

股票代碼：4167



展旺生命科技股份有限公司
SAVIOR LIFETEC CORPORATION

一〇八年度年報
ANNUAL REPORT

中華民國一〇九年四月二十四日刊印

年報查詢網址：

金管會指定資訊申報網址：<http://mops.twse.com.tw>

公司網址：<http://www.saviorlifetec.com.tw>

一、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： 汪乃儀
職 稱： 協理
電 話： (037)580-100
電子郵件信箱： emma.wang@saviorlifetec.com.tw
代理發言人姓名： 王家偉
職 稱： 經理
電 話： (037)580-100
電子郵件信箱： jeffrey.wang@saviorlifetec.com.tw

二、總公司、分公司及工廠之地址及電話

1. 總公司

地 址：新竹科學工業園區苗栗縣竹南鎮科中路 29 號
電 話：037-580-100

2. 分公司

地 址：臺南市新市區大順九路 11 號
電 話：06-505-1200

3. 工廠

地 址：新竹科學工業園區苗栗縣竹南鎮科中路 29 號
地 址：臺南市新市區大順九路 11 號
地 址：臺南市新市區南科六路 1 號
地 址：臺南市新市區創業路 12 號 4 樓、12 號 5 樓、16 號 4 樓、8 號 4 樓

三、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名 稱：宏遠證券股份有限公司股務代理部
地 址：臺北市大安區信義路四段 236 號 3 樓
網 址：<http://www.honsec.com.tw>
電 話：(02)2326-8818

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

會計師姓名： 林玉寬會計師、鄭雅慧會計師
事務所名稱： 資誠聯合會計師事務所
地 址： 台北市信義區基隆路一段 333 號 27 樓
網 址： <http://www.pwc.tw/>
電 話： (02)2729-6666

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無

六、本公司網址：<http://www.saviorlifetec.com.tw>

展旺生命科技股份有限公司

目錄

壹、致股東報告書	1
貳、公司簡介	4
一、設立日期	4
二、公司沿革	4
叁、公司治理報告	7
一、組織系統	7
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	9
三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金	20
四、公司治理運作情形	24
五、會計師公費資訊	42
六、更換會計師資訊	42
七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人、最近一年內曾任職於 簽證會計師所屬事務所或其關係企業者	42
八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、經理人及持股比例超過百分之十 之股東股權移轉及股權質押變動情形	43
九、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關 係之資訊	44
十、公司、公司之董事、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之 持股數，並合併計算綜合持股比例	44
肆、募資情形	45
一、資本及股份	45
二、公司債辦理情形	49
三、特別股辦理情形	50
四、海外存託憑證辦理情形	50
五、員工認股權憑證、限制員工權利新股辦理情形	51
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	56
七、資金運用計畫執行情形	56
伍、營運概況	57
一、業務內容	57
二、市場及產銷概況	66
三、從業員工	71
四、環保支出資訊	72
五、勞資關係	72
六、重要契約	73
陸、財務概況	74
一、最近五年度簡明資產負債表及及綜合損益表	74
二、最近五年度財務分析	76
三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告	78
四、最近年度財務報告	79
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告	134

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響.....	134
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項.....	135
一、財務狀況.....	135
二、財務績效.....	135
三、現金流量.....	136
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	137
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投計.....	137
六、風險事項.....	137
七、其他重要事項.....	140
捌、特別記載事項.....	140
一、關係企業相關資料.....	140
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	140
三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形.....	140
四、其他必要補充說明事項.....	140
玖、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項.....	140

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生大家好：

一、108年度營業概要

(一)營業計劃實施成果

本公司在108年3月取得厄他培南針劑的美國學名藥藥證，厄他培南針劑產品隨即在美國市場上市銷售，帶動了108年的營收及獲利表現。108年度營業收入為新台幣1,318,694仟元，較107年度成長了19.37%，年度毛利率提高到27%，年度稅後損失亦大幅縮減，明細資料如下：

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	108 年度	107 年度	增(減)金額	增(減)%
營業收入淨額	1,318,694	1,104,691	214,003	19.37
營業毛利	350,994	(70,489)	421,483	597.94
營業利益(損失)	55,373	(349,562)	404,935	115.84
營業外支出	(60,307)	(9,985)	(50,322)	503.98
稅後淨利(損)	(4,934)	(359,547)	354,613	98.63

(二)財務收支及獲利能力分析

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度		108 年度	107 年度
財務結構	負債占資產比率(%)	45.11	47.42
	長期資金占固定資產比率(%)	147.60	143.84
償債能力	流動比率(%)	132.11	190.46
	速動比率(%)	63.13	71.52
獲利能力	資產報酬率(%)	0.71	(9.15)
	股東權益報酬率(%)	(0.24)	(17.89)
	純益率(%)	(0.37)	(32.55)
	每股盈餘(元)	(0.02)	(1.46)

(三)預算執行情形

本公司108年度未公開財務預測，故不適用。

(四)研究發展狀況

項目	108 年度	107 年度
研究發展費用(A)	187,693	142,837
營業收入(B)	1,318,694	1,104,691
(A)/(B)	14%	13%

本公司具有純熟的無菌製造、製程放大、分離純化及合成方法等技術，目前研究發展單位除了持續改善現有培南藥物之相關製程，亦被國際新藥公司委託新型抗生素之製程開發。

同時，研發部門亦會與專案管理部門共同評估市場需求，進行研發專案之評選，並著手研發培南以外之藥物產品，包括小分子藥物及胜肽類藥物產品等。

二、109年度營業計劃概要

(一) 經營方針

1. 提高美洛培南（Meropenem）及厄他培南（Ertapenem）之全球市佔率
2. 新一代製程開發，降低生產成本
3. 持續進行與跨國藥廠合作開發新型抗生素之製程與產品開發
4. 其他類的利基藥物產品之開發

(二) 預期銷售數量

本公司依據受訂資料來源及預估銷售成長趨勢、各國藥證的審查進度、指標和市場需求狀況等，預估 109 年度整體銷售狀況將比 108 年度呈現成長。

(三) 產銷政策

1. 維護現有客戶群，並積極開發新客戶，以提升市場佔有率。
2. 加強與客戶間之業務溝通，以充份掌握市場需求。
3. 持續改善既有設備與製程達到使用之最大產能，以期降低成本，使本公司產品更具市場競爭力。
4. 重視產品品質，堅持高標準的客戶滿意度。
5. 積極導入企業資源規劃系統，推動公司作業全面資訊化與效率化。
6. 利用無菌技術平台發展高附加價值產品，擴大商品型態，以提昇公司整體競爭力。
7. 積極爭取與跨國藥廠合作，強化不同區域之客戶佈局。並培養國際化人才，使營運規模及觸角持續穩定擴大，以期成為世界知名大公司。

三、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

展旺在 106 年及 108 年分別取得美洛培南及厄他培南針劑美國學名藥證，進入美國市場，目前為全球前三大的培南製藥廠，因此，展旺在藥品品質監管及法規遵循能力都是無庸置疑的。

近年來全球藥品監管單位，為加強藥品品質的管控，都提高了對原料藥廠的監督，並積極的進行查廠作業。此外，各國也陸續公布及實施更嚴格的法規以確保藥物品質及安全。為此，展旺也將陸續推動各項 E 化系統的建構，以提升自我品質監管的能力，強化公司競爭利基。

四、未來公司營運規畫

展旺成立 15 年來，一直在培南類抗生素領域深耕，近年陸續取得 2 張美國學名藥證，也在全球培南類製藥領域佔有一席之地。因此，展旺也獲得了兩家在美國 Nasdaq 掛牌之培南新藥公司的肯定，並陸續簽訂製程委託開發合約，使得展旺有機會參與未來新藥核准後之上市供貨。

此外，展旺也將運用公司專有的無菌及藥劑生技技術平台，開發特殊學名藥及胜肽類藥物，以增加公司之國際知名度及產品品質，並提供符合全球病患需要的產品。

公司將持續開發市場，並力求創新與突破，努力提昇營運效能及獲利能力，相信在全體員工的努力及股東的支持下，展旺的業績與獲利將能持續的成長，感謝各股東長久來的支持，並祝福各位股東身體健康、萬事如意！

董事長：



經理人：



會計主管：



貳、公司簡介

一、設立日期：民國 93 年 1 月 30 日

二、公司沿革

(一)公司成立與設廠沿革

民國 93 年	展旺生命科技股份有限公司成立。 南科分公司設立。
民國 94 年	開始於南科建立生產基地。
民國 95 年	南科南一廠及南二廠落成。
民國 96 年	竹南北一廠落成。
民國 97 年	擴建南科南三廠及南四廠。 擴建竹南北二廠。
民國 98 年	南科南三廠及南四廠落成。 竹南北二廠落成。
民國 99 年	開始興建針劑廠。
民國 100 年	針劑廠落成。 南科廠第二廠區動土興建。
民國 102 年	南科廠第二廠區落成。 竹南廠第二廠區動土興建。
民國 104 年	財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准上櫃掛牌。
民國 105 年	竹南廠第二廠區落成。
民國 107 年	竹南廠取得國際 OHSAS 及 TOSHMS 雙認證。

(二)產品開發沿革

民國 95 年	Imipenem and Cilastatin 試製成功。
民國 96 年	Meropenem 試製成功。
民國 97 年	Imipenem and Cilastatin cGMP 量產成功。 Meroepnem cGMP 量產成功。
民國 98 年	Ertapenem 實驗室合成路徑開發完成。
民國 99 年	Ertapenem API 公斤級試製成功。
民國 100 年	Ertapenem 製劑開發成功。
民國 101 年	Leuprolide acetate 與 Goserelin acetate 實驗室合成路徑開發完成。 Ertapenem API cGMP 量產成功。
民國 102 年	Ertapenem for injection cGMP 量產成功。
民國 104 年	胜肽藥合成及基因重組技術建立，四項胜肽原料藥研發成功。
民國 105 年	胜肽緩釋技術開發成功進入動物測驗。 奈米緩釋精神用原料藥研發成功進入放大製造。
民國 106 年	無菌胜肽緩釋劑型 GMP 試量產成功。 奈米緩釋劑型研發成功進入放大製程。 胜肽藥基因重組成功進入放大製程。
民國 107 年	無菌胜肽緩釋劑型成功進入臨床試驗。 SLC-021 與 SLC-028 實驗室合成路徑開發完成。
民國 108 年	SLC-021 與 SLC-028 放大試製成功。 SLC-030 實驗室合成路徑開發完成。
民國 109 年	SLC-021 與 SLC-028 註冊批次生產。 SLC-030 放大試製與註冊批次生產。

(三)cGMP 查廠沿革

民國 95 年	南科廠通過行政院衛署 GMP 認證。
民國 96 年	南科廠通過 Merck Taiwan GMP 認證。
民國 97 年	竹南廠通過行政院衛署 GMP 認證。 竹南廠 Meropenem 生產線於日本登記 Accreditation。
民國 98 年	竹南廠 Meropenem 通過日本厚生省 PMDA 查廠。
民國 100 年	竹南廠 Meropenem 通過法國官方 Afssaps 查廠。 竹南廠 Meropenem API 和 Sterile Buffered 通過英國官方 MHRA 查廠。 竹南廠 Sterile Buffered 接受美國 FDA 查廠。 竹南廠 Sterile Buffered 通過韓國官方查廠，收到 KFDA GMP Certificate。 南科廠 Imipenem /Cilastatin 通過韓國官方查廠，收到 KFDA GMP Certificate。 南科廠 Imipenem /Cilastatin 接受美國 FDA 查廠。 南科廠 Imipenem /Cilastatin API 和 Sterile 通過英國官方 MHRA 查廠。
民國 101 年	南科廠 Imipenem /Cilastatin 通過台灣官方 TFDA 例行查廠。 竹南廠 Meropenem、南科廠 Imipenem /Cilastatin 通過美國官方 FDA 查廠，正式收到核准函。 南科針劑廠充填線順利完成台灣官方 TFDA 查廠。 南科針劑廠充填線順利完成 EU (France/Spain) 官方查廠。
民國 102 年	針劑廠通過台灣官方 TFDA 查廠，認定符合 PIC/S GMP 規範，正式收到核准函。 南科針劑廠通過 EU (France/Spain) 官方 AEMPS 查廠，認定符合 PIC/S GMP 規範，正式收到核可函。 南科 I/C 廠與新增產線通過英國官方 MHRA 查廠。 南科針劑廠 Ertapenem (凍乾) 產線順利完成台灣官方 TFDA 查廠。 南科 I/C 廠新增產線通過台灣官方 TFDA 查廠。 竹南廠通過英國官方 MHRA 例行查廠，認定符合 PIC/S GMP 規範，正式收到核可函。 南科 I/C 廠，通過英國官方 MHRA 例行查廠，認定符合 PIC/S GMP 規範，正式收到核可函。
民國 103 年	竹南廠 Sterile Buffered 及 Ertapenem 通過台灣官方 TFDA 例行查廠，認定符合 PIC/S GMP 規範，正式收到核可函。 南科廠 Imipenem /Cilastatin 通過台灣 TFDA 例行查廠，認定符合 PIC/S GMP 規範，正式收到核可函。 南科針劑廠 Ertapenem (凍乾) 產線通過台灣 TFDA 查廠，認定符合 PIC/S GMP 規範，正式收到核可函。 竹南廠順利完成 US FDA 官方例行查廠，正式收到核可函。 南科廠 Imipenem /Cilastatin 通過 US FDA 官方例行查廠，正式收到核可函。 針劑廠順利完成美國官方 FDA 查廠，正式收到核可函。 南科第二廠區 Meropenem API 和 Sterile Buffered 產線順利完成台灣官方 TFDA 查廠，正式收到核可函。
民國 104 年	展旺針劑廠通過巴西官方 ANVISA 查廠，正式收到核可函。 竹南廠 Meropenem 通過巴西官方 ANVISA 查廠，正式收到核准函。 南科針劑廠獲選衛生福利部食品藥物管理署藥品 GDP 輔導性訪查績優廠商。
民國 105 年	Meropenem 針劑取得 US FDA 銷售許可。 南科針劑廠通過歐盟 AEMPS(西班牙)查廠，正式收到核准函。 南科針劑廠通過美國 FDA 查廠，正式收到核准函。 南科廠原料藥 Meropenem、Imipenem /Cilastatin 和 Ertapenem 通過美國 FDA 例行查廠，正式收到核准函。 竹南廠原料藥 Meropenem 通過美國 FDA 例行查廠，正式收到核准函。 南科廠原料藥 Meropenem、Imipenem /Cilastatin 和 Ertapenem 通過英國 MHRA 例行查廠，正式收到核准函。 南科 Ertapenem 產線通過台灣 TFDA 查廠，認定符合 PIC/S GMP 規範，正式收到核可函。
民國 106 年	南科針劑廠通過台灣 TFDA 查廠，正式收到核准函。 竹南廠原料藥 Meropenem 收到英國官方 MHRA 核准函。
民國 107 年	南科針劑廠通過美國 FDA 查廠，正式收到核准函。 竹南廠原料藥 Meropenem 通過美國 FDA 例行查廠，正式收到核准函。 竹南廠原料藥 Meropenem 通過台灣 TFDA 查廠，正式收到核准函。
民國 108 年	南科針劑廠通過台灣 TFDA 查廠，正式收到核准函。 南科廠原料藥 Ertapenem 通過台灣 TFDA 查廠，正式收到核准函。 南科廠原料藥 Ertapenem 通過韓國 MFDS 查廠。
民國 109 年	竹南廠原料藥 Meropenem 通過台灣 TFDA 查廠。

(四)藥證註冊沿革

民國 97 年	Meropenem 取得衛生署藥品製造許可證。 Imipenem 取得衛生署藥品製造許可證。 Imipenem and cilastatin sodium for injection 取得衛生署藥品製造許可證。
民國 98 年	Cilastatin 取得衛生署藥品製造許可證。 美國、德國最大學名藥廠開始以展旺 Imipenem/Cilastatin 及 Mero 在歐美地區開始進行註冊。
民國 99 年	Imibiotic Powder for IV Injection 取得衛生署藥品製造許可證。 Merobiotic Powder for IV Injection 取得衛生署藥品製造許可證。 Imipenem and Cilastatin 產品完成印度註冊。
民國 100 年	Ertapenem 取得衛生署外銷專用藥品許可證。
民國 102 年	Meropenem and Sodium Carbonate 取得衛生署藥品製造許可證。 Sterile Sodium Bicarbonate 取得衛生署藥品製造許可證。
民國 103 年	Sterile Sodium Carbonate 取得衛生署藥品製造許可證。 Imicure Powder for I.V. Injection 取得衛生署藥品製造許可證。 Merocure Powder for I.V. Injection 取得衛生署藥品製造許可證。 本公司 Erta 針劑於 US FDA 開始註冊。 南科新廠 Meropenem 取得衛生署外銷專用藥品許可證。 南科新廠 Meropenem and Sodium Carbonate 取得衛生署外銷專用藥品許可證。 Ertapenem Sodium 取得衛生署藥品製造許可證。
民國 104 年	本公司 Meropenem 針劑已取得荷蘭、瑞典、奧地利販賣許可執照。 本公司 Imipenem/Cilastatin 針劑已於葡萄牙、西班牙、法國、捷克、波蘭開始註冊。 合作客戶於加拿大取得 Imipenem/Cilastatin 針劑販賣許可執照。 合作客戶於美國取得 Meropenem 針劑販賣許可執照。
民國 105 年	本公司 Meropenem 針劑已取得葡萄牙及德國販賣許可執照。 本公司 Meropenem 針劑取得 US FDA 銷售許可。 本公司 Imipenem/Cilastatin 針劑已通過葡萄牙、西班牙、法國、捷克及波蘭註冊，並已取得捷克銷售許可。 本公司 Ertapenem 針劑取得 TFDA 銷售許可。 南科新廠獲 TFDA 核准為 Meropenem 藥品許可證第二製造廠。 南科新廠獲 TFDA 核准為 Meropenem and Sodium Carbonate 藥品許可證第二製造廠。
民國 106 年	本公司 Imipenem/Cilastatin 針劑取得葡萄牙販賣許可執照。
民國 107 年	本公司 Imipenem/Cilastatin 針劑取得法國販賣許可執照。 本公司 Imipenem/Cilastatin 針劑取得西班牙販賣許可執照。 本公司 Ertapenem 針劑產品通過歐洲(葡萄牙、義大利、西班牙及英國)註冊案。 本公司南科分公司 Ertapenem 原料藥通過 TFDA 註冊，取得國產藥品許可證。 本公司 Ertapenem 針劑產品取得英國銷售許可。 本公司 Ertapenem 針劑產品取得義大利銷售許可。
民國 108 年	本公司 Ertapenem 針劑產品取得 US FDA 銷售許可。 本公司 Ertapenem 針劑產品取得西班牙銷售許可。 本公司 Ertapenem 針劑產品取得葡萄牙銷售許可。

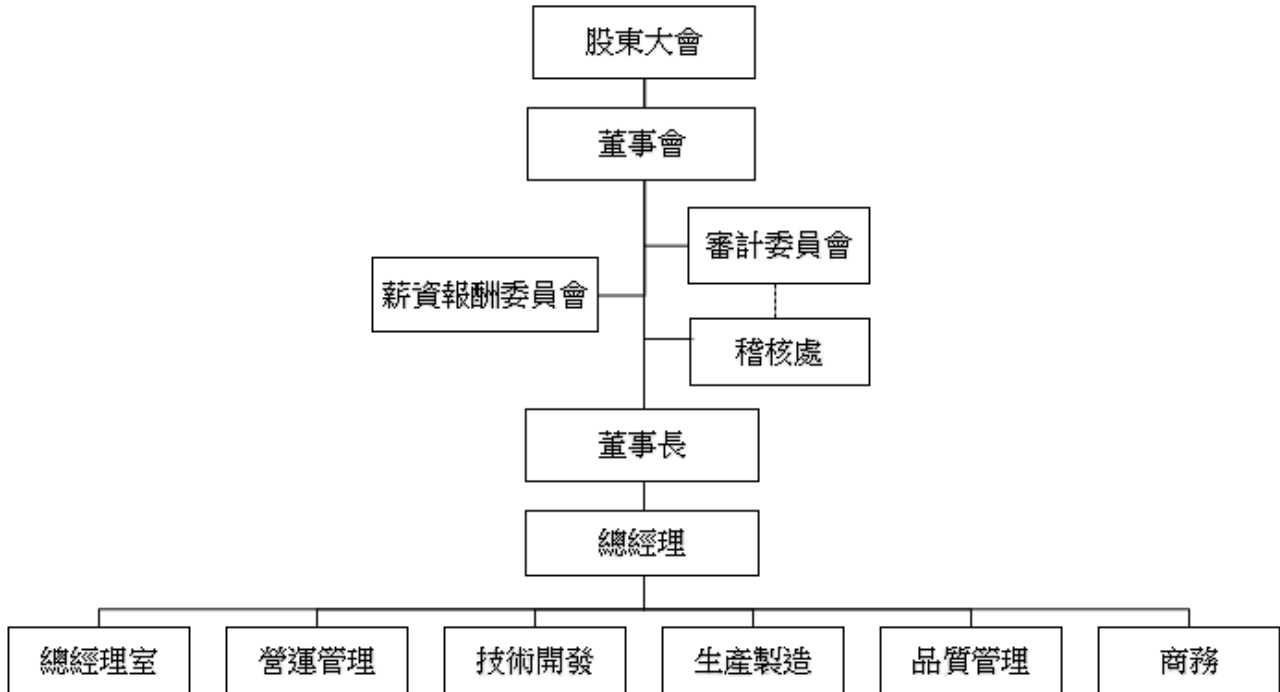
(五)獲獎紀錄

民國 97 年	Meropenem 獲經濟部頒發中小企業創新研究獎。 Meropenem 獲頒科學園區創新產品獎。
民國 100 年	Ertapenem 獲頒 2011 年台北生技獎之研發創新獎銀獎。 Ertapenem 獲頒科學工業園區 100 年創新產品獎。
民國 101 年	Carbapenem 類產品獲頒科學工業園區 101 年研發成效獎。

參、公司治理報告

一、組織系統

(一)組織結構



(二)各主要部門所營業務

部門名稱	部門主要職掌
稽核處	1. 執行公司內部稽核作業、改進作業流程。 2. 評估公司內部控制制度之健全性、合理性及各部門執行之有效性。
總經理室	環安衛： 1. 廢水處理設施的操作及危險廢棄物的適當處置。 2. 與地方、國家和國際環安相關事務法規機構聯絡的窗口。 3. 物質安全資料表的準備。 4. 與 EHS 相關的產品、製程、設備或其他變更之審查及核准。 5. 執行 EHS 相關程序、政策、製造和管制作業的定期評估。 6. 確認新進員工執行作業前有適當的 EHS 指導訓練。 7. 制定與管理勞工安全衛生相關作業。 專案管理： 1. 針對公司內部、外部須跨部門溝通或推動之業務，透過專案管理之技術執行以期能在有限時效內掌握資訊、擬定計畫、積極推動、具體落實、全程紀錄、完成結案。 2. 有效監控專案之進度及成本，提供及時的、適當的管理資訊予決策者。
營運管理	1. 庶務之管理與維護。 2. 高階主管幕僚及秘書作業。 3. 人力資源計劃之研擬與執行。 4. 管理制度之建立與維護。

部門名稱	部門主要職掌
	5. 人事任免、升降、調遷、離退、教育訓練、考績、獎懲、保險、薪資福利等人事作業之執行與審查。 6. 會計制度、內控制度之設計、修訂、執行及檢討。 7. 年度會計預算、決算管理與控制。 8. 營運資金規畫、融通調度及風險控管。 9. 投資規劃及管理 10. 股務、稅務管理。 11. 資訊系統之規劃、推行、檢討及改進。 12. 所有物料搜尋及購買事項，包括運送及海關的安排。 13. 執行供應商驗證。
技術開發	1. 新產品開發與評估 2. 原物料新來源評估及測試。 3. 製程危害分析。 4. 制定/修訂/審核分析方法相關 SOP。 5. 配合製程開發及制定分析方法。 6. 擬定分析方法確校計畫書及報告書之撰寫及審核。 7. 協助法規單位準備 DMF 分析方法建立及確校相關文件整理及更新。 8. 國內外產品註冊，確保產品符合國內和國際藥政法規相關事務。
生產製造	生產： 1. 承接公司目標訂定工廠目標及達成時程。 2. 掌理工廠全盤作業，並負責工廠內外業務之推動及達成。 3. 工廠預算編列及控制。 4. 管理生產計畫、工程管理等所有生產過程。 5. 推行提案改善，提升品質與效率，達到有效降低成本提高品質。 廠務： 1. 廠房設計、建造與相關文件執照之申請。 2. 生產設備與公用系統之設計、購置及設計驗證作業。 3. 設備變更的執行及驗證維護。 4. 執行預防保養作業以確保設備及設施的適當維護。 資材： 1. 生產計劃及進度安排。 2. 成品的運輸與配送。 3. 內部物料管制程序（隔離和/或標示）以防止物料不當使用。 4. 製程物料及成品的倉儲作業。
品質管理	1. 品質問題分析、研究及防範對策規畫。 2. 從事生產過程中各零件、產品及流程的檢查和紀錄以確保品質符合規定標準。 3. 品質政策與標準制定。 4. 公司及工作各內部、外來之文件管制。 5. 負責國內外藥政單位或製藥廠查廠。
商務	1. 國內外市場之分析及業務推廣。 2. 企業形象及相關計劃之擬訂與執行。 3. 產品之 SWOT 分析及市場規劃。 4. 規畫研發趨勢、研發組織之長遠願景，確保產業中技術領先。 5. 產品利潤計劃及開發成本之研判、分析、估算。 6. 有關產品之經濟情報、市場活動及競爭廠商產品情報蒐集、整理及分析。 7. 設計技術標準之建立與執行檢討及修正。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一)董事及監察人

1. 董事資料

109 年 4 月 7 日；單位：股、%

職稱	國籍或 註冊地	姓名	性別	選任 日期	任期	初次選任 日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年 子女現在持 有股份		利用他人名 義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以 內關係之其他主 管、董事或監察人		
							股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓名	關係
董事長	中華民國	漢友財務 管理顧問 股份有限公司					1,600,766	0.65	3,482,304	1.30	-	-	-	-		● 漢宇創業投資(股)公司董事 ● 凱歲電子(股)公司董事 ● 和暢科技股份有限公司董事	-	-	-
	中華民國	代表人： 李香雲	女	106/6/13	3 年	103/6/10	-	-	-	-	551	-	-	-	學歷 ● 美國休士頓大學會計碩士 經歷 ● 漢友投資顧問(股)公司副總經理	● 漢友投資顧問(股)公司副總經理 ● 隨身遊戲(股)公司董事 ● 順達科技(股)公司監察人 ● 榮沛科技(股)公司董事長(法人 代表) ● 凱歲電子(股)公司董事(法人代 表) ● 昇頂企業有限公司董事長(法人 代表) ● 漢友財務管理顧問(股)公司董事 (法人代表) ● 漢友投資顧問(股)公司董事(法 人代表) ● 和暢科技(股)公司董事(法人代 表)	-	-	-
董事	英國 開曼 群島	英屬蓋曼 商 CH&SB HOLDIN G LTD					3,769,261	1.53	3,769,261	1.41	-	-	-	-			-	-	-
	中華民國	代表人： 鍾正賢	男	106/6/13	3 年	99/6/24	545,185	0.22	578,167	0.22	-	-	-	-	學歷 ● 英國萊斯特大學企業管理系碩士 ● 美國加州大學聖地牙哥分校電機工程系 碩士 ● 加拿大多倫多大學電機工程系學士 經歷 ● 新加坡商惠普全球科技(股)公司產品發 展中心專案經理	● 德州儀器工業(股)公司 Worldwide Business Planner	-	-	-

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
							股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
董事	英國開曼群島	英屬蓋曼商 CH&SB HOLDING LTD					3,769,261	1.53	3,769,261	1.41	-	-	-	-			-	-	-
	中華民國	代表人：陳正	男	106/6/13	3 年	99/6/24	-	-	-	-	-	-	-	-	<u>學歷</u> ● 美國羅徹斯特大學化學博士 <u>經歷</u> ● Giba-Geigy 計劃主持人 ● Genelabs Technology 亞洲業務副總裁 ● 華鼎生技顧問(股)公司董事長 ● 香港安寧控股有限公司獨立非執行董事	● 健亞生物科技(股)公司董事長兼策略長 ● 泰宗生物科技(股)公司董事 ● BioResource International, Inc. 董事 ● 昌達生化科技(股)公司法人代表(董事) ● Genovate Biotechnology (Cayman) Co., Ltd. 法人代表(董事) ● 華宇藥品(股)公司董事長 ● 瑞寶基因(股)公司法人代表(董事) ● 浩宇生醫(股)公司法人代表(董事長) ● Genovate NaviFus (Australia) Pty.Ltd.法人代表(董事)	-	-	-
董事	中華民國	啓航貳創業投資(股)公司					700,000	0.28	700,000	0.26	-	-	-	-		● 創控生技(股)公司董事 ● 杏國新藥(股)公司董事 ● 台菌生技(股)公司董事 ● 上穀生物科技(股)公司監察人 ● BluSense Diagnostics APS 董事	-	-	-
	中華民國	代表人：林志六(註)	男	106/6/13	3 年	106/6/13	-	-	-	-	-	-	-	-	<u>學歷</u> ● 臺大法律碩士 ● 陽明大學醫學士 <u>經歷</u> ● 財團法人醫藥品查驗中心副執行長	● 啓航參創業投資(股)公司董事 ● 生源創業投資(股)公司董事 ● 深禾醫學科技(股)公司董事	-	-	-

職稱	國籍或 註冊地	姓名	性別	選任 日期	任期	初次選任 日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年 子女現在持 有股份		利用他人名 義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以 內關係之其他主 管、董事或監察人		
							股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓名	關係
董事	中 華 民 國	華榮電線 電纜(股) 公司		106/6/13	3 年	102/5/3	4,088,412	1.66	4,335,750	1.62	-	-	-	-		● 第一伸銅科技(股)公司董事 ● 中宇環保工程(股)公司董事 ● 合晶科技(股)公司董事 ● 亞太電信(股)公司董事 ● 金居開發(股)公司董事 ● 華廣生技(股)公司董事 ● 景傳光電(股)公司董事 ● 國際聯合科技(股)公司董事 ● 安捷企業(股)公司董事 ● 中台科技開發工程(股)公司董事 ● 華和工程(股)公司董事	-	-	-
	中 華 民 國	代表人： 林明祥	男				-	-	-	-	-	-	-	-	學歷 ● 省立高雄高商商業科 經歷 ● 考試院乙級財務行政人員資格	● 華榮電線電纜(股)公司董事 ● 第一伸銅科技(股)公司董事 ● 中宇環保工程(股)公司董事 ● 合晶科技(股)公司董事 ● 亞太電信(股)公司常務董事 ● 金居開發(股)公司董事 ● 華廣生技(股)公司董事 ● 景傳光電(股)公司董事 ● 華榮電線電纜(股)公司副總經理	-	-	-
董事	中 華 民 國	佳駒投資 有限公司					1,962,329	0.80	4,165,741	1.55	-	-	-	-		● 凱崴電子(股)公司董事	-	-	-
	中 華 民 國	代表人： 潘世賢	男	106/6/13	3 年	103/6/10	-	-	221,000	0.08	-	-	-	-	學歷 ● 美國華盛頓大學化工系博士 ● 台灣大學化工系學士 經歷 ● 美國必治妥施貴寶公司生化製程開發部執行長 ● 美國 Genentach 公司生化製程工程部資深執行長 ● 美國默克公司技術轉移部、化學技術執行部執行長 ● 展旺生命科技(股)公司總經理、技術長	● 展旺生命科技(股)公司首席顧問	-	-	-

職稱	國籍或 註冊地	姓名	性別	選任 日期	任期	初次選任 日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年 子女現在持 有股份		利用他人名 義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以 內關係之其他主 管、董事或監察人		
							股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓名	關係
獨立 董事	中 華 民 國	張日炎	男	106/6/13	3 年	103/6/10	253,788	0.10	269,141	0.10	-	-	-	-	<u>學歷</u> ● 台灣大學管理學院財務金融研究所碩士 ● 台北大學(前中興大學法商學院)會計學系學士 <u>經歷</u> ● 勤業眾信聯合會計師事務所總裁、董事 ● 台北市會計師公會紀律委員會委員、工商服務委員會委員 ● 中華民國會計師公會聯合會理事及職業道德委員會主任委員	● 張日炎會計師事務所主持會計師 ● 新鼎系統(股)公司獨立董事 ● 寶齡富錦生技(股)公司獨立董事 ● 勤正財務管理顧問(股)公司董事長 ● 玉山銀行(中國)有限公司獨立董事 ● 建舜電子製造股份有限公司薪資報酬委員 ● 佳龍科技工程股份有限公司薪資報酬委員	-	-	-
獨立 董事	中 華 民 國	林宜男	男	106/6/13	3 年	103/10/21	-	-	-	-	-	-	-	-	<u>學歷</u> ● 英國劍橋大學法學系博士 ● 英國賽斯克斯大學法學系碩士 <u>經歷</u> ● 公平交易委員會委員 ● 行政院大陸事務委員會諮詢委員 ● 台北市選舉委員會委員 ● 台灣金融資產服務(股)公司監察人 ● 上海商業儲蓄銀行(股)公司薪酬委員會委員	● 淡江大學國企系教授兼商管碩士在職專班執行長 ● 中華民國仲裁協會仲裁人 ● 財團法人兩岸發展研究基金會董事 ● 中華兩岸文化創意產業發展協會監事 ● 中華人權協會監事	-	-	-

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
							股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
獨立董事	中華民國	陸大榮	男	106/6/13	3 年	105/6/20	-	-	-	-	-	-	-	-	<u>學歷</u> ●國立臺灣師範大學化學系學士 ●美國耶魯大學化學系博士 ●美國科州州立大學化學系博士後研究員 ●美國以色列理工大學拉里科技管理學院訪問學者 ●美國華盛頓大學法學院訪問學者 <u>經歷</u> ●國立中興大學科技管理研究所所長 ●國立中興大學社會科學暨管理學院代理院長 ●國立中興大學研究發展處研發長 ●國立中興大學創新育成中心主任 ●國立中興大學研究發展處建教合作組組長 ●國立中興大學建教合作委員會主任 ●國立中興大學教授會理事主席 ●國立中興大學化學系副教授 ●中華創業育成協會常務理事 ●台灣技術經理人協會常務理事 ●經濟部創新科技應用與服務計畫主審委員 ●經濟部技術處小型企業創新研發計畫審查委員 ●科技部科技權益委員會委員	●國立中興大學化學系教授 ●國立中興大學名譽教授 ●中華民國科技管理學會理事 ●加特福生物科技股份有限公司顧問 ●鴻元生技股份有限公司顧問 ●台灣技術經理人協會理事	-	-	-

註：啓航貳創業投資(股)公司於 109 年 4 月 20 日改派代表人林志六先生。

2. 法人股東之主要股東

109 年 4 月 7 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
漢友財務管理顧問股份有限公司	英屬維京群島商 NORWICH FINANCE CORP.(100%)
英屬蓋曼群島商 CH & SB HOLDING LTD.	SHARECORP LIMITED (100.00%)
啓航貳創業投資(股)公司	中國鋼鐵(股)公司(46.25%)、兆豐國際商業銀行(股)公司(24.05%)、台灣肥料(股)公司(18.50%)、東聯化學(股)公司(5.55%)、秀波電子(股)公司(4.63%)、台安生物科技(股)公司(1.02%)
華榮電線電纜(股)公司	第一伸銅科技(股)公司(32.96%)、華鴻投資(股)公司(5.83%)、王楊碧娥(3.49%)、王鳳淑(2.55%)、王文伶(2.20%)、王宏仁(2.12%)、王玉發(1.75%)、王宏銘(1.46%)、花旗託管挪威中央銀行投資專戶(0.82%)、陳坤榮(0.80%)
佳駒投資有限公司	英屬維京群島商家宜資產管理公司(95.24%)

3. 法人股東之主要股東為法人者其主要股東

109 年 4 月 7 日

法人名稱	法人之主要股東
英屬維京群島商 NORWICH FINANCE CORP.	WALPAC INC.(30%) UNITED CONCORD GROUP LIMITED(30%) TOP TROPHY INTERNATIONAL LIMITED(15%) FIRST TROPHY INTERNATIONAL LIMITED(10%) CHAO HSU, LIN-SHIU (10%)
SHARECORP LIMITED	Ms. Rohaya Binti AB RAHIM (100.00%)
中國鋼鐵(股)公司	經濟部(20.00%)、 兆豐商銀託管中國鋼鐵從業人員持股信託專戶(4.22%)、 運鴻投資(股)公司(1.62%)、 摩根銀行台北分行託管梵加德股票指數專戶(1.19%)、 大通託管先進星光先進總合國際股票指數(1.13%)、 運盈投資(股)公司(1.01%)、勞工保險基金(0.97%)、 花旗(台灣)商銀受託管挪威中央銀行投資專戶(0.94%) 公務人員退休撫卹基金管理委員會(0.94%)、 富邦人壽保險股份有限公司(0.85%)、
兆豐國際商業銀行(股)公司	兆豐金融控股(股)公司(100.00%)

法人名稱	法人之主要股東
台灣肥料(股)公司	行政院農業委員會(24.07%)、 臺銀保管馬仕投資基金公司投資專戶(3.07%)、 三商美邦人壽保險股份有限公司(3.02%)、 中國人壽保險股份有限公司(2.17%)、 大通託管先進星光先進總合國際股票指數(1.21%)、 大通託管梵加德集團新興市場基金投資專戶(1.21%)、 新制勞工退休基金(1.16%)、台灣人壽保險股份有限公司(1.09%)、 花旗託管挪威中央銀行投資專戶(1.05%)、臺北市府(0.86%)
東聯化學(股)公司	遠東新世紀(股)公司(9.17%)、遠鼎投資(股)公司(8%)、 國泰人壽保險(股)公司(7.48%)、亞洲水泥(股)公司(7.20%)、 遠通投資(股)公司(5.61%)、富邦人壽保險(股)公司(3.76%)、 裕元投資(股)公司(3.75%)、開元國際投資(股)公司(3.67%)、 鼎元國際投資(股)公司(3.09%)、東富投資(股)公司(1.55%)
秀波電子(股)公司	Supermag International Corp.(24.44%)、秀懋股份有限公司(16.64%)、 TPKJ International Limited(11.11%)、邵俊中(4.02%)、孫智裕(2.97%)、 邵俊人(2.38%)、郭愷(2.22%)、郭傑(2.22%)、邵俊文(1.88%)、 孫智斌(1.80%)
台安生物科技(股)公司	行政院國家發展基金管理會(30.00%)、中國鋼鐵(股)公司(16.67%)、 台灣肥料(股)公司(16.67%)、華盛資產管理顧問(股)公司(15.00%)、 兆豐管理顧問(股)公司(8.33%)、東聯化學(股)公司(5.00%)、 中鋼碳素化學(股)公司(5.00%)、東元電機(股)公司(3.33%)
第一伸銅科技(股)公司	華榮電線電纜(股)公司(39.44%)、 華鴻投資(股)公司(9.60%)、王玉發(7.98%)、王楊碧娥(2.52%)、 王文伶(1.82%)、王鳳娟(0.67%)、 花旗託管 DFA 新興市場核心證券投資專戶(0.55%)、 國際拆船企業(股)公司(0.50%)、王鳳淑(0.43%)、王宏銘(0.41%)
華鴻投資(股)公司	香港商恭盛實業(有)公司(79.79%)、王文伶(3.19%)、 王鳳娟(3.19%)、王鳳淑(3.19%)、王宏仁(3.19%)、 王宏銘(2.87%)、王郁婷(2.13%)、王玉發(1.07%)、 王鳳琴(0.85%)、王楊碧娥(0.53%)
英屬維京群島商家宜資產管理公司	BLISSMORE HOLDINGS LIMITED(100%)

4. 董事所具專業知識及獨立性之情形

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註1)												兼任 其他 公開 發行 公司 獨立 董事 家數
		商務、財務、 會計或 公司業務所須 相關科系之公 私立大專院校 講師以上	法官、檢察官、律 師、會計師或其他 與公司業務所需 之國家考試及格 領有證書之專門 職業及技術人員	商務、法 務、財務、 會計或公 司業務所 須之工作 經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
漢友財務管理顧問(股)公司 代表人：李香雲	-	-	✓	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
英屬蓋曼商 CH&SB HOLDING LTD 代表人：鍾正賢	-	-	✓	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
英屬蓋曼商 CH&SB HOLDING LTD 代表人：陳正	-	-	✓	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
啓航貳創業投資(股)公司 代表人：林志六(註2)	-	-	✓	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
華榮電線電纜(股)公司 代表人：林明祥	-	-	✓	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
佳駒投資有限公司 代表人：潘世賢	-	-	✓	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
張日炎	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2
林宜男	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
陸大榮	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-

註1：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1)非公司或其關係企業之受僱人。
- (2)非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (3)非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數1%以上或持股前十名之自然人股東。
- (4)非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5)非直接持有公司已發行股份總數5%以上、持股前五名或依公司法第27條第1項或第2項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6)非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7)非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (8)非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數20%以上，未超過50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (9)非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣50萬元之商務、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。

註2：啓航貳創業投資(股)公司於109年4月20日改派代表人林志六先生。

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管

109 年 4 月 7 日；單位：股、%

職 稱	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		主要經（學）歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備 註
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
總經理	中華民國	陳勇發	男	107/12/3	500,000	0.19	-	-	-	-	<u>學歷</u> ● 美國韋恩州立大學化學博士 ● 國立台灣大學化學研究所碩士 ● 東海大學化學系 <u>經歷</u> ● 東海大學化學系兼任副教授 ● 中油煉製研究所專案經理 ● 台灣神隆(股)公司總經理兼研發長 ● 台灣神隆(股)公司董事(法人代表) ● SPT International, Ltd. 董事 ● Scinopharm Singapore Pte Ltd. 董事 ● 神隆(昆山)生化科技有限公司董事暨總經理 ● 神隆醫藥(常熟)有限公司董事暨總經理 ● 上海神隆生化科技有限公司董事	無	-	-	-	無
品質管理副總經理	中華民國	史又南	男	108/11/1	-	-	-	-	-	-	<u>學歷</u> ● 美國康乃爾大學化學博士 ● 台灣淡江大學化學研究所碩士 ● 台灣淡江大學化學系 <u>經歷</u> ● 台灣浩鼎生技股份有限公司，Vice President QA & Supply Chain ● 台康生技股份有限公司，Sr. Vice President Quality Assurance & EHS ● 台灣神隆股份有限公司，Special Assignment Project Management ● 汽巴精化，Technical Manager, Quality & SHE ● 中央研究院化學研究所，Research scientist ● 永信藥品工業股份有限公司，Medicinal Chemistry Researcher ● 國泰樹脂工業股份有限公司，Senior Research Chemist	無	-	-	-	無

職 稱	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		主要經（學）歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
協理	中華民國	林彥嵐	男	103/4/1	79,000	0.03	-	-	-	-	<u>學歷</u> ● 台灣大學獸醫學研究所碩士 ● 政治大學/國際經管管理英語學程碩士 ● 中興大學獸醫學系學士 <u>經歷</u> ● 羅氏大藥廠(股)公司行銷業務資深產品經理 ● 荷商葛蘭素史克藥廠(股)公司行銷業務產品經理	無	-	-	-	無
協理	中國	劉艷	女	107/2/1	79,934	0.03	-	-	-	-	<u>學歷</u> ● Ph.D.in Analytical Chemistry, University of Florida, Gainesville, FL. ● Master of Science in Management, University of Florida, Gainesville, FL. ● Master of Science in Applied Chemistry, East China University of Science and Technology, Shanghai. ● Bachelor of Engineering in Pharmaceutical Engineering, East China University of Science and Technology, Shanghai. <u>經歷</u> ● Team Leader/Senior Analytical Chemist, Syngenta Crop Protection, Greensboro, NC.	無	-	-	-	無
協理	中華民國	周家駒	男	107/5/3	40,000	0.01	-	-	-	-	<u>學歷</u> ● 國立臺灣大學工商管理碩士 ● 紐約大學商學院學士 <u>經歷</u> ● 漢友投資顧問(股)公司投資部副總	無	-	-	-	無
研發副總經理	中華民國	郭隆皇	男	107/10/1	-	-	-	-	-	-	<u>學歷</u> ● University of Pittsburgh/Organic Chemistry ● 國立中山大學/化學系 <u>經歷</u> ● 台灣神隆(股)公司研發資深處長 ● 生達製藥(股)公司研發部經理 ● 興農(股)公司研發所長	無	-	-	-	無

職 稱	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		主要經（學）歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
協理兼財務主管	中華民國	汪乃儀	女	106/1/13	60,000	0.02	-	-	-	-	<u>學歷</u> ● 國立成功大學會計學系學士 <u>經歷</u> ● 世仰科技股份有限公司財會經理 ● 沛鑫半導體工業(股)公司財會資深管理師 ● 致遠會計師事務所審計組長	無	-	-	-	無
會計主管	中華民國	王家偉	男	106/1/13	107,000	0.04	-	-	-	-	<u>學歷</u> ● 淡江大學會計學系學士 <u>經歷</u> ● 勤業眾信聯合會計師事務所副理	無	-	-	-	無

三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

(一)董事(含獨立董事)之酬金

108 年度；單位：%、新台幣仟元

職 稱	姓 名	董事酬金								A、B、 C 及 D 等四項總額占稅 後純益之比例		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、 F 及 G 等七項總 額占稅後純益之 比例		有無領 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)		業務執行 費用(D)				薪資、獎金及特 支費等(E)		退職退休金 (F)		員工酬勞(G)						
		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	
																現 金 金 額	股 票 金 額	現 金 金 額	股 票 金 額			
董事長	漢友財務管理顧問 (股)公司 代表人：李香雲	556	556	-	-	-	-	18	18	(12)	(12)	-	-	-	-	-	-	-	-	(12)	(12)	無
董事	鍾正賢： 英屬蓋曼群島商 CH & SB Holding Limited 代表人	120	120	-	-	-	-	18	18	(3)	(3)	-	-	-	-	-	-	-	-	(3)	(3)	無
董事	陳正： 英屬蓋曼群島商 CH & SB Holding Limited 代表人	600	600	-	-	-	-	12	12	(12)	(12)	-	-	-	-	-	-	-	-	(12)	(12)	無
董事 (註)	林志六： 啓航貳創業投資股份 有限公司代表人	120	120	-	-	-	-	12	12	(3)	(3)	-	-	-	-	-	-	-	-	(3)	(3)	無
董事	林明祥： 華榮電線電纜股份有 限公司代表人	120	120	-	-	-	-	15	15	(3)	(3)	-	-	-	-	-	-	-	-	(3)	(3)	無
董事	佳駒投資有限公司 代表人：潘世賢	120	120	-	-	-	-	12	12	(3)	(3)	3,319	3,319	-	-	-	-	-	-	(69.95)	(69.95)	無
獨立董事	張日炎	600	600	-	-	-	-	18	18	(13)	(13)	-	-	-	-	-	-	-	-	(13)	(13)	無
獨立董事	林宜男	600	600	-	-	-	-	9	9	(12)	(12)	-	-	-	-	-	-	-	-	(12)	(12)	無
獨立董事	陸大榮	600	600	-	-	-	-	15	15	(12)	(12)	-	-	-	-	-	-	-	-	(12)	(12)	無
1.請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性：本公司獨立董事除領取每月固定之報酬及出席董事會出席費，另依公司章程規定，本公司年度如有獲利，由董事會決議提撥不高於百分之三為董監酬勞。截至目前為止，本公司僅發放董事每月報酬及出席費等固定報酬，未發放其他變動報酬。																						
2.除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任非屬員工之顧問等)領取之酬金：無。																						

註：啓航貳創業投資(股)公司於 109 年 4 月 20 日改派代表人林志六先生。

(二)監察人之酬金：本公司於 102 年 5 月 3 日設置審計委員會，由全體獨立董事組成替代監察人，故 108 年度無監察人酬金。

(三)總經理及副總經理之酬金

108 年度；單位：%、新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及 特支費等等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、 C 及 D 等 四項總額占稅後純 益之比例（％）		有無領取 來自子公 司以外轉 投資事業 或母公司 酬金
		本公司	財務報 告內所有公司	本公司	財務報 告內所有公司	本公司	財務報 告內所有公司	本公司		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	陳勇發	5,597	5,597	-	-	1,540	1,540	-	-	-	-	(144.65)	(144.65)	無
品質管理 副總經理	史又南													
副總經理(註)	林明發													

註：該員工已離職。

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	史又南	史又南
1,000,000 元（含）～2,000,000 元（不含）	林明發(註)	林明發(註)
2,000,000 元（含）～3,500,000 元（不含）	-	-
3,500,000 元（含）～5,000,000 元（不含）	-	-
5,000,000 元（含）～10,000,000 元（不含）	陳勇發	陳勇發
10,000,000 元（含）～15,000,000 元（不含）	-	-
15,000,000 元（含）～30,000,000 元（不含）	-	-
30,000,000 元（含）～50,000,000 元（不含）	-	-
50,000,000 元（含）～100,000,000 元（不含）	-	-
100,000,000 元以上	-	-
總計	3 人	3 人

註：該員工已離職。

(四)上市上櫃公司前五位酬金最高主管之酬金（個別揭露姓名及酬金方式）

108年度；單位：%、新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A) (註2)		退職退休金(B)		獎金及 特支費等(C) (註3)		員工酬勞金額(D) (註4)				A、B、C及D等四 項總額占稅後純益 之比例(%) (註 6)		領取來自子 公司以外轉 投資事業或 母公司酬金 (註7)
		本公司	財務報告內 所有公司 (註5)	本 公 司	財務報告內 所有公司 (註5)	本 公 司	財務報告內 所有公司 (註5)	本公司		財務報告內所有 公司(註5)		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			
經理人	A 主管	4,286	4,286	-	-	908	908	-	-	-	-	(105)	(105)	無
經理人	B 主管	2,880	2,880	-	-	498	498	-	-	-	-	(68)	(68)	無
經理人	C 主管	2,910	2,910	-	-	409	409	-	-	-	-	(67)	(67)	無
經理人	D 主管	1,818	1,818	-	-	686	686	-	-	-	-	(51)	(51)	無
經理人	E 主管	1,836	1,836	-	-	484	484	-	-	-	-	(47)	(47)	無

註1：所稱「前五位酬金最高主管」，該主管係指公司經理人，至有關經理人之認定標準，依據前財政部證券暨期貨管理委員會92年3月27日台財證三字第0920001301號函令規定「經理人」之適用範圍辦理。至於「前五位酬金最高」計算認定原則，係以公司經理人領取來自合併財務報告內所有公司之薪資、退職退休金、獎金及特支費等，以及員工酬勞金額之合計數(亦即A+B+C+D四項總額)，並予以排序後之前五位酬金最高者認定之。若董事兼任前開主管者應填列本表及上表(1-1)。

註2：係填列最近年度前五位酬金最高主管之薪資、職務加給、離職金。

註3：係填列最近年度前五位酬金最高主管之各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。另依IFRS 2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。

註4：係填列最近年度經董事會通過分派前五位酬金最高主管之員工酬勞金額(含股票及現金)，若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額，並另應填列附表一之三。

註5：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司前五位酬金最高主管之各項酬金總額。

註6：稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註7：a.本欄應明確填列公司前五位酬金最高主管領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金金額(若無者，則請填「無」)。

b.酬金係指本公司前五位酬金最高之主管擔任子公司以外轉投資事業或母公司之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞(包括員工、董事及監察人酬勞)及業務執行費用等相關酬金。

(五)分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形：無，本公司 108 年度尚屬虧損，無分派員工酬勞。

(六)分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額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、標準及組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性：

1. 最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例之分析。

單位：%

職 稱	107 年度		108 年度	
	本公司	財務報表內 所有公司	本公司	財務報表內 所有公司
董事	(3.09)	(3.09)	(139.95)	(139.95)
總經理及副總經理	(5.34)	(5.34)	(144.65)	(144.65)

說明：本公司 107 及 108 年度個別財務報告之稅後純損分別為(359,547)仟元及(4,934)仟元。

2. 給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效及未來風險之關聯性：

(1)本公司董事及經理人之績效評估及薪資報酬，係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，其薪資報酬並經薪資報酬委員會訂定後提報董事會決議通過。

(2)董事除領取每月固定金額之車馬費，另依公司章程規定每年決算後所得純益除依法繳納所得稅外，先彌補以往年度虧損，提存 10%法定盈餘公積，董事酬勞之提撥比例不得高於前述餘額 3%。截至目前為止，本公司僅發放董事車馬費及出席費等固定報酬，未發放其他變動報酬。

四、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

108 年度董事會開會 5 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 席次數	實際出席(列)席率(%) 【 B/A 】	備註
董事長	漢友財務管理顧問(股)公司 法人代表人：李香雲	5	-	100	連任 107/8/6 新任代表人
董事	英屬蓋曼群島商 CH & SB Holding Limited 代表人：鍾正賢	5	-	100	連任
董事	英屬蓋曼群島商 CH & SB Holding Limited 代表人：陳正	4	1	80	連任 107/8/8 新任代表人
董事 (註)	啓航貳創業投資(股)公司 代表人：徐彬嚴	2	-	100	新任 108/10/25 新任代表人
	啓航貳創業投資(股)公司 代表人：李正	3	-	67	新任 108/10/25 解任代表人
董事	華榮電線電纜(股)公司 代表人：林明祥	5	-	100	連任
董事	佳駒投資有限公司 代表人：潘世賢	3	2	60	連任 107/12/3 新任代表人
獨立董事	張日炎	5	-	100	連任
獨立董事	林宜男	3	2	60	連任
獨立董事	陸大榮	5	-	100	連任

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：詳附表一。

(一) 證交法第 14 條之 3 所列事項。

(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。

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)董事姓名：董事長代表人李香雲

議案內容：討論本公司董事長薪酬案

應利益迴避原因：與本案有自身利害關係

參與表決情形：主動離席迴避未參與討論及表決

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，並填列附表二(2)董事會評鑑執行情形。詳附表二。

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.加強董事會職能之目標

(1)本公司已依「公開發行公司董事會議事辦法」訂定本公司「董事會議事規範」，以資遵循，並於公開資訊觀測站輸入董事出席董事會情形及董事會重大決議事項。

(2)本公司於 101 年 11 月 6 日成立薪酬委員會，負責執行定期評估並訂定公司整體薪資報酬政策，訂定並定期檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬政策、制度、標準與結構，定期評估並訂定董事會及經理人薪資報酬、員工認股權計畫或其他員工激勵性計畫，本公司 108 年度共召開 5 次薪酬委員會。

(3)本公司 102 年 5 月 3 日成立審計委員會以取代監察人制度，並已訂定「審計委員會組織規程」以資遵循。

2.執行情形評估：

(1)審計委員會及薪資報酬委員會成立迄今，運作情形順暢。本公司秉持資訊透明的一貫態度，於董事會召開後依規定將董事會重要決議事項公告於公開資訊觀測站，以維護股東權益並提高投資人對公司之認知。

(2)本公司經董事會通過訂定「董事會績效評估辦法」，每年定期評估董事會績效，截至目前為止董事會績效評估結果良好，尚屬有效運作。

(3)本公司為強化風險管理及間接保障股東權益，依章程規定為董事購買責任保險。

註：啓航貳創業投資(股)公司於 108 年 10 月 25 日改派代表人徐彬嚴先生；於 109 年 4 月 20 日改派代表人林志六先生。

(二)審計委員會運作情形

本委員會由全體獨立董事組成，108 年度職權事項工作重點：

- 1.審閱財務報告
- 2.考核內部控制制度之有效性
- 3.訂定或修正取得或處分資產及從事衍生性商品交易之處理程序
- 4.募集或發行具有股權性質之有價證券
- 5.法規遵循

108 年度審計委員會開會 5 次 (A)，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數 (B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)	備註
獨立董事	張日炎	5	-	100	連任
獨立董事	林宜男	3	2	60	連任
獨立董事	陸大榮	5	-	100	連任

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，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理：詳附表三。

(一) 證交法第 14 條之 5 所列事項。

(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。

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

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

- 1.內部稽核主管除將稽核報告及追蹤報告於完成之月底前交付獨立董事查閱外並列席於審計委員會，獨立董事可與內部稽核主管充分溝通。
- 2.會計師會以書面或當面溝通方式就其查核或核閱範圍及查核或核閱過程之發現與獨立董事充份溝通，並列席於審計委員會提供相關意見。

附表一：

董事會	開會日期	議案內容及後續處理	證交法第 14-3 條所列事項	獨董持反對或保留意見
第六屆 第十一次	108/3/5	1.通過本公司108年股東常會召開相關事宜案。	✓	無此情形
		2.通過修正「取得或處分資產處理程序」及「從事衍生性商品交易處理程序」案。	✓	無此情形
		獨立董事意見：無。		
		公司對獨立董事意見之處理：無。		
		決議結果：全體出席董事同意通過。		
第六屆 第十二次	108/5/3	1.通過解除董事競業限制案。	✓	無此情形
		獨立董事意見：無。		
		公司對獨立董事意見之處理：無。		
		決議結果：全體出席董事同意通過。		

董事會	開會日期	議案內容及後續處理	證交法第14-3條所列事項	獨董持反對或保留意見
第六屆 第十三次	108/8/7	1.通過本公司董事長薪酬案。	✓	無此情形
		獨立董事意見：無。		
		公司對獨立董事意見之處理：無。		
		決議結果：全體出席董事同意通過。		
第六屆 第十四次	108/10/29	1.通過本公司品質管理副總經理聘任案。	✓	無此情形
		獨立董事意見：無。		
		公司對獨立董事意見之處理：無。		
		決議結果：全體出席董事同意通過。		

附表二：董事會評鑑執行情形：截至目前為止本公司董事會績效評估結果良好，尚屬有效運作。

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年執行一次	對董事會 108 年 1 月 1 日至 108 年 12 月 31 日之績效進行評估	董事會、個別董事成員	董事會內部自評、董事成員自評以問券方式進行，個別董事成員自行評估後再由本公司議事單位彙整評估結果	(1) 董事會績效評估(五大面向)： 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、董事的選任及持續進修、內部控制等。 (2) 個別董事成員績效評估(六大面向)： 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。

註：本公司功能性委員會之績效考核，將於 109 年董事會通過績效評估辦法修訂後，於 110 年第一季開始執行。

附表三：

董事會	開會日期	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
第六屆 第十一次	108/3/5	1.通過本公司107年度營業報告書及財務報告案。	✓	無此情形
		2.通過修正「取得或處分資產處理程序」及「從事衍生性商品交易處理程序」案。	✓	無此情形
		3.通過本公司 107 年度「內部控制制度聲明書」案。	✓	無此情形
		審計委員會決議結果（108/3/5）：審計委員會全體成員同意通過。		
		公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過。		
第六屆 第十三次	108/8/7	1.通過本公司108年第二季財務報告案。	✓	無此情形
		審計委員會決議結果（108/8/7）：審計委員會全體成員同意通過。		
		公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過。		
第六屆 第十五次	108/12/27	1.本公司依法提出「109年度稽核計劃」案。	✓	無此情形
		審計委員會決議結果（108/12/27）：審計委員會全體成員同意通過。		
		公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過。		

(三) 公司治理運作情形及與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	✓		本公司已訂定「公司治理實務守則」，並已揭露於公司網站及公開資訊觀測站。	無重大差異
二、公司股權結構及股東權益				
(一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	✓		(一) 本公司已設置發言人、代理發言人及股務等單位，專人處理股東建議或糾紛等問題。	無重大差異
(二) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	✓		(二) 本公司委託專業股務代理機構負責，並設有專責人員處理相關事宜，可掌握實際控制公司之主要股東名單。	無重大差異
(三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	✓		(三) 本公司目前無關係企業，故不適用。	無重大差異
(四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	✓		(四) 公司已訂定「防範內線交易之管理作業」等相關內控作業規範。	無重大差異
三、董事會之組成及職責				
(一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？	✓		(一) 本公司已訂定「公司治理實務守則」，內容包含董事會成員組成之多元化方針，並落實執行（詳附表四）。本公司董事會由9席董事組成，其中包含3席獨立董事，各董事均具備不同之專業背景，且具有五年以上商務、法律、財務或公司業務所需之工作經驗，並積極參與董事會議，藉由董事們之專業性提供本公司營運發展之建議，並與本公司管理階層相互交流公司治理相關意見。	無重大差異
(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	✓		(二) 本公司僅依規定設置薪資報酬委員會及審計委員會，其相關組織規程，均經董事決議通過。	無重大差異
(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？	✓		(三) 本公司已訂定「董事會績效評估辦法」及其評估方式，於每年向全體董事會成員發出績效評估自評問卷，進行董事會績效評估，並視需要每三年對董事會績效執行外部評鑑。除評估董事會整體運作情形外，亦針對董事成員進行自評。 本公司董事會整體評鑑之項目含括以下五大面向： (1) 對公司營運之參與程度。 (2) 提升董事會決策品質。 (3) 董事會組成與結構。 (4) 董事的選任及持續進修。 (5) 內部控制。 董事成員績效評估之衡量項目含括下列六大面向： (1) 公司目標與任務之掌握。	無重大差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務 守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓		(2) 董事職責認知。 (3) 對公司營運之參與程度。 (4) 內部關係經營與溝通。 (5) 董事之專業及持續進修。 (6) 內部控制。 108年度董事會績效評估結果，執行單位於109年3月10日董事會提報，針對可加強處提出建議，108年度董事會績效評估結果良好，尚屬有效運作。 (四) 本公司每年一次評估簽證會計師之獨立性，並將108年度評估結果提報109年3月10日之審計委員會及董事會審議並通過。經本公司評估委任之簽證會計師，皆符合本公司獨立性評估標準（詳附表五），足堪擔任本公司簽證會計師。	無重大差異
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)？	✓		本公司財管部為推動公司治理之兼職單位，執行公司治理相關事務，目前尚未指定公司治理主管。	無重大差異
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？	✓		本公司網站已設置「利害關係人專區」，並載明相關聯絡方式，以建立與利害關係人之溝通管道。	無重大差異
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	✓		本公司委任「宏遠證券股份有限公司股務代理部」辦理股東會事務。	無重大差異
七、資訊公開				
(一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	✓		(一) 本公司已架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊。	無重大差異
(二) 公司是否採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）？	✓		(二) 本公司已架設中英文網站、依規定於公開資訊觀測站中揭露公司資訊、設置公司發言人及代理發言人並完成報備，摘錄法人說明會內容於公司網站以供查詢。	無重大差異
(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？		✓	(三) 本公司係遵循證券交易法第三十六條，於會計年度終了後三個月內公告並申報年度財務報告及於規定期限前公告並申報第一、二、三季財務報告，並無提早之情形。	本項研議中，需視與會計師事務所配合情況而定

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
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. 員工權益及僱員關懷：設立職工福利委員會、透過員工選舉產生之福利委員會運作，辦理各項福利事項，並依勞基法及勞工退休金條例，提列及提撥退休金。本公司有關勞資關係之一切規定措施，均依相關法令，實施情形良好，任何有關勞資關係之新增或修訂措施，均經勞資雙方充分協議溝通後才定案，以達勞資雙贏局面。 2. 投資者關係：本公司每年依據公司法及相關法令召集股東會，亦給予股東充分發問及提案之機會，設有發言人制度處理股東建議、疑義及糾紛事項本公司亦依據主管機關之規定辦理相關資訊公告申報事宜，及時提供各項可能影響投資人決策之資訊。 3. 供應商關係：注重採購價格之合理性，本公司採購人員經與多家供應商詢價、比價、議價後，就單價、規格、付款條件、交期、產品及服務品質或其他資料等充分比較後決定之；本公司並與供應商建立長期緊密關係、協同合作、互信互利、共同追求永續雙贏成長。 4. 利害關係人權利：本公司與往來銀行、員工、客戶及供應商等，均保持暢通之溝通管道，並尊重及維護其應有合法權益，並設有發言人制度以回答投資人問題，以期提供投資人及利害關係人高透明的財務業務資訊。 5. 董事及監察人進修之情形：本公司董事需參加與公司治理有關之進修課程，且本公司未來將不定期為董事安排適當之進修課程：詳附表六。 6. 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司訂有「取得或處分資產處理程序」、「背書保證作業程序」、「資金貸與他人作業程序」及「從事衍生性金融商品交易作業程序」等各項管理程序，以作為本公司執行單位與稽核單位執行上開業務時之風險控管依據及風險衡量之標準。 7. 客戶政策之執行情形：為客戶全方位之服務及保障，本公司針對客戶抱怨均即時與客戶進行充分溝通，瞭解客戶需求，以促進公司與客戶間之互動效果，並不定期於公司内部會議中檢討改進。 8. 公司為董事購買責任保險之情形：本公司已為董事購買責任保險，每年定期檢討保單內容，以求降低董事及公司承擔之風險，建立完善公司治理機制。	無重大差異
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施 依據公司治理中心發布之107年度(第五屆)公司治理評鑑結果，本公司評列上櫃公司排名前21%~35%公司。未來將針對評鑑結果未達指標者，再持續提昇及強化。				

附表四：董事會成員多元化政策落實情形

多元化核心項目 董事姓名	符合情形					
	性別	經營管理	領導決策	產業知識	財務會計	法律
漢友財務管理顧問股份有限公司 (法人代表人：李香雲)	女	✓	✓	✓	✓	
英屬蓋曼商 CH&SB HOLDING LTD (法人代表人：鍾正賢)	男	✓	✓	✓		
英屬蓋曼商 CH&SB HOLDING LTD (法人代表人：陳正)	男	✓	✓	✓		
啓航貳創業投資股份有限公司 (法人代表人：林志六)	男	✓	✓	✓		
華榮電線電纜股份有限公司 (法人代表人：林明祥)	男	✓	✓	✓		
佳駒投資有限公司 (法人代表：潘世賢)	男	✓	✓	✓		
張日炎	男	✓	✓	✓	✓	
林宜男	男	✓	✓	✓		✓
陸大榮	男	✓	✓	✓		

附表五：會計師獨立性評估標準

項目	評估指標	評估結果	是否符合獨立性
1.	簽證會計師任期未逾 7 年。	無此情形	符合獨立性
2.	簽證會計師及審計服務小組成員目前或最近二年內無擔任本公司之董事、經理人或對審計案件有重大影響之職務。	無此情形	符合獨立性
3.	簽證會計師及審計服務小組成員無與本公司之董事、經理人或對審計案件有重大影響職務之人員有親屬關係。	無此情形	符合獨立性
4.	簽證會計師卸任一年以內無擔任本公司董事、經理人或對審計案件有重大影響之職務。	無此情形	符合獨立性
5.	簽證會計師與本公司無直接或間接重大財務利益關係。	無此情形	符合獨立性
6.	簽證會計師事務所無過度依賴單一客戶（本公司）之酬金來源。	無此情形	符合獨立性
7.	簽證會計師與本公司間無重大密切之商業關係。	無此情形	符合獨立性
8.	簽證會計師與本公司間無潛在之僱傭關係。	無此情形	符合獨立性
9.	簽證會計師無與查核案件有關或有公費。	無此情形	符合獨立性
10.	簽證會計師對本公司所提供之非審計服務無直接影響審計案件之重要項目。	無此情形	符合獨立性
11.	簽證會計師無代表本公司與第三者法律案件或其他爭議事項之辯護。	無此情形	符合獨立性
12.	簽證會計師無宣傳或仲介本公司所發行之股票或其他證券。	無此情形	符合獨立性
13.	簽證會計師無收受本公司或其董事、經理人或主要股東價值重大之禮物餽贈或特別優惠。	無此情形	符合獨立性
14.	簽證會計師或審計服務小組成員無代本公司保管錢財。	無此情形	符合獨立性

附表六：108 年度董事進修情形

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名程	進修時數
董事	漢友財務管理顧問股份有限公司 (代表人：李香雲)	2019/7/24	財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心	上櫃興櫃公司內部人股權宣導說明會	3小時
		2019/10/4	社團法人中華公司治理協會	數位韌性-董監事與高階主管面對的新議題	3小時
董事	鍾正賢(係英屬蓋曼群島商CH & SB HOLDING LTD代表人)	2019/11/5	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	企業財務報表舞弊案例探討	3小時
		2019/11/5	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	洗錢防制與打擊資恐實務探討	3小時
董事	陳正(係英屬蓋曼群島商CH & SB HOLDING LTD代表人)	2019/3/21	社團法人中華公司治理協會	公司治理與證券法規	3小時
		2019/5/30	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	全球企業永續發展的宏觀視野	3小時
董事	徐彬嚴(係啓航貳創業投資股份有限公司代表人)	2019/11/26	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	初任董事與監察人(含獨立)暨公司治理主管12hr實務研習班	6小時
		2019/11/27	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	初任董事與監察人(含獨立)暨公司治理主管12hr實務研習班	6小時
董事	林明祥(係華榮電線電纜股份有限公司代表人)	2019/5/10	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	108年度防範內線交易宣導會	3小時
		2019/8/12	社團法人中華公司治理協會	董事會職能發揮與董事會效能評估	3小時
董事	佳駒投資有限公司 (代表人：潘世賢)	2019/4/10	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	企業績效資訊判讀	3小時
		2019/4/24	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董事、監察人解讀財務資訊之技巧	3小時
獨立董事	張日炎	2019/2/22	社團法人中華公司治理協會	邁向企業永續治理 增加公司長期價值研討會	3小時
		2019/8/2	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	營業秘密保護之攻防戰	3小時
		2019/8/13	社團法人中華公司治理協會	證券法規—董監如何協助公司面對風險處理危機	3小時
		2019/11/12	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董監如何督導公司做好企業風險管理與危機處理	3小時
獨立董事	林宜男	2019/7/31	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	公司治理與董事會運作	3小時
		2019/8/13	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	2019年董監事不可不知的公司治理新規範和趨勢	3小時
獨立董事	陸大榮	2019/7/18	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	企業財務資訊之解析及決策運用	3小時
		2019/7/18	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董監事與特殊背信罪之探討	3小時

(四)薪資報酬委員會之組成、職責及運作情形：

1.薪資報酬委員會組成人數為三人，由董事會決議委任之，其中一人為召集人。

薪資報酬委員會成員資料

身分別	姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形 (註)										兼任其他公開發 行公司薪資報酬 委員會成員家數	備註
		商務、法務、財 務、會計或公司 業務所須相關科 系之公私立大專 院校講師以上	法官、檢察官、律師、 會計師或其他與公司 業務所需之國家考試 及格領有證書之專門 職業及技術人員	具有商務、法 務、財務、會 計或公司業務 所須之工作經 驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
獨立董事	張日炎	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	4	
獨立董事	林宜男	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	
獨立董事	陸大榮	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	

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

- (1)非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2)非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (3)非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數1%以上或持股前十名之自然人股東。
- (4)非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5)非直接持有公司已發行股份總數5%以上、持股前五名或依公司法第27條第1項或第2項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6)非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7)非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (8)非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數20%以上，未超過50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (9)非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣50萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
- (10)未有公司法第30條各款情事之一。

2.薪資報酬委員會職責：係以專業客觀之地位，就本公司董事及經理人之薪資報酬政策及制度予以評估，並向董事會提出建議，以供其決策參考。

薪資報酬委員會職權範圍之內容：本委員會應以善良管理人之注意，忠實履行下列職權，並將所提建議提交董事會討論。

- (1)定期檢討本公司薪資報酬委員會組織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。

3.薪資報酬委員會運作情形

(1)本公司之薪資報酬委員會委員計3人。

(2)本屆委員任期：民國106年6月13日至109年6月12日。

108年度薪資報酬委員會開會5次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)	備註
召集人	張日炎	5	-	100	連任
委員	林宜男	3	2	60	連任
委員	陸大榮	5	-	100	連任

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。

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。

(3)薪資報酬委員會最近一年開會日期、議案內容、決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理。

薪資報酬委員會	議案內容	決議結果	公司對薪資報酬委員會意見之處理
第四屆第九次 108.03.05	1.本公司經理人薪酬調整案。	委員會全體成員 同意通過	提董事會由全體出席 董事同意通過
第四屆第十次 108.05.03	1.辦理現金增資發行新股之經理人認股建議案。	委員會全體成員 同意通過	提董事會由全體出席 董事同意通過
第四屆第十一次 108.08.07	1.108年現金增資發行新股之經理人配額名單案。 2.訂定本公司「107年度第一次員工認股權憑證」第一次認股權人名單、股數及發行日案。 3.本公司董事長薪酬案。	委員會全體成員 同意通過	提董事會由全體出席 董事同意通過
第四屆第十二次 108.10.29	1.本公司品質管理副總經理聘任案。 2.訂定本公司「107年度第一次員工認股權憑證」第二次認股權人名單、股數及發行日案。	委員會全體成員 同意通過	提董事會由全體出席 董事同意通過
第四屆第十三次 108.12.27	1.本公司薪酬委員會民國109年預計工作計畫案。 2.本公司108年度經理人年終獎金發放案。	委員會全體成員 同意通過	提董事會由全體出席 董事同意通過

(五)履行社會責任情形及與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明(註2)	
一、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？(註3)	✓		本公司秉持製造優質產品以滿足全球患者的需求，同時為本公司同仁、股東及台灣製藥業創造利益價值，並提供一個更健康的環境之經營理念及重大性原則履行企業社會責任，重視相關利害關係人之權益，關懷與重視環境議題、社會與公司治理之議題，並納入公司管理方針與營運活動，以達永續經營、友善環境、關懷社會之目標。	無重大差異
二、公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？		✓	本公司尚未設置企業社會責任專(兼)職單位，由各部門依其職務所及範疇盡力履行社會責任。	未來將視公司需要設置推動企業社會責任專(兼)職單位
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？	✓		(一) 本公司已針對環境管理訂定內部SOP，並秉持著持續改善的精神，執行確實可行改善方案，以降低整體環境風險。	無重大差異
(二) 公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	✓		(二) 本公司致力有效利用資源，維持永續經營。	無重大差異
(三) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？	✓		(三) 本公司持續關注氣候變遷相關議題，並厲行節能減碳措施。	無重大差異
(四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	✓		(四) 本公司每年統計溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，廠區內厲行節能減碳措施，也加強清潔保養以發揮冷氣效能等；而辦公室則推動無紙e化作業及資源回收，廁所不再提供擦手紙及午休時間熄燈以減少能源的浪費與使用。	無重大差異

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明(註2)	
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？	✓		(一) 本公司已制定人權政策，並遵守相關勞動法規，相關員工任免、薪酬均依照本公司內控制度管理辦法，以保障員工基本權益。	無重大差異
(二)公司是否訂定及實施合理員工福利措施(包括薪酬、休假及其他福利等)，並將經營績效獲成果適當反映於員工薪酬？	✓		(二) 本公司已訂定薪酬管理作業細則、員工績效考核管理辦法等措施，明確規範薪酬及獎懲制度，並定期對員工績效進行考核。	無重大差異
(三)公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	✓		(三) 本公司已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，執行項目摘要如下： 1. 本公司每年定期舉辦員工健康檢查，並透過多樣化的線上健康講座及衛教資訊，讓員工更能掌握自己的健康狀況，及具備自我健康管理的知識與方法。 2. 在工作安全上，本公司藉由持續的教育訓練與宣導，加強員工認知能力，降低不安全行為造成意外事故的發生。 3. 推行無菸工作環境，讓員工可以在舒適及健康環境下工作。 4. 對供水設備進行定期保養與消毒。 5. 針對天然災害或人為疏失造成緊急事故，不定期舉辦火災、地震等演習，使員工能依緊急應變計劃處理，讓員工受到影響降至最低。 6. 本公司於107年取得國際OHSAS及TOSHMS雙認證。	無重大差異
(四)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	✓		(四) 本公司訂定員工職務輪調管理辦法、員工轉調管理辦法等，主管視情形安排職務輪調，使員工適才適所發揮所長。	無重大差異
(五)對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？	✓		(五) 本公司訂有客訴處理準則。並設有專人提供消費者產品諮詢專線，消費者可享有產品售後諮詢服務或申訴管道。此外，透過產品責任險之投保，以保障消費者之權益；公司產品都有通過相關的產品認證，產品標示皆符合相關規定（詳附表七）。	無重大差異
(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？	✓		(六) 公司與供應商往來前將蒐集其相關資訊，作為合作評估之考量；現階段所處商業環境無法於合約明定此條款，供應商如有違反企業社會責任情節重大時，本公司將與該供應商終止合作並不再續約。	無重大差異
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務性資訊之報告？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？		✓	公司依據相關法令規定，將公司營運相關資訊及重大訊息揭露於公開資訊觀測站，惟相關企業社會責任執行尚未揭露於網站上。	無重大差異
六、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」定有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：無。				

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明(註2)	
七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊： (一) 依職業安全衛生管理辦法之規定設立符合本公司規模、性質之職業安全衛生組織與人員，推動安全衛生管理事項。 (二) 本公司響應環保，要求員工盡量使用電子檔案文件以替代紙張，並善用作廢文件空白面回收再利用，厲行節能減碳措施，對於其他社會責任及社會公益等亦長期耕耘，適時回饋社會大眾。				

註1：運作情形如勾選「是」，請說明所採用之重要政策、策略、措施及執行情形；運作情形如勾選「否」，請解釋原因並說明未來採行相關政策、策略及措施之計畫。

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

註3：重大性原則係指有關環境、社會及公司治理議題對公司投資人及其他利害關係人產生重大影響者。

附表七：公司產品通過相關認證

年度	說明
95 年	南科廠通過行政院衛生署 GMP 認證。
96 年	南科廠通過 Merck Taiwan GMP 認證。
97 年	竹南廠通過行政院衛生署 GMP 認證。 竹南廠 Meropenem 生產線於日本登記 Accreditation。 Meropenem 取得衛生署藥品製造許可證。 Imipenem 取得衛生署藥品製造許可證。
98 年	竹南廠 Meropenem 通過日本厚生省 PMDA 查廠取得 GMP 認證。
99 年	Imipenem and Cilastatin 產品完成印度註冊。
100 年	竹南廠 Meropenem 通過法國官方 Afssaps 查廠取得 GMP 認證。 竹南廠 Meropenem API 和 Sterile Buffered 通過英國官方 MHRA 查廠取得 GMP 認證。 Ertapenem 取得衛生署外銷專用藥品許可證。 竹南廠 Sterile Buffered 通過韓國官方 KFDA 查廠，取得 GMP 認證。 南科廠 Imipenem/Cilastatin 通過韓國官方 KFDA 查廠，取得 GMP 認證。 南科廠 Imipenem/Cilastatin API 和 Sterile 通過英國官方 MHRA 查廠，取得 GMP 認證。
101 年	竹南廠 Meropenem、南科廠 Imipenem/Cilastatin 通過美國 FDA 查廠，正式收到核准函。 南科廠 Imipenem/Cilastatin 通過台灣官方 TFDA 例行查廠。 南科針劑廠充填線順利完成台灣官方 TFDA 查廠。 南科針劑廠充填線順利完成 EU (France/Spain)官方查廠。
102 年	針劑廠通過台灣 TFDA 官方查廠，認定符合 PIC/S GMP 規範，正式收到 GMP 核可函。 南科針劑廠通過 EU (France/Spain)官方 AEMPS 查廠，認定符合 PIC/S GMP 規範，正式收到 GMP 核可函。 南科 I/C 廠與新增產線通過英國官方 MHRA 查廠，取得 GMP 認證。 南科針劑廠 Ertapenem (凍乾)產線順利完成台灣官方 TFDA 查廠，取得 GMP 認證。 南科 I/C 廠新增產線通過台灣官方 TFDA 查廠，取得 GMP 認證。 竹南廠及南科 I/C 廠通過英國官方 MHRA 例行查廠，認定符合 PIC/S GMP 規範，取得 GMP 認證。
103 年	竹南廠 Sterile Buffered 及 Ertapenem、南科廠 Imipenem/Cilastatin 通過台灣官方 TFDA 例行查廠，認定符合 PIC/S GMP 規範，取得 GMP 認證。 南科針劑廠 Ertapenem (凍乾)產線通過台灣 TFDA 查廠，認定符合 PIC/S GMP 規範，取得 GMP 認證。 竹南廠順利完成美國 FDA 官方例行查廠，正式收到核可函。 南科廠 Imipenem/Cilastatin 通過美國 FDA 官方例行查廠，正式收到核可函。 針劑廠順利完成美國官方 FDA 查廠，正式收到核可函。 南科第二廠區 Meropenem API 和 Sterile Buffered 產線順利完成台灣官方 TFDA 查廠，取得 GMP 認證。 展旺針劑廠通過巴西官方 ANVISA 查廠，取得 GMP 認證。
104 年	竹南廠 Meropenem 通過巴西官方 ANVISA 查廠，正式收到核准函。 南科針劑廠獲選衛生福利部食品藥物管理署藥品 GDP 輔導性訪查績優廠商。
105 年	竹南廠順利完成台灣官方 TFDA 例行查廠。 竹南廠順利完成 US FDA 官方例行查廠，正式收到核可函。 南科第一、二廠區順利完成 US FDA 官方例行查廠，正式收到核可函。 南科第一、二廠區順利完成 MHRA 官方例行與 Meropenem API、Sterile Buffered 和 Ertapenem (凍乾)查廠，正式收到核可函。 南科第一廠區順利完成台灣官方 TFDA 例行查廠。 南科第二廠區 Ertapenem (凍乾)產線順利完成台灣官方 TFDA 查廠，正式收到核可函。 針劑廠順利完成 AEMPS 官方例行查廠，正式收到核可函。 針劑廠順利完成 US FDA 官方例行查廠，正式收到核可函。 本公司 Meropenem 針劑已取得葡萄牙及德國販賣許可執照。 本公司 Meropenem 針劑取得 US FDA 銷售許可。 本公司 Imipenem/Cilastatin 針劑已通過葡萄牙、西班牙、法國、捷克及波蘭註冊，並已取得捷克銷售許可。 本公司 Ertapenem 針劑取得 TFDA 銷售許可。
106 年	本公司 Imipenem/Cilastatin 針劑取得葡萄牙販賣許可執照。
107 年	本公司 Ertapenem 針劑產品已取得英國官方之上市許可。 本公司針劑廠取得衛生福利部認可藥品優良製造之西藥藥品優良製造規範(第三部：運銷)。 本公司竹南廠完成 TFDA PIC/S GDP 符合性評鑑，認定符合西藥優良運銷準則。 本公司竹南廠完成 TFDA PIC/S GMP 例行性查核，同意展延製造許可。
108 年	南科針劑廠通過台灣 TFDA 查廠，正式收到核准函。 南科廠原料藥 Ertapenem 通過台灣 TFDA 查廠，正式收到核准函。 南科廠原料藥 Ertapenem 通過韓國 MFDS 查廠。
109 年	竹南廠原料藥 Meropenem 通過台灣 TFDA 查廠。

(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？	✓		(一) 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。董事會成員及高階管理階層到職時，亦簽訂未有違反誠信原則行為聲明書之承諾。	無重大差異
(二) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？	✓		(二) 本公司已訂定誠信經營作業程序及行為指南，藉以規範企業全體員工及管理階層等，對於不誠信行為之防範。	無重大差異
(三) 公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？	✓		(三) 本公司訂定之誠信經營作業程序及行為指南，已明定作業程序、違規之懲戒及申訴制度等，截至目前為止本公司未有發行違反誠信經營政策之情形。	無重大差異
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？	✓		(一) 本公司於建立商業關係前已先行評估該往來對象之合法性，以及是否曾有不誠信行為之紀錄，以確保其商業經營方式公平、透明且不會要求、提供或收受賄行為。	無重大差異
(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？	✓		(二) 本公司行政部為企業誠信經營專責單位。	無重大差異
(三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？	✓		(三) 本公司已規範董事會成員對董事會所列議案，與其自身或其代表之法人有利害關係，致有害於公司利益之虞者，得陳述意見及答詢，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避。同時也規範全體員工，於執行公司業務時，與其個人有利益衝突時，應將相關情事陳報直屬主管及本公司專責單位。	無重大差異
(四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？	✓		(四) 本公司為落實誠信經營，業已建立有效之會計制度及內部控制制度，並由稽核部門定期查核，並作成稽核報告提報董事會。	無重大差異
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓		(五) 本公司定期舉辦GMP及EHS等相關之訓練課程，並持續安排董事及經理人等參與各項外部進修課程。 本公司108年度舉辦與誠信經營議題相關之內、外部教	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	
			育訓練（含誠信經營相關法規遵行、GMP、EHS、會計制度與內部控制等相關課程），參與人數計3,542人次，合計2,755小時。	
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？	✓	✓	本公司訂定有考核及員工獎懲管理辦法，若有員工違反誠信經規定之事由時，將由公司權責部門主管共同審議員工之獎懲事宜，並將相關獎懲內容以人事命令函知相關同仁。申訴處理過程絕對保護申訴當事人，避免檢舉人因檢舉而遭受不當處置。	無重大差異 無重大差異 無重大差異
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？	✓		本公司已於公司網站及公開資訊觀測站，揭露誠信經營作業程序及行為指南相關資訊。	無重大差異
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：本公司已訂定「誠信經營作業程序及行為指南」，並持續積極遵守上述誠信經營守則內容，運作情形與所訂守則無重大差異。				
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） 本公司依「上市上櫃公司誠信經營守則」訂定本公司之「誠信經營作業程序及行為指南」，具體規範本公司人員於執行業務時應注意之事項。				

（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：

本公司已訂定公司治理守則及相關規章，查詢方式如下：

公開資訊觀測站之「公司治理專區」(<http://mops.twse.com.tw/>)

本公司網站之「公司治理專區」(<http://www.saviorlifetec.com.tw/zh/careers-129>)

（八）其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：

本公司已於公司網站設置公司治理專區，揭露本公司有關公司治理相關規範及資訊。

(九) 内部控制制度執行狀況應揭露下列事項

1. 内部控制制度聲明書

展旺生命科技股份有限公司
内部控制制度聲明書

日期：109年03月10日

本公司民國108年1月1日至108年12月31日之内部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護内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、内部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之内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，内部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之内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「公開發行公司建立内部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之内部控制制度有效性之判斷項目，判斷内部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之内部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將内部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估及回應，3.控制作業，4.資訊及溝通，及5.監督。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、公司業已採用上述内部控制制度判斷項目，評估内部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司上開期間之内部控制制度(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内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109年03月10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。

展旺生命科技股份有限公司

董事長：漢友財務管理顧問股份有限公司

簽章

代表人：李香雲

簽章

總經理：陳勇發

簽章



2. 委託會計師專案審查内部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

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

(十一) 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議

1. 108 年股東常會重要決議內容及執行情形

會議召開日期	重要決議事項		執行情形
股東常會 108/6/13	承認事項	1. 承認 107 年度營業報告書及財務報表案。	1. 本案業經 108 年 6 月 13 日股東常會決議通過。
		2. 承認 107 年度虧損撥補案。	2. 本案業經 108 年 6 月 13 日股東常會決議通過。
	討論事項	1. 修正本公司「取得或處分資產處理程序」案。	1. 本案業經 108 年 6 月 13 日股東常會決議通過，並依規定公告執行。
		2. 修正本公司「從事衍生性商品交易處理程序」案。	2. 本案業經 108 年 6 月 13 日股東常會決議通過，並依規定公告執行。
		3. 解除本公司董事競業限制案。	2. 本案業經 108 年 6 月 13 日股東常會決議通過。

2. 董事會重要決議

會議名稱	開會日期	重要決議事項
董事會	108/03/05	(1) 通過本公司 107 年度營業報告書及財務報告案。 (2) 通過本公司 107 年度虧損撥補案。 (3) 通過本公司 108 年股東常會召開相關事宜案。 (4) 通過本公司 107 年度「内部控制制度聲明書」案。 (5) 通過修正「取得或處分資產處理程序」及「從事衍生性商品交易處理程序」案。
董事會	108/05/03	(1) 提報本公司 108 年度第一季財務報告案。 (2) 通過訂定本公司「處理董事要求之標準作業程序」案。 (3) 通過修正本公司「公司治理實務守則」案。
董事會	108/08/07	(1) 提報本公司 108 年度第二季財務報告案。 (2) 通過註銷本公司收買已發行之限制員工權利新股及訂定減資基準日案。 (3) 通過訂定本公司「107 年度第一次員工認股權憑證」發行日案。
董事會	108/10/29	(1) 提報本公司 108 年度第三季財務報告案。 (2) 通過本公司品質管理副總經理聘任案。 (3) 通過訂定本公司「107 年度第一次員工認股權憑證」發行日案。 (4) 通過註銷本公司收買已發行之限制員工權利新股及訂定減資基準日案。
董事會	108/12/27	(1) 通過本公司「109 年度稽核計劃」案。 (2) 通過變更國內第一次有擔保轉換公司債之償還資金來源案。
董事會	109/03/10	(1) 通過本公司 108 年度營業報告書及財務報告案。 (2) 通過本公司 108 年度虧損撥補案。 (3) 通過本公司 108 年度「内部控制制度聲明書」案。 (4) 通過選舉本公司第七屆董事案。 (5) 通過解除本公司第七屆新任董事競業限制案。 (6) 通過修訂本公司「公司章程」案。 (7) 通過本公司擬發行國內第二次有擔保轉換公司債案。 (8) 通過本公司 109 年股東常會召開事宜案。
董事會	109/04/24	(1) 提報本公司 109 年度第一季財務報告案。 (2) 通過訂定本公司公司債轉換及員工認股權憑證持有人認購股份之發行新股基準日案。 (3) 通過修訂本公司「公司章程」案及「董事選舉辦法」案。 (4) 通過本公司第七屆獨立董事候選人名單案。 (5) 通過增列本公司 109 年股東常會召集事由及變更會議地點案。

(十二)最近年度及截至年報刊印日止董事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。

(十三)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等辭職解任情形之彙總：

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
執行長	顧曼芹	103.07.02	108.02.05	個人生涯規畫辭職

五、會計師公費資訊

會計師事務所名稱	會計師姓名	會計師查核期間	備註
資誠聯合會計師事務所	林玉寬 鄭雅慧	108.01.01~108.12.31	

金額單位：新臺幣仟元

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

金額單位：新臺幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他(註)	小計		
資誠聯合會計師事務所	林玉寬	2,420		120		180	300	108.01.01~108.12.31	辦理發行員工認股權憑證申報案及資本額變更登記簽證
	鄭雅慧								

註：非審計公費之其他達非審計公費合計金額 25%者，應於備註欄列示其服務內容。

(一)給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：不適用。

(二)更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因：不適用。

(三)審計公費較前一年度減少達百分之十以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：不適用。

六、更換會計師資訊：無。

七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者：無。

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

(一)董事、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權變動情形

單位：股

職稱	姓 名	108 年度		109 年度 截至 4 月 24 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
董事長	漢友財務管理顧問(股)公司	481,538	-	-	-
	代表人：李香雲	-	-	-	-
董事	英屬蓋曼群島商 CH & SB Holding Limited	-	-	-	-
	代表人：鍾正賢	32,982	-	-	-
董事	英屬蓋曼群島商 CH & SB Holding Limited	-	-	-	-
	代表人：陳正	-	-	-	-
董事(註 1)	啓航貳創業投資(股)公司	-	-	-	-
	代表人：徐彬嚴	-	-	-	-
	代表人：林志六	-	-	-	-
董事	華榮電線電纜(股)公司	247,338	-	-	-
	代表人：林明祥	-	-	-	-
董事	佳駒投資有限公司	803,412	-	-	-
	代表人：潘世賢	33,000	-	-	-
獨立董事	張日炎	15,353	-	-	-
獨立董事	林宜男	-	-	-	-
獨立董事	陸大榮	-	-	-	-
執行長(註 2)	顧曼芹	-	-	-	-
首席顧問	潘世賢	33,000	-	-	-
總經理	陳勇發	500,000	-	-	-
副總經理(註 2)	林明發	-	-	-	-
品質管理副總經理	史又南	-	-	-	-
研發副總經理	郭隆皇	-	-	-	-
協理	林彥嵐	-	-	-	-
協理(註 2)	劉邦良	-	-	-	-
協理(註 2)	蘇韋文	-	-	-	-
協理(註 2)	劉佳雯	-	-	-	-
協理	劉艷	18,000	-	-	-
協理	汪乃儀	37,000	-	-	-
協理	周家駒	12,000	-	-	-
協理(註 2)	羅育文	-	-	-	-

註 1：啓航貳創業投資(股)公司於 108 年 10 月 25 日改派代表人徐彬嚴先生；於 109 年 4 月 20 日改派代表人林志六先生。

註 2：該員工已離職。

(二)董事、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉之相對人為關係人之資訊：無。

(三)股權質押之相對人為關係人資訊：無。

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

109年4月7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財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、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	
凱歲電子股份有限公司 (簡稱"凱歲") 代表人：周邦基	14,870,454	5.54	-	-	-	-	佳駒	代表人為同一人	
							佳駒、敏駒	代表人為配偶	
漢宇創業投資股份有限公司 代表人：黃惠玲	9,317,780	3.47	-	-	-	-	無	無	
昇頂企業有限公司 代表人：李香雲	8,699,015	3.24	-	-	-	-	無	無	
中國信託商業銀行受託保管 宜正投資管理公司	7,029,000	2.62	-	-	-	-	無	無	
敏駒投資股份有限公司 (簡稱"敏駒") 代表人：王姍姍	5,856,699	2.18	-	-	-	-	凱歲、佳駒	代表人為配偶	
華榮電線電纜股份有限公司 代表人：王宏銘	4,335,750	1.62	-	-	-	-	無	無	
積善投資股份有限公司 代表人：周邦偉	4,244,204	1.58					無	無	
佳駒投資有限公司 (簡稱"佳駒") 代表人：周邦基	4,165,741	1.55					凱歲	代表人為同一人	
							凱歲、敏駒	代表人為配偶	
林鴻鈞	3,923,184	1.46	-	-	-	-	無	無	
廖世芳	3,812,018	1.42	-	-	-	-	無	無	

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

肆、募資情形

一、資本及股份

(一)股本來源

1.股本形成經過

109年4月24日；單位：新台幣仟元、仟股

年月	發行 價格 (元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
108/7	17.8	350,000	3,500,000	268,048	2,680,477	現金增資200,000仟元	-	註2
108/8	10	350,000	3,500,000	268,033	2,680,327	限制員工權利新股註銷150仟元	-	註3
108/11	10	350,000	3,500,000	267,998	2,679,982	限制員工權利新股註銷345仟元	-	註4

註1：係填列最近年度及截至年報刊印日止之資料。

註2：108年07月23日竹商字第1080021020號。

註3：108年08月21日竹商字第1080024316號。

註4：108年11月08日竹商字第1080032545號。

2.股份種類

109年4月7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(註)	
記名普通股	268,394,013 (註)	81,605,987	350,000,000	本公司額定資本總額為新台幣參拾伍億元，分為參億伍仟萬股，每股面額新台幣壹拾元，授權董事會分次發行。其中壹仟捌佰萬股保留為發行員工認股權憑證之用。

註：其中可轉換公司債轉換普通股 385,802 股，員工認股權發行新股 10,000 股尚未辦理變更登記。

(二)股東結構

109年4月7日；單位：人、股、%

股東結構 數量	政府 機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及外人	合計
人數(人)	-	4	63	14,449	27	14,543
持有股數(股)	-	1,071,000	78,518,600	167,522,779	21,281,634	268,394,013
持股比例(%)	-	0.40	29.25	62.42	7.93	100.00

(三)股權分散情形

每股面額 10 元；109 年 4 月 7 日；單位：人、股、%

持股分級	股東人數(人)	持有股數(股)	持股比例(%)
1 至 999	2,739	196,406	0.07
1,000 至 5,000	7,854	17,193,839	6.41
5,001 至 10,000	1,598	13,085,804	4.88
10,001 至 15,000	598	7,687,786	2.86
15,001 至 20,000	376	6,990,401	2.60
20,001 至 30,000	396	9,978,895	3.72
30,001 至 50,000	364	14,294,409	5.33
50,001 至 100,000	311	21,891,411	8.16
100,001 至 200,000	162	22,197,711	8.27
200,001 至 400,000	77	22,346,218	8.33
400,001 至 600,000	19	9,489,959	3.54
600,001 至 800,000	10	7,223,690	2.69
800,001 至 1,000,000	9	8,233,803	3.07
1,000,001 以上	30	107,583,681	40.08
合計	14,543	268,394,013	100.00

(四)主要股東名單

股權比例達百分之五以上之股東或股權比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例

109 年 4 月 7 日；單位：股、%

主要股東名稱	股份	持有股數(股)	持股比例(%)
凱歲電子股份有限公司		14,870,454	5.54
漢宇創業投資股份有限公司		9,317,780	3.47
昇頂企業有限公司		8,699,015	3.24
中國信託商業銀行受託保管宜正投資管理公司		7,029,000	2.62
敏駒投資股份有限公司		5,856,699	2.18
華榮電線電纜股份有限公司		4,335,750	1.62
積善投資股份有限公司		4,244,204	1.58
佳駒投資有限公司		4,165,741	1.55
林鴻鈞		3,923,184	1.46
廖世芳		3,812,018	1.42

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元、仟股

項目 \ 年度		107 年度	108 年度	截至 109 年 3 月 31 日止
每股市價	最高	30.60	23.50	28.90
	最低	15.10	15.70	17.00
	平均	25.75	20.27	23.94
每股淨值	分配前	7.48	8.26	8.63
	分配後(註 1)	7.48	8.26	8.63
每股盈餘	加權平均股數	247,108	257,551	268,000
	每股盈餘(註 2)	(1.46)	(0.02)	0.4
每股股利	現金股利	-	-	-
	無償 配股	盈餘配股	-	-
		資本公積配股	-	-
	累積未付股利		-	-
投資報酬 分析	本益比	NA	NA	NA
	本利比	NA	NA	NA
	現金股利殖利率	NA	NA	NA

註 1：依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註 2：每股盈餘 = 稅後虧損/加權平均流通在外股數。

(六)公司股利政策及執行狀況

1. 公司股利政策

本公司章程第二十二條之一及第二十三條規定，本公司應以當年度獲利狀況 10%至 15%為員工酬勞及不高於 3%為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應予彌補。員工酬勞發給股票或現金之對象，得包括職級、績效等一定條件之從屬公司員工，其條件認定授權董事會處理。員工酬勞及董事酬勞案應提股東會報告。

本公司每年決算後所得純益，應依法繳納稅捐，再提 10%為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，得不再提列；再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積後，其餘額併同累計未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分派議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。

本公司股利政策，每年就可供分配盈餘提撥不低於 50%分配股東股息紅利，惟累積可供分配盈餘低於實收股本 3%時，得不予分配；分配股東股息紅利時，得以現金或股票方式為之，其中現金股利不低於股利總額之 5%。

2. 本次股東會擬議股利分派之情形：本公司業經 109 年 3 月 10 日董事會決議不分派股利，並提請 109 年股東常會承認。

3. 預期股利政策將有重大變動時，應加以說明：無。

(七)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：不適用。

(八)員工及董事酬勞

1. 公司章程所載員工及董事酬勞之成數或範圍：請參閱上述(六)1.公司股利政策之說明。
2. 本期估列員工及董事酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際分派金額，若與估列數有差異之會計處理
 - (1)本公司 108 年度尚無盈餘，故無估列員工及董事酬勞。
 - (2)本公司員工及董事酬勞之估列於章程內均有規範。
 - (3)年度終了後，董事會決議之發放金額若有重大變動時，該變動調整原提列年度費用。於股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。
 - (4)如股東會決議員工酬勞採股票發放方式，股票酬勞股數係按決議酬勞之金額除以股票市場價值決定，股票市場價值係指股東會決議日前一日之收盤價(考量除權除息之影響後)。
3. 董事會通過分派酬勞情形：本公司 108 年為稅後純損，故不適用。
4. 股東會報告分派酬勞情形及結果：本公司 108 年未分派員工酬勞及董事酬勞，故不適用。
5. 前一年度員工及董事酬勞之實際分派情形（包括分派股數、金額及股價）、其與認列員工及董事酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：本公司 108 年度無分派員工及董事酬勞之情形，故不適用。

(九)公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債辦理情形：

公司債辦理情形

公 司 債 種 類 (註2)		國內第一次有擔保轉換公司債 (註5)
發行(辦理)日期		106年6月14日
面 額		新台幣100,000元
發行及交易地點(註3)		不適用
發 行 價 格		新台幣100元(依面額十足發行)
總 額		新台幣700,000,000元
利 率		票面年利率：0%
期 限		3年期；到期日：109年6月14日
保 證 機 構		臺灣土地銀行股份有限公司
受 託 人		台新國際商業銀行股份有限公司信託部
承 銷 機 構		臺灣土地銀行股份有限公司
簽 證 律 師		不適用
簽 證 會 計 師		不適用
償 還 方 法		除依轉換辦法轉換及贖回外，到期依債券面額一次償還。
未 償 還 本 金		新台幣650,000,000元
贖回或提前 清償之條款		請參閱本公司國內第一次有擔保轉換公司債發行 及轉換辦法
限 制 條 款(註4)		無
信用評等機構名稱、評等日、 公司債評等結果		不適用
附其他權利	截至年報刊印日止已 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	截至109年4月24日止共計已有轉換公司債新台幣 50,000,000元，轉換為普通股累計已轉換普通股 1,924,263股。
	發行及轉換(交換或認股) 辦 法	請參閱本公司發行國內第一次有擔保轉換公司債 公開說明書
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		請參閱本公司發行國內第一次有擔保轉換公司債 公開說明書
交換標的委託保管機構名稱		不適用

註1：公司債辦理情形含辦理中之公募及私募公司債。辦理中之公募公司債係指已經本會生效(核准)者；辦理中之私募公司債係指已經董事會決議通過者。

註2：欄位多寡視實際辦理次數調整。

註3：屬海外公司債者填列。

註4：如限制發放現金股利、對外投資或要求維持一定資產比例等。

註5：屬私募者，應以顯著方式標示。

註6：屬轉換公司債、交換公司債、總括申報發行公司債或附認股權公司債，應依性質按表列格式再揭露轉換公司債資料、交換公司債資料、總括申報發行公司債情形及附認股權公司債資料。

轉換公司債資料

公 司 債 種 類		國內第一次有擔保轉換公司債		
項目 \ 年度		107 年度	108 年度	當年度截至 109 年 4 月 24 日
轉換公司債 市價	最 高	123	109	110
	最 低	99.9	102.25	101.6
	平 均	114.81	105.65	104.5
轉 換 價 格		26	25.92	25.92
發行(辦理)日期及發行時轉換價格		發行日期：106 年 6 月 14 日 發行時轉換價格：26 元		
履行轉換義務方式		發行新股		

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證、限制員工權利股辦理情形

(一)公司尚未屆期之員工認股權憑證應揭露截至年報刊印日止辦理情形及對股東權益之影響。

109 年 4 月 24 日

員工認股權憑證種類	第四次（期） 105 年員工認股權憑證	
申報生效日期	105 年 5 月 31 日	
發行(辦理)日期	105/5/31	106/1/13
發行單位數(1000 股/單位)	870 單位	1,130 單位
發行得認購股數占已發行股份總數比率(%)(註 1)	0.35	0.46
認股存續期間	認股權人自被授予員工認股權憑證屆滿二年後可行使認股	
履約方式	發行新股交付	
限制認股期間及比率（%）	發行日起屆滿二年：50%；發行日起屆滿三年：100%	
已執行取得股數	30,000	-
已執行認股金額	704,000	-
未執行認股數量(註 2)	580 單位	300 單位
未執行認股者其每股認購價格	23.4 元	26.2 元
未執行認股數量占已發行股份總數比率（%）	0.22	0.11
對股東權益影響	本公司為吸引及留任公司所需人才並激勵員工及提昇員工向心力，共同創造公司及股東之利益，對股東權益具有正面影響。	

註 1：截至公開說明書刊印日止，已發行股數 267,998,211 股。

註 2：失效股數 1,090,000 股（員工離職）。

109 年 4 月 24 日

員工認股權憑證種類	第五次（期） 106 年員工認股權憑證	
申報生效日期	106 年 4 月 14 日	
發行(辦理)日期	106/8/17	107/3/30
發行單位數(1000 股/單位)	140 單位	3,000 單位
發行得認購股數占已發行股份總數比率(%) (註 1)	0.06	1.21
認股存續期間	認股權人自被授予員工認股權憑證屆滿二年後可行使認股	
履約方式	發行新股交付	
限制認股期間及比率（%）	發行日起屆滿二年：50%；發行日起屆滿三年：100%	
已執行取得股數	-	-
已執行認股金額	-	-
未執行認股數量	0 單位	2,305 單位
未執行認股者其每股認購價格	22.9 元	26.1 元
未執行認股數量占已發行股份總數比率（%）	0	0.86
對股東權益影響	本公司為吸引及留任公司所需人才並激勵員工及提昇員工向心力，共同創造公司及股東之利益，對股東權益具有正面影響。	

註 1：截至公開說明書刊印日止，已發行股數 267,998,211 股。

註 2：失效股數 835,000 股（員工離職）。

109 年 4 月 24 日

員工認股權憑證種類	第六次（期） 107 年員工認股權憑證	
申報生效日期	107 年 12 月 19 日	
發行(辦理)日期	108/8/15	108/11/5
發行單位數(1000 股/單位)	1,586 單位	320 單位
發行得認購股數占已發行股份總數比率(%) (註 1)	0.59	0.12
認股存續期間	認股權人自被授予員工認股權憑證屆滿二年後可行使認股	
履約方式	發行新股交付	
限制認股期間及比率（%）	發行日起屆滿二年：50%；發行日起屆滿三年：100%	
已執行取得股數	-	-
已執行認股金額	-	-
未執行認股數量	1,456 單位	320 單位
未執行認股者其每股認購價格	17.4 元	22.25 元
未執行認股數量占已發行股份總數比率（%）	0.54	0.12
對股東權益影響	本公司為吸引及留任公司所需人才並激勵員工及提昇員工向心力，共同創造公司及股東之利益，對股東權益具有正面影響。	

註 1：截至公開說明書刊印日止，已發行股數 267,998,211 股。

註 2：失效股數 130,000 股（員工離職）。

(二)累積至年報刊印日止取得員工認股權憑證之經理人及取得憑證可認股數前十大員工之姓名、取得及認購情形。

109 年 4 月 24 日；單位：仟股、%、新台幣仟元

職稱			姓 名	取得認 股數量	取得認 股數量 占已發 行股份 總數比 率	已執行				未執行			
						認股 數量	認股 價格	認股 金額	認股數 量占已 發行股 份總數 比率	認股 數量	認股 價格	認股 金額	認股數 量占已 發行股 份總數 比率
經 理 人	執行長(註)	顧曼芹	2,396	0.89	0	0	0	0	1,166	17.4~ 26.2	25,775	0.44	
	總經理	陳勇發											
	品質管理 副總經理	史又南											
	首席顧問	潘世賢											
	副總經理 (註)	林明發											
	協理	林彥嵐											
	協理(註)	劉邦良											
	協理(註)	蘇韋文											
	協理	劉艷											
	協理(註)	劉佳雯											
員 工	資深經理	陳正德	1,030	0.38	15	23.5	353	0.01	905	17.4~ 26.1	20,838	0.34	
	資深經理	林宥穠											
	經理	薛鶴聲											
	經理(註)	朱學文											
	資深經理	胡語蓁											
	資深經理	陳薇任											
	經理	王秋桂											
	經理	王家偉											
	經理	張元康											
	副經理	張月芳											

註：該員工已離職。

(三)凡尚未全數達既得條件之限制員工權利新股應揭露截至年報刊印日止辦理情形及對股東權益之影響。

109 年 4 月 24 日

限制員工權利新股種類	第四次(期) 106 年限制員工權利新股	
申報生效日期	106 年 7 月 21 日	
發行日期	106 年 8 月 8 日	106 年 11 月 16 日
已發行限制員工權利新股股數	80,000 股	30,000 股
發行價格	新台幣 10 元	
已發行限制員工權利新股股數占已發行股份總數比率(%)	0.03	0.01
員工限制權利新股之既得條件	1.員工自獲配限制員工權利新股起屆滿一年仍在職者： (1)員工個人績效考核指標：【符合服務條件之前一期績效考核優等(含)以上】 (2)可既得股數比例：【35%】 2.員工自獲配限制員工權利新股起屆滿二年仍在職者： (1)員工個人績效考核指標：【符合服務條件之前一期績效考核優等(含)以上】 (2)可既得股數比例：【35%】 3.員工自獲配限制員工權利新股起屆滿三年仍在職者： (1)員工個人績效考核指標：【符合服務條件之前一期績效考核優等(含)以上】 (2)可既得股數比例：【30%】	
員工限制權利新股之受限制權利	不得將該限制員工權利新股出售、質押、轉讓、贈與他人、設定擔保或作其他方式之處分。	
限制員工權利新股之保管情形	達成既得條件前以股票信託方式保管。	
員工獲配或認購新股後未達既得條件之處理方式	1.自願離職：未達既得條件之限制員工權利新股，於離職當日即視為未符既得條件，本公司將依法按原認購價格收買其股份並辦理註銷。 2.其他終止僱傭關係(含無須預告的終止勞動契約、停職、免職及資遣)：除上述原因外，因其他原因致本公司與員工間勞動契約關係終止者，未達既得條件之限制員工權利新股，本公司將依法按原認購價格收買其股份並辦理註銷。但若因該員工對公司貢獻卓著、忠誠盡職等特殊情形，並經董事會核准者不在此限，其未符既得條件之限制員工權利新股之處理授權董事會決議之。 3.退休：未達既得條件之限制員工權利新股，於退休生效日即視為未符既得條件，本公司將依法按原認購價格收買其股份並辦理註銷。 4.留職停薪及育嬰假：經由公司核准辦理留職停薪或育嬰假之員工，於留職停薪或育嬰假始日未達既得條件之限制員工權利新股，本公司將依法按原認購價格收買其股份並辦理註銷，惟董事會核准者不在此限，其未達既得條件之限制員工權利新股之處理授權董事會決議之。 5.一般死亡：除本條第(四)項第 6 款所述之職業災害死亡外之其他死亡均視為一般死亡。未達既得條件之限制員工權利新股，於死亡當日即視為喪失達成既得條件資格，本公司將依法按原認購價格收買其股份並辦理註銷。 6.受職業災害殘疾或死亡者：未達既得條件之限制員工權利新股，於受職業災害致身體殘疾或死亡而無法繼續任職由其繼承人完成法定之必要繼承程序並依照法令或相關規定申請繼承原認股人之股份。	

限制員工權利新股種類		第四次(期) 106年限制員工權利新股	
		7.調職：如員工請調或經本公司指派轉任至關係企業或其他公司時，其未達既得條件之限制員工權利新股，應比照自願離職人員方式處理。但若因該員工對公司貢獻卓著、忠誠盡職等特殊情形，並經董事會核准者不在此限，其未達既得條件之限制員工權利新股之處理授權董事會決議之。 8.就未符既得條件之限制員工權利新股（包含因前開各項所列事由所致之未符既得條件之限制員工權利新股），本公司將按原始認購價格收買並予以註銷，惟其所衍生之配股及配息，員工毋須返還或繳回。 9.既得條件未成就前，員工違反第六條第(二)項的規定終止或解除本公司之代理授權，本公司有權向員工按原始認購價格收買未符既得條件之限制員工權利新股並予以註銷。	
已收回或收買限制員工權利新股股數		28,000 股	30,000 股
已解除限制權利新股之股數		49,000 股	0 股
未解除限制權利新股之股數		3,000 股	0 股
未解除限制權利新股股數占已發行股份總數比率(%)		0.001	0.00
對股東權益影響		本次預計發行限制員工權利新股佔已發行股份總數之比率為 0.41%，預估可能費用化對每股盈餘稀釋為 106 年新台幣 0.015 元，107 年新台幣 0.027 元，108 年新台幣 0.011 元，109 年新台幣 0.003 元，尚不致對股東權益造成重大影響。	

(四)累積至年報刊印日止取得限制員工權利新股之經理人及取得股數前十大之員工姓名及取得情形：

109 年 4 月 24 日；單位：仟股、%、新台幣仟元

職稱		姓名	取得限制員工權利新股數量	取得限制員工權利新股已發行股份總數比率	已解除限制權利				未解除限制權利			
					已解除限制股數	發行價格	發行金額	已解除限制股數占已發行股份總數比率	未解除限制股數	發行價格	發行金額	未解除限制股數占已發行股份總數比率
經理人	協理(註)	蘇韋文	75	0.03	42	10	420	0.02	0	10	0	0
	協理(註)	羅育文										
員工	副經理	吳秉震	35	0.10	7	10	70	0.003	3	10	30	0.001
	高級專員	鄭麗君										
	資深經理(註)	劉燊元										

註：該員工已離職。

六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形

(一)最近年度及截至年報刊印日止已完成併購或受讓他公司股份發行新股者：無。

(二)最近年度及截至年報刊印日止已經董事會決議通過併購或受讓他公司股份發行新股者：無。

七、資金運用計畫執行情形

截至年報刊印日之前一季止，前各次發行或私募有價證券尚未完成或最近三年內已完成且計畫效益尚未顯現者：無。

伍、營運概況

一、業務內容

1.業務範圍

本公司主要從事無菌原料藥（Active Pharmaceutical Ingredients，簡稱 API，又稱活性藥物成份，為藥品中具有療效的部分）及其針劑產品之製程開發、生產及銷售。

(1)所營業務之主要内容

- A.基本化學工業。
- B.精密化學材料製造業。
- C.西藥製造業。
- D.生物技術服務業。
- E.西藥批發業
- F.西藥零售業
- G.國際貿易業

【研究、開發、設計、製造、及銷售下列產品：

- 1.Carbapenem 學名藥
- 2.針劑學名藥
- 3.控釋型學名藥
- 4.新劑型開發
- 5.新藥開發
- 6.上述產品之原料藥、賦形劑、中間體物及劑型產品
- 7.製藥技術服務。
- 8.與前各項產品相關之進出口貿易業務。】

(2)主要產品之營業比重

單位：新台幣仟元、%

項目 \ 年度	107年度		108年度	
	金額	營業比重(%)	金額	營業比重(%)
抗生素	780,059	70.61	987,184	74.86
其他	324,632	29.39	331,510	25.14
合計	1,104,691	100.00	1,318,694	100.00

(3)本公司目前商品項目

本公司目前商品為廣效型抗生素美洛培南（Meropenem）及厄他培南（Ertapenem），培南類是一類含碳青黴烯環的新型廣譜 β -內酰胺類抗生素，而且是迄今為止抗菌譜最廣、抗菌活性最強的抗生素，扮演著抗臨床重症感染最後一道防線的重要角色。

(4)計畫開發之新商品

- A.新型的碳青黴烯（Carbapenem）類抗生素藥物之 API 原料藥以及針劑

厄他培南 (Ertapenem) 能廣泛對抗多種革蘭氏陽性和革蘭氏陰性需氧菌和厭氧菌，抗菌範圍較美洛培南 (Meropenem) 更為廣泛。本案於 106 年第四季起已經進入可量產銷售階段並且厄他培南 (Ertapenem) 針劑已於 108 年第一季底取得 US FDA 銷售許可。

除厄他培南 (Ertapenem)，本公司亦與國際藥品研發公司開始進行新型培南類抗生素之製程開發合作案。目前已進入臨床實驗階段，待未來新藥開發完成後取得上市許可後，本公司即會擠身新藥製造公司之列。

B. 無菌胜肽類藥物與奈米藥物之 API 原料藥以及針劑

(A) 胜肽類藥物市場

胜肽藥物係指由 50 個以下的胺基酸所組成之藥物，其屬於生技藥品。胜肽藥物具有高度藥效與特殊專一性，其分子結構較小分子藥物大且有部分粒體結構，因此與標的器官之結合性強，藥效一般較小分子藥物高；另亦不易與其他非標的器官產生非特異性作用，因此副作用較一般化學小分子藥物低。此外，依據 IMS 提供全球藥物市場預估分析顯示，目前全球胜肽類藥物市場已達 140 億美元，且年成長率預估達 9%。

因此，展旺依據全球藥物市場銷售狀況、原廠藥分析、專利閃避與製造技術分析，篩選幾個候選藥物產品，並且確立由原料藥物的製造提升一個層次，進入到高利潤與高技術的針劑製造與販售，以降低中間代理商與製劑充填廠的剝削，以獲取最高利潤。

展旺目前初步選定的新產品候選者皆有提案分析報告做詳細技術分析，各產品列表如下，除了 SLC-008 外，其他產品近年來的全球銷售額皆持續增長，而 SLC-008 雖然沒有增長，但是是目前唯一有效增加骨密度的藥物，都具有極高的市場潛力。

(a) SLC-006：用於前列腺癌紓解治療，全球供不應求，為 US FDA 公布的 Drug shortage 藥物之一。目前全球市場規模超過 18 億美元銷售金額。

(b) SLC-007：第二型糖尿病用藥，目前全球市場規模超過 35 億美元銷售金額。

(c) SLC-008：骨質疏鬆病症用藥，目前全球市場規模有 18 億美元。

(d) SLC-010：是第二型糖尿病用藥，目前全球市場規模有 7.5 億美元。

(B) 奈米藥物市場

大部分傳統藥物均屬於「立即釋放系統」，給藥後，藥物迅速被人體吸收，造成血液中高藥物濃度；另由於代謝作用，藥物僅維持短時間的有效濃度，因此病人需增加用藥頻率，更可能因血中藥物濃度太高，產生毒性副作用。近年來，隨著奈米技術的發展，「藥物控制釋放系統」

也迅速發展，藉由控制釋放之奈米技術來達到提高藥物的療效、降低和減少藥物的毒性副作用、減少給藥次數等，進而減少病患的痛苦。

奈米控制釋放注射劑型在精神疾病領域中占有重要的一席之地，因為精神疾病病患需要長期且頻繁用藥，且其遵從醫囑順從性較差，其主要照護者需勞心費力確認病患是否用藥，常造成社會有形及無形成本增加，因此長效奈米控制釋放注射劑型一次注射可以維持一個月以上的藥效，不僅達到良好之藥效控制效果，並可以大幅降低社會成本，歐美大廠無不積極開發相關劑型藥品，而本公司預計開發之精神分裂症藥物皆為市占率最高的奈米控制釋放注射劑型。

展旺目前初步選定的新產品候選為SLC-021：是精神分裂症用藥，約有21億美元之市場規模。

以上的候選藥品，其經濟規模相當龐大，加上其原廠製劑專利將陸續於2016~2025 年到期，也是切入市場得獲取最大利潤的最佳時機點，從 2014 開始著手進行相關研發階段的製程專利的閃避及開發、試製、廠房使用執照申請、製程放大試車、確效與註冊申請相關規劃，整個流程約 5-7 年，可於原廠專利到期後，快速接收原廠藥的市場以獲取最高利潤，以期展旺在該類藥物的學名藥市場取得一席之地。

2.產業概況（主要針對已量產化商品說明）

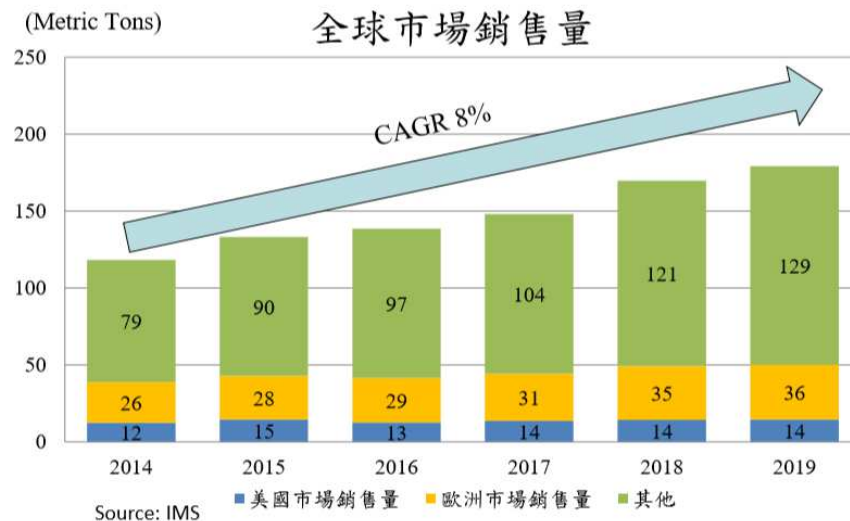
(1)產業之現況與發展

學名藥係指原廠藥的專利權過期後，其他合格藥廠依原廠藥申請專利時所公開的資訊，產製相同化學成分藥品，其在用途、劑型、安全性、療效與給藥途徑、品質與藥效特性上應完全相同或具有生物相似性，且學名藥價格通常較專利藥為低。

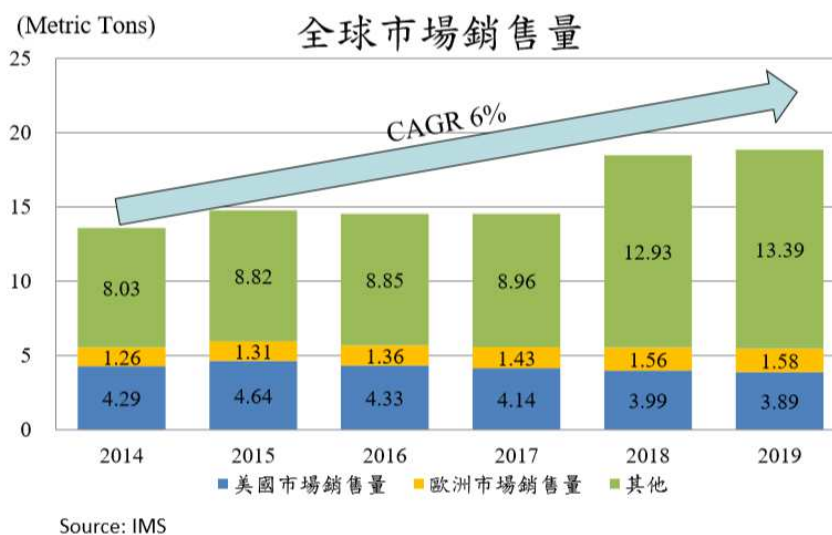
全球學名藥市場雖有專利連結與品質法規風險等因素限制，惟學名藥具有價格較低的優勢，當一種專利藥出現兩種以上學名藥競爭時，藥品價格會迅速下跌，另一方面政府政策亦扮演重要推手，近年 FDA 對於新藥審查趨嚴使新藥數量呈現停滯，導致國際藥廠新藥研發成本與日俱增，而全世界人口老年化使各國財政支出增加，故各國除積極進行醫療改革，並透過鼓勵學名藥使用以降低醫療支出。

本公司目前商品為廣效型抗生素美洛培南（Meropenem）及厄他培南（Ertapenem），培南類是一類含碳青黴烯環的新型廣譜 β -內酰胺類抗生素，而且是迄今為止抗菌譜最廣、抗菌活性最強的抗生素，扮演著抗臨床重症感染最後一道防線的重要角色。依據 IMS 全球統計資料，依美洛培南銷售額推估，美洛培南 2014~2018 年全球市場年複合成長率約為 8%。依厄他培南銷售額推估，厄他培南 2014~2018 年全球市場年複合成長率約為 6%。

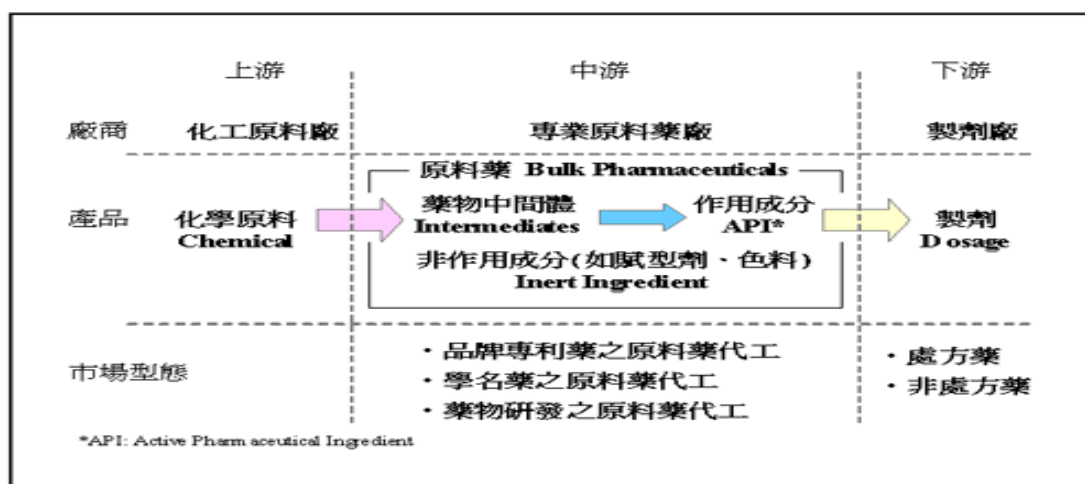
2019年全球市場規模約為US\$1,538mn



2020年底專利到期，2019年全球市場規模約為US\$460mn



(2)產業上、中、下游之關聯性



資料來源：工研院 IEK(2006/2)

製藥產業之上游原材料以一般化學品為主，中游主要為原料藥（含中間體）工業，下游則是將原材料加上製劑輔料，加工成為方便使用的劑型，茲就上、中及下游產業分述如下：

A.上游

製藥工業之上游為製備藥物之原材料，係由包括天然動植物及一般化學品，主要來自化學合成之化學品或其他中間體，其他原料藥也可取自礦物、動物器官及微生物菌種與相關的組織細胞獲得之原料或原料藥。近年來由於生物技術的進展，利用基因轉殖方式，以組織培養技術或直接培養植物或飼養動物來生產藥物，可說是上游生產技術一大突破。

B.中游

製藥工業絕大多數為有機化學工業，通常由生物或化學法合成而得，而化學法具備方便、快速及價格低廉等特性，故又以化學合成為主要方式。此外，依照原料來源的不同而有不同的生產方式，由天然物取得者，除原料的製備如發酵培養外，主要製程技術在萃取、分離氫化、醇解、酯化、皂化、烷化及純化(如蒸餾、萃取、結晶等)，由一般化學品製備者，主要製程技術為複雜的有機合成及分離純化，由遺傳工程製備者，則有純化與回收製劑工程等，故原料藥之生產製程相當複雜，合成技術最為精密，其中又以原料藥及中間體之生產技術掌握最重要之生產關鍵。

C.下游

下游為製劑業及藥廠，主要是將原料藥加上製劑輔料，如賦型劑、崩散劑、粘著劑、潤滑劑、乳化劑等，加工成方便使用的劑型。

展旺整合上中下游為一全程藥品開發企業，此雙 A 策略 (API to ANDA)將帶給本公司穩定供貨及市場競爭的優勢。

(3)產品之各種發展趨勢

抗生素藥品問世已超過 80 年，過去醫藥不發達的年代，許多國家和藥廠投入大量研發經費，造就了許多不同種類的抗生素。但這十年來歐、美、日許多先進國家的藥廠或研究單位，將研發重心移轉至其他領域如心臟血管用藥，精神用藥等，因此，造成過去十年來甚少新的抗生素問世。另外由於大部分抗生素屬發酵的產品，生產過程中會產生污染，加上生產成本的考量，造成近十年來抗生素的生產重心已移轉至亞洲如大陸、印度等國家。由於新產品少，亦使得小廠生存不易，抗生素有大者恆大的現象。如今全世界發酵性的抗生素大部分集中在中國大陸的少數大廠（過去皆為國營事業體）。

碳青黴烯（Carbapenem）是一種全合成的抗生素，歐、美、日法規規定碳青黴烯（Carbapenem）需與現有抗生素的生產線完全分開以避免交叉汙染；因此這些中國抗生素大廠無法以既有優勢與碳青黴烯（Carbapenem）原料藥製造廠競

爭，因為這些大廠交替生產青黴素、頭孢子素類抗生素等，會造成交叉汙染之虞，不易通過法規國家的查廠。

依據過去頭孢子素類抗生素及其他藥品的經驗，一旦原廠藥品的專利過期後，價格相對較低的學名藥開始引入市場，其學名藥的需求量成長可觀，這是因為以往高價的藥品價格降低，原本過去負擔不起的國家或醫院，都可因學名藥的加入而受惠。此外，碳青黴烯（Carbapenem）類屬後線抗生素，在感染症的治療上，不易被其他抗生素所取代，因此市場需求量極具潛力。

最新一代的厄他培南（Ertapenem），目前全球銷售仍在成長中，於美國 Orange Book 上之藥品專利於 2017 年底到期，本公司厄他培南（Ertapenem）針劑已於 108 年第一季底取得 US FDA 銷售許可，預期厄他培南的學名藥將逐步取代原廠藥品市占率。此外，由於近年來用藥水平提升，醫療體系皆開始重視如碳青黴烯抗生素這類廣效型抗生素的使用管理。為有效提升抗生素對抗疾病的效果，並且避免讓細菌產生抗藥性，抗生素的使用已分為社區來源的感染或輕症使用，與醫院內感染的重症使用。厄他培南（Ertapenem）建議使用在社區來源的感染症或較輕症，而美洛培南（Meropenem）、亞胺培南/西司他丁（Imipenem/Cilastatin）或多尼培南（Doripenem），則建議保留給有抗藥性菌株感染風險的重症使用。因此，產品之間的關係看似互相競爭，但是實際上不互相衝擊。

(4)競爭情形

全球製藥市場可粗分法規市場（Regulated Market）和非法規市場（Semi-regulated Market）。法規市場通常指的是歐、美、日等國家之市場，其主因是該地區的法規較為嚴謹繁瑣、執法確實，且處分嚴厲。

法規市場目前只有極少數的合格廠商，主要的原料藥供應商名單如下：

產品	法規國家市場
美洛培南(Meropenem)	* ACS Dobfar SPA (義大利,原廠的代工廠) * Hospira/ Orchid (印度) * 深圳海濱製藥 (大陸) * Aurobindo (印度) * 展旺 (台灣)
亞胺培南/西司他丁 (Imipenem/Cilastatin)	* Merck (美國,原廠) * ACS Dobfar SPA (義大利) * Hospira/ Orchid (印度) * JW Pharma (韓國) * 展旺 (台灣)
厄他培南 (Ertapenem)	* Merck (美國,原廠) * ACS Dobfar SPA (義大利) * Aurobindo (印度) * 展旺 (台灣)

資料來源：本公司

本公司所生產之碳青黴烯（Carbapenem）類抗生素為專廠專用，其中美洛培南（Meropenem）已通過歐、美、日、韓之查廠，且已獲歐、美、日、韓之 cGMP 核准；而厄他培南(Ertapenem)目前亦皆通過歐、美之查廠並順利取得歐、美之 cGMP 核准。展旺產品品質優良，搭配全球的註冊案以及與客戶的合作案，展旺在全球抗生素醫藥市場中處於非常有利的地位。

3. 技術及研發概況

(1)投入之研發費用

單位：新台幣仟元；%

項目	108 年度	當年度截至 109 年第一季止
研發費用(A)	187,693	42,333
營業收入(B)	1,318,694	428,989
比例 (A)/(B)	14.22	9.87

(2)所營業務之技術層次與研究發展

本公司產品製程為全有機合成，製程複雜，所有製程技術，內容包括合成路徑開發，製程技術開發，管柱純化技術開發，RO 濃縮技術開發，結晶型態研究，結晶純化技術開發，凍乾技術開發，胜肽固相合成、生物發酵製成、奈米粒子製劑、長效緩釋劑型、製程放大參數研究，無菌製造技術開發，溶劑回收製程開發，cGMP 試產及量產等，均由本公司研發團隊自行開發而得，研發經費超過三億元以上，時間超過五年，目前約有 42 位研發人員持續改善相關的製程技術與研究階段的新產品開發。

本公司目前掌握有六項核心技術如下：

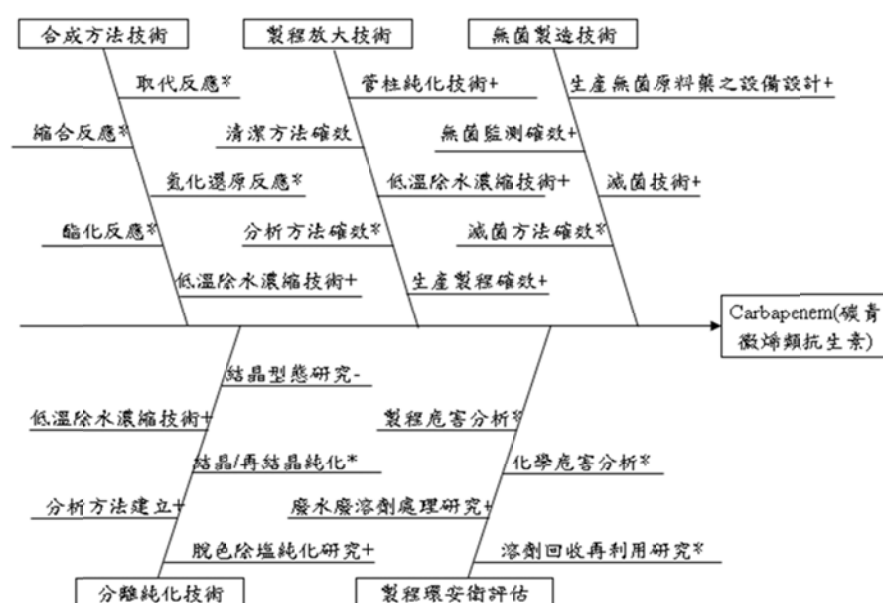
- A.無菌製造技術：本公司自行開發(a)設計無菌生產設備，這些設備適用於生產無菌原料藥；(b)滅菌技術；和(c)無菌監控技術與標準操作程序，以確保產品無菌化。
- B.無菌操作：經由長期測試、檢討、訓練，本公司已擁有一批素質高、有經驗的操作人員，並建立符合法規且經得起檢驗的標準操作程序及國際標準的微生物實驗室以進行無菌測試，確保產品穩定與一致化。本公司無菌操作的生產成功率接近百分百。
- C.製程放大技術：層析技術可用來純化產物，本公司已成功地將此技術放大到量產規模，可有效地提高產品品質、產率、及降低成本。
- D.低溫除水技術：所生產的產品在生產過程中並不穩定，因此需要隨時保持在低溫狀態，然在製程中如何將溶於大量水中的產品在低溫條件下固化出來且能維持產品品質、效率、及產率成為一大挑戰。本公司經由自己的研發與努力擁有此方面技術，不僅可達到要求，且大幅縮短生產時間。

E.合成方法技術：此類產品的專利陷阱相當多，本公司的合成技術得以創新，突破專利的限制，並將生產時間縮短，產率提高，操作穩定度提高，並已申請關鍵原料製程與新品型之專利。

F.專利事務：此類抗生素產品及製程專利高達上百篇，繁瑣複雜，本公司需花費相當之專業人員檢索分析並突破專利限制，並與專利事務所進行合作。

另外，本公司建立了一套符合歐美日法規的 cGMP 系統以規範無菌生產的操作程序。讓本公司有別於一般無法通過歐美日查廠認證的大陸或印度藥廠，能更有效的將競爭者排除。

綜上所述，本公司所掌握的關鍵技術平台如下：



資料來源：本公司

(3)最近五年度開發成功之技術或產品

茲就本公司最近五年度開發成功之產品彙列如下：

年度	產品
104	SLC-006 達成經濟部主導計畫階段性目標，將進行製程放大及動物試驗。
105	SLC-006 進入經濟部主導計畫第二開發階段，完成製程放大試製及動物實驗執行。
106	SLC-006 進行GMP臨床批次生產
107	SLC-006 進行臨床試驗 SLC-021與SLC-028實驗室合成路徑開發完成
108	SLC-021與SLC-028放大試製成功 SLC-030實驗室合成路徑開發完成
109	SLC-021與SLC-028註冊批次生產 SLC-030放大試製與註冊批次生產

4.長、短期業務發展計畫：

(1)短程：提高厄他培南之全球市占率

自 106 年第四季起，展旺即商業化量產厄他培南（Ertapenem）產品，並開始銷售原料藥及針劑，公司及客戶均已陸續取得歐洲及南美洲國家之銷售許可。107 年 1 月本公司亦與國際知名藥廠簽訂厄他培南（Ertapenem）針劑產品之美國銷售契約，並於 108 年度第一季底取得 US FDA 銷售許可，將可在美國上市銷售。厄他培南（Ertapenem）針劑產品為專利剛到期之學名藥，其單價及獲利均較其他培南類學名藥高，在市場不斷成長及公司陸續取得藥證下，將會為展旺未來銷售額及利潤帶來更多的成長空間。

(2)中程：新培南藥品之合作開發及利基型學名藥上市

碳青黴烯（Carbapenem）是一種全合成的抗生素，歐、美、日法規規定碳青黴烯（Carbapenem）需為專廠專用以避免交叉汙染。展旺在取得美國美洛培南針劑產品之銷售許可後，即為全球少數能製造符合美國法規規範之培南類專業製造廠，因此也使得展旺成為歐美生技公司爭取合作的對象。107 年本公司已與一家歐美藥廠簽訂產品研究服務合約，進行抗生素新藥產品量產前製程確效之服務，同時也於另一歐美新藥開發公司出資 600 萬美金，雙方期同投資興建口服錠劑廠。後續將會有新藥相關之研究開發合作案，且新藥上市後將由本公司負責口服錠劑之生產。目前已有部分進入產品量產前期製程確效階段。同時進行無菌與口服藥劑量產廠區及設備工程作業。未來，展旺有機會進入新藥製造商之列，為公司帶來另一個成長及獲利契機。

(3)長程：高獲利特殊學名藥與臨床接軌

全球胜肽藥品市場約 140 億美元，並預計每年以 9%持續成長。但大部份的藥廠具有固體/液體合成技術，僅少數具有如同展旺的重組表現與胜肽配體結合之技術。這樣的技術能力再加上展旺於無菌廠房設計、製程、確效與註冊查驗相關經驗，不僅只無菌粉末充填，更可於未來有效運用在各種類型的無菌制劑，例如竹南二廠研發的胜肽產品中 SLC-006 已完成動物實驗，進入臨床實驗階段時，尚需投入之金額龐大，因此本公司將視為長期計畫，衡量本公司營運資金調度，適當調整胜肽類產品開發進度，胜肽系列藥品未來可望為展旺帶來另一個新契機。

二、市場及產銷概況

1.市場分析

(1)公司主要商品之銷售地區

本公司主要產品以外銷為主，約佔九成以上，銷售地區遍及歐洲、中東、美洲、亞洲等地區國家。

單位：%

銷售地區	107 年度	108 年度
歐洲	49	20
美洲	18	57
亞洲	32	16
其他	1	7
合計	100	100

(2)市場占有率

目前本公司為培南產品之全球前三大供應商。

(3)市場未來之供需狀況與成長性

目前美洛培南(Meropenem)的專利已過期。依據過去其他抗生素的成長經驗，產品專利過後，其需求量將迅速成長，目前預估未來美洛培南(Meropenem)的需求量，將有可能提升至150~200公噸以上。目前此產品原料藥的供應，除了原開發廠與本公司之外，部份印度及中國大陸的廠商亦有生產。而本公司的原料廠與針劑充填廠已通過EU及FDA主要市場的查廠，取得法規市場的先機，預期將提升本公司在法規市場銷售率。

(4)競爭利基

本公司是全國唯一一家有能力量產無菌原料藥的製造商，為國內無菌原料藥（用於針劑）製造的先驅，本公司也是全球少數有能力生產無菌原料藥的製造商，所生產的產品在全球學名藥中亦具領導地位，不僅可取代原廠的銷售，亦可大量外銷至歐美日等先進國家。

培南的原料藥與其他注射用原料藥不同，必須由無菌結晶的方式在隔離區由無塵無菌的環境內生產成粉末。以此無菌粉末為原料藥再由製劑廠填充入玻璃瓶內，因此本公司已垂直整合，不但生產此無菌原料藥，且擴充針劑填充廠，出產針劑產品。其他一般原料藥廠，因不配備無塵無菌的製造品管體系，垂直整合相對吃力。對照本公司台南針劑廠完工後，自102年起，陸續通過台灣、歐洲及美洲GMP查廠，現已出貨歐洲、亞洲及美洲。

本公司藉由開發美洛培南(Meropenem)無菌原料廠已累積相當多無菌無塵操作製程cGMP的經驗，自2008年起先後獲台灣(2008)、日本厚生省(2009)、韓國KFDA(2011)、法國Afssaps(2011)、英國MHRA(2011)與美國FDA(2012)查廠通過。其餘主要競爭利基分述如下：

A.相關技術居領先地位。

- (a)無菌操作技術、(b)層析技術、(c)低溫除水技術、(d)合成技術、
- (e)無菌凍乾技術

B.客戶來源穩定，cGMP系統可符合歐美日等法規國家查廠認證。

- C.工廠產線各項認證文件齊全。
- D.擁有針劑廠，可以垂直整合，提供客戶更好服務。
- E.以新穎合成技術具有製程成本優勢。
- F.學名藥需求量大，原料藥產能少，短期內產能的增加無法滿足需求的增加。
- G.短期內夠資格提供歐美市場的專用針劑廠少。
- H.已有完整的銷售管道，銷售地區如：亞洲、中東、中南美等非法規國家，歐洲、美國、日本等法規國家。

藉由此無塵無菌製造品質系統平台，本公司也策劃開發非培南類高效高難度，專利挑戰之長效針劑產品。

此外，本公司所生產的產品係專廠專用的培南藥，全球能參與競爭生產此類產品的學名藥廠非常少，除廠房要求嚴苛生產技術也特別困難，包括化學合成複雜、條件嚴苛且控制不易，化工設備特殊，化工技術難度高，無菌技術困難。本公司過去多年投入大量經費與人力，並整合許多困難的技術才能生產符合國際藥典規格的產品，因此可說本公司的技術與原廠相比毫不遜色，技術指標與原廠同居於領先地位。

(5)發展遠景之有利、不利因素與因應對策

A.有利因素

(a)專利藥物到期

碳青黴烯類（Carbapenem）抗生素全球需求量大且單價高，原廠品牌藥因售價仍高，其市場集中在國民所得較高的歐美國家，故隨著學名藥廠以較低價格進入市場，預估市場需求量未來將隨著售價降低而呈倍數成長。

(b)碳青黴烯類抗藥性小

現有第一、二線抗生素已有高度抗藥性，碳青黴烯（Carbapenem）類抗生素抗藥性最小，且其廣效性可對抗80%以上細菌，故醫院已開始採用此類抗生素以求速效。

(c)全球供應商家數少

因技術門檻高，可能通過各國藥政單位查廠的專用針劑藥廠有限，市場屬溫和競爭。

(d)人口結構老化及慢性疾病人口增加

目前人口結構老化，對各種相關藥品的需求勢必不斷增加，帶動原料藥之市場規模將隨之放大成長。

(e)政府醫療政策

心臟病、腦血管病、癌症、呼吸道疾病等造成死亡的原因增加，更多國家積極推動醫療保健，以政策或法案來抑制藥價、控制醫療支出，並提昇整體醫療品質，此將使國際藥品大廠，尋找成本較低、品質系統符合國際品質規範要求的廠商來合作，這將有利本公司未來行銷業務之發展。

(f)政府獎勵與輔導

政府將原料藥產業列為重點發展項目，除投資產業技術的研究發展外，並給予廠商各項租稅、融資等優惠措施，如「主導性新產品開發輔導辦法」、「促進產業升級條例」及「加強生物技術產業推動方案」等，都有利於國內原料藥廠商拓展全球市場的契機，更有利於本公司在國際原料藥市場上的發展。

B.不利因素及因應對策

(a)原料藥產業競爭日趨激烈

中國與印度藥廠因人力及原物料價格低廉，但產品品質與法規管理都有待商榷。但由於成本較低，經常以次級品削價競爭，擾亂非法規國家市場行情。除此，中國與印度目前皆有意積極擴增設備及產能，預期亦將造成原料藥產業之競爭日趨激烈。

因應對策：

因為碳青黴烯（Carbapenem）類原料藥的製造相當困難：技術障礙高、化學技術難度高、專廠專用、化工設備特殊、藥類特殊、化工技術難度高、原物料配套多、製程長及關鍵技術在製程放大，因此全球有能力提供符合國際藥典規範的原料藥廠商並不多。此外，本公司藥品品質已接受歐、美、日、韓等多國認證，因此透過垂直整合，從原料藥到針劑一貫的生產作業，並與國際大廠合作，將有效區隔大陸的低價競爭，更能使產品快速導入國際市場中。

(b)產品線過於集中

本公司目前主要產品有美洛培南(Meropenem)及厄他培南(Ertapenem)等抗生素原料藥。

因應對策：

目前本公司新產品厄他培南(Ertapenem)的藥品專利於 2017 年已到期，原廠與本公司之製程專利(2020 年到期)訴訟案件，原廠也已撤訴。本公司已於 2017 年底開始進行 Ertapenem 原料藥的商業化量產，未來將持續加強製程改善，以提升產品競爭力。本公司亦已在數個國家送件申請藥品許可證，並已成功取得英國及美國藥證，期許能持續取得其他國家藥證，擴大銷售市場。

此外，本公司積極開發胜肽類產品，將利用既有的無菌技術平台去開發高技術門檻及高單價的 SLC-006、SLC-021 針劑、SLC-007 及利基學名藥。在開發胜肽類產品製程中，本公司利用了既有技術：包括合成路徑開發，製程技術開發，管柱純化技術開發，RO 濃縮技術開發，結晶型態研究，結晶純化技術開發，凍乾技術開發，胜肽固相合成、生物發酵製成、奈米粒子製劑、長效緩釋劑型、製程放大參數研究，無菌製造技術開發，溶劑回收製程開發，cGMP 試產及量產等以外，並同步研發出先進的技術平台：奈米藥物技術平台、緩釋藥物技術平台、生技藥物表現技術平台、胜肽藥物合成技術平台，並同步申請專利保護展旺的智慧財產權。除了

自行開發外，也與業界其他公司合作進行多品項之研究開發，以期增加產品品項，強化公司的市場價值與操作的靈活度。

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

主 要 產 品	主 要 用 途
美洛培南 (Meropenem)	用於肺炎、皮膚感染、尿路感染、婦科感染、敗血症、腦膜炎等。
厄他培南(Ertapenem)	用於複雜的腹腔內感染、複雜性皮膚和皮膚組織感染、無骨髓炎之糖尿病足部感染、感染性肺炎、複雜的尿道感染包括腎盂腎炎、急性盆腔感染，包括產後子宮內膜炎、敗血性流產和手術後婦科感染和預防結腸直腸外科手術後手術部位感染等。

(2)主要產品之產製過程



3.主要原料之供應狀況

主要原料	主要供應廠商	供應狀況
化學藥劑、觸媒	1002049、1001001、1002088	正常

4.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

最近二年度主要銷貨客戶資料

單位：新台幣仟元

項目	107 年				108 年				109 年度第一季			
	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	E01C002	224,633	20.33	無	A02C001	580,675	44.03	無	A02C001	191,216	44.57	無
2	E01C001	152,773	13.83	無	C12C002	131,422	9.97	無	E01C002	79,765	18.59	無
3	C12C002	135,095	12.23	無				—	A01C005	44,482	10.36	無
				—				—				
	其他	592,190	53.61	—	其他	606,597	46.00	—	其他	113,526	26.46	—
	銷貨淨額	1,104,691	100.00	—	銷貨淨額	1,318,694	100	—	銷貨淨額	428,989	100	—

A02C001 於 108 年及 109 年第一季為第一大客戶，主係因公司政策調整銷售產品組合。

C12C002 於 107 年為第三大客戶 108 年為第二大客戶。

E01C002 於 107 為第一大客戶，109 年度第一季為第二大客戶。

A01C005 於 109 年第一季第三大客戶，主係因公司政策調整銷售產品組合。

註 1：列明最近二年度銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例，但因契約約定不得揭露客戶名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。

最近二年度主要供應商資料

單位：新台幣仟元

項目	107 年				108 年				109 年度第一季			
	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	1001001	245,354	34.60	無	1002049	114,925	55.32	無	1001001	97,293	46.71	無
2	1002049	195,211	27.53	無	1001001	25,784	12.41	無	1002049	55,791	26.78	無
3	1002088	91,591	12.92	無	1002084	21,116	10.16	無	1002084	15,138	7.27	無
	其他	176,879	24.95	—	其他	45,918	22.10	—	其他	40,066	19.24	—
	進貨淨額	709,035	100.00	—	進貨淨額	207,743	100.00	—	進貨淨額	208,288	100.00	—

1001001 為觸媒鉍廠商，自 106 年到 109 年第一季皆屬前三大進貨供應商，無太大變動。

1002049 為專業中間體原料供應商，自 107 年到 109 年第一季皆屬前三大進貨供應商，無太大變動。

1002084 為專業中間體原料供應商，自 107 年為第四大供應商至 109 年第一季年為第三大供應商，無太大變動。

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

5.最近二年度生產量值表

單位：包、新台幣仟元

生產 量值 主要商品	年 度	107 年度			108 年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
抗生素(註)		3,000	2,300	623,533	2,574	1,866	557,541
合 計		3,000	2,300	623,533	2,574	1,866	557,541

註：抗生素包含美洛培南及厄它培南等原料藥及其針劑產品。

6.最近二年度銷售量值表

單位：包\盒、新台幣仟元

銷售 量值 主要商品	年 度	107 年度				108 年度			
		內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
抗生素(註 1)		61,880	69,834	77,159	710,226	75,312	60,972	132,982	926,212
其 他		註 2	2,627	註 2	322,004	註 2	15,334	註 2	316,176
合 計		61,880	72,461	77,159	1,032,230	75,312	76,306	132,982	1,242,388

註1：抗生素包含美洛培南及厄他培南等原料藥及其針劑產品。

註2：因其他項目品項繁雜且單位不一，故不予分析其銷售量。

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

資料日期：109 年 4 月 24 日單位：人、歲、年、%

年 度		107 年度	108 年度	109 年截至 4 月 24 日止
員工 人數 (人)	管銷人員	46	55	54
	研發人員	43	44	43
	技術人員	458	417	414
	合 計	547	516	511
平 均 年 歲(歲)		34.74	35.4	35.65
平 均 服 務 年 資 (年)		4.67	4.93	5.16
學歷 分布 比率 (%)	博 士	3.47	3.37	3.26
	碩 士	15.17	17.36	17.23
	大 專	73.31	73.67	74.23
	高 中	7.86	5.41	5.09
	高 中 以 下	0.18	0.18	0.19

四、環保支出資訊

1.本公司 108 年截至刊印日止，因污染環境而遭受損失及處分金額：無。

2.未來因應對策(包括改善措施)之重大環保資本支出：

(1)空氣污染防治：設備保養及耗材更換費用約為新台幣 495 仟元。

(2)廢水污染防治：設備保養、耗材更換及委託科學園區污水廠處理費用約為新台幣 944 仟元。

(3)廢棄物清除處理：委託合法業者處理廢棄物費用約為新台幣 12,377 仟元。

總合計約為新台幣 13,816 仟元。

五、勞資關係

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

(1)員工福利措施

本公司基於誠信原則、維護員工權益前提下，於各項管理程序、工作規則之訂定，均依據勞動基準法原則制訂，以提供員工良好之薪資待遇及安全無虞之工作環境。

本公司依各項法令規定辦理，除全民健保及勞工保險外，並為全體員工投保團體保險，及每年定期健康檢查。並設立職工福利委員會及提撥相關福利金，增加職工福利經費以執行規畫多元化之各項福利措施及活動。

(2)進修及訓練

為提升員工之專業技能及增進研發能量，本公司鼓勵員工接受多元化之教育訓練課程，包括新進人員訓練、在職訓練課程、專業課程、工安課程並舉辦讀書會，以及各種與工作職務相關之訓練課程，以養成培育具專業技能之優秀人才。

(3)退休制度與其實施情形

本公司訂有員工退休辦法，依該辦法規定，對於員工保留之適用勞動基準法退休規定之工作年資依勞基法規定計算，15 年以內（含）的服務年資每滿一年給予兩個基數，超過 15 年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟基數累積最高以 45 個基數為限。員工退休金之支付係根據服務年資及核准其退休時之月平均工資計算。本公司依勞動基準法規定按月就薪資總額之 2%提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會名義專戶儲存於台灣銀行。

自民國 94 年 7 月 1 日起實施勞工退休金條例後，本公司以員工到職之日依勞工退休金月提繳工資分級表之百分之六，按月提繳退休金，儲存於勞保局設立之勞工退休金個人專戶。員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。

(4)勞資間之協議

本公司屬勞動基準法適用行業，相當重視勞資關係，一切運作皆以勞動基

準法為遵循基準。另本公司於 98 年 7 月成立勞資會議，定期舉行會議，以使勞資間具有良性之溝通平台，並以維持勞資關係之和諧。

(5)各項員工權益維護措施情形

本公司訂定各項規章辦法，各項員工權益均依法令辦理並維護良好，於定期勞資會議中之意見皆積極採納改進，以維護員工之權益並體恤員工之心理感受。

2.最近二年度及截至年報刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：無。

六、重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
委任保證契約	土地銀行	106.06.12~109.06.14	國內第一次有擔保轉換公司債保證	期滿償還後失效。
土地租約	新竹科學工業園區管理局	94.09.08~113.12.31	園區土地租約-竹南廠	承租期限不得逾二十年，期滿後得另訂新約。
土地租約	新竹科學工業園區管理局	101.10.11~120.12.31	園區土地租約-竹南廠	承租期限不得逾二十年，期滿後得另訂新約。
土地租約	南部科學工業園區管理局	93.11.25~112.12.31	園區土地租約-南科廠	承租期限不得逾二十年，期滿後得另訂新約。
土地租約	南部科學工業園區管理局	99.11.01~119.10.31	園區土地租約-南科五、六廠(台南縣新市鎮新科段47-0號)	承租期限不得逾二十年，期滿後得另訂新約。
廠房租約 IS19-08	南部科學工業園區管理局	109.01.01~109.12.31	標準廠房租賃契約書(針劑廠廠房、創業路12號3樓4樓5樓、創業路16號3樓4樓、創業路8號4樓)	期滿後得另訂新約。
製程開發研究服務合約	I公司	107.6.6~履行合約完成	抗生素新藥(SLC-017)產品新藥量產前批次製造之產線設計及製程確效批次生產之服務。	自簽訂合約日起，至履行合約完成後失效
製程開發研究服務合約	S公司	107.11.28~履行合約完成	新藥(SLC-029)建置口服錠劑產線之產品製程設計服務	自簽訂合約日起，至履行合約完成後失效。

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表

(一)簡明資產負債表及綜合損益表資料-採用國際財務報導準則

1.簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

年 度 項 目		最 近 五 年 度 財 務 資 料 (註)					當 年 度 截 至 109 年 3 月 31 日 財 務 資 料
		104 年	105 年	106 年	107 年	108 年	
流 動 資 產		1,206,478	1,526,265	2,059,470	1,667,365	1,731,492	2,000,189
不動產、廠房及設備		2,025,378	1,893,985	1,863,959	1,845,125	1,844,553	1,823,398
無 形 資 產		679	469	917	1,532	2,217	2,219
其 他 資 產		12,659	15,929	23,195	15,397	455,042	460,163
資 產 總 額		3,245,194	3,436,648	3,947,541	3,529,419	4,033,304	4,285,969
流動負債	分配前	977,169	738,750	929,651	875,445	1,310,652	1,474,053
	分配後	977,169	738,750	929,651	875,445	1,310,652	1,474,053
非 流 動 負 債		676,180	578,656	854,870	798,204	508,802	494,648
負債總額	分配前	1,653,349	1,317,406	1,784,521	1,673,649	1,819,454	1,968,701
	分配後	1,653,349	1,317,406	1,784,521	1,673,649	1,819,454	1,968,701
歸屬於母公司業主 之 權 益		-	-	-	-	-	-
股 本		2,097,998	2,465,268	2,465,878	2,480,477	2,679,982	2,683,940
資 本 公 積		438,587	408,563	50,229	73,276	191,857	199,874
保留 盈餘	分配前	(934,373)	(744,236)	(348,919)	(697,210)	(657,950)	(566,524)
	分配後	(934,373)	(744,236)	(348,919)	(697,210)	(657,950)	(566,524)
其 他 權 益		(10,367)	(10,353)	(4,168)	(773)	(39)	(22)
庫 藏 股 票		-	-	-	-	-	-
非 控 制 權 益		-	-	-	-	-	-
權 益 總 額	分配前	1,591,845	2,119,242	2,163,020	1,855,770	2,213,850	2,317,268
	分配後	1,591,845	2,119,242	2,163,020	1,855,770	2,213,850	2,317,268

註：104 年至 108 年依 IFRSs 編製之財務報表，均經會計師查核簽證。

109 年第一季依 IFRSs 編製之財務報表，經會計師核閱簽證。

2.簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最 近 五 年 度 財 務 資 料 (註)					當 年 度 截 至 109 年 3 月 31 日 財 務 資 料
	104 年	105 年	106 年	107 年	108 年	
營 業 收 入	1,120,609	1,532,150	1,618,119	1,104,691	1,318,694	428,989
營 業 毛 利	(82,399)	186,897	440,340	(70,489)	350,994	127,985
營 業 損 益	(463,333)	(183,054)	105,990	(349,562)	55,373	27,706
營業外收入及支出	(30,460)	(24,643)	(83,717)	(9,985)	(60,307)	63,720
稅 前 淨 利	(493,793)	(207,697)	22,273	(359,547)	(4,934)	91,426
繼 續 營 業 單 位 本 期 淨 利	(493,793)	(207,697)	22,273	(359,547)	(4,934)	91,426
停 業 單 位 損 失	-	-	-	-	-	-
本期淨利 (損)	(493,793)	(207,697)	22,273	(359,547)	(4,934)	91,426
本期其他綜合損益 (稅 後 淨 額)	868	(21)	(10)	31	-	-
本期綜合損益總額	(492,925)	(207,718)	22,263	(359,516)	(4,934)	91,426
淨 利 歸 屬 於 母 公 司 業 主	(493,793)	(207,697)	22,273	(359,547)	(4,934)	91,426
淨利歸屬於非控制 權 益	-	-	-	-	-	-
綜合損益總額歸屬 於 母 公 司 業 主	(492,925)	(207,718)	22,263	(359,516)	(4,934)	91,426
綜合損益總額歸屬 於 非 控 制 權 益	-	-	-	-	-	-
每 股 盈 餘	(2.62)	(0.89)	0.09	(1.46)	(0.02)	0.34

註：104 年至 108 年依 IFRSs 編製之財務報表，均經會計師查核簽證。

109 年第一季依 IFRSs 編製之財務報表，經會計師核閱簽證。

(二)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年 度	會計師事務所	會計師姓名	查核意見
104	資誠聯合會計師事務所	李典易、曾國華	無保留意見
105	資誠聯合會計師事務所	林玉寬、鄭雅慧	無保留意見
106	資誠聯合會計師事務所	林玉寬、鄭雅慧	無保留意見
107	資誠聯合會計師事務所	林玉寬、鄭雅慧	無保留意見
108	資誠聯合會計師事務所	林玉寬、鄭雅慧	無保留意見

二、最近五年度財務分析

(一)財務分析-採用國際財務報導準則

單位：%；倍；次；天

年 度 (註 1) 分析項目 (註 3)		最 近 五 年 度 財 務 分 析					當 年 度 截 至 109 年 3 月 31 日
		104 年	105 年	106 年	107 年	108	
財務結構 (%)	負債占資產比率	50.95	38.33	45.21	47.42	45.11	45.93
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	111.98	142.45	161.91	143.83	147.60	154.21
償債能力 (%)	流動比率	123.47	206.6	221.53	190.46	132.11	135.69
	速動比率	54.35	108.94	133.65	71.52	63.13	68.36
	利息保障倍數	-	-	182.81	-	-	1,481.89
經營能力	應收款項週轉率 (次)	4.72	5.72	5.45	4.93	6.51	5.94
	平均收現日數	77	64	67	75	56	61
	存貨週轉率 (次)	1.83	1.84	1.49	1.24	0.98	1.21
	應付款項週轉率 (次)	6.22	9.47	7.76	8.03	12.89	25.40
	平均銷貨日數	199	198	246	296	372	302
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)	0.55	0.78	0.86	0.60	0.71	0.94
	總資產週轉率 (次)	0.35	0.46	0.44	0.30	0.35	0.42
獲利能力	資產報酬率 (%)	(14.71)	(5.32)	1.21	(9.15)	0.71	9.64
	權益報酬率 (%)	(34.23)	(11.19)	1.04	(17.89)	(0.24)	17.58
	稅前純益占實收資本額比率 (%)	(23.54)	(8.42)	0.90	(14.50)	(0.18)	13.63
	純益率 (%)	(44.06)	(13.56)	1.38	(32.55)	(0.37)	21.31
	每股盈餘 (元)	(2.62)	(0.89)	0.09	(1.46)	(0.02)	0.34
現金流量	現金流量比率 (%)	註 2	註 2	28.06	註 2	11.93	註 2
	現金流量允當比率 (%)	註 2	註 2	註 2	註 2	註 2	註 2
	現金再投資比率 (%)	註 2	註 2	6.78	註 2	4.85	註 2
槓桿度	營運槓桿度	註 3	註 3	6.41	註 3	11.07	6.78
	財務槓桿度	註 3	註 3	1.34	註 3	2.36	1.31

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)

償債能力：主要為 108 年度將 106 年發行之可轉換公司債轉列一年內到期長期負債，使流動負債大幅增加，致 108 年度流動及速動比率較 107 年減少。

經營能力：108 年隨主要銷售客戶收款天數較短且收款良好，致 108 年度應收款項週轉率較 107 年度提高；108 年度美洛培南產品削價競爭情形未獲改善，銷貨收入減少，銷貨成本隨之較 107 年度大幅下降，美洛培南之庫存去化速度減緩，使存貨週轉率降低。

獲利能力：108 年度因本公司取得厄他培南產品藥證，出貨美國市場之效益下，帶動營收及獲利回升，營業利益轉虧為盈，致 108 年度各項獲利能力較 107 年度改善。

註 1：104 年及 108 年依 IFRSs 編製之財務報表，均經會計師查核簽證。

109 年第一季依 IFRSs 編製之財務報表，經會計師核閱簽證。

註 2：營業活動之淨現金流量為負數，故不列示。

註 3：營業利益為負數，故不列示。

註 4：上述財務比率計算公式如下：

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。

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)。

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

(2)財務槓桿度＝營業利益／(營業利益－利息費用)。

三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告

展旺生命科技股份有限公司

審計委員會查核報告書

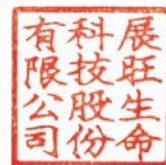
董事會造具本公司民國一〇八年度財務報表、營業報告書及虧損撥補議案等，其中民國一〇八年度財務報表業經資誠聯合會計師事務所林玉寬會計師及鄭雅慧會計師查核完竣，並出具無保留意見查核報告書。上述民國一〇八年度財務報表、營業報告書及虧損撥補議案經本審計委員會查核，認為尚無不符，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二百一十九條之規定報告如上，敬請 鑒核。

展旺生命科技股份有限公司

審計委員會

召集人：

張日英



中 華 民 國 一 〇 九 年 三 月 十 日

四、最近年度財務報告



會計師查核報告

(109)財審報字第 19003999 號

展旺生命科技股份有限公司 公鑒：

查核意見

展旺生命科技股份有限公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之資產負債表，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 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，上開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，足以允當表達展旺生命科技股份有限公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 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」及中華民國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中華民國會計師職業道德規範，與展旺生命科技股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。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，對展旺生命科技股份有限公司民國 108 年度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。

展旺生命科技股份有限公司民國 108 年度財務報表之關鍵查核事項如下：

不動產、廠房及設備之減損評估

事項說明

如附註五(二)及六(五)所述，展旺生命科技股份有限公司對不動產、廠房及設備之減損評估過程係依賴管理階層之主觀判斷，並依據資產使用模式及產業特性，決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，因未來現金流量之估計涉及諸多假設，可能導致對可回收金額之估計結果影響重大，因此將減損評估列為關鍵查核事項。

因應之查核程序

本會計師對於上項關鍵查核事項已執行之主要查核程序彙列如下：

1. 瞭解及評估公司資產減損評估程序，包括管理階層用以決定個別資產可回收金額之方法。
2. 複核管理階層過去營運計畫之實際執行情形，及董事會核准之最近一年度營運計畫及預算，並核對管理階層推估未來現金流量與預算之一致性。
3. 與歷史結果比較以評估預估成長率、預估銷貨成本及毛利率、預估營業費用之合理性。
4. 評估所使用之折現率之參數，包括權益資金成本之無風險報酬率、產業之風險係數、市場中類似資產報酬率及權益資金比重。

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」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展旺生命科技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展旺生命科技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。

展旺生命科技股份有限公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

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，惟依照中華民國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。

本會計師依照中華民國一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對展旺生命科技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，以及使展旺生命科技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展旺生命科技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。

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中華民國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，決定對展旺生命科技股份有限公司民國 108 年度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。

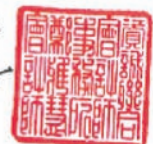
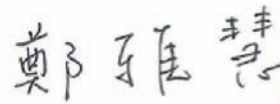
資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

林玉寬



會計師

鄭雅慧



前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(81)台財證(六)第 81020 號

前行政院金融監督管理委員會證券期貨局

核准簽證文號：金管證六字第 0960072936 號

中 華 民 國 109 年 3 月 10 日

展旺生命科技股份有限公司

資產負債表

民國 108 年及 107 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

資 產		附 註	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
			金 額 %	金 額 %
流動資產				
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 559,028 14	\$ 383,979 11
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產－流 動	八	24,127 1	77,424 2
1150	應收票據淨額	六(三)	951 -	2,282 -
1170	應收帳款淨額	六(三)	238,400 6	156,614 4
1200	其他應收款		421 -	1,123 -
130X	存貨	六(四)	849,708 21	1,011,119 29
1410	預付款項		54,433 1	30,088 1
1470	其他流動資產		4,424 -	4,736 -
11XX	流動資產合計		1,731,492 43	1,667,365 47
非流動資產				
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產－非 流動	八	6,199 -	6,199 -
1600	不動產、廠房及設備	六(五)	1,844,553 46	1,845,125 53
1755	使用權資產	六(六)	433,738 11	- -
1780	無形資產		2,217 -	1,532 -
1900	其他非流動資產	六(十二)	15,105 -	9,198 -
15XX	非流動資產合計		2,301,812 57	1,862,054 53
1XXX	資產總計		\$ 4,033,304 100	\$ 3,529,419 100

(續次頁)

 展旺生命科技股份有限公司
 資產負債表
 民國 108 年及 107 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

負債及權益			108 年 12 月 31 日		107 年 12 月 31 日		
			金	額 %	金	額 %	
流動負債							
2100	短期借款	六(七)	\$	210,000	5	\$ 300,000	9
2130	合約負債－流動			147,360	3	111,606	3
2150	應付票據			25	-	-	-
2170	應付帳款			27,195	1	122,888	3
2200	其他應付款	六(八)		189,411	5	233,276	7
2250	負債準備－流動	六(九)		-	-	17,092	-
2280	租賃負債－流動	六(六)		23,439	-	-	-
2320	一年或一營業週期內到期長期負債	六(十)(十一)		712,642	18	90,061	3
2399	其他流動負債－其他			580	-	522	-
21XX	流動負債合計			1,310,652	32	875,445	25
非流動負債							
2530	應付公司債	六(十)		-	-	658,771	18
2540	長期借款	六(十一)		93,333	3	139,333	4
2580	租賃負債－非流動	六(六)		415,369	10	-	-
2600	其他非流動負債			100	-	100	-
25XX	非流動負債合計			508,802	13	798,204	22
2XXX	負債總計			1,819,454	45	1,673,649	47
權益							
股本							
3110	普通股股本	六(十四)		2,679,982	66	2,480,477	70
資本公積							
3200	資本公積	六(十五)		191,857	5	73,276	3
保留盈餘							
3350	累積虧損	六(十六)	(	657,950)	(16)	(697,210)	(20)
其他權益							
3400	其他權益	六(十七)	(	39)	-	(773)	-
3XXX	權益總計			2,213,850	55	1,855,770	53
重大承諾事項及或有事項							
重大之期後事項							
3X2X	負債及權益總計		\$	4,033,304	100	\$ 3,529,419	100

後附財務報表附註為本財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：漢友財務管理顧問股份有限公司
 代表人：李香雲

經理人：陳勇發

會計主管：王家偉

 展旺生命科技股份有限公司
 綜合損益表
 民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

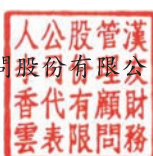
單位：新台幣仟元
(除每股虧損為新台幣元外)

項目	附註	108 年 度	107 年 度
		金 額 %	金 額 %
4000 營業收入	六(十八)	\$ 1,318,694 100	\$ 1,104,691 100
5000 營業成本	六(四)(二十二)	(967,700) (73)	(1,175,180) (107)
5900 營業毛利(毛損)		350,994 27	(70,489) (7)
5950 營業毛利(毛損)淨額		350,994 27	(70,489) (7)
營業費用	六(二十二) (二十三)		
6100 推銷費用		(27,911) (2)	(71,011) (6)
6200 管理費用		(72,850) (6)	(73,489) (7)
6300 研究發展費用		(187,693) (14)	(142,837) (13)
6450 預期信用減損(損失)利益		(7,167) (1)	8,264 1
6000 營業費用合計		(295,621) (23)	(279,073) (25)
6900 營業利益(損失)		55,373 4	(349,562) (32)
營業外收入及支出			
7010 其他收入	六(十九)	3,594 -	4,308 -
7020 其他利益及損失	六(二十)	(31,955) (2)	3,244 -
7050 財務成本	六(二十一)	(31,946) (2)	(17,537) (1)
7000 營業外收入及支出合計		(60,307) (4)	(9,985) (1)
7900 稅前淨損		(4,934) -	(359,547) (33)
8000 繼續營業單位本期淨損		(4,934) -	(359,547) (33)
8200 本期淨損		(\$ 4,934) -	(\$ 359,547) (33)
不重分類至損益之項目			
8311 確定福利計畫之再衡量數		\$ - -	\$ 31 -
8500 本期綜合損益總額		(\$ 4,934) -	(\$ 359,516) (33)
基本每股虧損	六(二十五)		
9750 基本每股虧損		(\$ 0.02)	(\$ 1.46)
稀釋每股虧損	六(二十五)		
9850 稀釋每股虧損		(\$ 0.02)	(\$ 1.46)

後附財務報表附註為本財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：漢茂財務管理顧問股份有限公司 經理人：陳勇發
 代表人：李香雲

會計主管：王家偉



展旺生命科技股份有限公司
權益變動表
民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

附	註	普通	股	本	資	本	公	積	累	積	虧	損	其他權益	— 其他	權	益	總	額
107 年 1 月 至 12 月																		
107 年 1 月 1 日餘額					\$ 2,465,878		\$ 50,229		(\$ 348,919)		(\$ 4,168)		\$ 2,163,020					
本期淨損					-		-		(359,547)		-		(359,547)					
本期其他綜合損益					-		-		31		-		31					
本期綜合損益總額					-		-		(359,516)		-		(359,516)					
可轉換公司債轉換					15,384		24,239		-		-		39,623					
資本公積彌補虧損	六(十五)				-		(11,225)		11,225		-		-					
員工認股權酬勞成本	六(十五)				-		11,328		-		-		11,328					
員工執行認股權					200		270		-		-		470					
收回限制員工權利新股	六(十四)(十五)(十七)				(985)		(1,565)		-		1,565		(985)					
限制員工權利新股酬勞成本	六(十七)				-		-		-		1,830		1,830					
107 年 12 月 31 日餘額					\$ 2,480,477		\$ 73,276		(\$ 697,210)		(\$ 773)		\$ 1,855,770					
108 年 1 月 至 12 月																		
108 年 1 月 1 日餘額					\$ 2,480,477		\$ 73,276		(\$ 697,210)		(\$ 773)		\$ 1,855,770					
本期淨損					-		-		(4,934)		-		(4,934)					
本期其他綜合損益					-		-		-		-		-					
本期綜合損益總額					-		-		(4,934)		-		(4,934)					
現金增資	六(十四)				200,000		155,069		-		-		355,069					
現金增資員工酬勞成本					-		1,080		-		-		1,080					
資本公積彌補虧損	六(十五)				-		(44,194)		44,194		-		-					
員工認股權酬勞成本	六(十五)				-		7,353		-		-		7,353					
收回限制員工權利新股	六(十四)(十五)(十七)				(495)		(727)		-		727		(495)					
限制員工權利新股酬勞成本	六(十七)				-		-		-		7		7					
108 年 12 月 31 日餘額					\$ 2,679,982		\$ 191,857		(\$ 657,950)		(\$ 39)		\$ 2,213,850					

後附財務報表附註為本財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：漢友財務管理顧問股份有限公司

代表人：李香雲

經理人：陳勇發

會計主管：王家偉

展旺生命科技股份有限公司
現金流量表
民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

附註	108 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日	107 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日
營業活動之現金流量		
本期稅前淨損	(\$ 4,934)	(\$ 359,547)
調整項目		
收益費損項目		
折舊費用	212,028	205,378
攤銷費用	1,296	1,142
預期信用減損損失(迴轉數)	十二(二) 7,167	(8,264)
透過損益按公允價值衡量金融資產之淨損失	六(二) -	420
股份基礎給付酬勞成本	六(十三) 8,440	13,158
處分不動產、廠房及設備損失(利益)	7,276	(92)
利息收入	六(十九) (2,169)	(2,554)
利息費用	六(二十一) 31,946	17,537
與營業活動相關之資產/負債變動數		
與營業活動相關之資產之淨變動		
應收票據	1,331	5,647
應收帳款	(88,953)	124,307
其他應收款	702	(942)
存貨	161,411	(222,804)
預付款項	(24,345)	(1,394)
其他流動資產	312	4,143
其他非流動資產	-	(28)
與營業活動相關之負債之淨變動		
合約負債	35,754	111,606
應付票據	25	(10)
應付帳款	(95,693)	(46,892)
其他應付款	(56,067)	(23,456)
負債準備	(17,092)	531
其他流動負債	58	7
營運產生之現金流入(流出)	178,493	(182,107)
收取之利息	2,169	2,554
支付之利息	(24,261)	(10,289)
營業活動之淨現金流入(流出)	156,401	(189,842)
投資活動之現金流量		
按攤銷後成本衡量之金融資產減少	53,297	200,963
購置不動產、廠房及設備	(197,284)	(202,896)
處分不動產、廠房及設備價款	133	1,121
取得無形資產	(1,981)	(1,757)
存出保證金減少	80	140
投資活動之淨現金流出	(145,755)	(2,429)
籌資活動之現金流量		
短期借款增加	485,000	760,506
短期借款減少	(575,000)	(550,506)
長期借款舉借數	六(十一) -	80,000
長期借款償還數	六(十一) (90,061)	(387,343)
員工行使認股權	六(十三)(十四) -	470
現金增資	六(十四) 355,069	-
收回限制員工權利新股	六(十四) (495)	(985)
存入保證金增加	-	100
租賃本金償還	(10,110)	-
籌資活動之淨現金流入(流出)	164,403	(97,758)
本期現金及約當現金增加(減少)數	175,049	(290,029)
期初現金及約當現金餘額	383,979	674,008
期末現金及約當現金餘額	\$ 559,028	\$ 383,979

後附財務報表附註為本財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：漢友財務管理顧問股份有限公司
代表人：李喬雲

經理人：陳勇發

會計主管：王家偉

展旺生命科技股份有限公司
財 務 報 表 附 註
民國 108 年及 107 年度

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

一、公司沿革與業務範圍

展旺生命科技股份有限公司(以下簡稱本公司)於民國 93 年 1 月 30 日經經濟部核准設立，主要營業項目為研究、開發、設計、製造、銷售 Carbapenem 學名藥、針劑學名藥、控釋型學名藥、新劑型及新藥開發，以及前述產品之原料藥、賦形劑、中間體物及劑型產品，並提供製藥技術服務。本公司股票於民國 104 年 9 月 8 日起在「財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心」掛牌買賣。

二、通過財報之日期及程序

本財務報告已於民國 109 年 3 月 10 日經董事會通過後發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)已採用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

下表彙列金管會認可之民國 108 年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際財務報導準則第9號之修正「具負補償之提前還款特性」	民國108年1月1日
國際財務報導準則第16號「租賃」	民國108年1月1日
國際會計準則第19號之修正「計畫之修正、縮減或清償」	民國108年1月1日
國際會計準則第28號之修正「關聯企業與合資之長期權益」	民國108年1月1日
國際財務報導解釋第23號「所得稅務處理之不確定性」	民國108年1月1日
2015-2017週期之年度改善	民國108年1月1日

除下列所述者外，本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響：

國際財務報導準則第 16 號「租賃」

1. 國際財務報導準則第 16 號「租賃」取代國際會計準則第 17 號「租賃」及其相關解釋及解釋公告。此準則規定承租人應認列使用權資產及租賃負債（除租賃期間短於 12 個月或低價值標的資產之租賃外）；出租人會計處理仍相同，按營業租賃及融資租賃兩種類型處理，僅增加相關揭露。

2. 於適用金管會認可之民國 108 年 IFRSs 版本時，本公司對於國際財務報導準則第 16 號係採用不重編比較資訊(以下簡稱「修正式追溯調整」)，將屬承租人之租賃合約，於民國 108 年 1 月 1 日調增使用權資產及租賃負債\$448,918。
3. 本公司於初次適用國際財務報導準則第 16 號，採用之實務權宜作法如下：
 - (1) 未重評估合約是否係屬(或包含)租賃，係按先前適用國際會計準則第 17 號及國際財務報導解釋第 4 號時已辨認為租賃之合約，適用國際財務報導準則第 16 號之規定處理。
 - (2) 將對具有合理類似特性之租賃組合使用單一折現率。
 - (3) 對租賃期間將於民國 108 年 12 月 31 日前結束之租賃，採取短期租賃之方式處理，該些合約於民國 108 年度認列之租金費用為\$760。
 - (4) 未將原始直接成本計入使用權資產之衡量。
 - (5) 於評估租賃延長選擇權之行使及租賃終止選擇權之不行使對租賃期間之判斷時採用後見之明。
4. 本公司於計算租賃負債之現值時，係採用本公司增額借款利率，其加權平均利率為 3%。
5. 本公司按國際會計準則第 17 號揭露營業租賃承諾之金額，採用初次適用日之增額借款利率折現之現值與民國 108 年 1 月 1 日認列之租賃負債的調節如下：

民國107年12月31日採國際會計準則第17號揭露之營業租賃承諾	\$ 173,234
加/減：調整對續租權及終止權之合理確定評估	612,788
民國108年1月1日採國際財務報導準則第16號應認列租賃負債之租賃合約總額	786,022
本公司初次適用日之增額借款利率	3%
民國108年1月1日採國際財務報導準則第16號認列之租賃負債	\$ 448,918

(二) 尚未採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

下表彙列金管會認可之民國 109 年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號之修正「揭露倡議-重大性之定義」	民國109年1月1日
國際財務報導準則第3號之修正「業務之定義」	民國109年1月1日
國際財務報導準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報導準則第7號之修正「利率指標變革」	民國109年1月1日

本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響。

(三) 國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
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」	待國際會計準則理事會決定
國際財務報導準則第17號「保險合約」	民國110年1月1日
國際會計準則第1號之修正「負債之流動或非流動分類」	民國111年1月1日

本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響。

四、重大會計政策之彙總說明

編製本財務報告所採用之主要會計政策說明如下。如另有說明外，此等政策在所有報導期間一致地適用。

(一) 遵循聲明

本財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則與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。

(二) 編製基礎

1. 除下列重要項目外，本財務報告係按歷史成本編製：

(1) 按公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產。

(2) 按退休基金資產減除確定福利義務現值之淨額認列之確定福利負債。

2. 編製符合 IFRSs 之財務報告需要使用一些重要會計估計，在應用本公司的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。

(三) 外幣換算

本財務報告係以本公司之功能性貨幣「新台幣」作為表達貨幣列報。

外幣交易及餘額

1. 外幣交易採用交易日或衡量日之即期匯率換算為功能性貨幣，換算此等交易產生之換算差額認列為當期損益。

2. 外幣貨幣性資產及負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之換算差額認列為當期損益。
3. 外幣非貨幣性資產及負債餘額，屬透過損益按公允價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額認列為當期損益；屬透過其他綜合損益按公允價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額認列於其他綜合損益項目；屬非按公允價值衡量者，則按初始交易日之歷史匯率衡量。
4. 所有兌換損益於損益表之「其他利益及損失」列報。

(四) 資產負債區分流動及非流動之分類標準

1. 資產符合下列條件之一者，分類為流動資產：
 - (1) 預期將於正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗者。
 - (2) 主要為交易目的而持有者。
 - (3) 預期於資產負債表日後十二個月內實現者。
 - (4) 現金或約當現金，但於資產負債表日後至少十二個月交換或用以清償負債受到限制者除外。

本公司將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。

2. 負債符合下列條件之一者，分類為流動負債：
 - (1) 預期將於正常營業週期中清償者。
 - (2) 主要為交易目的而持有者。
 - (3) 預期於資產負債表日後十二個月內到期清償者。
 - (4) 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少十二個月者。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致清償者，不影響其分類。

本公司將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

(五) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

1. 係指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。
2. 本公司對於符合慣例交易之透過損益按公允價值衡量之金融資產係採用交易日會計。
3. 本公司於原始認列時按公允價值衡量，相關交易成本認列於損益，後續按公允價值衡量，其利益或損失認列於損益。

(六) 應收帳款及票據

1. 係指依合約約定，已具無條件收取因移轉商品或勞務所換得對價金額權

利之帳款及票據。

2. 屬未付息之短期應收帳款及票據，因折現之影響不大，本公司係以原始發票金額衡量。

(七) 金融資產減損

本公司於每一資產負債表日，就包含重大財務組成部分之應收帳款考量所有合理且可佐證之資訊(包括前瞻性者)後，對自原始認列後信用風險並未顯著增加者，按 12 個月預期信用損失金額衡量備抵損失；對自原始認列後信用風險已顯著增加者，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失；就不包含重大財務組成部分之應收帳款，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。

(八) 金融資產之除列

當本公司對收取來自金融資產現金流量之合約權利失效時，將除列金融資產。

(九) 存貨

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，採逐項比較法，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相關變動銷售費用後之餘額。

(十) 不動產、廠房及設備

1. 不動產、廠房及設備係以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。
2. 後續成本只有在與該項目有關之未來經濟效益很有可能流入本公司，且該項目之成本能可靠衡量時，才包括在資產之帳面金額或認列為一項單獨資產。被重置部分之帳面金額應除列。所有其他維修費用於發生時認列為當期損益。
3. 不動產、廠房及設備之後續衡量採成本模式，除土地不提折舊外，其他按估計耐用年限以直線法計提折舊。不動產、廠房及設備各項組成若屬重大，則單獨提列折舊。
4. 本公司於每一財務年度結束對各項資產之殘值、耐用年限及折舊方法進行檢視，若殘值及耐用年限之預期值與先前之估計不同時，或資產所含之未來經濟效益之預期消耗型態已有重大變動，則自變動發生日起依國際會計準則第 8 號「會計政策、會計估計變動及錯誤」之會計估計變動

規定處理。各項資產之耐用年限如下：

房 屋 及 建 築	3 年 ~ 50 年
機 器 設 備	7 年 ~ 15 年
試 驗 設 備	7 年 ~ 10 年
運 輸 設 備	3 年 ~ 5 年
辦 公 設 備	3 年 ~ 5 年
其 他 設 備	7 年 ~ 15 年
租 賃 改 良	7 年 ~ 11 年

(十一) 承租人之租賃交易-使用權資產 / 租賃負債

民國 108 年度適用

1. 租賃資產於可供本公司使用之日認列為使用權資產及租賃負債。當租賃合約係屬短期租賃或低價值標的資產之租賃時，將租賃給付採直線法於租賃期間認列為費用。
2. 租賃負債於租賃開始日將尚未支付之租賃給付按本公司增額借款利率折現後之現值認列，租賃給付包括固定給付，減除可收取之任何租賃誘因。後續採利息法按攤銷後成本法衡量，於租賃期間提列利息費用。當非屬合約修改造造成租賃期間或租賃給付變動時，將重評估租賃負債，並將再衡量數調整使用權資產。
3. 使用權資產於租賃開始日按成本認列，成本包括租賃負債之原始衡量金額，後續採成本模式衡量，於使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者，提列折舊費用。當租賃負債重評估時，使用權資產將調整租賃負債之任何再衡量數。

(十二) 租賃資產/營業租賃(承租人)

民國 107 年度適用

營業租賃之給付扣除自出租人收取之任何誘因，於租賃期間內按直線法攤銷認列為當期損益。

(十三) 無形資產

電腦軟體以取得成本認列，依直線法按估計耐用年限 3~5 年攤銷。

(十四) 非金融資產減損

本公司於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之公允價值減處分成本或其使用價值，兩者較高者。當以前年度已認列資產減損之情況不存在或減少時，則迴轉減損損失，惟迴轉減損損

失而增加之資產帳面金額，不超過該資產若未認列減損損失情況下減除折舊或攤銷後之帳面金額。

(十五) 借款

1. 係指向銀行借入之長、短期款項。本公司於原始認列時按公允價值減除交易成本後之金額衡量，後續就減除交易成本後之價款與贖回價值之任何差額採有效利息法按攤銷後成本於借款期間內衡量。
2. 設立借款額度時支付之費用，當很有可能提取部分或全部額度，則該費用認列為借款之交易成本，予以遞延至動支發生時認列為有效利率之調整；當不太可能提取部分或全部額度，則認列該費用為預付款項，並在額度相關之期間內攤銷。

(十六) 應付帳款及票據

應付帳款及票據係在正常營業過程中自供應商取得商品或勞務而應支付之義務。於原始認列時按公允價值衡量，後續採有效利息法按攤銷後成本衡量。惟屬未付息之短期應付帳款及票據，因折現影響不重大，本公司係以原始發票金額衡量。

(十七) 應付可轉換公司債

本公司發行之應付可轉換公司債，嵌入有轉換權（即持有人可選擇轉換為本公司普通股之權利，且為固定金額轉換固定數量之股份）及買回權。於初始發行時將發行價格依發行條件區分為金融資產、金融負債或權益，其處理如下：

1. 嵌入之買回權：於原始認列時以其公允價值之淨額帳列「透過損益按公允價值衡量之金融資產或負債」；後續於資產負債表日，按當時之公允價值評價，差額認列「透過損益按公允價值衡量之金融資產（負債）利益或損失」。
2. 公司債之主契約：於原始認列時按公允價值衡量，與贖回價值間之差額認列為應付公司債溢折價；後續採有效利息法按攤銷程序於流通期間內認列於損益，作為「財務成本」之調整項目。
3. 嵌入之轉換權（符合權益之定義）：於原始認列時，就發行金額扣除上述「透過損益按公允價值衡量之金融資產或負債」及「應付公司債」後之剩餘價值帳列「資本公積－認股權」，後續不再重新衡量。
4. 發行之任何直接歸屬之交易成本，按上述各項組成之原始帳面金額比例分配至各負債及權益之組成部分。
5. 當持有人轉換時，帳列負債組成部分（包括「應付公司債」及「透過

損益按公允價值衡量之金融資產或負債」) 按其分類之後續衡量方法處理，再以前述依負債組成部分之帳面價值加計「資本公積－認股權」之帳面價值作為換出普通股之發行成本。

(十八) 金融負債之除列

本公司於合約明定之義務履行、取消或到期時，除列金融負債。

(十九) 負債準備

負債準備係因過去事件而負有現時法定或推定義務，很有可能需要流出具經濟效益之資源以清償該義務，且該義務之金額能可靠估計時認列。負債準備之衡量係以資產負債表日清償該義務所需支出之最佳估計現值衡量，折現率採用反映目前市場對貨幣時間價值及負債特定風險之評估之稅前折現率，折現之攤銷認列為利息費用。未來營運損失不得認列負債準備。

(二十) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列為費用。

2. 退休金

(1) 確定提撥計畫

對於確定提撥計畫，係依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。預付提撥金於可退還現金或減少未來給付之範圍內認列為資產。

(2) 確定福利計畫

A. 確定福利計畫下之淨義務係以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折現計算，並以資產負債表日之確定福利義務現值減除計畫資產之公允價值。確定福利淨義務每年由精算師採用預計單位福利法計算，折現率則參考資產負債表日與確定福利計畫之貨幣及期間一致之政府公債（於資產負債表日）之市場殖利率。

B. 確定福利計畫產生之再衡量數於發生當期認列於其他綜合損益，並表達於保留盈餘。

C. 前期服務成本之相關費用立即認列為損益。

3. 員工酬勞及董事酬勞

員工酬勞及董事酬勞係於具法律或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後決議實際配發金額與估列金額有差異時，則按會計估計變動處理。另以股票發放員工酬勞者，計算股數之基礎為董事會決

議日前一日收盤價。

(二十一) 員工股份基礎給付

1. 以權益交割之股份基礎給付協議係於給與日以所給與權益商品之公允價值衡量所取得之員工勞務，於既得期間認列為酬勞成本，並相對調整權益。權益商品之公允價值應反映市價既得條件及非既得條件之影響。認列之酬勞成本係隨著預期將符合服務條件及非市價既得條件之獎酬數量予以調整，直至最終認列金額係以既得日既得數量認列。
2. 限制員工權利新股：
 - (1) 於給與日以所給與之權益商品公允價值基礎於既得期間認列酬勞成本。
 - (2) 未限制參與股利分配之權利且員工於既得期間內離職無須返還其已取得之股利，於股利宣告日對屬於預計將於既得期間內離職員工之股利部分按股利之公允價值認列酬勞成本。
 - (3) 員工須支付價款取得限制員工權利新股，員工若於既得期間離職，員工應返還股票，本公司亦須退回價款，於給與日就預計將於既得期間內離職員工所支付之價款部分認列為負債，並對屬於預計最終既得員工所支付價款部分認列為「資本公積-其他」。

(二十二) 所得稅

1. 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，所得稅係認列於損益。
2. 本公司依據營運及產生應課稅所得之所在國家在資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算當期所得稅。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。未分配盈餘依所得稅法加徵之所得稅，嗣盈餘產生年度之次年度於股東會通過盈餘分派案後，始就實際盈餘之分派情形，認列未分配盈餘所得稅費用。
3. 遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於合併資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。源自於原始認列之商譽所產生之遞延所得稅負債則不予認列，若遞延所得稅源自於交易（不包括企業合併）中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得（課稅損失），則不予認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率（及稅法）

為準。

4. 遞延所得稅資產於暫時性差異很有可能用以抵減未來應課稅所得之範圍內認列，並於每一資產負債表日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。
5. 當有法定執行權將所認列之當期所得稅資產及負債金額互抵且有意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；當有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵，且遞延所得稅資產及負債由同一稅捐機關課徵所得稅之同一納稅主體、或不同納稅主體產生但各主體意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將遞延所得稅資產及負債互抵。
6. 因所得稅相關法令規定而產生之未使用所得稅抵減遞轉後期部分，係在很有可能有未來課稅所得以供未使用所得稅抵減使用之範圍內，認列遞延所得稅資產。

(二十三) 股本

普通股分類為權益。直接歸屬於發行新股或認股權之增額成本以扣除所得稅後之淨額於權益中列為價款減項。

(二十四) 收入認列

1. 商品銷售

本公司研究、開發、設計、製造並銷售抗生素原料藥、針劑及其中間體，銷貨收入於產品之控制移轉予客戶時認列，即當產品被交付予客戶，客戶對於產品銷售之通路及價格具有裁量權，且本公司並無尚未履行之履約義務可能影響客戶接受該產品時。當產品被運送至指定地點，陳舊過時及滅失之風險已移轉予客戶，且客戶依據銷售合約接受產品，或有客觀證據證明所有接受標準皆已滿足時，商品交付方屬發生。因移轉所承諾之商品或服務予客戶與客戶付款間之時間間隔未有超過一年者，因此本公司並未調整交易價格以反映貨幣時間價值。

2. 勞務收入

- (1) 本公司提供試驗設計(DOE)、製程設計及藥證申請等相關服務，勞務收入於服務提供予客戶之服務期間內認列為收入。固定價格合約之收入係以資產負債表日止已實際提供之服務佔全部應提供服務之比例認列，服務之完工比例以實際發生之成本占估計總成本為基礎決定。客戶依照所協議之付款時間表支付合約價款，

當本公司已提供之服務超過客戶應付款時認列為合約資產，若客戶應付款超過本公司已提供之服務時則認列為合約負債。

(2)部分客戶合約中包含多項應交付之勞務，因該等勞務係高度相互關聯，故不可區分，辨認為一個履約義務；部分客戶合約中包含多項應提供之勞務，經認定可辨認為個別單獨履約義務，交易價格以相對單獨售價為基礎分攤至合約中每一履約義務。

(3)本公司對收入、成本及完工程度之估計隨情況改變進行修正。任何導因於估計變動之估計收入、成本增加或減少，於導致修正之情況被管理階層所知悉之期間內反映於損益。

(4)客戶合約中若有包含變動對價，於預期變動對價相關之不確定性消除，高度很有可能不會導致重大收入迴轉時，則將變動對價包含在交易價格中。

(二十五)政府補助

政府補助於可合理確信企業將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，按公允價值認列。若政府補助之性質係補償本公司發生之費用，則在相關費用發生期間依有系統之基礎將政府補助認列為當期損益。

(二十六)營運部門

本公司營運部門資訊與提供給主要營運決策者之內部管理報告採一致之方式報導。主要營運決策者負責分配資源予營運部門並評估其績效，經辨識本公司主要之營運決策者為董事會。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司編製本財務報告時，管理階層已運用其判斷以決定所採用之會計政策，並依據資產負債表日當時之情況對於未來事件之合理預期以作出會計估計及假設。所作出之重大會計估計與假設可能與實際結果存有差異，將考量歷史經驗及其他因子持續評估及調整。該等估計及假設具有導致資產及負債帳面金額於下個財務年度重大調整之風險。請詳下列對重大會計判斷、估計與假設不確定性之說明：

(一)會計政策採用之重要判斷

無。

(二)重要會計估計及假設

有形資產減損評估

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。

民國 108 年 12 月 31 日，本公司不動產、廠房及設備之帳面金額為 \$1,844,553。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	108年12月31日	107年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 421	\$ 293
支票存款及活期存款	423,697	383,686
定期存款	134,910	-
合計	<u>\$ 559,028</u>	<u>\$ 383,979</u>

1. 本公司往來之金融機構信用品質良好，且本公司與多家金融機構往來以分散信用風險，預期發生違約之可能性甚低。
2. 有關本公司將現金-定期存款(轉列「按攤銷後成本衡量之金融資產-非流動」)及活期存款(轉列「按攤銷後成本衡量之金融資產-流動」)提供作為質押擔保之情形請詳附註八。

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產

項目	108年12月31日	107年12月31日
流動項目：		
透過損益按公允價值衡量之金融資產		
可轉換公司債之贖回權	\$ 140	\$ 140
評價調整	(140)	(140)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

1. 本公司強制透過損益按公允價值衡量之金融資產於民國 108 年及 107 年度認列之淨損益分別為 \$0 及 \$420。
2. 本公司未有將透過損益按公允價值衡量之金融資產提供質押之情形。
3. 相關透過損益按公允價值衡量之金融資產信用風險資訊請詳附註十二、(二)。

(三)應收票據及帳款

	108年12月31日	107年12月31日
應收票據	\$ 951	\$ 2,282
應收帳款	245,567	156,614
減：備抵損失	(7,167)	-
	<u>\$ 239,351</u>	<u>\$ 158,896</u>

1. 應收帳款及應收票據之帳齡分析如下：

	108年12月31日		107年12月31日	
	應收帳款	應收票據	應收帳款	應收票據
未逾期	\$ 204,634	\$ 951	\$ 125,966	\$ 2,282
30天內	8,462	-	5,808	-
31-90天	5,315	-	10,172	-
91-180天	12,982	-	-	-
181天以上	14,174	-	14,668	-
	<u>\$ 245,567</u>	<u>\$ 951</u>	<u>\$ 156,614</u>	<u>\$ 2,282</u>

應收帳款帳齡區間之計算係以逾期天數為基準進行之帳齡分析，應收票據帳齡區間之計算係以票據到期日為基準進行之帳齡分析。

2. 民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之應收帳款及應收票據餘額均為客戶合約所產生，另於民國 107 年 1 月 1 日客戶合約之應收款餘額為\$280,586。
3. 在不考慮所持有之擔保品或其他信用增強之情況下，最能代表本公司應收票據於民國 108 年及 107 年 12 月 31 日信用風險最大之暴險金額分別為\$951 及\$2,282；最能代表本公司應收帳款於民國 108 年及 107 年 12 月 31 日信用風險最大之暴險金額分別為\$245,567 及\$156,614。
4. 相關應收帳款及應收票據信用風險資訊請詳附註十二、(二)。

(四) 存貨

	108年12月31日		
	成本	備抵跌價及呆滯損失	帳面金額
原料	\$ 169,200	(\$ 14,887)	\$ 154,313
物料	32,738	(2,943)	29,795
在製品	378,980	(32,674)	346,306
製成品	331,625	(12,331)	319,294
合計	<u>\$ 912,543</u>	<u>(\$ 62,835)</u>	<u>\$ 849,708</u>
	107年12月31日		
	成本	備抵跌價及呆滯損失	帳面金額
原料	\$ 284,254	(\$ 11,189)	\$ 273,065
物料	38,891	(3,470)	35,421
在製品	426,973	(22,187)	404,786
製成品	311,400	(13,553)	297,847
合計	<u>\$ 1,061,518</u>	<u>(\$ 50,399)</u>	<u>\$ 1,011,119</u>

本公司當期認列為費損之存貨成本：

	108年度	107年度
已出售存貨成本	\$ 663,416	\$ 900,455
存貨呆滯及跌價損失	12,435	-
存貨報廢數	-	14,263
未分攤製造費用	217,236	187,641
勞務成本及其他	74,613	72,821
	<u>\$ 967,700</u>	<u>\$ 1,175,180</u>

(五)不動產、廠房及設備

	房屋及建築	機器設備	試驗設備	運輸設備	辦公設備	租賃改良	其他設備	未完工程及 待驗設備	合計
108年1月1日									
成本	\$ 1,517,006	\$ 837,168	\$ 45,100	\$ 248	\$ 10,378	\$ 33,698	\$ 229,417	\$ 155,787	\$ 2,828,802
累計折舊	(274,240)	(548,566)	(26,450)	(220)	(3,865)	(15,615)	(114,721)	-	(983,677)
	<u>\$ 1,242,766</u>	<u>\$ 288,602</u>	<u>\$ 18,650</u>	<u>\$ 28</u>	<u>\$ 6,513</u>	<u>\$ 18,083</u>	<u>\$ 114,696</u>	<u>\$ 155,787</u>	<u>\$ 1,845,125</u>
108年									
1月1日	\$ 1,242,766	\$ 288,602	\$ 18,650	\$ 28	\$ 6,513	\$ 18,083	\$ 114,696	\$ 155,787	\$ 1,845,125
增添	16,091	32,682	2,386	200	983	150	30,490	120,543	203,525
處分	(3,138)	(4,217)	-	-	-	-	(54)	-	(7,409)
重分類	35,759	79,435	119	-	-	-	26,353	(141,506)	160
折舊費用	(49,289)	(102,669)	(6,982)	(67)	(2,238)	(3,185)	(32,418)	-	(196,848)
12月31日	<u>\$ 1,242,189</u>	<u>\$ 293,833</u>	<u>\$ 14,173</u>	<u>\$ 161</u>	<u>\$ 5,258</u>	<u>\$ 15,048</u>	<u>\$ 139,067</u>	<u>\$ 134,824</u>	<u>\$ 1,844,553</u>
108年12月31日									
成本	\$ 1,531,511	\$ 770,912	\$ 44,574	\$ 200	\$ 9,578	\$ 33,848	\$ 264,051	\$ 134,824	\$ 2,789,498
累計折舊	(289,322)	(477,079)	(30,401)	(39)	(4,320)	(18,800)	(124,984)	-	(944,945)
	<u>\$ 1,242,189</u>	<u>\$ 293,833</u>	<u>\$ 14,173</u>	<u>\$ 161</u>	<u>\$ 5,258</u>	<u>\$ 15,048</u>	<u>\$ 139,067</u>	<u>\$ 134,824</u>	<u>\$ 1,844,553</u>

	房屋及建築	機器設備	試驗設備	運輸設備	辦公設備	租賃改良	其他設備	未完工程及 待驗設備	合計
107年1月1日									
成本	\$ 1,494,146	\$ 967,877	\$ 49,867	\$ 762	\$ 7,672	\$ 31,190	\$ 190,644	\$ 133,673	\$ 2,875,831
累計折舊	(239,902)	(618,750)	(26,487)	(550)	(3,059)	(12,605)	(108,221)	-	(1,009,574)
累計減損	(671)	(1,627)	-	-	-	-	-	-	(2,298)
	<u>\$ 1,253,573</u>	<u>\$ 347,500</u>	<u>\$ 23,380</u>	<u>\$ 212</u>	<u>\$ 4,613</u>	<u>\$ 18,585</u>	<u>\$ 82,423</u>	<u>\$ 133,673</u>	<u>\$ 1,863,959</u>
107年									
1月1日	\$ 1,253,573	\$ 347,500	\$ 23,380	\$ 212	\$ 4,613	\$ 18,585	\$ 82,423	\$ 133,673	\$ 1,863,959
增添	20,950	39,783	2,126	-	3,525	480	27,614	42,279	136,757
處分	-	(761)	(112)	(115)	-	-	(41)	-	(1,029)
重分類	17,855	16,634	364	-	-	2,028	34,100	(20,165)	50,816
折舊費用	(49,612)	(114,554)	(7,108)	(69)	(1,625)	(3,010)	(29,400)	-	(205,378)
12月31日	<u>\$ 1,242,766</u>	<u>\$ 288,602</u>	<u>\$ 18,650</u>	<u>\$ 28</u>	<u>\$ 6,513</u>	<u>\$ 18,083</u>	<u>\$ 114,696</u>	<u>\$ 155,787</u>	<u>\$ 1,845,125</u>
107年12月31日									
成本	\$ 1,517,006	\$ 837,168	\$ 45,100	\$ 248	\$ 10,378	\$ 33,698	\$ 229,417	\$ 155,787	\$ 2,828,802
累計折舊	(274,240)	(548,566)	(26,450)	(220)	(3,865)	(15,615)	(114,721)	-	(983,677)
累計減損	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	<u>\$ 1,242,766</u>	<u>\$ 288,602</u>	<u>\$ 18,650</u>	<u>\$ 28</u>	<u>\$ 6,513</u>	<u>\$ 18,083</u>	<u>\$ 114,696</u>	<u>\$ 155,787</u>	<u>\$ 1,845,125</u>

以不動產、廠房及設備提供擔保之資訊，請詳附註八之說明。

(六)租賃交易－承租人

民國 108 年度適用

1. 本公司租賃之標的資產包括土地、建物、機器設備、公務車，租賃合約之期間通常介於 1 到 20 年。租賃合約是採個別協商並包含各種不同的條款及條件，除租賃之資產不得用作借貸擔保外，未有加諸其他之限制。

2. 使用權資產之帳面價值與認列之折舊費用資訊如下：

	108年12月31日	108年度
	帳面金額	折舊費用
土地	\$ 401,402	\$ 9,313
房屋	31,269	5,518
機器設備	487	83
運輸設備(公務車)	580	266
	<u>\$ 433,738</u>	<u>\$ 15,180</u>

3. 與租賃合約有關之損益項目資訊如下：

	108年度
<u>影響當期損益之項目</u>	
租賃負債之利息費用	\$ 13,330
屬短期租賃合約之費用	\$ 760
屬低價值資產租賃之費用	\$ 326

4. 本公司於民國 108 年度租賃現金流出總額為\$24,526。

(七)短期借款

借款性質	108年12月31日	利率區間	擔保品
銀行借款			
無擔保銀行借款	70,000	1.95%~2.22%	無
擔保銀行借款	140,000	1.7%~2.3%	詳附註八
	<u>\$ 210,000</u>		
借款性質	107年12月31日	利率區間	擔保品
銀行借款			
無擔保銀行借款	180,000	2.17%~2.56%	無
擔保銀行借款	120,000	1.7%~2.3%	詳附註八
	<u>\$ 300,000</u>		

(八) 其他應付款

	108年12月31日	107年12月31日
應付薪資及獎金	\$ 59,720	\$ 63,840
應付設備款	45,051	32,709
應付工程款	11,704	11,658
應付勞務費	3,706	3,906
應付佣金	3,350	19,568
其他	65,880	101,595
	<u>\$ 189,411</u>	<u>\$ 233,276</u>

(九) 負債準備

1. 負債準備變動如下：

	108年	107年
1月1日	\$ 17,092	\$ 16,561
本期迴轉之負債準備	(16,872)	531
兌換差額	(220)	-
12月31日	<u>\$ -</u>	<u>\$ 17,092</u>

2. 負債準備分析如下：

	108年12月31日	107年12月31日
流動	<u>\$ -</u>	<u>\$ 17,092</u>

3. 本公司之負債準備為估計之訴訟賠償準備，請詳附註九、(一)。

(十) 應付公司債

	108年12月31日	107年12月31日
應付公司債	\$ 669,950	\$ 669,950
減：應付公司債折價	(3,308)	(11,179)
一年或一營業週期內到期之長期負債	(666,642)	-
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 658,771</u>

1. 本公司於民國 106 年 6 月 14 日發行之國內第一次有擔保可轉換公司債，其發行條件之說明如下：

(1) 發行總額及面額：發行總額為新台幣\$700,000，每張面額為新台幣\$100，依票面金額十足發行。

(2) 發行期間：3 年，自民國 106 年 6 月 14 日開始至 109 年 6 月 14 日到期。

(3) 債券票面利率：票面年利率 0%。

- (4)還本日期及方式：除債券持有人依發行辦法轉換為本公司普通股，或本公司依發行辦法提前贖回，或本公司由證券商營業處所買回註銷者外，本公司於本轉換公司債到期時依債券面額加計利息補償金(到期時之利息補償金為面額之 1.5075%，實質收益率為 0.5%)將債券持有人所持有之本轉換公司債以現金一次償還。
- (5)轉換期間：債券持有人於本轉換公司債發行日後屆滿三個月翌日起(民國 106 年 9 月 15 日)，至到期日(民國 109 年 6 月 14 日)止，除依法令或辦法暫停過戶期間外，得向本公司請求依發行辦法轉換為本公司之普通股，並依發行辦法規定將本轉換公司債轉換為本公司新發行之普通股。
- (6)轉換價格及其調整：發行時之轉換價格訂為每股新台幣 26 元，惟本轉換公司債發行後，遇有本公司已發行(或私募)之普通股股份增加，或配發普通股現金股利占每股時價之比率超過 1.5%時，或本公司以低於每股時價之轉換或認股價格再發行(或私募)具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券時，轉換價格依發行辦法規定之公式調整之。
- (7)轉換後之新股，其權利義務與本公司普通股股份相同。
- (8)本公司之贖回權：債券發行滿三個月後翌日(民國 106 年 9 月 15 日)起至發行期間屆滿前四十日(民國 109 年 5 月 5 日)止，若本公司普通股於集中市場連續三十個營業日收盤價超過當時轉換價格達 30%(含)以上，或流通在外餘額低於原發行總額之 10%者，本公司得按債券面額以現金收回。
- (9)依發行辦法規定，所有本公司收回(包括由次級市場買回)、償還或已轉換之本轉換公司債將被註銷，不得再行賣出或發行。
2. 本公司於發行可轉換公司債時，依據國際會計準則第 32 號「金融工具：表達」規定，將屬權益性質之轉換權與各負債組成要素分離，帳列「資本公積－認股權」計\$8,822。另嵌入之買回權，依據國際財務報導準則第 9 號「金融工具」規定，因其與主契約債務商品之經濟特性及風險非緊密關聯，故予以分離處理，並以其淨額帳列「透過損益按公允價值衡量之金融資產」計\$140。經分離後主契約債務之有效利率為 0.67%。

(十一) 長期借款

借款性質	借款期間及還款方式	利率區間	擔保品	108年12月31日
銀行借款				
中長期營運資金 擔保借款	自107年1月2日至112年1月2日，並按月付息	2.00%	詳附註八	\$ 49,333
中長期營運資金 擔保借款	自106年12月22日至111年12月22日，並按月付息	1.80%	詳附註八	90,000
				139,333
減：一年或一營業週期內到期之長期借款				(46,000)
				<u>\$ 93,333</u>

借款性質	借款期間及還款方式	利率區間	擔保品	107年12月31日
銀行借款				
中長期營運資金 擔保借款	自107年1月2日至112年1月2日，並按月付息	2.00%	詳附註八	\$ 65,333
中長期營運資金 擔保借款	自105年10月28日至108年11月23日，並按月付息	2.60%	詳附註八	44,061
中長期營運資金 擔保借款	自106年12月22日至111年12月22日，並按月付息	1.80%	詳附註八	120,000
				229,394
減：一年或一營業週期內到期之長期借款				(90,061)
				<u>\$ 139,333</u>

(十二) 退休金

- 1.(1) 本公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定福利之退休辦法，適用於民國 94 年 7 月 1 日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前 6 個月之平均薪資計算，15 年以內(含)的服務年資每滿一年給予兩個基數，超過 15 年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟累積最高以 45 個基數為限。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。另本公司於每年年度終了前，估算前項勞工退休準備金專戶餘額，若該餘額不足給付次一年度內預估符合退休條件之勞工依前述計算之退休金數額，本公司將於次年度三月底前一次提撥其差額。

(2) 資產負債表認列之金額如下：

	108年12月31日	107年12月31日
確定福利義務現值	(\$ 93)	(\$ 93)
計畫資產公允價值	1,301	1,301
淨確定福利資產	<u>\$ 1,208</u>	<u>\$ 1,208</u>

(3) 淨確定福利負債之變動如下：

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利資產
108年			
1月1日餘額	(\$ 93)	\$ 1,301	\$ 1,208
利息(費用)收入	(1)	12	11
	(94)	1,313	1,219
再衡量數：			
計畫資產報酬(不包括包含於利息收入或費用之金額)	- (23)	(23)	
財務假設變動影響數	(6)	- (6)	
經驗調整	7	- 7	
	1 (23)	(22)	
提撥退休基金	-	11	11
12月31日餘額	<u>(\$ 93)</u>	<u>\$ 1,301</u>	<u>\$ 1,208</u>
	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利資產
107年			
1月1日餘額	(\$ 91)	\$ 1,240	\$ 1,149
利息(費用)收入	(1)	19	18
	(92)	1,259	1,167
再衡量數：			
計畫資產報酬(不包括包含於利息收入或費用之金額)	- 31	31	
財務假設變動影響數	(2)	- (2)	
經驗調整	1	- 1	
	(1)	31	30
提撥退休基金	-	11	11
12月31日餘額	<u>(\$ 93)</u>	<u>\$ 1,301</u>	<u>\$ 1,208</u>

(4) 本公司之確定福利退休計畫基金資產，係由臺灣銀行按該基金年度投資運用計畫所定委託經營項目之比例及金額範圍內，依勞工退休基金收支保管及運用辦法第六條之項目（即存放國內外之金融機構，投資國內外上市、上櫃或私募之權益證券及投資國內外不動產之證券化商品等）辦理委託經營，相關運用情形係由勞工退休基金監理會進行監督。該基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不

得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益，若有不足，則經主管機關核准後由國庫補足。因本公司無權參與該基金之運作及管理，故無法依國際會計準則第 19 號第 142 段規定揭露計劃資產公允價值之分類。民國 108 年及 107 年 12 月 31 日構成該基金總資產之公允價值，請詳政府公告之各年度之勞工退休基金運用報告。

(5)有關退休金之精算假設彙總如下：

	108年度	107年度
折現率	1%	1.375%
未來薪資增加率	2.25%	2.25%

對於未來死亡率之假設係按照臺灣壽險業第五回經驗生命表估計。因採用之主要精算假設變動而影響之確定福利義務現值分析如下：

	折現率		未來薪資增加率	
	增加0.25%	減少0.25%	增加0.25%	減少0.25%
108年12月31日				
對確定福利義務現值之影響	(\$ 4)	\$ 4	\$ 4	(\$ 4)
107年12月31日				
對確定福利義務現值之影響	(\$ 4)	\$ 4	\$ 4	(\$ 4)

上述之敏感度分析係基於其他假設不變的情況下分析單一假設變動之影響。實務上許多假設的變動則可能是連動的。敏感度分析係與計算資產負債表之淨退休金負債所採用的方法一致。

本期編製敏感度分析所使用之方法與假設與前期相同。

(6)本公司於民國 109 年度預計支付予退休計畫之提撥金為\$11。

(7)截至民國 108 年 12 月 31 日，該退休計畫之加權平均存續期間為 17.5 年。

2.(1)自民國 94 年 7 月 1 日起，本公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按薪資之 6% 提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。

(2)民國 108 年及 107 年度，本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為\$16,193 及\$16,222。

(十三) 股份基礎給付

1. 民國 108 年及 107 年度，本公司之股份基礎給付協議如下：

協議之類型	給與日	給與數量 (仟股)	合約 期間	既得 條件
104年限制員工權利新股(註)	104. 11. 16	178	3年	滿1年既得35% 滿2年既得70% 滿3年既得100%
105年第一次現金增資 保留員工認購	105. 04. 19	1, 000	-	立即既得
104年限制員工權利新股(註)	105. 05. 18	309	3年	滿1年既得35% 滿2年既得70% 滿3年既得100%
第四次酬勞性員工認 股權計畫	105. 05. 31	870	6年	滿2年既得50% 滿3年既得100%
104年限制員工權利新股(註)	105. 10. 20	415	3年	滿1年既得35% 滿2年既得70% 滿3年既得100%
第四次酬勞性員工認 股權計畫	106. 01. 13	1, 130	6年	滿2年既得50% 滿3年既得100%
第五次酬勞性員工認 股權計畫	106. 08. 17	140	6年	滿2年既得50% 滿3年既得100%
106年限制員工權利新股(註)	106. 08. 17	80	3年	滿1年既得35% 滿2年既得70% 滿3年既得100%
106年限制員工權利新股(註)	106. 11. 16	30	3年	滿1年既得35% 滿2年既得70% 滿3年既得100%
第五次酬勞性員工認 股權計畫	107. 03. 30	3, 000	6年	滿2年既得50% 滿3年既得100%
108年第一次現金增資 保留員工認購	108. 07. 11	1, 200	-	立即既得
第六次酬勞性員工認 股權計畫	108. 08. 15	1, 586	6年	滿2年既得50% 滿3年既得100%
第六次酬勞性員工認 股權計畫	108. 11. 15	320	6年	滿2年既得50% 滿3年既得100%

上述股份基礎給付協議均係以權益交割。

註：本公司發行之限制員工權利新股，於既得期間內不得轉讓，惟未限制投票權及參與股利分配之權利。員工於既得期間內離職，本公司

將按原認購價格收買其股份並辦理註銷，惟無須返還已取得之股利。

2. 上述股份基礎給付協議之詳細資訊如下：

	108年		107年	
	認股權數 量(仟股)	加權平均履 約價格(元)	認股權數 量(仟股)	加權平均履 約價格(元)
1月1日期初流通在外認股權	4,675	\$ 25.74	2,035	\$ 25.02
本期給與認股權	1,906	18.26	3,000	26.20
本期執行認股權	-	-	(20)	23.50
本期放棄認股權	(1,341)	25.52	(340)	25.64
本期逾期失效認股權	-	-	-	-
12月31日期末流通在外認股權	<u>5,240</u>	22.99	<u>4,675</u>	25.74
12月31日期末可執行認股權	<u>920</u>	24.41	<u>328</u>	23.50

	108年12月31日		107年12月31日	
	履約價格	加權平均剩 餘合約期間	履約價格	加權平均剩 餘合約期間
第四次酬勞性員工認股 權計畫	23.4元 ~26.2元	2年7個月	23.5元 ~26.3元	3年11個月
第五次酬勞性員工認股 權計畫	26.2元	4年3個月	23元 ~26.2元	5年6個月
第六次酬勞性員工認股 權計畫	17.4元 ~22.25元	5年8個月	-	-

3. 本公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之限制員工權利新股發行情形如下：

協議之類型			
104年限制員工權利新股			
授權發行	民國103年10月21日股東臨時會		
發行總額上限	1,000,000股		
每股發行價格	新台幣10元		
申報生效日期	民國104年10月14日		
董事會通過	民國104年11月4日 民國105年5月9日 民國105年9月30日		
分次發行日期			
發行數量	178,000股	309,000股	415,000股
106年限制員工權利新股			
授權發行	民國106年6月13日股東常會		
發行總額上限	1,000,000股		
每股發行價格	新台幣10元		
申報生效日期	民國106年7月21日		
董事會通過	民國106年8月8日 民國106年11月8日		
分次發行日期			
發行數量	80,000股	30,000股	

上述限制員工權利新股流通在外股數調節如下：

	108年	107年
	股數(仟股)	股數(仟股)
期初餘額	229	609
本期既得	(177)	(281)
本期收回	(49)	(99)
期末餘額	3	229

4. 本公司給與之股份基礎給付交易之公允價值資訊如下：

(1)使用 Black-Scholes 選擇權評價模式估計認股選擇權之公允價值，
相關資訊如下：

協議之類型	給與日	股價 (元)	履約 價格 (元)	預期 波動率	預期存 續期間	預期 股利	無風 險利率	每單位(股) 公允價值
第四次酬勞 性員工認股 權計畫	105.05.31	23.5	23.4 (註)	34.88%	4年	-	0.56%	5.61元
第四次酬勞 性員工認股 權計畫	105.05.31	23.5	23.4 (註)	35.39%	4年6個月	-	0.60%	6.04元
第四次酬勞 性員工認股 權計畫	106.01.13	26.3	26.2 (註)	34.52%	4年	-	0.82%	6.31元
第四次酬勞 性員工認股 權計畫	106.01.13	26.3	26.2 (註)	34.22%	4年6個月	-	0.87%	6.66元
第五次酬勞 性員工認股 權計畫	106.08.17	23	22.9 (註)	39.36%	4年	-	0.69%	7.26元
第五次酬勞 性員工認股 權計畫	106.08.17	23	22.9 (註)	39.36%	4年6個月	-	0.72%	7.70元
第五次酬勞 性員工認股 權計畫	107.03.30	26.2	26.1 (註)	38.20%	4年	-	0.64%	8.03元
第五次酬勞 性員工認股 權計畫	107.03.30	26.2	26.1 (註)	38.20%	4年6個月	-	0.68%	8.52元
第六次酬勞 性員工認股 權計畫	108.08.15	17.4	17.4	37.36%	4年	-	0.52%	4.42元
第六次酬勞 性員工認股 權計畫	108.08.15	17.4	17.4	37.36%	4年6個月	-	0.53%	4.68元
第六次酬勞 性員工認股 權計畫	108.11.05	22.25	22.25	34.77%	4年	-	0.57%	6.24元
第六次酬勞 性員工認股 權計畫	108.11.05	22.25	22.25	37.13%	4年6個月	-	0.58%	7.02元

註：民國108年7月9日辦理現金增資後調整履約價格。

(2)其他權益工具公允價值衡量資訊：

協議之類型	給與日	股價	履約價格	每單位(股)
				公允價值
104年限制員工權利新股	104.11.16	32.41元	10元	22.41元
104年限制員工權利新股	105.05.18	23.5元	10元	13.5元
104年限制員工權利新股	105.10.20	25.65元	10元	15.65元
106年限制員工權利新股	106.08.17	23元	10元	13元
106年限制員工權利新股	106.11.16	29.2元	10元	19.2元
108年第一次現金增資保留員工認購	108.07.11	18.7元	17.8元	0.9元

8. 股份基礎給付交易產生之費用如下：

	108年度	107年度
權益交割	\$ 8,440	\$ 13,158

(十四)股本

- 民國 108 年 12 月 31 日止，本公司章程額定資本額為\$3,500,000，分為 350,000 仟股(含員工認股權憑證可認購股數 18,000 仟股)，每股面額 10 元，實收資本額為\$2,679,982。

本公司普通股期初與期末流通在外股數調節如下：(單位：仟股)

	108年	107年
1月1日	248,047	246,588
現金增資	20,000	-
可轉換公司債轉換	-	1,538
員工執行認股權	-	20
收回限制員工權利新股	(49)	(99)
12月31日	267,998	248,047

- 本公司於民國 107 年 12 月 28 日經董事會決議，辦理現金增資發行新股 20,000,000 股，每股面額 10 元；該案業於民國 108 年 4 月 26 日向主管機關申報生效，另授權董事長依相關法令及市場狀況訂定發行價格為 17.8 元，合計增資\$356,000，以民國 108 年 7 月 9 日為增資基準日，並於民國 108 年 7 月 23 日辦理變更登記完竣。

3. 本公司民國108年及107年因部份員工離職及未達成既得條件，依本公司限制員工權利新股發行辦法規定，以原發行價格新台幣10元向員工收買其股份並辦理註銷。董事會決議日期、註銷股數及減資基準日彙總如下：

董事會決議日	協議之類型	註銷股數(股)	減資基準日
107.5.3	104年限制員工權利新股	39,000	107.5.10
107.5.3	106年限制員工權利新股	10,000	107.5.10
107.8.7	106年限制員工權利新股	30,000	107.8.7
107.11.8	106年限制員工權利新股	19,500	107.11.8
108.8.7	104年限制員工權利新股	15,000	108.8.7
108.10.29	104年限制員工權利新股	16,500	108.10.29
108.10.29	106年限制員工權利新股	18,000	108.10.29
		<u>148,000</u>	

(十五) 資本公積

依公司法規定，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得之資本公積，除得用於彌補虧損外，於公司無累積虧損時，按股東原有股份之比例發給新股或現金。另依證券交易法之相關規定，以上開資本公積撥充資本時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十為限。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。

	108年					
	發行溢價	員工 認股權	限制員工 權利新股	已失效 認股權	認股權	合計
1月1日	\$ 29,390	\$ 17,335	\$ 3,301	\$ 14,804	\$ 8,446	\$ 73,276
現金增資	155,069	-	-	-	-	155,069
現金增資員工 酬勞成本	1,080	-	-	-	-	1,080
員工認股權憑 證酬勞成本	-	7,353	-	-	-	7,353
資本公積彌補 虧損	(29,390)	-	-	(14,804)	-	(44,194)
收回限制員工 權利新股	-	-	(727)	-	-	(727)
限制員工權利 新股既得	2,535	-	(2,535)	-	-	-
12月31日	<u>\$ 158,684</u>	<u>\$ 24,688</u>	<u>\$ 39</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 8,446</u>	<u>\$ 191,857</u>

	107年					
	發行溢價	員工 認股權	限制員工 權利新股	已失效 認股權	認股權	合計
1月1日	\$ 11,225	\$ 6,105	\$ 9,273	\$ 14,804	\$ 8,822	\$ 50,229
可轉換公司債 轉換	24,615	-	-	-	(376)	24,239
資本公積彌補 虧損	(11,225)	-	-	-	-	(11,225)
員工執行認股 權	368	(98)	-	-	-	270
員工認股權憑 證酬勞成本	-	11,328	-	-	-	11,328
收回限制員工 權利新股	-	-	(1,565)	-	-	(1,565)
限制員工權利 新股既得	4,407	-	(4,407)	-	-	-
12月31日	<u>\$ 29,390</u>	<u>\$ 17,335</u>	<u>\$ 3,301</u>	<u>\$ 14,804</u>	<u>\$ 8,446</u>	<u>\$ 73,276</u>

(十六) 累積虧損

1. 本公司每年決算後所得純益，應依法繳納稅捐，再提 10%為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，得不再提列；再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積後，其餘額併同累計未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分派議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。
2. 本公司股利政策，每年就可供分配盈餘提撥不低於 50%分配股東股息紅利，惟累積可供分配盈餘低於實收股本 3%時，得不予分配；分配股東股息紅利時，得以現金或股票方式為之，其中現金股利不低於股利總額之 5%。
3. 本公司民國 108 年及 107 年度間股東會並未決議分派盈餘。
4. 本公司於民國 108 年 3 月 5 日經董事會提議，以資本公積彌補虧損 \$44,194，並於民國 108 年 6 月 13 日經股東會決議通過。
5. 本公司於民國 107 年 3 月 27 日經董事會提議，以資本公積彌補虧損 \$11,225，並於民國 107 年 6 月 19 日經股東會決議通過。
6. 有關員工及董事酬勞資訊，請詳附註六(二十三)。

(十七) 其他權益項目

	108年	107年
	員工未賺得酬勞	員工未賺得酬勞
1月1日	\$ 773	\$ 4,168
收回限制員工權利新股	(727)	(1,565)
限制員工權利新股酬勞成本	(7)	(1,830)
12月31日	<u>\$ 39</u>	<u>\$ 773</u>

(十八) 營業收入

	108年度	107年度
客戶合約之收入	<u>\$ 1,318,694</u>	<u>\$ 1,104,691</u>

1. 客戶合約收入之細分

本公司之收入來源可細分如下：

108年度	抗生素	其他	合計
於某一時點認列之客戶合約收入	\$ 987,184	\$ 235,180	\$ 1,222,364
隨時間逐步認列之收入	-	96,330	96,330
	<u>\$ 987,184</u>	<u>\$ 331,510</u>	<u>\$ 1,318,694</u>
107年度	抗生素	其他	合計
於某一時點認列之客戶合約收入	\$ 780,059	\$ 257,359	\$ 1,037,418
隨時間逐步認列之收入	-	67,273	67,273
	<u>\$ 780,059</u>	<u>\$ 324,632</u>	<u>\$ 1,104,691</u>

2. 合約負債

(1) 本公司認列客戶合約收入相關之合約負債如下：

	108年12月31日	107年12月31日	107年1月1日
合約負債	<u>\$ 147,360</u>	<u>\$ 111,606</u>	<u>\$ 117</u>

(2) 民國 108 年及 107 年度，期初合約負債本期認列收入金額分別為 \$88,712 及 \$117。

3. 研究服務及製程設計收入係本公司提供新藥開發與製程設計所產生之收入，說明如下：

(1) 本公司於民國 107 年 6 月與 Y 客戶簽訂研究服務及製程設計合約，提供開發新藥 SLC-017 之分析方法、新藥量產前批次製造之產線建置設計及製程確效批次生產之服務。研究服務及製程設計收入主要係依照履約義務所分攤之交易價格，並依照履約義務之進度認列收入，其進度之完工比例以實際發生之成本佔估計總成本為基礎決定。另新藥量產前批次製造之產線建置完成後，將進行製程確效批次製作，預計時程為三年期間，將依進度認列服務收入。

(2)本公司於民國 107 年 11 月與 Z 客戶簽訂製程設計合約，提供新藥 SLC-029 建置口服錠劑產線之產品製程設計服務。製程設計收入主要係依照履約義務所分攤之交易價格，並依照履約義務之進度認列收入，其進度之完工比例以實際發生之成本佔估計總成本為基礎決定。另新藥量產前批次製造之產線建置完成後，將進行製程確效批次製作，預計時程為三年期間，將依進度認列服務收入。

4. 藥證授權銷售分潤收入說明如下：

- (1)本公司授權某國際知名藥廠在美國境內銷售本公司取得藥證之美洛培南針劑產品之廠商；按合約規定，本公司與該藥廠訂有利潤分成機制，並將按該藥廠銷貨狀況就合約定義之利潤(Net profit)依約定成數認列收入。
- (2)主要係本公司授權某國際知名藥廠為唯一可在美國境內銷售本公司取得藥證之厄他培南針劑產品之廠商；按合約規定除依時程可收取固定之前期金外，本公司與該藥廠訂有利潤分成機制，並將按該藥廠銷貨狀況就合約定義之利潤(Net profit)依約定成數認列收入。

(十九)其他收入

	108年度	107年度
利息收入：		
銀行存款利息	\$ 2,071	\$ 2,477
按攤銷後成本衡量之	62	72
金融資產利息收入		
其他利息收入	36	5
利息收入合計	2,169	2,554
其他收入－其他	1,425	1,754
	<u>\$ 3,594</u>	<u>\$ 4,308</u>

(二十) 其他利益及損失

	108年度	107年度
處分不動產、廠房及設備(損失)利益	(\$ 7,276)	\$ 92
外幣兌換(損失)利益	(6,699)	8,728
透過損益按公允價值衡量之金融資產損失	-	(420)
什項支出	(17,980)	(5,156)
	<u>(\$ 31,955)</u>	<u>\$ 3,244</u>

(二十一) 財務成本

	108年度	107年度
利息費用：		
銀行借款	\$ 10,745	\$ 9,606
公司債	7,871	7,931
租賃負債	13,330	-
	<u>\$ 31,946</u>	<u>\$ 17,537</u>

(二十二) 費用性質之額外資訊

	108年度	107年度
員工福利費用	\$ 370,750	\$ 394,762
折舊費用	212,028	205,378
攤銷費用	1,296	1,142
營業成本及營業費用	<u>\$ 584,074</u>	<u>\$ 601,282</u>

(二十三) 員工福利費用

	108年度	107年度
薪資費用	\$ 296,521	\$ 315,430
股份基礎給付酬勞成本	8,440	13,158
勞健保費用	32,264	32,696
退休金費用	16,204	16,204
其他用人費用	17,321	17,274
	<u>\$ 370,750</u>	<u>\$ 394,762</u>

1. 依本公司章程規定，本公司應以當年度獲利狀況 10%至 15% 為員工酬勞及不高於 3%為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應予彌補。

2. 本公司民國 108 年及 107 年度均為累積虧損，故未估列員工及董事酬勞。

本公司董事會通過之員工及董事酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(二十四) 所得稅

1. 所得稅費用

(1) 所得稅費用組成部分：無。

(2) 與其他綜合損益相關之所得稅金額：無。

(3) 直接借記或貸記權益之所得稅金額：無。

2. 所得稅費用與會計利潤關係

	108年度	107年度
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	\$ -	\$ -
按稅法規定應剔除之費用	-	-
暫時性差異未認列遞延所得稅資產	-	-
課稅損失未認列遞延所得稅資產	-	-
所得稅費用	\$ -	\$ -

3. 本公司尚未使用之課稅損失之有效期限及未認列遞延所得稅資產相關金額如下：

108年12月31日				
發生年度	申報數/核定數	尚未抵減金額	未認列遞延 所得稅資產金額	最後扣抵 年度
99	327,059	327,059	327,059	民國109年
100	95,636	95,636	95,636	民國110年
101	479,494	479,494	479,494	民國111年
102	260,568	260,568	260,568	民國112年
103	389,462	389,462	389,462	民國113年
104	453,965	453,965	453,965	民國114年
105	219,185	219,185	219,185	民國115年
107	341,079	341,079	341,079	民國117年
	<u>\$ 2,566,448</u>	<u>\$ 2,566,448</u>	<u>\$ 2,566,448</u>	

107年12月31日				
發生年度	申報數/核定數	尚未抵減金額	未認列遞延 所得稅資產金額	最後扣抵 年度
98	165,242	165,242	165,242	民國108年
99	327,059	327,059	327,059	民國109年
100	95,636	95,636	95,636	民國110年
101	479,494	479,494	479,494	民國111年
102	260,568	260,568	260,568	民國112年
103	389,462	389,462	389,462	民國113年
104	453,965	453,965	453,965	民國114年
105	219,185	219,185	219,185	民國115年
107	341,079	341,079	341,079	民國117年
	<u>\$ 2,731,690</u>	<u>\$ 2,731,690</u>	<u>\$ 2,731,690</u>	

4. 未認列為遞延所得稅資產之可減除暫時性差異

	108年12月31日	107年12月31日
可減除暫時性差異	\$ 185,277	\$ 165,754

5. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 106 年度。

6. 台灣所得稅法修正案於民國 107 年 2 月 7 日公布生效，營利事業所得稅之稅率自 17%調增至 20%，此修正自民國 107 年度開始適用。本公司業已就此稅率變動評估相關之所得稅影響。

(二十五) 每股虧損

	108年度		
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股虧損 (元)
<u>基本及稀釋每股虧損</u>			
本期淨損	(\$ 4,934)	257,551	(\$ 0.02)
	107年度		
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股虧損 (元)
<u>基本及稀釋每股虧損</u>			
本期淨損	(\$ 359,547)	247,108	(\$ 1.46)

民國 108 年度及 107 年度已發行之員工認股權、限制員工權利新股與可轉換公司債具有反稀釋效果，故不予計算稀釋每股虧損。

(二十六) 營業租賃

民國 107 年度適用

本公司以營業租賃承租土地、廠房、公務車及設備，租賃期間介於民國 93 年 11 月民國 120 年 12 月。因不可取消合約之未來最低應付租賃給付總額如下：

	107年12月31日
不超過1年	\$ 23,452
超過1年但不超過5年	68,222
超過5年	81,560
	<u>\$ 173,234</u>

(二十七) 現金流量表補充資訊

僅有部分現金支付之投資活動：

	108年度	107年度
購置不動產、廠房及設備	\$ 203,525	\$ 136,757
加：預付設備款增加	6,147	43,099
加：期初應付設備及工程款	44,367	67,407
減：期末應付設備及工程款	(56,755)	(44,367)
本期支付現金	<u>\$ 197,284</u>	<u>\$ 202,896</u>

(二十八) 來自籌資活動之負債之變動

	短期借款	長期借款	應付公司債	租賃負債	存入保證金	來自籌資活動之負債總額
108年1月1日	\$ 300,000	\$ 229,394	\$ 658,771	\$ 448,918	\$ 100	\$ 1,637,183
籌資現金流量之變動	(90,000)	(90,061)	-	(10,110)	-	(190,171)
利息支付數	-	-	-	(13,330)	-	(13,330)
利息費用攤銷數	-	-	-	13,330	-	13,330
其他非現金之變動	-	-	7,871	-	-	7,871
108年12月31日	<u>\$ 210,000</u>	<u>\$ 139,333</u>	<u>\$ 666,642</u>	<u>\$ 438,808</u>	<u>\$ 100</u>	<u>\$ 1,454,883</u>
107年1月1日	\$ 90,000	\$ 536,737	\$ 690,705	\$ -	\$ -	\$ 1,317,442
籌資現金流量之變動	210,000	(307,343)	-	-	-	(97,343)
其他非現金之變動	-	-	(31,934)	100	-	(31,834)
107年12月31日	<u>\$ 300,000</u>	<u>\$ 229,394</u>	<u>\$ 658,771</u>	<u>\$ 100</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,188,265</u>

七、關係人交易

(一)關係人名稱及關係：本公司於民國 108 年及 107 年度無重大關係人交易事項。

(二)主要管理階層薪酬資訊

	108年度	107年度
短期員工福利	\$ 10,714	\$ 18,442
股份基礎給付	423	2,757
合計	<u>\$ 11,137</u>	<u>\$ 21,199</u>

八、質(抵)押之資產

本公司之資產提供擔保明細如下：

資 產 項 目	108年12月31日	107年12月31日	擔保用途
房 屋 及 建 築	\$ 1,183,692	\$ 1,221,913	中長期借款
機 器 設 備	77,679	115,653	中長期借款
試 驗 設 備	6,164	9,666	中長期借款
其 他 設 備	20,081	29,220	中長期借款
定 期 存 款			
(帳列按攤銷後成本衡量之金融資產 - 非流動)	6,199	6,199	履約保證金
活 期 存 款			
(帳列按攤銷後成本衡量之金融資產 - 流動)	24,127	77,424	短期借款
存 出 保 證 金	2,861	2,941	履約保證金
	<u>\$ 1,320,803</u>	<u>\$ 1,463,016</u>	

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)或有事項

本公司歐洲客戶 ACIC Europe Limited 公司於 104 年間對本公司提起訴訟，該案係 ACIC Europe Limited 公司欲擴大解釋雙方在 101 年間所簽訂之合約，並要求本公司提供藥證申請相關資料。106 年 5 月 31 日臺灣苗栗地方法院公告本公司應給付 ACIC Europe Limited 美金 517,640 元及法定利息，並駁回 ACIC Europe Limited 之其餘請求，本公司已委請律師立即提起上訴以維護本公司及全體股東權益，並提列負債準備。

本公司業於民國 108 年 3 月 5 日與 ACIC Europe Limited 簽署和解協議，且 ACIC Europe Limited 已依協議撤回起訴並終結本案，故本公司評估此案對公司財務業務無重大影響。

(二)承諾事項

1. 截至民國 108 年 12 月 31 日止，本公司已開立未使用信用狀為美金 17,481 仟元。
2. 民國 107 年 12 月 31 日之營業租賃協議請詳附註六(二十六)說明。

3. 已簽約但尚未發生之資本支出：

	108年12月31日	107年12月31日
廠房	\$ 37,604	\$ 14,434
設備	30,649	27,174
總計	<u>\$ 68,253</u>	<u>\$ 41,608</u>

十、重大之災害損失

無。

十一、重大之期後事項

本公司於民國 109 年 3 月 10 日董事會決議通過擬發行國內第二次有擔保轉換公司債，發行總金額以\$700,000 為上限。

十二、其他

(一)資本管理

本公司之資本管理目標，係為保障公司能繼續經營，維持最佳資本結構以降低資金成本，並為股東提供報酬。為了維持或調整資本結構，本公司會考量未來期間營運資金需求、資本支出及股利支出等，透過財務分析以及定期審核本公司之資產負債比例對資金進行監控，以達成資本管理目標。

本公司於民國 108 年之策略維持與民國 107 年相同。於民國 108 年及 107 年 12 月 31 日，本公司之資產負債比率如下：

	108年12月31日	107年12月31日
負債總計	\$ 1,819,454	\$ 1,673,649
資產總計	\$ 4,033,304	\$ 3,529,419
資產負債比率	<u>45%</u>	<u>47%</u>

(二) 金融工具

1. 金融工具之種類

	108年12月31日	107年12月31日
<u>金融資產</u>		
按攤銷後成本衡量之金融資產/放款及應收款		
現金及約當現金	\$ 559,028	\$ 383,979
應收票據	951	2,282
應收帳款	238,400	156,614
其他應收款	421	1,123
存出保證金	2,861	2,941
其他金融資產	30,326	83,623
	<u>\$ 831,987</u>	<u>\$ 630,562</u>
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量之金融負債		
短期借款	210,000	300,000
應付票據	25	-
應付帳款	27,195	122,888
其他應付款	189,411	233,276
應付公司債(包含一年或一營業週期內到期)	666,642	658,771
長期借款(包含一年或一營業週期內到期)	139,333	229,394
	<u>\$ 1,232,606</u>	<u>\$ 1,544,329</u>
租賃負債	<u>\$ 438,808</u>	<u>\$ -</u>

2. 風險管理政策

- (1) 本公司日常營運受多項財務風險之影響，包含市場風險(包括匯率風險、利率風險、及價格風險)、信用風險及流動性風險。本公司整體風險管理政策著重於金融市場的不可預測事項，並尋求可降低對本集團財務狀況及財務績效之潛在不利影響。
- (2) 風險管理工作由本公司財務部按照董事會核准之政策執行。本公司財務部透過與營運單位密切合作，負責辨認、評估與辨規避財務風險。

3. 重大財務風險之性質及程度

(1) 市場風險

匯率風險

- A. 本公司產品係全球銷售，因此受相對與本公司功能性貨幣不同的交易所產生之匯率風險，主要為美元及歐元。相關匯率風險來自未來之商業交易及已認列之資產與負債。
- B. 本公司從事之業務涉及若干非功能性貨幣（本公司之功能性貨幣為台幣），故受匯率波動之影響，具重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下：

108年12月31日

(外幣:功能性貨幣)	外幣(仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	\$ 15,932	29.98	\$ 477,641
歐元：新台幣	37	33.59	1,243
日幣：新台幣	418	0.276	115

金融負債

貨幣性項目

美金：新台幣	754	29.98	22,605
日幣：新台幣	6,004	0.276	1,657

107年12月31日

(外幣:功能性貨幣)	外幣(仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	\$ 11,868	30.715	\$ 364,526
歐元：新台幣	14	35.2	493
日幣：新台幣	340	0.278	95

金融負債

貨幣性項目

美金：新台幣	2,357	30.715	72,395
日幣：新台幣	2,585	0.278	719

- C. 本公司貨幣性項目因匯率波動具重大影響於民國 108 年及 107 年度認列之全部兌換利益及損失(含已實現及未實現)彙總金額分別為損失(\$6,699)及利益\$8,728。

D. 本公司因重大匯率波動影響之外幣市場風險分析如下：

108年度				
敏感度分析				
(外幣:功能性貨幣)	變動幅度	(損)益影響	影響其他綜合(損)益	
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金：新台幣	1%	\$ 4,776	\$	-
歐元：新台幣	1%	12		-
日幣：新台幣	1%	1		-
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金：新台幣	1%	(226)		-
日幣：新台幣	1%	(17)		-
107年度				
敏感度分析				
(外幣:功能性貨幣)	變動幅度	(損)益影響	影響其他綜合(損)益	
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金：新台幣	1%	\$ 3,645	\$	-
歐元：新台幣	1%	4		-
日幣：新台幣	1%	1		-
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金：新台幣	1%	(724)		-
日幣：新台幣	1%	(7)		-
現金流量及公允價值利率風險				

現金流量及公允價值利率風險

- A. 本公司之利率風險來自按浮動利率發行之短期及長期借款，使本公司暴露於現金流量利率風險。於民國 108 年及 107 年度，本公司按浮動利率計算之借款係以新台幣及美元計價。
- B. 當台幣及美金借款利率上升或下跌 1%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國 108 年及 107 年度之稅後淨(損)利將分別減少或增加\$3,493 及\$5,294，主要係因浮動利率借款導致利息隨之變動所致。

(2)信用風險

- A. 本公司之信用風險係因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而導致本公司財務損失之風險，主要來自交易對手無法清償按收款條件支付之應收帳款、其他應收款、存出保證金及分類為按攤銷後成本衡量之債務工具投資的合約現金流量。
- B. 依內部明定之授信政策，與每一新客戶於訂定付款及提出交貨之條款與條件前，須對其進行管理及信用風險分析。內部風險控管係透過考慮其財務狀況、過往經驗及

其他因素，以評估客戶之信用品質。個別風險之限額係董事會依內部或外部之評等而制訂，並定期監控信用額度之使用。

C. 按攤銷後成本衡量之金融資產之信用風險減損評估：

- (1) 本公司採用 IFRS 9 提供前提假設，當合約款項按約定之支付條款逾期超過 90 天，視為已發生違約。
- (2) 本公司採用 IFRS 9 提供以下之前提假設，當合約款項按約定之支付條款逾期超過 30 天，視為金融資產自原始認列後信用風險已顯著增加。
- (3) 本公司用以判定債務工具投資為信用減損之指標如下：
 - a. 發行人發生重大財務困難，或將進入破產或其他財務重整之可能性大增；
 - b. 發行人由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失；
 - c. 發行人延滯或不償付利息或本金；
 - d. 導致發行人違約有關之全國性或區域性經濟情況不利之變化。
- (4) 本公司經追索程序後，對無法合理預期可回收金融資產之金額予以沖銷，惟本公司仍會持續進行追索之法律程序以保全債權之權利。

D. 應收帳款及應收票據之信用風險減損評估：

- (1) 本公司按客戶之帳齡將對客戶之應收帳款分組，採用簡化作法以準備矩陣為基礎估計預期信用損失。
- (2) 本公司納入台灣經濟研究院景氣觀測報告對未來前瞻性的考量調整按特定期間歷史及現時資訊所建立之損失率，以估計應收帳款及應收票據的備抵損失，民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之準備矩陣如下：

108年12月31日	預期損失率	帳面價值總額	備抵損失
未逾期	0.002%	\$ 205,585	\$ 4
逾期1-30天	0.150%	8,462	12
逾期31-90天	0.150%	5,315	8
逾期91-180天	1.120%	12,982	146
逾期181-270天	4.120%	7,485	308
逾期271-360天	32.180%	-	-
逾期超過360天	100.000%	6,689	6,689
合計		<u>\$ 246,518</u>	<u>\$ 7,167</u>

107年12月31日	預期損失率	帳面價值總額	備抵損失
未逾期	0.000%	\$ 128,248	\$ -
逾期1-30天	0.170%	5,808	10
逾期31-90天	0.170%	10,172	17
逾期91-180天	1.370%	-	-
逾期181-270天	4.890%	14,668	717
逾期271-360天	38.260%	-	-
逾期超過360天	91.230%	-	-
合計		<u>\$ 158,896</u>	<u>\$ 744</u>

(3) 本公司採簡化作法之應收帳款及應收票據備抵損失變動表如下：

108年	
應收帳款	應收票據
1月1日	\$ -
提列減損損失	7,167
12月31日	<u>\$ 7,167</u>
107年	
應收帳款	應收票據
1月1日_IFRS 9	\$ 8,264
適用新準則調整數	-
減損損失迴轉	(8,264)
12月31日	<u>\$ -</u>

依上述準備矩陣並考量其他信用增強，因此於民國107年度未認列之備抵損失為\$744。

(3) 流動性風險

A. 現金流量預測是由本公司管理階層執行，並由財務部予以彙總。財務部監控本公司流動資金需求之預測，確保其有足夠資金得以支應營運需要，並在任何時候維持足夠之未支用的借款承諾額度，以使公司不致違反相關之借款限額或條款，此等預測考量公司之債務融資計畫、債務條款遵循、符合內部資產負債表之財務比率目標等。

B. 本公司週轉金及中長期借款未動用額度明細如下：

	108年12月31日	107年12月31日
浮動利率		
一年內到期	\$ 380,000	\$ 160,000
一年以上到期	80,000	35,000
	<u>\$ 460,000</u>	<u>\$ 195,000</u>

C. 下表係本公司之非衍生金融負債以未折現金額按相關到期日予以分組，非衍生金融負債係依據資產負債表日至合約到期日之剩餘期間進行分析。下表所揭露之合約現金流量金額係未折現之金額。

非衍生金融負債：

108年12月31日	3個月以下	3個月 至1年內	1至5年內	5年以上	帳面金額
短期借款	\$ 20,000	\$ 190,000	\$ -	\$ -	\$ 210,000
應付票據	25	-	-	-	25
應付帳款	22,251	4,944	-	-	27,195
其他應付款	180,658	8,753	-	-	189,411
其他流動負債	579	-	-	-	579
租賃負債	5,860	17,557	92,073	647,092	762,582
應付公司債	-	666,642	-	-	666,642
長期借款(包含一年或 一營業週期內到期)	12,134	36,079	95,181	-	143,394

非衍生金融負債：

107年12月31日	3個月以下	3個月 至1年內	1至5年內	5年以上	帳面金額
短期借款	\$ 100,000	\$ 200,000	\$ -	\$ -	\$ 300,000
應付帳款	119,277	3,611	-	-	122,888
其他應付款	230,080	3,196	-	-	233,276
其他流動負債	522	-	-	-	522
應付公司債	-	-	658,771	-	658,771
長期借款(包含一年或 一營業週期內到期)	24,519	69,186	143,393	-	237,098

(三)公允價值資訊：

1. 為衡量金融及非金融工具之公允價值所採用評價技術的各等級定義如下：

第一等級：企業於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價(未經調整)。活絡市場係指有充分頻率及數量之資產或負債交易發生，以在持續基礎上提供定價資訊之市場。

第二等級：資產或負債直接或間接之可觀察輸入值，但包括於第一等級之報價者除外。

第三等級：資產或負債之不可觀察輸入值。

2. 非以公允價值衡量之金融工具

(1)除下表所列者外，包括現金及約當現金、應收票據、應收帳款、其他應收款、存出保證金(帳列其他非流動資產)、短期借款、應付票據、應付帳款、其他應付款及(包含一年或一營業週期內到期)的帳面金額係公允價值之合理近似值：

108年12月31日				
帳面金額	公允價值			
	第一等級	第二等級	第三等級	
金融負債：				
應付公司債	\$ 666,642	\$ -	\$ 668,184	\$ -
107年12月31日				
帳面金額	公允價值			
	第一等級	第二等級	第三等級	
金融負債：				
應付公司債	\$ 658,771	\$ -	\$ 663,102	\$ -

- (2)用以估計公允價值所使用之方法及假設如下：

應付可轉換公司債：係以二元樹可轉債評價模型估計其公允價值。

3. 以公允價值衡量之金融及非金融工具，本公司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：

108年12月31日	<u>第一等級</u>	<u>第二等級</u>	<u>第三等級</u>	<u>合計</u>
資產				
<u>重複性公允價值</u>				
透過損益按公允價值衡量之				
金融資產				
可轉換公司債之贖回權	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
107年12月31日	<u>第一等級</u>	<u>第二等級</u>	<u>第三等級</u>	<u>合計</u>
資產				
<u>重複性公允價值</u>				
透過損益按公允價值衡量之				
金融資產				
可轉換公司債之贖回權	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

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) 當評估非標準化且複雜性較低之金融工具時，例如無活絡市場之債務工具、利率交換合約、換匯合約及選擇權，本公司採用廣為市場參與者使用之評價技術。此類金融工具之評價模型所使用之參數通常為市場可觀察資訊。
- (2) 評價模型之產出係預估之概算值，而評價技術可能無法反映本公司持有金融工具及非金融工具之所有攸關因素。因此評價模型之預估值會適當地根據額外之參數予以調整，例如模型風險或流動性風險等。根據本公司之公允價值評價模型管理政策及相關之控制程序，管理階層相信為允當表達資產負債表中金融工具及非金融工具之公允價值，評價調整係屬適當且必要。在評價過程中所使用之價格資訊及參數係經審慎評估，且適當地根據目前市場狀況調整。

5. 民國 108 年及 107 年度無第一等級與第二等級間之任何移轉。

6. 下表列示民國 108 年及 107 年度第三等級之變動：

	<u>108年</u>	<u>107年</u>
	<u>衍生工具</u>	<u>衍生工具</u>
1月1日	\$ -	\$ 420
認列於當期損益之利益及(損失)	-	(420)
12月31日	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

7. 民國 108 年及 107 年度無自第三等級轉入及轉出之情形。

8. 本公司對於公允價值歸類於第三等級之評價流程係由財會部門採用專家之評價報告，並藉獨立來源資料使評價結果貼近市場狀態、確認資料來源係獨立、可靠、與其他資源一致以及代表可執行價格，以確保評價結果係屬合理。
9. 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：

	108年12月31日		重大不可觀察輸入值	區間 (加權平均)	輸入值與公允價值關係
	公允價值	評價技術			
可轉換公司債贖回權	\$ -	二元樹可轉債評價模型	股價波動率	32.42%	股價波動率愈高，公允價值愈高

	107年12月31日		重大不可觀察輸入值	區間 (加權平均)	輸入值與公允價值關係
	公允價值	評價技術			
可轉換公司債贖回權	\$ -	二元樹可轉債評價模型	股價波動率	34.26%	股價波動率愈高，公允價值愈高

10. 本公司經審慎評估選擇採用之評價模型及評價參數，惟當使用不同之評價模型或評價參數可能導致評價之結果不同。針對分類為第三等級之金融資產及金融負債，若評價參數變動，則對本期損益或其他綜合損益之影響如下：

				108年12月31日			
				認列於損益		認列於其他綜合損益	
	輸入值	變動		有利變動	不利變動	有利變動	不利變動
金融資產							
可轉換公司債之贖回權	波動率	± 5%	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

				107年12月31日			
				認列於損益		認列於其他綜合損益	
	輸入值	變動		有利變動	不利變動	有利變動	不利變動
金融資產							
可轉換公司債之贖回權	波動率	± 5%	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：無。
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）：無。
4. 累積買進或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：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：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：無。

7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：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：無。
9. 從事衍生工具交易：無。
10. 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：無。

(二) 轉投資事業相關資訊

無。

(三) 大陸投資資訊

無。

十四、部門資訊

(一) 一般性資訊

本公司僅經營單一產業，且公司董事會係以公司整體評估績效及分配資源，經辨認本公司為單一應報導部門。

(二) 部門資訊之衡量

本公司董事會採用經一般公認會計原則編製之財務報告，根據部門收入及稅後損益評估營運部門之表現。

(三) 部門損益、資產與負債之資訊

提供予主要營運決策者之應報導部門資訊如下：

	108年度	107年度
部門收入	\$ 1,318,694	\$ 1,104,691
稅後淨損	(\$ 4,934)	(\$ 359,547)
部門資產	\$ 4,033,304	\$ 3,529,419
部門負債	(\$ 1,819,454)	(\$ 1,673,649)

本公司因採用國際財務報導準則第16號「租賃」對民國108年度之部門資訊影響如下：

	台灣
折舊費用增加	\$ 15,180
部門資產增加	\$ 433,738
部門負債增加	\$ 438,808

(四) 部門損益之調節資訊

向主要營運決策者呈報之外部收入，與損益表內之收入採用一致之衡量方式。決策者覆核之應報導部門別損益與繼續營業部門損益相同，無須調節。

(五) 產品別及勞務別之資訊

請詳附註六、(十八)。

(六)地區別資訊

本公司民國 108 年及 107 年度地區別資訊如下：

	108年度		107年度	
	收入	非流動資產	收入	非流動資產
歐洲	\$ 262,656	\$ -	\$ 538,879	\$ -
美洲	746,520	-	198,827	-
亞洲	214,951	-	281,962	-
台灣	76,307	2,298,951	72,461	1,859,113
其他	18,260	-	12,562	-
合計	<u>\$ 1,318,694</u>	<u>\$ 2,298,951</u>	<u>\$ 1,104,691</u>	<u>\$ 1,859,113</u>

(七)重要客戶資訊

本公司民國 108 年及 107 年度重要客戶資訊如下：

	108年度		107年度	
	收入	部門	收入	部門
A02C001	\$ 580,675	本公司	\$ 7,364	本公司
C12C002	131,422	本公司	135,095	本公司
E01C002	96,147	本公司	224,633	本公司

五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告：無。

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響：無。

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	107年度	108年度	增減變動	
			金額	%
流動資產	1,667,365	1,731,492	64,127	3.85
不動產、廠房及設備	1,845,125	1,844,553	(572)	(0.03)
無形資產	1,532	2,217	685	44.71
其他資產	15,397	455,042	439,645	2855.39
資產總額	3,529,419	4,033,304	503,885	14.28
流動負債	875,445	1,310,652	435,207	49.71
非流動負債	798,204	508,802	(289,402)	(36.26)
負債總額	1,673,649	1,819,454	145,805	8.71
股本	2,480,477	2,679,982	199,505	8.04
資本公積	73,276	191,857	118,581	161.83
累積虧損	(697,210)	(657,950)	39,260	(5.63)
其他權益	(773)	(39)	734	(94.95)
股東權益總額	1,855,770	2,213,850	358,080	19.30

重大變動說明：(變動比率達20%以上且變動金額達1,000萬元以上)

- 1.其他資產增加：係因108年起依FRS16「租賃準則」公報認列使用權資產所致
- 2.流動負債增加：係因106年發行之可轉換公司債將於一年內到期轉流動負債所致。
- 3.非流動負債減少：係因106年發行之可轉換公司債將於一年內到期所致。
- 4.資本公積增加：係108年辦理現金增資所致。
- 3.股東權益總額增加：係因108年虧損減少及辦理現金增資所致。

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

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	107年度	108年度	增減變動	
			金額	%
營業收入淨額	1,104,691	1,318,694	214,003	19.37
營業成本	1,175,180	967,700	(207,480)	(17.66)
營業毛利(毛損)	(70,489)	350,994	421,483	(597.94)
營業費用	279,073	295,621	16,548	5.93
營業利益(損失)	(349,562)	55,373	404,935	(115.84)
營業外收入及支出	(9,985)	(60,307)	(50,322)	503.98
稅前淨損	(359,547)	(4,934)	354,613	(98.63)
本期淨損	(359,547)	(4,934)	354,613	(98.63)
確定福利計劃精算損失	31	0	(31)	(100.00)
本期綜合損益總額	(359,516)	(4,934)	354,582	(98.63)

重大變動說明：(變動比率達20%以上且變動金額達1,000萬元以上)

- 1.營業收入、營業成本減少、營業毛利增加及營業利益增加：主要為108年3月取得厄他培南針劑的美國學名藥藥證並隨即在美國上市銷售，帶動108年營收獲利表現。
- 2.營業外支出增加：主要係認列客戶貨品賠償損失，財務成本依公報規定認列租賃負債及匯率變動所致。
- 3.稅前淨損、本期淨損減少及本期綜合損益增加：綜上因素產品組合改變及銷貨毛利增加，致本年度稅前淨損、本期淨損減少及獲利增加。

2.預期未來一年度銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：預估未來美洛培南及厄他培南的需求量，將會擴張至 150~200 公噸之間。目前此兩項產品原料藥的供應，除了本公司之外，部份印度及中國大陸的廠商亦有生產。本公司領先其他原料藥廠通過 EU 及 FDA 的查廠，取得法規市場的先機，預期將提升本公司在法規市場銷售率。

三、現金流量

1.最近年度現金流量變動之分析說明

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	107 年度	108 年度	增(減)變動	
			金額	%
營業活動淨現金流入(出)	(189,842)	156,401	346,243	(182.38)
投資活動淨現金流入(出)	(2,429)	(145,755)	(143,326)	5,900.62
籌資活動淨現金流入(出)	(97,758)	164,403	262,161	(268.17)
重大變動說明：(增減比率達 20%以上者)				
1.營業活動淨現金流入增加：主係 108 年度受惠於厄他針劑順利出貨美國市場及查廠缺失改善，使稅前淨損減少，營業活動淨現金流入增加。				
2.投資活動淨現金流出增加：主係 108 辦理現金增資帳上資金較為充裕及業績回溫，償還銀行借款致受限制資產減少(帳列按攤銷後成本衡量之金融資產)，致使投資活動淨現金流出增加。				
3.籌資活動淨現金流入增加：主係 108 年辦理現金增資使籌資活動淨現金流入增加。				

2.流動性不足之改善計畫

由於本公司業務處於成長階段，目前多係以公開市場籌資及銀行借款來支應營運及未來建廠所需，本公司預估於未來產能擴增完成後，市場規模將可望出現倍數成長，未來效益應屬可期，故部分資金將可逐漸轉由營運所產生之自有資金支應，且本公司與往來銀行皆維持良好關係，故尚無資金不足之情況。

3.未來一年（109 年）現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額(A)	預計全年營業活動流量(B)	預計全年投資活動流量(C)	預計全年籌資活動流量(D)	預計現金剩餘(不足)數額(E)=(A)+(B)+(C)+(D)	現金不足額之補救措施	
					投資計畫	理財計畫
559,028	264,260	(219,613)	(810,950)	(207,275)		700,000
1.未來一年現金流量變動情形分析：						
B.營業活動：主係 109 年度營運規模成長，營收增加等影響所致。						
C.投資活動：主係廠區設備汰舊換新之固定支出與生產製程設備改善、添購胜肽類產品生產設備與客戶合作之專案類等。						
D.籌資活動：主係償還借款及償還國內第一次可轉換公司債到期本息。						
2.預計現金不足額之補救措施及流量性分析：預計發行國內第二次有擔保轉換公司債預計募集總金額 700,000 仟元。						

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：本公司重大資本支出主要係廠區設備汰舊換新之固定支出及南科二廠、竹南二廠生產製程設備改善、添購胜肽類產品生產設備與客戶合作之專案類資本支出，對本公司財務業務無重大影響。。

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

六、風險事項

(一) 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

(1) 利率變動

本公司 108 年度之利息收入及利息支出分別為 2,169 仟元及 31,946 仟元，分別佔營業收入淨額比率為 0.16%及 2.42%，其利率波動對本公司整體獲利能力影響不大。惟隨著本公司營運規模擴大、資金需求增加，未來本公司將持續觀察利率走勢，並與往來銀行維持良好關係，俾利取得較低成本之資金，以降低利率變動之風險。。

(2) 匯率變動

本公司 108 年度之兌換損失為 6,699 仟元，佔營業收入淨額比率為 (0.50%)。本公司進貨及銷貨以美元及歐元為主要收付貨幣，為降低匯率變動對本公司損益所造成之影響，在外幣資金管理上，本公司除適度保留銷貨收入之外幣部位，以償還外幣應付帳款及借款，達到自然避險外，另本公司財務部門亦積極蒐集匯率資訊，注意國際匯市主要貨幣之變化，以掌握匯率走勢，並與往來銀行維持良好關係，進而取得較優惠的匯率報價，以降低匯率波動對本公司損益之影響。

(3) 通貨膨脹

本公司目前尚未因通貨膨脹而對損益產生重大影響，因此受通貨膨脹影響不大，惟本公司將持續觀察原物料價格變動趨勢，並適當調整銷貨價格及與供應商議價，以降低通貨膨脹對本公司之影響。

(二) 從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施

(1) 從事高風險、高槓桿投資之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：

本公司專注於本業之經營，且基於保守穩健之原則，不從事高風險、高槓桿投資。

(2) 從事資金貸與他人、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：

本公司最近年度及截至年報刊印日止，未有資金貸與他人、從事背書保證及衍生性商品交易之情事，本公司已訂定「資金貸與他人作業程序」、「背書保證作業程序」及「從事衍生性商品交易處理程序」等相關規範，為日後業務需要時之執行依據，以確保公司最大利益。

(三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用

本公司已成立研發中心，成立之目的主要因應公司開發技術之需求，並提升研發中心於公司組織中之位階，整合公司相關領域與技術，加強原產品研發能力、開發新領域之產品，並著重長期研發布局與專利申請，進而提昇公司產品品質。

未來將會持續積極投入人力、資金及技術於研發中心，106~108 年度投入的研發費用佔營業收入淨額比率分別為 13.34%、12.93%及 14.23%。本公司 109 年預計投入之研發費用約 1.93 億元。新產品研發計畫分為新型培南類與胜肽類兩種，培南類藥物相關市場的評估所述，不管是已經上市的專利藥或學名藥，市場需求大，且合格的法規市場製造商少，因此，未來展旺仍持續利用既有的技術優勢開發其他培南產品；而胜肽類藥物目前全球市場達 140 億美金，並且預計以每年 9%成長率持續成長，極具潛力，目前選定幾項胜肽產品依據全球藥物市場銷售狀況、原廠藥分析、專利閃避與製造技術分析篩選，竹南二廠研發的胜肽類產品中 SLC-006 已完成動物實驗，進入臨床實驗階段時，尚需投入之金額龐大，因此本公司將視為長期計畫，衡量本公司營運資金調度，適當調整胜肽類產品開發進度，胜肽系列藥品未來可望為展旺帶來另一個新契機。

(四) 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施

本公司隨時注意國內外重要政策發展趨勢及法規變動情況，並即時研擬因應措施，以掌握並因應市場環境變化，進而調整公司營運策略；最近年度及截至年報刊印日止，本公司並未受到國內外重要政策及法律變動而有影響財務業務之重大情事。

(五) 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

本公司隨時注意製藥產業之動態，並視情形成立評估小組，研究對公司未來發展及財務業務之影響性暨因應策略。截至年報刊印日止，並無發生重要科技改變致對本公司財務業務有重大影響之情事。

(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司本著穩健踏實永續經營的精神來經營企業，本公司截至年報刊印日止，並未發生影響公司企業形象之情事。

(七) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

截至年報刊印日止，尚無併購計畫，惟未來若有進行併購計畫時，將秉持審慎評估之態度，考量合併是否能為公司帶來具體綜效，以確實保障公司利益及股東權益。

(八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：無。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

(1) 進貨集中風險

本公司主要進貨項目為化學藥劑及觸媒等原料，107 年度及 108 年度向最大供應商採購之進貨金額達本公司進貨淨額分別 34.60%及 55.32%，呈現有進貨較集中的情形，此係因本公司產能擴增，而為確保原料品質之穩定性、可靠性及安全性，因此於採購原料時必需優先考量

品質能符合公司之要求，致使選擇與此供應商長期配合往來。此外，本公司與最大供應商維持良好之合作關係，其對本公司產品之交期保持穩定，且本公司為能有效分散進貨集中之風險，並已維持至少兩家以上之供應商，以避免供貨短缺或中斷之情況發生。

(2) 銷貨集中風險

本公司 108 年度除客戶 D 公司因美國厄他培南市場需求強勁訂單大幅增加，致銷售金額占年度營收比重達 20% 以上外，其他並無銷貨集中之情形，且隨著本公司新產品陸續開發、業務單位積極擴展客源下，此亦有助於降低銷貨集中之風險。

(十) 董事或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：無此情形。

(十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無此情形。

(十二) 訴訟或非訟事件

1. 公司最近二年度及截至年報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：

(1) 本公司於 104 年 08 月 24 日接獲通知，本公司於日前向美國 FDA 提出產品 Ertapenem(厄他培南)的學名藥申請，並對橘皮書中的專利提出 Paragraph IV(專利未到期訴求原廠專利無效或侵權)認證，原廠默克(Merck Sharp & Dohme Corp.)因此對本公司提出專利訴訟。默克公司已於 107 年 2 月向美國法院撤銷對本公司的 Paragraph IV 訴訟。

(2) 本公司於 104 年 11 月 24 日接獲苗栗地方法院民事庭訴訟通知(案號 104 年度重訴字第 106 號)，本訴訟系屬臺灣苗栗苗栗地方法院民事庭。原告為本公司歐洲客戶 ACIC Europe Limited，其指被告(即本公司)未履行及支持原告 ACIC Europe Limited 於南美洲市場之藥品註冊流程，並委託律師提起訴訟，本公司已委任律師處理本訴訟。根據本公司之查證，兩造對於該地區之業務並未訂約，故 ACIC Europe Limited 對此案之爭執事項尚需再行釐清及探討；同時，ACIC Europe Limited 自訴訟以來，仍持續與本公司進行歐洲貿易的往來。本公司與 ACIC Europe Limited 業已於民國 108 年 3 月 5 日簽署和解協議，ACIC Europe Limited 後續將依協議撤回起訴並終結本案。故此一訴訟案對本公司財務及業務狀況影響係屬微小，亦對本公司股東權益或證券價格應無重大影響。

2. 公司及公司董事、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：無。

(十三) 其他重要風險及因應措施：無。

七、其他重要事項：

本公司資安風險評估分析如下：

1. 針對資安議題所使用之防護工具及基礎設施可有效的防範資安威脅，截至目前為止，並無發生重要資安風險致對本公司財務業務有重大影響之情事。
2. 本公司所使用之資安防護工具及基礎設施：防火牆、防毒軟體、資料備份、帳號密碼管理、權限管理、不斷電系統、空調設備、門禁設備、滅火器等。
3. 有效防止資安威脅：電腦駭客、電腦病毒、火災、未經授權存取資料、未經授權進入機房、電壓不穩等。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料：無。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：無。

玖、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：

1. 本公司於 108 年 3 月 20 日發生證券交易法施行細則第七條對股東權益或證券價格有重大影響之事項：本公司取得厄它培南針劑美國食品藥品監督管理局核准之簡易新藥銷售許可（以下簡稱藥證），後續將透過本公司於美國當地之銷售夥伴進行銷售。前述藥證之取得，對於本公司未來營運及股東權益將產生正面效益，並對於本公司 108 年度之財務報告並無重大影響。
2. 本公司與客戶之訂單，由於客戶本身之事由，客戶無法繼續履行其提貨義務，雙方討論後，雙方合意於 109/3/19 終止未提貨之訂單，客戶並承諾支付本公司和解金。本公司將會增加利益約新台幣 4,500 萬元至 5,000 萬元，資誠聯合會計師事務所林玉寬會計師已於 109 年 3 月 24 日出具前述事件對財務報表無重大影響之意見，該和解案並無損及本公司未來營運及股東權益，並對於本公司 108 年度之財務報告並無重大影響。

展旺生命科技股份有限公司



董事長：漢友財務管理顧問股份有限公司



代表人：李香雲

