



股票代號：4732

彥臣生技藥品股份有限公司

NatureWise Biotech & Medicals Corporation

1 1 4 年 度 年 報

本年報查詢網址：

公開資訊觀測站：<http://mops.twse.com.tw/mops/web/index>

本公司網址：<https://www.naturewiseppls.com/>

中 華 民 國 1 1 5 年 4 月 3 0 日 刊 印

一、公司發言人、代理發言人

發言人：

姓名：林信煌

職稱：業務副總

電話：(02)2570-6300

電子郵件信箱：peter.lin@naturewise.com.tw

代理發言人

代理發言人：賴函君

職稱：稽核主管

電話：(02)2570-6300

電子郵件信箱：sally.lai@naturewise.com.tw

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話

公司地址：台北市松山區八德路三段36號6樓

電話：(02)2570-6300

三、股票過戶機構

名稱：群益金鼎證券股份有限公司股務代理部

地址：台北市大安區敦化南路二段97號B2

電話：(02)2702-3999

網址：<https://www.capital.com.tw/>

四、最近年度財務報告簽證會計師

會計師姓名：鄧聖偉會計師、顏裕芳會計師

事務所名稱：資誠聯合會計師事務所

地址：台北市基隆路一段333號27樓

網址：<http://www.pwc.tw/>

電話：(02)2729-6666

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及其資訊查詢方式：不適用。

六、公司網址：<https://www.naturewiseppls.com/>

目 錄

	頁次
壹、致股東報告書.....	1
貳、公司治理報告.....	5
一、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	5
二、最近年度給付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金.....	15
三、公司治理運作情形.....	19
四、簽證會計師公費資訊.....	33
五、更換會計師資訊.....	33
六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內 曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業.....	33
七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過 百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形.....	33
八、持股比例佔前十名之股東，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.....	34
九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同 一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例.....	34
參、募資情形.....	35
一、資本及股份.....	35
二、公司債辦理情形.....	38
三、特別股辦理情形.....	38
四、海外存託憑證辦理情形.....	38
五、員工認股權憑證辦理情形.....	39
六、限制員工權利新股辦理情形.....	40
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	40
八、資金運用計畫執行情形.....	40
肆、營運概況.....	41
一、業務內容.....	41
二、市場及產銷概況.....	51
三、從業人員.....	58
四、環保支出資訊.....	58
五、勞資關係.....	58
六、資通安全管理.....	59
七、重要契約.....	60

	<u>頁次</u>
伍、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項.....	61
一、財務狀況.....	61
二、財務績效.....	62
三、現金流量.....	63
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	63
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.....	64
六、風險事項.....	64
七、其他重要事項.....	66
陸、特別記載事項.....	67
一、關係企業相關資料.....	67
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	68
三、其他必要補充說明事項.....	68
四、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證交法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項，應逐項載明.....	68

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生：

感謝各位股東在過去一年來對本公司的支持與鼓勵。在此謹將 114 年度營運成果、115 年度營業計畫概要、未來公司發展策略及受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響等向全體股東報告如下：

一、114 年度營運成果

(一)本公司 114 年度營業收入淨額為 176,768 仟元，較 113 年度的 224,323 仟元減少 47,555 仟元，減少比率 21.20%；114 年度淨利(損)歸屬於母公司業主權益為(92,281)仟元，較 113 年度淨利(損)歸屬於母公司業主權益 897 仟元減少 93,178 仟元，減少比率 103.88%，營收衰退主係因 ODM 客戶銷售減少所致。淨利歸屬於母公司業主權益減少主係因子公司御華生醫投入臨床試驗二期費用增加致營業費用增加。

(二)預算執行情形：114 年度未公開財務預測，故無預算達成情形。

(三)財務收支及獲利能力

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度			合併財務資訊		個體財務資訊	
			114 年度	113 年度	114 年度	113 年度
財務 收支	營業收入		176,768	224,323	175,336	223,699
	營業毛利		85,697	120,202	84,362	119,717
	稅後(損)益		(118,434)	(3,581)	(92,281)	897
獲利能 力分析	資產報酬率(%)		(11.89)	(0.46)	(12.60)	0.13
	股東權益報酬率(%)		(12.96)	(0.51)	(13.52)	0.13
	估實收資本比率(%)	營業(損)益	(21.62)	(2.43)	6.14	12.39
		稅前(損)益	(20.54)	(0.74)	(15.20)	0.21
	純益率(%)		(52.20)	(1.60)	(52.63)	0.40
	每股盈餘(元)		(1.89)	0.02	(1.89)	0.02

(四)研究發展狀況

本公司的研究發展策略，是以新藥研發為核心進行系統性開發，同時創新思維選擇利基市場切入。「組蛋白去乙醯酶(HDAC)」抑制劑為近年來國際上新藥開發的熱門領域，醫藥界咸認為此領域可開發出年銷售額 10 億美元之新藥。本公司是國內最早進入此一領域的生技公司，研究成果兩度榮獲台北市生技獎研發創新「金獎」。在專一性抗癌標靶藥物組蛋白去乙醯化酶抑制劑 8 型開發案之進度上，於 107 年完成所有臨床前試驗並通過美國及台灣二地臨床試驗審查(IND)，開始進行第一期臨床試驗，並於

110 年結束，111 年開始進行第二期臨床試驗申請及執行。其他適應症研究持續進行中，以延伸產品價值。眼睛新藥開發計畫等專案亦陸續推展中，相關研發專利亦陸續申請及取得中，以保障未來研發成果。

本公司所研發的小分子神經滋養成份能維持神經幹細胞的存活、誘導神經幹細胞分化、促進神經纖維的增生，同時還能預防因自由基攻擊神經細胞造成的細胞死亡，該項功能已分別取得中華民國、美國、日本、歐盟、大陸與澳洲專利。利用這些成份開發出的產品以 PPLs®為商標(PPLs®現已成為知名商標)，其中「慧祐全」、「糖祐全」、「視祐全」等均十分熱銷且外銷至新加坡。此外，ODM 產品「超視王」、「晶亮保」、「超智王」亦已為視力與記憶保健品市場的領頭羊產品。

114 年度研究發展費用總計為 138,406 仟元。本公司積極與醫院及學研單位等合作，加速各項臨床與基礎研發之進度，並於 113 年 11 月 8 日與「國立成功大學」簽訂「標靶 RNA 及其用途暨治療膠質母細胞瘤的醫藥組合物和方法」技術暨專利移轉合約書。此外，114 年 7 月經美國 FDA 准予執行轉移性葡萄膜黑色素瘤(mUM)第 Ib/II 期臨床試驗，並陸續取得「快速審查認定」及「孤兒藥認定」資格。

二、115 年度營業計劃概要

(一)經營方針

1. 加速既有新藥研發進程，增加公司核心價值，提升公司在新藥研發的能見度。
2. 延攬人才、尋求新技術、新產品、創造公司發展契機。
3. 尋找國內外策略伙伴，降低新藥開發風險。
4. 透過海外參展方式，以合作或投資方式加速推動海外及大陸市場的開發。
5. 開發新產品增進民眾健康保健，同時增加公司營收。
6. 提升保健食品業績，提供穩定的現金流，作為新藥研發經費之部份來源。

(二)重要產銷政策

銷售計劃

1. 針對藥局通路部分：

- (1)結合時事與季節，舉辦藥局銷售人員教育講座，針對進入超高齡社會、失智新藥上市話題、病毒感染後腦霧現象、考季學生高分高中優學專案、夏秋減糖體重管理、泌尿道及免疫力保養專案與秋冬季節抗病毒、護血管及結合預防失智-想起你專案等議題操作，提升業績。

- (2)爭取 OEM/ODM 藥局客戶，增加 OEM/ODM 品項。

2. 針對電視網購通路，以市場新成分、新健康概念及取得的國內外專利為主軸，增加 OEM/ODM 品項、擴大訂單及增加客戶數，提升業績。
3. 針對國外通路，以國內 PPLs®的銷售經驗及取得的國內外專利為主軸，結合當地熱銷品項設計商品，增加 OEM/ODM 品項尋求合作，結合代理商取得當地 FDA 審核，增加銷售力道，提升業績。
4. 爭取其他技術授權，增加公司收益。

生產計劃

本公司產品生產以委外為主，將加強下述工作：

1. 食品安全衛生管理。
2. 修訂生產 SOP，與通過 HACCP 及 ISO 認證的加工廠合作，穩定產品品質。
3. 強化原料檢驗驗證，提高原料來源的穩定及品質。
4. 持續降低庫存水位，提高存貨週轉率。
5. 加速處理呆滯庫存，活化公司資金周轉。
6. 持續尋求降低製造成本的方案，拉大利潤空間。

(三)研發計劃

1. 啟動積極尋找授權合作對象，增加公司收益。
2. 運用已取得的技術及專利，尋求技術合作機會，增加公司收益。
3. 深化研究方向，擴大專利佈局，增加公司專利化合物的價值。
4. 集中公司資源，鎖定效益較高的研發計畫，縮短開發時程。

(四)預計銷售數量及其依據

項目	預計銷售數量(盒/包)
藥品	48,000
保健食品	400,000

預計銷售數量係依據 114 年度實際接單情形及參考產業發展及市場供需相關資訊，並參酌產品銷售趨勢所作之估計。

三、未來公司發展策略

- (一)加速新藥開發，爭取研發成果的授權金收入。
- (二)新藥研發自探索、臨床前、臨床期之每一階段都有其相對成本與完成後的價值，每完成一階段價值即倍增，因此本公司在每一階段會評估自有資金與實力，選擇自行開發或授轉國外藥廠，收取權利金，為公司創造最大利益。
- (三)尋求新研發課題與引進新案以延伸新藥研發產品線。
- (四)尋求技術突破、降低開發成本，並持續進行品質提昇。
- (五)新藥候選標的尋找策略伙伴，分擔經費，以便完成臨床前試驗。
- (六)將公司研發成果價值化。
- (七)持續開發保健食品業務海內外 ODM 訂單，以提升公司營業利潤。
- (八)推動股票上市櫃，增加籌資管道，健全財務結構及永續經營管理，創造利潤分享社會大眾。

四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

(一)受外部競爭環境影響

本公司經營主軸為新藥研發，選擇目前尚無有效治療藥物或現有藥物療效不佳之疾病為目標市場開發新藥，除非在開發完成前有相似新藥上市，否則受競爭環境影響較小，公司亦以專利保護，防止競爭者挑戰。

(二)法規環境影響

本公司上市藥品為處方藥，處方藥依法不得對民眾廣告，限制該藥之普及性，然因納入中醫健保給付，有助營業額提升。另食品法規趨嚴，公司檢驗成本增加，但品質把關亦可提振消費者信心。

(三)總體經營環境影響

民眾對藥物及天然食品之需求日益增加，同時也為國際潮流，縱然短期經濟不景氣可能影響產品銷售，惟世界人口老化、加上政府政策支持，生技產業總體經營環境仍係有利。

董事長：黃中洋



貳、公司治理報告

一、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：

(一)董事及監察人：

1.董事資料：

115 年 4 月 11 日

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別 年齡	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
董事長	中華民國	黃中洋	男 71-80歲	112.06.02	3年	96.10.08	3,385,740	6.87	2,870,740	5.80	0	0	中國蘭州大學細胞生物學博士 Case Western Reserve 大學 MBA 台灣大學醫學院藥學系學士 美國 IPS 公司總經理 懷特新藥股份有限公司總經理	羅撒食品股份有限公司董事 佳糧股份有限公司董事 代理本公司總經理 華上生技醫藥股份有限公司董事 彥臣生物科技(東莞)有限公司董事 澄杏醫藥有限公司董事 御華生醫股份有限公司董事長	無	無	無	註1

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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	
副董事長	中華民國	吳萬得	男 71-80歲	112.06.02	3年	102.11.22	1,060,044	2.15	1,060,044	2.14	0	0	0	0	東海高中 鴻陞建設股份有限公司董事長 基隆金寶塔建設開發股份有限公司董事長 萬企建設股份有限公司董事 大屯育樂開發股份有限公司董事長 瀛豐實業股份有限公司監察人 鴻寶資產管理股份有限公司董事長 康峪有限公司董事	鴻陞建設股份有限公司董事長 基隆金寶塔建設開發股份有限公司董事長 萬企建設股份有限公司董事 大屯育樂開發股份有限公司董事長 鴻寶資產管理股份有限公司董事長 康峪有限公司董事長 御華生醫股份有限公司董事	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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	
董 事	中 華 民 國	林俊堯	男 71-80 歲	112.06.02	3 年	112.06.02	2,625,000	5.33	2,625,000	5.30	0	56,000	文化大學園藝系學士 芙蓉坊股份有限公司董事長 喬本生醫股份有限公司董事	芙蓉坊股份有限公司董事長 荷諺投資股份有限公司董事長 易水堂投資股份有限公司董事長 沐卯刺投資股份有限公司董事長 商之器科技股份有限公司董事 喬本生醫股份有限公司董事	無	無	無

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別 年齡	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	
董 事	中 華 民 國	徐鳳麟	男 71-80 歲	112.06.02	3 年	105.05.18	0	0	0	0	0	0	日本九州大學藥學博士 日本九州大學藥學碩士 台北醫學院藥學士 經濟部生技製藥領域計畫(SBIR、業界科專、法人科專等)審查委員 經濟部工業局主導性新產品開發計畫專業審查委員兼生技醫藥領域召集人 農委會農業專業界科專計畫及生物技術國家型科技計畫審查/複審委員 行政院衛生署藥物審議委員會委員 中央健康保險局藥事小組委員 臺北市 SBIR 生物醫藥組技術審查主審委員及新北市、新竹市、新竹縣、桃園市 SBIR 生技領域審查委員 臺北市政府推薦微型創新創意公司申請登錄創櫃板審查小組委員 台北醫藥學院名譽教授 台北市政府市政顧問	台北醫學大學名譽教授暨附設醫院醫學倫理委員會委員 Journal of Food and Drug Analysis (SCI) 學術期刊顧問 財團法人中華工商研究院教授級研究員 Jyong Biotech (MENS) 董事暨技術長 NUSKIN 美商如新集團科研顧問			

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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
董事	中華民國	蘇慶陽	男 71-80歲	112.06.02	3年	104.05.22	75,498	0.15	75,498	0.15	0	0	政治大學企研所企家班 成功大學機械系學士 中華汽車工業股份有限公司總經理	瑞智精密股份有限公司獨立董事、審計委員及薪酬委員 實一科技股份有限公司獨立董事、審計委員及薪酬委員	無	無	無	無
董事	中華民國	中租實業股份有限公司	不適用	112.06.02	3年	109.06.23	2,932,000	5.95	2,932,000	5.93	0	0	無	保生國際生醫股份有限公司董事 容林國際股份有限公司董事 薩摩亞商 Hukui Biotechnology Corporation 董事 水星生醫股份有限公司董事	無	無	無	無
董事	中華民國	代表人：花敏華	女 51-60歲	112.06.02	3年	109.06.23	0	0	0	0	0	0	中租企業財務長 艾斯奇餐飲股份有限公司董事長 仲飴股份有限公司董事長 美國紐約市立大學碩士	註2	無	無	無	無

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	年齡	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
獨立董事	中華民國	王財旺	男	81-90歲	112.06.02	3年	103.06.25	0	0	0	0	0	0	0	0	東吳大學會計系學士 國智經編工業股份有限公司監察人 國紡科技實業股份有限公司監察人 泛亞商業銀行總經理 漢華綜合證券(股)公司總經理 交通銀行稽核處處長、營業部經理	國紡科技實業股份有限公司監察人				無
獨立董事	中華民國	梁博淦	男	61-70歲	112.06.02	3年	109.06.23	0	0	0	0	0	0	0	0	陽明交通大學高階管理學碩士 淡江大學企業管理系學士 永豐金控副總經理 永豐金證券執行副總經理 衡新管理顧問公司董事長 保綠資源股份有限公司獨立董事 荒野保護協會常務監事 陽明交通大學經營管理研究所兼任助理教授	陽明交通大學經營管理研究所兼任助理教授				無

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別 年齡	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例				
獨立董事	中華民國	李安榮	男 71-80歲	112.06.02	3年	109.06.23	0	0	0	0	0	0	0	0	美國密西根大學藥物化學博士 國防醫學院藥學系學士 國防醫學院藥學系教授兼系主任 國防醫學院藥學系副教授 美國奧立岡醫學大學生物化學系副研究員 美國密西根大學藥學院副研究員 國防醫學院藥學系專案教師	國防醫學院藥學系專案教師	無	無

註1：本公司董事長與總經理為同一人，除有利於董事會內部溝通協調以降低衝突外，並可提高公司決策效率。此外，本公司於109年股東會選出獨立董事3席，過半數董事未兼任員工或經理人，並加強公司治理，以因應此任職方式。

註2：中租實業股份有限公司代表人：花敏華目前兼任本公司之職務：Chaico Medical Services (HK) Limited 董事、Chaico Development (HK) Limited 董事、Qin An Investment Consulting(SH) Co., Ltd. 董事、Moon Wisdom (HK) Limited 董事、Yellowstone Holding AG 董事、仲安生醫科技股份有限公司董事、百歐尼國際股份有限公司董事、中租企業股份有限公司監察人、中租實業股份有限公司監察人、中租生技創投資股份有限公司監察人、中實國際投資控股股份有限公司董事長、金仲億科技股份有限公司董事長、艾斯奇餐飲股份有限公司董事、榮富不動產開發股份有限公司董事/總經理、中實公寓大廈管理維護業股份有限公司董事、中實特勤保全股份有限公司董事、仲和資產管理股份有限公司董事、仲安室內裝修設計工程股份有限公司董事、仲和建築經理股份有限公司董事、中博建設開發股份有限公司董事、中博科技股份有限公司董事、上海兆通貿易有限公司董事、東莞中租貿易有限公司董事、CITC Compound Sdn. Bhd. 董事、CITC Enterprise Sdn. Bhd. 董事、CITC Enterprise (THAI) CO., LTD. 董事。

2.法人股東之主要股東：

115 年 4 月 30 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
中租實業股份有限公司	中租企業股份有限公司 持股 100%

3.法人股東之主要股東屬法人者其主要股東：

115 年 4 月 30 日

法人名稱	法人股東之主要股東(註)
中租企業股份有限公司	英屬維京群島商 DIAMOND RAIN GROUP LIMITED 持股 100%

註：填寫該法人之主要股東名稱(其持股比率占前十名)及其持股比率。

4.董事及監察人專業資格及獨立性資訊揭露：

條件 姓名	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公 開發行公司 獨立董事家 數
黃中洋	領有藥師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 未有公司法第 30 條各款情形	不適用	無
吳萬得	商務、法務、財務、會計或公司業務所 須之工作經驗 未有公司法第 30 條各款情形	不適用	無
林俊堯	商務、法務、財務、會計或公司業務所 須之工作經驗 未有公司法第 30 條各款情形	不適用	無
徐鳳麟	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 未有公司法第 30 條各款情形	不適用	無
蘇慶陽	商務、法務、財務、會計或公司業務所 須之工作經驗 未有公司法第 30 條各款情形	不適用	2
中租實業股份 有限公司 代表人：花敏 華	商務、法務、財務、會計或公司業務所 須之工作經驗 未有公司法第 30 條各款情形	不適用	無
王財旺	商務、法務、財務、會計或公司業務所 須之工作經驗 未有公司法第 30 條各款情形	1.本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或關 係企業之董事、監察人或受僱人。 2.本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義) 未持有公司股份。 3.本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司有特 定關係公司之董事、監察人或受僱人。 4.最近 2 年未提供本公司或關係企業商務、法務、 財務、會計等服務所取得之報酬金額。	無

條件 姓名	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公 開發行公司 獨立董事家 數
梁博淞	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未有公司法第 30 條各款情形	1. 本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或關係企業之董事、監察人或受僱人。 2. 本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)未持有公司股份。 3. 本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。 4. 最近 2 年未提供本公司或關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。	無
李安榮	領有藥師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相關科系之公私立大專院校講師以上未有公司法第 30 條各款情形	1. 本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或關係企業之董事、監察人或受僱人。 2. 本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)未持有公司股份。 3. 本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。 4. 最近 2 年未提供本公司或關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。	無

5. 董事會多元化及獨立性：

- (1)董事會多元化:敘明董事會之多元化政策、目標即達成情形。多元化政策包括但不限於董事遴選標準、董事會具備之專業資格與經驗、性別、年齡、國籍及文化等組成情形或比例，並就前揭政策敘明公司具體目標及其達成情形。若上市上櫃公司董事會任一性別董事席次未達三分之一者，敘明原因及規劃提升董事性別多元化採行之措施。

本公司於「公司治理守則」中明訂董事會成員組成應考量多元化，不限制性別、年齡、國籍及文化，除應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包括: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. 決策能力等多元化專業背景。現任董事成員共 9 位，年齡分布於 51~90 歲，其中 1 位為女性董事。現任董事分別來自生技業、商業、科技業、建設業、財務會計等專業領域，且具有經營管理之能力。在專業經驗多元化部分，可以提供公司寶貴意見與經驗。

另，公司目前為興櫃公司，不適用上市上櫃公司董事會任一性別董事席次未達三分之一者，應敘明原因及規劃提升董事性別多元化採行之措施之規定。

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

本公司獨立董事 3 位，佔全體董事比例為 33.3%，獨立董事均符合金管會證期局有關獨立董事之規範，且董事間無具有配偶及二親等以內親屬關係之情形，各董事經學歷、性別、專業資格、工作經驗及多元化情形等相關資訊請參閱貳、公司治理報告(一)董事資料(第 5~11 頁)。

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：

115 年 4 月 11 日

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
總經理	中華民國	黃中洋	男	103.01	2,870,740	5.80	0	0	0	0	中國蘭州大學細胞生物學博士 Case Western Reserve 大學 MBA 台灣大學醫學院藥學系學士 美國 IPS 公司總經理 懷特新藥股份有限公司總經理	羅撒食品股份有限公司董事 佳糧股份有限公司董事 華上生技醫藥股份有限公司董事 彥臣生物科技(東莞)有限公司董事 澄杏醫藥有限公司董事長 御華生醫藥股份有限公司董事長	無	無	無	註 1
財務長	中華民國	楊玉玲	女	104.03	55,600	0.11	0	0	0	0	東海大學會計系學士 安侯建業會計師事務所主任 鴻翊國際(股)公司管理部特助 中文妙方(股)公司財務副總	彥臣生物科技(東莞)有限公司財務負責人	無	無	無	無
副總經理	中華民國	林信煌	男	108.02	281,793	0.57	0	0	0	0	文化大學生物系	無	無	無	無	無

註 1: 本公司董事長與總經理為同一人，除有利於董事會內部的溝通協調以利降低衝突外，並可提高公司決策效率。此外，本公司於 112 年股東會選出獨立董事 3 席，過半數董事未兼任員工或經理人，並加強公司治理，以因應此任職方式。

二、最近年度給付董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金：

(一)一般董事及獨立董事之酬金：

114 年 12 月 31 日 單位：新台幣仟元																
職 稱	姓 名	董 事 酬 金				A、B、C 及 D 等四項總額占稅後純益之比例		兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、F 及 G 等七項總額占稅後純益之比例		有無領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金		
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)		薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)			員工酬勞(G)	
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	現金金額	股票金額	本公司	財務報告內所有公司		現金金額	股票金額
董事長	黃中洋															
副董事長	吳萬得															
董事	林俊堯															
董事(註1)	徐鳳麟	1,350	1,350	0	0	0	0	160	200	-1.64	-1.68	675	675	0	0	0
董事	蘇慶陽															
董事	中租實業股份有限公司															
獨立董事	王財旺															
獨立董事	梁博淞	1,080	1,080	0	0	0	0	175	175	-1.36	-1.36	0	0	0	0	0
獨立董事	李安榮															

1. 請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性：依本公司「董事及經理人薪資酬勞辦法」規定，獨立董事按月支領報酬，不參與年度董事酬勞之分配。按月支領報酬由董事會決議其對公司營運參與程度及貢獻之價值，得酌予調整之。

2. 本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。
註 1：除上表揭露外，董事徐鳳麟為本公司提供顧問服務領取之酬金為 360 仟元。

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	吳萬得/徐鳳麟/蘇慶陽/林俊堯/中租實業股份有限公司/王財旺/梁博淞/李安榮	吳萬得/徐鳳麟/蘇慶陽/林俊堯/中租實業股份有限公司/王財旺/梁博淞/李安榮	吳萬得/徐鳳麟/蘇慶陽/林俊堯/中租實業股份有限公司/王財旺/梁博淞/李安榮	吳萬得/徐鳳麟/蘇慶陽/林俊堯/中租實業股份有限公司/王財旺/梁博淞/李安榮
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	黃中洋	黃中洋	無	無
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	無	無	黃中洋	黃中洋
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	無	無	無	無
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	無	無	無	無
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	無	無	無	無
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	無	無	無	無
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	無	無	無	無
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	無	無	無	無
100,000,000 元以上	無	無	無	無
總計	9 人	9 人	9 人	9 人

(二)總經理及副總經理之酬金：

114年12月31日 單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(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(%)		取得員工認股權憑證數額		取得限制員工權利新股股數		有無領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	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	黃中洋	4,046	4,046	190	190	1,277	1,527	0	0	0	0	(5.97)	(4.87)	0	0	0	0	無
財務長	楊玉玲																	
副總經理	林信煌																	

*不論職稱，凡職位相當於總經理、副總經理者(例如：總裁、執行長、總監...等等)，均應予揭露。

*本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	黃中洋	黃中洋
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	無	無
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	楊玉玲/林信煌	楊玉玲/林信煌
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	無	無
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	無	無
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	無	無
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	無	無
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	無	無
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	無	無
100,000,000 元以上	無	無
總計	3 人	3 人

(三)分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形：無此情形。

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

1.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稅後純益比例：

年度 職稱	114 年度		113 年度	
	本公司	財務報告 內所有公司	本公司	財務報告 內所有公司
董事	-3.00%	-3.04%	311.48%	314.83%
總經理及副總經理	-5.97%	-4.87%	505.02%	505.02%

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

本公司給付董事之報酬，依公司章程規定，考量對本公司營運參與之程度及貢獻之價值，並參酌國內外業界水準，授權由董事會議定之。本公司給付經理人之報酬，項目包括本薪、職等加給及獎金等，由公司參酌其所擔任工作性質、責任，並考量其學歷、經歷、技能、潛能發展等因素報請薪酬委員會討論。員工酬勞金額經董事會決議後提股東會報告，依員工之工作績效、年資、職等及特殊貢獻等決定個別員工應發放之酬勞數。

三、公司治理運作情形：

(一)董事會運作情形：

114 年度董事會開會 5 次(A)，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出 (列)席 次數 B	委託 出席 次數	實際出(列)席率 (%)【B/A】	備註
董事長	黃中洋	5	0	100	
副董事長	吳萬得	4	1	80	
董事	林俊堯	5	0	100	
董事	徐鳳麟	5	0	100	
董事	蘇慶陽	5	0	100	
董事	中租實業股份有限公司	5	0	100	
獨立董事	王財旺	5	0	100	
獨立董事	梁博淞	5	0	100	
獨立董事	李安榮	4	1	80	

其他應記載事項：

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

(一) 證券交易法第 14 條之 3 所列事項。

本公司業已設立審計委員會，證券交易法第 14 條之 3 所列事項皆經審計委員會全體成員同意後，提董事會決議。相關說明請詳審計委員會運作情形之其他應記載事項。

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

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

(一) 114.04.17 114 年度第二次董事會

討論事項第七案：本公司董事酬勞及經理人員工酬勞(員工分紅)分派案。

經個別董事黃中洋、徐鳳麟、蘇慶陽、花敏華及林俊堯董事利益迴避後，經由王財旺獨立董事徵詢全體出席董事同意通過。

(二) 114.12.26 114 年度第五次董事會

討論事項第五案：本公司顧問聘任案。

本議案表決前，請利害關係人徐鳳麟先生先行利益迴避後，經主席徵詢其餘出席董事同意通過。

三、上市上櫃公司應揭露董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊之評鑑執行情形：本公司非屬上市(櫃)公司，故不適用本項規定。

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

(一) 本公司已於 109 年 06 月 23 日成立審計委員會，並訂定審計委員會組織規程，以資遵循。

(二) 重大訊息之揭露依規定輸入公開資訊觀測站公告。

(二)審計委員會運作情形：

114 年度審計委員會開會 4 次(A)，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數 (B)	委託出席次數	實際列席率(%) (B/A)	備註
獨立董事	梁博淞	4	0	100	
獨立董事	王財旺	4	0	100	
獨立董事	李安榮	3	1	75	

其他應記載事項：

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

(一)證交法第 14 條之 5 所列事項：

日期	議案內容及後續處理	證交法§14-5 所列事項
第 2 屆 第 10 次 (114.03.07)	1.本公司 114 年度預算暨營運計畫書修訂案	V
	2.本公司「取得或處分資產處理程序」修訂案	V
	審計委員會決議結果(114.03.07)：審計委員會全體出席委員同意通過	
	公司對審計委員會意見之處理:全體出席委員同意通過	
第 2 屆 第 11 次 (114.04.17)	1.114 年第 1 季內控缺失及異常事項改善追蹤查核報告	V
	2.113 年度內部控制制度聲明書	V
	3.本公司 113 年度營業報告書及財務報表案	V
	4.本公司 113 年度盈餘分配案	V
	5.評估簽證會計師之獨立性及適任性暨委任案	V
	審計委員會決議結果(114.04.17)：審計委員會全體出席委員同意通過	
	公司對審計委員會意見之處理:全體出席委員同意通過	
第 2 屆 第 12 次 (114.08.13)	1.本公司 114 年第二季合併財務報告案	V
	2.本公司資金貸與御華生醫股份有限公司案	V
	審計委員會決議結果(114.08.13)：審計委員會全體出席委員同意通過	
	公司對審計委員會意見之處理:全體出席委員同意通過	
第 2 屆 第 13 次 (114.12.26)	1.子公司彥臣生物科技(東莞)有限公司 2026 年度預算暨營運計畫書案	V
	2.子公司御華生醫股份有限公司 115 年度預算暨營運計畫書案	V
	3.本公司 115 年度預算暨營運計畫書案	V
	4.本公司 115 年度稽核計畫案	V
	5.本公司擬與台中商業銀行復興分行辦理綜合授信額度續約案	V
	審計委員會決議結果(114.12.26)：審計委員會全體出席委員同意通過	
	公司對審計委員會意見之處理:全體出席委員同意通過	

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

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

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

（一）獨立董事與內部稽核主管之溝通政策：

1. 本公司內部稽核主管每月底前提交上月稽核報告、稽核追蹤及改善報告予獨立董事彙報內部稽核執行情形，並定期於每季的審計委員會中進行內部稽核執行情形報告，與委員會溝通稽核結果及內部控制缺失追蹤改善情形；若發現有發現重大違規情事或公司有重大損害之虞時，會依據相關資料立即做成報告呈核獨立董事，本年度並無上述重大違規等之情事。
2. 本公司審計委員會與內部稽核主管溝通良好，若遇有需溝通事項時亦得隨時以電話、通訊軟體或電子郵件進行交流。

（二）歷次獨立董事與內部稽核主管之溝通情形摘要：

審計委員會開會日期	溝通情形	
114.03.07	重點摘要	1.稽核計畫執行情形報告
	溝通結果	經審計委員會同意通過
114.04.17	重點摘要	1.稽核計畫執行情形報告 2.113 年度內部控制制度聲明書
	溝通結果	經審計委員會同意通過
114.08.13	重點摘要	1.稽核計畫執行情形報告
	溝通結果	經審計委員會同意通過
114.12.26	重點摘要	1.稽核計畫執行情形報告 2.115 年度稽核計畫
	溝通結果	經審計委員會同意通過

（三）獨立董事與會計師之溝通情形：

日期	溝通情形	
114.04.17	重點摘要	會計師就 113 年度查核後，對於查核方式及範圍、查核報告之討論、重大調整及未調整分錄、報表兩期差異分析及法令更新等，向獨立董事說明與溝通。
	溝通結果	獨立董事與會計師進行充分溝通，無反對意見。
114.08.13	重點摘要	會計師就 114 年第二季合併財報及個體財報之核閱方式及範圍、核閱報告之討論、重大調整分錄及未調整分錄、合併資產負債表/綜合損益表兩期差異分析及會計審計及稅務更新等，向獨立董事說明與溝通。
	溝通結果	獨立董事與會計師進行充分溝通，無反對意見。

(三)公司治理運作情形及與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據上市上櫃公司治理實務守則訂定並揭露公司治理實務守則？	V		本公司已依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定公司治理實務守則，並揭露於公開資訊觀測站及公司網站中。	無
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？	V		(一) 公司有發言人、代理發言人及股務等單位專人處理股東建議、疑義及糾紛事項。	無
(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？	V		(二) 本公司隨時掌握董事、經理人及持股10%以上之大股東持股股數，並按時申報主要股東之持股。	
(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？	V		(三) 本公司已訂定「母子公司、關係人、特定公司及集團企業之經營、業務及財務作業往來辦法」。	
(四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	V		(四) 本公司已訂定「內部重大資訊處理作業程序」，以防止內線交易之發生。	
三、董事會之組成及職責				
(一) 董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？	V		(一) 本公司於「公司治理實務守則」中訂定董事會成員多元化政策，依政策訂定具體管理目標並落實執行，執行情形請參閱本年报「董事會多元化及獨立性」(第16頁)。	同摘要說明
(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？	V		(二) 本公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，其餘公司治理運作均由各部門依其職掌設置，未來將視需要評估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，並將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資酬勞及提名續任之參考？	V		(三) 本公司尚未訂定正式董事會績效評估辦法及其評估方式，未來將視需要評估設置。	
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V		(四) 本公司定期評估簽證會計師之獨立性，目前簽證會計師與本公司內部人非為關係人，獨立性並無疑慮。	
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)？			本公司尚未設置公司治理專(兼)職單位或人員，未來將視需要評估設置。	同摘要說明
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	V		本公司設有發言人及代理發言人作為與利害關係人溝通之管道，並於公司網站設置股東服務專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題。	無

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	
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V		本公司委任專業股務代辦機構-群益證券股份有限公司股務代理部，代辦本公司各項股務事宜，並訂有「股務作業管理辦法」規範相關事務。
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第一、二、三季財務報告，及於規定期限前提前公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？	V V V		(一) 本公司已於公開資訊觀測站及網站揭露財務業務及公司治理等資訊。 (二) 本公司已設置發言人及代理發言人，並由專人負責公司資訊之蒐集及揭露並架設英文網站。 (三) 本公司目前為興櫃公司，依據法令規定應於會計年度終了後四個月內公告並申報年度財務報告及於會計年度第二季終了後四十五日公告並申報第二季財務報告，目前皆依法令規定如期公告申報及各月份營運情形。
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、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）？	V		1. 員工權益：本公司成立職工福利委員會，推動各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度，依勞基法保障員工合法權益。 2. 僱員關懷：透過充實安定員工生活的福利制度及良好的教育訓練制度與員工建立起互信互賴之良好關係。如：提供文康娛樂、員工旅遊、健康檢查等。 3. 投資者關係：設置發言人處理股東意見。 4. 供應商關係：本公司與供應商之間維繫良好的關係。 5. 利害關係人之權利：董事會討論之議案如有涉及利害關係者，於議程中明確要求董事迴避不得加入表決。 6. 董事進修之情形：本公司董事皆依照董事、監察人進修推行要點完成進修課程。 7. 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：依法訂定各種內部規章，進行各種風險管理及評估。 8. 客戶政策之執行情形：本公司與客戶維持穩定良好關係，以創造公司利潤。 9. 公司為董事購買責任保險之情形：本公司已於110年9月1日投保董事責任險，投保金額為美金1百萬元整。
九、請就台灣證券交易所股份有限公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。（未列入受評公司者無須填列）：不適用			無

(四)公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成及運作情形：

1. 薪資報酬委員會成員資料：

114 年 12 月 31 日

身分別	姓名	條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數
獨立董事 (召集人)	王財旺		本公司薪酬委員會由全體 3 位獨立董事組成，委員之專業資格與經驗請參閱本年報貳、公司治理報告(一)董事資料(第 5~10 頁)	1. 本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或關係企業之董事、監察人或受僱人。 2. 本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)未持有公司股份。 3. 本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。 4. 最近 2 年未提供本公司或關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。	無
獨立董事	梁博淞			1. 本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或關係企業之董事、監察人或受僱人。 2. 本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)未持有公司股份。 3. 本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。 4. 最近 2 年未提供本公司或關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。	無
獨立董事	李安榮			1. 本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或關係企業之董事、監察人或受僱人。 2. 本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)未持有公司股份。 3. 本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。 4. 最近 2 年未提供本公司或關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。	無

2. 薪資報酬委員會運作情形資訊

(1)本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。

(2)本屆委員任期：112 年 8 月 11 日至 115 年 6 月 1 日。

114 年度薪資報酬委員會開會 3 次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)	備註
召集人	王財旺	3	0	100	
委員	梁博淞	3	0	100	
委員	李安榮	3	0	100	
其他應記載事項：					
一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無此情形。					
二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無此情形。					

(五)推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因

推動項目	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、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理，及董事會監督情形？		V	公司尚未建立推動永續發展之治理架構，未來視實際需求設置。
二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？		V	公司已訂定企業社會責任實務守則，於企業經營同時積極實踐企業社會責任，未來視實際需求訂定相關風險管理政策或策略。
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？	V		(一) 本公司訂定食品安全衛生管理辦法，委託之食品代工廠係通過食品GMP及HACCP認證。
(二)公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	V		(二) 公司所產生之廢棄物已由合法之清運公司進行妥善處理，並不會對環境造成污染。
(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？	V		(三) 氣候變遷對營運活動僅於原料採購及品質管控之影響，公司已有因應策略。
(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？	V		(四) 由於公司非高耗能之產業，故未制定相關之政策，但辦公區域已實施節能措施。
			無重大差異

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？	V		(一)本公司依照勞動法規及相關人事規章，訂有人事辦法，保障同仁之合法權益。	無重大差異
(二)公司是否訂定及實施合理員工福利措施（包括薪酬、休假及其他福利等），並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？	V		(二)本公司設立職工福利委員會並訂定員工績效管理辦法並適當反映員工薪酬。	
(三)公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工投保團體保險，並於每年或定期提供員工健康檢查？	V		(三)公司提供員工安全之工作環境，亦對員工投保團體保險，並於每年或定期提供員工健康檢查。	
(四)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	V		(四)本公司鼓勵員工進修，並針對法規內容要求安排職務內容相關課程，並針對職務上新知部分安排相關講座充實相關知識。	
(五)針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？	V		(五)公司設有0800消費者服務專線提供申訴管道，並積極處理消費者問題，維護其權益。	
(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？	V		(六)本公司依據相關藥事法、食品安全衛生管理法規制定相關管理辦法，確實遵守相關法規及國際準則。本公司重視環境與社會之保護，亦選擇與公司同樣誠信之廠商，並定期訪廠評估適任性。供應商均應遵守本公司之誠信原則，若有相關違背情事得終止相關合約。	
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？		V	公司尚未編製永續報告書，未來將視實務需求編制，加強揭露推動永續發展之情形。	同摘要說明
六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」訂有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：公司尚未編製永續發展報告書，未來將視實務需求編制，加強揭露推動永續發展之情形。				
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊：				
1.環保方面：請詳環保支出資訊。				
2.社會服務及社會公益方面：本公司應用企業力量，致力於結合社會公益、善盡企業經營之義務與責任。				

(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	
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？	V		(一)公司已訂定誠信經營守則並揭露於公開資訊觀測站及公司網站投資人資訊區。 (二)本公司「誠信經營及從業道德守則」中針對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為制定行為指南、檢舉制度、不誠信之行為處置、獎懲及申訴制度，且落實執行。 (三)本公司已於誠信經營守則中明訂禁止行賄及收賄、提供非法政治獻金、不當慈善捐贈或贊助、不合理禮物、款待或其他不正當利益。
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訂誠信行為條款？ (二)公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專(兼)職單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？ (三)公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述	V		(一)本公司秉持公平與透明之方式進行商業活動，商業往來亦考量交易對象之合法性及是否有不誠信行為紀錄。 (二)董事會秉持善良管理人之注意義務，督促公司防止不誠信行為，隨時檢討其實施成效及持續改進，本公司由稽核室作為專責單位負責誠信經營政策與防範方案之制定及監督執行。 (三)本公司董事秉持高度自律，對董事會所列議

無重大差異

無重大差異

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
管道，並落實執行？	V	案，與其自身或其代表之法人有利害關係，致有害於公司利益之虞者，得陳述意見及答詢，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使表決權。公司亦有專人處理董監事事務，建立良好陳述管道。 (四) 公司已建立有效之會計制度及內部控制制度，並隨時檢討，俾確保該制度之設計及執行持續有效。同時，內部稽核人員定期查核前項制度遵循情形，並作成稽核報告提報董事會。 (五) 本公司內建誠信經營於企業文化中，並適時於各會議中宣導，以求落實。	
(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？	V		
三、公司檢舉制度之運作情形	V		
(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？	V		無重大差異
(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？	V		
(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？	V		

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	
四、加強資訊揭露 (一) 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？	V		(一) 公司已於公開資訊觀測站揭露誠信經營守則。	無重大差異
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：無。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形) 1. 本公司遵守公司法、證券交易法、商業會計法或其他商業行為有關法令，以作為落實誠信經營之基本。 2. 本公司「董事會議事規則」中訂有董事利益迴避制度，對董事會所列議案，與其自身或其代表之法人有利害關係，致有害公司利益之虞者，得陳述意見及答詢，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使其表決權。				

(七) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：無。

(八)內部控制制度執行狀況：

1.內部控制聲明書

彥臣生技藥品股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：115 年 04 月 23 日

本公司民國 114 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 114 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 115 年 04 月 23 日董事會通過，出席董事 9 人中，有 0 人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

彥臣生技藥品股份有限公司



董事長：黃中洋



總經理：黃中洋



2.委託會計師專案審查內部控制制度審查報告：無。

(九)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：

會議名稱	日期	決議事項
董事會	114.03.07	1. 通過本公司 114 年度預算暨營運計畫書修訂案
		2. 通過訂定本公司 114 年股東常會日期、地點、召集事由等相關事宜
		3. 通過依公司法第 172 條之 1 規定，訂定受理股東提案暨受理提案處所
		4. 通過本公司「取得或處分資產處理程序」修訂案
		5. 通過訂定 113 年第四季員工認股權憑證轉換發行新股增資基準日案
董事會	114.04.17	1. 通過 113 年度員工及董事酬勞分派案
		2. 通過本公司 113 年度營業報告書及財務報表案
		3. 通過本公司 113 年度盈餘分配案
		4. 通過訂定本公司「買回股份轉讓員工辦法」案
		5. 通過擬執行買回本公司股份案
		6. 通過 113 年度內部控制制度聲明書
		7. 通過本公司董事酬勞及經理人員工酬勞(員工分紅)分派案
		8. 通過財務長績效獎金發放案
		9. 通過評估簽證會計師之獨立性及適任性暨委任案
		10. 通過訂定 114 年第 1 季員工認股權憑證轉換發行新股增資基準日案
股東常會	114.06.03	1. 承認 113 年度營業報告書及財務報表案
		2. 承認 113 年度盈餘分配案
		3. 通過本公司「取得或處分資產處理程序」修訂案
董事會	114.08.13	1. 通過本公司資金貸與御華生醫股份有限公司案
		2. 通過 114 年度本公司經理人調薪案
董事會	114.09.10	1. 通過子公司御華生醫股份有限公司擬與美國臨床試驗委託研究機構(CRO)公司簽署臨床試驗委託合約
董事會	114.12.26	1. 通過子公司彥臣生物科技(東莞)有限公司 2026 年度預算暨營運計畫書案
		2. 通過子公司御華生醫股份有限公司 115 年度預算暨營運計畫書案
		3. 通過本公司 115 年度預算暨營運計畫書案
		4. 通過本公司 115 年度稽核計畫案
		5. 通過本公司顧問聘任案
		6. 通過本公司藥師聘任案
		7. 通過 115 年度本公司總經理調薪案
		8. 通過本公司經理人 114 年度績效獎金發放案
		9. 通過本公司擬與台中商業銀行復興分行辦理綜合授信額度續約案
		10. 通過訂定 114 年第 3 季員工認股權憑證轉換發行新股增資基準日案

會議名稱	日期	決議事項
董事會	115.03.12	1. 通過訂定本公司 115 年股東常會日期、地點、召集事由等相關事宜
		2. 通過全面改選董事案
		3. 通過依公司法第 172 條之 1 規定，訂定受理股東提案暨受理提案處所
		4. 通過受理百分之一以上股東董事(含獨立董事)候選人提名相關事宜
		5. 通過本公司資金貸與御華生醫股份有限公司案
		6. 通過訂定 114 年第 4 季員工認股權憑證轉換發行新股增資基準日案
董事會	115.04.23	1. 通過依本公司公司章程第 14 條規定，提名本公司 115 年股東常會董事(含獨立董事)候選人名單
		2. 通過解除新任董事競業禁止之限制案
		3. 通過本公司 114 年度營業報告書及財務報表案
		4. 通過本公司 114 年度虧損撥補案
		5. 通過 114 年度內部控制制度聲明書
		6. 通過提供子公司御華生醫股份有限公司背書保證案
		7. 通過本公司與「天良生物科技企業股份有限公司」簽訂之商標授權合約，擬展延第一年權利金案
		8. 通過經理人取得子公司御華生醫股份有限公司 114 年員工認股權憑證第一次發行案
		9. 通過訂定 115 年第 1 季員工認股權憑證轉換發行新股增資基準日案

(十)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。

四、簽證會計師公費資訊：

簽證會計師公費資訊

金額單位：新台幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	會計師查核期間	審計公費	非審計公費(註)	合計	備註
資誠聯合會計師事務所	鄧聖偉	114.01.01-114.12.31	1,190	210	1,400	
	顏裕芳	114.01.01-114.12.31				

註：非審計公費主要係稅務簽證服務費。

- (一) 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。
- (二) 審計公費較前一年度減少達百分之十以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無。

五、更換會計師資訊：無。

六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間：無。

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

(一)董事、監察人、經理人及大股東之股權變動情形

單位：股

職稱	姓名	114 年度		當年度截至 4 月 30 日止	
		持有股數增 (減) 數	質押股數增 (減) 數	持有股數增 (減) 數	質押股數增 (減) 數
董事長	黃中洋	(515,000)	0	310,000	0
副董事長	吳萬得	0	0	0	0
董事	林俊堯	0	0	0	0
董事	徐鳳麟	0	0	0	0
董事	蘇慶陽	0	0	0	0
董事	中租實業股份有限公司	0	0	0	0
	代表人:花敏華	0	0	0	0
獨立董事	王財旺	0	0	0	0
獨立董事	梁博淞	0	0	0	0
獨立董事	李安榮	0	0	0	0
副總經理	林信煌	0	0	0	0
財務長	楊玉玲	14,000	0	0	0

(二)董事、監察人、經理人及大股東股權移轉之相對人為關係人之資訊：無。

(三)董事、監察人、經理人及大股東股權質押之相對人為關係人之資訊：無。

八、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：

115 年 4 月 11 日

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱(或姓名)	關係	
中租實業股份有限公司	2,932,000	5.93%	0	0	0	0.00%	無	無	無
黃中洋	2,870,740	5.80%	0	0	0	0.00%	無	無	無
林俊堯	2,625,000	5.31%	0	0	56,000	0.11%	無	無	無
台北富邦商業銀行受託保管比哲瑞興業有限公司投資專戶	2,117,000	4.28%	0	0	0	0.00%	無	無	無
蔡文麗	2,011,350	4.07%	0	0	0	0.00%	無	無	無
彥臣生技藥品股份有限公司庫藏股專戶	1,187,000	2.40%	0	0	0	0.00%	無	無	無
達曜有限公司	1,179,000	2.38%	0	0	0	0.00%	無	無	無
江啓鋒	1,143,000	2.31%	0	0	0	0.00%	無	無	無
吳佳璋	1,138,440	2.30%	0	0	0	0.00%	無	無	無
梁忠仁	1,089,360	2.20%	0	0	0	0.00%	無	無	無

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

參、募資情形

一、資本及股份：

(一)股本來源：

115 年 4 月 30 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	
記名式普通股	49,484,750	30,515,250	80,000,000	保留員工認股權證可認購股數伍佰萬股。

(註):興櫃股票

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
89.12	10	1,000	10,000	1,000.00	10,000.00	現金設立股本 10,000 仟元	無	89.12.29. 北市建商字第 00436418 號
91.09	10	1,500	15,000	1,500.00	15,000.00	現金增資 5,000 仟元	無	91.10.09. 府建商字第 091201118 號
92.06	10	3,000	30,000	3,000.00	30,000.00	現金增資 15,000 仟元	無	92.07.22. 府建商字第 09212983410 號
92.12	10	5,000	50,000	5,000.00	50,000.00	現金增資 20,000 仟元	無	93.01.13. 府建商字第 09227565010 號
93.06	10	5,600	56,000	5,600.00	56,000.00	現金增資 6,000 仟元	無	93.07.16. 府建商字第 09316140110 號
93.07	10	20,000	200,000	11,200.00	112,000.00	現金增資 56,000 仟元	無	93.08.13. 府建商字第 09317109900 號
94.12	10	20,000	200,000	11,300.00	113,000.00	現金增資 1,000 仟元	無	94.12.26. 府建商字第 09428406900 號
95.04	23	20,000	200,000	14,300.00	143,000.00	現金增資 30,000 仟元	無	95.04.21. 府建商字第 09574535120 號
95.05	24	20,000	200,000	15,400.00	154,000.00	現金增資 11,000 仟元	無	95.05.16. 府建商字第 09576236510 號
96.11	8.92 10	20,000	200,000	15,650.00	156,500.00	員工認股權轉換發行新股 2,500 仟元	無	96.11.01. 府產業商字第 09690681110 號
97.10	8.92 13	20,000	200,000	15,700.00	157,000.00	員工認股權轉換發行新股 500 仟元	無	97.10.03. 府產業商字第 09789238710 號
98.11	15	30,000	300,000	20,000.00	200,000.00	現金增資 43,000 仟元	無	98.11.06. 府產業商字第 09890083500 號
99.08	8.92 10	30,000	300,000	20,945.00	209,450.00	員工認股權轉換發行新股 9,450 仟元	無	99.08.11 府產業商字第 09985772720 號
100.01	13	30,000	300,000	21,380.00	213,800.00	員工認股權轉換發行新股 4,350 仟元	無	100.02.21 府產業商字第 10081008210 號
103.10	18	60,000	600,000	35,000.00	350,000.00	現金增資 136,200 仟元	無	103.12.12 府產業商字第 10391098300 號
108.06	-	80,000	800,000	-	-	增加核定股本200,000仟元	無	108.06.27 府產業商字第 10851111700 號
108.11	20	80,000	800,000	46,500.00	465,000.00	現金增資 115,000 仟元	無	108.12.26 府產業商字第 10857626200 號
110.09	10	80,000	800,000	49,290.00	492,900.00	盈餘轉增資 27,900 仟元	無	110.09.29 府產業商字第 11053862300 號

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
114.03	10	80,000	800,000	49,366.50	493,665.00	員工認股權轉換發行新股 765 仟元	無	114.04.23 府產業商字第 11447308410
114.04	10	80,000	800,000	49,376.50	493,765.00	員工認股權轉換發行新股 100 仟元	無	114.05.05 府產業商字第 11448629800
114.12	10	80,000	800,000	49,395.50	493,955.00	員工認股權轉換發行新股 190 仟元	無	115.02.06 府產業商字第 11545206210
115.03	10	80,000	800,000	49,436.00	494,360.00	員工認股權轉換發行新股 405 仟元	無	115.03.30 府產業商字第 11547549300
115.04	10	80,000	800,000	49,484.75	494,847.50	員工認股權轉換發行新股 487.5 仟元	無	尚未完成經濟部變更登記

總括申報制度相關資訊:無。

(二)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：

115 年 04 月 11 日

主要股東名稱	持 股 數	持 股 比 例
中租實業股份有限公司	2,932,000	5.93%
黃中洋	2,870,740	5.80%
林俊堯	2,625,000	5.31%
台北富邦商業銀行受託保管比哲瑞興業有限公司投資專戶	2,117,000	4.28%
蔡文麗	2,011,350	4.07%
彥臣生技藥品股份有限公司庫藏股專戶	1,187,000	2.40%
達曜有限公司	1,179,000	2.38%
江啓鋒	1,143,000	2.31%
吳佳璋	1,138,440	2.30%
梁忠仁	1,089,360	2.20%

(三)公司股利政策及執行狀況：

1.股利政策：

本公司年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，得不再提列，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。

本公司股利政策應考量獲利情形、資本結構、未來營運需求，每年就可供分配盈餘提撥不低於 10%分配股東股息紅利，惟以可分配盈餘計算之每股股利小於 0.5 元，得不予分配；股東股息紅利得以現金或股票方式分派之，惟現金股利以不低於股利總額百分之十為限。

2. 本次股東會擬議股利分配之情形：

本公司經 115 年 4 月 23 日董事會通過，114 年度決算為稅後淨損，擬依公司法規定以法定盈餘公積及特別盈餘公積彌補虧損，故無股利分配之情事。

(四) 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：不適用。

(五) 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，本公司年度決算如有獲利，應提撥百分之二至百分之十為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放，其發放對象包含符合一定條件之從屬公司員工；本公司得以上開獲利數額，由董事會決議提撥不高於百分之三為董事酬勞。員工酬勞及董事酬勞分派案應提股東會報告。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項比例提撥員工酬勞及董事酬勞。

2. 本期估列員工、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：

(1) 本期估列基礎：以員工及董事酬勞分配前稅前淨利，提列員工酬勞 3% 及董事酬勞 3%。

(2) 以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎：不適用。

(3) 實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理：實際分派金額與估計數有差異時，則依會計估計變動處理，並將差異認列為次年度損益。

3. 董事會通過分派酬勞情形：

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

本公司經 115 年 4 月 23 日董事會通過，114 年度決算為稅後淨損，擬依公司法規定以法定盈餘公積及特別盈餘公積彌補虧損，故無配發酬勞之情事。

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

4. 前一年度員工、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：

本公司於 114 年 4 月 17 日董事會決議通過依章程規定提列 3% 為員工酬勞計新臺幣 33,870 元，提列 3% 為董事酬勞計新臺幣 33,870 元，與實際分派情形無差異。

(六)公司買回本公司股份情形：

1. 已執行完畢者：

115 年 4 月 30 日

買 回 期 次	114 年第 1 次
買 回 目 的	轉讓股份予員工
買 回 期 間	114 年 4 月 21 日至 114 年 6 月 17 日
買 回 期 間 價 格	每股新台幣 19.25~26.40 元
預 定 買 回 股 份 數 量	普通股 1,200,000 股
已 買 回 股 份 種 類 及 數 量	普通股 1,187,000 股
已 買 回 股 份 金 額	26,438,774 元
平 均 買 回 價 格	22.27 元
已買回數量占預定買回數量之比率(%)	98.92
已 辦 理 銷 除 及 轉 讓 之 股 份 數 量	0 股
累 計 持 有 本 公 司 股 份 數 量	1,187,000 股
累 計 持 有 本 公 司 股 份 數 量 占 已 發 行 股 份 總 數 比 率 (%)	2.40

2. 尚在執行中：無。

二、公司債辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證：

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

115 年 4 月 30 日

員工認股權憑證種類	110 年第 1 次 員工認股權憑證
申報生效日期及總單位數	申報生效日:110.10.20 總單位數:1,000 單位，每單位得認購股數 1,000 股
發行（辦理）日期	111.10.01
已發行單位數	902 單位(註 1)
尚可發行單位數	0 單位
發行得認購股數占已發行股份總數比率	1.82%(註 2)
認股存續期間	5 年
履約方式	發行新股
限制認股期間及比率（%）	認股權人自被授予員工認股權憑證屆滿 2 年後，可依下列時程行使認股權利： 屆滿 2 年(第 3 年起)：50% 屆滿 3 年(第 4 年起)：75% 屆滿 4 年(第 5 年起)：100%
已執行取得股數	194,750 股
已執行認股金額	1,947,500 元
未執行認股數量	707,250 股(註 2)
未執行認股者其每股認購價格	新台幣 10 元
未執行認股數量占已發行股份總數比率（%）	1.43%(註 2)
對股東權益影響	本公司為吸引及留任公司所需之人才，並激勵員工及提升員工向心力，以共同創造公司及股東之利益，對股東權益將有助益。

註 1:110 年第 1 次員工認股權憑證申報發行 1,000 單位，合計已發行 902 單位，其餘 98 單位因逾 1 年發行期間失效。

註 2:已發行股份總數係指經濟部變更登記資料所列股數。

註 3:未執行認股數量包含已失效認股數量 36,000 股，失效原因為員工離職。

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

115 年 4 月 30 日

單位:仟股;新台幣仟元

	職稱	姓名	取得認股數量	取得認股數量占已發行股份總數比率(註2)	已執行				未執行			
					認股數量	認股價格	認股金額	認股數量占已發行股份總數比率(註2)	認股數量	認股價格	認股金額	認股數量占已發行股份總數比率(註2)
經理人	總經理	黃中洋	317	0.64%	0	10	0	0.00%	317	10	3,170	0.64%
	財務長	楊玉玲										
	副總經理	林信煌										
員工 (註1)	子公司副總經理	侯珈禎(註3)	394	0.80%	124	10	1,240	0.25%	270	10	2,700	0.55%
	經理	梁宜如										
	經理	王澤南										
	經理	陳星蓉										
	財務副理	陳奕好										
	子公司研究員	陳建光										
	子公司研究員	邱健昭										
	研發人員	邱俊融										

註1：取得認股權憑證可認股數前十大員工係指經理人以外之員工。

註2：已發行股份總數係指經濟部變更登記資料所列股數。

註3：因應集團營運未來發展所需，以提升整體營運績效及市場競爭力，將本公司新藥部門事業分割讓與子公司御華生醫，副總經理侯珈禎自112年10月1日起解除內部人職務轉任子公司御華生醫新藥研發副總經理。

六、限制員工權利新股辦理情形：無。

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

八、資金運用計畫執行情形：無。

肆、營運概況

一、業務內容：

(一)業務範圍：

1. 所營業務主要內容如下：

IG01010 生物技術服務業

F108011 中藥批發業

F208011 中藥零售業

F108021 西藥批發業

F208021 西藥零售業

F108031 醫療器材批發業

F208031 醫療器材零售業

F208050 乙類成藥零售業

F203010 食品什貨、飲料零售業

A101030 特用作物栽培業

A102020 農產品整理業

A199990 其他農業

A401990 其他畜牧業

F101990 其他農、畜、水產品批發業

F102170 食品什貨批發業

F201010 農產品零售業

F401010 國際貿易業

I199990 其他顧問服務業

IZ99990 其他工商服務業

F108040 化粧品批發業

F208040 化粧品零售業

F399040 無店面零售業

I101090 食品顧問業

ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務

2. 主要營業比重：

單位:新台幣仟元

項目	年度	114 年度		113 年度	
		金 額	%	金 額	%
藥品		82,219	46.51	72,494	32.32
保健產品		94,549	53.49	151,829	67.68
合計		176,768	100.00	224,323	100.00

3. 目前之主要商品(服務)項目：

(1) 新藥研發：

a. HDAC8 抑制劑

本公司核心研發項目為抗癌標靶藥物組蛋白去乙醯酶(HDAC)抑制劑，組蛋白去乙醯酶是調控表觀基因遺傳的重要因子之一，HDAC 的過度表達導致組織蛋白低乙醯化(hypoacetylation)，影響抑癌基因的轉錄因子活化，導致細胞不正常增生，因此抑制 HDAC 的作用被認為是具有發展前景的癌症標靶治療領域。本公司成功研發出專一性 HDAC8 抑制劑，證明能有效抑制腦癌細胞生長。第一期人體臨床試驗申請(IND)於 107 年通過美國及台灣 FDA 審查，邁入新的里程碑，111 年完成第一期臨床試驗。同年，第 Ib/II 期腦癌臨床試驗通過美國 FDA 人體臨床試驗申請(IND)，於 112 年通過台灣 FDA 審查後，啟動臨床試驗。此外，此癌症治療新藥於 114 年 7 月經美國聯邦食品暨藥物管理局准予執行第二適應症:轉移性葡萄膜黑色素瘤(mUM)第 Ib/II 期臨床試驗，並陸續取得「快速審查認定」及「孤兒藥認定」資格。

b. 專一性 HDAC11 抑制劑開發案

(a)持續進行第一階段的化合物庫的生物活性測試。

(b)與國立陽明交大實驗室合作，持續進行相關作用機轉研究，以評估開發價值。

c. 核酸自動生產封裝技術

(a)持續進行候選藥物 NW-Si-2502 的生產流程優化。

(b)與國立成功大學實驗室合作，建立關鍵品質特性(CQAs)及產品分析方法。

(2) 藥品及保健食品：

主要產品		用途說明
紅麴類產品	壽美降脂一號 	於 92 年完成臨床試驗報告與新藥查驗登記上市許可證申請(NDA)，94 年核發藥品許可證，主要適應症為降低高膽固醇血症、高三酸甘油酯血症，為中、西醫均可使用之新藥。98 年納入健保給付。
	脂祐全 	使用製藥等級紅麴菌種，調降濃度成為紅麴保健食品。主要為讓膽固醇及三酸甘油酯維持正常範圍，特別適合給血脂指標居於邊際範圍的個人作保養心血管使用，為保健食品。
	清祐全 	嚴選不含黴菌毒素 Citrinin 之紅麴及天然納豆抽出物，能促進體內循環、強化新陳代謝，搭配其他人體不可或缺的重要成份：輔酶 Q10，B6、葉酸、B12 及丹參、薑黃、綠茶粉(EGCG>50%以上)、山楂等成份，是促進身體健康循環完整的複方產品。
PPLs®類產品	PPLs®新慧祐全 	含天然神經滋養物質 PPLs®，能維持神經幹細胞的存活、誘導神經細胞分化、促進神經纖維的增生，同時還能預防因自由基攻擊神經細胞造成的細胞死亡，有助於提升大腦的記憶力與學習力。並含多種有益成份，調整體質，是榮獲國家醫療生技品質獎商品。
	PPLs®糖祐全 	隨著國人飲食精製化，血糖偏高的民眾愈來愈多。糖祐全乃為一結合印度養身藥學與中草藥的天然保健產品，針對血糖控制有良好的成效，連續多年榮獲 SNQ 標章。
	PPLs®康祐全 	植物複方含金銀花萃取物等多種抗病毒及抗菌的原料，能有效幫助感冒之預防，疫情流行的保健營養品，對婦女泌尿道感染也有顯著效果。
	PPLs®視祐全 	以 PPLs®搭配黃金比例的葉黃素與玉米黃素，配合花青素以及添加黑豆皮及藍藻萃取物，能提供眼球黃斑部及視網膜所需營養素，是市面上包含視覺神經營養及脈絡膜血液循環補強的優越產品。
	PPLs®健祐全滴劑 	主要成分為 PPLs®台灣綠蜂膠萃取液，能清除自由基、修復受損細胞。對於免疫調節具有良好功效，特別是在感冒喉嚨痛、或牙痛等的抗菌消炎上有明顯幫助。 2017 取得免疫項目健康食品標章，通過字號「衛部健食字第 A00326 號」，同時為台灣首支取得健字號認證之蜂膠滴劑，為疫情流行的最佳保養健康食品。
	PPLs®健祐全噴劑 	主要成分為 PPLs®台灣綠蜂膠萃取液，能清除自由基、修復受損細胞。對於免疫調節具有良好功效，特別是在感冒喉嚨痛、或牙痛等的抗菌消炎上有明顯幫助。 經過 SGS 測試，對於金黃色葡萄球菌、大腸桿菌、綠膿桿菌(青春痘)、肺炎桿菌、白色念珠菌(女性陰道感染)等五種菌，其 24 小時的抗菌效果為 99.999%，適合疫情流行的保健營養品。

4. 計畫開發之新商品（服務）：進行數項行銷大陸產品之開發。

(二) 產業概況：

1. 產業之現況與發展：

依據 2025 生技產業白皮書指出：

2024 年我國生技產業營業額達到新臺幣(以下同)7,754 億元，較 2023 年成長 2.32%；民間生技投資額達 551.48 億元。行政院國家發展基金截至 2024 年底，累計投資生技公司共計 222 家，投資總金額為 325.31 億元；2024 年底上市上櫃之生技公司達 147 家，整體市值超過 1.47 兆元。

本公司自成立以來，以天然藥物的應用開發為經營主旨，經營策略以特色保健食品銷售作為企業長期穩定獲利來源，藉以支持藥品開發及農業生技所需財源，進可攻退可守。茲就本公司經營各產業發展現況分述如下：



【特色保健食品】

根據市場調查公司 Global Vision Care Market 預估：全球視力保健的市場規模在 2021 年至 2025 年間以複合成長率(CAGR)3.83%估算，預測 2025 年將成長到 119.40 億美元；另根據市場調查公司 Allied Market Research 報導 2020 年全球腦健康補充劑市場規模為 76.53 億美元，預計 2030 年將達到 197.30 億美元，2021 年至 2030 年的複合年增長率(CAGR)為 9.9%。

本公司以優越的研發技術領先同業，以藥品生產規格開發調節血脂的相關產品，產品功效優於市面上類似產品。另外，自主開發保健食品原料「神經滋養物質 PPLs®」已經申請多項多國專利，有別於國內一般保健食品業者，具有原料自主性優勢，符合世界趨勢及消費者需求、品質佳、功效明確，深獲專業人士推薦。

【藥物開發】

依據 IQVIA 公司的統計，依據 IQVIA 公司最新的調查報告，2024 年全球藥品市場規模約為 1.74 兆美元，較 2023 年的 1.60 兆美元，約成長 8.90%。另 2026 年全球前三大治療用藥分別為癌症用藥、免疫抑制劑及降血糖用藥。癌症用藥隨著創新療法的開發，預估將以 9~12% 的複合年成長率增加，2026 年市場規模達到 3,060 億美元。

本公司以天然化合物作為先導化合物，利用化學修飾成為新成分創造新價值，其中在抗癌標靶藥物的研發有重大進展，所開發之專一性 HDAC8 抑制劑已經獲得多國專利，處於全球領先地位。107 年完成美國及台灣 IND 審查，邁入臨床試驗階段，111 年完成第一期臨床試驗，於 112 年啟動第 Ib/II 期腦癌臨床試驗；轉移性葡萄膜黑色素瘤(mUM)114 年啟動第 Ib/II 期臨床試驗，並陸續取得「快速審查認定」及「孤兒藥認定」資格。

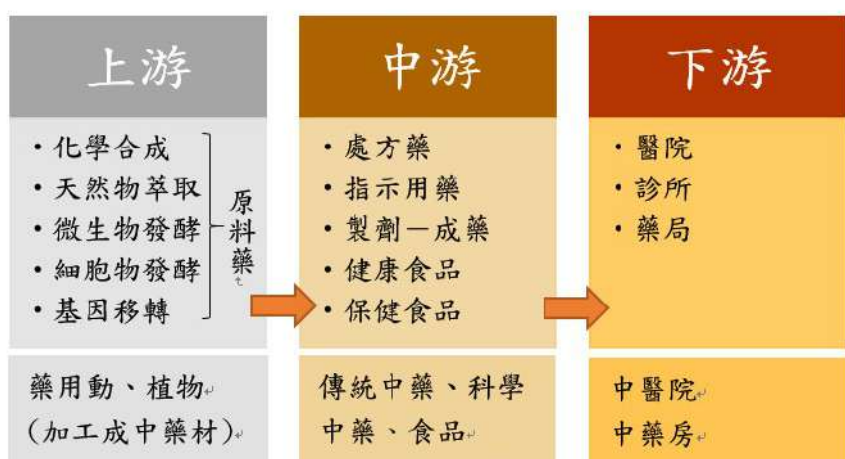
【農業生技】

農業生技產業領域廣泛，依據不同農業環境及生物科技利基，各國發展目標也不盡相同。

本公司結合自我專長條件，研究影響全球農業經濟發展的蜜蜂族群崩潰症(CCD)之解決辦法，以新思維為農業發展新闢一條道路。103 年以「蜜蜂病害預防與功能性蜂產品開發之台灣蜂產業提升計畫」為研究主題，獲得財團法人農業科技研究院的專案補助款 813 仟元，獲得良好的成果。本專案研究成果有助於本公司未來在蜜蜂營養補充劑產品的開發。

2. 產業上、中、下游之關聯性：

生技產業的範圍包括了生技藥品、食品生技、農業生技與生技/製藥服務業…等，其中生技藥品又可分為小分子藥物、原料藥、中醫藥及植物藥...等。生技產業上、中、下游產業鏈之關係如下圖：



根據台灣區藥品製造同業工會統計，目前台灣藥廠約有 300 家，其規模多以中小型藥廠為主。其生產藥品以價格較低廉的學名藥為主；屬於價格較高的專利藥或處方藥仍為少數。因學名藥產品類似，同質性高，可取代性高，價格競爭成為銷售重點，對於藥廠的獲利能力受到壓縮。

本公司則著重研發，擁有多項專利，專注於開發原料藥之上游市場，以及以專利原料和配方技術建立中游市場的權威性。

3. 產品之各種發展趨勢及競爭情形：

本公司所研發之產品主要分為 HDACi 類產品、PPLs[®]系列產品與紅麴類產品(含中藥新藥)，茲分別就其主要原料化合物之發展分述如下：

(1)HDACi 類產品：

自從 1997 年 Laherty 於 Cell 科學期刊發表 HDACi (HDAC 抑制劑)會影響基因表現以來，HDACi 已成了熱門的研究領域。2006 年 10 月美國 FDA 發出第一張 HDACi 藥證，為 MERCK 藥廠的 SAHA，用於 CTCL 疾病，更開啟了 HDACi 用於癌症的標靶藥物的熱潮。

本公司是台灣第一家以開發 HDACi 為抗癌標靶藥物的公司，目前已開發出數個候選藥物，其中兩項分別在 2007 年及 2011 榮獲台北市生技獎研發創新金獎。其一 BMX 經試驗其抗癌效果超過 Merck 的 SAHA，且對正常細胞的毒性比 SAHA 低，這些成果陸續取得全球 10 個區域的專利。目前我們已證實，彥臣公司所研發之新型 HDAC8 抑制劑 BMX 可有效抗癌、促進學習與記憶與防止眼睛黃斑部病變，相關研發成果已發表於國際知名科學期刊或獲得國際專利。另外為增進商品之價值與功能，我們善用公司對天然物與中藥的瞭解，開發出多種特色產品，市場反應良好。

(2)NBM-BMX：

為全球第一個進入人體試驗的 HDAC8 抑制劑，110 年完成於美國進行的第一期臨床試驗及 USFDA EOP1 審查，111 年完成台灣地區第一期臨床試驗，同年第 Ib/II 期腦癌臨床試驗獲 USFDA 核准，於 112 度 Q3 啟動試驗。第二適應症轉移性葡萄膜黑色素瘤(mUM)於 114 年啟動第 Ib/II 期臨床試驗，並陸續取得「快速審查認定」及「孤兒藥認定」資格。

(3)發展增強蜜蜂抵抗力營養品：

本公司在經濟部與農委會支持下，取得數個研發台灣蜂產品計劃，研發成果已陸續申請國內、外專利保護，希望藉由創新研發與技術提升台灣蜂產品價值。

與農科會合作的專案，證實可以對常見的麻痺病毒有良好的抵抗力，減少蜜蜂的死亡。可開發成為蜜蜂營養補充劑。

(4)PPLs[®]系列產品：

公司技術由台灣特有的綠蜂膠中所萃取出之精華物，已註冊成商標，其中的有效成分 propolins，在研究中證實有類似親神經性因子之活性，可用於神經滋養，保護腦細胞，這項研究成果公司已申請並取得多國與地區的專利，且已開發成為保健品上市。

本公司也聚焦產品在促進學習，增加記憶功能，可以降低老年神經退化發生的機率，產品慧祐全則多次榮獲 SNQ 國家品質標章認證，是市面上最早針對神經細胞修復、促進神經生長、補充神經傳導物質的全面性營養補充產品。

此外，健祐全滴劑於 2017 年取得「健康食品」認證之肯定；對於調節血糖具有良好功效的糖祐全，連續多年榮獲「SNQ 國家品質標章」；思瑪特蜂蜜於 2017 年取得「台灣養蜂協會認證」。PPLs[®]系列產品經過多年努力，已取得多國專利，並相繼於 2018、2021 年 PPLs[®]萃取物再取得美國及台灣用於治眼疾的化合物專利，有助護眼產品「視祐全」之推廣，產品持續熱銷。

(5)紅麴類產品：

根據 IMARC 集團報導，2023 年全球高血脂藥物市場規模達 227 億美元，預計到 2032 年市場規模將達到 268 億美元，2024-2032 年期間的成長率（CAGR）為 1.8%。

降血脂藥物市場中包括：PCSK9 抑制劑、statins、fibrates 及非 statin 產品四大類。前 10 大暢銷降血脂藥物中有 7 項為 statin 類藥物，但由於許多病患對於 statin 類藥物有強烈的副作用，例如產生噁心、嘔吐的現象，同時該類藥品對於肝臟及肌肉也有影響，因此替代品開始出現，例如紅麴等。

市面上之紅麴菌種來源不一，食用安全性值得特別關注。彥臣生技使用製藥等級的紅麴菌種，是經過最多國內外科學人體臨床經驗證明其有效性與高安全性之紅麴菌種，不含橘霉素 Citrinin，成分天然可發揮完整協同作用，絕非西藥化學品的單一成分，對人體不會造成刺激。系列產品除『壽美降脂一號』為國內第一項中藥新藥以及健保給付用藥以外，「e 脂 100」則是經過國家健康食品認證，其餘系列產品也非市面一般產品可以比擬。「壽美降脂一號」近年在利用健保資料庫的大數據分析裡發現，手術前有用「壽美降脂一號」的病人比沒用的，術後的不良反應及死亡率較少。另外，與西藥 lovastatin 為對照相比，中風的風險降低了約 35%，在國科會補助的研究計劃「雙盲隨機紅麴對糖尿病合併肥胖患者的療效評估」證實了「壽美降脂一號」除了改善血脂、腰臀圍外，可降低發展為代謝症候群的機率。

本集團截至 115.04.30 止，已經取得各項專利達 86 件；另已提出申請的專利尚有 28 件審核中，總計共 106 件。

(三)技術及研發概況：

1. 最近年度及截止年報刊印日止，投入之研發費用：

單位：新台幣仟元

年 度	114 年度	115 年度 1~3 月
投入之研發費用	138,406	58,983

2. 開發成功之技術或產品

技 術	產 品	產品說明及主功能
抗癌標靶用藥 HDAC 抑制劑 候選藥	NBM-BMX	專一性 HDAC8 抑制劑，是一新型態癌症標靶治療藥物，非細胞毒殺藥物，副作用低，對腦癌之治療功效相當明確，佈局全球專利，完成第一期臨床試驗。112 年 10 月，因應集團營運未來發展所需，以提升整體營運績效及市場競爭力，將本公司新藥部門事業分割讓與子公司御華生醫，並持續進行第 Ib/II 期腦癌臨床試驗。
治療視網膜病變候選藥	—	候選藥物能有效治療黃斑部病變，且與目前臨床使用的眼底注射劑 Elyea 相當，正積極開發中。
巨大蜂王子	—	特殊功能之蜂王乳與巨大蜂王子，將有助於蜂群復育以及解決全球糧食問題，此一發現 2012 年刊登於 Journal of Agricultural and Food Chemistry，並獲得 American Chemistry Society 精選為影響人類生活之重大發明研究文章之一。
中藥新藥科學 驗證技術平台	壽美降脂一號	為台灣首件核准之中藥新藥，主要適應症為降低高膽固醇血症、高三酸甘油酯血症。已納入中醫健保給付。上市後的研究更發現本藥的多種優點，請見第 58 頁。
	脂祐全	為低濃度的紅麴產品，主要為讓膽固醇及三酸甘油酯維持正常範圍，特別適合給血脂指標居於邊際範圍的個人作保養使用，為保健食品。
	e 脂 100 	將紅麴與綠茶粉兩種獨特成分結合與恰到好處之有效成分比例配方，已取得健康食品認證。
	清祐全	「清祐全」嚴選不含橘黴素之紅麴，加上納豆抽出物，促進新陳代謝，調節生理機能，特別加上輔酶 Q10，以及維生素 B6、葉酸、維生素 B12 及丹參、綠茶粉(EGCG 大於 50%以上)、薑黃、山楂等優級成份，可降低心血管危險因子同半胱氨酸、氧化物及發炎因子 C 反應蛋白質(CRP)等，對於維持身體健康有更良好的幫助。
台灣綠蜂膠品質規格化技術	健祐全 (1) 滴劑  (2) 噴劑	台灣綠蜂膠的抗菌作用比其它地區強，本品經特殊處理技術，可得高濃度有效成分，並具備有效成分的檢驗方法，有別其它蜂膠產品有效成分無法規格化。 經過 SGS 測試，對於金黃色葡萄球菌、大腸桿菌、綠膿桿菌(青春痘)、肺炎桿菌、白色念珠

技 術	產 品	產品說明及主功能
		菌(女性陰道感染)等五種菌，其 24 小時的抗菌效果為 99.999%。 2017 年健祐全滴劑取得「健康食品」認證。
神經滋養物質 PPLs®	新慧祐全	為保健食品，主要內含精選蜂王乳、綠蜂膠及其萃取物 PPLs® 內有親神經性物質，能維持神經幹細胞的存活、誘導神經細胞分化、促進神經纖維的增生，同時還能預防因自由基攻擊神經細胞造成的細胞死亡，有助於提升大腦的記憶力與學習力。並含多種有益成份，調整生理機能及體質。
	PPLs® 喉糖	含特殊功效性之喉糖，含 PPLs® 蜂膠、PPLs® 龍眼花蜜，具抗菌消炎、紓緩喉嚨不適、保持口氣清新。
中印養生藥學 結合	糖祐全 	為一結合印度養身藥學與中草藥的保健產品，針對血糖控制有良好的成效，連續多年榮獲「SNQ 國家品質標章」認證。
眼睛保健	PPLs® 晶亮配方 (視祐全)	針對耗用眼力者，以 PPLs® 搭配提升中心視力的玉米黃素黃與葉黃素，配合花青素以及添加黑豆皮及藍藻萃取物，是市面上包含對視覺神經營養素補強的優越產品。
女性保健	婦貴	台灣綠蜂膠具有極佳的抗菌與抗氧化活性；蜂王乳營養豐富，促進造血，類雌激素功可能改善內分泌失調情形；黃耆能補益心氣、脾氣、肺氣，改善氣虛。本產品有助於調整生理機能、促進新陳代謝、養顏美容。

(四) 長、短期業務發展計畫：

1. 短期業務計畫：

本公司未來將朝上市上櫃發展，對內調整公司內部各項作業流程，以符合內稽內控規範。本公司定位以特色保健食品銷售作為企業長期穩定獲利來源，藉以支持新藥開發所需財源。在營運策略方面，調整如下：

(1) 強化公司的核心能量：

提昇研發團隊和工作質量，厚值研發實力，達成研發歷程之各項里程碑。

(2) 提昇公司形象：

利用研發成果，展現公司基本價值，提高公司在生醫領域的地位與知名度。

(3) 參加國際生技展：

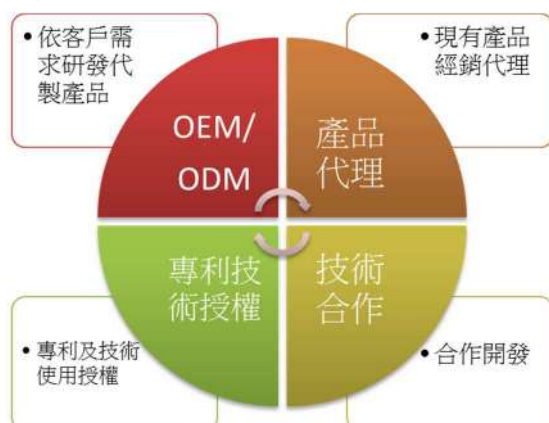
使公司能在國際場合曝光，吸引國外廠商的注意，增加合作或授權的機會。

(4) 調整公司營運計畫：

- 分配更多資源於新藥研發，以加速進展。
- 依法規需求，完成符合上櫃條件之制度與內控。
- 健康食品方面，為了以有限資源擴大銷售，將加強 ODM 客戶的開發。
- 重新設計自有銷售團隊策略，提昇業績。
- 保健食品的促銷與廣告方面，加強塑造產品高階形象，增加產品的公信力與接受度。

2. 長期計畫：

(1) 為維持國內天然物開發之領導地位。本公司規劃天然物營運之長期計畫如下：



本公司及子公司研發人員具有豐富藥理背景、生物工程技術及天然物開發經驗，透過科學化的分析管控，依照客戶需要提供高品質及特殊產品之研發製造，能幫助客戶產品快速上市，節省大量研發及製造成本。

(2)產品經銷：

高品質具有市場獨特性的產品，可以藉由經銷代理等方式，銷售至目標通路，共創雙贏。本公司目前有『壽美降脂一號』透過經銷商乙公司銷售，通路涵括全國各中醫院診所；PPLs[®] 系列ODM產品透過經銷商甲公司銷售，屬於電視廣告通路，一方面可以節省經營通路的成本，另一方面則簡化行銷流程，節省時間及人力。此外，本公司也將積極透過海外商務合作等方式，將本公司具有競爭力之產品，透過經銷代理的方式推廣至海外市場。

(3)本公司規模不及國際大藥廠，因此長期計劃為善用公司的利基(niche)，尋找具有潛力的目標化合物，發展至人體臨床試驗階段，再尋求與大藥廠的合作及授權。在此原則下，充實公司的研發產品線(pipeline)以及儘速完成目標化合物的試驗里程碑，俾能授權國際大藥廠，大幅提昇公司的價值。

(4)天然藥物合作開發：

藉由本公司研發人員對於天然物及中草藥的豐富知識與開發經驗，除持續深耕研發能力以外，亦可透過高端技術的引進，或是未來與國外藥廠合作，共同開發具有專一作用的天然藥物，共享新藥銷售利潤。

(5)由天然物中找小分子新藥固然是本公司的強項，但不排除授權引進有潛力的研發案強化公司的新藥開發產品線。

二、市場及產銷概況：

(一)市場分析：

1. 主要商品(服務)之銷售(提供)地區：

單位：新台幣仟元

年 度 銷售區域	114 年度		113 年度	
	銷售金額	%	銷售金額	%
內 銷	172,610	97.65	222,211	99.06
外 銷	4,158	2.35	2,112	0.94
合 計	176,768	100.00	224,323	100.00

2.市場未來之供需狀況與成長性：

a. 保健食品方面：

人口老化與環境污染造成對保健食品的需求增加，公司產品銷售也持續增加中。

b.中藥新藥「壽美降脂一號」方面：

本藥已納入全民健保，由於人口老化，高血脂人口成長，所以本藥市場亦可隨著人口變化成長。

c.新藥方面：

小分子藥為新藥核准的重要類別之一，為本公司新藥研發的重點方向。

(a) 腦癌：至今仍缺乏有效的治療方法，病人存活率僅12-18個月，所以市場極具潛力。根據Grand View Research(2026)研究報告，全球膠質母細胞瘤（glioblastoma multiforme, GBM）治療市場於 2025 年市場規模約為40.4億美元，預計將於 2033年成長至78.7億美元，2026-2033年期間的年複合成長率（CAGR）約為 8.69%。

(b) 葡萄膜黑色素瘤：根據 Future Market Insights(2025) 研究報告，全球葡萄膜黑色素瘤（uveal melanoma）治療市場於 2025 年市場規模約為15.58億美元，預計將於 2035年成長至25.87億美元，2025-2035年期間的年複合成長率（CAGR）約為5.2%，該市場成長主要受多項因素驅動，包括罕見眼內腫瘤之診斷率提升、精準醫療與基因檢測技術發展，以及標靶治療與免疫療法持續進入臨床應用，此外，目前臨床治療仍以放射治療（如斑塊近接治療與質子治療）及手術切除為主，但隨著雙特異性 T 細胞療法、基因標靶藥物與液態活檢等新興技術發展，未來治療將朝向個人化與保留視力的方向演進；而根據2025年4月Smart Insights MarketResearch報告，葡萄膜黑色素瘤的治療市場在2022 年為6.5 億美元，預期2030 年可達12.5 億美元，以8.5%複合年增長率成長。

3. 競爭利基：

(1)健康食品及保健品：

公司多件上市販售的產品均有科學依據，並擁有多項專利與獨家技術作為後盾，非其它產品可以相比的。

(2)降血脂中藥新藥：

「壽美降脂一號」是台灣中藥第一個依西藥科學驗證方式執行臨床試驗，通過新藥查驗登記取得的第一個中藥新藥藥證的藥品。因其副作用低，且臨床試驗證實沒有藥物交互作用的風險，是台灣第一個中西醫皆可開立的處方藥，具有良好競爭利基。利用健保資料庫大數據的分析，使用本藥的病人與使用降血脂西藥 lovastatin 為對照相比，罹患中風的風險降低了 35%，這是一個很重要的成果，因降低血脂肪不一定能降低中風機率。

4. 發展遠景之有利與不利因素與因應對策：

(1)有利因素：

a.保健食品市場：

(a) 研發能量優異：

本公司研發部門設有獨立的研發中心，專責負責新化合物新療效之開發，公司本身擁有研發主導權的地位，並向外延伸找尋合作夥伴。

(b)獨特專利化合物，配方完善有效：

在紅麴系列產品方面，所採用之藥證紅麴菌種，經由安全有效的紅麴菌株製程專利，產出高濃度 Monacolin K，品質穩定富含高價值二級代謝產物，可進行協同作用，生產過程不產生 citrinin，絕無肝腎毒性，不同於一般紅麴保健食品。

PPLs®系列產品方面，由彥臣生技所獨家開發萃取之神經滋養物質 PPLs®，目前已取得台灣、美國、日本與大陸等多國專利。目前有多個案例使用的結果都相當良好，可見未來很有開發成新藥的機會。

(c)產品通過健康食品認證，配方功效官方認可

彥臣健祐全滴劑於 2017 年取得健康食品標章，通過字號為「衛部健食字第 A00326 號」，同時為台灣首支取得健字號認證之蜂膠滴劑。由政府官方認可彥臣生技研究台灣綠蜂膠對於免疫調節具有良好功效，足以見得彥臣的專業研發能力備受肯定。

b. 天然藥物市場：

(a)擁有豐富中藥及天然物的藥理知識：

天然藥物開發之門檻主要在於天然物質成分複雜，一般傳統西藥藥廠多不願貿然嘗試，而彥臣生技擁有豐富中藥及天然物的藥學知識，於天然藥物之開發有研發能力的優勢。

(b)療效優越，不易產生副作用：

以紅麴產品『壽美降脂一號』而言，經臨床分組對照試驗結果證實，其降低膽固醇之療效不但與西藥相似，同時在降低三酸甘油酯上比 statins 佳，更有同時可降低膽固醇及三酸甘油酯以及降血壓等的優點，且經實驗證實無副作用。

以抗癌標靶藥物專利化合物 BMX 而言，實驗結果其抗癌效果超過 Merck 的 SAHA，且對正常細胞的毒性比 SAHA 低。

(c)中醫市場唯一降血脂新藥，無競爭者；多種功效不比西藥差：

『壽美降脂一號』是中藥界第一個依西藥科學驗證方式執行臨床試驗，並通過中藥新藥查驗登記之產品，在以往中藥品質參差不齊的環境下，不但能夠提供患者一個可以信賴的治療藥物，更可以為中藥界開創一個「循證醫學」的新紀元。在真實世界的試驗中，以健保資料庫的大數據裡分析，「壽美降脂一號」與降血脂西藥 lovastatin 比，罹患中風的機率低了 35%，更加強「壽美降脂一號」的競爭優勢。

c. 新藥市場：

本公司新藥研發是針對市場上尚無有效治療藥品的疾病去做開發。以公司抗腦癌新藥為例，目前市場上沒有有效藥，因此病人很少存活超過兩年，所以一旦開發成功，價值可觀。此外，腦癌新藥可以申請孤兒藥資格，可享有快速通關的審查資格，未來上市後也可能享有自由定價、獨占市場等優惠條件。

眼科新藥因研發不易，所以多年來針對因人口老化引起的眼睛毛病如黃斑部病變、糖尿病視網膜病變亦無有效及使用方便的藥品，有別於目前市場上暢銷藥以針劑為主，本公司開發口服或滴眼藥，使用方便，市場上必能成為領導藥品。

(2)不利因素與因應對策：

a. 產品方面：

(a)保健產品：

由於國內法令之限制，無法就產品之功效進行說明，因此不利於消費者辨別產品之有效性，不易凸顯本公司產品之有效性及獨特性。

因應對策：加強海外市場的拓展，並加強藥局通路之教育訓練；此外，藉由媒體保健知識之露出，增加消費者對本公司獨特之專利技術有更多的認識。

(b)降血脂西藥競爭者眾：

用以治療心血管疾病之西藥數量眾多，除既有之降血脂藥物以外，自 2011 年開始如 Lipitor 等藥物專利陸續到期，許多學名藥也加入競爭，加上許多既有的患者長期服用可能已經變成習慣，不敢貿然改變治療之藥方。

因應對策：舉辦醫院的衛教宣導，加強醫師對本品之認識，配合其它行銷活動的曝光，將本品的優點及特色直接介紹給患者。

(c)新藥研發到上市路漫長：

新藥研發到上市通常需要 10~15 年，期間所需投入之金錢與人力相當龐大。

因應對策：藉由關鍵技術之延伸，開發缺乏有效藥物之市場，或者以優越的研發能量，降低研發成本。例如向政府申請各種國家計畫的補助、各項投資抵減以及參加各種的競賽或獎項，盡量降低自行投入之支出；同時，尋求策略合作的機會，以技術授權的方式替公司帶來收益，提早於達成早期里程碑獲利出場。

本公司將尋找國內、外新藥開發伙伴，一起投入開發，彥臣公司將有機會取得授權金及權利金，一方面可直接得利，另一方面負擔後續龐大的人體試驗研發費用。

b. 訂價方面：

本公司產品純就產品售價而言屬於中高階市場，因此消費者在不明究理的情況之下容易誤認本公司產品價格偏高。

因應對策：產品經過市場重新定位以後，藉由衛教 DM 與藥局通路之教育，使客戶及消費者能明確了解本公司產品功效。

(二)主要產品之重要用途及產製過程：

1.主要產品之重要用途：

主要產品	用途說明
壽美降脂一號 (健保給付藥品)	有效治療異常血脂、降低高膽固醇血症、高三酸甘油酯血症、消食活血、健脾燥胃
e 脂 100 (健字號)	助於降低血中總膽固醇(TC)、血中低密度脂蛋白膽固醇(LDL-C)及血中三酸甘油酯(TG)
脂祐全	適用於血脂異常者的保養，有效調整體質、調節生理機能
清祐全	嚴選不含黴菌毒素 Citrinin 之紅麴及天然納豆抽出物，能促進體內循環、強化新陳代謝，搭配其他人體不可或缺的重要成份：輔酶 Q10，B6、葉酸、B12 及丹參、薑黃、綠茶粉(EGCG>50%以上)、山楂等成份，是促進身體健康循環完整的複方產品
PPLs® 新慧祐全	含天然神經滋養物質 PPLs®，能維持神經幹細胞的存活、誘導神經細胞分化、促進神經纖維的增生，同時還能預防因自由基攻擊神經細胞造成的細胞死亡，有助於提升大腦的記憶力與學習力。並含多種有益成份，調整體質，是榮獲國家醫療生技品質獎商品。
PPLs® 糖祐全	含多種有益血糖調控成份、調整體質、維持生理機能，適用於血糖異常者的保養。
PPLs® 康祐全	植物複方含金銀花等多種抗病毒及抗菌的原料，能有效幫助感冒之預防，對婦女泌尿道感染也有顯著效果。
PPLs® 視祐全	以 PPLs® 搭配黃金比例的葉黃素與玉米黃素，配合花青素以及添加黑豆皮及藍藻萃取物，能提供眼球黃斑部及視網膜所需營養素，是市面上包含視覺神經營養及脈絡膜血液循環補強的優越產品。
PPLs® 健祐全滴劑 與噴劑	台灣綠蜂膠的抗菌作用比其它地區強，本品經特殊處理技術，可得高濃度有效成分，並具備有效成分的檢驗方法，有別其它蜂膠產品有效成分無法規格化，適用於免疫力低者的保養。
新婦貴	調整生理機能、促進新陳代謝、養顏美容、調整體質、增強體力、消除疲勞、精神旺盛。

2.主要產品之產製過程：

本公司為中藥新藥與保健食品之研發、臨床試驗、銷售以及技術服務業，產品生產均委外代工，故無一般製造業之產製過程。

(三)主要原料之供應狀況：

本公司主要產品之主要原料的採購，除建立供應商名冊並與供應商間均維持良好、穩定之合作關係，在貨源上都能充分配合及取得，價格上亦合理穩定。

(四)最近二年度任一一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進(銷)貨金額與比例，並說明其增減變動原因：

1.最近二年度主要供應商資料：

單位：新台幣仟元

項目	113 年度				114 年度				115 年截至前一季止(註 1)			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
1	A	28,567	40.75	無	A	31,256	57.52	無	不適用	不適用	不適用	不適用
2	B	7,291	10.40	無	B	3,362	6.19	無	不適用	不適用	不適用	不適用
	其他	34,239	48.85	無	其他	19,724	36.29	無	不適用	不適用	不適用	不適用
	進貨淨額	70,097	100.00	不適用	進貨淨額	54,342	100.00	不適用	進貨淨額	不適用	不適用	不適用

註 1：截至年報刊印日前，上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料，應併予揭露。

增減變動說明：A 公司係本公司主要原料進貨廠商，進貨金額係依年度銷售預算及雙方採購合約進貨。

B 公司係本公司主要物料進貨廠商，因本年度營收減少至進貨金額減少。

2. 最近二年度主要銷售客戶資料：

單位：新台幣仟元

113 年度				114 年度				115 年截至前一季止(註 1)			
名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率 〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率 〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止銷貨淨額比率 〔%〕	與發行人之關係
甲	72,509	32.32	無	甲	82,235	46.52	無	不適用	不適用	不適用	不適用
乙	53,762	23.97	無	乙	27,523	15.57	無	不適用	不適用	不適用	不適用
其他	98,052	43.71	無	其他	67,010	37.91	無	不適用	不適用	不適用	不適用
銷貨淨額	224,323	100.00	不適用	銷貨淨額	176,768	100.00	不適用	銷貨淨額	不適用	不適用	不適用

註 1:截至年報刊印日前，上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料，應併予揭露。

增減變動原因:甲公司為本公司藥品經銷商，銷售穩定。乙係本公司保健食品電視通路經銷商。

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

年度		113 年度	114 年度	115 年度 截至 4 月 30 日止
員 工 人 數	管銷人員	26	27	27
	研發人員	9	11	11
	合 計	35	38	38
平均年歲		46.29	46.67	47
平均服務年資		8.22	8.01	8.35
學 歷 分 佈 比 率 (%)	博士	17	21	21
	碩士	14	16	16
	大學(專)	63	55	55
	高中	6	8	8
	高中以下	0	0	0

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，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：無。

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：

1. 員工福利措施：

A.本公司員工除享有勞保、健保、退休金給付等一般福利外，由公司提供之福利計有：年終及三節獎金、婚喪喜慶補助及員工認股制度等各項福利措施，另視營運狀況發放績效獎金及員工酬勞。

B.本公司依法成立職工福利委員會，由各部門依比例推舉組成，定期開會與改選委員，並定期舉辦員工聚餐、國內外旅遊、生日慶生及生日禮金等各項福利措施。

2. 進修、訓練情形：

本公司教育訓練制度為在職訓練，希望每個員工能瞭解公司之營運狀況及份內工作後，不斷加強自己的本職學能。

3.退休制度與實施狀況：

本公司依照勞基法之規定對正式聘用之員工依勞工退休金條例規定按月就已付薪資總額之6%提撥退休準備金存入員工勞退專戶。

4.勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形：

為保障勞資權益，協調勞資關係，本公司致力加強勞資和諧並做雙向溝通協調以解決問題，因此，截至目前為止並無重大未決之勞資糾紛情事。

(二)最近年度及截至年報列印日止，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，應說明無法合理估計之事實：無。

六、資通安全管理：

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

1.資訊安全風險管理架構

本公司已成立資訊單位負責資訊安全治理、規劃、督導及推動執行，並定期向主管會報資安管理運作情形。

2.資訊安全政策

(1)確保本公司資料、系統、設備及網路通訊安全，阻絕外界之入侵、破壞。

(2)確保系統資訊帳戶存取權限與系統之變更均經過公司規定程序授權處理。

(3)已報廢之電腦儲存媒體應加以銷毀避免資料意外暴露外流。

(4)監控資訊系統之安全狀態與活動紀錄，有效掌握並處理資訊安全事件。

(5)維護資料與系統之可用性與完整性，發生災害或受破壞時，可回復正常作業。

3.具體管理方案及投入資通安全管理之資源

本公司除制定資訊各項管理辦法，並配合內部稽核單位進行各項內控及監理作業，俾使各項資安政策及管理皆能落實及有效，以下分項進行詳細說明：

(1)資安網路架構

本公司之內部系統皆位於虛擬網路之中，外部網路受隔離無法直接進入，並已採用多重網路安全防禦系統，位於網路前端之防火牆、入侵防禦連線篩檢系統。

位於內部之主機及端點皆佈署防毒軟體，隨時更新病毒碼與即時辨識惡意行為特徵，能即時攔截病毒木馬蠕蟲、勒索軟體、文件夾帶之惡意程式等，有效降低被駭客攻擊損害之風險。

(2)系統帳號及權限帳號管理

依各業務範圍、權責分別設定使用者之帳號及權限，使用者一旦離開原職務，立即撤銷該使用者之帳號及權限，以防範未經授權之使用。

(3)資訊系統保存與備份

系統與文件皆採取每日本地備份及每周異地備份，且每月定期執行系統資料復原測試演練，以確保資訊系統之正常運作及資料保全，可降低無預警天災及人為災害造成之資料損失風險。

(4)報廢主機處理方式

報廢主機均執行硬碟拆解破壞，以符合法規遵循的管理制度及資安政策。

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

七、重要契約：

截至年報刊印日止，仍有效存續及最近年度到期之供銷契約、技術合作契約、工程契約、長期借款契約及其他足以影響股東權益之重要契約之當事人、主要內容、限制條款及契約起訖日期：

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
代工合約	莊松榮製藥廠有限公司	94.5.1～迄今	委託生產製造藥品	無
代工合約	王子製藥股份有限公司 八八八生物科技有限公司	95.11.27～迄今	委託生產製造保健產品	無
獨家銷售合約	丙公司	109.05.07～ 119.05.06	委託本公司設計代工生產	無

伍、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

一、財務狀況：最近兩年度資產、負債及權益發生重大變動之主要原因及其影響，若影響重大者應說明未來因應計畫。

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	114 年度	113 年度	差異	
				金額	%
現金及約當現金		470,390	614,732	(144,342)	(23.48)
按攤銷後成本衡量之金融資產					
應收票據及應收帳款		60,665	56,732	3,933	6.93
存貨		79,460	84,365	(4,905)	(5.81)
其他流動資產		27,175	14,837	12,338	83.16
不動產、廠房及設備		1,010	594	416	70.03
使用權資產		11,470	3,368	8,102	240.56
無形資產		26,386	31,397	(5,011)	(15.96)
其他資產		36,318	34,565	1,753	5.07
資產總額		712,874	840,590	(127,716)	(15.19)
流動負債		59,823	50,438	9,385	18.61
非流動負債		12,272	6,595	5,677	86.08
負債總額		72,095	57,033	15,062	26.41
股本		494,360	493,665	695	0.14
資本公積		194,388	192,885	1,503	0.78
保留盈餘		(36,955)	55,326	(92,281)	(166.79)
其他權益		(1,006)	(860)	(146)	16.98
非控制股權		16,431	42,541	(26,110)	(61.38)
權益總額		640,779	783,557	(142,778)	(18.22)

(一)重大變動項目說明如下(若增減變動比例未達20%，可免分析)：

1. 現金及約當現金、按攤銷成本衡量之金融資產減少：主要係114年子公司御華生醫新藥研發NBM-BMX第二適應症葡萄膜黑色素瘤經FDA准允進入第Ib/II期臨床試驗，研發支出增加所致。
2. 其他資產增加：主要係遞延所得稅資產及預付款項增加所致。
3. 使用權資產及非流動負債增加：主要係房屋租約到期續約，依IFRS16認列租賃負債所致。
4. 保留盈餘及非控制股權減少：主要係114年子公司御華生醫研發支出增加，產生本期淨損，致保留盈餘及非控制股權減少。

(二)影響：無。

(三)未來因應計劃：無。

二、財務績效：最近兩年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因及預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫。

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	114 年度	113 年度	差異	
			金額	%
營業收入	176,768	224,323	(47,555)	(21.20)
營業成本	(91,071)	(104,121)	13,050	(12.53)
營業毛利	85,697	120,202	(34,505)	(28.71)
營業費用	(192,565)	(132,218)	(60,347)	45.64
營業利益(損失)	(106,868)	(12,016)	(94,852)	789.38
營業外收入及支出	5,329	8,368	(3,039)	(36.32)
稅前淨利(損)	(101,539)	(3,648)	(97,891)	2,683.42
所得稅(費用)利益	(16,895)	67	(16,962)	(25,316.42)
稅後淨利(損)	(118,434)	(3,581)	(114,853)	3,207.29

(一)重大變動項目說明如下（若增減變動比例未達 20%，可免分析）：

1. 營業收入減少：主係因本期 ODM 客戶下單減少所致。
2. 營業毛利增加：主係因本期營業收入減少所致。
3. 營業費用增加：主係因子公司御華生醫新藥研發NBM-BMX第二適應症葡萄膜黑色素瘤經FDA准允進入第Ib/II期臨床試驗，致委託研究費增加所致。
4. 營業利益減少：主係因委託研究費增加所致。
5. 營業外收入及支出減少：主係因兌換損失所致。
6. 稅前及稅後淨利減少：主係因委託研究費及所得稅費用增加所致。

(二)預期未來一年銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計劃：

本公司未編製 114 年度財務預測但經本公司評估市場需求、新產品量產、價格趨勢及各項產品銷售預測統計等整體評估，對公司未來財務業務的預估均呈現正面的影響，且預期每年會逐步的成長，可充實營運上所需資金。

三、現金流量：

(一)最近年度現金流量變動情形分析：

單位：新台幣仟元

期 初 現 金 餘 額	全 年 來 自 營 業 活 動 淨 現 金 流 量	全 年 來 自 投 資 及 籌 資 活 動 淨 現 金 流 量	匯 率 變 動 對 現 金 及 約 當 現 金 之 影 響	現 金 剩 餘 數 額	現金不足額 之補救措施	
					投資 計劃	理財 計劃
319,949	(111,740)	(110,333)	(195)	97,681	—	—

1.說明：

(1)營業活動：主要係委託研究費支出增加，以致產生營業活動淨現金流出。

(2)投資活動：主要係取得按攤銷後成本衡量之金融資產 77,926 仟元，故造成投資活動之淨現金流出。

(3)籌資活動：主要係買回庫藏股 26,439，故造成籌資活動之淨現金流出。

2.現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用。

(二)未來一年現金流動性分析：

單位：新台幣仟元

期 初 現 金 餘 額	預 計 全 年 來 自 營 業 活 動 淨 現 金 流 量	預計全年現金 流入 (流出)量	預計現金剩餘 (不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
97,681	(7,814)	(15,385)	82,296	—	—

1.說明：

(1)營業活動：主要係日常公司營運費用及委託研究費增加，預估未來一年度淨利造成來自營業活動之淨現金流出。

(2)投資及籌資活動：主要係子公司御華辦理現金增資 325,500 仟元造成籌資活動之淨現金流入，及取得按攤銷成本衡量 330,000 造成投資活動之淨現金流出。

2.現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。

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

(一) 最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫

單位：新台幣仟元

說明 項目	114 年度 認列投資 (損)益	轉投資政策	虧損之主要原因	改善計畫
彥臣生物科技 (東莞)有限公司	(583)	透過該公司投資大陸 保健食品相關業務。	保健食品認證尚在申請 中，未能投產行銷。	積極申請保健食品銷 售許可。
澄杏醫藥有限公司	0	透過該公司開發網路 電商相關業務。	不適用。	不適用。
御華生醫股份有限 公司	(137,650)	透過該公司進行新藥 臨床試驗開發。	主要係尚在新藥研發階 段，致仍持續虧損。	加速新藥開發，爭取 研發成果的授權金收 入。
Novelwise Pharmaceutical Corporation(USA)	282	透過該公司進行美國 新藥臨床試驗開發。	不適用。	不適用。

(二)未來一年投資計畫：

本公司之轉投資政策秉持謹慎態度，如遇有可提升公司整體營運價值之投資標的時，均將依「取得或處分資產處理程序」及相關規定，對該投資案之可行性及風險進行投資評估，並經必要之決議程序後再行辦理。

六、風險事項：

(一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益影響及未來因應措施：

1.本公司 114 年度利息支出為 70 仟元，利息收入為 7,585 仟元，佔營業收入淨額僅分別為 0.04%及 4.29%，對本公司損益影響較小，故利率變動並未對本公司產生重大影響。

2.最近年度匯率變動對公司損益影響及未來因應措施：

本公司目前營運係以內銷為主，而向國外購料比率甚少，114 年度兌換損失 2,227 仟元(淨額)，故匯率變動對本公司損益並無重大影響；另當有外幣收入時，則直接以外幣帳戶收支，隨時掌握匯率動態，視資金需求調節外幣部位，以有效降低匯兌風險，並與客戶建立分攤匯率風險之共識，預留報價空間，以保障公司之合理利潤。

3.通貨膨脹情形對公司損益影響及未來因應措施：

本公司產品係依市場情況適時調整報價，且最近年度及截至年報刊印日止進貨成本並無呈現大幅波動情事，故無受通貨膨脹影響之情形。

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

本公司截至年報刊印日止並無從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之情事。未來將視公司營運狀況，定期評估相關避險策略之運作，並依照本公司「取得或處分資產處理程序」、「資金貸與他人作業程序」及「背書保證作業程序」等規定辦理。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用：

單位：新台幣仟元

研 發 計 畫	最 近 年 度 進 度	預 計 再 投 入 經 費
NBM-BMX抗癌標靶藥物	腦癌第1b/2期臨床試驗	1,085,000
	葡萄膜黑色素瘤第1b/2期臨床試驗	
視網膜病變藥物	非啮齒動物功效確認	

(四)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

生物科技產業是目前政府大力推動的重要策略性產業之一，政府各相關單位對生物科技業的發展，一致採取鼓勵的政策並提供各項研究發展經費補助，諸如：經濟部技術處的業界科專及 SBIR(Small Business Innovation Research)、工業局的主導性新產品計劃、生技製藥國家型計劃以及研發聯盟等；本公司積極申請政府各相關經費之補助，對減少研發計劃之資金流出，助益頗大，本公司今後將持續的善用國家之各項獎勵計劃，並隨時注意相關政策法令之變動。目前本公司並未受到國內外重要政策及法律變動而有影響財務及業務之情事。

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

本公司隨時注意所處行業相關科技改變情形，掌握市場趨勢，並評估其對公司營運所帶來之影響，惟最近年度並無重大科技變動，致本公司財務業務有重大影響之情事。

本公司重視資訊安全風險控制與保護，並留意相關資安規範。落實資通安全教育訓練，稽核定期執行查核以嚴格落實資通安全風險管理。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司經營宗旨以穩健誠信為原則，企業形象良好；最近年度截至年報刊印日止，並無因為企業形象改變而對本公司危機管理有任何影響之情事。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：無。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

本公司壽美降脂一號由 C 公司進行加工生產，係依藥證之規定，而其他產品則委由多家簽約合作之加工廠進行生產，且主要原料之供應商皆採取二家以上供應，並與廠商維持良好關係，故沒有進貨集中之情形。

本公司目前主要營業項目為藥品及保健食品之買賣，經評估最近兩年度銷售佔營收比重達 20%以上之客戶為甲及乙，甲公司為本公司壽美降脂一號

獨家經銷商，乙為本公司電視通路經銷商，本公司採取加強對其帳款之管理，以減少因銷售集中產生之財務風險。

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

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無。

(十二)訴訟或非訟事件：

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最近二年度及截至年報刊印日止已判決確定或尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形：無。

(十三)其他重要風險及因應措施：無。

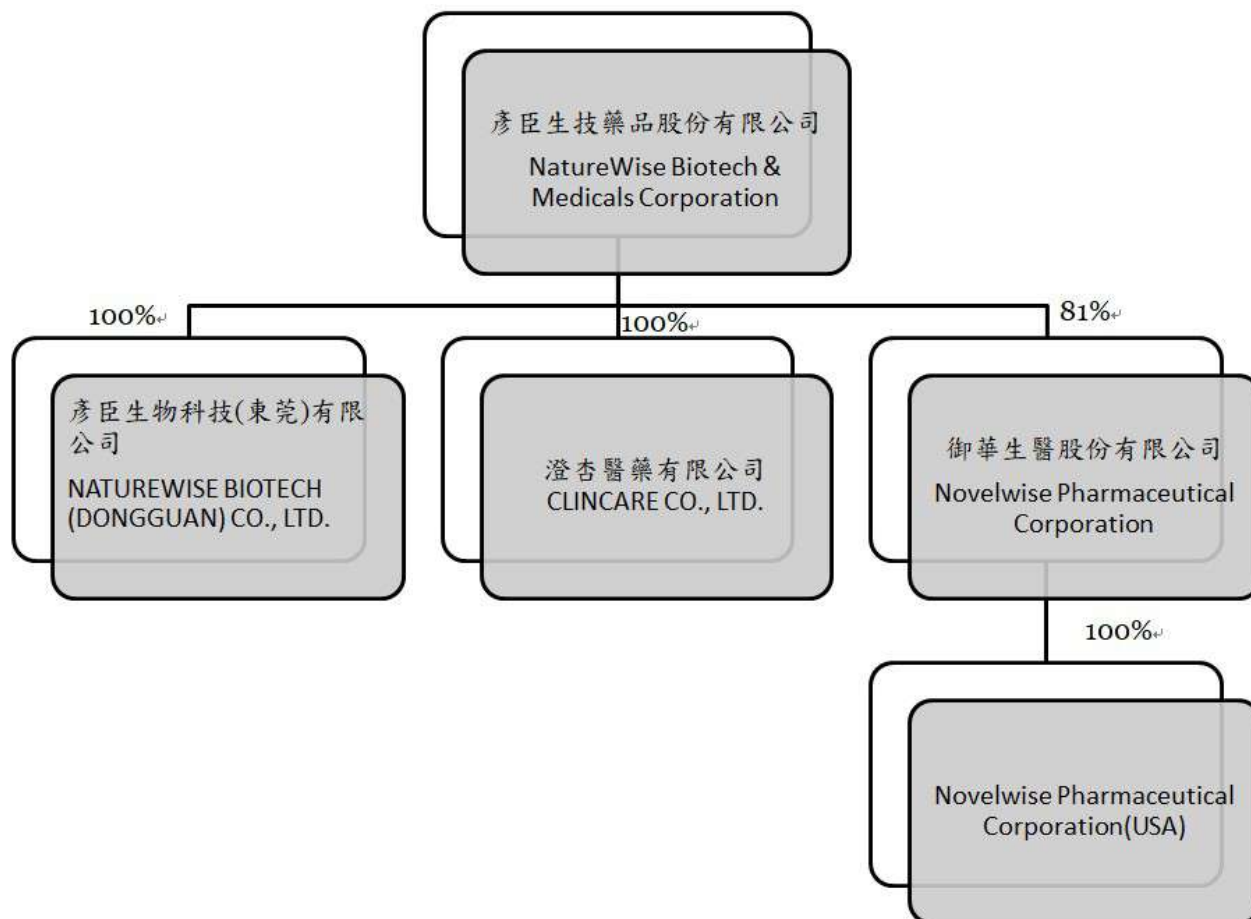
七、其他重要事項：無。

陸、特別記載事項

一、關係企業相關資料：

(一)關係企業合併營業報告書

1. 關係企業組織圖：



2. 各關係企業之名稱、設立日期、地址、實收資本額及主要營業項目：

114 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
彥臣生物科技（東莞）有限公司	106.12.19	東莞松山湖園區研發五路2號4樓303室	13,488	保健食品銷售
澄杏醫藥有限公司	107.02.06	台北市松山區八德路三段36號6樓	5,000	保健食品銷售
御華生醫股份有限公司	112.08.02	台北市南港區園區街3號17樓	183,000	生技新藥之研究開發
Novelwise Pharmaceutical Corporation(USA)	113.02.10	10089 WILLOW CREEK RD 200 SAN DIEGO, CA 92131	9,803	生技新藥之研究開發

3. 推定為有控制與從屬關係者，應揭露下列事項：無。

4. 整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：西藥、中藥、生物技術研發、保健食品等買賣。
5. 各關係企業董事、監察人與總經理之姓名及其對該企業之持股或出資情形：

114 年 12 月 31 日；單位：新台幣仟元

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股數	
			股數(出資額)	持股比例
彥臣生物科技 (東莞)有限公司	董事長	彥臣生技藥品股份有限公司 代表人:黃中洋	13,488	100.00%
	監察人	彥臣生技藥品股份有限公司 代表人:陳美玲		
澄杏醫藥有限公司	董事長	彥臣生技藥品股份有限公司 代表人:黃中洋	5,000	100.00%
御華生醫股份有限公司	董事長	彥臣生技藥品股份有限公司 代表人:黃中洋	148,231	81.00%
	董事	彥臣生技藥品股份有限公司 代表人:吳萬得	148,231	81.00%
	董事	彥臣生技藥品股份有限公司 代表人:陳桂恒	148,231	81.00%
	監察人	陳一芳	150	0.08%
	總經理	黃中洋	1,500	0.82%
Novelwise Pharmaceutical Corporation(USA)	董事長	御華生醫股份有限公司 代表人:陳桂恒	9,803	100.00%
	總經理	John J Soong	0	0

6. 關係企業營運概況：

114 年 12 月 31 日；單位：新台幣仟元

企業名稱	資本額	資產 總額	負債 總額	淨值	營業 收入	營業利益	本期損益 (稅後)	每股盈餘
彥臣生物科技 (東莞)有限公司	13,488	14,191	146	14,045	4,501	(490)	(583)	不適用
澄杏醫藥有限公司	5,000	337	0	337	0	0	0	不適用
御華生醫股份有限公司	183,000	109,299	22,823	86,476	0	(138,997)	(137,650)	(0.75)
Novelwise Pharmaceutical Corporation(USA)	9,803	7,242	563	6,679	18,802	347	282	不適用

(二) 關係企業合併財務報表：不適用。

(三) 關係報告書：不適用。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無此情形。

三、其他必要補充說明事項：無此情形。

四、最近年度及截至年報刊印日止，證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響事項：無此情形。

彥臣生技藥品股份有限公司



負責人：黃中洋



