

股票代號：1271



晨暉生物科技股份有限公司  
**SunWay Biotech Co., LTD.**

## 一〇九年度年報

刊印日期：中華民國一一〇年五月二十四日  
查詢本年報網址（公開資訊觀測站）：<http://mops.twse.com.tw>  
本公司網址：<http://www.sunway.cc>

## 一、發言人及代理發言人

發言人：曾騰賢

職稱：副總經理

電話：(02)2792-9568

電子郵件信箱：ir@sunway.cc

代理發言人：鄭元菖

職稱：財會經理

電話：(02)2792-9568

電子郵件信箱：ir@sunway.cc

## 二、總公司、分公司、工廠之地址及電話：

總公司：台北市內湖區行愛路 139 號

電話：(02)2792-9568

工廠：台北市內湖區行愛路 139 號

電話：(02)2792-9568

## 三、股票過戶機構

名稱：富邦綜合證券股份有限公司服務代理部

地址：台北市中正區許昌街 17 號 2 樓

網址：http://www.fubon.com

電話：(02)2361-1300

## 四、最近年度財務報告簽證會計師：

會計師：林雅慧、徐聖忠會計師

事務所名稱：資誠聯合會計師事務所

地址：台北市信義區基隆路一段 333 號 27 樓

網址：http://www.pwc.tw

電話：(02)2729-6666

## 五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無

## 六、公司網址

http://www.sunway.cc

# 目 錄

	頁次
壹、致股東報告書.....	1
貳、公司簡介	
一、設立日期.....	4
二、公司沿革.....	4
參、公司治理報告	
一、組織系統.....	7
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	8
三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金.....	14
四、公司治理運作情形.....	19
五、會計師公費資訊.....	36
六、更換會計師資訊.....	36
七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職 於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者.....	36
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.....	36
九、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.....	38
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.....	39
肆、募資情形	
一、資本及股份.....	40
二、公司債辦理情形.....	44
三、特別股辦理情形.....	44
四、海外存託憑證辦理情形.....	44
五、員工認股權憑證辦理情形.....	45
六、限制員工權利新股辦理情形.....	47
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	47
八、資金運用計畫執行情形.....	47
伍、營運概況	
一、業務內容.....	48
二、市場及產銷概況.....	64
三、最近二年度及截止年報刊印日止從業員工資訊.....	72
四、環保支出資訊.....	72
五、勞資關係.....	72
六、重要契約.....	73

## 頁次

### 陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表.....	74
二、最近五年度財務分析.....	79
三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告.....	83
四、最近年度財務報告.....	84
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告.....	84
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止發生財務週轉困難情事.....	84

### 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.....	172
二、財務績效.....	173
三、現金流量.....	174
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	174
五、最近年度轉投資政策及獲利或虧損之原因與其改善計畫.....	174
六、風險事項評估.....	175
七、其他重要事項.....	178

### 捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料.....	179
二、最近年度及截止年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	180
三、最近年度及截止年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形.....	180
四、其他必要補充說明事項.....	180
五、對股東權益或證券價格有重大影響之事項.....	180

# 壹、致股東報告書

各位股東女士、先生，大家好！

回顧過去這一年，感謝全體員工的努力；在此向大家報告本公司 109 年度之營運結果及 110 年度之營業計畫概要：

## 一、109 年度營業結果報告

### (一)營業計畫實施成果

109 年度全球受到新冠肺炎疫情影響，台灣部分經濟活動受到顯著衝擊而萎縮，但民眾對於自我健康防護的意識持續提升，且受益於台灣疫情控制得當，人民日常活動受限幅度尚小，本公司產品內銷量持續成長，年度合併營收再創年度新高達 3.14 億元，尤其與民視合作銷售的「娘家大紅麴」由於產品的獨特性及顯著功效深受消費者好評，回購率良好及市場占有率維持第一。再者，本公司於 109 年榮獲傑出生技產業獎 - 潛力標竿獎，以及紅麴的應用研究獲得國家新創獎續獎 - 新創精進獎殊榮，大幅提高本公司知名度，亦有利於產品行銷。外銷部分，NTU 101 益生菌產品在歐洲部分，已與義大利百年保健食品大廠簽約合作，由其代理經銷歐盟地區；中國大陸方面，除紅麴產品正在申請中國保健食品認證中，並已陸續接獲試產訂單；另外，已於馬來西亞、埃及等地簽訂經銷合作合約，且陸續申請當地保健食品認證中。國外銷售部分相信待銷售前期整備工作完成後，會有可期的業績表現。

### (二)財務收支及獲利能力分析

單位：新台幣仟元

	109 年度	108 年度	變動%
營業收入淨額	314,477	172,188	82.64
營業毛利	208,459	108,683	91.80
營業利益	125,879	42,094	199.04
本期淨利	125,698	38,236	228.74

本公司受益於與民視合作產品「娘家大紅麴」熱銷，109 年營業收入及營業毛利均較 108 年大幅成長，在營業費用有效控管下，本公司 109 年淨利超過億元，再創年度新高。

## 二、研究發展狀況

本公司擁有專業食品、生技、生化等專業領域之博士、碩士級研發團隊及醫事背景之專業顧問群等，結合國內外生醫領域研發單位，致力於保健食品之研發及生產。

本公司目前已具備完整高優質 NTU 101 乳酸菌及 NTU 568 紅麴菌株培養技術，並經過優良實驗室操作 (GLP) 認證核可的試驗單位進行嚴格的毒理測試與安全性檢驗，確認其對人體安全無虞。本公司依合作夥伴需求，整合食品化學、生物科技、有機化學、生物醫學、基因醫學、應用材料科學、搭配消費者行為研究等跨領域的專業知識與技術，從市場端探索消費者的需求，如延緩衰老、體內環保、男性保健，以堅實的科研技術打造改善消費者生活品質的高效能產品。

本公司整體研發技術能力的建立策略係以既有的 NTU 568 紅麴與 NTU 101 乳酸菌產品為基礎，持續探索與建構深化研究及應用開發的策略路徑，同時基於 NTU 568 與 NTU 101 的過往的研發經驗，建構新功效原料的發展路徑，包含新乳酸菌株以及天然功效性胜肽與活性物質的探索。

NTU 568 紅麴深化研究部分，本公司持續規劃人體臨床試驗，109 年完成 NTU 568 保護肝臟相關之初步動物研究，確認其肝保護作用，110 年(今年)將啟動新的臨床試驗，並預計開發肝功能保護的保健產品。應用開發方面，依據紅麴發酵製程技術的進化，配合外銷市場需求與價值主張，將持續推進新型態之 NTU 568 紅麴原料及其膠囊與錠劑等劑型開發。

NTU 101 乳酸菌深化研究部分，近期已結案二個人體臨床實驗並完成期刊文獻發表，另 109 年本公司持續與台大醫院合作應用 NTU 101 輔助治療胃幽門螺旋桿菌等臨床試驗，為日後開拓相關保健產品市場做好先期工作。內部研究部分，因應市場趨勢，選定視力保健為研究方向，應用已建立的複合式細胞平台，研究 NTU 101 乳酸菌對視力保健功效成分吸收的影響，目前已有若干成果，待完成相關研究後將用於產品推廣。新功效原料開發部分，持續進行 NTU 101 免疫調節物質分離與鑑定，近期將可確認標的物質，並規畫後續的產品發展。在新乳酸菌株原料研發部分，已建立包含菌種分離、培養、篩選、鑑定等技術，以及新分離上百個菌株，並著手規劃自主菌株鑑定、分型與基因體研究能力。

新配方產品開發部分，為拓展中國大陸市場，本公司積極尋找當地合適的代工廠並委託進行產品試製，相關試製品皆已進行安定性試驗，以評估當地代工廠合作之可行性。110 年度為因應企業成長與市場需求，本公司規劃市場研究的能力，希望透過消費者研究，了解消費者對產品需求與使用動機，進而能開發更好的產品。

### 三、110 年度營業計畫概要

#### (一)營業方針

本公司定位為生產及銷售紅麴菌及乳酸菌粉原料之供應商，國內銷售方面，深化與民視的業務合作，設計及供應適合台灣市場之紅麴及乳酸菌 ODM 產品，並攜手拓展虛擬及實體的銷售通路；國外銷售部分，深耕北美、中國大陸、歐洲及東南亞保健品原料及 ODM 產品的市場開發，持續與當地優質的經銷商洽談合作，打入國際供應鏈，開展海外市場的銷售。

#### (二)重要之產銷政策

本公司於 110 年的銷售策略如下：

第一、國內銷售部分，深化與民視的業務合作，攜手拓展多元銷售通路：民視針對既有之「娘家益生菌順暢有酵強效版」、「娘家益生菌」及「娘家大紅麴」產品將持續在電視、實體及網路廣告、保健及電購節目及書報雜誌等進行多樣、綿密的曝光，以加深消費者對於娘家產品的印象及提升回購率。再者，藉由民視廣告與行銷優勢，以及本公司研發與選品特長，相乘以發揮綜效，共同開拓如醫院、藥局及診所等以往少接觸的銷售通路，開發新的客群。

第二、國外銷售部分，穩健爭取與推動與各區域經銷商的合作：國外業務的推動重點區域在北美、中國大陸及東南亞市場，北美市場部分，著重 ANKASCIN 568-R 保健原料的業務開發，持續與對此產品有興趣的各大保健食品品牌商嘗試各類型的合作，以本公司既有的堅實科研基礎，協助潛在客戶開發最適合的保健產品。中國大陸及東南亞市場部分，本公司持續積極與各潛在客戶洽談合作事宜，並在部分國家選定經銷商合作。

本公司對保健食品所秉持的基本理念，是希望提供有科學理論實證為基礎的產品，造福社會大眾。本公司透過新穎的設備、獨家授權的菌株和創新的技術，在經營策略上，將持續展現目前的優勢，在堅強的團隊陣容下，繼續研發優質的產品。同時，和學術團體進行產學合作、技術移轉優異的研究成果，研製良好的保健食品，開創公司優質的形象，確定經營的方針朝向提供大眾正確的養生觀念，持續研發優質的健康保健產品，並擴展領域結合相關健康產業，守護國人的健康，把最好的產品帶給社會大眾。

董事長：



總經理：



會計主管：



## 貳、公司簡介

一、設立日期：民國 96 年 9 月 10 日

二、公司沿革

年 度	重 要 記 事
96 年	1.本公司成立。 2.與臺灣大學獨家簽訂「紅麴菌株各項應用研究」及「紅麴應用於預防阿茲海默症研究」技術移轉。
97 年	1.工廠建廠完成，正式試運轉。 2.與臺灣大學獨家簽訂「紅麴山藥發酵生產及產物之保健功效研究」及專屬授權 NTU 568 及 NTU 101 研究與技術。
98 年	1.內湖瑞光路工廠通過食品 GMP 認證。 2.應用技轉技術正式量產 NTU-568 L3H 膠囊及 NTU-568 OAD 膠囊。 3.通過經濟部工業局「新興重要策略性產業投資計劃」審核，獲得五年免稅優惠。 4.獲得經濟部工業局「產學聯合研發計劃」補助研發經費。 5.應用技轉技術成功開發 NTU 101 乳酸菌產品 - 沛安菌與沛佳菌乳酸菌粉包。
99 年	1.NTU 568 OAD 紅麴膠囊榮獲 2009 年 SNQ 國家品質標章。 2.獲得經濟部工業局「保健食品工業技術推廣與輔導計劃」補助經費。 3.獲得國科會「產學合作輔導研究計畫：紅麴次級代謝產物改善阿茲海默症」。 4.取得韓國發明專利 - Composition and method for prevention and treatment of Alzheimer's Disease。 5.取得新加坡發明專利 - Composition and method for prevention and treatment of Alzheimer's Disease。 6.與臺灣大學生化科技學系潘子明教授共同獲得臺北生技獎產學合作獎金獎。 7.NTU 101 乳酸菌—沛安菌榮獲 2010 年 SNQ 國家品質標章。
100 年	1.推出 HCW 品牌。 2.取得台灣發明專利 - 一種預防及治療阿茲海默症之組合物及其製作方法。 3.完成擴廠搬遷，新設廠房 1,100 坪。
101 年	1.取得美國發明專利 - Method for prevention and treatment of Alzheimer's Disease。 2.新設工廠完成 ISO 22000 / HACCP 認證。 3.取得日本發明專利 - Composition and method for prevention and treatment of Alzheimer's Disease。 4.取得加拿大發明專利 - A composition comprising an extract of red mold rice for treatment of Alzheimer's Disease。 5.取得中國發明專利 - 一種可對抗體脂肪形成之紅麴生成成份組合物及其製作方法。 6.沛安優敏膠囊榮獲 2012 年 SNQ 國家品質標章及國家生技醫療品質獎銅獎。
102 年	1.益淨麴紅麴膠囊通過衛生署健康食品認證具「調節血脂」之功效（衛署健食字第 A00231 號）。 2.取得澳洲發明專利 - Composition and method for prevention and treatment of Alzheimer's Disease。 3.取得中國發明專利 - 紅麴山藥之製作方法。

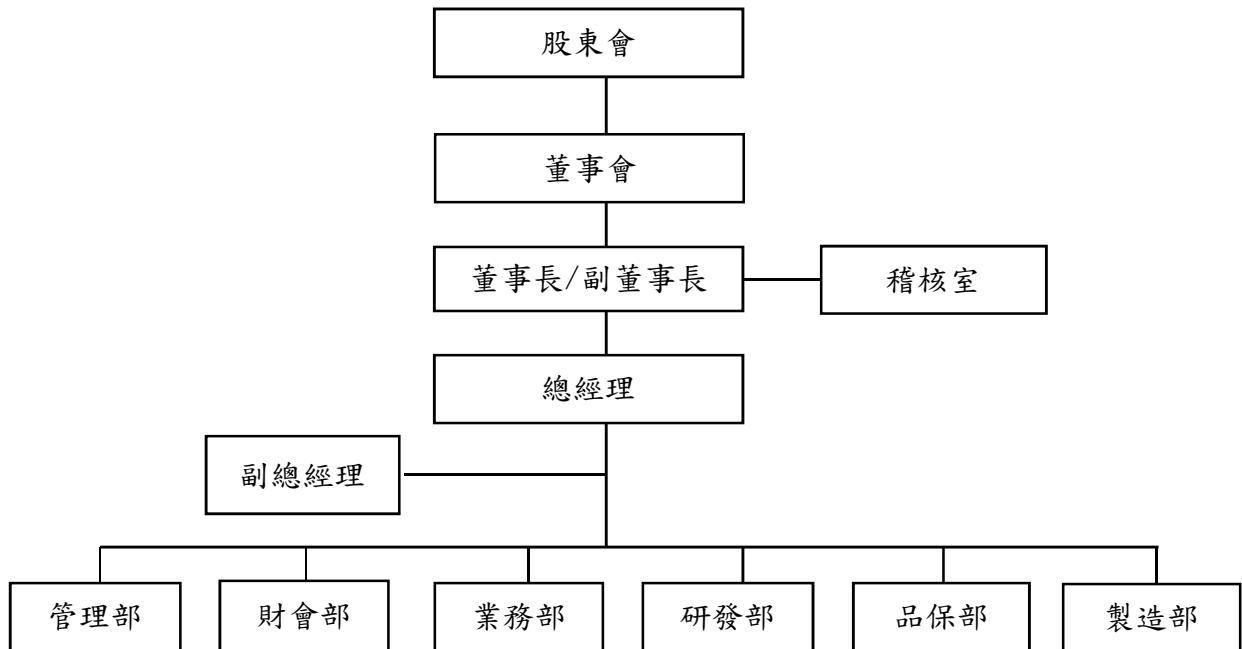
年 度	重 要 記 事
	4.取得台灣發明專利 - 治療與預防阿茲海默症之組合物及其製作方法。 5.NTU 568 完成產品調節血壓人體試驗，證實可有效調節血壓。
103 年	1.取得美國發明專利 - Method for Manufacturing Red Mold Dioscorea (CIP)。 2.取得美國發明專利 - Method for Manufacturing Red Mold Dioscorea (DIV)。 3.取得台灣發明專利 - 添加維生素 C、維生素 C 鹽類或維生素 C 立體異構物之豆奶。 4.取得韓國發明專利 - 一種可降血脂且提升高密度脂蛋白膽固醇之組合及其製造方法。 5.取得歐盟發明專利 - Method for Manufacturing a Composition for Lowering Blood Lipid and Elevating High-Density Lipoprotein。 6. NTU 568 一代產品取得清真驗證。
	1.取得台灣發明專利 - 一種預防及治療阿茲海默症之組合物及其製作方法。 2.取得加拿大、新加坡及歐盟發明專利 - 一種可降血脂且提升高密度脂蛋白膽固醇之組合物及其製造方法。 3.取得大陸發明專利 - 添加維生素 C、維生素 C 鹽類或維生素 C 立體異構物的豆奶。 4.取得美國發明專利 - 一種低膽固醇蛋的組成及其生產方法。 5.益淨麴紅麴膠囊第二代完成兩項台灣人體臨床試驗，證實可有效降低血脂和血糖。 6.與民視合作銷售娘家益生菌，8 月產品上市。 7.娘家大紅麴膠囊通過衛生福利部健康食品認證具「調節血脂」之功效（衛部健食字第 A00289 號）。 8.益淨麴紅麴膠囊通過衛生福利部健康食品認證擴增「調節血脂」之功效項目（由單一項目擴增至四項）（衛署健食字第 A00231 號）。 9.娘家益生菌榮獲 2015 年 SNQ 國家品質標章及國家生技醫療品質獎銅獎。
	1.與民視合作銷售娘家大紅麴，2 月產品上市。 2.取得歐盟發明專利 - 添加維生素 C、維生素 C 鹽類或維生素 C 立體異構物的豆奶。 3.取得日本發明專利 - 添加維生素 C、維生素 C 鹽類或維生素 C 立體異構物之豆奶。 4.取得日本、加拿大、美國、大陸發明專利 - 一種可降血脂且提高密度脂蛋白膽固醇之組合及其製造方法。 5.取得加拿大、歐盟發明專利-治療與預防阿茲海默症之組合物及其製作方法(紅麴米萃取物組合方法)。 6.取得日本、美國發明專利 - NTU 101 專一性分子標記及其檢測方法。 7.娘家大紅麴膠囊榮獲 2016 年 SNQ 國家品質標章及國家生技醫療品質獎銅獎。 8.娘家益生菌榮獲 2016 年 SNQ 國家品質標章及國家生技醫療品質獎銅獎(第二次獲獎)。
	1.股票公開發行。 2.娘家大紅麴膠囊通過衛生福利部健康食品認證具「調節血糖」之功效（衛部健食字第 A00289 號）。
	3.於中國大陸廣東省東莞市設立晨泰生物科技(東莞)有限公司。 4.完成 NTU 568 膠囊輔助降血脂功能臨床試驗，證實可有效降低血脂。 5.完成 Vigiis 101 腸道菌相改善人體臨床試驗，證實具有改善腸道菌相之功效。

年 度	重 要 記 事
107 年	1.完成 Vigiis 101 對健康人群隨機雙盲人體臨床試驗，證實具有改善腸蠕動與提升免疫力及抗氧化能力之功效。
	2.與民視公司合作銷售娘家蔓越莓聖潔莓益生菌，3 月產品上市。
	3.與民視公司合作銷售娘家明亮優適益生菌，7 月產品上市。
	4.娘家明亮優適益生菌及娘家蔓越莓聖潔莓益生菌產品皆榮獲 2018 年 SNQ 國家品質標章。
108 年	NTU 101 益生菌臨床試驗與國立台灣大學附設醫院共同合作，對輔助治療胃幽門螺旋桿菌的除菌率以及減緩副作用的效果評估。
109 年	1.啟動 NTU 568 紅麴對非酒精性脂肪肝動物預試驗。
	2.與民視公司合作銷售娘家益生菌順暢有酵強效版，1 月產品上市。
	3.榮獲 2020 傑出生技產業獎 - 潛力標竿獎。
	4.「紅麴之應用研究—改善阿茲海默症患者學習與記憶能力及低膽固醇蛋之生產」榮獲國家新創獎 2020 年度續獎 - 新創精進獎。
	5.設立宸潤行銷股份有限公司。
110 年	1.股票登錄為櫃買中心興櫃股票。
	2.HCW-600 晶敏順益生菌產品上市。
	3.麴利通 568 紅麴複方膠囊產品上市。

## 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	主 要 職 掌
總經理	策略規劃、經營方針與目標之擬定與推動，新事業發展、行政督導及專案推動等功能之執行。
稽核室	內部稽核制度建立、擬定並執行稽核計劃及改善建議等稽核相關業務。
管理部	負責公司採購、資訊、總務及倉儲管理等業務。
財會部	負責有關資金調度及會計帳務工作，以確保公司財務穩定安全，並以正確客觀的財務數據與管理資訊提升決策品質，並嚴格控管各項數據，以確保預算目標之達成。
業務部	負責公司產品之銷售業務。
研發部	負責公司產品之相關研發。
品保部	負責原物料及公司產品等之品管。
製造部	負責生產製造產品。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理及各部門與分支機構主管資料

(一)董事及監察人

1.董事及監察人資料

110年4月30日；單位：股

職稱	姓名	性別	國籍或註冊地	初次選任日期	選任日期	任期	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  代表人：李家榮	艾福國際股份有限公司		中華民國	96.09.04	109.12.01	3年	1,600,000	5.15%	1,600,000	4.83%	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
	男	中華民國/ 美國					—	—	150,000	0.45%	—	—	—	—	紐約州立大學化學博士 美國 Syntex 製藥公司研 發經理 PHARMout Labs 創辦人 Epitomics(宜百康)董事 長	註 1	—	—	—	—

職稱	姓名	性別	國籍或註冊地	初次選任日期	選任日期	任期	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	
副董事長	代表人：潘子明	男	中華民國	109.12.01	109.12.01	3 年	100,000	0.32%	370,000	1.12%	—	—	—	—	台灣大學農業化學研究所博士 文化大學應用化學研究所所長 行政院衛生署預防醫學研究所細菌組組長 台灣農化學會理事長 台灣公定分析化學家學會理事長 台灣保健食品學會理事長 台灣大學生化科技系系主任 台灣大學微生物與生化學研究所所長	本公司技術長 台灣大學生化科技系名譽教授	董事兼總經理	潘佳岳	父子	—
董事	潘佳岳	男	中華民國	102.06.28	109.12.01	3 年	600,000	1.93%	880,000	2.65%	—	—	—	—	Royal Roads University MBA 晨暉生物科技股份有限公司 特助/副總經理	註 2	副董事長兼技術長	潘子明	父子	—
董事	欣晃投資有限公司		中華民國	105.06.07	109.12.01	3 年	1,592,816	5.12%	1,592,816	4.81%	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
	代表人：許旭志	男	中華民國				—	—	—	—	—	—	—	—	University of British Columbia Physics Major 名城大學經營學研究所	註 3	—	—	—	—

職 稱	姓 名	性 別	國 籍 或 註 冊 地	初 次 選 任 日 期	選 任 日 期	任 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		
															佳生科技顧問股份有限公司董事					
獨立董事	王景益	男	中華民國	109.12.01	109.12.01	3 年	—	—	—	—	—	—	—	—	美國伊利諾大學商學院會計碩士 美國哈佛大學商學院高級管理研究班 勤業會計師事務所前所長	註 4	—	—	—	—
獨立董事	連炎	男	中華民國	109.12.01	109.12.01	3 年	—	—	—	—	—	—	—	—	Stanford University (USA), MS Degree and Ph.D. Candidate Santa Clara University (USA), MBA degree 國立政治大學(台灣)統計學碩士 Cardiva Medical, Inc. Founder, Chairman and CEO Embolic Protection, Inc. Co-founder and Chief Operating Officer Gynecare Inc. Co-founder and Senior VP Nellcor, Inc. Founding Member and Director of Operations	台灣安麗莎醫療器材科技(股)公司 董事長兼總經理	—	—	—	—

註 1：瑞磁生物科技(股)公司董事長、晶化生技醫藥(股)公司董事長、瑞偉生物科技(股)公司董事長、逸達生物科技(股)公司董事、台灣永生細胞(股)公司董事、成漢生物科技(股)公司董事、Applied BioCode, Inc.董事長、

GenePharm, Inc.董事長、RevMAb, Inc.董事長、PharmTak, Inc.董事、Cardiva Medical, Inc.董事、StemCyte, Inc.董事、Biokey, Inc.董事。

註 2：本公司總經理、Sunway Group Holding Limited 董事長、Sunway Investment (H.K.) Limited 董事長、晨泰生物科技(東莞)有限公司法定代表人、宸潤行銷股份有限公司董事長、艾福國際(股)公司董事長、台灣固邦國際(股)公司董事、佳采(股)公司董事。

註 3：晃誼科技股份有限公司董事、誼豐股份有限公司董事長、欣晃投資有限公司董事長、台灣沃威沃(股)公司董事、辰紅(股)公司監察人、若堤國際(股)公司監察人。

註 4：宋作楠先生教育基金會董事、元智大學董事、上銀文教基金會董事、太平洋崇光百貨(股)公司監察人、盟立自動化(股)公司獨立董事。

2. 法人股東之主要股東：

110 年 4 月 30 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東	
	股東名稱	持股比率
艾福國際股份有限公司	潘佳岳	90%
	張梅蘭	10%
欣晃投資有限公司	許旭志	100%

3. 主要股東為法人者其主要股東：無。

4. 董事、監察人及其所具專業知識及獨立性之情形

姓名	是否具有五年以上工作經驗及 下列專業資格			符合獨立性情形												兼任 其他 公開 發行 公司 獨立 董事 家數	
	商務、法務、財務、會計或公私業務所需相關科系之私立大專院校講師以上	法官、檢察官、法律、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、會計或公司業務所需之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12		
艾福國際股份有限公司 代表人：李家榮	—	—	√	√	—	√	√	√	√	—	√	√	√	√	√	—	0
潘子明	√	—	√	—	—	√	—	√	√	√	√	√	—	√	—	0	
潘佳岳	—	—	√	—	—	—	—	—	√	—	√	√	—	√	√	0	
欣晃投資有限公司 代表人：許旭志	—	—	√	√	—	√	—	—	√	√	√	√	√	√	√	—	0
王景益	—	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	1
連炎	—	—	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	0

註：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，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。

(二)總經理、副總經理、協理及各部門與分支機構主管

110年4月30日；單位：股

職稱	姓名	性別	國籍	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經（學）歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
總經理	潘佳岳	男	中華民國	100.01.01	880,000	2.65%	—	—	—	—	Royal Roads University MBA 晨暉生物科技股份有限公司 特助/副總經理	Sunway Group Holding Limited 董事長 Sunway Investment (H.K.) Limited 董事長 宸潤行銷股份有限公司董事長 晨泰生物科技(東莞)有限公司法定代表人 艾福國際股份有限公司董事長 台灣固邦國際股份有限公司董事 佳采股份有限公司董事	技術長	潘子明	父子	—
副總經理	曾騰賢	男	中華民國	99.01.18	400,000	1.21%	270,000	0.81%	—	—	台灣大學 EMBA 太殿企業有限公司副總經理	宸潤行銷股份有限公司監察人	—	—	—	—
技術長	潘子明	男	中華民國	105.06.07	370,000	1.12%	—	—	—	—	文化大學應用化學研究所所長 行政院衛生署預防醫學研究所 細菌組組長 台灣農化學會理事長 台灣公定分析化學家學會理事長 台灣保健食品學會理事長 台灣大學生化科技系系主任 台灣大學微生物與生化學研究所所長	台灣大學生化科技系名譽教授	總經理	潘佳岳	父子	—
財會經理	鄭元菖	男	中華民國	103.03.14	115,000	0.35%	—	—	—	—	臺北大學經濟學系碩士 資誠聯合會計師事務所經理	宸潤行銷股份有限公司董事	—	—	—	—

### 三、最近年度給付董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金

#### (一)董事之酬金

109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(%)	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)		薪資、獎金及 特支費等(E)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)										
		本公司	財務 報告 內所 有公 司	本公司	財務 報告 內所 有公 司		本公司	財務 報告 內所 有公 司	本公司	財務 報告 內所 有公 司	本公司	財務 報告 內所 有公 司	現金 金額	股票 金額							
董事長	東展投資有限公司(註 1)	960	960	—	—	—	75	75	0.82	0.82	8,068	8,068	298	298	—	—	—	—	7.48	7.48	無
	艾福國際股份有限公司(註 2)																				
	代表人：李家榮																				
副董事長	艾福國際股份有限公司(註 1)	960	960	—	—	—	75	75	0.82	0.82	8,068	8,068	298	298	—	—	—	—	7.48	7.48	無
	代表人：潘子明(註 3)																				
董事	潘佳岳	137	137	—	—	—	18	18	0.12	0.12	—	—	—	—	—	—	—	0.12	0.12	無	
董事	曾騰賢(註 1)																				
董事	欣晃投資有限公司																				
董事	代表人：許旭志																				
獨立董事	王景益(註 2)	137	137	—	—	—	18	18	0.12	0.12	—	—	—	—	—	—	—	0.12	0.12	無	
	連炎(註 2)																				
	劉承愚(註 4)																				

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：

依照本公司「董事及經理人薪酬辦法」，規範獨立董事執行本公司職務時，不論公司營業盈虧，公司得支給定額報酬，並得由薪資報酬委員會依其對公司營運參與程度及貢獻之價值，酌予調整之。

2.除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任非屬員工之顧問等)領取之酬金：無。

註 1：於 109.12.01 全面改選後辭任

註 2：於 109.12.01 全面改選後上任

註3：於109.12.01全面改選後以自然人身份擔任副董事長

註4：於109.12.01全面改選後上任，109.12.22辭任

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	財務報告內所公司
低於1,000,000元	東展投資有限公司(代表人：李家榮)、艾福國際股份有限公司(代表人：李家榮)、艾福國際股份有限公司(代表人：潘子明)、潘子明、潘佳岳、曾騰賢、欣晃投資有限公司(代表人：許旭志)、王景益、連炎、劉承愚	東展投資有限公司(代表人：李家榮)、艾福國際股份有限公司(代表人：李家榮)、艾福國際股份有限公司(代表人：潘子明)、潘子明、潘佳岳、曾騰賢、欣晃投資有限公司(代表人：許旭志)、王景益、連炎、劉承愚	東展投資有限公司(代表人：李家榮)、艾福國際股份有限公司(代表人：李家榮)、欣晃投資有限公司(代表人：許旭志)、王景益、連炎、劉承愚	東展投資有限公司(代表人：李家榮)、艾福國際股份有限公司(代表人：李家榮)、欣晃投資有限公司(代表人：許旭志)、王景益、連炎、劉承愚
1,000,000元(含)~2,000,000元(不含)	—	—	曾騰賢	曾騰賢
2,000,000元(含)~3,500,000元(不含)	—	—	艾福國際股份有限公司(代表人：潘子明)、潘子明、潘佳岳	艾福國際股份有限公司(代表人：潘子明)、潘子明、潘佳岳
3,500,000元(含)~5,000,000元(不含)	—	—	—	—
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	—	—	—	—
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)	—	—	—	—
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)	—	—	—	—
30,000,000元(含)~50,000,000元(不含)	—	—	—	—
50,000,000元(含)~100,000,000元(不含)	—	—	—	—
100,000,000元以上	—	—	—	—
總計	8人	8人	8人	8人

(二)監察人之酬金

109年12月31日 單位：新台幣仟元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B及C等三項總額占稅後純益之比例(%)	領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金		
		報酬(A)		酬勞(B)		業務執行費用(C)					
		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				
監察人	聯訊柒創業投資股份有限公司(註1)	—	—	—	—	21	21	0.02	0.02		
	代表人：周德虔 (註1)										
監察人	倪集熙(註1)								無		

註 1：109.12.01 股東臨時會全面改選後辭任。

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	聯訊柒創業投資股份有限公司(代表人：周德虔)、倪集熙	聯訊柒創業投資股份有限公司(代表人：周德虔)、倪集熙
1,000,000 元(含)～2,000,000 元(不含)		
2,000,000 元(含)～3,500,000 元(不含)		
3,500,000 元(含)～5,000,000 元(不含)		
5,000,000 元(含)～10,000,000 元(不含)		
10,000,000 元(含)～15,000,000 元(不含)		
15,000,000 元(含)～30,000,000 元(不含)		
30,000,000 元(含)～50,000,000 元(不含)		
50,000,000 元(含)～100,000,000 元(不含)		
100,000,000 元以上		
總計	2 人	2 人

(三)總經理及副總經理之酬金

109 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(%)		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	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	
總經理	潘佳岳													
副總經理	曾騰賢	6,253	6,253	306	306	2,204	2,204	—	—	—	—	6.97	6.97	無
技術長	潘子明													

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		
1,000,000 元(含)~2,000,000 元(不含)		
2,000,000 元(含)~3,500,000 元(不含)	潘佳岳、曾騰賢、潘子明	潘佳岳、曾騰賢、潘子明
3,500,000 元(含)~5,000,000 元(不含)		
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)		
10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)		
15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)		
30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含)		
50,000,000 元(含)~100,000,000 元(不含)		
100,000,000 元以上		
總計	3 人	3 人

(四)配發員工酬勞之經理人姓名及配發情形：本公司最近年度並無配發員工酬勞。

(五)分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度給付本公司董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金總額占個體或個別財務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、訂定酬金之程序及與經營績效及未來風險之關聯性

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

單位：新台幣仟元

職稱	108 年度				109 年度			
	酬金總額		酬金總額佔 稅後純益比例(%)		酬金總額		酬金總額佔 稅後純益比例(%)	
	本公司	合併報表 所有公司	本公司	合併報表 所有公司	本公司	合併報表 所有公司	本公司	合併報表 所有公司
董事	1,026	1,026	2.68	2.68	1,035	1,035	0.82	0.82
監察人	15	15	—	—	21	21	0.02	0.02
總經理及 副總經理	6,853	6,853	17.92	17.92	8,763	8,763	6.97	6.97

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

(1)董事、監察人

依據本公司章程第 17 條規定，本公司董事長、副董事長、董事及監察人之報酬，授權董事會依其對本公司營運參與之程度及貢獻之價值議定之。全體董事及監察人之車馬費由董事會議定之。另依據本公司章程第 20 條規定本公司當年度如有獲利，應提撥不高於百分之二為董監酬勞。但公司尚有累積虧損時，應先預留彌補虧損數。由此可知，本公司董監事之酬金係依據對公司營運參與程度、貢獻之價值及本公司獲利情形由董事會議定之。

(2)總經理及副總經理

本公司給付總經理及副總經理之酬金之政策係考量其所擔任之職位及所承擔之責任、學經歷及參考同業薪資水準，予以合理之薪資報酬外，另獎金之發放係依據績效發放。

#### 四、公司治理運作情形

##### (一)董事會運作情形

109 年度董事會開會 6 次 (A) , 董事監察人出席情形如下：

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
董事長	東展投資有限公司 代表人：李家榮	4	0	100%	109.12.1 解任
董事長	艾福國際股份有限公司 代表人：李家榮	2	0	100%	109.12.1 新任
副董事長	艾福國際股份有限公司 代表人：潘子明	3	0	75%	109.12.1 解任
副董事長	潘子明	2	0	100%	109.12.1 新任
董事	潘佳岳	6	0	100%	109.12.1 連任
董事	欣晃投資有限公司 代表人：許旭志	4	0	67%	109.12.1 連任
董事	曾騰賢	4	0	100%	109.12.1 解任
獨立董事	王景益	2	0	100%	109.12.1 新任
獨立董事	連炎	2	0	100%	109.12.1 新任
獨立董事	劉承愚	2	0	100%	109.12.1 新任 109.12.22 辭任

其他應記載事項：

一、證交法第 14 條之 3 所列事項暨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，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)證交法第 14 條之 3 所列事項：

1. 109.4.17 第 5 屆第 5 次董事會討論本公司財務報表簽證會計師變更案經主席徵詢出席董事無異議通過。
2. 109.8.13 第 5 屆第 6 次董事會討論訂定本公司「董事、監察人酬勞辦法」案經主席徵詢出席董事無異議通過。
3. 109.12.21 第 6 屆第 2 次董事會討論訂定本公司「董事及經理人薪酬辦法」案經主席徵詢出席董事無異議通過。
4. 109.12.21 第 6 屆第 2 次董事會討論 109 年及 110 年度董事報酬及經理人薪資、績效獎金及年節獎金給付金額案，除有自身利害關係之董事、獨立董事及經理人因利益迴避未參與討論及表決外，經主席徵詢其餘出席董事無異議通過。

(二)除前開事項外，其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：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)109.12.21 第 6 屆第 2 次董事會討論 109 年及 110 年度董事報酬及經理

人薪資、績效獎金及年節獎金給付金額案，除有自身利害關係之董事李家榮、潘子明、潘佳岳，與獨立董事王景益、劉承愚、連炎，及全體經理人因利益迴避未參與討論及表決外，經主席徵詢其餘出席董事無異議通過。

三、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)本公司於109年第6屆董事會開始設立審計委員會及薪酬委員會。

(二)加強董事會職能：本公司董事會成員將於任期中參加涵蓋公司治理主題相關之進修課程。

(三)提昇資訊透明度等：本公司財務報表委託資誠聯合會計師事務所定期查核簽證，對於法令所要求之各項資訊公開，均能正確及時完成，並指定專人負責公司資訊之搜集及揭露工作，建立發言人制度，以確保各項重大資訊能及時允當揭露，供股東及利害關係人參考公司財務業務相關資訊。

## (二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形

### 1. 監察人參與董事會運作情形：

本公司於109年12月1日股東臨時會全面改選董事並設置獨立董事代替監察人，109年第五屆董事會開會 4 次(A)，監察人列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數 (B)	實際列席率(%) (B/A)	備註
監察人	聯訊柒創業投資股份有限公司 代表人：周德虔	4	100%	109.12.1 解任
監察人	倪集熙	3	75%	109.12.1 解任

其他應記載事項：

### 一、監察人之組成及職責：

(一)監察人與公司員工及股東之溝通情形（例如溝通管道、方式等）：

監察人依職權可隨時與員工聯絡，並以公司發言人及代理發言人為窗口，作為與股東及利害關係人溝通之管道。

(二)監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形（例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等）：

本公司會計師定期與監察人溝通，使監察人充分了解本公司財務報表。公司內部稽核定期向監察人報告內部稽核執行情形。監察人視需求與會計師或稽核主管直接溝通。

### 二、監察人列席董事會如有陳述意見，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監察人陳述意見之處理：

109.8.13 第5屆第6次董事會討論本公司擬成立子公司案，經主席徵詢全體出席董事照案通過，另倪集熙監察人提議於下次董事會以書面

形式報告新設公司營運計畫，本公司已於 109.10.22 第 5 屆第 7 次董事會提報新公司營運計畫。

## 2. 審計委員會運作情形：

本公司於 109 年 12 月 1 日股東臨時會全面改選董事並設置獨立董事代替監察人，109 年第 1 屆審計委員會開會 2 次（A），獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席(列)席次數 B	委託出席次數	實際出席率(%) 【B/A】	備註
獨立董事	王景益	2	0	100%	109.12.1 新任
獨立董事	連炎	2	0	100%	109.12.1 新任
獨立董事	劉承愚	2	0	100%	109.12.1 新任 109.12.22 辭任

其他應記載事項：

一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理：

### (一)證券交易法第 14 條之 5 所列事項：

審計委員會 日期	期別	議案內容	審計委員會 決議結果	公司對審計 委員會意見 之處理
109.12.21	第 1 屆第 1 次	訂定本公司內部控制書面制度「其他管理循環-審計委員會運作規範管理」案。	同意	照案通過

(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。

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：

109.12.21 第 6 屆第 2 次董事會討論 109 年及 110 年度董事報酬及經理人薪資、績效獎金及年節獎金給付金額案，除有自身利害關係之董事李家榮、潘子明、潘佳岳，與獨立董事王景益、劉承愚、連炎，及全體經理人因利益迴避未參與討論及表決外，經主席徵詢其餘出席董事無異議通過。

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

本公司會計師定期與獨立董事溝通，使獨立董事充分了解本公司財務報表。公司內部稽核定期向獨立董事報告內部稽核執行情形。獨立董事視需求與會計師或稽核主管直接溝通。

(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？		V	本公司雖尚未訂定公司治理實務守則，惟本公司訂有「股東會議事規則」、「董事會議事規範」、「取得或處分資產處理程序」、「背書保證作業程序」及「資金貸與他人作業程序」等，並依本公司制度辦理，其他作業亦依循相關法令辦理。	本公司尚未訂定「公司治理實務守則」，未來視公司需求及法令規定辦理。
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有價證券？		V V V V	(一)本公司設有發言人制度，由專人處理股東建議及糾紛等事宜。 (二)本公司與股東互動良好，隨時掌握董事、經理人及持股百分之十以上之大股東之持股情形。 (三)本公司已依規定建立相關制度。 (四)本公司已依內部控制制度建立相關制度。	符合公司治理實務守則規定。
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？		V V V V	(一)本公司董事會成員係由多元領域組成，未來將持續落實執行。 (二)本公司已設置薪資報酬委員會及審計委員會，未來將視公司治理情形及法令需要而設置各類功能性委員會。 (三)本公司目前尚未訂董事會績效評估辦法及程序，但仍定期檢討董事會效能，提高公司治理程度。後續將依實際運作之需要，訂定董事會績效評估方法及方式。 (四)本公司每年委任會計師前已確實評估其獨立性。	無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務 守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
四、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)？	V		本公司依董事會議事規範等相關規定及實務運作情形，指定相關事務單位為董事長室負責處理有關事宜。	無重大差異
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	V		本公司設有發言人，利害關係人可透過公司網站、電話及傳真方式進行溝通，同時公司監察人及稽核室人員如認為有必要時亦可直接與利害關係人進行聯絡對談。	視公司未來需求及法令規定於網站中設置利害關係人專區。
六、公司是否委任專業服務代辦機構辦理股東會事務？	V		本公司目前委任富邦綜合證券股份有限公司服務代理部辦理股東會相關事務。	無重大差異。
七、資訊公開 (一)公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	V		(一)本公司已架設網站，並依法令規定於公開資訊觀測站揭露公司概況、基本資料及財務資訊站。本公司網址： <a href="http://www.sunway.cc">www.sunway.cc</a> 定期揭露有關公司財務、業務及公司治理之相關資訊。	符合公司治理實務守則規定。
(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）？	V		(二)本公司依規定設有發言人及代理發言人。另有專人負責公司重大資訊揭露，並按時輸入公開資訊觀測站公告。	
(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？	V		(三)本公司已於規定期限前提早公告並申報第二季及年度財務報告與各月份營運情形。	
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	V		(一)員工權益及僱員關懷：本公司制定多項員工福利政策及管理程序，符合勞資關係、勞工條件及社會責任之本地法規，並保障員工權益。	符合公司治理實務守則規定。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務 守則差異情形及原因
	是	否	
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）？			<p>(二)投資者關係：本公司秉持公平公開原則對待所有股東，在股東會方面，每年依公司法及相關法令之規定召集股東會，且均依相關規定通知所有股東出席股東會，鼓勵股東積極參與股東會之董監選舉或修改公司章程等議案，本公司亦給予股東充分發問或提案之機會，俾達制衡之效並依法訂定股東會議事規則，妥善保存股東會議事錄及於公開資訊觀測站上充分揭露相關資料。另本公司為確保股東對公司重大事項享有充分知悉、參與及決定等權利，除每年股東會前將股東會開會通知、議事手冊及年報於公開資訊觀測站揭露外，並設有發言人及代理發言人之職務，妥善處理股東建議、疑義及糾紛事項。</p> <p>(三)供應商關係：本公司秉持誠信原則與供應商往來合作。</p> <p>(四)利害關係人之權利：本公司設有發言人，利害關係人可透過公司網站、電話及傳真方式進行溝通，同時公司監察人及稽核室人員如認為有必要時亦可直接與利害關係人進行聯絡對談。</p> <p>(五)董事及監察人進修情形：本公司董事及監察人均具有產業專業背景及經營管理實務經驗，並參加涵蓋公司治理主題相關之進修課程。</p> <p>(六)風險管理政策及風險衡量標準：不適用。</p> <p>(七)客戶政策之執行情形：本公司設置業務部門，提供客戶公司產品之服務及諮詢，保持與客戶暢通的聯繫管道；另訂有客訴處理作業，以保障客戶權益。</p> <p>(八)為董事及監察人購買責任保險：本公司目前尚未為董事及監察人購買責任保險，未來將視公</p>

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務 守則差異情形及原因
	是	否	
		司營運情形為董事及監察人購買責任保險。	

九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。(未列入受評公司者無需填列)：本公司尚未參加公司治理評鑑。

(四)公司如有設置薪資報酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：

本公司於 109 年 12 月 1 日第六屆第一次董事會決議通過設置薪資報酬委員會，該委員會之職責，係以專業客觀之地位，就本公司董事及經理人之薪資報酬政策及制度予以評估，並向董事會提出建議，以供其決策之參考。

1.薪資報酬委員會成員資料

身分別 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										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、會計或公私業務所需相關科系之私立大專院校講師以上	法官、檢察官、法律、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	王景益	—	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	1	109.12.1 新任
獨立董事	連炎	—	—	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	0	109.12.1 新任
其他	謝震武	—	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	0	110.1.5 新任

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

- (1) 非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：109年12月1日至112年11月30日，最近年度薪資報酬委員會開會1次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數 (B)	實際列席率(%) (B/A)	備註
召集人	王景益	1	100%	109.12.1 新任
委員	連炎	1	100%	109.12.1 新任
委員	劉承愚	1	100%	109.12.1 新任 109.12.25 辭任
委員	謝震武	-	-	110.1.5 新任

其他應記載事項：

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

## (五)履行社會責任情形及與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			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？	V		本公司由高階管理階層進行公司日常營運相關之風險評估，整體考量包含環境、社會及公司治理等相關議題，並視未來公司發展進程訂定相關風險管理政策或策略。	視公司未來需求訂定。
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？	V		本公司目前尚未設置推動企業社會責任專(兼)職單位，由高階管理階層推動善盡企業社會責任工作，並不定期以郵件或口頭方式向董監事報告處理情形。	視公司未來需求訂定。
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？	V V V V		(一)本公司對於製造環境恪遵食品衛生相關法令規定並符合環保條件。 (二)本公司確實執行節能減碳及溫室氣體減量策略，如資源回收分類、空調溫度控制等。 (三)本公司力行節能減碳措施，致力減少資源浪費及使用。 (四)本公司尚未制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策，視未來公司發展進程研議訂定相關政策。	無差異。 無差異。 無差異。 視公司未來需求訂定。
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？	V V V		(一)本公司全面遵守相關勞動法規，維護勞動人權，確保於僱用、薪資、福利、健康與安全等方面保障員工合法權益，不因性別、種族、宗教等因素而有差異。 (二)本公司已訂定及實施合理員工福利措施，亦將經營成果適當反映於員工薪酬。 (三)本公司依勞工安全衛生法辦理本公司勞工安全衛生工作，並依規定定期辦理員工從事工作必要之安全衛生訓練提供相關防護器具預防災變演練及員工健康檢查等措施。	無差異 無差異 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	
(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)本公司於預算內編列各項教育訓練計畫，並依計畫時程執行。	無差異
(五)對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？	V		(五)本公司產品與服務皆遵循相關法規及國際準則執行之，且為保護消費者權益，本公司設立網站及電子信箱提供諮詢服務，另有客服專人處理消費者相關問題。	無差異
(六)公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	V		(六)本公司與供應商簽署合約時，會評估納入供應商如涉違反環保、職業安全衛生或勞動人權等相關法令時，得隨時終止或解除契約之條款。	無差異
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？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	本公司尚未編製企業社會責任報告書，未來將視公司發展進程執行。	視公司未來需求編製。
六、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」定有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 本公司尚未訂定「企業社會責任守則」，惟於各項工作規則中列有相關社會責任執行規定之精神。				
七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊： 本公司配合政府推動環保、減碳等各項政策，以善盡企業社會責任。				

(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	摘要說明	
<b>一、訂定誠信經營政策及方案</b> (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，定期分析及評估經營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)本公司已於董事會通過「誠信經營作業程序及行為指南」，並於各項會議中強調誠信經營之政策。  (二)本公司為落實誠信經營政策，並積極防範不誠信行為，依「上市上櫃公司誠信經營守則」訂定「誠信經營作業程序及行為指南」具體規範本公司人員於執行業務時應注意之事項。  (三)為使同仁了解「誠信經營作業程序及行為指南」，已對全體員工作宣導。	與上市上櫃公司誠信經營 守則無重大差異
<b>二、落實誠信經營</b> (一)公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？ (二)公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？ (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	V		(一)本公司商業交易係以公平、透明方式進行，給予每一廠商或客戶公平合理之利益結果。本公司不允許利用職務之便向廠商索取回扣。  (二)本公司為推動企業誠信經營，已指定董事長室為專職單位，不定期對員工宣導，並按規定運作。  (三)本公司尚無利益衝突情形。	與上市上櫃公司誠信經營 守則無重大差異
	V		(四)本公司已建立會計制度及內部控制制度且運作正常；本公司稽核人員依計畫進行查核，以落實誠信經營避免舞弊事件發生。	
	V		(五)本公司由董事長室進行誠信經營宣導。	

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	
練？				
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？	V		本公司為推動企業誠信經營，已指定董事長室為專職單位，建立檢舉管道與違反誠信經營規定之懲戒及申訴制度之運作。 (一)公司於工作規則中訂定檢舉及獎勵制度，同仁可直接向人資單位反應，人資單位進行初步了解後會親自或洽詢適當人員進行查證及後續處理。另本公司已於公司網站公布檢舉信箱及專線供外部人員使用。	與上市上櫃公司誠信經營 守則無重大差異
(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		(二)公司目前雖尚未訂定調查標準作業程序及相關保密機制，但遇有實際事件定當依據「個人資料保護作業程序頁」嚴予保密。	
(三)是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	V		(三)人資單位接獲內部檢舉事項會先與檢舉人詳談後進行查證，不論查證是否屬實，皆上陳相關事證及建議獎懲項目，同時回覆檢舉人事件處理結果；過程中對於檢舉人身份絕對保密，避免檢舉人遭受不當處置。	
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？	V		本公司已將所訂定之「誠信經營作業程序及行為指南」於公司網站及公開資訊觀測站中揭露誠信經營相關資訊。	與上市上櫃公司誠信經營 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」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 本公司為推動企業誠信經營，已指定董事長室為專職單位，並按規定運作。不定期對員工宣導，並於新進員工教育訓練增列宣導項目，落實教育訓練，董事會將責成稽核單位列入稽核項目，不定期向董事會提報執行情形。				
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) 無。				

(七)公司如訂定公司治理守則及相關規章之查詢方式：無。

(八)其他足以增進對公司治理運作情形瞭解之重要資訊：無。

(九)內部控制制度執行狀況：

1.內部控制制度聲明書：詳第 33 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。

晨暉生物科技股份有限公司  
內部控制制度聲明書

日期：110 年 3 月 23 日

- 本公司民國 109 年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：
- 一、本公司確知建立、實施和維護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)、財務報導之可靠性及相關法令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. 風險評估及回應，3. 控制作業，4. 資訊及溝通，及5. 監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
  - 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
  - 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國 109 年 12 月 31 日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令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 3 月 23 日董事會通過，出席董事 7 人中，有 0 人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

晨暉生物科技股份有限公司

董事長：李家榮



簽章

總經理：潘佳岳



簽章

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

(十一)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

日期	決議單位	重要決議
109/02/26	董事會	1.通過修正 108 年員工認股權憑證發行及認股辦法案 2.通過修訂本公司「股東會議事規則」案 3.通過修訂本公司「董事會議事規範」案
109/04/17	董事會	1.通過本公司 108 年度營業報告及財務報表 2.通過本公司因尚有累積虧損，不分配員工酬勞及董事與監察人酬勞 3.通過本公司 108 年度虧損撥補案 4.通過本公司出具民國 108 年度之「內部控制制度聲明書」案 5.通過修訂本公司「誠信經營作業程序及行為指南」案 6.通過本公司財務報表簽證會計師變更案 7.通過召集本公司 109 年股東常會相關事宜案
109/06/30	股東常會	1.通過 108 年度營業報告書暨財務報表案 2.通過 108 年度虧損撥補案 3.通過修訂本公司「公司章程」案 4.通過修訂本公司「資金貸與他人作業程序」案 5.通過修訂本公司「股東會議事規則」案
109/08/13	董事會	1.通過訂定本公司「董事、監察人酬勞辦法」案 2.通過本公司成立子公司案 3.通過超過正常授信期限一定期間且金額非重大之應收帳款，非屬資金貸與性質之說明，及授權一定金額免提董事會案
109/10/22	董事會	1.通過本公司向玉山商業銀行申請銀行借款額度案 2.通過本公司以資本公積彌補虧損案 3.通過本公司申請登錄為興櫃股票案 4.通過辦理股票全面無實體發行作業案 5.通過本公司董事全面改選案 6.通過提名本公司董事及獨立董事候選人案 7.通過解除新任董事及其代表人競業禁止之限制案 8.通過召集本公司 109 年第一次股東臨時會相關事宜案
109/12/01	股東臨時會	1.通過本公司以資本公積彌補虧損案 2.完成全面改選第六屆董事選舉案 董事當選名單：艾福國際股份有限公司 代表人：李家榮、潘子明、潘佳岳、欣晃投資有限公司 代表人：許旭志 獨立董事當選名單：王景益、劉承愚、連炎 3.通過解除本公司新任董事及其代表人之競業禁止之限制案
109/12/01	董事會	1.本公司第六屆董事長及副董事長選任案，經出席董事推舉李家榮董事為董事長，潘子明董事為副董事長 2.通過設置薪資報酬委員會暨訂定本公司「薪資報酬委員會組織規程」案 3.通過委任本公司第一屆薪資報酬委員會成員案

日期	決議單位	重要決議
		4.通過設置審計委員會暨訂定本公司「審計委員會組織規程」案 5.通過訂定本公司 105 年第一次員工認股權憑證執行認購發行新股增資基準日案
109/12/21	董事會	1.通過本公司民國 110 年稽核計畫案 2.通過本公司民國 110 年營運計畫 3.通過訂定本公司「董事及經理人薪酬辦法」案 4.通過 109 年及 110 年度董事報酬及經理人薪資、績效獎金及年節獎金給付金額案 5.通過訂定本公司「內部人股權異動暨新就(解)任申報作業程序」案 6.通過訂定本公司內部控制書面制度「其他管理循環-審計委員會運作規範管理」案 7.通過訂定本公司「申請暫停及恢復興櫃股票櫃檯買賣交易作業程序」案
110/01/05	董事會	1. 本公司補行委任薪資報酬委員會成員案
110/03/23	董事會	1.通過修訂本公司「公司章程」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「董事會議事規範」案 4.通過修訂本公司「董事及監察人選舉辦法」案 5.通過本公司 109 年度營業報告書及財務報表案 6.通過本公司 109 年度員工酬勞及董監酬勞分配案 7.通過本公司 109 年度盈餘分配案 8.通過本公司資本公積發放現金案 9.通過本公司出具民國 109 年度之「內部控制制度聲明書」案 10.通過訂定本公司「公司提升自行編製財務報告計畫書」案 11.通過本公司向兆豐國際商業銀行申請銀行借款額度案 12.通過訂定本公司 105 年第一次員工認股權憑證執行認購發行新股增資基準日案 13.通過本公司補選一席獨立董事案 14.通過提名本公司獨立董事候選人案 15.通過解除本公司新任獨立董事競業禁止之限制案 16.通過召集本公司 110 年股東常會相關事宜案

(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。

(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情形之彙總：無。

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
資誠聯合會計師事務所	林雅慧	徐聖忠	109年度	

金額單位：新臺幣仟元

公費項目 金額級距	審計公費	非審計公費	合計
1 低於2,000千元	V	V	V
2 2,000千元(含)~4,000千元			
3 4,000千元(含)~6,000千元			
4 6,000千元(含)~8,000千元			
5 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占審計公費之比例達四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：無此情形。

(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。

(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。

六、更換會計師資訊：無。

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

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

(一)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形：

單位：股

職稱	姓名	109年度		當年度截至5月24日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長	艾福國際股份有限公司	-	-	-	-

職稱	姓名	109年度		當年度截至5月24日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
	(註1) 代表人：李家榮				
董事長	東展投資有限公司(註2) 代表人：李家榮	-	-	不適用	不適用
副董事長及 技術長	潘子明(註1)	270,000			
副董事長	艾福國際股份有限公司 (註2) 代表人：潘子明	-	-	不適用	不適用
董事及 總經理	潘佳岳	280,000	-	-	-
董事及 副總經理	曾騰賢(註2)	260,000	-	(270,000)	-
董事	欣晃投資有限公司 代表人：許旭志	-	-	-	-
獨立董事	王景益(註1)	-	-	-	-
獨立董事	連炎(註1)	-	-	-	-
獨立董事	劉承愚(註1、3)	-	-	不適用	不適用
監察人	聯訊柒創業投資股份有 限公司(註2) 代表人：周德虔	-	-	不適用	不適用
監察人	倪集熙(註2)	-	-	不適用	不適用
持股10%以上 大股東	頤鑫生物科技有限公司 (註4)	(600,000)	-	不適用	不適用
財會主管	鄭元菖	65,000	-	-	-

註 1：109.12.1 股東臨時會全面改選後新任董事。

註 2：109.12.1 股東臨時會全面改選後解任董事/監察人。

註 3：109.12.22 辭任。

註 4：109.9.3 因轉讓持股，故自公司內部人解任。

## (二)股權移轉資訊：

單位:股；新台幣元

姓名	股權移 轉原因	交易日期	交易相對人	交易相對人與公 司、董事、監察 人及持股比例超 過百分之十股東 之關係	股數	交 易 價 格
頤鑫生物科 技有限公司	轉讓	109.9.3	陳誠忠	該公司負責人	600,000	12
曾騰賢	贈與	110.1.11	楊懿華	夫妻	270,000	-

## (三)股權質押資訊：無。

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

110年04月30日；單位：股

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股		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，其名稱及關係		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	姓名	關係	
頤鑫生物科技有限公司	2,852,000	8.61%	-	-	-	-	陳誠忠	該公司負責人	-
							陳富玲	與該公司負責人為姊弟	-
許福龍	2,091,014	6.31%	-	-	-	-	欣晃投資有限公司	與該公司負責人為父子	-
艾福國際股份有限公司	1,600,000	4.83%	-	-	-	-	潘佳岳	該公司負責人	-
欣晃投資有限公司	1,592,816	4.81%	-	-	-	-	許福龍	與該公司負責人為父子	-
鄒開蓮	1,570,000	4.74%	-	-	-	-	-	-	-
陳誠忠	1,187,000	3.58%	-	-	-	-	頤鑫生物科技有限公司	該公司負責人	-
							陳富玲	姊弟	-
陳富玲	1,064,024	3.21%	-	-	-	-	頤鑫生物科技有限公司	與該公司負責人為姊弟	-
							陳誠忠	姊弟	-
							曾柏憲	母子	-
曾柏憲	957,000	2.89%					陳富玲	母子	-
富邦綜合證券股份有限公司	940,492	2.84%	-	-	-	-	-	-	-
潘佳岳	880,000	2.66%	-	-	-	-	艾福國際股份有限公司	該公司負責人	-

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有股數，並合併計算綜合持股數：

109.12.31

單位：股；%

轉投資事業 (註)	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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
宸潤行銷股份有限公司	255,000	51.00%	—	—	255,000	51.00%
Sunway Group Holding Limited	1,000,000	100.00%	—	—	1,000,000	100.00%
Sunway Investment (H.K.) Limited	—	—	3,500,000	100.00%	3,500,000	100.00%
晨泰生物科技(東莞)有限公司(註)	—	—	—	100.00%	—	100.00%

註：有限公司，故無股數。

## 肆、募資情形

### 一、資本及股份

#### (一)股本來源

##### 1. 股本形成經過

110 年 04 月 30 日；單位：仟股、新台幣仟元

年月	發行價格 (元)	核定股本		實收股本		股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	備註
		股數	金額	股數	金額			
96.09	10	5,000	50,000	5,000	50,000	設立登記	-	96.09.10 府建商字第 09689189910 號函核准在案
97.01	10	10,000	100,000	6,000	60,000	-	債權抵繳 10,000	97.10.17 府產業商字第 09789930510 號函核准在案
99.03	10	10,000	100,000	9,000	90,000	現金增資 30,000	-	99.03.03 府產業商字第 09892247830 號函核准在案
99.06	10	20,000	200,000	10,000	100,000	-	債權抵繳 10,000	99.06.21 府產業商字第 09984358010 號函核准在案
100.02	10	20,000	200,000	11,000	110,000	現金增資 2,000	債權抵繳 8,000	100.02.10 府產業商字第 10080916100 號函核准在案
100.08	20	20,000	200,000	13,500	135,000	現金增資 10,960	債權抵繳 14,040	100.08.08 府產業商字第 10086087810 號函核准在案
101.03	30	20,000	200,000	14,500	145,000	現金增資 10,000	-	101.03.03 府產業商字第 10181423910 號函核准在案
101.08	30	20,000	200,000	19,593	195,930	現金增資 50,930	-	101.08.16 府產業商字第 10186383320 號函核准在案
104.01	30	30,000	300,000	24,593	245,930	現金增資 50,000	-	104.01.29 府產業商字第 10480570810 號函核准在案
104.11	45	30,000	300,000	27,629	276,296	現金增資 30,366	-	104.11.06 府產業商字第 10489670810 號函核准在案
104.11	18	30,000	300,000	29,089	290,896	員工認股權憑證轉換股份 14,600	-	104.11.10 府產業商字第 10489726010 號函核准在案
106.09	45	50,000	500,000	31,090	310,896	現金增資 20,000	-	106.09.11 府產業商字第 10657915910 號函核准在案
109.12	30	70,000	700,000	32,995	329,946	員工認股權憑證轉換股份 19,050	-	109.12.14 府產業商字第 10956994810 號函核准在案
110.04	30	70,000	700,000	33,092	330,916	員工認股權憑證轉換股份 970	-	110.04.15 府產業商字第 11048048000 號函核准在案

##### 2. 股份種類

110 年 04 月 30 日；單位：股

股份種類	核 定 股 本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
記名式普通股	33,091,594	36,908,406	70,000,000	興櫃公司股票

##### 3. 總括申報制度募集發行有價證券資訊：無。

(二)股東結構

110年04月30日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及外人	合計
人數	—	4	20	332	4	360
持有股數	—	1,038,888	11,044,057	19,853,649	1,198,000	33,134,594
持股比例	—	3.13%	33.33%	59.92%	3.62%	100.00%

(三)股權分散情形

(每股面額 10 元)

110年04月30日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	21	3,089	0.01%
1,000 至 5,000	153	316,100	0.95%
5,001 至 10,000	30	276,000	0.83%
10,001 至 15,000	10	133,618	0.40%
15,001 至 20,000	16	307,000	0.93%
20,001 至 30,000	12	334,000	1.01%
30,001 至 50,000	29	1,265,293	3.82%
50,001 至 100,000	30	2,114,303	6.38%
100,001 至 200,000	22	2,968,594	8.96%
200,001 至 400,000	16	4,442,313	13.41%
400,001 至 600,000	8	4,130,000	12.46%
600,001 至 800,000	2	1,249,000	3.77%
800,001 至 1,000,000	4	3,638,430	10.98%
1,000,001 以上	7	11,956,854	36.09%
合計	360	33,134,594	100.00%

(四)主要股東名單

110年04月30日

主要股東名稱	股份	持 有 股 數(股)	持 股 比 例(%)
頤鑫生物科技有限公司		2,852,000	8.61%
許福龍		2,091,014	6.31%
艾福國際股份有限公司		1,600,000	4.83%
欣晃投資有限公司		1,592,816	4.81%
鄒開蓮		1,570,000	4.74%
陳誠忠		1,187,000	3.58%
陳富玲		1,064,024	3.21%
曾柏憲		957,000	2.89%
富邦綜合證券股份有限公司		940,492	2.84%
潘佳岳		880,000	2.66%

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：仟股；新台幣元

項目	年度		108 年(註 1)	109 年(註 1)
	最 高	最 低	未上市(櫃)	未上市(櫃)
每股市價 (註 2)	最 高	未上市(櫃)	未上市(櫃)	未上市(櫃)
	最 低	未上市(櫃)	未上市(櫃)	未上市(櫃)
	平 均	未上市(櫃)	未上市(櫃)	未上市(櫃)
每股淨值	分 配 前	8.97	14.01	
	分 配 後	8.97	14.01	
每股盈餘	加權平均股數	31,090	31,246	
	每 股 盈 餘	1.23	4.02	
每股股利	現 金 股 利	-	-	
	無 償 盈 餘 配 股	-	-	
	配 股 資 本 公 積 配 股	-	-	
	累 積 未 付 股 利	-	-	
投資報酬 分析	本 益 比	未 上 市 ( 櫃 )	未 上 市 ( 櫃 )	
	本 利 比	未 上 市 ( 櫃 )	未 上 市 ( 櫃 )	
	現 金 股 利 殖 利 率	未 上 市 ( 櫃 )	未 上 市 ( 櫃 )	

註 1：108 及 109 年度之財務資料係經會計師查核簽證之財務報告。

註 2：由於本公司股票尚未上市(櫃)，故無市價可資參考；相關比例亦無法計算。

(六)公司股利政策及執行狀況：

1.公司章程所定之股利政策

本公司年度總決算如有盈餘應先提繳稅捐，彌補往年虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積累積已達本公司實收資本總額時，不在此限，另必要時依法提列或迴轉特別盈餘公積，並視公司資金需求保留適當之盈餘後，如尚有盈餘加計以往年度未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配案提請股東會決議分派之。

本公司股利政策以配合整體經營環境及產業成長特性，並通盤考量未分配盈餘、資本公積、財務結構及營運狀況等因素來分配，以求穩定經營發展，並保障投資人權益。股東紅利之分派得以現金紅利或股票紅利之方式為之，其中當年度之股利分派總額不低於可分配盈餘盈餘之百分之二十，每年發放之現金股利不低於當年度所分配之股利中百分之二十。

2.本次股東會擬議股利分配之情形

本公司 110 年 3 月 23 日於董事會通過自 109 年度可供分配盈餘中提撥股東現金紅利新台幣 79,479,826 元，分派現金股利每股新台幣 2.4 元，並擬以超過票面金額發行普通股溢價之資本公積中提撥新台幣 13,246,638 元，每股配發現金新台幣 0.4 元，前述股利分配尚待經 110 年股東常會承認。

本次現金股利及資本公積發放現金，嗣後如因本公司股本變動致影響流通在外股數，配息比率因此發生變動者，擬提請股東

常會授權董事會全權辦理變更相關事宜。

(七)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：不適用。

(八)員工、董事及監察人之酬勞

1.公司章程所載員工、董事及監察人之酬勞之成數或範圍

依據本公司章程第二十條規定：

本公司當年度如有獲利，應提撥百分之三至百分之十為員工酬勞及不高於百分之二為董監酬勞。但公司尚有累積虧損時，應先預留彌補虧損數。

前項員工酬勞得以股票或現金為之，其發放對象得包括本公司員工及符合一定條件之從屬公司員工。

有關員工報酬、董監酬勞之發放相關事宜，悉依相關法令辦理，並由董事會議定之。

2.本期估列員工、董事及監察人之酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理

本公司本期估列員工、董事及監察人之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，依會計估計變動處理，差異數調整於次期損益。

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 110 年 3 月 23 日於董事通過以現金分派 109 年度員工酬勞金額為 7,759,906 元及董事酬勞金額為 2,066,926 元，前述員工酬勞及董監酬勞與 109 年度帳上估列數一致。

(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：本次無以股票分派員工酬勞之情事，故不適用。

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 年度仍有未彌補之累積虧損，故經 109 年股東常會決議不配發員工、董事及監察人酬勞。

(九)公司買回本公司股份情形：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、員工認股權憑證辦理情形：

(一)公司尚未屆期之員工認股權證辦理情形及其對股東權益之影響：

110年04月30日

員工認股權憑證種類	105年第一次 員工認股權憑證	108年第一次 員工認股權憑證
申報生效日期	106年1月16日(註1)	109年1月9日
發行日期	105年6月10日	109年3月17日
發行單位數	2,500單位 每單位可認購普通股1,000股	950單位 每單位可認購普通股1,000股
發行得認購股數占已發行股份總數比率(註2)	7.55%	2.87%
認股存續期間	105年6月10日至 110年6月9日	109年3月17日至 114年3月16日
履約方式	發行新股	發行新股
限制認股期間及比率(%)	認股權人自發行日起屆滿1.5年後，可按下列時程行使認股權。 認股權憑證授與期間累計可行使認股權比率(%) 屆滿1.5年 30% 屆滿2.5年 60% 屆滿3.5年 100%	認股權人自發行日起屆滿2年後，可按下列時程行使認股權。 認股權憑證授與期間累計可行使認股權比率(%) 屆滿2年 50% 屆滿3年 100%
已執行取得股數	2,045仟股	0仟股
已執行認股金額	20,450仟元	0仟元
未執行認股數量	455仟股	950仟股
未執行認股者其每股認購價格	新台幣30元	新台幣30元
未執行認股數量占已發行股份總數比率(%)	1.37%	2.87%
對股東權益影響	本員工認股權憑證之存續期間為五年，認股權人自發行日起屆滿1.5年後，分三年執行，對原有股東權益逐年稀釋，故其稀釋效果尚屬有限。	本員工認股權憑證之存續期間為五年，認股權人自發行日起屆滿2年後，分二年執行，對原有股東權益逐年稀釋，故其稀釋效果尚屬有限。

註1：係補辦公開發行日期。

註2：「發行得認購股數占已發行股份總數比率(%)」之已發行股份總數係指經濟部變更登記資料所列股數。截至民國110年4月30日止已發行股份總數33,091,594股。

(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認股權憑證可認股數前十大員工之姓名、取得及認購情形：

1.105 年第一次員工認股權憑證

110 年 5 月 24 日

	職稱	姓名	取得認股數量(仟股)	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(仟股)	認股價格(元)	認股金額(仟元)	認股數量占已發行股份總數比率(註 2)	認股數量(仟股)	認股價格(元)	認股金額(仟元)	認股數量占已發行股份總數比率(註 2)
經理人	總經理	潘佳岳	925	2.80%	925	30	27,750	2.80%	-	-	-	-
	技術長	潘子明										
	副總經理	曾騰賢										
	財會主管	鄭元菖										
員工	經理	宋景陽	1,015	3.07%	900	30	27,000	2.72%	115	30	3,450	0.35%
	經理	吳家成										
	經理	許雅雯										
	經理	施宗偉										
	經理	房君章										
	經理	陳建利(註 1)										
	經理	黃貫一(註 1)										
	副理	黃雁琳										
	課長	郭建成										
	課長	蔡育展										

註 1：該員已離職。

註 2：已發行股份總數係指經濟部變更登記資料所列股數。截至民國 110 年 5 月 24 日止已發行股份總數 33,091,594 股。

2.108 年第一次員工認股權憑證

110 年 5 月 24 日

	職稱	姓名	取得 認 股 數 量 ( 仟 股 )	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 ( 仟 股 )	認股 價格 ( 元 )	認股 金額 ( 仟 元 )	認股 數量 ( 仟 股 )	認股 價格 ( 元 )	認股 金額 ( 仟 元 )	
經 理 人	財會主管	鄭元菖	40	0.12%	-	-	-	40	30	1,200	0.12%
員  工	經理	宋景陽	490	1.48%	-	-	-	490	30	14,700	1.48%
	經理	吳家成									
	經理	許雅雯									
	經理	施宗偉									
	經理	陳建利 ( 註 1 )									
	經理	張冠華									
	副理	黃雁琳									
	課長	郭建成									
	課長	蔡育展									
	專員	皮先覺									

註 1：該員已離職。

註 2：已發行股份總數係指經濟部變更登記資料所列股數。截至民國 110 年 5 月 24 日止已發行股份總數 33,091,594 股。

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：本公司未有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。

## 伍、營運概況

### 一、業務內容

#### (一) 業務範圍

##### 1. 業務範圍

###### (1) 業務主要內容

本公司主要係從事保健食品之研究開發及銷售，營業項目如下：

F107990 其他化學製品批發業

C199990 未分類其他食品製造業

F102170 食品什貨批發業

F401010 國際貿易業

IC01010 藥品檢驗業

IG01010 生物技術服務業

C102010 乳品製造業

C106010 製粉業

C110010 飲料製造業

C201010 飼料製造業

C801110 肥料製造業

C802100 化粧品製造業

F102040 飲料批發業

F103010 飼料批發業

F106020 日常用品批發業

F107050 肥料批發業

F107070 動物用藥品批發業

F107080 環境用藥批發業

F108040 化粧品批發業

F113010 機械批發業

F113030 精密儀器批發業

F201010 農產品零售業

F202010 飼料零售業

F203010 食品什貨、飲料零售業

F206020 日常用品零售業  
F207050 肥料零售業  
F207070 動物用藥零售業  
F207080 環境用藥零售業  
F208040 化粧品零售業  
F208050 乙類成藥零售業  
F213040 精密儀器零售業  
F213080 機械器具零售業  
F601010 智慧財產權業  
I101090 食品顧問業  
I102010 投資顧問業  
I103060 管理顧問業  
I199990 其他顧問服務業  
IZ99990 其他工商服務業  
J101050 環境檢測服務業  
JZ99050 仲介服務業  
ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務

## 2. 營業比重

單位：新台幣仟元

主要產品項目	108 年度		109 年度	
	營業收入淨額	%	營業收入淨額	%
保健產品	169,731	98.57	309,202	98.32
保健原料	1,890	1.10	4,537	1.44
其他	567	0.33	738	0.24
合計	172,188	100.00	314,477	100.00

## 3. 本公司目前之商品(服務)項目

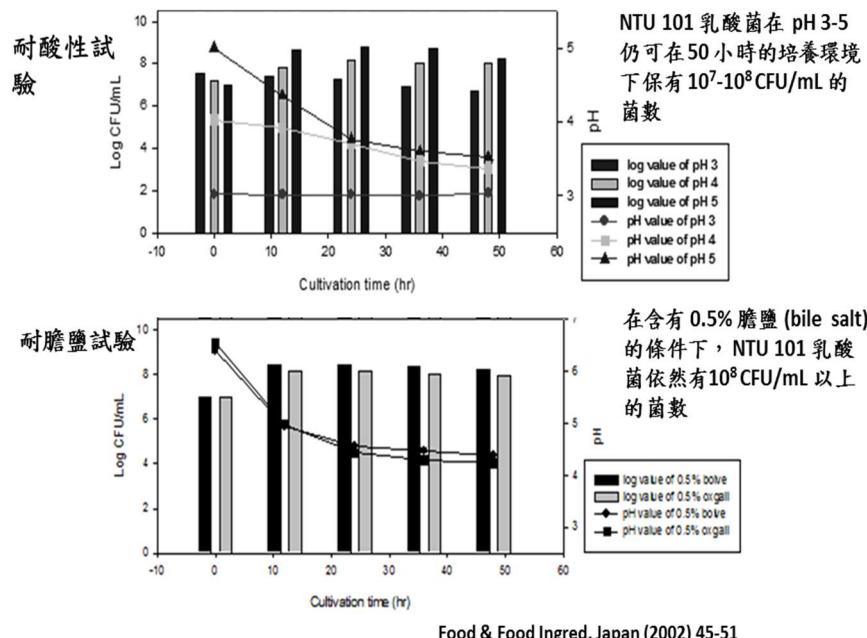
本公司目前主要產品為「NTU 101乳酸菌」及「NTU 568紅麴菌」等相關保健食品。茲就本公司主要之保健食品項目概述如下：

①NTU 101 乳酸菌系列產品：

A. 菌株說明：本公司之益生菌 *Lactobacillus paracasei* subsp. *paracasei* NTU 101 來源為臺灣，菌種係由台灣大學潘子明教授歷時十多年研究開發，由餵食母乳出生三天的新生兒腸道篩選，選出一株具耐胃酸、耐

膽鹽之菌株，經菌株鑑定確認為 *Lactobacillus paracasei* subsp. *paracasei* (副乾酪乳桿菌副乾酪亞種)，因係在臺灣大學所分離純化，乃命名為 *Lactobacillus paracasei* subsp. *paracasei* NTU 101。

B. 實驗功效：經多項動物實驗證實，此菌株及其發酵物的研究功效包括幫助消化、改變消化道細菌叢生態、調節免疫及過敏等功能。相較於一般菌株，在腸胃中存活率達 95%，並可在腸道定殖，此實驗成果亦已發表在國際期刊中，NTU 101 已榮獲國際 SCI (Science Citation Index) 期刊認可多達 20 篇，並完成菌株全基因定序，寄存於德國菌種中心 (DSMZ)。



Food & Food Ingred. Japan (2002) 45-51

C. 安全性試驗：委託台灣大學醫學院毒理學研究所進行 28 天餵食動物毒性試驗、急毒性試驗 (LD50)、基因突變試驗、體外動物細胞基因毒性分析、微生物基因突變分析、體外染色體結構變異分析及活體動物基因毒性，也委託台美檢驗科技進行 90 天餵食動物毒性試驗、抗生素敏感性試驗等分析。此外，每批產品除了公司品管部門訂有相關衛生與微生物安全的篩檢標準外，也定期送至第三公正單位檢驗，以保障消費者食用性之安全。

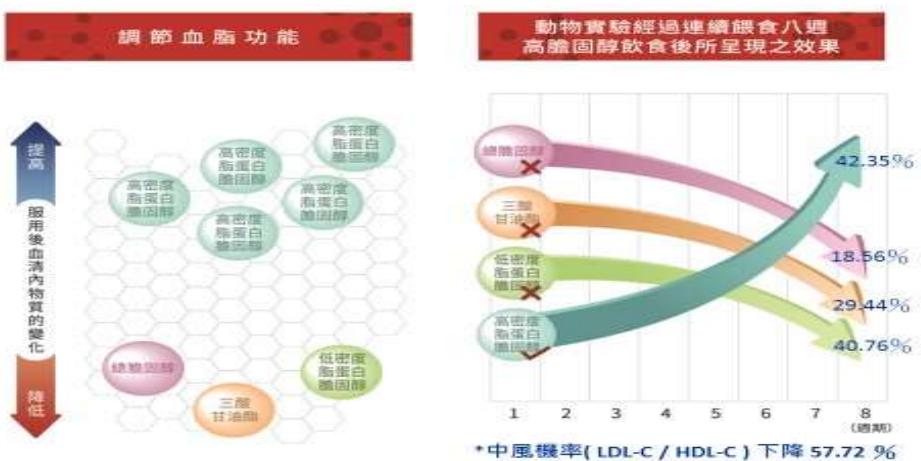
D. 專利與研究：已向台灣、中國、日本、美國及歐盟申請專利，另有關 NTU 101 之相關研究已發表 20 篇 SCI 國際期刊，例如 Applied Microbiology and Biotechnology (AMB) (2012, 93: 903-916) 副乾酪乳桿菌副乾酪亞種 NTU 101 及其發酵物的益生特性、AMB (2012, 93: 853-862) 乳酸菌免疫調節作用對促進免疫的功能與益處及 AMB (2013, 97: 1489-1500) 腸

道菌相產生的植物固醇及其他代謝物對骨質保健的影響等。

## ②NTU 568 紅麴菌系列產品

A. 菌株說明：本公司之紅麴發酵物係由台灣大學潘子明教授技轉 Monascus purpureus NTU 568 紅麴菌株培養製造，有別於傳統人工發酵衍生的品質穩定性問題，為唯一使用獨家自動化固態發酵技術，利用專利發酵製程，使發酵物不含有具風險的成份 Monacolin K，同時富含新活性成份 Monascin 和 Ankaflavin。於 107 年取得美國 FDA 的新膳食成分〈New Dietary Ingredient, NDI〉資格認可，成為少數能在美國合法宣稱功效，並明確標示活性成份含量的紅麴原料，特別適合應用於膳食補充品及功能性食品等產品。本公司紅麴系列之保健食品係純天然發酵而成，無農藥、化學及西藥成分，有助於降低血中總膽固醇，促進新陳代謝。

B. 實驗功效：NTU 568 菌株擁有超過 120 篇的 SCI 相關國際發表論文記載證實，經多項動物實驗及人體臨床試驗證實，研究功效包括調節血脂、調節血糖、調節血壓、預防及改善阿茲海默症等。



C. 安全性試驗：本試驗依藥物非臨床試驗優良操作規範(GLP)委託昌達生化科技股份有限公司〈QPS Taiwan〉進行 13 週連續餵食動物毒性試驗、沙門氏菌基因突變試驗、體外動物細胞基因毒性分析及活體動物基因毒性分析。此外，每批產品除了公司內部訂有相關微生物安全的篩檢標準外，皆會取得第三公正單位檢驗報告，以保障消費者食用性之安全。

D. 專利及研究：除獲得美國 FDA 認可新膳食成分(編號：1071)外，另已獲得美國、歐盟、加拿大、日本、澳大利亞、中國大陸、韓國、新加坡、台灣等多國專利認證。有關 NTU 568 之相關研究已發表超過 120 篇 SCI 國際期刊，例如 AMB (2010) 降血脂功效的紅麴培養技術發展、J.

Agric. Food Chem.(2013) NTU 568 中黃色素與橘色素之抗發炎功能及  
Institute of Food Technologists (2010) Citrinin 90 天毒性試驗等。

#### 4. 計畫開發之新商品及技術服務

本公司目前計畫以獲得專利授權之 NTU 568 紅麴菌以及 NTU 101 乳酸菌，進行開發之新商品及技術服務，可分為強化產品研究基礎以及開發衍生性新產品兩部份。

在強化產品研究基礎部分，目前本公司所進行研究項目為 NTU 568 紅麴之調節血壓、調節血脂、調節血糖、改善胰島素抗性、改善非酒精性脂肪肝、改善肥胖、改善阿茲海默症學習記憶能力以及 NTU 101 乳酸菌之調節胃腸道功能等。乳酸菌改善腸道菌相及乳酸菌改善腸道蠕動之人體臨床試驗業已執行完畢，另乳酸菌改善腸躁症之動物功效評估試驗亦已完成。此外 NTU 101 應用於改善異位性皮膚炎效果的驗證，也與財團法人農業科技研究院臨床藥理學實驗室合作，完成預防與治療兩種模式的試驗，獲得很好之效果。

在開發衍生性新產品方面，係基於 NTU 101 乳酸菌與 NTU 568 紅麴菌已完成的研究，例如骨質保健、免疫與抗發炎等，由作用機轉探討與尋找可能功效成分，並將這些目標的功效成分，嘗試應用於各種不同的產品型態，例如飲料、膳食補充劑等以創造產品的最大價值。規劃中的新產品開發包括 NTU 568 紅麴 延緩衰老之保健產品，106 年度以紅麴 NTU 568 開發之紅麴商品娘家大紅麴 (ANKASCIN 568Plus+) 取得健康食品調節血糖與血脂功效之國家認證。另紅麴 NTU 568 之紅麴商品娘家大紅麴 (ANKASCIN 568Plus+) 已完成功效性及相關試驗，提出延緩衰老之保健功效認證，預計 111 年取得健康食品之國家認證，此外以紅麴 NTU 568 開發之益淨麴紅麴膠囊第二代 (ANKASCIN 568Plus+) 進行非酒精性脂肪肝治療模式的動物試驗，未來可用於確認其在人體病患中的治療效果，有助於藥物開發。此外 NTU 568 紅麴菌產品將嘗試開發代餐包、口服粉劑等產品，以延伸更多的消費者族群，同時也嘗試改變劑型，探討液態產品的可行性以及對功效的影響。有鑑於 NTU 101 人體臨床試驗效果符合預期，因此延續 108 年度 NTU 101 計畫，109 年度將攜手與台灣大學附設醫院內科部消化內科合作，執行 NTU 101 輔助治療胃幽門螺旋桿菌的除菌率以及減緩副作用之前導型人體臨床試驗，此臨床試驗是與藥物搭配使用，觀測其效果，預期可以有助於降低藥物使用率及併發症與再發率的發生，有助於未來可以開發，以精準醫療的角度訂製個人化的專業乳酸菌。內部研究部分，研究 NTU 101 乳酸菌對視力保健功效成分吸收的影響，目前已有若干成果，待完成相關研究後將用於產品推廣。新功效原料開發部分，持續進行 NTU 101

免疫調節物質分離與鑑定，近期將可確認標的物質，並規畫後續的產品發展。在新乳酸菌株原料研發部分，已建立包含菌種分離、培養、篩選、鑑定等技術，以及新分離上百個菌株，並著手規劃自主菌株鑑定、分型與基因體研究能力。

## (二)產業概況

### 1. 產業之現況與發展

廣義的保健食品是指具有保健功效的食品，範圍包括經衛生福利部認證的健康食品、機能性食品、特殊營養食品等。大部分食品皆具有其保健機能性，因為食品本身不僅提供維持生命所需的能量與營養素，亦有強化生理機能、促進新陳代謝等功效。此類食品必須經由人體或動物試驗證明其效能，或以科學的理論解釋其如何調節人體的機能，需要經過相當研究基礎，才能發展出符合民眾健康需求的產品。隨著經濟發展於人們生活水準不斷提高，追求健康食品已成為一種消費趨勢，由其預防醫學觀念的興起，人們對於自身健康日益重視，因此保健食品產業已成為重要且具潛力之產業。

隨著預防醫學觀念的推廣與實施，人們選擇輔助與替代療法來預防疾病發生，其中尤以保健及機能食品具有增加營養、促進健康、延緩老化等效果，保健及機能產品的消費與使用已蔚為風氣。

本公司主要產品為乳酸菌及紅麴相關之保健食品，屬於保健食品產業中的食品生技產業。目前台灣食品生技產業係泛指應用生物技術於食品領域，研發生產補充營養或調節身體機能之營養保健品之產業，其產品依原料不同區分為兩大類：（1）微生物營養保健品，原料主要為益生菌、真菌、藻類等微生物；（2）機能性成分營養保健品，原料包含酵素、蛋白質與各類動植物萃取物；產品型態則分為傳統食品型態（茶、醱酵乳及沖泡式飲品等）及非傳統食品型態（膠囊、錠劑、粉狀及滴劑等）兩大類。

## 我國食品生技產業定義與產品範疇

應用領域	定義	產品範疇
營養保健品	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 利用生物技術（如分子生物技術、醱酵及微生物培養等）進行研發及生產具保健功效之微生物，以其為原料所製成之營養保健品即為微生物營養保健品</li> <li>● 原料範疇包括紅麴、綠藻、螺旋藻、酵母菌、乳酸菌、冬蟲夏草菌絲體及牛樟芝菌絲體等</li> </ul>	微生物營養 保健品
	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 以利用生物技術（如分子生物技術、醱酵及純化等）進行研發及生產具保健功效之機能性成分，以其為原料所製成之營養保健品即為機能性成分營養保健品</li> <li>● 成分包括 <math>\omega</math>-3 脂肪酸、兒茶素、鳳梨酵素、蝦紅素、葉黃素、乳鐵蛋白、薑黃、褐藻糖膠、紫錐花萃取物及芝麻素等</li> </ul>	機能性成分 營養保健品

資料來源：DCB 產資組 ITIS 研究團隊（2020.08）

因經濟部統計處無相對應之食品生技產值相關數據，為觀測我國食品生技產業之發展與廠商概況，DCB 產業資訊組 ITIS 研究團隊執行 109 年「我國生技醫藥產業廠商問卷調查」，並根據廠商問卷調查結果、上市櫃公司財報／年報及其他資料推估，108 年我國食品生技產業產值約新台幣 591.0 億元，較 107 年成長 7.9%，104～108 年複合年成長率（Compound Annual Growth Rate, CAGR）為 4.3%。

我國食品生技產業產值近年持續穩定成長，108 年成長率更高達 7.9%，歸納其成長因素，包括（1）廠商品牌永續經營與不斷投入新產品開發，以提供消費者多樣化產品選擇，（2）積極布局海內外市場拓展新客源，（3）擴展行銷通路，除傳統店鋪、會員目錄、多層次傳銷、官方網站與電商平台銷售外，廠商亦積極發展新媒體零售如社群平台線上銷售、直播帶貨等，以分享互動方式帶動產品銷售。預估未來在廠商持續投入資源於新產品開發、新技術研發及新市場拓展下，產值將持續成長；然而美中科技與貿易戰的白熱化造成全球經濟不穩定，及新冠肺炎（COVID-19）疫情若持續發展，勢必造成產業供給鏈中斷，都將影響食品生技產業表現，因此預估未來 2 年產值成長率將低於 108 年。

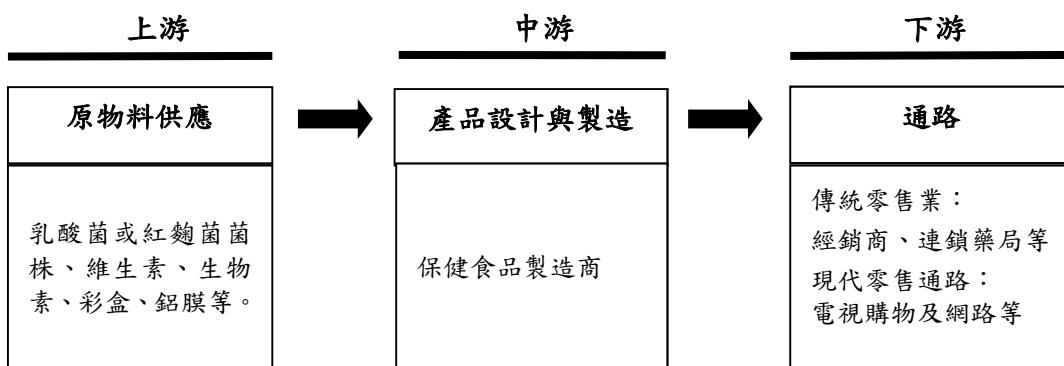
104~108年我國食品生技產業產值變化



資料來源：2020 年「我國生技醫藥產業廠商問卷調查」・上市櫃公司財報 / 年報；DCB 產資組 ITIS 研究團隊調查推估（2020.08）

## 2. 產業上、中、下游之關聯性

保健食品產業之上游包括原物料供應商所需之原物料及包材，原物料包括菌株及食品等，包材包括彩盒、外箱及收縮膜等，經由保健食品製造商製造生產後，銷貨至一般經銷商、連鎖藥妝店及藥局等。



## 3. 產品之各種發展趨勢

保健食品一直是台灣及國際間重要且具發展潛力之產業，隨著人們對生活品質的重視，以及預防重於醫療的觀念盛行，保健食品亦不斷隨著演進發展。

### ① 原物料使用以植物類熱門

根據食品所 ITIS 團隊調查，108 年臺灣不同保健食品廠商原料的使用種類及使用狀態，與國際趨勢靠攏，植物類仍是重點；投入動物性原料副產物的新機能價值挖掘，動物類原料使用比例明顯增加。就資源豐富、無限及存在多元價值待開發等基礎特性，微生物原料的機能性開發現況及潛

力無窮；也是臺灣保健食品產業上下游合力深化的重點。微生物原料包括乳酸菌、雙歧桿菌、酵母菌、紅麴、靈芝、樟芝、冬蟲夏草、綠藻、藍藻、螺旋藻及相關代謝物等。國內相當多不同規模的生技廠商投入相關保健素材的開發，運用發酵技術提供關鍵素材供國內外下游廠商運用。

108年台灣保健食品廠商使用主原料比例

原料類別	說明	使用比例
植物類	根(如人參、刺五加等)、莖(如大蒜)、葉(如麥草、蘆薈等)、花(如花粉等)、果實(如桑椹、梅等)、種子(如薏仁等)、禾穀(如燕麥等)、植物代謝物。	46.73
動物類	水產貝類(蜆、蛤、牡蠣等)、昆蟲副產品(蜂王乳、蜂蜜、蜂膠等)、動物油脂(鰻魚精、魚油、魚肝油等)、內臟(內臟及胎盤等)、骨(軟骨、牛骨等)、蛋、唾液(如燕窩等)、動物代謝物。	26.02
微生物	乳酸菌、雙歧桿菌、酵母菌、紅麴、靈芝、樟芝、冬蟲夏草、綠藻、藍藻、螺旋藻、微生物代謝物。	26.89
其他	海水(海水、山泉水)、土壤、有機化合物。	0.36

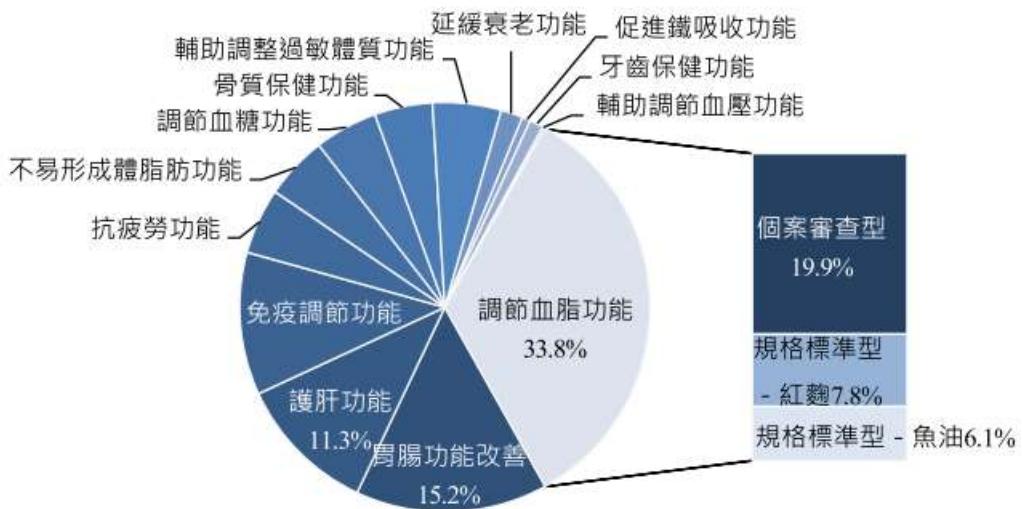
註：調查期間 2020 年 5 月，樣本數 29 份。

資料來源：食品所 ITIS 團隊分析整理 (2020/06)。

## ②以調節血脂及改善胃腸道功效為主要訴求

健康食品為我國官方認證可於產品上標註保健功效之營養保健品，因此藉由取得健康食品認證之產品概況，窺得我國食品生技產業部分產品之開發動向。根據 TFDA 的資料顯示，截至109年7月底共有463項產品獲得健康食品認證，其中391項為個案審查型，72項為規格標準型。分析取得健康食品認證產品各保健功效訴求之占比，其中調節血脂功能占比最高，包含個案審查型、規格標準型—紅麴及規格標準型—魚油之產品數合計超過三成；其次為腸胃功能改善，約占 15.2%；其他前五大功能依序為護肝功能、免疫調節功能與抗疲勞功能，此外另有數項產品取得雙功效或三功效之認證。

截至109年7月底取得健康食品認證之產品功效訴求占比



資料來源：TFDA；DCB 產資組 ITIS 研究團隊調查推估（2020.08）

### ③國際法規變化會對產業或廠商策略造成影響

由於高齡化現象、健康意識抬頭與各國政策的支持，帶動全球營養保健品整體市場欣欣向榮，為產業帶來許多新機會，然而與此同時，營養保健品涉及摻偽和假冒或誇張不實的誤導性健康宣稱，如標籤上未標明的藥物成分或其他風險的產品、宣稱具醫療效果等事件層出不窮，市場產品良莠不齊、亂象叢生，使得消費者無從選擇、降低對產品的信心與購買意願。近年各國政府在營養保健品產業之管理不約而同皆首重新整治市場秩序，希望透過更嚴謹明確的規範和有效的管理，使營養保健品功效制定有章可循，避免與藥品疾病預防和治療混淆，以促進營養保健品產業有序發展。

#### A. 美國

全球營養保健品第一大市場的美國對營養保健品之管理主要依據的《膳食補充劑健康教育法（Dietary Supplement Health and Education Act of 1994, DSHEA）》方案，並規定當有新成分欲使用於膳食補充劑時，需要在新產品上市前 75 天向美國食品暨藥物管理局（Food and Drug Administration, FDA）提交新膳食成分通知（New Dietary Ingredients Notification, NDIN）備案，使美國 FDA 得以評估其安全性。

根據美國醫學會統計，目前美國市面上有超過 90,000 種營養保健品，且每年有超過 5,000 種產品進入市場，然而自 DSHEA 施行至今 26 年間，美國 FDA 收到的 NDIN 却不足 1,000 件，因兩者差異懸殊的數量，讓美國政府擔心營養保健品中存在許多未申報成分及其安全性，因此為檢討與確保管理機制既能充分評估產品安全又促進創新，美國 FDA 於 105 年發布第二版的 NDIN 指南草案，內容主要著重提高營養保健品製造商和分銷

商將 NDIN 通報給美國FDA 的比率，截至目前為止該草案仍在與相關業界討論溝通階段。

因美國營養保健品上市並不需檢附安全性報告，因此美國 FDA 並不保證營養保健品的安全性和有效性，只能在產品上市後被證明不安全時才能採取回收行動。然而 108 年 2 月美國 FDA 卻大動作針對 17 家在社交媒體和網站上虛假宣傳其產品可預防或治癒阿茲海默症、癌症或鴉片上癮等病症之營養保健品公司發出警告信，指控這些公司的 58 種產品在未經核准的情況下，虛假誇大宣傳產品具有醫療效果屬違法行為，並要求這些公司在 15 個工作日內提出改正措施，否則將面臨法律責任。

此一動作顯示美國 FDA 已正視營養保健品市場亂象並將強化市場管控機制，其新聞稿明確表示，發警告信是美國 FDA 對營養保健品管理制度進行現代化綜合改革的一小步，在美國國會通過《 DSHEA 》 26 年之際，美國 FDA 需要做出變革以應對不斷變化的保健品市場，並將由以下 4 項目著手加強管理： A. 因有效的 NDIN 程序是美國 FDA 在消費者購買產品前評估其安全性的唯一機會，美國 FDA 將加速並完整制定新版 NDIN 指南，以確保美國 FDA 能夠徹底審查這些成分的安全性； B. 已於 108 年成立植物安全聯盟（ Botanical Safety Consortium ），匯集來自業界、學術界和政府的優秀科學家共同合作研究並評估營養保健品中植物成分的安全性，同時兼顧產業創新與科學研發； C. 當某種物質被認為不適合做營養保健品成分時，美國 FDA 將建立新的快速反應工具來提醒公眾，以避免消費者使用或業界生產銷售含有此成分的產品； D. 將針對是否有必要修訂《 DSHEA 》與公眾進行對話，希望使《 DSHEA 》更與時俱進，在法律的基本平衡下，建立風險管控的機制與制定新的執法行動戰略。因 108 年底新冠肺炎（ COVID-19 ）疫情爆發，截至 109 年 3 月美國 FDA 再次對 7 家銷售宣稱 COVID-19 防治之營養保健品公司提出嚴重警告信，認為產品未經核准，威脅患者健康，已違反法律。

## B. 中國大陸

108 年 8 月中國大陸國家市場監督管理總局（ State Administration for Market Regulation, SAMR ）公布了完整的《保健食品原料目錄與保健功能目錄管理辦法》，並於 108 年 10 月起施行，鼓勵多元市場主體參與目錄製定，結合傳統中醫養生理論及現代生物醫學技術開發新功能新產品，藉此擴展保健功能研究開發路徑，提高保健食品品質避免市面充斥劣質產品。《保健食品原料目錄與保健功能目錄管理辦法》實施後，只要新原料和新功能通過註冊及發布即進入目錄，隨著目錄不斷擴大，備案產品增

多、註冊產品減少，將可降低生產企業和管理部門的制度成本。

中國大陸SAMR為加強保健食品管理、強化企業主體責任和自律意識，避免誇大產品功效和虛假宣傳，同時促進消費者正確認知保健食品的功能作用維護自身權益，在 108 年採取下列 3 項系列措施以促進市場發展，分別於4月公布《市場監管總局關於徵求調整保健食品保健功能意見的公告》，擬取消 21 項保健食品功效能，包含：美容（改善皮膚油分）／改善皮膚油分、促進生長發育／改善生長發育和促進泌乳等 3項與曾核准過，但現已不再受理審評審批的 18 項保健功能，如預防青少年近視、減少皺紋、改善性功能等，以避免疾病預防與藥品治療混淆，並防堵保健食品宣稱的漏洞；另有 18 項功能列入擬調整功能聲稱表述，如免疫調節／增強免疫力調整為有助於增強免疫力、改善骨質疏鬆／增加骨密度調整為有助於促進骨健康等；而輔助降脂、降糖、降壓等 6 類，則列入有待進一步研究論證範疇；8月公布《保健食品標注警示用語指南》，明確規定自 109 年 1 月起，營養保健產品包裝上需明確標注「保健食品不是藥物，不能代替藥物治療疾病」警示語；於 11 月公布《保健食品命名指南( 2019 年版)》，公告產品通用名應以產品原料名稱來命名，且應與國家標準規定的內容一致，同時明訂名稱不得涉及疾病預防或治療相關內容。

#### C.歐盟

歐盟對於營養保健品的管理單位為歐洲食品安全局（ European Food Safety Authority, EFSA ），主要法源依據為《 DIRECTIVE 2002/46/EC 》及《 Regulation(EU) 1924/2006 》，規定廠商得以在產品上宣稱營養訴求，但相關之營養成分與營養訴求及健康訴求均須符合正面表列項目始可標示；對於新穎及未食用過的保健素材則由歐盟委員會根據《 Regulation(EU) 2015/2283 》審查，該法案由 107 年 1 月實施至今已有兩年多，截至目前為止共有 7 件申請案被拒絕，均因涉及醫療效果宣稱所致，歐盟委員會（ European Commission, EC ）並於 108 年 4 月公告歐盟拒絕核准涉及兒童的發育和健康（對年幼兒童的腸胃和上呼吸道具有免疫防禦作用）之健康宣稱，且不得將該內容補充至《 Regulation (EU) 1924/2006 》第 14 （ 1 ）條規定的允許健康宣稱列表中。

#### 108 年全球食品生技產業重要法規及政策動態列舉

區域／國家	時間	主要內容
美國	2 月	美國 FDA 針對 17 家營養保健品公司發出警告信。
中國大陸	11月	於 11 月公布《保健食品命名指南( 2019 年版)》，公告產品通用名應以產品原料名稱來命名，且應與國家標準規定的內容

		一致，同時明訂名稱不得涉及疾病預防或治療相關內容。
歐盟	4 月	歐盟委員會公告拒絕核准涉及兒童的發育和健康（對年幼的兒童的腸胃和上呼吸道具有免疫防禦作用）之健康宣稱，且不得將該內容補充至《 Regulation (EU) 1924/2006 》第 14 ( 1 ) 條規定的允許健康宣稱列表中

資料來源：美國 FDA , EC , 中國大陸 SAMR , 中華人民共和國政府；DCB 產資組 ITIS 研究團隊整理 ( 2020.08 )

#### (4)朝向延緩衰老方向發展

根據聯合國世界衛生組織定義，65歲以上老年人口占總人口比例達到14%是「高齡社會」，若達20%則稱為「超高齡社會」。聯合國經濟和社會事務部指出，隨著人均壽命延長，以及出生率下降，2050年時60歲以上的人口將增加1倍，到2100年甚至會增加3倍，其中歐洲的高齡化問題最嚴重，60歲以上人口或將占總人口的34%。據內政部之戶籍登記現住人口數統計，110年1月底65歲以上人口占16.2%，國民健康局估計到了115年，65歲以上人口會占總人口20%，台灣將進入「超高齡社會」，每4到5人當中就有一位老人。因此具有延緩衰老、增加紅血球中抗氧化酵素之活性及有助於降低血清中過氧化物之含量等保健食品，都將成為未來之趨勢，例如目前已通過台灣健康食品認證具有延緩衰老功能的產品有靈芝、玫瑰四物飲及綠藻等，本公司近期亦準備開發具延緩衰老功能之紅麴NTU 568相關健康食品。

#### 4.競爭情形

台灣保健食品市場，以功能性訴求而言，主要有調節血脂保健食品、胃腸功能改善及護肝功能等健康食品為主，產品項目有益生菌、魚油、人參萃取物、紅麴膠囊及洛神花膠囊等不同種類。

本公司乳酸菌相關產品主要原料為NTU 101乳酸菌功效菌株，其在台灣、中國大陸、歐盟、加拿大皆屬於可食用菌種，功效及安全性通過多項實驗證實，耐胃酸、膽鹽，無需晶球包覆，擁有超過20篇的相關國際發表論文，經多項動物實驗證實，此菌株及其發酵物的研究功效包括幫助消化、改變消化道細菌叢生態、調節免疫及過敏等功能。目前台灣市面上生產乳酸菌之相關廠商有味全食品的複合益生菌、生達化學製藥的好菌多顆粒、美商如新華茂的益生菌配方、葡萄王生技的葡萄王益菌王、景岳生物科技的APP益生菌膠囊、台灣糖業的台糖寡醣乳酸菌、葡眾企業的康貝兒PLUS乳酸菌、統一AB益生菌及日商三得利比菲德氏菌等，競爭激烈。

本公司所生產的NTU 568紅麴相關產品，經動物實驗結果可改善血管壁彈性蛋白排列紊亂，改善胰島素抗性(已發表於Journal of Agricultural and Food

Chemistry)，提升胰島細胞的抗氧化能力及減輕胰島細胞所受的氧化傷害(已發表於Journal of Science of Food and Agricultural)，亦能調節血脂之形成，並降低血中總膽固醇、促進新陳代謝、維持健康，且係台灣目前少數能在美國合法宣稱功效，並明確標示活性成份含量的紅麴原料。106年度以紅麴萃取物ANKASCIN 568-R 開發之紅麴商品娘家大紅麴(ANKASCIN 568Plus+)取得健康食品調節血糖與血脂功效之國家認證。另將紅麴萃取物ANKASCIN 568-R開發之紅麴商品娘家大紅麴(ANKASCIN 568Plus+)申請延緩衰老之保健功效認證，完成功效性及相關試驗，申請延緩衰老之保健功效認證審查中。此外以紅麴 NTU 568 開發之益淨麴紅麴膠囊第二代 (ANKASCIN 568Plus+) 進行非酒精性脂肪肝治療模式的動物試驗，未來可用於確認其在人體病患中的治療效果，有助於藥物開發。此外 NTU 568 紅麴菌產品將嘗試開發代餐包、口服粉劑等產品，以延伸更多的消費者族群，同時也嘗試改變劑型，探討液態產品的可行性以及對功效的影響。而目前台灣生產紅麴相關之保健食品廠商有台灣糖業的台糖紅麴膠囊、中天生物科技特級紅麴膠囊、生達化學製藥康醇紅麴膠囊、台鹽實業麴樂健紅麴素食膠囊、大江生醫紅麴養生膠囊等。

### (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	109 年度	110 年截至 4 月 30 日止
研發費用(A)	32,988	12,228
營業收入(B)	314,477	92,239
A/B(%)	10.49	13.26

註:109 年度業經會計師查核簽證，110 年係自結數。

#### 2. 最近年度及截至年報刊印日止，開發成功之技術或產品

年度	項 目
108 年度	開發瑪卡紅麴膠囊完成。
109 年度	開發娘家益生菌順暢有酵強效版完成。
110 年度	1. 開發 HCW-600 晶敏順益生菌完成。 2. 開發麴利通 568 紅麴複方膠囊完成。

### (四)長、短期業務發展計畫

本公司主要以NTU 101 乳酸菌和NTU 568 紅麴相關技術研製產品為主，短期策略以強化客戶關係，並提升技術實力，增加乳酸菌及紅麴產品開發與應用。

## 1. 短期業務發展計畫

- (1) 持續結合媒體產業合作銷售本公司產品，透過民視持續加強既有產品「娘家益生菌」及「娘家大紅麴」的行銷力度，訴求「娘家益生菌」多功能的保健功效及「娘家大紅麴」雙項健康食品認證，並持續在電視、實體及網路廣告、保健及電購節目及書報雜誌等進行多樣、綿密的曝光，以加深消費者對於娘家產品的印象，並提升回購率。再者，與民視合作針對不同族群的健康訴求研究並設計相關健康產品，藉由娘家優質的品牌以期擴大銷售客群。
- (2) 國外銷售部分，推動重點區域在北美、歐洲、中國大陸及東南亞市場。北美市場部分，紅麴產品獲得美國 FDA 的 NDI 核准，是目前唯一可以在北美合法銷售的紅麴保健產品，將著重 NTU 568 (ANKASCIN 568-R) 保健原料的業務開發與行銷宣傳，持續與對此產品有興趣的各大保健食品品牌商嘗試各類型的合作；歐洲部分，已與義大利保健食品大廠簽約合作，由其代理經銷歐盟地區產品；中國大陸方面，除紅麴產品正在申請中國保健食品認證中，並已陸續接獲試產訂單；東南亞市場方面，已於馬來西亞、埃及等地簽訂經銷合作合約，並陸續申請當地保健食品認證中。由於晨暉人體臨床試驗之成果確切，相關研究論文及專利獲得客戶認可，並已陸續簽定合約及接獲訂單，未來將拓展海外營收市場可期。
- (3) 本公司研究開發項目為「NTU 101 乳酸菌腸道菌相改善、增強免疫力、牙齒保健、修復胃黏膜損傷、不易形成體脂肪及改善骨質疏鬆等功效」及「NTU 568 紅麴調節血糖、調節血脂、紅麴延緩衰老」三功效保健產品。NTU 101 乳酸菌人體臨床實驗案已順利執行二個正式試驗，NTU 568 紅麴也完成三篇人體臨床實驗。有鑑於 NTU 101 兩個人體臨床試驗執行順利，且試驗效果皆符合預期，因此延續 108 年度 NTU 101 研究計畫，跨領域的邁向新的世代，攜手與台灣大學附設醫院內科部消化內科合作，執行 NTU 101 輔助治療胃幽門螺旋桿菌的除菌率以及減緩副作用之前導型人體臨床試驗，此臨床試驗是與藥物搭配使用，觀測其效果，預期可以有助於降低藥物使用率及併發症與再發率的發生，有助於未來可以開發，以精準醫療的角度訂製個人化的專業乳酸菌。除了現有產品的強化外，研發部也規劃了新產品開發案，由 NTU 101 已完成的研究基礎出發，尋找對骨質保健及免疫調節相關的作用分子，再逐步完成功效性、安全性、量產製程開發、品管方法以及產品應用等方面的研究，可為公司中期發展建立良好的基礎。
- (4) 加強與各大學和研究機構的交流和合作，同時擴大尋求其他醫

學界、研究機構的合作與策略聯盟。至於研發合作夥伴方面，已陸續與台灣大學及國內醫學機構和檢驗機構進行合作計畫，致力於開發乳酸菌和紅麴保健功效與臨床輔助應用範圍。

(5)積極持續發展特有乳酸菌與紅麴培養，並鑑定與更多生物成分之功效性，多批次與多世代高效能培養技術，及有效地維持乳酸菌及紅麴特性，提供客戶全方位之技術、服務及產品等之保健管理顧問服務。

## 2.長期業務發展計畫

(1)本公司目前已投入兩項乳酸菌 NTU 101 人體臨床研究計畫，將 NTU 101 乳酸菌的功效驗證提升至以人體做為對象，開發更有利於人類的產品，預計在 5 年內完成四項腸胃道功能的人體臨床計畫，完成後將依照試驗結果申請相關認證（健康食品等）。未來將持續開發前瞻性新型生技保健產品，促進乳酸菌與紅麴產業於健康食品、醫療保健產業之發展。

(2)本公司已建立之完整乳酸菌和紅麴培養技術，可大量培植兼具品質與活性的優良乳酸菌和紅麴，並鑑別出保健成分；未來將持續投入研究開發有關活的乳酸菌和紅麴等更多的附加價值高、高門檻的保健產品，例如產品涵蓋免疫調節、改善胃腸道功能、調節血糖、延緩衰老等。

(3)加強技術人才的延攬及訓練，增加研發知識及競爭能力，以保持研發領先之地位。

(4)進入資本市場，申請股票上櫃，可使本公司得以延攬更多人才，並取得更便宜之資金。

## 二、市場及產銷概況

### (一) 市場分析

#### 1. 公司主要產品之銷售地區

單位：新台幣仟元

銷售地區\年度	108年度		109年度	
	銷售額	比率	銷售額	比率
內銷	169,148	98.23%	309,683	98.48%
外銷	3,040	1.77%	4,794	1.52%
合計	172,188	100.00%	314,477	100.00%

#### 2. 市場佔有率

單位：新台幣億元

項目	108 年度 台灣市場規模	108 年度 本公司營收	本公司市占率
乳酸菌及 紅趨市場 (膳食補充劑)	71	1.76	2.48%

資料來源：108年台灣市場規模由ITIS團隊提供

#### 3. 市場未來之供需狀況與成長性

隨健康需求及新產品持續加大，保健食品市場持續成長。據食品所 ITIS 團隊調查及推估，108 年臺灣保健食品市場規模為新臺幣 1,435 億元，成長率 4.97%；膳食補充劑及傳統食品型態成長率分別為 6.46% 及 3.21%。109 年受新冠肺炎疫情對提升免疫力等保健食品需求注入正面力量，預估整體成長率 7.87%，膳食補充劑表現相對強勁。

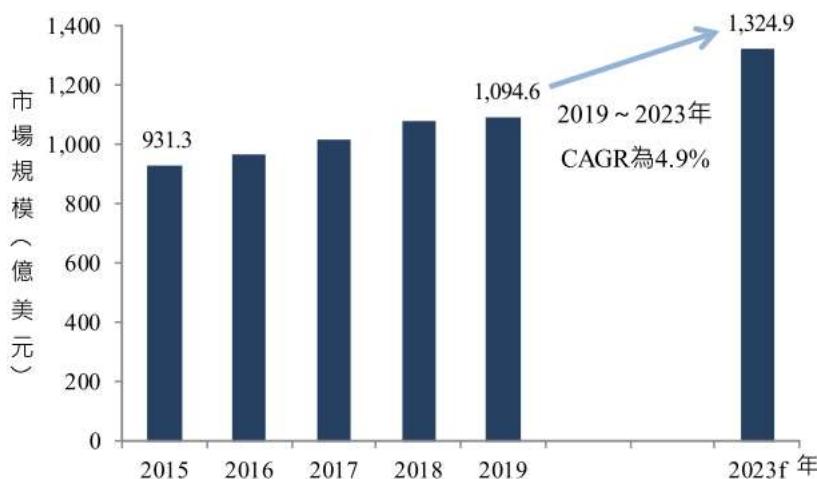
我國「錠劑、膠囊狀食品製品」成長情形



註：\*為 2020 預測值

資料來源：食品所 ITIS 團隊分析整理 (2020/06)。

根據 Euromonitor 資料庫統計，108 年全球營養保健品市場規模為 1,094.6 億美元，104 ~ 108 年複合年成長率（Compound Annual Growth Rate, CAGR）為 4.1%。近年在全球健身風潮如馬拉松路跑、自行車運動、運動館場增加等之帶領下，運動營養市場前景樂觀，而都市化生活與高齡化現象導致的慢性病、代謝症候群與壓力症候群推動預防醫學營養需求成長，都將成為營養保健品市場擴張的驅動因子；另一方面，受惠電子商務普及，預估 108 ~ 112 年之 CAGR 為 4.9%，112 年全球營養保健品市場規模將達 1,324.9 億美元。

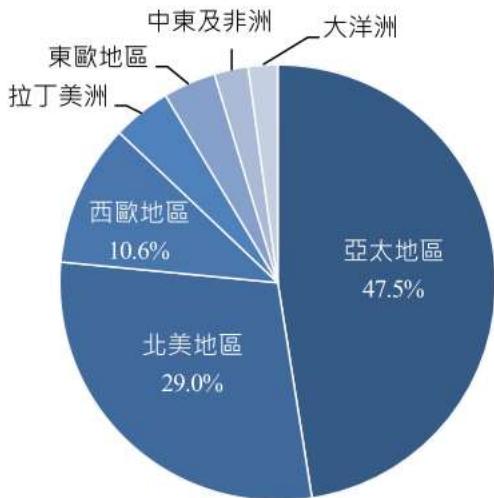


資料來源：Euromonitor；DCB 產資組 ITIS 研究團隊整理（2020.08）

而 108 年底全球爆發之 COVID-19，多數消費者在疫情期間以攝取保健營養品來提高自身免疫力，促使保健營養品市場需求短時間增加，根據 LEK Consulting 自 2020 年 3 月到 4 月底所做的調查研究，美國保健營養品每週的銷售量增長了約 20 ~ 140%；但隨後各國鎖國封城的措施，日常經濟中斷、物流運輸中斷或只維持最低輸量，造成短時間運輸成本增加與市場營收驟減，雖然現階段原料庫存尚稱足夠不影響供應鏈完整，但未來疫情若是持續，對市場的衝擊值得後續觀察。

根據 Euromonitor 數據分析顯示 108 年亞太地區仍為全球營養保健品最大之區域市場，市場占比達 47.5%，其次為北美地區，占比為約三成；西歐地區則位居第三位，約占一成市場。

## 104～112 年全球營養保健品市場規模



資料來源：Euromonitor；DCB 產資組 ITIS 研究團隊整理（2020.08）

本公司銷售策略可分為國內及外銷兩部分：國內銷售部分，加強與行銷客戶的業務合作，將持續加強既有產品「娘家益生菌」及「娘家大紅麴」的行銷力度，訴求「娘家益生菌」多功能的保健功效及「娘家大紅麴」雙項健康食品認證，並持續在電視、實體及網路廣告、保健、電購節目及書報雜誌等進行多樣、綿密的曝光，以加深消費者對於娘家產品的印象，並提升回購率。再者，與行銷客戶合作針對不同族群的健康訴求進行研究並設計相關健康產品，藉由娘家優質的品牌以期擴大銷售客群。

國外市場推動重點區域在北美、歐洲、中國大陸及東南亞市場。北美市場部分，紅麴產品獲得美國FDA的NDI核准，是目前唯一可以在北美合法銷售的紅麴保健產品，將著重 NTU 568 (ANKASCIN 568-R) 保健原料的業務開發與行銷宣傳，持續與對此產品有興趣的各大保健食品品牌商嘗試各類型的合作；歐洲部分，已與義大利保健食品大廠簽約合作，由其代理經銷歐盟地區產品；中國大陸方面，除紅麴產品正在申請中國保健食品認證中，並已陸續接獲試產訂單；東南亞市場方面，已於馬來西亞、埃及等地簽訂經銷合作合約，並陸續申請當地保健食品認證中。由於晨暉人體臨床試驗之成果確切，相關研究論文及專利獲得客戶認可，並已陸續簽定合約及接獲訂單，未來將拓展海外營收市場可期。

### 4. 競爭利基

#### (1) 掌握核心技術能力

本公司之核心技術在於乳酸菌NTU 101和紅麴NTU 568專屬的純化與培養方法，能以有效速率提高其純度，並保有高度生物活性成分。本公司擁有紅麴固態發酵槽、乳酸菌製程研發中心、品檢分析室、細胞實驗室、

微生物實驗室、食品實驗室、小型食品製程研發中心等先進設備，除積極投入NTU 101乳酸菌和NTU 568紅麴菌株等各種保健功效領域的開發外，同時並執行相關人體臨床研究，及與各大學和研究機構合作，以保障公司之核心技術。

#### (2)擁有完整之專利、商標與認證

生技產業為知識經濟產業，因此專利智財的佈局與運用對於維持企業競爭優勢與領先地位暨保護公司權益尤為重要，公司已擁有多國之相關專利，且持續申請中，藉由完整之專利權以增加公司之產品競爭能力。本公司取得之專利、商標與認證情形如下：

- A. 已取得韓國、新加坡、臺灣、美國、日本、加拿大、歐盟及中國大陸等超過 30 張核准專利。
- B. 取得 40 張商標證書。
- C. 已有 3 件產品獲得 SNQ 國家品質標章。
- D. 已獲得台灣健康食品字號(第 231 號及第 289 號)。
- E. 已取得美國 FDA 新膳食成分 (NEW DIETARY INGREDIENT, NDI) 認可。
- F. 廠區已獲得 ISO 22000 與 HACCP 認證。

#### (3)具有專業之研發團隊

本公司研發團隊擁有豐富學識背景及產品化經驗，所有產品均為自行或與台灣大學潘子明教授合作開發，具有產品技術獨創性。本研發團隊除有運用先進分離純化技術，可純化紅麴功能性發酵代謝物及純化乳酸菌功能性發酵代謝物外，並具有動物實驗技術、人體臨床研究、微生物發酵研究、菌種分子鑑定研究、健康食品開發、基因選殖與異源表達研究及蛋白質體學分析等專業能力。

#### (4)取得國內電視媒體代工

本公司與電視媒體民視擁有良好之合作關係，目前民視委由本公司代工之產品有「娘家益生菌」及「娘家大紅麴」，藉由民視大量媒體廣告，加上其既有之銷售通路，已迅速打開乳酸菌NTU 101和紅麴NTU 568之知名度，使本公司在台灣保健食品市場佔有一席之地。本公司與民視持續全面合作開發及銷售紅麴及乳酸菌保健食品，並配合民視擴增實體銷售通路，積極在超市及便利商店上架。與民視公司合作的「娘家大紅麴」於 104 年獲得調節血脂功效之健康食品，106 年再取得調節血糖功效的健康食品認證，成為一個雙功效認證紅麴商品，對於產品的行銷推廣助益甚多。

## (5) 提供客戶完整產品服務能力

本公司除自製研發保健食品外，亦可對客戶提供配方設計、商品開發專案及客製化等服務，藉由原物料管控、製程管控、成品檢驗及成品留樣等為客戶研發保健產品，同時由於本公司申請健康食品的豐富經驗，能協助客戶由產品開發、產品試製、量化生產、實驗設計、試驗執行與申請健康食品之認證登記。

### 5. 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

#### (1) 有利因素

##### A. 保健食品市場成長

未來隨著亞太地區人口高齡化趨勢，老化疾病增加，以及健康食品研究快速發展等因素，預計未來亞太地區將成為高成長需求之市場，有利於本公司之乳酸菌與紅麴相關產品之銷售。

##### B. 民眾對於乳酸菌和紅麴產品接受度之提升

隨著資訊時代日益發展，現今消費者較以往容易取得健康食品相關知識，由於生活水準的提升帶動對保健意識的重視，而對於經過各項實驗確效的乳酸菌及紅麴，透過本公司合作之民視銷售通路，透過廣告已大幅提升民眾對本公司相關產品之接受度。

##### C. 政府政策扶植

政府自2009年起陸續推動「臺灣生技起飛鑽石行動方案」與「臺灣生技產業起飛行動方案」等政策，在產值及企業投資等各方面向皆有長足進步，因此行政院於2016年1月核定「臺灣生物經濟產業發展方案」，該方案聚焦「藥品及其服務、醫療器材及其服務、健康照護、食品及農業」五大領域發展，作為臺灣在生物經濟產業發展的重要施政方針。

另外觀察我國營養保健品法規近年之變化，可以發現我國政府持續針對營養保健品相關法規進行增訂或修正，其目的在於維護消費者的食用安全及產業發展秩序。而在產業發展方面，我國廠商多屬於微型企業，可運用之資源較少，為使企業能永續發展，藉由與其他廠商／學校合作／授權或組織公會的方式，利用互補的方法互助互利，增加資源的可用性，以提升核心競爭力及布局海內外市場；此外，亦透過參加國際展會增加海外知名度，提高國際市場拓展的機會。

在產品開發方面，廠商持續申請健康食品認證，經由嚴格的審查及驗證流程，除確保產品的品質及功效，更促使廠商不斷的精進自身的技術及製程；而為找出我國營養保健品的利基，廠商積極開發新興植物性保健素材，期望藉此找出具臺灣利基之保健素材，帶動我國食品生技

產業之發展。

## (2) 不利因素及因應對策

### A. 同業競爭激烈

因應對策：除積極擴大行銷國內外市場，尋求與國際大型保健食品通路商合作外，同時並加強各項產品實驗功效驗證、取得多項專利以及健康食品認證，以強化本公司之產品之核心價值。

### B. 消費者對於產品不熟悉

因應對策：持續與電視媒體合作銷售乳酸菌 NTU 101 和紅麴 NTU 568 相關保健食品，以提高廣告能見度及增加媒體曝光機會，讓品牌知名度提升。

### C. 各國對於健康食品產業政策的不確定性

因應對策：本公司將會加強蒐集各國有關法令及市場資訊，藉由有效降低市場市場不確定的風險，以及增加對於新興市場之研究，並瞭解各國對之政策，以期能擴大佈局海內外市場，增加公司營收利基。

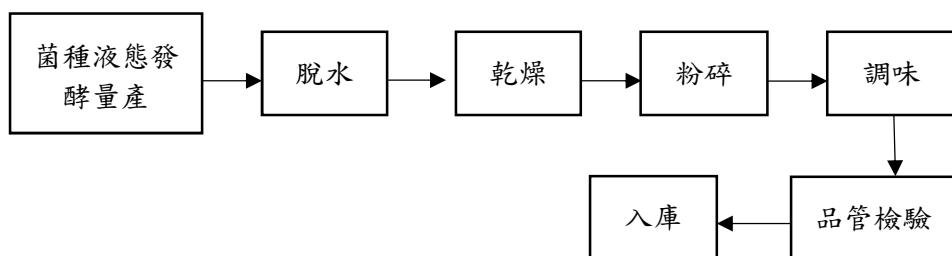
## (二) 主要產品之重要用途及產製過程

### 1. 主要產品之重要用途

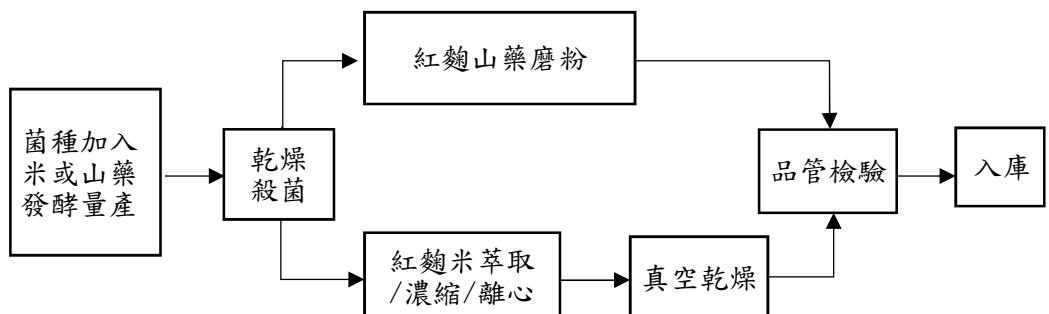
主要產品項目	重要用途
NTU 101 乳酸菌相關產品	主要用途係應用於保健食品等
NTU 568 紅麴相關產品	

### 2. 產製過程

#### (1) 乳酸菌產品



#### (2) 紅麴菌產品



本公司之部分保健食品產製過程係透過符合衛生檢驗規範之委外加工廠商生產。

### (三) 主要原料之供應狀況

主要原料	主要供應商	供應狀況
米	台灣	良好
食用酒精	台灣	良好
山藥丁	大陸	良好

本公司與各供應商均具有長期穩定之合作關係，其原料供應情形穩定，未有供貨來源中斷之情事。本公司充分掌握生技市場相關脈動外，並在品質及交期上嚴格管控，可確保主要原料供貨無虞。

### (四) 最近二年度任一年度中曾占進銷總額百分之十以上之客戶名稱及金額與比例

#### 1. 最近二年度主要供應商資料

單位：新台幣仟元

項目	108 年度				109 年度			
	名稱	金額	占全年 度進貨 淨額比 率(%)	與發 行人 之關 係	名稱	金額	占全年 度進貨 淨額比 率(%)	與發 行人 之關 係
1	景明化工股 份有限公司	1,204	19.24	無	A 公司	2,960	28.90	無
2	A 公司	1,200	19.18	無	深圳瑞彼蕾 伸科技有限 責任公司	2,307	22.52	無
3	華博企業股 份有限公司	1,075	17.18	無	景明化工股 份有限公司	1,349	13.17	無
4	深圳瑞彼蕾 伸科技有限 責任公司	1,019	16.29	無	億東企業股 份有限公司 台北營業所	1,040	10.16	無
5	億東企業股 份有限公司 台北營業所	831	13.28	無	華博企業股 份有限公司	850	8.30	無
	其他	928	14.83	-	其他	1,737	16.95	-
	進貨淨額	6,257	100.00		進貨淨額	10,243	100.00	

A 公司、深圳瑞彼蕾伸科技有限責任公司、景明化工股份有限公司、億東企業股份有限公司台北營業所及華博企業股份有限公司為本公司長期配合之食品原料、米及包材等供應商，每年採購額穩定。

## 2. 最近二年度主要銷貨客戶資料

單位：新台幣仟元

項目	108 年度				109 年度			
	名稱	金額	占全年 度銷貨 淨額比 率(%)	與發 行人 之關 係	名稱	金額	占全年 度銷貨 淨額比 率(%)	與發行人之關 係
1 民視	161,795	93.96	無	民視	299,325	95.18	自 109 年 12 月 1 日起為本公司 其他關係人	
其他	10,393	6.04		其他	15,152	4.82		
銷貨淨額	172,188	100.00		銷貨淨額	314,477	100.00		

本公司自 104 年第三季起台灣地區與民視合作販售「娘家益生菌」及「娘家大紅麴」，藉由民視行銷及通路的優勢，108 年及 109 年度銷售額維持穩定成長。

## (五) 最近二年生產量值

單位：公斤；盒；新台幣仟元

生 產  量 值  主 要 商 品 (或 部 門 別)	108 年度			109 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
保健產品(盒)	(註 1)	448,212	60,367	(註 1)	779,988	101,758
保健原料(公斤)	2,118	1,174	25,729	2,118	861	21,328
合計	(註 2)	(註 2)	86,096	(註 2)	(註 2)	123,086

註 1：本公司盒裝產品以委外生產為主故無產能。

註 2：因本公司產品無一致之數量統計單位，故無法加總其產能量。

本公司盒裝產品以委外生產為主故無產能，產量及產值係委外生產之進貨量及進貨值，109 年保健產品進貨量隨銷量增加。

## (六) 最近二年度銷售量值

單位：公斤；盒；新台幣仟元

銷 售  量 值  主 要 商 品	108 年度				109 年度			
	內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
保健產品(盒)	429,784	168,125	6,302	1,606	774,849	308,951	126	250
保健原料(公斤)	24	456	39.3	1,434	-	-	139	4,537
其他	-	567	-	-	-	732	-	7
合計		169,148		3,040		309,683		4,794

內銷部分，主要與民視公司合作 ODM 產品，因產品獨特性且民視加強行銷下，銷量穩定增加。外銷產品因尚屬產品推廣及開發階段，截至目前尚未有實際大量銷售情形。

### 三、最近二年度及截止年報刊印日止，從業員工資訊

單位：人

年度		108 年度	109 年度	110 年截至 4 月底
員工人數	管理人員	14	14	14
	研發人員	16	19	20
	行銷業務人員	5	5	5
	製造人員	17	20	20
	合計	52	58	59
平均年歲(歲)		36.78 歲	36.06 歲	36.17 歲
平均服務年資(年)		5.09 年	4.75 年	4.99 年
學歷分佈 比率	博士	11.54%	6.90%	8.47%
	碩士	42.31%	43.10%	40.68%
	大專/大學	44.23%	48.28%	49.15%
	高中	1.92%	1.72%	1.69%
	高中以下	0.00%	0.00%	0.00%

### 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：無此情事。

### 五、勞資關係

(一)列示公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施狀況，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形：

#### 1. 員工福利措施

- (1)公司員工均參加勞工保險、全民健保。
- (2)喪禮慰問金。
- (3)生日禮金、慶生會。
- (4)年節贈禮。
- (6)春節績效獎金。
- (7)員工專業訓練、進修補助。

## 2.進修及訓練

人才是公司最核心競爭力，教育訓練可以激發員工潛能增進員工知識，進而提高公司整體經營績效。本公司為提升同仁工作技能及工作效率，提供新進人員線上系統操作訓練課程，且不定期視員工所需辦理員工各項教育訓練，或依員工工作職掌參與外部訓練。

## 3.退休制度與實施狀況

為了增進勞工退休生活保障，加強勞資關係，本公司依據勞工退休金條例，由公司以員工薪資總額 6%按月提撥退休金，存入勞工保險局員工個人退休金專戶。

## 4.勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

本公司遵守政府各項法律規章，並注重勞工權益，舉凡員工之聘僱、離職及各項福利措施等，均依勞動基準法及相關法令規定為辦理之基礎，並致力於加強勞資和諧並做雙向溝通協調以解決問題，迄今勞資關係一向和諧，並無重大勞資糾紛事情發生。

### (二)最近年度及截至年報刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失

本公司自成立迄今，勞資關係和諧，故尚未有因勞資糾紛而遭受之損失，未來本公司秉持一貫注重員工福利之原則，解決勞資雙方之歧見，故未來因勞資糾紛而遭受損失之可能性尚低。

## 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
技術移轉	A 大學	101/9/13-112/12/31	紅麴及乳酸菌技術 移轉授權合約書	1.為專屬授權，A 大學 不得再與第三者簽 署技轉授權。 2.晨暉不得轉讓或轉 授權予任何第三人 (包括關係企業)。
銷售合約	B 公司	110/01/01-114/12/31	產品銷售合約	無
委外合約	C 公司	110/01/01-114/12/31	產品委託生產合作	無
委外合約	D 公司	110/01/01-111/12/31	產品委託生產合作	無
委外合約	E 公司	109/08/17-110/12/31	產品委託生產合作	無
委外合約	F 公司	110/01/01-110/12/31	產品委託生產合作	無
委外合約	H 公司	109/08/13-110/12/31	產品委託生產合作	無
房屋承租合約	I 公司	110/4/1-111/3/31	房屋承租	無

## 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)最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表

##### 1.合併簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

年 度		最近五年度財務資料				
項 目		105 年底	106 年底	107 年底	108 年底	109 年底
流動資產		117,524	189,745	190,448	222,638	434,381
不動產、廠房及設備		51,574	41,160	30,899	21,136	12,983
無形資產		30,302	19,160	19,024	14,439	12,830
其他資產		72,951	73,660	50,955	59,170	50,960
資產總額		272,351	323,725	291,326	317,383	511,154
流動負債	分 配 前	26,363	56,182	51,467	36,153	46,533
	分 配 後	26,363	56,182	51,467	36,153	註
非流動負債		-	-	-	2,427	-
負債總額	分 配 前	26,363	56,182	51,467	38,580	46,533
	分 配 後	26,363	56,182	51,467	38,580	註
歸屬於母公司業主之權益		245,988	267,543	239,859	278,803	462,186
股本		290,896	310,896	310,896	310,896	329,946
資本公積		17,289	87,633	87,871	87,999	39,234
保留盈餘	分 配 前	(62,197)	(130,966)	(144,492)	(106,256)	106,550
	分 配 後	(62,197)	(130,966)	(144,492)	(106,256)	註
其他權益		-	(20)	(14,416)	(13,836)	(13,544)
庫藏股票		-	-	-	-	-
非控制權益		-	-	-	-	2,435
權益總額	分 配 前	245,988	267,543	239,859	278,803	464,621
	分 配 後	245,988	267,543	239,859	278,803	註

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告

註：109年度盈餘分配表尚未經股東常會決議。

2.個體簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項目	年 度	最近五年度財務資料				
		105 年底	106 年底	107 年底	108 年底	109 年底
流動資產		117,524	187,010	178,165	219,837	422,462
不動產、廠房及設備		51,574	41,160	30,477	20,903	12,925
無形資產		30,302	19,160	19,024	14,439	12,830
其他資產		72,951	76,330	59,799	58,854	57,056
資產總額		272,351	323,660	287,465	314,033	505,273
流動負債	分 配 前	26,363	56,117	47,606	32,811	43,087
	分 配 後	26,363	56,117	47,606	32,811	註
非流動負債		-	-	-	2,419	-
負債總額	分 配 前	26,363	56,117	47,606	35,230	43,087
	分 配 後	26,363	56,117	47,606	35,230	註
歸屬於母公司業主之權益		245,988	267,543	239,859	278,803	462,186
股本		290,896	310,896	310,896	310,896	329,946
資本公積		17,289	87,633	87,871	87,999	39,234
保留盈餘	分 配 前	(62,197)	(130,966)	(144,492)	(106,256)	106,550
	分 配 後	(62,197)	(130,966)	(144,492)	(106,256)	註
其他權益		-	(20)	(14,416)	(13,836)	(13,544)
庫藏股票		-	-	-	-	-
非控制權益		-	-	-	-	-
權益總額	分 配 前	245,988	267,543	239,859	278,803	462,186
	分 配 後	245,988	267,543	239,859	278,803	註

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告

註：109年度盈餘分配表尚未經股東常會決議。

3.合併簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元

項目	年 度				
	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度	109 年度
營業收入	74,193	71,391	108,653	172,188	314,477
營業毛利	26,356	24,725	50,161	108,683	208,459
營業損益	(58,010)	(57,625)	(20,054)	42,094	125,879
營業外收入及支出	(4,187)	(11,144)	8,987	(2,503)	(181)
稅前淨利	(62,197)	(68,769)	(11,067)	39,591	125,698
繼續營業單位本期淨利	(62,197)	(68,769)	(11,067)	39,591	125,698
停業單位損失	-	-	-	-	-
本期淨利(損)	(62,197)	(68,769)	(13,526)	38,236	125,698
本期其他綜合損益(稅後淨額)	(1,723)	(20)	(14,396)	580	292
本期綜合損益總額	(63,920)	(68,789)	(27,922)	38,816	125,990
淨利歸屬於母公司業主	(62,197)	(68,769)	(13,526)	38,236	125,713
淨利歸屬於非控制權益	-	-	-	-	(15)
綜合損益總額歸屬於母公司業主	(63,920)	(68,789)	(27,922)	38,816	126,005
綜合損益總額歸屬於非控制權益	-	-	-	-	(15)
(基本)每股盈餘(元)	(2.14)	(2.30)	(0.44)	1.23	4.02

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告

4.個體簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元

項目	年 度					最近五年度財務資料				
	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度	109 年度	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度	109 年度
營業收入	74,193	71,391	109,307	175,690	314,470					
營業毛利	26,356	24,725	50,125	108,735	208,962					
營業損益	(58,010)	(57,353)	(18,230)	4,982	128,696					
營業外收入及支出	(4,187)	(11,416)	4,704	(5,974)	(2,983)					
稅前淨利	(62,197)	(68,769)	(13,526)	39,008	125,713					
繼續營業單位本期淨利	(62,197)	(68,769)	(13,526)	39,008	125,713					
停業單位損失	-	-	-	-	-					
本期淨利(損)	(62,197)	(68,769)	(13,526)	38,236	125,713					
本期其他綜合損益(稅後淨額)	(1,723)	(20)	(14,396)	580	292					
本期綜合損益總額	(63,920)	(68,789)	(27,922)	38,816	126,005					
淨利歸屬於母公司業主	(62,197)	(68,769)	(13,526)	38,236	125,713					
淨利歸屬於非控制權益	-	-	-	-	-					
綜合損益總額歸屬於母公司業主	(63,920)	(68,789)	(27,922)	38,816	126,005					
綜合損益總額歸屬於非控制權益	-	-	-	-	-					
(基本)每股盈餘(元)	(2.14)	(2.30)	(0.44)	1.23	4.02					

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告

(二)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	簽證會計師	所屬單位名稱	查核意見
105 年度	徐聖忠、曾惠瑾	資誠聯合會計師事務所	無保留意見
106 年度	徐聖忠、曾惠瑾	資誠聯合會計師事務所	無保留意見
107 年度	林雅慧、曾惠瑾	資誠聯合會計師事務所	無保留意見
108 年度	林雅慧、曾惠瑾	資誠聯合會計師事務所	無保留意見
109 年度	林雅慧、徐聖忠	資誠聯合會計師事務所	無保留意見

## 二、最近五年度財務分析

### (一)合併財務分析

分析項目(註2)		年度					最近五年度財務分析				
		105年	106年	107年	108年	109年					
財務結構 (%)	負債佔資產比率	9.68	17.35	17.67	12.16	9.10					
	長期資金佔不動產、廠房及設備比率	476.96	650.01	776.27	1,330.57	3578.68					
償債能力 (%)	流動比率	445.79	337.73	370.04	615.82	933.49					
	速動比率	95.37	143.85	138.03	302.51	733.75					
	利息保障倍數	(2,302.59)	(99.69)	(13.49)	63.05	645.60					
經營能力	應收款項週轉率(次)	7.67	3.53	2.84	3.76	6.99					
	平均收現日數	47.60	103.54	128.74	97.13	52.21					
	存貨週轉率(次)	0.70	0.54	0.58	0.60	1.08					
	應付款項週轉率(次)	31.09	33.39	45.97	42.76	39.04					
	平均銷貨日數	523.61	678.61	633.86	612.71	337.96					
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	1.36	1.54	3.02	6.62	18.43					
	總資產週轉率(次)	0.24	0.24	0.35	0.57	0.75					
獲利能力	資產報酬率(%)	(20.51)	(22.88)	(4.19)	12.73	30.38					
	權益報酬率(%)	(22.39)	(26.78)	(5.33)	14.74	33.81					
	稅前純益佔實收資本比率(%)	(21.38)	(22.12)	(3.56)	12.73	38.09					
	純益率(%)	(83.83)	(96.33)	(12.45)	22.21	39.97					
	每股盈餘(元)	(2.14)	(2.30)	(0.44)	1.23	4.02					
現金流量	現金流量比率(%)	註 1				209.01	390.82				
	現金流量允當比率(%)		(91.70)	99.58							
	現金再投資比率(%)		20.93	32.38							
槓桿度	營運槓桿度	(0.527)	(0.415)	(2.411)	2.707	1.74					
	財務槓桿度	1.00	0.99	0.96	1.02	1.00					

最近二年各項財務比率變動增減變動達 20% :

#### 1.財務結構：

- (1)本集團 109 年營收較 108 年增加 82%，銀行存款亦隨之大幅增加，故負債佔資產比率減少。
- (2)本集團 109 年無重大資本支出，且營收大幅成長，全年度獲利大增，權益總額增加，致使長期資金佔不動產、廠房及設備比率大幅增加。

#### 2.償債能力：本集團 109 年營收較 108 年大幅增加，銀行存款亦隨之增加，故流動比率、速動比率及利息保障倍數皆較 108 年上升。

#### 3.經營能力：

- (1)本集團因 109 年業績大幅成長，故應收款項週轉率較 108 年上升，而平均收現日數下降。
- (2)本集團因 109 年業績大幅成長，銷貨成本隨之增長，亦帶動存貨去化速度增加，庫存降低，故存貨週轉率較 108 年上升，而平均銷貨日數下降。
- (3)本集團 109 年營收較 108 年成長，使得不動產、廠房及設備週轉率及總資產週轉率均較 108 年上升。

#### 4.獲利能力：109 年營收較 108 年大幅成長使得全年度獲利大增，109 年底各項獲利能力財務比率均較 108 年大幅上升。

#### 5.槓桿度：109 年營收較 108 年大幅成長，變動營業成本(主要是代工費)亦隨之增長，導致營運槓桿度下降。

註 1：因營業活動淨現金流量為負數(流出)，故不予計算。

註 2：計算公式如下：

##### 1.財務結構

$$(1) \text{負債佔資產比率} = \text{負債總額} / \text{資產總額}.$$

(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. 債債能力

(1)流動比率 = 流動資產 / 流動負債。

(2)速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。

(3)利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

## 3. 經營能力

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

(2)平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。

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

(5)平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。

(6)不動產、廠房及設備週轉率 = 銷貨淨額 / 平均不動產、廠房及設備淨額。

(7)總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均資產總額。

## 4. 獲利能力

(1)資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 × (1 - 稅率)] / 平均資產總額。

(2)權益報酬率 = 稅後損益 / 平均權益總額。

(3)純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額

(4)每股盈餘 = (歸屬於母公司業主之損益 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。(註 3)

## 5. 現金流量

(1)現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。

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

(3)現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (不動產、廠房及設備毛額 + 長期投資 + 其他非流動資產 + 營運資金)。(註 4)

## 6. 構桿度：

(1)營運構桿度 = (營業收入淨額 - 變動營業成本及費用) / 營業利益(註 5)。

(2)財務構桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

註 3：前項每股盈餘之計算公式，在衡量時：

1.以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。

2.凡有現金增資或庫藏股交易者，考慮其流通期間，計算加權平均股數。

3.凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。

4.若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利(不論是否發放)自稅後淨利減除或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註 4：現金流量分析在衡量時：

1.營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。

2.資本支出係指每年資本投資之現金流出數。

3.存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。

4.現金股利包括普通股及特別股之現金股利。

5.不動產、廠房及設備毛額係指扣除累計折舊前的不動產、廠房及設備總額。

註 5：各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動。

(二)個體財務分析

分析項目(註 2)	年度	最近五年度財務分析				
		105 年	106 年	107 年	108 年	109 年
財務結構 (%)	負債佔資產比率	9.68	17.34	16.56	11.22	8.53
	長期資金佔不動產、廠房及設備比率	476.96	650.01	787.02	1,345.37	3,575.91
償債能力 (%)	流動比率	445.79	333.25	374.25	670.01	980.49
	速動比率	95.37	139.20	125.42	338.62	774.00
	利息保障倍數	(2,302.59)	(99.69)	(16.70)	64.53	687.96
經營能力	應收款項週轉率(次)	7.67	3.51	2.84	3.68	6.73
	平均收現日數	47.60	103.93	128.53	99.09	54.23
	存貨週轉率(次)	0.70	0.54	0.58	0.63	1.12
	應付款項週轉率(次)	31.09	34.19	47.73	44.33	38.86
	平均銷貨日數	523.61	678.61	624.16	579.51	325.89
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	1.36	1.54	3.05	6.84	18.59
	總資產週轉率(次)	0.24	0.24	0.36	0.58	0.77
獲利能力	資產報酬率(%)	(20.51)	(22.89)	(4.21)	12.88	30.72
	權益報酬率(%)	(22.39)	(26.78)	(5.33)	14.74	33.93
	稅前純益佔實收資本比率(%)	(21.38)	(22.12)	(4.35)	12.55	38.10
	純益率(%)	(83.83)	(96.33)	(12.37)	21.76	39.98
	每股盈餘(元)	(2.14)	(2.30)	(0.44)	1.23	4.02
現金流量	現金流量比率(%)	註 1			259.52	434.15
	現金流量允當比率(%)				(92.45)	106.13
	現金再投資比率(%)				23.59	33.86
槓桿度	營運槓桿度	(0.527)	(0.422)	(2.411)	2.581	1.707
	財務槓桿度	1.00	0.99	0.96	1.01	1.00

最近二年各項財務比率變動增減變動達 20%：

1.財務結構：

- (1)本公司 109 年營收較 108 年增加 82%，銀行存款亦隨之大幅增加，故負債佔資產比率減少。
- (2)本公司 109 年無重大資本支出，且營收大幅成長，全年度獲利大增，權益總額增加，致使長期資金佔不動產、廠房及設備比率大幅增加。

2.償債能力：本公司 109 年營收較 108 年大幅增加，銀行存款亦隨之增加，故流動比率、速動比率及利息保障倍數皆較 108 年上升。

3.經營能力：

- (1)本公司因 109 年業績大幅成長，故應收款項週轉率較 108 年上升，而平均收現日數下降。
- (2)本公司因 109 年業績大幅成長，銷貨成本隨之增長，亦帶動存貨去化速度增加，庫存降低，故存貨週轉率較 108 年上升，而平均銷貨日數下降。
- (3)本公司 109 年營收較 108 年成長，使得不動產、廠房及設備週轉率及總資產週轉率均較 108 年上升。

4.獲利能力：109 年營收較 108 年大幅成長使得全年度獲利大增，109 年底各項獲利能力財務比率均較 108 年大幅上升。

5.槓桿度：109 年營收較 108 年大幅成長，變動營業成本(主要是代工費)亦隨之增長，導致營運槓桿度下降。

註 1：因營業活動淨現金流量為負數(流出)，故不予計算。

註 2：計算公式如下：

1.財務結構

- (1)負債佔資產比率 = 負債總額 / 資產總額。
- (2)長期資金佔不動產、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. 債債能力

- (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 =  $365 / \text{應收款項週轉率}$ 。
- (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 =  $365 / \text{存貨週轉率}$ 。
- (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. 獲營能力

- (1) 資產報酬率 =  $[\text{稅後損益} + \text{利息費用} \times (1 - \text{稅率})] / \text{平均資產總額}$ 。
- (2) 權益報酬率 = 稅後損益 / 平均權益總額。
- (3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額
- (4) 每股盈餘 = (歸屬於母公司業主之損益 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。(註 3)

## 5. 現金流量

- (1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。
- (2) 淨現金流量允當比率 = 最近五年度營業活動淨現金流量 / 最近五年度(資本支出 + 存貨增加額 + 現金股利)。
- (3) 現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (不動產、廠房及設備毛額 + 長期投資 + 其他非流動資產 + 營運資金)。(註 4)

## 6. 構桿度：

- (1) 營運構桿度 = (營業收入淨額 - 變動營業成本及費用) / 營業利益(註 5)。
- (2) 財務構桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

註 3：前項每股盈餘之計算公式，在衡量時：

1. 以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。
2. 凡有現金增資或庫藏股交易者，考慮其流通期間，計算加權平均股數。
3. 凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。
4. 若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利(不論是否發放)自稅後淨利減除或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註 4：現金流量分析在衡量時：

1. 營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。
2. 資本支出係指每年資本投資之現金流出數。
3. 存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。
4. 現金股利包括普通股及特別股之現金股利。
5. 不動產、廠房及設備毛額係指扣除累計折舊前的不動產、廠房及設備總額。

註 5：各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動。

三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告：

晨暉生物科技股份有限公司

審計委員會查核報告書

董事會造具本公司民國一〇九年度營業報告書、合併暨個體財務報表及盈餘分配表，其中合併暨個體財務報表業經委託資誠聯合會計師事務所林雅慧會計師及徐聖忠會計師查核完竣，並出具查核報告。上開各項表冊經本審計委員會審查認為尚無不符，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二百一十九條之規定報請 鑒核。

此 致

晨暉生物科技股份有限公司一一〇年股東常會

審計委員會

召集人：

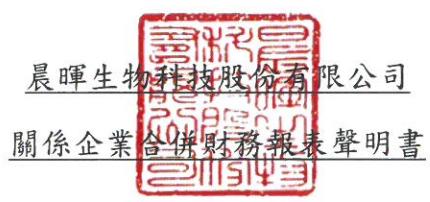
王景泰

中 華 民 國 一 一 〇 年 三 月 二 十 三 日

四、最近年度財務報告：請參閱第 85~125 頁。

五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告：請參閱第 126~171 頁。

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



本公司民國 109 年度（自民國 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十號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：晨暉生物科技股份有限公司

負責人：李家榮

中華民國 110 年 3 月 23 日

### 會計師查核報告

(110)財審報字第 20004781 號

晨暉生物科技股份有限公司 公鑒：

### 查核意見

晨暉生物科技股份有限公司及子公司（以下簡稱「晨暉集團」）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，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達晨暉集團民國 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中華民國一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核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中華民國會計師職業道德規範，與晨暉集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

### 關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對晨暉集團民國 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。

晨暉集團民國 109 年度合併財務報表之關鍵查核事項如下：

### **備抵存貨評價損失**

#### 事項說明

有關存貨評價之會計政策，請詳合併財務報表附註四(十)；存貨評價之會計估計及假設之不確定性，請詳合併財務報表附註五(二)；存貨會計科目說明，請詳合併財務報表附註六(四)，民國 109 年 12 月 31 日之存貨及備抵存貨評價損失餘額各為新台幣 96,999 仟元及新台幣 6,986 仟元。

晨暉集團主要經營保健食品之研發、製造及銷售，該等存貨易受市場價格波動，產生存貨跌價損失或過時陳舊之風險較高。晨暉集團對存貨係以成本與淨變現價值孰低者衡量，對於超過特定庫齡期間及個別評估有過時陳舊或損毀之存貨，管理階層依據銷售、過時及品質狀況，判斷各項產品的淨變現價值。上開備抵存貨評價損失主要係過時陳舊或毀損之存貨所致。

因晨暉集團評估過時陳列已久之存貨項目及其評價時所採用之淨變現價值常涉及管理階層主觀判斷，亦屬查核中須進行判斷之領域，故本會計師認為晨暉集團存貨備抵評價損失之評估為本年度查核最為重要事項之一。

#### 因應之查核程序

本會計師對於超過特定期間貨齡之存貨及個別有過時陳舊或毀損存貨之備抵存貨評價損失已執行之因應程序彙列如下：

1. 比較財務報表期間對備抵存貨評價損失之提列政策係一致採用，且評估其提列政策係屬合理。
2. 測試管理階層用以評價之存貨庫齡報表的庫齡計算依據，以確認存貨庫齡分類適當。
3. 取得管理階層個別辨認後之過時陳舊或毀損存貨項目之明細，檢視其相關佐證文件並核對帳載記錄，輔以比較前期提列之備抵評價損失，進而評估晨暉集團決定備抵評價損失之合理性。
4. 就超過特定期間貨齡之存貨及個別有過時陳舊或毀損之存貨項目所評估淨變現價值，與管理階層討論並取得佐證文件。

## 其他事項一個體財務報告

晨暉生物科技股份有限公司已編製民國 108 年及 109 年度個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

## 管理階層與治理單位對財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則暨金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報表，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晨暉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晨暉集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

晨暉集團之治理單位(含監察人)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，惟依照中華民國一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出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。

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

1. 辨認並評估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，惟其目的非對晨暉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，以及使晨暉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晨暉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。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。  
本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對晨暉集團民國 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。

資 誠 聯 合 會 計 事 務 所

林雅慧

林雅慧



會計師

徐聖忠

徐聖忠



金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1070323061 號

金管證審字第 1010034097 號

中華民國 110 年 3 月 23 日

晨暉生物科技有限公司及子公司  
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

資	產	附註	109 年 12 月 31 日			108 年 12 月 31 日		
			金	額	%	金	額	%
<b>流動資產</b>								
1100	現金及約當現金	六(一)	\$	295,341	58	\$	65,346	20
1170	應收帳款淨額	六(三)及七		45,968	9		43,976	14
1200	其他應收款			131	-		43	-
130X	存貨	六(四)		90,013	18		105,041	33
1410	預付款項			2,928	-		8,232	3
11XX	<b>流動資產合計</b>			<u>434,381</u>	<u>85</u>		<u>222,638</u>	<u>70</u>
<b>非流動資產</b>								
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量	六(二)						
	之金融資產—非流動			4,400	1		4,138	1
1600	不動產、廠房及設備	六(五)		12,983	3		21,136	7
1755	使用權資產	六(六)		2,312	-		11,393	4
1780	無形資產	六(七)		12,830	2		14,439	4
1900	其他非流動資產	六(八)		44,248	9		43,639	14
15XX	<b>非流動資產合計</b>			<u>76,773</u>	<u>15</u>		<u>94,745</u>	<u>30</u>
1XXX	<b>資產總計</b>		\$	<u>511,154</u>	<u>100</u>	\$	<u>317,383</u>	<u>100</u>

(續 次 頁)

農暉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

負債及權益		附註	109 年 12 月 31 日		108 年 12 月 31 日	
			金額	%	金額	%
<b>流動負債</b>						
2130	合約負債—流動	六(十五)	\$ 3,953	1	\$ 3,401	1
2150	應付票據		14,523	3	7,964	3
2170	應付帳款		1,048	-	1,587	-
2200	其他應付款	六(九)	24,555	5	13,893	4
2280	租賃負債—流動		2,427	-	9,290	3
2300	其他流動負債		27	-	18	-
21XX	<b>流動負債合計</b>		<b>46,533</b>	<b>9</b>	<b>36,153</b>	<b>11</b>
<b>非流動負債</b>						
2580	租賃負債—非流動		-	-	2,427	1
2XXX	<b>負債總計</b>		<b>46,533</b>	<b>9</b>	<b>38,580</b>	<b>12</b>
<b>權益</b>						
<b>歸屬於母公司業主之權益</b>						
	股本	六(十二)				
3110	普通股股本		329,946	64	310,896	98
	資本公積	六(十三)				
3200	資本公積		39,234	8	87,999	27
	保留盈餘	六(十四)				
3350	未分配盈餘(待彌補虧損)		106,550	21	(106,256) (33)	
	其他權益					
3400	其他權益		(13,544)	(3)	(13,836)	(4)
31XX	<b>歸屬於母公司業主之權益合計</b>		<b>462,186</b>	<b>90</b>	<b>278,803</b>	<b>88</b>
36XX	<b>非控制權益</b>		<b>2,435</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
3XXX	<b>權益總計</b>		<b>464,621</b>	<b>91</b>	<b>278,803</b>	<b>88</b>
重大或有負債及未認列之合約承諾						
	重大之期後事項	十一				
3X2X	<b>負債及權益總計</b>		<b>\$ 511,154</b>	<b>100</b>	<b>\$ 317,383</b>	<b>100</b>

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：李家榮



經理人：潘佳岳



會計主管：鄭元菖



晨暉生物科技股份有限公司及子公司  
合併盈餘合併損益表  
民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日



單位：新台幣仟元  
(除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	109 年 度		108 年 度	
		金額	%	金額	%
4000 營業收入	六(十五)	\$ 314,477	100	\$ 172,188	100
5000 營業成本	六(四)	( 106,018 )	( 34 )	( 63,505 )	( 37 )
5900 營業毛利		208,459	66	108,683	63
營業費用	六(十八)				
6100 推銷費用		( 8,290 )	( 3 )	( 8,164 )	( 5 )
6200 管理費用		( 41,302 )	( 13 )	( 32,167 )	( 19 )
6300 研究發展費用		( 32,988 )	( 10 )	( 26,258 )	( 15 )
6000 營業費用合計		( 82,580 )	( 26 )	( 66,589 )	( 39 )
6900 營業利益		125,879	40	42,094	24
營業外收入及支出					
7100 利息收入		44	-	54	-
7010 其他收入	六(十六)	142	-	2,673	2
7020 其他利益及損失	六(十七)	( 172 )	-	( 4,592 )	( 3 )
7050 財務成本		( 195 )	-	( 638 )	-
7000 營業外收入及支出合計		( 181 )	-	( 2,503 )	( 1 )
7900 親前淨利		125,698	40	39,591	23
7950 所得稅費用	六(二十)	-	-	( 1,355 )	( 1 )
8200 本期淨利		\$ 125,698	40	\$ 38,236	22
其他綜合損益					
不重分類至損益之項目					
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		\$ 262	-	\$ 488	1
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		30	-	92	-
8300 其他綜合損益(淨額)		\$ 292	-	\$ 580	1
8500 本期綜合損益總額		\$ 125,990	40	\$ 38,816	23
淨利歸屬於：					
8610 母公司業主		\$ 125,713	40	\$ 38,236	22
8620 非控制權益		( 15 )	-	-	-
綜合損益總額歸屬於：		\$ 125,698	40	\$ 38,236	22
8710 母公司業主		\$ 126,005	40	\$ 38,816	23
8720 非控制權益		( 15 )	-	-	-
9750 基本每股盈餘	六(二十一)	\$ 4.02		\$ 1.23	
9850 稀釋每股盈餘	六(二十一)	\$ 3.94		\$ 1.15	

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：李家榮



經理人：潘佳岳



會計主管：鄭元菖





晨暉生物科技股份有限公司及子公司

民國 109 年及 108 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

附註	未分配盈餘(待彌補虧損)						總額	非控制權益合計
	普通股資本	股本發行溢價	員工認股權	其餘	他	權益		
<b>108 年度</b>								
108 年 1 月 1 日餘額	\$ 310,896	\$ 87,093	\$ 778	(\$ 144,492)	(\$ 291)	(\$ 14,125)	\$ 239,859	\$ 239,859
本期淨利	-	-	-	38,236	-	-	38,236	-
本期其他綜合損益	-	-	-	-	92	488	580	580
本期綜合損益總額	-	-	-	38,236	92	488	38,816	38,816
股份基礎給付酬勞成本	六(十一)	-	-	-	-	-	-	-
108 年 12 月 31 日餘額	\$ 310,896	\$ 87,093	\$ 906	(\$ 106,256)	(\$ 199)	(\$ 13,637)	\$ 278,803	\$ 278,803
<b>109 年度</b>								
109 年 1 月 1 日餘額	\$ 310,896	\$ 87,093	\$ 906	(\$ 106,256)	(\$ 199)	(\$ 13,637)	\$ 278,803	\$ 278,803
本期淨利	-	-	-	125,713	-	-	125,713	( 15 ) 125,698
本期其他綜合損益	-	-	-	-	30	262	292	292
本期綜合損益總額	-	-	-	125,713	30	262	126,005	( 15 ) 125,900
資本公積彌補虧損	六(十三)	-	( 87,093 )	-	87,093	-	-	-
股份基礎給付酬勞成本	六(十一)	-	-	228	-	-	228	-
員工行使認股權發行新股	六(十一)(十二)	19,050	38,955	( 855 )	-	-	57,150	57,150
非控制權益增加	六(二十二)	-	-	-	-	-	2,450	2,450
109 年 12 月 31 日餘額	\$ 329,946	\$ 38,955	\$ 279	(\$ 106,550)	(\$ 169)	(\$ 13,375)	\$ 462,186	\$ 464,621

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：李家榮  
經理人：潘佳岳



會計主管：鄭元善



晨暉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

附註	109 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日	108 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日
----	------------------------------	------------------------------

營業活動之現金流量

本期稅前淨利	\$ 125,698	\$ 39,591
調整項目		
收益費損項目		
折舊費用(含使用權資產)	六(十八) 18,623	19,790
攤銷費用	六(十八) 1,711	1,909
股份基礎給付酬勞成本	六(十一) 228	128
處分不動產、廠房及設備利益	- ( 86 )	( 86 )
非金融資產減損損失	六(七)(十七) 110	4,521
預付專利權轉列費用數	- ( 1,604 )	1,604
利息收入	( 44 ) ( 54 )	( 54 )
利息費用	195	638
與營業活動相關之資產/負債變動數		
與營業活動相關之資產之淨變動		
應收票據淨額	- 20	20
應收帳款淨額	( 1,992 ) 3,670	3,670
其他應收款	( 88 ) 265	265
存貨	15,028 3,123	3,123
預付款項	5,304 3,011	3,011
與營業活動相關之負債之淨變動		
合約負債—流動	552 3,401	3,401
應付票據	6,559 ( 1,749 )	( 1,749 )
應付帳款	( 539 ) 1,412	1,412
其他應付款	10,660 ( 602 )	( 602 )
其他流動負債	9 ( 2,545 )	( 2,545 )
營運產生之現金流入	182,014 78,047	78,047
收取之利息	44 54	54
支付之利息	( 195 ) ( 638 )	( 638 )
支付之所得稅	- ( 1,901 )	( 1,901 )
營業活動之淨現金流入	181,863 75,562	75,562

投資活動之現金流量

其他金融資產減少	- 5,000	5,000
取得不動產、廠房及設備	六(二十三) ( 1,559 ) ( 879 )	( 879 )
處分不動產、廠房及設備	- 181	181
購置無形資產	六(七) ( 146 ) -	- -
存出保證金減少	34 480	480
其他非流動資產增加	( 539 ) ( 896 )	( 896 )
投資活動之淨現金(流出)流入	( 2,210 ) 3,886	3,886

籌資活動之現金流量

償還短期借款	- ( 23,500 )	23,500
租賃本金償還	( 9,288 ) ( 8,761 )	( 8,761 )
非控權益變動	2,450 -	-
員工行使認股權發行新股	57,150	-
籌資活動之淨現金流入(流出)	50,312 ( 32,261 )	( 32,261 )
匯率變動對現金及約當現金之影響	30 92	92
本期現金及約當現金增加數	229,995 47,279	47,279
期初現金及約當現金餘額	65,346 18,067	18,067
期末現金及約當現金餘額	\$ 295,341 \$ 65,346	\$ 65,346

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：李家榮



經理人：潘佳岳



會計主管：鄭元菖



晨暉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 年度

單位：新台幣仟元  
(除特別註明者外)

### 一、公司沿革

晨暉生物科技股份有限公司(以下簡稱「本公司」)於中華民國設立，本公司及子公司(以下統稱「本集團」)主要營業項目為保健食品之研究、開發、製造及銷售業務。

本公司股票自民國 110 年 1 月 18 日於中華民國證券櫃檯買賣中心興櫃市場買賣。

### 二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國 110 年 3 月 23 日經董事會通過發布。

### 三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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

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

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號之修正「揭露倡議-重大性之定義」	民國109年1月1日
國際財務報導準則第3號之修正「業務之定義」	民國109年1月1日
國際財務報導準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報導準則第7號之修正「利率指標變革」	民國109年1月1日
國際財務報導準則第16號之修正「新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」	民國109年6月1日(註)

註：金管會允許提前於民國 109 年 1 月 1 日適用。

本集團經評估上述準則及解釋對本集團合併財務狀況與合併財務績效並無重大影響。

## (二)尚未採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

下表彙列金管會認可之民國 110 年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際財務報導準則第4號之修正「暫時豁免適用國際財務報導準則第9號之延長」	民國110年1月1日
國際財務報導準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報導準則第7號、國際財務報導準則第4號及國際財務報導準則第16號之第二階段修正「利率指標變革」	民國110年1月1日
本集團經評估上述準則及解釋對本集團合併財務狀況與合併財務績效並無重大影響。	

## (三)國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

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

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際財務報導準則第3號之修正「對觀念架構之索引」	民國111年1月1日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	待國際會計準則理事會 決定
國際財務報導準則第17號「保險合約」	民國112年1月1日
國際財務報導準則第17號「保險合約」之修正	民國112年1月1日
國際會計準則第1號之修正「負債之流動或非流動分類」	民國112年1月1日
國際會計準則第1號之修正「會計政策之揭露」	民國112年1月1日
國際會計準則第8號之修正「會計估計之定義」	民國112年1月1日
國際會計準則第16號之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	民國111年1月1日
國際會計準則第37號之修正「虧損性合約—履行合約之成本」	民國111年1月1日
2018-2020週期之年度改善	民國111年1月1日
本集團經評估上述準則及解釋對本集團合併財務狀況與合併財務績效並無重大影響。	

## 四、重大會計政策之彙總說明

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

### (一) 遵循聲明

本合併財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則與金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱 IFRSs)編製。

### (二) 編製基礎

1. 除下列重要項目外，本合併財務報告係按歷史成本編製：

按公允價值衡量之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。

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

### (三) 合併基礎

1. 合併財務報告編製原則

(1) 本集團將所有子公司納入合併財務報告編製之個體。子公司指受本集團控制之個體(包括結構型個體)，當本集團暴露於來自對該個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過對該個體之權力有能力影響該等報酬時，本集團即控制該個體。子公司自本集團取得控制之日起納入合併財務報告，於喪失控制之日起終止合併。

(2) 集團內公司間之交易、餘額及未實現損益業已銷除。子公司之會計政策已作必要之調整，與本集團採用之政策一致。

(3) 損益及其他綜合損益各組成部分歸屬於母公司業主及非控制權益；綜合損益總額亦歸屬於母公司業主及非控制權益，即使因而導致非控制權益發生虧損餘額。

2. 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
晨暉生物科技股 份有限公司	SUNWAY GROUP HOLDING LIMITED	投資公司	100	100
晨暉生物科技股 份有限公司	宸潤行銷股份有 限公司	銷售公司	51	-
SUNWAY GROUP HOLDING LIMITED	SUNWAY INVESTMENT (H. K.) LIMITED	投資公司	100	100
SUNWAY INVESTMENT (H. K.) LIMITED	晨泰生物科技(東 莞)有限公司	銷售公司	100	100

3. 宸潤行銷股份有限公司於民國 109 年 12 月投資設立完成，至設立日起列入合併財務報告編製個體。

4. 未列入合併財務報告之子公司：無此情形。
5. 子公司會計期間不同之調整及處理方式：無此情形。
6. 重大限制：無此情形。
7. 對本集團具重大性之非控制權益之子公司：無此情形。

#### (四) 外幣換算

1. 本集團內每一個體之財務報告所列之項目，均係以該個體營運所處主要經濟環境之貨幣（即功能性貨幣）衡量。本合併財務報告係以本集團之功能性貨幣「新台幣」作為表達貨幣列報。
2. 外幣交易及餘額
  - (1) 外幣交易採用交易日或衡量日之即期匯率換算為功能性貨幣，換算此等交易產生之換算差額認列為當期損益。
  - (2) 外幣貨幣性資產及負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之換算差額認列為當期損益。
  - (3) 外幣非貨幣性資產及負債餘額，屬透過其他綜合損益按公允價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額認列於其他綜合損益項目；屬非按公允價值衡量者，按初始交易日之歷史匯率衡量。
  - (4) 所有其他兌換損益按交易性質在損益表之「其他利益及損失」列報。
3. 國外營運機構之換算
  - (1) 功能性貨幣與表達貨幣不同之所有集團個體，其經營結果和財務狀況以下列方式換算為表達貨幣：
    - A. 表達於資產負債表之資產及負債係以該資產負債表日之收盤匯率換算；
    - B. 表達於綜合損益表之收益及費損係以當期平均匯率換算；及
    - C. 所有因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益。
  - (2) 當部分處分或出售之國外營運機構為子公司時，係按比例將認列為其他綜合損益之累計兌換差額重新歸屬予該國外營運機構之非控制權益。惟當本集團即使仍保留對前子公司之部分權益，但已喪失對國外營運機構屬子公司之控制，則係以處分對國外營運機構之全部權益處理。

#### (五) 資產負債區分流動及非流動之分類標準

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

2. 負債符合下列條件之一者，分類為流動負債：

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

本集團將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

#### (六)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

1. 係指原始認列時作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易之權益工具投資的公允價值變動列報於其他綜合損益：
  - (1)在以收取合約現金流量及出售為目的之經營模式下持有該金融資產。
  - (2)該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。
2. 本集團對於符合交易慣例之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產係採用交易日會計。
3. 本集團於原始認列時按其公允價值加計交易成本衡量，後續按公允價值衡量，屬權益工具之公允價值變動認列於其他綜合損益，於除列時，先前認列於其他綜合損益之累積利益或損失後續不得重分類至損益，轉列至保留盈餘項下。當收取股利之權利確立，與股利有關之經濟效益很有可能流入，及股利金額能可靠衡量時，本集團於損益認列股利收入。

#### (七)應收帳款及票據

1. 係指依合約約定，已具無條件收取因移轉商品或勞務所換得對價金額權利之帳款及票據。
2. 屬未付息之短期應收帳款及票據，因折現之影響不大，本集團係以原始發票金額衡量。

#### (八)金融資產減損

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

#### (九)金融資產之除列

當本集團對收取來自金融資產現金流量之合約權利失效時，將除列金融資產。

## (十) 存貨

存貨按成本與淨變現價值孰低者衡量，成本依加權平均法決定。製成品及在製品之成本包括原料、直接人工、其他直接成本及生產相關之製造費用(按正常產能分攤)。比較成本與淨變現價值孰低時，採逐項比較法，淨變現價值係指在正常營業過程中之估計售價減除至完工尚須投入之估計成本及相關變動銷售費用後之餘額。

## (十一) 不動產、廠房及設備

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

機器設備	3 年～ 7 年
辦公設備	2 年～ 7 年
租賃改良	3 年～ 5 年
運輸設備	5 年

## (十二) 承租人之租賃交易—使用權資產/租賃負債

1. 租賃資產於可供本集團使用之日認列為使用權資產及租賃負債。當租賃合約係屬短期租賃或低價值標的資產之租賃時，將租賃給付採直線法於租賃期間認列為費用。
2. 租賃負債於租賃開始日將尚未支付之租賃給付按本集團增額借款利率折現後之現值認列，租賃給付包括固定給付，減除可收取之任何租賃誘因。

後續採利息法按攤銷後成本法衡量，於租賃期間提列利息費用。當非屬合約修改造成租賃期間或租賃給付變動時，將重評估租賃負債，並將再衡量數調整使用權資產。

3. 使用權資產於租賃開始日按成本認列，成本包括：
  - (1)租賃負債之原始衡量金額；
  - (2)於開始日或之前支付之任何租賃給付；

(3)發生之任何原始直接成本；及

後續採成本模式衡量，於使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者，提列折舊費用。當租賃負債重評估時，使用權資產將調整租賃負債之任何再衡量數。

#### (十二)無形資產

##### 1. 商標及專利權

商標及專利權以取得成本為入帳基礎，按估計經濟效益年數採直線法攤銷，攤銷年限分別為10年及9~20年。

##### 2. 電腦軟體

電腦軟體以取得成本認列，依直線法按估計耐用年限3~7年攤銷。

#### (十三)非金融資產減損

本集團於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可收回金額，當可收回金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可收回金額係指一項資產之公允價值減處分成本或其使用價值，兩者較高者。當以前年度已認列資產減損之情況不存在或減少時，則迴轉減損損失，惟迴轉減損損失而增加之資產帳面金額，不超過該資產若未認列減損損失情況下減除折舊或攤銷後之帳面金額。

#### (十四)金融負債之除列

本集團於合約明定之義務履行、取消或到期時，除列金融負債。

#### (十五)員工福利

##### 1. 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列為費用。

##### 2. 退休金-確定提撥計畫

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

##### 3. 員工酬勞及董監酬勞

員工酬勞及董監事酬勞係於具法律或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後決議實際配發金額與估列金額有差異時，則按會計估計變動處理。另以股票發放員工酬勞者，計算股數之基礎為依國際財務報導準則第2號「股份基礎給付」之規定以評價技術等方式評估公允價值。

#### (十六)應付帳款及票據

##### 1. 係指因賒購原物料、商品或勞務所發生之債務及因營業與非因營業而發生之應付票據。

- 屬未付息之短期應付帳款及票據，因折現之影響不大，本集團係以原始發票金額衡量。

(十七) 員工股份基礎給付

以權益交割之股份基礎給付協議係於給與日以所給與權益商品之公允價值衡量所取得之員工勞務，於既得期間認列為酬勞成本，並相對調整權益。權益商品之公允價值應反映市價既得條件及非既得條件之影響。認列之酬勞成本係隨著預期將符合服務條件及非市價既得條件之獎酬數量予以調整，直至最終認列金額係以既得日既得數量認列。

(十八) 所得稅

- 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，所得稅係認列於損益。
- 本集團依據營運及產生應課稅所得之所在國家在資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算當期所得稅。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。未分配盈餘依所得稅法加徵之所得稅，嗣盈餘產生年度之次年度於股東會通過盈餘分派案後，始就實際盈餘之分派情形，認列未分配盈餘所得稅費用。
- 遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於合併資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率（及稅法）為準。
- 遞延所得稅資產於暫時性差異很有可能用以抵減未來應課稅所得之範圍內認列，並於每一資產負債表日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。
- 當有法定執行權將所認列之當期所得稅資產及負債金額互抵且有意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；當有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵，且遞延所得稅資產及負債由同一稅捐機關課徵所得稅之同一納稅主體、或不同納稅主體產生但各主體意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將遞延所得稅資產及負債互抵。

(十九) 股本

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

## (二十)收入認列

1. 本集團製造並銷售保健食品，銷貨收入於產品之控制移轉予客戶時認列，即當產品被交付予銷售客戶，客戶對於產品銷售之通路及價格具有裁量權，且本集團並無尚未履行之履約義務可能影響客戶接受該產品時。當產品被運送至指定地點，陳舊過時及滅失之風險已移轉予客戶，且客戶依據銷售合約接受產品，或有客觀證據證明所有接受標準皆已滿足時，商品交付方屬發生。
2. 應收帳款於商品交付予客戶時認列，因自該時點起本集團對合約價款具無條件權利，僅須時間經過即可自客戶收取對價。客戶依照所協議之付款時間表支付合約價款，若客戶應付款超過本集團以提供之商品時，則認列合約負債。

## (二十一)營運部門

本集團營運部門資訊與提供給主要營運決策者之內部管理報告採一致之方式報導。主要營運決策者負責分配資源予營運部門並評估其績效。

## 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本集團編製本合併財務報告時，管理階層於採用會計政策之過程中，並無做出重大會計判斷，另依據資產負債表日當時之情況對於未來事件之合理預期以作出會計估計及假設。所作出之重大會計估計與假設可能與實際結果存有差異，將考量歷史經驗及其他因子持續評估及調整。該等估計及假設具有導致資產及負債帳面金額於下個財務年度重大調整之風險，請詳下列對重大會計判斷、估計與假設不確定性之說明：

### (一)會計政策採用之重要判斷

本集團未有會計政策及重大判斷，而認列金額有重大影響之資訊。

### (二)重要會計估計及假設

#### 存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低者計價，故本集團必須運用判斷及估計決定資產負債表日存貨之淨變現價值。由於科技快速變遷，本集團評估資產負債表日存貨因正常損耗、過時陳舊或無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值。此存貨評價主要係依未來特定期間內之產品需求為估計基礎，故可能產生重大變動。

民國 109 年 12 月 31 日，本集團存貨之帳面金額為 \$90,013。

## 六、重要會計項目之說明

### (一)現金

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
庫存現金及週轉金	\$ 114	\$ 122
支票存款及活期存款	<u>295, 227</u>	<u>65, 224</u>
合計	<u>\$ 295, 341</u>	<u>\$ 65, 346</u>

本集團往來之金融機構信用品質良好，且本集團與多家金融機構往來以分散信用風險，預期發生違約之可能性甚低。

### (二)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

項 目	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
非流動項目：		
權益工具		
非上市、上櫃、興櫃股票	\$ 17, 775	\$ 17, 775
評價調整	( 13, 375)	( 13, 637)
合計	<u>\$ 4, 400</u>	<u>\$ 4, 138</u>

本集團選擇將上開屬策略性投資之權益投資分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，該等投資於民國 109 年及 108 年度因公允價值變動認列於其他綜合損益之金額分別為利益 \$262 及 \$488。

### (三)應收帳款

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
應收帳款	\$ 46, 004	\$ 44, 012
減：備抵損失	( 36)	( 36)
	<u>\$ 45, 968</u>	<u>\$ 43, 976</u>

1. 應收帳款之帳齡分析如下：

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
未逾期	\$ 45, 246	\$ 43, 178
30天內	75	174
31-180天	-	624
181-365天	647	-
366天以上	36	36
	<u>\$ 46, 004</u>	<u>\$ 44, 012</u>

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

- 民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之應收帳款及應收票據餘額均為客戶合約所產生，另於民國 108 年 1 月 1 日客戶合約之應收款餘額為 \$47, 682。
- 本集團未有將應收帳款提供質押擔保之情形。
- 相關應收帳款信用風險資訊請詳附註十二、(二)。

(四) 存貨

	109年12月31日		
	成本	備抵評價損失	帳面價值
原物料	\$ 3,736	(\$ 571)	\$ 3,165
在製品及半成品	80,860	( 4,977)	75,883
製成品	12,403	( 1,438)	10,965
合計	<u>\$ 96,999</u>	<u>(\$ 6,986)</u>	<u>\$ 90,013</u>

	108年12月31日		
	成本	備抵評價損失	帳面價值
原物料	\$ 1,854	(\$ 571)	\$ 1,283
在製品及半成品	90,688	( 4,977)	85,711
製成品	18,966	( 919)	18,047
合計	<u>\$ 111,508</u>	<u>(\$ 6,467)</u>	<u>\$ 105,041</u>

本集團當期認列為費損之存貨成本：

	109年度	108年度
已出售存貨成本	\$ 104,208	\$ 61,087
評價損失	601	83
報廢損失	1,209	2,335
	<u>\$ 106,018</u>	<u>\$ 63,505</u>

(五) 不動產、廠房及設備

	機器設備	辦公設備	租賃改良	運輸設備	合計
<b>109年1月1日</b>					
成本	\$ 86,726	\$ 1,460	\$ 23,593	\$ 481	\$ 112,260
累計折舊	( 67,048)	( 1,427)	( 22,577)	( 72)	( 91,124)
	<u>\$ 19,678</u>	<u>\$ 33</u>	<u>\$ 1,016</u>	<u>\$ 409</u>	<u>\$ 21,136</u>
<b>109年</b>					
1月1日	\$ 19,678	\$ 33	\$ 1,016	\$ 409	\$ 21,136
增添	1,233	-	160	-	1,393
折舊費用	( 8,553)	( 11)	( 884)	( 96)	( 9,544)
淨兌換差額	-	-	( 2)	-	( 2)
12月31日	<u>\$ 12,358</u>	<u>\$ 22</u>	<u>\$ 290</u>	<u>\$ 313</u>	<u>\$ 12,983</u>
<b>109年12月31日</b>					
成本	\$ 86,475	\$ 1,460	\$ 23,756	\$ 481	\$ 112,172
累計折舊	( 74,117)	( 1,438)	( 23,466)	( 168)	( 99,189)
	<u>\$ 12,358</u>	<u>\$ 22</u>	<u>\$ 290</u>	<u>\$ 313</u>	<u>\$ 12,983</u>

	<u>機器設備</u>	<u>辦公設備</u>	<u>租賃改良</u>	<u>運輸設備</u>	<u>合計</u>
<u>108年1月1日</u>					
成本	\$ 87,087	\$ 1,743	\$ 23,449	\$ -	\$ 112,279
累計折舊	( 58,606)	( 1,657)	( 21,117)	-	( 81,380)
	<u>\$ 28,481</u>	<u>\$ 86</u>	<u>\$ 2,332</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 30,899</u>
<u>108年</u>					
1月1日	\$ 28,481	\$ 86	\$ 2,332	\$ -	\$ 30,899
增添	406	-	158	481	1,045
處分	( 95)	-	-	-	( 95)
折舊費用	( 9,114)	( 53)	( 1,465)	( 72)	( 10,704)
淨兌換差額	-	-	( 9)	-	( 9)
12月31日	<u>\$ 19,678</u>	<u>\$ 33</u>	<u>\$ 1,016</u>	<u>\$ 409</u>	<u>\$ 21,136</u>
<u>108年12月31日</u>					
成本	\$ 86,726	\$ 1,460	\$ 23,593	\$ 481	\$ 112,260
累計折舊	( 67,048)	( 1,427)	( 22,577)	( 72)	( 91,124)
	<u>\$ 19,678</u>	<u>\$ 33</u>	<u>\$ 1,016</u>	<u>\$ 409</u>	<u>\$ 21,136</u>

本公司不動產、廠房及設備未有擔保之情事。

#### (六) 租賃交易－承租人

1. 本集團租賃之標的資產包括房屋及建築，租賃合約之期間通常介於 4 到 5 年。租賃合約是採個別協商並包含各種不同的條款及條件，除租賃之資產不得用作借貸擔保外，未有加諸其他之限制。
2. 本集團承租之公務車及辦公室之租賃期間不超過 12 個月。
3. 使用權資產之帳面價值與認列之折舊費用資訊如下：

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
	<u>帳面金額</u>	<u>帳面金額</u>
房屋及建築	\$ 2,312	\$ 11,393
	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
	<u>折舊費用</u>	<u>折舊費用</u>
房屋及建築	\$ 9,079	\$ 9,086

4. 與租賃合約有關之損益項目資訊如下：

<u>影響當期損益之項目</u>	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
租賃負債之利息費用	\$ 192	\$ 448
屬短期租賃合約之費用	\$ 390	\$ 458

5. 本集團於民國 109 年及 108 年度租賃現金流出總額分別為 \$9,870 及 \$9,667。

(七) 無形資產

	<u>商標權</u>	<u>專利權</u>	<u>電腦軟體</u>	<u>合計</u>
<u>109年1月1日</u>				
成本	\$ 4,405	\$ 38,731	\$ 2,373	\$ 45,509
累計攤銷及減損	( 3,212)	( 25,772)	( 2,086)	( 31,070)
	<u>\$ 1,193</u>	<u>\$ 12,959</u>	<u>\$ 287</u>	<u>\$ 14,439</u>
<u>109年</u>				
1月1日	\$ 1,193	\$ 12,959	\$ 287	\$ 14,439
增添	-	-	146	146
攤銷費用	( 438)	( 959)	( 248)	( 1,645)
減損損失	( 20)	( 90)	-	( 110)
12月31日	<u>\$ 735</u>	<u>\$ 11,910</u>	<u>\$ 185</u>	<u>\$ 12,830</u>
<u>109年12月31日</u>				
成本	\$ 4,405	\$ 38,731	\$ 2,519	\$ 45,655
累計攤銷及減損	( 3,670)	( 26,821)	( 2,334)	( 32,825)
	<u>\$ 735</u>	<u>\$ 11,910</u>	<u>\$ 185</u>	<u>\$ 12,830</u>
	<u>商標權</u>	<u>專利權</u>	<u>電腦軟體</u>	<u>合計</u>
<u>108年1月1日</u>				
成本	\$ 4,405	\$ 36,952	\$ 2,373	\$ 43,730
累計攤銷及減損	( 2,771)	( 20,137)	( 1,798)	( 24,706)
	<u>\$ 1,634</u>	<u>\$ 16,815</u>	<u>\$ 575</u>	<u>\$ 19,024</u>
<u>108年</u>				
1月1日	\$ 1,634	\$ 16,815	\$ 575	\$ 19,024
重分類	-	1,779	-	1,779
攤銷費用	( 441)	( 1,114)	( 288)	( 1,843)
減損損失	-	( 4,521)	-	( 4,521)
12月31日	<u>\$ 1,193</u>	<u>\$ 12,959</u>	<u>\$ 287</u>	<u>\$ 14,439</u>
<u>108年12月31日</u>				
成本	\$ 4,405	\$ 38,731	\$ 2,373	\$ 45,509
累計攤銷及減損	( 3,212)	( 25,772)	( 2,086)	( 31,070)
	<u>\$ 1,193</u>	<u>\$ 12,959</u>	<u>\$ 287</u>	<u>\$ 14,439</u>

1. 無形資產攤銷明細如下：

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
管理費用	\$ 686	\$ 729
研究發展費用	959	1,114
	<u>\$ 1,645</u>	<u>\$ 1,843</u>

2. 上述專利權主要包括發明已取得授權之紅麴及乳酸菌對應特定功效之專門製作技術。

3. 本公司因部分專利權經評估無未來經濟效益，故於民國 109 年及 108 年度認列專利權之減損損失分別為 \$110 及 \$4,521(表列於「其他利益及損失」項下)。

(八) 其他非流動資產

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
預付設備款	\$ 38,911	\$ 38,911
預付專利權申請款	3,302	2,593
存出保證金	2,016	2,050
其他	19	85
	<u>\$ 44,248</u>	<u>\$ 43,639</u>

(九) 其他應付款

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
應付員工酬勞及董監酬勞	\$ 9,827	\$ -
應付加工費	3,519	5,960
應付薪資	3,305	2,906
應付技術授權金	3,134	1,748
應付營業稅	1,501	-
應付勞務費	671	1,395
其他	2,598	1,884
	<u>\$ 24,555</u>	<u>\$ 13,893</u>

(十) 退休金

- 本公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按不低於薪資之 6% 提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。
- 晨泰生物科技(東莞)有限公司按中華人民共和國政府規定之養老保險制度每月依當地員工薪資總額之一定比率提撥養老保險金，民國 109 年及 108 年度提撥比率皆為 13%。每位員工之退休金由政府管理統籌安排，本集團除按月提撥外，無進一步義務。
- 民國 109 年及 108 年度，本集團依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 \$2,029 及 \$1,964。

(十一) 股份基礎給付

- 民國 109 年及 108 年度，本集團之股份基礎給付協議如下：

<u>協議之類型</u>	<u>給與日</u>	<u>給與單位數</u>	<u>合約期間</u>	<u>既得條件</u>
105年員工認股權計畫	105.6.10	2,500 說明(1)	5年	說明(2)
108年員工認股權計畫	109.3.17	950 說明(1)	5年	說明(3)

- (1) 每單位員工認股權憑證得認購普通股 1,000 股。  
 (2) 員工服務屆滿 1.5 年可既得 30%；服務屆滿 2.5 年可既得 60%；服務屆滿 3.5 年可既得 100%。  
 (3) 員工服務屆滿 2 年可既得 50%；服務屆滿 3 年可既得 100%。

2. 上述股份基礎給付協議之詳細資訊如下：

認股權	109年		108年	
	數量 (單位)	加權平均履約價格(元)	數量 (單位)	加權平均履約價格(元)
1月1日期初流通在外認股權	2,085	30.00	2,125	30.00
本期給予認股權	950	30.00	-	-
本期執行認股權	( 1,905)	30.00	-	-
本期放棄認股權	( 145)	-	( 40)	-
12月31日期末流通在外認股權	<u>985</u>	30.00	<u>2,085</u>	30.00
12月31日期末可執行認股權	<u>140</u>	30.00	<u>2,085</u>	30.00

3. 本集團給與之股份基礎給付交易使用 Black-Scholes 選擇權評價模式估計給與日認股權之公允價值，相關資訊如下：

協議之類型	給與日	股價(元)	履約價格(元)	預期波動率(註)	預期存續期間(年)	預期股利率%	無風險利率%	每單位公允價值(元)
105年員工認股權計劃	105.6.10	\$11.77	30.00	31.33%~ 33.07%	3.25~ 4.25	0.00% 0.00%	0.51%~ 0.57%	0.22~ 0.51
108年員工認股權計劃	109.3.17	\$16.03	30.00	28.19%~ 28.49%	3.5~ 4	0.00% 0.00%	0.45%~ 0.46%	0.71~ 0.85

註：預期波動率係採用相似公開交易企業股價之歷史波動資料推估，股價之取樣期間係採給與日前與預期存續期間等量之期間之收盤價。

4. 民國 109 年及 108 年度本集團因股份基礎給付交易(權益交割)產生之費用分別為 \$228 及 \$128。

## (十二) 股本

民國 109 年 12 月 31 日，本公司額定資本額為 \$700,000，分為 70,000 仟股(其中 5,000 仟股保留作為員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債轉換之用)，實收資本額為 \$329,946，每股面額 10 元。本公司已發行股份之股款均已收訖。

本公司普通股期初與期末流通在外股數調節如下：

	109年	108年
	普通股	普通股
1月1日	310,895,940	310,895,940
員工執行認股權	19,050,000	-
12月31日	329,945,940	310,895,940

### (十三)資本公積

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

	109年		
	發行溢價	員工認股權	合計
1月1日	\$ 87,093	\$ 906	\$ 87,999
資本公積彌補虧損	( 87,093)	-	( 87,093)
員工執行認股權	38,955	( 855)	38,100
股份基礎給付酬勞成本	-	228	228
12月31日	\$ 38,955	\$ 279	\$ 39,234

	108年		
	發行溢價	員工認股權	合計
1月1日	\$ 87,093	\$ 778	\$ 87,871
股份基礎給付酬勞成本	-	128	128
12月31日	\$ 87,093	\$ 906	\$ 87,999

### (十四)保留盈餘(待彌補虧損)

1. 依本公司章程規定，年度總決算如有盈餘應先提繳稅捐，彌補往年虧損，次提 10%為法定盈餘公積，但法定盈餘公積累積已達本公司實收資本總額時，不在此限，另必要時依法提列或迴轉特別盈餘公積，並視公司資金需求保留適當之盈餘後，如尚有盈餘加計以往年度未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分派案提請股東會決議分派之。

本公司股利政策以配合整體經營環境及產業成長特性，並通盤考量未分配盈餘、資本公積、財務結構及營運狀況等因素來分配，以求穩定經營發展，並保障投資人權益。股東紅利之分派得以現金紅利或股票紅利之方式為之，其中當年度之股利分派總額不低於可分配盈餘之 20%，每年發放之現金股利不低於當年度所分配股利之 20%。

2. 法定盈餘公積除彌補公司虧損及按股東原有股份之比例發給新股或現金外，不得使用之，惟發給新股或現金者，以該項公積超過實收資本額 25%之部分為限。

3. 本公司民國 108 年度及 107 年度虧損撥補表於民國 109 年 6 月及 108 年 6 月經股東會決議通過，與本公司董事會提議並無差異。有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘分派情形，請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

4. 本公司民國 109 年 12 月 1 日經股東臨時會議通過，擬以資本公積-普通股股票溢價彌補累積虧損，彌補虧損金額為 \$87,093。

5. 民國 110 年 3 月 23 日經董事會決議通過民國 109 年度之盈餘分派每股股利 2.4 元，股利總計 \$79,480。

#### (十五) 營業收入

1. 本集團之收入源於某一時點移轉之商品，收入可細分為下列主要產品：

	109年度	108年度
保健產品	\$ 309,202	\$ 169,731
保健原料	4,537	1,890
其他	738	567
合計	<u>\$ 314,477</u>	<u>\$ 172,188</u>

#### 2. 合約負債

本集團認列客戶合約收入相關之合約負債如下：

	109年12月31日	108年12月31日	108年1月1日
合約負債：			
合約負債-預收貨款	<u>\$ 3,953</u>	<u>\$ 3,401</u>	<u>\$ -</u>

#### 3. 期初合約負債本期認列收入

	109年度	108年度
合約負債期初餘額本期認列收入		
預收貨款	<u>\$ 301</u>	<u>\$ -</u>

#### (十六) 其他收入

	109年度	108年度
其他收入-其他	<u>\$ 142</u>	<u>\$ 2,673</u>

本集團與東莞市生物技術產業發展有限公司與互貴生物技術諮詢(東莞)有限公司於民國 107 年上半年度簽訂莞榕計畫合作合同，截至民國 108 年度止已達成三方約定之條件，且收到補助收入共計人民幣 320 萬元，本集團於民國 108 年度已認列之補助收入為 \$2,520(表列「其他收入-其他」)。

#### (十七) 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	\$ -	\$ 86
淨外幣兌換損失	( 62 )	( 157 )
非金融資產減損損失	( 110 )	( 4,521 )
	<u>( \$ 172 )</u>	<u>( \$ 4,592 )</u>

(十八) 費用性質之額外資訊

	109年度	108年度
員工福利費用	\$ 63,297	\$ 41,896
折舊費用	18,623	19,790
攤銷費用	1,711	1,909
合計	<u>\$ 83,631</u>	<u>\$ 63,595</u>

(十九) 員工福利費用

	109年度	108年度
薪資費用	\$ 55,669	\$ 34,866
勞健保費用	3,662	3,326
退休金費用	2,029	1,964
其他用人費用	1,937	1,740
合計	<u>\$ 63,297</u>	<u>\$ 41,896</u>

1. 依本公司章程規定，本公司依當年度獲利狀況扣除累積虧損後，如尚有餘額，應提撥員工酬勞不低於 3%且不高於 10%，董事及監察人酬勞不高於 2%。

2. 本公司民國 109 年度員工酬勞估列金額分別為 \$7,760；董監酬勞估列金額為 \$2,067，前述金額帳列薪資費用科目。

民國 109 年度係依截至當期止之獲利情況，員工酬勞及董監酬勞分別以 8% 及 2% 估列。

民國 108 年為累積虧損，故無估列員工酬勞及董監酬勞。

(二十) 所得稅

1. 所得稅費用

所得稅費用組成部分：

	109年度	108年度
當期所得稅：		
當期所得產生之所得稅	\$ -	\$ 772
以前年度所得稅高估	- (	50)
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生及迴轉	-	633
所得稅費用	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,355</u>

2. 所得稅費用與會計利潤關係如下：

	109年度	108年度
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	\$ 25,143	\$ 8,434
按稅法規定應剔除之費用	-	772
按稅法規定免課稅之所得	3	-
暫時性差異未認列遞延所得稅資產	183	530
課稅損失未認列遞延所得稅資產	( 25,329 )	( 8,331 )
以前年度所得稅高估數	-	( 50 )
所得稅費用	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,355</u>

3. 因暫時性差異而產生之遞延所得稅資產金額如下：

	108年		
	1月1日	認列於損益	12月31日
<b>遞延所得稅資產：</b>			
-遞延收入	<u>\$ 633</u>	<u>( \$ 633 )</u>	<u>\$ -</u>

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

	109年度				
	<u>發生年度</u>	<u>申報數/核定數</u>	<u>尚未抵減金額</u>	<u>所得稅資產部分</u>	<u>最後扣抵年度</u>
103年度	核定數	\$ 62,093	\$ 62,093	113年度	
104年度	核定數	58,420	58,420	114年度	
105年度	核定數	69,177	69,177	115年度	
106年度	核定數	68,826	68,826	116年度	
107年度	核定數	<u>20,275</u>	<u>20,275</u>	117年度	
		<u>\$ 278,791</u>	<u>\$ 278,791</u>		

	108年度				
	<u>發生年度</u>	<u>申報數/核定數</u>	<u>尚未抵減金額</u>	<u>所得稅資產部分</u>	<u>最後扣抵年度</u>
100年度	核定數	\$ 23,808	\$ 23,808	110年度	
101年度	核定數	47,052	47,052	111年度	
102年度	核定數	60,129	60,129	112年度	
103年度	核定數	65,277	65,277	113年度	
104年度	核定數	58,420	58,420	114年度	
105年度	核定數	69,177	69,177	115年度	
106年度	核定數	68,826	68,826	116年度	
107年度	核定數	<u>20,275</u>	<u>20,275</u>	117年度	
		<u>\$ 412,964</u>	<u>\$ 412,964</u>		

5. 未認列為遞延所得稅資產之可減除暫時性差異

	109年12月31日	108年12月31日
可減除暫時性差異	\$ 915	\$ 2,650

6. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 107 年度。

(二十一) 每股盈餘

	109年度	
	稅後金額	加權平均流通在外股數(仟股)
<b>基本每股盈餘</b>		<b>每股盈餘 (元)</b>
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利	\$ 125,713	31,246
<b>稀釋每股盈餘</b>		
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利	\$ 125,713	31,246
具稀釋作用之潛在普通股之影響		
員工認股權	-	140
員工酬勞	-	554
屬於母公司普通股股東之本期淨利加潛在普通股之影響	<u>\$ 125,713</u>	<u>31,940</u>
		<b>3.94</b>
	108年度	
	稅後金額	加權平均流通在外股數(仟股)
<b>基本每股盈餘</b>		<b>每股盈餘 (元)</b>
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利	\$ 38,236	31,090
<b>稀釋每股盈餘</b>		
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利	\$ 38,236	31,090
具稀釋作用之潛在普通股之影響		
員工認股權	-	2,085
屬於母公司普通股股東之本期淨利加潛在普通股之影響	<u>\$ 38,236</u>	<u>33,175</u>
		<b>1.15</b>

(二十二) 與非控制權益之交易

本集團於民國 109 年 12 月投資設立子公司宸潤行銷股份有限公司，本集團持股比例為 51%，該交易非控制權益現金投入 \$2,450，致非控制權益增加 \$2,450。

### (二十三)現金流量補充資訊

僅有部分現金支付之投資活動：

	109年度	108年度
購置不動產、廠房及設備	\$ 1,393	\$ 1,045
加：期初應付設備款	166	-
加：期末預付設備款	38,911	38,911
減：期末應付設備款	- (166)	(166)
減：期初預付設備款	(38,911)	(38,911)
本期支付現金	<u>\$ 1,559</u>	<u>\$ 879</u>

### (二十四)來自籌資活動之負債之變動

本集團民國 109 年及 108 年度來自籌資活動負債之變動主係還款、增加投資子公司及租賃負債之變動，請參閱本集團合併現金流量表。

## 七、關係人交易

### (一)關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本集團關係
李家榮	本公司董事長
潘佳岳	本公司董事兼總經理
民間全民電視股份有限公司(民視)	其他關係人(註)

註：本公司於民國 109 年 12 月 1 日與民間全民電視股份有限公司合併個體之子公司(民視文化事業股份有限公司)投資本公司之子公司-宸潤行銷股份有限公司，故自子公司設立日起視為本公司之關係人，並揭露自視為本公司關係人起與其重大交易事項。

#### 1. 营業收入

	109年度	108年度
商品銷售：		
民視	\$ 21,076	\$ -

本公司與關係人間商品銷售之交易價格與收款條件與非關係人並無重大差異。

#### 2. 應收帳款

	109年12月31日	108年12月31日
應收關係人款項：		
民視	\$ 44,606	\$ -

應收關係人款項主要來自銷售，銷售交易之款項於銷售日後月結 60 天到期。該應收款項並無抵押及附息且並未提列備抵損失。

## (二) 主要管理階層薪酬資訊

	109年度	108年度
短期員工福利	\$ 31,711	\$ 17,553
退職後福利	812	827
股份基礎給付	95	95
總計	<u>\$ 32,618</u>	<u>\$ 18,475</u>

## 八、抵(質)押之資產

無此情形。

## 九、重大或有負債及未認列之合約承諾

### (一) 或有事項

無此情形。

### (二) 承諾事項

1. 本集團於民國 99 年 5 月與國立臺灣大學等簽訂紅麴及乳酸菌應用研究之技術移轉授權合約，於合約有效期限內依研發成果之銷售情形按一定比例支付權利金，每年最低支付金額為 \$180。本合約有效期限至民國 112 年 12 月 31 日止，三方得另協議延展授權期限。民國 109 年及 108 年度，本集團已認列相關技術授權金費用分別為 \$3,217 及 \$1,613(表列「研發費用」)。
2. 已簽約但尚未發生之資本支出

	109年12月31日	108年12月31日
不動產、廠房及設備	<u>\$ 25,587</u>	<u>\$ 25,027</u>

## 十、重大之災害損失

無此情形。

## 十一、重大之期後事項

(一)本公司民國 110 年 3 月 23 日董事會提議通過民國 108 年度盈餘分配案，請詳附註六、(十四)說明。

(二)本公司民國 110 年 3 月 23 日董事會提議通過資本公積發放現金，每股股利 0.4 元，股利總計 \$13,247。

## 十二、其他

### (一)資本管理

本集團之資本管理目標，係為保障集團能繼續經營，維持最佳資本結構以支應擴建及提升廠房及設備所需，並為股東提供報酬。因此本集團之資本管理係以確保具有必要之財務資源及營運計畫，維持或調整資本結構，以之因應未來一年內所需之營運資金、資本支出、研究發展費用及股利支出等需求。

### (二)金融工具

#### 1. 金融工具之種類

本集團之金融資產(現金、應收帳款、其他應收款及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動)及金融負債(應付票據、應付帳款、其他應付款及租賃負債)之相關資訊請參閱附註六及合併資產負債表。

#### 2. 風險管理政策

- (1) 本集團日常營運受多項財務風險之影響，包含市場風險(包括匯率風險及價格風險)、信用風險及流動性風險。本集團整體風險管理政策著重於金融市場的不可預測事項，並尋求可降低對本集團財務狀況及財務績效之潛在不利影響。
- (2) 風險管理工作由本集團財會部按照董事會核准之政策執行。本集團財會部透過與集團內各營運單位密切合作，以負責辨認、評估與規避財務風險。董事會對整體風險管理訂有書面原則，亦對特定範圍與事項提供書面政策，例如匯率風險、利率風險、信用風險、衍生與非衍生金融工具之使用，以及剩餘流動資金之投資。

#### 3. 重大財務風險之性質及程度

##### (1) 市場風險

###### 匯率風險

本集團從事之業務以功能性貨幣為主，故預期不受重大匯率波動之影響。

###### 價格風險

A. 本集團暴露於價格風險的權益工具，係所持有帳列於透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。為管理權益工具投資之價格風險，本集團將其投資組合分散，其分散之方式係根據本集團設定之限額進行。

B. 本集團主要投資於國外公司發行之權益工具，此等權益工具之價格會因該投資標的未來價值之不確定性而受影響。若該等權益工具價格上升或下跌 1%，而其他所有因素維持不變之情況下，對民國 109 年及 108 年度之稅後淨利因來自透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具之利益將增加 \$44 及 \$41。

## (2) 信用風險

- A. 本集團之信用風險係因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而導致本集團財務損失之風險，主要來自交易對手無法清償按收款條件支付之應收帳款的合約現金流量。
- B. 本集團係以集團角度建立信用風險之管理。依內部明定之授信政策，集團與每一新客戶於訂定付款及提出交貨之條款與條件前，須對其進行管理及信用風險分析。內部風險控管係透過考慮其財務狀況、過往經驗及其他因素，以評估客戶之信用品質。個別風險之限額係董事會依內部或外部之評等而制訂，並定期監控信用額度之使用。
- C. 本集團採用 IFRS 9 提供以下之前提假設，作為判斷自原始認列後金融工具之信用風險是否有顯著增加之依據：
  - (A) 當合約款項按約定之支付條款逾期超過 30 天，視為金融資產自原始認列後信用風險已顯著增加。
  - (B) 金融工具之外部信用評等之實際或預期顯著變動。
- D. 本集團採用 IFRS 9 提供前提假設，當合約款項按約定之支付條款逾期超過 180 天，視為已發生違約。
- E. 本集團按客戶評等、貿易信用風險及客戶類型之特性將對客戶之應收帳款分組，採用簡化作法以準備矩陣為基礎估計預期信用損失。
- F. 本集團經追索程序後，對無法合理預期可回收金融資產之金額予以沖銷，惟本集團仍會持續進行追索之法律程序以保全債權之權利。
- G. 本集團對未來前瞻性的考量調整按特定期間歷史及現時資訊建立之損失率，以估計應收帳款的備抵損失。截至民國 109 年及 108 年 12 月 31 日本集團因個別因素導致違約者已提列備抵損失皆為 \$36，以分組評估者因信用風險極低，評估金額不重大。

## (3) 流動性風險

- A. 本集團由財會部監控流動資金需求之預測，確保其有足夠資金得以支應營運需要。
- B. 下表係本集團之非衍生金融負債，按相關到期日予以分組，非衍生金融負債係依據資產負債表日至合約到期日之剩餘期間進行分析。下表所揭露之合約現金流量金額係未折現之金額。

109年12月31日	1年以內	1至2年內
<u>非衍生金融負債：</u>		
租賃負債	\$ 2,434	\$ -
<u>108年12月31日</u>		
	1年以內	1至2年內
<u>非衍生金融負債：</u>		
租賃負債	\$ 9,482	\$ 2,434

- 除上列所述外，本集團之非衍生金融負債均於未來一年內到期。  
C. 本集團並不預期到期日分析之現金流量發生時點會顯著提早，或實際金額會有顯著不同。

### (三) 公允價值資訊

1. 為衡量金融及非金融工具之公允價值所採用評價技術的等級定義如下：

第三等級：資產或負債之不可觀察輸入值。本集團投資之無活絡市場之權益工具投資屬之。

2. 非以公允價值衡量之金融工具，包括現金及約當現金、應收帳款、其他應收款、應付票據及帳款、其他應付款及租賃負債的帳面金額係公允價值之合理近似值。

3. 本集團民國 109 年及 108 年 12 月 31 日透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產屬於第三等級評價之金融工具。

4. 本集團用以衡量公允價值所使用之方法及假設說明如下：

(1) 本集團對於公允價值歸類於第三等級之評價流程係由財會部負責進行金融工具之獨立公允價值驗證，藉獨立來源資料使評價結果貼近市場狀態、確認資料來源係獨立、可靠、與其他資源一致以及代表可執行價格，並定期校準評價模型、進行回溯測試、更新評價模型所需輸入值及資料及其他任何必要之公允價值調整，以確保評價結果係屬合理。

(2) 民國 109 年及 108 年度無自第三等級轉入及轉出之情形。

(3) 下表列示民國 109 年及 108 年度第三等級之變動：

	109年	108年
	權益工具	權益工具
1月1日	\$ 4,138	\$ 3,650
認列於其他綜合損益之利益		
帳列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利益	262	488
12月31日	<u>\$ 4,400</u>	<u>\$ 4,138</u>

(4) 有關屬第三等級公允價值衡量項目所使用評價模型之重大不可觀察輸入值之量化資訊如下：

	109年12月31日	重大不可觀察 評價技術	區間 輸入值	輸入值與 (加權平均)	公允價值關係
<b>非衍生權益工具：</b>					
非上市上櫃公司 股票	\$ 4,400	可類比上 市上櫃公 司法	股價淨值比乘 數	1.51~2.53 (2.10)	乘數愈高，公 允價值愈高
			缺乏市場流通 性折價	35.52%	缺乏市場流通 性折價愈高， 公允價值愈低

	108年12月31日	重大不可觀察 公允價值	區間 評價技術	輸入值	(加權平均)	輸入值與 公允價值關係
<b>非衍生權益工具：</b>						
非上市上櫃公司 股票	\$ 4,138	可類比上 市上櫃公 司法	股價淨值比乘 數	0.84~3.16 (1.58)	乘數愈高， 公允價值愈高	
			缺乏市場流通 性折價	24.46%	缺乏市場流通 性折價愈高， 公允價值愈低	

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

	109年12月31日		
	認列於其他綜合損益		
	輸入值	變動	有利變動
金融資產 權益工具	缺乏流通性折價	± 1%	\$ 44 (\$ 44)
108年12月31日			
	認列於其他綜合損益		
	輸入值	變動	有利變動
金融資產 權益工具	缺乏流通性折價	± 1%	\$ 41 (\$ 41)

### 十三、附註揭露事項

#### (一)重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人：無此情形。
2. 為他人背書保證：無此情形。
3. 期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分)：請詳附表一。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
9. 從事衍生工具交易：無此情形。
10. 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：無此情形。

#### (二) 轉投資事業相關資訊

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊（不包含大陸被投資公司）：請詳附表二。

#### (三) 大陸投資資訊

1. 基本資料：請詳附表三。
2. 直接或間接經由第三地區事業與轉投資大陸之被投資公司所發生之重大交易事項：無此情形。

### 十四、營運部門資訊

#### (一) 一般性資訊

本集團皆從事主要營業項目為保健食品之研究、開發、製造及銷售，僅以單一營運部門作為營運決策者制定決策所使用之報導資訊，所揭露之營運部門係為主要收入來源。

#### (二) 部門資訊之衡量

本集團營運決策者所根據之營運部門資訊係以部門營業收入及稅前淨利衡量，並作為績效評估之基礎。且營運部門之會計政策皆與附註四所述之重要會計政策彙總相同。

#### (三) 部門損益、資產與負債之資訊

提供予主要營運決策者之應報導部門資訊如下：

	109年度	108年度
來自外部客戶收入	\$ 314,477	\$ 172,188
部門損益之衡量金額	<u>\$ 125,698</u>	<u>\$ 39,591</u>

#### (四) 部門損益之調節資訊

本集團向主要營運決策者呈報之部門稅前淨利，與損益表內之收入、費用等係採用一致之衡量方式。提供予營運決策者進行部門經營決策之報表與部門損益表並無差異，故無須予以調節。

#### (五) 產品別及勞務別之資訊

外部客戶收入主要來自銷售保健食品之收入。

(六) 地區別資訊

本集團民國 109 年及 108 年度地區別資訊如下：

	109年度		108年度	
	收入	非流動資產	收入	非流動資產
台灣	\$ 309,683	\$ 70,214	\$ 169,148	\$ 88,075
其他	4,794	142	3,040	483
合計	<u>\$ 314,477</u>	<u>\$ 70,356</u>	<u>\$ 172,188</u>	<u>\$ 88,558</u>

(七) 重要客戶資訊

本集團民國 109 年及 108 年度重要客戶資訊如下：

A 客戶	109年度	108年度
	\$ 299,325	\$ 161,795

(以下空白)

晨暉生物科技股份有限公司及子公司  
期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）  
民國109年12月31日

附表一

單位：新台幣仟元  
(除特別註明者外)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券 發行人之關係	帳列科目	期			備註
				股 數	帳面金額	持股比例(%)	
晨暉生物科技股份有限公司 CMC PharmaSolutions Group , Inc.	特別股	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之 金融資產-非流動	1,200,000	\$ 4,400	7.04	\$ 4,400

晨暉生物科技股份有限公司及子公司  
被投資公司名稱、所在地區等相關資訊（不包含大陸被投資公司）

民國109年1月1日至12月31日

附表二

單位：新台幣仟元  
(除特別註明者外)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期(損)益	本期認列之投資(損)益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
晨暉生物科技股份有限公司	Sunway Group Holding Limited	塞席爾	投資公司	\$ 9,413	\$ 2,994	1,000,000	100.00	\$ 3,678	(\$ 2,688)	(\$ 2,688)	子公司
晨暉生物科技股份有限公司	宸潤行銷股份有限公司	台灣	保健食品批發零售	2,550	-	255,000	51.00	2,534	(\$ 31)	(\$ 16)	子公司
Sunway Group Holding Limited	Sunway Investment (H. K.) Limited	香港	投資公司	9,392	2,973	3,500,000	100.00	4,691	( 2,658)	( 2,658)	子公司

## 晨暉生物科技股份有限公司及子公司

## 大陸投資資訊—基本資料

民國109年1月1日至12月31日

附表三

單位：新台幣仟元  
(除特別註明者外)

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註1)	本期期初自台 灣匯出累積投 資金額		本期匯出或收回 匯出		本期期末自台 灣匯出累積投 資金額		被投資公司 本期(損)益	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認列投資 (損)益 (註2)	期末投資帳面 金額	截至本期止已 匯回投資收益	備註
				資金額		收回		資金額							
晨泰生物科技(東莞) 有限公司	保健食品批發零售	\$ 8,937	2	\$ 2,832	\$ 6,105	\$ -	\$ 8,937	(\$ 2,604)	100.00	(\$ 2,604)	\$ 4,503	\$ 7,725	註3		

公司名稱	本期期末累計自 台灣匯出赴大陸 地區投資金額		依經濟部投審會 規定赴大陸地區 核准投資金額		投資限額(註4)
	經濟部投審會	核准投資金額	經濟部投審會	核准投資金額	
125 晨暉生物科技股份有 限公司	\$ 8,937	\$ 13,005	\$ 278,773		

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(請註明該第三地區之投資公司)
- (3). 其他方式

註2：本表認列投資損益係經台灣母公司簽證會計師查核之財務報表評價而得

註3：係經由第三地區公司Sunway Investment (H. K.) Limited投資大陸公司。

註4：係依據民國97年8月29日經濟部經審字第09704604680號令規定以本公司合併財務報表淨值之60%計算限額

### 會計師查核報告

(110)財審報字第 20004649 號

晨暉生物科技股份有限公司 公鑒：

### 查核意見

晨暉生物科技股份有限公司（以下簡稱「晨暉公司」）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，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，足以允當表達晨暉公司民國 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中華民國一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核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中華民國會計師職業道德規範，與晨暉公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

### 關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對晨暉公司民國 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。

晨暉公司民國 109 年度個體財務報表之關鍵查核事項如下：

### **備抵存貨評價損失**

#### 事項說明

有關存貨評價之會計政策，請詳個體財務報表附註四(九)；存貨評價之會計估計及假設之不確定性，請詳個體財務報表附註五(二)；存貨會計科目說明，請詳個體財務報表附註六(四)，民國 109 年 12 月 31 日之存貨及備抵存貨評價損失餘額各為新台幣 93,545 仟元及新台幣 6,386 仟元。

晨暉公司主要經營保健食品之研發、製造及銷售，該等存貨易受市場價格波動，產生存貨跌價損失或過時陳舊之風險較高。晨暉公司對存貨係以成本與淨變現價值孰低者衡量，對於超過特定庫齡期間及個別評估有過時陳舊或損毀之存貨，管理階層依據銷售、過時及品質狀況，判斷各項產品的淨變現價值。上開備抵存貨評價損失主要係過時陳舊或毀損之存貨所致。

因晨暉公司評估過時陳列已久之存貨項目及其評價時所採用之淨變現價值常涉及管理階層主觀判斷，亦屬查核中須進行判斷之領域，故本會計師認為晨暉公司存貨備抵評價損失之評估為本年度查核最為重要事項之一。

#### 因應之查核程序

本會計師對於超過特定期間貨齡之存貨及個別有過時陳舊或毀損存貨之備抵存貨評價損失已執行之因應程序彙列如下：

1. 比較財務報表期間對備抵存貨評價損失之提列政策係一致採用，且評估其提列政策係屬合理。
2. 測試管理階層用以評價之存貨庫齡報表的庫齡計算依據，以確認存貨庫齡分類適當。
3. 取得管理階層個別辨認後之過時陳舊或毀損存貨項目之明細，檢視其相關佐證文件並核對帳載記錄，輔以比較前期提列之備抵評價損失，進而評估晨暉公司決定備抵評價損失之合理性。
4. 就超過特定期間貨齡之存貨及個別有過時陳舊或毀損之存貨項目所評估淨變現價值，與管理階層討論並取得佐證文件。

## 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晨暉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晨暉公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

晨暉公司之治理單位(含監察人)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，惟依照中華民國一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出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。

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

1. 辨認並評估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，惟其目的非對晨暉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，以及使晨暉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晨暉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. 對於晨暉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。本會計師負責個體查核案件之指導、監督及執行，並負責形成個體查核意見。

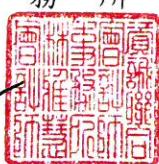
本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對晨暉公司民國 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。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

林雅慧

林 雅 慧



會計師

徐聖忠

徐 聖 忠



金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1070323061 號

金管證審字第 1010034097 號

中 華 民 國 110 年 3 月 23 日

晨暉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

資	產	附註	109 年 12 月 31 日		108 年 12 月 31 日	
			金額	%	金額	%
<b>流動資產</b>						
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 287,041	57	\$ 63,164	20
1170	應收帳款淨額	六(三)及七	45,968	9	47,539	15
1200	其他應收款	七	486	-	317	-
130X	存貨	六(四)	87,159	17	101,619	33
1410	預付款項		1,808	1	7,115	2
1470	其他流動資產				83	-
11XX	<b>流動資產合計</b>		<b>422,462</b>	<b>84</b>	<b>219,837</b>	<b>70</b>
<b>非流動資產</b>						
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量 六(二)					
	之金融資產—非流動		4,400	1	4,138	1
1550	採用權益法之投資	六(五)	6,212	1	-	-
1600	不動產、廠房及設備	六(六)	12,925	3	20,903	7
1755	使用權資產	六(七)	2,228	-	11,143	3
1780	無形資產	六(八)	12,830	2	14,439	5
1900	其他非流動資產	六(九)	44,216	9	43,573	14
15XX	<b>非流動資產合計</b>		<b>82,811</b>	<b>16</b>	<b>94,196</b>	<b>30</b>
1XXX	<b>資產總計</b>		<b>\$ 505,273</b>	<b>100</b>	<b>\$ 314,033</b>	<b>100</b>

(續 次 頁)

晨暉生物科技股份有限公司  
個體資產負債表  
民國 109 年度 108 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

負債及權益	附註	109 年 12 月 31 日		108 年 12 月 31 日	
		金額	%	金額	%
<b>流動負債</b>					
2130 合約負債—流動	六(十六)	\$ 836	-	\$ 301	-
2150 應付票據		14,523	3	7,964	3
2170 應付帳款		1,048	-	1,587	-
2200 其他應付款	六(十)	24,316	5	13,823	4
2280 租賃負債—流動		2,336	1	9,118	3
2300 其他流動負債		28	-	18	-
<b>21XX 流動負債合計</b>		<b>43,087</b>	<b>9</b>	<b>32,811</b>	<b>10</b>
2580 租賃負債—非流動		-	-	2,336	1
2600 其他非流動負債	六(五)	-	-	83	-
<b>25XX 非流動負債合計</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,419</b>	<b>1</b>
<b>2XXX 負債總計</b>		<b>43,087</b>	<b>9</b>	<b>35,230</b>	<b>11</b>
<b>權益</b>					
股本	六(十三)				
3110 普通股股本		329,946	65	310,896	99
資本公積	六(十四)				
3200 資本公積		39,234	8	87,999	28
保留盈餘	六(十五)				
3350 未分配盈餘(待彌補虧損)		106,550	21	(106,256)	(34)
其他權益					
3400 其他權益		(13,544)	(3)	(13,836)	(4)
<b>3XXX 權益總計</b>		<b>462,186</b>	<b>91</b>	<b>278,803</b>	<b>89</b>
重大或有負債及未認列之合約承諾					
重大之期後事項	十一				
<b>3X2X 負債及權益總計</b>		<b>\$ 505,273</b>	<b>100</b>	<b>\$ 314,033</b>	<b>100</b>

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：李家榮



經理人：潘佳岳



會計主管：鄭元菖



晨暉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  
(除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	109 年 金額	%	108 年 金額	%
4000 營業收入	六(十六)	\$ 314,470	100	\$ 175,690	100
5000 營業成本	六(四)	( 105,508 )	( 34 )	( 65,829 )	( 37 )
5900 營業毛利		208,962	66	109,861	63
5910 未實現銷貨利益		-	-	( 1,126 )	( 1 )
5950 營業毛利淨額		208,962	66	108,735	62
營業費用	六(十八)				
6100 推銷費用		( 8,215 )	( 3 )	( 7,914 )	( 5 )
6200 管理費用		( 39,063 )	( 12 )	( 29,581 )	( 17 )
6300 研究發展費用		( 32,988 )	( 10 )	( 26,258 )	( 15 )
6000 營業費用合計		( 80,266 )	( 25 )	( 63,753 )	( 37 )
6900 營業利益		128,696	41	44,982	25
營業外收入及支出					
7100 利息收入		39	-	40	-
7010 其他收入		37	-	62	-
7020 其他利益及損失	六(十七)	( 172 )	-	( 4,595 )	( 3 )
7050 財務成本		( 183 )	-	( 614 )	-
7070 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	六(五)	( 2,704 )	( 1 )	( 867 )	-
7000 營業外收入及支出合計		( 2,983 )	( 1 )	( 5,974 )	( 3 )
7900 稅前淨利		125,713	40	39,008	22
7950 所得稅費用	六(二十)	-	-	( 772 )	-
8200 本期淨利		\$ 125,713	40	\$ 38,236	22
其他綜合損益					
不重分類至損益之項目					
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		\$ 262	-	\$ 488	-
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		30	-	92	-
8300 其他綜合損益(淨額)		\$ 292	-	\$ 580	-
8500 本期綜合損益總額		\$ 126,005	40	\$ 38,816	22
基本每股盈餘	六(二十一)				
9750 基本每股盈餘		\$ 4.02		\$ 1.23	
稀釋每股盈餘	六(二十一)				
9850 稀釋每股盈餘		\$ 3.94		\$ 1.15	

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：李家榮

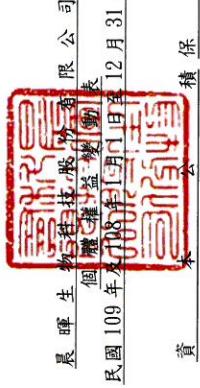


經理人：潘佳岳



會計主管：鄭元菖





單位：新台幣仟元

附註	普通股股本	發行溢價	員工認股權	未分配盈餘(待彌補虧損)	換算之兌換差額	未實現(損)益	權益
	資本	公積	其	他	透過其價值衡量之金融資產	按公允價值衡量之金融資產	綜合損益

108 年度

108 年 1 月 1 日餘額	\$ 310,896	\$ 87,093	\$ 778	(\$ 144,492)	(\$ 291)	(\$ 14,125)	\$ 239,859
本期淨利	-	-	-	38,236	-	-	38,236
本期其他綜合損益	-	-	-	-	92	488	580
本期綜合損益總額	-	-	-	38,236	92	488	38,816
股份基礎給付酬勞成本	六(十二)	-	-	-	-	-	128
108 年 12 月 31 日餘額	\$ 310,896	\$ 87,093	\$ 906	(\$ 106,256)	(\$ 199)	(\$ 13,637)	\$ 278,803
109 年度							
109 年 1 月 1 日餘額	\$ 310,896	\$ 87,093	\$ 906	(\$ 106,256)	(\$ 199)	(\$ 13,637)	\$ 278,803
本期淨利	-	-	-	125,713	-	-	125,713
本期其他綜合損益	-	-	-	-	30	262	292
本期綜合損益總額	-	-	-	125,713	30	262	126,005
資本公積彌補虧損	六(十五)	-	( 87,093 )	-	87,093	-	-
股份基礎給付酬勞成本	六(十二)	-	-	228	-	-	228
員工行使認股權發行新股	六(十二)(十三)	19,050	38,955	( 855 )	-	-	57,150
109 年 12 月 31 日餘額	\$ 329,946	\$ 38,955	\$ 279	\$ 106,550	(\$ 169)	(\$ 13,375)	\$ 462,186

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：李家榮



會計主管：鄭元善



晨暉生 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

	附註	109 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日	108 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日
--	----	------------------------------	------------------------------

**營業活動之現金流量**

本期稅前淨利	\$ 125,713	\$ 39,008
調整項目		
收益費損項目		
折舊費用(含使用權資產)	六(十八) 18,286	19,439
攤銷費用	六(十八) 1,711	1,909
股份基礎給付酬勞成本	六(十二) 228	128
採用權益法之關聯企業及合資損益之份額	六(五) 2,704	867
處分不動產、廠房及設備利益	六(六) -	( 86 )
非金融資產減損損失	六(八) 110	4,521
預付專利權轉列費用數	-	1,604
利息收入	( 39 )	( 40 )
利息費用	183	614
未實現銷貨利益	-	1,126
與營業活動相關之資產/負債變動數		
與營業活動相關之資產之淨變動		
應收票據淨額	-	20
應收帳款淨額	1,571	291
其他應收款	( 169 )	227
存貨	14,460	5,795
預付款項	5,307	3,929
其他流動資產減少(增加)	83	( 83 )
與營業活動相關之負債之淨變動		
合約負債—流動	535	301
應付票據	6,559	( 1,749 )
應付帳款	( 539 )	1,412
其他應付款	10,493	( 530 )
其他流動負債	10	( 13 )
營運產生之現金流入	187,206	78,690
收取之利息	39	40
支付之利息	( 183 )	( 614 )
支付之所得稅	-	( 772 )
收取之股利	六(五) -	7,725
營業活動之淨現金流入	187,062	85,069

**投資活動之現金流量**

其他金融資產減少	-	5,000
取得採用權益法之投資-設立子公司	六(五) ( 2,550 )	-
取得不動產、廠房及設備	六(二十二) ( 1,559 )	( 879 )
處分不動產、廠房及設備	-	181
購置無形資產	六(八) ( 146 )	-
存出保證金減少	-	480
其他非流動資產增加	( 543 )	( 896 )
投資活動之淨現金(流出)流入	( 4,798 )	3,886

**籌資活動之現金流量**

取得採用權益法之投資-增資子公司	六(五) ( 6,419 )	-
償還短期借款	-	( 23,500 )
租賃本金償還	( 9,118 )	( 8,604 )
員工行使認股權發行新股	六(十二) 57,150	-
籌資活動之淨現金流入(流出)	41,613	( 32,104 )
本期現金及約當現金增加數	223,877	56,851
期初現金及約當現金餘額	63,164	6,313
期末現金及約當現金餘額	\$ 287,041	\$ 63,164

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：李家榮



經理人：潘佳岳



會計主管：鄭元菖



晨暉生物科技股份有限公司  
個體財務報表附註  
民國 109 年度及 108 年度

單位：新台幣仟元  
(除特別註明者外)

### 一、公司沿革

晨暉生物科技股份有限公司(以下簡稱「本公司」)於中華民國設立，本公司主要營業項目為保健食品之研究、開發、製造及銷售業務。

本公司股票自民國 110 年 1 月 18 日於中華民國證券櫃檯買賣中心興櫃市場買賣。

### 二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告已於民國 110 年 3 月 23 日經董事會通過發布。

### 三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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

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

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際會計準則第 1 號及國際會計準則第 8 號之修正「揭露倡議-重大性之定義」	民國 109 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 3 號之修正「業務之定義」	民國 109 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 9 號、國際會計準則第 39 號及國際財務報導準則第 7 號之修正「利率指標變革」	民國 109 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 16 號之修正「新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」	民國 109 年 6 月 1 日(註)

註：金管會允許提前於民國 109 年 1 月 1 日適用。

本公司經評估上述準則及解釋對本公司個體財務狀況與個體財務績效並無重大影響。

#### (二)尚未採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

下表彙列金管會認可之民國 110 年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

國際會計準則理事會

發布之生效日

新發布/修正/修訂準則及解釋

國際財務報導準則第4號之修正「暫時豁免適用國際財務報導準則第9號之延長」

民國110年1月1日

國際財務報導準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報導準則第7號、國際財務報導準則第4號及國際財務報導準則第16號之第二階段修正「利率指標變革」

民國110年1月1日

本公司經評估上述準則及解釋對本公司個體財務狀況與個體財務績效並無重大影響。

(三) 國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

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

國際會計準則理事會

發布之生效日

新發布/修正/修訂準則及解釋

國際財務報導準則第3號之修正「對觀念架構之索引」

民國111年1月1日

國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」

待國際會計準則理事會決定

國際財務報導準則第17號「保險合約」

民國112年1月1日

國際財務報導準則第17號「保險合約」之修正

民國112年1月1日

國際會計準則第1號之修正「負債之流動或非流動分類」

民國112年1月1日

國際會計準則第1號之修正「會計政策之揭露」

民國112年1月1日

國際會計準則第8號之修正「會計估計之定義」

民國112年1月1日

國際會計準則第16號之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」

民國111年1月1日

國際會計準則第37號之修正「虧損性合約—履行合約之成本」

民國111年1月1日

2018-2020週期之年度改善

民國111年1月1日

本公司經評估上述準則及解釋對本公司個體財務狀況與個體財務績效並無重大影響。

四、重大會計政策之彙總說明

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

(一) 遵循聲明

本個體財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則編製。

(二) 編製基礎

1. 除下列重要項目外，本個體財務報告係按歷史成本編製。

按公允價值衡量之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。

2. 編製符合金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱 IFRSs)之財務報告需要使用一些重要會計估計，在應用本公司的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及個體財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。

### (三) 外幣換算

1. 本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣「新台幣」作為表達貨幣列報。
2. 外幣交易及餘額

- (1) 外幣交易採用交易日或衡量日之即期匯率換算為功能性貨幣，換算此等交易產生之換算差額認列為當期損益。
- (2) 外幣貨幣性資產及負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之換算差額認列為當期損益。
- (3) 外幣非貨幣性資產及負債餘額，屬透過其他綜合損益按公允價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額認列於其他綜合損益項目；屬非按公允價值衡量者，按初始交易日之歷史匯率衡量。
- (4) 所有其他兌換損益按交易性質在損益表之「其他利益及損失」列報。

### 3. 國外營運機構之換算

- (1) 功能性貨幣與表達貨幣不同之集團個體，其經營結果和財務狀況以下列方式換算為表達貨幣：
  - A. 表達於資產負債表之資產及負債係以該資產負債表日之收盤匯率換算；
  - B. 表達於綜合損益表之收益及費損係以當期平均匯率換算；及
  - C. 所有因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益。
- (2) 當部分處分或出售之國外營運機構為子公司時，係按比例將認列為其他綜合損益之累計兌換差額重新歸屬予該國外營運機構之非控制權益。惟當本公司即使仍保留對前子公司之部分權益，但已喪失對國外營運機構屬子公司之控制，則係以處分對國外營運機構之全部權益處理。

### (四) 資產負債區分流動及非流動之分類標準

#### 1. 資產符合下列條件之一者，分類為流動資產：

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

本公司將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。

#### 2. 負債符合下列條件之一者，分類為流動負債：

- (1) 預期將於正常營業週期中清償者。

(2) 主要為交易目的而持有者。

(3) 預期於資產負債表日後十二個月內到期清償者。

(4) 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少十二個月者。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致清償者，不影響其分類。

本公司將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

#### (五) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

1. 係指原始認列時作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易之權益工具投資的公允價值變動列報於其他綜合損益：

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

2. 本公司對於符合交易慣例之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產係採用交易日會計。

3. 本公司於原始認列時按其公允價值加計交易成本衡量，後續按公允價值衡量，屬權益工具之公允價值變動認列於其他綜合損益，於除列時，先前認列於其他綜合損益之累積利益或損失後續不得重分類至損益，轉列至保留盈餘項下。當收取股利之權利確立，與股利有關之經濟效益很有可能流入，及股利金額能可靠衡量時，本公司於損益認列股利收入。

#### (六) 應收帳款及票據

1. 係指依合約約定，已具無條件收取因移轉商品或勞務所換得對價金額權利之帳款及票據。

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

#### (七) 金融資產減損

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

#### (八) 金融資產之除列

當本公司對收取來自金融資產現金流量之合約權利失效時，將除列金融資產。

## (九) 存貨

存貨按成本與淨變現價值孰低者衡量，成本依加權平均法決定。製成品及在製品之成本包括原料、直接人工、其他直接成本及生產相關之製造費用(按正常產能分攤)。比較成本與淨變現價值孰低時，採逐項比較法，淨變現價值係指在正常營業過程中之估計售價減除至完工尚須投入之估計成本及相關變動銷售費用後之餘額。

## (十) 採用權益法之投資/子公司

1. 子公司指受本公司控制之個體(包括結構型個體)，當本公司暴露於來自對該個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過對該個體之權力有能力影響該等報酬時，本公司即控制該個體。
2. 本公司與子公司間交易所產生之未實現損益業已銷除。子公司之會計政策已作必要之調整，與本公司採用之政策一致。
3. 本公司對子公司取得後之損益份額認列為當期損益，與其取得後之其他綜合損益份額則認列為其他綜合損益。如本公司對子公司所認列之損失份額等於或超過在該子公司之權益時，本公司繼續按持股比例認列損失。
4. 依證券發行人財務報告編製準則規定，個體財務報告當期損益及其他綜合損益應與合併基礎編製之財務報告中當期損益及其他綜合損益歸屬於母公司業主之分攤數相同，個體財務報告業主權益應與合併基礎編製之財務報告中歸屬於母公司業主之權益相同。

## (十一) 不動產、廠房及設備

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

機器設備	3 年～ 7 年
辦公設備	2 年～ 7 年
租賃改良	3 年～ 5 年
運輸設備	5 年

## (十二)承租人之租賃交易－使用權資產/租賃負債

1. 租賃資產於可供本公司使用之日認列為使用權資產及租賃負債。當租賃合約係屬短期租賃或低價值標的資產之租賃時，將租賃給付採直線法於租賃期間認列為費用。
  2. 租賃負債於租賃開始日將尚未支付之租賃給付按本公司增額借款利率折現後之現值認列，租賃給付包括固定給付，減除可收取之任何租賃誘因。
- 後續採利息法按攤銷後成本法衡量，於租賃期間提列利息費用。當非屬合約修改造成租賃期間或租賃給付變動時，將重評估租賃負債，並將再衡量數調整使用權資產。
3. 使用權資產於租賃開始日按成本認列，成本包括：

- (1)租賃負債之原始衡量金額；
- (2)於開始日或之前支付之任何租賃給付；
- (3)發生之任何原始直接成本；及

後續採成本模式衡量，於使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者，提列折舊費用。當租賃負債重評估時，使用權資產將調整租賃負債之任何再衡量數。

## (十三)無形資產

### 1. 商標及專利權

商標及專利權以取得成本為入帳基礎，按估計經濟效益年數採直線法攤銷，攤銷年限分別為10年及9~20年。

### 2. 電腦軟體

電腦軟體以取得成本認列，依直線法按估計耐用年限3~7年攤銷。

## (十四)非金融資產減損

本公司於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可收回金額，當可收回金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可收回金額係指一項資產之公允價值減處分成本或其使用價值，兩者較高者。當以前年度已認列資產減損之情況不存在或減少時，則迴轉減損損失，惟迴轉減損損失而增加之資產帳面金額，不超過該資產若未認列減損損失情況下減除折舊或攤銷後之帳面金額。

## (十五)金融負債之除列

本公司於合約明定之義務履行、取消或到期時，除列金融負債。

## (十六)員工福利

### 1. 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列為費用。

## 2. 退休金-確定提撥計畫

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

## 3. 員工酬勞及董監酬勞

員工酬勞及董監事酬勞係於具法律或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後決議實際配發金額與估列金額有差異時，則按會計估計變動處理。另以股票發放員工酬勞者，計算股數之基礎為依國際財務報導準則第2號「股份基礎給付」之規定以評價技術等方式評估公允價值。

## (十七) 應付帳款及票據

1. 係指因賒購原物料、商品或勞務所發生之債務及因營業與非因營業而發生之應付票據。
2. 屬未付息之短期應付帳款及票據，因折現之影響不大，本公司係以原始發票金額衡量。

## (十八) 員工股份基礎給付

以權益交割之股份基礎給付協議係於給與日以所給與權益工具之公允價值衡量所取得之員工勞務，於既得期間認列為酬勞成本，並相對調整權益。權益工具之公允價值應反映市價既得條件及非既得條件之影響。認列之酬勞成本係隨著預期將符合服務條件及非市價既得條件之獎酬數量予以調整，直至最終認列金額係以既得日既得數量認列。

## (十九) 所得稅

1. 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，所得稅係認列於損益。
2. 本公司依據營運及產生應課稅所得之所在國家在資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算當期所得稅。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。未分配盈餘依所得稅法加徵之所得稅，嗣盈餘產生年度之次年度於股東會通過盈餘分派案後，始就實際盈餘之分派情形，認列未分配盈餘所得稅費用。
3. 遷延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於個體資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。遷延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法，並於有關之遷延所得稅資產實現或遷延所得稅負債清償時預期適用之稅率（及稅法）為準。
4. 遷延所得稅資產於暫時性差異很有可能用以抵減未來應課稅所得之範圍內認列，並於每一資產負債表日重評估未認列及已認列之遷延所得稅資產。

5. 當有法定執行權將所認列之當期所得稅資產及負債金額互抵且有意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；當有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵，且遞延所得稅資產及負債由同一稅捐機關課徵所得稅之同一納稅主體、或不同納稅主體產生但各主體意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將遞延所得稅資產及負債互抵。

#### (二十) 股本

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

#### (二十一) 收入認列

1. 本公司製造並銷售保健食品，銷貨收入於產品之控制移轉予客戶時認列，即當產品被交付予銷售客戶，客戶對於產品銷售之通路及價格具有裁量權，且本公司並無尚未履行之履約義務可能影響客戶接受該產品時。當產品被運送至指定地點，陳舊過時及滅失之風險已移轉予客戶，且客戶依據銷售合約接受產品，或有客觀證據證明所有接受標準皆已滿足時，商品交付方屬發生。
2. 應收帳款於商品交付予客戶時認列，因自該時點起本公司對合約價款具無條件權利，僅須時間經過即可自客戶收取對價。客戶依照所協議之付款時間表支付合約價款，若客戶應付款超過本公司以提供之商品時，則認列合約負債。

### 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

#### (一) 會計政策採用之重要判斷

本公司未有會計政策及重大判斷，而認列金額有重大影響之資訊。

#### (二) 重要會計估計及假設

##### 存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低者計價，故本公司必須運用判斷及估計決定資產負債表日存貨之淨變現價值。由於科技快速變遷，本公司評估資產負債表日存貨因正常損耗、過時陳舊或無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值。此存貨評價主要係依未來特定期間內之產品需求為估計基礎，故可能產生重大變動。

民國 109 年 12 月 31 日，本公司存貨之帳面金額為 \$87,159。

## 六、重要會計項目之說明

### (一)現金

	109年12月31日	108年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 107	\$ 113
支票存款及活期存款	<u>286,934</u>	<u>63,051</u>
合計	<u>\$ 287,041</u>	<u>\$ 63,164</u>

本公司往來之金融機構信用品質良好，且本公司與多家金融機構往來以分散信用風險，預期發生違約之可能性甚低。

### (二)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

項 目	109年12月31日	108年12月31日
非流動項目：		
權益工具		
非上市、上櫃、興櫃股票	\$ 17,775	\$ 17,775
評價調整	<u>(13,375)</u>	<u>(13,637)</u>
合計	<u>\$ 4,400</u>	<u>\$ 4,138</u>

本公司選擇將上開屬策略性投資之權益投資分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，該等投資於民國 109 年及 108 年度因公允價值變動認列於其他綜合損益之金額分別為利益 \$262 及 \$488。

### (三)應收帳款

	109年12月31日	108年12月31日
應收帳款	\$ 46,004	\$ 47,575
減：備抵損失	<u>(36)</u>	<u>(36)</u>
	<u>\$ 45,968</u>	<u>\$ 47,539</u>

1. 應收帳款之帳齡分析如下：

	109年12月31日	108年12月31日
未逾期	\$ 45,246	\$ 46,741
30天內	75	174
31-180天	-	624
181-365天	647	-
366天以上	<u>36</u>	<u>36</u>
	<u>\$ 46,004</u>	<u>\$ 47,575</u>

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

2. 民國 109 年 12 月 31 日及 108 年 12 月 31 日之應收帳款餘額均為客戶合約所產生，另於民國 108 年 1 月 1 日客戶合約之應收款餘額為 \$47,866。

3. 本公司未有將應收帳款提供質押擔保之情形。

4. 相關應收帳款信用風險資訊請詳附註十二、(二)。

(四) 存貨

	109年12月31日		
	成本	備抵評價損失	帳面價值
原物料	\$ 3,736	(\$ 571)	\$ 3,165
在製品及半成品	80,860	(4,977)	75,883
製成品	8,949	(838)	8,111
合計	<u>\$ 93,545</u>	<u>(\$ 6,386)</u>	<u>\$ 87,159</u>

	108年12月31日		
	成本	備抵評價損失	帳面價值
原物料	\$ 1,854	(\$ 571)	\$ 1,283
在製品及半成品	90,688	(4,977)	85,711
製成品	15,463	(838)	14,625
合計	<u>\$ 108,005</u>	<u>(\$ 6,386)</u>	<u>\$ 101,619</u>

當期認列之存貨相關費損：

	109年度	108年度
已出售存貨成本	\$ 104,299	\$ 63,494
報廢損失	1,209	2,335
	<u>\$ 105,508</u>	<u>\$ 65,829</u>

(五) 採用權益法之投資

	109年
1月1日(帳列其他非流動負債)	(\$ 83)
增加採用權益法之投資	8,969
採用權益法之投資損益份額	(2,704)
其他權益變動	30
12月31日	<u>\$ 6,212</u>

公司名稱	109年12月31日
子公司：	
SUNWAY GROUP HOLDING LIMITED (SUNWAY GROUP)	\$ 3,678
宸潤行銷股份有限公司	2,534
	<u>\$ 6,212</u>

其他非流動負債

公司名稱	109年12月31日	108年12月31日
子公司：		
SUNWAY GROUP HOLDING LIMITED (SUNWAY GROUP)	\$ _____ -	(\$ 83)

- 有關本公司及子公司資訊，請參見本公司民國 109 年度合併財務報表附註四、(三)。
- 本公司於民國 109 年及 108 年度獲配採權益法之投資現金股利分別為 \$0 及 \$7,725。
- 本公司於民國 109 年及 108 年度採用權益法評價認列之子公司損益之份額分別為損失 \$2,704 及 \$867。
- 本公司民國 109 年 8 月 13 日經董事會決議投資設立子公司宸潤行銷股份有限公司，投資金額 \$2,550，分為 255,000 股，持股比例 51%，業已辦理完成設立登記竣事。
- 本公司民國 109 年 11 月 11 日以現金增資方式增加投資 Sunway Group Holding Limited，現金增資金額美金 225,000 元(折合新台幣 \$6,419)，業已經經濟部投資審議委員會核准。

#### (六) 不動產、廠房及設備

	<u>機器設備</u>	<u>辦公設備</u>	<u>租賃改良</u>	<u>運輸設備</u>	<u>合計</u>
<b>109年1月1日</b>					
成本	\$ 86,726	\$ 1,460	\$ 23,083	\$ 481	\$ 111,750
累計折舊	( 67,048)	( 1,427)	( 22,300)	( 72)	( 90,847)
	<u>\$ 19,678</u>	<u>\$ 33</u>	<u>\$ 783</u>	<u>\$ 409</u>	<u>\$ 20,903</u>
<b>109年</b>					
1月1日	\$ 19,678	\$ 33	\$ 783	\$ 409	\$ 20,903
增添	1,233	-	160	-	1,393
折舊費用	( 8,553)	( 11)	( 711)	( 96)	( 9,371)
12月31日	<u>\$ 12,358</u>	<u>\$ 22</u>	<u>\$ 232</u>	<u>\$ 313</u>	<u>\$ 12,925</u>
<b>109年12月31日</b>					
成本	\$ 86,475	\$ 1,460	\$ 23,243	\$ 481	\$ 111,659
累計折舊	( 74,117)	( 1,438)	( 23,011)	( 168)	( 98,734)
	<u>\$ 12,358</u>	<u>\$ 22</u>	<u>\$ 232</u>	<u>\$ 313</u>	<u>\$ 12,925</u>

	<u>機器設備</u>	<u>辦公設備</u>	<u>租賃改良</u>	<u>運輸設備</u>	<u>合計</u>
<b>108年1月1日</b>					
成本	\$ 87,087	\$ 1,743	\$ 22,922	\$ -	\$ 111,752
累計折舊	( 58,606)	( 1,657)	( 21,012)	-	( 81,275)
	<u>\$ 28,481</u>	<u>\$ 86</u>	<u>\$ 1,910</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 30,477</u>
<b>108年</b>					
1月1日	\$ 28,481	\$ 86	\$ 1,910	\$ -	\$ 30,477
增添	406	-	158	481	1,045
處分	( 95)	-	-	-	( 95)
折舊費用	( 9,114)	( 53)	( 1,285)	( 72)	( 10,524)
12月31日	<u>\$ 19,678</u>	<u>\$ 33</u>	<u>\$ 783</u>	<u>\$ 409</u>	<u>\$ 20,903</u>
<b>108年12月31日</b>					
成本	\$ 86,726	\$ 1,460	\$ 23,083	\$ 481	\$ 111,750
累計折舊	( 67,048)	( 1,427)	( 22,300)	( 72)	( 90,847)
	<u>\$ 19,678</u>	<u>\$ 33</u>	<u>\$ 783</u>	<u>\$ 409</u>	<u>\$ 20,903</u>

本公司不動產、廠房及設備未有擔保之情事。

#### (七) 租賃交易—承租人

- 本公司租賃之標的資產包括房屋及建築，租賃合約之期間通常介於 4 到 5 年。租賃合約是採個別協商並包含各種不同的條款及條件，除租賃之資產不得用作借貸擔保外，未有加諸其他之限制。
- 本公司承租之公務車之租賃期間不超過 12 個月。
- 使用權資產之帳面價值與認列之折舊費用資訊如下：

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
	<u>帳面金額</u>	<u>帳面金額</u>
房屋及建築	<u>\$ 2,228</u>	<u>\$ 11,143</u>
	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
	<u>折舊費用</u>	<u>折舊費用</u>
房屋及建築	<u>\$ 8,915</u>	<u>\$ 8,915</u>

- 與租賃合約有關之損益項目資訊如下：

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
<u>影響當期損益之項目</u>		
租賃負債之利息費用	\$ 180	\$ 424
屬短期租賃合約之費用	\$ 31	\$ 125

- 本公司於民國 109 年及 108 年度租賃現金流出總額分別為 \$9,329 及 \$9,153。

(八) 無形資產

	<u>商標權</u>	<u>專利權</u>	<u>電腦軟體</u>	<u>合計</u>
<u>109年1月1日</u>				
成本	\$ 4,405	\$ 38,731	\$ 2,373	\$ 45,509
累計攤銷及減損	( 3,212)	( 25,772)	( 2,086)	( 31,070)
	<u>\$ 1,193</u>	<u>\$ 12,959</u>	<u>\$ 287</u>	<u>\$ 14,439</u>
<u>109年</u>				
1月1日	\$ 1,193	\$ 12,959	\$ 287	\$ 14,439
增添	-	-	146	146
攤銷費用	( 438)	( 959)	( 248)	( 1,645)
減損損失	( 20)	( 90)	-	( 110)
12月31日	<u>\$ 735</u>	<u>\$ 11,910</u>	<u>\$ 185</u>	<u>\$ 12,830</u>
<u>109年12月31日</u>				
成本	\$ 4,405	\$ 38,731	\$ 2,519	\$ 45,655
累計攤銷及減損	( 3,670)	( 26,821)	( 2,334)	( 32,825)
	<u>\$ 735</u>	<u>\$ 11,910</u>	<u>\$ 185</u>	<u>\$ 12,830</u>
	<u>商標權</u>	<u>專利權</u>	<u>電腦軟體</u>	<u>合計</u>
<u>108年1月1日</u>				
成本	\$ 4,405	\$ 36,952	\$ 2,373	\$ 43,730
累計攤銷及減損	( 2,771)	( 20,137)	( 1,798)	( 24,706)
	<u>\$ 1,634</u>	<u>\$ 16,815</u>	<u>\$ 575</u>	<u>\$ 19,024</u>
<u>108年</u>				
1月1日	\$ 1,634	\$ 16,815	\$ 575	\$ 19,024
重分類	-	1,779	-	1,779
攤銷費用	( 441)	( 1,114)	( 288)	( 1,843)
減損損失	-	( 4,521)	-	( 4,521)
12月31日	<u>\$ 1,193</u>	<u>\$ 12,959</u>	<u>\$ 287</u>	<u>\$ 14,439</u>
<u>108年12月31日</u>				
成本	\$ 4,405	\$ 38,731	\$ 2,373	\$ 45,509
累計攤銷及減損	( 3,212)	( 25,772)	( 2,086)	( 31,070)
	<u>\$ 1,193</u>	<u>\$ 12,959</u>	<u>\$ 287</u>	<u>\$ 14,439</u>

1. 無形資產攤銷明細如下：

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
管理費用	\$ 686	\$ 729
研究發展費用	<u>\$ 959</u>	<u>\$ 1,114</u>
	<u>\$ 1,645</u>	<u>\$ 1,843</u>

2. 上述專利權主要包括發明已取得授權之紅麴及乳酸菌對應特定功效之專門製作技術。
3. 本公司因部分專利權及商標權經評估無未來經濟效益，故於民國 109 年及 108 年度認列專利權和商標權之減損損失分別為 \$110 及 \$4,521 (表列於「其他利益及損失」項下)。

(九) 其他非流動資產

	109年12月31日	108年12月31日
預付設備款	\$ 38,911	\$ 38,911
預付專利權申請款	3,302	2,593
存出保證金	1,984	1,984
其他	<u>19</u>	<u>85</u>
	<u>\$ 44,216</u>	<u>\$ 43,573</u>

(十) 其他應付款

	109年12月31日	108年12月31日
應付員工酬勞及董監酬勞	\$ 9,827	\$ -
應付加工費	3,519	5,960
應付薪資	3,240	2,841
應付技術授權金	3,134	1,748
應付營業稅	1,501	-
應付勞務費	664	1,395
其他	<u>2,431</u>	<u>1,879</u>
	<u>\$ 24,316</u>	<u>\$ 13,823</u>

(十一) 退休金

1. 本公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按不低於薪資之 6% 提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。
2. 民國 109 年及 108 年度，本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 \$2,025 及 \$1,922。

(十二) 股份基礎給付

1. 民國 109 年及 108 年度，本公司之股份基礎給付協議如下：

協議之類型	給與日	給與單位數	合約期間	既得條件
105年員工認股權計畫	105.6.10	2,500 說明(1)	5年	說明(2)
108年員工認股權計畫	109.3.17	950 說明(1)	5年	說明(3)

(1) 每單位員工認股權憑證得認購普通股 1,000 股。

(2)員工服務屆滿 1.5 年可既得 30%；服務屆滿 2.5 年可既得 60%；服務屆滿 3.5 年可既得 100%。

(3)員工服務屆滿 2 年可既得 50%；服務屆滿 3 年可既得 100%。

2. 上述股份基礎給付協議之詳細資訊如下：

認股權	109年		108年	
	數量 (單位)	加權平均履約價格(元)	數量 (單位)	加權平均履約價格(元)
1月1日期初流通在外認股權	2,085	30.00	2,125	30.00
本期給予認股權	950	30.00	-	-
本期執行認股權	(1,905)	30.00	-	-
本期放棄認股權	(145)	-	(40)	-
12月31日期末流通在外認股權	985	30.00	2,085	30.00
12月31日期末可執行認股權	140	30.00	2,085	30.00

3. 本公司給與之股份基礎給付交易使用 Black-Scholes 選擇權評價模式估計給與日認股權之公允價值，相關資訊如下：

協議 之類型	給與日	履約		預期存續期間			每單位		
		股價 (元)	價格 (元)	預期波動率(註)	(年)	預期股利率	無風險利率	公允價值(元)	
105年員工認股權計劃	105.6.10	\$ 11.77	30.00	31.33%~ 33.07%	3.25~ 4.25	0.00%	0.51%~ 0.57%	0.22~ 0.51	
108年員工認股權計劃	109.3.17	16.03	30.00	28.19%~ 28.49%	3.5~ 4	0.00%	0.45%~ 0.46%	0.71~ 0.85	

註：預期波動率係採用相似公開交易企業股價之歷史波動資料推估，股價之取樣期間係採給與日前與預期存續期間等量之期間之收盤價。

4. 民國 109 年及 108 年度本公司因股份基礎給付交易(權益交割)產生之費用分別為 \$228 及 \$128。

### (十三)股本

民國 109 年 12 月 31 日，本公司額定資本額為 \$700,000，分為 70,000 仟股(其中 5,000 仟股保留作為員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債轉換之用)，實收資本額為 \$329,946，每股面額 10 元。本公司已發行股份之股款均已收訖。

本公司普通股期初與期末流通在外股數調節如下：

	109年	108年
	普通股	普通股
1月1日	310,895,940	310,895,940
員工執行認股權	19,050,000	-
12月31日	329,945,940	310,895,940

#### (十四) 資本公積

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

	109年		
	發行溢價	員工認股權	合計
1月1日	\$ 87,093	\$ 906	\$ 87,999
資本公積彌補虧損	( 87,093)	-	( 87,093)
員工執行認股權	38,955	( 855)	38,100
股份基礎給付酬勞成本	-	228	228
12月31日	\$ 38,955	\$ 279	\$ 39,234

	108年		
	發行溢價	員工認股權	合計
1月1日	\$ 87,093	\$ 778	\$ 87,871
股份基礎給付酬勞成本	-	128	128
12月31日	\$ 87,093	\$ 906	\$ 87,999

#### (十五) 保留盈餘(待彌補虧損)

1. 依本公司章程規定，年度總決算如有盈餘應先提繳稅捐，彌補往年虧損，次提 10%為法定盈餘公積，但法定盈餘公積累積已達本公司實收資本總額時，不在此限，另必要時依法提列或迴轉特別盈餘公積，並視公司資金需求保留適當之盈餘後，如尚有盈餘加計以往年度未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分派案提請股東會決議分派之。

本公司股利政策以配合整體經營環境及產業成長特性，並通盤考量未分配盈餘、資本公積、財務結構及營運狀況等因素來分配，以求穩定經營發展，並保障投資人權益。股東紅利之分派得以現金紅利或股票紅利之方式為之，其中當年度之股利分派總額不低於可分配盈餘之百分之 20%，每年發放之現金股利不低於當年度所分配股利之百分之 20%。

2. 法定盈餘公積除彌補公司虧損及按股東原有股份之比例發給新股或現金外，不得使用之，惟發給新股或現金者，以該項公積超過實收資本額 25%之部分為限。

3. 本公司民國 108 年度及 107 年度虧損撥補表於民國 109 年 6 月及 108 年 6 月經股東會決議通過，與本公司董事會提議並無差異。有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘分派情形，請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

4. 本公司民國 109 年 12 月 1 日經股東臨時會議通過，擬以資本公積-普通股股票溢價彌補累積虧損，彌補虧損金額為 \$87,093。

5. 民國 110 年 3 月 23 日經董事會決議通過民國 109 年度之盈餘分派每股股利 2.4 元，股利總計 \$79,480。

#### (十六) 營業收入

1. 本公司之收入源於某一時點移轉之商品，收入可細分為下列主要產品：

	109年度	108年度
保健產品	\$ 309,195	\$ 169,699
保健原料	4,537	5,424
其他	738	567
合計	<u>\$ 314,470</u>	<u>\$ 175,690</u>

#### 2. 合約負債

本公司認列客戶合約收入相關之合約負債如下：

	109年12月31日	108年12月31日	108年1月1日
合約負債：			
合約負債-預收貨款	\$ 836	\$ 301	\$ -

#### 3. 期初合約負債本期認列收入

	109年度	108年度
合約負債期初餘額本期認列收入		
預收貨款	<u>\$ 301</u>	<u>\$ -</u>

#### (十七) 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	\$ -	\$ 86
非金融資產減損損失	( 110 )	( 4,521 )
淨外幣兌換損失	( 62 )	( 160 )
合計	<u>(\$ 172)</u>	<u>(\$ 4,595)</u>

#### (十八) 費用性質之額外資訊

	109年度	108年度
員工福利費用	\$ 62,595	\$ 40,982
折舊費用	18,286	19,439
攤銷費用	1,711	1,909
合計	<u>\$ 82,592</u>	<u>\$ 62,330</u>

(十九)員工福利費用

	109年度	108年度
薪資費用	\$ 54,997	\$ 34,051
勞健保費用	3,662	3,326
退休金費用	2,025	1,922
其他用人費用	<u>1,911</u>	<u>1,683</u>
合計	<u>\$ 62,595</u>	<u>\$ 40,982</u>

1. 依本公司章程規定，本公司依當年度獲利狀況扣除累積虧損後，如尚有餘額，應提撥員工酬勞不低於 3%且不高於 10%，董事及監察人酬勞不高於 2%。

2. 本公司民國 109 年度員工酬勞估列金額為 \$7,760；董監酬勞估列金額為 \$2,067，前述金額帳列薪資費用科目。

民國 109 年係依截至該年度之獲利情況，員工酬勞及董監酬勞分別以 8%及 2%估列。

民國 108 年為累積虧損，故無估列員工酬勞及董監酬勞。

(二十)所得稅

1. 所得稅費用

所得稅費用組成部分：

	109年度	108年度
當期所得稅：		
當期所得產生之所得稅	\$ -	\$ 772
所得稅費用	<u>\$ -</u>	<u>\$ 772</u>

2. 所得稅費用與會計利潤關係如下：

	109年度	108年度
稅前淨利按法定稅率計算	\$ 25,143	\$ 7,801
之所得稅	-	772
按稅法規定應剔除之費用	-	-
按稅法規定免課稅之所得	3	-
暫時性差異未認列遞延所得稅		
資產	183	530
課稅損失未認列遞延所得稅資產 (	25,329)	( 8,331)
所得稅費用	<u>\$ -</u>	<u>\$ 772</u>

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

109年度					
未認列遞延					
發生年度	申報數/核定數	尚未抵減金額	所得稅資產部分	最後扣抵年度	
103年度	核定數	\$ 62,093	\$ 62,093	113年度	
104年度	核定數	58,420	58,420	114年度	
105年度	核定數	69,177	69,177	115年度	
106年度	核定數	68,826	68,826	116年度	
107年度	核定數	20,275	20,275	117年度	
		\$ 278,791	\$ 278,791		

108年度					
未認列遞延					
發生年度	申報數/核定數	尚未抵減金額	所得稅資產部分	最後扣抵年度	
100年度	核定數	\$ 23,808	\$ 23,808	110年度	
101年度	核定數	47,052	47,052	111年度	
102年度	核定數	60,129	60,129	112年度	
103年度	核定數	65,277	65,277	113年度	
104年度	核定數	58,420	58,420	114年度	
105年度	核定數	69,177	69,177	115年度	
106年度	核定數	68,826	68,826	116年度	
107年度	核定數	20,275	20,275	117年度	
		\$ 412,964	\$ 412,964		

4. 未認列為遞延所得稅資產之可減除暫時性差異

可減除暫時性差異	109年12月31日	108年12月31日
	\$ 915	\$ 2,650

5. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 107 年度。

(二十一) 每股盈餘

	109年度	
	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘 (元)
<b>基本每股盈餘</b>		
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利	\$ 125,713	31,246 4.02
<b>稀釋每股盈餘</b>		
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利	\$ 125,713	31,246
具稀釋作用之潛在普通股之影響	-	140
員工認股權	-	554
員工酬勞		
屬於母公司普通股股東之本期淨利加潛在普通股之影響	\$ 125,713	31,940 3.94
	108年度	
	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘 (元)
<b>基本每股盈餘</b>		
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利	\$ 38,236	31,090 1.23
<b>稀釋每股盈餘</b>		
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利	\$ 38,236	31,090
具稀釋作用之潛在普通股之影響	-	2,085
員工認股權		
屬於母公司普通股股東之本期淨利加潛在普通股之影響	\$ 38,236	33,175 1.15

(二十二) 現金流量補充資訊

僅有部分現金支付之投資活動：

	109年度	108年度
購置不動產、廠房及設備	\$ 1,393	\$ 1,045
加：期初應付設備款	166	-
加：期末預付設備款	38,911	38,911
減：期末應付設備款	- (166)	
減：期初預付設備款	(38,911)	(38,911)
本期支付現金	\$ 1,559	\$ 879

### (二十三)來自籌資活動之負債之變動

本公司民國 109 年及 108 年度來自籌資活動負債之變動主係還款、增加投資子公司及租賃負債之變動，請參閱本公司個體現金流量表。

### 七、關係人交易

#### (一)關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司關係
李家榮	本公司董事長
潘佳岳	本公司董事兼總經理
Sunway Group Holding Limited	本公司之子公司
晨泰生物科技(東莞)有限公司(晨泰)	本公司之子公司
宸潤行銷股份有限公司	本公司之子公司
民間全民電視股份有限公司(民視)	其他關係人(註)

註：本公司於民國 109 年 12 月 1 日與民間全民電視股份有限公司合併個體之子公司(民視文化事業股份有限公司)投資本公司之子公司-宸潤行銷股份有限公司，故自子公司設立日起視為本公司之關係人，並揭露自視為本公司關係人起與其重大交易事項。

#### (二)與關係人間之重大交易事項

##### 1. 营業收入

	109年度	108年度
商品銷售：		
晨泰	\$ -	\$ 3,626
民視	<u>\$ 21,076</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 21,076</u>	<u>\$ 3,626</u>

本公司與關係人間商品銷售之交易價格與收款條件與非關係人並無重大差異。

##### 2. 應收帳款

	109年12月31日	108年12月31日
應收關係人款項：		
晨泰	\$ -	\$ 3,626
民視	<u>\$ 44,606</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 44,606</u>	<u>\$ 3,626</u>

應收關係人款項主要來自銷售，銷售交易之款項於銷售日後月結 60 天到期。該應收款項並無抵押及附息且並未提列備抵損失。

另本公司於民國 109 年及 108 年 12 月 31 日代付子公司交易而有其他應收款餘額分別計 \$486 及 \$317。

### 3. 取得金融資產

本公司於民國 109 年度增資子公司，相關說明請詳附註六、(五)。

### (三) 主要管理階層薪酬資訊

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
短期員工福利	\$ 31,711	\$ 17,553
退職後福利	812	827
股份基礎給付	95	95
<b>總計</b>	<b>\$ 32,618</b>	<b>\$ 18,475</b>

### 八、(抵)質押之資產

無此情形。

### 九、重大或有負債及未認列之合約承諾

#### (一) 或有事項

無此情形。

#### (二) 承諾事項

1. 本公司於民國 99 年 5 月與國立臺灣大學等簽訂紅麴及乳酸菌應用研究之技術移轉授權合約，於合約有效期限內依研發成果之銷售情形按一定比例支付權利金，每年最低支付金額為 \$180。本合約有效期限至民國 112 年 12 月 31 日止，三方得另協議延展授權期限。民國 109 年及 108 年度，本公司已認列相關技術授權金費用分別為 \$3,217 及 \$1,613 (表列「研發費用」)。

2. 已簽約但尚未發生之資本支出

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
不動產、廠房及設備	<u>\$ 25,587</u>	<u>\$ 25,027</u>

### 十、重大之災害損失

無此情形。

### 十一、重大之期後事項

(一) 本公司民國 110 年 3 月 23 日董事會提議通過民國 108 年度盈餘分配案，請詳附註六、(十五)說明。

(二) 本公司民國 110 年 3 月 23 日董事會提議通過資本公積發放現金，每股股利 0.4 元，股利總計 \$13,247。

## 十二、其他

### (一)資本管理

本公司之資本管理目標，係為保障公司能繼續經營，維持最佳資本結構以支應擴建及提升廠房及設備所需，並為股東提供報酬。因此本公司之資本管理係以確保具有必要之財務資源及營運計畫，維持或調整資本結構，以之因應未來一年內所需之營運資金、資本支出、研究發展費用及股利支出等需求。

### (二)金融工具

#### 1. 金融工具之種類

本公司之金融資產(現金、應收帳款、其他應收款及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動)及金融負債(應付票據、應付帳款、其他應付款及租賃負債)之相關資訊請參閱附註六及個體資產負債表。

#### 2. 風險管理政策

- (1)本公司日常營運受多項財務風險之影響，包含市場風險(包括匯率風險及價格風險)、信用風險及流動性風險。本公司整體風險管理政策著重於金融市場的不可預測事項，並尋求可降低對本公司財務狀況及財務績效之潛在不利影響。
- (2)風險管理工作由本公司財會部按照董事會核准之政策執行。本公司財會部透過與公司內各營運單位密切合作，以負責辨認、評估與規避財務風險。董事會對整體風險管理訂有書面原則，亦對特定範圍與事項提供書面政策，例如匯率風險、利率風險、信用風險、衍生與非衍生金融工具之使用，以及剩餘流動資金之投資。

#### 3. 重大財務風險之性質及程度

##### (1)市場風險

###### 匯率風險

本公司從事之業務以功能性貨幣為主，故預期不受重大匯率波動之影響。

###### 價格風險

- A.本公司暴露於價格風險的權益工具，係所持有帳列於透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。為管理權益工具投資之價格風險，本公司將其投資組合分散，其分散之方式係根據本公司設定之限額進行。
- B.本公司主要投資於國外公司發行之權益工具，此等權益工具之價格會因該投資標的未來價值之不確定性而受影響。若該等權益工具價格上升或下跌 1%，而其他所有因素維持不變之情況下，對民國 109 年及 108 年度之稅後淨利因來自透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具之利益將增加\$44 及\$41。

## (2) 信用風險

- A. 本公司之信用風險係因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而導致本公司財務損失之風險，主要來自交易對手無法清償按收款條件支付之應收帳款的合約現金流量。
- B. 本公司係以公司角度建立信用風險之管理。依內部明定之授信政策，公司與每一新客戶於訂定付款及提出交貨之條款與條件前，須對其進行管理及信用風險分析。內部風險控管係透過考慮其財務狀況、過往經驗及其他因素，以評估客戶之信用品質。個別風險之限額係董事會依內部或外部之評等而制訂，並定期監控信用額度之使用。
- C. 本公司採用 IFRS 9 提供以下之前提假設，作為判斷自原始認列後金融工具之信用風險是否有顯著增加之依據：
  - (A) 當合約款項按約定之支付條款逾期超過 30 天，視為金融資產自原始認列後信用風險已顯著增加。
  - (B) 金融工具之外部信用評等之實際或預期顯著變動。
- D. 本公司採用 IFRS 9 提供前提假設，當合約款項按約定之支付條款逾期超過 180 天，視為已發生違約。
- E. 本公司按客戶評等、貿易信用風險及客戶類型之特性將對客戶之應收帳款分組，採用簡化作法以準備矩陣為基礎估計預期信用損失。
- F. 本公司經追索程序後，對無法合理預期可回收金融資產之金額予以沖銷，惟本公司仍會持續進行追索之法律程序以保全債權之權利。
- G. 本公司對未來前瞻性的考量調整按特定期間歷史及現時資訊建立之損失率，以估計應收帳款的備抵損失。截至民國 109 年及 108 年 12 月 31 日本公司因個別因素導致違約者已提列備抵損失皆為 \$36，以分組評估者因信用風險極低，評估金額不重大。

## (3) 流動性風險

- A. 本公司由財會部監控流動資金需求之預測，確保其有足夠資金得以支應營運需要。
- B. 下表係本公司之非衍生金融負債，按相關到期日予以分組，非衍生金融負債係依據資產負債表日至合約到期日之剩餘期間進行分析。下表所揭露之合約現金流量金額係未折現之金額。

109年12月31日

	1年以內	1至2年內
<u>非衍生金融負債：</u>		

租賃負債

\$	2,342	\$	-
----	-------	----	---

108年12月31日

	1年以內	1至2年內
<u>非衍生金融負債：</u>		
租賃負債	\$ 9,298	\$ 2,342

除上列所述外，本公司之非衍生金融負債均於未來一年內到期。

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

### (三)公允價值資訊

1. 為衡量金融及非金融工具之公允價值所採用評價技術的等級定義如下：  
第三等級：資產或負債之不可觀察輸入值。本公司投資之無活絡市場之權益工具投資屬之。
2. 非以公允價值衡量之金融工具，包括現金及約當現金、應收帳款、其他應收款、其他流動資產、應付票據及帳款、其他應付款及租賃負債的帳面金額係公允價值之合理近似值。
3. 本公司民國 109 年及 108 年度透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產屬於第三等級評價之金融工具。
4. 本公司用以衡量公允價值所使用之方法及假設說明如下：
  - (1)本公司對於公允價值歸類於第三等級之評價流程係由財會部負責進行金融工具之獨立公允價值驗證，藉獨立來源資料使評價結果貼近市場狀態、確認資料來源係獨立、可靠、與其他資源一致以及代表可執行價格，並定期校準評價模型、進行回溯測試、更新評價模型所需輸入值及資料及其他任何必要之公允價值調整，以確保評價結果係屬合理。
  - (2)民國 109 年及 108 年度無自第三等級轉入及轉出之情形。
  - (3)下表列示民國 109 年及 108 年度第三等級之變動：

	109年	108年
	權益工具	權益工具
1月1日	\$ 4,138	\$ 3,650
認列於其他綜合損益之利益		
帳列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利益	262	488
12月31日	<u>\$ 4,400</u>	<u>\$ 4,138</u>

- (4)有關屬第三等級公允價值衡量項目所使用評價模型之重大不可觀察輸入值之量化資訊如下：

	109年12月31日		重大不可觀察 輸入值	區間 (加權平均)	輸入值與 公允價值關係
	公允價值	評價技術			
<b>非衍生權益工具：</b>					
非上市上櫃公司 股票	\$ 4,400	可類比上市上櫃 公司法	股權淨值比乘數	1.51~2.53 (2.1)	乘數愈高，公允 價值愈高
			缺乏市場流通性 折價	35.52%	缺乏市場流通性 折價愈高，公允 價值愈低

	108年12月31日	重大不可觀察 評價技術	區間 輸入值	輸入值與 (加權平均)	公允價值關係
非衍生權益工具：					
非上市上櫃公司 股票	\$ 4,138	可類比上市上櫃 公司法	股權淨值比乘數	0.84~3.16 (1.58)	乘數愈高，公允 價值愈高
			缺乏市場流通性 折價	24.46%	缺乏市場流通性 折價愈高，公允 價值愈低

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

109年12月31日			
認列於其他綜合損益			
	輸入值	變動	有利變動
金融資產 權益工具	缺乏流通性折價	± 1%	\$ 44 (\$ 44)
108年12月31日			
認列於其他綜合損益			
	輸入值	變動	有利變動
金融資產 權益工具	缺乏流通性折價	± 1%	\$ 41 (\$ 41)

### 十三、附註揭露事項

#### (一)重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人：無此情形。
2. 為他人背書保證：無此情形。
3. 期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分)：請詳附表一。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
9. 從事衍生工具交易：無此情形。
10. 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：無此情形。

(二) 轉投資事業相關資訊

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊（不包含大陸被投資公司）：請詳附表二。

(三) 大陸投資資訊

1. 基本資料：請詳附表三。
2. 直接或間接經由第三地區事業與轉投資大陸之被投資公司所發生之重大交易事項：無此情形。

十四、營運部門資訊

不適用。

(以下空白)

晨暉生物科技股份有限公司  
期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）  
民國109年12月31日

附表一

單位：新台幣仟元  
(除特別註明者外)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券 發行人之關係	帳列科目	期			備註
				股 數	帳面金額	持股比例(%)	
晨暉生物科技股份有限公司	CMC PharmaSolutions Group , Inc. 特別股	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之 金融資產-非流動	1,200,000	\$ 4,400	7.04	\$ 4,400

晨暉生物科技股份有限公司  
被投資公司名稱、所在地區等相關資訊（不包含大陸被投資公司）  
民國109年1月1日至12月31日

附表二

單位：新台幣仟元  
(除特別註明者外)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有		被投資公司本期(損)益	本期認列之投資(損)益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率			
晨暉生物科技股份有限公司	Sunway Group Holding Limited	塞席爾	投資公司	\$ 9,413	\$ 2,994	1,000,000	100.00	\$ 3,678	(\$ 2,688)	(\$ 2,688) 子公司
晨暉生物科技股份有限公司	宸潤行銷股份有限公司	台灣	保健食品批發零售	2,550	-	255,000	51.00	2,534	(\$ 31)	(\$ 16) 子公司
Sunway Group Holding Limited	Sunway Investment (H. K.) Limited	香港	投資公司	9,392	2,973	3,500,000	100.00	4,691	( 2,658)	( 2,658) 子公司

## 晨暉生物科技股份有限公司

## 大陸投資資訊—基本資料

民國109年1月1日至12月31日

附表三

單位：新台幣仟元

(除特別註明者外)

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註1)	本期期初自台 灣匯出累積投 資金額		本期匯出或收回 匯出		本期期末自台 灣匯出累積投 資金額		被投資公司 本期(損)益	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認列投資 (損)益 (註2)		期末投資帳面 金額	截至本期止已 匯回投資收益	備註
				資金額			收回	資金額				(\$ 2,604)	100.00	(\$ 2,604)	\$ 4,503	\$ 7,725
晨泰生物科技(東莞) 有限公司	保健食品批發零售	\$ 8,937	2	\$ 2,832	\$ 6,105	\$ -		\$ 8,937								

164

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 規定赴大陸地區 投資限額(註4)
	經濟部投審會 核准投資金額	
晨暉生物科技股份有 限公司	\$ 8,937	\$ 13,005
		\$ 278,773

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(請註明該第三地區之投資公司)
- (3). 其他方式

註2：本表認列投資損益係經台灣母公司簽證會計師查核之財務報表評價而得

註3：係經由第三地區公司Sunway Investment (H. K.) Limited投資大陸公司。

註4：係依據民國97年8月29日經濟部經審字第09704604680號令規定以本公司合併財務報表淨值之60%計算限額

晨暉生物科技股份有限公司  
現金及約當現金明細表  
民國 109 年 12 月 31 日

明細表一

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額
庫存現金及週轉金		\$ 107
銀行存款		
支票存款		895
活期存款		277, 824
外幣存款	美金 135仟元，匯率 28. 48 人民幣 999仟元，匯率 4. 377	3, 866 4, 349
		<u>\$ 287, 041</u>

(以下空白)

晨暉生物科技股份有限公司  
應收帳款明細表  
民國 109 年 12 月 31 日

明細表二

單位：新台幣仟元

客 戸 名 稱	摘 要	金 額	備 註
<u>非關係人</u>			
其他		\$ 1,398	每一零星客戶餘額 均未超過本科目金額 5%
減：備抵呆帳	(	36)	
		1,362	
<u>關係人</u>			
民間全民電視股份有限公司		44,606	
		\$ 45,968	

(以下空白)

晨暉生物科技股份有限公司  
存貨明細表  
民國 109 年 12 月 31 日

明細表三

單位：新台幣仟元

項 目	金		備 註
	成 本	淨 變 現 價 值	
原物料	\$ 3,736	\$ 5,056	
在製品及半成品	80,860	163,345	
製成品	<u>8,949</u>	<u>18,323</u>	
	93,545	<u>\$ 186,724</u>	
減：備抵存貨評價損失	( <u>6,386</u> )		
	<u>\$ 87,159</u>		

(以下空白)

晨暉生物科技股份有限公司

營業成本明細表

民國 109 年 1 月 1 日至 109 年 12 月 31 日

明細表四

單位：新台幣仟元

項 目	金 額
期初原物料	\$ 1,854
加：本期進料	10,243
減：轉列費用	( 603 )
原物料報廢	( 130 )
期末原物料	( 3,736 )
本期原物料耗用	7,628
直接人工	8,186
製造費用	76,464
製造成本	92,278
加：期初在製品及半成品	90,688
減：轉列費用	( 1,723 )
半成品報廢	( 798 )
期末在製品及半成品	( 80,860 )
本期製成品成本	99,585
加：期初製成品	15,463
減：轉列費用	( 1,519 )
製成品報廢	( 281 )
期末製成品	( 8,949 )
產銷成本	104,299
加：存貨報廢損失	1,209
營業成本	\$ 105,508

(以下空白)

晨暉生物科技股份有限公司  
製造費用明細表  
民國 109 年 1 月 1 日至 109 年 12 月 31 日

明細表五

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額	備 註
加 工 費		\$ 50,030	
折 舊 費		10,501	
間 接 人 工		6,477	
其 他 費		9,456	每一零星科目餘額均 未超過科目金額5%
		<u>\$ 76,464</u>	

(以下空白)

晨暉生物科技股份有限公司  
營業費用明細表  
民國 109 年 1 月 1 日至 109 年 12 月 31 日

明細表六

單位：新台幣仟元

項 目	推銷費用	管 理 及 總務費用	研 究 發 展 費 用	合 計	備 註
薪資費用	\$ 5,766	\$ 22,235	\$ 14,107	\$ 42,108	
勞務費	630	1,833	1,635	4,098	
折舊費用	-	4,388	3,397	7,785	
耗材費	97	242	4,346	4,685	
其他支出	1,722	10,365	9,503	21,590	各零星科目餘額 未超過本科目餘額5%
	<u>\$ 8,215</u>	<u>\$ 39,063</u>	<u>\$ 32,988</u>	<u>\$ 80,266</u>	

(以下空白)

晨暉生物科技股份有限公司  
本期發生之員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總表  
民國 109 年 1 月 1 日至 109 年 12 月 31 日

明細表七

單位：新台幣仟元

性質別 功能別	109年度			108年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
員工福利費用						
薪資費用	\$ 14,079	\$ 37,640	\$ 51,719	\$ 8,930	\$ 24,095	\$ 33,025
勞健保費用	1,089	2,573	3,662	991	2,335	3,326
退休金費用	584	1,441	2,025	531	1,391	1,922
董事酬金	-	3,278	3,278	-	1,026	1,026
其他員工福利費用	564	1,347	1,911	492	1,191	1,683
折舊費用	10,501	7,785	18,286	11,153	8,286	19,439
攤銷費用	-	1,711	1,711	-	1,909	1,909

附註：本年度及前一年度之員工人數分別為54人及52人，其中未兼任員工之董事人數皆為2人。

## 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

會計科目	年度	108 年底	109 年底	增(減)變動	
		金額	金額	金額	%
流動資產		222,638	434,381	211,743	95.11
不動產、廠房及設備		21,136	12,983	(8,153)	(38.57)
無形資產		14,439	12,830	(1,609)	(11.14)
其他資產		59,170	50,960	(8,210)	(13.88)
資產總計		317,383	511,154	193,771	61.05
負債總計		38,580	46,533	7,953	20.61
普通股股本		310,896	329,946	19,050	6.13
資本公積		87,999	39,234	(48,765)	(55.42)
保留盈餘		(106,256)	106,550	212,806	200.28
其他權益		(13,836)	(13,544)	292	2.11
非控制權益		-	2,435	2,435	-
權益總計		278,803	464,621	185,818	66.65

1.重大變動說明:(前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一仟萬元以上者之主要原因及其影響分析說明)

- (1)流動資產及總資產增加，主係109年度營收大幅成長，銀行存款因收取貨款而大幅增加所致。
- (2)資本公積減少，主係109年召開股東臨時會通過以資本公積-普通股股票溢價87,093仟元彌補累積虧損所致。
- (3)保留盈餘增加，主係本期營運成長，獲利大幅增加，以及109年召開股東臨時會通過以資本公積-普通股股票溢價87,093仟元彌補累積虧損所致。

2.因應計畫：上述變動對本公司無重大影響。

## 二、財務績效

### (一)財務績效比較分析表

單位：新台幣仟元

項目	年度	108 年度	109 年度	增(減)變動	
		金額	金額	金額	%
營業收入		172,188	314,477	142,289	82.64
營業成本		63,505	106,018	42,513	66.94
營業毛利		108,683	208,459	99,776	91.80
營業費用		66,589	82,580	15,991	24.01
營業利益		42,094	125,879	83,785	199.04
營業外收入及支出		(2,503)	(181)	2,322	92.77
本期淨利		38,236	125,698	87,462	228.74
其他綜合損益(淨額)		580	292	(288)	(49.66)
本期綜合損益總額		38,816	125,990	87,174	224.58

重大變動項目說明：(前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一仟萬)元以上者之主要原因及其影響分析說明)

- 1.營業收入、成本及毛利增加主係民視娘家系列產品銷售持續成長，對其出貨增加。
- 2.營業費用增加，主係本公司持續獲利，累積虧損已可全數彌補，故於109年增發獎金及估列員工酬勞及董監酬勞。

### (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畫

本公司受惠於民視娘家系列產品行銷策略奏效，且產品保健效果良好，回購率高，預期未來一年國內銷售量可持續增長，尤其娘家大紅麴因產品競爭力強，競爭對手亦少，銷量增幅預期將非常顯著。外銷方面，未來一年主要耕耘中國大陸市場，持續與數家潛在客戶有深入的合作計畫討論，可以預期 110 年度開始將有中國大陸客戶的營收挹注。

### 三、現金流量

#### (一)最近年度現金流量變動之分析

單位：新台幣仟元

項目	年度	108 年度	109 年度	變動金額
營業活動		75,562	181,863	106,301
投資活動		3,886	(2,210)	(6,096)
籌資活動		(32,261)	50,312	82,573
合計		47,187	229,965	182,778

現金流量變動情形分析：

- 營業活動：主係 109 年營收大幅成長，使得 109 年產生大額營業活動淨現金流入。
- 投資活動：主係 108 年清償銀行借款，備償戶存款解除受限制狀態，其他流動資產大幅減少所致。
- 籌資活動：主係 108 年清償銀行借款及 109 年員工行使認股權繳納股款所致。

#### (二)流動性不足之改善計畫：不適用。

#### (三)未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金 餘額(1)	全年來自營業活 動淨現金流量(2)	全年來自投資活 動及籌資活動淨 現金流量(3)	現金剩餘(不足) 數額(1)+(2)+(3)	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
295,341	147,903	(107,056)	336,188	-	-

1.未來一年現金流量變動情形分析：

- 營業活動：本公司與民視合作之紅麴及益生菌保健食品銷售穩定上揚，故為淨現金流入。
- 投資活動：主要是購置機器設備，故為淨現金流出。
- 籌資活動：主要是償還租賃負債本金、支付現金股利及員工執行員工認股權所收取之款項，故為淨現金流入。

2.現金不足額之補救措施：無。

#### 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及獲利或虧損之原因與其改善計畫：

##### (一)轉投資政策

本公司基於營運需求或公司未來成長考量等因素評估轉投資項目，依循內部控制制度「投資循環」及「取得或處分資產作業程序」由相關單位提供專業資訊，並由財會部門彙整資料後提供權責主管參考，經權責主管同意後依相關辦法執行。

(二)最近年度轉投資獲利或虧損之原因與其改善計畫

單位：新台幣仟元；美金元；人民幣元

轉投資公司	實收資本額	主要營業項目	109年投資損益	獲利或虧損主要原因	改善計畫	未來一年投資計畫
宸潤行銷股份有限公司	5,000	銷售公司	(16)	業務處於開發階段，營收尚不足以支應日常開支。	持續接洽潛在客戶	無
Sunway Group Holding Limited	USD 325,000	投資公司	(2,688)	透過認列投資損益方式 認列晨泰生物科技(東莞)有限公司淨損。	無	無
Sunway Investment (H.K) Limited	USD 316,000	投資公司	(2,658)		無	無
晨泰生物科技(東莞)有限公司	RMB 2,000,000	銷售公司	(2,604)	業務處於開發階段，營收尚不足以支應日常開支。	持續接洽潛在客戶	無

六、風險事項評估

(一)最近年度及截至年報刊印日止之利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

1.利率變動

本公司借款期間短且金額不高，因此目前利率風險不高，惟本公司仍將持續注意利率走勢。

2.匯率變動

本公司目前主要以內銷為主，原物料進貨亦以國內採購為主，雖持有少許外幣，但在外幣資金管理上係採穩健保守原則，以盡力規避匯率變動所可能造成之不利影響，另隨時注意匯率走勢亦隨時搜集及掌握匯市變動資訊。

3.通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

本公司主要所營事業係從事保健品研發及銷售，其原物料佔比不大，且研發所需技術、費用及成本，受通貨膨脹影響有限。惟本公司仍會注意通貨膨脹之影響，與往來廠商保持良好合作關係，以降低通貨膨脹之影響。

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

1.從事高風險、高槓桿投資之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施

本公司並未跨足其他高風險或高槓桿之投資，且財務政策以穩健保守為原則，不作高槓桿投資，各項投資皆經審慎評估後執行。

2.從事資金貸與他人之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施

本公司並無將資金貸與他人之情事。資金貸與風險控管是由財會單位負責監督及控制。為有效控管風險，本公司已依據主管機關之相關法令及規定，訂定「資金貸與他人作業程序」，以供因業務需要而將資金貸與他人時之依循。

### 3.從事背書保證之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施

本公司並無為他人背書保證之情事。本公司已經股東會決議通過訂定「背書保證作業程序」，以供未來若有為他人背書保證時之依循。

### 4.從事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

本公司無從事衍生性商品交易之情事，另已經股東會決議通過「取得或處分資產處理程序」，以供未來若有從事衍生性商品交易時之依循。

## (三)未來研發計畫及預計投入之研發費用

### 1.未來研發計畫

本公司擁有專業食品、生技、生化等專業領域之博士、碩士級研發團隊及醫事背景之專業顧問群等，結合國內外生醫領域研發單位，致力於保健食品之研發及生產。

本公司目前已具備完整高優質 NTU 101 乳酸菌及 NTU 568 紅麴菌株培養技術，並經過優良實驗室操作 (GLP) 認證核可的試驗單位進行嚴格的毒理測試與安全性檢驗，確認其對人體安全無虞。本公司依合作夥伴需求，整合食品化學、生物科技、有機化學、生物醫學、基因醫學、應用材料科學、搭配消費者行為研究等跨領域的專業知識與技術，從市場端探索消費者的需求，如延緩衰老、體內環保、男性保健，以堅實的科研技術打造改善消費者生活品質的高效能產品。

本公司整體研發技術能力的建立策略係以既有的 NTU 568 紅麴與 NTU 101 乳酸菌產品為基礎，持續探索與建構深化研究及應用開發的策略路徑，同時基於 NTU 568 與 NTU 101 的過往的研發經驗，建構新功效原料的發展路徑，包含新乳酸菌株以及天然功效性胜肽與活性物質的探索。

NTU 568 紅麴深化研究部分，本公司持續規劃人體臨床試驗，109 年完成 NTU 568 保護肝臟相關之初步動物研究，確認其肝保護作用，110 年(今年)將啟動新的臨床試驗，並預計開發肝功能保護的保健產品。應用開發方面，依據紅麴發酵製程技術的進化，配合外銷市場需求與價值主張，將持續推進新型態之 NTU 568 紅麴原料及其膠囊與錠劑等劑型開發。

NTU 101 乳酸菌深化研究部分，近期已結案二個人體臨床實驗並完成期刊文獻發表，另 109 年本公司持續與台大醫院合作應用 NTU 101 輔助治療

胃幽門螺旋桿菌等臨床試驗，為日後開拓相關保健產品市場做好先期工作。內部研究部分，因應市場趨勢，選定視力保健為研究方向，應用已建立的複合式細胞平台，研究 NTU 101 乳酸菌對視力保健功效成分吸收的影響，目前已有若干成果，待完成相關研究後將用於產品推廣。新功效原料開發部分，持續進行 NTU 101 免疫調節物質分離與鑑定，近期將可確認標的物質，並規畫後續的產品發展。在新乳酸菌株原料研發部分，已建立包含菌種分離、培養、篩選、鑑定等技術，以及新分離上百個菌株，並著手規劃自主菌株鑑定、分型與基因體研究能力。

新配方產品開發部分，為拓展中國大陸市場，本公司積極尋找當地合適的代工廠並委託進行產品試製，相關試製品皆已進行安定性試驗，以評估當地代工廠合作之可行性。110 年度為因應企業成長與市場需求，本公司規劃市場研究的能力，希望透過消費者研究，了解消費者對產品需求與使用動機，進而能開發更好的產品。

## 2. 預計投入研發費用

110 年度預計投入之研發費用共約為新台幣 42,560 仟元。

### (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

生物科技產業是政府積極推動之策略性產業，國內外政府各相關單位對生物科技產業的發展，多採取獎勵及扶持的政策。本公司皆有持續注意國家之各項獎勵計畫，以減少本公司研發計畫之費用，公司管理階層亦隨時觀察國內外重要政策及法律之變動，並依變動提出因應政策。

### (五) 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

本公司擁有產品之相關智慧財產權及專業研發能力，對於科技改變及產業變動均隨時關注並視需要採取適當因應措施；最近年度及截至年報刊印日為止，尚無對本公司財務業務有重大影響者。

### (六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司注重社會公益，企業形象良好。最近年度及截至年報刊印日止，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

本公司目前並無併購計畫。

### (八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

本公司目前並無擴充廠房計畫。

### (九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

本公司主要致力於保健食品之研發生產及銷售。所販售之保健食品主要供應商以國內信用優良廠商為主，多已有長期的良好合作關係，且主要菌株皆為本公司所掌握，原料供貨充足並無匱乏之虞，故無進貨集中所面臨之風險。目前台灣地區之銷售，係透過民視進行銷售，故有銷貨集中於民視之情事，惟本公司目前正積極拓展中國大陸保健品市場，且因本公司 ANKASCIN 568-R 取得美國 FDA 核准之 NDI，有助於本公司於歐美市場拓展紅麴產品，皆有助於降低銷貨集中風險。

(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

本公司截至年報刊印日止，並無董事、監察人或持股超過百分之十之大股東之股權大量移轉或更換之情形。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施

本公司截至年報刊印日止，並無經營權改變之情事。

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

(十三)其他重要風險及因應措施：無。

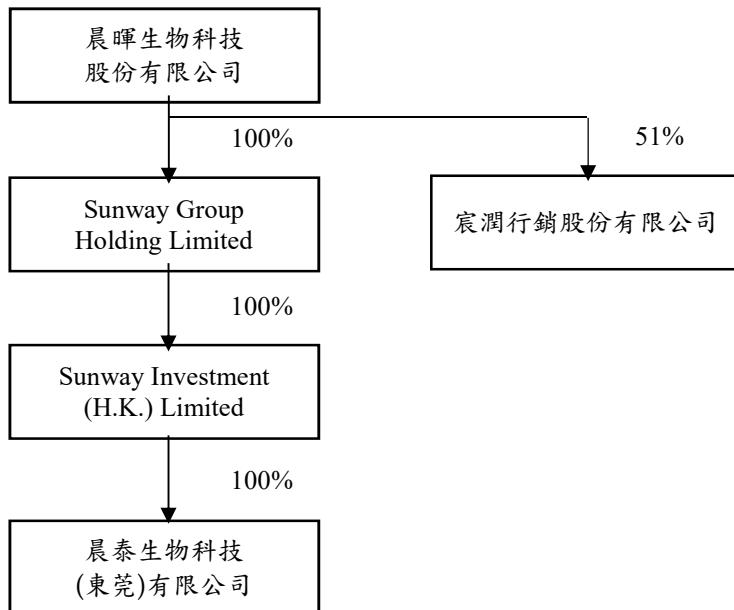
七、其他重要事項：無。

## 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. 關係企業概況(110 年 4 月 30 日)



2. 依公司法第 369 條之 3 推定有控制與從屬關係公司：無。

3. 依公司法第 369 條之 2 第二項規定直接或間接由本公司控制人事、財務或業務經營之從屬公司：無。

#### (二)各關係企業基本資料

110 年 4 月 30 日

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業項目
宸潤行銷股份有限公司	109.12.01	台北市中山區南京東路二段 62 號 5 樓之 1	5,000 仟元	保健食品銷售
Sunway Group Holding Limited	103.10.20	Suite 309, Capital City Building, Independence Avenue, Victoria, Mahé, Republic of Seychelles	USD 325,000	控股
Sunway Investment (H.K.) Limited	106.02.06	Room 1204, Yu Sung Boon Bldg., 107-111 Des Voeux Road Central, Hong Kong	USD 316,000	控股
晨泰生物科技（東莞）有限公司	106.06.28	東莞松山湖高新技術產業開發區創新科技園 10 號樓 302 室	RMB 2,000,000	保健食品銷售

(三)推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：不適用

(四)整體關係企業經營業務所涵蓋之行業，本公司及本公司之關係企業所經營之業務包括：保健食品研發、生產及銷售，以及控股。

(五)各關係企業董事、監察人及總經理資料

109年4月30日

單位：新臺幣仟元；股；%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數/出資額	持股/出資比率
宸潤行銷股份有限公司	董事	晨暉生物科技股份有限公司 代表人：潘佳岳 代表人：施宗偉 代表人：鄭元菖	255,000股	51%
	董事	民視文化事業股份有限公司 代表人：許念臺 代表人：楊淑津	245,000股	49%
	監察人	曾騰賢	-	-
	監察人	楊明書	-	-
	總經理	林香蘭	-	-
Sunway Group Holding Limited	董事	潘佳岳	-	-
Sunway Investment (H.K.) Limited	董事	潘佳岳	-	-
晨泰生物科技(東莞)有限公司	董事	潘佳岳	-	-

(六)關係企業營運概況

各關係企業之財務狀況及經營結果：

109年12月31日

除另予註明者外，單位：新臺幣仟元

企業名稱	資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益	每股盈餘(元)
宸潤行銷股份有限公司	5,000	5,001	32	4,969	-	(31)	(31)	-
Sunway Group Holding Limited	9,414	4,839	36	7,491	-	(30)	(2,688)	-
Sunway Investment (H.K.) Limited	9,011	4,795	103	7,256	-	(55)	(2,658)	-
晨泰生物科技(東莞)有限公司	8,682	8,134	3,631	7,016	7	(2,702)	(2,604)	-

(七)關係企業合併財務報表

本公司關係企業合併財務報表與母子公司合併財務報表之公司均相同，故關係企業合併財務報表與母子公司合併財務報表相同，請參閱第85~125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。
- 三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：無。
- 四、其他必要補充說明事項：無。
- 五、對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

公司名稱：晨暉生物科技股份有限公司



董事長：李家榮

