



晟德大藥廠股份有限公司

CENTER LABORATORIES, INC.

公開說明書

股票代號:4123

【依企業併購法規定與玉晟管理顧問股份有限公司進行股份轉換發行新股申報用稿本】

一、公司名稱：晟德大藥廠股份有限公司

二、本公開說明書編印目的：依企業併購法規定與玉晟管理顧問股份有限公司進行股份轉換發行新股用。

(一) 發行新股來源：晟德大藥廠股份有限公司增資發行新股以收購玉晟管理顧問股份有限公司。

(二) 新股種類：記名式普通股，每股面額新台幣壹拾元整。

(三) 發行股數：32,201,219 股。

(四) 發行金額：新台幣 322,012,190 元整。

(五) 發行條件：

1. 玉晟管理顧問股份有限公司與本公司股份轉換比例為玉晟管理顧問股份有限公司每1股普通股換發本公司普通股0.2291股。前述依換股比例所換發本公司之股份，如不滿一股之畸零股者，得由股東自行合併歸一人轉換，或由本公司依發行面額，按比例折算現金至元為止(元以下捨去)，並授權本公司董事長洽特定人認購。

2. 本次發行新股之權利義務與原有發行之普通股相同。

(六) 公開承銷比例：不適用。

(七) 承銷及配售方式：不適用。

三、本次資金運用計劃之用途及預計可能產生效益之概要：請參閱本公開說明書之第 72 頁至 79 頁。

四、本次發行之相關費用：

(一) 承銷費用：不適用。

(二) 其他費用：包括會計師、律師、證券商等其他費用，合計約新台幣 135 萬元。

五、有價證券之生效，不得藉以作為證實申報事項或保證證券價值之宣傳。

六、本公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由發行人及其負責人與其他曾在公開說明書上簽名或蓋章者依法負責。

七、投資人投資前應至金融監督管理委員會指定之資訊申報網站詳閱本公開說明書之內容，並應注意公司之風險事項：請參閱本公開說明書之第 3 頁至 7 頁。

八、本公司普通股面額為新台幣壹拾元。

九、查詢本公開說明書之網址：

金融監督管理委員會指定之申報網站之網址：<http://mops.twse.com.tw>

本公司揭露公開說明書相關資料之網址：<http://www.centerlab.com.tw>

晟德大藥廠股份有限公司編製

中 華 民 國 一 一 二 年 八 月 三 日 刊 印

一、本次發行前實收資本之來源：

單位：新台幣元；%

資本來源	金額(新台幣元)	佔實收資本額比率
設立資本	40,000,000	0.67
減少資本	(32,000,000)	(0.54)
現金增資	47,657,000	0.80
盈餘轉增資	2,324,937,650	39.09
資本公積轉增資	1,705,224,840	28.67
公司債轉換	858,341,100	14.43
員工認股權憑證	29,000,000	0.49
私募	600,000,000	10.09
合併發行新股	374,399,370	6.30
合 計	5,947,559,960	100.00

二、公開說明書分送計畫：

- (一)陳列處所：依規定函送有關單位外，另備置於本公司以供查閱。
(二)分送方式：依金融監督管理委員會證券期貨局規定方式辦理。
(三)索取方式：請至公開資訊觀測站(<http://mops.twse.com.tw>)查詢及下載媒體檔案。

三、證券承銷商名稱、地址、網址及電話：

名 稱：元富證券股份有限公司 網 址：<http://www.masterlink.com.tw>
地 址：台北市大安區敦化南路二段 97 號 22 樓 電 話：(02)2325-5818

四、公司債保證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

五、公司債受託機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

六、股票或公司債簽證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

七、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名 稱：群益金鼎證券股份有限公司股務代理部 網 址：<http://www.capital.com.tw>
地 址：台北市敦化南路二段 97 號 B2 電 話：(02) 2702-3999

八、信用評等機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

九、公司債簽證會計師及律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用。

十、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：

最近年度簽證會計師姓名：戴維良、紀嘉祐

最近期簽證會計師姓名：戴維良、鄭忠昊

事務所名稱：富鋒聯合會計師事務所

網 址：<http://www.full-go.com>

地址：臺北市忠孝東路一段 35 號 8 樓

電 話：(02) 2391-9955

十一、複核律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

名 稱：葉繼升律師事務所 葉繼升律師

網 址：無

地 址：台北市中山區復興北路 176 號 10 樓之 1

電 話：(02)2719 5705

十二、發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發 言 人 姓 名：林秀月

代理發言人姓名：唐清玉

職 稱：董事長室協理

職 稱：公司治理經理

電 話：(02)2655-8680 分機 301

電 話：(02)2655-8680 分機 518

電子郵件信箱：catherine@centerlab.com.tw 電子郵件信箱：kathleen.tarng@centerlab.com.tw

十三、公司網址：<http://www.centerlab.com.tw>

晟德大藥廠股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額： 新台幣 5,947,559,960 元		總公司地址： 臺北市南港區園區街 3 之 2 號 7 樓		總公司電話： (02) 2655-8680	
設立日期：48 年 11 月 04 日			網址：http://www.centerlab.com.tw		
上市日期：不適用		上櫃日期：92 年 10 月 07 日		公開發行日期：90 年 01 月 09 日	
管理股票日期：不適用					
負責人：	董事長：王素琦 總經理：許瑞寶		發言人：	姓名：林秀月 職稱：董事長室協理	
			代理發言人：	姓名：唐清玉 職稱：公司治理經理	
股票過戶機構：群益金鼎證券股份有限公司股務代理部				電話：(02) 2702-3999	
地 址：台北市敦化南路二段 97 號 B2				網址：http://www.capital.com.tw	
股票承銷機構：					
名稱：元富證券股份有限公司			網址：http://www.masterlink.com.tw		
地址：台北市大安區敦化南路二段 97 號 22 樓			電話：(02)2325-5818		
最近年度簽證會計師：富鋒聯合會計師事務所			電話：(02) 2391-9955		網址：http://www.full-go.com
戴維良會計師、紀嘉祐會計師			地址：臺北市忠孝東路一段 35 號 8 樓		
最近期簽證會計師：富鋒聯合會計師事務所					
戴維良會計師、鄭忠昊會計師					
複核律師：葉繼升律師事務所 葉繼升律師			電話：(02) 2719 5705		網址：無
地址：台北市中山區復興北路 176 號 10 樓之 1					
信用評等機構：不適用		電話：不適用		地址：不適用	
網址：不適用					
評等標的	發行公司：不適用 無■ 有□，評等日期：不適用 評等等級：不適用				
	本次發行公司債：不適用 無■ 有□，評等日期：不適用 評等等級：不適用				
董事選任日期：111 年 05 月 20 日，任期：3 年			監察人選任日期：成立審計委員會，不適用		
全體董事持股比例：12.39 % (112 年 6 月 30 日)			全體監察人持股比例：成立審計委員會，不適用		
董事、監察人及持股超過 10%股東及其持股比例：(112 年 6 月 30 日)					
職 稱	姓 名	持 股 比 例	職 稱	姓 名	持 股 比 例
董 事 長	佳軒科技(股)公司	2.39 %	董 事	偉宸投資有限公司	0.90%
	代表人：王素琦		董 事	柏昌投資(股)公司	0.01%
董 事	蔡長海	0.00%	獨立董事	賀士郡	0.00%
董 事	張博智	0.32%	獨立董事	何美珮	0.00%
董 事	儷榮科技(股)公司	8.77%	獨立董事	LIN SHIRLEY YI-HSIEN	0.00%
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
主要產品：西藥製造業、西藥批發業、西藥零售業		市場結構(111 年度)：			參閱本文之頁次
		內銷：100 % 外銷：0%			第 48 頁
風 險 事 項	詳本公開說明書公司概況之風險事項之說明				參閱本文之頁次
					第 3~7 頁
去(111)年度	營業收入：新台幣 767,722 仟元 稅前純益：新台幣 (588,914)仟元		每股稅後盈餘：新台幣 0.17 元		第 79 頁
本次募集發行有價證券種類及金額			請參閱本公開說明書封面		
發行條件			請參閱本公開說明書封面		
募集資金用途及預計產生效益概述			請參閱本公開說明書「參、發行計畫及執行情形」		
本次公開說明書編印日期：112 年 8 月 3 日			刊印目的：依企業併購法與玉晟管理顧問股份有限公司進行股份轉換發行新股申報用		
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：請參閱本公開說明書目錄					

目錄

壹、公司概況	1
一、公司簡介	1
(一)設立日期	1
(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話	1
(三)公司沿革	1
二、風險事項	3
(一)風險因素	3
(二)訴訟或非訟事件	6
(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響	7
(四)其他重要事項	7
三、公司組織	8
(一)組織系統	8
(二)關係企業圖	10
(三)總經理、副總經理、協理、各部門與分支機構主管資料	12
(四)董事	13
(五)發起人	20
(六)最近年度給付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金	21
四、資本及股份	25
(一)股份種類	25
(二)股本形成經過	25
(三)最近股權分散情形	26
(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料	30
(五)公司股利政策及執行狀況	31
(六)本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響	31
(七)員工、董事及監察人酬勞	31
(八)公司買回本公司股份情形	32
五、公司債(含海外公司債)辦理情形	32
六、特別股辦理情形	36
七、參與發行海外存託憑証之辦理情形	36
八、員工認股權憑證辦理情形	36
九、限制員工權利新股辦理情形	36
十、併購辦理情形	36
十一、受讓他公司股份發行新股辦理情形	36
貳、營運概況	37
一、公司之經營	37
(一)業務內容	37
(二)市場及產銷概況	43
(三)最近二年度及截至公開說明書刊印日止從業員工人數	50
(四)環保支出資訊	50
(五)勞資關係	51
(六)資通安全管理	54
二、不動產、廠房及設備、其他不動產或其使用權資產應記載事項	55
(一)自有資產	55

(二)使用權資產.....	56
(三)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率	56
三、轉投資事業應記載事項.....	56
(一)轉投資事業概況.....	56
(二)綜合持股比例	58
(三)上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司財務績效及財務狀況之影響	59
(四)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第一百八十五條情事或有以部分營業、研發成果移轉子公司者，應揭露放棄子公司現金增資認購情形，認購相對人之名稱、及其與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係及認購股數	59
四、重要契約.....	60
參、發行計畫及執行情形	61
一、前次現金增資、併購或受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計畫分析	61
二、本次現金增資、發行公司債、發行員工認股權憑證或限制員工權利新股計畫應記載事項	72
三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項.....	72
四、本次併購發行新股應記載事項.....	72
肆、財務概況	80
一、最近五年度簡明財務資料.....	80
(一)簡明資產負債表及綜合損益表	80
(二)影響上述簡明財務報表作一致性比較之重要事項如會計變動、公司合併或營業部門停工等及其發生對當年度財務報表之影響	83
(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見	83
(四)財務分析	84
(五)會計項目重大變動說明	87
二、財務報告應記載事項.....	91
(一)發行人申報募集發行有價證券時之最近二年度財務報告及會計師查核報告，並應加列最近一季依法公告申報之財務報告	91
(二)最近兩年度發行人經會計師查核簽證之年度個體財務報告	91
(三)發行人申報募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告及個體財務報告，應併予揭露	91
三、財務概況及其他重要事項.....	91
(一)公司及其關係企業最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對公司財務狀況之影響	91
(二)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五條情事者，應揭露資訊.....	91
(三)期後事項	92
(四)其他	92
四、財務狀況及經營結果檢討分析.....	92
(一)財務狀況	92
(二)財務績效	92
(三)現金流量	93
(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響	94
(五)最近年度轉投資政策、其獲利或虧損主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫	94

(六)其他重要事項	96
伍、特別記載事項	97
一、內部控制制度執行狀況	97
二、委託經金融監督管理委員會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告	97
三、證券承銷商評估總結意見	97
四、律師法律意見書	97
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見	97
六、前次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經金融監督管理委員會通知應自行改進事項之改進情形	97
七、本次募集與發行有價證券於申報生效時經金融監督管理委員會通知應補充揭露之事項	97
八、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報(請)募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形	97
九、最近年度及截至公開說明書刊印日止，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	97
十、最近年度及截至公開說明書刊印日止，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，其處罰結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應列明其處罰內容、主要缺失與改善情形	97
十一、證券承銷商、發行人及其董事、監察人、總經理、財務或會計主管以及與本次申報募集發行有價證券案件有關之經理人等人出具不得退還或收取承銷相關費用之聲明書	97
十二、發行人辦理現金增資或募集具股權性質之公司債，並採詢價圈購對外公開承銷之案件，證券承銷商及發行人等出具不得配售予關係人及內部人等對象之聲明書	97
十三、發行人視所營事業性質，委請在技術、業務、財務等各方面具備專業知識及豐富經驗之專家，就發行人目前營運狀況及本次發行有價證券後之未來發展，進行比較分析並出具意見者，應揭露該等專家之評估意見	98
十四、其他必要補充說明	98
十五、上市上櫃公司就公司治理運作情形應記載事項：	99
(一)董事會運作情形	99
(二)審計委員會運作情形	103
(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	107
(四)公司如有設置薪資報酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形	112
(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	114
(六)履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因	124
(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	125
(八)最近年度及截至公開說明書刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管、公司治理主管及研發主管辭職解任情形之彙總	126
(九)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊	126
陸、重要決議	126
一、重要決議應記載與本次發行有關之決議文(含章程新舊條文對照表及盈餘分配表)	126

附件一、換股比例與其計算依據
附件二、股份轉換契約
附件三、獨立專家對本併購案表示其換股比率合理性之意見書
附件四、合併公司與被合併公司於換股比率估算基準日之擬制合併資產負債表
附件五、被併購公司決議併購之董事會及股東會議事錄
附件六、被合併公司 110 年度財務報告暨會計師查核報告
附件七、被合併公司 111 年度財務報告暨查核報告
附件八、發行人 110 年度合併財務報告暨會計師查核報告
附件九、發行人 111 年度合併財務報告暨會計師查核報告
附件十、發行人 112 年第一季合併財務報告暨會計師查核報告
附件十一、發行人 110 年度個體財務報告暨會計師查核報告
附件十二、發行人 111 年度個體財務報告暨會計師查核報告
附件十三、內部控制制度聲明書
附件十四、證券承銷商評估總結意見
附件十五、律師法律意見書
附件十六、併購公司與本次發行有關之決議文
附件十七、公司章程
附件十八、章程條文修訂對照表
附件十九、盈餘分配表

壹、公司概況

一、公司簡介

(一)設立日期

中華民國四十八年十一月四日

(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話

總公司：台北市南港區園區街3之2號7樓

電話：(02)2655-8680

工廠：新竹縣湖口鄉新竹工業區實踐路2號

電話：(03)598-1829

(三)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.規劃新竹廠興建一新竹工業區實踐路二號。
民國 74 年	1.資本總額增為 40,000 仟元。 2.遷廠至新竹工業區實踐路二號。 3.推動新竹廠 GMP 作業。
民國 76 年	通過藥政處/工業局/藥物食品檢驗局 GMP 查廠。
民國 83 年	推動辦公室作業自動化：採購之 BPCS 軟體，可使工廠與公司透過電腦連線，達成資源共享效益。
民國 85 年	變更公司名稱為：晟德大藥廠股份有限公司。
民國 87 年	1.經營團隊改組，經營目標確定為一內服液劑專業製造廠。 2.研發並改良安佳熱及息咳寧等糖漿產品，並向中央標準局申請商標專利，核准字號為 00839581 及 00839695。
民國 88 年	1.加強新產品研發，一年共取得藥政處核發之藥品許可證六張。 2.通過台大醫院查廠並採購藥品。 3.完成 IBM 硬體及 BPCS 作業系統 upgrade，以預防 Y2K 之電腦危機。
民國 89 年	1.共取得藥政處核發之藥品許可證四張。 2.cGMP 規劃及執行，完成符合相關規定之設備更新。 3.策略聯盟購入他廠藥品許可證數張。 4.辦理減資 32,000 仟元及資本公積轉增資 18,000 仟元，截至 89 年 11 月 30 日額定資本額 80,000 仟元，實收資本額 26,000 仟元。
民國 90 年	1.共取得藥政處核發之藥品許可證二張。 2.通過 cGMP 第一階段資源系統確效查廠。 3.辦理盈餘轉增資 14,300 仟元，截至 90 年 12 月 31 日額定資本額 80,000 仟元，實收資本額 40,300 仟元，股票公開發行。
民國 91 年	1.共取得藥證二張。 2.cGMP 第二階段所有產品完成確效。 3.辦理盈餘轉增資 17,043 仟元及現金增資 17,657 仟元，截至 91 年 12 月 31 日額定資本額 80,000 仟元，實收資本額 75,000 仟元。
民國 92 年	1.股票於 92 年 10 月 7 日正式掛牌上櫃買賣。 2.取得 A 製藥(股)公司之氣喘藥品經銷權。

	3.於第 4 季經過經濟部投審會核可經由第三地轉投資大陸永光製藥，以利本公司大陸市場發展之佈局。 4.辦理現金增資 30,000 仟元及辦理盈餘轉增資 29,612 仟元，截至 92 年 12 月 31 日額定資本額 220,000 仟元，實收資本額 134,612 仟元。
民國 93 年	1.成功開發一新使用途徑新藥_必爾生，並於 93 年 11 月正式取得藥品許可證。 2.cGMP 第三階段查廠完成。 3.取得三張藥品許可證。 4.發行 93 年度國內第一次無擔保轉換公司債募集 150,000 仟元。
民國 94 年	1.取得第一張台廠製造心臟病童專用液劑 CARDIACIN_地高新，並通過 BE 審查。 2.共取得六張藥品許可證。
民國 95 年	1.取得第一張台廠製造癲癇病童專用液劑 SODIUM VALPROATE_癲別液。 2.辦理盈餘及資本公積轉增資發行新股 34,708 仟元，實收資本額增為 2.33 億。
民國 96 年	1.辦理盈餘及員工紅利轉增資發行新股 12,074 仟元，實收資本額增為 2.9 億。 2.發行 96 年度國內第一次無擔保轉換公司債募集 300,000 仟元。
民國 97 年	1.辦理盈餘及員工紅利轉增資發行新股 61,774 仟元，實收資本額增為 3.55 億。 2.取得精神科及神經科等四張藥品許可證。
民國 98 年	1.辦理盈餘及資本公積轉增資發行新股 7,107 仟股，96 年度國內第一次無擔保轉換公司債轉換普通股 7,007 仟股，辦理私募發行新股 20,000 仟股，實收資本額增為 6.965 億。 2.取得二張藥品許可證。
民國 99 年	1.辦理盈餘及資本公積轉增資發行新股 17,416 仟股，96 年度國內第一次無擔保轉換公司債第一季轉換普通股 17 仟股，實收資本額增為 8.708 億。 2.通過行政院衛生署食品藥物管理局進行全廠 PIC/S GMP 符合性評鑑。 3.榮獲富比士雜誌評選為亞洲 200 名最佳中小企業。
民國 100 年	辦理盈餘及資本公積轉增資發行新股 10,885 仟股，實收資本額增為 9.796 億。
民國 101 年	辦理盈餘及資本公積轉增資發行新股 14,695 仟股，96 年度國內第一次無擔保轉換公司債共轉換普通股 212 仟股，員工認股權證共轉換 2,900 仟股，實收資本額增為 11.577 億。
民國 102 年	96 年度國內第一次無擔保轉換公司債共轉換普通股 6,582 仟股，實收資本額增為 12.235 億。辦理盈餘及資本公積轉增資發行新股 18,353 仟股，辦理私募發行新股 20,000 仟股，實收資本額增為 16.071 億。
民國 103 年	辦理盈餘及資本公積轉增資發行新股 24,106 仟股，合併子公司玉晟創業投資(股)公司發行新股 23,490 仟股，實收資本額增為 20.830 億。
民國 104 年	1.發行國內第三次無擔保轉換公司債共 34 億元。 2.國內第三次無擔保轉換公司債共轉換普通股 9,405 仟股，辦理資本公積轉增資發行新股 20,830 仟股，辦理私募發行新股 15,000 仟股，實收資本額增為 25.3539 億。
民國 105 年	國內第三次無擔保轉換公司債共轉換普通股 7,883 仟股，辦理資本公積轉增資發行新股 25,375 仟股，辦理私募發行新股 5,000 仟股，實收資本額增為 29.1797 億。
民國 106 年	國內第三次無擔保轉換公司債共轉換普通股 185 仟股，辦理資本公積轉增資發行新股 28,692 仟股，實收資本額增為 32.06739 億。
民國 107 年	國內第三次無擔保轉換公司債共轉換普通股 15,370 仟股，辦理資本公積轉增資發行新股 15,784 仟股，實收資本額增為 35.18274 億。
民國 108 年	國內第三次無擔保轉換公司債共轉換普通股 13,850 仟股，辦理盈餘增資發行新股 52,542 仟股，實收資本額增為 41.82193 億。

民國 109 年	1.國內第三次無擔保轉換公司債共轉換普通股 20,246 仟股，辦理資本公積轉增資發行新股 20,789 仟股，實收資本額增為 45.9253406 億。 2.發行國內第四次有擔保轉換公司債暨第五次無擔保轉換公司債共 20 億元。
民國 110 年	辦理盈餘轉增資發行新股 45,795 仟股，實收資本額增為 50.5048747 億。
民國 111 年	合併子公司玉晟生技投資(股)公司發行新股 13,950 仟股，辦理盈餘轉增資發行新股 75,757 仟股，實收資本額增為 59.4755996 億。
民國 112 年 截至 7 月	發行國內第六次有擔保轉換公司債暨第七次無擔保轉換公司債共 32 億元。

二、風險事項

(一)風險因素

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：

(1)利率變動情形對公司損益之影響及未來因應措施：111 年合併借款利息為 29,227 仟元，約占合併營業收入之 3.81%。

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)匯率變動情形對公司損益之影響及未來因應措施：111 年合併外幣兌換利益為 319,610 仟元，約占合併營業收入之 41.63%。

本集團對於匯率變動之因應措施如下：

A. 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。

B. 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)通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：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。

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：

(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：

A. 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。

B. 市場風險管理：

以銀行提供之公開外匯交易市場為主，不考慮期貨市場。

C. 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。

D. 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。

E. 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。

F. 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。

G. 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。

3. 未來研發計畫及預計投入之研發費用：

(1) 晟德 112 年度主要研發方向，依劑型及法規分類如下：

- A. 腹瀉新單位含量新藥之取證與上市行銷。
- B. 執行神經痛與癲癇輔助治療藥物的開發。
- C. 執行新生兒及小兒心血管疾病用藥之開發，並完成專案委託製造申請。
- D. 啟動新疾病領域如抗凝血藥物及糖尿病藥物之新劑型水劑開發評估。

(2) 晟德預計投入之研發費用：112 年研發費用預計佔營業收入 5%~6%。

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：

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。

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

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。另資通安全對生技業產生之風險較為有限，本集團亦加強各種資安防護，以確保資訊系統穩定安全之運作。

6. 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。

7. 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司於 111 年 4 月 7 日經董事會決議為長期策略發展目的，以合併增資發行新股吸收合併子公司玉晟生技投資股份有限公司，預期於合併後將有助於集團資源整合，提昇經營績效以擴大經營實力，對股東權益應有正面之助益。

8. 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)。

9. 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。

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：

本公司最近年度及截至公開說明書刊印日止，並無董事、監察人或持股超過百分之十之大股東股權大量移轉或更換之情事。

11. 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

本公司最近年度及截至公開說明書刊印日止，並無經營權改變之情事。

12. 其他重要風險及因應措施：。

本公司已針對資安風險進行評估分析，為確保業務運作之穩定、安全，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，並已陸續完成郵件伺服器升級建置。此外，因應新冠病毒疫情影響，為提升企業穩定營運，減少人員因通勤或業務遭受感染風險，全體員工皆可透過 VPN 加密連線方式，順利在家工作，不受居家隔離或防疫隔離的影響。

(二)訴訟或非訟事件

1. 公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、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、主要涉訟當事人及目前處理情形：

訴訟當事人	訴訟開始日期	標的金額	案件內容	截至公開說明書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 2,000 萬元。	本公司於民國 99 年出資 2,000 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，臺灣高等法院於民國 109 年 3 月 11 日二審判決本公司勝訴。東洋公司於民國 109 年 4 月 10 日提起第三審上訴。最高法院於民國 110 年 5 月 24 日發回台灣高等法院更審。高等法院於民國 111 年 11 月 15 日更一審判決契約關係不存在，本公司於民國 111 年 12 月 16 日提起上訴，最高法院於民國 112 年 5 月廢棄更一審之合約無效判決，發回高等法院更為審理。

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，最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、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：無。
3. 公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至公開說明書刊印日止發生證券交易法第一百五十七條規定情事及公司目前辦理

情形：無。

(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響

無。

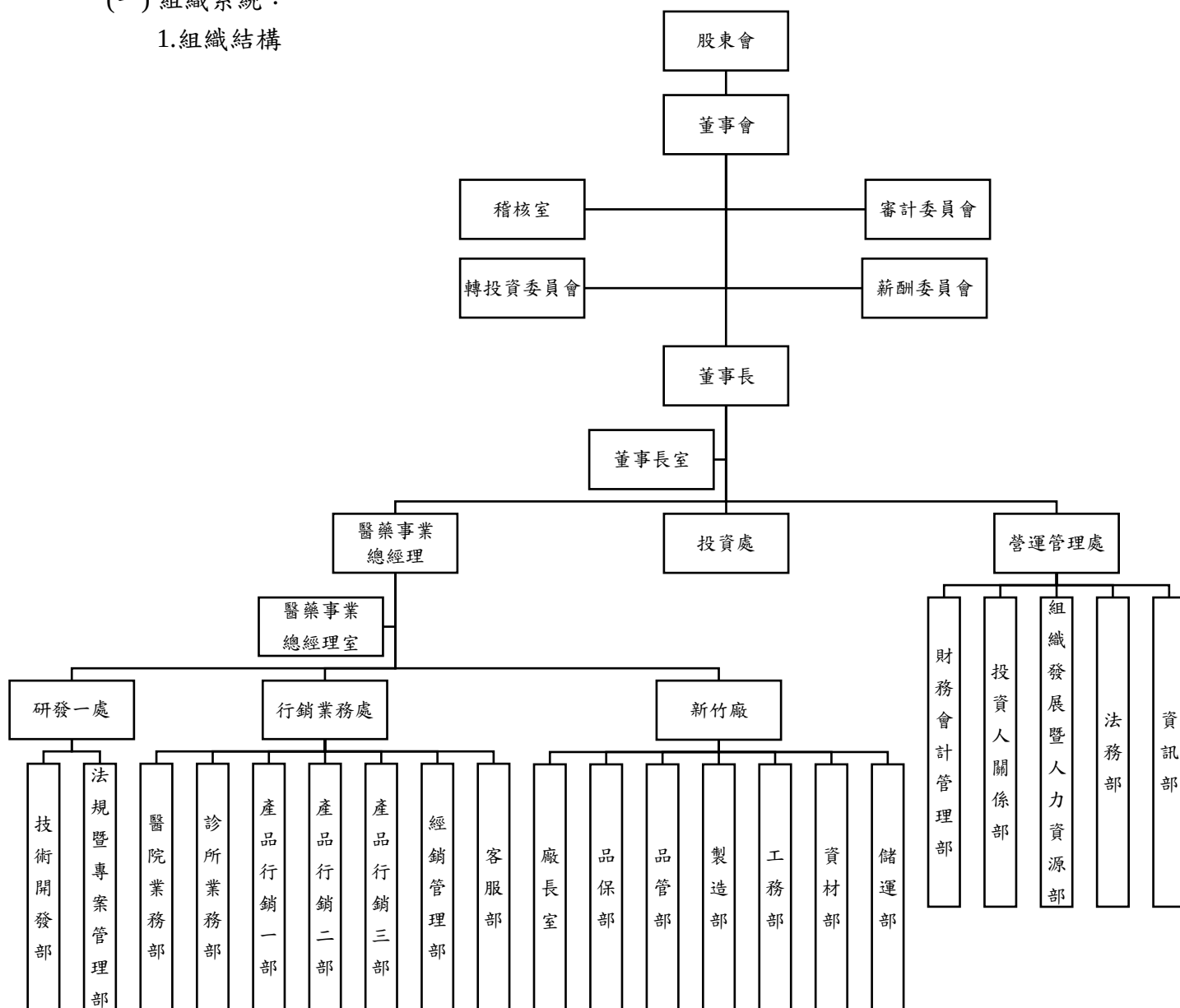
(四)其他重要事項

無。

三、公司組織

(一) 組織系統：

1.組織結構



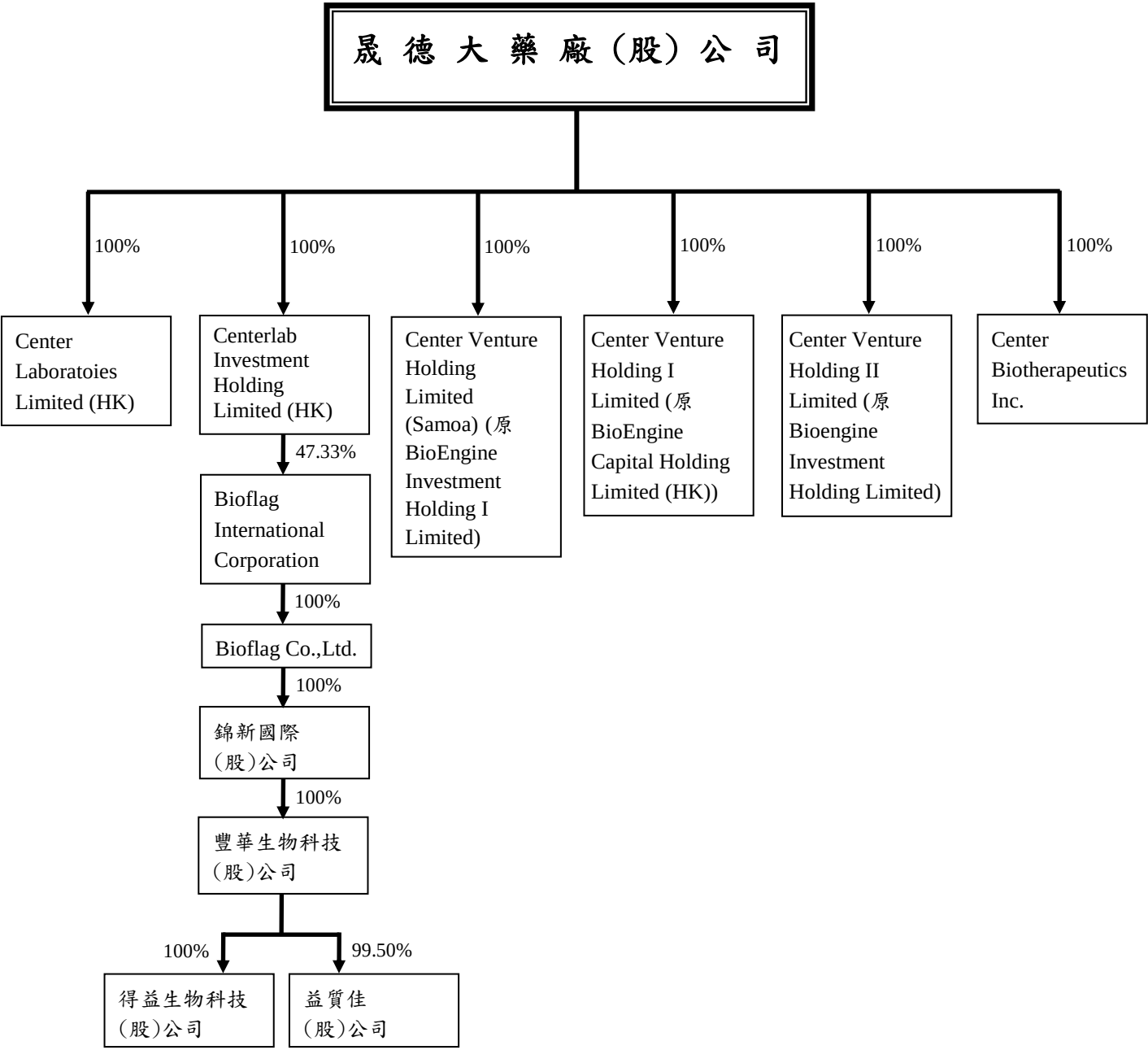
2.各主要部門所營業務

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。
董事長室	負責忠實傳達公司現況、核心能力、維護公司信譽、提升公司形象。
醫藥事業總經理室	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。
研發處	1.綜理研發方向、新產品規劃、執行及追蹤。 2.負責新產品製造可行性評估，實驗室批量試製及分析研究。 3.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。
行銷業務處	1.負責已上市藥品之行銷計劃及追蹤。 2.負責醫院組之銷售推廣業務，完成銷售目標之達成。 3.負責診所組之銷售推廣業務，完成銷售目標之達成。 4.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。 5.負責經銷商之銷售推廣業務，完成銷售目標之達成。 6.負責訂單、客訴處理等事宜。
新竹廠	1.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。 2.負責管理工廠各功能建置與人員發展、配置。 3.負責產品製造及機器設備維護事宜。 4.負責推動、執行與監督全廠符合 PIC/S GMP 作業。 5.負責產品、原料及材料之品質管制之制定、執行、檢核及評估。 6.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。 7.負責廠房營運需求之採購作業及行政支援工作。 8.負責倉儲、配送等工作事宜。
投資處	負責投資規劃、分析與評估，及其投資後管理。
營運管理處	1.綜理董事會、股東會、公司治理、營運分析管理，協助推動公司策略及經營目標，落實和協調各部門的工作進展。 2.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。 3.經營及維護公司與投資人之關係、與資本市場溝通公司營運績效、策略與長期方向等各項議題。反饋投資人與資本市場對公司之建議及想法予管理階層。 4.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。 5.負責法務相關事務，含法規遵循、商務合約、訴訟等。 6.電腦化作業之規劃與推展、資訊系統維護、管理與優化、系統復原及資通安全之規劃與執行。

(二) 關係企業圖

1. 關係企業圖

112.3.31



2. 公司與關係企業間之關係、相互持股比例、股份及實際投資金額

112年3月31日；單位：新台幣仟元；股

關係企業名稱	與公司之關係	關係企業持有本公司 股數或比例			本公司直接或間接 持有關係企業股數或比例		
		持股 比例	股數	實際投 資金額	持股 比例	股數	實際投 資金額
Center Biotherapeutics Inc.	本公司之子公司	—	—	—	100%	2,228,283	66,152
Center Laboratories Limited(HK)	本公司之子公司	—	—	—	100%	32,851,703	963,097
Centerlab Investment Holding Limited (HK)	本公司之子公司	—	—	—	100%	49,555,176	1,519,143
Center Venture Holding I Limited (原 BioEngine Capital Holding Limited(HK))	本公司之子公司	—	—	—	100%	1	1,913,443
Center Venture Holding II Limited(原 BioEngine Investment Holding Limited)	本公司之子公司	—	—	—	100%	1	—
Center Venture Holding Limited(Samoa) (原 BioEngine Investment Holding I Limited)	本公司之子公司	—	—	—	100%	1	—
Bioflag International Corporation	本公司之子公司	—	—	—	47.33%	28,395,290	877,830
Bioflag Co., Ltd.	本公司之孫公司	—	—	—	100%	58,289,401	1,836,445
錦新國際(股)公司	本公司之孫公司	—	—	—	100%	330,000,000	3,300,000
豐華生物科技(股)公司	本公司之孫公司	—	—	—	100%	72,171,000	3,247,695
得益生物科技(股)公司	本公司之孫公司	—	—	—	100%	1,500,000	15,000
益質佳(股)公司	本公司之孫公司	—	—	—	99.50%	199,000	1,990

(三) 總經理、副總經理、協理、各部門與分支機構主管資料

單位：股 112年6月30日

職稱 (註1)	國籍	姓 名	性 別	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要學(經)歷 (註2)	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等 以內關係之經理人			備註
					股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓名	關係	
總經理	中華民國	許瑞寶	男	87.08.03	4,486,021	0.75%	0	0	—	—	(學歷) 高雄醫學大學藥學系 (經歷) 台北市生物產業協會理事 中華民國製藥發展協會常務理事	無	無	無	無	無
廠長	中華民國	林君郁	女	106.01.01	42,440	0.01%	0	0	—	—	(學歷) 台北醫學大學藥學博士 (經歷) 優良化學副廠長 健喬信元醫藥法規處暨研發處處長	無	無	無	無	無
董事長室協理	中華民國	林秀月	女	87.08.03	2,813,388	0.47%	0	0	—	—	(學歷) 成功大學外國語文學系 (經歷) 東杏藥品行政主管	權鋒國際(股)公司監察人 得益生物科技(股)公司監察人 澳優營養研究雲(股)公司監察人(法人代表)	無	無	無	無
研發一處處長	中華民國	蔡佩珍	女	72.07.01	1,393,414	0.23%	0	0	—	—	(學歷) 台北醫學大學藥學系 (經歷) 晟德大藥廠(股)公司研發處處長	偉宸投資有限公司董事 芸德投資有限公司董事	無	無	無	無
法務部協理	中華民國	練敏莉	女	112.01.13	0	0	0	0	—	—	(學歷) 美國德州大學奧斯汀分校法律碩士 台灣大學法律系 (經歷) 美國紐約州律師 鴻海精密工業連接器事業群法務最高主管	無	無	無	無	無
財會部經理	中華民國	毛安妮	女	111.12.08	15,129	0.0025%	0	0	—	—	(學歷) 德明財經科技大學會計資訊系 (經歷) 鼎信(國富浩華)聯合會計師事務所副理	無	無	無	無	無

(四) 董事

1. 董事姓名、經(學)歷、持有股份及性質

單位：股；112年6月30日

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別 年齡	選(就)任 日期	任期	初次選 任日期	選任時 持有股份		現在 持有股份		配偶、未成年 子女現在持有 股份		利用他人 名義持有 股份		主要學(經)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以 內關係之其他主管 、董事或監察人			備註
							股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓名	關係	
董事長	中華民國	佳軒科技(股)公司	--	108.6.24	三年	102.06.10 (註1)	10,296,402	2.04%	14,203,637	2.39%	0	0	0	0	--	永昕生物醫藥(股)公司董事 玉晟管理顧問(股)公司董事	--	--	--	--
	中華民國	代表人： 王素琦 (註3)	女 41- 50				1,178,513	0.20%	1,178,513	0.20%	0	0	0	0	(學歷) 文化大學企管系 (經歷) 澳優乳業(中國)有限公司董事 晟德大藥廠(股) 公司財會處處長	順天醫藥生技(股)公司董事(法人代表) 博晟生醫(股)公司董事(法人代表) 長佳智能(股)公司董事(法人代表) 澳優乳業(中國)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 澳優營養研究雲(股)公司董事(法人代表) 權鋒國際(股)公司董事(法人代表) Bioflag International Corporation (Cayman)董事 Bioflag Co.,Ltd. (BVI) 董事 錦新國際(股)公司董事長(法人代表) 豐華生物科技(股)公司董事(法人代表) 得益生物科技(股)公司董事(法人代表) Bioflag Nutrition Corporation Ltd (開曼) 董事 Glac & George Biotech Co., Limited (HK) 董事 安徽錦喬生物科技有限公司(宿州) 董事 BIOFLAG Holding Limited (HK)董事 錦喬生物科技(淮安)有限公司董事 北京加科思新藥研發有限公司董事 Center Ventutr Holding Limited董事 BioEngine Development I Limited (HK)董事 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 威信投資顧問有限公司董事 佑得投資顧問股份有限公司董事長 佑信投資顧問股份有限公司董事長	無	無	無	無
董事	中華民國	蔡長海	男 71- 80	111.05.20	三年	111.5.20	0	0	0	0	0	0	0	0	(學歷) 日本帝京大學醫學 博士 中國醫藥學院醫學 系學士	中國醫藥大學暨醫療體系董事長 亞洲大學創辦人暨董事長 亞洲大學附屬醫院創辦人暨董事長 蔡長海教育基金會董事長	無	無	無	無

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別 年齡	選(就)任 日期	任期	初次選 任日期	選任時 持有股份		現在 持有股份		配偶、未成年 子女現在持有 股份		利用他人 名義持有 股份		主要學(經)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以 內關係之其他主管 、董事或監察人			備註
							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	
															(經歷) 總統府國策顧問 國家衛生研究院董事會董事 中國醫藥大學附設醫院院長 中國醫藥大學副校長 長庚醫院總住院醫師 中國兒童福利慈善事業基金會董事長					
董事	中華民國	張博智	男 41-50	108.6.24	三年	99.06.14	1,939,613	0.38%	1,903,009	0.32%	7,831	0.0013%	0	0	(學歷) 文化大學生科所碩士 (經歷) 玉晟管理顧問(股)公司專案經理 博晟生醫(股)公司業務處長	博晟生醫(股)公司公關處長	無	無	無	無
董事	中華民國	儷榮科技(股)公司	--	108.6.24	三年	93.05.11 (註 2)	43,719,920	8.66%	52,177,879	8.77%	0	0	0	0	--	玉晟管理顧問(股)公司董事長	--	--	--	--
	中華民國	指派代表人：林佳陵	女 31-40				4,082,582	0.81%	4,678,509	0.79%	0	0	0	0	(學歷) MCmaster University 經濟系 (經歷) 玉晟管理顧問(股)公司投後管理經理	晟德大藥廠(股)公司組織發展暨人力資源部經理 永昕生物醫藥(股)公司董事(法人代表) 穎晟生醫(股)公司董事(法人代表) 玉晟管理顧問(股)公司董事(法人代表)/ ANYA BIOPHARM HOLDING CORP (CAYMAN) 董事 儷榮科技(股)公司監察人 佳軒科技(股)公司監察人 歐室食品(股)公司監察人	無	無	無	無
董事	中華民國	偉宸投資有限公司	--	108.6.24	三年	107.06.26	4,571,309	0.91%	5,343,574	0.90%	0	0	0	0	--	--	--	--	--	--
	中華民國	指派代表人：蔡佩珍	女 61-70				1,215,928	0.24%	1,393,414	0.23%	0	0	0	0	(學歷) 台北醫學院藥學系 (經歷) 晟德大藥廠(股)公司研發處處長	晟德大藥廠(股)公司研發處處長 偉宸投資有限公司董事 芸德投資有限公司董事	無	無	無	無

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別 年齡	選(就)任 日期	任期	初次選 任日期	選任時 持有股份		現在 持有股份		配偶、未成年 子女現在持有 股份		利用他人 名義持有 股份		主要學(經)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以 內關係之其他主管 、董事或監察人			備註
							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	柏昌投資 (股)公司	--	109.6.25	三年	109.06.24	57,599	0.01%	66,006	0.01%	0	0	0	0	--	佳和實業(股)公司董事 玉晟管理顧問(股)公司董事	--	--	--	--
	中華	指派代表	男				0	0	0	0	0	0	0	0	(學歷)	元富證券(股)公司董事長(法人代表)	無	無	無	無
	民國	人： 陳俊宏	61- 70												美國聯合大學企業 管理系 (經歷) 中天生物科技(股) 公司董事	元富創業投資(股)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(英屬維京群島)有限公司董事(法人代 表) 元富證創業投資(天津)有限公司董事長(法人代 表) 元富創新創業投資管理(天津)有限公司董事長 (法人代表) 元富期貨股份有限公司董事長(法人代表) 永昕生物醫藥(股)公司董事(法人代表) 業瀾投資有限公司董事 佳和實業(股)公司董事(法人代表) 玉晟管理顧問(股)公司董事(法人代表) 高林實業(股)公司董事(法人代表) 廣博實業(股)公司監察人 高昌生醫股份有限公司監察人(法人代表) 美之心國際股份有限公司監察人 杏昌生技股份有限公司監察人(法人代表) 財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心董事 臺灣集中保管結算所股份有限公司監察人(法 人代表)				
獨立 董事	中華民國	何美玥	女 71- 80	109.06.25	三年	109.06.24	0	0	0	0	0	0	0	0	(學歷) 台灣大學農業化學 系 (經歷) 經濟部長 經建會主任委員	日月光投資控股(股)公司獨立董事/審計委員 金寶電子工業(股)公司董事 Onward Therapeutics SA 獨立董事 總統府國策顧問	無	無	無	無
獨立 董事	中華民國	賀士郡	男 51- 60	108.6.24	三年	99.06.14	0	0	0	0	0	0	0	0	(學歷) 台灣大學 EMBA 管 理碩士 美國舊金山金門大 學財務管理碩士 (經歷) 台大 EMBA 校友基 金會第 10 屆董事長 長 貿鴻信息技術(上海)有限公司董事長 輔仁大學 109 學年	關貿網路(股)公司董事(法人代表) 高林實業(股)公司獨立董事/審計委員/薪酬委 員 佳龍科技工程(股)公司獨立董事/審計委員 羅麗芬控股(股)公司董事 長聖國際生技(股)公司董事 台弘生化科技(股)公司董事 台灣陸地投資(股)公司董事長 貿鴻信息技術(上海)有限公司董事長 瑞群生技(股)公司董事長	無	無	無	無

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別 年齡	選(就)任 日期	任期	初次選 任日期	選任時 持有股份		現在 持有股份		配偶、未成年 子女現在持有 股份		利用他人 名義持有 股份		主要學(經)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以 內關係之其他主管 、董事或監察人			備註
							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	
															度傑出校友					
獨立 董事	美國	LIN SHIRLEY YI- HSIEN	女 41- 50	111.05.20	三年	111.5.20	0	0	0	0	0	0	0	0	(學歷) 美國史丹佛大學管 理科學與工程學士 (經歷) GL Capital 合夥人	GL Capital 合夥人 賽生藥業控股有限公司董事 BIOFLAG INTERNATIONAL CORPORATION (Cayman)董事	無	無	無	無

註：1.佳軒科技(股)公司曾於 102.06.10 股東常會當選董事，105.06.20 股東常會改選後解任。

2.儷榮科技(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。

3.佳軒科技(股)公司代表人王素琦於 111.11.30 董事會選任為董事長。

2. 法人股東之主要股東

112 年 4 月 22 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
佳軒科技(股)公司	林宏軒(35.83%)、林佳陵(25.97%)、林尉軒(25.69%)、歐麗珠(12.25%)、林榮錦(0.26%)
儷榮科技(股)公司	佳軒科技(股)公司(92.07%)、林榮錦(7.857%)、歐麗珠(0.059%)、林宏軒(0.005%)、林佳陵(0.005%)、林尉軒(0.004%)
偉宸投資有限公司	周傳毅(98.33%)、蔡佩珍(1.67%)
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%)

3. 主要股東為法人者其主要股東：

112 年 4 月 22 日

法人名稱	法人之主要股東
佳軒科技(股)公司	林宏軒(35.83%)、林佳陵(25.97%)、林尉軒(25.69%)、歐麗珠(12.25%)、林榮錦(0.26%)

4. 董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

(1)董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

姓名	條件 專業資格及條件	符合獨立性 情形(註)	兼任其他公開 發行公司獨立 董事家數
董事長 王素琦	王素琦董事長擔任晟德財務長期間，綜理公司財務規劃、財務風險管理、督導財務報告編製及子公司監理等業務，並深入參與各項投資案與合併案之風險評估、投前財務分析及投後財務管理。服務公司 20 年間，與團隊共同參與制定策略及實施方案，成功輔導晟德跨入資本市場，並由資本額 1.3 億元的小型上櫃公司，轉型成為目前近 60 億的生技投資控股公司，獲利則由千萬元，跳躍成長為數 10 億元。王董事長幫助公司實現獲利目標，並同時為公司規劃穩定的現金流，籌措低成本之資金，為晟德集團做出重要貢獻。 另王董事長兼任晟德公司治理主管期間，負責處理董事會、審計委員會、薪酬委員會及股東會等相關事務，並同時擔任多家轉投資公司董事，擁有豐富的公司治理實務經驗及專業知識。 王董事長亦長期擔任晟德公司代理發言人，與投資者建立良好關係及溝通管道，協助投資人了解晟德集團的價值，其全面性的專業與成就備受肯定。	不適用	0
董事 蔡長海	蔡長海董事現為中國醫藥大學暨醫療體系董事長、亞洲大學創辦人暨董事長。蔡董事長領導中國醫藥大學暨醫療體系發展成為世界一流卓越優秀的大學暨醫學中心，中國醫藥大學附設醫院在他手中，從一所經營困難的醫院，變成目前醫療與經營績效兼優的醫學中心，其規模僅次於台大醫院和長庚醫院。蔡董事長曾經榮獲台灣醫療典範獎、科技管理獎最高榮譽個人獎、遠見雜誌華人企業領袖傑出領袖獎。 蔡長海董事在任內領導中國醫藥大學進入世界大學排名，設立國際級研究中心，發展特色醫療中心，引進國外研究團隊的技術和經驗，並和全世界知名的大學及研究中心結盟與合作，例如：癌症中心與世界排名第一的美國德州大學安德森癌症研究中心合作。此外，蔡長海董事積極於國內外延	不適用	0

姓名	條件	專業資格及條件	符合獨立性情形(註)	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
		攬重量級人才，陸續禮聘前教育部長黃榮村、前台北醫學大學校長許重義、前中研院院士及諾貝爾醫學獎提名的李文華、中研院院士及前德州大學安德森癌症醫學中心研究副校長洪明奇等加入團隊陣容。 近幾年，蔡長海董事不僅辦學之外，更領導尖端醫學如細胞治療、人工智慧醫療、數位醫療及生醫產業之發展，與國際知名企業及學術機構合作，推動台灣醫療及產業進軍國際，籌設台灣第一家製藥學院及成立智慧醫療大健康產業雲創學院，並且興建台中水湳國際健康產學園區，推動中部生醫產業園區聚落的形成，為台灣的生技醫療產業帶來重要貢獻。		
董事 張博智		張博智董事2000年開始投入藥品銷售市場，有超過20年醫藥品銷售經驗，及醫藥界超過20年KOL關係及新產品上市到銷售的完整佈局經驗。開始從Pfizer、台灣東洋、博晟生醫，產品從藥品到醫材，客戶從藥局、診所、地區醫院、醫學中心都經營過，也帶領業務團隊成功取得優異成績。對於新產品上市所面對的銷售競爭優劣勢有著一套精準見解。	不適用	0
董事 林佳陵		林佳陵董事任職於晟德集團玉晟管理顧問股份有限公司，過去曾任職於多家生技公司，擁有10年以上擔任經營管理職務，專長領域包括人力資源管理、組織發展建設、行銷策略與管理、品牌行銷與公關等。 在任職於玉晟管理顧問公司期間，參與創投運營，對於投資研究、投資分析、投資後管理等事務均相當熟稔，期間並曾成功推動與規劃多間企業的轉型方案，協助公司達成具體成功目標。	不適用	0
董事 蔡佩珍		蔡佩珍董事畢業於台北醫學大學藥學系，自學業結束起，即持續不斷在小分子藥物領域深耕，至今已超過30年的經驗。蔡佩珍董事現為晟德大藥廠股份有限公司的研發處處長，在內服液劑Oral Liquid及小分子藥物Small Molecule Drugs領域具有超過30年的開發經驗。 2008年晟德大藥廠股份有限公司重新定位，除原本深耕的兒科領域外，更跨足精神科及神經科領域，蔡佩珍董事率領法規及研發團隊，全力將CNS領域中的藥品開發成液劑的新劑型，並成功將液劑的三大優勢(吞嚥困難、劑量程度調整、服藥順服性)發揮在CNS產品組合中，幫助產品順利推廣。 除率領研發團隊外，蔡佩珍董事亦兼任晟德大藥廠股份有限公司資訊部最高主管，在公司歷經轉型變革期間，率領IT團隊依照商業模式，成功導入內部ERP系統且不斷完善，並沿用至今。 2008年晟德大藥廠股份有限公司策略轉型成生技工業銀行，正式跨足大健康產業各領域投資。蔡佩珍女士將過往成功導入企業ERP的經驗，率領團隊將轉投資企業的商業模型及管理模式，以資訊系統重新組織架構後，量身打造fit in的ERP系統，成功協助轉投資企業運作。	不適用	0
董事 陳俊宏		陳俊宏董事經歷涵蓋證券、銀行、生技及傳產等產業，曾就職於佳和紡織、1997年進入證券業擔任副總經理負責投資業務、2003年轉任中天生物科技任職總經理，自2007年起擔任元富證券董事長迄今，成功輔導多家知名生技公司上市櫃，為國內生技業進入資本市場的重要推手，目前亦擔任元富投創董事長、新光銀行董事、證券櫃檯買賣中心董事等職務。陳俊宏董事在資本規劃、證券投資、產業研究、企業經營及公司治理，具有深厚的經驗及專長。	不適用	0
獨立董事 何美玥		何美玥獨立董事當年以第一名的優異成績通過高考之後，一路從基層技術官僚做起，歷任中華民國行政院工業局技正、科長、一路晉升到副組長、組長，再轉任行政院第五組組長、經建會副主任委員，公務員生涯長達30年，擁有豐富的專業財經資歷。更曾於2004-2006年期間擔任中華民國行政院經濟部長，之後則繼續擔任行政院政務委員及經濟建設委員會主委，其擔任公職期間除代表台灣參加WTO的談判，更起草多項重要施政藍圖包括知識經濟方案、六年國發計畫、台灣整體製造業藍圖等，另外也參與	(1)(2)(3)(4)(5) (6)(7)(8)(9) (10)(11)(12)	1

姓名	條件	專業資格及條件	符合獨立性情形(註)	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
		多項經濟建設方案包括推動生物科技產業、建立全球運籌中心及創新研發中心、200億擴大公共服務計畫等；另外自由貿易港區設置管理條例、擴大公共服務就業方案、企業併購法、融資公司法及不動產證券化條例等法案制定，更是從無到有，在她的擘畫與協調下完成。何女士豐富的資歷一直受到各界重視，是為台灣經濟發展的重要推手。		
獨立董事 賀士郡		賀士郡獨立董事具有美國舊金山金門大學財務管理碩士與台灣大學企業管理碩士雙學位，自1996年與政府合資創立關貿網路公司，除了加強通關自動化服務，也積極開拓G to B、B to B與B to C的網路平台服務領域，藉由平台傳輸服務企業的需求；並將公司從承接政府專案的角色延伸至服務企業與個人。 在生技領域裡跨足幹細胞治療、再生醫學與智慧醫療，透過不斷發展的科技與生技，藉由AI人工智慧與生技醫學的突破，致力於提升大健康領域的新興需求。 目前任職台灣陸地投資董事長、瑞群生技董事長、關貿網路董事、羅麗芬控股董事、長聖國際董事、立弘生化董事...等，在營運判斷及領導決策、會計財務、危機處理、產業知識及國際市場觀擁有超過30年以上的相關專業經驗。	(1)(2)(3)(4)(5) (6)(7)(8)(9) (10)(11)(12)	2
獨立董事 LIN SHIRLEY YI-HSIEN		LIN SHIRLEY YI-HSIEN 獨立董事畢業於美國史丹佛大學管理科學與工程學系，自2011年8月起任職於GL Capital，為 GL Capital 私募股權投資部董事總經理。目前並擔任香港上市公司賽生藥業控股有限公司非執行董事，負責制定該集團業務計劃、策略及重大決策。LIN SHIRLEY YI-HSIEN 獨立董事在投資布局、投資研究及公司經營、策略規劃等領域，具有豐富且專業的實務經驗。	(1)(2)(3)(4)(5) (6)(7)(8)(9) (10)(11)(12)	0

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

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

(2)董事會多元化及獨立性：

- A. 董事會多元化：敘明董事會之多元化政策、目標及達成情形。多元化政策包括但不限於董事遴選標準、董事會應具備之專業資格與經驗、性別、年齡、國籍及文化等組成情形或比例，並就前揭政策敘明公司具體目標及其達成情形。

本公司已於「公司治理實務守則」及「董事選任程序」中訂定董事會成員組成應考量多元化，除兼任公司經理人之董事不宜逾董事席次三分之一外，並就本身運作、營運型態及發展需求以擬訂適當之多元化方針，宜包括但不限於以下二大面向之標準：(1)基本條件與價值：性別、年齡、國籍及文化等。

(2)專業知識與技能：專業背景（如法律、會計、產業、財務、行銷或科技）、專業技能及產業經

歷等。

本公司於 111 年股東會改選及 111.11.30 臨時董事會選任新任董事長後，女性董事共計 5 席，占全體董事席次 5/9。另獨立董事共 3 席，占全體董事席次 33%，2/3 獨立董事連續任期不超過三屆，符合本公司多元化目標。此外，董事多數具有擔任多家上市櫃公司董事或獨立董事之經驗。董事成員背景涵蓋產業與管理經驗及財會、生技投資、生技研發、行銷等專業領域，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。

- B. 董事會獨立性：敘明獨立董事人數及比重，並說明董事會具獨立性，及附理由說明是否無證券交易法第 26 條之 3 規定第 3 項及第 4 項規定情事，包括敘明董事間、監察人間或董事與監察人間具有配偶及二親等以內親屬關係之情形。

依據證券交易法第 26 條之 3 規定第 3 項及第 4 項，公司除經主管機關核准者外，董事間應有超過半數之席次，不得具有下列關係之一：1、配偶。2、二親等以內之親屬。公司除經主管機關核准者外，監察人間或監察人與董事間，應至少一席以上，不得具有前項各款關係之一。

本公司獨立董事共 3 人，占全體董事席次 33%，本公司無監察人，獨立董事與其他董事間均無親屬關係。9 席董事中無證券交易法第 26 條之 3 規定第 3 項及第 4 項規定之情事，董事會具有獨立性。

(五) 發起人

不適用。

(六) 最近年度給付董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金

1. 一般董事董事及獨立董事之酬金(111 年度)

單位：新台幣仟元；111 年 12 月 31 日

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 %		領取 來自 子公 司以 外轉 投資 事業 或母 公司 酬金
		報酬(A)		退職退休金 (B)		董事酬勞 (C) (實際數)		業務執行費 用(D)				薪資、獎金 及特支費(E)		退職退休金 (F)		員工酬勞(G)						
		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	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 (%)	
董事長	佳軒科技(股) 公司	0	0	0	0	1196	1196	0	0	1196 1.17%	1196 1.17%	0	0	0	0	0	0	0	0	1196 1.17%	1196 1.17%	-
	代表人： 林榮錦(註 1)	1,100	1,100	0	0	0	0	85	110	1185 1.16%	1210 1.18%	0	0	0	0	0	0	0	0	1185 1.16%	1210 1.18%	1,632
	代表人： 王素琦(註 2)	135	135	0	0	0	0	5	5	140 0.14%	140 0.14%	0	0	0	0	0	0	0	0	140 0.14%	140 0.14%	285
董事	鄭萬來 (註 3)	0	0	0	0	262	262	35	50	297 0.29%	312 0.31%	0	0	0	0	0	0	0	0	297 0.29%	312 0.31%	-
董事	蔡長海 (註 4)	0	0	0	0	336	336	30	30	366 0.36%	366 0.36%	0	0	0	0	0	0	0	0	366 0.36%	366 0.36%	-
董事	張博智	0	0	0	0	598	598	90	90	688 0.67%	688 0.67%	0	0	0	0	0	0	0	0	688 0.67%	688 0.67%	1,691
董事	智友(股)公司 (註 3)	0	0	0	0	262	262	40	40	302 0.30%	302 0.30%	0	0	0	0	0	0	0	0	302 0.30%	302 0.30%	-
董事	儷榮科技(股) 公司	0	0	0	0	598	598	90	90	688 0.67%	688 0.67%	0	0	0	0	0	0	0	0	688 0.67%	688 0.67%	-
董事	偉宸投資 有限公司	0	0	0	0	598	598	90	90	688 0.67%	688 0.67%	0	0	0	0	0	0	0	0	688 0.67%	688 0.67%	-
董事	柏昌投資(股) 公司	0	0	0	0	598	598	65	65	663 0.65%	663 0.65%	0	0	0	0	0	0	0	0	663 0.65%	663 0.65%	-
獨立董事	何美玥	540	540	0	0	336	336	165	165	1041	1041	0	0	0	0	0	0	0	0	1041	1041	-

										1.02%	1.02%									1.02%	1.02%	
獨立董事	賀士郡	540	540	0	0	336	336	165	165	1041 1.02%	1041 1.02%	0	0	0	0	0	0	0	0	1041 1.02%	1041 1.02%	-
獨立董事	LIN SHIRLEY YI-HSIEN (註 4)	380	380	0	0	336	336	80	80	796 0.78%	796 0.78%	0	0	0	0	0	0	0	0	796 0.78%	796 0.78%	-
獨立董事	陳永昌 (註 3)	200	200	0	0	0	0	85	85	285 0.28%	285 0.28%	0	0	0	0	0	0	0	0	285 0.28%	285 0.28%	-
1.請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性： 本公司獨立董事酬金係綜合考量產業特性、同業支給情形、獨立董事對營運之貢獻及所承受之風險程度，經薪酬委員會評估討論後，提請董事會決議。 目前本公司獨立董事每月領取固定報酬及出席董事會及審計與薪酬委員會領有車馬費，但不參與董事報酬分配。 2.除上表揭露外，最近年度公司董事提供服務(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 1:佳軒科技(股)公司代表人林榮錦於 111.11.30 卸任董事長。
註 2:佳軒科技(股)公司代表人王素琦於 111.11.30 董事會選任為董事長
註 3: 111.05.20 解任。
註 4: 111.05.20 就任。

2. 總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元；111 年 12 月 31 日

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)(實際數)				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或母公司事業酬金
		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	
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
總經理	許瑞寶	1,964	1,964	108	108	1,100	1,100	122	0	122	0	3294 3.22%	3294 3.22%	無

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。
註 2：本公司無副總經理。

(1) 分派 111 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 (實際數)	總計 (實際數)	總額占稅後 純益之比例 (%)
總經理	許瑞寶	—	754	754	0.74%
廠長	林君郁				
管理處處長	林秀月				
研發一處處長	蔡佩珍				
財會處處長(註 1)	王素琦				
財會部經理(註 2)	毛安妮				
公司治理經理(註 2)	唐清玉				

註 1：111.11.30 辭任財會處長，並升任董事長

註 2. 111.12.08 新任經理人

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

A. 最近二年度支付本公司董事、總經理酬金總額占稅後純益比例分析

職稱 (註 1)	110 年度				111 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	7,924	8,315	0.44	0.46	9,377	9,417	9.17	9.21
總經理	2,546	2,546	0.14	0.14	3,294	3,294	3.22	3.22

註 1：本公司無副總經理。

註 2：本公司已於 108.06.24 股東常會後設置審計委員會取代監察人。

B. 酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性

依據本公司章程第 25 條規定，本公司年度如有獲利，董事酬勞提撥以不超過 2%為限。另全體董事出席董事會及獨立董事出席功能性委員會領有業務執行之車馬費。董事長每月另領取固定報酬。獨立董事自本屆(第九屆)董事起，除每月領取固定報酬外，並得參與年度董事酬勞分配。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，獎金依「總經理獎金辦法」視個人之績效達成率、對公司營運成果及未來風險之控管績效等給付之。員工分紅則依公司章程第 25 條規定，視公司獲利情況提撥 0.1%~10%及依個人績效表現分配之。自本公司設置薪酬委員會後，由薪資報酬委員會依據年度董事會績效評估(衡量項目包括對公司營運之參與程度、提升董事會決策品質、董事會組成與結構、董事之選任及持續進修、內部控制等五大面向)及年度董事自我績效評估結果(考核項目包括公司目標與任務之掌握、董事職

責認知、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通、董事之專業及持續進修、內部控制等六大面向)，綜合考量同業通常水準、公司營運狀況、風險之控管，與其所負擔之經營責任、貢獻度及績效等因素，審核給付董事酬金之合理性後，提交董事會討論決議。

經理人則依「績效發展計畫與績效獎金評核辦法」之考核結果(考核項目包含工作目標達成、核心職能達成及管理職能達成等)，及獎金評核項目(包括營收達成率、研發面向達成率、製造面向達成率、年度策略目標達成率等)，並綜合考量同業通常水準、公司營運狀況、風險之控管，與其所負擔之責任、貢獻度及績效等因素，由薪資報酬委員會審核給付之合理性後，提交董事會討論決議。本公司視實際經營狀況及相關法令適時檢討酬金制度，各項經營決策均衡量各種風險因素後為之，以謀公司永續經營與風險控管之平衡。

四、資本及股份

(一)股份種類

112年6月30日(單位：股)

股 份 種 類	核 定 股 本				備 註
	流通在外股份		未發行股份	合 計	
	已上櫃	私募普通股			
記名式普通股	556,404,205	38,351,791	405,244,004	1,000,000,000	-

(二)股本形成經過

1.最近五年度及截至公開說明書刊印日止股本變動之情形：

112年4月22日；單位：股/新台幣仟元

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 以外之 財產抵 充股款 者	其他
106.01	10	300,000,000	3,000,000	291,797,479	2,917,974	可轉換公司債轉發新股	無	註(1)
106.04	10	300,000,000	3,000,000	291,916,729	2,919,167	可轉換公司債轉發新股	無	註(2)
106.10	10	600,000,000	6,000,000	320,608,401	3,206,084	資本公積轉增資發行新股	無	註(3)
107.02	10	600,000,000	6,000,000	320,673,944	3,206,739	可轉換公司債轉發新股	無	註(4)
107.05	10	600,000,000	6,000,000	327,239,451	3,272,394	可轉換公司債轉發新股	無	註(5)
107.08	10	600,000,000	6,000,000	331,872,358	3,318,723	可轉換公司債轉發新股	無	註(6)
107.08	10	600,000,000	6,000,000	347,656,055	3,476,560	資本公積轉增資發行新股	無	註(7)
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(8)
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(9)
108.04	10	600,000,000	6,000,000	354,956,393	3,549,563	可轉換公司債轉發新股	無	註(10)
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(11)
108.08	10	600,000,000	6,000,000	355,420,097	3,554,201	可轉換公司債轉發新股	無	註(12)
108.09	10	600,000,000	6,000,000	407,962,247	4,079,622	盈餘轉增資發行新股	無	註(13)
109.01	10	600,000,000	6,000,000	417,384,392	4,173,844	可轉換公司債轉發新股	無	註(14)
109.04	10	600,000,000	6,000,000	420,778,247	4,207,782	可轉換公司債轉發新股	無	註(15)
109.05	10	600,000,000	6,000,000	421,323,057	4,213,231	可轉換公司債轉發新股	無	註(16)
109.08	10	600,000,000	6,000,000	459,253,406	4,592,534	資本公積轉增資、可轉換公司債轉發新股	無	註(17)

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 之 財 產 抵 充 股 款 者	其 他
110.07	10	1,000,000,000	10,000,000	459,253,406	4,592,534	提高額定資本額	無	註(18)
110.10	10	1,000,000,000	10,000,000	505,048,747	5,050,487	盈餘轉增資發行新股	無	註(19)
111.08	10	1,000,000,000	10,000,000	518,998,684	5,189,987	合併發行新股	無	註(20)
111.10	10	1,000,000,000	10,000,000	594,755,996	5,947,560	盈餘轉增資發行新股	無	註(21)

註(1)：106.01.18 經授商字第 10601001760 號
 註(3)：106.10.03 經授商字第 10601138730 號
 註(5)：107.05.24 經授商字第 10701057420 號
 註(7)：107.08.28 經授商字第 10701109600 號
 註(9)：108.01.15 經授商字第 10801000430 號
 註(11)：108.05.24 經授商字第 10801059080 號
 註(13)：108.09.11 經授商字第 10801122580 號
 註(15)：109.04.23 經授商字第 10901059310 號
 註(17)：109.08.27 經授商字第 10901158170 號
 註(19)：110.10.12 經授商字第 11001178160 號
 註(21)：111.10.03 經授商字第 11101184230 號

註(2)：106.04.17 經授商字第 10601047440 號
 註(4)：107.02.01 經授商字第 10701011950 號
 註(6)：107.08.23 經授商字第 10701105810 號
 註(8)：107.11.19 經授商字第 10701141570 號
 註(10)：108.04.16 經授商字第 10801040540 號
 註(12)：108.08.23 經授商字第 10801115660 號
 註(14)：109.01.20 經授商字第 10801196440 號
 註(16)：109.05.18 經授商字第 10901080990 號
 註(18)：110.07.30 經授商字第 11001130410 號
 註(20)：111.08.02 經授商字第 11101139260 號

2.最近三年度及截至公開說明書刊印日止，私募普通股之執行情形：無。

3.公司採總括申報方式發行新股者，應揭露預定發行總額、已發行總額及總括申報餘額等相關資訊：不適用。

(三)最近股權分散情形

1.股東結構：

112 年 4 月 22 日(單位:股；人；%)

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	外國機構 及外國人	個 人	合 計
人 數	0	2	173	138	41,101	41,414
持 有 股 數	0	11,858,806	198,329,719	45,128,336	339,439,135	594,755,996
持 股 比 例	0%	1.99%	33.35%	7.59%	57.07%	100%

2.股權分散情形：

112 年 4 月 22 日

持股分級	股東人數(人)	持有股數(股)	持股比例
1 ~ 999 股	11,744	2,886,654	0.49%
1,000 ~ 5,000 股	20,101	43,058,495	7.24%
5,001 ~ 10,000 股	4,357	30,554,021	5.14%
10,001 ~ 15,000 股	1,821	22,260,808	3.74%
15,001 ~ 20,000 股	794	13,937,698	2.34%
20,001 ~ 30,000 股	902	22,061,182	3.71%
30,001 ~ 40,000 股	422	14,681,977	2.47%
40,001 ~ 50,000 股	259	11,590,919	1.95%

持股分級	股東人數(人)	持有股數(股)	持股比例
50,001 ~ 100,000 股	529	36,490,152	6.14%
100,001 ~ 200,000 股	237	32,100,901	5.40%
200,001 ~ 400,000 股	117	32,858,372	5.53%
400,001 ~ 600,000 股	35	17,214,816	2.89%
600,001 ~ 800,000 股	20	13,723,954	2.30%
800,001 ~ 1,000,000 股	12	10,498,032	1.76%
1,000,001 股以上	64	290,838,015	48.90%
合計	41,414	594,755,996	100.00%

註：本公司未發行特別股

3.主要股東名單(持股比例達百分之五以上之股東或持股比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例)

112 年 4 月 22 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		52,177,879	8.77%
歐室食品(股)公司		35,902,811	6.04%
佳軒科技(股)公司		14,203,637	2.39%
遠雄人壽保險事業(股)公司		9,758,677	1.64%
佑得投資顧問(股)公司		8,820,214	1.48%
玉晟管理顧問(股)公司		7,856,303	1.32%
元富證券(股)公司		6,395,985	1.08%
沐卯刺投資(股)公司		6,154,000	1.04%
永鍊股份有限公司		6,150,348	1.03%
偉宸投資有限公司		5,343,574	0.90%

4.最近二年度及當年度董事、監察人及持股比例超過百分之十之股東放棄現金增資認股之情形(所放棄之現金增資股洽關係人認購者，尚應揭露該關係人之姓名、與公司、董事、監察人、持股比例超過百分之十股東之關係及認購股數)：

(1)董事、監察人及持股比例超過百分之十之股東放棄現金增資認股情形：

本公司最近二年度及最近期並無現金增資，故無此情形。

(2)放棄之現金增資股洽關係人認購資者之情形：

本公司最近二年度及最近期並無現金增資，故無此情形。

5.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，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(股權移轉或股權質押之相對人為關係人者，尚應揭露該相對人之姓名、與公司、董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十股東之關係及所取得或質押股數)：

(1)董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權變動及質押情形：

單位：股

職稱	姓名	110 年度		111 年度		112 年 截至 6 月 30 日止	
		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	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長	佳軒科技(股)公司	1,448,212	-	3,907,325	-	-	-
	代表人：林榮錦(註 1)	380,585	-	616,224	-	-	-
	代表人：王素琦(註 2)	93,250	-	150,113	-	-	-
董事(註 3)	鄭萬來	270,766	-	-	-	-	-
董事	張博智	(75,213)	-	(410,604)	(600,000)	-	-
董事(註 3)	智友(股)公司	110,823	-	-	-	-	-
董事	儷榮科技(股)公司	4,411,669	-	8,457,959	-	-	-
董事	偉宸投資有限公司	2,041,503	-	772,265	-	-	-
董事	柏昌投資(股)公司	5,222	-	8,407	-	-	-
董事(註 4)	蔡長海	-	-	-	-	-	-
獨立董事	賀士郡	-	-	-	-	-	-
獨立董事(註 3)	陳永昌	-	-	-	-	-	-
獨立董事	何美玥	-	-	-	-	-	-
獨立董事(註 4)	LIN SHIRLEY YI-HSIEN	-	-	-	-	-	-
總經理	許瑞寶	300,530	200,000	509,956	350,000	-	750,000
廠長兼廠務部主管	林君郁	3,358	-	5,405	-	-	-
管理處處長	林秀月	224,984	500,000	362,177	450,000	(30,000)	-
研發一處處長	蔡佩珍	175,078	-	177,486	200,000	-	-
研發二處處長 (註 5)	冼光祖	-	-	-	-	-	-
財會處處長	王素琦(註 2)	93,250	-	150,113	-	-	-
法務部協理(註 6)	練敏莉	-	-	-	-	-	-
財會部經理(註 6)	毛安妮	-	-	-	-	-	-
公司治理經理(註 6)	唐清玉	-	-	-	40,000	-	-
大股東	歐室食品(股)公司	2,849,915	-	4,573,137	-	-	-

註 1: 佳軒改派代表人，111.11.30 卸任，僅揭露卸任日前異動情形。

註 2: 佳軒改派代表人，111.11.30 辭任財務處處長並升就任董事長。

註 3: 111.05.20 解任，僅揭露解任日前異動情形。

註 4: 111.05.20 就任，僅揭露就任日後異動情形。

註 5: 110.06.30 解任，僅揭露解任日前異動情形。

註 6: 111.12.08 新任，僅揭露就任日後異動情形。

(2)股東股權移轉之相對人為關係人之資訊：無。

(3)股權質押之相對人為關係人者之資訊：無。

6.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：

112年4月22日/單位：股

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	
儷榮科技(股)公司 代表人：歐麗珠	52,177,879	8.77	—	—	—	—	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	—
							玉晟管理顧問(股)公司	儷榮科技代表人歐麗珠為玉晟管理顧問代表人林榮錦之配偶	—
歐室食品(股)公司 代表人：林榮錦	35,902,811	6.04	—	—	—	—	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	—
							玉晟管理顧問(股)公司	歐室食品代表人林榮錦為玉晟管理顧問代表人	—
佳軒科技(股)公司 代表人：歐麗珠	14,203,637	2.39	—	—	—	—	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	—
							玉晟管理顧問(股)公司	佳軒科技代表人歐麗珠為玉晟管理顧問代表人林榮錦之配偶	—
遠雄人壽保險事業(股)公司 代表人：孟嘉仁	9,758,677	1.64	—	—	—	—	—	—	—
佑得投資顧問(股)公司	8,820,214	1.48	—	—	—	—	—	—	—

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	
代表人：王素琦									
玉晟管理顧問(股)公司 代表人：林榮錦	7,856,303	1.32	—	—	—	—	儷榮科技(股)公司	玉晟管理顧問代表人林榮錦為儷榮科技代表人歐麗珠之配偶	—
							歐室食品(股)公司	玉晟管理顧問代表人林榮錦為歐室食品代表人	—
							佳軒科技(股)公司	玉晟管理顧問代表人林榮錦為佳軒科技代表人歐麗珠之配偶	—
元富證券(股)公司 代表人：陳俊宏	6,395,985	1.08	—	—	—	—	—	—	—
沐卯刺投資股份有限公司 代表人：林俊堯	6,154,000	1.04	—	—	—	—	—	—	
永鍊(股)公司 代表人：張育芬	6,150,348	1.03	—	—	—	—	—	—	—
偉宸投資有限公司 代表人：蔡佩珍	5,343,574	0.90	—	—	—	—	—	—	—

(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：股；新台幣元

項目 \ 年度		110 年度	111 年度	當年度截至 112 年 3 月 31 日
每股市價	最高	74	67.5	46.35
	最低	55.5	42.4	45.90
	平均	65.89	55.5	47.08
每股淨值 (註 2)	分配前	37.5	32.37	33.99
	分配後	29.72	尚未分配	-
每股盈餘	加權平均股數		504,198,802	586,478,218
	每股盈餘	調整前	3.60	0.17
		調整後	3.14	-
每股股利	現金股利		2.43280360 (註 1)	1.0 (註 2)
	無償配股	盈餘配股	1.4596821598 (註 1)	0.55 (註 2)
		資本公積配股	-	0.45 (註 2)

年度		110 年度	111 年度	當年度截至 112 年 3 月 31 日
項目	累積未付股利	--	--	--
投資報酬分析	本益比	18.30	326.47	--
	本利比	26.356	55.5	--
	現金股利殖利率%	3.79%	1.8%	--

註 1：原 111.05.20 股東會決每股配發現金股利 2.5 元及股票股利 1.5 元，因合併發行新股，故調整為每股配發現金股利 2.43280360 元及股票股利 1.4596821598 元。

註 2：業經 112.06.20 股東會決議通過。

(五)公司股利政策及執行狀況

1.公司章程所定之股利政策：

(1)可分配盈餘多少比率發放股利：

盈餘分配不低於當年度可分配盈餘之 50%為原則。

(2)現金股利及股票股利比率：

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

(3)員工及董監事酬勞：

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

2.本年度擬(已)決議股利分配之情形：

本公司 112 年 4 月 20 日董事會決議以盈餘配發現金每股 1 元及股票每股 0.55 元，另以資本公積配發股票每股 0.45 元，總計配發每股現金 1 元，股票 1 元，已於 112 年 6 月 20 日股東會決議通過，授權董事會另訂配息及增資配股基準日。

(六)本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

本公司無公開財務預測，故不適用。

(七)員工、董事及監察人酬勞

1.公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍：

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

前項員工酬勞發給股票或現金之對象，包括符合一定條件之從屬公司員工。

2.本期估列員工、董事及監察人酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工報酬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 1%，董事酬勞 1%，若有差異依會計估計變動處理，將列為 112 年度費用調整數。

3.董事會通過之分派酬勞情形：

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

A.員工現金酬勞：5,457,821 元。

B.員工股票酬勞：0 元。

C.董事酬勞：5,457,821 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.股東會報告分派酬勞情形及結果

本公司 112 年 6 月 20 日股東常會報告 111 年度分派酬勞結果，與董事會擬議並無差異。

5.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)111 年度董事會通過分派 110 年員工、董事酬勞如下：

A.員工現金酬勞：4,429,022 元。

B.董事酬勞：4,429,022 元。

(2) 110 年度員工、董事酬勞帳上估計數與董事會分派金額差異原因：差異為新台幣 1,107,255 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 111 年損益。

(八) 公司買回本公司股份情形

1.已執行完畢者：

112 年 6 月 30 日

買 回 期 次	第 一 次	第 二 次
買 回 目 的	轉讓股份予員工	轉讓股份予員工
買 回 期 間	自 105 年 9 月 10 日 至 105 年 11 月 9 日止	自 109 年 3 月 20 日 至 109 年 5 月 19 日止
買 回 區 間 價 格	47 元至 96 元間	32 元至 75 元間
已買回股份種類及數量	普通股 5,000,000 股	普通股 400,000 股
已 買 回 股 份 金 額	新台幣 333,804,212 元	新台幣 20,413,951 元
已買回數量占預定買回數量之比率(%)	100%	4%
已辦理銷除及轉讓之股份數量	已全數轉讓員工	已全數轉讓員工

買 回 期 次	第 一 次	第 二 次
累積持有本公司股份數量	--	--
累積持有本公司股份數量 占已發行股份總數比率 (%)	--	--

2.尚在執行中者：無。

五、公司債(含海外公司債)辦理情形：

(一) 公司債辦理情形

1.國內第四次有擔保轉換公司債及國內第五次無擔保轉換公司債

112 年 6 月 30 日

公司債種類	國內第四次有擔保轉換公司債	國內第五次無擔保轉換公司債 (註)
發行日期	109.09.07	109.09.08
面額	10 萬元整	10 萬元整
發行及交易地點	中華民國	中華民國
發行價格	依票面金額十足發行	依票面金額十足發行
總額	5 億元整	15 億元整
利率	0%	0%
期限	五年期 到期日：114.09.07	五年期 到期日：114.09.08
保證機構	上海商業儲蓄銀行(股)公司 世貿分公司	無
受託人	臺灣新光商業銀行(股)公司信託 部	上海商業儲蓄銀行(股)公司信託 部
承銷機構	元富證券(股)公司	元富證券(股)公司
簽證律師	不適用	不適用
簽證會計師	不適用	不適用
償還方法	到期時依債券面額以現金一次償 還	到期時依債券面額以現金一次償 還
未償還本金	5 億元	15 億元
贖回或提前清償之條款	詳本公司國內第四次有擔保轉換 公司債發行及轉換辦法	詳本公司國內第五次無擔保轉換 公司債發行及轉換辦法
限制條款	無	無
信用評等機構名稱、評等日 期、公司債評等結果	無	無

公司債種類		國內第四次有擔保轉換公司債	國內第五次無擔保轉換公司債 (註)
附其他 權利	截至公開說明書刊印 日止已轉換(交換或認 股)普通股、海外存託 憑證或其他有價證券 之金額	無	無
	發行及轉換(交換或認 股)辦法	詳本公司國內第四次有擔保轉換 公司債發行及轉換辦法	詳本公司國內第五次無擔保轉換 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1.32%，對現有股東持股有一定的稀釋效果，惟仍較辦 理現金增資方式對股權之稀釋效果差異為低。對股東權益而言，雖 發行轉換公司債於轉換前將略為增加公司負債，但隨著轉換公司債 轉換為普通股時，除了可降低負債外，亦將迅速增加股東權益，進 而提高每股淨值。	
交換標的委託保管機構名稱		不適用	不適用

註：本公司發行之國內第五次無擔保轉換公司債於112年3月變更為有擔保轉換公司債，保證機構為合
作金庫商業銀行股份有限公司

2.國內第六次有擔保轉換公司債及國內第七次無擔保轉換公司債

112年6月30日

公司債種類	國內第六次有擔保轉換公司債	國內第七次無擔保轉換公司債
發行日期	112.04.26	112.04.27
面額	10萬元整	10萬元整
發行及交易地點	中華民國	中華民國
發行價格	依票面金額110.08%發行	依票面金額100%發行
總額	7億元整	25億元整
利率	0%	0%
期限	五年期 到期日：117.04.26	五年期 到期日：117.04.27
保證機構	永豐商業銀行股份有限公司 忠孝分公司	無
受託人	臺灣新光商業銀行(股)公司信託 部	永豐商業銀行股份有限公司信託 部
承銷機構	元富證券(股)公司	元富證券(股)公司
簽證律師	葉繼升	葉繼升
簽證會計師	不適用	不適用
償還方法	到期時依債券面額以現金一次償 還	到期時依債券面額以現金一次償 還
未償還本金	7億元	25億元
贖回或提前清償之條款	詳本公司國內第六次有擔保轉換 公司債發行及轉換辦法	詳本公司國內第七次無擔保轉換 公司債發行及轉換辦法
限制條款	無	無
信用評等機構名稱、評等日	無	無

公司債種類		國內第六次有擔保轉換公司債	國內第七次無擔保轉換公司債
期、公司債評等結果			
附其他權利	截至年報刊印日止已轉換(交換或認股)普通股之金額	無	無
	發行及轉換(交換或認股)辦法	詳本公司國內第六次有擔保轉換公司債發行及轉換辦法	詳本公司國內第七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轉換公司債對原股東股權之最大可能稀釋效果為9.93%，對現有股東持股有一定的稀釋效果，惟仍較辦理現金增資方式對股權之稀釋效果差異為低。對股東權益而言，雖發行轉換公司債於轉換前將略為增加公司負債，但隨著轉換公司債轉換為普通股時，除了可降低負債外，亦將迅速增加股東權益，進而提高每股淨值。	
交換標的委託保管機構名稱		不適用	不適用

(二) 一年內到期之公司債:無。

(三) 轉換公司債資料

公司債種類		國內第四次有擔保轉換公司債			國內第五次無擔保轉換公司債(註)		
項 目	年 度	110 年	111 年	112 年截至 7 月 31 日止	110 年	111 年	112 年截至 7 月 31 日止
轉換公司債市價	最高	116.5	114.00	111.85	107.0	105.00	113
	最低	107.75	101.30	101.20	96.45	97.00	100
	平均	113.42	107.22	104.86	100.83	101.02	104.69
轉換價格		80.9 (110.09.19 起) 67.8 (111.09.17 起)			80.0 (110.09.19 起) 67.0 (111.09.17 起)		
發行日期及發行時轉換價格		109.09.07 91			109.09.08 90		
履行轉換義務方式		發行新股			發行新股		

註: 本公司發行之國內第五次無擔保轉換公司債於 112 年 3 月變更為有擔保轉換公司債，保證機構為合作金庫商業銀行股份有限公司

公司債種類		國內第六次有擔保轉換公司債			國內第七次無擔保轉換公司債		
項 目	年 度	110 年	111 年	112 年截至 7 月 31 日止	110 年	111 年	112 年截至 7 月 31 日止
轉換公司債市價	最高	-	-	112	-	-	103
	最低	-	-	139	-	-	136.40
	平均	-	-	116.49	-	-	109.03
轉換價格		48			49		
發行日期及發行時轉換價格		112.04.26 48			112.04.27 49		
履行轉換義務方式		發行新股			發行新股		

(四)已發行交換公司債：無。

(五)公司採總括申報方式募集與發行普通公司債：無。

(六)已發行附認股權公司債：無。

(七)最近三年度及截至公開說明書刊印日止私募公司債辦理情形：無。

六、特別股辦理情形：無。

七、參與發行海外存託憑証之辦理情形：無。

八、員工認股權憑證辦理情形：無。

九、限制員工權利新股辦理情形：無。

十、併購辦理情形：

(一)進行之合併或收購案：無。

(二)進行之分割案：無。

十一、受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

貳、營運概況

一、公司之經營

(一)業務內容

1.業務範圍

(1)所營業務之主要內容

C802041 西藥製造業

F108021 西藥批發業

F208021 西藥零售業

F108011 中藥批發業

F208011 中藥零售業

C199990 未分類其他食品製造業（保健營養品、輔助營養品）

C110010 飲料製造業

F203010 食品什貨、飲料零售業

F102040 飲料批發業

F102170 食品什貨批發業

F108031 醫療器材批發業

F208031 醫療器材零售業

ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務

F202010 飼料零售業

(2)主要產(商)品之其營業比重

單位：新台幣仟元

主要產品	110 年度		111 年度	
	金額	%	金額	%
西藥	498,851	99.75	767,352	99.95
其他	1,256	0.25	370	0.05
合計	500,107	100.00	767,722	100.00

(3)公司目前主要之商品(服務)項目

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

本公司為“專業內服液劑”製造廠，目前有 95 張藥品許可證，其中內服液劑有 85 張、錠劑、膠囊、懸液用粉劑共 10 張藥品許可證。本公司除產銷自有產品外，亦接受他廠委託代工銷售。

(4)公司計畫開發之新商品(服務)項目

- 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. 專為小兒科族群或吞嚥障礙病人族群之藥品及內服液劑之衍生性產品開發。
- C. CNS 產品及相關技術之專利申請及全球佈局。
- D. 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。
- E. 接受國際大廠之生產製造及行銷。
- F. 接受過內外藥廠之藥品委託/共同開發。
- G. 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。

2.產業概況

(1)產業現況及發展：

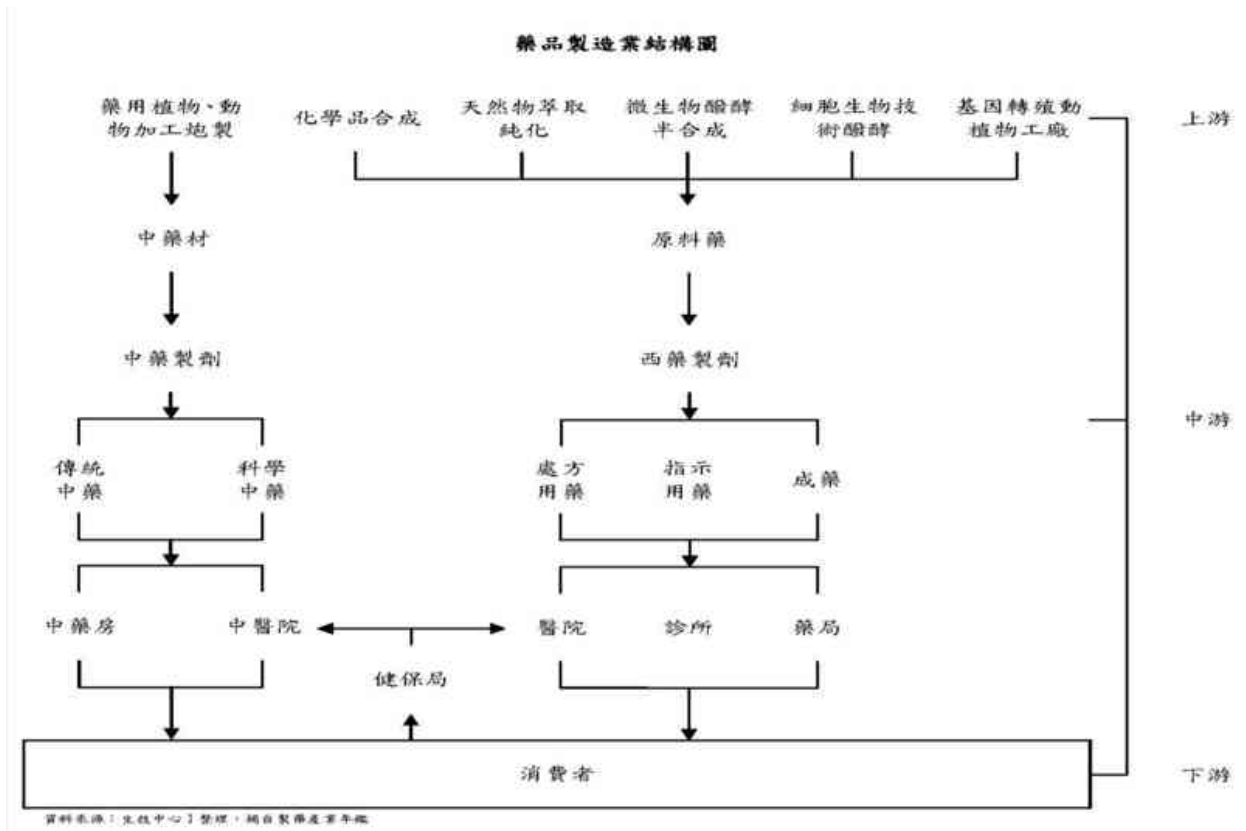
藥品製造業係一具有高科技、高附加價值、低污染、低耗能且開發期長、生命週期長等性質之產業。其產品主要應用於治療人類疾病，與國民的生命健康息息相關，故其安全性與有效性格外受到重視，屬於民生必需工業；同時其發展也象徵一個國家的進步程度，國民所得愈高的國家，藥品製造業顯得愈發達，如美國、歐洲及日本等國便是典型的例子。

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蓬勃發展，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

A. 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。

B. 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。

C. 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。

D.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。

E.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。

F.藥品配銷趨勢

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

G.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味佳品質好，加上自動化、規格化、標準化的生產流程，不但產品生產成本較低且具差異化優勢，故能提高毛利與競爭力。此外，晟德為「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。

3.技術及研發概況

(1)所營業務之技術層次與研究發展

A.本公司是成立國內第一家以內服液劑（包括糖漿劑）為研發及製造重心的公

司。

B.本公司除了發展多元化新劑型內服液劑型藥品外，同時投入中樞神經藥品研究與止痛新藥開發，期許成為亞洲最專業的內服液劑藥廠、CNS 領域的領導者、特殊藥物的開發專家。

C.內服液劑（包括糖漿劑）處方選擇須同時兼顧化性及物性的特殊點，才能使產品在有效期限內保持不變色、不沈澱、藥效不降低的三不政策。

D.本公司研發內服液劑（包括糖漿劑）的技術非常純熟，完全掌握處方設計中，化性的穩定，物性的香甜美味為最高指示原則，以期嬰幼兒用藥的方便性及愉悅心情等用藥權利的保障。

E.處方設計除了以營業秘密方式保護外，更有多項專利獲得及申請中。

F.長效製劑使用方便眾所皆知，市場上已有多家製藥廠投入長效錠劑及膠囊劑研發並成功上市，晟德專精於內服液劑的開發，除了已投入全球新劑型水劑的開發外，更著手長效型內服液劑的研究開發與與策略夥伴共同投入長效針劑的開發。

G.本公司在製藥領域已具備多年經驗，已能掌握從藥品之評估、處方研究、執行臨床實驗、法規管理、許可證之取得及量產上市等相關技術，並與 CRO 公司及其他生物科技公司共同合作，故產品開發技術不斷提升。

(2)研究發展人員與其學經歷

截至 112 年 6 月底止，本公司研發人員學歷分布如下：

學歷	人數	比例
博士	0	0%
碩士	8	57.1%
學士	6	42.9%
合計	14	100.0%

(3)最近五年度每年投入之研發費用

單位：新台幣仟元

項目 \ 期間	107 年度	108 年度	109 年度	110 年度	111 年度
研發費用	732,411	206,326	128,871	75,396	47,016
營業收入淨額	21,648,222	1,437,674	717,045	500,107	767,722
研發費用佔營業收入淨額比率	3.38%	14.35%	17.97%	15.08%	6.12%

(4)最近五年開發成功之技術或產品

產品名稱	許可證字號	發證日期
"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
"晟德"可律靜內服液劑	衛部罕藥製字第 000020 號	108.04.12

4.長、短期業務發展計劃

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

(1)短期業務發展計劃

A.投資策略

本公司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，本公司持續優化投資組合、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。隨著集團資產價值不斷攀升，本公司將抓緊趨勢浪潮並積極尋求產業價值鏈整合的機會，瞄準具有全球絕對定價權的創新藥物（First-in-Class）以及新一代創新療法；同時，在追求企業高度成長時，努力在創新、穩健及高流通性間取得平衡。因應基因與細胞治療（CGT）及核酸藥物（RNA）等新一代創新療法抬頭，具有差異化且擁有新一代關鍵技術能力如：基因編輯工程、遞送載體系統以及差異化細胞治療應用的公司勢將崛起。晟德將追隨技術更迭的腳步，聚焦在新一代創新療法：創新生物藥、細胞與基因治療（Cellular and Gene Therapy, CGT）、核酸藥物（RNA）及遞送載體系統以及臨床需求為導向之差異化新藥等前瞻領域，期待在兩岸三地快速取得新一代創新關鍵技術並建構競爭門檻。

B.研發策略：

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、神經領域的產品以及開闢新疾病領域如抗凝血藥物及糖尿病藥物之開發，並加快創新新藥如新適應症、新劑型或者新複方等具行政專利保護產品的開發。

C.生產策略：

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。

D.行銷策略：

兒童水劑：配合政府倡議「兒童用藥安全」持續推動原瓶給付，用企

業影響力改變客戶磨粉分裝的習慣，擴大市場的規模。

CNS：以系列 CNS 水劑劑型打開 CNS 市場，建立市場利基。此外，持續與精神、神經科專科醫師及意見領袖密切交流並深化互信關係，提供具差異化的 CNS 產品應用，提高晟德在 CNS 領域的品牌知名度及好感度。持續舉辦各種 CNS 行銷銷售活動並透過資源共享、互惠及經驗知識分享，加速兩岸的 CNS 行銷事業擴張，並計畫藉由投資或併購更一步發展海外市場。

(2)中、長期業務發展計劃

A.投資策略

晟德積極落實企業社會責任並推崇創業家精神，公司的企業願景為投資明日產業改變今日世界。晟德將持續深化在醫療及大健康領域的經驗與優勢，橫向結合創新科技及趨勢，掌握未來；縱向往上下游開展，擴大規模經濟並將觸手延伸至製造、渠道及服務。此外，晟德期望在 2025 年前透過併購或出售股權的方式，打造 7-8 個市值達 300 億的企業；同時透過「安靜型投資」觸及、參與多元產業與類別，即早跨入下一個新世紀產業，並催化該項目成為未來有機成長事業。

B.研發策略：

以自有的 SOSF(Stabilized Oral Suspension Formulation)技術平台致力於新劑型水劑的開發以取得研發技術的領先優勢，強化 505(b)(2)藥物的專案管理、加速研發效益的產出並加強產品於台灣取證上市，拓展商機。

C.生產策略：

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。

D.行銷策略：

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。

(二)市場及產銷概況

1.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 111 年個體營業收入淨額為 767,722 仟元，佔 111 年全台灣健保用藥市場銷售總值約 2300.1 億元(預估數)的 0.33%。

(2)市場未來之供需狀況與成長性

A.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。

B.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

A.競爭利基

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

(a) 行銷策略靈活

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

(b) 產品劑型集中

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

(c) 產品具差異化優勢

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

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

(d) 持續研究開發核心競爭藥品

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

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。

B. 有利因素

(a) 政策獎勵

新興工業生物科技產業為政府推動發展與輔導之重點產業，並訂有各種獎勵研究發展方案，以減輕藥廠投入研發之負擔。本公司計劃未來將與國內研究機構簽訂研究計劃，並由其輔助部分研究經費，未來將持續提出多項研究專案計畫，尋求輔助，以減輕公司負擔。

(b) 全民健保政策推動

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

(c) 藥價基準政策之制定

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

(d) 人口結構的老化及生活水準提升

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

C.不利因素

(a) 國外原廠牌藥品較佔優勢

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

因應措施：

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

(b) 營運成本逐日上升

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

因應措施：

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

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

(c) 國內小廠多，易導致惡性競爭

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

因應措施：

目前一般國資藥廠多屬中小規模，各藥廠藥證偏多，所生產之藥品種類繁多、劑型重疊性又高，生產不具規模效益；進行新藥開發之能力較弱，故多數仍以製造學名藥為主，較無法獲得醫院或醫學中心之青睞，僅能以藥房及診所為行銷通路，削價競爭之情形嚴重，容易形成惡性競爭。由於全民健保之實施並未使得醫療資源分散，集中在大型醫院之現象依然存在，故公司在銷售通路之選擇上，仍以掌握佔整個醫藥市場量及領導用藥趨勢之醫院市場為未來主要行銷通路；此外，更採用產品區隔拉高競爭門檻、價格競爭策略及強化行銷、品質及研發策略等方式，以因應同業之競爭。

2. 主要產品之重要用途及產製過程

(1) 主要產品之重要用途

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

(2) 產製過程

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。

3. 主要原料之供應狀況

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

4. 最近二個年度主要產品別或部門別毛利率重大變化說明

(1) 最近二個會計年主要產品別或部門別毛利率

單位：新台幣仟元；%

年度 主要 產品類別	110 年度			111 年度			毛利率變動
	營業收入	營業毛利	毛利率	營業收入	營業毛利	毛利率	
西藥	498,851	259,633	52.05	767,352	406,178	52.93	1.69

本公司 110 年度及 111 年度之主要營業收入為西藥，110 年度及 111 年度之毛利率分別為 52.05% 及 52.93%，變動未達 20% 之重大變動。

(2) 如為建設公司或有營建部門者，應列明申報年度及前一年度營建個案預計認

列營業收入及毛利分析，說明個案別毛利率有無異常情事及已完工尚未出售之預計銷售情形

本公司產業類別係屬生技醫藥，主要產品別為西藥產品，故非為建設公司或有營建部門，故不適用。

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

(1) 最近二年度主要進貨客戶

單位：新台幣仟元

年度	110 年				111 年				112 年度截至第一季止			
項目	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	明璟實業有限公司	44,518	28.22	無	明璟實業有限公司	80,243	30.31	無	明璟實業有限公司	25,069	19.05	無
2	新雙隆生技(股)公司	20,202	12.81	無	--	--	--	--	--	--	--	--
3	其他	93,008	58.97	--	其他	184,460	69.69	--	其他	106,562	80.95	--
	進貨淨額	157,728	100	--	進貨淨額	264,703	100	--	進貨淨額	131,631	100	--

■增減變動之原因：

最近二年塑膠瓶供應商明璟實業均為最大進貨廠商。原料進貨商新雙隆因 110 年總進貨金額減少，故所佔比例上升；111 年則因需求恢復熱絡，總進貨金額攀升，新雙隆所占進貨比例下降低於 10%，明璟實業仍為最大進貨廠商。

(2) 最近二年度主要銷貨客戶

單位：新台幣仟元

年度	110 年				111 年				112 年度截至第一季止			
項目	名稱	金額	占全年度 銷貨淨額 比率 [%]	與發行人 之關係	名稱	金額	占全年度 銷貨淨額 比率 [%]	與發行人 之關係	名稱	金額	占全年度 銷貨淨額 比率 [%]	與發行人 之關係
1	台灣東洋藥品工業(股)公司	51,866	10.36	無	--	--	--	--	錦喬生物科技有限公司(淮安)	50,417	15.05	無
2	其他	448,241	89.64	--	--	--	--	--	其他	284,593	84.95	--
	銷貨淨額	500,107	100	--	銷貨淨額	767,722	100	--	銷貨淨額	335,010	100	--

■增減變動之原因：

110 年因銷貨總金額減少,台灣東洋銷售比例因而超過 10%。111 年則因需求恢復熱絡,總銷貨金額大幅成長,無銷貨比例無超過 10%之客戶。112 年第一季因豐華集團納入本公司合併報表,其銷售予錦喬淮安之比例超過 10%。

6.最近二年度生產量值：

單位：新台幣仟元

	110 年度			111 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
晟德內服液劑(仟瓶)	16,580	16,155	217,360	29,705	27,832	315,952
晟德錠劑(仟盒)	66	64	11,393	74	69	12,219

7.最近二年度銷售量值

單位：新台幣仟元

銷 售 量 值 主 要 產 品	110 年度				111 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	量	量	值	量	值
晟德內服液劑(仟瓶)	15,734	404,583	—	—	29,031	655,395	—	—
晟德錠劑(仟盒)	58	83,041	—	—	72	98,483	—	—
晟德其他	—	12,483	—	—	—	13,846	—	—
合計	—	500,107	—	—	—	767,724	—	—

銷售量值變動分析說明：主要係受新冠疫情及冬天流感季節影響,帶動公司水劑、錠劑訂單增加所致。

(三)最近二年度及截至公開說明書刊印日止從業員工人數

年度		110 年	111 年度	112 年度 截至 6 月 30 日
員工 人數	管理人員	25	21	26
	業務人員	41	40	37
	其他員工	97	113	118
	合 計	163	174	181
平均年歲		37.64	41.54	42.01
平均服務年資		8.27	9.8	9.51
學歷 分佈 比率	博 士	1.84%	1.16%	2.76%
	碩 士	14.11%	16.09%	15.47%
	大 專	61.96%	59.77%	60.22%
	高 中	20.25%	21.26%	19.89%
	高中以下	1.84%	1.72%	1.66%

(四)環保支出資訊

1.依法令規定，應申領污染設施設置許可證或污染排放許可證或應繳納污染防治費用或應設立環保專責單位人員者，其申領、繳納或設立情形之說明：

(1)本公司工廠依水污染防治法規定取得「水污染防治許可證，證號：「竹縣環排許字第 00618-03 號」，並按月繳交汙水處理費用。

(2)本公司工廠依空氣汙染防制法規定取得「固定污染源操作許可證」，證號：「竹縣環空操證字第 J1044-00 號」，並按季繳交空汙處理費用。

2.列示公司有關對防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益：

112 年 3 月 31 日 單位：新台幣仟元

設備名稱	數量	取得日期	投資成本	未折減餘額	用途及預計可能產生效益
原料秤量室 30CM 集塵機	一台	107.06.22	230	125	原物料秤量所產出粉塵需要合適集塵設備，以移除、及處理原物料秤量中高濃度 API 之粉塵，以避免交叉汙染，及保護作業人員安全與防止受其危害。
空氣污染防治 設備洗滌塔	一式	108.05.20	620	462	為本廠符合空氣污染防治法要求增設有機溶劑處理設施，故增設洗滌塔及修改集塵管管路，以利空氣污染防治法要求之所需。

3.說明最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司改善環境污染之經過，其有污染糾紛事件者，並應說明其處理經過：無。

4.說明最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司因污染環境所遭受之損失(包括賠償及環境保護稽查結果違反環保法規事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容)，並揭露目前及未來可能發生之估計金

額與因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：109年、110年及截至公開說明書刊印日止無裁罰案件。

- 5.說明目前污染狀況及其改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響及其未來二年度預計之重大環保資本支出：無。

(五)勞資關係

- 1.列示公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施狀況，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：

A.結婚禮金：每人補助新台幣貳仟元。

B.生育禮金：本人或配偶生育每胎給付新台幣貳仟元。

C.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。

D.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：

(a)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。

(b)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。

(c)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。

(d)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。

(e)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。

(f)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

(a)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。

(b)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

(c)消防演練每年定期二次並向消防局核備。

(d)消防檢查每年定期一次並向消防局核備。

(e)每年定期一次對工廠全體員工進行「安全衛生教育訓練」。

(f)辦公場所內部每日由清潔人員打掃及每年固定消毒一次。

(g)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：

(a)注重團隊精神，摒棄本位主義、誠實信用、積極進取、認真負責。

(b)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。

(c)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。

(d)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。

(e)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。

(f)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。

(g)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。

(h)各種形式文書資料正確與完整，並妥為保存。

(i)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。

(j)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。

(k)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。

- (1)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。

2.說明最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失(包括勞工檢查結果違反勞動基準法事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容)，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明無法合理估計之事實：無此情形。

(六)資通安全管理

1.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

(1)資訊安全風險管理架構：

為掌握資訊安全風險管理，晟德集團採用 NIST 來對應及預防風險事件發生：

- A. 識別：定期自主盤點檢驗，從資產管理、企業環境、治理、風險評估、風險管理策略、供應鏈風險管理著手，主動預防資安事故。
- B. 保護：從身份管理驗證與存取控制、網路安全意識與培訓、資料安全、資訊保護流程與程序、維運、防護技術，保護集團，防禦來自內外網攻擊，侵入資訊系統造成破壞，防範公司機敏資訊及營業秘密遭外流外洩，影響晟德永續營運，預防環境內因素（故障/跳電／病毒／設備遺失）造成的生產損失。
- C. 偵測、回應、復原：對異常事件偵測過程和安全持續監控記錄，針對異常事件的提出回應計劃，充分溝通並分析原因，減緩異常事件的損害及提出改進和復原計劃，提高系統可靠性。

(2)資訊安全政策：

資訊安全管理制度遵循說明：

- A. 本公司依「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」第九條「電腦化資訊系統處理」之規定制定相關內部作業規定，以降低新興資訊科技應用以及環境變遷所帶來未知的資安威脅風險。
- B. 晟德集團持續對資訊安全完備其治理制度與提升防禦能力，各項資訊作業不僅須符合資安標準流程外，更要符合資訊安全法令法規。
- C. 自 2018 年起依循集團【資訊安全發展藍圖】逐步精進，並於 2019 年完成【資安風險內控管理措施】規劃發布，深刻落實資訊安全風險管理。

(3)具體管理方案：

- A. 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。
- B. 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。

- C. 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。已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、異地備份機制。

(4)投入資通安全管理之資源：

以風險導向的角度，每月召開資訊人員會議，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，確認營運整體風險，以維持網路及資訊安全強度。

- 2.列明最近二年度及截至公開說明書刊印日止，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：本公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止無發生因資通安全事件而造成損失。

二、不動產、廠房及設備、其他不動產或其使用權資產應記載事項

(一)自有資產

- 1.取得成本達實收資本額百分之二十或新台幣(以下同)三億元以上之不動產、廠房及設備：

112年3月31日 單位：新台幣仟元

不動產、 廠房及設 備 名 稱	單 位	數 量	取 年 得 月	原 成 本	重 估 值	未 折 減 餘 額	利 用 狀 況			保 險 情 形	設定擔保及權利受限制之其他情事
							本 公 司 使 用 部 門	出 租	閒 置		
土地及建築物(新竹湖口工業區)	式	1	108.2.27	571,000	—	562,939	儲運部 倉儲中心	部分土地及廠房租借使用	—	已投保火災險	已提供金融機構作為銀行借款及額度擔保

2.閒置不動產及以投資為目的持有期間達五年以上之不動產名稱：

112年3月31日 單位：新台幣仟元

不動產名稱	單位	面積	座落地點	取得年月	取得成本	重估增值	未折減餘額	公告現值、評定價值或公允價值	未來處分或開發計畫
土地	平方公尺	45.89	台北市松山區	96/12/1	18,029	—	18,029	108,511	無
建築物	平方公尺	296.27	台北市松山區	96/12/1	11,512	—	8,051		無
土地	平方公尺	39.21	台北市松山區	91/5/30	16,208	—	16,208		無
建築物	平方公尺	252.86	台北市松山區	91/5/1	4,141	—	2,443		無

(二)使用權資產：列明金額達實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上之使用權資產租賃標的名稱、數量、租賃期間、出租人名稱、原始帳面金額、未折減餘額，並揭露其保險情形及租約之重要約定事項：無。

(三)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率：

1.生產工廠現況

項目 工廠	建物面積 (平方公尺)	員工人數	生產商品種類	目前使用狀況
新竹縣湖口鄉實踐路2號	3,198	66	內服液劑、錠劑	良好

2.最近二年度設備產能利用率

單位：新台幣仟元

生產量 年度 主要產品	110 年度				111 年度			
	產能	產量	產能利用率	產值	產能	產量	產能利用率	產值
晟德內服液劑(仟瓶)	16,580	16,155	97.44%	217,360	29,705	27,832	93.69%	315,952
晟德錠劑(仟盒)	66	64	96.97%	11,393	74	69	93.24%	12,219
合計	—	—	—	228,753	—	—	—	328,171

三、轉投資事業應記載事項

(一)轉投資事業概況

112年3月31日；單位：新台幣仟元；股

轉投資事業	主要營業項目	投資成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價	會計處理方法	最近年度(111)投資報酬		持有公司股份數額
				股數	股權比例				投資(損)益	分配股利	
Center Biotherapeutics Inc. (原名 O'Long Enterprises Ltd.) (B.V.I)	投資	66,152	166,316	2,228,283	100%	166,316	-	權益法	(6,753)	-	無

轉投資事業	主要營業項目	投資成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價	會計處理方法	最近年度(111)投資報酬		持有公司股份數額
				股數	股權比例				投資(損)益	分配股利	
Centerlab Investment Holding Limited(HK)	投資	1,519,143	2,077,775	49,555,176	100%	2,010,781	-	權益法	(155,815)	-	無
Center Laboratories Limited(HK)	投資	963,097	1,988,977	32,851,703	100%	1,268,927	-	權益法	387,629	-	無
益安生醫(股)公司	醫療器材開發	770,460	1,007,557	26,102,187	29.78%	3,383,186	60.5	權益法	(129,192)	21,751	無
順天醫藥生技(股)公司	新藥開發	1,098,802	590,340	54,068,631	33.15%	1,776,678	41.15	權益法	(163,940)	-	無
永昕生物醫藥(股)公司	生物醫藥品製造銷售等	1,003,282	594,492	41,974,314	20.44%	2,867,598	37.90	權益法	(97,341)	-	無
玉晟管理顧問(股)公司	投資管理顧問	45,911	852,192	67,882,200	32.57%	2,455,427	-	權益法	6,082	-	7,956,303
東曜藥業(股)公司(原名東源國際醫藥(股)公司)	投資	2,433,620	2,858,253	213,311,700	27.60%	3,101,778	12.132	權益法	(80,587)	-	無
Fangyuan Growth SPC PCJ Healthcare Fund SP	投資	307,925	384,914	-	33.33%	1,154,858	-	權益法	(30,566)	-	無
PCJ Capital Management Limited	管理顧問	-	74	-	25%	297	-	權益法	(59)	-	無
山水生技創投有限合夥	創業投資	250,000	273,563	-	49.50%	522,597	-	權益法	902	-	無
博晟生醫(股)公司	骨科醫療器材相關產品開發	512,676	363,613	37,580,008	30.53%	1,050,799	33.55	權益法	(33,733)	-	無
ANYA Biopharm Holding Corp.	投資	97,675	66,531	852,360	31.50%	58,205	-	權益法	(23,107)	-	無
Center Venture Holding I Limited(原 BioEngine Capital Holding Limited(H.K))	投資	1,913,443	2,465,762	1	100%	-	-	權益法	(110,120)	-	無
Center Venture Holding II Limited (原 BioEngine investment holding limited)	投資	-	-	1	100%	-	-	權益法	-	-	無
Center Venture Holding Limited (原 BioEngine investment holding I limited)	投資	-	-	1	100%	-	-	權益法	-	-	無
穎晟生醫股份有限公司	新藥開發	50,000	38,802	5,000,000	40%	97,005	-	權益法	(9,820)	-	無
建誼生技股份有限公司	西藥製造業	201,500	200,348	10,075,000	19.29%	795,750	-	權益法	(760)	-	無

註：係公司採用權益法之投資。

(二)綜合持股比例

112年3月31日；單位:股

轉投資事業(註)	本公司投資		董事、經理人及直接或 間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例 (%)	股數	持股比例 (%)	股數	持股比例 (%)
Center Biotherapeutics Inc. (原名 O'Long Enterprises Ltd.) (B.V.I)	2,228,283	100.00	-	-	2,228,283	100.00
Centerlab Investment Holding Limited (HK)	49,555,176	100.00	-	-	49,555,176	100.00
Center Laboratories Limited (HK)	32,851,703	100.00	-	-	32,851,703	100.00
益安生醫(股)公司	26,102,187	29.78	-	-	26,102,187	29.78
順天醫藥生技(股)公司	54,068,631	33.15	-	-	54,068,631	33.15
永昕生物醫藥(股)公司	41,974,314	20.44	-	-	41,974,314	20.44
玉晟管理顧問(股)公司	67,882,200	32.57	-	-	67,882,200	32.57
東曜藥業(股)公司(原名 東源國際醫藥(股)公司)	213,311,700	27.60	-	-	213,311,700	27.60
Fangyuan Growth SPC PCJ Healthcare Fund SP	-	33.33	-	-	-	33.33
PCJ Capital Management Limited	-	25.00	-	-	-	25.00
山水生技創投有限合夥	-	49.50	-	-	-	49.50
博晟生醫(股)公司	37,580,008	30.53	-	-	37,580,008	30.53
ANYA Biopharm Holding Corp.	852,360	31.50	-	-	852,360	31.50
Center Venture Holding I Limited(原 BioEngine Capital Holding Limited(H.K))	1	100.00	-	-	1	100.00
Center Venture Holding II Limited (原 BioEngine investment holding limited)	1	100.00	-	-	1	100.00
Center Venture Holding Limited (原 BioEngine investment holding I limited)	1	100.00	-	-	1	100.00
顯晟生醫(股)公司	5,000,000	40.00	-	-	5,000,000	40.00
建誼生技(股)公司	10,075,000	19.29	-	-	10,075,000	19.29

註：係公司採用權益法之投資。

(三)上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司

股票情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司財務績效及財務狀況之影響：無。

- (四)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第一百八十五條情事或有以部分營業、研發成果移轉子公司者，應揭露放棄子公司現金增資認購情形，認購相對人之名稱、及其與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係及認購股數：無。

四、重要契約

截至本公開說明書刊印日止，仍有效存續及最近一年度到期之供銷契約、技術合作契約、工程契約、長期借款契約及其他足以影響股東權益之重要契約：

公司	契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
晟德	銀行借款合同	全國農業金庫(股)公司、元大商業銀行(股)公司、彰化商業銀行(股)公司、臺灣中商業銀行(股)公司、永豐商業銀行(股)公司、板信商業銀行(股)公司、合作金庫商業銀行(股)公司(主辦銀行)籌組之聯合授信銀行團	110.04.29-113.03.31	聯合授信借款	需提供擔保品設質
	銀行借款合同	彰化商業銀行(股)公司	112.06.30-113.05.31	有擔保借款	需提供擔保品設質
	銀行借款合同	永豐商業銀行(股)公司	111.12.22-112.12.31	有擔保借款	需提供擔保品設質
	銀行借款合同	永豐商業銀行(股)公司	111.12.22-112.12.31	CB 保證額度	--
	銀行借款合同	日盛國際商業銀行(股)公司	111.07.12-112.07.12 (正在談續約中)	信用貸款	--
	銀行借款合同	王道商業銀行(股)公司	111.06.20-112.06.19 (正在談續約中)	信用貸款	--
	銀行借款合同	兆豐國際商業銀行(股)公司	111.12.09-112.12.08	信用貸款	--
	委任保證契約	上海商業儲蓄銀行(股)公司	109.07.21-114.07.20	晟德四 CB 擔保	--
	委任保證契約	合作金庫商業銀行(股)公司、彰化商業銀行(股)公司、台灣土地銀行(股)公司、華南商業銀行(股)公司、元大商業銀行(股)公司	112.03.22-114.09.08	晟德五 CB 擔保	--
	委任保證契約	永豐商業銀行(股)公司	111.12.22-115.12.31	晟德六 CB 擔保	--

參、發行計畫及執行情形

一、前次現金增資、併購或受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計畫分析

本公司前各次募集與發行有價證券計畫實際完成日距本次申報時未逾三年者之前次現金增資、併購或受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計畫係 109 年發行之國內第四次有擔保轉換公司債以及國內第五次無擔保轉換公司債、111 年發行新股合併玉晟生技公司以及 112 年度發行國內第六次有擔保轉換公司債暨國內第七次無擔保轉換公司債，茲就該次募集資金計畫內容、執行情形及計畫效益說明如下：

(一)109 年發行之國內第四次有擔保轉換公司債以及國內第五次無擔保轉換公司債

(註:本公司發行之國內第五次無擔保轉換公司債於 112 年 3 月變更為有擔保轉換公司債，保證機構為合作金庫商業銀行股份有限公司)

1.計畫內容：

(1)原資金運用計畫及預計進度：

A.主管機關核准日期及文號：金融監督管理委員會 109 年 8 月 11 日金管證發字第 1090351660 號函核准生效在案。

B.本次計畫所需資金總金額：預計新台幣 2,032,820 仟元。

C.資金來源：

(A)發行國內第四次有擔保轉換公司債：

發行國內第四次有擔保轉換公司債 5,000 張，每張面額新台幣 100 仟元，依票面金額十足發行，發行期間五年，票面利率 0%，募集總金額為新台幣 500,000 仟元。

(B)發行國內第五次無擔保轉換公司債：

發行國內第五次無擔保轉換公司債 15,000 張，每張面額新台幣 100 仟元，依票面金額十足發行，發行期間五年，票面利率 0%，募集總金額為新台幣 1,500,000 仟元。

(C)自有資金或銀行借款：32,820 仟元。

D.輸入證期局指定申報網站日期：109.08.11

E.計畫項目、預計資金運用進度及預計效益：

(A)計畫項目、預計資金運用進度

單位：新台幣仟元

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

(B)預計效益

a.償還銀行借款

本公司本次發行國內第四次有擔保轉換公司債暨第五次無擔保轉換公司債預計將於109年第三季募集完成，用於償還銀行借款1,632,820千元，將可減少向銀行借款之利息負擔、降低對金融機構依存度、增加資金靈活運用空間、降低營運風險，預計109年及以後各年度將約可節省利息支出分別為8,103千元及32,411千元。本次計畫所募集資金用於償還銀行借款後，將改善本公司財務結構，亦可提升償債能力。

b.轉投資永昕生物

永昕生物醫藥(股)公司為本公司持股23.17%之轉投資公司，永昕生物主要從事生物製劑委託研究開發暨生產服務(CDMO)之業務，其開發之生物相似藥LusiNEX業於109年4月成功以合約總價金1,650萬美元轉讓予國際藥廠。鑒於永昕生物為因應未來營運發展，永昕生物於109年6月10日經股東會通過以不超過50,000仟股辦理私募普通股，由於本公司致力於集結資源與經驗，以輔佐深具潛力的生技/大健康公司躍上國際舞臺為目標，故本公司預計投入400,000千元參與永昕生物之私募普通股案，並預期110年~122年累積可增加認列之投資收益為441,201千元，資金回收年限約為12.38年。

(2)變更計畫內容、變更原因及變更後效益：

A.變更計畫內容、變更原因：

本公司109年發行國內第四次有擔保可轉換公司債暨第五次無擔保可轉換公司債，原預計將以可轉債所募金額及自有資金或銀行借款方式轉投資永昕生物私募普通股400,000千元及償還銀行借款1,632,820千元。惟永昕生物基於營運考量，另決議辦理現金增資普通股，並於110年第一季募集完成。原私募普通股計畫，將待其現金增資募集完成後，再視營運需求評估辦理私募普通股相關事宜。

本公司考量資金運用之效率，擬由原計畫投資永昕生物私募普通股400,000千元，變更為依持股比例認購永昕生物現金增資普通股132,167千元。另本公司基於資金運用之效率並考量與往來銀行保持良好之關係，以及為減少向銀行借款之利息負擔、降低對金融機構依存度、增加資金靈活運用空間、降低營運風險，前述計畫尚未執行款項金額268,833千元擬變更計畫為償還銀行借款268,833千元。

B.變更計劃提董事會日期：110.01.27

C.變更計劃提股東會日期：110.07.01

D.輸入證期局指定資訊申報網站日期：110.01.27

E.變更後募集資金計畫：

單位：新台幣仟元

項目	計畫項目	原計畫金額(A)	截至109.12.31實際支用金額(B)	本次變更金額(C)	變更後計畫可支用金額(A)-(B)+(C)	變更後計畫預計支用進度
						110年第一季
1	轉投資永昕生物私募普通股	400,000	-	(400,000)	-	-
2	償還銀行借款-合庫聯貸	1,186,820	1,185,820	(1,000)	-	-
3	償還銀行借款-合庫	446,000	446,000	-	-	-

項目	計畫項目	原計畫金額(A)	截至 109.12.31 實際支用金額 (B)	本次變更 金額(C)	變更後計畫 可支用金額 (A)-(B)+(C)	變更後計畫預 計支用進度
						110 年第一季
4	轉投資永昕生物現金 增資普通股	-	-	132,167	132,167	132,167
5	償還銀行借款-彰銀	-	-	268,833	268,833	268,833
合計		2,032,820	1,631,820		401,000	401,000

2. 預計可能產生之效益 (變更後)：

(1) 償還銀行借款：

單位：新台幣仟元

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

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

(2) 轉投資永昕生物：

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

由於本公司致力於集結資源與經驗，以輔佐深具潛力的生技/大健康公司躍上國際舞臺為目標，本公司原預計轉投資永昕生物私募普通股金額為 400,000 仟元 (原預估暫定私募價格為 32 元，預計認購私募股數 12,500 仟股)，而本公司對永昕生物之持股原預計將增加至 42,141 仟股 (29,641 仟股 + 12,500 仟股 = 42,141 仟股)，持股比例原預計增加至 30.00%，原預計效益為 110 年~122 年累積可增加認列之投資收益為 441,201 仟元，資金回收年限約為 12.38 年。

而本公司本次變更轉投資永昕生物私募普通股計畫為轉投資其現金增資

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

3.執行情形

單位：新台幣仟元

計畫項目	執行狀況		截至 110 年第一季止	超前或落後原因、對 股東權益之影響 及改進計畫
償還銀行借款	支用金額	預 定	1,900,653	業已依預定進度於 110 年第一季執行完 成。
		實 際	1,900,653	
	執行進度	預 定	100%	
		實 際	100%	
轉投資永昕生物	支用金額	預 定	132,167	業已依預定進度於 110 年第一季執行完 成。
		實 際	132,167	
	執行進度	預 定	100%	
		實 際	100%	
合 計	支用金額	預 定	2,032,820	
		實 際	2,032,820	
	執行進度	預 定	100%	
		實 際	100%	

4.效益分析

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

單位：新台幣仟元

項目	109 年 上半年度	110 年 第一季
流動資產	1,149,015	826,640
流動負債	4,156,681	2,974,593
負債總額	5,940,780	8,063,902
銀行借款利息支出	29,904	7,412
營業收入	413,521	158,377
每股盈餘(元)	3.53	4.63
負債占資產比率(%)	26.84	25.20
長期資金占不動產、廠房 及設備比率(%)	2,338.27	3,841.31

本公司於 109 年 9 月募集完成國內第四次有擔保轉換公司債及國內第五次無擔保轉換公司債款項，並於 110 年第一季償還銀行借款計畫執行完成。本公司償還銀行借款計畫執行完成後，110 年第一季負債比率及銀行借款利

息支出業已下降，而長期資金占不動產、廠房及設備比率亦有所提升，營業收入方面，本公司由於 109 年間對轉投資公司 Genlac 公司喪失控制力未納入合併財務報告，110 年第一季營收因而減少，而 110 年第一季由於轉投資公司股票評價利益增加，每股盈餘因而成長，整體而言，償還銀行借款之效益已顯現。

(2)如為轉投資其他公司，應就該轉投資事業之營運情形、對公司投資損益之影響加以說明：

本公司預估永昕生物損益實際達成情形

單位：新台幣仟元

年度	109 年			110 年		
	預計	實際	%	預計	實際	%
營業收入	763,505	665,341	87.14	620,000	774,270	124.88
營業成本	426,561	478,809	112.25	458,069	636,661	138.99
營業毛利	336,944	186,532	55.36	161,931	137,609	84.98
營業費用	137,342	151,134	110.04	139,524	222,940	159.79
營業損益	199,602	35,398	17.73	22,407	(85,331)	(380.82)
稅前損益	199,782	27,967	14.00	14,853	(87,518)	(589.23)
稅後損益	159,826	30,948	19.36	11,883	(89,858)	(756.19)

永昕生物預計未來營業收入分別為 CDMO 技術服務收入，以及轉讓生物相似藥—LusiNex 相關研發成果收入，其中轉讓 LusiNex 收入部分，主係永昕生物於 109 年 4 月與 Gedeon Richter Plc. 簽訂出售生物相似藥 LusiNex 之資產銷售合約，以總價金 1,650 萬美元(約新臺幣 5 億元)轉讓 LusiNex 相關的細胞株庫、CMC 技術、智慧財產權及臨床試驗結果等，並依轉讓合約所訂認列營業收入。本公司原預估永昕生物 109 年 CDMO 營業收入為 463,505 仟元，出售生物相似藥 LusiNex 營業收入為 300,000 仟元，合計 763,505 仟元。而永昕生物 109 年 CDMO 營業收入實際金額為 451,674 仟元，生物相似藥 LusiNex 及其他收入實際金額則為 213,667 仟元。109 年度營業收入達成率為 87.14%，與原預估有所差異，主係出售 LusiNex 時間點推遲至 110 年第一季所致。而本公司預估永昕生物 110 年營業收入金額為 620,000 仟元，實際金額則為 774,270 仟元，110 年度營業收入達成率為 124.88%。本公司原預估永昕生物 110 年 CDMO 營業收入為 560,000 仟元，出售生物相似藥 LusiNex 營業收入為 60,000 千元，而永昕生物 110 年 CDMO 營業收入實際金額為 614,770 仟元，生物相似藥 LusiNex 及其他收入實際金額則為 159,500 千元。其預估差異原因如前所述，除 LusiNex 之收入遞延至 110 年外，由於永昕生物積極擴展 CDMO 業務，CDMO 營業收入較原預估增加 54,770 仟元，因而 110 年營業收入實際達成情形較原預估佳。

營業成本方面，由於永昕生物積極開拓 CDMO 的新案源，並於 109 年完成竹南一廠哺乳細胞產線升級與微生物生產規模擴大至 200L 之建置，全面投產後可增加兩倍接案量，以協助客戶達成產能的目標，以及完成 GMP 竹南一

廠產線優化，相關營業成本因而較原預估數增加，109 年營業成本達成率為 112.25%。而 110 年由於協助主要指標客戶執行關鍵批次之準備，相關物料及人力成本均較預期為高，以及二廠佈建之相關成本，永昕生物 110 年營業成本實際金額較本公司原預估金額高。

營業毛利方面，承前營業收入及營業成本所述，由於原預估出售 LusiNex 之毛利率為 100%，由於出售時點延遲，109 年營業毛利達成情形僅 55.36%。而 110 年度雖營業收入較原預估高，惟營業成本亦高於原預估金額，110 年營業毛利達成情形則為 84.98%。

營業費用方面，原預估 109 年營業費用為 137,342 仟元，實際金額為 151,134 仟元，差異金額為 13,792 仟元，未有重大差異情事。而 110 年永昕生物由於執行數項 CDMO 新技術及新製程平台開發案，以利銜接未來市場趨勢及回應客戶需求，110 年研發人員及研發費用均較 109 年增加，永昕生物 110 年營業費用較本公司原預估金額為高。

永昕生物由於上述原因 109~110 年度獲利情形較本公司原預估有所差異。此外，本公司 109 年預估永昕生物未來獲利情形尚考量當初永昕生物與國內疫苗大廠國光生技合作開發 COVID-19 新冠肺炎疫苗，惟國光生技 COVID-19 新冠肺炎疫苗開發進度較本公司原預估有所落差，以及永昕生物於 111 年私募普通股，日本知名藥廠 JCR Pharmaceuticals(以下簡稱 JCR 公司)投資其私募普通股 1,365,000 仟元，成為永昕生物之第一大股東，持股比率為 20.48%，JCR 公司成立於 1975 年，於日本證券交易所上市，以開發、生產及銷售罕見疾病生物藥聞名，已上市產品有重組生長賀爾蒙 GROWJECT、異體細胞治療產品 TEMCELLRHS Inj.、重組融合蛋白 IZCARGOR 等。近年來，JCR 公司積極投入罕見疾病生物藥之開發，有近 20 項開發中重組生物藥物、細胞治療產品，未來對生物藥開發製造量能需求極大，JCR 公司此次入股永昕生物，即是提前布局其產品線在產程開發及 GMP 生產的量能需求。由於現今永昕生物客觀環境條件與本公司 109 年預估所有差異，本公司 109 年原預計投資永昕生物私募普通股 400,000 仟元，預估永昕生物 110~122 年對永昕生物之增額認列投資收益為 441,201 仟元，預估回收年限為 12.38 年。惟永昕生物基於營運考量，另決議辦理現金增資普通股，並於 110 年第一季募集完成。本公司考量資金運用之效率，由原計畫投資永昕生物私募普通股 400,000 仟元，變更為依持股比例認購永昕生物現金增資普通股 132,167 仟元，而由於永昕生物改為公開發行新股募資，本公司投資永昕生物之時程略有調整，因而變更計畫後預計效益為 110 年~122 年累積可增加認列之投資收益為 140,192 仟元，資金回收年限約為 12.62 年。現今本公司基於客觀環境改變，於 111 年 12 月 8 日董事會通過變更前次投資永昕之生物預估效益，預估 110 年~125 年累積可增加認列之投資收益為 135,267 仟元，資金回收年限約為 16.63 年。本公司考量永昕生物經營現況及預估未來營運規模發展情形估列資金回收年限，其估列方式及預計效益應屬合理。

更新後永昕生物預計損益達成情形

單位：新台幣仟元

年度	111		
	預計	實際	%
營業收入	714,280	732,276	102.52
營業成本	735,115	845,948	115.08
營業毛利	(20,835)	(113,672)	545.58
營業費用	295,353	331,323	112.18
營業損益	(316,188)	(444,995)	140.74
稅前損益	(321,188)	(462,841)	144.10
稅後損益	(321,188)	(453,631)	141.24

本公司預估永昕生物 111 年營業收入為 714,280 仟元，而永昕生物營業收入實際金額為 732,276 仟元，111 年度營業收入達成率為 102.52%，與原預估相近。營業成本方面，本公司預估永昕生物 111 年營業成本為 735,115 仟元，而永昕生物實際營業成本金額為 845,948 仟元，111 年度營業成本達成率為 115.08%，營業成本實際金額高於預估，主係永昕生物為因應生物藥未來發展趨勢而積極擴廠，其 GMP 二廠於 111 年完成確效與試產，相關營業成本因而增加，而相關營業收入尚待客戶產品開發期程將於未來貢獻營收，因而 111 年產生閒置產能損失，永昕生物 111 年二廠未分攤成本金額為 147,549 仟元以及未分攤固定製造費用金額為 192,106 仟元，因而導致其 111 年營業成本及營業毛利實際金額與預估數有所差異。營業費用方面，亦因積極開發新事業領域，如抗體藥物複合體(ADC)及細胞治療等，投入研發人力及材料等支出增加，111 年營業費用達成率為 112.18%。永昕生物由於上述原因 111 年度獲利情形較本公司原預估有所差異。

綜上所述，永昕生物看好 mRNA、細胞治療與 ADC(生物新藥抗體偶聯藥物)未來的生物藥品委託開發暨製造業務(CDMO)市場龐大商機，積極建廠投資未來，永昕生物興建之 GMP 二廠於 111 年 1 月落成，將陸續取得國際廠房生產相關認證，以貢獻未來營收成長，並籌備專為創新療法打造的 GMP 三廠興建計畫，期待未來成為跨傳統生物藥、異體細胞治療、ADC 藥物及基因治療等全方位新技術領域的世界級 CDMO 公司，滿足客戶從前期開發至後端生產的龐大需求。

展望未來，永昕生物將持續透過新案源拓展、全力衝刺產能及精進創新技術三大策略持續深化利基，持續改善營業狀況，預估未來營收規模成長帶動下，產能利用能更加提升。為了打造生物藥開發與製造的一站式服務平台，111 年持續整合永昕生物既有的關鍵技術，精進生物藥品開發技術鏈，以因應日新月異的生物藥產品種類與技術，將新興產品研發製程平台推廣予有需求的客戶。永昕生物持續開發製程與技術，不斷延伸技術價值鏈，增進生物藥開發的技術創新與優化能力，將大幅提升生物藥品開發的品質、速度及改善成本，成為更具競爭力的生物藥開發服務公司與客戶合作的最佳夥伴。

A.111 年完成台北細胞治療實驗室的建置，針對異體細胞治療產品之產程開發

建立更廣泛的研究，目前已成功測試 50L 的脂肪幹細胞培養，未來將依客戶需求的進行免疫與間質幹細胞相關製程與技術的研究，以提供更具優勢的生產策略。

- B.已設立 ADC 製程開發的專屬實驗室，以協助客戶在早期進行小量 ADC 產品的初步製程開發，目前已有國內外客戶洽談並討論生產克級產品供客戶研發初期使用。
- C.在微生物製程開發上，因應 DNA 疫苗與 CAR-T 細胞治療的興盛，Plasmid DNA 的產程開發需求增多，永昕生物建立生產平台將為未來相關 DNA 產品提供開發服務。
- D.在新穎製程服務部份，與客戶分享連續式製程開發衛星實驗室的研究成果，獲得熱烈迴響，永昕生物將持續推廣連續式製程，為客戶提供最符合國際潮流的製程選項。
- E.在生物藥品晚期的關鍵服務項目：製程特性分析(Process characterization)與製程確效(process validation)相關內容，永昕生物建立了一系列文件與實驗設計模組，以協助客戶完成後期送件需求，未來將陸續推廣給客戶從製程開發、GMP 生產、一直到法規文件的全套式服務，以進一步強化 CDMO 的服務面向。

永昕生物透過以上多項研發的投入，不斷延伸技術價值鏈，增進永昕生物於生物藥開發的技術創新與優化能力，將大幅提升生物藥品開發的品質、速度及改善成本，成為更具競爭力的生物藥開發服務公司與客戶合作的最佳夥伴。由於永昕生物積極擴廠，並不斷地投入研發，延伸技術價值鏈，增進永昕生物於生物藥開發的技術創新與優化能力，導致營業成本及營業費用高於原先預計，待永昕生物未來產能擴張到位產生規模經濟後，其未來營運及獲利成長應屬可期，經評估永昕生物預計效益應係屬合理可期，對本公司股東權益應無重大不利之影響。

(二) 111 年發行新股合併玉晟生技公司

1.增資計畫內容

- (1)目的事業主管機關核准日期及字號：證券櫃檯買賣中心 111 年 6 月 29 日證櫃監字第 1110005990 號函。
- (2)被合併公司：玉晟生技投資股份有限公司(以下簡稱玉晟生技公司)
- (3)合併發行新股之股數及金額

本公司該次吸收合併玉晟生技公司，並辦理合併增資發行新股案，業經雙方於 111 年 4 月 7 日董事會及玉晟生技公司 111 年 5 月 3 日股東會決議通過。本公司發行普通股 13,949,937 股股予玉晟生技公司股東，每股面額新台幣 10 元，總金額為 139,499,370 元整。

- (4)合併基準日：111 年 7 月 8 日

- (5)換股比例及其計算依據

本公司以合併增資發行新股方式與玉晟生技公司進行合併，業經雙方於 111 年 4 月 7 日董事會及玉晟生技公司 111 年 5 月 3 日股東會決議通過，通過之換股比例為 1 股玉晟生技公司普通股換發 0.1078 股本公司普通股(換股比率

為 1：0.1078）。該換股比例係依據獨立專家信佑聯合會計師事務所林昶佑會計師所出具之換股比例意見書，以市價法及淨值法(並考慮其他評估價值之項目)加以計算、分析、評估以作為價值結論，評估合理換股比例區間為每股玉晟生技公司普通股可換得約 0.0953 股至 0.1386 股本公司普通股，故前述換股比例應屬合理、允當，且尚能合理表達雙方之公司價值。

(6)本公司合併玉晟生技公司對不動產、廠房及設備、營業收入、營業成本及營業利益等項目說明如下：

A.不動產、廠房及設備

因玉晟生技公司係生技投資業，故合併後對本公司不動產、廠房及設備並無重大影響。

B.營業收入、營業成本及營業利益等項目

因玉晟生技公司係生技投資業，故合併後對本公司營業收入、營業成本及營業利益並無重大影響，茲就合併玉晟生技公司之效益說明如後。

(7)預計可能產生效益

A.合併後對公司業務之影響

生技產業係屬高科技產業，其技術、人才、資金當屬該產業的核心能力，亦為能否永續經營的重要關鍵，故生技產業為高風險、高報酬且高技術密集之產業。由於生技產業之研發時間長、投資規模大、失敗風險高，因此營運資金之籌措相對困難，而本公司與玉晟生技公司合併後，將能整合有限的營運資金，尋找或育成有潛力的生技公司，適時的挹注其資金，協助其發展正確的策略與目標，並逐步將其推入資本市場以利公司永續經營，將使得本公司未來之轉投資業務方面能有更多源的方向與更佳表現；而在本公司生技投資業務蓬勃發展後，有助於提升本公司對生技產業之靈敏度，藉此可提早佈局相關技術與供應鏈，以增加未來的營收與獲利。而轉投資生技公司之生產製造或研究發展有需委外者，本公司亦可提供其高品質的藥品製程與研究開發服務，對本公司未來業務之發展，有正面效益。

B.合併後對公司財務之影響

本公司及玉晟生技公司均屬同一企業集團，為使集團資源有效運用，並追求最適資本及財務結構，藉由資源統籌分配管理，將可降低整體營運成本，此財務調度將更趨靈活，而合併之後，本公司每年約可節省 74,612 仟元委託玉晟管顧公司之經營管理費，同時透過資源有效的整合，亦提升整體市場競爭力及獲利能力。

C.合併後對公司股東權益之影響

本公司及玉晟生技公司合併後，將使本公司之股東權益增加，未來之潛在轉投資收益成長。本公司 110 年底之歸屬於母公司業主權益為 18,939,268 仟元，經查本公司 111 年第三季經會計師核閱之資產負債表顯示，本公司合併後之股東權益金額較合併前增加至 19,202,314 仟元，未來玉晟生技公司之轉投資公司未來研發成果逐漸顯現，應可再提升本公司之獲利能力及股東權益，故對股東權益應有正面助益。

D.合併之預計效益是否顯現

就本公司 111 年第三季經會計師核閱之資產負債表顯示，本公司合併後之股東權益金額較合併前增加，本公司合併後能整合有限的營運資金，尋找或育成有潛力的生技公司，適時的挹注其資金，協助其發展正確的策略

與目標，並逐步將其推入資本市場以利公司永續經營，並節省玉晟管顧公司之經營管理費，同時透過資源有效的整合，亦提升整體市場競爭力及獲利能力，故本公司與玉晟生技公司合併後，對公司之業務、財務及股東權益應具正面效益。

(三)112 年度發行國內第六次有擔保轉換公司債暨國內第七次無擔保轉換公司債

1.計畫內容：

(1)主管機關核准日期及文號：112 年 3 月 2 日金管證發字第 1110367683 號及 11103676831 號函核准在案。

(2)所需資金總額：新臺幣 3,270,583 仟元。

(3)資金來源：發行國內第六次有擔保轉換公司債暨國內第七次無擔保轉換公司債支應。

(4)計畫項目及資金運用進度：

單位：新台幣仟元

計畫項目	預計完成日期	所需資金總額	預計資金運用進度			
			112 年度			
			第一季	第二季	第三季	第四季
償還銀行借款	112 年第二季	1,232,783	-	1,232,783	-	-
償還國內第四次有擔保轉換公司債及國內第五次無擔保轉換公司債執行賣回權之本金及利息補償金	112 年第三季	2,037,800	-	-	2,037,800	-
合計		3,270,583	-	1,232,783	2,037,800	-

註:本公司發行之國內第五次無擔保轉換公司債於 112 年 3 月變更為有擔保轉換公司債，保證機構為合作金庫商業銀行股份有限公司

(5)預計可能產生效益

A.償還銀行借款

本公司本次辦理募集與發行轉換公司債預計將以 1,232,783 仟元用於償還銀行借款，將可減少向銀行借款之利息負擔、降低對金融機構依存度、增加資金靈活運用空間、降低營運風險，以本公司擬償還之借款利率 2.295%估算，預計 112 年及以後各年度將約可節省利息支出分別為 18,862 仟元及 28,292 仟元。本次計畫所募集資金用於償還銀行借款後，將改善本公司財務結構，本公司 111 年 9 月底個體財務報告之負債比率為 26.54%，長期資金占不動產、廠房及設備比率為 2,911.96%，流動比率及速動比率則分別為 79.27%及 77.47%，本公司預估本次辦理募資後，流動及速動比率將提升為 136.24%及 133.23%，長期資金占不動產、廠房及設備比率則增加至 3,200.44%，除了改善財務結構外，亦可提升償債能力。

B.償還國內第四次有擔保轉換公司債及國內第五次無擔保轉換公司債執行賣回權之本金及利息補償金

本公司本次辦理募集與發行轉換公司債預計將以 2,037,800 仟元用於償還國內第四次有擔保轉換公司債及國內第五次無擔保轉換公司債執行賣回權之本金及利息補償金。本公司於 109 年發行之國內第四次有擔保轉換公司債將於 112 年 9 月發行屆滿三年得執行賣回權，截至目前為止本公司國內第四次有擔保轉換公司債流通在外餘額為 500,000 仟元，預計利息補償金為 3,750 仟元，國內第四次有擔保轉換公司債預計償還之本金及利息補償金為 503,750 仟元(滿三年之債券面額加計利息補償金為債券面額之 100.75%)；本公司於 109 年發行之國內第五次無擔保轉換公司債將於 112 年 9 月發行屆滿三年得執行賣回權，截至目前為止本公司國內第五次無擔保轉換公司債流通在外餘額為 1,500,000 仟元，預計利息補償金為 34,050 仟元，國內第五次無擔保轉換公司債預計償還之本金及利息補償金為 1,534,050 仟元(滿三年之債券面額加計利息補償金為債券面額之 102.27%)，故本次擬償還國內第四次有擔保轉換公司債及國內第五次無擔保轉換公司債執行賣回權之本金及利息補償金合計為 2,037,800 仟元。若以本公司目前平均借款利率 2.295% 設算，預計 112 年度可節省利息支出約新台幣 11,692 仟元，以後每年預計可節省利息支出約新台幣 46,767 仟元，除可降低未來利率上升造成利息費用提高之風險外，並可減緩短期償債壓力，減少銀行借款動用額度以保留資金運用靈活度，並提升資金調度彈性以增加本公司經營之應變能力及降低企業經營之財務風險。

(6)變更計畫內容、資金來源與運用、變更原因及變更前後效益：不適用。

(7)變更計畫提報股東會及刊載輸入金管會指定資訊申報網站之日期：不適用。

2.執行情形及效益：

(1)計畫執行情形

單位：新台幣仟元；%

計畫項目	執行情形			進度超前或落後情形、原因及改善計畫
償還銀行借款	支用金額	預定	1,232,783	已依進度於 112 年第二季執行完畢
		實際	1,232,783	
	執行進度	預定	100.00	
		實際	100.00	
償還國內第四次有擔保轉換公司債及國內第五次無擔保轉換公司債執行賣回權之本金及利息補償金	支用金額	預定	-	預計將依進度於 112 年第三季執行
		實際	-	
	執行進度	預定	-	
		實際	-	
合計	支用金額	預定	1,232,783	
		實際	1,232,783	
	執行進度	預定	100.00	
		實際	100.00	

(2)計畫執行效益

本公司於 112 年 4 月募集完成國內第六次有擔保轉換公司債及國內第七次無擔保轉換公司債款項，並於 112 年第二季償還銀行借款計畫執行完成。本公司償還銀行借款計畫執行完成後，將可減少向銀行借款之利息負擔、降低對金融機構依存度、增加資金靈活運用空間、降低營運風險，預計 112 年及以後各年度將約可節省利息支出分別為 18,862 仟元及 28,292 仟元，本次計畫所募集資金用於償還銀行借款後，將改善本公司財務結構，對於營運成本控制有相當助益，本次償還銀行借款之效益應無重大差異之情形。

二、本次現金增資、發行公司債、發行員工認股權憑證或限制員工權利新股計畫應記載事項：不適用。

三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項：不適用。

四、本次併購發行新股應記載事項：不適用。

(一)計畫內容

1.收購目的

製藥產業與國民的生命健康息息相關，因此產品之安全性與有效性受到各國政府相當之重視，且整體產業之產銷與研發與其他產業有很大差異。藥品的研發是一連串複雜、耗時又耗費資金的過程，其供需狀況也不易受經濟景氣影響，因此產業具特殊性質。整體而言，製藥產業與一般產業相比，具有下列特性：

(1)生技醫療產業為政府鼓勵發展之產業

隨著各國積極投生技醫療產業，我國也積極擬定產業政策，臺灣自 1982 年開始規劃生物技術發展，自 1995 年起陸續頒布「加強生物技術產業推動方案」、「臺灣生技起飛鑽石行動方案」及「臺灣生技產業起飛行動方案」等促進生技產業之方案，至今已為生技產業建構一良好的投資環境。隨著政府營造有利產業發展的環境，並與產學研界合作推動之下，加快臺灣生技產業的發展，另完善的臨床試驗體系和積極參與國際合作，並建立與國際接軌的藥物審查法規環境，也吸引跨國生技醫療公司來臺灣進行臨床試驗，建立共同進行新藥開發的合作機制，將臺灣新藥開發推向國際。為持續優化生技產業之發展，提供持續且穩定之投資環境，立法院院會於 2021 年 12 月 21 日三讀通過「生技醫藥產業發展條例修正案」，修正重點除延長生技醫藥產業發展條例十年施行期間至 2031 年底外，並鼓勵促進異業整合及跨域合作，將「再生醫療」、「精準醫療」及「數位醫療」納入為本條例適用產業範圍；此外，修正重點亦將委託開發暨生產服務之公司(CDMO)、再生醫療、精準醫療、數位醫療納入租稅優惠，並在過去研發支出抵稅外，新增「機械設備投資抵減優惠」，鼓勵業者將產業效益較高之製造能量留在國內，促使我國生技醫藥產業從研發朝向研發與製造並重，精進我國生技醫藥產品之製造技術，進而促使我國在全球生技醫藥產業供應鏈扮演重要之地位，以完備我國生技醫藥產業之建構，在相關的政策鼓勵支持下，預期我國生技醫療產業也將有新一波的成長。

(2)政府主管機關嚴格管理

由於藥品攸關國民的生命安全與健康，為確保藥品品質的有效性、安全性及防止濫用，藥品的進口、研發、生產、銷售等過程，政府主管機關都會透過查驗、登記等措施予以嚴密的監控，以確保國人的用藥安全。臺灣在審核學名藥規範製造過程相當嚴格，實施所謂的「藥品優良製造規範」簡稱GMP。此制度中之藥品生產管制從原料藥、輔料及物料之選擇、採購、驗收及進場配料、製造、製程管制、成品包裝、入庫及出庫銷售、銷售流向、客戶怨訴處理等各個步驟皆以書面標準化之管制及詳細之記錄留檔等管制。而且，各國對藥品的法令及審查標準因生活水準、人種等條件而有所不同，形成藥品審查之非關稅障礙。因此，一個藥品若要在多國上市，便要在多國之內進行藥品開發研究，重複的研發過程增加成本的負擔。因受衛生主管機構及相關法規規範，產業的發展空間也受限制，政府的政策將會影響產業的發展方向。

醫療器材產業為產品種類多樣、範疇廣泛之特性，由於醫療器材的安全性及效能與人類健康息息相關，其產品研發期間長且需要進行產品驗證或臨床試驗，以確保器材的安全性、可靠性與有效性，故醫療器材產業屬於較高技術層次之產業，其進入門檻相對較高。另外，醫療器材產業受到政府政策及法規之影響甚鉅，尤其有關政府醫療保險支付方式直接影響市場需求，加上不同國家之醫療保險給付制度及安規認證方式皆略有差異，故對於欲新進入市場的競爭者將須更謹慎面對切入市場初期所需投入之高昂成本，以及後續回收年限冗長之產業特性，但相對而言，一旦跨入門檻且已通過眾多安規認證、臨床試驗和市場反應之廠商，即能更穩固地在市場上立足。

(3)研發時程長、成本及風險高

醫藥工業是高度依賴研究發展的工業。藥品的研發是一連串複雜、耗時又耗費資金的過程，預估從 10,000 個候選分子中，才能成功研發上市一個新藥，平均成功率為萬分之一，因而往往一個藥品需要十年或更久的時間才能上市，平均研發經費至少 12 億美元，因此研究開發的投資成本非常高，且製藥產業因研發期長及失敗風險高，需要長期穩定之資金來源，造成市場大者恆大。綜上所述，醫藥業者唯有獲得長期穩定資金支持以投入研發，持續開發新產品，才能維持穩定長遠的利潤及市場占有率。

而醫材產業是一項具高度整合性的產業，製程橫跨光電、機電、機械加工、電子、半導體等精密及光電製造業者，由於醫療器材產業附加價值高，較不易隨經濟景氣而有大幅波動，且使用醫材之預期功效不涉及藥理、免疫或代謝之作用，但卻可藉由這些作用來間接達成治療或緩和疾病之功效，因此，醫療器材市場之規模持續放大，已成為醫療保健中僅次於製藥產業的第二大產業。另因醫材產業的少量多樣特質，以及大型動物實驗與人體試驗間的高度可預測性，致使醫材產品開發所需之時間、資金及人力成本，遠低於新藥開發所投入的資源，意味著若能了解市場發展趨勢，結合臨床需求的創

新，並全力研發具備潛在市場價值的醫材產品，將可獲得更佳的發展機會，更容易地打入國際市場。

承上所述，生技產業在各國政府積極推動之下，產業規模持續擴大，營業額亦快速成長，即使在全球金融海嘯的衝擊下，產業營業額仍持續成長，然而對於尚未有營收，且亟需資金投入創新研發的中小型生技公司而言，其發展易受阻礙。創新研發是生技產業發展的核心，亦是各國政府推動生技產業最重視的項目，政府藉由資助學研機構從事高風險性及創新性的研發計畫，再以技術移轉，並結合民間資金，促成生技新創公司的成立，進行後續研發活動。一旦生技公司發生營運資金短缺，各項研發活動勢必隨之終止，甚至退出市場或成為被購併的對象。

本公司於 48 年成立，其股票於 92 年上櫃交易，係國內知名的水劑(內服液劑)藥廠，水劑優點為使用劑量調節佳、吞服容易、味道適宜、嬰幼兒容易服用等優點。本公司深耕水劑市場多年，並以水劑為核心，將專長延伸至神經精神藥物(CNS)領域，鎖定精神分裂症、兒童癲癇或老人失智等重症患者。本公司在水劑市場的穩定發展以及 CNS 的逐步茁壯下，為本公司帶來穩健的現金流量。本公司為替股東創造適當的投資報酬與未來的成長動能，並響應政府發展生技產業之國家政策，於生技產業進行前瞻性策略佈局，扮演生技育成的角色，於生技產業鏈上進行投資，近年來積極扶植具有潛力的新藥開發、藥物委託製造服務、醫材及創新之生技公司，以及發展大健康產業，已輔佐數十家生技及大健康公司躍上國際資本市場舞台。鑒於生技產業是知識型產業，價值鏈非常長，也因進入門檻高，學習曲線長，因而投資風險及報酬均相當高，需以人才、技術、資金為後盾，並嚴格控管現金流量，始能達到預設研發目標。本公司為長期策略發展目的，本次擬收購玉晟管顧公司以整合集團資源，提昇經營績效以擴大經營實力。玉晟管顧公司成立於 96 年，主要業務為國內外生物科技相關事業之投資以及管理顧問。玉晟管顧公司成立以來主要投資公司包含澳優乳業、永昕生物、益安生醫、順天醫藥、國光生技、加科思藥業、東曜藥業等眾多公司，其投資績效斐然，已為玉晟管顧公司創造豐厚的報酬。玉晟管顧公司目前主要投資項目，包括順天醫藥(持股 1.15%)、東曜藥業(持股 0.99%)、加科思藥業(持股 1.02%)、國光生技(持股 8.92%)等，本公司未來收購玉晟管顧公司後，將由本公司直接負責後續的投資與管理，增加本公司對其轉投資公司享有的未來潛在投資收益，預期股份轉換後對未來股東權益有正面的影響。

綜上所述，本次股份轉換案可將雙方資源予以妥善運用而產生結合綜效，未來將隨著資源整合及降低企業經營成本，創造公司更高之價值，故其目的應屬合理。

2.收購後財務、業務、人員及資訊等方面之整合計畫與預計產生之效益

(1)整合計畫

A.財務方面

本公司與玉晟管顧公司進行股份轉換後，於財務方面將集中雙方資金，做最有效的統籌規畫，同時藉由資源整合運用，除提升轉投資效率外，在資金方面能更加彈性使用，對於未來生技投資之佈局，將能有更佳的調度與整合，因此本案之財務整合計畫尚屬可行。

B.業務方面

本公司主要營業項目為生技、大健康產業的育成與投資以及藥品之製造與銷售；玉晟管顧公司主要業務為國內外生物科技相關事業之投資以及管理顧問。玉晟管顧公司成立於96年，玉晟管顧公司成立以來主要投資公司包含澳優乳業、永昕生物、益安生醫、順天醫藥、國光生技、加科思藥業、東曜藥業等眾多公司，其投資績效斐然，已為玉晟管顧公司創造豐厚的報酬。未來本公司與玉晟管顧公司進行股份轉換後，由於集中雙方的資金，未來在尋找生技投資案源時，能有更強的議約能力，亦能夠進行更前瞻性的佈局，因此本案之業務之整合計劃應屬合理可行。

C.人員方面

玉晟管顧公司為一投資公司，截至目前為止本身並無員工，故未來本公司與玉晟管顧公司進行股份轉換後，人員方面的整併應無重大影響。

D.資訊方面

本公司與玉晟管顧公司目前均使用鼎新ERP系統，未來本公司與玉晟管顧公司進行股份轉換後仍將持續沿用，並將逐步把玉晟管顧公司之財務、會計及業務等資訊整合至本公司之系統內。綜上所述，雙方資訊系統整合計畫應屬合理可行。

(2)預計產生之效益

A.研發、技術方面

本公司主要營業項目為藥品之製造與銷售；玉晟管顧公司為生技產業之投資以及管理顧問。本公司與玉晟管顧公司進行股份轉換後，本公司可藉由與玉晟管顧公司投資業務的整合，更加敏銳觀察未來技術發展情形以及市場走勢，有助於本公司之藥品研究開發；在生技投資方面，藉由雙方的資源整合，能夠更審慎的評估生技投資案之風險與報酬，故雙方進行股份轉換後，對本公司研發、技術方面將有所助益。

B.產能方面、銷售獲利能力方面

就產能及銷售獲利能力方面，如上所述，本公司可藉由與玉晟管顧公司投資業務的整合，更加敏銳觀察未來技術發展情形以及市場走勢，並適時的開發新產品以提升產能及銷售獲利能力；而在生技投資業務方面，未來本公司與玉晟管顧公司進行股份轉換後，由於集中雙方的資金，未來在尋找生技投資案源時，能有更強的議約能力，亦能夠進行更前瞻性的佈局，因此本案對本公司未來生技投資之業務將有所助益。

C.財務、業務及股東權益之影響

(A)財務方面

本公司與玉晟管顧公司進行股份轉換後，為使集團資源有效運用，並追求最適資本及財務結構，藉由資源統籌分配管理，將可降低整體營運成本，財務調度將更趨靈活，同時透過資源有效的整合，以提升整體市場競爭力及獲利能力。

(B)業務方面

生技產業係屬高科技產業，其技術、人才、資金當屬該產業的核心能力，亦為能否永續經營的重要關鍵，故生技產業為高風險、高報酬且高技術密集之產業。由於生技產業之研發時間長、投資規模大、失敗風險高，因此營運資金之籌措相對困難，而本公司與玉晟管顧公司進行股份轉換後，將能整合有限的營運資金，尋找或育成有潛力的生技公司，適時的挹注其資金，協助其發展正確的策略與目標，並逐步將其推入資本市場以利公司永續經營，將使得本公司未來之轉投資業務方面能有更多源的方向與更佳表現；而在本公司生技投資業務蓬勃發展後，有助於提升本公司對生技產業之靈敏度，藉此可提早佈局相關技術與供應鏈，以增加未來的營收與獲利，而轉投資生技公司之生產製造或研究發展有需委外者，本公司亦可提供其高品質的藥品製程與研究開發服務，故對本公司未來業務之發展有正面效益。

(C)股東權益方面

本公司與玉晟管顧公司進行股份轉換後，將使本公司之股東權益增加，未來之潛在轉投資收益成長。本公司 112 年第一季底之歸屬於母公司業主權益為 20,212,825 仟元，而依本公司 112 年第一季底之合併擬制性財務報表觀之，112 年第一季底擬制性歸屬於母公司業主權益將增加至 21,452,894 仟元，再加上玉晟管顧公司之轉投資公司未來研發成果逐漸顯現，應可再提升本公司的獲利能力及股東權益，故對股東權益應有正面助益。

- 3.換股比例及其計算依據：請參閱本公開說明書附件一。
- 4.預定日程：本案之股份轉換基準日暫定為民國 112 年 10 月 2 日。
- 5.合併或收購案公開後影響換股比例重大事項：無此情形。
- 6.對每股淨值、每股盈餘之影響：

本公司未來與玉晟管顧公司進行股份轉換後，將使本公司之股東權益增加，本公司 112 年第一季底之歸屬於母公司業主權益為 20,212,825 仟元，而依本公司 112 年第一季之合併擬制性財務報表觀之，112 年第一季底擬制性歸屬於母公司業主權益將增加至 21,452,894 仟元，再加上玉晟管顧公司之轉投資公司未來研發成果逐漸顯現，應可再提升本公司的獲利能力及股東權益，故對股東權益應有正面助益。

7.承受消滅公司權利義務之相關事項(包括庫藏股及已發行具有股權性質有價證券之處理原則)：

除法令另有強制或禁止之規定或本次股份轉換契約另有約定外，於股份轉換基準日(含)後，玉晟管顧公司所有之資產、負債及截至股份轉換基準日仍為有效之一切權利義務，由本公司概括承受之；此外，於本股份轉換案申報日止，玉晟管顧公司並無流通在外之具有股權性質有價證券，亦未有庫藏股。

8.被收購公司之基本資料：

公 司 名 稱	玉晟管理顧問股份有限公司
公 司 地 址	臺北市南港區園區街3之2號7樓
負 責 人	林佳陵
實 收 資 本 額	2,084,375 仟元
主 要 營 業 項 目	管理顧問及一般投資
主 要 產 品	不適用

(二)併購契約：請參閱本公開說明書附件二。

(三)獨立專家對本併購案表示其換股比例合理性之意見書：

請參閱本公開說明書附件三。

(四)併購發行之新股未來轉讓或設質限制情形：無。

(五)合併公司與被合併公司於換股比例估算基準日之擬制合併資產負債表：

請參閱本公開說明書附件四。

(六)被合併公司最近二年度經會計師查核簽證之財務報告：

請參閱本公開說明書附件六~七。

(七)被合併公司決議合併之股東會議事錄：請參閱本公開說明書附件五。

(八)被合併公司財務業務概況：

1.列明被併購公司所營業務之主要內容、目前之商品及其用途或服務項目、主要原料供應狀況及主要商品或業務之銷售地區：

(1) 所營業務之主要內容：玉晟管顧公司主要從事管理顧問及生技投資業務。

(2) 目前之商品及其用途或服務項目：無。

(3) 主要原料供應狀況：無。

(4) 主要商品或業務之銷售地區：無。

2.被合併公司如屬非公開發行公司者，列明被合併公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，重大資產買賣金額達公司實收資本額百分之二十或新台幣三億元以上、背書保證及資金貸與他人情形：

(1)重大資產買賣情形：無。

(2)背書保證情形：無。

(3)資金貸與他人：無。

A.最近二年度資金貸與他人情形

單位：新台幣仟元

資金貸與對象	110 年度		111 年度	
	年度最高金額	年底餘額	年度最高金額	年底餘額
玉晟生技公司	225,000	90,000	90,000	-

B.截至公開說明書刊印日止資金貸與他人情形：無。

3.依第二十一條第一款規定，列明被合併公司轉投資事業概況：

112 年 3 月 31 日；單位：新台幣仟元；股

轉投資事業	主要營業項目	投資成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價	會計處理方法	最近年度投資報酬		持有公司股份數額
				股數	股權比例				投資(損)益	分配股利	
BioEngine Development I Limited	投資	22,890	20,292	1,000,000	100.00	11,734	-	權益法	(66)	-	無
翔湧生技	投資	4,000	5,374	400	33.33	5,921	-	權益法	1,120	-	無
順天醫藥	新藥開發	32,366	37,602	1,888,169	1.16	20,565	77,698	權益法	(5,725)	-	無
東曜藥業	藥品生產及研發	84,467	104,694	7,646,300	0.99	30,389	61,693	權益法	(2,553)	-	無

註：係公司採用權益法之投資。

4.依第二十二條規定，列明被合併公司簽訂之重要契約，並說明合併後其對公司財務業務狀況之影響：

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
委託管理契約	玉晟生技投資股份有限公司(已於111年第三季與晟德大藥廠股份有限公司合併解散)	103年8月13日~111年7月8日	玉晟生技公司委託玉晟管顧公司處理玉晟管顧公司之投資、處分轉讓及其對被投資事業之企業經營、管理、諮詢或監督等業務。	玉晟管顧公司取得投資(處分)機會時，應依下列程序提供投資(處分)分析報告： 1.玉晟管顧公司應依相關法令規定，對潛在被投資事業進行評估，確定投資(處分)可行性後，做成投資(處分)分析報告 2.玉晟管顧公司完成投資(處分)分析報告，應立即將此項投資(處分)機會之主要內容以書面陳明事實及投資(處分)於玉晟管顧公司董事會開會前七日送交投資(處分)分析報告，並經玉晟管顧公司董事會以無記名投票為原則核可後，使得進行投資撥款(處分)作業。
委託管理契約	YueKai Investment Management Limited(以下簡稱YueKai公司)	110年2月~115年2月	玉晟管顧公司委託YueKai公司提供於中國大陸之投資相關活動提供諮詢、管理及服務等相關業務。	無。
租賃契約	晟德大藥廠股份有限公司	110年1月1日~112年6月30日	承租人玉晟管顧公司與出租人晟德公司租賃南港園區辦公室部分範圍	無。

玉晟管顧公司目前所存續之重要契約皆為基於公司營運所需而簽訂，尚無對公司營運有重大限制條款而影響投資人權益之情事。對本公司營運尚不致產生重大影響。

- 5.依第九條第二款規定，列明被合併公司及其從屬公司尚在繫屬中之重大訴訟、非訟、行政爭訟案件，並說明合併後其對公司財務業務狀況之影響：無此情形。
- 6.被合併公司如建設公司或有營建部門者，應列明申報年度及前一年度營建個案預計認列營業收入及毛利情形，並說明已完工尚未出售之預計銷售情形：不適用。

肆、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一)簡明資產負債表及綜合損益表

1.簡明資產負債表及綜合損益表—國際財務報導準則

(1)簡明資產負債表(合併)

單位：新台幣仟元

年 度 項 目		最近五年度財務資料					112 年度截 至 3 月 31 日 財務資料
		107 年	108 年	109 年	110 年	111 年	
流動資產		2,028,582	1,702,851	1,434,971	10,892,962	2,851,305	3,838,219
不動產、廠房及設備		1,032,006	1,520,184	761,849	742,425	532,449	1,260,288
無形資產		22,188	19,562	4,686	3,128	3,286	812,192
其他資產		17,293,694	19,622,717	25,665,569	18,805,199	21,800,606	21,801,220
非流動資產		18,347,888	21,162,463	26,432,104	19,550,752	22,336,341	23,873,700
資產總額		20,376,470	22,865,314	27,867,075	30,443,714	25,187,646	27,711,919
流動負債	分配前	1,313,383	4,420,714	2,757,328	2,680,143	3,923,257	6,034,593
	分配後	1,838,804	5,044,381	3,444,258	3,942,765	尚未分配	尚未分配
非流動負債		3,596,088	2,986,270	4,475,370	6,668,672	2,012,041	966,383
負債總額	分配前	4,909,471	7,406,984	7,232,698	9,348,815	5,935,298	7,000,976
	分配後	5,434,892	8,030,651	7,919,628	10,611,437	尚未分配	尚未分配
歸屬於母公司業主之權益		13,072,141	13,269,568	17,981,427	18,939,268	19,252,348	20,212,825
股本		3,518,274	4,182,193	4,592,534	5,050,487	5,947,560	5,947,560
資本公積		3,539,608	4,748,917	4,512,178	4,556,301	5,552,954	5,529,491
保留盈餘	分配前	6,362,170	4,888,449	9,056,682	9,680,268	7,753,974	8,745,608
	分配後	5,311,327	5,286,031	7,911,799	7,660,073	尚未分配	尚未分配
其他權益		(14,106)	(216,186)	(93,173)	(347,788)	(2,140)	(9,834)
庫藏股票		(333,805)	(333,805)	(86,794)	-	-	-
非控制權益		2,394,858	2,188,762	2,652,950	2,155,631	-	498,118
權益總額	分配前	15,466,999	15,458,330	20,634,377	21,094,899	19,252,348	20,710,943
	分配後	14,941,578	14,834,663	19,947,447	19,832,277	尚未分配	尚未分配

註：以上各期財務資料經會計師查核簽證，112 年第一季資料經會計師核閱。

(2)簡明綜合損益表(合併)

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	最近五年度財務資料					112 年度截至 3 月 31 日 財務資料
	107 年	108 年	109 年	110 年	111 年	
營業收入	21,648,222	1,437,674	717,045	500,107	767,722	335,010
營業成本	11,317,691	817,952	366,745	240,448	361,454	194,440
營業毛利	10,330,531	619,722	350,300	259,659	406,268	140,570
營業費用	9,042,645	709,151	822,082	366,791	334,670	128,498
其他收益及費損淨額	-	-	-	(147,020)	212,522	-
營業損益	1,287,886	(89,429)	(471,782)	(254,152)	284,120	12,072
營業外收入及支出	8,493,920	190,268	6,469,131	2,849,797	(873,034)	1,151,622
稅前淨利	9,781,806	100,839	5,997,349	2,595,645	(588,914)	1,163,694
繼續營業單位本期淨利	7,887,450	(203,589)	4,886,452	2,156,951	(575,621)	978,177
本期淨利(損)	7,887,450	(203,589)	4,886,452	2,156,951	(575,621)	978,177
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	497,083	(228,606)	121,822	(267,308)	382,424	(7,694)
本期綜合損益總額	8,384,533	(432,195)	5,008,274	1,889,643	(193,197)	970,483
淨利歸屬於母公司業主	6,083,797	(286,400)	3,786,465	1,816,180	102,216	991,634
淨利歸屬於非控制權益	1,803,653	82,811	1,099,987	340,771	(677,837)	(13,457)
綜合損益總額歸屬於母 公司業主	6,572,767	(488,339)	3,907,918	1,560,076	473,542	983,940
綜合損益總額歸屬於非 控制權益	1,811,766	56,144	1,100,356	329,567	(666,739)	(13,457)
每股盈餘	15.64	(0.68)	7.73	3.14	0.17	1.67

註：以上各期財務資料經會計師查核簽證，112 年第一季資料經會計師核閱。

(3)簡明資產負債表(個體)

單位：新台幣仟元

年 度 項 目		最近五年度財務資料				
		107 年	108 年	109 年	110 年	111 年
流動資產		1,054,001	804,072	1,024,271	4,984,927	2,668,200
不動產、廠房及設備		394,784	758,650	761,849	742,425	532,449
無形資產		10,443	7,254	4,686	3,128	3,286
其他資產		15,579,602	17,076,038	21,560,342	20,487,416	22,083,839
非流動資產		15,984,829	17,841,942	22,326,877	21,232,969	22,619,574
資產總額		17,038,830	18,646,014	23,351,148	26,217,896	25,287,774
流 動 負 債	分配前	1,047,113	3,070,921	2,482,643	2,371,531	3,923,229
	分配後	1,572,534	3,694,588	3,169,573	3,634,153	尚未分配
非流動負債		2,919,576	2,305,525	2,887,078	4,907,097	2,112,197
負 債 總 額	分配前	3,966,689	5,376,446	5,369,721	7,278,628	6,035,426
	分配後	4,492,110	6,000,113	6,056,651	8,541,250	尚未分配
歸屬於母公司業主之權益		13,072,141	13,269,568	17,981,427	18,939,268	19,252,348
股本		3,518,274	4,182,193	4,592,534	5,050,487	5,947,560
資本公積		3,539,608	4,748,917	4,512,178	4,556,301	5,552,954
保 留 盈 餘	分配前	6,362,170	4,888,449	9,056,682	9,680,268	7,753,974
	分配後	5,311,327	4,888,449	7,911,799	7,660,073	尚未分配
其他權益		(14,106)	(216,186)	(93,173)	(347,788)	(2,140)
庫藏股票		(333,805)	(333,805)	(86,794)	-	-
權 益 總 額	分配前	13,072,141	13,269,568	17,981,427	18,939,268	19,252,348
	分配後	12,546,720	12,645,901	17,294,497	17,676,646	尚未分配

註：以上各期財務資料經會計師查核簽證。

(4)簡明綜合損益表(個體)

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	最近五年度財務資料				
	107 年	108 年	109 年	110 年	111 年
營業收入	700,340	756,444	597,278	500,107	767,722
營業成本	345,229	362,145	285,703	240,448	361,454
營業毛利	355,111	394,299	311,575	259,659	406,268
營業費用	333,563	346,718	367,622	285,099	294,391
其他收益及(費損)淨額	-	-	-	-	(25,838)
營業損益	21,548	47,581	(56,047)	(25,440)	86,039
營業外收入及支出	6,949,833	(68,219)	4,366,378	2,232,200	448,828
稅前淨利	6,971,381	(20,638)	4,310,331	2,206,760	534,867
繼續營業單位本期淨利	6,083,797	(286,400)	3,786,465	1,816,180	102,216
本期淨利(損)	6,083,797	(286,400)	3,786,465	1,816,180	102,216
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	488,970	(201,939)	121,453	(256,104)	371,326
本期綜合損益總額	6,572,767	(488,339)	3,907,918	1,560,076	473,542
每股盈餘	15.64	(0.68)	7.73	3.14	0.17

註：以上各期財務資料經會計師查核簽證

(二)影響上述簡明財務報表作一致性比較之重要事項如會計變動、公司合併或營業部門停工等及其發生對當年度財務報表之影響：無。

(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

1.最近五年度簽證會計師之姓名及查核意見

年度	事務所名稱	簽證會計師	查核意見
107 年度	富鋒聯合會計師事務所	吳金地、紀嘉祐	無保留意見加其他事項段落
108 年度	富鋒聯合會計師事務所	吳金地、紀嘉祐	無保留意見加其他事項段落
109 年度	富鋒聯合會計師事務所	戴維良、紀嘉祐	無保留意見加其他事項段落
110 年度	富鋒聯合會計師事務所	戴維良、紀嘉祐	無保留意見加其他事項段落
111 年度	富鋒聯合會計師事務所	戴維良、鄭忠昊	無保留意見加其他事項段落

2.最近五年度如有更換會計師之情事者，應列示公司、前任及繼任會計師對更換原因之說明：

(1)因配合富鋒聯合會計師事務所內部業務工作調整，自 109 年第一季起改由戴維良及紀嘉祐二位會計師辦理財務報表簽證。

(2)因配合富鋒聯合會計師事務所內部業務工作調整，自 111 年第二季起改由戴維良及鄭忠昊二位會計師辦理財務報表簽證。

(四)財務分析

1.國際財務報導準則(合併)

分析項目 \ 年 度		最近五年度財務分析					當年度截至 112 年 3 月 31 日財務分析 (註)
		107 年	108 年	109 年	110 年	111 年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	24.09	32.39	29.95	30.70	23.56	25.26
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	1,736.99	1,139.70	2,941.72	3,046.13	3,857.90	1,609.53
償債能力 (%)	流動比率	154.45	38.51	52.04	406.43	72.67	63.60
	速動比率	132.82	31.92	47.78	402.09	70.14	59.90
	利息保障倍數	44.71	1.94	72.72	26.26	(6.12)	29.48
經營能力	應收款項週轉率(次)	30.39	7.15	4.24	4.72	5.72	6.54
	平均收現日數	12	51	86.08	77.33	63.81	55.81
	存貨週轉率(次)	4.21	3.54	2.15	2.30	3.80	5.55
	應付款項週轉率(次)	15.63	8.04	4.36	5.12	5.52	7.75
	平均銷貨日數	87	103	169.76	158.69	96.05	65.76
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	4.29	1.12	0.62	0.66	1.20	1.49
	總資產週轉率(次)	0.74	0.06	0.02	0.01	0.02	0.05
獲利能力	資產報酬率(%)	27.52	(0.54)	19.44	7.68	(1.83)	3.78
	權益報酬率(%)	48.78	(1.31)	26.96	10.33	(2.85)	4.89
	稅前純益占實收資本額比率(%)	278.03	2.41	130.58	51.39	(9.90)	19.56
	純益率(%)	36.43	(14.16)	678.68	431.29	(74.97)	291.98
	每股盈餘(元)	15.64	(0.68)	7.73	3.14	0.17	1.67
現金流量 (%)	現金流量比率	47.04	(6.47)	(9.77)	(13.36)	(4.84)	0.76
	現金流量允當比率	31.49	26.44	25.97	15.22	(5.48)	(21.53)
	現金再投資比率	2.87	(4.29)	(3.52)	(5.02)	(8.98)	0.21
槓桿度	營運槓桿度	1.72	(0.33)	0.87	0.86	0.36	4.00
	財務槓桿度	1.21	0.46	0.85	0.71	1.41	(0.76)

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

- 1.償債能力: 主要係應付公司債轉列一年到期之短期負債，致流動負債增加。
- 2.經營能力及槓桿度: 主要係受新冠疫情及冬天流感季節影響，帶動公司產品銷量及應收帳款因而增加，相對成本增加及存貨庫存量因而減少。
- 3.獲利能力: 主要係受股市下跌導致採公允價值衡量之評價損失增加，致本期淨利減少。

註：以上各期財務資料經會計師查核簽證，112 年第一季資料經會計師核閱。

2.國際財務報導準則(個體)

分析項目 \ 年 度		最近五年度財務分析				
		107 年	108 年	109 年	110 年	111 年
財務結構 (%)	負債占資產比率	23.28	28.83	22.99	27.76	23.86
	長期資金占不動產、 廠房及設備比率	3,864.12	1,966.16	2,593.50	3,046.13	3,876.71
償債能力 (%)	流動比率	100.66	26.18	41.25	210.19	68.01
	速動比率	92.03	22.88	36.65	205.43	65.47
	利息保障倍數	76.97	0.80	54.83	23.61	7.36
經營能力	應收款項週轉率(次)	5.01	5.31	4.50	4.72	5.72
	平均收現日數	73	69	80.95	77.33	63.81
	存貨週轉率(次)	4.54	4.20	2.84	2.30	3.80
	應付款項週轉率(次)	4.07	4.05	3.64	5.12	5.52
	平均銷貨日數	80	87	128.18	158.69	96.05
	不動產、廠房及設備 週轉率(次)	1.79	1.31	0.78	0.66	1.20
	總資產週轉率(次)	0.05	0.04	0.02	0.02	0.03
獲利能力	資產報酬率(%)	45.07	(1.14)	18.33	7.64	0.65
	權益報酬率(%)	61.24	(2.17)	24.23	9.83	0.53
	稅前純益占實收資本 額比率(%)	198.15	(0.49)	93.85	43.69	8.99
	純益率(%)	868.69	(37.86)	633.95	363.15	13.31
	每股盈餘(元)	15.64	(0.68)	7.73	3.14	0.17
現金流量 (%)	現金流量比率	2.07	(3.49)	(9.55)	(6.67)	0.40
	現金流量允當比率	54.72	3.28	(13.30)	(14.20)	(11.60)
	現金再投資比率	(1.24)	(4.15)	(4.29)	(3.50)	(5.75)
槓桿度	營運槓桿度	2.77	1.78	0.35	(0.35)	1.68
	財務槓桿度	(0.31)	(0.85)	0.41	0.20	42.34

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

- 1.償債能力: 主要係應付公司債轉列一年到期之短期負債，致流動負債增加。
- 2.經營能力及槓桿度: 主要係受新冠疫情及冬天流感季節影響，帶動公司產品銷量及應收帳款因而增加，相對成本增加及存貨庫存量因而減少。
- 3.獲利能力: 主要係受股市下跌導致採公允價值衡量之評價損失增加，致本期淨利減少。

註 1：未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註 2：公開說明書本表末端，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3：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4：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5：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6：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。

(五)會計項目重大變動說明

比較最近二年度資產負債表及綜合損益表之會計科目，若金額變動達百分之十以上，且金額達當年度資產總額百分之一者，應詳予分析其變動原因：

1.合併財務報告

單位:新台幣仟元

年 度 會計項目	110 年度		111 年度		增 減 變 動		說 明
	金 額	% (註 1)	金 額	% (註 1)	金 額	% (註 2)	
現金及約當現金	267,460	1	796,738	3	529,278	197.89	主係處分部分澳優乳業股份所致。
透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	4,581,526	15	1,029,075	4	(3,552,451)	(77.54)	主 係 轉 投 資 Jacobio(CAY)Pharmaceuticals Co.,Ltd 等公司自透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動轉列為非流動所致。
按攤銷後成本衡量之金融資產－流動	—	—	522,070	2	522,070	NA	主係銀行定期存款增加。
其他應收款	457,927	2	14,517	0	(443,410)	(96.83)	主係轉投資配息收回。
待出售非流動資產淨額	5,110,766	17	—	—	(5,110,766)	(100.00)	主係處分部分澳優乳業股份所致。
透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	7,166,247	24	12,884,921	51	5,718,674	79.80	主係轉投資 Jacobio(CAY)Pharmaceuticals Co.,Ltd 等公司自透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動轉列為非流動所致。
採用權益法之投資	11,136,681	37	8,026,961	32	(3,109,720)	(27.92)	主係出售澳優乳業部分持股致喪失重大影響力，因而重分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動，致採用權益法之投資減少。
短期借款	1,160,000	4	310,000	1	(850,000)	(73.28)	主係償還銀行短期借款所致。
其他應付款	559,806	2	72,492	0	(487,314)	(87.05)	主係 110 年底尚有應付股利 487,104 仟元未支付，而 111 年底期末則無應付股利所致。
其他應付款項－關係人	107,013	0	366,602	1	259,589	242.58	主係 111 年度應付玉晟管顧公司績效獎

年 度 會計項目	110 年度		111 年度		增 減 變 動		說 明
	金 額	% (註 1)	金 額	% (註 1)	金 額	% (註 2)	
							金，而帳列其他應付款-關係人，金額為366,602 仟元所致。
本期所得稅負債	267,150	1	953,236	4	686,086	256.82	主係 111 年處分部分澳優乳業股份產生投資利益，致當期所得稅增加。
一年或一營業周期內到期長期負債	433,333	1	1,868,778	7	1,435,445	331.26	主係屆期一年內可行使賣回權之可轉換公司債增加所致。
應付公司債	1,822,315	6	—	—	(1,822,315)	100.00	係前次發行之 CB4 及 CB5 將於 112 年第三季得行使賣回權，因而於 111 年分類至一年或一營運周期內到期長期負債。
長期借款	1,853,667	6	1,289,000	5	(564,667)	(30.46)	主係償還長期銀行借款所致。
負債準備－非流動	767,779	3	—	—	(767,779)	(100.00)	主係子公司玉晟生技係委由玉晟管顧代為經營管理，並依委託經營管理合約按所有投資項目稅前淨收益計算績效獎金，玉晟生技估列玉晟管顧績效獎金帳列長期負債準備，負債準備之金額係考量義務之風險及不確定性之最佳估計，惟本公司於 111 年合併子公司玉晟生技，該負債準備之給付義務業已確定，相關款項因而分類至其他應付款-關係人。
遞延所得稅負債	2,112,932	7	717,737	3	(1,395,195)	(66.03)	主係 110 年認列轉投資公司之未實現利益致遞延所得稅負債增加。
普通股股本	5,050,487	17	5,947,560	24	897,073	17.76	主係發放股票股利及發行新股合併玉晟生技所致。
資本公積	4,556,301	15	5,552,954	22	996,653	21.87	主係發行新股合併玉晟生技所致。
特別盈餘公積	5,716,850	19	5,973,247	24	256,397	4.48	主係依金管證發字第 1010012865 號提列特別盈餘公積所致。

年 度 會計項目	110 年度		111 年度		增 減 變 動		說 明
	金 額	% (註 1)	金 額	% (註 1)	金 額	% (註 2)	
未分配盈餘	2,881,845	9	522,307	2	(2,359,538)	(81.88)	主係發放股利所致。
國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	(373,938)	(1)	(39,964)	0	333,974	(89.31)	主係匯率變動產生之 國外營運機構財務報 表換算之兌換差額。
非控制權益	2,155,631	7	—	—	(2,155,631)	(100.00)	原 111 年 3 月對子公司 玉 晟 生 技 持 股 58.6%，而本公司於 111 年間合併玉晟生 技，致非控制權益減 少。
營業收入	500,107	100	767,722	100	267,615	53.51	主要係受新冠疫情及 冬天流感季節影響， 帶動公司產品銷量 加。
其他收益及費損	(147,020)	(29).	212,522	28	359,542	244.55	本公司之子公司玉晟 生技委由玉晟管顧公 司代為經營管理，並 依委託經營管理合約 按所持有投資項目稅 前收益計算績效獎 金，111 年因相關股票 股價下跌，因而迴轉 相關之績效獎金，帳 列其他收益及費損。
處分投資利益	1,009,210	202	3,722,021	485	2,712,811	268.81	主係 111 年出售部 分澳優乳業持股認 列處分投資利益， 以及因出售部分澳 優乳業持股致喪失 重大影響力，原採 權益法評價重分類 為透過公允價值衡 量之金融資產，因 而產生之處分投資 利益。
外幣兌換利益	5,152	1	319,610	42	314,458	6103.61	主係 111 年新臺幣 兌美元匯率貶值所 致。
所得稅費用（利益）	438,694	88	(13,293)	(1.73)	(451,987)	(103.03)	主係 110 年稅前淨利 較佳，因而所得稅費 用較高。

註1：%指該項目於各相關報表之同型比率。

註2：%指以前一年為100%所計算出之變動比率。

2.個體財務報告

單位:新台幣仟元

年 度 會計項目	110 年度		111 年度		增 減 變 動		說 明
	金 額	% (註 1)	金 額	% (註 1)	金 額	% (註 2)	
現金及約當現金	186,046	1	794,911	4	608,865	327.27	主係處分部分澳優乳業股份所致。
透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	75,810	0	848,745	4	772,935	1019.5	主 係 轉 投 資 Jacobio(CAY)Pharmaceuticals Co.,Ltd 等公司自透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動轉列為非流動所致。
按攤銷後成本衡量之金融資產－流動	—	—	522,070	2	522,070	100.00	主係銀行定期存款增加。
待出售非流動資產淨額	—	—	4248092	19	4,248,092	100.00	主係處分部分澳優乳業股份所致。
透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	3,018,787	14	8,812,523	39	5,793,736	191.92	主 係 轉 投 資 Jacobio(CAY)Pharmaceuticals Co.,Ltd 等公司自透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動轉列為非流動所致。
採用權益法之投資	16,966,358	80	12,382,592	55	(4,583,766)	(27.02)	主係出售澳優乳業部分持股致喪失重大影響力，因而重分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動，致採用權益法之投資減少。
短期借款	1,160,000	4	310,000	1	(850,000)	(73.28)	主係償還銀行短期借款所致。
本期所得稅負債	260,771	1	953,236	4	692,465	265.55	主係 111 年處分部分澳優乳業股份產生投資利益，致當期所得稅增加。
一年或一營業周期內到期長期負債	433,333	2	1,868,778	7	1,435,445	331.26	主係屆期一年內可行使賣回權之可轉換公司債增加所致。
應付公司債	1,822,315	7	—	—	(1,822,315)	(100.00)	係前次發行之 CB4 及 CB5 將於 112 年第三季得行使賣回權，因而於 111 年分類至一年或一營運周期內到期長期負債。
長期借款	1,853,667	7	1,289,000	5	(564,667)	(30.46)	主係償還長期銀行借款所致。
遞延所得稅負債	1,119,136	4	717,737	3	(401,399)	(35.87)	主係 110 年認列轉投資公司之未實現利益致遞延所得稅負債增加。
普通股股本	5,050,487	19	5,947,560	24	897,073	17.76	主係發放股票股利及發行新股合併玉晟生技所致。
資本公積	4,556,301	17	5,552,954	22	996,653	21.87	主係發行新股合併玉晟生技所致。
未分配盈餘	2,881,845	11	522,307	2	(2,359,538)	(81.88)	主係發放股利所致。

年 度 會計項目	110 年度		111 年度		增 減 變 動		說 明
	金 額	% (註 1)	金 額	% (註 1)	金 額	% (註 2)	
國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	(373,938)	(1)	(39,964)	0	333,974	89.31	主係匯率變動產生之國外營運機構財務報表換算之兌換差額。
營業收入	500,107	100	767,722	100	267,615	53.51	主要係受新冠疫情及冬天流感季節影響，帶動公司產品銷量加。
處分投資利益	(1,811)	(0.36)	3,330,307	433.79	3,332,118	183,993.26	主係 111 年出售部分澳優乳業持股認列處分投資利益，以及因出售部分澳優乳業持股致喪失重大影響力，原採權益法評價重分類為透過公允價值衡量之金融資產，因而產生之處分投資利益。
外幣兌換利益	(7,315)	(1.46)	278,024	36.21	285,339	3,900.74	主係 111 年新臺幣兌美元匯率貶值所致。
透過損益按公允價值衡量之金融資產（負債） 利益	650,082	129.99	(1,439,761)	(187.54)	(2,089,843)	(321.47)	主係轉投資公司 111 年股票評價損失增加所致。
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損 益之份額	1,599,423	319.82	(1,773,632)	(231.03)	(3,373,055)	(210.89)	主係轉投資公司 111 年獲利衰退所致。

二、財務報告應記載事項

(一)發行人申報募集發行有價證券時之最近二年度財務報告及會計師查核報告，並應加列最近一季依法公告申報之財務報告

1.110 年度合併財務報告暨會計師查核報告：請參閱本公開說明書附件八

2.111 年度合併財務報告暨會計師查核報告：請參閱本公開說明書附件九

3.112 年第一季合併財務報告暨會計師核閱報告：請參閱本公開說明書附件十

(二)最近兩年度發行人經會計師查核簽證之年度個體財務報告

1.110 年度個體財務報告及會計師查核報告：請參閱本公開說明書附件十一

2.111 年度個體財務報告及會計師查核報告：請參閱本公開說明書附件十二

(三)發行人申報募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告及個體財務報告，應併予揭露：無。

三、財務概況及其他重要事項

(一)公司及其關係企業最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

(二)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五條情事者，應揭露資訊：無。

(三)期後事項：無。

(四)其他：無。

四、財務狀況及經營結果檢討分析

(一)財務狀況：最近二年度資產、負債及權益發生重大變動之主要原因及其影響，若影響重大者應說明未來因應計畫-國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	110 年	111 年	差異	
			金額	%
流動資產	10,892,962	2,851,305	(8,041,657)	(73.82)
採用權益法之投資	11,136,681	8,026,961	(3,109,720)	(27.92)
不動產、廠房及設備	742,425	532,449	(209,976)	(28.28)
其他資產	7,671,646	13,776,931	6,105,285	79.58
非流動資產	19,550,752	22,336,341	2,785,589	14.25
資產總額	30,443,714	25,187,646	(5,256,068)	(17.26)
流動負債	2,680,143	3,923,257	1,243,114	46.38
短期借款	1,160,000	310,000	(850,000)	(73.28)
透過損益按公允價值衡量之金融負債	0	156,530	156,530	100
其他流動負債	1,520,143	3,456,727	1,936,584	127.39
非流動負債	6,668,672	2,012,041	(4,656,631)	(69.83)
負債總額	9,348,815	5,935,298	(3,413,517)	(36.51)
歸屬於母公司業主之權益	18,939,268	19,252,348	313,080	1.65
股本	5,050,487	5,947,560	897,073	17.76
資本公積	4,556,301	5,552,954	996,653	21.87
保留盈餘	9,680,268	7,753,974	(1,926,294)	(19.90)
其他權益	(347,788)	(2,140)	345,648	(99.38)
庫藏股票	0	0	0	0
非控制權益	2,155,631	0	(2,155,631)	(100)
權益總額	21,094,899	19,252,348	(1,842,551)	(8.73)

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、採權益法之投資、其他資產:主要係 110 年底出售澳優部分股權轉列待出售非流動資產，已於 111 年 1 月完成交割。
- 2.流動負債、透過損益按公允價值衡量之金融負債、其他流動負債、非流動負債及負債總額:主要係公司債到期，致應付公司債及其評價轉列一年到期之流動負債。
- 3.資本公積:主要係合併發行新股所致。
- 4.其他權益:主要係合併發行新股及取得子公司部分權益所致。
- 5.非控制權益:主要係吸收合併玉晟生技(股)公司，致合併個體變動所致。

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

(二)財務績效

1.最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因分析-國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	110 年	111 年	差異	
			金額	%
營業收入	500,107	767,722	267,615	53.51
營業成本	240,448	361,454	121,006	50.33
營業毛利	259,659	406,268	146,609	56.46
營業費用	366,791	334,670	(32,121)	(8.76)
營業損益	(147,020)	212,522	359,542	(244.55)
營業外收入及支出	(254,152)	284,120	538,272	(211.79)
稅前淨利	2,849,797	2(873,034)	(3,722,831)	(130.63)
繼續營業單位本期淨利	2,595,645	(588,914)	(3,184,559)	(122.69)
本期淨利(損)	2,156,951	(575,621)	(2,732,572)	(126.69)
本期其他綜合損益(稅後淨額)	2,156,951	(575,621)	(2,732,572)	(126.69)
本期綜合損益總額	(267,308)	382,424	649,732	(243.06)
淨利歸屬於母公司業主	1,889,643	(193,197)	(2,082,840)	(110.22)
淨利歸屬於非控制權益	1,816,180	102,216	(1,713,964)	(94.37)
綜合損益總額歸屬於母公司業主	340,771	(677,837)	(1,018,608)	(298.91)
綜合損益總額歸屬於非控制權益	1,560,076	473,542	(1,086,534)	(69.65)

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

1. 營業收入、營業成本、營業毛利及淨利歸屬於母公司業主:主要係受新冠疫情及冬天流感季節影響，帶動公司產品銷量相對成本及毛利增加。
2. 其他收益及(費損)淨額:係依委託經營管理合約按所持有投資項目稅前淨收益計算管理績效獎金負債準備金額。
3. 除上述原因外，主要係受股市下跌導致採公允價值衡量之評價損失增加，致本期損益減少。

2. 預期 112 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 112 年度預計銷售內服液劑成長 6%，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

1.最近(111 年)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	110 年度	111 年度	變動金額	變動比率%
營業活動淨現金流入(出)	(358,137)	(189,878)	168,259	(46.98)
投資活動淨現金流入(出)	(655,883)	5,179,887	5,835,770	(889.76)
籌資活動淨現金流入(出)	358,099	(4,460,731)	(4,818,830)	(1,345.67)
增減比例變動分析說明：				
1.營業活動:主要係受股市下跌導致採公允價值衡量之投資損失增加，致本期淨利減少。				
2.投資活動:主要係處分澳優股權所致。				
3.籌資活動:主要係配發現金股利所致。				

2.最近年度流動性不足之改善計畫：本公司無現金不足之情形。

3.未來一年(112 年度)現金流動性分析(個體)

單位：新台幣仟元

期初現金 餘額(1)	全年來自營業活動 淨現金流入(出)量 (2)	全年投資活動暨融資 活動淨現金流入(出) 量(3)	現金剩餘(不 足)數額 (1)+(2)+(3)	現金不足額之補救措施	
				投資計畫	融資計畫
1,532,064	(918,955)	541,587	1,154,696	—	—
分析說明：					
1. 未來一年現金流量變動情形分析：營業活動淨現金流量主係本公司因日常營業活動所產生之淨現金流入。其他活動淨現金流量主係因應投資核心事業、基金公司 CALL 款及償還銀行貸款等。					

(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、其獲利或虧損主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫：

本公司轉投資政策以大健康生技相關產業為主，主要轉投資營業狀況如下：

1. 澳優：

澳優從 2003 至今的發展史就是一個以國際資源嫁接中國市場的故事，為晟德集團之強現金流事業，澳優黃金十年三步走戰略 2022-2025 展現做強做大布局。

有鑑於(1)伊利集團全球排名第五、也是亞洲乳業第一，中國規模最大的乳業集團，澳優 2021 引進伊利集團產業鏈協同互補，強強結合，澳優業績將持續成長。(2)澳優發展高端營養保健品及發展營養健康服務，期與豐華益生菌事業產生綜效。(3)晟德未來仍將發揮戰略股東的重要意義，持續協助澳優發展高端營養保健品及發展營養健康服務持續擴大在高端營養品及營養健康服務相關領域上的投資，強化集團在嬰幼兒配方奶粉等大健康領域上的投資效益

2. 順藥：

順藥為重視商業導向的創新藥研發公司，其商業模式為以未被滿足的醫療市場為依歸、引進早期新藥並透過優化開發策略及彈性、多元的全球授權佈局，加速實現收益。順藥產品短中長期產品佈局完善，短

期策略為持續擴張長效止痛劑 LT1001 之全球覆蓋率並穩定貢獻現金流、同時啟動引進創新項目，中長期目標為快速推進研發進程，重點鎖定加速完成缺血性腦中風重磅新藥 LT3001 的多個 2b 臨床試驗，於療效驗證後啟動全球授權。

3. 益安：

益安於 110 年底大舉跨足 CDMO 領域，先後收購美國 MediBalloon、Second Source Medical 及整併 Medeonbio，成功取得收購標的過去累積之客戶關係及製造技術，現已成為具備高階醫療球囊、管材及導管製造能力之完整事業體，並依靠過去累積之研發能量及經驗，成功打造「美國接單試產、台灣量產」之商業模式，由美國團隊就近服務國際一線客戶，並由台灣接應強勁的放量生產需求，以最有效的資源，提供歐美國際醫療大廠垂直整合的一站式服務，除帶動周邊產業供應鏈外，對於研發本業亦可產生綜效，為集團長遠發展挹注穩定獲利。此外，隨美國 FDA 確定來台查核時間，益安將準備迎來台灣第一張「原生」的美國第三類高階醫材許可證，達成台灣醫材史上的關鍵里程碑。擁有過去的成功經驗，益安亦將持續推動旗下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)及胸主動脈修復醫材(CVS-T01)在美國執行臨床試驗，致力為全球患者提供創新、安全及有效的治療方式。

4. 永昕：

2022 年永昕持續深耕 CDMO 業務，因此即使有疫情的影響，CDMO 營業收入仍較前一年度微幅成長，惟整體營收受 LusiNEX 里程碑金的影響而減少。疫情的長尾效應，2023 年全球經濟仍屬嚴峻，但永昕有即將進入投產的 GMP 二廠、建置中的細胞治療先導工廠，以及與工研院及建誼生技合作建構 ADC 的完整服務鏈；永昕秉持以「創新的開發能力(D)與適當的生產規模(M)」，即「大 D 中 M」的品牌定位顯現永昕服務的獨特性，並將踏實地成為全球生物藥開發公司的 CDMO 夥伴。

5. 東曜：

東曜藥業專注于創新型腫瘤藥物及療法的開發及商業化，力求在中國打造出一個患者和家屬以及醫療專業人士信賴的腫瘤治療領先品牌。東曜藥業致力於成為全球藥物開發客戶的專業 CDMO 合作夥伴。憑藉豐富的實踐經驗和成熟的技術平臺及品質體系，東曜藥業與國內外製藥公司開展多元的戰略合作，提供藥物開發生產一站式 CDMO 解決方案，說明客戶加速生物藥特別是抗體偶聯藥（ADC）的開發和生產，賦能產業高品質發展。

6. 博晟：

博晟成立於 105 年並於 110 年 1 月 28 日掛牌上櫃，其主要業務為高階複合骨科再生與醫材之研發，致力於提供全方位的骨科再生與照護的相關醫材與服務。博晟旗下擁有「兩相軟骨修復植技術（產品名愛膝康，RevoCart）」、「骨生長因子（OIF）」兩大軟骨再生平台，以及「脂肪前驅細胞平台」。RevoCart 做為公司短期現金流驅動引擎，至今已獲多家醫療院所進用。BiG-001 開放性脛骨骨折之一/二期臨床試驗正於台美收案中、於日本進行之骨折不癒合二期臨床試驗已收案完成；此外，更擴充齒槽骨增生適應症並於日本啟動二期臨床試驗之收案。BiG-006 腰椎椎體間融合已向美國申請一/二期臨床試

驗，並持續洽談全球合作授權機會。博晟「脂肪前驅細胞平台」之脂肪前驅細胞富集器（ATC）醫材已於2023年Q1取證，預計自明年起可逐步貢獻營收；抗生素產品(Minocyclin)已於2023年Q1取得健保給付，預計將可大幅加速營收成長，貢獻穩健之現金流。未來博晟將持續尋覓合適標的並透過技轉、併購或授權等方式強化產品組合與競爭力。

(六)其他重要事項：無。

伍、特別記載事項

一、內部控制制度執行狀況

(一)最近三年度會計師提出之內部控制改進建議：

年度	會計師內部控制改善建議	改善情形
109 年度	無	—
110 年度	無	—
111 年度	無	—

(二)最近三年度內部稽核發現重大缺失之改善情形：本公司之稽核人員於執行職務過程中，除發現一般作業問題並提出改善建議，且要求內部人員改善外，並無發現重大缺失之事項。

(三)內部控制聲明書：請參閱本公開說明書附件十三。

(四)委託會計師專案審查內部控制者，應列明其原因、會計師審查意見、公司改善措施及缺失事項改善情形：無。

二、委託經金融監督管理委員會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告：不適用。

三、證券承銷商評估總結意見：請參閱本公開說明書附件十四。

四、律師法律意見書：請參閱本公開說明書附件十五。

五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見：不適用。

六、前次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經金融監督管理委員會通知應自行改進事項之改進情形：無。

七、本次募集與發行有價證券於申報生效時經金融監督管理委員會通知應補充揭露之事項：不適用。

八、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報(請)募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形：無此情事。

九、最近年度及截至公開說明書刊印日止，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、最近年度及截至公開說明書刊印日止，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，其處罰結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應列明其處罰內容、主要缺失與改善情形：無此情事。

十一、證券承銷商、發行人及其董事、監察人、總經理、財務或會計主管以及與本次申報募集發行有價證券案件有關之經理人等人出具不得退還或收取承銷相關費用之聲明書：本公司本次係依法律規定進行收購發行新股，並無公開承銷，故不適用。

十二、發行人辦理現金增資或募集具股權性質之公司債，並採詢價圈購對外公開承銷之案件，證券承銷商及發行人等出具不得配售予關係人及內部人等對象之聲明書：本公司本次係依法律規定進行收購發行新股，並無公開承銷，故不適用。

十三、發行人視所營事業性質，委請在技術、業務、財務等各方面具備專業知識及豐富經驗之專家，就發行人目前營運狀況及本次發行有價證券後之未來發展，進行比較分析並出具意見者，應揭露該等專家之評估意見：無此情事。

十四、其他必要補充說明：無。

十五、上市上櫃公司就公司治理運作情形應記載事項：

(一)董事會運作情形：

最近年度(111 年度)，本公司董事會開會 17 次(A)，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席(列)席次數(B)	委託出席次數	實際出席(列)席率(B/A)	備註
董事長	佳軒科技(股)公司 代表人 林榮錦	15	--	100%	佳軒改派代表人 111.11.30 卸任
	佳軒科技(股)公司 代表人 王素琦	2	--	100%	佳軒改派代表人 111.11.30 就任
董事	鄭萬來	6	--	100%	111.05.20 解任
董事	蔡長海	6	--	55%	111.05.20 新任
董事	張博智	17	--	100%	—
董事	智友(股)公司(註)	6	--	100%	111.05.20 解任
董事	儷榮科技(股)公司(註)	13	0	100%	—
董事	偉宸投資有限公司(註)	12	0	92%	—
董事	柏昌投資(股)公司(註)	13	0	100%	—
獨立董事	何美玥	17	--	100%	—
獨立董事	賀士郡	17	--	100%	—
獨立董事	LIN SHIRLEY YI- HSIEN	11	--	100%	111.05.20 新任
獨立董事	陳永昌	6	--	100%	111.05.20 解任

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

其他應記載事項：

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

(一)證券交易法第 14 條之 3 所列事項：

董事會日期	符合證券交易法第 14 條之 3 所列事項	獨立董事 意見或反 對/保留	董事會 決議	公司處 理情形
111.01.18 (第八屆第 36 次)	第一案：投資 Onward Therapeutics 案	無	無異議照 案通過	不適用
111/03/22 (第八屆第 38 次)	第五案：盈餘轉增資發行新股案	無	無異議照 案通過	不適用
	第六案：本公司 110 年度「內部控制制度有效性考核」 及「內部控制制度聲明書」案	無	無異議照 案通過	不適用
	第七案：修訂「取得或處分資產處理程序」案	無	無異議照 案通過	不適用
	第八案：私募現金增資發行普通股案	無	無異議照 案通過	不適用

	第十案：本公司簽證會計師獨立性評估及報酬案	無	無異議照案通過	不適用
111/04/1 (第八屆第 39 次)	第一案：購買玉晟生技投資股份有限公司股票案	無	無異議照案通過	不適用
111/04/7 (第八屆第 40 次)	第一案：本公司與子公司玉晟生技投資股份有限公司合併案及合併發行新股案	無	無異議照案通過	不適用
111/05/12 (第八屆第 41 次)	第二案：變更本公司委託辦理財務報表簽證會計師案	無	無異議照案通過	不適用
	第三案：終止與廣東品晟醫藥科技有限公司之相關合作案	無	無異議照案通過	不適用
111/05/31 (第九屆第 2 次)	第一案：本公司擬增加投資東曜藥業股份有限公司案	無	無異議照案通過	不適用
111/07/27 (第九屆第 4 次)	第六案：本公司稽核主管異動案	無	無異議照案通過	不適用
111/10/06 (第九屆第 7 次)	第一案：本公司投資穎晟生醫股份有限公司案	無	無異議照案通過	不適用
	第二案：本公司認購 Bioflag International Corporation 無擔保普通公司債案	無	無異議照案通過	不適用
111/11/10 (第九屆 9 次)	第七案：修訂本公司「內部重大資訊處理作業程序」暨相關「內部控制制度」及「內部稽核實施細則」案	無	無異議照案通過	不適用
	第八案：修訂本公司「董事會議事規範」暨相關「內部控制制度」及「內部稽核實施細則」案	依審計委員會修正字句後之內容送董事會討論	無異議照案通過	依修正後之內控內稽制度執行。
	第九案：訂定「永續報告書編製及驗證作業程序」暨相關「內部控制制度」及「內部稽核實施細則」案	無	無異議照案通過	不適用
111/12/08 (第九屆 11 次)	第二案：財務暨會計主管、公司治理主管及代理發言人異動案	無	無異議照案通過	不適用
	第三案：修訂本公司「內部重大資訊處理作業程序」暨相關「內部控制制度」案	無	無異議照案通過	不適用
	第七案：本公司 109 年發行國內第四次有擔保轉換公司債及國內第五次無擔保轉換公司債，原計畫項目轉投資永昕生物醫藥股份有限公司之預計產生效益修正案	無	無異議照案通過	不適用
	第八案：本公司擬募集與發行國內第六次有擔保轉換公司債暨國內第七次無擔保轉換公司債案	無	無異議照案通過	不適用
112/02/08 (第九屆 13 次)	第四案：修訂本公司管理制度及相關「內部控制制度」案	無	無異議照案通過	不適用
112/03/15 (第九屆 14 次)	第九案：本公司 111 年度「內部控制制度有效性考核」及「內部控制制度聲明書」案	無	無異議照案通過	不適用
	第十案：本公司 112 年度簽證會計師獨立性及適任性評估與報酬案	無	無異議照案通過	不適用
112/04/20 (第九屆 15 次)	第四案：盈餘轉增資發行新股案	無	無異議照案通過	不適用
	第五案：資本公積轉增資發行新股案	無	無異議照案通過	不適用
	第六案：私募現金增資發行普通股案	無	無異議照案通過	不適用
112/06/30 (第九屆 18 次)	第一案：本公司擬以增資發行新股方式與玉晟管理顧問股份有限公司進行股份轉換案	無	無異議照案通過	不適用

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

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

(1) 111.01.18 董事會討論案第一案「投資 Onward Therapeutics 案」，因何美玥獨立董事因擔任 Onward Therapeutics 獨立董事，故利益迴避，不參與討論及表決。

- (2) 111.03.02 董事會通過第四案「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。
- (3) 111.03.22 董事會討論案第十一案「購買博晟生醫股份有限公司股票案」，因林榮錦董事長兼任博晟生醫法人董事長代表，故利益迴避，不參與討論及表決。
- (4) 111.04.01 董事會討論案第一案「購買玉晟生技投資股份有限公司股票案」，因李忠良董事、鄭萬來董事、賀士郡獨立董事、陳永昌獨立董事為關係人，故利益迴避，不參與討論及表決。
- (5) 111.04.07 董事會討論案第二案「提名本公司 111 年董事(含獨立董事)候選人名單案」因賀士郡獨立董事、何美玥獨立董事為本次獨立董事提名候選人，需進行資格審查，故利益迴避，不參與討論及表決。
- (6) 111.05.12 董事會討論案第五案「本公司 110 年度個別經理人員工酬勞及 PDP 獎金分配案」，因蔡佩珍董事兼任經理人，故利益迴避，不參與討論及表決。
- (7) 111.05.12 董事會討論案第七案「指派永昕生物醫藥股份有限公司法人董事代表人案」，因林榮錦董事長為當事人，故利益迴避，不參與討論及表決。
- (8) 111.05.20 董事會討論案第二案「聘任第五屆薪資報酬委員會委員」因賀士郡獨立董事、何美玥獨立董事、LIN SHIRLEY YI-HSIEN 3 位獨立董事為當事人，需進行資格審查，故利益迴避，不參與討論及表決。
- (9) 111.06.30 董事會討論案第一案「本公司擬增加投資上海寶濟藥業有限公司案」因林榮錦董事長為上海寶濟董事，故利益迴避，不參與討論及表決。
- (10) 111.06.30 董事會討論案第九案「本公司獨立董事酬金給付調整案」因何美玥獨立董事、賀士郡獨立董事、LIN SHIRLEY YI-HSIEN 獨立董事為當事人，故利益迴避，不參與討論及表決。
- (11) 111.07.27 董事會討論案第一案「本公司擬增加投資永昕生醫股份有限公司案」因林榮錦董事長、陳俊宏董事及林佳陵董事為永昕生醫股份有限公司董事，故利益迴避，不參與討論及表決。
- (12) 111.08.11 董事會討論案第四案「支付玉晟管理顧問股份有限公司績效獎金案」因林榮錦董事長、陳俊宏董事及林佳陵董事為玉晟管理顧問股份有限公司董事，故利益迴避，不參與討論及表決。
- (13) 111.10.06 董事會討論案第一案「本公司投資顯晟生醫股份有限公司案」因林榮錦董事長為顯晟董事長，故利益迴避，不參與討論及表決。
- (14) 111.10.06 董事會討論案第二案「本公司認購 Bioflag International Corporation 無擔保普通公司債案」林榮錦董事長因晟德為 Bioflag International Corporation 之法人董事，代表參加董事會，故利益迴避，不參與討論及表決。
- (15) 111.10.06 董事會討論案第五案「改派永昕生物醫藥股份有限公司法人董事代表人案」因林榮錦董事長為當事人，故利益迴避，不參與討論及表決。
- (16) 111.10.26 董事會討論案第一案「本公司投資賽生藥業控股有限公司案」LIN SHIRLEY YI-HSIEN 獨立董事因擔任賽生藥業控股有限公司董事，故利益迴避，不參與討論及表決。
- (17) 111.11.10 董事會討論案第十一案「指派顯晟生醫股份有限公司法人董事代表人案」因林佳陵董事為當事人，故利益迴避，不參與討論及表決。
- (18) 112.01.13 董事會討論案第七案「董事長薪資報酬案」因王素琦董事長為當事人，故利益迴避，不參與討論及表決。
- (19) 112.02.08 董事會討論案第一案「本公司擬增加投資博晟生醫股份有限公司案」因王素琦董事長為博晟生醫法人董事代表人，故利益迴避，不參與討論及表決。
- (20) 112.03.15 董事會討論案第六案「解除董事競業禁止之限制案」因林佳陵董事、蔡佩珍董事、陳俊宏董事、何美玥獨立董事、賀士郡獨立董事為當事人，故利益迴避，不參與討論及表決。
- (21) 112.04.20 董事會討論案第八案「解除董事競業禁止之限制案」因王素琦董事長為當事人，故利益迴避，不參與討論及表決。
- (22) 112.05.12 董事會討論案第五案「本公司 111 年度個別經理人員工酬勞、PDP 獎金分配及調薪案」，因王素琦董事長及蔡佩珍董事為當事人，故利益迴避，不參與討論及表決。
- (23) 112.07.25 董事會討論案第一案「本公司擬處分 Bioflag Nutrition Corporation Ltd.部份股權案」，因王素琦董事長為 Bioflag Nutrition Corporation Ltd 董事，故利益迴避，不參與討論及表決。

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

董事會評鑑執行情形

評估週期 (註 1)	評估期間 (註 2)	評估範圍 (註 3)	評估方式 (註 4)	評估內容 (註 5)
每年一次	111 年 1 月 1 日至 111 年 12 月 31 日	1.董事會 2.個別董事成員 3.功能性委員會	董事會內部自 評及董事成員 自評	1.董事會績效自評涵蓋以下五大構面 A.對公司營運之參與程度 B.提升董事會決策品質 C.董事會組成與結構 D.董事之選任及持續進修 E.內部控制 2.個別董事成員績效自評涵蓋以下六大面向 A.公司目標與任務之掌握 B.董事職責認知 C.對公司營運之參與程度 D.內部關係經營與溝通 E.董事之專業及持續進修 F 內部控制 3.功能性委員會績效自評涵蓋以下五大構面 A.對公司營運之參與程度 B.功能性委員會職責認知 C.功能性委員會決策品質 D.功能性委員會組成及成員選任 E.內部控制

註 1：係填列董事會評鑑之執行週期，例如：每年執行一次。

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

註 3：評估之範圍包括董事會、個別董事成員及功能性委員會之績效評估。

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

註 5：評估內容依評估範圍至少包括下列項目：

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

本公司已依「董事會績效評估辦法」進行 111 年度董事會、個別董事成員及功能性委員會(含審計委員會及薪酬委員會)績效自評，評估結果均為優等，自評結果已提報 112.01.13 董事會。

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

- (1)提升本公司董事會功能：建立績效目標以加強董事會運作效率，本公司已執行 111 年董事會、董事會成員、功能性委員會績效內部自行評估。
- (2)提昇資訊透明度：本公司 111 年開始上傳英文版重大訊息。
- (3)強化公司治理：本公司 111 年開始編製永續報告書，112 年將設置資安專責主管及資安專責人員。
- (4)強化董事多元化：本公司女性董事席次目標維持至少占 1/3，並以 1/2 以上獨立董事其連續任期不超過三屆為目標。本公司於 111 年股東會改選及 111.11.30 臨時董事會選任新任董事長後，目前女性董事共計 5 席，占全體董事席次 5/9。獨立董事 3 席中有 2 席連續任期不超過三屆。

獨立董事出席董事會情形

A(親自出席)、B(委託出席)、C(請假)

111 年	01/18	03/02	03/22	04/01	04/07	05/12
賀士郡	A	A	A	A	A	A
陳永昌	A	A	A	A	A	A
何美玥	A	A	A	A	A	A

111 年	05/20	05/31	06/30	07/27	08/11	09/27	10/06	10/26	11/10	11/30	12/8
何美玥	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
LIN SHIRLEY YI- HSIEN	A	A	A	A	A	A	A	A	A	A	A

112 年	01/13	02/08	03/15	04/20	05/12	06/09	06/30	07/25
何美玥	A	A	A	A	A	A	A	A
賀士郡	A	A	A	A	A	A	A	A
LIN SHIRLEY YI- HSIEN	A	A	A	A	A	A	A	A

(二)審計委員會運作情形：

1.審計委員會運作情形：

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

(1) 111 年度職權事項工作重點：

- 審核財務報告。
- 審核訂定或修訂內部控制制度。
- 考核內部控制制度之有效性。
- 審核修訂取得或處分資產處理程序。
- 審核重大之資產交易。
- 審核重大之資金貸與、背書或提供保證。
- 審核募集、發行或私募具有股權性質之有價證券。
- 審核財務、會計或內部稽核主管之任免。
- 審核簽證會計師之委任、解任或報酬。

(2) 111 年度審計委員會開會 11 次(A)，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	專業資格與經驗	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 (第二屆 召集人)	何美玥	請參閱第 20 頁 「董事專業資格及獨立董事 獨立性資訊揭露」相關內容	11	--	100%	--
獨立董事 (第一屆 召集人)	賀士郡		11	--	100%	--

獨立董事	LIN SHIRLEY YI- HSIEN		6	--	100%	111.05.20 新任
獨立董事	陳永昌		5	--	100%	111.05.20 解任

■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：請詳以下附表。

(二)除前開事項外，其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項：請詳以下附表之 111.04.01 議案內容。

附表

董事會	開會日期	主要議案內容及後續處理	證交法第 14-5 條所列事項	未經審計委員會通過，而經全體董事 2/3 以上同意之議決事項
第八屆第三十六次	111/01/18	投資 Onward Therapeutics 案 ●111.01.18(第一屆第二十四次)審計委員會決議結果：除何美玥委員因擔任 Onward Therapeutics 獨立董事，故利益迴避，不參與討論及表決外，其餘委員全體無異議照案通過。 ●公司對審計委員會意見之處理：除何美玥獨立董事因擔任 Onward Therapeutics 獨立董事，故利益迴避，不參與討論及表決外，其餘董事全體無異議同意審計委員會決議。	√	無此情形
第八屆第三十八次	111/03/22	1.本公司 110 年度個體財務報表及合併財務報表案 2.本公司 110 年度營業報告書案 3.本公司 110 年度盈餘分配案 4.盈餘轉增資發行新股案 5.本公司 110 年度「內部控制制度有效性考核」及「內部控制制度聲明書」案 6.修訂「取得或處分資產處理程序」案 7.私募現金增資發行普通股案 8.本公司簽證會計師獨立性評估及報酬案 ●111.03.22(第一屆第二十五次)審計委員會決議結果：除營業報告書案依何美玥委員建議修正錯別字後之內容通過外，其餘議案委員全體無異議照案通過。 ●公司對審計委員會意見之處理：同意審計委員會決議。	√ √ √ √ √ √ √ √	無此情形 無此情形 無此情形 無此情形 無此情形 無此情形 無此情形 無此情形
第八屆第三十九次	111/04/01	購買玉晟生技投資股份有限公司股票案 ●111.04.01(第一屆第二十六次)審計委員會決議結果：本案因 2/3 委員有利害關係而需迴避，致本委員會無法議決，全案逕送董事會決議。 ●公司對審計委員會意見之處理：經董事會全體董事三分之二以上決議通過。	√	是
第八屆第四十次	111/04/07	本公司與子公司玉晟生技投資股份有限公司合併案及合併發行新股案。 ●111.04.07(第一屆第二十七次)審計委員會決議結果：審計委員會全體委員無異議照案通	√	無此情形

董事會	開會日期	主要議案內容及後續處理	證交法第 14-5 條所列事項	未經審計委員會通過，而經全體董事 2/3 以上同意之議決事項
		過。		
		●公司對審計委員會意見之處理：同意審計委員會決議。		
第八屆第四十一次	111/05/12	1.本公司 111 年度第一季合併財務報表案	√	無此情形
		2.變更本公司委託辦理財務報表簽證會計師案	√	無此情形
		3.終止與廣東品晟醫藥科技有限公司之相關合作案。	√	無此情形
		●111.05.12(第一屆第二十八次)審計委員會決議結果：除終止與廣東品晟醫藥科技有限公司之相關合作案依何美玥委員建議修正內容通過外，其餘議案委員全體無異議照案通過。		
		●公司對審計委員會意見之處理：同意審計委員會決議。		
第九屆第二次	111/05/31	本公司擬增加投資東曜藥業股份有限公司案。	√	無此情形
		●111.05.31(第二屆第一次)審計委員會決議結果：審計委員會全體委員無異議依財會處修正後內容通過。		
		●公司對審計委員會意見之處理：同意審計委員會決議。		
第九屆第四次	111/07/27	本公司稽核主管異動案	√	無此情形
		●111.07.27(第二屆第二次)審計委員會決議結果：審計委員會全體委員無異議照案通過。		
		●公司對審計委員會意見之處理：同意審計委員會決議。		
第九屆第五次	111/08/11	本公司 111 年度第二季合併財務報表案	√	無此情形
		●111.08.11(第二屆第三次)審計委員會決議結果：審計委員會全體委員無異議照案通過。		
		●公司對審計委員會意見之處理：同意審計委員會決議。		
第九屆第七次	111/10/06	1.本公司投資穎晟生醫股份有限公司案	√	無此情形
		2.本公司認購 Bioflag International Corporation 無擔保普通公司債案	√	無此情形
		●111.10.06(第二屆第四次)審計委員會決議結果：審計委員會全體委員無異議照案通過。		
		●公司對審計委員會意見之處理：同意審計委員會決議。		
第九屆第九次	111/11/10	1.本公司 111 年度第三季合併財務報表案	√	無此情形
		2.修訂本公司「內部重大資訊處理作業程序」暨相關「內部控制制度」及「內部稽核實施細則」案	√	無此情形
		3.修訂本公司「董事會議事規範」暨相關「內部控制制度」及「內部稽核實施細則」案	√	無此情形
		4.訂定「永續報告書編製及驗證作業程序」暨相關「內部控制制度」及「內部稽核實施細則」案	√	無此情形
		●111.11.10(第二屆第五次)審計委員會決議結果：除修訂本公司「董事會議事規範」暨相關「內部控制制度」及「內部稽核實施細則」案依何美玥委員建議修正內容通過外，其餘議案全體委員無異議照案通過。		
		●公司對審計委員會意見之處理：同意審計委員會決議。		
第九屆第十一次	111/12/08	1.財務暨會計主管、公司治理主管及代理發言人異動案	√	無此情形
		2.修訂本公司「內部重大資訊處理作業程序」暨相關「內部控制制度」案	√	無此情形

董事會	開會日期	主要議案內容及後續處理	證交法第 14-5 條所列事項	未經審計委員會通過，而經全體董事 2/3 以上同意之議決事項
		3.本公司 109 年發行國內第四次有擔保轉換公司債及國內第五次無擔保轉換公司債，原計畫項目轉投資永昕生物醫藥股份有限公司之預計產生效益修正案	√	無此情形
		4.本公司擬募集與發行國內第六次有擔保轉換公司債暨國內第七次無擔保轉換公司債案	√	無此情形
		●111.12.08(第二屆第六次)審計委員會決議結果：審計委員會全體委員無異議照案通過。		
		●公司對審計委員會意見之處理：同意審計委員會決議。		
第九屆 第十三次	112/02/08	修訂本公司管理制度及相關「內部控制制度」案	√	無此情形
		●112.02.08(第二屆第七次)審計委員會決議結果：審計委員會全體委員無異議照案通過。		
		●公司對審計委員會意見之處理：同意審計委員會決議。		
第九屆 第十四次	112/03/15	1.本公司 111 年度個體財務報表及合併財務報表案	√	無此情形
		2.本公司 111 年度營業報告書案	√	無此情形
		3.本公司 111 年度「內部控制制度有效性考核」及「內部控制制度聲明書」案	√	無此情形
		4.本公司 112 年度簽證會計師獨立性及適任性評估與報酬案	√	無此情形
		●112.03.15(第二屆第八次)審計委員會決議結果：審計委員會全體委員無異議照案通過。		
		●公司對審計委員會意見之處理：同意審計委員會決議。		
第九屆 第十五次	112/04/20	1.本公司 111 年度盈餘分配案	√	無此情形
		2.盈餘轉增資發行新股案	√	無此情形
		3.資本公積轉增資發行新股案	√	無此情形
		4.私募現金增資發行普通股案	√	無此情形
		●112.04.20(第二屆第九次)審計委員會決議結果：審計委員會全體委員無異議照案通過。		
		●公司對審計委員會意見之處理：同意審計委員會決議。		
第九屆 第十六次	112/05/12	1.本公司 112 年度第一季合併財務報表案	√	無此情形
		●112.05.12(第二屆十次)審計委員會決議結果：審計委員會全體委員無異議照案通過。		
		●公司對審計委員會意見之處理：同意審計委員會決議。		
第九屆 第十八次	112/06/30	1.本公司擬以增資發行新股方式與玉晟管理顧問股份有限公司進行股份轉換案		
		●112.05.12(第二屆十二次)審計委員會決議結果：審計委員會全體委員無異議照案通過。		
		●公司對審計委員會意見之處理：同意審計委員會決議。		

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

- (1)111.01.18 審計委員會討論案第一案「投資 Onward Therapeutics 案」，何美玥獨立董事因擔任 Onward Therapeutics 獨立董事，故利益迴避，不參與討論及表決。
- (2)111.04.01 審計委員會討論案第一案「購買玉晟生技投資股份有限公司票案」，因賀士郡獨立董事及陳永昌獨立董事為關係人，故利益迴避，不參與討論及表決。

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)與內部稽核主管溝通(每季至少一次)

日期	溝通方式	溝通事項	溝通結果
111.03.22	審計委員會	1.內部稽核業務狀況報告 2.110 年度「內部控制制度有效性考核」及「內部控制制度聲明書」說明	獨立董事無異議
111.05.12	審計委員會	內部稽核業務狀況報告	獨立董事無異議
111.08.11	審計委員會	內部稽核業務狀況報告	獨立董事無異議
111.11.10	審計委員會	1.內部稽核業務狀況報告 2.本公司民國 112 年度稽核計畫說明 3.修訂本公司「內部重大資訊處理作業程序」暨相關「內部控制制度」及「內部稽核實施細則」說明 4.修訂本公司「董事會議事規範」暨相關「內部控制制度」及「內部稽核實施細則」說明 5.訂定「永續報告書編製及驗證作業程序」暨相關「內部控制制度」及「內部稽核實施細則」說明	何美珮主席建議修正「董事會議事規範」之相關「內部控制制度」及「內部稽核實施細則」中部分字句，並將修正後內容呈送董事會決議後執行。
112.02.08	審計委員會	1.修訂本公司管理制度及相關「內部控制制度」說明	獨立董事無異議
112.03.15	審計委員會	1.內部稽核業務狀況報告 2.111 年度「內部控制制度有效性考核」及「內部控制制度聲明書」說明	獨立董事無異議
112.05.12	審計委員會	內部稽核業務狀況報告	獨立董事無異議

(2)與會計師溝通(每季至少一次)

日期	溝通方式	溝通事項	溝通結果
111.03.22	審計委員會	110 年度合併財務報表及個體財務查核結果說明	獨立董事無異議
111.05.12	審計委員會	111 年度第一季合併財務報表查核結果說明	獨立董事無異議
111.08.11	審計委員會	111 年度第二季合併財務報表查核結果說明	獨立董事無異議
111.11.10	審計委員會	111 年度第三季合併財務報表查核結果說明	獨立董事無異議
112.03.15	審計委員會	111 年度合併財務報表及個體財務查核結果說明	獨立董事無異議
112.05.12	審計委員會	112 年度第一季合併財務報表核閱結果說明	獨立董事無異議

(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？	√		本公司已訂定「公司治理實務守則」，並經董事會通過。	無差異。
二、公司股權結構及股東權益	√			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	
(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？ (四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	√		(三)本公司已訂定「董事會績效評估辦法」，並已進行董事會、個別董事成員及各功能性委員會績效自行評估，111年評估結果為優等，並已提報112.01.13董事會，並做為個別董事薪資報酬及提名續任之參考。 (四)本公司每年定期於董事會就會計師獨立性，依審計準則公報及會計師職業道德規範公報等各項獨立性規範，逐項檢視評估簽證會計師是否具有獨立性。經評估本公司簽證會計師戴維良及鄭忠昊會計師具獨立性，評估結果已提報112.03.15董事會審議通過，評估項目請詳註2。	
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)？	√		111.11.30原公司治理主管王素琦女士因升任董事長請辭，111.12.08董事會任命新任公司治理主管唐清玉將依法進修初任18小時。 公司治理主管職權範圍為(1)依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜 (2)製作董事會及股東會議事錄 (3)協助董事就任及持續進修 (4)提供董事執行業務所需之資料 (5)協助董事遵循法令 (6)向董事會報告其就獨立董事於提名、選任時及任職期間內資格是否符合相關法令規章之檢視結果 (7)辦理董事異動相關事宜 (8)其他依公司章程或契約所訂定之事項等。	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？	√		本公司尊重並維護利害關係人應有之合法權益，並已於網站設置利害關係人專區，由專人回應其所關切之重要企業社會責任議題，溝通管道順暢。若有任何意見可以信件或電話等任何形式與管理階層或董事溝通。若有權益受損或有任何問題可向發言人林秀月協理或代理發言人唐清玉提出(電話：02-26558680分機301、518；電子郵件信箱： catherine@centerlab.com.tw； kathleen.tarng@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？	√		(一)本公司網站 (http://www.centerlab.com.tw) 設有「投資人關係」專區揭露財務業務及公司治理資訊之情形。	除財報尚未能提早公告外，其他無差異。
(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	√		(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	

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	
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)？ (三)公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？		√	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。 (三)本公司財務報告及各月營運狀況均於法定期限內上傳申報。因集團轉投資公司眾多，故尚未能提早於2月公告申報年度財務報告。	
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）？	√		1.員工權益、僱員關懷：本公司訂有各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度等以維護員工權益並照顧員工，且員工與主管間溝通管道順暢，勞資關係良好。 2.投資者關係：本公司設有發言人及代理發言人，並公開其連絡方式，投資人可隨時反映意見。 3.供應商關係、利害關係人之權益：本公司與供應商關係、利害關係人均維持平等及良好之關係。 4.利害關係人權利：本公司網站揭露公司重要財務、業務、公司治理等資訊，並已設置利害關係人專區。 5.董事進修之情形：111年度董事參與進修情形詳註3。 6.董事責任保險向安達產物保險公司購買總金額美金800萬元保險。	無差異。
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。(未列入受評公司者無需填列) 111年度公司治理評鑑結果已公布，本公司位列前6%~20%，112年將設置資安專責主管及專責人員，並定期向董事會報告資通安全風險管理情形。另將安排人權及誠信經營相關教育訓練，以持續強化公司治理機制。				

註(1)：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

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

註1：董事多元化情形

多元化核心項目 董事姓名	性別	國籍	年齡	產業 知識	經營 管理	領導 決策	財務 會計	生技 投資	生技 研發	行銷
佳軒科技(股) 公司法人代表： 王素琦	女	ROC	41-50	√	√	√	√	√		
蔡長海	男	ROC	71-80	√	√	√		√	√	√
張博智	男	ROC	41-50	√	√	√				√
儷榮科技(股) 公司法人代表： 林佳陵	女	ROC	31-40	√	√	√	√	√		
偉宸投資有限 公司法人代表：	女	ROC	61-70	√	√	√			√	

多元化核心項目 董事姓名	性別	國籍	年齡	產業 知識	經營 管理	領導 決策	財務 會計	生技 投資	生技 研發	行銷
蔡佩珍										
柏昌投資(股) 公司法人代表： 陳俊宏	男	ROC	61- 70	√	√	√	√	√		
賀士郡	男	ROC	51- 60	√	√	√	√			√
何美珮	女	ROC	71- 80	√	√	√	√			
LIN SHIRLEY YI-HSIEN	女	USA	41- 50	√	√	√		√		

註 2：會計師獨立性評估(戴維良會計師及鄭忠昊會計師)

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

註 3:董事參與進修情形

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
董事長	王素琦	111/11/22	社團法人中華公司治理協會	企業社會責任-從人權政策談公司治理	3小時
		111/09/30	社團法人中華公司治理協會	國際秩序變數與企業治理因應	3小時
		111/09/21	會計研究發展基金會	受控外國企業(CFC)之稅務法規與實務	3小時
		111/02/25	社團法人中華公司治理協會	公司治理與證券法規	3小時
董事	蔡長海	111/10/25	台灣投資人關係協會	董事會該關心的 ESG 核心議題	3小時
		111/10/19	台灣投資人關係協會	我國永續發展債券發展與實務分享	3小時
董事	張博智	111/12/06	社團法人中華公司治理協會	如何看懂財報為公司經營把關	3小時
		111/11/29	社團法人中華公司治理協會	從 ESG 到 SDGs 談影響力投資	3小時
法人董事代表	林佳陵	111/09/16	證券暨期貨市場發展基金會	董事最容易忽略的財務資訊	3小時
		111/08/25	證券櫃檯買賣中心	上櫃與櫃公司內部人股權宣導說明會	3小時
法人董事代表	蔡佩珍	111/10/04	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董監事應如何督導企業風險管理及危機處理	3小時

		111/10/04	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	永續發展路徑的挑戰與機會及溫室氣體盤查介紹	3小時
法人董事代表	陳俊宏	111/08/26	財團法人台灣金融研訓院	董事會運作實務與公司治理研習班	3小時
		111/03/29	財團法人台灣金融研訓院	董事會運作實務與公司治理研習班	7.5小時
獨立董事	何美玥	111/11/01	社團法人中華公司治理協會	台灣能源發展及淨零未來	3小時
		111/04/20	社團法人中華公司治理協會	從智慧財產權管理角度談企業董事法律責任	3小時
		111/04/15	社團法人中華公司治理協會	面臨世界衝突的企業經營環境	3小時
獨立董事	賀士郡	111/08/24	社團法人中華公司治理協會	集團企業重組的策略思考(含大陸 IPO)	3小時
		111/08/24	社團法人中華公司治理協會	兩岸投資、合資及併購主要法令解析	3小時
		111/03/09	台灣董事學會	新現實下,重啟啟動-看見數位新台灣	3小時
獨立董事	LIN SHIRLEY YI-HSIEN	111/10/25	台灣投資人關係協會	董事會該關心的 ESG 核心議題	3小時
		111/10/19	台灣投資人關係協會	我國永續發展債券發展與實務分享	3小時
		111/08/22	台灣投資人關係協會	永續金融及投資 ESG 化趨勢	3小時
		111/08/19	台灣投資人關係協會	斷鏈還是鍛煉 危機還是轉機	3小時

(四)公司如有設置薪資報酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形

A. 薪酬委員會

1. 薪資報酬委員會成員資料

111 年 12 月 31 日

身分別 (註 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薪資報酬委員會成員家數
獨立董事 (第二屆召集人)	何美玥	參閱第 19 頁董事資料(二)相關內容	參閱第 19 頁董事資料(二)相關內容		0
獨立董事 (第一屆召集人)	賀士郡				1
獨立董事	LIN SHIRLEY YI-HSIEN				0

2. 薪資報酬委員會運作情形資訊：

(1)本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。

(2)本屆委員任期 108 年 6 月 24 日至 111 年 6 月 23 日，最近年度(111 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
獨立董事 (第二屆召集人)	何美玥	3	--	100%	--
獨立董事	賀士郡	3	--	100%	--

(第一屆召集人)					
獨立董事	IN SHIRLEY YI- HSIEN	1	--	100%	111.05.20 新任
獨立董事	陳永昌	2	--	100%	111.05.20 解任
其他應記載事項： 一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無此情形。 二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無此情形。					

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

- (1)定期檢討本規程並提出修正建議。
- (2)訂定並定期檢討本公司董事及經理人年度及長期之績效目標與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。
- (3)定期評估本公司董事及經理人之績效目標達成情形，並訂定其個別薪資報酬之內容及數額。

本委員會履行前項職權時，應依下列原則為之：

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

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

4. 最近一年薪酬委員會之討論事由與決議結果，及公司對於成員意見之處理

開會日期	討論事由	決議結果	公司對薪酬委員會意見之處理
111.03.02 (第四屆第9次)	1.總經理獎金辦法案 2.110 年員工酬勞及董事酬勞提撥比例案 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 111.03.02 董事會全體出席董事無異議照案通過。
111.05.12 (第四屆第10次)	1.本公司 110 年度個別董事酬勞分配案	經主席徵詢出席委員全體無異議照案通過。	提經 111.05.12 董事會全體出席董事

	2.本公司 110 年度個別經理人員工酬勞及 PDP 獎金分配案		事無異議照案通過。
111.06.30 (第五屆第 1 次)	1.本公司獨立董事酬金給付調整案	本案因全體委員均為當事人，有利害關係而需迴避，致委員會無法議決，全案逕送董事會決議。	提經 111.06.30 董事會全體出席董事無異議照案通過。
112.01.13 (第五屆第 2 次)	1.新任經理人薪資報酬案 2.本公司年終獎金發放原則及經理人發放金額案 3.111 年員工酬勞及董事酬勞提撥比例案 4.董事長薪資報酬案	經主席徵詢出席委員全體無異議照案通過。	提經 112.01.13 董事會全體出席董事無異議照案通過。
112.02.08 (第五屆第 3 次)	1.有關擔任本公司各轉投資公司之法人董監事代表人酬金給付案	何美珮主席建議修訂部分內容，經徵詢出席委員全體無異議同意，依何美珮主席之建議修正「轉投資公司法人董監事代表人酬金給付辦法」，依修正後辦法呈送董事會決議。	修正後辦法提經 112.02.08 董事會全體出席董事無異議照案通過。
112.05.12 (第五屆第 4 次)	1.本公司 111 年度個別董事酬勞分配案 2.本公司 111 年度個別經理人員工酬勞、PDP 獎金分配及調薪案 3.總經理獎金辦法案	經主席徵詢出席委員全體無異議照案通過。	提經 112.05.12 董事會全體出席董事無異議照案通過。

B.提名委員會：本公司尚無設置提名委員會。

(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	√		本公司企業永續委員會於 111 年 3 月 2 日成立，由董事會指派總經理擔任主任委員，負責永續發展政策、制度或相關管理方針及推動計畫之規劃與執行，並每年定期向董事會報告。	無差異。

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												
授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？			永續委員會下設有五個工作小組：公司治理小組、夥伴共榮小組、環境永續小組、職場友善小組、社會回饋小組。成員由各相關業務單位組成，並由單位主管擔任小組負責人，共同推動公司永續發展。針對利害關係人與重大議題分析，及經濟、環境、社會各面向之議題進行討論。並針對各項推動指標進行追蹤與檢討，藉由持續不斷精進改善，以達成永續發展之目標。 永續發展主任委員已於 112.01.13 董事會報告 111 年永續發展推動情形。												
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？(註2)	√		風險評估邊界以本公司為主，並涵蓋111年合併報表子公司。 投資(股)公司。 重大議題風險控管政策如下： <table><tr><th>重大議題</th><th>風險評估項目</th><th>說明</th></tr><tr><td>環境</td><td>環境衝擊及管理</td><td>本公司訂定有各項環境保護及監測管理制度，確實遵守主管機關訂定之法規，加強對員工宣導節能減碳、節約用電用水、垃圾廢棄物分類減量，期能降低汙染排放與對環境所造成的衝擊。</td></tr><tr><td rowspan="2">社會</td><td>職業安全</td><td>本公司每年定期舉行消防演練和工安教育訓練，培養員工緊急應變和自我安全管理能力。另對特定工作人員安排健康檢查並增加特殊檢查項目，以監測接觸化學品是否對員工健康造成影響。</td></tr><tr><td>產品安全</td><td>本公司產品從研</td></tr></table>	重大議題	風險評估項目	說明	環境	環境衝擊及管理	本公司訂定有各項環境保護及監測管理制度，確實遵守主管機關訂定之法規，加強對員工宣導節能減碳、節約用電用水、垃圾廢棄物分類減量，期能降低汙染排放與對環境所造成的衝擊。	社會	職業安全	本公司每年定期舉行消防演練和工安教育訓練，培養員工緊急應變和自我安全管理能力。另對特定工作人員安排健康檢查並增加特殊檢查項目，以監測接觸化學品是否對員工健康造成影響。	產品安全	本公司產品從研	無差異
重大議題	風險評估項目	說明													
環境	環境衝擊及管理	本公司訂定有各項環境保護及監測管理制度，確實遵守主管機關訂定之法規，加強對員工宣導節能減碳、節約用電用水、垃圾廢棄物分類減量，期能降低汙染排放與對環境所造成的衝擊。													
社會	職業安全	本公司每年定期舉行消防演練和工安教育訓練，培養員工緊急應變和自我安全管理能力。另對特定工作人員安排健康檢查並增加特殊檢查項目，以監測接觸化學品是否對員工健康造成影響。													
	產品安全	本公司產品從研													

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			
					究開發取證到生產製造販售皆遵守政府規範的各項法令，嚴格控管產品品質，以確保藥品安全有效，維護民眾健康。	
			公司治理	法令遵循	透過建立治理組織及落實內部控制機制，確保本公司各項作業切實遵守相關法令規範。	
				強化董事職能	每年安排董事進修，並為董事投保董事責任險，及強化董事多元化。	
				利害關係人溝通	建立各種溝通管道，積極與利害關係人溝通，並由發言人及代理發言人負責處理及回應。	
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？	√		本公司遵守各項環保相關法規，領有「固定汙染源操作許可證」，將藥品製造過程產生的廢氣經過空氣汙染防制設備處理後排放，定期申報及繳納空汙防制費用。 領有「水汙染防治許可證」，定期抽樣檢驗廢水，以符合廢水排放標準，並按月繳納汙水處理費用。 落實垃圾分類，依據「事業廢棄物清理計畫書」處理一般及事業廢棄物，委由合格之廢棄物處理廠商清運處理。 符合 PIC/S GMP，於藥品原料及化學物質貯存場所，皆按法規明確標示及分級管制，並有物質安全資料表供員工查閱，維護員工操作使用安全。 加入環保署地區性毒性及關注化學物質聯防組織，於毒性及關注化學物質事故發生時，進行業界互助之防護、應變及清理等措施。			無差異

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																	
(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？	√		持續推動各項節能措施，宣導節約用電用水、生活垃圾與各項廢棄物落實分類回收，以期達到垃圾減量，並與長期原物料供應商配合執行容器回收再利用。	無差異																
(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？	√		本公司以永續發展委員會為氣候變遷管理的最高組織，由總經理擔任主任委員，每年審議公司氣候變遷策略與目標、管理氣候變遷風險與機會行動，及檢視執行狀況與討論未來計劃，並向董事會報告。 (1)評估氣候變遷風險及因應策略 <table><tr><th colspan="2">氣候變遷主要風險</th><th>潛在營運與財務衝擊</th><th>因應策略</th></tr><tr><td>極端氣候災害</td><td>極端氣候可能產生暴雨、淹水等自然災害將對營運據點設備產生損害、人員因災害受傷、原物料缺料或運輸供應鏈中斷等。</td><td>營運費用增加 營收下降 員工安全風險提升</td><td>1.規劃營運中斷恢復管理計畫。 2.訂定氣候災害防治管理辦法，提升人員氣候災害意識以及環境安全衛生觀念，提前做好預防措施。 3.盤點關鍵原物料廠商，確保原物料來源皆有替代供應商以降低風險。</td></tr><tr><td>市場風險</td><td>消費者對於不環保產品減少購買意願，甚至有可能要求店家、廠商對於環保議題需有積極主動作為，進而造成開發成本、生產成本上升。</td><td>生產成本增加 研發成本增加 企業聲譽下降</td><td>持續關注市場對於永續議題的反應回饋，對於產品本身、包裝設計、行銷朝減碳、減塑可能性進行討論，逐步使產品朝永續前進。</td></tr><tr><td>政策與法</td><td>配合國家能源減碳政策目標，對於各大企業要求逐步制定</td><td>營運費用增加 企業聲譽下降</td><td>主動積極了解國家減碳政策並擬定長期規劃，持續蒐集國內外各家企業組織減碳措施，研擬</td></tr></table>	氣候變遷主要風險		潛在營運與財務衝擊	因應策略	極端氣候災害	極端氣候可能產生暴雨、淹水等自然災害將對營運據點設備產生損害、人員因災害受傷、原物料缺料或運輸供應鏈中斷等。	營運費用增加 營收下降 員工安全風險提升	1.規劃營運中斷恢復管理計畫。 2.訂定氣候災害防治管理辦法，提升人員氣候災害意識以及環境安全衛生觀念，提前做好預防措施。 3.盤點關鍵原物料廠商，確保原物料來源皆有替代供應商以降低風險。	市場風險	消費者對於不環保產品減少購買意願，甚至有可能要求店家、廠商對於環保議題需有積極主動作為，進而造成開發成本、生產成本上升。	生產成本增加 研發成本增加 企業聲譽下降	持續關注市場對於永續議題的反應回饋，對於產品本身、包裝設計、行銷朝減碳、減塑可能性進行討論，逐步使產品朝永續前進。	政策與法	配合國家能源減碳政策目標，對於各大企業要求逐步制定	營運費用增加 企業聲譽下降	主動積極了解國家減碳政策並擬定長期規劃，持續蒐集國內外各家企業組織減碳措施，研擬	無差異
氣候變遷主要風險		潛在營運與財務衝擊	因應策略																	
極端氣候災害	極端氣候可能產生暴雨、淹水等自然災害將對營運據點設備產生損害、人員因災害受傷、原物料缺料或運輸供應鏈中斷等。	營運費用增加 營收下降 員工安全風險提升	1.規劃營運中斷恢復管理計畫。 2.訂定氣候災害防治管理辦法，提升人員氣候災害意識以及環境安全衛生觀念，提前做好預防措施。 3.盤點關鍵原物料廠商，確保原物料來源皆有替代供應商以降低風險。																	
市場風險	消費者對於不環保產品減少購買意願，甚至有可能要求店家、廠商對於環保議題需有積極主動作為，進而造成開發成本、生產成本上升。	生產成本增加 研發成本增加 企業聲譽下降	持續關注市場對於永續議題的反應回饋，對於產品本身、包裝設計、行銷朝減碳、減塑可能性進行討論，逐步使產品朝永續前進。																	
政策與法	配合國家能源減碳政策目標，對於各大企業要求逐步制定	營運費用增加 企業聲譽下降	主動積極了解國家減碳政策並擬定長期規劃，持續蒐集國內外各家企業組織減碳措施，研擬																	

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>律風險</td><td>減排目標，若未能達標，除了受到裁罰也可以能影響企業聲譽。</td><td></td><td>自身可執行之作法，盡可能提前達到減排目標。</td></tr></table> (2)評估氣候變遷機會及因應策略 <table><tr><th>氣候變遷主要機會</th><th>挑戰與機會</th><th>因應策略</th></tr><tr><td>消費者對於綠色產品偏好提升，對於企業關注環境議題、願意投入較多資源執行企業社會責任的廠商有較多好感，願意付較高的費用來支持所喜愛的廠商。</td><td>市占率上升銷售金額成長企業聲譽提升</td><td>主動積極承擔更多社會責任，期望自身的資源能對周遭環境、社會議題有更多投入，朝永續發展持續前進。</td></tr><tr><td>政府對於減碳成效表現優良之廠商提供獎勵措施或是租稅減免，鼓勵廠商積極投入環境議題。</td><td>環境支出增加稅賦減少</td><td>了解政府綠色能源、溫室氣體減排等政策之獎勵計畫，納入公司年度計畫，逐步規劃實踐時程，並設定短中長目標。</td></tr></table>	律風險	減排目標，若未能達標，除了受到裁罰也可以能影響企業聲譽。		自身可執行之作法，盡可能提前達到減排目標。	氣候變遷主要機會	挑戰與機會	因應策略	消費者對於綠色產品偏好提升，對於企業關注環境議題、願意投入較多資源執行企業社會責任的廠商有較多好感，願意付較高的費用來支持所喜愛的廠商。	市占率上升銷售金額成長企業聲譽提升	主動積極承擔更多社會責任，期望自身的資源能對周遭環境、社會議題有更多投入，朝永續發展持續前進。	政府對於減碳成效表現優良之廠商提供獎勵措施或是租稅減免，鼓勵廠商積極投入環境議題。	環境支出增加稅賦減少	了解政府綠色能源、溫室氣體減排等政策之獎勵計畫，納入公司年度計畫，逐步規劃實踐時程，並設定短中長目標。	
律風險	減排目標，若未能達標，除了受到裁罰也可以能影響企業聲譽。		自身可執行之作法，盡可能提前達到減排目標。														
氣候變遷主要機會	挑戰與機會	因應策略															
消費者對於綠色產品偏好提升，對於企業關注環境議題、願意投入較多資源執行企業社會責任的廠商有較多好感，願意付較高的費用來支持所喜愛的廠商。	市占率上升銷售金額成長企業聲譽提升	主動積極承擔更多社會責任，期望自身的資源能對周遭環境、社會議題有更多投入，朝永續發展持續前進。															
政府對於減碳成效表現優良之廠商提供獎勵措施或是租稅減免，鼓勵廠商積極投入環境議題。	環境支出增加稅賦減少	了解政府綠色能源、溫室氣體減排等政策之獎勵計畫，納入公司年度計畫，逐步規劃實踐時程，並設定短中長目標。															
(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？		√	1.溫室氣體排放量(僅新竹廠區)： (1)全年用電量：110年4,844,400度，111年4,492,560度，年減351,840度。 (2)鍋爐使用柴油全年用量：109年32,800公升，110年22,400公升，111年31,000公升，年增8,600公升。 2.用水量(僅新竹廠區)： 全年用水量：1110年33,909噸，111年40,537噸，年增6,628噸。 3.廢棄物(僅新竹廠區)：： (1)一般事業廢棄物：110年26.16噸，111年32.81噸，年增6.65噸。	尚未制定溫室氣體減量、減少用水政策。													

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					
			(2)有害事業廢棄物：110年3.77噸，111年4.1904噸，年增0.4204噸。 (3).指示藥品回收容器申報數量：110年3,433,655個，111年7,433,533個，年增3,999,878個。					
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？	√		1.人權政策： 本公司為善盡企業社會責任，致力維護全體員工、顧客、供應商及利害關係人之基本人權，依循「聯合國世界人權宣言」、「聯合國全球盟約」、「聯合國企業與人權指導原則」、「國際勞工組織「工作基本原則與權利宣言」等國際人權公約，杜絕任何侵犯及違反人權的行為，使公司全體員工獲得合理、平等與有尊嚴的對待。 2.人權保障措施： (1)恪遵勞動法令 本公司恪遵勞動相關法規，提供公平合理的薪資與工作條件。 (2)營造友善工作環境 本公司落實工作平權，不因種族、膚色、宗教、國籍、性別、性向、年齡、殘障等產生歧視，嚴禁各種形式之強迫勞動、僱傭與騷擾，致力營造尊嚴、安全、平等、多元包容之工作環境。 (3)合理工時 本公司禁止聘用童工，明訂工作時間與延長工時之規範，並關心及管理員工出勤狀況。 (4)建立健康與安全的職場 本公司遵循安全與健康法規，定期檢視員工健康及安全保護措施，建立健康安全整潔之工作環境。 (5)和諧勞資溝通 本公司勞資溝通管道暢通且多元，定期召開勞資會議，溝通雙方意見及凝聚共識，並尊重員工集會結社自由。 (6)提供申訴管道 本公司設有暢通之申訴管道，員工於公司內部遇有各種問題，可透過內部申訴管道向各級主管提出申訴。另為維護性別工作平等及提供免受性騷擾之工作及服務環境，公司設有性騷擾防治之專屬申訴信箱。調查期間皆採保密方式處理，避免洩漏申訴人之姓名或其他足資識別身分之資料。 3、人權風險評估及減緩措施 <table><tr><th>關注議題</th><th>風險減緩措施</th></tr><tr><td>員工工時</td><td>1.確實遵守勞基法相關規範 2.持續宣導公司正常工作時間及延長工時之規定</td></tr></table>	關注議題	風險減緩措施	員工工時	1.確實遵守勞基法相關規範 2.持續宣導公司正常工作時間及延長工時之規定	無差異
關注議題	風險減緩措施							
員工工時	1.確實遵守勞基法相關規範 2.持續宣導公司正常工作時間及延長工時之規定							

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></td><td>3.協助員工及主管控管工作時間及延長工時時數 4.提醒員工休假之權益</td></tr><tr><td>職場安全衛生</td><td>1.定期消防檢查及消防演練 2.定期員工安全衛生教育訓練 3.辦公場所定期清潔與消毒 4.危險機具與場所之警語標示 5.定期員工健康檢查及健康諮詢</td></tr><tr><td>歧視與性騷擾</td><td>1.提供平等之工作機會與權益 2.於工作規則及相關規章中明訂禁止歧視及性騷擾 3.宣導性騷擾及職場霸凌防治 4.宣導相關申訴管道，保障申訴人權</td></tr><tr><td>勞資爭議</td><td>1.確實遵守勞基法相關規範 2.定期召開勞資會議，溝通雙方意見</td></tr></table> 4.相關教育訓練 111年針對員工實施人權保障相關訓練總時數為13.5小時，新進人員職前訓練中提供相關法規遵循宣導內容包含禁止強迫勞動、禁止童工、反歧視、反騷擾、工時管理，以及保障人道待遇等。另提供員工完整的職業安全系列訓練：針對不同類別員工在工作場域會遇到的情況，實施不同的安全訓練，如消防訓練、緊急應變訓練、急救人員訓練、法定安全教育訓練等。		3.協助員工及主管控管工作時間及延長工時時數 4.提醒員工休假之權益	職場安全衛生	1.定期消防檢查及消防演練 2.定期員工安全衛生教育訓練 3.辦公場所定期清潔與消毒 4.危險機具與場所之警語標示 5.定期員工健康檢查及健康諮詢	歧視與性騷擾	1.提供平等之工作機會與權益 2.於工作規則及相關規章中明訂禁止歧視及性騷擾 3.宣導性騷擾及職場霸凌防治 4.宣導相關申訴管道，保障申訴人權	勞資爭議	1.確實遵守勞基法相關規範 2.定期召開勞資會議，溝通雙方意見	
	3.協助員工及主管控管工作時間及延長工時時數 4.提醒員工休假之權益											
職場安全衛生	1.定期消防檢查及消防演練 2.定期員工安全衛生教育訓練 3.辦公場所定期清潔與消毒 4.危險機具與場所之警語標示 5.定期員工健康檢查及健康諮詢											
歧視與性騷擾	1.提供平等之工作機會與權益 2.於工作規則及相關規章中明訂禁止歧視及性騷擾 3.宣導性騷擾及職場霸凌防治 4.宣導相關申訴管道，保障申訴人權											
勞資爭議	1.確實遵守勞基法相關規範 2.定期召開勞資會議，溝通雙方意見											
(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？	√		1.員工福利措施： 公司設立職工福利委員會，每年公司提撥的同仁福利金，為同仁規劃並提供優質的各項福利，例如：員工旅遊補助、生日禮金、結婚津貼、生育津貼、喪葬津貼等，另外還提供同仁免費健檢計畫等福利。 於休假制度上，在固定的週休二日基礎上，給予就職當年的同仁每年七天的特別休假(未滿一年者依比例給予休假)。對於同仁遇有育嬰、種大傷病、重大變故等情況，需要一段較長的時間休假時，也能申請留職停薪，以兼顧個人與家庭照顧的需要。 2.職場多元化與平等： 實現男女擁有同工同酬的獎酬條件及平等晉升機會，並維持男女主管職位人數平均的水平，促進永續共融的經濟成長。111年度女性職員/全體人員平均占比為51.76%，女性主管(主任含以上)/管理職平均占比為42.5%。 本公司重視員工權利及福利，並與員工共享獲利盈餘，維護良好工作環境，包含各族群的全方位身心靈照護:(1)進用身障同仁達 100%目標並量身訂做合適的工作職務及環境設施。(2)落實友善職場之女子力賦能，讓各性別同仁安心工作。	無差異								

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.經營績效反映於員工薪酬： 本公司章程規定年度如有獲利，應提撥0.1%~10%為員工酬勞，將經營績效成果分享員工。112.06.20股東會決議通過提撥獲利1%為員工酬勞計新台幣5,457,821元。 4.整體薪酬政策： 本公司每年依據市場薪資水準、經濟趨勢及員工個人績效視實際狀況予以調薪。本公司已為111年度考核符合標準之員工進行調薪。	
(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？	√		1.防災演練及建築物設備安全檢查： 本公司每半年於工廠舉辦消防演練及毒性化學物質防災演練。每年委由廠商進行消防安全設備外觀、性能綜合檢查及檢修。每2年委託廠商進行建築物公共安全檢查。每月委請專業廠商負責昇降設備維護保養，並作成紀錄表，及依規定向檢查機構申請安全檢查。另定期對員工進行職業安全衛生教育訓練。辦公環境則由清潔人員定期清掃與消毒，以提供員工安全衛生之工作環境。 2.化學品管理： 本公司品管部已將優先管理化學品上網登錄報備，且每年進行更新。管制性化學品廠內有使用一例為「鄰二甲基聯苯胺」，該化學品經過申請，取得許可文件，方可採購及使用。取得該許可品管人員須經過訓練並通過考試，取得「特定化學物質作業主管」證書，工廠也必須要有沖淋和排風設備，每個月進行點檢該設備的維護紀錄以及環境監測報告才可取得許可。 3.環境監測： 本公司所有廠區依據「勞工作業環境監測實施辦法」，新竹工廠品管實驗室使用之有機溶劑和特定化學物質（與管制性化學品連結），進行環境監測。於作業環境進行採檢後由監測機構提供報告，廠內於2020年及2021年進行採檢，實驗室環境化學殘留遠低於標準。 4.對特定工作人員安排健康檢查： 本公司所有廠區依據「職業安全衛生法」，品管操作人員於健康檢查時增加特殊檢查項目，以確保接觸化學品是否對健康有造成影響。廠內所使用共有五項屬特別危害健康作業：13聯苯胺及其鹽類等、16苯、19砷、24鉻酸及其鹽類、30甲醛，每年員工健檢時合併完成。 5.本公司無發生員工職災之情事。	無差異
(四)公司是否為員工建立有效之職涯	√		1.本公司對各級主管與同仁皆規劃完整的職能訓練，包含(1)新人訓練、(2)依據產業價值鏈規劃的專業進階訓練、(3)管理技巧提升的主管訓練等	無差異

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	
能力發展培訓計畫?			等，協助同仁透過多元學習方式持續學習成長，並導入(4)企業文化的信念發展相關訓練課程，培養同仁關鍵能力。111年度職涯訓練共計335人完成，總時數為387.5小時。 2.每年定期進行績效面談，主管與員工共同討論並設定個人年度發展計畫，透過定期檢視與回饋，協助提升員工職涯發展能力。	
(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?	√		公司為西藥製造業，藥品乃一高度受法規管制的行業。產品從研究開發取證到生產製造販售都有嚴格的品質管控與要求，以確保能提供給病人安全有效的藥品，維護民眾的健康。 首先，藥品在取證前就需針對所有的原料輔料及配方進行各種的不純物研究與安定性試驗，並建立各種分析與化驗方法以確保產品品質穩定。進而，產品需在符合PIC/S規格的廠房下生產三批並確保品質無誤，並以此產品進行臨床試驗達標方能取得許可藥證。 其次，藥品的販售得經由醫院診所藥局等專屬通路採購，並由專業醫師針對病人病況的需求來處方，確保病人得到最佳的治療同時保護病人的隱私。 此外不，但公司設有客服部門與專屬藥師隨時解決顧客與病人對產品的問題與疑慮。衛福部食藥署也設立不良品通報系統，針對產品品質有瑕疵時能及時通報與處理。同時設有藥害基金會針對因使用藥品造成嚴重的傷害時給予救濟。 綜觀以上，公司產品在重重法規的規範下不但品質療效無慮，同時維護了民眾的安全與健康。	無差異
(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?		√	本公司要求所屬供應商持續提供品質穩定原物料，對新增之原物料供應商進行資格評核，既有供應商採不定期實地稽核。	本公司尚未要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範。
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製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？		√	本公司 110 年永續報告書參照全球報告倡議組織（Global Reporting Initiative，GRI）2016 年發行之 GRI 準則（GRI Standards）編制，全書架構依循 GRI 準則之核心選項進行編製。報告資訊同時參考上櫃公司編製與申報永續報告書作業辦法以及聯合國永續發展目標（Sustainable Development Goals，SDGs）、氣候相關財務揭露建議書（Task Force on	尚未規劃取得第三方驗證單位之確信。

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	
			Climate-related Financial Disclosures，TCFD）架構資訊等國內外相關永續準則。	
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： 本公司訂有「永續發展實務守則」運作大致上如「上市上櫃公司永續發展實務守則」辦理，未來將於董事會報告永續發展推動狀況，並視實際需要，制定溫室氣體減量及減少用水政策，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，及永續報告書規畫取得第三方驗證單位之確信。				
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊： 1. <u>社會貢獻</u>：本公司不定期捐款贊助公益團體及生技醫療機構，如財團法人榮興醫學發展基金會、紙風車劇團、財團法人臺灣動作障礙協會、台灣神經學學會、台灣精神醫學會、社團法人台灣老年精神醫學會、彰濱秀傳紀念醫院、台灣腦中風病友協會、彰化基督教醫療財團法人等。 2. <u>青年人才培育</u>：本公司積極落實企業社會責任並重視台灣人才培育，除與中國醫藥大學合作產碩專班、深入校園進行授課和分享，大力推動產學接軌，也整合企業資源推出「晟德人才培訓營」暑期實習計畫，期待能為台灣生技產業及人才帶來更多機會和方向。 3. <u>鼓勵創新創業</u>：為鼓勵創新創業及共好精神，本公司推出「晟德創創專案」，期待透過自身專業、紮實的產業實務經驗以及豐沛的人脈網絡，幫助有志青年創造更多顛覆想像、突破醫療現狀的解決方案。				

(六)履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案 (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？ (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？ (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？	√	√	(一)為建立誠信經營之企業文化及健全發展，本公司已制定「誠信經營守則」，並經董事會通過，明定公司誠信經營之原則、程序及作法，並揭示於公司網站，對外傳達政策理念。本公司董事會及高階主管均積極落實，為股東及員工創造最大利益。 (二)本公司已訂定「誠信經營作業程序及行為指南」，並經董事會通過，規範各項相關防範措施。 (三)本公司於「誠信經營作業程序及行為指南」、「誠信經營守則」中具體規範各項違反誠信行為之處理程序，並依據行為指南訂定「檢舉非法與不道德或不誠信行為案件之處理辦法」，設置檢舉申訴管道、受理申訴程序及保護、獎懲等作法。受理單位於接獲檢舉申訴案後，檢附事證等資料，請相關層級處理之，並對檢舉人之身分及檢舉內容予以保密。必要時得組成專案調查小組進行查證，小組成員應與該案無利害關係且具獨立性。截至公開說明書刊印日止，本公司尚無接獲相關之檢舉或申訴。	無差異。
二、落實誠信經營 (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？ (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？	√	√	(一)公司不定期檢討客戶及廠商之交易狀況，如發現有不正當或違反誠信之交易行為，將中止與其之交易。惟尚未於交易契約中明訂誠信行為條款。 (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。	除尚未於交易契約中明訂誠信行為條款及定期向董事會報告推動誠信經營政策執行情形外，其他無重大差異。

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

(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)最近年度及截至公開說明書刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管、公司治理主管及研發主管辭職解任情形之彙總：

公司有關人士辭職解任情形彙總表

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
董事長	林榮錦	93.05.11	111.11.30	改派法人代表
財會主管暨 公司治理主管	王素琦	93.03.16 110.03.29	111.11.30	轉任董事長
內部稽核主管	唐宜鶴	100.06.24	111.07.27	內部職務調整

(九)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：

- 1.本公司新任之董事、經理人等內部人，於就任時均分發證券櫃檯買賣中心所編制最新版之「上櫃及興櫃公司內部人股權相關法令及應行注意事項」，以利內部人遵循之。
- 2.公司是否制訂政策，將經營績效或成果，適當反映在員工薪酬：
 - (1)依公司章程第二十五條規定「本公司年度如有獲利，應提撥 0.1%~10%為員工酬勞及董監事酬勞以不超過 2%為限。」
 - (2)另本公司訂有「績效發展計劃(PDP)與績效獎金評核辦法」及業務獎金辦法，視年度績效達成情形發放員工績效獎金，及依個人或部門業績目標達成情形發給員工業績獎金。

陸、重要決議

一、重要決議應記載與本次發行有關之決議文(含章程新舊條文對照表及盈餘分配表)

- (一)與本次發行有關之決議文：請參閱本公開說明書附件十六。
- (二)公司章程：請參閱本公開說明書附件十七。
- (三)章程條文修訂對照表：請參閱本公開說明書附件十八。
- (四)盈餘分配表(虧損撥補表)：請參閱本公開說明書附件九。

附件一、換股比例與其計算依據



晟德大藥廠股份有限公司與玉晟管理顧問股份有限公司股份轉換案 換股比例計算方式及依據

本次晟德大藥廠股份有限公司(以下簡稱晟德公司)與玉晟管理顧問股份有限公司(以下簡稱玉晟管顧公司)雙方董事會及玉晟管顧公司股東臨時會決議，將依企業併購法第 29 條規定之股份轉換方式，將玉晟管顧公司所有已發行股份讓與晟德公司，作為玉晟管顧公司受讓晟德公司新發行股份之對價，使玉晟管顧公司成為晟德公司百分之百之子公司。茲就雙方公司達成之評價基礎所決議之換股比例說明如下：

一、換股比例之計算方式及依據

晟德公司與玉晟管顧公司之股份轉換發行新股案係經雙方於 112 年 6 月 30 日董事會，及玉晟管顧公司 112 年 7 月 20 日股東臨時會經代表已發行股份總數過半數之股東出席，且出席股東表決權三分之二以上同意，通過之換股比例為 1:0.2291(每 1 股玉晟管顧公司普通股換發 0.2291 股晟德公司普通股)，茲將換股比例之訂定方式及其依據說明如下：

(一)評價方法

企業評價之方法眾多，一般較常使用者有收益法(現金流量折現法)、市場法(財務比率分析法)、市價法及淨值法，茲分別說明及計算如下：

1.現金流量折現法

現金流量折現法認為公司之價值來自於未來永續經營所能獲取之現金流量。本法雖於學術界占有舉足輕重之地位，但相關數據之估算具有高度主觀性(晟德公司及玉晟管顧之未來現金流量需由各該公司自行預估)及不確定性，且加權平均資金成本(WACC)之衡量，採用亦具有高度的假設性及不穩定性，為免使評估結果之參考性降低，應採用較為客觀之方法，而不採用本方法。

2.市場法(財務比率分析法)

財務學之實證研究中，發現公司價值分別與該企業之每股盈餘及帳面價值呈現正相關。因此，一般企業評價時，選取相關公司(營業內容、性質、規模及營運型態類似者)為指標公司，收集、彙總各指標公司之本益比及股價淨值比等財務資訊，以為推估被評價公司之股權價值。惟因無法找到其他營業內容、性質、規模、營運型態及投資內容、項目、種類、比率與晟德公司或玉晟管顧類似公司之相關公開財務資訊，故亦不採用本方法。

3.市價法

企業於評估股份轉換換股比例時，另外尚有市價比法；不論係在臺灣證券交易所上市買賣、證券櫃檯買賣中心上櫃買賣、證券櫃檯買賣中心興櫃股票櫃檯買賣，所有交易皆係市場參與者(買方及賣方)間在有秩序之交易中自由買賣股票，相關上市、上櫃、興櫃公司股票成交資訊均具備客觀之市場交易價值。

4.淨值法

淨值法係以帳面價值(即總資產減總負債)為公司價值之評價基礎。現今一般公認會計原則偏向以公允價值衡量為準，許多資產負債表項目如金融工具等，多是以公允價值衡量；非以公允價值衡量之項目若要評估減損時，也會應用到公允價值；其他

如退休金精算等，都需要使用公允價值，故該法亦可作為衡量企業股權價值之基礎。
(二)價值計算

1.市價法

晟德公司係一股票在證券櫃檯買賣中心上櫃買賣之公司，經獨立專家彙總、收集晟德公司股票最近期於證券櫃檯買賣中心之成交資訊，評估基準日2023年5月31日前30個交易日晟德公司股票之最高收盤價為新台幣（下同）53元（同年5月4日）、最低收盤價為48.05元（同年4月18日），並以48.05元至53元作為晟德公司股權之每股公允價值區間。

2.淨值法

玉晟管顧公司2023年1至5月淨利為144,792仟元，2023年5月底之淨值為2,403,837仟元、每股淨值約為11.53元（前列財務資訊係採用玉晟管顧公司2023年5月底自結個體財務報表）。此外，玉晟管顧2023年5月底自結個體財務報表中，會計項目「透過損益按公允價值衡量之金融資產」及「採用權益法之投資」中相關被投資公司為上市、上櫃、興櫃或在香港交易所（HKEX）上市之公司；承前所述，不論係在臺灣證券交易所上市買賣、證券櫃檯買賣中心上櫃買賣、證券櫃檯買賣中心興櫃股票櫃檯買賣或在香港交易所上市買賣，所有交易皆係市場參與者（買方及賣方）間在有秩序之交易中自由買賣股票，相關被投資之上市、上櫃或在香港交易所上市之股票成交資訊均具備客觀之市場交易價值。茲整理2023年5月底玉晟管顧會計項目「透過損益按公允價值衡量之金融資產」及「採用權益法之投資」中有關被投資公司為上市、上櫃或在香港交易所上市之股票相關資訊如下：

單位：新台幣仟元

被投資公司名稱	帳面金額	持股數(股)	每股市價 (註)	持股市值
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
晟德公司	403,371	8,019,303	48.05 元 ~53.00 元	385,328 ~425,023
加科思藥業	187,411	8,120,400	22.84 元 ~30.39 元	185,470 ~246,779
國光生技	1,484,629	38,313,000	37.00 元 ~40.75 元	1,417,581 ~1,561,255
採用權益法之投資				
順天醫藥	36,591	1,873,169	40.80 元 ~65.80 元	76,425 ~123,255
東曜藥業	104,212	7,646,300	7.94 元 ~10.65 元	60,712 ~81,433
合計	2,216,214			2,125,516 ~2,437,745

資料來源：獨立專家彙總整理

註：係依標的公司112年5月31日前30個交易日之最高、最低收盤價作為每股市價之合理區間

若能調整玉晟管顧公司2023年5月底「透過損益按公允價值衡量之金融資產」及「採用權益法之投資」中，被投資公司為上市、上櫃或在香港交易所上市之股票之被投資公司帳面金額與市值之差額，可提高評估結果之參考性。此外，會計項目「其他應收款—關係人」中關於應收績效獎金、「其他應付款」中關於應付績效獎金之計算，亦與上

市、上櫃或在香港交易上市之股票市值有關，經彙總、收集評估基準日2023年5月31日前30個交易日相關股票之最高、最低收盤價，仿照前列方法作計算，會計項目「其他應收款－關係人」自帳面金額調整至與市值有關之金額為(18,387)~12,744仟元，「其他應付款」則為16,357~51,834仟元；相關調整，可提高評估結果之參考性。茲以前列淨值法玉晟管顧公司2023年5月底之淨值2,403,837仟元為基礎，調整、計算2023年5月底玉晟管顧公司之每股淨值如下：

項 目	金額(新台幣仟元)
玉晟管顧公司 112 年 5 月底淨值	2,403,837
加：調整「透過損益按公允價值衡量之金融資產」及「採用權益法之投資」，自帳面金額調整至市值之金額	+ (90,698)~221,531
加：調整「其他應收款－關係人」，自帳面金額調整至與市值有關之金額	+ (18,387)~12,744
加：調整「其他應付款」，自帳面金額調整至與市值有關之金額	+ 16,357~51,834
玉晟管顧公司 112 年 5 月底調整後淨值	2,311,109~2,689,946
÷ 玉晟管顧公司 112 年 5 月底流通在外股數	÷ 208,437,500 股
經調整、計算後玉晟管顧公司112年5月底每股淨值 (即每股公允價值)	11.09 元~12.91 元

資料來源：獨立專家彙總整理

二、換股比例區間及結論

(一)溢價或折價之調整

1.缺乏市場性之折價 (Lack-of-Marketability Discount)

雖玉晟管顧公司持有諸多上市、上櫃、興櫃或在香港交易所上市之被投資公司股票，惟玉晟管顧公司自身仍非上市或上櫃公司，玉晟管顧公司股權有流動性之疑慮，擬對前列經調整、計算後玉晟管顧公司之每股淨值（即每股公允價值）給予15.7%之流動性疑慮折價調整（流動性折價調整係依據更新到2022年Business Valuation Resources）。

2.控制權溢價 (Controlling Interest) 及策略性價值 (Strategic Value)

晟德公司以發行普通股新股、股份轉換方式向玉晟管顧公司之其餘股東取得玉晟管顧之股權140,555,300股（約占玉晟管顧公司流通在外股權之67.43%）後，晟德公司將100%持有玉晟管顧公司流通在外股權。對公司具有控制權之股東，可參與、制定公司重要決策、指派管理階層等經營管理之權利，因此其股權之價值較高；本案因晟德公司原已持有玉晟管顧公司32.57%之流通在外股權，與一般併購交易（一次取得被併購公司100%股份或一次取得具控制權比例之股份（如一次取得被併購公司80%以上之股份））不同，惟晟德公司於本次以發行普通股新股、股份轉換方式取得玉晟管顧公司之其餘股權後將100%持有玉晟管顧公司流通在外股權，晟德公司本次取得玉晟管顧公司股權具有相當程度的策略性價值；因此本案之控制權溢價（策略性價值）較一般市

場慣例給予一般併購交易之25%~30%（依Business Valuation Resources, 2022年第1季、2022年第2季、2022年第3季、2022年第4季及2023年第1季分別為26.5%、29.4%、31.6%、28.7%及31.3%）為低；擬對本案晟德公司以發行普通股新股、股份轉換方式取得玉晟管顧公司之股權給予15~20%之控制權溢價（策略性價值）調整。

3. 整理對晟德公司擬以發行普通股新股、股份轉換方式取得玉晟管顧公司之股權給予流動性疑慮折價及控制權溢價（策略性價值）調整，調整後晟德公司擬以發行普通股新股、股份轉換方式取得玉晟管顧公司股權之每股公允價值如下：

前列淨值法玉晟管顧公司經調整、計算後之每股淨值（即每股公允價值）	×	流動性疑慮折價調整	×	控制權溢價及策略性價值調整	=	調整後玉晟管顧公司每股公允價值
11.09 元~12.91 元	×	(1-15.7%)	×	(1+15%) ~ (1+20%)	=	10.75 元~13.06 元

資料來源：獨立專家彙總整理

綜合上述，經獨立專家採取之計算方法結果，晟德公司股權之每股公允價值（採市價法）區間為48.05元至53元；而晟德公司擬以發行普通股新股、股份轉換方式取得玉晟管顧公司股權之每股公允價值（採淨值法並考慮其他具評估價值之項目），並經流動性疑慮折價及控制權溢價（策略性價值）調整後，經獨立專家計算其每股公允價值區間約為10.75元至13.06元；茲計算股份轉換換股比例如下：

單位：新台幣元；股

項目	玉晟管顧公司			晟德公司			換股比例參考值 (玉晟管顧公司普通股每1股換發晟德公司新發行普通股之股數)
	下限	上限		下限	上限		
每股公允價值（新台幣元）	10.75		÷	48.05		=	0.2237
	10.75		÷		53	=	0.2028
		13.06	÷	48.05		=	0.2718
		13.06	÷		53	=	0.2464
合理換股比例區間							0.2028~0.2718

資料來源：獨立專家彙總整理

綜上所述，晟德公司於考慮目前雙方營運狀況、經營環境及股份轉換後未來雙方公司在整合集團資源的綜效下，擬定之換股比例訂為每股玉晟管顧公司普通股可換0.2291股晟德公司普通股，該換股比例（1:0.2291）介於獨立專家前述經計算、分析後之合理換股比例區間（1:0.2028至1:0.2718），故雙方擬定以每股玉晟管顧公司普通股換發0.2291股晟德公司普通股之換股比例，尚屬屬允當、合理。

附件二、股份轉換契約

股份轉換契約

本股份轉換契約（以下簡稱「本契約」）由以下當事人於中華民國(下同)112年6月30日共同簽訂：

嚴德大藥廠股份有限公司（以下簡稱「甲方」），係依中華民國法律組織設立之公司，統一編號 18606304，設址於臺北市南港區園區街3之2號7樓。

玉晟管理顧問股份有限公司（以下簡稱「乙方」），係依中華民國法律組織設立之公司，統一編號 28711781，設址於臺北市南港區園區街3之2號7樓。

（以上甲方、乙方合稱為「雙方」）

前言

緣甲方持有乙方已發行流通在外普通股股數 67,882,200 之股份，持股比例約為 32.57%，今為長期策略發展目的，進行股權調整以整合集團資源，提升經營績效以擴大經營實力，雙方擬依公司法、企業併購法及其他相關法令之規定，以股份轉換方式，由甲方發行普通股予乙方之股東，作為取得乙方全部已發行股份(除甲方持有乙方之股份外)之對價（以下簡稱「本股份轉換案」）。於股份轉換完成後，乙方將成為甲方百分之百持股之子公司。

基於以上之認知及共識，當事人茲為如下之承諾及約定：

第一條 股份轉換方式

甲乙雙方同意，依企業併購法及其他相關法令進行股份轉換，由甲方增資發行新股與乙方全部股東持有之股份(除甲方所持有之乙方股份外)進行轉換，於本股份轉換案完成後，乙方將成為甲方持股百分之百之子公司，乙方之股東將取得依換股比例(詳本契約第三條)計算之甲方股份。

第二條 股份轉換前資本額、發行股數及種類

2.1 甲方於股份轉換前資本額、發行股數及種類

2.1.1 截至本契約簽署日止，甲方章程所定之額定資本總額為新台幣(以下同)10,000,000,000 元整，分為 1,000,000,000 股，每股面額 10 元，均為普通股，得分次發行；前述股份內保留 3,000,000 股，預留供發行員工認股權憑證等認股權使用，每股新台幣 10 元。甲方於本契約簽署日實收資本額為 5,947,559,960 元，已發行股份總數為 594,755,996 股(包含未公開發行之私募普通股 38,351,791 股)。

2.1.2 截至本契約簽署日止，甲方已發行國內第四次有擔保轉換公司債、國內五次有擔保轉換公司債、國內第六次有擔保轉換公司債及國內第七次無擔保轉換公司債，其發行總額分別為 500,000 仟元、1,500,000 仟元、700,000 仟元及 2,500,000 仟元，尚未轉換餘額分別為 500,000 仟元、1,500,000 仟元、700,000 仟元及 2,500,000 仟元，轉換價格分別為 67.8 元、67 元、48 元及 49 元。

2.1.3 除第 2.1.1 條及第 2.1.2 條所述外，截至本契約簽署日止，甲方並未發行其他具有股權性質之有價證券，亦未有任何庫藏股。

2.1.4 截至本契約簽署日止，甲方已持有乙方普通股計 67,882,200 股，相當於乙方已發行普通股股數 208,437,500 股之 32.57%

2.2 乙方於股份轉換前資本額、發行股數及種類

2.2.1 截至本契約簽署日止，乙方之章定資本總額為 6,000,000,000 元，分為 600,000,000 股，每股面額 10 元，均為普通股，得分次發行；乙方之實收資本額為 2,084,375,000 元，已發行股份總數為 208,437,500 股。

2.2.2 截至本契約簽署日止，乙方並無其他已發行流通在外具有股權性質之有價證券。

2.3 雙方同意於股份轉換基準日前，除甲方已發行之國內第四次有擔保轉換公司債、國內五次有擔保轉換公司債、國內第六次有擔保轉換公司債及國內第七次無擔保轉換公司債債權人行使轉換權利、甲方 111 年度盈餘轉增資及資本公積轉增資發行新股，或本契約另有規定外，非經他方當事人事前書面同意，任一方不得變動上述之實收資本總額，亦不得發行任何具有股權性質之有價證券。

第三條 換股比例及股份轉換對價

3.1 本股份轉換案之換股比例，係經綜合參考雙方 111 年經會計師查核簽證之個體財務報告及截至 112 年 5 月 31 日之自結財務報表，同時參酌雙方營運績效、股票市價、帳面淨值、每股盈餘等各種因素，在合於所委任之獨立專家就換股比例所出具合理性意見書之前提下，雙方協議訂定。

3.2 除依本契約條款調整換股比例情形外，本股份轉換案之換股比例為每 1 股乙方普通股換發甲方普通股 0.2291 股。除依本契約之條款或雙方之其他約定外，甲乙任一方均不得任意變更或調整換股比例。

3.3 甲方因本股份轉換案預計將發行普通股 32,201,219 股予除甲方以外之乙方股

東名簿所載各股東，每股面額新台幣 10 元整，預計新發行股份總額為新台幣 322,012,190 元整。惟確定應發行之新股股份總數，仍應以乙方於股份轉換基準日之實際發行普通股股份總數(扣除甲方所持有乙方股份)，按前第 3.2 條所述或依第四條調整後之換股比例所核計之股份數為準。

- 3.4 如乙方股東依換股比例而有應換發之甲方普通股股數不滿一股(以下簡稱「畸零股」)之情事者，得由乙方股東自行合併歸一人轉換，或由甲方以股票面額，按比例折算現金(至新台幣「元」為止)支付之，並授權甲方董事長洽特定人以發行面額承購。倘因法令規定或其他原因而有變更本項畸零股處理方式之必要時，由雙方董事會全權處理。

第四條 換股比例之調整

- 4.1 本股份轉換案之換股比例，自本契約簽署日后至股份轉換基準日止，任一方如有下列任何情事發生時，除本契約另有約定者外，雙方得授權董事會進行協議調整第 3.2 條之換股比例：
- A. 發生重大災害、技術重大變革或虧損、不可抗力事故或其他重大事項，致有影響公司股東權益或證券價格之情事。
 - B. 辦理現金增資、減資、發放股息或股利、發行轉換公司債、發行附認股權公司債、附認股權特別股、認股權憑證及/或其他具有股權性質之有價證券。
 - C. 處分公司重大資產或發生其他重大影響公司財務業務、股東權益或其證券價格之情事。
 - D. 其他依法取得各自公司股份之情事，但甲乙任何一方對於其股東就股份轉換依法表示異議後買回持股者，不在此限。
 - E. 參與合併、分割、收購或股份受讓之主體或家數發生增減變動。
 - F. 其他因法令之強制或禁止規定、法令變更、相關主管機關核示或為使本股份轉換案順利取得相關主管機關之核准，而有調整第 3.2 條換股比例之必要時。
 - G. 發生其他重大事由，包括但不限於甲乙任何一方對於本契約第七條聲明與保證及第八條承諾事項之重大違反，致有調整換股比例之必要者。
- 4.2 除依本契約之條款或雙方之其他約定外，自本契約簽訂日起至股份轉換日前，如發生本條前示任一之情事時，當事人應於各該情事發生後 10 個營業日內或收到主管機關核示之 10 個營業日內，本於所定換股比例計算基礎及秉持公平之原則協商，藉以達成合意。

第五條 本股份轉換案之先決條件

5.1 雙方完成本股份轉換案之義務僅於下列條件於股份轉換基準日時或股份轉換基準日前皆滿足之前提下始發生：

- A、甲方之董事會與乙方之股東會業已依法決議通過本股份轉換案並承認本契約。
- B、應無任何法律或政府命令禁止或宣示將禁止本股份轉換案或使之成為違法。
- C、本股份轉換案已取得主管機關必要之許可、同意或核准。
- D、甲乙雙方所為之聲明與保證係屬真實且正確。
- E、甲乙雙方已履行其於本契約之義務，且並無重大違反其聲明與保證或承諾事項之情事。

5.2 除甲乙雙方另以書面合意延展本契約之期間外，本條之任何先決條件如於股份轉換基準日未完全成就，授權由甲乙雙方董事長協商變更時程，繼續執行，不影響本契約之效力。

第六條 股份轉換基準日

本股份轉換案之生效日訂為股份轉換基準日，暫定為 112 年 10 月 2 日；惟於股份轉換作業時程及進度未能依照預定進度完成時，擬請雙方授權董事長得視本股份轉換案之實際情況調整並公告之。

第七條 聲明及保證

7.1 甲方對乙方聲明及保證，分別截至本契約簽訂日及股份轉換基準日，下列事項皆為真實、正確且無虛偽或誤導之情事：

- A. 甲方係依據中華民國法令合法設立登記且現在繼續合法存續之公司，並已取得所有必要之執照、核准、許可及其他證照以從事其營業，且無重大違反法令之情事。

- B. 本契約之合法性及有效性

本契約之簽訂及履行，並無違反(1)中華民國現行法令；(2)法院或相關主管機關之裁判、命令或處分；(3)甲方之公司章程、董事會或股東會決議；或(4)甲方依法應受拘束之任何契約、協議、聲明、承諾、保證、擔保、約定或其他義務。

- C. 本契約對甲方構成合法、有效且具有拘束力之義務，並得依其條款執行。

D. 財務報表及財務資料

提供乙方之財務報表，係依據中華民國一般公認會計原則編製，且其內容並無任何虛偽不實、重大錯誤或隱匿之情事。除書面揭露乙方者外，至股份轉換基準日止，甲方並無任何直接、間接及或有負債之重大負債。

E. 資產與負債

甲方之資產及負債均已明列於甲方提供之財務報表，且就所使用之資產具有合法之權源，其使用、收益或處分，除甲方於財務報表已依法公開揭露或揭露於至 112 年 3 月 31 日之財務報表者外，不受任何拘束或限制。惟若該等拘束或限制對甲方之業務或財務並無產生任何重大或不利之影響則不在此限。

F. 或有負債

除於甲方揭露於至 112 年 3 月 31 日之財務報表中已揭露者及於本契約簽訂日前已向乙方揭露者外，並無任何或有負債會對甲方之業務或財務產生任何重大不利之影響。

G. 訴訟及非訟事件

除已依法公開揭露或揭露於至 112 年 3 月 31 日之財務報表者外，並無任何進行中或顯有發生可能之訴訟事件或非訟事件，其結果足使公司解散或變動其組織、資本、業務計畫、財務狀況、停頓營運或對公司之業務、財務、財產、營運或股東權益產生重大不利之影響。

H. 勞資關係

除已依法公開揭露或揭露於至 112 年 3 月 31 日之財務報表者外，並無任何重大勞資糾紛或有違反相關勞工法令受勞工單位處分之情事，而其結果足以對公司產生重大不利之影響。

- I. 甲方於本契約書簽署前至股份轉換基準日之協商過程中，已充分揭露（包括公告）關於甲方之營業、資產、財務、法律、智慧財產權或有重大不利影響或有重大不利影響之虞之資訊，且所提供之資訊均為真實正確，並無隱匿或誤導之情事。就甲方所知，並無存在任何情事使前揭資訊成為不實、不正確或誤導之資訊。

7.2 乙方對甲方聲明及保證，分別截至本契約簽訂日及股份轉換基準日，下列事項皆為真實、正確且無虛偽或誤導之情事：

- A. 乙方係依據中華民國法令合法設立登記且現在繼續合法存續之公司，並已取得所有必要之執照、核准、許可及其他證照以從事其營業，且無重大違反法令之情事。

B. 本契約之合法性及有效性

本契約之簽訂及履行，並無違反(1)中華民國現行法令；(2)法院或相關主管機關之裁判、命令或處分；(3)乙方之公司章程、董事會或股東會決議；或(4)乙方依法應受拘束之任何契約、協議、聲明、承諾、保證、擔保、約定或其他義務。

C. 本契約對乙方構成合法、有效且具有拘束力之義務，並得依其條款執行。

D. 財務報表及財務資料

提供甲方之財務報表，係依據中華民國一般公認會計原則編製，且其內容並無任何虛偽不實、重大錯誤或隱匿之情事。除書面揭露甲方者外，至股份轉換基準日止，乙方並無任何直接、間接及或有負債之重大負債。

E. 資產與負債

乙方之資產及負債均已明列於乙方提供之財務報表，且就所使用之資產具有合法之權源，其使用、收益或處分，除乙方提供於甲方之財務報表中已揭露者之外，不受任何拘束或限制。惟若該等拘束或限制對乙方之業務或財務並無產生任何重大或不利之影響則不在此限。

F. 或有負債

除已於乙方提供於甲方之財務報表中已揭露者，及於本契約簽訂日前已向甲方通知或告知者之外，並無任何或有負債會對乙方之業務或財務產生任何重大不利之影響。

G. 訴訟及非訟事件

除已於乙方提供於甲方之財務報表中已揭露者外，並無任何進行中或顯有發生可能之訴訟事件或非訟事件，其結果足使公司解散或變動其組織、資本、業務計畫、財務狀況、停頓營運或對公司之業務、財務、財產、營運或股東權益產生重大不利之影響。

H. 勞資關係

除已於乙方提供於甲方之財務報表中已揭露者外，並無任何重大勞資糾紛或有違反相關勞工法令受勞工單位處分之情事，而其結果足以對公司產生重大不利之影響。

I. 租稅

乙方已依法完成及申報一切依規定必須申報之稅務報告、資訊、通知及聲明，並已依法繳納、扣除、扣繳一切必須繳納、扣除、扣繳之稅款及其他費用。除已記載於乙方財務報表或已揭露予甲方知悉者外，乙方並無任何未履行之賦稅義務或罰金，亦未涉及任何可能有賠償責任之爭議、與任何

稅賦相關之查帳或調查，亦未受任何稅賦稽徵機關警告，但情節非屬重大者，不在此限。

- J. 乙方於本契約書簽署前至股份轉換基準日之協商過程中，已充分揭露（包括公告）關於乙方之營業、資產、財務、法律、智慧財產權或有重大不利影響或有重大不利影響之虞之資訊，且所提供之資訊均為真實正確，並無隱匿或誤導之情事。就乙方所知，並無存在任何情事使前揭資訊成為不實、不正確或誤導之資訊。

第八條 承諾事項

- 8.1 甲方承諾自本契約簽訂日至股份轉換基準日止，未經乙方事前之書面同意，不得從事下列事項：

- A. 除依法令規定及本契約第十一條約定買回對本股份轉換案表明異議股東之股份外，自行或透過任何第三人直接或間接買回其已發行之股份或具有股權性質之有價證券，辦理減資、決議解散、清算、聲請重整、和解或破產。
- B. 與任何第三人協商或簽訂任何有關(1)合併、換股或重大策略聯盟之契約；(2)締結、變更或終止關於出租全部營業、委託他人經營或與他人經常性共同經營之契約；(3)讓與全部或主要部分之營業或財產予他人；(4)受讓他人全部營業或財產；(5)任何與前述(1)至(4)有類似效果之交易之契約、協議、其他承諾、意向書或備忘錄。
- C. 對外簽訂任何對公司之權益有重大不利影響之契約，但因正常營運活動所生者，不在此限。
- D. 採取任何作為或不作為，而可合理預期該作為或不作為將導致(1)使本契約第九條之聲明與保證事項不真實或不正確；(2)使其業務產生本質上之變更；或(3)使本契約第八條所定之先決條件無法成就。

- 8.2 甲方承諾自本契約簽訂日至股份轉換基準日止應符合下列事項：

- A. 維持正常營運活動及慣行之營運方式，並善盡善良管理人之注意義務經營其營業。
- B. 在不違反甲方應遵守之相關法規或命令之前提下，於獲知有任何已發生或即將發生以其為當事人或受告知對象之重大訴訟、仲裁、非訟事件、行政救濟、請求、調查或程序時，應立即通知乙方。
- C. 本於誠信儘速辦理本股份轉換案之各項法定程序，包括但不限於其他主管機關之核准等。

- 8.3 乙方承諾自本契約簽訂日至股份轉換基準日止，未經甲方事前之書面同意，

不得從事下列事項：

- A. 辦理現金增資、發行可轉換公司債或其他具有股權性質之有價證券。
- B. 除依法令規定及本契約第十一條約定買回對本股份轉換案表明異議股東之股份外，自行或透過任何第三人直接或間接買回其已發行之股份或具有股權性質之有價證券，辦理減資、決議解散、清算、聲請重整、和解或破產。
- C. 取得或處分（包括但不限於設定擔保物權）任何金額超過新台幣 5,000 萬元之資產，但因正常營運活動所生者，不在此限。
- D. 與任何第三人協商或簽訂任何有關(1)合併、換股或重大策略聯盟之契約；(2)締結、變更或終止關於出租全部營業、委託他人經營或與他人經常性共同經營之契約；(3)讓與全部或主要部分之營業或財產予他人；(4)受讓他人全部營業或財產；(5)任何與前述(1)至(4)有類似效果之交易之契約、協議、其他承諾、意向書或備忘錄。
- E. 放棄、拋棄、捨棄或怠於主張任何對乙方營運或財務情形有重大影響且現仍有效存續之權利或利益；或就該等事項有關之任何爭議、糾紛或訴訟與第三人進行和解或放棄、拋棄、捨棄或怠於主張任何現仍有效存續之權利或利益。
- F. 修訂乙方之工作規則或於股份轉換基準日前重大變更仍在職之乙方員工之聘雇條件，包括但不限於薪資、紅利、員工認股權、員工保險及退休或資遣計畫。
- G. 對外簽訂任何對公司之權益有重大不利影響之契約，但因正常營運活動所生者，不在此限。
- H. 採取任何作為或不作為，而可合理預期該作為或不作為將導致(1)使本契約第九條之聲明與保證事項不真實或不正確；(2)使其業務產生本質上之變更；或(3)使本契約第八條所定之先決條件無法成就。

8.4 乙方承諾自本契約簽訂日至股份轉換基準日止應符合下列事項：

- A. 維持正常營運活動及慣行之營運方式，並善盡善良管理人之注意義務經營其營業。
- B. 在不違反乙方應遵守之相關法規或命令之前提下，於獲知有任何已發生或即將發生以其為當事人或受告知對象之重大訴訟、仲裁、非訟事件、行政救濟、請求、調查或程序時，應立即通知甲方。
- C. 本於誠信儘速辦理本股份轉換案之各項法定程序，包括但不限於協助甲方得依法取得主管機關之核准以及依法召開股東會通過本股份轉換案並承

認本契約及所有相關文件等。

第九條 異議股份之處理

9.1 倘乙方股東就本股份轉換案有關事項或本契約之決議，依企業併購法及公司法相關規定表示異議並請求收買其股份者，乙方應依企業併購法及公司法相關規定買回該異議股東持有之股份。

9.2 前項買回之股份，依企業併購法第 13 條之規定辦理。

9.3 因前項規定所買回之股份，除相關法令另有規定外，應依相關法令辦理消除。

第十條 乙方原任董事及監察人任期

乙方原任董事及監察人應由乙方促使該等董事及監察人於股份轉換基準日前全部辭任，嗣股份轉換基準日後由甲方依據相關法令，另行指派之。

第十一條 費用及稅捐

不論本案是否完成，因本契約之簽訂或履行所生之一切稅捐與費用（包括但不限於律師、會計師及其他顧問費用），應由雙方各自負擔，惟於本契約因違約而解除之情形，前開費用與稅捐，概由可歸責之一方負擔。

第十二條 契約終止

12.1 在股份轉換基準日前，如有下列情形之一者，本契約得依本條約定終止之：

12.1.1 雙方以書面合意終止本契約。

12.1.2 因不可歸責於當事人之事由，而有法規、法院之判決、裁定或主管機關發布之命令或行政處分禁止本股份轉換案，該等禁止或限制係已確定，且無法經由調整本契約之內容予以改正者。

12.1.3 因不可歸責於當事人之事由，包括但不限於任一當事人因法院之裁判或命令、仲裁之判斷、相關主管機關之命令或處分、戰爭、敵對、罷工、停工、火災、地震、颱風或水災等不可抗力之因素，致不能或遲延履行本契約之義務；且該不可抗力情事持續超過 3 個月或於預訂之股份轉換基準日前仍未能停止者。

12.2 契約之任一方因下列情事得於以書面通知他方終止本契約：

A. 甲方董事會或乙方之股東會否決本股份轉換案。

B. 因不可歸責於當事人之事由，而有法規、法院之判決、裁定或主管機關發布之命令或行政處分禁止本股份轉換案，該等禁止或限制係已確定，且無

法經由調整本契約之內容予以改正者。

C. 因不可歸責於當事人之事由，包括但不限於任一當事人因法院之裁判或命令、仲裁之判斷、相關主管機關之命令或處分、戰爭、敵對、罷工、停工、火災、地震、颱風或水災等不可抗力之因素，致不能或遲延履行本契約之義務；且該不可抗力情事持續超過3個月或於預訂之股份轉換基準日前仍未能停止者。

12.3 任何一方未履行或違反其於本契約之任何義務、承諾或聲明與保證，如依其性質得予改正時，經未違約之一方以書面要求在合理期限內改正，而未於收到通知後於所定期限內完成改正者，未違約之一方得以書面通知違約之一方終止本契約。

12.4 本契約終止後，雙方應採取必要之行動停止本股份轉換案之進行，且任一方得要求他方於本契約終止後10個營業日內即刻返還或銷毀他方因本股份轉換之磋商或執行所得之文件、資料、檔案、物件、計畫、營業秘密及其他有形之資訊，但因遵守相關法令規定之必要，得留存複製之文件及資訊。

12.5 本契約之解除或終止，不影響任何一方於本契約解除或終止前或解除或終止時，依本契約或相關法令已產生之權利或義務，亦不影響任何一方對他方，依本契約或相關法令規定所擁有之損害賠償請求權。

第十三條 保密義務

13.1 任一當事人應就本契約內容及完成本股份轉換案完成前基於完成本股份轉換案之目的自他方所取得之任何文件、資料、檔案、物件、計畫、營業秘密及其他有形及無形之資訊保持機密，非經他方當事人同意或於執行本股份轉換案之必要限度內，不得散佈、公開或洩漏予未參與本股份轉換之任何第三人，但下列情形不在此限：

A. 經各方當事人事前書面同意者；

B. 該資訊係屬可自其他公開處取得者；

C. 法令另有強制規定或司法機關之強制要求者；

D. 該資訊係取自合法持有該資訊之第三人，而該第三人對資訊原始所有人未負任何保密義務者；或

E. 為申請程序、取得必要之核准或許可所必須者，或為踐行相關之法令程序所必要者。

13.2 各方當事人並應負責使其參與協商、簽訂或履行本契約之人員嚴守本條之保密義務。

- 13.3 如收受方因法令規定、法院或政府機關要求接露機密資料，收受方應於接到前揭命令後即以書面通知提供方，俾便採取合理之保護措施。
- 13.4 本契約嗣後如有解除、撤銷、終止或因任何原因而不存在時，前述保密義務之效力應維持不變。

第十四條 其他約定事項

- 14.1 本契約應依中華民國法律規範、解釋及執行之。本契約未盡事宜，除甲乙雙方另有合意外，依有關法令、習慣及誠實信用原則公平解決之。經當事人協商仍無法達成合意之任何請求、爭議或糾紛，應由台灣台北地方法院為第一審管轄法院。
- 14.2 雙方於董事會決議本股份轉換案並依法對外公開本股份轉換案之訊息後，如另行合意擬再與其他公司進行股份轉換，致參與本股份轉換案之主體或家數有增加之情形，本契約依法已完成之程序及行為，應由所有擬參與本股份轉換案之公司重新為之，並重新共同簽訂股份轉換協議。
- 14.3 本契約之任何條款如與相關法令有所牴觸而歸於無效者，僅該牴觸之部分無效，本契約之其他條款仍具有完整之法律效力。
- 14.4 本契約之任何修改、補充應以書面為之並經當事人簽署。
- 14.5 任何依本契約任何條款或條件所為之全部或一部棄權聲明，不得解釋為對於其他條款全部或一部之棄權，且對任何依本契約規定所為之違約或不履行事項棄權，不得解釋為對本契約其他違約或不履行事項之棄權。
- 14.6 本契約之一切權利義務，除經當事人事前書面同意外，不得讓與、移轉或設定負擔予任何第三人。
- 14.7 雙方於履行本契約書相關事項之聯絡時，得以郵遞、傳真或電子郵件方式為之，且得信賴其收到之郵遞、傳真文件或電子郵件之內容均為真實正確，若為傳真文件或電子郵件，以傳輸完成當日為意思表示送達時間。
- 14.8 本契約條文所列之標題，僅為參考及閱讀便利，不應影響任何條文內容之解釋或效力。
- 14.9 本契約構成各方當事人之完整契約及約定，取代一切先前所為之書面或口頭約定事項。
- 14.10 本契約正本乙式二份，由當事人各執正本乙份。

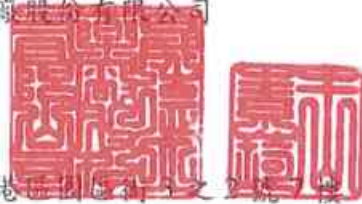
【以下空白】

立契約人：

甲方：晟德大藥廠股份有限公司

代表人：王素琦

地址：臺北市南港區四維街一之五號二樓



乙方：玉晟管理顧問股份有限公司

代表人：林佳慶

地址：臺北市南港區四維街一之五號二樓



中 華 民 國 1 1 2 年 6 月 3 0 日

附件三、獨立專家對本併購案表示其換
股比率合理性之意見書

晟德大藥廠股份有限公司

暨

玉晟管理顧問股份有限公司

股份轉換換股比例合理性之獨立專家意見書

摘 要

合理性意見書委任人及評估標的

本意見書委任人為晟德大藥廠股份有限公司（以下簡稱「晟德公司」），評估標的為晟德公司擬於近日以發行普通股新股、股份轉換方式向玉晟管理顧問股份有限公司（以下簡稱「玉晟管顧」）之股東取得玉晟管顧之股權 140,555,300 股。

依公開發行公司取得或處分資產處理準則第 23 條之規定，公開發行公司辦理合併、分割、收購或股份受讓，應於召開董事會決議前，委請會計師、律師或證券承銷商就換股比例、收購價格或配發股東之現金或其他財產之合理性表示意見，提報董事會討論通過。

本會計師取得晟德公司及玉晟管顧之營業、財務資訊及其他相關資料後，並以截至 2023 年 6 月 15 日可取得之公開市場資訊，計算、分析、評估本案股份轉換換股比例之合理區間。

評估目的及範圍

晟德公司於 1959 年 11 月依中華民國公司法設立，主要業務為生技、大健康產業的育成與投資，新藥與創新醫材突破，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、掌握未來趨勢與投入新興治療方式。

玉晟管顧於 2007 年 9 月依中華民國公司法設立，主要業務為投資顧問業、管理顧問業及生物技術服務業等。

截至 2023 年 6 月 15 日，晟德公司持有玉晟管顧股權 67,882,200 股（約占玉晟管顧流通在外股權 208,437,500 股之 32.57%）；晟德公司考量整體未來發展、營運及策略，因應長期營運需求、增加核心競爭力、擴大經營規模、整合集團資源及提昇經營效率（益），擬於近日以發行普通股新股、股份轉換方式向玉晟管顧之其餘股東取得玉晟管顧之股權 140,555,300 股（約占玉晟管顧流通在外股權之 67.43%）。晟德公司於本次以發行普通股新股、股份轉換方式取得玉晟管顧之其餘股權後將 100% 持有玉晟管顧流通在外股權。

價值標準

根據本意見書之目的，本次評估（評價）以 2023 年 5 月 31 日為評估基準日，且以「公允價值」作為價值標準；依據 IFRS 國際財務報導準則第 13 號「公允價值衡量」，公允價值係指於衡量日，市場參與者間在有秩序之交易中出售某一資產所能收取或移轉某一負債所需支付之價格。

評估依據

本次評估作業基準依循財團法人中華民國會計研究發展基金會所發布之評價準則公報、國際評價準則（IVS）、國際財務報導準則（IFRS）及一般公認會計原則等相關規定並依證券交易法、公開發行公司取得或處分資產處理準則、專家出具意見書實務指引暨會計師於出具專家意見書之自律規範、中華民國會計師職業道德規範公報及相關法令辦理。

評估之假設及限制條件

本會計師之評估程序係依據委任人所提供之本案相關資訊（資料）和公開市場可取得訊息所進行，並假設委任人提供之資料正確無誤且無故意隱匿，評估標的之企業並無任何足以影響價值之股權糾紛、訴訟、

或有負債及其他關鍵因子。基於所受委任範圍，本會計師對於上述資料雖未按審計準則查核，惟已採用分析性程序評估上述資料之適當性及合理性，以做為出具本意見書之基礎。依財團法人中華民國會計研究發展基金會民國 103 年 12 月 25 日（103）基秘字第 0000000298 號函釋暨評價準則公報第八號「評價之複核」第 27 條第 1 款所稱「正確」，係指已自資訊來源使用適當且合理之資訊。

本意見書所陳述之相關事項、意見及結論，係正確無誤且基於中立之專業判斷結果。有關意見書結論之分析、意見及論述，係來自於本會計師公正客觀、超然獨立之立場及基於本意見書之各項假設與限制條件下所得出之結果。

評估方法

評估方法主要分為收益法（現金流量折現法）、市場法（財務比率分析法）、市價法及淨值法；本次評估考量此四方法，並且以評估標的之特性及所取得之資訊衡量，以市價法及淨值法（並考慮其他具評估價值之項目）加以計算、分析、評估以作為價值結論。詳細方法使用、說明、分析、流程及計算詳後意見書之內容。

評估結論

本會計師取得晟德公司及玉晟管顧之營業、財務資訊及其他相關資料後，並以截至 2023 年 6 月 15 日可取得之公開市場資訊，採用市價法及淨值法（並考慮其他具評估價值之項目）進行計算、分析、評估，本案晟德公司擬以發行普通股新股、股份轉換方式取得玉晟管顧股權之合理換股比例區間為每股玉晟管顧普通股可換得約 0.2028 股至 0.2718 股晟德公司普通股。

因而，晟德公司若以每股玉晟管顧普通股可換 0.2291 股晟德公司普通股，向玉晟管顧之其餘股東取得玉晟管顧之股權 140,555,300 股（約占玉晟管顧流通在外股權之 67.43%），該換股比例（1:0.2291）落於前述合理換股比例區間（1:0.2028 至 1:0.2718），略低於前列區間之平均值 0.2373，因此本會計師認為該換股比例（1:0.2291）應屬允當、合理。

評估人：

信佑聯合會計師事務所

會計師 林 昶 佑

林昶佑



2023 年 6 月 15 日

晟德大藥廠股份有限公司

暨

玉晟管理顧問股份有限公司

股份轉換換股比例合理性之獨立專家意見書

一、前言

晟德大藥廠股份有限公司（以下簡稱「晟德公司」）於 1959 年 11 月依中華民國公司法設立，主要業務為生技、大健康產業的育成與投資、新藥與創新醫材突破、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、掌握未來趨勢與投入新興治療方式。

玉晟管理顧問股份有限公司（以下簡稱「玉晟管顧」）於 2007 年 9 月依中華民國公司法設立，主要業務為投資顧問業、管理顧問業及生物技術服務業等。

截至 2023 年 6 月 15 日，晟德公司持有玉晟管顧股權 67,882,200 股（約占玉晟管顧流通在外股權 208,437,500 股之 32.57%）；晟德公司考量整體未來發展、營運及策略，因應長期營運需求、增加核心競爭力、擴大經營規模、整合集團資源及提昇經營效率（益），擬於近日以發行普通股新股、股份轉換方式向玉晟管顧之其餘股東取得玉晟管顧之股權 140,555,300 股（約占玉晟管顧流通在外股權之 67.43%）。晟德公司於取得玉晟管顧之其餘股權後，與玉晟管顧進行整合，進一步發揮雙方公司在整合集團資源的綜效下，以創造雙方公司股東之更高價值。

依公開發行公司取得或處分資產處理準則第 23 條之規定，公開

發行公司辦理合併、分割、收購或股份受讓，應於召開董事會決議前，委請會計師、律師或證券承銷商就換股比例、收購價格或配發股東之現金或其他財產之合理性表示意見，提報董事會討論通過。

本會計師取得晟德公司及玉晟管顧之營業、財務資訊（雙方公司 2020 年至 2022 年經會計師查核之個體財務報表及玉晟管顧 2023 年 5 月底自結個體財務報表）及其他相關資料後，並以截至 2023 年 6 月 15 日可取得之公開市場資訊，採用下列方法進行計算、分析、評估，以作為本案股份轉換換股比例合理性之依據。

根據本意見書之目的，本次評估（評價）以 2023 年 5 月 31 日為評估基準日，且以「公允價值」作為價值標準；依據 IFRS 國際財務報導準則第 13 號「公允價值衡量」，公允價值係指於衡量日，市場參與者間在有秩序之交易中出售某一資產所能收取或移轉某一負債所需支付之價格。

二、晟德公司及玉晟管顧最近期間財務概況

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為元

晟德公司			
	2020 年	2021 年	2022 年
流動資產	1,024,271	4,984,927	2,668,200
透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	1,061,607	3,018,787	8,812,523
採用權益法之投資	19,972,462	16,966,358	12,382,592
非流動資產	22,326,877	21,232,969	22,619,574
資產總額	23,351,148	26,217,896	25,287,774
流動負債	2,482,643	2,371,331	3,923,229
非流動負債	2,887,078	4,907,097	2,112,197
負債總額	5,369,721	7,278,628	6,035,426
普通股股本	4,592,534	5,050,487	5,947,560
權益總額	17,981,427	18,939,268	19,252,348
營業收入淨額	597,278	500,107	767,722
營業毛利	311,575	259,659	406,268
營業（損失）利益	(56,047)	(25,440)	86,039
處分投資利益（損失）	504,917	(1,811)	3,330,307
透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債（損	(61,140)	650,082	(1,439,761)

失) 利益			
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	3,940,877	1,599,423	(1,773,632)
營業外收入及支出	4,366,378	2,232,200	448,828
稅前淨利(淨損)	4,310,331	2,206,760	534,867
本期淨利(淨損)	3,786,465	1,816,180	102,216
基本每股盈餘	7.73	3.14	0.17
稀釋每股盈餘	7.48	3.05	0.17

資料來源：2020 年至 2022 年財務資訊係採自晟德公司經會計師查核之個體財務報表。

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為元

玉晟管顧				
	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年 5 月底
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	247,675	326,071	376,333	590,782
其他應收款－關係人	230,712	91,558	1,840	212,023
透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	2,114,320	1,656,515	1,363,943	1,484,629
採用權益法之投資	349,815	337,794	162,424	166,563
資產總額	3,075,957	2,496,297	2,511,345	2,570,148
其他應付款	38,994	28,302	106,100	122,102
流動負債	304,439	107,357	192,985	129,303
非流動負債	174,446	117,464	32,771	37,008
負債總額	478,885	224,821	225,756	166,311
普通股股本	906,250	2,084,375	2,084,375	2,084,375
權益總額	2,597,072	2,271,476	2,285,589	2,403,837
處分投資利益(損失)	10,154	8,437	29,547	1,002
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資利益(損失)之份額	58,462	13,591	(64,257)	(392)
透過損益按公允價值衡量之金融資產評價利益(損失)	1,193,382	(444,872)	(384,377)	74,980
稅前淨利(淨損)	1,271,314	(377,341)	5,657	144,792
本期淨利(淨損)	1,120,370	(327,371)	6,271	121,181
基本每股盈餘	5.38	(1.57)	0.03	

資料來源：2020 年至 2022 年財務資訊係採自玉晟管顧經會計師查核之個體財務報表，2023 年 5 月底財務資訊係採自玉晟管顧之自結個體財務報表(未

經會計師查核)；經分析、比較玉晟管顧 2020 年至 2022 年經會計師查核之個體財務報表及 2023 年 5 月底自結個體財務報表，上列玉晟管顧 2023 年 5 月底財務資訊並無重大異常之項目。

三、晟德公司及玉晟管顧主要投資於生技產業之簡介

生技產業受惠於科技的發展與技術的創新，精進醫療技術與產品的開發，因應新興傳染疾病的發生，開發檢測、疫苗與藥物等防疫產品，滿足人類對醫療保健的需求；同時推廣應用至食品、農業、環境等經濟領域。另外，隨著人工智慧、巨量資訊等技術應用於醫療領域，引領新興醫療科技的發展，使得疾病的治療更為精準，並能提早預測與預防，加速生技產業的發展。

生技產業的商業化應用，促使各國紛紛發展生技產業，將其列為重點項目積極推動。我國生技產業透過產業政策的制定，並整合跨部會資源，將產業發展所需的技術研發與授權機制、審查法規及臨床體系、人才培育與延攬、資金募集等關鍵要素逐步到位，不僅暢通從上游研發到產品上市的機制，更積蓄產業界創新研發的能量，加速新藥、創新醫療器材、動物用疫苗等產品的開發，並陸續於國內外上市銷售，國際授權案件也快速增加，讓我國生技醫藥的創新能量躍上國際舞臺。

「生技新藥產業發展條例」自 2007 年 7 月 4 日發布施行，施行期限至 2021 年底；其後於 2017 年 1 月 18 日修正公布「生技新藥產業發展條例」第 3 條條文，新增適用範圍；截至 2022 年 7 月止，審定的家數已有 166 家，審定的品項更達 438 項，其中 72 項產品已獲得國內外藥政主管機關核准上市，擴大我國生技產業營業規模。經濟部於施行屆滿前提出修正案並獲通過，於 2021 年 12 月 30 日修正發布，將施行期限延長至 2031 年年底，並更名為「生技醫藥產業發展條例」，該次修法除新增新劑型製劑、數位醫療及專用於生技醫藥產業之創新技術平台外，亦新增受託開發製造之生技醫藥公司，以鼓勵研發與製造並重，同時也新增多項租稅優惠措施，以促進廠商投入生技醫藥品項的開發及上市，期能將生技醫藥產業打造成為帶動我國經濟轉型的主力產業。

面對全球先進醫療技術與治療策略持續的發展，包括嵌合抗原受體重組 T 細胞 (CAR-T)，抗體藥物複合體 (ADC) 藥品、細胞治

療、基因治療等已應用於疾病的治療。跨域技術的融合、發展與應用也是未來的主流趨勢，尤其第五代通訊技術可大幅縮短數據傳輸時間，加速資料的判讀，諸如：人工智慧、巨量數據、機械學習等技術也大量應用於生技醫藥產品的開發，促進精準醫療與數位醫療發展，其提高疾病的判讀能力，更有利於疾病預防與預測產品的開發。

近年來，我國積極推動「臺灣精準健康產業」政策，並運用「生醫產業創新推動方案」與「臺灣精準健康戰略產業發展方案」兩方案，以臺灣生醫產業為核心，以臺灣醫療及資通訊產業為後盾，整合跨部會資源，透過法規鬆綁、新創扶植、國際化人才培育等措施，以及導入 AI、物聯網、第五代行動通訊等數位科技，藉由融合跨領域科技合作，建置健康醫療數據基盤及發展前瞻科技，除了兼顧原有之製藥、醫療器材、應用生技、健康福祉等產業創新與轉型外，更導引數位預測/預防/診斷、精準醫療、再生醫療、智慧醫療等新興產業發展，因此，未來主要推動重點，包括：再生醫療二法立法，以完備在施行技術及製劑產品之管理架構；「生技醫藥產業發展條例」相關配套子法之制定，以挹注生醫產業成長新動能；推動以 Bio-ICT 加乘綜效，導入數位賦能與智慧科技，發展數位醫療系統、智慧醫院照護、遠距醫療服務等，促使醫療在地便利及智慧化；結合資通訊軟硬實力，公私協力建構健康醫療數據基盤與完善加值應用；布局前瞻技術平臺及導入關鍵製造能量，完備疫病防治，打造臺灣生醫韌性，換軌全球重組供應鏈，提升產業國際競爭力，期驅動產業翻轉創新及樹立臺灣品牌形象，並提供更好的健康生活，增進國人健康福祉，以實現 2030 臺灣全齡健康願景。

四、評估方法

企業評價之方法眾多，一般較常使用者有收益法（現金流量折現法）、市場法（財務比率分析法）、市價法及淨值法，茲分別說明及計算如下：

（一）收益法（現金流量折現法）：

現金流量折現法認為公司之價值來自於未來永續經營所能獲取之現金流量。本法雖於學術界占有舉足輕重之地位，但

相關數據之估算具有高度主觀性(晟德公司及玉晟管顧之未來現金流量需由各該公司自行預估)及不確定性，且加權平均資金成本(WACC)之衡量、採用亦具有高度的假設性及不穩定性，為免使評估結果之參考性降低，應採用較為客觀之方法，而不採用本方法。

(二) 市場法(財務比率分析法)：

財務學之實證研究中，發現公司價值分別與該企業之每股盈餘及帳面價值呈現正相關。因此，一般企業評價時，選取相關公司(營業內容、性質、規模及營運型態類似者)為指標公司，收集、彙總各指標公司之本益比及股價淨值比等財務資訊，以為推估被評價公司之股權價值。

惟因無法找到其他營業內容、性質、規模、營運型態及投資內容、項目、種類、比率與晟德公司或玉晟管顧類似公司之相關公開財務資訊，故亦不採用本方法。

(三) 市價法：

企業於評估股份轉換換股比例時，另外尚有市價比法；本會計師認為，不論係在臺灣證券交易所上市買賣、證券櫃檯買賣中心上櫃買賣、證券櫃檯買賣中心興櫃股票櫃檯買賣，所有交易皆係市場參與者(買方及賣方)間在有秩序之交易中自由買賣股票，相關上市、上櫃、興櫃公司股票成交資訊均具備客觀之市場交易價值。

晟德公司係一股票在證券櫃檯買賣中心上櫃買賣之公司，彙總、收集晟德公司股票最近期於證券櫃檯買賣中心之成交資訊，評估基準日2023年5月31日前30個交易日晟德公司股票之最高收盤價為新台幣(下同)53元(同年5月4日)、最低收盤價為48.05元(同年4月18日)，並以48.05元至53元作為晟德公司股權之每股公允價值區間。

(四) 淨值法：

淨值法係以帳面價值(即總資產減總負債)為公司價值之

評價基礎。現今一般公認會計原則偏向以公允價值衡量為準，許多資產負債表項目如金融工具等，多是以公允價值衡量；非以公允價值衡量之項目若要評估減損時，也會應用到公允價值；其他如退休金精算等，都需要使用公允價值，故該法亦可作為衡量企業股權價值之基礎。

玉晟管顧 2023 年 1 至 5 月淨利為 144,792 仟元，2023 年 5 月底之淨值為 2,403,837 仟元、每股淨值約為 11.53 元（前列財務資訊係採用玉晟管顧 2023 年 5 月底自結個體財務報表；本會計師分析、比較玉晟管顧 2020 年至 2022 年經會計師查核之個體財務報表及 2023 年 5 月底自結個體財務報表，前列玉晟管顧 2023 年 1 至 5 月財務資訊並無重大異常之項目。）。

五、其他具評估價值之項目

本會計師覆核玉晟管顧 2023 年 5 月底自結個體財務報表，會計項目「透過損益按公允價值衡量之金融資產」及「採用權益法之投資」中相關被投資公司為上市、上櫃、興櫃或在香港交易所（HKEX）上市之公司；承前所述，本會計師認為，不論係在臺灣證券交易所上市買賣、證券櫃檯買賣中心上櫃買賣、證券櫃檯買賣中心興櫃股票買賣或在香港交易所上市買賣，所有交易皆係市場參與者（買方及賣方）間在有秩序之交易中自由買賣股票，相關被投資之上市、上櫃、興櫃或在香港交易所上市之股票成交資訊均具備客觀之市場交易價值。茲整理 2023 年 5 月底玉晟管顧會計項目「透過損益按公允價值衡量之金融資產」及「採用權益法之投資」中有關被投資公司為上市、上櫃、興櫃或在香港交易所上市之股票相關資訊如下：

被投資公司名稱	帳面金額 (新台幣仟元)	持股數 (股)	每股市價 (新台幣元) (註1)	持股市值 (新台幣仟元)
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
晟德大藥廠公司(4123.TW)	403,371	8,019,303	48.05~53.00	385,328 ~425,023
加科思藥業集團公司(1167.HK)	187,411	8,120,400	22.84~30.39	185,470 ~246,779
國光生物科技公司(4142.TW)	1,484,629	38,313,000	37.00~40.75	1,417,581 ~1,561,255
採用權益法之投資				
順天醫藥生技公司(6535.TW)	36,591	1,873,169	40.80~65.80	76,425 ~123,255
東曜藥業公司(1875.HK)	104,212	7,646,300	7.94~10.65	60,712 ~81,433
合 計	2,216,214			2,125,516 ~2,437,745

(註1) 承前所述，不論係臺灣證券交易所上市買賣、在證券櫃檯買賣中心上櫃買賣、證券櫃檯買賣中心興櫃股票櫃檯買賣或在香港交易所上市買賣，所有交易皆係市場參與者（買方及賣方）間在有秩序之交易中自由買賣股票，相關被投資之上市、上櫃、興櫃或在香港交易所上市之股票成交資訊均具備客觀之市場交易價值。
本意見書彙總、收集評估基準日 2023 年 5 月 31 日前 30 個交易日之最高、最低收盤價作為每股市價之合理價格區間。
港幣兌台幣之匯率採 1:3.871。

本會計師認為若能調整玉晟管顧 2023 年 5 月底「透過損益按公允價值衡量之金融資產」及「採用權益法之投資」中，被投資公司為上市、上櫃、興櫃或在香港交易上市之股票之被投資公司帳面金額與市值之差額，可提高評估結果之參考性。

此外，會計項目「其他應收款－關係人」中關於應收績效獎金、「其他應付款」中關於應付績效獎金之計算，亦與上市、上櫃、興櫃或在香港交易上市之股票市值有關，本會計師亦彙總、收集評估基準日 2023 年 5 月 31 日前 30 個交易日相關股票之最高、最低收盤價，仿照前列方法作計算，會計項目「其他應收款－關係人」自帳面金額調整至與市值有關之金額為(18,387)~12,744 仟元，「其他應付

款」則為 16,357~51,834 仟元；經左列調整，可提高評估結果之參考性。

茲以前列淨值法玉晟管顧 2023 年 5 月底之淨值 2,403,837 仟元為基礎，調整、計算 2023 年 5 月底玉晟管顧之每股淨值如下：

	金 額
玉晟管顧 2023 年 5 月底淨值（新台幣仟元）	2,403,837
加：調整「透過損益按公允價值衡量之金融資產」及「採用權益法之投資」，自帳面金額調整至市值之金額（新台幣仟元）	(90,698)~221,531
加：調整「其他應收款－關係人」，自帳面金額調整至與市值有關之金額（新台幣仟元）	(18,387)~12,744
加：調整「其他應付款」，自帳面金額調整至與市值有關之金額（新台幣仟元）	16,357~51,834
玉晟管顧 2023 年 5 月底調整後淨值（新台幣仟元）	2,311,109~2,689,946
÷ 玉晟管顧 2023 年 5 月底流通在外股數	÷ 208,437,500 股
經調整、計算後玉晟管顧 2023 年 5 月底每股淨值（即每股公允價值）（新台幣元）	11.09~12.91

六、溢價或折價之調整

（一）缺乏市場性之折價（Lack-of-Marketability Discount）：

雖玉晟管顧持有諸多上市、上櫃、興櫃或在香港交易所上市之被投資公司股票，惟玉晟管顧自身仍非上市或上櫃公司，玉晟管顧股權有流動性之疑慮，擬對前列經調整、計算後玉晟管顧之每股淨值（即每股公允價值）給予 15.7% 之流動性疑慮折價調整（流動性折價調整係依據更新到 2022 年 Business Valuation Resources）。

（二）控制權溢價（Controlling Interest）及策略性價值（Strategic Value）：

晟德公司以發行普通股新股、股份轉換方式向玉晟管顧之其餘股東取得玉晟管顧之股權 140,555,300 股（約占玉晟管顧流通在外股權之 67.43%）後，晟德公司將 100% 持有玉晟管顧流通在外股權。對公司具有控制權之股東，可參與、制定公司重要決策、指派管理階層等經營管理之權利，因此其股權之價值較高；本案因晟德公司原已持有玉晟管顧 32.57% 之流通在

外股權，與一般併購交易（一次取得被併購公司 100% 股份或一次取得具控制權比例之股份（如一次取得被併購公司 80% 以上之股份））不同，惟晟德公司於本次以發行普通股新股、股份轉換方式取得玉晟管顧之其餘股權後將 100% 持有玉晟管顧流通在外股權，晟德公司本次取得玉晟管顧股權具有相當程度的策略性價值；因此本案之控制權溢價（策略性價值）較一般市場慣例給予一般併購交易之 25%~30%（依 Business Valuation Resources，2022 年第 1 季、2022 年第 2 季、2022 年第 3 季、2022 年第 4 季及 2023 年第 1 季分別為 26.5%、29.4%、31.6%、28.7% 及 31.3%）為低；擬對本案晟德公司以發行普通股新股、股份轉換方式取得玉晟管顧之股權給予 15~20% 之控制權溢價（策略性價值）調整。

（三）整理對晟德公司擬以發行普通股新股、股份轉換方式取得玉晟管顧之股權給予流動性疑慮折價及控制權溢價（策略性價值）調整，調整後晟德公司擬以發行普通股新股、股份轉換方式取得玉晟管顧股權之每股公允價值如下：

前列淨值法 玉晟管顧經調整、 計算後之每股淨值 (即每股公允價值) (新台幣元)	×	流動性疑慮 折價調整	×	控制權溢價 及 策略性價值 調整	=	調整後 玉晟管顧 每股公允價值 (新台幣元)
11.09~12.91	×	(1-15.7%)	×	(1+15%) ~ (1+20%)	=	10.75~13.06

七、股份轉換換股比例之計算

綜合上述，晟德公司股權之每股公允價值（採市價法）區間為 48.05 元至 53 元；而晟德公司擬以發行普通股新股、股份轉換方式取得玉晟管顧股權之每股公允價值（採淨值法並考慮其他具評估價值之項目），並經流動性疑慮折價及控制權溢價（策略性價值）調整後，其每股公允價值區間約為 10.75 元至 13.06 元；茲計算股份轉換換股比例如下：

	玉晟管顧			晟德公司			換股比例 參考值 (玉晟管顧普通股 每 1 股換發 晟德公司新發行 普通股之股數)
	下限	上限		下限	上限		
每股公允價值 (新台幣元)	10.75		÷	48.05		=	0.2237
	10.75		÷		53	=	0.2028
		13.06	÷	48.05		=	0.2718
		13.06	÷		53	=	0.2464
合理換股比例區間							0.2028~0.2718

八、結論

本評估人於取得晟德公司及玉晟管顧及與本案相關資訊（資料）和公開市場可取得訊息加以計算、分析，本案晟德公司擬藉由發行普通股新股、股份轉換方式取得玉晟管顧其餘股權（140,355,300 股，約占玉晟管顧流通在外股權之 67.43%），其合理換股比例區間為每股玉晟管顧普通股可換得約 0.2028 股至 0.2718 股晟德公司普通股。

綜合上述，晟德公司於考慮目前雙方營運狀況、經營環境及股份轉換後未來雙方公司在整合集團資源的綜效下，擬定之換股比例訂為每股玉晟管顧普通股可換 0.2291 股晟德公司普通股，該換股比例（1:0.2291）落於前述經計算、分析後之合理換股比例區間（1:0.2028 至 1:0.2718），略低於前列區間之平均值 0.2373（ $(0.2028+0.2718) \div 2 = 0.2373$ ），因此本會計師認為該換股比例（1:0.2291）應屬允當、合理。

九、其他事項

為晟德公司擬以發行普通股新股、股份轉換方式取得玉晟管顧之股權交易案，本會計師及本事務所相關工作人員具備專業能力、實務經驗及獨立性。本會計師出具本意見書時，已依證券交易法、公開發行公司取得或處分資產處理準則、專家出具意見書實務指引暨會計師於出具專家意見書之自律規範、評價準則公報、中華民國會計師職業道德規範公報及相關法令辦理。

本會計師之評估程序係依據委任人所提供之本案相關資訊（資料）和公開市場可取得訊息所進行，並假設委任人提供之資料正確無誤且無故意隱匿，評估標的之企業並無任何足以影響價值之股權糾紛、訴訟、或有負債及其他關鍵因子。基於所受委任範圍，本會計師對於上述資料雖未按審計準則查核，惟已採用分析性程序評估上述資料之適當性及合理性，以做為出具本意見書之基礎。依財團法人中華民國會計研究發展基金會民國 103 年 12 月 25 日（103）基秘字第 0000000298 號函釋暨評價準則公報第八號「評價之複核」第 27 條第 1 款所稱「正確」，係指已自資訊來源使用適當且合理之資訊。

本意見書所陳述之相關事項、意見及結論，係正確無誤且基於中立之專業判斷結果。有關意見書結論之分析、意見及論述，係來自於本會計師公正客觀、超然獨立之立場及基於本意見書之各項假設與限制條件下所得出之結果。

本意見書僅供晟德公司使用及依據相關法令所需申報之文件使用，不得作為其他用途。本意見書僅與前述項目有關，不得擴大解釋為與晟德公司或玉晟管顧之財務報表整體有關。未經本評估人書面同意，本意見書之全部或部分內容（尤其是結論）不得經由廣告、公共關係、新聞、銷售或其他媒體公諸於眾。

本會計師非晟德公司或玉晟管顧之法律顧問或經營顧問，與前述公司不具利害關係，且目前及可知的未來皆沒有對前述公司有任何投資或其他任何可能影響本次評估公正性的利害關係。本會計師僅以獨立第三者之角度評估本案晟德公司擬以發行普通股新股、股份轉換方式取得玉晟管顧股權之股份轉換換股比例是否合理，對於交易架構之設計及規劃並未實際參與，本意見書所採用之資訊評估基準日為 2023 年 5 月 31 日，因此，本意見書並未考慮其後所發生

之任何變化。如實際交易內容與前述說明有所變動，則本意見書之結論亦將隨之更動。本意見書出具後，如實際情況變更，非經受任重新評估，本會計師將不再更新。

委任人（晟德公司）應有與本案相關並且自行評估之股權價值評估資料、形成參考資訊、決定方式、決定暨其參考依據，本意見書評估結果僅具有股權價值參考之特性，不必然成為委任人或使用人對該股權價值之最後決定。本意見書必須完整閱讀，任何斷章取義皆可能造成誤導。

評估人：

信佑聯合會計師事務所

會計師 林 昶 佑

林昶佑



2023 年 6 月 15 日

財務專家獨立聲明書

晟德公司擬以發行普通股新股、股份轉換方式取得玉晟管顧之股權，本人受託評估其股份轉換之合理換股比例，提出評估意見書。

本會計師依據證券交易法、公開發行公司取得或處分資產處理準則、專家出具意見書實務指引暨會計師於出具專家意見書之自律規範、評價準則公報、中華民國會計師職業道德規範公報及相關法令等，出具意見書，茲聲明如下：

- 一、 本人所出具意見書及所使用於執行作業程序之資料來源、參數及資訊等為適當且合理，以作為出具本意見書之基礎。
- 二、 承接本案前，業已確認符合公開發行公司取得或處分資產處理準則第5條第1項之資格條件，並依據同條文第2項第1款，審慎評估本人專業能力及實務經驗。
- 三、 執行本案時，業已妥善規劃及執行適當作業流程，並評估形成意見之重要基礎，以形成結論並據以出具意見書；並將所执行程序、蒐集資料及結論，詳實登載於本案工作底稿。
- 四、 本人出具意見書無或有酬金且意見結論未有事先設定之情事。
- 五、 本人與本案交易當事人間，並無公開發行公司取得或處分資產處理準則第5條第1項第2款及第3款規定之互為關係人或實質關係人等情形，並聲明無下列情事：
 1. 本人或配偶現受本案交易當事人聘雇擔任經常工作，支領固定薪給或擔任董監事者。
 2. 本人或配偶曾任本案交易當事人之董監事、經理人或對本案有重大影響職務之職員，而解任或離職未滿二年者。
 3. 本人或配偶任職之單位與本案交易當事人互為關係人者。
 4. 與本案交易當事人之董監事、經理人或對本案有重大影響職務之職員，有配偶或二等親以內親屬關係者。
 5. 本人或配偶與本案交易當事人有重大投資或分享財務利益之關係者。

為晟德公司擬以發行普通股新股、股份轉換方式取得玉晟管顧之股權交易案，本人提出之專家評估意見均維持超然獨立之精神。

評估人：

信佑聯合會計師事務所

會計師 林 昶 佑

林昶佑



2023 年 6 月 15 日

評估人簡歷

姓名：林昶佑（LIN CHANGYU，金管會證字第 4562 號、北市會證字第 2785 號）

性別：男

學歷：文化大學會計研究所碩士
朝陽科技大學會計系學士
台北工專電機科（五專部）

現職：信佑聯合會計師事務所合夥會計師
朝陽科技大學會計系兼任講師

資格：中華民國會計師考試及格
取得經濟部工業局與中華民國會計師公會全國聯合會合辦評價人員培訓課程之培訓證書
經中華民國會計師公會全國聯合會認證通過之評價會計師
證券商業務人員高級業務員測驗合格
國際內部稽核師（CIA）

經歷：中華民國會計師公會全國聯合會第九、十屆會員代表
中華稅務代理人協會第二屆監事

附件四、合併公司與被合併公司於換股
比率估算基準日之擬制合併資
產負債表

晟德大藥廠股份有限公司及其子公司
擬制性合併資產負債表及合併綜合損益表
民國一一一年及一一〇年

公司地址：台北市南港區園區街3之2號7樓

電 話：(02)2655-8680

目 錄

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>頁</u>	<u>次</u>
一、封面		1	
二、目錄		2	
三、會計師有限確信報告		3-5	
四、擬制性合併資產負債表		6-7	
五、擬制性合併綜合損益表		8-9	
六、擬制性合併財務報表附註			
(一)合併公司沿革及業務範圍		10	
(二)重要合併契約約定及有關會計處理		10-11	
(三)擬制性合併財務報表重要基本假設及編製基礎		11	



Futrell

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

會計師有限確信報告

晟德大藥廠股份有限公司公鑒：

本會計師受晟德大藥廠股份有限公司(以下簡稱晟德集團)之委任，對晟德集團民國一一一年及一一〇年十二月三十一日之擬制性合併資產負債表，暨民國一一一年及一一〇年一月一日至十二月三十一日之擬制性合併綜合損益表執行確信程序，本會計師業已確信竣事，並依據結果出具有限確信報告。

標的資訊與適用基準

本確信案件之標的資訊係上開擬制性合併資產負債表及擬制性合併綜合損益表，由管理階層依照財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心證券商營業處所買賣有價證券業務規則第十五條之十五第一項第一款規定，以同期間晟德集團民國一一一年及一一〇年十二月三十一日經會計師查核之合併資產負債表，暨民國一一一年及一一〇年一月一日至十二月三十一日經會計師查核之合併綜合損益表為基礎，並依擬制性財務報表編製基礎所編製(以下簡稱適用基準：請詳擬制性合併資產負債表暨擬制性合併綜合損益表附註之編製基礎說明)。上開擬制性合併資產負債表及擬制性合併綜合損益表編製之目的，係為擬制晟德集團將玉晟管理顧問股份有限公司納入合併報表編制個體，其民國一一一年及一一〇年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一一一年及一一〇年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效。

管理階層之責任

晟德集團管理階層之責任係依據上開適用基準以編製擬制性合併資產負債表及擬制性合併綜合損益表，且維持與編製有關之必要內部控制，以確保未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

會計師之獨立性及品質管理規範

本會計師及本事務所已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性及其他道德規範之規定，該規範之基本原則為正直、公正客觀、專業能力及專業上應有之注意、保密及專業行為。

本事務所適用品質管理準則 1 號「會計師事務所之品質管理」，因此應設計、付諸實行及執行品質管理制度，包含與遵循職業道德規範、專業準則及適用之法令規範相關之政策或程序。

會計師之責任

本會計師依據確信準則 3000 號「非屬歷史性財務資訊查核或核閱之確信案件」，對擬制性合併資產負債表及擬制性合併綜合損益表執行確信程序，以發現擬制性合併資產負債表暨擬制性合併綜合損益表在所有重大方面是否有未依適用基準編製而須作重大修正之情事，並出具有限確信報告。

依據本委任案之目的，對管理階層編製擬制性合併資產負債表及擬制性合併綜合損益表所採用經會計師查核後之歷史性財務資訊，本會計師不負責更新或重新出具查核報告，亦不負責對該等歷史性財務資訊重新執行查核工作。

擬制性合併資產負債表及擬制性合併綜合損益表編製之目的，係管理階層依照財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心證券商營業處所買賣有價證券業務規則第十五條之十五第一項第一款規定，擬制晟德集團若將玉晟管理顧問股份有限公司納入合併個體後，對晟德集團民國一一一年及一一〇年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一一一年及一一〇年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效之影響。因此本會計師不對晟德集團若將玉晟管理顧問股份有限公司納入合併個體後之實際財務狀況及財務績效提供任何確信。

所執行確信程序之彙總說明

本次確信工作所執行之程序包括

- 檢查管理階層所採用晟德集團及玉晟管理顧問股份有限公司民國一一一年及一一〇年十二月三十一日暨民國一一一年及一一〇年一月一日至十二月三十一日之歷史性財務資訊與業經會計師查核之合併資產負債表及合併綜合損益表是否一致，並確認管理階層據此作為編製擬制性合併資產負債表及擬制性合併綜合損益表之基礎。
- 測試晟德集團及玉晟管理顧問股份有限公司民國一一一年及一一〇年十二月三十一日暨民國一一一年及一一〇年一月一日至十二月三十一日之擬制性合併資產負債表及擬制性合併綜合損益表係依編製基礎所編製。

上述執行程序之選擇係基於本會計師之專業判斷，包括辨認第一段所述之擬制性合併財務報表可能發生重大不實表達之領域，以及針對前述領域設計及執行程序，以取得有限確信並作出本會計師之結論。有限確信所執行程序之性質及時間與適用於合理確信案件者不同，其範圍亦較小。有限確信所取得之確信程度明顯低於合理確信案件所取得者。

有限確信結論

依據所執行之程序與所獲取之證據，本會計師並未發現晟德集團民國一一一年及一一〇年十二月三十一日之擬制性合併資產負債表，暨民國一一一年及一一〇年一月一日至十二月三十一日之擬制性合併綜合損益表在所有重大方面有未依適用基準編製而須作重大修正之情事。

分送及使用限制

本確信報告僅供晟德大藥廠股份有限公司依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心證券商營業處所買賣有價證券業務規則第十五條之十五第一項第一款規定申請股份轉換用，不得作為其他用途。

富鋒聯合會計師事務所

會計師：戴維良

會計師：鄭忠昊

戴維良



鄭忠昊



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：
(111)金管證審字第 1110339312 號

中 華 民 國 一 一 二 年 七 月 二 十 六 日

萬能大藥房股份有限公司子公司
萬能生合藥房有限公司
民國一十一年十二月三十一日

單位：新台幣千元

代 碼	資 產	111.12.31		110.12.31	
		金 額	%	金 額	%
11XX	流動資產				
1100	現金及約當現金	5,104,493	4	306,033	1
1110	透過損益按公允價值衡 量之金融資產	1,029,075	4	4,581,528	15
1130	按攤銷後成本衡量之金 融資產-流動	522,070	2	—	—
1150	應收票據淨額	39,686	—	16,282	—
1170	應收帳款淨額	135,136	1	77,883	—
1175	應收租賃款	—	—	21,115	—
1200	其他應收款	15,260	—	458,939	2
130X	存貨	89,308	—	100,641	—
1470	其他金融資產-流動	215,083	1	244,274	1
1480	待出售非流動資產淨額	—	—	5,110,766	16
1470	其他流動資產	10,612	—	22,555	—
11XX	流動資產合計	3,192,758	12	10,942,014	35
15XX	非流動資產				
1510	透過損益按公允價值衡 量之金融資產	14,248,864	54	8,822,762	28
1535	按攤銷後成本衡量之金 融資產-非流動	200,050	1	—	—
1550	採用權益法之投資	7,378,158	28	10,479,822	33
1600	不動產、廠房及設備	533,090	2	743,193	2
1755	使用權資產	455	—	730	—
1700	投資性不動產淨額	671,896	3	488,502	2
1780	無形資產	11,799	—	11,642	—
1920	存出保證金	5,743	—	8,380	—
1915	預付款項-非流動	1,050	—	164	—
1975	淨確定福利資產	9,724	—	6,643	—
15XX	非流動資產合計	23,058,785	88	20,559,838	65

10XX 資產總計 5 26,181,543 100 3 31,501,852 100

董事長：王素瑋



經理人：許瑞賢



會計主管：毛安妮



萬德大藥廠股份有限公司及其子公司
擬制性合併資產負債表
民國一〇一一年及一〇一〇年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代 碼	負債及股東權益	111.12.31			110.12.31		
		金	額	%	金	額	%
21XX	流動負債						
2100	短期借款	\$	310,000	1	\$	1,230,000	4
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債		196,530	1		—	—
2130	合約負債		84,060	—		113,614	—
2150	應付票據		5,655	—		1,291	—
2170	應付帳款		94,900	—		29,022	—
2200	其他應付款		178,533	1		555,156	2
2230	本期所得稅負債		1,032,507	4		269,716	1
2320	一年或一營業週期內到期長期負債		1,868,778	7		433,333	2
2399	其他流動負債		17,021	—		19,940	—
21XX	流動負債合計		3,747,990	14		2,645,972	9
25XX	非流動負債						
2500	透過損益按公允價值衡量之金融負債		—	—		109,626	—
2530	應付公司債		—	—		1,822,315	6
2540	長期票據		1,289,000	5		1,853,667	6
2570	遞延所得稅負債		750,507	3		2,228,778	7
2550	長期負債準備		—	—		739,004	2
2670	其他非流動負債		5,304	—		2,770	—
25XX	非流動負債合計		2,044,811	8		5,758,757	21
2XXX	負債總計		5,792,801	22		9,402,729	30
31XX	歸屬於母公司業主之權益						
3110	股本		6,269,572	24		5,372,500	17
3200	資本公積		6,894,837	26		5,867,412	18
3300	保留盈餘						
3310	法定盈餘公積		1,258,420	5		1,081,573	3
3320	特別盈餘公積		5,973,247	23		5,716,850	18
3350	未分配盈餘		390,584	2		2,740,750	8
3400	其他權益						
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(39,833)	—		(374,808)	(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		37,832	—		26,156	—
3500	庫藏股		(415,667)	(2)		(336,991)	(1)
31XX	歸屬於母公司業主權益合計		20,368,742	78		20,099,444	64
36XX	非控制權益		—	—		2,005,079	8
3XXX	權益總計		20,368,742	78		22,099,123	70
1XXX	負債及權益總計	\$	20,101,543	100	\$	31,501,852	100

董事長：王登琰



經理人：許瑞賢



會計主管：毛安妮



威德大藥廠股份有限公司及其子公司
擬制綜合損益表
民國一十一年及一十一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	111年度		110年度	
		金額	%	金額	%
4000	營業收入淨額	\$ 1,296,974	100	\$ 502,126	100
5000	營業成本	361,454	28	240,448	48
5900	營業毛利	935,520	72	261,678	52
6000	營業費用				
6100	推銷費用	130,312	10	110,707	22
6200	管理費用	279,056	21	163,007	32
6300	研究發展費用	47,016	4	75,396	15
6450	預期信用減損損失(利益)	314	—	—	—
	營業費用合計	456,698	35	349,110	69
6500	其他收益及(費損)淨額	212,522	16	(147,020)	(30)
6900	營業利益(損失)	691,344	53	(234,452)	(47)
7000	營業外收入及支出				
7050	財務成本	(83,002)	(6)	(100,354)	(20)
7100	利息收入	22,974	2	801	—
7100	股利收入	179,060	14	239,787	48
7190	其他收入	34,805	3	273,573	54
7225	處分投資利益	3,722,021	287	908,781	181
7230	外幣兌換利益	319,836	24	5,111	1
7590	什項支出	(238)	—	(43)	—
7660	孫權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	(710,865)	(55)	1,076,230	214
7635	透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債(損失)利益	(4,697,982)	(362)	210,576	42
	營業外收入及支出小計	(1,213,391)	(93)	2,614,462	520
7900	稅前淨利(淨損)	(522,047)	(40)	2,380,010	473
7950	所得稅(費用)利益	13,907	1	(388,725)	(77)
8200	本期淨利(淨損)	(508,140)	(39)	1,991,285	396

	承	前		頁	
		111年度		110年度	
		金額	%	金額	%
8300	其他綜合損益(淨額)				
8310	後續不重分類至損益之項目：				
8311	確定福利計畫之再衡量數	1,225	—	(424)	—
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	22,116	2	24,291	5
8349	與不重分類至損益之項目相關之所得稅	(895)	—	(324)	—
8310	後續不重分類至損益之項目合計	22,446	2	23,543	5
8360	後續可能重分類至損益之項目				
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	205,816	16	(92,483)	(18)
8370	採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額	242,772	19	(272,299)	(54)
8399	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅	(86,906)	(7)	72,103	14
8360	後續可能重分類至損益之項目合計	361,682	28	(292,679)	(58)
8500	本期綜合損益總額	\$ (124,012)	(9)	\$ 1,722,149	343
8600	淨利(損)歸屬於：				
8610	母公司業主	\$ 112,658	9	\$ 1,675,085	333
8620	非控制權益	\$ (620,798)	(48)	\$ 316,200	63
8700	綜合損益總額歸屬於：				
8710	母公司業主	\$ 484,934	38	\$ 1,418,119	282
8720	非控制權益	\$ (608,946)	(47)	\$ 304,030	61

董事長：王素琦



經理人：許瑞寶



會計主管：毛安妮



晟德大藥廠股份有限公司及其子公司
擬制性合併財務報表附註
民國一一年一月一日至十二月三十一日

(金額除另予註明者外，均以新台幣仟元為單位)

一、合併公司沿革及業務範圍

晟德大藥廠股份有限公司(以下簡稱本公司)於民國48年11月4日依公司法設立，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。並於民國92年10月起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心掛牌買賣。

玉晟管理顧問股份有限公司(以下簡稱玉晟管顧公司)於民國96年設立，為本公司持股32.57%之關聯企業，主要業務為有關投資顧問業、管理顧問業及生物技術服務業等。

本公司及玉晟管顧公司為整合集團資源，提昇經營績效，雙方爰依企業併購法及其他相關法令之規定進行股份轉換。

本公司與玉晟管顧公司以股份轉換方式，由本公司發行普通股予玉晟管顧公司股東，作為取得玉晟管顧公司全部已發行股份(除本公司持有玉晟管顧公司之股份除外)之對價。於股份轉換完成後，本公司將100%持有玉晟管顧公司。

二、重要股份轉換契約約定及有關會計處理

(一)依本公司及玉晟管顧公司營運特質及產業概況，並考量長期發展策略後，本公司於一一二年六月三十日經董事會通過決議與玉晟管顧公司進行股份轉換乙案，並簽訂股份轉換契約書。重要轉讓契約條款節錄如下：

1. 雙方同意以民國一一年五月三十一日之財務報表為基礎，並參酌各自之經營狀況、股票市價、每股盈餘、每股淨值、公司展望、其它相關因素及獨立專家出具之換股比例意見書，除一方原持有任一他方之股份於合併基準日時一併銷除外，本公司應於轉換基準日按每0.2291股普通股換發1股玉晟管顧公司普通股，新股換發不足一股之畸零股，由本公司依面額折付現金至元為止(元以下捨去)，並授權董事長洽特定人按面額承購之。
3. 玉晟管顧公司實收股本為2,084,375仟元，已發行股份208,438仟股。截至目前為止，本公司持有玉晟管顧公司計67,882仟股，其餘股東合計持有玉晟管顧公司140,556仟股，每1股換發本公司0.2291股，計增加發行新股32,201仟股。

4. 本股份轉換案經雙方於董事會依法決議通過及相關主管機關之許可或核准後，授權由雙方董事會共同訂定之。如相關主管機關之許可或核准未能暫定股份轉換基準日前取得，或雙方因其他情形認為有變更股份轉換基準日之必要時，得由雙方董事會另行協議修訂之。目前依股份轉換契約暫定為中華民國一一二年十月二日。

三、擬制性合併財務報表重要基本假設及編製基礎

除下述說明係依管理當局所採之估計外，本擬制性合併資產負債表及合併綜合損益表係依照證券發行人財務報告編製準則、經金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製。重要基本假設彙總說明如下：

1. 擬制性

本公司為辦理上述股份轉換案應予編製最近二個會計年度本公司合併玉晟管顧公司後之擬制合併財務報表，包含合併資產負債表及合併綜合損益表。基此，本公司僅將有關上述合併交易皆擬制始於民國一一〇年一月一日，以編製擬制性合併資產負債表及合併綜合損益表。

隨附之晟德公司與玉晟管顧公司民國一一一年及一一〇年十二月三十一日之擬制性合併資產負債表，暨民國一一一年及一一〇年一月一日至十二月三十一日之擬制性合併綜合損益表，係依股份轉換雙方分別經會計師查核簽證之民國一一一年及一一〇年十二月三十一日合併資產負債表暨民國一一一年及一一〇年一月一日至十二月三十一日合併綜合損益表按說明 2 及 3 之假設予以編製完成。

2. 會計處理

此股份轉換案之會計處理為收購法。因此，擬制性合併資產負債表之編製係依據晟德公司計算換股比例基準日民國一一二年五月三十一日之換股價格(晟德每股 50.48 元，玉晟管顧每股 11.57 元)，依換股比例(晟德：玉晟管顧 0.2291 股:1 股)計算晟德公司收購成本，減除玉晟管顧公司原帳面價值(因合併交易日玉晟管顧公司資產負債公平價值不可得知故暫以該公司帳面價值為準)予以合併。另玉晟管顧公司淨資產大於收購成本之部份，認列為廉價購買利益。

玉晟管顧公司帳列原持有晟德公司股票，則認列為底藏股處理。

晟德公司及玉晟管顧公司已沖銷相互間關係人交易科目。

3. 基於本擬制性合併財務報表僅假設上述之發行新股合併之交易為擬制性條件，故玉晟管顧公司於擬制性合併財務報表期間內之各期間內股東權益變動皆仍視為有效，並由本公司概括承受。

附件五、被併購公司決議併購之董事會
及股東會議事錄

玉晟管業股份有限公司

董事會議事錄(節錄)



- 一、時間：中華民國 112 年 6 月 30 日(星期五)下午 2:00
- 二、地點：台北市南港區園區街 3 之 2 號 7 樓會議室(本次以視訊方式召開)
- 三、親自出席：林佳陵(佳軒)、鄭萬來(晟德)、陳俊宏(柏昌)
- 四、請假：蔡國安(智新)
- 五、列席：監察人-曾上城

六、主席：林佳陵



記錄：王素琦



七、報告事項：

1. 上次會議記錄及執行情形報告。(詳附件一)

八、討論事項：

第一案

案由：本公司擬與晟德大藥廠股份有限公司進行股份轉換案，提請討論。

說明：

- 1、本公司為簡化股權架構並整合集團資源，擬與晟德大藥廠股份有限公司(以下簡稱「晟德公司」)進行股份轉換，轉換後本公司將成為晟德公司持股百分之百子公司(以下簡稱「本股份轉換案」)，並就本股份轉換案有關事項作成「股份轉換契約」(詳附件二)。
- 2、本次股份轉換案之換股比例，為本公司每1股換發晟德公司新發行普通股0.2291股。換股比例係綜合參考雙方111年12月31日經會計師查核簽證之個體財務報告及截至112年5月31日自結財務報表，同時參酌雙方營運績效、股票市價、帳面淨值、每股盈餘等各種因素，並考量獨立專家之意見後，協議訂定之。
除依股份轉換契約之條款或雙方之其他約定外，本公司與晟德公司任一方均不得任意變更或調整換股比例；前述換股比例如有依股份轉換契約中所約定應予調整之情事者，則授權本公司董事長與晟德公司指定之人共同協商並送董事會決議之。如依換股比例應換發之股票有不滿一股之時零股者，得由股東自行合併歸併一人轉換，或由晟德公司依照發行面額，按比例折算現金(至新台幣「元」為止)支付之，並由晟德公司董事長洽特定人以發行面額承購。倘依法令規定或作業需要而有變更本項時零股處理方式之必要時，由雙方董事會全權處理。
- 3、本次股份轉換案，晟德公司將增資發行普通股32,201,219股作為收購本公

司除晟德公司以外之其餘股東股份計140,555,300股之對價，每股面額新台幣10元，共計322,012,190元，本次所發行普通股新股之權利義務，與晟德公司原已發行之普通股相同。實際因股份轉換而增發晟德公司新股之股數，將依股份轉換契約之約定辦理，惟若依股份轉換契約中所約定應予調整之情事者，授權本公司董事長與晟德公司指定之人共同協商並送董事會決議之。

- 4、本股份轉換基準日暫定為民國112年10月2日，若因實際情形而有調整股份轉換基準日之必要，擬請董事會授權董事長與晟德公司指定之人共同協商調整並公告之。
- 5、本股份轉換案之股東就股份轉換議案依法聲明異議者，本公司將依公司法、企業併購法及相關法令之規定辦理。
- 6、本股份轉換案之其他重要內容請詳附件二之股份轉換契約。
- 7、獨立專家就換股比例出具之合理性意見書請詳附件三。
- 8、本股份轉換案未盡事宜，除股份轉換契約另有約定外，授權董事長或其指定之人單獨或共同代表本公司全權處理與本次股份轉換案有關之一切必要程序並採取相關必要之行為，包括但不限於簽署、協商、修改、增補、交付本次股份轉換契約書與相關之契約或文件，及向主管機關提出申請或申報等，並得依最新法令規定及行政指導而逕行辦理該等事宜。
- 9、本案經董事會通過後，將提請股東臨時會討論決議。

(林佳陵董事長發言摘要)

董事晟德大藥廠代表人鄭萬來，雖認為本股份轉換案有利於整合集團資源，於股東權益有正面之發展，無損害本公司利益之虞，惟為確保決議更具客觀性，仍自請利益迴避，不參與討論及表決。

請問其他董事對本案有沒有意見，沒有的話就照案通過。

決議：除董事晟德大藥廠代表人鄭萬來，雖認為本股份轉換案有利於整合集團資源，於股東權益有正面之發展，無損害本公司利益之虞，惟為確保決議更具客觀性，仍自請利益迴避，不參與討論及表決外，經主席徵詢其餘董事全體無異議照案通過。

九、臨時動議：無。

十、散會。

玉晟化學股份有限公司

112 年第一次股東臨時會議事錄(節錄)

時間：中華民國 112 年 7 月 20 日(星期四)上午 10 點整

地點：台北市南港區圖區街3之2號7樓大會議室

出席：出席股東及委託代理出席股東代表股數計168,031,213股，佔本公司已發行股份總數208,437,500股之80.61%。

主席：林佳陵

記錄：王素琦

一、宣佈開會：出席股數已達法定數額，主席依法宣布開會。

二、主席致詞：略。

三、討論及選舉事項

第一案

案由：本公司擬與晟德大藥廠股份有限公司進行股份轉換案，提請討論。(董事會提)
說明：

- 1、本公司為簡化股權架構並整合集團資源，擬與晟德大藥廠股份有限公司(以下簡稱「晟德公司」)進行股份轉換，轉換後本公司將成為晟德公司持股百分之百子公司(以下簡稱「本股份轉換案」)，並就本股份轉換案有關事項作成「股份轉換契約」(請參閱附件一)。
- 2、本次股份轉換案之換股比例，為本公司每1股換發晟德公司新發行普通股0.2291股。換股比例係綜合參考雙方111年12月31日經會計師查核簽證之個體財務報告及截至112年5月31日自結財務報表，同時參酌雙方營運績效、股票市價、帳面淨值、每股盈餘等各種因素，並考量獨立專家之意見後，協議訂定之。除依股份轉換契約之條款或雙方之其他約定外，本公司與晟德公司任一方均不得任意變更或調整換股比例；前述換股比例如有依股份轉換契約中所約定應予調整之情事者，則授權本公司董事長與晟德公司指定之人共同協商並送董事會決議之。如依換股比例應換發之股票有不滿一股之時零股者，得由股東自行合併歸併一人轉換，或由晟德公司依照發行面額，按比例折算現金(至新台幣「元」為止)支付之，並由晟德公司董事長洽特定人以發行面額承購。倘依法令規定或作業需要而有變更本項時零股處理方式之必要時，由雙方董事會全權處理。
- 3、本次股份轉換案，晟德公司將增資發行普通股32,201,219股作為收購本公司除晟德公司以外之其餘股東股份計140,555,300股之對價，每股面額新台幣10元，共計322,012,190元，本次所發行普通股新股之權利義務，與晟德公司原已發行之普通股相同。實際因股份轉換而增發晟德公司新股之股數，將依股份轉換契約之約定辦理，惟若依股份轉換契約中所約定應予調整之情事者，授權本公司董事長與晟德公司指定之人共同協商並送董事會決議之。

- 4、本股份轉換基準日暫定為民國112年10月2日，若因實際情形而有調整股份轉換基準日之必要，擬請董事會授權董事長與晟德公司指定之人共同協商調整並公告之。
- 5、本股份轉換案之股東就股份轉換議案依法聲明異議者，本公司將依公司法、企業併購法及相關法令之規定辦理。
- 6、本股份轉換案之其他重要內容請參閱附件一之股份轉換契約。
- 7、獨立專家就換股比例出具之合理性意見書請參閱附件二。
- 8、本股份轉換案未盡事宜，除股份轉換契約另有約定外，授權董事長或其指定之人單獨或共同代表本公司全權處理與本次股份轉換案有關之一切必要程序並採取相關必要之行為，包括但不限於簽署、協商、修改、增補、交付本次股份轉換契約書與相關之契約或文件，及向主管機關提出申請或申報等，並得依最新法令規定及行政指導而逕行辦理該等事宜。

(補充說明)

董事晟德大藥廠股份有限公司依企業併購法第5條規定，向股東會陳述自身利害關係及贊成併購決議之理由：

本董事晟德大藥廠股份有限公司為玉晟管理顧問(股)公司持股32.57%之大股東，基於簡化股權架構並整合集團資源，有利於股東權益之正面發展，且換股比例經獨立專家評估具合理性，故贊成本股份轉換案。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

四、臨時動議：無。

五、散會

附件六、被合併公司 110 年度財務報告
暨會計師查核報告

玉晟管理顧問股份有限公司
民國一一〇年及一〇九年度
財務報表暨會計師查核報告

公司地址：台北市南港區園區街3之2號7樓
電 話：(02) 2655-8551

目 錄

項	目	頁 次
一、封面		1
二、目錄		2
三、會計師查核報告		3~4
四、資產負債表		5
五、綜合損益表		6
六、權益變動表		7
七、現金流量表		8~9
八、財務報表附註		
(一) 公司沿革及業務範圍		10
(二) 通過財務報告之日期及程序		10
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用		10~12
(四) 重要會計政策之彙總說明		13~19
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源		19~20
(六) 重要會計項目之說明		20~37
(七) 關係人交易		38~40
(八) 質押之資產		40
(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾		40
(十) 重大之災害損失		無
(十一) 重大期後事項		無
(十二) 其他		無
(十三) 部門資訊		41



會計師查核報告

玉晟管理顧問股份有限公司公鑒：

查核意見

玉晟管理顧問股份有限公司民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一一〇年及一〇九年一月一日至十二月三十一日之綜合損益表、權益變動表、現金流量表，以及財務報表附註（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），上開財務報表在所有重大方面係依照商業會計法中與財務報表編製有關之規定、商業會計處理準則暨金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達玉晟管理顧問股份有限公司民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一一〇年及一〇九年一月一日至十二月三十一日之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，與玉晟管理顧問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。

其他事項

玉晟管理顧問股份有限公司財務報表中採用權益法之投資，被投資公司中順天醫藥生技股份有限公司、東曜藥業股份有限公司及翔湧生技管理顧問股份有限公司民國一一〇年及一〇九年度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，本會計師對上開財務報告所表示之意見中，有關上述被投資公司之財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告，民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日採權益法之長期投資金額分別為新台幣 135,441,869 元及 146,108,231 元，占資產總額分別為 5.4% 及 4.8%，民國一一〇年及一〇九年度採權益法認列之子公司、關聯企業損失之份額分別為新台幣 9,558,236 元及 16,575,704 元，占稅前淨利之 (2.5)% 及 (1.3)%。

管理階層對財務報表之責任

管理階層之責任係依照商業會計法中與財務報表編製有關之規定、商業會計處理準則暨金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之財務報表，且維持與財務報表編製有關之必要內部控制，以確保財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製財務報表時，管理階層之責任亦包括評估玉晟管理顧問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玉晟管理顧問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。

會計師查核財務報表之責任

本會計師查核財務報表之目的，係對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。

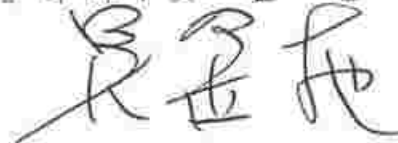
本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

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、不實聲明或逾越內部控制，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，惟其目的非對玉晟管理顧問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，以及使玉晟管理顧問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，做出結論。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玉晟管理顧問股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估財務報表(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於玉晟管理顧問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，並負責形成玉晟管理顧問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)。

富鋒聯合會計師事務所

會計師：吳金地



民 國 一 一 一 年 三 月 二 十 二 日



三及

民國一〇一年一月一日

單位：新台幣元

		110.12.31		109.12.31				110.12.31		109.12.31			
資產		金額	單位	金額	單位	負債		金額	單位	金額	單位		
流動資產													
現金及約當現金	四、六、(一)	\$	20,008,106	1	\$	25,474,169	1	\$	70,000,000	3	\$	250,000,000	11
透過損益按公允價值衡量之金融資產	四、六、(二)、六、(十四)、八		326,070,021	13		247,675,151	8		28,202,458	1		136,984,295	2
應收帳款淨額	四、七		15,274,288	1		72,214,105	2		2,355,894	—		12,266,930	—
合約資產	四、七		28,174,912	1		38,174,912	1		1,647,217	—		1,673,553	—
其他應收款-關係人	七		51,557,595	4		230,712,329	8		4,841,841	—		3,484,453	—
其他流動資產			7,556,700	—		1,633,209	—		107,357,410	4		304,430,331	19
流動資產合計			498,242,733	20		506,279,857	20						
非流動資產													
透過損益按公允價值衡量之金融資產	四、六、(二)、六、(十四)、八		1,856,515,000	80		2,114,320,268	59		115,843,058	5		171,170,417	6
透過損益按公允價值衡量之不動產、廠房及設備	四、六、(三)		337,383,470	14		349,615,054	11		1,619,773	—		8,286,999	—
使用權資產	四、六、(四)		539,102	—		654,987	—		(17,463,431)	0		174,446,467	8
其他流動資產	四、六、(五)、七		3,266,494	—		4,893,922	—		224,880,641	0		478,865,738	16
非流動資產合計			1,898,454,466	80		2,469,683,631	80						
負債													
短期借款	四、六、(一)		—	—		—	—		2,084,375,000	34		996,250,000	29
應付帳款	四、六、(二)		—	—		—	—		235,086,430	0		232,039,448	8
其他流動負債	四、六、(三)		—	—		—	—		227,087,101	9		115,372,872	4
非流動負債合計	四、六、(四)		—	—		—	—		(281,404,300)	(11)		1,335,797,079	43
負債總計			—	—		—	—		6,356,871	—		7,627,467	—
權益總計			2,498,297,169	100		3,075,957,486	100		(9,351)	—		(9,005)	—
實收資本			—	—		—	—		2,271,476,368	61		2,697,071,759	86
資本公積			—	—		—	—		2,496,297,169	100		3,075,957,486	100



會計主管：王錦發



經理人：林榮發

(請參閱附註之財務報表附註)



董事長：林榮發

民國一〇九年十二月三十一日

單位：新台幣元

項 目	附註	110年度		109年度	
		金額	%	金額	%
營業收入淨額	四、六、(八)、七、十三	\$ 76,631,116	100	\$ 62,597,977	100
營業成本		—	—	—	—
營業毛利		76,631,116	100	62,597,977	100
營業費用	四、六、(九)、七	58,208,817	76	59,852,071	96
營業利益		18,422,299	24	2,745,906	4
營業外收入及支出					
財務成本		(4,288,908)	(6)	(2,454,125)	(4)
利息收入	七	6,611,762	9	3,836,401	6
其他收入	七	654,291	1	789,619	1
股利收入		24,094,684	31	4,519,149	7
處分投資利益		8,437,123	11	10,154,415	16
外幣兌換利益(損失)		9,140	—	(29,075)	—
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資利益(損失)之份額	六、(三)	13,591,474	18	58,461,833	94
透過損益按公允價值衡量之金融資產評價利益(損失)	六、(二)	(444,871,649)	(580)	1,193,381,884	1,907
其他支出		(750)	—	(91,880)	—
營業外收入及支出小計		(395,762,833)	(516)	1,268,567,621	2,027
稅前淨利(損)		(377,340,534)	(492)	1,271,313,527	2,031
所得稅(費用)利益	四、六、(十一)	49,969,100	65	(150,943,169)	(241)
本期淨利(損)		(327,371,434)	(427)	1,120,370,358	1,790
其他綜合損益(淨額)					
後續不重分類至損益之項目：	六、(十)				
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		14,090	—	3,818	—
與不重分類之項目相關之所得稅	六、(十一)	(2,817)	—	(764)	—
後續不重分類至損益之項目合計		11,273	—	3,054	—
國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(259,548)	—	469,277	1
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		(1,112,509)	(2)	628,980	1
與可能重分類至損益之項目相關之所得稅	六、(十一)	80,841	—	(103,156)	—
後續可能重分類至損益之項目合計		(1,291,216)	(2)	995,101	2
本期綜合損益總額		\$ (328,651,377)	(429)	\$ 1,121,368,513	1,792
每股盈餘	六、(十二)				
基本每股盈餘		\$ (1.57)		\$ 5.38	

(請參閱後附之財務報表附註)

董事長：林榮錦



經理人：林榮錦



會計主管：王素琦





五股

民國一〇一年一月三十一日

單位：新台幣元

明 目	餘 本	資本公積		盈 餘	其他權益項目			
		普通股溢價	特別權益法特別利益及合資股溢價淨值之變動數		未分配盈餘	國外營運機構財務報表匯算之兌換差額	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益	合計
民國 100 年 1 月 1 日數額	\$ 908,250,000	\$ 156,000,000	\$ 66,839,123	\$ 94,274,145	\$ 339,758,217	\$ 0,632,330	\$ (0,889)	\$ 6,823,407
盈餘分配	—	—	—	21,098,527	(21,098,527)	—	—	—
其他資本公積變動	—	—	—	—	—	—	—	—
採用權益法特別子公司、聯營企業及合資股溢價淨值之變動數	—	—	9,391,325	—	(9,228,079)	—	—	—
100年1月1日至12月31日溢餘	—	—	—	—	1,120,370,358	—	—	—
100年1月1日至12月31日其他綜合損益	—	—	—	—	—	995,101	3,054	3,054
民國 100 年 12 月 31 日餘額	\$ 908,250,000	\$ 156,000,000	\$ 76,030,448	\$ 115,372,672	\$ 1,315,797,978	\$ 7,627,437	\$ (8,835)	\$ 7,624,652
盈餘分配	1,178,125,000	—	—	—	(1,178,125,000)	—	—	—
採用權益法特別子公司、聯營企業及合資股溢價淨值之變動數	—	—	—	111,714,429	(111,714,429)	—	—	—
其他資本公積變動	—	—	—	—	—	—	—	—
採用權益法特別子公司、聯營企業及合資股溢價淨值之變動數	—	—	3,055,985	—	8,019	—	(8,019)	—
110年1月1日至12月31日溢餘(損)	—	—	—	—	(327,371,434)	—	—	—
110年1月1日至12月31日其他綜合損益	—	—	—	—	—	(1,291,216)	11,273	(1,279,943)
民國 110 年 12 月 31 日餘額	\$ 2,086,375,000	\$ 156,000,000	\$ 79,086,433	\$ 227,087,101	\$ (231,404,866)	\$ 6,336,221	\$ (3,581)	\$ 8,332,800
								\$ 2,871,476,556

(請參閱後附之財務報表附註)



董事長：王錦榮



經理人：林榮錦



會計主管：王瑞璿

民國一〇九年及一〇九年十二月三十一日

單位：新台幣元

	110年度	109年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利(損)	\$ (377,340,534)	\$ 1,271,313,527
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目		
折舊費用	1,802,713	1,907,383
利息費用	4,288,908	2,454,125
利息收入	(6,611,762)	(3,836,401)
股利收入	(24,094,684)	(4,519,149)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資利益之份額	(13,591,474)	(58,461,833)
透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債損失(利益)	444,871,649	(1,193,381,884)
處分投資利益	(8,437,123)	(10,154,415)
與營業活動相關之資產/負債變動數		
應收帳款(增加)減少	57,939,707	(57,077,101)
其他應收款-關係人(增加)減少	—	366,480
其他流動資產(增加)減少	(6,523,500)	672,589
其他應付款增加(減少)	(10,581,782)	19,705,255
其他流動負債-其他增加(減少)	1,357,388	257,034
營運產生之現金流(出)入	63,079,506	(30,754,390)
收取之利息		
收取之利息	10,766,395	7,908
支付之利息		
支付之利息	(4,398,963)	(2,343,670)
支付之所得稅		
支付之所得稅	(13,009,671)	(2,932,955)
營業活動之淨現金流(出)入	56,437,267	(35,423,107)
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	(89,316,068)	(81,067,479)
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	32,059,221	29,026,476
處分採用權益法之投資	438,053	—
收取之股利	51,199,066	6,208,104
其他應收款-關係人減少(增加)	135,000,000	(115,000,000)
投資活動之淨現金流(出)入	129,380,332	(160,832,899)

	110年度	109年度
籌資活動之現金流量：		
銀行借款增加(減少)	(180,000,000)	200,000,000
租賃負債本金償還	(1,673,653)	(1,654,435)
籌資活動之淨現金流(出)入	(181,673,653)	198,345,565
本期現金及約當現金淨增減數	4,143,946	2,089,559
期初現金及約當現金餘額	25,464,160	23,374,601
期末現金及約當現金餘額	\$ 29,608,106	\$ 25,464,160

(請參閱後附之財務報表附註)

董事長：林榮錦



經理人：林榮錦



會計主管：王素琦



玉晟管理顧問股份有限公司

財 務 報 告 註

民國一一〇年及一一〇九年十二月三十一日

(金額除另予註明者外，均以新台幣元為單位)

一、公司沿革及業務範圍

本公司於民國 96 年 9 月依中華民國公司法股份有限公司章之規定組成，並核准設立登記，主要業務為有關投資顧問業、管理顧問業及生物技術服務業等。

二、通過財務報告之日期及程序

本公司財務報表已於民國 111 年 3 月 22 日業經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)首次適用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可並發布生效自 110 年 1 月 1 日開始適用之國際財務報導準則(IFRS)、國際會計準則(IAS)、解釋(IFRIC)及解釋公告(SIC)(以下稱「IFRSs」)，對本公司會計政策並無重大影響。

(二)民國 111 年適用之金管會認可之 IFRSs:

新 發 布 / 修 正 / 修 訂 準 則 及 解 釋	IASB 發布之生效日
2018 年至 2020 年週期之年度改善	民國 111 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 3 號之修正「更新對觀念架構之索引」	民國 111 年 1 月 1 日
國際會計準則第 16 號之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	民國 111 年 1 月 1 日
國際會計準則第 37 號之修正「虧損性合約－履行合約之成本」	民國 111 年 1 月 1 日

本公司評估適用上述準則及解釋，對本公司財務狀況及財務績效並無重大影響。

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

新 發 布 / 修 正 / 修 訂 準 則 及 解 釋	IASB 發布之生效日(註 1)
國際財務報導準則第 10 號及國際會計準則第 28 號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	待 IASB 決定
國際財務報導準則第 17 號「保險合約」及修正	民國 112 年 1 月 1 日
國際會計準則第 1 號之修正「將負債分類為流動或非流動」	民國 112 年 1 月 1 日
國際會計準則第 1 號之修正「會計政策之揭露」	民國 112 年 1 月 1 日(註 2)

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB發布之生效日(註1)
國際會計準則第8號之修正「會計估計之定義」	民國112年1月1日(註3)
國際會計準則第12號之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	民國112年1月1日(註4)

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

註2：於民國112年1月1日以後開始之年度報導期間推延適用此項修正。

註3：於民國112年1月1日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計變動及會計政策變動適用此項修正。

註4：除於民國111年1月1日就租賃及除役義務之暫時性差異認列遞延所得稅外，該修正係適用於111年1月1日以後所發生之交易。

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

1. IAS1 之修正「將負債分類為流動或非流動」

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

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

2. IAS 1 之修正「會計政策之揭露」

該修正明訂本公司應依重大之定義，決定應揭露之重大會計政策資訊。若會計政策資訊可被合理預期將影響一般用途財務報表之主要使用者以該等財務報表為基礎所作之決策，則該會計政策資訊係屬重大。該修正並釐清：

(1)與不重大之交易、其他事項或情況相關之會計政策資訊係屬不重大，本公

司無需揭露該等資訊。

(2)本公司可能因交易、其他事項或情況之性質而判斷相關會計政策資訊屬重大，即使金額不重大亦然。

(3)並非與重大交易、其他事項或情況相關之所有會計政策資訊皆屬重大。

(4)此外，該修正並舉例說明若會計政策資訊係與重大交易、其他事項或情況相關，且有下列情況時，該資訊可能屬重大：

A. 本公司於報導期間改變會計政策，且該變動導致財務報表資訊之重大變動；

B. 本公司自準則允許之選項中選擇其適用之會計政策；

C. 因缺乏特定準則之規定，本公司依 IAS 8「會計政策、會計估計變動及錯誤」建立之會計政策；

D. 本公司揭露其須運用重大判斷或假設所決定之相關會計政策；或

E. 涉及複雜之會計處理規定且財務報表使用者仰賴該等資訊方能了解該等重大交易、其他事項或情況。

3. IAS 8 之修正「會計估計之定義」

該修正明訂會計估計係指財務報表中受衡量不確定性影響之貨幣金額。本公司於適用會計政策時，可能須以無法直接觀察而必須估計之貨幣金額衡量財務報表項目，故須使用衡量技術及輸入值建立會計估計以達此目的。衡量技術或輸入值之變動對會計估計之影響若非屬前期錯誤之更正，該等變動係屬會計估計變動。

4. IAS 12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」

該修正釐清，原始認列時產生相同金額之應課稅及可減除暫時性差異之交易，不適用 IAS 12 原始認列之豁免規定。本公司將於 111 年 1 月 1 日就與租賃及除役義務有關之所有可減除及應課稅暫時性差異認列遞延所得稅資產(若很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異使用)及遞延所得稅負債，並於該日將累積影響數認列為保留盈餘初始餘額之調整。對租賃及除役義務以外之交易則自 111 年 1 月 1 日以後發生者推延適用該修正。

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

四、重要會計政策之彙總說明

1. 遵循聲明

本財務報告係依照商業會計法與財務報表編製有關之規定、商業會計處理準則暨金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製。

2. 編製基礎

除以公允價值衡量之金融工具外，本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. 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。

4. 約當現金

約當現金係可隨時轉換成定額現金，且價值變動甚小之短期並具高度流動性之投資。定期存款符合前述定義且其持有目的係為滿足營運上之短期現金承諾者，分類為約當現金。

5. 金融資產

金融資產與金融負債應於本公司成為該金融工具合約條款之一方時認列。

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

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

金融資產

(1)金融資產種類及衡量：

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

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

A. 按攤銷後成本衡量之金融資產

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

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

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

B. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

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

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

C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

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

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

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

(2) 金融資產減損

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

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

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12 個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用

損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

6. 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，其後帳面金額則依本公司所享有關聯企業淨資產份額之變動，予以調整。

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。

本公司因處份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，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，且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。惟若未按持股比例認購或取得致使對關聯企業之所有權權益減少者，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之金額按減少比例重分類，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。

本公司與關聯企業間交易所產生之損益，僅在與本公司對其權益無關之範圍內，認列於本公司之財務報告。

7. 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计提：

資產項目	耐用年限
辦公設備	3 年～ 5 年
什項設備	3 年～ 5 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。

8. 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；屬確定福利退休計劃者，則按精算結果認列退休金成本。

(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。

9. 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，致課稅所得不同於合併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。

(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。

10. 收入認列

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

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

主要收入項目說明如下：

(1) 商品銷貨收入

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

(2) 勞務收入

勞務收入來自提供客戶投資顧問服務。

隨本公司提供之投資顧問服務，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。

11. 員工紅利及董監酬勞

本公司估計員工紅利及董監酬勞金額，並依員工紅利及董監酬勞之性質列為營業成本或營業費用項下之適當會計科目。嗣後實際發放金額與財務報表估列數如有差異，視為估計變動，列為當期損益。

12. 租賃

(1) 本公司為出租人

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

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

(2) 本公司為承租人

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

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、租賃開始日前支付

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

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

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

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。

(一) 遞延所得稅資產之可實現性

遞延所得稅資產係於未來很有可能足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 110 年及 109 年 12 月 31 日，本公司認列之遞延所得稅資產皆為 0 元。

(二) 採用權益法之投資減損評估

當有減損跡象顯示某項採用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本率及產能利用率，並分析其相關假設之合理性。

本公司於 110 年度及 109 年度評估針對資產皆未認列減損損失。

(三) 公允價值衡量之評價流程

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一等級輸入值，本公司或委託之估價師係參考對被投資者財務狀況與營運結果分析、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/市場價格獲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(十四)。

六、重要會計項目之說明

(一) 現金及約當現金

項 目	110.12.31	109.12.31
現金及零用金	\$ 5,000	\$ 5,000
活期存款	29,603,106	25,459,160
合 計	\$ 29,608,106	\$ 25,464,160

上述現金及約當現金皆未提供質押擔保。

(二) 透過損益按公允價值衡量之金融工具

項 目	110.12.31	109.12.31
金融資產-流動		
指定透過損益按公允價值衡量		
國內上市(櫃)股票	\$ 326,070,921	\$ 247,675,151
金融資產-非流動		
指定透過損益按公允價值衡量		
國內上市(櫃)股票	\$ 1,656,515,000	\$ 2,081,310,000
國內未上市(櫃)普通股及 興櫃股票	—	15,124,668
國外上市(櫃)普通股	—	17,885,600
合 計	\$ 1,656,515,000	\$ 2,114,320,268

1. 上述有價證券提供質押之資訊，參閱附註八。

2. 民國 110 年度及 109 年度產生之透過損益按公允價值衡量金融商品之未實現利益(損失)分別為(444,871,649)元及 1,193,381,884 元。

(三) 採用權益法之投資

項 目	110.12.31	109.12.31
投資關聯企業	\$ 317,952,078	\$ 329,515,739
投資子公司	20,258,018	20,722,953
加(減):公司間未實現 利益	(416,226)	(423,638)
合 計	\$ 337,793,870	\$ 349,815,054

1. 投資子公司

	110.12.31		109.12.31	
被投資公司	帳面金額	持股比例	帳面金額	持股比例
<u>非上市(櫃)公司</u>				
BioEngine Development I Limited	\$ 20,258,018	100.00%	\$ 20,722,953	100.00%

2. 投資關聯企業

項 目	110.12.31	109.12.31
具重大性之關聯企業		
順天醫藥生技(股) 公司	\$ 41,965,130	\$ 37,930,165
玉晟生技投資(股) 公司	182,510,208	183,407,508
東曜藥業(股)公司	88,610,342	102,433,183
小 計	313,085,680	323,770,856
個別不重大之關聯企業	4,866,398	5,744,883
合 計	\$ 317,952,078	\$ 329,515,739

3. 本公司重大子公司、關聯企業之基本資訊如下：

公司名稱	主要營業活動	持 股 比 例	
		110.12.31	109.12.31
順天醫藥生技(股)公司	新藥開發	1.16%	1.29%
玉晟生技投資(股)公司	投 資	2.86%	2.86%
東曜藥業(股)公司	藥品生產及研發	0.97%	1.05%
BioEngine Development I Limited	投 資	100.00%	100.00%

4. 重大子公司財務資訊彙整如下：

	12月31日 總資產	12月31日 總負債	收入	淨利(損)	綜合損益 總額
<u>110 年</u>					
BioEngine Development I Limited	\$ 11,700,107	\$ -	\$ -	\$ (373,037)	\$ (464,935)
	12月31日 總資產	12月31日 總負債	收入	淨利(損)	綜合損益 總額
<u>109 年</u>					
BioEngine Development I Limited	\$ 12,165,042	\$ -	\$ -	\$ (315,012)	\$ (118,542)

5. 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	110.12.31	109.12.31
順天醫藥生技(股)公司	\$ 76,401,302	\$ 66,910,457
東曜藥業(股)公司	90,748,076	96,998,064
合計	\$ 167,149,378	\$ 163,908,521

6. 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。

7. 民國 110 年及 109 年採用權益法認列之子公司及關聯企業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。110 年及 109 年對具重大性之子公司、關聯企業及合資所享有之損益份額、停業單位損益份額及其他綜

合損益份額列示如下：

	110 年度		109 年度	
	損益份額	其他綜合損益份額	損益份額	其他綜合損益份額
子公司				
BioEngine Development I Limited	(378,037)	(91,898)	(315,012)	196,470
關聯企業				
順天醫藥生技(股)公司	1,288,966	—	(5,111,928)	(17)
三晟生技投資(股)公司	23,515,335	(965,197)	75,352,549	582,494
東曜藥業(股)公司	(11,842,827)	(41,324)	(13,575,756)	(146,149)

8. 本公司個別不重大關聯企業之帳面金額及其經營結果之份額彙總如下：

民國 110 年及 109 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 4,866,398 元及 5,744,883 元。

本公司享有之份額	110 年度	109 年度
繼續營業單位本期淨利	\$ 1,015,625	\$ 2,104,568
其他綜合損益(稅後淨額)	\$ —	\$ —

(四) 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	110.12.31	109.12.31
辦公設備	\$ 187,033	\$ 244,826
租賃改良	352,069	410,161
合 計	\$ 539,102	\$ 654,987

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：

	<u>110.01.01 餘額</u>	<u>增添</u>	<u>處分</u>	<u>110.12.31 餘額</u>
成本：				
辦公設備	\$ 3,346,087	\$ —	\$ —	\$ 3,346,087
租賃改良	2,925,628	—	—	2,925,628
合計	<u>\$ 6,271,715</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 6,271,715</u>

	<u>110.01.01 餘額</u>	<u>提列折舊</u>	<u>處分</u>	<u>110.12.31 餘額</u>
累積折舊及減損：				
辦公設備	\$ 3,101,261	\$ 57,793	\$ —	\$ 3,159,054
租賃改良	2,515,467	58,092	—	2,573,559
合計	<u>\$ 5,616,728</u>	<u>\$ 115,885</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 5,732,613</u>

	<u>109.01.01 餘額</u>	<u>增添</u>	<u>處分</u>	<u>109.12.31 餘額</u>
成本：				
辦公設備	\$ 3,346,087	\$ —	\$ —	\$ 3,346,087
租賃改良	2,925,628	—	—	2,925,628
合計	<u>\$ 6,271,715</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 6,271,715</u>

	<u>109.01.01 餘額</u>	<u>提列折舊</u>	<u>處分</u>	<u>109.12.31 餘額</u>
累積折舊及減損：				
辦公設備	\$ 2,985,962	\$ 115,299	\$ —	\$ 3,101,261
租賃改良	2,420,622	94,845	—	2,515,467
合計	<u>\$ 5,406,584</u>	<u>\$ 210,144</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 5,616,728</u>

3. 本公司固定資產之皆無抵押情形。

(五) 租賃協議

1. 使用權資產：

	110.12.31	109.12.31
使用權資產帳面金額		
房屋及建築	\$ 3,150,777	\$ 4,726,173
辦公設備	55,717	167,149
合 計	\$ 3,206,494	\$ 4,893,322

	110.12.31	109.12.31
使用權資產之增添	\$ —	\$ 6,039,003
使用權資產之減少	\$ —	\$ 34,304
使用權資產之折舊費用		
房屋及建築	\$ 1,575,396	\$ 1,578,947
辦公設備	111,432	118,292
合 計	\$ 1,686,828	\$ 1,697,239

2. 租賃負債：

	110.12.31	109.12.31
租賃負債帳面金額		
流 動	\$ 1,647,217	\$ 1,673,653
非流動	\$ 1,619,773	\$ 3,266,990

租賃負債之折現率區間如下：

	110.12.31	109.12.31
辦公設備	1.86%	1.86%
房屋及建築	1.86%	1.86%

3. 其他租賃資訊：

項 目	110 年度	109 年度
短期租賃費用	\$ —	\$ —
租賃之現金(流出)總額	(1,673,653)	(1,654,435)

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

(六) 借 款

項 目	110.12.31	109.12.31
流動負債：		
銀行借款		
擔保借款	\$ 70,000,000	\$ 250,000,000
期末利率	1.75%	1.75%~1.83%

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。

(七) 股東權益

1. 普通股股本

本公司普通股每股面額為\$10，每股享有一表決權及收取股利之權利。

	110.12.31	109.12.31
額定股數	600,000,000	200,000,000
已發行股數	208,437,500	90,625,000
1月1日流通在外股數	90,625,000	90,625,000
加：股票股利	117,812,500	—
12月31日流通在外股數	208,437,500	90,625,000

2. 資本公積

項 目	110.12.31	109.12.31
發行溢價	\$ 156,000,000	\$ 156,000,000
採用權益法認列關聯企業 及合資股權淨值之變動數	79,086,433	76,030,448
合 計	\$ 235,086,433	\$ 232,030,448

(a)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。

(b)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

本公司修正後章程之盈餘分派政策規定：

本公司盈餘分派或虧損撥補於每季終了後為之，每季決算如有盈餘，應先提繳稅款、彌補累積虧損，預估保留員工酬勞及董監事酬勞，次提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，不在此限。另視需要及法令或主管機關規定提列或迴轉特別盈餘公積後，如尚有盈餘，其餘額加計前季累計未分配盈餘為股東紅利，由董事會擬具分派議案，若以發行新股方式為之，則應提請股東會決議後分派之。

4. 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%之部皆除得撥充股本外，尚得以現金分配。

5. 其他權益項目

民國 110 年及 109 年 12 月 31 日其他權益項目之變動數如下：

項 目	透過其他綜合損益按 公允價值衡量之金融 資產未實現損益	國外營運機構財務報 表換算之兌換差額	合計
110.01.01 餘額	\$ (6,835)	\$ 7,627,487	\$ 7,620,652
國外營運機構財務報表換 算之兌換差額	--	(208,169)	(208,169)
採用權益法認列之關聯企 業股權淨值之變動	(8,019)	--	(8,019)
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	11,273	(1,083,047)	(1,071,774)
110.12.31 餘額	\$ (3,581)	\$ 6,336,271	\$ 6,332,690

項 目	透過其他綜合損益按 公允價值衡量之金融 資產未實現損益	國外營運機構財務報 表換算之兌換差額	合計
109.01.01 餘額	\$ (9,889)	\$ 6,632,386	\$ 6,622,497
國外營運機構財務報表換 算之兌換差額	--	375,422	375,422
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	3,054	619,679	622,733
109.12.31 餘額	\$ (6,835)	\$ 7,627,487	\$ 7,620,652

(八) 營業收入

本公司營業收入明細如下：

項 目	110 年度	109 年度
勞務收入	\$ 76,631,116	\$ 62,597,977

(九) 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	110 年度			109 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	—	23,475,527	23,475,527	—	38,393,523	38,393,523
董事酬金	—	12,620,494	12,620,494	—	2,279,807	2,279,807
勞健保費用	—	1,771,090	1,771,090	—	1,118,625	1,118,625
退休金費用	—	846,239	846,239	—	676,906	676,906
其他員工福利費用	—	325,029	325,029	—	239,148	239,148
小 計	—	39,038,379	39,038,379	—	42,708,009	42,708,009
折舊費用	—	1,802,713	1,802,713	—	1,907,383	1,907,383
攤銷費用	—	—	—	—	—	—

截至 110 年及 109 年 12 月 31 日止，本公司員工人數分別為 21 人及 18 人。其中未兼任員工之董事人數分別為 3 人及 4 人。

依本公司章程規定，本公司年度如有獲利提撥 2%至 20%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。

109 年度估列員工酬勞及董監事酬勞如下：

	109 年度	
	比例	金額
員工酬勞	2%	\$22,198,074
董監事酬勞	0.2%	2,219,807

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：

109 年度

	員工酬勞	董監事酬勞
董事會決議 配發金額	26,003,012	2,600,301
財務報表認 列金額	22,198,074	2,219,807

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

(十) 其他綜合損益組成部分

110 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：					
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	\$ 14,090	\$ —	\$ 14,090	\$ (2,817)	\$ 11,273
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	\$ (259,548)	\$ —	\$ (259,548)	\$ 51,373	\$ (208,169)
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	(1,112,509)	--	(1,112,509)	29,462	(1,083,047)
合 計	\$ (1,372,057)	\$ —	\$ (1,372,057)	\$ 80,841	\$ (1,291,216)

109 年度	當期產生	當期重分類 調整	其他綜合損益	所得稅利益 (費用)	稅後金額
後續不重分類至損益之項目：					
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	\$ 3,818	\$ --	\$ 3,818	\$ (764)	\$ 3,054

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	\$ 469,277	\$ —	\$ 469,277	\$ (93,855)	\$ 375,422
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	628,980	—	328,980	(9,361)	619,619
合 計	\$ 1,098,257	\$ —	\$ 1,098,257	\$ (103,156)	\$ 995,101

(十一) 所得稅

1. 認列於損益之所得稅

稅前淨利依規定稅率應計之所得稅與所得稅費用之差異說明如下：

	110 年度	109 年度
稅前淨利	\$ (377,340,534)	\$ 1,271,313,527
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅費用	(75,468,107)	254,262,795
永久性差異：		
證券交易所得	(1,353,068)	(1,788,330)
採用權益法認列之子公司、 關聯企業及合資損益之份額	(5,161,467)	(14,470,520)
其他	84,155,393	(239,496,150)
暫時性差異：		
採用權益法認列之子公司、 關聯企業及合資損益之份額	2,443,172	2,778,154
未實現兌換虧損	—	(10,704)
當期應付所得稅費用	4,615,923	1,275,155
未分配盈餘加徵稅額	—	9,461,719
以前年度所得稅調整	672,712	644,117
遞延所得稅費用(利益)	(55,257,735)	139,562,178
當年度認列於損益表之所得稅費用(利益)	\$ (49,969,100)	\$ 150,943,169

2. 遞延所得稅資產(負債)

110 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(負債)				
權益法認列之投資損益	\$ 6,212,731	\$ 2,443,172	\$ —	\$ 8,655,903
金融資產未實現利益 (基本稅額)	(175,815,915)	52,814,533	—	(123,001,352)
國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	(1,575,469)	—	80,841	(1,494,628)
其他	(764)	—	(2,817)	(3,581)
合 計	\$ (171,179,417)	\$ 55,257,785	\$ 78,024	\$ (115,843,658)

109 年度

	1 月 1 日	認列於損益	認列於其他 綜合淨利	12 月 31 日
遞延所得稅資產(負債)				
權益法認列之投資損益	\$ 3,434,577	\$ 2,778,154	\$ —	\$ 6,212,731
未實現兌換虧損	10,704	(10,704)	—	—
金融資產未實現利益 (基本稅額)	(33,486,287)	(142,329,628)	—	(175,815,915)
國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	(1,472,313)	—	(103,156)	(1,575,469)
其他	—	—	(764)	(764)
合 計	\$ (31,513,319)	\$ (139,562,178)	\$ (103,920)	\$ (171,179,417)

3. 認列於其他綜合損益之所得稅(利益)

項 目	110 年度	109 年度
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	\$ (51,379)	\$ 93,855
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	(20,645)	10,065
與其他綜合損益組成部分相關之所得稅(利益)	\$ (78,024)	\$ 103,920

4. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 108 年度。

(十二) 每股盈餘

110 年度

	本期淨利(損)	加權平均流通在外 股數	每股盈餘(元)
基本每股盈餘	\$ (327,371,434)	208,437,500	\$ (1.57)

109 年度

	本期淨利(損)	加權平均流通在外 股數	每股盈餘(元)
基本每股盈餘	\$ 1,120,370,358	208,437,500	\$ 5.38

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 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日基本每股盈餘，由 12.36 元減少為 5.38 元。

(十三) 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升股東價值。

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	110.12.31	109.12.31
負債總額	\$ 224,820,841	\$ 478,885,738
資產總額	\$ 2,496,297,199	\$ 3,075,957,488
負債比例	9.01%	15.57%

(十四) 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、應收帳款、其他應收款、短期借款、存出保證金、其他應付款)的帳面金額係公允價值之合理近似值。

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：

110.12.31				
	第一級	第二級	第三級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動：				
國內上市(櫃)公司股票	\$ 326,070,921	\$ --	\$ --	\$ 326,070,921
透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動：				
國內上市(櫃)及與櫃公司股票	\$ 1,656,515,000	\$ --	\$ --	\$ 1,656,515,000

109.12.31

	第一級	第二級	第三級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動：				
國內上市(櫃)公司股票	\$ 247,675,151	\$ —	\$ —	\$ 247,675,151
透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動：				
國內上市(櫃)及興櫃公司股票	\$ 2,081,310,660	\$ 15,124,668	\$ —	\$ 2,096,434,868
國外上市(櫃)公司股票	17,885,600	—	—	17,885,600
合 計	\$ 2,099,195,600	\$ 15,124,668	\$ —	\$ 2,114,320,268

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：

(1) 本公司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

(2) 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）。

(3) 衍生金融工具之評價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)。

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露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。

(1) 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	110.12.31			109.12.31		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
外幣：功能性貨幣						
貨幣性項目						
人民幣：新台幣	\$ 240,000	4.344	\$ 1,033,200	\$ 240,000	4.377	\$ 1,033,200
非貨幣性項目						
人民幣：新台幣	\$ 4,899,743	4.344	\$ 21,284,483	\$ 8,020,865	4.377	\$ 35,107,326
港幣：新台幣	—	—	—	4,869,480	3.673	17,885,600
金融負債						
貨幣性項目						
人民幣：新台幣	\$ 115,000	4.344	\$ 499,560	\$ 392,000	4.377	\$ 1,716,176

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110年及109年度認列之全部兌換利益(損失)(含已實現及未實現)分別為9,140元及(29,675)元。

(2) 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露之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	110.12.31	109.12.31
具現金流量利率風險		
— 金融負債	\$ 70,000,000	\$ 250,000,000

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110年及109年度之稅前淨利分別減少700,000元及2,500,000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；本公司以投資管理顧問服務為主要業務，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：

110.12.31

項 目	短於一年	一至五年	五年以上	合 計
短期借款	\$ 70,000,000	\$ —	\$ —	\$ 70,000,000
其他應付款及其他	30,868,352	—	—	30,868,352
租賃負債	1,693,728	1,636,128	—	3,329,856
合 計	\$ 102,562,080	\$ 1,636,128	\$ —	\$ 104,198,208

109.12.31

項 目	短於一年	一至五年	五年以上	合 計
短期借款	\$ 250,000,000	\$ —	\$ —	\$ 250,000,000
其他應付款及其他	49,281,225	—	—	49,281,225
租賃負債	1,751,328	3,329,856	—	5,081,184
合 計	\$ 301,032,553	\$ 3,329,856	\$ —	\$ 304,362,409

七、關係人交易

(一) 關係人名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
晟德大藥廠股份有限公司	具重大影響力之投資者
豐華生物科技股份有限公司	其他關係人
玉晟生技投資股份有限公司	關聯企業
順天醫藥生技股份有限公司	關聯企業
永昕生物醫藥股份有限公司	其他關係人
翔湧生技管理顧問股份有限公司	關聯企業
博晟生醫股份有限公司	其他關係人
東源國際醫藥(股)公司	關聯企業之子公司
澳優營養研究雲股份有限公司	其他關係人

(二) 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	110 年度	109 年度
玉晟生技投資(股)公司	\$ 74,612,070	\$ 59,837,672
翔湧生技管理顧問(股)公司	1,904,760	1,904,761
其他關聯企業	114,286	114,286
其他關係人	—	11,000
合計	\$ 76,631,116	\$ 61,867,719

2. 其他收入

關係人類別/名稱	110 年度	109 年度
晟德大藥廠(股)公司	\$ —	\$ 17,619
玉晟生技投資(股)公司	50,000	40,000
關聯企業	25,000	—
其他關係人	4,762	—
合計	\$ 79,762	\$ 57,619

3. 租賃協議

項目	關係人類別/名稱	110 年度	109 年度
租金費用	晟德大藥廠(股)公司	\$ 1,636,128	\$ 1,612,800
租金收入	其他關係人	\$ —	\$ 732,000

4. 其他費用

關係人類別/名稱	110 年度	109 年度
晟德大藥廠(股)公司	\$ 2,205,906	\$ 657,647

5. 應收付款項

本公司與關係人之債權債務情形如下：

(1) 合約資產

關係人類別/名稱	110.12.31	109.12.31
玉晟生技投資(股)公司	\$ 28,174,912	\$ 28,174,912

(2) 應收帳款

關係人類別/名稱	110.12.31	109.12.31
玉晟生技投資(股)公司	\$ 14,774,398	\$ 72,259,166
關聯企業	500,000	620,000
合計	\$ 15,274,398	\$ 72,879,166

(3)其他應付款

關係人類別/名稱	110.12.31	109.12.31
晟德大藥廠(股)公司	\$ 21,198	\$ 35,567

6. 資金融通情形

(1)其他應收款-關係人

110.12.31						
關係人類別	最高餘額	日期	期 末 餘 額	利率	全年度 利息收入	期末 應收利息
玉晟生技投資 (股)公司	\$ 225,000,000	1/1	\$ 90,000,000	3%	\$6,606,329	\$1,557,696

109.12.31						
關係人類別	最高餘額	日期	期 末 餘 額	利率	全年度 利息收入	期末 應收利息
玉晟生技投資 (股)公司	\$ 225,000,000	11/25	\$ 225,000,000	3%	\$3,828,493	\$5,712,920

八、質押之資產

截至民國 110 年及 109 年 12 月 31 日止，本公司資產已提供予金融機構作為借款擔保或用途受有限制明細如下：

資 產 項 目	110.12.31	109.12.31	質 押 用 途
透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 549,070,000	\$ 642,015,000	短期借款額度擔保

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

1. 本公司於民國 103 年 8 月與玉晟生技投資(股)公司簽訂「委託管理契約」，本公司受託處理玉晟生技投資(股)公司資金募集投資業務及對被投資事業之企業經營、管理、諮詢或監督業務等。約定每年依玉晟生技投資(股)公司(實收資本額-自投資其他創投事業之日起，應扣除投資於其他創投事業之金額)*1.8%收取管理費。

十、重大之災害損失：無

十一、重大期後事項：無

十二、其他：無

十三、部門資訊

本公司主要經營主要業務為投資管理顧問服務，營運決策者為董事會，董事會將公司整體視為單一績效管理個體，並由檢視整體公司財務報表之財務數據做為評估績效，制定決策及資源分配依據，經辨識本公司即為單一應報導部門。

(一)應報導部門財務資訊

本公司為單一應報導部門，故應報導資訊與財務報表相同。

(二)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	
	110 年度	109 年度	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
台 灣	\$ 76,631,116	\$ 62,597,977	\$ 3,745,596	\$ 5,548,309

(三)產品別資訊：無

(四)重要客戶資訊：

本公司 110 年及 109 年度營業收入達百分之十以上之客戶明細如下：

客 戶	110 年度		109 年度	
	金 額	%	金 額	%
玉晟生技投資(股)公司	\$ 74,612,070	97	\$ 59,837,672	96

台北市會計師公會會員印鑑證明書

北市財證字第

11101712號

會員姓名：吳金地 會計師

事務所電話：2391-9955

事務所名稱：富鋒聯合會計師事務所

事務所統一編號：00987674

事務所地址：台北市中正區忠孝東路一段35號8樓

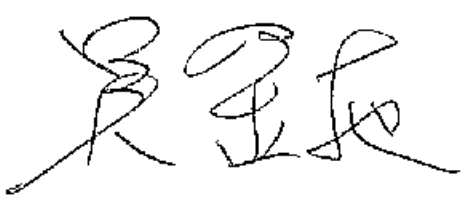
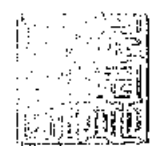
委託人統一編號：28711781

會員證書字號：北市會證字第 1356 號

印鑑證明書用途：辦理 三晨管理顧問股份有限公司

110年度（自民國 110 年 01 月 01 日至

110 年 12 月 31 日）財務報表之查核簽證。

簽名式		存會印鑑	

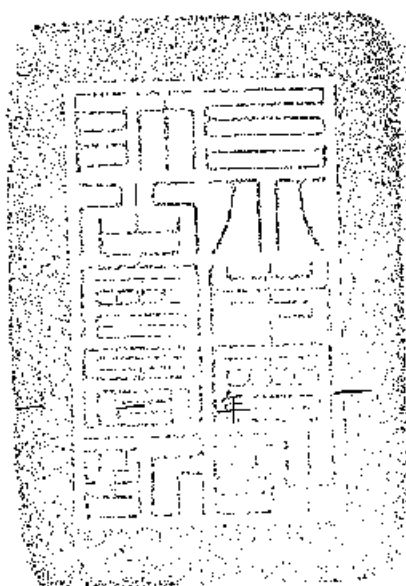
理事長：



核對人：



中 華 民 國 一



年 一 月 七 日

附件七、被合併公司 111 年度財務報告
暨查核報告

玉晟管理顧問股份有限公司
民國一一一年及一一〇年度
財務報表暨會計師查核報告

公司地址：台北市南港區園區街3之2號7樓
電話：(02) 2655-8551

目 錄

項	目	頁 次
一、封面		1
二、目錄		2
三、會計師查核報告		3~4
四、資產負債表		5
五、綜合損益表		6
六、權益變動表		7
七、現金流量表		8~9
八、財務報表附註		
(一) 公司沿革及業務範圍		10
(二) 通過財務報告之日期及程序		10
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用		10~11
(四) 重要會計政策之彙總說明		11~18
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源		18
(六) 重要會計項目之說明		19~35
(七) 關係人交易		35~37
(八) 質押之資產		37~38
(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾		38
(十) 重大之災害損失		無
(十一) 重大期後事項		無
(十二) 其他		無
(十三) 部門資訊		38



會計師查核報告

玉晟管理顧問股份有限公司公鑒：

查核意見

玉晟管理顧問股份有限公司民國一一一年及一一〇年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一一一年及一一〇年一月一日至十二月三十一日之綜合損益表、權益變動表、現金流量表，以及財務報表附註（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），上開財務報表在所有重大方面係依照商業會計法中與財務報表編製有關之規定、商業會計處理準則暨金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達玉晟管理顧問股份有限公司民國一一一年及一一〇年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一一一年及一一〇年一月一日至十二月三十一日之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，與玉晟管理顧問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。

其他事項

玉晟管理顧問股份有限公司財務報表中採用權益法之投資，被投資公司中順天醫藥生技股份有限公司、東曜藥業股份有限公司及翔湧生技管理顧問股份有限公司民國一一一年及一一〇年度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，本會計師對上開財務報告所表示之意見中，有關上述被投資公司之財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告，民國一一一年及一一〇年十二月三十一日採權益法之長期投資金額分別為新台幣 142,470,931 元及 135,441,870 元，占資產總額分別為 5.7%及 5.4%，民國一一一年及一一〇年度採權益法認列之子公司、關聯企業損失之份額分別為新台幣 7,157,313 元及 9,558,236 元，占稅前淨利(損)之 126.5%及(2.5)%。

管理階層對財務報表之責任

管理階層之責任係依照商業會計法中與財務報表編製有關之規定、商業會計處理準則暨金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之財務報表，且維持與財務報表編製有關之必要內部控制，以確保財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製財務報表時，管理階層之責任亦包括評估玉晟管理顧問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玉晟管理顧問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。

會計師查核財務報表之責任

本會計師查核財務報表之目的，係對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，惟其目的非對玉晟管理顧問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，以及使玉晟管理顧問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，做出結論。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玉晟管理顧問股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估財務報表(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於玉晟管理顧問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，並負責形成玉晟管理顧問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)。

富鋒聯合會計師事務所

會計師：吳金地



民國 一 一 二 年 三 月 三 十 日



董事長：林錦榮

民國一〇一年一月十一日

單位：新台幣元

資 產	附註	111.12.31		110.12.31	
		金 額	%	金 額	%
流動資產					
現金及約當現金	四、六、(一)	\$ 207,075,400	9	\$ 29,608,108	1
透過損益按公允價值衡量之金融資產	四、六、(三)、六、(十四)、八	378,333,132	15	336,070,921	13
應收帳款淨額-關係人	四、七	367,070,732	15	15,274,359	1
合約資產	四、七	—	—	28,174,912	1
其他應收款-關係人	七	1,240,082	—	81,557,686	4
其他流動資產		—	—	7,556,700	—
流動資產合計		982,919,362	39	498,242,733	20
非流動資產					
透過損益按公允價值衡量之金融資產	四、六、(二)、六、(十四)、八	1,963,942,800	54	1,658,515,000	66
採用權益法之投資	四、六、(三)	162,423,500	7	337,793,870	14
不動產、廠房及設備	四、六、(四)	483,587	—	539,102	—
使用權資產	四、六、(五)、七	1,575,381	—	2,308,494	—
非流動資產合計		1,528,425,258	61	1,998,054,405	80
負債及股東權益					
流動負債					
短期借款	四、六、八	\$ —	—	\$ 70,000,000	3
其他應付款	七	106,099,543	5	28,302,458	1
本期所得稅負債	四、六、(十一)	70,271,541	3	2,585,894	—
租賃負債	四、六、(五)、七	1,610,773	—	1,617,217	—
其他流動負債-其他		5,994,083	—	4,241,241	—
流動負債合計		192,984,925	8	107,357,410	4
非流動負債					
遞延所得稅負債	四、六、(十一)	32,770,518	1	115,843,958	5
租賃負債-非流動	四、六、(五)、七	—	—	1,619,773	—
非流動負債合計		32,770,518	1	117,463,431	5
負債總計		225,755,443	9	224,820,841	9
權益					
股本	六、(七)	2,084,375,000	83	2,084,375,000	84
資本公積		241,517,038	10	235,085,433	9
保留盈餘					
法定盈餘公積		227,087,101	9	227,087,101	9
未分配盈餘		(275,139,082)	(11)	(381,404,866)	(11)
其他權益	六、(七)	7,745,709	—	6,395,871	—
國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(3,581)	—	(3,581)	—
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					
權益總計		2,285,589,180	91	2,271,476,358	91
負債及權益總計		\$ 2,511,344,620	100	\$ 2,406,297,190	100

(請參閱後附之財務報表附註)

董事長：林錦榮

董事長：林錦榮

林錦榮

總經理：林錦榮

袁琦

會計主管：王幸琦

民國一〇一年及一〇二年十二月三十一日

單位：新台幣元

項 目	附註	111年度		110年度	
		金額	%	金額	%
營業收入淨額	四、六、(八)、七、十三	\$ 556,411,749	100	\$ 76,631,116	100
營業成本		—	—	—	—
營業毛利		556,411,749	100	76,631,116	100
營業費用	四、六、(九)、七	151,150,323	27	58,208,817	76
營業利益		405,261,426	73	18,422,299	24
營業外收入及支出					
財務成本		(478,141)	—	(4,288,908)	(6)
利息收入	七	351,987	—	6,611,762	9
其他收入	七	5,289,772	1	654,291	1
股利收入		14,532,050	3	24,094,684	31
處分投資利益		28,546,777	5	8,437,123	11
外幣兌換利益(損失)	六、(十四)	(11,285)	—	9,140	—
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資利益(損失)之份額	六、(三)	(64,256,974)	(12)	13,591,474	18
透過損益按公允價值衡量之金融資產評價利益(損失)	六、(二)	(384,376,819)	(69)	(444,871,649)	(580)
其他支出		(201,361)	—	(750)	—
營業外收入及支出小計		(399,603,994)	(72)	(395,762,833)	(516)
稅前淨利(損)		5,657,432	1	(377,340,534)	(492)
所得稅(費用)利益	四、六、(十一)	613,752	—	49,989,100	65
本期淨利(損)		6,271,184	1	(327,371,434)	(427)
其他綜合損益(淨額)					
後續不重分類至損益之項目：	六、(十)				
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		—	—	14,090	—
與不重分類之項目相關之所得稅	六、(十一)	—	—	(2,817)	—
後續不重分類至損益之項目合計		—	—	11,273	—
後續可能重分類至損益之項目：	六、(十)				
國外營運機構財務報表換算之兌換差額		231,883	—	(259,548)	—
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		1,309,809	—	(1,112,509)	(2)
與可能重分類至損益之項目相關之所得稅	六、(十一)	(131,254)	—	80,841	—
後續可能重分類至損益之項目合計		1,410,438	—	(1,291,216)	(2)
本期綜合損益總額		\$ 7,681,622	1	\$ (328,651,377)	(429)
每股盈餘	六、(十二)				
基本每股盈餘		\$ 0.03		\$ (1.57)	

(請參閱後附之財務報表附註)

董事長：林榮錦



經理人：林榮錦



會計主管：王素琦





王錦榮

民國一〇一年一月三十一日

單位：新台幣元

項 目	股 本	資本公積			保 留 盈 餘			其他權益項目			合 計	總 計
		普通股溢價	採用權益法認列關聯企業及合資關係淨值之變動數	法定盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表匯率之兌換差額	透過其他綜合收益按公允價值衡量之金融資產未實現損益					
民國 110 年 1 月 1 日結算	\$ 906,250,000	\$ 156,000,000	\$ 76,030,448	\$ 115,312,672	\$ 1,385,797,978	\$ 7,027,487	\$ (6,835)	\$	\$ 7,020,652	\$ 2,597,071,750		
盈餘分配												
現金股息股利	1,178,125,000	—	—	—	(1,178,125,000)	—	—	—	—	—		—
提列法定盈餘公積	—	—	—	111,714,429	111,714,429	—	—	—	—	—		—
其他資本公積變動												
採用權益法認列子公司、關聯企業或合資關係淨值之變動數	—	—	3,055,985	—	8,019	—	(8,019)	(8,019)	(8,019)	3,055,985		
民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日淨利	—	—	—	—	(327,371,434)	—	—	—	—	(327,371,434)		
民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日其他綜合損益	—	—	—	—	—	(1,291,210)	11,273	11,273	(1,279,937)	(1,279,937)		
民國 110 年 12 月 31 日結算	\$ 2,084,375,000	\$ 156,000,000	\$ 79,086,433	\$ 227,027,101	\$ (281,404,883)	\$ 6,436,271	\$ (3,581)	\$	\$ 6,432,690	\$ 2,271,476,358		
其他資本公積變動												
採用權益法認列子公司、關聯企業或合資關係淨值之變動數	—	—	6,431,203	—	—	—	—	—	—	6,431,203		
民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日淨利(損)	—	—	—	—	6,271,184	—	—	—	—	6,271,184		
民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日其他綜合損益	—	—	—	—	—	1,410,438	—	—	1,410,438	1,410,438		
民國 111 年 12 月 31 日結算	\$ 2,084,375,000	\$ 156,000,000	\$ 85,517,636	\$ 227,027,101	\$ (275,133,699)	\$ 7,746,709	\$ (3,581)	\$	\$ 7,743,128	\$ 2,285,569,183		

(請參閱後附之財務報表附註)



董事長：林榮錦



總經理：林榮錦



會計主管：王錦榮

	111年度	110年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利(損)	\$ 5,657,432	\$ (377,340,534)
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目		
折舊費用	1,743,981	1,802,713
利息費用	478,141	4,288,908
利息收入	(351,987)	(8,611,762)
股利收入	(14,532,050)	(24,094,684)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資利益之份額	64,256,974	(13,591,474)
透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債損失(利益)	384,376,819	444,871,649
處分投資利益	(29,546,777)	(8,437,123)
與營業活動相關之資產/負債變動數		
應收帳款(增加)減少	(351,796,334)	57,030,707
合約資產(增加)減少	28,174,912	—
其他流動資產(增加)減少	7,556,700	(6,523,500)
其他應收款(增加)減少	(1,840,062)	—
其他應付款增加(減少)	77,827,290	(10,581,782)
其他流動負債-其他增加(減少)	1,152,227	1,357,388
營運產生之現金流(出)入	173,157,266	63,079,506
收取之利息	1,909,683	10,766,395
支付之利息	(508,346)	(4,398,963)
支付之所得稅	(5,884,995)	(13,009,671)
營業活動之淨現金流(出)入	166,673,608	56,437,267
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	(155,384,049)	(89,315,008)
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	135,607,346	32,059,221
取得(處分)採用權益法之投資	(8,184,829)	438,053
收取之股利	49,059,820	51,199,066
其他應收款-關係人減少(增加)	90,000,000	135,000,000
投資活動之淨現金流(出)入	111,098,288	129,380,332

	111年度	110年度
籌資活動之現金流量：		
銀行借款增加(減少)	(70,000,000)	(180,000,000)
租賃負債本金償還	(1,704,570)	(1,673,653)
籌資活動之淨現金流(出)入	(71,704,570)	(181,673,653)
本期現金及約當現金淨增減數	208,067,326	4,143,946
期初現金及約當現金餘額	29,608,106	25,464,160
期末現金及約當現金餘額	\$ 237,675,432	\$ 29,608,106

(請參閱後附之財務報表附註)

董事長：林榮錦



經理人：林榮錦



會計主管：王素琦



玉晟管理顧問股份有限公司

財 務 報 告 附 註

民國一一一二年十二月三十一日

(金額除另予註明者外，均以新台幣元為單位)

一、公司沿革及業務範圍

本公司於民國 96 年 9 月依中華民國公司法股份有限公司章之規定組成，並核准設立登記，主要業務為有關投資顧問業、管理顧問業及生物技術服務業等。

二、通過財務報告之日期及程序

本公司財務報表已於民國 112 年 3 月 30 日業經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)首次適用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可並發布生效自 111 年 1 月 1 日開始適用之國際財務報導準則(IFRS)、國際會計準則(IAS)、解釋(IFRIC)及解釋公告(SIC)(以下稱「IFRSs」)，對本公司會計政策並無重大影響。

(二)民國 112 年適用之金管會認可之 IFRSs:

新 發 布 / 修 正 / 修 訂 準 則 及 解 釋	IASB 發布之生效日
國際會計準則第 1 號之修正「會計政策之揭露」	民國 112 年 1 月 1 日
國際會計準則第 8 號之修正「會計估計之定義」	民國 112 年 1 月 1 日
國際會計準則第 12 號之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	民國 112 年 1 月 1 日

本公司評估適用上述準則及解釋，對本公司財務狀況及財務績效並無重大影響。

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

新 發 布 / 修 正 / 修 訂 準 則 及 解 釋	IASB 發布之生效日(註 1)
國際財務報導準則第 10 號及國際會計準則第 28 號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	待 IASB 決定
國際財務報導準則第 16 號之修正「售後租回中之租賃負債」	民國 113 年 1 月 1 日(註 2)
國際財務報導準則第 17 號「保險合約」及修正	民國 112 年 1 月 1 日
國際會計準則第 1 號之修正「將負債分類為流動或非流動」	民國 113 年 1 月 1 日
國際會計準則第 1 號之修正「具合約條款之非流動負債」	民國 113 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報導期間生效。

註 2：賣方兼承租人應對初次適用 IFRS 16 日後簽訂之售後租回交易追溯適用 IFRS 16 之修正。

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

1. IAS1 之修正「將負債分類為流動或非流動」

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

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

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

四、重要會計政策之彙總說明

1. 遵循聲明

本財務報告係依照商業會計法與財務報表編製有關之規定、商業會計處理準則暨金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製。

2. 編製基礎

除以公允價值衡量之金融工具外，本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. 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。

4. 約當現金

約當現金係可隨時轉換成定額現金，且價值變動甚小之短期並具高度流動性之投資。定期存款符合前述定義且其持有目的係為滿足營運上之短期現金承諾者，分類為約當現金。

5. 金融資產

金融資產與金融負債應於本公司成為該金融工具合約條款之一方時認列。

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

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

金融資產

(1)金融資產種類及衡量：

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

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

A. 按攤銷後成本衡量之金融資產

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

- 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。
- 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權益工具投資

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

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

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

(2) 金融資產減損

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

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

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

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

6. 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，其後帳面金額則依本公司所享有關聯企業淨資產份額之變動，予以調整。

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。

本公司因處份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，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，且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。惟若未按持股比例認購或取得致使對關聯企業之所有權權益減少者，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之金額按減少比例重分類，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。

本公司與關聯企業間交易所產生之損益，僅在與本公司對其權益無關之範圍內，認列於本公司之財務報告。

7. 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
辦公設備	3 年～ 5 年
什項設備	3 年～ 5 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。

8. 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；屬確定福利退休計劃者，則按精算結果認列退休金成本。

(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。

9. 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，致課稅所得不同於合併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。

(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。原本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。

10. 收入認列

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

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

主要收入項目說明如下：

(1) 商品銷貨收入

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

(2) 勞務收入

勞務收入來自提供客戶投資顧問服務。

隨本公司提供之投資顧問服務，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。

11. 員工紅利及董監酬勞

本公司估計員工紅利及董監酬勞金額，並依員工紅利及董監酬勞之性質列為營業成本或營業費用項下之適當會計科目。嗣後實際發放金額與財務報表估列數如有差異，視為估計變動，列為當期損益。

12. 租賃

(1) 本公司為出租人

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

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

(2) 本公司為承租人

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

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

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

租賃負債原始按租賃給付之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租

賃期間或未來租賃給付有變動，本公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於資產負債表。

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，以及於財務報表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。

(一) 遞延所得稅資產之可實現性

遞延所得稅資產係於未來很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 111 年及 110 年 12 月 31 日，本公司認列之遞延所得稅資產皆為 0 元。

(二) 採用權益法之投資減損評估

當有減損跡象顯示某項採用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本率及產能利用率，並分析其相關假設之合理性。

本公司於 111 年度及 110 年度評估針對資產皆未認列減損損失。

(三) 公允價值衡量之評價流程

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一等級輸入值，本公司或委託之估價師係參考對被投資者財務狀況與營運結果分析、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/市場價格獲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(十四)。

六、重要會計項目之說明

(一) 現金及約當現金

項 目	111.12.31	110.12.31
現金及零用金	\$ 5,000	\$ 5,000
活期存款	237,670,432	29,603,106
合 計	\$ 237,675,432	\$ 29,608,106

上述現金及約當現金皆未提供質押擔保。

(二) 透過損益按公允價值衡量之金融工具

項 目	111.12.31	110.12.31
金融資產-流動		
指定透過損益按公允價值衡量		
國內上市(櫃)股票	\$ 376,333,132	\$ 326,070,921
金融資產-非流動		
指定透過損益按公允價值衡量		
國內上市(櫃)股票	\$ 1,363,942,800	\$ 1,656,515,000

1. 上述有價證券提供質押之資訊，參閱附註八。

2. 民國111年度及110年度產生之透過損益按公允價值衡量金融商品之未實現利益(損失)分別為(384,376,819)元及(444,871,649)元。

(三) 採用權益法之投資

項 目	111.12.31	110.12.31
投資關聯企業	\$ 142,470,931	\$ 317,952,078
投資子公司	20,363,908	20,258,018
加(減):公司間未實現利益	(411,339)	(416,226)
合 計	\$ 162,423,500	\$ 337,793,870

1. 投資子公司

被投資公司	111.12.31		110.12.31	
	帳面金額	持股比例	帳面金額	持股比例
<u>非上市(櫃)公司</u>				
BioEngine Development I Limited	\$ 20,363,908	100.00%	\$ 20,258,018	100.00%

2. 投資關聯企業

項 目	111.12.31	110.12.31
<u>具重大性之關聯企業</u>		
順天醫藥生技(股)公司	\$ 36,316,903	\$ 41,965,130
玉晟生技投資(股)公司	---	182,510,208
東曜藥業(股)公司	101,081,238	88,610,342
小 計	137,398,141	313,085,680
<u>個別不重大之關聯企業</u>		
	5,072,790	4,866,398
合 計	\$ 142,470,931	\$ 317,952,078

3. 本公司重大子公司、關聯企業之基本資訊如下：

公司名稱	主要營業活動	持 股 比 例	
		111.12.31	110.12.31
順天醫藥生技(股)公司	新藥開發	1.16%	1.16%
玉晟生技投資(股)公司	投 資	---	2.86%
東曜藥業(股)公司	藥品生產及研發	0.88%	0.97%
BioEngine Development I Limited	投 資	100.00%	100.00%

4. 重大子公司財務資訊彙整如下：

	12月31日 總資產	12月31日 總負債	收入	淨利(損)	綜合損益 總額
<u>111 年</u>					
BioEngine Development I Limited	\$ 11,805,997	\$ -	\$ -	\$ (66,228)	\$ 105,890

	12月31日 總資產	12月31日 總負債	收入	淨利(損)	綜合損益 總額
<u>110 年</u>					
BioEngine Development I Limited	\$ 11,700,107	\$ -	\$ -	\$ (373,037)	\$ (464,935)

5. 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	111.12.31	110.12.31
順天醫藥生技(股)公司	\$ 74,393,859	\$ 76,401,302
東曜藥業(股)公司	84,320,142	90,748,076
合計	\$ 138,714,001	\$ 167,149,378

6. 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。

7. 民國 111 年及 110 年採用權益法認列之子公司及關聯企業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。111 年及 110 年對具重大性之子公司、關聯企業及合資所享有之損益份額、停業單位損益份額及其他綜合損益份額列示如下：

	<u>111 年度</u>		<u>110 年度</u>	
	損益份額	其他綜合 損益份額	損益份額	其他綜合損 益份額
子公司				
BioEngine Development I Limited	(66,228)	172,118	(373,037)	(91,898)
關聯企業				
順天醫藥生技(股)公司	(5,724,948)	254	1,268,966	--
玉晟生技投資(股)公司	(57,038,319)	754,480	23,515,335	(935,197)
東曜藥業(股)公司	(2,552,819)	252,267	(11,842,827)	(41,324)

8. 本公司個別不重大關聯企業之帳面金額及其經營結果之份額彙總如下：

民國 111 年及 110 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 5,072,790 元及 4,866,398 元。

本公司享有之份額	111 年度	110 年度
繼續營業單位本期淨利	\$ 1,120,454	\$ 1,015,625
其他綜合損益(稅後淨額)	\$ —	\$ —

(四) 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	111.12.31	110.12.31
辦公設備	\$ 154,365	\$ 187,033
租賃改良	329,222	352,969
合 計	\$ 483,587	\$ 539,102

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：

	111.01.01 餘額	增添	處分	111.12.31 餘額
成本：				
辦公設備	\$ 3,346,087	\$ —	\$ —	\$ 3,346,087
租賃改良	2,925,628	—	—	2,925,628
合計	\$ 6,271,715	\$ —	\$ —	\$ 6,271,715

	111.01.01 餘額	提列折舊	處分	111.12.31 餘額
累積折舊及減損：				
辦公設備	\$ 3,159,054	\$ 32,668	\$ —	\$ 3,191,722
租賃改良	2,573,559	22,847	—	2,596,406
合計	\$ 5,732,613	\$ 55,515	\$ —	\$ 5,788,128

	110.01.01 餘額	增添	處分	110.12.31 餘額
成本：				
辦公設備	\$ 3,346,087	\$ —	\$ —	\$ 3,346,087
租賃改良	2,925,628	—	—	2,925,628
合計	<u>\$ 6,271,715</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 6,271,715</u>

	110.01.01 餘額	提列折舊	處分	110.12.31 餘額
累積折舊及減損：				
辦公設備	\$ 3,101,261	\$ 57,793	\$ —	\$ 3,159,054
租賃改良	2,515,467	58,092	—	2,573,559
合計	<u>\$ 5,616,728</u>	<u>\$ 115,885</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 5,732,613</u>

3. 本公司固定資產之皆無抵押情形。

(五) 租賃協議

1. 使用權資產：

	111.12.31	110.12.31
使用權資產帳面金額		
房屋及建築	\$ 1,575,381	\$ 3,150,777
辦公設備	—	55,717
合 計	<u>\$ 1,575,381</u>	<u>\$ 3,206,494</u>

	111.12.31	110.12.31
使用權資產之增添	<u>\$ 57,353</u>	<u>\$ —</u>
使用權資產之折舊費用		
房屋及建築	\$ 1,575,396	\$ 1,575,396
辦公設備	113,070	111,432
合 計	<u>\$ 1,688,466</u>	<u>\$ 1,686,828</u>

2. 租賃負債：

	111.12.31	110.12.31
租賃負債帳面金額		
流動	\$ 1,619,773	\$ 1,647,217
非流動	\$ —	\$ 1,619,773

租賃負債之折現率區間如下：

	111.12.31	110.12.31
辦公設備	1.86%	1.86%
房屋及建築	1.86%	1.86%

3. 其他租賃資訊：

項 目	111 年度	110 年度
短期租賃費用	\$ 65,000	\$ —
租賃之現金(流出)總額	(1,704,570)	(1,673,653)

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

(六) 借 款

項 目	111.12.31	110.12.31
銀行借款		
擔保借款	\$ —	\$ 70,000,000
期末利率	—	1.75%

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。

(七) 股東權益

1. 普通股股本

本公司普通股每股面額為\$10，每股享有一表決權及收取股利之權利。

	111.12.31	110.12.31
額定股數	600,000,000	600,000,000
已發行股數	208,437,500	208,437,500
1月1日流通在外股數	208,437,500	99,625,000
加：股票股利	—	117,812,500
12月31日流通在外股數	208,437,500	208,437,500

2. 資本公積

項 目	111.12.31	110.12.31
發行溢價	\$ 156,000,000	\$ 156,000,000
採用權益法認列關聯企業 及合資股權淨值之變動數	85,517,636	79,086,433
合 計	\$ 241,517,636	\$ 235,086,433

(a)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。

(b)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

本公司修正後章程之盈餘分派政策規定：

本公司盈餘分派或虧損撥補於每季終了後為之，每季決算如有盈餘，應先提繳稅款、彌補累積虧損，預估保留員工酬勞及董監事酬勞，次提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，不在此限。另視需要及法令或主管機關規定提列或迴轉特別盈餘公積後，如尚有盈餘，其餘額加計前季累計未分配盈餘為股東紅利，由董事會擬具分派議案，若以發行新股方式為之，則應提請股東會決議後分派之。

4. 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% 之部皆除得撥充股本外，尚得以現金分配。

5. 其他權益項目

民國 111 年及 110 年 12 月 31 日其他權益項目之變動數如下：

項 目	透過其他綜合損益按 公允價值衡量之金融 資產未實現損益	國外營運機構財務報 表換算之兌換差額	合計
111.01.01 餘額	\$ (3,581)	\$ 6,336,271	\$ 6,332,690
國外營運機構財務報表換 算之兌換差額	—	185,506	185,506
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	—	1,224,932	1,224,932
111.12.31 餘額	\$ (3,581)	\$ 7,746,709	\$ 7,743,128

項 目	透過其他綜合損益按 公允價值衡量之金融 資產未實現損益	國外營運機構財務報 表換算之兌換差額	合計
110.01.01 餘額	\$ (6,895)	\$ 7,627,487	\$ 7,620,652
國外營運機構財務報表換 算之兌換差額	—	(208,169)	(208,169)
採用權益法認列之關聯企 業股權淨值之變動	(8,019)	—	(8,019)

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

11,273

(1,083,047)

(1,071,774)

110.12.31 餘額

\$ (3,581)

\$ 6,336,271

\$ 6,332,690

(八) 營業收入

本公司營業收入明細如下：

項 目	111 年度	110 年度
勞務收入	\$ 556,411,749	\$ 76,631,116

(九) 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	111 年度			110 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	—	28,477,813	28,477,813	—	23,475,527	23,475,527
董事酬金	—	165,000	165,000	—	12,620,494	12,620,494
勞健保費用	—	1,708,257	1,708,257	—	1,771,090	1,771,090
退休金費用	—	938,205	938,205	—	846,239	846,239
其他員工福利費用	—	373,091	373,091	—	325,029	325,029
小 計	—	31,662,366	31,662,366	—	39,038,379	39,038,379
折舊費用	—	1,743,981	1,743,981	—	1,802,713	1,802,713
攤銷費用	—	—	—	—	—	—

截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，本公司員工人數皆為 21 人。其中未兼任員工之董事人數皆為 3 人。

依本公司章程規定，本公司年度如有獲利提撥 2%至 20%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。

本公司 111 年及 110 年度皆為累積虧損，故無盈餘分配，亦無佐列員工紅利及董監酬勞。

(十) 其他綜合損益組成部分

111 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：					
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	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —
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	\$ 231,883	\$ —	\$ 231,883	\$ (46,377)	\$ 185,506
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	1,179,128	130,681	1,309,809	(84,877)	1,224,932
合 計	\$ 1,411,011	\$ 130,681	\$ 1,541,692	\$ (131,254)	\$ 1,410,438

110 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：					
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	\$ 14,090	\$ —	\$ 14,090	\$ (2,817)	\$ 11,273
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	\$ (259,548)	\$ —	\$ (259,548)	\$ 51,379	\$ (208,169)
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	(1,112,509)	—	(1,112,509)	29,462	(1,083,047)
合 計	\$ (1,372,957)	\$ —	\$ (1,372,057)	\$ 80,841	\$ (1,291,216)

(十一) 所得稅

1. 認列於損益之所得稅

稅前淨利依規定稅率應計之所得稅與所得稅費用之差異說明如下：

	111 年度	110 年度
稅前淨利	\$ 5,657,432	\$ (377,340,534)
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅費用	1,131,486	(75,468,107)
永久性差異：		
證券交易所得	(5,909,355)	(1,353,068)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	12,327,585	(5,161,467)
其他	73,968,954	84,155,393
暫時性差異：		
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	523,810	2,443,172
當期應付所得稅費用	82,042,480	4,615,923
以前年度所得稅調整	548,162	672,712
遞延所得稅費用(利益)	(83,204,394)	(55,257,735)
當年度認列於損益表之所得稅費用(利益)	\$ (613,752)	\$ (49,969,100)

2. 遞延所得稅資產(負債)

	111 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(負債)				
權益法認列之投資損益	\$ 8,555,903	\$ 523,810	\$ —	\$ 9,179,713
金融資產未實現利益(基本稅額)	(123,001,352)	82,680,584	—	(40,320,768)
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(1,494,628)	—	(131,254)	(1,625,882)
其他	(3,581)	—	—	(3,581)
合 計	\$ (115,843,658)	\$ 83,204,394	\$ (131,254)	\$ (32,770,518)

110 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(負債)				
權益法認列之投資損益	\$ 3,212,731	\$ 2,443,172	\$ —	\$ 8,655,903
金融資產未實現利益 (基本稅額)	(175,815,915)	52,814,563	—	(123,001,352)
國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	(1,575,469)	—	80,841	(1,494,628)
其他	(764)	—	(2,817)	(3,581)
合 計	\$ (171,179,417)	\$ 55,257,735	\$ 78,024	\$ (115,843,658)

3. 認列於其他綜合損益之所得稅(利益)

項 目	111 年度	110 年度
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	\$ 46,377	\$ (51,379)
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	84,877	(26,645)
與其他綜合損益組成部分相關之所得稅(利益)	\$ 131,254	\$ (78,024)

4. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 109 年度。

(十二) 每股盈餘

111 年度

	本期淨利(損)	加權平均流通在外 股數	每股盈餘(元)
基本每股盈餘	\$ 6,271,184	208,437,500	\$ 0.03

110 年度

	本期淨利(損)	加權平均流通在外 股數	每股盈餘(元)
基本每股盈餘	\$ (327,371,434)	208,437,500	\$ (1.57)

(十三) 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升股東價值。

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顯示之「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	111.12.31	110.12.31
負債總額	\$ 225,755,443	\$ 224,820,841
資產總額	\$ 2,511,344,626	\$ 2,496,297,199
負債比例	8.99%	9.01%

(十四) 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、應收帳款、其他應收款、短期借款、存出保證金、其他應付款)的帳面金額係公允價值之合理近似值。

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：

111.12.31

	第一級	第二級	第三級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動：				
國內上市(櫃)公司股票	\$ 376,333,132	\$ —	\$ —	\$ 376,333,132
透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動：				
國內上市(櫃)公司股票	\$ 1,363,942,800	\$ —	\$ —	\$ 1,363,942,800

110.12.31

	第一級	第二級	第三級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動：				
國內上市(櫃)公司股票	\$ 326,070,921	\$ —	\$ —	\$ 326,070,921
透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動：				
國內上市(櫃)公司股票	\$ 1,656,515,090	\$ —	\$ —	\$ 1,656,515,090

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：

(1) 本公司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

(2) 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)。

(3) 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)。

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。

(1) 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	111.12.31			110.12.31		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
外幣：功能性貨幣						
貨幣性項目						
人民幣：新台幣	\$	—	—	\$	—	—
				\$	240,000	4.344
				\$		1,033,200
非貨幣性項目						
人民幣：新台幣	\$	7,657,754	4.4080	\$	33,755,380	4.344
				\$	4,899,743	4.344
				\$		21,284,483
港幣：新台幣		42,471,052	3.9380		167,251,002	—
					—	—
						—
金融負債						
貨幣性項目						
人民幣：新台幣	\$	—	—	\$	—	—
				\$	115,000	4.344
				\$		499,560
港幣：新台幣		19,981,100	3.9380		78,685,572	—
					—	—
						—

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111年及110年度認列之全部兌換利益(損失)(含已實現及未實現)分別為(11,285)元及9,140元。

(2)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：

	111.12.31	110.12.31
具現金流量利率風險		
—金融負債	\$ —	\$ 70,000,000

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111年及110年度之稅前淨利分別減少0元及700,000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；本公司以投資管理顧問服務為主要業務，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：

111.12.31					
項 目	短於一年	一至五年	五年以上	合 計	
其他應付款及其他	\$ 185,371,084	\$ —	\$ —	\$ 185,371,084	
租賃負債	1,636,128	—	—	1,636,128	
合 計	\$ 187,007,212	\$ —	\$ —	\$ 187,007,212	

110.12.31

項 目	短於一年	一至五年	五年以上	合 計
短期借款	\$ 70,000,000	\$ —	\$ —	\$ 70,000,000
其他應付款及其他	30,868,352	—	—	30,868,352
租賃負債	1,693,728	1,636,128	—	3,329,856
合 計	\$ 102,562,080	\$ 1,636,128	\$ —	\$ 104,198,208

七、關係人交易

(一) 關係人名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
晟德大藥廠股份有限公司	具重大影響力之投資者
豐華生物科技股份有限公司	其他關係人
玉晟生技投資股份有限公司	關聯企業(111年7月與晟德大藥廠(股)公司合併消滅)
順天醫藥生技股份有限公司	關聯企業
永昕生物醫藥股份有限公司	其他關係人
翔湧生技管理顧問股份有限公司	關聯企業
博晟生醫股份有限公司	其他關係人
東源國際醫藥(股)公司	關聯企業之子公司
澳優營養研究雲股份有限公司	其他關係人

(二) 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	111 年度	110 年度
玉晟生技投資(股)公司	\$ 554,242,703	\$ 74,612,070
翔湧生技管理顧問(股)公司	1,904,760	1,904,760
其他關聯企業	114,286	114,286
其他關係人	150,000	—
合計	\$ 556,411,749	\$ 76,631,116

2. 其他收入

關係人類別/名稱	111 年度	110 年度
晟德大藥廠(股)公司	\$ 2,400	\$ —
玉晟生技投資(股)公司	20,000	50,000
關聯企業	5,040,635	25,000
其他關係人	76,251	4,762
合計	\$ 5,139,286	\$ 79,762

3. 租賃協議

項目	關係人類別/名稱	111 年度	110 年度
租金費用	晟德大藥廠(股)公司	\$ 1,636,128	\$ 1,636,128

4. 其他費用

關係人類別/名稱	111 年度	110 年度
晟德大藥廠(股)公司	\$ 934,906	\$ 2,205,906
其他關係人	272,050	—
合計	\$ 1,206,956	\$ 2,205,906

5. 應收付款項

本公司與關係人之債權債務情形如下：

(1) 合約資產

關係人類別/名稱	111.12.31	110.12.31
玉晟生技投資(股)公司	\$ —	\$ 28,174,912

(2) 應收帳款

關係人類別/名稱	111.12.31	110.12.31
晟德大藥廠(股)公司	\$ 366,570,732	\$ —
玉晟生技投資(股)公司	—	14,774,398
關聯企業	500,000	500,000
合計	\$ 367,070,732	\$ 15,274,398

(3)其他應收款

關係人類別/名稱	111.12.31	110.12.31
關聯企業	\$ 1,788,163	\$ —
其他關係人	51,899	—
合計	\$ 1,840,062	\$ —

(4)其他應付款

關係人類別/名稱	111.12.31	110.12.31
晟德大藥廠(股)公司	\$ 90,829	\$ 21,198
其他關係人	11,850	—
合計	\$ 102,479	\$ 21,198

6. 資金融通情形

(1)其他應收款-關係人

111.12.31						
關係人類別	最高餘額	日期	期末餘額	利率	全年度 利息收入	期末 應收利息
玉晟生技投資 (股)公司	\$ 90,000,000	1/1	\$ —	3%	120,822	\$ —

110.12.31						
關係人類別	最高餘額	日期	期末餘額	利率	全年度 利息收入	期末 應收利息
玉晟生技投資 (股)公司	\$ 225,000,000	1/1	\$ 90,000,000	3%	\$6,606,329	\$ 1,557,696

八、質押之資產

截至民國 111 年及 110 年 12 月 31 日止，本公司資產已提供予金融機構作為借款擔保或用途受有限制明細如下：

資 產 項 目	111.12.31	110.12.31	質 押 用 途
透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 435,015,000	\$ 549,070,000	短期借款額度擔保

九、重大或有負債及未認列之合約承諾：無

十、重大之災害損失：無

十一、重大期後事項：無

十二、其他：無

十三、部門資訊

本公司主要經營主要業務為投資管理顧問服務，營運決策者為董事會，董事會將公司整體視為單一績效管理個體，並由檢視整體公司財務報表之財務數據做為評估績效，制定決策及資源分配依據，經辨識本公司即為單一應報導部門。

(一)應報導部門財務資訊

本公司為單一應報導部門，故應報導資訊與財務報表相同。

(二)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	
	111 年度	110 年度	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
台 灣	\$ 556,411,749	\$ 76,631,116	\$ 2,058,968	\$ 3,745,596

(三)產品別資訊：無

(四)重要客戶資訊：

本公司 111 年及 110 年度營業收入達百分之十以上之客戶明細如下：

客 戶	111 年度		110 年度	
	金 額	%	金 額	%
玉晟生技投資(股)公司	\$ 554,242,703	99.8	\$ 74,612,070	97.4

社團法人台北市會計師公會會員印鑑證明書

北市財證字第 11202588

號

會員姓名： 吳金地

事務所電話： (02)23919955

事務所名稱： 富鋒聯合會計師事務所

事務所統一編號： 00987674

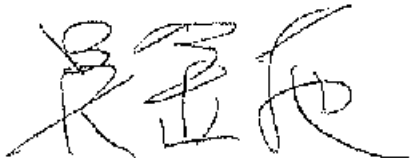
事務所地址： 台北市中正區忠孝東路一段35號8樓

委託人統一編號： 28711781

會員書字號： 北市會證字第 1353 號

印鑑證明書用途： 辦理 玉晨管理顧問股份有限公司

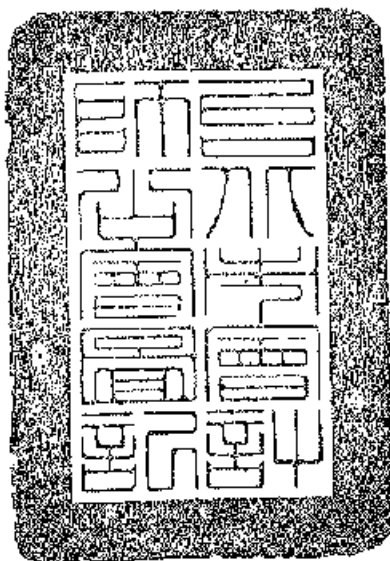
111 年度 (自民國 111 年 01 月 01 日 至 111 年 12 月 31 日) 財務報表之查核簽證。

簽名式 (一)		存會印鑑 (一)	

理事長：



核對人：



中 華 民 國 112 年 01 月 16 日

附件八、發行人 110 年度合併財務報告
暨會計師查核報告

證券代號：4123

晟德大藥廠股份有限公司及其子公司
合併財務報表暨會計師查核報告
民國一一〇年及一〇九年度

公司地址：台北市南港區園區街3之2號7樓

電話：(02)2655-8680

目 錄

項	目	頁 次
一、封面		1
二、目錄		2
三、聲明書		3
四、會計師查核報告		4～8
五、合併資產負債表		9～10
六、合併綜合損益表		11～12
七、合併權益變動表		13
八、合併現金流量表		14～15
九、財務報表附註		
(一) 公司沿革		16
(二) 通過財務報告之日期及程序		16
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用		16～19
(四) 重大會計政策之彙總說明		19～32
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源		32～34
(六) 重要會計項目之說明		34～74
(七) 關係人交易		74～77
(八) 質抵押之資產		77
(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾		77～78
(十) 重大之災害損失		無
(十一) 重大之期後事項		78
(十二) 其它		無
(十三) 附註揭露事項		
1. 重大交易事項相關資訊		78～79
2. 轉投資事業相關資訊		79
3. 大陸投資資訊		79
4. 主要股東資訊		79
5. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形		79
(十四) 部門資訊		79～81

聲 明 書

本公司民國一一〇年度（自一一〇年一月一日至一一〇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 一 一 年 三 月 二 十 二 日



會計師查核報告

晟德大藥廠股份有限公司公鑒：

查核意見

晟德大藥廠股份有限公司及其子公司(以下簡稱晟德公司及其子公司)民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日之合併資產負債表，暨一一〇年及一〇九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一一〇年及一〇九年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一一〇年及一〇九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一一〇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一一〇年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

採用權益法之投資之評估

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

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

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

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

金融工具之評估

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

民國 110 年 12 月 31 日止，帳列透過損益按公允價值衡量之金融資產金額對合併財務報表係屬重大，另金融工具按第三等級之輸入值估計得之者，因無法取得公開報價，此類金融工具價格之衡量過程較為依賴管理階層之判斷及決定。因是，將透過損益按公允價值衡量之金融資產認列及評價列為重要查核事項。本會計師對上述說明之主要查核程序包括：

1. 自民國 110 年度透過損益按公允價值衡量之金融資產買進明細選取適當樣本，抽核至原始憑證、銀行對帳單及投資評估報告。
2. 以民國 110 年 12 月 31 日透過損益按公允價值之金融資產餘額發函詢證，以評估透過損益按公允價值衡量之金融資產之存在性。
3. 取得委任公司委外獨立專家之評價報告，瞭解金融工具之評價模型及所使用參數，就帳列金融工具進行抽樣驗算所選擇樣本之公允價值。

其他事項

列入上開合併財務報表採用權益法之被投資公司中，有關博晟生醫股份有限公司、順天醫藥生技股份有限公司、益安生醫股份有限公司、澳優乳業股份有限公司、東曜藥業股份有限公司、TransPacific Medtech Fund.、山水生技創投有限合夥、Helicase Venture Fund I, L.P.、Fangyuan Groth SPC.、PCJ Healthcare Fund、ASEAN Bio&Medical Platform Investment LP、Bioflag International Corporation、ANYA Biopharm Holding Corp 及 Fangyuan PCJ Fund II L.P. 之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開合併財務報告所表示之意見中，有關上述被投資公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告，民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日對上述被投資公司採用權益法之投資(含待出售非流動資產)金額分別為新台幣 14,985,578 仟元及 14,297,234 仟元，占資產總額之 49.2%及 51.3%。民國一一〇年及一〇九年一月一日至十二月三十一日採用權益法認列之關聯企業利益(損失)之份額分別為新台幣 1,123,371 仟元及 344,710 仟元占稅前淨利之 43.3%及 5.7%。

晟德大藥廠股份有限公司業已編製民國一一〇年及一〇九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一一〇年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

富鋒聯合會計師事務所

會計師：戴維良

會計師：紀嘉祐

戴維良



紀嘉祐



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

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

中 華 民 國 一 一 一 年 三 月 二 十 二 日

茂德大藥廠股份有限公司及其子公司
合併資產負債表
民國一一〇年及一一〇年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	資 產	附註	110.12.31		109.12.31	
			金 額	%	金 額	%
11XX	流動資產					
1100	現金及約當現金	六.1	\$ 267,460	1	\$ 923,381	3
1110	透過損益按公允價值 衡量之金融資產	四、六.2	4,381,526	15	232,713	1
1150	應收票據淨額		16,282	—	19,325	—
1170	應收帳款淨額	四、六.3	77,383	—	98,800	—
1175	應收租賃款	四、六.4	21,115	—	8,958	—
1200	其他應收款	七	457,927	2	22,109	—
130X	存貨	四、六.5	100,641	—	108,258	1
1476	其他金融資產-流動	八	244,274	1	12,173	—
1480	待出售非流動資產淨額	六.6	5,110,766	17	—	—
1470	其他流動資產		15,588	—	9,253	—
11XX	流動資產合計		10,892,962	36	1,434,971	5
15XX	非流動資產					
1510	透過損益按公允價值 衡量之金融資產	四、六.2、八	7,166,247	23	9,528,124	34
1550	採用權益法之投資	四、六.7、八	11,136,681	37	15,611,172	56
1600	不動產、廠房及設備	四、六.8、八	742,425	2	761,849	3
1755	使用權資產	四、六.9、八	618	—	1,884	—
1760	投資性不動產淨額	四、六.10	486,502	2	491,497	2
1780	無形資產	四	3,128	—	4,686	—
1920	存出保證金		8,344	—	5,578	—
1935	長期應收租賃款	四、六.4	—	—	21,152	—
1915	預付款項-非流動		184	—	1,065	—
1975	淨確定福利資產	四、六.14	6,643	—	5,097	—
15XX	非流動資產合計		19,550,752	64	26,432,104	95

1XXX 資產總計 \$ 30,443,714 100 \$ 27,867,075 100

(請參閱後附之合併財務報表附註)

董事長：林登培



經理人：許瑞賢



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
 民國一一〇年及一一〇九年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	負債及股東權益	附註	110.12.31		109.12.31	
			金額	%	金額	%
21XX	流動負債					
2100	短期借款	六.11.八	\$ 1,160,000	4	\$ 1,986,150	7
2130	合約負債	六.20	113,514	—	97,278	1
2150	應付票據		1,281	—	1,696	—
2170	應付帳款	七	20,022	—	61,791	—
2200	其他應付款	六.12	550,806	2	74,258	—
2220	其他應付款-關係人	七	107,013	—	302,979	1
2230	本期所得稅負債	六.24	267,150	1	221,906	1
2280	租賃負債	四.六.9	542	—	1,209	—
2320	一年或一營業週期內到期長期負債	六.11	433,333	2	1,000	—
2399	其他流動負債	七	8,472	—	9,093	—
21XX	流動負債合計		2,680,143	9	2,757,328	10
25XX	非流動負債					
2500	透過損益按公允價值衡量之金融負債	四.六.2	109,625	—	59,580	—
2530	應付公司債	四.六.13	1,822,315	6	1,777,144	7
2540	長期借款	六.11.八	1,853,867	6	—	—
2570	遞延所得稅負債	四.六.24	2,112,932	7	2,014,970	7
2580	租賃負債-非流動	四.六.9	90	—	632	—
2550	長期負債準備	四.六.15	767,779	3	620,759	2
2670	其他非流動負債		2,264	—	2,276	—
25XX	非流動負債合計		6,668,672	22	4,475,370	16
2XXX	負債總計		9,348,815	31	7,232,698	26
31XX	歸屬於母公司業主之權益	六.16				
3110	股本		5,050,487	16	4,592,534	16
3200	資本公積		4,556,301	15	4,512,178	16
3300	保留盈餘					
3310	法定盈餘公積		1,081,573	4	704,508	3
3320	特別盈餘公積		5,716,850	19	4,581,523	16
3350	未分配盈餘		2,881,845	9	3,770,651	13
3400	其他權益					
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(373,938)	(1)	(94,330)	—
3420	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現		26,150	—	1,157	—
3500	庫藏股	六.16	—	—	(86,794)	—
31XX	歸屬於母公司業主權益合計		18,939,268	62	17,981,427	64
36XX	非控制權益	六.16	2,155,631	7	2,652,950	10
3XXX	權益總計		21,094,899	69	20,634,377	74
1XXX	負債及權益總計		\$ 30,443,714	100	\$ 27,867,075	100

(請參閱後附之合併財務報表附註)

董事長：林榮雄



經理人：許瑞寶



會計主管：王素瑋



 威德大藥廠股份有限公司及其子公司
 合併綜合損益表
 民國一一〇年及一〇九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	110年度		109年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入淨額	四、 六、20、七	\$ 500,107	100	\$ 717,045	100
5000	營業成本		240,448	48	366,745	51
5900	營業毛利		259,659	52	350,300	49
6000	營業費用	六、21、七				
6100	推銷費用		110,707	22	170,900	24
6200	管理費用		327,708	66	523,332	73
6300	研究發展費用		75,396	15	128,871	18
6450	預期信用減損損失(利益)		—	—	(1,021)	—
	營業費用合計		513,811	103	822,082	115
6900	營業利益(損失)		(254,152)	(51)	(471,782)	(66)
7000	營業外收入及支出					
7050	財務成本	六、22、七	(102,747)	(21)	(83,341)	(12)
7100	利息收入		769	—	2,627	—
7180	股利收入		221,297	44	41,498	6
7190	其他收入	六、22、七	88,448	18	46,077	6
7225	處分投資利益	七	1,009,210	202	1,385,977	193
7230	外幣兌換利益(損失)		5,152	1	(8,371)	(1)
7590	什項支出		(40)	—	(1,624)	—
7660	採權益法認列之關聯企業及合資 損益之份額	六、7	983,241	197	684,568	96
7635	透過損益按公允價值衡量之金融 資產及負債(損失)利益	六、2	644,527	129	4,401,720	614
	營業外收入及支出小計		2,849,797	570	6,469,131	902
7900	稅前淨利(淨損)		2,595,645	519	5,997,349	836
7950	所得稅(費用)利益	四、六、24	(438,694)	(88)	(1,110,897)	(155)
8200	本期淨利(淨損)		2,156,951	431	4,886,452	681

接 次 頁

承 前 頁

		110年度		109年度	
		金額	%	金額	N
8300	其他綜合損益(淨額)				
8310	後續不重分類至損益之項目：	六.23			
8311	確定福利計畫之再衡量數	(424)	—	(104)	—
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	24,280	5	8,537	1
8349	與不重分類至損益之項目相關之所得稅	(321)	—	(272)	—
8310	後續不重分類至損益之項目合計	23,535	5	8,161	1
8360	後續可能重分類至損益之項目	六.23			
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(92,131)	(18)	84,377	12
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	(270,735)	(54)	58,581	8
8399	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅	72,023	14	(30,297)	(4)
8360	後續可能重分類至損益之項目合計	(290,843)	(58)	113,661	16
8500	本期綜合損益總額	\$ 1,889,649	378	\$ 5,008,274	698
8600	淨利(損)歸屬於：				
8610	母公司業主	\$ 1,816,180	363	\$ 3,786,465	528
8620	非控制權益	\$ 340,771	68	\$ 1,099,987	153
8700	綜合損益總額歸屬於：				
8710	母公司業主	\$ 1,560,076	312	\$ 3,907,918	545
8720	非控制權益	\$ 329,567	68	\$ 1,100,356	153
每股盈餘					
9750	基本每股盈餘	六.25	\$ 3.60	\$ 7.73	
9850	稀釋每股盈餘	六.25	\$ 3.50	\$ 7.48	

(請參閱後附之合併財務報表附註)

董事長：林榮雄



經理人：許瑞寶



會計主管：王素琦



項 目	說 明	發行人	置業公司					其他置業公司					合計	置業公司	其他置業公司	合計	置業公司	其他置業公司
			發行金額	發行金額	發行金額	發行金額	發行金額	發行金額	發行金額	發行金額	發行金額	發行金額						
民國 109 年 01 月 01 日餘額		\$ 4,182,182	\$ 3,383,594	\$ 1,933	\$ 1,044,845	\$ 25,442	\$ 94,783	\$ 784,388	\$ 4,581,527	\$ 1,097,542	\$ 1,297,556	\$ 1,833,611	\$ 1,218,180	\$ 1,332,814	\$ 13,789,288	\$ 1,148,752	\$ 12,428,878	
資本公積金及資本利		—	(523,687)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(673,687)	—	(1,623,687)	
資本公積金及資本利		977,888	(297,288)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
資本公積金及資本利		—	(347,282)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
資本公積金及資本利		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
資本公積金及資本利		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
資本公積金及資本利		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
資本公積金及資本利		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
資本公積金及資本利		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
資本公積金及資本利		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
資本公積金及資本利		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
資本公積金及資本利		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
資本公積金及資本利		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
資本公積金及資本利		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
資本公積金及資本利		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
資本公積金及資本利		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
資本公積金及資本利		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
資本公積金及資本利		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
資本公積金及資本利		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
資本公積金及資本利		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
資本公積金及資本利		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
資本公積金及資本利		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
資本公積金及資本利		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
資本公積金及資本利		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
資本公積金及資本利		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
資本公積金及資本利		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
資本公積金及資本利		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
資本公積金及資本利		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
資本公積金及資本利		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
資本公積金及資本利		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
資本公積金及資本利		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
資本公積金及資本利		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
資本公積金及資本利		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
資本公積金及資本利		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
資本公積金及資本利		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
資本公積金及資本利		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
資本公積金及資本利		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
資本公積金及資本利		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
資本公積金及資本利		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
資本公積金及資本利		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
資本公積金及資本利		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
資本公積金及資本利		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
資本公積金及資本利		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
資本公積金及資本利		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
資本公積金及資本利		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
資本公積金及資本利		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
資本公積金及資本利		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
資本公積金及資本利		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
資本公積金及資本利		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
資本公積金及資本利		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
資本公積金及資本利		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
資本公積金及資本利		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
資本公積金及資本利		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
資本公積金及資本利		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
資本公積金及資本利		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
資本公積金及資本利		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
資本公積金及資本利		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
資本公積金及資本利		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
資本公積金及資本利		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
資本公積金及資本利		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—					

(請參閱後附之合併財務報告附註)

董事長：謝瑞賢



會計主管：王素玲



 晟德大藥廠股份有限公司及其子公司
 合 併 現 金 流 量 表
 民國一一〇年及一〇九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	110年度	109年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 2,595,645	\$ 5,997,349
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目		
折 舊 費 用	33,016	53,591
攤 銷 費 用	1,558	3,547
未實現兌換損失	(2,149)	(1,593)
透過損益按公允價值衡量金融資產(負債)之淨利益	(644,527)	(4,401,720)
預期信用損失(利益)數	—	(1,021)
子公司認股酬勞成本	—	338
庫藏股轉讓員工酬勞成本	3,887	43,069
技術轉讓作價投資利益	(86,880)	—
聯屬公司間未實現損益	31,593	—
利 息 費 用	102,747	83,341
利 息 收 入	(769)	(2,627)
股 利 收 入	(221,237)	(41,498)
採用權益法認列之關聯企業及合資損(益)之份額	(983,241)	(684,568)
處分及帳存不動產、廠房及設備損失(利益)	41	1,500
處分投資損失(利益)	(1,009,210)	(1,385,977)
與營業活動相關之資產/負債變動數		
應收票據(增加)減少	3,044	26,894
應收帳款(增加)減少	21,417	12,096
其他應收款(增加)減少	14,132	6,033
存貨(增加)減少	7,617	(29,469)
其他流動資產(增加)減少	(15,012)	319
淨確定福利資產(增加)減少	(1,971)	(1,862)
應付票據增加(減少)	(405)	(1,788)
應付帳款增加(減少)	(32,769)	(25,725)
其他應付款增加(減少)	(1,011)	(38,622)
其他應付款-關係人增加(減少)	(56,812)	57,039
合約負債增加(減少)	16,236	13,573
長期負債準備增加(減少)	147,020	350,660
其他流動負債增加(減少)	(531)	807
營運產生之現金流(出)入	(78,571)	33,686
收取之利息	326	2,232
支付之利息	(58,417)	(50,900)
支付之所得稅	(226,475)	(254,583)
營業活動之淨現金流(出)入	(358,137)	(269,565)

提 次 頁

承 前 頁

	110年度	109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	(1,633,586)	(709,121)
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,047,628	441,420
採用權益法之被投資公司減資退回股款	27,686	—
取得採權益法之投資	(527,762)	(754,453)
處分採權益法之投資	80,170	1,321,030
取得不動產、廠房及設備	(7,551)	(60,444)
處分不動產、廠房及設備	—	2,671
預付設備款(增加)減少	901	(11,283)
存出保證金(增加)減少	(2,756)	1,744
應收租賃款(增加)減少	9,428	9,429
其他金融資產-流動(增加)減少	(232,101)	203,471
取得無形資產	—	(1,102)
收取之股利	582,060	337,680
處分子公司之淨現金流入(出)	—	(475,371)
投資活動之淨現金流(出)入	(655,883)	305,669
籌資活動之現金流量：		
配發現金股利	(686,930)	(623,667)
子公司配發現金股利	(365,328)	—
短期借款增加(減少)	(826,150)	376,150
舉借及償還長期借款	2,286,000	(1,685,399)
存入保證金增加(減少)	(12)	1,329
非控制權益變動	—	(196,674)
發行可轉換公司債	—	2,000,000
支付債券發行成本	—	(5,154)
可轉換公司債到期償還	—	(500)
租賃負債本金償還	(1,269)	(3,157)
其他應付款-關係人增加	(195,000)	115,000
庫藏股轉讓員工	86,788	267,424
購入庫藏股	—	(20,413)
籌資活動之淨現金流(出)入	358,099	224,939
匯率變動對現金及約當現金之影響	—	(3,772)
本期現金及約當現金淨增減數	(655,921)	257,271
期初現金及約當現金餘額	923,381	666,110
期末現金及約當現金餘額	\$ 267,460	\$ 923,381

(請參閱後附合併財務報表附註)

董事長：林榮錦



總經理：許瑞寶



會計主管：王素瑋



晟德大藥廠股份有限公司及其子公司
合併財務報告
民國一一〇年及一
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 110 年 12 月 31 日止，額定資本為 10,000,000 仟元，實收資本額為 5,050,487 仟元，主要業務為各種西藥品之製造與買賣。公司及工廠分別設立於台北市及新竹縣。

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

二、通過財務報告之日期及程序

本公司合併財務報表已於民國 111 年 3 月 22 日業經董事會核准並通過後發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)首次適用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可並發布生效自 110 年 1 月 1 日開始適用之國際財務報導準則(IFRS)、國際會計準則(IAS)、解釋(IFRIC)及解釋公告(SIC)(以下稱「IFRSs」)，對本公司會計政策並無重大影響。

(二)民國 111 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IFRSs 2018 年至 2020 年週期之年度改善	民國 111 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 3 號之修正「更新對觀念架構之索引」	民國 111 年 1 月 1 日
國際會計準則第 16 號之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	民國 111 年 1 月 1 日
國際會計準則第 37 號之修正「虧損性合約－履行合約之成本」	民國 111 年 1 月 1 日

合併公司評估適用上述準則及解釋將不致造成公司會計政策之重大變動。

(三)IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新 發 布 / 修 正 / 修 訂 準 則 及 解 釋	IASB 發布之生效日 (註 1)
國際財務報導準則第 10 號及國際會計準則第 28 號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	待 IASB 決定
國際財務報導準則第 17 號「保險合約」及修正	民國 112 年 1 月 1 日
國際會計準則第 1 號之修正「將負債分類為流動或非流動」	民國 112 年 1 月 1 日
國際會計準則第 1 號之修正「會計政策之揭露」	民國 112 年 1 月 1 日(註 2)
國際會計準則第 8 號之修正「會計估計之定義」	民國 112 年 1 月 1 日(註 3)
國際財務報導準則第 12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	民國 112 年 1 月 1 日(註 4)

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

註 2：於民國 112 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間推延適用此項修正。

註 3：於民國 112 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計變動及會計政策變動適用此項修正。

註 4：除於民國 111 年 1 月 1 日就租賃及除役義務之暫時性差異認列遞延所得稅外，該修正係適用於 111 年 1 月 1 日以後所發生之交易。

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

1. IAS1 之修正「將負債分類為流動或非流動」

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

該修正規定，為負債分類之目的，前述清償係指移轉現金、其他經濟資源或本公司之權益工具予交易對方致負債之消滅。惟若負債之條款，可能依交易對方之選擇，以移轉本公司之權益工具而導致其清償，且若該選擇權依

IAS32「金融工具：表達」之規定係單獨認列於權益，則前述條款並不影響負債之分類。

2. IAS 1 之修正「會計政策之揭露」

該修正明訂本公司應依重大之定義，決定應揭露之重大會計政策資訊。若會計政策資訊可被合理預期將影響一般用途財務報表之主要使用者以該等財務報表為基礎所作之決策，則該會計政策資訊係屬重大。該修正並釐清：

- (1) 與不重大之交易、其他事項或情況相關之會計政策資訊係屬不重大，本公司無需揭露該等資訊。
- (2) 本公司可能因交易、其他事項或情況之性質而判斷相關會計政策資訊屬重大，即使金額不重大亦然。
- (3) 並非與重大交易、其他事項或情況相關之所有會計政策資訊皆屬重大。
- (4) 此外，該修正並舉例說明若會計政策資訊係與重大交易、其他事項或情況相關，且有下列情況時，該資訊可能屬重大：
 - A. 本公司於報導期間改變會計政策，且該變動導致財務報表資訊之重大變動；
 - B. 本公司自準則允許之選項中選擇其適用之會計政策；
 - C. 因缺乏特定準則之規定，本公司依 IAS 8「會計政策、會計估計變動及錯誤」建立之會計政策；
 - D. 本公司揭露其須運用重大判斷或假設所決定之相關會計政策；或
 - E. 涉及複雜之會計處理規定且財務報表使用者仰賴該等資訊方能了解該等重大交易、其他事項或情況。

3. IAS 8 之修正「會計估計之定義」

該修正明訂會計估計係指財務報表中受衡量不確定性影響之貨幣金額。本公司於適用會計政策時，可能須以無法直接觀察而必須估計之貨幣金額衡量財務報表項目，故須使用衡量技術及輸入值建立會計估計以達此目的。衡量技術或輸入值之變動對會計估計之影響若非屬前期錯誤之更正，該等變動係屬會計估計變動。

4. IAS 12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」

該修正釐清，原始認列時產生相同金額之應課稅及可減除暫時性差異之交易，不適用 IAS 12 原始認列之豁免規定。本公司將於 111 年 1 月 1 日就與租賃及除役義務有關之所有可減除及應課稅暫時性差異認列遞延所得稅資產(若很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異使用)及遞延所得稅負債，並於該日將累積影響數認列為保留盈餘初始餘額之調整。對租賃及除役義務以外之交易則自 111 年 1 月 1 日以後發生者推延適用該修正。除上述影響外，截至本財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重要會計政策之彙總說明

1. 遵循聲明

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

2. 編製基礎

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

3. 合併財務報表編製基礎

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

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

子公司的財務報表業已適當調整，俾使其會計期間及政策與本公司一致。

本公司合併個體間之重大交易、餘額、收益及費損業已於合併時全數消除。

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

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

對前子公司剩餘投資係按喪失控制日之公允價值作為原始認列投資關聯企業之金額。

A. 列入合併財務報表編製之子公司如下：

投資公司名稱	子公司名稱	與本公司關係	業務性質	持股比例/出資額比例	
				110.12.31	109.12.31
本公司	Center Biotherapeutics Inc. (原 O' LONG ENTERPRISES LTD) (B. V. I)	本公司之子公司	投資	100.00%	100.00%
本公司	Centerlab Investment Holding Limited	本公司之子公司	投資	100.00%	100.00%
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	58.60%	58.60%
玉晟生技投資(股)公司	BioEngine Capital Holding Limited(HK)	本公司之孫公司	投資	100.00%	100.00%
玉晟生技投資(股)公司	BioEngine Investment Holding Limited	本公司之孫公司	投資	100.00%	100.00%
玉晟生技投資(股)公司	BioEngine Investment Holding I Limited	本公司之孫公司	投資	100.00%	100.00%

B. 合併個體重要增減變動情形說明如下：

(1)本公司透過子公司 Centerlab Investment Holding Limited 於民國 108 年 1 月轉投資設立 Genlac Biotech International Corporation，持有 49.5%股權，取得過半數董事席次，具控制力。Genlac Biotech International Corporation 於 109 年 3 月可轉換公司債轉換普通股(持股比例為 36.61%)並於 4 月初完成新任董監事改選，本公司未取得過半數董事席次，喪失控制力。喪失控制力起不納入合併報告編制主體。

C. 對本集團具重大性之非控制權益之子公司：

本集團民國 110 年及 109 年 12 月 31 日非控制權益總額分別為 2,155,631 仟元及 2,652,950 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			
		110 年 12 月 31 日		109 年 12 月 31 日	
		金額	持股百分比%	金額	持股百分比%
玉晟生技投資(股)公司	台灣	\$ 2,158,640	41.4%	\$ 2,655,959	41.4%

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

玉晟生技投資(股)公司			
項 目	110.12.31	109.12.31	
流動資產	\$ 1,081,259	\$ 186,392	
非流動資產	7,185,422	8,188,653	
流動負債	1,291,441	371,936	
非流動負債	1,761,575	1,588,292	
權 益	\$ 5,213,665	\$ 6,414,817	

綜合損益表

玉晟生技投資(股)公司			
項 目	110 年度	109 年度	
營業收入	\$ —	\$ —	
稅前淨利	871,163	3,218,689	
所得稅(費用)利益	(48,114)	(581,310)	
繼續營業單位本期淨利	\$ 823,049	\$ 2,637,379	
其他綜合損益(稅後淨額)	(27,060)	16,153	
綜合損益總額	\$ 795,989	\$ 2,653,532	
綜合損益總額歸屬於非控制權益	\$ 329,567	\$ 1,098,655	
支付予非控制權益股利	\$ 852,432	\$ —	

現金流量表

玉晟生技投資(股)公司

	110 年度	109 年度
營業活動之淨現金流出	\$ (262,568)	\$ (21,325)
投資活動之淨現金流入	1,359,986	250,263
籌資活動之淨現金流出	(1,017,360)	(245,000)
本期現金及約當現金增加(減少)數	80,058	(16,062)
期初現金及約當現金餘額	1,277	17,339
期末現金及約當現金餘額	\$ 81,335	\$ 1,277

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為其他綜合損益，並累計於權益之國外營運機構財務報表換算之兌換差額（並適當地分配予非控制權益）。

6. 資產與負債區分流動與非流動之標準

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

7. 金融工具

金融資產與金融負債應於本公司成為該金融工具合約條款之一方時認列。

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

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

金融資產

(1) 金融資產種類及衡量：

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

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

A. 按攤銷後成本衡量之金融資產

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

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

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

B. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

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

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

C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資

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

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

D. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

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

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

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

(2) 金融資產減損

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

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

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

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

8. 存 貨

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

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

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

9. 採用權益法之投資

採用權益法之投資包括投資關聯企業及合資。

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

合資係指合併公司與他公司具有聯合控制且對淨資產具有權益之聯合協議。

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

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

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

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

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

10. 不動產、廠房及設備

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

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

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

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

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

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

11. 投資性不動產

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

12. 無形資產

(1) 商 譽

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

(2) 其他無形資產

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

13. 有形及無形資產之減損

(1) 商 譽

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

(2) 其他有形及無形資產

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

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

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

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

14. 負債準備

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

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

15. 員工福利

(1) 退休金

屬確定提撥計劃者，係於員工提供服務期間，就應提撥之退休金額認列為費用。

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

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

(2) 短期員工福利

短期員工福利義務係以未折現之基礎衡量，且在相關服務提供時認列為費用。

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

(3) 股份基礎給付交易

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

日公允價值之衡量，且預期結果與實際結果間之差異無需作核實調整。

16. 金融負債及權益工具

(1) 負債或權益之分類

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

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

(2) 透過損益按公允價值衡量之金融負債

此類金融負債係指持有供交易或指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債。

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

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

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

(3) 其他金融負債

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

(4) 金融負債之除列

合併公司係於合約義務已履行、取消或到期時，除列金融負債。

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

17. 庫藏股

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

18. 收入認列

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

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

主要收入項目說明如下：

(1)商品銷貨收入

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

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

(2)勞務收入

勞務收入來自提供客戶藥品研發及技術服務。

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

(3)授權收入

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

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

19. 租 賃

(1) 合併公司為出租人

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

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

(2) 合併公司為承租人

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

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

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

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

20. 所得稅

合所得稅費用係當期應付所得稅及遞延所得稅之總和。

(1) 當期所得稅

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

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

(2) 遞延所得稅

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

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

截至民國 110 年及 109 年 12 月 31 日止，備抵呆帳之帳面金額皆 1,168 仟元。

2. 採權益法之投資減損評估

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

截至民國 110 年及 109 年 12 月 31 日止，採用權益法之投資認列之減損損失皆為 0 元

3. 遞延所得稅資產之可實現性

遞延所得稅資產係於未來很有可能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 110 年及 109 年 12 月 31 日，本公司認列之遞延所得稅資產(負債)淨額分別為 2,112,932 仟元及 2,014,979 仟元。

4. 有形資產及無形資產(商譽除外)減損評估

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

本公司民國 110 年及 109 年度認列減損金額皆為 0 元。

5. 存貨之評價

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

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

截至民國 110 年及 109 年 12 月 31 日，本公司存貨之帳面金額分別為 100,641 仟元及 108,258 仟元。

6. 公允價值衡量及評價流程

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

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

公允價值評價技術及輸入值之說明，請參閱附註六、27。

六、重要會計科目之說明

1. 現金及約當現金

	110. 12. 31	109. 12. 31
庫存現金及零用金	\$ 205	\$ 208
活期及支票存款	267,255	923,173
合 計	\$ 267,460	\$ 923,381

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

(2)上述現金及約當現金皆未提供質押擔保。

2. 透過損益按公允價值衡量之金融工具

項 目	110. 12. 31	109. 12. 31
金融資產-流動		
持有供交易之金融資產		
國內上市(櫃)股票	\$ 20,762	\$ 26,423

指定透過損益按公允價值衡量

國外上市股票	4,560,764	206,290
	<u>\$ 4,581,526</u>	<u>\$ 232,713</u>

金融資產-非流動

指定透過損益按公允價值衡量

國內上市(櫃)股票	\$ 1,746,308	\$ —
國內未上市(櫃)普通股 及興櫃股票	867,240	1,784,955
國外上市股票	—	5,114,112
國外未上市公司股權	1,242,005	769,533
國外未上市特別股	613,317	425,436
國外基金	2,697,377	1,434,088
合 計	<u>\$ 7,166,247</u>	<u>\$ 9,528,124</u>

金融負債-非流動

指定透過損益按公允價值衡量

衍生性金融工具-賣回選擇權	<u>\$ 109,625</u>	<u>\$ 59,580</u>

- (1) 本公司 109 年 9 月發行可轉換公司債包括主契約債務工具及賣回選擇權衍生工具。賣回選擇權衍生工具係透過損益按公允價值衡量。
- (2) 子公司 Genlac Biotech International Corporation 於民國 108 年 7 月發行美元計價票面利率 5%之可轉換公司債，流通在外本金金額共計 30,000 仟美元。並將此轉換公司債混合商品指定為透過損益按公允價值衡量，民國 109 年度變動如下：

	轉換公司債混合商品	
	美 元(仟元)	新台幣
109 年 1 月 1 日餘額	\$ 28,587	\$ 857,038
本期執行轉換權	(27,528)	(823,637)
公允價值變動損(益)	(1,059)	(33,401)
109 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ —</u>	<u>\$ —</u>

- (3) 民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日產生之金融資產/負債評價利益分別為 1,598,348 仟元及 4,401,720 仟元。

- (4) 因加科思藥業集團(1167-HK)股票於民國 109 年 12 月開始於香港聯交所主板掛牌上市，故由指定透過損益按公允價值衡量-非流動重分類至指定透過損益按公允價值衡量-流動。

3. 應收帳款淨額

	110.12.31	109.12.31
按攤銷後成本衡量		
應收帳款-一般客戶	\$ 78,551	\$ 99,968
減：備抵損失	(1,168)	(1,168)
淨 額	\$ 77,383	\$ 98,800

上述應收帳款皆未提供質押擔保。

合併公司針對所有應收帳款採用簡化作法估計預期信用損失，亦即使用存續期間預期信用損失衡量，為此衡量目的，以應收帳款立帳天數訂定預期信用損失率，並已納入前瞻性之資訊。本公司民國 110 年及 109 年 12 月 31 日應收帳款之預期信用損失分析如下：

110 年 12 月 31 日

帳 齡	應收帳款 帳面價值	備抵存續期間 預期信用損失
90 天內	\$ 65,194	\$ 305
90 天至 180 天	12,349	261
180 天至 365 天	1,008	602
365 天以上	—	—
合 計	\$ 78,551	\$ 1,168

109 年 12 月 31 日

帳 齡	應收帳款 帳面價值	備抵存續期間 預期信用損失
90 天內	\$ 84,588	\$ 427
90 天至 180 天	14,490	342
180 天至 365 天	890	399
365 天以上	—	—
合 計	\$ 99,968	\$ 1,168

針對應收帳款所提列之備抵呆帳變動資訊如下：

項 目	110. 12. 31	109. 12. 31
期初餘額	\$ 1,168	\$ 2,456
增添(迴轉)認列應收帳 款之減損損失	—	(920)
因無法收回沖銷	—	(18)
合併個體減少	—	(350)
期末餘額	<u>\$ 1,168</u>	<u>\$ 1,168</u>

4. 應收租賃款

租賃投資總額	110. 12. 31	109. 12. 31
不超過 1 年	\$ 21,115	\$ 9,429
1-5 年	—	21,607
超過 5 年	—	—
小 計	21,115	31,036
減：未賺得融資收益	—	(926)
應收最低租賃給付現值	<u>\$ 21,115</u>	<u>\$ 30,110</u>
應收租賃款	110. 12. 31	109. 12. 31
不超過 1 年	\$ 21,115	\$ 8,958
1-5 年	—	21,152
超過 5 年	—	—
小 計	21,115	30,110
減：備抵呆帳	—	—
應收最低租賃給付現值	21,115	30,110
加：未保證殘值	—	—
應收租賃款	<u>\$ 21,115</u>	<u>\$ 30,110</u>

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%。雙方於 110 年 11 月協議提前終止租賃。

5. 存 貨

項 目	110. 12. 31	109. 12. 31
商品存貨	\$ 510	\$ 240
製成品	44,825	42,005
在製品及半成品	7,966	7,832
原 料	43,925	37,962
物 料	5,831	5,766
在途存貨	10,731	20,765
合 計	\$ 113,788	\$ 114,570
減：備抵存貨跌價損失	(13,147)	(6,312)
淨 額	\$ 100,641	\$ 108,258

110 年及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之銷貨成本包括存貨跌價損失 6,835 元及 4,753 仟元。

6. 待出售非流動資產

項 目	110. 12. 31
待出售採用權益法之投資股權	
澳優乳業(股)公司	\$ 5,110,766

合併公司於 110 年 10 月經董事會決議簽署一份股權買賣協議，合併公司出售澳優乳業(股)公司股份 213,226 仟股，每股交易價格為港幣 10.06 元，該交易已於 111 年 1 月底完成交割。

將已簽約出售之股份依帳面金額分類為至待出售非流動資產於合併資產負債表中單獨表達。出售價款超過帳面金額，並無應認列之減損損失。

7. 採用權益法之投資

項 目	110. 12. 31	109. 12. 31
投資關聯企業	\$ 11,136,681	\$ 15,611,172

(1) 投資關聯企業明細如下：

項 目	110. 12. 31	109. 12. 31
具重大性之關聯企業		
Bioflag International Corporation	\$ 998, 182	\$ 1, 080, 907
益安生醫(股)公司	1, 231, 510	(註)
東曜藥業(股)公司	2, 453, 979	2, 858, 306
澳優乳業(股)公司	8, 243, 646	8, 105, 517
玉晟管理顧問(股)公司	(註)	894, 247
	12, 927, 317	12, 938, 977
個別不重大之關聯企業	3, 320, 130	2, 672, 195
減：轉列待出售非流動資產	(5, 110, 766)	—
合 計	\$ 11, 136, 681	\$ 15, 611, 172

(註)該年度為個別不重大關聯企業

(2) 本集團重大關聯企業之基本資訊如下：

項 目	持 股 比 例	
	110. 12. 31	109. 12. 31
益安生醫(股)公司	29. 82%	(註)
東曜藥業(股)公司	29. 19%	31. 50%
澳優乳業(股)公司	20. 01%	20. 04%
玉晟管理顧問(股)公司	(註)	32. 57%
Bioflag International Corporation	36. 61%	36. 61%

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

- (3) 合併公司對個別不重大之關聯企業(蘇州晟濟藥業有限公司)持有 39. 93%權益之投資，原採權益法評價，於 109 年 9 月因該公司與康聚及寶濟合併重組後，本公司持有權益減少為 14. 8%而喪失重大影響。合併公司持有 14. 8%之權益於處分日之公允價值為 130, 802 仟元，變更為透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動。此交易所產生認列於損益之金額計算如下：

剩餘投資之公允價值	\$	130,802
減：喪失重大影響當日之投資帳面金額		101,070
減：採權益法之關聯企業其他綜合損益		11,643
認列之利益	\$	18,089

(4) 關聯企業具公開市場報價之第一等級公允價值資訊如下：

公司名稱	110.12.31	109.12.31
益安生醫(股)公司	\$ 1,966,294	\$ (註)
東曜藥業(股)公司	2,721,119	2,908,528
澳優乳業(股)公司	11,534,801	16,447,663
個別不重大之關聯企業	2,792,635	2,694,347
合 計	\$ 19,014,849	\$ 22,050,538

(註)該年度為個別不重大關聯企業

(5) 本公司設定質押作為借款擔保之投資關聯企業金額，請參閱附註八。

(6) 以下重大關聯企業之彙總性財務資訊係依各關聯企業 IFRSs 合併財務報告為基礎編製，並已反應權益法時所作之調整。

資產負債表

	110.12.31			
	益安生醫(股)公司	東曜藥業(股)公司	澳優乳業(股)公司	Bioflag International Corporation
流動資產	\$ 2,389,828	\$ 1,329,103	\$ 24,466,828	\$ 768,999
非流動資產	1,984,469	2,487,481	21,030,684	1,735,697
流動負債	160,297	1,132,950	14,406,046	428,782
非流動負債	15,707	496,797	3,059,262	10,990
權益	4,198,293	2,186,837	28,032,204	2,064,924
非控制權益	(67,960)	—	195,020	(158,599)
	\$ 4,130,033	\$ 2,186,837	\$ 28,227,224	\$ 1,906,325
合併公司享有之權益	\$ 1,231,510	\$ 638,252	\$ 5,649,086	\$ 697,905
商譽	—	1,815,727	2,594,560	300,277
投資關聯企業帳面價值	\$ 1,231,510	\$ 2,453,979	\$ 8,243,646	\$ 998,182

109. 12. 31

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

綜合損益表

110 年度

	益安生醫(股)公司	東曜藥業(股)公司	澳優乳業(股)公司	Bioflag International Corporation
收 入	\$ 68,957	\$ 331,205	\$ 38,504,685	\$ 817,367
繼續營業單位本期 淨利	\$ (586,364)	\$ (1,133,521)	\$ 4,349,055	\$ (162,446)
停業單位利益	2,617,810	—	—	—
其他綜合損益(稅後 淨額)	(1,418)	(4,148)	(1,307,656)	(5,145)
本期綜合損益總額	<u>\$ 2,030,028</u>	<u>\$ (1,137,669)</u>	<u>\$ 3,041,399</u>	<u>\$ (167,591)</u>
自關聯企業收取之 股利	<u>\$ —</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 333,553</u>	<u>\$ —</u>

109 年度

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

(7) 本集團個別不重大關聯企業之帳面金額及其經營結果之份額彙總如下：

民國 110 年及 109 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 3,320,130 仟元及 2,672,195 仟元。

合併公司享有之份額	110 年度	109 年度
繼續營業單位本期淨利	\$ 25,990	\$ 1,925
其他綜合損益(稅後淨額)	\$ 21,796	\$ 8,810

8. 不動產、廠房及設備

(1) 合併公司不動產、廠房及設備帳面價值如下：

項 目	110.12.31	109.12.31
土地、房屋及建築	\$ 651,202	\$ 659,148
機械設備	51,665	57,436
運輸設備	2,012	2,609
辦公設備	19,874	23,184
什項設備	14,895	16,986
未完工程及待驗設備	2,777	2,486
合 計	\$ 742,425	\$ 761,849

(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：

	110.01.01 餘額	增添	處分	重分類	110.12.31 餘額
成 本：					
土地、房屋及建築	\$ 779,593	\$ 639	\$ —	\$ 2,762	\$ 782,994
機械設備	154,956	2,524	(667)	—	156,813

運輸設備	5,963	—	—	—	5,963
辦公設備	64,109	966	—	—	65,075
什項設備	36,698	190	(265)	—	36,623
未完工程及待驗設備	2,486	3,053	—	(2,762)	2,777
合 計	<u>\$ 1,043,805</u>	<u>\$ 7,372</u>	<u>\$ (932)</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 1,050,245</u>

110.01.01 餘額	折舊 費用	處分	重分類	110.12.31 餘額

累計折舊及減損：

土地、房屋及建築	\$ 120,445	\$ 11,347	\$ —	\$ —	\$ 131,792
機械設備	97,520	8,264	(636)	—	105,148
運輸設備	3,354	597	—	—	3,951
辦公設備	40,925	4,276	—	—	45,201
什項設備	19,712	2,271	(255)	—	21,728
合 計	<u>\$ 281,956</u>	<u>\$ 26,755</u>	<u>\$ (891)</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 307,820</u>

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

109.01.01 餘額	合併個體減 少	折舊 費用	處分	重分類	外幣兌換差 額影響數	109.12.31 餘額

累計折舊及減損：

房屋及建築	\$ 186,745	\$ (80,250)	\$ 14,499	\$ (182)	\$ —	\$ (367)	\$ 120,445
機械設備	297,315	(215,004)	16,539	(604)	—	(726)	97,520
運輸設備	5,106	(2,097)	365	—	—	(20)	3,354
辦公設備	73,474	(35,482)	5,586	(2,597)	—	(56)	40,925

租賃改良	26,055	(27,927)	2,075	—	—	(203)	—
什項設備	54,739	(38,212)	5,480	(1,881)	—	(414)	19,712
合 計	<u>\$ 643,434</u>	<u>\$ (398,972)</u>	<u>\$ 44,544</u>	<u>\$ (5,264)</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ (1,786)</u>	<u>\$ 281,956</u>

(3)合併公司不動產、廠房及設備之抵押情形，請參閱附註八。

9. 租賃協議

(1)使用權資產：

	110. 12. 31	109. 12. 31
使用權資產帳面金額		
辦公設備	\$ 286	\$ 555
運輸設備	332	1,329
合 計	<u>\$ 618</u>	<u>\$ 1,884</u>
使用權資產之處分	<u>\$ —</u>	<u>\$ 89</u>
使用權資產合併個體減少	<u>\$ —</u>	<u>\$ (36,283)</u>
使用權資產之折舊費用		
土地使用權	—	123
房屋及建築	—	2,557
辦公設備	269	269
運輸設備	997	1,038
合 計	<u>\$ 1,266</u>	<u>\$ 3,987</u>

(2)租賃負債：

	110. 12. 31	109. 12. 31
租賃負債帳面金額		
流 動	\$ 542	\$ 1,269
非流動	<u>\$ 90</u>	<u>\$ 632</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	110. 12. 31	109. 12. 31
房屋及建築	—	2.077%
辦公設備	2.077%	2.077%
運輸設備	2.077%	2.077%

(3)其他租賃資訊：

項 目	110 年度	109 年度
短期租賃費用	\$ 320	\$ 2,730
租賃之現金(流出)總額	(1,269)	(3,157)

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

(4)營業租賃承諾－合併公司為出租人

合併公司以營業租賃方式出租辦公室、廠房，依據不可取消之營業租賃合約，民國 110 年及 109 年 12 月 31 日之未來最低租賃給付總額如下：

項 目	110. 12. 31	109. 12. 31
不超過一年	\$ 21,371	\$ 14,659
超過一年但不超過五年	18,202	18,399
合 計	\$ 39,573	\$ 33,058

10. 投資性不動產

(1)合併公司投資性不動產帳面價值如下：

項 目	110. 12. 31	109. 12. 31
土 地	\$ 375,243	\$ 375,243
房屋及建築	111,259	116,254
合 計	\$ 486,502	\$ 491,497

(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
110. 01. 01 餘額	\$ 375,243	\$ 142,121	\$ 517,364
本期增添	—	—	—
110. 12. 31 餘額	\$ 375,243	\$ 142,121	\$ 517,364
累計折舊及減損			
110. 01. 01 餘額	\$ —	\$ 25,867	\$ 25,867
本期提列折舊	—	4,995	4,995
110. 12. 31 餘額	\$ —	\$ 30,862	\$ 30,862

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

(3)民國 110 年及 109 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 636,413 仟元及 611,323 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 110 年及 109 年度由投資性不動產產生之租金收入分別為 17,388 仟元及 18,917 仟元。民國 110 年及 109 年度並無發生直接營運費用。

(5)合併公司投資性不動產之抵押情形，請參閱附註八。

11. 借 款

(1)短期借款

項 目	110.12.31	109.12.31
銀行借款		
無擔保借款	\$ 450,000	\$ 963,000
擔保借款	710,000	1,023,150
合 計	\$ 1,160,000	\$ 1,986,150
利率區間	1.25-1.35%	1.22%-2.19%

(2)長期借款

項 目	110.12.31	109.12.31
銀行借款		
擔保借款	\$ 2,287,000	\$ 1,000
減：長期借款—一年內到期部分	(433,333)	(1,000)
合 計	\$ 1,853,667	\$ —

(1) 合併公司提供資產作為銀行借款擔保抵押之情形請參閱附註八。

(2) 有關合併公司利率、外幣及流動性風險之曝險資訊，請參閱附註六、27。

12. 其他應付款

項 目	110. 12. 31	109. 12. 31
應付費用：		
薪資、獎金及員工社會保險	\$ 26,066	\$ 23,843
佣金費用	4,106	2,829
利息費用	425	790
研究費用	18,403	5,714
應付員工紅利及董監酬勞	9,505	22,046
其他估計應付費用	10,815	15,184
應付費用小計	69,320	70,406
應付營業稅等	3,382	3,671
應付設備款	—	179
應付股利	487,104	—
合 計	\$ 559,806	\$ 74,256

13. 應付公司債

	110. 12. 31	109. 12. 31
國內無擔保可轉換公司債	\$ 1,500,000	\$ 1,500,000
國內有擔保可轉換公司債	500,000	500,000
減：應付公司債折價	(177,685)	(222,856)
減：列為1年內到期部分	—	—
	\$ 1,822,315	\$ 1,777,144

民國110年及109年1月1日至12月31日之變動如下：

項 目	110. 12. 31	109. 12. 31
1月1日負債組成部份	\$ 1,777,144	\$ 845,020
本期發行負債組成部份	—	1,763,085
以有效利率計算之利息	45,171	26,120
公司債轉換普通股	—	(856,581)
到期贖回公司債	—	(500)
減：列為1年內到期部分	—	—
12月31日負債組成部份	\$ 1,822,315	\$ 1,777,144

(1) 國內第三次無擔保轉換公司債

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

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

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

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

(2) 國內第四次有擔保轉換公司債

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

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

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

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

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

(3) 國內第五次無擔保轉換公司債

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

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

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

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

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

14. 員工福利

(1) 確定提撥計劃

子公司 Center Biotherapeutics Inc. (原 O' long 公司)(B. V. I)、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 因無專職員工，其投資活動由本公司及管理顧問公司代為執行，故無相關之退休金制度。

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

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

本公司於民國 110 年及 109 年度於綜合損益表認列確定提撥計畫費用總額分別為 6,349 仟元及 8,833 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：

	110 年度	109 年度
確定福利義務現值	\$ 43,707	\$ 42,446
計畫資產公允價值	(50,350)	(47,543)
提撥短絀(剩餘)	(6,643)	(5,097)
其 他	—	—
淨確定福利負債(資產)	\$ (6,643)	\$ (5,097)

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)
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 42,446	\$ (47,543)	\$ (5,097)
服務成本			
當期服務成本	42	—	42
利息費用(收入)	319	(364)	(45)
認列於損益	361	(364)	(3)
再衡量數			
計畫資產報酬 (除包含於淨利息之金額外)	—	(476)	(476)
精算(利益)損失—財務假設變動	210	—	210
精算(利益)損失—經驗調整	690	—	690
認列於其他綜合損益	900	(476)	424
雇主提撥	—	(1,967)	(1,967)
支付福利	—	—	—
110 年 12 月 31 日餘額	\$ 43,707	\$ (50,350)	\$ (6,643)

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

有關退休金之精算假設彙總如下：

	110.12.31	109.12.31
折現率	0.65%	0.75%
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：

	110.12.31	109.12.31
折現率		
增加 25%	(521)	(712)
減少 25%	537	733
薪資預期增加率		
增加 1%	2,168	2,970
減少 1%	(1,973)	(2,693)

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。

	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
預期 1 年內提撥金額	1,967	1,988
確定福利義務平均到期期間	8.1	9.7

15. 長期負債準備

項 目	110.12.31	109.12.31
委託管理績效獎金		
1 月 1 日餘額	\$ 620,759,000	\$ 270,099,088
本期新增	147,020,000	322,485,000
本期使用	—	—
本期重分類	—	28,174,912
12 月 31 日餘額	\$ 767,779,000	\$ 620,759,000

16. 權 益

(1) 普通股股本

截至民國 110 年及 109 年 12 月 31 日止，本公司登記股本分別為 10,000,000 仟元及 6,000,000 仟元，每股面額 10 元，登記股數分別為 1,000,000 仟股及 600,000 仟股。截至民國 110 年及 109 年 12 月 31 日實收股本分別為新台幣 5,050,487 仟元及 4,592,534 仟元，分為普通股 505,049 仟股及 459,253 仟股。

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

本公司可轉換公司債於民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日依公司債轉換辦法轉換普通股 202,452 仟元。

(2) 資本公積

項 目	110.12.31	109.12.31
發行溢價	\$ 3,102,832	\$ 3,102,832
採用權益法認列關聯企業及合資股權淨值之變動數	1,031,984	991,742
取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	157,967	157,967
認股權	191,470	191,470
庫藏股交易	71,993	68,112
其他	55	55
合 計	\$ 4,556,301	\$ 4,512,178

(a) 普通股溢價增加係現金增資及可轉換公司債轉換溢價轉入。

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

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

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

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

(3)保留盈餘

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

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

(a)法定盈餘公積

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

(b)特別盈餘公積

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

(4)盈餘分配

本公司於民國 111 年 3 月 22 日經董事會擬議 110 年度盈餘分配案如下，相關 110 年度之盈餘分配案尚待預計 111 年 5 月 20 日開股東常會決議。

	110 年 度	
	金 額	每股股利 (元)
法定公積	\$ 176,847	
特別盈餘公積	256,397	
股票股利	757,573	1.5
現金股利	1,262,622	2.5

本公司於民國 110 年 7 月 1 日經股東會決議通過 109 年度盈餘分配案如下：

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

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 110 年及 109 年度其他權益項目之變動數如下：

項 目	透過其他綜合損益按 公允價值衡量之金融 資產未實現損益	國外營運機構財 務報表換算之兌 換差額	合計
110.01.01 餘額	\$ 1,157	\$ (94,330)	\$ (93,173)
換算國外營運機構財務 報表所產生之兌換差額	—	(62,185)	(62,185)
採用權益法認列之關聯企 業股權淨值之變動	1,781	—	1,781
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	23,212	(217,423)	(194,211)
110.12.31 餘額	\$ 26,150	\$ (373,938)	\$ (347,788)

項 目	透過其他綜合損益按 公允價值衡量之金融 資產未實現損益	國外營運機構財 務報表換算之兌 換差額	合計
109.01.01 餘額	\$ (8,630)	\$ (207,556)	\$ (216,186)
換算國外營運機構財務 報表所產生之兌換差額	—	64,417	64,417
採用權益法認列之關聯 企業及合資企業之其他 綜合損益之份額	9,787	48,809	58,596
109.12.31 餘額	\$ 1,157	\$ (94,330)	\$ (93,173)

(6)庫藏股

民國 110 年及 109 年度庫藏股票數量變動情形如下：

110 年度				單位：仟股
收回原因	期初數量	本期增加	本期減少	期末數量
轉讓股份予員工	1,300	—	1,300	—

109 年度				單位：仟股
收回原因	期初數量	本期增加	本期減少	期末數量
轉讓股份予員工	5,000	400	4,100	1,300

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

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

(7)非控制權益

項 目	110 年度	109 年度
期初餘額	\$ 2,652,950	\$ 2,188,762
歸屬予非控制權益之份額：		
本年度淨利	340,771	1,099,987
換算國外營運機構財務報表所 產生之兌換差額	(11,235)	435
確定福利計劃再衡量數	31	(66)

子公司員工認股權酬勞成本	—	140
對子公司所有權益之變動	—	471,126
採用權益法認列關聯企業股權淨值之變動數	25,546	(43,654)
子公司股東現金股利	(852,432)	—
處分子公司	—	(1,063,780)
期末餘額	\$ 2,155,631	\$ 2,652,950

17. 股份基礎給付

- (1)為了吸引並留任專業人才及激勵員工，本公司於110年7月及109年7月實施庫藏股轉讓員工計畫，轉讓股數分別為1,300仟股及4,100仟股。該交易之酬勞成本係依給與日之公允價值來衡量，相關內容如下：

協議之類型	給與日	給與數量 (仟股)	合約期間	既得條件
庫藏股票轉讓與員工	109.07.07	4,100	—	立即既得
庫藏股票轉讓與員工	110.07.20	1,300	—	立即既得

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

股數(仟股)	股價	履約價格	預期波動率	無風險利率	每股公平價值(元)
3,700	75.6	66.76	49.21%	0.19%	8.97
400	75.6	51.03	49.21%	0.19%	24.7
1,300	69.1	66.76	27.99%	0.15%	2.99

民國110年及109年認列之酬勞成本金額分別為3,887仟元及43,069仟元。

- (2)本公司之子公司 Bio Engine Investment Holding Limited 於民國107年發行員工認股權憑證為7,720單位，每一單位可認購普通股1,000股，給與對象為本公司全職員工為限。認股權憑證之存續期間為三年，憑證持有人於發行屆滿半年之日起，可行使被給與之一定比例之認股權。

員工認股權證之相關資訊如下：

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

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

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

民國 109 年認列之酬勞成本分別為 338 仟元。

18. 處分子公司

合併公司對子公司 Genlac Biotech International Corporation 持有 36.61% 權益之投資，於民國 109 年 4 月 Genlac 完成新任董監事改選，未取得過半數席次即喪失控制力。

(1) 對喪失控制之資產及負債之分析

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

非流動資產

不動產、廠房及設備	748,839
使用權資產	36,283
無形資產	5,949
商譽	6,427
遞延所得稅資產	44,413
存出保證金	10,625
預付設備款	259,670

流動負債

短期借款	(186,000)
合約負債	(30,226)
應付帳款及其他應付款	(202,800)
本期所得稅負債	(117)
租賃負債-流動	(12,403)
一年或一營業週期內到期長期負債	(7,085)
其他流動負債	(1,899)

非流動負債

長期借款	(8,783)
租賃負債-非流動	(7,146)
淨確定福利負債-非流動	(410)
其他非流動負債	(1,345)

合 計

\$ 1,601,314

(2) 處分子公司之利益

Genlac Biotech International
Corporation 及其子公司

剩餘投資之公允價值	\$ 1,109,105
減：喪失控制力當日之投資帳面金額	530,749
減：其他權益帳面金額認列之損益	10,298
合 計	\$ 568,058

(3) 處分子公司之淨現金流入(出)

	Genlac Biotech International Corporation 及其子公司	
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		(475,371)
	\$	(475,371)

19. 與非控制權益之權益交易

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

項 目	109.12.31	
收取(給付)之現金對價	\$	626,965
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動 計算應轉出(轉入)非控制權之金額		(471,126)
權益交易之差額	\$	155,838
權益交易差額調整科目		
資本公積	\$	155,838

20. 客戶合約之收入

(1) 收入之細分

	110 年度		
	國內西藥品	其他部門	合計
<u>主要地區市場</u>			
台灣	500,107	—	500,107
<u>主要商品/服務</u>			
西藥	498,851	—	498,851
其他	1,256	—	1,256
收入合計	500,107	—	500,107

		109 年度		
		國內西藥品	豐華部門	合計
<u>主要地區市場</u>				
台灣		597,278	33,508	630,786
中國		—	83,069	83,069
其他		—	3,190	3,190
收入合計		597,278	119,767	717,045
<u>主要商品/服務</u>				
西藥		597,156	—	597,156
益生菌產品		—	119,153	119,153
其他		122	614	736
收入合計		597,278	119,767	717,045

(2) 合約資產及合約負債

本公司認列客戶合約收入相關之合約資產及合約負債如下：

	110.12.31	109.12.31
應收帳款	\$ 78,551	\$ 99,968
減：備抵損失	(1,168)	(1,168)
	\$ 77,383	\$ 98,800
合約負債	\$ 113,514	\$ 97,278

合約負債主要係因商品銷售合約預收款項而產生，將於產品交付予客戶時轉列收入。

21. 本期發生之員工福利、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

性質別 \ 功能別	110 年度			109 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	35,062	119,217	154,279	62,609	198,372	260,981
勞健保費用	3,352	10,690	14,042	4,247	11,245	15,492
退休金費用	1,567	4,779	6,346	2,648	6,328	8,976
其他員工福利費用	2,556	3,363	5,919	5,179	5,228	10,407

性質別 \ 功能別	110 年度			109 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
小 計	42,537	138,049	180,586	74,683	221,173	295,856
折舊費用	15,832	17,184	33,016	35,285	18,306	53,591
攤銷費用	—	1,558	1,558	—	3,547	3,547

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

本公司 110 年及 109 年度經董事會決議估列員工酬勞及董事酬勞如下：

	110 年度		109 年度	
	比例	金額	比例	金額
員工酬勞	0.20%	4,429	0.20%	8,651
董事酬勞	0.20%	4,429	0.15%	6,488

上述董事會決議 110 年度配發之員工酬勞及董事酬勞與年度財務報告之認列不同，差異數調整為 111 年度之損益

	110 年度		109 年度	
	員工酬勞	董事酬勞	員工酬勞	董事酬勞
董事會決議配發金額	\$ 4,429	\$ 4,429	\$ 8,651	\$ 6,488
年度財務報告認列之額	\$ 3,876	\$ 3,875	\$ 8,651	\$ 6,488

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。

22. 營業外收入及支出

(1)其他收入

項 目	110 年度	109 年度
租金收入	\$ 21,962	\$ 20,800
補助及補償收入	—	12,738

項 目	110 年度	109 年度
顧問及管理服務收入	4,306	5,188
技術轉讓授權收入	86,880	—
聯屬公司間未實現利益	(31,593)	—
其 他	6,893	7,351
合 計	\$ 88,448	\$ 46,077

(2)財務成本

項 目	110 年度	109 年度
利息費用：		
銀行借款及其他借款利息	\$ 42,265	\$ 48,302
公司債利息	45,171	26,120
租賃負債利息	28	114
關係人借款利息	6,606	3,828
其 他	—	261
小 計	94,070	78,625
銀行貸款手續費	8,677	4,716
合 計	\$ 102,747	\$ 83,341

23. 其他綜合損益組成部分

110 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	\$ (424)	\$ —	\$ (424)	\$ 85	\$ (339)
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	24,280	—	24,280	(406)	23,874
本期其他綜合損益	\$ 23,856	\$ —	\$ 23,856	\$ (321)	\$ 23,535
110 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	\$ (92,131)	\$ —	\$ (92,131)	\$ 18,711	\$ (73,420)

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	(270,735)	—	(270,735)	53,312	(217,423)
本期其他綜合損益	<u>\$ (362,866)</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ (362,866)</u>	<u>\$ 72,023</u>	<u>\$ (290,843)</u>

109 年度	當期產生	當期 重分類調整	其他 綜合損益	所得稅 利益(費用)	稅後金額
後續不重分類至損益之項目：					
確定福利計畫之再衡量數	\$ (104)	\$ —	\$ (104)	\$ 21	\$ (83)
採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額	8,537	—	8,537	(293)	8,244
本期其他綜合損益	<u>\$ 8,433</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 8,433</u>	<u>\$ (272)</u>	<u>\$ 8,161</u>

109 年度	當期產生	當期 重分類調整	其他 綜合損益	所得稅 利益(費用)	稅後金額
後續可能重分類至損益之項目：					
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	\$ 48,035	\$ 36,342	\$ 84,377	\$ (19,525)	\$ 64,852
採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額	60,750	(1,169)	59,581	(10,772)	48,809
本期其他綜合損益	<u>\$ 108,785</u>	<u>\$ 35,173</u>	<u>\$ 143,958</u>	<u>\$ (30,297)</u>	<u>\$ 113,661</u>

24. 所得稅

(1) 遞延所得稅資產(負債)

項 目	110.12.31	109.12.31
備抵存貨跌價損失	\$ 2,629	\$ 1,262
應付公司債	(13,021)	(31,714)
金融資產未實現利益	(289,585)	(14,052)
土地增值稅	(11,718)	(11,718)
權益法認列之投資	(2,048,888)	(2,105,936)
負債準備	147,921	118,517
其 他	7,615	12,923

國外營運機構財務報表換算
之兌換差額

92,115

15,739

小 計

\$ (2,112,932)

\$ (2,014,979)

(2)合併公司認列於損益之所得稅費用明細如下：

項 目	110 年度	109 年度
當期所得稅費用	\$ 164,583	\$ 215,449
未分配盈餘加徵稅款	109,268	7,885
基本稅額應補繳差額	—	—
遞延所得稅費用	166,975	885,934
補繳以前年度所得稅	1,144	—
境外扣繳稅款	—	5,630
以前年度所得稅(高)低估數	(3,276)	(4,001)
所得稅費用(利益)	\$ 438,694	\$ 1,110,897

(3)認列於其他綜合損益之所得稅

項 目	110 年度	109 年度
確定福利計劃之再衡量數	\$ (85)	\$ (21)
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	406	293
與不重分類至損益項目相關之 所得費用(利益)	\$ 321	\$ 272
國外營運機構財務報表換算之 兌換差額	\$ (18,711)	\$ 19,525
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	(53,312)	10,772
與可能重分類至損益項目相關 之所得費用(利益)	\$ (72,023)	\$ 30,297

(4)本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 108 年度。

25. 每股盈餘(歸屬於母公司業主)

	110 年度			109 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	1,816,180	504,199	3.60	3,786,465	489,791	7.73
具稀釋作用之潛在普通股						
員工酬勞	—	64		—	137	
轉換公司債	36,136	24,930		20,896	19,099	
稀釋每股盈餘	1,852,316	529,193	3.50	3,807,361	509,027	7.48

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 109 年度基本及稀釋每股盈餘，由 8.50 元及 8.23 減少為 7.73 及 7.48 元。

若公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，應假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度股東會決議員工分紅發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

26. 資本管理

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

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

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

合併公司之資產負債比例如下：

項 目	110.12.31	109.12.31
負債總額	\$ 9,348,815	\$ 7,232,698
資產總額	\$ 30,443,714	\$ 27,867,075
負債比例	31%	26%

27. 金融工具

(1) 金融工具公允價值資訊

除下表所列者外，合併公司非以公允價值衡量之金融工具(包括現金及約當現金、定期存款、應收票據、應收帳款、其他應收款、長短期借款、存出保證金、應付票據、應付帳款及其他應付款)的帳面金額係公允價值之合理近似值。另以公允價值衡量之金融工具的公允價值資訊詳附註六.26(3)。

110 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	1,822,315	—	—	1,806,480

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

(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：

110.12.31

	第一級	第二級	第三級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動：				
國內上市(櫃)公司股票	\$ 20,762	\$ —	\$ —	\$ 20,762
國外上市公司股票	4,560,764	—	—	4,560,764
合 計	4,581,526	—	—	4,581,526
透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動：				
國外基金	\$ —	\$ —	\$ 2,697,377	\$ 2,697,377
國內未上市(櫃)及興櫃公司股票	—	660,383	206,857	867,240
國外未上市(櫃)公司股票	—	—	1,855,322	1,855,322
國內上市(櫃)公司股票	1,746,308	—	—	1,746,308
合 計	\$ 1,746,308	\$ 660,383	\$ 4,759,556	\$ 7,166,247
透過損益按公允價值衡量之金融負債-非流動：				
賣回選擇權	\$ —	\$ —	\$ 109,625	\$ 109,625

109.12.31

	第一級	第二級	第三級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動：				
國內上市(櫃)公司股票	\$ 26,423	\$ —	\$ —	\$ 26,423
國外上市公司股票	206,290	—	—	206,290
合 計	\$ 232,713	—	—	\$ 232,713
透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動：				
國外基金	\$ —	\$ —	\$ 1,434,088	\$ 1,434,088
國內未上市(櫃)及興櫃公司股票	—	1,526,645	258,310	1,784,955
國外未上市(櫃)公司股票	—	—	1,194,969	1,194,969
國外上市公司股票	5,114,112	—	—	5,114,112
合 計	\$ 5,114,112	\$ 1,526,645	\$ 2,887,367	\$ 9,528,124

透過損益按公允價值衡量之金融負債-非流動：

賣回選擇權	\$	—	\$	—	\$	59,580	\$	59,580

(4)因國內長聖國際生技公司(5172-TW)股票已於民國 110 年 1 月上櫃，因此本集團於該事件發生當月底將所採用之公允價值自第二等級移轉至第一等級。

因加科思藥業集團(1167-HK)股票於民國 109 年 12 月開始於香港聯交所主板掛牌上市，可取得足夠可觀市場資訊，因此本集團於該事件發生當月底將所採用之公允價值自第三等級移轉至第一等級。

(5)合併公司用以衡量公允價值所使用之方法及假設說明如下：

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

	上市(櫃)公司股票	開放型基金
市場報價	收盤價	淨值

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

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

d. 有關屬第三等級公允價值衡量項目所使用評價模型之重大不可觀察輸入值之量化資訊及重大不可觀察輸入值變動之敏感度分析說明如下：

	110.12.31 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	1,979,299	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。
創投公司股票	82,880	淨資產價值法	不適用	不適用
私募基金投資	2,697,377	淨資產價值法	不適用	不適用
混合工具：賣回選 擇權	109,625	蒙地卡羅模 擬法	波動率、折現率	波動價值愈高，公允價 值愈高；折現率愈高、 公允價值愈低

	109.12.31 公允價值	評價技術	重大不可觀察 輸入值	輸入值與公允價值 關係
非衍生權益工具：				
非上市上櫃公司股票	572,007	可類比上市 上櫃公司法	本益比乘數、本 淨比乘數、企業 價值對營業利 益比乘數、企業 價值對稅前息 前折舊攤提前 利益比乘數、缺 乏市場流通性 折價、控制權溢 價	乘數及控制權溢價愈 高，公允價值愈高； 缺乏市場流通性折價 愈高，公允價值愈低；
	769,533	現金流量折 現法	長期營收成長 率、加權平均資 金成本、長期稅 前營業淨利、缺 乏市場流通性折 價、少數股權折 價	加權平均資金成本及 少數股權折價愈高，公 允價值愈低； 長期營收成長率及長 期稅前營業淨利愈 高，公允價值愈高。
創投公司股票	111,739	淨資產價值法	不適用	不適用
私募基金投資	1,434,088	淨資產價值法	不適用	不適用
混合工具：賣回選 擇權	59,580	蒙地卡羅模 擬法	波動率、折現率	波動價值愈高，公允價 值愈高；折現率愈高， 公允價值愈低

(6)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。

(7)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：

	110. 12. 31			109. 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	302	27.68	8,348	7,127	28.48	202,986
人民幣：新台幣	215	4.344	933	6,107	4.377	26,729
港幣：新台幣	1,930	3.549	6,849	38,692	3.673	142,114
<u>非貨幣性項目</u>						
美 金：新台幣	125,802	27.68	3,085,143	65,271	28.48	1,858,932
人民幣：新台幣	1,835,186	4.344	7,972,049	1,838,447	4.377	8,046,883
韓 圓：新台幣	2,350,514	0.0235	55,237	2,388,587	0.0264	63,154
港 幣：新台幣	1,269,612	3.549	4,505,852	1,399,283	3.673	5,139,570
瑞士法郎：新台幣	6,454	30.175	194,739	4,525	32.305	146,196

由於外幣交易貨幣種類繁多，故按各重大影響之外幣別彙總揭露兌換損益，合併公司貨幣性項目因匯率變動於 110 年及 109 年度認列之全部兌換利益(損失)(含已實現及未實現)分別為 5,152 仟元及(8,371)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	110. 12. 31	109. 12. 31
具現金流量利率風險		
—金融負債	\$ 3,447,000	\$ 1,987,150

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 110 年及 109 年度之稅前淨利減少 34,470 仟元及 19,872 仟元。

(8)信用風險

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

(9)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：

110.12.31				
項 目	短於一年	一至五年	五年以上	合 計
短期借款	\$ 1,160,000	\$ —	\$ —	\$ 1,160,000
應付款項	30,313	—	—	30,313
其他應付款及其他	933,969	—	—	933,969
租賃負債	547	91	—	638
應付公司債	—	2,000,000	—	2,000,000
長期借款	433,333	1,853,667	—	2,287,000
合 計	\$ 2,558,162	\$ 3,853,758	\$ —	\$ 6,411,920

109.12.31				
項 目	短於一年	一至五年	五年以上	合 計
短期借款	\$ 1,986,150	\$ —	\$ —	\$ 1,986,150
應付款項	63,487	—	—	63,487
其他應付款及其他	599,141	—	—	599,141

租賃負債	1,297	638	—	1,935
應付公司債	—	2,000,000	—	2,000,000
長期借款	1,000	—	—	1,000
合 計	\$ 2,651,075	\$ 2,000,638	\$ —	\$ 4,651,713

七、關係人交易

1. 關係人名稱及其關係

關係人名稱	與合併公司之關係
蔡佩珍	主要管理階層
王素琦	主要管理階層
永昕生物醫藥股份有限公司	關聯企業
玉晟管理顧問股份有限公司	關聯企業
順天醫藥生技股份有限公司	關聯企業
PCJ Capital Management Limited	關聯企業
權鋒國際股份有限公司	本公司關聯企業之子公司
豐華生物科技股份有限公司	本公司關聯企業之子公司 (109 年 4 月喪失控制力改僅具重大影響力)
澳優營養研究雲(股)公司(原名稱： 台灣澳優乳業股份有限公司)	本公司關聯企業之子公司
東源國際醫藥(股)公司	本公司關聯企業之子公司
博晟生醫股份有限公司	關聯企業
廣東品晟藥醫科技有限公司	關聯企業

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/名稱	110 年度	109 年度
其他關係人	\$ —	\$ 80
關聯企業	838	62
合 計	\$ 838	\$ 142

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/名稱	110 年度	109 年度
其他關係人	\$ 1	\$ 157
玉晟管理顧問股份有限公司	74,612	59,896
關聯企業	304	198
合 計	\$ 74,917	\$ 60,251

(3) 租賃收入

關係人類別/名稱	110 年度	109 年度
其他關係人	\$ 3,061	\$ 984
關聯企業	3,732	2,014
順天醫藥生技(股)公司	4,410	5,400
東源國際醫藥(股)公司	918	2,712
合 計	\$ 12,121	\$ 11,110

(4) 什項收入

關係人類別/名稱	110 年度	109 年度
關聯企業	\$ 3,032	\$ 991
其他關係人	1,253	987
PCJ Capital Management	—	4,948
東源國際醫藥(股)公司	360	2,772
合 計	\$ 4,645	\$ 9,698

(5) 應收(付)款項

本公司及其子公司與關係人之債權債務情形如下：

(a) 其他應收款

關係人類別/名稱	110.12.31	109.12.31
關聯企業	\$ 962	\$ 807
其他關係人	379	439
東源國際醫藥 (股)公司	378	237
合 計	\$ 1,719	\$ 1,483

(b) 其他應付款－關係人

關係人類別/名稱	110.12.31	109.12.31
其他關係人	\$ —	\$ 8
玉晟管理顧問 (股)公司	14,775	72,259
關聯企業	680	—
合 計	\$ 15,455	\$ 72,267

(c) 其他流動負債

關係人類別/名稱	110 年度	109 年度
關聯企業	\$ 807	\$ 636
其他關係人	184	494
合 計	\$ 991	\$ 1,130

(6) 資金融通情形

其他應付款－關係人

關係人類別/名稱	110 年度			
	期末餘額	利率	利息支出	期末應付利息
玉晟管理顧問(股)公司	\$ 90,000	3%	\$ 6,606	\$ 1,558

關係人類別/名稱	109 年度			
	期末餘額	利率	利息支出	期末應付利息
玉晟管理顧問(股)公司	\$ 225,000	3%	\$ 3,828	\$ 5,712

(7)財產交易

本公司 110 年以 CS02 糖尿病新藥之中國大陸地區權利，透過持股 100% 子公司 Centerlab Investment Holding Limited 作價投資，取得廣東品晟醫藥科技(有)公司人民幣 20,000 仟元(新台幣 86,880 仟元)之股權。110 年度未實現利益為 31,593 仟元。

(8)主要管理階層薪酬資訊

項 目	110 年度	109 年度
薪資及其他短期員工福利	\$ 12,122	\$ 21,347
退職後福利	108	108
股份基礎給付	—	1,837
合 計	\$ 12,230	\$ 23,292

八、質押之資產

合併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	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日	擔保債務內容
不動產、廠房及設備	\$ 651,202	\$ 659,148	銀行借款及額度擔保
投資性不動產淨額	486,502	491,497	銀行借款及額度擔保
採用權益法之長期投資	5,104,625	4,815,364	銀行借款擔保
採用權益法之長期投資	191,595	3,096,318	股票初次上市禁售集保
透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,428,769	1,346,034	股票初次上市禁售集保
其他金融資產－ 受限制活期存款	244,274	12,173	備償專戶
合 計	\$ 8,106,967	\$ 10,420,534	

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 110 年及 109 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 203,123 仟元及 251,158 仟元，分別已依約支付新台幣 98,331 仟元及 103,311 仟元。
2. 合併公司截至民國 110 年及 109 年 12 月 31 日為新建廠房工程及購置設備，已簽訂尚未完成之資本支出分別為新台幣 2,371 仟元及 2,446 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 110 年 12 月 31 日已依約支付 12,500 仟元。
4. 本公司民國 99 年 10 月與財團法人工業技術研究院簽訂「D-PLGA 微粒新劑型技術」及「PLGA 微粒長效釋放控制平台技術暨專利」授權合約，合約權利金 5,600 仟元及產品開始販賣日起 10 年，每年按該產品銷售淨額 4%支付權利金。截至民國 110 年 12 月 31 日止已依約支付權利金 3,800 仟元。
5. 合併子公司玉晟生技投資(股)公司於民國 103 年 8 月與玉晟管理顧問(股)公司簽訂「委託經營管理契約」委託玉晟管理顧問(股)公司處理投資業務及對被投資事業之企業經營、管理、諮詢或監督業務等。約定每年依本公司實收資本額-自投資其他創投事業之日起，應扣除投資於其他創投事業之金額*1.8%收取管理費。並於全體股東回收其所有投資成本後，按稅前淨收益 10%支付績效獎金。

十、重大之災害損失：無

十一、重大之期後事項：

- (1)合併公司民國 110 年 10 月經董事會決議簽署股權買賣協議，出售澳優乳業股票 213,226 仟股，每股售價港幣 10.06 元，交易總金額港幣 21.45 億元。本次交易於 111 年 1 月底完成交割，合併公司對澳優乳業(股)公司 持股比例由 20.01%降為約 7.23%，合併公司將對澳優乳業(股)公司喪失重大影響力且停止採用權益法。
- (2)本公司於民國 111 年 1 月董事會決議通過增加投資 Onward Therapeutics 不超過瑞士法朗 1,500 萬元。

十二、其 他：無

十三、附註再揭露事項

1. 重要交易事項及轉投資事業相關資訊

編號	項 目	說 明
1.	資金貸與他人	附表一
2.	為他人背書保證	無
3.	期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部份）	附表二
4.	本期累積買進、賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者	附表三

5.	取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者	無
6.	處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者	無
7.	與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者	無
8.	應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者	無

2. 轉投資事業資訊之揭露

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

3. 大陸投資資訊：

編號	項 目	說 明
1.	大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額	附表五
2.	與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生之重大交易事項，暨其價格、付款條件、未實現損益	附註七

4. 主要股東資訊：

持有股份比例達 5% 以上之股東名稱、持股數額及比例：附表六

5. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形：附表七

十四、部門資訊

1. 應報導部門資訊

提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之應報導部門如下：

國內西藥品－各種西藥品之製造及銷售。

生技創投－投資國內外生物科技事業。

豐華部門－各種益生菌相關產品製造及銷售。

其他部門－未報導之其他經營活動及營運部門。

2. 有關應報導部門之財務資訊，分析如下：

110 年度

	國內西藥品	生技創投	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	500,107	—	—	—	500,107
來自母公司及合併子公司之收入	202	—	1,437	(1,639)	—
收入合計	500,309	—	1,437	(1,639)	500,107
部門利益(損失)	704,713	1,010,246	—		1,714,959
投資利益(損失)					983,241
公司一般收入(費用)					192
財務成本					(102,747)
繼續營業部門之稅前淨利					2,595,645
可辨認資產	5,002,101	9,192,792	29		14,194,922
長期股權投資(含待出售非流動資產)					16,247,447
公司一般資產					1,345
資產合計					30,443,714

109 年度

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

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	
	110 年度	109 年度	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
台 灣	\$ 500,107	\$ 630,786	\$ 1,247,824	\$ 1,271,656
大 陸	—	83,069	—	—
其 他	—	3,190	—	—
合 計	\$ 500,107	\$ 717,045	\$ 1,247,824	\$ 1,271,656

4. 產品別資訊

	110 年度	109 年度
西 藥	\$ 498,851	\$ 597,156
益生菌產品	—	119,153
其他	1,256	736
合計	\$ 500,107	\$ 717,045

5. 重要客戶資訊

合併公司對單一客戶之銷貨收入金額達銷貨收入總額百分之十以上者：無。

附表一

資金貸與他人：

單位：新台幣仟元

編號 (註1)	貸出資金 之公司	貸與 對象	往來 項目 (註2)	是否 為關 係人	本期 最高金額	期末餘額 (註5)	實際動支 金額	利率 區間	資金貸與 性質	業務往 來金額	有短期融 通資金必 要之原因	提列備 抵呆帳 金額	擔保品		對個別對象 資金貸與 限額	資金貸與 總限額
													名稱	價值		
1	Center Biotherapeu tics Inc(原 O' LONG 公司 (B. V. I))	晟德大藥廠 (股)有限公 司	應收關 係人款 項	Y	100,000	100,000	95,830	1.5%	短期融通 資金	—	營運週轉	—	本票	100,000	197,495 (淨值 200%)	197,495 (淨值 200%)

註一： 1、發行人填 0。

2、被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

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

註三：應明確說明融通對象資金用途，例如償還借款、購置設備、營業週轉…等。

註四：應註明最高限額之計算方法及最高限額之金額。

附表二

本公司民國 110 年 12 月 31 日持有有價證券(不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部份)之相關資訊揭露如下：

單位：新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末			
				單位數(股)	帳面金額	持股比例	公允價值
晟德大藥廠(股)公司	國光生物科技(股)公司普通股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	465,000	20,762	0.11%	20,762
晟德大藥廠(股)公司	Windtree Therapeutics, Inc. 普通股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,239,088	55,048	11.10%	55,048
晟德大藥廠(股)公司	醫睿醫藥科技(股)公司普通股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	240,000	30,535	16.00%	30,535
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	68,061	11.14%	68,061
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	2,168,000	27,274	1.58%	27,274
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	—	1.59%	—
晟德大藥廠(股)公司	水木易德氫能基金 Hydrogenic Energy Fund I L.P	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	55,311	19.39%	55,311
晟德大藥廠(股)公司	Onward Therapeutics SA 特別股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	3,816,700	194,421	10.55%	194,421
晟德大藥廠(股)公司	Vivo Innovation Fund II, L.P.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	109,740	11.03%	109,740
晟德大藥廠(股)公司	Vivo Capital Fund IX, L.P.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	1,018,425	1.74%	1,018,425
晟德大藥廠(股)公司	GL China Opportunities Fund III L.P.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	349,683	4.17%	349,683
晟德大藥廠(股)公司	Chengwei GP Participation Fund, L.P.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	586,727	20.33%	586,727
晟德大藥廠(股)公司	T-E Pharma Holding(Cayman) 特別股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	18,750,000	151,317	6.37%	151,317

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	Acepodia Inc.(Cayman) 特別股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	2,801,417	134,615	2.38%	134,615
晟德大藥廠(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	33,476	15.00%	33,476
晟德大藥廠(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	82,880	15.00%	82,880
晟德大藥廠(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	106,322	10.96%	106,322
晟德大藥廠(股)公司	聖安生醫(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	2,500,000	70,000	5.81%	70,000
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	—	577,491	33.00%	577,491
Centerlab Investment Holding Limited	HebeCell Holding Limited 特別股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	31,710	16,608	1.14%	16,608
Centerlab Investment Holding Limited	GL JKP Holding L.P.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	216,443	8.00%	216,443
Center Laboratories Limited(HK)	上海寶濟藥業有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	1,025,562	17.96%	1,025,562
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	241,330	2,814	0.46%	2,814
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	8,296,000	1,746,308	13.40%	1,746,308
玉晟生技投資(股)公司	長佳智能(股)公司普通股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	4,400,000	562,234	4.89%	562,234
BioEngine Capital Holding Limited (HK)	Jacobio(CAY)Pharmaceuticals Co.,Ltd－特別股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	87,557,000	4,505,716	11.35%	4,505,716

附表三

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：新台幣仟元／股

買、賣之公司	有價證券種類 及名稱	帳列科目	交易 對象	關 係	期 初		買 入		賣 出				期 末	
					股數	金 額	股數	金額	股數	售價	帳面 成本	處分 損益	股數	帳面金額
晟德大藥廠 (股)公司	Center Laboratories Limited(HK)	採用權益法 之投資	現金 增資	子公司	10,169,003	769,518	15,235,000	435,233	—	—	—	—	25,404,003	1,025,546
Center Laboratories Limited(HK)	上海寶濟藥業有 限公司	透過損益按 公允價值衡 量之金融資 產-非流動	現金 增資	—	—	769,534	—	435,233	—	—	—	—	—	1,025,562
晟德大藥廠 (股)公司	Chengwei GP Participation Fund, L. P.	透過損益按 公允價值衡 量之金融資 產-非流動		—	—	—	—	533,758	—	—	—	—	—	586,727
BioEngine Capital Holding Limited (HK)	Jacobio(CAY) Pharmaceutic als Co.,Ltd —特別股	透過損益按 公允價值衡 量之金融資 產-流動		—	98,330,000	5,114,112	—	—	10,773,000	805,120	21,524	783,596	87,557,000	4,505,716

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

註2：有價證券帳列採用權益法之投資者，須填寫該二欄，餘得免填。

註3：累計買進、賣出金額應按市價分開計算是否達 億元或實收資本額百分之二十。

註4：實收資本額係指母公司之實收資本額。

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

附表四

被投資公司名稱、所在地等相關資訊如下：（不包含大陸被投資公司）

單位：新台幣仟元；股

投資 公司名稱	被投資 公司名稱	地 址	主要營業 項目	原始投資金額		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			
晟德大藥廠 (股)公司	Center Biotherapeutics Inc. (原名 O' LONG 公司(B. V. I))	Sea Meadow House, Blackburne Highway, PO Box 116, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	投資	32	32	1	100.00%	98,748	1,438	1,438	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	743,282	611,115	33,974,314	22.16%	430,704	(89,858)	(18,830)	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	台北市南港區園區街3-2號7樓	投資管理顧問	12,880	12,880	64,432,200	30.91%	755,240	(327,371)	(97,105)	—
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	158,764	186,451	—	31.29%	60,782	53,764	16,823	—
晟德大藥廠 (股)公司	東曜藥業(股)公 司	15/F MAY MAY BUILDING, 683-685 NATHAN ROAD KOWLOON, HONG KONG	投資	2,028,144	2,028,144	179,561,700	29.19%	2,453,979	(1,133,521)	(356,707)	—
晟德大藥廠 (股)公司	Centerlab Investment Holding Limited(HK)	Unit 706, Haleson Building, NO.1 Jubilee street, Hong Kong	投資	1,833,765	1,729,183	59,907,514	100.00%	2,396,533	250,227	250,227	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	736,947	301,714	25,404,003	100.00%	1,025,546	(179,206)	(179,206)	子公司
晟德大藥廠 (股)公司	韶宇醫學科技股 份有限公司	臺北市南港區園區街3之2號7樓	幹細胞分離自 動化儀器	—	—	—	—	—	(3,963)	(1,434)	110 合併 解散
晟德大藥廠 (股)公司	澳優乳業股份有 限公司	Cayman Islands	食品	3,552,281	3,552,281	307,940,089	17.92%	7,380,971	4,520,583	693,049	—

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			
晟德大藥廠 (股)公司	益安生醫股份有 限公司	台北市士林區後港街 116 號 5 樓	醫療器材開發	770,451	770,435	21,751,037	29.82%	1,231,510	2,078,192	621,168	—
晟德大藥廠 (股)公司	順天醫藥生技股 份有限公司	台北市南港區園區街 3-2 號 4 樓之 1	新藥開發	1,098,802	974,874	54,068,631	33.14%	703,486	95,946	32,413	—
晟德大藥廠 (股)公司	玉晟生技投資 (股)公司	台北市南港區園區街 3-2 號 7 樓	一般投資	835,000	835,000	344,688,002	58.60%	3,744,402	823,049	482,278	子公司
晟德大藥廠 (股)公司	Helicase Venture Fund I, L. P.	One Beacon Street, 15 th Floor Boston, MA, 02108	投資	91,561	68,390	—	30%	86,811	35,612	10,684	—
晟德大藥廠 (股)公司	Fangyuan Growth SPC PCJ Healthcare Fund SP	Sertus Chambers, Governors Square, Suite # 5-204, 23 Lime Tree Bay Avenue, P.O. Box 2547, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands	投資	307,952	307,952	—	33.33%	402,999	461,513	153,822	—
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%	137	(240)	(60)	—
晟德大藥廠 (股)公司	山水生技創投有 限合夥	臺北市松山區民生東路 3 段 135 號 6 樓	創業投資	250,000	250,000	—	49.50%	252,006	668	331	—
晟德大藥廠 (股)公司	博晟生醫(股)公 司	台北市南港區園區街 3-2 號 4 樓	骨科醫療器材 相關產品開發	12,031	—	523,082	0.51%	4,801	(138,485)	(92)	—

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			
晟德大藥廠 (股)公司	ANYA Biopharm Holding Corp.	P. O. Box 31119 Grand Pavilion, Hibiscus Way, 802 West Bay Road, Grand Cayman, KYI - 1205 Cayman Islands	投資	97,675	—	852,360	31.50%	90,940	(16,945)	(6,522)	—
晟德大藥廠 (股)公司	Fangyuan PCJ Fund II L.P.	PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands	投資	150,806	—	—	20.00%	146,378	(15,645)	(3,129)	—
玉晟生技投資 (股)公司	澳優乳業股份有 限公司	Cayman Islands	食品	435,679	435,679	35,991,683	2.09%	862,674	4,520,583	80,967	—
玉晟生技投資 (股)公司	順天醫藥生技股 份有限公司	台北市南港區園區街3-2號4樓之1	新藥開發	18,401	56,231	632,325	0.39%	7,731	95,946	664	—
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	1	100%	4,505,737	225,655	225,655	子公司
玉晟生技投資 (股)公司	博晟生醫股份有 限公司	台北市南港區園區街3號4樓	骨科醫療器材 相關產品開發	432,036	449,272	24,815,057	24.08%	258,692	(138,485)	(38,227)	—
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	1	100%	—	—	—	子公司
玉晟生技投資 (股)公司	BioEngine investment holding I limited	Level 1, Central Bank of Samoa Building Beach Road, Apia, Samoa	投資	49,552	49,552	1,605,388	100%	64,846	16,070	16,070	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	玉晟管理顧問 (股)公司	台北市南港區園區街 3-2 號 7 樓	投資管理顧問	24,000	24,000	3,450,000	1.66%	37,061	(327,371)	(5,434)	—
Centerlab Investment Holding Limited(HK)	ASEAN Bio & Medical Platform Investment L.P.	25F, City Air Tower, 159-9, Samsung-dong, Gangnam-gu, Seoul, Korea	投資	68,910	68,910	—	30.00%	55,237	(3,140)	(942)	—
Centerlab Investment Holding Limited(HK)	Bioflag International Corporation	4 th Floor, Harbour Place, 103 South church Street, P. O. Box 10240, Grand Cayman KY1-1002, Cayman Islands	投資	1,324,094	1,324,094	42,100,000	36.61%	998,182	(160,854)	(81,226)	—

附表五 大陸投資資訊如下：

單位：新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註1)	本期期初 自台灣匯 出 累積投資 金額	本期匯出或收回 投資金額		本期期末 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	截至本期止已 匯回投資收益
					匯出	收回						
東曜藥業有限公司	癌症用膠囊 藥、脂體注射劑 等生產及研發	USD 222,450 仟元	(2)東曜藥業(股)公 司(香港)	698,807	—	—	698,807	(1,091,850)	29.19%	(326,113)	323,619	—
江蘇東揚醫藥科技有 限公司	西藥販賣研發	USD 2,000 仟元	(2)東曜藥業(股)公 司(香港)	13,684	—	—	13,684	(1,261)	29.19%	(377)	8,122	—
東源生物醫藥科技(上 海)有限公司	醫藥研發	USD 3,730 仟元	(2)東曜藥業(股)公 司(香港)	24,956	—	—	24,956	137	29.19%	41	4,427	—
上海寶濟藥業有限公 司	蛋白質藥物開 發公司	RMB 37,089 仟元	(2)Center Laboratories Limited(HK)	301,592	435,233	—	736,825	—	17.96%	—	1,025,562	—
北京加科思新藥研發 有限公司	醫藥技術開 發、諮詢	RMB 123,540 仟元	(2)BioEngine Capital Holding Limited(H.K) 持有 Jacobio(CAY)Pha rmaceuticals Co., Ltd	—	—	—	—	—	11.35%	—	4,505,716	—
廣東品晟醫藥科技 (有)公司	兒科用藥原料 及製劑研發及 醫療技術諮詢	RMB 70,000 仟元	(2)Centerlab Investment Holding Limited	27,594	86,880	—	114,474	(57,023)	36.67%	(17,266)	81,658	—
廣州極飛科技有限公 司	電子、通信與 自動控制技術 研究及開發	RMB 50,000 仟元	(2)Centerlab Investment Holding Limited	134,270	—	—	134,270	—	1.64%	—	—	109年12月已 出售
北京金康普食品科技 有限公司	分裝、生產食 品添加劑和複 合食品添加劑	RMB 10,000 仟元	(2)Centerlab Investment Holding Limited	—	196,176	—	196,176	—	5.00%	—	194,799	

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)	本期期初 自台灣匯 出 累積投資 金額	本期匯出或收回 投資金額		本期期末 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	截至本期止已 匯回投資收益
					匯出	收回						
北京康朴尼檢測技術有限公司	技術檢測	RMB 1,000 仟元	(2)Centerlab Investment Holding Limited	—	21,797	—	21,797	—	5.00%	—	21,644	

公司名稱	本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投審會 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	1,521,085 仟元	USD 68,800 仟元 RMB 306,975 仟元	11,363,561

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

晟德大藥廠股份有限公司

主要股東資訊

民國 110 年 12 月 31 日

附表六

主要股東名稱	股份	
	持有股數(股)	持股比例
儷榮科技股份有限公司	43,719,920	8.65%
歐室食品股份有限公司	31,329,674	6.20%

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

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

附表七 母子公司間業務關係及重要交易往來情形 - 110 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				
				科 目		金額	交易條件	佔合併總營收 或總資產之比 率(註三)
0	晟德大藥廠(股)公司	玉晟生技投資(股)公司	1	其他收入	薪資費用/雜項支出	202	依雙方協商條件辦理	0.04%
		玉晟生技投資(股)公司	1	其他應付款-關係人	其他應收款-關係人	129,917	依雙方簽訂之合約辦理	0.43%
		玉晟生技投資(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 衡量之金融資產	284,724	依雙方簽訂之合約辦理	0.94%
		o' long 公司	1	其他應付款-關係人	其他應收款-關係人	98,718	依雙方簽訂之合約辦理	0.32%
		o' long 公司	1	利息支出	利息收入	1,437	依雙方簽訂之合約辦理	0.29%
		BioEngine investment holding I limited	1	其他應付款-關係人	其他應收款-關係人	64,846	依雙方簽訂之合約辦理	0.21%
		BioEngine investment holding I limited	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 衡量之金融資產	64,846	依雙方簽訂之合約辦理	0.21%

註1：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

(1) 母公司填0。

(2) 子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：與交易人之關係有以下五種，標示種類即可：

(1) 母公司對子公司。

(2) 子公司對母公司。

(3) 子公司對子公司。

註3：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

附表八 母子公司間業務關係及重要交易往來情形 - 109 年度

單位：新台幣仟元

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

註 1：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

(1) 母公司填 0。

(2) 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2：與交易人之關係有以下五種，標示種類即可：

(1) 母公司對子公司。

(2) 子公司對母公司。

(3) 子公司對子公司。

註 3：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

台北市會計師公會會員印鑑證明書

北市財證字第

1110267

號

會員姓名：(1) 戴維良

(2) 紀嘉祐

事務所名稱：富鋒聯合會計師事務所

事務所地址：台北市中正區忠孝東路一段 35 號 8 樓

事務所電話：02-23919955

事務所統一編號：00987674

會員證書字號：(1) 北市會證字第 3091 號

委託人統一編號：18606304

(2) 北市會證字第 3385 號

印鑑證明書用途：辦理 晟德大藥廠股份有限公司

110 年第四季（自民國 110 年 1 月 1 日至

110 年 12 月 31 日）財務報表之查核簽證。

簽名式（一）		存會印鑑（一）	
簽名式（二）		存會印鑑（二）	

理事長：



核對人：



中華民國 一 一 年

1 月 7 日

裝訂線

北市財證字第

1110

號

附件九、發行人111年度合併財務報告暨
會計師查核報告

證券代號：4123

晟德大藥廠股份有限公司及其子公司
合併財務報表暨會計師查核報告
民國一一一年及一一〇年度

公司地址：台北市南港區園區街3之2號7樓

電話：(02)2655-8680

目 錄

項	目	頁 次
一、封面		1
二、目錄		2
三、聲明書		3
四、會計師查核報告		4~8
五、合併資產負債表		9~10
六、合併綜合損益表		11~12
七、合併權益變動表		13
八、合併現金流量表		14~15
九、財務報表附註		
(一) 公司沿革		16
(二) 通過財務報告之日期及程序		16
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用		16~17
(四) 重大會計政策之彙總說明		18~31
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源		31~33
(六) 重要會計項目之說明		33~70
(七) 關係人交易		70~73
(八) 質抵押之資產		74
(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾		74
(十) 重大之災害損失		無
(十一) 重大之期後事項		74
(十二) 其它		無
(十三) 附註揭露事項		
1. 重大交易事項相關資訊		75
2. 轉投資事業相關資訊		75
3. 大陸投資資訊		75
4. 主要股東資訊		75
5. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形		75
(十四) 部門資訊		76~77

聲 明 書

本公司民國一一一年度（自一一一年一月一日至一一一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：王 素 琦



中 華 民 國 一 一 二 年 三 月 十 五 日



會計師查核報告

晟德大藥廠股份有限公司公鑒：

查核意見

晟德大藥廠股份有限公司及其子公司(以下簡稱晟德公司及其子公司)民國一一一年及一一〇年十二月三十一日之合併資產負債表，暨一一一年及一一〇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一一一年及一一〇年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一一一年及一一〇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一一一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一一一年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

採用權益法之投資之評估

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

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

會計政策如合併財務報表附註四.9所述。採用權益法之投資之帳面金額，請參閱合併財務報表附註六.8之揭露。本會計師對上述說明之查核程序包括：

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

金融工具之評估

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

民國 111 年 12 月 31 日止，帳列透過損益按公允價值衡量之金融資產金額對合併財務報表係屬重大，另金融工具按第三等級之輸入值估計得之者，因無法取得公開報價，此類金融工具價格之衡量過程較為依賴管理階層之判斷及決定。因是，將透過損益按公允價值衡量之金融資產認列及評價列為重要查核事項。本會計師對上述說明之主要查核程序包括：

1. 自民國 111 年度透過損益按公允價值衡量之金融資產買進明細選取適當樣本，抽核至原始憑證、銀行對帳單及投資評估報告。
2. 以民國 111 年 12 月 31 日透過損益按公允價值之金融資產餘額發函詢證，以評估透過損益按公允價值衡量之金融資產之存在性。
3. 取得委任公司委外獨立專家之評價報告，瞭解金融工具之評價模型及所使用參數，就帳列金融工具進行抽樣驗算所選擇樣本之公允價值。

其他事項

列入上開合併財務報表採用權益法之被投資公司中，有關博晟生醫股份有限公司、順天醫藥生技股份有限公司、益安生醫股份有限公司、澳優乳業股份有限公司、東曜藥業股份有限公司、TransPacific Medtech Fund.、山水生技創投有限合夥、Helicase Venture Fund I, L.P.、Fangyuan Groth SPC.、PCJ Healthcare Fund、ASEAN Bio&Medical Platform Investment LP、Bioflag International Corporation、Bioflag Nutrition Cayman、ANYA Biopharm Holding Corp、Fangyuan PCJ Fund II L.P.、穎晟生醫股份有限公司及建誼生技股份有限公司之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開合併財務報告所表示之意見中，有關上述被投資公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告，民國一一一年及一一〇年十二月三十一日對上述被投資公司採用權益法之投資(含待出售非流動資產)金額分別為新台幣 6,599,393 仟元及 14,985,578 仟元，占資產總額之 26.2%及 49.2%。民國一一一年及一一〇年一月一日至十二月三十一日採用權益法認列之關聯企業利益(損失)之份額分別為新台幣(606,110)仟元及 1,123,371 仟元占稅前淨利之 102.9%及 43.3%。

晟德大藥廠股份有限公司業已編製民國一一一年及一一〇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團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一一一年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

富鋒聯合會計師事務所

會計師：戴維良

戴維良



會計師：鄭忠昊

鄭忠昊



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：
(111)金管證審字第1110339312號

中 華 民 國 一 一 二 年 三 月 十 五 日

單位：新台幣千元

代 碼	項 目	附註	111.12.31		110.12.31	
			金 額	%	金 額	%
11XX	流動資產					
1100	現金及約當現金	六.1	386,736	3	387,440	1
1110	透過損益按公允價值衡 量之金融資產	四.六.2	1,029,970	4	4,381,528	15
1120	按攤銷後成本衡量之金 融資產-流動	四.六.3	522,070	2	—	—
1150	應收票據淨額		39,886	—	16,292	—
1170	應收帳款淨額	四.六.4	156,886	1	77,385	—
1175	應收帳款折扣	四.六.5	—	—	21,116	—
1200	其他應收款	七	14,517	—	457,227	2
1301	存貨	四.六.6	82,305	—	100,641	—
1470	其他金融資產-流動	八	215,985	1	344,274	1
1480	持有待非流動資產管理	六.7	—	—	5,110,756	17
1470	其他流動資產		10,162	—	15,388	—
11XX	流動資產合計		2,851,300	11	10,382,302	36
15XX	非流動資產					
1510	透過損益按公允價值衡 量之金融資產	四.六.2.六	12,884,921	51	7,155,247	25
1535	按攤銷後成本衡量之金 融資產-非流動	四.六.3.七	200,000	1	—	—
1550	採用權益法之投資	四.六.8.八	8,026,881	32	11,100,881	37
1600	不動產、廠房及設備	四.六.9.九	532,449	2	742,428	2
1755	遞延所得稅	四.六.10.六	348	—	518	—
1760	投資性不動產淨額	四.六.11	671,800	3	486,501	2
1780	無形資產	四	5,289	—	3,128	—
1920	存出保證金		5,708	—	8,344	—
1915	預付款項-非流動		1,050	—	164	—
1975	淨確定福利資產	四.六.13	9,724	—	6,845	—
15XX	非流動資產合計		22,330,341	89	19,550,752	64

12XX 資產總計 \$ 35,187,641 100 \$ 30,443,714 100

(請參閱後附之合併財務報表附註)

董事長：王雪明



經理人：符瑞望



會計主管：毛安祥



單位：新台幣千元

代 碼	資產及負債類	附註	111.12.31		110.12.31	
			金 額	年 度	金 額	年 度
1111	流動負債					
1101	短期借款	六.12.八	5	310,000	3	1,100,000
1118	透過損益按公允價值衡量之金融負債	六.9	156,530	1	—	—
1120	合約負債	六.20	34,980	—	113,514	—
2150	應付票據		5,655	—	1,291	—
2170	應付帳款		94,906	—	29,922	—
2200	其他應付款	六.12	73,402	—	360,800	2
2220	其他應付股權證人	六.10.七	335,802	1	107,013	—
2230	本期所得稅負債	六.24	953,338	4	367,150	1
2320	一年或一年以上定期到期長期負債	六.12.六.14	1,304,778	6	423,233	2
2399	其他流動負債	七	10,928	—	9,014	—
111X	流動負債合計		3,923,357	15	2,803,143	3
151X	非流動負債					
1500	透過損益按公允價值衡量之金融負債	四.六.2	—	—	109,605	—
1530	應付公司債	四.六.14	—	—	1,022,315	6
1540	長期借款	六.12.六	1,289,000	6	1,853,067	6
2570	遞延所得稅負債	四.六.24	717,737	3	2,112,923	7
1550	長期負債準備	四.六.16	—	—	767,773	3
1670	其他非流動負債	七	5,304	—	2,354	—
151X	非流動負債合計		2,012,041	6	6,855,672	22
231X	負債總計		5,935,398	21	9,658,815	31
311X	歸屬於母公司業主之權益	六.17				
3110	股本		5,947,560	24	5,050,487	16
3200	資本公積		5,530,851	22	4,954,301	19
3300	保留盈餘					
3310	法定盈餘公積		1,358,410	5	1,081,573	4
3320	特別盈餘公積		5,073,247	34	5,710,800	19
3350	未分配盈餘		522,307	2	2,081,045	3
3400	其他權益					
3410	國外營運機構財務報表折算之兌換差額		(10,964)	—	(373,638)	(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		37,834	—	36,100	—
1500	庫藏股	六.17	—	—	—	—
311X	歸屬於母公司業主權益合計		12,552,348	77	18,939,258	62
161X	非控制權益	六.17	—	—	2,155,637	7
311X	權益總計		12,552,348	77	21,094,895	69
111X	負債及權益總計		5,935,398	100	9,658,815	100

(請參閱後附之合併財務報表附註)

董事長：王雲坤



總經理：謝瑞賢



會計主管：毛安妮



 晨鳴大新報股份有限公司及其子公司
 合併財務報表
 民國一一一年度及民國一一二年十二月三十一日

單位：新台幣千元
(除每股盈餘以元表示外)

代 碼	項 目	附註	111年度		110年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入淨額	四、六、20	\$ 767,722	100	\$ 500,107	100
5000	營業成本		361,454	47	240,448	48
5000	營業毛利		406,268	53	259,659	52
6000	營業費用	六、21、七				
6100	銷場費用		130,312	17	110,707	22
6200	管理費用		157,028	21	180,588	36
6300	研究發展費用		47,016	6	75,396	15
6450	預期信用減損損失(利益)		314	—	—	—
	營業費用合計		334,670	44	366,791	73
8500	其他收益及(費損)淨額	六、16	212,522	28	(147,020)	(30)
8900	營業利益(損失)		284,120	37	(254,152)	(51)
7000	營業外收入及支出					
7050	財務成本	六、22、七	(82,691)	(11)	(102,747)	(21)
7100	利息收入	七	22,717	3	760	—
7100	股利收入		170,000	23	221,237	44
7100	其他收入	六、22、七	31,851	4	85,448	18
7225	處分投資利益		3,722,021	485	1,009,210	202
7230	外幣兌換利益		319,610	42	5,152	1
7500	什項支出		(34)	—	(40)	—
7660	採權益法認列之關聯企業及合資 權益之份額	六、8	(705,700)	(92)	983,241	197
7635	透過損益按公允價值衡量之金融 資產及負債(損失)利益		(4,359,868)	(568)	644,527	129
	營業外收入及支出小計		(673,034)	(114)	2,849,797	570
7900	稅前淨利(淨損)		(588,914)	(77)	2,595,645	519
7950	所得稅(費用)利益	四、六、24	13,263	2	(438,694)	(88)
8200	本期淨利(淨損)		(575,621)	(75)	2,156,951	431

承 辦 頁

		111年度		110年度	
		金額	%	金額	%
8300	其他綜合損益(淨額)				
8310	後續不重分類至損益之項目：	六.23			
8311	確定福利計畫之再衡量數	1,325	—	(434)	—
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	22,116	3	24,280	3
8340	與不重分類至損益之項目相關之所得稅	(895)	—	(331)	—
8310	後續不重分類至損益之項目合計	22,446	3	23,515	3
8360	後續可能重分類至損益之項目	六.23			
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	265,412	27	(92,131)	(18)
8370	採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額	241,341	31	(270,735)	(54)
8399	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅	(86,775)	(11)	72,023	14
8360	後續可能重分類至損益之項目合計	359,978	47	(290,843)	(58)
8500	本期綜合損益總額	\$ (193,197)	(25)	\$ 1,889,649	378
8600	淨利(損)歸屬於：				
8610	母公司業主	\$ 102,210	13	\$ 1,810,130	363
8620	非控制權益	\$ (677,837)	(88)	\$ 340,771	68
8700	綜合損益總額歸屬於：				
8710	母公司業主	\$ 473,542	62	\$ 1,560,076	312
8720	非控制權益	\$ (666,739)	(87)	\$ 300,567	60
每股盈餘(歸屬母公司業主)					
9750	基本每股盈餘	六.25	\$ 0.17	\$ 3.14	
9850	稀釋每股盈餘	六.25	\$ 0.17	\$ 3.05	

(續參閱後附之合併財務報表附註)

董事長：王雲琦



經理人：許瑞賢



會計主管：毛安妮



項 目	單 位	資本公積				盈餘累積				其他權益項目				合計	資產總額	負債科目合計 重大權益合計	資本利得類	保留利益														
		發行溢價	新股或處分子 公司股權獲得 溢餘而產生之 利益	採用國際財務 報導之重大會計 政策淨值之變動 數	庫藏股	其他	其他利得	依法提撥公積	特別盈餘公積	資本公積總額	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	透過其他綜合 損益之金融資產 重估損失																				
九瑞(110年12月31日) 母體	\$	6,500,504	\$	2,102,832	\$	191,981	\$	991,342	\$	68,118	\$	99,478	\$	764,598	\$	4,341,503	\$	2,770,407	\$	184,330	\$	1,137,349	\$	180,173	\$	184,761	\$	13,881,427	\$	11,832,800	\$	28,684,877
盈餘分配：																																
股東現金股利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(388,858)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(416,308)	
股東股票股利	457,853	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(457,853)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
股利特別盈餘分配	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1,109,327	(1,109,327)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
股利現金盈餘分配	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	377,946	(377,946)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
其他資本公積變動：																															—	
庫藏股轉售損失	—	—	—	—	—	—	3,881	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	80,475
採用資產負債表日之國際公報 或會計政策淨值之變動數	—	—	—	—	—	—	(19,242)	—	—	—	—	—	—	—	—	(48,863)	—	1,731	(1,731)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(19,309)
110年1月1日至110年12月31日止	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1,816,180	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1,816,180
110年1月1日至110年12月31日止其他綜合損益	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	293	(279,698)	(33,212)	(256,206)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(256,104)
平均每股現金股利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(252,422)
九瑞(110年12月31日) 母體	\$	6,500,487	\$	2,102,832	\$	187,987	\$	1,007,984	\$	71,003	\$	99,478	\$	1,881,279	\$	2,710,890	\$	2,481,645	\$	137,330	\$	28,150	\$	124,718	\$	—	\$	18,309,288	\$	2,159,831	\$	21,894,899
盈餘分配：																																
股東現金股利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(1,262,822)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(1,262,822)
股東股票股利	327,533	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(327,533)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
股利特別盈餘分配	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	256,207	(256,207)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
股利現金盈餘分配	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(178,847)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
其他資本公積變動：																																
採用資產負債表日之國際公報 或會計政策淨值之變動數	—	—	—	—	—	—	—	25,303	—	—	—	—	—	—	—	(18,415)	(74,388)	(18,272)	(25,174)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(1,438)
採用平均每股現金股利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
每股現金股利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
每股平均現金	128,204	855,197	269,944	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
111年1月1日至111年12月31日止	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	182,310	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
111年1月1日至111年12月31日止其他綜合損益	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	584	(518,558)	21,914	(279,826)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
九瑞(111年12月31日) 母體	\$	6,447,540	\$	6,772,436	\$	616,827	\$	1,697,616	\$	71,303	\$	101,478	\$	1,758,438	\$	3,972,947	\$	322,387	\$	138,380	\$	21,824	\$	12,146	\$	—	\$	18,234,349	\$	—	\$	18,234,349

(註：金額係以新台幣為單位)



 晨陽大藥廠股份有限公司及其子公司
 合併 損益表
 民國一一一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	111年度		110年度	
營業活動之現金流量：				
本期稅前淨利	\$	(588,914)	\$	2,595,645
調整項目：				
不影響現金流量之收益費損項目				
折舊費用		32,022		33,016
攤銷費用		998		1,558
未實現兌換利益		(10,689)		(2,149)
透過損益按公允價值衡量金融資產(負債)之淨利益		4,359,868		(644,527)
預期信用損失(利益)數		514		—
未完工成本轉列費用		1,453		—
產廢除轉讓員工酬勞成本		—		3,887
往來轉讓作價投資利益		—		(86,830)
聯屬公司間未實現損益		—		31,593
利息費用		82,691		102,747
利息收入		(22,717)		(769)
股利收入		(179,060)		(221,237)
採用權益法認列之關聯企業及合資損(益)之份額		705,700		(983,241)
處分及轉移不動產、廠房及設備損失(利益)		35		41
處分投資損失(利益)		(3,722,021)		(1,009,210)
與營業活動相關之資產/負債變動數				
應收票據(增加)減少		(23,384)		3,944
應收帳款(增加)減少		(57,617)		21,417
其他應收款(增加)減少		7,116		14,132
存貨(增加)減少		11,333		7,617
其他流動資產(增加)減少		1,326		(15,012)
淨確定福利資產(增加)減少		(1,856)		(1,271)
應付票據增加(減少)		4,364		(405)
應付帳款增加(減少)		65,878		(32,769)
其他應付款增加(減少)		(852)		(1,011)
其他應付款-關係人增加(減少)		(15,424)		(56,812)
合約負債增加(減少)		(26,448)		16,236
負債準備增加(減少)		(401,208)		147,020
其他流動負債增加(減少)		2,178		(531)
營運產生之現金(出)入		222,080		(78,571)
收取之利息		19,015		326
支付之利息		(34,111)		(53,417)
支付之所得稅		(396,888)		(226,475)
營業活動之淨現金(出)入		(189,878)		(358,137)

繼 承 者

承 新 廣

	111年度	110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	(1,439,358)	(1,639,586)
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	131,379	1,047,828
採用權益法之被投資公司減資退回股款	—	27,886
收購前後成本衡量之金融資產(增加)	(711,381)	—
取得採權益法之投資	(1,013,629)	(527,782)
處分採權益法之投資	7,685,055	89,179
取得不動產、廠房及設備	(6,392)	(7,551)
取得投資性不動產	(418)	—
取得無形資產	(1,156)	—
預付設備款(增加)減少	(886)	501
存出保證金(增加)減少	2,030	(2,756)
應收帳款(增加)減少	21,115	9,426
其他金融資產—流動(增加)減少	29,191	(232,101)
收取之股利	427,631	582,060
投資活動之淨現金(出)入	5,179,887	(655,689)
籌資活動之現金流量：		
配發現金股利	(1,262,622)	(686,930)
子公司配發現金股利	(487,104)	(385,328)
短期借款增加(減少)	(850,000)	(826,150)
舉借及償還長期借款	(998,000)	2,286,000
存入保證金增加(減少)	3,040	(12)
租賃負債本金償還	(1,057)	(1,260)
其他應付款-關係人(減少)	(90,000)	(135,000)
庫藏股轉讓員工	—	86,788
取得子公司部份權益借款	(775,053)	—
行使轉入權	65	—
籌資活動之淨現金(出)入	(4,400,731)	358,099
本期現金及約當現金淨增(減)數	529,278	(65,921)
期初現金及約當現金餘額	267,469	923,381
期末現金及約當現金餘額	\$ 796,738	\$ 267,469

(請參閱後附合併財務報表附註)

董事長：王登輝



經理人：許寶璽



會計主管：毛安妮



晨德大藥廠股份有限公司及其子公司

合併財務報告

民國一一年十二月三十一日

(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

晨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 111 年 12 月 31 日止，額定資本為 10,000,000 仟元，實收資本額為 5,947,580 仟元，主要業務為各種西藥品之製造與買賣。公司及工廠分別設立於台北市及新竹縣。

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

二、通過財務報告之日期及程序

本公司合併財務報表已於民國 112 年 3 月 15 日業經董事會核准並通過後發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)首次適用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可並發布生效自 111 年 1 月 1 日開始適用之國際財務報導準則(IFRS)、國際會計準則(IAS)、解釋(IFRIC)及解釋公告(SIC)(以下稱「IFRSs」)，對本公司會計政策並無重大影響。

(二)民國 112 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
國際會計準則第 1 號之修正「會計政策之揭露」	民國 112 年 1 月 1 日
國際會計準則第 8 號之修正「會計估計之定義」	民國 112 年 1 月 1 日
國際會計準則第 12 號之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	民國 112 年 1 月 1 日

合併公司評估適用上述準則及解釋將不致造成公司會計政策之重大變動。

(三)IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新 發 布 / 修 正 / 修 訂 準 則 及 解 釋	IASB 發布之生效日(註 1)
國際財務報導準則第 10 號及國際會計準則第 28 號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	待 IASB 決定
國際財務報導準則第 16 號之修正「售後租回中之租賃負債」	民國 113 年 1 月 1 日(註 2)
國際會計準則第 1 號之修正「將負債分類為流動或非流動」	民國 113 年 1 月 1 日
國際會計準則第 1 號之修正「具合約條款之非流動負債」	民國 113 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報導期間生效。

註 2：賣方兼承租人應對初次適用 IFRS 16 日後簽訂之售後租回交易追溯適用 IFRS 16 之修正。

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

1. IAS1 之修正「將負債分類為流動或非流動」

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

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

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

四、重要會計政策之彙總說明

1. 遵循聲明

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

2. 編製基礎

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

3. 合併財務報表編製基礎

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

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

子公司的財務報表業已適當調整，俾使其會計期間及政策與本公司一致。

本公司合併個體間之重大交易、餘額、收益及費損業已於合併時全數消除。

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

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

對前子公司剩餘投資係按喪失控制日之公允價值作為原始認列投資關聯企業之金額。

A. 列入合併財務報表編製之子公司如下：

投資公司名稱	子公司名稱	與本公司關係	業務性質	持股比例/出資額比例	
				111.12.31	110.12.31
本公司	Center Biotherapeutics Inc.	本公司之子公司	投資	100.00%	100.00%
本公司	Centerlab Investment Holding Limited	本公司之子公司	投資	100.00%	100.00%
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	—	58.60%
本公司及玉晟生技投資(股)公司	Center Venture Holding I Limited(原 BioEngine Capital Holding Limited(HK))	本公司之孫公司	投資	100.00%	100.00%
本公司及玉晟生技投資(股)公司	Center Venture Holding II Limited(原 BioEngine Investment Holding Limited)	本公司之孫公司	投資	100.00%	100.00%
本公司及玉晟生技投資(股)公司	Center Venture Holding Limited(原 BioEngine Investment Holding I Limited)	本公司之孫公司	投資	100.00%	100.00%

B. 合併個體重要增減變動情形說明如下：

- (1)合併公司於 111 年 4 月購買子公司玉晟生技投資股份有限公司 19.4%股權，總金額計 775,053 仟元，致持股比例由 58.6%上升至 78.0%；另於 111 年 7 月以發行新股方式吸收合併玉晟生技投資股份有限公司，並以民國 111 年 7 月 8 日為合併基準日，本公司為續存公司，玉晟生技投資股份有限公司為消滅公司。

C. 對本集團具重大性之非控制權益之子公司：

本集團民國 111 年及 110 年 12 月 31 日非控制權益總額分別為 0 仟元及 2,155,631 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			
		111 年 12 月 31 日		110 年 12 月 31 日	
		金額	持股百分比%	金額	持股百分比%
玉晟生技投資(股)公司	台灣	\$ —	—	\$ 2,158,640	41.4%

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

玉晟生技投資(股)公司

項 目	110.12.31
流動資產	\$ 1,081,259
非流動資產	7,185,422
流動負債	1,291,441
非流動負債	1,761,575
權 益	\$ 5,213,665

綜合損益表

玉晟生技投資(股)公司

項 目	111 年 1 月 1 日至 7 月 8 日 (合併解散日)	110 年度
營業收入	\$ —	\$ —
稅前淨利	(2,443,108)	871,163
所得稅(費用)利益	446,737	(48,114)
繼續營業單位本期淨利	\$ (1,996,371)	\$ 823,049
其他綜合損益(稅後淨額)	26,408	(27,060)
綜合損益總額	\$ (1,969,963)	\$ 795,989
綜合損益總額歸屬於非控制權益	\$ (666,739)	\$ 329,567
支付予非控制權益股利	\$ 487,104	\$ 852,432

現金流量表

玉晟生技投資(股)公司

	111年1月1日至 7月8日(合併解散日)	110年度
營業活動之淨現金流出	\$ (253,080)	\$ (262,568)
投資活動之淨現金流入	1,596,923	1,359,986
籌資活動之淨現金流出	(1,266,480)	(1,017,360)
本期現金及約當現金增加(減少)數	77,363	80,058
期初現金及約當現金餘額	81,335	1,277
期末現金及約當現金餘額	\$ 158,698	\$ 81,335

4. 企業合併

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

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

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

5. 外幣

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

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

期認列為損益。

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

6. 資產與負債區分流動與非流動之標準

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

7. 金融工具

金融資產與金融負債應於本公司成為該金融工具合約條款之一方時認列。

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

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

金融資產

(1) 金融資產種類及衡量：

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

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

A. 按攤銷後成本衡量之金融資產

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

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

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

B. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

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

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

C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資

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

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

D. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

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

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

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

(2) 金融資產減損

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

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

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

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

8. 存 貨

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

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

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

9. 採用權益法之投資

採用權益法之投資包括投資關聯企業及合資。

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

合資係指合併公司與他公司具有聯合控制且對淨資產具有權益之聯合協議。

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

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

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

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

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

10. 不動產、廠房及設備

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

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

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

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

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

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

11. 投資性不動產

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

12. 無形資產

(1) 商 譽

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

(2) 其他無形資產

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

13. 有形及無形資產之減損

(1) 商 譽

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

(2) 其他有形及無形資產

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

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

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

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

14. 負債準備

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

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

15. 員工福利

(1) 退休金

屬確定提撥計劃者，係於員工提供服務期間，就應提撥之退休金額認列為費用。

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

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

(2) 短期員工福利

短期員工福利義務係以未折現之基礎衡量，且在相關服務提供時認列為費用。

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

(3) 股份基礎給付交易

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

日公允價值之衡量，且預期結果與實際結果間之差異無需作核實調整。

16. 金融負債及權益工具

(1) 負債或權益之分類

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

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

(2) 透過損益按公允價值衡量之金融負債

此類金融負債係指持有供交易或指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債。

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

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

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

(3) 其他金融負債

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

(4) 金融負債之除列

合併公司係於合約義務已履行、取消或到期時，除列金融負債。

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

17. 庫藏股

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

18. 收入認列

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

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

主要收入項目說明如下：

(1)商品銷貨收入

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

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

(2)勞務收入

勞務收入來自提供客戶藥品研發及技術服務。

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

(3)授權收入

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

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

19. 租 賃

(1) 合併公司為出租人

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

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

(2) 合併公司為承租人

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

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

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

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

20. 所得稅

合所得稅費用係當期應付所得稅及遞延所得稅之總和。

(1) 當期所得稅

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

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

(2) 遞延所得稅

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

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

截至民國 111 年及 110 年 12 月 31 日止，備抵呆帳之帳面金額分別為 1,482 仟元及 1,168 仟元。

2. 採權益法之投資減損評估

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

截至民國 111 年及 110 年 12 月 31 日止，採用權益法之投資認列之減損損失皆為 0 元

3. 遞延所得稅資產之可實現性

遞延所得稅資產係於未來很有可能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 111 年及 110 年 12 月 31 日，本公司認列之遞延所得稅負債淨額分別為 717,737 仟元及 2,112,932 仟元。

4. 有形資產及無形資產(商譽除外)減損評估

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

本公司民國 111 年及 110 年度認列減損金額皆為 0 元。

5. 存貨之評價

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

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

截至民國 111 年及 110 年 12 月 31 日，本公司存貨之帳面金額分別為 89,308 仟元及 100,641 仟元。

6. 公允價值衡量及評價流程

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

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

公允價值評價技術及輸入值之說明，請參閱附註六、28。

六、重要會計科目之說明

1. 現金及約當現金

	111. 12. 31	110. 12. 31
庫存現金及零用金	\$ 1,963	\$ 205
活期及支票存款	794,775	267,255
合 計	\$ 796,738	\$ 267,460

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

(2)上述現金及約當現金皆未提供質押擔保。

2. 透過損益按公允價值衡量之金融工具

項 目	111. 12. 31	110. 12. 31
金融資產-流動		
持有供交易之金融資產		
國內上市(櫃)股票	\$ —	\$ 20,762

指定透過損益按公允價值衡量

國外上市股票	1, 029, 075	4, 560, 764
	\$ 1, 029, 075	\$ 4, 581, 526

金融資產-非流動

指定透過損益按公允價值衡量

國內上市(櫃)股票	\$ 1, 972, 940	\$ 1, 746, 308
國內未上市(櫃)普通股 及興櫃股票	647, 586	867, 240
國外上市股票	3, 563, 985	—
國外未上市公司股權	1, 779, 180	1, 242, 005
國外未上市特別股	1, 155, 537	613, 317
國外基金	3, 765, 693	2, 697, 377
合 計	\$ 12, 884, 921	\$ 7, 166, 247

金融負債-流動

指定透過損益按公允價值衡量

衍生性金融工具-賣回選擇權	\$ 156, 530	\$ —

金融負債-非流動

指定透過損益按公允價值衡量

衍生性金融工具-賣回選擇權	\$ —	\$ 109, 625

- (1) 本公司 109 年 9 月發行可轉換公司債包括主契約債務工具及賣回選擇權衍生工具。賣回選擇權衍生工具係透過損益按公允價值衡量。
- (2) 金融資產質押作為銀行借款擔保情形，請參閱附註八。

3. 按攤銷後成本衡量之金融資產

項 目	111. 12. 31	110. 12. 31
流動項目：		
原始到期日超過三個月之定期存款	\$ 522, 070	\$ —
非流動項目：		
F 公司無擔保普通公司債	\$ 200, 000	\$ —

(1)定期存款於資產負債表日之市場利率區間如下：

項 目	111.12.31	110.12.31
定期存款	4.07%	—

(2)本公司於111年10月按面額200,000仟元認購F公司3年期公司債，票面利率4%。

4. 應收帳款淨額

	111.12.31	110.12.31
按攤銷後成本衡量		
應收帳款—一般客戶	\$ 136,168	\$ 78,551
減：備抵損失	(1,482)	(1,168)
淨 額	\$ 134,686	\$ 77,383

上述應收帳款皆未提供質押擔保。

合併公司針對所有應收帳款採用簡化作法估計預期信用損失，亦即使用存續期間預期信用損失衡量，為此衡量目的，以應收帳款立帳天數訂定預期信用損失率，並已納入前瞻性之資訊。本公司民國111年及110年12月31日應收帳款之預期信用損失分析如下：

111年12月31日

帳 齡	應收帳款 帳面價值	備抵存續期間 預期信用損失
90天內	\$ 119,353	\$ 161
90天至180天	15,188	630
180天至365天	1,625	689
365天以上	2	2
合 計	\$ 136,168	\$ 1,482

110年12月31日

帳 齡	應收帳款 帳面價值	備抵存續期間 預期信用損失
90天內	\$ 65,194	\$ 305
90天至180天	12,349	261
180天至365天	1,008	602
合 計	\$ 78,551	\$ 1,168

針對應收帳款所提列之備抵呆帳變動資訊如下：

項 目	111. 12. 31	110. 12. 31
期初餘額	\$ 1,168	\$ 1,168
增添(迴轉)認列應收帳款之減損損失	314	—
期末餘額	<u>\$ 1,482</u>	<u>\$ 1,168</u>

5. 應收租賃款

租賃投資總額	111. 12. 31	110. 12. 31
不超過 1 年	\$ —	\$ 21,115
1-5 年	—	—
超過 5 年	—	—
小 計	—	21,115
減：未賺得融資收益	—	—
應收最低租賃給付現值	<u>\$ —</u>	<u>\$ 21,115</u>

應收租賃款	111. 12. 31	110. 12. 31
不超過 1 年	\$ —	\$ 21,115
1-5 年	—	—
超過 5 年	—	—
小 計	—	21,115
減：備抵呆帳	—	—
應收最低租賃給付現值	—	21,115
加：未保證殘值	—	—
應收租賃款	<u>\$ —</u>	<u>\$ 21,115</u>

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%。雙方於 110 年 11 月協議提前終止租賃。

6. 存 貨

項 目	111. 12. 31	110. 12. 31
商品存貨	\$ 135	\$ 510
製成品	25,168	44,825
在製品及半成品	12,253	7,966
原 料	48,653	43,925
物 料	7,924	5,831
在途存貨	5,915	10,731
合 計	\$ 100,048	\$ 113,788
減：備抵存貨跌價損失	(10,740)	(13,147)
淨 額	\$ 89,308	\$ 100,641

111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之銷貨成本包括存貨跌價損失(回升利益)(2,407)元及 6,835 仟元。

7. 待出售非流動資產

項 目	111. 12. 31	110. 12. 31
待出售採用權益法之投資股權		
澳優乳業(股)公司	\$ —	\$ 5,110,766

合併公司於 110 年 10 月經董事會決議簽署一份股權買賣協議，合併公司出售澳優乳業(股)公司股份 213,226 仟股，每股交易價格為港幣 10.06 元，該交易已於 111 年 1 月底完成交割。

於 110 年 12 月 31 日將已簽約出售之股份依帳面金額分類為至待出售非流動資產於合併資產負債表中單獨表達。出售價款超過帳面金額，並無應認列之減損損失。

8. 採用權益法之投資

項 目	111. 12. 31	110. 12. 31
投資關聯企業	\$ 8, 026, 961	\$ 11, 136, 681
(1) 投資關聯企業明細如下：		
項 目	111. 12. 31	110. 12. 31
具重大性之關聯企業		
Bioflag International Corporation	\$ (註)	\$ 998, 182
益安生醫(股)公司	1, 071, 490	1, 231, 510
東曜藥業(股)公司	2, 873, 808	2, 453, 979
澳優乳業(股)公司	—	8, 243, 646
永昕生物醫藥(股)公司	643, 132	(註)
順天醫藥生技(股)公司	531, 705	(註)
	5, 120, 135	12, 927, 317
個別不重大之關聯企業	2, 906, 826	3, 320, 130
減：轉列待出售非流動資產	—	(5, 110, 766)
合 計	\$ 8, 026, 961	\$ 11, 136, 681

(註)該年度為個別不重大關聯企業

(2) 本集團重大關聯企業之基本資訊如下：

項 目	持 股 比 例	
	111. 12. 31	110. 12. 31
益安生醫(股)公司	29. 78%	29. 82%
東曜藥業(股)公司	27. 60%	29. 19%
澳優乳業(股)公司	—	20. 01%
Bioflag International Corporation	(註)	36. 61%
永昕生物醫藥(股)公司	20. 44%	(註)
順天醫藥生技(股)公司	33. 15%	(註)

(註)該年度為個別不重大關聯企業。

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

(3) 合併公司對澳優乳業股份有限公司持有 20.01%權益之投資，原採權益法評價，於 111 年 1 月出售該公司股份 213,226 仟股後，本公司持有權益減少為 7.23%而喪失重大影響。合併公司持有 7.23%之權益於處分日之公允價值為 4,694,211 仟元，變更為透過損益按公允價值衡量之金融資產。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	\$	4,694,211
減：喪失重大影響當日之投資帳面金額		3,132,880
減：採權益法之關聯企業其他綜合損益		130,403
認列之利益	\$	<u>1,430,928</u>

(4) 合併公司對個別不重大關聯企業，原採權益法評價於 111 年喪失重大影響。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	\$	293,492
減：喪失重大影響當日之投資帳面金額		293,492
減：採權益法之關聯企業其他綜合損益		17,619
認列之損失	\$	<u>(17,619)</u>

(5) 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	111.12.31	110.12.31
澳優乳業(股)公司	\$ —	\$ 11,534,801
東曜藥業(股)公司	2,016,052	2,721,119
益安生醫(股)公司	1,516,537	1,966,294
永昕生物醫藥(股)公司	599,037	(註)
順天醫藥生技(股)公司	1,452,624	(註)
個別不重大之關聯企業	636,672	2,792,635
合計	<u>\$ 6,220,922</u>	<u>\$ 19,014,849</u>

(註)該年度為個別不重大關聯企業

(6) 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。

(7) 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

111. 12. 31

	益安生醫(股)公司	東曜藥業(股)公司	永昕生物醫藥 (股)公司	順天醫藥生技 (股)公司
流動資產	\$ 1,637,721	\$ 2,984,088	\$ 1,923,781	\$ 1,386,053
非流動資產	2,402,302	3,265,378	2,529,217	499,635
流動負債	198,514	1,213,730	634,733	215,359
非流動負債	177,963	1,195,648	712,690	360
權益	3,663,546	3,840,088	3,105,575	1,669,969
非控制權益	(66,104)	(6,863)	—	(40,180)
	<u>\$ 3,597,442</u>	<u>\$ 3,833,225</u>	<u>\$ 3,105,575</u>	<u>\$ 1,629,789</u>
合併公司享有之權益	\$ 1,071,490	\$ 1,058,081	\$ 634,883	\$ 540,302
商譽	—	1,815,727	8,249	1,422
關聯企業順/側流交易	—	—	—	(10,019)
投資關聯企業帳面價值	<u>\$ 1,071,490</u>	<u>\$ 2,873,808</u>	<u>\$ 643,132</u>	<u>\$ 531,705</u>

110. 12. 31

	益安生醫(股)公司	東曜藥業(股)公司	澳優乳業(股)公司	Bioflag International Corporation
流動資產	\$ 2,389,828	\$ 1,329,103	\$ 24,466,828	\$ 768,999
非流動資產	1,984,469	2,487,481	21,030,684	1,735,697
流動負債	160,297	1,132,950	14,406,046	428,782
非流動負債	15,707	496,797	3,059,262	10,990
權益	4,198,293	2,186,837	28,032,204	2,064,924
非控制權益	(67,960)	—	195,020	(158,599)
	<u>\$ 4,130,033</u>	<u>\$ 2,186,837</u>	<u>\$ 28,227,224</u>	<u>\$ 1,906,325</u>
合併公司享有之權益	\$ 1,231,510	\$ 638,252	\$ 5,649,086	\$ 697,905
商譽	—	1,815,727	2,594,560	300,277
投資關聯企業帳面價值	<u>\$ 1,231,510</u>	<u>\$ 2,453,979</u>	<u>\$ 8,243,646</u>	<u>\$ 998,182</u>

綜合損益表

111 年度				
	益安生醫(股)公司	東曜藥業(股)公司	永昕生物醫藥(股)公司	順天醫藥生技(股)公司
收 入	\$ 298,317	\$ 1,952,746	\$ 732,276	\$ 26,642
繼續營業單位本期淨利	\$ (496,900)	\$ (225,522)	\$ (453,631)	\$ (504,481)
其他綜合損益(稅後淨額)	36,909	27,884	(3,917)	22
本期綜合損益總額	\$ (459,991)	\$ (197,638)	\$ (457,548)	\$ (504,459)
自關聯企業收取之股利	\$ 21,751	\$ —	\$ —	\$ —
110 年度				
	益安生醫(股)公司	東曜藥業(股)公司	澳優乳業(股)公司	Bioflag International Corporation
收 入	\$ 68,957	\$ 331,205	\$ 38,504,685	\$ 817,367
繼續營業單位本期淨利	\$ (586,364)	\$ (1,133,521)	\$ 4,349,055	\$ (162,446)
停業單位利益	2,617,810	—	—	—
其他綜合損益(稅後淨額)	(1,418)	(4,148)	(1,307,656)	(5,145)
本期綜合損益總額	\$ 2,030,028	\$ (1,137,669)	\$ 3,041,399	\$ (167,591)
自關聯企業收取之股利	\$ —	\$ —	\$ 333,553	\$ —

(1) 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 111 年及 110 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 2,906,826 仟元及 3,320,130 仟元。

合併公司享有之份額	111 年度	110 年度
繼續營業單位本期淨利	\$ (234,072)	\$ 25,990
其他綜合損益(稅後淨額)	\$ 33,602	\$ 21,796

9. 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	111. 12. 31	110. 12. 31
土地、房屋及建築	\$ 450,017	\$ 651,202
機械設備	44,620	51,665
運輸設備	1,572	2,012
辦公設備	18,714	19,874
什項設備	17,526	14,895
未完工程及待驗設備	—	2,777
合 計	\$ 532,449	\$ 742,425

(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：

	111. 01. 01 餘額	增添	處分	重分類	111. 12. 31 餘額
成 本：					
土地、房屋及建築	\$ 782,994	\$ 150	\$ —	\$ (191,263)	\$ 591,881
機械設備	156,813	—	(1,028)	928	156,713
運輸設備	5,963	—	—	—	5,963
辦公設備	65,075	2,830	(21)	—	67,884
什項設備	36,623	2,184	—	2,691	41,498
未完工程及待驗設備	2,777	2,294	—	(5,071)	—
合 計	\$ 1,050,245	\$ 7,458	\$ (1,049)	\$ (192,715)	\$ 863,939
累計折舊及減損：					
	111. 01. 01 餘額	折舊 費用	處分	重分類	111. 12. 31 餘額
土地、房屋及建築	\$ 131,792	\$ 11,322	\$ —	\$ (1,250)	\$ 141,864
機械設備	105,148	7,940	(995)	—	112,093
運輸設備	3,951	440	—	—	4,391
辦公設備	45,201	3,988	(19)	—	49,170
什項設備	21,728	2,244	—	—	23,972
合 計	\$ 307,820	\$ 25,934	\$ (1,014)	\$ (1,250)	\$ 331,490

	110.01.01 餘額	增添	處分	重分類	110.12.31 餘額
成本：					
土地、房屋及建築	\$ 779,593	\$ 639	\$ —	\$ 2,762	\$ 782,994
機械設備	154,956	2,524	(667)	—	156,813
運輸設備	5,963	—	—	—	5,963
辦公設備	64,109	966	—	—	65,075
什項設備	36,698	190	(265)	—	36,623
未完工程及 待驗設備	2,486	3,053	—	(2,762)	2,777
合 計	<u>\$ 1,043,805</u>	<u>\$ 7,372</u>	<u>\$ (932)</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 1,050,245</u>
	110.01.01 餘額	折舊 費用	處分	重分類	110.12.31 餘額
累計折舊及減損：					
土地、房屋及建築	\$ 120,445	\$ 11,347	\$ —	\$ —	\$ 131,792
機械設備	97,520	8,264	(636)	—	105,148
運輸設備	3,354	597	—	—	3,951
辦公設備	40,925	4,276	—	—	45,201
什項設備	19,712	2,271	(255)	—	21,728
合 計	<u>\$ 281,956</u>	<u>\$ 26,755</u>	<u>\$ (891)</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 307,820</u>

(3)合併公司不動產、廠房及設備之抵押情形，請參閱附註八。

10. 租賃協議

(1)使用權資產：

	111.12.31	110.12.31
使用權資產帳面金額		
辦公設備	86	286
運輸設備	260	332
合 計	<u>\$ 346</u>	<u>\$ 618</u>
	111.12.31	110.12.31
使用權資產之增添	<u>\$ 780</u>	<u>\$ —</u>

	111. 12. 31	110. 12. 31
使用權資產之折舊費用		
辦公設備	\$ 200	\$ 269
運輸設備	852	997
合 計	\$ 1,052	\$ 1,266

(2)租賃負債：

	111. 12. 31	110. 12. 31
租賃負債帳面金額		
流 動	\$ 349	\$ 542
非流動	\$ —	\$ 90

租賃負債之折現率區間如下：

	111. 12. 31	110. 12. 31
辦公設備	2.077%	2.077%
運輸設備	2.077%	2.077%

(3)其他租賃資訊：

項 目	111 年度	110 年度
短期租賃費用	\$ 187	\$ 320
租賃之現金(流出)總額	(1,057)	(1,269)

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

(4)營業租賃承諾－合併公司為出租人

合併公司以營業租賃方式出租辦公室、廠房，依據不可取消之營業租賃合約，民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之未來最低租賃給付總額如下：

項 目	111. 12. 31	110. 12. 31
不超過一年	\$ 31,596	\$ 21,371
超過一年但不超過五年	55,874	18,202
合 計	\$ 87,470	\$ 39,573

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	111. 12. 31	110. 12. 31
土 地	\$ 557,177	\$ 375,243
房 屋 及 建 築	114,719	111,259
合 計	<u>\$ 671,896</u>	<u>\$ 486,502</u>

(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
111. 01. 01 餘額	\$ 375,243	\$ 142,121	\$ 517,364
本期增添	—	418	418
重分類	181,934	9,328	191,262
111. 12. 31 餘額	<u>\$ 557,177</u>	<u>\$ 151,867</u>	<u>\$ 709,044</u>
累計折舊及減損			
111. 01. 01 餘額	\$ —	\$ 30,862	\$ 30,862
本期提列折舊	—	5,036	5,036
重分類	—	1,250	1,250
111. 12. 31 餘額	<u>\$ —</u>	<u>\$ 37,148</u>	<u>\$ 37,148</u>
取得成本	土地	房屋及建築	合計
110. 01. 01 餘額	\$ 375,243	\$ 142,121	\$ 517,364
本期增添	—	—	—
110. 12. 31 餘額	<u>\$ 375,243</u>	<u>\$ 142,121</u>	<u>\$ 517,364</u>
累計折舊及減損			
110. 01. 01 餘額	\$ —	\$ 25,867	\$ 25,867
本期提列折舊	—	4,995	4,995
110. 12. 31 餘額	<u>\$ —</u>	<u>\$ 30,862</u>	<u>\$ 30,862</u>

(3) 民國 111 年及 110 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 873,756 仟元及 636,413 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 111 年及 110 年度由投資性不動產產生之租金收入分別為 19,953 仟元及 17,388 仟元。民國 111 年及 110 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. 借 款

(1)短期借款

項 目	111. 12. 31	110. 12. 31
銀行借款		
無擔保借款	\$ 110,000	\$ 450,000
擔保借款	200,000	710,000
合 計	<u>\$ 310,000</u>	<u>\$ 1,160,000</u>
利率區間	<u>1.85%</u>	<u>1.25-1.35%</u>

(2)長期借款

項 目	111. 12. 31	110. 12. 31
銀行借款		
擔保借款	\$ 1,289,000	\$ 2,287,000
減：長期借款-一年內到期部分	—	(433,333)
合 計	<u>\$ 1,289,000</u>	<u>\$ 1,853,667</u>

(1) 合併公司提供資產作為銀行借款擔保抵押之情形請參閱附註八。

(2) 有關合併公司利率、外幣及流動性風險之曝險資訊，請參閱附註六、28。

13. 其他應付款

項 目	111. 12. 31	110. 12. 31
應付費用：		
薪資、獎金及員工社會保險	\$ 29,780	\$ 26,066
佣金費用	5,046	4,106
利息費用	—	425
研究費用	1,014	18,403
應付員工紅利及董監酬勞	10,916	9,505
其他估計應付費用	19,812	10,815
應付費用小計	<u>66,568</u>	<u>69,320</u>

應付營業稅等	4,857	3,382
應付設備款	1,067	—
應付股利	—	487,104
合 計	\$ 72,492	\$ 559,806

14. 應付公司債

	111. 12. 31	110. 12. 31
國內無擔保可轉換公司債	\$ 1,500,000	\$ 1,500,000
國內有擔保可轉換公司債	500,000	500,000
減：應付公司債折價	(131,222)	(177,685)
減：列為 1 年內到期部分	(1,868,778)	—
	\$ —	\$ 1,822,315

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之變動如下：

項 目	111. 12. 31	110. 12. 31
1 月 1 日負債組成部分	\$ 1,822,315	\$ 1,777,144
以有效率計算之利息	46,463	45,171
減：列為 1 年內到期部分	1,868,778	—
12 月 31 日負債組成部分	\$ —	\$ 1,822,315

(1) 國內第四次有擔保轉換公司債

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

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

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

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

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

(2)國內第五次無擔保轉換公司債

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

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

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

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

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

15. 員工福利

(1)確定提撥計劃

子公司 Center Biotherapeutics Inc.、Centerlab Investment Holding Limited、Center Laboratories Limited、玉晟生技投資(股)公司、Center Venture Holding I Limited(原 BioEngine Capital Holding Limited)、Center Venture Holding II Limited(原 BioEngine Investment Holding Limited)、Center Venture Holding Limited(原 BioEngine Investment Holding I Limited)因無專職員工，其投資活動由本公司及管理顧問公司代為執行，故無相關之退休金制度。

本公司適用「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。

本公司於民國 111 年及 110 年度於綜合損益表認列確定提撥計畫費用總額分別為 7,215 仟元及 6,349 仟元。

(2)確定福利計畫

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

年度終了前，若估算專戶餘額不足給付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：

	111 年度	110 年度
確定福利義務現值	\$ 40,989	\$ 43,707
計畫資產公允價值	(50,713)	(50,350)
提撥短絀(剩餘)	(9,724)	(6,643)
其 他	—	—
淨確定福利負債(資產)	\$ (9,724)	\$ (6,643)

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)
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 43,707	\$ (50,350)	\$ (6,643)
服務成本			
當期服務成本	43	—	43
利息費用(收入)	284	(333)	(49)
認列於損益	327	(333)	(6)

	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)
再衡量數			
計畫資產報酬	—	(3,841)	(3,841)
(除包含於淨利息之金額外)			
精算(利益)損失—財務假設變動	(923)	—	(923)
精算(利益)損失—經驗調整	3,539	—	3,539
認列於其他綜合損益	2,616	(3,841)	(1,225)
雇主提撥	—	(1,850)	(1,850)
支付福利	(5,661)	5,661	—
111 年 12 月 31 日餘額	\$ 40,989	\$ (50,713)	\$ (9,724)

	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)
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 42,446	\$ (47,543)	\$ (5,097)

服務成本

當期服務成本	42	—	42
利息費用(收入)	319	(364)	(45)
認列於損益	361	(364)	(3)

再衡量數

計畫資產報酬	—	(476)	(476)
(除包含於淨利息之金額外)			
精算(利益)損失—財務假設變動	210	—	210
精算(利益)損失—經驗調整	690	—	690
認列於其他綜合損益	900	(476)	424
雇主提撥	—	(1,967)	(1,967)
支付福利	—	—	—
110 年 12 月 31 日餘額	\$ 43,707	\$ (50,350)	\$ (6,643)

有關退休金之精算假設彙總如下：

	111.12.31	110.12.31
折現率	1.20%	0.65%
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：

	111. 12. 31	110. 12. 31
折現率		
增加 25%	(403)	(521)
減少 25%	413	537
薪資預期增加率		
增加 1%	1,669	2,168
減少 1%	(1,544)	(1,973)

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。

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
預期 1 年內提撥金額	1,850	1,967
確定福利義務平均到期期間	7.1	8.1

16. 長期負債準備

項 目	111. 12. 31	110. 12. 31
委託管理績效獎金		
1 月 1 日餘額	\$ 767, 779	\$ 620, 759
本期估計變動	(212, 522)	147, 020
本期支付	(188, 686)	—
轉列其他應付款-關係人	(366, 571)	—
12 月 31 日餘額	\$ —	\$ 767, 779

依委託經營管理合約按所持有投資項目稅前淨收益計算管理績效獎金負債準備金額，帳列綜合損益表「其他收益及費損」項下。

17. 權益

(1) 普通股股本

截至民國 111 年及 110 年 12 月 31 日止，本公司登記股本為 10,000,000 仟元，每股面額 10 元，登記股數為 1,000,000 仟股。截至民國 111 年及 110 年 12 月 31 日實收股本分別為新台幣 5,947,560 仟元及 5,050,487 仟元，分為普通股 594,756 仟股及 505,049 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 110 年 7 月經股東會決議通過辦理盈餘轉增資 457,953 仟元，按每股面額新台幣 10 元，發行新股 45,795 仟股。

本公司於民國 111 年 5 月經股東會決議通過辦理盈餘轉增資 757,573 仟元，按每股面額新台幣 10 元，發行新股 75,757 仟股。

本公司於民國 111 年 7 月 8 日因合併玉晟生技投資股份有限公司共計發行新股 13,950 仟股。

(2) 資本公積

項 目	111.12.31	110.12.31
發行溢價	\$ 3,772,429	\$ 3,102,832
採用權益法認列關聯企業及合資股權淨值之變動數	1,067,615	1,031,984
取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	449,327	157,967
認股權	191,470	191,470
庫藏股交易	71,993	71,993
其他	120	55
合 計	\$ 5,529,954	\$ 4,556,301

(a) 普通股溢價增加係現金增資及可轉換公司債轉換溢價轉入。

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

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

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

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

(3) 保留盈餘

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

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

(a) 法定盈餘公積

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

(b) 特別盈餘公積

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

(4) 盈餘分配

本公司 111 年度盈餘分配尚待董事會決議。

本公司於民國 111 年 5 月 20 日經股東會決議通過 110 年度盈餘分配案如下：

	110 年 度	
	金 額	每股股利(元)
法定公積	\$ 176,847	
特別盈餘公積	256,397	
股票股利	757,573	1.5
現金股利	1,262,622	2.5

有關本公司董事會通過擬議及股東會決議盈餘分派情形，請至「公開資訊觀測站」查詢。

(5) 其他權益項目

民國 111 年及 110 年度其他權益項目之變動數如下：

項 目	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	合計
111.01.01 餘額	\$ 26,150	\$ (373,938)	\$ (347,788)
換算國外營運機構財務報表所產生之兌換差額	—	158,216	158,216
採用權益法認列之關聯企業股權淨值之變動	(10,272)	(14,906)	(25,178)
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	21,946	190,664	212,610
111.12.31 餘額	\$ 37,824	\$ (39,964)	\$ (2,140)

項 目	透過其他綜合損益按 公允價值衡量之金融 資產未實現損益	國外營運機構財 務報表換算之兌 換差額	合計
110.01.01 餘額	\$ 1,157	\$ (94,330)	\$ (93,173)
換算國外營運機構財務 報表所產生之兌換差額	—	(62,185)	(62,185)
採用權益法認列之關聯 企業股權淨值之變動	1,781	—	1,781
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	23,212	(217,423)	(194,211)
110.12.31 餘額	\$ 26,150	\$ (373,938)	\$ (347,788)

(6)庫藏股

民國 110 年度庫藏股票數量變動情形如下：

收回原因	110 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	1,300	—	1,300	—

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

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

(7)非控制權益

項 目	111 年度	110 年度
期初餘額	\$ 2,155,631	\$ 2,652,950
歸屬予非控制權益之份額：		
本年度淨利	(677,837)	340,771
換算國外營運機構財務報表所 產生之兌換差額	11,098	(11,235)
確定福利計劃再衡量數	—	31
對子公司所有權益之變動	(778,325)	—

採用權益法認列關聯企業股權 淨值之變動數	—	25,546
子公司股東現金股利	—	(852,432)
合併子公司非控制權益減少	(710,567)	—
期末餘額	\$ —	\$ 2,155,631

18. 股份基礎給付

- (1)為了吸引並留任專業人才及激勵員工，本公司於110年7月實施庫藏股轉讓員工計畫，轉讓股數為1,300仟股。該交易之酬勞成本係依給與日之公允價值來衡量，相關內容如下：

協議之類型	給與日	給與數量 (仟股)	合約期間	既得條件
庫藏股票轉讓與員工	110.07.20	1,300	—	立即既得

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

股數(仟股)	股價	履約價格	預期波動率	無風險利率	每股公平價值(元)
1,300	69.1	66.76	27.99%	0.15%	2.99

民國110年認列之酬勞成本金額為3,887仟元。

19. 與非控制權益之權益交易

- (1)本公司於111年4月購買子公司玉晟生技(股)公司19.4%股權，持股比例58.6%增加至78.0%。

項 目	111.12.31
收取(給付)之現金對價	\$ (775,053)
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	778,325
權益交易之差額	\$ 3,272
權益交易差額調整科目-資本公積	\$ 3,272

- (2)合併公司於民國111年7月以發行新股吸收合併原持股78%之子公司玉晟生技投資(股)公司，並以民國111年7月8日為合併基準日，晟德大藥廠(股)公司為存續公司，玉晟生技投資(股)公司為消滅公司。

合併公司對上列公司所有權權益之變動對歸屬於母公司業主權益之影響如下：

購入非控制權益之帳面金額	\$	710,567
支付予非控制權益之對價		809,097
取得子公司股權價格與帳面價值差異	\$	(98,530)
遞延所得稅負債影響數		386,618
權益交易調整科目-資本公積	\$	288,088

20. 客戶合約之收入

(1) 收入之細分

		111 年度		
		國內西藥品	其他部門	合計
<u>主要地區市場</u>				
台灣		767,722	—	767,722
<u>主要商品/服務</u>				
西藥		767,352	—	767,352
其他		370	—	370
收入合計		767,722	—	767,722
		110 年度		
		國內西藥品	其他部門	合計
<u>主要地區市場</u>				
台灣		500,107	—	500,107
<u>主要商品/服務</u>				
西藥		498,851	—	498,851
其他		1,256	—	1,256
收入合計		500,107	—	500,107

(2) 合約資產及合約負債

本公司認列客戶合約收入相關之合約資產及合約負債如下：

	111.12.31	110.12.31
應收帳款	\$ 136,168	\$ 78,551
減：備抵損失	(1,482)	(1,168)
	\$ 134,686	\$ 77,383
合約負債	\$ 84,066	\$ 113,514

合約負債主要係因商品銷售合約預收款項而產生，將於產品交付予客戶時轉列收入。

21. 本期發生之員工福利、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

性質別 \ 功能別	111 年度			110 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	35,512	126,141	161,653	35,062	119,217	154,279
勞健保費用	3,675	9,971	13,646	3,352	10,690	14,042
退休金費用	1,749	5,460	7,209	1,567	4,779	6,346
其他員工福利費用	3,814	3,695	7,509	2,556	3,363	5,919
小 計	44,750	145,267	190,017	42,537	138,049	180,586
折舊費用	15,168	16,854	32,022	15,832	17,184	33,016
攤銷費用	—	998	998	—	1,558	1,558

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

本公司 111 年及 110 年度經董事會決議估列員工酬勞及董事酬勞如下：

	111 年度		110 年度	
	比例	金額	比例	金額
員工酬勞	1.0%	5,458	0.20%	4,429
董事酬勞	1.0%	5,458	0.20%	4,429

上述董事會決議 110 年度配發之員工酬勞及董事酬勞與年度財務報告之認列不同，差異數調整為 111 年度之損益。

	111 年度		110 年度	
	員工酬勞	董事酬勞	員工酬勞	董事酬勞
董事會決議配發金額	\$ 5,458	\$ 5,458	\$ 4,429	\$ 4,429
年度財務報告認列之金額	\$ 5,458	\$ 5,458	\$ 3,876	\$ 3,875

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。

22. 營業外收入及支出

(1) 其他收入

項 目	111 年度	110 年度
租金收入	\$ 24,236	\$ 21,962
顧問及管理服務收入	240	4,306
技術轉讓授權收入	—	86,880
聯屬公司間未實現利益	—	(31,593)
其 他	7,375	6,893
合 計	<u>\$ 31,851</u>	<u>\$ 88,448</u>

(2) 財務成本

項 目	111 年度	110 年度
利息費用：		
銀行借款利息	\$ 29,227	\$ 42,265
應付公司債折價攤銷	46,463	45,171
租賃負債利息	10	28
關係人借款利息	121	6,606
小 計	<u>75,821</u>	<u>94,070</u>
銀行貸款手續費	6,870	8,677
合 計	<u>\$ 82,691</u>	<u>\$ 102,747</u>

23. 其他綜合損益組成部分

111 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	\$ 1,225	\$ —	\$ 1,225	\$ (245)	\$ 980
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	22,116	—	22,116	(650)	21,466
本期其他綜合損益	\$ 23,341	\$ —	\$ 23,341	\$ (895)	\$ 22,446

111 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	\$ 57,216	\$ 148,196	\$ 205,412	\$ (42,962)	\$ 162,450
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	31,539	209,802	241,341	(43,813)	197,528
本期其他綜合損益	\$ 88,755	\$ 357,998	\$ 446,753	\$ (86,775)	\$ 359,978

110 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	\$ (424)	\$ —	\$ (424)	\$ 85	\$ (339)
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	24,280	—	24,280	(406)	23,874
本期其他綜合損益	\$ 23,856	\$ —	\$ 23,856	\$ (321)	\$ 23,535

110 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	\$ (92,131)	\$ —	\$ (92,131)	\$ 18,711	\$ (73,420)
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	(270,735)	—	(270,735)	53,312	(217,423)
本期其他綜合損益	\$ (362,866)	\$ —	\$ (362,866)	\$ 72,023	\$ (290,843)

24. 所得稅

(1) 遞延所得稅資產(負債)

項 目	111. 12. 31	110. 12. 31
備抵存貨跌價損失	\$ 2,148	\$ 2,629
應付公司債	5,301	(13,021)
金融資產未實現利益	(406,985)	(289,585)
土地增值稅	(11,718)	(11,718)
權益法認列之投資	(299,450)	(2,048,888)
負債準備	—	147,921
其 他	(12,445)	7,615
國外營運機構財務報表換算 之兌換差額	5,412	92,115
小 計	<u>\$ (717,737)</u>	<u>\$ (2,112,932)</u>

(2) 合併公司認列於損益之所得稅費用明細如下：

項 目	111 年度	110 年度
當期所得稅費用	\$ 1,085,033	\$ 164,583
未分配盈餘加徵稅款	—	109,268
遞延所得稅費用	(1,096,248)	166,975
補繳以前年度所得稅	—	1,144
以前年度所得稅(高)低估數	(2,871)	(3,276)
境外扣繳稅款	793	—
所得稅費用(利益)	<u>\$ (13,293)</u>	<u>\$ 438,694</u>

(3) 認列於其他綜合損益之所得稅

項 目	111 年度	110 年度
確定福利計劃之再衡量數	\$ 245	\$ (85)
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	650	406
與不重分類至損益項目相關之 所得費用(利益)	<u>\$ 895</u>	<u>\$ 321</u>

項 目	111 年度	110 年度
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	\$ 42,962	\$ (18,711)
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	43,813	(53,312)
與可能重分類至損益項目相關之所得費用(利益)	\$ 86,775	\$ (72,023)

(4)本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 109 年度。

25. 每股盈餘(歸屬於母公司業主)

	111 年度			110 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	102,216	586,478	0.17	1,816,180	577,796	3.14
具稀釋作用之潛在普通股						
員工酬勞		115			73	
轉換公司債	(註)	—		36,136	28,569	
稀釋每股盈餘	102,216	586,593	0.17	1,852,316	606,438	3.05

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

計算每股盈餘時無償配股之影響業已追溯調整。因追溯調整 110 年度基本及稀釋每股盈餘，由 3.60 元及 3.50 減少為 3.14 及 3.05 元。

若公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，應假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度股東會決議員工分紅發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

26. 資本管理

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

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

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

合併公司之資產負債比例如下：

項 目	111. 12. 31	110. 12. 31
負債總額	\$ 5,935,298	\$ 9,348,815
資產總額	\$ 25,187,646	\$ 30,443,714
負債比例	24%	31%

27. 現金流量資訊

(一) 重大非現金交易

合併公司於 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日進行下列非現金交易之投資及籌資活動：

(1) 本公司於 111 年 7 月 8 日合併取得子公司玉晟生技投資(股)公司非控制權益 22%，發行公允價值合計 809,097 仟元之普通股(參閱附註六.19)。

(2) 子公司玉晟生技(股)公司於 110 年宣告發放非控制權益之股利 487,104 元，於 111 年 2 月發放。

(3)

	111 年度	110 年度
股利收入	\$ 179,060	\$ 221,237
採權益法之投資股利收入	48,186	561,208
應收股利變動數	200,385	(200,385)
本期股利收現數	\$ 427,631	\$ 582,060

(二) 來自籌資活動之負債變動

111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

	期初	現金流量	非現金之變動		
			新增租賃	其他	期末
應付公司債	1,822,315	—	—	46,463	1,868,778
租賃負債	632	(1,057)	774	—	349

110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

	期初	現金流量	非現金之變動		
			新增租賃	其他	期末
應付公司債	1,777,144	—	—	45,171	1,822,315
租賃負債	1,901	(1,269)	—	—	632

28. 金融工具

(1) 金融工具公允價值資訊

除下表所列者外，合併公司非以公允價值衡量之金融工具(包括現金及約當現金、定期存款、應收票據、應收帳款、其他應收款、長短期借款、存出保證金、應付票據、應付帳款及其他應付款)的帳面金額係公允價值之合理近似值。另以公允價值衡量之金融工具的公允價值資訊詳附註六.28(3)。

111 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	1,868,778	—	—	1,830,295

110 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	1,822,315	—	—	1,806,480

(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：

111.12.31

	第一級	第二級	第三級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動：				
國外上市公司股票	\$ 1,029,075	\$ —	\$ —	\$ 1,029,075
透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動：				
國外基金	\$ —	\$ —	\$ 3,765,693	\$ 3,765,693
國內未上市(櫃)及 興櫃公司股票	—	620,498	27,088	647,586
國外未上市(櫃)公 司股票及權益	—	—	2,934,717	2,934,717
國內上市(櫃)公司 股票	1,972,940	—	—	1,972,940
國外上市公司股票	3,563,985	—	—	3,563,985
合 計	\$ 5,536,925	\$ 620,498	\$ 6,727,498	\$ 12,884,921
透過損益按公允價值衡量之金融負債-非流動：				
賣回選擇權	\$ —	\$ —	\$ 156,530	\$ 153,530

110.12.31

	第一級	第二級	第三級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動：				
國內上市(櫃)公司 股票	\$ 20,762	\$ —	\$ —	\$ 20,762
國外上市公司股票	4,560,764	—	—	4,560,764
合 計	4,581,526	—	—	4,581,526
透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動：				
國外基金	\$ —	\$ —	\$ 2,697,377	\$ 2,697,377
國內未上市(櫃)及 興櫃公司股票	—	660,383	206,857	867,240
國外未上市(櫃)公 司股票及權益	—	—	1,855,322	1,855,322
國內上市(櫃)公司 股票	1,746,308	—	—	1,746,308
合 計	\$ 1,746,308	\$ 660,383	\$ 4,759,556	\$ 7,166,247
透過損益按公允價值衡量之金融負債-非流動：				
賣回選擇權	\$ —	\$ —	\$ 109,625	\$ 109,625

(4)因國內長聖國際生技公司(6712-TW)股票已於民國 110 年 1 月上櫃，因此本集團於該事件發生當月底將所採用之公允價值自第二等級移轉至第一等級。

(5)合併公司用以衡量公允價值所使用之方法及假設說明如下：

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

	上市(櫃)公司股票	開放型基金
市場報價	收盤價	淨值

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

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

d. 有關屬第三等級公允價值衡量項目所使用評價模型之重大不可觀察輸入值之量化資訊及重大不可觀察輸入值變動之敏感度分析說明如下：

	111.12.31 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	2,819,443	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	加權平均資金成本及 少數股權折價愈高，公

			前營業淨利、缺乏市場流通性折價、少數股權折價	允價值愈低； 長期營收成長率及長期稅前營業淨利愈高，公允價值愈高。
創投公司股票	142,362	淨資產價值法	不適用	不適用
私募基金投資	3,765,693	淨資產價值法	不適用	不適用
混合工具：賣回選擇權	156,530	蒙地卡羅模擬法	波動率、折現率	波動價值愈高，公允價值愈高；折現率愈高、公允價值愈低
	110.12.31 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	1,979,299	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。
創投公司股票	82,880	淨資產價值法	不適用	不適用
私募基金投資	2,697,377	淨資產價值法	不適用	不適用
混合工具：賣回選擇權	109,625	蒙地卡羅模擬法	波動率、折現率	波動價值愈高，公允價值愈高；折現率愈高、公允價值愈低

(6)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。

(7)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：

	111.12.31			110.12.31		
	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	36,214	30.71	1,112,134	302	27.68	8,348
人民幣：新台幣	215	4.408	946	215	4.344	933
港幣：新台幣	241	3.938	949	1,930	3.549	6,849
<u>非貨幣性項目</u>						
美金：新台幣	142,770	30.71	4,384,481	125,802	27.68	3,085,143
人民幣：新台幣	739,112	4.408	3,258,004	1,835,186	4.344	7,972,049
韓圓：新台幣	2,307,402	0.0246	56,693	2,350,514	0.0235	55,237
港幣：新台幣	1,164,724	3.938	4,586,682	1,269,612	3.549	4,505,852
瑞士法郎：新台幣	17,547	33.205	582,662	6,454	30.175	194,739
<u>金融負債</u>						
<u>非貨幣性項目</u>						
港幣：新台幣	42,471	3.938	167,251	—	—	—

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111年及110年度認列之全部兌換利益(含已實現及未實現)分別為319,610仟元及5,152仟元。

(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	111.12.31	110.12.31
具現金流量利率風險		
— 金融負債	\$ 1,599,000	\$ 3,447,000

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 111 年及 110 年度之稅前淨利減少 15,990 仟元及 34,470 仟元。

(8)信用風險

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

(9)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：

111.12.31				
項 目	短於一年	一至五年	五年以上	合 計
短期借款	\$ 310,000	\$ —	\$ —	\$ 310,000
應付款項	100,555	—	—	100,555
其他應付款及其他	1,392,330	—	—	1,392,330
租賃負債	351	—	—	351
應付公司債	2,000,000	—	—	2,000,000
長期借款	—	1,289,000	—	1,289,000
合 計	\$ 3,803,236	\$ 1,289,000	\$ —	\$ 5,092,236

110.12.31

項 目	短於一年	一至五年	五年以上	合 計
短期借款	\$ 1,160,000	\$ —	\$ —	\$ 1,160,000
應付款項	30,313	—	—	30,313
其他應付款及其他	933,969	—	—	933,969
租賃負債	547	91	—	638
應付公司債	—	2,000,000	—	2,000,000
長期借款	433,333	1,853,667	—	2,287,000
合 計	\$ 2,558,162	\$ 3,853,758	\$ —	\$ 6,411,920

七、關係人交易

1. 關係人名稱及其關係

關係人名稱	與合併公司之關係
王素琦	本公司董事長(111年12月選任) 公司主要管理階層
永昕生物醫藥股份有限公司	關聯企業
玉晟管理顧問股份有限公司	關聯企業
順天醫藥生技股份有限公司	關聯企業
博晟生醫股份有限公司	關聯企業
廣東品晟藥醫科技有限公司	關聯企業
Bioflag International Corporation	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(110年度) 實質關係人
豐華生物科技股份有限公司	本公司關聯企業之子公司
澳優營養研究雲(股)公司	本公司關聯企業之子公司(110年度) 該公司董事長與本公司董事長為同一人
東源國際醫藥(股)公司	本公司關聯企業之子公司
得益生物科技(股)公司	本公司關聯企業之子公司
偉宸投資有限公司	本公司董事
台灣陸地投資股份有限公司	本公司獨立董事為該公司董事長
智友股份有限公司	本公司董事為該公司董事長之二親等親屬(111年6月解任)
智新投資有限公司	本公司董事為該公司董事長之二親等(111年6月解任)
永鍊股份有限公司	本公司董事為該公司董事長之配偶(111年6月解任)

關係人名稱	與合併公司之關係
茂昌生技有限公司	本公司獨立董事為該公司董事長之配偶(111 年 6 月解任)
高林實業股份有限公司	本公司董事為該公司董事長(111 年 6 月解任)

2. 本公司與關係人間之重大交易事項如下：

(1) 進貨

關係人類別/名稱	111 年度	110 年度
關聯企業	\$ 370	\$ —

(2) 研究發展費用

關係人類別/名稱	111 年度	110 年度
關聯企業	\$ 871	\$ 838

上述研究服務之交易條件由雙方協商決定，付款條件與一般客戶無顯著差異。

(3) 其他費用

關係人類別/名稱	111 年度	110 年度
其他關係人	\$ 5	\$ 1
玉晟管理顧問(股)公司	27,185	74,612
關聯企業	244	304
合 計	\$ 27,434	\$ 74,917

(4) 利息收入

關係人類別/名稱	111 年度	110 年度
關聯企業	\$ 1,775	\$ —

(5) 租賃收入

關係人類別/名稱	111 年度	110 年度
其他關係人	\$ 2,753	\$ 3,061
關聯企業	1,636	2,724
順天醫藥生技(股)公司	4,320	4,410
博晟生醫(股)公司	4,574	1,926
合 計	\$ 13,283	\$ 12,121

(6) 什項收入

關係人類別/名稱	111 年度	110 年度
關聯企業	\$ 1,730	\$ 3,032
其他關係人	1,057	1,613
合 計	\$ 2,787	\$ 4,645

(7) 財產交易

- (a) 本公司於 111 年 4 月向其他關係人購入玉晟生技投資(股)公司計股票 50,164,854 股總金額為 340,619 仟元。
- (b) 本公司於 111 年 10 月認購 Bioflag International Corporation 發行之無擔保普通公司債 200,000 仟元。
- (c) 本公司 110 年以 CS02 糖尿病新藥之中國大陸地區權利，透過持股 100% 子公司 Centerlab Investment Holding Limited 作價投資，取得廣東品晟醫藥科技(有)公司人民幣 20,000 仟元(新台幣 86,880 仟元)之股權。110 年度未實現利益為 31,593 仟元。該作價投資於 111 年 5 月終止，本公司收回 CS02 之專利所有權並退回取得之人民幣 20,000 仟元之股權。

(8) 其他關係人交易

玉晟管理顧問股份有限公司為合併公司提供投資業務管理服務，民國 111 年度支付之績效獎金為 188,686 仟元(帳列沖減負債準備)。

(9) 應收(付)款項

本公司及其子公司與關係人之債權債務情形如下：

(a) 其他應收款

關係人類別/名稱	111 年度	110 年度
關聯企業	\$ 2,960	\$ 962
其他關係人	855	757
合 計	\$ 3,815	\$ 1,719

(b) 其他應付款－關係人

關係人類別/名稱	111 年度	110 年度
玉晟管理顧問(股)公司	\$ 366,571	\$ 14,775
關聯企業	31	680
合 計	\$ 366,602	\$ 15,455

(c) 其他流動負債

關係人類別/名稱	111 年度	110 年度
關聯企業	\$ 1,003	\$ 807
其他關係人	266	184
合 計	\$ 1,269	\$ 991

(d) 存入保證金

關係人類別/名稱	111 年度	110 年度
博晟生醫(股)公司	\$ 565	\$ —

(10) 資金融通情形其他應付款-關係人

關 係 人 類 別 / 名 稱	111 年度			
	期末餘額	利率	利息支出	期末應付利息
玉晟管理顧問(股)公司	\$ —	3%	\$ 121	\$ —

關 係 人 類 別 / 名 稱	110 年度			
	期末餘額	利率	利息支出	期末應付利息
玉晟管理顧問(股)公司	\$ 90,000	3%	\$ 6,606	\$ 1,558

(11) 主要管理階層薪酬資訊

項 目	111 年度	110 年度
薪資及其他短期員工福利	\$ 12,606	\$ 12,122
退職後福利	116	108
股份基礎給付	—	—
合 計	\$ 12,722	\$ 12,230

八、質押之資產

合併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	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日	擔保債務內容
不動產、廠房及設備	\$ 471,690	\$ 651,202	銀行借款及額度擔保
投資性不動產淨額	671,896	486,502	銀行借款及額度擔保
採用權益法之長期投資	2,496,215	5,104,625	銀行借款擔保
採用權益法之長期投資	50,801	191,595	股票初次上市禁售集
透過損益按公允價值衡量之金融資產	498,881	—	股票初次上市禁售集保
透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,650,022	1,428,769	銀行借款擔保
其他金融資產-受限制活期存款	215,083	244,274	備償戶及公司債保證額度
合 計	\$ 6,054,588	\$ 8,106,967	

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 111 年及 110 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 4,802 仟元及 203,123 仟元，分別已依約支付新台幣 1,823 仟元及 98,331 仟元。
2. 合併公司截至民國 111 年及 110 年 12 月 31 日為新建廠房工程及購置設備，已簽訂尚未完成之資本支出分別為新台幣 1,469 仟元及 2,371 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 111 年 12 月 31 日已依約支付 12,500 仟元。
4. 本公司民國 99 年 10 月與財團法人工業技術研究院簽訂「D-PLGA 微粒新劑型技術」及「PLGA 微粒長效釋放控制平台技術暨專利」授權合約，合約權利金 5,600 仟元及產品開始販賣日起 10 年，每年按該產品銷售淨額 4% 支付權利金。截至民國 111 年 12 月 31 日止已依約支付權利金 3,800 仟元。

十、重大之災害損失：無

十一、重大之期後事項：

1. 本公司於 111 年 12 月董事會決議通過為配合營運資金調度，擬發行國內五年期有擔保轉換公司債 7 億元及無擔保轉換公司債 25 億元，於 112 年 3 月 2 日經證券主管機關申報生效。
2. 本公司於 112 年 2 月董事會通過增加投資博晟生醫(股)公司總金額 167,497 仟元。

十二、其 他：無

十三、附註再揭露事項

1. 重要交易事項及轉投資事業相關資訊

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

2. 轉投資事業資訊之揭露

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

3. 大陸投資資訊：

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

4. 主要股東資訊：

持有股份比例達 5% 以上之股東名稱、持股數額及比例：附表六

5. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形：附表七

十四、部門資訊

1. 應報導部門資訊

提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之應報導部門如下：

國內西藥品－各種西藥品之製造及銷售。

生技創投－投資國內外生物科技事業。

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：

111 年度					
	國內西藥品	生技創投	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	767,722	—	—	—	767,722
來自母公司及合併子公司之收入	78	—	1,437	(1,515)	—
收入合計	767,800	—	1,437	(1,515)	767,722
部門利益(損失)	501,881	(302,481)	(2)		199,398
投資利益(損失)					(705,700)
公司一般收入(費用)					79
財務成本					(82,691)
繼續營業部門之稅前淨利					(588,914)
可辨認資產	3,242,570	13,916,742	28		17,159,340
長期股權投資					8,026,961
公司一般資產					1,345
資產合計					25,187,646

110 年度					
	國內西藥品	生技創投	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	500,107	—	—	—	500,107
來自母公司及合併子公司之收入	202	—	1,437	(1,639)	—
收入合計	500,309	—	1,437	(1,639)	500,107
部門利益(損失)	704,713	1,010,246	—		1,714,959
投資利益(損失)					983,241
公司一般收入(費用)					192
財務成本					(102,747)
繼續營業部門之稅前淨利					2,595,645
可辨認資產	5,002,101	9,192,792	29		14,194,922
長期股權投資(含待出售非流動資產)					16,247,447
公司一般資產					1,345
資產合計					30,443,714

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	
	111 年度	110 年度	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
台 灣	\$ 767,722	\$ 500,107	\$ 1,224,459	\$ 1,247,824

4. 產品別資訊

	111 年度	110 年度
西藥	\$ 767,352	\$ 498,851
其他	370	1,256
合計	\$ 767,722	\$ 500,107

5. 重要客戶資訊

合併公司對單一客戶之銷貨收入金額達銷貨收入總額百分之十以上者：無。

附表一

資金貸與他人：

單位：新台幣仟元

編號 (註1)	貸出資金 之公司	貸與 對象	往來 項目 (註2)	是否 為關 係人	本期 最高金額	期末餘額 (註5)	實際動支 金額	利率 區間	資金貸與 性質	業務往 來金額	有短期融 通資金必 要之原因	提列備 抵呆帳 金額	擔保品		對個別對象 資金貸與 限額	資金貸與 總限額
													名稱	價值		
1	Center Biotherap eutics Inc.	晟德大藥廠股 份有限公司	應收關係 人款項	Y	200,000	200,000	95,830	1.5%	短期融通 資金	—	營運週轉	—	本票	200,000	316,230 (淨值 200%)	316,230 (淨值 200%)

註一： 1、發行人填 0。

2、被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

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

註三：應明確說明融通對象資金用途，例如償還借款、購置設備、營業週轉…等。

註四：應註明最高限額之計算方法及最高限額之金額。

附表二

本公司民國 111 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	Windtree Therapeutics, Inc. 普通股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,239,088	6,469	11.10%	6,469
晟德大藥廠(股)公司	澳優乳業股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	29,282,627	483,170	1.63%	483,170
晟德大藥廠(股)公司	賽生藥業控股有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	11,000,000	359,106	1.58%	359,106
晟德大藥廠(股)公司	醫睿醫藥科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	320,000	25,700	16.00%	25,700
晟德大藥廠(股)公司	安盛生科股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	5,466,165	53,618	9.96%	53,618
晟德大藥廠(股)公司	雅祥生技醫藥股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	2,168,000	14,724	1.58%	14,724
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	103	1.59%	103
晟德大藥廠(股)公司	水木易德氫能基金 Hydrogenic Energy Fund I L.P	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	58,246	19.39%	58,246
晟德大藥廠(股)公司	Onward Therapeutics SA 特別股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	11,316,700	582,661	19.72%	582,661
晟德大藥廠(股)公司	Vivo Innovation Fund II, L.P.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	186,502	4.77%	186,502
晟德大藥廠(股)公司	Vivo Capital Fund IX, L.P.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	1,247,809	1.74%	1,247,809

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	GL China Opportunties Fund III L.P.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	608,608	4.17%	608,608
晟德大藥廠(股)公司	Chengwei GP Participation Fund, L.P.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	670,150	20.33%	670,150
晟德大藥廠(股)公司	T-E Pharma Holding(Cayman) 特別股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	18,750,000	109,482	6.37%	109,482
晟德大藥廠(股)公司	Acepodia Inc.(Cayman) 特別股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	2,801,417	181,548	2.38%	181,548
晟德大藥廠(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	4,031,052	197,937	16.54%	197,937
晟德大藥廠(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	76,466	15.00%	76,466
晟德大藥廠(股)公司	全福生物科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	4,099,000	132,990	4.40%	132,990
晟德大藥廠(股)公司	聖安生醫股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	2,855,813	153,439	5.73%	153,439
晟德大藥廠(股)公司	Helicase Venture Fund I, L.P.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	78,307	30.00%	78,307
晟德大藥廠(股)公司	Fangyuan PCJ Fund II L.P.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	187,268	19.80%	187,268
晟德大藥廠(股)公司	臺灣集中保管結算所股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	9,380	1,388	—	1,388
晟德大藥廠(股)公司	國光生物科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	465,000	16,554	0.11%	16,554

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	澳優乳業股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	117,635,644	1,941,014	6.53%	1,941,014
晟德大藥廠(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	8,872,500	1,956,386	13.03%	1,956,386
晟德大藥廠(股)公司	長佳智能股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	4,400,000	265,727	4.89%	265,727
晟德大藥廠(股)公司	TransPacific Medtech Co., Ltd	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	3,129	65,896	31.29%	65,896
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	—	448,793	33.00%	448,793
Centerlab Investment Holding Limited	HebeCell Holding Limited 特別股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	31,710	7,340	1.14%	7,340
Centerlab Investment Holding Limited	GL JKP Holding L.P.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	242,164	8.00%	242,164
Centerlab Investment Holding Limited	青島成為國計股權投資合夥企業(有限合夥)	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	280,010	10.00%	280,010
Center Laboratories Limited(HK)	上海寶濟藥業有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	1,413,189	14.22%	1,413,189
Center Biotherapeutics, Inc.	晟迪生物醫藥(蘇州)有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	57,931	15.79%	57,931
Center Venture Holding I Limited(原 BioEngine Capital	Jacobio(CAY)Pharmaceuticals Co., Ltd	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	8,755,700	180,330	1.13%	180,330
Center Venture Holding I Limited(原 BioEngine Capital	Jacobio(CAY)Pharmaceuticals Co., Ltd	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	78,801,300	1,622,971	10.21%	1,622,971

附表三

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：新台幣仟元／股

買、賣之公司	有價證券種類 及名稱	帳列科目	交易 對象	關 係	期 初		買 入		賣 出				期 末	
					股數	金 額	股數	金額	股數	售價	帳面 成本	處分 損益	股數	帳面金額
晟德大藥廠股份有限公司	Onward Therapeutics SA 特別股	透過損益按 公允價值衡 量之金融資 產-非流動	—	—	3,816,700	194,421	7,500,000	451,575	—	—	—	—	11,316,700	582,661
晟德大藥廠股份有限公司	澳優乳業股份 有限公司	採用權益法 之投資	Hong kong Jingang Trade Holding Co.,	—	307,940,089	7,380,971	16,212,000	272,799	177,233,818	6,340,523	—	1,915,610	146,918,271	2,424,184
玉晟生技投資 股份有限公司	澳優乳業股份 有限公司	採用權益法 之投資	—	—	35,991,683	862,674	—	—	35,991,683	1,287,599	—	390,255	—	—
晟德大藥廠股份有限公司	玉晟生技投資 股份有限公司	採用權益法 之投資	—	—	344,688,003	3,744,402	114,146,281	775,053	—	—	—	—	—	註 5
晟德大藥廠股份有限公司	東曜藥業股份 有限公司	採用權益法 之投資	—	—	197,561,700	2,453,979	33,750,000	405,476	—	—	—	—	231,311,700	2,907,956

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

註 2：有價證券帳列採用權益法之投資者，須填寫該二欄，餘得免填。

註 3：累計買進、賣出金額應按市價分開計算是否達 億元或實收資本額百分之二十。

註 4：實收資本額係指母公司之實收資本額。

註 5：玉晟生技投資(股)公司於民國 111 年 7 月與本公司合併，玉晟生技投資(股)公司為消滅公司。

附表四

被投資公司名稱、所在地等相關資訊如下：（不包含大陸被投資公司）

單位：新台幣仟元；股

投資 公司名稱	被投資 公司名稱	地 址	主要營業 項目	原始投資金額		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			
晟德大藥廠股份有限公司	Center Biotherapeutics Inc.	Sea Meadow House, Blackburne Highway, PO Box 116, Road Town, Tortola, British Virgin Islannds	投資	66,152	32	2,228,283	100.00%	158,115	(6,753)	(6,753)	子公司
晟德大藥廠股份有限公司	永昕生物醫藥股份有限公司	新竹科學工業園區新竹縣竹北市生醫二路66號7樓	生物醫藥品製造銷售等	1,003,282	743,282	41,974,314	20.44%	643,132	(453,631)	(97,341)	本公司法人代表為該公司董事長
晟德大藥廠股份有限公司	玉晟管理顧問股份有限公司	台北市南港區園區街3-2號7樓	投資管理顧問	45,911	12,880	67,882,200	32.57%	796,881	6,271	6,082	—
晟德大藥廠股份有限公司	東曜藥業股份有限公司	15/F MAY MAY BUILDING, 683-685 NATHAN ROAD KOWLOON, HONG KONG	投資	2,433,620	2,028,144	213,311,700	27.60%	2,873,808	(224,948)	(80,587)	—
晟德大藥廠股份有限公司	Centerlab Investment Holding Limited(HK)	Unit 706, Haleson Building, NO.1 Jubilee street, Hong Kong	投資	1,519,143	1,833,765	49,555,176	100.00%	1,884,323	(155,815)	(155,815)	子公司
晟德大藥廠股份有限公司	Center Laboratories Limited(HK)	Unit 706, Haleson Building, NO.1 Jubilee street, Central, Hong Kong	投資	736,947	736,947	25,404,003	100.00%	1,413,175	387,629	387,629	子公司
晟德大藥廠股份有限公司	益安生醫股份有限公司	台北市士林區後港街116號5樓	醫療器材開發	770,460	770,451	26,102,187	29.78%	1,071,489	(433,758)	(129,192)	—
晟德大藥廠股份有限公司	玉晟生技投資股份有限公司	台北市南港區園區街3-2號7樓	一般投資	—	835,000	—	—	—	(1,996,371)	(1,318,534)	(註1)
晟德大藥廠股份有限公司	順天醫藥生技股份有限公司	台北市南港區園區街3-2號4樓之1	新藥開發	1,098,802	1,098,802	54,068,631	33.15%	541,724	(494,661)	(163,940)	—

(註1)玉晟生技投資(股)公司於民國111年7月與本公司合併，玉晟生技投資(股)公司為消滅公司。

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			
晟德大藥廠股份有限公司	Fangyuan Growth SPC PCJ Healthcare Fund SP	Sertus Chambers, Governors Square, Suite # 5-204, 23 Lime Tree Bay Avenue, P.O. Box 2547, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands	投資	307,952	307,952	—	33.33%	388,701	(91,707)	(30,566)	—
晟德大藥廠股份有限公司	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%	91	(236)	(59)	—
晟德大藥廠股份有限公司	山水生技創投有限合夥	臺北市松山區民生東路3段135號6樓	創業投資	250,000	250,000	—	49.50%	275,803	1,821	902	—
晟德大藥廠股份有限公司	博晟生醫股份有限公司	台北市南港區園區街3-2號4樓	骨科醫療器材相關產品開發	345,179	12,031	29,205,139	28.33%	242,177	(184,455)	(33,733)	—
晟德大藥廠股份有限公司	ANYA Biopharm Holding Corp.	P. O. Box 31119 Grand Pavilion, Hibiscus Way, 802 West Bay Road, Grand Cayman, KYI - 1205 Cayman Islands	投資	97,675	97,675	852,360	31.50%	71,485	(41,751)	(23,107)	—
晟德大藥廠股份有限公司	Center Venture Holding I Limited(原 BioEngine Capital Holding Limited(H.K.))	Unit 706, Haleson Building, No.1 Jubilee Street, Central, Hong Kong	投資	1,913,443	—	1	100%	1,803,323	(2,702,413)	(110,120)	子公司
晟德大藥廠股份有限公司	Center Venture Holding II Limited (原 BioEngine investment holding limited)	Unit 706, Haleson Building, No.1 Jubilee Street, Central, Hong Kong	投資	—	—	1	100%	—	—	—	子公司
晟德大藥廠股份有限公司	Center Venture Holding Limited (原 BioEngine investment holding I limited)	Level 1, Central Bank of Samoa Building Beach Road, Apia, Samoa	投資	—	—	1	100%	—	—	—	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			
晟德大藥廠股份有限公司	穎晟生醫股份有限公司	臺北市南港區園區街3之2號4樓	食品製造業	50,000	—	5,000,000	40%	40,180	(24,551)	(9,820)	—
晟德大藥廠股份有限公司	建誼生技股份有限公司	臺南市新市區環東路1段31巷28號5樓	西藥製造業	201,500	—	10,075,000	19.29%	200,740	(5,411)	(760)	—
Centerlab Investment Holding Limited(HK)	ASEAN Bio & Medical Platform Investment L.P.	25F, City Air Tower, 159-9, Samsung-dong, Gangnam-gu, Seoul, Korea	投資	68,910	68,910	—	30.00%	56,693	(3,354)	(1,006)	—
Centerlab Investment Holding Limited(HK)	Bioflag International Corporation	4 th Floor, Harbour Place, 103 South church Street, P. O. Box 10240, Grand Cayman KY1-1002, Cayman Islands	投資	728,119	1,324,094	23,150,790	38.59%	459,952	(182,290)	(88,463)	—
Centerlab Investment Holding Limited(HK)	Bioflag Nutrition Cayman	Suite 102, Cannon Place, North Sound Rd., George Town, Grand Cayman, Cayman Islands with postal address P.O. Box 712, Grand Cayman, KY1-9006, Cayman Islands.	投資	595,975	—	13,704,710	38.59%	386,660	(33,195)	(17,411)	

附表五 大陸投資資訊如下：

單位：新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註1)	本期期初 自台灣匯 出 累積投資 金額	本期匯出或收回 投資金額		本期期末 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	截至本期止已 匯回投資收益
					匯出	收回						
東曜藥業有限公司	癌症用膠囊 藥、脂體注射劑 等生產及研發	USD 222,450 仟元	(2)東曜藥業股份有 限公司(香港)	698,807	—	—	698,807	(86,554)	27.60%	(24,789)	755,588	—
江蘇東揚醫藥科技有 限公司	西藥販賣研發	USD 2,000 仟元	(2)東曜藥業股份有 限公司(香港)	13,684	—	—	13,684	(243)	27.60%	(70)	7,727	—
東源生物醫藥科技(上 海)有限公司	醫藥研發	USD 3,730 仟元	(2)東曜藥業股份有 限公司(香港)	24,956	—	—	24,956	(344)	27.60%	(99)	4,154	—
上海寶濟藥業有限公 司	重組蛋白藥物 及抗體藥物開 發公司	RMB 46,860 仟元	(2)Center Laboratories Limited(HK)	736,825	—	—	736,825	—	14.22%	—	1,413,189	—
廣東品晟醫藥科技有 限公司	兒科用藥原料 及製劑研發及 醫療技術諮詢	RMB 70,000 仟元	(2)Centerlab Investment Holding Limited	114,474	—	—	114,474	—	—	—	—	111年5月已 出售
廣州極飛科技有限公 司	電子、通信與 自動控制技術 研究及開發	RMB 50,000 仟元	(2)Centerlab Investment Holding Limited	134,270	—	134,270	—	—	—	—	—	109年12月已 出售
北京金康普食品科技 有限公司	分裝、生產食 品添加劑和複 合食品添加劑	RMB 10,000 仟元	(2)Centerlab Investment Holding Limited	196,176	2,295	—	198,471	—	5.00%	—	217,947	—
北京康朴尼檢測技術 有限公司	技術檢測	RMB 1,000 仟 元	(2)Centerlab Investment Holding Limited	21,797	256	—	22,053	—	5.00%	—	24,217	—
晟迪生物醫藥(蘇州) 有限公司	醫學研究及試 驗發展	RMB 15,833 仟元	(2)Center Biotherapeutics . Inc.	—	66,120	—	66,120	—	15.79%	—	57,931	—

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)	本期期初 自台灣匯 出 累積投資 金額	本期匯出或收回 投資金額		本期期末 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	截至本期止已 匯回投資收益
					匯出	收回						
青島成為國計股權投資合夥企業(有限合夥)	創業投資	RMB 660,000 仟元	(2)Centerlab Investment Holding Limited	—	293,688	—	293,688	—	10.00%	—	280,010	—
錦喬生物科技有限公司(淮安)	生物保健品研發、生產及相關技術諮詢	RMB109,218 仟元	(2)Centerlab Investment Holding Limited 轉投資 Bioflag	—	—	—	—	(59,831)	38.59%	(23,089)	255,763	—
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	RMB36,242 仟元	(2)Centerlab Investment Holding Limited 轉投資 Bioflag	—	—	—	—	1,050	38.59%	405	170,522	—

公司名稱	本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投資審會 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	1,749,174 仟元	USD80,373 仟元 RMB 491,975 仟元	11,551,409

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

晟德大藥廠股份有限公司

主要股東資訊

民國 111 年 12 月 31 日

附表六

主要股東名稱	股份	
	持有股數(股)	持股比例
儷榮科技股份有限公司	52,177,879	8.77%
歐室食品股份有限公司	35,902,811	6.03%

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

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

附表七 母子公司間業務關係及重要交易往來情形 - 111 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				
				科 目		金額	交易條件	佔合併總營收 或總資產之比 率(註三)
0	晟德大藥廠股份有限公司	玉晟生技投資股份有限公司	1	其他收入	薪資費用/雜項支出	73	依雙方協商條件辦理	0.01%
		Center Biotherapeutics Inc.(原名 O' LONG 公司 (B.V.I))	1	其他應付款-關係人	其他應收款-關係人	100,156	依雙方簽訂之合約辦理	0.40%
		Center Biotherapeutics Inc.(原名 O' LONG 公司 (B.V.I))	1	利息支出	利息收入	1,437	依雙方簽訂之合約辦理	0.19%

註1：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

(1) 母公司填0。

(2) 子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：與交易人之關係有以下五種，標示種類即可：

(1) 母公司對子公司。

(2) 子公司對母公司。

(3) 子公司對子公司。

註3：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

附表七 母子公司間業務關係及重要交易往來情形 - 110 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				
				科 目		金額	交易條件	佔合併總營收 或總資產之比 率(註三)
0	晟德大藥廠股份有限公司	玉晟生技投資股份有限公司	1	其他收入	薪資費用/雜項支出	202	依雙方協商條件辦理	0.04%
		玉晟生技投資股份有限公司	1	其他應付款-關係人	其他應收款-關係人	129,917	依雙方簽訂之合約辦理	0.43%
		玉晟生技投資股份有限公司	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 衡量之金融資產	284,724	依雙方簽訂之合約辦理	0.94%
		o'long 公司	1	其他應付款-關係人	其他應收款-關係人	98,718	依雙方簽訂之合約辦理	0.32%
		o'long 公司	1	利息支出	利息收入	1,437	依雙方簽訂之合約辦理	0.29%
		BioEngine investment holding I limited	1	其他應付款-關係人	其他應收款-關係人	64,846	依雙方簽訂之合約辦理	0.21%
		BioEngine investment holding I limited	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 衡量之金融資產	64,846	依雙方簽訂之合約辦理	0.21%

註1：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

(1) 母公司填0。

(2) 子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：與交易人之關係有以下五種，標示種類即可：

(1) 母公司對子公司。

(2) 子公司對母公司。

(3) 子公司對子公司。

註3：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

社團法人台北市會計師公會會員印鑑證明書

北市財證字第 1120410 號

會員姓名：
(1) 戴維良
(2) 鄭忠昊

事務所名稱： 富鋒聯合會計師事務所

事務所地址： 新北市新莊區五權一路1號之1二樓

事務所統一編號： 00987674

事務所電話： (02)22988575

委託人統一編號： 18606304

會員書字號：
(1) 北市會證字第 3091 號
(2) 北市會證字第 4378 號

印鑑證明書用途： 辦理 晟德大藥廠股份有限公司

111 年 01 月 01 日 至
111 年度 (自民國 111 年 12 月 31 日) 財務報表之查核簽證。

簽名式 (一)		存會印鑑 (一)	
簽名式 (二)		存會印鑑 (二)	

理事長：



核對人：



中 華 民 國 112 年 01 月 16 日

附件十、發行人112年第一季合併財務報
告暨會計師查核報告

證券代號：4123

晟德大藥廠股份有限公司及其子公司
合併財務報表暨會計師核閱報告
民國一一二年及一一一年度第一季

公司地址：台北市南港區園區街3之2號7樓

電話：(02)2655-8680

目 錄

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>頁</u>	<u>次</u>
一、封面		1	
二、目錄		2	
三、會計師核閱報告		3~4	
四、合併資產負債表		5~6	
五、合併綜合損益表		7~8	
六、合併權益變動表		9	
七、合併現金流量表		10~11	
八、財務報表附註			
(一) 公司沿革		12	
(二) 通過財務報告之日期及程序		12	
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用		12~13	
(四) 重大會計政策之彙總說明		13~17	
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源		17	
(六) 重要會計項目之說明		18~55	
(七) 關係人交易		55~58	
(八) 質抵押之資產		58~59	
(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾		59	
(十) 重大之災害損失		無	
(十一) 重大之期後事項		59	
(十二) 其它		無	
(十三) 附註揭露事項			
1. 重大交易事項相關資訊		60	
2. 轉投資事業相關資訊		60	
3. 大陸投資資訊		60	
4. 主要股東資訊		60	
5. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形		60	
(十四) 部門資訊		61	



會計師核閱報告

晟德大藥廠股份有限公司公鑒：

前 言

晟德大藥廠股份有限公司及其子公司民國一一二年及一一一年三月三十一日之合併資產負債表，暨民國一一二年及一一一年一月一日至三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)，業經本會計師核閱竣事。依證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」編製允當表達之合併財務報表係管理階層之責任，本會計師之責任係依據核閱結果對合併財務報表作成結論。

範 圍

除保留結論之基礎段所述者外，本會計師係依照核閱準則公報 2410 號「財務報表之核閱」規劃並執行核閱工作。核閱合併財務報表時所執行之程序包括查詢(主要向負責財務與會計事務之人員查詢)、分析性程序及其他核閱程序。核閱工作之範圍明顯小於查核工作之範圍，因此本會計師可能無法察覺所有可藉由查核工作辨認之重大事項，故無法表示查核意見。

保留結論之基礎

列入上開合併財務報表之非重要子公司之同期間財務報表未經會計師核閱，其民國一一二年及一一一年三月三十一日之資產總額分別為新台幣 5,318,105 仟元及 5,435,229 仟元，分別占合併資產總額之 19.2%及 18.6%，負債總額分別為新台幣 485,642 仟元及 1,107,340 仟元，分別占合併負債總額之 6.9%及 15.7%；民國一一二年及一一一年一月一日至三月三十一日綜合(損)益總額分別為新台幣 540,533 仟元及 690,097 仟元，分別占合併綜合損益總額之 55.7%及 59.3%。

另採權益法評價之部分轉投資公司係依該公司同期間未經會計師核閱之財務報表評價而得，於民國一一二年及一一一年三月三十一日採用權益法之投資金額分別為 4,989,269 仟元及 5,105,420 仟元，分別占合併資產總額之 18.0%及 17.4%，民國一一二年及一一一年一月一日至三月三十一日之採用權益法認列之關聯企業利益(損失)之份額分別為 52,315 仟元及(100,249)仟元。

保留結論

依本會計師核閱結果及其他會計師之核閱報告，除保留結論之基礎段所述非重要子公司及部分採權益法評價之轉投資公司財務報表倘經會計師核閱，對合併財務報表可能有所調整之影響外，並未發現合併財務報表在所有重大方面有未依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發佈生效之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」編製，致無法允當表達晟德大藥廠股份有限公司及其子公司民國一一二年及一一一年三月三十一日之合併財務狀況，暨民國一一二年及一一一年一月一日至三月三十一日之合併財務績效及合併現金流量之情事。

其他事項-提及其他會計師之核閱

列入上開合併財務報表採用權益法之被投資公司中，有關博晟生醫股份有限公司、順天醫藥生技股份有限公司及益安生醫股份有限公司之財務報表未經本會計師核閱，而係由其他會計師核閱，因此，本會計師對上開財務報表所表示之意見中，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核閱報告，民國一一二年及一一一年三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 1,951,842 仟元及 2,120,381 仟元，占資產總額之 7.0% 及 7.2%。民國一一二年及一一一年一月一日至三月三十一日採用權益法認列之關聯企業(損)益之份額分別為新台幣(19,578)仟元及(53,767)仟元占稅前淨利之(1.7%)及 4.7%。

富鋒聯合會計師事務所

會計師：戴維良

會計師：鄭忠吳

戴維良



鄭忠吳



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：
(111)金管證審字第 1110339312 號

中 華 民 國 一 一 二 年 五 月 十 二 日

星華藥業有限公司

金 世 宗 元 年 元 月 辛 巳

一九三二年十二月



許寶璣



民國一十二年及一十一年三月三十一日

臺灣大藥廠股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國一十二年三月三十一日及一十一年三月三十一日、三月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	負債及股東權益	附註	112.03.31		111.12.31		111.03.31	
			金額	%	金額	%	金額	%
21XX	流動負債							
2100	短期借款	六.11.六	\$ 300,000	1	\$ 310,000	1	\$ 1,100,000	4
2120	遞延損益按公允價值衡量之金融負債	六.2	101,115	1	156,530	1	—	—
2130	合約負債	六.10	106,887	—	84,005	—	103,509	—
2170	應付款項	七	100,034	—	100,565	—	56,859	—
2200	其他應付款	六.12	98,397	—	72,492	—	48,548	—
2220	其他應付款-關係人	七	453,064	2	306,602	1	140	—
2230	本期所得稅負債		968,190	4	953,236	4	1,267,761	5
2250	負債準備-流動	六.13	—	—	—	—	395,422	1
2280	租賃負債	六.8	8,250	—	349	—	254	—
2320	一年或一營業週期內到期長期負債	六.11.13	3,795,686	14	1,868,778	8	—	—
2390	其他流動負債	七	20,000	—	10,549	—	8,891	—
21XX	流動負債合計		6,034,503	22	3,923,257	15	3,041,344	10
25XX	非流動負債							
2500	遞延損益按公允價值衡量之金融負債	六.2	—	—	—	—	115,105	—
2530	應付公司債	六.10	—	—	—	—	1,833,821	7
2540	長期借款	六.11.六	71,948	—	1,280,000	5	567,000	8
2570	遞延所得稅負債	六.22	880,769	3	717,737	3	1,486,006	5
2580	租賃負債-非流動	六.8	22,360	—	—	—	56	—
2670	其他非流動負債		5,400	—	5,304	—	2,264	—
25XX	非流動負債合計		966,383	3	2,012,041	8	4,004,252	14
2XXX	負債總計		7,000,978	25	5,935,298	23	7,045,596	24
31XX	歸屬於母公司業主之權益	六.10						
3110	股本		5,947,500	21	5,947,500	24	5,050,487	17
3200	資本公積		5,520,401	20	5,552,954	22	4,501,812	15
3300	保留盈餘							
3310	法定盈餘公積		1,258,420	5	1,258,420	5	1,081,573	4
3320	特別盈餘公積		5,023,247	22	5,273,247	24	5,710,850	20
3350	未分配盈餘		1,533,941	5	522,307	2	4,229,755	14
3400	其他權益							
3410	國外營運機構財務報表匯算之兌換差額		(47,658)	—	(39,964)	—	(68,700)	—
3420	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產重估增值		37,824	—	37,824	—	24,529	—
31XX	歸屬於母公司業主權益合計		20,212,825	73	10,252,348	77	20,592,300	70
36XX	非控制權益	六.10	498,118	2	—	—	1,657,091	6
3XXX	權益總計		20,710,943	75	10,252,348	77	22,249,397	76
4XXX	負債及權益總計		\$ 27,711,919	100	\$ 25,187,646	100	\$ 29,295,593	100

(請參閱後附之合併財務報表附註)

董事長：王素琦



經理人：許瑞寶



會計主管：毛安妮



僅經核閱未依一般公報會計準則查核

義德大藥廠股份有限公司及其子公司

合併綜合損益表

民國一十二年及一十一年一月一日至三月三十一日

單位：新台幣千元
(除每股盈餘以元表示外)

代 碼	項 目	附註	112年第一季		111年第一季	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入淨額	六、18、七	\$ 335,010	100	\$ 152,007	100
5000	營業成本		194,440	58	76,931	51
5900	營業毛利		140,570	42	75,076	49
6000	營業費用	六、19、七				
6100	推銷費用		50,905	15	29,318	19
6200	管理費用		59,379	18	41,832	28
6300	研究發展費用		18,480	6	10,459	7
6450	預期信用減損損失(利益)		(326)	—	314	—
	營業費用合計		128,498	39	81,923	54
6500	其他收益及(費損)淨額	六、15	—	—	175,700	116
6900	營業利益(損失)		12,072	3	168,853	111
7000	營業外收入及支出					
7050	財務成本	六、20	(27,825)	(8)	(28,020)	(18)
7100	利息收入		10,160	3	6	—
7130	股利收入		187,992	56	—	—
7190	其他收入	六、20、七	15,407	5	6,551	4
7225	處分投資利益		240,341	72	3,788,366	2,492
7230	外幣兌換(損失)利益		(8,992)	(3)	159,289	105
7060	採權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	六、6	(16,527)	(5)	(149,959)	(98)
7590	什項支出	六、20	(80,479)	(26)	—	—
7635	透過損益按公允價值衡量之金融資產(負債)利益(損失)		837,545	250	(2,803,374)	(1,844)
	營業外收入及支出小計		1,151,622	344	972,859	640
7900	稅前淨利(淨損)		1,163,694	347	1,141,712	751
7950	所得稅(費用)利益	四、六、22	(185,517)	(55)	(292,163)	(192)
8200	本期淨利(淨損)		978,177	292	849,549	559
8300	其他綜合損益(淨額)					
8310	後續不重分類至損益之項目：	六、21				
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		—	—	(1,621)	(1)
8349	與不重分類至損益之項目相關之所得稅	六、22	—	—	—	—
8310	後續不重分類至損益之項目合計		—	—	(1,621)	(1)

接 次 頁

承 前 頁

			112年第一季		111年第一季	
			金額	%	金額	%
8360	後續可能重分類至損益之項目	六.21				
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(6,742)	(2)	175,384	115
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		(2,630)	(1)	222,660	147
8399	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅	六.22	1,678	1	(81,522)	(54)
8360	後續可能重分類至損益之項目合計		(7,694)	(2)	316,522	208
8500	本期綜合損益總額		<u>\$ 970,483</u>	<u>290</u>	<u>\$ 1,164,450</u>	<u>766</u>
8600	淨利(損)歸屬予：					
8610	母公司業主		<u>\$ 991,634</u>	<u>296</u>	<u>\$ 1,358,773</u>	<u>894</u>
8620	非控制權益		<u>\$ (13,457)</u>	<u>(4)</u>	<u>\$ (509,224)</u>	<u>(335)</u>
8700	綜合損益總額歸屬予：					
8710	母公司業主		<u>\$ 983,940</u>	<u>294</u>	<u>\$ 1,662,390</u>	<u>1,094</u>
8720	非控制權益		<u>\$ (13,457)</u>	<u>(4)</u>	<u>\$ (497,940)</u>	<u>(328)</u>
每股盈餘(歸屬母公司業主)						
9750	基本每股盈餘	六.23	<u>\$ 1.67</u>		<u>\$ 2.35</u>	
9850	稀釋每股盈餘	六.23	<u>\$ 1.60</u>		<u>\$ 2.25</u>	

(請參閱後附之合併財務報表附註)

董事長：王素琦



經理人：許瑞寶



會計主管：毛安妮





單位：新台幣千元

項 目	起 止	資本公積					其他權益					其他權益項目			歸屬於母公司 業主權益合計	非控制權益	權益總計
		資本公積	取得或處 子公司應 收帳款及 其他應 收帳款	採用權益法 對聯營企業及 合資企業淨值 之變動數	庫藏股	其他	其他權益	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構 財務報表匯 兌之調整數	透過其他綜合 損益公認後續 重估之金融資產 重估餘益	合計				
民國 111 年 01 月 01 日結轉	\$ 5,050,487	\$ 2,102,830	\$ 155,947	\$ 1,931,984	\$ 71,899	\$ 55	\$ 191,470	\$ 1,081,574	\$ 5,716,654	\$ 2,881,949	\$ (375,338)	\$ 56,150	\$ (347,788)	\$ 18,939,268	\$ 2,155,651	\$ 21,094,899	
其他資本公積變動：																	
採用權益法對之聯營企業及 合資企業淨值之變動數	—	—	—	5,593	—	—	—	—	—	(14,883)	—	—	—	(9,322)	—	(9,322)	
111年第一季本期淨利(損)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1,258,778	—	—	—	1,258,778	(300,024)	848,549	
111年第一季其他綜合損益	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	305,228	(1,641)	303,617	303,617	11,294	(14,966)	
民國 111 年 03 月 31 日結轉	\$ 5,050,487	\$ 2,102,830	\$ 155,947	\$ 1,937,477	\$ 71,899	\$ 55	\$ 191,470	\$ 1,081,574	\$ 6,975,432	\$ 4,140,727	\$ (68,110)	\$ 54,509	\$ (44,171)	\$ 19,542,205	\$ 1,856,821	\$ 21,399,026	
民國 112 年 01 月 01 日結轉	\$ 5,947,569	\$ 2,772,429	\$ 448,327	\$ 1,945,012	\$ 71,899	\$ 120	\$ 191,470	\$ 1,258,430	\$ 5,975,247	\$ 1,915,941	\$ (47,858)	\$ 37,824	\$ (2,894)	\$ 18,212,825	\$ 498,178	\$ 18,710,943	
其他資本公積變動：																	
採用權益法對之聯營企業及 合資企業淨值之變動數	—	—	—	(23,405)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(23,405)	—	(23,405)	
112年第一季本期淨利(損)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	991,624	—	—	—	991,624	(15,451)	876,173	
112年第一季其他綜合損益	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(7,494)	—	(7,494)	(7,494)	—	(7,494)	
取得子公司非控制權益增加	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	911,679	911,679	
民國 112 年 03 月 31 日結轉	\$ 5,947,569	\$ 2,772,429	\$ 448,327	\$ 1,946,152	\$ 71,899	\$ 120	\$ 191,470	\$ 1,258,430	\$ 6,975,247	\$ 1,915,941	\$ (47,858)	\$ 37,824	\$ (2,894)	\$ 18,212,825	\$ 498,178	\$ 18,710,943	

(請參閱附註之合併財務報告其他資訊)

董事長：王秉祥



經理人：許瑞寶



會計主管：吳安妮



僅供內部參考
茂德大藥廠股份有限公司及其子公司
合 併 現 金 流 量 表
民國一一二年及一一一年一月一日至三月三十一日

	112年第一季		111年第一季	
營業活動之現金流量：				
本期稅前淨利	\$	1,163,694	\$	1,141,712
調整項目：				
不影響現金流量之收益費損項目				
折 舊 費 用		24,201		8,089
攤 銷 費 用		12,090		244
應付款股票評價損失		86,448		—
透過損益按公允價值衡量金融資產(負債)之淨利益		(837,545)		2,803,374
處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)		31		—
預期信用損失(利益)數		(326)		314
利 息 費 用		27,825		28,020
利 息 收 入		(10,160)		(6)
股 利 收 入		(187,992)		—
採用權益法認列之關聯企業及合資損(益)之份額		16,527		149,959
處分投資損失(利益)		(240,341)		(3,788,366)
與營業活動相關之資產/負債變動數				
應收票據(增加)減少		17,257		4,862
應收帳款(增加)減少		(27,995)		(10,791)
其他應收款(增加)減少		1,200		7,342
存貨(增加)減少		27,190		11,109
其他流動資產(增加)減少		(7,885)		(7,501)
淨確定福利資產(增加)減少		(732)		(469)
應付款項增加(減少)		(16,796)		26,346
其他應付款增加(減少)		(21,108)		(24,054)
其他應付款-關係人增加(減少)		14		(15,315)
合約負債增加(減少)		19,338		(9,945)
其他流動負債-其他增加(減少)		5,547		419
負債準備增加(減少)		—		(372,357)
營運產生之現金流(出)入		50,482		(47,014)
收取之利息		10,158		6
支付之利息		(14,271)		(16,354)
支付之所得稅		—		—
營業活動之淨現金流(出)入		46,369		(63,362)

接 次 頁

	112年第一季	111年第一季
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	(223,774)	(292,741)
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	338,418	45,664
取得採權益法之投資	(167,497)	—
處分採權益法之投資	—	7,650,490
取得無形資產	(483)	—
取得不動產、廠房及設備	(16,875)	(451)
按攤銷後成本衡量之金融資產(增加)減少	302,070	—
預付設備款(增加)減少	(4,212)	—
存出保證金(增加)減少	336	593
應收租賃款(增加)減少	—	21,115
其他金融資產-流動(增加)減少	(59,362)	—
收取之股利	187,992	200,385
取得子公司之淨現金流入	120,622	—
投資活動之淨現金流(出)入	477,235	7,625,055
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加(減少)	(310,000)	—
舉借(償還)長期借款	698,000	(1,720,000)
子公司配發現金股利	—	(487,104)
租賃負債本金償還	(2,248)	(322)
其他應付款-關係人(減少)	—	(90,000)
籌資活動之淨現金流(出)入	385,752	(2,297,426)
本期現金及約當現金淨增減數	909,356	5,264,267
期初現金及約當現金餘額	796,738	267,460
期末現金及約當現金餘額	\$ 1,706,094	\$ 5,531,727

(請參閱後附合併財務報表附註)

董事長：王素琦



經理人：許瑞寶



會計主管：毛安妮



晟德大藥廠股份有限公司及其子公司
合併財務報告附註
民國一一二年度一月一日至三月三十一日

(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 112 年 03 月 31 日止，額定資本為 10,000,000 仟元及實收資本額為 5,947,560 元，主要業務為各種西藥品之製造與買賣。公司及工廠分別設立於台北市及新竹縣。

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

二、通過財務報告之日期及程序

本公司合併財務報表已於民國 112 年 5 月 12 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)首次適用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可並發布生效之國際財務報導準則(IFRS)、國際會計準則(IAS)、解釋(IFRIC)及解釋公告(SIC)(以下稱「IFRSs」)。

適用修正後之金管會認可並發布生效自 112 年 1 月 1 日開始適用之 IFRSs 將不致造成合併公司會計政策之重大變動。

(二)IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註 1)
國際財務報導準則第 10 號及國際會計準則第 28 號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	待 IASB 決定
國際財務報導準則第 16 號之修正「售後租回中之租賃負債」	民國 113 年 1 月 1 日(註 2)
國際財務報導準則第 17 號「保險合約」及修正	民國 112 年 1 月 1 日
國際會計準則第 1 號之修正「將負債分類為流動或非流動」	民國 113 年 1 月 1 日
國際會計準則第 1 號之修正「具合約條款之非流動負債」	民國 113 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報導期間生效。

註 2：賣方兼承租入應對初次適用 IFRS 16 日後簽訂之售後租回交易追溯適用 IFRS 16 之修正。

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

1. IAS1 之修正「將負債分類為流動或非流動」及「具合約條款之非流動負債」

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

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

除上述影響外，截至本財務報告通過發布日止，合併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

除下列說明外，本合併財務報告所採用之重大會計政策與民國一一一年度合併財務報告相同，相關資訊請參閱民國一一一年度合併財務報告附註四。

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(以下簡稱「編製準則」)及金管會認可並發布生效之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」編製。本合併財務報告未包括依照金管會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告所編製之整份年度合併財務報告應揭露之全部必要資訊。

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		
				112. 03. 31	111. 12. 31	110. 03. 31
本公司	Center Biotherapeutics Inc.	本公司之子公司	投資	100.00%	100.00%	100.00%
本公司	Centerlab Investment Holding Limited	本公司之子公司	投資	100.00%	100.00%	100.00%
Centerlab Investment Holding Limited	Bioflag International Corporation	本公司之子公司	投資	47.33%	—	—
Bioflag International Corporation	Bioflag Co., Ltd.	本公司之子公司	投資	100.00%	—	—
Bioflag Co., Ltd.	錦新國際(股)公司	本公司之子公司	投資	100.00%	—	—
錦新國際(股)公司	豐華生物科技(股)公司	本公司之子公司	功能性益生菌製造銷售	100.00%	—	—
豐華生物科技(股)公司	得益生物科技(股)公司	本公司之孫公司	一般食品製造業	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		
				112.03.31	111.12.31	110.03.31
豐華生物科技(股)公司	益質佳(股)公司	本公司之孫公司	功能性益生菌銷售	99.50%	—	—
本公司	Center Laboratories Limited	本公司之子公司	投資	100.00%	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	—	—	58.60%
本公司及玉晟生技投資(股)公司	Center Venture Holding I Limited(原 BioEngine Capital Holding Limited(HK))	本公司之孫公司	投資	100.00%	100.00%	100.00%
本公司及玉晟生技投資(股)公司	Center Venture Holding II Limited(原 BioEngine Investment Holding Limited)	本公司之孫公司	投資	100.00%	100.00%	100.00%
本公司及玉晟生技投資(股)公司	Center Venture Holding Limited(原 BioEngine Investment Holding I Limited)	本公司之孫公司	投資	100.00%	100.00%	100.00%

B. 合併個體重要增減變動情形說明如下：

(1)本公司透過子公司 Centerlab Investment Holding Limited 持有 Bioflag International Corporation 於 112 年 1 月增加持股至 47.33%股權，並取得過半數董事席次，具控制力。自取得控制力之日起納入合併報告之編製主體。

(2)合併公司於 111 年 4 月購買子公司玉晟生技投資股份有限公司 19.4%股權，總金額計 775,053 仟元，致持股比例由 58.6%上升至 78.0%；另於 111 年 7 月以發行新股方式吸收合併玉晟生技投資股份有限公司，並以民國 111 年 7 月 8 日為合併基準日，本公司為續存公司，玉晟生技投資股份有限公司為消滅公司。

C. 對本集團具重大性之非控制權益之子公司：

本集團民國 112 年 3 月 31 日、111 年 12 月 31 日及 111 年 3 月 31 日非控制權益總額分別為 498,118 仟元、0 仟元及 1,657,691 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					
		112 年 03 月 31 日		111 年 12 月 31 日		111 年 03 月 31 日	
		金額	持股百分比	金額	持股百分比	金額	持股百分比
玉晟生技投資(股)公司	台灣	\$ —	—	—	—	\$ 1,660,700	41.4%
Bioflag International Corporation (不含子公司之非控制權益)	開曼群島	498,118	52.67%	—	—	—	—
		<u>\$ 498,118</u>		<u>—</u>		<u>\$ 1,660,700</u>	

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	112. 03. 31	111. 03. 31
	Genlac Biotech International Corporation	玉晟生技投資(股)公司
流動資產	\$ 267,633	\$ 144,566
非流動資產	1,392,089	4,973,761
流動負債	2,101	532,056
非流動負債	200,000	575,257
權 益	<u>\$ 1,457,621</u>	<u>\$ 4,011,014</u>

綜合損益表

項 目	Genlac Biotech International Corporation	玉晟生技投資(股)公司
	112 年 1 月 1 日至 3 月 31 日	111 年 1 月 1 日至 3 月 31 日
營業收入	\$ —	\$ —
稅前淨利	(13,672)	(1,527,381)
所得稅(費用)利益	—	297,476
繼續營業單位本期淨利	\$ (13,672)	\$ (1,229,905)
其他綜合損益(稅後淨額)	—	27,253
綜合損益總額	<u>\$ (13,672)</u>	<u>\$ (1,202,652)</u>
綜合損益總額歸屬於非控制權益	<u>\$ (7,201)</u>	<u>\$ (497,940)</u>
支付予非控制權益股利	<u>\$ —</u>	<u>\$ 487,104</u>

現金流量表

項 目	Genlac Biotech International Corporation	玉晟生技投資 (股) 公司
	112 年 1 月 1 日至 3 月 31 日	111 年 1 月 1 日至 3 月 31 日
營業活動之淨現金流入	\$ (1,048)	\$ (231,063)
投資活動之淨現金流入	—	1,554,365
籌資活動之淨現金流入	—	(1,266,480)
本期現金及約當現金增加 (減少)數	\$ (1,048)	\$ 56,822
期初現金及約當現金餘額	12,681	81,335
期末現金及約當現金餘額	\$ 11,633	\$ 138,157

4. 所得稅

合併公司係依國際會計準則公報第三十四號「期中財務報導」第 B12 段規定衡量及揭露期中期間之所得稅費用。

所得稅費用係以期中報導期間之稅前淨利乘以管理階層預期年度總盈餘所適用稅率之最佳估計衡量，並全數認列為當期所得稅費用。

所得稅費用直接認列於權益項目或其他綜合損益項目者，係就相關資產及負債於財務報導目的之帳面金額與其課稅基礎之暫時性差異，以預期實現或清償時之適用稅率予以衡量。

5. 確定福利退職後福利

期中期間之退休金成本係採用前一年度結束日依精算決定之退休金成本率，以年初至當期末為基礎計算，並針對本期之重大市場波動，及重大計畫修正、清償或其他重大一次性事項加以調整。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源：

管理階層依編製準則及金管會認可之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」編製本合併財務報告時，必須作出判斷、估計及假設，其將對會計政策之採用及資產、負債、收益及費用之報導金額有所影響。實際結果可能與估計存有差異。

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。

編製合併財務報告時，管理階層於採用合併公司會計政策時所作之重大判斷以及估計不確定性之主要來源與民國一一年度合併財務報告附註五一致。

六、重要會計項目之說明

1. 現金及約當現金

項 目	112. 03. 31	111. 12. 31	111. 03. 31
庫存現金及零用金	\$ 508	\$ 1,963	\$ 220
活期及支票存款	990,236	794,775	5,531,507
約當現金：			
定期存款	715,350	—	—
合 計	\$ 1,706,094	\$ 796,738	\$ 5,531,727

(1)約當現金包括自取得日起3個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金

且價格變動風險甚小之定期存款，係用於滿足短期現金承諾。

(2)上述現金及約當現金皆未提供質押擔保。

2. 透過損益按公允價值衡量之金融工具

項 目	112. 03. 31	111. 12. 31	111. 03. 31
金融資產-流動			
持有供交易之金融資產			
國內上市(櫃)股票	\$ —	\$ —	\$ 18,600
指定透過損益按公允價值衡量			
國外上市股票	1,122,399	1,029,075	6,223,405
	\$ 1,122,399	\$ 1,029,075	\$ 6,242,005
金融資產-非流動			
指定透過損益按公允價值衡量			
國內上市(櫃)股票	\$ 2,397,710	\$ 1,972,940	\$ 1,714,020
國內未上市(櫃)普通股 票及興櫃股票	241,147	647,586	716,777
國外上市股票	3,966,832	3,563,985	—
國外未上市公司股權	2,385,539	1,779,180	1,204,920
國外未上市特別股	1,108,209	1,155,537	1,149,048
國外基金	3,421,743	3,765,693	3,380,830
合 計	\$ 13,521,180	\$ 12,884,921	\$ 8,165,595

金融負債-流動

指定透過損益按公允價值衡量

衍生性金融工具-賣回選擇權	\$	161,115	\$	156,530	\$	—

金融負債-非流動

指定透過損益按公允價值衡量

衍生性金融工具-賣回選擇權	\$	—	\$	—	\$	115,105

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

(2) 金融資產質押作為銀行借款擔保情形，請參閱附註八。

3. 按攤銷後成本衡量之金融資產

項 目	112.03.31	111.12.31	111.03.31
流動項目：			
原始到期日超過三個月之定期存款	\$ 220,000	\$ 522,070	\$ —
非流動項目：			
F 公司無擔保普通公司債	—	200,000	—

(1) 定期存款於資產負債表日之市場利率區間如下：

項 目	112.03.31	111.12.31	111.03.31
定期存款	0.49%~1.04%	4.07%	—

(2) 本公司於 111 年 10 月按面額 200,000 仟元認購 F 公司 3 年期公司債，票面利率 4%。

4. 應收帳款淨額

項 目	112.03.31	111.12.31	111.03.31
按攤銷後成本衡量			
應收帳款-一般客戶	\$ 160,347	\$ 136,168	\$ 89,342
應收帳款-關係人	50,898	—	—
減：備抵損失	(1,971)	(1,482)	(1,482)
淨 額	\$ 209,274	\$ 134,686	\$ 87,860

上述應收帳款皆未提供質押擔保。

合併公司針對所有應收帳款採用簡化作法估計預期信用損失，亦即使用存續期間預期信用損失衡量，為此衡量目的，以應收帳款立帳天數訂定預期信用損失率，並已納入前瞻性之資訊。本公司民國 112 年 3 月 31 日、111 年 12 月 31 日及 111 年 3 月 31 日之應收帳款之預期信用損失分析如下：

112 年 3 月 31 日

帳齡	應收帳款 帳面價值	備抵存續期間 預期信用損失
90 天內	\$ 187,632	\$ 486
90 天至 180 天	22,272	687
180 天至 365 天	886	343
365 天以上	455	455
合 計	<u>\$ 211,245</u>	<u>\$ 1,971</u>

111 年 12 月 31 日

帳齡	應收帳款 帳面價值	備抵存續期間 預期信用損失
90 天內	\$ 119,353	\$ 161
90 天至 180 天	15,188	630
180 天至 365 天	1,625	689
365 天以上	2	2
合 計	<u>\$ 136,168</u>	<u>\$ 1,482</u>

111 年 3 月 31 日

帳齡	應收帳款 帳面價值	備抵存續期間 預期信用損失
90 天內	\$ 75,386	\$ 624
90 天至 180 天	13,119	491
180 天至 365 天	837	367
合 計	<u>\$ 89,342</u>	<u>\$ 1,482</u>

針對應收帳款所提列之備抵呆帳變動資訊如下：

項 目	112. 03. 31	111. 03. 31
期初餘額	\$ 1, 482	\$ 1, 168
企業合併取得	527	—
增添(迴轉)認列應收帳款之減損損失	(38)	314
期末餘額	\$ 1, 971	\$ 1, 482

5. 存 貨

項目	112. 03. 31	111. 12. 31	111. 03. 31
商品存貨	\$ 1, 671	\$ 135	\$ 124
製成品	92, 984	25, 168	35, 867
在製品及半成品	30, 365	12, 253	7, 475
原 料	54, 465	48, 653	56, 477
物 料	16, 860	7, 924	5, 829
在途存貨	10, 530	5, 915	1, 559
合 計	\$ 206, 875	\$ 100, 048	\$ 107, 331
減：備抵存貨跌價損失	(16, 356)	(10, 740)	(17, 799)
淨 額	\$ 190, 519	\$ 89, 308	\$ 89, 532

112 年及 111 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之銷貨成本包括存貨跌價損失(回升利益)分別為(2, 952)元及 4, 652 仟元。

6. 採用權益法之投資

項目	112. 03. 31	111. 12. 31	111. 03. 31
投資關聯企業	\$ 7, 535, 603	\$ 8, 026, 961	\$ 7, 659, 207

(1) 投資關聯企業明細如下：

項目	112. 03. 31	111. 12. 31	111. 03. 31
具重大性之關聯企業			
東曜藥業(股)公司	\$ 2, 858, 253	\$ 2, 873, 808	\$ 2, 475, 011
玉晟管理顧問(股)公司	(註)	(註)	719, 725
永昕生物醫藥(股)公司	594, 493	643, 132	(註)
順天醫藥生技(股)公司	580, 671	531, 705	(註)
益安生醫(股)公司	1, 007, 557	1, 071, 490	1, 237, 623

Bioflag International Corporation	—	(註)	997,293
	5,040,974	5,120,135	5,429,652
個別不重大之關聯企業	2,494,629	2,906,826	2,229,555
合 計	\$ 7,535,603	\$ 8,026,961	\$ 7,659,207

(註)該年度為個別不重大關聯企業。

(2) 本集團重大關聯企業之基本資訊如下：

項目	持股比例		
	112.03.31	111.12.31	111.03.31
益安生醫(股)公司	29.78%	29.78%	29.82%
東曜藥業(股)公司	27.60%	27.60%	29.19%
Bioflag International Corporation	—	(註)	36.61%
永昕生物醫藥(股)公司	20.44%	20.44%	(註)
順天醫藥生技(股)公司	33.15%	33.15%	(註)
玉晟管理顧問(股)公司	(註)	(註)	32.57%

(註)該年度為個別不重大關聯企業。

上述關聯企業之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附表三「被投資公司資訊、所在地等相關資訊」及附表四「大陸投資資訊」。

(3) 合併公司於民國 112 年 1 月增加 Bioflag International Corporation 持股至 47.33%並取得過半數董事席次，取得控制力，自取得控制力之日起納入合併報告之編製主體，有關企業合併之說明請參閱合併財務報告附註六、17。

(4) 合併公司對澳優乳業股份有限公司持有 20.01%權益之投資，原採權益法評價，於 111 年 1 月出售該公司股份 213,226 仟股後，本公司持有權益減少為 7.23%而喪失重大影響。合併公司持有 7.23%之權益於處分日之公允價值為 4,694,211 仟元，變更為透過損益按公允價值衡量之金融資產-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	\$	4,694,211
減：喪失重大影響當日之投資帳面金額		3,132,880
減：採權益法之關聯企業其他綜合損益		130,403
認列之利益	\$	1,430,928

(5) 關聯企業具公開市場報價之第一等級公允價值資訊如下：

	112. 03. 31	111. 12. 31	111. 03. 31
東曜藥業(股)公司	\$ 1,721,067	\$ 2,016,052	\$ 2,087,599
益安生醫(股)公司	1,579,182	1,516,537	1,609,577
永昕生物醫藥(股)公司	626,193	599,037	(註)
順天醫藥生技(股)公司	1,517,144	1,452,624	(註)
個別不重大之關聯企業	1,260,809	636,672	2,570,701
合 計	\$ 6,704,395	\$ 6,220,922	\$ 6,267,877

(註)該年度為個別不重大關聯企業

(6) 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。

(7) 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

	112. 03. 31			
	益安生醫(股)公司	東曜藥業(股)公司	永昕生物醫藥 (股)公司	順天醫藥生技 (股)公司
流動資產	\$ 1,454,945	\$ 2,759,711	\$ 1,715,774	\$ 1,298,551
非流動資產	2,428,842	3,486,040	2,535,420	709,325
流動負債	261,865	1,162,211	694,441	192,396
非流動負債	191,003	1,306,658	686,480	—
權益	3,430,919	3,776,882	2,870,273	1,815,480
非控制權益	(47,733)	—	—	(38,802)
	\$ 3,383,136	\$ 3,776,882	\$ 2,870,273	\$ 1,776,678
合併公司享有之權益	\$ 1,007,557	\$ 1,042,526	\$ 586,244	\$ 588,918
商譽	—	1,815,727	8,249	1,422
關聯企業順/側流交易	—	—	—	(9,669)
投資關聯企業帳面價值	\$ 1,007,557	\$ 2,858,253	\$ 594,493	\$ 580,671

111. 12. 31

	益安生醫(股)公司	東曜藥業(股)公司	永昕生物醫藥 (股)公司	順天醫藥生技 (股)公司
流動資產	\$ 1,637,721	\$ 2,984,088	\$ 1,923,781	\$ 1,386,053
非流動資產	2,402,302	3,265,378	2,529,217	499,635
流動負債	198,514	1,213,730	634,733	215,359
非流動負債	177,963	1,195,648	712,690	360
權益	3,663,546	3,840,088	3,105,575	1,669,969
非控制權益	(66,104)	(6,863)	—	(40,180)
	<u>\$ 3,597,442</u>	<u>\$ 3,833,225</u>	<u>\$ 3,105,575</u>	<u>\$ 1,629,789</u>
合併公司享有之權益	\$ 1,071,490	\$ 1,058,081	\$ 634,883	\$ 540,302
商譽	—	1,815,727	8,249	1,422
關聯企業順/側流交易	—	—	—	(10,019)
投資關聯企業帳面價值	<u>\$ 1,071,490</u>	<u>\$ 2,873,808</u>	<u>\$ 643,132</u>	<u>\$ 531,705</u>

111. 03. 31

	益安生醫(股)公司	東曜藥業(股)公司	玉晟管理顧問 (股)公司	Bioflag International Corporation
流動資產	\$ 2,408,233	\$ 1,673,551	\$ 632,673	\$ 742,475
非流動資產	2,071,525	2,703,807	1,776,111	1,734,931
流動負債	165,504	1,609,665	254,573	386,710
非流動負債	63,162	508,795	105,513	35,253
權益	4,251,092	2,258,898	2,048,698	2,055,443
非控制權益	(100,257)	—	—	(151,547)
	<u>\$ 4,150,835</u>	<u>\$ 2,258,898</u>	<u>\$ 2,048,698</u>	<u>\$ 1,903,896</u>
合併公司享有之權益	\$ 1,237,623	\$ 659,284	\$ 666,644	\$ 697,016
關聯企業順/側流交易	—	—	(12,448)	—
商譽	—	1,815,727	65,529	300,277
投資關聯企業帳面價值	<u>\$ 1,237,623</u>	<u>\$ 2,475,011</u>	<u>\$ 719,725</u>	<u>\$ 997,293</u>

綜合損益表

112.01.01~112.03.31

	益安生醫(股)公司	東曜藥業(股)公司	永昕生物醫藥(股)公司	順天醫藥生技(股)公司
收 入	\$ 43,337	\$ 585,862	\$ 138,388	\$ 7,976
繼續營業單位本期淨利	\$ (190,519)	\$ (72,336)	\$ (240,965)	\$ 143,957
其他綜合損益(稅後淨額)	(2,829)	(5,468)	(39)	7
本期綜合損益總額	\$ (193,348)	\$ (77,804)	\$ (241,004)	\$ 143,964
自關聯企業收取之股利	\$ 13,053	\$ —	\$ —	\$ —

111.01.01~111.03.31

	益安生醫(股)公司	東曜藥業(股)公司	玉晟管理顧問(股)公司	Bioflag International Corporation
收 入	\$ 190,543	\$ 353,922	\$ 182,275	\$ 158,798
繼續營業單位本期淨利	\$ 49,388	\$ (20,786)	\$ (224,528)	\$ (15,922)
其他綜合損益(稅後淨額)	13,181	1,341	1,419	21,694
本期綜合損益總額	\$ 62,569	\$ (19,445)	\$ (223,109)	\$ 5,772
自關聯企業收取之股利	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —

(8) 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 112 年 3 月 31 日、111 年 12 月 31 日及 3 月 31 日，本集團其他關聯企業之帳面金額合計分別為 2,494,629 仟元、2,906,826 仟元及 2,229,555 仟元。

合併公司享有之份額	112.01.01~112.03.31	111.01.01~111.03.31
繼續營業單位本期淨利	\$ 58,845	\$ (77,843)
其他綜合損益(稅後淨額)	\$ (385)	\$ (1,049)

7. 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	112. 03. 31	111. 12. 31	111. 03. 31
土地、房屋及建築	\$ 781,830	\$ 450,017	\$ 648,347
機械設備	361,802	44,620	50,592
運輸設備	1,612	1,572	1,901
辦公設備	46,423	18,714	18,867
租賃改良	35,314	—	—
什項設備	19,796	17,526	14,341
未完工程及待驗設備	13,511	—	2,301
合 計	\$ 1,260,288	\$ 532,449	\$ 736,349

(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：

	112. 01. 01 餘額	企業合併 取得	增添-單獨 取得	處分	重分類	112. 03. 31 餘額
成 本：						
土地、房屋及建築	\$ 591,881	\$ 391,843	\$ 1,001	\$ —	\$ —	\$ 984,725
機械設備	156,713	504,817	211	—	3,611	665,352
運輸設備	5,963	645	—	—	—	6,608
辦公設備	67,884	57,991	1,590	(27)	2,098	129,536
租賃改良	—	32,282	4,226	—	15,840	52,348
什項設備	41,498	5,860	—	(1,048)	—	46,310
未完工程及待驗設備	—	31,635	3,425	—	(21,549)	13,511
合 計	\$ 863,939	\$ 1,025,073	\$ 10,453	\$ (1,075)	\$ —	\$ 1,898,390
	112. 01. 01 餘額	企業合併 取得	折舊費用	處分	重分類	112. 03. 31 餘額
累計折舊及減損：						
房屋及建築	\$ 141,864	\$ 55,403	\$ 5,628	\$ —	\$ —	\$ 202,895
機械設備	112,093	181,221	10,236	—	—	303,550
運輸設備	4,391	503	102	—	—	4,996
辦公設備	49,170	31,184	2,784	(25)	—	83,113
租賃改良	—	15,916	1,118	—	—	17,034
什項設備	23,972	2,847	714	(1,019)	—	26,514
合 計	\$ 331,490	\$ 287,074	\$ 20,582	\$ (1,044)	\$ —	\$ 638,102

	111.01.01 餘額	增添-單獨 取得	處分	重分類	111.03.31 餘額
成 本：					
土地、房屋 及建築	\$ 782,994	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 782,994
機械設備	156,813	—	—	927	157,740
運輸設備	5,963	—	—	—	5,963
辦公設備	65,075	—	—	—	65,075
什項設備	36,623	—	—	—	36,623
未完工程及 待驗設備	2,777	451	—	(927)	2,301
合 計	\$ 1,050,245	\$ 451	\$ —	\$ —	\$ 1,050,696

	111.01.01 餘額	折舊費用	處分	重分類	111.03.31 餘額
累計折舊及減損：					
房屋及建築	\$ 131,792	\$ 2,855	\$ —	\$ —	\$ 134,647
機械設備	105,148	2,000	—	—	107,148
運輸設備	3,951	111	—	—	4,062
辦公設備	45,201	1,007	—	—	46,208
什項設備	21,728	554	—	—	22,282
合 計	\$ 307,820	\$ 6,527	\$ —	\$ —	\$ 314,347

(3)合併公司民國 112 年及 111 年第一季利息資本化金額皆為 0 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。

8. 租賃協議

(1)使用權資產

	112.03.31	111.12.31	111.03.31
使用權資產帳面金額			
房屋及建築	\$ 30,171	\$ —	\$ —
辦公設備	54	86	219
運輸設備	65	260	83
合 計	\$ 30,290	\$ 346	\$ 302

	112.01.01 至 112.03.31	111.01.01 至 111.03.31
使用權資產之增添	\$ 5,628	\$ —
使用權資產之折舊費用		
房屋及建築	\$ 2,056	\$ —
辦公設備	32	67
運輸設備	195	249
合 計	\$ 2,283	\$ 316

(2)租賃負債

	112.03.31	111.12.31	111.03.31
流動	\$ 8,250	\$ 349	\$ 254
非流動	\$ 22,266	\$ —	\$ 56

租賃負債之折現率區間如下：

	112.03.31	111.12.31	111.03.31
房屋及建築	1.350%	—	—
辦公設備	2.077%	2.077%	2.077%
運輸設備	2.077%	2.077%	2.077%

(3)其他租賃資訊：

	112.01.01 至 112.03.31	110.01.01 至 110.03.31
短期租賃及低價值資產費用	\$ 343	\$ 64
租賃之現金(流出)總額	\$ (2,248)	\$ (322)

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

(4)營業租賃承諾－合併公司為出租人

合併公司以營業租賃方式出租辦公室、廠房，依據不可取消之營業租賃合約，民國 112 年及 111 年 3 月 31 日之未來最低租賃給付總額如下：

項 目	112. 03. 31	111. 03. 31
不超過一年	\$ 23,250	\$ 20,251
超過一年但不超過五年	43,756	13,980
超過五年	—	—
合 計	\$ 67,006	\$ 34,231

9. 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	112. 03. 31	111. 12. 31	111. 03. 31
土 地	\$ 557,177	\$ 557,177	\$ 375,243
房屋及建築	113,383	114,719	110,013
合 計	\$ 670,560	\$ 671,896	\$ 485,256

(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
112. 01. 01 餘額	\$ 557,177	\$ 151,867	\$ 709,044
本期增添	—	—	—
112. 03. 31 餘額	\$ 557,177	\$ 151,867	\$ 709,044
累計折舊及減損			
112. 01. 01 餘額	\$ —	\$ 37,148	\$ 37,148
本期提列折舊	—	1,336	1,336
112. 03. 31 餘額	\$ —	\$ 38,484	\$ 38,484
111. 01. 01 餘額	\$ 375,243	\$ 142,121	\$ 517,364
本期增添	—	—	—
111. 03. 31 餘額	\$ 375,243	\$ 142,121	\$ 517,364
累計折舊及減損			
111. 01. 01 餘額	\$ —	\$ 30,862	\$ 30,862
本期提列折舊	—	1,246	1,246
111. 03. 31 餘額	\$ —	\$ 32,108	\$ 32,108

(3)民國 112 年及 111 年 3 月 31 日合併公司持有之投資性不動產之公允價值分為 874,020 仟元及 636,413 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 112 年及 111 年 1 月 1 日至 3 月 31 日由投資性不動產產生之租金收入分別為 7,899 仟元及 4,570 仟元。民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 3 月 31 日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。

10. 無形資產

(1)合併公司無形資產帳面價值如下：

項 目	112.03.31	111.12.31	111.03.31
電腦軟體	\$ 2,213	\$ 1,941	\$ 1,539
商 譽	350,471	1,345	1,345
專門技術	203,251	—	—
商 標 權	256,257	—	—
合 計	<u>\$ 812,192</u>	<u>\$ 3,286</u>	<u>\$ 2,884</u>

(2)合併公司無形資產之成本、攤銷及減損損失變動明細如下：

	112.01.01 餘額	企業合併 取得	增添-單獨 取得	處分	112.03.31 餘額
取得成本：					
電腦軟體	\$ 14,848	\$ 906	\$ 483	\$ —	\$ 16,237
商 譽	1,345	349,126	—	—	350,471
專門技術	—	208,462	—	—	208,462
商 標 權	—	262,828	—	—	262,828
合 計	<u>\$ 16,193</u>	<u>\$ 821,322</u>	<u>\$ 483</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 837,998</u>
	112.01.01 餘額	企業合併 取得	攤銷費用	處分	112.03.31 餘額
累計攤銷及減損：					
電腦軟體	\$ 12,907	\$ 809	\$ 308	\$ —	\$ 14,024
專門技術	—	—	5,211	—	5,211
商 標 權	—	—	6,571	—	6,571
合 計	<u>\$ 12,907</u>	<u>\$ 809</u>	<u>\$ 12,090</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 25,806</u>

	111.01.01 餘額	增添-單獨取 得	處分	重分類	111.03.31 餘額
取得成本：					
電腦軟體	\$ 13,692	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 13,692
商 譽	1,345	—	—	—	1,345
合 計	\$ 15,037	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 15,037
累計攤銷及減損：					
	111.01.01 餘額	攤銷費用	處分	重分類	111.03.31 餘額
電腦軟體	\$ 11,909	\$ 244	\$ —	\$ —	\$ 12,153

(3)合併公司民國 112 及 111 年第一季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。

11. 借 款

(1)短期借款

	112.03.31	111.12.31	111.03.31
銀行借款			
無擔保借款	\$ 200,000	\$ 110,000	\$ 450,000
擔保借款	50,000	200,000	710,000
合 計	\$ 300,000	\$ 310,000	\$ 1,160,000
利率區間	1.80%~1.85%	1.85%	1.25%~1.55%

(2)長期借款

	112.03.31	111.12.31	111.03.31
銀行借款			
擔保借款	\$ 1,987,000	\$ 1,289,000	\$ 567,000
減：長期借款一 年內到期部分	(1,915,052)	—	—
合 計	\$ 71,948	\$ 1,289,000	\$ 567,000

(3)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。

(4)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、25。

12. 其他應付款

項 目	112. 03. 31	111. 12. 31	111. 03. 31
應付費用：			
薪資、獎金及員工社會保險	\$ 20,492	\$ 29,780	\$ 13,755
佣金費用	3,538	5,046	2,309
利息費用	—	—	425
應付員工紅利及董監酬勞	34,939	10,916	18,429
其他估計應付費用	28,050	20,826	12,309
應付費用小計	87,019	66,568	47,227
應付營業稅等	2,592	4,857	1,421
應付設備款	8,786	1,067	—
合 計	\$ 98,397	\$ 72,492	\$ 48,648

13. 應付公司債

	112. 03. 31	111. 12. 31	111. 03. 31
國內無擔保可轉換公司債	\$ 1,500,000	\$ 1,500,000	\$ 1,500,000
國內有擔保可轉換公司債	500,000	500,000	500,000
減：應付公司債折價	(119,386)	(131,222)	(166,179)
減：列為1年內到期部分	(1,880,614)	(1,868,778)	—
	\$ —	\$ —	\$ 1,833,821

民國112年及111年1月1日至3月31日之變動如下：

項 目	112. 03. 31	111. 03. 31
1月1日負債組成部份	\$ 1,868,778	\$ 1,822,315
本期發行負債組成部份	—	—
以有效利率計算之利息	11,836	11,506
3月31日負債組成部份	\$ 1,880,614	\$ 1,833,821

(1)國內第四次有擔保轉換公司債

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

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

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

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

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

(2)國內第五次無擔保轉換公司債

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

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

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

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

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

14. 員工福利

(1) 確定提撥計劃

子公司 Center Biotherapeutics Inc.、Centerlab Investment Holding Limited、Center Laboratories Limited、玉晟生技投資(股)公司、Center Venture Holding I Limited(原 BioEngine Capital Holding Limited)、Center Venture Holding II Limited(原 BioEngine Investment Holding Limited)、Center Venture Holding Limited(原 BioEngine Investment Holding I Limited)、Bioflag International Corporation、Bioflag Co., Ltd.、錦新國際(股)公司因無專職員工，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 112 年及 111 年第一季於綜合損益表認列確定提撥計畫費用總額分別為 3,753 仟元及 1,756 仟元。

(2) 確定福利計劃

本公司及豐華公司適用「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。

依上述相關規定，本公司於民國 112 年及 111 年第一季於綜合損益表認列為費用之退休金成本(利益)分別為 0 仟元及(2)仟元。

15. 負債準備

	112. 03. 31	111. 03. 31
委託管理績效獎金		
1 月 1 日餘額	\$ —	\$ 767, 779
本期估計變動	—	(175, 700)
本期支付	—	(196, 657)
轉列其他應付款 -關係人	—	—
1 月 1 日餘額	\$ —	\$ 395, 422
流動：	\$ —	\$ 395, 422

依委託經營管理合約按所持有投資項目稅前淨收益計算管理績效獎金負債準備金額，帳列綜合損益表「其他收益及費損」項下。

16. 權益

(1) 普通股股本

截至民國 112 年及 111 年 3 月 31 日止，本公司登記股本皆為 10,000,000 仟元，每股面額 10 元，登記股數皆為 1,000,000 仟股。截至民國 112 年及 111 年 3 月 31 日實收股本分別為新台幣 5,947,560 仟元及 5,050,487 仟元，分為普通股 594,756 仟股及 505,049 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 111 年 5 月經股東會決議通過辦理盈餘轉增資 757,573 仟元，按每股面額新台幣 10 元，發行新股 75,757 仟股。

本公司於民國 111 年 7 月 8 日因合併玉晟生技投資股份有限公司共計發行新股 13,950 仟股。

(2) 資本公積

項 目	112. 03. 31	111. 12. 31	111. 03. 31
發行溢價	\$ 3, 772, 429	\$ 3, 772, 429	\$ 3, 102, 832
採用權益法認列關聯企業及合資股權淨值之變動數	1, 044, 152	1, 067, 615	1, 037, 495
取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	449, 327	449, 327	157, 967
認股權	191, 470	191, 470	191, 470
庫藏交易	71, 993	71, 993	71, 993
其他	120	120	55
合 計	\$ 5, 529, 491	\$ 5, 529, 954	\$ 4, 561, 812

(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。

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」等規定及視公司需要經股東會決議提列及迴轉特別盈餘公積。

(4) 盈餘分配

本公司於民國 112 年 4 月 20 日經董事會通過擬議 111 年度盈餘分配案如下，相關 111 年度之盈餘分配案尚待預計 112 年 6 月 20 日開股東常會決議。

	111 年 度	
	金 額	每股股利 (元)
法定公積	\$ 9,390	
特別盈餘公積	412,884	
股票股利	327,116	0.55
現金股利	594,756	1

本公司於民國 111 年 5 月 20 日經股東會決議通過 110 年度盈餘分配案如下：

	110 年 度	
	金 額	每股股利 (元)
法定公積	\$ 176,847	
特別盈餘公積	256,397	
股票股利	757,573	1.5
現金股利	1,262,622	2.5

有關本公司董事會通過擬議及股東會決議盈餘分派情形，請至「公開資訊觀測站」查詢。

(5)其他權益項目

民國 112 年及 111 年第一季其他權益項目之變動數如下：

	透過其他綜合損益按 公允價值衡量之金融 資產未實現損益	國外營運機構財務報 表換算之兌換差額	合 計
112.01.01 餘額	\$ 37,824	\$ (39,964)	\$ (2,140)
換算國外營運機構財務 報表所產生之兌換差額	—	(5,394)	(5,394)
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	—	(2,300)	(2,300)
112.03.31 餘額	\$ 37,824	\$ (47,658)	\$ (9,834)

	透過其他綜合損益按 公允價值衡量之金融 資產未實現損益	國外營運機構財務報 表換算之兌換差額	合 計
111.01.01 餘額	\$ 26,150	\$ (373,938)	\$ (347,788)
換算國外營運機構財務 報表所產生之兌換差額	—	131,970	131,970
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	(1,621)	173,268	171,647
111.03.31 餘額	\$ 24,529	\$ (68,700)	\$ 44,171

(6)非控制權益

項 目	112.03.31	111.03.31
期初餘額	\$ —	\$ 2,155,631
歸屬予非控制權益之份額：		
本年度淨利	(13,457)	(509,224)
換算國外營運機構財務報表所 產生之兌換差額	—	11,284
取得子公司非控制權益增加	511,575	—
期末餘額	\$ 498,118	\$ 1,657,691

17. 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
Bioflag International Corporation 及其子公司	功能性益生菌銷售	102/01/03	47.33%	\$ 808,825

(2) 移轉對價

	Bioflag International Corporation
收購前已持有權益於收購日之公允價值	\$ 659,114
以關聯企業股份收購股權	149,711
	<u>\$ 808,825</u>

(3) 收購日取得之資產及承擔之負債

	Bioflag International Corporation 及其子公司
流動資產	
現金及銀行存款	\$ 120,622
應收款項	49,714
存貨	128,401
預付款項及其他	21,098
非流動資產	
不動產、廠房及設備	737,999
使用權資產	37,229
無形資產	471,387
遞延所得稅資產	18,739
其他非流動資產	3,608
流動負債	
短期借款	(300,000)
應付帳款及其他應付款	(69,710)
其他流動負債	(16,419)
非流動負債	
應付公司債	(200,000)

其他非流動負債	(31,394)
合 計	\$ 971,274

(4)非控制權益

Bioflag International Corporation 及其子公司之非控制權益(52.67%之現時所有權權益)係按收購日非控制權益之公允價值 511,575 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)

	112 年第一季	
	Bioflag International Corporation	
移轉對價	\$	808,825
非控制權益		511,575
減：所取得可辨認淨資產之公允價值		971,274
因收購產生之商譽	\$	349,126

收購 Bioflag International Corporation 產生之商譽，主要來自預期產生之合併綜效、收入成長、未來市場發展。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

	112 年第一季	
	Bioflag International Corporation	
收購日採權益法投資重新衡量之公允價值	\$	659,114
減：喪失重大影響當日之投資帳面金額		459,952
認列之利益	\$	199,162

(7)取得子公司之淨現金流入

	112 年第一季
	Bioflag International Corporation
現金支付之對價	\$ —
減：取得之現金及約當現金餘額	120,622
	<u>\$ (120,622)</u>

(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：

	Bioflag International Corporation
	收購日-102.03.31
營業收入	<u>\$ 105,294</u>
本期淨利	<u>(13,672)</u>

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。

	Bioflag International Corporation
營業收入	<u>\$ 105,294</u>
本期淨利	<u>(13,672)</u>

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。

18. 客戶合約之收入

(1) 收入之細分

	112 年 1 月 1 日至 3 月 31 日		
	醫藥事業部	豐華部門	合計
<u>主要地區市場</u>			
台灣	229,717	25,557	255,274
中國	—	50,417	50,417
其他	—	29,319	29,319
	<u>229,717</u>	<u>105,293</u>	<u>335,010</u>

<u>主要商品/服務</u>			
西藥	229,690	—	229,690
益生菌	27	104,878	104,905
其他	—	415	415
合計	<u>229,717</u>	<u>105,293</u>	<u>335,010</u>

	111 年 1 月 1 日至 3 月 31 日		
	國內西藥品	豐華部門	合計
<u>主要地區市場</u>			
台灣	<u>152,007</u>	<u>—</u>	<u>152,007</u>

<u>主要商品/服務</u>			
西藥	151,952	—	151,952
其他	55	—	55
合計	<u>152,007</u>	<u>—</u>	<u>152,007</u>

(2) 合約資產及合約負債

本公司認列客戶合約收入相關之合約資產及合約負債如下：

	112.03.31	111.12.31	111.03.31
應收帳款(含關係人)	211,245	136,168	89,342
減：備抵損失	(1,971)	(1,482)	(1,482)
	<u>209,274</u>	<u>134,686</u>	<u>87,860</u>
合約負債	<u>108,887</u>	<u>84,066</u>	<u>103,569</u>

合約負債主要係因商品銷售合約預收款項而產生，將於產品交付予客戶時轉列收入。

19. 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	112 年第一季			111 年第一季		
	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	31,449	96,307	127,756	8,232	34,499	42,731
勞健保費用	3,329	4,162	7,491	919	2,632	3,551
退休金費用	1,602	2,151	3,753	434	1,320	1,754
其他員工福利費用	2,155	2,268	4,423	372	776	1,148
小 計	38,535	104,888	143,423	9,957	39,227	49,184
折舊費用	17,741	6,460	24,201	3,830	4,259	8,089
攤銷費用	12	12,078	12,090	—	244	244

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

本公司 112 年及 111 年第一季估列員工酬勞及董監事酬勞如下：

	112 年第一季		111 年第一季	
	比例	金額	比例	金額
員工酬勞	1.00%	12,012	0.20%	3,912
董監事酬勞	1.00%	12,012	0.20%	3,912

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。

20. 營業外收入及支出

(1) 其他收入

項 目	112 年第一季	111 年第一季
租金收入	\$ 8,254	\$ 5,495
顧問收入	4,326	60
其 他	2,827	996
合 計	<u>\$ 15,407</u>	<u>\$ 6,551</u>

(2) 財務成本

項 目	112 年第一季	111 年第一季
銀行借款利息	\$ 14,164	\$ 14,461
公司債利息	11,836	11,506
關係人借款利息	—	82
租賃負債利息	100	3
其他	7	251
小 計	<u>26,107</u>	<u>26,303</u>
銀行貸款手續費	1,718	1,717
合 計	<u>\$ 27,825</u>	<u>\$ 28,020</u>

(3) 什項支出

項 目	112 年第一季	111 年第一季
應付款股票評價損失	\$ 86,448	\$ —
報廢不動產廠房及設備損失	31	—
合 計	<u>86,479</u>	<u>—</u>

21. 其他綜合損益組成部分

112 年第一季	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	\$ (8,607)	\$ 1,865	\$ (6,742)	\$ 1,348	\$ (5,394)
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	(2,630)	—	(2,630)	330	(2,300)
本期其他綜合損益	\$ (11,237)	\$ 1,865	\$ (9,372)	\$ 1,678	\$ (7,694)

111 年第一季	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：					
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	\$ (1,621)	\$ —	\$ (1,621)	\$ —	\$ (1,621)
本期其他綜合損益	\$ (1,621)	\$ —	\$ (1,621)	\$ —	\$ (1,621)

111 年第一季	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	\$ 43,289	\$ 132,095	\$ 175,384	\$ (39,180)	\$ 136,204
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	12,858	209,802	222,660	(42,342)	180,318
本期其他綜合損益	\$ 56,147	\$ 341,897	\$ 398,044	\$ (81,522)	\$ 316,522

22. 所得稅

(1) 遞延所得稅資產(負債)

項 目	112. 03. 31	111. 12. 31	111. 03. 31
遞延所得稅資產			
備抵存貨跌價損失	\$ 1,665	\$ —	\$ —
虧損扣抵	14,097	—	—
其 他	3,125	—	—
小 計	<u>\$ 18,887</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ —</u>
遞延所得稅負債			
備抵存貨跌價損失	\$ 1,569	\$ 2,148	\$ 3,560
應付公司債	8,499	5,301	(9,711)
金融資產未實現利益	(346,428)	(406,985)	(797,445)
土地增值稅	(11,718)	(11,718)	(11,718)
權益法認列之投資	(543,684)	(299,450)	(751,843)
負債準備	—	—	73,449
其 他	17,903	(12,445)	(3,650)
國外營運機構財務報 表換算之兌換差額	7,090	5,412	11,352
小 計	<u>\$ (866,769)</u>	<u>\$ (717,737)</u>	<u>\$ (1,486,006)</u>

(2) 合併公司認列於損益之所得稅費用明細如下：

項 目	112 年第一季	111 年第一季
當期所得稅費用	\$ 20,986	\$ 1,000,612
遞延所得稅費用	150,563	(708,449)
基本所得稅額	13,968	—
所得稅費用(利益)	<u>\$ 185,517</u>	<u>\$ 292,163</u>

(3)認列於其他綜合損益之所得稅

項 目	112 年第一季	111 年第一季
國外營運機構財務報表換算之 兌換差額	\$ (1,348)	\$ 39,180
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	(330)	42,342
與可能重分類至損益項目相關 之所得費用(利益)	\$ (1,678)	\$ 81,522

(4)本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 109 年度。

23. 每股盈餘(歸屬於母公司業主)

	112 年第一季			111 年第一季		
	本期淨利	加權平均 股數	每股盈餘 (元)	本期淨利	加權平均股數	每股盈餘 (元)
基本每股盈餘	991,634	594,756	1.67	1,358,773	578,770	2.35
具稀釋作用之潛在普通股						
員工酬勞	—	260		—	72	
轉換公司債	9,469	29,763		9,205	28,569	
稀釋每股盈餘	1,001,103	624,779	1.60	1,367,978	607,411	2.25

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 111 年 1 月 1 日至 3 月 31 日基本及稀釋作用每股盈餘，由 2.69 元減少為 2.35 元及 2.58 元減少為 2.25 元。

若公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，應假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度股東會決議員工分紅發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

24. 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	112. 03. 31	111. 12. 31	111. 03. 31
負債總額	\$ 7,000,976	\$ 5,935,298	\$ 7,045,596
資產總額	\$ 27,711,919	\$ 25,187,646	\$ 29,295,593
負債比例	25%	24%	24%

25. 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. 25(3)

112 年 3 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	1,880,614	—	—	1,845,440
111 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	1,868,778	—	—	1,830,295
111 年 03 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	1,833,821	—	—	1,804,515

(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：

112.03.31

	第一級	第二級	第三級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動：				
國外上市公司股票	\$ 1,122,399	\$ —	\$ —	\$ 1,122,399
透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動：				
國外基金	\$ —	\$ —	\$ 3,421,743	\$ 3,421,743
國內未上市(櫃)及 興櫃公司股票	—	215,359	25,788	241,147
國外未上市(櫃)公 司股票及權益	—	—	3,493,748	3,493,748
國內上市(櫃)公司 股票	2,397,710	—	—	2,397,710
國外上市公司股票	3,966,832	—	—	3,966,832
合 計	\$ 6,364,542	\$ 215,359	\$ 6,941,279	\$ 13,521,180
透過損益按公允價值衡量之金融負債-非流動：				
賣回選擇權	\$ —	\$ —	\$ 161,115	\$ 161,115

111.12.31

	第一級	第二級	第三級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動：				
國外上市公司股票	\$ 1,029,075	\$ —	\$ —	\$ 1,029,075
透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動：				
國外基金	\$ —	\$ —	\$ 3,765,693	\$ 3,765,693
國內未上市(櫃)及 興櫃公司股票	—	620,498	27,088	647,586
國外未上市(櫃)公 司股票及權益	—	—	2,934,717	2,934,717
國內上市(櫃)公司 股票	1,972,940	—	—	1,972,940
國外上市公司股票	3,563,985	—	—	3,563,985
合 計	\$ 5,536,925	\$ 620,498	\$ 6,727,498	\$ 12,884,921
透過損益按公允價值衡量之金融負債-非流動：				
賣回選擇權	\$ —	\$ —	\$ 156,530	\$ 153,530

111.03.31

	第一級	第二級	第三級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動：				
國內上市(櫃)公司 股票	\$ 18,600	\$ —	\$ —	\$ 18,600
國外上市公司股票	6,223,405	—	—	6,223,405
合 計	\$ 6,242,005	\$ —	\$ —	\$ 6,242,005
透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動：				
國外基金	\$ —	\$ —	\$ 3,380,830	\$ 3,380,830
國內未上市(櫃)及 興櫃公司股票	—	517,196	199,581	716,777
國外未上市公司股 票	—	—	2,353,968	2,353,968
國內上市(櫃)股票	1,714,020	—	—	1,714,020
合 計	\$ 1,714,020	\$ 517,196	\$ 5,934,379	\$ 8,165,595
透過損益按公允價值衡量之金融負債-非流動：				
賣回選擇權	\$ —	\$ —	\$ 115,105	\$ 115,105

(4)因國內長佳智能(股)(6841-TW)股票已於民國 111 年 3 月上櫃，因此本集團於該事件發生當月底將所採用之公允價值自第二等級移轉至第一等級。

(5)合併公司用以衡量公允價值所使用之方法及假設說明如下：

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

	上市(櫃)公司股票	開放型基金
市場報價	收盤價	淨值

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

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

d. 有關屬第三等級公允價值衡量項目所使用評價模型之重大不可觀察輸入值之量化資訊及重大不可觀察輸入值變動之敏感度分析說明如下：

	112.03.31 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	3,099,888	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	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

			價、少數股權折價	期稅前營業淨利愈高，公允價值愈高。
創投公司股票	419,648	淨資產價值法	不適用	不適用
私募基金投資	3,421,743	淨資產價值法	不適用	不適用
混合工具：賣回選擇權	161,115	蒙地卡羅模擬法	波動率、折現率	波動價值愈高，公允價值愈高；折現率愈高，公允價值愈低

	111.03.31 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	2,254,685	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。
創投公司股票	298,864	淨資產價值法	不適用	不適用
私募基金投資	3,380,830	淨資產價值法	不適用	不適用
混合工具：賣回選擇權	115,105	蒙地卡羅模 擬法	波動率、折現率	波動價值愈高，公允價 值愈高；折現率愈高、 公允價值愈低

(6)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。

(7)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：

	112. 03. 31			111. 12. 31			111. 03. 31		
	外 幣	匯 率	新台幣	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	44,417	30.45	1,352,273	36,214	30.71	1,112,134	112,398	28.625	3,217,398
人民幣：新台幣	24,106	4.431	106,812	215	4.408	946	215	4.506	967
港幣：新台幣	428	3.879	1,659	241	3.938	949	301,217	3.656	1,101,250
<u>非貨幣性項目</u>									
美金：新台幣	134,109	30.45	4,083,606	142,770	30.71	4,384,481	144,496	28.625	4,136,201
人民幣：新台幣	810,373	4.431	3,590,765	739,112	4.408	3,258,004	497,119	4.506	2,240,018
韓圓：新台幣	2,406,318	0.0236	56,693	2,307,402	0.0246	56,693	2,338,951	0.0238	55,761
港幣：新台幣	1,311,021	3.879	5,085,450	1,164,724	3.938	4,586,682	1,691,219	3.656	6,183,097
瑞士法郎：新台幣	16,972	33.275	562,637	17,547	33.205	582,662	19,511	30.935	603,588
<u>金融負債</u>									
<u>非貨幣性項目</u>									
港幣：新台幣	58,073	6.872	228,690	42,471	3.938	167,251	—	—	—

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 112 年及 111 年第一季認列之全部兌換利益(損失) (含已實現及未實現)分別為(8,992)仟元及 159,289 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	112. 03. 31	111. 12. 31	111. 03. 31
<u>具現金流量利率風險</u>			
—金融負債	\$ 2,287,000	\$ 1,599,000	\$ 1,727,000

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 112 年及 111 年第一季之稅前淨利減少 5,718 仟元及 4,318 仟元。

(8)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。

(9)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：

112.03.31				
項 目	短於一年	一至五年	五年以上	合 計
短期借款	\$ 300,000	\$ —	\$ —	\$ 300,000
應付款項	100,034	—	—	100,034
其他應付款及其他	1,539,651	—	—	1,539,651
租賃負債	8,943	21,642	—	30,585
應付公司債	2,000,000	—	—	2,000,000
長期借款	1,915,052	45,019	26,929	1,987,000
合 計	\$ 5,863,680	\$ 66,661	\$ 26,929	\$ 5,957,270

111.12.31				
項 目	短於一年	一至五年	五年以上	合 計
短期借款	\$ 310,000	\$ —	\$ —	\$ 310,000
應付款項	100,555	—	—	100,555
其他應付款及其他	1,392,330	—	—	1,392,330
租賃負債	351	—	—	351

應付公司債	2,000,000	—	2,000,000
長期借款	—	1,289,000	1,289,000
合 計	\$ 3,803,236	\$ 1,289,000	\$ 5,092,236

111.03.31

項 目	短於一年	一至五年	五年以上	合 計
短期借款	\$ 1,160,000	\$ —	\$ —	\$ 1,160,000
應付款項	56,659	—	—	56,659
其他應付款及其他	1,316,549	—	—	1,316,549
租賃負債	257	57	—	314
應付公司債	—	2,000,000	—	2,000,000
長期借款	—	567,000	—	567,000
合 計	\$ 2,533,465	\$ 2,567,057	\$ —	\$ 5,100,522

七、關係人交易

1. 關係人名稱及其關係

關係人名稱	與合併公司之關係
王素琦	本公司董事長(111年12月選任) 公司主要管理階層
永昕生物醫藥股份有限公司	關聯企業
玉晟管理顧問股份有限公司	關聯企業
順天醫藥生技股份有限公司	關聯企業
博晟生醫股份有限公司	關聯企業
廣東品晟藥醫科技有限公司	關聯企業
豐華生物科技股份有限公司	本公司關聯企業之子公司(111年)
東源國際醫藥(股)公司	本公司關聯企業之子公司
得益生物科技(股)公司	本公司關聯企業之子公司(111年)
偉宸投資有限公司	本公司董事
佑得投資顧問(股)公司	本公司董事長為該公司負責人
錦喬生物科技有限公司(淮安)	本公司關聯企業之子公司
PCJ Capital Management Limited	關聯企業

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	112 年第一季	111 年第一季
其他關係人	\$ 50,019	\$ —

與關係人之銷貨交易條件係依雙方合約協議條件進行。

(2) 研究發展費用

關係人類別/名稱	112 年第一季	111 年第一季
關聯企業	\$ —	\$ 401

上述研究服務之交易條件由雙方協商決定，付款條件與一般客戶無顯著差異。

(3) 其他費用

關係人類別/名稱	112 年第一季	111 年第一季
玉晟管理顧問股份有限公司	\$ —	\$ 13,202
關聯企業	298	255
合 計	\$ 298	\$ 13,457

(4) 租賃收入

關係人類別/名稱	112 年第一季	111 年第一季
其他關係人	\$ 297	\$ 561
關聯企業	1,905	1,341
順天醫藥生技(股)公司	1,080	1,080
合 計	\$ 3,282	\$ 2,982

(5) 什項收入

關係人類別/名稱	112 年第一季	111 年第一季
關聯企業	\$ 947	\$ 319
PCJ Capital Management Limited	3,849	—
其他關係人	577	280
合 計	\$ 5,373	\$ 599

(6) 其他關係人交易：

玉晟管理顧問股份有限公司為合併公司提供投資業務管理服務，民國 111 年 1 月 1 日至 3 月 31 日支付之績效獎金為 196,657 仟元(帳列沖減負債準備)。

(7) 應收(付)款項

本公司及其子公司與關係人之債權債務情形如下：

(a) 應收帳款

關係人類別/名稱	112.03.31	111.12.31	111.03.31
其他關係人	\$ 50,898	\$ —	\$ —

(b) 其他應收款

關係人類別/名稱	112.03.31	111.12.31	111.03.31
關聯企業	\$ 1,051	\$ 2,960	\$ 1,359
其他關係人	208	855	282
合 計	\$ 1,259	\$ 3,815	\$ 1,641

(c) 應付款項

關係人類別/名稱	112.03.31	111.12.31	111.03.31
其他關係人	\$ 959	\$ —	\$ —

(d) 其他應付款－關係人

關係人類別/名稱	112.03.31	111.12.31	111.03.31
玉晟管理顧問(股)公司	\$ 453,032	\$ 366,571	\$ 3
關聯企業	32	31	137
合 計	\$ 453,064	\$ 366,602	\$ 140

(e) 其他流動負債

關係人類別/名稱	111.03.31	111.12.31	111.03.31
關聯企業	\$ 1,082	\$ 1,003	\$ 885
其他關係人	128	266	467
合 計	\$ 1,210	\$ 1,269	\$ 1,352

(f) 存入保證金

關係人類別/名稱	111.03.31	111.12.31	111.03.31
博晟生醫(股)公司	\$ 565	\$ 565	\$ —

(8) 資金融通情形其他應付款-關係人

關 係 人 類 別 / 名 稱	111.03.31			
	期末餘額	利率	利息支出	期末應付利息
玉晟管理顧問(股)公司	\$ —	3%	\$ 82	\$ —

(9) 主要管理階層薪酬資訊

項 目	112 年第一季	111 年第一季
薪資及其他短期員工福利	\$ 17,728	\$ 5,699
退職後福利	52	27
股份基礎給付	—	—
合 計	\$ 17,780	\$ 5,726

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	112.03.31	111.12.31	111.03.31	擔保債務內容
不動產、廠房及設備	\$ 825,497	\$ 471,690	\$ 648,347	銀行借款及額度擔保
投資性不動產淨額	670,560	671,896	485,256	銀行借款及額度擔保
採用權益法之長期投資	2,468,790	2,496,215	2,697,663	銀行借款擔保
採用權益法之長期投資	—	50,801	121,762	股票初次上櫃禁售集保
透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,485,657	1,650,022	2,785,872	銀行借款擔保
透過損益按公允價值衡量之金融資產	506,100	498,881	959,300	股票初次上市禁售集保

其他金融資產－ 受限制活期存款	274,445	215,083	244,274	備償戶及公 司債保證額 度
合 計	<u>\$ 6,231,049</u>	<u>\$ 6,054,588</u>	<u>\$ 7,942,474</u>	

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 112 年及 111 年 03 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 6,568 仟元及 201,995 仟元，分別已依約支付新台幣 2,169 仟元及 97,778 仟元。
2. 合併公司截至民國 112 年及 111 年 03 月 31 日為新建廠房工程及購置設備，已簽訂尚未完成之資本支出分別為新台幣 5,736 仟元及 2,303 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 112 年 03 月 31 日已依約支付 12,500 仟元。
4. 本公司民國 99 年 10 月與財團法人工業技術研究院簽訂「D-PLGA 微粒新劑型技術」及「PLGA 微粒長效釋放控制平台技術暨專利」授權合約，合約權利金 5,600 仟元及產品開始販賣日起 10 年，每年按該產品銷售淨額 4% 支付權利金。截至民國 112 年 03 月 31 日止已依約支付權利金 3,800 仟元。

十、重大之災害損失：無

十一、重大之期後事項：

本公司於 112 年 4 月 26 日發行國內第六次有擔保轉換公司債新台幣 700,000 仟元，於 112 年 4 月 27 日發行國內第七次無擔保轉換公司債新台幣 2,500,000 仟元，並收足所有應募款項共計新台幣 3,270,583 仟元整。

十二、其 他：無

十三、附註再揭露事項

1. 重要交易事項及轉投資事業相關資訊

編號	項 目	說 明
1.	資金貸與他人	附表一
2.	為他人背書保證	無
3.	期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部份）	附表二
4.	本期累積買進、賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者	無
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）	附表三
2.	對投資公司具有控制能力之再揭露事項	附表一、二、三

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、實收資本額、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	附表四
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	附表五

4. 主要股東資訊：

持有股份比例達 5% 以上之股東名稱、持股數額及比例：附表六

5. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形：附表七

十四、部門資訊

1. 應報導部門資訊

提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之應報導部門如下：

醫藥事業部－各種西藥品之製造及銷售。

生技創投－投資國內外生物科技事業。

豐華部門－各種益生菌相關產品製造及銷售。

其他部門－未報導之其他經營活動及營運部門。

2. 有關應報導部門之財務資訊，分析如下：

112 年第一季

	醫藥事業部	生技創投	豐華部門	其他部門	調整及沖銷	合併
來自母公司及合併公司以外客戶之收入	229,717	—	105,293	—	—	335,010
來自母公司及合併子公司之收入	—	3,025	1,139	355	(4,519)	—
收入合計	229,717	3,025	106,432	355	(4,519)	335,010
部門利益(損失)	72,942	1,155,305	(20,671)	—		1,207,576
投資利益(損失)						(16,527)
公司一般收入(費用)						470
財務成本						(27,825)
繼續營業部門之稅前淨利						1,163,694
可辨認資產	539,326	17,672,459	1,614,031	29		19,825,845
長期股權投資						7,535,603
公司一般資產						350,471
資產合計						27,711,919

111 年第一季

	國內西藥品	生技創投	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	152,007	—	—	—	152,007
來自母公司及合併子公司之收入	10	—	354	(364)	—
收入合計	152,017	—	354	(364)	152,007
部門利益(損失)	2,901,701	(1,582,019)	1		1,319,683
投資利益(損失)					(149,959)
公司一般收入(費用)					8
財務成本					(28,020)
繼續營業部門之稅前淨利					1,141,712
可辨認資產	15,072,753	6,562,259	29		21,635,041
長期股權投資					7,659,207
公司一般資產					1,345
資產合計					29,295,593

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	實際動 支金額	利率 區間	資金貸與 性質	業務往 來金額	有短期融 通資金必 要之原因	提列備 抵呆帳 金額	擔保品		對個別對象 資金貸與 限額	資金貸與 總限額
													名稱	價值		
1	Center Biotherapeutics Inc.	晟德大藥 廠(股)有 限公司	應收關 係人款 項	Y	200,000	200,000	95,830	1.5%	融通資金	—	營運週轉	—	本票	200,000	332,633 (淨值 200%)	332,633 (淨值 200%)
2	錦新國際(股)公司	Bioflag Co., Ltd.	應收關 係人款 項	Y	160,000	160,000	152,345	—	融通資金	—	營運週轉	—	—	—	717,734 (淨值 40%)	717,734 (淨值 40%)
3	Bioflag International Corporation	Bioflag Co., Ltd.	應收關 係人款 項	Y	245,680	245,680	245,680	—	融通資金	—	營運週轉	—	—	—	583,048 (淨值 40%)	583,048 (淨值 40%)

註一： 1、發行人填 0。

2、被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

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

註三：應明確說明融通對象資金用途，例如償還借款、購置設備、營業週轉…等。

註四：應註明最高限額之計算方法及最高限額之金額。

附表二

本公司民國 112 年 03 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	Windtree Therapeutics, Inc. 普通股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	24,782	3,855	11.10%	3,855
晟德大藥廠(股)公司	澳優乳業股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	29,282,627	435,039	1.63%	435,039
晟德大藥廠(股)公司	賽生藥業控股有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	11,000,000	436,931	1.58%	436,931
晟德大藥廠(股)公司	醫睿醫藥科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	320,000	24,400	16.00%	24,400
晟德大藥廠(股)公司	安盛生科股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	4,805,165	44,928	8.76%	44,928
晟德大藥廠(股)公司	雅祥生技醫藥股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	237,000	2,792	0.17%	2,792
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	—	1.59%	—
晟德大藥廠(股)公司	水木易德氫能基金 Hydrogenic Energy Fund I L.P	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	62,860	19.39%	62,860
晟德大藥廠(股)公司	Onward Therapeutics SA 特別股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	11,316,700	562,637	19.72%	562,637
晟德大藥廠(股)公司	Vivo Innovation Fund II, L.P.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	225,788	4.77%	225,788

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	Vivo Capital Fund IX, L.P.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	1,083,634	1.74%	1,083,634
晟德大藥廠(股)公司	GL China Opportunities Fund III L.P.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	622,135	4.17%	622,135
晟德大藥廠(股)公司	Chengwei GP Participation Fund, L.P.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	628,176	20.33%	628,176
晟德大藥廠(股)公司	T-E Pharma Holding(Cayman) 特別股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	18,750,000	105,357	6.37%	105,357
晟德大藥廠(股)公司	Acepodia Inc.(Cayman) 特別股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	2,801,417	176,309	2.38%	176,309
晟德大藥廠(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	4,031,052	171,700	16.54%	171,700
晟德大藥廠(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	88,879	15.00%	88,879
晟德大藥廠(股)公司	聖安生醫股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	2,855,813	167,639	5.73%	167,639
晟德大藥廠(股)公司	Helicase Venture Fund I, L.P.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	77,019	30.00%	77,019
晟德大藥廠(股)公司	Fangyuan PCJ Fund II L.P.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	228,662	19.80%	228,662
晟德大藥廠(股)公司	臺灣集中保管結算所股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	9,380	1,388	—	1,388
晟德大藥廠(股)公司	國光生物科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	465,000	18,344	0.11%	18,344

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	澳優乳業股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	117,635,644	1,747,666	6.53%	1,747,666
晟德大藥廠(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	8,652,500	1,873,266	12.70%	1,873,266
晟德大藥廠(股)公司	長佳智能股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	4,200,000	506,100	4.27%	506,100
晟德大藥廠(股)公司	TransPacific Medtech Co., Ltd	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	3,129	65,138	31.29%	65,138
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	—	211,963	33.00%	211,963
Centerlab Investment Holding Limited	HebeCell Holding Limited 特別股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	31,710	3,327	1.14%	3,327
Centerlab Investment Holding Limited	GL JKP Holding L.P.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	265,631	8.00%	265,631
Centerlab Investment Holding Limited	青島成為國計股權投資合夥企業(有限合夥)	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	281,506	10.00%	281,506
Center Laboratories Limited(HK)	上海寶濟藥業有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	1,988,992	14.22%	1,988,992
Center Biotherapeutics, Inc.	晟迪生物醫藥(蘇州)有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	65,778	15.79%	65,778
Center Venture Holding I Limited(原 BioEngine Capital	Jacobio(CAY)Pharmaceuticals Co., Ltd	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	8,755,700	246,574	1.13%	246,574

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
Center Venture Holding I Limited(原BioEngine Capital Holding Limited (HK))	Jacobio(CAY)Pharmaceuticals Co., Ltd	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	78,801,300	2,219,166	10.21%	2,219,166

附表三

被投資公司名稱、所在地等相關資訊如下：（不包含大陸被投資公司）

單位：新台幣仟元；股

投資 公司名稱	被投資 公司名稱	地 址	主要營業 項目	原始投資金額		期 末 持 有			被投資公司 本期損益	本期認列之投 資損益	備 註
				本期期末	去年年底	股 數	比 率	帳面金額			
晟德大藥廠股份有限公司	Center Biotherapeutics Inc.	Sea Meadow House, Blackburne Highway, PO Box 116, Road Town, Tortola, British Virgin Islannds	投資	66,152	66,152	2,228,283	100.00%	166,316	8,201	8,201	子公司
晟德大藥廠股份有限公司	永昕生物醫藥股份有限公司	新竹科學工業園區新竹縣竹北市生醫二路66號7樓	生物醫藥品製造銷售等	1,003,282	1,003,282	41,974,314	20.44%	594,492	(240,965)	(49,264)	本公司法人代表為該公司董事長
晟德大藥廠股份有限公司	玉晟管理顧問股份有限公司	台北市南港區園區街3-2號7樓	投資管理顧問	45,911	45,911	67,882,200	32.57%	852,192	172,638	56,223	—
晟德大藥廠股份有限公司	東曜藥業股份有限公司	15/F MAY MAY BUILDING, 683-685 NATHAN ROAD KOWLOON, HONG KONG	投資	2,433,620	2,433,620	213,311,700	27.60%	2,858,253	(72,336)	(22,569)	—
晟德大藥廠股份有限公司	Centerlab Investment Holding Limited(HK)	Unit 706, Haleson Building, NO.1 Jubilee street, Hong Kong	投資	1,519,143	1,519,143	49,555,176	100.00%	2,077,775	200,644	200,644	子公司
晟德大藥廠股份有限公司	Center Laboratories Limited(HK)	Unit 706, Haleson Building, NO.1 Jubilee street, Central, Hong Kong	投資	963,097	736,947	32,851,703	100.00%	1,988,977	349,652	349,652	子公司
晟德大藥廠股份有限公司	益安生醫股份有限公司	台北市士林區後港街116號5樓	醫療器材開發	770,460	770,460	26,102,187	29.78%	1,007,557	(173,680)	(51,728)	—
晟德大藥廠股份有限公司	順天醫藥生技股份有限公司	台北市南港區園區街3-2號4樓之1	新藥開發	1,098,802	1,098,802	54,068,631	33.15%	590,340	145,335	48,186	—
晟德大藥廠股份有限公司	Fangyuan Growth SPC PCJ Healthcare Fund SP	Sertus Chambers, Governors Square, Suite # 5-204, 23 Lime Tree Bay Avenue, P.O. Box 2547, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands	投資	307,952	307,952	—	33.33%	384,914	82,351	27,447	—

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			
晟德大藥廠股份有限公司	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%	74	(59)	(15)	—
晟德大藥廠股份有限公司	山水生技創投有限合夥	臺北市松山區民生東路3段135號6樓	創業投資	250,000	250,000	—	49.50%	273,563	(4,523)	(2,239)	—
晟德大藥廠股份有限公司	博晟生醫股份有限公司	台北市南港區園區街3-2號4樓	骨科醫療器材相關產品開發	512,676	345,179	37,580,008	30.53%	363,613	(51,228)	(16,039)	—
晟德大藥廠股份有限公司	ANYA Biopharm Holding Corp.	P. O. Box 31119 Grand Pavilion, Hibiscus Way, 802 West Bay Road, Grand Cayman, KY1 - 1205 Cayman Islands	投資	97,675	97,675	852,360	31.50%	66,531	(6,802)	(4,632)	—
晟德大藥廠股份有限公司	Center Venture Holding I Limited(原 BioEngine Capital Holding Limited(H.K.))	Unit 706, Haleson Building, No.1 Jubilee Street, Central, Hong Kong	投資	1,913,443	1,913,443	1	100%	2,465,762	662,439	662,439	子公司
晟德大藥廠股份有限公司	Center Venture Holding II Limited (原 BioEngine investment holding limited)	Unit 706, Haleson Building, No.1 Jubilee Street, Central, Hong Kong	投資	—	—	1	100%	—	—	—	子公司
晟德大藥廠股份有限公司	Center Venture Holding Limited (原 BioEngine investment holding I limited)	Level 1, Central Bank of Samoa Building Beach Road, Apia, Samoa	投資	—	—	1	100%	—	—	—	子公司
晟德大藥廠股份有限公司	穎晟生醫股份有限公司	臺北市南港區園區街3之2號4樓	新藥開發	50,000	50,000	5,000,000	40%	38,802	(3,444)	(1,378)	—

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			
晟德大藥廠股份有限公司	建誼生技股份有限公司	臺南市新市區環東路1段31巷28號5樓	西藥製造業	201,500	201,500	10,075,000	19.29%	200,348	3,165	(392)	—
Centerlab Investment Holding Limited(HK)	ASEAN Bio & Medical Platform Investment L.P.	25F, City Air Tower, 159-9, Samsung-dong, Gangnam-gu, Seoul, Korea	投資	68,910	68,910	—	30.00%	56,693	—	—	—
Centerlab Investment Holding Limited(HK)	Bioflag International Corporation	4 th Floor, Harbour Place, 103 South church Street, P.O.Box 10240, Grand Cayman KY1-1002, Cayman Islands	投資	877,830	728,119	28,395,290	47.33%	796,733	(13,672)	(6,471)	子公司
Bioflag International Corporation	Bioflag Co., Ltd.	Sea Meadow House, Blackburne Highway, Road Town, British Virgin Islands	投資	1,836,445	—	58,289,401	100.00%	1,392,089	(10,623)	(10,623)	孫公司
Bioflag Co., Ltd.	錦新國際(股)公司	台北市南港區園區街3-2號7樓	投資	3,300,000	—	330,000,000	100.00%	1,794,334	(10,917)	(10,917)	孫公司
錦新國際(股)公司	豐華生物科技(股)公司	台南市新市區國際路17號4樓之2	功能性益生菌製造銷售	3,247,695	—	72,171,000	100.00%	554,306	(10,917)	(10,917)	孫公司
豐華生物科技(股)公司	得益生物科技(股)公司	嘉義縣民雄鄉北斗村新生街10號	一般食品製造等	15,000	—	1,500,000	100.00%	2,418	118	118	孫公司
豐華生物科技(股)公司	益質佳(股)公司	臺北市南港區園區街3之2號7樓	功能性益生菌銷售	1,990	—	199,000	99.50%	1,794	(16)	(16)	孫公司
Centerlab Investment Holding Limited(HK)	Bioflag Nutrition Cayman	Suite 102, Cannon Place, North Sound Rd., George Town, Grand Cayman, Cayman Islands with postal address P.O. Box 712, Grand Cayman, KY1-9006, Cayman Islands.	投資	431,029	595,975	13,704,710	27.91%	270,709	13,666	120	—

附表四 大陸投資資訊如下：

單位：新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註1)	本期期初 自台灣匯 出 累積投資 金額	本期匯出或收回 投資金額		本期期末 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	截至本期止已 匯回投資收益
					匯出	收回						
東曜藥業有限公司	癌症用膠囊藥、脂體注射劑等生產及研發	USD 222,450 仟元	(2)東曜藥業股份有限公司(香港)	698,807	—	—	698,807	(44,857)	27.60%	(12,381)	753,682	—
江蘇東揚醫藥科技有限公司	西藥販賣研發	USD 2,000 仟元	(2)東曜藥業股份有限公司(香港)	13,684	—	—	13,684	(126)	27.60%	(35)	7,732	—
東源生物醫藥科技(上海)有限公司	醫藥研發	USD 3,730 仟元	(2)東曜藥業股份有限公司(香港)	24,956	—	—	24,956	(13)	27.60%	(4)	4,172	—
上海寶濟藥業有限公司	重組蛋白藥物及抗體藥物開發公司	RMB 46,860 仟元	(2)Center Laboratories Limited(HK)	736,825	226,150	—	962,975	—	14.22%	—	1,988,992	—
廣東品晟醫藥科技有限公司	兒科用藥原料及製劑研發及醫療技術諮詢	RMB 70,000 仟元	(2)Centerlab Investment Holding Limited	114,474	—	114,474	—	—	—	—	—	111年5月已出售
北京金康普食品科技有限公司	分裝、生產食品添加劑和複合食品添加劑	RMB 10,000 仟元	(2)Centerlab Investment Holding Limited	198,471	—	—	198,471	—	5.00%	—	239,067	—
北京康朴尼檢測技術有限公司	技術檢測	RMB 1,000 仟元	(2)Centerlab Investment Holding Limited	22,053	—	—	22,053	—	5.00%	—	26,564	—
晟迪生物醫藥(蘇州)有限公司	醫學研究及試驗發展	RMB 15,833 仟元	(2)Center Biotherapeutics . Inc.	66,120	—	—	66,120	—	15.79%	—	65,778	—
青島成為國計股權投資合夥企業(有限合夥)	創業投資	RMB 660,000 仟元	(2)Centerlab Investment Holding Limited	293,688	—	—	293,688	—	10.00%	—	281,506	—

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)	本期期初 自台灣匯 出 累積投資 金額	本期匯出或收回 投資金額		本期期末 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	截至本期止已 匯回投資收益
					匯出	收回						
錦喬生物科技有限公司(淮安)	生物保健品研發、生產及相關技術諮詢	RMB109,218 仟元	(2)Centerlab Investment Holding Limited 轉投資 Bioflag	—	—	—	—	8,158	27.91%	2,277	109,991	—
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	RMB36,242 仟元	(2)Centerlab Investment Holding Limited 轉投資 Bioflag	—	—	—	—	7,585	27.91%	2,117	111,337	—

公司名稱	本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投資審會 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	1,860,850 仟元	USD80,373 仟元 RMB 514,475 仟元	12,127,695

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未經會計師核閱之財務報表

附表五 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	錦喬生物科技股份有限公司(淮安)	孫公司	銷貨	50,019	與非關係人無重大差異	90-180 天	無重大差異	50,898	21.65%	275

晟德大藥廠股份有限公司

主要股東資訊

民國 112 年 3 月 31 日

附表六

主要股東名稱	股份	
	持有股數(仟股)	持股比例
儷榮科技股份有限公司	52,177,879	8.77%
歐室食品股份有限公司	35,902,811	6.03%

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

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

附表七 母子公司間業務關係及重要交易往來情形 - 112 年度第一季

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				
				科 目		金額	交易條件	佔合併總營收 或總資產之比 率(註三)
0	晟德大藥廠(股)公司	豐華生物科技(股)公司	1	其他應收款/預收款項	其他應付款/預付費用	903	依雙方簽訂之合約辦理	—
		豐華生物科技(股)公司	1	存入保證金	存出保證金	345	依雙方簽訂之合約辦理	—
		豐華生物科技(股)公司	1	租賃收入/投資損失	折舊/利息支出	741	依雙方簽訂之合約辦理	0.22%
		豐華生物科技(股)公司	1	租賃收入	租金支出	33	依雙方簽訂之合約辦理	0.01%
		豐華生物科技(股)公司	1	其他收入	其他費用	264	依雙方簽訂之合約辦理	0.08%
		Bioflag International Corporation	1	按攤銷後成本衡量之金融資產-非流動	應付公司債	200,000	依雙方簽訂之合約辦理	0.72%
		Bioflag International Corporation	1	其他應收款	其他應付款	2,000	依雙方簽訂之合約辦理	0.01%
		Bioflag International Corporation	1	利息收入	利息支出	2,000	依雙方簽訂之合約辦理	0.60%
		Center Biotherapeutics Inc.	1	其他應付款-關係人	其他應收款-關係人	100,510	依雙方簽訂之合約辦理	0.36%
		Center Biotherapeutics Inc.	1	利息支出	利息收入	354	依雙方簽訂之合約辦理	0.11%
	Bioflag International Corporation	Bioflag Co., Ltd	1	其他應收款	其他應付款	256,000	依雙方簽訂之合約辦理	0.92%
		豐華生物科技(股)公司	1	其他應收款	其他應付款	100	依雙方簽訂之合約辦理	—
	錦新國際股份有限公司	Bioflag Co., Ltd	2	其他應收款	其他應付款	152,345	依雙方簽訂之合約辦理	0.55%
	豐華生物科技(股)公司	得益生物科技(股)公司	1	應收帳款	應付帳款	1,507	依雙方簽訂之合約辦理	0.01%
		得益生物科技(股)公司	1	銷貨收入	銷貨成本	178	依雙方簽訂之合約辦理	0.05%
		益質佳股份有限公司	1	應收帳款	應付帳款	343	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				
				科 目		金額	交易條件	佔合併總營收 或總資產之比 率(註三)
		益質佳股份有限公司	1	銷貨收入	銷貨成本	327	依雙方簽訂之合約辦理	0.10%
	得益生物科技(股)公司	益質佳股份有限公司	3	應收帳款	應付帳款	666	依雙方簽訂之合約辦理	—
		益質佳股份有限公司	3	銷貨收入	銷貨成本	634	依雙方簽訂之合約辦理	0.19%

註1：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

- (1) 母公司填0。
- (2) 子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：與交易人之關係有以下五種，標示種類即可：

- (1) 母公司對子公司。
- (2) 子公司對母公司。
- (3) 子公司對子公司。

註3：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

附表七 母子公司間業務關係及重要交易往來情形 - 111 年第一季

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				
				科 目		金額	交易條件	佔合併總營收 或總資產之比 率(註三)
0	晟德大藥廠(股)公司	玉晟生技投資(股)公司	1	其他收入	薪資費用	10	依雙方簽訂之合約辦理	—
		Center Biotherapeutics Inc.(原名 O' LONG 公司 (B. V. I))	1	其他應付款-關係人	其他應收款-關係人	99,073	依雙方簽訂之合約辦理	0.34%
		Center Biotherapeutics Inc.(原名 O' LONG 公司 (B. V. I))	1	利息支出	利息收入	354	依雙方簽訂之合約辦理	0.23%

註1：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

- (1) 母公司填0。
- (2) 子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：與交易人之關係有以下五種，標示種類即可：

- (1) 母公司對子公司。
- (2) 子公司對母公司。
- (3) 子公司對子公司。

註3：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

社團法人台北市會計師公會會員印鑑證明書

北市財證字第 1121925 號

會員姓名：
(1) 戴維良
(2) 鄭忠昊

事務所名稱： 富鋒聯合會計師事務所

事務所地址： 新北市新莊區五權一路1號之1二樓

事務所統一編號： 00987674

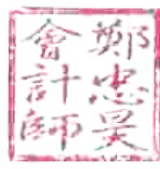
事務所電話： (02)22988575

委託人統一編號： 18606304

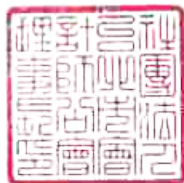
會員書字號：
(1) 北市會證字第 3091 號
(2) 北市會證字第 4378 號

印鑑證明書用途： 辦理 晟德大藥廠股份有限公司

112 年 01 月 01 日 至
112 年度 (自民國 112 年 03 月 31 日) 財務報表之核閱簽證。

簽名式 (一)		存會印鑑 (一)	
簽名式 (二)		存會印鑑 (二)	

理事長：



核對人：



中 華 民 國 112 年 05 月 12 日

附件十一、發行人110年度個體財務報告
暨會計師查核報告

晟德大藥廠股份有限公司
個體財務報告暨會計師查核報告
民國一一〇年及一〇九年度

公司地址：台北市南港區園區街3之2號7樓

電話：(02)2655-8680

目 錄

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>頁 次</u>
一、封面		1
二、目錄		2
三、會計師查核報告		3~7
四、個體資產負債表		8~9
五、個體綜合損益表		10~11
六、個體權益變動表		12
七、個體現金流量表		13~14
八、個體財務報表附註		
(一) 公司沿革		15
(二) 通過財務報告之日期及程序		15
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用		15~17
(四) 重大會計政策之彙總說明		18~28
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源		28~29
(六) 重要會計項目之說明		30~64
(七) 關係人交易		65~68
(八) 質押之資產		69
(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾		69
(十) 重大之災害損失		無
(十一) 重大之期後事項		70
(十二) 其它		無
(十三) 附註揭露事項		
1. 重大交易事項相關資訊		70
2. 轉投資事業相關資訊		70
3. 大陸投資資訊		71
4. 主要股東資訊		71
(十四) 部門資訊		71
九、重要會計項目明細表		84~106



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一一〇年及一〇九年十二月三十一日之個體資產負債表，暨民國一一〇年及一〇九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一一〇年及一〇九年十二月三十一日之個體財務狀況，暨民國一一〇年及一〇九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一一〇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一一〇年度個體財務報告之關鍵查核事項敘明如下：

金融工具之評估

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

民國 110 年 12 月 31 日止，帳列透過損益按公允價值衡量之金融資產金額對個體財務報表係屬重大，另金融工具按第三等級之輸入值估計得之者，因無法取得公開報價，此類金融工具價格之衡量過程較為依賴管理階層之判斷及決定。因是，將透過損益按公允價值衡量之金融資產認列及評價列為重要查核事項。本會計師對上述說明之主要查核程序包括：

1. 自民國 110 年度透過損益按公允價值衡量之金融資產買進明細選取適當樣本，抽核至原始憑證、銀行對帳單及投資評估報告。
2. 以民國 110 年 12 月 31 日透過損益按公允價值之金融資產餘額發函詢證，以評估透過損益按公允價值衡量之金融資產之存在性。
3. 取得委任公司委外獨立專家之評價報告，瞭解金融工具之評價模型及所使用參數，就帳列金融工具進行抽樣驗算所選擇樣本之公允價值。

採用權益法之投資之評估

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

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

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

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

(3)確認其減損損失已於當期認列為損失。

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

其他事項

上開民國一一〇年及一〇九年之個體財務報告中採權益法處理之被投資公司中，有關益安生醫股份有限公司、澳優乳業股份有限公司、順天醫藥生技股份有限公司、東曜藥業股份有限公司、Fangyuan Growth SPC.、Helicase Venture Fund I, L.P. 及 TransPacific Medtech Fund.、ANYA Biopharm Holding Corp.、Fangyuan PCJ Fund II L.P. 及山水生技創投有限合夥之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開個體財務報告所表示之意見中，有關該等公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日上述公司採用權益法之投資(含待出售非流動資產)金額分別為新台幣 12,814,664 仟元及 12,047,406 仟元，占資產總額分別為 48.9%及 51.6%；民國一一〇年及一〇九年一月一日至十二月三十一日上述公司採權益法認列之子公司、關聯企業利益(損失)之份額分別為新台幣 1,161,840 仟元及 345,167 仟元，占稅前淨利 52.6%及 8.0%。

管理階層與治理單位對財務報表之責任

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

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

晟德大藥廠股份有限公司之治理單位負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

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

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

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

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對晟德大藥廠股份有限公司民國一一〇年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

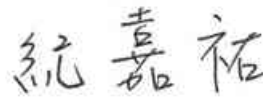
富鋒聯合會計師事務所

會計師：戴維良



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

會計師：紀嘉祐



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

中 華 民 國 一 一 一 年 三 月 二 十 二 日

 晟德大藥房股份有限公司
 個 體 財 務 報 表
 民國一〇九年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	附 註	110.12.31		109.12.31	
			金 額	%	金 額	%
11XX	流動資產					
1100	現金及約當現金	六.1	\$ 186,046	1	\$ 717,420	3
1110	透過損益按公允價值衡 量之金融資產	四、六.2	75,810	—	51,679	—
1150	應收票據淨額		16,282	—	19,326	—
1170	應收帳款淨額	四、六.3	77,383	—	98,800	—
1175	應收租賃款	四、六.4	21,115	—	8,958	—
130X	存貨	四、六.5	100,641	1	108,258	1
1460	待出售非流動資產淨額	六.6	4,248,092	16	—	—
1476	其他金融資產-流動	八	244,274	1	12,173	—
1470	其他流動資產	七	15,284	—	7,657	—
11XX	流動資產合計		4,984,927	19	1,024,271	4
15XX	非流動資產					
1510	透過損益按公允價值衡 量之金融資產	四、六.2、七	3,018,787	11	1,061,607	5
1550	採用權益法之投資	四、六.7、七、八	16,966,358	65	19,972,462	86
1600	不動產、廠房及設備	四、六.8、八	742,425	3	761,849	3
1735	使用權資產	四、六.9、八	618	—	1,884	—
1760	投資性不動產淨額	四、六.10、八	486,502	2	491,497	2
1780	無形資產	四	3,128	—	4,686	—
1920	存出保證金		8,344	—	5,578	—
1935	長期應收租賃款	四、六.4	—	—	21,152	—
1915	預付設備款	九	164	—	1,065	—
1975	淨確定福利資產	四、六.13	6,643	—	5,097	—
15XX	非流動資產合計		21,232,969	81	22,326,877	96

1XXX	資產總計	\$ 26,217,896	100	\$ 23,351,148	100

(請參閱後附之個體財務報表附註)

董事長：林榮錦



經理人：許瑞寶



會計主管：王素琦



 晟德大藥房股份有限公司
 個體財務報表
 民國一一〇年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	負債及股東權益	附註	110.12.31		109.12.31	
			金額	%	金額	%
21XX	流動負債					
2100	短期借款	六、11、八	\$ 1,160,000	5	\$ 1,986,150	9
2130	合約負債	六、16	113,514	—	97,278	—
2150	應付票據		1,291	—	1,695	—
2170	應付帳款		29,022	—	61,791	—
2200	其他應付款		70,487	—	67,049	—
2220	其他應付款-關係人	七	294,162	1	97,289	—
2230	本期所得稅負債	六、20	260,771	1	160,148	1
2280	租賃負債	四、六、9	542	—	1,269	—
2320	一年或一營業週期內到期長期負債	六、11、八	433,333	2	1,000	—
2399	其他流動負債	七	8,409	—	8,974	—
21XX	流動負債合計		2,371,531	9	2,482,643	10
25XX	非流動負債					
2500	透過損益按公允價值衡量之金融負債	四、六、2	109,625	1	59,580	—
2530	應付公司債	六、12、八	1,822,315	7	1,777,144	8
2540	長期借款	六、11、八	1,853,667	7	—	—
2570	遞延所得稅負債	四、六、20	1,119,136	4	1,047,446	4
2580	租賃負債-非流動	四、六、9	90	—	632	—
2645	存入保證金		2,264	—	2,276	—
25XX	非流動負債合計		4,907,097	19	2,887,078	12
2XXX	負債總計		7,278,628	28	5,369,721	22
31XX	權益	六、14				
3110	股本		5,050,487	19	4,592,534	20
3200	資本公積		4,556,301	17	4,512,178	19
3300	保留盈餘					
3310	法定盈餘公積		1,081,573	4	704,508	3
3320	特別盈餘公積		5,716,850	22	4,581,523	20
3350	未分配盈餘		2,881,845	11	3,770,651	16
3400	其他權益					
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(373,938)	(1)	(64,330)	—
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		26,150	—	1,157	—
3500	庫藏股	六、14	—	—	(86,794)	—
3XXX	權益總計		18,939,268	72	17,981,427	78
1XXX	負債及權益總計		\$ 26,217,896	100	\$ 23,351,148	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：王素玲



單位：新台幣仟元
(除每股盈餘以元表示外)

代 碼	項 目	附註	110年度		109年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入淨額	四、六、16	\$ 500,107	100	\$ 597,278	100
5000	營業成本	六、5	240,448	48	285,703	48
5900	營業毛利		259,659	52	311,575	52
6000	營業費用	六、17、七				
6100	推銷費用		110,707	22	148,168	25
6200	管理費用		98,996	20	109,833	18
6300	研究發展費用		75,396	15	110,639	18
6450	預期信用減損損失(利益)		—	—	(1,018)	—
	營業費用合計		285,099	57	367,622	61
6900	營業利益(損失)		(25,440)	(5)	(56,047)	(9)
7000	營業外收入及支出					
7050	財務成本	六、18、七	(97,578)	(20)	(80,071)	(14)
7100	利息收入	七	708	—	4,457	1
7110	租金收入	七	21,962	4	20,800	3
7130	股利收入		235	—	24,352	4
7190	其他收入	六、18、七	66,536	13	22,043	4
7225	處分投資利益(損失)		(1,811)	—	504,917	84
7230	外幣兌換利益(損失)		(7,315)	(1)	(8,443)	(1)
7235	透過損益按公允價值衡量之金融資產/負債利益(損失)		650,082	130	(81,140)	(10)
7590	其他支出		(40)	—	(1,414)	—
7070	採用權益法認列之子公司、 關聯企業及合資損益之份額	六、7	1,599,423	320	3,940,877	660
	營業外收入及支出小計		2,232,200	446	4,366,378	731
7900	稅前淨利(損)		2,206,760	441	4,310,331	722
7950	所得稅(費用)利益	四、六、20	(390,580)	(78)	(523,866)	(88)
8200	本期淨利(淨損)		1,816,180	363	3,786,465	634

接 次 頁

承 前 頁

			110年度		109年度	
			金額	%	金額	%
8300	其他綜合損益(淨額)					
8310	後續不重分類至損益之項目	六.19				
8311	確定福利計畫之再衡量數		(424)	—	(104)	—
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		24,231	5	8,643	1
8349	與不重分類至損益之項目相關之所得稅	六.20	(303)	—	(312)	—
8310	後續不重分類至損益之項目合計		23,504	5	8,227	1
8360	後續可能重分類至損益之項目	六.19				
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(79,464)	(16)	58,409	10
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		(265,519)	(53)	81,039	13
8399	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅	六.20	65,375	13	(26,222)	(4)
8360	後續可能重分類至損益之項目合計		(279,608)	(56)	113,226	19
8500	本期綜合損益總額		\$ 1,560,076	312	\$ 3,907,918	654
每股盈餘						
9750	基本每股盈餘	六.21	\$ 3.60		\$ 7.73	
9850	稀釋每股盈餘	六.21	\$ 3.50		\$ 7.48	

(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





單位：新台幣千元

	110年度	109年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 2,208,760	\$ 4,310,331
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目		
折舊費用	33,016	32,656
攤銷費用	1,558	3,316
利息費用	97,578	80,071
利息收入	(706)	(4,457)
股利收入	(235)	(24,352)
預期信用減損損失(利益)	—	(1,018)
技術轉讓作價投資利益	(86,880)	—
聯屬公司間未實現損益	31,593	—
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損失之份額	(1,599,423)	(3,040,877)
處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)	41	1,353
處分投資損失(利益)	1,811	(504,917)
透過損益按公允價值衡量金融資產/負債/(損失)	(850,082)	61,140
庫藏股轉讓員工認列之酬勞成本	3,887	43,069
與營業活動相關之資產/負債變動數		
應收票據(增加)減少	3,044	10,966
應收帳款(增加)減少	21,417	18,741
存貨(增加)減少	7,617	(15,851)
其他流動資產(增加)減少	(16,304)	8,010
淨確定福利資產(增加)	(1,970)	(1,862)
合約負債增加(減少)	16,236	1,899
應付票據增加(減少)	(404)	(1,789)
應付帳款增加(減少)	(39,769)	(27,928)
其他應付款增加(減少)	3,981	(944)
其他應收款-關係人增加(減少)	673	(177)
其他流動負債-其他增加(減少)	(565)	382
營運產生之現金流(出)入	39,874	47,782
收取之利息	263	14,407
支付之利息	(42,857)	(50,306)
支付之所得稅	(156,875)	(248,953)
營業活動之淨現金流(出)入	(158,395)	(237,090)

接 次 頁

承	府	頁		
			110年度	109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			(1,118,275)	(522,341)
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產			28,342	239,593
取得採權益法之投資			(1,197,580)	(521,200)
採用權益法之被投資公司減資退回股款			244,569	—
處分採權益法之投資			—	815,991
取得不動產、廠房及設備			(7,551)	(33,670)
出售不動產、廠房及設備價款			—	2,470
取得無形資產			—	(748)
預付設備款(增加)減少			901	(385)
存出保證金(增加)減少			(2,750)	1,038
其他金融資產-流動(增加)減少			(232,101)	(5)
其他應收款-關係人(增加)減少			—	300,000
應收租賃款(增加)減少			9,428	9,428
收取子公司及關聯企業現金股利			1,043,382	264,555
收取其他股利			235	24,352
投資活動之淨現金流(出)入			(1,231,406)	539,684
籌資活動之現金流量：				
銀行借款增加(減少)			(826,150)	376,150
舉借及償還長期借款			2,286,000	(1,683,240)
存入保證金增加(減少)			(12)	—
發行可轉換公司債			—	2,000,000
支付債券發行成本			—	(5,154)
可轉換公司債到期償還			—	(500)
發放現金股利			(688,930)	(623,607)
租賃負債本金償還			(1,269)	(1,243)
長期應付款-關係人增加			—	35,630
庫藏股轉增員工			86,788	267,424
購入庫藏股			—	(20,413)
籌資活動之淨現金流(出)入			858,427	344,981
本期現金及約當現金淨增減數			(531,374)	647,575
期初現金及約當現金餘額			717,420	69,845
期末現金及約當現金餘額	\$		186,046	\$ 717,420

(請參閱後附之財務報表附註)

董事長：林榮輝



經理人：許瑞賢



會計主管：王雲玲



晨德大藥廠股份有限公司

個體財務報告附註

民國一一〇年及一一一年十二月三十一日

(金額除另予註明者外，均以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

晨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 110 年 12 月 31 日止，額定資本為 10,000,000 仟元及實收資本額為 5,050,487 仟元，主要業務為各種西藥品之製造與買賣。公司及工廠分別設立於台北市及新竹縣。

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

二、通過財務報告之日期及程序

本公司個體財務報告已於民國 111 年 3 月 22 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)首次適用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可並發布生效自 110 年 1 月 1 日開始適用之國際財務報導準則(IFRS)、國際會計準則(IAS)、解釋(IFRIC)及解釋公告(SIC)(以下稱「IFRSs」)，對本公司會計政策並無重大影響。

(二)111 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
2018 年至 2020 年週期之年度改善	民國 111 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 3 號之修正「更新對觀念架構之索引」	民國 111 年 1 月 1 日
國際會計準則第 16 號之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	民國 111 年 1 月 1 日
國際會計準則第 37 號之修正「虧損性合約－履行合約之成本」	民國 111 年 1 月 1 日

本公司經評估適用上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響。

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

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註 1)
國際財務報導準則第 10 號及國際會計準則第 28 號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	待 IASB 決定
國際財務報導準則第 17 號「保險合約」及修正	民國 112 年 1 月 1 日
國際會計準則第 1 號之修正「將負債分類為流動或非流	民國 112 年 1 月 1 日

新 發 布 / 修 正 / 修 訂 準 則 及 解 釋	IASB 發布之生效日(註 1)

國際會計準則第 1 號之修正「會計政策之揭露」	民國 112 年 1 月 1 日(註 2)
國際會計準則第 8 號之修正「會計估計之定義」	民國 112 年 1 月 1 日(註 3)
國際會計準則第 12 號之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	民國 112 年 1 月 1 日(註 4)

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

註 2：於民國 112 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間推延適用此項修正。

註 3：於民國 112 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計變動及會計政策變動適用此項修正。

註 4：除於民國 111 年 1 月 1 日就租賃及除役義務之暫時性差異認列遞延所得稅外，該修正係適用於 111 年 1 月 1 日以後所發生之交易。

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

1. IAS1 之修正「將負債分類為流動或非流動」

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

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

2. IAS 1 之修正「會計政策之揭露」

該修正明訂本公司應依重大之定義，決定應揭露之重大會計政策資訊。若會計政策資訊可被合理預期將影響一般用途財務報表之主要使用者以該等財務報表為基礎所作之決策，則該會計政策資訊係屬重大。該修正並釐清：

- (1)與不重大之交易、其他事項或情況相關之會計政策資訊係屬不重大，本公司無需揭露該等資訊。
- (2)本公司可能因交易、其他事項或情況之性質而判斷相關會計政策資訊屬重大，即使金額不重大亦然。
- (3)並非與重大交易、其他事項或情況相關之所有會計政策資訊皆屬重大。
- (4)此外，該修正並舉例說明若會計政策資訊係與重大交易、其他事項或情況相關，且有下列情況時，該資訊可能屬重大：
 - A. 本公司於報導期間改變會計政策，且該變動導致財務報表資訊之重大變動；
 - B. 本公司自準則允許之選項中選擇其適用之會計政策；
 - C. 因缺乏特定準則之規定，本公司依 IAS 8「會計政策、會計估計變動及錯誤」建立之會計政策；
 - D. 本公司揭露其須運用重大判斷或假設所決定之相關會計政策；或
 - E. 涉及複雜之會計處理規定且財務報表使用者仰賴該等資訊方能了解該等重大交易、其他事項或情況。

3. IAS 8 之修正「會計估計之定義」

該修正明訂會計估計係指財務報表中受衡量不確定性影響之貨幣金額。本公司於適用會計政策時，可能須以無法直接觀察而必須估計之貨幣金額衡量財務報表項目，故須使用衡量技術及輸入值建立會計估計以達此目的。衡量技術或輸入值之變動對會計估計之影響若非屬前期錯誤之更正，該等變動係屬會計估計變動。

4. IAS 12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」

該修正釐清，原始認列時產生相同金額之應課稅及可減除暫時性差異之交易，不適用 IAS 12 原始認列之豁免規定。本公司將於 111 年 1 月 1 日就與租賃及除役義務有關之所有可減除及應課稅暫時性差異認列遞延所得稅資產(若很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異使用)及遞延所得稅負債，並於該日將累積影響數認列為保留盈餘初始餘額之調整。對租賃及除役義務以外之交易則自 111 年 1 月 1 日以後發生者推延適用該修正。

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

四、重要會計政策之彙總說明

1. 遵循聲明

本財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則編製。

2. 編製基礎

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

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

3. 外幣

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

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

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

4. 資產與負債區分流動與非流動之標準

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

5. 金融工具

金融資產與金融負債應於本公司成為該金融工具合約條款之一方時認列。

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

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

金融資產

(1) 金融資產種類及衡量：

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

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

A. 按攤銷後成本衡量之金融資產

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

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

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

B. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

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

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

C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資

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

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

D. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

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

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

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

(2) 金融資產減損

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

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

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

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3) 衍生工具

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

6. 存 貨

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

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

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

7. 採用權益法之投資

(1) 投資子公司

子公司係指本公司具有控制之個體（含特殊目的個體）。

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

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

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

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

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

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

(2) 投資關聯企業

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

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

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

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

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

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

8. 不動產、廠房及設備

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

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

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

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

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

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

9. 投資性不動產

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

10. 無形資產

(1) 商 譽

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

(2) 其他無形資產

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

11. 有形及無形資產之減損

(1) 商 譽

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

(2) 其他有形及無形資產

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

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

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

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

12. 負債準備

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

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

13. 員工福利

(1) 退休金

屬確定提撥計劃者，係於員工提供服務期間，就應提撥之退休金額認列為費用。

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

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

(2) 短期員工福利

短期員工福利義務係以未折現之基礎衡量，且在相關服務提供時認列為費用。

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

(3) 股份基礎給付交易

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

14. 金融負債及權益工具

(1) 負債或權益之分類

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

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

(2) 透過損益按公允價值衡量之金融負債

此類金融負債係指持有供交易或指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債。

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

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

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

(3) 其他金融負債

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

(4) 金融負債之除列

本公司係於合約義務已履行、取消或到期時，除列金融負債。

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

15. 庫藏股

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

16. 收入認列

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

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

主要收入項目說明如下：

(1) 商品銷貨收入

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

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

(2) 勞務收入

勞務收入來自提供客戶藥品研發及技術服務。

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

(3) 授權收入

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

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

17. 租 賃

(1) 本公司為出租人

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

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

(2) 本公司為承租人

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

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

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

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

18. 所得稅

所得稅費用係當期應付所得稅及遞延所得稅之總和。

(1) 當期所得稅

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

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

(2) 遞延所得稅

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

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

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

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

(3) 本年度之當期及遞延所得稅

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源：

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

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

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

1. 應收款之備抵呆帳

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

截至民國 110 年及 109 年 12 月 31 日止，備抵呆帳之帳面金額皆為 1,168 仟元。

2. 採權益法之投資減損評估

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

本公司於 110 年及 109 年度針對採權益法之投資未認列任何減損損失。

3. 有形資產及無形資產(商譽除外)減損評估

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

本公司於 110 年及 109 年度評估針對資產未認列減損損失。

4. 存貨之評價

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

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

截至民國 110 年及 109 年 12 月 31 日，本公司存貨之帳面金額分別為 100,641 仟元及 108,258 仟元。

5. 公允價值衡量及評價流程

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

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

公允價值評價技術及輸入值之說明，請參閱附註六、23。

六、重要會計項目之說明

1. 現金及約當現金

項 目	110.12.31	109.12.31
庫存現金及零用金	\$ 185	\$ 185
活期及支票存款	185,861	717,235
合 計	<u>\$ 186,046</u>	<u>\$ 717,420</u>

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	110.12.31	109.12.31
金融資產-流動		
持有供交易之金融資產		
國內上市(櫃)股票	\$ 20,762	\$ 26,423
指定透過損益按公允價值衡量		
國外上市股票	55,048	25,256
	<u>\$ 75,810</u>	<u>\$ 51,679</u>
金融資產-非流動		
指定透過損益按公允價值衡量		
國內未上市(櫃)普通股及興櫃股票	\$ 302,192	\$ 161,565
國外未上市特別股	596,709	161,591
國外基金	2,119,886	738,451
合 計	<u>\$ 3,018,787</u>	<u>\$ 1,061,607</u>
金融負債-非流動		
指定透過損益按公允價值衡量		
衍生性金融工具-賣回選擇權	<u>\$ 109,625</u>	<u>\$ 59,580</u>

(1) 上述金融資產未提供質押擔保。

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

3. 應收帳款淨額

項 目	110. 12. 31	109. 12. 31
按攤銷後成本衡量		
應收帳款-一般客戶	\$ 78,551	\$ 99,968
減：備抵呆帳	(1,168)	(1,168)
淨 額	\$ 77,383	\$ 98,800

上述應收帳款皆未提供質押擔保。

本公司針對所有應收帳款採用簡化作法估計預期信用損失，亦即使用存續期間預期信用損失衡量，為此衡量目的，以應收帳款立帳天數訂定預期信用損失率，並已納入前瞻性之資訊。本公司民國 110 年及 109 年 12 月 31 日應收帳款之預期信用損失分析如下：

110 年 12 月 31 日

帳 齡	應收帳款 帳面價值	加權平均預期 信用損失率	備抵存續期間 預期信用損失
90 天內	\$ 65,194	0.05%~1%	\$ 305
90 天至 180 天	12,349	0.5%~2.6%	261
180 天至 365 天	1,008	3.53%~100%	602
365 天以上	—	100%	—
合 計	\$ 78,551		\$ 1,168

109 年 12 月 31 日

帳 齡	應收帳款 帳面價值	加權平均預期 信用損失率	備抵存續期間 預期信用損失
90 天內	\$ 84,588	0.10%~1.37%	\$ 427
90 天至 180 天	14,490	0.93%~3.61%	342
180 天至 365 天	890	7.70%~100%	399
365 天以上	—	100%	—
合 計	\$ 99,968		\$ 1,168

針對應收帳款所提列之備抵呆帳變動資訊如下：

項 目	110 年度	109 年度
期初餘額	\$ 1,168	\$ 2,106
增添(迴轉)認列應收帳款之減損損失	—	(920)
因無法收回沖銷	—	(18)
期末餘額	<u>\$ 1,168</u>	<u>\$ 1,168</u>

4. 應收租賃款

租賃投資總額	110.12.31	109.12.31
不超過 1 年	\$ 21,115	\$ 9,429
1-5 年	—	21,607
超過 5 年	—	—
小 計	—	31,036
減：未賺得融資收益	—	(926)
應收最低租賃給付現值	<u>\$ 21,115</u>	<u>\$ 30,110</u>

應收租賃款	110.12.31	109.12.31
不超過 1 年	\$ 21,115	\$ 8,958
1-5 年	—	21,152
超過 5 年	—	—
小 計	21,115	30,110
減：備抵呆帳	—	—
應收最低租賃給付現值	21,115	30,110
加：未保證殘值	—	—
應收租賃款	<u>\$ 21,115</u>	<u>\$ 30,110</u>

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%。雙方於 110 年 11 月協議提前終止租賃。

5. 存 貨

項 目	110. 12. 31	109. 12. 31
商 品 存 貨	\$ 510	\$ 240
製 成 品	44,825	42,005
在 製 品	7,966	7,832
原 料	43,925	37,962
物 料	5,831	5,766
在 途 存 貨	10,731	20,765
合 計	\$ 113,788	\$ 114,570
減：備抵存貨跌價損失	(13,147)	(6,312)
淨 額	\$ 100,641	\$ 108,258

本公司認列之存貨相關費損明細如下：

項 目	110 年度	109 年度
已出售存貨成本	\$ 229,523	\$ 271,689
存貨(回升利益)跌價損失	6,835	3,179
存貨盤(盈)損淨額	(837)	(1,027)
存貨報廢損失	2,623	799
其 他	2,304	11,063
合 計	\$ 240,448	\$ 285,703

6. 待出售非流動資產

項 目	110. 12. 31
待出售採用權益法之投資股權	
澳優乳業(股)公司	\$ 4,248,092

本公司於 110 年 10 月經董事會決議簽署一份股權買賣協議，本公司出售澳優乳業(股)公司股份 177,234 仟股，每股交易價格為港幣 10.06 元，該交易已於 111 年 1 月底完成交割。

將已簽約出售之股份依帳面金額分類為至待出售非流動資產於個體資產負債表中單獨表達。出售價款超過帳面金額，並無應認列之減損損失。

7. 採用權益法之投資

項 目	110. 12. 31	109. 12. 31
投資子公司	\$ 7, 265, 228	\$ 6, 681, 975
投資關聯企業	9, 701, 130	13, 290, 487
合 計	\$ 16, 966, 358	\$ 19, 972, 462

(1)投資子公司

被投資公司	110. 12. 31		109. 12. 31	
	帳面金額	持股 比例	帳面金額	持股 比例
<u>非上市(櫃)公司</u>				
O' LONG 公司(B.V. I)	98, 748	100. 00%	97, 310	100. 00%
玉晟生技投資(股)公司	3, 744, 401	58. 60%	3, 758, 858	58. 60%
Centerlab Investment Holding Limited(HK)	2, 396, 533	100. 00%	2, 056, 289	100. 00%
Center Laboratories Limited(HK)	1, 025, 546	100. 00%	769, 518	100. 00%
小 計	\$ 7, 265, 228		\$ 6, 681, 975	

(A) 本公司於民國 103 年投資玉晟生技投資(股)公司 1, 670, 000 仟元，取得 58. 6% 股權。主要業務為有關國內外生物科技相關事業之投資。

(B) 本公司透過子公司 Centerlab Investment Holding Limited 於民國 108 年 1 月轉投資設立 Genlac Biotech International Corporation，持有 49. 5% 股權，取得過半數董事席次，具控制力。Genlac Biotech International Corporation 於 109 年 3 月可轉換公司債轉換普通股後並完成新任董監事改選，本公司未取得過半數董事席次，喪失控制力。

(C) 本公司處分子公司之揭露，請參閱本公司民國 110 年度合併財務報告附註六. 18 「處分子公司」。

(D) 民國 110 年及 109 年採用權益法認列之子公司損益及其他綜合損益之份額，係依據各公司同期間經會計師查核之財務報告認列。

(2)投資關聯企業

項 目	110.12.31	109.12.31
具重大性之關聯企業		
益安生醫(股)公司	\$ 1,231,510	(註)
東曜藥業(股)公司	2,453,979	2,858,306
澳優乳業(股)公司	7,380,971	7,257,304
玉晟管理顧問(股)公司	(註)	851,781
	11,066,460	10,967,391
個別不重大之關聯企業	2,882,762	2,323,095
減:轉列待出售非流動資產	(4,248,092)	—
合 計	\$ 9,701,130	\$ 13,290,486

(A)本集團重大關聯企業之基本資訊如下:

項 目	持 股 比 例	
	110.12.31	109.12.31
益安生醫(股)公司	29.82%	(註)
東曜藥業(股)公司	29.19%	31.50%
澳優乳業(股)公司	17.92%	17.95%
玉晟管理顧問(股)公司	(註)	30.91%

(註)該年度為個別不重大關聯企業

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

(B)關聯企業具公開市場報價之第一等級公允價值資訊如下：

公司名稱	110.12.31	109.12.31
益安生醫(股)公司	\$ 1,966,294	\$ (註)
澳優乳業(股)公司	10,327,710	14,726,453
東曜藥業(股)公司	2,721,119	2,908,528
個別不重大之關聯企業	2,096,559	2,626,232
合 計	\$ 17,111,682	\$ 20,261,213

(註)該年度為個別不重大關聯企業

(C)民國110年及109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

	110. 12. 31		
	益安生醫(股)公司	澳優乳業(股)公司	東曜藥業(股)公司
流動資產	\$ 1,956,968	\$ 24,466,828	\$ 1,329,103
非流動資產	2,316,289	21,030,684	2,487,481
流動負債	137,770	14,406,046	1,132,950
非流動負債	5,154	3,059,262	496,797
權益	4,130,333	28,032,204	2,186,837
非控制權益	—	195,020	—
	<u>\$ 4,130,333</u>	<u>\$ 28,227,224</u>	<u>\$ 2,186,837</u>
本公司享有之權益	\$ 1,231,510	\$ 5,057,922	\$ 638,252
商 譽	—	2,323,049	1,815,727
投資關聯企業帳面價值	<u>\$ 1,231,510</u>	<u>\$ 7,380,971</u>	<u>\$ 2,453,979</u>

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

綜合損益表

	110 年度		
	益安生醫(股)公司	澳優乳業(股)公司	東曜藥業(股)公司
收 入	\$ 65,972	\$ 38,504,685	\$ 331,205
繼續營業單位本期淨利	\$ 2,078,192	\$ 4,349,055	(1,133,521)
其他綜合損益(稅後淨額)	(5,808)	(1,307,656)	(4,148)
本期綜合損益總額	\$ 2,072,384	\$ 3,041,399	\$ (1,137,669)
自關聯企業收取之股利	\$ —	\$ 298,696	\$ —

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

(F)本公司個別不重大關聯企業之帳面金額及其經營結果之份額彙總如下：

民國 110 年及 109 年 12 月 31 日，本公司個別不重大關聯企業之帳面金額合計分別為 2,882,762 仟元及 2,323,095 仟元。

本公司享有之份額	110 年度	109 年度
繼續營業單位本期淨利	\$ 87,177	\$ 70,622
其他綜合損益(稅後淨額)	\$ 22,338	\$ 8,811

8. 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	110.12.31	109.12.31
土 地	\$ 425,950	\$ 425,950
房屋及建築	225,252	233,198
機 器 設 備	51,665	57,436
運 輸 設 備	2,012	2,609
辦 公 設 備	19,874	23,184
什 項 設 備	14,895	16,986

未完工程及待驗設備款	2,777	2,486
合 計	\$ 742,425	\$ 761,849

(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：

	110.01.01 餘額	增添	處分	重分類	110.12.31 餘額
成 本：					
土地	\$ 425,950	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 425,950
房屋及建築	353,643	639	—	—	357,044
機械設備	154,956	2,524	(667)	—	156,813
運輸設備	5,963	—	—	—	5,963
辦公設備	64,109	966	—	—	65,075
什項設備	36,698	190	(265)	—	36,623
未完工程及 待驗設備	2,486	3,053	—	(2,762)	2,777
合 計	\$ 1,043,805	\$ 7,372	\$ (932)	\$ —	\$ 1,050,245

	110.01.01 餘額	折舊 費用	處分	重分類	110.12.31 餘額
累計折舊及減損：					
房屋及建築	\$ 120,445	\$ 11,347	\$ —	\$ —	\$ 131,792
機械設備	97,520	8,264	(636)	—	105,148
運輸設備	3,354	597	—	—	3,951
辦公設備	40,925	4,276	—	—	45,201
什項設備	19,712	2,271	(255)	—	21,728
合 計	\$ 281,956	\$ 26,755	\$ (891)	\$ —	\$ 307,820

	109.01.01 餘額	增添	處分	重分類	109.12.31 餘額
成 本：					
土地	\$ 425,950	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 425,950
房屋及建築	344,223	550	—	8,870	353,643
機械設備	135,186	—	—	19,770	154,956
運輸設備	3,963	2,000	—	—	5,963
辦公設備	63,754	2,824	(2,469)	—	64,109
什項設備	36,426	5,779	(5,607)	—	36,698

未完工程及 待驗設備	9,019	22,107	—	(28,640)	2,486
合 計	<u>\$ 1,043,805</u>	<u>\$ 7,372</u>	<u>\$ (932)</u>	<u>\$ 2,486</u>	<u>\$ 1,043,805</u>

	109.01.01 餘額	折舊 費用	處分	重分類	109.12.31 餘額
累計折舊及減損：					
房屋及建築	\$ 109,256	\$ 11,189	\$ —	\$ —	\$ 120,445
機械設備	89,562	7,958	—	—	97,520
運輸設備	3,063	291	—	—	3,354
辦公設備	38,749	4,541	(2,365)	—	40,925
什項設備	19,241	2,352	(1,881)	—	19,712
合 計	<u>\$ 259,871</u>	<u>\$ 26,331</u>	<u>\$ (4,246)</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 281,956</u>

(3)本公司民國 110 年及 109 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。

9. 租賃協議

(1)使用權資產：

	110.12.31	109.12.31
使用權資產帳面金額		
辦公設備	286	555
運輸設備	332	1,329
合 計	<u>\$ 618</u>	<u>\$ 1,884</u>
	110.12.31	109.12.31
使用權資產之折舊費用		
辦公設備	269	269
運輸設備	997	996
合 計	<u>\$ 1,266</u>	<u>\$ 1,265</u>

(2)租賃負債：

	110. 12. 31	109. 12. 31
租賃負債帳面金額		
流 動	\$ 542	\$ 1,269
非流動	\$ 90	\$ 632

租賃負債之折現率區間如下：

	110. 12. 31	109. 12. 31
辦公設備	2.077%	2.077%
運輸設備	2.077%	2.077%

(3)其他租賃資訊：

項 目	110 年度	109 年度
短期租賃費用	\$ 320	\$ 394
租賃之現金(流出)總額	(1,269)	(1,243)

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

營業租賃承諾—本公司為出租人

本公司以營業租賃方式出租辦公室、廠房，依據不可取消之營業租賃合約，民國110年及109年12月31日之未來最低租賃給付總額如下：

項 目	110. 12. 31	109. 12. 31
不超過一年	\$ 21,371	\$ 14,659
超過一年但不超過五年	18,202	18,399
合 計	\$ 39,573	\$ 33,058

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	110. 12. 31	109. 12. 31
土 地	\$ 375,243	\$ 375,243
房屋及建築	111,259	116,254
合 計	\$ 486,502	\$ 491,497

(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
110.01.01 餘額	\$ 375,243	\$ 142,121	\$ 517,364
本期增添	—	—	—
110.12.31 餘額	\$ 375,243	\$ 142,121	\$ 517,364
累計折舊及減損			
110.01.01 餘額	\$ —	\$ 25,867	\$ 25,867
本期提列折舊	—	4,995	4,995
110.12.31 餘額	\$ —	\$ 30,862	\$ 30,862

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

(3)民國 110 年及 109 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 636,413 仟元及 611,323 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 110 年及 109 年度由投資性不動產產生之租金收入分別為 17,388 仟元及 18,917 仟元。民國 110 年及 109 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. 借 款

(1)短期借款

項 目	110. 12. 31	109. 12. 31
銀行借款		
無擔保借款	\$ 450,000	\$ 963,000
擔保借款	710,000	1,023,150
合 計	\$ 1,160,000	\$ 1,986,150
利率區間	1.25%-1.35%	1.22%-2.19%

(2)長期借款

項 目	110. 12. 31	109. 12. 31
銀行借款		
擔保借款	\$ 2,287,000	\$ 1,000
減：長期借款-一年內到期部分	(433,333)	(1,000)
合 計	\$ 1,853,667	\$ —
利率區間	1.90%	1.96%-2.09%

(1)本公司提供資產作為銀行借款擔保抵押之情形請參閱附註八。

(2)有關本公司利率、外幣及流動性風險之曝險資訊，請參閱附註六、23。

12. 應付公司債

	110. 12. 31	109. 12. 31
國內無擔保可轉換公司債	\$ 1,500,000	\$ 1,500,000
國內有擔保可轉換公司債	500,000	500,000
減：應付公司債折價	(177,685)	(222,856)
	\$ 1,822,315	\$ 1,777,144

民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之變動如下：

項 目	110. 12. 31	109. 12. 31
1 月 1 日負債組成部分	\$ 1,777,144	\$ 845,020
本期發行負債組成部分	—	1,763,085

以有效率計算之利息	45,171	26,120
公司債轉換為普通股	—	(856,581)
贖回公司債	—	(500)
12月31日負債組成部分	<u>\$ 1,822,315</u>	<u>\$ 1,777,144</u>

(1) 國內第三次無擔保轉換公司債

本公司於104年7月13日在台灣發行34,000單位、票面利率為0%之新台幣計價無擔保可轉換公司債，本金金額共計3,400,000千元。

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

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

本公司債已於民國109年7月13日到期償還未轉換公司債金額500千元，同時將以失效轉換權55千元由資本公積－認股權轉列資本公積－其他。

(2) 國內第四次有擔保轉換公司債

本公司於109年9月7日在台灣發行5,000單位、票面利率為0%之新台幣計價有擔保可轉換公司債，本金金額共計500,000千元。

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

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

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

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

(3)國內第五次無擔保轉換公司債

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

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

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

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

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

13. 員工福利

(1)確定提撥計畫

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

本公司 110 年及 109 年度於綜合損益表認列確定提撥計畫費用總額分別為 6,349 仟元及 6,718 仟元。

(2)確定福利計畫

本公司適用「勞動基準法」之退休金制度，係屬政府管理之確定福利計畫，每位員工之服務年資十五年以內者(含)，每服務滿一年可獲得二個基數，超過

十五年者每增加一年可獲得一個基數，總計最高以四十五個基數為限。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前六個月平均工資（基數）計算。本公司按月就薪資總額 2%提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於台灣銀行。

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

列入個體資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	110 年度	109 年度
確定福利義務現值	\$ 43,707	\$ 42,446
計畫資產公允價值	(50,350)	(47,543)
提撥短絀(剩餘)	(6,643)	(5,097)
其 他	—	—
淨確定福利負債(資產)	\$ (6,643)	\$ (5,097)

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)
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 42,446	\$ (47,543)	\$ (5,097)
服務成本			
當期服務成本	42	—	42
利息費用(收入)	319	(364)	(45)
認列於損益	361	(364)	(3)
再衡量數			
計畫資產報酬	—	(476)	(476)
(除包含於淨利息之金額外)			
精算(利益)損失—財務假設變動	210	—	210
精算(利益)損失—經驗調整	690	—	690
認列於其他綜合損益	900	(476)	424
雇主提撥	—	(1,967)	(1,967)
支付福利	—	—	—
110 年 12 月 31 日餘額	\$ 43,707	\$ (50,350)	\$ (6,643)

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

有關退休金之精算假設彙總如下：

	110.12.31	109.12.31
折現率	0.65%	0.75%
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：

	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
折現率		
增加 0.25%	(521)	(712)
減少 0.25%	537	733
薪資預期增加率		
增加 1%	2,168	2,970
減少 1%	(1,973)	(2,693)

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。

	110 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
預期 1 年內提撥金額	1,967	1,988
確定福利義務平均到期期間	8.1	9.7

14. 權益

(1) 普通股股本

截至民國 110 年及 109 年 12 月 31 日止，本公司登記股本分別為 10,000,000 仟元及 6,000,000 仟元，每股面額 10 元，登記股數為 1,000,000 仟股及 600,000 仟股。截至民國 110 年及 109 年 12 月 31 日實收股本分別為新台幣 5,050,487 仟元及 4,592,534 仟元，分為普通股 505,049 仟股及 459,253 仟股。

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

本公司可轉換公司債於民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日依公司債轉換辦法轉換普通股分別為 202,452 仟元。

(2) 資本公積

項 目	110. 12. 31	109. 12. 31
發行溢價	\$ 3, 102, 832	\$ 3, 102, 832
採用權益法認列關聯企業及合資股權淨值之變動數	1, 031, 984	991, 742
取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	157, 967	157, 967
認股權	191, 470	191, 470
庫藏股交易	71, 993	68, 112
其他	55	55
合 計	\$ 4, 556, 301	\$ 4, 512, 178

(a) 普通股溢價增加係現金增資及可轉換公司債轉換溢價轉入。

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

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

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

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

(3) 保留盈餘

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

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

(a) 法定盈餘公積

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

(b) 特別盈餘公積

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

(4) 盈餘分配

本公司於民國 111 年 3 月 22 日經董事會擬議 110 年度盈餘分配案如下，相關 110 年度之盈餘分配案尚待預計 111 年 5 月 20 日召開股東常會決議。

	110 年 度	
	金 額	每股股利 (元)
法定公積	\$ 176,847	
特別盈餘公積	256,397	
股票股利	757,573	1.5
現金股利	1,262,622	2.5

本公司於民國 110 年 7 月 1 日經股東會決議通過 109 年度盈餘分配案如下：

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

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 110 年及 109 年 12 月 31 日其他權益項目之變動數如下：

項 目	透過其他綜合損益按 公允價值衡量之金融 資產未實現損益	國外營運機構財 務報表換算之兌 換差額	合計
110.01.01 餘額	\$ 1,157	\$ (94,330)	\$ (93,173)
換算國外營運機構財務 報表所產生之兌換差額	—	(63,571)	(63,571)
採用權益法認列之關聯企 業股權淨值之變動	1,781	—	1,781
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	23,212	(216,037)	(192,825)
110.12.31 餘額	\$ 26,150	\$ (373,938)	\$ (347,788)

項 目	透過其他綜合損益按 公允價值衡量之金融 資產未實現損益	國外營運機構財 務報表換算之兌 換差額	合計
109.01.01 餘額	\$ (8,630)	\$ (207,556)	\$ (216,186)
換算國外營運機構財務 報表所產生之兌換差額	—	46,727	46,727
採用權益法認列之子公 司、關聯企業及合資企業 之其他綜合損益之份額	9,787	66,499	76,286
109.12.31 餘額	\$ 1,157	\$ (94,330)	\$ (93,173)

(6)庫藏股

(a)民國 110 年及 109 年度庫藏股票數量變動情形如下：

110 年度				單位：仟股
收回原因	期初數量	本期增加	本期減少	期末數量
轉讓股份予員工	1,300	—	1,300	—
109 年度				單位：仟股
收回原因	期初數量	本期增加	本期減少	期末數量
轉讓股份予員工	5,000	400	4,100	1,300

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

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

15. 股份基礎給付

為了吸引並留任專業人才及激勵員工，本公司於110年7月及109年7月實施庫藏股轉讓員工計畫，轉讓股數分別為1,300仟股及4,100仟股。該交易之酬勞成本係依給與日之公允價值來衡量，相關內容如下：

協議之類型	給與日	給與數量 (仟股)	合約期間	既得條件
庫藏股票轉讓與員工	109.07.07	4,100	—	立即既得
庫藏股票轉讓與員工	110.07.20	1,300	—	立即既得

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

股數(仟股)	股價	履約價格	預期波動率	無風險利率	每股公平價值(元)
3,700	75.6	66.76	49.21%	0.19%	8.97
400	75.6	51.03	49.21%	0.19%	24.7
1,300	69.1	66.76	27.99%	0.15%	2.99

民國110年及109年度認列之酬勞成本金額分別為3,887仟元及43,069仟元。

16. 客戶合約之收入

(1)收入之細分

主要地區市場	110 年度	109 年度
台灣	\$ 500,107	\$ 597,278
主要商品/服務		
口服內服液劑	404,692	493,688
錠劑	94,159	103,468
其他	1,256	122
合計	\$ 500,107	\$ 597,278

(2)合約餘額

	110. 12. 31	109. 12. 31
合約負債		
預收貨款	\$ 111, 199	\$ 94, 278
遞延收入	2, 315	3, 000
合 計	\$ 113, 514	\$ 97, 278

應收帳款及其減損之揭露請詳附註六.3

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

17. 本期發生之員工福利、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

功能別 性質別	110 年度			109 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	35, 062	109, 580	144, 642	41, 073	157, 060	198, 133
董事酬金	—	7, 375	7, 375	—	9, 988	9, 988
勞健保費用	3, 352	10, 690	14, 042	3, 165	9, 270	12, 435
退休金費用	1, 567	4, 779	6, 346	1, 592	5, 252	6, 844
其他員工福利費用	2, 556	3, 363	5, 919	3, 518	3, 934	7, 452
小 計	42, 537	135, 787	178, 324	49, 348	185, 504	234, 852
折舊費用	15, 832	17, 184	33, 016	16, 949	15, 707	32, 656
攤銷費用	—	1, 558	1, 558	—	3, 316	3, 316

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

本公司 110 年及 109 年度經董事會決議估列員工酬勞及董事酬勞如下：

	110 年度		109 年度	
	比例	金額	比例	金額
員工酬勞	0.20%	4, 429	0.20%	8, 651
董事酬勞	0.20%	4, 429	0.15%	6, 488

上述董事會決議配發 110 年度之員工酬勞及董事酬勞與年度財務報告之認列不同，差異數調整為 111 年度之損益

	110 年度		109 年度	
	員工酬勞	董事酬勞	員工酬勞	董事酬勞
董事會決議配發金額	\$ 4,429	\$ 4,429	\$ 8,651	\$ 6,488
年度財務報告認列之額	\$ 3,876	\$ 3,875	\$ 8,651	\$ 6,488

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 110 年及 109 年度董事會決議員工酬勞及董監事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

110 年度及 109 年度之員工人數(含董事)分別為 182 人及 199 人，其中未兼任員工之董事人數分別為 10 人及 9 人。

- (1) 110 度平均員工福利費用 994 仟元(『110 年度員工福利費用合計數-董事酬金合計數』/『110 年度員工人數-未兼任員工之董事人數』)。

109 度平均員工福利費用 1,183 仟元(『109 年度員工福利費用合計數-董事酬金合計數』/『109 年度員工人數-未兼任員工之董事人數』)。

- (2) 110 年度平均員工薪資費用 841 仟元(110 年度薪資費用合計數/(『110 年度員工人數-未兼任員工之董事人數』))。

109 年度平均員工薪資費用 1,043 仟元(109 年度薪資費用合計數/(『109 年度員工人數-未兼任員工之董事人數』))。

- (3) 平均員工薪資費用調整變動情形 19.4%(『110 年度平均員工薪資費用-109 年度平均員工薪資費用』/109 年度平均員工薪資費用)。

- (4) 110 年及 109 年本公司未設有監察人，故無監察人相關酬金。

- (5) 本公司致力提供員工同業平均水準以上之薪酬與福利。員工薪酬包含按月發給之薪資、依個人及部門業績目標達成率發給之獎金、於年度終了固定發放之年終獎金。另每年依公司章程第 25 條提撥年度獲利 0.1%~10%為員工酬勞，其金額由薪酬委員會討論通過後建請董事會核准，員工獲派之金額依其職務、貢獻、績效表現而定。

- (6) 本公司薪酬報酬資訊如下：

董事、監察人及經理人：

本公司依同業通常水準支給情形，並考量個人所投入之時間、所擔負之職責、達成個人目標情形、擔任其他職位表現、公司近年給予同等職位者之薪資報酬，暨由公司短期及長期業務目標之達成、公司財務狀況等評估個人表現與公司經營績效及未來風險之關連合理性。經理人獲派之酬金則需經薪酬委員會審議後送交董事會決議發放。

18. 營業外收入及支出

(1) 其他收入

項 目	110 年度	109 年度
管理顧問服務收入	\$ 4,306	\$ 5,188
董監酬勞	625	40
政府補助收入	—	9,761
技術轉讓授權收入	86,880	—
聯屬公司間未實現利益	(31,593)	—
其 他	6,318	7,054
合 計	\$ 66,536	\$ 22,043

(2) 財務成本

項 目	110 年度	109 年度
利息費用：		
銀行借款利息	\$ 42,265	\$ 47,746
應付公司債折價攤銷	45,171	26,120
租賃負債利息	28	53
關係人借款利息	1,437	1,436
小 計	88,901	75,355
銀行貸款手續費	8,677	4,716
合 計	\$ 97,578	\$ 80,071

19. 其他綜合損益組成部分

110 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	\$ (424)	\$ —	\$ (424)	\$ 85	\$ (339)
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	24,231	—	24,231	(388)	23,843
本期其他綜合損益	\$ 23,807	\$ —	\$ 23,807	\$ (303)	\$ 23,504
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	\$ (79,464)	\$ —	\$ (79,464)	\$ 15,893	\$ (63,571)

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	(265,519)	—	(265,519)	49,482	(216,037)
本期其他綜合損益	<u>\$ (344,983)</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ (344,983)</u>	<u>\$ 65,375</u>	<u>\$ (279,608)</u>

109 年度	當期產生	當期 重分類調整	其他 綜合損益	所得稅利益 (費用)	稅後金額
後續不重分類至損益之項目：					
確定福利計畫之再衡量數	\$ (104)	\$ —	\$ (104)	\$ 21	\$ (83)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益之份額	8,643	—	8,643	(333)	8,310
本期其他綜合損益	<u>\$ 8,539</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 8,539</u>	<u>\$ (312)</u>	<u>\$ 8,227</u>
後續可能重分類至損益之項目：					
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	\$ 49,371	\$ 9,038	\$ 58,409	\$ (11,682)	\$ 46,727
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益之份額	81,816	(777)	81,039	(14,540)	66,499
本期其他綜合損益	<u>\$ 131,187</u>	<u>\$ 8,261</u>	<u>\$ 139,448</u>	<u>\$ (26,222)</u>	<u>\$ 113,226</u>

20. 所得稅

(一) 遞延所得稅資產(負債)

110 年度					
	1 月 1 日	認列於損益	認列於其他 綜合淨利	認列於權益	12 月 31 日
遞延所得稅資產					
備抵呆帳	\$ 132	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 132
備抵存貨跌價損失	1,262	1,367	—	—	2,629
備抵銷貨退回及折讓	2,959	(1,086)	—	—	1,873
其他	6,509	3,527	(388)	(2,680)	6,968
金融資產未實現損益	9,562	(145,375)	—	—	(135,813)
國外營運機構財務 報表換算之兌換差額	19,769	—	65,375	—	85,144
小計	<u>40,193</u>				<u>(39,067)</u>
遞延所得稅負債					
退休金	(1,158)	(394)	85	—	(1,467)
採權益法認列之損益	(1,043,049)	(10,814)	—	—	(1,053,863)
應付公司債	(31,714)	18,693	—	—	(13,021)

土地重估增值	(11,718)	—	—	(11,718)
小計	(1,087,639)	—	—	(1,080,069)
合計	<u>\$ (1,047,446)</u>	<u>\$ (134,082)</u>	<u>\$ 65,072</u>	<u>\$ (2,680)</u>

109 年度

	1 月 1 日	認列於損益	認列於其他 綜合淨利	12 月 31 日
遞延所得稅資產				
備抵呆帳	\$ 336	\$ (204)	\$ —	\$ 132
備抵存貨跌價損失	626	636	—	1,262
備抵銷貨退回及折讓	3,005	(46)	—	2,959
其他	4,034	2,808	(333)	6,509
金融資產未實現損益	1,169	8,393	—	9,562
國外營運機構財務報 表換算之兌換差額	45,991	—	(26,222)	19,769
小計	<u>55,161</u>			<u>40,193</u>
遞延所得稅負債				
退休金	(807)	(372)	21	(1,158)
採權益法認列之損 益	(697,245)	(345,804)	—	(1,043,049)
應付公司債	—	(31,714)	—	(31,714)
土地重估增值	(11,718)	—	—	(11,718)
小計	<u>(709,770)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>\$ (1,087,639)</u>
合計	<u>\$ (654,609)</u>	<u>\$ (366,303)</u>	<u>\$ (26,534)</u>	<u>\$ (1,047,446)</u>

(1)會計所得與當期所得稅費用之調節如下：

	110 年度	109 年度
稅前淨利	<u>\$ 2,206,760</u>	<u>\$ 4,310,331</u>
稅前淨利按法定稅率計算之 所得稅費用	441,352	862,066
永久性差異：		
證券交易所得	(214)	(26,051)
採權益法認列之損益之份 額-國內	(203,801)	(347,338)
其他	467	(1,481)
暫時性差異：		

金融資產未實現利益	(87,585)	12,228
存貨跌價損失	1,367	636
退休金	(394)	(372)
應付公司債折價攤銷	8,683	5,134
採權益法認列之損益之份額-國外	(10,814)	(345,804)
其他	2,442	2,558
當期應付所得稅費用	151,503	161,576
未分配盈餘加徵稅款	109,268	—
以前年度所得稅(高)低估	(4,273)	(4,013)
遞延所得稅費用(利益)	134,082	366,303
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 390,580</u>	<u>523,866</u>

(2)認列於其他綜合損益之所得稅

項 目	110 年度	109 年度
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	\$ (15,893)	\$ 11,682
確定福利計畫之再衡量數	(85)	(21)
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	(49,094)	14,873
與其他綜合損益組成部分相關之所得稅費用(利益)	<u>\$ (65,072)</u>	<u>\$ 26,534</u>

(3)本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 108 年度。

21. 每股盈餘

	110 年度			109 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	1,816,180	504,199	3.60	3,786,465	489,791	7.73
具稀釋作用之潛在普通股						
員工酬勞		64			137	
轉換公司債	36,136	24,930		20,896	19,099	
稀釋每股盈餘	<u>1,852,316</u>	<u>529,193</u>	<u>3.50</u>	<u>3,807,361</u>	<u>509,027</u>	<u>7.48</u>

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 109 年度基本及稀釋每股盈餘，由 8.50 元及 8.23 減少為 7.73 及 7.48 元。

若公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，應假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度股東會決議員工分紅發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

22. 資本管理

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

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

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

本公司之資產負債比例如下：

項 目	110.12.31	109.12.31
負債總額	\$ 7,278,628	\$ 5,369,721
資產總額	\$ 26,217,896	\$ 23,351,148
負債比例	28%	23%

23. 金融工具

(1) 金融工具公允價值資訊

除下表所列者外，本公司非以公允價值衡量之金融工具(包括現金及約當現金、定期存款、應收票據、應收帳款、其他應收款、長短期借款、存出保證金、應付票據、應付帳款及其他應付款)的帳面金額係公允價值之合理近似值。另以公允價值衡量之金融工具的公允價值資訊詳附註六.23(3)

110 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	1,822,315	—	—	1,806,480

109 年 12 月 31 日

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

(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：

	110.12.31			
	第一級	第二級	第三級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產：				
國內上市(櫃)公司股票	\$ 20,762	\$ —	\$ —	\$ 20,762
國外上市公司股票	55,048	—	—	55,048
合 計	\$ 75,810	\$ —	\$ —	\$ 75,810
透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動：				
國內未上市(櫃)公司股票	\$ —	\$ —	\$ 206,857	\$ 206,857
國內興櫃公司股票	—	95,335	—	95,335
國外未上市(櫃)公司股票	—	—	596,709	596,709
國外基金	—	—	2,119,886	2,119,886
合 計	\$ —	\$ 95,335	\$ 2,923,452	\$ 3,018,787

透過損益按公允價值衡量之金融負債-非流動：

賣回選擇權	\$	—	\$	—	\$	109,625	\$	109,625

	109.12.31			
	第一級	第二級	第三級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產：				
國內上市(櫃)公司股票	\$ 26,423	\$ —	\$ —	\$ 26,423
國外上市公司股票	25,256	—	—	25,256
合 計	\$ 51,679	\$ —	\$ —	\$ 51,679

透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動：

國內未上市(櫃)公司股票	\$	—	\$	—	\$	28,454	\$	28,454
國內上市(櫃)及興櫃公司股票		—		133,111				133,111
國外未上市(櫃)公司股票		—		—		161,591		161,591
國外基金		—		—		738,451		738,451
合 計	\$	—	\$	133,111	\$	928,496	\$	1,061,607

透過損益按公允價值衡量之金融負債-非流動：

賣回選擇權	\$	—	\$	—	\$	59,580	\$	59,580

(4)本公司用以衡量公允價值所使用之方法及假設說明如下：

本集團採用市場報價作為公允價輸入值（即第一等級）者，依工具之特性分別如下：

	上市(櫃)公司股票	開放型基金
市場報價	收盤價	淨值

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

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

d. 有關第三等級公允價值衡量項目所使用評價模型之重大不可觀察輸入值之量化資訊及重大不可觀察輸入值之敏感度分析說明如下：

	110.12.31 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	720,686	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。
創投公司股票	82,880	淨資產價值法	不適用	不適用
私募基金投資	2,119,886	淨資產價值法	不適用	不適用
混合工具：賣回 選擇權	109,625	蒙地卡羅模 擬法	波動率、折現率	波動價值愈高，公允價 值愈高；折現率愈高、 公允價值愈低

	109.12.31 公允價值	評價技術	重大不可觀察 輸入值	輸入值與公允價值 關係
非衍生權益工具：				
非上市上櫃公 司股票	190,045	可類比上市 上櫃公司法	本益比乘數、本淨 比乘數、企業價值 對營業利益比乘 數、企業價值對稅 前息前折舊攤提前 利益比乘數、缺乏 市場流通性折價、 控制權溢價	乘數及控制權溢價愈 高，公允價值愈高； 缺乏市場流通性折價 愈高，公允價值愈低；
	—	現金流量折 現法	長期營收成長率、 加權平均資金成 本、長期稅前營業 淨利、缺乏市場流 通性折價、少數股 權折價	加權平均資金成本及 少數股權折價愈高，公 允價值愈低； 長期營收成長率及長 期稅前營業淨利愈高， 公允價值愈高。
私募基金投資	738,451	淨資產價值法		
混合工具：賣回 選擇權	59,580	蒙地卡羅模 擬法	波動率、折現率	波動價值愈高，公允價 值愈高；折現率愈高、 公允價值愈低

(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	110. 12. 31			109. 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	300	27. 68	8, 315	192	28. 48	5, 455
港幣：新台幣	1, 929	3. 549	6, 846	38, 692	3. 673	142, 114
<u>非貨幣性項目</u>						
美金：新台幣	117, 382	27. 68	3, 249, 143	49, 651	28. 48	1, 414, 052
人民幣：新台幣	1, 311, 274	4. 344	5, 696, 175	1, 367, 803	4. 377	5, 986, 875
港幣：新台幣	38	3. 549	136	6, 930	3. 673	25, 459
瑞士法郎：新台幣	6, 454	30. 175	194, 740	4, 525	32. 305	146, 196

由於外幣交易貨幣種類繁多，故按各重大影響之外幣別彙總揭露兌換損益，本公司貨幣性項目因匯率變動於 110 年及 109 年度認列之全部兌換損失(含已實現及未實現)分別為 7, 315 仟元及 8, 443 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：

	110. 12. 31	109. 12. 31
具現金流量利率風險		
— 金融負債	\$ 3, 447, 000	\$ 1, 987, 150

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 110 年及 109 年度之稅前淨利減少 34, 470 仟元及 19, 872 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：

110.12.31				
項 目	短於一年	一至五年	五年以上	合 計
短期借款	\$ 1,160,000	\$ —	\$ —	\$ 1,160,000
應付款項	30,313	—	—	30,313
其他應付款及其他	625,420	—	—	625,420
應付公司債	—	2,000,000	—	2,000,000
租賃負債	547	91	—	638
長期借款	433,333	1,853,667	—	2,287,000
合 計	<u>\$ 2,249,613</u>	<u>\$ 3,853,758</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 6,103,371</u>

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

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
蔡佩珍	主要管理階層
王素琦	主要管理階層
玉晟生技投資股份有限公司	本公司子公司
BioEngine Investment holding I limited	本公司子公司
Center Biotherapeutics Inc. (原名 O' LONG 公司(B.V.I))	本公司子公司
永昕生物醫藥股份有限公司	關聯企業
玉晟管理顧問股份有限公司	關聯企業
順天醫藥生技股份有限公司	關聯企業
PCJ Capital Management Limited	關聯企業
澳優乳業股份有限公司	關聯企業
廣東品晟藥醫科技有限公司	關聯企業
博晟生醫股份有限公司	關聯企業
韶宇醫學科技股份有限公司	關聯企業
權鋒國際股份有限公司	本公司關聯企業之子公司
豐華生物科技股份有限公司	本公司關聯企業之子公司 子公司(109年4月喪失控制力改僅具重大影響力)
澳優營養研究雲(股)公司(原名稱:台灣澳優乳業股份有限公司)	本公司關聯企業之子公司
東源國際醫藥(股)公司	本公司關聯企業之子公司

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	110 年度	109 年度
關聯企業	\$ 838	\$ 62
其他關係人	—	80
合 計	\$ 838	\$ 142

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	110 年度	109 年度
關聯企業	\$ 254	\$ 216
其他關係人	1	7
合 計	<u>\$ 255</u>	<u>\$ 223</u>

(3) 租賃收入

關係人類別/名稱	110 年度	109 年度
玉晟管顧顧問 (股)公司	\$ 1,656	\$ 1,613
東源國際醫藥 (股)公司	918	2,712
關聯企業	2,076	401
其他關係人	3,027	936
主要管理階層	34	49
順天醫藥生技 (股)公司	4,410	5,400
合 計	<u>\$ 12,121</u>	<u>\$ 11,111</u>

(4) 其他收入

關係人類別/名稱	110 年度	109 年度
子公司	\$ 202	\$ 40
PCJ Capital Management Limited	—	4,948
關聯企業	2,618	\$ 604
其他關係人	1,253	1,205
東源國際醫藥(股) 公司	360	2,772
順天醫藥生技 (股)公司	414	387
合 計	<u>\$ 4,847</u>	<u>\$ 9,956</u>

(5) 應收(付)款項

本公司與關係人之債權債務情形如下：

(a) 其他流動資產-其他應收款

關係人類別/名稱	110. 12. 31	109. 12. 31
關聯企業	\$ 962	\$ 806
其他關係人	379	439
東源國際醫藥(股) 公司	378	237
合 計	\$ 1,719	\$ 1,482

(b) 其他應付款-關係人

關係人類別	110. 12. 31	109. 12. 31
玉晟生技投資(股)公 司	\$ 129,917	\$ —
BioEngine investment holding I limited	64,846	
其他關係人	—	8
關聯企業	681	—
合 計	\$ 195,444	\$ 8

(c) 其他流動負債-預收款項

關係人類別	110. 12. 31	109. 12. 31
關聯企業	\$ 807	\$ 636
其他關係人	184	494
合 計	\$ 991	\$ 1,130

(6) 資金融通情形

(a) 其他流動資產-其他應收款

關係人類別	期 末 餘 額	利率	109. 12. 31	
			全年度 利息收入	期末 應收利息
玉晟生技投資(股)公司	\$ —	3%	\$ 3,566	\$ —

(a) 其他應付款-關係人

關係人類別	110.12.31			
	期 末 餘 額	利率	全年度 利息支出	期末 應付利息
Center Biotherapeutics Inc. (原名 O' LONG 公司 (B. V. I))	\$ 95,830	1.5%	\$ 1,437	\$ 2,888

關係人類別	109.12.31			
	期 末 餘 額	利率	全年度 利息支出	期末 應付利息
Center Biotherapeutics Inc. (原名 O' LONG 公司 (B. V. I))	\$ 95,830	1.5%	\$ 1,436	\$ 1,451

(7) 財產交易

(1) 本公司 110 年向玉晟生技投資(股)公司及其子公司 BioEngine Investment holding I limited 購入國內外未上市櫃公司及興櫃公司股票總金額為 349,570 仟元。

(2) 本公司 110 年以 CS02 糖尿病新藥之中國大陸地區權利，透過持股 100% 子公司 Centerlab Investment Holding Limited 作價投資，取得廣東品晟醫藥科技(有)公司人民幣 20,000 仟元(新台幣 86,880 仟元)之股權。110 年度未實現利益為 31,593 仟元。

(8) 主要管理階層薪酬資訊

項 目	110 年度	109 年度
薪資及其他短期員工福利	\$ 9,803	\$ 13,032
退職後福利	108	108
股份基礎給付	—	1,837
合 計	\$ 9,911	\$ 14,977

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	110.12.31	109.12.31	擔保債務內容
土 地	\$ 425,950	\$ 425,950	銀行借款及額度擔保
房屋及建築淨額	225,252	233,198	銀行借款及額度擔保
投資性不動產淨額	486,502	491,497	銀行借款及額度擔保
採用權益法之長期投資	5,104,625	4,815,364	銀行借款擔保
採用權益法之長期投資	—	2,858,306	股票初次上市禁售集保
受限制資產-活期存款	244,274	12,173	備償戶
合 計	\$ 6,486,603	\$ 8,836,488	

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

1. 本公司截至民國 110 年及 109 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 203,123 仟元及 251,158 仟元，已依約支付 98,331 仟元及 103,311 仟元。
2. 截至民國 110 年及 109 年 12 月 31 日為購置設備及廠房工程，已簽訂尚未完成之工程及採購合約總價分別為新台幣 5,148 仟元及 5,997 仟元，已支付金額為新台幣 2,777 仟元及 3,551 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 110 年 12 月 31 日已依約支付 12,500 仟元。
4. 本公司民國 99 年 10 月與財團法人工業技術研究院簽訂「D-PLGA 微粒新劑型技術」及「PLGA 微粒長效釋放控制平台技術暨專利」授權合約，合約權利金 5,600 仟元及產品開始販賣日起 10 年，每年按該產品銷售淨額 4% 支付權利金。截至民國 110 年 12 月 31 日止已依約支付權利金 3,800 仟元。

十、重大之災害損失：無

十一、重大之期後事項：

- (1)民國110年10月27日本公司經董事會決議簽署股權買賣協議出售澳優乳業(股)公司股票17,723萬股，每股售價港幣10.06元，交易總金額港幣17.83億元(約新台幣63億元)。本次交易於111年1月底完成交割，本公司對澳優乳業(股)公司持股比例由17.92%降為約7.23%，本公司將對澳優乳業(股)公司喪失重大影響力且停止採用權益法。
- (2)本公司於民國111年1月董事會決議通過增加投資Onward Therapeutics 不超過瑞士法朗1,500萬元。

十二、其他：無。

十三、附註再揭露事項

1. 重要交易事項及轉投資事業相關資訊

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

2. 轉投資事業資訊之揭露

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

3. 大陸投資資訊：

編號	項 目	說 明
1.	大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額	附表五
2.	與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生之重大交易事項，暨其價格、付款條件、未實現損益	附註七

4. 主要股東資訊：

持有股份比例達 5% 以上之股東名稱、持股數額及比例：附表六

十四、部門資訊

本公司業已依規定於合併財務報表揭露相關營運部門資訊。

附表一

資金貸與他人：

單位：新台幣仟元

編號 (註1)	貸出資金之公司	貸與 對象	往來 項目 (註2)	是否 為關 係人	本期最 高金額	期末餘額 (註5)	實際動 支金額	利率 區間	資金貸 與性質	業務往 來金額	有短期融 通資金必 要之原因	提列備 抵呆帳 金額	擔保品		對個別對象 資金貸與 限額	資金貸與 總限額
													名稱	價值		
1	Center Biotherapeutics Inc. (原名 O' LONG 公司(B.V.I))	晟德大藥廠 (股)有限公司	應收關係 人款項	Y	100,000	100,000	95,830	1.5%	短期融 通資金	—	營運週轉	—	本票	100,000	197,495 (淨值 200%)	197,495 (淨值 200%)

註一： 1、發行人填 0。

2、被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

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

註三：應明確說明融通對象資金用途，例如償還借款、購置設備、營業週轉…等。

註四：應註明最高限額之計算方法及最高限額之金額。

附表二

本公司民國 110 年 12 月 31 日持有有價證券(不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部份)之相關資訊揭露如下：

單位：新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末			
				單位數(股)	帳面金額	持股比例	公允價值
晟德大藥廠(股)公司	國光生物科技(股)公司普通股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	465,000	20,762	0.11%	20,762
晟德大藥廠(股)公司	Windtree Therapeutics, Inc. 普通股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,239,088	55,048	11.10%	55,048
晟德大藥廠(股)公司	醫睿醫藥科技(股)公司普通股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	240,000	30,535	16.00%	30,535
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	68,061	11.14%	68,061
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	2,168,000	27,274	1.58%	27,274
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	—	1.59%	—
晟德大藥廠(股)公司	水木易德氫能基金 Hydrogenic Energy Fund I L.P	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	55,311	19.39%	55,311
晟德大藥廠(股)公司	Onward Therapeutics SA 特別股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	3,816,700	194,421	10.55%	194,421
晟德大藥廠(股)公司	Vivo Innovation Fund II, L.P.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	109,740	11.03%	109,740
晟德大藥廠(股)公司	Vivo Capital Fund IX, L.P.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	1,018,425	1.74%	1,018,425
晟德大藥廠(股)公司	GL China Opportunities Fund III L.P.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	349,683	4.17%	349,683
晟德大藥廠(股)公司	Chengwei GP Participation Fund, L.P.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	586,727	20.33%	586,727

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	T-E Pharma Holding(Cayman) 特別股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	18,750,000	151,317	6.37%	151,317
晟德大藥廠(股)公司	Acepodia Inc.(Cayman) 特別股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	2,801,417	134,615	2.38%	134,615
晟德大藥廠(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	33,476	15.00%	33,476
晟德大藥廠(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	82,880	15.00%	82,880
晟德大藥廠(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	106,322	10.96%	106,322
晟德大藥廠(股)公司	聖安生醫(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	2,500,000	70,000	5.81%	70,000
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	—	577,491	33.00%	577,491
Centerlab Investment Holding Limited	HebeCell Holding Limited 特別股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	31,710	16,608	1.14%	16,608
Centerlab Investment Holding Limited	GL JKP Holding L.P.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	216,443	8.00%	216,443
Center Laboratories Limited(HK)	上海寶濟藥業有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	1,025,562	17.96%	1,025,562
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	241,330	2,814	0.46%	2,814
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	8,296,000	1,746,308	13.40%	1,746,308
玉晟生技投資(股)公司	長佳智能(股)公司普通股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	4,400,000	562,234	4.89%	562,234

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
BioEngine Capital Holding Limited (HK)	Jacobio(CAY)Pharmaceuticals Co., Ltd—特別股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	87,557,000	4,505,716	11.35%	4,505,716

附表三

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：新台幣仟元／股

買、賣之公司	有價證券種類 及名稱	帳列科目	交易 對象	關 係	期 初		買 入		賣 出				期 末	
					股數	金 額	股數	金額	股數	售價	帳面 成本	處分 損益	股數	帳面金額
晟德大藥廠 (股)公司	Center Laboratories Limited(HK)	採用權益法 之投資	現金 增資	子公司	10,169,003	769,518	15,235,000	435,233	—	—	—	—	25,404,003	1,025,546
Center Laboratories Limited(HK)	上海寶濟藥業有 限公司	透過損益按 公允價值衡 量之金融資 產-非流動	現金 增資	—	—	769,534	—	435,233	—	—	—	—	—	1,025,562
晟德大藥廠 (股)公司	Chengwei GP Participation Fund, L. P.	透過損益按 公允價值衡 量之金融資 產-非流動		—	—	—	—	533,758	—	—	—	—	—	586,727
BioEngine Capital Holding Limited (HK)	Jacobio(CAY) Pharmaceutic als Co.,Ltd —特別股	透過損益按 公允價值衡 量之金融資 產-流動		—	98,330,000	5,114,112	—	—	10,773,000	805,120	21,524	783,596	87,557,000	4,505,716

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

註2：有價證券帳列採用權益法之投資者，須填寫該二欄，餘得免填。

註3：累計買進、賣出金額應按市價分開計算是否達三億元或實收資本額百分之二十。

註4：實收資本額係指母公司之實收資本額。

附表四

被投資公司名稱、所在地等相關資訊如下：（不包含大陸被投資公司）

單位：新台幣仟元；股

投資 公司名稱	被投資 公司名稱	地 址	主要營業 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			
晟德大藥廠 (股)公司	Center Biotherapeutics Inc. (原名 O' LONG 公司(B. V. I))	Sea Meadow House, Blackburne Highway, PO Box 116, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	投資	32	32	1	100.00%	98,748	1,438	1,438	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	743,282	611,115	33,974,314	22.16%	430,704	(89,858)	(18,830)	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	台北市南港區園區街3-2號7樓	投資管理顧問	12,880	12,880	64,432,200	30.91%	755,240	(327,371)	(97,105)	—
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	158,764	186,451	—	31.29%	60,782	53,764	16,823	—
晟德大藥廠 (股)公司	東曜藥業(股)公 司	15/F MAY MAY BUILDING, 683-685 NATHAN ROAD KOWLOON, HONG KONG	投資	2,028,144	2,028,144	179,561,700	29.19%	2,453,979	(1,133,521)	(356,707)	—
晟德大藥廠 (股)公司	Centerlab Investment Holding Limited(HK)	Unit 706, Haleson Building, NO.1 Jubilee street, Hong Kong	投資	1,833,765	1,729,183	59,907,514	100.00%	2,396,533	250,227	250,227	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	736,947	301,714	25,404,003	100.00%	1,025,546	(179,206)	(179,206)	子公司
晟德大藥廠 (股)公司	韶宇醫學科技股 份有限公司	臺北市南港區園區街3之2號7樓	幹細胞分離自 動化儀器	—	—	—	—	—	(3,963)	(1,434)	110 合併 解散
晟德大藥廠 (股)公司	澳優乳業股份有 限公司	Cayman Islands	食品	3,552,281	3,552,281	307,940,089	17.92%	7,380,971	4,520,583	693,049	—

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			
晟德大藥廠 (股)公司	益安生醫股份有 限公司	台北市士林區後港街116號5樓	醫療器材開發	770,451	770,435	21,751,037	29.82%	1,231,510	2,078,192	621,168	—
晟德大藥廠 (股)公司	順天醫藥生技股 份有限公司	台北市南港區園區街3-2號4樓之1	新藥開發	1,098,802	974,874	54,068,631	33.14%	703,486	95,946	32,413	—
晟德大藥廠 (股)公司	玉晟生技投資 (股)公司	台北市南港區園區街3-2號7樓	一般投資	835,000	835,000	344,688,002	58.60%	3,744,402	823,049	482,278	子公司
晟德大藥廠 (股)公司	Helicase Venture Fund I, L.P.	One Beacon Street, 15 th Floor Boston, MA, 02108	投資	91,561	68,390	—	30%	86,811	35,612	10,684	—
晟德大藥廠 (股)公司	Fangyuan Growth SPC PCJ Healthcare Fund SP	Sertus Chambers, Governors Square, Suite # 5-204, 23 Lime Tree Bay Avenue, P.O. Box 2547, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands	投資	307,952	307,952	—	33.33%	402,999	461,513	153,822	—
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%	137	(240)	(60)	—
晟德大藥廠 (股)公司	山水生技創投有 限合夥	臺北市松山區民生東路3段135號6 樓	創業投資	250,000	250,000	—	49.50%	252,006	668	331	—
晟德大藥廠 (股)公司	博晟生醫(股)公 司	台北市南港區園區街3-2號4樓	骨科醫療器材 相關產品開發	12,031	—	523,082	0.51%	4,801	(138,485)	(92)	—

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			
晟德大藥廠 (股)公司	ANYA Biopharm Holding Corp.	P. O. Box 31119 Grand Pavilion, Hibiscus Way, 802 West Bay Road, Grand Cayman, KYI - 1205 Cayman Islands	投資	97,675	—	852,360	31.50%	90,940	(16,945)	(6,522)	—
晟德大藥廠 (股)公司	Fangyuan PCJ Fund II L.P.	P0 Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands	投資	150,806	—	—	20.00%	146,378	(15,645)	(3,129)	—
玉晟生技投資 (股)公司	澳優乳業股份有 限公司	Cayman Islands	食品	435,679	435,679	35,991,683	2.09%	862,674	4,520,583	80,967	—
玉晟生技投資 (股)公司	順天醫藥生技股 份有限公司	台北市南港區園區街3-2號4樓之1	新藥開發	18,401	56,231	632,325	0.39%	7,731	95,946	664	—
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	1	100%	4,505,737	225,655	225,655	子公司
玉晟生技投資 (股)公司	博晟生醫股份有 限公司	台北市南港區園區街3號4樓	骨科醫療器材 相關產品開發	432,036	449,272	24,815,057	24.08%	258,692	(138,485)	(38,227)	—
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	1	100%	—	—	—	子公司
玉晟生技投資 (股)公司	BioEngine investment holding I limited	Level 1, Central Bank of Samoa Building Beach Road, Apia, Samoa	投資	49,552	49,552	1,605,388	100%	64,846	16,070	16,070	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	玉晟管理顧問 (股)公司	台北市南港區園區街3-2號7樓	投資管理顧問	24,000	24,000	3,450,000	1.66%	37,061	(327,371)	(5,434)	—
Centerlab Investment Holding Limited(HK)	ASEAN Bio & Medical Platform Investment L.P.	25F, City Air Tower, 159-9, Samsung-dong, Gangnam-gu, Seoul, Korea	投資	68,910	68,910	—	30.00%	55,237	(3,140)	(942)	—
Centerlab Investment Holding Limited(HK)	Bioflag International Corporation	4 th Floor, Harbour Place, 103 South church Street, P.O. Box 10240, Grand Cayman KY1- 1002, Cayman Islands	投資	1,324,094	1,324,094	42,100,000	36.61%	998,182	(160,854)	(81,226)	—

附表五 大陸投資資訊如下：

單位：新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註1)	本期期初 自台灣匯 出 累積投資 金額	本期匯出或收回 投資金額		本期期末 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	截至本期止已 匯回投資收益
					匯出	收回						
東曜藥業有限公司	癌症用膠囊藥、脂體注射劑等生產及研發	USD 222,450 仟元	(2)東曜藥業(股)公司(香港)	698,807	—	—	698,807	(1,091,850)	29.19%	(326,113)	323,619	—
江蘇東揚醫藥科技有限公司	西藥販賣研發	USD 2,000 仟元	(2)東曜藥業(股)公司(香港)	13,684	—	—	13,684	(1,261)	29.19%	(377)	8,122	—
東源生物醫藥科技(上海)有限公司	醫藥研發	USD 3,730 仟元	(2)東曜藥業(股)公司(香港)	24,956	—	—	24,956	137	29.19%	41	4,427	—
上海寶濟藥業有限公司	蛋白質藥物開發公司	RMB 37,089 仟元	(2)Center Laboratories Limited(HK)	301,592	435,233	—	736,825	—	17.96%	—	1,025,562	—
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	—	—	—	—	—	11.35%	—	4,505,716	—
廣東品晟醫藥科技(有)公司	兒科用藥原料及製劑研發及醫療技術諮詢	RMB 70,000 仟元	(2)Centerlab Investment Holding Limited	27,594	86,880	—	114,474	(57,023)	36.67%	(17,266)	81,658	—
廣州極飛科技有限公司	電子、通信與自動控制技術研究及開發	RMB 50,000 仟元	(2)Centerlab Investment Holding Limited	134,270	—	—	134,270	—	1.64%	—	—	109年12月已出售
北京金康普食品科技有限公司	分裝、生產食品添加劑和複合食品添加劑	RMB 10,000 仟元	(2)Centerlab Investment Holding Limited	—	196,176	—	196,176	—	5.00%	—	194,799	—

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)	本期期初 自台灣匯出 累積投資金額	本期匯出或收回 投資金額		本期期末 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	截至本期止已 匯回投資收益
					匯出	收回						
北京康朴尼檢測技術有限公司	技術檢測	RMB 1,000 仟元	(2)Centerlab Investment Holding Limited	—	21,797	—	21,797	—	5.00%	—	21,644	

公司名稱	本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投審會 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	1,521,085 仟元	USD 68,800 仟元 RMB 306,975 仟元	11,363,561

註1：投資方式區分為下列三種：

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

註2：本期認列投資損益係依經會計師查核之財務報表

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

晟德大藥廠股份有限公司

主要股東資訊

民國 110 年 12 月 31 日

附表六

主要股東名稱	股份	
	持有股數(股)	持股比例
儷榮科技股份有限公司	43,719,920	8.65%
歐室食品股份有限公司	31,329,674	6.20%

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

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

重要會計項目明細表目錄

項	目	編號/索引
資產、負債及權益項目明細表		
現金及約當現金明細表		一
應收票據明細表		二
應收帳款明細表		三
應收租賃款明細表		附註六、4
存貨明細表		四
透過損益按公允價值衡量之金融資產明細表		五
採用權益法之投資變動明細表		六
採用權益法之投資累計減損變動明細表		七
不動產、廠房及設備變動明細表		附註六.8
使用權資產變動明細表		八
使用權資產累計折舊變動明細表		九
投資性不動產變動明細表		附註六.10
短期借款明細表		十
合約負債明細表		十一
應付票據明細表		十二
應付帳款明細表		十三
其他應付款明細表		十四
長期借款明細表		十五
應付公司債明細表		十六
遞延所得稅負債明細表		附註六.20
損益項目明細表		
營業收入明細表		十七
營業成本明細表		十八
推銷費用明細表		十九
管理費用明細表		二十
研究發展費用明細表		二十一
財務成本明細表		附註六.18
其他收入明細表		附註六.18

晟德大藥廠股份有限公司

現金及約當現金明細表

中華民國一一〇年十二月三十一日

明細表一

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額		備 註
		小 計	合 計	
庫存現金及零用金			\$ 185	
銀行存款				
支票存款		\$ 3,354		
活期存款		166,434		
外幣存款		16,073		
小 計			185,861	
合 計			\$ 186,046	

晟德大藥廠股份有限公司

應收票據明細表

中華民國一一〇年十二月三十一日

明細表二

單位：新台幣仟元

客戶名稱	摘 要	金 額		備 註
		小 計	合 計	
尚典生技股份有限公司	非關係人	\$ 1,620		客戶均未達5%
其 他	非關係人	14,857	\$ 16,477	
減：備抵呆帳			(195)	
合 計			\$ 16,282	

晟德大藥廠股份有限公司

應收帳款明細表

中華民國一一〇年十二月三十一日

明細表三

單位：新台幣仟元

客戶名稱	摘 要	金 額		備 註
		小 計	合 計	
台灣東洋藥品工業股份有限公司	非關係人	\$ 12,095	78,551	未達5%彙列
其 他	非關係人	66,456		
減：備抵呆帳				
			(1,168)	
合 計			\$ 77,383	

晟德大藥廠股份有限公司

存貨明細表

中華民國一一〇年十二月三十一日

明細表四

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額		備 註
		成 本	淨變現價值	
商 品		\$ 510	\$ 536	估計售價減除銷售費用
製 成 品		44,825	70,613	估計售價減除銷售費用
原 料		43,925	43,702	重置成本
物 料		5,831	5,894	重置成本
在 製 品		7,966	22,679	估計售價減除尚須投入成本
在途存貨		10,731	10,731	
減：備抵存貨跌價損失		(13,147)		呆滯品及寄存品
合 計		\$ 100,641	\$ 154,155	

晟德大藥廠股份有限公司

透過損益按公允價值衡量之金融資產明細表

中華民國一一〇年十二月三十一日

明細表五

單位：仟股/新台幣仟元

被投資公司名稱	期初餘額		本期增加		本期減少		評價損益	期末餘額		提供保證 或質押情形	備註
	股數	公允價值	股數	金額	股數	金額	金額	股數	公允價值		
流動：											
國光生物科技股份有限公司	471	26,423	-	-	6	125	(5,536)	465	20,762	無	
中智全球控股(股)公司	1,100	25,256	-	-	1,100	29,506	4,250	-	-	無	
Windtree Therapeutics, Inc.	-	-	1,239	55,041	-	-	7	1,239	55,048	無	
合計	1,571	51,679	1,239	55,041	1,106	29,631	(1,279)	1,704	75,810		
非流動：											
醫睿醫藥科技(股)公司	240	28,454	-	-	-	-	2,081	240	30,535	無	
安盛生科(股)公司	5,836	101,745	-	-	-	-	(33,684)	5,836	68,061	無	
雅祥生技醫藥(股)公司	1,469	31,366	794	8,875	95	2,223	(10,744)	2,168	27,274	無	
LifeMax Healthcare International Corporation(Cayman) 特別股	5,405	15,395	-	-	-	-	(15,395)	5,405	-	無	
Hydrogenic Energy Fund I L.P	-	31,536	-	29,386	-	-	(5,611)	-	55,311	無	
Onward Therapeutics SA	-	146,196	-	-	-	-	48,225	-	194,421	無	
Vivo Innovation Fund II, L.P.	-	-	-	104,980	-	-	4,760	-	109,740	無	
Vivo Capital Fund IX, L.P.	-	442,506	-	174,879	-	174,204	575,244	-	1,018,425	無	
GL China Opportunities Fund III L.P.	-	264,409	-	173,129	-	123,842	35,987	-	349,683	無	
Chengwei GP Participation Fund I, P	-	-	-	533,758	-	34,358	87,327	-	586,727	無	
T-E Pharma Holding(Cayman)	-	-	18,750	209,715	-	-	(58,398)	18,750	151,317	無	
Acepodia, Inc	-	-	2,801	64,846	-	-	69,769	2,801	134,615	無	
AiViva_Series A Preferred Share	-	-	15,117	46,312	-	-	(12,836)	15,117	33,476	無	
Vaxon Investment Inc.	-	-	3	83,605	-	-	(725)	3	82,880	無	
全福生物科技(股)公司	-	-	7,589	90,916	-	-	15,406	7,589	106,322	無	
聖安生醫(股)公司	-	-	2,500	70,000	-	-	0	2,500	70,000	無	
合計	12,950	1,061,607	47,554	1,590,401	95	334,627	701,406	60,409	3,018,787		

晟德大藥廠股份有限公司
採用權益法之投資變動明細表
中華民國一一〇年十二月三十一日

明細表六

單位：新台幣仟元/仟股

被投資公司名稱	期初餘額		本期增加		本期減少		採權益法認列之 損益份額	其他(註1)	期末餘額			市價或股權淨值	
	股數	金額	股數	金額	股數	金額			股數	持股比例%	金額	單價	總價
FANGYUAN GROWTH SPC PCJ HEALTHCARE FUND SP	-	491,776			0	(227,654)	153,822	(14,945)	-	33.33%	402,999	-	402,999
PCJ Capital Management Limited	-	203					(60)	(6)	-	25.00%	137	-	137
Center Biotherapeutics Inc. (原名O' LONG 公司(B.V.I))	-	103,256					1,438	-	-	100.00%	104,694	-	98,748
Helicase Venture Fund I, L.P.	-	57,089		23,171			10,684	(4,133)	-	30.00%	86,811	-	86,811
玉晟管理顧問(股)公司	28,014	851,781	36,418	-			(97,105)	564	64,432	30.91%	755,240	11.72	755,240
永昕生物醫藥(股)公司	29,641	288,197	4,333	132,167			(18,830)	29,170	33,974	22.16%	430,704	37.90	1,144,635
東曜藥業(股)公司	179,562	2,858,306					(356,707)	(47,620)	179,562	29.19%	2,453,979	16.20	2,721,119
TransPacific Medtech Fund	-	111,341			0	(27,686)	16,823	(39,696)	-	31.29%	60,782		60,782
Centerlab Investment Holding Limited(HK)	55,283	2,056,289	11,558	321,464	(6,934)	(216,882)	250,227	(14,565)	59,907	100.00%	2,396,533	40.00	2,396,533
Center Laboratories Limited	10,169	769,518	15,235	435,234			(179,206)	-	25,404	100.00%	1,025,546	40.37	1,025,546
順天醫藥生技(股)公司	50,159	547,474	3,909	123,928			32,413	7,024	54,068	33.14%	710,839	37.69	2,037,802
玉晟生技投資(股)公司	200,400	3,758,858	144,288	-		(517,032)	482,278	20,298	344,688	58.60%	3,744,402	10.86	3,744,402
益安生醫(股)公司	19,772	611,708	1,979	15			621,168	(1,381)	21,751	29.82%	1,231,510	90.40	1,966,294
韶宇醫學科技(股)公司	1,800	13,152			(1,800)	(11,718)	(1,434)	-	-		-		-
博晟生醫(股)公司	-	-	523	12,031			(92)	(7,138)	523	0.51%	4,801	26.75	13,992
澳優乳業(股)公司	307,940	7,257,304				(298,696)	693,049	(270,686)	307,940	17.92%	7,380,971	33.54	10,327,710
山水生技創投有限合夥	-	231,102					331	20,573	-	49.51%	252,006		252,006
頁小計		20,007,354		1,048,010		(1,299,668)	1,608,799	(322,541)			21,041,954		

晟德大藥廠股份有限公司
採用權益法之投資變動明細表
中華民國一一〇年十二月三十一日

明細表六

單位：新台幣仟元/仟股

被投資公司名稱	期初餘額		本期增加		本期減少		採權益法認列之 損益份額	其他(註1)	期末餘額			市價或股權淨值	
	股數	金額	股數	金額	股數	金額			股數	持股比例%	金額	單價	總價
ANYA Biopharm Holding Corp	—	—	852	97,675			(6,522)	(213)	852	31.50%	90,940		90,940
Fangyuan PCJ Fund II L. P.	—	—		150,806			(3,129)	(1,299)		20.00%	146,378		146,378
減：聯屬公司間未實現利益		(21,593)		(31,859)			275	1,654			(51,523)		
減：轉列待出售非流動資產											(4,248,092)		
合 計		19,985,761		1,264,632		(1,299,668)	1,599,423	(322,399)			16,979,657		

註1：本期其他金額包括採權益法認列其他綜合損益之份額及被投資公司股權淨值變動。

註2：本表金額不含累計減損之金額

晟德大藥廠股份有限公司

採用權益法之投資累計減損變動明細表

中華民國一一〇年十二月三十一日

明細表七

單位：新台幣仟元

項 目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
O' LONG公司 (B. V. I)	\$ 5,946	\$ -	\$ -	\$ 5,946
順天醫藥生技(股)公司	7,353	-	-	7,353
合 計	\$ 13,299	\$ -	\$ -	\$ 13,299

晟德大藥廠股份有限公司

使用權資產變動明細表

中華民國一一〇年十二月三十一日

明細表八

單位：新台幣仟元

項 目	期初餘額	本期增加額	本期減少額	期末餘額	備 註
辦公設備	\$ 1,093	\$ -	\$ -	\$ 1,093	
運輸設備	2,990	-	-	2,990	
合 計	\$ 4,083	\$ -	\$ -	\$ 4,083	

晟德大藥廠股份有限公司

使用權資產累計折舊變動明細表

中華民國一一〇年十二月三十一日

明細表九

單位：新台幣仟元

項 目	期初餘額	本期增加額	本期減少額	期末餘額	備 註
辦公設備	\$ 538	\$ 269	\$ -	\$ 807	
運輸設備	1,661	997	-	2,658	
合 計	\$ 2,199	\$ 1,266	\$ -	\$ 3,465	

晟德大藥廠股份有限公司

短期借款明細表

中華民國一一〇年十二月三十一日

明細表十

單位：新台幣仟元

借款種類	說明	期末餘額	契約期間	利率區間	融資額度	抵押或擔保	備註
擔保借款	彰化銀行	\$ 168,833	110.04.06-111.04.06	1.3000%	500,000	不動產	
擔保借款	彰化銀行	231,167	110.01.18-111.01.18	1.3000%		不動產	
擔保借款	彰化銀行	100,000	110.06.29-111.06.29	1.3000%		不動產	
無擔保借款	永豐銀行	50,000	110.05.17-111.01.14	1.3500%	100,000	—	
無擔保借款	永豐銀行	100,000	110.12.24-111.02.23	1.3500%	100,000	—	
擔保借款	永豐銀行	210,000	110.12.24-111.02.23	1.3500%	210,000	不動產	
無擔保借款	日盛銀行	150,000	110.10.19-111.01.19	1.2500%	150,000	—	
無擔保借款	王道銀行	150,000	110.11.26-111.02.25	1.2590%	150,000	—	
	合計	\$ 1,160,000					

晟德大藥廠股份有限公司

合約負債

中華民國一一〇年十二月三十一日

明細表十一

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額	備 註
遞延收入		\$ 2,315	
預收貨款		111,199	客戶均未達5%
合 計		\$ 113,514	

晟德大藥廠股份有限公司

應付票據明細表

中華民國一一〇年十二月三十一日

明細表十二

單位：新台幣仟元

客戶名稱	摘 要	金 額	備 註
友和貿易股份有限公司	貨 款	\$ 717	
新竹物流股份有限公司	運 費	218	
嘉里醫藥物流股份有限公司	運 費	242	
其 他	貨 款	114	未達5%彙列
合 計		\$ 1,291	

晟德大藥廠股份有限公司

應付帳款明細表

中華民國一一〇年十二月三十一日

明細表十三

單位：新台幣仟元

客戶名稱	摘 要	金 額	備 註
明璟實業有限公司	貨 款	\$ 13,104	
新雙隆生技股份有限公司	貨 款	3,088	
其 他	貨 款	12,830	未達5%彙列
合 計		\$ 29,022	

晟德大藥廠股份有限公司

其他應付款明細表

中華民國一一〇年十二月三十一日

明細表十四

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額	備 註
應付薪資及獎金		\$ 24,131	
應付勞務費		2,439	
應付保險費		1,935	
應付退休金		1,020	
應付利息		425	
應付佣金		4,106	
應付權利金		1,430	
應付營業稅		3,382	
應付研究費		18,403	
應付水電費		1,045	
應付員工紅利及董監酬勞		7,751	
應付其他		4,420	
合 計		\$ 70,487	

晟德大藥廠股份有限公司

長期借款明細表

中華民國一一〇年十二月三十一日

明細表十五

單位：新台幣仟元

債 權 人	摘要	借款金額	契 約 期 限	利 率	抵 押 或 擔 保	備 註
合作金庫銀行	擔保借款	\$ 571,750	110.04.29-113.03.31	1.0927%	不動產及股票	
彰化銀行	擔保借款	571,750	110.04.29-113.03.31	1.0927%	不動產及股票	
全國農業金庫	擔保借款	343,050	110.04.29-113.03.31	1.0927%	不動產及股票	
臺企銀行	擔保借款	457,400	110.04.29-113.03.31	1.0927%	不動產及股票	
永豐銀行	擔保借款	343,050	110.04.29-113.03.31	1.0927%	不動產及股票	
減：一年內到期之長期借款		(433,333)				
合 計		\$ 1,853,667				

晟德大藥廠股份有限公司

應付公司債明細表

中華民國一一〇年十二月三十一日

明細表十六

單位：新台幣仟元

債券名稱	受託人	發行日期	付息日期	利率	金額					償還方法	擔保情形	備註
					發行總額	已轉換數額	期末餘額	未攤銷折溢價	帳面價值			
國內有擔保轉換公司債	台灣新光商業銀行信託部	109.09.07	—	0%	500,000	—	500,000	18,782	\$ 481,218	到期一次償還	銀行保證	
國內無擔保轉換公司債	上海商業銀行信託部	109.09.08	—	0%	1,500,000	—	1,500,000	158,903	1,341,097	到期一次償還	無	
減：轉列一年內到期之長期負債									0			
合計							2,000,000	177,685	1,822,315			

晟德大藥廠股份有限公司

營業收入明細表

中華民國一一〇年一月一日至十二月三十一日

明細表十七

單位：新台幣仟元/仟瓶（盒）

項 目	數 量	金 額	備 註
銷貨收入			
口服內服液劑	15,682	\$ 404,692	
錠 劑	91,646	94,159	
其 他		1,256	
合 計		\$ 500,107	

晟德大藥廠股份有限公司

營業成本明細表

中華民國一一〇年一月一日至十二月三十一日

明細表十八

單位：新台幣仟元

項 目	金 額	
	小 計	合 計
直接原料		
期初存料	\$ 37,962	
加：本期進料淨額	90,648	
原料轉入	60	
在製品轉入	2,249	
減：期末存料	43,925	
原料轉出	1,400	
原料銷售	115	\$ 85,479
間接原料		
期初存料	5,766	
加：本期進料淨額	60,766	
間接原料轉入	772	
減：期末存料	5,831	
間接原料轉出	180	61,293
直接人工		15,902
製造費用		69,335
製造成本		\$ 232,009
加：期初在製品		7,832
減：期末在製品		7,966
在製品轉入原料		2,249
製成品成本		\$ 229,626
加：期初製成品		42,005
本期進貨		2,915
減：期末製成品		44,825
製成品轉出及報廢		2,467
製成品銷貨成本		\$ 227,254
期初商品存貨	240	
加：本期進貨淨額	2,586	
減：期末商品存貨	510	
商品轉出	162	
商品銷貨成本		\$ 2,154
加：存貨跌價及報廢損失		9,458
存貨盤盈淨額		(837)
原物料出售		115
其 他		2,304
營業成本合計		\$ 240,448

晟德大藥廠股份有限公司

推銷費用明細表

中華民國一一〇年一月一日至十二月三十一日

明細表十九

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額	備 註
薪資支出		\$ 51,880	
運 費		5,267	
廣告費		4,151	
保險費		4,047	
交際費		4,001	
捐 贈		3,315	
佣金支出		15,711	
退休金		2,270	
交通費		4,689	
權利金		9,535	
其他費用		5,841	
合 計		\$ 110,707	

晟德大藥廠股份有限公司

管理費用明細表

中華民國一一〇年一月一日至十二月三十一日

明細表二十

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額	備 註
薪資支出		\$ 42,646	
修繕費		2,088	
保險費		4,876	
稅 捐		2,391	
各項折舊		13,325	
各項攤提		1,018	
勞務費		15,668	
其他費用		16,984	
合 計		\$ 98,996	

晟德大藥廠股份有限公司

研究發展費用明細表

中華民國一一〇年一月一日至十二月三十一日

明細表二十一

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額	備 註
薪資支出		\$ 22,429	
保險費		2,189	
各項折舊		3,859	
修繕費		1,626	
研究費		37,157	
退休金		1,126	
勞務費		1,205	
其他費用		5,805	
合 計		\$ 75,396	

台北市會計師公會會員印鑑證明書

北市財證字第

1110267

號

會員姓名：(1) 戴維良

(2) 紀嘉祐

事務所名稱：富鋒聯合會計師事務所

事務所地址：台北市中正區忠孝東路一段 35 號 8 樓

事務所電話：02-23919955

事務所統一編號：00987674

會員證書字號：(1) 北市會證字第 3091 號

委託人統一編號：18606304

(2) 北市會證字第 3385 號

印鑑證明書用途：辦理 晟德大藥廠股份有限公司

110 年第四季（自民國 110 年 1 月 1 日至

110 年 12 月 31 日）財務報表之查核簽證。

簽名式（一）	戴維良	存會印鑑（一）	
簽名式（二）	紀嘉祐	存會印鑑（二）	

理事長：



核對人：



中華民國 一 一 年

1 月

7 日

裝訂線

北市財證字第

1110

號

附件十二、發行人111年度個體財務報告
暨會計師查核報告

晟德大藥廠股份有限公司
個體財務報告暨會計師查核報告
民國一一一年及一一〇年度

公司地址：台北市南港區園區街3之2號7樓

電話：(02)2655-8680

目 錄

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>頁 次</u>
一、封面		1
二、目錄		2
三、會計師查核報告		3~7
四、個體資產負債表		8~9
五、個體綜合損益表		10~11
六、個體權益變動表		12
七、個體現金流量表		13~14
八、個體財務報表附註		
(一) 公司沿革		15
(二) 通過財務報告之日期及程序		15
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用		15~16
(四) 重大會計政策之彙總說明		17~29
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源		29~30
(六) 重要會計項目之說明		30~68
(七) 關係人交易		68~72
(八) 質押之資產		72~73
(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾		73
(十) 重大之災害損失		無
(十一) 重大之期後事項		73
(十二) 其它		無
(十三) 附註揭露事項		
1. 重大交易事項相關資訊		74
2. 轉投資事業相關資訊		74
3. 大陸投資資訊		74
4. 主要股東資訊		74
(十四) 部門資訊		75
九、重要會計項目明細表		88~111



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一一一年及一一〇年十二月三十一日之個體資產負債表，暨民國一一一年及一一〇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一一一年及一一〇年十二月三十一日之個體財務狀況，暨民國一一一年及一一〇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一一〇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一一一年度個體財務報告之關鍵查核事項敘明如下：

金融工具之評估

有關金融工具評估之會計政策請詳個體財報附表附註四.5，金融工具評估之重大會計判斷、估計及假設不確定性請詳個體財務報表附註五.5，金融工具公允價值之等級、評價技術及輸入值等資訊請詳個體財務報表附註六.26。

民國 111 年 12 月 31 日止，帳列透過損益按公允價值衡量之金融資產金額對個體財務報表係屬重大，另金融工具按第三等級之輸入值估計得之者，因無法取得公開報價，此類金融工具價格之衡量過程較為依賴管理階層之判斷及決定。因是，將透過損益按公允價值衡量之金融資產認列及評價列為重要查核事項。本會計師對上述說明之主要查核程序包括：

1. 自民國 111 年度透過損益按公允價值衡量之金融資產買進明細選取適當樣本，抽核至原始憑證、銀行對帳單及投資評估報告。
2. 以民國 111 年 12 月 31 日透過損益按公允價值之金融資產餘額發函詢證，以評估透過損益按公允價值衡量之金融資產之存在性。
3. 取得委任公司委外獨立專家之評價報告，瞭解金融工具之評價模型及所使用參數，就帳列金融工具進行抽樣驗算所選擇樣本之公允價值。

採用權益法之投資之評估

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

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

會計政策如個體財務報表附註四.7 所述。採用權益法之投資之帳面金額，請參閱個體財務報表附註六.8 之揭露。本會計師對上述說明之查核程序包括：

1. 透過查核指示函，覆核被投資公司委任會計師交付本會計師之財務報表及相關文件，並依持股比例核算認列被投資公司之投資損益及投資餘額計算是否正確。
2. 被投資公司發生虧損時，了解其虧損之主要原因、是否有繼續經營疑慮及未來因應措施。
3. 複核管理階層評估資產減損文件之說明是否合理。
4. 若有客觀證據顯示業已減損，應依以下步驟，比較個別投資之可回收金額與帳面價值，評估該投資之減損損失：

(1)評估其減損損失計算之合理性。

(2)本期實際發生之投資損失，應核至相關證明文件(ex:投資事業之減資或清算證明文件)。

(3)確認其減損損失已於當期認列為損失。

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

其他事項

上開民國一一一年及一一〇年度之個體財務報告中採權益法處理之被投資公司中，有關益安生醫股份有限公司、澳優乳業股份有限公司、順天醫藥生技股份有限公司、東曜藥業股份有限公司、Fangyuan Growth SPC.、Helicase Venture Fund I, L.P. 及 TransPacific Medtech Fund.、ANYA Biopharm Holding Corp、Fangyuan PCJ Fund II L.P.、山水生技創投有限合夥、顥晟生醫股份有限公司及建誼生技股份有限公司之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開個體財務報告所表示之意見中，有關該等公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國一一一年及一一〇年十二月三十一日上述公司採用權益法之投資(含待出售非流動資產)金額分別為新台幣 5,706,107 仟元及 12,814,664 仟元，占資產總額分別為 22.6%及 48.9%；民國一一一年及一一〇年一月一日至十二月三十一日上述公司採權益法認列之子公司、關聯企業利益(損失)之份額分別為新台幣(477,716)仟元及 1,161,840 仟元，占稅前淨利(89.3)%及 52.6%。

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。

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

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

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對晟德大藥廠股份有限公司民國一一一年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

富鋒聯合會計師事務所

會計師：戴維良

戴維良



會計師：鄭忠昊

鄭忠昊



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：
(111)金管證審字第 1110339312 號

中 華 民 國 一 一 二 年 三 月 十 五 日

 永興隆股份有限公司
 個體財務報表
 民國一一年十二月三十一日

單位：新台幣千元

代 碼	資 產	附註	111.12.31		110.12.31	
			金 額	%	金 額	%
11XX	流動資產					
1100	現金及約當現金	六.1	\$ 794,911	3	\$ 186,046	1
1110	透過損益按公允價值衡 量之金融資產	四、六.2	848,745	3	75,810	—
1130	按攤銷後成本衡量之金融 資產-流動	四、六.3	522,070	2	—	—
1150	應收票據淨額		39,606	—	16,282	—
1170	應收帳款淨額	四、六.4	134,685	1	77,383	—
1175	應收租賃款	四、六.5	—	—	21,115	—
130X	存貨	四、六.6	89,308	—	100,641	1
1450	待出售非流動資產淨額	六.7	—	—	4,248,092	18
1476	其他金融資產-流動	八	215,083	1	244,274	1
1470	其他流動資產	七	23,731	—	15,284	—
11XX	流動資產合計		2,688,200	10	4,984,927	19
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、七、八	8,812,523	35	3,018,787	11
1535	按攤銷後成本衡量之金融 資產-非流動	四、六.3、七	200,000	1	—	—
1650	採用權益法之投資	四、六.3、七、八	12,382,592	49	16,966,358	65
1600	不動產、廠房及設備	四、六.9、八	532,449	2	742,425	3
1755	使用權資產	四、六.10	346	—	618	—
1760	投資性不動產淨額	四、六.11、八	671,866	3	436,502	2
1780	無形資產	四	3,286	—	3,128	—
1920	存出保證金		5,708	—	8,344	—
1915	預付設備款	九	1,050	—	164	—
1975	淨確定福利資產	四、六.14	9,724	—	6,643	—
15XX	非流動資產合計		22,610,574	90	21,232,969	81

1XXX 資產總計	\$ 25,287,774	100	\$ 25,217,896	100

(請參閱後附之個體財務報表附註)

董事長：王素瑋



經理人：許瑞賢



會計主管：毛安妮



單位：新台幣仟元

代碼	負債及股東權益	附註	111.12.31		110.12.31	
			金額	%	金額	%
21XX	流動負債					
2100	短期借款	六.12、八	\$ 310,000	1	\$ 1,160,000	5
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債	四、六.2	156,530	1	—	—
2130	合約負債	六.19	84,065	—	113,514	—
2150	應付票據		5,855	—	1,291	—
2170	應付帳款		94,900	—	29,022	—
2200	其他應付款		72,491	—	79,487	—
2220	其他應付款-關係人	六.15、七	366,602	2	294,162	1
2230	本期所得稅負債	六.23	953,236	4	260,771	1
2320	一年或一營業週期內到期長期負債	六.12、六.13、八	1,868,778	8	433,333	2
2399	其他流動負債	七	10,971	—	8,951	—
21XX	流動負債合計		3,923,229	16	2,371,531	9
25XX	非流動負債					
2500	透過損益按公允價值衡量之金融負債	四、六.2	—	—	109,625	1
2530	應付公司債	六.13	—	—	1,822,315	7
2540	長期借款	六.12、八	1,289,000	5	1,853,667	7
2570	遞延所得稅負債	四、六.23	717,737	3	1,119,136	4
2620	長期應付款關係人	七	100,156	—	—	—
2670	其他非流動負債	七	5,304	—	2,354	—
25XX	非流動負債合計		2,112,197	8	4,907,097	19
2XXX	負債總計		6,035,426	24	7,278,628	28
31XX	權益	六.16				
3110	股本		5,047,500	23	5,050,487	19
3200	資本公積		5,552,954	22	4,556,301	17
3300	保留盈餘					
3310	法定盈餘公積		1,258,420	5	1,081,573	4
3320	特別盈餘公積		5,973,247	24	5,716,850	22
3350	未分配盈餘		522,307	2	2,881,845	11
3400	其他權益					
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(39,964)	—	(373,938)	(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		37,824	—	28,150	—
3500	庫藏股	六.18	—	—	—	—
3XXX	權益總計		19,252,348	76	18,939,208	72
1XXX	負債及權益總計		\$ 25,287,774	100	\$ 26,217,836	100

(請參閱後附之個體財務報表附註)

董事長：王素玲



經理人：許瑞寶



會計主管：毛安妮



單位：新台幣千元
(除每股盈餘以元表示外)

代 碼	項 目	附 註	111年度		110年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入淨額	四、六、19	\$ 767,722	100	\$ 500,107	100
5000	營業成本	六、6	361,454	47	240,448	48
5900	營業毛利		406,268	53	259,659	52
6000	營業費用	六、20、七				
6100	推銷費用		130,312	17	110,707	22
6200	管理費用		116,749	15	98,996	20
6300	研究發展費用		47,016	6	75,396	15
6450	預期信用減損損失(利益)		314	—	—	—
	營業費用合計		294,391	38	285,099	57
6500	其他收益及(費損)淨額	六、15	(25,838)	(3)	—	—
6900	營業利益(損失)		86,039	12	(25,440)	(5)
7000	營業外收入及支出					
7050	財務成本	六、21、七	(84,007)	(11)	(97,578)	(20)
7100	利息收入	七	22,696	3	706	—
7110	租金收入	七	24,236	3	21,962	4
7130	股利收入		138,885	18	235	—
7190	其他收入	六、21、七	7,601	1	66,536	13
7225	處分投資利益		3,330,307	434	(1,811)	—
7230	外幣兌換利益(損失)		278,024	36	(7,315)	(1)
7235	透過損益按公允價值衡量之 金融資產/負債利益(損失)		(1,439,761)	(188)	650,082	130
7590	其他支出	六、21	(55,321)	(7)	(40)	—
7070	採用權益法認列之子公司、 關聯企業及合資損益之份額	六、8	(1,773,632)	(231)	1,599,423	320
	營業外收入及支出小計		448,828	58	2,232,200	446
7900	稅前淨利(損)		534,867	70	2,206,760	441
7950	所得稅(費用)利益	四、六、23	(432,651)	(56)	(390,580)	(78)
8200	本期淨利(淨損)		102,216	14	1,816,180	363

承 前 頁

		111年度		110年度		
		金額	%	金額	%	
8300	其他綜合損益(淨額)					
8310	後續不重分類至損益之項目	六.22				
8311	確定福利計畫之再衡量數	1,225	—	(424)	—	
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	22,116	3	24,231	5	
8349	與不重分類至損益之項目相關之所得稅	六.23	(895)	(303)	—	
8310	後續不重分類至損益之項目合計	22,446	3	23,504	5	
8360	後續可能重分類至損益之項目	六.22				
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	195,443	25	(79,464)	(16)	
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	233,169	30	(265,519)	(53)	
8399	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅	六.23	(79,732)	(10)	85,375	13
8360	後續可能重分類至損益之項目合計	348,880	45	(279,608)	(56)	
8500	本期綜合損益總額	\$ 473,542	62	\$ 1,560,076	312	
每股盈餘						
9750	基本每股盈餘	六.24	\$ 0.17	\$ 3.14		
9850	稀釋每股盈餘	六.24	\$ 0.17	\$ 3.05		

(請參閱後附之個體財務報表附註)

董事長：王書琦



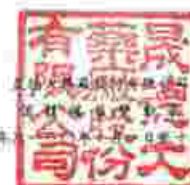
經理人：許瑞寶



會計主管：毛安妮



民國一〇一年十二月三十一日



單位：新台幣千元

項 目	備 註	資產負債							其他權益項目						
		特別溢價	取得或處分子公 司溢價所得其他 權益溢利	採用權益法對聯 營企業或合資企業 淨額之變動數	庫藏股	其他備	其他	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 性累積之兌換差 異	透過其他綜合損益 按公允價值衡量之 金融資產或負債之 公允價值變動	合計	再編調整	權益合計
民國一〇一年一月一日餘額		\$ 4,392,934	\$ 3,102,832	\$ 157,897	\$ 991,743	\$ 86,117	\$ 181,878	\$ 15	\$ 768,908	\$ 4,581,523	\$ 3,710,831	\$ (94,300)	\$ 1,197	\$ (33,393)	\$ 17,881,427
盈餘分配：															
股東現金股利		—	—	—	—	—	—	—	—	(588,538)	—	—	—	—	(588,538)
股東股票股利		457,953	—	—	—	—	—	—	—	(457,953)	—	—	—	—	—
股利特別盈餘公積		—	—	—	—	—	—	—	1,185,597	(1,185,597)	—	—	—	—	—
股利法定盈餘公積		—	—	—	—	—	—	377,883	—	(377,883)	—	—	—	—	—
其他資本公積變動：															
庫藏股轉供員工		—	—	—	—	3,881	—	—	—	—	—	—	—	25,794	30,675
採用權益法對子公司、 聯營企業及合資企業淨額之 變動數		—	—	—	40,242	—	—	—	—	(48,603)	—	1,781	1,781	—	(7,580)
110年(舊)股東12月31日股利(舊)		—	—	—	—	—	—	—	—	1,316,180	—	—	—	—	1,316,180
110年(舊)員工12月31日其他綜合損益		—	—	—	—	—	—	—	—	292	(378,888)	23,212	(258,396)	—	(258,396)
民國一〇一年十二月三十一日餘額		\$ 5,050,887	\$ 3,102,832	\$ 157,897	\$ 1,031,984	\$ 90,002	\$ 181,878	\$ 1,084,573	\$ 5,718,850	\$ 3,881,945	\$ (377,338)	\$ 25,158	\$ (247,783)	\$ —	\$ 18,933,258
盈餘分配：															
股東現金股利		—	—	—	—	—	—	—	—	(1,382,502)	—	—	—	—	(1,382,502)
股東股票股利		757,972	—	—	—	—	—	—	—	(757,972)	—	—	—	—	—
股利特別盈餘公積		—	—	—	—	—	—	—	238,000	(238,000)	—	—	—	—	—
股利法定盈餘公積		—	—	—	—	—	—	119,847	—	(119,847)	—	—	—	—	—
其他資本公積變動：															
採用權益法對子公司、 聯營企業及合資企業淨額之 變動數		—	—	—	30,831	—	—	—	—	(8,815)	(14,988)	(16,273)	(39,176)	—	(1,938)
非控制權益		—	—	—	—	—	55	—	—	—	—	—	—	—	55
庫藏股轉供員工		—	—	2,278	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2,278
合併發行新股		120,508	888,587	288,888	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(1,297,183)
111年(舊)股東12月31日股利(舊)		—	—	—	—	—	—	—	—	180,218	—	—	—	—	180,218
111年(舊)員工12月31日其他綜合損益		—	—	—	—	—	—	—	—	509	(348,888)	21,948	(376,529)	—	(215,330)
民國一〇一年(十二月三十一日)餘額		\$ 5,947,558	\$ 5,772,429	\$ 449,227	\$ 1,062,815	\$ 91,053	\$ 181,878	\$ 1,254,429	\$ 5,778,287	\$ 3,822,307	\$ (23,964)	\$ 25,824	\$ (21,140)	\$ —	\$ 18,212,748

《請參閱說明書與財務報告附註》

董事長：王素瑋



經理人：謝瑞寶



會計主管：毛安妮



 景德大藥房股份有限公司
 合併
 民國一一一年度及民國一一二年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	111年度	110年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 534,887	\$ 2,206,760
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目		
折舊費用	32,022	33,016
攤銷費用	998	1,558
利息費用	84,007	97,578
利息收入	(22,696)	(700)
股利收入	(138,685)	(235)
預期信用減損損失(利益)	314	—
技術轉讓作價投資損失(利益)	86,880	(86,880)
聯屬公司間未實現損益	(31,593)	31,593
未實現兌換利益	(10,889)	—
採用權益法認列之子公司、聯屬企業及合資損失之份額	1,773,632	(1,599,423)
處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)	35	41
未完工程本期轉列費用	1,453	—
處分投資損失(利益)	(3,330,307)	1,811
透過損益按公允價值衡量金融資產/負債/(損失)	1,439,761	(630,082)
庫藏股轉讓員工認列之酬勞成本	—	3,887
與營業活動相關之資產/負債變動數		
應收票據(增加)減少	(23,384)	3,044
應收帳款(增加)減少	(57,617)	21,417
存貨(增加)減少	11,333	7,617
其他流動資產(增加)減少	2,523	(16,304)
淨確定福利資產(增加)	(1,856)	(1,970)
合約負債增加(減少)	(29,448)	16,236
應付票據增加(減少)	4,364	(404)
應付帳款增加(減少)	65,878	(32,769)
其他應付款增加(減少)	1,125	3,981
其他應付款-關係人增加(減少)	23,794	673
其他流動負債-其他增加(減少)	2,213	(565)
營運產生之現金流(出)入	418,924	39,874
收取之利息	18,994	263
支付之利息	(32,431)	(42,657)
支付之所得稅	(389,790)	(155,875)
營業活動之淨現金流(出)入	15,697	(158,395)

接 次 頁

承 辦 頁	110年度	
	111年度	110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	(1,513,104)	(1,118,275)
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	133,729	28,342
取得採權益法之投資	(1,344,243)	(1,187,580)
採用權益法之被投資公司減資退回股款	492,236	244,569
處分採權益法之投資	6,340,523	—
取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(711,381)	—
取得不動產、廠房及設備	(6,392)	(7,551)
取得投資性不動產	(418)	—
取得無形資產	(1,156)	—
預付設備款(增加)減少	(888)	901
存出保證金(增加)減少	2,638	(2,756)
其他金融資產-流動(增加)減少	29,101	(232,101)
應收租賃款(增加)減少	21,115	9,428
收取子公司及關聯企業現金股利	737,562	1,043,382
收取其他股利	138,685	235
因合併產生之淨現金流入	158,698	—
投資活動之淨現金流(出)入	4,476,795	(1,231,406)
籌資活動之現金流量：		
銀行借款增加(減少)	(850,000)	(826,150)
舉借及償還長期借款	(998,000)	2,286,000
存入保證金增加(減少)	3,040	(12)
發放現金股利	(1,262,622)	(686,630)
取得子公司轉份權益價款	(775,053)	—
租賃負債本金償還	(1,057)	(1,260)
庫藏股轉讓員工	—	86,788
行使轉入權	65	—
籌資活動之淨現金流(出)入	(3,883,627)	858,427
本期現金及約當現金淨增減數	608,865	(531,374)
期初現金及約當現金餘額	186,046	717,420
期末現金及約當現金餘額	\$ 794,911	\$ 186,046

(請參閱值所之個體財務報表附註)

董事長：王重功



經理人：許瑞賢



會計主管：毛安妮



晟德大藥廠股份有限公司

個體財務報告附註

民國一一年及一〇年十二月三十一日

(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 111 年 12 月 31 日止，額定資本為 10,000,000 仟元及實收資本額為 5,947,560 仟元，主要業務為各種西藥品之製造與買賣。公司及工廠分別設立於台北市及新竹縣。

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

二、通過財務報告之日期及程序

本公司個體財務報告已於民國 112 年 3 月 15 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)首次適用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可並發布生效自 111 年 1 月 1 日開始適用之國際財務報導準則(IFRS)、國際會計準則(IAS)、解釋(IFRIC)及解釋公告(SIC)(以下稱「IFRSs」)，對本公司會計政策並無重大影響。

(二)民國 112 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
國際會計準則第 1 號之修正「會計政策之揭露」	民國 112 年 1 月 1 日
國際會計準則第 8 號之修正「會計估計之定義」	民國 112 年 1 月 1 日
國際會計準則第 12 號之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	民國 112 年 1 月 1 日

本公司經評估適用上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響。

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

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註 1)
國際財務報導準則第 10 號及國際會計準則第 28 號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	待 IASB 決定
國際財務報導準則第 16 號之修正「售後租回中之租賃負債」	民國 113 年 1 月 1 日(註 2)

國際會計準則第1號之修正「將負債分類為流動或非流動」

民國113年1月1日

國際會計準則第1號之修正「具合約條款之非流動負債」

民國113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報導期間生效。

註2：賣方兼承租人應對初次適用IFRS 16日後簽訂之售後租回交易追溯適用IFRS 16之修正。

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

1. IAS1 之修正「將負債分類為流動或非流動」

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

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

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

四、重要會計政策之彙總說明

1. 遵循聲明

本財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則編製。

2. 編製基礎

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

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

3. 外幣

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

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

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

4. 資產與負債區分流動與非流動之標準

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

5. 金融工具

金融資產與金融負債應於本公司成為該金融工具合約條款之一方時認列。

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

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

金融資產

(1) 金融資產種類及衡量：

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

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

A. 按攤銷後成本衡量之金融資產

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

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

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

B. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

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

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

C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資

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

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

D. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

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

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

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

(2) 金融資產減損

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

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

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

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3) 衍生工具

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

6. 存 貨

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

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

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

7. 採用權益法之投資

(1) 投資子公司

子公司係指本公司具有控制之個體(含特殊目的個體)。

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

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

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

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

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

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

(2) 投資關聯企業

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

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

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

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

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

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

8. 不動產、廠房及設備

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

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

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

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

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

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

9. 投資性不動產

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

10. 無形資產

(1) 商 譽

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

(2) 其他無形資產

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

11. 有形及無形資產之減損

(1) 商 譽

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

(2) 其他有形及無形資產

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

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

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

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

12. 負債準備

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

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

13. 員工福利

(1) 退休金

屬確定提撥計劃者，係於員工提供服務期間，就應提撥之退休金額認列為費用。

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

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

(2) 短期員工福利

短期員工福利義務係以未折現之基礎衡量，且在相關服務提供時認列為費用。

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

(3) 股份基礎給付交易

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

14. 金融負債及權益工具

(1) 負債或權益之分類

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

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

(2) 透過損益按公允價值衡量之金融負債

此類金融負債係指持有供交易或指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債。

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

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

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

(3) 其他金融負債

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

(4) 金融負債之除列

本公司係於合約義務已履行、取消或到期時，除列金融負債。

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

15. 庫藏股

(1)收回已發行股票時，其屬買回者，將所支付之成本列為股東權益之減項。

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

(3)庫藏股票之帳面價值係按加權平均法計算。

(4)子公司持有母公司股票視同庫藏股處理。

16. 收入認列

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

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

主要收入項目說明如下：

(1) 商品銷貨收入

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

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

(2) 勞務收入

勞務收入來自提供客戶藥品研發及技術服務。

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

(3) 授權收入

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

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

17. 租 賃

(1) 本公司為出租人

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

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

(2) 本公司為承租人

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

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

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

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

18. 所得稅

所得稅費用係當期應付所得稅及遞延所得稅之總和。

(1) 當期所得稅

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

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

(2) 遞延所得稅

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

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

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

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

(3) 本年度之當期及遞延所得稅

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源：

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

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

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

1. 應收款之備抵呆帳

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

截至民國 111 年及 110 年 12 月 31 日止，備抵呆帳之帳面金額分別為 1,482 仟元及 1,168 仟元。

2. 採權益法之投資減損評估

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

本公司於 111 年及 110 年度針對採權益法之投資未認列任何減損損失。

3. 有形資產及無形資產(商譽除外)減損評估

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

本公司於 111 年及 110 年度評估針對資產未認列減損損失。

4. 存貨之評價

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

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

截至民國 111 年及 110 年 12 月 31 日，本公司存貨之帳面金額分別為 89,308 仟元及 100,641 仟元。

5. 公允價值衡量及評價流程

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

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

公允價值評價技術及輸入值之說明，請參閱附註六、26。

六、重要會計項目之說明

1. 現金及約當現金

項 目	111. 12. 31	110. 12. 31
庫存現金及零用金	\$ 185	\$ 185
活期及支票存款	794,726	185,861
合 計	\$ 794,911	\$ 186,046

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	111. 12. 31	110. 12. 31
金融資產-流動		
持有供交易之金融資產		
國內上市(櫃)股票	\$ —	\$ 20,762
指定透過損益按公允價值衡量		
國外上市股票	848,745	55,048
	<u>\$ 848,745</u>	<u>\$ 75,810</u>
金融資產-非流動		
指定透過損益按公允價值衡量		
國內未上市(櫃)普通股及興櫃股票	\$ 647,586	\$ 302,192
國外未上市特別股	1,148,197	596,709
國外未上市公司股權	65,896	—
國外基金	3,036,890	2,119,886
國內上市(櫃)普通股	1,972,940	—
國外上市股票	1,941,014	—
合 計	<u>\$ 8,812,523</u>	<u>\$ 3,018,787</u>
金融負債-流動		
指定透過損益按公允價值衡量		
衍生性金融工具-賣回選擇權	<u>\$ 156,530</u>	<u>\$ —</u>
金融負債-非流動		
指定透過損益按公允價值衡量		
衍生性金融工具-賣回選擇權	<u>\$ —</u>	<u>\$ 109,625</u>

(1) 上述金融資產提供質押擔保情形，請參閱附註八。

(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. 按攤銷後成本衡量之金融資產

項 目	111. 12. 31	110. 12. 31
流動項目：		
原始到期日超過三個月之定期存款	\$ 522,070	\$ —
非流動項目：		
F 公司無擔保普通公司債	\$ 200,000	\$ —

(1)定期存款於資產負債表日之市場利率區間如下：

項 目	111. 12. 31	110. 12. 31
定期存款	4.07%	—

(2)本公司於 111 年 10 月按面額 200,000 仟元認購 F 公司 3 年期公司債，票面利 4%。

4. 應收帳款淨額

項 目	111. 12. 31	110. 12. 31
按攤銷後成本衡量		
應收帳款—一般客戶	\$ 136,168	\$ 78,551
減：備抵呆帳	(1,482)	(1,168)
淨 額	\$ 134,686	\$ 77,383

上述應收帳款皆未提供質押擔保。

本公司針對所有應收帳款採用簡化作法估計預期信用損失，亦即使用存續期間預期信用損失衡量，為此衡量目的，以應收帳款立帳天數訂定預期信用損失率，並已納入前瞻性之資訊。本公司民國 111 年及 110 年 12 月 31 日應收帳款之預期信用損失分析如下：

111 年 12 月 31 日

帳 齡	應收帳款 帳面價值	加權平均預期 信用損失率	備抵存續期間 預期信用損失
90 天內	\$ 119,353	0.16%~1.55%	\$ 161
90 天至 180 天	15,188	1.86%~16.0%	630
180 天至 365 天	1,625	14.2%~100%	689
365 天以上	2	100%	2
合 計	\$ 136,168		\$ 1,482

110 年 12 月 31 日

帳齡	應收帳款 帳面價值	加權平均預期 信用損失率	備抵存續期間 預期信用損失
90 天內	\$ 65,194	0.05%~1%	\$ 305
90 天至 180 天	12,349	0.5%~2.6%	261
180 天至 365 天	1,008	3.53%~100%	602
365 天以上	—	100%	—
合 計	\$ 78,551		\$ 1,168

針對應收帳款所提列之備抵呆帳變動資訊如下：

項 目	111 年度	110 年度
期初餘額	\$ 1,168	\$ 1,168
增添(迴轉)認列應收帳款之減損損失	314	—
期末餘額	\$ 1,482	\$ 1,168

5. 應收租賃款

租賃投資總額	111.12.31	110.12.31
不超過 1 年	\$ —	\$ 21,115
1-5 年	—	—
小 計	—	—
減：未賺得融資收益	—	—
應收最低租賃給付現值	\$ —	\$ 21,115
應收租賃款	111.12.31	110.12.31
不超過 1 年	\$ —	\$ 21,115
1-5 年	—	—
小 計	\$ —	\$ 21,115
減：備抵呆帳	—	—
應收最低租賃給付現值	\$ —	\$ 21,115
加：未保證殘值	—	—
應收租賃款	\$ —	\$ 21,115

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%。雙方於 110 年 11 月協議提前終止租賃。

6. 存 貨

項 目	111.12.31	110.12.31
商 品 存 貨	\$ 135	\$ 510
製 成 品	25,168	44,825
在製品及半成品	12,253	7,966
原 料	48,653	43,925
物 料	7,924	5,831
在 途 存 貨	5,915	10,731
合 計	\$ 100,048	\$ 113,788
減：備抵存貨跌價損失	(10,740)	(13,147)
淨 額	\$ 89,308	\$ 100,641

本公司認列之存貨相關費損明細如下：

項 目	111 年度	110 年度
已出售存貨成本	\$ 354,533	\$ 229,523
存貨(回升利益)跌價損失	(2,407)	6,835
存貨盤(盈)損淨額	(738)	(837)
存貨報廢損失	4,451	2,623
其 他	5,615	2,304
合 計	\$ 361,454	\$ 240,448

7. 待出售非流動資產

項 目	110.12.31
待出售採用權益法之投資股權	
澳優乳業(股)公司	\$ 4,248,092

本公司於 110 年 10 月經董事會決議簽署一份股權買賣協議，本公司出售澳優乳業(股)公司股份 177,234 仟股，每股交易價格為港幣 10.06 元，該交易已於 111 年 1 月底完成交割。

將已簽約出售之股份依帳面金額分類為至待出售非流動資產於個體資產負債表中單獨表達。出售價款超過帳面金額，並無應認列之減損損失。

8. 採用權益法之投資

項 目	111. 12. 31	110. 12. 31
投資子公司	\$ 5,258,937	\$ 7,265,228
投資關聯企業	7,123,655	9,701,130
合 計	\$ 12,382,592	\$ 16,966,358

(1)投資子公司

被投資公司	111. 12. 31		110. 12. 31	
	帳面金額	持股 比例	帳面金額	持股 比例
<u>非上市(櫃)公司</u>				
Center Biotherapeutics Inc.	\$ 158,115	100.00%	\$ 98,748	100.00%
玉晟生技投資(股)公司	—	—	3,744,401	58.60%
Centerlab Investment Holding Limited(HK)	1,884,324	100.00%	2,396,533	100.00%
Center Laboratories Limited(HK)	1,413,175	100.00%	1,025,546	100.00%
Center Venture Holding I Limited	1,803,323	100.00%	—	—
小 計	\$ 5,258,937		\$ 7,265,228	

(A) 本公司於民國 103 年投資玉晟生技投資(股)公司 1,670,000 仟元，取得 58.6% 股權。主要業務為有關國內外生物科技相關事業之投資。民國 111 年 4 月購買玉晟生技投資股份有限公司 19.4% 股權，總金額計 775,053 仟元，致持股比例由 58.6% 上升至 78.0%；另於民國 111 年 7 月以發行新股方式吸收合併玉晟生技投資股份有限公司，並以民國 111 年 7 月 8 日為合併基準日，本公司為續存公司，玉晟生技投資股份有限公司為消滅公司。相關說明請參閱附註六.18。

(B) 民國 111 年及 110 年採用權益法認列之子公司損益及其他綜合損益之份額，係依據各公司同期間經會計師查核之財務報告認列。

(2)投資關聯企業

項 目	111.12.31	110.12.31
具重大性之關聯企業		
益安生醫(股)公司	\$ 1,071,490	1,231,510
東曜藥業(股)公司	2,873,808	2,453,979
澳優乳業(股)公司	—	7,380,971
永昕生物醫藥(股)公司	643,132	(註)
順天醫藥生技(股)公司	531,705	(註)
	5,120,135	11,066,460
個別不重大之關聯企業	2,003,520	2,882,762
減：轉列待出售非流動資產	—	(4,248,092)
合 計	\$ 7,123,655	\$ 9,701,130

(A)本集團重大關聯企業之基本資訊如下：

項 目	持 股 比 例	
	111.12.31	110.12.31
益安生醫(股)公司	29.78%	29.82%
東曜藥業(股)公司	27.60%	29.19%
澳優乳業(股)公司	—	17.92%
永昕生物醫藥(股)公司	20.44%	(註)
順天醫藥生技(股)公司	33.15%	(註)

(註)該年度為個別不重大關聯企業

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

(B) 本公司對澳優乳業股份有限公司持有 20.01%權益之投資，原採權益法評價，於 111 年 1 月出售該公司股份 177,234 仟股後，本公司持有權益減少為 7.23%而喪失重大影響。本公司持有 7.23%之權益於處分日之公允價值為 4,694,211 仟元，變更為透過損益按公允價值衡量之金融資產。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	\$	4,694,211
減：喪失重大影響當日之投資帳面金額		3,132,880
減：採權益法之關聯企業其他綜合損益		130,403
認列之利益	\$	<u>1,430,928</u>

(C) 本公司對個別不重大關聯企業，原採權益法評價於 111 年喪失重大影響。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	\$	293,492
減：喪失重大影響當日之投資帳面金額		293,492
減：採權益法之關聯企業其他綜合損益		17,619
認列之損失	\$	<u>(17,619)</u>

(D) 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	111.12.31	110.12.31
益安生醫(股)公司	\$ 1,516,537	\$ 1,966,294
澳優乳業(股)公司	—	10,327,710
東曜藥業(股)公司	2,016,052	2,721,119
永昕生物醫藥(股)公司	599,037	(註)
順天醫藥生技(股)公司	1,452,624	(註)
個別不重大之關聯企業	636,672	2,096,559
合 計	<u>\$ 6,220,922</u>	<u>\$ 17,111,682</u>

(註)該年度為個別不重大關聯企業

(E) 民國 111 年及 110 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。

(F) 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。

(G) 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

111. 12. 31

	益安生醫(股)公司	東曜藥業(股)公司	永昕生物醫藥 (股)公司	順天醫藥生技(股) 公司
流動資產	\$ 1,192,478	\$ 2,984,088	\$ 1,923,781	\$ 1,269,433
非流動資產	2,542,244	3,265,378	2,529,217	587,376
流動負債	136,067	1,213,730	634,733	220,713
非流動負債	1,213	1,195,648	712,690	6,307
權益	3,597,442	3,840,088	3,105,575	1,629,789
非控制權益		(6,863)	—	—
	\$ 3,597,442	\$ 3,833,225	\$ 3,105,575	\$ 1,629,789
合併公司享有之權益	\$ 1,071,490	\$ 1,058,081	\$ 634,883	\$ 540,302
商譽	—	1,815,727	8,249	1,422
關聯企業順/側流交易	—	—	—	(10,019)
投資關聯企業帳面價值	\$ 1,071,490	\$ 2,873,808	\$ 643,132	\$ 531,705

110. 12. 31

	益安生醫(股)公司	澳優乳業(股)公司	東曜藥業(股)公司
流動資產	\$ 1,956,968	\$ 24,466,828	\$ 1,329,103
非流動資產	2,316,289	21,030,684	2,487,481
流動負債	137,770	14,406,046	1,132,950
非流動負債	5,154	3,059,262	496,797
權益	4,130,333	28,032,204	2,186,837
非控制權益	—	195,020	—
	\$ 4,130,333	\$ 28,227,224	\$ 2,186,837
本公司享有之權益	\$ 1,231,510	\$ 5,057,922	\$ 638,252
商譽	—	2,323,049	1,815,727
投資關聯企業帳面價值	\$ 1,231,510	\$ 7,380,971	\$ 2,453,979

綜合損益表

111 年度

	益安生醫(股)公司	東曜藥業(股)公司	永昕生物醫藥(股)公司	順天醫藥生技(股)公司
收 入	\$ 209,537	\$ 1,952,746	\$ 732,276	\$ 29,824
繼續營業單位本期淨利	\$ (433,758)	\$ (225,522)	\$ (453,631)	\$ (494,661)
其他綜合損益(稅後淨額)	43,429	27,884	(3,917)	22
本期綜合損益總額	\$ (390,329)	\$ (197,638)	\$ (457,548)	\$ (494,639)
自關聯企業收取之股利	\$ 21,751	\$ —	\$ —	\$ —

110 年度

	益安生醫(股)公司	澳優乳業(股)公司	東曜藥業(股)公司
收 入	\$ 65,972	\$ 38,504,685	\$ 331,205
繼續營業單位本期淨利	\$ 2,078,192	\$ 4,349,055	(1,133,521)
其他綜合損益(稅後淨額)	(5,808)	(1,307,656)	(4,148)
本期綜合損益總額	\$ 2,072,384	\$ 3,041,399	\$ (1,137,669)
自關聯企業收取之股利	\$ —	\$ 298,696	\$ —

(H)本公司個別不重大關聯企業之帳面金額及其經營結果之份額彙總如下：

民國 111 年及 110 年 12 月 31 日，本公司個別不重大關聯企業之帳面金額合計分別為 2,003,520 仟元及 2,882,762 仟元。

本公司享有之份額	111 年度	110 年度
繼續營業單位本期淨利	\$ (97,973)	\$ 87,177
其他綜合損益(稅後淨額)	\$ 25,327	\$ 22,338

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	111. 12. 31	110. 12. 31
土 地	\$ 244,016	\$ 425,950
房屋及建築	206,001	225,252
機 器 設 備	44,620	51,665

運輸設備	1,572	2,012
辦公設備	18,714	19,874
什項設備	17,526	14,895
未完工程及待驗設備款	—	2,777
合 計	<u>\$ 532,449</u>	<u>\$ 742,425</u>

(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：

	111.01.01 餘額	增添	處分	重分類	111.12.31 餘額
成 本：					
土地	\$ 425,950	\$ —	\$ —	\$ (181,934)	\$ 244,016
房屋及建築	357,044	150	—	(9,329)	347,865
機械設備	156,813	—	(1,028)	928	156,713
運輸設備	5,963	—	—	—	5,963
辦公設備	65,075	2,830	(21)	—	67,884
什項設備	36,623	2,184	—	2,691	41,498
未完工程及 待驗設備	2,777	2,294	—	(5,071)	—
合 計	<u>\$ 1,050,245</u>	<u>\$ 7,458</u>	<u>\$ (1,049)</u>	<u>\$ (192,715)</u>	<u>\$ 863,939</u>

	111.01.01 餘額	折舊 費用	處分	重分類	111.12.31 餘額
累計折舊及減損：					
房屋及建築	\$ 131,792	\$ 11,322	\$ —	\$ (1,250)	\$ 141,864
機械設備	105,148	7,940	(995)	—	112,093
運輸設備	3,951	440	—	—	4,391
辦公設備	45,201	3,988	(19)	—	49,170
什項設備	21,728	2,244	—	—	23,972
合 計	<u>\$ 307,820</u>	<u>\$ 25,934</u>	<u>\$ (1,014)</u>	<u>\$ (1,250)</u>	<u>\$ 331,490</u>

	110.01.01 餘額	增添	處分	重分類	110.12.31 餘額
成 本：					
土地	\$ 425,950	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 425,950
房屋及建築	353,643	639	—	2,762	357,044
機械設備	154,956	2,524	(667)	—	156,813

運輸設備	5,963	—	—	—	5,963
辦公設備	64,109	966	—	—	65,075
什項設備	36,698	190	(265)	—	36,623
未完工程及 待驗設備	2,486	3,053	—	(2,762)	2,777
合 計	<u>\$ 1,043,805</u>	<u>\$ 7,372</u>	<u>\$ (932)</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 1,050,245</u>

	110.01.01 餘額	折舊 費用	處分	重分類	110.12.31 餘額
累計折舊及減損：					
房屋及建築	\$ 120,445	\$ 11,347	\$ —	\$ —	\$ 131,792
機械設備	97,520	8,264	(636)	—	105,148
運輸設備	3,354	597	—	—	3,951
辦公設備	40,925	4,276	—	—	45,201
什項設備	19,712	2,271	(255)	—	21,728
合 計	<u>\$ 281,956</u>	<u>\$ 26,755</u>	<u>\$ (891)</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 307,820</u>

(3)本公司民國 111 年及 110 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. 租賃協議

(1)使用權資產：

	111.12.31	110.12.31
使用權資產帳面金額		
辦公設備	86	286
運輸設備	260	332
合 計	<u>\$ 346</u>	<u>\$ 618</u>

	111.12.31	110.12.31
使用權資產之增添	<u>\$ 780</u>	<u>\$ —</u>
使用權資產之折舊費用		
辦公設備	\$ 200	\$ 269
運輸設備	852	997
合 計	<u>\$ 1,052</u>	<u>\$ 1,266</u>

(2)租賃負債：

	111.12.31	110.12.31
租賃負債帳面金額		
流動	\$ 349	\$ 542
非流動	\$ —	\$ 90

租賃負債之折現率區間如下：

	111.12.31	110.12.31
辦公設備	2.077%	2.077%
運輸設備	2.077%	2.077%

(3)其他租賃資訊：

項 目	111 年度	110 年度
短期租賃費用	\$ 187	\$ 320
租賃之現金(流出)總額	(1,057)	(1,269)

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

營業租賃承諾—本公司為出租人

本公司以營業租賃方式出租辦公室、廠房，依據不可取消之營業租賃合約，民國111年及110年12月31日之未來最低租賃給付總額如下：

項 目	111.12.31	110.12.31
不超過一年	\$ 31,596	\$ 21,371
超過一年但不超過五年	55,874	18,202
合 計	\$ 87,470	\$ 39,573

11. 投資性不動產

(1)本公司投資性不動產帳面價值如下：

項 目	111.12.31	110.12.31
土 地	\$ 557,177	\$ 375,243
房屋及建築	114,719	111,259
合 計	\$ 671,896	\$ 486,502

(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
111.01.01 餘額	\$ 375,243	\$ 142,121	\$ 517,364
本期增添	—	418	418
重分類	181,934	9,328	191,262
111.12.31 餘額	<u>\$ 557,177</u>	<u>\$ 151,867</u>	<u>\$ 709,044</u>
累計折舊及減損			
111.01.01 餘額	\$ —	\$ 30,862	\$ 30,862
本期提列折舊	—	5,036	5,036
重分類	—	1,250	1,250
111.12.31 餘額	<u>\$ —</u>	<u>\$ 37,148</u>	<u>\$ 37,148</u>
取得成本	土地	房屋及建築	合計
110.01.01 餘額	\$ 375,243	\$ 142,121	\$ 517,364
本期增添	—	—	—
110.12.31 餘額	<u>\$ 375,243</u>	<u>\$ 142,121</u>	<u>\$ 517,364</u>
累計折舊及減損			
110.01.01 餘額	\$ —	\$ 25,867	\$ 25,867
本期提列折舊	—	4,995	4,995
110.12.31 餘額	<u>\$ —</u>	<u>\$ 30,862</u>	<u>\$ 30,862</u>

(3)民國 111 年及 110 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 873,756 仟元及 636,413 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 111 年及 110 年度由投資性不動產產生之租金收入分別為 19,953 仟元及 17,388 仟元。民國 111 年及 110 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。

12. 借 款

(1)短期借款

項 目	111. 12. 31	110. 12. 31
銀行借款		
無擔保借款	\$ 110, 000	\$ 450, 000
擔保借款	200, 000	710, 000
合 計	\$ 310, 000	\$ 1, 160, 000
利率區間	1. 85%	1. 25%-1. 35%

(2)長期借款

項 目	111. 12. 31	110. 12. 31
銀行借款		
擔保借款	\$ 1, 289, 000	\$ 2, 287, 000
減：長期借款-一年內到期部分	—	(433, 333)
合 計	\$ 1, 289, 000	\$ 1, 853, 667
利率區間	2. 47%	1. 90%

(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、26。

13. 應付公司債

	111. 12. 31	110. 12. 31
國內無擔保可轉換公司債	\$ 1, 500, 000	\$ 1, 500, 000
國內有擔保可轉換公司債	500, 000	500, 000
減：應付公司債折價	(131, 222)	(177, 685)
減：列為 1 年內到期部分	(1, 868, 778)	—
	\$ —	\$ 1, 822, 315

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之變動如下：

項 目	111.12.31	110.12.31
1 月 1 日負債組成部分	\$ 1,822,315	\$ 1,777,144
以有效率計算之利息	46,463	45,171
減：列為 1 年內到期部分	1,868,778	—
12 月 31 日負債組成部分	\$ —	\$ 1,822,315

(1) 國內第四次有擔保轉換公司債

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

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

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

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

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

(2) 國內第五次無擔保轉換公司債

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

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

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

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

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

14. 員工福利

(1) 確定提撥計畫

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

本公司 111 年及 110 年度於綜合損益表認列確定提撥計畫費用總額分別為 7,215 仟元及 6,349 仟元。

(2) 確定福利計畫

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

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

列入個體資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	111 年度	110 年度
確定福利義務現值	\$ 40,989	\$ 43,707
計畫資產公允價值	(50,713)	(50,350)
提撥短絀(剩餘)	(9,724)	(6,643)
其 他	—	—
淨確定福利負債(資產)	\$ (9,724)	\$ (6,643)

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)
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 43,707	\$ (50,350)	\$ (6,643)
服務成本			
當期服務成本	43	—	43
利息費用(收入)	284	(333)	(49)
認列於損益	327	(333)	(6)
再衡量數			
計畫資產報酬	—	(3,841)	(3,841)
(除包含於淨利息之金額外)			
精算(利益)損失—財務假設變動	(923)	—	(923)
精算(利益)損失—經驗調整	3,539	—	3,539
認列於其他綜合損益	2,616	(3,841)	(1,225)
雇主提撥	—	(1,850)	(1,850)
支付福利	(5,661)	5,661	—
111 年 12 月 31 日餘額	\$ 40,989	\$ (50,713)	\$ (9,724)
	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)
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 42,446	\$ (47,543)	\$ (5,097)
服務成本			
當期服務成本	42	—	42
利息費用(收入)	319	(364)	(45)
認列於損益	361	(364)	(3)
再衡量數			
計畫資產報酬	—	(476)	(476)
(除包含於淨利息之金額外)			
精算(利益)損失—財務假設變動	210	—	210
精算(利益)損失—經驗調整	690	—	690
認列於其他綜合損益	900	(476)	424
雇主提撥	—	(1,967)	(1,967)
支付福利	—	—	—
110 年 12 月 31 日餘額	\$ 43,707	\$ (50,350)	\$ (6,643)

有關退休金之精算假設彙總如下：

	111.12.31	110.12.31
折現率	1.20%	0.65%
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：

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
折現率		
增加 0.25%	(403)	(521)
減少 0.25%	413	537
薪資預期增加率		
增加 1%	1,669	2,168
減少 1%	(1,544)	(1,973)

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。

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
預期 1 年內提撥金額	1,850	1,967
確定福利義務平均到期期間	7.1	8.1

15. 負債準備

	111.12.31	110.12.31
委託管理績效獎金		
期初餘額	\$ —	\$ —
企業合併取得	342,127	—
本期估計變動	25,838	—
本期支付	(1,394)	—
轉列其他應付款-關係人	(366,571)	—
期末餘額	\$ —	\$ —

依委託經營管理合約按所持有投資項目稅前淨收益計算管理績效獎金負債準備金額，帳列綜合損益表「其他收益及費損」項下。

16. 權益

(1) 普通股股本

截至民國 111 年及 110 年 12 月 31 日止，本公司登記股本皆為 10,000,000 仟元，每股面額 10 元，登記股數皆為 1,000,000 仟股。截至民國 111 年及 110 年 12 月 31 日實收股本分別為新台幣 5,947,560 仟元及 5,050,487 仟元，分為普通股 594,756 仟股及 505,049 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 110 年 7 月經股東會決議通過辦理盈餘轉增資 457,953 仟元，按每股面額新台幣 10 元，發行新股 45,795 仟股。

本公司於民國 111 年 5 月經股東會決議通過辦理盈餘轉增資 757,573 仟元，按每股面額新台幣 10 元，發行新股 75,757 仟股。

本公司於民國 111 年 7 月 8 日因合併玉晟生技投資股份有限公司共計發行新股 13,950 仟股。

(2) 資本公積

項 目	111. 12. 31	110. 12. 31
發行溢價	\$ 3,772,429	\$ 3,102,832
採用權益法認列關聯企業及合資股權淨值之變動數	1,067,615	1,031,984
取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	449,327	157,967
認股權	191,470	191,470
庫藏股交易	71,993	71,993
其他	120	55
合 計	\$ 5,529,954	\$ 4,556,301

(a) 普通股溢價增加係現金增資及可轉換公司債轉換溢價轉入。

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

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

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

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

(3) 保留盈餘

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

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

(a) 法定盈餘公積

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

(b) 特別盈餘公積

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

(4) 盈餘分配

本公司 111 年度盈餘分配尚待董事會決議。

本公司於民國 111 年 5 月 20 日經股東會決議通過 110 年度盈餘分配案如下：

	110 年 度	
	金 額	每股股利 (元)
法定公積	\$ 176,847	
特別盈餘公積	256,397	
股票股利	757,573	1.5
現金股利	1,262,622	2.5

有關本公司董事會通過擬議及股東會決議盈餘分派情形，請至「公開資訊觀測站」查詢。

(5)其他權益項目

民國 111 年及 110 年 12 月 31 日其他權益項目之變動數如下：

項 目	透過其他綜合損益按 公允價值衡量之金融 資產未實現損益	國外營運機構財 務報表換算之兌 換差額	合計
111.01.01 餘額	\$ 26,150	\$ (373,938)	\$ (347,788)
換算國外營運機構財務 報表所產生之兌換差額	—	156,354	156,354
採用權益法認列之關聯企 業股權淨值之變動	(10,272)	(14,906)	(25,178)
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	21,946	192,526	214,472
111.12.31 餘額	\$ 37,824	\$ (39,964)	\$ (2,140)

項 目	透過其他綜合損益按 公允價值衡量之金融 資產未實現損益	國外營運機構財 務報表換算之兌 換差額	合計
110.01.01 餘額	\$ 1,157	\$ (94,330)	\$ (93,173)
換算國外營運機構財務 報表所產生之兌換差額	—	(63,571)	(63,571)
採用權益法認列之關聯企 業股權淨值之變動	1,781	—	1,781
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	23,212	(216,037)	(192,825)
110.12.31 餘額	\$ 26,150	\$ (373,938)	\$ (347,788)

(6)庫藏股

(a)民國 110 年度庫藏股票數量變動情形如下：

收回原因	110 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	1,300	—	1,300	—

(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。

17. 股份基礎給付

為了吸引並留任專業人才及激勵員工，本公司於110年7月實施庫藏股轉讓員工計畫，轉讓股數分別為1,300仟股。該交易之酬勞成本係依給與日之公允價值來衡量，相關內容如下：

協議之類型	給與日	給與數量 (仟股)	合約期間	既得條件
庫藏股票轉讓與員工	110.07.20	1,300	—	立即既得

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

股數(仟股)	股價	履約價格	預期波動率	無風險利率	每股公平價值(元)
1,300	69.1	66.76	27.99%	0.15%	2.99

民國110年度認列之酬勞成本金額為3,887仟元。

18. 企業合併/與非控制權益之交易

(1)本公司於111年4月購買子公司玉晟生技(股)公司19.4%股權，持股比例58.6%增加至78.0%。

項 目	111.12.31
收取(給付)之現金對價	\$ (775,053)
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	778,325
權益交易之差額	\$ 3,272
權益交易差額調整科目-資本公積	\$ 3,272

(2)本公司於民國111年7月以發行新股吸收合併原持股78%之子公司玉晟生技投資(股)公司，並以民國111年7月8日為合併基準日，晟德大藥廠(股)公司為存續公司，玉晟生技投資(股)公司為消滅公司。

玉晟生技投資股份有限公司之一切權利及債權債務，悉由本公司概括承受。本公司併入之資產及負債帳面價值明細列式如下：

	金 額
合併發行新股(含資本公積)	\$ 809,097
承受之資產	
現金及銀行存款	158,698
其他流動資產	3,563
透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,795,022
採用權益法之投資	2,182,979
	4,140,262
承受之負債	
其他應付款	238
當期所得稅負債	131,636
其他負債準備	342,127
遞延所得稅負債	35,942
	509,943
淨資產	3,630,319
本公司對上述子公司所有權權益之變動影響如下：	
購入非控制權益之帳面金額	\$ 710,567
支付予非控制權益之對價	809,097
取得子公司股權價格與帳面價值差異	\$ (98,530)
遞延所得稅負債影響數	386,618
權益交易調整科目-資本公積	\$ 288,088

19. 客戶合約之收入

(1) 收入之細分

主要地區市場	111 年度	110 年度
台灣	\$ 767,722	\$ 500,107
主要商品/服務		
口服內服液劑	655,561	404,692
錠 劑	111,791	94,159
其 他	370	1,256
合 計	\$ 767,722	\$ 500,107

(2)合約餘額

	111. 12. 31	110. 12. 31
合約負債		
預收貨款	\$ 81,653	\$ 111,199
遞延收入	2,413	2,315
合 計	\$ 84,066	\$ 113,514

應收帳款及其減損之揭露請詳附註六.4

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。

20. 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	111 年度			110 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	35,512	116,822	152,334	35,062	109,580	144,642
董事酬金	—	9,108	9,108	—	7,375	7,375
勞健保費用	3,675	9,971	13,646	3,352	10,690	14,042
退休金費用	1,749	5,460	7,209	1,567	4,779	6,346
其他員工福利費用	3,814	3,695	7,509	2,556	3,363	5,919
小 計	44,750	145,056	189,806	42,537	135,787	178,324
折舊費用	15,168	16,854	32,022	15,832	17,184	33,016
攤銷費用	—	998	998	—	1,558	1,558

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

本公司 111 年及 110 年度經董事會決議估列員工酬勞及董事酬勞如下：

	111 年度		110 年度	
	比例	金額	比例	金額
員工酬勞	1.0%	5,458	0.20%	4,429
董事酬勞	1.0%	5,458	0.20%	4,429

上述董事會決議配發 110 年度之員工酬勞及董事酬勞與年度財務報告之認列不同，差異數調整為 111 年度之損益

	111 年度		110 年度	
	員工酬勞	董事酬勞	員工酬勞	董事酬勞
董事會決議配發金額	\$ 5,458	\$ 5,458	\$ 4,429	\$ 4,429
年度財務報告認列之額	\$ 5,458	\$ 5,458	\$ 3,876	\$ 3,875

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 111 年及 110 年度董事會決議員工酬勞及董監事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

111 年度及 110 年度之員工人數(含董事)分別為 180 人及 182 人，其中未兼任員工之董事人數分別為 9 人及 10 人。

- (1) 111 度平均員工福利費用 1,057 仟元(『111 年度員工福利費用合計數-董事酬金合計數』/『111 年度員工人數-未兼任員工之董事人數』)。

110 度平均員工福利費用 994 仟元(『110 年度員工福利費用合計數-董事酬金合計數』/『110 年度員工人數-未兼任員工之董事人數』)。

- (2) 111 年度平均員工薪資費用 891 仟元(111 年度薪資費用合計數/(『111 年度員工人數-未兼任員工之董事人數』))。

110 年度平均員工薪資費用 841 仟元(110 年度薪資費用合計數/(『110 年度員工人數-未兼任員工之董事人數』))。

- (3) 平均員工薪資費用調整變動情形 5.95%(『111 年度平均員工薪資費用-110 年度平均員工薪資費用』/110 年度平均員工薪資費用)。

- (4) 111 年及 110 年本公司未設有監察人，故無監察人相關酬金。

- (5) 本公司致力提供員工同業平均水準以上之薪酬與福利。員工薪酬包含按月發給之薪資、依個人及部門業績目標達成率發給之獎金、於年度終了固定發放之年終獎金。另每年依公司章程第 25 條提撥年度獲利 0.1%~10% 為員工酬勞，其金額由薪酬委員會討論通過後建請董事會核准，員工獲派之金額依其職務、貢獻、績效表現而定。

(6) 本公司薪酬報酬資訊如下：

董事、監察人及經理人：

本公司依同業通常水準支給情形，並考量個人所投入之時間、所擔負之職責、達成個人目標情形、擔任其他職位表現、公司近年給予同等職位者之薪資報酬，暨由公司短期及長期業務目標之達成、公司財務狀況等評估個人表現與公司經營績效及未來風險之關連合理性。經理人獲派之酬金則需經薪酬委員會審議後送交董事會決議發放。

21. 營業外收入及支出

(1) 其他收入

項 目	111 年度	110 年度
管理顧問服務收入	\$ 240	\$ 4,306
董監酬勞	2,188	625
技術轉讓授權收入	—	86,880
聯屬公司間未實現利益	—	(31,593)
其 他	5,173	6,318
合 計	<u>\$ 7,601</u>	<u>\$ 66,536</u>

(2) 財務成本

項 目	111 年度	110 年度
利息費用：		
銀行借款利息	\$ 29,227	\$ 42,265
應付公司債折價攤銷	46,463	45,171
租賃負債利息	10	28
關係人借款利息	1,437	1,437
小 計	<u>77,137</u>	<u>88,901</u>
銀行貸款手續費	6,870	8,677
合 計	<u>\$ 84,007</u>	<u>\$ 97,578</u>

(3) 其他支出

項 目	111 年度	110 年度
技術轉讓授權終止損失	\$ 55,286	\$ —
報廢固定資產損失	35	40
合 計	<u>\$ 55,321</u>	<u>\$ 40</u>

22. 其他綜合損益組成部分

111 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	\$ 1,225	\$ —	\$ 1,225	\$ (245)	\$ 980
採用權益法認列之子公司、關聯企業 及合資之其他綜合損益之份額	22,116	—	22,116	(650)	21,466
本期其他綜合損益	<u>\$ 23,341</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 23,341</u>	<u>\$ (895)</u>	<u>\$ 22,446</u>
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	\$ 58,512	\$ 136,931	\$ 195,443	\$ (39,089)	\$ 156,354
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	45,256	187,913	233,169	(40,643)	192,526
本期其他綜合損益	<u>\$ 103,768</u>	<u>\$ 324,844</u>	<u>\$ 428,612</u>	<u>\$ (79,732)</u>	<u>\$ 348,880</u>
110 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	\$ (424)	\$ —	\$ (424)	\$ 85	\$ (339)
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	24,231	—	24,231	(388)	23,843
本期其他綜合損益	<u>\$ 23,807</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 23,807</u>	<u>\$ (303)</u>	<u>\$ 23,504</u>
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	\$ (79,464)	\$ —	\$ (79,464)	\$ 15,893	\$ (63,571)
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	(265,519)	—	(265,519)	49,482	(216,037)
本期其他綜合損益	<u>\$ (344,983)</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ (344,983)</u>	<u>\$ 65,375</u>	<u>\$ (279,608)</u>

23. 所得稅

(一) 遞延所得稅資產(負債)

111 年度					
	1 月 1 日	認列於損益	認列於其他 綜合淨利	合併取得	12 月 31 日
遞延所得稅資產(負債)					
備抵呆帳	\$ 132	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 132
備抵存貨跌價損失	2,629	(481)	—	—	2,148
備抵銷貨退回及折讓	1,873	—	—	—	1,873
其他	6,968	(18,685)	(650)	—	(12,367)
金融資產未實現損益	(135,813)	(271,172)	—	—	(406,985)
國外營運機構財務 報表換算之兌換差額	85,144	—	(79,732)	—	5,412
退休金	(1,467)	(371)	(245)	—	(2,083)
採權益法認列之損益	(1,053,863)	790,355	—	(35,942)	(299,450)
應付公司債	(13,021)	18,322	—	—	5,301
土地重估增值	(11,718)	—	—	—	(11,718)
合計	\$ (1,119,136)	\$ 517,968	\$ (80,627)	\$ (35,942)	\$ (717,737)

110 年度					
	1 月 1 日	認列於損益	認列於其他 綜合淨利	認列於權益	12 月 31 日
遞延所得稅資產(負債)					
備抵呆帳	\$ 132	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 132
備抵存貨跌價損失	1,262	1,367	—	—	2,629
備抵銷貨退回及折讓	2,959	(1,086)	—	—	1,873
其他	6,509	3,527	(388)	(2,680)	6,968
金融資產未實現損益	9,562	(145,375)	—	—	(135,813)
國外營運機構財務 報表換算之兌換差額	19,769	—	65,375	—	85,144
退休金	(1,158)	(394)	85	—	(1,467)
採權益法認列之損益	(1,043,049)	(10,814)	—	—	(1,053,863)
應付公司債	(31,714)	18,693	—	—	(13,021)
土地重估增值	(11,718)	—	—	—	(11,718)
合計	\$ (1,047,446)	\$ (134,082)	\$ 65,072	\$ (2,680)	\$ (1,119,136)

(1)會計所得與當期所得稅費用之調節如下：

	111 年度	110 年度
稅前淨利	\$ 534,867	\$ 2,206,760
稅前淨利按法定稅率計算之 所得稅費用	106,973	441,352
永久性差異：		
證券交易所得	3,246	(214)
採權益法認列之損益之份 額-國內	350,032	(203,801)
其他	575	467
暫時性差異：		
金融資產未實現利益	308,530	(87,585)
存貨跌價損失	(481)	1,367
退休金	(371)	(394)
應付公司債折價攤銷	8,942	8,683
採權益法認列之損益之份 額-國外	194,591	(10,814)
其他	(18,640)	2,442
當期應付所得稅費用	953,397	151,503
未分配盈餘加徵稅款	—	109,268
以前年度所得稅(高)低估	(2,778)	(4,273)
遞延所得稅費用(利益)	(517,968)	134,082
認列於損益之所得稅費用	\$ 432,651	\$ 390,580

(2)認列於其他綜合損益之所得稅

項 目	111 年度	110 年度
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	\$ 39,089	\$ (15,893)
確定福利計畫之再衡量數	245	(85)
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	41,293	(49,094)
與其他綜合損益組成部分相關之所得稅費用(利益)	\$ 80,627	\$ (65,072)

(3)本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 109 年度。

24. 每股盈餘

	111 年度			110 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	102,216	586,478	0.17	1,816,180	577,796	3.14
具稀釋作用之潛在普通股						
員工酬勞		115			73	
轉換公司債	(註)	—		36,136	28,569	
稀釋每股盈餘	102,216	586,593	0.17	1,852,316	606,438	3.05

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

計算每股盈餘時無償配股之影響業已追溯調整。因追溯調整 110 年度基本及稀釋每股盈餘，由 3.60 元及 3.50 減少為 3.14 及 3.05 元。

若公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，應假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度股東會決議員工分紅發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

25. 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	111.12.31	110.12.31
負債總額	\$ 6,035,426	\$ 7,278,628
資產總額	\$ 25,287,774	\$ 26,217,896
負債比例	24%	28%

26. 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六.26(3)

111 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	1,868,778	—	—	1,830,295
110 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	1,822,315	—	—	1,806,480

(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：

111.12.31				
	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：				
國外上市公司股票	\$ 848,745	\$ —	\$ —	\$ 848,745
透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動：				
國內未上市(櫃)公司股票及興櫃公司股票	\$ —	\$ 620,498	\$ 27,088	\$ 647,586
國內上市(櫃)股票	1,972,940	—	—	1,972,940
國外未上市(櫃)公司股票	—	—	1,214,093	1,214,093
國外上市公司股票	1,941,014	—	—	1,941,014
國外基金	—	—	3,036,890	3,036,890
合 計	\$ 3,913,954	\$ 620,498	\$ 4,278,071	\$ 8,812,523
透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動：				
賣回選擇權	\$ —	\$ —	\$ 156,530	\$ 156,530

110.12.31				
	第一級	第二級	第三級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產：				
國內上市(櫃)公司股票	\$ 20,762	\$ —	\$ —	\$ 20,762
國外上市公司股票	55,048	—	—	55,048
合 計	\$ 75,810	\$ —	\$ —	\$ 75,810
透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動：				
國內未上市(櫃)公司股票	\$ —	\$ —	\$ 206,857	\$ 206,857
國內興櫃公司股票	—	95,335	—	95,335
國外未上市(櫃)公司股票	—	—	596,709	596,709
國外基金	—	—	2,119,886	2,119,886
合 計	\$ —	\$ 95,335	\$ 2,923,452	\$ 3,018,787

透過損益按公允價值衡量之金融負債-非流動：

賣回選擇權	\$	—	\$	—	\$	109,625	\$	109,625

(4)本公司用以衡量公允價值所使用之方法及假設說明如下：

本集團採用市場報價作為公允價輸入值（即第一等級）者，依工具之特性分別如下：

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

	111.12.31 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	1,098,819	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。

創投公司股票	142,362	淨資產價值法	不適用	不適用
私募基金投資	3,036,890	淨資產價值法	不適用	不適用
混合工具:賣回 選擇權	156,530	蒙地卡羅模 擬法	波動率、折現率	波動價值愈高,公允價 值愈高;折現率愈高、 公允價值愈低
	110.12.31 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	720,686	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。
創投公司股票	82,880	淨資產價值法	不適用	不適用
私募基金投資	2,119,886	淨資產價值法	不適用	不適用
混合工具:賣回 選擇權	109,625	蒙地卡羅模 擬法	波動率、折現率	波動價值愈高,公允價 值愈高;折現率愈高、 公允價值愈低

(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：

	111.12.31			110.12.31		
	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	36,156	30.71	1,110,355	300	27.68	8,315
港幣：新台幣	238	3.938	939	1,929	3.549	6,846
人民幣：新台幣	210	4.408	925	—	—	—
<u>非貨幣性項目</u>						
美金：新台幣	134,646	30.71	4,134,977	117,382	27.68	3,249,143
人民幣：新台幣	240,037	4.408	1,058,081	1,311,274	4.344	5,696,175
港幣：新台幣	706,801	3.938	2,783,381	38	3.549	136
瑞士法郎：新台幣	17,547	33.205	582,662	6,454	30.175	194,740
<u>金融負債</u>						
<u>非貨幣性項目</u>						
港幣：新台幣	42,471	3.938	167,251	—	—	—

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 111 年及 110 年度認列之全部兌換利益(損失)(含已實現及未實現)分別為 278,024 仟元及(7,315)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：

	111.12.31	110.12.31
具現金流量利率風險		
－金融負債	\$ 1,599,000	\$ 3,447,000

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 111 年及 110 年度之稅前淨利減少 15,990 仟元及 34,470 仟元。

(7)信用風險

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

(8)流動性風險

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

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

項 目	111.12.31			
	短於一年	一至五年	五年以上	合 計
短期借款	\$ 310,000	\$ —	\$ —	\$ 310,000
應付款項	100,555	—	—	100,555
其他應付款及其他	1,392,329	—	—	1,392,329
應付公司債	2,000,000	—	—	2,000,000
租賃負債	351	—	—	351
其他長期應付款	—	100,156	—	100,156
長期借款	—	1,289,000	—	1,289,000
合 計	\$ 3,803,235	\$ 1,389,156	\$ —	\$ 5,192,391

110. 12. 31

項 目	短於一年	一至五年	五年以上	合 計
短期借款	\$ 1,160,000	\$ —	\$ —	\$ 1,160,000
應付款項	30,313	—	—	30,313
其他應付款及其他	625,420	—	—	625,420
應付公司債	—	2,000,000	—	2,000,000
租賃負債	547	91	—	638
長期借款	433,333	1,853,667	—	2,287,000
合 計	\$ 2,249,613	\$ 3,853,758	\$ —	\$ 6,103,371

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
王素琦	本公司董事長(111 年 12 月選任) 公司主要管理階層
偉宸投資有限公司	本公司董事
玉晟生技投資股份有限公司	本公司子公司(111 年 7 月合併消滅)
Center Venture Holding II Limited (原 BioEngine investment holding limited)	本公司子公司
Center Biotherapeutics Inc.	本公司子公司
永昕生物醫藥股份有限公司	關聯企業
玉晟管理顧問股份有限公司	關聯企業
順天醫藥生技股份有限公司	關聯企業
博晟生醫股份有限公司	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(110 年度) 實質關係人
豐華生物科技股份有限公司	本公司關聯企業之子公司
得益生物科技股份有限公司	本公司關聯企業之子公司
澳優營養研究雲(股)公司	本公司關聯企業之子公司(110 年度) 該公司董事長與本公司董事長為同一人
東源國際醫藥(股)公司	本公司關聯企業之子公司

智新投資(股)公司	本公司董事為該公司董事長之二親等親屬(111 年 6 月解任)
智友股份有限公司	本公司董事(111 年 6 月解任)
永鍊股份有限公司	本公司董事為該公司董事長之配偶(111 年 6 月解任)
台灣陸地投資股份有限公司	本公司獨立董事為該公司董事長
茂昌生技有限公司	本公司獨立董事為該公司董事長之配偶(111 年 6 月解任)
高林實業股份有限公司	本公司董事為該公司董事長(111 年 6 月解任)
Bioflag International Corporation	關聯企業

2. 本公司與關係人間之重大交易事項如下：

(1)進貨

關係人類別	111 年度	110 年度
其他關係人	\$ 370	\$ —

(2)研究發展費用

關係人類別	111 年度	110 年度
關聯企業	\$ 871	\$ 838

上述研究服務之交易條件由雙方協商決定，付款條件與一般客戶無顯著差異。

(3)其他費用

關係人類別	111 年度	110 年度
關聯企業	\$ 244	\$ 254
其他關係人	5	1
合 計	\$ 249	\$ 255

(4)利息收入

關係人類別	111 年度	110 年度
關聯企業	\$ 1,775	\$ —

(5)租賃收入

關係人類別/名稱	111 年度	110 年度
玉晟管顧顧問 (股)公司	\$ 1,636	\$ 1,656
東源國際醫藥(股) 公司	—	918
博晟生醫(股)公 司	4,574	1,926
關聯企業	—	150
其他關係人	2,753	3,061
順天醫藥生技 (股)公司	4,320	4,410
合 計	\$ 13,283	\$ 12,121

(6)其他收入

關係人類別/名稱	111 年度	110 年度
子公司	\$ 78	\$ 202
關聯企業	1,730	\$ 3,032
其他關係人	1,057	1,613
合 計	\$ 2,865	\$ 4,847

(7)應收(付)款項

本公司與關係人之債權債務情形如下：

(a)其他流動資產-其他應收款

關係人類別/名稱	111. 12. 31	110. 12. 31
關聯企業	\$ 2,960	\$ 962
其他關係人	855	757
合 計	\$ 3,815	\$ 1,719

(b)其他應付款-關係人

關係人類別	111. 12. 31	110. 12. 31
玉晟生技投資 (股)公司	\$ —	\$ 129,917

Center Venture Holding II Limited (原 BioEngine investment holding limited)	—	64,846
玉晟管顧顧問(股)公司	366,571	—
關聯企業	31	681
合 計	\$ 366,602	\$ 195,444

(c) 其他流動負債-預收款項

關係人類別	111. 12. 31	110. 12. 31
關聯企業	\$ 1,003	\$ 807
其他關係人	266	184
合 計	\$ 1,269	\$ 991

(d) 存入保證金

關係人類別	111. 12. 31	110. 12. 31
博晟生醫(股)公司	\$ 565	\$ —

(8) 資金融通情形

(a) 長期應付款-關係人

關係人類別	111. 12. 31			
	期 末 餘 額	利率	全年度 利息支出	期末 應付利息
Center Biotherapeutics Inc.	\$ 95,830	1.5%	\$ 1,438	\$ 4,326

(b) 其他應付款-關係人

關係人類別	110. 12. 31			
	期 末 餘 額	利率	全年度 利息支出	期末 應付利息
Center Biotherapeutics Inc.	\$ 95,830	1.5%	\$ 1,437	\$ 2,888

(9) 財產交易

- (a)本公司於 111 年 4 月向其他關係人購入玉晟生技投資(股)公司計股票 50,164,854 股總金額為 340,619 仟元。
- (b)本公司於 111 年 10 月認購 Bioflag International Corporation 發行之無擔保普通公司債 200,000 仟元。
- (c)本公司 110 年向玉晟生技投資(股)公司及其子公司 BioEngine Investment holding I limited 購入國內外未上市櫃公司及興櫃公司股票總金額為 349,570 仟元。
- (d)本公司 110 年以 CS02 糖尿病新藥之中國大陸地區權利，透過持股 100%子公司 Centerlab Investment Holding Limited 作價投資，取得廣東品晟醫藥科技(有)公司人民幣 20,000 仟元(新台幣 86,880 仟元)之股權。110 年度未實現利益為 31,593 仟元。該作價投資於 111 年 5 月終止，本公司收回 CS02 之專利所有權並退回取得之人民幣 20,000 仟元之股權。

(10) 其他關係人交易

- (a)玉晟管理顧問股份有限公司為子公司提供投資業務管理服務，民國 111 年 1 月 1 日至 9 月 30 日支付之績效獎金為 1,394 仟元(帳列沖減其他應付款)。
- (b)本公司 111 年 7 月與關係人合併事宜，本公司為存續公司，相關合併事項請參閱附註六.18 之說明。

(11) 主要管理階層薪酬資訊

項 目	111 年度	110 年度
薪資及其他短期員工福利	\$ 12,366	\$ 9,803
退職後福利	116	108
股份基礎給付	—	—
合 計	\$ 12,482	\$ 9,911

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	111.12.31	110.12.31	擔保債務內容
土 地	\$ 244,016	\$ 425,950	銀行借款及額度擔保
房屋及建築淨額	206,001	225,252	銀行借款及額度擔保
機器設備淨額	21,673	—	公司債保證額度擔保

投資性不動產淨額	671,896	486,502	銀行借款及額度擔保
採用權益法之長期投資	2,496,215	5,104,625	銀行借款擔保
採用權益法之長期投資	50,801	—	股票初次上市禁售集保
透過損益按公允價值衡量之金融資產	498,881	—	股票初次上市禁售集保
透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,650,022	—	銀行借款擔保
受限制資產-活期存款	215,083	244,274	備償戶及公司債保證額度
合 計	\$ 6,054,588	\$ 6,486,603	

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

1. 本公司截至民國 111 年及 110 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 4,802 仟元及 203,123 仟元，已依約支付 1,823 仟元及 98,331 仟元。
2. 截至民國 111 年及 110 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 2,519 仟元及 5,148 仟元，已支付金額為新台幣 1,050 仟元及 2,777 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 111 年 12 月 31 日已依約支付 12,500 仟元。
4. 本公司民國 99 年 10 月與財團法人工業技術研究院簽訂「D-PLGA 微粒新劑型技術」及「PLGA 微粒長效釋放控制平台技術暨專利」授權合約，合約權利金 5,600 仟元及產品開始販賣日起 10 年，每年按該產品銷售淨額 4% 支付權利金。截至民國 111 年 12 月 31 日止已依約支付權利金 3,800 仟元。

十、重大之災害損失：無

十一、重大之期後事項：

1. 本公司於 111 年 12 月經董事會決議通過為配合營運資金調度，擬發行國內五年期有擔保轉換公司債 7 億元及無擔保轉換公司債 25 億元，於 112 年 3 月 2 日經證券主管機關申報生效。
2. 本公司於 112 年 2 月董事會通過增加投資博晟生醫(股)公司總金額 167,497 仟元。

十二、其他：無。

十三、附註再揭露事項

1. 重要交易事項及轉投資事業相關資訊

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

2. 轉投資事業資訊之揭露

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

3. 大陸投資資訊：

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

4. 主要股東資訊：

持有股份比例達 5% 以上之股東名稱、持股數額及比例：附表六

十四、部門資訊

本公司業已依規定於合併財務報表揭露相關營運部門資訊。

附表一

資金貸與他人：

單位：新台幣仟元

編號 (註 1)	貸出資金 之公司	貸與 對象	往來 項目 (註2)	是否 為關 係人	本期 最高金額	期末餘額 (註5)	實際動支 金額	利率 區間	資金貸與 性質	業務往 來金額	有短期融 通資金必 要之原因	提列備 抵呆帳 金額	擔保品		對個別對象 資金貸與 限額	資金貸與 總限額
													名稱	價值		
1	Center Biotherap eutics Inc.	晟德大藥廠股 份有限公司	應收關係 人款項	Y	200,000	200,000	95,830	1.5%	短期融通 資金	—	營運週轉	—	本票	200,000	316,230 (淨值 200%)	316,230 (淨值 200%)

註一： 1、發行人填 0。

2、被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

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

註三：應明確說明融通對象資金用途，例如償還借款、購置設備、營業週轉…等。

註四：應註明最高限額之計算方法及最高限額之金額。

附表二

本公司民國 111 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	Windtree Therapeutics, Inc. 普通股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,239,088	6,469	11.10%	6,469
晟德大藥廠(股)公司	澳優乳業股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	29,282,627	483,170	1.63%	483,170
晟德大藥廠(股)公司	賽生藥業控股有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	11,000,000	359,106	1.58%	359,106
晟德大藥廠(股)公司	醫睿醫藥科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	320,000	25,700	16.00%	25,700
晟德大藥廠(股)公司	安盛生科股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	5,466,165	53,618	9.96%	53,618
晟德大藥廠(股)公司	雅祥生技醫藥股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	2,168,000	14,724	1.58%	14,724
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	103	1.59%	103
晟德大藥廠(股)公司	水木易德氫能基金 Hydrogenic Energy Fund I L.P	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	58,246	19.39%	58,246
晟德大藥廠(股)公司	Onward Therapeutics SA 特別股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	11,316,700	582,661	19.72%	582,661
晟德大藥廠(股)公司	Vivo Innovation Fund II, L.P.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	186,502	4.77%	186,502

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	Vivo Capital Fund IX, L.P.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	1,247,809	1.74%	1,247,809
晟德大藥廠(股)公司	GL China Opportunties Fund III L.P.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	608,608	4.17%	608,608
晟德大藥廠(股)公司	Chengwei GP Participation Fund, L.P.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	670,150	20.33%	670,150
晟德大藥廠(股)公司	T-E Pharma Holding(Cayman) 特別股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	18,750,000	109,482	6.37%	109,482
晟德大藥廠(股)公司	Acepodia Inc.(Cayman) 特別股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	2,801,417	181,548	2.38%	181,548
晟德大藥廠(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	4,031,052	197,937	16.54%	197,937
晟德大藥廠(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	76,466	15.00%	76,466
晟德大藥廠(股)公司	全福生物科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	4,099,000	132,990	4.40%	132,990
晟德大藥廠(股)公司	聖安生醫股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	2,855,813	153,439	5.73%	153,439
晟德大藥廠(股)公司	Helicase Venture Fund I, L.P.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	78,307	30.00%	78,307
晟德大藥廠(股)公司	Fangyuan PCJ Fund II L.P.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	187,268	19.80%	187,268
晟德大藥廠(股)公司	臺灣集中保管結算所股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	9,380	1,388	—	1,388

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末			
				單位數(股)	帳面金額	持股比例	公允價值
晟德大藥廠(股)公司	國光生物科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	465,000	16,554	0.11%	16,554
晟德大藥廠(股)公司	澳優乳業股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	117,635,644	1,941,014	6.53%	1,941,014
晟德大藥廠(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	8,872,500	1,956,386	13.03%	1,956,386
晟德大藥廠(股)公司	長佳智能股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	4,400,000	265,727	4.89%	265,727
晟德大藥廠(股)公司	TransPacific Medtech Co., Ltd	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	3,129	65,896	31.29%	65,896
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	—	448,793	33.00%	448,793
Centerlab Investment Holding Limited	HebeCell Holding Limited 特別股	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	31,710	7,340	1.14%	7,340
Centerlab Investment Holding Limited	GL JKP Holding L.P.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	242,164	8.00%	242,164
Centerlab Investment Holding Limited	青島成為國計股權投資合夥企業(有限合夥)	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	280,010	10.00%	280,010
Center Laboratories Limited(HK)	上海寶濟藥業有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	1,413,189	14.22%	1,413,189
Center Biotherapeutics, Inc.	晟迪生物醫藥(蘇州)有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	—	57,931	15.79%	57,931
Center Venture Holding I Limited(原 BioEngine Capital	Jacobio(CAY)Pharmaceuticals Co., Ltd	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	8,755,700	180,330	1.13%	180,330

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
Center Venture Holding I Limited(原 BioEngine Capital	Jacobio(CAY)Pharmaceuticals Co., Ltd	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	78,801,300	1,622,971	10.21%	1,622,971

附表三

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：新台幣仟元／股

買、賣之公司	有價證券種類 及名稱	帳列科目	交易 對象	關 係	期 初		買 入		賣 出				期 末	
					股數	金 額	股數	金額	股數	售價	帳面 成本	處分 損益	股數	帳面金額
晟德大藥廠股份有限公司	Onward Therapeutics SA 特別股	透過損益按 公允價值衡 量之金融資 產-非流動	—	—	3,816,700	194,421	7,500,000	451,575	—	—	—	—	11,316,700	582,661
晟德大藥廠股份有限公司	澳優乳業股份有限公司	採用權益法 之投資	Hong kong Jingang Trade Holding Co.,	—	307,940,089	7,380,971	16,212,000	272,799	177,233,818	6,340,523	—	1,915,610	146,918,271	2,424,184
玉晟生技投資股份有限公司	澳優乳業股份有限公司	採用權益法 之投資	—	—	35,991,683	862,674	—	—	35,991,683	1,287,599	—	390,255	—	—
晟德大藥廠股份有限公司	玉晟生技投資股份有限公司	採用權益法 之投資	—	—	344,688,003	3,744,402	114,146,281	775,053	—	—	—	—	—	註 5
晟德大藥廠股份有限公司	東曜藥業股份有限公司	採用權益法 之投資	—	—	197,561,700	2,453,979	33,750,000	405,476	—	—	—	—	231,311,700	2,907,956

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

註 2：有價證券帳列採用權益法之投資者，須填寫該二欄，餘得免填。

註 3：累計買進、賣出金額應按市價分開計算是否達 億元或實收資本額百分之二十。

註 4：實收資本額係指母公司之實收資本額。

註 5：玉晟生技投資(股)公司於民國 111 年 7 月與本公司合併，玉晟生技投資(股)公司為消滅公司。

附表四

被投資公司名稱、所在地等相關資訊如下：（不包含大陸被投資公司）

單位：新台幣仟元；股

投資 公司名稱	被投資 公司名稱	地 址	主要營業 項目	原始投資金額		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			
晟德大藥廠股份有限公司	Center Biotherapeutics Inc.	Sea Meadow House, Blackburne Highway, PO Box 116, Road Town, Tortola, British Virgin Islannds	投資	66,152	32	2,228,283	100.00%	158,115	(6,753)	(6,753)	子公司
晟德大藥廠股份有限公司	永昕生物醫藥股份有限公司	新竹科學工業園區新竹縣竹北市生醫二路66號7樓	生物醫藥品製造銷售等	1,003,282	743,282	41,974,314	20.44%	643,132	(453,631)	(97,341)	本公司法人代表為該公司董事長
晟德大藥廠股份有限公司	玉晟管理顧問股份有限公司	台北市南港區園區街3-2號7樓	投資管理顧問	45,911	12,880	67,882,200	32.57%	796,881	6,271	6,082	—
晟德大藥廠股份有限公司	東曜藥業股份有限公司	15/F MAY MAY BUILDING, 683-685 NATHAN ROAD KOWLOON, HONG KONG	投資	2,433,620	2,028,144	213,311,700	27.60%	2,873,808	(224,948)	(80,587)	—
晟德大藥廠股份有限公司	Centerlab Investment Holding Limited(HK)	Unit 706, Haleson Building, NO.1 Jubilee street, Hong Kong	投資	1,519,143	1,833,765	49,555,176	100.00%	1,884,323	(155,815)	(155,815)	子公司
晟德大藥廠股份有限公司	Center Laboratories Limited(HK)	Unit 706, Haleson Building, NO.1 Jubilee street, Central, Hong Kong	投資	736,947	736,947	25,404,003	100.00%	1,413,175	387,629	387,629	子公司
晟德大藥廠股份有限公司	益安生醫股份有限公司	台北市士林區後港街116號5樓	醫療器材開發	770,460	770,451	26,102,187	29.78%	1,071,489	(433,758)	(129,192)	—
晟德大藥廠股份有限公司	玉晟生技投資股份有限公司	台北市南港區園區街3-2號7樓	一般投資	—	835,000	—	—	—	(1,996,371)	(1,318,534)	(註1)
晟德大藥廠股份有限公司	順天醫藥生技股份有限公司	台北市南港區園區街3-2號4樓之1	新藥開發	1,098,802	1,098,802	54,068,631	33.15%	541,724	(494,661)	(163,940)	—

(註1)玉晟生技投資(股)公司於民國111年7月與本公司合併，玉晟生技投資(股)公司為消滅公司。

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			
晟德大藥廠股份有限公司	Fangyuan Growth SPC PCJ Healthcare Fund SP	Sertus Chambers, Governors Square, Suite # 5-204, 23 Lime Tree Bay Avenue, P.O. Box 2547, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands	投資	307,952	307,952	—	33.33%	388,701	(91,707)	(30,566)	—
晟德大藥廠股份有限公司	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%	91	(236)	(59)	—
晟德大藥廠股份有限公司	山水生技創投有限公司	臺北市松山區民生東路3段135號6樓	創業投資	250,000	250,000	—	49.50%	275,803	1,821	902	—
晟德大藥廠股份有限公司	博晟生醫股份有限公司	台北市南港區園區街3-2號4樓	骨科醫療器材相關產品開發	345,179	12,031	29,205,139	28.33%	242,177	(184,455)	(33,733)	—
晟德大藥廠股份有限公司	ANYA Biopharm Holding Corp.	P. O. Box 31119 Grand Pavilion, Hibiscus Way, 802 West Bay Road, Grand Cayman, KY1 - 1205 Cayman Islands	投資	97,675	97,675	852,360	31.50%	71,485	(41,751)	(23,107)	—
晟德大藥廠股份有限公司	Center Venture Holding I Limited(原 BioEngine Capital Holding Limited(H.K.))	Unit 706, Haleson Building, No.1 Jubilee Street, Central, Hong Kong	投資	1,913,443	—	1	100%	1,803,323	(2,702,413)	(110,120)	子公司
晟德大藥廠股份有限公司	Center Venture Holding II Limited (原 BioEngine investment holding limited)	Unit 706, Haleson Building, No.1 Jubilee Street, Central, Hong Kong	投資	—	—	1	100%	—	—	—	子公司
晟德大藥廠股份有限公司	Center Venture Holding Limited (原 BioEngine investment holding I limited)	Level 1, Central Bank of Samoa Building Beach Road, Apia, Samoa	投資	—	—	1	100%	—	—	—	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			
晟德大藥廠股份有限公司	穎晟生醫股份有限公司	臺北市南港區園區街3之2號4樓	食品製造業	50,000	—	5,000,000	40%	40,180	(24,551)	(9,820)	—
晟德大藥廠股份有限公司	建誼生技股份有限公司	臺南市新市區環東路1段31巷28號5樓	西藥製造業	201,500	—	10,075,000	19.29%	200,740	(5,411)	(760)	—
Centerlab Investment Holding Limited(HK)	ASEAN Bio & Medical Platform Investment L.P.	25F, City Air Tower, 159-9, Samsung-dong, Gangnam-gu, Seoul, Korea	投資	68,910	68,910	—	30.00%	56,693	(3,354)	(1,006)	—
Centerlab Investment Holding Limited(HK)	Bioflag International Corporation	4 th Floor, Harbour Place, 103 South church Street, P.O. Box 10240, Grand Cayman KY1-1002, Cayman Islands	投資	728,119	1,324,094	23,150,790	38.59%	459,952	(182,290)	(88,463)	—
Centerlab Investment Holding Limited(HK)	Bioflag Nutrition Cayman	Suite 102, Cannon Place, North Sound Rd., George Town, Grand Cayman, Cayman Islands with postal address P.O. Box 712, Grand Cayman, KY1-9006, Cayman Islands.	投資	595,975	—	13,704,710	38.59%	386,660	(33,195)	(17,411)	

附表五 大陸投資資訊如下：

單位：新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註1)	本期期初 自台灣匯 出 累積投資 金額	本期匯出或收回 投資金額		本期期末 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	截至本期止已 匯回投資收益
					匯出	收回						
東曜藥業有限公司	癌症用膠囊 藥、脂體注射 劑等生產及研 發	USD 222,450 仟元	(2)東曜藥業股份有 限公司(香港)	698,807	—	—	698,807	(86,554)	27.60%	(24,789)	755,588	—
江蘇東揚醫藥科技有 限公司	西藥販賣研發	USD 2,000 仟元	(2)東曜藥業股份有 限公司(香港)	13,684	—	—	13,684	(243)	27.60%	(70)	7,727	—
東源生物醫藥科技(上 海)有限公司	醫藥研發	USD 3,730 仟元	(2)東曜藥業股份有 限公司(香港)	24,956	—	—	24,956	(344)	27.60%	(99)	4,154	—
上海寶濟藥業有限公 司	重組蛋白藥物 及抗體藥物開 發公司	RMB 46,860 仟元	(2)Center Laboratories Limited(HK)	736,825	—	—	736,825	—	14.22%	—	1,413,189	—
廣東品晟醫藥科技有 限公司	兒科用藥原料 及製劑研發及 醫療技術諮詢	RMB 70,000 仟元	(2)Centerlab Investment Holding Limited	114,474	—	—	114,474	—	—	—	—	111年5月已 出售
廣州極飛科技有限公 司	電子、通信與 自動控制技術 研究及開發	RMB 50,000 仟元	(2)Centerlab Investment Holding Limited	134,270	—	134,270	—	—	—	—	—	109年12月 已出售
北京金康普食品科技 有限公司	分裝、生產食 品添加劑和複 合食品添加劑	RMB 10,000 仟元	(2)Centerlab Investment Holding Limited	196,176	2,295	—	198,471	—	5.00%	—	217,947	—
北京康朴尼檢測技術 有限公司	技術檢測	RMB 1,000 仟元	(2)Centerlab Investment Holding Limited	21,797	256	—	22,053	—	5.00%	—	24,217	—
晟迪生物醫藥(蘇州) 有限公司	醫學研究及試 驗發展	RMB 15,833 仟元	(2)Center Biotherapeutics . Inc.	—	66,120	—	66,120	—	15.79%	—	57,931	—

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)	本期期初 自台灣匯 出 累積投資 金額	本期匯出或收回 投資金額		本期期末 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	截至本期止已 匯回投資收益
					匯出	收回						
青島成為國計股權投資合夥企業(有限合夥)	創業投資	RMB 660,000 仟元	(2)Centerlab Investment Holding Limited	—	293,688	—	293,688	—	10.00%	—	280,010	—
錦喬生物科技有限公司(淮安)	生物保健品研發、生產及相關技術諮詢	RMB109,218 仟元	(2)Centerlab Investment Holding Limited 轉投資 Bioflag	—	—	—	—	(59,831)	38.59%	(23,089)	255,763	—
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	RMB36,242 仟元	(2)Centerlab Investment Holding Limited 轉投資 Bioflag	—	—	—	—	1,050	38.59%	405	170,522	—

公司名稱	本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投審會 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	1,749,174 仟元	USD80,373 仟元 RMB 491,975 仟元	11,551,409

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

晟德大藥廠股份有限公司

主要股東資訊

民國 111 年 12 月 31 日

附表六

主要股東名稱	股份	
	持有股數(股)	持股比例
儷榮科技股份有限公司	52,177,879	8.77%
歐室食品股份有限公司	35,902,811	6.03%

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

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

重要會計項目明細表目錄

項	目	編號/索引
資產、負債及權益項目明細表		
現金及約當現金明細表		一
按攤按攤銷後成本衡量之金融資產明細表		二
應收票據明細表		三
應收帳款明細表		四
應收租賃款明細表		附註六、5
存貨明細表		五
透過損益按公允價值衡量之金融資產明細表		六
採用權益法之投資變動明細表		七
採用權益法之投資累計減損變動明細表		八
不動產、廠房及設備變動明細表		附註六.9
使用權資產變動明細表		九
使用權資產累計折舊變動明細表		十
投資性不動產變動明細表		附註六.10
短期借款明細表		十一
合約負債明細表		十二
應付票據明細表		十三
應付帳款明細表		十四
其他應付款明細表		十五
長期借款明細表		十六
應付公司債明細表		十七
遞延所得稅負債明細表		附註六.23
損益項目明細表		
營業收入明細表		十八
營業成本明細表		十九
推銷費用明細表		二十
管理費用明細表		二十一
研究發展費用明細表		二十二
財務成本明細表		附註六.21
其他收入明細表		附註六.21

晟德大藥廠股份有限公司

現金及約當現金明細表

中華民國一一年十二月三十一日

明細表一

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額		備 註
		小 計	合 計	
庫存現金及零用金			\$ 185	
銀行存款				
支票存款		\$ 2,116		
活期存款		202,458		
外幣存款	USD 19,156仟元	590,152		
小 計			794,726	
合 計			\$ 794,911	

晟德大藥廠股份有限公司

按攤銷後成本衡量之金融資產明細表

中華民國一十一年十二月三十一日

明細表二

單位：新台幣仟元

名 稱	摘 要	張 數	利 率	金 額	累 計 減 損	提供擔保或 質押情形
按攤銷後成本衡量之金融資產-流動				(USD 17,000仟元)		
原始到期日超過三個月之定期存款	111/11/25-112/02/28	1	4.070%	\$ 522,070	\$ -	無
合 計				\$ 522,070	\$ -	
按攤銷後成本衡量之金融資產-非流動						
Bioflag International Corporation						
無擔保普通公司債	111/10/11-114/10/11	1	4.000%	\$ 200,000	\$ -	無
合 計				\$ 200,000	\$ -	

晟德大藥廠股份有限公司

應收票據明細表

中華民國一一一年十二月三十一日

明細表三

單位：新台幣仟元

客戶名稱	摘 要	金 額		備 註
		小 計	合 計	
其 他	非關係人	39,861	\$ 39,861	客戶均未達5%
減：備抵呆帳			(195)	
合 計			\$ 39,666	

晟德大藥廠股份有限公司

應收帳款明細表

中華民國一一年十二月三十一日

明細表四

單位：新台幣仟元

客戶名稱	摘 要	金 額		備 註
		小 計	合 計	
台灣東洋藥品工業股份有限公司	非關係人	\$ 10,485		
其 他	非關係人	125,683	136,168	未達5%彙列
減：備抵呆帳			(1,482)	
合 計			\$ 134,686	

晟德大藥廠股份有限公司

存貨明細表

中華民國一一年十二月三十一日

明細表五

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額		備 註
		成 本	淨變現價值	
商 品		\$ 135	\$ 121	估計售價減除銷售費用
製 成 品		25,168	48,446	估計售價減除銷售費用
原 料		48,653	48,495	重置成本
物 料		7,924	7,956	重置成本
在 製 品(半成品)		12,253	33,773	估計售價減除尚須投入成本
在途存貨		5,915	5,915	
減：備抵存貨跌價損失		(10,740)		呆滯品及寄存品
合 計		\$ 89,308	\$ 144,706	

晟德大藥廠股份有限公司
透過損益按公允價值衡量之金融資產明細表
中華民國一〇一一年十二月三十一日

明細表六

單位：仟股/新台幣仟元

被投資公司名稱	期初餘額		本期增加		本期減少		本期重分類		合併取得		評價損益	期末餘額		提供保證 或質押情 形	備 註
	股 數	公允價值	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	金 額	金 額	股數	公允價值		
流動：															
國光生物科技股份有限公司	465	20,762	-	-	-	-	(465)	(9,723)	-	-	(11,039)	-	-	無	
Windtree Therapeutics, Inc.	1,239	55,048	-	-	-	-	-	-	-	-	(48,579)	1,239	6,469	無	
澳優乳業股份有限公司	-	-	16,212	272,799	-	-	13,071	469,421	-	-	(259,050)	29,283	483,170	有	
賽生藥業控股有限公司	-	-	11,000	256,318	-	-	-	-	-	-	102,788	11,000	359,106	無	
合 計	1,704	75,810	27,212	529,117	-	-	12,606	459,698	-	-	(215,880)	41,522	848,745		
非流動：															
醫睿醫藥科技(股)公司	240	30,535	80	-	-	-	-	-	-	-	(4,835)	320	25,700	無	
安盛生科(股)公司	5,836	68,061	-	-	370	4,999	-	-	-	-	(9,444)	5,466	53,618	無	
雅祥生技醫藥(股)公司	2,168	27,274	-	-	-	-	-	-	-	-	(12,550)	2,168	14,724	無	
LifeMax Healthcare International Corporation(Cayman) 特別股	5,405	-	-	-	-	-	-	-	-	-	103	5,405	103	無	
Hydrogenic Energy Fund I L.P	-	55,311	-	-	-	-	-	-	-	-	2,935	-	58,246	無	
Onward Therapeutics SA	3,817	194,421	7,500	451,575	-	-	-	-	-	-	(63,335)	11,317	582,661	無	
Vivo Innovation Fund II, L.P.	-	109,740	-	78,342	-	34,323	-	-	-	-	32,743	-	186,502	無	
Vivo Capital Fund IX, L.P.	-	1,018,425	-	96,580	-	95,158	-	-	-	-	227,962	-	1,247,809	無	
GL China Opportunities Fund III L.P.	-	349,683	-	184,542	-	-	-	-	-	-	74,383	-	608,608	無	
Chengwei GP Participation Fund I P	-	586,727	-	37,776	-	16,514	-	-	-	-	62,161	-	670,150	無	
T-E Pharma Holding(Cayman)	18,750	151,317	-	-	-	-	-	-	-	-	(41,835)	18,750	109,482	無	
Acepodia, Inc	2,801	134,615	-	-	-	-	-	-	-	-	46,933	2,801	181,548	無	
AiViva_Series A Preferred Share	15,117	33,476	5,038	56,846	16,124	-	-	-	-	-	107,615	4,031	197,937	無	
Vaxon Investment Inc.	3	82,880	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,414)	3	76,466	無	
全福生物科技(股)公司	7,589	106,322	-	-	3,490	134,142	-	-	-	-	160,810	4,099	132,990	無	
聖安生醫(股)公司	2,500	70,000	356	14,944	-	-	-	-	-	-	68,495	2,856	153,439	無	
Helicase Venture	-	-	-	-	-	-	-	86,811	-	-	(8,504)	-	78,307	無	
Fangyuan PCJ Fund II L.P	-	-	-	12,738	-	-	-	146,378	-	-	28,152	-	187,268	無	
台灣集中保管所股份有限公司	-	-	9	1,876	-	-	-	-	-	-	(488)	9	1,388	無	
國光生物科技股份有限公司	-	-	-	-	-	-	465	9,723	-	-	6,831	465	16,554	無	
澳優乳業股份有限公司	-	-	-	-	-	-	117,635	4,224,790	-	-	(2,283,776)	117,635	1,941,014	有	
長聖國際生技股份有限公司	-	-	-	-	10	2,399	-	-	8,883	1,487,819	470,966	8,873	1,956,386	有	
長佳智能股份有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-	4,400	307,203	(41,476)	4,400	265,727	無	
TransPacific Medtech Co., Ltd.	-	-	-	-	-	-	3	60,303	-	-	5,593	3	65,896	無	
合 計	64,226	3,018,787	12,983	935,219	19,994	287,535	118,103	4,528,005	13,283	1,795,022	(1,176,975)	188,601	8,812,523		

晟德大藥廠股份有限公司
採用權益法之投資變動明細表
中華民國一〇一一年十二月三十一日

明細表七

單位：新台幣仟元/仟股

被投資公司名稱	期初餘額		本期增加		本期減少		合併取得		採權益法認列之 損益份額	其他(註1)	期末餘額			市價或股權淨值	
	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	金 額			股 數	持 股 比 例%	金 額	單 價	總 價
FANGYUAN GROWTH SPC PCJ HEALTHCARE FUND SP PCJ Capital Management Limited	-	402,999	-	-	-	(26,435)	-	-	(30,566)	42,703	-	33.33%	388,701	-	388,701
Center Biotherapeutics Inc.	-	137	-	-	-	-	-	-	(59)	13	-	25.00%	91	-	91
Helicase Venture Fund I, L. P.	-	104,694	2,282	66,120	-	-	-	-	(6,753)	-	2,282	100.00%	164,061	-	158,115
玉晟管理顧問(股)公司	-	86,811	-	-	-	(86,811)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
永昕生物醫藥(股)公司	64,432	755,240	-	-	-	0	3,450	33,031	6,082	2,528	67,882	32.57%	796,881	11.74	796,881
東曜藥業(股)公司	33,974	430,704	8,000	260,000	-	0	-	-	(97,341)	49,769	41,974	20.44%	643,132	37.50	1,574,025
TransPacific Medtech Fund	179,562	2,453,979	33,750	405,476	-	0	-	-	(80,587)	94,940	213,312	27.60%	2,873,808	9.45	2,016,054
Centerlab Investment Holding Limited(HK)	-	60,782	-	-	-	(60,303)	-	-	(6,912)	6,433	-	-	-	-	-
Center Laboratories Limited	59,907	2,396,533	8,867	264,494	(19,219)	(579,116)	-	-	(155,815)	(41,773)	49,555	100.00%	1,884,323	38.02	1,884,323
順天醫藥生技(股)公司	25,404	1,025,546	-	-	-	-	-	-	387,629	-	25,404	100.00%	1,413,175	55.63	1,413,175
玉晟生技投資(股)公司	54,068	710,839	-	-	-	-	-	-	(163,940)	2,178	54,068	33.15%	549,077	39.40	2,130,279
益安生醫(股)公司	344,688	3,744,402	114,146	775,053	(458,834)	(3,219,502)	-	-	(1,318,534)	18,581	-	-	-	-	-
博晟生醫(股)公司	21,751	1,231,510	4,351	9	-	(21,751)	-	-	(129,192)	(9,087)	26,102	29.78%	1,071,489	58.10	1,516,526
澳優乳業(股)公司	523	4,801	3,867	96,643	-	-	24,815	236,504	(33,733)	(62,038)	29,205	28.33%	242,177	21.80	636,669
山水生技創投有限合夥	307,940	7,380,971	-	-	(307,940)	(7,380,971)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ANYA Biopharm Holding Corp	-	252,006	-	-	-	-	-	-	902	22,895	-	49.50%	275,803	-	275,803
Fangyuan PCJ Fund II L. P.	-	90,940	-	-	-	-	-	-	(23,107)	3,652	-	31.60%	71,485	-	71,485
Center Venture Holding I Limited	-	146,378	-	-	-	146,378	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Center Venture Holding II Limited	-	-	-	-	-	-	-	1,913,443	(110,120)	-	-	100.00%	1,803,323	-	1,803,323
Center Venture Holding Limited	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100.00%	-	-	-
穎晟生醫(股)公司	-	-	5,000	50,000	-	-	-	-	(9,820)	-	5,000	40.00%	40,180	8.0	40,180

晟德大藥廠股份有限公司
採用權益法之投資變動明細表
中華民國一一年十二月三十一日

明細表七

單位：新台幣仟元/仟股

被投資公司名稱	期初餘額		本期增加		本期減少		合併取得		採權益法認列之 損益份額	其他(註1)	期末餘額			市價或股權淨值	
	股數	金額	股數	金額	股數	金額	股數	金額			股數	持股比例%	金額	單價	總價
建誼生技(股)公司	-	-	10,075	201,500	-	-	-	-	(760)	-	10,075	19.29%	200,740	19.9	200,740
頁小計		21,279,272		2,119,295		(11,521,267)		2,182,978	(1,772,626)	130,794			12,418,446		
減：聯屬公司間未實現利益		(51,523)	-	-	-	-	-	-	(1,005)	29,973			(22,555)		
減：轉列待出售非流動資產		(4,248,092)	-	-	-	4,248,092	-	-	-				-		
合 計		16,979,657		2,119,295		(7,273,175)		2,182,978	(1,773,631)	160,767			12,395,891		

註1：本期其他金額包括採權益法認列其他綜合損益之份額及被投資公司股權淨值變動。

註2：本表金額不含累計減損之金額

晟德大藥廠股份有限公司

採用權益法之投資累計減損變動明細表

中華民國一一年十二月三十一日

明細表八

單位：新台幣仟元

項 目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
Center Biotherapeutics Inc.	\$ 5,946	\$ -	\$ -	\$ 5,946
順天醫藥生技(股)公司	7,353	-	-	7,353
合 計	\$ 13,299	\$ -	\$ -	\$ 13,299

晟德大藥廠股份有限公司

使用權資產變動明細表

中華民國一一一年十二月三十一日

明細表九

單位：新台幣仟元

項 目	期初餘額	本期增加額	本期減少額	期末餘額	備 註
辦公設備	\$ 1,093	\$ -	\$ -	\$ 1,093	
運輸設備	2,990	780	-	3,770	
合 計	\$ 4,083	\$ 780	\$ -	\$ 4,863	

晟德大藥廠股份有限公司

使用權資產累計折舊變動明細表

中華民國一一一年十二月三十一日

明細表十

單位：新台幣仟元

項 目	期初餘額	本期增加額	本期減少額	期末餘額	備 註
辦公設備	\$ 807	\$ 200	\$ -	\$ 1,007	
運輸設備	2,658	852	-	3,510	
合 計	\$ 3,465	\$ 1,052	\$ -	\$ 4,517	

晟德大藥廠股份有限公司

短期借款明細表

中華民國一〇一一年十二月三十一日

明細表十一

單位：新台幣仟元

借款種類	說明	期末餘額	契約期間	利率區間	融資額度	抵押或擔保	備註
擔保借款	彰化銀行	\$ -	110.07.01-112.06.30	-	200,000	不動產	
無擔保借款	彰化銀行	-	112.07.01-112.06.30	-	300,000	—	
擔保借款	永豐銀行	200,000	111.12.22-112.12.23	1.85%	210,000	不動產	
無擔保借款	永豐銀行	-	111.12.22-112.12.31	-	300,000	—	
擔保借款	永豐銀行	-	111.12.22-112.12.31	-	500,000	股票	
無擔保借款	日盛銀行	110,000	111.12.26-112.03.26	1.85%	110,000	—	
無擔保借款	王道銀行	-	111.06.20-112.06.19	-	150,000	—	
	合計	\$ 310,000			\$ 1,770,000		

晟德大藥廠股份有限公司

合約負債

中華民國一一一年十二月三十一日

明細表十二

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額	備 註
遞 延 收 入		\$ 2,413	
預 收 貨 款		81,653	客戶均未達5%
合 計		\$ 84,066	

晟德大藥廠股份有限公司

應付票據明細表

中華民國一一年十二月三十一日

明細表十三

單位：新台幣仟元

客戶名稱	摘 要	金 額	備 註
友和貿易股份有限公司	消 耗 費	\$ 701	
嘉里醫藥物流股份有限公司	運 費	1,103	
永豐商業銀行股份有限公司	額度設定費	3,500	
其 他	貨 款	351	未達5%彙列
合 計		\$ 5,655	

晟德大藥廠股份有限公司

應付帳款明細表

中華民國一一年十二月三十一日

明細表十四

單位：新台幣仟元

客戶名稱	摘 要	金 額	備 註
明璟實業有限公司	貨 款	\$ 33,801	
菩鑑股份有限公司	貨 款	7,356	
新雙隆生技股份有限公司	貨 款	5,125	
其 他	貨 款	48,618	未達5%彙列
合 計		\$ 94,900	

晟德大藥廠股份有限公司

其他應付款明細表

中華民國一一年十二月三十一日

明細表十五

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額		備 註
其他應付款				
應付薪資及獎金		\$ 27,620		
應付勞務費		4,279		
應付保險費		2,160		
應付退休金		1,190		
應付利息		-		
應付佣金		5,046		
應付權利金		3,136		
應付營業稅		4,857		
應付設備款		1,066		
應付水電費		1,341		
應付員工紅利及董監酬勞		10,915		
應付其他		10,881	\$ 72,491	
其他應付款-關係人				
玉晟管理顧問(股)公司	績效獎金	366,571		
其他		31	366,602	
長期應付款關係人				
Center Biotherapeutics Inc.	借款	95,830		
Center Biotherapeutics Inc.	利息	4,326	100,156	
合 計			\$ 539,249	

晟德大藥廠股份有限公司

長期借款明細表

中華民國一十一年十二月三十一日

明細表十六

單位：新台幣仟元

債 權 人	摘要	借款金額	契 約 期 限	利 率	抵 押 或 擔 保	備 註
合作金庫銀行	聯貸借款	\$ 322,250	110.04.29-113.03.31	2.4689%	不動產及股票	
彰化銀行	聯貸借款	322,250	110.04.29-113.03.31	2.4689%	不動產及股票	
全國農業金庫	聯貸借款	193,350	110.04.29-113.03.31	2.4689%	不動產及股票	
臺企銀行	聯貸借款	257,800	110.04.29-113.03.31	2.4689%	不動產及股票	
永豐銀行	聯貸借款	193,350	110.04.29-113.03.31	2.4689%	不動產及股票	
減：一年內到期之長期借款		0				
合 計		\$ 1,289,000				

晟德大藥廠股份有限公司

應付公司債明細表

中華民國一一年十二月三十一日

明細表十七

單位：新台幣仟元

債券名稱	受託人	發行日期	付息日期	利率	金額					償還方法	擔保情形	備註
					發行總額	已轉換數額	期末餘額	未攤銷折溢價	帳面價值			
國內有擔保轉換公司債	台灣新光商業銀行信託部	109.09.07	—	0%	500,000	—	500,000	13,752	\$ 486,248	到期一次償還	銀行保證	
國內無擔保轉換公司債	上海商業銀行信託部	109.09.08	—	0%	1,500,000	—	1,500,000	117,470	1,382,530	到期一次償還	無	
減：轉列一年內到期之長期負債									(1,868,778)			
合計							2,000,000	131,222	—			

晟德大藥廠股份有限公司

營業收入明細表

中華民國一一年一月一日至十二月三十一日

明細表十八

單位：新台幣仟元/仟瓶（盒）

項 目	數 量	金 額	備 註
銷貨收入			
口服內服液劑	28,942	\$ 655,561	
錠 劑	112	111,791	
其 他		370	
合 計		\$ 767,722	

晟德大藥廠股份有限公司

營業成本明細表

中華民國一一一年一月一日至十二月三十一日

明細表十九

單位：新台幣仟元

項 目	金 額	
	小 計	合 計
直接原料		
期初存料	\$ 43,925	
加：本期進料淨額	148,244	
在製品轉入	3,479	
減：期末存料	48,653	
原料轉出	1,616	\$ 145,379
間接原料		
期初存料	5,831	
加：本期進料淨額	108,156	
間接原料轉入	913	
減：期末存料	7,924	
間接原料轉出	261	
間接原料銷售	55	106,660
直接人工		15,254
製造費用		73,575
製造成本		\$ 340,868
加：期初在製品		7,966
減：期末在製品		12,253
在製品轉出原料		3,479
製成品成本		\$ 333,102
加：期初製成品		44,825
本期進貨		2,503
製成品轉入		43
減：期末製成品		25,168
製成品轉出及報廢		3,677
製成品銷貨成本		\$ 351,628
期初商品存貨	510	
加：本期進貨淨額	2,828	
減：期末商品存貨	135	
商品轉出	353	
商品銷貨成本		\$ 2,850
加：存貨跌價及報廢損失		2,044
存貨盤盈淨額		(738)
原物料出售		55
其 他		5,615
營業成本合計		\$ 361,454

晟德大藥廠股份有限公司

推銷費用明細表

中華民國一一年一月一日至十二月三十一日

明細表二十

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額	備 註
薪資支出		\$ 59,312	
運 費		8,874	
廣 告 費		4,688	
保 險 費		4,648	
交 際 費		5,056	
捐 贈		1,494	
佣金支出		17,926	
退 休 金		2,923	
交 通 費		5,164	
權 利 金		11,621	
其他費用		8,606	
合 計		\$ 130,312	

晟德大藥廠股份有限公司

管理費用明細表

中華民國一一一年一月一日至十二月三十一日

明細表二十一

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額	備 註
薪資支出		\$ 48,193	
修 繕 費		5,959	
廣 告 費		5,515	
保 險 費		4,917	
水 電 費		1,732	
稅 捐		2,413	
各項折舊		13,262	
各項攤提		424	
退 休 金		1,566	
勞 務 費		16,137	
其他費用		16,631	
合 計		\$ 116,749	

晟德大藥廠股份有限公司

研究發展費用明細表

中華民國一一一年一月一日至十二月三十一日

明細表二十二

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額	備 註
薪資支出		\$ 18,424	
保 險 費		1,854	
捐 贈		1,000	
各項折舊		3,592	
修 繕 費		1,879	
研 究 費		14,059	
其他費用		6,208	
合 計		\$ 47,016	

社團法人台北市會計師公會會員印鑑證明書

北市財證字第 1120410 號

會員姓名：
(1) 戴維良
(2) 鄭忠昊

事務所名稱： 富鋒聯合會計師事務所

事務所地址： 新北市新莊區五權一路1號之1二樓

事務所統一編號： 00987674

事務所電話： (02)22988575

委託人統一編號： 18606304

會員書字號：
(1) 北市會證字第 3091 號
(2) 北市會證字第 4378 號

印鑑證明書用途： 辦理 晟德大藥廠股份有限公司

111 年度 (自民國 111 年 01 月 01 日 至
111 年 12 月 31 日) 財務報表之查核簽證。

簽名式 (一)		存會印鑑 (一)	
簽名式 (二)		存會印鑑 (二)	

理事長：



核對人：



中 華 民 國 112 年 01 月 16 日

附件十三、內部控制制度聲明書

晨德大藥廠股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：112年3月15日

本公司民國 111 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111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112年3月15日董事會通過，出席董事9人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

晨德大藥廠股份有限公司

董事長：王素琦

總經理：許瑞寶



簽章

簽章

附件十四、證券承銷商評估總結意見

承銷商總結意見

晟德大藥廠股份有限公司(以下簡稱晟德公司或該公司)本次透過股份轉換發行新股方式收購玉晟管理顧問股份有限公司(以下簡稱玉晟管顧公司)除晟德公司持有以外所有已發行股份，使玉晟管顧公司成為晟德公司百分之百持股之子公司，晟德公司預計發行普通股 32,201,219 股，每股面額新臺幣 10 元，總金額為 322,012,190 元整，依法向財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心提出申報。業經本承銷商採用必要之輔導及評估程序，包括實地了解晟德公司與玉晟管顧公司之營運狀況，與公司董事、經理人、及其他相關人員面談或舉行會議，蒐集、整理、查證及比較分析相關資料等，予以審慎評估。特依金融監督管理委員會「發行人募集與發行有價證券處理準則」及中華民國證券商業同業公會「發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告應行記載事項要點」及「證券承銷商受託辦理發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告之評估查核程序」規定，出具本承銷商總結意見。

依本承銷商之意見，晟德公司本次募集與發行有價證券符合「發行人募集與發行有價證券處理準則」及相關法令之規定，暨其計畫確具可行性及必要性，其資金用途、進度及預計可能產生效益亦具合理性。

元富證券股份有限公司



代 表 人：張 清 發



承銷部門主管：顏 榮 嗣



附件十五、律師法律意見書

律師法律意見書

晟德大藥廠股份有限公司本次募集與發行普通股新股32,201,219股，每股面額新台幣10元，預計增資新台幣322,012,190元，作為晟德大藥廠股份有限公司以股份轉換方式，受讓玉晟管理顧問股份有限公司全部已發行股份之對價（有價證券種類、數量、面額及總金額），經本律師採取必要審核程序，包括實地瞭解，與公司董事、經理人及相關人員面談或舉行會議，蒐集、整理、查證公司議事錄、重要契約及其他相關文件、資料，並參酌相關專家之意見等。特依「發行人募集與發行有價證券處理準則」規定，出具本律師法律意見書。

依本律師意見，晟德大藥廠股份有限公司本次向財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心提出之法律事項檢查表所載事項，並未發現有違反法令致影響有價證券募集與發行之情事。

此致

晟德大藥廠股份有限公司

葉繼升律師事務所

律師 葉繼升

中華民國112年8月3日



註：總括申報發行新股案件應就首次發行或各次追補發行之股數、面額及總金額進行填列。

附件十六、併購公司與本次發行有關之
決議文

晟德大藥房股份有限公司
第九屆第十六次董事會議事錄



一、時間：中華民國 112 年 6 月 30 日(星期五)下午 4:30

二、地點：本次以視訊方式召開。

三、親自出席：王素琦(佳軒)、陳俊宏(柏昌)、林佳陵(儼榮)、蔡佩珍(偉宸)、張博智
何美玥、賀士郡、LIN SHIRLEY YI-HSIEN 共 8 位董事。

四、請假：蔡長海共 1 位董事

五、列席：主管-總經理許瑞寶、董事長室協理林秀月、財會部經理毛安妮、公司治理經理唐清玉
、稽核副理楊曉薇

六、主席：王素琦



紀錄：唐清玉



七、報告事項：

1. 上次會議記錄及執行情形報告。(詳附件一)

2. 審計委員會就本公司與玉晟管理顧問股份有限公司股份轉換案審議結果報告：

本審計委員會經參酌委任之獨立專家所出具之換股比例合理性意見書，本次股份轉換之換股比率為玉晟管理顧問股份有限公司普通股每 1 股換發本公司新發行普通股 0.2291 股，落於獨立專家之合理交易價格區間內，本審計委員會認為換股比例尚屬合理；經審閱股份轉換契約，皆係依據相關法律規範訂定，股份轉換契約條件尚符合公平原則。

八、討論事項：

(一)上次會議保留之討論事項：無。

(二)本次會議預定討論事項：

第一案

案 由：本公司擬以增資發行新股方式與玉晟管理顧問股份有限公司進行股份轉換案，
提請 討論。

說 明：

- 1、為整合集團資源，提升營運績效與經營實力，達成集團長期策略發展目標，本公司擬以增資發行新股方式與玉晟管理顧問股份有限公司(以下簡稱「玉晟管顧」)進行股份轉換，轉換後玉晟管顧將成為本公司持股百分之百之子公司，並就本股份轉換案有關事項作成「股份轉換契約」(詳附件二)。
- 2、本次股份轉換案之換股比例，為玉晟管顧每1股換發本公司新發行普通股 0.2291 股。換股比例係綜合參考雙方111年12月31日經會計師查核簽證之個體財務報告及截至112年5月31日自結財務報表，同時參酌雙方營運績效、股票

市價、帳面淨值、每股盈餘等各種因素，並考量獨立專家之意見後，協議訂定之。

除依股份轉換契約之條款或雙方之其他約定外，本公司與玉晟管顧任一方均不得任意變更或調整換股比例；前述換股比例如有依股份轉換契約中所約定應予調整之情事者，則授權本公司董事長與玉晟管顧指定之人共同協商並送董事會決議之。如依換股比例應換發之股票有不滿一股之畸零股者，得由玉晟管顧股東自行合併歸併一人轉換，或由本公司依照發行面額，按比例折算現金(至新台幣「元」為止)支付之，並授權本公司董事長洽特定人以發行面額承購。倘依法令規定或作業需要而有變更本項畸零股處理方式之必要時，由雙方董事會全權處理。

- 3、本公司擬以增資發行普通股32,201,219股作為收購玉晟管顧除本公司以外之其餘股東股份計140,555,300股之對價，每股面額新台幣10元，共計322,012,190元，本次所發行普通股新股之權利義務，與本公司原已發行之普通股相同。實際因股份轉換而增發新股之股數，將依股份轉換契約之約定辦理，惟若依股份轉換契約中所約定應予調整之情事者，授權本公司董事長與玉晟管顧指定之人共同協商並送董事會決議之。
- 4、本股份轉換基準日暫定為民國112年10月2日，若因實際情形而有調整股份轉換基準日之必要，擬請董事會授權董事長與玉晟管顧指定之人共同協商調整並公告之。
- 5、本股份轉換案之其他重要內容請詳附件二之股份轉換契約。
- 6、獨立專家就換股比例出具之合理性意見書請詳附件三。
- 7、本股份轉換案未盡事宜，除股份轉換契約另有約定外，授權董事長或其指定之人單獨或共同代表本公司全權處理與本次股份轉換案有關之一切必要程序並採取相關必要之行為，包括但不限於簽署、協商、修改、增補、交付本次股份轉換契約書與相關之契約或文件，及向主管機關提出申請或申報等，並得依最新法令規定及行政指導而逕行辦理該等事宜。
- 8、本股份轉換案係依據企併法第29條第6項進行，依法無須經股東會同意，謹需提股東會報告相關事宜。
- 9、本案之股份轉換契約及獨立專家出具之換股比例合理性意見書業經審計委員會審議通過在案。

(王素琦董事長發言摘要)

本人及林佳陵董事、陳俊宏董事，依企業併購法第5條規定，向董事會陳述自身利害關係及贊成股份轉換決議之理由。

(一)利害關係說明

(1)本人(王素琦董事長)為

佳軒科技法人代表人，佳軒科技亦為玉晟管顧之法人董事長

(2)林佳陵董事為

玉晟管顧董事長(佳軒科技代表人)

(3)陳俊宏董事為

玉晟管顧董事(柏昌投資代表人)

(二)贊成股份轉換之理由

因玉晟管顧為本公司持股 32.57%之轉投資公司，為整合集團資源，提升營運績效與經營實力，因而進行股份轉換，有利於股東權益之正面發展，且換股比例經獨立專家評估具合理性，本人、林佳陵董事及陳俊宏董事均贊成本股份轉換案。

請問林佳陵董事、陳俊宏董事，是否有其他要補充說明的。

請問其他董事對本案是否有其他意見，如果沒有就照案通過。

決 議：經主席徵詢出席獨立董事及其他董事全體無異議照案通過。

九、臨時動議：無。

十、其他應記載事項：無。

十一、散會。

附件十七、公司章程



晟德大藥廠股份有限公司章程

第一章 總 則

第一條：本公司依照公司法規定組織之，定名為「晟德大藥廠股份有限公司」，英文名稱定為「Center Laboratories, Inc.」。

第二條：本公司所營事業如左：

- 一、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
- 二、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
- 三、F108031 醫療器材批發業
- 四、F208031 醫療器材零售業
- 五、H201010 一般投資業
- 六、ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務

第三條：本公司得對外背書保證。

第四條：本公司轉投資總額得超過實收資本百分之四十。

第五條：本公司設總公司於台北市必要時經董事會之決議得在國內外設立分公司。

第六條：本公司之公告方法依照公司法第二十八條規定辦理。

第二章 股 份

第七條：本公司資本總額定為新台幣壹佰億元，分為壹拾億股，其中保留參佰萬股供員工認股權證可認股份數額，每股金額新台幣壹拾元，授權董事會分次發行。

第八條：本公司股票概為記名式，由代表公司之董事簽名或蓋章，依法經由主管機關或其核定之發行登記機構簽證後發行之。

本公司發行之股份，得免印製股票，但應洽證券集中保管事業機構登錄。

第九條：本公司股票轉讓、過戶、繼承、贈與、設定質權、遺失、滅失或其他股務作業，悉依「公開發行公司股務處理準則」及有關法令規定辦理。

第十條：股票之更名過戶，自股東常會開會前六十日內，股東臨時會開會前三十日內或公司決定分派股息及紅利或其他利益之基準日前五日內均停止之。

第三章 股 東 會

第十一條：股東會分常會及臨時會二種，常會每年召開一次，於每會計年度終了後六個月內由董事會依法召開。臨時會於必要時依法召集之。

第十一條之一：本公司股東會得以視訊會議或其他經中央主管機關公告之方式舉行。採行視訊會議應符合之條件、作業程序及其他應遵行事項等相關規定，主管機關另有規定者從其規定。

第十二條：股東除法令另有規定外，每股有一表決權。

第十三條：股東因故不能出席股東會時，得出具公司印發之委託書委託代理人出席，其辦法依公司法第一七七條規定及「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」辦理。

第十四條：股東會之決議除公司法另有規定外應有代表已發行股份總數過半數股東之出席，以出席股東表決權過半數之同意行之。

第十四條之一：本公司得經代表已發行股份總數過半數股東出席之股東會，及出席股東表決權三分之二以上之同意，以低於實際買回股份之平均價格轉讓予員工，或以低於發行日收盤價之認股價格發行員工認股權憑證。

第十五條：股東會之議決事項應作成議事錄，由主席簽名或蓋章於會後二十日內，分發各股東。前項議事錄之分發，得以公告為之。

第四章 董 事

第十六條：本公司應設董事七至十一人，任期三年，採候選人提名制度，由股東會就候選人名單中選任之，連選得連任。

前項董事名額中，獨立董事人數至少三人，且不得少於董事席次五分之一。有關獨立董事之專業資格、持股、兼職限制、提名與選任方式及其他應遵行事項，依主管機關之相關規定。

第十六條之一：本公司董事之報酬授權董事會依董事對本公司營運參與之程度及貢獻之價值暨同業通常水準議訂支給之。

第十六條之二：本公司依證券交易法規定設置審計委員會，審計委員會由全體獨立董事組成，其人數不得少於三人，其中一人為召集人，且至少一人應具備會計或財務專長。審計委員會及其成員依公司法、證券交易法暨其他法令規定執行監察人之職務。

第十七條：董事任期屆滿未及改選之時，得延長其任期至新選董事就任時為止，本公司全體董事所持有本公司記名股票之股份總額應依主管機關頒佈之「公開發行公司董事、監察人股權成數及查核實施規則」所定之標準訂之。

第十八條：董事缺額達三分之一時，董事會應於六十日內召開股東臨時會補選之，其任期以補足原任期之期限為限。

獨立董事因故解任，致人數不足章程規定席次者，應於最近一次股東會補選之。獨立董事均解任時，公司應自事實發生之日起六十日內，召開股東臨時會補選之。

第十八條之一：本公司得為董事購買責任險。

第十九條：董事會由董事組織之，由三分之二以上之董事出席及出席董事過半之同意互推董事長一人，並得依同一方式互推一人為副董事長，董事長對外代表本公司。

第十九條之一：董事會召集時應載明事由，於七日前通知各董事，但遇有緊急情事時，得隨時召集之。前項之召集得以書面、傳真或電子郵件等方式通知之。

第二十條：董事長請假或因故不能行使職權時，其代理依公司法第二百零八條規定辦理。

第二十一條：董事委託出席，其代理依公司法第二百零五條規定辦理。

第二十二條：(刪除)

第五章 經 理 人

第二十三條：本公司得設總經理一人，副總經理及經理若干人，其委任、解任及報酬依照公司法第二十九條規定辦理。

第六章 會 計

第二十四條：本公司應於每會計年度終了，由董事會造具：

- 一、營業報告書。
- 二、財務報表。

三、盈餘分派或虧損撥補之議案等。

各項表冊依法提交股東常會請求承認。

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

前項員工酬勞發給對象或現金之對象，包括符合一定條件之控制或從屬公司員工，其條件授權董事會決定之。

第二十五條之一：本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時不在此限；另視需要及法令規定提列或迴轉特別盈餘公積後，如尚有盈餘併同期初未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配案提請股東會決議分派之。

第二十五條之二：為健全財務結構，及兼顧投資人之權益，本公司乃採取股利平衡政策，盈餘分配不低於當年度可分配盈餘之 50%，並就當年度所分配股利之 10% 以上發放現金股利。如果當年配發股利不足三元得全數配發股票股利。

第七章 附 則

第二十六條：本公司組織規程及辦事細則均由董事會另定之。

第二十七條：本章程未盡事宜悉依照公司法之規定辦理。

第二十八條：本章程訂立於中華民國四十八年十月一日。

第一次修訂於民國五十二年八月一日。

第二次修訂於民國五十九年十一月一日。

第三次修訂於民國六十四年五月二十六日。

第四次修訂於民國六十四年七月八日。

第五次修訂於民國七十年七月十九日。

第六次修訂於民國七十一年五月一日。

第七次修訂於民國七十三年十月十一日。

第八次修訂於民國七十四年十一月十五日。

第九次修訂於民國七十九年四月二十七日。

第十次修訂於民國八十五年三月二十五日。

第十一次修訂於民國八十七年八月二十六日。

第十二次修訂於民國八十八年六月二十六日。

第十三次修訂於民國八十九年五月二十二日。

第十四次修訂於民國八十九年六月二十三日。

第十五次修訂於民國九十一年三月十五日。

第十六次修訂於民國九十一年十一月二十二日。

第十七次修訂於民國九十二年三月十三日。

第十八次修訂於民國九十二年六月二十日。

第十九次修訂於民國九十三年五月十一日。

第二十次修訂於民國九十四年六月二十四日。

第二十一次修訂於民國九十五年六月十五日。

第二十二次修訂於民國九十六年六月十三日。

第二十三次修訂於民國九十八年六月十六日。

第二十四次修訂於民國九十九年六月十四日。

第二十五次修訂於民國一百零一年六月十九日。

第二十六次修訂於民國一百零二年六月十日。

第二十七次修訂於民國一百零三年六月二十七日。
第二十八次修訂於民國一百零五年二月二十六日。
第二十九次修訂於民國一百零五年六月二十日。
第三十次修訂於民國一百零七年六月二十六日。
第三十一次修訂於民國一百零八年六月二十四日。
第三十二次修訂於民國一百一十年七月一日。
第三十三次修訂於民國一百一十一年五月二十日。
第三十四次修訂於民國一百一十二年六月二十日。

附件十八、章程條文修訂對照表



晟德大藥廠股份有限公司
公司章程修訂前後條文對照表

條文	原條文	修訂後條文	說明
第二條	本公司所營事業如左： 一、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 二、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 三、F108031 醫療器材批發業 四、F208031 醫療器材零售業 五、ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務	本公司所營事業如左： 一、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 二、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 三、F108031 醫療器材批發業 四、F208031 醫療器材零售業 五、<u>H201010 一般投資業</u> 六、ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務	新增營業項目。
第十一條之一	本公司股東會得以視訊會議或其他經中央主管機關公告之方式舉行，採行視訊股東會應符合之條件、作業程序及其他應遵行事項等相關規定，主管機關另有規定者從其規定。	本公司股東會得以視訊會議或其他經中央主管機關公告之方式舉行，採行視訊會議應符合之條件、作業程序及其他應遵行事項等相關規定，主管機關另有規定者從其規定。	修訂文字。
第二十八條	本章程訂立於中華民國四十八年十月一日。 第三十次修訂於民國一百零七年六月二十六日。 第三十一次修訂於民國一百零八年六月二十四日。 第三十二次修訂於民國一百一十年七月一日。 第三十三次修訂於民國一百一十一年五月二十日。	本章程訂立於中華民國四十八年十月一日。 第三十次修訂於民國一百零七年六月二十六日。 第三十一次修訂於民國一百零八年六月二十四日。 第三十二次修訂於民國一百一十年七月一日。 第三十三次修訂於民國一百一十一年五月二十日。 <u>第三十四次修訂於民國一百一十二年六月二十日。</u>	增訂修訂日期。

附件十九、盈餘分配表

晟德大藥廠股份有限公司



單位：新台幣元

項 目	金 額
期初未分配盈餘	428,405,601
加：111 年度稅後淨利	102,215,735
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	(8,815,333)
減：採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資股權淨值之其他綜合損益之份額	(479,746)
加：確定福利計劃之再衡量數	980,316
減：提列 10%法定盈餘公積	(9,390,097)
減：提列特別盈餘公積(喪失重大影響力)	(1,430,928,510)
加：迴轉特別盈餘公積(本期出售迴轉)	1,494,242,845
加：迴轉特別盈餘公積(金管證發字第 1010012865 號)	349,569,474
本期可供分配盈餘	925,800,285
盈餘分配項目：	
股東紅利-現金股利(每股 1 元)	(594,755,996)
股東紅利-股票股利(每股 0.55 元)	(327,115,800)
期末未分配盈餘	3,928,489

董事長：王素琦



經理人：許瑞寶



會計主管：毛安妮



晟德大藥廠股份有限公司



董事長：王素琦

