股票代號：4128

MICROBIO

中天生物科技股份有限公司

一〇九年度

年　　報

本年報查詢網址：公開資訊觀測站 http://mops.twse.com.tw

證期局指定之資訊申報網址：同上

本公司年報相關資料查詢網址：

同上、http://www.twmicrobio.com/ 投資人專區

中　華　民　國　一一〇　年　四　月　二十　日　刊　印

一、本公司發言人及代理發言人姓名、職稱、電話、電子郵件信箱

發言人姓名：黃山內
職稱：董事長
電話：(02)2655-8558
電子郵件信箱：micro@microbio.com.tw
代理發言人姓名：王瀛君
職稱：財務部協理
電話：(02)2655-8558
電子郵件信箱：micro@microbio.com.tw

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話

總公司：台北市南港區園區街 3 號 14 樓之 1
電話：(02)2655-8558
分公司：無
工廠：桃園市龍潭區高楊北路 81 號
電話：(03)471-0888

三、股票過戶機構之名稱、地址、電話及網址

名稱：兆豐證券股份有限公司
地址：台北市忠孝東路二段 95 號 1 樓
電話：(02)3393-0898
網址：http//www.megasec.com.tw

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、電話及網址

簽證會計師：林安惠、鄭欽宗會計師
事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所
地址：台北市信義區松仁路 100 號 20 樓
電話：(02)2725-9988
網址：http：//www.deloitte.com.tw

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無。

六、公司網址：http://www.twmicrobio.com/

目　　錄

頁次

壹、致股東報告書 1

一、109 年度營業結果 1
二、110 年度營業計畫概要 3
三、未來公司發展策略 5
四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響 6

貳、公司簡介 8

一、設立日期 8
二、公司沿革 8

參、公司治理報告 10

一、組織系統 10
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料 12
三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金 22
四、公司治理運作情形 26
五、會計師公費資訊 51
六、更換會計師資訊 52
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 53
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 53
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 54
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 55

肆、募資情形 56

一、資本及股份 56
二、公司債辦理情形 60
三、特別股辦理情形 60
四、海外存託憑證辦理情形 60
五、員工認股權憑證及限制員工權利新股辦理情形 60
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形 60
七、資金運用計畫執行情形 61

伍、營運概況 85

一、業務內容 85
二、市場及產銷概況 103

三、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 112
四、環保支出資訊 112
五、勞資關係 112
六、重要契約 115

陸、財務概況 116

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表 116
二、最近五年度財務分析 120
三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告 123
四、最近年度財務報告，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 124
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告 207
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 277

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項 277

一、財務狀況 277
二、財務績效 278
三、現金流量 279
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響 280
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 280
六、風險事項 281
七、其他重要事項 285

捌、特別記載事項 286

一、關係企業相關資料 286
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形 288
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 288
四、其他必要補充說明事項 288

玖、最近年度及截至年報刊印日止，若發生證交法第36條第3項第2款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項（包括符合證券櫃檯買賣中心上櫃公司重大訊息之查證暨公開處理程序第11條第1項重大訊息說明記者會各款情事） 288

壹、致股東報告書

一、109 年度營業結果

中天公司自 89 年 5 月成立以來，本諸「誠信、創新、愛」的價值核心，以及「開發新藥，關懷生命」的企業使命，針對臨床未被滿足的醫療需求(Unmet Medical Need)積極發展國際新藥。目前已取得「化療漾」、「賀必容」兩張新藥藥證。除自主新藥研發與生產製造外，並結合產學研資源，在穩健經營策略下，逐步建立新藥、醫學保健品、生技投資與有機事業等四大生技營運範疇，構成中天公司的大健康版圖。

(一) 實施成果說明如下：

(1) 新藥：

中天新藥核心技術為「以微生態創新藥物(From Micro to Macro)」，89 年即以專利之「創新體外厭氧共生菌培養技術」，結合「重建腸道微環境(Ecosystem)」與「藥用腸道共生代謝物(Postbiotics)」，自主研發「化療漾」內服液(以下簡稱「化療漾」)，並於 100 年 12 月順利取得台灣第一個口服癌症輔助新藥藥證，藉由重塑人體腸生態與免疫重建作用，改善化療患者的疲勞和食慾不振，進而增進生活品質。中天公司以「化療漾」臨床經驗為基礎，持續進行人體腸道菌相研究，平台技術已開發 450 個腸生態庫，針對特定菌的增生與抑制，篩選出合適的菌相進行腸生態新藥開發，此外，109 年積極和國內多家大型醫院合作進行腸生態臨床研究，與多種現有藥物療法合併治療，加速藥物開發時程，目標發展全球唯一可調控腸道微環境的腸生態藥物。

藥品銷售部分，中天公司已建立專業的新藥行銷團隊，藉由學術研討會的推廣與專科藥品臨床試驗的合作，透過與醫師討論及分享，將「化療漾」介入各種癌症慣用及組合治療藥物中，逐漸建立固定處方模式，協助患者改善癌症治療副作用，順利完成所有治療療程。在行銷團隊持續深耕醫院及藥局通路下，目前於國內醫院已完成進藥計 40 家，109 年度業績較去年同期成長逾 30%。

(2) 醫學保健品：

中天公司利用新藥研發所建置之核心技術平台與科學團隊，秉持創新精神進行特色醫學保健品開發，完成多項健康食品、保健食品、機能性原料上市，提供民眾兼具安全與品質的優質產品，以及最完善的健康服務。目前持續深耕現有「李時珍保健品」通路，藉由積極拓展優質量販店、便利商店及網路行銷等通路，透過虛擬與實體通路結合，增加銷售廣度與深度。

(3) 生技投資：

中天公司與法人股東共同創立永續型生技投資基金－鑽石生技投資(股)公司與新耀生技投資(股)公司，專注於生技醫療投資領域，鎖定全球早、中期具國際競爭力之投資標的，透過早期投資、育成與策略聯盟，創造技術商化之最大價值。目前主要投資領域包括：新藥、高階醫材、細胞治療、基因檢測、疫苗開發及環保農業生技等。以早期永續型投資為策略，實現獲利最大化，將資金持續導入具潛力投資案，從實驗室到商化，持續開發高市場價值之案源。

自 109 年開始，鑽石生技旗下所持有之投資標的有了突破性的研發成果，股票市價提升，中天公司為此認列之轉投資收益增加，創造股東權益。

(4) 有機事業：

棉花田生機園地(股)公司(以下簡稱「棉花田公司」)為中天公司之重要子公司，成功建立以顧客為導向之品牌，有機商品佔比為國內各零售業之冠，成為最專業有機連鎖實體通路。棉花田生機園地門市持續展店，109 年底已成立 64 家直營門市及家樂福量販店中店直營門市。另為滿足消費者多管道購買棉花田商品需求，於 108 年度線上購物平台上架，進入全商品 O2O 時代，另與外送平台合作，於 APP 中開設生鮮外送平台，提供外送服務，深入鄰近社區住宅。109 年拓展電商平台設立棉花田購物網路商城，提供消費者更優質的服務。

(二)109 年預算執行情形：

單位：新台幣仟元

項目＼金額	109 年度(A)	108 年度(B)	差異金額 (A-B)
合併營業收入	1,601,399	1,466,308	135,091
合併營業毛利	633,731	580,060	53,671
合併營業費用	1,739,672	741,857	997,815
合併營業損失	(1,104,489)	(161,863)	(942,626)
合併營業外收(支)	1,623,910	(93,142)	1,717,052
合併稅前淨利(損)	519,421	(255,005)	774,426
本期淨利(損)(歸屬於母公司業主)	664,172	(233,501)	897,673

執行說明：

(1) 合併營業收入/毛利：中天公司合併營收主要來自於有機食品、醫學保健品及藥品之銷售，109 年度合併營收計 1,601,399 仟元，達修正後預算數 1,701,495 仟元之 94%，其中棉花田生機門市營收金額佔合併營收約 8 成。另合併營業毛利率約 40%，預算達成情形正常。

(2) 合併營業費用/損失：本期因認列庫藏股轉讓員工認列之酬勞成本及中天與上海子公司依研發進度產生較高之研發費用，以致產生合併營業損失。

(3) 合併營業外收(支)：主要為採權益法認列之投資利益。受惠於轉投資公司研發成果顯現，轉投資公司獲利增加，本公司以權益法認列該等轉投資公司之收益亦增加。

(三)財務收支及獲利能力分析：

項目＼年度		109 年度	108 年度
財務收支	利息收入(仟元)	55,540	73,369
	利息支出(仟元)	7,328	9,475
獲利能力分析	資產報酬率	4.39	(2.53)
	股東權益報酬率	4.75	(2.83)
	純益(損)率	32.46	(18.05)
	每股純益(損)	1.68 元	(0.57)元

(四)研究發展狀況：

(1) 109 及 108 年度合併研發費用及研發人力統計：

項目＼年度	109 年度	108 年度
研發費用(仟元)	352,966	98,157
研發人力	55 人	39 人

(2) 研發成果說明：

近年來針對未被滿足的醫療需求，國際藥廠紛紛投入腸道微生物為出發點的新療法。腸道微生物群(Gut microbiota)被稱為身體的「第二大腦」，與人類共同演化並共生至今，數量遠超過百兆個，對於身體健康扮演著關鍵角色。從 2007 年美國國家衛生研究院(NIH)啟動的人類微生物組計畫(Human Microbiome Project)開始，腸道菌相研究已成為全球微生物學、臨床醫學、基礎生物學及基因、代謝體學等科學領域的關注重點，NIH 形容這項計畫在科學史上是繼人類基因組計畫之後的另一座里程碑。國際重磅期刊亦接連報導腸道微生物和代謝產物與代謝性疾病和癌症免疫治療反應率息息相關，腸道微生物群通過腸道-身體網絡調控全身的免疫反應，也藉由腦腸軸(Brain-Gut Axis)影響中樞神經疾病，預估 2026 年全球微生物醫藥市場將超過 13 億美元(約台幣 390 億元)，並在未來持續增長。

「腸道菌與疾病」的因果關係已由臨床驗證，利用各種方式改善人類腸道菌相，達到「以菌治病」的微生態療法，成為全球藥物市場的焦點。有鑑於此，中天公司早在 2000 年便已佈局「腸道菌微生物群的共生發酵」新藥發展，第一個產品「化療漾」於 2011 年取得藥證上市，滿足癌症病患臨床輔助治療需求。中天公司為持續挹注研發動能，成立腸道研究所並以「化療漾」臨床使用經驗為基礎，持續進行人體腸道菌相研究，計畫性建置「癌症、代謝性疾病及自體免疫疾病」等創新活性篩選平台，並佐以「體外厭氧共生菌培養技術」進行發酵產物製程優化，加速具有「調節腸道微環境」的候選新藥篩選。中天公司現已擁有 450 多種以上可改變腸道菌相的代謝物，目前研發著重之疾病領域為糖尿病及發炎性腸炎，且已找出候選藥物，同時，第一代藥物 MS20 已與多家大型醫院合作，積極展開各式臨床試驗以擴展其適應症。

綜上，中天公司將以不斷研發創新為動能，產品國際授權商化為行動，努力創造公司最大經營價值與股東權益。

二、110 年度營業計畫概要

(一) 經營方針

1. 新藥業務國際化
2. 有機複合通路連鎖化
3. 生技投資國際化

(二) 預期銷售數量及其依據

1. 新藥業務國際化：

中天公司自行開發新藥「化療漾」於 100 年 12 月順利取得台灣第一個口服癌症輔助新藥藥證，藉由重塑人體腸生態與免疫重建作用，改善接受化療患者的疲勞和食慾不振，進而增進生活品質。

根據臨床研究顯示，「疲勞及食欲不振直接影響癌症病人的整體存活率」，約有 60-90%癌症患者在治療中或後有身體疲倦的現象，這個現象持續時間可從幾周或者幾年，甚至到病人生命週期結束都有可能(European Journal of Cancer Care, 2015)。癌症患者無疲勞症狀患者相較于有疲勞症狀患者，其整體存活率相差 52.4 個月(Trends in cancer, 2017; (12):97-110)；而食欲不振與無食欲不振的癌症患者，其 50%存活率相差約 13 個月(BMC Public Health. 2012 Sep 15;12:790)。若能有效改善癌症患者疲倦與食欲不振，於改善患者生活品質同時，也能提升其存活率。而「化療漾」能有效改善癌症患者疲勞症狀、提升食慾，為最佳的癌症輔助治療新藥，滿足未被滿足的醫療需求(Unmet Medical Need)。目前於國內醫院已完成進藥計 40 家，109 年度業績較去年同期成長逾 30%，預期 110 年度在行銷團隊的持續努力下，亦能穩定成長。

中天公司深耕研究共生菌發酵代謝產物至今，已擁有 450 多種以上可改變腸道菌相的代謝物，以「化療漾」臨床使用經驗為基礎，運用領先全球的「創新體外厭氧共生菌培養技術」及「腸道免疫重建平台(SymbiotaImmuRestore Platform)」，加速篩選出具有「腸道微環境調節」之候選新藥，目標發展出全球唯一可調控腸道微環境的腸生態藥物。中天腸生態新藥研發著重之疾病領域為糖尿病及發炎性腸炎，目前已找出候選藥物，並將因應其藥物機制展開適應症之臨床試驗。

110 年將為中天微生態藥物開發具有突破性的一年，第一代藥物 MS20 已與多家大型醫院展開六個臨床試驗，積極擴展其適應症；下一代微生態新藥將善用代謝物安全可食用的特點展開臨床試驗，一旦確認其在人體中的效果，將大幅縮短臨床前期所需花費的時間與經費，加速新藥開發進程。微生態新藥領域已然成為國際藥廠關注的新方向，中天公司於今年也將加速國際合作之速度。臨床實證、新藥開發及國際合作為中天公司 110 年新藥研發的三大目標。

中天(上海)為中天子公司，擁有 GMP 製造工廠與企業總部，可協助中天集團新藥在中國大陸繼續研發、授權、取得藥證、醫保、上市銷售許可、及拓展中國大陸行銷通路、尋找策略投資夥伴，引進研發及拓展通路所需資金等。中天(上海)目前已取得多項於中國大陸及港、澳地區的新藥授權，其中包括 ON101 治療糖尿病足部傷口潰瘍、FB825 治療過敏性氣喘及 FB704A 治療嗜中性球氣喘等，此外，積極開發主流藥物核酸新藥，加速既有新藥族群進入大陸市場，並透過對外授權，建立國際新藥聯合開發機制，目標成為大陸重量級生技新藥企業。

2. 有機複合通路連鎖化：

截至 109 年底，棉花田已成立 64 家直營門市及家樂福量販店中店直營門市，110 年棉花田公司除持續評估各地商圈及市場規模，鎖定具有潛力客層之地區進行開發展店外，將持續投入非實體通路之拓展，發展數位化廣宣經營及自建棉花田購物網平台。

3. 生技投資國際化：

中天公司與法人股東共同創立之永續型生技投資基金－「鑽石生技」基金，以新藥、高階醫材、細胞治療、環保農業生技等領域為投資重心，持續鎖定全球早、中期具國際競爭力之投資標的，透過早期投資、育成與策略聯盟，協助尖端技術創造特有價值，進入國際市場。將透過投資標的研發成果的顯現，認列投資利益，創造股東權益。

(三) 重要之產銷政策

1. 生產政策：

(1)中天公司於龍潭建立自有技術平台、嚴格品質管制之 GMP 藥廠、GMP 食品廠，並通過 ISO9001、TAF17025、ISO22000、ISO14001 與 HACCP 多項驗證，可確保產品品質並降低生產成本。

(2)棉花田公司持續開發有機商品、認證產品及曾經獲獎之農、漁、畜產品，維持乾貨有機佔比超過 70%、生鮮有機佔比 97%；另爭取與農政單位及農漁民合作機會，促銷各鄉鎮知名有機農、漁、畜產品。為了消費者健康，更朝向開發高蛋白、低糖、低油、高纖之健康食物及鮮食。此外，藉由與轉投資公司-棉花田有機農場(股)公司之合作，提升棉花田生鮮農產品之競爭力，提供消費者更多且平價之生鮮品。110 年度持續擴展無化學添加物之即食品、即時煮商品及棉花田健康餐盒、自製小菜，服務新時代便利快速的個人需求。棉花田公司為響應環保，自 110 年開始，生鮮農產品將逐步汰換塑膠袋的使用，改以生物可分解袋替代，預計每年可為地球減少 300 萬個塑膠袋，讓棉花田理念及使命，具體實現。

2. 行銷政策：

(1)新藥銷售：

中天公司已建立專業的新藥行銷團隊，聚焦於醫院及藥局通路，參與各癌症科別相關協會及病友會，藉由學術研討會的推廣與專科藥品臨床試驗的合作，強化與專科醫師的治療產生連結。另推行「化療漾」試飲計畫，藉由改善病人在癌症治療中產生的疲憊及食慾不振的體現，提升產品口碑及消費者對產品的信賴感。

(2)醫學保健品行銷與有機飲食推廣：

持續投入醫學保健品行銷資源，強化「李時珍」核心品牌形象與知名度，除目前已建立之全聯福利中心、便利商店、個人用品店及中西藥房等一般實體通路外，透過數位化網路媒體，整合虛擬暨實體通路，以創意圖文帶動品牌年輕化、於各社群網站做更精確廣告投放及跨域性產業合作等多方齊下之行銷戰術，發揮品牌行銷之綜效。

棉花田持續帶動有機飲食風潮，除提供消費者多樣有機餐及早餐輕食服務外，有機、產銷履歷葷食、國際嚴選永續海鮮及產銷履歷水產品也列為推廣重點，讓消費者擁有更多安心美味的選擇。另配合 24 節氣結合當令食品進行應景商品促銷，以提升買氣。109 年棉花田推出快速即時機車便利 GO 外送團隊，提供消費者快速服務，更於當年度推出棉花田會員 APP，強化會員權益機制與增加資訊推廣渠道，運用會員大數據資料執行數位及精準行銷，將棉花田有機理念推廣給更多的消費大眾。

三、未來公司發展策略

(一)中天公司以優秀的研發團隊與強大的創新實力，持續研究共生菌發酵代謝產物，以「化療漾」臨床使用經驗為基礎，運用領先全球的「創新體外厭氧共生菌培養技術」及「腸道免疫重建平台(SymbiotaImmuRestore Platform)」，加速篩選出具有「腸道微環境調節」之候選新藥，目標發展出全球唯一可調控腸道微環境的腸生態藥物。

(二)除自主新藥研發外，中天公司已發展為生技控股公司，以多角化經營模式深耕生技產業，控股公司下各成員皆已在不同生技領域陸續創造核心價值，未來將在穩健經

營策略下，完整構建中天集團健康版圖。

(三)持續推動有機與健康服務產業，讓棉花田「健康、快樂、愛」的經營理念及使命，具體實現。

(四)秉持科學嚴謹態度研發各類優質保健產品，積極佈局大陸及東南亞市場，啟動中天上海廠投產及國產出口模式，透過代理商、跨境電商通路佈局海外市場，開拓國際市場版圖。

四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

(一)受到外部競爭環境影響

新藥部分，「化療漾」是癌症化療輔助治療新藥，具有免疫重建與調節腸道免疫作用，維持腸道微生物態平衡，提升化療病人的免疫能力，進而改善癌症病患的疲勞及食慾不振，目前市場上並無類似機轉藥品，具有高度產品特色與市場競爭力。中天生技建立專業醫藥業務團隊，除了積極開發醫學中心、醫院通路，同時耕耘藥局通路，以期推廣中天上市新藥，帶動業務銷售。

保健品事業部分，國內食品法規日趨嚴格，且受國內近年來發生的食品安全事件影響，導致民眾對於食品安全產生莫大疑慮，購買意願可能趨於保守。但在功效部分，由於腸道微生態與疾病的發生息息相關，「腸道微生態」除了是近年全球聚焦的新藥顯學，更是全球保健食品產業新品開發的重點領域。中天從事腸道研究已 20 多年，呼應全球腸道健康熱潮，規劃推出「以重塑腸道微生態」為核心的系列酵酶產品，進行不同族群佈局，快速成為腸道保健市場的領導產品。另一方面，持續深耕「李時珍保健品」之品牌發展，嚴格把關品牌系列產品之安全性及功效性，用心提供消費者最安心及有效的健康照顧。

另外，大陸 2016 年頒布的「健康中國 2030」規劃綱要，鎖定醫療、養老、保健器材等為發展的重要領域，以提高人民健康水平為核心，預估到 2030 年中國大陸健康產業的市場規模將達 16 兆人民幣。中天公司積極佈局大陸保健品開發，目前已與多家廠商進行大陸營銷合作商談，搶攻兩岸健康產業龐大商機。

有機食品部分，主要競爭對象包括聖德科斯、里仁等連鎖業者以及自營的有機食品專賣店，近年來由於有機食品市場逐年成長，全聯社、惠康超市、大潤發、遠東愛買等連鎖超市業者均逐漸在賣場設立有機商品專櫃，此外，各大集團亦看好有機產品市場發展潛力，紛紛加入展店，讓有機產品市場競爭日益激烈。棉花田生機園地長期以來建立以顧客為導向的品牌發展，投入有機商品市場的開發。未來將持續評估各地商圈及市場規模，鎖定具有潛力客層之地區持續進行開發展店。

(二)法規環境影響

我國「生技新藥發展條例」對於新藥企業之資金籌措、人才募集都有明確的獎勵措施，生技新藥企業較過去容易得到人才與投資資金之挹注，本公司基於政府政策的具體獎勵已對生技企業在新藥研發上產生實質的激勵與支持，且累積過去的研發能量與豐富之新藥臨床試驗，在大陸藥政大幅改革且新藥市場開發的同時，本公司認為此時應是加速發展國際化新藥之最佳時機。

生技製藥係屬高度技術密集的產業，相關生產技術或產品，透過專利保護來確保智財權利不受侵犯，目前中天集團在專利申請與佈局上，已逐漸完成相關產品的防護，確保未來沒有侵權的問題。此外，為使日後臨床試驗與新藥查驗登記順利，將依衛生主管機關的建議，在藥物開發階段即向法規單位提出諮詢與建立溝通管

道，確保各項實驗皆符合法規要求，新藥開發時程不因法規改變而有影響。

政府於 96 年 6 月 15 日通過的「生技新藥產業發展條例」，是針對國內生技製藥產業提供投資抵減，鼓勵人才培訓以及高階專業技術人才參與經營等優惠措施，這些法規的進步也讓我國新藥研發的產業企業逐漸走向國際化。立法院院會於 105 年三讀修正通過生技新藥產業發展條例第 3 條，放寬高風險醫療器材認定範圍，另新增新興生技醫藥產品納入適用範圍，讓更多公司享有租稅優惠。由於台灣醫療器材廠商多屬中小企業，研發能量不大，為引導廠商開發高附加價值產品，所修正通過生技新藥產業發展條例第 3 條，未來將有更多生技新藥公司享有技術、人才、資金投資獎勵等租稅優惠。

近年來台灣爆發多起食品安全事件，使得消費者人心惶惶，對食品產業整體造成巨大的衝擊。為因應國人對食品健康安全日益升高的迫切需求，政府主管機關於 102 年 6 月 19 日公佈對「食品衛生管理法」進行全面性大幅修正，於 103 年 1 月 28 日立法院臨時會三讀通過，並更名為「食品安全衛生管理法」。針對食品安全風險管理、食品輸入管理、食品檢驗、查核及管制等內容，均特別以專章規範，該修法案通過後，賦予衛生機關更多權力和任務、加重食品業者之責任及違規行為罰鍰與刑責，建立完善的食品安全管理體系。國人對食安問題日益重視，故對檢驗合格之有機產品需求亦增加，整體而言，有機產品之營收及獲利均可穩定成長。

本公司除依照「健康食品管理法」積極將產品升級並取得健康食品許可外，對於一般保健食品更加嚴謹地採用自主性管理，依據「健康食品工廠良好作業規範」進行高標準、高規格之系統化管理，從原料源頭把關，搭配完整的品質管控檢測，期許以卓越的製造生產環境，以及嚴謹的產品衛生安全檢驗，使消費者能夠安心與信賴本公司產品，並且成為生技業與食品業的標竿與典範。

(三)總體經營環境影響

政府對於推動台灣生技產業深具信心與決心，行政院於 105 年依據總統指示「連結在地、連結國際、連結未來」的三大主軸，核定推動「生醫產業創新推動方案」，提出「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，建置台灣成為「亞太生醫研發產業重鎮」，促進生技產業發展與增進國人健康福祉。

PhRMA 統計，開發一個新藥的平均需 10 至 12 年，投資金額與風險都十分巨大，因此國際大型藥廠基於策略考量，經常透過合作及併購，將具有創新與開發能力的中小型生技公司所研發新藥納入旗下。中天公司以不斷研發創新為動能，產品國際授權商化為行動，努力創造公司最大的經營價值與股東權益。

貳、公司簡介

一、設立日期：中華民國 89 年 5 月 3 日。

二、公司沿革：

民國 104 年

本公司所研發之「草本複方膠囊」於 104 年 2 月通過「護肝功能(針對化學性肝損傷)」之健康食品認證。
本公司申請之「發酵大豆萃取物用于益生組合物的製備的應用」專利，於 104 年 4 月取得中華人民共和國國家知識產權局專利核准通知，專利號 ZL 2011 8 0034981.6。
本公司抗 C 型肝炎新藥 MB-110 應用技術取得中華民國發明專利。
本公司抗 C 型肝炎新藥 MB-110 取得日本及中國發明專利。
本公司研發中抗 C 型肝炎新藥 MB-110，通過美國食品藥物管理局(FDA)之人體臨床試驗審查(IND)，准予執行第一期人體臨床試驗。
中天生技賀必容榮獲「2015 年國家生技醫療品質獎」藥品類非處方藥品首獎。
子公司-泉盛生技 Anti-IL6 單株抗體新藥 FB704A 申請 A+企業創新研發淬鍊計畫-「前瞻技術研發計畫」，業經經濟部審查通過及核定補助經費。
子公司-泉盛生技依據「生技新藥產業發展條例」第 3 條第 2 款及其相關規定，由經濟部審定為「生技新藥公司」。
子公司-泉盛生技抗 CεmX 疫苗應用技術通過美國發明專利 。
子公司-泉盛生技 Anti-CεmX 單株抗體(FB825)取得中華人民共和國、俄羅斯、韓國及新加坡發明專利。
子公司-泉盛生技 Anti-IL6 全人單株抗體(FB704A)取得台灣發明專利。
子公司-泉盛生技轉譯醫學生化分析中心取得 ISO/IEC 17025:2005 國際標準規範之測試實驗室。

民國 105 年

本公司「化療漾」內服液取得香港、美國、中華民國及日本發明專利。
本公司抗 C 型肝炎新藥 MB-110 取得澳門、香港及澳大利亞發明專利。
本公司所研發之「御品人蔘飲」通過「免疫調節功能」之健康食品認證。
子公司-泉盛生技 Anti-IL6 全人單株抗體新藥 FB704A 取得美國發明專利。
子公司-泉盛生技 Anti-CεmX 單株抗體(FB825)取得以色列、日本及香港發明專利。
子公司-泉盛生技公告 Anti-CεmX 單株抗體(FB825)美國第一期臨床試驗結果，本次試驗結果證實受試者具有良好的藥物耐受性，其主要評估指標數據完全符合泉盛生技原先之預期。

民國 106 年

子公司-泉盛生技經該公司 2 月 24 日股東臨時會決議通過與協和新藥(股)公司合併，合併後泉盛生技為存續公司，協和新藥為消滅公司，合併基準日為 106 年 3 月 26 日。合併後因本公司持股比例降低至 19.6%，故非屬子公司，惟仍具重大影響力。
本公司抗 C 型肝炎新藥 MB-110 取得韓國及加拿大發明專利。
本公司與中天(上海)生物科技有限公司簽訂新藥 MS-20 化療漾 、Herbiron 賀必容及研發中新藥 MB-110、MB-3 就中國大陸、香港及澳門地區之獨家合作開發與銷售權利之授權合約。
本公司董事會決議通過與轉投資 100%子公司力成生物科技(股)公司簡易合併案。

民國 107 年

本公司「化療漾」內服液取得歐洲、韓國及印尼發明專利。
本公司董事會決議第一次買回庫藏股轉讓予員工。

民國 108 年

本公司「賀必容」內服液取得新加坡發明專利。
本公司抗 C 型肝炎新藥 MB-110 取得歐洲及中國發明專利。
本公司「化療漾」內服液取得阿拉伯聯合大公國、印度及馬來西亞發明專利。
本公司新藥 MS-20 化療漾及 Herbiron 賀必容大陸專利權讓與子公司-中天(上海)生物科技有限公司。
本公司研發中新藥 MB-6 取得中華民國發明專利。
本公司董事會決議第二次、第三次及第四次買回庫藏股轉讓予員工。

民國 109 年

本公司董事會決議第五次及第六次買回庫藏股轉讓予員工。
子公司－中天(上海)生物科技有限公司及關係企業－合一生技股份有限公司共同與國際大藥廠 LEO PHARMA A/S 簽署抗體新藥 FB825 之新藥獨家研發合作及授權合約。
子公司中天(上海)生物科技有限公司接獲衛生福利部核准在台灣執行「評估 FB825 於中重度過敏性哮喘成人病患療效與安全性之二期臨床試驗」。
本公司「賀必容」內服液取得中華民國、印尼及韓國發明專利。
本公司「化療漾」內服液取得加拿大發明專利。
本公司董事會決議將第 1 次、第 2 次及第 3 次買回之庫藏股依「一○七年買回股份轉讓員工辦法」之規定轉讓予員工。

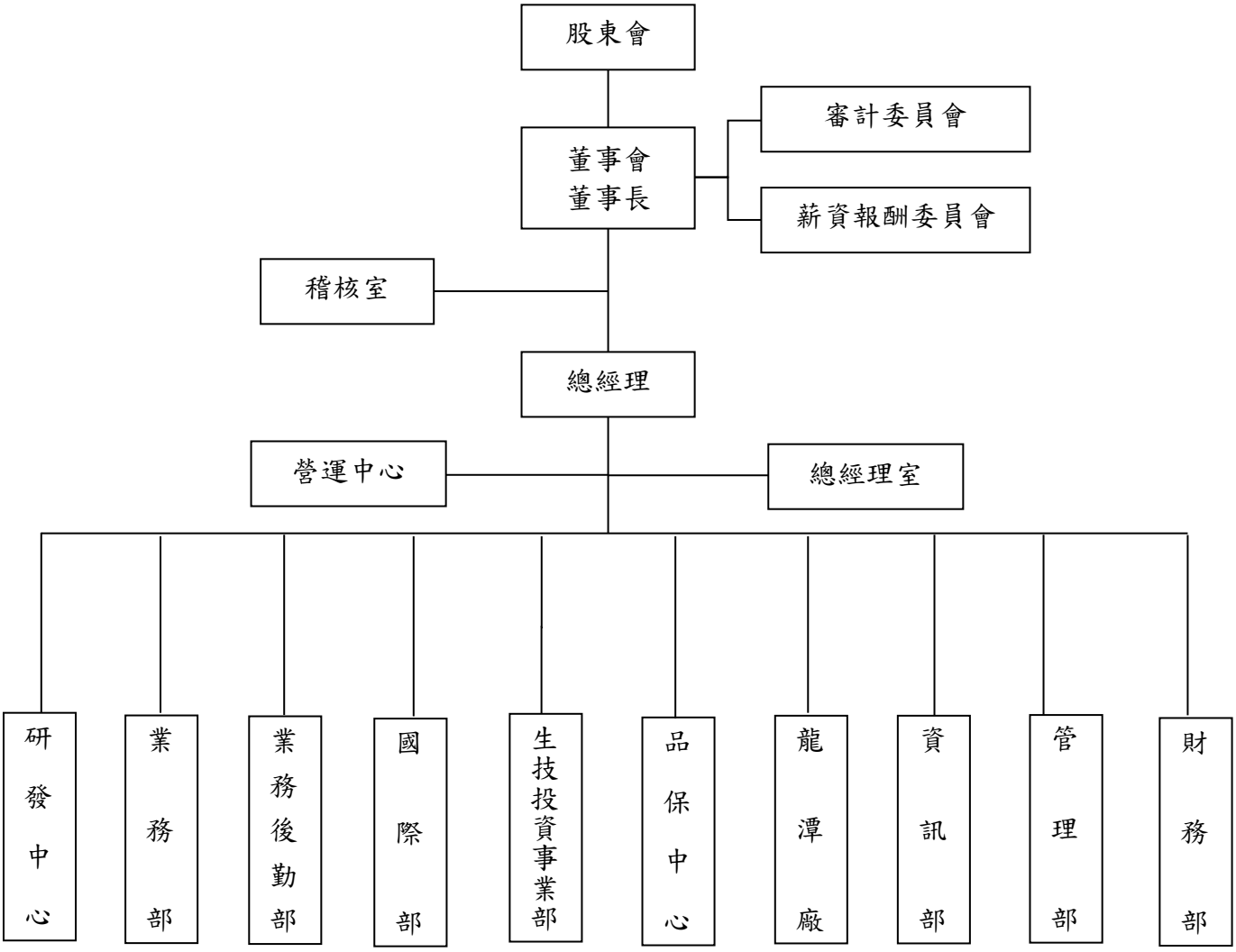
民國 110 年

本公司「化療漾」內服液(MS-20-PD1)取得美國發明專利。
子公司中天(上海)生物科技有限公司接獲中國國家藥品監督管理局藥品審評中心(CDE)書面通知書，正式受理 ON101 糖尿病足部傷口潰瘍新藥醫藥產品註冊申請(NDA)

參、公司治理報告

一、組織系統

（一）組織結構



（二）各主要部門所營業務：

部門	工作職掌
總經理室	1.文件管制流程建構與執行 2.人力資源規劃、員工訓練發展、用才管理、員工福利及關係維護 3.合約、法務案件審閱與法律諮詢 4.公司治理、永續經營及發展之規劃與執行 5.公共事務、公司形象、媒體、宣傳活動之規劃與推動 6.綜理其他總經理交辦事項
營運中心	督導整體經營策略規劃
稽核室	1.公司內稽內控作業執行與管理 2.TQM 全面品質管理系統之推動
研發中心	1.藥物發展策略規劃與執行 2.臨床前及臨床試驗之擬定與執行 3.研究成果之專利申請、產品查驗登記
業務部	1.銷售計劃與銷售管理 2.售價政策之擬定、修訂與執行 3.業務開發、信用管制之執行與管理
業務後勤部	1.產量、庫存及銷售需求掌控協調 2.採購作業、發包與管理 3.產品開發設計與製程改良
國際部	1.國際市場資訊之調查、蒐集與分析 2.開拓海外市場及國際戰略合作夥伴 3.擬訂與執行海外銷售策略 4.國際授權合作對象之評估與談判
生技投資事業部	1.子公司股權控管 2.進行各項財務性投資
品保中心	1.品保系統政策之制定與推動 2.品質管制標準之制定 3.品質管制、品質異常分析改善
龍潭廠	1.生產計劃擬訂、執行與管理 2.生產製程管制與記錄 3.庫存管理 4.廠區勞工安全衛生相關業務辦理 5.機電、環保設施之清潔、保養與維修
管理部	1.薪酬管理、文書、總務、勞工安全 2.固定資產管理 3.制度規劃管理
財務部	1.公司業務之會計、稅務、財務規劃、成本管理 2.籌劃及執行股東會、董事會、審計委員會及薪酬委員會之運作 3.辦理各項公告申報及資訊揭露作業
資訊部	1.電腦化作業之規劃與推展 2.資訊系統維護、管理與優化 3.系統復原及資通安全之規劃與執行

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

（一）董事及監察人資料

1.董事及監察人

110 年 4 月 20 日；單位：股

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		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	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
董事長	中華民國	廣博實業(股)公司	—	107.6.22	3 年	89.6.20(註 1)	34,424,613	8.09%	34,424,613	8.09%	0	0	0	0	無	無	無	無	無	無
	中華民國	代表人：黃山內	男				0	0	200,000	0.05%	0	0	0	0	國立中興大學農業化學系學士 美國密歇根州立大學碩士 美國密歇根州立大學博士 行政院農業委員會農糧處處長 行政院農業委員會台南區農業改良場場長 臺灣大學、中興大學、屏東大學兼任副教授	合一生技(股)公司董事長兼任總經理 財團法人和諧有機農業基金會董事長 棉花田生機園地(股)公司董事長兼任總經理	無	無	無	(註 4)
董事	中華民國	廣博實業(股)公司	—	107.6.22	3 年	89.6.20(註 1)	34,424,613	8.09%	34,424,613	8.09%	0	0	0	0	無	無	無	無	無	無
	中華民國	代表人：韓國瑤(註 1)	男				1,174,632	0.28%	0(註 1)	0	0(註 1)	0	0(註 1)	0	輔仁大學法律系.記者 廣博實業(股)公司副總經理	無	無	無	無	無
	中華民國	代表人：楊泮池(註 1)	男				0	0	0	0	0	0	0	0	國立台灣大學醫學系 國立台灣大學醫學院臨床醫學研究所 國立台灣大學校長	台大醫學院內科教授 中央研究院院士暨生物醫學科學研究所合聘研究員	無	無	無	無

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		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	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
															國立臺灣大學醫學院院長 台大基因體醫學研究中心執行長 台大醫學院附設醫院副院長 台大醫學院附設醫院內科部主任 台大國家級卓越臨床試驗與研究中心主任 台大醫學卓越研究中心主任					
董事	中華民國	陳俊宏 (註 5)	男	104.6.10	3 年	92.6.6	152,727	0.04%	0 (註 5)	0	0 (註 5)	0	0 (註 5)	0	美國聯合大學企業管理系 元富證券(股)公司副總經理 中天生物科技(股)公司總經理	中天(上海)生物科技有限公司董事 棉花田生機園地(股)公司監察人 元富證券(股)公司法人董事長代表人 元富證券(英屬維京群島)有限公司法人董事代表人 元富創業投資(股)公司法人董事長代表人 元富創業投資管理顧問(股)公司法人董事長代表人 元富證創業投資(天津)有限公司法人董事長代表人 元富創新創業投資管理(天津)有限公司法人董事	生技投資事業部總經理	翁淑鈺	配偶	無

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		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	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
																長代表人 玉晟生技投資(股)公司法人董事代表人 玉晟管理顧問(股)公司法人董事代表人 鑽石生技投資(股)公司董事 永昕生物醫藥(股)公司董事 台灣新光商業銀行(股)公司法人董事代表人 鑽石資本管理(股)公司法人監察人代表人 新耀生技投資(股)公司董事 杏昌生技(股)公司法人監察人代表人 柏昌投資(股)公司監察人 高昌生醫(股)公司法人監察人代表人				
董事	中華民國	黃正宗	男	107.6.22	3 年	93.6.25 (註 2)	0	0	0	0	0	0	0	0	淡水工商專校會統科 中興紡織集團總稽核 華岡船務集團總管理部副總經理	友合生化科技(股)公司監察人	無	無	無	無
獨立董事	中華民國	賴源河	男	107.6.22	3 年	92.6.6	0	0	0	0	0	0	0	0	台灣大學法學士 日本神戶大學法學博士 奇力新電子(股)公司董事長	奇力新電子(股)公司法人董事代表人 凱美電機(股)公司法人監察人代	無	無	無	無

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		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	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
															智寶電子(股)公司董事長 考試院考試委員 行政院公平交易委員會顧問/副主任委員 政治大學法學院院長	表人 寰邦科技(股)公司法人監察人代表人 翔勝鎂股份有限公司董事 政治大學法學院榮譽教授 銘傳大學法學院法學講座教授 中華公司治理協會理事 台灣經濟研究院常任監察人				
獨立董事	中華民國	蔡高忠	男	107.6.22	3 年	95.5.29	0	0	0	0	0	0	0	0	東吳大學經研所碩士 倍利綜合證券承銷部副總經理 金鼎綜合證券承銷部經理 益友管理顧問(股)公司總經理	益友管理顧問(股)公司董事長 虹冠電子工業(股)公司董事長 松翰科技(股)公司獨立董事 台灣醣聯生技醫藥(股)公司董事 禾伸堂生技(股)公司獨立董事 雙鍵化工(股)公司獨立董事 首利實業(股)公司監察人 年興紡織(股)公司薪酬委員 北極星藥業(股)公司薪酬委員	無	無	無	無
獨立董事	中華民國	韓立群	男	107.6.22	3 年	101.6.6	0	0	0	0	0	0	0	0	中興大學經濟系 統一綜合證券(股)公司經紀部副總經理、總督導 統一期貨(股)公司董事、監察人	統一期貨(股)公司法人董事長代表人 StemCyte International, Ltd. 獨立董事 欣耀生醫(股)公	無	無	無	無

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		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	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
																司獨立董事 醣基生醫(股)公司薪酬委員				

註 1：廣博實業(股)公司初次選任擔任本公司監察人職務，經 98 年 6 月 16 日股東會改選後擔任董事職務。廣博實業(股)公司於 109 年 7 月 7 日改派代表人，由楊泮池先生接替韓國瑤先生董事職務，解任者之持有股數以 0 表示。

註 2：黃正宗先生初次選任擔任本公司具獨立職能之監察人職務，經 101 年 6 月 6 日股東會改選後擔任董事職務。

註 3：本公司於 101 年 6 月 20 日成立審計委員會，並依公司章程及證券交易法規定取代監察人職務。

註 4：公司董事長與總經理或相當職務者（最高經理人）為同一人、互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊：

本公司董事長兼任總經理，係為提升經營效率與決策執行力，惟為強化董事會之獨立性，公司內部積極培訓合適人選；此外，董事長平時與各董事均充份溝通公司營運狀況與計劃方針以落實公司治理，目前本公司已有下列具體措施：

(1) 獨立董事設有 3 席，分別具備財務會計、法律專業及產業背景並熟悉產業發展，能有效發揮其監督職能。

(2) 董事會成員中過半數董事並未兼任員工或經理人。

(3) 每年度安排各董事參加證基金等外部機構專業董事課程，以增進董事會之運作效能。

(4) 獨立董事在各功能性委員會皆可充份討論並提出建議供董事會參考，以落實公司治理。

(5) 110 年股東常會董事全面改選，將增加一名獨立董事席次以符合「上櫃公司董事會設置及行使職權應遵循事項要點」之規定。

註 5：董事陳俊宏先生於 109 年 12 月 16 日辭任董事職務，辭任者之持有股數以 0 表示。

2.董事屬法人股東之主要股東者

110 年 4 月 20 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
廣博實業(股)公司	恒上實業(股)公司(48.15%) 鴻宇生物科技有限公司(15.69%) 怡裕投資(股)公司(11.78%) 中天生物科技(股)公司(10.09%) 柏昌投資(股)公司(7.37%) 佳益投資(股)公司(4.64%) 福客臨藥業有限公司(1.50%) 林宏時(0.78%)

3.上表主要股東為法人者其主要股東

110 年 4 月 20 日

法人名稱	法人之主要股東
恒上實業(股)公司	禾昇實業(股)公司(100%)
鴻宇生物科技有限公司	恒上實業(股)公司(56.98%)
	柏昌投資(股)公司(28%)
	林宏時(7.5%)
	林宏聲(7.5%)
	孫火灶(0.02%)
怡裕投資(股)公司	佳益投資(股)公司(42.67%)
	佳和實業(股)公司(51.65%)
	新億營造有限公司(5.66%)
	翁茂鍾(0.01%)
	翁全輝(0.01%)
中天生物科技(股)公司	詳本年報肆、募資情形：一、資本及股份(四)主要股東名單(詳年報第 57 頁)
柏昌投資(股)公司	翁淑鈺(94%)
	周淑珍(2%)
	翁郁恩(2%)
	陳俊宏(2%)
佳益投資(股)公司	佳和實業(股)公司(97.46%)
	怡裕投資(股)公司(1.38%)
	翁茂隆(0.49%)
	翁茂鍾(0.32%)

法人名稱	法人之主要股東
	翁茂榮(0.29%)
	翁茂欽(0.03%)
	翁淑貞(0.02%)
	杜佳霓(0.01%)
福客臨藥業有限公司	恒上實業(股)公司(64%)
	柏昌投資(股)公司(34%)
	孫火灶(2%)

4.董事所具專業知識及獨立性之情形

110 年 4 月 20 日

姓名＼條件	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形(註)												兼任其他公開發行公司獨立董事家數
	商務、法務、財務、會計或公司業務所須相關科系之公私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
廣博實業(股)公司代表人：黃山內			✓			✓	✓						✓	✓		0
廣博實業(股)公司代表人：楊泮池(註 13)	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0
廣博實業(股)公司代表人：韓國瑤(註 13)			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0
陳俊宏(註 14)			✓	✓									✓	✓	✓	0
黃正宗			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
賴源河	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
蔡高忠			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	3
韓立群			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1

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

(1) 非公司或其關係企業之受僱人。
(2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
(3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數 1%以上或持股前十名之自然人股東。
(4) 非(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。
(13) 廣博實業(股)公司於 109 年 7 月 7 日改派代表人，由楊泮池先生接替韓國瑤先生董事職務。
(14) 董事陳俊宏先生於 109 年 12 月 16 日辭任董事職務。

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管之基本資料及其持股比例

110 年 4 月 20 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	目前兼任其他公司職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
總經理	中華民國	黃山內	男	104.06	200,000	0.05%	0	0	0	0	國立中興大學農業化學系學士 美國密歇根州立大學碩士 美國密歇根州立大學博士 行政院農業委員會農糧處處長 行政院農業委員會台南區農業改良場場長 臺灣大學、中興大學、屏東大學兼任副教授	合一生技(股)公司董事長兼任總經理 財團法人和諧有機農業基金會董事長 棉花田生機園地(股)公司董事長兼任總經理	無	無	無	(註)
稽核室協理	中華民國	林潔珍	女	107.07	300,000	0.07%	0	0	0	0	台灣大學財金所碩士 鑽石生技投資(股)公司協理 Hi-P International Limited 資深經理 Semiconductor Manufacturing International Corporation 資深經理 Control Solutions 顧問	無	無	無	無	無
財務部協理	中華民國	王瀛君	女	104.03	276,000	0.06%	0	0	0	0	中原大學會計系 資誠會計師事務所審計主任	無	無	無	無	無
腸道研究所處長	中華民國	陳菀均	女	109.06	0	0	0	0	0	0	台灣大學腫瘤醫學研究所博士班 台灣大學博士後研究員 中央研究院博士後研究員 合一生技(股)公司處長	合一生技(股)公司研發處處長	無	無	無	無
新藥臨床處副處長	中華民國	李冠儀	女	110.02	0	0	0	0	0	0	陽明大學傳統醫藥研究所碩士 台灣百靈佳專案經理 台灣賽紐仕臨床營運經理	無	無	無	無	無
國際部處長	中華民國	陳瑞青	女	107.03	1,000	0	0	0	0	0	台灣大學藥理所博士 合一生技(股)公司處長 台大醫學院藥理所博士後研	合一生技(股)公司處長	無	無	無	無

職 稱	國籍	姓 名	性別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職 稱	姓 名	關 係	
											究員 財團法人醫藥工業技術發展中心代理處長					
藥品處資深處長	中華民國	黃芙嬌	女	105.02	145,000	0.03%	0	0	0	0	台中商專國際貿易科 美時化學製藥(股)公司處長	無	無	無	無	無
保健處經理	中華民國	詹益暉	男	106.08	50,000	0.01%	0	0	0	0	世新專校觀光宣導科 廣博實業(股)公司襄理 棉花田生機園地(股)公司經理	無	無	無	無	無
資訊部經理	中華民國	周克祥	男	97.07	91,782	0.02%	0	0	0	0	世新大學資管所 錦億實業(股)公司資訊經理 聯合資訊(股)公司專案經理	無	無	無	無	無
品保中心經理	中華民國	趙欣如	女	104.09	100,000	0.02%	0	0	0	0	國立中興大學生物所 國家衛生研究院品保部經理	無	無	無	無	無

註：公司董事長與總經理或相當職務者(最高經理人)為同一人、互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊：

本公司董事長兼任總經理，係為提升經營效率與決策執行力，惟為強化董事會之獨立性，公司內部積極培訓合適人選；此外，董事長平時與各董事均充份溝通公司營運狀況與計劃方針以落實公司治理，目前本公司已有下列具體措施：

(1) 獨立董事設有 3 席，分別具備財務會計、法律專業及產業背景並熟悉產業發展，能有效發揮其監督職能。

(2) 董事會成員中過半數董事並未兼任員工或經理人。

(3) 每年度安排各董事參加證基金等外部機構專業董事課程，以增進董事會之運作效能。

(4) 獨立董事在各功能性委員會皆可充份討論並提出建議供董事會參考，以落實公司治理。

(5) 110 年股東常會董事全面改選，將增加一名獨立董事席次以符合「上櫃公司董事會設置及行使職權應遵循事項要點」之規定。

三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

(一)董事之酬金：

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)(註2)		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例(%)(註2)		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)(註1)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)				薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)(註1)		員工酬勞(G)						
																本公司		財務報告內所有公司				
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	本公司	財務報告內所有公司	
董事長	廣博實業(股)公司代表人：黃山內	0	0	0	0	0	0	18	18	0.003	0.003	12,504(註5)	12,504(註5)	0	0	0	0	0	0	1.885	1.885	876
董事	陳俊宏(註3)	0	0	0	0	0	0	12	12	0.002	0.002	0	0	0	0	0	0	0	0	0.002	0.002	10
董事	廣博實業(股)公司代表人：韓國瑤(註4)	0	0	0	0	0	0	12	12	0.002	0.002	0	0	0	0	0	0	0	0	0.002	0.002	0
董事	廣博實業(股)公司代表人：楊泮池(註4)	0	0	0	0	0	0	3	3	0.001	0.001	0	0	0	0	0	0	0	0	0.001	0.001	0
董事	黃正宗	0	0	0	0	0	0	18	18	0.003	0.003	0	0	0	0	0	0	0	0	0.003	0.003	0
獨立董事	賴源河	240	240	0	0	0	0	18	18	0.039	0.039	0	0	0	0	0	0	0	0	0.039	0.039	0
獨立董事	蔡高忠	240	240	0	0	0	0	21	21	0.039	0.039	0	0	0	0	0	0	0	0	0.039	0.039	0
獨立董事	韓立群	240	240	0	0	0	0	15	15	0.038	0.038	0	0	0	0	0	0	0	0	0.038	0.038	0
*除上表揭露外，109年度公司董事為財務報表內所有公司提供服務(如擔任非屬員工之顧問等)領取之酬金：無。																						

註1：係屬費用化退職退休金提撥數。

註 2：稅後純益係指本公司 109 年度個體財務報告之稅後淨利。
註 3：109 年 12 月 16 日辭任董事職務。
註 4：廣博實業(股)公司於 109 年 7 月 7 月改派代表人，原代表人韓國瑤改派為楊泮池。
註 5：包含取得庫藏股依 IFRS2「股份基礎給付」認列之薪資費用。

(二)監察人之酬金：本公司於 101 年 6 月 20 日成立審計委員會，並依公司章程及證券交易法規定取代監察人職務，故不適用。

(三)總經理及副總經理之酬金：

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)(註 1)		獎金及特支費等等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C 及 D 等四項總額占稅後純益之比例(%)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
總經理	黃山內	1,200	1,200	0	0	11,304 (註 7)	11,304 (註 7)	0	0	0	0	1.883	1.883	876
生技投資事業部總經理 (註 3)	翁淑鈺	5,500	5,500	110	110	1,375	1,375	0	0	0	0	1.052	1.052	無
腸道研究所所長 (副總經理) (註 4)	郭明良	488	1,946	30	30	0	346	0	0	0	0	0.078	0.350	1,130
總經理室副總經理 (註 5)	徐宜生	1,040	2,656	63	63	0	507	0	0	0	0	0.166	0.486	無
研發中心副總經理 (註 6)	李冬陽	19	19	1	1	0	0	0	0	0	0	0.003	0.003	無

註 1：係屬費用化退職退休金提撥數。
註 2：稅後純益係指本公司 109 年度個體財務報告之稅後淨利。
註 3：於 109 年 11 月 01 日調任董事長室特助，109 年度截至 10 月 31 日給付司機酬金計 797 仟元。
註 4：於 109 年 06 月 30 日辭職。
註 5：於 109 年 11 月 12 日辭職。
註 6：於 109 年 12 月 28 日就任。
註 7：包含取得庫藏股依 IFRS2「股份基礎給付」認列之薪資費用。

(四)前五位酬金最高主管之酬金：

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)(註1)		獎金及特支費等等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
稽核室協理	林潔珍	1,901	1,901	108	108	16,937(註5)	16,937(註5)	0	0	0	0	2.853	2.853	無
財務部協理	王瀛君	1,290	1,290	78	78	16,834(註5)	16,834(註5)	0	0	0	0	2.741	2.741	無
總經理	黃山內	1,200	1,200	0	0	11,304(註5)	11,304(註5)	0	0	0	0	1.883	1.883	876
生技投資事業部總經理(註3)	翁淑鈺	5,500	5,500	110	110	1,375	1,375	0	0	0	0	1.052	1.052	無
總經理室副總經理(註4)	徐宜生	1,040	2,656	63	63	0	507	0	0	0	0	0.166	0.486	無

註1：係屬費用化退職退休金提撥數。

註2：稅後純益係指本公司109年度個體財務報告之稅後淨利。

註3：於109年11月01日調任董事長室特助，109年度截至10月31日給付司機酬金計797仟元。

註4：於109年11月12日辭職。

註5：包含取得庫藏股依IFRS2「股份基礎給付」認列之薪資費用。

(五)分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形：109 年度獲利已全數用以彌補虧損，故依公司章程第 21 條規定，未提撥並分派員工酬勞。

(六)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財務報告稅後純(損)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：

單位：新台幣仟元

年度酬金 公司別	109 年度		108 年度	
	支付酬金總額	占個體財務報告稅後純(損)益比例	支付酬金總額	占個體財務報告稅後純(損)益比例
本公司	21,967	3.31%	12,968	-5.55%
合併報表公司	25,894	3.90%	17,736	-7.60%

1. 本公司總經理及副總經理於執行本公司職務時，公司支給報酬，其報酬授權董事會依其對公司營運參與程度及貢獻之價值，於不超過本公司經理人核薪辦法所訂最高薪階之標準議定之。經理人薪酬包括每月薪資、年終獎金及員工酬勞，其中薪資參考同業水準以及職稱、職級、學(經)歷、專業能力與職責等項目，年終獎金係考量經理人績效評估項目，其中包含財務性指標(如整體營運目標達成率、個人 KPI 達成率等)及非財務性指標(如公司治理評鑑得分指標、所轄部門在法令遵循及作業風險事項的重大缺失)，並依據薪資報酬委員會決議結果，由董事會核定之。並依據未來風險因素調整酬金標準、結構及制度，不應引導總經理及副總經理為追求酬金而從事逾越公司風險之行為，以避免本公司於支付酬金後卻蒙受損失等不當情事。

2. 本公司獨立董事每月領取固定酬勞 20,000 元及會議出席車馬費，而其他一般董事僅領取會議出席車馬費。變動酬勞部分，則依公司章程第 21 條規定，公司如有獲利，以不高於百分之二之額度內提撥。109 年度獲利已全數用以彌補虧損，故依公司章程第 21 條規定，未提撥並分派董事酬勞。

3. 本公司已訂定「董事會績效評估辦法」，其董事會績效評估結果應作為遴選或提名董事時之參考依據，並將個別董事績效評估結果作為訂定其個別薪資報酬之參考依據。

四、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形資訊：

最近年度(109 年度)董事會開會計 6 次(A)，董事出列席情形如下：

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
董事長	廣博實業(股)公司 代表人：黃山內	6	0	100	無
董　事	陳俊宏	4	1	67	註 1
董　事	廣博實業(股)公司 代表人：韓國瑤	4	0	100	註 2
董　事	廣博實業(股)公司 代表人：楊泮池	1	0	50	註 2
董　事	黃正宗	6	0	100	無
獨立董事	賴源河	6	0	100	無
獨立董事	蔡高忠	6	0	100	無
獨立董事	韓立群	5	1	83	無

註 1：於 109 年 12 月 16 日辭任。

註 2：廣博實業於 109 年 7 月 7 日改派楊泮池先生接替韓國瑤先生董事職務。

其他應記載事項：

1. 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：

(1) 證券交易法第 14 條之 3 所列事項：

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
109.01.07 第七屆第十二次	通過擬實施庫藏股買回本公司股份轉讓予員工案。	經所有獨立董事決議照案通過。
109.03.17 第七屆第十三次	通過擬實施庫藏股買回本公司股份轉讓予員工案。	
109.03.24 第七屆第十四次	通過本公司 108 年內部控制制度聲明書案。	
	通過「內部控制制度」修訂案。	
	通過本公司 108 年度營業報告書及 108 度個體財務報表及合併財務報表案。	
	通過 108 年度盈虧撥補案。	
	通過審查本公司 109 度擬委任簽證會計師之獨立性、適任性及簽證公費案。	
	通過本公司 109 年度營運計劃案。	
	通過修訂本公司「股東會議事規則」案。	
	通過修訂本公司「董事會議事規則」案。	
	通過修訂本公司「誠信經營守則」案。	
	通過召開股東常會。	
109.05.11	通過本公司 109 年第 1 季起簽證會計師更換	

第七屆第十五次	及新委任會計師獨立性、適任性案。	
	通過本公司 109 年第 1 季合併財務報表。	
	通過修訂本公司「公司治理實務守則」案。	
	通過修訂本公司「企業社會責任實務守則」案。	
	通過修訂本公司「會計制度」案。	
	通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。	
	通過新增本公司 109 年股東常會召集事由。	
109.08.11 第七屆第十六次	通過「內部稽核制度」修訂案。	
	通過「風險管理政策與程序」修訂案。	
	通過本公司 109 年第 2 季合併財務報表。	
	通過本公司 98 年現金增資計畫變更案。	
	通過本公司經理人 109 年度調薪案。	
	通過修訂本公司「薪資報酬委員會組織規程」案。	
	通過設置本公司公司治理主管案。	
109.11.13 第七屆第十七次	通過本公司「110 年度稽核計劃」案。	
	通過修訂本公司「內部控制制度」及「內部稽核制度」。	
	通過本公司 109 年第 3 季合併財務報表。	
	通過修訂本公司「獨立董事之職責範疇」。	
	通過修訂本公司「審計委員會組織規程」。	
	通過修訂本公司「董事會績效評估辦法」。	
	通過修訂本公司「一〇七年買回本公司股份轉讓員工辦法」。	
	通過本公司擬辦理庫藏股轉讓員工並訂定認股基準日。	
	通過本公司 110 年董事、經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構案。	
	通過本公司 110 年度擬實施之董事、經理人各項薪資報酬案。	

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

2. 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：

<u>109.08.11 第七屆第十六次董事會</u>：

(1) 98 年現金增資計畫變更案其評估意見係由主辦承銷商元富證券(股)公司評估，本案因陳俊宏董事擔任元富證券(股)公司董事長，故利益迴避不參與本案之討論及表決，本案經主席徵詢其他出席董事無異議照案通過。

(2) 經理人 109 年度調薪案，本案董事長黃山內因兼任本公司總經理職務，故討論經理人薪資報酬時依法迴避，並指定陳俊宏董事代理主持會議。本案除黃山內董事長依法迴避外，經代理主席徵詢其他出席董事無異議照案通過。

109.11.13 第七屆第十七次董事會：

(1) 本公司擬辦理庫藏股轉讓員工並訂定認股基準日，本案董事長黃山內因兼任本公司總經理職務，故討論總經理可認購股數時依法迴避，並指定蔡高忠獨立董事代理主持會議。本案除黃山內董事長依法迴避外，經代理主席徵詢其他出席董事無異議照案通過。

(2) 110 年度擬實施之董事、經理人各項薪資報酬案，本案董事各項薪資報酬因屬通案性討論，無涉個人，故董事不予迴避；另董事長黃山內因兼任本公司總經理職務，故於討論經理人各項薪資報酬時依法迴避，並指定蔡高忠獨立董事代理主持會議。本案除黃山內董事長依法迴避外，經代理主席徵詢其他出席董事無異議照案通過。

3. 上市上櫃公司應揭露董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊，並填列下表董事會評鑑執行情形：

(1) 為落實公司治理並提升董事會功能，清晰定義績效目標，以提升運作效率，訂定「董事會績效評估辦法」規定，內容如下：

評估週期及期間：

每年依應執行內部董事會績效評估；另得視公司自評結果，應至少每三年由外部專業獨立機構或外部專家學者團隊執行評估一次；其董事會內部及外部績效評結果，應於次一年度第一季結束前完成。

評估範圍及方式：

評估之範圍包括整體董事會、個別董事成員及功能性委員會。

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

評估內容：

◎董事會績效評估：考量公司狀況與需要訂定董事會績效評估之衡量項目，至少應含括下列五大面向：

●對公司營運之參與程度。

●董事會決策品質。

●董事會組成與結構。

●董事的選任及持續進修。

●內部控制。

◎董事成員(自我或同儕)績效評估：衡量項目至少含括下列六面向：

●公司目標與任務之掌握。

●董事職責認知。

●對公司營運之參與程度。

●內部關係經營與溝通。

●董事之專業及持續進修。

●內部控制。

◎功能性委員會績效評估：衡量項目至少含括下列五面向：

●對公司營運之參與程度。

●功能性委員會職責認知。

●提升功能性委員會決策品質。

●功能性委員會組成及成員選任。

●內部控制。

(2) 董事會評鑑執行情形，如下表：

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年執行一次	109 年 1 月 1 日至 109 年 12 月 31 日	董事會	董事會內部自評	良好
		個別董事會成員	董事成員自評	良好
		功能性委員會	董事會內部自評	良好

(3) 109 年度委請外部獨立專家團隊「社團法人台灣誠正經營暨防弊鑑識學會」進行董事會效能評估，評估結果已提報 109 年 11 月 13 日董事會，完整評估報告請詳公司網站「公司治理」專區。

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

(1) 依照法令規範定期及不定期於主管機關指定之網站及公司網站揭露相關資訊，如揭露修訂公司治理相關規則及董事會重要決議事項等。

(2) 於 109 年 11 月 13 日經董事會及薪酬委員會決議通過「董事會績效評估辦法」修訂案，其董事會績效評估結果應作為遴選或提名董事時之參考依據，並將個別董事績效評估結果作為訂定其個別薪資報酬之參考依據，並於 110 年 4 月 16 日董事會報告 109 年度董事會績效評估情形。詳細內容請詳公司網站「公司治理」專區。

當年度(110 年度)董事會開會 2 次(A)，董事出列席情形如下：

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
董事長	廣博實業(股)公司代表人：黃山內	2	0	100	無
董　事	廣博實業(股)公司代表人：楊泮池	0	2	0	無
董　事	黃正宗	2	0	100	無
獨立董事	賴源河	2	0	100	無
獨立董事	蔡高忠	1	1	50	無
獨立董事	韓立群	2	0	100	無

其他應記載事項：

1. 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：

(1) 證券交易法第 14 條之 3 所列事項：

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
110.02.26 第七屆第十八次	通過本公司 109 年內部控制制度聲明書。	經所有獨立董事決議照案通過。
	通過本公司 109 年度營業報告書及 109 年度個體財務報表及合併財務報表。	
	通過 109 年度盈虧撥補案。	
	通過 110 年度營運計劃案。	

	通過修訂本公司「股東會議事規則」案。	
	通過本公司資本公積轉增資發行新股案。	
	通過本公司增加投資鑽石生技投資(股)公司案。	
	通過本公司第八屆董事選舉案。	
	通過解除本公司新任董事競業禁止限制案。	
	通過召開 110 年度股東常會。	
110.04.16 第七屆第十九次	通過本公司 110 年度簽證會計師之委任及簽證公費案。	
	通過修訂本公司「股東會議事規則」案。	
	通過修訂本公司「董事選舉辦法」案。	
	通過審查股東提名之董事(含獨立董事)候選人名單案。	

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

2. 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：無此情形。
3. 上市上櫃公司應揭露董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊，並填列下表董事會評鑑執行情形：109 年董事會及董事會成員之績效評估結果，請參閱 29 頁。
4. 當年度及最近年度加強董事會職能之目標(例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等)與執行情形評估：
   依照法令規範定期及不定期於主管機關指定之網站及公司網站揭露相關資訊，如揭露修訂公司治理相關規則及董事會重要決議事項等。

(二) 審計委員會運作情形：

最近年度(109 年度)審計委員會開會 6 次(A)，獨立董事出列席情形如下：

職　稱	姓　名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%)【B/A】	備註
獨立董事	蔡高忠	6	0	100	無
獨立董事	賴源河	6	0	100	無
獨立董事	韓立群	5	1	83	無

其他應記載事項：

本公司審計委員會由全體獨立董事組成。審計委員會之運作，以監督公司財務報表之允當表達、簽證會計師之選(解)任及獨立性與績效、公司內部控制之有效實施、公司遵循相關法令及規則及公司存在或潛在風險之管控為主要目的。

審計委員會審議的事項主要包括：

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. 涉及董事自身利害關係之事項。
4. 重大之資產或衍生性商品交易。
5. 簽證會計師之委任、解任或報酬。
6. 財務、會計或內部稽核主管之任免。
7. 年度財務報告。

●審閱財務報告

董事會造具本公司 108 年度營業報告書、財務報表及盈虧撥補議案等，其中財務報表業經委託勤業眾信聯合會計師事務所查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、財務報表及盈虧撥補議案經審計委員會查核，認為尚無不合。

●評估內部控制制度之有效性

審計委員會按季審查內部稽核業務報告、簽證會計師及管理階層之報告，包括風險管理及法令遵循。審計委員會決議通過本公司內部控制制度之設計及執行均有效之「內部控制制度聲明書」。

●委任簽證會計師

審計委員會被賦予監督簽證會計師之選(解)任及獨立性與績效，用以提升簽證會計師功能，以確保財務報表之透明及落實。為確保簽證會計師的獨立性，審計委員會係參照會計師法第 47 條及會計師職業道德規範公報第 10 號「正直、公正客觀及獨立性」之內容制定獨立性及適任性評估表，就會計師之獨立性、專業性及適任性評估，評估項目包括是否與本公司互為關係人、互有業務或財務利益關係等項目。109 年 5 月 11 日第三屆第十三次審計委員會及 109 年 5 月 11 日第七屆第十五次董事會審議通過勤業眾信聯合會計師事務所 林安惠會計師及鄭欽宗會計師均符合獨立性評估標準，足堪擔任本公司財務及稅務簽證會計師。

1. 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：

(1) 證券交易法第 14 條之 5 所列事項：

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
109.01.07 第三屆第十次	通過擬實施庫藏股買回本公司股份轉讓予員工案。	經所有獨立董事決議照案通過。
109.03.17 第三屆第十一次	通過擬實施庫藏股買回本公司股份轉讓予員工案。	
109.03.24 第三屆第十二次	通過本公司 108 年內部控制制度聲明書案。	
	通過「內部控制制度」修訂案。	
	通過本公司 108 年度營業報告書及 108 度個體財務報表及合併財務報表案。	
	通過 108 年度盈虧撥補案。	
	通過審查本公司 109 度擬委任簽證會計師之獨立性、適任性及簽證公費案。	
	通過本公司 109 年度營運計劃案。	
	通過修訂本公司「股東會議事規則」案。	
	通過修訂本公司「董事會議事規則」案。	
	通過修訂本公司「誠信經營守則」案。	
109.05.11 第三屆第十三次	通過本公司 109 年第 1 季起簽證會計師更換及新委任會計師獨立性、適任性案。	
	通過本公司 109 年第 1 季合併財務報表。	
	通過修訂本公司「公司治理實務守則」案。	
	通過修訂本公司「企業社會責任實務守則」案。	
	通過修訂本公司「會計制度」案。	
	通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」	

	案。	
109.08.11 第三屆第十四次	通過「內部稽核制度」修訂案。	
	通過「風險管理政策與程序」修訂案。	
	通過本公司 109 年第 2 季合併財務報表。	
	通過本公司 98 年現金增資計畫變更案。	
109.11.13 第三屆第十五次	通過本公司「110 年度稽核計劃」案。	
	通過修訂本公司「內部控制制度」及「內部稽核制度」。	
	通過本公司 109 年第 3 季合併財務報表。	
	通過修訂本公司「獨立董事之職責範疇」。	
	通過修訂本公司「審計委員會組織規程」。	
	通過修訂本公司「董事會績效評估辦法」。	
	通過修訂本公司「一〇七年買回本公司股份轉讓員工辦法」。	

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

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

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

(1) 獨立董事與會計師每年至少有 4 次會議，透過審計委員會方式進行。會計師於會議中報告本公司及子公司當期財務報表重要查核或核閱結果，並說明近期法令修正對公司之影響。以上事項均與與會人員充分討論及溝通。

(2) 按月提供獨立董事稽核報告，稽核主管亦於審計委員會中進行內部稽核業務報告。

(3) 稽核主管及會計師亦得視需要直接與獨立董事聯繫，溝通情形良好。

當年度(110 年度)審計委員會開會 2 次(A)，獨立董事出列席情形如下：

職　稱	姓　名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%)【B/A】	備註
獨立董事	蔡高忠	1	1	50	無
獨立董事	賴源河	2	0	100	無
獨立董事	韓立群	2	0	100	無

其他應記載事項：

1. 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：

(1) 證券交易法第 14 條之 5 所列事項：

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
110.02.26 第三屆第十六次	通過本公司 109 年內部控制制度聲明書。	經所有獨立董事決議照案通過。
	通過本公司 109 年度營業報告書及 109 年度個體財務報表及合併財務報表。	
	通過 109 年度盈虧撥補案。	

	通過 110 年度營運計劃案。	
	通過修訂本公司「股東會議事規則」案。	
	通過本公司資本公積轉增資發行新股案。	
	通過本公司增加投資鑽石生技投資(股)公司案。	
110.04.16 第三屆第十七次	通過本公司 110 年度簽證會計師之委任及簽證公費案。	
	通過修訂本公司「股東會議事規則」案。	
	通過修訂本公司「董事選舉辦法」案。	

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

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

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

(1) 獨立董事以透過審計委員會方式與內部稽核主管及會計師進行會議。會計師於審計委員會會議中報告本公司及子公司財務報表重要查核或核閱結果，並說明近期法令修正對公司之影響。以上事項均與與會人員充分討論及溝通。

(2) 本公司按月提供獨立董事稽核報告，稽核主管亦於審計委員會中進行內部稽核業務報告。

(3) 稽核主管及會計師亦得視需要直接與獨立董事聯繫，溝通情形良好。

(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形			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？	✓		本公司為建立良好之公司治理制度，參照臺灣證券交易所及財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心制定之「上市上櫃公司治理實務守則」規定，制定本公司「公司治理實務守則」，該守則已揭露於公開資訊觀測站及公司網站。	無差異
二、公司股權結構及股東權益 (一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？ (二) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？ (三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？ (四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣	✓ ✓ ✓ ✓		(一) 本公司於「公司治理實務守則」中規定，宜有專責人員妥善處理股東建議、疑義及糾紛事項；且公司對於股東依法提起訴訟情事，應妥適處理。中天公司均由發言人及代理發言人負責處理股東相關問題，落實守則規定。 (二) 本公司確實掌握主要股東名單，並依證交法第25條規定，對內部人(董事、經理人及持有股份超過股份總額10%之股東)持股變動情形，按月申報於公開資訊觀測站。 (三) 中天公司與關係企業間之資產及財務管理等均各自獨立，另制定「關係人、特定公司及集團企業交易處理程序」、「背書保證作業程序」、「取得或處分資產處理程序」、「資金貸與他人作業程序」等相關規範，並依據本公	無差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
有價證券？			司之「內部控制制度」及相關法令規定控管。 （四）本公司於「重大資訊處理暨防範內線交易處理作業程序」中明訂禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券。	
三、董事會之組成及職責 （一）董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？ （二）公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？ （三）公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？ （四）公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓ ✓ ✓	 ✓	（一）1.依據本公司「公司治理實務守則」第二十條所訂，董事會成員組成應考量多元化，除兼任公司經理人之董事不宜逾董事席次三分之一外，董事會成員應普遍具備執行職務所必須之知識、技能及素養。為達到公司治理之理想目標，董事會整體應具備之能力如下： (1).營運判斷能力。 (2).會計及財務分析能力。 (3).經營管理能力。 (4).危機處理能力。 (5).產業知識。 (6).國際市場觀。 (7).領導能力。 (8).決策能力。 2.目前本公司6席董事會成員中(含3席獨立董事)僅黃山內董事長兼任公司經理人，未逾董事席次三分之一。本公司6席董事皆為男性，1位董事年齡在80歲以上，1位董事年齡在70歲以上，3位在61-70歲，1位在51-60歲，另3席獨立董事任期年資方面，1位獨立董事任期年資在7-9年，2位獨立董事任期年資在9年以上。 3.本公司董事會成員之提名與遴選係遵照公司章程之規定，採用候選人提名制，除評估各候選人之學經歷資格外，遵守「董事選舉辦法」及「公司治理守則」，以確保董事成員之多元性及獨立性。董事會成員之專業知識與技能兼具有法律、財務及產業背景，長於領導、營運判斷、經營管理、危機處理且具有產業知識及國際市場觀者有黃內山董事長、賴源河董事、蔡高忠董事、韓立群董事、楊泮池董事及黃正宗董事；具有有機農業相關知識為黃山內董事長；具法律專業背景為賴源河董事；具有會計及財務分析專業知識為蔡高忠董事及韓立群董事；曾任國立台灣大學教授及國立台灣大學醫學院內科副教授的楊泮池董事，故本公司確實落實執行守則中所訂之多元化政策。多元化政策已揭露於公司網站及公開資訊觀測站。 （二）本公司已依法設置薪資報酬委員會及審計委員會，未來將視實際營運需求設置其他各類功能性委員會。	1. 無差異 2. 除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，其他各類功能性委員會依公司營運需要設置。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			（三）本公司於109年11月13日經董事會通過修定「董事會績效評估辦法」，評估之範圍包括整體董事會、個別董事成員及功能性委員會之績效評估；評估之方式包括董事會內部自評、董事成員自評、同儕評估、委任外部專業機構、專家或其他適當方式進行績效評估；董事會績效評估之衡量項目，涵括下列五大面向： 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. 董事之選任及持續進修。 5. 內部控制。 109年度依據董事會自評及董事成員自評結果，整體運作情況尚屬良好。本公司董事會績效評估結果應作為遴選或提名董事時之參考依據，並將個別董事績效評估結果作為訂定其個別薪資報酬之參考依據。109年自評結果已呈報於110年4月16日董事會。 （四）本公司每年於董事會決議續聘會計師前，皆依公司所訂定「簽證會計師之選任與績效評估辦法」，針對會計師之學經歷、獨立性、專業領域及查核經驗等進行評估作業，以確認其符合公司需求。依據績效評估辦法，除就過去一年之績效進行評分外，針對會計師事務所之規模與聲譽、審計簽證公費、同業評鑑、是否無任何法律訴訟案件或主管機關糾正與調查之案件、是否有定期進修等指標，請會計師及其事務所提供相關資料及聲明書，由財務部據以評估。本公司110年度委任簽證會計師之獨立性及適任性，業經110年4月16日董事會決議通過。	
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)？	✓		本公司經109年8月11日第七屆第十六次董事會通過由財務部 王瀛君協理擔任公司治理主管，負責公司治理相關事務，以保障股東權益並強化董事會職能。財務部協理已具備公開發行公司從事財務等管理工作經驗達三年以上。其主要職責為提供董事執行業務所需之資料、協助董事遵循法令、依法辦理董事會及股東會會議相關事宜等。 109年度公司治理業務執行情形如下： 一、 協助董事執行職務、提供所需資料並安排進修事宜： 1. 針對公司經營領域以及公司治理相關之最新法令規章修訂發展，不定期通知董事會成員。 2. 編制重要財務及業務資料，並提供董事所需之公司資訊。 3. 定期安排獨立董事與內部稽核主管或簽證會	無差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			計師會議，以瞭解公司財務業務現況。 4. 依照公司產業特性及董事學、經歷背景，安排董事訓練課程。 二、 依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜，並協助公司遵循董事會及股東會相關法令： 1. 負責覆核董事會重要決議之重大訊息發布，確保重訊內容之適法性及正確性，以保障投資人交易資訊對等。 2. 負責擬訂董事會議程，於會議七日前通知董事並提供會議資料，議題如需利益迴避予以事前提醒，並於會後二十天內完成董事會議事錄。 3. 依法辦理股東會日期事前登記、法定期限內製作開會通知、議事手冊、議事錄並於修訂章程或董事改選時辦理變更登記事務。 4. 依照法令修訂公司治理相關辦法，並依辦法規定於董事會或審計委員會提報執行情形。 三、 維護投資人關係： 1. 擔任公司代理發言人，接受股東來電或郵件，提供股東所需資訊。 2. 視需要安排公司所指定之單位或專人與機構投資人或一般股東進行交流與溝通，使投資人能獲得足夠資訊評估決定企業合理的資本市場價值，使股東權益受到良好的維護。 四、「重大資訊處理暨防範內線交易處理作業程序」教育宣導： 本公司每年至少一次對董事、經理人及受僱人辦理本作業程序及相關法令之教育宣導。 本公司於 109 年 12 月 1 日對現任董事、經理人及受僱人進行「重大資訊處理暨防範內線交易處理作業程序」作業宣導，說明公司所有同仁均有機會參與並知悉公司內部重要資訊，為確保自身及公司權益，請務必詳細閱讀公司訂定之「重大資訊處理暨防範內線交易處理作業程序」並確實遵循。 五、 109 年度進修情形： 公司治理主管於 109 年 8 月 11 日初任，將依「財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃公司董事會設置及行使職權應遵循事項要點」規定於 110 年 8 月前完成至少 18 小時進修時數。	
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	✓		本公司網站設有「利害關係人專區」及「投資人專區」，提供投資人、員工、客戶及其他利害關係人之聯絡平台，並設有發言人及代理發言人機制，針對各種議題及詢問，建立完善的溝通管道。	無差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
題？				
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	✓		本公司委由專業股務代理機構－兆豐證券(股)公司股務代理部辦理股東會事務。	無差異
七、資訊公開 (一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？ (二) 公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)？ (三) 公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？	✓ ✓	 ✓	(一) 本公司已架設公司網站，揭露公司重要業務發展狀況，並於網站中建置「投資人專區」，揭露各季財務報告、公司重要規章及董事會重要決議事項等公司治理資訊。 (二) 本公司已架設英文網站，並由專人負責資訊之維護與揭露；公司落實發言人制度，網站中亦設有發言人及代理發言人之聯絡資訊並確實執行股東意見回覆；法人說明會召開訊息及簡報亦置於公司網站「投資人專區」供投資人參閱。 (三) 公司已於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報各月份營運情形。另預計自110年度起，於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告。	無差異
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)？	✓		(一) 相關公司治理相關資訊業已揭露於公司網站(https://www.twmicrobio.com/)及股東會年報企業社會責任章節。 (二) 本公司董事於109年度進修情形請詳下表。另子公司因均非屬上市櫃公司，法令未強制要求，惟公司仍鼓勵其董事及監察人持續進修。 (三) 本公司與子公司均遵行內部控制制度，並由稽核人員定期及不定期執行查核以進行風險管理；此外本公司亦投保與業務相關保險，如公共意外險、火險、雇主意外險等，以降低各種風險。 (四) 本公司設置免付費服務專線，由專人為消費者或客戶提供有關公司產品之疑問解答，並於公司網站設置信箱，提供客戶與消費者聯繫之管道。 (五) 本公司自99年度起，每年均為全體董事及經理人購買責任保險。最近一期續保之保險期間為109年12月21日至110年12月21日止，投保金額、承保範圍及保險費率等內容已提報110年2月26日董事會。	無差異

九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施：

針對109年度未得分項目改善情形及優先加強事項說明如下：

1.公司是否於五月底前召開股東常會？

說明：

本公司110年度股東常會將於5月28日召開。

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	

2.公司是否自願設置多於法令規定之獨立董事席次?

說明：

本公司於110年股東常會全面改選董事，將增設一席獨立董事，屆時獨立董事席次計4席，占全部董事席次二分之一以上。

3.公司是否於股東常會開會30日前同步上傳英文版開會通知、英文版議事手冊及會議補充資料已及股東常會開會7日前上傳英文版年報?

說明：

本公司自110年度起，已符合主管機關規定應上傳上述英文版資訊，故將依規定辦理。

4.公司是否同步發布英文重大訊息？

說明：

本公司自110年度起，已同步發布英文重大訊息。

5.公司財務報告是否於公告期限7日前經董事會通過或提報至董事會，並於通過日或提報日後1日內公布財務報告?

說明：

本公司自110年度第一季起，已規劃於公告期限7日前，將公司財務報告提交董事會通過，並於通過當日完成公告上傳。

109 年度董事進修之情形

職稱	姓名	就任日期	進修日期		主辦單位	課程名稱	進修時數	進修是否符合規定(註)
			起	迄				
法人董事長代表人	黃山內	107/06/22	109/11/06	109/11/06	社團法人中華公司治理協會	內線交易防制與因應之道	3	是
			109/11/06	109/11/06	社團法人中華公司治理協會	智慧財產權與營業秘密	3	是
			109/11/12	109/11/12	財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心	2020 年公司治理與企業誠信董監事宣導會	3	是
董事	黃正宗	107/06/22	109/09/21	109/09/21	財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心	公司治理 3.0-永續發展藍圖高峰論壇	3	是
			109/10/16	109/10/16	財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心	2020 年公司治理與企業誠信董監事宣導會	3	是
法人董事代表人	楊泮池	109/07/07	109/11/24	109/11/24	社團法人中華公司治理協會	公司治理 3.0-永續發展藍圖	3	是
			109/12/08	109/12/08	社團法人中華公司治理協會	財報不實的舞弊紅旗	3	是
			109/12/10	109/12/10	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	公司法施行後之實務運作與最新解釋函令解析	3	是
			109/12/16	109/12/16	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	企業財務報表舞弊案例探討	3	是
獨立董事	蔡高忠	107/06/22	109/07/29	109/07/29	社團法人中華公司治理協會	新公司法下之公司治理及董監責任	3	是

職稱	姓名	就任日期	進修日期		主辦單位	課程名稱	進修時數	進修是否符合規定(註)
			起	迄				
			109/09/16	109/09/16	台灣投資人關係協會	集團治理與績效管理相關	3	是
獨立董事	賴源河	107/06/22	109/02/18	109/02/18	社團法人中華公司治理協會	影響力投資 Do Well by Doing Good	1	是
			109/08/11	109/08/11	社團法人中華公司治理協會	如何有效發揮董事職能，落實公司治理	3	是
			109/08/11	109/08/11	社團法人中華公司治理協會	公司治理的十堂必修課	3	是
			109/12/02	109/12/02	社團法人中華公司治理協會	第 16 屆公司治理高峰論壇	6	是
獨立董事	韓立群	107/06/22	109/08/27	109/08/27	台灣董事學會	提升企業治理之法規探討	3	是
			109/11/06	109/11/06	社團法人中華公司治理協會	內線交易防制與因應之道	3	是
			109/11/10	109/11/10	台灣董事學會	董監事認證課程－2020 年人工智慧在台灣之展望與挑戰	3	是

註：係指是否符合『上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點』所規定之進修時數、進修範圍、進修體系、進修之安排與資訊揭露。

(四) 薪資報酬委員會之組成、職責及運作情形：

1. 薪資報酬委員會組成：本公司董事會於 100 年 12 月 9 日成立薪資報酬委員會，委員計 3 人，由全體獨立董事組成。薪資報酬委員會成員組成如下：

身分別(註 1)	條件／姓名	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形(註 2)										兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數	備註
		商務、法務、財務、會計或公司業務所需相關科系之公私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及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	蔡高忠			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	5	無
獨立董事	賴源河	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	無
獨立董事	韓立群			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2	無

註 1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

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

(1) 非為公司或其關係企業之受僱人。

(2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依 本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

(3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數 1%以上或持股前十名之自然人股東。

(4) 非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。

(5) 非直接持有公司已發行股份總數 5%以上、持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人

擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

(6) 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人 (但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

(7) 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

(8) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股 5% 以上股東（但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數 20%以上，未超過 50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限）。

(9) 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。

(10) 未有公司法第 30 條各款情事之一。

2. 薪資報酬委員會職責：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)訂定並定期檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。

(2)定期評估並訂定董事及經理人薪資報酬。

3. 薪資報酬委員會運作情形：最近年度(109 年度)及當年度(110 年度)截至年報刊印日止，薪資報酬委員會開會 2 次(A)，委員出席情形如下：

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	蔡高忠	2	0	100	無
委　員	賴源河	2	0	100	無
委　員	韓立群	1	1	50	無

其他應記載事項：

日期/期別	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
109.08.11 第四屆第四次	本公司經理人 109 年度調薪案。	全體出席委員照案通過。	由全體出席董事照案通過。
109.11.13 第四屆第五次	本公司擬辦理庫藏股轉讓員工並訂定認股基準日。		
	本公司 110 年董事、經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構案。		
	本公司 110 年度擬實施之董事、經理人各項薪資報酬案。		

1. 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：無此情形。

2. 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。

(五) 履行社會責任執行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？	✓		本公司為實踐企業社會責任，並促進經濟、環境及社會之進步，以達永續發展之目標，已訂定「企業社會責任實務守則」並成立企業社會責任委員會。依重大性原則，進行與公司營運相之環境、社會及公司治理議題之風險評估，訂定相關風險管理政策並確實執行。	無差異
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？	✓		本公司於109年7月成立企業社會責任委員會(CSR 委員會)，委由總經理擔任主任委員，委員會下設四個功能小組展開 CSR 各項工作，分別負責公司治理誠信與經營績效、綠色環境保護、員工照顧關懷以及藥品/保健品研發與消費者健康安全等議題，透過例行溝通管道，委員會各小組與對應的利害關係人議合，瞭解渠等對公司的要求與期望，再藉由召開 CSR 委員會讓各小組在會議中討論，以跨部門集思廣益之方式凝聚共識並適當回應利害關係人。	無差異
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？ (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？ (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？ (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？	✓ ✓ ✓ ✓		(一) 本公司為善盡環境保護、照顧同仁安全健康之企業責任，汙染防治等管理之需求及環保社會責任之職責，依據 ISO 14001 國際標準的要求事項建立環境管理系統，並於 105 年 12 月通過 ISO 14001:2015 環境管理系統驗證；108 年 12 月完成重新驗證(須發組織：SGS；有效期間：2019/12/31~2022/12/07；認證日期：2016/12/07；認證號碼 TW16/01121)，訂定環境永續目標及定期檢討進度。 (二) 本公司確實辦理廢棄物分類及資源回收，在環境安全衛生方面，以零污染、零災害為目標，致力成為永續發展的企業。工廠生產採用製程用水回收及蒸氣冷凝水回收措施，並同步宣導節約用水。生技產業特性為高科技低污染，故較無使用對環境負荷衝擊物料之情形。 (三) 由於氣候變遷可能造成本公司	無差異

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	
			面臨資源短缺、原物料成本上漲及工廠營運停擺等問題，為減緩氣候變遷潛在可能造成本公司營運損失，故本公司除針對重要生產原物料規劃建立替代供應商資訊外，並針對原料產製、合成、量產製程等作評估，致力於減少未來產品於生產過程中對環境的衝擊。 （四）本公司係依據用電度數自主進行溫室氣體排放量換算概估，以便瞭解現況趨勢並提早因應，並持續推動節能減碳及溫室氣體減量政策。此外，本公司依照「職業衛生安全法」之規定，定期委託外部專業機構進行空汙檢測；龍潭廠每半年委由專業合格廠商進行作業環境檢測，108 年及 109 年測定結果均符合「勞工作業場所容許暴露標準」之數值。另於 109 年第 3 季啟動燃油鍋爐汰換為燃氣鍋爐工程，並於 110 年 2 月完竣，此設施將大幅減少空氣污染物質之排放。本公司龍潭 GMP 廠每月依環保署規定申報用水量及廢棄物量，並配合實施節水政策，每年定期統計及追蹤用水量。其餘辦公及生活區域比照政府機構實施節能措施，惟本公司非耗能產業，故未設置及使用產生大量溫室氣體設施。另定期監測實驗室空氣品質，實驗室抽氣櫃出口裝設水洗塔與活性碳過濾網，並定期更換，以減少實驗室廢氣對環境的污染；實驗器材經滅菌、清洗後重複利用，減少使用拋棄式器材，避免資源之浪費。廢棄物之清除及處理，已與經由主管機關許可之廢棄物清除、處理機構簽訂合約，依法令規定以網路傳輸方式進行廢棄物清運申報作業，並於規定期限內進行廢棄物最終處理狀況追蹤及確認。定期每年一次進行有害事業廢棄物清理廠商實地查訪，確保廢棄物清除及處理流程符合相關規	

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	
			定。另棉花田生機園地各門市陸續導入節能燈具，並辦理資源回收，以持續推動節能減碳及溫室氣體減量策略。	
四、社會議題 (一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？ (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？ (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？ (四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？ (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？ (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？	 ✓ ✓ ✓ ✓ ✓ ✓		(一)本公司及子公司均遵守公司所在地之相關勞動法規，且遵循國際人權公約之原則，包含營造平等任用、安全工作條件、免於歧視與騷擾之工作環境與隱私保護，並已制定相關政策與獎懲辦法，如「性騷擾防治措施、申訴及懲戒辦法」、「工作守則」及「員工獎懲辦法」等，用以保障全體同仁之基本人權。 (二)為提昇員工向心力，參與公司經營，公司已訂定「員工酬勞及認股辦法」，將經營績效，適當反映在員工薪酬。本公司員工薪酬包含按月發給之薪資、年終獎金及績效獎金，每年定期進行員工績效考核，依照員工表現進行調薪，並朝與企業社會責任政策結合之方向進行；另訂定「員工獎懲辦法」，建立合理明確的賞罰制度及行為規範，以強化團體紀律；依公司章程第 21 條規定，公司如有獲利，以不少於百分之一、不高於百分之十五之額度內提撥員工酬勞。 (三)本公司提供員工安全與健康之工作環境措施如下： (1) 設置安全衛生管理單位，辦理勞工安全衛生管理事項，實施自動檢查及作業環境測定，持續改善各項安全衛生措施，營造安全、健康、舒適、友善的工作環境。 (2) 辦理各項安全衛生教育訓練、宣導及演練，有效強化員工作業安全意識及應變能力，以保障員工作業安全。另聘請外部職業安全衛生之專業團隊擔任講師，對員工進行培訓及宣導。 (3) 定期辦理員工健康檢查，提供優惠員購公司保健產品，	無差異

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	
			關懷員工健康。 (4) 本公司人員進入實驗室均需換穿實驗衣及包鞋，以避免化學藥品或微生物操作之汙染，進而維護操作人員的工作安全。 (5) 本公司龍潭廠於 104 年 1 月通過 OHSAS18001：2007 職業安全衛生管理系統驗證，並於 110 年初驗證轉版為 ISO 45001:2018 職業安全衛生管理系統。(頒發組織：SGS；有效期間：110/01/06~113/01/06；認證號碼 TW16/01272) (四) 本公司訂有「教育訓練管理作業程序」，配合公司發展目標，充實員工知識技能，發揮其潛在智能及提高專業能力。各單位每年依自身需求研擬出教育訓練計劃並落實執行，新進人員由人事單位安排訓練；同仁在職進修分為內、外訓，內訓由各單位依實際業務需要安排講師到公司授課，外訓則由各單位提出申請，經核准後，選派專人參加外部訓練課程，以提升員工管理能力及專業知識技巧，並訂有「績效管理辦法」，提供員工升遷之相關職涯規劃。 (五) 本公司於訂定每項產品與原料規格時，均遵循相關法規之規範及要求辦理，並依照「食品安全衛生管理法」之規定進行產品之標示，並設有客戶服務單位，並由專職人員處理相關問題。 (六) 本公司於 109 年修訂「廠商管理作業程序」，以共同落實企業社會責任為目標，新增反貪腐、勞工人權、環境保護相關規定，並要求供應商簽署《供應商企業社會責任承諾書》，將供應鏈的勞工權益、環保、職業安全衛生、誠信準則及反貪腐等項目納入供應商評鑑查核之要件。109 年下半年計 71 家供應商完成承諾書之簽署。	

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	
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 CSR 報告書係依據全球永續性報告協會(Global Reporting Initiative, GRI)發布之永續性報導準則 2016 年版(GRI Standards 2016)之「核心」選項撰寫，同時符合「上櫃公司編製與申報企業社會責任報告書作業辦法」之要求，預計於 110 年取得第三方驗證單位之確信。	無差異

六、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」定有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：無差異。

七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：

1. 公共衛生：
   本公司已成立勞工安全衛生管理單位，負責統籌規劃、督導及推行勞工安全衛生事務；通過ISO 9001及食品GMP認證，所有保健品均符合「食品衛生類法規」、健康食品均符合「健康食品類衛生法規」之規範作業，以確保消費者食的安全。
2. 環保：
   (1) 棉花田有機門市僅向綠色農家進貨，力挺堅持無農藥、有機栽種之台灣小農。為恢復地球健康生機，成立「和諧有機農業基金會」，輔導農民轉型栽植有機作物，並積極發展有機直營通路及有機周邊的綠色產業。
   (2) 無法再利用之原物料均委請合格之專業廢棄物清理單位清除；設置廢水處理池及中央集塵系統與空氣過濾裝置；定期委請合格之專業廢棄物清理單位清除化學有機溶劑。
3. 社會關係：
   關心員工健康狀況，免費提供公司產品；建設及維護工廠周邊環境，使地區免於淹水及污染；成立中華民國癌症營養協會，延攬專業人士，積極推動癌症營養協會公益服務，為癌症病患提供社會幫助；訂定「公益贊助作業辦法」，免費贊助癌症病童、家境清寒癌症病患及相關免疫特殊疾病病患；定期捐助公益團體，為社會貢獻一份心力。
4. 社會公益：
   (1) 中天生技集團本諸「關懷生命」的企業使命，定期捐贈家扶中心及成立「財團法人和諧有機農業基金會」推動有機農業相關之公益事業等。且持續贊助化療輔助營養品予家庭清寒的癌症兒童使用，並提供專業營養諮詢，與孩子共同面對、克服病痛。為服務更多罹癌朋友，中天生技集團於民國90年成立「中華民國癌症營養協會」，延攬社會專業人士，積極推動公益服務，推廣癌症衛教知識，同時幫助民眾建立正確的飲食、營養觀念，進而達到促進國民健康、提高生活品質的目標。
   (2) 棉花田創立迄今26年，以「健康、快樂、愛」為經營理念，長期推廣珍惜大地資源、愛護土地的觀念，並積極推動有機產業，自107年5月起發行台新棉花田聯名卡，並將聯名卡店內消費金額0.6%提撥捐贈給「財團法人和諧有機農業基金會」，做為有機農業推廣之用，讓更多農民能投入有機栽種，進而使我們的土地淨化、活化，亦讓消費者能有更多有機農產品選擇。
   近年倡導並獲得國際第三認證單位核准的「永續海鮮」，希望透過傳遞「漁民捕對魚，選擇吃對魚，地球才能年年有魚」的概念，讓我們身處的環境生生不息、永續發展，同時也讓更多消費者能享受安心健康的快樂生活。
   此外，棉花田也致力於「散播健康分享愛」，除參與新竹市政府的「愛享冰箱」計畫，將有機、無毒的好商品，分享給更多需要幫助的弱勢家庭；也積極投入家扶中心、食物銀行的年菜捐贈行列，讓更多需要家庭溫暖的育幼院孩童們在品嚐健康無負擔的年菜能感受團圓時節的幸福氛圍。

(六) 履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一)公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？ (二)公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？ (三)公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？	✓ ✓ ✓		(一)本公司已於104年3月10日經董事會通過訂定「誠信經營守則」，公司董事、經理人及受僱員工均須遵守公司法、證券交易法及上市上櫃相關規章法令，落實誠信經營原則。誠信經營政策亦散見本公司內部規範，如「員工守則」、「工作規則」及「道德行為準則」等。 (二)本公司為建立誠信經營之企業文化及健全發展，建立良好商業運作之參考架構，參照主管機關所定準則及相關規定，訂定「誠信經營守則」，於守則內明訂應遵循之作業程序並落實執行。 為防範不誠信行為，訂定「檢舉辦法」，檢舉人得透過信函或電子郵件向受理單位稽核室舉報任何非法、違反道德行為準則或誠信經營守則之行為，受理單位接獲檢舉案件後應立即立案並依照規定進行呈報、調查、結案及報告等相關作業程序，若於調查結束發現確有董事、員工或外部人確實違反本辦法之規定，將依法究責。 (三)本公司於「誠信經營守則」中明訂禁止公司董事、經理人、受僱人等之不誠信行為，並公告要求員工應遵守其規範，另公司內部稽核單位在確保從業道德與法規遵循上扮演重要角色。為達成財務、管理、營運資訊之正確、可靠與及時，以及員工確實遵循相關政策、準則、程序與法規等目標，內部稽核單位依照董事會核准的年度稽核計劃進行各項稽核作業，並將稽核結果及後續改善情形呈報董事會及管理階層，俾利落實稽核成效。	無差異
二、落實誠信經營 (一)公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？ (二)公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為	✓	✓	(一)本公司訂有「廠商管理作業程序」及「客戶信用管理辦法」，並確實依照辦法規定評估廠商及客戶之誠信紀錄，另自身或其進(銷)貨客戶/廠商之相關資訊，除經授權或法律規定公開外，均負有保密義務。應保密資訊包括所有可能被競爭對手利	1.無差異 2.企業誠信經營專責單位視公司營運需要設置。

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	
方案及監督執行情形？ (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？ (四)公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？ (五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓ ✓ ✓		用或洩漏後對公司或客戶有損害之虞之未公開資訊。 於商業往來之前，應考量交易對象之合法性及是否涉有不誠信行為，避免與涉有不誠信行為者進行交易；簽訂之契約，其內容應包含遵守誠信經營政策及交易相對人如涉有不誠信行為時，得隨時終止或解除契約之條款。 (二)本公司設有直轄於董事會之稽核單位，負責稽查公司內部是否有違反誠信經營之情事。公司目前尚未設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專(兼)職單位，未來將視實際營運需求決定是否設置。 (三)於「誠信經營守則」明訂防止利益衝突之相關規範，董事、經理人及其他出席或列席董事會之利害關係人對董事會所列議案，與其自身或其代表之法人有利害關係者，如有害於公司利益之虞時，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避；本公司董事、經理人、受僱人或具有實質控制能力者，於從事商業行為過程中，不得直接或間接提供、承諾、要求或收受任何不正當利益，或做出其他違反誠信、不法或違背受託義務等不誠信行為。且本公司及董事、經理人、受僱人、與實質控制者，於執行業務時，不得直接或間接向客戶、代理商、承包商、供應商、公職人員或其他利害關係人提供、承諾、要求或收受任何形式之不正當利益。 (四)中天公司設置 3 席獨立董事，符合公司治理精神，並成立薪酬委員會，以達到監督公司落實誠信經營之理念。另為確保誠信經營理念之落實，建立有效之內部控制制度、相關規章及會計制度，同時設有稽核單位，定期稽查公司各部門遵循情形，出具稽核報告並提董事會報告。 (五)本公司於制定與修訂「誠信經營守則」時，均舉辦內部教育訓練，使各部門瞭解本守則內容；109 年度舉辦與誠信經營議題相關之內、外	

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	
			部教育訓練(含誠信經營法規遵行、食品安全衛生管理及檢驗、會計制度及內部控制等相關課程)計1,503 人次，合計 4,670 小時。	
三、公司檢舉制度之運作情形 (一)公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？ (二)公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？ (三)公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	✓ ✓ ✓		(一)本公司訂有「檢舉辦法」，檢舉人得透過信函或電子郵件舉報任何非法或違反道德行為準則或誠信經營守則之行為，且因涉案層級不同而分別呈報上級主管、董事長或獨立董事，如檢舉案件經查屬實且為公司興利除弊，或提供重大檢舉案件線索或證據者，由專責人員呈報董事長，給予檢舉人或有功人員適當獎勵。另於公司網站設置審計委員會信箱，公司員工、外部關係人皆得以此管道匿名舉報；受理單位稽核室接獲檢舉案件後應立即立案。另本公司為保障性別平等工作權利，使員工免於性騷擾之工作及服務環境，訂有「性騷擾防治措施、申訴及懲戒辦法」，設立性騷擾申訴管道，以確保能適時採取預防、糾正、懲戒及處理改善等措施。 (二)本公司於「檢舉辦法」中明訂受理單位於接獲舉辦案件後之處理流程、遵循事項、懲處及究責；除為符合法令或配合公務機關調查之目的，或屬眾所周知之資訊外，專責人員應就檢舉案件相關訊息嚴格保密，包括但不限於檢舉人身份、檢舉事由及調查程序等。 另於「性騷擾防治措施、申訴及懲戒辦法」中明定，性騷擾事件之調查，應以不公開之方式為之，並保護當事人之隱私及人格法益；處理性騷擾事件之所有人員，對於當事人之姓名或其他足以辨識身份之資料，除有調查必要或基於公共安全之考量者外，應予保密。109 年度公司並無接獲上述相關檢舉紀錄。 (三)本公司於「檢舉辦法」中明訂承諾保護檢舉人不因檢舉情事而遭不當處置、個人利益受損或升職、調動等工作條件上有差別化之情形。另於「性騷擾防治措施、申訴及懲戒辦法」中明定，對於在性騷擾事件申訴、調查、偵察或審理程序中，為申訴、告	無差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			訴、告發、提起訴訟、作證、提供協助或其他參與行為之人，不得為不當之差別待遇。	
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效	✓		本公司於公司網站及公開資訊觀測站中揭露公司「誠信經營守則」供股東參閱。未來將持續強化公司網站相關資訊揭露。	無差異
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：無差異。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊(如公司檢討其修正公司訂定之誠信經營守則等情形)：無。				

(七) 公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：中天公司已訂定「公司治理實務守則」、「誠信經營守則」、「股東會議事規則」、「董事會議事規則」、「董事選任程序」、「獨立董事之職責範疇」、「道德行為準則」及「薪資報酬委員會組織規程」等規章，皆可至公開資訊觀測站及公司網站「投資人專區」查詢。

(八) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：

(1) 本公司訂有「重大資訊處理暨防範內線交易處理作業程序」及「重大偶發事件通報程序」以資遵循。

(2) 於公司網站中建置「投資人專區」，可供投資者知悉本公司功能性委員會之組職架構、重要公司規章及董事會運作及重要決議事項等公司治理資訊。

(3) 本公司經理人於 109 年度參與公司治理有關之進修與訓練情形如下：

職稱	姓名	進修機構	進修日期	課程名稱	進修時數
總經理	黃山內	社團法人中華公司治理協會	109/11/06	內線交易防制與因應之道	3
		社團法人中華公司治理協會	109/11/06	智慧財產權與營業秘密	3
		財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心	109/11/12	2020 年公司治理與企業誠信董監事宣導會	3
財務部協理	王瀛君	財團法人中華民國會計研究發展基金會	109/11/23 ~ 109/11/24	發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班	12
稽核室協理	林潔珍	中華民國內部稽核協會	109/11/23	企業提升自行編製財務報告能力之政策解析及內稽內控實務重點研討	6
			109/12/03	智慧財產管理趨勢與企業應用實務研討	6

(九) 內部控制制度執行狀況：

(1) 內部控制聲明書：請參閱第 293 頁。

(2) 委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無此情形。

(十) 最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰，其處罰結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應列明

其處罰內容、主要缺失與改善情形：無此情形。

(十一) 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

1.股東會之重要決議

會議名稱	日期	決議事項	執行情形
股東常會	109.06.22	1.承認 108 年度營業報告書及財務報表案。	表決通過。
		2.承認 108 年度盈虧撥補案。	
		3.通過修訂本公司「股東會議事規則」案。	表決通過且已公告於公開資訊觀測站及公司網站，並依修訂後程序辦理。
		4.通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。	

2.董事會之重要決議

會議名稱	日期	決議事項
董事會	109.01.07 第七屆第十二次	1. 通過擬實施庫藏股買回本公司股份轉讓予員工案。
	109.03.17 第七屆第十三次	1. 通過擬實施庫藏股買回本公司股份轉讓予員工案。
	109.03.24 第七屆第十四次	1. 通過本公司 108 年內部控制制度聲明書案。 2. 通過「內部控制制度」修訂案。 3. 通過本公司 108 年度營業報告書及 108 度個體財務報表及合併財務報表案。 4. 通過 108 年度盈虧撥補案。 5. 通過審查本公司 109 度擬委任簽證會計師之獨立性、適任性及簽證公費案。 6. 通過本公司 109 年度營運計劃案。 7. 通過修訂本公司「股東會議事規則」案。 8. 通過修訂本公司「董事會議事規則」案。 9. 通過修訂本公司「誠信經營守則」案。 10. 通過召開股東常會。
	109.05.11 第七屆第十五次	1. 通過本公司 109 年第 1 季起簽證會計師更換及新委任會計師獨立性、適任性案。 2. 通過本公司 109 年第 1 季合併財務報表。 3. 通過修訂本公司「公司治理實務守則」案。 4. 通過修訂本公司「企業社會責任實務守則」案。 5. 通過修訂本公司「會計制度」案。 6. 通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。 7. 通過新增本公司 109 年股東常會召集事由。
	109.08.11 第七屆第十六次	1. 通過「內部稽核制度」修訂案。 2. 通過「風險管理政策與程序」修訂案。 3. 通過本公司 109 年第 2 季合併財務報表。 4. 通過本公司 98 年現金增資計畫變更案。 5. 通過本公司經理人 109 年度調薪案。 6. 通過修訂本公司「薪資報酬委員會組織規程」案。 7. 通過設置本公司公司治理主管案。
	109.11.13 第七屆第十七次	1. 通過本公司「110 年度稽核計劃」案。 2. 通過修訂本公司「內部控制制度」及「內部稽核制度」。 3. 通過本公司 109 年第 3 季合併財務報表。 4. 通過修訂本公司「獨立董事之職責範疇」。

會議名稱	日期	決議事項
		5. 通過修訂本公司「審計委員會組織規程」。 6. 通過修訂本公司「董事會績效評估辦法」。 7. 通過修訂本公司「一〇七年買回本公司股份轉讓員工辦法」。 8. 通過本公司擬辦理庫藏股轉讓員工並訂定認股基準日。 9. 通過本公司 110 年董事、經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構案。 10. 通過本公司 110 年度擬實施之董事、經理人各項薪資報酬案。
	110.02.26 第七屆第十八次	1. 通過本公司 109 年內部控制制度聲明書。 2. 通過本公司109年度營業報告書及109年度個體財務報表及合併財務報表。 3. 通過 109 年度盈虧撥補案。 4. 通過 110 年度營運計劃案。 5. 通過修訂本公司「股東會議事規則」案。 6. 通過本公司資本公積轉增資發行新股案。 7. 通過本公司增加投資鑽石生技投資(股)公司案。 8. 通過本公司第八屆董事選舉案。 9. 通過解除本公司新任董事競業禁止限制案。 10. 通過召開 110 年度股東常會。
	110.04.16 第七屆第十九次	1. 通過本公司 110 年度簽證會計師之委任及簽證公費案。 2. 通過修訂本公司「股東會議事規則」案。 3. 通過修訂本公司「董事選舉辦法」案。 4. 通過審查股東提名之董事(含獨立董事)候選人名單案。

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

(十三) 最近年度及截至年報刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管、公司治理主管及研發主管等辭職解任之彙總情形：無此情形。

五、會計師公費資訊

(一) 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
勤業眾信聯合會計師事務所	林安惠	鄭欽宗	109.01.01-109.12.31	無

單位：新台幣仟元

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

(二) 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，應揭露審計及非審計公費金額及非審計服務內容：

單位：新台幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他	小計		
勤業眾信聯合會計師事務所	林安惠 鄭欽宗	3,100	0	0	0	120	120	109.01.01-109.12.31	非審計公費120仟元為庫藏股買回價格合理意見書公費。

(三) 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。

(四) 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

(一)關於前任會計師：

<table>
<tr><td>更換日期</td><td colspan="4">民國 109 年 5 月 11 日經董事會通過</td></tr>
<tr><td>更換原因及說明</td><td colspan="4">勤業眾信聯合會計師事務所為維持會計師之獨立性，並配合會計師事務所內部輪調，自 109 年度第 1 季起，原林安惠及邱盟捷會計師更換由林安惠及鄭欽宗會計師繼任。</td></tr>
<tr><td rowspan="3">說明係委任人或會計師終止或不接受委任</td><td colspan="2">當事人
情況</td><td>會計師</td><td>委任人</td></tr>
<tr><td colspan="2">主動終止委任</td><td colspan="2" rowspan="2">無此情形</td></tr>
<tr><td colspan="2">不再接受(繼續)委任</td></tr>
<tr><td>最近兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因</td><td colspan="4">無此情形。</td></tr>
<tr><td rowspan="6">與發行人有無不同意見</td><td rowspan="4">有</td><td></td><td colspan="2">會計原則或實務</td></tr>
<tr><td></td><td colspan="2">財務報告之揭露</td></tr>
<tr><td></td><td colspan="2">查核範圍或步驟</td></tr>
<tr><td></td><td colspan="2">其　　他</td></tr>
<tr><td>無</td><td colspan="3">✓</td></tr>
<tr><td>說明</td><td colspan="3"></td></tr>
<tr><td>其他揭露事項
(依公開發行公司年報應行記載事項準則第十條第六款第一目之四至第一目之七應加以揭露者)</td><td colspan="4">無</td></tr>
</table>

(二)關於繼任會計師：

事務所名稱	勤業眾信聯合會計師事務所
會計師姓名	鄭欽宗會計師
委任之日期	民國 109 年 5 月 11 日經董事會通過
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	不適用
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	不適用

(三) 前任會計師對本準則第 10 條第 6 款第 1 目及第 2 目之 3 事項之復函：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：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：

1.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 20 日	
		持有股數增(減)數	質押股數增(減)數	持有股數增(減)數	質押股數增(減)數
董事長	廣博實業(股)公司	0	(5,272,000)	0	0
	代表人：黃山內	200,000	0	0	0
董事	陳俊宏(109.12.16 解任)	0	0	0	0
董事	廣博實業(股)公司	0	(5,272,000)	0	0
	代表人：韓國瑤(註)	0	0	0	0
董事	廣博實業(股)公司	0	(5,272,000)	0	0
	代表人：楊泮池(註)	0	0	0	0
董事	黃正宗	0	0	0	0
獨立董事	賴源河	0	0	0	0
獨立董事	蔡高忠	0	0	0	0
獨立董事	韓立群	0	0	0	0
生技投資事業部總經理	翁淑鈺(109.11.1 解任)	0	0	0	0
腸道研究所所長(副總經理)	郭明良(109.6.30 辭職)	0	0	0	0
總經理室副總經理	徐宜生(109.11.12 辭職)	(5,000)	0	0	0
研發中心副總經理	李冬陽(109.12.28 新任)	0	0	0	0
生產部協理	翁雅琳(109.9.14 解任)	0	0	0	0
財務部協理	王瀛君	300,000	0	(24,000)	0
稽核室協理	林潔珍	300,000	0	0	0

註：廣博實業(股)公司於 109 年 7 月 7 月改派代表人，原代表人韓國瑤改派為楊泮池。

2.董事、監察人、經理人及大股東股權移轉或質押之相對人為關係人者之資訊：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 3 月 30 日

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數(股)	持股比率(%)	股數(股)	持股比率(%)	股數(股)	持股比率(%)	名稱(或姓名)	關係	
新耀生技投資(股)公司	40,393,000	9.50	不適用	不適用	—	—	合一生技(股)公司	本公司採權益法之關聯企業	—
代表人：路孔明	599,942	0.14	0	0	—	—	孫綉英	配偶	—
廣博實業(股)公司	34,424,613	8.09	不適用	不適用	—	—	—	—	—
代表人：高芳綺	0	0	0	0	—	—	—	—	—
富邦人壽保險(股)公司	34,024,347	8.00	不適用	不適用	—	—	蔡明興	董事長	—
代表人：蔡明興	5,200,743	1.22	—	—	—	—	蔡明忠	兄弟	—
合一生技(股)公司	26,353,137	6.20	不適用	不適用	—	—	新耀生技投資(股)公司	本公司採權益法之關聯企業	—
代表人：黃山內	200,000	0.05	0	0	0	0	—	—	—
恒上實業(股)公司	10,369,593	2.44	不適用	不適用	—	—	—	—	—
代表人：孫綉英	0	0	599,942	0.14	—	—	路孔明	配偶	—
美商摩根大通銀行台北分行受託保管梵加德集團公司經理之梵加德新興市場股票指數基金投資專戶	5,300,000	1.25	不適用	不適用	—	—	—	—	—
翁淑鈺	5,233,982	1.23	0	0	—	—	—	—	—
蔡明興	5,200,743	1.22	—	—	—	—	蔡明忠	兄弟	—
							富邦人壽保險(股)公司	董事長	—
蔡明忠	5,130,743	1.21	—	—	—	—	蔡明興	兄弟	
美商摩根大通銀行台北分行受託保管先進星光基金公司之系列基金先進總合國際股票指數基金投資專戶	4,313,488	1.01	不適用	不適用	—	—	—	—	—

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

轉投資事業(註 1)	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
Microbio Pharmaceutical Co., Ltd.	14,865,800	50.34%	0	0%	14,865,800	50.34%
合一生技(股)公司	78,639,827	21.00%	0	0%	78,639,827	21.00%
棉花田生機園地(股)公司	42,422,926	72.66%	0	0%	42,422,926	72.66%
中天健康事業(股)公司	5,000,000	100%	0	0%	5,000,000	100%
鑽石生技投資(股)公司	109,687,500	24.38%	0	0%	109,687,500	24.38%
新耀生技投資(股)公司	92,112,500	26.32%	0	0%	92,112,500	26.32%
中天(上海)生物科技有限公司	(註 2)	3.61%	(註 2)	45.1%	(註 2)	58.90% (註 3)

註 1：係本公司採用權益法之投資。

註 2：為有限公司，故無股數。

註 3：包含透過採用權益法之投資公司認列之綜合持股計 10.19%。

肆、募資情形

一、公司資本及股份

（一）股本來源：

110 年 4 月 20 日/單位：股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份(註)	未發行股份	合計	
普通股	409,868,650	174,657,350	600,000,000	其中庫藏股計 15,474,000 股。

註：均係上櫃股票，公司已發行股份為 425,342,650 股，其中庫藏股計 15,474,000 股。

單位：仟股，新台幣仟元

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	以現金以外財產抵充股款者	其他
102.08	30	600,000	6,000,000	409,041	4,090,407	現金增資 800,000 仟元	—	註 1
102.09	無償發行	600,000	6,000,000	425,343	4,253,427	資本公積轉增資 16,302 仟股	—	註 2

註 1：102 年 5 月 14 日金管證發字第 1020014231 號
註 2：102 年 7 月 22 日金管證發字第 1020028180 號
註 3：若經核准以總括申報制度募集發行有價證券者，另應揭露核准金額、預定發行及已發行有價證券之相關資訊：不適用。

（二）股東結構：

110 年 3 月 30 日/單位：股

股東結構 / 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及外人	合計
人數	0	5	256	73,324	120	73,705
持有股數	0	34,372,347	131,084,718	238,722,543	21,163,042	425,342,650
持股比例	0	8.08%	30.82%	56.12%	4.98%	100%

（三）股權分散情形：

110 年 3 月 30 日；每股面額 10 元

持股分級	股東人數	持有股數（股）	持股比例（%）
1～999	35,390	1,802,083	0.42
1,000～5,000	30,784	60,464,948	14.22
5,001～10,000	3,863	30,197,792	7.10%
10,001～15,000	1,223	15,636,080	3.68%
15,001～20,000	743	13,539,877	3.18%
20,001～30,000	661	16,847,013	3.96%
30,001～40,000	288	10,252,458	2.41%
40,001～50,000	190	8,784,203	2.07%
50,001～100,000	344	24,333,833	5.72%
100,001～200,000	128	17,422,904	4.10%
200,001～400,000	52	14,619,177	3.44%
400,001～600,000	11	5,278,610	1.24%
600,001～800,000	6	4,212,398	0.99%
800,001～1,000,000	4	3,524,150	0.83%
1,000,001 以上	18	198,427,124	46.64%
合計	73,705	425,342,650	100.00

註：本公司未發行特別股。

（四）主要股東名單：股權比例達 5%以上之股東或股權比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例：

110 年 3 月 30 日

主要股東名稱 \ 股份	持有股數(股)	持股比例(%)
新耀生技投資(股)公司	40,393,000	9.50
廣博實業(股)公司	34,424,613	8.09
富邦人壽保險(股)公司	34,024,347	8.00
合一生技(股)公司	26,353,137	6.20
恒上實業(股)公司	10,369,593	2.44
美商摩根大通銀行台北分行受託保管梵加德集團公司經理之梵加德新興市場股票指數基金投資專戶	5,300,000	1.25
翁淑鈺	5,233,982	1.23
蔡明興	5,200,743	1.22
蔡明忠	5,130,743	1.21
美商摩根大通銀行台北分行受託保管先進星光基金公司之系列基金先進總合國際股票指數基金投資專戶	4,313,488	1.01

（五）主要法人股東之主要股東名單：

110 年 3 月 30 日

主要法人股東	主要法人股東之主要股東
新耀生技投資(股)公司	中天生物科技(股)公司(26.32%)
	合一生技(股)公司(19%)
	蔡明忠(14.38%)
	蔡明興(14.38%)
	台新創業投資(股)公司(10%)
	富邦金控創業投資(股)公司(5%)
	昶禾(股)公司(4.21%)
	允德(股)公司(4.21%)
	台新資產管理(股)公司(1.25%)
	兆亨實業(股)公司(1.25%)
廣博實業(股)公司	恒上實業(股)公司(48.15%)
	鴻宇生物科技有限公司(15.69%)
	怡裕投資(股)公司(11.78%)
	中天生物科技(股)公司(10.09%)
	柏昌投資(股)公司(7.37%)
	佳益投資(股)公司(4.64%)
	福客臨藥業有限公司(1.50%)
	林宏時(0.78%)
富邦人壽保險(股)公司	富邦金融控股(股)公司(100%)

主要法人股東	主要法人股東之主要股東
合一生技(股)公司	中天生物科技(股)公司(20.65%)
	蔡明興(7.57%)
	鑽石生技投資(股)公司(6.53%)
	富邦人壽保險(股)公司(4.04%)
	國立臺灣大學(2.88%)
	蔡明忠(1.54%)
	美商摩根大通銀行台北分行受託保管梵加德集團公司經理之梵加德新興市場股票指數基金投資專戶(0.98%)
	美商摩根大通銀行台北分行受託保管先進星光基金公司之系列基金先進總合國際股票指數基金投資專戶(0.92%)
	陳守仁(0.79%)
	渣打國際商業銀行營業部受託保管 ISHARES MSCI 台灣指數股票型基金投資專戶(0.72%)
恒上實業(股)公司	禾昇實業(股)公司(100%)

（六）最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料：

單位：新台幣元

項目 \ 年度			108 年	109 年	當年度截至 110 年 4 月 20 日 (註 1)
每股市價	最高		18.00	159.50	82.50
	最低		12.60	11.65	53.30
	平均		14.61	62.08	68.40
每股淨值	分配前		16.62	25.93	-
	分配後		(註 2)	(註 2)	-
每股盈餘	加權平均股數		412,732 仟股	394,978 仟股	-
	每股盈餘(淨損)		(0.57)	1.68	-
每股股利	現金股利		0	0	-
	無償配股	盈餘配股	0	0	-
		資本公積配股	0	1(註 2)	-
	累積未付股利		0	0	-
投資報酬分析	本益比		不適用	36.94%	-
	本利比		不適用	不適用	-
	現金股利殖利率		不適用	不適用	-

註 1：截至年報刊印日前，尚無 110 年第一季經會計師核閱後之財務資訊。

註 2：以資本公積無償配股每股新台幣 1 元，業經 110 年 2 月 26 日董事會決議通過，尚待 110 年股東常會決議。

（七）公司股利政策及執行狀況：

1. 股利政策：

(1) 董事會擬具之盈餘分派案，以截至本期可分配盈餘中至少提撥百分之五十為股東紅利，惟以可分配盈餘計算之每股股利小於 0.5 元時，得不分配盈餘。

(2) 本公司所營事業係屬資本密集行業，且目前處於營運成長階段，須以保留盈餘因應營運成長及投資需求之資金，原則上將採取平衡股利政策，以部份股票股利及部份現金股利互相搭配，其中現金股利不低於總發放股利之 10%。

2. 執行狀況：

(1)本公司 109 年度稅後淨利 664,171,195 元，加計調整後期初待彌補虧損，期末待彌補虧損為 290,881,608 元。109 年盈虧撥補案業經 110 年 2 月 26 日董事會決議通過，以法定盈餘公積 26,651,317 元、特別盈餘公積 194,256,076 元及資本公積─採用權益法認列關聯企業股權淨值之變動數 69,974,215 元用以彌補虧損，彌補後期末待彌補虧損為 0 元，盈虧撥補案尚待 110 年股東常會承認。

(2)另經 110 年 2 月 26 日董事會決議通過，擬自資本公積提撥 409,868,650 元，轉增資發行新股計 40,986,865 股，每股面額十元。本次無償配股尚待 110 年股東會決議。

3. 預期股利政策將有重大變動：無。

（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：

單位：新台幣仟元

<table>
<tr><td colspan="3">年度
項目</td><td>110 年度
(預估)</td></tr>
<tr><td colspan="3">期初實收資本額</td><td>4,253,427</td></tr>
<tr><td rowspan="3">本年度配股配息情形</td><td colspan="2">每股現金股利(註 1)</td><td>0 元</td></tr>
<tr><td colspan="2">盈餘轉增資每股配股數(註 1)</td><td>0 股</td></tr>
<tr><td colspan="2">資本公積轉增資每股配股數(註 1)</td><td>0.1 股</td></tr>
<tr><td rowspan="7">營業績效變化情形</td><td colspan="2">營業利益</td><td rowspan="12">(註 2)</td></tr>
<tr><td colspan="2">營業利益較去年同期增(減)比率</td></tr>
<tr><td colspan="2">稅後純益</td></tr>
<tr><td colspan="2">稅後純益較去年同期增(減)比率</td></tr>
<tr><td colspan="2">每股盈餘</td></tr>
<tr><td colspan="2">每股盈餘較去年同期增(減)比率</td></tr>
<tr><td colspan="2">年平均投資報酬率(年平均本益比倒數)</td></tr>
<tr><td rowspan="5">擬制性每股盈餘及本益比</td><td rowspan="2">若盈餘轉增資全數改配現金股利</td><td>擬制每股盈餘(元)</td></tr>
<tr><td>擬制年平均投資報酬率</td></tr>
<tr><td rowspan="2">若未辦理資本公積轉增資</td><td>擬制每股盈餘(元)</td></tr>
<tr><td>擬制年平均投資報酬率</td></tr>
<tr><td rowspan="2">若未辦理資本公積且盈餘轉增資改以現金股利發放</td><td>擬制每股盈餘(元)</td></tr>
<tr><td>擬制年平均投資報酬率</td></tr>
</table>

註 1：尚待 110 年度股東常會決議。

註 2：未公開 110 年度財務預測，故無需揭露 110 年相關預估資訊。

（九）員工、董事及監察人酬勞：

1. 公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍：依本公司章程規定，本公司年度如有獲利，應提撥員工及董事酬勞。員工酬勞提撥之比例不少於百分之一，不高於百分之十五，董事酬勞提撥之比例不高於百分之二。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

2. 本期估列員工、董事及監察人酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數

計算基礎及實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理：109 年度獲利已全數用以彌補虧損，故依公司章程第 21 條規定，未提撥並分派董事及員工酬勞。

3. 董事會通過分派酬勞情形：

(1) 以現金或股票分派之員工酬勞及董事、監察人酬勞金額：109 年度獲利已全數用以彌補虧損，故依公司章程第 21 條規定，未提撥並分派董事及員工酬勞。

(2) 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：不適用。

(3) 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：不適用。

4. 前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際分派情形(包括分派股數、金額及股價)、其與認列員工、董事及監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：108 年度為稅後虧損，故未配發員工及董事酬勞。

（十）公司買回本公司股份情形：

(1)已執行完畢者：

買回期次	第 1 次	第 2 次	第 3 次	第 4 次	第 5 次	第 6 次
買回目的	轉讓予員工	轉讓予員工	轉讓予員工	轉讓予員工	轉讓予員工	轉讓予員工
買回期間	107 年 12 月 18 日 ~ 108 年 02 月 17 日	108 年 03 月 26 日 ~ 108 年 05 月 25 日	108 年 08 月 13 日 ~ 108 年 10 月 12 日	108 年 11 月 13 日 ~ 109 年 01 月 12 日	109 年 01 月 08 日 ~ 109 年 03 月 07 日	109 年 03 月 18 日 ~ 109 年 05 月 17 日
買回區間價格(註)	13 元~15 元	13 元~14 元	9.45 元~ 20.3 元	9.45 元~ 20.17 元	14 元~18.5 元	9.24 元~ 21.5 元
已買回股份種類及數量	普通股 10,030,000 股	普通股 1,881,000 股	普通股 5,000,000 股	普通股 5,000,000 股	普通股 5,000,000 股	普通股 5,474,000 股
已買回股份金額	142,214,413 元	26,267,096 元	69,150,898 元	73,294,433 元	71,803,969 元	67,668,788 元
已買回數量占預定買回數量之比率(%)	50.15%	18.81%	100%	100%	100%	54.74%
已辦理銷除及轉讓之股份數量	普通股 10,030,000 股	普通股 1,881,000 股	普通股 5,000,000 股	0 股	0 股	0 股
累積持有本公司股份數量	0 股	0 股	0 股	普通股 5,000,000 股	普通股 10,000,000 股	普通股 15,474,000 股
累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率(%)	0%	0%	0%	1.18%	2.35%	3.64%

註：若市價低於所定買回區間價格下限，本公司得繼續執行買回股份。

(2)尚在執行中者：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、員工認股權憑證及限制員工權利新股辦理情形：無此情形。

六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無此情形。

七、資金運用計畫執行情形

(一) 前各次發行或私募有價證券尚未完成或最近三年內已完成且計畫效益尚未顯現者：

96 年度現金增資計畫內容

1.計畫內容：

(1)主管機關核准日期及文號：96 年 12 月 4 日金管證一字第 0960064624 號。

(2)本計畫所需資金總額：新台幣 750,000 仟元。

(3)資金來源：現金增資發行普通股 30,000 仟股，每股面額新台幣 10 元，每股以 25 元溢價發行，計募集資金 750,000 仟元。

(4)計畫項目、資金運用進度及預計效益：

A.原計畫項目、資金運用進度：

單位：新台幣仟元

投入項目	所需資金總額	資金運用狀況																				
		96	97				98				99				100				101			
		第四季	第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季
MS-20 肝癌輔助藥物	205,000	—	5,000	5,000	5,000	5,000	6,250	6,250	6,250	6,250	16,250	16,250	16,250	16,250	16,250	16,250	16,250	16,250	7,500	7,500	7,500	7,500
MB-6 大腸癌輔助藥物	179,000	4,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	1,250	1,250	1,250	1,250	16,250	16,250	16,250	16,250	16,250	16,250	16,250	16,250
WH-1 糖尿病傷口癒合劑	195,000	5,000	5,500	5,500	5,500	5,500	6,000	6,000	6,000	6,000	3,500	3,500	3,500	3,500	16,250	16,250	16,250	16,250	16,250	16,250	16,250	16,250
MS-2001 乳癌治療藥物	115,000	5,000	6,250	6,250	6,250	6,250	6,250	6,250	6,250	6,250	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000
RA-1 類風濕性關節炎治療藥藥物	77,000	4,000	2,000	2,000	2,000	2,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	1,250	1,250	1,250	1,250
放線菌代謝物新藥	75,000	5,000	3,000	3,000	3,000	3,000	2,000	2,000	2,000	2,000	6,250	6,250	6,250	6,250	1,250	1,250	1,250	1,250	5,000	5,000	5,000	5,000
合計	846,000	23,000	26,750	26,750	26,750	26,750	30,500	30,500	30,500	30,500	37,250	37,250	37,250	37,250	60,000	60,000	60,000	60,000	51,250	51,250	51,250	51,025

B.原預計效益：

單位：新台幣仟元

開發計畫	收入別	96 年	97 年	98 年	99 年	100 年	101 年	合計
MS-20 肝癌輔助藥物	授權金收入	–	–	15,000	35,000	35,000	–	85,000
	銷貨收入	–	–	–	–	–	300,000	300,000
MB-6 大腸癌輔助藥物	授權金收入	–	–	–	30,000	50,000	50,000	130,000
	權利金收入	–	–	–	–	–	–	–
WH-1 糖尿病傷口癒合劑	授權金收入	–	–	–	15,000	30,000	30,000	75,000
MS-2001 乳癌治療藥物	授權金收入	–	–	–	10,000	20,000	20,000	50,000
RA-1 類風濕性關節炎治療藥藥物	授權金收入	–	–	–	10,000	10,000	30,000	50,000
放線菌代謝物新藥	授權金收入	–	–	–	–	20,000	50,000	70,000
合計		–	–	15,000	100,000	165,000	480,000	760,000

(5)第一次計畫變更：

A.計畫變更原因、變更後計畫項目及資金運用進度：

本公司為因應企業重組及專業分工，增加企業競爭力及經營績效，經 97 年 6 月 9 日董事會決議通過並於公開資訊觀測站公告 96 年度現金增資第一次計畫變更事宜，此外本次計畫變更經 98 年 6 月 16 日股東常會予以追認。

單位：新台幣仟元

投入項目	所需資金總額	資金運用狀況																				
		96	97				98				99				100				101			
		第四季	第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季
MS-20 肝癌輔助藥物	210,116	3,888	6,228	5,000	5,000	5,000	6,250	6,250	6,250	6,250	16,250	16,250	16,250	16,250	16,250	16,250	16,250	16,250	7,500	7,500	7,500	7,500
MB-6 大腸癌輔助藥物	170,506	313	193	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	1,250	1,250	1,250	1,250	16,250	16,250	16,250	16,250	16,250	16,250	16,250	16,250
WH-1	4,324	804	3,520	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–

投入項目	所需資金總額	資金運用狀況																				
		96	97				98				99				100				101			
		第四季	第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季
糖尿病傷口癒合劑																						
MS-2001 乳癌治療藥物	103,750	–	–	6,250	6,250	6,250	6,250	6,250	6,250	6,250	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000
放線菌代謝物新藥	70,789	2,701	1,088	3,000	3,000	3,000	2,000	2,000	2,000	2,000	6,250	6,250	6,250	6,250	1,250	1,250	1,250	1,250	5,000	5,000	5,000	5,000
RA-1 類風濕性關節炎治療藥藥物	4,218	697	3,521	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
轉投資分割新設公司	171,000	–	–	171,000	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
發酵抗生素新藥	15,297	–	–	–	–	–	297	500	500	500	500	500	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,500	1,500	1,500	1,500	1,500
合計	750,000	8,403	14,550	190,250	19,250	19,250	19,797	20,000	20,000	20,000	29,250	29,250	29,750	29,750	39,750	39,750	39,750	40,250	35,250	35,250	35,250	35,250

B.預計效益：

單位：新台幣仟元

開發計畫	收入別	96 年	97 年	98 年	99 年	100 年	101 年	合計
MS-20 肝癌輔助藥物	授權金收入	–	–	15,000	35,000	35,000	–	85,000
	銷貨收入	–	–	–	–	–	300,000	300,000
MB-6 大腸癌輔助藥物	授權金收入	–	–	–	30,000	50,000	50,000	130,000
	權利金收入	–	–	–	–	–	–	–
MS-2001 乳癌治療藥物	授權金收入	–	–	–	10,000	20,000	20,000	50,000
	權利金收入	–	–	–	–	–	–	–
放線菌代謝物新藥	授權金收入	–	–	–	–	20,000	50,000	70,000
	權利金收入	–	–	–	–	–	–	–
分割新設公司轉投資收益	採權益法認列之投資收益	–	–	–	10,000	15,000	20,000	45,000
處分分割新設公司股權利益	處分投資利益	–	150,000	–	–	–	–	150,000
合計		–	150,000	15,000	85,000	140,000	440,000	830,000

(6)第二次計畫變更：

A.計畫變更原因、計畫項目、資金運用進度：

a、本公司已陸續於 100 年底及 102 年底分別取得「化療漾」及「賀必容」兩項新藥藥證，未來新藥營運重心及策略，應首重在「化療漾」及「賀必容」新藥之銷售通路佈局、行銷計劃、國際化佈局，為公司創造新藥營收及獲利。

b、MS-20 已成功取得「化療漾」台灣新藥藥證，考量 MS-20 肝癌輔助藥物第三期臨床實驗具有不確定性，倘若研發失敗除影響「化療漾」之銷售，亦將造成已投入之巨額資金成本無法回收之損失。另現行研發中新藥 MS-20 肝癌輔助藥物及 MS-2001 乳癌治療藥物，與「化療漾」治療效果市場重疊，故終止二項研發中新藥繼續投入資金，降低營運風險。

c、發酵抗生素新藥已研發數年，研究過程中發現對人體細胞毒性太強，後轉為研發生物性農藥，惟經田間試驗成果不如預期，繼續執行該計畫顯無效益，已停止相關計畫，將剩餘資金調整至放線菌代謝物新藥研發。

d、MB-6 大腸癌輔助藥物因考量與國際大廠合作不易，及在美國臨床實驗成本較高，將面臨龐大研發資金之壓力，故規劃保留部分資金繼續執行台灣第三期臨床實驗，待取得新藥藥證後全力行銷獲利，停止美國第三期臨床實驗計劃。

e、以上剩餘資金轉列為「充實營運資金」，以支應「化療漾」及「賀必容」等兩項新藥產品營運成長所需之資金。

f、綜上所述，為將 96 年度現金增資計畫所募集之資金做最有效益之運用，故經 103 年 3 月 25 日董事會決議通過並於公開資訊觀測站公告 96 年度現金增資第二次計劃變更事宜如下表所示，此外本次計畫變更經 103 年 6 月 19 日股東常會予以追認。

單位：新台幣仟元

投入項目	規劃所需資金總額	截至 102 年已支用金額	資金運用狀況															
			103				104				105				106			
			第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季
MS-20 肝癌輔助藥物	86,728	86,728	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
MB-6 大腸癌輔助藥物	94,217	39,017	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	3,000	3,000	3,000	3,000	820	820	780	780
WH-1 糖尿病傷口癒合劑	4,324	4,324	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–

投入項目	規劃所需資金總額	截至102年已支用金額	資金運用狀況															
			103				104				105				106			
			第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季
MS-2001 乳癌治療藥物	21,989	21,989	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
放線菌代謝物新藥	80,566	56,545	2,000	2,000	2,000	2,000	4,005	4,005	4,005	4,006	—	—	—	—	—	—	—	—
RA-1 類風濕性關節炎 治療藥藥物	4,218	4,218	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
轉投資分割 新設公司	162,094	162,094	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
發酵抗生素新藥	5,520	5,520	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
充實營運 資金	290,344	—	290,344	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
合計	750,000	380,435	297,344	7,000	7,000	7,000	9,005	9,005	9,005	9,006	3,000	3,000	3,000	3,000	820	820	780	780

B.預計效益：

單位：新台幣仟元

開發計畫	收入別	截至102年度	103年	104年	105年	106年	107年	合計
MS-20 肝癌輔助藥物	授權金收入	–	–	–	–	–	–	–
	銷貨收入	–	150,032	159,034	168,576	178,690	–	656,332
MB-6 大腸癌輔助藥物	授權金收入	–	–	–	–	–	–	–
	銷貨收入	–	–	–	–	56,700	56,700	113,400
MS-2001 乳癌治療藥物	授權金收入	–	–	–	–	–	–	–
放線菌代謝物新藥	授權金收入	–	–	–	10,000	30,000	50,000	90,000
分割新設公司轉投資收益	採權益法認列之投資收益	45,000	–	–	–	–	–	45,000
處分分割新設公司股權利益	處分投資利益	150,000	–	–	–	–	–	150,000
發酵抗生素新藥	授權金收入	–	–	–	–	–	–	–
充實營運資金	改善財務結構節省利息支出	–	5,110	5,110	5,110	5,110	5,110	25,550
合計		195,000	155,142	164,144	183,686	270,500	111,810	1,080,282

(7)第三次計畫變更：

A.計畫變更原因、計畫項目、資金運用進度：

a. 本公司放線菌代謝物新藥計畫歷經多次實驗，已找到具有抗癌活性化合物，惟經結構鑑定結果確認其為已知化合物 valinomycin，不具市場價值，無法成為藥物開發標的。之後研發團隊改變篩選與純化策略，經生物活性確認，找到數個候選化合物，然經結構分析，仍為已知化合物。基於風險管控評估與考量，實已無研發效益，已於104年3月10日董事會通過變更停止執行該項計畫，剩餘資金16,379仟元於104年第1季轉列為充實營運資金。MB-6 大腸癌輔助藥物按前次變更計畫繼續執行。

b. 本次計畫變更金額未達募資計畫總金額之百分之二十，非屬公開發行公司現金增資或發行公司債計畫變更應注意事項所稱之募集資金計畫變更，故無須提報股東會追認。

B.預計效益：

a. 本次計劃變更後，新藥研發計畫預計至107年度可產生銷貨收入及授權金收入合計769,732仟元，與原計劃預計至107年度產生銷貨收入及授權金收入計859,732仟元產生差異。因 MS-20 肝癌輔助藥物及 MB-6 大腸癌輔助藥物計畫所產生之預計效益可有效回收放線菌代謝物新藥計畫已投入之資金，故對股東權益無重大影響。

b. 本公司終止已研發多年尚無具體研發成果之研發計畫，停止持續投入資金以降低營運風險。公司資金應做最有效分配，未來新藥營運重心及策略將放在新藥之銷售通路佈局、行銷計劃及國際化佈局，本次現增計畫之預計效益應可回收投入資金，對股東權益有正面助益。

2.執行情形：

(1)資金運用進度：

單位：新台幣仟元

計劃項目	執行情形		110 年第 1 季累計執行進度	剩餘資金餘額
新藥研發	支用金額	預 定	281,183	32,807
		實 際	248,376	
	執行進度	預 定	100.00%	
		實 際	88.33%	
轉投資分割新設公司	支用金額	預 定	162,094	0
		實 際	162,094	
	執行進度	預 定	100.00%	
		實 際	100.00%	
充實營運資金	支用金額	預 定	306,723	0
		實 際	306,723	
	執行進度	預 定	100.00%	
		實 際	100.00%	
合 計	支用金額	預 定	750,000	32,807
		實 際	717,193	
	執行進度	預 定	100.00%	
		實 際	95.63%	

A、新藥研發：

MB-6 大腸癌輔助藥物

目前執行情形及未來改進計劃：

本計劃於 97 年 11 月經美國 FDA IND 核可執行第二期臨床試驗，並同時進行多國多中心之人體臨床試驗，98 年 1 月再經行政院衛生署審查通過，同意本公司於台北榮民醫院進行人體臨床二期試驗，並於 99 年 9 月完成台灣受試者收案，100 年完成第二期人體臨床試驗，臨床試驗證實 MB-6 停藥 8 周後，仍顯著延長病患之無惡化存活期及降低病人死亡數，另可顯著提升病患對於化學治療之耐受性，且可顯著減少嚴重不良事件。本計畫經行政院衛生署審查通過 GCP(優良臨床試驗規範)，並於 102 年 1 月取得衛生署同意執行臨床三期核准函。本公司在第二期臨床實驗結果之基礎下繼續於台灣執行第三期臨床試驗，另規劃未來前進中國市場，目前正朝向針對藥物配方進行改良，再向中國 FDA 申請臨床試驗。

B、轉投資分割新設公司：

轉投資分割新設公司－合一生技(股)公司之資金運用執行進度，已依變更後計劃於 97 年第 3 季執行完畢。

C、充實營運資金：

已依變更後計畫於 103 年及 104 年第 1 季執行完畢。

(2)預計效益達成情形：

A. 本公司於 97 年處分合一生技部份股權，產生處分利益計 150,146 仟元及依合一生技 99 年~102 年度經會計師查核之稅後損益，認列轉投資利益計 60,506 仟元，綜上，轉投資分割新設公司計畫之預計效益已達成。

B. MS-20 中天生技「化療漾」於 100 年 12 月取得台灣第一個口服癌症輔助治療新藥藥證，並於 101 年第 2 季上市銷售，自 101 年度至 110 年第 1 季止，「化療漾」銷貨收入計 228,908 仟元。

C. MB-6 大腸癌輔助藥物目前仍在執行第三期人體臨床實驗，預計效益尚未顯現。

D. 本公司已取得「化療漾」及「賀必容」兩項新藥藥證，故於 103 年第 1 季辦理計畫變更，將剩餘金額 290,344 仟元轉列充實營運資金以支應兩項新藥產品營運所需；另放線菌代謝物新藥計畫於 104 年第 1 季停止執行，剩餘資金 16,379 仟元轉列充實營運資金。依計畫變更時平均借款利率計算，每年可節省利息 5,402 仟元，可有效改善公司財務結構，故充實營運資金效益尚有所顯現，與預計效益相符。充實營運資金之效益對本公司財務結構之影響請參閱年報第 84 頁。

98 年度現金增資計畫內容

1.計畫內容：

(1)主管機關核准日期及文號：98 年 9 月 1 日金管證發字第 0980040684 號。

(2)本計畫所需資金總額：新台幣 3,000,000 仟元。

(3)資金來源：現金增資發行普通股 100,000 仟股，每股面額新台幣 10 元，每股以 28 元溢價發行，計募集資金 2,800,000 仟元。

(4)計畫項目、資金運用進度：

A.原計畫項目、資金運用進度：

單位：新台幣仟元

計畫項目	預計完成日期	所需資金總額	預計資金運用進度																
			98 年	99 年				100 年				101 年				102 年			
			第四季	第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季
建立抗體庫技術平台	100 年第四季	100,000	5,000	11,000	11,000	11,000	11,000	12,750	12,750	12,750	12,750	-	-	-	-	-	-	-	-
mAb01 (註 1)	105 年第四季	1,068,000	-	-	-	37,500	37,500	32,500	32,500	32,500	32,500	32,500	32,500	15,000	15,000	10,000	10,000	20,000	20,000
mAb02 (註 2)	105 年第四季	1,068,000	-	-	-	37,500	37,500	32,500	32,500	32,500	32,500	32,500	32,500	15,000	15,000	10,000	10,000	20,000	20,000
mAb03 (註 3)	105 年第四季	764,000	-	-	-	-	-	32,500	32,500	32,500	32,500	32,500	32,500	32,500	32,500	12,000	9,000	9,000	9,000
合計	-	3,000,000	5,000	11,000	11,000	86,000	86,000	110,250	110,250	110,250	110,250	97,500	97,500	62,500	62,500	32,000	29,000	49,000	49,000

單位：新台幣仟元

計畫項目	預計完成日期	所需資金總額	預計資金運用進度											
			103 年				104 年				105 年			
			第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季
建立抗體庫技術平台	100 年第四季	100,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
mAb01 (註 1)	105 年第四季	1,068,000	10,000	10,000	10,000	10,000	100,000	100,000	78,000	78,000	78,000	78,000	78,000	78,000
mAb02 (註 2)	105 年第四季	1,068,000	10,000	10,000	10,000	10,000	100,000	100,000	78,000	78,000	78,000	78,000	78,000	78,000
mAb03 (註 3)	105 年第四季	764,000	9,000	9,000	9,000	9,000	64,500	64,500	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000
合計	-	3,000,000	29,000	29,000	29,000	29,000	264,500	264,500	206,000	206,000	206,000	206,000	206,000	206,000

註 1：研發癌細胞上皮細胞生長因子接受器(epidermal growth factor receptor；簡稱 EGFR)之單株抗體，可應用於大腸直腸癌、乳癌。

註 2：研發癌症中血管內皮細胞生長因子(vascular endothelial growth factor ；簡稱 VEGF)之單株抗體，可應用於肺癌、大腸直腸癌、乳癌。
註 3：研發自體免疫疾病(抗類風濕性關節炎)之抗體治療藥物。

B.原預計效益：

單位：新台幣仟元

計畫項目	收入別	99 年~103 年	104 年	105 年	106 年	107 年	108 年	109 年	110 年	111 年	合計
建立抗體庫技術平台	授權金收入	—	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	240,000
mAb01 (註 1)	授權金收入	—	—	—	—	600,000	—	—	900,000	—	1,500,000
mAb02 (註 2)	授權金收入	—	—	—	—	—	600,000	—	—	900,000	1,500,000
mAb03 (註 3)	授權金收入	—	—	—	—	—	600,000	—	—	900,000	1,500,000
合計	—	—	30,000	30,000	30,000	630,000	1,230,000	30,000	930,000	1,830,000	4,740,000

(5)第一次計畫變更：

A.計畫變更原因、計畫項目、資金運用進度：

本公司為企業永續經營，欲透過專業分工，將新藥開發持續花費之費用及風險降至最低，故將 98 年度現金增資計畫所募集之資金為最有效益之運用，經 99 年 12 月 6 日董事會決議通過並於公開資訊觀測站公告 98 年度現金增資發行計劃變更事宜如下表所示，此外並於 100 年 6 月 10 日股東常會追認。

單位：新台幣仟元

計畫項目	預計完成日期	所需資金總額	預計資金運用進度																
			98 年	99 年				100 年				101 年				102 年			
			第四季	第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季
建立抗體庫技術平台	100 年第四季	114,252	10,353	11,415	18,969	11,515	11,000	12,750	12,750	12,750	12,750	-	-	-	-	-	-	-	-
mAb03 (註 1)	105 年第四季	764,000	-	-	-	-	-	32,500	32,500	32,500	32,500	32,500	32,500	32,500	32,500	12,000	9,000	9,000	9,000
轉投資分割新設公司	99 年第四季	474,699	-	-	-	-	474,699	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
品牌建立及廣告行銷	104 年第四季	997,895	-	-	-	-	-	38,600	63,250	57,250	56,200	37,056	60,720	54,960	53,952	35,574	58,291	52,762	51,794
轉投資公司	100 年第一季	300,000	-	-	-	-	-	300,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
購置辦公大樓	100 年第一季	53,000	-	-	-	-	-	53,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

計畫項目	預計完成日期	所需資金總額	預計資金運用進度																
			98 年	99 年				100 年				101 年				102 年			
			第四季	第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季
償還銀行借款	100 年第一季	96,154	-	-	-	-	-	96,154	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	-	2,800,000	10,353	11,415	18,969	11,515	485,699	533,004	108,500	102,500	101,450	69,556	93,220	87,460	86,452	47,574	67,291	61,762	60,794

單位：新台幣仟元

計畫項目	預計完成日期	所需資金總額	預計資金運用進度											
			103 年				104 年				105 年			
			第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季
建立抗體庫技術平台	100 年第四季	114,252	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
mAb03 (註 1)	105 年第四季	764,000	9,000	9,000	9,000	9,000	64,500	64,500	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000
轉投資分割新設公司	99 年第四季	474,699	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
品牌建立及廣告行銷	104 年第四季	997,895	34,151	55,959	50,651	49,722	32,785	53,721	48,625	51,872	-	-	-	-
轉投資公司	100 年第一季	300,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
購置辦公大樓	100 年第一季	53,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
償還銀行借款	100 年第一季	96,154	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	-	2,800,000	43,151	64,959	59,651	58,722	97,285	118,221	98,625	101,872	50,000	50,000	50,000	50,000

註 1：研發自體免疫疾病(抗類風濕性關節炎)之抗體治療藥物。

B.預計效益：

單位：新台幣仟元

計畫項目	收入別	99 年	100 年	101 年	102 年	103 年	104 年	105 年	106 年	107 年	108 年	109 年	110 年	111 年	合計
建立抗體庫技術平台	授權金收入	—	—	—	—	—	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	240,000
mAb03(註 1)	授權金收入	—	—	—	—	—	—	—	—	—	600,000	—	—	900,000	1,500,000
轉投資分割新設公司	處分投資利益	55,000	680,000	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	735,000
	採權益法認列之投資損益	(5,000)	(29,172)	(50,184)	(80,998)	(54,703)	(57,489)	(56,207)	(141,128)	(141,401)	(140,158)	635,250	22,384	862,984	764,178
品牌建立及廣告行銷	保健產品	—	174,000	187,920	202,954	219,190	236,725	—	—	—	—	—	—	—	1,020,789

計畫項目	收入別	99 年	100 年	101 年	102 年	103 年	104 年	105 年	106 年	107 年	108 年	109 年	110 年	111 年	合計
	營業利益(註2)														
轉投資公司	採權益法認列之投資損益	—	(3,368)	(7,976)	(13,358)	(2,430)	6,674	19,745	38,285	46,272	63,466	76,556	108,674	130,891	463,431
購置辦公大樓	節省租金費用	—	2,020	2,020	2,020	2,020	2,020	2,020	2,020	2,020	2,020	2,020	2,020	2,020	24,240
償還銀行借款	節省利息費用	—	1,898	1,726	1,551	1,371	1,189	1,002	811	617	418	133	—	—	10,716
合計	—	50,000	825,378	133,506	112,169	165,448	219,119	(3,440)	(70,012)	(62,492)	555,746	743,959	163,078	1,925,895	4,758,354

(6)第二次計畫變更：

A.計畫變更原因、計畫項目、資金運用進度：

a、98 年現金增資計畫中「建立抗體庫技術平台」、「轉投資新設分割公司」、「轉投資公司」、「購置辦公大樓」及「償還銀行借款」等五項計劃業已執行完畢。

b、本公司於 102 年 4 月與財團法人國家衛生研究院簽署「小分子 C 型肝炎病毒抑制劑 DBPR110 及其衍生物」全球專屬授權合約(研發代號 MB-110)，目前正積極投入新藥 MB-110 臨床前開發階段之劑型開發。原現增計畫中「新藥 mAb03 開發計畫」，歷經多次實驗未能找到最適研發標的，本公司為降低新藥研發風險，嚴控燒錢速度，終止執行該項計畫，將部分資金投入研發成功率及效益回收可能性均相對高之「新藥 MB-110 開發計畫」。

c、本公司陸續於 100 年底及 102 年底取得「化療漾」及「賀必容」二項新藥藥證，未來新藥營運重心及策略將放在「化療漾」及「賀必容」新藥之銷售通路佈局、行銷計劃及國際化佈局。原現增計畫中「品牌建立及廣告行銷」因面臨市場諸多不利因素，無法按原計劃投入資金，故調整其支用金額及內容，使其涵蓋保健品、「化療漾」及「賀必容」二項新藥，聚焦新藥之銷售通路佈局、行銷計劃、國際化佈局，為公司創造新藥營收及獲利。

d、剩餘資金將轉列為「充實營運資金」，除支應「化療漾」及「賀必容」等兩項新藥產品營運成長所需之資金，並聚焦在提昇公司營運之營收、獲利與其他增加股東權益之經營活動上，以備邁向國際化、併購及有利公司價值提昇之投資利用。

e、綜上所述，為將 98 年度現金增資計畫所募集之資金做最有效益之運用，故經 103 年 3 月 25 日董事會決議通過並於公開資訊觀測站公告 98 年度現金增資第二次計劃變更事宜如下表所示，此外本次計畫變更經 103 年 6 月 19 日股東常會追認。

單位：新台幣仟元

計畫項目	預計完成日期	所需資金總額	預計資金運用進度																
			98 年	99 年				100 年				101 年				102 年			
			第四季	第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季
建立抗體庫技術平台	100 年第三季	68,349	10,353	11,415	18,969	11,515	13,569	818	1,358	352	-	-	-	-	-	-	-	-	-
mAb03 (註 1)	102 年第四季	5,971	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	972	929	834	903	1,005	1,328
轉投資分割新設公司	99 年第四季	474,699	-	-	-	-	474,699	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
品牌建立及廣告行銷	106 年第四季	645,760	-	-	-	-	-	31,361	46,054	3,773	7,293	2,873	20,569	16,065	691	-	14	23	44
轉投資公司	100 年第三季	273,012	-	-	-	-	-	-	-	273,012	-	-	-	-	-	-	-	-	-
購置辦公大樓	101 年第二季	50,541	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	50,541	-	-	-	-	-	-
償還銀行借款	100 年第一季	96,154	-	-	-	-	-	96,154	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
MB110 (註 2)	107 年第四季	350,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
充實營運資金	103 年第一季	835,514	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	75,350	-	-	-	-	-
合計		2,800,000	10,353	11,415	18,969	11,515	488,268	128,333	47,412	277,137	7,293	2,873	71,110	92,387	1,620	834	917	1,028	1,372

計畫項目	預計完成日期	所需資金總額	預計資金運用進度															
			103 年				104 年				105 年				106 年			
			第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季
建立抗體庫技術平台	100 年第三季	68,349	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
mAb03 (註 1)	102 年第四季	5,971	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
轉投資分割新設公司	99 年第四季	474,699	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
品牌建立及廣告行銷	106 年第四季	645,760	750	52,830	30,080	36,340	46,934	28,333	21,533	27,200	48,800	31,000	22,600	29,600	50,900	34,000	23,800	32,300
轉投資公司	100 年第三季	273,012	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
購置辦公大樓	101 年第二季	50,541	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
償還銀行借款	100 年第一季	96,154	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
MB110 (註 2)	107 年第四季	350,000	4,500	4,500	4,500	4,500	7,500	7,500	7,500	7,500	15,500	15,500	15,500	15,500	30,000	30,000	30,000	30,000
充實營運資金	103 年第一季	835,514	760,164	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計		2,800,000	765,414	57,330	34,580	40,840	54,434	35,833	29,033	34,700	64,300	46,500	38,100	45,100	80,900	64,000	53,800	62,300

計畫項目	預計完成日期	所需資金總額	預計資金運用進度			
			107 年			
			第一季	第二季	第三季	第四季
建立抗體庫技術平台	100 年第三季	68,349	-	-	-	-
mAb03 (註 1)	102 年第四季	5,971	-	-	-	-
轉投資分割新設公司	99 年第四季	474,699	-	-	-	-
品牌建立及廣告行銷	106 年第四季	645,760	-	-	-	-
轉投資公司	100 年第三季	273,012	-	-	-	-
購置辦公大樓	101 年第二季	50,541	-	-	-	-
償還銀行借款	100 年第一季	96,154	-	-	-	-
MB110 (註 2)	107 年第四季	350,000	30,000	30,000	30,000	30,000
充實營運資金	103 年第一季	835,514	-	-	-	-
合計		2,800,000	30,000	30,000	30,000	30,000

B.預計效益：

單位：新台幣仟元

計畫項目	收入別	99 年	100 年	101 年	102 年	103 年	104 年	105 年	106 年	107 年	108 年	109 年	110 年	111 年	合計
建立抗體庫技術平台	授權金收入	-	-	-	-	-	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	240,000
轉投資分割新設公司	處分投資利益	55,000	680,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	735,000
	採權益法認列之投資損益	(5,000)	(29,172)	(50,184)	(80,998)	(54,703)	(57,489)	(56,207)	(141,128)	(141,401)	(140,158)	635,250	22,384	862,984	764,178
品牌建立及廣告行銷	保健品、化療漾及賀必容等產品之營業利益(註 1)	-	-	-	-	163,859	175,835	189,223	203,709	-	-	-	-	-	732,626
轉投資公司	採權益法認列之投資損益	-	(3,368)	(7,976)	(13,358)	(2,430)	6,674	19,745	38,285	46,272	63,466	76,556	108,674	130,891	463,431
購置辦公大樓	節省租金費用	-	2,020	2,020	2,020	2,020	2,020	2,020	2,020	2,020	2,020	2,020	2,020	2,020	24,240
償還銀行借款	節省利息費用	-	1,898	1,726	1,551	1,371	1,189	1,002	811	617	418	133	-	-	10,716
充實營運資金	節省利息費用	-	-	-	-	14,705	14,705	14,705	14,705	14,705	14,705	14,705	14,705	14,705	132,345
MB110 (註 2)	授權金收入	-	-	-	-	-	-	-	-	500,000	-	-	-	-	500,000
合計		50,000	651,378	(54,414)	(90,785)	124,822	172,934	200,488	148,402	452,213	(29,549)	758,664	177,783	1,040,600	3,602,536

註 1：係以保健食品、「化療漾」及「賀必容」等產品之營業毛利扣除廣告支出後之營業利益。

註 2：係研發治療 C 型肝炎之小分子藥物。

(7)第三次計畫變更：

A.計畫變更原因、計畫項目、資金運用進度：

a. 因考量新藥產品之特殊性，且廣告行銷效益不如預期，故於 107 年 3 月 26 日經董事會決議通過停止執行品牌建立及廣告行銷計劃,將剩餘資金轉列為償還銀行借款及充實營運資金，以提升資金運作調度彈性及強化財務結構之穩定度，也進而提升公司對產業風險之因應能力。

b. 本次計畫變更金額未達募資計畫總金額之百分之二十，非屬「公開發行公司現金增資或發行公司債計畫變更應注意事項」所稱之募集資金計畫變更，故無須提報股東會追認。98 年度現金增資第三次計劃變更事項如下表所示：

單位：新台幣仟元

計劃項目	預計完成日期	所需資金總額	截至106.12.31已支用金額	本次計劃變更金額	變更後各計劃項目金額	預計資金運用進度			
						107 年			
						第一季	第二季	第三季	第四季
建立抗體庫技術平台	100 年第三季	68,349	68,349	0	68,349	-	-	-	-
mAb03 (註 1)	102 年第四季	5,971	5,971	0	5,971	-	-	-	-
轉投資分割新設公司	99 年第四季	474,699	474,699	0	474,699	-	-	-	-
品牌建立及廣告行銷	106 年第四季	645,760	238,219	(407,541)	238,219	-	-	-	-
轉投資公司	100 年第三季	273,012	273,012	0	273,012	-	-	-	-
購置辦公大樓	101 年第二季	50,541	50,541	0	50,541	-	-	-	-
償還銀行借款	107 年第一季	96,154	96,154	223,000	319,154	223,000	-	-	-
MB110 (註 2)	107 年第四季	350,000	43,575	0	350,000	30,000	30,000	30,000	30,000
充實營運資金	107 年第一季	835,514	835,514	184,541	1,020,055	184,541	-	-	-
合計		2,800,000	2,086,034	0	2,800,000	437,541	30,000	30,000	30,000

註 1：研發自體免疫疾病(抗類風濕性關節炎)之抗體治療藥物，已於 103 年第一季中止該項計劃。

註 2：係研發治療 C 型肝炎之小分子藥物。

B.預計效益：

計畫項目	收入別	99 年	100 年	101 年	102 年	103 年	104 年	105 年	106 年	107 年	108 年	109 年	110 年	111 年	合計
建立抗體庫技術平台	授權金收入	-	-	-	-	-	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	240,000
轉投資分割新設公司	處分投資利益	55,000	680,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	735,000
	採權益法認列之投資損益	(5,000)	(29,172)	(50,184)	(80,998)	(54,703)	(57,489)	(56,207)	(141,128)	(141,401)	(140,158)	635,250	22,384	862,984	764,178
轉投資公司	採權益法認列之投資損益	-	(3,368)	(7,976)	(13,358)	(2,430)	6,674	19,745	38,285	46,272	63,466	76,556	108,674	130,891	463,431
購置辦公大樓	節省租金費用	-	2,020	2,020	2,020	2,020	2,020	2,020	2,020	2,020	2,020	2,020	2,020	2,020	24,240
償還銀行借款	節省利息費用	-	1,898	1,726	1,551	1,371	1,189	1,002	811	2,875	3,429	3,144	3,011	3,011	25,018
充實營運資金	節省利息費用	-	-	-	-	14,705	14,705	14,705	14,705	16,573	17,196	17,196	17,196	17,196	144,177
MB110 (註 1)	授權金收入	-	-	-	-	-	-	-	-	500,000	-	-	-	-	500,000
合計		50,000	651,378	(54,414)	(90,785)	(39,037)	(2,901)	11,265	(55,307)	456,339	(24,047)	764,166	183,285	1,046,102	2,896,044

註 1：係研發治療 C 型肝炎之小分子藥物。

(8)第四次計畫變更：

A.計畫變更原因、計畫項目、資金運用進度：

98 年現增計畫中抗 C 型肝炎新藥「MB-110 開發計畫」(以下稱 MB-110)，因已有國際藥廠新藥上市，治療效果明確，且已納入健保給付，繼續開發已不具效益，故停止 MB-110 於台灣之後續研發計畫，為保障股東權益，將本計畫剩餘未支用資金 299,972 千元轉列為「充實營運資金」。為將 98 年度現金增資計畫所募集之資金做最有效益之運用，故經 109 年 8 月 11 日董事會決議通過並於公開資訊觀測站公告 98 年度現金增資第四次計劃變更事宜如下表所示，此外，本次計畫變更金額加計第三次計畫變更金額已達募資計畫總金額之百分之二十，屬「公開發行公司現金增資或發行公司債計畫變更應注意事項」所稱之募集資金計畫變更，故將併同第三次計畫變更提 110 年 5 月 28 日股東常會追認。

單位：新台幣仟元

計劃項目	預計完成日期	所需資金總額	截至 109.6.30 已支用金額	本次計劃變更金額	變更後各計劃項目金額	預計資金運用進度			
						109 年			
						第一季	第二季	第三季	第四季
建立抗體庫技術平台	100 年第三季	68,349	68,349	0	68,349	-	-	-	-
mAb03 (註 1)	102 年第四季	5,971	5,971	0	5,971	-	-	-	-
轉投資分割新設公司	99 年第四季	474,699	474,699	0	474,699	-	-	-	-
品牌建立及廣告行銷	106 年第四季	238,219	238,219	0	238,219	-	-	-	-
轉投資公司	100 年第三季	273,012	273,012	0	273,012	-	-	-	-
購置辦公大樓	101 年第二季	50,541	50,541	0	50,541	-	-	-	-
償還銀行借款	100 年第一季	319,154	319,154	0	319,154	-	-	-	-
MB110 (註 2)	107 年第四季	350,000	50,028	(299,972)	50,028	-	-	-	-
充實營運資金	103 年第一季	1,020,055	1,020,055	299,972	1,320,027	-	-	299,972	-
合計		2,800,000	2,500,028	0	2,800,000	-	-	299,972	-

註 1：研發自體免疫疾病(抗類風濕性關節炎)之抗體治療藥物，已於 103 年第一季中止該項計劃。

註 2：係研發治療 C 型肝炎之小分子藥物。

B.預計效益：

單位：新台幣仟元

計畫項目	收入別	99 年	100 年	101 年	102 年	103 年	104 年	105 年	106 年	107 年	108 年	109 年	110 年	111 年	合計
建立抗體庫技術平台	授權金收入	-	-	-	-	-	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	240,000
轉投資分割新設公司	處分投資利益	55,000	680,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	735,000
	採權益法認列之投資損益	(5,000)	(29,172)	(50,184)	(80,998)	(54,703)	(57,489)	(56,207)	(141,128)	(141,401)	(140,158)	635,250	22,384	862,984	764,178
轉投資公司	採權益法認列之投資損益	-	(3,368)	(7,976)	(13,358)	(2,430)	6,674	19,745	38,285	46,272	63,466	76,556	108,674	130,891	463,431
購置辦公大樓	節省租金費用	-	2,020	2,020	2,020	2,020	2,020	2,020	2,020	2,020	2,020	2,020	2,020	2,020	24,240
償還銀行借款	節省利息費用	-	1,898	1,726	1,551	1,371	1,189	1,002	811	2,875	3,429	3,144	3,011	3,011	25,018
充實營運資金	節省利息費用	-	-	-	-	14,705	14,705	14,705	14,705	16,573	17,196	19,191	21,186	21,186	154,152
合計		50,000	651,378	(54,414)	(90,785)	(39,037)	(2,901)	11,265	(55,307)	(43,661)	(24,047)	766,161	187,275	1,050,092	2,406,019

註 1：係研發治療 C 型肝炎之小分子藥物。

2.執行狀況

(1)資金運用進度：

單位：新台幣仟元

計劃項目	執行情形		109 年第 3 季累計執行進度	剩餘資金餘額
建立抗體庫技術平台	支用金額	預 定	68,349	0
		實 際	68,349	
	執行進度	預 定	100.00%	
		實 際	100.00%	
mAb03 新藥開發	支用金額	預 定	5,971	0
		實 際	5,971	
	執行進度	預 定	100.00%	
		實 際	100.00%	
轉投資分割新設公司	支用金額	預 定	474,699	0
		實 際	474,699	
	執行進度	預 定	100.00%	
		實 際	100.00%	
品牌建立及廣告行銷	支用金額	預 定	238,219	0
		實 際	238,219	
	執行進度	預 定	100.00%	
		實 際	100.00%	
轉投資公司	支用金額	預 定	273,012	0
		實 際	273,012	
	執行進度	預 定	100.00%	
		實 際	100.00%	
購置辦公大樓	支用金額	預 定	50,541	0
		實 際	50,541	
	執行進度	預 定	100.00%	
		實 際	100.00%	
償還銀行借款	支用金額	預 定	319,154	0
		實 際	319,154	
	執行進度	預 定	100.00%	
		實 際	100.00%	
充實營運資金	支用金額	預 定	1,320,027	0
		實 際	1,320,027	
	執行進度	預 定	100.00%	
		實 際	100.00%	
MB110	支用金額	預 定	50,028	0

計劃項目	執行情形		109 年第 3 季 累計執行進度	剩餘資金餘額
		實 際	50,028	
	執行進度	預 定	100.00%	
		實 際	100.00%	
合計	支用金額	預 定	2,800,000	0
		實 際	2,800,000	
	執行進度	預 定	100.00%	
		實 際	100.00%	

(2)預計效益達成情形：

A、建立抗體庫技術平台計劃：

抗體庫技術平台已建立完成，為追求抗體庫授權之最大效益，授權進度將與新藥開發進度一併綜合考量後執行，故建立抗體庫技術平台計畫之效益延後顯現。

B、轉投資分割新設公司計劃：

a、屬處分投資收益部分：

轉投資分割新設公司預計處分投資利益為 735,000 仟元，而實際處分投資利益為 976,901 仟元，達成率 133%，優於預計效益。

b、屬採權益法認列之投資損益部分：

99~108 年第 1 季預計認列之投資損失合計為 651,322 仟元，實際認列轉投資損失合計為 470,059 仟元，優於預計效益。

綜上所述，轉投資分割新設公司計劃之預計效益尚有所顯現。

C、新藥 mAb03 開發計劃：

歷經不斷研究，mAb03 新藥開發計畫仍未尋獲具有市場價值可以進入藥物開發之穩定高產量細胞株，成果不如預期。為保障股東權益，提高產品開發成功率及效益回收機率，故停止 mAb03 新藥開發計畫，並將部分剩餘未支用資金變更為 MB110 新藥開發計劃。雖因停止該項計畫，致無法產生實質效益，惟若新藥 MB110 研發成功，其預計產生授權收入 500,000 仟元，優於新藥 MB-110 開發計劃預計投入之資金 350,000 仟元及新藥 mAb03 開發計劃已投入之資金 5,971 仟元，故新藥 mAb03 開發計劃已投入之資金應可有效回收，對股東權益應無不利之影響。

D、品牌建立及廣告行銷計畫：

品牌建立及廣告行銷計畫於 107 年 3 月 26 日經董事會決議通過停止執行，實際與預計效益變更為 0 元。

E、轉投資公司計畫：

本公司依中天(上海)生物科技有限公司自 100 年下半年度至 109 年度經會計師查核之稅後損益，認列因增資中天(上海)產生之轉投資損失計(132,771)仟元，未達預計認列之投資利益 223,866 仟元，主因中天(上海)面臨當地法令限制，各項證認申請耗時，尚未投產行銷所致。現因大陸藥政大幅改革且新藥市場積極開發，中天(上海)將藉此加速辦理新藥授權，並同步申請食品/保健品生產許可，期能創造效益。

F、購置辦公大樓計畫：

自 101 年度完成購置辦公大樓計畫後，每年預計可節省租金支出 2,020 仟元，然因辦理門牌號碼之分戶事宜，故始於 101 年第 2 季完成此計劃。依經濟部工業局北區工業區管理處繳款書之月租金 179 仟元設算，每年將可節省租金成本達 2,148 仟元，與每年預計效益 2,020 仟元相當。

G、償還銀行借款計畫：

99 年及 107 年變更計劃後作為償還銀行借款之金額分別為 96,154 仟元及 223,000 仟元，合計 319,154 仟元。100 年度實際發生之利息費用計 27 仟元，較 99 年度利息費用 1,989 仟元減少 1,962 仟元，其減少金額與 100 年度預計節省利息費用 1,898 仟元相較為高，101~109 年度預計可節省銀行借款利息費用為 8,818 仟元；另於 107 年第 1 季將 223,000 仟元用於償還銀行借款，依該筆借款之借款利率計算，107~111 年度預計可節省銀行借款利息費用為 14,302 仟元；綜上，預計效益尚有所顯現。

H、新藥 MB110 開發計劃：

「新藥 MB-110 開發」計畫因已有國際藥廠新藥上市，治療效果明確，且已納入健保給付，繼續開發已不具效益，故停止 MB-110 於台灣之後續研發計畫，為保障股東權益，將本計畫剩餘未支用資金 299,972 仟元轉列為「充實營運資金」。

I、 充實營運資金計劃：

103 年、107 年及 109 年變更計劃後作為充實營運資金之金額分別為 835,514 仟元、184,541 仟元及 299,972 仟元，合計 1,320,027 仟元。依據 102 年度、106 年度及 109 年上半年度平均借款利率計算，每年可節省利息分別為 14,705 仟元、2,491 仟元及 3,990 仟元，可有效改善公司財務結構，因此充實營運資金效益尚有所顯現，與原預計效益相符。充實營運資金之效益對本公司財務結構之影響請參閱年報第 84 頁。

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

1.本公司現金增資用以充實營運資金及償還債務情形說明如下：

(1) 98 年現增計畫於 99 年度辦理第一次計畫變更，其中償還銀行借款計畫金額 96,154 仟元，已於 100 年第 1 季底執行完畢。

(2) 96 年及 98 年現增計畫於 103 年度辦理第二次計畫變更，其中充實營運資金計畫金額分別為 290,344 仟元及 835,514 仟元，已於 103 年第 1 季底執行完畢。

(3) 96 年現增計畫於 104 年第 1 季調整項目金額 16,379 仟元轉列充實營運資金以支應營運所需。

(4) 98 年現增計畫於 107 年第 1 季辦理第三次計畫變更，停止執行品牌建立及廣告行銷計畫，將剩餘資金轉列償還銀行借款 223,000 仟元及充實營運資金 184,541 仟元，並已於 107 年第 1 季底執行完畢。

(5) 98 年現增計畫於 109 年第 3 季辦理第四次計畫變更，停止新藥 MB-110 開發計畫，將剩餘資金轉列充實營運資金 299,972 仟元，並已於 109 年第 3 季底執行完畢。

2.現金增資用以充實營運資金及償還債務對本公司財務結構之影響：

單位：新台幣仟元

項目	104 年度	105 年度	106 年度	107 年	108 年	109 年
流動資產	3,259,806	3,125,853	2,947,898	2,640,770	2,199,774	2,103,421
流動負債	565,861	569,820	570,291	213,626	193,978	76,197
負債總額	625,558	626,151	627,858	275,095	399,524	292,747
營業收入	197,275	190,012	140,989	224,373	175,737	216,666
利息收入	35,298	28,118	20,794	22,705	21,540	15,803
利息支出	7,033	7,045	6,764	2,785	4,108	2,817
每股淨(損)利(元)	(0.46)	(0.63)	1.28	(1.62)	(0.57)	1.68
負債佔資產比率(%)	7.56	7.97	7.52	3.62	5.62	2.68
流動比率(%)	576.08	548.22	516.91	1,236.17	1,134.03	2,760.50
速動比率(%)	554.63	533.00	505.80	1,208.08	1,108.30	2,696.09

(1) 104~106 年度廣告支用採保守態度，未進行品牌或產品媒體廣告，僅投入通路活動及價格促銷，且因藥品屬專業性產品，需爭取醫師認同並通過繁瑣的進藥行政程序，故需要的時間較其他通路長，以致營業收入減少，流動比率及速動比率下降，每股淨損增加；另為配合公司營運所需，短期借款增加，致流動負債、負債總額、利息費用及負債佔資產比率增加。

(2) 107 年度因辦理 98 年及 102 年度現金增資計畫變更，停止執行效益不佳之品牌建立廣告行銷計畫及建廠計畫，將剩餘資金轉列償還銀行借款及充實營運資金，故負債佔資產比率下降，流動比率及速動比率增加。

(3) 109 年度因辦理 98 年度現金增資計畫變更，停止新藥 MB-110 開發計畫，將剩餘資金轉列充實營運資金，故負債佔資產比率下降，流動比率及速動比率增加。詳細整體財務結構及財務比率分析請參閱年報第 121 頁說明。

伍、營運概況

一、業務內容

（一）業務範圍

1.所營業務主要內容：

IZ99990 其他工商服務業
C110010 飲料製造業
IG01010 生物技術服務業
IG02010 研究發展服務業
F108011 中藥批發業
C802051 中藥製造業
F208011 中藥零售業
F102170 食品什貨批發業
F203010 食品什貨、飲料零售業
F501990 其他餐飲業
F399990 其他綜合零售業

2.主要產品之營業比重如下：

109 年度合併營業收入主要來自保健品、醫藥品及有機食品銷售，109 年度合併營業收入 1,601,399 仟元，較 108 年度合併營業收入 1,466,308 仟元增加。

單位：新台幣仟元

主要產品	銷售金額	營業比重
保健品/有機食品	1,491,504	93%
醫 藥 品	50,727	3%
其　他	59,168	4%
合　計	1,601,399	100%

3.目前之主要商品項目：

A、新藥：

(1)「化療漾」內服液。
(2)「賀必容」內服液。

B、保健食品：

(1)發酵精華系列：田中寶養生液頂級冬蟲夏草菌絲體配方(180 ml、90 ml)。
(2)李時珍本草屋系列保健品：銀髮養生、女性健美、男性能量、全家健康等四大系列。
(3)李時珍本草屋系列飲品：養氣人蔘精華飲、美妍四物鐵精華飲、頂級四物鐵、青木瓜四物鐵、零卡四物鐵、四物大補帖、長大人精華飲、靈芝御品人蔘、紅景天精華飲。
(4)通路品牌系列：棉花田保健品系列、清醍醐保健品系列、維他屋系列。
(5)委託設計生產：棉花田生機保健食品系列及其他代工系列產品。

C、有機產品：以有機及天然產品為主，品類如:生鮮蔬果、乾貨食品、冷凍水畜產品、冷藏日配食品、即食品系列、保健食品、環保日用品等。

4.計畫開發之新產品：

A、新藥：MB-6 大腸癌輔助藥物、腸道菌微生物群的共生發酵新藥。

B、健康食品：B 群能量飲美研青木瓜飲及長大人+葉黃素隨身飲包。

C、有機食品：棉花田為推廣有機產業與地球環保，持續注入新的有機產品，包括有機農產品、有機堅果、有機五穀雜糧、有機飲品及有機點心等產品。棉花田秉持海洋永續之理念，持續推廣經國際嚴格認證的高品質永續漁產，銷售 MSC, ASC, BAP, FOS 及紐西蘭國家認證的各式冷凍永續漁產品，同時更支持國內經產銷履歷認證之水產品，讓台灣消費者更瞭解食材的來源和流向，擁有安心美味的選擇。而為了提供廣大會員更加便利的生活型態，棉花田更於 107 年度起，開始提供安心安全、指定食材並溯源且不使用添加物之即食品、即時煮產品，只要輕鬆加熱或烹煮即可食用。110 年度開始，更將於門市提供有機餐盒及小菜之服務，兼具安心、美味、便利，符合現代人之生活之需求。

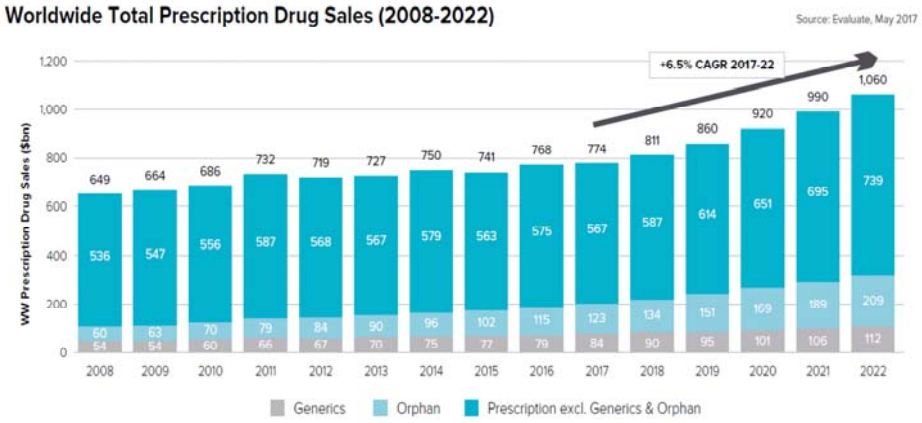
（二）產業概況

1.產業之現況與發展

A.全球生技產業現況與發展

全球生技產業雖面對全球經濟貿易衝擊，依然維持成長的趨勢，涵蓋醫療保健、農業生技、食品生技等領域，尤其數位醫療、再生醫療等新興科技的發展及導入，將增添生技產業力道，進一步驅動產業快速發展。依據 EvaluatePharma 的全球醫藥市場分析預估，全球藥品市場從 2017 年至 2022 年，將以 6.5%的複合年成長率(Compound Annual Growth Rate, CAGR)穩定成長，並在 2020 年超過 1 兆美元的年銷售額規模，如下圖所示。

圖、2008~2022 年藥品銷售預測



資料來源：World Preview 2017, outlook to 2022, EvaluatePharm, 2017

依據 EvaluatePharm 公司調查，癌症用藥、降血糖用藥及抗類風濕用藥為 2018 年前三大治療用藥，其中癌症用藥市場規模最大，達到 1,238 億美元，預估 2024 年將達到 2,366 億美元，2018~2024 年 CAGR 為 11.4%。另，免疫抑制劑市場亦快速成長，2018 年市場規模為 142 億美元，預估將以 16.9%速度成長，2024 年可望達到 361 億美元的市場規模。如下表所示。

表、2018~2024 年全球前十大治療藥分類領域　　單位：億美元，%

藥品領域	2018 年銷售額	2024 年預測銷售額	2018~2024 年 CAGR
Oncologics(癌症用藥)	1,238	2,366	11.4
Anti-diabetics(降血糖用藥)	485	576	2.9
Anti-rheumatics(抗類風濕用藥)	581	546	-1.0
Vaccines(疫苗)	305	448	6.6
Anti-virals(抗病毒用藥)	389	422	1.4
Immunosuppressants(免疫抑制劑)	142	361	16.9
Dermatologicals(皮膚用藥)	158	321	12.6
Bronchodilators(支氣管用藥)	280	307	1.6
Sensory Organs (感覺器官用藥)	223	305	5.3
Anti-coagulants (抗凝血劑)	193	246	4.1

資料來源：World Preview 2019, Outlook To 2024, EvaluatePharm, 2019 年 6 月；摘錄 2020 生技產業白皮書。

比較 2019 年全球前十大品牌藥品銷售額(如下表所示)，AbbVie 公司用於治療類風濕關節炎等多種適應症藥品 Humira®、BMS 公司與 Pfizer 公司共同開發的抗凝血劑 Eliquis®及 Merck&Co 公司用於治療晚期黑色素瘤藥品 Keytruda®等銷售額均已超過百億美元，以 Humira®居銷售額首位，2019 年銷售額為 191.69 億美元；2019 年 Eliquis®與 Keytruda®的銷售成長分別達到 23.1%及 54.6%。Keytruda®因持續新增適應症，且於 2019 年陸續獲得多國核准上市，銷售額大幅成長。

表、2019 年全球前十大品牌藥及銷售額　　單位：億美元，%

品牌藥/廠商名稱	主要適應症	2018 年銷售額	2019 年銷售額	2018~2019 年成長率	產品類型
Humira (AbbVie)	類風濕關節炎、克隆氏症、乾癬、幼年型自發性多關節炎等	199.36	191.69	-4.0	生物藥品
Eliquis (Bristol-Myers Squibb/Pfizer)	抗凝血劑	98.72	121.49	23.1	小分子藥
Keytruda (Merck & Co)	晚期黑色素瘤	71.71	110.84	54.6	生物藥品
Revlimid (Bristol-Myers Squibb /Celgene)	多發性骨髓瘤	96.85	93.78	-3.2	小分子藥
Imbruvica (AbbVie/ Johnson & Johnson)	淋巴瘤	62.01	80.85	30.4	小分子藥
Opdivo (Bristol-Myers Squibb/Ono)	黑色素瘤	75.70	80.04	5.7	生物藥品
Eylea (Regeneron/ Bayer/Santen)	濕式黃斑部退化病變、視網膜靜脈阻塞(RVO)	67.46	75.42	14.5	生物藥品
Avastin (Roche)	結直腸癌	68.47	72.92	6.5	生物藥品
Xarelto (Bayer/ Johnson & Johnson)	抗凝血劑	67.63	69.30	2.5	小分子藥
Enbrel (Amgen/Pfizer)	類風濕關節炎、牛皮癬、克隆氏症	71.26	69.25	-2.8	生物藥品

資料來源：各公司年報; 摘錄 2020 生技產業白皮書。

依據 EvaluatePharm 公司的預測，預估 2026 年前十大全球暢銷品牌藥，將有 6 個藥品銷售額超過百億美元(如下表所示)。Keytruda®將以銷售額 243.2 億美元，位居排行榜首位，CAGR 約為 11.83%。其次為 Eliquis®，預估 2026 年銷售額為 124.8 億美元，CAGR 為 6.69%。第三名為 Opdivo®，預估 2026 年銷售額為 117.5 億美元，CAGR 為 5.54%。分析前三大暢銷藥品，Keytruda®與 Opdivo®均為近年倍受矚目的

免疫檢查點抑制劑，再度突顯該類癌症藥品市場龐大，且癌症免疫治療儼然成為臨床治療新興趨勢。而 Vertex 公司於 2019 年獲美國 FDA 核准上市用於囊性纖維化的新藥 Trikafta®，預估 2026 年的銷售額將為 79.3 億美元，CAGR 為 52.11%，為成長率最高的藥品；而 Sanofi 公司用於治療中重度異位性皮膚炎用藥 Dupixent®，預期 2026 年銷售額將達 89.8 億美元，CAGR 為 21.34%。

表、2026 年全球藥品前 10 大銷售額預測　　單位：億美元

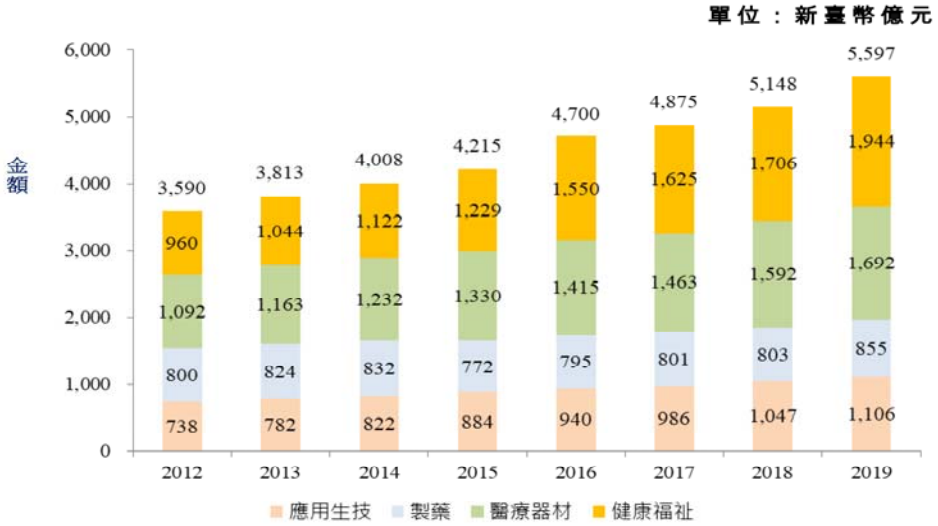
排名	產品	廠商名稱	2019 年銷售額	2026 年預測銷售額	2019~2026 CAGR(%)
1	Keytruda	Merck & Co	111.2	243.2	11.83
2	Eliquis	Bristol-Myers Squibb/ Pfizer	79.3	124.8	6.69
3	Opdivo	Bristol-Myers Squibb/Ono	80.6	117.5	5.54
4	Ibrance	Pfizer/ Johnson & Johnson	49.6	112.3	12.39
5	Imbruvica	AbbVie	56.9	111.9	10.15
6	Biktarvy	Gilead Sciences	47.4	103.9	11.87
7	Dupixent	Sanofi	23.2	89.8	21.34
8	Ocrevus	Roche	37.3	80.1	11.54
9	Darzalex	Johnson & Johnson	30.0	79.3	14.9
10	Trikafta	Vertex	4.2	79.1	52.11

資料來源：EvaluatePharm, 2020 年 4 月；摘錄 2020 生技產業白皮書。

B.我國生技產業現況與發展

我國生技產業範疇主要涵蓋製藥、醫療器材、應用生技及健康福祉四大領域。根據 2020 年生技產業白皮書的資料，2019 年我國生技產業營業額為新臺幣 5,597 億元，約比 2018 年成長 8.72%；其中健康福祉產業營業額最高，達新台幣 1,944 億元，其次為醫療器材產業的新臺幣 1,692 億元，應用生技產業為新臺幣 1,106 億元，製藥產業為新臺幣 855 億元。如下圖所示。

我國生技產業營業額成長趨勢



資料來源：經濟部生技醫藥產業發展推動小組、財團法人醫藥工業技術發展中心，財團法人工業技術研究院產業科技國際策略發展所，2020 年。

分析 2012~2019 年我國生技產業發展趨勢，健康福祉產業的 CAGR 達到 10.6%；醫療器材產業隨著主力品項的出口持續成長，以及檢驗試劑、高階耗材產品的出口也

逐年增長，推升醫療器材產業營業額增加，CAGR 達到 6.5%；應用生技產業受惠保健食品及生技特化廠商拓展國外市場，帶動外銷產值增加，CAGR 達到 5.8%；製藥產業隨著近年積極拓展外銷市場，以及新藥上市衍生銷售及授權金收入增加，使得 2019 年營業額有大幅成長，CAGR 約為 1%。而在 2020 年 4 月 15 日，子公司中天(上海)與關係企業合一生技，共同與丹麥皮膚醫學大廠 LEO Pharma (利奧製藥)簽署抗體新藥獨家研發合作及授權合約，攜手研發治療異位性皮膚炎、過敏性氣喘新藥「FB825」，簽約金合計里程碑金高達新台幣 160 億元(5.3 億美元)，再度證明我國積極發展生技產業、開發全球創新藥的優勢與潛力。

C.保健食品之市場

受到 2019 年底爆發新冠肺炎疫情的衝擊，全球健康意識抬頭，預防醫學日受重視，帶動整體生技、健康食品產業快速成長。根據凱度市調洞察顯示，國人在疫情潛在威脅下，除了必備的口罩及消毒商品，主動搜尋可以增強免疫力的食物和保健食品以降低病毒感染機率，其保健品使用頻率也比往年平均提高 6%，且持續增加食用保健品種類平均 1-2 種，可見其對保健食品的依賴逐漸加深。觀察 2020 年，消費者使用保健品之目的趨向於「補充營養」與「提升免疫」，據創市際於 2020 年第一季公布的市調報告中指出，補充營養與提升免疫的需求在每 100 人中佔 51.1%與 48.4%。依據 Research And Markets 研究報告預估到 2025 年，全球膳食補充劑(Dietary Supplements)的市場規模，將達到 1,946.3 億美元(約為 5 兆 7,542 億新臺幣)，複合年成長率為 7.8%，而北美與中國分別位列消費序位一二，加上目前受疫情影響，保健食品市場將看好持續發光發熱。台灣部分，根據食品所 ITIS 團隊調查及推估，2018 年台灣保健食品市場規模已達 1,367 億新臺幣，成長率為 5.79%。其中，膳食補充劑市場規模約占 743 億新臺幣，2019 年整體市場成長率接近 6%，高達 878 億臺幣，成長力道持續強勁。

探究世界前兩大消費市場及全球醫學趨勢，保健食品均圍繞著「預防醫學」概念而發展，其中尤以天然、植物草本食品的成長最為顯著，根據 Natural Products Insider 報告指出，從 2018 至 2019 年，植物草本食品的零售市場成長了 11%；Euromonitor International 報告更說明，近年來天然保健食品市場年成長率高達 5%，顯示保健食品的草本導向，也同時反映了消費者的價值觀或營養攝取需求正在改變。以整體景觀思維而言，台灣保健市場伴隨高齡化社會來臨，及其預防醫學的觀念成形，營養保健風氣具中西「混雜」（hybrid）的特徵，中天集團產業基底能量深厚，且具備國際競爭力與前瞻性的策略經營，無論製造技術或產品研發在整體產業發展均佔優勢。

2.產業上中下游之關聯性

A.<u>生技藥品</u>

(1) 製藥產業之上、中、下游關聯性

製藥產業之上游，係製備藥物加工的原材料階段。原材料分別有來自化學品、天然植物、動物、礦物、微生物菌種及相關的動植物細胞等，其中以一般化學為原材料佔大多數，中藥的上游中藥材，則主要以植物及少部分由動物、礦物作為原料。近幾年來由於生物技術的進展，利用基因工程製造的基因轉殖動物與植物，也可以直接培養做為生產藥材。

製藥產業之中游，主要為原料藥工業及中藥材加工階段。原料藥工業基本上為有機化學工業，原料的製備有從天然物取得者，有從微生物發酵或動植物細胞

培養而來，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，由微生物、動物、植物細胞製備者無論是抗生素、蛋白質藥物、單株抗體等，則亦有回收、純化、製劑配方等加工。中藥材的加工則以藥用植物加工、炮製及加上賦型劑、崩散劑、粘著劑、潤滑劑等製備為方便使用的劑型。中藥除了可依傳統方法將藥材加工成膏、散、丹、丸等傳統方劑外，目前已有許多的工廠將中藥方劑，提煉濃縮加工生產成西藥劑型，稱之為科學中藥。

製藥產業之下游，係指傳統中藥、科學中藥、處方藥及成藥之行銷通路商，如中藥房、中醫院、各醫療診所、藥局及健保局等，透過醫師開立處方箋，再自藥劑師調劑，送交終端消費患者。

(2) 新藥研究與開發流程

新藥之開發研究，是一個需長期深耕之產業，新藥從實驗室的藥物篩檢經過臨床實驗階段，到取得許可上市，平均需要 12~15 年的時間及 10 億美元的發展經費。一項新藥之開發，首先由發現新化學物質開始，而後經過合成新化合物及各項物理化學性狀之研究，再進行各種藥理試驗、毒物試驗及安全性測試後，始可向衛生主管機關提出試驗中新藥之申請(IND)，並開始進行三階段之人體臨床試驗。第一階段臨床試驗，是以健康志願者做人體試驗，以了解新藥的安全性；第二階段臨床試驗的受試驗者為少數病患，主要是確立療效，當試驗療效達到一定再現性後，才能對大量病患展開第三階段臨床實驗；第三階段的臨床試驗完成後，要將試驗報告送衛生主管機關申請新藥查驗登記，通過查驗上市後，衛生主管機關要求新藥進行藥品安全監視期，收集、評估與研究藥品安全相關資訊，並依據風險管控原則，在必要時採取適當措施或處置，已維護產品安全及消費者權益。

由於藥品直接使用於人體，故為了確保藥品之安全性及有效性，各國政府之衛生主管機關透過立法，規範藥品的研發、生產、進出口、銷售、使用等過程，並嚴密監控以保障人民的用藥安全。

B.保健食品

保健食品產業之上游，係指向原物料供應商購入生產保健食品所需之原料及包材。原料為藥材及食品等，包材為彩盒、外箱及收縮膜等。經由保健食品製造商製造生產後，鋪貨至網路經銷商、中醫藥經銷商、便利商店、多層次傳/直銷及新興海外跨境電商等通路，最終銷售至一般消費者。依據中華穀類食品工業技術研究所於 2020 年 2 月出版的《2018 國內保健營養食品產值暨產業概況分析》報告指出，通路方面，國內保健營食品業者目前主要選擇的銷售通路類型前三名分別為超市、超商量販店(29%)、多層次傳/直銷及講習販售(18%)及藥局、藥妝店(15%)，網路銷售渠道將成為未來保健營養食品銷售重要渠道。

C.有機食品

有機食品之上游包括農業、漁業、畜牧業、製造商，中游主要為貿易商、代理商、經銷商、流通業，下游則為零售通路業、餐飲業，最後產品再銷售予消費者。

3.產品之發展趨勢

本公司係以從事生技新藥開發、健康食品與保健食品之研發、製造及銷售以及有機食品之銷售為主要業務，就藥品、保健食品及有機食品之發展趨勢說明如下：

A.藥品

(1) 癌症用藥

2018 年全球推出創紀錄 15 種新的腫瘤治療藥物，用於 17 種適應症。超過一半的新療法以口服製劑的形式提供，具有孤兒適應症或在其標籤上包含預測性生物標誌物。2019 年 5 月，IQVIA (原 IMS)發布了 2019 全球腫瘤治療趨勢分析報告，據統計，2018 年全球用於治療癌症患者的所有藥物的支出達到近 1500 億美元，同比增長 12.9%，已開發國家地區美國，歐盟，日本是腫瘤醫藥市場的主體，中國在 2018 年總支出增長了 24%，達到 90 億美元。美國癌症藥物預計到 2022 年基於 12-15%的年增長率，可達到 1000 億美元。全球腫瘤藥物市場預計在接下來的五年中，以 CAGR 的基礎，預計治療支出將增長 11-14%，使整個市場達到 2000-2300 億美元。

Genetic Engineering &Biotechnology Newsb 也發佈 10 款 2018 暢銷癌症藥物的合計全球銷售額達 635.8 億美元，2017 年的 541.26 億美元增長了 17.5%。

(2) 經痛及缺鐵性貧血藥物

據統計，全球經痛治療市場從 2016 年 56.8 億美元增長到 2023 年 84 億美元，從 2017~2023 年 CAGR 約 12.28%。婦女初經到停經前，經期長達 30 年，經期婦女約 80%以上有經期不適症狀。有鑑於經痛發生率居高不下，嚴重影響女性生活品質，市場急需有效且安全的改善經痛產品，滿足廣大女性健康需求。

缺鐵性貧血，是由於鐵的不足而引起的貧血，是最常見的貧血的種類之一。育齡期的女性，除了月經過多和妊娠的鐵缺乏等要素之外，腸疾病和營養不足會也引起。缺鐵更是最常見的營養缺乏症之一，根據世界衛生組織全球有約 20 億人貧血，而其中多半為患有缺鐵性貧血。其中有 4.68 億為非懷孕婦女，2.93 億為兒童，發展中國家占最高比例。大陸患有不同程度貧血症狀的人群高達 3,800 萬，而女性及未成年人口中，缺鐵性貧血或缺鐵性狀態的發病率已達到了 1/3，農村地區甚至可達 1/2。根據 Global Information 市場報告(Iron Deficiency Anemia Therapy Market - Growth, Trends, and Forecast, 2018 - 2023)，全球缺鐵性貧血治療市場從 2018 年到 2023 年的年複合成長率(CAGR)預計為 7.2%。且根據「2015 年中國抗貧血類藥物市場現狀分析」，2018 年大陸抗貧血用藥市場規模約 325.5 億元，2014 年-2018 年複合增長率約為 19.18%。可顯示出大陸及東南亞市場規模頗大。

(3) 腸道菌微生物群的共生發酵新藥

由於近年來對人體相關微生物的研究數量持續增長，因此人類對於微生物在體內扮演的角色逐漸有越來越充分的理解。有鑑於此，國際藥廠投入巨量資金於影響腸道微生物的新療法，許多創投公司亦將資金投入腸道微生物醫療領域。根據 Global Engage 統計資料，自 2010 年開始，有將近 18 億美金創投資金進入微生物產業，而 2016~2017 年就占了 10 億美金左右。

腸道微生物群(Gut microbiota)被稱為身體的「第二大腦」、「第二免疫系統」，與人類共同演化並共生至今，數量遠超過百兆個，對身體健康的調控扮演著極為重要的關鍵角色。從 2007 年美國國家衛生研究院(NIH)啟動的人類微生物組計畫(Human Microbiome Project)開始，腸道菌相研究已成為全球微生物學、臨床醫學、基礎生物學及基因、代謝體學等科學領域的關注重點，NIH 形容這項計畫在

科學史上是繼人類基因組計畫之後的另一座里程碑。國際重磅期刊亦接連報導腸道微生物和代謝產物、代謝性疾病以及癌症免疫治療反應率息息相關。此外，腸道微生物群通過腸道-身體網絡調控全身的免疫反應，也藉由腦腸軸(Brain-Gut Axis)影響中樞神經疾病。此外，因腸道失衡現象所導致的相關疾病罹病率上升，使各大藥廠、生技公司前仆後繼地投入此市場，使得腸道微生物治療市場更加蓬勃發展，預估 2026 年全球微生物醫藥市場將超過 13 億美元(約台幣 390 億元)，並在未來絕對保持持續增長的潛能。

B.保健食品

2007 年美國國家衛生研究院 (NIH) 啟動「人類微生物組計畫(Human Microbiome Project) 」，由四所頂尖研究室合作執行，研究人體腸道、口腔、皮膚、鼻腔、生殖道的共生微生物，希望能識別健康人和病人之間微生物的差異。結果發現，微生物的某些蛋白質與代謝物，的確和特定疾病相關，人類腸道內數以百兆計的微生物群(Gut Microbiota)，除了影響消化、吸收功能，也與人體免疫、「腦腸軸」疾病息息相關，腸道健康領域已衍生出巨大的商機，也是保健產品重點開發領域。

另依據中華穀類食品工業技術研究所於 2021 年 3 月出版的《2019 國內保健營養食品產值暨產業概況分析》報告指出，目前市售產品前 5 大主力功效訴求項目包括腸胃道保健、免疫調節、護眼(包括緩解視疲勞)、保護關節及調節血脂，未來業者亦看好腸胃道保健、免疫調節、體重控制及護眼(包括緩解視疲勞)及安定神經/改善睡眠產品之市場發展性。在 2019 年底新冠肺炎疫情爆發後，強化國人自我健康防護之概念，促使免疫調節/增強免疫力/營養補充/強化肺功能等相關產品之銷售量提升，舉凡乳酸菌、靈芝、樟芝、雞精、人蔘等在免疫功效方面認知度高的產品銷售皆有顯著成長。

市售前三名產品主力功效訴求「調節血脂、腸胃道保健及免疫調節」為目前通過健康食品認證產品中最主要項目，而在健康食品認證制度之推動及近年民眾食安觀念影響下，引領業者強化自家產品科學驗證。中天公司已取得多項與這三項健康食品功效有關產品，其中，「養生液」更是台灣第一件同時擁有此三大認證功效之健康食品。「養生液」是運用中天生物科技股份有限公司所建立的「腸道菌厭氧共生發酵專利技術」所開發的奈米級腸道共生菌代謝精華，進而調節腸道微環境、重建腸道微生態，形成以「養菌」為核心概念的養生功能，此系列產品經中天公司成功開發，領先保健同行，致力於腸道健康業務推廣。

全球有近 130 個國家使用植物藥或漢方草本產品，中國、日本、韓國、德國及美國是發展最蓬勃、需求量最高的地區。據 WiseGuy Research Consultants Pvt.公司統計資料指出，2016 年全球草本膳食補充品市場約達 491 億美元，預計到 2022 年將達到 867 億美元，從 2016 年到 2022 年將以 9.9%的複合年成長率增長，足見漢方、草本來源保健食品未來無限的市場發展潛力，中天旗下李時珍本草屋依循古方原理萃取純中草藥精華，同時結合西方先進科學的營養成分，運用高端科研技術，整合中西醫養身、對症理念，一系列天然機能性保健食品深受市場喜愛，其中人蔘飲、四物飲均獲國家品質認證，打造全方位養生保健的健康形象。

C.有機食品

(1)由關心環保到注意食品安全

快速的工業化帶來了嚴重的環境污染和破壞，工業化學品的污染通過食物引起的人群中毒和疾病事件接連不斷。早期為了追求經濟效益，農業上大量使用農藥化

肥，食品大多使用了添加劑。因此產生許多土地環境永續性議題，更間接產生大量影響人體健康的危險因子，特別是對孩子的健康問題感到憂慮，消費者購物意識抬頭開始尋求沒有污染的食品；同時，部分農民也意識到農藥化肥對人類和牲畜的危害，以及對土壤肥力的影響，開始嘗試實踐有機農業。

(2)由綠色食品擴大到綠色產品

有機產品的種類，已由最初的作物（如穀物、蔬果、香草等）擴展至肉類、奶類、魚類及蜂蜜等動物產品。至今，已有愈來愈多的有機加工食品（如油類、糖類、糖果、點心、麵包、酒、食物添加劑等）進入市場。加上其他非食品產品包括：飼料、棉、麻、天然殺蟲劑及驅避劑、切花、盆花、皮革、木材及木材產品、以及化妝品及清潔用品的個別成分等，此外，近年來在發達國家還根據生產原料是否有機，將有機產品擴大到有機紡織品、有機皮革、有機化妝品、有機林產品和有機家具等。正因如此，目前在國際有機產品貿易市場上，除了有機食品，如糧食、油料、肉類、蛋奶製品、飲料、酒類、咖啡、可可、茶葉、草藥、調味品、甜味品等品類外，還有動物飼料、種子、棉花、花卉等有機產品，有機產品差不多可以涵蓋人類生活的每個環節。

(3)有機產品認證

有機產品認證是指為保護人體健康，保護資源和環境，維護生態平衡，而對農產品的生產方式、產品的加工方法、產品的貿易行為以及其他需要，依據一定的標準所發展的認證。有機產品認證標準是評價產品質量優劣程度和加工企業、貿易企業生產經營行為好壞程度的尺度，是國家發展有機產品政策的具體體現，是強化有機產品管理的基本保證。有機產品認證標準在推動有機食品發展工作中具有十分重要的作用，它是執行有機食品管理法規的基本手段；是規範有機食品生產、經營和認證活動的基本依據；是強化有機食品管理的技術基礎；是推動有機食品發展的動力。

有機農產品是必須先經過驗證之後再給予認證。驗證的過程，短期作物（蔬果類）驗證 2 年，長期作物（果樹類）3 年，第一年通過驗證後，即屬於轉型期，驗證單位除了給予轉型證書外，還可以依個人所需申請轉型標章，可以貼在販售的農產品上，經過前述期限後，才是屬於有機，此時可以張貼有機農產品的標章。

我國自 96 年 7 月發布施行有機農產品及有機農產加工品驗證管理辦法，規範有機農產品及有機農產加工品在國內生產、加工、分裝或流通過程之產品驗證。國產農產品、農產加工品若要以有機名義在國內販賣，除了生產、加工、分裝及流通等各項過程，都必須符合農委會訂定的有機農產品及有機農產加工品驗證基準以外，還必須經過驗證程序。國內農產品經營業者，可以向驗證機構申請有機農產品及有機農產品加工品驗證。通過驗證的產品即可以使用「TAIWAN ORGANIC 有機農產品標章」，以「有機」的名義，在市場上販賣。消費者要購買國產有機農產品，只要認明此標章，而貼有「轉型期產品」標章的農產品，代表該農家已改變耕種方式，只是尚待殘留在土地的化肥、農藥退化，消費者也可放心購買。

(4)有機銷售通路多元化

隨著有機產品規模的擴大和一些大型銷售商的介入，現在有機農產品的零售市場已由過去的單一銷售渠道(主要是農戶直銷)轉向多元化經營。由於有機農產品產量較常規產品低，因而市場價格較一般農產品高。目前有機食品的銷售渠道主要有四類：(1)農戶直銷。這種營銷方式沒有中間商，減少了流通環節，效益比較好。農

戶直銷中也有 3 種方式：一是農場設立直銷店；二是到專業市場承租櫃檯進行專櫃直銷；三是宅配或配送，根據訂單直銷送貨上門。有一些地區還實行了網路訂購和郵購。(2)有機食品專賣店銷售，這種營銷形式專業化程度高，主要依托大中型有機食品批發配送中心進行調劑，因而完全實現了全國有機食品的貨暢其流。(3)傳統零售業設專櫃、專區銷售，近幾年，一些大型連銷零售業對投資有機食品營銷抱有很大興趣。有的開發了自己的有機食品商標，設專櫃、專區進行有機食品銷售。(4)網路電商平台銷售，藉由近年來興起的網路行銷搭配口配分享訊息，快速在網路平台產生訂單，形成消費新型態購物模式。

(5)有機農產品普及化

早期農業生產著重於短期內產量的提昇，而隨著生活水準日益提高，消費者對於農產品的需求，以追求產品的健康性與安全性為首要。而有機農產品生產係遵循自然資源循環永續利用原則，在不使用合成化學物質，強調水土資源保育與生態平衡之管理系統下，達到生產自然安全之農產品為目標。因此，有機農產品已成為消費者最佳選擇，在大量生產後將更為普及，消費者在傳統市場、超市、大賣場或宅配等均容易購買到安全可靠之有機農產品。

4.產品之競爭情形

<u>新藥</u>：

A.「化療漾」內服液

本公司歷時 14 年，投入十餘億元研發的中天生技「化療漾」內服液，已於 100 年 12 月取得台灣第一件口服癌症治療新藥藥證。中天生技「化療漾」內服液遵循國際新藥研發規範，依序完成嚴謹的臨床前毒理、藥理、生產與製造管制等藥物研發，在台北榮總與新光醫院癌症中心完成的三期臨床結果證實，可顯著改善癌症病患因化療所造成之疲倦感(p-value<0.0001)、食慾減低(p-value=0.0005)，及增進癌症病患維持家庭及社交活動能力(p-value=0.0226)。

目前已上市或正在開發的化療保護劑多以解決造血細胞受到化學藥物破壞的問題，針對癌症化療患者之免疫細胞活性刺激劑方面則尚未有產品上市。至於其他副作用，如白血球過低引起之發燒，則以 G-CSF 提高白血球數目，合併 Vancomycin 和 Ceftazidime 對抗感染為主要治療方法，其年銷售額為 2.6 億美元；在抗疲勞方面以精神刺激劑，如安非他命類的藥物及類皮質糖類等減輕症狀，其中 Cephalon 公司之 Provigil 藥物於 88 年上市，用於治療疲勞、憂鬱、嗜睡等症狀，89 年的銷售額達 7200 萬美元，至 91 年成長為 2 億美元；在止嘔吐方面有 Anzemet、Zofran、Kytril 等藥物，約 9 億美元之市場；抗憂鬱劑則多採用 Prozac、Zoloft、Paxil 等，其市場超過百億美元；另外，增進食慾劑有 Marinol、Oxandrin、Megace 等藥物，也有 2 億美元的市場。這些藥物應用範圍廣泛，同時也有許多副作用。

中天生技「化療漾」內服液取得台灣第一件口服癌症治療新藥藥證，主要療效為改善化學藥物治療之癌症病患的疲勞及食慾不振。茲針對「化療漾」作為癌症化療輔助劑或保護劑可以治療之領域，分別就其現有市場相關產品及正在開發之新藥種類，進行競爭產品分析如下：

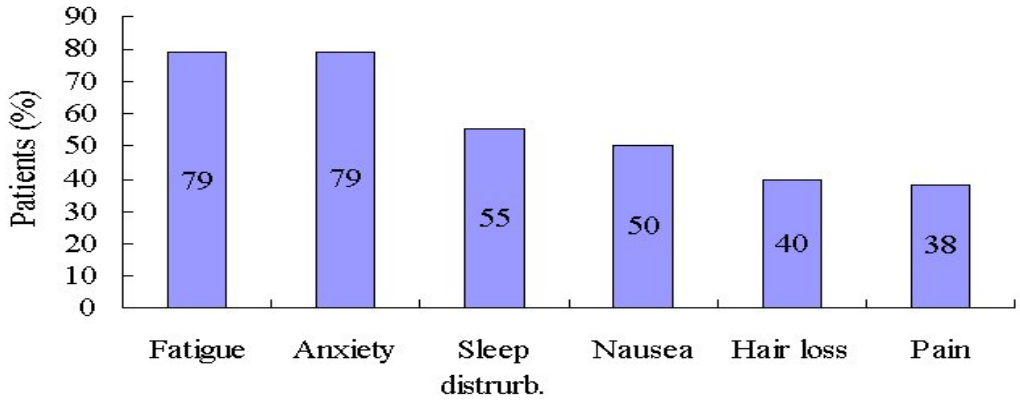
a、提昇食慾的藥物

目前治療慢性疾病導致體重下降常用的食慾刺激劑，有由 Roxane Laboratories 和 Unimed Pharmaceuticals 兩家公司共同承銷的 Marinol，其為大

麻活性組成 tetrahydrocannabinol 的合成衍生物；以及由 Bristol-Myers Squibb 公司所開發的商品 Megace，為一種女性荷爾蒙黃體酮的合成衍生物；另外尚有 Biotechnology General 公司的商品 Oxandrin，其為睪固酮的合成衍生物。經臨床證實 18 個癌症患者服用 Megace 後，有 13 個患者食慾增加，另外 9 個受試者中有 8 個攝取熱量明顯增加。Marinol 的副作用是感覺輕飄飄、精神高亢、容易笑；另外也會引起頭昏、想睡、思考紊亂和憂鬱的現象。Megace 可能的副作用有膝蓋水腫、噁心、過敏反應、黃疸及血壓升高等。服用 Oxandrin 則會產生水腫、肝功能障礙和血脂變化等副作用。

b、減輕疲勞的藥物

疲勞是癌症患者最常見且困惱的問題，約有 79%的患者有此感覺，尤其在治療期間更形嚴重，如下圖。癌症所引發的疲勞與一般睡覺或休息即可解決的疲勞大不相同，其產生的原因相當複雜。目前並沒有針對癌症相關疲勞開發的藥物，一般使用精神刺激劑，如安非他命類的藥物，易造成食慾被抑制的副作用；應用類皮質糖類藥物，其副作用也很大；以抗憂鬱劑治療癌症疲勞尚未證實其療效。其中 Cephalon 公司上市之精神刺激劑 Provigil，正在進行慢性疲勞症的臨床試驗，證實 Provigil 能顯著減輕由細胞激素治療疾病所引起的疲勞。



圖、癌症患者所經歷的副作用

c、提昇免疫系統中自然殺手細胞活性的潛在功效

目前全球沒有任何以提昇自然殺手(簡稱 NK)細胞活性為藥理機制的上市藥物，三期臨床試驗結果證實，「化療漾」具有提昇免疫系統中自然殺手細胞活性的潛在功效。

d、治療嗜中性白血球過低合併發燒的潛在功效

三期臨床試驗結果證實，化療漾具有治療嗜中性白血球過低合併發燒的藥物的潛在功效。目前預防非骨髓性之惡性腫瘤病患，接受化療後發生嗜中性白血球過低合併發燒症狀的藥物是商品名 Neupogen，Neupogen 最早在 1991 年獲得 FDA 批准用於治療 5 種情況的中性粒細胞減少（接受骨髓抑制劑化療的、接受誘導或鞏固化療的急性髓性白血病、接受骨髓移植的癌症患者、接受自體外周血幹細胞採集和治療的患者、以及患有嚴重的慢性粒細胞減少的患者），其原研企業是美國安進。2013 年，該藥物年銷售額為 13.98 億美元，其在美國的專利到期為 2013 年。雖其受專利過期影響，但 2014 年 Neupogen 的銷售額仍有 12 億美元。目前，該產品在全球共有 12 個公司仿製。Neupogen 對一般患者有很好的耐受性，只有少數不良反應必須停止使用，最常被報導的不良反應是輕度至中度(偶而亦為嚴重)

的骨髓骨疼痛(medullary bone pain)。骨疼痛的出現會依劑量和施打方式而不同，皮下注射發生率低，而靜脈注射發生率高。長期施打 G-CSF 亦可能引起表皮血管炎，並有發展成為骨髓發育不良、骨髓性白血病及巨脾症。

綜上，化療漾所訴求之癌症化療輔助藥物或保護劑之治療領域競爭者分析顯示，可知化療漾相較於其他競爭產品有其利基市場之優勢，比較摘要如下表所示。

化療漾與主要競爭者之優勢比較表

產品	廠商	使用方式	減少嗜中性白血球下降合併發燒症	增強 NK 細胞毒殺活性	增加食慾	降低疲勞	核准上市時間
Neupogen®	Amgen	注射劑	預防&治療	無作用	無作用	無作用	民國 80 年
MGN-3	Daiwa	口服	無作用	是	無作用	無作用	非藥物 81 年日本上市
Megace®	BMS	口服	無作用	無作用	有	無作用	民國 82 年
血寶 PG-2	PhytoHealth	針劑	無作用	無作用	無作用	是	民國 99 年
化療漾	中天生物科技	口服	是	是	是	是	民國 100 年

B.「賀必容」內服液

本公司創新研發最佳配方組成「賀必容」內服液，是經多項基礎科學與藥理研究證實「賀必容」具有多元功效，且遵循國際新藥研發規範，依序完成嚴謹的臨床前毒理、藥理、生產與製造管制等藥物研發階段，並於台北榮總醫院、林口長庚醫院、台北醫學院、台安醫院、萬芳醫院及中國附設醫院等 6 家醫院，完成新藥第三期人體臨床試驗結果證實，「賀必容」易於為人體吸收利用，可明顯減緩病人經痛強度指數(*p=0.0004)，增加病人血紅素含量(*p<0.0001)與血清鐵蛋白濃度(*p<0.0001)，以及明顯增加病人平均紅血球容積(*p<0.0001)。「賀必容」內服液已於民國 102 年 12 月取得台灣新藥藥證，適用於緩解缺鐵性貧血症狀及經期不適症狀。缺鐵是最常見的營養缺乏症之一，約有 50-70%的健康女性及 6-10%的小孩有程度不等的缺鐵情形。鐵質缺乏的可能原因包括鐵質的攝取不足、鐵質的吸收不良、鐵質需求量大增、鐵質的流失量太大。缺鐵性貧血仍因缺乏鐵質而造成血紅素的合成有缺陷，使得血液中紅血球內的血色素減少稱之。在血液常規檢查中可發現紅血球指數，即平均紅血球容積(MCV)、平均紅血球血紅素(MCH)、血球容積比(HCT)均降低，而血液抹片亦呈現小球性低色性之紅血球。缺鐵性貧血症狀的發生常因貧血的程度而有所不同，當鐵質缺乏而尚未形成貧血之際，通常不會有臨床上之異常，若是缺鐵情形持續惡化影響紅血球製造而導致貧血與血氧的供應不足，此時會使人體細胞中的能量供應出現障礙，而產生疲倦、虛弱、暈眩、呼吸急促、心跳加快、臉色蒼白等現象，並且缺乏體力，運動耐力降低、免疫力亦會下降。血液檢查報告中，以血紅素、運鐵蛋白飽和度與血清鐵蛋白的數值做為判斷指標，當三個指標中必須且僅有兩個指標不正常時，表示為無貧血症狀之潛伏性缺鐵，三個指標皆不正常時表示為缺鐵性貧血。一旦被診斷為缺鐵性貧血，靠食物補充的效果有限，必須要口服或注射鐵劑，才能達到有效緩解缺鐵症狀。賀必容除了具有「含鐵量適中、吸收利用度高及性質穩定」優點外，還兼具「緩解經期不適症狀」的療效，屬同類藥品之領導性產品。茲將賀必容與與主要競爭者硫酸亞鐵之優勢比較摘要如下表所示：

賀必容與主要競爭者之優勢比較表

	硫酸亞鐵	賀必容口服液	大分子螯合鐵
成分	無機鐵	小分子有機螯合鐵	有機螯合鐵
鐵含量	高	中	中
吸收利用度	低	好	好
價格	低	適中	高
性質	不穩定(易受食物影響)	穩定	穩定
生物利用度	胃腸道不良反應如噁心、嘔吐、上腹疼痛、便秘。減少腸蠕動，引起便秘	偶爾會發生極輕微腹瀉(1.6%)，便秘(1.6%)及逆流性食道炎(1.6%)	過敏反應、急性過敏反應、皮膚搔癢
口感	鐵銹味	好	NA
劑型方便性	口服	口服	靜脈注射

賀必容與目前市場上補血調經產品比較

	賀必容	益心丸	維血寧	生血寧片	散結鎮痛膠囊
適應症	緩解缺鐵性貧血及經期不適症狀	益氣養陰活血止痛	補血活血清熱涼血	益氣補血	軟堅散結，化瘀定痛
許可證號	衛署成制字第057846號(臺灣)	國藥准字Z44021080	國藥准字Z42020181	國藥准字220030088	國藥准字Z20030127
用量	每次 50 c.c.，每日2次	一次1～2丸，一日1～2次	一日3次，每次20～30毫升	輕度一次2片，一日2次；中、重度，一次2片，一日3次；	一次4粒，一日3次。
用法	口服	口服	口服	口服	口服
不良反應	偶爾會發生極輕微腹瀉(1.6%)，便秘(1.6%)及逆流性食道炎(1.6%)	尚不明確	尚不明確	少數用藥後上腹不適、噁心；個別患者大便次數增多，出現皮疹或中性粒細胞異常	偶見皮膚瘙癢、煩熱、口渴、便秘、胃脘不適頭暈、噁心、腹瀉、皮疹、心悸、轉氨酶、尿素氮輕度升高，心電圖改變，尿中出現紅細胞

由上表，顯示使用賀必容，其除含鐵量適中、吸收利用度高及性質穩定外，且兼具有緩解經期不適症狀的療效。

保健品：

衛生福利部食物藥物管理署公告，台灣地區經認證的健康食品其保健功效共有 13 項，分別為調節血脂功能、腸胃功能改善、改善骨質疏鬆、牙齒保健、免疫調節功能、調節血糖功能、護肝功能(針對化學性肝損傷)、抗疲勞、延緩老化、促進鐵吸收功能、調節血壓功能、不易形成體脂肪功能、輔助改善過敏體質功能等。目前台灣保健食品市場有超過 3,000 項保健機能性食品，並持續擴增中，截至 2021 年 3 月通過衛生福利部健康食品認證者共有 475 項產品，目前台灣市售產品主力訴求的保健營養食品功效前三名分別為調節血脂(23.2%)、腸胃道保健(23.2%)、護眼(包括緩解視疲勞)(20.3%)及免疫調節(增強免疫力)(16.9%)，而潛力功效前三名為護眼(包括緩解視疲勞)(14.5%)、體重控制(減重減脂)(12.7%)、免疫調節(10.9%)。護眼(包括緩解視疲勞) 及免疫調節均為保健營養食

品重點功效項目。

另依國內保健營養食品產品型態推估其產值佔比，其中飲料、飲品(含補益飲品)佔最大宗品項，約有 46%，其他一般食品型態約佔 24%，並有持續開發新劑型趨勢，如軟糖、果凍劑型等均備受市場討論熱度。飲品尤其看好動物來源飲品如滴雞精、魚精、膠原蛋白飲及關節保護飲品(主要含龜鹿飲、葡萄糖胺飲)等飲品之發展。植物來源飲品中，葉黃素飲品後續市場仍持續看俏。

2018 年漢方草本植物來源飲品整體產值達 49 億元，整體較 2017 年成長約 14%，植物來源女性保健訴求飲品產值約達 20 億元，這類產品包括以四物湯或莓果汁為基底添加機能性素材如胺基酸螯合鐵、膠原蛋白、CoQ10 等或其他漢方、草本素材之飲品，相較 2017 年產值成長約 15%。截至 2019 年 12 月通過健康食品認證之四物飲累計達 5 項次(中天公司具有 2 項產品：李時珍頂級四物鐵飲料、李時珍四物大補帖(飲品)，主要功效訴求為促進鐵吸收、有助於增加血紅素生成；而非針對女性訴求的漢方植物飲品如人蔘飲品、青少年成長飲品、葉黃素飲品等，產值約達 29 億元，相較 2017 年約成長 14 %，促使該類別品項成長的主因，主要因為葉黃素飲品的加入所致，根據愛盲基金會統計，全台有中、輕度低視能困擾者則高達 113 萬人，尤見視力保健營養食品有很大潛在商機，預期葉黃素飲品產值將持續成長。

中天生技保健品涵蓋腸道保健、護眼、銀髮養生、女性健美、男性能量、全家健康等系列，完整照顧不同族群需求。結合中國傳統方劑與西方生技萃取技術，以中醫為體西醫為用準則，並因應高齡化社會的來臨，成功研發出市面上首創的無添加糖養生滋補系列。李時珍本草屋系列產品分別於 2018 年、2019 年獲得 SNQ 健康品牌人氣銷售榜得獎肯定。

中天公司利用新藥研發所建置之核心技術平台與科學團隊，秉持製藥精神進行特色保健品開發，並貫徹「快速商品化與產品多元化」的經營策略，完成多項健康食品、保健食品、機能性原料上市，提供民眾兼具安全與品質的優質產品，以及最完善的健康服務，進一步加強消費者對公司產品之信賴與忠誠度，與其他同業競爭產品產生明顯區隔。目前持續深耕現有「李時珍本草屋保健品」通路，藉由積極拓展優質量販店、便利商店及網路行銷等通路，亦同時進駐國內前三大有機通路－棉花田門市販售，充分整合集團行銷資源。中天公司長期深耕台灣，並逐步將產品推向國際，拓展外銷市場，著重虛實整合，未來將推波網路行銷力度，擴增曝光廣度，挹注整體銷售成長。

<u>有機產品</u>：

目前有機通路之主要競爭對象包括聖德科斯、里仁、健康食彩、安永鮮物、Green&safe 等連鎖業者與自營的有機食品專賣店，而全聯、家樂福、大潤發、遠東愛買等連鎖超市業者，以及便利超商全家、7-11 也看準有機安心食材消費族群趨勢均逐漸在賣場設立有機商品專櫃，此外，各大集團亦看好有機產品市場發展潛力，紛紛加入展店，讓有機產品市場競爭日益激烈。而棉花田生機園地長期以來秉持著「健康、快樂、愛」的經營理念，建立以顧客為導向的品牌發展，投入有機商品國內外市場的開發。未來將持續評估中部以南區域、北部各地商圈及市場規模，鎖定具有潛力客層之地區進行開發展店，並對門市經營績效及服務精緻度進行檢討。棉花田公司所經營之「棉花田生機園地」門市持續展店中，目前已開設 64 家實體直營門市。

棉花田有機通路持續推廣有機飲食風潮，提供消費者多樣有機餐及早餐輕食服務，不斷朝向成為社區的健康好鄰居邁進；也持續推廣永續海鮮及產銷履歷水產品，讓消費

者擁有安心美味的選擇。新增 24 節氣應景商品促銷，可以結合當令食品，提升買氣。另結合資訊系統建置 O2O(Online To Offline)的消費環境，建立強化會員權益機制，運用過往會員大數據資料執行數位及精準行銷，將有機理念推廣給更多消費者。於 109 年度建立會員專屬 APP 應用工具，創造與顧客更深切的黏著度，並透過工具使用將活動及產品資訊更即時傳遞與精準顧客。

（三）技術及研發概況

1.最近年度及截至年報刊印日止投入之研發費用

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	108年	109年
研發費用	98,157	352,966
營業收入淨額	1,466,308	1,601,399
研發費用佔營業收入比例	6.69%	22.04%

2.最近年度及截至年報刊印日止開發成功之技術或產品

建立微生物發酵之製藥技術平台

人類腸道含有數百種共生之有益菌與有害菌，有益菌可抑制有害菌之生長，能增強免疫力，並有分解致癌物的效果。有害菌則會使氨基酸腐敗，製造致癌物，並抑制自體免疫系統，引發疾病及促使老化。有益菌與有害菌在腸道中會保持平衡狀態存在，稱之為「菌相平衡」，一旦有害菌佔優勢，人類即開始生病。以癌症為例，癌症的產生與此有很大的關係。當腸內有害菌佔優勢時，食物中所攝取的蛋白質與脂肪就容易被轉變為亞硝基氨、苯酚、二次膽汁酸等促進癌細胞生長的因子；反過來說，如果能使腸內之有益菌增加，就能抑制致癌物的產生，達到預防及抑制癌症的效果。所以保持腸道菌叢相的平衡與有益菌的活化，與人體的健康息息相關。

本公司將源自人類腸道的有益菌株，經過純粹培養、馴化培養、共生培養，再接種至富含植物藥萃取之培養基，於最適條件下完成發酵作用；發酵液經由滅菌、離心、過濾、濃縮、熟成等製程，即為發酵植物藥萃取液。此多樣性植物發酵液將透過蛋白質體快速篩選技術及受體結合分析進行生物活性檢測，並進行動物病理模式確認其活性，完成藥理、毒理試驗及純化活性組成後，經臨床試驗證明其藥效及安全性，即為新藥；再應用配方技術製備成各種劑型之產品。

本公司已開發成功多種微生物及大量培養的技術平台，包括 MS-20 大豆發酵萃取物、MB-6 複合萃取植物新藥等，並可針對不同植物藥物設計不同的發酵製程，以有效的萃取植物中的有益物質，經過實驗室的特定篩檢方法，確定萃取得的發酵物符合目標後，進一步進行生化實驗檢測及毒理、藥理實驗，進入新藥開發的程序。未來透過各種益生菌種的多樣化組合，將針對不同植物藥材與食材，發掘其最適合之發酵製程，並與快速藥物篩選技術結合，不斷地開發出應用於不同適應症之新藥。109 年度已藉由此平台技術產出 450 個新一代發酵萃取物，並以發炎性腸道疾病及糖尿病為開發標的，完成篩選平台建立，並開始篩選，今年度將進行候選新藥驗證。

茲將本公司微生物發酵之製藥技術平台之特點分述如下：

(A)提高活性成份

多種腸道菌共生培養技術，可將藥材活性物質轉化成利於人體吸收形式。

(B)無限延伸新物質

可產生無限多新物質，經大量快速且有效地篩檢系統，可提供一個很好的開發新藥平台。

(C)針對目標疾病進行設計

共生培養技術可變化其菌叢之組合，配合適當的藥材及目標疾病加以設計，更精準開發新藥或特定保健品。

(D)安全無副作用

經有益菌發酵過程可分解或代謝部分毒性物質，產生較安全、低副作用之新藥。

(E)可配合商業需求放大製程

由於微生物生長週期短且菌體以倍數增長，可配合市場需求生產大量代謝物以供利用。

3.研發中新藥概況

中天公司深知腸道健康對人體的重要性，因此深耕研究共生菌發酵代謝產物至今，已擁有 500 多種以上可改變腸道菌相的代謝物，以「化療漾」臨床使用經驗為基礎，自 1997 年起即已建立模擬人類腸道菌之運用領先全球的「創新體外厭氧共生菌培養技術」及「腸道免疫重建平台(SymbiotaImmuRestore Platform)」，並於 2001 年建立大規模發酵生產基地，期許加速篩選出具有「腸道微環境調節」之候選新藥，目標發展出全球唯一可調控腸道微環境的腸生態藥物。中天腸生態新藥研發著重之疾病領域為糖尿病及發炎性腸炎，目前已找出數項候選藥物，並將因應其關鍵之藥物機制展開相對適應症之人體臨床試驗。

第一代微生態藥物 MS20 已與多家大型醫學中心合作並展開六個臨床試驗，積極擴展其適應症並驗證其療效；而下一代微生態新藥將善用微生物之代謝物高度安全性、人體好吸收且可食用的特點展開新的臨床試驗，一旦確認其在人體中的效果，將可大幅縮短臨床前期所需花費之極長的時間與巨量的經費，並大幅加速新藥開發進程。而微生態新藥領域儼然已成為國際藥廠及創投公司所關注的藥物開發新方向，因此中天公司於今年也將積極與國際接軌、不斷加速與國際間知名團隊合作。透過臨床實證、新藥開發及國際合作，將訂立為中天公司 110 年新藥研發的三大目標。

4.已取得專利

NO	專利名稱	申請國家/證書號
1	抑制脂質氧化酵素 15-LOX（15-lipoxygenas 之黑豆發酵組合物	美國，已核准 US 6,685,973
2	發酵黃耆具抑細菌效果之製造方法	美國，已核准 US 6,709,683
3	豆科發酵產物具有調節自然殺手細胞活性及應用於癌症治療	美國，已核准 US 6,733,801
4	具脂質氧化酵素抑制活性之發酵大豆萃取物製備方法應用於氣喘之預防或治療	美國，已核准 US 6,855,350
5	利用發酵大豆萃取物來抑制癌症、降低感染及促進健康之方法	中華民國，已核准 發明第 I 239244 號
6	以發酵大豆萃取液進行抗癌、抗菌及調節免疫等醫療作用之方法	中國，已核准 ZL01129316.0
7	綠原酸、異綠原酸的組合物及其抗 SARS 病毒活性之醫學用途	中華民國，已核准 發明第 I 248431 號
8	增強免疫自然殺手細胞活性預防或治療癌症或感染疾病之醱酵大豆萃取液	中華民國，已核准 發明第 I 252759 號

NO	專利名稱	申請國家/證書號
9	延長睡眠時間及降低癌症病人於化療期間所產生的疲勞感之發酵大豆萃取液之製造方法	中華民國，已核准 發明第 I 253933 號
10	發酵黃耆抑菌生長成分方法	中華民國，已核准 發明第 I 260227 號
11	用於增強天然殺傷細胞活性的發酵的大豆萃取液	中國，已核准 ZL02127156.9
12	利用大豆屬發酵提取物抑制 15-LOX	中國，已核准 ZL03157992.2
13	具調節血脂功效的食用油	中國，已核准 ZL03102983.3
14	發酵大豆萃取液在製備藥物中的應用	中國，已核准 ZL20041005849.9
15	抑制癌症、降低感染及促進健康之組合物	歐洲，已核准 第 1243274 號
16	用於抑制 15-LOX 之組合物，其包含經發酵之大豆萃取物	中華民國，已核准 發明第 I 340647 號
17	抑制癌細胞生長的黃耆發酵液及其發酵方法	中國，已核准 ZL200710089729.0
18	Proline derivatives	美國，已核准 US 8,415,482
19	脯胺酸衍生物	中華民國，已核准 發明第 I 429645 號
20	發酵大豆萃取物用于益生組合物的製備的應用	中國，已核准 ZL201180034981.6
21	脯氨酸衍生物	澳門，已核准 J/001913
22	治療 C 型肝炎病毒感染之醫藥組成物	中華民國，已核准 發明第 I 486160 號
23	Proline derivatives	日本，已核准 特許第 5753185 号
24	脯氨酸衍生物	中國，已核准 ZL 201080002506.6
25	發酵大豆萃取物用於益生組合物的製備的應用	香港，已核准 HK 1180230
26	USE OF A FERMENTED SOY EXTRACT AS A PREBIOTIC COMPOSITION	美國，已核准 US 9,259,450
27	脯氨酸衍生物	香港發明專利 HK1171439
28	Proline derivatives	澳大利亞發明專利 2010325980
29	具有保護腸道益生菌、促進其增生及避免抗生素副作用之功效的大豆發酵益生質之組合物	中華民國發明專利 發明第 I552685 號
30	USE OF A FERMENTED SOY EXTRACT FOR MANUFACTURE OF A PREBIOTIC COMPOSITION	日本專利 特許第 6005041 號
31	Proline derivatives	韓國發明專利 KR 10-1768946
32	PROLINE DERIVATIVES FOR USE TO TREAT HEPATITIS C INFECTION	加拿大發明專利 2,781,140
33	USE OF A FERMENTED SOY EXTRACT FOR MANUFACTURE OF A PREBIOTIC COMPOSITION	歐洲專利 2595641

NO	專利名稱	申請國家/證書號
34	USE OF A FERMENTED SOY EXTRACT FOR MANUFACTURE OF A PREBIOTIC COMPOSITION	韓國專利 10-1849424
35	USE OF A FERMENTED SOY EXTRACT FOR MANUFACTURE OF A PREBIOTIC COMPOSITION	印尼專利 IDP000051387
36	A SYNERGISTIC COMPOSITION FOR TREATING ANEMIA	新加坡專利 10201606382V
37	Proline derivatives	歐洲專利 2507232
38	USE OF A FERMENTED SOY EXTRACT FOR MANUFACTURE OF A PREBIOTIC COMPOSITION	阿拉伯聯合大公國專利 1424
39	治療 C 型肝炎病毒感染之醫藥組成物	中國專利 ZL2013 8 0056433.2
40	用於製造供化療癌症患者使用的輔助治療劑的組合物	中華民國 I673060
41	A PHARMACEUTICAL COMPOSITION FOR REDUCING ADVERSE GASTROINTESTINAL EFFECTS (官方核准名稱)	印度專利 319576
42	USE OF A FERMENTED SOY EXTRACT AS A PREBIOTIC COMPOSITION (官方核准名稱)	馬來西亞專利 MY-170190-A
43	具相乘功效的治療貧血組成物	中華民國發明專利 發明第 I552685 號
44	USE OF A FERMENTED SOY EXTRACT FOR MANUFACTURE OF A PREBIOTIC COMPOSITION	加拿大專利 2,805,319
45	A SYNERGISTIC COMPOSITION FOR TREATING ANEMIA	印尼專利 IDP000067441
46	A SYNERGISTIC COMPOSITION FOR TREATING ANEMIA	韓國專利 10-2180165
47	COMBINED CANCER THERAPY WITH IMMUNE CHECKPOINT MODULATORS AND FERMENTATION PRODUCTS BY SYMBIOTIC MICROBIOTA	美國專利 US10,869,923 B2

（四）長、短期業務發展計劃

1.短期業務發展計畫

新藥銷售方面，中天公司運用已建立的「以病患為中心藥品專業行銷團隊」，持續深耕於醫院及藥局通路，目前於國內醫院已完成進藥計40家，並推行「化療漾」試飲計畫及舉辦大型活動，透過大型活動與醫師、醫護人員及病友等產生連結，藉由改善病人在癌症治療中產生的疲憊及食慾不振的體現，提升產品口碑及消費者對產品的信賴感，有效提升實際銷售業績。

保健品銷售方面，中天公司持續於現有「李時珍保健品」之通路深耕，除積極拓展國內優質之保健品實體通路，同時亦注重於網路行銷等通路發展，透過虛擬與實體通路結合，增加銷售之機會與廣度。另於有機通路，至今中天公司結合棉花田之保健品銷售

成績斐然，未來也將持續強化與棉花田在保健品上之合作，展現獨特的通路特性共創雙贏。除了深耕已久之既有通路，保健品之通路發展策略也延伸至醫藥通路，透過業務團隊的整合，充分利用集團資源，實現跨通路全方位發展。此外，秉持科學嚴謹的態度研發優質保健產品，積極佈局大陸及東南亞市場，啟動中天上海廠投產及國產出口模式，透過代理商、跨境電商通路佈局海外市場，開拓國際市場版圖。

有機通路方面，棉花田公司持續評估各地商圈及市場規模，鎖定具有潛力客層之地區進行開發展店外，將持續投入非實體通路之拓展，發展數位化廣宣經營及自建棉花田購物網平台。

2.長期業務發展計畫

中天公司以優秀的研發團隊與強大創新實力，持續投入全球創新藥物開發，「腸道菌與疾病」的因果關係已由臨床驗證，利用各種方式改善人類腸道菌相，達到「以菌治病」的微生態療法，成為全球藥物市場的焦點。有鑑於此，中天公司早在2000年便已佈局「腸道菌微生物群的共生發酵」新藥發展，第一個產品「化療漾」於2011年取得藥證上市，滿足癌症病患臨床輔助治療需求。中天公司為持續挹注研發動能，成立腸道研究所並以「化療漾」臨床使用經驗為基礎，持續進行人體腸道菌相研究，計畫性建置「癌症、代謝性疾病及自體免疫疾病」等創新活性篩選平台，並佐以「體外厭氧共生菌培養技術」進行發酵產物製程優化，加速具有「調節腸道微環境」的候選新藥篩選。中天公司現已擁有450多種以上可改變腸道菌相的代謝物，目前研發著重之疾病領域為糖尿病及發炎性腸炎，且已找出候選藥物，同時，第一代藥物MS20已與多家大型醫院合作，積極展開各式臨床試驗以擴展其適應症。

中天公司深耕研究共生菌發酵代謝產物至今，已擁有450多種以上可改變腸道菌相的代謝物，以「化療漾」臨床使用經驗為基礎，運用領先全球的「創新體外厭氧共生菌培養技術」及「腸道免疫重建平台(SymbiotaImmuRestore Platform)」，加速篩選出具有「腸道微環境調節」之候選新藥，目標發展出全球唯一可調控腸道微環境的腸生態藥物。中天腸生態新藥研發著重之疾病領域為糖尿病及發炎性腸炎，目前已找出候選藥物，並將因應其藥物機制展開適應症之臨床試驗。

二、市場及產銷概況

（一）市場分析

1.主要商品之銷售地區：

109年度及108年度合併營業收入淨額分別為1,601,399仟元及1,466,308仟元，主要為內銷。內外銷金額請參閱年報第111頁。

2.市場占有率：

109年度合併營業收入淨額為1,601,399仟元，主要來自有機食品、保健食品及藥品銷售，根據有機誌「2017年有機消費者通路年度調查報告」，棉花田在有機通路市占率20%，居有機通路第二名。

3.市場未來之供需狀況與成長性：

<u>生技新藥</u>：

(1)化療漾：

癌症是全球死亡主要原因之一，全球腫瘤市場規模到2024年將達到2,300億美元。依據世界衛生組織(WHO)今年2月最新的《2020年世界癌症報告》，在未來的二十年中，全世界的癌症病例數可能會增加60%。在中低收入國家中，增幅可能高達81%。全球每年有六分之一的人死於癌症，癌症負擔(Cancer Burden)在增加。2018年，全世界約有960萬人死於癌症。依據2019年大陸國家癌症中心公告全國癌症統計資料：2015年惡性腫瘤發病約392.9萬人，死亡約233.8萬人。平均每天超過1萬人被確診為癌症，每分鐘有7.5個人被確診為癌症，臨床迫切需求有效治療新藥。

根據臨床研究顯示，「疲勞及食欲不振直接影響癌症病人的整體存活率」，約有60-90%癌症患者在治療中或後有身體疲倦的現象，這個現象持續時間可從幾周或者幾年，甚至到病人生命週期結束都有可能(European Journal of Cancer Care, 2015.)。癌症患者無疲勞症狀患者相較于有疲勞症狀患者，其整體存活率相差52.4個月(Trends in cancer, 2017; (12):97-110)；而食欲不振與無食欲不振的癌症患者，其50%存活率相差約13個月(BMC Public Health. 2012 Sep 15;12:790)。若能有效改善癌症患者疲倦與食欲不振，於改善患者生活品質同時，也能提升其存活率。而「化療漾」能有效改善癌症患者疲勞症狀、提升食慾，為最佳的癌症輔助治療新藥，滿足未被滿足的醫療需求(Unmet Medical Need)。中天生技「化療漾」內服液為台灣第一件口服癌症輔助治療新藥，有助於改善化療病患的疲勞及食慾不振，讓患者有足夠體力完成化療療程。目前國內並無相似內服用藥針對化療引起的「疲勞」和「食慾不振」進行治療(改善)，因此化療漾的市場獨佔性極大。106年起本公司除了推動「化療漾病患支持計畫」，在化療漾規格上也改版推出4 ml小瓶劑量，以一次一瓶的使用方式便利病患服用，達到穩定劑量之目的，並希望透過小劑量更友善的藥品價格，讓病患能夠親身體驗「化療漾」改善病患生活品質之效果，讓術後生活得以獲得照顧。

化療漾之目標市場為台灣、大陸及東南亞。根據台灣健保局統計，台灣癌症病患人數約40萬人，每年新增約9萬人；世界衛生組織最新公布的數據表明，全球每年有880萬人死於癌症，占全球每年死亡總人數近1/6，而中國惡性腫瘤發病率總體而言位居中等偏上水平，發病人數約占全球的21.8%，化療市場廣大。

(2)賀必容：

大陸經痛女性共有1.162億人，婦女初經到停經前，經期長達30年，經期婦女約80%以上有經期不適症狀。據世界衛生組織資料顯示，目前全世界超過1/3的人患有貧血，而大陸缺鐵性貧血患者超過1億，且根據2019年大陸公佈的《健康中國行動（2019—2030年）》，明確提出了貧血的防控目標：到2022年和2030年，貧血率分別低於12%和10%，孕婦貧血率分別低於14%和10%。「賀必容」是一個結合中西醫概念與生化本草精華創新的產品，經臨床試驗結果證實能夠同時達到補鐵與活血調經的效果，於2013年獲得國內「口服植物新藥」第一張藥證，其核准適應症為緩解缺鐵性貧血症狀及經期不適症狀。

賀必容在第三期臨床試驗中對12至55歲青春期與育齡女性缺鐵性貧血患者，可有效提升血紅素血球容積比令病患缺鐵指標皆回復至正常範圍，可改善缺鐵性貧血及經期不適症狀，且副作用較現有藥物低，可切入以缺鐵性貧血及女性生理調理合併之定位利基市場，滿足廣大女性朋友的健康需求。

<u>保健品</u>：

依據中華穀類食品工業技術研究所於 2020 年 2 月出版的《2018 國內保健營養食品

產值暨產業概況分析》報告指出，國內保健營養食品業者目前主要拓展的國外目標市場為大陸(18.6%)、馬來西亞(12.4%)、新加坡(12.4%)、泰國(9.0%)、越南(9.0%)、印尼(7.3%)等國家，未來則看好大陸(13.4%)、馬來西亞(8.8%)、越南(8.4%)、泰國 (8.4%)、菲律賓(8.0%)、新加坡(7.6%)、印尼(6.9%)等各國在保健營養食品外銷拓展上之發展性，顯然東南亞及大陸為我國重要的保健營養食品外銷目標市場，而東南亞各國係以馬來西亞、新加坡、 越南、泰國、菲律賓、印尼，則因其人口數龐大需求、市場持續擴增而成為國內業者持續鎖定拓展之外銷目標市場。於 2021 年 3 月出版的同份報告指出，觀察近 5 年(2015-2019)國內保健營養食品產值佈及歷年國內保健食品供需情形，內外銷比約為7:3，從近 5 年出口值的年平均成長率約達到 12%(>10%)，而進口值僅微幅成長約 4%之態勢看來，顯見國內市場的成長力道放緩。出口值的成長力道遠高於進口值，尤見拓展外銷市場已成為國內多數業者共同努力的方向。

中天公司持續耕耘李時珍本草屋品牌於國內線上線下通路市佔率，也積極開拓海外保健品市場，保健產品出口與國內各通路推廣為本公司保健品發展之重點方向。另外，運用已建置的保健品開發平台，為顧客提供一條龍的客製化專業服務，持續擴大與全球知名傳/直銷、大陸微商等重點客戶合作比例，為顧客創造利潤、締造雙贏局面。

有機食品：

近年來台灣爆發多起食品安全事件，使得消費者人心惶惶，對食品產業整體亦造成巨大的衝擊。為因應國人對食品健康安全日益升高的迫切需求，政府機關針對食品安全風險管理、食品輸入管理、食品檢驗、查核及管制等內容，均特別以專章規範，並將賦予衛生機關更多權力和任務、加重食品業者之責任及違規行為罰鍰與刑責，建立完善的食品安全管理體系。由於國人對食安問題日益重視，故對檢驗合格之有機產品需求亦增加，整體而言，有機產品之營收及獲利均可穩定成長。

4.競爭利基：

A、技術創新的競爭利基

本公司創新建立模擬人類腸道微生物之共生發酵技術平台，透過各種益生菌種的多樣化組合，發掘不同植物藥材與食材的最適發酵製程，經由此發酵製程萃取植物中的有效成份。同時將其不易被人體利用的成份在體外發酵活化，轉變成更容易被人體所吸收的型態。運用有益菌種之代謝合成作用，除增強原有化合物的生理活性，降低其原有毒副作用外，更因微生物的代謝作用而產生新的活性組成。此項共生發酵技術除可應用於具有保健功效之腸生態產品(食品級)開發，更可進階開發癌症、糖尿病及抗感染等疾病之腸生態新藥，並可與多種現有藥物療法合併治療，加速藥物開發時程。

B、新藥的競爭優勢及機會

96年6月15日，我國「生技新藥發展條例」經立法院通過，其中對於新藥企業之資金籌措、人才募集都有明確的獎勵措施，生技新藥企業較諸過去容易得到人才與投資資金之挹注，本公司基於政府政策的具體獎勵已對生技企業在新藥研發上產生實質的激勵與支持，且累積過去多年來的研發能量與豐富之新藥臨床試驗，本公司認為此時應是加速發展國際化新藥之最佳時機。

本公司歷時14年、投入十餘億元研發的中天生技「化療漾」內服液，完成新藥第三期人體臨床試驗後已通過衛生署審查，取得台灣第一件口服癌症治療新藥藥證。「化療漾」遵循國際新藥研發規範，依序完成嚴謹的臨床前毒理、藥理、生產

與製造管制等藥物研發，在台北榮總與新光醫院癌症中心完成的三期臨床結果證實，可顯著改善癌症病患因化療所造成之疲倦感(p-value<0.0001)及食慾減低(p-value=0.0005)，及增進癌症病患維持家庭及社交活動能力(p-value=0.0226)。「化療漾」是台灣第一個口服的癌症輔助治療新藥，由於安全性極佳，衛生署核准以「成藥」上市，可以在有醫師、藥師駐點的醫院、診所、藥局等地販售，不受限於醫院處方用藥，方便病患購買。

「賀必容」內服液為本公司自行研發之新藥，具有自主智慧財產權，已申請台灣與全球專利。本新藥經核准具有「緩解經期不適症狀」功效，經期女性約80%有經期不適症狀，目前台灣經期女性約500萬人，市場規模廣大，且未有明顯競爭者。「賀必容」內服液比起一般鐵劑，身體可利用率極佳，在缺鐵性貧血改善上效果明顯，安全高且副作用低，並且榮獲104年國家生技醫療品質獎－藥品類 非處方藥品國內藥廠組首獎，評審團隊對於中天新藥「賀必容」之研發技術及臨床療效，給予高度肯定，以上優勢對於本公司財務、業務有相當正面之重大影響。

「腸道菌與疾病」因果關係已經由臨床驗證，利用各種方式改善人類腸道菌相達到「以菌治病」的微生態療法，已成為全球藥物市場的焦點。對於微生態療法，法規因應的科學的改變已有重大的突破，利用定序技術，定義菌相改變，已然成爲法規單位可接受之PK 以及PD 指標，也納入微生態藥物製程管控重要的一環，去年美國麻州微生態藥物公司seres therapeutics 旗下產品三期結果積極，已提出生物製劑許可申請(BLA)。此外消息當日其股價立刻翻漲、以22.70美元收盤，漲幅高達389%。顯示微生態產品，受資本市場青睞。微生態療法已進入快速成長期。目前全球超過60家企業佈局此領域，甚至跨國大藥廠雀巢(Nestle)、強生(Johnson & Johnson)、必治妥施貴寶(Bristol-Myers Squibb)、輝瑞(Pfizer)皆與各自戰略夥伴共同發展。

目前針對疾病而發展出的腸道菌治療策略大致分為三種：益生元、益生菌及後生元。前兩種策略發展至今仍有其侷限性，而腸道菌代謝物(後生元)治療疾病的方式開始被探討，去年細菌代謝物衍生之代謝物也被證明具有療效，Dermavant公司之AhR modulator即為細菌代謝物產品，經過優化成藥之最佳案例，用於治療皮膚疾病乾癬以及異位性皮膚炎。許多新的研究開始朝向代謝物與免疫系統的關係深究，而這塊研發藍海目前視為腸生態研究中，即將快速成長的重要領域。

中天公司深耕研究共生菌發酵代謝產物(後生元)至今，已擁有450多種以上可改變腸道菌相的代謝物，目前仍持續地擴增其藥物庫。不僅如此，運用領先全球的「創新體外厭氧共生菌培養技術」、「腸道免疫重建平台(SymbiotaImmuRestore Platform)」，將加速篩選出具有「腸道微環境調節」之候選新藥。結合法規以及科學的進展，新一代中天腸生態新藥，將善用代謝物安全可食用性的特點，今年已篩選出的代謝物候選藥物已開始展開臨床試驗(clinical food study)，一旦確認在人體中的效果，此一策略將大幅縮短臨床前期所花費的時間與經費，加快新藥開發之速度。

C、已建立符合 ISO 及通過 HACCP 驗證之製造工廠

本公司龍潭工廠佔地4,500坪，於90年8月完成廠區軟硬體設施的配置，並於同年獲得衛福部中醫藥司核准為中藥GMP藥廠，以進行化療漾之黃豆粉發酵萃取量產作業。工廠內部分為：原料室、乳化區、培菌區、濃縮區、熟成區、充填區、清洗區等。在生產過程有多重嚴格品質管制，並藉由不同的分析方法管制產品品質，測定項目包括：物理性分析：氣味、外觀、顏色、澄清度和pH等測定；化學性分析包

含TLC圖譜及HPLC圖譜指標成分含量等化性分析。此外確保無不純物質的干擾，每批化療漾藥品亦會檢測總重金屬及微生物限量等測定，以確保產品品質無虞。

此外，本公司委託中華民國管理科學會，進行全廠ISO驗證之輔導，於91年12月經英國SGS國際驗證通過ISO 9001：2008品質管理系統驗證，並由中華民國管理科學會之推薦，獲選為91年經濟部中小企業觀摩管理制度之示範企業。93年通過經濟部科專計畫「鼓勵國內企業在台設立研發中心」，100年8月通過ISO 22000：2005 & HACCP食品安全系統驗證，104年1月通過OHSAS18001：2007職業安全衛生管理系統驗證，105年12月通過ISO 14001：2015環境管理系統驗證，顯見在制訂與落實管理制度有卓越的成效。所有產品之開發均具備嚴格的製造生產流程及品管制度、科學的功效實驗驗證、完整的安全性毒理報告及穩定的安定性資料。

D、多項保健食品取得健康食品之認證

本公司健康食品及保健食品開發，因高標準之嚴格製成標準，取得多項健康食品認證，加強消費者對公司產品之信賴與忠誠度，與其他同業競爭產品產生明顯區隔。

其中養生液產品自94年4月獲得衛署健食字第A00062號健康食品認證，具有助於增加腸內益生菌，胃腸功能改善；於94年6月獲得衛署健食字第A00064號健康食品認證，具有助於促進自然殺手細胞活性及有助於促進脾臟細胞增生，免疫調節功能之功效，95年7月再獲得衛署健食字第A00082號健康食品認證，具有助於延緩血中低密度脂蛋白氧化(以上64號及82號認證因衛生署字號整併，併入第62號健康食品認證中)；98年12月李時珍特級紅麴膠囊獲得衛署健食規字第000007號健康食品。另本公司研究開發之「頂級四物鐵飲料」取得衛生署「促進鐵吸收」之保健功效健康食品認證(衛署健食字第A00142號)，本產品為全國第一件通過「促進鐵吸收」健康食品認證之食品，核准保健功效為(1)有助於促進鐵吸收(2)有助於增加血紅素生成。本產品通過動物口服毒性測試，證明人體可以長期食用沒有毒性，藉由貧血老鼠14天的血紅素再生實驗證明，與傳統四物或硫酸亞鐵比較，在動物體之血紅素生成與鐵吸收率上，均有顯著之改善功效，有助於增加人體之血紅素生成，在市售四物飲品中第一個獲得促進鐵吸收功效健康食品認證。103年12月「李時珍四物大補帖(飲品)」，通過衛生福利部「促進鐵吸收功能」保健功效認證(衛部健食字第A00266號)。104年2月「草本複方膠囊」獲衛生福利部核准「護肝功能(針對化學性肝損傷)」之保健功效健康食品認證(衛部健食字第A00269號)。105年7月「御品人蔘飲」通過「免疫調節功能」之保健功效健康食品認證(衛部健食字第A00306號)。

E、自行開發之行銷通路

截至109年底，棉花田已成立64家直營門市及家樂福量販店中店直營門市，未來棉花田公司除持續評估各地商圈及市場規模，鎖定具有潛力客層之地區進行開發展店外，將持續投入非實體通路之拓展，發展數位化廣宣經營及自建棉花田購物網平台。

F、優質保健品客製化服務專案

中天公司運用已建置的保健品開發平台，成功結盟國際知名傳/直銷客戶，完成多項保健產品合作開發，並出口香港及東南亞等國家。此外亦積極與大陸多家重點客戶商談，進行OEM合作開發及保健新品上市。

5.發展遠景之有利、不利因素與因應對策

A、有利因素

a. 掌握產品之市場需求與行銷管道。

b. 高品質產品製造技術，滿足客戶的需求。

c. 政府積極推動生技產業，已將製藥工業列入新興重要策略性產業，提供多項優惠措施；成立生技與製藥工業發展推動小組協助產業升級；96 年 6 月 15 日我國「生技新藥發展條例」經立法院通過，其中對於新藥企業之資金籌措、人才募集都有明確的獎勵措施，生技新藥企業較諸過去容易得到人才與投資資金之挹注，應是加速發展國際化新藥之最佳時機。

d. 兩岸於 2010 年 12 月簽屬 ECFA 與兩岸醫藥衛生合作協議，對於我國新藥業者進軍大陸市場是一大利多政策。

e. 中國大陸生活水準提高，且人民日益重視健康及人口結構老齡化，預估對保健品市場之需求將增加。

f. 有機產品市場逐年成長。

g. 政府積極推動有機農業。

h. 消費者食品安全意識抬頭。

B、不利因素

a. 生技製藥技術係屬高科技產業，相關生產技術及產品均受到專利法規之嚴密保護。

因應對策：

致力於建立核心技術平台，將研發成果申請國際專利保護。

b. 新藥開發耗時冗長，新藥開發期間需要相當多以及相當長的人力、物力、資金、時間等投入，且新藥開發涉及之科學領域相當廣泛。

因應對策：

①集中研發人力，延攬專精有經驗之專家學者，設定目標及策略，共同為新藥開發而努力。

②與國際大藥廠策略聯盟共同開發產品，並積極建立行銷管道，拓展產品市場。

③積極開發兩岸保健市場，以保健產品的營收獲利用於支持新藥研發，以改善新藥開發所導致的虧損，增強公司的營運實力。

c. 政府相關之配套法令並未支持產業發展。

因應對策：

結合國內有實務經驗之專家或技術幕僚，依生技政策、臨床前研發、臨床試驗與市場投資等領域，共同進行跨領域檢討，希望能集思廣益提出具體方案向政府長官提出建言，促進跨部會之整合，以真正有效落實產業發展的推動，促成政府重視相關法令之整合，協助產業發展與升級。

d. 有機農產品以清潔、安全及無農藥殘留為訴求，深受消費者喜愛。有機農產品之生產過程有別於一般農產品，但無法由外觀或分析其化學成分加以區別，因為該兩種產品在外觀上並無顯著差異，惟在售價上有顯著差異，常成為不肖業者以不合格有之機農產品欺騙消費者，惟有透過具有公信力之驗證標章方能區別兩者之不同。因此，如何建立完善之驗證制度並輔以有機農產品標章標示，以有效規範栽培者之生產管理及提供消費者選購有機農產品之依循，遂為當前重要課題。

因應對策：

均依有機農產品及有機農產加工品驗證管理辦法之規定，確認產品經過通過合格認證機構驗證，才使用 CAS 台灣有機農產品標章，以有機的名義在門市銷售。此外，本公司將商品分類為有機、有機轉型期、天然、產銷履歷、嚴選等五大類商

品，以明確的標示及說明，讓消費者充分明瞭所購買的商品之屬性，依據產品分類提供消費者最安全的商品。

（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

A、新藥：

新藥名稱	主要(申請試驗)療效
「化療漾」內服液	改善化學藥物治療之癌症病患的疲勞及食慾不振。
「賀必容」內服液	緩解缺鐵性貧血症狀及經期不適症狀。

B、健康食品：

產品名稱	保健功效
養生液	1.胃腸功能改善：有助於增加腸內益生菌。 2.調節血脂功能：有助於延緩血中低密度脂蛋白氧化。 3.免疫調節功能： (1).可促進脾臟細胞增生。 (2).可促進自然殺手細胞活性。
頂級四物鐵飲料	促進鐵吸收功能： 1.有助於促進鐵吸收。 2.有助於增加血紅素生成。
中天二月紅®多種維生素鐵片	改善營養性貧血。
李時珍四物大補帖(飲品)	有助於促進鐵吸收。
草本複方膠囊	護肝功能(針對化學性肝損傷)：對於四氯化碳誘發之大鼠肝臟損傷： 1.有助於降低血漿中GOT(AST)及GPT(ALT)值。 2.有助於增加血漿中白蛋白含量。
御品人蔘飲	免疫調節功能：經動物實驗證實： 1.有助於吞噬細胞活性。 2.有助於抗體生成。 3.有助於IFN-γ分泌量。

C、保健食品：

品牌	產品名稱	保健機能
李時珍百年養生系列	青木瓜四物鐵	四物漢方本草結合青木瓜汁與葫蘆巴，補充營養、調整體質。
	零卡四物鐵	富含甘胺酸亞鐵之零熱量四物漢方飲品，調整體質、增添紅潤氣色。
	長大人精華飲	針對成長階段男女進行體質調理，幫助消化，有助於營養素均衡吸收。
	靈芝御品人蔘	結合靈芝多醣與蔘材中皂苷精華，補中益氣、雙重保養，增強體力與保護力。

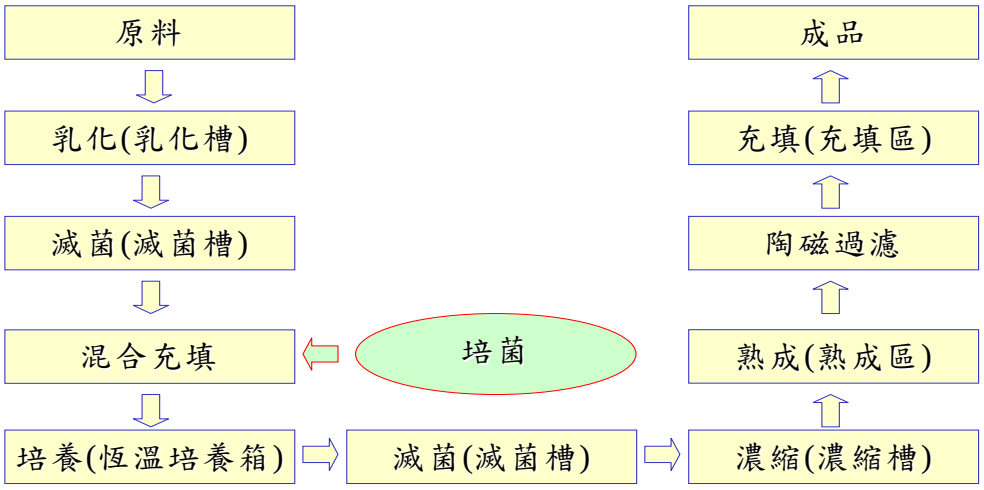
D、有機食品：

產品為有機、天然、無農藥、無化肥、零污染、無化學添加物，主要產品項目及產品理念如下：

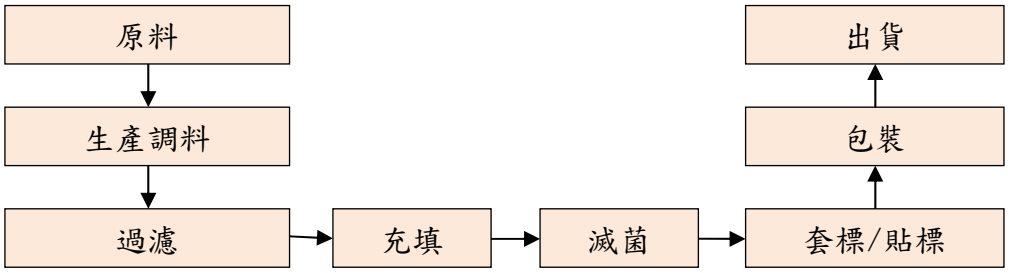
產品類別	產品理念
有機的蔬菜瓜果、芽菜、水果	國內有機或天然的農產品優先、避免人工合成的化學添加物、以傳統飲食文化融合現代生物科技促進身心健康為優先。逐年增加國外有機商品增加產品豐富度及顧客選擇性。
有機的五穀、雜糧、豆類、堅果、果乾	
有機的全麥饅頭、包子、麵包、五穀飯麵...等	
有機的小麥草汁、精力湯、明日葉汁、果汁、有機綜合奶等	
機能性保健調理品(促進代謝、增強吸收、均衡營養、提升免疫系統)	
無添加物之冷凍調理即食品及即時煮產品	
環保、永續及具認證、溯源之安心安全漁產及畜產品	
有機調味料油、鹽、醬、醋、糖	
有機營養健康餐(低油、低鹽、低糖、高纖維)	

2.產製過程：

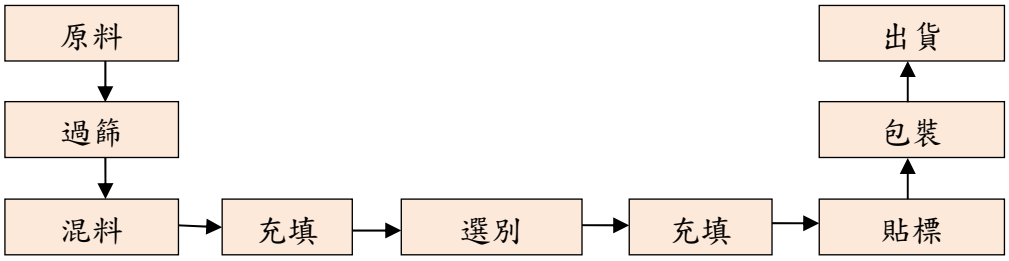
濃縮液劑：



飲品：



膠囊錠劑：



（三）主要原料之供應狀況：

主要原物料	供應來源	供應狀況
有機黃豆	主要為綠昇貿易	貨源穩定充裕
中藥材	主要為佳暉蔘藥行	貨源穩定充裕
其他原料	統園企業、金穎生物、立騏生技等國內廠商	貨源穩定充裕
其他物料	台灣玻璃、宏全國際、瑞美彩色等國內廠商	貨源穩定充裕

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

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：
   本公司最近二年度及最近一季均無進貨金額占進貨總額百分之十以上之供應商。
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：
   本公司最近二年度及最近一季均無銷貨金額占銷貨總額百分之十以上之客戶。

（五）最近二年度生產量值

位：瓶；新台幣仟元

生產量值 年度 / 主要商品	108 年度			109 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
保健食品	(註)	380,035	86,064	(註)	800,945	111,000
醫藥品	141,377	22,568	16,358	141,377	24,421	14,228
合計	(註)	402,603	102,422	(註)	825,366	125,228

註：本公司主要生產大豆發酵萃取液系列產品及保健飲品，大豆發酵萃取液系列產品之月產能以 11,000 瓶 180CC 計；保健飲品月產能以 1,408,000 瓶 50CC 計。另發展自有品牌產品，致沖飲顆粒劑、錠劑及膠囊劑型之產品比重上升，由於最近二年度各劑型產品之單位不盡相同，故其產能尚不具比較意義。

（六）最近二年度銷售量值

單位：瓶；公斤；新台幣仟元

銷售量值 年度 / 主要商品（或部門別）	108 年度				109 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
保健品/有機食品	13,787,932	1,400,875	0	0	14,393,040	1,468,880	256,930	22,624
醫藥品	15,920	40,448	0	0	20,770	50,652	48	75
其他	0	24,985	0	0	0	59,168	0	0

銷售量值 年度 / 主要商品（或部門別）	108 年度				109 年度			
	內　銷		外　銷		內　銷		外　銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
合　計	13,803,852	1,466,308	0	0	14,413,810	1,578,700	256,978	22,699

三、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

年　度		108 年度	109 年度	110 年度截至 4 月 20 日止
員工人數	經理人員	25	26	24
	管理職員	121	129	134
	研發及技術人員	42	44	55
	生產線員工	59	73	77
	門市銷售人員	373	384	378
	合計	620	656	668
平　均　年　歲		41.6	41.6	41.6
平 均 服 務 年 資		5.0	5.3	5.3
學歷分布比率	博士	3%	3%	3%
	碩士	5%	5%	7%
	大專	57%	57%	57%
	高中	33%	33%	31%
	高中以下	2%	2%	2%

四、環保支出資訊

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)，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：無此情形。

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：

1.員工福利措施：

(1)激勵制度實施情形

項次	重要項目	簡要說明
1.	優秀員工獎勵	事件經查明屬實或有具體事證者，依優異程度給予大功/小功/嘉獎之公告表揚與頒發獎金
2.	研發獎勵	研發成果，申請專利登記完成後，頒發獎金予專案相

項次	重要項目	簡要說明
		關人員
3.	銷售獎金	銷售達成目標，須發銷售獎金
4.	團體獎金	部門或跨部門參賽獲獎者，須發團體獎金
5.	提案獎勵	依提案評分給予不同獎勵
6.	年終獎金	依年度公司經營成果，發放年終獎金
7.	績效獎金	依員工個人年度工作表現，發放績效獎金
8.	年度調薪	依物價指數、產業調薪率、績效表現優異程度，調整員工個人薪酬
9.	員工認股	優秀員工依認股原則，配發認股權

(2)員工福利辦理情形

項次	公司	項次	職工福利委員會
1.	員工健康檢查	1.	結婚賀禮
2.	勞工保險、健康保險	2.	喪葬奠儀
3.	團體保險	3.	生育禮金
4.	員工子女教育津貼	4.	員工死亡慰問金
5.	優惠員購	5.	端午、中秋禮品
6.	年終獎金	6.	年度旅遊及生日禮金
7.	員工休息室(按摩服務)	7.	員工電影欣賞

2.員工進修及訓練情形：

本公司訂定「教育訓練管理作業程序」，並依職能及專業之要求規劃相關培訓課程，以增進員工知能，提升員工整體之素質，提升經營績效，109 年度相關教育訓練實績如下表：

教育訓練總時數	每人平均訓練時數
4,670	35.38

3.退休制度與其實施情形：

本公司依勞動基準法相關規定，按每月薪資總額 X.2%提撥員工退休準備金，專戶存入臺灣銀行。並依勞基法規定，辦理員工退休金支付。自 94 年 7 月 1 日起，員工選擇適用勞工退休金條例之退休金制度者，按其每月薪資 X.6%提撥至勞工保險局之個人退休金專戶。員工退休金之支付，如有關係企業年資，退休金給付依其於關係企業年資之舊制勞工退休準備金專戶發放。

4.勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形：

本公司透過新進人員教育訓練、年度教育訓練、定期員工活動及內部提案獎勵等機制，讓員工了解公司文化、制度及自身權益，並提升工作職能；透過內部提案獎勵制度，同仁可藉此提出流程改善之建議，隨時求新求變，適時地滿足員工的需求，使員工與公司建立志同道合、同舟共濟的良好關係，以提昇員工對公司的向心力與工作滿意度，使其

願意為公司付出更大心力，為公司創造更大貢獻與價值，勞資雙方關係和諧。

5.員工工作環境與人身安全：

(1) 本公司設置安全衛生管理單位，辦理勞工安全衛生管理事項，實施自動檢查及作業環境測定，持續改善各項安全衛生措施，營造安全、健康、舒適、友善的工作環境。
(2) 加強辦理各項安全衛生教育訓練及宣導、演練，有效強化員工作業安全意識、智能及應變能力，以保障員工之作業安全。
(3) 定期辦理員工健康檢查，提供優惠員購公司保健產品，關懷員工健康。
(4) 設立員工休憩室，不定期舉辦節慶活動，如耶誕節交換禮物活動等，透過舒適無壓力的心悅空間，可讓員工情緒放鬆，紓解壓力，提升工作效率。
(5) 本公司人員進入實驗室均需換穿實驗衣及包鞋，以避免化學藥品或微生物操作之汙染，進而維護操作人員的工作安全。
(6) 本公司龍潭廠已於 104 年 1 月通過 OHSAS18001：2007 職業安全衛生管理系統驗證。並於 110 年 1 月 6 日驗證轉版為 ISO 45001:2018 職業安全衛生系統。
(7) 為保障性別平等工作權利，使員工免於性騷擾之工作及服務環境，訂有「性騷擾防治措施、申訴及懲戒辦法」，設立性騷擾申訴管道，以確保能適時採取預防、糾正、懲戒及處理改善等措施，營造健康的工作環境。

6.員工行為倫理評鑑：

(1) 本公司訂有「工作規則」，其包含職業倫理、權利義務、服務守則、福利措施與安全衛生、教育訓練，其目的在於防制不當行為發生，並促使員工行為符合「工作規則」之規範。
(2)「工作規則」除於本公司內部網站首頁佈達週知外，亦為新進人員之必要訓練及考核項目，讓員工明確知道並遵守行為規範。
(3) 為達成公司策略目標及營運計畫發展，本公司實施績效管理制度，並依據公司文化、價值及達成策略目標所應具備的能力，訂有核心、管理、研發及業務四大類別職能項目，要求全體員工展現並落實於工作表現的行為準則，並列為績效考核項目。

（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：

本公司一向視員工為最寶貴之資產，非常重視員工之未來發展，因此，勞資始終保持和諧，並無因勞資糾紛而導致損失發生。

六、重要契約

契約性質	當事人	契　約 起訖日期	主要內容	限制條款
專屬授權契約書	中央研究院	96.09~116.09	與中央研究院簽訂以下特定技術之專屬授權契約： 1、由台灣本土菌株發酵液中分離及定性抗菌、及抗流感之有效成分。 2、由台灣本土菌株發酵液中分離及定性抗癌之有效成分。 3、PA 植物藥材中抗發炎之有效成分之分離、定性、及分子標的之測定。 4、PA 植物藥材中抗癌之有效成分之分離及定性。 5、「大豆共生發酵液」中抗癌物質之分離及定性。	無
專屬技術授權契約書	合一生技(股)公司 中央研究院	96.09 (溯及有效) ~116.09	本公司於 98 年 1 月與合一生技公司及中央研究院簽訂專屬技術授權契約書，以取代本公司與中央研究院所簽訂之專屬授權契約中對於五項特定技術之權利義務關係。	無
全球專屬授權合約	財團法人國家衛生研究院	102.04~122.04	「小分子 C 型肝炎病毒抑制劑 DBPR110 及其衍生物」全球專屬技術授權。	無
授權合約 (中天上海簽訂)	合一生技(股)公司	106.11~授權專利最後到期日	OB318牛樟芝抗肝癌新藥之專屬授權。	無
授權合約 (中天上海簽訂)	合一生技(股)公司	107.09~116.12	ON101糖尿病足部傷口癒合新藥之專屬授權。	無
授權合約 (中天上海簽訂)	泉盛生物科技(股)公司(註)	106.11~授權專利最後到期日	FB704A(Anti-IL6)於中國大陸及港、澳地區權利專屬授權。	無
授權合約 (中天上海簽訂)	泉盛生物科技(股)公司(註)	107.09-119.02	FB825(Anti-CεmX)於中國大陸及港、澳地區權利專屬授權。	無
新藥獨家研發合作及授權合約 (中天上海簽訂)	合一生技(股)公司 LEO PHARMA A/S	109.04.15 起	抗體新藥 FB825 之新藥獨家合作及授權。	無
供銷契約	全聯實業(股)公司	110.01-110.12	供銷品項協議及供銷交易條件。	無
管理經銷商品會員店委託合約	李時珍生物科技(股)公司	110.01-110.12	合作建立李時珍銷售通路。	無

(註)與合一生技合併後消滅，相關權利義務由合一生技概括承受。

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表

(一)簡明資產負債表及綜合損益表資料－國際財務報導準則

1.簡明合併資產負債表

單位：新台幣仟元

項目＼年度		財務資料(註1)				
		105 年 12 月 31 日	106 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日	109 年 12 月 31 日
流動資產		＄ 4,357,437	＄ 3,986,674	＄ 5,250,917	＄ 4,646,485	＄ 4,609,573
不動產、廠房及設備		1,064,519	987,785	1,080,248	1,280,162	1,255,635
無形資產		174,041	70,357	264,698	255,440	283,873
其他資產		308,449	203,810	355,360	860,022	852,040
資產總額		9,256,653	9,160,449	10,233,247	10,051,648	13,925,538
流動負債	分配前	779,130	790,045	483,299	527,292	420,948
	分配後	779,130	790,045	483,299	527,292	(註 2)
非流動負債		65,036	69,450	71,811	481,890	652,495
負債總額	分配前	844,166	859,495	555,110	1,009,182	1,073,443
	分配後	844,166	859,495	555,110	1,009,182	(註 2)
歸屬於母公司業主之權益		7,232,356	7,724,471	7,330,843	6,709,646	10,628,220
股本		4,253,427	4,253,427	4,253,427	4,253,427	4,253,427
資本公積		3,381,075	3,398,787	3,869,982	3,802,399	5,802,712
保留盈餘	分配前	(272,725)	266,513	(472,929)	(743,236)	(69,974)
	分配後	(272,725)	266,513	(472,929)	(743,236)	(註 2)
其他權益		(129,421)	(194,256)	(311,323)	(295,007)	854,822
庫藏股票		0	0	(8,314)	(307,937)	(212,767)
非控制權益		1,180,131	576,483	2,347,294	2,332,820	2,223,875
權益總額	分配前	8,412,487	8,300,954	9,678,137	9,042,466	12,852,095
	分配後	8,412,487	8,300,954	9,678,137	9,042,466	(註 2)

註 1：該財務資料業經會計師查核簽證。

註 2：109 年度盈虧撥補案尚待股東常會決議。

2.簡明個體資產負債表

單位：新台幣仟元

年度		財務資料(註1)				
項目		105年12月31日	106年12月31日	107年12月31日	108年12月31日	109年12月31日
流動資產		$3,123,852	$2,947,898	$2,640,770	$2,199,774	$2,103,421
不動產、廠房及設備		511,972	498,649	490,837	492,956	488,867
無形資產		19,021	14,691	11,233	12,433	11,268
其他資產		129,277	129,807	127,027	266,884	277,722
資產總額		7,858,507	8,352,329	7,605,938	7,109,170	10,920,967
流動負債	分配前	569,820	570,291	213,626	193,978	76,197
	分配後	569,820	570,291	213,626	193,978	(註2)
非流動負債		56,331	57,567	61,469	205,546	216,550
負債總額	分配前	626,151	627,858	275,095	399,524	292,747
	分配後	626,151	627,858	275,095	399,524	(註2)
歸屬於母公司業主之權益		7,232,356	7,724,471	7,330,843	6,709,646	10,628,220
股本		4,253,427	4,253,427	4,253,427	4,253,427	4,253,427
資本公積		3,381,075	3,398,787	3,869,982	3,802,399	5,802,712
保留盈餘	分配前	(272,725)	266,513	(472,929)	(743,236)	(69,974)
	分配後	(272,725)	266,513	(472,929)	(743,236)	(註2)
其他權益		(129,421)	(194,256)	(311,323)	(295,007)	854,822
庫藏股票		0	0	(8,314)	(307,937)	(212,767)
非控制權益		0	0	0	0	0
權益總額	分配前	7,232,356	7,724,471	7,330,843	6,709,646	10,628,220
	分配後	7,232,356	7,724,471	7,330,843	6,709,646	(註2)

註1：該財務資料業經會計師查核簽證。

註2：109年度盈虧撥補案尚待股東常會決議。

3.簡明合併綜合損益表

單位：新台幣仟元

年度 項目	財務資料(註)				
	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度	109 年度
營業收入	$ 1,522,436	$ 1,412,791	$ 1,448,533	$ 1,466,308	$ 1,601,399
營業毛利	580,820	520,917	570,550	580,060	633,731
營業損益	(269,430)	(245,568)	(132,477)	(161,863)	(1,104,489)
營業外收入及支出	(62,167)	737,256	(595,135)	(93,142)	1,623,910
稅前淨利(損)	(331,597)	491,688	(727,612)	(255,005)	519,421
繼續營業單位本期淨利(損)	(341,950)	481,886	(737,448)	(264,596)	519,839
停業單位損失	0	0	0	0	0
本期淨利(損)	(341,950)	481,886	(737,448)	(264,596)	519,839
本期其他綜合損益(稅後淨額)	(197,577)	(95,287)	(221,324)	(109,294)	1,200,847
本期綜合損益總額	(539,527)	386,599	(958,772)	(373,890)	1,720,686
淨利歸屬於母公司業主	(267,815)	543,030	(690,743)	(233,501)	664,172
淨利歸屬於非控制權益	(74,135)	(61,144)	(46,705)	(31,095)	(144,333)
綜合損益總額歸屬於母公司業主	(415,068)	460,386	(882,212)	(253,757)	1,823,091
綜合損益總額歸屬於非控制權益	(124,459)	(73,787)	(76,560)	(120,133)	(102,405)
每股盈餘(淨損)(元)	(0.63)	1.28	(1.62)	(0.57)	1.68

註：該財務資料業經會計師查核簽證。

4.簡明個體綜合損益表

單位：新台幣仟元

年度 項目	財務資料(註)				
	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度	109 年度
營業收入	$ 190,012	$ 140,989	$ 224,373	$ 175,737	$ 216,666
營業毛利	60,557	33,580	132,854	70,929	106,035
營業損益	(144,980)	(168,402)	(95,005)	(87,617)	(733,892)
營業外收入及支出	(122,835)	711,432	(595,738)	(145,884)	1,398,064
稅前淨利(損)	(267,815)	543,030	(690,743)	(233,501)	664,172
繼續營業單位本期淨利(損)	(267,815)	543,030	(690,743)	(233,501)	664,172
停業單位損失	0	0	0	0	0
本期淨利(損)	(267,815)	543,030	(690,743)	(233,501)	664,172

項目＼年度	財務資料(註)				
	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度	109 年度
本期其他綜合損益(稅後淨額)	(142,343)	(82,644)	(191,469)	(20,256)	1,158,919
本期綜合損益總額	(415,068)	460,386	(882,212)	(253,757)	1,823,091
淨利歸屬於母公司業主	(267,815)	543,030	(690,743)	(233,501)	664,172
淨利歸屬於非控制權益	0	0	0	0	0
綜合損益總額歸屬於母公司業主	(415,068)	460,386	(882,212)	(253,757)	1,823,091
綜合損益總額歸屬於非控制權益	0	0	0	0	0
每股盈餘(損)(元)	(0.63)	1.28	(1.62)	(0.57)	1.68

註：該財務資料業經會計師查核簽證。

(二)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	會計師事務所	會計師姓名	查核意見	更換原因
105	勤業眾信聯合會計師事務所	邱盟捷、張清福	個體：無保留意見 合併：無保留意見	無
106	勤業眾信聯合會計師事務所	邱盟捷、張清福	個體：無保留意見 合併：無保留意見	無
107	勤業眾信聯合會計師事務所	林安惠、邱盟捷	個體：無保留意見 合併：無保留意見	會計師事務所內部人事調整
108	勤業眾信聯合會計師事務所	林安惠、邱盟捷	個體：無保留意見 合併：無保留意見	無
109	勤業眾信聯合會計師事務所	林安惠、鄭欽宗	個體：無保留意見 合併：無保留意見	會計師事務所內部人事調整

二、最近五年度財務分析

(一)合併財務分析－國際財務報導準則

分析項目 \ 年度		最近五年度財務分析(註1)				
		105 年度	106 年度	107 年度	108 年度	109 年度
財務結構(%)	負債占資產比率	9.12	9.38	5.42	10.04	7.71
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	790.26	840.36	895.92	744.00	1075.52
償債能力%	流動比率	559.27	504.61	1,086.47	881.20	1,095.04
	速動比率	525.97	479.83	1,047.91	846.84	1,049.94
	利息保障倍數	(46.04)	73.67	(256.20)	(26.09)	71.88
經營能力	應收款項週轉率（次）	38.29	40.50	45.88	37.68	18.26
	平均收現日數	9.53	9.01	7.95	9.68	19.98
	存貨週轉率（次）	3.94	4.18	4.94	5.09	5.42
	應付款項週轉率（次）	8.22	6.99	6.02	6.69	8.21
	平均銷貨日數	92.64	87.32	73.88	71.70	67.34
	不動產、廠房及設備週轉率（次）	1.38	1.38	1.40	1.24	1.26
	總資產週轉率（次）	0.16	0.15	0.15	0.14	0.13
獲利能力	資產報酬率（%）	(3.51)	5.29	(7.58)	(2.53)	4.39
	權益報酬率（%）	(3.94)	5.77	(8.20)	(2.83)	4.75
	稅前純益占實收資本額比率(%)	(7.80)	11.56	(17.14)	(6.45)	12.85
	純益率（%）	(22.46)	34.11	(50.91)	(18.05)	32.46
	每股盈餘（元）	(0.63)	1.28	(1.62)	(0.57)	1.68
現金流量	現金流量比率（%）	(註 2)	(註 2)	3.28	13.72	26.09
	現金流量允當比率（%）	(註 2)	(註 2)	(註 2)	(註 2)	1.02
	現金再投資比率（%）	(註 2)	(註 2)	0.15	0.79	0.71
槓桿度	營運槓桿度	(1.51)	(1.47)	(3.52)	(5.33)	0.41
	財務槓桿度	0.97	0.97	0.98	0.94	0.99

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

1. 財務結構：109 年度依新藥授權合約估列之應收帳款增加，致負債佔資產比率較去年同期下降；另本期認列投資收益較去年大幅增加，使長期資金占不動產、廠房及設備比率提高。
2. 償債能力：109 年度因營運資金充裕償還短借及虧損較去年同期大幅減少，故流動比率及速動比率提高及利息保障倍數增加。
3. 經營能力：109 年度依新藥授權合約估列之應收帳款增加，故應收帳款週轉率下降，收現天數增加。
4. 獲利能力：109 年度因投資收益增加，轉虧為盈，故資產報酬率、權益報酬率、稅前純益占實收資本額比率、純益率及每股盈餘皆較去年同期增加。
5. 現金流量：109 年度營收成長，及轉讓庫藏股予員工收取股款，故現金流量比率增加。
6. 槓 桿 度：109 年度因認列轉讓庫藏股予員工之變動費用增加，使營業收入扣除變動費用後為負值，又 109 年度亦為營業淨損，故營運槓桿度呈現正值。

註 1：該財務資料業經會計師查核簽證。

註 2：營業活動淨現金流量為負數，故不予以計算。

(二)個體財務分析－國際財務報導準則

分析項目 ＼ 年度		最近五年度財務分析(註1)				
		105 年度	106 年度	107 年度	108 年度	109 年度
財務結構(%)	負債占資產比率	7.97	7.52	3.62	5.62	2.68
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	1,412.65	1,549.08	1,493.54	1,361.10	2,218.35
償債能力%	流動比率	548.22	516.91	1,236.17	1,134.03	2,760.50
	速動比率	533	505.80	1,208.08	1,108.30	2,696.09
	利息保障倍數	(37.01)	81.28	(247.02)	(55.84)	236.77
經營能力	應收款項週轉率（次）	4.23	3.09	5.24	3.84	4.24
	平均收現日數	86.29	118.12	69.66	95.05	86.08
	存貨週轉率（次）	1.31	1.56	1.63	2.06	2.35
	應付款項週轉率（次）	9.94	8.27	7.45	8.50	9.40
	平均銷貨日數	278.63	233.97	233.93	177.18	155.32
	不動產、廠房及設備週轉率（次）	0.37	0.28	0.45	0.36	0.44
	總資產週轉率（次）	0.02	0.02	0.03	0.02	0.02
獲利能力	資產報酬率（%）	(3.23)	6.78	(8.62)	(3.12)	7.40
	權益報酬率（%）	(3.60)	7.26	(9.18)	(3.33)	7.66
	稅前純益占實收資本額比率(%)(註7)	(6.30)	12.77	(16.24)	(5.92)	16.44
	純益率（%）	(140.95)	385.16	(307.85)	(132.87)	306.54
	每股盈餘（元）	(0.63)	1.28	(1.62)	(0.57)	1.68
現金流量	現金流量比率（%）	(註 2)	(註 2)	(註 2)	(註 2)	(註 2)
	現金流量允當比率（%）	(註 2)	(註 2)	(註 2)	(註 2)	(註 2)
	現金再投資比率（%）	(註 2)	(註 2)	(註 2)	(註 2)	(註 2)
槓桿度	營運槓桿度	(0.30)	(0.18)	(1.49)	(0.92)	0.80
	財務槓桿度	0.95	0.96	0.97	0.96	1.00

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

1. 財務結構：109 年度因營運資金充裕償還短借，故負債佔資產比率減少。另本期認列投資收益較去年同期大幅增加，使長期資金占不動產、廠房及設備比率增加。
2. 償債能力：109 年度因營運資金充裕償還短借及虧損減少，故流動比率及速動比率提高及利息保障倍數增加。
3. 經營能力：109 年度銷貨收入較去年同期成長，故不動產、廠房及設備週轉率上升。
4. 獲利能力：109 年度因投資收益較去年同期增加，使本年度轉虧為盈，故資產報酬率、權益報酬率、稅前純益佔實收資本額比率、純益率及每股盈餘增加。
5. 槓 桿 度：109 年度因認列轉讓庫藏股予員工之變動費用增加，使營業收入扣除變動費用後為負值，又 109 年度亦為營業淨損，故致營運槓桿度呈現正值。

註 1：該財務資料業經會計師查核簽證。

註 2：營業活動淨現金流量為負數，故不予以計算。

計算公式：

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

(2)長期資金占不動產、廠房及設備比率＝（權益總額＋非流動負債）／ 不動產、廠房及設備淨額。

2.償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債。

(2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。

(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

(1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率＝ 銷貨淨額／各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。

(2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。

(4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率＝ 銷貨成本／各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。

(5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。

(6)不動產、廠房及設備週轉率＝銷貨淨額／平均不動產、廠房及設備淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（１－稅率)〕／ 平均資產總額。

(2)權益報酬率＝稅後損益／平均權益總額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

(4)每股盈餘＝（歸屬於母公司業主之損益－特別股股利）／加權平均已發行股數。

5.現金流量

(1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。

(2)淨現金流量允當比率＝最近五年度營業活動淨現金流量／最近五年度(資本支出＋存貨增加額＋現金股利)。

(3)現金再投資比率＝(營業活動淨現金流量－現金股利)／(不動產、廠房及設備毛額＋長期投資＋其他非流動資產＋營運資金)。

6.槓桿度：

(1)營運槓桿度＝(營業收入淨額－變動營業成本及費用) ／ 營業利益。

(2)財務槓桿度＝營業利益 ／ (營業利益－利息費用)。

三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告

審計委員會審查報告書

本公司 109 年度營業報告書、盈虧撥補表及經勤業眾信聯合會計師事務所林安惠會計師及鄭欽宗會計師查核簽證之個體財務報表及本公司暨子公司合併財務報表，經本審計委員會審查，認為尚無不合，爰依公司法第二百一十九條之規定，繕具報告，敬請 鑒核。

中天生物科技股份有限公司

審計委員會召集人 獨立董事 蔡高忠

審計委員會委員 獨立董事 賴源河

審計委員會委員 獨立董事 韓立群

中 華 民 國 110 年 2 月 26 日

四、最近年度財務報告、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

關係企業合併財務報告聲明書

本公司民國 109 年度（自 109 年 1 月 1 日至 109 年 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」，應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依國際財務報導準則第 10 號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：中天生物科技股份有限公司

董事長：黃　山　內

中　華　民　國　110　年　2　月　26　日

查核報會計師告

中天生物科技股份有限公司　公鑒：

查核意見

中天生物科技股份有限公司及其子公司（中天生技集團）民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及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，足以允當表達中天生技集團民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與中天生技集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對中天生技集團民國 109 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整

體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對中天生技集團民國109年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

採用權益法之投資

中天生物科技股份有限公司及子公司民國109年12月31日採用權益法之投資餘額約佔合併資產總額49%，民國109年1月1日至12月31日採用權益法認列之關聯企業綜合損益份額約佔合併綜合損益之155%。由於前述項目之金額相對於整體合併財務報表金額係屬重大，當被投資公司財務報表未適當反映當年度營運成果或未正確計算投資損益時，將使採用權益法之投資金額及其所享有之綜合損益份額發生錯誤，導致對營運結果影響重大，是以為一關鍵查核事項。

本會計師執行程序包含：

1. 瞭解及測試管理階層對於關聯企業投資之內部控制設計及執行情形；
2. 取得管理階層提供與關聯企業相關之投資損益、綜合損益及權益科目計算表及經會計師查核後之年度財務報表，重新驗算投資損益、綜合損益及權益科目金額及檢視是否已正確入帳，以驗證採用權益法之投資餘額及其所享有之綜合損益份額計算之正確性。

採用權益法之投資會計處理已納入年度財務報表之重大會計政策之彙總說明中，請參閱附註十三及附表三揭露資訊。

其他事項

列入合併財務報表之子公司，民國108年度有關中天健康事業股份有限公司之財務報表係由其他會計師查核，因此本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，其有關上述子公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。上述子公司民國108年12月31日之資產總額為新台幣（以下同）32,184仟元，占合併資產總額之0.3%，民國108年度營業收入為新台幣2,382仟元，占合併營業收入之0.2%。

中天生物科技股份有限公司業已編製民國109及108年度之個體財務報表，並經本會計師分別出具無保留意見及無保留意見加其他事項段落之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

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

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估中天生技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中天生技集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

中天生技集團之治理單位（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表之責任

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

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

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對中天生技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，以及使中天生技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表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致中天生技集團不再具有繼續經營之能力。

5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。

6. 對於中天生技集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責中天生技集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成中天生技集團查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對中天生技集團民國 109 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師　林安惠　　會計師　鄭欽宗

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1010028123 號

中華民國 110 年 2 月 26 日

中天生物科技股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國 109 年及 108 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	109年12月31日 金額	%	108年12月31日 金額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註四及六）	$ 679,660	5	$ 1,301,158	13
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註四及七）	138,065	1	135,751	1
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產－流動（附註四、九及三四）	3,371,092	24	2,900,757	29
1150	應收票據（附註四及十）	3,426	-	2,780	-
1170	應收帳款（附註四、十及二四）	130,858	1	37,726	-
1180	應收帳款－關係人（附註四及三三）	388	-	177	-
1200	其他應收款（附註四、十、 二六及三三）	21,621	-	10,313	-
130X	存貨（附註四及十一）	182,950	1	174,423	2
1479	其他流動資產	81,513	1	83,400	1
11XX	流動資產總計	4,609,573	33	4,646,485	46
	非流動資產				
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動（附註四及八）	174,706	1	36,308	-
1550	採用權益法之投資（附註四、五、十三及三三）	6,749,711	49	2,973,231	30
1600	不動產、廠房及設備（附註四及十四）	1,255,635	9	1,280,162	13
1755	使用權資產（附註四及十五）	581,896	4	614,775	6
1760	投資性不動產（附註四及十六）	72,517	1	72,058	1
1780	其他無形資產（附註四、十八及三三）	244,461	2	216,028	2
1805	商譽（附註四及十七）	39,412	-	39,412	-
1840	遞延所得稅資產（附註四及二六）	5,573	-	5,369	-
1915	預付設備款	21,091	-	362	-
1920	存出保證金（附註三三）	27,842	-	26,691	-
1990	預付款項－非流動（附註三三）	143,121	1	140,767	2
15XX	非流動資產總計	9,315,965	67	5,405,163	54
1XXX	資產總計	$ 13,925,538	100	$ 10,051,648	100
代碼	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款（附註十九）	$ 998	-	$ 124,753	1
2130	合約負債－流動（附註四及二四）	15,800	-	21,262	-
2150	應付票據（附註四及二十）	324	-	648	-
2170	應付帳款（附註四及二十）	116,050	1	117,438	1
2180	應付帳款－關係人（附註三三）	426	-	794	-
2200	其他應付款（附註二一及三三）	164,529	1	133,623	2
2230	本期所得稅負債（附註四及二六）	-	-	4,674	-
2280	租賃負債－流動（附註四及十五）	118,911	1	119,510	1
2399	其他流動負債	3,910	-	4,590	-
21XX	流動負債總計	420,948	3	527,292	5
	非流動負債				
2527	合約負債－非流動（附註四及二四）	197,216	1	-	-
2570	遞延所得稅負債（附註四及二六）	2,777	-	2,746	-
2580	租賃負債－非流動（附註四及十五）	388,428	3	415,249	4
2640	淨確定福利負債－非流動（附註四及二二）	63,560	1	63,380	1
2645	存入保證金	514	-	515	-
25XX	非流動負債總計	652,495	5	481,890	5
2XXX	負債總計	1,073,443	8	1,009,182	10
	歸屬於本公司業主之權益				
	股本				
3110	普通股	4,253,427	31	4,253,427	42
3200	資本公積	5,802,712	42	3,802,399	38
	累積虧損				
3310	法定盈餘公積	26,651	-	26,651	-
3320	特別盈餘公積	194,256	1	194,256	2
3350	待彌補虧損	(290,881)	(2)	(964,143)	(9)
3300	累計虧損總計	(69,974)	(1)	(743,236)	(7)
3400	其他權益	854,822	6	(295,007)	(3)
3500	庫藏股票	(212,767)	(2)	(307,937)	(3)
31XX	本公司業主之權益總計	10,628,220	76	6,709,646	67
36XX	非控制權益	2,223,875	16	2,332,820	23
3XXX	權益總計	12,852,095	92	9,042,466	90
	負債與權益總計	$ 13,925,538	100	$ 10,051,648	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 110 年 2 月 26 日查核報告）

董事長：黃山內　　經理人：黃山內　　會計主管：王瀛君

中天生物科技股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘（損失）為元

代碼		109年度 金額	109年度 %	108年度 金額	108年度 %
	營業收入（附註四、二四及三三）				
4100	銷貨收入	$ 1,572,217	98	$ 1,441,323	98
4800	其他營業收入	29,182	2	24,985	2
4000	營業收入合計	1,601,399	100	1,466,308	100
5000	營業成本（附註四、二五及三三）	967,668	60	886,248	60
5900	營業毛利	633,731	40	580,060	40
	營業費用（附註四、二五及三三）				
6100	推銷費用	559,265	35	462,202	32
6200	管理費用	827,441	52	180,962	12
6300	研究發展費用	352,966	22	98,157	7
6450	預期信用減損損失	-	-	536	-
6000	營業費用合計	1,739,672	109	741,857	51
6500	其他收益及費損淨額（附註四、十五及二五）	1,452	-	(66)	-
6900	營業淨損	(1,104,489)	(69)	(161,863)	(11)
	營業外收入及支出（附註四、十三、十五、十八、二五及三三）				
7100	利息收入	55,540	3	73,369	5
7010	其他收入	31,944	2	9,172	1
7050	財務成本	(7,328)	(1)	(9,475)	(1)
7055	減損損失	(6,450)	-	(18,258)	(1)
7060	採用權益法認列之關聯企業損益份額	1,651,711	103	(219,392)	(15)

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		109年度 金　額	109年度 %	108年度 金　額	108年度 %
7225	處分投資利益	$ -	-	$ 34,468	2
7230	其他利益及損失	(101,507)	(6)	36,974	3
7000	營業外收入及支出合計	1,623,910	101	(93,142)	(6)
7900	稅前淨利（損）	519,421	32	(255,005)	(17)
7950	所得稅（利益）費用（附註四及二六）	(418)	-	9,591	1
8200	本年度淨利（損）	519,839	32	(264,596)	(18)
	其他綜合損益				
	不重分類至損益之項目：				
8311	確定福利計畫之再衡量數（附註四及二二）	(188)	-	(728)	-
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益（附註四及二三）	138,398	9	4,958	-
8320	採用權益法之關聯企業之其他綜合損益份額（附註四及二三）	1,000,459	62	22,336	2
8349	與不重分類之項目相關之所得稅（附註四及二六）	(2)	-	(10)	-
8310	小　計	1,138,667	71	26,556	2
	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（附註四及二三）	52,346	3	(117,097)	(8)
8370	採用權益法之關聯企業之其他綜合損益份額（附註四及二三）	9,834	1	(18,753)	(2)
8360	小　計	62,180	4	(135,850)	(10)

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		109年度 金　額	109年度 %	108年度 金　額	108年度 %
8300	本期其他綜合損益（稅後淨額）	$ 1,200,847	75	($ 109,294)	(8)
8500	本期綜合損益總額	$ 1,720,686	107	($ 373,890)	(26)
	淨利（損）歸屬於：				
8610	本公司業主	$ 664,172	41	($ 233,501)	(16)
8620	非控制權益	(144,333)	(9)	(31,095)	(2)
8600		$ 519,839	32	($ 264,596)	(18)
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	本公司業主	$ 1,823,091	114	($ 253,757)	(18)
8720	非控制權益	(102,405)	(7)	(120,133)	(8)
8700		$ 1,720,686	107	($ 373,890)	(26)
	每股盈餘（損失）（附註二七）				
9750	基　本	$ 1.68		($ 0.57)	
9850	稀　釋	$ 1.68		($ 0.57)	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 110 年 2 月 26 日查核報告）

董事長：黃山內　　經理人：黃山內　　會計主管：王瀛君

中天生物科技股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼		歸屬於本公司業主之權益（附註四、二三、二八及二九）												
								其他權益項目						
		股本		保留盈餘										
		股數（仟股）	金額	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	待彌補虧損	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益	合計	庫藏股票	歸屬於本公司業主權益總計	非控制權益（附註二三）	權益總額
A1	108 年 1 月 1 日餘額	425,342	$ 4,253,427	$ 3,869,982	$ 26,651	$ 194,256	($ 693,836)	($ 45,458)	($ 265,865)	($ 311,323)	($ 8,314)	$ 7,330,843	$ 2,347,294	$ 9,678,137
	其他資本公積變動：													
C7	採用權益法認列關聯企業之變動數	-	-	(55,779)	-	-	(1,422)	-	-	-	-	(57,201)	-	(57,201)
C9	對子公司所有權權益變動	-	-	23,852	-	-	-	-	-	-	-	23,852	-	23,852
M3	處分採用權益法之投資	-	-	(35,656)	-	-	(5,702)	1,188	5,702	6,890	-	(34,468)	-	(34,468)
D1	108 年度淨損	-	-	-	-	-	(233,501)	-	-	-	-	(233,501)	(31,095)	(264,596)
D3	108 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	(750)	(46,722)	27,216	(19,506)	-	(20,256)	(89,038)	(109,294)
D5	108 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	(234,251)	(46,722)	27,216	(19,506)	-	(253,757)	(120,133)	(373,890)
L1	購入庫藏股票	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(299,623)	(299,623)	-	(299,623)
M7	非控制權益增減	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	106,715	106,715
O1	子公司現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,056)	(1,056)
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	-	(28,932)	-	28,932	28,932	-	-	-	-
Z1	108 年 12 月 31 日餘額	425,342	4,253,427	3,802,399	26,651	194,256	(964,143)	(90,992)	(204,015)	(295,007)	(307,937)	6,709,646	2,332,820	9,042,466
	其他資本公積變動：													
C7	採用權益法認列關聯企業之變動數	-	-	1,064,157	-	-	-	-	-	-	-	1,064,157	-	1,064,157
N1	以庫藏股給予子公司員工	-	-	275,100	-	-	-	-	-	-	-	275,100	-	275,100
C9	對子公司所有權益變動	-	-	4,251	-	-	-	-	-	-	-	4,251	-	4,251
O1	子公司現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(9,578)	(9,578)
M7	非控制權益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,038	3,038
D1	109 年度淨利	-	-	-	-	-	664,172	-	-	-	-	664,172	(144,333)	519,839
D3	109 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	(192)	21,369	1,137,742	1,159,111	-	1,158,919	41,928	1,200,847
D5	109 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	663,980	21,369	1,137,742	1,159,111	-	1,823,091	(102,405)	1,720,686
N1	股份基礎給付	-	-	657,507	-	-	-	-	-	-	-	657,507	-	657,507
L1	購入庫藏股票	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(142,462)	(142,462)	-	(142,462)
L1	處分庫藏股票	-	-	(702)	-	-	-	-	-	-	237,632	236,930	-	236,930
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資	-	-	-	-	-	9,282	-	(9,282)	(9,282)	-	-	-	-
Z1	109 年 12 月 31 日餘額	425,342	$ 4,253,427	$ 5,802,712	$ 26,651	$ 194,256	($ 290,881)	($ 69,623)	$ 924,445	$ 854,822	($ 212,767)	$ 10,628,220	$ 2,223,875	$ 12,852,095

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 110 年 2 月 26 日查核報告）

董事長：黃山內　　經理人：黃山內　　會計主管：王瀛君

中天生物科技股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代　碼		109年度	108年度
	營業活動之現金流量：		
A00010	稅前淨利（損）	$ 519,421	($ 255,005)
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	205,211	184,059
A20200	攤銷費用	6,903	6,048
A20300	預期信用減損損失	-	536
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產之淨利益	(6,072)	(5,022)
A20900	財務成本	7,328	9,475
A21200	利息收入	(55,540)	(73,369)
A21300	股利收入	(5,728)	(4,606)
A21900	員工認股權酬勞成本	932,607	-
A22300	採用權益法認列之關聯企業損益份額	(1,651,711)	219,392
A22500	處分不動產、廠房及設備損失	2,694	1,365
A23100	處分投資損利益	-	(34,468)
A23700	非金融資產減損損失	6,450	18,258
A24600	其　　他	5,362	-
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	(646)	1,401
A31150	應收帳款	6,462	(5,441)
A31160	應收帳款－關係人	(211)	190
A31180	其他應收款	(1,219)	2,324
A31200	存　　貨	(8,527)	25,590
A31240	其他流動資產	(1,219)	(26,010)
A32125	合約負債	92,160	5,867
A32130	應付票據	(324)	571
A32150	應付帳款	(1,388)	(28,272)
A32160	應付帳款－關係人	(368)	498
A32180	其他應付款	17,840	653
A32200	負債準備	(65)	-
A32230	其他流動負債	(615)	(27,049)
A32240	淨確定福利負債	(10)	65
A33000	營運產生之現金	68,795	17,050

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		109年度	108年度
A33100	收取之利息	$ 49,982	$ 67,776
A33500	支付之所得稅	(8,960)	(12,467)
AAAA	營業活動之淨現金流入	109,817	72,359
	投資活動之現金流量		
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(470,335)	(428,162)
B00200	出售透過損益按公允價值衡量之金融資產	3,758	-
B01800	取得採用權益法之長期股權投資	(50,320)	-
B02700	購置不動產、廠房及設備	(36,519)	(285,587)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	568	981
B03700	存出保證金增加	(1,151)	-
B03800	存出保證金減少	-	2,917
B04500	購置無形資產	(25,690)	(6,769)
B07100	預付設備款增加	(17,623)	-
B07600	收取之股利	5,728	4,606
BBBB	投資活動之淨現金流出	(591,584)	(712,014)
	籌資活動之現金流量		
C00200	短期借款減少	(123,755)	(25,247)
C03100	存入保證金減少	(1)	-
C04020	租賃本金償還	(126,696)	(128,474)
C04900	庫藏股票買回成本	(142,462)	(299,623)
C05100	員工購買庫藏股	236,930	-
C05600	支付之利息	(7,330)	(6,943)
C05800	非控制權益變動	-	122,877
C09900	支付非控制權益現金股利	(9,578)	(1,056)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(172,892)	(338,466)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	33,161	(97,159)
EEEE	現金及約當現金淨減少	(621,498)	(1,075,280)
E00100	年初現金及約當現金餘額	1,301,158	2,376,438
E00200	年底現金及約當現金餘額	$ 679,660	$ 1,301,158

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 110 年 2 月 26 日查核報告）

董事長：黃山內　　經理人：黃山內　　會計主管：王瀛君

中天生物科技股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

（除另註明外，金額以新台幣仟元為單位）

一、公司沿革

中天生物科技股份有限公司（以下稱「本公司」）於 89 年 5 月 3 日設立，主要從事於生技新藥與保健食品之研發、製造及買賣。

本公司股票自 95 年 6 月 9 日起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃買賣。

本公司於 106 年 12 月向中天健康事業股份有限公司及廣博實業股份有限公司分別取得力成生物科技股份有限公司之 45.44%及 30.30%股權。取得後持股比例由 24.26%增加至 100%。本公司並於 106 年 12 月 26 日經董事會決議通過與力成生物科技股份有限公司進行簡易合併，合併基準日訂於 107 年 1 月 29 日。合併後本公司為存續公司，力成生物科技股份有限公司為消滅公司。

本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 110 年 2 月 26 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 首次適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可並發布生效之國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）（以下稱「IFRSs」）

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

IFRS 16 之修正「與新型冠狀病毒有關之租賃減讓」

合併公司選擇適用該修正之實務權宜作法處理其與出租人進行新型冠狀病毒肺炎直接相關之租金協商，相關會計政策請參閱附註

四。適用該修正前，合併公司應判斷前述租金協商是否應適用租賃修改之規定。

合併公司自 109 年 1 月 1 日開始適用該修正，由於前述租金協商僅影響 109 年度，追溯適用該修正不影響 109 年 1 月 1 日保留盈餘。

(二) 110 年適用之金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IFRS 4 之修正「適用 IFRS 9 之暫時豁免之展延」	發布日起生效
IFRS 9、IAS 39、IFRS 7、IFRS 4 及 IFRS 16 之修正「利率指標變革－第二階段」	2021 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間生效

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

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註 1)
「2018-2020 週期之年度改善」	2022 年 1 月 1 日（註 2）
IFRS 3 之修正「更新對觀念架構之索引」	2022 年 1 月 1 日（註 3）
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未　　定
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日（註 6）
IAS 8 之修正「會計估計之定義」	2023 年 1 月 1 日（註 7）
IAS 16 之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	2022 年 1 月 1 日（註 4）
IAS 37 之修正「虧損性合約－履行合約之成本」	2022 年 1 月 1 日（註 5）

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

註 2：IFRS 9 之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之金融負債之交換或條款修改；IAS 41「農業」之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間之公允

價值衡量；IFRS 1「首次採用 IFRSs」之修正係追溯適用於2022年1月1日以後開始之年度報導期間。

註3：收購日在年度報導期間開始於2022年1月1日以後之企業合併適用此項修正。

註4：於2021年1月1日以後始達管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之廠房、不動產及設備適用此項修正。

註5：於2022年1月1日尚未履行所有義務之合約適用此項修正。

註6：於2023年1月1日以後開始之年度報導期間推延適用此項修正。

註7：於2023年1月1日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計變動及會計政策變動適用此項修正。

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

四、重大會計政策之彙總說明

(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及經金管會認可並發布生效之IFRSs編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第1等級至第3等級：

1. 第1等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價（未經調整）。
2. 第2等級輸入值：係指除第1等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第3等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債，以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。惟負債之條款可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響分類。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 合併基礎

本合併財務報告係包含本公司及由本公司所控制個體（子公司）之財務報告。合併綜合損益表已納入被收購或被處分子公司於當期自收購日起或至處分日止之營運損益。子公司之財務報告已予調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。於編製合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。子公司之綜合損益總額係歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額。

當合併公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。合併公司及非控制權益之帳面金額已予調整，以反映其於子公司相對權益之變動。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益且歸屬於本公司業主。

子公司明細、持股比率及營業項目，參閱附註十二、附表三及附表四。

(五) 外　　幣

各個體編製財務報告時，以個體功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當期認列於損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製合併財務報告時，本公司及其國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益，並分別歸屬予本公司業主及非控制權益。

若部分處分國外營運機構之子公司未導致喪失控制，係按比例將累計兌換差額不認列為損益。在其他任何部分處分國外營運機構之情況下，累計兌換差額則按處分比例重分類至損益。

(六) 存　　貨

存貨包括原料、物料、製成品、商品存貨及在製品。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。存貨成本之計算係採加權平均法。

(七) 投資關聯企業

關聯企業係指合併公司具有重大影響，但非屬子公司或合資之企業。

合併公司對投資關聯企業係採用權益法。

權益法下，投資關聯企業原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨合併公司所享有之關聯企業損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對合併公司可享有關聯企業權益之變動係按持股比例認列。

合併公司於採用權益法時，就每一投資個體關聯企業分別選擇是否沿用該等關聯企業按公允價值衡量其子公司及關聯企業之作法。此選擇係於(1)原始認列該投資個體關聯企業；(2)該關聯企業成為投資個體；及(3)該投資個體關聯企業初次成為母公司中孰晚之日做成。

取得成本超過合併公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；合併公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當期損益。

關聯企業發行新股時，合併公司若未按持股比例認購，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－採權益法認列關聯企業股權淨值之變動數及採用權益法之投資。惟若未按持股比例認購或取得致使對關聯企業之所有權權益減少者，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之金額按減少比例重分類，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同；前項調整如應借記資本公積，而採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

合併公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失亦屬於投資帳面金額之一部分。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

合併公司與關聯企業間之逆流、順流及側流交易所產生之損益，僅在與合併公司對關聯企業權益無關之範圍內，認列於合併財務報告。

(八) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

建造中之不動產、廠房及設備係以成本減除累計減損損失後之金額認列。成本包括專業服務費用及符合資本化條件之借款成本。

該等資產於完工並達預期使用狀態時，分類至不動產、廠房及設備之適當類別並開始提列折舊。

除自有土地不提列折舊外，其餘不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(九) 投資性不動產

投資性不動產係為賺取租金或資本增值或兩者兼具而持有之不動產。

自有之投資性不動產原始以成本（包括交易成本）衡量，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

所有投資性不動產採直線基礎提列折舊。

投資性不動產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(十) 商　　譽

企業合併所取得之商譽係依收購日所認列之商譽金額作為成本，後續以成本減除累計減損損失後之金額衡量。

為減損測試之目的，商譽分攤至合併公司預期因該合併綜效而受益之各現金產生單位或現金產生單位群組（簡稱「現金產生單位」)。

受攤商譽之現金產生單位每年（及有跡象顯示該單位可能已減損時）藉由包含商譽之該單位帳面金額與其可回收金額之比較，進行該單位之減損測試。若分攤至現金產生單位之商譽係當年度企業合併所取得，則該單位應於當年度結束前進行減損測試。若受攤商譽之現金產生單位之可回收金額低於其帳面金額，減損損失係先減少該現金產生單位受攤商譽之帳面金額，次就該單位內其他各資產帳面金額之比例減少各該資產帳面金額。任何減損損失直接認列為當期損失。商譽減損損失不得於後續期間迴轉。

處分受攤商譽現金產生單位內之某一營運時，與該被處分營運有關之商譽金額係包含於營運之帳面金額以決定處分損益。

(十一) 無形資產

1. 單獨取得

單獨取得之有限耐用年限無形資產原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額衡量。無形資產於耐用年限內按直線基礎進行攤銷，合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。非確定耐用年限無形資產係以成本減除累計減損損失列報。

自外部取得之新藥研發技術屬尚未完成之研究發展計畫將繼續進行研發者，亦即該無形資產會被繼續研發直到開發完成，由於其尚未開發完成達到可供使用狀態，因此不進行攤銷，而依 IAS 36「資產減損」規定進行減損測試。

2. 除　　列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當期損益。

(十二) 不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產（商譽除外）之減損

合併公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產（商譽除外）可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，合併公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。共用資產係依合理一致基礎分攤至最小現金產生單位群組。

針對非確定耐用年限及尚未可供使用之無形資產，至少每年及有減損跡象時進行減損測試。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(十三) 金融工具

金融資產與金融負債於合併公司成為該工具合約條款之一方時認列於合併資產負債表。

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

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

合併公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、按攤銷後成本衡量之金融資產與透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

A.透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產係強制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包括未指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，所產生之股利、利息係分別認列於其他收入及利息收入，再衡量產生之利益或損失則係認列於其他利益及損失。公允價值之決定方式請參閱附註三二。

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

合併公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及

b. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

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（含關係人）、應收帳款（含關係人）、其他應收款、按攤銷後成本衡量之金融資產及存出保證金）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

a. 購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。

b. 非屬購入或創始之信用減損，但後續變成信用減損之金融資產，應自信用減損後之次一報導期間起以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算利息收入。

信用減損金融資產係指發行人或債務人已發生重大財務困難、違約、債務人很有可能聲請破產或其他財務重整或由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款，係用於滿足短期現金承諾。

C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

合併公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易且非企業合併收購者所認列或有對價之權益工具投資，指定透過其他綜合損益按公允價值衡量。

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

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資之股利於合併公司收款之權利確立時認列於損益中，除非該股利明顯代表部分投資成本之回收。

(2) 金融資產之減損

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

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

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

合併公司為內部信用風險管理目的，在不考量所持有擔保品之前提下，判定下列情況代表金融資產已發生違約：

A.有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務。

B.逾期超過 60 天，除非有合理且可佐證之資訊顯示延後之違約基準更為適當。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

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

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

2. 權益工具

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

合併公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

再取回本公司本身之權益工具係於權益項下認列與減除。購買、出售、發行或註銷本公司本身之權益工具不認列於損益。

3. 金融負債

(1) 後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（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。

(十四) 收入認列

合併公司於客戶合約辨認履約義務後，將交易價格分攤至各履約義務，並於滿足各履約義務時認列收入。

1. 商品銷貨收入

商品銷貨收入來自保健產品及藥品之銷售。由於保健產品及藥品於起運點時，客戶對商品已有訂定價格與使用之權利且負有再銷售之主要責任，並承擔商品陳舊過時風險，合併公司係於該時點認列收入及應收帳款。自營商店銷售之有機商品及

保健產品係於客戶購買商品時認列收入。自營商店銷售之商品於客戶購買前所收取之預收款項係認列為合約負債，於客戶購買商品後轉列收入。

客戶忠誠計畫係於客戶購買商品時給予未來購買商品之獎勵積分，該獎勵積分提供重要權利，分攤至獎勵積分之交易價格於收取時認列合約負債，並於購物金兌換或失效時轉列收入。

2. 勞務收入

勞務收入來自提供商品物流服務。

依合約提供所產生之收入，係於勞務提供時予以認列。

3. 授權收入

本公司與客戶簽訂之新藥技術授權合約係依據授權之性質決定授權收入於授權期間認列，或於權利之控制移轉予客戶時點認列。當本公司將進行重大影響新藥技術之活動，使被授權客戶直接受到影響，而該等活動不會導致移轉商品或勞務予客戶時，該授權之性質為提供取用新藥技術之權利，相關權利金於授權期間以直線基礎認列為收入。若授權不符合前述條件，其性質為提供客戶使用新藥技術之權利，則於授權移轉之時點認列收入。部分新藥技術授權合約中，本公司與客戶協議權利金之收取係以客戶銷售基礎計算，於履約義務已滿足且後續客戶之銷售實際發生時認列收入。

(十五) 租　　賃

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

1. 合併公司為出租人

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

合併公司於轉租使用權資產時，係以使用權資產（而非標的資產）判斷轉租之分類。惟若主租賃係合併公司適用認列豁免之短期租賃時，該轉租分類為營業租賃。

營業租賃下，減除租賃誘因後之租賃收益係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。因取得營業租賃所發生之原始直接成本，係加計至標的資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

2. 合併公司為承租人

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

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

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

租賃負債原始按租賃給付（包含固定給付）之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間變動導致未來租賃給付有變動，合併公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。對於不以單獨租賃處理之租賃修改，因減少租賃範圍之租賃負債再衡量係調減使用權資產，並認列租賃部分或全面終止之損益；因其他修改之租賃負債再衡量係調整使用權資產。租賃負債係單獨表達於合併資產負債表。

合併公司與出租人進行新型冠狀病毒肺炎直接相關之租金協商，調整 110 年 6 月 30 日以前到期之租金致使租金減少，該等協商並未重大變動其他租約條款。合併公司選擇採實務權宜作法處理符合前述條件之所有租賃合約之租金協商，不評估該

協商是否為租賃修改，而係將租賃給付之減少於減讓事件或情況發生時認列於損益（帳列其他收益及費損），並相對調減租賃負債。

(十六) 政府補助

政府補助僅於可合理確信合併公司將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，始予以認列。

若政府補助係用於補償已發生之費用或損失，或係以給與合併公司立即財務支援為目的且無未來相關成本，則於其可收取之期間認列於損益。

(十七) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

確定提撥退休計畫之退休金係於員工提供服務期間將應提撥之退休金數額認列為費用。

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

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

(十八) 股份基礎給付協議

給與員工及其他提供類似勞務之人員之員工認股權。

員工認股權係按給與日權益工具之公允價值及預期既得之最佳估計數量，於給與日立即既得，係於給與日全數認列費用，並同時

調整資本公積－員工認股權。本公司以庫藏股票轉讓員工，係董事會通過日為給與日。

(十九) 所 得 稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

合併公司依各所得稅申報轄區所制定之法規決定當期所得（損失），據以計算應付（可回收）之所得稅。

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異計算。

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異、虧損扣抵或研究發展等支出所產生之所得稅抵減使用時認列。

與投資子公司及關聯企業相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟合併公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資及權益有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能有足夠課稅所得用以實現暫時性差異，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法

之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映合併公司於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

3. 當期及遞延所得稅

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

合併公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

管理階層將對估計與基本假設持續檢視。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

經評估合併公司並無重大之會計判斷、估計及假設不確定性。

六、現金及約當現金

	109年12月31日	108年12月31日
庫存現金	$ 5,008	$ 5,195
銀行支票及活期存款	649,652	435,085
約當現金（原始到期日在3個月以內之投資）		
銀行定期存款	25,000	860,878
	$ 679,660	$ 1,301,158

銀行存款於資產負債表日之利率區間如下：

	109年12月31日	108年12月31日
銀行存款	0.38%	0.60%~3.32%

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	109年12月31日	108年12月31日
金融資產－流動		
強制透過損益按公允價值衡量		
非衍生金融資產		
－國內上市（櫃）股票	$138,065	$135,751

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

權益工具投資

	109年12月31日	108年12月31日
非 流 動		
國內投資		
未上市（櫃）股票		
廣博實業股份有限公司普通股	$174,706	$ 36,308

合併公司依中長期策略目的投資廣博實業股份有限公司普通股，並預期透過長期投資獲利。合併公司管理階層認為若將該等投資之短期公允價值波動列入損益，與前述長期投資規劃並不一致，因此選擇指定該等投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

九、按攤銷後成本衡量之金融資產

	109年12月31日	108年12月31日
流 動		
原始到期日超過3個月之定期存款	$ 3,292,787	$ 2,847,963
理財產品	59,089	35,000
質押定存單	6,153	8,653
質押活存	13,063	9,141
	$ 3,371,092	$ 2,900,757

截至109年及108年12月31日止，原始到期日超過3個月之定期存款及理財產品利率區間分別為年利率 0.745%~3.250%及1.025%~4.200%。

按攤銷後成本衡量之金融資產質押之資訊，參閱附註三四。

十、應收票據、應收帳款及其他應收款

	109年12月31日	108年12月31日
應收票據		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	$ 3,426	$ 2,780
減：備抵損失	-	-
	$ 3,426	$ 2,780
因營業而發生	$ 3,426	$ 2,780

（接次頁）

（承前頁）

	109年12月31日	108年12月31日
應收帳款		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	$131,181	$ 38,049
減：備抵損失	323	323
	$130,858	$ 37,726
其他應收款		
應收退稅款	$ 4,994	$ 463
應收利息	12,349	6,791
其　　他	4,278	3,059
	$ 21,621	$ 10,313

應收票據及應收帳款

合併公司對商品銷售之授信期間為月結 15 至 120 天，應收帳款不予計息。

合併公司採用 IFRS 9 之簡化作法按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況、產業經濟情勢，並同時考量產業展望。因合併公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此準備矩陣未進一步區分客戶群，僅以應收帳款逾期天數訂定預期信用損失率。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且合併公司無法合理預期可回收金額，合併公司直接沖銷相關應收帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

合併公司依準備矩陣衡量應收票據及應收帳款之備抵損失如下：

109 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期1～60天	逾期61～90天	逾期91～120天	逾期超過120天	合計
總帳面金額	$134,284	$ -	$ -	$ -	$ 323	$134,607
備抵損失(存續期間預期信用損失)	-	-	-	-	(323)	(323)
攤銷後成本	$134,284	$ -	$ -	$ -	$ -	$134,284

108 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期 1～60 天	逾期 61～90 天	逾期 91～120 天	逾期超過 120 天	合計
總帳面金額	$ 40,506	$ -	$ -	$ -	$ 323	$ 40,829
備抵損失(存續期間預期信用損失)	-	-	-	-	(323)	(323)
攤銷後成本	$ 40,506	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 40,506

十一、存　　貨

	109年12月31日	108年12月31日
商品存貨	$134,166	$127,032
製成品	18,935	13,419
在製品	23,357	25,920
原　料	4,227	6,359
物　料	2,265	1,693
	$182,950	$174,423

銷貨成本性質如下：

	109年度	108年度
已銷售之存貨成本	$935,582	$861,330
其　他	2,093	1,703
	$937,675	$863,033

十二、子公司

(一) 列入合併財務報告之子公司

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比 109年12月31日	所持股權百分比 108年12月31日	說明
中天生物科技股份有限公司（本公司）	Microbio Ltd	International Business	-	-	3.
	Microbio Pharmaceutical Co., Ltd.	International Business	50.34%	50.34%	1.、3.及4.
	棉花田生機園地股份有限公司（棉花田生機園地公司）	生機食品買賣、營業諮詢顧問業及雜誌（期刊）出版業	72.66%	72.66%	1.
	中天健康事業股份有限公司（中天健康事業公司）	營養食品、保健食品及飲料銷售業務	100.00%	100.00%	
	中天（上海）生物科技有限公司（中天（上海）公司）	保健膠囊及錠劑之生產及銷售、中藥材、中藥提取物、中成藥加工及生產、新藥研究、開發等	3.61%	3.61%	1.及 2.

（接次頁）

（承前頁）

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比 109年12月31日	所持股權百分比 108年12月31日	說明
Microbio Ltd.	Microbio Pharmaceutical Co., Ltd.	International Business	-	-	1.及 3.
Microbio Pharmaceutical Co., Ltd.	中天（上海）公司	保健膠囊及錠劑之生產及銷售、中藥材、中藥提取物、中成藥加工及生產、新藥研究、開發等	45.10%	45.10%	1.及 2.

備　　註

1. 為具重大非控制權益之子公司。
2. 中天（上海）公司於 108 年 4 月 8 日辦理現金增資美金 6,000 仟元，增資後本公司對其持股比例由 3.72%減少至 3.61%，Microbio Pharmaceutical Co., Ltd.對其持股比例由 46.46%減少至 45.10%，對其仍具有控制力。
3. Microbio Ltd.於 108 年 10 月 17 日取得經濟部投資審議委員會准予備查投資架構變更事宜，本公司改為直接投資 Microbio Pharmaceutical Co., Ltd.以取得間接投資中天（上海）公司。轉讓後本公司對 Microbio Pharmaceutical Co., Ltd.持股比例為 46.34%。Microbio Ltd.於 109 年 2 月 1 日解散。
4. 本公司於 108 年 10 月 1 日董事會決議通過向合一生技公司購買 Microbio Pharmaceutical Co., Ltd. 4%之股權，並於 108 年 10 月 25 日取得經濟部投資審議委員會核准函，對其持股比例由 46.34%增加為 50.34%。

(二) 具重大非控制權益之子公司資訊

子公司名稱	非控制權益所持股權及表決權比例 109年12月31日	非控制權益所持股權及表決權比例 108年12月31日
棉花田生機園地公司	27.34%	27.34%
Microbio Pharmaceutical Co., Ltd.	49.66%	49.66%
中天（上海）公司	51.29%	51.29%

主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附表三及四。

子公司名稱	分配予非控制權益之損益 109年度	分配予非控制權益之損益 108年度	非控制權益 109年12月31日	非控制權益 108年12月31日
棉花田生機園地公司	$ 12,986	$ 10,571	$ 207,124	$ 202,600
Microbio Pharmaceutical Co., Ltd.（不含子公司之非控制權益）	(48,446)	(13,372)	621,670	656,652
中天（上海）公司	(108,873)	(28,294)	1,395,081	1,473,568
	($ 144,333)	($ 31,095)	$ 2,223,875	$ 2,332,820

以下各子公司之彙總性財務資訊係以公司間交易銷除前之金額編製。

棉花田生機園地公司

	109年12月31日	108年12月31日
流動資產	$ 713,284	$ 684,078
非流動資產	881,081	663,418
流動負債	(323,955)	(331,335)
非流動負債	(237,763)	(275,164)
權益	$ 1,032,647	$ 740,997
權益歸屬於：		
本公司業主	$ 825,523	$ 538,397
棉花田生機園地之非控制權益	207,124	202,600
	$ 1,032,647	$ 740,997

	109年度	108年度
營業收入	$ 1,446,778	$ 1,346,274
本年度淨利	$ 47,497	$ 38,661
其他綜合損益	680	328
綜合損益總額	$ 48,177	$ 38,989
淨利歸屬於：		
本公司業主	$ 34,511	$ 28,090
棉花田生機園地之非控制權益	12,986	10,571
	$ 47,497	$ 38,661

（接次頁）

（承前頁）

	109年度	108年度
綜合損益總額歸屬於：		
本公司業主	$ 35,005	$ 28,329
棉花田生機園地之非控制權益	13,172	10,660
	$ 48,177	$ 38,989
現金流量		
營業活動	$ 183,709	$ 157,258
投資活動	(71,383)	(38,389)
籌資活動	(150,809)	(122,505)
淨現金流出	($ 38,483)	($ 3,636)

Microbio Pharmaceutical Co., Ltd.及其子公司

	109年12月31日	108年12月31日
流動資產	$ 1,790,702	$ 1,889,920
非流動資產	1,194,835	1,028,464
流動負債	(42,554)	(18,162)
非流動負債	(197,216)	-
權　　益	$ 2,745,767	$ 2,900,222
權益歸屬於：		
本公司業主	$ 630,216	$ 665,680
Microbio Pharmaceutical Co., Ltd.之非控制權益	621,670	656,652
Microbio Pharmaceutical Co., Ltd.子公司之非控制權益	1,493,881	1,577,890
	$ 2,745,767	$ 2,900,222

	109年度	108年度
營業收入	$ 16,520	$ 61
本年度淨損	($ 214,089)	($ 57,420)
其他綜合損益	-	-
綜合損益總額	($ 214,089)	($ 57,420)

（接次頁）

（承前頁）

	109年度	108年度
淨損歸屬於：		
本公司業主	($ 49,112)	($ 14,063)
Microbio Pharmaceutical Co., Ltd.之非控制權益	(48,446)	(13,372)
Microbio Pharmaceutical Co., Ltd.子公司之非控制權益	(116,531)	(29,985)
	($ 214,089)	($ 57,420)
綜合損益總額歸屬於：		
本公司業主	($ 49,112)	($ 14,063)
Microbio Pharmaceutical Co., Ltd.之非控制權益	(48,446)	(13,372)
Microbio Pharmaceutical Co., Ltd.子公司之非控制權益	(116,531)	(29,985)
	($ 214,089)	($ 57,420)
現金流量		
營業活動	($ 64,723)	($ 574)
投資活動	(650,587)	(988,851)
籌資活動	(81,142)	26,978
淨現金流出	($ 796,452)	($ 962,447)

中天（上海）公司

	109年12月31日	108年12月31日
流動資產	$ 1,789,982	$ 1,889,309
非流動資產	1,170,859	1,002,943
流動負債	(42,554)	(18,162)
非流動負債	(197,216)	-
權　益	$ 2,721,071	$ 2,874,090
權益歸屬於：		
本公司業主	$ 1,325,990	$ 1,400,522
中天（上海）公司之非控制權益	1,395,081	1,473,568
	$ 2,721,071	$ 2,874,090

	109年度	108年度
營業收入	$ 16,520	$ 61
本年度淨損	($ 212,258)	($ 55,507)
其他綜合損益	-	-
綜合損益總額	($ 212,258)	($ 55,507)
淨損歸屬於：		
本公司業主	($ 103,385)	($ 27,213)
中天（上海）公司之非控制權益	(108,873)	(28,294)
	($ 212,258)	($ 55,507)
綜合損益總額歸屬於：		
本公司業主	($ 103,385)	($ 27,213)
中天（上海）公司之非控制權益	(108,873)	(28,294)
	($ 212,258)	($ 55,507)
現金流量		
營業活動	($ 119,363)	($ 30,502)
投資活動	(791,384)	(985,506)
籌資活動	16,120	57,680
淨現金流出	($ 894,627)	($ 958,328)

十三、採用權益法之投資

投資關聯企業

	109年12月31日	108年12月31日
具重大性之關聯企業		
合一生技股份有限公司	$ 2,915,183	$ 1,474,620
鑽石生技投資股份有限公司	2,219,749	735,431
新耀生技投資股份有限公司	1,226,909	-
	6,361,841	2,210,051
個別不重大之關聯企業		
新耀生技投資股份有限公司	-	633,381
棉花田有機農場股份有限公司	387,870	129,799
	387,870	763,180
	$ 6,749,711	$ 2,973,231

(一) 上述關聯企業之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附表三「被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊」附表。

(二) 具重大性之關聯企業如下：

公司名稱	所持股權及表決權比例	
	109年12月31日	108年12月31日
合一生技股份有限公司	21.00%	22.47%
鑽石生技投資股份有限公司	24.38%	24.38%
新耀生技投資股份有限公司	26.32%	24.38%

(三) 對重大被投資者持股比例未達 50%但為單一最大股東，且判斷未有控制僅具重大影響之關聯企業如下：

本公司對合一生技公司、鑽石生技公司及新耀生技公司分別持有 21.00%、24.38%及 26.32%之表決權且為單一最大股東，經考量相對於其他股東所持有表決權之多寡及分佈，其他持股並非極為分散，本公司尚無法主導合一生技公司、鑽石生技公司及新耀生技公司之攸關活動因而不具控制。本公司管理階層認為對上述公司僅具有重大影響，故將其列為關聯企業。

(四) 母公司原持有之泉盛生技公司依企業併購法及其他相關法令之規定，與合一生技公司合併，並以合一生技公司為存續公司。此案經合併雙方 108 年 5 月 24 日股東常會決議通過，並以 108 年 8 月 23 日為合併基準日。泉盛生技公司之部分股東對合併案表示異議並請求泉盛生技公司收買其股份，泉盛生技公司依企業併購法規定買回其股份，並視同庫藏股票處理，本公司因此持有泉盛生技公司之持股比例由 19.60%增加至 21.03%。合併後，本公司持有合一生技公司之持股比例由 21.92%增加至 22.47%。

108 年 8 月 23 日泉盛生技公司與合一生技公司合併後消滅，本公司以合併基準日計算投資泉盛生技公司帳面金額低於其按公允價值（按與合一生技公司合併後依據換股比例取得之股數，並按合一生技公司股票收盤價格計算）減出售成本計算之可回收金額 1,064,908 仟元，故 108 年度認列減損損失 12,153 仟元。

(五) 109 年合一生技公司因員工行使認股權發行新股及辦理現金增資發行新股參與發行海外存託憑證，因投資之股權淨值發生增減且未按持股比例認購，其增減數調整資本公積。

(六) 關聯企業具公開市場報價之第 1 等級公允價值資訊如下：

公司名稱	109年12月31日	108年12月31日
合一生技股份有限公司	$18,952,198	$ 2,312,011

(七) 子公司中天（上海）公司及合一生技公司於 109 年 4 月 15 日，共同與丹麥國際大藥廠 LEO Pharma A/S 簽署抗體新藥 FB825 之新藥獨家研發合作及授權合約，考量此交易係屬重大，因新耀生技公司間接持有中天（上海）公司，故於 109 年第 2 季起將新耀生技公司列入具重大性之關聯企業。

(八) 以下彙總性財務資訊係以各關聯企業 IFRSs 財務報告為基礎編製，並已反映採權益法時所作之調整。

合一生技公司

	109年12月31日	108年12月31日
流動資產	$ 8,838,064	$ 1,591,423
非流動資產	6,357,818	5,197,014
流動負債	(143,941)	(67,517)
非流動負債	(1,419,654)	(394,312)
權益	$13,632,287	$ 6,326,608
本公司持股比例	21.00%	22.47%
本公司享有之權益	$ 2,862,274	$ 1,421,711
其他調整	52,909	52,909
投資帳面金額	$ 2,915,183	$ 1,474,620

	109 年度	108 年度
營業收入	$ 37,157	$ 3,244
本年度淨損	($ 243,061)	($ 322,206)
其他綜合損益	1,892,700	4,497
綜合損益總額	$1,649,639	($ 317,709)

鑽石生技公司

	109年12月31日	108年12月31日
流動資產	$ 6,669,132	$ 1,270,961
非流動資產	2,587,907	1,808,425
流動負債	(113,907)	(16,335)
非流動負債	(42,908)	(52,336)
權　　益	$ 9,100,224	$ 3,010,715
本公司持股比例	24.38%	24,38%
本公司享有之權益	$ 2,218,180	$ 733,862
側流交易之未實現損益	1,569	1,569
投資帳面金額	$ 2,219,749	$ 735,431

	109年度	108年度
營業收入	$ 6,501,380	($ 303,322)
本年度淨利（損）	$ 6,089,509	($ 370,868)
其他綜合損益	-	(2,618)
綜合損益總額	$ 6,089,509	($ 373,486)

新耀生技公司

	109年12月31日
流動資產	$ 74,643
非流動資產	4,580,324
流動負債	(481)
權　　益	$ 4,654,486
本公司持股比例	26.32%
本公司享有之權益	$ 1,224,961
側流交易之未實現損益	1,948
投資帳面金額	$ 1,226,909

	109年度
本年度淨損	($ 144,807)
其他綜合損益	2,195,871
綜合損益總額	$ 2,051,064

個別不重大之關聯企業彙總資訊

	109年度	108年度
合併公司享有之份額		
繼續營業單位本年度淨利（損）	$ 253,994	($ 49,744)
其他綜合損益	672	3,251
綜合損益總額	$ 254,666	($ 46,493)

十四、不動產、廠房及設備

	自有土地	建築物	機器設備	辦公設備	租賃改良	其他設備	未完工程	合計
成本								
108年1月1日餘額	$ 351,208	$ 335,678	$ 362,143	$ 14,639	$ 136,929	$ 69,100	$ 401,587	$ 1,671,284
增添	-	2,918	22,613	8,957	4,212	5,674	247,308	291,682
處分	-	-	(9,809)	(88)	(2,671)	(6,099)	(436)	(19,103)
淨兌換差額	-	(23,411)	(8,148)	(612)	-	(327)	(1,747)	(34,245)
重分類	-	461,946	158,340	640	5,516	(24,717)	(600,226)	1,499
108年12月31日餘額	$ 351,208	$ 777,131	$ 525,139	$ 23,536	$ 143,986	$ 43,631	$ 46,486	$ 1,911,117
累計折舊及減損								
108年1月1日餘額	$ -	($ 121,703)	($ 306,477)	($ 12,708)	($ 92,566)	($ 59,610)	$ -	($ 593,064)
折舊費用	-	(25,635)	(20,889)	(735)	(11,080)	(2,580)	-	(60,919)
處分	-	-	9,770	88	1,174	5,725	-	16,757
淨兌換差額	-	4,537	1,464	218	-	52	-	6,271
重分類	-	(27,330)	(187)	-	-	27,517	-	-
108年12月31日餘額	$ -	($ 170,131)	($ 316,319)	($ 13,137)	($ 102,472)	($ 28,896)	$ -	($ 630,955)
108年12月31日淨額	$ 351,208	$ 607,000	$ 208,820	$ 10,399	$ 41,514	$ 14,735	$ 46,486	$ 1,280,162
成本								
109年1月1日餘額	$ 351,208	$ 777,131	$ 525,139	$ 23,536	$ 143,986	$ 43,631	$ 46,486	$ 1,911,117
增添	-	5,131	9,037	212	12,775	10,947	295	38,397
處分	-	(1,728)	(14,029)	(902)	(4,644)	(1,224)	-	(22,527)
淨兌換差額	-	11,131	4,009	256	-	139	760	16,295
109年12月31日餘額	$ 351,208	$ 791,665	$ 524,156	$ 23,102	$ 152,117	$ 53,493	$ 47,541	$ 1,943,282
累計折舊及減損								
109年1月1日餘額	$ -	($ 170,131)	($ 316,319)	($ 13,137)	($ 102,472)	($ 28,896)	$ -	($ 630,955)
折舊費用	-	(23,692)	(30,214)	(1,415)	(11,849)	(3,879)	-	(71,049)
處分	-	1,555	12,951	855	2,734	1,170	-	19,265
淨兌換差額	-	(2,777)	(1,968)	(114)	-	(49)	-	(4,908)
109年12月31日餘額	$ -	($ 195,045)	($ 335,550)	($ 13,811)	($ 111,587)	($ 31,654)	$ -	($ 687,647)
109年12月31日淨額	$ 351,208	$ 596,620	$ 188,606	$ 9,291	$ 40,530	$ 21,839	$ 47,541	$ 1,255,635

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

建築物	
廠房主建物	50年
機電及附屬建物	35年
消防設備	5至10年
其他	5至50年
機器設備	2至20年
辦公設備	3至6年
租賃改良	3至5年
其他設備	3至25年

本公司分別於100年5月、99年3月、7月及98年6月以路孔明先生名義與他人簽訂土地買賣契約，該農業用地分別位於桃園縣龍潭鄉銅鑼圈地段之48-42、48-24、48-55、48-44及48-59地號(後自48-24及48-55分別分割出48-212及48-213地號)，總價款(含佣金)177,269仟元已全數支付，並已過戶予路孔明先生，本公司就上述土地已簽訂協議書以保全公司之權益，並嗣未來辦理地目變更後將規劃興建廠房。上述地段中之0720-0000、0723-0000及0722-0000地號於103年度完成地目變更並過戶予本公司，因未於期限內實施地目變更之相關

計畫，故主管機關廢止原核准計畫，將上述地段之用途恢復為農業用地，登記所有權人為路孔明先生。

十五、租賃協議

(一) 使用權資產

	109年12月31日	108年12月31日
使用權資產帳面金額		
土　　地	$215,969	$201,319
建 築 物	359,713	402,634
運輸設備	6,214	10,822
	$581,896	$614,775

	109年度	108年度
使用權資產之增添	$ 88,377	$ 69,260
使用權資產之折舊費用		
土　　地	$ 6,849	$ 6,684
建 築 物	120,508	111,428
運輸設備	5,179	4,792
	$132,536	$122,904
使用權資產轉租收益(帳列其他收入)	($ 1,440)	$ -

合併公司所承租門市，以營業租賃方式轉租，相關使用權資產列報為投資性不動產，請參閱附註十六。上述使用權資產相關金額，未包含符合投資性不動產定義之使用權資產。

(二) 租賃負債

	109年12月31日	108年12月31日
租賃負債帳面金額		
流　　動	$118,911	$119,510
非 流 動	$388,428	$415,249

租賃負債之折現率區間如下：

	109年12月31日	108年12月31日
土　　地	1.79%～1.81%	1.10%～1.81%
建 築 物	0.42%～1.39%	0.73%～1.39%
運輸設備	0.44%～1.39%	0.69%～1.39%

(三) 重要承租活動及條款

合併公司亦承租若干土地及建築物做為廠房、辦公室及零售門市使用，租賃期間為 1～20 年。於租賃期間屆滿時，合併公司對所租賃之土地及建築物並無優惠承購權，並約定未經出租人同意，合併公司不得將租賃標的之全部或一部轉租或轉讓。

109 年因新型冠狀病毒肺炎疫情嚴重影響市場經濟，合併公司之出租人依「經濟部所屬國營事業對受嚴重特殊傳染性肺炎影響之承租人提供租金紓困措施」減收合併公司 11%至 20%租金。合併公司於 109 年認列前述租金減讓之影響數 1,458 仟元(帳列其他收益及費損)。

(四) 其他租賃資訊

合併公司以營業租賃出租投資性不動產之協議請參閱附註十六。

	109年度	108年度
短期租賃費用	$ 575	$ 8,104
租賃之現金（流出）總額	($133,943)	($136,578)

合併公司選擇對符合短期租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

十六、投資性不動產

	已完工投資性不動產	使用權資產	合計
成本			
109 年 1 月 1 日餘額	$ 79,651	$ -	$ 79,651
重分類	-	3,474	3,474
109 年 12 月 31 日餘額	$ 79,651	$ 3,474	$ 83,125
累計折舊及減損			
109 年 1 月 1 日餘額	($ 7,593)	$ -	($ 7,593)
重分類	-	(1,389)	(1,389)
折舊費用	(236)	(1,390)	(1,626)
109 年 12 月 31 日餘額	($ 7,829)	($ 2,779)	($ 10,608)
109 年 12 月 31 日淨額	$ 71,822	$ 695	$ 72,517

（接次頁）

（承前頁）

	已完工投資性不動產	使用權資產	合計
成本			
108年1月1日餘額	$ 79,651	$ -	$ 79,651
增添	-	-	-
108年12月31日餘額	$ 79,651	$ -	$ 79,651
累計折舊及減損			
108年1月1日餘額	($ 1,252)	$ -	($ 1,252)
折舊費用	(236)	-	(236)
認列減損損失	(6,105)	-	(6,105)
108年12月31日餘額	($ 7,593)	$ -	($ 7,593)
108年12月31日淨額	$ 72,058	$ -	$ 72,058

投資性不動產出租之租賃期間為 2 年。承租人於行使續租權時，約定依市場租金行情調整租金。承租人於租賃期間結束時不具有投資性不動產之優惠承購權。

投資性不動產中之使用權資產係合併公司將所承租之門市以營業租賃方式轉租。

以營業租賃出租投資性不動產未來將收取之租賃給付總額如下：

	109年12月31日	108年12月31日
第1年	$ 2,091	$ 1,257
第2年	1,257	-
	$ 3,348	$ 1,257

108 年度由獨立評價公司衡量投資性不動產之公允價值，公允價值 72,315 仟元低於帳面價值，本公司於 108 年認列減損損失 6,105 仟元。

折舊費用係以直線基礎按 30 年之耐用年限計提折舊。

109 及 108 年 12 月 31 日投資性不動產之公允價值係由獨立評價公司於各資產負債表日以第 3 等級輸入值衡量。該評價係參考類似不動產交易價格之市場證據及採收益法綜合評估。

	109年12月31日	108年12月31日
公允價值	$ 71,833	$ 72,315

使用權資產之公允價值係以預期租金收入扣除所有預期支付之給付後之淨額評價，再加計已認列相關之租賃負債後之金額。

十七、商　　譽

商譽係棉花田生機園地公司於 97 年間取得向日葵生機公司 100%股權，所產生之商譽 39,412 仟元，因投資成本高於子公司股權淨值無法分析發生原因者列為商譽。

十八、其他無形資產

	商標權	專利權	技術授權	電腦軟體	其他	合計
成本						
109 年 1 月 1 日餘額	$ 115,061	$ 6,500	$ 228,241	$ 35,170	$ 15,878	$ 400,850
單獨取得	-	919	27,302	8,659	-	36,880
淨兌換差額	13	-	4,904	-	55	4,972
109 年 12 月 31 日餘額	$ 115,074	$ 7,419	$ 260,447	$ 43,829	$ 15,933	$ 442,702
累計攤銷及減損						
109 年 1 月 1 日餘額	($ 104,751)	($ 2,603)	($ 31,080)	($ 30,510)	($ 15,878)	($ 184,822)
攤銷費用	(2,315)	(664)	-	(3,924)	-	(6,903)
認列減損損失	-	-	(6,450)	-	-	(6,450)
淨兌換差額	(11)	-	-	-	(55)	(66)
109 年 12 月 31 日餘額	($ 107,077)	($ 3,267)	($ 37,530)	($ 34,434)	($ 15,933)	($ 198,241)
109 年 12 月 31 日淨額	$ 7,997	$ 4,152	$ 222,917	$ 9,395	$ -	$ 244,461
成本						
108 年 1 月 1 日餘額	$ 115,091	$ 3,852	$ 238,189	$ 31,049	$ 16,026	$ 404,207
單獨取得	-	2,648	-	4,121	-	6,769
淨兌換差額	(30)	-	(9,948)	-	(148)	(10,126)
108 年 12 月 31 日餘額	$ 115,061	$ 6,500	$ 228,241	$ 35,170	$ 15,878	$ 400,850
累計攤銷及減損						
108 年 1 月 1 日餘額	($ 102,453)	($ 1,276)	($ 31,080)	($ 28,108)	($ 16,004)	($ 178,921)
攤銷費用	(2,319)	(1,327)	-	(2,402)	-	(6,048)
淨兌換差額	21	-	-	-	126	147
108 年 12 月 31 日餘額	($ 104,751)	($ 2,603)	($ 31,080)	($ 30,510)	($ 15,878)	($ 184,822)
108 年 12 月 31 日淨額	$ 10,310	$ 3,897	$ 197,161	$ 4,660	$ -	$ 216,028

(一) 子公司中天（上海）公司於 109 年 4 月將研發中之抗體新藥 FB825 於中國大陸地區之專利授權予丹麥國際大藥廠 LEO Pharma A/S，請參閱附註二四(二)。中天（上海）公司因該授權交易尚需支付一定比例之再授權金予原授權單位－合一生技公司，並認列為無形資產－技術授權 27,302 仟元。

(二) 本公司抗 C 型肝炎新藥 MB-110 研發計劃（以下稱 MB-110），因已有國際藥廠新藥上市，治療效果明確，且已納入健保給付，繼續開發已不具效益，故 109 年評估停止 MB-110 於台灣之研發計畫，並提列無形資產－技術授權減損損失 6,450 仟元。

(三) 除上述外，合併公司自外部取得之新藥研發技術經評估屬尚未完成之研究發展計畫將繼續進行者。因該無形資產會被繼續研發直到開發完成，由於其尚未開發完成達到可使用狀態，合併公司認為該新藥研發技術預期產生非確定耐用年限之淨現金流入，故屬非確定耐用年限無形資產。該新藥之耐用年限在確定為有限之前將不會攤銷，惟無論是否有任何減損跡象，每年定期進行減損測試。

(四) 攤銷費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

商 標 權	10年
專 利 權	2至18年
電腦軟體	1至5年

十九、短期借款

	109年12月31日	108年12月31日
無擔保借款		
信用額度借款－週轉性借款	$ -	$120,000
遠期信用狀借款	998	4,753
	$ 998	$124,753

銀行週轉性借款之利率於109年及108年12月31日分別為1.90%及1.35%～3.55%。

二十、應付票據及應付帳款

	109年12月31日	108年12月31日
應付票據		
因營業而發生	$ 324	$ 648
應付帳款		
因營業而發生	$116,050	$117,438

二一、其他應付款

	109年12月31日	108年12月31日
流 動		
應付薪資及獎金	$ 81,608	$ 71,954
應付休假給付	12,053	14,039
應付員工及董監事酬勞	496	487

（接次頁）

（承前頁）

	109年12月31日	108年12月31日
應付再授權金	$ 11,449	$ -
應付設備款	9,185	7,307
應付勞務費	2,494	2,329
其　　他	47,244	37,507
	$164,529	$133,623

二二、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

本公司及子公司中天健康事業公司及棉花田生機園地公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6%提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

合併公司於中華人民共和國之子公司之員工，係屬中華人民共和國政府營運之退休福利計畫成員。該子公司須提撥薪資成本之特定比例至退休福利計畫，以提供該計畫資金。合併公司對於此政府營運之退休福利計畫之義務僅為提撥特定金額。

(二) 確定福利計畫

合併公司中之本公司及子公司棉花田生機園地公司依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均工資計算。該等公司按員工每月薪資總額 2%提撥退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，合併公司並無影響投資管理策略之權利。

列入合併資產負債表之確定福利計畫金額列式如下：

	109年12月31日	108年12月31日
確定福利義務現值	$ 82,784	$ 81,869
計畫資產公允價值	(19,224)	(18,489)
淨確定福利負債	$ 63,560	$ 63,380

淨確定福利負債變動如下：

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債
108 年 1 月 1 日	$ 79,483	($ 16,937)	$ 62,546
服務成本			
當期服務成本	357	-	357
利息費用（收入）	702	(157)	545
認列於損益	1,059	(157)	902
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於淨利息之金額外）	-	(599)	(599)
精算（利益）損失			
－人口統計假設變動	1,803	-	1,803
－經驗調整	(1,834)	-	(1,834)
－財務假設變動	1,358	-	1,358
認列於其他綜合損益	1,327	(599)	728
雇主提撥	-	(796)	(796)
108 年 12 月 31 日	$ 81,869	($ 18,489)	$ 63,380
109 年 1 月 1 日	$ 81,869	($ 18,489)	$ 63,380
服務成本			
當期服務成本	378	-	378
利息費用（收入）	518	(124)	394
認列於損益	896	(124)	772
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於淨利息之金額外）	-	(609)	(609)
精算（利益）損失			
－人口統計假設變動	40	-	40
－經驗調整	(530)	-	(530)
－財務假設變動	1,287	-	1,287
認列於其他綜合損益	797	(609)	188
福利支付	(778)	778	-
雇主提撥	-	(780)	(780)
109 年 12 月 31 日	$ 82,784	($ 19,224)	$ 63,560

合併公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟合併公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行 2 年定期存款利率計算而得之收益。

2. 利率風險：政府公債／公司債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。

3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

合併公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	109年12月31日	108年12月31日
折 現 率	0.375%～0.500%	0.625%～0.750%
薪資預期增加率	2.000%～3.000%	2.000%～3.000%

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加（減少）之金額如下：

	109年12月31日	108年12月31日
折 現 率		
增加 0.25%	($ 1,287)	($ 1,406)
減少 0.25%	$ 1,332	$ 1,455
薪資預期增加率		
增加 0.25%	$ 1,277	$ 1,399
減少 0.25%	($ 1,241)	($ 1,359)

由於精算假設可能彼此相關，僅單一假設變動之可能性不大，故上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變動情形。

	109年12月31日	108年12月31日
預期１年內提撥金額	$ 811	$ 815
確定福利義務平均到期期間	6.2年～9.6年	6.9年～9.7年

二三、權　　益

(一) 股　　本

普 通 股

	109年12月31日	108年12月31日
額定股數（仟股）	600,000	600,000
額定股本	$ 6,000,000	$ 6,000,000
已發行且已收足股款之股數（仟股）	425,342	425,342
已發行股本	$ 4,253,427	$ 4,253,427

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

額定股本中供發行員工認股權憑證所保留之股本為 20,000 仟股。

(二) 資本公積

109 及 108 年度各類資本公積餘額之調節如下：

	股票發行溢價 (1)	採用權益法認列關聯企業股權淨值變動數 (2)	取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額 (1)	認列對子公司所有權權益變動數 (2)	庫藏股交易 (2)	員工認股權 (3)	合計
108 年 1 月 1 日餘額	$ 2,615,021	$ 125,791	$ 750,378	$ 378,792	$ -	$ -	$ 3,869,982
認列對子公司所有權權益變動數	-	-	(7,690)	23,852	-	-	16,162
採用權益法認列關聯企業股權淨值之變動數	-	(55,730)	-	-	-	-	(55,730)
認列關聯企業股份基礎給付	-	7,641	-	-	-	-	7,641
處分採用權益法之投資	-	(35,656)	-	-	-	-	(35,656)
108 年 12 月 31 日餘額	$ 2,615,021	$ 42,046	$ 742,688	$ 402,644	$ -	$ -	$ 3,802,399
109 年 1 月 1 日餘額	$ 2,615,021	$ 42,046	$ 742,688	$ 402,644	$ -	$ -	$ 3,802,399
認列對子公司所有權權益變動數	-	-	-	4,251	-	-	4,251
採用權益法認列關聯企業股權淨值之變動數	-	1,060,762	-	-	-	-	1,060,762
認列關聯企業股份基礎給付	-	3,395	-	-	-	-	3,395
股份基礎給付	-	-	-	-		657,507	657,507
以庫藏股給予子公司員工	-	-	-	-	-	275,100	275,100
處分庫藏股	-	-	-	-	931,905	(932,607)	(702)
109 年 12 月 31 日餘額	$ 2,615,021	$ 1,106,203	$ 742,688	$ 406,895	$ 931,905	$ -	$ 5,802,712

1. 此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。而其中 28,130 仟元係員工認股權失效時轉入金額，僅得使用以彌補虧損。

2. 此類資本公積係本公司未實際取得或處分子公司股權時，因子公司權益變動認列之權益交易影響數，或本公司採權益法認列關聯企業資本公積之調整數，或本公司轉讓庫藏股予員工之資本公積影響數，因無現金流入，僅得使用以彌補虧損。

3. 此類不得作任何用途。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，年度總決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10%為法定盈餘公積其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有盈餘，由董事會依章程之股利政策擬定盈餘分配案，提請股東會決議分派股東紅利。本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二五之(八)員工酬勞及董事酬勞。

另依據本公司章程規定，董事會擬具之盈餘分派案以截至本期可分配盈餘中至少提撥 50%為股東紅利，惟以可分配盈餘計算之每股股利小於 0.5 元時，得不分配盈餘。另由於本公司所營事業係屬資本密集行業，且目前處於營運成長階段，須以保留盈餘因應營運成長及投資需求之資金，原則上將採取平衡股利政策，以部分股票股利及部分現金股利互相搭配，且現金股利以不低於總發放股利之 10%。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25%之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

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

本公司 108 年無盈餘可供分配，已於 109 年 6 月 22 日股東常會決議通過盈虧撥補案。

本公司 109 年度彌補累積虧損後無可供分配盈餘，已於 110 年 2 月 26 日董事會分別決議通過，將法定盈餘公積 26,651 仟元、特別盈餘公積 194,256 仟元及資本公積－採用權益法認列關聯企業股權淨

值之變動數 69,974 仟元用以彌補以往年度累積虧損，及以資本公積 409,869 仟元轉增資。

有關 109 年度之盈虧撥補案尚待預計於 110 年 5 月 28 日召開之股東常會決議。

(四) 其他權益項目

1. 國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	109年度	108年度
年初餘額	($ 90,992)	($ 45,458)
當年度產生		
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	11,535	(27,969)
採用權益法之關聯企業之換算差額之份額	9,834	(18,753)
處分採用權益法之關聯企業之份額	-	1,188
年底餘額	($ 69,623)	($ 90,992)

2. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益

	109年度	108年度
年初餘額	($ 204,015)	($ 265,865)
當年度產生		
未實現損益	138,398	4,958
採用權益法之關聯企業份額	999,344	22,258
處分採用權益法之關聯企業	-	5,702
處分權益工具累計損益移轉至保留盈餘	(9,282)	28,932
年底餘額	$ 924,445	($ 204,015)

(五) 非控制權益

	109年度	108年度
年初餘額	$ 2,332,820	$ 2,347,294
本年度淨損	(144,333)	(31,095)
本年度其他綜合損益		
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	40,811	(89,128)
採用權益法之關聯企業之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益	1,115	78
確定福利計畫再衡量數	2	12
獲配子公司宣告之現金股利	(9,578)	(1,056)
中天（上海）公司之非控制權益增加（附註二九）	-	137,258
Microbio Pharmaceutical CO.,Ltd.之非控制權益（減少）增加（附註二九）	-	(30,543)
其　　他	3,038	-
年底餘額	$ 2,223,875	$ 2,332,820

(六) 庫藏股票

	庫藏股票（仟股）
109 年 1 月 1 日股數	21,702
本年度增加	10,683
本年度減少	(16,911)
109 年 12 月 31 日股數	15,474
108 年 1 月 1 日股數	650
本年度增加	21,052
108 年 12 月 31 日股數	21,702

本公司為激勵員工及留住人才，於 107 年、108 年及 109 年間經董事會決議申請買回庫藏股轉讓予員工，截至 109 年 12 月 31 日止，本公司共買回 32,385 仟股，買回金額總計 450,399 仟元。

本公司於 109 年 11 月 13 日依董事會決議及「107 年買回股份轉讓員工辦法」之規定，將本公司第 1 次、第 2 次及第 3 次買回合計

共 16,911 仟股之庫藏股，以各該次買回之平均價格轉讓予員工，員工認股基準日訂為 109 年 11 月 13 日。

本公司依 IFRS 2「股份基礎給付」於基準日認列員工認股權酬勞成本 657,507 仟元及因發放認股權予子公司員工而認列採用權益法之投資成本 275,100 仟元，並於收款時將該認股權及員工繳入股款 236,930 仟元與庫藏股沖銷，差額貸記資本公積-庫藏股交易 931,905 仟元。

本公司持有之庫藏股票，依證券交易法規定不得質押，亦不得享有股利之分派及表決權等權利。

二四、營業收入

	109年度	108年度
客戶合約收入		
商品銷貨收入	$1,572,217	$1,441,323
勞務收入	29,052	24,610
其他營業收入	130	375
	$1,601,399	$1,466,308

(一) 客戶合約收入之說明

商品銷貨收入

商品銷貨收入來自保健產品及藥品之銷售。由於保健產品及藥品於起運點時，客戶對商品已有訂定價格與使用之權利且負有再銷售之主要責任，並承擔商品陳舊過時風險，合併公司係於該時點認列收入及應收帳款。自營商店銷售之有機商品及保健產品係於客戶購買商品時認列收入。自營商店銷售之商品於客戶購買前所收取之預收款項係認列為合約負債，於客戶購買商品後轉列收入。

客戶忠誠計畫係於客戶購買商品時給予未來購買商品之獎勵積分，該獎勵積分提供重要權利，分攤至獎勵積分之交易價格於收取時認列合約負債，並於購物金兌換或失效時轉列收入。

勞務收入

勞務收入來自提供商品物流服務。

依合約提供所產生之收入，係於勞務提供時予以認列。

(二) 合約餘額

	109年12月31日	108年12月31日	108年1月1日
應收帳款（附註十）	$ 130,858	$ 37,726	$ 32,608
合約負債			
流　　動	$ 15,800	$ 21,262	$ 15,395
非 流 動	$ 197,216	$ -	$ -

合約負債來自技術授權交易約定及商品銷貨。

合約負債之變動主要係來自滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異。

子公司中天（上海）公司及合一生技公司於 109 年 4 月 15 日，共同與丹麥國際大藥廠 LEO Pharma A/S 簽署抗體新藥 FB825 之新藥獨家研發合作及授權合約。依據合約，子公司中天（上海）公司及合一生技公司分別依 16%及 84%之比例收取簽約金、里程金及依銷售比例收取權利金。中天（上海）公司依約可收取之簽約金為美金 6,400 仟元，截至 109 年 12 月 31 日止，已收取美金 3,520 仟元，餘美金 2,880 仟元 LEO Pharma A/S 已於 110 年 1 月 14 日付訖。109 年 12 月 31 日中天（上海）公司已認列合約負債 197,216 仟元（美金 6,400 仟元），該項合約負債將於中天（上海）公司滿足履約義務及執行完成Ⅱa 臨床試驗後一次認列收入。

二五、<u>繼續營業單位綜合損益</u>

(一) 其他收益及費損淨額

	109年度	108年度
租賃減讓利益	$ 1,458	$ -
租賃修改損失	(6)	(66)
	$ 1,452	($ 66)

(二) 利息收入

	109年度	108年度
銀行存款	$ 294	$ 454
按攤銷後成本衡量之金融資產	55,140	72,815
其　　他	106	100
	$ 55,540	$ 73,369

(三) 其他收入

	109年度	108年度
租賃收入	$ 4,176	$ 4,250
政府補助收入	21,827	-
股利收入	5,728	4,606
什項收入	213	316
	$ 31,944	$ 9,172

(四) 其他利益及損失

	109年度	108年度
處分不動產、廠房及設備損失	($ 2,694)	($ 1,365)
金融資產及金融負債損益		
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產	6,072	5,022
淨外幣兌換淨利（損）	(105,990)	29,134
其他利益	2,007	4,491
其他損失	(902)	(308)
	($101,507)	$ 36,974

(五) 財務成本

	109年度	108年度
銀行借款利息	$ 656	$ 1,793
租賃負債之利息	6,672	7,682
	$ 7,328	$ 9,475

(六) 減損損失

	109年度	108年度
採用權益法之投資	$ -	$ 12,153
投資性不動產	-	6,105
其他無形資產	6,450	-
	$ 6,450	$ 18,258

(七) 折舊及攤銷

	109年度	108年度
不動產、廠房及設備	$ 71,049	$ 60,919
使用權資產	132,536	122,904
無形資產	6,903	6,048
投資性不動產	1,626	236
合　　計	$ 212,114	$ 190,107

（接次頁）

（承前頁）

	109年度	108年度
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	$ 14,054	$ 8,792
營業費用	190,921	175,031
營業外費用	236	236
	$ 205,211	$ 184,059
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	$ 136	$ 117
營業費用	6,767	5,931
	$ 6,903	$ 6,048

(八) 員工福利費用

	109年度	108年度
短期員工福利		
薪資費用	$ 388,025	$ 343,484
員工保險費用	35,661	32,826
伙食費用	11,846	12,731
福利金費用	1,136	1,063
其他用人費用	1,985	501
	438,653	390,605
退職後福利（附註二二）		
確定提撥計畫	16,121	15,415
確定福利計畫	772	902
	16,893	16,317
股份基礎給付（附註二八）	932,607	-
員工福利費用合計	$ 1,388,153	$ 406,922
依功能別彙總		
營業成本	$ 54,313	$ 48,971
營業費用	1,333,840	357,951
	$ 1,388,153	$ 406,922

(九) 員工酬勞及董事酬勞

本公司係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益先彌補累積虧損後分別以不低於1%及不高於15%提撥員工酬勞及以不高於2%提撥董事酬勞。

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

本公司 109 年度彌補累積虧損後無可供分配盈餘及 108 年度係屬虧損，故未估列員工酬勞及董事酬勞。

有關本公司董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

二六、繼續營業單位所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用（利益）之主要組成項目如下：

	109年度	108年度
當期所得稅		
本年度產生者	$ -	$ 9,822
以前年度產生者	(243)	(797)
	(243)	9,025
遞延所得稅		
本年度產生者	(511)	471
以前年度之調整	336	95
	(175)	566
認列於損益之所得稅（利益）費用	($ 418)	$ 9,591

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	109年度	108年度
稅前淨利（損）	$519,421	($255,005)
稅前淨利（損）按法定稅率計算之所得稅費用	$103,884	($ 51,001)
稅上不可減除之費損	(338,141)	(7,737)
免稅所得	(1,146)	(921)
未認列可減除暫時性差異	1,770	32,102
未認列之虧損扣抵	202,585	35,750
以前年度之當期所得稅費用於本年度之調整	(243)	(797)
於其他轄區營運之子公司不同稅率之影響數	30,873	2,195
所得稅（利益）費用	($ 418)	$ 9,591

我國於 108 年 7 月經總統公布修正產業創新條例，明訂以 107 年度起之未分配盈餘興建或購置特定資產或技術得列為計算未分配盈餘之減除項目。

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	109年度	108年度
遞延所得稅		
當期產生		
一確定福利計畫再衡量數	($ 2)	($ 10)
認列於其他綜合損益之所得稅	($ 2)	($ 10)

(三) 本期所得稅資產與負債

	109年12月31日	108年12月31日
本期所得稅資產		
應收退稅款(帳列其他應收款)	$ 4,994	$ 463
本期所得稅負債		
應付所得稅	$ -	$ 4,674

(四) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

109 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	年底餘額
遞延所得稅資產				
暫時性差異				
存貨跌價及呆滯損失	$ 4,000	$ -	$ -	$ 4,000
其他	1,369	204	-	1,573
	$ 5,369	$ 204	$ -	$ 5,573
遞延所得稅負債				
暫時性差異				
確定福利退休計畫	($ 382)	$ -	($ 2)	($ 384)
其他	(2,364)	(29)	-	(2,393)
	($ 2,746)	($ 29)	($ 2)	($ 2,777)

108 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	年底餘額
遞延所得稅資產				
暫時性差異				
存貨跌價及呆滯損失	$ 4,000	$ -	$ -	$ 4,000
其他	1,182	187	-	1,369
	$ 5,182	$ 187	$ -	$ 5,369
遞延所得稅負債				
暫時性差異				
確定福利退休計畫	($ 372)	$ -	($ 10)	($ 382)
其他	(1,611)	(753)	-	(2,364)
	($ 1,983)	($ 753)	($ 10)	($ 2,746)

(五) 未於合併資產負債表中認列遞延所得稅資產之可減除暫時性差異、未使用虧損扣抵及未使用投資抵減金額

	109年12月31日	108年12月31日
虧損扣抵		
109 年度到期	$ -	$ 115,023
110 年度到期	231,530	231,530
111 年度到期	179,875	179,875
112 年度到期	205,555	205,555
113 年度到期	50,796	50,796
114 年度到期	74,551	74,551
115 年度到期	73,869	73,869
116 年度到期	141,681	141,681
117 年度到期	133,723	133,723
118 年度到期	-	61,027
119 年度到期	915,314	-
	$ 2,006,894	$ 1,267,630
投資抵減		
研究發展支出	$ 35,998	$ 35,998

(六) 所得稅核定情形

公司名稱	核定最後年度
本公司	107 年度
中天健康事業	107 年度
棉花田生機園地	107 年度

二七、每股盈餘（損失）

單位：每股元

	109年度	108年度
基本每股盈餘（損失）		
來自繼續營業單位	$ 1.68	($ 0.57)
來自停業單位	-	-
基本每股盈餘（損失）合計	$ 1.68	($ 0.57)
稀釋每股盈餘（損失）		
來自繼續營業單位	$ 1.68	($ 0.57)
來自停業單位	-	-
稀釋每股盈餘（損失）合計	$ 1.68	($ 0.57)

用以計算每股盈餘（損失）之淨利（損）及普通股加權平均股數如下：

	109年度	108年度
本年度淨利（損）		
歸屬於本公司業主之淨利（損）	$664,172	($233,501)

單位：仟股

	109年度	108年度
股　　數		
用以計算基本每股盈餘（損失）之普通股加權平均股數	394,978	413,432

二八、股份基礎給付協議

本公司於 109 年 11 月 13 日經董事會決議將庫藏股轉讓予員工。給與對象包含本公司及子公司符合特定條件之員工。

庫藏股認股權使用，評價模式所採用之輸入值如下：

	109年11月
給與日股價	69.2 元
行使價格	13.83-14.18 元
預期波動率	97.79%
無風險利率	0.15%

109 年度本公司認列之酬勞成本為 657,507 仟元。

109 年度本公司認列給予棉花田生機園地員工庫藏股認股權之酬勞成本為 275,100 仟元。

二九、與非控制權益之權益交易

(一) 合併公司於 108 年 4 月 8 日未按持股比例認購子公司中天（上海）公司現金增資股權，致持股比例由 50.18%下降至 48.71%。其中本公司持股比例由 3.72%下降至 3.61%。

	Microbio Pharmaceutical Co., Ltd.	中天（上海）生物科技有限公司	中天（上海）生物科技有限公司
收取之現金對價	$ -	$ 184,660	$ -
屬於合併公司控制權益金額	-	(3,515)	3,515
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動計算應轉出非控制權益之金額	(23,550)	(137,258)	-
	($ 23,550)	$ 43,887	$ 3,515
權益交易差額調整科目			
資本公積－實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	$ -	$ 20,337	$ 3,515

(二) 本公司於 108 年 11 月 7 日向合一生技公司購買 Microbio Pharmaceutical Co., Ltd. 4%之股權，對 Microbio Pharmaceutical Co., Ltd.持股比例由 46.34%增加為 50.34%。

	Microbio Pharmaceutical Co., Ltd.
給付之現金對價	($ 61,783)
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動計算應轉出非控制權益之金額	54,093
	($ 7,690)
權益交易差額調整科目	
資本公積－實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	($ 7,690)

三十、現金流量資訊

來自籌資活動之負債變動

109 年度

	109年1月1日	現金流量	非現金之變動 新增租賃	租賃再衡量	減少租賃	其他	109年12月31日
短期借款	$ 124,753	($ 123,755)	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 998
租賃負債	$ 534,759	($ 126,696)	$ 88,377	$ 20,493	($ 8,136)	($ 1,458)	$ 507,339

108 年度

	108年1月1日	現金流量	非現金之變動 新增租賃	租賃再衡量	減少租賃	其他	108年12月31日
短期借款	$ 150,000	($ 25,247)	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 124,753
租賃負債	$ 594,498	($ 128,474)	$ 69,260	$ -	($ 525)	$ -	$ 534,759

三一、資本風險管理

合併公司進行資本管理以確保集團內各企業能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。因此本公司之資本管理係以確保具有必要財務資源及營運計畫，以支應未來12個月所需之營運資金、資本支出及債務償還等需求。

合併公司不須遵守其他外部資本規定。

三二、金融工具

(一) 公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

合併公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近其公允價值或其公允價值無法可靠衡量。

(二) 公允價值資訊－以重覆性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

109 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
國內上市（櫃）股票	$ 138,065	$ -	$ -	$ 138,065
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益工具投資				
－國內未上市（櫃）股票	$ -	$ -	$ 174,706	$ 174,706

108 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
國內上市（櫃）股票	$ 135,751	$ -	$ -	$ 135,751

（接次頁）

（承前頁）

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益工具投資				
－國內未上市（櫃）股票	$ -	$ -	$ 36,308	$ 36,308

109 及 108 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 金融工具以第 3 等級公允價值衡量之調節

109 年度

金融資產	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產權益工具
年初餘額	$ 36,308
認列於其他綜合損益（透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益）	138,398
年底餘額	$174,706
與年底所持有資產有關並認列於損益之當年度未實現利益或損失之變動數	$ -

108 年度

金融資產	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產權益工具
年初餘額	$ 31,350
認列於其他綜合損益（透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益）	4,958
年底餘額	$ 36,308
與年底所持有資產有關並認列於損益之當年度未實現利益或損失之變動數	$ -

3. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

國內未上市（櫃）權益投資採資產法，按公司投資資產之價值評估公允價值。

(三) 金融工具之種類

	109年12月31日	108年12月31日
金融資產		
透過損益按公允價值衡量		
強制透過損益按公允價值衡量	$ 138,065	$ 135,751
按攤銷後成本衡量之金融資產（註1）	4,234,887	4,279,602
透過其他綜合損益之金融資產權益工具投資	174,706	36,308
金融負債		
按攤銷後成本衡量（註2）	188,684	291,291

註 1： 餘額係包含現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之金融資產、應收票據、應收帳款、應收帳款－關係人、其他應收款及存出保證金等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註 2： 餘額係包含短期借款、應付票據、應付帳款、應付帳款－關係人、其他應付款及存入保證金等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

合併公司主要金融工具包括權益工具投資、應收帳款、應付帳款、租賃負債及借款。合併公司之財務風險管理目標係為管理與營運活動相關之市場風險（包含匯率風險、利率風險及其他價格風險）、信用風險及流動性風險。為降低相關財務風險，合併公司致力於辨認、評估並規避市場之不確定性，以降低市場變動對公司財務績效之潛在不利影響。

合併公司之重要財務活動，係經董事會及審計委員會依相關規範及內部控制制度進行覆核。於財務計畫執行期間，合併公司必須恪遵關於整體財務風險管理及權責劃分之相關財務操作程序。

1. 市場風險

(1) 匯率風險

合併公司因持有外幣資產及負債，因而使合併公司產生匯率變動暴險。針對匯率風險之管理，合併公司定期檢視受匯率影響之資產及負債，並做適當調整，以控管外匯波動產生之風險。

合併公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額請參閱附註三七。

敏感度分析

合併公司主要受到美金匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣（功能性貨幣）對各攸關外幣之匯率增加及減少 1%時，合併公司之敏感度分析。1%係為集團內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其期末之換算以匯率變動 1%予以調整。下表之正數係表示當新台幣相對於各相關貨幣升值 1%時，將使稅前淨利增加之金額；當新台幣相對於各相關外幣貶值 1%時，其對稅前淨利之影響將為同金額之負數。

	美元之影響	
	109年度	108年度
損益	($ 15,523)	($ 8,675)

(2) 利率風險

因合併公司內之個體同時以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。合併公司藉由維持一適當之固定及浮動利率組合以分散利率變動之風險。

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	109年12月31日	108年12月31日
具公允價值利率風險		
－金融資產	$ 3,410,871	$ 3,779,185
－金融負債	508,337	659,512
具現金流量利率風險		
－金融資產	662,075	442,247

敏感度分析

對於合併公司利率變動之金融資產及金融負債，進行風險衡量。敏感度分析係依資產負債表日之利率暴險而決定，使用之變動率為利率增加或減少 1 碼，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。合併公司持有之固定利率金融資產及金融負債將因市場利率變動使公平價值隨之變動，合併公司持有之浮動利率金融資產及金融負債將因市場利率變動使有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。

針對合併公司 109 年及 108 年 12 月 31 日持有之利率變動金融資產部位，市場利率每上升 1 碼，浮動利率金融資產將分別有現金流入 1,655 仟元及 1,106 仟元。當市場利率下降 1 碼時，其影響將為同金額之負數。

(3) 其他價格風險

合併公司因權益證券投資而產生權益價格暴險。

敏感度分析

對於合併公司權益價格變動之金融資產，進行風險衡量。合併公司係採用敏感度分析衡量權益證券價格風險。

敏感度分析係依資產負債表日權益投資部位暴險進行。若國內權益投資部位價格上漲／下跌 5%，109 年及 108 年度稅前損益將因透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升／下跌而分別增加／減少 6,903 仟元及 6,788 仟元。109 及 108 年度稅前其他綜合損益將因透過其他綜合損

益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升／下降而分別增加／減少 8,735 仟元及 1,815 仟元。

2. 信用風險

合併公司信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成本公司財務損失之風險。截至資產負債表日，合併公司可能因交易對方未履行義務造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於應收帳款，由於合併公司之交易對象均為信用良好之金融機構，無重大履約疑慮故預期無重大信用風險。

合併公司之信用風險主要係集中於合併公司前三大客戶，截至 109 年及 108 年 12 月 31 日止，應收帳款總額來自前述客戶之比率分別為 90%及 86%。其餘無超過應收帳款總額 5%之客戶。

3. 流動性風險

合併公司管理流動性風險之目標，係維持營運所需之現金及約當現金及高流動性之有價證券等，以確保合併公司具有充足的財務彈性。

下表詳細說明合併公司以約定還款期間之非衍生金融負債剩餘合約到期分析，其係依據合併公司最早可能被要求還款之日期，並以金融負債未折現現金流量編製，其包括利息及本金之現金流動。

109 年 12 月 31 日

	要求即付或短於 1 個月	1 至 3 個月	3個月至1年	1 至 5 年	5 年以上
非衍生金融負債					
短期借款	$ 998	$ -	$ -	$ -	$ -
租賃負債	10,144	22,827	91,658	267,350	185,423
應付票據	-	-	324	-	-
應付帳款（含關係人）	49,132	67,344	-	-	-
其他應付款	82,603	61,914	20,012	-	-
	$ 142,877	$ 152,085	$ 111,994	$ 267,350	$ 185,423

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於 1 年	1 ～ 5 年	5 ～ 10 年	10～15年	15～20年	20年以上
租賃負債	$ 124,629	$ 267,350	$ 34,562	$ 22,088	$ 22,088	$ 106,685

108 年 12 月 31 日

	要求即付或短於 1 個月	1 至 3 個月	3個月至1年	1 至 5 年	5 年以上
非衍生金融負債					
短期借款	$ 120,000	$ -	$ 4,753	$ -	$ -
租賃負債	10,167	20,333	91,501	285,281	184,618
應付票據	-	-	324	324	-
應付帳款（含關係人）	55,866	62,018	348	-	-
其他應付款	76,882	18,377	38,364	-	-
	$ 262,915	$ 100,728	$ 135,290	$ 285,605	$ 184,618

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於 1 年	1 ～ 5 年	5 ～ 10 年	10～15年	15～20年	20年以上
租賃負債	$ 122,001	$ 285,281	$ 49,197	$ 19,723	$ 19,723	$ 95,975

融資額度

	109年12月31日	108年12月31日
無擔保銀行借款額度（每年重新檢視）		
－已動用金額	$ 2,998	$ 126,753
－未動用金額	1,062,682	940,603
	$ 1,065,680	$ 1,067,356

三三、關係人交易

本公司及子公司間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除，故未揭露於本附註。除已於其他附註揭露外，合併公司與其他關係人間之交易如下：

(一) 關係人名稱及其關係

關係人名稱	與合併公司之關係
鑽石生技投資股份有限公司（鑽石生技）	關聯企業
新耀生技投資股份有限公司	關聯企業
合一生技股份有限公司(合一生技)	關聯企業
泉盛生物科技股份有限公司（泉盛生技）	關聯企業（因企業合併，自 108 年 8 月 23 日消滅）
棉花田有機農場股份有限公司（棉花田有機農場）	關聯企業
鑽石資本管理股份有限公司（鑽石資本）	其他關係人（與子公司董事長相同）

（接次頁）

（承前頁）

關係人名稱	與合併公司之關係
中華民國癌症營養協會	其他關係人（與子公司董事長相同）
恒上實業股份有限公司(恒上實業)	其他關係人（與子公司董事長相同）
宜泰投資股份有限公司(宜泰投資)	其他關係人（子公司董事）
財團法人和諧有機農業基金會	其他關係人（與本公司董事長相同）
翁湘淳	其他關係人（子公司董事）
財團法人台北市身心靈合一生命關懷教育基金會	其他關係人（實質關係人）
孫啟忠	其他關係人（實質關係人）
孫綉英	其他關係人（實質關係人）

(二) 營業交易

	109年度	108年度
銷貨		
關聯企業	$ 1,120	$ 4,537
其他關係人	2,558	817
	$ 3,678	$ 5,354
其他營業收入		
關聯企業	$ 439	$ 489

合併公司與關係人之營業收入主要係銷貨收入，交易條件與一般交易相同。

	109年度	108年度
進貨		
關聯企業	$ 4,310	$ 9,114
捐贈費用		
其他關係人	$ 606	$ 436
其他費用		
關聯企業	$ 3,530	$ 1,572

主要係關係人提供合併公司有關服務等，交易條件與一般交易相同。

(三) 應收（付）關係人款項

	109年12月31日	108年12月31日
應收帳款		
關聯企業／合一生技	$ 236	$ 67
關聯企業／其他	22	12
其他關係人／鑽石資本	122	90
其他關係人／其他	8	8
	$ 388	$ 177
其他應收款		
關聯企業	$ 149	$ 10
應付帳款		
關聯企業／棉花田有機農場	$ 426	$ 794
其他應付款		
關聯企業／合一生技	$ 11,449	$ -

(四) 取得資產

		取得價款	
關係人類別／名稱	帳列項目	109年度	108年度
關聯企業／合一生技	採用權益法之投資	$ -	$ 61,783
其他關係人／宜泰投資	採用權益法之投資	41,995	-
		$ 41,995	$ 61,783

(五) 承租協議

	109年12月31日	108年12月31日
租賃負債		
其他關係人	$ 6,060	$ 5,971

(六) 存出保證金

	109年12月31日	108年12月31日
其他關係人	$ 734	$ 734

(七) 其　　他

	109年12月31日	108年12月31日
預付款項		
關聯企業／合一生技	$143,121	$140,767

	109 年度	108 年度
租金收入（帳列其他收入）		
關聯企業	$ 1,010	$ 57
什項收入（帳列其他利益及損失）		
關聯企業	$ 57	$ 133

合併公司與關係人間之租賃契約，其有關租金之決議及收取方法和一般租賃交易相當。

(八) 對主要管理階層薪酬

	109年度	108年度
短期員工福利	$ 28,299	$ 23,466
股份基礎給付	38,514	-
	$ 66,813	$ 23,466

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

三四、質押之資產

下列資產業已質抵押作為通路行銷商品、履約保證及研究計畫等之擔保：

	109年12月31日	108年12月31日
質押定存單（帳列按攤銷後成本衡量之金融資產）	$ 6,153	$ 8,653
質押活存（帳列按攤銷後成本衡量之金融資產）	13,063	9,141
合　　計	$ 19,216	$ 17,794

三五、重大承諾及或有事項

除已於其他附註揭露者外合併公司之重大承諾事項如下：

(一) 本公司於 96 年 9 月與中央研究院簽訂五項特定技術之專屬授權契約，包括從發酵物及植物藥材中提取之純化物質，進行抗癌症、抗流感及抗發炎等相關生技新藥開發，合約期間自 96 年 9 月 19 日至 116 年 9 月 18 日，技術授權金已全數支付。依合約本公司尚須支付銷售權利金分別按未來銷售以該技術所研發之產品及再授權所得之

一定比例計算，於每年 2 月 15 日與 8 月 15 日決算日後 30 日支付。此外，雙方並約定達特定條件時，本公司尚需無償移轉一定額股份與中央研究院。本公司於 97 年 6 月分割讓與其中一項抗癌症特定技術予合一生技股份有限公司。另，本公司於 98 年 1 月與合一生技股份有限公司簽訂合約，出售另一項抗發炎特定技術予合一生技股份有限公司。合約價款為 100 仟元，處分利益 7 仟元。本公司並於 98 年 1 月與合一生技股份有限公司及中央研究院簽訂專屬技術授權契約書，以取代本公司與中央研究院所簽訂之專屬授權契約中對於該兩項特定技術之權利義務關係。

(二) 本公司於 102 年 4 月與財團法人國家衛生研究院簽訂小分子 C 型肝炎病毒抑制劑 DBPR110 及其衍生物技術之專屬授權契約。合約期間自 102 年 4 月 11 日至 122 年 4 月 10 日，本公司需依照里程碑時程支付一定之金額之權利金。另本公司尚須支付按銷售以該技術所研發之產品銷售淨額及授權他人使用產品轉授權收入之一定比例權利。

(三) 子公司中天（上海）公司於 107 年 10 月分別取得泉盛生技公司（已於 108 年 8 月 23 日併入合一生技公司）研發中之抗體新藥 FB825 (Anti-CεmX)就其中國大陸及港、澳地區之獨家開發與銷售權利，及合一生技公司以研發中之慢性糖尿病足潰瘍新藥 ON101（WH-1）就其中國大陸及港、澳地區之獨家銷售權利。子公司中天（上海）公司需依照里程碑時程支付一定之金額之權利金，另尚須支付按銷售以該技術所研發之產品銷售淨額及授權他人使用產品轉授權收入之一定比例權利。109 年 4 月 FB825 (Anti-CεmX)再授權交易支付之授權金，請參閱附註十八(一)。

(四) 子公司中天（上海）公司於 107 年 10 月分別取得泉盛生技公司（已於 108 年 8 月 23 日併入合一生技公司）研發中之全人類抗體新藥 FB704A (Anti-IL6)及合一生技公司研發中之牛樟芝抗肝癌新藥 OB318 就其中國大陸及港、澳地區之獨家合作開發與銷售權利，子公司中天（上海）公司需依照里程碑時程支付一定之金額之權利金，

另尚須支付按銷售以該技術所研發之產品銷售淨額及授權他人使用產品轉授權收入之一定比例權利。

(五) 截至 109 年及 108 年 12 月 31 日止，合併公司因進出口商品存貨已開立未使用之信用狀金額分別為 62,682 仟元及 60,603 仟元。

三六、其他事項

有關新冠肺炎之影響評估，109 年度新型冠狀病毒（Covid-19）蔓延世界各地，對此合併公司評估整體業務及財務方面並未受到重大影響亦未存有繼續經營能力、資產減損及籌資風險之疑慮，惟疫情影響仍具不確定性，本公司將持續關注疫情發展。

三七、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按合併公司各個體功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣資產及負債如下：

109 年 12 月 31 日

	外幣	匯率	帳面金額
外幣資產			
貨幣性項目			
美元	$ 54,354	6.5249（美元：人民幣）	$ 1,552,319
非貨幣性項目			
採權益法之關聯企業			
人民幣	151,387	4.377（人民幣：新台幣）	$ 662,621

108 年 12 月 31 日

	外幣	匯率	帳面金額
外幣資產			
貨幣性項目			
美元	$ 28,885	6.9762（美元：人民幣）	$ 867,487
非貨幣性項目			
採權益法之關聯企業			
人民幣	163,317	4.305（人民幣：新台幣）	$ 703,080

具重大影響之外幣兌換損益（已實現及未實現）如下：

外幣	109年度 匯率	109年度 淨兌換（損）益	108年度 匯率	108年度 淨兌換（損）益
美元	29.549（美元：新台幣）	($ 207)	30.912（美元：新台幣）	$ 131
美元	6.8996（美元：人民幣）	(105,783)	6.8967（美元：人民幣）	29,003
		($ 105,990)		$ 29,134

三八、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人。(無)
2. 為他人背書保證。(無)
3. 年底持有有價證券情形（不包含投資子公司及關聯企業)。(附表一)
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上。(無)
5. 取得不動產之金額達新臺幣3億元或實收資本額20%以上。(無)
6. 處分不動產之金額達新臺幣3億元或實收資本額20%以上。(無)
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上。(無)
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上。(無)
9. 從事衍生工具交易。(無)
10. 其他：合併公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額。(附表二)
11. 被投資公司資訊。(附表三)

(三) 大陸投資資訊

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額。(附表四)
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：(附表二)
   (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比。
   (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比。

(3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。

(4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的。

(5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額。

(6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等。

(四) 主要股東資訊：股權比例達 5%以上之股東名稱、持股數額及比例。（附表五）

三九、部門資訊

提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於每一交付或提供之產品或勞務之種類。主要營運決策者將合併公司各個體視為個別營運部門，惟編製合併財務報告時，合併考量下列因素，將該等營運部門彙總視為單一營運部門：

編製財務報告時，合併公司考量下列因素，將該等營運部門彙總視為單一營運部門：

1. 產品性質類似；或
2. 產品交付客戶之方式相同；或
3. 提供客戶勞務服務之方式類似；或
4. 該等營運部門具有類似研發流程及製程

依國際財務報導準則第八號「營運部門」之規定，合併公司之應報導部門包含保健食品部門及新藥研發部門。

(一) 部門收入與營運結果

合併公司繼續營業單位之收入與營運結果依應報導部門分析如下：

	部門收入		部門（損）益	
	109年度	108年度	109年度	108年度
保健食品	$ 1,550,672	$ 1,425,860	($ 263,993)	($ 41,357)
新藥研發	50,727	40,448	(320,632)	(48,844)
	$ 1,601,399	$ 1,466,308	(584,625)	(90,201)
不可拆分之管理費用			(521,316)	(71,596)
其他收益及費損			1,452	(66)

（接次頁）

（承前頁）

	部門收入		部門（損）益	
	109年度	108年度	109年度	108年度
採用權益法認列之關聯企業損益份額			$ 1,651,711	($ 219,392)
減損損失			(6,450)	(18,258)
處分投資利益			-	34,468
利息收入			55,540	73,369
其他收入			31,944	9,172
財務成本			(7,328)	(9,475)
其他利益及損失			(101,507)	36,974
稅前淨利（損）			$ 519,421	($ 255,005)

以上報導之收入係與外部客戶交易所產生。109 及 108 年度並無任何部門間銷售。

部門利益係指各個部門所賺取之利潤，不包含應分攤之總部管理成本與董事酬勞、採用權益法之關聯企業損益份額、租金收入、利息收入、處分不動產、廠房及設備損益、處分投資損益、外幣兌換淨（利益）損失、金融工具評價損益、財務成本以及所得稅費用。此衡量金額係提供予主要營運決策者，用以分配資源予部門及評量其績效。

(二) 部門資產

因應報導部門總資產之衡量金額未定期提供予營運決策者，故應揭露資產之衡量金額為零。

中天生物科技股份有限公司及子公司

年底持有有價證券情形

民國 109 年 12 月 31 日

附表一

單位：除另予註明者外，係新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	年底 股數	年底 帳面金額	年底 持股比率	年底 公允價值	備註
中天生物科技股份有限公司	普通股股票							
	東生華製藥股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	386,240	$ 22,749	1.01%	$ 22,749	
	曜亞國際股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	1,099,056	53,964	3.66%	53,964	
	新興航運股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	2,702,720	61,352	0.46%	61,352	
	廣博實業股份有限公司	對本公司具重大影響之投資者	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	3,606,900	174,706	10.09%	174,706	

註 1：本表所稱有價證券，係指屬國際財務報導準則第 9 號「金融工具」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註 2：投資子公司及關聯企業相關資訊，請參閱附表三。

中天生物科技股份有限公司及子公司

母子公司間業務關係及重要交易往來情形

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：除另予註明者外，為新台幣仟元

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係（註1）	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率
0	中天生物科技股份有限公司	中天健康事業股份有限公司	1	銷貨成本	$ 20	依雙方議定條件為之	-
				其他費用	1	依雙方議定條件為之	-
				應付帳款	21	依雙方議定條件為之	-
0	中天生物科技股份有限公司	中天（上海）生物科技有限公司	1	銷貨收入	8,991	依雙方議定條件為之	0.56%
				勞務收入	1,301	依雙方議定條件為之	0.08%
				銷貨成本	96	依雙方議定條件為之	0.01%
				應收帳款	1,209	依雙方議定條件為之	0.01%
				其他應收款	2,562	依雙方議定條件為之	0.02%
				應付帳款	112	依雙方議定條件為之	-
0	中天生物科技股份有限公司	棉花田生機園地股份有限公司	1	銷貨收入	64,515	依雙方議定條件為之	4.03%
				什項收入	2,681	依雙方議定條件為之	0.17%
				銷貨成本	243	依雙方議定條件為之	0.02%
				其他費用	12	依雙方議定條件為之	-
				交際費	256	依雙方議定條件為之	0.02%
				伙食費	274	依雙方議定條件為之	0.02%
				應收帳款	13,021	依雙方議定條件為之	0.09%
				其他應付費用	246	依雙方議定條件為之	-
1	棉花田生機園地股份有限公司	中天健康事業股份有限公司	3	銷貨收入	6	依雙方議定條件為之	-
				勞務收入	2,084	依雙方議定條件為之	0.13%
				銷貨成本	47,764	依雙方議定條件為之	2.98%
				應付帳款	6,815	依雙方議定條件為之	0.05%
				什項收入	2	依雙方議定條件為之	-

註 1：與交易人之關係有以下三種：

1. 本公司對子公司
2. 子公司對本公司
3. 子公司對子公司

註 2：上述被投資公司已併入合併財務報表，相關投資及損益業已全數沖銷。

中天生物科技股份有限公司及子公司

被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表三

單位：除另予註明者外，係新台幣仟元

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（註2）		年底持有			被投資公司本年度損益	本年度認列之投資損益	備註
				109年12月31日	108年12月31日	股數	比率	帳面金額			
中天生物科技股份有限公司	Microbio Pharmaceutical Co., Ltd.	Offshore Chambers, P.O. Box 217, Apia, Samoa	International Business	$ 477,399	$ 477,399	14,865,800	50.34%	$ 630,743	($ 97,558)	($ 49,112)	子公司
	棉花田生機園地股份有限公司	台北市	生機食品買賣、營業諮詢顧問業及雜誌（期刊）出版業	284,914	284,914	42,422,926	72.66%	807,432	47,497	34,511	子公司
	中天健康事業股份有限公司	台北市	營養食品、保健食品及飲料銷售業務	85,500	85,500	5,000,000	100.00%	33,089	6,988	(678)	子公司
	合一生技股份有限公司	台北市	環境用藥零售業、智慧財產權業、生物技術服務業、其他工商服務及研究發展服務業等	1,564,909	1,564,909	78,639,827	21.00%	2,915,183	(243,061)	(48,866)	採用權益法之關聯企業
	鑽石生技投資股份有限公司	台北市	一般投資業、創業投資業、化學原料批發、智慧財產權、生物技術服務、研究發展服務業	1,096,875	1,096,875	109,687,500	24.38%	2,219,749	6,089,509	1,484,318	採用權益法之關聯企業
	新耀生技投資股份有限公司	台北市	一般投資業	903,445	853,125	92,112,500	26.32%	1,226,909	(144,807)	(37,735)	採用權益法之關聯企業
	中天（上海）生物科技有限公司	上海市松江工業區茸北分區	保健膠囊及錠劑之生產及銷售、中藥材、中藥提取物、中成藥加工及生產、新藥研究、開發等	68,090	68,090	-	3.61%	31,878	(212,258)	(7,658)	子公司
Microbio Pharmaceutical Co., Ltd.	中天（上海）生物科技有限公司	上海市松江工業區茸北分區	保健膠囊及錠劑之生產及銷售、中藥材、中藥提取物、中成藥加工及生產、新藥研究、開發等	841,384（註3）	841,384（註3）	-	45.10%	1,227,190	(212,258)	(95,727)	子公司
棉花田生機園地股份有限公司	棉花田有機農場股份有限公司	台北市	農作物栽培業	147,000	147,000	14,700,000	49.00%	387,870	518,355	253,994	採用權益法之關聯企業

註 1： 大陸被投資公司相關資訊請參閱附表四。

註 2： 係按原始投資歷史匯率換算。

註 3： 本公司係投資第三地區公司，由於該公司持有此大陸公司股份，故本公司間接持有此大陸公司股權。

中天生物科技股份有限公司及子公司

大陸投資資訊

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：除另予註明者外，為新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額（註2）	投資方式（註1）	本年年初自台灣匯出累積投資金額（註2及註3）	本年度匯出或收回投資金額		本年年底自台灣匯出累積投資金額（註2）	被投資公司本年度損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本年度認列投資損益	年底投資帳面價值（註2）	截至本年年底止已匯回投資收益
					匯出	收回						
中天(上海)生物科技有限公司	保健膠囊及錠劑之生產及銷售、中藥材、中藥提取物、中成藥加工及生產、新藥研究、開發等	$ 1,736,596 (USD 60,976 仟元)	(1)及(2)	$ 2,709,587 (USD 95,140 仟元)	$ -	$ -	$ 2,709,587 (USD 95,140 仟元)	($ 212,258)	58.90% (註4)	($ 87,127)	$ 1,116,937	$ -
泉盛(珠海)生物科技有限公司	抗體藥物研發、批發及進出口服務、抗體藥物研發成果轉讓及相關技術諮詢服務	712 (USD 25 仟元)	(1)	712 (USD 25 仟元)	-	-	712 (USD 25 仟元)	-	21.00%	-	-	-

投資公司名稱	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
中天生物科技股份有限公司	$ 510,276 (USD 17,917 仟元)	$ 510,276 (USD 17,917 仟元)	$ 12,852,095×60%＝$ 7,711,257
新耀生技投資股份有限公司	$ 1,788,544 (USD 62,800 仟元)	$ 1,788,544 (USD 62,800 仟元)	$ 4,654,486×60%＝$ 2,792,691
合一生技股份有限公司	$ 455,053 (USD 15,978 仟元)	$ 589,166 (USD 20,687 仟元)（註3）	$ 13,759,586×60%＝$ 8,255,751

註 1：投資方式區分為下列三種，標示種類別即可：

(1) 直接赴大陸地區從事投資。

(2) 透過第三地區公司再投資大陸（該第三地區之投資公司為 Microbio Pharmaceutical Co., Ltd.）。

(3) 其他方式。

註 2：本表係按 109 年 12 月 31 日之匯率 USD1：28.48 換算。

註 3：於 108 年 10 月 25 日經經濟部投審會核准，本公司以美金 2,032 仟元受讓合一生技公司所持有 Microbio Pharmaceutical Co., Ltd.4%計 1,181 仟股之股權暨依其持股比例間接取得中天（上海）公司之股權。

註 4：截至 109 年 12 月 31 日止，合併公司直接持有中天（上海）公司 48.71%（包含本公司直接持有 3.61%及透過子公司 Microbio Pharmaceutical Co., Ltd.持有 45.10%）之股權，另透過新耀生技公司間接持有 8.06%（=30.63%x26.32%）之股權及透過合一生技公司間接持有 2.13%（=10.15%x21.00%）之股權，綜上，合併公司直接及間接持有中天（上海）公司 58.90%之股權。

註 5： 經濟部投資審議委員會核准金額如下：

投資公司名稱	大陸被投資公司名稱	日期	文號	金額（美金）	
中天生物科技股份有限公司	中天（上海）生物科技有限公司	93.02.06	經審二字第 093000498 號	$ 2,000	
中天生物科技股份有限公司	中天（上海）生物科技有限公司（撤銷）	97.02.15	經審二字第 09700030580 號	(140)	
中天生物科技股份有限公司	中天（上海）生物科技有限公司	95.07.03	經審二字第 09500199080 號	2,000	
中天生物科技股份有限公司	中天（上海）生物科技有限公司（撤銷）	97.02.15	經審二字第 09700030580 號	(1,000)	
中天生物科技股份有限公司	中天（上海）生物科技有限公司	97.02.15	經審二字第 09700030580 號	1,140	
中天生物科技股份有限公司	中天（上海）生物科技有限公司	98.03.19	經審二字第 09800079910 號	1,000	
中天生物科技股份有限公司	中天（上海）生物科技有限公司	98.12.14	經審二字第 09800461750 號	2,000	
中天生物科技股份有限公司	中天（上海）生物科技有限公司	100.07.07	經審二字第 10000228580 號	7,970	
中天生物科技股份有限公司	鴻營（上海）貿易有限公司（於 101 年 10 月由中天（上海）生物科技吸收合併）	93.09.22	經審二字第 093026789 號	140	
中天生物科技股份有限公司	鴻營（上海）貿易有限公司（於 101 年 10 月由中天（上海）生物科技吸收合併）	95.12.21	經審二字第 09500441230 號	360	
合一生技股份有限公司	中天（上海）生物科技有限公司	98.12.03	經審二字第 09800452300 號	4,000	註
中天生物科技股份有限公司	上海百醫奧製藥有限公司	100.07.07	經審二字第 10000231180 號	1,530	
合一生技股份有限公司	中天（上海）生物科技有限公司	100.08.23	經審二字第 10000345190 號	3,500	註
泉盛生物科技股份有限公司	中天（上海）生物科技有限公司	101.12.21	經審二字第 10100524520 號	2,530	註
中天生物科技股份有限公司	中天（上海）生物科技有限公司	103.08.12	經審二字第 10300188900 號	2,000	
泉盛生物科技股份有限公司	泉盛（珠海）生物科技有限公司	104.11.18	經審二字第 10400301060 號	25	註
新耀生技投資股份有限公司	中天（上海）生物科技有限公司	105.09.30	經審二字第 10500201740 號	65,000	
泉盛生物科技股份有限公司	中天（上海）生物科技有限公司	106.12.15	經審二字第 10600280620 號	5,315	註
中天生物科技股份有限公司	中天（上海）生物科技有限公司	106.12.28	經審二字第 10600280480 號	2,200	
合一生技股份有限公司	中天（上海）生物科技有限公司	106.12.28	經審二字第 10600280630 號	120	註
中天生物科技股份有限公司	中天（上海）生物科技有限公司	107.01.24	經審二字第 10700016040 號	(5,315)	
泉盛生物科技股份有限公司	中天（上海）生物科技有限公司	107.03.06	經審二字第 10700046830 號	2,520	註
新耀生技投資股份有限公司	中天（上海）生物科技有限公司	108.05.14	經審二字第 10800101480 號	(2,200)	
合一生技股份有限公司	中天（上海）生物科技有限公司	108.09.12	經審二字第 10800209560 號	4,709	註
中天生物科技股份有限公司	中天（上海）生物科技有限公司	108.10.25	經審二字第 10800281200 號	2,032	
合一生技股份有限公司	中天（上海）生物科技有限公司	108.10.25	經審二字第 10800281200 號	(2,032)	
				$ 101,404	

註：泉盛生技公司於民國 108 年 8 月 23 日與合一生技公司合併，以合一生技公司為存續公司，並於民國 108 年 9 月 12 日經經濟部投資審議委員會核准變更完成。

中天生物科技股份有限公司及子公司

主要股東資訊

民國 109 年 12 月 31 日

附表五

主要股東名稱	股份	
	持有股數	持股比例
新耀生技投資股份有限公司	40,393,000	9.49%
廣博實業股份有限公司	34,424,613	8.09%
富邦人壽保險股份有限公司	34,024,347	7.99%
合一生技股份有限公司	26,353,137	6.19%

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)

會計師查核報告

中天生物科技股份有限公司　公鑒：

查核意見

中天生物科技股份有限公司民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表以及個體財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達中天生物科技股份有限公司民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與中天生物科技股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對中天生物科技股份有限公司民國 109 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對中天生物科技股份有限公司民國 109 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

採用權益法之投資

中天生物科技股份有限公司民國 109 年 12 月 31 日採用權益法之投資餘額約佔個體資產總額 72%，民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日採用權益法認列之關聯企業綜合損益份額約佔綜合損益之 131%，由於前述項目之金額相對於整體財務報表金額係屬重大，當被投資公司財務報表未適當反映當年度營運成果或未正確計算投資損益時，將使採用權益法之投資金額及其所享有之綜合損益份額發生錯誤，導致對營運結果影響重大，是以為一關鍵查核事項。

本會計師執行程序包含：

1. 瞭解及測試管理階層對於關聯企業投資之內部控制設計及執行情形；
2. 取得管理階層提供與關聯企業相關之投資損益、綜合損益及權益科目計算表及經會計師查核後之年度財務報表，重新驗算投資損益、綜合損益及權益科目金額及檢視是否已正確入帳，以驗證採用權益法之投資餘額及其所享有之綜合損益份額計算之正確性。

採用權益法之投資會計處理已納入年度財務報表之重大會計政策之彙總說明中，請參閱附註十二及附表二揭露資訊。

其他事項

列入第一段所述財務報表中部份按權益法評價被投資公司，民國 108 年度有關中天健康事業股份有限公司之財務報表係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開財務報表所表示之意見中，其有關投資上述長期股權投資及其投資損益，係依據其他會計師之查核報告認列。民國 108 年 12 月 31 日對上述公司之長期股權投資之金額為 33,767 仟元，占資產總額之 0.5%；民國 108 年度上述長期股權投資認列之投資損益為 7,636 仟元，占綜合損益之(3.0)%。

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

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

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估中天生物科技股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算中天生物科技股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

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

會計師查核個體財務報表之責任

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

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

1. 辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對中天生物科技股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使中天生物科技股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報表使用者注意個體財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核

意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致中天生物科技股份有限公司不再具有繼續經營之能力。

5. 評估個體財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。

6. 對於中天生物科技股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成中天生物科技股份有限公司查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對中天生物科技股份有限公司民國 109 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師　林安惠　　會計師　鄭欽宗

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1010028123 號

中華民國 110 年 2 月 26 日

中天生物科技股份有限公司

個體資產負債表

民國 109 年及 108 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	109年12月31日 金額	%	108年12月31日 金額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註四及六）	$ 312,927	3	$ 56,220	1
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註四及七）	138,065	1	135,751	2
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產－流動（附註四、九及三二）	1,540,389	14	1,903,904	27
1150	應收票據（附註四及十）	2,795	-	1,394	-
1170	應收帳款（附註四、十及二二）	37,222	-	32,929	-
1180	應收帳款－關係人（附註四及三一）	14,459	-	13,414	-
1200	其他應收款（附註四、十、二四及三一）	3,631	-	1,395	-
130X	存貨（附註四及十一）	47,458	1	46,809	1
1479	其他流動資產	6,475	-	7,958	-
11XX	流動資產總計	2,103,421	19	2,199,774	31
	非流動資產				
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動（附註四及八）	174,706	2	36,308	-
1550	採用權益法之投資（附註四、五、十二及三一）	7,864,983	72	4,100,815	58
1600	不動產、廠房及設備（附註四、十三及三一）	488,867	4	492,956	7
1755	使用權資產（附註四及十四）	195,985	2	186,647	3
1760	投資性不動產（附註四及十五）	71,822	1	72,058	1
1780	其他無形資產（附註四及十六）	11,268	-	12,433	-
1840	遞延所得稅資產（附註四及二四）	3,200	-	3,200	-
1915	預付設備款	1,760	-	-	-
1920	存出保證金	4,955	-	4,979	-
15XX	非流動資產總計	8,817,546	81	4,909,396	69
1XXX	資產總計	$ 10,920,967	100	$ 7,109,170	100
代碼	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款（附註十七）	$ -	-	$ 120,000	2
2130	合約負債－流動（附註四及二二）	14	-	1,886	-
2170	應付帳款（附註四及十八）	10,554	-	12,841	-
2180	應付帳款－關係人（附註四及三一）	133	-	-	-
2200	其他應付款（附註十九及三一）	55,793	1	49,240	1
2280	租賃負債－流動（附註四、十四及二八）	8,103	-	8,322	-
2399	其他流動負債	1,600	-	1,689	-
21XX	流動負債總計	76,197	1	193,978	3
	非流動負債				
2580	租賃負債－非流動（附註四、十四及二八）	153,662	1	143,013	2
2640	淨確定福利負債－非流動（附註四及二十）	62,648	1	62,293	1
2645	存入保證金	240	-	240	-
25XX	非流動負債總計	216,550	2	205,546	3
2XXX	負債總計	292,747	3	399,524	6
	權益				
	股本				
3110	普通股	4,253,427	39	4,253,427	60
3200	資本公積	5,802,712	53	3,802,399	53
	累積虧損				
3310	法定盈餘公積	26,651	-	26,651	-
3320	特別盈餘公積	194,256	2	194,256	3
3350	待彌補虧損	(290,881)	(3)	(964,143)	(14)
3300	累積虧損總計	(69,974)	(1)	(743,236)	(11)
3400	其他權益	854,822	8	(295,007)	(4)
3500	庫藏股票	(212,767)	(2)	(307,937)	(4)
3XXX	權益總計	10,628,220	97	6,709,646	94
	負債與權益總計	$ 10,920,967	100	$ 7,109,170	100

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 110 年 2 月 26 日查核報告）

董事長：黃山內　　經理人：黃山內　　會計主管：王瀛君

中天生物科技股份有限公司

個體綜合損益表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘（損失）為元

代碼		109年度 金額	109年度 %	108年度 金額	108年度 %
	營業收入（附註四、二二及三一）				
4100	銷貨收入	$ 215,055	99	$ 175,344	100
4800	其他營業收入	1,611	1	393	-
4000	營業收入合計	216,666	100	175,737	100
5000	營業成本（附註四、十一、二三及三一）	110,631	51	104,808	60
5900	營業毛利	106,035	49	70,929	40
5910	與子公司及關聯企業之未實現利益（附註四）	(2,386)	(1)	(737)	-
5950	已實現營業毛利淨額	103,649	48	70,192	40
	營業費用（附註四、二三及三一）				
6100	推銷費用	128,284	59	44,637	25
6200	管理費用	439,109	203	71,597	41
6300	研究發展費用	270,590	125	41,575	24
6000	營業費用合計	837,983	387	157,809	90
6500	其他收益及費損淨額（附註四、十四及二三）	442	-	-	-
6900	營業淨損	(733,892)	(339)	(87,617)	(50)

（接次頁）

（承前頁）

代碼		109年度 金額	109年度 %	108年度 金額	108年度 %
	營業外收入及支出（附註四、十二、十六、二三及三一）				
7100	利息收入	$ 15,803	7	$ 21,540	12
7010	其他收入	8,135	4	7,113	4
7020	其他利益及損失	8,613	4	8,254	5
7050	財務成本	(2,817)	(1)	(4,108)	(2)
7055	減損損失	(6,450)	(3)	(18,258)	(11)
7070	採用權益法之子公司及關聯企業損益份額	1,374,780	634	(194,893)	(111)
7225	處分投資利益	-	-	34,468	20
7000	營業外收入及支出合計	1,398,064	645	(145,884)	(83)
7900	稅前淨利（損）	664,172	306	(233,501)	(133)
7950	所得稅費用	-	-	-	-
8200	本年度淨利（損）	664,172	306	(233,501)	(133)
	其他綜合損益				
8310	不重分類至損益之項目：				
8311	確定福利計畫之再衡量數（附註四及二十）	(198)	-	(781)	(1)
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益（附註四及二一）	138,398	64	4,958	3
8330	採用權益法之子公司及關聯企業之其他綜合損益份額（附註四及二一）	999,350	461	22,289	13
		1,137,550	525	26,466	15

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		109年度 金　額	109年度 %	108年度 金　額	108年度 %
8360	後續可能重分類至損益之項目：				
8370	採用權益法之子公司及關聯企業之其他綜合損益份額（附註四及二一）	$ 21,369	10	($ 46,722)	(26)
		21,369	10	(46,722)	(26)
8300	本年度其他綜合損益（稅後淨額）	1,158,919	535	(20,256)	(11)
8500	本年度綜合損益總額	$ 1,823,091	841	($ 253,757)	(144)
	每股盈餘(損失)(附註二五)				
9750	基　本	$ 1.68		($ 0.57)	
9850	稀　釋	$ 1.68		($ 0.57)	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 110 年 2 月 26 日查核報告）

董事長：黃山內　經理人：黃山內　會計主管：王瀛君

中天生物科技股份有限公司

個體權益變動表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：除另予註明者外，係新台幣仟元

代碼		股本（附註二一）股數（仟股）	股本（附註二一）金額	資本公積（附註四、二一、二六及二七）	保留盈餘（累積虧損）法定盈餘公積（附註二一）	保留盈餘（累積虧損）特別盈餘公積（附註二一）	保留盈餘（累積虧損）待彌補虧損（附註二一）	其他權益項目：國外營運機構財務報表換算之兌換差額（附註四及二一）	其他權益項目：透過其他綜合損益損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益（附註四及二一）	其他權益項目：合計	庫藏股票（附註二一）	權益總額
A1	108 年 1 月 1 日餘額	425,342	$ 4,253,427	$ 3,869,982	$ 26,651	$ 194,256	($ 693,836)	($ 45,458)	($ 265,865)	($ 311,323)	($ 8,314)	$ 7,330,843
	其他資本公積變動：											
C7	採用權益法認列之關聯企業之變動數	-	-	(55,779)	-	-	(1,422)	-	-	-	-	(57,201)
C9	對子公司所有權權益變動	-	-	23,852	-	-	-	-	-	-	-	23,852
M3	處分採用權益法之投資	-	-	(35,656)	-	-	(5,702)	1,188	5,702	6,890	-	(34,468)
D1	108 年度淨損	-	-	-	-	-	(233,501)	-	-	-	-	(233,501)
D3	108 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	(750)	(46,722)	27,216	(19,506)	-	(20,256)
D5	108 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	(234,251)	(46,722)	27,216	(19,506)	-	(253,757)
L1	購入庫藏股票	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(299,623)	(299,623)
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	-	(28,932)	-	28,932	28,932	-	-
Z1	108 年 12 月 31 日餘額	425,342	4,253,427	3,802,399	26,651	194,256	(964,143)	(90,992)	(204,015)	(295,007)	(307,937)	6,709,646
	其他資本公積變動：											
C7	採用權益法認列之關聯企業之變動數	-	-	1,064,157	-	-	-	-	-	-	-	1,064,157
N1	以庫藏股給予子公司員工	-	-	275,100	-	-	-	-	-	-	-	275,100
C9	對子公司所有權權益變動	-	-	4,251	-	-	-	-	-	-	-	4,251
D1	109 年度淨利	-	-	-	-	-	664,172	-	-	-	-	664,172
D3	109 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	(192)	21,369	1,137,742	1,159,111	-	1,158,919
D5	109 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	663,980	21,369	1,137,742	1,159,111	-	1,823,091
N1	股份基礎給付	-	-	657,507	-	-	-	-	-	-	-	657,507
L1	購入庫藏股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(142,462)	(142,462)
L1	處分庫藏股	-	-	(702)	-	-	-	-	-	-	237,632	236,930
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	-	9,282	-	(9,282)	(9,282)	-	-
Z1	109 年 12 月 31 日餘額	425,342	$ 4,253,427	$ 5,802,712	$ 26,651	$ 194,256	($ 290,881)	($ 69,623)	$ 924,445	$ 854,822	($ 212,767)	$ 10,628,220

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 110 年 2 月 26 日查核報告）

董事長：黃山內　　經理人：黃山內　　會計主管：王瀛君

中天生物科技股份有限公司

個體現金流量表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代　碼		109年度	108年度
	營業活動之現金流量		
A00010	稅前淨利（損）	$ 664,172	($ 233,501)
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	22,213	20,770
A20200	攤銷費用	2,760	2,705
A20400	透過損益按公允價值衡量之金融資產淨利益	(6,072)	(5,022)
A20900	財務成本	2,817	4,108
A21200	利息收入	(15,803)	(21,540)
A21300	股利收入	(5,728)	(4,606)
A21900	員工認股酬勞成本	657,507	-
A22400	採用權益法認列之子公司及關聯企業損益份額	(1,374,780)	194,893
A22500	處分不動產、廠房及設備利益	(143)	(316)
A22800	處分無形資產利益	(2,681)	(2,682)
A23700	非金融資產減損損失	6,450	18,258
A23100	處分投資利益	-	(34,468)
A23900	與子公司及關聯企業之未實現損失	2,386	737
A29900	租金減讓利益	(442)	-
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	(1,401)	1,358
A31150	應收帳款	(4,293)	(11,058)
A31160	應收帳款－關係人	(1,045)	5,849
A31180	其他應收款	(2,820)	1,649
A31200	存　　貨	(649)	7,970
A31240	其他流動資產	1,483	1,937
A32130	應付票據	-	(29)
A32150	應付帳款	(2,287)	1,038
A32160	應付帳款－關係人	133	-
A32180	其他應付款	5,013	2,410
A32200	負債準備	(65)	(94)
A32230	其他流動負債	(24)	28
A32125	合約負債	(1,872)	1,506
A32240	淨確定福利負債	157	283
A33000	營運產生之現金	(55,014)	(47,817)

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		109年度	108年度
A33100	收取之利息	$ 16,120	$ 22,022
A33500	退還（支付）之所得稅	267	(117)
AAAA	營業活動之淨現金流出	(38,627)	(25,912)
	投資活動之現金流量		
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	363,515	263,124
B00200	處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	3,758	-
B01800	取得採用權益法之長期股權投資	(50,320)	-
B02700	購置不動產、廠房及設備	(3,618)	(11,642)
B02800	處分不動產、廠房及設備	143	815
B03800	存出保證金減少	24	2,841
B04500	購置無形資產	(8,045)	(3,905)
B07100	預付設備款增加	(1,760)	-
B07600	收取股利	31,182	7,410
BBBB	投資活動之淨現金流入	334,879	258,643
	籌資活動之現金流量		
C00200	短期借款減少	(120,000)	(30,000)
C04020	租賃本金償還	(11,187)	(9,606)
C04900	庫藏股票買回成本	(142,462)	(299,623)
C05100	員工購買庫藏股	236,930	-
C05400	取得子公司股權	-	(61,783)
C05600	支付之利息	(2,826)	(4,121)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(39,545)	(405,133)
EEEE	現金及約當現金增加（減少）	256,707	(172,402)
E00100	年初現金及約當現金餘額	56,220	228,622
E00200	年底現金及約當現金餘額	$ 312,927	$ 56,220

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 110 年 2 月 26 日查核報告）

董事長：黃山內　　經理人：黃山內　　會計主管：王瀛君

中天生物科技股份有限公司

個體財務報表附註

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

（除另註明外，金額以新台幣仟元為單位）

一、公司沿革

中天生物科技股份有限公司（以下稱「本公司」）係於 89 年 5 月 3 日設立，主要從事於生技新藥與保健食品之研發、製造及買賣。

本公司股票自 95 年 6 月 9 日在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃買賣。

本公司於 106 年 12 月向中天健康事業股份有限公司及廣博實業股份有限公司分別取得力成生物科技股份有限公司之 45.44%及 30.30%股權。取得後持股比例由 24.26%增加至 100%。本公司並於 106 年 12 月 26 日經董事會決議通過與力成生物科技公司進行簡易合併，合併基準日訂於 107 年 1 月 29 日。合併後本公司為存續公司，力成生物科技股份有限公司為消滅公司。

本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告於 110 年 2 月 26 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 首次適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可並發布生效之國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）（以下稱「IFRSs」）

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

IFRS 16 之修正「與新型冠狀病毒有關之租賃減讓」

本公司選擇適用該修正之實務權宜作法處理其與出租人進行新型冠狀病毒肺炎直接相關之租金協商，相關會計政策請參閱附註

四。適用該修正前，本公司應判斷前述租金協商是否應適用租賃修改之規定。

本公司自 109 年 1 月 1 日開始適用該修正，由於前述租金協商僅影響 109 年度，追溯適用該修正不影響 109 年 1 月 1 日保留盈餘。

(二) 110 年適用之金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IFRS 4 之修正「適用 IFRS 9 之暫時豁免之展延」	發布日起生效
IFRS 9、IAS 39、IFRS 7、IFRS 4 及 IFRS 16 之修正「利率指標變革－第二階段」	2021 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間生效

截至本個體財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估上列準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註 1)
「2018-2020 週期之年度改善」	2022 年 1 月 1 日（註 2）
IFRS 3 之修正「更新對觀念架構之索引」	2022 年 1 月 1 日（註 3）
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未　　定
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日（註 6）
IAS 8 之修正「會計估計之定義」	2023 年 1 月 1 日（註 7）
IAS 16 之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	2022 年 1 月 1 日（註 4）
IAS 37 之修正「虧損性合約－履行合約之成本」	2022 年 1 月 1 日（註 5）

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

註 2：IFRS 9 之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之金融負債之交換或條款修改；IAS 41「農業」之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間之公允價值衡量；IFRS 1「首次採用 IFRSs」之修正係追溯適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間。

註 3： 收購日在年度報導期間開始於 2022 年 1 月 1 日以後之企業合併適用此項修正。

註 4： 於 2021 年 1 月 1 日以後始達管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之廠房、不動產及設備適用此項修正。

註 5： 於 2022 年 1 月 1 日尚未履行所有義務之合約適用此項修正。

註 6： 於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間推延適用此項修正。

註 7： 於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計變動及會計政策變動適用此項修正。

截至本個體財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估上列準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(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

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債外，本個體財務報告係依歷史成本基礎編製。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第 1 等級至第 3 等級：

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

本公司於編製個體財務報告時，對投資子公司及關聯企業係採權益法處理。為使本個體財務報告之本年度損益、其他綜合損益及權益與本公司個體財務報告中歸屬於本公司業主之本年度損益、其他綜合損益及權益相同，個體基礎與合併基礎下若干會計處理差異

係調整「採用權益法之投資」、「採用權益法之子公司及關聯企業損益份額」、「採用權益法之子公司及關聯企業其他綜合損益份額」暨相關權益項目。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債（即使於資產負債表日後至通過發布財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債），以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。惟負債之條款可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響分類。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 外　　幣

本公司編製財務報告時，以本公司功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當期認列於損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製個體財務報告時，本公司及其國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司）之資產及負債以每

一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益。

若部分處分國外營運機構之子公司未導致喪失控制，係按比例將累計兌換差額不認列為損益。在其他任何部分處分國外營運機構之情況下，累計兌換差額則按處分比例重分類至損益。

(五) 存　　貨

存貨包括原料、物料、製成品、商品存貨及在製品。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。存貨成本之計算係採加權平均法。

(六) 投資子公司

本公司採用權益法處理對子公司之投資。

子公司係指本公司具有控制之個體。

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

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

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

本公司評估減損時，係以財務報告整體考量現金產生單位並比較其可回收金額與帳面金額。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面金額，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列攤銷後之帳面金額。歸屬於商譽之減損損失不得於後續期間迴轉。

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

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

(七) 投資關聯企業

關聯企業係指本公司具有重大影響，但非屬子公司或合資之企業。

本公司對投資關聯企業係採用權益法。

權益法下，投資關聯企業原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之關聯企業損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對本公司可享有關聯企業權益之變動係按持股比例認列。

本公司於採用權益法時，就每一投資個體關聯企業分別選擇是否沿用該等關聯企業按公允價值衡量其子公司及關聯企業之作法。此選擇係於(1)原始認列該投資個體關聯企業；(2)該關聯企業成為投資個體；及(3)該投資個體關聯企業初次成為母公司中孰晚之日做成。

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

關聯企業發行新股時，本公司若未按持股比例認購，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－採權益法認列關聯企業股權淨值之變動數及採用權益法之投資。惟若未按持股比例認購或取得致使對關聯企業之所有權權益減少者，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業及該合資有關之金額按減少比例重分類，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接

處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同；前項調整如應借記資本公積，而採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

本公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失所認列之減損損失亦屬於投資帳面金額之一部分。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

本公司與關聯企業間之逆流、順流及側流交易所產生之損益，僅在與本公司對關聯企業權益無關之範圍內，認列於個體財務報告。

(八) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

建造中之不動產、廠房及設備係以成本減除累計減損損失後之金額認列。成本包括專業服務費用及符合資本化條件之借款成本。該等資產於完工並達預期使用狀態時，分類至不動產、廠房及設備之適當類別並開始提列折舊。

除自有土地不提列折舊外，其餘不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(九) 投資性不動產

投資性不動產係為賺取租金或資本增值或兩者兼具而持有之不動產。

自有之投資性不動產原始以成本（包括交易成本）衡量，後續以成本減除累計折舊後之金額衡量。

所有投資性不動產採直線基礎提列折舊。

投資性不動產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(十) 無形資產

1. 單獨取得

單獨取得之有限耐用年限無形資產原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額衡量。無形資產於耐用年限內按直線基礎進行攤銷，本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。非確定耐用年限無形資產係以成本減除累計減損損失列報。

自外部取得之新藥研發技術屬尚未完成之研究發展計畫將繼續進行研發者，亦即該無形資產會被繼續研發直到開發完成，由於其尚未開發完成達到可供使用狀態，因此不進行攤銷，而依 IAS 36「資產減損」規定進行減損測試。

2. 除　　列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當期損益。

(十一) 不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產（商譽除外）之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產（商譽除外）可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，本公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。共用資產係依合理一致基礎分攤至最小現金產生單位群組。

針對非確定耐用年限及尚未可供使用之無形資產，至少每年及有減損跡象時進行減損測試。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產

或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(十二) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於個體資產負債表。

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

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

本公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、按攤銷後成本衡量之金融資產與透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

A.透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產係強制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包括未指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，所產生之股利、利息係認列於其他收入，再衡量產生之利益或損失則係認列於其他利益及損失。公允價值之決定方式請參閱附註三十。

B.按攤銷後成本衡量之金融資產

本公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

a.係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及

b. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

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（含關係人）、應收帳款（含關係人）、其他應收款、按攤銷後成本衡量之金融資產及存出保證金）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

a. 購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。

b. 非屬購入或創始之信用減損，但後續變成信用減損之金融資產，應自信用減損後之次一報導期間起以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算利息收入。

信用減損金融資產係指發行人或債務人已發生重大財務困難、違約、債務人很有可能聲請破產或其他財務重整或由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款，係用於滿足短期現金承諾。

C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

本公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易且非企業合併收購者所認列或有對價之權益工具投資，指定透過其他綜合損益按公允價值衡量。

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

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

(2) 金融資產之減損

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

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

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

本公司為內部信用風險管理目的，在不考量所持有擔保品之前提下，判定下列情況代表金融資產已發生違約：

A.有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務。

B.逾期超過 120 天，除非有合理且可佐證之資訊顯示延後之違約基準更為適當。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

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

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。透過其他綜合損

益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

2. 權益工具

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

本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

再取回本公司本身之權益工具係於權益項下認列與減除。購買、出售、發行或註銷本公司本身之權益工具不認列於損益。

3. 金融負債

(1) 後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(2)金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（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。

(十三) 收入認列

本公司於客戶合約辨認履約義務後，將交易價格分攤至各履約義務，並於滿足各履約義務時認列收入。

1. 商品銷貨收入

商品銷貨收入來自保健產品及藥品之銷售。由於保健產品及藥品於起運點時，客戶對商品已有訂定價格與使用之權利且負有再銷售之主要責任，並承擔商品陳舊過時風險，本公司係於該時點認列收入及應收帳款。

2. 勞務收入

依合約提供所產生之收入，係於勞務提供時予以認列。

3. 授權收入

本公司與客戶簽訂之新藥技術授權合約係依據授權之性質決定授權收入於授權期間認列，或於權利之控制移轉予客戶時點認列。當本公司將進行重大影響新藥技術之活動，使被授權

客戶直接受到影響，而該等活動不會導致移轉商品或勞務予客戶時，該授權之性質為提供取用新藥技術之權利，相關權利金於授權期間以直線基礎認列為收入。若授權不符合前述條件，其性質為提供客戶使用新藥技術之權利，則於授權移轉之時點認列收入。部分新藥技術授權合約中，本公司與客戶協議權利金之收取係以客戶銷售基礎計算，於履約義務已滿足且後續客戶之銷售實際發生時認列收入。

(十四)租　　賃

本公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

1. 本公司為出租人

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

營業租賃下，減除租賃誘因後之租賃收益係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。因取得營業租賃所發生之原始直接成本，係加計至標的資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

2. 本公司為承租人

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

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

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

租賃負債原始按租賃給付（包含固定給付）之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間變動導致未來租賃給付有變動，本公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於個體資產負債表。

本公司與出租人進行新型冠狀病毒肺炎直接相關之租金協商，調整 110 年 6 月 30 日以前到期之租金致使租金減少，該等協商並未重大變動其他租約條款。本公司選擇採實務權宜作法處理符合前述條件之所有租賃合約之租金協商，不評估該協商是否為租賃修改，而係將租賃給付之減少於減讓事件或情況發生時認列於損益(帳列其他收益及費損)，並相對調減租賃負債。

(十五) 政府補助

政府補助僅於可合理確信合併公司將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，始予以認列。

若政府補助係用於補償已發生之費用或損失，或係以給與本公司立即財務支援為目的且無未來相關成本，則於其可收取之期間認列於損益。

(十六) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

確定提撥退休計畫之退休金係於員工提供服務期間將應提撥之退休金數額認列為費用。

確定福利退休計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本（含當期服務成本）及淨確定福利負債（資產）淨利息於發生時認列為員

工福利費用。再衡量數（含精算損益及扣除利息後之計畫資產報酬）於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

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

(十七) 股份基礎給付協議

給與員工及其他提供類似勞務之人員之員工認股權。

員工認股權係按給與日權益工具之公允價值及預期既得之最佳估計數量，於給與日立即既得，係於給與日全數認列費用，並同時調整資本公積-員工認股權。本公司以庫藏股票轉讓員工，係董事會通過日為給與日。

(十八) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度之認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異計算。

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異、虧損扣抵或研究發展等支出所產生之所得稅抵減使用時認列。

與投資子公司及關聯企業權益相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟本公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能有

足夠課稅所得用以實現暫時性差異，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映本公司於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

3. 當期及遞延所得稅

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

管理階層將對估計與基本假設持續檢視。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

經評估本公司並無重大之會計判斷、估計及假設不確定性。

六、現金及約當現金

	109年12月31日	108年12月31日
零 用 金	$ 85	$ 85
銀行支票及活期存款	287,842	41,135
約當現金（原始到期日在3個月以內之投資）		
銀行定期存款	25,000	15,000
	$312,927	$ 56,220

銀行存款於資產負債表日之利率區間如下：

	109年12月31日	108年12月31日
銀行存款	0.38%	0.60%

七、透過損益按公允價值衡量之金融資產

	109年12月31日	108年12月31日
金融資產－流動		
強制透過損益按公允價值衡量		
非衍生金融資產		
－國內上市（櫃）股票	$138,065	$135,751

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

權益工具投資

	109年12月31日	108年12月31日
非 流 動		
國內投資		
未上市（櫃）股票		
廣博實業股份有限公司普通股	$174,706	$ 36,308

本公司依中長期策略目的投資廣博實業股份有限公司普通股，並預期透過長期投資獲利。本公司管理階層認為若將該等投資之短期公允價值波動列入損益，與前述長期投資規劃並不一致，因此選擇指定該等投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

九、按攤銷後成本衡量之金融資產

	109年12月31日	108年12月31日
流　　動		
國內投資		
原始到期日超過3個月之定期存款	$1,535,600	$1,896,615
質押定存單	4,789	7,289
	$1,540,389	$1,903,904

截至109年及108年12月31日止，原始到期日超過3個月之定期存款利率區間分別為年利率0.745%~1.045%及1.025%~1.045%。

按攤銷後成本衡量之金融資產質押之資訊，請參閱附註三二。

十、應收票據、應收帳款及其他應收款

	109年12月31日	108年12月31日
應收票據		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	$ 2,795	$ 1,394
減：備抵損失	-	-
	$ 2,795	$ 1,394
因營業而發生	$ 2,795	$ 1,394
應收帳款		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	$ 37,222	$ 32,929
減：備抵損失	-	-
	$ 37,222	$ 32,929
其他應收款		
應收退稅款	$ 196	$ 463
其　　他	3,435	932
	$ 3,631	$ 1,395

應收票據及應收帳款

本公司對商品銷售之授信期間為月結 15 至 120 天，應收帳款不予計息。

本公司採用 IFRS 9 之簡化作法按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況、產業經濟情勢，並同時考量產業展望。因本公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此準備矩陣未進一步區分客戶群，僅以應收帳款逾期天數訂定預期信用損失率。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且本公司無法合理預期可回收金額，本公司直接沖銷相關應收帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

本公司依準備矩陣衡量應收票據及應收帳款之備抵損失如下：

109 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期1～60天	逾期61～90天	逾期91～120天	逾期超過120天	合計
總帳面金額	$ 40,017	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 40,017
備抵損失(存續期間預期信用損失)	-	-	-	-	-	-
攤銷後成本	$ 40,017	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 40,017

108 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期1～60天	逾期61～90天	逾期91～120天	逾期超過120天	合計
總帳面金額	$ 34,323	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 34,323
備抵損失(存續期間預期信用損失)	-	-	-	-	-	-
攤銷後成本	$ 34,323	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 34,323

十一、存　　貨

	109年12月31日	108年12月31日
製成品	$ 18,935	$ 13,839
在製品	22,660	24,758
物　料	2,222	1,651
原　料	3,641	6,561
	$ 47,458	$ 46,809

銷貨成本性質如下：

	109年度	108年度
已銷售之存貨成本	$ 109,040	$ 104,352
其　他	383	456
	$ 109,423	$ 104,808

十二、採用權益法之投資

	109年12月31日	108年12月31日
投資子公司	$ 1,503,142	$ 1,257,383
投資關聯企業	6,361,841	2,843,432
	$ 7,864,983	$ 4,100,815

(一) 投資子公司

	109年12月31日	108年12月31日
Microbio Pharmaceutical Co., Ltd.	$ 630,743	$ 665,681
棉花田生機園地股份有限公司	807,432	520,536
中天健康事業股份有限公司	33,089	33,767
中天（上海）生物科技有限公司	31,878	37,399
	$ 1,503,142	$ 1,257,383

	所有權權益及表決權百分比	
子公司名稱	109年12月31日	108年12月31日
Microbio Pharmaceutical Co., Ltd.	50.34%	50.34%
棉花田生機園地股份有限公司	72.66%	72.66%
中天健康事業股份有限公司	100.00%	100.00%
中天（上海）生物科技有限公司	3.61%	3.61%

1. 中天（上海）公司於 108 年 4 月 8 日辦理現金增資美金 6,000 仟元，增資後本公司對其持股比例由 3.72%減少至 3.61%，Microbio Pharmaceutical Co., Ltd.對其持股比例由 46.46%減少至 45.10%，對其仍具有控制力。
2. Microbio Ltd.於 108 年 9 月 20 日將持有 Microbio Pharmaceutical Co., Ltd.之股權全數轉讓予本公司，並於 108 年 10 月 17 日取得經濟部投資審議委員會准予備查投資架構變更事宜，本公司改為直接投資 Microbio Pharmaceutical Co., Ltd.以取得間接投資中天（上海）公司。轉讓後本公司對 Microbio Pharmaceutical Co., Ltd.持股比例為 46.34%。Microbio Ltd.於 109 年 2 月 1 日解散。
3. 本公司於 108 年 10 月 1 日董事會決議通過向合一生技公司購買 Microbio Pharmaceutical Co., Ltd. 4%之股權，對其持股比例由 46.34%增加為 50.34%。

109 及 108 年度採用權益法之子公司之損益及其他綜合損益份額，係依據各子公司同期間經會計師查核之財務報告認列。

(二) 投資關聯企業

	109年12月31日	108年12月31日
具重大性之關聯企業		
合一生技股份有限公司（合一生技公司）	$ 2,915,183	$ 1,474,620
鑽石生技投資股份有限公司（鑽石生技公司）	2,219,749	735,431
新耀生技投資股份有限公司（新耀生技公司）	1,226,909	-
	6,361,841	2,210,051
個別不重大之關聯企業		
新耀生技投資股份有限公司（新耀生技公司）	-	633,381
	$ 6,361,841	$ 2,843,432

上述關聯企業之業務性質，主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附表二「被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊」附表。

1. 具重大性之關聯企業如下：

公司名稱	所持股權及表決權比例 109年12月31日	108年12月31日
合一生技公司	21.00%	22.47%
鑽石生技公司	24.38%	24.38%
新耀生技公司	26.32%	24.38%

(1) 對重大被投資者持股比例未達 50%但為單一最大股東，且判斷未有控制僅具重大影響之關聯企業如下：

本公司對合一生技公司、鑽石生技公司及新耀生技公司分別持有 21.00%、24.38%及 26.32%之表決權且為單一最大股東，經考量相對於其他股東所持有表決權之多寡及分佈，其他持股並非極為分散，本公司尚無法主導合一生技公司、鑽石生技公司及新耀生技公司之攸關活動因而不具控制。本公司管理階層認為對上述公司僅具有重大影響，故將其列為關聯企業。

(2) 本公司原持有之泉盛生技公司依企業併購法及其他相關法令之規定，與合一生技公司合併，並以合一生技公司為存續公司。此案經合併雙方 108 年 5 月 24 日股東常會決議通過，並以 108 年 8 月 23 日為合併基準日。泉盛生技公司之部分股東對合併案表示異議並請求泉盛生技公司收買其股份，泉盛生技公司依企業併購法規定買回其股份，並視同庫藏股票處理，本公司因此持有泉盛生技公司之持股比例由 19.60%增加至 21.03%。合併後，本公司持有合一生技公司之持股比例由 21.92%增加至 22.47%。

108 年 8 月 23 日泉盛生技公司與合一生技公司合併後消滅，本公司以合併基準日計算投資泉盛生技公司帳面金額低於其按公允價值（按與合一生技公司合併後依據換股比例取得之股數，並按合一生技公司股票收盤價格計算）減出售成本計算之可回收金額 1,064,908 仟元，故 108 年度認列減損損失 12,153 仟元。

(3) 109 年合一生技公司因員工行使認股權發行新股及辦理現金增資發行新股參與發行海外存託憑證，因投資之股權淨值發生增減且未按持股比例認購，其增減數調整資本公積。

(4) 關聯企業具公開市場報價之第 1 等級公允價值資訊如下：

公　司　名　稱	109年12月31日	108年12月31日
合一生技公司	$18,952,198	$ 2,312,011

(5) 子公司中天（上海）公司及合一生技公司於 109 年 4 月 15 日，共同與丹麥國際大藥廠 LEO Pharma A/S 簽署抗體新藥 FB825 之新藥獨家研發合作及授權合約，考量此交易係屬重大，因新耀生技公司間接持有中天（上海）公司，故於 109 年第 2 季起將新耀生技公司列入具重大性之關聯企業。

(6) 以下彙總性財務資訊係以各關聯企業 IFRSs 財務報告為基礎編製，並已反映採權益法時所作之調整。

合一生技公司

	109年12月31日	108年12月31日
流動資產	$ 8,838,064	$ 1,591,423
非流動資產	6,357,818	5,197,014
流動負債	(143,941)	(67,517)
非流動負債	(1,419,654)	(394,312)
權　　益	$13,632,287	$ 6,326,608
本公司持股比例	21.00%	22.47%
本公司享有之權益	$ 2,862,274	$ 1,421,711
其他調整	52,909	52,909
投資帳面金額	$ 2,915,183	$ 1,474,620

	109 年度	108 年度
營業收入	$ 37,157	$ 3,244
本年度淨利（損）	($ 243,061)	($ 322,206)
其他綜合損益	1,892,700	4,497
綜合損益總額	$1,649,639	($ 317,709)

鑽石生技公司

	109年12月31日	108年12月31日
流動資產	$6,669,132	$1,270,961
非流動資產	2,587,907	1,808,425
流動負債	(113,907)	(16,335)
非流動負債	(42,908)	(52,336)
權　　益	$9,100,224	$3,010,715
本公司持股比例	24.38%	24.38%
本公司享有之權益	$2,218,180	$ 733,862
側流交易之未實現損益	1,569	1,569
投資帳面金額	$2,219,749	$ 735,431

	109年度	108年度
營業收入	$6,501,380	($ 303,322)
本年度淨利（損）	$6,089,509	($ 370,868)
其他綜合損益	-	(2,618)
綜合損益總額	$6,089,509	($ 373,486)

新耀生技公司

	109年12月31日
流動資產	$ 74,643
非流動資產	4,580,324
流動負債	(481)
權　　益	$ 4,654,486
本公司持股比例	26.32%
本公司享有之權益	$ 1,224,961
側流交易之未實現損益	1,948
投資帳面金額	$ 1,226,909

	109年度
本年度淨利（損）	($ 144,807)
其他綜合損益	2,195,871
綜合損益總額	$ 2,051,064

2. 個別不重大之關聯企業彙總資訊

	108年度
本公司享有之份額	
繼續營業單位本年度淨利	($ 45,217)
其他綜合損益	2,965
綜合損益總額	($ 42,252)

十三、不動產、廠房及設備

	土　地	建築物及設備	機器設備	辦公設備	租賃改良物	其他設備	未完工程	合　計
成　本								
108年1月1日餘額	$ 351,209	$ 170,717	$ 234,752	$ 2,274	$ 392	$ 17,227	$ 2,954	$ 779,525
增　添	-	2,570	6,488	-	282	146	1,764	11,250
處　分	-	-	(9,344)	-	(153)	(2,377)	(354)	(12,228)
重分類	-	341	1,499	-	1,128	1,453	(2,922)	1,499
108年12月31日餘額	$ 351,209	$ 173,628	$ 233,395	$ 2,274	$ 1,649	$ 16,449	$ 1,442	$ 780,046
累計折舊								
108年1月1日餘額	$ -	$ 49,345	$ 221,267	$ 2,274	$ 222	$ 15,580	$ -	$ 288,688
折舊費用	-	3,800	5,509	-	358	464	-	10,131
處　分	-	-	(9,344)	-	(8)	(2,377)	-	(11,729)
108年12月31日餘額	$ -	$ 53,145	$ 217,432	$ 2,274	$ 572	$ 13,667	$ -	$ 287,090
108年12月31日淨額	$ 351,209	$ 120,483	$ 15,963	$ -	$ 1,077	$ 2,782	$ 1,442	$ 492,956
成　本								
109年1月1日餘額	$ 351,209	$ 173,628	$ 233,395	$ 2,274	$ 1,649	$ 16,449	$ 1,442	$ 780,046
增　添	-	1,709	3,132	-	-	326	-	5,167
處　分	-	-	(2,675)	-	-	-	-	(2,675)
109年12月31日餘額	$ 351,209	$ 175,337	$ 233,852	$ 2,274	$ 1,649	$ 16,775	$ 1,442	$ 782,538
累計折舊								
109年1月1日餘額	$ -	$ 53,145	$ 217,432	$ 2,274	$ 572	$ 13,667	$ -	$ 287,090
折舊費用	-	3,781	4,476	-	445	554	-	9,256
處　分	-	-	(2,675)	-	-	-	-	(2,675)
109年12月31日餘額	$ -	$ 56,926	$ 219,233	$ 2,274	$ 1,017	$ 14,221	$ -	$ 293,671
109年12月31日淨額	$ 351,209	$ 118,411	$ 14,619	$ -	$ 632	$ 2,554	$ 1,442	$ 488,867

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

建 築 物	
廠房主建物	50 年
機電動力設備	35 年
工程系統	5 至 10 年
其　　他	5 至 50 年
機器設備	1 至 20 年
辦公設備	3 至 11 年
租賃改良	3 至 6 年
其他設備	2 至 13 年

本公司分別於 100 年 5 月、99 年 3 月、7 月及 98 年 6 月以路孔明先生名義與他人簽訂土地買賣契約，該農業用地分別位於桃園縣龍潭鄉銅鑼圈地段之 48-42、48-24、48-55、48-44 及 48-59 地號（後自 48-24 及 48-55 分別分割出 48-212 及 48-213 地號），總價款（含佣金）177,269 仟元已全數支付，並已過戶予路孔明先生，本公司就上述土地已簽訂協議書以保全公司之權益，並嗣未來辦理地目變更後將規劃興建廠房。上述地段中之 0720-0000、0723-0000 及 0722-0000 地號於 103 年度完成地目變更並過戶予本公司，因未於期限內實施地目變更之相關計畫，故主管機關廢止原核准計畫，將上述地段之用途恢復為農業用地，登記所有權人為路孔明先生。

十四、租賃協議

(一) 使用權資產

	109年12月31日	108年12月31日
使用權資產帳面金額		
土　　地	$ 169,830	$ 154,380
建 築 物	25,308	29,331
運輸設備	847	2,936
	$ 195,985	$ 186,647

	109年度	108年度
使用權資產之增添	$ 1,566	$ 14,986
使用權資產之折舊費用		
土　　地	$ 5,512	$ 5,287
建 築 物	5,120	3,026
運輸設備	2,089	2,090
	$ 12,721	$ 10,403

(二) 租賃負債

	109年12月31日	108年12月31日
租賃負債帳面金額		
流　　動	$　8,103	$　8,322
非 流 動	$　153,662	$　143,013

租賃負債之折現率區間如下：

	109年12月31日	108年12月31日
土　　地	1.79%～1.81%	1.10%～1.81%
建 築 物	1.10%～1.14%	1.10%～1.14%
運輸設備	1.12%	1.12%

(三) 重要承租活動及條款

109 年因新型冠狀病毒肺炎疫情嚴重影響市場經濟，本公司之出租人依「經濟部所屬國營事業對受嚴重特殊傳染性肺炎影響之承租人提供租金紓困措施」減收本公司 11%至 20%租金。本公司於 109 年度認列前述租金減讓之影響數 442 仟元（帳列其他收益及費損）。

(四) 其他租賃資訊

本公司以營業租賃出租投資性不動產之協議請參閱附註十五。

	109年度	108年度
短期租賃費用	$　97	$　922
租賃之現金（流出）總額	($ 13,481)	($ 10,528)

本公司選擇對符合短期租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

十五、投資性不動產

	已完工投資性不動產
成　　本	
109 年 1 月 1 日餘額	$ 79,651
增　　添	-
109 年 12 月 31 日餘額	$ 79,651

（接次頁）

（承前頁）

	已完工投資性不動產
累計折舊及減損	
109 年 1 月 1 日餘額	$ 7,593
折舊費用	236
109 年 12 月 31 日餘額	$ 7,829
109 年 12 月 31 日淨額	$ 71,822
成　　本	
108 年 1 月 1 日餘額	$ 79,651
增　　添	-
108 年 12 月 31 日餘額	$ 79,651
累計折舊及減損	
108 年 1 月 1 日餘額	$ 1,252
折舊費用	236
認列減損損失	6,105
108 年 12 月 31 日餘額	$ 7,593
108 年 12 月 31 日淨額	$ 72,058

投資性不動產出租之租賃期間為 2 年。承租人於行使續租權時，約定依市場租金行情調整租金。承租人於租賃期間結束時不具有投資性不動產之優惠承購權。

以營業租賃出租投資性不動產未來將收取之租賃給付總額如下：

	109年12月31日	108年12月31日
第 1 年	$ 1,371	$ 1,257
第 2 年	1,257	-
	$ 2,628	$ 1,257

108 年度由獨立評價公司衡量投資性不動產之公允價值，公允價值 72,315 仟元低於帳面價值，本公司於 108 年認列減損損失 6,105 仟元。

折舊費用係以直線基礎按 30 年之耐用年限計提折舊。

109 及 108 年 12 月 31 日投資性不動產之公允價值係由獨立評價公司於各資產負債表日以第 3 等級輸入值衡量。該評價係參考類似不動產交易價格之市場證據及採收益法綜合評估。

	109年12月31日	108年12月31日
公允價值	$ 71,833	$ 72,315

十六、其他無形資產

	商標權	專利權	技術授權	電腦軟體	合計
成本					
108年1月1日餘額	$ 57,143	$ 3,853	$ 6,450	$ 18,749	$ 86,195
單獨取得	-	2,648	-	1,257	3,905
108年12月31日餘額	$ 57,143	$ 6,501	$ 6,450	$ 20,006	$ 90,100
累計攤銷及減損					
108年1月1日餘額	($ 57,143)	($ 1,277)	$ -	($ 16,542)	($ 74,962)
攤銷費用	-	(1,327)	-	(1,378)	(2,705)
108年12月31日餘額	($ 57,143)	($ 2,604)	$ -	($ 17,920)	($ 77,667)
108年12月31日淨額	$ -	$ 3,897	$ 6,450	$ 2,086	$ 12,433
成本					
109年1月1日餘額	$ 57,143	$ 6,501	$ 6,450	$ 20,006	$ 90,100
單獨取得	-	919	-	7,126	8,045
109年12月31日餘額	$ 57,143	$ 7,420	$ 6,450	$ 27,132	$ 98,145
累計攤銷及減損					
109年1月1日餘額	($ 57,143)	($ 2,604)	$ -	($ 17,920)	($ 77,667)
攤銷費用	-	(664)	-	(2,096)	(2,760)
認列減損損失	-	-	(6,450)	-	(6,450)
109年12月31日餘額	($ 57,143)	($ 3,268)	($ 6,450)	($ 20,016)	($ 86,877)
109年12月31日淨額	$ -	$ 4,152	$ -	$ 7,116	$ 11,268

(一) 本公司抗C型肝炎新藥MB-110研發計劃(以下稱MB-110)，因已有國際藥廠新藥上市，治療效果明確，且已納入健保給付，繼續開發已不具效益，故109年評估停止MB-110於台灣之研發計畫，並提列無形資產－技術授權減損損失6,450仟元。

(二) 除上述外，本公司自外部取得之新藥研發技術經評估屬尚未完成之研究發展計畫將繼續進行者。因該無形資產會被繼續研發直到開發完成，由於其尚未開發完成達到可使用狀態，本公司認為該新藥研發技術預期產生非確定耐用年限之淨現金流入，故屬非確定耐用年限無形資產。該新藥之耐用年限在確定為有限之前將不會攤銷，惟無論是否有任何減損跡象，每年定期進行減損測試。

攤銷費用係以直線基礎按下列耐用年數計提攤銷費用：

商 標 權	10 年
專 利 權	2 至 18 年
電腦軟體	1 至 5 年

十七、短期借款

	109年12月31日	108年12月31日
無擔保借款		
信用額度借款－週轉性借款	$ -	$120,000

銀行週轉性借款之利率於 108 年 12 月 31 日為 1.35%。

十八、應付帳款

	109年12月31日	108年12月31日
應付帳款		
因營業而發生	$ 10,554	$ 12,841

十九、其他應付款

	109年12月31日	108年12月31日
流　　動		
其他應付款		
應付薪資及獎金	$ 25,456	$ 22,833
應付休假給付	7,598	6,933
應付勞務費	1,744	1,739
應付設備款	2,258	709
其　　他	18,737	17,026
	$ 55,793	$ 49,240

二十、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

本公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6%提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

(二) 確定福利計畫

本公司依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額 2%提撥

退休金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本公司並無影響投資管理策略之權利。

列入個體資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	109年12月31日	108年12月31日
確定福利義務現值	$ 77,811	$ 76,292
計畫資產公允價值	(15,163)	(13,999)
淨確定福利負債	$ 62,648	$ 62,293

淨確定福利負債變動如下：

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債
108 年 1 月 1 日	$ 74,049	($ 12,820)	$ 61,229
服務成本			
當期服務成本	357	-	357
利息費用（收入）	648	(115)	533
認列於損益	1,005	(115)	890
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於淨利息之金額外）	-	(457)	(457)
精算損失			
－人口統計假設變動	1,788	-	1,788
－經驗調整	(1,774)	-	(1,774)
－財務假設變動	1,224	-	1,224
認列於其他綜合損益	1,238	(457)	781
雇主提撥	-	(607)	(607)
108 年 12 月 31 日	$ 76,292	($ 13,999)	$ 62,293
109 年 1 月 1 日	$ 76,292	($ 13,999)	$ 62,293
服務成本			
當期服務成本	378	-	378
利息費用（收入）	476	(90)	386
認列於損益	854	(90)	764

（接次頁）

（承前頁）

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於淨利息之金額外）	$ -	($ 467)	($ 467)
精算損失			
－人口統計假設變動	30	-	30
－經驗調整	(533)	-	(533)
－財務假設變動	1,168	-	1,168
認列於其他綜合損益	665	(467)	198
雇主提撥	-	(607)	(607)
109 年 12 月 31 日	$ 77,811	($ 15,163)	$ 62,648

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟本公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行 2 年定期存款利率計算而得之收益。
2. 利率風險：政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。
3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	109年12月31日	108年12月31日
折 現 率	0.375%	0.625%
薪資預期增加率	3.000%	3.000%

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加（減少）之金額如下：

	109年12月31日	108年12月31日
折 現 率		
增加 0.25%	($ 1,168)	($ 1,272)
減少 0.25%	$ 1,210	$ 1,316
薪資預期增加率		
增加 0.25%	$ 1,159	$ 1,264
減少 0.25%	($ 1,126)	($ 1,228)

由於精算假設可能彼此相關，僅單一假設變動之可能性不大，故上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變動情形。

	109年12月31日	108年12月31日
預期1年內提撥金額	$ 625	$ 625
確定福利義務平均到期期間	6.2年	6.9年

二一、權　　益

(一) 股　　本

普 通 股

	109年12月31日	108年12月31日
額定股數（仟股）	600,000	600,000
額定股本	$ 6,000,000	$ 6,000,000
已發行且已收足股款之股數（仟股）	425,342	425,342
已發行股本	$ 4,253,427	$ 4,253,427

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有 1 表決權及收取股利之權利。

額定股本中供發行員工認股權憑證所保留之股本為 20,000 仟股。

(二) 資本公積

109 及 108 年度各類資本公積餘額之調節如下：

	股票發行溢價 (1)	採用權益法認列關聯企業股權淨值變動數 (2)	取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額 (1)	認列對子公司所有權權益變動數 (2)	庫藏股交易 (2)	員工認股權 (3)	合計
108 年 1 月 1 日餘額	$ 2,615,021	$ 125,791	$ 750,378	$ 378,792	$ -	$ -	$ 3,869,982
認列對子公司所有權權益變動數	-	-	(7,690)	23,852	-	-	16,162
採用權益法認列關聯企業股權淨值之變動數	-	(55,730)	-	-	-	-	(55,730)
認列關聯企業股份基礎給付	-	7,641	-	-	-	-	7,641
處分採用權益法之投資	-	(35,656)	-	-	-	-	(35,656)
108 年 12 月 31 日餘額	$ 2,615,021	$ 42,046	$ 742,688	$ 402,644	$ -	$ -	$ 3,802,399
109 年 1 月 1 日餘額	$ 2,615,021	$ 42,046	$ 742,688	$ 402,644	$ -	$ -	$ 3,802,399
認列對子公司所有權權益變動數	-	-	-	4,251	-	-	4,251
採用權益法認列關聯企業股權淨值之變動數	-	1,060,762	-	-	-	-	1,060,762
認列關聯企業股份基礎給付	-	3,395	-	-	-	-	3,395
股份基礎給付	-	-	-	-	-	657,507	657,507
以庫藏股給予子公司員工	-	-	-	-	-	275,100	275,100
處分庫藏股	-	-	-	-	931,905	(932,607)	(702)
109 年 12 月 31 日餘額	$ 2,615,021	$ 1,106,203	$ 742,688	$ 406,895	$ 931,905	$ -	$ 5,802,712

1. 此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。而其中 28,130 仟元係員工認股權失效時轉入金額，僅得使用以彌補虧損。
2. 此類資本公積係本公司未實際取得或處分子公司股權時，因子公司權益變動認列之權益交易影響數，或本公司採權益法認列關聯企業資本公積之調整數，或本公司轉讓庫藏股予員工之資本公積影響數，因無現金流入，僅得使用以彌補虧損。
3. 此類資本公積不得作為任何用途。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，年度總決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10%為法定盈餘公積其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有盈餘，由董事會依章程之股利政策擬定盈餘分配案，提請股東會決議分派股東紅利。本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二三之(九)員工酬勞及董事酬勞。

另依據本公司章程規定，董事會擬具之盈餘分派案以截至本期可分配盈餘中至少提撥 50%為股東紅利，惟以可分配盈餘計算之每股股利小於 0.5 元時，得不分配盈餘。另由於本公司所營事業係屬資本密集行業，且目前處於營運成長階段，須以保留盈餘因應營運成長及投資需求之資金，原則上將採取平衡股利政策，以部分股票股利及部分現金股利互相搭配，且現金股利以不低於總發放股利之 10%。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25%之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

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

本公司 108 年無盈餘可供分配，已於 109 年 6 月 22 日股東常會決議通過盈餘撥補案。

本公司 109 年度彌補累積虧損後無可供分配盈餘，已於 110 年 2 月 26 日董事會分別決議通過，將法定盈餘公積 26,651 仟元、特別盈餘公積 194,256 仟元及資本公積－採用權益法認列關聯企業股權淨值之變動數 69,974 仟元用以彌補以往年度累積虧損，及以資本公積 409,869 仟元轉增資。

有關 109 年度之盈虧撥補案尚待預計於 110 年 5 月 28 日召開之股東常會決議。

(四) 其他權益項目

1. 國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	109年度	108年度
年初餘額	($ 90,992)	($ 45,458)
當年度產生		
採用權益法之關聯企業之換算差額之份額	21,369	(46,722)
處分採用權益法之關聯企業之份額	-	1,188
年底餘額	($ 69,623)	($ 90,992)

2. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益

	109年度	108年度
年初餘額	($204,015)	($265,865)
當年度產生		
未實現損益	138,398	4,958
採用權益法之關聯企業份額	999,344	22,258
處分採用權益法之關聯企業	-	5,702
處分權益工具累計損益移轉至保留盈餘	(9,282)	28,932
年底餘額	$924,445	($204,015)

(五) 庫藏股票

	庫藏股票（仟股）
109 年 1 月 1 日股數	21,702
本年度增加	10,683
本年度處分	(16,911)
109 年 12 月 31 日股數	15,474
108 年 1 月 1 日股數	650
本年度增加	21,052
108 年 12 月 31 日股數	21,702

本公司為激勵員工及留住人才，於 107 年、108 年及 109 年間經董事會決議申請買回庫藏股轉讓予員工，截至 109 年 12 月 31 日止，本公司共買回 32,385 仟股，買回金額總計 450,399 仟元。

本公司於 109 年 11 月 13 日依董事會決議及「107 年買回股份轉讓員工辦法」之規定，將本公司第 1 次、第 2 次及第 3 次買回合計共 16,911 仟股之庫藏股，以各該次買回之平均價格轉讓予員工，員工認股基準日訂為 109 年 11 月 13 日。

本公司依 IFRS 2「股份基礎給付」於基準日認列員工認股權酬勞成本 657,507 仟元及因發放認股權予子公司員工而認列採用權益法之投資成本 275,100 仟元，並於收款時將該認股權及員工繳入股款 236,930 仟元與庫藏股沖銷，差額貸記資本公積-庫藏股交易 931,905 仟元。

本公司持有之庫藏股票，依證券交易法規定不得質押，亦不得享有股利之分派及表決權等權利。

二二、營業收入

	109年度	108年度
客戶合約收入		
商品銷貨收入	$215,055	$175,344
勞務收入	1,481	212
其他營業收入	130	181
	$216,666	$175,737

(一) 客戶合約收入之說明

1. 商品銷貨收入

商品銷貨收入來自保健產品及藥品之銷售。由於保健產品及藥品於起運點時，客戶對商品已有訂定價格與使用之權利且負有再銷售之主要責任，並承擔商品陳舊過時風險，本公司係於該時點認列收入及應收帳款。

2. 勞務收入

依合約提供所產生之收入，係於勞務提供時予以認列。

(二) 合約餘額

	109年12月31日	108年12月31日	108年1月1日
應收帳款（附註十）	$ 37,222	$ 32,929	$ 21,871
合約負債			
流　動	$ 14	$ 1,886	$ 380
非 流 動	$ -	$ -	$ -

合約負債來自技術授權交易約定及商品銷貨。

合約負債之變動主要係來自滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異。

二三、繼續營業單位淨利

(一) 其他收益及費損

	109年度	108年度
租賃減讓利益	$ 442	$ -

(二) 利息收入

	109年度	108年度
銀行存款	$ 31	$ 40
按攤銷後成本衡量之金融資產	15,734	21,468
其他	38	32
	$ 15,803	$ 21,540

(三) 其他收入

	109年度	108年度
股利收入	$ 5,728	$ 4,606
租金收入	2,407	2,507
	$ 8,135	$ 7,113

(四) 其他利益及損失

	109年度	108年度
處分不動產、廠房及設備利益	$ 143	$ 316
淨外幣兌換損失	(242)	(19)
金融資產及金融負債損益		
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產	6,072	5,022
其他利益	3,286	3,171
其他損失	(646)	(236)
	$ 8,613	$ 8,254

(五) 財務成本

	109年度	108年度
銀行借款利息	$ 620	$ 1,686
租賃負債之利息	2,197	2,422
	$ 2,817	$ 4,108

(六) 減損損失

	109年度	108年度
採用權益法之投資	$ -	$ 12,153
投資性不動產	-	6,105
其他無形資產	6,450	-
	$ 6,450	$ 18,258

(七) 折舊及攤銷

	109年度	108年度
不動產、廠房及設備	$ 9,256	$ 10,131
使用權資產	12,721	10,403
無形資產	2,760	2,705
投資性不動產	236	236
合　　計	$ 24,973	$ 23,475
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	$ 5,498	$ 6,153
營業費用	16,479	14,381
營業外費用	236	236
	$ 22,213	$ 20,770
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	$ 136	$ 117
營業費用	2,624	2,588
	$ 2,760	$ 2,705

(八) 員工福利費用

	109年度	108年度
短期員工福利		
薪資費用	$118,652	$111,728
員工保險費用	12,014	8,735
伙食費用	2,041	1,905
福利金費用	125	98
其他用人費用	78	90
	132,910	122,556
退職後福利		
確定提撥計畫	4,749	4,449
確定福利計畫（附註二十）	764	890
	5,513	5,339
股份基礎給付（附註二六）	657,507	-
員工福利費用合計	$795,930	$127,895

（接次頁）

（承前頁）

	109年度	108年度
依功能別彙總		
營業成本	$ 37,068	$ 33,449
營業費用	758,862	94,446
	$795,930	$127,895

本公司於 109 及 108 年度平均員工人數分別為 130 人及 119 人，其中未兼任之董事人數分別為 5 人及 6 人，其計算基礎與員工福利費用一致。截至 109 年及 108 年 12 月 31 日止，本公司人數分別為 137 人及 124 人，其中未兼任之平均董事人數皆為 6 人。

(九) 員工酬勞及董事酬勞

本公司依章程規定係以當年度扣除分派員工酬勞及董事酬勞前之稅前利益先彌補累積虧損後分別以不低於1%及不高於15%提撥員工酬勞及以不高於 2%提撥董事酬勞。

本公司 109 年度彌補累積虧損後無可供分配盈餘及 108 年度係屬虧損，故未估列員工酬勞及董事酬勞。

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

有關本公司董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

二四、<u>繼續營業單位所得稅</u>

(一) 認列於損益之所得稅

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	109年度	108年度
繼續營業單位稅前淨利（損）	$664,172	($233,501)
稅前淨利（損）按法定稅率計算之所得稅費用	$132,834	($ 46,700)
稅上不可減除之費損	(287,351)	28,091
免稅所得	(1,146)	(921)
未認列可減除暫時性差異	12,581	6,404
未認列之虧損扣抵	143,082	13,126
認列於損益之所得稅費用	$ -	$ -

我國於 108 年 7 月經總統公布修正產業創新條例，明訂以 107 年度起之未分配盈餘興建或購置特定資產或技術得列為計算未分配盈餘之減除項目。

(二) 本期所得稅資產

	109年12月31日	108年12月31日
本期所得稅資產		
應收退稅款(帳列其他應收款)	$ 196	$ 463

(三) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

109 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	年底餘額
遞延所得稅資產				
暫時性差異				
存貨跌價及呆滯損失	$ 3,200	$ -	$ -	$ 3,200
遞延所得稅負債				
暫時性差異				
國外營運機構兌換差額	$ -	$ -	$ -	$ -

108 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	年底餘額
遞延所得稅資產				
暫時性差異				
存貨跌價及呆滯損失	$ 3,200	$ -	$ -	$ 3,200
遞延所得稅負債				
暫時性差異				
國外營運機構兌換差額	$ -	$ -	$ -	$ -

(四) 未認列為遞延所得稅資產之未使用虧損扣抵及未使用投資抵減金額

	109年12月31日	108年12月31日
虧損扣抵		
109 年度到期	$ -	$ 115,023
110 年度到期	231,530	231,530
111 年度到期	179,875	179,875

(接次頁)

（承前頁）

	109年12月31日	108年12月31日
112 年度到期	$ 205,555	$ 205,555
113 年度到期	50,796	50,796
114 年度到期	74,551	74,551
115 年度到期	73,869	73,869
116 年度到期	141,681	141,681
117 年度到期	133,723	133,723
118 年度到期	-	61,027
119 年度到期	709,681	-
	$ 1,801,261	$ 1,267,630
投資抵減		
研究發展支出	$ 35,998	$ 35,998

(五) 所得稅核定情形

本公司營利事業所得稅結算申報已奉稅捐稽徵機關核定至民國 107 年度。

二五、每股盈餘（損失）

用以計算每股盈餘（損失）之淨利（損）及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利（損）

	109年度	108年度
本年度淨利（損）	$664,172	($233,501)

股　　數　　單位：仟股

	109 年度	108 年度
用以計算基本每股盈餘（損失）之普通股加權平均股數	394,978	413,432

二六、股份基礎給付協議

本公司於 109 年 11 月 13 日經董事會決議將庫藏股轉讓予員工。給與對象包含本公司及子公司符合特定條件之員工。

庫藏股認股權使用，評價模式所採用之輸入值如下：

	109年11月
給與日股價	69.2 元
行使價格	13.83-14.18 元
預期波動率	97.79%
無風險利率	0.15%

109 年度本公司認列之酬勞成本為 657,507 仟元。

109 年度本公司認列給予棉花田生機園地員工庫藏股認股權之酬勞成本為 275,100 仟元。

二七、部分取得或處分投資子公司之變動－不影響控制

(一) 本公司於 108 年 4 月 8 日未按持股比例認購子公司中天（上海）公司現金增資股權，致持股比例由 50.18%下降至 45.10%。其中本公司持股比例由 3.72%下降至 3.61%，請參閱本公司 109 年度合併財務報告附註二九。

(二) 本公司於 108 年 11 月 7 日向合一生技公司購買 Microbio Pharmaceutical Co., Ltd. 4%之股權，對 Microbio Pharmaceutical 持股比例由 46.34%增加為 50.34%。

由於上述交易並未改變本公司對該等子公司之控制，本公司係視為權益交易處理。持有子公司 Microbio Pharmaceutical Co., Ltd.及中天（上海）生物科技有限公司變動之說明，請參閱本公司 109 年度合併財務報告附註二九。

二八、現金流量資訊

來自籌資活動之負債變動

109 年度

	109 年 1 月 1 日	現金流量	非現金之變動 新增租賃	租賃再衡量	其他	109 年 12 月 31 日
短期借款	$ 120,000	($ 120,000)	$ -	$ -	$ -	$ -
租賃負債	$ 151,335	($ 11,187)	$ 1,566	$ 20,493	($ 442)	$ 161,765

108 年度

	108 年 1 月 1 日	現金流量	非現金之變動 新增租賃	租賃再衡量	其他	108 年 12 月 31 日
短期借款	$ 150,000	($ 30,000)	$ -	$ -	$ -	$ 120,000
租賃負債（附註三）	$ 143,533	($ 9,606)	$ 14,986	$ -	$ 2,422	$ 151,335

二九、資本風險管理

本公司進行資本管理以確保集團內各企業能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。因此本公司之資本管理係以確保具有必要財務資源及營運計畫，以支應未來 12 個月所需之營運資金、資本支出及債務償還等需求。

本公司不須遵守其他外部資本規定。

三十、金融工具

(一) 公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

本公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近其公允價值或其公允價值無法可靠衡量。

(二) 公允價值資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

109 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
透過損益公允價值衡量之金融資產				
國內上市（櫃）及興櫃股票	$ 138,065	$ -	$ -	$ 138,065
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益工具投資				
－國內未上市（櫃）股票	$ -	$ -	$ 174,706	$ 174,706

108 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
透過損益公允價值衡量之金融資產				
國內上市（櫃）及興櫃股票	$ 135,751	$ -	$ -	$ 135,751
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益工具投資				
－國內未上市（櫃）股票	$ -	$ -	$ 36,308	$ 36,308

109 及 108 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 金融工具以第 3 等級公允價值衡量之調節

109 年

金融資產	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 權益工具
年初餘額	$ 36,308
認列於其他綜合損益（透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益）	138,398
年底餘額	$174,706
與年底所持有資產有關並認列於損益之當年度未實現利益或損失之變動數	$ -

108 年

金融資產	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 權益工具
年初餘額	$ 31,350
認列於其他綜合損益（透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益）	4,958
年底餘額	$ 36,308
與年底所持有資產有關並認列於損益之當年度未實現利益或損失之變動數	$ -

3. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

國內未上市（櫃）權益投資採資產法，按公司投資資產之價值評估公允價值。

(三) 金融工具之種類

	109年12月31日	108年12月31日
金融資產		
透過損益按公允價值衡量		
強制透過損益按公允價值衡量	$ 138,065	$ 135,751
按攤銷後成本衡量之金融資產（註1）	1,916,378	2,014,235
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	174,706	36,308
金融負債		
按攤銷後成本衡量（註2）	33,666	152,555

註 1： 餘額係包含現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之金融資產、應收票據、應收帳款、應收帳款－關係人、其他應收款及存出保證金等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註 2： 餘額係包含應付帳款、應付帳款－關係人、其他應付款及存入保證金等以攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

本公司主要金融工具包括權益投資、應收帳款、應付帳款、借款及租賃負債。本公司之財務風險管理目標係為管理與營運活動相關之市場風險（包含匯率風險、利率風險及其他價格風險）、信用風險及流動性風險。為降低相關財務風險，本公司致力於辨認、評估並規避市場之不確定性，以降低市場變動對公司財務績效之潛在不利影響。

本公司之重要財務活動，係經董事會及審計委員會依相關規範及內部控制制度進行覆核。於財務計畫執行期間，本公司必須恪遵關於整體財務風險管理及權責劃分之相關財務操作程序。

1. 市場風險

(1) 匯率風險

本公司因持有外幣資產及負債，因而使本公司產生匯率變動暴險。針對匯率風險之管理，本公司定期檢視受匯率影響之資產及負債，並做適當調整，以控管外匯波動產生之風險，請參閱附註三五。

(2) 利率風險

因本公司內之個體同時以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。本公司藉由維持一適當之固定及浮動利率組合，以分散利率變動之風險。

本公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	109年12月31日	108年12月31日
具公允價值利率風險		
－金融資產	＄1,570,344	＄1,923,884
－金融負債	161,765	271,335
具現金流量利率風險		
－金融資產	287,842	41,135

敏感度分析

對於本公司利率變動之金融資產及金融負債，進行風險衡量。敏感度分析係依資產負債表日之利率暴險而決定，使用之變動率為利率增加或減少 1 碼，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。本公司持有之固定利率金融資產及金融負債將因市場利率變動使公平價值隨之變動，本公司持有之浮動利率金融資產及金融負債將因市場利率變動使有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。

針對本公司 109 年及 108 年 12 月 31 日持有之利率變動金融資產部位，市場利率每上升 1 碼，浮動利率金融資產將分別有現金流入 720 仟元及 103 仟元。當市場利率下降 1 碼時，其影響將為同金額之負數。

(3) 其他價格風險

本公司因權益證券投資而產生權益價格暴險。

敏感度分析

對於本公司權益價格變動之金融資產，進行風險衡量。本公司係採用敏感度分析衡量權益證券價格風險。

敏感度分析係依資產負債表日權益投資部位暴險進行。若國內權益投資部位價格上漲／下跌 5%，109 及 108 年度稅前損益將因透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升／下跌而分別增加／減少 6,903 仟元及 6,788 仟元。109 及 108 年度稅前其他綜合損益將因透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升／下降而分別增加／減少 8,735 仟元及 1,815 仟元。

2. 信用風險

本公司信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成本公司財務損失之風險。截至資產負債表日，本公司可能因交易對方未履行義務造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於應收帳款，由於本公司之交易對象均為信用良好之金融機構，無重大履約疑慮故預期無重大信用風險。

本公司之信用風險主要係集中於本公司主要客戶，截至 109 年及 108 年 12 月 31 日止，應收帳款總額來自前述客戶之比率分別為 83%及 86%。其餘無超過應收帳款總額 5%之客戶。

3. 流動性風險

本公司管理流動性風險之目標，係維持營運所需之現金及約當現金及高流動性之有價證券等，以確保本公司具有充足的財務彈性。

下表詳細說明本公司以約定還款期間之非衍生金融負債剩餘合約到期分析，其係依據本公司最早可能被要求還款之日期，並以金融負債未折現現金流量編製，其包括利息及本金之現金流動。

109 年 12 月 31 日

	要求即付或短於 1 個月	1～3 個月	3個月～1年	1 ～ 5 年	5 年 以 上
非衍生金融負債					
租賃負債	$ 654	$ 3,848	$ 6,252	$ 38,629	$ 172,949
應付帳款（含關係人）	349	10,338	-	-	-
其他應付款	15,220	29,892	10,681	-	-
	$ 16,223	$ 44,078	$ 16,933	$ 38,629	$ 172,949

租 賃 負 債 到 期 分 析 之 進 一 步 資 訊 如 下 ：

	短 於 1 年	1 ～ 5 年	5 ～ 1 0 年	1 0 ～ 1 5 年	1 5 ～ 2 0 年	2 0 年 以 上
租賃負債	$ 10,754	$ 38,629	$ 22,088	$ 22,088	$ 22,088	$ 106,685

108 年 12 月 31 日

	要求即付或短於 1 個月	1～3 個月	3個月～1年	1 ～ 5 年	5 年 以 上
非衍生金融負債					
短期借款	$ 120,000	$ -	$ -	$ -	$ -
租賃負債	901	1,802	8,109	35,970	161,694
應付帳款（含關係人）	8,117	4,724	-	-	-
其他應付款	23,754	19,238	6,247	-	-
	$ 152,772	$ 25,764	$ 14,356	$ 35,970	$ 161,694

租 賃 負 債 到 期 分 析 之 進 一 步 資 訊 如 下 ：

	短 於 1 年	1 ～ 5 年	5 ～ 1 0 年	1 0 ～ 1 5 年	1 5 ～ 2 0 年	2 0 年 以 上
租賃負債	$ 10,812	$ 35,970	$ 26,273	$ 19,723	$ 19,723	$ 95,975

融 資 額 度

	109年12月31日	108年12月31日
無擔保銀行借款額度（每年重新檢視）		
－已動用金額	$ 2,000	$ 120,000
－未動用金額	1,022,784	905,984
	$ 1,024,784	$ 1,025,984

三一、關係人交易

除已於其他附註揭露外，本公司與關係人間之交易如下：

(一) 關係人名稱及其關係

關係人名稱	與本公司之關係
棉花田生機園地股份有限公司（棉花田生機園地）	子公司
中天健康事業股份有限公司（中天健康）	子公司
中天（上海）生物科技股份有限公司（中天（上海））	子公司
鑽石生技投資股份有限公司	關聯企業
合一生技股份有限公司（合一生技）	關聯企業
泉盛生物科技股份有限公司	關聯企業（因企業合併，自 108 年 8 月 23 日起消滅）
新耀生技投資股份有限公司	關聯企業
棉花田有機農場股份有限公司	關聯企業
廣博實業股份有限公司	具重大影響之投資者（中天生技公司董事且為其採權益法計價之投資公司）
欣耀生醫股份有限公司（欣耀生醫）	其他關係人（實質關係人）
鑽石資本管理股份有限公司（鑽石資本）	其他關係人（與子公司董事長相同）
中華民國癌症營養協會	其他關係人（與子公司董事長相同）
宜泰投資股份有限公司	其他關係人（子公司董事）
恒上實業股份有限公司	其他關係人（與子公司董事長相同）

(二) 營業收入

帳列項目	關係人類別／名稱	109年度	108年度
銷貨收入	子公司／棉花田生機園地	$ 64,515	$ 55,079
	子公司／其他	8,991	301
	關聯企業	-	2,595
	其他關係人	1,151	647
		$ 74,657	$ 58,622
其他營業收入	子公司／中天健康	$ -	$ 99
	子公司／中天（上海）	1,301	-
	關聯企業／合一生技	310	294
		$ 1,611	$ 393

本公司與關係人之營業收入主要係銷貨收入，交易條件與一般交易相同。

帳列項目	關係人類別／名稱	109年度	108年度
製造費用	子公司	$ 255	$ 232
營業費用	子公司	$ 569	$ 556
	關聯企業	2	1,682
		$ 571	$ 2,238
捐贈	其他關係人	$ 40	$ 50

主要係關係人提供本公司有關服務等，交易條件與一般交易相同。

(三) 進貨

帳列項目	關係人類別／名稱	109年度	108年度
進貨	子公司	$ 137	$ 1,902

進貨係依市價扣除折扣，以反映購買之數量及與該關係人之關係。

(四) 應收（付）關係人款項

帳列項目	關係人類別／名稱	109年12月31日	108年12月31日
應收帳款	子公司／棉花田生機園地	$ 13,021	$ 13,302
	子公司／其他	1,209	43
	關聯企業	130	69
	其他關係人	99	-
		$ 14,459	$ 13,414
應付帳款	子公司	$ 133	$ -
其他應收款	子公司	$ 2,562	$ -
	關聯企業	149	10
		$ 2,711	$ 10
其他應付款	子公司	$ 37	$ 74
	關聯企業	-	22
		$ 37	$ 96

(五) 取得資產

關係人類別／名稱	帳列項目	取得價款 109年度	取得價款 108年度
關聯企業／合一生技	採用權益法之投資	$ -	$ 61,783
其他關係人／宜泰投資	採用權益法之投資	$ 41,995	$ -

(六) 處分資產

關係人類別／名稱	帳列項目	處分價款 108年度	處分（損）益 108年度
子公司／中天（上海）	不動產、廠房及設備	$ 143	$ 143

(七) 其他

帳列項目	關係人類別／名稱	109年度	108年度
租金收入	關聯企業	$ 1,010	$ 57
其他收入	子公司	$ 2,699	$ 2,681
	關聯企業	57	95
		$ 2,756	$ 2,776

本公司與關係人間之租賃契約，其有關租金之決議及收取方法和一般租賃交易相當。

(八) 主要管理階層薪酬

	109年度	108年度
短期員工福利	$ 10,303	$ 13,190
股份基礎給付	11,004	-
	$ 21,307	$ 13,190

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

三二、質押之資產

下列資產業已質抵押作為通路行銷商品之擔保品：

	109年12月31日	108年12月31日
質押定存單（帳列按攤銷後成本衡量之金融資產）	$ 4,789	$ 7,289

三三、重大承諾及或有事項

本公司於資產負債表日之重大承諾事項如下：

(一) 本公司於 96 年 9 月與中央研究院簽訂五項特定技術之專屬授權契約，包括從發酵物及植物藥材中提取之純化物質，進行抗癌症、抗流感及抗發炎等相關生技新藥開發，合約期間自 96 年 9 月 19 日至 116 年 9 月 18 日，技術授權金已全數支付。依合約本公司尚須支付銷售權利金分別按未來銷售以該技術所研發之產品及再授權所得之一定比例計算，於每年 2 月 15 日與 8 月 15 日決算日後 30 日支付。此外，雙方並約定達特定條件時，本公司尚需無償移轉一定額股份與中央研究院。本公司於 97 年 6 月分割讓與其中一項抗癌症特定技術予合一生技公司。另，本公司於 98 年 1 月與合一生技公司簽訂合約，出售另一項抗發炎特定技術與合一生技公司，合約價款為 100 仟元，出售價款已於 98 年 3 月收取。本公司並於 98 年 1 月與合一生技公司及中央研究院簽訂專屬技術授權契約書，以取代本公司與中央研究院所簽訂之專屬授權契約中對於該兩項特定技術之權利義務關係。

(二) 本公司於 102 年 4 月與財團法人國家衛生研究院簽訂小分子 C 型肝炎病毒抑制劑 DBPR110 及其衍生物技術之專屬授權契約。合約期間自 102 年 4 月 11 日至 122 年 4 月 10 日，本公司需依照里程碑時程支付一定之金額之權利金。另本公司尚須支付按銷售以該技術所研發之產品銷售淨額及授權他人使用產品轉授權收入之一定比例權利金。

(三) 截止 109 年 12 月 31 日及 108 年 12 月 31 日止，本公司因進出口商品存貨已開立未使用之信用狀餘額分別為 22,784 仟元及 6,639 仟元。

三四、其他事項

有關新冠肺炎之影響評估，109 年度新型冠狀病毒（Covid-19）蔓延世界各地，對此本公司評估整體業務及財務方面並未受到重大影響亦未存有繼續經營能力、資產減損及籌資風險之疑慮，惟疫情影響仍具不確定性，本公司將持續關注疫情發展。

三五、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按本公司功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣資產及負債如下：

109 年 12 月 31 日

外幣資產	外幣	匯率	帳面金額
非貨幣性項目			
採權益法之關聯企業			
人民幣	$ 151,387	4.377（人民幣：新台幣）	$ 662,621

108 年 12 月 31 日

外幣資產	外幣	匯率	帳面金額
非貨幣性項目			
採權益法之關聯企業			
人民幣	$ 163,317	4.305（人民幣：新台幣）	$ 703,081

三六、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人。(無)
2. 為他人背書保證。(無)
3. 年底持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分)。(附表一)
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上。(無)
5. 取得不動產之金額達新臺幣3億元或實收資本額20%以上。(無)
6. 處分不動產之金額達新臺幣3億元或實收資本額20%以上。(無)
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上。(無)
8. 應收關係人款項達新臺幣一億元或實收資本額20%以上。(無)
9. 從事衍生工具交易。(無)
10. 被投資公司資訊。(附表二)

(三) 大陸投資資訊

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、本年度損益及認列之投資損益、年底投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額。（附表三）

2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：無。

(1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之年底餘額及百分比。

(2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之年底餘額及百分比。

(3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。

(4) 票據背書保證或提供擔保品之年底餘額及其目的。

(5) 資金融通之最高餘額、年底餘額、利率區間及當年度利息總額。

(6) 其他對當年度損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等。

(四) 主要投資資訊:股權比例達 5%以上之股東名稱、持股數額及比例。(附表四)

中天生物科技股份有限公司

年底持有有價證券情形

民國 109 年 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	年底				備註
				股數	帳面金額	持股比率	公允價值	
中天生物科技股份有限公司	普通股股票							
	東生華製藥股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	386,240	$ 22,749	1.01%	$ 22,749	
	曜亞國際股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	1,099,056	53,964	3.66%	53,964	
	新興航運股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	2,702,720	61,352	0.46%	61,352	
	廣博實業股份有限公司	對本公司具重大影響之投資者	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	3,606,900	174,706	10.09%	174,706	

註 1：本表所稱有價證券，係指屬國際財務報導準則第 9 號「金融工具」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註 2：投資子公司及關聯企業相關資訊，請參閱附表二。

中天生物科技股份有限公司及其轉投資公司

被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊

民國 109 年度

附表二

單位：除另予註明者外，係新台幣仟元

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（註2）		年底持有			被投資公司本年度損益	本年度認列之投資損益	備註
				109年12月31日	108年12月31日	股數	比率	帳面金額			
中天生物科技股份有限公司	Microbio Pharmaceutical Co., Ltd.	Offshore Chambers, P.O. Box 217, Apia, Samoa	International Business	$ 477,399	$ 477,399	14,865,800	50.34%	$ 630,743	($ 97,558)	($ 49,112)	子公司
	棉花田生機園地股份有限公司	台北市	生機食品買賣、營業諮詢顧問業及雜誌（期刊）出版業	284,914	284,914	42,422,926	72.66%	807,432	47,497	34,511	子公司
	中天健康事業股份有限公司	台北市	營養食品、保健食品及飲料銷售業務	85,500	85,500	5,000,000	100.00%	33,089	6,988	(678)	子公司
	合一生技股份有限公司	台北市	環境用藥零售業、智慧財產權業、生物技術服務業、其他工商服務及研究發展服務業等	1,564,909	1,564,909	78,639,827	21.00%	2,915,183	(243,061)	(48,866)	採用權益法之關聯企業
	鑽石生技投資股份有限公司	台北市	一般投資業、創業投資業、化學原料批發、智慧財產權、生物技術服務、研究發展服務業	1,096,875	1,096,875	109,687,500	24.38%	2,219,749	6,089,509	1,484,318	採用權益法之關聯企業
	新耀生技投資股份有限公司	台北市	一般投資業	903,445	853,125	92,112,500	26.32%	1,226,909	(144,807)	(37,735)	採用權益法之關聯企業
	中天（上海）生物科技有限公司	上海市松江工業區茸北分區	保健膠囊及錠劑之生產及銷售、中藥材、中藥提取物、中成藥加工及生產、新藥研究、開發等	68,090	68,090	-	3.61%	31,878	(212,258)	(7,658)	子公司
Microbio Pharmaceutical Co., Ltd.	中天（上海）生物科技有限公司	上海市松江工業區茸北分區	保健膠囊及錠劑之生產及銷售、中藥材、中藥提取物、中成藥加工及生產、新藥研究、開發等	841,384（註3）	841,384（註3）	-	45.10%	1,227,190	(212,258)	(95,727)	子公司
棉花田生機園地股份有限公司	棉花田有機農場股份有限公司	台北市	農作物栽培業	147,000	147,000	14,700,000	49.00%	387,870	518,355	253,994	採用權益法之關聯企業

註 1： 大陸被投資公司相關資訊請參閱附表三。

註 2： 係按原始投資歷史匯率換算。

註 3： 本公司係投資第三地區公司，由於該公司持有此大陸公司股份，故本公司間接持有此大陸公司股權。

中天生物科技股份有限公司及其轉投資公司

大陸投資資訊

民國 109 年度

附表三

單位：除另予註明者外，為新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額（註2）	投資方式（註1）	本年年初自台灣匯出累積投資金額（註2及註4）	本年度匯出或收回投資金額：匯出	本年度匯出或收回投資金額：收回	本年年底自台灣匯出累積投資金額（註2及註3）	被投資公司本年度損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本年度認列投資損益	年底投資帳面價值（註2）	截至本年年底止已匯回投資收益
中天(上海)生物科技有限公司	保健膠囊及錠劑之生產及銷售、中藥材、中藥提取物、中成藥加工及生產、新藥研究、開發等	$ 1,736,596 (USD 60,976 仟元)	(1)及(2)	$ 2,709,587 (USD 95,140 仟元)	$ -	$ -	$ 2,709,587 (USD 95,140 仟元)	($ 212,258)	58.90% (註5)	($ 87,127)	$ 1,116,937	$ -
泉盛(珠海)生物科技有限公司	抗體藥物研發、批發及進出口服務、抗體藥物研發成果轉讓及相關技術諮詢服務	712 (USD 25 仟元)	(1)	712 (USD 25 仟元)	-	-	712 (USD 25 仟元)	-	21.00%	-	-	-

投資公司名稱	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
中天生物科技股份有限公司	$ 510,276 (USD 17,917 仟元)	$ 510,276 (USD 17,917 仟元)	$ 12,852,095×60%＝$ 7,711,257
新耀生技投資股份有限公司	$ 1,788,544 (USD 62,800 仟元)	$ 1,788,544 (USD 62,800 仟元)	$ 4,654,486×60%＝$ 2,792,691
合一生技股份有限公司	$ 455,053 (USD 15,978 仟元)	$ 589,166 (USD 20,687 仟元)（註3）	$ 13,759,586×60%＝$ 8,255,751

註 1：投資方式區分為下列三種，標示種類別即可：

(1) 直接赴大陸地區從事投資。

(2) 透過第三地區公司再投資大陸（該第三地區之投資公司為 Microbio Pharmaceutical Co., Ltd.）。

(3) 其他方式。

註 2：本表係按 109 年 12 月 31 日之匯率 USD1：28.48 換算。

註 3：本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額及經濟部投審會核准投資金額中，對上海百醫奧製藥有限公司之投審會核准投資金額為 USD1,530 仟元，該公司已於 102 年 9 月經上海市工商行政管理局准予註銷登記。

註 4：於 108 年 10 月 25 日經經濟部投審會核准，本公司以美金 2,032 仟元受讓合一生技公司所持有 Microbio Pharmaceutical Co., Ltd.4%計 1,181 仟股之股權暨依其持股比例間接取得中天（上海）公司之股權。

註 5：截至 109 年 12 月 31 日止，合併公司直接持有中天（上海）公司 48.71%（包含本公司直接持有 3.61%及透過子公司 Microbio Pharmaceutical Co., Ltd.持有 45.10%）之股權，另透過新耀生技公司間接持有 8.06%（=30.63%x26.32%）之股權及透過合一生技公司間接持有 2.13%（=10.15%x21.00%）之股權，綜上，合併公司直接及間接持有中天（上海）公司 58.90%之股權。

註 6： 經濟部投資審議委員會核准金額如下：

投資公司名稱	大陸被投資公司名稱	日期	文號	金額（美金）	
中天生物科技股份有限公司	中天（上海）生物科技有限公司	93.02.06	經審二字第 093000498 號	$ 2,000	
中天生物科技股份有限公司	中天（上海）生物科技有限公司（撤銷）	97.02.15	經審二字第 09700030580 號	(140)	
中天生物科技股份有限公司	中天（上海）生物科技有限公司	95.07.03	經審二字第 09500199080 號	2,000	
中天生物科技股份有限公司	中天（上海）生物科技有限公司（撤銷）	97.02.15	經審二字第 09700030580 號	(1,000)	
中天生物科技股份有限公司	中天（上海）生物科技有限公司	97.02.15	經審二字第 09700030580 號	1,140	
中天生物科技股份有限公司	中天（上海）生物科技有限公司	98.03.19	經審二字第 09800079910 號	1,000	
中天生物科技股份有限公司	中天（上海）生物科技有限公司	98.12.14	經審二字第 09800461750 號	2,000	
中天生物科技股份有限公司	中天（上海）生物科技有限公司	100.07.07	經審二字第 10000228580 號	7,970	
中天生物科技股份有限公司	鴻營（上海）貿易有限公司（於 101 年 10 月由中天（上海）生物科技吸收合併）	93.09.22	經審二字第 093026789 號	140	
中天生物科技股份有限公司	鴻營（上海）貿易有限公司（於 101 年 10 月由中天（上海）生物科技吸收合併）	95.12.21	經審二字第 09500441230 號	360	
合一生技股份有限公司	中天（上海）生物科技有限公司	98.12.03	經審二字第 09800452300 號	4,000	註
中天生物科技股份有限公司	上海百醫奧製藥有限公司	100.07.07	經審二字第 10000231180 號	1,530	
合一生技股份有限公司	中天（上海）生物科技有限公司	100.08.23	經審二字第 10000345190 號	3,500	註
泉盛生物科技股份有限公司	中天（上海）生物科技有限公司	101.12.21	經審二字第 10100524520 號	2,530	註
中天生物科技股份有限公司	中天（上海）生物科技有限公司	103.08.12	經審二字第 10300188900 號	2,000	
泉盛生物科技股份有限公司	泉盛（珠海）生物科技有限公司	104.11.18	經審二字第 10400301060 號	25	註
新耀生技投資股份有限公司	中天（上海）生物科技有限公司	105.09.30	經審二字第 10500201740 號	65,000	
泉盛生物科技股份有限公司	中天（上海）生物科技有限公司	106.12.15	經審二字第 10600280620 號	5,315	註
中天生物科技股份有限公司	中天（上海）生物科技有限公司	106.12.28	經審二字第 10600280480 號	2,200	
合一生技股份有限公司	中天（上海）生物科技有限公司	106.12.28	經審二字第 10600280630 號	120	註
中天生物科技股份有限公司	中天（上海）生物科技有限公司	107.01.24	經審二字第 10700016040 號	(5,315)	
泉盛生物科技股份有限公司	中天（上海）生物科技有限公司	107.03.06	經審二字第 10700046830 號	2,520	註
新耀生技投資股份有限公司	中天（上海）生物科技有限公司	108.05.14	經審二字第 10800101480 號	(2,200)	
合一生技股份有限公司	中天（上海）生物科技有限公司	108.09.12	經審二字第 10800209560 號	4,709	註
中天生物科技股份有限公司	中天（上海）生物科技有限公司	108.10.25	經審二字第 10800281200 號	2,032	
合一生技股份有限公司	中天（上海）生物科技有限公司	108.10.25	經審二字第 10800281200 號	(2,032)	
				$ 101,404	

註：泉盛生技公司於民國 108 年 8 月 23 日與合一生技公司合併，以合一生技公司為存續公司，並於民國 108 年 9 月 12 日經經濟部投資審議委員會核准變更完成。

中天生物科技股份有限公司

主要股東資訊

民國 109 年 12 月 31 日

附表四

主要股東名稱	股份	
	持有股數	持股比例
新耀生技投資股份有限公司	40,393,000	9.49%
廣博實業股份有限公司	34,424,613	8.09%
富邦人壽保險股份有限公司	34,024,347	7.99%
合一生技股份有限公司	26,353,137	6.19%

六、公司及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

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	109 年度	108 年度	差異	
			金額	%
流動資產	4,609,573	4,646,485	(36,912)	-1%
長期投資	6,924,417	3,009,539	3,914,878	130%
不動產、廠房及設備	1,255,635	1,280,162	(24,527)	-2%
無形資產	283,873	255,440	28,433	11%
其他資產	852,040	860,022	(7,982)	-1%
資產總額	13,925,538	10,051,648	3,873,890	39%
流動負債	420,948	527,292	(106,344)	-20%
其他負債	652,495	481,890	170,605	35%
負債總額	1,073,443	1,009,182	64,261	6%
股本	4,253,427	4,253,427	0	0%
資本公積	5,802,712	3,802,399	2,000,313	53%
保留盈餘(累積虧損)	(69,974)	(743,236)	673,262	-91%
股東權益總額	10,628,220	6,709,646	3,918,574	58%

一、前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一仟萬元以上者之主要原因及其影響分析說明如下：

長期投資及資產總額增加：109年度轉投資公司所持有之金融資產公允價值增加，使按權益法認列之長期投資亦即增加。

流動負債減少：因109年度營運資金充裕償還短期借款，故流動負債較去年同期減少。

其他負債增加：中天集團於109年度與丹麥國際大藥廠LEO Pharma A/S簽署抗體新藥FB825之新藥獨家研發合作及授權合約，依據規定認列合約負債，使本期其他負債增加。

資本公積增加：109年度轉投資公司合一生技執行員工認股權及發行GDR，中天公司並未依持股比認列，導致持股比下降並認列採用權益法認列關聯企業股權淨值變動之資本公積。又因109年底中天庫藏股轉讓員工及關聯企業，認列資本公積-庫藏股交易，及認列其餘轉投資公司所有權益變動數，使本期資本公積較去年同期大幅增加。

累積虧損減少：中天公司109年轉虧為盈計入所致，獲利主要來自於認列採用權益法之關聯企業所持有投資標的依公允價值評價產生之評價利益所致。

二、以上變動情形對公司並無重大影響。

二、財務績效

單位：新台幣仟元

項目＼年度	109 年度	108 年度	增(減)金額	變動比例(%)
營業收入	1,601,399	1,466,308	135,091	9%
營業成本	967,668	886,248	81,420	9%
營業毛利	633,731	580,060	53,671	9%
營業費用	1,739,672	741,857	997,815	135%
營業損失	(1,104,489)	(161,863)	(942,626)	582%
營業外收入及支出	1,623,910	(93,142)	1,717,052	-1843%
稅前淨利(損)	519,421	(255,005)	774,426	-304%

一、增減比例變動主要原因：

營業費用及營業損失：

109 年度因認列庫藏股轉讓員工認列之酬勞成本及中天與上海子公司依研發進度產生較高之研發費用，使本期營業費用及營業損失較去年同期增加。

營業外收入及支出/稅前淨利(損)：

主係為採權益法認列之投資利益較去年同期增加。109 年度受惠於轉投資公司研發成果顯現，轉投資公司獲利增加，及轉投資公司所持有之金融資產公允價值增加，中天公司以權益法認列該等轉投資公司之收益亦增加。

二、預期未來一年度銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計劃：

1.預計銷售數量與其依據：

中天公司於 100 年 12 月順利取得台灣第一個口服癌症輔助新藥藥證，藉由重塑人體腸生態與免疫重建作用，改善接受化療患者的疲勞和食慾不振，進而增進生活品質。

根據 2016 年美國國家癌症資訊網－癌因性疲憊治療指引(NCCN Guideline Version 1.2016 Cancer-Related Fatique)指出，「80%接受化學藥物治療或放射線治療的患者，會產生癌因性疲憊症狀。已轉移之病人有超過 75%會發生癌因性疲憊。癌症患者反映，疲勞症狀在結束治療後仍會維持數月至數年之久」。中天公司運用已建立「以病患為中心新藥行銷團隊」，持續深耕於醫院及藥局通路，目前於國內醫院已完成進藥計 40 家，版圖也擴展至台東地區醫院，嘉惠服務更多偏遠癌症病患，並更積極參與各癌症科別相關協會及病友會，藉由學術研討會的推廣與專科藥品臨床試驗的合作，強化與專科醫師的治療產生連結，透過對各種癌症慣用及組合治療藥物的了解，與醫師討論將「化療漾」列入癌症治療準則中，藉此創造各癌別固定處方模式，協助患者改善癌症治療副作用，順利完成所有治療療程，進而提高產品銷售金額。中天公司將以優秀的研發團隊與強大的創新實力，持續深耕研究共生菌發酵代謝產物，以「化療漾」臨床使用經驗為基礎，運用領先全球的「創新體外厭氧共生菌培養技術」及「腸道免疫重建平台(SymbiotaImmuRestore Platform)」，加速篩選出具有「腸道微環境調節」之候選新藥，目標發展出全球唯一可調控腸道微環境的腸生態藥物。

子公司中天(上海)擁有 GMP 製造工廠與企業總部，可協助中天集團新藥在中國大陸繼續研發、授權、取得藥證、醫保、上市銷售許可、及拓展中國大陸行銷通路、尋找策略投

資夥伴，引進研發及拓展通路所需資金等。中天(上海)目前已取得多項於中國大陸及港、澳地區的新藥授權，其中包括 ON101 治療糖尿病足部傷口潰瘍、FB825 治療過敏性氣喘及 FB704A 治療嗜中性球氣喘等，此外，積極開發主流藥物核酸新藥，加速既有新藥族群進入大陸市場，並透過對外授權，建立國際新藥聯合開發機制，目標成為大陸重量級生技新藥企業。

子公司-棉花田公司長期以來秉持「健康、快樂、愛」的經營理念，建立以顧客為導向的品牌發展，投入有機市場開發，棉花田公司未來仍謹慎評估各地商圈及市場規模與需求後進行展店，也積極投入非實體通路之拓展，發展數位化廣宣經營及網路購物平台；並於 110 年度持續擴展無化學添加物之即食品、即時煮商品及棉花田健康餐盒、自製小菜，服務新時代便利快速的個人需求。同時，生鮮農產品將逐步汰換塑膠袋的使用，改以生物可分解袋替代，預計每年可為地球減少 300 萬個塑膠袋，讓棉花田理念及使命，具體實現。同時持續維持有機商品佔比高於 70%以上(生鮮蔬果商品大於 97%以上)，成為台灣最專業的有機商品通路，並擴大與轉投資公司-棉花田有機農場(股)公司之合作，提升棉花田生鮮農產品之競爭力，吸引更多顧客及服務更多在地會員。

2.對公司未來財務業務之可能影響及因應計劃：

中天公司及子公司預計將透過生技新藥之開發、銷售、投資，以及保健品及有機食品之銷售等多元化業務發展，改善營運績效，達成獲利目標。

三、現金流量

(一)最近年度現金流量變動情形分析說明：

項目 \ 年度	109 年度	108 年度	增(減)比例(%)
現金流量比率(%)	26.09%	13.72%	90%
現金流量允當比率(%)	1.02%	註	不適用
現金再投資比率(%)	0.71%	0.79%	(10.13%)
註：營業活動淨現金流量為負數，故不予以計算。 109 年度營收成長，及轉讓庫藏股予員工收取股款，故現金流量比率增加。			

(二)流動性不足之改善計畫：本公司未有流動性不足情形，故不適用。

(三)未來一年現金流動性分析：

單位：新台幣仟元

年初現金餘額	預計全年來自營業活動淨現金流量	預計全年投資及籌資活動現金流出量	預計現金剩餘(不足)數額	預計現金不足額之補救措施	
			＋ －	投資計劃	理財計劃
4,050,752 (註)	875,442	(376,866)	4,549,328	0	0
未來一年現金流量分析： 營業活動：主要係預期營業收入將較去年同期成長。 投資活動：主要係用於資本支出。 籌資活動：主要係用於租賃本金償還數及支付利息等支出。					

預計現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用。 (註)：含三個月以上定存，帳列「按攤銷後成本衡量之金融資產-流動」。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無此情形。

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

單位：新台幣仟元

說明 項目	109 年度 稅後淨(損)利	主要業務	政策	獲利或虧損之主要原因	改善計畫	未來一年投資計畫
Microbio Pharmaceutical Co., Ltd.	(97,558)	投資控股	透過該公司間接投資大陸生技新藥等相關業務	認列轉投資公司-中天(上海)之投資損失	1. 中天(上海)與合一生技於109年4月共同與國際大藥廠簽署抗體新藥 FB825之新藥獨家研發合作及授權合約，轉投資效益開始顯現。 2. 中天(上海)積極申請各項食品/保健品生產許可，期能創造營收。 3. 中天(上海)目前已取得多項於中國大陸及港、澳地區的新藥授權，此外，積極開發主流藥物核酸新藥，加速既有新藥族群進入大陸市場。	無
中天(上海)生物科技有限公司	(212,258)	保健膠囊及錠劑之生產及銷售、中藥材、中藥提取物、中成藥加工及生產、新藥研究、開發等	大陸生產基地及行銷中心	1. 中天(上海)各項證認申請耗時，以致未能投產行銷。 2. 實驗費及委託研究費等研發費用增加。 3. 美金定存評價之兌換損失增加。		無
中天健康事業(股)公司	6,988	營養食品、保健食品及飲料銷售業務	開發有機產品通路	營收穩定成長	不適用	無
棉花田生機園地(股)公司	47,497	生機食品買賣、營業諮詢顧問業及雜誌(期刊)出版業等	生機食品直營門市持續展店或規劃開放加盟業務	營收穩定成長	不適用	無
合一生技(股)公司	(243,061)	環境用藥零售業、智慧財產權業、生物技術服務業、其他工商服務及研究發展服務業等	降低新藥族群開發之風險；引進策略夥伴	ON1O1 尚未上市銷售，多項研發費用視進程支付，故仍呈現虧損	1.合一生技 ON101 於 110 年 2 月取得衛生福利部通知查驗審核通過，110 年 3 月通知領證。預期取得藥證後上市銷售創造營收，改善虧損情形。 2.合一生技與中天(上海)於 109 年 4 月共同與國際大藥廠簽	無

說明 項目	109 年度 稅後淨(損)利	主要業務	政策	獲利或虧損之主要原因	改善計畫	未來一年投資計畫
					署抗體新藥 FB825 之新藥獨家研發合作及授權合約，轉投資效益已開始顯現。	
鑽石生技投資(股)公司	6,089,509	一般投資業、創業投資業、化學原料批發、智慧財產權、生物技術服務、研究發展服務業	為響應政府發展生技產業政策，鼓勵民間籌設生技創投，兼以生技產業方興未艾，未來前景看好，長期投資以創造股東權益	依投資標的公司之營運狀況認列投資損益	依短、中、長期規劃儘速引進潛力投資案，產生投資收益。	110 年第 1 季對鑽石生技增資 202,500 仟元。
新耀生技投資(股)公司	(144,807)	一般投資業		依投資標的公司之營運狀況認列投資損益	依短、中、長期規劃儘速引進潛力投資案，產生投資收益。	無
泉盛(珠海)生物科技有限公司	0	抗體藥物研發、批發及進出口服務、抗體藥物研發成果轉讓及相關技術諮詢服務	大陸區域專業合作	屬營運初期，尚未獲利	加速研發進度並積極尋求大陸技轉授權以完成開發上市。	無

六、風險事項

1.利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

(1)最近年度利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響

單位：新台幣仟元

項　　目	109 年度
利息收入	55,540
利息支出	7,328
兌換(損)益	(105,990)

A.利率變動：

109 年度合併利息收入及利息支出分別僅佔當期合併營業收入 1,601,399 仟元之 3.47%及 0.46%，比例不大，故利率變動對本公司不致有重大影響。

B. 匯率變動：

109 年度合併兌換(損)益佔當年度合併營業收入之 6.62%，主係中天(上海)帳列美金定存進行評價產生之評價損失。

C.通貨膨脹：

本公司密切注意市場價格波動，並與供應商保持良好互動，故通貨膨脹對本公司損益影響尚屬有限。

(2)本公司因應匯率變動及利率變動之具體措施：

A.隨時注意國際匯市各主要貨幣之走勢及變化，以掌握匯率走勢得以及時應變，同時要求業務人員於產品報價過程中，考量因匯率變動所產生之風險，適時調整售價，以保障應有之利潤。

B. 與銀行保持良好之互動關係，俾能得到更廣泛的外匯、利率訊息與較優惠報價。

C.隨時注意未來利率走勢，適時利用資本市場各項融資工具，以降低取得資金成本。

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

中天公司及子公司已制定「取得或處分資產處理程序」、「背書保證作業程序」、「資金貸與他人作業程序」並經股東會決議通過，未來從事有關作業時，將依相關程序辦理。中天公司及子公司並無從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易等行為。

3.未來研發計畫及預計投入之研發費用：

(1)未來研發計畫：

項目	研發工作未來發展方向
(A)	MB-6 第二期臨床試驗結果顯著，另為考量前進中國市場及符合中國法規，將朝針對藥物配方進行改良後再向中國 FDA 申請臨床試驗。
(B)	「腸道菌相與疾病」、「癌症免疫療法」在未來幾年將為醫藥領域帶來革命性的變化。因此，未來將利用新藥研發所建置之核心技術平台，以建立「創新體外厭氧共生菌培養技術」、「腸道免疫重建平台(SymbiotaImmuRestore Platform)」，針對癌症、免疫疾病領域，篩選出更具療效且調節「腸道微環境」的產品。

(2)預計投入之研發費用：

單位：新台幣仟元

項目	110 年度
研發費用	200,000

4.國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

生技醫藥產業是政府目前全力推動的產業之一，為鼓勵民間發展生技新藥產業，故政府各單位訂定租稅優惠，並提供各項研究發展經費補助。本公司除極力申請各項租稅優惠及經費補助案，以減少本公司資金流出外，同時管理階層亦隨時觀察注意國內外重要政策及法律之變動，以充分掌握並因應市場環境變化。故最近年度國內外重要政策及法律變動並未對本公司財務業務產生重大影響。

另 102 年起台灣爆發多起食品安全事件，使得消費者人心惶惶，對食品產業整體亦造成巨大的衝擊，但同時也顯示，食品業者對於原料之源頭管控自律及嚴謹度不足。為因應國人對食品健康安全日益升高的迫切需求，政府主管機關於 102 年 6 月 19 日公布對「食品衛生管理法」進行全面性大幅修正，本次修正係全盤檢討現行食品衛生相關法令與執行面上所遭遇的問題，其中針對食品安全風險管理、食品輸入管理、食品檢驗、查核及管制等內容，均特別以專章規範，該修法案通過後，將賦予衛生機關更多權力和任務、加重食品業者之責任及違規行為罰鍰與刑責，建立完善的食品安全管理體系，促

使食品安全管理邁向新紀元。

本公司除依照「健康食品管理法」積極將產品升級並取得健康食品許可外，對於一般保健食品更加嚴謹地採用自主性管理，依據「健康食品工廠良好作業規範」進行高標準、高規格之系統化管理，從原料源頭把關，搭配完整的品質管控檢測，期許以卓越的製造生產環境，以及嚴謹的產品衛生安全檢驗，使消費者能夠安心與信賴本公司產品，並且成為生技業與食品業的標竿與典範。

5.科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

生技製藥產業多具有特殊技術門檻，且受專利保護，故於專利保護期間不易有太大之變化，且本公司隨時注意生物科技產業之技術發展趨勢，著手評估可能之影響，進行必要之方向或策略調整，對科技或產業變化靈活因應，有效避免可能的衝擊，本公司採取以下措施以為因應。最近年度並無重大科技改變對公司財務業務重大影響之情形。

(1) 備有適足之資金以降低新藥失敗的風險。
(2) 審慎評估每一個開發中新藥之機會與效益。
(3) 新藥開發與生物相似藥同步推展。
(4) 力行節約與費用合理化、嚴格執行預算管理制度以減少不必要之開支，並配合政府產業政策，申請研發計畫補助經費。

6.企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

中天公司自創業以來，即持續強化公司內部管理，積極邁向國際市場及提升品質管理能力。而最近年度及截至年報刊印日止，中天公司及子公司尚無因企業形象改變而衍生相關企業危機之情事。

7.進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

最近年度及截至年報刊印日止，中天公司未進行併購事宜。

8.擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

現有龍潭廠規模及設備尚足以支應國內銷售所需，故目前無擴充廠房計畫。

9.進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

進貨部分，中天公司及子公司均與各供應商間往來關係良好，主要之原、物料採購均維持二家以上之供應商，供貨來源穩定，且均無對單一廠商進貨達總進貨金額 10%以上之情形。另銷貨部分，本公司保健品通路佈建主要係以屈臣氏、康是美、全聯社、7-11 便利店、全家便利商店等一般通路及網路銷售為主，而棉花田生機園地銷售有機食品為零售通路，銷售對象均屬一般消費者，故亦無對單一客戶銷貨達總銷貨金額10%以上之情形。綜上所述，中天公司及子公司並無面臨因進貨或銷貨集中所產生之風險。

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

最近年度及截至年報刊印日止，中天公司及子公司之董事、監察人或持股超過百分之十之大股東並無股權大量移轉情事，故並無因股權大量移轉或更換對本公司營運造成重大影響之風險。

11.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止，中天公司及子公司董事、監察人或持股超過百分之十之大股東並無因經營權改變而影響公司營運之情事，且已制訂完整之內部控制制度及相關管理規章，因此經營權如有改變對公司營運之影響及風險將可降低。

12.訴訟及非訟案件：

公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或目前尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者：無此情形。

13.其他重要風險及因應措施：

(1)新藥開發之風險：

「高風險」為新藥研發產業無可避免之產業特性，於冗長新藥開發過程中，存在開發成功與否之不確定性，即使進入人體臨床試驗階段，仍存在發生臨床試驗結果不如預期、無法完成或失敗之風險，以致於耗費昂貴之研發費用及時程。

因應對策：

由於深知新藥開發隨時可能失敗的風險，本公司善用政府資源，於新藥研發進入臨床階段同時，申請經濟部業界科專之補助，以減少研發經費之支出；此外，藉由政府對生技企業在新藥研發上產生實質的激勵與支持，例如「生技新藥產業發展條例」對於新藥企業之研究發展、資金籌措及高階專業人才招募都有明確的獎勵措施。本公司將因此條例可得到專業人才與投資資金之挹注。同時，以公司自有保健產品的穩定銷售來挹注資金，亦可降低新藥開發的風險。

(2)菌種滅失之風險：

本公司係以微生物共生發酵技術來開發植物新藥及相關保健食品，因此微生物菌種係本公司生產延續之命脈，未來若因天災或發生污染導致菌種滅失，對公司未來營運及生產作業造成重大之影響。

因應對策：

由於微生物菌種係本公司重要之命脈，本公司除將菌種妥善保存於本公司培菌中心外，並以異地備份保存方式，確保微生物菌種之存續，以期降低菌種滅失之風險。

(3)產品品質控管之風險：

由於醫藥食品攸關人體健康安全，因此其產品品質要求相對嚴格，而中藥大多係天然之植物或礦物，其成份常因基源、產地、採收季節等複雜因素造成儲存條件的差異性及成份規格的難以規範，因此品質控管係為植物新藥開發相當重要的一環。

因應對策：

本公司嚴謹依循國內食品/藥品作業法規及國際 PIC/S GMP 製藥規範，從原料篩選、供應商評鑑到各階段生產品質管制均建立嚴謹的標準，且在成立第二年即斥資建立龍潭 GMP 藥廠及食品廠，嚴格管控品質，以符合藥品 CMC(藥物化學、製造與管制標準)的作業程序，確保產品的穩定性一致，目前龍潭廠各項技術與研發均已成熟，且經 ISO 9001：2015、ISO22000/HACCP 食品品質及中藥 GMP 認證通過。此外，龍潭廠檢驗實驗室亦已通過 TAF(全國認證基金會)ISO-17025 實驗室認證，期以嚴格之品質管制來降低產品品質控管之風險。

七、其他重要事項

資安風險評估：

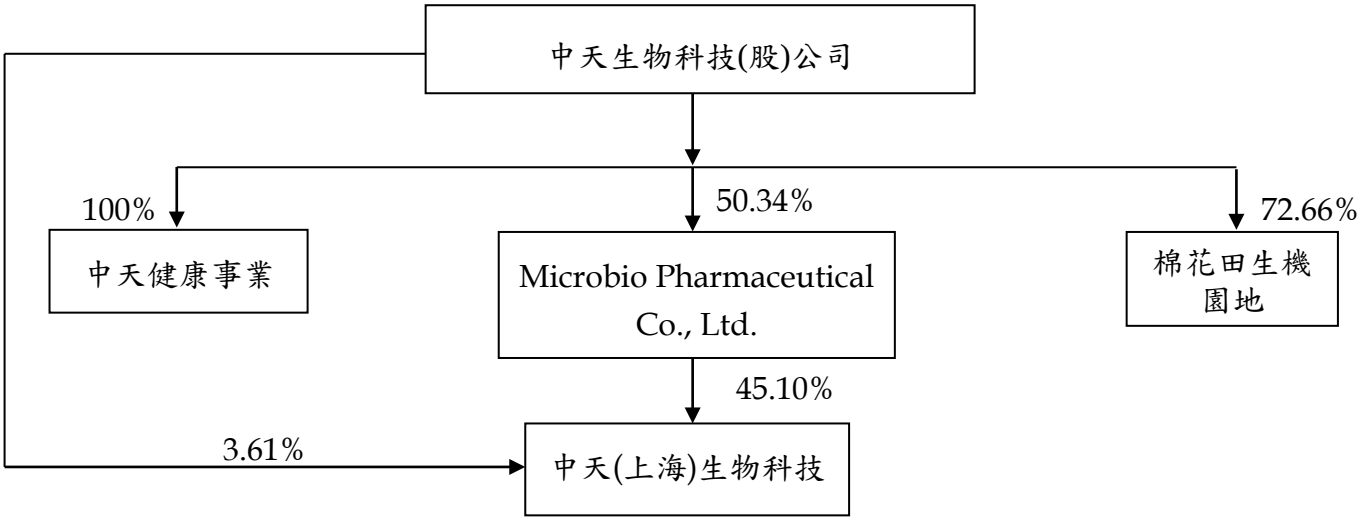
本公司在資訊安全防護上，加強軟體與硬體方面多層次防護，其中包含帳號複雜性密碼驗證、主機與用戶端防毒、上網行為管理/惡意網站防護、防火牆阻擋、主機資料備份、資料加密等，以確保資訊安全，避免公司造成衝擊或影響。截至目前為止，本公司並無重大資安風險發生之情形。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

（一）關係企業合併營業報告書

1.109 年度關係企業組織圖



2.各關係企業基本資料：

109 年 12 月 31 日 單位：新台幣仟元

企業名稱	設立日期	地　　址	實收資本額	主要營業或生產項目
Microbio Pharmaceutical Co., Ltd.	93.01.29	Offshore Chambers, P.O. Box 217, Apia, Samoa	841,014	投資控股
中天(上海)生物科技有限公司	93.02.25	上海市松江区光星路1188号	1,736,596	保健膠囊及錠劑之生產及銷售、中藥材、中藥提取物、中成藥加工及生產、新藥研究、開發等
中天健康事業(股)公司	95.11.08	臺北市松山區敦化南路 1 段 3 號 3 樓	50,000	營養食品、保健食品及飲料銷售業務
棉花田生機園地(股)公司	97.02.19	臺北市松山區敦化南路 1 段 3 號 11 樓	583,867	生機食品買賣、營業諮詢顧問業及雜誌（期刊）出版業

3.推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

4.整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：

關係企業名稱	經營業務及往來分工情形
Microbio Pharmaceutical Co., Ltd.	投資控股公司
中天(上海)生物科技有限公司	保健膠囊及錠劑之生產及銷售、中藥材、中藥提取物、中成藥加工及生產、新藥研究、開發等
中天健康事業(股)公司	營養食品、保健食品及飲料銷售業務
棉花田生機園地(股)公司	生機食品買賣、營業諮詢顧問業及雜誌（期刊）出版業

5.各關係企業董事、監察人及總經理資料：

109 年 12 月 31 日

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數(股)	持股比例
Microbio Pharmaceutical Co., Ltd.	董事	路孔明	0	0%
中天(上海)生物科技有限公司(註)	董事長	中天生物科技(股)公司 代表人：馮鳳儀	USD2,200,000 元	3.61%
	董事	中天生物科技(股)公司 代表人：郭明良		
	董事	合一生技(股)公司 代表人：陳俊宏	USD2,640,000 元	4.33%
	董事	Megabio Inc., (H.K.) Limited 代表人：李祖德	USD18,679,557 元	30.63%
	董事	路孔明	USD5,813,953 元	9.53%
中天健康事業(股)公司	董事長	中天生物科技(股)公司 代表人：路孔明	5,000,000	100%
	董事	中天生物科技(股)公司 代表人：翁淑鈺		
	董事	中天生物科技(股)公司 代表人：郭靜樺		
	監察人	中天生物科技(股)公司 代表人：鄭志慧		
棉花田生機園地(股)公司	董事長	路孔明	0	0%
	董事	翁湘淳	213,931	0.37%
	董事	宜泰投資(股)公司 代表人：陳志全	2,593,386	4.44%
	董事	中天生物科技(股)公司 代表人：翁淑鈺	42,422,926	72.66%
	董事	中天生物科技(股)公司 代表人：羅彩文		
	監察人	陳俊宏	0	0%
	監察人	鄭志慧	0	0%

註：董事對中天(上海)持有股份係以認繳註冊資本金額及出資比例揭露。

6.關係企業營運概況：

109 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，每股盈餘(淨損)為元

企業名稱	實收資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業(損)益	本期(損)益(稅後)	每股盈餘(淨損)(稅後)
Microbio Pharmaceutical Co., Ltd.	841,014	1,251,886	0	1,251,886	0	0	(97,558)	(3.30)

企業名稱	實收資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業(損)益	本期(損)益(稅後)	每股盈餘(淨損)(稅後)
中天(上海)生物科技有限公司	1,736,604	2,950,118	229,047	2,721,071	16,520	(166,663)	(212,258)	—
中天健康事業(股)公司	50,000	44,146	3,390	40,755	53,461	6,731	6,988	1.40
棉花田生機園地(股)公司	583,867	1,594,365	561,718	1,032,647	1,446,778	(206,692)	47,497	0.81

註：關係企業如為外國公司者，實收資本額係以 109 年 12 月 31 日之匯率 USD$1：28.48 換算為新台幣列示。

（二）關係企業合併財務報表：詳年報第 124 頁至第 206 頁。

（三）關係報告書：詳年報第 290 頁至第 292 頁。

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：本公司上櫃承諾事項均已完成。

玖、最近年度及截至年報刊印日止，若發生證交法第 36 條第 3 項第 2 款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項(包括符合證券櫃檯買賣中心上櫃公司重大訊息之查證暨公開處理程序第 11 條第 1 項重大訊息說明記者會各款情事)，應逐項載明：

NO	公告日期	主旨
1	109.04.15	公告子公司－中天(上海)生物科技有限公司及關係企業－合一生技股份有限公司共同與國際大藥廠 LEO PHARMA A/S 簽署抗體新藥 FB825 之新藥獨家研發合作及授權合約。
2	109.05.14	公告子公司-中天(上海)生物科技有限公司收到國際大藥廠 LEO PHARMA A/S 支付第一階段 FB825 新藥授權簽約金 352 萬美金。
3	109.06.09	公告中天生技「賀必容」內服液取得中華民國發明專利。
4	109.06.15	本公司代子公司中天(上海)生物科技有限公司公告糖尿病足慢性傷口潰瘍新藥 ON101 (WH-1)三期多國多中心臨床試驗第二次期間分析結果。
5	109.07.21	公告中天生技「化療漾」內服液取得加拿大發明專利。
6	109.08.19	公告子公司中天(上海)生物科技有限公司委託合一生技申請並於今日接獲衛生福利部核准在台灣執行「評估 FB825 於中重度過敏性哮喘成人病患療效與安全性之二期臨床試驗」。
7	109.11.20	公告中天生技「賀必容」內服液取得印尼發明專利。
8	109.12.10	公告中天生技「賀必容」內服液取得韓國發明專利。
9	110.01.14	公告子公司－中天(上海)生物科技有限公司收到國際大藥廠 LEO

NO	公告日期	主旨
		PHARMA A/S 依約支付第二階段 FB825 新藥授權簽約金 288 萬美金，合計已收到 640 萬美金全額簽約金。
10	110.03.10	公告中天生技「化療漾」內服液取得美國發明專利。
11	110.03.13	公告子公司中天(上海)生物科技有限公司今日下午接獲中國國家藥品監督管理局藥品審評中心(CDE)書面通知書，正式受理 ON101 糖尿病足部傷口潰瘍新藥醫藥產品註冊申請(NDA)。

110.4.7 勤審 11003548 號

受文者：中天生物科技股份有限公司

主　旨：就　貴公司民國 109 年度關係報告書相關資訊無重大不符之聲明書表示意見，敬請　查照。

說　明：

一、貴公司於民國 110 年 2 月 26 日編製之民國 109 年度之關係報告書，經　貴公司聲明係依「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」編製，且所揭露資訊與上開期間之財務報告附註所揭露之相關資訊無重大不符，聲明書如附件。

二、本會計師已就　貴公司編製之關係報告書，依據「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」，並與　貴公司民國 109 年度之財務報告附註加以比較，尚未發現上述聲明有重大不符之處。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師　林　安　惠

會計師　鄭　欽　宗

關係報告書聲明書

本公司 109 年度之關係報告書，係依「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」編製，且所揭露資訊與上開期間之財務報告附註所揭露之相關資訊無重大不符。

特此聲明

公司名稱：中天生物科技股份有限公司

負責人：黃　山　內

中　華　民　國　110　年　2　月　26　日

中天生物科技股份有限公司

關係報告書

民國 109 年度

一、從屬公司與控制公司間之關係概況

單位：股；%

控制公司名稱	控制原因	控制公司之持股與設質情形			控制公司派員擔任董事、監察人或經理人情形	
		持有股數	持股比例	設質股數	職稱	姓名
廣博實業股份有限公司	實質控制力	34,424,613	8.09%	5,000,000	董事長兼總經理 董事	黃山內 楊泮池

二、交易往來情形

(一) 進銷貨交易情形：無

(二) 財產交易情形：無

(三) 資金融通情形：無

(四) 資產租賃情形：無

(五) 背書保證情形：無

(六) 其他重要交易往來情形：無

中天生物科技股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期： 110 年 2 月 26 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2月26日董事會通過，出席董事6人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

中天生物科技股份有限公司

董事長：黃山內

總經理：黃山內

中天生物科技股份有限公司

負責人：黃山內