

股票代號1760

PIC/S GMP 藥廠

**PBF** 寶齡富錦生技  
Panion & BF Biotech Inc.



健康 分享 關懷

# 109年度年報

## 寶齡富錦生技股份有限公司

寶齡富錦生技股份有限公司  
中華民國一一〇年四月六日刊印  
年報查詢網址：

<http://mops.twse.com.tw/mops/web/index>

<http://www.pbf.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：丁爾昆

職稱：總經理特別助理

電話：(02) 2655-8218

電子郵件信箱：ir@pbf.com.tw

代理發言人：王烽任

職稱：財會管理處副總經理

電話：(02) 2655-8218

電子郵件信箱：fjwang@pbf.com.tw

## 二、總公司、分公司、工廠之地址及電話

總公司：11503 台北市南港區園區街3號16樓(F棟)

電話：(02) 2655-8218

工廠：32460 桃園市平鎮區興隆路266號

電話：(03) 469-0884

汐止辦公室：22146 新北市汐止區大同路一段308-8號1樓

電話：(02) 2691-9895

汐止廠：22146 新北市汐止區大同路一段306號6樓之3

電話：(02) 2691-9935

汐科廠：22146 新北市汐止區南興路53號6樓

電話：(02) 8692-3133

## 三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名稱：統一綜合證券股份有限公司股務代理部

地址：10570 台北市松山區東興路8號B1樓

網址：<http://www.pscnet.com.tw>

電話：(02) 2747-8266

## 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

事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所

會計師名稱：呂莉莉、趙敏如

地址：11049 台北市信義區信義路五段7號68樓

網址：<http://www.kpmg.com.tw>

電話：(02) 8101-6666

## 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：不適用

## 六、公司網址：<http://www.pbf.com.tw>

# 目 錄

壹、致股東報告書 .....	1
貳、公司簡介 .....	6
一、設立日期 .....	6
二、公司沿革 .....	6
參、公司治理報告 .....	10
一、組織系統 .....	10
二、董事 .....	12
三、主要經理人 .....	21
四、公司治理運作情形 .....	26
五、會計師公費資訊 .....	59
六、更換會計師資訊 .....	60
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 .....	60
八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形 .....	61
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 .....	62
十、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例 .....	63
肆、募資情形 .....	64
一、資本及股份 .....	64
二、公司債辦理情形 .....	69
三、特別股辦理情形 .....	69
四、海外存託憑證辦理情形 .....	69
五、員工認股權憑證辦理情形 .....	69
六、限制員工權利新股辦理情形 .....	69
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形 .....	69
八、資金運用計畫執行情形 .....	69
伍、營運概況 .....	70
一、業務內容 .....	70

二、市場及產銷概況 .....	91
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 .....	102
四、環保支出資訊 .....	102
五、勞資關係 .....	103
六、重要契約 .....	105
<b>陸、財務概況 .....</b>	<b>109</b>
一、最近五年度簡明資產負債表、綜合損益表、會計師姓名及查核意見 .....	109
二、最近五年度財務分析 .....	114
三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告 .....	119
四、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報告 .....	120
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告(不含重要會計項目明細表) .....	120
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 .....	120
<b>柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項 .....</b>	<b>121</b>
一、財務狀況 .....	121
二、財務績效 .....	123
三、現金流量 .....	125
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響 .....	125
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 .....	125
六、風險事項 .....	127
七、其他重要事項 .....	132
<b>捌、特別記載事項 .....</b>	<b>133</b>
一、關係企業相關資料 .....	133
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形 .....	137
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 .....	137
四、其他必要補充說明事項 .....	137
<b>玖、最近年度及截至年報刊印日止，如發生本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 .....</b>	<b>137</b>

## 壹、致股東報告書

### 一、109 年營業結果

#### (一) 109 年度營業計畫實施成果

本公司 109 年合併營業收入新臺幣 1,568,637 千元，比 108 年減少新臺幣 5,307 千元，因中國及港澳事業群受 COVID-19 疫情影響商品銷售收入減少新臺幣 174,646 千元，惟台灣事業群 COVID-19 快篩產品帶來新營收及感控外用消毒劑等產品營收創新高，提升台灣事業群商品銷售收入增加新臺幣 157,902 千元，合計影響合併商品銷售收入減少新臺幣 16,744 千元。另腎病新藥里程碑金及銷售授權金收入比 108 年增加新臺幣 11,437 千元。

109 年合併營業毛利新臺幣 795,123 千元，比 108 年減少新臺幣 49,653 千元，主因係中國及港澳事業群深受 COVID-19 疫情影響，於此過渡困難階段，公司為能持續穩定既有及潛力之通路客戶創造營收，乃採取產品銷售相關促銷及降價策略，並積極去化存貨，以力求變現充實營運資金。故短期商品銷售毛利下降新臺幣 150,517 千元。惟台灣事業群商品銷售毛利仍逆勢成長增加新臺幣 82,894 千元，合計影響合併商品銷售毛利減少新臺幣 67,623 千元。另腎病新藥里程碑金及銷售授權金毛利比 108 年增加新臺幣 17,970 千元。

109 年合併營業費用新臺幣 690,623 千元，比 108 年增加新臺幣 69,780 千元，主要係台灣事業群因營收成長、各項儲運費、廣告促銷費、佣金支出、業務獎金等推銷費用增加，及投入 COVID-19 快篩產品、醫美微針及微創等產品研發費用。

109 年合併所得稅新臺幣 61,505 千元，比 108 年減少新臺幣 3,460 千元，主要係合併稅前淨利減少，影響 109 年度合併所得稅下降。

綜上因素，109 年合併營業收入、合併營業毛利、合併營業淨利減少，致 109 年合併稅後淨利為新臺幣 27,901 千元，比 108 年減少新臺幣 133,428 千元。

#### (二) 預算執行情形及財務收支、獲利能力分析

##### 1、預算執行情形

109 年度中國及港澳事業群因 COVID-19 疫情影響，營收及獲利未如預期，雖台灣事業群積極開拓市場、多角化經營、並全面進行成本費用控管，仍未能達成預期營運目標。

##### 2、財務收支及獲利能力分析

單位：新臺幣千元

項目		年度	108 年度合併	109 年度合併	增(減)比例 (%)	
財務收支	營業收入		1,573,944	1,568,637	(0.34)	
	營業毛利		844,776	795,123	(5.88)	
	稅後淨利		161,329	27,901	(82.71)	
獲利能力分析	資產報酬率(%)		8.69	1.26	(85.50)	
	權益報酬率(%)		11.91	2.15	(81.95)	
	佔實收資本比率(%)	營業利益		29.18	13.62	(53.32)
		稅前純益		29.49	11.65	(60.50)
	純益率(%)		10.25	1.78	(82.63)	
	基本每股盈餘(新臺幣元)		2.10	0.36	(82.86)	
稀釋每股盈餘(新臺幣元)		2.10	0.36	(82.86)		

### (三)研究發展狀況

#### 1、最近二年度研究發展支出

單位：新臺幣千元

項目	年度	108 年度合併	109 年度合併
研發費用		103,418	127,016
營業收入淨額		1,573,944	1,568,637
研發費用佔營業收入淨額比例		6.57%	8.10%

#### 2、最近年度主要研究發展成果

本公司主力腎病新藥 Nephoxil<sup>®</sup>(拿百磷<sup>®</sup>)歷經十餘年來努力投入，不但建立全球完整的專利佈局與國際合作網絡，並已成功取得台、美、日及歐盟之新藥藥證及上市許可。首先，日本由再授權夥伴 Japan Tobacco 及其子公司 Torii Pharmaceutical 於 103 年 1 月 17 日獲日本厚生省核發新藥上市許可、並於同年 5 月 12 日上市銷售(日本品名 Riona<sup>®</sup>)；美國授權夥伴 Keryx Biopharmaceuticals 於 103 年 9 月 5 日獲得美國 FDA 之新藥上市許可，同年 12 月 22 日上市銷售(美國品名 Auryxia<sup>™</sup>)；台灣於 104 年 1 月 15 日經衛福部審查通過 Nephoxil<sup>®</sup>(拿百磷<sup>®</sup>)新藥查驗登記，7 月正式上市販售；歐洲亦於 104 年 9 月 24 日取得新藥上市許可；中國於 104 年 2 月與山東威高藥業結盟佈局大陸市場，並於 107 年 2 月 14 日獲得中國大陸國家食品藥品監督管理總局(CFDA)批准臨床試驗，且於 108 年 8 月 5 日正式啟動三期人體臨床試驗及完成第一位病人收案。韓國於 106 年 2 月 20 日正式與韓國 Kyowa Hakko Kirin Korea Company(韓國協和醱酵麒麟公司)簽署授權與獨家經銷合約，並於 106 年 7 月 28 日完成向韓國 KFDA 送件申請新藥上市許可(NDA)並獲得 KFDA 的接受送件審理。泰國於 108 年 11 月正式與 DKSH 簽署泰國獨家經銷合約，由 DKSH 負責拿百磷於泰國的產品推廣與銷售，根據 105 年統計數據，泰國約有 760 萬人罹患腎衰竭，約佔總人口數的 1/10，而進入洗腎階段的也有約 7 萬人。至此新藥研發成果全球綻放。

Nephoxil<sup>®</sup>(拿百磷<sup>®</sup>)於 103 年始分別在台，美，日及歐盟取得新藥藥證及上市銷售許可，銷售業績逐年成長，屢創佳績。首先美國合作夥伴 Keryx Biopharmaceuticals 在 106 年 6 月 1 日正式打入美國 Federal Medicare Part-D，於美國的保險給付涵蓋率達到 95%，使得其 106 年第 4 季的有效處方簽數量爆增至 30,400 份，與 105 年第 4 季同期相比，成長約 249.42%，於 107 年第 2 季的有效處方簽數量更進一步達到 42,500 份，與 106 年第二季同期相比，成長約 101.4%。同年的 11 月 8 日更獲得 USFDA 的 sNDA(腎性貧血擴充適應症)的藥證，成為全球唯一同時跨足腎病 3-5D 期的腎病新藥，於 107 年 6 月 29 日 Akebia 與 Keryx 公告進行企業合併後，銷售更上一層樓，於 108 年 Q3 更向市場宣告拿百磷成功打入全美最大連鎖洗腎中心 FMC，FMC 佔有 60%的美國洗腎市場，有效為拿百磷於美國市占率及營收加持，在諸多正向因素加持下，Nephoxil<sup>®</sup>(拿百磷<sup>®</sup>)於美國當地市場銷售成績逐年成長，於 108 年全年銷售首次突破億元大關，達到約 1 億 1 千萬美元，相較 107 年，全年成長約 15.74%，而於 109 年，銷售成績再次呈現雙位數成長(16%)，來到 1 億 2 千 8 百萬美元，為本公司營收獲利提供穩定挹注。

本公司為有效開發 Nephoxil<sup>®</sup>(拿百磷<sup>®</sup>)潛力及管理產品生命週期，暨美國合作夥伴取得 sNDA(腎性貧血擴充適應症)的藥證爾後，日本合作夥伴 Torii Pharmaceutical 也於 109 年 5 月 19 日公告正式向日本 Pharmaceutical and Medical Devices Agency (PMDA)申請擴充適應症(sNDA)，並預計在 sNDA 核准後進而申請健保藥價核准，為 Nephoxil<sup>®</sup>(拿百磷<sup>®</sup>)開發新適應症及市場做準備。而台灣市場部分，公司也於 108 年 6 月 25 日正式收到台灣衛生福利部食品藥物管理署(TFDA)同意進行檸檬酸鐵用於治療慢性腎病患中缺鐵性貧血之供查驗登記用藥品臨床試驗，並於 109 年啟動該臨床試驗，為拿百磷於台灣市場開啟第二適應症首章，預期在臨床試驗結束後，公司將可申請第二適應症藥證並進行健保藥價的核批。由於慢性腎病之缺鐵性貧血症的病患基數遠大於洗腎病患，公司可在拿百磷既有的營收基礎上，增加獲利來源並有效延長拿百磷產品生命週期。

此外，本公司從新藥研發歷程中成功發展出化學合成與製造（CMC）、臨床開發、專利佈局、新藥研發法規、及商業化等構面的核心技術，開展多項具原創性、獨特性與關鍵性之標竿成效與核心價值，凝聚出本公司在新藥開發的核心研發管理團隊。此一研發管理團隊具有規劃相關研發策略與流程的能力，可以掌握核心技術，佈局專利，有效管理與監控委外研發工作。而這個設計新藥的核心 Know-How 與團隊，也推動本公司躍升為一個國際級的生技製藥研發中心。

## 二、110 年度營業計畫概要

### (一)經營方針

本公司事業經營理念係以「增進人類健康與生命品質」為中心，發展「疾病治療」、「疾病預防」、「疾病診斷」及「延緩老化」等四大核心事業。依據此發展方針，延伸六大事業群「台灣寶齡」、「中國寶齡」、「創新醫療」、「創新診斷」、「創新醫美」及「原料藥事業」。本公司持續深耕創新研發、堅持國際規格生產品質與建立優質行銷通路，全力發展新藥研發、利基性學名藥、原料藥、感染控制、檢測診斷及藥妝保健等事業，此外，並全力拓展海外及大中華市場，積極達成國際化發展目標。

### (二)預期銷售數量及其依據

展望 110 年度，公司依市場狀況、董事會期望及公司發展策略，訂出 110 年度營業目標，及與子公司合併後經濟效益，除在新藥事業上逐步實現開發收益，在通路經營與企業資源整合發展上，致力於主力客戶、主力產品與高毛利產品銷售組合，以提高營業毛利額與毛利率，創造營業利益；另持續落實營業費用控管並導入降低生產成本與其他管理面向之優化方案，希望為公司建立競爭優勢，創造更高之獲利能力。

### (三)重要產銷政策

- 1、藥品類產品向來為公司長期耕耘扎根之營收及獲利穩定成長來源，內部行銷業務團隊配合腎病新藥 Nephoxil<sup>®</sup>市場推廣及新適應症的開發，積極佈局台灣各大醫院腎臟科相關市場通路；此外，也將持續拓展海外其他市場合作，以期增加營收來源，實現新藥開發龐大產值。
- 2、開發原料藥事業體，達到產業垂直整合，降低生產成本，優化及簡化生產流程，並尋機進行生技產業的合縱連橫，將台灣生技產業一起提升。
- 3、專注核心事業發展，除於台灣市場多角化經營、深耕目標客戶，並積極拓展中國大陸及其他海外市場開發，擴大經營績效，追求新的獲利目標。
- 4、持續優化本公司 PIC/S GMP 製造廠之製程技術及提升經濟產能與降低工廠營運成本，並掌握法規變化與採取因應措施，以提高產品毛利、增加公司獲利空間。
- 5、持續投入創新研發，專注於產品(改良式產品、突破性產品)研發以及個人化精準診斷兩大範疇，藉由新藥開發成功經驗所建立的育成平台與核心團隊，篩選引進高發展潛力之技術與產品進行全方位開發，並透過全球夥伴策略聯盟達成最佳開發效益。

## 三、未來公司發展策略

### (一)掌握核心技術，佈局全球市場:

以指標腎病新藥 Nephoxil<sup>®</sup>為核心，導入產品生命週期的研發管理策略來擴大在慢性腎病領域的應用範疇，與國際腎專科夥伴建立全球合作網絡，除延伸新適應症開發外，並針對一般病症與嚴重疾病持續發展產品線佈局，大幅提升新藥開發效益與國際市場競爭優勢。

### (二)拓展「皮膚醫美與延緩老化」事業:

藉由外觀年齡與生理年齡全方位抗老化概念及推廣亞健康個人健康管理，積極發展醫美藥妝與營養保健品事業，在皮膚醫美事業上鎖定皮膚科/醫美微創手術之輔助療程，開發全系列醫美藥妝、落髮藥妝與保健品以達成延緩老化。本公司持續研發無創逆齡的醫美新技術：Beauty-in-Depth(智慧深層美)，其品牌『艾微漾』皙漾光微針淡斑貼片。此新產品陸續問市將為求美者帶來更多選擇並為公司開發新的營收獲利。另外，基於個人營養熱量管理的龐大商機，公司也積極嘗試研發

營養代餐，期望以國際大藥廠的嚴謹品管訴求下，爭取市場，公司除台灣市場多元通路經營外，並將持續積極拓展中國大陸的專業醫療通路及虛擬電商網路通路及國際市場佈局。

### (三)發展「感染控制」事業佈局：

本公司積極發展全系列感染控制產品線，已在台灣專業醫療通路建立品牌權威，並將應用範疇拓展至經濟動物與寵物市場，目前於中國大陸珠海廠已取得中國衛生主管機關核發消字號許可證，近期將積極進行產能佈建，除因應此波嚴重新冠病毒肺炎的疫情之市場需求外，同時將拓展中國市場相關布局。公司後續此系列產品推動，將著眼高齡化長照醫療與持續發展生活環境感染控制之龐大市場商機，並積極發展中國大陸及日本等市場邁進。

### (四)投入檢測診斷事業，發展前瞻性技術與產品：

生物技術是 21 世紀的新興科技產業，而檢驗試劑的開發是生物技術商品應用中非常重要的領域，本公司於 103 年設立檢測診斷事業部，藉由內部核心團隊與研發平台，建立台灣第一家以符合 ISO 與 GMP 的設計控制系統來發展免疫檢測試劑的領先企業，至 106 年底已成功開發包含腸胃道與呼吸道疾病檢測等 6 項傳染性疾病之快速檢測試劑，同時亦投入個人化癌症診斷試劑之研發。其中腸胃道系列的幽門桿菌快速檢測試劑已經於 108 年 3 月 14 日更通過美國食品藥物管理局 US FDA 510(k)，為進軍國際市場做準備。另外，一體化簡易幽門桿菌抗原檢驗試劑也取得台灣食品藥物管理局證照，為居家疾病檢測方向邁進一大步，能預防及降低胃癌發生的可能性。同時公司也正積極開發新產品 B 型鏈球菌及其他病毒的快速檢測試劑及操作方法，歷經 2 年的合作，目前已與廣東一家專業診斷試劑公司簽約，供應所需的主要生物原材料。我們也積極在進行其他國家的代理商準備簽約合作，開始做進軍國際市場之準備。有鑑於 109 年新型冠狀病毒肆虐全球，公司秉直以專業回饋社會，開發新型冠狀病毒抗原快篩試劑，並於 109 年 8 月 27 日成功取得台灣衛生福利部食品藥物管理署的專案製造許可核准，於 109 年 9 月 26 日取得印度 ICMR 驗證及當地銷售許可，於 109 年 12 月 2 日再取得歐盟 CE-IVD 認證，於 109 年 12 月 24 日取得新加坡 HAS 臨時授權許可，於 110 年 2 月 2 日取得比利時自由銷售證明，於 110 年 3 月 9 日取得印度醫材進口許可，可於印度當地上市銷售 (License No.: IMP/IVD/2021/000128)，公司也持續在其他重要戰略國家及區域進行相關臨床及藥證申請工作。業務端，公司也積極與經銷/代理商進行商業磋商，以求將研發成果商業化。在醫藥及臨床治療上，預防總是勝於治療，公司最終目標乃是成為全球第一，將傳染性疾病預防診斷帶進居家檢測，如此可將商機最大效益化，並使得一般民眾能在疾病最初期獲得診斷並及早治療。

### (五)建立運動醫療事業部門：

其品牌『Race On』系列產品已於 108 年 12 月正式上市，產品包含液態盾維生素 D+E 滴劑及水動能電解質液，主要市場鎖定耐力運動族群，透過網路 Facebook、公司官網等快速的訊息傳遞，及學校/路跑團的選手和教練們試用心得推廣，期望於台灣運動市場立足並放眼世界。

### (六)取得原料藥廠，上、下游產業資源整合

本公司於 2020 年 11 月 30 日完成股權買賣交易，正式收購正峰公司為 100% 子公司，正峰公司屬 GMP 原料藥廠，為本公司腎病新藥 Nephoxil<sup>®</sup>之主原料 Ferric Citrate(檸檬酸鐵)唯一原料藥登記廠，將積極建構 Nephoxil API Global Supply Plan，並加速幾年內 Nephoxil<sup>®</sup>於中國及韓國可上市銷售，未來 Ferric Citrate(檸檬酸鐵)取得當地法規核准後，正峰公司將成為獨家原料供應廠商。另於美國及日本取得法規核准後，以價格和技術優勢取代現有供應商，保守預估近幾年內有機會開始外銷美國。

## 四、外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

近年來面臨國內外藥廠競爭與日俱增，再加上健保藥價緊縮壓縮獲利空間，實施 PIC/S GMP 認證及配合政府法規實施及產能擴建等因素，亦造成藥品成本增加，傳統製藥市場趨於微利，國內藥廠唯有不斷提升自身製藥品質與創新研發能力、開創利基市場，才有機會在國內製藥市場中佔有一席之地。



本公司歷經多年投入國際專利新藥研發、全球市場通路開發及佈局、廠房 PIC/S GMP 升級與積極尋求集團企業相關轉型機會與提升。自 103 年起新藥陸續取得日本、美國、台灣與歐洲的新藥上市許可，研發成果於國際綻放，並攜手大陸龍頭企業-山東威高藥業公司合資發展中國慢性腎病市場，整體營運佈局邁向嶄新里程碑。展望未來，本公司除在本業繼續努力，建立深厚基礎穩定成長外，新藥收益可望持續提升，大陸子公司之營收和獲利亦將持續漸入佳境及中國大陸 Nephoxil<sup>®</sup>(拿百磷<sup>®</sup>)臨床試驗將有更新之進展，預期民國 110 年將有更豐碩之經營成果。

雖然公司在朝永續營運成長過程中，將會不斷遭遇外部大環境諸多新的挑戰和衝擊，及 109 年元月爆發嚴重新冠病毒肺炎的疫情影響，由於此疫情屬突發不可抗拒的外在因素，也將考驗集團企業對此狀況處理與採取相關之因應對策及措施等，讓營運之影響及衝擊降至最低。

惟相信在公司董事會、營運團隊及全體員工同心努力下，將克服層層難關，創造更好的經營成果與實踐企業永續經營理念，進而增加股東權益與回饋社會大眾。

董事長：張立秋



經理人：江宗明



財務主管：王烽任



會計主管：邱美倫



## 貳、公司簡介

### 一、設立日期

中華民國六十五年一月七日。

### 二、公司沿革

<b>➤ 兢兢業業創始期，審慎中積極拓展</b>	
65年01月	本公司前身寶齡製藥廠（股）公司成立於民國65年1月，資本額700萬元。
73年08月	合併富錦有限公司為寶齡富錦製藥廠（股）公司，資本額1,300萬元。 成功擴廠整建為GMP藥廠、陸續和美、法大藥廠簽下技術合作案。
<b>➤ 深耕技術，創立品牌多角化經營</b>	
77年08月	國內第一家轉型成功，由皮膚專科跨足美容化妝品的GMP藥廠。
79年03月	成功取得西班牙專業美容品知名品牌 Germaine de Capucinni 獨家代理。
79年10月	劑型研發 Matrix Type 釋控技術，為國內成功開發24小時長效緩釋止痛劑之先驅。
82年04月	代理品牌西班牙 Germaine De Capucinni 榮獲歐洲化妝品年度品牌形象設計金牌獎。 陸續推出自行研發的醫學美容自有品牌。
82年07月	現金增資2,700萬元，資本公積轉增資1,000萬元，實收資本額5,000萬元。
84年05月	現金增資1,000萬元，盈餘轉增資1,000萬元，實收資本額7,000萬元。
87年03月	現金增資5,000萬元，實收資本額12,000萬元。
89年08月	盈餘轉增資1,200萬元，實收資本額13,200萬元。
89年12月	89.12.16 證期會（89）台財証（一）第99030號函核准為公開發行公司。
<b>➤ 投入全球新藥研發，建立核心技術與專利佈局</b>	
90年07月	成功引進腎臟新藥 Nephoxil® 基礎技術全球專利獨家授權。
90年08月	盈餘轉增資792萬元及資本公積轉增資528萬元，實收資本額14,520萬元。
90年09月	公司名稱「寶齡富錦製藥廠股份有限公司」更名為「寶齡富錦生技股份有限公司」。
90年11月	現金增資4,900萬元，實收資本額為19,420萬元。
91年07月	建立新藥 Nephoxil® 核心技術與專利佈局，並向美國 FDA 登記 Type II DMF
91年07月	盈餘轉增資6,797千元及資本公積轉增資4,855千元，實收資本額205,852千元。
91年07月	新藥 Nephoxil® 專案取得經濟部技術處業界開發產業技術計畫經費補助。
91年09月	新藥 Nephoxil® 獲美國食品藥物管理局核准擁有試驗中新藥所有權（Sponsor of IND）。
92年07月	盈餘轉增資15,439千元及資本公積轉增資5,146千元，實收資本額226,437千元。
92年11月	旗下藥妝品「New Skin Kinetin Cream 凱茵庭青春泉還原霜」獲國家生技醫療品質獎。
92年11月	美國 FDA 核准新藥 Nephoxil® 美國二期臨床試驗計畫書。

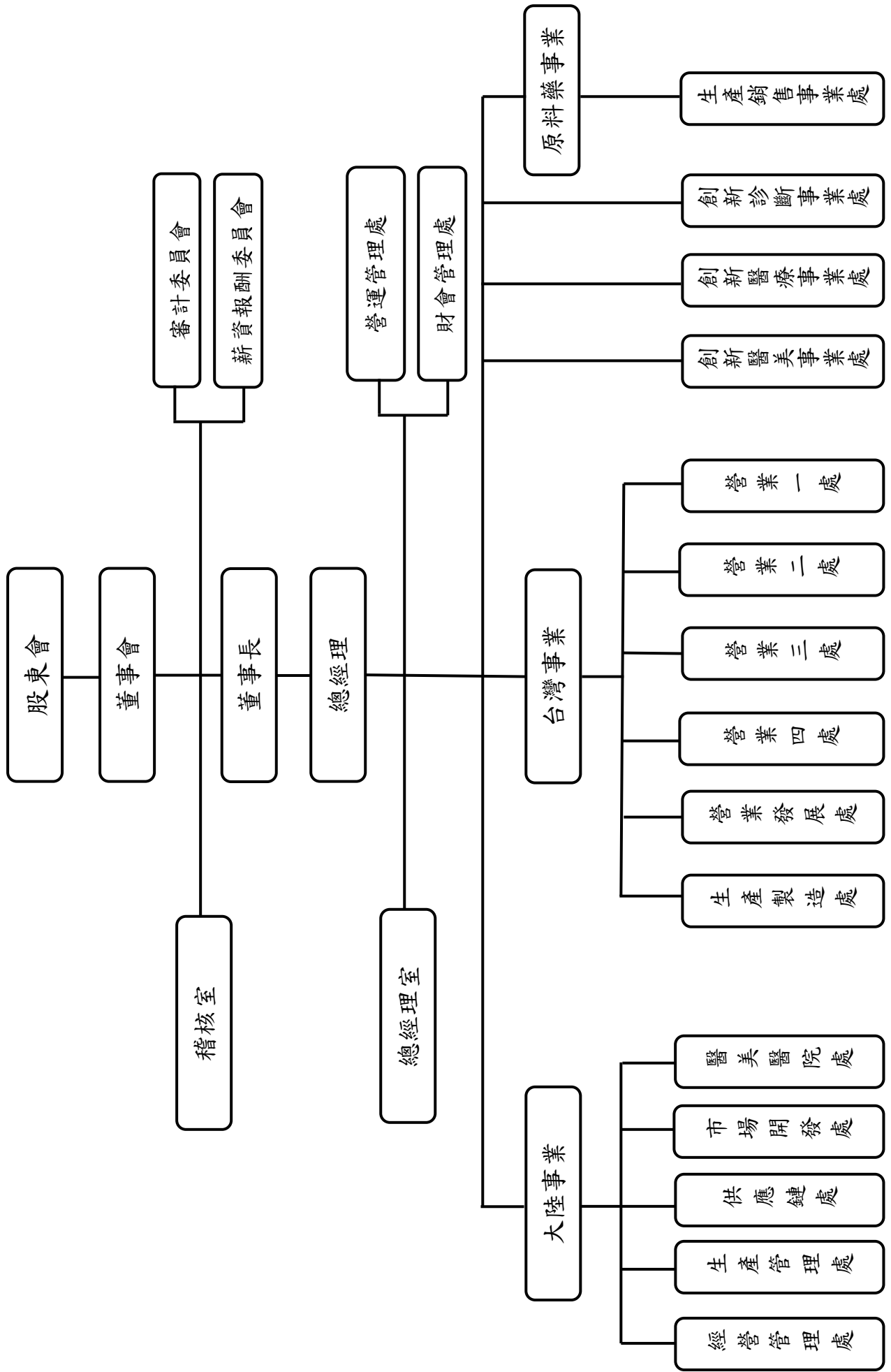
93年01月	新藥 Nephoxil <sup>®</sup> 於美國五大臨床中心開展執行二期臨床試驗。
93年05月	依 93.5.21 財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心，證櫃上字第 0930014307 號函，股票登錄為興櫃股票。
93年06月	盈餘轉增資 22,644 千元及資本公積轉增資 11,322 千元，現金增資 45,000 千元，實收資本額 305,403 千元。
93年12月	通過行政院衛生署藥物食品檢驗局 cGMP 第三階段確效作業。
<b>➤ 突破 FDA 嚴格考驗，拓展全球市場合作</b>	
94年03月	與日本東亞藥品工業株式會社簽訂製造委託契約書，為日本藥業授權認同之海外 OEM 合作廠。
94年04月	獲台灣衛生署及新光醫院 IRB 核准，於新光醫院擴增二期臨床試驗台灣臨床中心。
94年09月	完成新藥 Nephoxil <sup>®</sup> 美國、台灣跨國多中心二期臨床試驗。
94年10月	新藥 Nephoxil <sup>®</sup> 榮獲台北市政府「2005 台北生技獎」研發創新銀獎。
94年11月	與美國那斯達克上市公司 Keryx Biopharmaceuticals 達成新藥 Nephoxil <sup>®</sup> 歐美日國際授權合作。
94年12月	新藥 Nephoxil <sup>®</sup> 榮獲衛生署「94 年度藥物科技研究發展獎勵金」藥品類銀質獎。榮獲衛生署與經濟部「94 年度藥物科技研究發展獎勵金」製造技術類銀質獎。
95年09月	新藥 Nephoxil <sup>®</sup> 榮獲經濟部「95 年業界開發產業技術計畫卓越產業貢獻獎」。
95年10月	新藥 Nephoxil <sup>®</sup> 榮獲台北市政府「2006 台北生技獎 - 技術商品化金獎」。
96年09月	新藥 Nephoxil <sup>®</sup> 轉授權日本 Japan Tobacco 及其子公司 Torii Pharmaceutical 進行日本市場開發。
96年10月	榮獲第十五屆經濟部產業科技發展獎「優等創新企業獎」。
98年03月	獲衛生署審核通過，核准執行新藥 Nephoxil <sup>®</sup> 台灣第三期臨床試驗。
98年09月	寶齡平鎮化妝品廠通過行政院衛生署 GMP 自願性化妝品優良製造證明書。
98年12月	現金增資 34,000 千元，實收資本額 339,403 千元。
99年03月	購買台北南港軟體園區辦公室土地及建築物。
<b>➤ 通過 PIC/S GMP，藥證許可、國際領航</b>	
101年04月	寶齡平鎮西藥廠通過行政院衛生署 PIC/S GMP 查廠認證。
101年07月	完成新藥 Nephoxil <sup>®</sup> 於台灣五大醫學中心所執行之第三期臨床試驗。
101年12月	向台灣衛生福利部食品藥物管理署送件，申請 Nephoxil <sup>®</sup> 台灣新藥上市許可(NDA)。
102年01月	再授權夥伴 JT/Torii 向日本厚生省送件，申請 Nephoxil <sup>®</sup> (日本品名 Riona <sup>®</sup> )新藥上市許可(NDA)。
102年04月	合併子公司寶瑞康生物科技股份有限公司，合併存續公司為寶齡富錦生技股份有限公司。
102年08月	授權夥伴 Keryx 向美國食品藥物管理局送件，申請 Nephoxil <sup>®</sup> (歐美品名 Auryxia <sup>™</sup> )美國新藥上市許可(NDA)。
102年09月	現金增資新臺幣 49,000,000 元，實收資本額新臺幣 433,053,510 元。
102年12月	寶齡富錦榮獲第十屆生策會「國家新創獎」(企業組-研發技術類)。

103年01月	再授權夥伴JT/Torii取得新藥Nephoxil <sup>®</sup> (日本品名Riona <sup>®</sup> )日本新藥上市許可。
103年03月	授權夥伴Keryx向歐洲藥物管理局送件，申請Nephoxil <sup>®</sup> 歐洲新藥上市許可(MAA)。
103年05月	新藥Nephoxil <sup>®</sup> (日本品名Riona <sup>®</sup> )103年5月12日於日本正式上市銷售。
103年09月	資本公積轉增資新臺幣43,491,350元，實收資本額新臺幣480,192,360元。 授權夥伴Keryx取得新藥Nephoxil <sup>®</sup> (美國品名Auryxia <sup>™</sup> )美國新藥上市許可。
103年12月	新藥Nephoxil <sup>®</sup> (美國品名Auryxia <sup>™</sup> )103年12月22日於美國正式上市銷售。
104年01月	新藥Nephoxil <sup>®</sup> 獲衛福部審查通過新藥查驗登記。
104年02月	與山東威高藥業正式結盟簽約，將合資成立子公司，於大陸地區開發、生產製造、並銷售寶齡之腎臟病新藥Nephoxil <sup>®</sup> 。
104年04月	新藥Nephoxil <sup>®</sup> 拿百磷 <sup>®</sup> 104年4月29日獲衛福部核發藥品許可證。
104年06月	與山東威高藥業合資並於香港設立威高寶齡生技控股有限公司。
104年08月	香港威高寶齡生技控股有限公司於大陸設立持股100%轉投資子公司-山東威高寶齡製藥有限公司。
104年09月	盈餘暨資本公積轉增資新臺幣77,538,380元，實收資本額新臺幣562,153,240元。 授權夥伴Keryx取得新藥Nephoxil <sup>®</sup> (歐洲品名Fexeric <sup>®</sup> )歐洲新藥上市許可。
104年11月	新藥Nephoxil <sup>®</sup> 拿百磷 <sup>®</sup> 取得中國大陸國家食品藥品監督管理總局(CFDA)臨床受理。
105年03月	授權夥伴Keryx公布新藥Nephoxil <sup>®</sup> (美國品名Auryxia <sup>™</sup> )美國治療成年非洗腎慢性腎臟病患之缺鐵性貧血臨床三期正向數據。
105年08月	盈餘暨資本公積轉增資新臺幣56,249,830元，實收資本額新臺幣619,445,570元。
106年01月	授權夥伴Keryx向美國FDA申請sNDA(擴充適應症)。
106年02月	與韓國協和醱酵麒麟公司(Kyowa Hakko Kirin Korea Co., Ltd.)簽署授權與獨家經銷合約。
106年03月	新藥Nephoxil <sup>®</sup> (美國品名Auryxia <sup>™</sup> )取得美國Medicare Part D保險給付。
106年07月	授權夥伴KKKR向韓國食品藥物安全部(Ministry of Food and Drug Safety, MFDS)送件，申請Nephoxil <sup>®</sup> 韓國新藥上市許可(NDA)並獲得接受送件審理。
106年08月	盈餘暨資本公積轉增資新台幣61,944,560元，實收資本額新台幣681,390,130元。
106年11月	Auryxia <sup>™</sup> 獲得美國FDA核准腎性缺鐵性貧血擴充適應症(sNDA)。
107年01月	現金增資86,000,000元，實收資本額767,390,130千元。 股票於台灣證券交易所掛牌上市。
107年02月	腎臟新藥拿百磷 <sup>®</sup> Nephoxil <sup>®</sup> 取得中國大陸國家食品藥品監督管理總局(CFDA)批准臨床。
107年08月	本公司獲得日本專利局(JPO)核准專利。 本公司獲得歐洲專利局(EPO)核准專利。 本公司獲得台灣衛福部核准拿百磷 <sup>®</sup> 膠囊擴大適應症變更。
107年10月	本公司與台灣裕利股份有限公司簽署拿百磷 <sup>®</sup> 台灣獨家經銷合約。

107年12月	本公司獲得美國食品藥物管理署(USFDA)受理飛確幽門桿菌抗原快速檢驗試劑510(K)上市前通知申請案。
108年03月	美國食品藥物管理署(USFDA)正式核准本公司之飛確幽門桿菌抗原快速檢驗試劑510(K)申請案。 向台灣衛福部食藥署提出檸檬酸鐵1000mg錠片用於治療非洗腎慢性腎病患者之缺鐵性貧血症藥品臨床試驗計畫申請。
108年06月	本公司正式收到台灣衛生福利部食品藥物管理署(TFDA)同意進行檸檬酸鐵1000mg錠片用於治療非洗腎慢性腎病患中缺鐵性貧血之供查驗登記用藥品臨床試驗。
108年07月	本公司日本合作夥伴JT-Torii公告完成拿百磷®一般性貧血適應症三期臨床試驗。
108年08月	本公司於中國廣東藥科大學附屬第一醫院正式啟動腎臟新藥拿百磷®(中國藥品名稱:枸橼酸膠囊)三期人體臨床試驗並完成第一位病人收案。
108年11月	本公司與泰國DKSH Limited簽署拿百磷®泰國獨家經銷合約,由DKSH負責拿百磷®於泰國的產品推廣與銷售。
109年02月	珠海寶齡廠取得大陸消字號認證。
109年05月	腎臟新藥拿百磷日本授權夥伴JT-Torii向日本PMDA申請成人缺鐵性貧血症(IDA)的sNDA(擴充適應症)。
109年08月	本公司取得台灣衛生福利部食品藥物管理署所核准之飛確Covid-19新型冠狀病毒抗原快速檢驗試劑專案製造許可。
109年09月	本公司飛確Covid-19新型冠狀病毒抗原快速檢驗試劑通過印度ICMR驗證並取得當地銷售許可。
109年12月	本公司以現金為對價之股份轉換方式取得正峰股份有限公司百分之百股份。 本公司飛確 Covid-19 新型冠狀病毒抗原快速檢驗試劑取得歐盟 CE-IVD 認證。 本公司飛確 Covid-19 新型冠狀病毒抗原快速檢驗試劑取得新加坡 HAS 臨時授權許可。
110年01月	獲得台灣衛生福利部食品藥物管理署原則同意進行Aqua (Chlorhexidine Gluconate) Antiseptic Cloth 2% w/v 之供查驗登記用藥品臨床試驗。
110年02月	本公司飛確Covid-19新型冠狀病毒抗原快速檢驗試劑取得比利時自由銷售證明。
110年03月	本公司產品「飛確 Covid-19 新型冠狀病毒抗原快速檢驗試劑」正式取得印度醫材進口許可,可於印度當地上市銷售(License No. : IMP/IVD/2021/000128)。 本公司腎臟新藥拿百磷日本授權夥伴-JT-Torii公司成功向日本Pharmaceuticals and Medical Devices Agency (PMDA)取得成人缺鐵性貧血症(IDA)的擴充適應症(sNDA)。

# 壹、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

各主要部門	各部門主要職掌
稽核室	負責對本公司內部規章、內控制度執行稽核之工作，並提出改善之建議。
總經理室	協助總經理綜理公司對外發言、業務之執行、協調營運目標、經營管理分析，並指揮監督各部門業務、開會通知及相關資料準備及智財管理等工作。
營運管理處	負責法務、股務、文件管理、組織人力發展、總務、資訊、資材採購及供應鏈管理等業務。
財會管理處	負責綜理公司年度預算彙編、財務資金運用及調度、會計帳務、成本管理、稅務處理、轉投資評估及協助子公司財會管理等事宜。
創新診斷事業處	負責檢驗試劑市場研究與分析、檢驗試劑產品開發、生產控制、測試、品保、原物料採購、機器維護及倉庫管理等業務。
創新醫療事業處	負責新藥專案之開發、分析、授權管理及運動醫學業務等相關事宜。
創新醫美事業處	負責開發醫美療程的創新藥妝及醫材，包括保養凍齡的藥妝及無創逆齡、微創逆齡的藥妝及醫材。
原料藥事業	負責生產及研發原料藥，以滿足母公司及全球各藥廠之原料需求。
台灣事業	負責台灣之藥品、醫材、妝品、保健品等於各通路之生產、研發、銷售及進出口等業務。
大陸事業	負責中國之醫療器械、醫美、妝品及保健品於各通路之生產、研發、銷售及進出口等業務。

二、董事

(一)董事資料

110年4月6日；單位：股；%

國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股數		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	持比率%	股數	持比率%	股數	持比率%	股數	持比率%			職稱	姓名	關係
中華民國	張立秋	男	108.6.6	3年	105.6.3	0	0	0	0	0	0	0	0	1.政治大學保險學碩士 2.元大證券金融(股)公司董事長 3.元大證券(股)公司總經理 4.大華證券(股)公司總經理	1.益光纖通信股份有限公司董事長 2.Bowlin Biotech Corp.(USA)董事長 3.泰福生技股份有限公司獨立董事 4.大亞電線電纜股份有限公司獨立董事 5.越峯電子材料股份有限公司獨立董事 6.台聯國際投資股份有限公司獨立董事 7.順天堂集團執行長 8.禾百安科技股份有限公司董事長 9.順天國際投資股份有限公司董事長 10.懷特生技新藥(股)公司董事長 11.正峰化學製藥股份有限公司董事長 12.士鼎創投(股)公司董事	無	無	無
中華民國	班友投資(股)公司 代表人：謝德夫	N A	108.6.6	3年	90.5.18	15,440,627	20.12	15,440,627	20.12	NA	NA	0	0	1.台北醫學院藥學系學士 2.順天醫藥生技(股)公司董事長 3.財團法人醫藥工業技術發展中心董事長 4.中華民國製藥發展協會理事 5.台灣生物產業發展協會理事	1.班友投資(股)公司董事長 2.順天堂藥廠(股)公司董事長 (班友投資(股)公司代表人) 3.順天本草(股)公司董事長 (順天國際投資(股)代表人) 4.順天醫藥生技(股)公司董事 (順晟藥品有限公司代表人) 5.財團法人台灣必安研究所董事長 6.財團法人醫藥工業技術發展中心常務董事 7.Bowlin Holding Co., Ltd. Seychelle 董事 8.Bowlin Holding Co., Ltd. Cayman 董事 9.恩賜生物科技股份有限公司董事 (順天本草股份有限公司代表人) 10.宏彬醫材股份有限公司董事 11.社團法人台灣藥物品質協會理事 12.臺灣傳統暨替代醫學協會理事 13.正峰化學製藥股份有限公司監察人	無	無	N A



職稱	籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股數		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主管、董事或監察人		備註	
							股數	持比率%	股數	持比率%	股數	持比率%	股數	持比率%			職稱	姓名		關係
董事	中華民國	班友投資(股)公司 代表人：江宗明	N A	108.6.6	3年	87.9.2	478,125	0.62	15,440,627	20.12	NA	NA	0	0	1.台北醫學院藥學系學士 2.英商嬌生西藥部經理 3.美商必治安藥廠業務主管	1.寶齡富錦生技(股)公司總經理 2.尚典生技(股)公司董事 3.冠亨生技(股)公司董事 4.赫蒂法(股)公司董事 5.Bowlin Holding Co., Ltd. (Seychelles)代表人 6.珠海寶展貿易有限公司代表人 7.珠海寶齡富錦生物科技有限公司代表人 8.Bowlin Holding Co., Ltd. (Cayman)代表人 9.寶齡控股(香港)有限公司代表人 10.珠海寶齡創新生物科技有限公司代表人 11.澳門寶齡生技一人有限公司代表人 12.珠海寶宜生物科技有限公司代表人 13.威高寶齡生技控有限公司(香港)董事 14.山東威高寶齡製藥有限公司(中國)董事 15.正峰化學製藥股份有限公司董事兼總經理	協理	莊元	一親等	N A
董事	中華民國	班友投資(股)公司 代表人：林智明 (註1)	N A	108.6.6	3年	87.9.2	436,077	0.57	15,440,627	20.12	NA	NA	0	0	1.台北醫學院藥學系學士 2.寶齡富錦生技(股)公司董事長 3.中山醫院藥局主任 4.中華開放醫院藥局主任 5.臺灣必治安(股)公司業務代表	1.Bowlin Holding Co., Ltd Seychelle 董事 2.Bowlin Holding Co., Ltd. Cayman 董事 3.尚典生技(股)公司董事 4.青邦國際(股)公司董事 5.啟翔企業(股)公司董事 6.鴻運瀝青化學(股)公司監察人 7.傑奎科技(股)公司監察人 8.順天堂藥廠(股)公司董事 9.正峰化學製藥股份有限公司監察人	無	無	無	N A
董事	中華民國	鄭俊達	男	108.6.6	3年	87.9.2	768,130	1.00	768,130	1.00	0	0	0	0	1.台大醫學院醫學院副院長 2.中山醫院副院長 3.湖南旺旺醫院董事長 4.臺大醫院骨科總住院醫師 5.台北醫學院附設醫院副院長 6.台北醫學院兼任教授 7.中國醫藥學院兼任教授 8.中山醫專兼任教授	1.財團法人旺文教基金會董事長 2.宜蘭食品工業(股)公司董事 3.旺家貿易(股)公司董事 4.神旺大飯店(股)公司董事 5.好旺(股)公司董事 6.旺普建設(股)公司監察人 7.中山醫院董事	無	無	無	N A

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股數		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		主要經歷(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			備註			
							股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係				
董事	中華民國	黃文鴻	男	108.6.6	3年	105.6.3	0	0	0	0	0	0	0	0	1.美國明尼蘇達大學社會與管理學博士 2.美國明尼蘇達大學藥事管理碩士 3.國立台灣大學藥學系 4.陽明大學衛生福利研究所所長、教授、副教授 5.行政院衛生署藥政處處長、副處長 6.行政院衛生署藥物食品檢驗局局長 7.永信國際投資控股(股)公司策略發展委員會委員 8.東生華製藥(股)公司獨立董事 9.上智生技創業投資(股)公司董事	1.太景醫藥研發控股(股)公司獨立董事 2.友霖生技醫藥(股)公司董事(友華生技醫藥(股)公司代表人) 3.安克生醫(股)公司獨立董事 4.Bowlin Holding Co., Ltd. Cayman 董事 5.Bowlin Holding Co., Ltd. Cayman 董事 6.台新藥股份有限公司董事(台耀化學股份有限公司代表人) 7.正峰化學製藥(股)公司董事 8.雅祥生技醫藥(股)公司獨立董事 9.上騰生技顧問有限公司高級顧問	無	無	無	無	無	N	A
獨立董事	中華民國	張日炎	男	108.6.6	3年	103.6.4	0	0	0	0	0	0	0	0	1.台大管理學院財務金融碩士 2.台北大學商學院會計學士 3.勤業眾信聯合會計師事務所總裁、董事 4.台北市會計師公會紀律委員會委員、工商服務委員會聯合會理事 5.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	1.建統電子製造(股)公司薪資報酬委員 2.松瑞製藥科技(股)公司獨立董事 3.新鼎系統(股)公司獨立董事 4.玉山銀行中國子行獨立董事(非國內公開發行公司) 5.玉山金融控股(股)公司獨立董事 6.玉山商業銀行(股)公司獨立董事兼常務董事 7.張日炎會計師事務所主持會計師 8.勤正財務顧問(股)公司董事長 9.佳龍科技工程(股)公司薪資報酬委員	無	無	無	無	無	N	A

國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股數		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			備註
						股數	持比率%	股數	持比率%	股數	持比率%	股數	持比率%			職稱	姓名	關係	
中華民國	廖繼洲	男	108.6.6	3年	104.6.10	0	0	0	0	0	0	0	0	1. St. John's University Industrial Pharmacy 博士&碩士 2. 臺北醫學大學藥學系學士 3. 社團法人國家生技醫療產業策進會辦公室顧問 4. 行政院衛生署藥政處處長 5. 財團法人醫藥工業技術發展中心總經理 6. 世信生物科技(股)公司協理 7. 臨床藥學會理事長 8. 長庚醫院藥劑部主任 9. 臺北醫學大學、成功大學、長庚大學等兼任副教授	1. 易威生醫科技(股)公司獨立董事 2. 霍普金生醫(股)公司董事 3. 基亞生物科技(股)公司薪酬委員	無	無	無	N A
中華民國	陳錦旋	女	108.6.6	3年	103.6.4	0	0	0	0	0	0	0	0	1. 政治大學法學博士 2. 政治大學經營管理碩士 3. 美國史丹佛大學研究 4. 加拿大維多利亞大學研究 5. 臺灣集保結算所股份有限公司法務室主任、稽核室經理 6. 中央警察大學法律系法研所兼任副教授 7. 財政部前證券暨期貨管理委員會科長	1. 博鑫國際法律事務所主持律師 2. 禾瑞亞科技(股)公司董事	無	無	無	N A

註1：林智明董事自 87.09.02 初次選任為董事至 105.06.02；108.06.06 董事改選，擔任董事迄今。

(二)法人股東之主要股東

110年4月6日

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比例
班友投資股份有限公司	江宗明	11.176%
	林智明	11.103%
	吳金雄	11.103%
	楊肇欽	11.103%
	謝德夫	11.103%
	沈重光	11.103%
	黃英俊	11.103%
	黃俊彥	11.103%
	劉宏志	11.103%

(三)董事所具專業知識及獨立性之情形

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)												兼任其他公發公司獨立董事家數
		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、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	
董事長	張立秋			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	4
董事	班友投資(股)公司 代表人：謝德夫			✓	✓		✓	✓		✓	✓		✓	✓	✓		0
董事	班友投資(股)公司 代表人：江宗明			✓			✓			✓	✓		✓	✓	✓		0
董事	班友投資(股)公司 代表人：林智明			✓	✓		✓	✓		✓	✓		✓	✓	✓		0
董事	鄭俊達			✓	✓	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
董事	黃文鴻	✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2
獨立董事	張日炎		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	3
獨立董事	廖繼洲	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1
獨立董事	陳錦旋	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0

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

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

(四) 董事及監察人支領之報酬

1. 一般董事及獨立董事之酬金

109年12月31日；單位：新台幣千元

職稱	姓名	董事酬金					兼任員工領取相關酬金				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例		A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金		
		報酬(A)	退職退休金(B)	董事酬勞(C) (註1)	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	本公司	本公司	本公司	本公司		本公司	
								本公司	財務報告內所有公司								現金額
董事長	張立秋																
董事	班友投資(股)公司 代表人：謝德夫																
董事	班友投資(股)公司 代表人：江宗明	4,410	0	2,823	687	810	28.39%	5,850	0	0	0	0	0	0	49.35%	49.79%	0
董事	班友投資(股)公司 代表人：林智明																
董事	鄭俊達																
董事	黃文鴻																
獨立董事	張日炎																
獨立董事	廖繼洲	3,840	0	0	300	300	14.84%	0	0	0	0	0	0	0	14.84%	14.84%	0
獨立董事	陳錦旋																

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；依本公司「董事及獨立董事薪酬辦法」獨立董事不論營業盈虧，按月給付每月新台幣5萬~12萬元，並經薪資報酬委員會審議後提報董事會決定之。本公司之獨立董事依其於功能性委員會中擔負之責任輕重及其職責、風險進行給付酬金之差異化。

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領取之酬金：無。(註3)

註1：截至年報列印日止，本次擬議配發數尚待提請110年股東會報告。

註2：除上表揭露外，董事之司機酬金共1,204仟元。

註3：本公司除依公司章程所載公司提撥稅前淨利扣除員工酬勞及董事酬勞外，另依據本公司「董事及獨立董事薪酬辦法」參考公司整體的營運績效、產業未來經營風險、公司永續經營發展趨勢，及對公司貢獻度與同業薪資水平給予合理報酬，並將個別相關績效考核及薪酬合理性經薪資報酬委員會及董事會審核。

董事酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額 (A+B+C+D+E+F+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
低於 1,000,000 元	林智明、謝德夫 鄭俊達、黃文鴻	林智明、謝德夫 鄭俊達、黃文鴻	林智明、謝德夫 鄭俊達、黃文鴻	林智明、謝德夫 鄭俊達、黃文鴻
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	江宗明、張日炎 廖繼洲、陳錦旋	江宗明、張日炎 廖繼洲、陳錦旋	張日炎、廖繼洲 陳錦旋	張日炎、廖繼洲 陳錦旋
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	-	-	-	-
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	張立秋	張立秋	張立秋	張立秋
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	-	-	江宗明	江宗明
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
100,000,000 元以上	-	-	-	-
總計	9	9	9	9

2. 監察人之酬金

不適用，本公司已於 103 年 6 月 13 日由三位獨立董事成立審計委員會，監察人均已解任。



三、主要經理人

(一) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

110年4月6日；單位：股；%

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
					股數	持股份比率	股數	持股份比率	股數	持股份比率			職稱	姓名	關係	
總經理	中華民國	江宗明	男	69.03.01	478,125	0.62	0	0	0	0	1.台北醫學院藥學系學士 2.英商嬌生西藥部經理 3.美商必治妥藥廠業務主管	1.寶齡富錦生(股)公司總經理 2.尚典生技(股)公司董事 3.冠亨生技(股)公司董事 4.赫蒂法(股)公司董事 5.Bowlin Holding Co., Ltd. (Seychelles)代表人 6.珠海寶展貿易有限公司代表人 7.珠海寶齡富錦生生物科技公司代表人 8.Bowlin Holding Co., Ltd. (Cayman)代表人 9.寶齡控股(香港)有限公司代表人 10.珠海寶齡創新生物科技公司代表人 11.澳門寶齡生一人有限公司代表人 12.珠海寶宜生生物科技公司(香港)董事 13.威高寶齡生技控製藥有限公司(中國)董事 14.山東威高寶齡製藥有限公司(中國)董事 15.正峰化學製藥股份有限公司董事兼總經理。	協理	莊瑞元	一親等	NA
副總經理	中華民國	王峰任	男	89.1.11	141,522	0.18	55,554	0.07%	0	0	1.淡江大學會計系學士 2.揚迪科技股份有限公司管理部協理 3.高昌國際集團財會協理 4.中磊電子公司財會經理	1.珠海寶展貿易有限公司監事 2.珠海寶齡富錦生生物科技公司(中國)監事 3.珠海寶齡創新生物科技公司監事 4.珠海寶宜生生物科技公司(香港)董事 5.威高寶齡生技控製藥有限公司(中國)監事 7.上海威高寶齡製藥有限公司監事	無	無	無	NA
副總經理	中華民國	柯文庭(註1)	男	101.05.01	NA	NA	NA	NA	NA	NA	1.台北醫學院藥學博士 2.友霖生技公司研發及專案經理 3.壽元化學公司研發處長 4.安成國際藥業公司外包專案經理	無	無	無	無	NA
副總經理	中華民國	蔡重奇	男	103.01.01	105,900	0.14	46,425	0.06%	0	0	1.淡江大學國貿系學士 2.寶瑞康公司營運管理經理 3.上海翌采實業公司總經理	無	無	無	無	NA
副總經理	中華民國	伊慶燧(註2)	男	103.04.22	NA	NA	NA	NA	NA	NA	1.美國喬治亞州立大學藥學博士 2.凌越生醫公司技術總監 3.美國檢驗試劑公司副總經理(Innovacon)	無	無	無	無	NA
副總經理	中華民國	呂君平	男	106.02.13	10,460	0.01	0	0	0	0	1.中華工業專科學校 2.景德製藥公司資深業務經理 3.友華生技公司全國業務經理 4.台灣大昌華嘉公司業務主任	無	無	無	無	NA

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
協理	中華民國	莊瑞元	男	104.7.1	151,846	0.20	142,974	0.18	0	0	1.美國賓州大學生技碩士 2.寶瑞康公司專案開發部專案經理	無	總經理	江宗明	一親等	NA
廠長	中華民國	李仁譯 (註3)	男	109.07.01	440	0	0	0	0	0	1.台灣大學醫學院博士後研究員 2.陽明大學藥理學研究所博士 3.創盛基因科技研究員	無	無	無	無	NA
會計主管	中華民國	邱美倫	女	91.01.21	4,147	0.01	0	0	0	0	1.美國杜蘭大學企研所碩士 2.東吳大學會計系系學士 3.主流網科技公司財務長 4.學邦國際科技(股)公司財務會計特助 5.天祥晶華飯店財務經理 6.安侯建業事務所審計副理	無	無	無	無	NA
稽核主管	中華民國	楊明玲	女	103.09.22	3,017	0.01	0	0	0	0	1.大同大學事業經營系 2.大江生醫(股)公司稽核副理 3.大眾全球投資控股(股)公司稽核經理 4.世平興業(股)公司稽核經理	無	無	無	無	NA
子公司執行長	中華民國	陳聖光 (註4)	男	107.11.13	NA	NA	NA	NA	NA	NA	1.東吳大學會計系 2.長傑科技(股)公司資材處協理 3.冠華科技處長	無	無	無	無	NA
子公司事業處總經理	中華民國	吳弘志 (註5)	男	110.01.01	0	0	0	0	0	0	1.成功大學化工系學士 2.台灣化學纖維股份有限公司工程師 3.正峰化學製藥股份有限公司廠長 3.正峰化學製藥股份有限公司總經理	無	無	無	無	NA

註1:柯文庭副總經理於109年05月31日辭任。

註2:伊慶燧副總經理於109年06月07日辭任。

註3:李仁譯廠長於109年07月01日就任。

註4:陳聖光子公司執行長於109年10月08日卸任。

註5:吳弘志子公司正峰化學生產銷售事業處總經理於110年01月01日就任。

(二) 總經理及副總經理之酬金

109年12月31日；單位：新臺幣千元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)		員工酬勞金額(D) <sup>(註3)</sup>				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		來自子公司或母事業公司之酬金	
		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	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額		
總經理	江宗明														
副總經理	王烽任														
副總經理	柯文庭 <sup>(註1)</sup>	12,856	12,856	0	0	3,007	3,043	0	0	0	0	0	0	56.86%	56.98%
副總經理	蔡重奇														
副總經理	伊慶燧 <sup>(註2)</sup>														
副總經理	呂君平														

註1:柯文庭副總經理於109年05月31日辭任。

註2:伊慶燧副總經理於109年06月07日辭任。

註3:本公司經理人，不參與109年度員工酬勞分配。

註4:除上表揭露外，高階經理人之司機酬金共715仟元

註5:本公司依據「薪資管理辦法」參考公司整體的營運績效、產業未來經營風險、公司永續經營發展趨勢，及對公司貢獻度與同業薪資水平給予合理報酬，並將經理人個別相關績效考核及薪酬合理性經薪資報酬委員會及董事會審核。

總經理及副總經理酬金級距表

給付本公司各個經理人 酬金級距	經理人姓名	
	本公司	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	柯文庭(註 1)	柯文庭(註 1)
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	伊慶燧(註 2)	伊慶燧(註 2)
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	王烽任、蔡重奇、呂君平	王烽任、蔡重奇、呂君平
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	-	-
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	江宗明	江宗明
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	6	6

註 1：柯文庭副總經理於 109 年 05 月 31 日辭任。

註 2：伊慶燧副總經理於 109 年 06 月 07 日辭任。

(三)分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形：

110 年 4 月 6 日；單位：新臺幣千元

	職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計(註 1)	總額占稅後純益 之比例 (%)
經          理          人	總經理	江宗明	0	0	0	0
	副總經理	王烽任				
	副總經理	柯文庭(註 2)				
	副總經理	蔡重奇				
	副總經理	伊慶燧(註 3)				
	副總經理	呂君平				
	協理	莊瑞元				
	廠長	李仁譚(註 4)				
	子公司執行長	陳璽光(註 5)				
	子公司事業處 總經理	吳弘志(註 6)				

註 1：上列經理人，不參與 109 年度員工酬勞分配。

註 2：柯文庭副總經理於 109 年 05 月 31 日辭任。

註3：伊慶燧副總經理於109年06月07日辭任。

註4：李仁譯廠長於109年07月01日就任。

註5：陳璽光子公司執行長於109年10月08日卸任。

註6：吳弘志子公司正峰化學生產銷售事業處總經理於110年01月01日就任。

(四)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、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性：

1.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占個體或個別財務報告稅後純益比例：

單位：新臺幣千元

年度 職稱	108年				109年			
	本公司		財務報告內 所有公司		本公司		財務報告 內所有公司	
	酬金 總額	佔稅後 純益%	酬金 總額	佔稅後 純益%	酬金 總額	佔稅後 純益%	酬金 總額	佔稅後 純益%
董事	18,560	11.50%	18,667	11.57%	12,060	43.22%	12,182	43.66%
總經理及 副總經理	28,716	17.80%	28,716	17.80%	15,863	56.86%	15,899	56.98%
合計	47,276	29.30%	47,383	29.37%	27,923	100.08%	28,081	100.04%

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之關聯性：

本公司章程規定，本公司董事於執行本公司職務時，不論盈虧，公司得支給報酬，董事之報酬應經薪資報酬委員會依其對本公司營運參與之程度及貢獻價之價值，並參酌國內外業界通常水準議定後，再提董事會決議之。如公司當年度有獲利時，依章程規定提撥不高於5%為董事酬勞，但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。董事酬金之訂定，係依本公司「董事及獨立董事薪酬辦法」，依董事之表現、公司經營績效、公司未來營運及風險，及依對公司營運參與程度及貢獻價值給予權數，依加權結果擬具分派建議，經董事會決議行之。

本公司總經理及副總經理人之報酬，係依本公司之核薪辦法並參酌同業水準及對本公司營運貢獻度，其獎金係依對公司整體營運績效及貢獻之價值連結 KPI 達成率，該薪酬、獎酬先經薪資報酬委員會審議後提報董事會核定。

#### 四、公司治理運作情形

##### (一)董事會運作情形資訊

民國 109 年度本公司董事會召開 8(A)次，董事出席情況如下：

職稱	姓名	實際出(列)席 次數(B)	委託出席次數	實際出(列)席 率(%) (B/A)	備註
董事長	張立秋	8	0	100%	
董事	班友投資股份有限公司 代表人：江宗明	8	0	100%	
董事	班友投資股份有限公司 代表人：謝德夫	8	0	100%	
董事	班友投資股份有限公司 代表人：林智明	8	0	100%	
董事	鄭俊達	7	1	87.5%	
董事	黃文鴻	8	0	100%	
獨立董事	張日炎	8	0	100%	
獨立董事	廖繼洲	8	0	100%	
獨立董事	陳錦旋	8	0	100%	

##### 其他應記載事項：

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

(一)證券交易法第 14 條之 3 所列事項：請參閱本年報審計委員會運作情形。各項議案所有獨立董事全數同意通過。

(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：本公司 109 年度止之董事會無此情形。

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.第 14 屆第 6 次董事會(109.01.14)

##### (1)經理人 108 年年終獎金發放案

董事姓名：張立秋董事長、江宗明總經理

應利益迴避原因以及參與表決情形：張立秋董事長、江宗明董事(亦為本公司經理人)基於利益關係，予以迴避，暫時離席，不參與本案之討論及表決，並由張日炎獨立董事代理會

議主席；本案除上述依法迴避未參與討論及表決之董事外，經代理主席張日炎獨立董事徵詢其餘出席董事無異議通過。

## 2.第 14 屆第 7 次董事會(109.03.20)

### (1)108 年董事酬勞分配案

董事姓名：張立秋董事長、謝德夫董事、江宗明董事、林智明董事、鄭俊達董事、黃文鴻董事

應利益迴避原因以及參與表決情形：張立秋董事長、謝德夫董事、江宗明董事、林智明董事、鄭俊達董事、黃文鴻董事基於利益關係，予以迴避，暫時離席，不參與本案之討論及表決，並由張日炎獨立董事代理會議主席；本案除上述依法迴避未參與討論及表決之董事外，經代理主席張日炎獨立董事徵詢其餘出席董事無異議通過。

### (2)本公司經營管理團隊 108 年度獎金申請案

董事姓名：江宗明董事

應利益迴避原因以及參與表決情形：江宗明董事，係為本公司經理人，基於利益關係，予以迴避，暫時離席，不參與本案之討論及表決；本案除上述依法迴避未參與討論及表決之董事外，經主席徵詢其餘出席董事無異議照案通過。

## 3.第 14 屆第 8 次董事會(109.08.11)

### (1)經理人 109 年度獎金辦法案

董事姓名：江宗明董事

應利益迴避原因以及參與表決情形：江宗明董事，係為本公司經理人，基於利益關係，予以迴避，暫時離席，不參與本案之討論及表決；本案除上述依法迴避未參與討論及表決之董事外，經主席徵詢其餘出席董事無異議照案通過。

## 4.第 14 屆第 12 次董事會(109.11.12)

### (1)子公司正峰化學製藥(股)公司(下稱正峰)董事、監察人派任案

董事姓名：張立秋董事長、謝德夫董事、江宗明董事、林智明董事、黃文鴻董事

應利益迴避原因以及參與表決情形：張立秋董事長、謝德夫董事、江宗明董事、林智明董事、黃文鴻董事基於利益關係，予以迴避，暫時離席，不參與本案之討論及表決，並由張日炎獨立董事代理會議主席；本案除上述依法迴避未參與討論及表決之董事外，經代理主席張日炎獨立董事徵詢其餘出席董事無異議通過。

### (二)董事會評鑑執行情形

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年年度結束至次年第一季結束前	109.01.01 至 109.12.31	1.董事會 2.個別董事成員 3.功能性委員會	1.董事會內部自評 2.董事成員自評 3.功能性委員自評	<b>【董事會績效內部評估結果】</b>

### **【董事會績效內部評估結果】**

(一)為落實公司治理及提升本公司董事會功能，本公司董事會訂定「董事會績效評估辦法」；董事會每年應依據第六條及第七條之評估程序及評估指標進行當年度績效評估，績效評估結果，應於次年第一季結束前完成。

評估範圍：整體董事會、個別董事成員及功能性委員會之績效評估。

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

評分標準：依公司需求修正及調整，亦可依各衡量面向採比重加權之方式評分。

(二)109 年度績效內部評估結果如下：

1.評估面向

I.本公司訂定董事會績效評估之衡量項目，含括下列五大面向：

(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

II.董事成員（自我或同儕）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 (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

III.本公司訂定功能性委員會績效評估之衡量項目，含括下列五大面向：

(1)對公司營運之參與程度 (2)功能性委員會職責認知  
(3)提升功能性委員會決策品質 (4)功能性委員會組成及成員選任  
(5)內部控制

董事會績效評估之指標，應依據本公司之運作及需求訂定符合且適於本公司執行績效評估之內容，並由薪酬委員會定期檢討及提出建議。

2.評估期間：109 年 1 月 1 日起至 109 年 12 月 31 日止

3.評估結果：評估期間內之董事會、功能性委員會績效評估及董事成員自我績效評估之衡量項目經評量均達目標，整體運作狀況屬優良，並於 110 年 3 月 16 日提報董事會。



(二)審計委員會運作情形：

1.審計委員會之組成

本公司依證券交易法第 14 條之 4 規定，由全體獨立董事組成審計委員會，旨在協助董事會提高公司治理績效。

2.審計委員會職責範圍

審計委員會每季召開定期會議，於其職權範圍內，得要求相關部門經理人員、內部稽核人員、會計師、法律顧問或其他人員列席並提供相關必要資訊。

依本公司「審計委員會組織規程」第 6 條規定，本公司審計委員會之職責範圍如下：

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

3.審計委員會出席情形

民國 109 年度本公司審計委員會召開 8(A)次，獨立董事出席情況如下：

職稱	姓名	實際出(列)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	8	0	100%	
獨立董事	廖繼洲	8	0	100%	
獨立董事	陳錦旋	8	0	100%	

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。

(一)證券交易法第 14 條之 5 所列事項

董事會	議案內容	審計委員會決議結果	公司對審計委員會意見之處理
109.03.20 第 14 屆第 7 次	<ul style="list-style-type: none"> <li>通過本公司一〇八年內部控制制度聲明書案</li> <li>一〇八年度個體及合併財務報告</li> </ul>	審計委員會全體出席，全體委員同意。	全體董事出席，無異通過。
109.05.12 第 14 屆第 8 次	<ul style="list-style-type: none"> <li>擬購置流動床噴霧造粒乾燥機及自動快速膜衣機案</li> </ul>		
109.08.11 第 14 屆第 10 次	<ul style="list-style-type: none"> <li>「背書保證作業程序」修訂案</li> </ul>		
109.09.08 第 14 屆第 11 次	<ul style="list-style-type: none"> <li>本公司擬與正峰化學簽訂「股份轉換協議書」進行以現金為對價之股份轉換，由本公司取得正峰化學百分之百股份案</li> </ul>		
109.11.12 第 14 屆第 12 次	<ul style="list-style-type: none"> <li>本公司 110 年度簽證會計師獨立性及適任性定期評估案</li> <li>本公司 110 年度會計師服務公費案</li> <li>110 年度稽核計畫訂定案</li> </ul>		

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

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：

◎獨立董事與會計師之溝通情形：

本公司審計委員會由全體獨立董事組成，定期召開會議，簽證會計師每年至少 2 次，針對關鍵查核事項及財報之發現及近期法令更新進行溝通討論，以落實公司治理。

◎獨立董事與內部稽核主管溝通情形：

1.獨立董事與內部稽核主管溝通方式

(1)書面報告：

每月稽核報告及追蹤報告經呈核董事長後，於次月底前交付各獨立董事。

(2)審委會報告：

稽核主管至少每季將稽核事項及所發現內控缺失於審計委員會向各獨立董事報告並接受指示。

(3)電子郵件及電話溝通：

不定時透過電子郵件或電話報告稽核業務相關事項或回覆獨董詢問稽核事宜。

◎獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形摘要

日期	方式	溝通對象	溝通重點
109.01.14	審計委員會	稽核主管	報告 108 年 10-11 月稽核業務執行情形
109.02.19	e-mail	稽核主管	獨董指示因應新冠疫情,暫緩出差計畫,並加強子公司分析性覆核程序
109.03.02	e-mail	稽核主管	向獨董更新大陸子公司復工狀況
109.03.19	e-mail	稽核主管	向獨董報告若因疫情需居家上班隔離,稽核室擬定之居家上班計畫
109.03.20	審計委員會	稽核主管 會計主管及簽證會計師	1.報告 108 年 12 月稽核業務執行情形 2.通過 108 年度內部控制制度聲明書 3.108 年度合併及個體財務報告查核結果;會計師就與會人員針對查核人員查核財務報告之責任、查核範圍、查核發現、獨立性、公司自編財務報告、重要證管法令更新進行溝通報告
109.04.13	e-mail	稽核主管	向獨董報告內控重要查核發現
109.05.12	審計委員會	稽核主管	報告 109 年 1-3 月稽核業務執行情形
109.05.22 109.05.25	e-mail	稽核主管	獨董對 4 月份稽核報告所列缺失項目提出建議事項
109.06.23	審計委員會	稽核主管	報告 109 年 4 月稽核業務執行情形
109.06.25	e-mail	稽核主管	獨董指示轉達 5 月份稽核報告所列缺失項目應請受查單位確實執行改善
109.07.24	e-mail	稽核主管	獨董關切稽核人員未能赴大陸實地查核之法令狀況及分析性覆核執行情形
109.08.11	審計委員會	稽核主管 會計主管及簽證會計師	1.報告 109 年 5-6 月稽核業務執行情形 2.109 年第 2 季合併財務報告核閱結果報告,會計師就與會人員針對獨立性、核閱人員核閱期中財務報告之責任、核閱範圍、核閱發現、重要法規更新及財務報告自編主管機關審查重點進行溝通討論。
109.10.03	e-mail	稽核主管	針對 8 月份稽核報告,獨董指示通知大陸執行長盡速改善完成
109.10.13	e-mail	稽核主管	呈送 110 年度稽核計畫初稿
109.10.27	e-mail	稽核主管	獨董指示 9 月份稽核報告所列缺失未完成改善事項應於第四季前改善完成
109.11.02	e-mail	稽核主管	獨董指示進行子公司專案查核
109.11.12	審計委員會	稽核主管	1.報告 109 年 7-9 月稽核業務執行情形 2.討論及通過 110 年度稽核計畫

(三)監察人參與董事會運作情形：不適用

(四) 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？	✓		本公司已依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定「公司治理實務守則」並揭露於本公司網站(公司治理\重要公司內規)。	無重大差異
二、公司股權結構及股東權益				無重大差異
(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) 本公司已訂定「內部重大資訊處理暨防範內線交易管理作業程序」並設置發言人、代理發言人處理股東建議或糾紛等問題。	
(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) 本公司委託券商股務代理機構協助本公司處理股務事宜，且掌握董事、經理人及持股10%以上之大股東持股情形，並按時申報董事及經理人之持股，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，並與主要股東維持良好之關係。	
(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) 本公司與各關係企業之財務、業務均各自獨立運作，並訂有「關係人交易管理辦法」，以明確與關係企業間之人員、資產及財務之管理作業。	
(四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	✓		(四) 本公司已訂定「內部重大資訊處理暨防範內線交易管理作業程序」並揭露於本公司網站(公司治理\重要公司內規)，建立良好之內部重資訊處理及揭露機制，以避免資訊不當洩漏，並強化內線交易之防範。每年至少一次對內部人及受僱人辦理教育宣導。	
三、董事會之組成及職責				無重大差異
(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「公司治理實務守則」已訂定董事成員多元化方針，並依其規範選任董事；本公司董事會成員具備各種不同的專業背景及工作領域以落實董事會結構多元化之方針，包括不限性別、年齡、國籍、文化、專業背景、專業技能與產業經歷等，本公司具員工身份之董事占比為11%，獨立董事占比為33%、女性董事占比為11%；本公司注重強化董事會獨立性與監督，目標為組成外部董事占多數之董	

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	
			<p>事會，為提高董事會整體素質及監督機能，將另規劃設置多於法令規定之獨立董事席次，每一性別達董事會席次20%以上為目標，以提供獨立及嶄新之觀點予董事會並討論監督董事會；目前董事會成員整體具備之專業背景、能力及多元化落實情形請參閱註1。</p>
(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)本公司已依法設置薪資報酬委員會及審計委員會，餘公司治理運作均由各部門依其職掌負責，尚未設置其他各類功能性委員會，未來將視需要評估設置。
(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？	✓		<p>(三)本公司依「董事會(功能性委員會)績效評估辦法」執行績效評估，並應於次一年度第一季結束前完成。</p> <p>本公司董事會績效評估之衡量項目，包含：</p> <p>(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)董事之選任及持續進修 (5)內部控制</p> <p>董事成員績效評估之衡量項目包含：</p> <p>(1)對公司目標與任務之掌握。 (2)董事職責認知。 (3)對公司營運之參與程度。 (4)內部關係經營與溝通。 (5)董事之專業及持結進修。 (6)內部控制。</p> <p>功能性委員會績效評估之衡量項目包含：</p> <p>(1)對公司營運之參與程度。 (2)功能性委員會職責認知。 (3)提升功能性委員會決策品質。 (4)功能性委員會組成及成員選任。 (5)內部控制。</p> <p>109年度董事會及功能性委員之績效評估</p>

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司 治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
(四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓		<p>由組織人力發展部負責執行，採用內部問卷方式進行。本公司於110年1月完成績效評估，並將結果提報110年3月16日董事會。上開評估結果將作為遴選或提名及訂定個別薪酬之參考。</p> <p>(四)本公司為強化簽證會計師之獨立性及對本公司業務之熟悉度，依「公司治理實務守則」規定，應定期評估聘任會計師之獨立性及適任性。每年財會管理處均會對簽證會計師獨立性、適任性及績效進行評估。109年度簽證會計師獨立性及適任性評估，由財會管理處依評估標準(註2)對安侯建業聯合會計師事務所呂莉莉、趙敏如會計師進行評估，並於108年11月12日呈送審計委員會審查通過後，提報董事會，無論其獨立性及適任性均符合本公司要求，二位簽證會計師並於108年11月12日出具聲明書，聲明其執行查核簽證工作符合會計師職業道德規範之相關獨立性要求。</p>
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)？	✓		<p>本公司未設置公司治理專(兼)職單位或人員，與公司治理相關事務由營運管理處負責執行，109年度業務執行情形包含：</p> <p>1.安排股東會/董事會/審計委員會議事</p> <p>(1)確認股東會/董事會/審計委員會之召集均符合相關法令之規範。</p> <p>(2)協助各單位進行董事會/審計委員會提案、擬定董事會/審計委員會議程、於法定期限內寄發開會通知及議事錄，議案內容如需利益迴避於事前提醒董事，決議後如需發布重大訊息或恐涉及內線交易之虞提醒董事注意。</p> <p>2.安排董事及內部人進修及提供所需資訊</p> <p>(1)重大訊息之發布後立即以電子郵件通知董事及內部人，以確保即時知悉公司重大訊息並提醒消息公開後18小時內不得買賣本公司股票及具股權性質之有價證券。</p>

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	
			(2)不定期提供進修課程資訊供董事參考及協助報名。 (3)與進修機構協調辦理2次共計6小時之到府授課課程供董事及內部人進修。(註3) 3.辦理公司變更登記。 另外,本公司於第十三屆第二十七次董事會訂定本公司「處理董事要求之標準作業程序」,建立本公司良好之公司治理,協助董事執行職務並提升董事會效能。
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?	✓		本公司於網站設置有利害關係人專區,載明各類別利害關係人之溝通管道與連絡方式(包含電子郵件信箱及電話等),可處理利害關係人相關事宜,維持良好溝通關係。
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務?	✓		本公司委任專業股務代理機構「統一綜合證券股份有限公司股務代理部」代辦各項股務事宜。
七、資訊公開 (一)公司是否架設網站,揭露財務業務及公司治理資訊? (二)公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)? (三)公司是否於會計年度終了後二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?	✓ ✓ ✓		(一)本公司已架設網站: <a href="http://www.pbf.com.tw">http://www.pbf.com.tw</a> 揭露財務業務及公司治理之相關資訊,並依規定於公開資訊觀測站揭露。 (二)本公司設有專責人員負責公司各項資訊之蒐集及發佈。並設有發言人及代理發言人對外發言。法人說明會之資料除揭露於公開資訊觀測站外亦同步於本公司網站揭露(投資人專區\股東專區\法人說明會資料)。 (三)本公司均如時依「上市有價證券發行人應辦業務事項」之規定日期申報財務報告及各月營運情形。
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	✓		(一)本公司一向保障同仁權益,除法定保障外,另有良好福利措施及暢通之互動管道。詳細員工權益與僱員關懷,請參閱伍、營運概況\五、勞資關係之說明。

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	
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)？			<p>(二)透過公開資訊觀測站及公司網站充分揭露資訊讓投資人瞭解公司營運狀況，並透過股東會及發言人與投資人溝通。另公司財務資訊及重大訊息公告後，由發言人主動通知投資法人機構，隨時保持資訊之交流與溝通。</p> <p>(三)本公司依平等互惠原則與供應商建立夥伴關係及穩定供應鏈。</p> <p>(四)本公司提供安全且優質之產品，重視顧客意見，對於顧客之客訴問題立即採取處理措施，以滿足顧客之需求。利害關係人可透過本公司網站利害關係人專區與公司各對應窗口連繫，或經由公司網站的「聯絡我們」經由電話或電子郵件方式與公司連繫。</p> <p>(五)以積極態度鼓勵董事參與進修，主動委任專業機構針對董事進行到府授課，請參閱註3「本公司董事及經理人民國109年進修之課程」。</p> <p>(六)自民國103年起，公司每年均為董事及經理人購買責任保險。109年度之董事及經理人責任保險於108年12月2日向明台產物保險投保，投保金額為美金500萬元，並於109年01月14日提報董事會。</p>
<p>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。</p> <p>本公司已完成109年度上市櫃公司公司治理評鑑自評報告；本公司每年皆會先自我檢視及評估公司治理情形是否有未能達到標準原因，各執行面如有不足將逐期加強改善，以期提升公司治理形象。</p>			



註 1：董事會成員落實多元化政策執行情形

董事姓名	性別	營運判斷	經營管理	產業知識	領導能力	國際市場觀	財務會計	法律法規	危機處理
張立秋	男	√	√	√	√	√	√		√
謝德夫	男	√	√	√	√	√		√	√
江宗明	男	√	√	√	√	√		√	√
林智明	男	√	√	√	√	√			√
鄭俊達	男	√	√	√	√	√			√
黃文鴻	男	√	√	√	√	√		√	√
張日炎	男	√	√	√	√	√	√		√
廖繼洲	男	√	√	√	√	√		√	√
陳錦旋	女	√	√	√	√	√		√	√

註 2

會計師獨立性及適任性評估內容

(參酌會計師法第 47 條及會計師職業道德規範第 10 號公報訂定)

評估項目
1.截至最近一次簽證作業未有七年未更換之情事。
2.與委託人無重大財務利害關係。
3.避免與委託人有任何不適當關係。
4.會計師應使其助理人員確守誠實、公正及獨立性。
5.會計師名義不得為他人使用。
6.未與本公司及關係企業有金錢借貸之情事。
7.未與本公司或關係企業有共同投資或分享利益之關係。
8.未兼任本公司或關係企業之經常工作，支領固定薪資。
9.未涉及本公司或關係企業制定決策之管理職能。
10.與本公司經理人無配偶、直系血親、直系姻親或二親等關係 二親等內旁系血親之關係。二親等之關係。
11.未收取任何與本公司業務有關之佣金。
12.截至目前為止未受有處分或損及獨立原則之情事。

註3：本公司董事及經理人民國109年進修之課程：

項次	職稱	姓名	日期	課程名稱	進修機構	時數
1	董事長	張立秋	109/08/11	內線交易防制與因應之道	社團法人中華公司治理協會	3
			109/11/12	證券法規暨全球趨勢分析-風險與機會		3
2	董事	謝德夫	109/08/11	內線交易防制與因應之道	社團法人中華公司治理協會	3
			109/11/12	證券法規暨全球趨勢分析-風險與機會		3
3	董事	江宗明	109/08/11	內線交易防制與因應之道	社團法人中華公司治理協會	3
			109/11/12	證券法規暨全球趨勢分析-風險與機會		3
4	董事	林智明	109/08/11	內線交易防制與因應之道	社團法人中華公司治理協會	3
			109/11/12	證券法規暨全球趨勢分析-風險與機會		3
5	董事	鄭俊達	109/08/11	內線交易防制與因應之道	社團法人中華公司治理協會	3
			109/11/12	證券法規暨全球趨勢分析-風險與機會		3
6	董事	黃文鴻	109/08/11	內線交易防制與因應之道	社團法人中華公司治理協會	3
			109/11/12	證券法規暨全球趨勢分析-風險與機會		3
7	獨立董事	張日炎	109/08/11	內線交易防制與因應之道	社團法人中華公司治理協會	3
			109/11/12	證券法規暨全球趨勢分析-風險與機會		3
8	獨立董事	廖繼洲	109/08/11	內線交易防制與因應之道	社團法人中華公司治理協會	3
			109/11/12	證券法規暨全球趨勢分析-風險與機會		3
9	獨立董事	陳錦旋	109/08/11	內線交易防制與因應之道	社團法人中華公司治理協會	3
			109/11/12	證券法規暨全球趨勢分析-風險與機會		3
10	副總經理	王烽任	109/08/11	內線交易防制與因應之道	社團法人中華公司治理協會	3
			109/11/12	證券法規暨全球趨勢分析-風險與機會		3
11	副總經理	蔡重奇	109/08/11	內線交易防制與因應之道	社團法人中華公司治理協會	3
			109/11/12	證券法規暨全球趨勢分析-風險與機會		3

項次	職稱	姓名	日期	課程名稱	進修機構	時數
12	副總經理	呂君平	109/08/11	內線交易防制與因應之道	社團法人中華公司治理協會	3
			109/11/12	證券法規暨全球趨勢分析-風險與機會		3
13	會計經理	邱美倫	109/08/11	內線交易防制與因應之道	社團法人中華公司治理協會	3
			109/11/12	證券法規暨全球趨勢分析-風險與機會		3
			109/09/24	發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班	財團法人中華民國會計研究發展基金會	12
14	協理	莊瑞元	109/08/11	內線交易防制與因應之道	社團法人中華公司治理協會	3
			109/11/12	證券法規暨全球趨勢分析-風險與機會		3
15	廠長	李仁譯	109/08/11	內線交易防制與因應之道	社團法人中華公司治理協會	3
			109/11/12	證券法規暨全球趨勢分析-風險與機會		3
16	稽核經理	楊明玲	109/08/11	內線交易防制與因應之道	社團法人中華公司治理協會	3
			109/11/12	證券法規暨全球趨勢分析-風險與機會		3
			109/09/02	企業併購之法遵稽核實務	財團法人中華民國會計研究發展基金會	6
			109/09/15	內稽人員對「資訊安全」與「個人隱私」之法遵防弊實務議題解析	財團法人中華民國會計研究發展基金會	6

(五)薪資報酬委員之組成、職責及運作情形

1.薪資報酬委員會成員資料

身份別 (註1)	姓名	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形 (註1)										兼任其他 公開發行 公司薪資 報酬委員 會成員數	備註		
		商務、法務、 財務、會計或 公司業務所需 相關料系之公 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 所需之工作經 驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10				
獨立董事	張日炎		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2	
獨立董事	廖繼洲	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	
獨立董事	陳錦旋	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

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

- (1)非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. 薪資報酬委員之職責

薪資報酬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、獨立董事及經理人績效評估標準、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，並於年報中揭露績效評估標準之內容。
- (3) 定期評估本公司董事、獨立董事及經理人之績效目標達成情形，並依據績效評估標準所得之評估結果，訂定其個別薪資報酬之內容及數額。年報中應揭露董事、獨立董事及經理人之個別績效評估結果，及個別薪資報酬之內容及數額與績效評估結果之關聯性及合理性，並於股東會報告。

## 3. 薪資報酬委員會運作情形資訊

- (1) 本公司之薪資報酬委員會委員計三人。
- (2) 本屆委員任期：本屆委員任期：108年6月2日至111年6月5日，民國109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	0	100%	
委員	廖繼洲	5	0	100%	
委員	陳錦旋	5	0	100%	

### 其他應記載事項：

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

## (3)薪酬委員會召開紀錄

薪資報酬委員會	議案內容及後續處理	決議結果	公司對薪資報酬委員會意見之處理
第四屆 第 4 次 109.3.18	1.108 年董事酬勞分配案 2.108 年經營管理團隊獎金申請案 3.108 年經人獎金申請案 4.薪資報酬委員會組織規程修訂	委員會全體出席委員同意提報董事會	董事會全體出席董事無異議照案通過
第四屆 第 5 次 109.6.23	1.生產製造處廠長(協理)薪酬案	委員會全體出席委員同意提報董事會	董事會全體出席董事無異議照案通過
第四屆 第 6 次 109.6.23	1.109 年度經理人獎金辦法提案	委員會全體出席委員同意提報董事會	董事會全體出席董事無異議照案通過
第四屆 第 7 次 109.8.11	1.大陸孫公司執行長補助辦法提案	委員會全體出席委員同意提報董事會	董事會全體出席董事無異議照案通過
第四屆 第 8 次 109.11.12	1.本公司經理人獎金申請案 2.本公司經理人獎金辦法修正案	委員會全體出席委員同意提報董事會	董事會全體出席董事無異議照案通過

(六)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		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
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？	✓		本公司訂有「企業社會責任實務守則」並揭露於公司網站(公司治理\重要公司內規)，於企業經營同時，積極實踐企業社會責任以符合平衡環境、社會及公司治理發展之國際趨勢。詳請參閱附表1。	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？	✓		本公司由總經理室專責推動企業永續經營的核心精神並落實各項行動方針；並依本公司「企業社會實務守則」，每年度將落實情形彙整向董事會報告；109年度於109年11月12日向董事會進行有關永續目標及短期計畫之專項報告。	無重大差異
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)本公司工務部制定廠區維護之相關SOP並依照SOP執行相關作業程序。	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)近年來能源短缺、生態環境人為破壞及地球碳化現象日益嚴重，本公司持續推動節能減碳各項配套措施，以因應環境變化之衝擊。 本公司為減少採購用紙的數量，對於必要紙張之使用，落實廢紙回收再利用，儘量採雙面列印，以發揮紙張重複利用的效用，進而完善推動無紙化流程。 製程使用冷卻水回收冷卻再利用，以降低水資源浪費。衛生用水加裝節水裝置及逐年改善接管使用回收水等。	
(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)本公司持續針對生產製程進行優化／簡化流程，進而改善用水用電，達到減能減碳減廢的整體改善方針並訂有溫室氣體管理政策： 1.落實節能減碳政策，戮力達成量目標。	

評估項目	運作情形		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											
			2.持續改善污染防治設備，貫徹削減污染源目標。 3.適時導入 ISO 50001 能源管理系統，完善政策。 4.適時導入ISO 14001 環境管理系統政策，重視環境考量面，減少產業環境衝擊。												
(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)本公司每年定期執行溫室氣體盤查，明確掌握排放量，提升溫室氣體量化，以強化溫室氣體管理計劃之發展，並持續減少生產過程中所排放的溫室氣體，密切注意未來溫室氣體法規發展，以符合未來國內外溫室氣體管制之要求，為地球環境盡一份責任。 本公司過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量統計如下： <table border="1" data-bbox="785 1093 1316 1361"> <thead> <tr> <th>年度</th> <th>溫室氣體碳排放總量</th> <th>用水量</th> <th>事業廢棄物清除量</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>108年</td> <td>1,253,043.51 CO<sub>2</sub>(kg)</td> <td>19,907M<sup>3</sup></td> <td>43,870Kg</td> </tr> <tr> <td>109年</td> <td>1,038,146.1 CO<sub>2</sub>(kg)</td> <td>19,000M<sup>3</sup></td> <td>37,100Kg</td> </tr> </tbody> </table> 本公司節能減碳目標及109年減量達成率如下： <ol style="list-style-type: none"> <li>1.每年單位產值用電量降低0.5%以上。108年(3.45KWh/仟元)、109年(3.43KWh/仟元)，減量達成率0.58%。</li> <li>2.每年單位產值用水量降低2.0%以上。108年(0.0349M3/仟元)、109年(0.0341M3/仟元)，減量達成率2.3%。</li> <li>3.每年單位產值柴油使用量降低2.0%以上。(燃油鍋爐汰換為燃氣鍋爐)108年(0.070公升/仟元)、109年(0.0009公升/仟元)，減量達成率98.7%。</li> </ol>	年度	溫室氣體碳排放總量	用水量	事業廢棄物清除量	108年	1,253,043.51 CO <sub>2</sub> (kg)	19,907M <sup>3</sup>	43,870Kg	109年	1,038,146.1 CO <sub>2</sub> (kg)	19,000M <sup>3</sup>	37,100Kg
年度	溫室氣體碳排放總量	用水量	事業廢棄物清除量												
108年	1,253,043.51 CO <sub>2</sub> (kg)	19,907M <sup>3</sup>	43,870Kg												
109年	1,038,146.1 CO <sub>2</sub> (kg)	19,000M <sup>3</sup>	37,100Kg												



評估項目	運作情形		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	
			<p>4. 每年單位產值廢棄物產量降低5.0%以上。108年(0.0769公斤/仟元)、109年(0.0666公斤/仟元)，減量達成率13.39%。</p> <p>5. 每年單位產值碳排放當量降低5.0%以上。108年(2.196kg/仟元) 109年(1.863kg/仟元)，減量達成率15.16%。</p> <p>● 節約用電政策：(1)動力及製程設備逐年汰換成節能或變頻機種(2)管制作業區空調全面更新控制器，精準保持作業溫度<math>23^{\circ}\text{C}\pm 4^{\circ}\text{C}</math>(3)一般作業區室溫由<math>24^{\circ}\text{C}</math>調升至<math>25^{\circ}\text{C}</math>(4)全廠照明設備，路燈及走道改用感應式T5或LED燈具(5)積極宣導全體員工養成隨手關燈、關門、關空調的省電好習慣。</p> <p>● 節約用紙政策：(1)完成建構ERP系統(2)積極評估導入電子簽核系統(3)減少採購用紙的數量，對於必要紙張之使用，落實廢紙回收再利用，儘量採雙面列印，以發揮紙張重複利用的效用，進而完善推動無紙化流程。</p> <p>● 節約用油政策：(1)燃油鍋爐逐年汰換為電氣或燃氣鍋爐(2)柴油堆高機逐年汰換為電動堆高機。</p> <p>● 廢棄物管理之政策：我們為落實環境保育，力求將事業廢棄物降至最低，嚴格管控廢棄物生成至最終排放的處置。全面監管廢棄物的產生、收集、貯存、運輸、利用及處理過程，並安排人員監督分類。</p>

評估項目	運作情形		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	
<p>四、社會議題</p> <p>(一)公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？</p>	✓		<p>(一)公司有制定工作規則，明確規定勞資雙方之權利與義務，健全經營管理制度，促使勞雇雙方同心協力，共同致力經營發展。</p> <p>無重大差異</p>
<p>(二)公司是否訂定及實施合理員工福利措施(包括薪酬、休假及其他福利等)，並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？</p>	✓		<p>(二)本公司訂有完善規章，包括工作規則、薪資管理辦法、員工關懷辦法、出勤管理辦法、員工獎懲辦法、專利獎勵辦法、育嬰留職停薪辦法、職工福利委員會福利辦法，並公告於公司內部Portal網站。</p> <p>員工之獎勵辦法設計與公司目標及KPI相互連結，配由前述制度的設計鼓勵同仁達成公司設定目標，並將達成結果適當反映在同仁的薪酬福利上給予適當之回饋。</p>
<p>(三)公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？</p>	✓		<p>(三)本公司致力於提供員工安全與健康之工作環境。每二年舉辦員工體檢，並不定期的舉辦健康說明會，請社會團體到公司宣導健康或職場安全講座。且設置按摩室提供專業按摩服務，紓解員工身心疲憊。在工作安全上，本公司每年上半年度定期配合園區進行消防安全檢測並每年一次自我檢測，並通過消防安全設備查驗，提升工作環境之安全性。</p>
<p>(四)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？</p>	✓		<p>(四)本公司為鼓勵員工於工作中持續學習與進修，補助員工赴外教育訓練課程費用，鼓勵員工進修，提升個人能力。</p> <p>109年度總受訓為1,763人時，補助赴外訓練為829人時，總補助金額為286,919元。</p>

評估項目	運作情形		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	
(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？	✓		<p>(五)公司已就顧客健康與安全、隱私、行銷及標示等制定相關管理辦法。客戶及消費者可經由公司電話、電子郵件等不同管道向公司進行產品或使用上之諮詢或提出客訴，公司接獲客戶或消費者訊息後由權責同仁負責回覆。相關連絡資訊揭露於公司網站之利害關係人專區。</p> <p>另針對拿百磷<sup>®</sup>產品另設有”慢性腎臟病患高磷血症衛教服務”專線0800-066-789，並由專人接聽以提供患者必要的衛教諮詢。</p> <p>本公司依相關法規對產品與服務進行行銷及標示處理，並極力避免誤導或任何其他破壞消費者信任、損害消費者權益之行為。為保障病患用藥權益，產品標示「適用藥害救濟制度標章」。</p>
(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？	✓		<p>(六)本公司尚未將影響企業社會責任列入供應商之評核項目，惟善盡企業社會責任是本公司應盡義務，亦選擇與本公司同樣誠信之廠商。合格之供應商應具備許多要件如：合適之品質控管、合理的價格、準時交貨、重視環保、安全及熱忱的服務等。本公司建立有成品(包括輸入成品)、原料及物料供應商、委託製造廠提供之原料及物料供應商及委外物流倉等供應商之管理政策。</p> <p>本公司與供應商間之合作條款就供應商若涉及違反其廉潔與誠信義務之企業社會責任之政策，本公司得隨時終止其合作關係。且為維護社會公益，與供應商合約中皆載明若涉有不實，本公司得</p>

評估項目	運作情形			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	
			隨時終止合約並請求損害賠償。	
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資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？	✓		本公司依照國際通用之企業社會責任編制準則(GRI Standard/上市上櫃公司企業社會責任實務守則/聯合國全球盟約)，自願性編制企業社會責任報告書，並公開於公開資訊觀測站及本公司網站。	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：本公司編制有「企業社會責任報告書」，其報告內容及相關運作與「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」相符，並無重大差異，且已於公開資訊觀測站及公司網站揭露，請參見本公司網站。				
七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊： 本公司自1976年草創成立以來，歷經超過40個年頭，堅定相信有多少能力就應做多少事，對於回饋社會並幫助弱勢族群一直不遺餘力。 本公司「總經理室」為推動企業社會責任之單位，不論金錢的捐贈或是物資的協助以及人力的服務投入都由其進行年度規劃並且執行，並且每年定期彙總公司治理執行情況向董事會彙報。 本公司訂有「企業社會實務守則」，並強化公司治理、維護股東權益、促進人才培育、照顧員工福祉、提升服務品質、維護品質安全、持續節能減碳、健全供應體系、善盡企業責任等9大策略，在追求永續經營與獲利之同時，亦持續關注利害關係人之權益，重視環境、社會與公司治理之議題。 本公司對於企業社會責任之實踐，依下列原則為之： 一、落實公司治理。 二、發展永續環境。 三、維護社會公益。 四、加強企業社會責任資訊揭露。 本公司秉持回饋社會與關懷社會弱勢之宗旨，109年推動企業社會責任之運作及執行情形於109年11月12日提報董事會，詳請參閱附表2。				

附表 1：

本公司就企業社會責任重大性原則，進行重要議題之相關風險評估，鑑別出企業社會責任重大主題，訂定相關風險管理政策或策略如下：

重大議題	風險評估項目	風險管理政策或策略
環境	環境保護及生態保育	本公司鑑別出氣候變遷風險，並評估氣候變遷之相關因應措施，如氣候變遷造成旱季缺水及夏季限電風險，訂定用水及用電之風險管理程序，包含全廠階段限水及供水中斷管理規定、緊急供電優先順序作業標準等。
社會	職業安全	社會面將提升職業安全衛生管理列為重點項目，並有效落實；每年定期舉行消防演練和工安教育訓練，培養員工緊急應變和自我安全管理的能力；透過教育訓練與宣導提升員工對安全衛生的心態、認知與能力。
	產品安全	本公司各項產品遵守政府規範的各項法令，通過藥品 PIC/S GMP 認證，化粧品 ISO22716 認證、國內自願性化粧品 GMP 認證、檢驗試劑 ISO13485 認證及食品 GHP 標準，並經由嚴謹的品質系統的管理，提供客戶穩定的產品品質，同時確保客戶服務品質，提升滿意度。
公司治理	社會經濟與法令遵循	透過建立治理組織及落實內部控制機制，確保本公司所有人員及作業確實遵守相關法令規範，以有效實行、統整及因應各項法規變動。

附表 2：

一、109 年度企業社會責任執行方向

社會責任項目	已執行情形及規劃目的
環保	積極響應及提倡環保愛地球觀念，遵循環保相關法令，從自身小地方做起，使用省電燈管，節約用電，採用分區空調及電燈控管，減少不必要的電源支出。內部宣導並實施垃圾分類回收，為地球環保盡一份心力。
社會關懷	持續贊助社團法人逆齡美學發展協會，並協助協會推廣美學知識與文化，促進美學發展，同時加強在疫情影響之下的正確衛教，進而提昇人們享受美學生活的宗旨，達到社會真善美的祥和。
社會公益	1.洗腎病友長期處於社會弱勢，與中華民國腹膜透析腎友協會合作進行全台巡迴健康講座，宣導正確健康知識。 2.關懷社會重大議題，與高學醫學大學藥學院合作，推廣社區(高雄市旗津區)反毒宣導活動。 3.贊助台北醫學大學之偏鄉照護活動，至雲林縣四湖鄉出隊義診、家庭訪談及國小衛生教育宣導活動。
社會參與	1.贊助 106 Club House 健康單車騎乘活動，推廣公司健康形象及提倡國人培養良好運動習慣。 2.贊助台灣馬拉松跑者，為建置國內良善運動環境盡責。
消費者及關係人權益	公司設有專職產品售後服務專線與投資者服務專線。
員工權益	公司與受雇者之關係遵循勞基法等相關法令規定，訂有公做規則，定期召開勞資會議。新進同仁於報到後進行新人教育訓練。本公司依照員工之職務需求及規劃，給予必要教育訓練及課程輔導及補助。本公司設有員工福利委員會並設有專責單位遵循及防治職場性騷擾，確保員工有一個健康的職場環境免於騷擾及歧視。

109 年度企業社會責任執行彙整

年度企業社會責任成果大要

- (1)台北醫學大學之偏鄉照護活動計畫 (雲林縣四湖鄉)  
參與人次：約為 100 人  
投入金額(商品)：乾洗手(1L)裝 \* 10 瓶
- (2)社區(高雄市旗津區)反毒宣導活動 (高學醫學大學藥學院)  
參與人次：約為 150 人  
投入金額(商品)：髮細胞洗髮精 5 箱 (共 60 瓶)
- (3)Club 健康單車 (社團法人逆齡美學發展協會)  
參與人次：約 250 人  
投入金額(商品)：B12 青春紓壓面膜 10 盒 (共 600 片)
- (4)洗腎病友衛教知識巡迴推廣講座 (中華民國腹膜透析腎友協會)  
參與人次：約 200 人  
投入金額(商品)：補腎元 (即期品)\*200 瓶
- (5)周廷印 (馬拉松選手)
  - a.Race On 系列商品：視需求提供相關贊助
  - b.寶齡富錦商品：視需求提供相關贊助

- c.營養費：新台幣一萬元整/月 (依簽約 14 個月計算;為新台幣壹拾肆萬元整)
- d.海外賽事及移地訓練經費 (每次)：新台幣壹拾捌萬元整/年 (需書面文件)
- e.移地訓練 (每次)：新台幣壹拾萬元整/年上限 (含機票住宿;需書面文件)

(七)履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>		<p>(一)本公司為建立誠信經營之企業文化及健全發展，提供良好商業運作之參考架構，經董事會通過訂定「誠信經營守則」(揭露於公司網站公司治理\重要公司內規)。</p> <p>(二)本公司依「誠信經營守則」訂定「誠信經營作業程序及行為指南」(揭露於公司網站公司治理\重要公司內規)，規範相關作業程序，並據以實行。 本公司由組織人力發展部每年針對不誠信行為風險之評估，並於內控檢查中涵蓋較高不誠信行為風險之營業活動之評估及分析。</p> <p>(三)本公司「誠信經營作業程序及行為指南」內容明訂各項不正當利益、違反誠信之行為及其防範措施，嚴禁公司人員從事任何違法及不誠信之行為，並透過內部稽核單位的查核機制，防範不誠信行為之營業活動。本公司於104年4月17日經董事會通過訂定「誠信經營守則」(揭露於公司網站公司治理\重要公司內規)，並於109年03月20日依執行現況及相關法令檢討修正該守則。</p>	無重大差異
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(一)公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？</p>	<p>✓</p>		<p>(一)本公司「誠信經營作業程序及行為指南」內容明訂與他人簽訂契約時，應充分瞭解對方之誠信經營狀況，並將誠信經營政策納入契約條款。另對往來廠商建立評核機制，並對雙方應儘之權利義務詳訂於契約中。</p>	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	
(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)本公司組織人力發展部為推動企業誠信經營專責單位，並109年11月12日向董事會報告109年度執行情形。
(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)本公司已制訂「誠信經營作業程序及行為指南」，內容明訂防止利益衝突政策，並設置適當陳述管道。
(四)公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？	✓		(四)本公司已依相關法令訂定會計制度及內部控制制度，內部稽核單位會由每年進行之內控自行評估結果及年度查核發現，進行公司整體內控風險評估，擬定年度稽核計畫及後續追縱
(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓		(五)本公司將訂定之「誠信經營作業程序及行為指南」揭露於公司內部網站，並透過各項會議宣導誠信經營之相關規範，使員工確實瞭解其定義並遵守。公司109年度舉辦與誠信經營議題相關之內、外部教育訓練(含品質管理、藥品安全及檢驗、智慧財產權、會計制度及內控稽核等相關課程等)合計訓練時數為1123.5人時。
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？	✓		(一)本公司「誠信經營作業程序及行為指南」內容明訂具體檢舉及獎勵制度，並於公司網站(利害關係人專區\檢舉信箱)建立檢舉信箱，由本公司稽核主管受理檢舉案件。109年度並無檢舉案件發生。
(二)公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？	✓		(二)本公司「誠信經營作業程序及行為指南」內容明訂檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制。
			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	
(三)公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	✓		(三)本公司「誠信經營作業程序及行為指南」內容明訂保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置。
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？	✓		無重大差異 本公司已於公司官方網站及公開資訊觀測站中揭露本公司訂定之「誠信經營守則」。
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「誠信經營守則」係依據「上市上櫃公司誠信經營守則」編制並執行，並依據本公司之「誠信經營守則」訂定「誠信經營作業程序及行為指南」，以落實誠信經營政策防範不誠信行為，與「上市上櫃公司誠信經營守則」尚無重大差異。			
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）本公司定期安排董事參加公司治理課程，並不定時藉由內部會議宣導誠信經營政策。			

(八)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：揭露於公開資訊觀測站。本公司已訂定「公司治理實務守則」、「誠信經營守則」、「誠信經營作業程序及行為指南」及「企業社會責任實務守則」，並揭露於金融監督管理委員會指定之資訊申報網站(<http://mops.twse.com.tw>)及本公司網站(投資人專區\公司治理\重要公司內規)。

(九)其他足以增進對公司治理運作情形瞭解之重要資訊，得一併揭露：

- 1.除揭示於公開資訊觀測站之公司治理專區外，亦視重大性將公司治理相關運作以重大訊息方式即時揭露給投資人知悉。
- 2.本公司(不)定期召開法人說明會，相關法人說明會之資料均公布於公司網站及公開資訊觀測站。

(十)內部控制制度執行狀況

1. 內部控制聲明書

寶齡富錦生技股份有限公司  
內部控制制度聲明書

日期：110年3月16日

本公司民國 109 年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」（以下簡稱「處理準則」）規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊與溝通，及5.監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國109年12月31日的內部控制制度（含對子公司之監督與管理），包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國110年03月16日董事會通過，出席董事9人中，無人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

寶齡富錦生技股份有限公司



董事長：張立秋



簽章

總經理：江宗明



簽章

2.委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師查核報告：無此情形。

(十一)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，或公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰，其處罰結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應列明其處罰內容、主要缺失與改善情形：

1.公司依法被處罰情形：

(1)本公司最近年度截至刊印日止，接獲違反「化粧品衛生安全管理法」規定裁處書計4筆；裁處新台幣共280,000元罰鍰。

(2)本公司最近年度截至刊印日止，接獲違反「食品安全衛生管理法」規定裁處書計1筆；裁處新台幣40,000元罰鍰。

2.內部人員依法被處罰情形及公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無此情形。

(十二)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.本公司109年度股東常會重要決議事項及執行情形：

會議名稱	會議日期	重要決議事項	執行情形
股東常會	109/06/09	1. 一〇八年度營業報告書及財務報表案。	承認一〇八年度營業報告書及財務報表。
		2. 一〇八年度盈餘分配案。	核准普通股每股配發現金股利新台幣1.72元；訂定109.07.06為除息基準日，並於109.07.22依本分配案發放完畢。
		3. 資本公積配發現金案。	核准普通股每股配發現金新台幣0.08元。訂定109.07.06為除息基準日，並於109.07.22依本配發案發放完畢。
		4. 本公司「公司章程」修訂案。	決議通過，於109.06.15主管機關准予登記並公告於公司網站。
		5. 本公司「股東會議事規則」修訂案。	決議通過，公告於公司網站並依修訂後辦法執行。

2.本公司109年度及截至年報刊印日止董事會之重要決議：

日期	重要決議事項
109/01/14	1. 本公司109年度預算 2. 本公司「公司章程」修訂案 3. 「核決權限表」彙總修訂案 4. 109年組織架構 5. 經理人108年度獎金申請案 6. 經理人108年年終獎金發放案 7. 本公司之孫公司執行長任命案
109/03/20	1. 108年董事酬勞分配案 2. 108年員工酬勞分配案 3. 一〇八年度個體及合併財務報告 4. 一〇八年度營業報告書

日期	重要決議事項
	5.一〇八年度盈餘分配案 6.一〇八年度資本公積配發現金案 7.通過本公司 108 年內部控制制度聲明書案 8.本公司「公司章程」修訂案 9.本公司「股東會議事規則」修訂案 10.本公司「審計委員會組織規程」修訂案 11.本公司「薪資報酬委員會組織規程」修訂案 12.本公司「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」修訂案 13.訂定本公司「109 年股東常會相關事宜」案 14.本公司經營管理團隊 108 年度獎金申請案 15.本公司經理人獎金申請案
109/05/12	1.擬購置流動床噴霧造粒乾燥機及自動快速膜衣機案 2.擬向彰化銀行申請貸款合約續約案 3.擬向合作金庫申請貸款合約續約案 4.本公司「公司治理實務守則」修訂案 5.本公司「董事會議事規則」修訂案 6.本公司「處理董事要求之標準作業程序」、「申請暫停及恢復交易作業程序」及「內部重大資訊處理暨防範內線交易管理作業」修訂案
109/06/23	1.修訂本公司 2020 年度預算案 2.本公司「企業社會責任實務守則」修訂 3.本公司「印鑑管理辦法」修訂案 4.本公司組織架構修正案 5.生產製造處廠長(協理)任命及薪酬案
109/08/11	1.平鎮廠新購丙建土地之倉庫興建規劃與預算案-整體總工程項目變更與預算調整案 2.「背書保證作業程序」修訂案 3.擬向彰化商業銀行申請貸款案 4. 經理人 109 年度獎金辦法案 5. 大陸孫公司執行長補助辦法提案 6. 本公司擬與山東威高藥業股份有限公司（以下稱甲方）及峰訊有限公司（以下稱丙方）簽訂「補充協議 III」 7.「核決權限表」修訂案
109/09/08	1.本公司擬與正峰化學簽訂「股份轉換協議書」進行以現金為對價之股份轉換，由本公司取得正峰化學百分之百股份案 2.「微整型生醫材質產學研發中心」合作案 3.本公司擬與安肽生醫、台康生技簽訂 COVID-19 快篩檢驗試劑合作合約案 4.訂定本公司「109 年第一次股東臨時會召開事宜」案
109/11/12	1.創新診斷事業處擬承租新廠址案 2.創新診斷事業處承租新廠址裝修案 3.本公司 110 年度簽證會計師獨立性及適任性定期評估案

日期	重要決議事項
	4.本公司 110 年度會計師服務公費案 5. 110 年度稽核計畫訂定案 6.本公司轉投資「威高寶齡生技控股有限公司」(合資公司)之中國子公司「山東威高寶齡製藥有限公司」因營運及臨床試驗之需，擬辦理現金增資，本公司將配合增加投資額 7.本公司辦理 Bowlin Holding CO.,Ltd.(Cayman)、寶齡控股(香港)有限公司增資申請案 8.擬向彰化銀行申請貸款增貸案 9.大陸孫公司執行長卸任追認案 10.大陸孫公司組織架構修正案 11.本公司經理人獎金申請案 12.正峰化學製藥(股)公司(下稱正峰)董事、監察人派任案 13.本公司經理人獎金辦法修正案
109/12/29	1.本公司擬採資金貸與方式貸與全資子公司正峰化學製藥(股)公司，以因應短期營運之需求 2.子公司正峰化學製藥(股)公司生產銷售事業處總經理任命案
110/01/15	1.本公司 110 年度預算案 2.擬向合庫商業銀行申請增加貸款額度案 3.本公司「董事會議事規則」、「審計委員會組織規程」、「獨立董事職責範疇規則」、「道德行為準則」、「薪資報酬委員會組織規程」、「董事會(功能性委員會)績效評估辦法」修訂案 4.藥品/保健品/化妝品開發部擬承租新廠址案 5.本公司組織架構修正案 6.子公司監事指派案 7.董事長 109 年年終獎金發放案 8.子公司正峰化學製藥(股)公司董監事薪酬案 9.經理人 109 年年終獎金發放案 10.子公司正峰化學製藥(股)公司生產銷售事業處總經理薪酬案
109/03/16	1.一〇九年度員工酬勞分配案 2.一〇九年度董事酬勞分配案 3.一〇九年度個體及合併財務報告 4.一〇九年度營業報告書 5.一〇九年度盈餘分配案 6.一〇九年度資本公積配發現金案 7.通過本公司 109 年內部控制制度聲明書案 8.本公司「財務報告編製流程之管理辦法」修訂案 9.本公司轉投資「威高寶齡生技控股有限公司」(合資公司)之中國子公司「山東威高寶齡製藥有限公司」因營運及臨床試驗之需，擬辦理現金增資，本公司將配合增加投資額 10.擬向彰化商業銀行申請增加貸款額度案

11.本公司「股東會議事規則」修訂案
12.解除董事競業禁止限制案
13.訂定本公司「110年股東常會召開事宜」案
14.本公司經理人獎金申請案

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

(十四)最近年度及截至年報刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管、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
研發主管	李仁譯	105.12.01	109.07.01	職務調整

#### 五、會計師公費資訊

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
安侯建業聯合會計師事務所	呂莉莉	趙敏如	109/01/01~109/12/31	-

單位：新臺幣千元

金額級距		公費項目	審計公費	非審計公費	合計
1	低於 2,000 千元		-	-	-
2	2,000 千元 (含) ~4,000 千元		-	-	-
3	4,000 千元 (含) ~6,000 千元		-	-	-
4	6,000 千元 (含) ~8,000 千元		5,300	1,274	6,574
5	8,000 千元 (含) ~10,000 千元		-	-	-
6	10,000 千元 (含) 以上		-	-	-

(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：

單位：新臺幣千元

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	小計		

安侯建業聯合會計 師事務所	呂莉莉	5,300	-	-	-	1,274 <sub>(註)</sub>	1,274	109/01/01- 109/12/31	-
	趙敏如								

註：投資顧問/稅務諮詢 1,059 千元、移轉訂價 215 千元。

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

(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：無此情形。

六、更換會計師資訊：無此情形。

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：無此情形。



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

(一)董事、經理人及大股東股權變動情形：

單位：股

職稱	姓名	109 年度		110 年度截至 4 月 6 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	張立秋	0	0	0	0
董事	班友投資(股)公司 代表人：謝德夫	0	0	0	0
董事 總經理	班友投資(股)公司 代表人：江宗明	0	0	0	0
董事	班友投資(股)公司 代表人：林智明	0	0	0	0
董事	鄭俊達	0	0	0	0
董事	黃文鴻	0	0	0	0
獨立董事	張日炎	0	0	0	0
獨立董事	廖繼洲	0	0	0	0
獨立董事	陳錦旋	0	0	0	0
副總經理 財務主管	王烽任	0	0	0	0
副總經理	蔡重奇	0	0	0	0
副總經理	呂君平	0	0	0	0
子公司執行長(註1)	陳璽光	0	0	NA	NA
協理	莊瑞元	(3,000)	0	0	0
廠長(註2)	李仁譯	440	0	0	0
會計主管	邱美倫	0	0	0	0
持股 10%以上大 股東	班友投資股份有限 公司	0	800,000	0	0
子公司事業處 總經理(註3)	吳弘志	NA	NA	0	0

註1：陳璽光執行長於109年10月08日卸任。

註2：李仁譯協理於109年7月1日就任。

註3：吳弘志子公司正峰化學生產銷售事業處總經理於110年1月1日就任。

(二)董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉之相對人為關係人者：  
無此情形。

(三)董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權質押之相對人為關係人者：  
無此情形。

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：

110年4月06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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	姓名	關係	
班友投資股份有限公司 代表人：謝德夫	15,440,627	20.12%	不適用	不適用	-	-	-	-	-
	174,647	0.23%	-	-	-	-	-	-	-
江素蘭	1,447,620	1.89%	-	-	-	-	江宗明 林承興	二親等 配偶	-
鄭文憲	1,328,816	1.73%	-	-	-	-	鄭俊達	一親等	-
黃秀貞	1,203,262	1.57%	-	-	-	-	何為斌	配偶	-
鄭俊達	768,130	1%	-	-	-	-	鄭文憲	一親等	-
何為斌	692,146	0.9%	-	-	-	-	黃秀貞	配偶	-
林明賢	680,754	0.88%	-	-	-	-	-	-	-
林承興	581,453	0.76%	-	-	-	-	江素蘭	配偶	-
得昌投資有限公司 代表人：吳亦明	575,700	0.75%	不適用	不適用	-	-	-	-	-
	55,565	0.07%	-	-	-	-	-	-	-
陳宣佑	560,000	0.73%	-	-	-	-	-	-	-

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

109年12月31日；單位：股

投資公司名稱	轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
		股數(股)	持股比例	股數(股)	持股比例	股數(股)	持股比例
本公司	Bowlin Biotech Corp.(USA)	2,305	100%	0	0	2,305	100%
本公司	Bowlin Holding CO.,Ltd.(Cayman)	2,550,000	100%	0	0	2,550,000	100%
本公司	Bowlin Holding CO.,Ltd.(Seychelles)	2,500,000	53.19%	2,200,000	46.81	4,700,000	100%
本公司	正峰化學製藥股份有限公司	12,132,000	100%	0	0	12,132,000	100%
本公司	威高寶齡生技控股有限公司(香港)	21,560,071	44%	0	0	21,560,071	44%
Bowlin Holding CO.,Ltd.(Cayman)	寶齡控股(香港)有限公司	2,170,000	100%	0	0	2,170,000	100%
Bowlin Holding CO.,Ltd.(Cayman)	澳門寶齡生技一人有限公司	註	100%	0	0	註	100%
Bowlin Holding CO.,Ltd.(Seychelles)	珠海寶展貿易有限公司(中國)	註	100%	0	0	註	100%
Bowlin Holding CO.,Ltd.(Seychelles)	珠海寶齡富錦生物科技有限公司(中國)	註	100%	0	0	註	100%
澳門寶齡生技一人有限公司	珠海寶宜生物科技有限公司(中國)	註	100%	0	0	註	100%
寶齡控股(香港)有限公司	珠海寶齡創新生物科技有限公司(中國)	註	100%	0	0	註	100%
威高寶齡生技控股有限公司(香港)	山東威高寶齡製藥有限公司(中國)	註	44%	0	0	註	44%

註：係有限公司型態未發行股票，故無股數。

## 肆、募資情形

### 一、資本及股份

#### (一) 股份總類：

109年4月11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	
記名普通股	76,739,013	23,260,987	100,000,000	上市股票

#### (二) 股本來源：

單位：千股；新臺幣千元

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
89.08	10	13,200	132,000	13,200	132,000	盈餘轉增資 12,000 千元	無	註 1
90.07	10	14,520	145,200	14,520	145,200	盈餘轉增資 7,920 千元 資本公積轉增資 5,280 千元	無	註 2
90.11	10	19,420	194,200	19,420	194,200	現金增資 49,000 千元	無	註 3
91.07	10	20,585	20,585	20,585	205,852	盈餘轉增資 6,797 千元 資本公積轉增資 4,855 千元	無	註 4
92.07	10	28,000	280,000	22,644	226,437	盈餘轉增資 15,439 千元 資本公積轉增資 5,146 千元	無	註 5
93.06	10	36,000	360,000	26,040	260,403	盈餘轉增資 22,644 千元 資本公積轉增資 11,322 千元	無	註 6
93.06	10	36,000	360,000	30,540	305,403	現金增資 45,000 千元	無	註 7
98.12	10	36,000	360,000	33,940	339,403	現金增資 34,000 千元	無	註 8
101.12	10	36,000	360,000	34,257	342,568	員工認股權憑證轉換股份 3,165 千元	無	註 9
102.03	10	36,000	360,000	34,589	345,888	員工認股權憑證轉換股份 3,320 千元	無	註 10
102.04	10	100,000	1,000,000	38,351	383,509	合併增 37,621 千元,	無	註 11
102.06	10	100,000	1,000,000	38,379	383,789	員工認股權憑證轉換股份 280 千元	無	註 12
102.10	10	100,000	1,000,000	43,305	433,054	現金增資 49,000 千元 員工認股權憑證轉換股份 265 千元	無	註 13
103.01	10	100,000	1,000,000	43,491	434,914	員工認股權憑證轉換股份 1,860 千元	無	註 14
103.05	10	100,000	1,000,000	43,647	436,471	員工認股權憑證轉換股份 1,557.5 千元	無	註 15
103.09	10	100,000	1,000,000	48,019	480,192	資本公積轉增資 43,491 千元 員工認股權憑證轉換股份 230 千元	無	註 16
104.03	10	100,000	1,000,000	48,440	484,407	員工認股權憑證轉換股份 4,215 千元	無	註 17
104.06	10	100,000	1,000,000	48,461	484,615	員工認股權憑證轉換股份 207.5 千元	無	註 18
104.10	10	100,000	1,000,000	56,215	562,153	資本公積轉增資 48,461 千元	無	註 19

						盈餘轉增資 29,077 千元		
105.01	10	100,000	1,000,000	56,250	562,498	員工認股權憑證轉換股份 345 千元	無	註 20
105.08	10	100,000	1,000,000	61,945	619,446	資本公積轉增資 39,374.88 千元 盈餘轉增資 16,874.95 千元 員工認股權憑證轉換股份 697.5 千元	無	註 21
106.08	10	100,000	1,000,000	68,139	681,390	資本公積轉增資 43,361 千元 盈餘轉增資 18,583 千元	無	註 22
107.01	10	100,000	1,000,000	76,739	767,390	現金增資 86,000 千元	無	註 23

註 1：89.8.18(89)商第 089129366 號。

註 2：90.7.9(90)台財證(一)第 144107 號。

註 3：90.11.13(90)台財證(一)第 169901 號。

註 4：91.7.2 台財證(一)第 0910136133 號。

註 5：92.7.7 台財證(一)第 0920130163 號。

註 6：93.6.7 台財證(一)第 0930125180 號。

註 7：93.6.15 台財證(一)第 0930125181 號。

註 8：98.12.30 金管證發字第 0980069376 號。

註 9：102.02.05 府產業商字第 10280517010 號。

註 10：102.05.01 府產業商字第 10283073210 號。

註 11：102.04.08 金管證發字第 1020009450 號。

註 12：102.06.19 府產業商字第 10284997600 號。

註 13：102.07.30 金管證發字第 1020029700 號；102.10.16 府產業商字第 102888379910 號。

註 14：103.01.15 府產業商字第 10380059400 號。

註 15：103.05.07 府產業商字第 10383495900 號。

註 16：103.09.18 府產業商字第 10388045300 號。

註 17：104.03.18 府產業商字第 10481523910 號。

註 18：104.06.30 府產業商字第 10485431800 號。

註 19：104.10.19 經授商字第 10401220750 號。

註 20：105.01.15 經授商字第 10501005160 號。

註 21：105.09.20 經授商字第 10501228980 號。

註 22：106.08.02 經授商字第 1061109150 號。

註 23：107.02.12 經授商字第 10701016470 號。

### (三)股東結構：

110 年 4 月 6 日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及 外國人	合計
人數(人)	0	0	181	27,145	52	27,378
持有股數(股)	0	0	17,030,606	59,177,345	531,062	76,739,013
持股比例	0	0	22.19%	77.12%	0.69%	100.00%

## (四)股權分散情形：

110年4月6日

持股分級	股東人數(人)	持有股數(股)	持股比例(%)
1 至 999	15,400	280,958	0.37%
1,000 至 5,000	10,276	19,072,633	24.85%
5,001 至 10,000	958	7,486,798	9.76%
10,001 至 15,000	278	3,554,743	4.63%
15,001 至 20,000	137	2,505,092	3.26%
20,001 至 30,000	125	3,139,824	4.09%
30,001 至 40,000	42	1,479,046	1.93%
40,001 至 50,000	24	1,104,063	1.44%
50,001 至 100,000	80	5,646,657	7.36%
100,001 至 200,000	35	4,713,155	6.14%
200,001 至 400,000	8	2,221,936	2.90%
400,001 至 600,000	8	3,972,753	5.18%
600,001 至 800,000	3	2,141,030	2.79%
800,001 至 1,000,000	0	0	0.00%
1,000,001 以上	4	19,420,325	25.30%
合計	27,378	76,739,013	100.00%

註：本公司並未發行特別股。

## (五)主要股東名單：

股權比例達百分之五以上之股東，股權比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例：

110年4月6日；單位：股;%

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例(%)
班友投資股份有限公司		15,440,627	20.12%
江素蘭		1,447,620	1.89%
鄭文憲		1,328,816	1.73%
黃秀貞		1,203,262	1.57%
鄭俊達		768,130	1%
何為斌		692,146	0.9%
林明賢		680,754	0.88%
林承興		581,453	0.76%
得昌投資有限公司		575,700	0.75%
陳宣佑		560,000	0.73%

## (六)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料：

單位：新臺幣元/千股

項目		年度		110年1月1日至3月31日	
		108年	109年		
每股市價	最高	120	181	97.3	
	最低	83.5	49.8		
	平均	93.90	108.11		
每股淨值	分配前	17.72	16.16	不適用	
	分配後	15.92	-		
每股盈餘	加權平均股數	76,739	76,739	不適用	
	每股盈餘	2.10	0.36		
每股股利	現金股利	1.80	0.7(註)	不適用	
	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	44.71	300.31	不適用	
	本利比	52.17	154.44		
	現金股利殖利率	1.92%	0.65%		

註：本公司109年度盈餘分配案及資本公積配發現金案，依公司章程第廿六條之一規定，業經110年3月16日董事會特別決議通過，待提請股東會報告。

## (七)公司股利政策及執行狀況：

## 1.股利政策：

依本公司章程第廿六條之一規定如下：

公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次提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不在此限；另視公司營運需要及法令規定提列特別盈餘公積，如尚有盈餘併同期初未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配案，以發行新股方式為之時，應提請股東會決議分派之；以現金方式為之時，應經董事會以三分之二以上董事出席，及出席董事過二分之一決議，並報告股東會。

本公司股利政策採穩健平衡原則，並參酌獲利狀況財務結構及公司未來發展等因素，就累積可分配盈餘之百分之四十以上分派股東紅利，所分配之股東紅利中提撥至少百分之十發放現金紅利。但董事會得依當時整體營運狀況調整比例。

## 2.執行狀況：

單位：元/股

項目	年度	
	108年	109年
現金股利	1.8	0.7(註)
無償配股(含資本公積配股)	-	-

註：本公司109年度盈餘分配案及資本公積配發現金案，依公司章程第廿六條之一規定，業經110年3月16日董事會特別決議通過。

(八)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：

本次股東會擬就 109 年度可分配盈餘中提撥新台幣 15,347,802 元全數配發現金股息，另自資本公積中提撥新台幣 38,369,506 元全數配發現金，對公司營業績效及每股盈餘無影響。

(九)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：

公司年度如有獲利，應先提撥稅前淨利扣除員工酬勞及董事酬勞前之利益不低於 2% 為員工酬勞及不高於 5% 為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。員工酬勞得以股票或現金為之，其給付對象得包括符合董事會所訂條件之從屬公司員工。董事酬勞僅得以現金為之。員工及董事酬勞應由董事會決議行之，並報告股東會。

董事酬勞除考量公司營運成果，及參酌其對公司績效貢獻度，給予合理報酬；總經理及副總經理給付酬勞之政策，依據本公司「薪資管理辦法」及該職位於同業市場中的薪資水平、於公司內該職位的權責範圍以及對公司營運目標的貢獻度給付酬金。訂定酬金之程序，除參考公司整體的營運績效、產業未來經營風險及發展趨勢，亦參考個人的績效達成率及對公司績效的貢獻度，而給予合理報酬，相關績效考核及薪酬合理性均經薪資報酬委員會審議及董事會核定，並隨時視實際經營狀況及相關法令適時檢討酬金制度，以謀公司永續經營與風險控管之平衡。

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時之會計處理：

本公司員工紅利及董監酬勞係依當年度之獲利狀況，管理階層按章程規定預估可能發放之金額為基礎，估計之員工酬勞及董監酬勞於當期認列為薪資費用，若於期後期間之董事會決議金額有重大變動時，調整當期之損益。若次年度股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為次年度之損益。

3. 董事會通過分派酬勞情形：

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

本公司董事會決議 109 年度配發員工現金酬勞新臺幣 1,881,742 元、董事現金酬勞新臺幣 2,822,613 元、合計新台幣 4,704,355 元，待提請 109 年股東會報告後發放，若有差異將於次年度調整。

(2) 以股票分派之員工酬勞金額及占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：董事會決議配發之員工酬勞，全數發放現金。

4. 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：無差異。

(十) 公司買回本公司股份情形：無此情形。



- 二、公司債辦理情形：無此情形。
- 三、特別股辦理情形：無此情形。
- 四、海外存託憑證辦理情形：無此情形。
- 五、員工認股權憑證辦理情形：無此情形。
- 六、限制員工權利新股辦理情形：無此情形。
- 七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無此情形。
- 八、資金運用計畫執行情形：本公司截至年報刊印日之前一季止無發行或私募有價證券之情形。

## 伍、營運概況

### 一、業務內容：

#### (一)業務範圍：

##### 1. 所營業務之主要內容：

寶齡富錦致力於將專業製藥及創新求進的精神帶入全民生活之中，透過卓越的產品研發能力及國際PIC/S GMP 製造品質規格，達成「人人盡情享受生命的美好」之企業願景，公司事業群包括了西藥品、原料藥、醫美藥妝、營養保健、感染控制(清潔消毒)、動物系列及檢測診斷等，產品線完整，並持續引進新技術、深耕研發實力，進行產業上下游整合，積極佈局國內外市場。

本公司登記所營事業項目如下：

- C802041 西藥製造業
- F108021 西藥批發業
- F208021 西藥零售業
- F208050 乙類成藥零售業
- CF01011 醫療器材製造業
- F108031 醫療器材批發業
- F208031 醫療器材零售業
- C802100 化粧品製造業
- F108040 化粧品批發業
- F208040 化粧品零售業
- C801010 基本化學工業
- C801990 其他化學材料製造業
- F107200 化學原料批發業
- F207200 化學原料零售業
- C802990 其他化學製品製造業
- F107990 其他化學製品批發業
- F207990 其他化學製品零售業
- C802080 環境用藥製造業
- F107080 環境用藥批發業
- F207080 環境用藥零售業
- F401010 國際貿易業
- C199990 未分類其他食品製造業
- F102170 食品什貨批發業
- F203010 食品什貨、飲料零售業
- F121010 食品添加物批發業
- F221010 食品添加物零售業
- C103050 罐頭、冷凍、脫水及醃漬食品製造業
- C106010 製粉業
- C110010 飲料製造業
- I101090 食品顧問業

C802090 清潔用品製造業  
 F107030 清潔用品批發業  
 F207030 清潔用品零售業  
 C201010 飼料製造業  
 F103010 飼料批發業  
 F202010 飼料零售業  
 C802060 動物用藥製造業  
 F107070 動物用藥品批發業  
 F207070 動物用藥零售業  
 C201020 寵物食品製造業  
 F106060 寵物食品及其用品批發業  
 F206050 寵物食品及其用品零售業  
 J101020 病媒防治業  
 IG01010 生物技術服務業  
 IC01010 藥品檢驗業  
 F199990 其他批發業  
 F299990 其他零售業  
 F399040 無店面零售業  
 IZ06010 理貨包裝業  
 F601010 智慧財產權業  
 ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務

2.營業比重：

單位：新臺幣千元

產品種類	109 年合併	
	金額	比重 (%)
藥品	747,769	47.67
食品	125,718	8.01
化工	290,565	18.52
檢驗試劑	36,374	2.32
醫美醫材	5,144	0.33
原料藥	2,271	0.14
里程金	42,975	2.74
銷售權利金	317,821	20.27
合計	1,568,637	100

### 3.公司目前之商品項目及計畫開發之新商品：

本公司秉持永續發展之基本方針，以健康，關懷及分享為使命，並以增進健康與生命品質為中心，專注發展**健康事業**，持續創新研發並拓展銷售通路，依據產品屬性，通路特性及企業整合等，劃分六大事業群：台灣寶齡，中國寶齡，創新醫療，創新醫美，創新診斷及原料藥事業。

#### (1)台灣寶齡：

本公司以台灣為基地發展各事業群，依照 4 大核心事業體(疾病治療，疾病預防，疾病診斷及延緩老化)，產品包括西藥製藥(止痛，皮膚，腎臟及泌尿專科)，醫美藥妝，營養保健，感染控制，診斷檢測及原料藥研發製造。主要通路遍及全台之醫療院所、皮膚科診所、藥局、醫美診所、美髮通路、實體藥妝通路、虛擬通路、特殊團購通路及利基型 OEM 代工等。台灣寶齡定義為銷售體，其銷售產品來自於公司各研發事業群(創新醫療，創新醫美，創新診斷及原料藥事業)及國外品牌代理。本公司以台灣寶齡為銷售主體，進行產品行銷之策略制定及執行，利用同為生產製造廠的優勢，創造商品優勢及差異化，並追求利潤最大化。

本公司自民國 65 年創立以來，專長於止痛、皮膚、營養補充、腎臟及泌尿科等用藥領域，現已取得逾 240 張以上之西藥製劑藥品許可證，提供的劑型包括膠囊、顆粒、軟膏、粉末、糖漿、錠劑、外用液劑等，秉持品質的追求與堅持，以最高標準提供最安全有效的系列產品。在核心研發技術上，專精於藥物控釋劑型研發及法規科學、速效釋放技術及口內速崩技術，近年致力於控釋劑型之技術發展平台。本公司平鎮西藥廠於 101 年取得國際製藥最高標準 PIC/S GMP 認證，103，105 及 108 年再經查核通過展延，製藥水準與世界接軌。除學名藥外，本公司研發腎臟新藥 Nephoxil<sup>®</sup>已通過新藥審查及於台、美、日上市銷售，未來將持續發展腎臟科及泌尿科等產品線布局。

在醫療相關產品中，感染控制更是醫療服務不可缺少的重要一環。有鑑於此，本公司投入專業感染控制已逾 20 年，發展出系列產品皆具藥證核可，不僅劑型完整，可達全面廣效消毒效果，更可快速、長效而經濟地達成醫療臨床消毒滅菌功效，有效降低感染風險，不僅符合歐美與台灣疾病管制局 CDC Guidelines，更為全台各大醫學中心所信任並指定選用。感染控制產品線之應用範疇包含專業醫療院所(醫師、病患、醫療器械)、動物系列(寵物及家畜/家禽/水產等經濟動物)，並延伸發展至生活環境龐大需求。此外，隨社會人口結構變遷，高齡化比例日益攀升，公司也著眼長照醫療系統的消毒感染系列產品發展。隨著 109 年初，COVID-19 疫情影響全球，公司消毒感控部門本持回饋社會，全力供應全台醫療院所。公司有鑑於台灣人口逐漸老化，對於目標的長照市場也有所斬獲，並於 110 年 1 月 22 日正式收到台灣衛生福利部食品藥物管理署(TFDA)原則同意進行 Aqua (Chlorhexidine gluconate) Antiseptic Cloth 2% w/v 之供查驗登記用藥品臨床試驗，未來可期待為公司既有的專業感染控制產品線增加生力軍進而擴大原市占率並加強同業競爭優勢。

#### (2)中國寶齡：

本公司以位於中國珠海的廠區為中國寶齡之基地，將事業拓展至全中國，經過多年經營，目前銷售通路已遍及全中國。中國寶齡亦定義為銷售體，主要銷售醫美相關產品，銷售採

用自營及經銷代理制度及利基型 OEM 代工，主要通路包含醫美醫院、皮膚科醫院、護膚及護髮沙龍、電子商務(含商城運營)等。中國寶齡利用台灣寶齡產品行銷之經驗，擬定商品銷售，行銷及價格策略以符合當地市場及通路之客戶與產品/價格需求，並控管業務及行銷上的不必要費用支出。此外，公司於 109 年中國大陸珠海廠已取得中國衛生主管機關核發消字號許可證，未來也將積極進行當地市場銷售通路之拓展佈局。

### (3)創新醫療：

本公司為突破傳統學名藥廠瓶頸、積極尋求藥業發展新藍海，自 90 年起投入全球專利新藥開發，首例指標新藥 Nephoxil<sup>®</sup>拿百磷<sup>®</sup>為治療慢性腎臟病患者好發之高血磷症之不含鋁不含鈣新型磷結合劑。十餘年間堅持以國際規格於臨床、法規、製程、專利及商業化等各面向進行同步開發，目前本指標新藥已分別成功取得台、美、日及歐盟之新藥藥證及上市許可，美國授權夥伴 Keryx Biopharmaceutical (Keryx 於 108 年與 Akebia Therapeutics 合併，由 Akebia 成為存續公司)與日本授權夥伴 Torii Pharmaceutical 分別於 103 年正式上市銷售，台灣由寶齡富錦生技於 104 年上市銷售，並取得良好成績，年度累計銷售金額連續 4 年突破億美元大關。新市場開發部分，中國在 104 年與山東威高藥業結盟，並於 108 年第三季正式啟動三期人體臨床試驗及完成第一位病人收案。韓國在與 Kyowa Hakko Kirin Korea Company (韓國協和醱酵麒麟公司)於 106 年簽署授權與獨家經銷合約，泰國與 DKSH 於 108 年簽署獨家經銷合約。根據 105 年統計數據，泰國約有 760 萬人罹患腎衰竭，約佔總人口數的 1/10，而進入洗腎階段的也有約 7 萬人。

此外，在運用產品生命週期的研發管理策略來擴大在腎病領域的應用範圍，積極進行新適應症之開發，Nephoxil<sup>®</sup>拿百磷<sup>®</sup>產品在原有的治療慢性腎臟病患者好發之高血磷症的適應症外積極開發新適應症，尤其是在腎性貧血這個領域，除美國合作夥伴已於 106 年 11 月成功自 US FDA 取得腎性缺鐵性貧血(IDA)擴充適應症(sNDA)核准，成為全球唯一可同步治療腎臟病患高血磷症暨缺鐵性貧血之雙效型磷結合劑，在台灣，本公司也於 108 年 03 月向台灣衛福部 (TFDA)提出檸檬酸鐵 1000mg 錠片用於治療非洗腎慢性腎病患者之缺鐵性貧血症的藥品臨床試驗計畫申請並於同年 06 月獲得 TFDA 核准進行臨床，並於 109 年啟動該臨床試驗，預計此適應症的開發將可進一步對公司未來的營收有所挹注。而日本合作夥伴 Torii Pharmaceutical 也公告其完成一般性貧血的三期臨床試驗，數據良好，業已於 109 年 5 月 19 日向日本 Pharmaceutical and Medical Devices Agency (PMDA)申請成人缺鐵性貧血症(IDA)擴充適應症(sNDA)，並於 110 年 3 月 25 日成功取得成人缺鐵性貧血藥證，即日起可開始製作及銷售成人缺鐵性貧血症藥品，為 Nephoxil<sup>®</sup>(拿百磷<sup>®</sup>)產品生命週期管理之成功典範。可預期日本市場在原高血磷症的基礎上加上新適應症(缺鐵性貧血症)的加入，未來營收及獲利可望更上一層樓。

腎性貧血的主要原因是由於缺乏鐵質，其為製造紅血球的原料之一。改善全球腎臟病預後組織(Kidney Disease: Improving Global Outcomes)之臨床診療指引指出，治療腎性貧血的首要步驟，是先治療任何潛在的鐵缺乏症狀。一般治療缺鐵的鐵補充劑包括口服和注射兩種方式。對於早期慢性腎臟病或尚未接受透析治療的患者，會先以口服鐵劑治療缺鐵的狀況；如果超過三個月的口服鐵劑沒有改善缺鐵的情形，或是病患無法忍受口服鐵劑所帶來腸胃不適等的副作用時，就可能需要注射鐵劑。靜脈注射鐵劑能夠在短時間內有效提高鐵質，

主要被使用於晚期慢性腎臟病及血液透析病患，但由於靜脈注射鐵劑所可能引起的過敏反應，包括皮膚癢、呼吸急促、關節疼痛、肌肉酸痛、發燒、頭痛，甚至死亡等，病患必須先以低劑量緩慢進行測試後，再繼續給予剩餘的鐵劑注射。拿百磷<sup>®</sup> (Nephoxil<sup>®</sup>)為一種新型的口服含鐵磷結合劑，主要有效成分為藥用級檸檬酸鐵配位複合物(ferric citrate coordination complex)，能幫助血液透析治療的成年慢性腎臟病病患有效控制高血磷症。臨床結果顯示 Nephoxil<sup>®</sup>能安全有效地控制慢性腎臟病透析患者之血磷值，同時增加體內鐵質含量，降低腎性貧血的洗腎患者對紅血球生成素及靜脈鐵劑的使用。Nephoxil<sup>®</sup>具有控制血磷及增加鐵含量的獨特藥物經濟學優勢，沒有一般口服鐵劑所帶來腸胃不適等的副作用，更無注射鐵劑須靜脈滴注的使用不便及其可能的嚴重過敏反應風險。因應目前全球慢性腎臟病病患快速成長的趨勢，以及大量尚未接受貧血治療的非血液透析病患，Nephoxil<sup>®</sup>為高療效的口服用藥，在治療腎性貧血以及缺鐵性貧血的市場極具一藥多效及方便使用的優勢。鑑於近期全球健康意識抬頭，再加上近年來路跑、自行車、三鐵主題等賽事活絡之推波助瀾下，大幅提昇國人參與運動之意願，國內健身房、運動中心、及馬拉松賽事如雨後春筍般興起。為充分有效運用本公司於藥品開發/生產及臨床驗證的經驗以及於劑型專業，公司也於 108 年啟動運動醫學事業體，有別於一般市售運動補給品往往只重視行銷手法，本公司經過嚴謹市場調查，鎖定運動者真正需求，將公司專業醫藥劑型技術結合臨床實證為真實運動消費族群量身打造，創立 Race On (銳速)運動醫學系列產品，未來將持續視運動市場需求規劃新產品。

歷經十餘年的新藥開發經驗，本公司已逐一實現全球性佈局成果，本公司對於新藥開發擁有豐富而成功之實務經驗，遴聘國際專才與團隊，建立兼備各開發面向之醫藥品研發平臺與國際合作團隊，不論在候選醫藥品的選題、開發策略制訂、製程開發、品質確效、智財專利佈局、以及臨床試驗之規劃執行甚至商品化及產品生命週期管理等皆具備專業開發與控管能力及成功經驗，並經由完整的開發過程建立了國際級新藥開發平台，具備技術/產品引進評估、開發(臨床、法規、專利、製程製造)、與商業化等技術/產品加值之經驗與能力。

#### (4)創新醫美：

本公司專注於抗衰老領域，將醫美概念細分為外在健康(醫美藥妝)及內在健康(保健食品)。根據美國研調機構 Medical Insight 估算，過去 10 年全球醫美產業每年平均年複合成長達 10.9%，「醫學美容」已經成為僅次於航空以及汽車的全球第三大產業。值得注意的是，亞洲地區的成長幅度又高於全球平均，突顯了亞洲醫美市場未來的龐大商機。本公司藉由長年在皮膚醫學領域累積的專業經驗以及領先的研發技術，成功開創多系列自有藥妝品牌，專精於醫療級有效成分與劑型開發，強調「確效機制」與醫美微整形/植髮手術之術前預防及術後修護輔助療程，此外，公司積極研發凍齡及逆齡醫美輔助療程，其無創逆齡醫美新技術：Beauty-in-Depth(智慧深層美)，另外新產品及品牌『艾微漾』皙漾光微針淡斑貼片。新產品陸續問市將為求美者帶來更多選擇並為公司開發新的營收獲利。

微針新品牌「AIV ÍA 艾微漾」業已於 109 年 6 月正式上市，品牌目標是持續推出利用微針產品，以技術力突破一般塗抹式化妝保養品傳遞效率不彰的缺陷，在精密微針突破肌膚角質層屏障後，將可有效地注入肌膚所需要的成份。目前首發上市的「皙漾光微針淡斑貼

片」就是利用獨特金字塔型兩段式微針來解決肌膚下黑色素沉積的問題。後續將致力於推出改善肌膚其他問題的產品，並繼續開發醫療級微針貼片產品，未來預計以獨特的微針構型與製針技術為核心，針對不同應用替換不同的有效成分，如撫平皺紋、淡化痘斑、淡化黑眼圈，甚至可以將藥物成份添入微針針體中，實現經皮傳輸防止落髮、止痛等功效，打造新一代安全有效的高科技微針貼片商品。

在保健食品領域方面，本公司以藥廠規格生產開發全系列功能性營養保健品，採用最先進、天然營養成分，篩選具臨床功效及引進具專利認證之特殊配方原料，經研發團隊精心設計、製造過程的嚴格管控，提供各族群全方位、高品質的營養照護，以維持生理最佳健康、平衡狀態，解決現代人的健康問題。此外，基於個人營養熱量管理的龐大商機，本公司也投入營養代餐的開發，以全食物概念出發，低加工、高纖、低卡、富含多種維生素、礦物質，並設計多種口味增加適口性，讓消費者在飲食控制的同時兼顧營養均衡與滿足心理滿足，並以國際大藥廠的嚴謹品管訴求下，未來將於台灣及中國市場行銷，為公司營運再增添生力軍。

除了持續開發醫美藥妝品與營養保健品外，本公司近年積極發展「抗衰老」事業版圖，佈局醫用醫美產品—皮下填充劑。此類型產品因治療時間短、幾乎無修復期、效果自然，深受市場歡迎。本公司將以台灣作為皮下填充劑的研發基地，從產品製程、專利佈局、臨床前試驗、臨床試驗、到核可上市，利用公司已建構之商業平台，從台灣出發、放眼國際。

#### (5)創新診斷：

生物技術是 21 世紀的新興科技產業，而檢驗試劑的開發是生物技術商品應用中非常重要的領域，本公司已於 103 年第二季正式成立檢驗試劑開發處與研發實驗室，採用符合 ISO 與 GMP 的設計控制系統來進行研發，並運用免疫層析技術平台，104 年底已成功開發包含腸胃道與呼吸道疾病檢測等 6 項傳染性疾病之快速檢測試劑，並致力將研發成果商業化，在此策略下，於 107 年 12 月 23 日公告美國食品藥物管理署(US FDA)正式受理本公司提出之飛確幽門桿菌抗原快速檢測試劑(Vstrip H. pylori Antigen Rapid Test)510(K)上市前通知申請案，並成功於 108 年 03 月 15 日正式取得 US FDA 核准，代表本公司取得在美國境內的銷售資格，對本公司業務拓展及財務挹注將有正面影響；另外，一體化簡易幽門桿菌抗原檢測試劑也取得台灣食品藥物管理局證照，為居家疾病檢測方向邁進一大步，能預防及降低胃癌發生的可能性。同時公司也正積極開發新產品 B 型鏈球菌及其他病毒的快速檢測試劑及操作方法，歷經 2 年的合作，目前已與廣東一家專業診斷試劑公司簽約，供應所需的主要生物原材料。有鑑於 109 年新型冠狀病毒肆虐全球，公司秉持以專業回饋社會，開發新型冠狀病毒抗原快篩試劑，並於 109 年 8 月 27 日成功取得台灣衛生福利部食品藥物管理署的專案製造許可核准，於 109 年 9 月 26 日取得印度 ICMR 驗證及當地銷售許可，於 109 年 12 月 2 日再取得歐盟 CE-IVD 認證，於 109 年 12 月 24 日取得新加坡 HAS 臨時授權許可，於 110 年 2 月 2 日取得比利時自由銷售證明，並於 110 年 3 月 9 日成功於今日 110 年 03 月 09 日正式取得印度醫材進口許可，可於印度當地上市銷售。公司也持續在其他重要戰略國家及區域進行相關臨床及藥證申請工作。在業務端，公司也積極與經銷/代理商進行商業磋商，以求將研發成果商業化。在醫藥及臨床治療上，預防總是

勝於治療，公司最終目標乃是成為全球第一，將傳染性疾病預防診斷帶進居家檢測，如此可將商機最大效益化，並使得一般民眾能在疾病最初期獲得診斷並及早治療。

#### (6)原料藥事業：

根據 109 年 IQVIA 所發佈的全球醫藥市場分析報告顯示，全球醫藥支出將以每年 2~5% 的速度成長，預估到 113 年將超過 1.1 萬億美元。就全球原料藥的市場潛力而言，若以原料藥平均佔有成品價格的 10% 計算，則有 120 億美元的市場規模，但實際上若計入藥價競爭的狀況下造成原料藥在藥價所佔有的比重將會更高等因素，則原料藥規模將大於 120 億美元。本公司為整合生技製藥業上中下游，取得穩定原料藥來源，優化製程，降低生產成本，並擴大供應亞洲及全球市場，於 109 年 11 月 30 日正式完成股權買賣交易，收購正峰化學製藥股份公司為本公司 100% 子公司。正峰化學為 GMP 原料藥廠，是本公司腎臟新藥拿百磷<sup>®</sup>原料藥檸檬酸鐵(Ferric Citrate)的製造商，其他相關產品也分別在台灣 FDA/美國 FDA/歐盟 CEP/日本皆有註冊生產，未來本公司將針對正峰化學現有產品之製程進行改良與優化，以增加在國際原料藥的競爭力，及降低對中國及印度之初始原料依賴性並提升毛利率，以達到部分產品自給自足的方向努力，同時可創造公司更大的價值與利潤。

#### (二)產業概況：

##### 1. 產業之現況與發展：

生技製藥產業為創新研發與價值創造兼具之高附加價值產業，也是全世界最大的高科技產業。依據 IMS 資料顯示，105 年全球藥品市場規模已達 1.1 兆美元，約比 104 年成長 3.3%，而依據 IQVIA 公司蒐集全球上百個國家之藥品批發商和終端的醫療院所等資料，在不考量折扣與回扣等因素，2019 年全球藥品市場規模約為 1.25 兆美元，其與 2018 年相比，約成長 4%，IEK 產業情報網預期未來 5 年將以年複合成長率 7%，至 114 年達約 1.8 兆美元，預測未來 5 年全球藥品市場將以 4~7% 的複合年成長率增加，預估至 110 年將達 1.5 兆美元。與同年度 105 年全球半導體市場規模 3,291 億美元相較下，可見其市場規模之龐大。我國藥品市場由於人口成長、國民所得增加、生活品質提昇、及人口老化等因素，市場持續成長為必然的趨勢，再加上全民健保的實施，藥物的需求將因人們使用醫療資源的方便，進一步擴大市場規模。本土性製藥業除積極建立及運用新藥開發的軟硬體設施及資源外，結合政府、產業、學術研發各界共同的力量，選擇具發展利基的題材做長期投資。近年來政府積極推動生技製藥的發展，早於 84 年行政院通過「加強生物技術產業推動方案」為政府全面性推動生技產業的重要發展政策，以亞洲門戶為訴求，建構台灣成為國際生技產業的一個重要環節；其後更於 97 年頒佈「生技新藥產業發展條例」、98 年核定「生技起飛鑽石行動方案」，將生技產業列為我國六大新興產業項目之一，全力推動發展各項重大專案，將研發重點集中於藥品開發等領域，加強本土及重要疾病藥物開發，以加速生物技術成果商業化應用與產業化推廣。102 年更提出「台灣生技產業起飛行動方案」，並以藥品、醫療器材及醫療服務為發展重點領域，並朝全球市場發展，使得我國生技產業能與全球生技發展趨勢相呼應，更進一步厚植我國生技產業的研發與產業化能量。105 年更因應全球產業發展趨勢，通過「生醫產業創新推動方案」，將以「連結在地、連結國際、連結未來」的三大主軸，「完善生態體系，整合創新聚落、連結國際市場資源、推動特色重點產業」四大行動方案，推動我國生技產業的發



展。同時透過與國際接軌，融入國際市場，提高我國生技產業在全球市場的占有率。期望在藥品、醫療器材、醫療管理服務等領域創造成功案例。

於醫美醫材產業分析，隨著年齡的增長，皮膚老化症狀也逐漸浮現，包括皺紋和鬆弛。愛美者尋求迅速的抗衰老治療，皮下填充劑可有效改善皮膚老化跡象而成為市場主流。根據聯合國的數據，到 139 年 65 歲以上年齡人口將有 15 億人。在可預見的將來，這對皮下填充劑產生巨大的市場需求。皮下填充劑可改善臉部缺陷，因無痛、無修復期、安全性高、快速見效等優勢，比其他美容治療更受青睞。根據國際美容整形科學會（ISAPS）的數據，107 年全球皮下填充劑治療數量為 3,729,833 劑。隨著亞洲區國家提供具成本效益的皮下填充劑產品正在推動該地區的市場增長，根據國際市調公司 Market Research Future® 報導指出，皮下填充劑的市場規模將以 13.2% 的複合年增長率增長，預計到 114 年將達到近 69 萬億美元產值。其中亞太地區由於老年人口的迅速增長，人均可支配收入的增加，臉部美容產品的需求不斷增加以及人們對市場上可用的非侵入性醫美治療的認識不斷提高，被認為將在 108 年至 114 年期間呈現最快的市場增長。

於美妝保養品產業分析，近年來化妝保養品產業在全球或是我國皆穩定成長，不僅傳統品牌眾多，也有許多新進或跨界品牌投入此領域，整體市場持續擴大，且產品品項更加多元化。然而品牌在拓展市場或新客戶的同時，卻發現計有客戶的忠誠度不足，客源流失快速，究其原因主要仍是產品的差異化有限。雖然品牌頻繁地以新原料或配方變化的方式維持新鮮感，但是總結來看仍是成效有限，品牌間的競爭大多仍是流於廣告投放、代言人知名度以及價格與折扣上的比較。是以，化妝保養品領域一直在尋找革新性的產品。微針貼片技術約五年前被開始應用至化妝保養品領域，主要都是做成微針除皺貼片，除本公司的淡斑貼片外，至今仍未有其他種類的產品，品牌之間多是著重於尺寸或形狀的變更。然而微針技術的優勢明顯，使得業界十分期待不同品項的出現。目前產業的上中下游大致可以分為原料生產、微針製造、產品經銷三個層次。由於微針貼片使用的原料並不特殊，可以為一般化妝保養品、醫療器材以及藥品使用之活性成份或載體成份相同，所以上游原料廠眾多，僅是在於品質的差異，例如日本原料廠的載體成份普遍品質較佳，有利於製作更好的針體。中游的微針製造廠為本產業的核心，由於微針製造不易，各家微針廠多有自己的生產技術及設備，而製造出來的微針在強度與結構型態上也大相逕庭。最早期發展的金屬微針是利用電腦加工切削處理的方式製成，製造難度相對低，但承載有效成份的量低、不可溶於人體且易傷害人體組織；後來發展出高分子可溶解微針，具有整根針體可以承載有效成份且可以溶解於肌膚內的特性，屬於新一代的微針，也是化妝保養品領域中比較看好的微針規格。本公司以技術力突破微針成份以及結構的困難，創造獨特兩段式金字塔型微針，可有效穿透角質層，將有效成分全注入肌底，打破塗抹式保養品的缺點，並與競爭對手形成產品的差異化及並打造專業形象。預期未來微針貼片的應用仍是在兩大領域，第一個即為本公司已投入的化妝保養品，亞洲區目前以 CosMED 制药株式会社為最大廠，除了發展自有品牌 Quanis 以外，也替資生堂的產品代工，108 年營業額突破 1.9 億人民幣，並持續擴大廠房當中。

因藥品攸關人體健康及生命安全，故從新發現、可行性研究、臨床前、臨床期間至新藥通過審核上市，需投入大量研發技術與龐大資金，且耗費長久時間、風險高，屬於高度技術密集及投資金額龐大的產業，與其他一般產業相比，具有下列特色：

(1)政府主管機關嚴格管理與法規控制：

由於藥品直接關係人類生命安全與健康，需要高度的品質、安全、療效與法規管制，所以在藥品的研發、生產、進口、銷售等過程中，政府主管機關透過查驗、登記等法規予以嚴密的監控，以保障人民的用藥安全，藥品上市之查驗登記審查乃屬地主義。

(2)技術門檻高、市場專業化：

藥品受高度的品質與法規管制，進入門檻高且技術密集，產業鏈結構複雜、專業分工精細。此外，藥品使用者為一般民眾，除了安全性較高的成藥外，為顧及使用的安全性及有效性，藥品的使用都必需經由專業的醫師處方，藥品的零售也必須經由專業的藥師執業。

(3)研發耗時長、經費高、風險大：

生技製藥業為高度依賴研究發展的產業，研發過程需要龐大資金且長時間投入，並受到嚴謹法規規範，故從新藥標的探索與可行性確認、臨床前研究、人體臨床試驗階段、申請新藥藥證直到衛生主管機關核准上市銷售，平均一個新藥的開發需要 10~15 年時間，依 Tufts Center for the Study of Drug Development 的估計，平均一個新藥的研發經費至少 8.02 億美元以上，研究開發的投資比例非常高、風險大。

(4)跨技術領域的結合性工業：

藥品的開發通常是針對目前不易治療的疾病，或是針對現有藥品的缺點進行改進。不論新的藥品或新用途，從理論到臨床的運用，都必須跨領域整合基礎科學（如化學、生理、藥理、病理、醫學）、產品設計（藥品、劑型之設計能力）、產品評估（藥品開發，如藥理、毒理、安全性、臨床試驗等能力）、製程製造開發與量產等，缺一不可。且由於生技醫藥產業涉及高度創新研發，因此在建立核心技術與產品開發的過程中，掌握專利智財的佈局與運用對於維持企業競爭優勢與領先地位暨保護公司核心權益尤為重要。

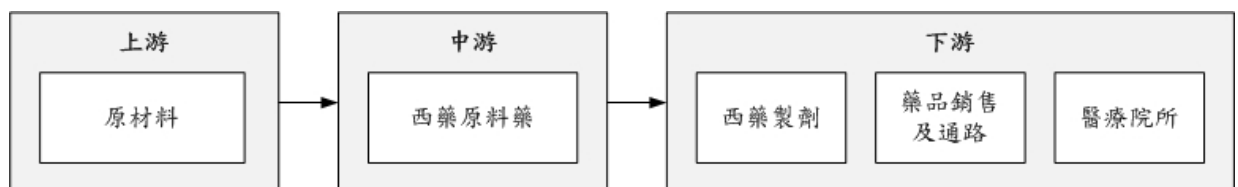
(5)產品市場大、生命週期長、獲利高：

生技製藥加工層次高，屬於技術密集工業，研發投資也較高，故專利權為其產業的命脈，藥品的專利保護期約 15~20 年不等，待產品一旦成功上市即可享有專利保護與豐厚的利潤報酬，即便專利過期後依然可佔有一定的市場，所以藥品的產品生命週期相當長，其附加價值相對高於其他產業。藥品市場之大小則決定於人口組成、政府醫療制度、地區、生活習慣、經濟狀況等因素。

2.產業上、中、下游之關聯性：

西藥製藥產業包括原料藥、西藥之相關產業及產品。結構可從上、中、下游來區分，上、中游為藥物的研發及原料的尋找與製造（原料藥），下游為製劑的製造及各種銷售通路。

圖：西藥製藥產業上、中、下游產業鏈



(資料參考:證券櫃檯買賣中心產業價值鏈資訊平台)

(1)上游：

西藥製藥產業鏈上游係從事製備藥物加工的原材料階段及新藥開發。西藥原材料包括一般化學品、天然動植物抽取、微生物菌種、發酵及基因工程或細胞融合之蛋白質相關的組織細胞等，其中以一般化學為原料占大多數。

(2)中游：

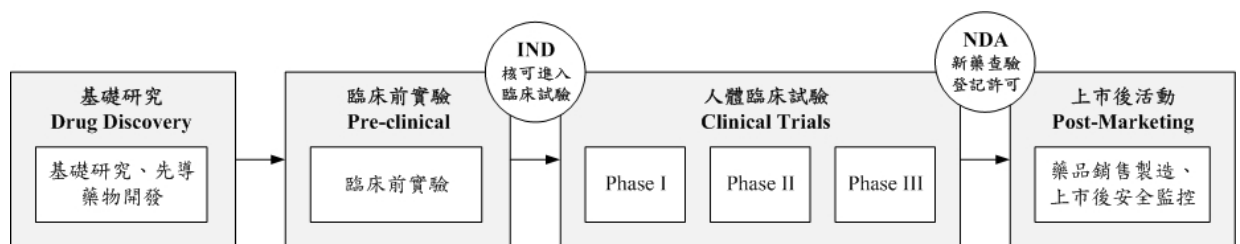
西藥製藥產業鏈中游係從事原料藥工業，原料藥為製劑藥品之主要有效成分。原料藥工業包含有機化學合成、天然物萃取純化、微生物的發酵或發酵後半合成，主要製程技術在回收、萃取、分離、純化及製劑配方，由一般化學品製備者，主要製程技術為複雜的有機合成及分離純化。

(3)下游：

西藥製藥產業鏈下游係生產西藥製劑及經營藥品通路。製劑業主要為將原料藥加上製劑輔料，如賦形劑、粘著劑、乳化劑等，設計加工成為方便使用的劑型。在本階段的生產，於國內需符合 PIC/S GMP 國際藥品製造規範的要求，藥品銷售則須再透過醫院、診所醫生之處方或指示使用及藥局行銷通路給予病患或終端消費者使用。藥品代理及銷售商主要從事國外藥品之進口銷售及本土製藥廠之通路。

此外，本公司為提升長遠國際競爭力，投入專利新藥研發，新藥開發產業鏈可概分從上游學術研究機構所從事之基礎研究、應用研究予先導藥物開發，再進入到包含動物實驗、毒理試驗等臨床前實驗階段，迄研究發現具有潛力療效的新藥後，再自行開發或技術轉讓給中游生技新藥公司，經申請取得新藥臨床試驗許可(Investigational New Drug, IND)後，始可進行第一期、第二期及第三期之人體臨床試驗，若順利完成，將可向衛生主管機關申請新藥查驗登記(New Drug Application, NDA)，伺取得新藥藥證許可後上市銷售，並交由下游的製造廠、醫藥通路公司、國際藥廠等進行製造、行銷及授權，建立完整之產業鏈結。

圖:新藥開發流程圖



承前述，因新藥開發產業具備高資金需求、高技術層次、開發時程長、風險高、產品利潤高與回收期長的特質，且整體開發過程垂直分工細密，產業價值鏈綿長並具有可切割性，在商品化的過程受到法規面的高度管理，必須在安全性和效果性上從事非常繁複且細節的研究活動。因此，依據本公司在過去的開發經驗與未來發展方向上，將著重投入在中下游階段的策略性新藥開發，與上游國內外學研機構合作，以最有效率及效益的方式，將原尚停留於早期學術研究的計畫，授權引進並琢磨加值成具商業化價值的中期商品，再與國際生技製藥公司策略結盟，共同進行後期研發與各區域市場發展，建立緊密的產業鏈結，以分擔風險及降低成本，快速提升公司價值。

醫美產業組成結構產業鏈上中下游分別為上游原料供應商、中游代工廠商、以及下游品牌商所組成。大型品牌商往往自行具有 GMP 廠域，完善的行銷策略及通路管理，直接與原料商接洽選用材料，並在自有實驗室中測試配方安全性與功效性，再依地域自行生產或委由代工廠製造出貨。但因皮下填充劑的推廣涉及各國醫療法規，中小型品牌商或代工廠以授權代理或 OEM 代工形式拓展市場，提高廠房稼動率。企業間透過合作、合資或其他策略聯盟，擴大覆蓋範圍和影響力來提高企業營收，同時也有利皮下填充劑的市場持續擴大。

### 3. 產品之各種發展趨勢及競爭情形：

依據 IQVIA 公司蒐集全球上百個國家之藥品批發商和終端的醫療院所等資料，在不考量折扣與回扣等因素，108 年全球藥品市場規模約為 1.25 兆美元，其與 107 年相比，約成長 4%，IEK 產業情報網預期未來 5 年將以年複合成長率 7%，至 114 年達約 1.8 兆美元，整體藥品市場仍維持穩定成長趨勢。美國研究發現當保險計畫成本越高時，消費者用藥的費用隨之減少，因為改使用廉價藥，同時緊縮藥品支出所致。有鑑於前述市場情形，過去從基礎研究、開發、製造到行銷販售全由單一藥廠獨自經營的情況已有所轉變，近年來各大藥廠莫不致力於外部尋求潛力新藥以滿足產品線需求，並大幅拓展授權結盟合作，以設法充實產品、技術並強化通路，產業鏈上下游整合分工之合作模式已成為趨勢。而全球醫美市場分析，皮下填充劑市場可根據類型與適用範圍做分類。依據類型，全球皮下填充劑可分為玻尿酸(hyaluronic acid)、聚乳酸(polylactic acid)、氫氧磷灰石(calcium hydroxylapatite)、膠原蛋白(collagen)等，其中玻尿酸被預估是成長最快速的類型，同時也最多開發商投入的項目。台灣皮下填充劑的市占率也以玻尿酸為大宗，約占 80%，目前核准的玻尿酸包含 Restylane、Juvederm、Hya-Dermis、Princess 等近 10 種品牌；市占率第二名為聚乳酸，約占 10%，僅有 Sculptra 和 Aesthefill 2 種品牌通過核准；氫氧磷灰石與膠原蛋白的占比則逐年下滑。

依據適用範圍，皮下填充劑可分為臉部皺紋改善、臉部輪廓雕塑，唇部治療和皮膚緊實拉提等。105 年，臉部皺紋改善支配著全球皮下填充劑市場，到 112 年底，其營收預計將達到 43 億美元。而皮膚緊實拉提應用也將呈現大幅增長，預估複合年增長率(CAGR)為 12.8%。

原料藥為藥品之根本，根據 109 年 IQVIA 所發佈的全球醫藥市場分析報告顯示，全球醫藥支出將以每年 2~5% 的速度成長，預估到 113 年將超過 1.1 萬億美元。就全球原料藥的市場潛力而言，若以原料藥平均佔有成品價格的 10% 計算，則有 120 億美元的市場規模，但實際上若計入藥價競爭的狀況下造成原料藥在藥價所佔有的比重將會更高等因素，則原料藥規模將大於 120 億美元，市場規模龐大可期。

未來藥品市場發展趨勢如下：

- (1) 都市化生活型態、飲食精緻化及老年人口快速成長，衍生高血壓、高膽固醇、糖尿病、憂鬱症等都市、老人慢性病跟隨而來，也刺激藥品市場的需求。
- (2) 委外策略的靈活運用，藥廠在競爭壓力下，需迅速將藥物於全球推動上市，快速創造營收。為兼顧各市場需求，需同步研發，故委託研究機構(Contract Research Organization, CRO)於全球增設據點，成為跨國企業，此委外研發的靈活運用，亦可加速新藥全球上市。
- (3) 全球化的產業鏈逐漸形成，近年來生技製藥產業全球化的分工合作，逐漸建構中，藥廠透過購併、技術授權、委外行銷把全球行銷網連結在一起，從研發、生產到行銷的全球網路逐漸形成。

### (三)技術及研發概況：

#### 1.所營業務技術層次與研究發展概況：

全球生技製藥產業已走向國際化，市場不再侷限單一地區，為因應此產業趨勢，本公司在設備廠房上不但於早期即取得 cGMP 三階段確效，早於 101 年 4 月即獲衛生署主管機關通過 PIC/S GMP 查廠認證，大幅提升藥廠整體製藥水準，建立與國際接軌能力。近年來面臨國際大廠的競爭及健保藥價緊縮，使得傳統製藥市場趨於微利。為突破此瓶頸，尋求企業轉型之契機，因而投入新藥開發的路途，以此深植研發實力，提昇企業形象與核心競爭力。藉由新藥開發的核心價值，平行提升多角化經營的研發能力。

此外，本公司自 90 年跨足全球專利新藥開發，首項指標腎病新藥 Nephoxil<sup>®</sup>歷經十餘年的持續投入，堅持以國際規格執行臨床、法規、製造、專利及商業化等各面向的專業技術研發成功，達成與國際大廠歐美日市場授權合作，目前本新藥已在美國(Auryxia<sup>TM</sup>)、日本(Riona<sup>®</sup>)與台灣(拿百磷<sup>®</sup> Nephoxil<sup>®</sup>)地區上市銷售，歐洲亦於 104 年 9 月取得新藥上市許可(品名 Fexeric<sup>®</sup>)。106 年 3 月在 Keryx 公司持續努力下，更成功進入美國聯邦政府旗下的 Medicare Part D，Medicare Part D 在美國洗腎市場給付市占率約為 75%，成功進入保險體系可望挹注銷售成長，於 107 年 Q4，美國合作夥伴 Keryx 與 Akebia 進行合併，在 Akebia 的努力之下，於 108 年 Q4 將拿百磷<sup>®</sup>成功打入美國 FMC 系統 (FMC 為美國最大連鎖洗腎中心，市占率約為 60%)。106 年 2 月正式與韓國協和醱酵麒麟股份有限公司(Kyowa Hakko Kirin Korea Co., Ltd. 以下簡稱 KKKR)簽署授權與獨家經銷合約，共同開發韓國市場，106 年 7 月 KKKR 完成向韓國食品藥物安全部(Ministry of Food and Drug Safety, MFDS)送件申請新藥上市許可(NDA)。本公司於 107 年 8 月獲得台灣衛福部核准擴大拿百磷<sup>®</sup>膠囊適應症，另於同年 10 月與台灣裕利股份有限公司簽署拿百磷<sup>®</sup>台灣獨家經銷合約，此外，於中國大陸市場研發進展面來看，本公司於 107 年 2 月 14 日成功取得中國大陸國家食品藥品監督管理總局(CFDA)批准臨床試驗，於 108 年 8 月於中國廣東藥科大學附屬第一醫院正式完成第一位病人收案，為拿百磷<sup>®</sup>中國市場上市銷售邁進一大步。另外公司在新市場的拓展一直不於餘力，在 108 年 11 月正式與 DKSH 簽署泰國獨家經銷合約，由 DKSH 負責拿百磷<sup>®</sup>於泰國的產品推廣與銷售，根據 2016 年統計數據，泰國約有 760 萬人罹患腎衰竭，約佔總人口數的 1/10，而進入洗腎階段的也有約 7 萬人。種種進度之開啟與實現都將逐步開創本公司新藥之營收新局。

在運用產品生命週期的研發管理策略來擴大在腎病領域的應用範圍，本公司除積極進行新適應症之開發，Nephoxil<sup>®</sup>拿百磷<sup>®</sup>產品在原有的治療慢性腎臟病患者好發之高血磷症的適應症外積極開發新適應症。美國授權伙伴 Keryx 公司(Keryx 於 108 年與 Akebia Therapeutics 合併，由 Akebia 成為存續公司)業已於 106 年 11 月獲得美國 FDA 核准腎性貧血擴充適應症藥證 (sNDA)，成為全球唯一可同步治療腎臟病患高血磷症暨缺鐵性貧血之雙效型磷結合劑，與競品市場區隔，此 sNDA(擴充適應症)為藥用級檸檬酸鐵用於治療成年非洗腎慢性腎臟病患之缺鐵性貧血適應症，將可增加 Auryxia<sup>TM</sup> 產品可使用之適應症範圍。除美國市場外，日本合作伙伴 JT/Torii 也於 110 年 3 月 25 日成功取得成人缺鐵性貧血症(IDA)的擴充適應症藥證 (sNDA)並可開始製造及銷售。於台灣市場的經營管理，本公司已於 108 年 03 月向台灣衛福部(TFDA)提出檸檬酸鐵 1000mg 錠片用於治療非洗腎慢性腎病患者之缺鐵性貧血症的藥品臨

床試驗計畫申請並於同年 06 月獲得 TFDA 核准進行臨床試驗；上述種種均為本公司之全球佈局開發成果全球綻放，打造台灣主導研發、全球新藥上市之重大里程碑。

本公司在這十餘年新藥研發歷程中，完整經歷了擬定開發策略、設立明確的研發里程碑、執行與控管、研發成果討論到研發成果管理與佈局等鉅細靡遺的研發工作。成功的從化學合成與製造(CMC)、臨床(Clinical)、專利(Patent)、醫藥法規(Regulatory)、及商業化(Commercial)等構面，掌握設計新藥的核心 Know-How，建立了本公司在新藥開發領域的核心技術能力。而這些與新藥開發相關之核心技術，將使本公司核心研發管理團隊在後續開發個別創新潛力候選藥物(lead compounds)時，可針對藥物的功能、特色及應用環境，規劃最適化之研發策略與流程，展開多面向之同步研發與跨國合作，並有效管理與監控委外研發。而這個開發新藥的核心 Know-How 與團隊，也推動本公司躍升為一個國際級的生技製藥研發中心。

而除了前述新藥開發平台(包含：開發策略制定、臨床試驗設計與執行監控、專利佈局、特殊性原料/技術評估及引進能力、處方設計與劑型研發、藥物控釋技術、法規科學等等)的關鍵優勢之外，本公司建立的其他核心技術還包括有：非固型製劑 – 微脂體包覆技術、防腐劑無添加技術、溫控釋放技術、無水乳化技術、速崩乳化技術、透明乳化技術；固型製劑 – 長效釋放技術、速效釋放技術、口內速崩技術。透過這些技術開發的產品涵蓋藥品(全球專利新藥與學名藥)、醫美藥粧、營養保健、感染控制等產品。

2.研究發展人員與其學經歷：

單位：人

項目		109年12月31日(註)	110年3月31日
學 歷 分 佈	博士	2	2
	碩士	22	25
	學士	16	16
	專科	1	2
	高中職	0	1
	合計	41	46
平均年齡(歲數)		37.22	36.58
平均年資(年)		5.61	5.95

註：本公司於 109/12/01 取得正峰化學股份有限公司 100% 股權，其員工人數共計 77 人，12/31 期末人數 74 人，未計入 109 年度之統計表中

3.最近年度及截至年報刊印日止之研發費用：

單位：新臺幣千元

項目	年度	109年	110年3月31日
	研發費用		127,016

註：110 年第一季資料係本公司自結數。

4.最近年度(108 年度)及截至年報刊印日止開發成功之技術或產品：

研發成果
<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Duo-Release 控釋技術平台。</li> <li>➤ 克菌寧-感染控制暨消毒殺菌系列產品。</li> <li>➤ 穀胱甘肽錠美白雙層錠。</li> <li>➤ 維生素 D3 滴劑系列產品。</li> <li>➤ 維生素 A+葉黃素護眼滴劑。</li> <li>➤ 波森莓護肺飲品。</li> <li>➤ 美肌膠原蛋白粉。</li> <li>➤ 黃金曲線 No.2 乳霜。</li> <li>➤ B12 舒壓青春面膜。</li> <li>➤ 抗老精萃霜。</li> <li>➤ 賽因斯 萬用霜。</li> <li>➤ 樂無痘控油系列產品 (控油洗面乳、控油保濕精華)。</li> <li>➤ Neo Living 鋅舒緩保濕精華露 (B12 強效版)。</li> </ul>

- 髮細胞頭皮清潔系列產品 (控油洗髮精、中性洗髮精)。
- 髮原素頭皮養護系列升級。
- 維生素 C 沖泡飲系列:  
青春潔白皙升級版  
青春潔白皙水蜜桃口味
- 胃部保健錠:  
護衛寶
- 膠原蛋白粉包:  
水光源膠原蛋白
- 液態維生素 D & E 系列:  
液態維生素 D + Q10  
液態維生素 E + Omega  
液態維生素 D + E
- 穀胱甘肽雙層錠系列:  
韓風雪顏錠  
CMC 雪顏錠
- 膳食纖維沖泡飲:  
纖機 S 沖泡飲
- 鋅 C 癒合 Pellets
- 雙 C 美粒 Pellet
- 帝王男寶植物膠囊。
- 女寶植物膠囊。
- 銳速咖啡因雙層錠
- 安膚寧舒養霜 (勁涼配方)。
- 髮原素舒敏養護洗髮露 (舒敏清潔)。
- 髮原素深層養護洗髮露 (控油清潔)。
- 髮原素精油養護洗髮露 (舒壓清潔)。
- 髮原素黑密再生菁華液。
- 髮原素頭皮修復菁華液。
- 髮原素螯化養護洗髮露 (二道清潔)。
- Lantern 淨油舒活洗髮精。
- Lantern 修護舒柔洗髮精。
- Lantern 魔煥亮白精華液。
- Lantern 玻光前導精華液。
- Lantern 玻光水感保濕乳。
- Lantern 魔煥亮彩 BB 霜-85 SPF50+ PA+++。
- AIVIA 皙漾光亮白化妝水。
- AIVIA 皙漾光美白精華。
- AIVIA B5 純萃修護精華。
- Dr. Science 全效胺基酸洗面乳。
- DS 樂無痘控油洗面乳升級。
- Dr. Science 潤色美肌修護防曬霜 SPF50+PA+++。



- Dr.Science 1033 美體緊緻霜。
- Neo Living 淨嫩潔淨慕斯。
- Neo Living D-NA 肌因修護精華噴霧
- Neo Living 3D 電波拉提美白精華霜 Plus。
- 寶耳清耳液。
- 修護黑鑽液體-奈米化靈芝細胞壁醣丁體技術平台。
- 專利腎病新藥 Nephoxil<sup>®</sup>取得台灣、歐洲新藥上市許可。
- 拿百磷<sup>®</sup>授權夥伴-Keryx 公布美國治療成年非洗腎慢性腎臟病患之缺鐵性貧血臨床三期正向數據。
- 拿百磷<sup>®</sup>授權夥伴-Keryx 於 106 年 1 月正式向美國 FDA 遞件申請成年非洗腎慢性腎臟病患之缺鐵性貧血擴充適應症(sNDA)。
- 與韓國合作夥伴-韓國協和醱酵麒麟公司於 106 年 2 月 20 日簽署授權與獨家經銷合約。
- 拿百磷<sup>®</sup>韓國合作夥伴「Kyowa HakkoKirin Korea Co., Ltd.」於 106 年 7 月向韓國 MFDS (Ministry Of Food And Drug Safety)送件申請新藥上市許可(NDA)並獲得接受送件審理。
- 於 106 年 9 月完成 API 原料藥專利申請。
- 拿百磷<sup>®</sup>授權夥伴-Keryx 於 106 年 11 月 7 日取得美國 FDA 核准成年非洗腎慢性腎臟病患之缺鐵性貧血擴充適應症(sNDA)。
- 拿百磷<sup>®</sup>於 107 年 1 月 11 日接受韓國 MFDS 至寶齡製藥廠進行 GMP 查廠。
- 拿百磷<sup>®</sup>於 107 年 2 月 14 日取得中國國家食品藥品監督管理總局(CFDA)核發製劑臨床試驗許可 (CTA, Clinical Trial Approval)。
- 拿百磷<sup>®</sup>於 107 年 8 月 9 日獲得日本專利局(JPO)核准專利。
- 拿百磷<sup>®</sup>於 107 年 8 月 10 日獲得歐洲專利局(EPO)核准專利。
- 拿百磷<sup>®</sup>於 107 年 8 月 22 日獲得台灣衛福部核准擴大拿百磷<sup>®</sup>膠囊適應症變更。
- 飛確幽門桿菌抗原快速檢驗試劑獲得美國食品藥物管理署(USFDA)正式受理 510(K)上市前通知申請案。
- 於 108 年 03 月 15 日美國食品藥物管理署(FDA)正式核准本公司之飛確幽門桿菌抗原快速檢驗試劑 510K 申請案。
- 於 108 年 03 月 29 日向台灣衛福部提出檸檬酸鐵 1000mg 錠片用於治療非洗腎慢性腎病患者之缺鐵性貧血症藥品臨床試驗計畫案。
- 於 108 年 06 月 25 日正式收到台灣衛生福利部食品藥物管理署(TFDA)同意進行檸檬酸鐵 1000mg 錠片用於治療非洗腎慢性腎病患者之缺鐵性貧血症之供查驗登記用藥品臨床試驗。
- 於 108 年 07 月 09 日日本授權夥伴 JT-Torii 公告完成拿百磷<sup>®</sup>一般性貧血三期臨床，試驗數據良好。
- 於 108 年 08 月 05 日公告拿百磷<sup>®</sup>大陸臨床進度-於中國廣東藥科大學附屬第一醫院正式啟動腎臟新藥拿百磷<sup>®</sup>(中國藥品名稱:枸橼酸膠囊)三期人體臨床試驗並完成第一位病人收案。
- 於 109 年 02 月珠海寶齡廠取得大陸消字號認證。
- 於 109 年 02 月本公司取得抗微生物套組及用品專利。

- 於 109 年 05 月腎臟新藥拿百磷日本授權夥伴 JT-Torii 向日本 PMDA 申請成人缺鐵性貧血症(IDA)的 sNDA(擴充適應症)。
- 於 109 年 07 月本公司取得寶耳靈耳劑(動物用藥)藥物許可證。
- 於 109 年 08 月本公司取得台灣衛生福利部食品藥物管理署所核准之飛確 Covid-19 新型冠狀病毒抗原快速檢驗試劑專案製造許可。
- 於 109 年 09 月本公司飛確 Covid-19 新型冠狀病毒抗原快速檢驗試劑通過印度 ICMR 驗證並取得當地銷售許可。
- 於 109 年 10 月本公司取得唇淨皰疹乳膏藥物許可證。
- 於 109 年 12 月本公司飛確 Covid-19 新型冠狀病毒抗原快速檢驗試劑取得歐盟 CE-IVD 認證。
- 於 109 年 12 月本公司飛確 Covid-19 新型冠狀病毒抗原快速檢驗試劑取得新加坡 HAS 臨時授權許可。
- 於 109 年 12 月本公司取得抗微生物組合物及裝備方式之專利。
- 於 110 年 01 月正式獲得台灣衛生福利部食品藥物管理署原則同意進行 Aqua (Chlorhexidine Gluconate) Antiseptic Cloth 2% w/v 之供查驗登記用藥品臨床試驗。
- 於 110 年 02 月本公司飛確 Covid-19 新型冠狀病毒抗原快速檢驗試劑取得比利時自由銷售證明。
- 於 110 年 3 月本公司飛確 Covid-19 新型冠狀病毒抗原快速檢驗試劑取得印度醫材進口許可，可於印度當地上市銷售(License No. : IMP/IVD/2021/000128)。
- 於 110 年 03 月本公司腎臟新藥拿百磷日本授權夥伴 JT-Torii 成功)取得成人缺鐵性貧血症(IDA)的擴充適應症藥證(sNDA)，並可開始製造及銷售。

#### (四)長、短期業務發展計畫：

##### 1.短期業務發展計畫：

(1)新藥拿百磷<sup>®</sup>自 104 年 1 月經台灣衛福部通過新藥查驗登記審查、104 年 4 月取得台灣新藥與原料藥許可證雙證，即積極投入藥品之生產製造與上市行銷規劃，並建置完整的病人支持計畫與藥物通報系統，本新藥已於 104 年 7 月於台灣正式上市，並於 107 年 8 月獲得台灣衛福部核准擴大拿百磷<sup>®</sup>膠囊適應症變更及於 107 年 10 月與台灣裕利股份有限公司簽署拿百磷<sup>®</sup>台灣獨家經銷合約。經由公司完整的行銷與業務團隊，結合新加入的獨家經銷體系，鎖定各大醫學中心、區域醫院、地區醫院、診所、藥局、洗腎中心...等通路，期望可提供國內龐大腎臟病患者更好的治療選擇，目前新藥拿百磷<sup>®</sup>已成功進入榮總、長庚、慈濟、新光、亞東、中國醫藥、高醫、彰基等醫療體系；此外，除台灣已取得藥證並上市銷售外，103 年 1 月份獲得日本新藥上市許可(品名 Riona<sup>®</sup>)；103 年 9 月美國取得新藥上市許可(品名 Auryxia<sup>TM</sup>)、106 年 3 月，在美國 Keryx 公司持續努力下,成功打入美國聯邦政府旗下的 Medicare Part D，Medicare Part D 在美國洗腎市場給付市占率約為 75%，爾後於 106 年 11 月獲得美國食品藥物管理署(USFDA)核准腎性缺鐵性貧血擴充適應症藥證(sNDA)-內容為藥用級檸檬酸鐵治療成年非洗腎慢性腎臟病患之缺鐵性貧血症，此擴充適應症之核准可望增加病患基數並加速腎病新藥銷售成長，此外於 107 年 Q4 原合作授權夥伴 Keryx 與 Akebia 完成合併，在 Akebia 的努力經營下，新藥拿百磷<sup>®</sup>於 108 年 Q4 成功打入美國最大連鎖洗腎中心 FMC (FMC 於美國市佔率約為 60%)；104 年 9 月歐洲亦獲新藥上市許可(品名 Fexeric<sup>®</sup>)，且核定之適應症為用以治療慢性腎臟病患者(包含洗腎與非洗腎病患)之高血磷症。日本授權夥伴 JT-Torii 於 109 年 5 月 19 日正式向日本 Pharmaceutical and Medical Devices Agency (PMDA)申請成人缺鐵性貧血症(IDA)的擴充適應症(sNDA)，業已於 110 年 3 月 25 日成功取得藥證並獲准開始製造及銷售該適應症。在中國大陸市場的開發上，104 年 2 月與山東威高藥業結盟佈局中國大陸市場，透過與威高藥業股份有限公司合資成立威高寶齡生技控股有限公司(香港)，並將腎病新藥 Nephoxil<sup>®</sup> (拿百磷<sup>®</sup>)專利技術授權予合資公司，透過合資公司轉投資設立山東威高寶齡製藥有限公司，於中國大陸地區從事腎臟病新藥之進口、生產、推廣、銷售及品牌經營。目前中國大陸國家食品藥品監督管理總局(CFDA)已受理 Nephoxil<sup>®</sup> (拿百磷<sup>®</sup>)臨床申請審評，並於 107 年 2 月正式取得批准進行臨床試驗，並於 108 年 8 月正式於中國廣東藥科大學附屬第一醫院啟動三期人體臨床試驗完成第一位病人收案。106 年 2 月成功與韓國協和醱酵麒麟股份有限公司 (Kyowa Hakko Kirin Korea Co., Ltd. 以下簡稱 KKKR)簽署當地授權與獨家經銷合約，106 年 7 月 KKKR 完成向韓國食品藥物安全部(Ministry of Food and Drug Safety, MFDS)送件申請新藥上市許可(NDA)，一同努力拓展韓國市場，逐步開創新藥之營收新局。於 108 年 11 月與泰國 DKSH Limited 簽署新藥拿百磷<sup>®</sup>在泰國之獨家經銷合約，由 DKSH 負責拿百磷<sup>®</sup>於泰國的產品推廣與銷售，根據 105 年統計數據，泰國約有 760 萬人罹患腎衰竭，約佔總人口數的 1/10，而進入洗腎階段的也有約 7 萬人。

寶齡富錦為充份開發新藥潛能，努力研發，於 106 年 9 月完成 API 原料藥的專利申請，此新改良的 API 原料藥可大幅簡化生產流程，減少因繁瑣生產流程所導致的不良率，進而降低生產成本而獲取更高利潤，本公司為加速整合產業上下游，於 109 年 11 月完成收購正峰化學製藥股份有限公司為 100%子公司，正峰公司屬 GMP 原料藥廠，為本公司腎病新藥 Nephoxil<sup>®</sup>之主原料 Ferric Citrate(檸檬酸鐵)唯一原料藥登記廠，未來將積極建構 Nephoxil API Global Supply Plan，並加速幾年內 Nephoxil<sup>®</sup>於中國及韓國可上市銷售，在 Ferric Citrat(檸檬酸鐵)取得當地法規核准後，正峰公司將成為獨家原料供應廠商。另於美國及日

本取得法規核准後，以價格和技術優勢取代現有供應商，保守預估近幾年內有機會開始外銷美國。未來公司將持續秉持分享新藥成果及人類健康為中心思想，努力參與國際舞台，將台灣的研發技術發光發熱。

- (2)現代人對生活品質日益重視、抗老化意識大幅提升，對自身外在形象、個人保健意識、生活週遭環境衛生的要求和標準也相對於提昇，因此將持續強化藥妝、保健、感染控制等具差異化與高品質之新產品研發，並提升客戶服務品質，深耕目標市場，針對不同通路採取靈活銷售策略，以穩健踏實的方針，維持產品之利潤及市場擴展。基於上述裡面，本公司持續投入醫美保健相關產品之研發，日前已成功上市微針新品牌「AIVÍA 艾微漾」，旗下之皙漾光微針淡斑貼片首發上市銷售，微針貼片屬於創新的化妝品產品，消費者的理解對於產品特性尚有不足，加上市面上已浮現品質良莠不齊的微針化妝保養產品，導致消費者偏向保守觀望，微針相關產品的整體市場未能有效展開。本公司已於 109 年第三季推出第一款微針淡斑貼片產品，短期業務的目標是先創建新品牌官方網站，並結合國內大型電商平台，利用本身藥廠的專業與形象，完整闡述微針淡斑貼片產品的特性與優勢，凸顯與市面上既有化妝保養品，乃至於微針貼片產品的差異，同時藉助網路宣傳可迅速觸及大量潛在消費者的方式，精準投遞意見領袖的試用感想以及專家的見證來強化消費者的創造初步的業務成果。另外，本公司耕耘皮膚專科、醫美診以及沙龍通路多年，產品有望迅速進入該些領域，再透過無同品項競爭產品的優勢，進一步擴大市場版圖，同時帶動其他配套產品的銷售。此外，本公司也成功運用其劑型開發及臨床實證優勢，開發出運動醫學新品牌「Race On」，鎖定運動族群並以臨床實證數據做出競爭優勢。

## 2.長期業務發展計畫：

- (1)導入產品生命週期的研發管理策略來擴大在新藥拿百磷<sup>®</sup>在腎病領域的應用範圍：

運用產品生命週期的研發管理策略來擴大在腎病領域的應用範圍，積極進行新適應症之開發，Nephoxil<sup>®</sup>拿百磷<sup>®</sup>產品在原有的治療慢性腎臟病患者好發之高血磷症的適應症外積極開發新適應症。在美國授權伙伴 Keryx 公司(Keryx 於 108 年與 Akebia Therapeutics 合併，由 Akebia 成為存續公司)與日本授權夥伴 JT-Torii 公司分別取得腎性缺鐵性貧血擴充適應症 (sNDA) 及成人缺鐵性貧血擴充適應症藥證(sNDA)後，已於 110 年 3 月 25 日成功取得成人缺鐵性貧血擴充適應症藥證(sNDA)並獲准開始製造及銷售。而本公司業已於 108 年 03 月向台灣衛福部 (TFDA)提出檸檬酸鐵 1000mg 錠片用於治療非洗腎慢性腎病患者之缺鐵性貧血症的藥品臨床試驗計畫申請並於同年 06 月獲得 TFDA 核准進行臨床試驗，預計此新適應症的開發將可進一步擴增產品之生命週期。本公司多年研究及開發拿百磷<sup>®</sup>產品潛能，於 107 年 8 月期間分別獲得日本專利局(JPO)及歐洲專利局(EPO)核准 2 項專利，分別為日本專利局核准內容:利用醫藥級檸檬酸鐵製成可預防，逆轉，維持或延緩慢性腎病惡化之醫藥品，且適用於人類及人類以外之哺乳類動物；歐洲專利局核准內容:利用檸檬酸鐵用於人類或動物之角膜鈣化的治療，可見拿百磷<sup>®</sup>具有充分潛力，本公司未來將在新適應症開發，新市場開發及原料藥供給上努力，進而真正達到產品生命週期管理的策略

- (2)拓展「抗老化」版圖:

本公司具皮膚專科深厚專業與多年經驗，藉由外觀年齡與生理年齡全方位抗老化核心概念，積極發展醫美藥妝與營養保健品事業，除台灣市場多角化經營外，並積極拓展中國大陸及國際市場佈局。本公司於 101 年於中國大陸正式設立全資子公司，迄今已完成全中國銷售

網絡佈建與高規格生產廠房設置，鎖定自營及經銷代理制度及利基型 OEM 代工。主要通路包含醫美醫院、皮膚科醫院、護膚及護髮沙龍、電子商務(含商城運營)等專業醫療通路，以期建立「寶齡抗衰化」專業品牌連鎖效益，擴大經營績效，追求新的獲利目標。此外，公司積極研發凍齡及逆齡醫美輔助療程，其無創逆齡醫美新技術：Beauty-in-Depth(智慧深層美)，另外新產品及品牌『艾微漾』皙漾光微針淡斑貼片。其中微針技術的長期發展目標可分為增加產品線、代工製造以及擴展醫療應用領域三方向。在增加產品線方面，微針貼片技術基於其突破角質層屏障的優勢，其應用在化妝保養品領域中具有非常大的未來性，例如撫平皺紋、緊緻肌膚、淡化痘斑等，本公司掌握關鍵的微針製造技術，將持續開發針對肌膚問題的美容保養相關產品，並透過建立完成的多樣性通路創造業務。雖然微針貼片產品微針新穎具話題性，相較於傳統的化妝保養品具有更高的商業價值，惟製造技術門檻高，一般化妝保養品製造廠難以進入，加之本公司開發出的微針強度高、結構優越，堪比國際大廠醫療級微針，預期可以承接國內外客戶代為製造微針貼片的委託訂單，尤其國際化妝保養品大廠也面臨系列產品創新不足難以引起消費者興趣的瓶頸，本公司銷售微針貼片相關產品一段時間後，必能吸引該些大廠之注意，有望在委託製造上結盟合作，創造業務利益。微針貼片的科技起於醫療方面的應用，包括投遞少量有效的藥物成份、疫苗載具以及微量體液取樣檢測，是以，為更進一步提取微針製造技術之商業價值，長期可以開發醫療用微針貼片產品，例如微針止痛貼片、戒煙貼片或促進毛囊生長之微針貼片。雖然醫藥上的應用必須透過大量投資才能完成，但是預期功效會相當顯著，產品需求及售價均非化妝保養品可以比擬，將會為公司帶來極大的利益，同時，醫療等級之微針貼片製造技術預期也可以吸引其他國際藥廠的注目，更有可能接受委託製造，活化製針設備的價值，降低生產成本，擴大銷售利益。新產品陸續問市將為求美者帶來更多選擇並為公司開發新的營收獲利。另外，基於個人營養熱量管理的龐大商機，公司也成功研發出營養代餐(EverBa)，期望以國際大藥廠的嚴謹品管訴求下，爭取市場。在加速生髮及預防落髮技術上，公司也與台灣與大陸的醫療院所及學術研究單位進行類藥品臨床試驗，在試驗數據對比下，公司的技術皆明顯優良，預期在此加速生髮及預防落髮市場的廣大需求下，公司憑藉臨床數據的實證，可為市場消費者提供另一項可靠的選擇。

### (3)發展「感染控制」事業佈局:

本公司積極發展感染控制產品線，範疇包含專業醫療用感控(醫生、病患及醫療器械)、動物系列及生活環境等。本公司已在國內專業醫療通路成功建立感控品牌權威，不但具醫藥級之藥證核可劑型完整，可達全面廣效消毒滅菌效果，適用於醫療器材專業消毒、醫護人員手術消毒、病人及醫護人員皮膚/傷口消毒，獲全台高達 90% 醫學中心採用。另外，並已將感控之應用範疇成功拓展至寵物及家畜/家禽/水產等經濟動物應用，後續也將針對全球高齡化趨勢，積極創新研發適合長照看護市場的產品需求，全面發展包含食衣住行等生活環境感染控制之龐大市場需求，就此公司於 110 年 1 月 22 日正式獲得台灣衛生福利部食品藥物管理署(TFDA)原則同意進行 Aqua (Chlorhexidine gluconate) Antiseptic Cloth 2% w/v 之供查驗登記用藥品臨床試驗，未來長照看護市場將可期此外，本公司於中國大陸已建置感控消毒品之廠房產線，並於 109 年 2 月成功取得消字號，後續將積極研究開拓感控事業在中國的市場佈局。

### (4)建立國際腎臟科專業品牌，佈局國際:

本公司將以指標腎臟新藥 Nephoxil<sup>®</sup>為核心，與國際腎臟專科夥伴合作建立全球專業網絡，並持續發展腎臟科相關產品線組合，開發 Nephoxil<sup>®</sup>新適應症的產品潛力及原料藥(Ferric Citrate)的供給大幅提升新藥開發效益與國際市場競爭優勢，後續規劃除投入在市場通路佈

局及衍生適應症/產品附加治療優勢等延續開發外，更規劃結合國內製造與技術優勢，投入原料藥製程優化與生產線建置，打造全球新藥供應中樞。

(5)投入檢測與診斷事業，發展前瞻性技術與產品:

生物技術是 21 世紀的新興科技產業，而檢驗試劑的開發更是生物技術商品應用中非常重要的領域，本公司已於 103 年中成立檢驗試劑開發處，採用符合 ISO 與 GMP 的設計控制系統進行研發與製造，並運用免疫層析技術平台成功開發出系列呼吸道、腸胃道等傳染性疾病之體外快速檢驗試劑(IVD)，產品訴求兼具靈敏度、特异性、簡易性、安定性與經濟性等特點，同時將進一步投入前瞻性技術產品研發，發展乳癌等癌症之個人化診斷試劑。在本公司檢驗試劑部同仁的努力下，分別於 107 年及 108 年初取得重大里程碑；107 年 12 月 23 日美國食品藥物管理署(US FDA)正式受理本公司提出之飛確幽門桿菌抗原快速檢驗試劑(Vstrip H. pylori Antigen Rapid Test)510(K)上市前通知申請案，並成功於 108 年 03 月 15 日正式取得 US FDA 核准，代表本公司已取得在美國境內的銷售資格，對本公司業務拓展及財務挹注將有正面助益。有鑑於 109 年新型冠狀病毒肆虐全球，公司秉直以專業回饋社會，開發新型冠狀病毒抗原快篩試劑，並於 109 年 8 月 27 日成功取得台灣衛生福利部食品藥物管理署的專案製造許可核准，於 109 年 9 月 26 日取得印度 ICMR 驗證及當地銷售許可，於 109 年 12 月 2 日再取得歐盟 CE-IVD 認證，於 109 年 12 月 24 日取得新加坡 HAS 臨時授權許可，於 110 年 2 月 2 日取得比利時自由銷售證明，於 110 年 3 月 9 日取得印度醫材進口許可，可於印度當地上市銷售，本公司也持續在其他重要戰略國家及區域進行相關臨床及藥證申請工作，在業務端，公司也積極與經銷/代理商進行商業磋商，以求將研發成果商業化。

運用本公司已建立之新藥研發平台與國際合作網絡，持續評估引進具發展潛力之新藥分子，針對藥物的功能、特色及應用環境，規劃最適化之研發策略與流程，展開多面向之同步研發與國際合作，同時，並將研發過程中之創新產出，利用專利分析、組合、探索等建立完整專利佈局，以掌握核心成果之智慧財產權，創造更有利之競爭優勢與多重商業化機制。

(6)垂直整合生技製藥上中下游，發展原料業事業

根據 109 年 IQVIA 所發佈的全球醫藥市場分析報告顯示，全球醫藥支出將以每年 2~5% 的速度成長，預估到 113 年將超過 1.1 萬億美元。就全球原料藥的市場潛力而言，若以原料藥平均佔有成品價格的 10% 計算，則有 120 億美元的市場規模，但實際上若計入藥價競爭的狀況下造成原料藥在藥價所佔有的比重將會更高等因素，則原料藥規模將大於 120 億美元。本公司為整合生技製藥業上中下游，取得穩定原料藥來源，優化製程，降低生產成本，並擴大供應亞洲及全球市場，於 109 年 11 月 30 日正式完成股權買賣交易，收購正峰化學製藥股份公司為本公司 100% 子公司。正峰化學為 GMP 原料藥廠，是本公司腎臟新藥拿百磷<sup>®</sup>原料藥檸檬酸鐵(Ferric Citrate)的製造商，其他相關產品也分別在台灣 FDA/美國 FDA/歐盟 CEP/日本皆有註冊生產，未來本公司將針對正峰化學現有產品之製程進行改良與優化，增加客源以加強在國際原料藥的競爭力，及降低對中國及印度之初始原料依賴性並提升毛利率，以達到部分產品自給自足的方向努力，同時可創造公司更大的價值與利潤。

## 二、市場及產銷概況：

### (一)市場分析：

#### 1.分析公司主要商品之銷售地區：

單位：新臺幣千元

區域 \ 年度	108 年		109 年	
	金額	比重%	金額	比重%
台灣	861,428	54.73	1,014,631	64.68
美國	304,971	19.38	318,361	20.30
中國及港澳	406,997	25.86	234,815	14.97
其他	548	0.03	830	0.05
合計	1,573,944	100	1,568,637	100

#### 2. 占有率及市場未來之供需狀況與成長性：

未來藥品市場在人口老化、人口成長及全民健康保險政策下，每年仍會 6% 以上的幅度成長，「PIC/S GMP 認證」是目前全球公認最嚴謹的製藥規範，是一套完整的 GMP 品質管控系統，由產品開發初期就啟動把關，不僅嚴格要求藥品的實驗紀錄等詳細資訊，對原、物料及藥廠更要求實地訪查品管，同時進行全面且週期性的環境監控與風險評估，目的皆在於確保藥品之有效性及安全性，政府要求藥廠升級 PIC/S GMP 認證的政策下，將會加速國內藥廠合併整合，使大廠恆大，進而促使各藥廠走向專業的領域。本公司已於 101 年取得 PIC/S GMP 認證，103 年和 105 年及 108 年再通過查核予以展延，製藥水準已與世界接軌，從原料、供應商、管理到製造均合乎國際安全標準，驗證本公司對品質的追求及保證。本公司主力產品為皮膚、止痛、感染控制及腎臟新藥等，未來將加強製造水準及研發能力在各項藥品之運用，本公司未來發展競爭利基說明如下：本公司歷經多年發展，已奠定紮實基礎，加上擁有優秀之研發人才與建立產品開發平臺、良好之經營能力及完整之產品產銷結構，加上於 109 年 11 月成功收購正峰化學製藥股份有限公司為 100% 子公司進行產品上下游之整合，正峰公司屬 GMP 原料藥廠，故營運規模持續擴大，故在全球藥品市場規模仍持續成長及國內小型藥廠漸遭淘汰下，本公司業務應極具發展潛能。

#### 3. 競爭利基：

未來藥品市場在人口老化、人口成長及全民健康保險政策下，每年仍會 6% 以上的幅度成長，「PIC/S GMP 認證」是目前全球公認最嚴謹的製藥規範，是一套完整的 GMP 品質管控系統，由產品開發初期就啟動把關，嚴格要求藥品的實驗紀錄等詳細資訊，不僅從源頭的原、物料要求其品質及規格，主管機關更對藥廠進行實地訪查品管，同時進行全面且週期性的環境監控與風險評估，目的皆在於確保藥品之有效性及安全性。在政府要求藥廠升級 PIC/S GMP 認證的政策下，藥廠的進入門檻逐年提高，將會加速國內藥廠合併整合，使大廠恆大，進而促使各藥廠走向專業的領域。本公司已於 101 年取得 PIC/S GMP 認證，製藥水準已與世界接軌，從原料、供應商、管理到製造均合乎國際安全標準，驗證本公司對品質的追求及保證。本公司目前主力產品為皮膚、止痛、感染控制、醫美保養保健食品、檢驗試劑及腎臟新藥等，未來將加強製造水準及研發能力在各項產品之運用。醫美保養保健食品市場，根據美國研調機構 Medical Insight 估算，過去 10 年全球醫美產業每年平均年複合成長達 10.9%，「醫學美容」已經成為僅次於航空以及汽車的全球第三大產業。值得注意的是，亞洲地區的成長幅度又高

於全球平均，突顯了亞洲醫美市場未來的龐大商機。此外，隨著年齡的增長，皮膚老化症狀也逐漸浮現，包括皺紋和鬆弛。因此，許多愛美者尋求迅速的抗衰老治療，因皮下填充劑可有效改善皮膚老化跡象而成為市場主流。根據聯合國的數據，到 139 年，65 歲以上年齡人口將有 15 億人。在可預見的將來，這對皮下填充劑產生巨大的市場需求。根據國際美容整形外科學會（ISAPS）的數據，107 年全球皮下填充劑治療數量為 3,729,833 劑。隨著亞洲區國家提供具成本效益的皮下填充劑產品正在推動該地區的市場增長，根據國際市調公司 Market Research Future 報導指出，皮下填充劑的市場規模將以 13.2% 的複合年增長率增長，預計到 114 年將達到近 69 萬億美元產值。其中亞太地區由於老年人口的迅速增長，人均可支配收入的增加，臉部美容產品的需求不斷增加以及人們對市場上可用的非侵入性醫美治療的認識不斷提高，被認為將在 108 年至 114 年期間呈現最快的市場增長。原料藥為藥品之根本，根據 109 年 IQVIA 所發佈的全球醫藥市場分析報告顯示，全球醫藥支出將以每年 2~5% 的速度成長，預估到 113 年將超過 1.1 萬億美元。就全球原料藥的市場潛力而言，若以原料藥平均佔有成品價格的 10% 計算，則有 120 億美元的市場規模，但實際上若計入藥價競爭的狀況下造成原料藥在藥價所佔有的比重將會更高等因素，則原料藥規模將大於 120 億美元。市場規模龐大可期。

本公司未來發展競爭利基說明如下：

- (1) 核心研發團隊與育成平台：針對已上市且具高附加價值產品，改善劑型、劑量、包裝，並投入相關專利等智慧資產開發，以延長保護產品生命週期，創造最佳開發效益；此外，持續開發新技術、新劑型及篩選引進利基產品，強化內部研發與外部合作，尋求國內外技術合作或代理銷售，以增加市場之競爭力。
- (2) 完整業務行銷系統，拓展海外營運版圖：本公司與各區域醫院、地區醫院及基層醫療院所維持良好關係，擁有自己的專業團隊行銷各大醫院、診所，並且結合全省經銷網路，共同鞏固通路市場。此外，公司並積極推進海外市場布局，目前已於中國大陸設立子公司，建置完整銷售團隊及高品質生產廠房。
- (3) 高齡化社會的來臨及國民生活水準提升，延緩老化之觀念廣為大眾接受，抗老化產品市場潛力無窮。抗老化產品可分為生理年齡抗老化之營養保健品、及外觀年齡抗老化之醫美藥妝品(皮膚、加速生髮及預防落髮、養髮)。本公司具高端研發能力，以藥廠規格投入藥妝品與營養保健品開發製造，產品具化妝品 GMP 製造認證，加上產品試驗確效，品質上較一般製藥廠或化工廠更具競爭力。
- (4) 藉由完成首例由國內自行研發上市並行銷全球之指標新藥，強化研發實力，可持續針對創新產品的功能、特色及應用環境，規劃最適化之研發策略與流程，展開多面向（CMC, Clinical, Patent, Regulatory, Commercial）之同步研發與跨國合作，並有效管理與監控委外研發，將可持續複製成功經驗，建構國際競爭力。
- (5) 利用新併購的原料藥廠(正峰化學製藥)進行產業的垂直整合，發展原料藥事業。並以針對正峰化學現有產品之製程進行改良與優化，以增加在國際原料藥的競爭力，及降低對中國及印度之起始原料依賴性並提升毛利率，以達到部分產品自給自足的方向努力。同時可創造公司更大的價值與利潤。



#### 4.發展遠景之有利、不利因素與因應對策：

##### 有利因素

##### (1)腎臟新藥 Nephoxil<sup>®</sup>成功開發，極具市場競爭力：

磷結合劑屬高速成長的新興市場，根據 Grand View Research 的研究，全球約有 5 億人口患有慢性腎臟病(約佔總人口數的 12~18%)，美國則約有 3 千 7 百萬人罹患慢性腎臟病。末期腎臟病的市場規模將於 116 年達到 17.2 億美元，CAGR 成長率為 12.4%。而根據 United States Renal Data System 數據顯示，於 106 年美國約有 746,557 人患有末期腎臟病(ESRD)，這數據正以每年 2 萬人的速率快速成長中。103 年全球的新型不含鈣、鋁之磷結合劑市場總值已高達逾 16 億美元。根據 Fresenius Medical Care 統計，105 年全球末期腎臟病透析患者人數達 300 萬人，較 104 年成長 6%，成長率最高的地區來自於亞洲等新興國家(成長率約 7%)；預計 106 年全球透析患者將以 6% 的成長率攀升(亞洲新興國家地區成長率估計約 8%)，預計 109 年全球透析人數將上增至 370 萬人另依美國國家腎臟資料庫系統(United States Renal Data System, USRDS)於 105 年統計資料，台灣末期腎病的「發生率(Incidence Rate)」與「盛行率(Prevalence Rate)」均高居全球第一，遠超過歐、美、日等地，目前估計約有 8.5 萬人正在接受透析治療，而根據產業分析所述：目前中國大陸需要洗腎的人口已來到 150 萬人，預估未來 10 年將上看 250~300 萬人之間，可看市值龐大，本公司於全球最盛行的洗腎透析市場先行策略佈局，未來可持續收成成果。而雖然洗腎透析的醫療品質近年已有極大的進步提升，然而透析患者長期併發症的處理治療，對於腎臟醫學界而言仍是一大挑戰，尤其是鈣磷代謝異常的治療更為棘手，高達八成的透析患者均患有高血磷症，若不能有效控制，將促使副甲狀腺機能亢進、產生腎骨病變等問題，並會使血管、軟性組織等產生鈣化現象，繼而引發心血管疾病，多項研究報告指出，腎臟病患血磷值愈高，其致病率及死亡率相對提高。

經本公司研發團隊的不斷努力，已成功開發出不會造成體內鈣化及重金屬沈積之最新一代不含鋁不含鈣之鐵型磷結合劑 Nephoxil<sup>®</sup>，經由多次嚴謹的臨床試驗，已證實可安全、有效地控制並維持末期腎病患者之鈣磷平衡至美國國家腎臟基金會 (National Kidney Foundation, NKF) 所提出之「腎臟疾病治療成果品質建議指南」(Kidney / Disease Outcomes Quality Initiative, K/DOQI) 中建議血液透析患者血磷值控制目標 3.5~5.5 mg/dL，成功取得日本、美國、台灣及歐盟的上市銷售許可，目前已在日本、美國、台灣等地上市銷售中。

新藥 Nephoxil<sup>®</sup>拿百磷<sup>®</sup>核准上市地區

地區	產品名	取得上市許可日期	適應症
日本	Riona <sup>®</sup>	103年01月	慢性腎臟病高血磷症
		110年03月	成人缺鐵性貧血症
美國	Auryxia <sup>TM</sup>	103年09月	慢性腎臟病高血磷症
		106年11月	慢性腎臟(非洗腎)病患之缺鐵性貧血症
台灣	拿百磷 <sup>®</sup> (Nephoxil <sup>®</sup> )	104年01月	透析治療之成年慢性腎臟病患者之高血磷症
歐洲(註1)	Fexeric <sup>®</sup>	104年09月	慢性腎臟病患者(含洗腎與非洗腎病患)之高血磷症

註1: Fexeric 自 104 年 9 月取得歐盟上市許可核准，核准條件包含須於上市許可核准後三年內進行商業銷售。爾後 Akebia 曾成功將 Fexeric 的上市許可延展至 108 年 12 月，但延展期限截止前，Akebia 尚未完成 Fexeric 於歐盟的商業銷售，故原 Fexeric 的上市銷售許可已過期。

(2)擴大在新藥拿百磷<sup>®</sup>的應用範圍

鐵質是血紅素的關鍵成分，血紅素幫助紅血球儲存與輸送氧份。如缺乏足夠的鐵質，紅血球可輸送至人體所有組織與器官的氧份將減少。根據世界衛生組織的報告指出<sup>1</sup>，鐵缺乏症狀是世界上最常見和廣泛的營養問題。除了深度影響非工業化國家的人口，在幾乎所有的工業化國家也是普遍的存在。根據估計，在工業化國家中，30 - 40%的學齡前兒童和孕婦具有鐵缺乏的現象，而這樣的情形在非工業化國家中的發生的情形更為嚴重。世界衛生組織統計 82-94 年的全球貧血情形資料庫中顯示，將近一半的貧血病力來自於缺鐵性貧血，因此，如何能有效、安全、方便的補充鐵質與治療貧血，為全球衛生安全的重要挑戰。

缺鐵性貧血的影響人口相當廣泛，除好發於血液透析和非透析的慢性腎臟病患者之外，更常見於一般婦女，腸胃疾病患者、癌症患者、與心衰竭患者。相關人口與缺鐵性貧血發生情形整理如下：

非血液透析慢性腎臟病患者 (NDD-CKD)	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 在慢性腎病的觀察試驗中，約有 26%的非血液透析慢性腎臟病患者患有缺鐵性貧血的症狀<sup>2</sup></li> </ul>
一般婦女	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 在美國，約有 330 萬婦女患有缺鐵性貧血<sup>3</sup></li> <li>● 20 - 40 歲的美國女性，約有 4.2%在產後 0 - 6 個月時患有缺鐵性貧血<sup>4</sup></li> </ul>
腸胃疾病患者	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 約有 36% - 76%的腸道炎症(inflammatory bowel disease)患者患有缺鐵性貧血<sup>5</sup></li> <li>● 約有 24%的胃繞道手術患者在術後 18 個月內會患有缺鐵性貧血<sup>6</sup></li> <li>● 在一回朔性研究中發現，約有 46%的亞臨床表現乳糜瀉(ceeliac disease)患者患有缺鐵性貧血<sup>7</sup></li> </ul>

<sup>1</sup> WHO/NHD/01.3 Iron Deficiency Anemia. Assessment, Prevention and Control.

<sup>2</sup> Talib SH, Kulkarni SG, Gulwe VS, Mogal V. Role of iron deficiency anemia in patients with chronic kidney disease. J Dental Med Sci. 2015;14(5):102-105.

<sup>3</sup> Looker AC, Dallman PR, Carroll MD, Gunter EW, Johnson CL. Prevalence of iron deficiency in the United States. JAMA. 1997;277(12):973-976

<sup>4</sup> Bodnar LM, Cogswell ME, Scanlon KS. Low income postpartum women are at risk of iron deficiency. J Nutr. 2002;132(8):2298-2302.

<sup>5</sup> Stein J, Hartmann F, Dignass AU. Diagnosis and management of iron deficiency anemia in patients with IBD. Nat Rev Gastroenterol Hepatol. 2010;7(11):599-610.

<sup>6</sup> Ruz M, Carrasco F, Rojas P, et al. Iron absorption and iron status are reduced after Roux-en-Y gastric bypass. Am J Clin Nutr. 2009;90(3):527-532.

<sup>7</sup> Bottaro G, Cataldo F, Rotolo N, Spina M, Corazza GR. The clinical pattern of subclinical/silent celiac disease: an analysis on 1026 consecutive cases. Am J Gastroenterol. 1999;94(3):691-696.

癌症患者	● 大約 7% - 42% 的癌症患者患有缺鐵性貧血 <sup>8</sup>
心衰竭患者	● 研究指出，17% 的心衰竭患者患有缺鐵性貧血 <sup>9</sup>

根據世界衛生組織(World Health Organization, WHO)對貧血的定義為男性血紅素小於 13 g/dL，女性血紅素小於 12 g/dL。當慢性腎臟病進入到第三期，腎功能顯著下降，貧血症發病率急劇上升，有超過 40% 的慢性腎臟病病患血紅素等於或低於標準值 12 g/dL<sup>10</sup>，但其中只有 1/4 的病患治療貧血<sup>2</sup>。慢性腎臟病(Chronic Kidney Disease)是腎臟受損超過三個月，導致其結構或功能無法恢復正常。依美國國家腎臟基金會(National Kidney Foundation)的資料，全球有 10% 的人口受到慢性腎臟病的影響，而每年有數百萬人因為無法獲得適當的治療而死亡。在美國約有 2,600 萬名慢性腎病患者，其中第 3~5 期的病患數約有 1,600 萬人，在這 1,600 萬人中約有 220 萬人正接受醫療照護，包含約 45 萬名洗腎病患(Dialysis)及約 170 萬名非血液透析慢性腎臟病病患(Non-Dialysis Dependent Chronic Kidney Disease, NDD-CKD)<sup>11</sup>，據估計美國缺鐵性貧血於治療非血液透析慢性腎臟病病患(NDD-CKD)之市場總值約為\$28 億美元<sup>12</sup>。

拿百磷<sup>®</sup>(Nephoxil<sup>®</sup>)為一種新型的口服含鐵磷結合劑，主要有效成分為藥用級檸檬酸鐵配位複合物(ferric citrate coordination complex)，能幫助血液透析治療的成年慢性腎臟病病患有效控制高血磷症。根據臨床試驗的結果<sup>13</sup>，除能在腎臟病人中降低血中磷含量來避免相關心血管疾病風險及死亡風險，同時亦能提升血紅素量和體內鐵質含量來達到治療缺鐵性貧血。Nephoxil<sup>®</sup>具有控制血磷及增加鐵含量的獨特藥物經濟學優勢，沒有一般口服鐵劑所帶來腸胃不適等的副作用，更無注射鐵劑須靜脈滴注的使用不便及其可能的嚴重過敏反應風險。

因此在適應症的擴充方面，除原本應用於末期腎病之洗腎患者的高血磷症外，本公司與合作夥伴已針對缺鐵性貧血進行進一步的臨床研究與開發。美國授權伙伴 Keryx 公司於 106 年 1 月正式向美國 FDA 遞件申請非洗腎慢性腎臟病患之缺鐵性貧血之擴充適應症(sNDA)上市許可，並於 106 年 11 月獲得美國 FDA 核准腎性缺體性貧血擴充適應症(sNDA)，成為全球唯一可同步治療腎臟病患高血磷症暨缺鐵性貧血之雙效型磷結合劑，與競品市場區隔，此 sNDA(擴充適應症)為藥用級檸檬酸鐵用於治療成年非洗腎慢性腎臟病患之缺鐵性貧血適應症，將可增加 Auryxia 產品可使用之適應症範圍。除美國市場外，日本合作伙伴 JT/Torii 成功於 109 年 3 月 25 日取得成人缺鐵性貧血症擴充適應症藥證(sNDA)並可開始銷售，均突顯 Nephoxil<sup>®</sup>在切入缺鐵性貧血新治療領域的龐大市場潛力，未來成長可期。另外，本公司已於 108 年 03 月向台灣衛福部 (TFDA)提出檸檬酸鐵 1000mg 錠片用於治療非洗腎慢性腎病患者之缺鐵性貧血症的藥品臨床試驗計畫申請，並於同年 06 月獲得 TFDA 核准進行臨床，預計此適應症的開發將可進一步對公司未來的營收有所挹注。

### (3)專利之保護：

<sup>8</sup> Aapro M, Österborg A, Gascón P, Ludwig H, Beguin Y. Prevalence and management of cancer-related anaemia, iron deficiency and the specific role of i.v. iron. *Ann Oncol.* 2012;23(8):1954-1962

<sup>9</sup> Okonko DO, Mandal AKJ, Missouri CG, Poole-Wilson PA. Disordered iron homeostasis in chronic heart failure. *J Am Coll Cardiol.* 2011;58(12):1241-1251.

<sup>10</sup> McClellan, W., et al., *The prevalence of anemia in patients with chronic kidney disease.* Current Medical Research and Opinion, 2004. 20(9): p. 1501-1510.

<sup>11</sup> Q1 2017 Keryx Biopharmaceuticals, Inc. Earnings Conference Call Presentation. P.15

<sup>12</sup> Madison, G., *Building a Leading Renal Company*, in *Cowen & Co 37th Annual Health Care Conference.* 2017, Keryx Biopharmaceuticals, Inc.

<sup>13</sup> *Am J Kidney Dis.* 2015;65(5):728-736

生醫產業為典型的知識經濟產業，掌握雄厚的知識資本就等同於掌握了絕對優勢，因此專利智財的佈局與運用對於維持企業競爭優勢與領先地位暨保護公司權益尤為重要；本公司腎病新藥 Nephoxil<sup>®</sup>開發時即著手進行相關技術的全球專利研究檢索，加以分析並標明出關鍵專利與國內外競爭對手的狀況，而在新藥開發過程中更不斷地精進研發，將創新研發的成果產出以各種切入角度進行全球專利申請與佈局，據此以積極有效地保護公司的核心智財、延長產品生命週期，並創造專利保護的最大效益，延續企業根本價值。

(4)高齡化社會來臨及抗衰老觀念提升：

由於高齡化社會的來臨，65歲以上之老人佔總人口比率逐年增加，其因身體老化、機能衰退等導致疾病產生機率大，故藥品之需求大增；另國民生活水準提升，對抗衰老之觀念廣為大眾接受，而抗老化產品區分為二部份，一為生理年齡抗老化(營養保健品)；另為外觀年齡抗老化(醫美藥妝品)，因此因應抗老化需求之保健品及藥妝品之需求亦呈現大幅增加之主流趨勢。

(5)政府獎勵之產業，未來前景看好：

鑑於生技產業具研發期長與經費投入高之特性，且有賴法規、技術、資金、人才及基礎設施的完善建置，方能帶動生技產業茁壯發展。行政院早於84年8月即提出「加強生物技術產業推動方案」；其後，在98年10月核定「台灣生技起飛鑽石行動方案」，進行各項重大專案，將研發重點集中於藥品開發等領域，加強本土及重要疾病藥物開發，以加速生物技術成果商業化應用與產業化推廣。102年更提出「台灣生技產業起飛行動方案」，希望在藥品、醫療器材、醫療管理服務等領域創造成功案例，105年通過「生醫產業創新推動方案」，將以「連結在地、連結國際、連結未來」的三大主軸，「完善生態體系，整合創新聚落、連結國際市場資源、推動特色重點產業」四大行動方案，推動我國生技產業的發展。

### 不利因素及因應對策

(1)新藥研發需投入大量時間及資金

新藥之研發從藥物開發經臨床前試驗、臨床試驗到新藥上市，其所需時間長達10-15年，因時間長，其所需之資本支出亦相對高，根據美國 Tufts Center for the Study of Drug Development的研究資料指出，一個新藥平均需耗資8.02億美元的研發費用才能積極上市，而國際大廠因有已通過核准之專利藥品製造買賣業務，加上其龐大之資本，而能因應新藥研發所需之資金及時間壓力，然台灣生技公司，大多資本小且無資金雄厚之財團支持，如無穩定營收與外來充裕資金之持續挹注，可能難以支付龐大研發費用支出。

(2)國內需求市場小，國際市場開發不易：

國內製藥廠大部份屬於中、小型企業，所以在製程設備及規模皆不如國外大廠，使國外消費者對國內藥廠製造之產品品質有所質疑，故國際市場之拓展寸步難行。

### 具體因應措施

(1)為縮短新藥開發時程，初期以移轉國內、外已完成先導性藥物研發階段為主；資本支出部份，除加強公司本身藥品、化妝品及保健食品市場之開發，增加資金來源。再者，訂定自身利基定位，在引進具開發潛力的新藥先導物後，陸續完成製程開發、量產製造、法規申

請、與臨床試驗等加值開發，並申請完善專利保護，以促進藥品上市後的差異化及區隔化，增加開發效益；此外，於開發中後期階段積極與國際大藥廠策略結盟，合作進行末期開發與市場佈局之商業化開發，藉由合作夥伴的市場優勢與通路資源，加速推進產品於全球市場之佈局銷售。本公司確實掌握開發核心價值與技術，擁有創新成果，可有效降低研發成本與風險，加速研發時程，為研發投入創造最大的效益。此外，本公司投入多年新藥研發迄今已進入成果收成階段，目前已於美國/日本/台灣上市銷售，後續可期待韓國/中國/泰國/歐盟等地區的加入。未來公司將更致力於研發拿百磷<sup>®</sup>之新適應症，以求策略性延長產品生命週期及開拓可預期之營收獲利來源。

(2)持續加強新產品研發，特別是專利新藥、新劑型藥品研發及功能性化妝品研發，期以差異化產品與高附加價值行銷國內、外，並藉以提升國際知名度與顧客滿意度；另配合政府政策，完成 PIC/S GMP 審查認證，提升國際規格之製藥水準，積極朝向品質追求及品質保證方向做努力，開創國際外銷市場。

## (二)主要產品之重要用途及產製過程：

### 1.主要產品之重要用途：

主要產品包括藥品、化妝品、功能性保健食品、動物用藥檢驗試劑等，皆依現行相關法規申請核准與使用。

### 2.主要產品之產製過程：

主要產品包括藥品、化妝品、功能性保健食品、動物用藥及檢驗試劑等，皆依現行相關法規申請核准與使用：

#### A.膠囊

原料→混合→半成品檢驗→膠囊充填→分選磨光→成品檢驗→分裝→包裝

#### B.乳膏

原料→攪拌→乳化→半成品檢驗→充填→成品檢驗→分裝→包裝

#### C.粉劑

原料→混合→半成品檢驗→充填→成品檢驗→包裝

#### D.液劑

原料→攪拌混合溶解→過濾→半成品檢驗→充填→成品檢驗→包裝

#### E.錠劑

原料→混合→製粒→整粒→混合→半成品檢驗→打錠→成品檢驗→分裝→包裝

#### F.膜衣劑

原料→混合→製粒→整粒→混合→半成品檢驗→打錠→膜衣→成品檢驗→分裝→包裝

#### G.檢驗試劑

原料→半成品製作→驗證→各項檢查→成品包裝

## (三)主要原料之供應狀況：

- 1.國內主管機關為求提升台灣藥品品質，建立安全及有效的用藥環境，故參考先進國家製劑使用之原料藥品質管理規範，進而推動原料藥品質管理 GMP。本公司目前在線生產之產品原料皆有符合原料藥品質相關之規範。
- 2.本公司原料之供應來源分為國內採購及國外採購。與國內採購主要係藉由台灣代理商或經銷商向國外進口原料，而國外採購主要係藉由國外貿易商向國外進口原料。
- 3.採購作業無進貨集中於單一供應商之情況，亦斟酌供料情況予以分散採購，以供應商之原料品質、交易條件、供貨穩定度及銷售服務來評估決定採購對象，與廠商間向來維持著密切之

合作關係。重要之原物料之採購尚維持兩家以上供應商，尚無供貨短缺或中斷之虞，亦無重大異常。

- 4.目前因新冠肺炎疫情之影響，以至於多家中間體及原料藥製造廠被迫減產或停產，以及運輸方式及時間之變異性增大，進而進行遷廠之後續改善，而導致全球性原料藥之供需失調及價格上漲，本公司已立即啟動尋求其他替代來源及備量準備，仍可維持供貨正常之狀況。

(四)主要進銷客戶

1.最近二年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額比例，並說明其增減變動原因：

單位：新臺幣千元

項目	108年			109年				
	名稱	金額	占全年度進貨淨額(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額(%)	與發行人之關係
1	生發化學	20,312	4.7	無關係	生發化學	35,012	6.8	無關係
2	Medinter,Ltd	48,149	11.1	無關係	Medinter,Ltd	13,486	2.6	無關係
3	其他	365,282	84.2	-	其他	467,541	90.6	-
4	進貨淨額	433,743	100	-	進貨淨額	516,039	100	-

註1：生發化學為西藥原料之供應商，108年及109年向該公司進貨金額分別佔進貨淨額之4.7%及6.8%，尚不致有進貨過度集中之風險。

註2：Medinter,Ltd 為醫美產品之供應商，108年及109年向該公司進貨金額分別佔進貨淨額之11.1%及2.6%，尚不致有進貨過度集中之風險。

註3：截至年報刊印日前，尚無110年第一季經會計師核閱之財務資料。

2.最近二年度任一年度中曾占銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額及比例，並說明其增減變動原因：

單位：新臺幣千元

項目	108年			109年				
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額(%)	與發行人之關係
1	Keryx	304,971	19.4	無關係	Keryx	317,821	20.3	無關係
2	其他	1,268,973	80.6	-	其他	1,250,816	79.7	-
3	銷貨淨額	1,573,944	100	-	銷貨淨額	1,568,637	100	-

註1：Keryx 為本公司腎病新藥之授權夥伴，因美國及日本腎病新藥銷售持續成長，108年及109年向該公司收取之銷售權利金分別佔營收淨額之19.4%及20.3%。

註2：截至年報刊印日前，尚無110年第一季經會計師核閱之財務資料。

## (五)最近二年度生產量值：

單位：產值：新臺幣千元

年度 生產量值 主要商品	108 年			109 年		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
藥品：						
膠囊類千粒	70,000	53,037	39,203	100,000	73,020	46,987
軟膏類公斤	200,000	174,941	82,606	200,000	192,089	87,656
液劑類公升	1,500,000	1,204,279	130,044	1,500,000	1,469,926	147,489
錠劑類千粒	230,000	211,860	72,678	300,000	278,181	79,588
其他	-	-	913	-	-	606
小計	-	-	325,444	-	-	362,326
食品：						
膠囊類千粒	15,000	3,296	5,527	15,000	9,547	11,593
錠劑類千粒	10,000	7,487	11,707	10,000	8,392	15,266
液劑類公升	20,000	14,282	11,681	100,000	53,810	20,742
顆粒類公斤	20,000	2,975	2,562	20,000	5,378	5,514
粉劑類公斤	10,000	1,981	1,939	10,000	4,257	3,586
小計	-	-	33,416	-	-	56,701
化工：						
液劑類公升	300,000	181,085	43,744	300,000	236,639	44,112
軟膏類公斤	200,000	133,308	89,775	200,000	41,205	16,171
其他	-	-	56,163	-	-	12,053
小計	-	-	189,682	-	-	72,336
檢驗試劑	-	-	22,062	-	-	46,753
醫美醫材	-	-	-	-	-	5,926
原料藥-公斤	-	-	-	-	6,297	13,239
合計	-	-	570,604	-	-	557,281



## (六)最近二年度銷售量值：

單位：產值：新臺幣千元

年度 銷售量值 主要商品	108 年度				109 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
藥品：								
膠囊類千粒	52,178	52,150	38	389	70,891	70,155	92	316
軟膏類公斤	160,524	161,746	593	1,174	198,749	194,636	688	682
液劑類公升	1,228,037	280,878	-	-	1,377,923	321,455	-	-
錠劑類千粒	257,512	141,459	-	-	268,542	145,111	-	-
其他	-	18,424	-	-	-	15,414	-	-
小計	-	654,657	-	1,563	-	746,771	-	998
食品：								
膠囊類千粒	3,062	12,674	-	-	3,351	13,186	-	-
顆粒類公斤	3,350	6,322	-	-	3,662	9,215	-	-
錠劑類千粒	4,495	15,724	-	-	7,004	28,158	-	-
粉劑類公斤	1,840	4,427	-	-	3,454	7,672	-	-
液劑類公升	1,134	6,336	-	-	978	11,477	-	-
其他	-	69,800	-	-	-	56,010	-	-
小計	-	115,283	-	-	-	125,718	-	-
化工：								
液劑類公升	44,178	25,136	121,941	101,427	63,771	33,218	179,318	88,620
軟膏類公斤	4,568	10,224	73,203	117,354	4,675	10,204	45,136	36,490
其他	-	30,775	-	142,813	-	60,050	-	61,983
小計	-	66,135	-	361,594	-	103,472	-	187,093
檢驗試劑	-	25,353	-	-	-	31,313	-	5,061
醫美醫材	-	-	-	-	-	5,086	-	58
原料藥-公斤	-	-	-	-	2,357	2,271	-	-
簽約金/權利金：								
里程金	-	-	-	44,388	-	-	-	42,975
權利金	-	-	-	304,971	-	-	-	317,821
小計	-	-	-	349,359	-	-	-	360,796
合計	-	861,428	-	712,516	-	1,014,631	-	554,006
總計		1,573,944				1,568,637		

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

單位：人；%

年度		108 年	109 年(註)	110 年 3 月 31 日
員 工 人 數	直接人工	88	86	120
	間接人工	65	71	91
	業務行銷	140	144	138
	研究開發	38	41	46
	行政管理	105	102	112
	合計	436	444	507
平均年歲		39.18	39.16	40.23
平均服務年資		5.53	5.86	6.22
學 歷 分 布 比 率	博士	1.1%	0.9%	0.8%
	碩士	15.1%	17.1%	17%
	大專	58.5%	57.9%	55.6%
	高中	20.0%	19.6%	22.1%
	高中以下	5.3%	4.5%	5.22%

註:本公司於 109/12/01 取得正峰化學股份有限公司 100%股權,其員工人數共計 77 人,12/31 期末人數 74 人,未計入 109 年度之統計表中。

四、環保支出資訊：

- (一)最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所遭受之損失（包括賠償及環境保護稽查結果違反環保法規事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容）：無
- (二)目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：

1.未來因應對策：

(1)水污染防治措施及許可相關事項

A.本公司汐止廠:

汐止廠製程並未產生廢水，生活污水統一經由大樓排放。

B.本公司平鎮廠:

(a)為配合公司未來營運發展，規劃興建之全功能小型廢(污)水處理廠計畫，已於 109 年 12 月通過水保審核正式動工，預定於 110 年 12 月竣工啟用，屆時廢水處理功能將由由 43CMD 提升至 150CMD，預估可因應未來 10 年內因產能提高或設備建置而增加之廢水負荷量。機房建築物及處理設施總工程費用預算約新台幣 2100 萬元。

(b)依據環境保護專責單位或人員設置及管理辦法之規定，本公司已依前項廢(污)水處理規模，設置乙級廢水處理專責人員及代理人各一名。

(c)水污染防治費用已於 104 年 5 月 1 日開徵，本公司為第一階段開徵對象，已依據水污染防治費收費辦法之規定自 104 年 7 月 1 日起開始辦理定期申報繳費作業。土壤及地下水污染整治費依規定自 106 年 1 月 1 日起開始辦理定期申報繳費作業。

## (2)空氣污染防治措施及許可相關事項

### A. 汐止廠:

依據「空氣污染防治法第二十一條」、「公私場所固定污染源空氣污染物排放量申報管理辦法」和「公私場所固定污染源空氣污染物排放量計算方法」之規定，汐止廠並未排放主管機關指定之空氣污染物，得免向主管機關申報其固定污染源前一年排放空氣污染物之年排放量。

### B. 平鎮廠:

- (a)本公司製程固定污染源排放空氣污染物符合排放標準；且未達中央主管機關之公告規模，依規定得免辦理許可及申報作業。
- (b)依據環境保護專責單位或人員設置及管理辦法之規定，本公司固定污染源未達公告規模，得免設專責單位或人員。
- (c)空氣污染防治費用已依據空氣污染防治費收費辦法之規定，自 104 年 7 月 1 日起開始辦理定期申報繳費作業。
- (d)本公司平鎮食品化工廠為確保空氣排放品質符合國家標準，於 109 年陸續改善集塵洗滌塔系統之集塵管路，工程費用約新台幣 35 萬元。

## (3)毒性化學物質管理及許可相關事項

### A. 汐止廠:

依據「列管毒性化學物質及其運作管理事項」之附表一公告之毒性化學物質一覽表，汐止廠並無所列管之毒性化學物質，得免登記毒性化學物質登記申報系統。

### B. 平鎮廠:

- (a)平鎮廠屬少量(第四類)毒性化學物質運作場所，依據環境保護專責單位或人員設置及管理辦法之規定，得免設專責單位或人員。
- (b)平鎮廠運作場所運作紀錄、釋放量紀錄申報則依毒性化學物質管理辦法之規定辦理。

## (4)廢棄物管理及許可相關事項

A. 平鎮廠與汐止廠皆已依廢棄物清理法之規定，檢具事業廢棄物清理計畫書，送主管機關委託之機關審查核准，並委託經主管機關許可清除、處理該類廢棄物之公民營廢棄物清除處理機構清除、處理。

B. 事業廢棄物之產出、清運及暫存申報則依廢棄物清理法之相關規定辦理。

## 2. 年度環保支出：

- (1)水污染防治設施操作維護及水污染防治費用約 151 萬元。
- (2)空氣污染防治設施操作維護及空氣污染防治費用約新台幣 36 萬元。
- (3)事業廢棄物處理及污泥處理費用約新台幣 148 萬元。
- (4)毒性化學物質操作場所費用約新台幣 10 萬元。
- (5)環境消毒及防蟲防鼠費用約新台幣 7 萬元。

## 3. 預計改善情形：

上述各項污染防治設備之投資，可有效因應環保法規之修正，對於廢水與廢氣之環境污染可更有效率處理與降低，以確保其排放品質符合國家標準。

## 五、勞資關係：

(一)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：

本公司自創立以來，一向以重視員工、回饋社會為本位，藉由合作創新永續誠信及績效予以具體實踐，並以此為基石發展和諧的勞資關係。

### 1. 員工福利措施、進修及訓練情形：

本公司於 76.11.24 經桃園縣社勞字第 184545 號函，核准成立職工福利委員會，並於 106.09.28 遷址台北總公司統籌管理，福利項目如下：

項目	說明	備註
團體保險	定期、意外傷害、傷害醫療保險 住院醫療限額、門診手術限額補助	-
三節禮金	勞動節、端午節、中秋節各 1000 元禮金	-
生日禮金	1,200 元禮金(券)	-
各項津貼	包含婚喪津貼、生育補助、傷病慰問及撫卹金， 補助金額依年資而定	依員工福利規則制定之標準給付
赴外教育訓練補助	公司視工作上需要，指派員工赴外教育訓練	詳見員工赴外教育訓練辦法
其他福利活動	年度員工旅遊、年終尾牙摸彩活動。	-

## 2. 退休制度與實施情形：

本公司為安定員工退休後的生活，依法訂定勞工退休辦法，並成立勞工休準備金監督委員會，且每月依薪資費用總額2%之比率定期提撥退休準備金並儲存於中央信託局專戶，以保障勞工權益。94年7月1日起併行採用政府新制退休辦法，依勞工薪資總所得提撥6%至員工個人退休金專戶；有自願提繳退休金者，另依自願提繳率自員工每月薪資中代為扣繳至勞保局之個人退休金專戶。

### (1) 自請退休：

- A. 年滿 55 歲以上，服務年資 15 年以上者。
- B. 年滿 60 歲以上，服務年資 10 年以上者。
- C. 服務年資 25 年以上

### (2) 強制退休：

- A. 年滿 65 歲以上。
- B. 心神喪失或本身殘廢不堪勝任工作者。

## 3. 勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形：

本公司各項制度，概依勞基法之相關規定辦理，人事單位基於勞資互利雙贏之精神，組織職工福利委員會，並推動各項勞資協議，以維護勞資關係，並提升工作生活品質。

- (二) 最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失（包括勞工檢查結果違反勞動基準法事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容），並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：民國 109 年及截至年報刊印日止，本公司並無因勞資糾紛而遭受之損失。

六、重要契約

110年4月6日

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
專利授權	許振興	起:90/7/24 迄:至雙方依合約之約定終止日止 (94/8/29 簽訂增補條款)	本公司取得新藥 Nephoxil <sup>®</sup> 原始專利之授權進行開發及銷售等。(註1)	-
專利授權	Keryx Biopharmaceuticals, Inc.	起:107/12/18 迄:至雙方依合約之約定終止日止	將新藥 Nephoxil <sup>®</sup> 於歐、美、日市場之開發、銷售等權利授權與 Keryx 公司實施。(註2)	保密協定
合作投資 合約	山東威高藥業股份有限公司	起:104/2/24 迄:至雙方依合約之約定終止日止	本公司與威高藥業合資成立子公司，比例為寶齡49%，威高51%，寶齡將授權專利技術予合資公司，於大陸地區開發、生產製造、並銷售寶齡之腎臟病新藥 Nephoxil <sup>®</sup> (拿百磷 <sup>®</sup> )(註3)。	保密協定
增補 協議書	山東威高藥業股份有限公司	簽約日：106/05/23	協議調整威高寶齡生技控股有限公司及山東威高寶齡製藥有限公司之董事會席次及董事會議之召開、出席、表決門檻。	保密協定
授權合約	山東威高藥業股份有限公司 威高寶齡生技控股有限公司	起：104/11/20 迄：至雙方依合約之約定終止日止	本公司將所擁有腎臟病新藥 Nephoxil <sup>®</sup> (拿百磷 <sup>®</sup> )於中國專利及商標之相關智慧財產權，獨家授權威高寶齡生技控股有限公司使用。	保密協定
再授權 合約	山東威高藥業股份有限公司 威高寶齡生技控股有限公司 山東威高寶齡製藥有限公司	起：105/04/11 迄：至雙方依合約之約定終止日止	威高寶齡生技控股有限公司依授權合約將自本公司取得之專利藥品 Nephoxil(拿百磷 <sup>®</sup> )於大陸地區開發、生產製造及銷售之權利，再授權予其大陸全資子公司-山東威高寶齡製藥有限公司。	保密協定
補充協議	山東威高藥業股份有限公司 威高寶齡生技控股有限公司 山東威高寶齡製藥有限公司	起：106/03/21 迄：至雙方依合約之約定終止日止	調整合資合約、授權合約暨再授權合約之付款時程。	保密協定
顧問契約	曾○○	起:104/4/16 迄:至雙方依合約之約定終止日為止	以促成本公司與威高公司間合作意向書及相關正式合作協議之事項，擔任本公司顧問。	保密協定

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
顧問合約	HS 公司	起：104/09/01 迄：118/12/31 (另於 108/03/26 簽訂補充附約二)	提供本公司原料藥之顧問諮詢與專業技術服務。 另於 105 年 01 月 15 日簽訂劑型開發之顧問諮詢與專業技術服務之補充附約。 另於 108 年 03 月 26 日簽訂製程開發補充附約。	保密協定
合作開發	WC 公司	起:106/01/01 迄:110/12/31	微針傳遞系統應用於美容/保養/彩妝/生髮/健髮之相關技術/產品的研究與開發。	保密協定
授權經銷合約	KYOWAHAKKO KIRIN KOREA CO.,LTD. (簡稱 KKKR)	起:106/02/01 迄:至雙方依合約之約定終止日止	將新藥 Nephoxil <sup>®</sup> 於韓國市場之開發、銷售等權利授權與 KKKR 公司實施。	保密協定
授權合約	YG 公司	起：106/05/01 迄：116/04/30	奈米級多醣體製備與應用之技術移轉授權與諮詢指導。	保密協定
經銷合約	裕利股份有限公司	起：107/10/16 迄：112/12/31	將新藥 Nephoxil <sup>®</sup> 於台灣地區約定通路的推廣及銷售等權利，授權裕利公司實施。	保密協定
委託開發合約	YG 公司	起：108/03/20 迄：至雙方依合約之約定終止日止	為本公司提供產品工業製程開發及諮詢服務。	保密協定
經銷合約	尚典生技股份有限公司	起：108/01/01 迄：113/12/31	授權該公司為本公司產品之經銷或獨家經銷。	-
技轉合約	珠海寶齡富錦生物科技有限公司	起：108/01/01 迄：110/12/31	授權該公司於中國實施本公司特定產品製程技術。	保密協定
投資協議書	新展資本股份有限公司	起：108/04/16	本公司參與該公司資金募集。	-
租賃契約	山鑫育樂開發股份有限公司	起：109/06/01 迄：110/05/31	汐止廠房屋租賃。	-
借貸契約	華南商業銀行五股分行	起：108/08/15 迄：111/08/15	本公司全資子公司正峰向左列銀行申請新台幣 5,000 萬元整之中期(3 年)擔保放款。	-
工程合約	WC 公司	起：108/08/28 迄：109/04/27	為本公司產品量產之設備與產線設置。	保密協定
經銷合約	DKSH (Thailand) Limited	起：108/12/01 迄：120/11/30	本公司將所擁有腎臟病新藥 Nephoxil <sup>®</sup> (拿百磷 <sup>®</sup> )委託該公司於泰國當地取得銷售許可，並授權該公司於取得當地銷售許可後進行產品推廣與銷售。	-

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
工程合約	達易科技有限公司	起：109/02/13 迄：110/02/12	汐止新設廠房無塵室建構工程。	-
貸款契約	彰化商業銀行	起：109/06/23 迄：110/06/30	本公司向左列銀行申請新台幣二億五千萬元整之一般週轉金借款(註4)。	-
採購工程	YC 股份有限公司	起：109/06/08 迄：115/01/08	本公司設備採購暨裝設施工工程合約。	保密協定
工程合約	佳皇環保工程有限公司	起：109/08/11 迄：109/12/09	本公司污水處理設施興建工程。	-
股份轉換	正峰化學製藥股份有限公司	起：109/09/08	本公司以現今對價之股份轉換方式取得正峰公司百分之百股份。	保密協定
合作合約	安肽生醫科技股份有限公司 台康生技股份有限公司	起：109/09/18 迄：各專案製造許可 期間屆至之日，惟不得 逾 110/12/31	本公司、安肽生醫、台康生技共同以上中下游專業分工模式，合作開發「飛確 Vstrip COVID-19 快篩試劑」	保密協定
信託契約	彰化商業銀行股份有限公司	起：109/11/11 迄：114/11/30	本公司與正峰股東代表三人及左列銀行共同簽定股權保管共同帳戶。	保密協定
貸款契約	華南商業銀行五股分行	起：109/11/11 迄：116/11/11	本公司全資子公司正峰向左列銀行申請新台幣 1 億元整之中期(7 年)擔保放款。	-
工程合約	崇育企業有限公司	起：109/11/10	廠房興建之機電設備工程施作。	-
工程合約	CS 設計工作室	起：109/11/16 迄：110/04/31	汐止廠辦翻新工程。	保密協定
租賃契約	WD 科技股份有限公司	起：109/12/01 迄：112/11/30	汐止廠房租賃。	保密協定
借貸契約	第一商業銀行板橋分行	起：109/12/07 迄：110/12/07	本公司全資子公司正峰向左列銀行申請新台幣 1,500 萬元整之短期擔保放款。	-
借貸契約	華南商業銀行五股分行	起：109/12/11 迄：110/12/11	本公司全資子公司正峰向左列銀行申請新台幣 2 億元整之短期擔保放款。	-
工程合約	虹橋營造工程有限公司	起：109/12/11	平鎮廠房新建工程。	-
租賃契約	英橋國際開發有限公司	起：110/02/01 迄：112/01/31	汐止廠房屋暨車位租賃。	-

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
租賃契約	瑞欣電腦股份有限公司	起：110/2/1 迄：111/01/31	汐止廠房屋租賃。	-
貸款契約	華南商業銀行五股分行	起：110/02/05 迄：115/03/30	本公司全資子公司正峰向左列銀行申請新台幣5,000萬元整之中期(5年)擔保放款。	-
貸款契約	華南商業銀行五股分行	起：110/02/05 迄：以第一筆動撥日 到期日為本約到期日	本公司全資子公司正峰向左列銀行申請新台幣7,000萬元整之中期(5年)擔保放款。	-
貸款契約	合作金庫商業銀行	起：110/03/12 迄：111/03/12	本公司向左列銀行申請新台幣2億元整之企業授信綜合額度。	-

註1：1.與許教授相關支付義務條件概述如下：

(1)簽約金：US\$350 千元。

(2)若本公司有銷售該產品時：

A.產品銷售權利金：於產品上市銷售後依淨銷售額支付 7.5%；授權專利過期後降低為 2%。

B.產品上市銷售後每年最低應支付權利金：US\$50 千元。

(3)若有經再授權人收取里程金或權利金時：

A.再授權之里程金：本公司自再授權對象取得之里程金須支付 33.4% 予許博士。

B.再授權之權利金：產品上市銷售後，本公司自再授權對象取得之產品銷售權利金，須支付 50% 予許博士。

2.許教授有登記專利之國家包括：美國、加拿大、墨西哥、歐盟、挪威、以色列、日本、台灣、韓國及澳洲(除上述國家外許博士並無專利權，自其他國家(如中國大陸等)取得之相關收益無需給付許教授)。

註2：本公司美國授權夥伴 Keryx Biopharmaceuticals, Inc. (以下簡稱為 Keryx)與 Akebia Therapeutics(以下簡稱為 Akebia)於美東時間 107 年 12 月 13 日盤前公告合併案。合併案中 Keryx 將以 1 股換取 0.37433 股的 Akebia 股權，Keryx 在合併後將取得 50.6% 的存續公司股權，Akebia 公司在合併後將取得 49.4% 的存續公司股權。合併後 Keryx 成為 Akebia 的全資子公司，因此前述合併案對本公司原授權合約之權利義務並無影響。

註3：本公司因該授權合約取得之簽約金及各階段里程金，需依佣金及顧問合約約定之相關條件支付費用予合約相對人，另依合約約定，佣金及顧問合約之相對人可分別以本公司原始投資單位成本認購股權各 2.5%，截至民國 105 年 12 月 31 日止均已執行完畢。

註4：本貸款契約包含純無擔保之短期放款及一般(含改貸)之國外遠期信用狀，其合用額度不逾新台幣 1.5 億元整，其中本公司就一般(含改貸)之國外遠期信用狀並與該銀行另訂貸款契約，約明該項額度為新台幣 5 仟萬元整，合約期間為自 109 年 06 月 23 日起至 110 年 06 月 30 日止。



## 陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表、綜合損益表、會計師姓名及查核意見：

(一)最近五年度資產負債表：

1.簡明合併資產負債表(採用國際財務報導準則之財務資料)

單位：新臺幣千元

年度 項目		最近五年度財務資料 (註1)				
		105 年	106 年	107 年	108 年	109 年
流動資產		685,935	762,737	1,349,450	1,230,331	1,454,370
不動產、廠房及設備		451,819	447,461	449,179	473,545	1,309,574
無形資產		9,226	8,324	7,892	7,240	23,800
其他資產		44,252	28,875	28,354	201,394	286,210
資產總額		1,191,232	1,247,397	1,834,875	1,912,510	3,073,954
流動負債	分配前	311,024	333,942	422,231	392,165	946,008
	分配後	366,774	449,051	560,361	530,295	註2
非流動負債		73,793	78,210	62,154	160,777	887,979
負債總額	分配前	384,817	412,152	484,385	552,942	1,833,987
	分配後	440,567	527,261	622,515	691,072	註2
歸屬於母公司業主權益		806,415	835,245	1,350,490	1,359,568	1,239,967
股本		619,446	681,391	767,391	767,391	767,391
資本公積		90,294	46,933	401,192	398,122	391,983
保留盈餘	分配前	101,667	118,503	197,285	222,932	117,876
	分配後	27,333	41,764	62,225	90,941	註2
其他權益		(4,992)	(11,582)	(15,378)	(28,877)	(37,283)
庫藏股票		-	-	-	-	-
非控制權益		-	-	-	-	-
權益總額	分配前	806,415	835,245	1,350,490	1,359,568	1,239,967
	分配後	750,665	720,136	1,212,360	1,221,438	註2

註1：105年~109年財務資料均經會計師查核簽證。

註2：109年盈餘分配案待提請股東會報告。

註3：截至年報刊印日前，尚無110年第一季經會計師核閱之財務資料。

## 2.簡明個體資產負債表(採用國際財務報導準則之財務資料)

單位：新臺幣千元

年度 項目		最近五年度財務資料(註1)				
		105年	106年	107年	108年	109年
流動資產		482,723	513,914	959,442	890,550	1,015,335
不動產、廠房及設備		419,403	420,898	417,642	414,885	444,342
無形資產		4,806	4,246	3,685	3,125	2,565
其他資產		42,107	26,629	21,358	91,102	164,973
資產總額		1,124,220	1,161,123	1,724,548	1,765,121	2,526,260
流動 負債	分配前	249,279	252,870	315,981	328,838	613,019
	分配後	305,029	367,979	454,111	466,968	註2
非流動負債		68,526	73,008	58,077	76,715	673,274
負債 總額	分配前	317,805	325,878	374,058	405,553	1,286,293
	分配後	373,555	440,987	512,188	543,683	註2
股本		619,446	681,391	767,391	767,391	767,391
資本公積		90,294	46,933	401,192	398,122	391,983
保留 盈餘	分配前	101,667	118,503	197,285	222,932	117,876
	分配後	27,334	3,394	62,225	90,941	註2
其他權益		(4,992)	(11,582)	(15,378)	(28,877)	(37,283)
庫藏股票		-	-	-	-	-
非控制權益		-	-	-	-	-
權益 總額	分配前	806,415	835,245	1,350,490	1,359,568	1,239,967
	分配後	750,665	720,136	1,212,360	1,221,438	註2

註1：105年~109年財務資料均經會計師查核簽證。

註2：109年盈餘分配案待提請股東會報告。

註3：截至年報刊印日前，尚無110年第一季經會計師核閱之財務資料。

(二)最近五年度簡明綜合損益表：

1. 簡明合併綜合損益表(採用國際財務報導準則之財務資料)

單位：新臺幣千元

項目	最近五年度財務資料				
	105 年	106 年	107 年	108 年	109 年
營業收入	1,049,246	1,212,478	1,408,741	1,573,944	1,568,637
營業毛利	591,656	694,379	793,175	844,776	795,123
營業淨利	129,621	144,723	212,538	223,933	104,500
營業外收入及(支出)	(197)	(1,584)	31,840	2,361	(15,094)
稅前淨利	129,424	143,139	244,378	226,294	89,406
繼續營業單位本期淨利	89,720	90,539	159,171	161,329	27,901
停業單位損失	-	-	-	-	-
本期淨利	89,720	90,539	159,171	161,329	27,901
本期其他綜合損益(稅後淨額)	(14,038)	(5,959)	(7,612)	(14,121)	(9,372)
本期綜合損益總額	75,682	84,580	151,559	147,208	18,529
淨利歸屬於母公司業主	89,720	90,539	159,171	161,329	27,901
淨利歸屬於非控制權益	-	-	-	-	-
綜合損益總額歸屬於母公司業主	75,682	84,580	151,559	147,208	18,529
綜合損益總額歸屬於非控制權益	-	-	-	-	-
每股盈餘(元)	1.32	1.33	2.09	2.10	0.36

註1：105年~109年財務資料均經會計師查核簽證。

註2：截至年報刊印日前，尚無110年第一季經會計師核閱之財務資料。

## 2.簡明個體綜合損益表(採用國際財務報導準則之財務資料)

單位：新臺幣千元

項目	最近五年度財務資料				
	105 年	106 年	107 年	108 年	109 年
營業收入	846,845	936,069	1,015,993	1,228,647	1,389,920
營業毛利	473,152	519,325	520,893	651,040	753,562
營業淨利	98,120	79,834	51,875	152,211	183,754
營業外收入及支出合計	22,077	55,509	147,978	65,648	(94,371)
稅前淨利	120,197	135,343	199,853	217,859	89,383
繼續營業單位本期淨利	89,720	90,539	159,171	161,329	27,901
停業單位損失	-	-	-	-	-
本期淨利	89,720	90,539	159,171	161,329	27,901
本期其他綜合損益（稅後淨額）	(14,038)	(5,959)	(7,612)	(14,121)	(9,372)
本期綜合損益總額	75,682	84,580	151,559	147,208	18,529
基本每股盈餘（元）	1.32	1.33	2.09	2.10	0.36
稀釋每股盈餘（元）	1.31	1.33	2.08	2.10	0.36

註 1：105 年~109 年財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：截至年報刊印日前，尚無 110 年第一季經會計師核閱之財務資料。

(三)最近五年度簽證會計師之姓名及其查核意見

1.最近五年度簽證會計師之姓名及其查核意見

110年4月6日

年度	會計師事務所	簽證會計師	查核意見
105年	安侯建業聯合會計師事務所	呂莉莉、黃柏淑	無保留意見
106年	安侯建業聯合會計師事務所	黃柏淑、俞安恬	無保留意見
107年	安侯建業聯合會計師事務所	黃柏淑、俞安恬	無保留意見
108年	安侯建業聯合會計師事務所	呂莉莉、趙敏如	無保留意見
109年	安侯建業聯合會計師事務所	呂莉莉、趙敏如	無保留意見

2.最近五年度更換會計師之原因：

年度	更換	會計師事務所	簽證會計師	更換原因
108年度	前任	安侯建業聯合會計師事務所	黃柏淑、俞安恬	配合安侯建業聯合會計師事務所內部人事調整，本公司於107年12月18日董事會決議通過，自108年起合併財務報告簽證更換為呂莉莉會計師及趙敏如會計師。
	繼任	安侯建業聯合會計師事務所	呂莉莉、趙敏如	

二、最近五年度財務分析：

(一)採用國際財務報導準則之財務資料：

分析項目		年度	最近五年度財務資料-合併				
			105年	106年	107年	108年	109年
財務結構	負債佔資產比率(%)	32	33	26	29	60	
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)	195	204	314	321	162	
償債能力	流動比率(%)	221	228	320	314	154	
	速動比率(%)	155	156	235	212	87	
	利息保障倍數	388	1,224	3,880	125	21	
經營能力	應收款項週轉率(次)	3.4	4.1	4.5	4.6	4.3	
	平均收現日數	106	90	81	80	85	
	存貨週轉率(次)	2.3	2.7	2.3	2.1	1.7	
	應付款項週轉率(次)	5.1	5.8	5.6	5.5	5.2	
	平均銷貨日數	161	136	158	171	217	
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	2.4	2.7	3.1	3.4	1.8	
	總資產週轉率(次)	0.9	1.0	0.9	0.8	0.6	
獲利能力	資產報酬率(%)	7.6	7.4	10.3	8.7	1.3	
	權益報酬率(%)	11.4	11.0	14.6	11.9	2.1	
	稅前純益占實收資本額比率(%)	20.9	21.0	31.8	29.5	11.7	
	純益率(%)	8.6	7.5	11.3	10.2	1.8	
	基本每股盈餘(元)	1.32	1.33	2.09	2.10	0.36	
	稀釋每股盈餘(元)	1.31	1.33	2.08	2.10	0.36	
現金流量	現金流量比率(%)	57.0	34.1	18.7	23.2	-1.5%	
	現金流量允當比率(%)	155.3	141.5	77.3	61.4	41.2%	
	現金流量再投資比率(%)	13.0	5.5	-2.3	-2.8	-5.2	
槓桿度	營運槓桿度	3.2	3.3	2.8	2.8	6.1	
	財務槓桿度	1.0	1.0	1.0	1.0	1.0	

分析項目	年度	最近五年度財務資料-合併				
		105年	106年	107年	108年	109年
最近二年度各項財務比率變動達 20% 以上，分析變動原因如下：						
1. 負債佔資產比率增加：						
為向上整合取得穩定原料藥來源，擴大供應亞洲及全球市場，透過企業合併於 109 年 11 月 30 日為合併基準日，以銀行長期借款支應取得正峰公司 100% 股權，成為合併之子公司，以致於 109 年負債總額比 108 年大幅增加，影響負債佔資產比率增加。						
2. 長期資金占不動產、廠房及設備比率減少：						
因溢價取得正峰公司 100% 股權，合併之不動產、廠房及設備以公允價值反映，以致於 109 年非流動負債及不動產、廠房及設備大幅增加，影響長期資金占不動產、廠房及設備比率減少。						
3. 流動比率減少：						
109 年營運周轉之短期借款比 108 年大幅增加，影響流動比率減少。						
4. 速動比率減少：						
109 年營運周轉之短期借款比 108 年大幅增加，影響速動比率減少。						
5. 利息保障倍數減少：						
因 109 年營運周轉之短期借款比 108 年大幅增加，以致於利息費用亦比 108 年大幅增加，影響利息保障倍數減少。						
6. 存貨週轉率減少：						
109 年新增持股 100% 子公司-正峰公司，且備供銷售之存貨增加，影響存貨週轉率減少。						
7. 平均銷貨日數增加：						
109 年新增持股 100% 子公司-正峰公司，且備供銷售存貨增加，影響平均銷貨日數增加。						
8. 不動產、廠房及設備週轉率減少：						
因溢價取得正峰公司 100% 股權，合併之不動產、廠房及設備以公允價值反映，以致於不動產、廠房及設備大幅增加，影響不動產、廠房及設備週轉率減少。						
9. 資產報酬率減少：						
109 年稅後淨利比 108 年大幅減少，且資產總額增加，影響資產報酬率減少。						
10. 權益報酬率減少：						
因中國及港澳事業群受 COVID-19 疫情影響，109 年獲利未如預期，以致於稅後淨利比 108 年大幅減少，影響權益報酬率減少。						
11. 稅前純益占實收資本額比率減少：						
109 年稅前純益比 108 年大幅減少，影響稅前純益占實收資本額比率減少。						
12. 純益率減少：						
109 年稅後淨利比 108 年大幅減少，影響純益率減少。						
13. 每股盈餘減少：						
109 年稅後淨利比 108 年大幅減少，影響每股盈餘減少。						
14. 現金流量比率減少：						
109 年營業活動為淨現金流出，且流動負債比 108 年增加，影響 109 年現金流量比率減少。						
15. 現金流量允當比率減少：						
109 年營業活動為淨現金流出，且資本支出及存貨比 108 年增加，影響 109 年現金流量允當比率減少。						
16. 現金流量再投資比率減少：						
109 年營業活動為淨現金流出，且資本支出、流動資產、非流動資產及流動負債也比 108 年增加，影響 109 年現金流量再投資比率減少						
17. 營運槓桿度增加：						
109 年營業利益比 108 年大幅減少，影響 109 年營運槓桿度增加。						

註 1：截至年報刊印日前，尚無 110 年第一季經會計師核閱之財務資料。

## (二)採用國際財務報導準則之財務資料：

分析項目		年度	最近五年度財務資料-個體				
			105年	106年	107年	108年	109年
財務結構	負債佔資產比率(%)	28	28	22	23	51	
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)	209	216	337	346	431	
償債能力	流動比率(%)	194	203	304	271	166	
	速動比率(%)	130	130	237	200	100	
	利息保障倍數	361	1,157	3,173	928	45	
經營能力	應收款項週轉率(次)	3.7	4.4	4.8	5.0	5.0	
	平均收現日數	99	84	76	72	72	
	存貨週轉率(次)	2.5	2.7	2.8	3.0	2.3	
	應付款項週轉率(次)	4.3	4.7	4.7	4.4	4.4	
	平均銷貨日數	147	135	130	124	158	
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	2.1	2.2	2.4	3.0	3.2	
	總資產週轉率(次)	0.8	0.8	0.7	0.7	0.7	
獲利能力	資產報酬率(%)	8.1	7.9	11.0	9.3	1.4	
	權益報酬率(%)	11.3	11.0	14.6	11.9	2.1	
	稅前純益占實收資本額比(%)	19.4	19.9	26.0	28.4	11.6	
	純益率(%)	10.6	9.7	15.7	13.1	2.0	
	基本每股盈餘(元)	1.32	1.33	2.09	2.10	0.36	
	稀釋每股盈餘(元)	1.31	1.33	2.08	2.10	0.36	
現金流量	現金流量比率(%)	50.4	29.4	14.7	24.0	0.7	
	現金流量允當比率(%)	251.0	162.5	86.0	57.6	34.2	
	現金流量再投資比率(%)	8.1	1.8	-4.5	-3.7	-6.3	
槓桿度	營運槓桿度	3.4	4.4	6.8	3.2	3.3	
	財務槓桿度	1.0	1.0	1.0	1.0	1.0	



分析項目	年度	最近五年度財務資料-個體				
		105年	106年	107年	108年	109年
最近二年度各項財務比率變動達 20% 以上，分析變動原因如下：						
1. 負債佔資產比率增加：						
為向上整合取得穩定原料藥來源，擴大供應亞洲及全球市場，透過企業合併於 109 年 11 月 30 日為合併基準日，以銀行長期借款支應取得正峰公司 100% 股權，以致於 109 年負債總額比 108 年大幅增加，影響負債佔資產比率增加。						
2. 長期資金占不動產、廠房及設備比率增加：						
以銀行長期借款支應取得正峰公司 100% 股權，以致於 109 年非流動負債大幅增加，影響長期資金占不動產、廠房及設備比率增加。						
3. 流動比率減少：						
109 年營運周轉之短期借款比 108 年大幅增加，影響流動比率減少。						
4. 速動比率減少：						
109 年營運周轉之短期借款比 108 年大幅增加，影響速動比率減少。						
5. 利息保障倍數減少：						
因 109 年營運周轉之短期借款比 108 年大幅增加，且新增長期借款，以致於利息費用比 108 年大幅增加，影響利息保障倍數減少。						
6. 存貨週轉率減少：						
109 年備供銷售之存貨增加，影響存貨週轉率減少。						
7. 平均銷貨日數增加：						
109 年備供銷售之存貨增加，影響平均銷貨日數增加。						
8. 資產報酬率減少：						
109 年稅後淨利比 108 年大幅減少，且資產總額增加，影響資產報酬率減少。						
9. 稅前純益占實收資本額比率減少：						
因中國及港澳事業群受 COVID-19 疫情影響，109 年獲利未如預期，以致於稅前純益比 108 年大幅減少，影響稅前純益占實收資本額比率減少。						
10. 純益率減少：						
109 年稅後淨利比 108 年大幅減少，影響純益率減少。						
11. 每股盈餘減少：						
109 年稅後淨利比 108 年大幅減少，影響每股盈餘減少。						
12. 現金流量比率減少：						
109 年營業活動之淨現金流入比 108 年大幅減少，且流動負債也比 108 年增加，影響 109 年現金流量比率減少。						
13. 現金流量允當比率減少：						
109 年營業活動之淨現金流入比 108 年大幅減少，且資本支出及存貨比 108 年增加，影響 109 年現金流量允當比率減少。						
14. 現金流量再投資比率減少：						
109 年營業活動之淨現金流入大幅減少，且資本支出、流動資產、非流動資產及流動負債也比 108 年增加，影響現金流量再投資比率減少。						

註1：未有五年度資料故不予揭露。

註2：截至年報刊印日前，尚無110年第一季經會計師核閱之財務資料。

財務比例計算公式如下：

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)。

## 寶齡富錦生技股份有限公司

### 審計委員會查核報告書

董事會造送本公司一〇九年度個體及合併財務報告、營業報告書與盈餘分配之議案，其中個體及合併財務報告業經委託安侯建業聯合會計師事務所查核完竣並出具無保留意見之查核報告書。上述個體及合併財務報告、營業報告書與盈餘分配之議案經本審計委員會查核，認為尚無不符，爰依照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繕具報告如上。

此致

寶齡富錦生技股份有限公司一一〇年股東常會

審計委員會召集人：

張日美

中 華 民 國 一 一 〇 年 三 月 十 六 日

四、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報告(含會計師查核報告、兩年對照之資產負債表、綜合損益表、權益變動表、現金流量表及附註或附表)請詳附錄一。

## 聲明書

本公司民國一〇九年度(自一〇九年一月一日至一〇九年十二月三十一日止)依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則第十號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

寶齡富錦生技股份有限公司



董事長：張立秋



日期：民國一一〇年三月十六日

五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告(不含重要會計項目明細表)請詳附錄二。

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：無此情形。

## 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：

最近二年度資產、負債及權益發生重大變動之主要原因及其影響，說明如下：

單位：新臺幣千元

會計項目	年度	108 年度合併		109 年度合併		增(減)變動	
		金額	%	金額	%	金額	%
現金及約當現金		364,859	19	310,112	10	(54,747)	(15)
其他應收款		1,372	-	52,017	2	50,645	3,691
存貨		358,416	19	560,656	18	202,240	56
透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動		27,728	1	82,656	3	54,928	198
不動產、廠房及設備		473,545	25	1,309,574	42	836,029	177
預付設備款		29,764	2	64,880	2	35,116	118
短期借款		-	-	465,000	15	465,000	-
其他應付款		174,345	9	209,172	7	34,827	20
一年內到期長期借款/長期借款		-	-	700,541	23	700,541	-
遞延所得稅負債		19,729	1	73,924	2	54,195	275
未分配盈餘		162,470	9	27,845	-	(134,625)	(83)

- 二年度變動達 10% 以上、且變動金額達總資產總額 1% 以上者，分析變動原因如下：
- 因透過企業合併於 109 年 11 月 30 日為合併基準日，取得正峰公司 100% 股權，成為合併之子公司，故 109 年度合併資產及負債，均含正峰公司之資產及負債。
1. 現金及約當現金減少：
 

109 年因中國及港澳事業群受 COVID-19 疫情影響、獲利未如預期，且營業活動為淨現金流出，影響現金及約當現金減少。
  2. 其應收帳款淨額增加：
 

109 年合併之子公司-正峰公司，結清員工勞退舊制年資，並申請退回結餘勞退提撥金，影響其他應收帳款大幅增加。
  3. 存貨淨額增加：
 

109 年合併存貨含正峰公司之存貨，影響存貨增加。
  4. 透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動增加：
 

109 年增加投資新展資本(公司)及正峰公司持有上櫃公司-大園汽電共生(公司)股票，影響透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動增加。
  5. 不動產、廠房及設備增加：
 

109 年溢價取得正峰公司 100% 股權，合併之不動產、廠房及設備以公允價值反映，影響不動產、廠房及設備大幅增加。
  6. 預付設備款增加：
 

109 年因應生產線所需新購設備及設備汰舊換新，影響預付設備款增加。
  7. 短期借款增加：
 

109 年獲利未如預期、營業活動為淨現金流出，舉借短期借款支應營運周轉，影響短期借款增加。
  8. 其他應付款增加：

109 年合併其他應付款含正峰公司之其他應付款，影響其他應付款增加。

9.一年內到期長期借款及長期借款增加：

109 年以銀行長期借款支應取得正峰公司 100% 股權，以致於一年內到期長期借款及長期借款大幅增加。

10.遞延所得稅負債增加：

109 年溢價取得正峰公司 100% 股權，合併之不動產、廠房及設備以公允價值反映，影響遞延所得稅負債-土地增值稅大幅增加。

11.未分配盈餘減少：

109 年中國及港澳事業群受 COVID-19 疫情影響，109 年獲利未如預期，影響未分配盈餘減少

- 最近二年度財務狀況變動重大影響：對財務狀況無重大影響。
- 未來因應計劃：不適用。

## 二、財務績效：

(一)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，說明如下：

單位：新臺幣千元

年度 項目	108 年度合併	109 年度合併	增(減)變動	
			金額	%
營業收入	1,573,944	1,568,637	(5,307)	(0.34)
營業成本	729,168	773,514	44,346	6.08
營業毛利	844,776	795,123	(49,653)	(5.88)
營業費用	620,843	690,623	69,780	11.24
營業淨利	223,933	104,500	(119,433)	(53.33)
營業外收入及支出	2,361	(15,094)	(17,455)	(739.31)
稅前淨利	226,294	89,406	(136,888)	(60.49)
本期淨利	161,329	27,901	(133,428)	(82.71)

### 重大變動項目說明：

#### 1.營業收入：

109 年中國及港澳事業群受 COVID-19 疫情影響，商品銷售收入減少 174,645 千元，惟台灣事業群 COVID-19 快篩產品帶來新營收及感控外用消毒劑等產品營收創新高，台灣事業群商品銷售收入增加 157,902 千元，合計影響合併商品銷售收入減少 16,743 千元，另腎病新藥里程碑金及銷售授權金收入比 108 年增加 11,437 千元，合計營業收入比 108 年減少 5,307 千元。

#### 2.營業毛利：

因中國及港澳事業群深受 COVID-19 疫情影響，為穩定既有及潛力之通路客戶，採取產品銷售相關促銷及降價策略，並積極去化存貨，故短期商品銷售毛利下降 150,517 千元，惟台灣事業群商品銷售毛利逆勢成長增加 82,894 千元，合計影響合併商品銷售毛利減少 67,623 千元，另腎病新藥里程碑金及銷售授權金毛利比 108 年增加 17,970 千元，合計營業毛利比 108 年減少 49,653 千元。

#### 3.營業費用：

109 年台灣事業群因營收成長、各項儲運費、廣告促銷費、佣金支出、業務獎金等推銷費用增加，及投入 COVID-19 快篩產品、醫美微針及微創等產品研發費用，影響營業費用比 108 年增加 69,780 千元。

#### 4.營業淨利：

109 年營業收入及營業毛利比 108 年減少，但營業費用比 108 年增加，影響營業淨利比 108 年減少。

#### 5.稅前淨利：

109 年營業收入及營業毛利比 108 年減少，但營業費用、營業外支出比 108 年增加，影響稅前淨利比 108 年減少。

#### 6.本期淨利：

109 年營業收入及營業毛利比 108 年減少，但營業費用、營業外支出比 108 年增加，影響稅後淨利比 108 年減少。

(二)預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

公司依市場狀況、董事會期望及公司發展策略，訂出 110 年度營業目標，及與子公司合併後經濟效益，除在新藥事業上逐步實現開發收益，在通路經營與企業資源整合發展上，致力於

主力客戶、主力產品與高毛利產品銷售組合，以提高營業毛利額與毛利率，創造營業利益；另持續落實營業費用控管並導入降低生產成本方案，希望為公司建立競爭優勢，創造更高之獲利能力。



三、現金流量：

(一)最近年度現金流量變動之分析說明：

年度	108 年度合併	109 年度合併	增(減)比例%
項目			
現金流量比率	23.2	-1.5%	(106)
現金流量允當比率	61.4	41.2%	(33)
現金流量再投資比率	-2.8	-5.2%	(86)

增減比例變動分析說明：

1.現金流量比率減少：  
109 年營業活動為淨現金流出，且流動負債比 108 年大幅增加，影響 109 年現金流量比率減少。

2.現金流量允當比率減少：  
109 年營業活動為淨現金流出，且資本支出及存貨比 108 年增加，影響 109 年現金流量允當比率減少。

3..現金流量再投資比率減少：  
109年營業活動為淨現金流出，且資本支出、流動資產、非流動資產及流動負債也比108年增加，影響109年現金流量再投資比率減少。

(二)流動性不足之改善計畫：無現金流動性不足之情事。

(三)未來一年現金流動性分析：

單位：新臺幣千元

期初現金餘額	全年來自營業活動淨現金流量	全年現金流入(出)出量	現金剩餘(不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
310,112	118,165	169,237	-	-	-

全年來自營業活動淨現金流量 118,165 千元：係 110 年預算全年度營業活動之淨現金流量。  
全年現金流出 169,237 千元：係 110 年預算之全年度投資活動及籌資活動淨現金流量。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：本公司最近年度尚無重大資本支出。

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

(一)最近年度轉投資政策

本公司透過美國子公司 Bowlin Biotech Corp.(USA)，經由 Bowlin Holding CO. Ltd. (Seychelles) 轉投資設立珠海寶展貿易有限公司，建立中國大陸地區之銷售團隊，另轉投資設立珠海寶齡富錦生物科技有限公司建置生產基地，以深耕中國大陸快速長成之醫美市場。

為了中、港、澳地區銷售成長之業務需求，除醫美產品外再投入藥品、保健食品、醫材產品之銷售，透過子公司 Bowlin Holding CO.,Ltd.(Cayman) 經由寶齡控股(香港)有限公司及澳門寶

齡生技一人有限公司，分別轉投資珠海寶齡創新生物科技有限公司及珠海寶宜生物科技有限公司，以深耕及開發中、港、澳地區銷售市場。

本公司與威高藥業股份有限公司合資成立威高寶齡生技控股有限公司(香港)，並將腎病新藥 Nephoxil<sup>®</sup>(拿百磷<sup>®</sup>)專利技術授權予合資公司，透過合資公司轉投資設立山東威高寶齡製藥有限公司，於中國大陸地區從事腎臟病新藥之進口、生產、推廣、銷售及品牌經營。

本公司於 2020 年 11 月 30 日完成股權買賣交易，正式收購正峰公司為 100% 子公司，正峰公司屬 GMP 原料藥廠，為本公司腎病新藥 Nephoxil<sup>®</sup> 之主原料 Ferric Citrate(檸檬酸鐵)唯一原料藥登記廠，將積極建構 Nephoxil API Global Supply Plan，並加速幾年內 Nephoxil<sup>®</sup> 於中國及韓國可上市銷售，未來 Ferric Citrat(檸檬酸鐵)取得當地法規核准後，正峰公司將成為獨家原料供應廠商。另於美國及日本取得法規核准後，將有機會以價格和技術優勢取代現有供應商開始外銷美國等地。

。

## (二)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：

109年12月31日；單位：新臺幣千元

投資公司名稱	被投資公司名稱	原始投資金額	109年度認列投資(損)益	獲利或虧損原因	改善計畫及未來一年投資計畫
本公司	正峰化學製藥股份有限公司	563,513	(5,360)	新併子公司產品類別市場調整	持續深耕市場及預算管控
本公司	Bowlin Biotech Corp.(USA)	69,990	(31,758)	控股公司	-
本公司	Bowlin Holding CO.,Ltd.(Seychelles)	74,795	(36,087)	控股公司	-
Bowlin Biotech Corp.(USA)	Bowlin Holding CO.,Ltd.(Seychelles)	69,608	註1	控股公司	-
Bowlin Holding CO.,Ltd.(Seychelles)	珠海寶展貿易有限公司(中國)	71,882	(38,902)	受COVID-19疫情影響	持續深耕市場及預算管控
Bowlin Holding CO.,Ltd.(Seychelles)	珠海寶齡富錦生物科技有限公司(中國)	65,564	(43,879)	受COVID-19疫情影響	持續深耕市場及預算管控
本公司	Bowlin Holding CO.,Ltd.(Cayman)	76,184	(7,002)	控股公司	-
Bowlin Holding CO.,Ltd.(Cayman)	寶齡控股(香港)有限公司	64,553	註2	控股公司	-
Bowlin Holding CO.,Ltd.(Cayman)	澳門寶齡生技一人有限公司	9,213	註2	尚屬試營運階段	-
寶齡控股(香港)有限公司	珠海寶齡創新生物科技有限公司(中國)	33,402	(3,459)	尚屬試營運階段	-
澳門寶齡生技一人有限公司	珠海寶宜生物科技有限公司(中國)	4,647	(627)	尚屬試營運階段	-
本公司	威高寶齡生技控股有限公司(香港)	84,760	(13,125)	控股公司	-
威高寶齡生技控股有限公司(香港)	山東威高寶齡製藥有限公司	141,925	(13,495)	尚屬產品臨床階段	持續產品臨床研究

註1: Bowlin Biotech Corp.(USA)認列Bowlin Holding Co., Ltd.(Seychelles)之投資損益,已包含於本公司認列Bowlin Biotech Corp.(USA)之投資損益中。

註2: Bowlin Holding Co., LTD. (Cayman)本期認列寶齡控股(香港)有限公司及澳門寶齡生技一人有限公司之投資損益已包含於本公司認列Bowlin Holding Co., LTD. (Cayman)之投資損益中。

## 六、風險事項

## (一)最近年度利率、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：

(1)利率變動對本公司營收獲利之影響：

109年及108年之利息費用分別為4,465元與1,830元，因109年營運周轉之短期借款增加及新增長期借款，以致於利息費用比108年大幅增加，二年度利息費用佔營業收入之比重分別為0.28%、0.12%，整體而言利率變動，尚不致對本公司營收獲利造成重大不利之影響。

(2)公司因應利率變動之具體措施：

本公司目前財務結構良好，銀行融資額度足夠，資金規劃以保守穩健為原則，利率方面則多方參考國內外各經濟研究機構及銀行研究報告，以便掌握利率未來走向，並與往來銀行密切聯繫、保持良好之互動關係，隨時掌握利率變化。

2.匯率變動：

(1)匯率變動對本公司營收獲利之影響：

單位：新臺幣千元

項目	年度	108年度合併	109年度合併	增(減)比例%
兌換(損)益淨額		(8,152)	(16,898)	107
營業收入淨額		1,573,944	1,568,637	(0.3)
營業淨利		223,933	104,500	(53)
稅前淨利		226,294	89,406	(60)
兌換(損)益淨額佔營業收入淨額比率		-0.52%	-1.08%	108
兌換(損)益淨額佔營業淨利比率		-3.64%	-16.17%	344
兌換(損)益淨額佔稅前淨利比率		-3.60%	-18.90%	425

註：109年及108年之兌換(損)益淨額分別為(16,898)千元、(8,152)千元，佔營業收入之比重分別為(1.08%)及(0.52%)，整體而言匯率變動尚不致對本公司營收獲利造成重大不利之影響。

(2)公司因應匯率變動之具體措施：

未來為降低匯率變動對公司損益造成影響，本公司將隨時蒐集匯率資訊，注意國際匯市各主要貨幣之走勢及變化，以掌握匯率走勢，並與銀行保持良好之互動關係，俾能得到更廣泛的外匯訊息與較優惠的匯率報價。

3.通貨膨脹：

(1)通貨膨脹變動對本公司營收獲利之影響：

近年來受全球原物料上漲之影響，總體經濟環境呈現微幅通貨膨脹之趨勢，惟本公司截至目前尚未有因通貨膨脹而對本公司營收獲利產生重大影響之情事。

(2)公司因應通貨膨脹之具體措施：

本公司除密切注意市場價格之波動，並與供應商及客戶均保持密切良好的互動關係，並隨時注意市場價格之變動，必要時調整銷貨價格，以降低通貨膨脹對原物料價格上漲產生之衝擊。

(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：

本公司專注於本業發展，最近年度並未從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性金融商品交易。為控制交易之風險，本公司已訂定「資金貸與他人作業程序」、「背書保證作業程序」、「取得或處分資產處理程序」等辦法作為相關作業之遵循依據，並經股東會決議通過。未來如有營運財務方面之需求，而從事資金貸與他人、背書保證及衍生性商品等交易之行為，將依相關程序辦理。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用：

掌握核心技術，佈局全球市場:以指標腎病新藥 Nephoxil<sup>®</sup>為核心，導入產品生命週期的研發管理策略來擴大在慢性腎病領域的應用範疇，與國際腎專科夥伴建立全球合作網絡，除延伸新適應症開發外，並針對一般病症與嚴重疾病持續發展產品線佈局，大幅提升新藥開發效益與國際市場競爭優勢。

拓展「皮膚醫美與延緩老化」事業：藉由外觀年齡與生理年齡全方位抗老化概念，積極發展醫美藥妝與營養保健品事業，在皮膚醫美事業上鎖定皮膚科/醫美微創手術之輔助療程，並開發全系列醫美藥妝、落髮藥妝與保健品以達成延緩老化。本公司更積極研發無創逆齡的醫美新技術：微針逆齡產品系列，預計新產品上市將為市場帶來更多選擇並為公司開發新的營收獲利。公司除台灣市場多元通路經營外，並將持續積極拓展中國大陸的專業醫療通路及虛擬電商網路通路及國際市場佈局。

投入檢測診斷事業，發展前瞻性技術與產品：生物技術是 21 世紀的新興科技產業，而檢驗試劑的開發是生物技術商品應用中非常重要的領域，本公司於 103 年設立檢測診斷事業部，藉由內部核心團隊與研發平台，建立台灣第一家以符合 ISO 與 GMP 的設計控制系統來發展免疫檢測試劑的領先企業，至 104 年底已成功開發包含腸胃道與呼吸道疾病檢測等 6 項傳染性疾病之快速檢測試劑，同時亦投入個人化癌症診斷試劑之研發。其中腸胃道系列的幽門桿菌快速檢測試劑已於 107 年 12 月 23 日獲得 US FDA 受理 510(K)藥證申請案並於 108 年 03 月 15 日正式獲得 USFDA 核准此 510(K)申請案，另外本公司因應新型冠狀病毒疫情，業已於 109 年成功開發飛確 COVID-19 新型冠狀病毒快速檢驗試劑，並已成功取得多國緊急授權及銷售公司也正積極開發新產品 B 型鏈球菌及其他病毒的快速檢測試劑及操作方法。

本公司 110 年預計投入研發費用佔營收比約 8%-10%，主要係用於創新醫療、創新診斷及創新醫美等三大發展領域。

(四)最近年度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：

本公司營運除依循國內外相關法令規範辦理外，隨時注意國內外政策發展趨勢及法律變動情況。生技新藥為受高度法規控管之產業，產品從研發、臨床試驗執行、藥品製造、藥證審查到上市後安全監控等皆需符合各國醫藥法規，因此，本公司亦設置專職部門，延攬醫藥法規專才，並積極參與相關研討會、持續關注醫藥法規制度之變革，並諮詢相關專業人士，充分掌握並因應市場環境變化，因此國內外重要政策及法律變動對本公司財務業務應無產生重大影響。

(五)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

生物科技產業具有進入障礙高、研發週期長、專業技術需求度高及附加價值高等特色，較不易在短時間內有重大變化。本公司擁有專業研發能力且針對核心產品具有完善的智財保護，針對已上市產品將採取產品生命周期管理策略，強化專利保護，並持續開發以增加競爭優勢、符合市場需求。最近年度及截至年報刊日止，本公司並無受到國內外重要政策及法律變動而有影響財務業務之情事。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司自成立以來，即持「健康、分享、關懷」的經營理念，重視公司治理，且遵守法令規定，同時保持和諧之勞資關係。最近年度及截至年報刊日止，並無受到科技改變及產業變化而有影響財務業務之情事。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司為取得原料藥廠，上、下游產業資源整合於109年11月30日完成股權買賣交易，收購正峰公司為100%子公司，正峰公司屬GMP原料藥廠，為本公司腎病新藥Nephoxil<sup>®</sup>之主原料Ferric Citrate(檸檬酸鐵)唯一原料藥登記廠，將積極建構Nephoxil API Global Supply Plan，並加速幾年內Nephoxil<sup>®</sup>於中國及韓國可上市銷售，未來Ferric Citrat(檸檬酸鐵)取得當地法規核准後，正峰公司將成為獨家原料供應廠商。另於美國及日本取得法規核准後，將有機會以價格和技術優勢取代現有供應商開始外銷美國等地。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

最近年度及截至年報刊印日止、本公司無進行擴廠之計畫，未來若有擴廠計畫時。將秉持審慎評估之態度，考量擴廠是否會對公司帶來具體效益，以確實保障公司利益及股東權益。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

最近年度及截至年報刊印日止、本公司無進貨或銷貨集中之情形，未來將持續注意是否有進貨或銷貨過度集中之情形，隨時調整客戶及供應商，以避免集中之風險。

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

最近年度及截至年報刊印日止，本公司董事、監察人或持股超過百分之十之大股東並無股權大量移轉或更換之情事。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

最近年度及截至年報刊印日為止，本公司經營權並無改變。

(十二)訴訟或非訟事件，應列明公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訴訟或行政爭訟事件，其結

果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，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：

- (1) 喬森生物科技有限公司前向本公司訂購多筆貨物，惟自 105 年 12 月起就其向本公司訂購且已收受之貨物即陸續未支付貨款，總計共新台幣 198,000 元整，經高雄地方法院核發支付命令，惟支付命令因屆期未能依法送達故而失效，嗣另提起民事給付貨款訴訟，經高雄地方法院以 107 年度鳳簡字第 546 號判決喬森生物科技有限公司應為貨款之給付，並為訴訟費用之負擔，經查暫無可供執行標的，已為債權憑證之聲請。
- (2) 扶陞貿易有限公司為中華民國商標「循利寧」（指定類別為第 5 類）之商標權人，於 108 年 3 月 29 日具狀向智慧財產法院起訴本公司「攝利寧膜衣錠」涉及侵害循利寧商標權，要求(1)本公司與張立秋董事長應連帶給付扶陞貿易有限公司新台幣 2,545,500 元之賠償金；(2)我司不得繼續使用「攝利寧膜衣錠」字樣之廣告、網頁或其他行銷物件，或從事行銷目的而使用相同或相似於「攝利寧膜衣錠」字樣之行為；以及(3)銷毀「攝利寧膜衣錠」商品之外盒。本公司已委任律師應訴，並抗辯「攝利寧膜衣錠」無侵害系爭商標權，經一審智慧財產法院判決駁回扶陞公司之聲請，並由扶陞公司負擔訴訟費用。嗣經扶陞公司不服原審判決提出上訴，本案經由智慧財產法院二審審理後，於 109 年 6 月 18 日裁判原告扶陞貿易有限公司敗訴並駁回其所有請求。
- (3) 本公司為美國檸檬酸鐵藥品 Auryxia 相關專利之專利權人及授權人，且該些專利已登載於橘皮書（通稱 Orang Book，正式名稱為「具治療等效性評估之核准藥品目錄(Approved Drug Products with Therapeutic Equivalences)」）。自民國 107 年第四季起，依收到之時間排序已有 Lupin Atlantis Holdings SA、Teva Pharmaceuticals USA Inc.、Chemo Research SL、Mylan Pharmaceuticals Inc.、Lupin Limited、Watson Laboratories Inc. 以及 Par Pharmaceuticals Inc. 共七家學名藥廠向美國食品藥物管理局提出 Auryxia 學名藥上市審查，並主張不侵犯全部或部分本公司橘皮書登載專利，或是本公司橘皮書登載專利全部或部分無效或不可實施。本公司為維護授權利益，已協助授權夥伴 Keryx Biopharmaceuticals Inc.（現為 Akebia Therapeutics Inc. 的全資子公司）連同許振興教授，三方作為共同原告對上述學名藥廠提出專利侵權訴訟，並以在專利權期限或專屬期未屆滿前，學名藥上市審查許可不得生效等作為救濟請求。所有案件已正式向美國法院提出訴訟，現由法院審理中。  
民國 108 年 8 月，本公司及授權夥伴 Keryx 已與 Par 達成和解並簽署和解及授權合約，解決上述因學名藥上市申請所引起之專利訴訟，同時本公司及授權夥伴 Keryx 同意授權 Par 自民國 114 年 3 月 20 日起，或因構成同類型和約中慣例條件之更早時點，於美國行銷 Auryxia 之學名藥。該和解及授權合約具有機密性，並應經由美國聯邦貿易委員會以及美國司法部審查。嗣後，授權夥伴 Keryx 連同本公司亦於 109 年 4 月與 Teva Pharmaceuticals USA Inc. 以及 Watson Laboratories Inc.、109 年 9 月與 Lupin Atlantis Holdings SA 以及 Lupin Limited、110 年 3 月與 Chemo Research SL 分別達成和解，而各和解內容均與上述條件實質相同。
- (4) 國際機能食品股份有限公司前向本公司訂購多筆貨物，惟自 108 年 10 月起就其向本公司訂購且已收受之貨物即陸續未支付貨款，總計共新台幣 1,607,692 元整，經士林地方法院核發支付命令，惟經該公司提出異議，現經士林地方法院以 109 年度補字第 1621 號審理在案。
- (5) 最近年度及截至年報刊印日止，上述訴訟案件對本公司股東權益無重大影響。

(十三)其他重要風險及因應措施：

企業資訊系統穩定，是維持公司營運很重要的一環，本公司一直不斷在資訊系統建置上投資，除建置完整 ERP 系統處理公司財務會計整套的帳務外，亦建置資訊安全監控防護系統，及定期的備份及異地儲存機制，以降低資訊安全事件之發生機率及損害程度。

此外，每年定期執行資通安全自我檢查，評估在資訊安全方面是否仍有改進之處；權限覆核，檢查每位同仁是否有不當之權限，必要時進行修正；及進行 ERP 系統之災後演練，以確保系統之適當性及有效性。

雖然本公司已儘力做好資訊安全的防護與準備，但鑑於瞬息萬變的網路安全威脅，惟有每年不斷的吸收新知、檢討改進及做好資料備份，將整體資訊風險降到最低。

七、其他重要事項：無。

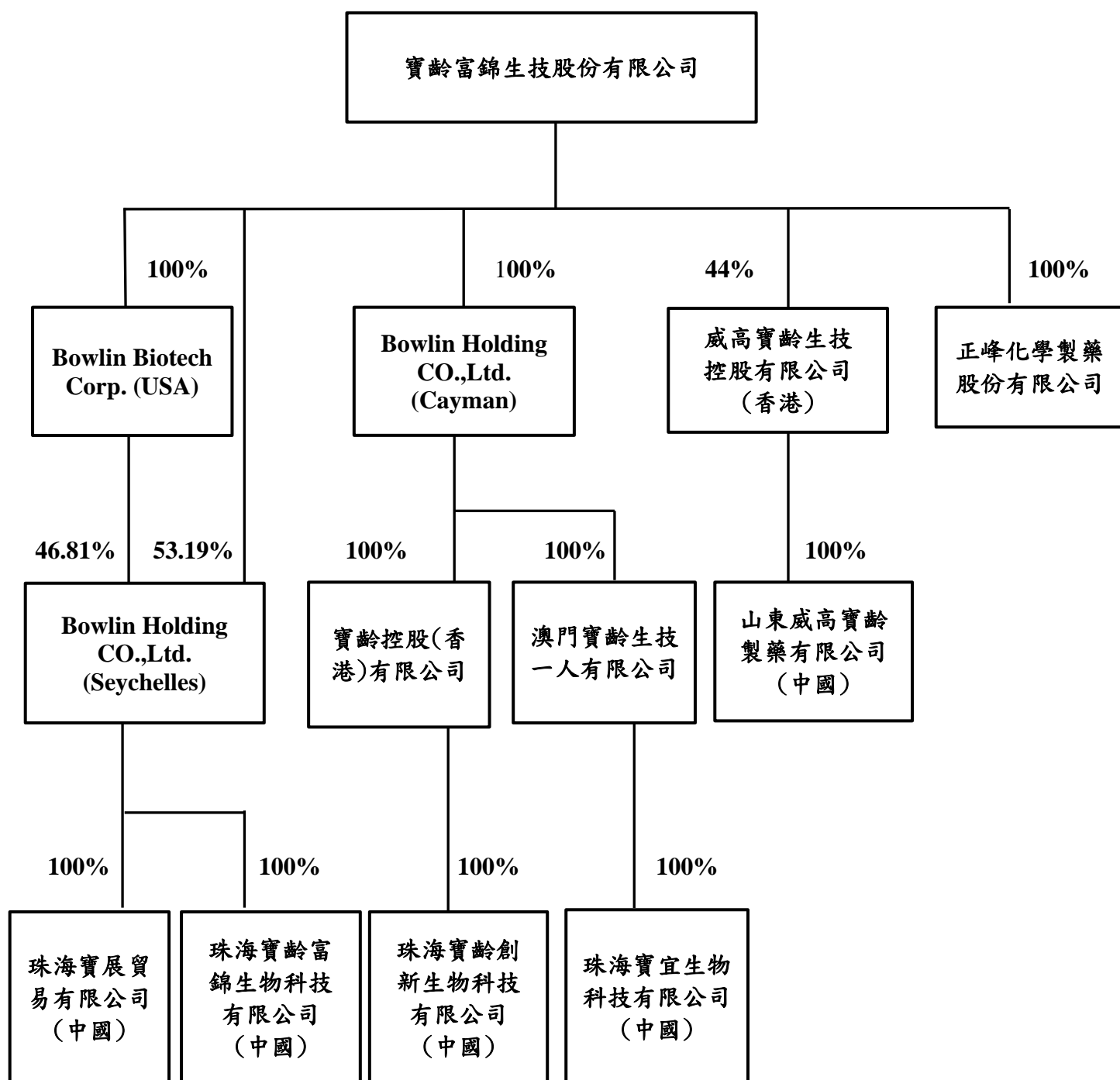


## 捌、特別記載事項

### 一、關係企業相關資料

#### (一)關係企業組織圖：

109年12月31日



## (二)關係企業基本資料：

109年12月31日

關係企業名稱	設立日期	所在地區	實收資本額	股數	業務性質
正峰化學製藥股份有限公司	46.10	台灣	NT\$121,320,000	12,132,000 股	西藥原料藥生產與銷售
Bowlin Biotech Corp. (USA)	93.02	美國	US\$2,305,000	2,305 股	轉投資控股業務
Bowlin Holding CO., Ltd.(Cayman)	103.11	英屬開曼群島	US\$2,550,000	2,550,00 股	轉投資控股業務
Bowlin Holding CO., Ltd.(Seychelles)	100.03	非洲 (Seychelles)	US\$4,700,000	4,700,000 股	轉投資控股業務及貿易買賣業務
珠海寶展貿易有限公司(中國)	100.10	中國	US\$2,300,000	註 1	經營化妝品、國際貿易、產品代理及相關產品之技術服務
珠海寶齡富錦生物科技有限公司(中國)	103.03	中國	RMB12,940,000	註 1	經營化妝品之生產與銷售
寶齡控股(香港)有限公司	103.12	香港	US\$2,170,000	2,170,000 股	轉投資控股及貿易買賣業務
澳門寶齡生技一人有限公司	107.08	澳門	MOP\$2,400,000	註 1	轉投資控股及貿易買賣業務
珠海寶齡創新生物科技有限公司(中國)	108.07	中國	US\$1,100,000	註 1	經營國際貿易、產品代理等業務
珠海寶宜生物科技有限公司(中國)	108.05	中國	US\$150,000	註 1	經營國際貿易、產品代理等業務
威高寶齡生技控股有限公司(香港)	104.02	香港	HK\$49,002,634	49,002,634 股	轉投資控股業務
山東威高寶齡製藥有限公司(中國)	104.08	中國	RMB31,178,000	註 1	從事新型化合物之臨床、進口、生產與銷售。

註 1：係有限公司型態未發行股票，故無股數。

(三)推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無此情形。

(四)整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：

從事新型化合物之生產與銷售、經營化妝品之製造經銷買賣及進出口貿易業務，轉投資控股及其他投資業務

## (五)各關係企業董事長之姓名及其對該企業之持股情形：

109年12月31日

關係企業名稱	董事長	職務說明	董事長之持股情形	
			股數	持股比例
正峰化學製藥股份有限公司	張立秋	寶齡富錦生技股份有限公司 代表人	-	-
Bowlin Biotech Corp (USA)	張立秋	寶齡富錦生技股份有限公司 代表人	-	-
Bowlin Holding CO., Ltd. (Cayman)	江宗明	寶齡富錦生技股份有限公司 代表人	-	-
Bowlin Holding CO., Ltd. (Seychelles)	江宗明	Bowlin Biotech Corp (USA) 代表人	-	-
珠海寶展貿易有限公司 (中國)	江宗明	Bowlin Holding CO.,Ltd. (Seychelles) 代表人	-	-
珠海寶齡富錦生物科技有 限公司(中國)	江宗明	Bowlin Holding CO.,Ltd. (Seychelles) 代表人	-	-
寶齡控股(香港)有限公司	江宗明	Bowlin Holding CO.,Ltd. (Cayman) 代表人	-	-
澳門寶齡生技 一人有限公司	江宗明	Bowlin Holding CO.,Ltd. (Cayman) 代表人	-	-
珠海寶齡創新生物科技有 限公司(中國)	江宗明	寶齡控股(香港)有限公司代 表人	-	-
珠海寶宜生物科技 有限公司(中國)	江宗明	澳門寶齡生技一人有限公司代 表人	-	-
威高寶齡生技控股 有限公司(香港)	陳林	山東威高藥業股份有限公司 代表人	-	-
山東威高寶齡製藥 有限公司(中國)	陳林	威高寶齡生技控股有限公司(香 港) 代表人	-	-

## (六)關係企業營運概況

109年12月31日；單位：新臺幣千元

關係企業名稱	資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益 (損失)	本期淨利 (損)
正峰化學製藥股份有限公司	121,320	387,690	416,194	(28,504)	2,271	(4,810)	(5,065)
Bowlin Biotech Corp. (USA)	69,990	130,763	-	130,763	-	-	(31,733)
Bowlin Holding CO., Ltd.(Cayman)	76,184	66,436	927	65,509	-	(989)	(7,002)
Bowlin Holding CO., Ltd.(Seychelles)	144,403	286,282	6,959	279,323	39,480	(1,797)	(67,791)
寶齡控股(香港)有限公司	64,553	58,653	48	58,605	4,922	(564)	(3,987)
澳門寶齡生技一人有限公司	9,213	6,234	111	6,123	-	(1,217)	(2,026)
珠海寶展貿易有限公司(中國)	71,882	219,442	45,910	173,532	147,221	(38,840)	(38,902)
珠海寶齡富錦生物科技有限公司(中國)	65,564	127,932	98,200	29,732	49,908	(44,917)	(43,879)
珠海寶齡創新生物科技有限公司(中國)	33,402	35,172	5,368	29,804	176	(6,455)	(3,459)
珠海寶宜生物科技有限公司(中國)	4,647	3,675	27	3,648	-	(393)	(627)
威高寶齡生技控股有限公司(香港)	84,760	113,829	18,232	95,597	-	840	(29,832)
山東威高寶齡製藥有限公司(中國)	141,925	150,183	105,495	44,688	-	(30,818)	(30,671)

(七)關係企業合併財務報表：請詳最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表。

(八)關係企業合併營業報告書：不適用。

(九)關係報告書：不適用。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無此情形。

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：無此情形

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二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無此情形。

# 附錄一



## 安侯建業聯合會計師事務所

KPMG

台北市110615信義路5段7號68樓(台北101大樓)  
68F., TAIPEI 101 TOWER, No. 7, Sec. 5,  
Xinyi Road, Taipei City 110615, Taiwan (R.O.C.)

Telephone 電話 + 886 2 8101 6666

Fax 傳真 + 886 2 8101 6667

Internet 網址 home.kpmg/tw

### 會計師查核報告

寶齡富錦生技股份有限公司董事會 公鑒：

#### 查核意見

寶齡富錦生技股份有限公司及其子公司(寶齡集團)民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報告附註(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，上開合併財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達寶齡集團民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日之合併財務狀況，與民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效與合併現金流量。

#### 查核意見之基礎

本會計師民國一〇九年度係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作；民國一〇八年度係依照會計師查核簽證財務報表規則、金管證審字第1090360805號函及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與寶齡集團保持超然獨立，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，對寶齡集團民國一〇九年度合併財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報告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。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

##### 一、收入認列

有關收入認列之相關揭露請詳附註四(十四)及六(十六)。

關鍵查核事項之說明：

營業收入係投資人及管理階層評估寶齡集團財務或業務績效之主要指標。由於收入認列之時點及金額是否正確對財務報表之影響實屬重大，是以為一關鍵查核事項。

因應之查核程序：

了解及測試銷貨及收款循環內控制度設計及執行之有效性，檢視重大合約收入認列時點之評估是否允當；針對前十大銷售客戶之產品類別進行了解，驗算其銷貨收入與應收款項週轉天數是否有重大異常情形，了解並分析最近一期及去年同期之客戶變動情形；針對全年度及財務報導期間結束日前後一段期間之銷售交易進行抽樣，核對相關憑證，以評估收入認列期間之正確性，並了解期後是否有重大退換貨及折讓情形。

## 二、存貨續後衡量

有關存貨續後衡量之相關揭露請詳附註四(八)、五及六(三)。

關鍵查核事項之說明：

寶齡集團之主要產品為藥品、保健食品及化工品等。因市場新產品不斷推出，致原有之產品可能過時或不再符合市場需求，其相關產品的銷售需求及價格可能會有劇烈波動，而存貨續後衡量係仰賴管理階層透過各項內、外部證據予以評估，是以為一關鍵查核事項。

因應之查核程序：

評估存貨續後衡量會計政策之合理性；取得並檢視存貨續後衡量資料，評估是否已依會計政策處理；瞭解並評估管理階層所採用之淨變現價值基礎之合理性，再選取樣本核對相關憑證測試其存貨續後衡量資料之正確性，並評估管理階層存貨續後衡量之認列是否合理。

## 其他事項

寶齡富錦生技股份有限公司已編製民國一〇九年度及一〇八年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

## 管理階層與治理單位對合併財務報告之責任

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

於編製合併財務報告時，管理階層之責任包括評估寶齡集團繼續經營之能力、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寶齡集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

寶齡集團之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。



### 會計師查核合併財務報告之責任

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

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

- 1.辨認並評估合併財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或逾越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
- 2.對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對寶齡集團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，以及使寶齡集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報告使用者注意合併財務報告之相關揭露，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寶齡集團不再具有繼續經營之能力。
- 5.評估合併財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及合併財務報告是否允當表達相關交易及事件。
- 6.對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報告表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團之查核意見。

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

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



本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對寶齡集團民國一〇九年度合併財務報告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。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

馬其明  
趙敏如



證券主管機關：金管證六字第0940100754號

核准簽證文號：金管證審字第1050036075號

民國一一〇年三月十六日

寶齡富錦生技股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	109.12.31		108.12.31	
	金額	%	金額	%
<b>資產</b>				
<b>流動資產：</b>				
1100 現金及約當現金(附註六(一))	\$ 310,112	10	364,859	19
1110 透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動(附註六(四))	96,129	3	100,319	5
1150 應收票據(附註六(二))	66,240	2	63,583	3
1160 應收票據-關係人(附註六(二)及七)	59,933	2	47,179	2
1170 應收帳款淨額(附註六(二))	209,344	7	239,320	13
1180 應收帳款-關係人(附註六(二)及七)	33,413	1	14,008	1
1200 其他應收款	52,017	2	1,372	-
1220 本期所得稅資產	29,053	1	19,236	1
130x 存貨(附註六(三))	560,656	18	358,416	19
1410 預付款項	36,985	1	19,659	1
1479 其他流動資產	488	-	2,380	-
流動資產合計	1,454,370	47	1,230,331	64
<b>非流動資產：</b>				
1510 透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動(附註六(四))	82,656	3	27,728	1
1600 不動產、廠房及設備(附註六(七)及八)	1,309,574	42	473,545	25
1755 使用權資產(附註六(八))	101,946	3	109,209	6
1780 無形資產(附註六(九))	23,800	1	7,240	-
1840 遞延所得稅資產(附註六(十三))	16,472	1	12,992	1
1915 預付設備款	64,880	2	29,764	2
1920 存出保證金(附註八)	20,256	1	21,701	1
非流動資產合計	1,619,584	53	682,179	36
<b>負債及權益</b>				
<b>流動負債：</b>				
短期借款(附註六(十))	\$ 465,000	15	-	-
一年內到期長期借款(附註六(十)及八)	30,952	1	-	-
應付帳款	162,263	5	133,424	7
其他應付款(附註六(十七)、七及九)	209,172	7	174,345	9
本期所得稅負債	-	-	2,117	-
租賃負債-流動(附註六(十一))	30,095	1	26,281	2
其他流動負債	48,526	2	55,998	3
流動負債合計	946,008	31	392,165	21
<b>非流動負債：</b>				
長期借款(附註六(十)及八)	669,589	22	-	-
遞延所得稅負債(附註六(十三))	73,924	2	19,729	1
租賃負債-非流動(附註六(十一))	74,642	3	84,732	4
淨確定福利負債-非流動(附註六(十二))	20,615	1	19,426	1
存入保證金	6,663	-	4,308	-
採用權益法之投資(附註六(六)及九)	42,546	1	32,582	2
非流動負債合計	887,979	29	160,777	8
負債總計	1,833,987	60	552,942	29
<b>歸屬母公司業主之權益(附註六(十二)、(十三)及(十四))：</b>				
普通股股本	767,391	25	767,391	40
資本公積	391,983	13	398,122	21
保留盈餘：				
法定盈餘公積	61,154	2	45,084	2
特別盈餘公積	28,877	1	15,378	1
未分配盈餘	27,845	-	162,470	9
其他權益：				
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	117,876	3	222,932	12
權益總計	(37,283)	(1)	(28,877)	(2)
負債及權益總計	1,239,967	40	1,359,568	71
	\$ 3,073,954	100	1,912,510	100

董事長：張立秋

經理人：江宗明



(請詳閱後附合併財務報告附註)

財務主管：王烽任



會計主管：邱美倫



## 寶齡富錦生技股份有限公司及子公司

## 合併綜合損益表

民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	109年度		108年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入(附註六(十六)及七)	\$ 1,568,637	100	1,573,944	100
5000 營業成本(附註六(三)及九)	754,605	48	709,637	45
營業毛利	814,032	52	864,307	55
5910 減：未實現銷貨損益淨變動數	18,909	1	19,531	1
5900 營業毛利	795,123	51	844,776	54
6000 營業費用(附註六(二)及七)：				
6100 推銷費用	398,386	26	345,233	22
6200 管理費用	161,776	10	172,204	11
6300 研究發展費用	127,016	8	103,418	7
6450 預期信用減損損失(迴轉利益)	3,445	-	(12)	-
營業費用合計	690,623	44	620,843	40
6900 營業淨利	104,500	7	223,933	14
7000 營業外收入及支出(附註六(六)、(十一)及(十八))：				
7100 利息收入	2,211	-	4,536	-
7010 其他收入	11,633	1	23,004	2
7020 其他利益及損失	(11,348)	(1)	(10,013)	(1)
7050 財務成本	(4,465)	-	(1,830)	-
7370 採用權益法認列之合資損失之份額	(13,125)	(1)	(13,336)	(1)
營業外收入及支出合計	(15,094)	(1)	2,361	-
繼續營業部門稅前淨利	89,406	6	226,294	14
7950 減：所得稅費用(附註六(十三))	61,505	4	64,965	4
本期淨利	27,901	2	161,329	10
8300 其他綜合損益(附註六(六)、(十二)及(十三))：				
8310 不重分類至損益之項目				
8311 確定福利計畫之再衡量數	(1,207)	-	(778)	-
8349 減：與不重分類之項目相關之所得稅	(241)	-	(156)	-
不重分類至損益之項目合計	(966)	-	(622)	-
8360 後續可能重分類至損益之項目				
8361 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(6,682)	(1)	(12,720)	(1)
8370 採用權益法認列之合資之其他綜合損益之份額	(1,724)	-	(779)	-
8399 減：與可能重分類之項目相關之所得稅	-	-	-	-
後續可能重分類至損益之項目合計	(8,406)	(1)	(13,499)	(1)
8300 本期其他綜合損益	(9,372)	(1)	(14,121)	(1)
本期綜合損益總額	\$ 18,529	1	147,208	9
每股盈餘(附註六(十五))				
9710 基本每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ 0.36		2.10	
9810 稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ 0.36		2.10	

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：張立秋



經理人：江宗明



財務主管：王烽任



會計主管：邱美倫



寶齡富錦生技股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

歸屬於母公司業主之權益

	普通股 本 767,391	資本公積 401,192	法定盈 餘公積 29,459	保留盈餘		合計 197,285	國外營運機 構財務報表 換算之兌換 差 (15,378)	權益總額 1,350,490
				特別盈 餘公積 11,582	未分配 盈餘 156,244			
\$								
民國一〇八年一月一日餘額	-	-	15,625	-	(15,625)	-	-	-
盈餘指撥及分配：	-	-	-	-	(3,796)	-	-	-
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	(3,796)	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	3,796	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(135,060)	(135,060)	-	(135,060)
資本公積配發現金股利	-	(3,070)	-	-	-	-	-	(3,070)
本期淨利	-	-	-	-	161,329	161,329	-	161,329
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(622)	(622)	-	(14,121)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	160,707	160,707	(13,499)	147,208
民國一〇八年十二月三十一日餘額	767,391	398,122	45,084	15,378	162,470	222,932	(28,877)	1,359,568
盈餘指撥及分配：	-	-	16,070	-	(16,070)	-	-	-
提列法定盈餘公積	-	-	16,070	-	(16,070)	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	13,499	(13,499)	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(131,991)	(131,991)	-	(131,991)
資本公積配發現金股利	-	(6,139)	-	-	-	-	-	(6,139)
本期淨利	-	-	-	-	27,901	27,901	-	27,901
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(966)	(966)	-	(9,372)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	26,935	26,935	(8,406)	18,529
民國一〇九年十二月三十一日餘額	767,391	391,983	61,154	28,877	27,845	117,876	(37,283)	1,239,967

民國一〇八年一月一日餘額

盈餘指撥及分配：

  提列法定盈餘公積

  提列特別盈餘公積

  普通股現金股利

  資本公積配發現金股利

  本期淨利

  本期其他綜合損益

  本期綜合損益總額

民國一〇八年十二月三十一日餘額

盈餘指撥及分配：

  提列法定盈餘公積

  提列特別盈餘公積

  普通股現金股利

  資本公積配發現金股利

  本期淨利

  本期其他綜合損益

  本期綜合損益總額

民國一〇九年十二月三十一日餘額



董事長：張立秋



經理人：江宗明



(請詳閱後附合併財務報告附註)

財務主管：王煒任



會計主管：邱美倫

實齡富錦生技股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	109年度	108年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 89,406	226,294
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	83,287	67,809
攤銷費用	855	560
預期信用減損損失(迴轉利益)	3,445	(12)
透過損益按公允價值衡量金融資產之淨利益	(5,793)	(6,516)
利息費用	4,465	1,830
利息收入	(2,211)	(4,536)
股利收入	(4,060)	(334)
採用權益法認列之合資損失之份額	13,125	13,336
處分不動產、廠房及設備損失	-	8,409
未實現銷貨利益	18,909	19,531
租賃修改利益	(165)	(36)
租金減讓	(71)	-
收益費損項目合計	111,786	100,041
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：		
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產	4,259	(26,196)
應收票據	98	(4,662)
應收票據—關係人	(12,754)	(7,672)
應收帳款	36,124	(27,880)
應收帳款—關係人	(19,405)	(3,371)
其他應收款	(21,702)	(550)
存貨	(97,276)	(38,829)
預付款項	(9,442)	(3,985)
其他流動資產	2,801	(2,060)
與營業活動相關之資產之淨變動合計	(117,297)	(115,205)
與營業活動相關之負債之淨變動：		
應付帳款	18,325	(139)
其他應付款	(33,524)	(28,751)
其他流動負債	(6,552)	2,849
淨確定福利負債	(18)	49
與營業活動相關之負債之淨變動合計	(21,769)	(25,992)
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(139,066)	(141,197)
調整項目合計	(27,280)	(41,156)
營運產生之現金流入	62,126	185,138
支付之所得稅淨額	(76,681)	(94,154)
營業活動之淨現金(流出)流入	(14,555)	90,984
投資活動之現金流量：		
取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(25,000)	(25,000)
取得採用權益法之投資	(23,794)	(19,963)
對子公司之收購(扣除所取得之現金)	(544,371)	-
取得不動產、廠房及設備	(65,543)	(82,179)
存出保證金減少(增加)	1,441	(9,017)
預付設備款增加	(35,617)	(29,542)
收取之利息	2,211	4,536
收取之股利	4,060	334
投資活動之淨現金流出	(686,613)	(160,831)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	1,250,000	60,000
短期借款減少	(1,109,076)	(60,000)
舉借長期借款	673,954	-
償還長期借款	(4,365)	-
存入保證金增加(減少)	2,344	(470)
租賃本金償還	(27,248)	(20,246)
發放現金股利	(138,130)	(138,130)
支付之利息	(4,274)	(1,655)
籌資活動之淨現金流入(流出)	643,205	(160,501)
匯率變動對現金及約當現金之影響	3,216	(480)
本期現金及約當現金減少數	(54,747)	(230,828)
期初現金及約當現金餘額	364,859	595,687
期末現金及約當現金餘額	\$ 310,112	364,859

董事長：張立秋



經理人：江宗明

(請詳閱後附合併財務報告附註)



財務主管：王烽任



會計主管：邱美倫



**寶齡富錦生技股份有限公司及子公司**  
**合併財務報告附註**  
**民國一〇九年度及一〇八年度**  
(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

**一、公司沿革**

寶齡富錦生技股份有限公司(以下簡稱本公司)，於民國六十五年一月七日依中華民國公司法規定組織並核准設立登記，並於民國九十年九月奉准變更為現有名稱。本公司係PIC/S GMP藥廠，本公司及本公司之子公司(以下簡稱合併公司)主要經營項目為西藥品、化粧品、檢驗試劑、食品及化工品之製造、經銷買賣業務。

**二、通過財務報告之日期及程序**

本合併財務報告已於民國一一〇年三月十六日經董事會通過發布。

**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(金管會)認可之新發布及修訂後準則及解釋之影響

合併公司自民國一〇九年一月一日起開始適用下列新修正之國際財務報導準則，且對合併財務報告未造成重大影響。

- 國際財務報導準則第三號之修正「業務之定義」
- 國際財務報導準則第九號、國際會計準則第三十九號及國際財務報導準則第七號之修正「利率指標變革」
- 國際會計準則第一號及國際會計準則第八號之修正「重大之定義」
- 國際財務報導準則第十六號之修正「新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」

(二)尚未採用金管會認可之國際財務報導準則之影響

合併公司評估適用下列自民國一一〇年一月一日起生效之新修正之國際財務報導準則，將不致對合併財務報告造成重大影響。

- 國際財務報導準則第四號之修正「暫時豁免適用國際財務報導準則第九號之延長」
- 國際財務報導準則第九號、國際會計準則第三十九號、國際財務報導準則第七號、國際財務報導準則第四號及國際財務報導準則第十六號之修正「利率指標變革—第二階段」

## 寶齡富錦生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

### (三)金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

合併公司預期下列尚未認可之新發布及修正準則不致對合併財務報告造成重大影響。

- 國際財務報導準則第十號及國際會計準則第二十八號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」
- 國際財務報導準則第十七號「保險合約」及國際財務報導準則第十七號之修正
- 國際會計準則第一號之修正「將負債分類為流動或非流動」
- 國際會計準則第十六號之修正「不動產、廠房及設備－達到預定使用狀態前之價款」
- 國際會計準則第三十七號之修正「虧損性合約－履行合約之成本」
- 國際財務報導準則2018-2020週期之年度改善
- 國際財務報導準則第三號之修正「對觀念架構之引述」
- 國際會計準則第一號之修正「會計政策之揭露」
- 國際會計準則第八號之修正「會計估計之定義」

### 四、重大會計政策之彙總說明

本合併財務報告所採用之重大會計政策彙總說明如下。下列會計政策已一致適用於本合併財務報告之所有表達期間。

#### (一)遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則(以下簡稱「編製準則」)及金管會認可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「金管會認可之國際財務報導準則」)編製。

#### (二)編製基礎

##### 1. 衡量基礎

本合併財務報告除另有註明者(參閱各項目會計政策之說明)外，主要係依歷史成本為基礎編製。



## 寶齡富錦生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

### 2.功能性貨幣及表達貨幣

合併公司每一個體均係以各營運所處主要經濟環境之貨幣為功能性貨幣。本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣為表達貨幣。所有以新台幣表達之財務資訊均以新台幣千元為單位。

### (三)合併基礎

#### 1.合併財務報告編製原則

合併財務報告之編製主體包含本公司及本公司之子公司。

自取得子公司控制力之日起，開始將其財務報告納入合併財務報告，直至不再具有控制力之日為止。歸屬於子公司非控制權益之損益應歸屬於非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額亦然。

合併公司間之交易、餘額及任何未實現收益與費用，於編製合併財務報告時均已消除。

合併公司對子公司所有權權益之變動，未導致喪失控制者，作為與業主間之權益交易處理。

#### 2.列入合併財務報告之子公司

列入本合併財務報告之子公司列示如下：

投 資 公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			109.12.31	108.12.31	
本公司	Bowlin Biotech Corp.	轉投資控股業務	100.00 %	100.00 %	
本公司	Bowlin Holding Co., Ltd. (Cayman)	轉投資控股業務	100.00 %	100.00 %	
本公司	Bowlin Holding Co., Ltd.	轉投資控股業務	53.19 %	53.19 %	
本公司	正峰化學製藥股份有限公司	原料藥生產及銷售	100.00 %	- %	註
Bowlin Biotech Corp.	Bowlin Holding Co., Ltd.	轉投資控股業務	46.81 %	46.81 %	
Bowlin Holding Co., Ltd. (Cayman)	寶齡控股(香港)有限公司	轉投資控股業務	100.00 %	100.00 %	
Bowlin Holding Co., Ltd. (Cayman)	澳門寶齡生技一人有限公司	經營國際貿易、產品代理等業務	100.00 %	100.00 %	
Bowlin Holding Co., Ltd.	珠海寶展貿易有限公司	經營化妝品及國際貿易、產品代理等業務	100.00 %	100.00 %	
Bowlin Holding Co., Ltd.	珠海寶齡富錦生物科技有限公司	化妝品及化工品製造及代工等業務	100.00 %	100.00 %	
澳門寶齡生技一人有限公司	珠海寶宜生物科技有限公司	經營國際貿易、產品代理等業務	100.00 %	100.00 %	
寶齡控股(香港)有限公司	珠海寶齡創新生物科技有限公司	經營國際貿易、產品代理等業務	100.00 %	100.00 %	

註：本公司於民國一〇九年度取得該公司100%股權，請詳附註六(五)。

### (四)外 幣

#### 1.外幣交易

外幣交易依交易日之匯率換算為功能性貨幣。報導日之外幣貨幣性項目依當日之即期匯率重新換算為功能性貨幣，其兌換差額認列為當期損益。

## 寶齡富錦生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目依衡量公允價值當日之匯率重新換算為功能性貨幣，以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目則依交易日之匯率換算。

### 2. 國外營運機構

國外營運機構之資產及負債係依報導日之匯率換算為表達貨幣；收益及費損項目係依當期平均匯率換算為表達貨幣，所產生之兌換差額均認列為其他綜合損益。

當處分國外營運機構致喪失控制、共同控制或重大影響時，與該國外營運機構相關之累計兌換差額係全數重分類為損益。部分處分含有國外營運機構之子公司時，相關累計兌換差額係按比例重新歸屬至非控制權益。

### (五) 資產與負債區分流動與非流動之分類標準

流動資產包括現金或約當現金，但不包括於資產負債表日後逾十二個月用以交換清償負債或受有其他限制者，為交易目的而持有且預期於資產負債表日後十二個月內將變現之資產；非屬流動資產者為非流動資產。

流動負債主要為交易目的而發生，須於資產負債表日後十二個月且不得無條件延期至資產負債表日後逾期十二個月清償之負債，非屬流動負債者為非流動負債。

### (六) 現金及約當現金

現金及約當現金包括庫存現金、活期存款及可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之投資。

合併公司之銀行定期存款，係為滿足短期現金承諾而非投資或其他目的，可隨時轉換成定額現金且價值變動甚小，故列報於現金及約當現金。

### (七) 金融工具

#### 1. 金融資產

合併公司之金融資產分類為：按攤銷後成本衡量之金融資產及透過損益按公允價值衡量之金融資產。

合併公司僅於改變管理金融資產之經營模式時，始自下一個報導期間之首日起重分類所有受影響之金融資產。

#### (1) 按攤銷後成本衡量之金融資產

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

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

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

## 寶齡富錦生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

### (2)透過損益按公允價值衡量之金融資產

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

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

### (3)金融資產減損

合併公司針對按攤銷後成本衡量之金融資產(包括現金及約當現金、應收票據及應收帳款、其他應收款及存出保證金等)及合約資產之預期信用損失認列備抵損失。

應收票據及帳款及合約資產之備抵損失係按存續期間預期信用損失金額衡量。其他按攤銷後成本衡量之金融資產係考量合理且可佐證之資訊(無需過度成本或投入即可取得)，包括質性及量化資訊，及根據合併公司之歷史經驗、信用評估及前瞻性資訊所作之分析，對自原始認列後信用風險未顯著增加者，按十二個月預期信用損失衡量備抵減損；若評估自原始認列後信用風險已顯著增加，則按存續期間信用損失衡量備抵減損。

按攤銷後成本衡量之金融資產之備抵損失係自資產之帳面金額中扣除，備抵損失之提列或迴轉金額係認列於損益中。

當合併公司對回收金融資產整體或部分無法合理預期時，係直接減少其金融資產總帳面金額。通常係指合併公司判定債務人之資產或收益來源不能產生足夠之現金流量以償還沖銷之金額，然而，已沖銷之金融資產仍可強制執行，以符合合併公司回收逾期金額之程序。

### (4)金融資產之除列

合併公司僅於對來自該資產現金流量之合約權利終止，或已移轉金融資產且該資產所有權幾乎所有之風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

## 2.金融負債

### (1)其他金融負債

金融負債非屬持有供交易且未指定為透過損益按公允價值衡量者(包括長短期借款、應付票據、應付帳款及其他應付款)，原始認列時係按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量；後續評價採有效利率法以攤銷後成本衡量。利息費用及兌換損益認列為損益。

## 寶齡富錦生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

### (2)金融負債之除列

合併公司係於合約義務已履行、取消或到期時，除列金融負債。

除列金融負債時，其帳面金額與所支付或應支付對價總額(包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債)間之差額認列為損益。

### (3)金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於合併公司有法定權利進行互抵及有意圖以淨額交割或同時變現資產及清償負債時，方予以互抵並以淨額表達於資產負債表。

### (八)存 貨

存貨之原始成本係為使存貨達到可供銷售或可供生產之狀態及地點所發生之必要支出。

存貨之續後衡量則依存貨之各類別逐項以成本與淨變現價值孰低評價，淨變現價值係指正常營業下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用為計算基礎。存貨之成本超過淨變現價值時，應將存貨成本沖減至淨變現價值，並將該沖減之金額認列為當期銷貨成本。若續後期間淨變現價值增加，則於原沖減金額之範圍內，迴轉存貨淨變現價值增加數，並認列為銷貨成本之減少。

### (九)採用權益法之投資

採用權益法之投資包括投資關聯企業及合資。關聯企業係指合併公司對其財務及營運政策具有重大影響，但非控制或聯合控制者。合資係指合併公司藉由與其他合資控制者之合約協議以約定營運攸關活動之決策必須取得分享控制者之一致共識，且對淨資產具有權利之聯合協議。

合併公司對於關聯企業及合資之權益採用權益法處理。權益法下，原始取得時係依成本認列，投資成本包含交易之成本。投資關聯企業及合資之帳面金額包括原始投資時所辨認之商譽，減除任何累計減損損失。

合併財務報告包括自具有重大影響之日起至喪失重大影響之日止，於進行與合併公司會計政策一致性之調整後，合併公司依權益比例認列各該投資關聯企業及合資之損益及其他綜合損益之金額。當關聯企業及合資發生非損益及其他綜合損益之權益變動且不影響合併公司對其之持股比例時，合併公司將歸屬於合併公司可享有關聯企業及合資份額下之權益變動按持股比例認列為資本公積。

合併公司與關聯企業及合資間之交易所產生之未實現利益，已在合併公司對該被投資公司之權益範圍內予以消除。未實現損失之消除方法與未實現利益相同，但僅限於未有減損證據之情況下所產生。

當合併公司依比例應認列關聯企業及合資之損失份額等於或超過其在關聯企業及合資之權益時，即停止認列其損失，而僅於發生法定義務、推定義務或已代該投資公司支付款項之範圍內，認列額外之損失及相關負債。

## 寶齡富錦生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司自其投資不再為關聯企業及合資之日起停止採用權益法，並按公允價值衡量保留權益，保留權益之公允價值及處分價款與停止採用權益法當日之投資帳面金額之差額，認列於當期損益。對於先前認列於其他綜合損益中與該投資有關之所有金額，其會計處理之基礎與關聯企業及合資若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同，亦即若先前認列於其他綜合損益之利益或損失，於處分相關資產或負債時須被重分類為損益，則當企業停止採用權益法時，將該利益或損失自權益重分類至損益。若合併公司對關聯企業及合資之所有權權益減少，但持續適用權益法，則合併公司將與該所有權權益之減少有關而先前已認列於其他綜合損益之利益或損失，按上述方式依減少比例作重分類調整。

關聯企業及合資發行新股時，若合併公司未按持股比例認購，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積及採用權益法之投資；若此項調整係沖減資本公積，但由採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額則借記保留盈餘。惟若屬合併公司未按持股比例認購，致使其對關聯企業及合資之所有權權益減少者，先前於其他綜合損益中所認列與該關聯企業及合資有關之金額係按減少比例重分類，其會計處理之基礎與關聯企業及合資若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

### (十)不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備之認列及衡量係採成本模式，依成本減除累計折舊與累計減損後之金額衡量。成本包含可直接歸屬於取得資產之支出。購建固定資產以迄該資產達到可供使用狀態之期間所發生之有關利息支出予以資本化，列為各該資產之成本。

若不動產、廠房及設備項目後續支出所預期產生之未來經濟效益很有可能流入合併公司，且其金額能可靠衡量，則該支出認列為該項目帳面金額之一部分，被重置部分之帳面金額則予以除列。不動產、廠房及設備之日常維修成本於發生時認列為損益。

當不動產、廠房及設備包含不同組成部分，且相對於該項目之總成本若屬重大而採用不同之折舊率或折舊方法較為合宜時，則視為不動產、廠房及設備之單獨項目(主要組成部分)處理。

不動產、廠房及設備之處分損益，係由不動產、廠房及設備之帳面金額與處分價款之差額決定，並以淨額認列於損益項下之其他利益及損失。

除土地外，折舊係依資產成本減除殘值後按估計耐用年限採直線法計算，當期及比較期間各類資產之估計耐用年限如下：

房屋及建築	六至五十年
機器設備	二至二十一年
其他設備	一至十五年

## 寶齡富錦生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司至少於每一年度報導日檢視折舊方法、耐用年限及殘值，若預期值與先前之估計不同時，於必要時適當調整。

### (十一)租賃

#### 1.租賃之判斷

合併公司係於合約成立日評估合約是否係屬或包含租賃。

#### 2.承租人

合併公司於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債，使用權資產係以成本為原始衡量，該成本包含租賃負債之原始衡量金額，調整租賃開始日或之前支付之任何租賃給付，並加計所發生之原始直接成本及為拆卸、移除標的資產及復原其所在地點或標的資產之估計成本，同時減除收取之任何租賃誘因。

使用權資產後續於租賃開始日至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以直線法提列折舊。此外，合併公司定期評估使用權資產是否發生減損並處理任何已發生之減損損失，並於租賃負債發生再衡量的情況下配合調整使用權資產。

租賃負債係以租賃開始日尚未支付之租賃給付採用其增額借款利率折現之現值為原始衡量，後續係以有效利息法計提利息，並於發生租賃給付及租賃期間等變動時再衡量，且相對應調整使用權資產之帳面金額，待使用權資產之帳面金額減至零時，將剩餘之再衡量金額認列於損益中。

針對短期及低價值標的資產租賃，合併公司選擇不認列使用權資產及租賃負債，而係將相關租賃給付依直線基礎於租賃期間內認列為費用。

合併公司針對符合下列所有條件之租金減讓，選擇採用實務權宜作法，不評估其是否係租賃修改：

- (1)作為新型冠狀病毒肺炎大流行之直接結果而發生之租金減讓；
- (2)租賃給付之變動導致租賃之修正後對價與該變動前租賃之對價幾乎相同或較小；
- (3)租賃給付之任何減少僅影響原於民國一一〇年六月三十日以前到期之給付；且
- (4)該租賃之其他條款及條件並無實質變動。

於實務權宜作法下，租金減讓導致租賃給付變動時，係於啟動租金減讓之事件或情況發生時將變動數認列於損益。

### (十二)無形資產

專利權係以成本減除累計攤銷與累計減損衡量之。自達可供使用狀態起，依估計耐用年限五至十五年採直線法攤銷，攤銷數認列於損益。

合併公司每年定期於報導期間結束日時檢視無形資產之殘值、攤銷期間及攤銷方法。若有變動，視為會計估計變動。

商譽係依成本減累計減損予以衡量。每年定期進行減損測試，並就可回收金額低於帳面金額之部分，認列減損損失。已認列之商譽減損損失，不得於後續期間迴轉。

## 寶齡富錦生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

### (十三)非金融資產減損

針對存貨、遞延所得稅資產及員工福利產生之資產以外之非金融資產，合併公司於每一報導日評估是否發生減損，並就有減損跡象之資產估計其可回收金額。若無法估計個別資產之可回收金額，則合併公司估計該項資產所屬現金產生單位之可回收金額以評估減損。

可回收金額為個別資產或現金產生單位之公允價值減出售成本與其使用價值孰高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於帳面金額，則將該個別資產或現金產生單位之帳面金額調整減少至可回收金額，並認列減損損失。減損損失係立即認列於當期損益。

合併公司於每一報導日重新評估是否有跡象顯示，商譽以外之非金融資產於以前年度所認列之減損損失可能已不存在或減少。若用以決定可回收金額之估計有任何改變，則迴轉減損損失，以增加個別資產或現金產生單位之帳面金額至其可回收金額，惟不超過若以前年度該個別資產或現金產生單位未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面金額。

### (十四)收入之認列

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

#### 1.銷售商品

合併公司係於對產品之控制移轉時認列收入。該產品之控制移轉係指產品已交付給客戶，客戶能完全裁決產品之銷售通路及價格，且已無會影響客戶接受該產品之未履行義務。交付係發生於產品運送至特定地點，其陳舊過時及損失風險已移轉予客戶，及客戶已依據銷售合約接受產品時。

合併公司於交付商品時認列應收帳款，因合併公司在該時點具無條件收取對價之權利。

#### 2.專利授權

合併公司將藥物專利授權予客戶，並按合約約定收取權利金。授權收入係於已滿足履約義務，該權利之控制移轉且客戶可使用並可自該權利獲益時認列收入；以銷售基礎計算之權利金則以發生後續銷售及已分攤權利金之履約義務已滿足之較晚發生時點認列收入。

#### 3.財務組成部分

合併公司預期所有客戶合約移轉商品或勞務予客戶之時間與客戶為該商品或勞務付款之時間間隔皆不超過一年，因此，合併公司不調整交易價格之貨幣時間價值。

## 寶齡富錦生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

### (十五)員工福利

#### 1.確定提撥計畫

確定提撥退休金計畫之提撥義務係於員工提供勞務期間內認列為損益項下之員工福利費用。

#### 2.確定福利計畫

合併公司在確定福利退休金計畫下之淨義務係分別針對各項福利計畫以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折算為現值計算。任何計畫資產的公允價值均予以減除。折現率係以到期日與合併公司淨義務期限接近，且計價幣別與預期支付福利金相同之政府公債之市場殖利率於報導日之利率為主。

企業淨義務每年由合格精算師以預計單位福利法精算。當計算結果對合併公司有利時，認列資產係以未來得以從該計畫退還之資金或減少未來對該計畫之提撥等方式所可獲得經濟效益現值之總額為限。計算經濟效益現值時應考量任何適用於合併公司任何計畫之最低資金提撥需求。一項效益若能在計畫期間內或計畫負債清償時實現，對合併公司而言，即具有經濟效益。

當計畫內容之福利改善，因員工過去服務使福利增加之部分，相關費用立即認列為損益。

淨確定福利負債(資產)之再衡量數包含(1)精算損益；(2)計畫資產報酬，但不包括包含於淨確定福利負債(資產)淨利息之金額；及(3)資產上限影響數之任何變動，但不包括包含於淨確定福利負債(資產)淨利息之金額。淨確定福利負債(資產)再衡量數認列於其他綜合損益項下，合併公司並選擇將確定福利計畫之再衡量數認列於保留盈餘。

合併公司於縮減或清償發生時，認列確定福利計畫之縮減或清償損益。縮減或清償損益包括任何計畫資產公允價值之變動及確定福利義務現值之變動。

#### 3.短期員工福利

短期員工福利義務係以未折現之基礎衡量，且於提供相關服務時認列為費用。

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

### (十六)股份基礎給付交易

權益交割之股份基礎給付獎勵以給與日之公允價值，於員工達到可無條件取得報酬之期間內，認列酬勞成本並增加相對權益。認列之酬勞成本係隨預期符合服務條件及非市價既得條件之獎勵數量予以調整；而最終認列之金額係以既得日符合服務條件及非市價既得條件之獎勵數量為基礎衡量。



## 寶齡富錦生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

### (十七)政府補助

合併公司係於可合理確信將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，按公允價值認列於遞延收入，並依有系統之基礎將該遞延收益認列為其他收益。補償合併公司所發生費用或損失之政府補助，係依有系統之基礎與相關之費用同期認列於損益。

### (十八)所得稅

所得稅包括當期及遞延所得稅。除與企業合併、直接認列於權益或其他綜合損益之項目相關者外，當期所得稅及遞延所得稅應認列於損益。

當期所得稅包括依據當年度課稅所得(損失)計算之預計應付所得稅或應收退稅款，及任何對以前年度應付所得稅或應收退稅款之調整。

遞延所得稅係就資產及負債於財務報導目的之帳面金額與其課稅基礎之暫時性差異予以衡量認列。下列情況產生之暫時性差異不予認列遞延所得稅：

- 1.非屬企業合併之交易原始認列之資產或負債，且於交易當時不影響會計利潤及課稅所得(損失)者。
- 2.因投資子公司及合資權益所產生，且很有可能於可預見之未來不會迴轉者。
- 3.商譽之原始認列。

遞延所得稅係以預期暫時性差異迴轉時之稅率衡量，並以報導日之法定稅率或實質性立法稅率為基礎。

合併公司僅於同時符合下列條件時，始將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債互抵：

- 1.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
- 2.遞延所得稅資產及遞延所得稅負債與下列由同一稅捐機關課徵所得稅之納稅主體之一有關：
  - (1)同一納稅主體；或
  - (2)不同納稅主體，惟各主體意圖在重大金額之遞延所得稅資產預期回收及遞延所得稅負債預期清償之每一未來期間，將當期所得稅負債及資產以淨額基礎清償，或同時實現資產及清償負債。

對於未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減遞轉後期，與可減除暫時性差異，在很有可能未來課稅所得可供使用之範圍內，認列為遞延所得稅資產。並於每一報導日予以重評估，就相關所得稅利益非屬很有可能實現之範圍內予以調減。

### (十九)企業合併

合併公司採用收購法處理企業合併。合併公司依收購日移轉對價之公允價值，包括歸屬於被收購者任何非控制權益之金額，減除所取得之可辨認資產及承擔之負債之淨額(通常為公允價值)來衡量商譽。若減除後之餘額為負數，則合併公司重新評估是否已正確辨認所有取得之資產及所有承擔之負債後，始將廉價購買利益認列於損益。

## 寶齡富錦生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

除與發行債務或權益工具相關者外，與企業合併相關之交易成本均應於發生時立即認列為合併公司之費用。

### (二十)每股盈餘

合併公司列示歸屬於本公司普通股權益持有人之基本及稀釋每股盈餘。本公司基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之損益，除以當期加權平均流通在外普通股股數計算之。稀釋每股盈餘則係將歸屬於本公司普通股權益持有人之損益及加權平均流通在外普通股股數，分別調整所有潛在稀釋普通股之影響後計算之。

### (二十一)部門資訊

營運部門係合併公司之組成部分，從事可能賺得收入並發生費用(包括與合併公司內其他組成部分間交易相關之收入及費用)之經營活動，同時均具單獨之財務資訊。所有營運部門之營運結果均定期由合併公司主要營運決策者複核，以制定分配資源予該部門之決策並評量其績效。

## 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

管理階層依金管會認可之國際財務報導準則編製本合併財務報告時，必須作出判斷、估計及假設，其將對會計政策之採用及資產、負債、收益及費用之報導金額有所影響。實際結果可能與估計存有差異。

管理階層持續檢視估計及基本假設，會計估計變動於變動期間及受影響之未來期間予以認列。

本合併財務報告未有會計政策涉及重大判斷，而認列金額有重大影響之資訊。

對於假設及估計之不確定性中，存有重大風險將於次一年度造成重大調整者主要係存貨之續後衡量。

由於存貨續後衡量係以成本與淨變現價值孰低評價，合併公司於報導日評估存貨因正常損耗、短效期或無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值。該等淨變現價值可能受到後續市場價格或供需情形而產生變動。

## 六、重要會計項目之說明

### (一)現金及約當現金

	<u>109.12.31</u>	<u>108.12.31</u>
庫存現金及零用金	\$ 585	504
活期存款及外幣存款	239,309	228,766
支票存款	412	-
定期存款	<u>69,806</u>	<u>135,589</u>
合併現金流量表所列之現金及約當現金	<u>\$ 310,112</u>	<u>364,859</u>

合併公司金融資產及負債之利率風險及敏感度分析之揭露請詳附註六(十九)。

寶齡富錦生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(二)應收票據、應收帳款及催收款

	<u>109.12.31</u>	<u>108.12.31</u>
應收票據	\$ 66,267	63,583
應收票據－關係人	59,933	47,179
應收帳款	213,436	240,067
應收帳款－關係人	33,413	14,008
催收款	-	229
減：備抵損失(含催收款)	<u>4,119</u>	<u>976</u>
	<u><u>\$ 368,930</u></u>	<u><u>364,090</u></u>

合併公司針對所有應收票據、應收帳款及催收款採用簡化作法估計預期信用損失，亦即使用存續期間預期信用損失衡量，為此衡量目的，該等應收票據、應收帳款及催收款係按代表客戶依據合約條款支付所有到期金額能力之共同信用風險特性予以分組，並已納入前瞻性之資訊，包括總體經濟及相關產業資訊。合併公司台灣事業群應收票據、應收帳款及催收款之預期信用損失分析如下：

	<u>109.12.31</u>		
	<u>帳面金額</u>	<u>加權平均預期 信用損失率</u>	<u>備抵存續期間 預期信用損失</u>
未逾期	\$ 294,523	0~1%	114
逾期30天以下	1,639	0.15%	2
逾期31~60天	149	0.44%	1
逾期61~90天	7	0.54%	-
逾期91~120天	200	5.22%	10
逾期151天以上	<u>1,388</u>	100%	<u>1,388</u>
	<u><u>\$ 297,906</u></u>		<u><u>1,515</u></u>

	<u>108.12.31</u>		
	<u>帳面金額</u>	<u>加權平均預期 信用損失率</u>	<u>備抵存續期間 預期信用損失</u>
未逾期	\$ 263,386	0%	-
逾期30天以下	357	0%	-
逾期31~60天	18	0%	-
逾期61~90天	550	2.00%	11
逾期91~120天	75	3.00%	2
逾期181天以上	<u>229</u>	100%	<u>229</u>
	<u><u>\$ 264,615</u></u>		<u><u>242</u></u>

寶齡富錦生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司大陸及港澳事業群應收帳款之預期信用損失分析如下：

	<b>109.12.31</b>		
	<u>帳面金額</u>	<u>加權平均預期 信用損失率</u>	<u>備抵存續期間 預期信用損失</u>
未逾期	\$ 67,664	0~0.05%	21
逾期30天以下	2,294	0~1.58%	36
逾期31~60天	2,715	0~3.63%	77
逾期181天以上	<u>2,470</u>	100%	<u>2,470</u>
	<u><b>\$ 75,143</b></u>		<u><b>2,604</b></u>

	<b>108.12.31</b>		
	<u>帳面金額</u>	<u>加權平均預期 信用損失率</u>	<u>備抵存續期間 預期信用損失</u>
未逾期	\$ 92,490	0~0.07%	414
逾期30天以下	5,404	0.32%	17
逾期31~60天	2,176	0.78%	17
逾期61~90天	33	1.91%	1
逾期151~180天	71	10.53%	8
逾期181天以上	<u>277</u>	100%	<u>277</u>
	<u><b>\$ 100,451</b></u>		<u><b>734</b></u>

合併公司應收票據、應收帳款及催收款之備抵損失變動表如下：

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
期初餘額	\$ 976	1,109
透過企業合併取得	138	-
認列之減損損失	4,038	4
減損損失迴轉	(593)	(16)
本年度因無法收回而沖銷之金額	(318)	(93)
外幣換算損益	<u>(122)</u>	<u>(28)</u>
期末餘額	<u><b>\$ 4,119</b></u>	<u><b>976</b></u>

合併公司應收票據、應收帳款及催收款均未貼現或提供作為擔保品。

(三)存 貨

	<u>109.12.31</u>	<u>108.12.31</u>
商品及製成品	\$ 279,489	234,688
在 製 品	87,800	20,178
原 料	112,238	59,739
物 料	<u>81,129</u>	<u>43,811</u>
	<u><b>\$ 560,656</b></u>	<u><b>358,416</b></u>

## 寶齡富錦生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司除由正常銷貨將存貨轉列營業成本以外，另以其他直接列入營業成本之費損總額如下：

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
存貨跌價損失	\$ 21,015	22,194
存貨盤虧(盈)淨額	(27)	7
閒置產能(利益)損失	<u>21,669</u>	<u>-</u>
合 計	<u>\$ 42,657</u>	<u>22,201</u>

合併公司之存貨均未有提供作質押擔保之情形。

### (四)透過損益按公允價值衡量之金融資產

	<u>109.12.31</u>	<u>108.12.31</u>
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產：		
流 動：		
受益憑證	\$ 96,129	96,009
結構式存款	<u>-</u>	<u>4,310</u>
小 計	<u>96,129</u>	<u>100,319</u>
非 流 動：		
國內非上市(櫃)公司股票		
集醫股份有限公司	2,728	2,728
新展資本股份有限公司	<u>50,000</u>	<u>25,000</u>
小 計	<u>52,728</u>	<u>27,728</u>
上市(櫃)公司股票		
大園汽電共生股份有限公司	<u>29,928</u>	<u>-</u>
合 計	<u>\$ 178,785</u>	<u>128,047</u>

新展資本股份有限公司於民國一〇九年四月二十三日經該公司董事會決議辦理現金增資，並以民國一〇九年七月一日作為增資基準日，本公司新增之投資金額為25,000千元，前述增資案業已完成變更登記。

### (五)取得子公司

本公司為向上整合以取得穩定原料藥來源，擴大供應亞洲及全球市場，於民國一〇九年十月二十九日經股東臨時會決議取得正峰化學股份有限公司100%之股權，最終取得價款為563,513千元，合併基準日為民國一〇九年十一月三十日，並已於民國一〇九年十二月十日完成變更登記。

寶齡富錦生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

民國一〇九年十一月三十日取得之可辨認資產與承擔之負債之公允價值明細如下：

現金及約當現金	\$	19,142
應收票據		2,755
應收帳款		11,878
存 貨		107,422
其他應收款		28,931
預付款項		7,731
其他流動資產		929
透過損益按公允價值衡量之金融資產		29,976
不動產、廠房及設備		815,058
無形資產		17,680
短期借款		(355,028)
應付帳款		(10,723)
其他應付款		(55,981)
其他流動負債		(2,062)
遞延所得稅負債		(54,195)
	\$	<u><u>563,513</u></u>

自收購日至民國一〇九年十二月三十一日止，正峰化學製藥股份有限公司之收入及稅後淨損分別為2,271千元及5,065千元。若此項收購發生於民國一〇九年一月一日，管理當局估計民國一〇九年度合併公司之收入將達1,776,831千元，稅後淨損將為23,829千元。

(六)採用權益法之投資

合併公司於報導日採用權益法之投資列示如下：

	<u>109.12.31</u>	<u>108.12.31</u>
採用權益法之投資貸餘：		
合 資	<u>\$ 42,546</u>	<u>32,582</u>

1.合 資

合併公司之合資為威高寶齡生技控股有限公司，主要從事大陸地區之新藥研發及銷售業務。

本公司於民國一〇八年十一月十二日經董事會決議以23,794千元(人民幣5,596千元)參與威高寶齡生技控股公司之現金增資案，再由威高寶齡生技控股有限公司轉投資山東威高寶齡製藥有限公司，並於民國一〇九年九月十一日匯出增資款，前述增資案業已完成變更登記。

## 寶齡富錦生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

本公司於民國一〇八年四月十六日經董事會決議以19,963千元(人民幣4,404千元)參與威高寶齡生技控股有限公司之現金增資案，再由威高寶齡生技控股有限公司轉投資山東威高寶齡製藥有限公司，並於民國一〇八年六月十一日匯出增資款，前述增資案業已完成變更登記。

下表係彙總威高寶齡生技控股有限公司本身財務報表中之財務狀況。

	<u>109.12.31</u>	<u>108.12.31</u>
所有權權益之比例	<u>44.00 %</u>	<u>44.00 %</u>
非流動資產	\$ 94,824	74,241
流動資產	19,005	1,117
非流動負債	-	-
流動負債	<u>(18,232)</u>	<u>(91)</u>
淨資產	<u>\$ 95,597</u>	<u>75,267</u>
現金及約當現金	<u>\$ 859</u>	<u>1,117</u>
非流動金融負債(不含應付帳款及其他應付款與負債準備)	<u>\$ -</u>	<u>-</u>
合併公司所享之淨資產份額	\$ 42,062	33,117
銷除順流交易產生之未實現利益	<u>(84,608)</u>	<u>(65,699)</u>
合資權益之帳面金額	<u>\$ (42,546)</u>	<u>(32,582)</u>
	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
營業收入	<u>\$ -</u>	<u>-</u>
繼續營業單位本期淨損	\$ (29,832)	(30,309)
其他綜合損益	<u>(3,917)</u>	<u>(1,771)</u>
綜合損益總額	<u>\$ (33,749)</u>	<u>(32,080)</u>
合併公司所享之綜合損益總額	\$ (14,849)	(14,115)
銷除順流交易產生之未實現利益	<u>(18,909)</u>	<u>(19,531)</u>
合併公司對綜合損益總額之份額	<u>\$ (33,758)</u>	<u>(33,646)</u>

### 2.擔保

合併公司採用權益法之投資均未有提供作質押擔保之情事。

寶齡富錦生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(七)不動產、廠房及設備

合併公司不動產、廠房及設備之成本、折舊及減損損失變動明細如下：

	土 地	房 屋 及 建 築	機 器 設 備	其 他 設 備	未 完 工 程	總 計
成本或認定成本：						
民國109年1月1日餘額	\$ 155,012	177,397	151,446	177,816	8,051	669,722
透過企業合併取得	643,966	198,330	401,784	167,001	-	1,411,081
增 添	-	2,088	10,242	34,945	28,057	75,332
處 分	-	-	(115)	-	-	(115)
重 分 類	-	-	1,247	5,459	(6,205)	501
匯率變動之影響	-	-	33	226	(55)	204
民國109年12月31日餘額	<u>\$ 798,978</u>	<u>377,815</u>	<u>564,637</u>	<u>385,447</u>	<u>29,848</u>	<u>2,156,725</u>
民國108年1月1日餘額	\$ 155,012	177,037	143,893	126,944	19,506	622,392
增 添	-	360	8,028	62,219	8,072	78,679
處 分	-	-	(569)	(29,660)	-	(30,229)
重 分 類	-	-	750	20,687	(19,338)	2,099
匯率變動之影響	-	-	(656)	(2,374)	(189)	(3,219)
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 155,012</u>	<u>177,397</u>	<u>151,446</u>	<u>177,816</u>	<u>8,051</u>	<u>669,722</u>
折舊及減損損失：						
民國109年1月1日餘額	\$ -	54,204	84,696	57,277	-	196,177
透過企業合併取得	-	126,493	368,977	100,553	-	596,023
折 舊	-	6,390	20,332	28,106	-	54,828
處 分	-	-	(115)	-	-	(115)
匯率變動之影響	-	-	52	186	-	238
民國109年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>187,087</u>	<u>473,942</u>	<u>186,122</u>	<u>-</u>	<u>847,151</u>
民國108年1月1日餘額	\$ -	48,010	66,113	59,090	-	173,213
折 舊	-	6,194	19,459	20,180	-	45,833
處 分	-	-	(449)	(21,371)	-	(21,820)
匯率變動之影響	-	-	(427)	(622)	-	(1,049)
民國108年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>54,204</u>	<u>84,696</u>	<u>57,277</u>	<u>-</u>	<u>196,177</u>
帳面價值：						
民國109年12月31日	<u>\$ 798,978</u>	<u>190,728</u>	<u>90,695</u>	<u>199,325</u>	<u>29,848</u>	<u>1,309,574</u>
民國108年1月1日	<u>\$ 155,012</u>	<u>129,027</u>	<u>77,780</u>	<u>67,854</u>	<u>19,506</u>	<u>449,179</u>
民國108年12月31日	<u>\$ 155,012</u>	<u>123,193</u>	<u>66,750</u>	<u>120,539</u>	<u>8,051</u>	<u>473,545</u>

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日已作為長、短期借款及融資額度擔保之明細，請詳附註八。



寶齡富錦生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(八)使用權資產

合併公司承租土地、房屋及建築及其他設備之成本、折舊及減損損失變動明細如下：

	土地、房屋 及 建 築	其他設備	總 計
使用權資產成本：			
民國109年1月1日餘額	\$ 127,085	2,728	129,813
增 添	26,183	3,801	29,984
租賃修改	(7,558)	(2,728)	(10,286)
匯率變動之影響	202	-	202
民國109年12月31日餘額	<u>\$ 145,912</u>	<u>3,801</u>	<u>149,713</u>
民國108年1月1日餘額	\$ 89,912	3,499	93,411
增 添	45,418	-	45,418
租賃修改	(3,882)	(771)	(4,653)
匯率變動之影響	(4,363)	-	(4,363)
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 127,085</u>	<u>2,728</u>	<u>129,813</u>
使用權資產之折舊及減損損失：			
民國109年1月1日餘額	\$ 19,925	679	20,604
本期折舊	27,748	711	28,459
租賃修改	(325)	(1,302)	(1,627)
匯率變動之影響	331	-	331
民國109年12月31日餘額	<u>\$ 47,679</u>	<u>88</u>	<u>47,767</u>
民國108年1月1日餘額	\$ -	-	-
本期折舊	21,112	864	21,976
租賃修改	(555)	(185)	(740)
匯率變動之影響	(632)	-	(632)
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 19,925</u>	<u>679</u>	<u>20,604</u>
帳面價值：			
民國109年12月31日	<u>\$ 98,233</u>	<u>3,713</u>	<u>101,946</u>
民國108年1月1日	<u>\$ 89,912</u>	<u>3,499</u>	<u>93,411</u>
民國108年12月31日	<u>\$ 107,160</u>	<u>2,049</u>	<u>109,209</u>

寶齡富錦生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(九)無形資產

合併公司無形資產之成本、攤銷及減損損失變動明細如下：

	專 利 權	商 譽	其 他	總 計
成 本：				
民國109年1月1日餘額	\$ 18,087	4,115	-	22,202
合併取得	-	-	17,680	17,680
匯率影響數	-	(265)	-	(265)
民國109年12月31日餘額	<u>\$ 18,087</u>	<u>3,850</u>	<u>17,680</u>	<u>39,617</u>
民國108年1月1日餘額	\$ 18,087	4,207	-	22,294
匯率變動影響數	-	(92)	-	(92)
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 18,087</u>	<u>4,115</u>	<u>-</u>	<u>22,202</u>
攤銷及減損損失：				
民國109年1月1日餘額	\$ 14,962	-	-	14,962
本期攤銷	560	-	295	855
民國109年12月31日餘額	<u>\$ 15,522</u>	<u>-</u>	<u>295</u>	<u>15,817</u>
民國108年1月1日餘額	\$ 14,402	-	-	14,402
本期攤銷	560	-	-	560
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 14,962</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>14,962</u>
帳面價值：				
民國109年12月31日	<u>\$ 2,565</u>	<u>3,850</u>	<u>17,385</u>	<u>23,800</u>
民國108年1月1日	<u>\$ 3,685</u>	<u>4,207</u>	<u>-</u>	<u>7,892</u>
民國108年12月31日	<u>\$ 3,125</u>	<u>4,115</u>	<u>-</u>	<u>7,240</u>

(十)長、短期借款

1.短期借款

109.12.31				
	幣 別	利率區間(%)	到期年度	金 額
擔保銀行借款	NTD	1.68~1.825	110	\$ 215,000
無擔保銀行借款	NTD	1.1	110	250,000
合 計				<u>\$ 465,000</u>

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日，合併公司尚有未動用之短期借款額度分別為100,000千元及250,000千元。

寶齡富錦生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2.長期借款

109.12.31				
	幣 別	利率區間(%)	到期年度	金 額
擔保銀行借款	NTD	1.2	114	\$ 573,954
擔保銀行借款	NTD	1.67	111~116	126,587
合 計				<u>\$ 700,541</u>
流 動				\$ 30,952
非 流 動				669,589
合 計				<u>\$ 700,541</u>

3.銀行借款之擔保品

合併公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

(十一)租賃負債

合併公司租賃負債之帳面金額如下：

	109.12.31	108.12.31
流 動	<u>\$ 30,095</u>	<u>26,281</u>
非 流 動	<u>\$ 74,642</u>	<u>84,732</u>

到期分析請詳附註六(十九)金融工具。

租賃認列於損益之金額如下：

	109年度	108年度
租賃負債之利息費用	<u>\$ 1,878</u>	<u>1,756</u>
短期租賃之費用	<u>\$ 6,764</u>	<u>11,462</u>
新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓(認列為租金費用之減少)	<u>\$ 71</u>	<u>-</u>

租賃認列於現金流量表之金額如下：

	109年度	108年度
租賃之現金流出總額	<u>\$ 35,891</u>	<u>33,289</u>

(十二)員工福利

1.確定福利計畫

本公司確定福利義務現值與計畫資產公允價值之調節如下：

	109.12.31	108.12.31
確定福利義務之現值	\$ 66,664	65,053
計畫資產之公允價值	(46,049)	(45,627)
淨確定福利淨負債	<u>\$ 20,615</u>	<u>19,426</u>

## 寶齡富錦生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

本公司之確定福利計畫提撥至台灣銀行之勞工退休準備金專戶。適用勞動基準法之每位員工之退休支付，係依據服務年資所獲得之基數及其退休前六個月之平均薪資計算。

### (1)計畫資產組成

本公司依勞動基準法提撥之退休基金係由勞動部勞動基金運用局(以下簡稱勞動基金局)統籌管理，依「勞工退休基金收支保管及運用辦法」規定，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。

截至民國一〇九年報導日止，本公司之台灣銀行勞工退休準備金專戶餘額計46,049千元。勞工退休基金資產運用之資料包括基金收益率以及基金資產配置，請詳勞動部勞動基金運用局網站公布之資訊。

### (2)確定福利義務現值之變動

本公司確定福利義務現值變動如下：

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
1月1日確定福利義務	\$ 65,053	62,797
當期服務成本及利息	1,033	1,142
淨確定福利負債再衡量數		
— 因財務假設變動所產生之精算損益	2,392	2,539
計畫支付之福利	<u>(1,814)</u>	<u>(1,425)</u>
12月31日確定福利義務	<u>\$ 66,664</u>	<u>65,053</u>

### (3)計畫資產公允價值之變動

本公司確定福利計畫資產公允價值之變動如下：

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
1月1日計畫資產之公允價值	\$ 45,627	44,198
利息收入	442	497
淨確定福利負債再衡量數		
— 計畫資產報酬(不含當期利息)	1,185	1,761
已提撥至計畫之金額	609	596
計畫已支付之福利	<u>(1,814)</u>	<u>(1,425)</u>
12月31日計畫資產之公允價值	<u>\$ 46,049</u>	<u>45,627</u>

寶齡富錦生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(4)認列為損益之費用

本公司列報為費用之明細如下：

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
當期服務成本	\$ 398	439
淨確定福利負債之淨利息	<u>193</u>	<u>206</u>
	<u>\$ 591</u>	<u>645</u>
營業成本及費用	<u>\$ 591</u>	<u>645</u>

(5)精算假設

本公司於報導日用以決定確定福利義務現值之重大精算假設如下：

	<u>109.12.31</u>	<u>108.12.31</u>
折現率	0.625 %	1.000 %
未來薪資增加	3.000 %	3.000 %

本公司預計於民國一〇九年報導日後之一年內支付予確定福利計畫之提撥金額為619千元。

確定福利計畫之加權平均存續期間為11.61年。

(6)敏感度分析

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日當採用之主要精算假設變動對確定福利義務現值之影響如下：

	<u>對確定福利義務之影響</u>	
	<u>增加0.25%</u>	<u>減少0.25%</u>
109年12月31日		
折現率	\$ (1,103)	1,143
未來薪資增加	1,092	(1,060)
108年12月31日		
折現率	(1,138)	1,194
未來薪資增加	1,144	(1,104)

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確定福利負債所採用的方法一致。

本年度編製敏感度分析所使用之方法與假設與去年度相同。

2.確定提撥計畫

合併公司之確定提撥計畫係依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資6%之提繳率，提撥至勞工保險局之勞工退休金個人專戶。在此計畫下本公司提撥固定金額至勞工保險局後，即無支付額外金額之法定或推定義務。

## 寶齡富錦生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

本公司民國一〇九年度及一〇八年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為11,741千元及10,144千元，已提撥至勞工保險局。

### (十三)所得稅

#### 1.所得稅費用

合併公司所得稅費用明細如下：

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
當期所得稅費用		
當期產生	\$ 64,724	70,869
調整前期之當期所得稅	<u>20</u>	<u>(3,328)</u>
	<u>64,744</u>	<u>67,541</u>
遞延所得稅費用		
暫時性差異之發生及迴轉	<u>(3,239)</u>	<u>(2,576)</u>
繼續營業單位之所得稅費用	<u>\$ 61,505</u>	<u>64,965</u>

合併公司認列於其他綜合損益之下的所得稅費用(利益)明細如下：

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
不重分類至損益之項目：		
確定福利計畫之再衡量數	<u>\$ (241)</u>	<u>(156)</u>

合併公司所得稅費用與稅前淨利之關係調節如下：

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
稅前淨利	<u>\$ 89,406</u>	<u>226,294</u>
依本公司所在地國內稅率計算之所得稅	\$ 17,881	45,259
外國轄區稅率差異影響數	25,130	29,077
依稅法規定調整數	18,018	(6,043)
以前年度所得稅費用調整	20	(3,328)
以前年度遞延所得稅資產高估數	<u>456</u>	<u>-</u>
合 計	<u>\$ 61,505</u>	<u>64,965</u>

#### 2.遞延所得稅資產及負債

##### (1)未認列遞延所得稅負債

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日投資部分子公司相關之暫時性差異因合併公司可控制該項暫時性差異迴轉之時點，且確信於可預見之未來不會迴轉，故未認列遞延所得稅負債。其相關金額如下：

	<u>109.12.31</u>	<u>108.12.31</u>
與投資子公司相關之暫時性差異彙總金額	<u>\$ 157,837</u>	<u>234,462</u>
未認列為遞延所得稅負債之金額	<u>\$ 31,477</u>	<u>46,892</u>

寶齡富錦生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(2)未認列遞延所得稅資產

合併公司未認列為遞延所得稅資產之項目如下：

	<u>109.12.31</u>
課稅損失	<u>\$ 193,725</u>

課稅損失係依所得稅法規定，經稅捐稽徵機關核定之前十年度虧損得自當年度之純益扣除，再行核課所得稅。該等項目未認列為遞延所得稅資產，係因合併公司於未來並非很有可能具有足夠之課稅所得以供其使用。

截至民國一〇九年十二月三十一日止，合併公司尚未認列為遞延所得稅資產之課稅損失，其扣除期限如下：

虧損年度	尚未扣除 之虧損	得扣除之 最後年度
民國一〇三年度	\$ 16,407	民國一一三年度
民國一〇四年度	20,007	民國一一四年度
民國一〇五年度	45,021	民國一一五年度
民國一〇六年度	45,932	民國一一六年度
民國一〇七年度	11,656	民國一一七年度
民國一〇八年度	25,423	民國一一八年度
民國一〇九年度	<u>29,279</u>	民國一一九年度
	<u>\$ 193,725</u>	

(3)已認列之遞延所得稅資產及負債

合併公司遞延所得稅資產及負債之變動如下：

遞延所得稅資產：

	確定福 利計畫	採用權益 法評價認 列之國外 投資損失	備抵存貨 跌價損失	其 他	合 計
民國109年1月1日	\$ 3,885	5,617	2,550	940	12,992
貸記(借記)損益表	(3)	2,169	1,225	(152)	3,239
貸記(借記)其他綜合損 益	<u>241</u>	-	-	-	241
民國109年12月31日	<u>\$ 4,123</u>	<u>7,786</u>	<u>3,775</u>	<u>788</u>	<u>16,472</u>
民國108年1月1日	\$ 3,720	2,635	2,875	1,030	10,260
貸記(借記)損益表	9	2,982	(325)	(90)	2,576
貸記(借記)其他綜合損 益	<u>156</u>	-	-	-	156
民國108年12月31日	<u>\$ 3,885</u>	<u>5,617</u>	<u>2,550</u>	<u>940</u>	<u>12,992</u>

寶齡富錦生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

遞延所得稅負債：

	土 地 增 值 稅
民國109年1月1日	\$ (19,729)
透過企業合併取得	<u>(54,195)</u>
民國109年12月31日	\$ <u>(73,924)</u>
民國108年1月1日(即民國108年12月31日)	\$ <u>(19,729)</u>

3.所得稅核定情形

本公司營利事業所得稅結算申報已奉稽徵機關核定至民國一〇七年度。

(十四)資本及其他權益

1.普通股股本

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日，本公司額定股本總額均為1,000,000千元，每股面額10元，均為100,000千股，已發行股份均為76,739千股。所有已發行股份之股款均已收取。

2.資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	<u>109.12.31</u>	<u>108.12.31</u>
發行股票溢價	\$ 390,995	397,134
員工認股權	<u>988</u>	<u>988</u>
	\$ <u><b>391,983</b></u>	<u><b>398,122</b></u>

依公司法規定，資本公積需優先填補虧損後，始得按股東原有股份之比例以已實現之資本公積發給新股或現金。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得。依發行人募集與發行有價證券處理準則規定，得撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。

依本公司於民國一〇九年六月九日修訂後之章程規定，本公司得依法令規定分派法定盈餘公積及資本公積，以發行新股方式為之時，應提請股東會決議分派之；以現金方式為之時，應經董事會以三分之二以上董事出席，及出席董事過二分之一決議，並報告股東會。

本公司以資本公積配發現金股利情形，請詳保留盈餘說明。

3.保留盈餘

依本公司修正前之公司章程規定，本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次提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不在此限；另視公司營運需要及法令規定提列特別盈餘公積，如尚有盈餘併同期初未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配案提請股東會決議分派之。



## 寶齡富錦生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

依本公司於民國一〇八年六月六日修正後章程規定，本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次提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不在此限；另視公司營運需要及法令規定提列特別盈餘公積，如尚有盈餘併同期初未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配案，以發行新股方式為之時，應提請股東會決議分派之；以現金方式為之時，應經董事會以三分之二以上董事出席，及出席董事過二分之一決議，並報告股東會。

本公司股利政策採穩健平衡原則，並參酌獲利狀況財務結構及公司未來發展等因素，就累積可分配盈餘之百分之四十以上分派股東紅利，所分配之股東紅利中提撥至少百分之十發放現金紅利。但董事會得依當時整體營運狀況調整比例，並提請股東會決議。

### (1)法定盈餘公積

公司無虧損時，得經股東會決議，以法定盈餘公積發給新股或現金，惟以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

### (2)特別盈餘公積

依金管會民國一〇一年四月六日金管證發字第1010012865號令規定，本公司於分派可分配盈餘時，就當年度發生之帳列其他權益減項淨額，自當期損益與前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積；屬前期累積之其他權益減項金額，則自前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積不得分派。嗣後其他權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。

### (3)盈餘分配

本公司分別於民國一〇九年三月二十日經董事會決議民國一〇八年度盈餘分配之現金股利金額，及民國一〇八年六月六日經股東常會決議民國一〇七年度盈餘分配之現金股利金額；並分別於民國一〇九年六月九日及民國一〇八年六月六日經股東常會決議民國一〇八年度及民國一〇七年度資本公積配發現金股利案，有關分派予業主股利之金額如下：

	108年度		107年度	
	配股率 /股(元)	金額	配股率 /股(元)	金額
分派予普通股業主之股利：				
現金－保留盈餘	\$ 1.72	131,991	1.76	135,060
現金－資本公積	0.08	6,139	0.04	3,070
合計		<u>\$ 138,130</u>		<u>138,130</u>

## 寶齡富錦生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

本公司於民國一一〇年三月十六日經董事會決議民國一〇九年度盈餘分配之現金股利金額及資本公積配發現金股利案，有關分派予業主股利之金額如下：

	109年度	
	配股率 (元)	金額
分配予普通股業主之股利：		
現金－保留盈餘	\$ 0.20	15,348
現金－資本公積	0.50	38,369
合計		<u>\$ 53,717</u>

### (十五)每股盈餘

本公司計算基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之計算如下：

#### 1.基本每股盈餘

	109年度	108年度
歸屬於本公司普通股權益持有人淨利	<u>\$ 27,901</u>	<u>161,329</u>
普通股加權平均流通在外股數	<u>76,739</u>	<u>76,739</u>
基本每股盈餘(元)	<u>\$ 0.36</u>	<u>2.10</u>

#### 2.稀釋每股盈餘

	109年度	108年度
歸屬於本公司普通股權益持有人淨利	<u>\$ 27,901</u>	<u>161,329</u>
普通股加權平均流通在外股數	76,739	76,739
具稀釋作用之潛在普通股之影響		
員工股票酬勞之影響	53	99
普通股加權平均流通在外股數(稀釋)	<u>76,792</u>	<u>76,838</u>
稀釋每股盈餘(元)	<u>\$ 0.36</u>	<u>2.10</u>

### (十六)客戶合約之收入

#### 1.收入之細分

主要地區市場：	109年度		
	台灣事業群	中國及港澳 事業群	合計
臺灣	\$ 1,014,631	-	1,014,631
美國	318,361	-	318,361
中國及港澳	48,415	186,400	234,815
其他國家	830	-	830
	<u>\$ 1,382,237</u>	<u>186,400</u>	<u>1,568,637</u>

寶齡富錦生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	109年度		
	台灣事業群	中國及港澳 事業群	合計
主要產品別/勞務別：			
藥品	\$ 747,769	-	747,769
食品	125,718	-	125,718
化工	104,223	186,342	290,565
檢驗試劑	36,374	-	36,374
醫美醫材	5,086	58	5,144
原料藥	2,271	-	2,271
里程金	42,975	-	42,975
銷售權利金	317,821	-	317,821
	<u>\$ 1,382,237</u>	<u>186,400</u>	<u>1,568,637</u>
	108年度		
	台灣事業群	中國及港澳 事業群	合計
主要地區市場：			
臺灣	\$ 861,428	-	861,428
美國	304,971	-	304,971
中國及港澳	45,952	361,045	406,997
其他國家	548	-	548
	<u>\$ 1,212,899</u>	<u>361,045</u>	<u>1,573,944</u>
主要產品別/勞務別：			
藥品	\$ 656,220	-	656,220
食品	115,283	-	115,283
化工	63,692	361,045	424,737
檢驗試劑	25,353	-	25,353
醫美醫材	2,992	-	2,992
里程金	44,388	-	44,388
銷售權利金	304,971	-	304,971
	<u>\$ 1,212,899</u>	<u>361,045</u>	<u>1,573,944</u>

寶齡富錦生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2.合約餘額

	<u>109.12.31</u>	<u>108.12.31</u>	<u>108.1.1</u>
應收票據	\$ 66,267	63,583	58,921
應收票據－關係人	59,933	47,179	39,507
應收帳款	213,436	240,067	215,414
應收帳款－關係人	33,413	14,008	10,637
催收款	-	229	198
減：備抵損失	<u>4,119</u>	<u>976</u>	<u>1,109</u>
合 計	<u>\$ 368,930</u>	<u>364,090</u>	<u>323,568</u>

應收票據及帳款及其減損之揭露請詳附註六(二)。

(十七)員工及董事酬勞

依本公司章程規定，公司年度如有獲利，應先提撥稅前淨利扣除員工酬勞及董事酬勞前不低於2%為員工酬勞及不高於5%為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

前項員工酬勞得以股票或現金為之，其給付對象得包括符合董事會所訂條件之從屬公司員工。前項董事酬勞僅得以現金為之。

本公司民國一〇九年度及一〇八年度員工酬勞估列金額分別為1,882千元及7,028千元，董事酬勞估列金額分別為2,823千元及9,370千元，係以本公司之稅前淨利扣除員工及董事酬勞前之金額乘上本公司章程所訂之員工酬勞及董事酬勞分派成數為估計基礎，並列報為民國一〇九年度及一〇八年度之營業成本或營業費用，相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。前述董事會決議分派之員工及董事酬勞金額與本公司民國一〇九年度及一〇八年度財務報告估列金額並無差異。

(十八)營業外收入及支出

1.利息收入

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
銀行存款利息	\$ <u>2,211</u>	<u>4,536</u>

2.其他收入

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
股利收入	\$ 4,060	334
其 他	<u>7,573</u>	<u>22,670</u>
其他收入合計	<u>\$ 11,633</u>	<u>23,004</u>

寶齡富錦生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

3.其他利益及損失

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
處分不動產、廠房及設備損失	\$ -	(8,409)
租賃修改利益淨額	165	36
外幣兌換損失淨額	(16,898)	(8,152)
透過損益按公允價值衡量之金融資產利益	5,793	6,516
其他	(408)	(4)
其他利益及損失淨額	<u>\$ (11,348)</u>	<u>(10,013)</u>

4.財務成本

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
利息費用	<u>\$ 4,465</u>	<u>1,830</u>

(十九)金融工具

1.信用風險

(1)信用風險之暴險

金融資產之帳面金額代表最大信用暴險金額。

(2)信用風險集中情況

合併公司民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日應收款項之交易對象集中於關係人，分別占應收票據及帳款淨額25%及17%。

2.流動性風險

下表為金融負債之合約到期日，包含估計利息但不包含淨額協議之影響。

	<u>帳面金額</u>	<u>合 約 現金流量</u>	<u>1年以內</u>	<u>1-5年</u>	<u>超過5年</u>
<b>109年12月31日</b>					
非衍生金融負債					
短期借款	\$ 465,000	467,918	467,918	-	-
應付帳款	162,263	162,263	162,263	-	-
其他應付款	209,172	209,172	209,172	-	-
長期借款(含一年內到 期)	700,541	729,658	60,868	640,969	27,821
租賃負債	104,737	108,006	31,666	76,340	-
存入保證金	6,663	6,663	6,663	-	-
	<u>\$ 1,648,376</u>	<u>1,683,680</u>	<u>938,550</u>	<u>717,309</u>	<u>27,821</u>
<b>108年12月31日</b>					
非衍生金融負債					
應付帳款	\$ 133,424	133,424	133,424	-	-
其他應付款	174,345	174,345	174,345	-	-
租賃負債	111,013	115,573	28,060	87,513	-
存入保證金	4,308	4,308	4,308	-	-
	<u>\$ 423,090</u>	<u>427,650</u>	<u>340,137</u>	<u>87,513</u>	<u>-</u>

## 寶齡富錦生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司並不預期到期日分析之現金流量發生時點會顯著提早，或實際金額會有顯著不同。

### 3.匯率風險

#### (1)匯率風險之暴險

合併公司暴露於重大外幣匯率風險之金融資產及負債如下：

	109.12.31			108.12.31		
	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣
<b>金融資產</b>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	\$ 5,876	28.0990	165,110	8,168	30.0360	245,324
日幣	4,970	0.2727	1,355	1,182	0.2767	327
人民幣	10,413	4.3150	44,932	10,400	4.3100	44,825
<u>非貨幣性項目</u>						
港幣	11,595	3.6277	42,062	8,580	3.8600	33,117
<b>金融負債</b>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	5	28.0990	140	71	30.0360	2,145
人民幣	400	4.3150	1,726	-	-	-

#### (2)匯率敏感性分析

合併公司之匯率風險主要來自於以外幣計價之現金及約當現金、透過損益按公允價值衡量之金融資產、應收帳款及應付帳款等，於換算時產生外幣兌換損益。於民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日當新台幣相對於美金、日幣及人民幣貶值或升值1%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日之稅前淨利將分別增加或減少2,095千元及2,883千元。兩期分析係採用相同基礎。

#### (3)貨幣性項目之兌換損益

由於合併公司交易貨幣種類繁多，故採彙整方式揭露貨幣性項目之兌換損益資訊，民國一〇九年度及一〇八年度外幣兌換利益(損失)(含已實現及未實現)分別為(16,898)千元及(8,152)千元。

### 4.利率分析

合併公司之利率風險暴險如下：

	帳面金額	
	109.12.31	108.12.31
變動利率工具：		
銀行存款	\$ <u>309,115</u>	<u>364,355</u>
長、短期借款	\$ <u>1,165,541</u>	<u>-</u>

## 寶齡富錦生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

下列敏感度分析係依非衍生工具於報導日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設報導日流通在外之負債金額於整年度皆流通在外。合併公司內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少1%，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加或減少1%，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司民國一〇九年度及一〇八年度之稅前淨利將減少或增加(8,564)千元及3,644千元。

### 5.公允價值資訊

#### (1)金融工具之種類及公允價值

合併公司金融資產及金融負債之帳面金額及公允價值(包括公允價值等級資訊，但非按公允價值衡量金融工具之帳面金額為公允價值之合理近似值者，及於活絡市場無報價且公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，依規定無須揭露公允價值資訊)列示如下：

	109.12.31				
	帳面金額	公允價值			合計
第一級		第二級	第三級		
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 178,785	126,057	-	52,728	178,785
按攤銷後成本衡量之金融資產					
現金及約當現金	310,112	-	-	-	-
應收票據及帳款	368,930	-	-	-	-
其他應收款	52,017	-	-	-	-
存出保證金	20,256	-	-	-	-
小計	751,315	-	-	-	-
合計	\$ 930,100	126,057	-	52,728	178,785
按攤銷後成本衡量之金融負債					
短期借款	\$ 465,000	-	-	-	-
應付帳款	162,263	-	-	-	-
其他應付款	209,172	-	-	-	-
長期借款(含一年內到期)	700,541	-	-	-	-
租賃負債	104,737	-	-	-	-
存入保證金	6,663	-	-	-	-
合計	\$ 1,648,376	-	-	-	-

寶齡富錦生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	108.12.31				
	帳面金額	公允價值			合計
		第一級	第二級	第三級	
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 128,047	96,009	4,310	27,728	128,047
按攤銷後成本衡量之金融資產					
現金及約當現金	364,859	-	-	-	-
應收票據及帳款	364,090	-	-	-	-
其他應收款	1,372	-	-	-	-
存出保證金	21,701	-	-	-	-
小計	752,022	-	-	-	-
合計	<u>\$ 880,069</u>	<u>96,009</u>	<u>4,310</u>	<u>27,728</u>	<u>128,047</u>
按攤銷後成本衡量之金融負債					
應付帳款	\$ 133,424	-	-	-	-
其他應付款	174,345	-	-	-	-
租賃負債	111,013	-	-	-	-
存入保證金	4,308	-	-	-	-
合計	<u>\$ 423,090</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(2)按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術－非衍生金融工具

金融工具如有活絡市場公開報價時，則以活絡市場之公開報價為公允價值。主要交易所及經判斷為熱門券之中央政府債券櫃台買賣中心公告之市價，皆屬上市(櫃)權益工具及有活絡市場公開報價之債務工具公允價值之基礎。

若能及時且經常自交易所、經紀商、承銷商、產業公會、訂價服務機構或主管機關取得金融工具之公開報價，且該價格代表實際且經常發生之公平市場交易者，則該金融工具有活絡市場公開報價。如上述條件並未達成，則該市場視為不活絡。一般而言，買賣價差甚大、買賣價差顯著增加或交易量甚少，皆為不活絡市場之指標。

合併公司持有之無公開報價之權益工具，係使用現金流量折現模型估算公允價值，其主要假設為藉由將被投資者之預期未來現金流量，按反映貨幣時間價值與投資風險之報酬率予以折現後衡量。



## 寶齡富錦生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

### (3)公允價值層級

合併公司在衡量其資產和負債時，盡可能使用市場可觀察之輸入值。公允價值之等級係以評價技術使用之輸入值為依據歸類如下：

- A.第一級：相同資產或負債於活絡市場之公開報價(未經調整)。
- B.第二級：除包含於第一級之公開報價外，資產或負債之輸入參數係直接(即價格)或間接(即由價格推導而得)可觀察。
- C.第三級：資產或負債之輸入參數非基於可觀察之市場資料(非可觀察參數)。

合併公司未有發生公允價值各等級間之移轉事項或情況。

### (4)第三等級之變動明細表

	無公開報價 之權益工具
民國109年1月1日	\$ 27,728
購買	25,000
民國109年12月31日	<u>\$ 52,728</u>
民國108年1月1日	\$ 2,728
購買	25,000
民國108年12月31日	<u>\$ 27,728</u>

### (5)重大不可觀察輸入值(第三等級)之公允價值衡量之量化資訊

項目	評價技術	重大不可 觀察輸入值	重大不可觀察 輸入值與公允 價值關係
透過損益按公允價值衡量之金融資產－無活絡市場之權益工具投資	收益法	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 折現率(109.12.31及108.12.31分別為7.080%及7.589%)</li> <li>• 永續成長率(109.12.31及108.12.31分別為1.01%及1.36%)</li> <li>• 缺乏市場流通性折價(109.12.31及108.12.31均為30%)</li> <li>• 少數股權折價(109.12.31及108.12.31均為26.49%)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 折現率愈高，公允價值愈低</li> <li>• 永續成長率愈高，公允價值愈高</li> <li>• 缺乏市場流通性折價愈高，公允價值愈低</li> <li>• 少數股權折價愈高，公允價值愈低</li> </ul>
透過損益按公允價值衡量之金融資產－創投公司	資產法	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 淨資產價值</li> </ul>	淨資產價值越高，公允價值愈高

## 寶齡富錦生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

### (6)對第三等級之公允價值衡量，公允價值對合理可能替代假設之敏感度分析

合併公司對金融工具之公允價值衡量係屬合理，惟若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工具，若評價參數變動，則對本期損益之影響如下：

	輸入值	向上或下 變動	公允價值變動反應於損益	
			有利變動	不利變動
<b>民國109年12月31日</b>				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
無活絡市場之權益工具投資	折現率	1%	\$ 622	(445)
	永續成長率	1%	465	(331)
<b>108年12月31日</b>				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
無活絡市場之權益工具投資	折現率	1%	\$ 811	(586)
	永續成長率	1%	640	(463)

合併公司有利及不利變動係指公允價值之波動，而公允價值係根據不同程度之不可觀察之投入參數，以評價技術計算而得。

### (二十)財務風險管理

#### 1.概要

合併公司因日常營運以及各種金融工具之使用而暴露於下列風險：

- (1)信用風險
- (2)流動性風險
- (3)市場風險

本附註表達合併公司上述各項風險之暴險資訊、合併公司衡量及管理風險之目標、政策及程序。進一步量化揭露請詳合併財務季報告各該附註。

#### 2.風險管理架構

董事會全權負責成立及監督合併公司之風險管理架構。

合併公司之風險管理政策之建置係為辨認及分析合併公司所面臨之風險，及設定適當風險限額及控制，並監督風險及風險限額之遵循。風險管理政策及系統係定期覆核以反映市場情況及合併公司運作之變化。合併公司透過訓練、管理準則及作業程序，以發展有紀律且具建設性之控制環境，使所有員工了解其角色及義務。

合併公司之董事會監督管理階層如何監控合併公司風險管理政策及程序之遵循，及覆核合併公司對於所面臨風險之相關風險管理架構之適當性。內部稽核人員協助合併公司審計委員會扮演監督角色。該等人員進行定期及例外覆核風險管理控制及程序，並將覆核結果報告予董事會。

## 寶齡富錦生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

### 3.信用風險

信用風險係合併公司因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而產生財務損失之風險，主要來自於合併公司應收客戶之帳款。

#### (1)應收款項

合併公司之信用風險暴險主要受每一客戶個別狀況影響。惟管理階層亦考量合併公司客戶基礎之統計資料，包括客戶所屬群組之違約風險，因這些因素可能會影響信用風險。

合併公司已建立授信政策，依該政策合併公司在給予標準之付款及運送條件及條款前，須針對每一新客戶個別分析其信用評等。合併公司之覆核包含，若可得時，外部之評等，及在某些情況下，銀行之照會。採購限額依個別客戶建立，並定期覆核。

合併公司設置有備抵壞帳帳戶以反映對應收款項已發生損失之估計。備抵帳戶主要組成部分包含了與個別重大暴險相關之特定損失組成部分，及為了相似資產群組之已發生但尚未辨認之損失所建立之組合損失組成部分。組合損失備抵帳戶係根據相似金融資產之歷史付款統計資料決定。

#### (2)投 資

銀行存款、固定收益投資及其他金融工具之信用風險，係由合併公司財務部門衡量並定期依核決權限呈報管理階層。由於合併公司之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。

#### (3)保 證

於民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日，合併公司均無提供任何背書保證。

### 4.流動性風險

流動性風險係合併公司無法交付現金或其他金融資產以清償金融負債，未能履行相關義務之風險。合併公司管理流動性之方法係盡可能確保合併公司在一般及具壓力之情況下，皆有足夠之流動資金以支應到期之負債，而不致發生不可接受之損失或使合併公司之聲譽遭受到損害之風險。

合併公司使用作業基礎成本制以估計其產品及服務之成本，以協助合併公司監控現金流量需求及最適之投資現金報酬。一般而言，合併公司確保有足夠之現金以支應預期營運支出需求，包括金融義務之履行，但排除極端情況下無法合理預期的潛在影響，如：自然災害。另外，合併公司於民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日未使用之借款額度分別為100,000千元及250,000千元。

## 寶齡富錦生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

### 5. 市場風險

市場風險係指市場利率、匯率及金融商品價格變動而影響合併公司之收益或持有金融工具價值之風險。市場風險管理之目標係管控市場風險暴險程度在可承受範圍內，並將投資報酬最佳化。

合併公司具利率變動之公平價值風險之金融資產為銀行存款，該相關金融資產因利率變動對公平價值之影響並不重大。

#### (二十一) 資本管理

董事會之政策係維持健全之資本基礎，以維繫投資人、債權人及市場之信心以及支持未來營運之發展。資本包含合併公司之股本、資本公積、保留盈餘、其他權益及非控制權益。董事會控管資本報酬率，同時控管普通股股利水準。

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日之負債資本比率如下：

	<b>109.12.31</b>	<b>108.12.31</b>
負債總額	\$ 1,833,987	552,942
減：現金及約當現金	310,112	364,859
淨負債	<b>\$ 1,523,875</b>	<b>188,083</b>
資 本	<b>\$ 1,239,967</b>	<b>1,359,568</b>
負債資本比率	<b>123 %</b>	<b>14 %</b>

截至民國一〇九年十二月三十一日止，合併公司資本管理方式並未改變。

#### (二十二) 非現金交易之投資及籌資活動

合併公司民國一〇九年度及一〇八年度之非現金交易投資及籌資活動為以租賃方式取得使用權資產。

#### (二十三) 來自籌資活動之負債之調節

合併公司於民國一〇九年度及一〇八年度來自籌資活動之負債之調節如下表：

	非現金之調節							
		現金流量	取得使用權 資 產	租賃修改	匯率變動影 響 數	利息費用	租金減讓	
	<b>109.1.1</b>							<b>109.12.31</b>
短期借款	\$ -	465,000	-	-	-	-	-	465,000
租賃負債	111,013	(29,127)	29,984	(8,824)	(116)	1,878	(71)	104,737
長期借款(含一年內到期)	-	700,541	-	-	-	-	-	700,541
來自籌資活動之負債總額	<b>\$ 111,013</b>	<b>1,136,414</b>	<b>29,984</b>	<b>(8,824)</b>	<b>(116)</b>	<b>1,878</b>	<b>(71)</b>	<b>1,270,278</b>

	非現金之調節							
		現金流量	取得使用 權 資 產	租賃修改	匯率變動影 響 數	利息費用		
	<b>108.1.1</b>							<b>108.12.31</b>
租賃負債	\$ 93,411	(21,827)	45,418	(3,949)	(3,796)	1,756	-	111,013
來自籌資活動之負債總額	<b>\$ 93,411</b>	<b>(21,827)</b>	<b>45,418</b>	<b>(3,949)</b>	<b>(3,796)</b>	<b>1,756</b>	<b>-</b>	<b>111,013</b>

## 寶齡富錦生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

### 七、關係人交易

#### (一)關係人名稱及關係

於本合併財務報告之涵蓋期間內與合併公司有交易之關係人如下：

關係人名稱	與合併公司之關係
尚典生技股份有限公司 (以下簡稱尚典公司)	合併公司之實質關係人
蔡德暘先生	與本公司總經理為二親等內之親屬
宇擘智財工作室	其負責人與本公司總經理為二親等內之親屬
威高寶齡生技控股有限公司 (以下簡稱威高寶齡)	本公司為聯合協議下之合資者之合資
山東威高寶齡製藥有限公司 (以下簡稱山東威高寶齡)	本公司為聯合協議下之合資者之合資

#### (二)與關係人間之重大交易事項

##### 1.營業收入

合併公司對關係人之重大營業收入金額如下：

	109年度	108年度
合併公司為聯合協議下之合資者之合資		
威高寶齡	\$ 42,975	44,388
山東威高寶齡	316	390
其他關係人		
尚典公司	148,878	137,583
	<b>192,169</b>	<b>182,361</b>

合併公司對關係人銷貨之收款條件等與一般客戶並無顯著不同。

##### 2.顧問支出

合併公司支付予關係人之顧問支出如下：

	109年度	108年度
其他關係人	\$ 2,351	2,125

寶齡富錦生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

3.應收關係人款項

合併公司應收關係人款項明細如下：

帳列項目	關係人類別	109.12.31	108.12.31
應收票據－關係人	其他關係人		
	尚典公司	\$ 59,933	47,179
應收帳款－關係人	合併公司為聯合協議 下之合資者之合資		
	威高寶齡	18,061	-
應收帳款－關係人	其他關係人		
	尚典公司	15,352	14,008
		<u>\$ 93,346</u>	<u>61,187</u>

4.應付關係人款項

合併公司應付關係人款項明細如下：

帳列項目	關係人類別	109.12.31	108.12.31
其他應付款	其他關係人	\$ 687	437

(三)主要管理人員交易

主要管理人員報酬包括：

	109年度	108年度
短期員工福利	\$ 28,322	42,885
退職後福利	982	1,111
	<u>\$ 29,304</u>	<u>43,996</u>

八、質押之資產

合併公司提供抵質押擔保之資產帳面價值明細如下：

資產名稱	抵質押擔保標的	109.12.31	108.12.31
不動產、廠房及設備：			
土地	短期及長期銀行借款	\$ 798,978	-
房屋及建築	短期及長期銀行借款	190,728	-
定期存款(存出保證金)	履約保證	3,000	3,000
		<u>\$ 992,706</u>	<u>3,000</u>

## 寶齡富錦生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

### 九、重大或有負債及未認列之合約承諾

- (一)本公司於民國九十年七月與許振興先生簽訂專利授權合約，取得腎臟新藥Nephoxil專利授權，並於民國九十四年八月簽訂增補條款，本公司因該專利授權產生之收入，需依合約訂定之相關條件支付授權費用予許振興先生。民國一〇九年度及一〇八年度，本公司因前述合約分別應支付127,046千元及123,407千元予許振興先生，帳列營業成本項下。
- (二)本公司與山東威高藥業股份有限公司(以下簡稱山東威高公司)於民國一〇四年二月二十四日簽訂合約，分別以股權比例49%及51%合資設立威高寶齡生技控股有限公司(以下簡稱威高寶齡公司)，並透過威高寶齡公司轉投資山東威高寶齡製藥有限公司(以下簡稱山東威高寶齡公司)，本公司另以專利技術授權予威高寶齡公司，再由威高寶齡公司轉授權予山東威高寶齡公司。授權內容為於大陸地區開發、生產製造及獨家銷售腎臟新藥Nephoxil，授權金計人民幣150,000千元(含簽約金人民幣30,000千元及里程碑金人民幣120,000千元)，本公司將依Nephoxil開發進度認列簽約金及各階段里程碑金收入，並將部分里程碑金再轉投資威高寶齡公司，山東威高公司亦將依原股權比例進行投資。本公司已分別於民國一〇九年度、一〇八年度、一〇七年度及一〇四年度認列收入42,975千元(里程碑金人民幣10,000千元)、44,388千元(里程碑金人民幣10,000千元)、23,200千元(里程碑金人民幣5,000千元)及84,490千元(含簽約金人民幣12,000千元及里程碑金人民幣4,900千元)，民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日，因前述交易產生之應收款項分別為18,061千元及0千元，帳列於應收帳款—關係人；未實現利益則分別為84,608千元及65,699千元，帳列於採權益法之投資貸餘。

本公司與第三人分別簽訂委任契約及顧問契約，需依上述授權合約之各階段簽約金及里程碑金按委任及顧問契約約定之條件支付相關費用予第三人，其合約總金額為人民幣10,500千元。本公司已分別於民國一〇九年度、一〇八年度、一〇七年度及一〇四年度認列委任及顧問成本1,719千元(人民幣400千元)、1,776千元(人民幣400千元)、928千元(人民幣200千元)及25,749千元(人民幣5,176千元)，民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日，因前述交易產生之應付款項分別為1,736千元及0千元，帳列於其他應付款。另依合約約定，合約相對人可分別依本公司對威高寶齡公司之原始投資成本認購該公司股權各2.5%，並已於民國一〇五年度執行完畢。

十、重大之災害損失：無。

### 十一、重大之期後事項

請詳附註六(十四)。

寶齡富錦生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

十二、其他

(一)員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總如下：

功 能 別 性 質 別	109年度			108年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計
員工福利費用						
薪資費用	92,640	229,471	322,111	83,732	220,249	303,981
勞健保費用	8,675	18,373	27,048	9,055	19,529	28,584
退休金費用	3,707	8,625	12,332	3,243	7,546	10,789
董事酬金	-	11,281	11,281	-	17,177	17,177
其他員工福利費用	5,289	8,456	13,745	5,101	8,791	13,892
折舊費用	41,307	41,980	83,287	36,585	31,224	67,809
攤銷費用	-	855	855	-	560	560

(二)本公司為美國檸檬酸鐵藥品Auryxia相關專利之專利權人及授權人，且該些專利已登載於橘皮書（通稱Orange Book，正式名稱為「具治療等效性評估之核准藥品目錄（Approved Drug Products with Therapeutic Equivalences）」）。自民國一〇七年第四季起，依收到之時間排序已有Lupin Atlantis Holdings SA、Teva Pharmaceuticals USA Inc.、Chemo Research SL、Mylan Pharmaceuticals Inc.、Lupin Limited、Watson Laboratories Inc.以及Par Pharmaceuticals Inc.共七家學名藥廠向美國食品藥物管理局提出Auryxia學名藥上市審查，並主張不侵犯全部或部分本公司橘皮書登載專利，或是本公司橘皮書登載專利全部或部分無效或不可實施。本公司為維護授權利益，目前正協助授權夥伴Keryx Biopharmaceuticals Inc.（現為Akebia Therapeutics Inc.子公司）連同許振興教授，三方作為共同原告對上述學名藥廠提出專利侵權訴訟，並以在專利權期限或專屬期未屆滿前，學名藥上市審查許可不得生效等作為救濟請求。所有案件已正式向美國法院提出訴訟，現由法院審理中。

民國一〇八年八月，本公司及授權夥伴Keryx已與Par達成和解並簽署和解及授權合約，解決上述因學名藥上市申請所引起之專利訴訟，同時本公司及授權夥伴Keryx同意授權Par自民國一一四年三月二十日起，或因構成同類型和解合約中慣例條件之更早時點，於美國行銷Auryxia之學名藥。該和解及授權合約具有機密性，並應經由美國聯邦貿易委員會以及美國司法部審查。民國一〇九年四月，本公司及授權夥伴Keryx已與Teva及Watson達成和解並簽署和解及授權合約，條件與Par和解內容實質上相同。民國一〇九年九月，本公司及授權夥伴Keryx已與Lupin Atlantis及Lupin Limited達成和解並簽署和解及授權合約，條件與先前和解內容實質上相同。



寶齡富錦生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一〇九年度合併公司依證券發行人財務報告編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關資訊如下：

1. 資金貸與他人：

單位：新台幣千元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本期最高金額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵損失金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額
													名稱	價值		
0	本公司	正峰化學製藥股份有限公司	其他應收款—關係人	是	50,000	50,000	38,000	1.3%	2	-	營運週轉	-	-	-	123,997	495,987

註一：本公司資金貸與最高限額以不逾其淨值之40%為限。

註二：本公司對單一企業資金貸與限額以不逾本公司淨值之10%為限。

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、關聯企業及合資權益部分)：

單位：新台幣千元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				期中最高持股或出賣情形	備 註
				股數/單位數	帳面金額	持股比例	公允價值		
本公司	受益憑證： Spectra spc powerfund	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	696,152.00	65,079	- %	65,079	61,387	
本公司	野村全球金融收益基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	93,827.21	31,050	- %	31,050	31,472	
本公司	股票： 集醫股份有限公司	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	420,000.00	2,728	9 %	2,728	2,728	
本公司	新展資本股份有限公司	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	5,000,000.00	50,000	4 %	50,000	50,000	
正峰化學製藥股份有限公司	大園汽電共生股份有限公司	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	959,231.00	29,928	- %	29,928	5,873	

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：

單位：新台幣千元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期 初		買 入		賣 出			期 末		
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分損益	股數	金額(註)
本公司	正峰化學製藥股份有限公司	採權益法之投資	-	本公司之子公司	-	-	12,132,000	563,513	-	-	-	-	12,132,000	558,153

註：包含採權益法認列之損益。

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。

## 寶齡富錦生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

### 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者：

單位：新台幣千元

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
本公司	尚典生技股份有限公司	其他關係人	(銷貨)	(148,878)	(11.00) %	月結120天	並無顯著不同	並無顯著不同	75,285	26 %	

註一：於編製合併報表時業已合併沖銷。

### 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. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形：

單位：新台幣千元

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營業收入或總資產之比率
0	本公司	正峰化學製藥股份有限公司	1	其他應收款—關係人	38,000	子公司因營運周轉向本公司資金融通之款項	1.24 %
1	珠海寶齡富錦生物科技有限公司	珠海寶展貿易有限公司	3	營貨收入	48,653	並無顯著不同	3.10 %
1	珠海寶齡富錦生物科技有限公司	珠海寶展貿易有限公司	3	預收貨款	32,764	並無顯著不同	1.07 %

註一、編號之填寫方式如下：

- 1.0代表母公司。
- 2.1子公司依公司別由阿拉伯數字開始依序編號。

註二、與交易人之關係種類標示如下：

- 1.母公司對子公司。
- 2.子公司對母公司。
- 3.子公司對子公司。

註三、茲就該科目金額屬資產負債表科目占合併總資產1%以上及損益科目占合併總營收1%以上予以揭露。

## (二) 轉投資事業相關資訊：

民國一〇九年度合併公司之轉投資事業資訊如下(不包含大陸被投資公司)：

單位：新台幣千元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			期中最高持股或出資情形	被投資公司本期損益	本期認列之投資損益(註五)	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額				
本公司	Bowlin Biotech Corp.	美國	一般投資	69,990	69,990	2,305	100.00 %	129,293	69,990	(31,733)	(31,758)	註一
本公司	Bowlin Holding Co., Ltd. (Cayman)	英屬開曼群島	一般投資	76,184	19,982	2,550,000	100.00 %	64,698	76,184	(7,002)	(7,002)	註一
本公司	Bowlin Holding Co., Ltd.	非洲	一般投資	74,795	74,795	2,500,000	53.19 %	146,901	74,795	(67,791)	(36,087)	註一
本公司	正峰化學製藥股份有限公司	台灣	原料藥生產及銷售	563,513	-	12,132,000	100.00 %	558,153	563,513	(53,550)	(5,360)	註一
本公司	威高寶齡生技控股有限公司	香港	一般投資	84,760	60,966	21,560,071	44.00 %	(42,546)	84,760	(29,832)	(13,125)	
Bowlin Biotech Corp.	Bowlin Holding Co., Ltd.	非洲	一般投資	69,608	69,608	2,200,000	46.81 %	130,751	69,608	(67,791)	-	註一及註三
Bowlin Holding Co., LTD. (Cayman)	寶齡控股(香港)有限公司	香港	一般投資	64,553	10,256	2,170,000	100.00 %	58,605	64,553	(3,987)	-	註一及註四
Bowlin Holding Co., LTD. (Cayman)	澳門寶齡生技一人有限公司	澳門	一般買賣	9,213	9,213	-	100.00 %	6,123	9,213	(2,026)	-	註一及註四

註一：於編製合併財務報告時業已合併沖銷。

註二：本表涉及外幣數字以報導日之匯率換算為新台幣(1美金兌換28.099新台幣)。

註三：Bowlin Biotech Corp.本期認列Bowlin Holding Co., Ltd.之投資損益已包含於本公司認列Bowlin Biotech Corp.之投資損益中。

註四：Bowlin Holding Co., LTD. (Cayman)本期認列寶齡控股(香港)有限公司之投資損益已包含於本公司認列Bowlin Holding Co., LTD. (Cayman)之投資損益中。

註五：係依台灣母公司簽證會計師事務所查核之財務報告計列。

## 寶齡富錦生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

### (三)大陸投資資訊：

#### 1.大陸被投資公司名稱、主要營業項目等相關資訊：

單位：新台幣千元

大陸被投資 公司名稱	主要營業 項目	實收 資本額	投資 方式 (註一)	本期期初自 台灣匯出累 積投資金額		本期匯出或 收回投資金額		本期期末自 台灣匯出累 積投資金額	被投資公司 本期損益	本公司直接 或間接投資 之持股比例	期中最高 持股或 出賣情形	本期認列 投資損益 (註二)	期末投資 帳面價值 (註三)	截至本期 止已匯回 投資收益
				匯出	收回	匯出	收回							
珠海寶展貿易 有限公司	一般買賣	71,882	(二)1	71,882	-	-	71,882	(38,902)	100.0 %	71,882	(38,902)	173,532	-	
珠海寶齡富錦 生物科技有限 公司	化妝品製 造	65,564	(二)1	65,564	-	-	65,564	(43,879)	100.0 %	65,564	(43,879)	29,732	-	
珠海寶宜生物 科技有限公司	一般買賣	4,647	(二)3	4,647	-	-	4,647	(627)	100.0 %	4,647	(627)	3,648	-	
珠海寶齡創新 生物科技有限 公司	一般買賣	33,402	(二)2	7,408	25,994	-	33,402	(3,459)	100.0 %	33,402	(3,459)	29,804	-	
山東威高寶齡 製藥有限公司	藥品製造 及經銷	141,925	(二)4	60,167	23,794	-	83,961	(30,671)	44.0 %	83,961	(13,495)	19,663	-	

註一：投資方式區分為下列三種，標示種類別即可：

- (一)直接赴大陸地區從事投資。
- (二)透過第三地區公司再投資大陸(請註明該第三地區之投資公司)。
  - 1.透過Bowlin Holding Co.,LTD.再投資大陸。
  - 2.透過寶齡控股(香港)有限公司再投資大陸。
  - 3.透過澳門寶齡生技一人有限公司再投資大陸。
  - 4.透過威高寶齡生技控股有限公司再投資大陸。
- (三)其他方式。

註二：係依台灣母公司簽證會計師事務所查核之財務報告計列。

註三：於編製合併財務報告時業已合併沖銷。

註四：本表涉及外幣數字以財務報導日之匯率換算為新台幣(1美金兌換28.099新台幣)。

#### 2.赴大陸地區投資限額：

公司名稱	本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准 投資金額	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額
本公司	259,456	259,456	743,980 (註一)

註一：淨值之60%。

註二：本表涉及外幣數字以報導日之匯率換算為新台幣(1美金兌換28.099新台幣/1人民幣兌換4.315新台幣)。

#### 3.與大陸被投資公司間之重大交易事項：

本公司民國一〇九年度與大陸被投資公司直接或間接之重大交易事項(於編製合併報告時業已沖銷)，請詳「重大交易事項相關資訊」之「母子公司間業務關係及重要交易往來情形」說明。

### (四)主要股東資訊：

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
班友投資股份有限公司		15,440,627	20.12 %

## 寶齡富錦生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

### 十四、部門資訊

#### (一)一般性資訊

台灣事業群：主要係經營台灣地區產品銷售予醫療院所、藥局、消費性通路商，及新產品研發、授權簽約等業務。

中國及港澳事業群主要係經營中國及港澳地區產品銷售予醫療院所及消費性通路商。

#### (二)應報導部門損益、資產、負債及其衡量基礎與調節之資訊

合併公司係以主要營運決策者複核之內部管理報告之部門損益（不包括非經常發生之損益）作為管理階層資源分配與評估績效之基礎。由於所得稅及非經常發生之損益係以集團為基礎進行管理，故合併公司未分攤所得稅費用(利益)及非經常發生之損益至應報導部門。此外，並非所有應報導部門之損益均包含折舊與攤銷外之重大非現金項目。報導之金額與營運決策者使用之報告一致。

營運部門之會計政策皆與附註四所述之「重要會計政策之彙總說明」相同。

合併公司營運部門資訊及調節如下：

	109年度			
	台灣 事業群	中國及港 澳事業群	調整 及銷除	合計
收 入：				
來自外部客戶收入	\$ 1,382,237	186,400	-	1,568,637
部門間收入	9,954	6,655	(16,609)	-
收入總計	<u>\$ 1,392,191</u>	<u>193,055</u>	<u>(16,609)</u>	<u>1,568,637</u>
應報導部門損益	<u>\$ 161,178</u>	<u>(71,772)</u>	<u>-</u>	<u>89,406</u>
應報導部門資產	<u>\$ 2,616,414</u>	<u>457,540</u>	<u>-</u>	<u>3,073,954</u>
應報導部門負債	<u>\$ 1,714,968</u>	<u>119,019</u>	<u>-</u>	<u>1,833,987</u>
	108年度			
	台灣 事業群	中國及港 澳事業群	調整 及銷除	合計
收 入：				
來自外部客戶收入	\$ 1,212,899	361,045	-	1,573,944
部門間收入	15,748	2,051	(17,799)	-
收入總計	<u>\$ 1,228,647</u>	<u>363,096</u>	<u>(17,799)</u>	<u>1,573,944</u>
應報導部門損益	<u>\$ 149,612</u>	<u>76,682</u>	<u>-</u>	<u>226,294</u>
應報導部門資產	<u>\$ 1,379,499</u>	<u>533,011</u>	<u>-</u>	<u>1,912,510</u>
應報導部門負債	<u>\$ 401,280</u>	<u>151,662</u>	<u>-</u>	<u>552,942</u>

寶齡富錦生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(三)產品別及勞務別資訊

合併公司來自外部客戶收入資訊如下：

<u>產品及勞務名稱</u>	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
藥品	\$ 747,769	656,220
食品	125,718	115,283
化工	290,565	424,737
檢驗試劑	36,374	25,353
醫美醫材	5,144	2,992
原料藥	2,271	-
里程金	42,975	44,388
銷售權利金	<u>317,821</u>	<u>304,971</u>
	<u>\$ 1,568,637</u>	<u>1,573,944</u>

(四)地區資訊

合併公司地區別資訊如下，其中收入係依據客戶所在地理位置為基礎歸類，而非流動資產則依據資產所在地理位置歸類。

<u>地 區 別</u>	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
來自外部客戶收入：		
台 灣	\$ 1,014,631	861,428
美 國	318,361	304,971
中國及港澳	234,815	406,997
其他國家	<u>830</u>	<u>548</u>
	<u>\$ 1,568,637</u>	<u>1,573,944</u>
<u>地 區 別</u>	<u>109.12.31</u>	<u>108.12.31</u>
非流動資產：		
台 灣	\$ 1,363,932	456,368
中 國	<u>136,268</u>	<u>163,390</u>
	<u>\$ 1,500,200</u>	<u>619,758</u>

非流動資產包含不動產、廠房及設備、使用權資產、無形資產及預付設備款，惟不包含金融工具及遞延所得稅資產之非流動資產。

(五)主要客戶資訊

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
來自台灣事業群之A客戶	\$ 148,878	137,583
來自台灣事業群之B客戶	<u>317,821</u>	<u>304,971</u>
	<u>\$ 466,699</u>	<u>442,554</u>

# 附錄二



安侯建業聯合會計師事務所

KPMG

台北市110615信義路5段7號68樓(台北101大樓)  
68F., TAIPEI 101 TOWER, No. 7, Sec. 5,  
Xinyi Road, Taipei City 110615, Taiwan (R.O.C.)

Telephone 電話 + 886 2 8101 6666  
Fax 傳真 + 886 2 8101 6667  
Internet 網址 home.kpmg/tw

## 會計師查核報告

寶齡富錦生技股份有限公司董事會 公鑒：

### 查核意見

寶齡富錦生技股份有限公司民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日之綜合損益表、權益變動表及現金流量表，以及個體財務報告附註(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，上開個體財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達寶齡富錦生技股份有限公司民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日之財務狀況，與民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日之財務績效與現金流量。

### 查核意見之基礎

本會計師民國一〇九年度係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作；民國一〇八年度係依照會計師查核簽證財務報表規則、金管證審字第1090360805號函及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與寶齡富錦生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，對寶齡富錦生技股份有限公司民國一〇九年度個體財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報告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。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

#### 一、收入認列

有關收入認列之相關揭露請詳附註四(十四)及六(十五)。

關鍵查核事項之說明：

營業收入係投資人及管理階層評估寶齡富錦生技股份有限公司財務或業務績效之主要指標。由於收入認列之時點及金額是否正確對個體財務報告之影響實屬重大，是以為一關鍵查核事項。

因應之查核程序：

了解及測試銷貨及收款循環內控制度設計及執行之有效性，檢視重大合約收入認列時點之評估是否允當；針對前十大銷售客戶之產品類別進行了解，驗算其銷貨收入與應收款項週轉天數是否有重大異常情形，了解並分析最近一期及去年同期之客戶變動情形；針對全年度及財務報導期間結束日前後一段期間之銷售交易進行抽樣，核對相關憑證，以評估收入認列期間之正確性，並了解期後是否有重大退換貨及折讓情形。

## 二、存貨續後衡量

有關存貨續後衡量之相關揭露請詳附註四(七)、五及六(三)。

關鍵查核事項之說明：

寶齡富錦生技股份有限公司之產品主要為藥品、保健食品及化工品等。因市場新產品不斷推出，致原有之產品可能過時或不再符合市場需求，其相關產品的銷售需求及價格可能會有劇烈波動，而存貨續後衡量係仰賴管理階層透過各項內、外部證據予以評估，是以為一關鍵查核事項。

因應之查核程序：

評估存貨續後衡量會計政策之合理性；取得並檢視存貨續後衡量資料，評估是否已依會計政策處理；瞭解並評估管理階層所採用之淨變現價值基礎之合理性，再選取樣本核對相關憑證測試其存貨續後衡量資料之正確性，並評估管理階層存貨續後衡量之認列是否合理。

## 管理階層與治理單位對個體財務報告之責任

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

於編製個體財務報告時，管理階層之責任包括評估寶齡富錦生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寶齡富錦生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。

寶齡富錦生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。



### 會計師查核個體財務報告之責任

本會計師查核個體財務報告之目的，係對個體財務報告整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報告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個體財務報告使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

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

- 1.辨認並評估個體財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或逾越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
- 2.對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對寶齡富錦生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，以及使寶齡富錦生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個體財務報告使用者注意個體財務報告之相關揭露，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寶齡富錦生技股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
- 5.評估個體財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及個體財務報告是否允當表達相關交易及事件。
- 6.對於採用權益法之被投資公司之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報告表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成寶齡富錦生技股份有限公司之查核意見。

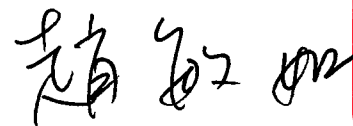
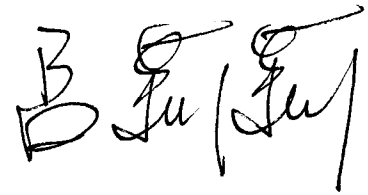
本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現(包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失)。

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對寶齡富錦生技股份有限公司民國一〇九年度個體財務報告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。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：



證券主管機關：金管證六字第0940100754號  
核准簽證文號：金管證審字第1050036075號  
民國一一〇年三月十六日



寶齡雷餅生技股份有限公司

資產負債表

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	109.12.31		108.12.31	
	金額	%	金額	%
<b>資產：</b>				
1100 現金及約當現金(附註六(一))	\$ 172,411	7	271,987	15
1110 透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動(附註六(四))	96,129	4	96,009	5
1151 應收票據(附註六(二)及(十五))	63,571	3	63,583	4
1161 應收票據—關係人(附註六(二)、(十五)及七)	59,933	2	47,179	3
1170 應收帳款淨額(附註六(二)及(十五))	128,174	5	139,603	8
1181 應收帳款—關係人(附註六(二)、(十五)及七)	34,051	1	15,236	1
1200 其他應收款	23,128	1	855	-
1210 其他應收款—關係人(附註七)	38,126	1	22,028	1
1220 本期所得稅資產	29,053	1	19,174	1
130x 存貨(附註六(三))	350,382	14	200,452	11
1410 預付款項	20,186	1	14,073	1
1479 其他流動資產	191	-	371	-
<b>流動資產合計</b>	<b>1,015,335</b>	<b>40</b>	<b>890,550</b>	<b>50</b>
<b>非流動資產：</b>				
1510 透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(附註六(四))	52,728	2	27,728	2
1550 採用權益法之投資(附註六(五))	899,045	36	365,459	21
1600 不動產、廠房及設備(附註六(六))	444,342	18	414,885	23
1755 使用權資產(附註六(七))	20,141	1	8,616	-
1780 無形資產(附註六(八))	2,565	-	3,125	-
1840 遞延所得稅資產(附註六(十二))	16,472	1	12,992	1
1915 預付設備款	64,858	2	29,742	2
1920 存出保證金(附註八)	10,774	-	12,024	1
<b>非流動資產合計</b>	<b>1,510,925</b>	<b>60</b>	<b>874,571</b>	<b>50</b>
<b>資產總計</b>	<b>\$ 2,526,260</b>	<b>100</b>	<b>1,765,121</b>	<b>100</b>
<b>負債及權益：</b>				
短期借款(附註六(九)及八)			2100	
應付帳款			2170	
其他應付款(附註六(十六)、七及九)			2200	
租賃負債—流動(附註六(十))			2280	
其他流動負債(附註七)			2399	
<b>流動負債合計</b>			<b>1</b>	
<b>非流動負債：</b>				
長期借款(附註六(九)及八)			2540	
遞延所得稅負債(附註六(十二))			2570	
租賃負債—非流動(附註六(十))			2580	
淨確定福利負債—非流動(附註六(十一))			2640	
存入保證金			2645	
<b>採用權益法之投資(附註六(五)及九)</b>			<b>2650</b>	
<b>非流動負債合計</b>			<b>12,650</b>	
<b>負債總計</b>			<b>13,650</b>	
<b>權益(附註六(十一)、(十二)及(十三))：</b>				
普通股股本			3110	
資本公積			3200	
保留盈餘：				
法定盈餘公積			3310	
特別盈餘公積			3320	
未分配盈餘			3350	
<b>其他權益：</b>				
國外營運機構財務報表換算之兌換差額			3410	
<b>權益總計</b>			<b>1,751,471</b>	
<b>負債及權益總計</b>			<b>\$ 2,526,260</b>	<b>100</b>



董事長：張立秋



經理人：江宗明



(請詳閱後附個體財務報告附註)  
財務主管：王烽任



會計主管：邱美倫



## 寶齡富錦生技股份有限公司

## 綜合損益表

民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	109年度		108年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入(附註六(十五)及七)	\$ 1,389,920	100	1,228,647	100
5000 營業成本(附註六(三)、七及九)	618,209	45	558,523	45
營業毛利	771,711	55	670,124	55
5910 減：未實現銷貨損益淨變動數	18,149	1	19,084	2
5900 營業毛利	753,562	54	651,040	53
6000 營業費用(附註六(二)及七)：				
6100 推銷費用	326,205	24	273,262	22
6200 管理費用	115,110	8	122,145	10
6300 研究發展費用	127,016	9	103,418	9
6450 預期信用減損損失	1,477	-	4	-
營業費用合計	569,808	41	498,829	41
6900 營業淨利	183,754	13	152,211	12
7000 營業外收入及支出(附註六(五)、(十七)及七)：				
7100 利息收入	1,647	-	3,430	-
7010 其他收入	8,298	1	21,902	2
7020 其他利益及損失	(8,952)	(1)	(1,424)	-
7050 財務成本	(2,032)	-	(235)	-
7375 採用權益法認列之子公司及合資利益(損失)之份額	(93,332)	(7)	41,975	4
營業外收入及支出合計	(94,371)	(7)	65,648	6
繼續營業部門稅前淨利	89,383	6	217,859	18
7950 減：所得稅費用(附註六(十二))	61,482	4	56,530	5
本期淨利	27,901	2	161,329	13
8300 其他綜合損益(附註六(五)、(十一)及(十二))：				
8310 不重分類至損益之項目				
8311 確定福利計畫之再衡量數	(1,207)	-	(778)	-
8349 減：與不重分類之項目相關之所得稅	(241)	-	(156)	-
不重分類至損益之項目合計	(966)	-	(622)	-
8360 後續可能重分類至損益之項目				
8361 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(6,682)	-	(12,720)	(1)
8380 採用權益法認列之合資之其他綜合損益之份額	(1,724)	-	(779)	-
8399 減：與可能重分類之項目相關之所得稅	-	-	-	-
後續可能重分類至損益之項目合計	(8,406)	-	(13,499)	(1)
8300 本期其他綜合損益	(9,372)	-	(14,121)	(1)
本期綜合損益總額	\$ 18,529	2	147,208	12
每股盈餘(附註六(十四))				
9710 基本每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ 0.36		2.10	
9810 稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ 0.36		2.10	

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：張立秋



經理人：江宗明



財務主管：王烽任



會計主管：邱美倫



寶齡富錦生科技股份有限公司  
權益變動表

民國一〇九年及一〇八年一月一日起至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	民國一〇八年一月一日餘額				民國一〇九年十二月三十一日餘額				國外營運機構財務報表換算之兌換差	權益總額
	普通股	資本公積	法定盈餘公積	保留盈餘	未分配盈餘	特別盈餘	法定盈餘公積	保留盈餘		
盈餘指標及分配：	767,391	401,192	29,459	11,582	156,244	197,285	(15,378)	1,350,490		
提列法定盈餘公積	-	-	15,625	-	(15,625)	-	-	-		
提列特別盈餘公積	-	-	-	3,796	(3,796)	-	-	-		
普通股現金股利	-	-	-	-	(135,060)	(135,060)	-	(135,060)		
資本公積配發現金股利	-	(3,070)	-	-	-	-	-	(3,070)		
本期淨利	-	-	-	-	161,329	161,329	-	161,329		
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(622)	(622)	(13,499)	(14,121)		
本期綜合損益總額	-	-	-	-	160,707	160,707	(13,499)	147,208		
民國一〇八年十二月三十一日餘額	767,391	398,122	45,084	15,378	162,470	222,932	(28,877)	1,359,568		
盈餘指標及分配：	-	-	16,070	-	(16,070)	-	-	-		
提列法定盈餘公積	-	-	-	13,499	(13,499)	-	-	-		
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	(131,991)	(131,991)	-	(131,991)		
普通股現金股利	-	-	-	-	-	-	-	(6,139)		
資本公積配發現金股利	-	(6,139)	-	-	-	-	-	-		
本期淨利	-	-	-	-	27,901	27,901	-	27,901		
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(966)	(966)	(8,406)	(9,372)		
本期綜合損益總額	-	-	-	-	26,935	26,935	(8,406)	18,529		
民國一〇九年十二月三十一日餘額	767,391	391,983	61,154	28,877	27,845	117,876	(37,283)	1,239,967		



董事長：張立秋



經理人：江宗明



(請詳閱後附個體財務報告附註)  
財務主管：王健任



會計主管：邱美倫

## 寶齡富錦生技股份有限公司

## 現金流量表

民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	109年度	108年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 89,383	217,859
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	41,283	37,548
攤銷費用	560	560
預期信用減損損失	1,477	4
透過損益按公允價值衡量金融資產之淨利益	(5,841)	(6,516)
利息費用	2,032	235
利息收入	(1,647)	(3,430)
股利收入	(4,060)	(334)
採用權益法認列之子公司及合資損失(利益)之份額	93,332	(41,975)
未實現銷貨損益淨變動數	18,149	19,084
租賃修改利益	(70)	(3)
收益費損項目合計	145,215	5,173
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：		
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	(30,666)
應收票據	12	(4,662)
應收票據—關係人	(12,754)	(7,672)
應收帳款	9,952	(28,335)
應收帳款—關係人	(18,815)	(2,466)
其他應收款	(22,273)	(516)
其他應收款—關係人	21,902	47
存貨	(149,930)	(9,939)
預付款項	(6,113)	(8,893)
其他流動資產	180	21
與營業活動相關之資產之淨變動合計	(177,839)	(93,081)
與營業活動相關之負債之淨變動：		
應付帳款	22,950	2,493
其他應付款	(839)	(301)
其他流動負債	82	10,136
淨確定福利負債	(18)	49
與營業活動相關之負債之淨變動合計	22,175	12,377
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(155,664)	(80,704)
調整項目合計	(10,449)	(75,531)
營運產生之現金流入	78,934	142,328
支付之所得稅淨額	(74,600)	(63,325)
營業活動之淨現金流入	4,334	79,003
投資活動之現金流量：		
取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(25,000)	(25,000)
取得採用權益法之投資	(643,509)	(19,963)
取得不動產、廠房及設備	(55,567)	(32,552)
存出保證金(增加)減少	1,250	(5,865)
其他應收款—關係人增加	(38,000)	-
預付設備款增加	(35,716)	(29,549)
收取之利息	1,647	3,430
收取之股利	4,060	334
投資活動之淨現金流出	(790,835)	(109,165)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	1,035,000	60,000
短期借款減少	(785,000)	(60,000)
舉借長期借款	573,954	-
存入保證金增加(減少)	1,893	(550)
租賃本金償還	(4,494)	(3,640)
發放現金股利	(138,130)	(138,130)
支付之利息	(2,019)	(222)
籌資活動之淨現金流入(流出)	681,204	(142,542)
匯率變動對現金及約當現金之影響	5,721	2,977
本期現金及約當現金減少數	(99,576)	(169,727)
期初現金及約當現金餘額	271,987	441,714
期末現金及約當現金餘額	\$ 172,411	271,987

董事長：張立秋



經理人：江宗明

(請詳閱後附個體財務報告附註)



財務主管：王烽任



會計主管：邱美倫



**寶齡富錦生技股份有限公司**  
**個體財務報告附註**  
**民國一〇九年度及一〇八年度**  
(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

**一、公司沿革**

寶齡富錦生技股份有限公司(以下簡稱本公司)，於民國六十五年一月七日依中華民國公司法規定組織並核准設立登記，並於民國九十年九月奉准變更為現有名稱。本公司係PIC/S GMP藥廠，主要經營項目為西藥品、化粧品、試藥藥品、食品及化工之製造、經銷買賣業務。

**二、通過財務報告之日期及程序**

本個體財務報告已於民國一一〇年三月十六日經董事會通過發佈。

**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(金管會)認可之新發布及修訂後準則及解釋之影響

本公司自民國一〇九年一月一日起開始適用下列新修正之國際財務報導準則，且對個體財務報告未造成重大影響。

- 國際財務報導準則第三號之修正「業務之定義」
- 國際財務報導準則第九號、國際會計準則第三十九號及國際財務報導準則第七號之修正「利率指標變革」
- 國際會計準則第一號及國際會計準則第八號之修正「重大之定義」
- 國際財務報導準則第十六號之修正「新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」

(二)尚未採用金管會認可之國際財務報導準則之影響

本公司評估適用下列自民國一一〇年一月一日起生效之新修正之國際財務報導準則，將不致對個體財務報告造成重大影響。

- 國際財務報導準則第四號之修正「暫時豁免適用國際財務報導準則第九號之延長」
- 國際財務報導準則第九號、國際會計準則第三十九號、國際財務報導準則第七號、國際財務報導準則第四號及國際財務報導準則第十六號之修正「利率指標變革—第二階段」

## 寶齡富錦生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

### (三)金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

本公司預期下列尚未認可之新發布及修正準則不致對個體財務報告造成重大影響。

- 國際財務報導準則第十號及國際會計準則第二十八號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」
- 國際財務報導準則第十七號「保險合約」及國際財務報導準則第十七號之修正
- 國際會計準則第一號之修正「將負債分類為流動或非流動」
- 國際會計準則第十六號之修正「不動產、廠房及設備－達到預定使用狀態前之價款」
- 國際會計準則第三十七號之修正「虧損性合約－履行合約之成本」
- 國際財務報導準則2018-2020週期之年度改善
- 國際財務報導準則第三號之修正「對觀念架構之引述」
- 國際會計準則第一號之修正「會計政策之揭露」
- 國際會計準則第八號之修正「會計估計之定義」

### 四、重大會計政策之彙總說明

本個體財務報告所採用之重大會計政策彙總說明如下。下列會計政策已一致適用於本個體財務報告之所有表達期間。

#### (一)遵循聲明

本個體財務報告係依照「證券發行人財務報告編製準則」編製。

#### (二)編製基礎

##### 1. 衡量基礎

本個體財務報告除另有註明者(參閱各項目會計政策之說明)外，主要係依歷史成本為基礎編製。

##### 2. 功能性貨幣及表達貨幣

本公司係以營運所處主要經濟環境之貨幣為功能性貨幣。本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣為表達貨幣。所有以新台幣表達之財務資訊均以新台幣千元為單位。



## 寶齡富錦生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

### (三)外幣

#### 1.外幣交易

外幣交易依交易日之匯率換算為功能性貨幣。報導日之外幣貨幣性項目依當日之即期匯率重新換算為功能性貨幣，其兌換差額認列為當期損益。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目依衡量公允價值當日之匯率重新換算為功能性貨幣，以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目則依交易日之匯率換算。

#### 2.國外營運機構

國外營運機構之資產及負債係依報導日之匯率換算為表達貨幣；收益及費損項目係依當期平均匯率換算為表達貨幣，所產生之兌換差額均認列為其他綜合損益。

當處分國外營運機構致喪失控制、共同控制或重大影響時，與該國外營運機構相關之累計兌換差額係全數重分類為損益。部分處分含有國外營運機構之子公司時，相關累計兌換差額係按比例重新歸屬至非控制權益。

### (四)資產與負債區分流動與非流動之分類標準

流動資產包括現金或約當現金，但不包括於資產負債表日後逾十二個月用以交換清償負債或受有其他限制者，為交易目的而持有且預期於資產負債表日後十二個月內將變現之資產；非屬流動資產者為非流動資產。

流動負債主要為交易目的而發生，須於資產負債表日後十二個月且不得無條件延期至資產負債表日後逾期十二個月清償之負債，非屬流動負債者為非流動負債。

### (五)現金及約當現金

現金及約當現金包括庫存現金、活期存款及可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之投資。

本公司之銀行定期存款，係為滿足短期現金承諾而非投資或其他目的，可隨時轉換成定額現金且價值變動甚小，故列報於現金及約當現金。

### (六)金融工具

#### 1.金融資產

本公司之金融資產分類為：按攤銷後成本衡量之金融資產及透過損益按公允價值衡量之金融資產。

本公司僅於改變管理金融資產之經營模式時，始自下一個報導期間之首日起重新分類所有受影響之金融資產。

#### (1)按攤銷後成本衡量之金融資產

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

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

## 寶齡富錦生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

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

### (2) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

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

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

### (3) 金融資產減損

本公司針對按攤銷後成本衡量之金融資產(包括現金及約當現金、應收票據及應收帳款、其他應收款及存出保證金等)及合約資產之預期信用損失認列備抵損失。

應收票據及帳款及合約資產之備抵損失係按存續期間預期信用損失金額衡量。其他按攤銷後成本衡量之金融資產係考量合理且可佐證之資訊(無需過度成本或投入即可取得)，包括質性及量化資訊，及根據本公司之歷史經驗、信用評估及前瞻性資訊所作之分析，對自原始認列後信用風險未顯著增加者，按十二個月預期信用損失衡量備抵減損；若評估自原始認列後信用風險已顯著增加，則按存續期間信用損失衡量備抵減損。

按攤銷後成本衡量之金融資產之備抵損失係自資產之帳面金額中扣除，備抵損失之提列或迴轉金額係認列於損益中。

當本公司對回收金融資產整體或部分無法合理預期時，係直接減少其金融資產總帳面金額。通常係指本公司判定債務人之資產或收益來源不能產生足夠之現金流量以償還沖銷之金額，然而，已沖銷之金融資產仍可強制執行，以符合本公司回收逾期金額之程序。

### (4) 金融資產之除列

本公司僅於對來自該資產現金流量之合約權利終止，或已移轉金融資產且該資產所有權幾乎所有之風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

## 寶齡富錦生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

### 2.金融負債

#### (1)其他金融負債

金融負債非屬持有供交易且未指定為透過損益按公允價值衡量者(包括長短期借款、應付票據、應付帳款及其他應付款)，原始認列時係按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量；後續評價採有效利率法以攤銷後成本衡量。利息費用及兌換損益認列為損益。

#### (2)金融負債之除列

本公司係於合約義務已履行、取消或到期時，除列金融負債。

除列金融負債時，其帳面金額與所支付或應支付對價總額(包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債)間之差額認列為損益。

#### (3)金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於本公司有法定權利進行互抵及有意圖以淨額交割或同時變現資產及清償負債時，方予以互抵並以淨額表達於資產負債表。

### (七)存 貨

存貨之原始成本係為使存貨達到可供銷售或可供生產之狀態及地點所發生之必要支出。

存貨之續後衡量則依存貨之各類別逐項以成本與淨變現價值孰低評價，淨變現價值係指正常營業下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用為計算基礎。存貨之成本超過淨變現價值時，應將存貨成本沖減至淨變現價值，並將該沖減之金額認列為當期銷貨成本。若續後期間淨變現價值增加，則於原沖減金額之範圍內，迴轉存貨淨變現價值增加數，並認列為銷貨成本之減少。

### (八)採用權益法之投資

採用權益法之投資包括投資關聯企業及合資。關聯企業係指本公司對其財務及營運政策具有重大影響，但非控制或聯合控制者。合資係指本公司藉由與其他合資控制者之合約協議以約定營運攸關活動之決策必須取得分享控制者之一致共識，且對淨資產具有權利之聯合協議。

本公司對於關聯企業及合資之權益採用權益法處理。權益法下，原始取得時係依成本認列，投資成本包含交易之成本。投資關聯企業及合資之帳面金額包括原始投資時所辨認之商譽，減除任何累計減損損失。

個體財務報告包括自具有重大影響之日起至喪失重大影響之日止，於進行與本公司會計政策一致性之調整後，本公司依權益比例認列各該投資關聯企業及合資之損益及其他綜合損益之金額。當關聯企業及合資發生非損益及其他綜合損益之權益變動且不影響本公司對其之持股比例時，本公司將歸屬於本公司可享有關聯企業及合資份額下之權益變動按持股比例認列為資本公積。

## 寶齡富錦生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司與關聯企業及合資間之交易所產生之未實現利益，已在本公司對該被投資公司之權益範圍內予以消除。未實現損失之消除方法與未實現利益相同，但僅限於未有減損證據之情況下所產生。

當本公司依比例應認列關聯企業及合資之損失份額等於或超過其在關聯企業及合資之權益時，即停止認列其損失，而僅於發生法定義務、推定義務或已代該投資公司支付款項之範圍內，認列額外之損失及相關負債。

本公司自其投資不再為關聯企業及合資之日起停止採用權益法，並按公允價值衡量保留權益，保留權益之公允價值及處分價款與停止採用權益法當日之投資帳面金額之差額，認列於當期損益。對於先前認列於其他綜合損益中與該投資有關之所有金額，其會計處理之基礎與關聯企業及合資若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同，亦即若先前認列於其他綜合損益之利益或損失，於處分相關資產或負債時須被重分類為損益，則當企業停止採用權益法時，將該利益或損失自權益重分類至損益。若本公司對關聯企業及合資之所有權權益減少，但持續適用權益法，則本公司將與該所有權權益之減少有關而先前已認列於其他綜合損益之利益或損失，按上述方式依減少比例作重分類調整。

關聯企業及合資發行新股時，若本公司未按持股比例認購，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積及採用權益法之投資；若此項調整係沖減資本公積，但由採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額則借記保留盈餘。惟若屬本公司未按持股比例認購，致使其對關聯企業及合資之所有權權益減少者，先前於其他綜合損益中所認列與該關聯企業及合資有關之金額係按減少比例重分類，其會計處理之基礎與關聯企業及合資若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

### (九)投資子公司

於編製個體財務報告時，本公司對具控制力之被投資公司係採權益法評價。在權益法下，個體財務報告當期損益及其他綜合損益與合併基礎編製之財務報告中當期損益及其他綜合損益歸屬於母公司業主之分攤數相同，且個體財務報告業主權益與合併基礎編製之財務報告中歸屬於母公司業主之權益相同。

本公司對子公司所有權權益之變動，未導致喪失控制者，作為與子公司其他業主間之權益交易處理。

### (十)不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備之認列及衡量係採成本模式，依成本減除累計折舊與累計減損後之金額衡量。成本包含可直接歸屬於取得資產之支出。購建固定資產以迄該資產達到可供使用狀態之期間所發生之有關利息支出予以資本化，列為各該資產之成本。

## 寶齡富錦生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

若不動產、廠房及設備項目後續支出所預期產生之未來經濟效益很有可能流入本公司，且其金額能可靠衡量，則該支出認列為該項目帳面金額之一部分，被重置部分之帳面金額則予以除列。不動產、廠房及設備之日常維修成本於發生時認列為損益。

當不動產、廠房及設備包含不同組成部分，且相對於該項目之總成本若屬重大而採用不同之折舊率或折舊方法較為合宜時，則視為不動產、廠房及設備之單獨項目(主要組成部分)處理。

不動產、廠房及設備之處分損益，係由不動產、廠房及設備之帳面金額與處分價款之差額決定，並以淨額認列於損益項下之其他利益及損失。

除土地外，折舊係依資產成本減除殘值後按估計耐用年限採直線法計算，當期及比較期間各類資產之估計耐用年限如下：

房屋及建築	六至五十年
機器設備	二至二十一年
其他設備	一至十五年

本公司至少於每一年度報導日檢視折舊方法、耐用年限及殘值，若預期值與先前之估計不同時，於必要時適當調整。

### (十一)租 賃

#### 1.租賃之判斷

本公司係於合約成立日評估合約是否係屬或包含租賃。

#### 2.承租人

本公司於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債，使用權資產係以成本為原始衡量，該成本包含租賃負債之原始衡量金額，調整租賃開始日或之前支付之任何租賃給付，並加計所發生之原始直接成本及為拆卸、移除標的資產及復原其所在地點或標的資產之估計成本，同時減除收取之任何租賃誘因。

使用權資產後續於租賃開始日至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以直線法提列折舊。此外，本公司定期評估使用權資產是否發生減損並處理任何已發生之減損損失，並於租賃負債發生再衡量的情況下配合調整使用權資產。

租賃負債係以租賃開始日尚未支付之租賃給付採用其增額借款利率折現之現值為原始衡量，後續係以有效利息法計提利息，並於發生租賃給付及租賃期間等變動時再衡量，且相對應調整使用權資產之帳面金額，待使用權資產之帳面金額減至零時，將剩餘之再衡量金額認列於損益中。

針對短期及低價值標的資產租賃，本公司選擇不認列使用權資產及租賃負債，而係將相關租賃給付依直線基礎於租賃期間內認列為費用。

## 寶齡富錦生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

### (十二)無形資產

專利權係以成本減除累計攤銷與累計減損衡量之。自達可供使用狀態起，依估計耐用年限五至十五年採直線法攤銷，攤銷數認列於損益。

本公司每年定期於報導期間結束日檢視無形資產之殘值、攤銷期間及攤銷方法。若有變動，視為會計估計變動。

商譽係依成本減累計減損予以衡量。每年定期進行減損測試，並就可回收金額低於帳面金額之部分，認列減損損失。已認列之商譽減損損失，不得於後續期間迴轉。

### (十三)非金融資產減損

針對存貨、遞延所得稅資產及員工福利產生之資產以外之非金融資產，本公司於每一報導日評估是否發生減損，並就有減損跡象之資產估計其可回收金額。若無法估計個別資產之可回收金額，則本公司估計該項資產所屬現金產生單位之可回收金額以評估減損。

可回收金額為個別資產或現金產生單位之公允價值減出售成本與其使用價值孰高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於帳面金額，則將該個別資產或現金產生單位之帳面金額調整減少至可回收金額，並認列減損損失。減損損失係立即認列於當期損益。

本公司於每一報導日重新評估是否有跡象顯示，商譽以外之非金融資產於以前年度所認列之減損損失可能已不存在或減少。若用以決定可回收金額之估計有任何改變，則迴轉減損損失，以增加個別資產或現金產生單位之帳面金額至其可回收金額，惟不超過若以前年度該個別資產或現金產生單位未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面金額。

### (十四)收入之認列

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

#### 1.銷售商品

本公司係於對產品之控制移轉時認列收入。該產品之控制移轉係指產品已交付給客戶，客戶能完全裁決產品之銷售通路及價格，且已無會影響客戶接受該產品之未履行義務。交付係發生於產品運送至特定地點，其陳舊過時及損失風險已移轉予客戶，及客戶已依據銷售合約接受產品時。

本公司於交付商品時認列應收帳款，因本公司在該時點具無條件收取對價之權利。

## 寶齡富錦生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

### 2. 專利授權

本公司將藥物專利授權予客戶，並按合約約定收取權利金。授權收入係於已滿足履約義務，該權利之控制移轉且客戶可使用並可自該權利獲益時認列收入；以銷售基礎計算之權利金則以發生後續銷售及已分攤權利金之履約義務已滿足之較晚發生時點認列收入。

### 3. 財務組成部分

本公司預期所有客戶合約移轉商品或勞務予客戶之時間與客戶為該商品或勞務付款之時間間隔皆不超過一年，因此，本公司不調整交易價格之貨幣時間價值。

## (十五) 員工福利

### 1. 確定提撥計畫

確定提撥退休金計畫之提撥義務係於員工提供勞務期間內認列為損益項下之員工福利費用。

### 2. 確定福利計畫

本公司在確定福利退休金計畫下之淨義務係分別針對各項福利計畫以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折算為現值計算。任何計畫資產的公允價值均予以減除。折現率係以到期日與本公司淨義務期限接近，且計價幣別與預期支付福利金相同之政府公債之市場殖利率於報導日之利率為主。

企業淨義務每年由合格精算師以預計單位福利法精算。當計算結果對本公司有利時，認列資產係以未來得以從該計畫退還之資金或減少未來對該計畫之提撥等方式所可獲得經濟效益現值之總額為限。計算經濟效益現值時應考量任何適用於本公司任何計畫之最低資金提撥需求。一項效益若能在計畫期間內或計畫負債清償時實現，對本公司而言，即具有經濟效益。

當計畫內容之福利改善，因員工過去服務使福利增加之部分，相關費用立即認列為損益。

淨確定福利負債(資產)之再衡量數包含(1)精算損益；(2)計畫資產報酬，但不包括包含於淨確定福利負債(資產)淨利息之金額；及(3)資產上限影響數之任何變動，但不包括包含於淨確定福利負債(資產)淨利息之金額。淨確定福利負債(資產)再衡量數認列於其他綜合損益項下，本公司將確定福利計畫之再衡量數認列於保留盈餘。

本公司於縮減或清償發生時，認列確定福利計畫之縮減或清償損益。縮減或清償損益包括任何計畫資產公允價值之變動及確定福利義務現值之變動。

## 寶齡富錦生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

### 3.短期員工福利

短期員工福利義務係以未折現之基礎衡量，且於提供相關服務時認列為費用。

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

### (十六)股份基礎給付交易

權益交割之股份基礎給付獎勵以給與日之公允價值，於員工達到可無條件取得報酬之期間內，認列酬勞成本並增加相對權益。認列之酬勞成本係隨預期符合服務條件及非市價既得條件之獎勵數量予以調整；而最終認列之金額係以既得日符合服務條件及非市價既得條件之獎勵數量為基礎衡量。

### (十七)所得稅

所得稅包括當期及遞延所得稅。除與企業合併、直接認列於權益或其他綜合損益之項目相關者外，當期所得稅及遞延所得稅應認列於損益。

當期所得稅包括依據當年度課稅所得(損失)計算之預計應付所得稅或應收退稅款，及任何對以前年度應付所得稅或應收退稅款之調整。

遞延所得稅係就資產及負債於財務報導目的之帳面金額與其課稅基礎之暫時性差異予以衡量認列。下列情況產生之暫時性差異不予認列遞延所得稅：

- 1.非屬企業合併之交易原始認列之資產或負債，且於交易當時不影響會計利潤及課稅所得(損失)者。
- 2.因投資子公司及合資權益所產生，且很有可能於可預見之未來不會迴轉者。
- 3.商譽之原始認列。

遞延所得稅係以預期暫時性差異迴轉時之稅率衡量，以報導日之法定稅率或實質性立法稅率為基礎。

本公司僅於同時符合下列條件時，始將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債互抵：

- 1.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
- 2.遞延所得稅資產及遞延所得稅負債與下列由同一稅捐機關課徵所得稅之納稅主體之一有關；
  - (1)同一納稅主體；或
  - (2)不同納稅主體，惟各主體意圖在重大金額之遞延所得稅資產預期回收及遞延所得稅負債預期清償之每一未來期間，將當期所得稅負債及資產以淨額基礎清償，或同時實現資產及清償負債。

對於未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減遞轉後期，與可減除暫時性差異，在很有可能未來課稅所得可供使用之範圍內，認列為遞延所得稅資產。並於每一報導日予以重評估，就相關所得稅利益非屬很有可能實現之範圍內予以調減。



## 寶齡富錦生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

### (十八)每股盈餘

本公司列示歸屬於本公司普通股權益持有人之基本及稀釋每股盈餘。基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之損益，除以普通股加權平均流通在外股數計算之。稀釋每股盈餘則係將歸屬於本公司普通股權益持有人之損益及加權平均流通在外普通股股數，分別調整所有潛在稀釋普通股之影響後計算之。

### (十九)部門資訊

本公司已於合併財務報告揭露部門資訊，因此個體財務報告不揭露部門資訊。

## 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

管理階層依「證券發行人財務報告編製準則」編製本個體財務報告時，必須作出判斷、估計及假設，其將對會計政策之採用及資產、負債、收益及費用之報導金額有所影響。實際結果可能與估計存有差異。

管理階層持續檢視估計及基本假設，會計估計變動於變動期間及受影響之未來期間予以認列。

本個體財務報告未有會計政策涉及重大判斷，而認列金額有重大影響之資訊。

對於假設及估計之不確定性中，存有重大風險將於次一年度造成重大調整者主要係存貨續後衡量。

由於存貨續後衡量係以成本與淨變現價值孰低評價，本公司於報導日評估存貨因正常損耗、短效期或無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值。該等淨變現價值可能受到後續市場價格或供需情形而產生變動。

## 六、重要會計項目之說明

### (一)現金及約當現金

	<u>109.12.31</u>	<u>108.12.31</u>
庫存現金及零用金	\$ 191	191
活期存款及外幣存款	116,122	162,646
定期存款	<u>56,098</u>	<u>109,150</u>
合併現金流量表所列之現金及約當現金	<u>\$ 172,411</u>	<u>271,987</u>

本公司金融資產及負債之利率風險及敏感度分析之揭露請詳附註六(十八)。

寶齡富錦生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

(二)應收票據、應收帳款及催收款

	<u>109.12.31</u>	<u>108.12.31</u>
應收票據	\$ 63,571	63,583
應收票據－關係人	59,933	47,179
應收帳款	129,575	139,616
應收帳款－關係人	34,051	15,236
催收款	-	229
減：備抵壞帳(含催收款)	<u>1,401</u>	<u>242</u>
	<u><u>\$ 285,729</u></u>	<u><u>265,601</u></u>

本公司針對所有應收票據、應收帳款及催收款採用簡化作法估計預期信用損失，亦即使用存續期間預期信用損失衡量，為此衡量目的，該等應收票據、應收帳款及催收款係按代表客戶依據合約條款支付所有到期金額能力之共同信用風險特性予以分組，並已納入前瞻性之資訊，包括總體經濟及相關產業資訊。本公司應收票據、應收帳款及催收款之預期信用損失分析如下：

	<u>109.12.31</u>		
	<u>應收帳款 帳面金額</u>	<u>加權平均預期 信用損失率</u>	<u>備抵存續期間 預期信用損失</u>
未逾期	\$ 283,747	0%	-
逾期30天以下	1,639	0.15%	2
逾期31~60天	149	0.44%	1
逾期61~90天	7	0.54%	-
逾期91~120天	200	5.22%	10
逾期151天以上	<u>1,388</u>	100%	<u>1,388</u>
	<u><u>\$ 287,130</u></u>		<u><u>1,401</u></u>

	<u>108.12.31</u>		
	<u>應收帳款 帳面金額</u>	<u>加權平均預期 信用損失率</u>	<u>備抵存續期間 預期信用損失</u>
未逾期	\$ 264,614	0%	-
逾期30天以下	357	0%	-
逾期31~60天	18	0%	-
逾期61~90天	550	2%	11
逾期91~120天	75	3%	2
逾期181天以上	<u>229</u>	100%	<u>229</u>
	<u><u>\$ 265,843</u></u>		<u><u>242</u></u>

寶齡富錦生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司應收票據、應收帳款及催收款之備抵損失變動表如下：

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
期初餘額	\$ 242	238
認列之減損損失	1,477	4
因無法收回而沖銷之金額	<u>(318)</u>	<u>-</u>
期末餘額	<u>\$ 1,401</u>	<u>242</u>

本公司應收票據、應收帳款及催收款均未貼現或提供作為擔保品。

(三)存 貨

	<u>109.12.31</u>	<u>108.12.31</u>
商品及製成品	\$ 160,915	111,930
在 製 品	36,302	18,133
原 料	99,737	52,813
物 料	<u>53,428</u>	<u>17,576</u>
	<u>\$ 350,382</u>	<u>200,452</u>

本公司除由正常銷貨將存貨轉列營業成本以外，另以其他直接列入營業成本之費損總額如下：

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
存貨跌價損失	\$ 10,411	4,451
存貨盤(盈)虧淨額	<u>(27)</u>	<u>5</u>
	<u>\$ 10,384</u>	<u>4,456</u>

本公司之存貨均未有提供作質押擔保之情形。

(四)透過損益按公允價值衡量之金融資產

	<u>109.12.31</u>	<u>108.12.31</u>
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產：		
流 動：		
受益憑證	\$ 96,129	96,009
非 流 動：		
國內非上市(櫃)公司股票：		
集醫股份有限公司	2,728	2,728
新展資本股份有限公司	<u>50,000</u>	<u>25,000</u>
	<u>52,728</u>	<u>27,728</u>
合 計	<u>\$ 148,857</u>	<u>123,737</u>

## 寶齡富錦生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

新展資本股份有限公司於民國一〇九年四月二十三日經該公司董事會決議辦理現金增資，並以民國一〇九年七月一日作為增資基準日，本公司新增之投資金額為25,000千元，前述增資案業已完成變更登記。

### (五)採用權益法之投資

本公司於報導日採用權益法之投資列示如下：

子公司	<u>109.12.31</u>	<u>108.12.31</u>
	\$ <u>899,045</u>	<u>365,459</u>
採用權益法之投資貸餘：	<u>109.12.31</u>	<u>108.12.31</u>
合 資	\$ <u>42,546</u>	<u>32,582</u>

#### 1.子公司

請參閱民國一〇九年度合併財務報告。

本公司民國一〇九年度取得子公司請參閱合併財務報告附註六(五)。

#### 2.合 資

本公司之合資為威高寶齡生技控股有限公司，主要從事大陸地區之新藥研發及銷售業務。

本公司於民國一〇八年十一月十二日經董事會決議以23,794千元(人民幣5,596千元)參與威高寶齡生技控股公司之現金增資案，再由威高寶齡生技控股有限公司轉投資山東威高寶齡製藥有限公司，並於民國一〇九年九月十一日匯出增資款，前述增資案均已完成變更登記。

本公司於民國一〇八年四月十六日經董事會決議以19,963千元(人民幣4,404千元)參與威高寶齡生技控股有限公司之現金增資案，再由威高寶齡生技控股有限公司轉投資山東威高寶齡製藥有限公司，並於民國一〇八年六月十一日匯出增資款，前述增資案均已完成變更登記。

## 寶齡富錦生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

下表係彙總威高寶齡生技控股有限公司財務報表中之財務狀況。

	<b>109.12.31</b>	<b>108.12.31</b>
所有權權益之比例	<u><b>44.00 %</b></u>	<u><b>44.00 %</b></u>
非流動資產	\$ 94,824	74,241
流動資產	19,005	1,117
非流動負債	-	-
流動負債	<u>(18,232)</u>	<u>(91)</u>
淨資產	<u><b>\$ 95,597</b></u>	<u><b>75,267</b></u>
現金及約當現金	<u><b>\$ 859</b></u>	<u><b>1,117</b></u>
非流動金融負債(不含應付帳款及其他應付款與負債準備)	<u><b>\$ -</b></u>	<u><b>-</b></u>
本公司所享之淨資產份額	\$ 42,062	33,117
銷除順流交易產生之未實現利益	<u>(84,608)</u>	<u>(65,699)</u>
合資權益之帳面金額	<u><b>\$ (42,546)</b></u>	<u><b>(32,582)</b></u>
	<b>109年度</b>	<b>108年度</b>
營業收入	<u><b>\$ -</b></u>	<u><b>-</b></u>
繼續營業單位本期淨損	\$ (29,832)	(30,309)
其他綜合損益	<u>(3,917)</u>	<u>(1,771)</u>
綜合損益總額	<u><b>\$ (33,749)</b></u>	<u><b>(32,080)</b></u>
本公司所享之綜合損益總額	\$ (14,849)	(14,115)
銷除順流交易產生之未實現利益	<u>(18,909)</u>	<u>(19,531)</u>
本公司對綜合損益總額之份額	<u><b>\$ (33,758)</b></u>	<u><b>(33,646)</b></u>

### 3.擔保

本公司採用權益法之投資均未有提供作質押擔保之情事。

寶齡富錦生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

(六)不動產、廠房及設備

本公司不動產、廠房及設備之成本、折舊及減損損失變動明細如下：

	土 地	房 屋 及 建 築	機 器 設 備	其 他 設 備	未 完 工 程	總 計
成本或認定成本：						
民國109年1月1日餘額	\$ 155,012	177,397	133,755	113,700	2,974	582,838
增 添	-	2,088	7,748	27,731	27,700	65,267
重 分 類	-	-	600	1,186	(1,186)	600
民國109年12月31日餘額	<u>\$ 155,012</u>	<u>179,485</u>	<u>142,103</u>	<u>142,617</u>	<u>29,488</u>	<u>648,705</u>
民國108年1月1日餘額	\$ 155,012	177,037	127,917	82,829	8,974	551,769
增 添	-	360	5,352	20,365	2,974	29,051
重 分 類	-	-	486	10,506	(8,974)	2,018
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 155,012</u>	<u>177,397</u>	<u>133,755</u>	<u>113,700</u>	<u>2,974</u>	<u>582,838</u>
折舊及減損損失：						
民國109年1月1日餘額	\$ -	54,204	73,195	40,554	-	167,953
折 舊	-	5,644	16,469	14,297	-	36,410
民國109年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>59,848</u>	<u>89,664</u>	<u>54,851</u>	<u>-</u>	<u>204,363</u>
民國108年1月1日餘額	\$ -	48,010	57,088	29,029	-	134,127
折 舊	-	6,194	16,107	11,525	-	33,826
民國108年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>54,204</u>	<u>73,195</u>	<u>40,554</u>	<u>-</u>	<u>167,953</u>
帳面價值：						
民國109年12月31日	<u>\$ 155,012</u>	<u>119,637</u>	<u>52,439</u>	<u>87,766</u>	<u>29,488</u>	<u>444,342</u>
民國108年12月31日	<u>\$ 155,012</u>	<u>123,193</u>	<u>60,560</u>	<u>73,146</u>	<u>2,974</u>	<u>414,885</u>
民國108年1月1日	<u>\$ 155,012</u>	<u>129,027</u>	<u>70,829</u>	<u>53,800</u>	<u>8,974</u>	<u>417,642</u>

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日已作為長期借款及融資額度擔保之明細，請詳附註八。

(七)使用權資產

本公司承租土地、房屋及建築及其他設備之成本、折舊及減損損失變動明細如下：

	土地、房屋 及 建 築	其 他 設 備	總 計
使用權資產成本：			
民國109年1月1日餘額	\$ 9,425	2,728	12,153
增 添	16,133	3,801	19,934
租賃修改	(2,435)	(2,728)	(5,163)
民國109年12月31日餘額	<u>\$ 23,123</u>	<u>3,801</u>	<u>26,924</u>
民國108年1月1日餘額	\$ 5,168	3,499	8,667
增 添	4,257	-	4,257
租賃修改	-	(771)	(771)
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 9,425</u>	<u>2,728</u>	<u>12,153</u>

寶齡富錦生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

	土地、房屋 及 建 築	其他設備	總 計
使用權資產之折舊及減損損失：			
民國109年1月1日餘額	\$ 2,858	679	3,537
折 舊	4,162	711	4,873
租賃修改	(325)	(1,302)	(1,627)
民國109年12月31日餘額	<u>\$ 6,695</u>	<u>88</u>	<u>6,783</u>
民國108年1月1日餘額	\$ -	-	-
折 舊	2,858	864	3,722
租賃修改	-	(185)	(185)
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 2,858</u>	<u>679</u>	<u>3,537</u>
帳面價值：			
民國109年12月31日	<u>\$ 16,428</u>	<u>3,713</u>	<u>20,141</u>
民國108年12月31日	<u>\$ 6,567</u>	<u>2,049</u>	<u>8,616</u>
民國108年1月1日	<u>\$ 5,168</u>	<u>3,499</u>	<u>8,667</u>

(八)無形資產

本公司無形資產之成本、攤銷及減損損失變動明細如下：

	<u>專 利 權</u>
成 本：	
民國109年1月1日餘額(即民國109年12月31日餘額)	<u>\$ 18,087</u>
民國108年1月1日餘額(即民國108年12月31日餘額)	<u>\$ 18,087</u>
攤銷及減損損失：	
民國109年1月1日餘額	\$ 14,962
本期攤銷	560
民國109年12月31日餘額	<u>\$ 15,522</u>
民國108年1月1日餘額	\$ 14,402
本期攤銷	560
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 14,962</u>
帳面價值：	
民國109年12月31日	<u>\$ 2,565</u>
民國108年12月31日	<u>\$ 3,125</u>
民國108年1月1日	<u>\$ 3,685</u>

寶齡富錦生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

(九)長短期借款

1.短期借款

	<b>109.12.31</b>			
	<u>幣 別</u>	<u>利率區間(%)</u>	<u>到期年度</u>	<u>金 額</u>
無擔保銀行借款	NTD	1.1	110	\$ <u>250,000</u>

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日，本公司尚有未動用之短期借款額度分別為100,000千元及250,000千元。

2.長期借款

	<b>109.12.31</b>			
	<u>幣 別</u>	<u>利率區間(%)</u>	<u>到期年度</u>	<u>金 額</u>
擔保銀行借款	NTD	1.2	114	\$ <u>573,954</u>
流 動				\$ -
非 流 動				<u>573,954</u>
合 計				\$ <u>573,954</u>

3.銀行借款之擔保品

本公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

(十)租賃負債

本公司租賃負債之帳面金額如下：

	<b>109.12.31</b>	<b>108.12.31</b>
流 動	\$ <u>6,318</u>	<u>4,030</u>
非 流 動	\$ <u>14,237</u>	<u>4,678</u>

到期分析請詳附註六(十八)金融工具。

租賃認列於損益之金額如下：

	<b>109年度</b>	<b>108年度</b>
租賃負債之利息費用	\$ <u>192</u>	<u>161</u>
短期租賃之費用	\$ <u>2,979</u>	<u>2,416</u>

租賃認列於現金流量表之金額如下：

	<b>109年度</b>	<b>108年度</b>
租賃之現金流出總額	\$ <u>7,652</u>	<u>6,204</u>



## 寶齡富錦生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

### (十一)員工福利

#### 1.確定福利計畫

本公司確定福利義務現值與計畫資產公允價值之調節如下：

	<b>109.12.31</b>	<b>108.12.31</b>
確定福利義務之現值	\$ 66,664	65,053
計畫資產之公允價值	(46,049)	(45,627)
淨確定福利淨負債	<b>\$ 20,615</b>	<b>19,426</b>

本公司之確定福利計畫提撥至台灣銀行之勞工退休準備金專戶。適用勞動基準法之每位員工之退休支付，係依據服務年資所獲得之基數及其退休前六個月之平均薪資計算。

#### (1)計畫資產組成

本公司依勞動基準法提撥之退休基金係由勞動部勞動基金運用局(以下簡稱勞動基金局)統籌管理，依「勞工退休基金收支保管及運用辦法」規定，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。

截至民國一〇九年報導日止，本公司之台灣銀行勞工退休準備金專戶餘額計46,049千元。勞工退休基金資產運用之資料包括基金收益率以及基金資產配置，請詳勞動基金局網站公布之資訊。

#### (2)確定福利義務現值之變動

本公司確定福利義務現值變動如下：

	<b>109年度</b>	<b>108年度</b>
1月1日確定福利義務	\$ 65,053	62,797
當期服務成本及利息	1,033	1,142
淨確定福利負債再衡量數		
— 因財務假設變動所產生之精算損益	2,392	2,539
計畫支付之福利	(1,814)	(1,425)
12月31日確定福利義務	<b>\$ 66,664</b>	<b>65,053</b>

寶齡富錦生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

(3)計畫資產公允價值之變動

本公司確定福利計畫資產公允價值之變動如下：

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
1月1日計畫資產之公允價值	\$ 45,627	44,198
利息收入	442	497
淨確定福利負債再衡量數		
—計畫資產報酬(不含當期利息)	1,185	1,761
已提撥至計畫之金額	609	596
計畫已支付之福利	<u>(1,814)</u>	<u>(1,425)</u>
12月31日計畫資產之公允價值	<u>\$ 46,049</u>	<u>45,627</u>

(4)認列為損益之費用

本公司列報為費用之明細如下：

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
當期服務成本	\$ 398	439
淨確定福利負債之淨利息	<u>193</u>	<u>206</u>
	<u>\$ 591</u>	<u>645</u>
營業成本及費用	<u>\$ 591</u>	<u>645</u>

(5)精算假設

本公司於報導日用以決定確定福利義務現值之重大精算假設如下：

	<u>109.12.31</u>	<u>108.12.31</u>
折現率	0.625 %	1.000 %
未來薪資增加	3.000 %	3.000 %

本公司預計於民國一〇九年報導日後之一年內支付予確定福利計畫之提撥金額為619千元。

確定福利計畫之加權平均存續期間為11.61年。

## 寶齡富錦生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

### (6) 敏感度分析

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日當採用之主要精算假設變動對確定福利義務現值之影響如下：

	對確定福利義務之影響	
	增加0.25%	減少0.25%
109年12月31日		
折現率	\$ (1,103)	1,143
未來薪資增加	1,092	(1,060)
108年12月31日		
折現率	(1,138)	1,194
未來薪資增加	1,144	(1,104)

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確定福利負債所採用的方法一致。

本年度編製敏感度分析所使用之方法與假設與去年度相同。

### 2. 確定提撥計畫

本公司之確定提撥計畫係依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資6%之提繳率，提撥至勞工保險局之勞工退休金個人專戶。在此計畫下本公司提撥固定金額至勞工保險局後，即無支付額外金額之法定或推定義務。

本公司民國一〇九年度及一〇八年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為11,584千元及10,144千元，已提撥至勞工保險局。

## (十二) 所得稅

### 1. 所得稅費用

本公司所得稅費用明細如下：

	109年度	108年度
當期所得稅費用(利益)		
當期產生	\$ 64,724	59,111
調整前期之當期所得稅	(3)	(5)
	64,721	59,106
遞延所得稅費用(利益)		
暫時性差異之發生及迴轉	(3,239)	(2,576)
繼續營業單位之所得稅費用	\$ 61,482	56,530

寶齡富錦生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司認列於其他綜合損益之下的所得稅費用(利益)明細如下：

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
不重分類至損益之項目：		
確定福利計畫之再衡量數	\$ <u>(241)</u>	<u>(156)</u>

本公司所得稅費用與稅前淨利之關係調節如下：

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
稅前淨利	\$ <u>89,383</u>	<u>217,859</u>
依本公司所在地國內稅率計算之所得稅	\$ 17,876	43,572
外國轄區稅率差異影響數	25,135	19,908
依稅法規定調整數	18,018	(6,945)
以前年度所得稅費用調整	(3)	(5)
以前年度遞延所得稅資產高估數	<u>456</u>	<u>-</u>
所得稅費用	\$ <u>61,482</u>	<u>56,530</u>

2. 遞延所得稅資產及負債

(1) 未認列遞延所得稅負債

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日投資部分子公司相關之暫時性差異因本公司可控制該項暫時性差異迴轉之時點，且確信於可預見之未來不會迴轉，故未認列遞延所得稅負債。其相關金額如下：

	<u>109.12.31</u>	<u>108.12.31</u>
與投資子公司相關之暫時性差異彙總金額	\$ <u>157,387</u>	<u>234,462</u>
未認列為遞延所得稅負債之金額	\$ <u>31,477</u>	<u>46,892</u>

(2) 已認列之遞延所得稅資產及負債

本公司遞延所得稅資產及負債之變動如下：

遞延所得稅資產：

	<u>確定福利計畫</u>	<u>採用權益法評價認列之國外投資損失</u>	<u>備抵存貨跌價損失</u>	<u>其他</u>	<u>合計</u>
民國109年1月1日	\$ 3,885	5,617	2,550	940	12,992
貸記(借記)損益表	(3)	2,169	1,225	(152)	3,239
貸記(借記)其他綜合損益	<u>241</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>241</u>
民國109年12月31日	\$ <u>4,123</u>	<u>7,786</u>	<u>3,775</u>	<u>788</u>	<u>16,472</u>
民國108年1月1日	\$ 3,720	2,635	2,875	1,030	10,260
貸記(借記)損益表	9	2,982	(325)	(90)	2,576
貸記(借記)其他綜合損益	<u>156</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>156</u>
民國108年12月31日	\$ <u>3,885</u>	<u>5,617</u>	<u>2,550</u>	<u>940</u>	<u>12,992</u>

## 寶齡富錦生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

遞延所得稅負債：

	土地增值稅 準 備
民國109年1月1日(即民國109年12月31日)	\$ 19,729
民國108年1月1日(即民國108年12月31日)	\$ 19,729

### 3. 所得稅核定情形

本公司營利事業所得稅結算申報已奉稽徵機關核定至民國一〇七年度。

### (十三) 資本及其他權益

#### 1. 普通股股本

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日，本公司額定股本總額均為1,000,000千元，每股面額10元，均為100,000千股，已發行股份均為76,739千股。所有已發行股份之股款均已收取。

#### 2. 資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	109.12.31	108.12.31
發行股票溢價	\$ 390,995	397,134
員工認股權	988	988
	\$ 391,983	398,122

依公司法規定，資本公積需優先填補虧損後，始得按股東原有股份之比例以已實現之資本公積發給新股或現金。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得。依發行人募集與發行有價證券處理準則規定，得撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。

依本公司於民國一〇九年六月九日修訂後之章程規定，本公司得依法令規定分派法定盈餘公積及資本公積，以發行新股方式為之時，應提請股東會決議分派之；以現金方式為之時，應經董事會以三分之二以上董事出席，及出席董事過二分之一決議，並報告股東會。

本公司以資本公積配發現金股利情形，請詳保留盈餘說明。

#### 3. 保留盈餘

依本公司修訂前之公司章程規定，本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次提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不在此限；另視公司營運需要及法令規定提列特別盈餘公積，如尚有盈餘併同期初未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配案提請股東會決議分派之。

## 寶齡富錦生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

依本公司於民國一〇八年六月六日修訂後之章程規定，本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次提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不在此限；另視公司營運需要及法令規定提列特別盈餘公積，如尚有盈餘併同期初未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配案，以發行新股方式為之時，應提請股東會決議分派之；以現金方式為之時，應經董事會以三分之二以上董事出席，及出席董事過二分之一決議，並報告股東會。

本公司股利政策採穩健平衡原則，並參酌獲利狀況財務結構及公司未來發展等因素，就累積可分配盈餘之百分之四十以上分派股東紅利，所分配之股東紅利中提撥至少百分之十發放現金紅利。但董事會得依當時整體營運狀況調整比例，並提請股東會決議。

### (1)法定盈餘公積

公司無虧損時，得經股東會決議，以法定盈餘公積發給新股或現金，惟以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

### (2)特別盈餘公積

依金管會民國一〇一年四月六日金管證發字第1010012865號令規定，本公司於分派可分配盈餘時，就當年度發生之帳列其他權益減項淨額，自當期損益與前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積；屬前期累積之其他權益減項金額，則自前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積不得分派。嗣後其他權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。

### (3)盈餘分配

本公司分別於民國一〇九年三月二十日經董事會決議民國一〇八年度盈餘分配之現金股利金額，及民國一〇八年六月六日經股東常會決議民國一〇七年度盈餘分配之現金股利金額；並分別於民國一〇九年六月九日及民國一〇八年六月六日經股東常會決議民國一〇八年度及民國一〇七年度資本公積配發現金股利案，有關分派予業主股利之金額如下：

	108年度		107年度	
	配股率 /股(元)	金額	配股率 /股(元)	金額
分派予普通股業主之股利：				
現金－保留盈餘	\$ 1.72	131,991	1.76	135,060
現金－資本公積	0.08	<u>6,139</u>	0.04	<u>3,070</u>
合計		<u>\$ 138,130</u>		<u>138,130</u>

## 寶齡富錦生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司於民國一一〇年三月十六日經董事會決議民國一〇九年度盈餘分配之現金股利金額及資本公積配發現金股利案，有關分派予業主股利之金額如下：

	109年度	
	配股率 (元)	金額
分配予普通股業主之股利：		
現金－保留盈餘	\$ 0.20	15,348
現金－資本公積	0.50	38,369
合 計		\$ 53,717

### (十四)每股盈餘

本公司計算基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之計算如下：

#### 1.基本每股盈餘

	109年度	108年度
歸屬於本公司普通股權益持有人淨利	\$ 27,901	161,329
普通股加權平均流通在外股數	76,739	76,739
基本每股盈餘(元)	\$ 0.36	2.10

#### 2.稀釋每股盈餘

	109年度	108年度
歸屬於本公司普通股權益持有人淨利	\$ 27,901	161,329
普通股加權平均流通在外股數	76,739	76,739
具稀釋作用之潛在普通股之影響		
員工股票酬勞之影響	53	99
普通股加權平均流通在外股數(稀釋)	76,792	76,838
稀釋每股盈餘(元)	\$ 0.36	2.10

### (十五)客戶合約之收入

#### 1.收入之細分

	109年度	108年度
主要地區市場：		
臺 灣	\$ 1,012,361	861,428
美 國	318,361	304,971
中國及港澳	58,369	61,700
其他國家	829	548
	\$ 1,389,920	1,228,647

寶齡富錦生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

主要產品別/勞務別：	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
藥品	\$ 747,990	656,220
食品	125,718	115,283
化工	106,732	76,388
檢驗試劑	36,374	25,353
醫美醫材	9,258	2,992
里程金	42,975	44,388
銷售權利金	317,821	304,971
技術授權金	<u>3,052</u>	<u>3,052</u>
	<u><b>\$ 1,389,920</b></u>	<u><b>1,228,647</b></u>

2. 合約餘額

	<u>109.12.31</u>	<u>108.12.31</u>	<u>108.1.1</u>
應收票據	\$ 63,571	63,583	58,921
應收票據－關係人	59,933	47,179	39,507
應收帳款	129,575	139,616	111,312
應收帳款－關係人	34,051	15,236	12,770
催收款	-	229	198
減：備抵損失	<u>1,401</u>	<u>242</u>	<u>238</u>
合計	<u><b>\$ 285,729</b></u>	<u><b>265,601</b></u>	<u><b>222,470</b></u>

應收票據、應收帳款、催收款及其減損之揭露請詳附註六(二)。

(十六) 員工及董事酬勞

依本公司章程規定，公司年度如有獲利，應先提撥稅前淨利扣除員工酬勞及董事酬勞前不低於2%為員工酬勞及不高於5%為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

前項員工酬勞得以股票或現金為之，其給付對象得包括符合董事會所訂條件之從屬公司員工。前項董事酬勞僅得以現金為之。

本公司民國一〇九年度及一〇八年度員工酬勞估列金額分別為1,882千元及7,028千元，董事酬勞估列金額分別為2,823千元及9,370千元，係以本公司之稅前淨利扣除員工及董事酬勞前之金額乘上本公司章程所訂之員工酬勞及董事酬勞分派成數為估計基礎，並列報為民國一〇九年度及一〇八年度之營業費用，相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。前述董事會決議分派之員工及董事酬勞金額與本公司民國一〇九年度及一〇八年度財務報告估列金額並無差異。



寶齡富錦生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十七)營業外收入及支出

1.利息收入

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
銀行存款利息	\$ <u>1,647</u>	<u>3,430</u>

2.其他收入

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
股利收入	\$ 4,060	334
其他	<u>4,238</u>	<u>21,568</u>
其他收入合計	\$ <u>8,298</u>	<u>21,902</u>

3.其他利益及損失

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
租賃修改利益	\$ 70	3
外幣兌換損失淨額	(14,863)	(7,943)
透過損益按公允價值衡量之金融資產利益	<u>5,841</u>	<u>6,516</u>
其他利益及損失淨額	\$ <u>(8,952)</u>	<u>(1,424)</u>

4.財務成本

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
利息費用	\$ <u>2,032</u>	<u>235</u>

(十八)金融工具

1.信用風險

(1)信用風險之暴險

金融資產之帳面金額代表最大信用暴險金額。

(2)信用風險集中情況

本公司民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日應收款項之交易對象集中於關係人，分別占應收票據及帳款淨額之33%及23%。

## 寶齡富錦生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

### 2. 流動性風險

下表為金融負債之合約到期日，包含估計利息但不包含淨額協議之影響。

	帳面金額	合 約			
		現金流量	1年以內	1-5年	超過5年
<b>109年12月31日</b>					
非衍生金融負債					
短期借款	\$ 250,000	251,214	251,214	-	-
應付帳款	154,655	154,655	154,655	-	-
其他應付款	162,670	162,670	162,670	-	-
長期借款	573,954	596,930	28,038	568,892	-
租賃負債	20,555	21,083	6,580	14,503	-
存入保證金	2,193	2,193	2,193	-	-
	<u>\$ 1,164,027</u>	<u>1,188,745</u>	<u>605,350</u>	<u>583,395</u>	<u>-</u>
<b>108年12月31日</b>					
非衍生金融負債					
應付帳款	\$ 131,705	131,705	131,705	-	-
其他應付款	150,718	150,718	150,718	-	-
租賃負債	8,708	8,931	4,150	4,781	-
存入保證金	300	300	300	-	-
	<u>\$ 291,431</u>	<u>291,654</u>	<u>286,873</u>	<u>4,781</u>	<u>-</u>

本公司並不預期到期日分析之現金流量發生時點會顯著提早，或實際金額會有顯著不同。

### 3. 匯率風險

#### (1) 匯率風險之暴險

本公司暴露於重大外幣匯率風險之金融資產及負債如下：

	109.12.31			108.12.31		
	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美 金	\$ 5,876	28.0990	165,110	8,168	30.0360	245,324
日 幣	4,970	0.2727	1,355	1,182	0.2767	327
人 民 幣	10,413	4.3150	44,932	10,400	4.3100	44,825
<u>非貨幣性項目</u>						
港 幣	11,595	3.6277	42,062	8,580	3.8600	33,117
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美 金	5	28.0990	140	71	30.0360	2,145
人 民 幣	400	4.3150	1,726	-	-	-

## 寶齡富錦生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

### (2)匯率敏感性分析

本公司之匯率風險主要來自於以外幣計價之現金及約當現金、透過損益按公允價值衡量之金融資產、應收帳款及應付帳款等，於換算時產生外幣兌換損益。於民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日當新台幣相對於美金、日幣及人民幣貶值或升值1%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日之稅前淨利將分別增加或減少2,095千元及2,883千元。兩期分析係採用相同基礎。

### (3)貨幣性項目之兌換損益

由於本公司外幣交易幣別種類繁多，故採彙整方式揭露貨幣性項目之兌換損益資訊，民國一〇九年度及一〇八年度外幣兌換利益(損失)淨額(含已實現及未實現)分別為(14,863)千元及(7,943)千元。

### 4.利率分析

本公司之利率風險暴險如下：

	帳面金額	
	109.12.31	108.12.31
變動利率工具：		
銀行存款	\$ 172,220	271,796
長、短期借款	\$ 823,954	-

下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於報導日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設報導日流通在外之負債金額於整年度皆流通在外。本公司內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少1%，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加或減少1%，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司民國一〇九年度及一〇八年度之稅前淨利將增加或減少(6,517)千元及2,718千元。

寶齡富錦生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

5.公允價值資訊

(1)金融工具之種類及公允價值

本公司金融資產及金融負債之帳面金額及公允價值(包括公允價值等級資訊，但非按公允價值衡量金融工具之帳面金額為公允價值之合理近似值者，及於活絡市場無報價且公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，依規定無須揭露公允價值資訊)列示如下：

	109.12.31				
	帳面金額	公允價值			合計
第一級		第二級	第三級		
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 148,857	96,129	-	52,728	148,857
按攤銷後成本衡量之金融資產					
現金及約當現金	172,411	-	-	-	-
應收票據及帳款(含關係人)	285,729	-	-	-	-
其他應收款(含關係人)	61,254	-	-	-	-
存出保證金	10,774	-	-	-	-
合計	\$ 679,025	96,129	-	52,728	148,857
按攤銷後成本衡量之金融負債					
短期借款	\$ 250,000	-	-	-	-
應付帳款	154,655	-	-	-	-
其他應付款	162,670	-	-	-	-
長期借款	573,954	-	-	-	-
租賃負債	20,555	-	-	-	-
存入保證金	2,193	-	-	-	-
合計	\$ 1,164,027	-	-	-	-

寶齡富錦生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

	108.12.31				
	帳面金額	公允價值			合計
		第一級	第二級	第三級	
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 123,737	96,009	-	27,728	123,737
按攤銷後成本衡量之金融資產					
現金及約當現金	271,987	-	-	-	-
應收票據及帳款(含關係人)	265,601	-	-	-	-
其他應收款(含關係人)	22,883	-	-	-	-
存出保證金	12,024	-	-	-	-
合計	\$ 696,232	96,009	-	27,728	123,737
按攤銷後成本衡量之金融負債					
應付帳款	\$ 131,705	-	-	-	-
其他應付款	150,718	-	-	-	-
租賃負債	8,708	-	-	-	-
存入保證金	300	-	-	-	-
合計	\$ 291,431	-	-	-	-

(2)按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術－非衍生金融工具

金融工具如有活絡市場公開報價時，則以活絡市場之公開報價為公允價值。主要交易所及經判斷為熱門券之中央政府債券櫃台買賣中心公告之市價，皆屬上市(櫃)權益工具及有活絡市場公開報價之債務工具公允價值之基礎。

若能及時且經常自交易所、經紀商、承銷商、產業公會、訂價服務機構或主管機關取得金融工具之公開報價，且該價格代表實際且經常發生之公平市場交易者，則該金融工具有活絡市場公開報價。如上述條件並未達成，則該市場視為不活絡。一般而言，買賣價差甚大、買賣價差顯著增加或交易量甚少，皆為不活絡市場之指標。

本公司持有之無公開報價之權益工具，係使用現金流量折現模型估算公允價值，其主要假設為藉由將被投資者之預期未來現金流量，按反映貨幣時間價值與投資風險之報酬率予以折現後衡量。

## 寶齡富錦生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

### (3)公允價值層級

本公司在衡量其資產和負債時，盡可能使用市場可觀察之輸入值。公允價值之等級係以評價技術使用之輸入值為依據歸類如下：

- A.第一級：相同資產或負債於活絡市場之公開報價(未經調整)。
- B.第二級：除包含於第一級之公開報價外，資產或負債之輸入參數係直接(即價格)或間接(即由價格推導而得)可觀察。
- C.第三級：資產或負債之輸入參數非基於可觀察之市場資料(非可觀察參數)。

本公司未有發生公允價值各等級間之移轉事項或情況。

### (4)第三等級之變動明細表

	無公開報價 之權益工具
民國109年1月1日	\$ 27,728
購買	25,000
民國109年12月31日	\$ 52,728
民國108年1月1日	\$ 2,728
購買	25,000
民國108年12月31日	\$ 27,728

### (5)重大不可觀察輸入值(第三等級)之公允價值衡量之量化資訊

項目	評價技術	重大不可 觀察輸入值	重大不可觀察 輸入值與公允 價值關係
透過損益按公允價值衡量之金融資產－無活絡市場之權益工具投資	收益法	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 折現率(109.12.31及108.12.31分別為7.080%及7.589%)</li> <li>• 永續成長率(109.12.31及108.12.31分別為1.01%及1.36%)</li> <li>• 缺乏市場流通性折價(109.12.31及108.12.31均為30%)</li> <li>• 少數股權折價(109.12.31及108.12.31均為26.49%)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 折現率愈高，公允價值愈低</li> <li>• 永續成長率愈高，公允價值愈高</li> <li>• 缺乏市場流通性折價愈高，公允價值愈低</li> <li>• 少數股權折價愈高，公允價值愈低</li> </ul>
透過損益按公允價值衡量之金融資產－創投公司	資產法	淨資產價值	淨資產價值越高，公允價值愈高

## 寶齡富錦生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

### (6)對第三等級之公允價值衡量，公允價值對合理可能替代假設之敏感度分析

本公司對金融工具之公允價值衡量係屬合理，惟若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工具，若評價參數變動，則對本期損益之影響如下：

	輸入值	向上或下 變動	公允價值變動反應於損益	
			有利變動	不利變動
<b>民國109年12月31日</b>				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
無活絡市場之權益工具投資	折現率	1%	622	(445)
	永續成長率	1%	465	(331)
<b>108年12月31日</b>				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
無活絡市場之權益工具投資	折現率	1%	811	(586)
	永續成長率	1%	640	(463)

本公司有利及不利變動係指公允價值之波動，而公允價值係根據不同程度之不可觀察之投入參數，以評價技術計算而得。

### (十九)財務風險管理

#### 1.概要

本公司因日常營運以及各種金融工具之使用而暴露於下列風險：

- (1)信用風險
- (2)流動性風險
- (3)市場風險

本附註表達本公司上述各項風險之暴險資訊、本公司衡量及管理風險之目標、政策及程序。進一步量化揭露請詳個體財務報告各該附註。

#### 2.風險管理架構

董事會全權負責成立及監督本公司之風險管理架構。

本公司之風險管理政策之建置係為辨認及分析本公司所面臨之風險，及設定適當風險限額及控制，並監督風險及風險限額之遵循。風險管理政策及系統係定期覆核以反映市場情況及本公司運作之變化。本公司透過訓練、管理準則及作業程序，以發展有紀律且具建設性之控制環境，使所有員工了解其角色及義務。

本公司之董事會監督管理階層如何監控本公司風險管理政策及程序之遵循，及覆核本公司對於所面臨風險之相關風險管理架構之適當性。內部稽核人員協助本公司審計委員會扮演監督角色。該等人員進行定期及例外覆核風險管理控制及程序，並將覆核結果報告予董事會。

## 寶齡富錦生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

### 3.信用風險

信用風險係本公司因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而產生財務損失之風險，主要來自於本公司應收客戶之帳款。

#### (1)應收票據及帳款

本公司之信用風險暴險主要受每一客戶個別狀況影響。惟管理階層亦考量本公司客戶基礎之統計資料，包括客戶所屬群組之違約風險，因這些因素可能會影響信用風險。

本公司已建立授信政策，依該政策本公司在給予標準之付款及運送條件及條款前，須針對每一新客戶個別分析其信用評等。本公司之覆核包含，若可得時，外部之評等，及在某些情況下，銀行之照會。採購限額依個別客戶建立，並定期覆核。

本公司設置有備抵壞帳帳戶以反映對應收票據及帳款已發生損失之估計。備抵帳戶主要組成部分包含了與個別重大暴險相關之特定損失組成部分，及為了相似資產群組之已發生但尚未辨認之損失所建立之組合損失組成部分。組合損失備抵帳戶係根據相似金融資產之歷史付款統計資料決定。

#### (2)投 資

銀行存款、固定收益投資及其他金融工具之信用風險，係由本公司財務部門衡量並定期依核決權限呈報管理階層。由於本公司之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。

#### (3)保 證

於民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日，本公司均無提供任何背書保證。

### 4.流動性風險

流動性風險係本公司無法交付現金或其他金融資產以清償金融負債，未能履行相關義務之風險。本公司管理流動性之方法係盡可能確保本公司在一般及具壓力之情況下，皆有足夠之流動資金以支應到期之負債，而不致發生不可接受之損失或使本公司之聲譽遭受到損害之風險。

本公司使用作業基礎成本制以估計其產品及服務之成本，以協助本公司監控現金流量需求及最適之投資現金報酬。一般而言，本公司確保有足夠之現金以支應預期營運支出需求，包括金融義務之履行，但排除極端情況下無法合理預期的潛在影響，如：自然災害。另外，本公司於民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日未使用之借款額度分別為100,000千元及250,000千元。



## 寶齡富錦生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

### 5. 市場風險

市場風險係指市場利率、匯率及金融商品價格變動而影響本公司之收益或持有金融工具價值之風險。市場風險管理之目標係管控市場風險暴險程度在可承受範圍內，並將投資報酬最佳化。

本公司具利率變動之公平價值風險之金融資產為銀行存款，該相關金融資產因利率變動對公平價值之影響並不重大。

#### (二十) 資本管理

董事會之政策係維持健全之資本基礎，以維繫投資人、債權人及市場之信心以及支持未來營運之發展。資本包含股本、資本公積、保留盈餘及其他權益。董事會控管資本報酬率，同時控管普通股股利水準。

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日之負債資本比率如下：

	<b>109.12.31</b>	<b>108.12.31</b>
負債總額	\$ 1,286,293	405,553
減：現金及約當現金	172,411	271,987
淨負債	<b>\$ 1,113,882</b>	<b>133,566</b>
資 本	<b>\$ 1,239,967</b>	<b>1,359,568</b>
負債資本比率	<b>90 %</b>	<b>10 %</b>

截至民國一〇九年十二月三十一日止，本公司資本管理方式並未改變。

#### (二十一) 非現金交易之投資及籌資活動

本公司民國一〇九年度及一〇八年度之非現金交易投資及籌資活動為以租賃方式取得使用權資產。

#### (二十二) 來自籌資活動之負債之調節

本公司來自籌資活動之負債之調節如下表：

	<b>109.1.1</b>	<b>現金流量</b>	非現金之調節			<b>109.12.31</b>
			取得使用 權 資 產	租賃修改	利息費用	
短期借款	\$ -	250,000	-	-	-	250,000
租賃負債	8,708	(4,673)	19,934	(3,606)	192	20,555
長期借款	-	573,954	-	-	-	573,954
來自籌資活動之負債總額	<b>\$ 8,708</b>	<b>819,281</b>	<b>19,934</b>	<b>(3,606)</b>	<b>192</b>	<b>844,509</b>

	<b>108.1.1</b>	<b>現金流量</b>	非現金之調節			<b>108.12.31</b>
			取得使用 權 資 產	租賃修改	利息費用	
租賃負債	<b>\$ 8,667</b>	<b>(3,788)</b>	<b>4,257</b>	<b>(589)</b>	<b>161</b>	<b>8,708</b>
來自籌資活動之負債總額	<b>\$ 8,667</b>	<b>(3,788)</b>	<b>4,257</b>	<b>(589)</b>	<b>161</b>	<b>8,708</b>

## 七、關係人交易

### (一) 母公司與最終控制者

本公司為本公司及本公司之子公司之最終控制者。

## 寶齡富錦生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

### (二)關係人名稱及關係

於本個體財務報告之涵蓋期間內本公司之子公司及其他與本公司有交易之關係人如下：

關係人名稱	與本公司之關係
Bowlin Biotech Corp.	本公司之子公司
Bowlin Holding Co., Ltd. (Cayman)	本公司之子公司
Bowlin Holding Co. Ltd.	本公司之子公司
寶齡控股(香港)有限公司	本公司之子公司
澳門寶齡生技一人有限公司	本公司之子公司
珠海寶展貿易有限公司	本公司之子公司
珠海寶齡富錦生物科技有限公司	本公司之子公司
珠海寶宜生物科技有限公司	本公司之子公司
珠海寶齡創新生物科技有限公司	本公司之子公司
正峰化學製藥股份有限公司	本公司之子公司
尚典生技股份有限公司	本公司之實質關係人
蔡德暘先生	與本公司總經理為二親等內之親屬
宇擘智財工作室	其負責人與本公司總經理為二親等內之親屬
威高寶齡生技控股有限公司	本公司為聯合協議下之合資者之合資
山東威高寶齡製藥有限公司	本公司為聯合協議下之合資者之合資

### (三)與關係人間之重大交易事項

#### 1.營業收入

本公司對關係人之重大銷售金額如下：

	109年度	108年度
子公司		
寶齡控股(香港)有限公司	\$ 4,392	-
珠海寶齡富錦生物科技有限公司	5,562	15,748
本公司為聯合協議下之合資者之合資		
威高寶齡生技控股有限公司	42,975	44,388
山東威高寶齡製藥有限公司	316	390
其他關係人		
尚典生技股份有限公司	148,878	137,583
	<u>\$ 202,123</u>	<u>198,109</u>

本公司對關係人之銷貨價格及收款條件與一般客戶並無顯著不同。

寶齡富錦生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

2.顧問支出

本公司支付予關係人之顧問支出如下：

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
其他關係人	\$ <u>2,351</u>	<u>2,125</u>

3.管理服務技術收入

本公司受關係人委託提供之管理服務技術所產生之收入，帳列營業外收入及支出—其他收入之金額如下：

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
子公司		
Bowlin Holding Co. Ltd.	\$ <u>-</u>	<u>13,008</u>

4.應收關係人款項

本公司應收關係人款項明細如下：

<u>帳列項目</u>	<u>關係人類別</u>	<u>109.12.31</u>	<u>108.12.31</u>
應收票據—關係人	其他關係人		
	尚典生技股份有限公司	\$ 59,933	47,179
應收帳款—關係人	子公司		
	珠海寶齡富錦生物科技有 限公司	638	1,228
應收帳款—關係人	本公司為聯合協議下之合資 者之合資		
	威高寶齡生技控股有限公 司	18,061	-
應收帳款—關係人	其他關係人		
	尚典生技股份有限公司	15,352	14,008
其他應收款—關係人	子公司		
	Bowlin Holding Co. Ltd.	-	22,028
	正峰化學製藥股份有限公 司	38,126	-
		\$ <u>132,110</u>	<u>84,443</u>

5.本公司技術授權予關係人所產生之預收款項(帳列其他流動負債項下)如下：

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
子公司		
珠海寶齡富錦生物科技有限公司	\$ <u>3,020</u>	<u>4,273</u>

## 寶齡富錦生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

### 6. 進 貨

本公司向關係人進貨金額如下：

	109年度	108年度
子公司		
珠海寶齡富錦生物科技有限公司	\$ 1,041	2,016
珠海寶展貿易有限公司	936	35
	\$ 1,977	2,051

本公司對關係人之進貨價格及付款條件與一般廠商並無顯著不同。

### 7. 應付關係人款項

本公司應付關係人款項明細如下：

帳列項目	關係人類別	109.12.31	108.12.31
其他應付款	子公司		
	正峰化學製藥股份有限公司	\$ 567	-
其他應付款	其他關係人	687	437
		\$ 1,254	437

### 8. 對關係人放款

本公司資金貸與關係人實際動支情形(帳列其他應收款-關係人)如下：

	109.12.31	108.12.31
子公司	\$ 38,000	-

本公司資金貸與關係人係年利率1.3%計息，且為無擔保放款，經評估後無須提列備抵損失。

#### (四) 主要管理人員交易

主要管理人員報酬包括：

	109年度	108年度
短期員工福利	\$ 27,439	42,041
退職後福利	982	1,111
	\$ 28,421	43,152

### 八、質押之資產

本公司提供抵質押擔保之資產帳面價值明細如下：

資產名稱	抵質押擔保標的	109.12.31	108.12.31
不動產、廠房及設備：			
土 地	長期銀行借款	\$ 155,012	-
房屋及建築	長期銀行借款	119,637	-
定期存款(帳列存出保證金)	履約保證	3,000	3,000
		\$ 277,649	3,000

## 寶齡富錦生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

### 九、重大或有負債及未認列之合約承諾

- (一)本公司於民國九十年七月與許振興先生簽訂專利授權合約，取得腎臟新藥Nephoxil專利授權，並於民國九十四年八月簽訂增補條款，本公司因該專利授權產生之收入，需依合約訂定之相關條件支付授權費用予許振興先生。民國一〇九年度及一〇八年度，本公司因前述合約分別應支付127,046千元及123,407千元予許振興先生，帳列營業成本項下。
- (二)本公司與山東威高藥業股份有限公司(以下簡稱山東威高公司)於民國一〇四年二月二十四日簽訂合約，分別以股權比例49%及51%合資設立威高寶齡生技控股有限公司(以下簡稱威高寶齡公司)，並透過威高寶齡公司轉投資山東威高寶齡製藥有限公司(以下簡稱山東威高寶齡公司)，本公司另以專利技術授權予威高寶齡公司，再由威高寶齡公司轉授權予山東威高寶齡公司。授權內容為於大陸地區開發、生產製造及獨家銷售腎臟新藥Nephoxil，授權金計人民幣150,000千元(含簽約金人民幣30,000千元及里程碑金人民幣120,000千元)，本公司將依Nephoxil開發進度認列簽約金及各階段里程碑金收入，並將部分里程碑金再轉投資威高寶齡公司，山東威高公司亦將依原股權比例進行投資。本公司已分別於民國一〇九年度、一〇八年度、一〇七年度及一〇四年度認列收入42,975千元(里程碑金人民幣10,000千元)、44,388千元(里程碑金人民幣10,000千元)、23,200千元(里程碑金人民幣5,000千元)及84,490千元(含簽約金人民幣12,000千元及里程碑金人民幣4,900千元)，民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日，因前述交易產生之應收款項分別為18,061千元及0千元，帳列於應收帳款—關係人；未實現利益則分別為84,608千元及65,699千元，帳列於採權益法之投資貸餘。

本公司與第三人分別簽訂委任契約及顧問契約，需依上述授權合約之各階段簽約金及里程碑金按委任及顧問契約約定之條件支付相關費用予第三人，其合約總金額為人民幣10,500千元。本公司已分別於民國一〇九年度、一〇八年度、一〇七年度及一〇四年度認列委任及顧問成本1,719千元(人民幣400千元)、1,776千元(人民幣400千元)、928千元(人民幣200千元)及25,749千元(人民幣5,176千元)，民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日，因前述交易產生之應付款項分別為1,736千元及0千元，帳列於其他應付款。另依合約約定，合約相對人可分別依本公司對威高寶齡公司之原始投資成本認購該公司股權各2.5%，並已於民國一〇五年度執行完畢。

十、重大之災害損失：無。

### 十一、重大之期後事項

請詳附註六(十三)。

寶齡富錦生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

十二、其他

(一)員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總如下：

功 能 別 性 質 別	109年度			108年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計
員工福利費用						
薪資費用	82,836	186,936	269,772	64,788	175,860	240,648
勞健保費用	7,156	15,587	22,743	6,406	13,790	20,196
退休金費用	3,565	8,610	12,175	3,243	7,546	10,789
董事酬金	-	11,158	11,158	-	17,057	17,057
其他員工福利費用	4,969	8,862	13,831	4,499	6,845	11,344
折舊費用	19,084	22,199	41,283	15,937	21,611	37,548
攤銷費用	-	560	560	-	560	560

本公司民國一〇九年度及一〇八年度員工人數及員工福利費用額外資訊如下：

	109年度	108年度
員工人數	<u>341</u>	<u>304</u>
未兼任員工之董事人數	<u>8</u>	<u>8</u>
平均員工福利費用	<u>\$ 957</u>	<u>956</u>
平均員工薪資費用	<u>\$ 810</u>	<u>813</u>
平均員工薪資費用調整情形	<u>(0.37)%</u>	
監察人酬金	<u>\$ -</u>	<u>-</u>

本公司薪資報酬政策(包括董事、經理人及員工)資訊如下：

- 1.本公司之董事酬金係依本公司「董事及獨立董事薪酬辦法」獨立董事不論營業盈虧，按月給付每月新台幣5萬~12萬元，並經薪資報酬委員會審議後提報董事會決定之。本公司之獨立董事依其於功能性委員會中擔負之責任輕重及其職責、風險進行給付酬金之差異化。
- 2.本公司之經理人除其本薪、年終獎金外，還會依其績效評估指標達成情形支給績效獎金。
- 3.員工除本薪外，另享有年終獎金、績效獎金及員工分紅，且每年度依績效及物價水準進行薪資調整。

## 寶齡富錦生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

(二)本公司為美國檸檬酸鐵藥品Auryxia相關專利之專利權人及授權人，且該些專利已登載於橘皮書（通稱Orange Book，正式名稱為「具治療等效性評估之核准藥品目錄（Approved Drug Products with Therapeutic Equivalences）」）。自民國一〇七年第四季起，依收到之時間排序已有Lupin Atlantis Holdings SA、Teva Pharmaceuticals USA Inc.、Chemo Research SL、Mylan Pharmaceuticals Inc.、Lupin Limited、Watson Laboratories Inc.以及Par Pharmaceuticals Inc.共七家學名藥廠向美國食品藥物管理局提出Auryxia學名藥上市審查，並主張不侵犯全部或部分本公司橘皮書登載專利，或是本公司橘皮書登載專利全部或部分無效或不可實施。本公司為維護授權利益，目前正協助授權夥伴Keryx Biopharmaceuticals Inc.（現為Akebia子公司）連同許振興教授，三方作為共同原告對上述學名藥廠提出專利侵權訴訟，並以在專利權期限或專屬期未屆滿前，學名藥上市審查許可不得生效等作為救濟請求。所有案件已正式向美國法院提出訴訟，現由法院審理中。

民國一〇八年八月，本公司及授權夥伴Keryx已與Par達成和解並簽署和解及授權合約，解決上述因學名藥上市申請所引起之專利訴訟，同時本公司及授權夥伴Keryx同意授權Par自民國一一四年三月二十日起，或因構成同類型和解合約中慣例條件之更早時點，於美國行銷Auryxia之學名藥。該和解及授權合約具有機密性，並應經由美國聯邦貿易委員會以及美國司法部審查。民國一〇九年四月，本公司及授權夥伴Keryx已與Teva及Watson達成和解並簽署和解及授權合約，條件與Par和解內容實質上相同。民國一〇九年九月，本公司及授權夥伴Keryx已與Lupin Atlantis及Lupin Limited達成和解並簽署和解及授權合約，條件與先前和解內容實質上相同。

### 十三、附註揭露事項

#### (一)重大交易事項相關資訊

民國一〇九年度本公司依證券發行人財務報告編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關資訊如下：

##### 1.資金貸與他人：

單位：新台幣千元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本期最高金額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額	資金貸與總額
													名稱	價值		
0	本公司	正峰化學製藥股份有限公司	其他應收款-關係人	是	50,000	50,000	38,000	1.3%	2	-	營運週轉	-	-	-	123,997	495,987

註一：本公司資金貸與最高限額以不逾其淨值之40%為限。

註二：本公司對單一企業資金貸與限額以不逾本公司淨值之10%為限。

##### 2.為他人背書保證：無。

## 寶齡富錦生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

### 3. 期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分)：

單位：新台幣千元

持有 之公司	有價證券 種類及名稱	與有價證券 發行人之關係	帳列科目	期 末				備 註
				股數/ 單位數	帳面金額	持股比率	公允價值	
本公司	受益憑證： Spectra spc powerfund	-	透過損益按公允價值衡 量之金融資產－流動	696,152.00	65,079	- %	65,079	
本公司	野村全球金融收益基金	-	透過損益按公允價值衡 量之金融資產－流動	93,827.21	31,050	- %	31,050	
本公司	股票： 集醫股份有限公司	-	透過損益按公允價值衡 量之金融資產－非流動	420,000.00	2,728	9 %	2,728	
本公司	新展資本股份有限公司	-	透過損益按公允價值衡 量之金融資產－非流動	5,000,000.00	50,000	4 %	50,000	

### 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：

單位：新台幣千元

買、賣 之公司	有價證券 種類及 名稱	帳列科目	交易 對象	關 係	期 初		買 入		賣 出				期 末	
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面 成本	處分 損益	股數	金額 (註)
本公司	正峰化學製藥股 份有限公司	按權益法之投 資	-	本公司之 子公司	-	-	12,132,000	563,513	-	-	-	-	12,132,000	558,153

註：包含採權益法認列之損益。

### 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者：

單位：新台幣千元

進(銷)貨 之公司	交易對象名稱	關 係	交易情形				交易條件與一般交易不同之 情形及原因		應收(付)票據、帳款		備 註
			進 (銷)貨	金 額	佔總進 (銷)貨 之比率	授信 期間	單 價	授信期間	餘 額	佔總應收 (付)票據、帳 款之比率	
本公司	尚典生技股份有限公司	其他關係人	(銷貨)	(148,878)	(11) %	月結120天	並無顯著不同	並無顯著不同	75,285	26 %	

### 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。

### (二) 轉投資事業相關資訊：

民國一〇九年度本公司之轉投資事業資訊如下(不包含大陸被投資公司)：

單位：新台幣千元

投資公司 名 稱	被投資公司 名 稱	所 在 地 區	主要營 業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益 (註四)	備 註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
本公司	Bowlin Biotech Corp.	美國	一般投資	69,990	69,990	2,305	100.00 %	129,293	(31,733)	(31,758)	
本公司	Bowlin Holding Co., Ltd. (Cayman)	英屬開曼群 島	一般投資	76,184	19,982	2,550,000	100.00 %	64,698	(7,002)	(7,002)	
本公司	Bowlin Holding Co., Ltd.	非洲	一般投資	74,795	74,795	2,500,000	53.19 %	146,901	(67,791)	(36,087)	
本公司	正峰化學製藥股份 有限公司	台灣	原料藥生產 及銷售	563,513	-	12,132,000	100.00 %	558,153	(53,550)	(5,360)	
本公司	威高寶齡生技控股有 限公司	香港	一般投資	84,760	60,966	21,560,071	44.00 %	(42,546)	(29,832)	(13,125)	
Bowlin Biotech Corp.	Bowlin Holding Co., Ltd.	非洲	一般投資	69,608	69,608	2,200,000	46.81 %	130,751	(67,791)	-	註二
Bowlin Holding Co., LTD. (Cayman)	寶齡控股(香港)有 限公司	香港	一般投資	64,553	10,256	2,170,000	100.00 %	58,605	(3,987)	-	註三
Bowlin Holding Co., LTD. (Cayman)	澳門寶齡生技一人有 限公司	澳門	一般買賣	9,213	9,213	-	100.00 %	6,123	(2,026)	-	註三

註一：本表涉及外幣數字以報導日之匯率換算為新台幣(1美金兌換28.099新台幣)。



## 寶齡富錦生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

註二：Bowlin Biotech Corp.本期認列Bowlin Holding Co., Ltd.之投資損益已包含於本公司認列Bowlin Biotech Corp.之投資損益中。

註三：Bowlin Holding Co., LTD. (Cayman)本期認列寶齡控股(香港)有限公司及澳門寶齡生技一人有限公司之投資損益已包含於本公司認列Bowlin Holding Co., LTD. (Cayman)之投資損益中。

註四：係依台灣母公司簽證會計師所查核之財務報告計列。

### (三)大陸投資資訊：

#### 1.大陸被投資公司名稱、主要營業項目等相關資訊：

單位：新台幣千元

大陸被投資 公司名稱	主要營業 項目	實收 資本額	投資 方式 (註一)	本期期初自 台灣匯出累 積投資金額	本期匯出或 收回投資金額		本期期末自 台灣匯出累 積投資金額	被投資公司 本期損益	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認列 投資損益 (註二)	期末投資 帳面價值	截至本期 止已匯回 投資收益
					匯出	收回						
珠海寶展貿易有 限公司	一般買賣	71,882	(二)1	71,882	-	-	71,882	(38,902)	100.0 %	(38,902)	173,532	-
珠海寶齡富錦生 物科技有限公司	化妝品製造	65,564	(二)1	65,564	-	-	65,564	(43,879)	100.0 %	(43,879)	29,732	-
珠海寶宜生物科 技有限公司	一般買賣	4,647	(二)3	4,647	-	-	4,647	(627)	100.0 %	(627)	3,648	-
珠海寶齡創新生 物科技有限公司	一般買賣	33,402	(二)2	7,408	25,994	-	33,402	(3,459)	100.0 %	(3,459)	29,804	-
山東威高寶齡製 藥有限公司	藥品製造及經 銷	141,925	(二)4	60,167	23,794	-	83,961	(30,671)	44.0 %	(13,495)	19,663	-

註一：投資方式區分為下列四種，標示種類別即可：

(一)直接赴大陸地區從事投資。

(二)透過第三地區公司再投資大陸(請註明該第三地區之投資公司)。

1.透過Bowlin Holdings Co.,LTD. 再投資大陸。

2.透過寶齡控股(香港)有限公司再投資大陸。

3.透過澳門寶齡生技一人有限公司再投資大陸。

4.透過威高寶齡生技控股有限公司再投資大陸。

註二：係依台灣母公司簽證會計師事務所查核之財務報告計列。

註三：本表涉及外幣數字以財務報導日之匯率換算為新台幣(1美金兌換28.099新台幣)。

#### 2.赴大陸地區投資限額：

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准 投資金額	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額
259,456	259,456	743,980 (註一)

註一：淨值之60%。

註二：本表涉及外幣數字以報導日之匯率換算為新台幣(1美金兌換28.099新台幣)。

#### 3.與大陸被投資公司間之重大交易事項：

本公司民國一〇九年度與大陸被投資公司直接或間接之重大交易事項，請詳「關係人交易」之說明。

### (四)主要股東資訊：

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
班友投資股份有限公司		15,440,627	20.12 %

## 十四、部門資訊

請詳民國一〇九年度合併財務報告。

寶齡富錦生技股份有限公司



董事長：張立秋



