

全福生物科技股份有限公司  
BRIM BIOTECHNOLOGY, INC.

一一二年度  
年 報

查詢本年報網址

公開資訊觀測站網址：<https://mops.twse.com.tw>

公司網址：<https://www.brimbiotech.com>

中華民國一一三年五月三十一日刊印

一、發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱

發言人姓名：郭美慧

代理發言人姓名：顏佳霓

職稱：營運長

職稱：財會部副總經理

電話：(02)2659-8586

電話：(02)2659-8586

電子郵件信箱：ir@brimbiotech.com

電子郵件信箱：ir@brimbiotech.com

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話

總公司

地 址：台北市內湖區瑞光路 358 巷 30 弄 1 號 8 樓

電 話：(02)2659-8586

分公司：無

工 廠：無

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名稱：永豐金證券股份有限公司股務代理部

地址：台北市中正區博愛路 17 號 3 樓

網址：http://www.sinotrade.com.tw

電話：(02)2381-6288

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話

會計師姓名：顏裕芳會計師、黃珮娟會計師

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：https://www.pwc.tw

電話：(02)2729-6666

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無。

六、本公司網址：https://www.brimbiotech.com

## 目 錄

壹、致股東報告書.....	1
貳、公司簡介.....	5
一、 設立日期.....	5
二、 公司沿革.....	5
參、公司治理報告.....	7
一、 組織系統.....	7
二、 董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	10
三、 董事、獨立董事、總經理及副總經理之酬金.....	26
四、 公司治理運作情形.....	30
五、 簽證會計師公費資訊.....	57
六、 更換會計師資訊：無此情形。.....	57
七、 公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者：無此情事。.....	57
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：.....	58
九、 持股比例占前十名股東，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.....	59
十、 公司、公司之董事、獨立董事、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例.....	59
肆、募資情形.....	60
一、 資本及股份.....	60
二、 公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證及限制員工權利新股之辦理情形.....	64
三、 併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	65
四、 資金運用計畫執行情形.....	65
伍、營運概況.....	66
一、 業務內容.....	66
二、 市場及產銷概況.....	90
三、 從業員工最近二年度及截至年報刊印日止，從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率.....	95
四、 環保支出資訊.....	96
五、 勞資關係.....	96
六、 資通安全管理.....	96
七、 重要契約.....	97

陸、財務概況 .....	98
一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表 .....	98
二、財務分析 .....	102
三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告 .....	107
四、最近年度經會計師查核簽證之個別財務報告 .....	108
五、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 列明其對公司財務狀況之影響 .....	108
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項 .....	151
一、財務狀況 .....	151
二、財務績效 .....	152
三、現金流量 .....	153
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響 .....	153
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計劃 .....	154
六、風險事項應分析評估最近年度及截至年報刊印日止之下列事項 .....	154
七、其他重要事項 .....	157
捌、特別記載事項 .....	158
一、關係企業相關資料 .....	158
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形 .....	159
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 .....	159
四、其他必要補充說明事項 .....	159
五、最近年度及截至年報刊印日止，依證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東 權益或證券價格有重大影響之事項 .....	159

# 壹、致股東報告書

各位股東女士、先生：

全福生技今年在各位股東們持續的支持下依循計畫逐項達成營業目標。

## 一、112 年度營運報告

### (一) 營業計畫實施成果

全福生技成立於 102 年 7 月 31 日，於 111 年 1 月通過申請成為公開發行公司，並自 111 年 6 月 23 日起經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准，於該中心之興櫃股票市場買賣。本公司新藥開發以轉譯科學為核心，專注於開發創新技術(First-in-Class)及未被滿足醫療需求(unmet medical need)藥物，透過研發專案團隊具高度彈性與整合國內外生技醫療產業上下游資源之能力，從產品標的、科學基礎、安全性、製程放大可能性、市場競爭性、臨床可執行性及專利保護性等多方面進行選題，並以研發專案管理模式進行新專利開發及佈局，整合該領域專業合適之 CRO、CMO 及關鍵意見領袖，將創新藥品推展至「概念性驗證」(POC) 階段，再以授權、策略合作夥伴的方式，使產品推向上市之途，為本公司以有限資源創造最大價值的營運模式，更期許改善病人生活品質，實踐企業之社會責任。

112 年之營運重點，在研究開發方面，為集中資源於 BRM421 乾眼症、BRM424 神經營養性角膜炎及 BRM521 退化性關節炎適應症等藥物進行開發。並且持續進行育成新案以強化本公司的產品線，包括優化 PDSP 序列的功能及開發新的適應症。在營運管理方面，除積極延攬資深科技顧問，提升團隊新藥開發實力及加強智財權(專利)佈局外，並完成 F 輪現金增資及取得經濟部產業發展署出具本公司「係屬科技事業且具市場性」之意見書，為本公司申請上市掛牌做準備。

### (二) 研究發展狀況

#### 1. BRM421 乾眼症藥物

- 美國三期臨床試驗於 112 年 2 月完成第一位受試者收納(First Patient First Visit, FPFV)，積極選定並持續開啟臨床試驗中心，共開啟 17 個臨床試驗中心，且於 10 月底順利完成 732 位受試者收案。本公司於 112 年 12 月 21 日接獲三期臨床試驗主要療效指標數據解盲，未達臨床及統計顯著意義。後續於 113 年 1 月 15 日收到三期臨床試驗之完整數據，立即進行相關數據之深度分析，並擬定後續之因應方案及開發策略。
- 112 年 7 月向 FDA 提出 Type C 諮詢會議申請，並於 11 月獲得 FDA 回覆有關未來 NDA 前臨床安全性試驗 (Safety follow-up study)及長期性毒理試驗 (Chronic Tox Study) 相關設計之意見，作為後續開發之參考依據。

#### 2. BRM 424 神經營養性角膜炎藥物

- 神經營養性角膜炎(Neutrophic Keratitis, NK)是一種罕見退化性、致殘性眼疾。在臨床上，神經營養性角膜炎診斷非常複雜，亦缺乏有效治療方法，為眼角膜創傷中

最難癒合與治療的疾病。BRM424 已於 111 年 11 月 28 日接獲美國 FDA 孤兒藥資格認定(Orphan Drug Designation, ODD)核准。

- BRM424 已於 112 年 3 月底完成美國 FDA 二期臨床試驗申請，並已於 5 月召開二期臨床試驗啟動會議(Kick-Off-Meeting)開始進行臨床試驗中心可行性評估篩選。
- 有鑑於 BRM424 適應症屬罕見疾病，且目前全球僅有一核准之上市藥品，因此於 112 年 10 月召開之年度科技顧問(SAB)會議深入討論加速 BRM424 取得藥證之臨床開發策略，重新擬定二期臨床試驗之修改方案，預定於 113 年上半年向 FDA 提出試驗方案變更申請。

### 3. BRM 521 退化性關節炎藥物

- BRM521 可誘發間質幹細胞之軟骨細胞分化及軟骨細胞增生，達到修補受損之軟骨組織以減緩疼痛及降低發炎症狀，在退化性關節炎適應症開發具有相當的優勢。目前已上市或開發中的退化性關節炎藥品多以解除疼痛、舒緩症狀為目的，而透過 BRM521 之作用機轉將有機會達到具體治療退化性關節炎的病因。
- 已完成退化性關節炎動物模式建立與驗證，結果顯示 PDSP 與間質幹細胞(mesenchymal stem cells, MSC)合併治療可顯著改善軟骨退化。
- 持續進行 PDSP 序列優化篩選及其專利佈局規劃，並以優化胜肽進行動物試驗驗證，同時亦完成 BRM521 臨床劑型初步開發。

### 4. 專利佈局

- 為強化本公司相關產品專利保護性，以延長產品保護期並提高競爭對手進入的門檻，本公司團隊自 104 年技轉至今，結合產品開發策略，已陸續提出 10 個新發明專利申請，專利內容涵蓋候選藥物優化、新配方、新適應症等。
- 迄 112 年底本公司已累計擁有 PDSP 相關運用 17 組專利家族，包括 78 件核准專利、63 件審查中專利，合計共有 141 件專利。

(三) 預算執行情形：不適用。

### (四) 財務狀況

為充實營運資金，於 112 年度第三季完成現金增資發行新股 22,500 仟股，每股面額新台幣 10 元，每股溢價發行價格為新台幣 65 元，總募集金額為新台幣 1,462,500 仟元。

本公司 112 年度營業收入為 90 仟元，營業毛利為 90 仟元，營業費用為新台幣 694,215 仟元，營業淨損為新台幣 694,125 仟元，營業外淨收入為新台幣 6,103 仟元，稅前淨損為新台幣 688,022 仟元。

## 二、113 年度營業計畫概要

### (一) 經營方針：

本公司專注以新藥開發為主要營業項目，除持續推進 PDSP 技術平台所衍生之產品開發，包括乾眼症、神經營養性角膜炎、退化性關節炎等。同時為擴充產品線，亦將積極引進符合公司策略及核心能力之新藥開發案或以策略合作等方式，建立多樣性產品線，強化本公司競爭力。持續推進與國際大藥廠的授權或合作案，以及規劃新事業機會，以加速創造公司營收。

### (二) 研發計畫：

本年度將專注於 BRM421 乾眼症第一次美國三期臨床試驗數據分析，完成新製劑配方之改良與驗證，並進行第二次三期臨床試驗設計討論與臨床用藥生產。同時調整 BRM424 神經營養性角膜炎二期臨床試驗開發策略並加速收案，以及確認 BRM521 新勝肽之動物藥理驗證，並持續進行 PDSP 平台之全球專利布局及新適應症之研究。同時為擴充產品線，積極篩選新案源，透過策略性併購/技術授權/共同開發等合作模式，引進新產品線。

## 三、未來公司發展策略

### (一) 短期業務發展計畫

- 完成 BRM421 配方改良驗證及啟動第二次三期臨床試驗。
- 啟動並完成 BRM424 二期臨床試驗。
- 完成 BRM521 美國 FDA IND 送件及啟動一期臨床試驗。
- 依研發里程碑所需資金籌募資金。
- 依產品特性及市場之差異性，積極尋求合適之策略合作夥伴，推動全球藥廠技轉授權或共同開發。

### (二) 長期業務發展計畫

- 完成 BRM424 樞紐性臨床試驗。
- 完成 BRM521 一期臨床試驗。
- 持續進行 PDSP 勝肽平台新適應症開發。
- 引進國內外新藥技術，以充實公司研發項目。
- 深耕台灣生技新藥產業，傳承以誠信關懷為本之企業團隊，以持續研發可負擔的創新醫療產品。

## 四、受到外部競爭環境、法規及總體經營環境之影響

乾眼症為工業化及高齡化社會常見的疾病，其為多因素的眼表病症，病因包含免疫疾病、長期使用隱形眼鏡和電腦螢幕、乾燥環境、老化及眼瞼閉合困難等。預計隨著 3C 產品的使用頻率上升，乾眼症將有年輕化趨勢，預計未來乾眼症的市場規模將持續增加，本公司產品 BRM421 具高度安全性及早期見效，預計上市後能佔乾眼症第一線用藥。

為加速新藥上市，增進病患福利，美國 FDA 已推動多項新藥審查措施，包括罕見疾病(又稱孤兒藥，指該疾病患者數少於 20 萬人)、快速審查(Fast Track)、突破性療法(Breakthrough Therapy)、優先審查(Priority Review) 及加速審核(Accelerated Approval)等審查機制，促使新藥得以早日上市，患者獲得更多治療藥物選擇。本公司開發中新藥 BRM424 已取得美國 FDA 孤兒藥資格認定(ODD)，將從法規策略考量，加速產品開發時程。

新藥研發為具技術門檻高、研發週期長、專業技術需求度高及附加價值高等特性，故生技製藥產業為市場競爭相較其他產業為低。新藥開發為一條漫長道路，人才、技術、選題及資金缺一不可，我們將持續以專業之核心能力，深耕創新新藥領域，為公司提升價值及創造實質獲利，不負股東對本公司之期許。感謝所有股東及全體員工長久以來之支持與鼓勵，在此致上最誠摯的謝意！

董事長：林羣



經理人：徐文祺



會計主管：顏佳霓





## 貳、公司簡介

### 一、設立日期

中華民國 102 年 7 月 31 日

### 二、公司沿革

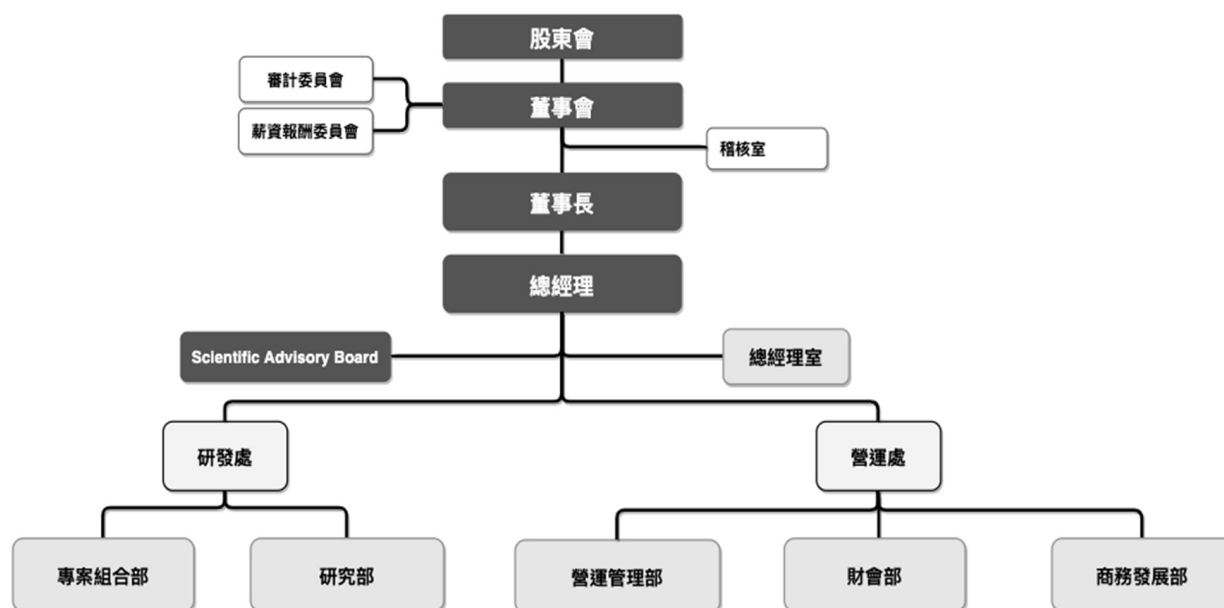
年月	重要記事
民國 102 年 7 月	成立全福生物科技股份有限公司。
民國 103 年	完成 A 輪募資，共募得新台幣約 1.25 億元。 引進授權美國生物科技公司之血癌治療新藥(BRM132)。
民國 104 年	引進授權馬偕醫院之胜肽藥物技術平台(PDSP)。 與美國嬌生集團楊森藥廠簽訂登革熱新藥合作開發契約。 完成 B 輪募資，共募得新台幣約 8 億元。
民國 105 年	通過經濟部工業局核准審定為生技新藥公司，取得 BRM421 與 BRM132 新藥認定資格。 完成 BRM421 臨床前製程開發，並申請美國 FDA IND。 啟動與國內學研單位合作早期育成計畫(BRM141 及 BRM25X)。
民國 106 年	完成 BRM421 二期臨床試驗。 申請 BRM132 美國 FDA IND，獲准得以執行臨床試驗收案。
民國 107 年	成立衍生新創公司「英屬開曼群島商先知生物科技股份有限公司」(先知生技)。 榮獲「衛福部·經濟部藥物科技研究發展獎」藥品類銀質獎。 美國眼科醫學會年度會議(AAO)分享 BRM421 二期臨床數據。 引進授權 BRM141 與 BRM25X 育成計畫。 完成 C 輪募資，共募得新台幣約 1.85 億元。
民國 108 年	與中國遠大醫藥公司簽約，將賦予全福乾眼症新藥在中國，香港及澳門開發與商業化區域專屬授權之權利。 榮獲第十六屆國家新創獎。 榮獲台北市亮點企業投資典範獎。 取得經濟部工業局核准認定 BRM423 與 BRM521 之新藥增項資格。 完成 BRM421 製劑優化及美國 FDA 二/三期臨床試驗之送件。
民國 109 年	完成 BRM421 二/三期臨床試驗。 衍生新創公司「先知生技」亦投入預防性疫苗開發以解決緊急公衛事件。 榮獲台北生技獎「創新技術獎」金獎。 榮獲台灣生物產業發展協會「2020 潛力標竿獎」。
民國 110 年	通過經濟部工業局核准審定為生技新藥公司，取得 BRM421、BRM423 及 BRM521 新藥認定資格。 完成 BRM421 美國 FDA Type C 諮詢會議。 申請 BRM424 美國 FDA 孤兒藥認定。 完成 D 輪募資，共募得新台幣約 3.01 億元。
民國 111 年	獲財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准首次辦理股票公開發行。 111 年 6 月 23 日起經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准，於該中心之興櫃股票市場買賣。 與 Ora, Inc 策略合作進行三期臨床試驗。 完成 BRM421 美國 FDA End-of-Phase 2 (EOP2)諮詢會議。 完成 E 輪募資，共募得新台幣 6 億元。 啟動 BRM421 美國三期臨床試驗。 獲准 BRM424 美國 FDA 孤兒藥資格認定。
民國 112 年	完成 BRM424 美國二期臨床試驗申請並獲准執行。 112 年 9 月完成 F 輪募資，共募得新台幣 14.625 億元。 112 年 12 月 8 日接獲交易所來函通知取得經濟部產業發展署出具本公司「係屬科技事業且具市場

年月	重要記事
	性」之意見書。 112 年 12 月底完成 BRM421 第一次三期臨床試驗。
民國 113 年迄 刊印日	113 年 3 月完成 BRM421 第一次三期臨床試驗完整數據分析，並擬定後續開發方案。 113 年 5 月 28 日完成 BRM424 美國二期臨床試驗設計變更申請。 113 年 5 月進駐國家生技研究園區共享實驗室。

## 參、公司治理報告

### 一、組織系統

#### (一) 組織架構



#### (二) 各主要部門所營業務

部門		工作職掌
總經理室		<ul style="list-style-type: none"> <li>擬定高階策略向董事會匯報</li> <li>主導公司營運方向及中長期經營目標</li> <li>建立組織文化與願景</li> <li>落實公司年度目標之推動</li> <li>統籌跨部門重要專案之規劃、推動與及協調</li> <li>並設有：</li> <li>投資：資本市場研究分析、提升公司在投資市場的定位；掌理與參與公司併購案的調查、談判與執行</li> <li>國際策略：因應新藥開發全球化，評估在歐美設立新據點計畫；研擬國際佈局策略，擴大海外佈局；面臨國際併購決策時提出建議</li> <li>人資：公司人力資源之規劃、人事管理制度之建立與執行</li> </ul>
稽核室		<ul style="list-style-type: none"> <li>內部控制制度、規章辦法與政策文件編修之推動與審查</li> <li>持續優化公司各項制度與作業流程</li> <li>內部稽核相關作業之建立、修訂與執行</li> <li>公司自行評估作業之推動與審查</li> <li>異常事項之改善建議及追蹤</li> <li>定期向董事會陳報稽核業務並依指示進行專案稽核業務</li> </ul>
營運處	財會部	<ul style="list-style-type: none"> <li>董事會、股東會事務</li> <li>公司 IPO 規劃相關作業</li> <li>公司預算規劃、編製、執行管理，定期提供差異分析報告</li> <li>公司財會制度之擬定與執行</li> <li>公司交易流程內部控制之管控</li> </ul>

部門		工作職掌
		<ul style="list-style-type: none"> <li>• 公司帳務統籌、成本分析及資金調度業務之執行</li> <li>• 公司財務報表之編製及財務資料之建立與分析</li> <li>• 公司稅務之規劃、執行，及各項稅務法令之遵循</li> <li>• 公司資金長期投資之規劃</li> <li>• 公司股務作業</li> </ul>
	營運管理部	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 協同經營團隊執行並落實公司發展策略與營運目標</li> <li>• 依照營運目標執行各項業務資源規劃及管理</li> <li>• 電腦軟硬體維護、資訊安全控管、資訊系統/網路系統資料庫規劃及維護</li> <li>• 合約撰擬、審核及管理</li> <li>• 智慧財產權管理、專利分析及佈局規劃</li> <li>• 政府相關專案及生技新藥公司法規遵循等相關業務</li> <li>• 投資人、股東關係維護</li> <li>• 公司對外公關、媒體事務</li> <li>• 文件之管理，各單位程序、表單、規範的保存與管理</li> <li>• 採購作業及供應商管理</li> <li>• 行政、總務作業管理</li> <li>• 網站管理維護</li> </ul>
	商務發展部	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 公司商務發展計畫之訂立，以符合公司發展規劃</li> <li>• 依公司需求及產品開發，評估及訂立不同產品的商業模式，含授權、合作開發、併購其他公司與出售產品等</li> <li>• 產品對外授權案之客戶尋求、聯繫及協商，推動授權案之達成</li> <li>• 授權完成後，進行與授權對象之聯繫、溝通、及合作進度追蹤管理</li> <li>• 潛在新案源之尋察、聯繫與洽商</li> <li>• 產品市場趨勢研究及上市產品競爭者分析、新藥產品鑑價</li> <li>• 公司新事業導入及評估分析</li> </ul>
研發處	研究部	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Disease target selection and validation (標的選擇及驗證)</li> <li>• Lead molecule optimization(新藥分子之最適化研究)</li> <li>• IND drug candidate selection(IND 新藥篩選)</li> <li>• 藥物新劑型開發</li> <li>• 藥物機轉研究</li> <li>• 藥物細胞功能性分析方法之建立</li> <li>• 臨床前 in vitro/ in vivo 藥效驗證</li> <li>• Clinical strategy development for showing proof of concept</li> <li>• 新專利開發</li> </ul>
	專案組部	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 專案組合管理 (Project Portfolio Management)，含研發專案之風險評估及管理</li> <li>• 公司新藥開發之目標規劃、預算編列與執行</li> <li>• 各研發專案進度規劃，包括藥物之轉譯研究、藥動毒理試驗規劃、製程開發、試驗中新藥(Investigational New Drug, IND)臨床試驗申請、臨床驗證之規劃、臨床統計分析及臨床試驗之執行</li> <li>• 新藥開發法規文件分析、法規諮詢及法規送件文件準備</li> </ul>

部門		工作職掌
		<ul style="list-style-type: none"> <li>• 新藥開發委外研究之評估，執行追蹤及品質管理</li> <li>• 新藥育成專案之評估、引進及啟動</li> <li>• 研發流程品質之管控</li> </ul>

## 二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

### (一) 董事：

#### 1. 董事資料：

113年5月31日；單位：股

職稱	國籍 或註 冊地	姓名	性別 年齡	選(就)任 日期	任期	初次 選任日期	選任時		現在		配偶、未成 年子女現在		利用他人 名義持有		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	持 有 股 份	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			職稱	姓名	關係	
董事 長	中 華 民 國	林 羣	男 61 — 70 歲	112.02.08	3年	112.02.08	450,000	0.48%	800,000	0.69%	-	-	-	-	●芝加哥大學 MBA ●台睿生技董事長 ●宜縊生醫董事長 ●安富資本股份有限公司董事長 ●富邦人壽獨立董事 ●美時化學製藥董事長	●睿生物科技股份有限公司董事長 ●宜縊生醫股份有限公司董事長 ●安富資本股份有限公司董事長 ●富邦人壽保險股份有限公司獨立董事 ●本公司投資長				註 1
副 董 事 長	中 華 民 國	簡 海 珊	女 61 — 70 歲	112.02.08	3年	102.07.18	2,213,600	2.37%	1,198,600	1.04%	1,000,000	0.86%	-	-	●美國 Fox Business School, Temple University 高階管理企業管理碩士 (EMBA) ●美國 Temple University 物理化學博士 ●全福生物科技(股)公司董事長暨總經理 ●安成生物科技股份有限公司總經理 ●台灣生技整合育成中心(SI2C)營運長 ●Sterling Winthrop (Kodak)、Sanofi、DuPont、Centocor (J&J) 等國際大藥廠擔任高階主管	●本公司國際策略長				註 1

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別 年齡	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註
							股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
董事	中華民國	安富大健 康一號有 限合夥	不 適 用	112.02.08	3年	112.02.08	12,000,000	12.87 %	12,000,000	10.37 %	-	-	-	-	-	英屬開曼群島商先 知生物科技股份有 限公司董事	-	-	-	-
	中華民國	代表人： 程淑芬	女 51 — 60 歲	112.02.08	3年	112.02.08	-	-	-	-	-	-	-	-	●美國舊金山金門大學財務銀行碩士 ●美林環球投顧董事長暨台灣區研究部主管 ●日盛金控資深執行副總經理 ●永豐金控與永豐證券獨立董事	●國泰世華銀行董事 ●國泰金融控股(股) 公司投資長暨資深副總經理 ●英屬開曼群島商先 知生物科技股份有 限公司董事 ●先驅生技股份有限 公司董事	-	-	-	註2
董事	中華民國	以賽亞資 本股份有 限公司	不 適 用	112.02.08	3年	111.03.15	100,000	0.14%	159,676	0.14%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	註3
	中華民國	代表人： 李誠志	男 61 — 70 歲	112.02.08	3年	112.02.08	-	-	-	-	-	-	-	-	●美國威斯康辛州 Marquette university 化學碩士 ●瑞典 M Dialysis 董事長	●超極生技董事	-	-	-	註2
董事	中華民國	中加顧問 股份有限 公司	不 適 用	112.02.08	3年	112.02.08	1,000	0%	1,000	0%	-	-	-	-	-	●昱厚生技股份有限 公司法人董事 ●因華生技製藥(股) 公司法人董事	-	-	-	-

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別 年齡	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註
							股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
															●益芯科技(股)公司 法人董事					
	中華民國	代表人： 李懿欣	女 41 — 50 歲	112.02.08	3年	112.02.08	-	-	-	-	-	-	-	-	●英國史翠斯克萊大學商業管理碩士 ●元大投顧生技醫藥分析師 ●摩根投信投資管理部經理	●永昕生物醫藥(股)公司法人董事代表人	-	-	-	註2
董事	中華民國	曾惠瑾	女 61 — 70 歲	112.02.08	3年	111.03.15	81,000	0.09%	98,589	0.09%	47,902	0.04%	-	-	●國立臺灣大學/復旦大學管理學院碩士 ●國立政治大學會計研究所碩士 ●資誠聯合會計師事務所副所長、審計服務部營運長、策略長、生醫產業發展負責人 ●台灣生物產業發展協會副理事長 ●國立陽明交通大學兼任教授	●達電子股份有限公司獨立董事 ●華碩電腦股份有限公司獨立董事 ●中強光電股份有限公司獨立董事 ●華廣生技股份有限公司獨立董事 ●國祥生命科技股份有限公司法人董事代表人 ●邦睿生技股份有限公司法人董事代表人 ●T-E Pharma Holding, Director ●HanchorBio Inc, Director ●Onward Therapeutics SA, Independent director ●行政院生技產業策略諮議委員會諮議委員	-	-	-	-



職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註
							股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
															●台灣生物產業發展協會副理事長 ●台灣精準醫療產業發展協會副理事長 ●臺灣生物醫藥製造股份有限公司監察人					
獨立董事	中華民國	李鍾熙	男 71—80歲	112.02.08	3年	112.02.08									●美國伊利諾理工大學博士 ●美國芝加哥大學企業管理碩士 ●美國哈佛大學進修班結業 ●工業技術研究院院長 ●財團法人生物技術開發中心董事長 ●工研院生物醫學工程研究所所長 ●工研院化學工業研究所所長 ●美國阿岡國家研究院計劃主持人 ●美國強生美西公司資深經理 ●生技製藥國家型計劃協同主持人 ●亞洲化學學會聯合會主席 ●亞太產業分析協進會理事長 ●台灣遠距照護產業協會創會理事長 ●台灣玉山科技協會理事長 ●台北醫學大學醫學院講座教授 ●台灣積體電路股份有限公司董事	●德光電子工業股份有限公司獨立董事 ●遠東新世紀股份有限公司獨立董事 ●三福化工股份有限公司獨立董事 ●聚和國際股份有限公司董事 ●體學生物科技股份有限公司董事長 ●奎克生技光電股份有限公司董事長 ●信標生醫股份有限公司董事長				
獨立董事	中華民國	郭宗銘	男 61—70	112.02.08	3年	112.02.08									●台灣大學 EMBA 會研所 ●台北大學會計學系 ●上海大學管理學院高階經營管理碩士在職專班兼任教授 ●國立台北大學會計學系碩士在職	●中華票券金融股份有限公司獨立董事 ●展達通訊股份有限公司獨立董事 ●天下雜誌股份有限公司				

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別 年齡	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註							
							股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係								
董事			歲												專班兼任副教授 ●國立臺北大學校友總會常務理事 ●財團法人台大兒童健康基金會常務監察人 ●國際領袖協會理事 ●中華產業國際租稅協會常務監察人 ●台灣台復新創學會理事 ●三創協會理事 ●資誠聯合會計師事務所副所長暨高資產家族企業主會計師 ●資誠聯合會計師事務所稅務法律服務營運長 ●資誠聯合會計師事務所文化創意產業推動計畫主持人 ●資誠聯合會計師事務所家族企業傳承諮詢顧問服務主持會計師 ●國立臺北大學會計系系友會理事長 ●台灣省會計師公會理事 ●財團法人中華民國會計研究發展基金會講師 ●財團法人台北金融研究發展基金會理財規劃師(CFP)講師 ●台灣大學及東吳大學會計研所客座講師 ●香港家族辦公室協會理事暨稅務專業委員會主任委員	●公司監察人 ●天下生活出版股份有限公司監察人 ●影響原創影視股份有限公司監察人 ●台灣東華書局股份有限公司監察人 ●新月圖書股份有限公司監察人 ●台灣開明書店股份有限公司監察人 ●親子學股份有限公司監察人											
獨立董	中華民國	程守真	男 51 — 60歲	112.02.08	3年	112.02.08	-	-	-	-	-	-	-	-	●國立中興大學法學碩士 ●國立政治大學經營管理(EMBA)碩士學程(修習) ●臺灣併購與私募股權協會理事 ●臺灣反洗錢推廣協會監事 ●財團法人東南科技大學監察人	●常在國際法律事務所律師 ●精華光學股份有限公司獨立董事 ●海柏特股份有限公司獨立董事	-	-	-	-							

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別 年齡	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註
職稱	國籍或註冊地	姓名	性別 年齡	選(就)任日期	任期	初次選任日期	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
董事																● 中信投資股份有限公司董事 ● 台光電子材料股份有限公司獨立董事				

註1：本公司已選任3席獨立董事及設置功能性委員會，且兼任公司經理人之董事未逾董事會席次二分之一。可強化董事會監督功能。

註2：為法人董事指派代表人。

註3：原名以賽亞資本有限公司。

## 2. 法人股東之主要股東

113 年 5 月 31 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
安富大健康一號有限合夥	百星投資股份有限公司(16.67%) 同記實業股份有限公司(16.67%) 誼德光電科技股份有限公司(10.00%) 遠雄人壽保險事業股份有限公司(10.00%) 全球人壽保險股份有限公司(10.00%) 台新人壽保險股份有限公司(10.00%) 安富資本股份有限公司(4.53%) 廣有金屬企業股份有限公司(4%) 會統企業股份有限公司(2.13%) 達利貳投資股份有限公司(2%)
以賽亞資本股份有限公司	鑫達投資有限公司(57.99%) 李誠志(22.22%) 曾盟斌(9.68%) 李亭曄(7.65%) 林俊劭(1.64%) 邱士標(0.82%)
中加顧問股份有限公司	中加投資發展股份有限公司(100%)

## 3. 法人股東之主要股東屬法人者其主要股東：

113 年 5 月 31 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
百星投資股份有限公司	同記實業股份有限公司受託信託財產專戶(68.52%) 蔡宏圖(31.47%) 蔡宗翰(0.01%)
同記實業股份有限公司	宏志實業股份有限公司(17.00%) 憲昕實業股份有限公司(16.51%) 成道實業股份有限公司(16.51%) 憲芳實業股份有限公司(16.50%) 成昕實業股份有限公司(16.50%) 翰昕實業股份有限公司(16.08%) 蔡宏圖(0.9%)
誼德光電科技股份有限公司	陳致遠(100.00%) 林安宙(0.00%)
遠雄人壽保險事業股份有限公司	信宇投資股份有限公司(19.00%) 遠東建設事業股份有限公司(12.48%) 遠見投資股份有限公司(8.91%)

法人股東名稱	法人股東之主要股東
	趙藤雄(8.49%) 哈佛國際投資股份有限公司(6.71%) 瑞奇國際投資股份有限公司(6.43%) 遠雄國際投資股份有限公司(6.43%) 葉鈞耀(5.96%) 趙玉女(5.77%) 東源營造工程股份有限公司(5.63%)
全球人壽保險股份有限公司	中瑋一股份有限公司(100%)
台新人壽保險股份有限公司	台新金融控股股份有限公司(100%)
安富資本股份有限公司	魏寶生(50%) 林羣(25%) 程淑芬(25%)
廣有金屬企業股份有限公司	楊麥玲(32.01%) 林怡君(23.05%) 林啟清(16.56%) 林承潔(14.38%) 林凡傑(14.00%)
會統企業股份有限公司	會統投資股份有限公司(54.45%) 南聯國際貿易股份有限公司(15.44%) 李棟樑(12.87%) 長坤建設股份有限公司(4.82%) 李啟銘(4.24%) 李佩珊(4.10%) 李啟弘(4.08%)
達利貳投資股份有限公司	明基電通股份有限公司(100%)
鑫達投資有限公司	同毓婷(60%) 曾盟斌(40%)
中加投資發展股份有限公司	環宇投資(股)公司(37.76%) 中央投資(股)公司(31.97%) 永豐餘投資控股(股)公司(12.93%) 兆豐國際商業銀行(股)公司(2.09%) 永豐餘典範投資(股)公司(1.6%) 台灣石化合成(股)公司(1.6%) 伸原投資(股)公司(1.6%) 臺隆工業(股)公司(1.6%) 和信投資(股)公司(1.55%) 東盟開發實業(股)公司(1.31%)

4. 董事所具專業知識及獨立性情形：

姓名	條件	專業資格與經驗	獨立性情形(註)	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
董事長：林羣		1. 芝加哥大學 MBA。 2. 現任台睿生物科技股份有限公司董事長、宜蘊生醫股份有限公司董事長及安富資本股份有限公司董事長，具公司經營能力及經驗。 3. 未有公司法第 30 條各款情事。	非獨立董事	1
副董事長：簡海珊		1. 在新藥開發已有超過 30 年的經驗，曾任職於 Sterling Winthrop (Kodak)、Sanofi、DuPont、Centocor (J&J) 等國際知名藥廠擔任資深高階主管。 2. 曾任安成生物科技(股)公司總經理及台灣生技整合育成中心(SI2C)營運長，具公司經營能力及經驗。 3. 未有公司法第 30 條各款情事。	非獨立董事	--
董事： 安富大健康一號有限合夥 代表人：程淑芬		1. 現任國泰世華銀行董事、國泰金控投資長、英屬開曼群島商先知生物科技股份有限公司董事、先驅生技股份有限公司董事及 GenomeFrontier Therapeutics, INC.董事。 2. 具備金融、商務、財務、會計、海外市場及併購等專業知識/能力；曾任日盛金控資深執行副總經理、永豐金控/永豐金證券獨立董事、美林環球投顧董事長暨台灣區研究部主管，並具有金控、銀行、證券及資產管理等相關行業經驗。 3. 未有公司法第 30 條各款情事。	非獨立董事	--
董事： 以賽亞資本股份有限公司 代表人：李誠志		1. 美國威斯康辛州 Marquette university 化學碩士 2. 瑞典 M Dialysis 董事長，負責公司管理超過 10 年經驗。 3. 未有公司法第 30 條各款情事。	非獨立董事	--
董事： 中加顧問股份有限公司 代表人：李懿欣		1. 曾任元大投顧生技醫藥分析師及摩根投信投資管理部經理。 2. 未有公司法第 30 條各款情事。	非獨立董事	--
董事：曾惠瑾		1. 公立大學會計學系兼任教授，執教超過五年。 2. 會計師執業三十五年，熟稔各國資本市場、跨國財務、稅務規劃、併購、公司治理、產業發展及經營策略。對於新興產業抱持扶持協助精神，曾輔導多家生醫新創設立及上市櫃。 3. 未有公司法第 30 條各款情事。	非獨立董事	4

姓名	條件	專業資格與經驗	獨立性情形(註)	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
獨立董事：李鍾熙		1. 工業技術研究院院長。 2. 台灣精準醫療產業協會理事長。 3. 台灣生物產業發展協會理事長。 4. 財團法人生物技術開發中心董事長。 5. 工研院化學工業研究所所長。 6. 美國阿岡國家實驗室計畫主持人。 7. 美國強生美西公司資深經理。 8. 台灣玉山科技協會理事長。 9. 台灣積體電路製造有限公司董事。 10. 奎克生技光電有限公司董事長。 11. 信標生醫股份有限公司董事長。 12. 美國伊利諾理工大學博士。 13. 美國芝加哥大學企業管理碩士。 14. 美國哈佛大學進階企管班結業。 15. 未有公司法第 30 條各款情事。	(1)(2)(3) (4)(5)(6) (7)(8)(9) (10)(11) (12)	3
獨立董事：郭宗銘		1. 曾任資誠聯合會計師事務所副所長暨高資產家族企業主持會計師、稅務法律服務營運長及文化創意產業推動計畫主持人。 2. 現任中華票券金融股份有限公司獨立董事及展達通訊股份有限公司獨立董事。 3. 未有公司法第 30 條各款情事。	(1)(2)(3) (4)(5)(6) (7)(8)(9) (10)(11) (12)	3
獨立董事：程守真		1. 常在國際法律事務所合夥人。 2. 現任精華光學股份有限公司獨立董事、海柏特股份有限公司獨立董事及中信投資股份有限公司董事 3. 未有公司法第 30 條各款情事。	(1)(2)(3) (4)(5)(6) (7)(8)(9) (10)(11) (12)	2

註：獨立董事於選任前二年及任職期間之獨立性情形(符合者揭露於上表)。

- (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台幣 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。

5. 董事會多元化及獨立性：

本公司現任董事成員多元化政策及落實情形如下：

多元化 董事姓名	國籍	基本條件與價值								產業經驗					專業能力		
		性別	具員工身份	年齡				獨立董事年資		電子科技業	生技醫藥	創業投資	財務金融	管理顧問	財務會計	企業管理	新藥研發
				41至50歲	51至60歲	61至70歲	71至80歲	3年以下	超過3年								
林羣	中華民國	男	✓	-	-	✓	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
簡海珊	中華民國	女	✓	-	-	✓	-	-	-	-	✓	-	-	-	-	-	✓
安富大健康一號有限合夥 代表人：程淑芬	中華民國	女	-	-	✓	-	-	✓	-	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	-
以賽亞資本股份有限公司 代表人：李誠志	中華民國	男	-	-	-	✓	-	-	-	-	✓	✓	-	-	-	✓	-
中加顧問股份有限公司 代表人：李懿欣	中華民國	女	-	✓	-	-	-	-	-	-	✓	✓	✓	✓	-	✓	-
曾惠瑾	中華民國	女	-	-	-	✓	-	-	✓	-	✓	-	✓	-	✓	✓	-
李鍾熙 (獨立董事)	中華民國	男	-	-	-	-	✓	-	✓	✓	✓	-	-	-	-	✓	-
郭宗銘 (獨立董事)	中華民國	男	-	-	-	✓	-	✓	-	-	-	-	✓	-	✓	✓	-
程守真 (獨立董事)	中華民國	男	-	-	✓	-	-	✓	-	✓	-	-	✓	✓	-	✓	-

本公司於 112 年 2 月 8 日股東臨時會全面改選第六屆董事，共計 9 名董事(含 3 名獨立董事)，董事任期為 3 年。董事會成員之選任均以用人唯才為原則，具備營業判斷、會計及財務分析、經營管理、危機處理能力、產業知識國際市場觀、領導及決策能力，更具備產業經驗和專業知識，並跨足多項產業領域之多元互補能力。

本公司董事成員皆為本國籍；組成結構占比分別為 3 名(33.3%)獨立董事、1 名(11.1%)具員工身份之董事。董事成員年齡分布區間計有 1 名董事為年齡於 41-50 歲、2 名董事為年齡於 51-60 歲、5 名董事為年齡於 61-70 歲及 1 名董事為年齡於 71-80 歲。

本公司董事會致力持續評估董事的獨立性，當中會考慮所有相關因素，其中包括：相關董事能否持續為管理層及其他董事提出具建設性的問題、表達的觀點是否獨立於管理層或其他董事，以及在董事會內外的言行舉止是否適當。本公司獨立非執行董事的行為，在適當的情況下均能符合期望，展現以上特質。另，本公司已獲得每位獨立董事的書面聲明，確認本身及二親等內親屬相對於公司的獨立性。全體董事及相關個人簡歷，包括(如有)成員之間的關係，載於本年報第 10 頁至第 15 頁。



本公司董事具有多元化面向、互補及落實情形。未來仍視董事會運作、營運型態及發展需求調整多元化方針，包括但不限於基本條件與價值、專業知識與技能等二大面向之標準，以確保董事會成員應普遍具備執行職務所必須知識、技能及素養。

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

113 年 5 月 31 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 (股)	持股比例	股數 (股)	持股比例	股數 (股)	持股比例			職稱	姓名	關係	
總經理	徐文祺	女	中華民國	112.03.03	100,000	0.09%	0	0%	0	0%	<ul style="list-style-type: none"> <li>● Post Doctoral Fellow - University of Florida</li> <li>● Ph.D. - College of Pharmacy, University of Connecticut</li> <li>● B.S. - School of Pharmacy, Taipei Medical College, Taiwan</li> <li>● Takeda Pharmaceutical International Company</li> <li>● Bristol-Myers Squibb Pharmaceutical Research Institute</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>●英屬開曼群島商先知生物科技(股)公司董事</li> <li>●英屬開曼群島商先知生物科技(股)公司SAB顧問</li> <li>●先驅生技(股)公司SAB顧問</li> <li>●安邦生技(股)公司SAB顧問</li> <li>●Wells Therapeutics Inc. 顧問</li> </ul>	-	-	-	-
投資長	林羣	男	中華民國	113.04.01	800,000	0.69%	0	0%	0	0%	<ul style="list-style-type: none"> <li>●芝加哥大學 MBA</li> <li>●台睿生技董事長</li> <li>●宜蘊生醫董事長</li> <li>●安富資本股份有限公司董事長</li> <li>●富邦人壽獨立董事</li> <li>●美時化學製藥董事長</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>●台睿生物科技股份有限公司董事長</li> <li>●宜蘊生醫股份有限公司董事長</li> <li>●安富資本股份有限公司董事長</li> <li>●富邦人壽保險股份有限公司獨立董事</li> </ul>	-	-	-	註 1
國際策略長	簡海珊	女	中華民國	102.07.24	1,198,600	1.04%	1,000,000	0.86%	0	0%	<ul style="list-style-type: none"> <li>●美國 Fox Business School, Temple University 高階管理企業管理碩士(EMBA)</li> <li>●美國 Temple University 物理化學博士</li> <li>●全福生物科技(股)公司董事長暨總經理</li> <li>●安成生物科技股份有限公司總經理</li> <li>●台灣生技整合育成中心(SI2C)營運長</li> </ul>	-	-	-	-	註 1

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 (股)	持股比例	股數 (股)	持股比例	股數 (股)	持股比例			職稱	姓名	關係	
											●Sterling Winthrop (Kodak)、Sanofi、DuPoint、Centocor (J&J)等國際大藥廠擔任高階主管					
研發長	Frank Wen-Chi Lee	男	美國	106.06.06	1,094,000	0.95%	0	0%	0	0%	●加州大學舊金山校區藥物化學博士 ●加州州立大學沙加緬度分校化學碩士 ●Millennium Pharmaceuticals (Takeda)非臨床部副總 ●DuPont Pharmaceuticals 前臨床藥物代謝及藥動處長 ●GlaxoWellcome Inc. 藥物代謝部門資深研究員及部門主管	●遠達生物科技(股)公司獨立董事 ●英屬開曼群島商先知生物科技(股)公司SAB顧問	-	-	-	
營運長	郭美慧	女	中華民國	112.02.17	166,189	0.14%	0	0%	0	0%	●國立台灣大學植物病蟲害學系病理組研究所碩士 ●生華生物科技股份有限公司代理總經理暨營運長兼臨床研究處主管 ●全福生物科技股份有限公司執行副總經理暨營運長 ●財團法人生物技術開發中心副執行長 ●台灣東洋藥品工業股份有限公司新產品開發處協理 ●生華生物技術顧問公司副總經理 ●中華開發工業銀行海外部生化科技投資小組業務襄理 ●三晃股份有限公司生化事業處生物科技推動小組企劃經理 ●財團法人生物技術開發中心企劃考核組副理	-	-	-	-	

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 (股)	持 股 比 率	股數 (股)	持 股 比 率	股數 (股)	持 股 比 率			職 稱	姓 名	關 係	
專案組合 部資深副 總經理	張惠玲	女	中 華 民 國	109.04.15	71,000	0.06%	0	0%	0	0%	●台灣大學醫學院毒理所碩士 ●輔仁大學食品營養系學士 ●台灣微脂體公司 Portfolio Strategy 部資深專案經理兼專案部門主管 ●台灣東洋藥品癌症轉譯中心專案副理及法規專案處法規專案副理 ●台灣東洋藥品公司癌症開發事業群新藥開發專案副理 ●台灣東洋藥品公司癌症開發事業群臨床床 研 究 部 CRA/CPM/medical writer	-	-	-	-	註 2
商務發展 部副總經理	陳怡君	女	中 華 民 國	109.12.01	297,618	0.26%	0	0%	0	0%	●國立清華大學生命科學系學士 ●Ph.D., Stony Brook University, Molecular and Cellular Biology Program, Biochemistry ●Postdoc, University of California at San Francisco (UCSF), Department of Pathology ●Postdoc, Genentech, Inc, ITGR-Diagnostic Discovery, Immunology Discovery Department ●免疫功坊股份有限公司 商業開發部經理 ●Advanced Cell Diagnostics Inc, Technical Inside Sales / Consultant, Department of Marketing and Sales	-	-	-	-	
財會部副 總經理	顏佳霓	女	中 華 民 國	111.12.01	131,000	0.11%	0	0%	0	0%	●中原大學會計系 ●香港商群邑有限公司台灣分公司財務總監 ●美時化學製藥股份有限公司財務及會計處長	-	-	-	-	-

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 （ 股 ）	持 股 比 率	股 數 （ 股 ）	持 股 比 率	股 數 （ 股 ）	持 股 比 率			職 稱	姓 名	關 係	
											●太景生物科技股份有限公司會計處長 ●荷蘭商天遞(股)公司台灣分公司會計經理 (TNT Express) ●勤業眾信會計師事務所審計副理					

註 1：本公司已選任 3 席獨立董事及設置功能性委員會，且兼任公司經理人之董事未逾董事會席次二分之一，應可強化董事會監督功能。  
註 2：於 113 年 1 月 1 日離職。

### 三、董事、獨立董事、總經理及副總經理之酬金

#### (一) 最近年度(112年)支付董事、獨立董事、總經理及副總經理之酬金：

##### 1. 一般董事及獨立董事之酬金：

單位：新台幣仟元；比例：%

職稱	姓名	董事酬金				A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例	兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、F及G等七項總額及占稅後純益之比例		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)		業務執行費用(D)					退職退休金(F)		員工酬勞(G)	
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司				
董事長	林羣(註1)	3,225	3,225	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.47%)	(0.47%)	-	
副董事長	簡海珊(註2)	-	-	-	-	-	-	-	-	4,156	4,156	-	-	(0.60%)	(0.60%)	-	
董事	曾惠瑾	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
董事	安富大健康一號有限公司 代表人：程淑芬	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
董事	以賽亞資本股份有限公司 代表人：李誠志	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
董事	中加顧問股份有限公司 代表人：李懿欣	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
獨立董事	李鍾熙	564	564	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.08%)	(0.08%)	-	
獨立董事	郭宗銘	564	564	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.08%)	(0.08%)	-	
獨立董事	程守真	563	563	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.08%)	(0.08%)	-	
1.請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性：本公司董事(包含一般董事及獨立董事)及經理人之薪資報酬，除法令或章程另有規定者外，依「董事及經理人薪資報酬管理辦法」辦理。																	
2.除上表揭露外，最近年度公司董事為提供服務(如擔任母公司/財務報告內所有公司/轉投資事業非屬員工之顧問等)領取之酬金：無。																	

註1：於113年4月1日擔任本公司投資長。

註2：於112年2月8日卸任董事長改任副董事長，並於112年3月3日擔任本公司國際策略略長。

註3：含員工認股權之股份基礎給付。

2. 總經理及副總經理之酬金：

單位：新台幣仟元；比例：%

職稱	姓名	薪資 (A)		退職退休金 (B)		獎金及特支費等 (C) (註 4)		員工酬勞金額 (D)				A、B、C 及 D 等四 項總額及占稅後純益 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	本公司	財務報 告內所 有公司	
總經理	徐文祺													
國際策略長	簡海珊(註 1)													
研發長	Frank Wen-Chi Lee													
營運長	郭美慧													
專案組合 部資深副總 經理	張惠玲(註 2)	26,576	26,576	656	656	35,894	35,894	-	-	-	-	(9.17%)	(9.17%)	-
商務發展部 副總經理	陳怡君													
政府專案副 總經理	林舒悅(註 3)													
財會部 副總經理	顏佳寬													

註 1：簡海珊總經理於 112 年 3 月 3 日轉任國際策略略長。

註 2：張惠玲資深副總經理於 113 年 1 月 1 日離職。

註 3：林舒悅副總經理於 112 年 8 月 31 日離職。

註 4：上述酬金含員工認股權之股份基礎給付。

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	
	前四項酬金總額(A+B+C+D)	前四項酬金總額(A+B+C+D)
	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)	-	-
3,500,000 元(含) ~ 5,000,000 元(不含)	陳怡君、林舒悅	陳怡君、林舒悅
5,000,000 元(含) ~ 10,000,000 元(不含)	簡海珊、Frank Wen-Chi Lee、郭美慧、張惠玲、顏佳霓	簡海珊、Frank Wen-Chi Lee、郭美慧、張惠玲、顏佳霓
10,000,000 元(含) ~ 15,000,000 元(不含)	-	-
15,000,000 元(含) ~ 30,000,000 元(不含)	徐文祺	徐文祺
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

註：上述酬金含員工認股權之股份基礎給付。

3. 上市上櫃公司前五位酬金最高主管之酬金：不適用。
4. 分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形：本公司尚屬虧損階段，故無分派員工酬勞之情形。



(二) 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、獨立董事、總經理及副總經理等之酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性：

1. 最近二年度給付董事、獨立董事、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益之分析：

職稱（註）	111 年度 酬金總額占稅後純益比例(%)		112 年度 酬金總額占稅後純益比例(%)	
	本公司	財務報告 所有公司	本公司	財務報告 所有公司
董事	-	-	(0.47%)	(0.47%)
獨立董事	(0.24%)	(0.24%)	(0.25%)	(0.25%)
總經理及副總經理	(8.25%)	(8.25%)	(9.17%)	(9.17%)

2. 給付董事、獨立董事、總經理及副總經理酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性：

(1) 董事、獨立董事：

依公司章程規定，並由董事會決議董監酬勞分派案並提股東會報告。

(2) 總經理、研發長及副總經理等經理人：

酬金包含薪資、獎金及員工酬勞，薪資酬勞係依所擔任之職位、所承擔之責任及對本公司之貢獻度，並參酌同業水準議定之；員工酬勞係依公司章程規定，並由董事會決議員工酬勞分派案並提股東會報告。

#### 四、公司治理運作情形

##### (一) 董事會運作情形

本公司 112 年度及截至年報刊印日為止，董事會共開會 8 次，董事出席情形如下

職 稱	姓 名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%)	備註
董事長 (註 1)	林羣	8	0	100%	-
副董事長 (註 2)	簡海珊	8	0	100%	-
董 事 (註 1)	安富大健康一號有限合夥	7	1	88%	-
董 事 (註 1 及 3)	以賽亞資本股份有限公司	8	0	100%	-
董 事 (註 1)	中加顧問股份有限公司	8	0	100%	-
董 事 (註 1)	曾惠瑾	8	0	100%	-
獨立董事 (註 1)	李鍾熙	8	0	100%	-
獨立董事 (註 1)	郭宗銘	8	0	100%	-
獨立董事 (註 1)	程守真	8	0	100%	-
註 1：本公司於 112 年 2 月 8 日召開股東臨時會，全面改選第六屆董事(含獨立董事)，任期三年，自 112 年 2 月 8 日至 115 年 2 月 7 日止，原董事及獨立董事任期至 112 年 2 月 8 日股東臨時會完成時止。					
註 2：於 112 年 2 月 8 日解任董事長改任副董事長。					
註 3：原名以賽亞資本有限公司。					
其他應記載事項：					
一. 董事會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：					
(1) 證券交易法第 14 條之 3 所列事項：本公司已設置審計委員會，不適用證券交易法第 14 條之 3 規定，相關資料請參閱年報第 31 頁至第 33 頁審計委員會運作情形。					
(2) 除前開事項外，其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：無此情形。					
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：					
董事會 日期/期別	議案內容	董事姓名	應利益迴避原因	表決情形	
112.2.16 第六屆第 2 次	簡海珊博士請辭總經理一職暨改任國際策略長一職案	簡海珊副董事長	利害關係人	簡副董事長就本案有自身利害關係，依法迴避，經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。	

	2022 年激勵獎金發放案	簡海珊副董事長	利害關係人	簡副董事長就本案有自身利害關係，依法迴避，經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	新任董事長薪酬訂定案	林羣董事長	利害關係人	指定由簡海珊副董事長暫代主席，經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
112.6.30 第六屆第 5 次	訂定現金增資發行之新股由員工認購相關事宜案	簡海珊副董事長	利害關係人	簡副董事長就本案有自身利害關係，依法迴避，經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
113.3.28 第六屆第 8 次	民國 113 年激勵獎金發放案	林羣董事長	利害關係人	指定由簡海珊副董事長暫代主席，經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	聘任林羣董事長擔任投資長一職案	林羣董事長	利害關係人	指定由簡海珊副董事長暫代主席，經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

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

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年執行一次	112 年 2 月 8 日至 112 年 12 月 31 日	董事會	董事會內部自評	對公司營運之參與程度、提升董事會決策品質、董事會組成與結構、董事之選任及持續進修、內部控制
每年執行一次	112 年 2 月 8 日至 112 年 12 月 31 日	董事成員	董事成員自評	公司目標與任務之掌握、董事職責認知、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通、董事之專業及持續進修、內部控制
每年執行一次	112 年 2 月 8 日至 112 年 12 月 31 日	功能性委員會	功能性委員會委員自評	對公司營運之參與程度、功能性委員會職責認知、提升功能性委員會決策品質、功能性委員會組成及成員選任、內部控制

本公司完成民國 112 年度董事會績效自評，評估結果提送民國 113 年第一季董事會報告，作為檢討及改進之依據。董事會績效自評整體分數為 4.80 分(滿分 5 分)，董事成員績效自評整體分數為 4.83 分(滿分 5 分)，顯示整體董事會運作良好。功能性委員會績效自評結果整體分數為 5 分(滿分 5 分)，顯示整體績效良好。

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

- (1) 提升資訊透明度：公司訂有董事會議事規範，並公告董事出席董事會情形，於年報揭露董事會重大決議事項。
- (2) 公司已設置薪資報酬委員會及審計委員會，健全及強化董事會管理機能。
- (3) 董事進修：本公司董事依「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」規定進修，並符合董事進修之要求。
- (4) 自 111 年起為全體董事投保責任險並向董事會報告其責任保險之投保金額、承保範圍及保險費率等重要內容。

## (二) 審計委員會運作情形

### 1. 審計委員會運作情形：

本公司 112 年度及截至年報刊印日為止，審計委員會共開會 6 次，獨立董事出席情形如下：

職 稱	姓 名	實際出席 次數	委託出席 次數	實際出席率 (%)	備 註
獨立董事 暨召集人 (註 1)	郭宗銘	6	0	100%	-
獨立董事 (註 1)	李鍾熙	6	0	100%	-
獨立董事 (註 1)	程守真	6	0	100%	-

註 1：本公司於 112 年 2 月 8 日召開股東臨時會，全面改選第六屆董事(含獨立董事)，任期三年，自 112 年 2 月 8 日至 115 年 2 月 7 日止，原董事及獨立董事任期至 112 年 2 月 8 日股東臨時會完成時止。

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、獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理。

#### (1) 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	獨立董事反對 意見、保留意見 或重大建議	公司對獨立董 事意見處理	決議結果
112.2.16 第二屆第 1 次	稽核主管異動案	無	不適用	經主席徵詢全體委員， 無異議照案通過。
112.3.20 第二屆第 2 次	111 年度營業報告書及會計決算 表冊案	無	不適用	經主席徵詢全體委員， 無異議照案通過。
	111 年度內部控制制度聲明書案	無	不適用	經主席徵詢全體委員， 無異議照案通過。
	訂定「第六次員工認股權憑證發 行及認股辦法」案	無	不適用	經主席徵詢全體委員， 無異議照案通過。

	修訂「取得或處分資產處理程序」案	無	不適用	經主席徵詢全體委員，無異議照案通過。
	修訂「董事會議事規範」案	無	不適用	經主席徵詢全體委員，無異議照案通過。
	修訂「內部人新就(解)任資料申報作業程序」案	無	不適用	經主席徵詢全體委員，無異議照案通過。
	修訂「會計制度」案	無	不適用	經主席徵詢全體委員，無異議照案通過。
	修訂「會計專業判斷程序、會計政策與估計變動管理辦法」案	無	不適用	經主席徵詢全體委員，無異議照案通過。
	修訂「內部稽核制度實施細則」案	無	不適用	經主席徵詢全體委員，無異議照案通過。
112.5.9 第二屆第3次	辦理現金增資發行新股案	無	不適用	經主席徵詢全體委員，無異議照案通過。
	修正本公司「第六次員工認股權憑證發行及認股辦法」案	無	不適用	經主席徵詢全體委員，無異議照案通過。
	112 年度簽證會計師委任及報酬案	無	不適用	經主席徵詢全體委員，無異議照案通過。
	修訂「內部控制制度-採購循環」案	無	不適用	經主席徵詢全體委員，無異議照案通過。
	修訂「印鑑管理辦法」案	無	不適用	經主席徵詢全體委員，無異議照案通過。
	修訂「核決權限管理辦法」案	無	不適用	經主席徵詢全體委員，無異議照案通過。
112.8.7 第二屆第4次	修訂「處理董事要求之標準作業程序」案	無	不適用	經主席徵詢全體委員，無異議照案通過。
	112 年第二季財務報表案	無	不適用	經主席徵詢全體委員，無異議照案通過。
	修訂「關係人相互間財務業務相關作業規範」案	無	不適用	經主席徵詢全體委員，無異議照案通過。
112.12.27 第二屆第5次	修訂「自行評估作業程序」案	無	不適用	經主席徵詢全體委員，無異議照案通過。
	訂定「檢舉制度管理辦法」案	修改第 5.1 若檢舉情事涉及董事或高階管理階層，檢舉受理單位為審計委員會	不適用	本案經主席徵詢全體出席委員於修改第 5.1 若檢舉情事涉及董事或高階管理階層，檢舉受理單位為審計委員會後無異議照案通過。
113.3.27 第二屆第6次	112 年度營業報告書及會計決算表冊案	無	不適用	經主席徵詢全體委員，無異議照案通過。
	112 年度內部控制制度聲明書案	無	不適用	經主席徵詢全體委員，無異議照案通過。
	訂定「第七次員工認股權憑證發行及認股辦法」案	無	不適用	經主席徵詢全體委員，無異議照案通過。
	訂定「第一次限制員工權利新股發行辦法」案	無	不適用	經主席徵詢全體委員，無異議照案通過。
	修訂本公司「審計委員會組織規程」案	無	不適用	經主席徵詢全體委員，無異議照案通過。
	修訂本公司「審計委員會運作管理辦法」案	無	不適用	經主席徵詢全體委員，無異議照案通過。

修訂本公司「董事會議事規範」案	無	不適用	經主席徵詢全體委員，無異議照案通過。
修訂本公司「股東會議事規則」案	無	不適用	經主席徵詢全體委員，無異議照案通過。

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

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

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

(1) 獨立董事與內部稽核主管溝通情形：

內部稽核主管每月定期出具稽核報告於次月底前交付獨立董事審閱，並按季參與審計委員會及董事會報告；審計委員會由全體獨立董事組成，負責審查本公司內控、內稽運作情形及公司自行檢查結果，並出具審查報告；本公司獨立董事與內部稽核主管溝通良好，歷次溝通情形摘要如下：

日期	溝通事項	溝通結果
112.3.20	1. 111 年度第四季稽核作業執行情形報告 2. 出具本公司 111 年度內部控制制度聲明書 3. 修訂「內部稽核制度實施細則」案	1. 洽悉 2. 審議後提報董事會
112.5.9	1. 112 年度第一季稽核作業執行情形報告 2. 修訂本公司內部控制制度案	1. 洽悉 2. 審議後提報董事會
112.8.7	1. 112 年度第二季稽核作業執行情形報告 2. 獨立董事、會計師及稽核主管單獨溝通會議	洽悉
112.12.27	1. 112 年度 7 月~10 月稽核結果及前期異常事項追蹤情形報告 2. 提報 113 年度稽核計畫	1. 洽悉 2. 審議後提報董事會
113.3.27	1. 112 年 11~12 月及 113 年 1 月之稽核結果及前期異常事項追蹤情形報告 2. 出具本公司 112 年度內部控制制度聲明書	1. 洽悉 2. 審議後提報董事會

(2) 獨立董事與會計師溝通情形：

本公司於 111 年 3 月 15 日成立審計委員會運作並於 112 年 3 月 20 日及 113 年 3 月 27 日審查會議中之財務報表案，會計師列席對其財報查核內容對獨立董事作說明。獨立董事亦有會計師之郵件信箱，得隨時與會計師作溝通討論；本公司獨立董事與會計師近期主要溝通情況如下：

日期	溝通事項	溝通結果
112.3.20	111 年度財務報告查核方式及範圍、報告類型、重大會計估計、查核結果、關鍵查核事項、獨立性聲明等。	洽悉
112.8.7	112 年第二季財務報告查核方式及範圍、報告類型、重大會計估計、核閱結果、112 年度查核溝通計畫等。	洽悉
113.3.27	112 年度財務報告查核方式及範圍、報告類型、重大會計估計、查核結果、關鍵查核事項、獨立性聲明及非確信服務預先許可政策等。	洽悉

(三) 公司治理運作情形及與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司 公司治理實務守則差 異情形及原因
	是	否	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	✓		本公司已依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定本公司治理實務守則，並經董事會通過，且揭露於公開資訊觀測站。
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理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	✓		(一) 本公司設有發言人及代理發言人負責處理本公司與股東相關問題，並輔以股務及法務單位，股東聯繫公司的管道計有洽詢、企業網頁信箱及專用電郵等，得以處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜。
(二) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	✓		(二) 每月取得身為主要股東之董事申報資料並依法揭露於公開資訊觀測站，全體股東則由集中保管公司提供之股東名冊掌握，每年取得前十大主要股東相關資訊揭露於股東會年報。
(三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	✓		(三) 本公司與關係企業間之處理事項依內部控制制度及相關法令規定辦理。
(四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	✓		(四) 本公司有「內部重大資訊處理暨防範內線交易管理辦法」經董事會核准辦理，另訂有「道德行為準則」，規範董事、經理人及受僱人負有保密責任，不得洩露所知悉之內部重大資訊予他人。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司 公司治理實務守則差 異情形及原因
	是	否	
三、董事會之組成及職責			符合上市上櫃公司 治理實務守則
(一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？	✓		(一) 本公司董事會成員之選任均以用人唯才為原則，具備營業判斷、會計及財務分析、經營管理、危機處理能力、產業知識國際市場觀、領導及決策能力，更具備產業經驗和專業知識，並跨足多項產業領域之多元互補能力。
(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會，是否自願設置其他各類功能性委員會？		✓	(二) 本公司目前依法設置薪資報酬委員會及審計委員會，其中委員皆為獨立董事擔任，其他功能性委員會未來將視需要增設之。
(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？	✓		(三) 本公司已明訂「董事會績效評估辦法」，針對董事對公司營運參與程度及貢獻價值、每年應進修時數、利益迴避、與公司管理階層溝通及審核公司財務及稽核報告等均有定期追蹤及紀錄。
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓		(四) 會計師異動時須提報董事會，且公司每年都有評估會計師獨立性。
四、上市上櫃公司是否設置適任及適當人數之公司治理專(兼)職單位或人員，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	✓		本公司為興櫃公司，對於提升公司治理有具體的推動計畫，訂有公司治理實務守則並揭露於公開資訊觀測站，同時持續跟進公司治理最新修訂相關法規，並設置符合上市櫃公司董事會設置及行使職權遵循事項要點之公司治理主管，負責公司治理架構之規劃、推進



評估項目	運作情形		與上市上櫃公司 公司治理實務守則差 異情形及原因
	是	否 摘要說明	
關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等)？		時程、增(修)辦法乃至執行面遵循最新法規、召開股東(董事)會議、協助董事執行業務及遵循法令及善盡企業社會責任等。	
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	✓	本公司設有發言人及代理發言人，作為利害關係人溝通管道，利害關係人如有需要得隨時以電話、書信、傳真及電子郵件等方式與本公司聯繫。	符合上市上櫃公司 治理實務守則
六、公司是否委任專任專業股務代理機構辦理股東事務？	✓	本公司已委託永豐金證券股份有限公司股務代理機構辦理相關股東會事務。	符合上市上櫃公司 治理實務守則
七、資訊公開 (一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	✓	(一) 本公司已架設中英文網站，相關資訊將逐步完善揭露。且本公司依規定定期及不定期於公開資訊觀測站申報各項財務及業務資訊。	符合上市上櫃公司 治理實務守則
(二) 公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)？	✓	(二) 本公司設有專責人員蒐集及揭露公司資訊，並設有發言人及代理發言人對外發言；法人說明會簡報資料亦放置於公司網站投資人專區及公開資訊觀測站。	
(三) 公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？	✓	(三) 本公司均按規定公告並申報年度財務報告、半年度財務報告及各月份營運情形。	

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司 公司治理實務守則差 異情形及原因
	是	否	摘要說明
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)?	✓		<p>1.員工權益： 本公司以誠信對待員工，並訂有各項員工福利措施、教育訓練辦法及績效發展計畫等以維護員工權益及培訓員工，且員工與主管間溝通管道順暢，勞資關係良好。</p> <p>2.投資者關係： 本公司設有發言人制度，並委託專業股務代理機構，負責處理股東相關問題。另為使投資大眾瞭解本公司經營狀況，本公司依規定揭露相關資訊於公開資訊觀測站。</p> <p>3.董事對利害關係案迴避之執行情形之權利： 本公司董事對於有利害關係之議案遵循迴避原則，不參與表決。</p> <p>4.董事及獨立董事進修之情形： 本公司董事及獨立董事均具備相關專業知識，為更強化董事會之職能，董事及獨立董事不定期針對相關專業課程參與進修。</p> <p>5.風險管理政策及風險衡量標準之執行情形： 本公司依法訂定各項內部規章並遵循以控制風險。</p>

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司 公司治理實務守則差 異情形及原因
	是	否	
		<p>6.客戶政策： 依內部控制相關辦法執行。</p> <p>7.本公司自111年度起每年皆為董事及經理人投保董事及經理人責任保險。</p>	
<p>九、請就臺灣證券交易所股份有限公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。(未列入受評公司者無需填列)</p> <p>本公司為興櫃公司，故不適用。</p>			

(四) 公司如有設置薪資報酬委員會者，應揭露其組成及運作情形：

1. 薪資報酬委員會組成

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(註1)												兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數	
		商務、財務、會計或公司業務所須相關科系之公私私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	商務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11		12
獨立董事	李鍾熙(註2)	-	-	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	-
獨立董事	郭宗銘(註2)	-	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	-
獨立董事	程守真(註2)	-	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	-

註1：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“V”。

- (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、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、公開發行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。

(11) 未有公司法第 30 條各款情事之一。

(12) 未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

註 2：本公司於 112 年 2 月 8 日召開股東臨時會，全面改選第六屆董事(含獨立董事)，任期三年，自 112 年 2 月 8 日至 115 年 2 月 7 日止，原董事及獨立董事任期至 112 年 2 月 8 日股東臨時會完成時止。

## 2. 薪資報酬委員會運作情形資訊

### (1) 本公司薪資報酬委員會之職權

薪資報酬委員會之職責，係以專業客觀之角度，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。

### (2) 本公司之薪酬委員會委員計 3 人。

### (3) 本公司 112 年度及截至年報刊印日為止，薪資委員會共開會 5 次，委員出席情形如下：

職 稱	姓 名	實際列席 次數	委託出席 次數	實際出席率 (%)	備註
召集人 (註 1)	李鍾熙	5	0	100%	-
委員 (註 1)	郭宗銘	5	0	100%	-
委員 (註 1)	程守真	5	0	100%	-

註 1：本公司於 112 年 2 月 8 日召開股東臨時會，全面改選第六屆董事(含獨立董事)，任期三年，自 112 年 2 月 8 日至 115 年 2 月 7 日止，原董事及獨立董事任期至 112 年 2 月 8 日股東臨時會完成時止。

#### 其他應記載事項：

一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無此情形。

二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無此情形。

薪資報酬委員會 日期/期別	議案內容	決議結果	公司對成員 意見處理
112.2.16 第二屆第 1 次	薪資管理辦法與薪資結構表檢討案	經主席徵詢全體委員，無異議照案通過。	依薪資報酬委員會決議結果辦理。
	簡海珊博士請辭總經理一職暨改任國際策略長一職案	經主席徵詢全體委員，無異議照案通過。	依薪資報酬委員會決議結果辦理。
	聘任 Dr. Wen-Chyi Shyu (徐文祺博士) 擔任總經理一職案	經主席徵詢全體委員，無異議照案通過。	依薪資報酬委員會決議結果辦理。
	聘任郭美慧女士擔任營運長一職案	經主席徵詢全體委員，無異議照案通過。	依薪資報酬委員會決議結果辦理。
	研發長薪資修正案	經主席徵詢全體委員，無異議照案通過。	依薪資報酬委員會決議結果辦理。
	2022 年激勵獎金發放案	經主席徵詢全體委員，無異議照案通過。	依薪資報酬委員會決議結果辦理。
	新任董事長薪酬訂定案	經主席徵詢全體委員，無異議照案通過。	依薪資報酬委員會決議結果辦理。

	112.5.9 第二屆第 2 次	112 年一般員工整體平均調薪幅度建議案	經主席徵詢全體委員，無異議照案通過。	依薪資報酬委員會決議結果辦理。
		專案組合理部副總經理晉升建議案	經主席徵詢全體委員，無異議照案通過。	依薪資報酬委員會決議結果辦理。
		112 年經理人調薪建議案	經主席徵詢全體委員，無異議照案通過。	依薪資報酬委員會決議結果辦理。
		112 年第一次員工認股權憑證予案	經主席徵詢全體委員，無異議照案通過。	依薪資報酬委員會決議結果辦理。
	112.6.26 第二屆第 3 次	訂定現金增資發行之新股由經理人認購相關事宜案	經主席徵詢全體委員，無異議照案通過。	依薪資報酬委員會決議結果辦理。
	112.8.7 第二屆第 4 次	調整總經理聘任條件給予方式案	經主席徵詢全體委員，無異議照案通過。	依薪資報酬委員會決議結果辦理。
	113.3.27 第二屆第 5 次	民國 113 年經理人調薪建議案	經主席徵詢全體委員，無異議照案通過。	依薪資報酬委員會決議結果辦理。
		民國 113 年激勵獎金發放案	經主席與全體出席委員討論，調整獎金額度後照案通過。	依薪資報酬委員會決議結果辦理。
		聘任林羣董事長擔任投資長一職案	經主席徵詢全體委員，無異議照案通過。	依薪資報酬委員會決議結果辦理。

(五) 推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專（兼）職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？	✓		本公司在經營運作的同時，也努力學習善盡永續發展之責任，雖未設置專職單位，但係以總經理為首推動永續發展，對於公司治理、利害關係、公益參與相關事項，均以永續發展實務守則為本並進行必要之修訂，帶領同仁共同推動永續發展的運作，工作計畫包含各項宣導與教育訓練，致力永續環境的維護及公益等，迄今尚無違反永續發展實務守則之糾紛情事。	符合上市上櫃公司永續發展實務守則
二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？	✓		本公司已訂定「公司永續發展實務守則」區分為落實公司治理、發展永續環境、維護社會公益及加強企業永續發展資訊揭露等四個面向，未來將依據相關規範及環保法規運作並檢討及改進。	符合上市上櫃公司永續發展實務守則
三、環境議題 (一) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	✓		(一) 本公司所屬產業係從事生技研發，不適用 ISO 14001或類似之環境管理系統驗證。本公司辦公環境均依照安全建築法規、消防法規，定期安全檢查並配合大樓管理運作等維護工作環境。	本公司係屬生技研發產業並無生產作業，對實驗室與辦公所產生之環境影響持續進行減量，在維護永續環境的措施上，與守則尚無重大差異。
(二) 公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	✓		(二) 本公司辦公室採用節能燈具，落實資源垃圾分類回收，提倡垃圾減量，使用再生紙，以提升各項資源之利用效率。	



推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(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，並採取相關之因應措施？	✓		(三) 本公司因產業特性，氣候變遷之影響並不大，然為降低氣候變遷對全球環境及產業帶來之衝擊，本公司仍極力響應節能減碳，減少不必要的資源使用。	
(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，並制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	✓		(四) 本公司所屬產業係從事生技研發，尚無從事製造生產等溫室氣體排放之情事。	
四、社會議題 (一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制訂相關之管理政策與程序？	✓		(一) 本公司對於員工之招募、甄試、晉用、教育訓練、薪酬福利、升遷等，不因種族、階級、語言、思想、宗教、黨派、籍貫、出生地、性別、性傾向、年齡、婚姻、容貌、五官、身心障礙等而有差異。並遵循國際公認之勞動人權，如禁用童工、消除各種形式之強迫勞動、消除僱傭與就業歧視等，落實工作平權，並於人事規章中明定並落實不聘用未滿16歲者為員工，且遵循勞動基準法，不以強暴、脅迫、拘禁或其他非法之方式強制勞工從事勞動。	符合上市上櫃公司永續發展實務守則
(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	✓		(二) 員工福利措施之訂定皆比照勞基法或優於勞基法，依法投保勞、健保。公司成立迄今未曾有	

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
<p>成果適當反映於員工薪酬？</p> <p>(三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？</p> <p>(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？</p> <p>(五) 針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？</p> <p>(六) 公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>	<p>員工向勞動單位申訴，勞檢也未有重大缺失。惟本公司仍在研發階段尚未獲利，僅能將經營績效或成果反映於員工升遷及具股票性質之獎勵(員工認股權憑證)。</p> <p>(三) 員工是本公司最大的資產，保障其人身安全與健康的工作環境讓員工能夠安心地發揮所長，公司也才能達成對股東的承諾。此外，定期醫療院所健康檢查，致力於建立安全的員工工作環境並保護人身安全，預防職業災害。</p> <p>(四) 除新進人員工訓練外，各部門編列教育訓練預算，由部主管安排外部訓練，並於受訓結束後由參訓人員轉訓內部同仁，以確保知識傳承。</p> <p>(五) 本公司銷售上以授權方式，透過各地最適當的大型醫療通路夥伴，但目前尚未有產品上市銷售，未來將遵循相關法規辦理。</p> <p>(六) 本公司訂有供應商管理政策，與供應商往來前均視需求進行適當評估，選擇無不良紀錄之廠商進行往來，重大供應商往來均簽訂契約，112年度迄今，未發現主要供應商有違反環境保</p>	

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			護、職業安全衛生、勞動人權及產品責任等方面之情事。	
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？		✓	本公司於 111 年始公開發行，目前為興櫃公司尚未上市櫃，故尚未編製，未來將依需要規劃編製事宜。	尚未適用。
六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：本公司已訂定「公司永續發展實務守則」，實際運作情形與所訂定之內容無重大差異情形。	六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：本公司已訂定「公司永續發展實務守則」，實際運作情形與所訂定之內容無重大差異情形。			
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊：無。	七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊：無。			

(六) 履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一)公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外檔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評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？ (三)公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程式、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？	✓		(一)本公司基於誠信經營的原則，積極落實「道德行為準則」、「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」，於內部管理及外部商業活動中確實執行。 (二)本公司所訂定「道德行為準則」、「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」中已詳細規範禁止本公司董事、經理人及所有員工從事任何於「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動。 (三)本公司已訂定「誠信經營守則」，明定作業程式、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期視推動情形檢討修正。	與上市上櫃公司誠信經營守則無重大差異
二、落實誠信經營 (一)公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？	✓		(一) 本公司針對主要供應商及客戶均評估過相關信用及業界形象等，較無誠信疑慮。對有不誠信紀錄者，本公司停止與其進行交易。	與上市上櫃公司誠信經營守則無重大差異

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
(二)公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專(兼)職單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信方案及監督執行情形？	✓	(二)本公司已成立「誠信經營委員會」負責推動、執行與監督誠信經營相關政策，並辦理相關教育訓練及宣導，每年定期向董事會報告執行情形。	
(三)公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？	✓	(三)對於所執行業務有利益衝突，為防止利益衝突，會先告知主管並主動迴避。董事會各項議案，有利益衝突時，董事皆需迴避。	
(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，擬定相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？	✓	(四)本公司依相關法令訂定會計制度及內部控制制度。稽核人員定期查核其遵循情形，並向董事會報告。	
(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓	(五)本公司持續於跨部門會議宣導說明。	
三、公司檢舉制度之運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則無重大差異
(一)公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	✓	(一)本公司已制定檢舉制度及獎懲管理辦法，對於違反誠信、內部弊端及訴怨等行為，員工可以任何形式向誠信經營委員會或獨立董事提出檢舉。	
(二)公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程式、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機	✓	(二)本公司由專責單位受理檢舉事項與調查，調查完成後應採取之後續措施，若有員工檢舉，本公司	

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	
制？ (三)公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	✓		對於檢舉人身分及檢舉內容均會確實保密。 (三) 本公司對於檢舉人身分及檢舉內容確實保密，不因檢舉而遭受不當處置。
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？	✓		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：本公司營運符合「上市上櫃公司誠信經營守則」。有關營運重大政策、投資案、取得或處分資產、資金貸與、背書保證及銀行融資等事項皆經相關權責部門評估分析及核准			
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊： 1.本公司遵守公司法、證券交易法等主管機關相關法令，以作為落實誠信經營之基本。 2.本公司「董事會議事規範」規定董事對於會議事項，與其自身或其代表之法人有利害關係，致有害於公司利益之虞者，得陳述意見及答詢，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使其表決權。			

(七) 公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：

1. 公司治理守則及相關規章: 本公司已訂定「誠信經營作業程序及行為指南」、「誠信經營守則」、「道德行為準則」、「公司永續發展實務守則」、「公司治理實務守則」、「董事會議事規範」、「股東會議事規則」、「董事選任程序」、「獨立董事之職責範疇」、「董事會績效評估辦法」、「審計委員會組織規程」及「薪資報酬委員會組織規程」等。
2. 查詢方式: 公開資訊觀測站 (<http://mops.twse.com.tw>)

(八) 其他足以增進對公司治理運作情形瞭解之重要資訊，得一併揭露：

1. 公司目前設置審計委員會及薪資報酬委員會以強化公司治理。
2. 本公司及時申報重大訊息及與櫃公司所規定應行申報之各項事宜。
3. 每季至少召開一次董事會，經理人及財會主管列席備詢，稽核主管亦出席向董事會報告稽核情形。

(九) 內部控制制度執行狀況：

1. 內部控制聲明書：

全福生物科技股份有限公司  
內部控制制度聲明書

日期：113 年 03 月 28 日

本公司民國 112 年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率（含獲利、績效及保障資產安全等）、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」（以下簡稱「處理準則」）規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊與溝通，及 5. 監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國 112 年 12 月 31 日的內部控制制度（含對子公司之監督與管理），包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國 113 年 03 月 28 日董事會通過，出席董事 9 人中，有 0 人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

全福生物科技股份有限公司

董事長：林羣



簽章

總經理：徐文祺



簽章





2. 委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：

內部控制制度審查報告：無。

(十) 最近年度及截至年報刊印日止，公司及其內部人員依法被處罰，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：無此情事。

(十一) 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

1. 股東會重要決議

會議名稱及日期	重要決議	執行情形
股東臨時會 112.2.8	討論事項： 1.全面改選本公司董事9席(含獨立董事3席)案 其他議案： 1.解除第六屆董事、獨立董事及其代表人競業禁止之限制案	討論事項： 選舉結果已依規定公告於公開資訊觀測站及公司網站。 其他議案： 全體出席股東票決通過。
股東常會 112.6.12	承認事項： 1.111年度營業報告書及財務報表案 2.111年度虧損撥補案 討論事項： 1.解除法人董事及其代表人競業禁止之限制案 2.修訂「取得或處分資產處理程序」案 3.申請股票上市(櫃)案 4.擬辦理現金增資供初次上市(櫃)公開承銷，並由原股東全數放棄認購案	各項承認及討論事項均獲出席股東票決通過。

2. 董事會重要決議

會議名稱及日期	重要決議	執行情形
第六屆第1次董事會 112.2.8	1.推選本公司第六屆董事長及副董事長案 2.委任本公司第二屆薪資報酬委員會成員案	1.全體出席董事同意通過選任林羣先生擔任本公司董事長、簡海珊女士擔任本公司副董事長。 2.本案討論及表決時，請利害關係人獨立董事李鍾熙先生、郭宗銘先生及程守真先生先行離席後，經主席斂詢其餘出席董事無異議照案通過。
第六屆第2次董事會 112.2.16	1.薪資管理辦法與薪資結構表檢討案 2.簡海珊博士請辭總經理一職暨改任國際策略長一職案 3.聘任 Dr. Wen-Chyi Shyu (徐文祺博士) 擔任總經理	1.經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。 2.全體具表決權出席董事同意通過。

會議名稱及日期	重要決議	執行情形
	理一職案 4. 解除總經理競業禁止之限制案 5. 聘任郭美慧女士擔任營運長一職案 6. 研發長薪資修正案 7. 稽核主管異動案 8. 2022 年激勵獎金發放案 9. 新任董事長薪酬訂定案	3. 經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。 4. 經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。 5. 經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。 6. 經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。 7. 經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。 8. 全體具表決權出席董事同意通過。 9. 全體具表決權出席董事同意通過。
第六屆第 3 次董事會 112. 3. 20	1. 111 年度營業報告書及會計決算表冊案 2. 111 年度內部控制制度聲明書案 3. 111 年度虧損撥補案 4. 召開 112 年度股東常會案 5. 申請股票上市(櫃)案 6. 初次上市(櫃)辦理現金增資擬請原股東放棄優先認購權利案 7. 訂定「第六次員工認股權憑證發行及認股辦法」案 8. 解除法人董事安富大健康一號有限合夥及其代表人競業禁止之限制案 9. 修訂「取得或處分資產處理程序」案 10. 修訂「董事會議事規範」案 11. 修訂「內部人新就(解)任資料申報作業程序」案 12. 修訂「會計制度」案 13. 修訂「會計專業判斷程序、會計政策與估計變動管理辦法」案 14. 修訂「內部稽核制度實施細則」案 15. 修訂「組織架構」案	各討論事項經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
第六屆第 4 次董事會 112. 5. 9	1. 111 年度累積虧損達實收資本額二分之一案 2. 111 年度虧損撥補案 3. 112 年度預算修訂案 4. 「健全營運計畫書」修訂案 5. 辦理現金增資發行新股案 6. 解除經理人競業禁止之限制案 7. 公司治理主管任命案	各討論事項經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

會議名稱及日期	重要決議	執行情形
	8. 112 年一般員工整體平均調薪幅度建議案 9. 專案組合理副總經理晉升建議案 10. 112 年經理人調薪建議案 11. 修正「第六次員工認股權憑證發行及認股辦法」案 12. 112 年第一次員工認股權憑證授予案 13. 112 年度簽證會計師委任及報酬案 14. 修訂「內部控制制度-採購循環」案 15. 修訂「印鑑管理辦法」案 16. 修訂「核決權限管理辦法」案 17. 修訂「公司永續發展實務守則」案 18. 修訂「公司治理實務守則」案 19. 修訂「處理董事要求之標準作業程序」案	
第六屆第 5 次董事會 112. 6. 30	1. 訂定 112 年度現金增資認股基準日及相關事宜案 2. 訂定現金增資發行之新股由員工認購相關事宜案	各討論事項經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
第六屆第 6 次董事會 112. 8. 8	1. 112 年第二季財務報表案 2. 修訂本公司「關係人相互間財務業務相關作業規範」案 3. 修訂本公司「自行評估作業程序」案 4. 修訂本公司「組織架構」案 5. 調整總經理聘任條件給予方式案	各討論事項經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
第六屆第 7 次董事會 112. 12. 27	1. 113 年度營運計劃及預算案 2. 113 年度稽核計畫案 3. 發言人異動案 4. 訂定「檢舉制度管理辦法」案	各討論事項經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
第六屆第 8 次董事會 113. 3. 28	1. 112 年度營業報告書及會計決算表冊案 2. 112 年度內部控制制度聲明書案 3. 累積虧損達實收資本額二分之一案 4. 112 年度虧損撥補案 5. 本公司 113 年度營運計劃及預算修訂案 6. 「健全營運計畫書」修訂案 7. 召開 113 年度股東常會案 8. 申請股票上市(櫃)案，提請討論。 9. 初次上市(櫃)辦理現金增資擬請原股東放棄優先認購權利案 10. 訂定「第七次員工認股權憑證發行及認股辦法」案 11. 訂定「第一次限制員工權利新股發行辦法」案	1. 經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。 2. 全體具表決權出席董事同意通過。 3. 經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。 4. 經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。 5. 經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。 6. 經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。 7. 依董事建議修改討論事項順序後，經主席徵詢全體出席董

會議名稱及日期	重要決議	執行情形
	12. 修訂本公司「審計委員會組織規程」案 13. 修訂本公司「審計委員會運作管理辦法」案 14. 修訂本公司「董事會議事規範」案 15. 修訂本公司「股東會議事規則」案 16. 民國 113 年經理人調薪建議案 17. 民國 113 年激勵獎金發放案 18. 聘任林羣董事長擔任投資長一職案	事無異議照案通過。 8. 經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。 9. 經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。 10. 經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。 11. 經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。 12. 經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。 13. 經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。 14. 經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。 15. 經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。 16. 經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。 17. 全體具表決權出席董事同意通過。 18. 全體具表決權出席董事同意通過。

(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：

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
稽核主管	李經珮	110.3.4	112.2.16	個人生涯規劃
總經理	簡海珊	102.7.24	112.3.3	職務調整
專案組部資深副總經理	張惠玲	109.4.15	113.1.1	個人生涯規劃

## 五、簽證會計師公費資訊

### (一) 簽證會計師公費資訊：

單位：新台幣仟元

會計師事務所 名稱	會計師姓名	會計師 查核期間	審計公費	非審計公費	合計	備註
資誠聯合會計 師事務所	顏裕芳	112.1.1~	1,705	1,520	3,225	註
	黃珮娟	112.12.31				

註：非審計公費服務內容係稅務簽證公費新台幣 220 仟元及辦理申請上市（櫃）專案審查內部控制制度相關服務公費新台幣 1,300 仟元。

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

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

六、更換會計師資訊：無此情形。

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

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、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權變動情形：

單位：股

職稱	姓名	112 年度		113 年度截至刊印日止	
		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(註 1)	林羣	350,000	-	-	-
副董事長暨國際策略 長(註 2)	簡海珊	(1,015,000)	-	-	-
董事(註 1)	安富大健康一號有限合夥	-	-	-	-
	代表人：程淑芬	-	-	-	-
董事(註 1)	以賽亞資本有限公司	28,487	-	-	-
	代表人：李誠志	-	-	-	-
董事(註 1)	中加顧問股份有限公司	1,000	-	-	-
	代表人：李懿欣	-	-	-	-
董事	曾惠瑾	17,589	-	-	-
獨立董事(註 1)	李鍾熙	-	-	-	-
獨立董事(註 1)	郭宗銘	-	-	-	-
獨立董事(註 1)	程守真	-	-	-	-
總經理	徐文祺(註 3)	100,000	-	-	-
營運長	郭美慧(註 4)	50,189	-	-	-
研發長	Frank Wen-Chi Lee	-	-	-	-
專案組合部資深副總 經理	張惠玲(註 5)	(1,000)	-	-	-
商務發展部副總經理	陳怡君	(39,710)	-	-	-
政府專案副總經理	林舒悅(註 6)	-	-	-	-
財會部副總經理	顏佳寬	131,000	-	-	-

註 1：本公司於 112 年 2 月 8 日召開股東臨時會，全面改選第六屆董事(含獨立董事)，任期三年，自 112 年 2 月 8 日至 115 年 2 月 7 日止，原董事及獨立董事任期至 112 年 2 月 8 日股東臨時會完成時止。

註 2：於 112 年 2 月 8 日卸任董事長改任副董事長並於 112 年 3 月 3 日轉任國際策略長。

註 3：總經理徐文祺於 112 年 3 月 3 日就任。

註 4：營運長郭美慧於 112 年 2 月 17 日就任。

註 5：張惠玲資深副總經理於 113 年 1 月 1 日離職。

註 6：林舒悅副總經理於 112 年 8 月 31 日離職。

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

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

九、持股比例占前十名股東，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：

113 年 4 月 29 日；單位：股

主要股東名稱	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱或姓名	關係	
安富大健康一號有限合夥 代表人：安富資本股份有限公司	12,000,000	10.37%	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
蘇群蘭	4,658,422	4.02%	-	-	-	-	-	-	-
安富大健康二號有限合夥 代表人：安富資本股份有限公司	3,077,000	2.66%	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
富邦金控創業投資股份有限公司 代表人：蔡明忠	1,582,293	1.37%	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
張志煌	1,544,289	1.33%	-	-	-	-	-	-	-
胡德興	1,541,950	1.33%	411,783	0.36%	-	-	-	-	-
嘉源投資有限公司 代表人：吳素秋	1,539,000	1.33%	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
江國裕	1,281,445	1.11%	-	-	-	-	-	-	-
簡海珊	1,198,600	1.04%	1,000,000	0.86%	-	-	-	-	-
陳裕鈞	1,161,000	1.00%	-	-	-	-	-	-	-

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

單位：仟股

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
英屬開曼群島商先知生物科技股份有限公司	15,667	19.55%	25,475	31.80%	41,142	51.35%

## 肆、募資情形

### 一、資本及股份

#### (一) 股本來源

單位：新台幣仟元；仟股

年月	發行 價格 (元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外 之財產抵充 股款者	其他
102.07	10	300	3,000	300	3,000	設立股本 3,000 仟元	無	註 1
103.02	10	30,000	300,000	1,298.8	12,988	現金增資 9,988 仟元	無	註 2
103.04	10	30,000	300,000	3,000	30,000	現金增資 17,012 仟元	無	註 3
103.09	15	30,000	300,000	11,356	113,560	現金增資 83,560 仟元	無	註 4
104.10	22.5	60,000	600,000	46,912	469,120	現金增資 355,560 仟元	無	註 5
105.04	10	60,000	600,000	50,628	506,280	現金增資 37,160 仟元	無	註 6
107.02	10	60,000	600,000	52,968	529,680	員工認股權憑證 23,400 仟元	無	註 7
107.11	32.5	60,000	600,000	58,674	586,740	現金增資 57,060 仟元	無	註 8
108.01	10	60,000	600,000	58,784	587,840	員工認股權憑證 1,100 仟元	無	註 9
109.03	10	200,000	2,000,000	58,886	588,860	員工認股權憑證 1,020 仟元	無	註 10
110.07	10	200,000	2,000,000	59,033.5	590,335	員工認股權憑證 1,475 仟元	無	註 11
110.12	10	200,000	2,000,000	60,245	602,450	員工認股權憑證 12,115 仟元	無	註 12
	12.5	200,000	2,000,000	60,654	606,540	員工認股權憑證 4,090 仟元	無	
	35	200,000	2,000,000	69,254	692,540	現金增資 86,000 仟元	無	
111.12	25	200,000	2,000,000	93,254	932,540	現金增資 240,000 仟元	無	註 13
112.09	65	200,000	2,000,000	115,754	1,157,540	現金增資 225,000 仟元	無	註 14

註 1：102 年 7 月府產業商字第 10286559500 號函核准。

註 2：103 年 2 月府產業商字第 10381231810 號函核准。

註 3：103 年 4 月府產業商字第 10382202110 號函核准。

註 4：103 年 9 月府產業商字第 10387472310 號函核准。

註 5：104 年 10 月府產業商字第 10488786420 號函核准。

註 6：105 年 4 月府產業商字第 10501087290 號函核准。

註 7：107 年 2 月經授商字第 10701009820 號函核准。

註 8：107 年 11 月經授商字第 10701139570 號函核准。

註 9：108 年 1 月經授商字第 10701161170 號函核准。

註 10：109 年 3 月經授商字第 10901035380 號函核准。

註 11：110 年 7 月經授商字第 11001109620 號函核准。



註 12：110 年 12 月經授商字第 11001236790 號函核准。

註 13：111 年 12 月經授商字第 11101233480 號函核准。

註 14：112 年 9 月經授商字第 11230176090 號函核准。

113 年 5 月 31 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	
普通股	115,754,000	84,246,000	200,000,000	非上市(櫃)股票

## (二) 股東結構

113 年 4 月 29 日；單位：人/股

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及外國人	合計
人 數	-	3	38	8,898	24	8,963
持有股數	-	146,451	21,485,642	91,725,715	2,396,192	115,754,000
持股比例	-	0.13%	18.56%	79.24%	2.07%	100.00%

## (三) 股權分散情形(每股面額 10 元)

113 年 4 月 29 日；單位：人/股

持股份級	股東人數	持有股數(股)	持股比例(%)
1 至 999	1,028	257,178	0.22%
1,000 至 5,000	5,451	11,734,465	10.14%
5,001 至 10,000	1,043	8,116,419	7.01%
10,001 至 15,000	412	5,187,479	4.48%
15,001 至 20,000	279	5,032,853	4.35%
20,001 至 30,000	243	6,222,363	5.38%
30,001 至 40,000	127	4,469,064	3.86%
40,001 至 50,000	82	3,733,681	3.23%
50,001 至 100,000	158	11,603,164	10.02%
100,001 至 200,000	82	11,353,301	9.81%
200,001 至 400,000	34	9,317,458	8.05%
400,001 至 600,000	6	2,995,566	2.59%
600,001 至 800,000	6	4,053,010	3.50%
800,001 至 1,000,000	1	1,000,000	0.86%
1,000,001 以上	11	30,677,999	26.50%
合 計	8,963	115,754,000	100.00%

(四) 主要股東名單(股權比例達百分之五以上之股東或股權比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例)

113 年 4 月 29 日

主要股東名稱	股份	持有股數(股)	持股比例
安富大健康一號有限合夥		12,000,000	10.37%
蘇群蘭		4,658,422	4.02%
安富大健康二號有限合夥		3,077,000	2.66%
富邦金控創業投資股份有限公司		1,582,293	1.37%
張志煌		1,544,289	1.33%
胡德興		1,541,950	1.33%
嘉源投資有限公司		1,539,000	1.33%
江國裕		1,281,445	1.11%
簡海珊		1,198,600	1.04%
陳裕鈞		1,161,000	1.00%

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元；仟股

項目		年度	111 年度 (註 1)	112 年度 (註 1)
每股市價 (註 2)	最 高		未上市(櫃)	未上市(櫃)
	最 低		未上市(櫃)	未上市(櫃)
	平 均		未上市(櫃)	未上市(櫃)
每股淨值	分 配 前		9.81	15.00
	分 配 後		9.81	不適用
每股盈餘	加權平均股數		71,298	100,548
	每股盈餘		(3.85)	(6.84)
每股股利	現金股利		-	-
	無償配股	盈餘配股	-	-
		資本公積配股	-	-
	累積未付股利		-	-
投資報酬分析	本益比		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：本公司股票尚未上市(櫃)，故無市價可資參考；相關比率亦無法計算。

## (六) 公司股利政策及執行狀況

### 1. 公司股利政策：

本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補累積虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達實收資本總額時，不再此限。另依相關法令規定提列或迴轉特別盈餘公積後，如尚有盈餘得由董事會擬具盈餘分配案提請股東會決議分派股東紅利。

本公司股利政策，依配合目前及未來之發展計畫、考量投資環境、資金需求及國內外競爭狀況，並兼顧股東利益等因素，就股東累積可分配盈餘得酌予保留或以股票或以現金或以股票及現金方式發放，其中現金股利之發放不得少於全部股東紅利發放金額之百分之十，其餘為股票股利。

### 2. 本年度擬(已)議股利分配情形：

本公司已於 113 年 3 月 28 日經董事會決議通過 112 年度虧損撥補案，本公司因尚處新藥開發階段，仍屬虧損尚無累積盈餘可供分配股利。

### 3. 預期股利政策將有重大變動之情事：無。

(七) 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：無。

## (八) 員工、董事及監察人酬勞：

### 1. 公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍：

依本公司章程規定，本公司年度如有獲利，應由董事會決議提撥 2-10% 為員工酬勞及不高於 5% 作為董事監酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。前項員工酬勞得以現金或股票為之，本公司分派員工酬勞之對象包含一定條件之控制或從屬公司員工。該依訂條件由董事會訂定之。董事酬勞以現金方式發放。

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

本公司 112 年度帳上尚有累積虧損，故未估列員工、董事及監察人酬勞。

### 3. 董事會通過分派酬勞情形：

本公司 112 年度虧損撥補案業經 113 年 3 月 28 日董事會通過，因本年度係屬虧損，故不分派員工及董事酬勞。

### 4. 前一年度員工及董事酬勞之實際分派情形（包括分派股數、金額及股價）、其與認列員工及董事酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：

本公司 112 年度決算係屬虧損，故未分派員工及董事酬勞。

(九) 公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證及限制員工權利新股之辦理情形

(一) 公司債辦理情形：無此情形。

(二) 特別股辦理情形：無此情形。

(三) 海外存託憑證辦理情形：無此情形。

(四) 員工認股權憑證辦理情形：

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

員工認股權憑證種類	111 年第一次 員工認股權憑證	112 年第一次 員工認股權憑證	113 年第一次 員工認股權憑證
申報生效日期	111 年 4 月 14 日	112 年 4 月 27 日	113 年 4 月 30 日
發行日期	111 年 4 月 27 日	112 年 5 月 9 日	尚未發行
發行單位數	810 單位 (1,000 股/單位)	850 單位 (1,000 股/單位)	1,000 單位 (1,000 股/單位)
發行得認購股數占已 發行股份總數比率(%)	0.69976%	0.73432%	0.8639%
認股存續期間	113 年 4 月 27 日 至 116 年 4 月 26 日	114 年 5 月 9 日 至 122 年 5 月 8 日	尚未發行
履約方式	以發行新股交付		
限制認股期間及比率 (%)	認股權人自被授予員工認股權憑證後，可按下列時程行使 認股權利： 屆滿 2 年可認購 50% 屆滿 3 年可認購 75% 屆滿 4 年可認購 100%		
已執行取得股數	0 股		
已執行認股金額	0 元		
未執行認股數量	810,000 股	850,000 股	1,000,000 股
未執行認股者其每股 認購價格	13.2 元	76.4 元	尚未發行
未執行認股數量占已 發行股份總數比率(%)	0.69976%	0.73432%	0.8639%
對股東權益影響	本公司發行認股權主要目的為提供誘因吸引優秀人才留任，發行認股權雖對原股東權造成稀釋效果，但稀釋效果係逐年發生，展望未來，優秀人才之貢獻應可使股東獲益。		

2. 公開發行後累積至年報刊印日止取得員工認股權憑證之經理人及取得憑證可認股數  
前十大員工之姓名、取得及認購情形

113年5月31日 單位：仟股；仟元

職稱		姓名	取得認股數量	取得認股數量占已發行股份總數比率	已執行				未執行			
					認股數量	認股價格(元)	認股金額	認股數量占已發行股份總數比率	認股數量	認股價格(元)	認股金額	認股數量占已發行股份總數比率
經理人	總經理	徐文祺	1,005	0.87%	0	13.276.4	0	0%	1,005	13.276.4	51,818	0.87%
	國際策略長	簡海珊										
	研發長	Frank Wen-Chi Lee										
	營運長	郭美慧										
	專案組合部資深副總經理	張惠玲(註)										
	商務發展部副總經理	陳怡君										
	財會部副總經理	顏佳霓										
	政府專案副總經理	林舒悅(註)										
	財會部副總經理	吳福濱(註)										
員工	特聘專家	秦○瑤(註)	495	0.43%	0	13.276.4	0	0%	495	13.276.4	17,910	0.43%
	資深企劃經理	張○亞(註)										
	副主任	甯○慈										
	資深稽核經理	李○珮(註)										
	研究員	黃○蘭										
	公關經理	徐○桓										
	行政專員	呂○穎										
	副研究員	簡○德										
	商發經理	江○倫										
	採購經理	林○玲										
	人資經理	吳○蓁										

註：已離職。

(五) 限制員工權利新股辦理情形：無此情形。

三、 併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無此情形。

四、 資金運用計畫執行情形

本公司截至年報刊印日之前一季止，並無前各次發行或私募有價證券尚未完成或最近三年內已完成且計畫效益尚未顯著者之情事，故不適用。

## 伍、營運概況

### 一、業務內容

#### (一) 業務範圍：

##### 1. 本公司所登記營業項目如下：

- (1) IG01010生物技術服務業
- (2) IG02010研究發展服務業
- (3) I103060管理顧問業
- (4) F401010國際貿易業
- (5) F108021西藥批發業
- (6) ZZ99999除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務

##### 2. 主要產品之營業比重：

本公司尚屬研究發展階段，故尚未有主要產品營業收入。本公司 112 年度及 111 年度營業收入分別為 90 仟元及 526 仟元，係依照遠大 BRM421 項目臨床樣品採購合同提供試驗用報告及試驗用原料之第 3&4 期款收入。

##### 3. 公司目前之商品(服務)項目：

全福生技成立 10 年以來已完成 60 餘件創新藥物與技術案源評估，藉由專業選題，授權引進馬偕醫院短鏈胜肽技術平台 pigment epithelium-derived factor (PEDF)-derived short peptides(以下簡稱 PDSP 平台)的權利，並衍生出 BRM421、BRM424 及 BRM521 等候選產品，透過研發團隊專業之轉譯科學整合能力，以專案管理模式將產品由早期細胞或動物試驗驗證，找出最適合之配方、進行小規模試製至放大生產，提出法規策略與法規單位諮詢溝通，以能設定出符合法規需求又能加速臨床試驗成功之設計，進行產品加值開發。另有二項與免疫治療相關之技術平台(BRM141 及 BRM25X 已分割予衍生成立之新創公司英屬開曼群島商 Ascendo Biotechnology, Inc., 先知生物科技股份有限公司，下簡稱「先知生技」)。

本公司之主要產品 BRM421 是利用全新機轉治療乾眼症新藥，目前規劃優先申請美國藥證，搶攻乾眼症最主要的北美市場，而中國市場則同步由授權之商業伙伴遠大醫藥(中國)有限公司(以下簡稱：「遠大醫藥」)負責。

BRM421 於 105 年經美國 FDA 同意直接進入二期臨床試驗並完成二期臨床試驗。108 年底啟動臨床二/三期試驗，並於 109 年完成二/三期臨床試驗，臨床試驗結果業已送交美國 FDA 備查。本公司 108 年完成與遠大醫藥簽約授權開發及商業化權利。為使 BRM421 配方達最適化並生產符合三期臨床試驗產品規格標準，110 年完成配方最適化開發、分析方法改良及確效。於 111 年與 Ora, Inc.進行商業策略合作，並委託進行三期臨床試驗，且於 111 年與美國 FDA 進行二期臨床試驗結束(end-of-phase 2, EOP2)諮詢會議。三期臨床試驗於 112 年 2 月完成第一位受試者收納(First Patient First Visit, FPFV)，且於 10 月底順利完成受試者收案。本公司於 12 月 21 日接獲三期臨床試驗主要療效指標數據解盲，未達臨床及統計顯著意義。後續於 113 年 1 月 15

日收到三期臨床試驗之完整數據，立即進行相關數據之深度分析，並擬定後續之因應方案及開發策略。

此外，本公司的第二項產品 BRM424 屬罕見疾病的領域，用於治療神經營養性角膜炎，針對最大的北美市場優先規劃領證策略。BRM424 已於 111 年 11 月取得 BRM424 美國 FDA 神經營養性角膜炎孤兒藥資格認定，且於 112 年 3 月完成美國 FDA 二期臨床試驗申請，在美國開啟臨床二期試驗。

本公司第三項產品 BRM521 也正在進行臨床前試驗，已完成退化性關節炎動物模式建立與驗證，結果顯示 PDSP 與間質幹細胞(mesenchymal stem cells, MSC)合併治療可顯著改善軟骨退化。同時進行 PDSP 序列優化篩選及其專利佈局規劃，並以優化胜肽進行動物試驗驗證，規劃未來 BRM521 臨床試驗申請。



#### 4. 計劃開發之新商品(服務)：

除上述主要研發項目外，早期研發專案尚包含瞼板腺退化 (Meibomian gland degeneration)、角膜輪狀部幹細胞缺損 (limbal stem cell deficiency, LSCD)、移植物對抗宿主疾病 (Graft-versus-host disease, GvHD)、老年黃斑部病變 (Age-related Macular Degeneration, AMD)、青光眼 (glaucoma) 及肌腱炎 (tendonitis) …等藥物研究及持續引進育成新案。

#### (二) 產業概況：

##### 1. 產業之現況與發展：

生技產業受惠於科技的發展與技術的創新，精進醫療技術與產品的開發，不僅滿足人類對醫療保健的需求，更能快速開發防疫產品以因應新興傳染疾病的發生。過去三年隨著 COVID-19 疫情的開始與趨緩，全球經濟活動在受到疫情重創下逐漸復甦，而生技醫療產業亦因疫情的關係，引起全球的重視。

由於人口高齡化趨勢明顯、各類慢性疾病盛行率亦見上揚，促使世界各國民眾

對於醫療的未滿足需求(unmet need)持續攀升，因此全球製藥業的市場規模仍呈現溫和擴張態勢。但在疫情中，對疫苗與檢驗試劑的需求，使得相關生技公司及藥廠不但獲利顯著，也帶動上中下游的相關產業，如今在疫情趨緩之後，政府能持續推動產業動能或轉型，業界授權與併購的交易回穩，新 IPO 的生技公司能表現強健，將會是重要的議題。

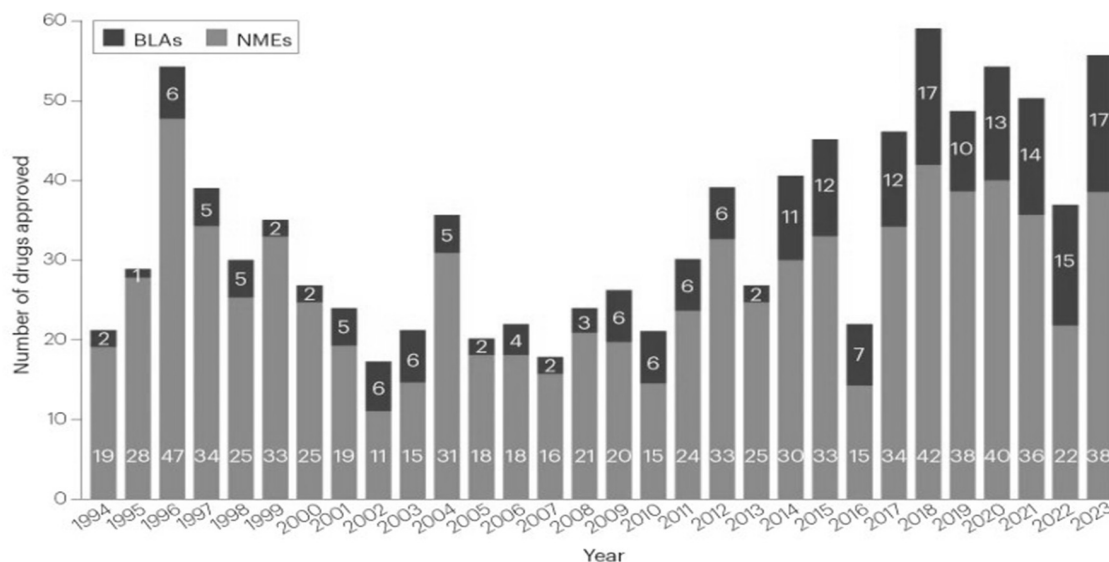
另外，許多專利期限屆滿之藥品也受到學名藥與生物相似性藥品的上市競爭，抑制藥品市場規模的成長。所幸近年來技術上突破，更多新穎的藥物加入開發的行列，再加上法規單位針對未滿足的適應症需求，有許多快速審查的機制，使得新藥上市的數量能回復到疫情前的水平，其中不乏療效佳而快速成為重磅級藥品的項目，推升全球藥品市場的成長。

根據 Statista 的數據，全球藥物市場在 109 年雖然非重大疾病的藥物銷售，受到疫情的影響而下降，但整體還是較 108 年的 1.27 兆美元小幅增長至 1.31 兆美元，110 年因為疫苗的銷售，增長至 1.42 兆美元。但隨著疫情的消退，111 年則小幅增長為 1.48 兆美元。其中，美國仍是全球最大的市場。

而 109 年在 COVID-19 疫情的影響下，並未影響各國醫藥主管機關審查藥物的速度，以美國為例，美國 FDA 藥物評估暨研究中心 (Center for Drug Evaluation and Research, CDER)通過 53 個新藥上市，包含 13 個生物藥及 40 個小分子藥。隔年 110 年，通過 50 個新藥，包含 14 個生物藥及 36 個小分子藥。而 111 年，許多臨床試驗的進度因為疫情中斷或是延誤，僅 37 個新藥被通過，包含 15 個生物藥及 22 個小分子藥。疫情後，112 年在法規單位與業界的努力之下，有 55 個新藥被通過。而生物製劑評估暨研究中心 (Center for Biologics Evaluation and Research, CBER) 針對生物製劑的核准，歷年來也有增加的趨勢，110 年有 10 項細胞治療、基因治療及疫苗等產品被核准，111 年是 9 項，112 年則是 17 項。

若依治療領域區分，歷年來癌症用藥居首，占新藥核准數量的約三分之一，其次是神經用藥占 10-15%，傳染疾病及心血管疾病用藥也占約十分之一，其他則分屬皮膚、泌尿、內分泌、遺傳、眼科等疾病用藥。值得注意的是，大分子藥物的核准都維持在一定的數量。





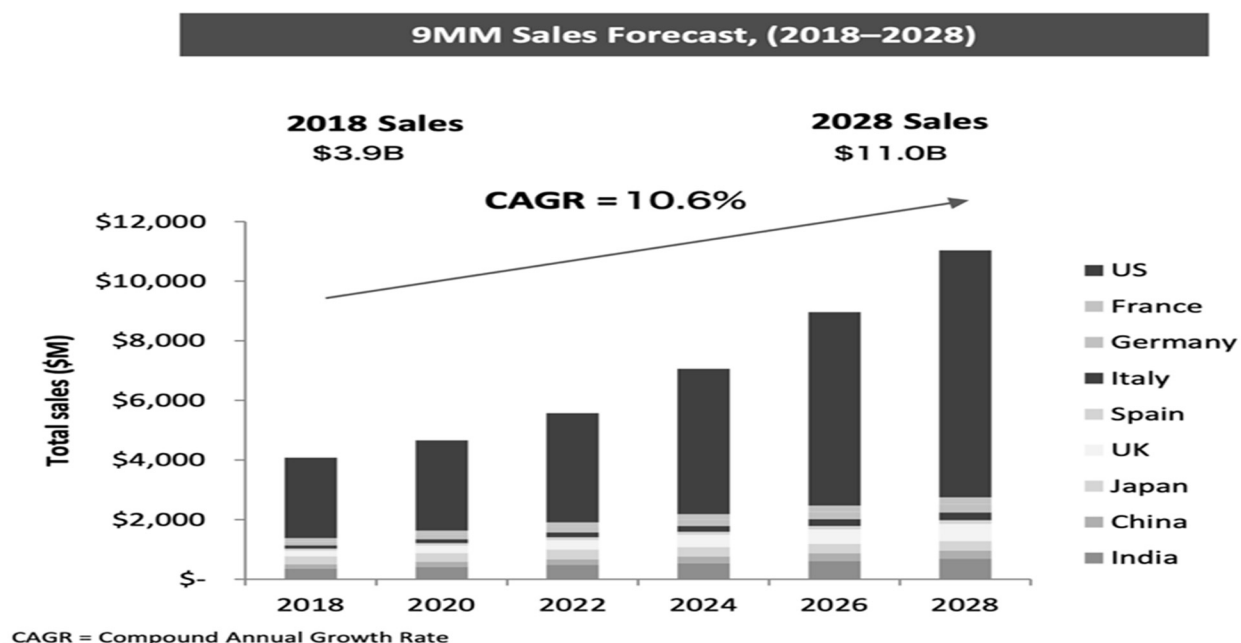
資料來源：Nature Reviews Drug Discovery 23, 88-95 (2024)

為加速新藥上市，美國 FDA 已推動多項新藥審查措施，特別是孤兒藥資格（Orphan Drug Designation），鼓勵藥廠開發針對美國患者數少於 20 萬人的罕見疾病新藥，另有快速審查(Fast Track)、突破性療法(Breakthrough Therapy)、優先審查(Priority Review) 及加速核准(Accelerated Approval)等的審查機制，促使新藥得以早日上市，患者獲得更多治療藥物選擇。而 112 年 FDA CDER 核准上市的 55 個新藥中，36 個新藥至少獲得上述一項優惠措施而上市。其中具孤兒藥資格者有 28 個，約占 51%；獲得突破性療法認定(breakthrough)占 16%；獲得優先審查資格(priority review)占 56%；獲得快速通道資格(fast track)占 45%，獲得加速核准資格(accelerated approval)約占 16%。

此外，隨全球高齡化人口持續上升，高齡化人口成長也造成因老化相關疾病的就醫人口上升，其中眼科疾病即為老化後的重要疾病之一。高齡化後容易產生的眼科疾病包括老年性黃斑部病變、白內障、弱視、青光眼及糖尿病相關之疾病，也因此帶動全球眼科醫療需求。根據 Prevent Blindness 統計，美國花費在眼睛疾病上的醫療支出占有慢性病支出的 12%。其中近視防治、眼底血眼病藥物、乾眼症藥物等將成為眼科最具增長潛力的細分領域。乾眼症是常見眼科疾病之一，近年來因人口老化、長時間接觸 3C 產品、隱形眼鏡使用增加及近視雷射手術，導致乾眼症人口急速上升，從前好發於老年人，現今年齡層下降皆有此症狀問題。

GlobalData 於 111 年出版的預測更新（forecast update）中上調了 109 年出版的市場調查報告書《DryEyeSyndrome： Global Drug Forecast and Market Analysis to 2028》的預測資料乾眼症的全球市場在 107 年為 39 億美元，109 年則實際成長為 44.7 億美元，117 年預測將達 148 億美元，107 年~117 年均複合增長率(CAGR) 上調為 13.8%。

依區域分，北美為最大市場、歐洲次之，108 年北美乾眼症市場規模 24.3 億美元，佔乾眼症市場約 65%；而成長最快速的區域則在亞太(以日本、中國和印度為代表)，為乾眼症第二大市場，佔全球市場 19.9%。依產品分，超過一半為抗發炎處方藥，其餘為人工淚液、潤滑劑的產品，以及少數其他藥理機轉如角膜修復、改善淚液品質的藥物。



資料來源：GlobalData 《DryEyeSyndrome: Global Drug Forecast and Market Analysis to 2028》

本公司 PDSP 平台，為色素衍生上皮因子(Pigment Epithelial-Derived Factor, PEDF)所衍生的胜肽藥物，具神經營養特性。藥物作用靶點為 PEDF 受體，作用機轉為促進幹細胞活化，進而修復組織。PDSP 對於角膜受損、退化性關節炎、傷口癒合(如燒傷、糖尿病足、肌肉韌帶癒合)、雄性禿等適應症，在動物模式已驗證有效，故本公司是以乾眼症產品進行眼科佈局，進而擴及其他未被滿足之醫療需求疾病。為加速新藥上市及考量法規策略，本公司亦將產品線跨入眼科罕見疾病領域。使能從法規策略考量，將產品跨入孤兒藥領域。參考美國孤兒藥法案（Orphan Drug Act, ODA）提供的指定孤兒藥主要獎勵有：（I）自上市許可日起計，ODA 給予孤兒藥產品的開發者 7 年的市場獨占權；（II）人體臨床試驗成本有 50%的稅收抵免；（III）罕見疾病之新治療臨床試驗及/或診斷試驗之研究補助；（IV）協助臨床研究設計；（V）免收處方藥品使用者費用(Prescription Drug User Fee, PDUFA)。孤兒藥因其特殊性，其開發將較一般新藥的開發成本更低且開發時程更能縮短，其未來商業化的利基可被有效確保，可在各開發產品線上產生加速效果。

## 2. 產業上、中、下游之關聯性：

藥物研發流程從藥物設計與篩選開始，通過臨床前試驗及各期人體臨床試驗，經藥證單位查驗登記核准後上市進入終端商品化市場。

新藥產業鏈上游為候選藥物開發，主要來自於具有新藥產品潛力之學術研究成果，包括研究院所或國家型研究計畫所開發之小分子化合物、大分子蛋白質抗體/受體、中草藥萃取之生物鹼等，從上游學術研究機構所從事臨床前動物試驗、毒理試驗等，迄研究發現具有療效的新藥後，再自行開發或技術移轉給中游生技新藥公司。中游主要的工作為藥物臨床前試驗探討、藥物臨床試驗管理、原料藥之合成製造，及藥物劑型開發等，包含第一期至第三期的人體臨床試驗，完成臨床三期試驗後，將可申請藥證許可上市行銷，再由下游的代工廠、通路公司、國際藥廠等進行製造、行銷以及授權。下游為 GMP 代工廠（符合優良製造規範之製程）及藥品代理銷售與通路商。



資料來源：本公司資料

本公司研發策略涵蓋新藥開發價值鏈各主要環節，專注於轉譯科學應用，從前臨床藥理及毒理、劑型開發及製程開發、推向臨床試驗驗證，並結合法規策略及進行專利佈局，再以授權、策略合作夥伴方式，將創新藥品的研發交棒至國際大藥廠，提升產品及創造本公司企業價值。

在執行面上，本公司研發專案團隊從價值鏈上游的學研單位，整合國際研究機構、CRO (Contract Research Organization)、CMO (Contract Manufacture Organization) 及專業藥物劑型開發單位等，執行臨床前藥物開發毒理試驗、藥理試驗及臨床試驗、藥品的優化、檢測分析與量產製造，大幅降低新藥研發的成本與風險，並提高新藥開發的執行時效及成功率。

隨著各項產品的開發進程，尤其在進入臨床階段以後，本公司將依照不同區域市場的需求，尋找國內外製藥公司進行以商品化為目的之對外授權或共同開發，例如已與中國遠大醫藥集團締結授權合作關係。主要的方式包括參與國際會展及研討會、建立的長久商業發展網絡、諮詢專業顧問找到合適的合作對象，以凸顯公司的研發進度及專業實力，為公司創造廣大商機。

### 3. 產品之各種發展趨勢及競爭情形

本公司目前集中資源開發中的專案產品以 BRM421 乾眼症、BRM424 神經營養性角膜炎及 BRM521 退化性關節炎為主，以下分別就其產品特色與價值，說明每一個候選新藥發展趨勢及競爭情形。

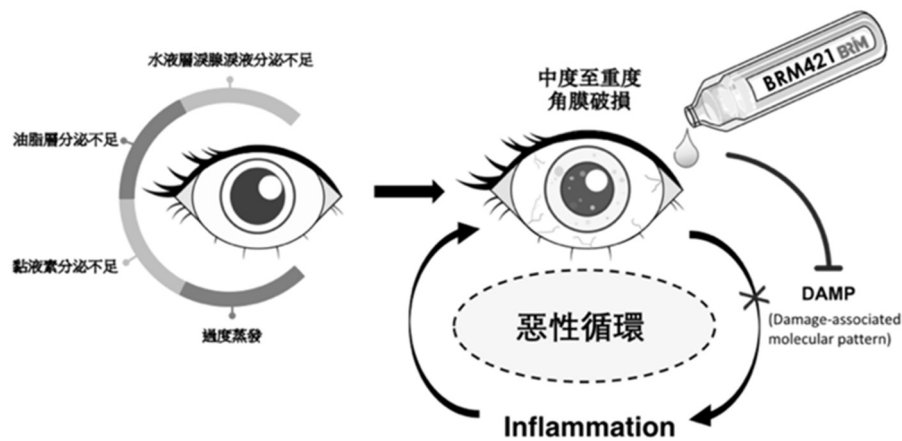
## (1) BRM421 乾眼症藥物

乾眼症為工業化及高齡化社會常見的疾病，成因複雜，其為多因素的眼表病症，好發性也隨地理環境、季節、及生活習慣的影響而有不同。全球的患病率從5%到50%不等，主要根據客觀病徵與主觀症狀的診斷來確認，隨著年紀的增長，每10年為級距來比，以客觀病徵診斷的患病率隨年紀增長較主觀症狀為高。而女性一般來說比男性有1.3倍到1.5倍較高的患病率，亞洲人種的患病率也偏高，另外，隨著年紀的增長，患病率也快速提高。

乾眼症患者主要分為兩種，眼睛淚液分泌量不足或是淚液過度蒸發，造成淚液無法適當的保持眼球表面的濕潤。常見之症狀包括眼睛乾澀、容易疲倦、想睡、搔癢、有異物感、痛灼熱感，眼皮緊繃沉重、分泌物黏稠，怕風、畏光，對外界刺激很敏感，暫時性視力模糊；有時眼睛過乾、基本淚液不足反而刺激反射性淚液分泌而造成常常流眼淚之症狀；較嚴重者眼睛會紅、腫、充血、角質化，角膜上皮破皮而有絲狀物黏附；嚴重角膜損傷則會造成角結膜病變、視覺功能障礙、及其他顯著併發症，進而影響視力，最終將影響工作能力及生活品質。

引起乾眼症的原因很多，如：老化或更年期婦女因雄性素分泌不足導致淚液分泌量缺乏、自體免疫疾病 Sjogren's syndrome、紅斑性狼瘡、多形性紅斑、類風濕性關節炎、維他命A缺乏、酗酒、砂眼、眼瞼結膜炎、翳狀贅片、化學性灼傷、角膜疾病造成之角膜不平整、甲狀腺突眼症、顏面或三叉神經麻痺、配戴隱性眼鏡，其他一些全身或局部使用的藥物如 Atropine、鎮定劑、副交感阻斷劑、抗組織胺、腸胃消脹劑等也會引起淚液減少。這些病因經由減少淚液分泌、改變淚膜組成(脂質、水及黏蛋白)而使淚膜不穩定，導致淚液加速蒸發造成眼表乾燥，最終使結膜及角膜上皮細胞受損剝落，因而出現眼睛紅腫、乾癢、畏光、視覺模糊、刺痛、異物感等乾眼症症狀。而眼表上皮細胞損傷亦會再經由損傷相關分子模式(Damage Associated Molecular Patterns, DAMPs)引起發炎反應，此惡性循環更進一步造成眼表上皮細胞的二次損傷。

簡單來說，大部分的乾眼症患者，因為淚液品質降低，引起角膜損傷，進而引起發炎反應，最後陷入惡性循環，因而治療乾眼症的策略，可大致分類為改善淚液品質、抗發炎、及促進角膜修復等三大方向。然而現有藥物治療乾眼症的途徑，除了利用100%的全氟己基辛烷(perfluorohexyloctane)等添加化學分子作為人工淚液來保濕之外，大多藥物主要的治療機制還是以抗發炎為主，少數正在開發的藥品是以促進角膜組織修復為治療機制。因為缺乏能同時多方面治療乾眼症的單一藥物，所以近幾年的治療趨勢，使得乾眼症也成為需要多重用藥(multi-pharmacy)疾病之一。



資料來源：本公司資料

在改善淚液品質方面，人工淚液是最常使用的療法，雖然有越來越好的化學添加物能增加保濕的時間及效果，基本上還是治標的方法，且病人每一天都需要多次施點眼藥水，造成生活不便。而有一些正在開發的藥物是利用刺激淚液分泌來達到緩解眼表乾燥的問題，但同樣是治標，且伴隨著刺激性等不舒服的副作用。

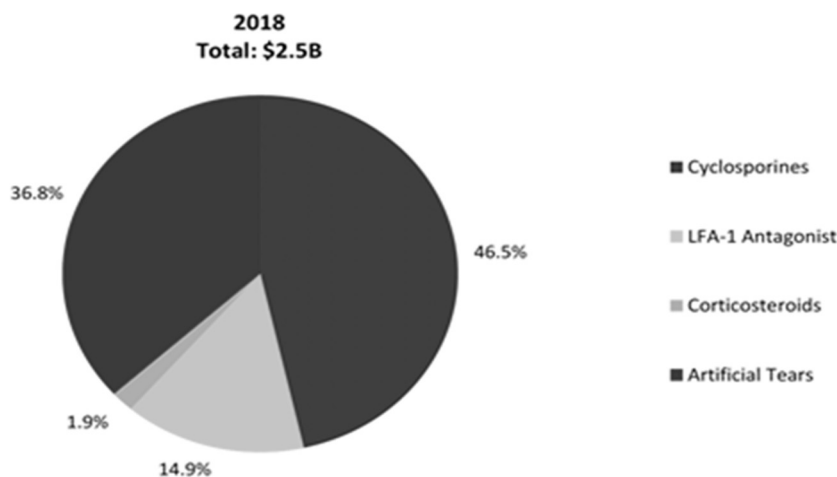
在抗發炎方面，若只是控制發炎反應，並不能解決造成乾眼症根本的問題，病人淚液品質並沒有改善，還是需要依賴人工淚液的補充，而角膜的修復也只能靠病人自己本身的修復能力，在沒有發炎反應進一步的破壞下自然修復。

而在促進角膜修復方面，若是直接用生長因子促進細胞增生，多有致癌的安全性疑慮，若是利用細胞外組織因子促進修復，包含膠原蛋白擬肽（collagen mimetic）或是連接蛋白促進胜肽（alpha-connexin carboxyl-terminus 1 (aCT1) peptide），則仍須 4-8 週的時間才能見效，並不如直接活化角膜緣幹細胞來得有效。

而 BRM421 除了主要在臨床試驗中驗證 1-2 週內修復角膜的療效之外，依據其已知之作用機轉，有機會能經由修復瞼板腺與杯狀細胞來改善淚液品質，且也有抗發炎的功效，外加能修復角膜神經的功能，相較於現有的競品，是唯一能由多重機制治療乾眼症的藥物，待三期臨床試驗驗證後上市，將提供乾眼症病患全面治療的選擇。

近年來乾眼症的好發率逐年增加，主要原因除了人口老化之外，乾眼症病人亦有年輕化的趨勢，推測與大量使用 3C 產品有關。另一方面，過去三年來受疫情的影響，除了在家工作使用電腦的頻率增加之外，感染新冠肺炎本身，亦會引發乾眼症的症狀。因此，從流行病學的角度來看，乾眼症的市場將基於病人數的增加而持續成長。

根據數據分析公司 GlobalData 在 111 年更新之全球乾眼症市場預測中，主要市場在 109 年為 45 億，於 117 年將達到 148 億美元，年複合成長率為 13.8%，其中美國仍為主要市場。以歷史數據為例，107 年乾眼症的全球主要市場約為 39 億美元，美國市場佔了 25 億美元（如下圖），其中 Allergan/ AbbVie 生產之 Restasis 及其他環孢素（cyclosporines）佔約一半(107 年佔 46.5%)為 11.6 億美元；Novartis/Shire 之 Xiidra 佔 14.9%，為 3.7 億美元；其他人工淚液約佔 9.2 億美元。近兩年因為學名藥開始銷售，環孢素的市佔率將會逐年下降，陸續上市的新藥將會有機會搶佔乾眼症廣大的市場。



來源：GlobalData 《DryEyeSyndrome: Global Drug Forecast and Market Analysis to 2028》

其次於北美洲的是歐洲市場，而亞洲則最具市場成長潛力，雖然一般在亞洲（中、日、韓）對乾眼症的健保核價偏低，約為歐美的一半或更低，但因為乾眼症在亞洲患病率高，總人口數又大大高於歐美，因而即使用低藥價進入市場，基於使用人數的利基，是最被看好有高成長率的市場，有超過 10% 的 CAGR。

而台灣乾眼症的人數也是逐年增加（圖 1），如今根據健保署統計，10 歲以下兒童罹患乾眼症人數也從 10 年前約 2,300 人增加到 2022 年逾 5,800 人，成長 1.5 倍。原因除了空污之外，配戴隱形眼鏡、乾燥的冷氣房、長期使用 3C 產品等現代生活習慣，也讓乾眼症的年齡層向下延伸。按照健保署統計，乾眼症已經是台灣眼科第一大慢性病，去年就有超過 120 萬人就診，相當於糖尿病患者的一半。此外，根據台灣白內障及屈光手術醫學會統計，近視雷射手術每年有 1.5 萬次，術後 6 個月約有 20% 病人有乾眼症惡化趨勢，而台灣每年約會進行 24 萬次白內障手術，術後約有 9.8% 以上病人會出現乾眼症。

而目前在台灣的治療選擇有限（圖 2），眼藥水除了人工淚液、類固醇、促黏液蛋白分泌眼藥水（Mucosta/ Diquas）能減緩輕度乾眼症病人之症狀外，中重度的患者僅有環孢素或是自體血清的選擇，再來就是比較侵入性的治療，費用也大大提升。



資料來源：<https://www.cw.com.tw/article/5127196>

圖 1、台灣乾眼症門診就醫人數趨勢

### 乾眼症治療9大方法 選前應注意自己屬於哪一類型

康健

	適用類型	健保 / 自費
1. 人工淚液	● 缺水型 ● 缺油型	● 含防腐劑：健保 ● 不含防腐劑：自費，每包裝含數小罐約200~500元不等。
2. 類固醇藥物	● 缺水型，且合併眼瞼發炎患者 ● 缺油型，且合併眼瞼發炎患者	健保
3. 免疫抑制劑藥水（環孢素）	● 缺水型，且中重度以上患者	健保有條件給付，未通過審查者自費每支約50元。
4. 自體血清眼藥水	● 缺水型，且中重度以上患者	自費，每次製作費約1千元，可製6~10支。
5. 促黏液蛋白分泌眼藥水	● 濕潤度下降型	自費，每瓶約280元。
6. 淚管柱塞治療	● 缺水型	自費，約幾百元到數千元不等。
7. 熱脈動治療（LipiFlow）	● 缺油型	自費，每次熱敷按摩約1.4萬元。
8. 脈衝光治療	● 缺油型	自費，每次治療約需6千元。
9. 羊膜隱形眼鏡	● 對傳統療法無效且中重度以上患者	自費，約3~4萬元不等。

資料來源：<https://www.commonhealth.com.tw/article/86823>

圖 2、乾眼症治療 9 大方法

整體乾眼症的市場在未來 10 年有很大的成長空間，除了乾眼症病人數的增加外，新的療法，比如 BRM421 能以角膜修復機制的眼藥水進入乾眼症市場，治療沒有其他治療選擇的病人，將有很好的利基創造新的市場。

現行臨床使用的乾眼症治療藥物以人工淚液、類固醇藥物、及免疫抑制劑藥物為主。一般非處方用藥的人工淚液雖然在全球佔約美金 15 億左右的市場，但只能治療輕症的乾眼症病人，從療效來看並不與全福的 BRM421 的機制有衝突，可合併使用，所以不會影響全福預設之市場範圍。

全福 BRM421 與主要的競爭藥物比較說明如下：

公司/ 藥品	分類	機制/ 作用靶點	狀態	起效 時間	使用 頻率	副作用	專利	備註
全福/ BRM421	胜肽	角膜修復/ PEDF 受體	US：P3 CN：P2	2 周	3 次/日	滴眼部位反 應(26%)	2043	改善視覺功能
Abbvie/ Restasis	胜肽	抗發炎/ 環孢素	US：上市 CN：P3	24 周	2 次/日	灼熱、刺痛 (17%)	2022 gen.	昂貴>7,000 美金/ 年
B&L/ Xiidra	小分子	抗發炎/ 淋巴細胞功 能相關抗原 -1 拮抗劑	US：上市 EU：失敗 CN：試驗 中	12 周	2 次/日	刺 激 感 (18%) 味 覺 障 礙 (13%)	2033	昂貴>7,000 美金/ 年
Alcon/ Eysuvis	小分子	抗發炎/ 新劑型類固 醇	US：上市	4 週	6 次/日	結膜炎、不 可使用超過 兩星期	2033	青光眼風險
Viatriis/ Tyrvaya	小分子	淚液分泌/ 菸鹼活化劑	US：上市	4 週	2 次/日	噴嚏(82%) 咳嗽(16%)	2035	鼻噴劑的不適病 人接受度低
B&L/ Miebo	小分子	人工淚液/ 半氟化烷類	US：上市	8 週	4 次/日	視線模糊、 結膜充血(1- 3%)	2038	適用於輕症病人
億勝/ 貝複舒	蛋白質	角膜修復/ FGF 受體	CN：上市	2 周	6 次/日	不可使用超 過兩星期	N/A	有促進血管增生 及致癌風險
Uni-Bio/ rhEGF	蛋白質	角膜修復/ EGF 受體	CN：上市	2 周	4 次/日	不可使用超 過兩星期	N/A	有促進血管增生 及致癌風險
參天/ Diquas	小分子	淚液品質/ P2Y2 受體 活化劑	JP：上市 CN：上市 US：失敗	4 周	6 次/日	過 敏、搔 癢、刺激 感、結膜炎	2022 gen.	原專利於 2023 年 到期，新劑型到 2031
大塚/ Mucosta	小分子	淚液品質/ 前列腺素活 化劑	JP：上市 US：失敗	4 周	4 次/日	味覺障礙 (9.7%)	2027	新劑型到 2032

102 年美國 FDA 核准 Restasis 為治療乾眼症之處方眼藥水，其成分為低濃度抗發炎免疫抑制劑環孢素(cyclosporine)，可抑制發炎、增加淚水製造量及減輕乾眼的症狀，然而 Restasis 藥價昂貴，且需給藥 6 個月後才開始顯示藥效，超過 10 % 的病人會有持續性的刺痛或是異物感。110 年的年銷售額為約美金 13 億元，111 年因為 FDA 通過了其學名藥的藥證，111 年 Restasis 的銷售額為美金 6.66 億元，且開始逐年下降，112 年的銷售額僅為 4.36 億美金。同一類型的藥物是 Sun Pharma 公司在 107 年獲得美國 FDA 藥證的 Cequa (cyclosporine, 0.09%)，其所含的環



胞素濃度較高，而起效時間跟副作用皆與 Restasis 類似。此類型的藥物雖然藥效跟安全性都不如 BRM421，但因為當年是除了人工淚液或是類固醇外第一個在美國上市的乾眼症新藥，所以不僅有保險給付還能維持一定的市佔率。

105 年美國 FDA 核准 Shire 藥廠的眼藥水 Xiidra 用於治療乾眼症，其作用機轉為免疫細胞抗原拮抗劑（lymphocyte function-associated antigen-1, LFA-1 antagonist）和 Restasis 類似，可抑制乾眼的發炎反應與刺激眼淚生成。其起效時間一般為 3 個月較 Restasis 快，但藥價與 Restasis 一樣昂貴，病人使用時除了伴隨強烈灼熱與刺痛感之外，部分人還會在味覺上有嚐到鐵鏽味。

若要起效快，類固醇（corticosteroids）對乾眼症也有不錯的效果，但由於類固醇類的藥物有導致眼壓上升之風險，故只能短期使用，一般用藥不能超過兩個禮拜。這種含類固醇的藥物在市面上超過 12 種，價錢非常便宜，分別有不同劑型或是不同濃度可供選擇。最新被美國 FDA 於 109 年 10 月核准上市的是 Kala 藥廠的新藥 Eysuvis（corticosteroids 0.25%），其利用新的配方技術，增加類固醇的滲透性，使其能有效地穿過眼球表面，抑制免疫反應。這個藥物的作用期雖然很快約在 2 週左右，且新配方允許降低類固醇的用量，但一般眼科醫生仍會有安全性上的顧慮，加上 Eysuvis 定價很高，但實際上就是類固醇，有些醫生會為病人考慮其他比較可負擔的選擇，所以在 110 年開賣之後，銷售額並不如預期，僅賣了美金 6 百萬元，在市場上並沒有很好的競爭力。目前 Eysuvis 的銷售權已被 Alcon 在 111 年收購。

而於 110 年 10 月核准的 Oyster Point 藥廠新藥 Tyrvaya，則是延用一個戒煙用的藥所產生刺激淚腺分泌的副作用來治療乾眼症，但其鼻噴劑的劑型在使用上較受限，且 80% 的病人會有打噴嚏等不舒服的副作用，因而在 110 年年底開賣之後，到 111 年第一季的銷售額也不理想，僅有美金 270 萬元，112 年 Oyster Point 被 Viatriis 收購後，此藥由 Viatriis 負責銷售。另外，日本參天製藥(Santen)的 Diquas 一天需給藥 6 次，對於病患用藥順從性為一大困擾，亦因只符合一個主要療效指標(primary endpoint)致使美國 NDA 未獲核准。中國億勝生物科技(bFGF)與聯康生物科技集團(rhEGF)之產品雖能達到角膜修復與給藥時間短等優勢，但因其主成份為生長因子，使用上有促進血管增生及致癌風險，且目前也只有中國允許上市。

而最新被美國 FDA 核准的藥物，Miebo（perfluorohexyloctane, 100%）是從德國 Novaliq 公司的技術開發出來完全無水的眼滴劑，能避免淚液過度揮發，因而保持眼表濕潤，相當於人工淚液的功能，主要仍是針對輕度乾眼症的病人。雖然其數據顯示由於其主要成分為半氟化烷烴（semifluorinated alkane）有一定的疏水性，能與將堵塞於瞼板腺的油脂溶出，恢復瞼板腺功能，但在 FDA 核准之仿單中，並未提及其針對 MGD 的效用。

Novaliq 在完成 Miebo 二期臨床試驗並開啟第一個三期臨床試驗之後，於 2019 年年底將美國及加拿大之商業權授權予 Bausch+Lomb，並接續做第二個三期臨床

試驗，終於在 2023 年 5 月由 FDA 核准上市。一天點四次，連續點 8 週後，對乾眼症的客觀症狀及主觀病徵都有顯著改善的效果，小於 4% 的病人在使用後會有視線模糊或結膜發紅等副作用，基本上有良好的耐受性。

由於 Restasis 與 Xiidra 起效時間皆遠慢於 BRM421 的兩週，且其藥價昂貴又有強烈灼熱與刺痛感等的副作用，BRM421 在現有的乾眼症市場有很好的利基。經臨床試驗證實 BRM421 能促進角膜修復，快速改善患者眼淚品質、眼睛乾燥感、灼熱感、畏光感及視覺功能等症狀，因此具有高度安全性的 BRM421 其優越獨特的臨床治療效果，無疑是提供患者更佳選擇。

除了已核准用於乾眼症之產品外，目前幾項已完成或正在進行臨床試驗的新藥如下表(表 1)所示。

表 1、乾眼症市場開發中競爭藥物比較

公司/ 藥品	分類	機制/ 有效成分	狀態	起效 時間	使用 頻率	副作用	專利	備註
Aldeyra/ reproxalap	小分子	抗發炎/ RASP 抑制劑	NDA	12 周	4 次/日	滴眼部位 反應 (>90%)	2040	約 8%病人因為副作用而退出試驗；NDA 未過，需補做試驗
Alcon/ AR-15512	小分子	增加淚液/ TRPM8 激活劑	US：P3	12 周	2 次/日	滴眼灼熱 感、刺痛 感	2042	準備下半年申請 NDA
Allysta/ Aly688	胜肽 10 a.a.	抗發炎+細胞再生 / 脂聯素類似物	US： P2b/3	8 周	2 次/日	N.A.	2039	結果不如預期，轉做其他非眼科適應症
HanAll/ tanfanercept	蛋白片段	抗發炎/ TNFα 抑制劑	US：P3 CN：P3	8 周	2 次/日	結膜炎、 紅眼(6%)	2042	VELOS-3 未達標
RegeneRx/ RGN-259	胜肽 43 a.a.	細胞移動/ 胸腺素 β4	US：P3	2-4 週	4 次/日	滴眼部位 反應 (6%)	2037	轉做 NK
Stuart/ ST-100	胜肽	結構重組/ 膠原蛋白模擬胜肽	US：P3	2-4 週	2 次/日	N.A.	2038	CMP 是老技術；預計 2024 下半年解盲；由 ORA 執行
Kala/ KPI-012	蛋白質混 合物	幹細胞再生/ MSC 幹細胞分泌 體	US： P2b	1-4 週	2 次/日	N.A.	2040	用在 PCED 治療上

公司/ 藥品	分類	機制/ 有效成分	狀態	起效 時間	使用 頻率	副作用	專利	備註
Senju/ SJP-0132	N.A.	新機制	JP：P3	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	放棄 SJP-0035

美國 Aldeyra 公司的 reproxalap 是一新型抗發炎的藥物，能抑制促進發炎的活性醛類（reactive aldehyde species，RASP）。於 107 年 9 月宣布其乾眼症二期臨床試驗達成主要療效指標，數據顯示兩週就有明顯療效但使用高劑量組患者的不良反應偏高（instillation site reaction，>90%）。在最近發表的三期試驗數據中，能有效地在一天內促進淚液的分泌，有可接受的耐受度與安全性，但其長期對乾眼症病患的效用仍待評估。111 年 11 月底送交 NDA 申請，去年年底並未通過 FDA 審核，仍須補做三期試驗，今年將會再次送件，若能順利通過審核，此藥物會是最新被核准的乾眼症藥物。

由 Aerie 公司開發的 AR-15512 是一新類型的乾眼症藥物，主要成分為瞬態電壓感受器陽離子通道 M 類第 8 型（Transient Receptor Potential Melastatin 8, TRPM8）的激活劑，滴眼後會有如薄荷的清涼感，並能刺激淚液分泌。在其 110 年完成的臨床 2b（Comet-1）試驗中，雖然主要療效指標沒有達標，但其次要指標有幾項有達到統計上的意義。111 年在與美國 FDA 的二期臨床試驗結束(End-of-Phase 2, EOP2)諮詢會議之後，便先後開啟兩個臨床三期試驗，以未麻醉之淚液測試（unanesthetized Schirmer score）有增加≥10 mm 淚液分泌的病人的比例為主要療效指標，在 112 年 3 月及 5 月完成。而 Aerie 在開啟三期臨床試驗後於 111 年 8 月宣布，Alcon 藥廠將以 7.7 億美金併購 Aerie 公司，以強化其眼科的產品線。未來乾眼症藥物 AR-15512 的後續開發，也將由 Alcon 來負責。而 Alcon 今年一月宣布 Comet-2 及 Comet-3 兩個三期臨床試驗，皆達到主要療效指標，並有良好的耐受性，目前預期在 113 年年中申請藥證。

Allysta 公司的 ALY688 是一個具有 10 氨基酸的胜肽藥物，是模擬脂聯素（adiponectin）的序列胜肽模擬物（peptide mimetic），作用機制是激活多種脂聯素信號通路。脂聯素被認為是一種獨特的“保護性”細胞因子，因為它具有廣泛的效益，包括減少發炎反應和增強上皮再生，它還具有抗纖維化的作用。在臨床前模型中，ALY688 減少了一系列疾病的發炎反應、細胞損傷和纖維化，期望運用在乾眼症的治療上，能加速角膜損傷後的癒合。然而，在美國的 2b/3 期臨床試驗結果不如預期，Allysta 目前調整公司策略，轉向脂聯素非眼科的應用。

韓國 Hanall 公司的 tanfanercept 是取自於 TNF $\alpha$  受器中，與 TNF $\alpha$  結合的序列片段，能有效抑制 TNF $\alpha$  引起的發炎反應，進而改善發炎引起的乾眼症狀。其在中國的策略合作公司和铂医药，在 111 年中國的二期臨床試驗結果顯示，雖然大部分的主觀症狀跟客觀病徵的療效指標都傾向治療組，但都未達到統計上的顯著

性。而在美國三期臨床試驗於 112 年 5 月公布的數據顯示，兩個主要療效指標亦未達標，即在第八週的中央角膜染色計分(central corneal staining score, CCSS)及乾燥感的視覺類比量表(visual analogue scale, VAS)，反而是未麻醉之淚液測試有增加 $\geq 10$  mm 淚液分泌病人比例的這個客觀病徵上，具有明顯的統計意義。然而，在美國 FDA 核准乾眼症藥物的指導分針裡，明述要求藥物需在客觀病徵及主觀症狀皆有統計意義的療效，因而 tanfanercept 理論上除了需要再做一個臨床三期試驗證實其在淚液測試的療效外，仍須證明其能改善病人角膜的乾燥感。在中國同步進行的三期臨床試驗也仍待今年解盲，此藥物離美國上市還有一段距離。

另一美國 RegeneRx 藥廠之 RGN-259 也就是 thymosin  $\beta 4$ ，為一胜肽新藥，其作用為促進細胞移動而修復傷口有再生組織的功能，和 BRM421 部分功能相似，但作用機制不同，用以修復角膜損傷及治療乾眼。已於 106 年底完成三期試驗，但其數據結果並未達成主要療效指標，107 年 4 月美國 FDA 會議要求還需再補做一個大規模三期試驗驗證其療效亦未達標，在 111 年 2 月與美國 FDA 進行核准會議前會（pre-BLA meeting），仍須補做試驗，所以此藥物未能如期上市。該藥在 NK 的病人中有還不錯的療效，目前由 RegeneRx 與 HLB Therapeutics 在美國的合資公司，ReGenTree，在美國進行 NK 的三期臨床試驗。

Stuart 公司的 ST-100 是基於膠原模擬肽平台（collagen mimetic peptide platform）PolyCol™ 所開發出來的眼滴劑。臨床前動物測試表明，ST-100 可快速修復眼部受損的角膜上皮和上皮下組織，同時恢復和保護角膜神經結構，使其成為乾眼症以及其他眼部疾病的理想治療候選藥物。在 110 年年底完成的二期臨床試驗顯示 ST-100 能在 28 天改善淚液測試反應率（Schirmer's test responder rate）的客觀病徵，並於 14 天改善眼部不適指數的主觀症狀。其耐受性良好，眼滴劑的舒適度評分優於人工淚液產品。111 年 7 月與 FDA 的 Type-C 會議後，Stuart 於 112 年年底進行 175 名患者的三期臨床試驗，結果預計在 113 年第三季公布。

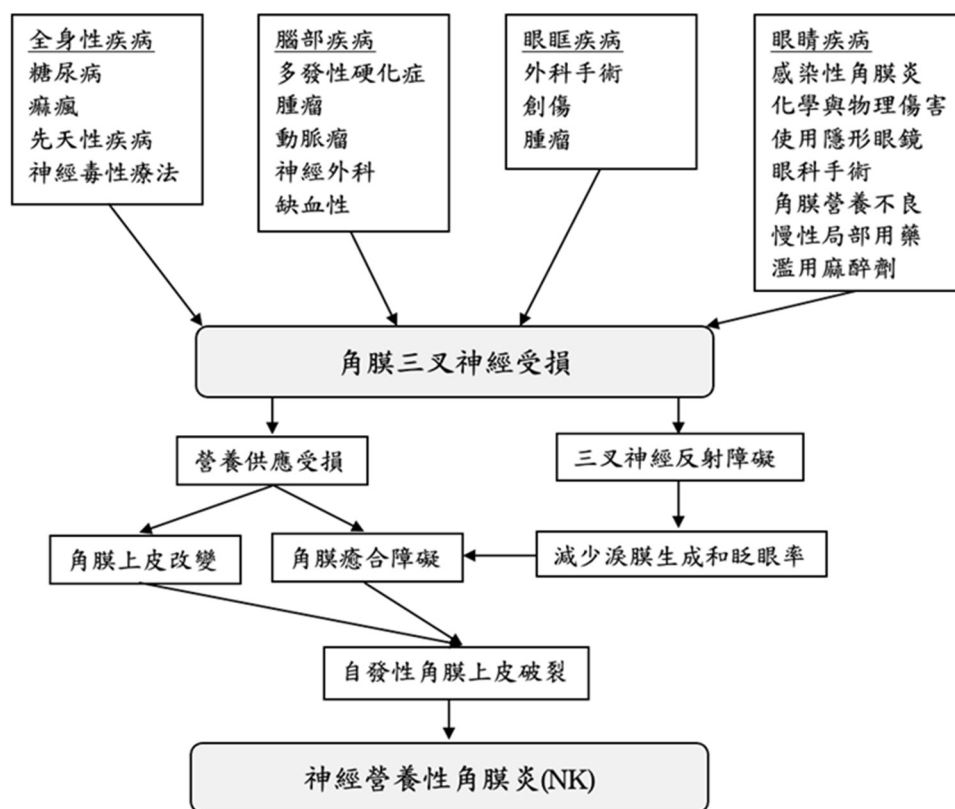
Kala 公司在將 Eysuvis 賣給 Alcon 之後，目前在開發的主要產品是 KPI-012 眼滴劑，由人類間質幹細胞（mesenchymal stem cells, MSCs）的分泌體（secretome）所製成，其中含有許多人類來源的生物因子，例如生長因子、蛋白酶抑制劑、基質蛋白和神經營養因子，這些因子可以促進角膜癒合，治療持續性角膜上皮缺損（persistent corneal epithelial defect, PCED）。PCED 是一種角膜癒合受損的罕見疾病，有多重致病因素，包含神經營養性角膜炎及 Kala 公司的 KPI-012 已獲得美國 FDA 孤兒藥和快速通道(fast track)的資格，於 112 年 2 月啟動在美國進行 2b 臨床試驗，主要療效指標是角膜完全癒合，預計在 113 年第一季完成解盲，目前尚未公布數據。

綜上所述，乾眼症新藥的市場潛力和價值極高，各家藥廠莫不投入大量資源進行研究開發，藉其藥物的獨特作用功能，期能改善患者症狀並快速獲得上市核准。BRM421 在美國進行的第一次臨床三期試驗，解盲結果不如預期，目前正在

進行配方改良，以期明年能進行第二次的臨床三期試驗，預期上市之後將能搶佔乾眼症第一線用藥。

## (2) BRM424 神經營養性角膜炎藥物

神經營養性角膜炎(Neutrophic Keratitis, NK)是一種罕見疾病。主要致病的原因是三叉神經受損，造成角膜敏感度減低，減少眨眼次數及淚液分泌，最後造成角膜持續性的損傷。



資料來源：改編自 Mastropasqua, Massaro-Giordano et al. 2017

圖 3、三叉神經受損導致神經營養性角膜炎(NK)之病理原因

引起神經營養性角膜炎原因複雜（圖 3），在臨床上，神經營養性角膜炎的診斷亦非常困難，現行治療 NK 方式依病情的嚴重程度決定，通常輕症的治療方式為點人工淚液或抗生素以控制發炎及感染，中重度的病患現有一款孤兒藥，Oxervate，為神經生長因子，可促進角膜傷口癒合，亦可用羊膜基質環(Prokera)來保護角膜傷口並加速癒合，若這些治療都無效，則需考慮侵入性之外科手術，包含瞼緣縫合術、結膜瓣遮蓋術、羊膜移植術或角膜移植。

根據 Verified Market Research 最新於 2023 年 6 月發表之市場研究報告，NK 的全球市場在 2022 年約為一億九千萬美金(USD193.96m)，以 19.2% 的 CAGR 增長至 2030 年，預估可達約六億八千萬美金(USD681.08m)(圖 4)。主要的成長來自於新療法的開發，包含全福在內，目前有數家公司之新藥已進入二期臨床試驗，希

望能以藥物控制NK病情，而不會惡化到需要用侵入性的手術治療，以期為NK的病患提供更多的治療選擇。

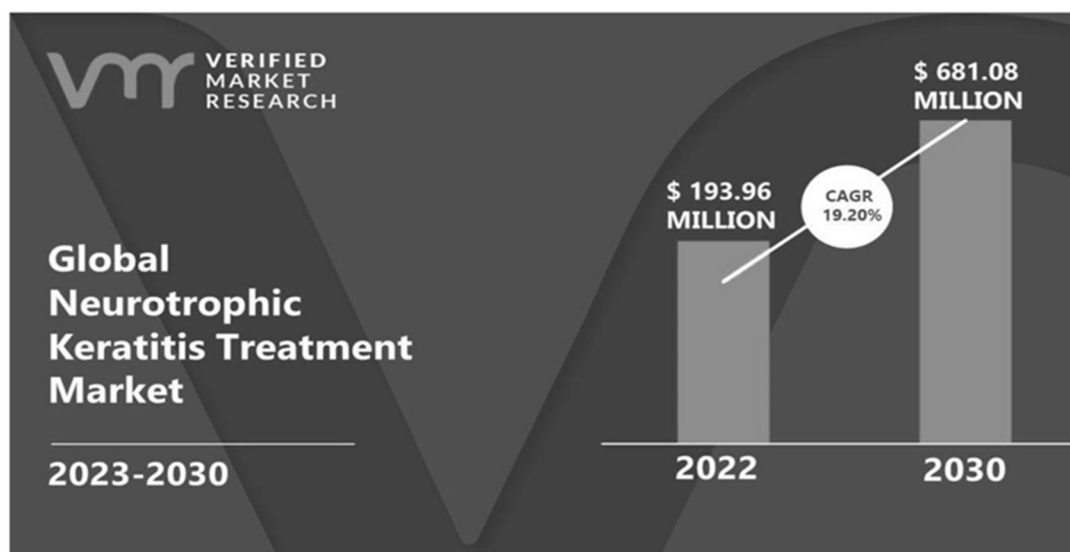


圖 4、神經營養性角膜炎全球市場

台灣 NK 病人數目前尚未有統計數據，若以全球患病率萬分之 2 來算，台灣估計至少應該有 4,600 個病人。

目前尚在開發的NK藥物不多，多是既有治療乾眼症的藥物進一步擴充NK的適應症（表2）。包含BRM424之外，RGN-259已在美國執行臨床三期試驗，Kala的KPI-012已進入美國2b臨床試驗，而Viatris則利用原Oyster Point已上市治療乾眼症的藥物，Tyrvaya，治療第一級輕度的NK病人，已進入美國臨床二期試驗。另，Viatris又結合基因治療的方式，加入AAV病毒載體攜帶的NGF神經生長因子的基因來治療第二、三期中重度的NK病人。另外有兩家公司則是利用生長因子能修復組織的機制來治療NK。

一家義大利公司 MimeTech 所開發的 udonitrectag 是仿神經生長因子（NGF）的小分子類似物，早在 103 年 MimeTech 已在歐洲取得 EMA 的 ODD 資格，但未有數據公開，在 106 年由同為義大利公司的 Recardati 取得 udonitrectag 的開發權，開始進行美國的 ODD 資格申請，並於 107 年取得治療神經營養性角膜炎之 ODD 資格，109 年在美國進行臨床二期試驗，預期 113 年 5 月完成試驗，目前結果尚未公布。

另一家美國公司 Claris Bio 則是開發出修剪過的重組人類肝細胞生長因子（recombinant human deleted hepatocyte growth factor, dHGF），在修剪掉 5 個氨基酸之後，能加速角膜上皮組織修復，促進神經再生，目前正在美國進行 1/2 期臨床試驗，預計結果將會在 113 年 7 月公布。

綜觀目前開發中的競爭藥物，BRM424 除了有獨特的機轉能加速角膜修復之外，相較於生長因子或是小分子藥物，也有較高的安全性，特別是取得美國 ODD 資格後，應能加速開發速度，搶先上市，提供 NK 病人有效、安全、又可負擔的治療選擇。

表 2、神經營養性角膜炎市場開發中競爭藥物比較

公司/ 藥品	分類	機制/ 作用靶點	狀態	起效 時間	使用 頻率	副作用	專利	備註
RegeneRx/ RGN-259	胜肽 43 a.a.	細胞移動/ 胸腺素 β4	US:P3	2-4 週	4 次/日	滴眼刺痛 (6%)	2035	由 ORA 執行
Viatis/ MR-145	小分子	淚液分泌/ 菸鹼型乙酰膽鹼受 體激活劑	US:P2	8 週	3 次/日	噴嚏 (82%), 咳嗽 (16%), 喉嚨刺痛 (13%)	2035	Tyrvaya 針對第 一級輕症
Recordati/ udonitrectag Rec 0559	小分子	細胞再生/ 擬 NGF 分子	EU:P2 US:P2	8 週	4 次/日	N.A.	-	ODD: 2014EU, 2018US
Claris/ CSB-001	蛋白質	細胞再生/ 重組肝細胞生長因 子	US:P1/ 2	8 週	4 次/日	N.A.	-	結果:2024, 七 月
Viatis/ MR-146	小分子 + 核酸	淚液分泌+細胞再 生/ 菸鹼型乙酰膽鹼受 體激活劑+AAV- NGF	Pre- IND	N.A.	N.A.	N.A.	-	針對第二、三 級中重症
Kala/ KPI-012	蛋白質 混合物	幹細胞再生/ MSC 幹細胞分泌體	US:P2 b	1-4 週	2 次/日	N.A.	2040	用在 PCED 治療 上

### (3) BRM521 退化性關節炎藥物

退化性關節炎（osteoarthritis）又稱做骨關節炎或變質性關節炎，是最常見的關節炎。健康的軟骨使得骨頭間正常滑動，並可吸收物理運動時帶來的衝擊能量。退化性關節炎是因為關節過度使用，或是關節液的分泌減少或是異常，造成軟骨表層破裂並受到耗損，變薄且失去彈性，持續地摩擦造成發炎反應，或是會造成不正常的軟骨增生，最終產生骨刺、關節變形、或是完全失去軟骨層，嚴重時因為關節活動硬骨之間摩擦，甚至有骨碎片產生。因此退化性關節炎主要的症狀是關節的疼痛、腫脹、發熱、僵硬等，進而影響關節活動，甚至失去移動能

力。特別是下肢承受較大壓力的關節，如膝、股、髌、踝等關節及活動頻繁的手或足關節，常見於足部大拇趾基底（拇趾關節囊炎）及手部大拇指基底關節、指間近端及遠端關節。

臨床上，退化性關節炎有所謂原發性及繼發性兩種。所謂原發性是指病人的關節結構、軟骨組織本身的代謝或修復能力異常所引致的。所謂繼發性是指由其他關節毛病所併發的，例如患痛風或類風濕關節炎後、或發生骨折後，便可能發生此病。其他一些後天的影響因素，如年齡老化、性別、運動、姿勢與體重都有關連。

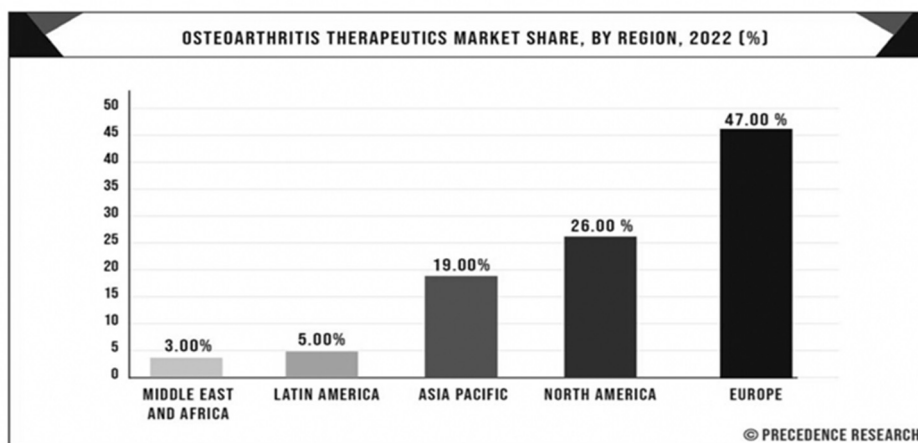
五十歲以上的中老年人，每四人就有三人受到退化性關節炎困擾，七十歲以上的老人，更超過九成。女性較男性患者略多。如果關節曾受過嚴重損傷，亦會增加該關節發生此病的機會。缺乏運動或過度運動，都對關節老化有絕對的影響。肥胖過重者，因易使關節承受較大的壓力，罹此病的機會亦比正常人高二至三倍。另外，必須經常採取蹲姿或彎腰工作者，也會較早出現退化性關節炎。而女性於更年期後，常有骨質疏鬆的現象，骨頭耐力更差，所以出現此症的時間比男性早。

市面上尚無可治癒退化性關節炎的藥品。目前用於治療退化性關節炎的一線用藥主要為止痛藥，這些藥物雖然能夠舒緩不適，但無法治療發炎；口服或注射型血脂類固醇固然可控制發炎，但不適合長期使用；非固醇類的抗發炎藥物則會導致胃部不適與潰瘍，且可能增加某些患者心臟病發作的機率。打玻尿酸或是高濃度血小板血漿（platelet-rich plasma, PRP）的治療方式，雖然很普遍且接受度高，但學界對於其真正的療效仍存疑，特別是大多數的病人也覺得效果並不持久，幫助有限。幹細胞治療在近幾年也趨成熟，但仍有價格太高，結果不穩定的問題。最終嚴重受損的關節，則需進行考慮外科手術，如關節鏡手術（arthroscopic procedures），乃至於全關節造型術（total joint arthroplasty）。雖然退化性關節炎有許多治療方式可選擇，但目前並無有效能改善疾病進程的藥物（disease-modifying），以抑制或預防關節持續退化，因此退化性關節炎的治療仍存在龐大的未滿足醫療需求。

從市佔率來看，目前退化性關節炎的市場仍是以非類固醇消炎藥物（nonsteroidal anti-inflammatory drugs, NSAIDs）為主，類固醇及麻醉性止痛劑一（analgesics）其次，主要市場的成長是基於人口老化而使得病人數增加之緣故，雖然有新藥正在開發，但距離藥證取得仍有一段距離，且大多仍是針對止痛，並沒有太多能改變病程（disease-modifying osteoarthritis drugs, DMOADs）的治療藥物選擇。細胞治療雖然被看好能有效治療退化性關節炎，但因為價錢高，結果不穩定，因而仍是小眾市場，市佔率低，在美國仍未有核准治療退化性關節炎之細胞治療藥物。



此外，根據 Precedence Research 在 2023 年七月剛發表的市場報告中指出，2022 年歐洲持續成為退化性關節炎最大的市場(圖 5)，為全球市場的 47%，除了因為人口老化之外，還有肥胖人口增多，及運動傷害增加等。此報告對全球市場的預估稍高(圖 6)，2022 年為 82.8 億美金，CAGR 為 9.4%，預估到 2032 年市場會成長為 202.4 億美金。



資料來源：Predecence Research 報告

圖 5、2022 年退化性關節炎區域市場占有率

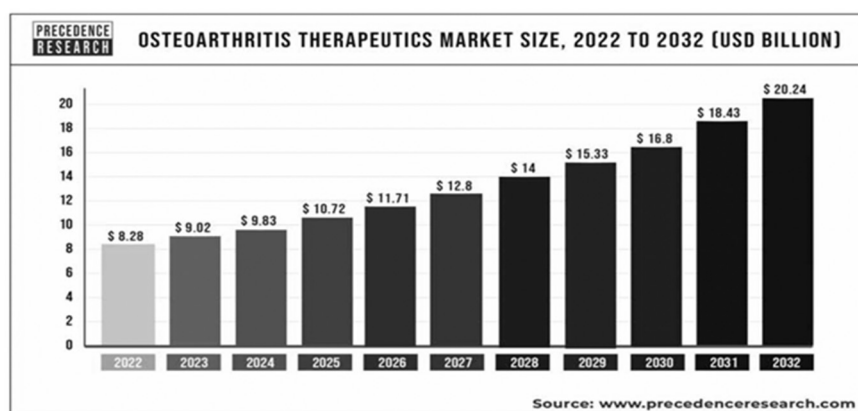
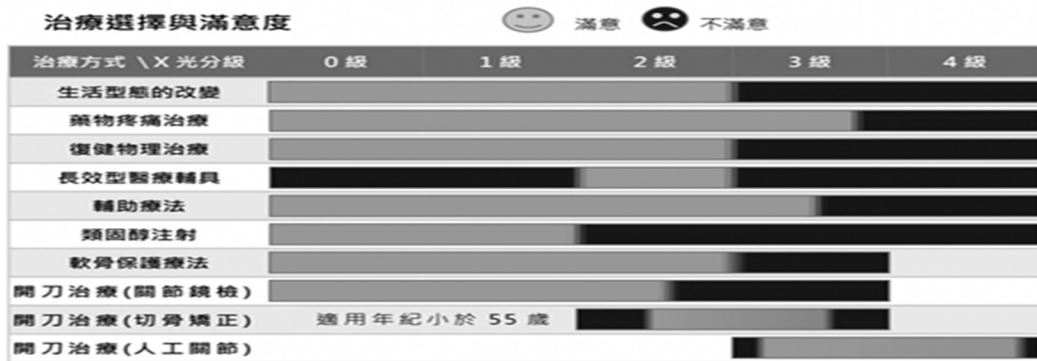


圖 6、2022-2032 年退化性關節炎全球市場預估

在台灣，據衛生福利部統計，國人膝關節退化的盛行率約 15%，350 萬人飽受關節疼痛之苦，58 歲以上長者，每 5 人中就有 1 人有關節退化問題；70 歲以上老人更有 70% 以上罹患關節退化性關節炎，其中女性患者較多於男性。近年來患者的年齡層，則是有年輕化的趨勢，從 60-70 歲逐漸下降至 40 多歲。除了開刀至換關節之外，現有治療法針對 3 級以上 OA 患者的幫助有限(圖 7)，BRM521 能促使軟骨再生的機制，將會有很好的利基。



資料來源：<https://www.tahsda.org.tw/m/files/SDM/退化性關節炎醫病共享決策輔助分析表.pdf>

圖 7、不同等級膝關節退化性關節炎病人對療法之滿意

至於，要界定該藥物是 DMOAD 有幾個關鍵，一是能改善病人的感覺、疼痛等主觀症狀，二是能恢復該關節能具體執行的功能，三是能延長關節健康的時間，延緩人工關節之置換需求。目前美國 FDA 在核准退化性關節炎藥物的主要療效指標要求上，除了證明該藥物能改善疼痛或是關節的功能性，也在積極研討尋求其他適當的療效指標，例如證明該藥物能改善或修復骨關節的結構等。

BRM521 為優化的 PDSP 應用於治療退化性關節炎之全新機轉潛力藥物，在動物模式實驗結果顯示 BRM521 可明顯改善其退化性關節炎的症狀，除了減緩疼痛之外，亦可促進間質幹細胞之軟骨細胞分化，使得軟骨細胞生長與軟骨組織再生，進而修復膝關節組織。BRM521 之新穎作用機制有潛力成為 DMOAD 軟骨再生新藥，從根本治療著手，透過解決核心問題具體治療退化性關節炎，並有機會成為第一個滿足 FDA 對 DMOAD 之的期待與要求，相較於現有與開發中的競品具有相當的優勢。

目前研發軟骨再生之退化性關節炎藥物競爭者（表 3）多屬細胞治療方式，其品質管理成本與藥品費用可能較高，相對的，BRM521 胜肽新藥較具有價格優勢能為病患所負擔。

表 3、BRM521 與骨關節炎市場開發中競爭藥物比較分析表

公司/ 藥品	分類	作用機制	狀態	起效 時間	使用 頻率	臨床試驗結果	專利	備註
全福/ BRM521	胜肽	軟骨細胞增生、間質幹細胞軟骨分化	前臨床	3 周 (動物)	2 次/ 週	疼痛緩解、軟骨修復 (動物)	2043	-
Kolon TissueGen/ Invossa	TGF-β1 轉殖軟骨細胞	細胞修補、抗發炎、細胞外間質生成	P3(停)	1 年	1 次/ 療程	達 IKDC (功能)及 VAS (疼痛)指標	2019	昂貴、細胞污染
Merck/ Sprifermin	FGF 18 蛋白質	軟骨細胞增生、間質幹細胞軟骨分化	P2	2 年	24 次/ 2 年	顯著軟骨增厚	2034	致癌疑慮、療程久、昂貴
Samumed/ SM04690	Wnt 拮 抗劑	間質幹細胞軟骨分化	P2	13 周	1 次/ 療程	未達 WOMAC (關節功能、僵硬與疼痛)指標	2033	僅單膝無痛患者有顯著療效
OrthiTrophix/ TPX-100	MEPE 胜肽	間質幹細胞軟骨分化、細胞外間質生成	P2	1 年	4 次/ 月	未達軟骨增厚指標	2030	疼痛緩解、膝功能改善

### (三) 技術及研發概況：

#### 1. 所營業務之技術層次及研究發展：

本公司開發中主要產品之關鍵核心技術皆為『衍生自色素上皮衍生因子之短鏈胜肽(PEDF-Derived Short Peptides, PDSP)』技術平台，係從人體普遍存在的色素上皮衍生因子(Pigment epithelium-derived factor, PEDF)所衍生而來。PEDF 為多功能的分泌性蛋白質，研究指出 PEDF 為抗血管新生及神經營養性(neurotrophic)因子，更進一步發現，PEDF 在疾病模式中會影響幹細胞生長及分化，例如：傷口癒合、老年性黃斑部病變、肌肉、肝臟及神經損傷等，PEDF 亦能促進肌母細胞、視網膜前驅細胞、肝臟、毛囊及神經幹細胞之生長、分化及自我更新，進而修復受損組織，顯示 PEDF 具有成為新治療用藥物分子之潛力。

當角膜受損時，其自我更新及組織修復仰賴位於眼角膜緣上皮基底的角膜輪狀部幹細胞(Limbal stem cells, LSCs)，修補受損的角膜上皮細胞，可知角膜輪狀部幹細胞是維持視覺功能正常的關鍵因子。文獻指出 PEDF 蛋白質序列中，具有神經營養性之胜肽片段能促進 LSCs 生長及自我更新，在大範圍角膜緣組織切除手術的動物模型中，更證明其具備優秀的角膜緣組織再生能力，證明此胜肽片段能加速角膜損傷之修復。角膜損傷為乾眼症導致的嚴重症狀，因此 PEDF 神經營養性之胜肽片段具備治療乾眼症角膜損傷的應用潛力。

本公司 PDSP 技術平台藥物作用靶點為 PEDF 受體，可促進多種幹細胞之增生及分化的作用機轉。PDSP 為人類內生性(endogenous)蛋白質序列之胜肽藥物，可水解

成氨基酸，採以固相多肽合成法(solid-phase peptide, SPPS)進行原料藥生產，具良好合成效率及產率，可降低製造成本，並具較高安全性及低免疫原性。

此 PDSP 短鏈胜肽具有特殊之作用機轉(圖 8)，能促使幹細胞活化進而修復組織之功能，可運用於多種適應症。目前已於數種疾病動物藥理模式證明其效果，包括角膜損傷、退化性關節炎、皮膚傷口、肌腱損傷及雄性禿等。

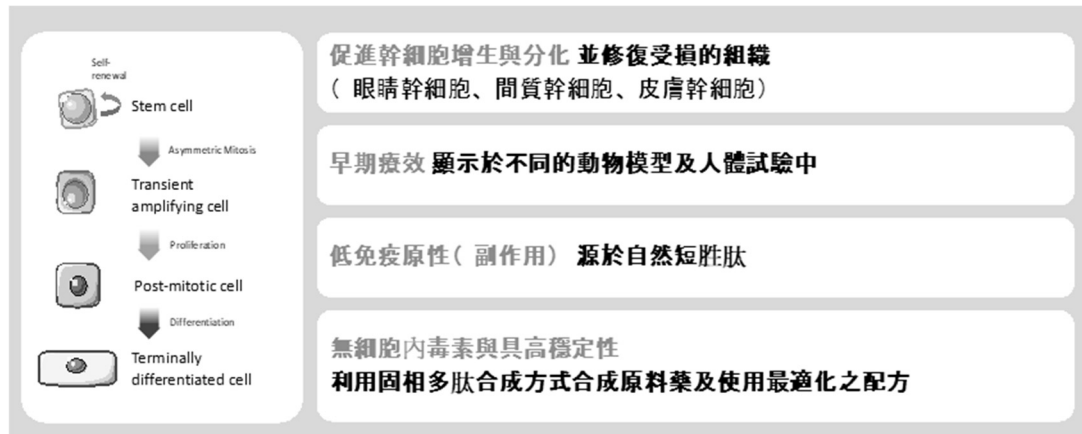


圖 8、PDSP 短鏈胜肽之作用機轉與技術優勢

本公司積極投入產品研發，並持續強化專利佈局，從產品保護、市場與競爭者考量，嚴謹規劃新藥產品之智財權佈局與管理(IP strategy and management)，並投入相關資源以擴大專利保護。自本公司完成 PDSP 技術授權之後，經本公司團隊積極規劃與選定國家佈局，直接負責多次密集溝通答辯，近三年已陸續獲准全球多國專利，專利內容包括傷口癒合(乾眼症等眼睛治療)、關節軟骨再生、治療肝硬化、肌肉再生、生髮與維持髮色、及皮膚再生等相關運用。為加強 BRM421、BRM424 及 BRM521 等候選產品及 PDSP 育成計畫之專利佈局與產品之保護，提高競爭對手進入的門檻，研發專案團隊自 104 年技轉至今，已申請多個新發明專利。迄今本公司已累計擁有 PDSP 相關運用 17 組專利家族，包括 78 件核准專利、63 件審查中專利，合計共有 141 件專利。

2. 研究發展人員與其學經歷：

單位：人數

項 目	111 年度	112 年度	截至 113 年 5 月 31 日
博 士	7	3	4
碩 士	2	4	4
大專／大學	0	0	0
合 計	9	7	8

3. 最近五年度每年投入之研發費用：

單位：新台幣仟元

年度 項目	108 年	109 年	110 年	111 年	112 年
研發費用	85,261	205,805	48,602	145,993	581,979

註：本公司於 108 年 5 月取得「先知」之股權，已達具控制力之標準須編製合併財務報表。先知於 109 年 9 月辦理現金增資，因本公司未依持股比例參與，致持股比例未超過 50% 而不再具有控制力，故自 109 年 10 月後僅認列對先知的投資損益，不再納入合併報表。

4. 最近五年度開發成功之技術或產品：

本公司之產品均還處於研發或臨床試驗階段，尚未有上市之產品，以下簡述最近五年度研發中產品已進入臨床階段之開發進度與研發成果：

產品	開發進度	研發成果
BRM421	臨床三期試驗進行中	完成臨床二期試驗 完成臨床二/三期試驗 完成美國 FDA end-of-phase 2 諮詢會議 完成美國第一次三期臨床試驗 獲美國、歐洲等多國專利核准
BRM424	臨床二期試驗規劃中	完成動物驗證試驗 獲美國 FDA 孤兒藥資格認定 啟動美國二期臨床試驗
BRM521	藥物優化及動物模型驗證中	動物試驗進行中 藥物優化進行中 獲美國、歐洲、日本、韓國等多國專利核准

(四) 長、短期業務發展計畫：

1. 短期業務發展計畫：

- (1) 完成 BRM421 配方改良驗證及啟動第二次三期臨床試驗
- (2) 完成 BRM424 美國二期臨床試驗
- (3) 完成 BRM521 美國 FDA IND 送件及啟動一期臨床試驗
- (4) 積極尋求全球藥廠技轉授權或共同開發臨床試驗
- (5) 依研發里程碑所需資金籌募資金

## 2. 長期業務發展計畫：

- (1) 完成 BRM424 樞紐性臨床試驗
- (2) 完成 BRM521 一期臨床試驗
- (3) 持續進行 PDSP 胜肽平台新適應症開發
- (4) 引進國內外新藥技術或專利，以擴展研發項目
- (5) 深耕台灣生技新藥產業，傳承以誠信關懷為本之企業團隊，以持續研發可負擔的創新醫療產品

## 二、市場及產銷概況

### (一) 市場分析：

#### 1. 主要商品(服務)之銷售(提供)地區

全球醫藥市場以美國、歐洲五國、日本，加拿大、南韓及中國大陸為主。以歐美為例，由於市場規模大且生活水準較高，對新藥接受度相對較高，因此歐美藥廠均傾向於投資風險高但報酬也相對可觀的新藥。但近年來，中國逐漸成為全球生技創新研發的投資焦點，不僅因為其龐大的市場需求與多樣患者族群，使藥廠積極投資，也因積極轉型強化在地研發能量，名列國際藥廠與新創投資、進駐的國家之一。另外，中國亦從低成本製造優勢轉型開發 First-in-class 藥物的力度也出現成效，目前已有不少新創、企業加碼投資炎症、自體免疫、癌症、代謝疾病藥物開發，試圖在中國奠基堅實的研發基礎。同時，中國也依照生技產業動態積極修法，降低藥物、臨床試驗審核時間，加速流程。

本公司產品以全球市場為目標授權予國內外藥廠，授權條件將依合作模式與授權區域而不同，預計將收取簽約金、里程碑金及權利金。以 BRM421 乾眼症產品來說，已於美國完成二/三期臨床試驗，並將 BRM421 大中華區(中、港、澳)的開發授權予遠大醫藥，待重新調整配方進行下一個三期試驗之後，將持續鎖定歐美日韓等市場授權。

單位：新台幣仟元

年度 銷售地區	110 年度		111 年度		112 年度	
	金額	比率(%)	金額	比率(%)	金額	比率(%)
內銷	-	-	-	-	-	-
外銷	360	100.00	526	100.00	90	100.00
合計	360	100.00	526	100.00	90	100.00

#### 2. 市場占有率：

本公司開發的產品目前仍在研發與臨床試驗階段，依法不能於市場上公開販售，故目前無法分析市場佔有率。

### 3. 市場未來之供需狀況與成長性：

#### (1) 眼科疾病：

由於人口老齡化、電子產品廣泛使用、用眼不當等生活習慣轉變，使得國內各類眼病發病率呈上升趨勢，眼部感染、結膜炎、黃斑部病變、乾眼症等眼部疾病發病率增加顯著。根據 Fortune Business Insights 統計資料顯示，全球眼科疾病治療市場規模於 107 年達 295 億美元，預估 115 年市場規模快速增長至 478 億美元。

以乾眼症為例，根據數據分析公司 GlobalData 於 111 年更新之全球市場預測中，全球乾眼症的市場規模於 117 年將達到 148 億美元，年複合成長率為 13.8%，其中美國仍為主要市場。

以神經營養性角膜炎為例，根據市調公司 Research and Markets 資料顯示，2022 年全球 NK 市場約為 1.91 億美元，預估 2027 年將增長規模為 4.39 億美元，其年均複合增長率(CAGR)為 18.1%。

#### (2) 退化性關節炎：

退化性關節炎是已開發國家中，最普遍的關節疾病，也是慢性疼痛和殘疾的主要病因，以美國為例，45 歲以上人口中，有 19%人口可能罹患退化性膝關節炎。根據市調公司 Research and Markets 資料顯示，110 年全球退化性關節炎市場約為 74 億美元，預估 115 年市場規模上看 112 億美元，其年均複合增長率(CAGR)為 8.6%。

### 4. 競爭利基

#### (1) BRM421

乾眼症成因複雜且多樣，但目前上市之乾眼症藥物其作用機轉多以抗發炎為主，且需治療 3 至 6 個月才能顯現療效，因此乾眼症的治療仍存在未滿足之醫療需求。BRM421 有別於目前乾眼症藥物之單一作用機轉，係為多機轉的創新藥物，除可促進角膜輪狀部幹細胞的活化以促進角膜修復為主的機轉之外，亦可促進睑板腺功能及杯狀細胞的增生改善淚液品質，再加上能修復角膜神經的功能，及可降低因乾眼症引起之中重度角膜損傷及其所誘發的發炎反應，並阻止此發炎反應導致的角膜損傷惡性循環，進而達到改善乾眼症相關症狀。另外，BRM421 是少數具有早期見效 (early onset) 的特性，更是目前唯一具有改善視覺功能的乾眼症藥物。基於其創新的作用機轉、顯著的治療效果及優異的安全性，BRM421 具有成為第一線乾眼症用藥的潛力。

#### (2) BRM424

神經營養性角膜炎為罕見眼疾。目前僅 Oxervate (Cenegermin)於美國及歐洲取得上市核准，應用於神經營養性角膜炎藥治療，需每天給藥 6 次並持續八週，且藥物長期需儲存在-20°C，解凍後僅能在 4°C 儲存兩個禮拜，病人使用不便。BRM424 因與 BRM421 使用相同的有效成分，預測對角膜修復應具早期見效的特

性，在目前的配方之下，可長期儲存於 4°C，常溫下也可維持穩定達 3 個月，病人使用方便，且其為胜肽合成，生產成本較 Oxervate 低，可望為病患可負擔之藥品。

### (3) BRM521

市面上尚無可治癒退化性關節炎的藥品。目前用於治療退化性關節炎的一線用藥以止痛為主，或使用口服或注射型血脂類固醇來控制發炎，長期使用非固醇類的抗發炎藥物則會導致嚴重副作用，而對於嚴重受損的關節，則需進行考慮侵入性的外科手術。雖然幹細胞治療在近幾年也很盛行用來治療退化性關節炎，但仍須配合開刀及複雜昂貴的程序。針對退化性關節炎的治療，至今並無有效能改善退化性關節炎病的藥物，以抑制或預防關節持續退化，因此退化性關節炎的治療仍存在龐大的未滿足醫療需求。BRM521 的作用機制能活化間質幹細胞，促進軟骨的再生，有機會成為能改善退化性關節炎病程之新藥，成為第一線的標準用藥。

## 5. 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

### (1) 有利因素

#### A. 符合國際市場發展趨勢

目前全球大型藥廠，不論從事的為新藥開發或學名藥生產，全球經濟受到美國、中國大陸兩大經濟體貿易紛爭的影響，不僅經濟成長減緩，亦面臨不同的研發挑戰，因而使得這些藥廠對於藥物創新技術需求大增。全福生技自 102 年成立以來，以轉譯科學為基礎，專注於開發創新技術(First-in-Class)及未被滿足醫療需求藥物，符合市場趨勢。

#### B. 符合國內產業政策方向

經電子資訊產業後，生技產業已成為各國政府集中投入大量資源的重要科技產業，更因為有機會成為下一波推動經濟成長的主力產業，而列為優先推動的發展項目。自 69 年代開始推動生技產業，行政院嗣於 84 年核定「加強生物技術產業推動方案」，作為推動我國生技發展之重要指導原則。91 年政府更將生技產業條例列為「挑戰 2008：國家發展重點計畫」兩兆雙星產業的雙星之一，全力推動產業發展。全福生技也通過審定，符合「生技新藥產業發展條例」之生技新藥公司，享有如所得稅抵減等相關獎勵措施。

#### C. 轉譯科學專案管理營運模式

本公司以轉譯科學為核心，研發專案團隊從價值鏈上游的學研單位，整合國際研究機構、CRO、CMO 及專業藥物劑型開發單位等，執行臨床前藥物開發毒理試驗、藥理試驗及臨床試驗、藥品的優化、檢測分析與量產製造，大幅降低新藥研發的成本與風險，並提高新藥開發的執行時效及成功率。隨著各項產品的開發進程，尤其在進入臨床階段以後，本公司將依照不同區域市場的需求，尋找國內外製藥公司進行以商品化為目的之對外授權或共同開發。



#### D. 業界資深經驗之專業團隊

本公司最重要的資產在於資深專業團隊的向心力與傳承的熱情，結合具經驗豐富的研發與營運管理人才組成，自公司成立之初，即帶領台灣研發專案管理團隊，熟悉國內生技社群、研發態勢、及法規環境，以高度整合之模式，致力於轉譯科學，以最專業的經驗提高新藥開發之效率及成功率，增加產品之價值及創造具體之產業貢獻。本公司研發團隊之專長涵蓋新藥開發價值鏈各主要環節，包括臨床前藥理及毒理、劑型開發及製程開發、臨床試驗、法規策略及專利佈局等，使能開發符合國際規格之新藥。

#### E. 智財權保護及佈局

本公司除了擬定全球重點國家佈局，亦積極進行專利分析，思考專利技術特性與適應症、產品、市場等，避免侵害他人專利與重複研發，並了解相關專利趨勢，找出有利公司發展且具市場價值之研發項目，研擬將來專利佈局之策略規劃以提升核心競爭力。以 PDSP 技平台為例，自本公司完成 PDSP 技術授權之後，經本公司團隊積極規劃與選定國家佈局，直接負責多次密集溝通答辯，迄今已陸續獲准全球多國專利，計 17 組專利家族，包括 78 件核准專利、63 件審查中專利，合計 141 件專利（內部資料）。

### (2) 不利因素

#### A. 新藥開發之投入時間長且資金耗費龐大

##### 因應對策：

本公司研發專案團隊於篩選評估國內、外的創新案源時，以專業分工方式，從產品標的、科學基礎、安全性、製程放大可能性、未被滿足醫療需求性(unmet medical need)、市場競爭性、臨床可執行性及專利保護性等多方面評估後，技轉引進取得全球專屬授權。透過本司研發團隊之專業及國際化連結，進行專利佈局，整合該領域專業合適之委外研發 CRO、委外製造 CMO 及關鍵意見領袖，將產品最適化，並結合法規策略，設計合適之臨床試驗以提高成功率。

#### B. 新藥開發具高風險性之特性，無法確保臨床試驗一定成功

##### 因應對策：

##### (A) 慎選具備市場潛力之創新藥物：

本公司研發專案團隊於篩選評估國內、外的創新案源時，以專業分工方式，從產品標的、科學基礎、安全性、製程放大可能性、未被滿足醫療需求性(unmet medical need)、市場競爭性、臨床可執行性及專利保護性等多方面評估後，技轉引進取得全球專屬授權。透過本司研發團隊之專業及國際化連結，進行專利佈局，整合該領域專業合適之委外研發 CRO、委外製造 CMO 及關鍵意見領袖，將產品最適化並結合法規策略，設計合適之臨床試驗以提高成功率。

(B) 接軌國際藥廠，透過授權降低風險及財務負擔：

由於推進臨床試驗驗證後至上市的風險及資本需求極高。本公司除了保持緊密與國際藥廠接軌、瞄準國際市場，預計於啟動臨床試驗前啟動洽談國際藥廠授權，並預計於完成臨床試驗驗證後授權給國際藥廠，除了可獲得簽約金及里程碑款等收益，降低開發成本及財務負擔外，可持續保有未來藥物上市後利潤分成巨大的獲利潛力，使能沿續本公司育成計畫，持續引入其他具更大市場潛力或醫療所需的新藥。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程：

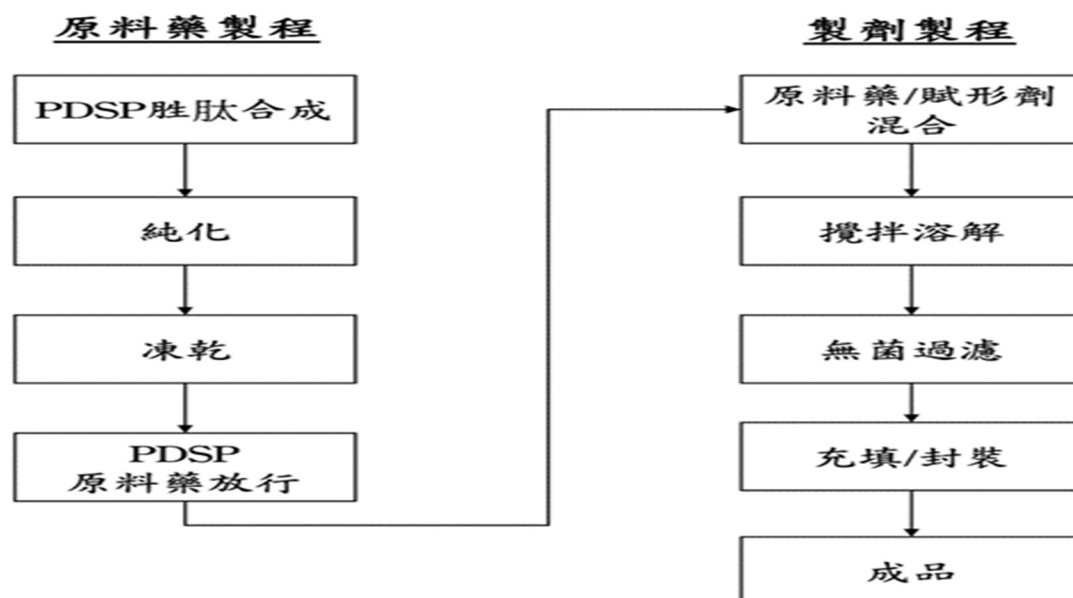
1. 產品之主要用途

本公司目前開發的新藥產品主要有三項，產品用途及開發進度摘要如下表：

產品代號	用途(適應症)	給藥途徑	開發階段
BRM421	治療乾眼症 (Dry Eye Disease)	眼滴劑 (Eye Drop)	美國臨床三期試驗
BRM424	治療罕見疾病神經營養性角膜炎(Neurotrophic Keratitis)	眼滴劑 (Eye Drop)	美國臨床二期試驗
BRM521	治療退化性關節炎(亦稱骨關節炎) (Osteoarthritis)	關節腔局部注射針劑	藥物優化及臨床前試驗

2. 產製過程

本公司目前開發的主要產品 BRM421 及 BRM424 眼滴劑製程如下：委託國際胜肽生產製造廠合成放行後，由國際製劑生產製造廠進行配製、充填及封裝等作業。



(三) 主要原料之供應狀況：

本公司為新藥研發公司，並未有生產廠房設備之建置，本公司原料藥主要是委託國際生產製造廠製造，由符合 GMP 之合適的供應商提供我方客製化製程服務。委託之國際生產製造廠具製程放大能力，可供給產品上市後銷售量所需的產能。

(四) 主要進銷貨之供應商及客戶名單：

1. 最近二年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額與比例：

本公司主要營業項目為新藥開發，產品尚處於研究發展階段，故未有商品進貨之情事，不適用本項說明。

2. 最近二年度任一年度中曾占銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例：

本公司產品尚處於研究發展階段，由於 108 年度與遠大醫藥(中國)有限公司簽定在中國大陸、香港及澳門等地區之新藥合作開發與授權協議，故 111 年及 112 年係依照遠大 BRM421 項目臨床樣品採購合同提供試驗用原料之第 3&4 期款及試驗用報告收入 526 仟元及 90 仟元。

(五) 最近二年度生產量值：

本公司主要營業項目為新藥開發，產品尚處於研究發展階段，並未生產，故不適用本項說明。

(六) 最近二年度銷售量值：

本公司主要營業項目為新藥開發，產品尚處於研究發展階段，並未銷售，故不適用本項說明。

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

從業員工最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料：

單位：人；歲；年

年度		111 年度	112 年度	113 年 5 月 31 日
員工 人數	經理人員	6	7	7
	研發及技術人員	7	5	7
	一般職員	14	12	12
	合計	27	24	26
平均年歲		53.48 歲	47.58 歲	47.62 歲
平均服務年資		2.19 年	2.21 年	2.38 年
學歷分佈比 率(%)	博士	33.34%	25.00%	30.77%
	碩士	33.33%	37.50%	38.46%
	大專	33.33%	37.50%	30.77%
	高中(含)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。

#### 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：

本公司除依勞基法及相關法令提供員工勞、健保、提撥退休金等基本保障外，另提供彈性上下班、全薪事病假、優於勞基法之特休假、團體保險、激勵獎金、員工健檢、居家辦公、三節獎金、生日獎金、員工旅遊、春酒、尾牙等不定期聚餐活動，其他福利項目有生育補助、結婚禮金、喪葬津貼等；員工獎酬方案包含員工認股權及限制員工權利新股，如有獲利提撥員工酬勞。

2. 員工進修及訓練情形：

依本公司教育訓練作業程序，各部門每年編列預算，於年度中執行教育訓練，強化同仁專業素養並提升工作效率及品質。其訓練內容包括職前訓練、內外部在職訓練及國內外派訓等相關訓練課程，並適時回饋分享心得。

3. 員工退休制度及實施狀況：

本公司依據「勞工退休金條例」之規定，按員工之每月薪資提繳 6%至其勞工退休金個人專戶。

4. 勞資間之協議與各項員工權益之維護措施情形：

本公司重視員工意見，除定期召開勞資會議並提供多種管道以促進勞資雙方之溝通協調，如設置員工意見箱等，深入瞭解員工對管理與福利制度意見及想法，以持續良好勞資關係；任何有關勞資關係之新增或修訂措施，均經勞資雙方充分協議溝通，故無爭議發生。

(二) 最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失，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，應說明無法合理估計之事實：

本公司未曾發生勞資糾紛，亦無勞工檢查結果違反勞動基準法之情事。

#### 六、資通安全管理

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

本公司注重資通安全風險之控管，訂有資訊安全政策與相關辦法，並專責資訊部門與資訊人員，依管理辦法定期進行災害演練、異地備份等資通安全管理作業。

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

七、重要契約

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
投資轉讓	英屬開曼群島商先知生物科技股份有限公司	108/6/10 起	將本公司免疫療法相關產品技術之權利，轉讓資產予先知生技，技術作價換取先知生技股份。	無
授權合約	台灣基督長老教會馬偕醫療財團法人馬偕紀念醫院	104/5/5~雙方終止合約	取得 PDSP 平台全球專屬授權	專屬條款
授權合約	遠大醫藥(中國)有限公司	108/12/30~雙方終止合約	授權 BRM421 大中華地區予遠大醫藥	專屬條款
臨床試驗策略合作契約	Ora, Inc.	111/05/13~雙方終止合約	與 Ora, Inc 進行策略合作，並委託進行三期臨床試驗	專屬條款
委託臨床試驗	Ora, Inc.	2024/3/ ~ 雙方終止合約	進行 BRM424 二期臨床試驗	專屬條款

註：以上契約皆有保密條款

## 陸、財務概況

### 一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表

#### (一) 簡明資產負債表及綜合損益表

##### 1. 合併財務報表

##### (1) 簡明資產負債表－國際財務會計準則

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度		最近五年度財務資料(註 1)				
		108 年	109 年	110 年	111 年	112 年
流動資產		441,963	176,241	430,607	-	-
不動產、廠房及設備		407	184	494	-	-
無形資產		58	-	-	-	-
其他資產		3,354	140,858	64,337	-	-
資產總額		445,782	317,283	495,438	-	-
流動負債	分配前	15,803	50,818	17,232	-	-
	分配後	15,803	50,818	17,232	-	-
非流動負債		148	2,643	318	-	-
負債總額	分配前	15,951	53,461	17,550	-	-
	分配後	15,951	53,461	17,550	-	-
歸屬於母公司業主之權益		346,968	263,822	477,888	-	-
股本		587,840	588,860	692,540	-	-
資本公積		316,208	318,541	536,258	-	-
保留盈餘	分配前	(553,527)	(641,468)	(746,917)	-	-
	分配後	(553,527)	(641,468)	(746,917)	-	-
其他權益		(3,553)	(2,111)	(3,993)	-	-
庫藏股票		-	-	-	-	-
非控制權益		82,863	-	-	-	-
權益總額	分配前	429,831	263,822	477,888	-	-
	分配後	429,831	263,822	477,888	-	-

註 1：本公司各年度財務資料均經會計師查核簽證或核閱。

註 2：本公司於 108 年 5 月取得英屬開曼群島商先知生物科技股份有限公司之股權，因已達具控制力之標準，故於 108 年度首度編製合併報表。另先知於 109 年 9 月辦理現金增資，因本公司未依持股比例參與，致持股比例未超過 50%而不再具有控制力，故自 109 年 10 月後僅認列對先知的投資損益，不再納入合併報表。

## (2) 簡明綜合損益表－國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	最近五年度財務資料(註 1)				
	108 年	109 年	110 年	111 年	112 年
營業收入	-	90,765	360	-	-
營業毛利	-	90,765	360	-	-
營業損益	(125,053)	(155,402)	(93,215)	-	-
營業外收入及支出	3,042	58,396	(12,234)	-	-
稅前淨利(損)	(122,011)	(97,006)	(105,449)	-	-
繼續營業單位 本期淨利	(122,011)	(106,150)	(105,449)	-	-
停業單位損失	-	-	-	-	-
本期淨利(損)	(122,011)	(106,150)	(105,449)	-	-
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(6,780)	1,156	(1,882)	-	-
本期綜合損益總額	(128,791)	(104,994)	(107,331)	-	-
淨利(損)歸屬於 母公司業主	(118,769)	(87,941)	(105,449)	-	-
淨利歸屬於非控制權益	(3,242)	(18,209)	-	-	-
綜合損益總額歸屬於母公 司業主	(122,322)	(86,499)	(107,331)	-	-
綜合損益總額歸屬於非控 制權益	(6,469)	(18,495)	-	-	-
每股盈餘	(2.02)	(1.49)	(1.78)	-	-

註 1：各年度財務資料均經會計師查核簽證或核閱。

註 2：本公司於 108 年 5 月取得英屬開曼群島商先知生物科技股份有限公司之股權，因已達具控制力之標準，故於 108 年度首度編製合併報表。另先知於 109 年 9 月辦理現金增資，因本公司未依持股比例參與，致持股比例未超過 50%而不再具有控制力，故自 109 年 10 月後僅認列對先知的投資損益，不再納入合併報表。

## 2. 個體財務報表

### (1) 簡明資產負債表－國際財務會計準則

單位：新台幣仟元

項目		年度	最近五年度財務資料（註 1）				
			108 年	109 年	110 年	111 年	112 年
流動資產			265,383	176,241	430,607	848,990	1,712,962
不動產、廠房及設備			407	184	494	1,576	2,832
無形資產			58	-	-	91	1,336
其他資產			93,707	140,858	64,337	89,333	61,541
資產總額			359,555	317,283	495,438	939,990	1,778,671
流動負債	分配前		12,439	50,818	17,232	22,484	42,050
	分配後		12,439	50,818	17,232	22,484	(註 2)
非流動負債			148	2,643	318	2,814	108
負債總額	分配前		12,587	53,461	17,550	25,298	42,158
	分配後		12,587	53,461	17,550	25,298	(註 2)
股本			587,840	588,860	692,540	932,540	1,157,540
資本公積			316,208	318,541	536,258	749,962	1,725,244
保留盈餘	分配前		(553,527)	(641,468)	(746,917)	(771,194)	(1,149,216)
	分配後		(553,527)	(641,468)	(746,917)	(771,194)	(註 2)
其他權益			(3,553)	(2,111)	(3,993)	3,384	2,945
庫藏股票			-	-	-	-	-
權益總額	分配前		346,968	263,822	477,888	914,692	1,736,513
	分配後		346,968	263,822	477,888	914,692	(註 2)

註 1：本公司各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：俟股東會決議後定案。



## (2) 簡明綜合損益表－國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	最近五年度財務資料（註）				
	108 年	109 年	110 年	111 年	112 年
營業收入	-	90,765	360	526	90
營業毛利	-	90,765	360	526	90
營業損益	(114,980)	(120,013)	(93,215)	(218,326)	(694,125)
營業外收入及支出	(3,789)	41,216	(12,234)	(55,951)	6,103
稅前淨利	(118,769)	(78,797)	(105,449)	(274,277)	(688,022)
繼續營業單位 本期淨利	(118,769)	(87,941)	(105,449)	(274,277)	(688,022)
停業單位損失	-	-	-	-	-
本期淨利(損)	(118,769)	(87,941)	(105,449)	(274,277)	(688,022)
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(3,553)	1,442	(1,882)	7,377	(439)
本期綜合損益總額	(122,322)	(86,499)	(107,331)	(266,900)	(688,461)
每股盈餘	(2.02)	(1.49)	(1.78)	(3.85)	(6.84)

註：各年度財務資料均經會計師查核簽證。

## (二) 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見：

年度	會計師事務所	簽證會計師	查核意見
108	資誠聯合會計師事務所	曾惠瑾、顏裕芳	無保留意見
109	資誠聯合會計師事務所	顏裕芳、林玉寬	無保留意見
110	資誠聯合會計師事務所	顏裕芳、林玉寬	無保留意見
111	資誠聯合會計師事務所	顏裕芳、林玉寬	無保留意見
112	資誠聯合會計師事務所	顏裕芳、黃珮娟	無保留意見

## 二、財務分析

### (一) 合併財務分析-國際財務報導準則：

分析項目 \ 年度		最近五年度財務分析				
		108 年度	109 年度	110 年度	111 年度	112 年度
財務結構	負債占資產比率(%)	3.58	16.85	3.54	-	-
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)	105,645.95	144,817.93	96,802.83	-	-
償債能力	流動比率(%)	2,630.26	346.81	2,498.88	-	-
	速動比率(%)	2,597.87	334.68	2,460.29	-	-
	利息保障倍數(%)	(990.96)	(1,346.31)	(948.99)	-	-
經營能力	應收款項週轉率(次)	註 2	註 2	註 2	-	-
	平均收現日數	註 2	註 2	註 2	-	-
	存貨週轉率(次)	註 2	註 2	註 2	-	-
	應付款項週轉率(次)	註 2	註 2	註 2	-	-
	平均銷貨日數	註 2	註 2	註 2	-	-
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	註 3	307.16	1.06	-	-
	總資產週轉率(次)	註 3	0.24	0.00	-	-
獲利能力	資產報酬率(%)	(28.94)	(27.81)	(25.93)	-	-
	權益報酬率(%)	(29.90)	(30.61)	(28.43)	-	-
	稅前純益占實收資本比率(%) (註 6)	(20.76)	(16.47)	(15.23)	-	-
	純益率(%)	註 3	(116.95)	(29,291.39)	-	-
	每股盈餘(元)	(2.02)	(1.49)	(1.78)	-	-
現金流量	現金流量比率(%)	註 4	註 4	註 4	-	-
	現金流量允當比率(%)	註 4	註 4	註 4	-	-
	現金再投資比率(%)	註 4	註 4	註 4	-	-
槓桿度	營運槓桿度	註 5	註 5	註 5	-	-
	財務槓桿度	註 5	註 5	註 5	-	-

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。（若增減變動未達 20%者可免分析）

- 1.負債占資產比率及長期資金占不動產、廠房及設備比率下降：主要係 110 年辦理現金增資所致。
- 2.流動比率及速動比率增加：主要係 110 年辦理現金增資所致。
- 3.利息保障倍數下降：係 109 年取得授權收入及 110 年持續投入研發相關支出所致。
- 4.不動產、廠房及設備週轉率及總資產週轉率下降：主要係 109 年取得授權收入所致。
- 5.純益率減少：主要係 109 年取得授權收入及 110 年持續投入研發相關支出所致。

註 1：因利息支出為零，故不予計算相關財務比率。

註 2：因應收帳款、應付帳款、存貨為零，故不予計算相關財務比率。

註 3：因銷貨收入為零，故不予計算相關財務比率。

註 4：因營業活動淨現金流量為負數，故不予計算相關財務比率。

註 5：因營業利益為負數，故不予計算相關財務比率。

註 6：本公司自 108 年起因有合併個體始編製合併報表。另自 109 年 10 月後對先知持股比例未超過 50%而不再具有控制力，僅認列對先知的投資損益，不再納入合併報表。

註 7：各項比例公式，列示如下：

1. 財務結構：

① 負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

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

2. 償債能力：

① 流動比率＝流動資產／流動負債。

② 速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。

③ 利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3. 經營能力：

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

② 平均收現日數＝365／應收款項週轉率。

③ 存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。

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

⑤ 平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。

⑥ 不動產、廠房及設備週轉率＝銷貨淨額／平均不動產、廠房及設備淨額。

⑦ 總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

4. 獲利能力：

① 資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（1－稅率）〕／平均資產總額。

② 權益報酬率＝稅後損益／平均權益總額。

③ 純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

④ 每股盈餘＝（歸屬於母公司業主之損益－特別股股利）／加權平均已發行股數。

5. 現金流量：

① 現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。

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

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

6. 槓桿度：

① 營運槓桿度＝(營業收入淨額－變動營業成本及費用)／營業利益(註 5)。

② 財務槓桿度＝營業利益／(營業利益－利息費用)。

## (二) 個體財務分析-國際財務報導準則

分析項目		年度	最近五年度財務分析				
			108 年	109 年	110 年	111 年	112 年
財務結構	負債占資產比率(%)		3.50	16.85	3.54	2.69	2.37
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)		85,286.49	144,817.93	96,802.83	58,217.39	61,321.36
償債能力	流動比率(%)		2,133.48	346.81	2,498.88	3,775.97	4,073.63
	速動比率(%)		2,093.24	334.68	2,460.29	3,729.04	4,047.24
	利息保障倍數(%)		(964.60)	(1,093.40)	(948.99)	(3,470.86)	(4,525.46)
經營能力	應收款項週轉率(次)		註 2	註 2	註 2	註 2	註 2
	平均收現日數		註 2	註 2	註 2	註 2	註 2
	存貨週轉率(次)		註 2	註 2	註 2	註 2	註 2
	應付款項週轉率(次)		註 2	註 2	註 2	註 2	註 2
	平均銷貨日數		註 2	註 2	註 2	註 2	註 2
	不動產、廠房及設備週轉率(次)		註 3	307.16	1.06	0.51	0.04
	總資產週轉率(次)		註 3	0.27	0.00	0.00	0.00
獲利能力	資產報酬率(%)		(31.39)	(25.97)	(25.93)	(38.21)	(50.61)
	權益報酬率(%)		(32.40)	(28.80)	(28.43)	(39.39)	(51.90)
	稅前純益占實收資本比率(%) (註 6)		(20.20)	(13.38)	(15.23)	(29.41)	(59.44)
	純益率(%)		註 3	(96.89)	(29,291.39)	(52,143.92)	(764,468.89)
	每股盈餘(元)		(2.02)	(1.49)	(1.78)	(3.85)	(6.84)
現金流量	現金流量比率(%)		註 4	註 4	註 4	註 4	註 4
	現金流量允當比率(%)		註 4	註 4	註 4	註 4	註 4
	現金再投資比率(%)		註 4	註 4	註 4	註 4	註 4
槓桿度	營運槓桿度		註 5	註 5	註 5	註 5	註 5
	財務槓桿度		註 5	註 5	註 5	註 5	註 5
請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20%者可免分析)							
1.負債占資產比率及長期資金占不動產、廠房及設備比率下降：主要係 112 年辦理現金增資所致。							
2.流動比率及速動比率增加：主要係 112 年辦理現金增資所致。							
3.利息保障倍數下降：係 112 年持續投入研發相關支出導致虧損所致。							
4.不動產、廠房及設備週轉率下降：主要係 112 年之營業收入較少所致。							
5.純益率減少：主要係 112 年持續投入研發相關支出導致虧損所致。							

註 1：因利息支出為零，故不予計算相關財務比率。

註 2：因應收帳款、應付帳款、存貨為零，故不予計算相關財務比率。

註 3：因銷貨收入為零，故不予計算相關財務比率。

註4：因營業活動淨現金流量為負數，故不予計算相關財務比率。

註5：因營業利益為負數，故不予計算相關財務比率。

註6：各項比例公式，列示如下：

1. 財務結構：

- ① 負債占資產比率＝負債總額／資產總額。
- ② 長期資金占不動產、廠房及設備比率＝（權益總額＋非流動負債）／不動產、廠房及設備淨額。

2. 償債能力：

- ① 流動比率＝流動資產／流動負債。
- ② 速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。
- ③ 利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3. 經營能力：

- ① 應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率＝銷貨淨額／各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。
- ② 平均收現日數＝365／應收款項週轉率。
- ③ 存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。
- ④ 應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率＝銷貨成本／各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。
- ⑤ 平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。
- ⑥ 不動產、廠房及設備週轉率＝銷貨淨額／平均不動產、廠房及設備淨額。
- ⑦ 總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

4. 獲利能力：

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

5. 現金流量：

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

6. 槓桿度：

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

三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告

全福生物科技股份有限公司

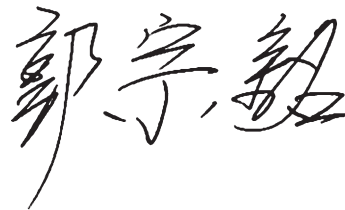
審計委員會審查報告書

董事會造送本公司一一二年度營業報告書、財務報表及虧損撥補之議案，其中一一二年度財務報表業經資誠聯合會計師事務所顏裕芳會計師及黃珮娟會計師查核竣事，並出具查核報告。上述營業報告書、財務報表及虧損撥補議案，業經本審計委員會審核完畢，認為尚無不合，爰依照證券交易法第十四條之四及公司法第二一九條之規定，報請 鑒核。

此致

全福生物科技股份有限公司 113 年股東常會

審計委員會召集人：郭宗銘



中 華 民 國 1 1 3 年 3 月 2 7 日

四、最近年度經會計師查核簽證之個別財務報告：

第 109 頁至第 150 頁。

五、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，應列明其對公司財務狀況之影響：無此情事。





## 會計師查核報告

(113)財審報字第 23003045 號

全福生物科技股份有限公司 公鑒：

### 查核意見

全福生物科技股份有限公司民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之資產負債表，暨民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之綜合損益表、權益變動表、現金流量表，以及財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達全福生物科技股份有限公司民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之財務績效及現金流量。

### 查核意見之基礎

本會計師係依照會計師受託查核簽證財務報表規則及中華民國審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依中華民國會計師職業道德規範，與全福生物科技股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。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，對全福生物科技股份有限公司民國 112 年度財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

全福生物科技股份有限公司民國 112 年度財務報表之關鍵查核事項如下：

## 銀行存款及定期存款之存在性

### 事項說明

有關現金及約當現金及按攤銷後成本衡量之金融資產之會計政策，請詳財務報告附註四（五）及四（六）；現金及約當現金及按攤銷後成本衡量之金融資產會計科目說明，請詳財務報告附註六（一）及六（二）。

全福生物科技股份有限公司民國 112 年 12 月 31 日現金及約當現金及按攤銷後成本衡量之金融資產一流動餘額分別為新台幣 947,997 仟元及新台幣 747,631 仟元，合計占資產總額 95%。由於前述資產佔總資產比重高，且由於該資產存有先天性之風險，因此本會計師將銀行存款及定期存款之存在性列為查核最為重要事項之一。

### 因應之查核程序

本會計師已執行之查核程序彙總說明如下：

1. 函證銀行帳戶並取得金融機構回函，確定銀行存款及定期存款之存在及權利、義務。
2. 驗證銀行帳戶函證對象必要資訊的真實性。
3. 抽查公司鉅額現金收支交易，確認其交易性質係為營業所需。

## 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經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之財務報表，且維持與財務報表編製有關之必要內部控制，以確保財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製財務報表時，管理階層之責任亦包括評估全福生物科技股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算全福生物科技股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

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

### 會計師查核財務報表之責任

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

本會計師依照中華民國審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對全福生物科技股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使全福生物科技股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒財務報表使用者注意財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致全福生物科技股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及財務報表是否允當表達相關交易及事件。

6. 對於全福生物科技股份有限公司內組成之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對財務報表表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成財務報表之查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對全福生物科技股份有限公司民國112年度財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

顏裕芳

顏裕芳



會計師

黃珮娟

黃珮娟



金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1080323093 號

金管證審字第 1100348083 號

中 華 民 國 1 1 3 年 3 月 2 8 日



單位：新台幣仟元

資	產	附註	112	年	12	月	31	日	111	年	12	月	31	日
金	額	%	金	額	%	金	額	%	金	額	%	金	額	%
<b>流動資產</b>														
1100	現金及約當現金	六(一)	\$		947,997		53		\$		837,990		89	
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流動	六(二)												
	動				747,631		42				-		-	
1200	其他應收款				4,538		-				319		-	
1220	本期所得稅資產				1,700		-				129		-	
1410	預付款項	七			11,096		1				10,552		1	
11XX	<b>流動資產合計</b>				<u>1,712,962</u>		<u>96</u>				<u>848,990</u>		<u>90</u>	
<b>非流動資產</b>														
1550	採用權益法之投資	六(三)			57,302		4				82,326		9	
1600	不動產、廠房及設備	六(四)			2,832		-				1,576		-	
1755	使用權資產	六(五)			3,538		-				6,417		1	
1780	無形資產				1,336		-				91		-	
1900	其他非流動資產				701		-				590		-	
15XX	<b>非流動資產合計</b>				<u>65,709</u>		<u>4</u>				<u>91,000</u>		<u>10</u>	
1XXX	<b>資產總計</b>		\$		<u>1,778,671</u>		<u>100</u>		\$		<u>939,990</u>		<u>100</u>	
<b>負債及權益</b>														
<b>負債</b>														
<b>流動負債</b>														
2200	其他應付款	六(六)	\$		37,925		2		\$		18,253		2	
2280	租賃負債—流動				3,484		-				3,626		1	
2300	其他流動負債				641		-				605		-	
21XX	<b>流動負債合計</b>				<u>42,050</u>		<u>2</u>				<u>22,484</u>		<u>3</u>	
<b>非流動負債</b>														
2580	租賃負債—非流動				108		-				2,814		-	
2XXX	<b>負債總計</b>				<u>42,158</u>		<u>2</u>				<u>25,298</u>		<u>3</u>	
<b>權益</b>														
<b>歸屬於母公司業主之權益</b>														
<b>股本</b>														
3110	普通股股本	六(九)			1,157,540		65				932,540		99	
<b>資本公積</b>														
3200	資本公積	六(十)			1,725,244		97				749,962		80	
<b>待彌補虧損</b>														
3350	待彌補虧損	六(十一)			( 1,149,216 )		( 64 )				( 771,194 )		( 82 )	
<b>其他權益</b>														
3400	其他權益	六(十二)			2,945		-				3,384		-	
3XXX	<b>權益總計</b>				<u>1,736,513</u>		<u>98</u>				<u>914,692</u>		<u>97</u>	
<b>重大或有負債及未認列之合約承諾</b>														
<b>重大期後事項</b>														
3X2X	<b>負債及權益總計</b>		\$		<u>1,778,671</u>		<u>100</u>		\$		<u>939,990</u>		<u>100</u>	

後附財務報表附註為本財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：林羣



經理人：徐文祺



會計主管：顏佳覽



全福生物科技股份有限公司  
綜合損益表  
民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元  
(除每股虧損為新台幣元外)

項目	附註	112 年 度	111 年 度
		金 額 %	金 額 %
4000 營業收入	六(十三)	\$ 90 100	\$ 526 100
5000 營業成本		- -	- -
5900 營業毛利		90 100	526 100
營業費用	六(十六)及七		
6100 推銷費用		( 14,741) ( 16379)	( 14,128) ( 2686)
6200 管理費用		( 97,495) (108328)	( 58,731) ( 11166)
6300 研究發展費用		( 581,979) (646643)	( 145,993) ( 27755)
6000 營業費用合計		( 694,215) (771350)	( 218,852) ( 41607)
6900 營業損失		( 694,125) (771250)	( 218,326) ( 41507)
營業外收入及支出			
7100 利息收入	六(十四)	21,798 24220	829 158
7010 其他收入		2 2	24 5
7020 其他利益及損失	六(十五)	9,040 10045	5,899 1121
7050 財務成本		( 152) ( 169)	( 79) ( 15)
7060 採用權益法認列之關聯企業及 合資損益之份額	六(三)	( 24,585) ( 27317)	( 62,624) ( 11906)
7000 營業外收入及支出合計		6,103 6781	55,951 ( 10637)
8200 本期淨損		(\$ 688,022) (764469)	(\$ 274,277) ( 52144)
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	六(十二)	(\$ 439) ( 488)	\$ 7,377 1403
8300 其他綜合損益(淨額)		(\$ 439) ( 488)	\$ 7,377 1403
8500 本期綜合損益總額		(\$ 688,461) (764957)	(\$ 266,900) ( 50741)
每股虧損	六(十八)		
9750 基本及稀釋每股虧損		(\$ 6.84)	(\$ 3.85)

後附財務報表附註為本財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：林羣



經理人：徐文祺



會計主管：顏佳霓





全福生材料科技股份有限公司  
民國112年12月31日

單位：新台幣仟元

附註	實 收 資 本										國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額		
	公 司										合 計		
	普 通 股 股 本	發 行 溢 價	認 列 對 子 公 司 所 有 權 益 變 動 數	採 用 權 益 法 認 列 關 聯 企 業 股 權 淨 值 之 變 動 數	員 工 認 股 權	其 他	待 彌 補 虧 損	之 兌 換 差 額	計				
111 年度													
111 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 692,540	\$ 450,511	\$ 81,953	\$ -	\$ -	\$ 3,794	(\$ 746,917)	(\$ 3,993)	\$ 477,888				
本期淨損	-	-	-	-	-	-	( 274,277 )	-	( 274,277 )				
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	7,377	7,377				
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	( 274,277 )	7,377	( 266,900 )				
現金增資	234,021	342,193	-	-	-	-	-	-	576,214				
資本公積彌補虧損	( 250,000 )	250,000	-	-	-	-	250,000	-	-				
員工行使認股權	5,979	17,501	-	-	( 8,532 )	-	-	-	14,948				
員工認股權酬勞成本	-	-	-	-	35,321	-	-	-	35,321				
員工認股權失效	-	-	-	-	( 25,716 )	25,716	-	-	-				
採用權益法認列關聯企業股權淨值之變動數	-	-	-	77,221	-	-	-	-	77,221				
111 年 12 月 31 日 餘 額	\$ 932,540	\$ 560,205	\$ 81,953	\$ 77,221	\$ 1,073	\$ 29,510	(\$ 771,194)	\$ 3,384	\$ 914,692				
112 年度													
112 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 932,540	\$ 560,205	\$ 81,953	\$ 77,221	\$ 1,073	\$ 29,510	(\$ 771,194)	\$ 3,384	\$ 914,692				
本期淨損	-	-	-	-	-	-	( 688,022 )	-	( 688,022 )				
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	( 439 )	( 439 )				
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	( 688,022 )	( 439 )	( 688,461 )				
現金增資	217,097	1,194,033	-	-	-	-	-	-	1,411,130				
資本公積彌補虧損	( 310,000 )	310,000	-	-	-	-	310,000	-	-				
員工行使認股權	7,903	56,610	-	-	( 13,143 )	-	-	-	51,370				
員工認股權酬勞成本	-	-	-	-	10,363	-	-	-	10,363				
現金增資員工認股權酬勞成本	-	-	-	-	37,418	-	-	-	37,418				
員工認股權失效	-	-	-	-	( 24,275 )	24,275	-	-	-				
行使歸入權	-	-	-	-	-	1	-	-	1				
112 年 12 月 31 日 餘 額	\$ 1,157,540	\$ 1,500,848	\$ 81,953	\$ 77,221	\$ 11,436	\$ 53,786	(\$ 1,149,216)	\$ 2,945	\$ 1,736,513				

後附財務報表附註為本財務報告之一部分，請併同參閱。



董事長：林羣



經理人：徐文祺



會計主管：顏佳寬



全福生物科技股份有限公司  
現金流量表  
民國 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日



單位：新台幣仟元

	附註	112 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日	111 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日
<b>營業活動之現金流量</b>			
本期稅前淨損		(\$ 688,022)	(\$ 274,277)
調整項目			
收益費損項目			
攤銷費用	六(十六)	195	15
折舊費用	六(十六)	5,214	3,952
利息費用	六(五)	152	79
利息收入	六(十四)	( 21,798 )	( 829 )
處分不動產、廠房及設備利益	六(十五)	( 14 )	-
股份基礎給付酬勞成本	六(八)	47,781	35,321
採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額		24,585	62,624
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			
其他應收款		( 1,411 )	( 319 )
預付款項		( 544 )	( 3,902 )
與營業活動相關之負債之淨變動			
其他應付款		19,672	4,137
其他流動負債		36	334
營運產生之現金流出		( 614,154 )	( 172,865 )
支付之利息		( 152 )	( 79 )
收取之利息		17,352	937
退還所得稅		67	133
營業活動之淨現金流出		( 596,887 )	( 171,874 )
<b>投資活動之現金流量</b>			
按攤銷後成本衡量之金融資產(增加)減少		( 747,631 )	23,840
購置不動產、廠房及設備	六(四)	( 2,264 )	( 1,105 )
取得無形資產		( 1,440 )	( 106 )
處分不動產、廠房及設備價款		14	-
存出保證金(增加)減少		( 111 )	3
投資活動之淨現金(流出)流入		( 751,432 )	22,632
<b>籌資活動之現金流量</b>			
租賃負債本金支付數	六(五)	( 4,175 )	( 3,677 )
現金增資	六(九)	1,411,130	576,214
員工行使認股權	六(八)	51,370	14,948
行使歸入權		1	-
籌資活動之淨現金流入		1,458,326	587,485
本期現金及約當現金增加數		110,007	438,243
期初現金及約當現金餘額		837,990	399,747
期末現金及約當現金餘額		\$ 947,997	\$ 837,990

後附財務報表附註為本財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：林羣



經理人：徐文祺



會計主管：顏佳霓





單位：新台幣仟元  
(除特別註明者外)

#### 一、公司沿革

全福生物科技股份有限公司(以下簡稱「本公司」)於民國 102 年 7 月 31 日奉准設立。本公司主要經營項目為新藥轉譯之研究開發業務。本公司自民國 111 年 6 月 23 日起經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准，於該中心之興櫃股票市場買賣。

#### 二、通過財務報告之日期及程序

本財務報告已於民國 113 年 3 月 28 日經董事會通過後發布。

#### 三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)已採用中華民國金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可並發布生效之新發布、修正後國際財務報導準則會計準則之影響

下表彙列金管會認可並發布生效之民國 112 年適用之國際財務報導準則會計準則之新發布、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「會計估計值之定義」	民國112年1月1日
國際會計準則第12號之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	民國112年1月1日
國際會計準則第12號之修正「國際租稅變革—支柱二規則範本」	民國112年5月23日

本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響。

(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會計準則之影響

下表彙列金管會認可之民國 113 年適用之國際財務報導準則會計準則之新發布、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16號之修正「售後租回中之租賃負債」	民國113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113年1月1日
國際會計準則第1號之修正「具合約條款之非流動負債」	民國113年1月1日
國際會計準則第7號及國際財務報導準則第7號之修正「供應商融資安排」	民國113年1月1日

本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響。

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

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會計準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	待國際會計準則理事會決定
國際財務報導準則第17號「保險合約」	民國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
國際財務報導準則第17號之修正「初次適用國際財務報導準則第17號及國際財務報導準則第9號—比較資訊」	民國112年1月1日
國際會計準則第21號之修正「缺乏可兌換性」	民國114年1月1日

本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響。

四、重要會計政策之彙總說明

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

(一) 遵循聲明

本財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則與金管會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱 IFRSs)編製。

## (二) 編製基礎

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

## (三) 外幣換算

1. 本公司之財務報告所列之項目，係以本公司營運所處主要經濟環境之貨幣（即功能性貨幣）衡量。本財務報表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) 所有兌換損益於綜合損益表之「其他利益及損失」列報。
3. 國外營運機構之換算

功能性貨幣與表達貨幣不同之所有公司，其經營結果和財務狀況以下列方式換算為表達貨幣：

- (1) 表達於每一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；
- (2) 表達於每一綜合損益表之收益及費損係以當期平均匯率換算；及
- (3) 所有因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益。

## (四) 資產負債區分為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。
- 本公司將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

#### (五) 現金及約當現金

約當現金係指短期並具高流動性之投資，該投資可隨時轉換成定額現金且價值變動之風險甚小。定期存款符合前述定義且持有目的係為滿足營運上之短期現金承諾者，分類為約當現金。

#### (六) 按攤銷後成本衡量之金融資產

1. 係指同時符合下列條件者：

- (1)在以收取合約現金流量為目的之經營模式下持有該金融資產。
- (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按攤銷後成本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，後續採有效利息法按攤銷程序於流通期間內認列利息收入，及認列減損損失，並於除列時，將其利益或損失認列於損益。

4. 本公司持有不符合約當現金之定期存款，因持有期間短，折現之影響不重大，係以投資金額衡量。

#### (七) 金融資產減損

本公司於每一資產負債表日，就透過按攤銷後成本之金融資產，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) 採用權益法之投資－關聯企業

1. 關聯企業指所有本公司對其有重大影響而無控制之個體，一般係直接或間接持有其 20% 以上表決權之股份。本公司對關聯企業之投資採用權益法處理，取得時依成本認列。
2. 本公司對關聯企業取得後之損益份額認列為當期損益，對其取得後之其他綜合損益份額則認列為其他綜合損益。如本公司對任一關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益（包括任何其他無擔保之應收款），本公司不認列進一步之損失，除非本公司對該關聯企業發生法定義務、推定義務或已代其支付款項。
3. 當關聯企業發生非損益及其他綜合損益之權益變動且不影響對關聯企業之持股比例時，本公司將所有權益變動按持股比例認列為「資本公積」。
4. 本公司與關聯企業間交易所產生之未實現損益業已依其對關聯企業之權益比例銷除；除非證據顯示該交易所轉讓之資產已減損，否則未實現損失亦予以銷除。關聯企業之會計政策已作必要之調整，與本公司採用之政策一致。
5. 關聯企業增發新股時，若本公司未按比例認購或取得，致使投資比例發生變動但仍對其有重大影響，該股權淨值變動之增減數係調整「資本公積」及「採用權益法之投資」。若致使投資比例下降者，除上述調整外，與該所有權權益之減少有關而先前已認列於其他綜合損益之利益或損失，且該利益或損失於處分相關資產或負債時須被重分類至損益者，依減少比例重分類至損益。

#### (十) 不動產、廠房及設備

1. 設備係以取得成本為入帳基礎。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。所有其他維修費用於發生時認列為當期損益。
2. 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。設備各項組成若屬重大，則單獨提列折舊。
3. 本公司於每一財務年度結束對各項資產之殘值、耐用年限及折舊方法進行檢視，若殘值及耐用年限之預期值與先前之估計不同時，或資產所含之未來經濟效益之預期消耗型態已有重大變動，則自變動發生日起依國際會計準則第 8 號「會計政策、會計估計值變動及錯誤」之會計估計值變動規定處理。各項資產之耐用年限如下：

生財器具	3 年
租賃改良	3 年
其他設備	3 年
機器設備	3 年

(十一) 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增額借款利率折現後之現值認列，租賃給付包括：
  - (1) 固定給付，減除可收取之任何租賃誘因；
  - (2) 取決於某項指數或費率之變動租賃給付；
 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

電腦軟體以取得成本認列，依直線法按估計耐用年限 3 年攤銷。

(十三) 非金融資產減損

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

(十四) 金融負債之除列

本公司於合約所載之義務履行、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

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，則按會計估計值變動處理。

## (十六) 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。

## (十七) 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，俟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，認列之未分配盈餘所得稅費用。

3. 遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。源自於原始認列之商譽所產生之遞延所得稅負債則不予認列，若遞延所得稅源自於交易（不包括企業合併）中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得（課稅損失）亦未產生相等之應課稅及可減除暫時性差異，則不予認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率（及稅法）為準。
4. 遞延所得稅資產於暫時性差異很有可能用以抵減未來應課稅所得之範圍內認列，並於每一資產負債表日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。
5. 因研究發展支出而產生之未使用所得稅抵減遞轉後期部分，係在很有可能未來課稅所得以供未使用所得稅抵減使用之範圍內，認列遞延所得稅資產。

#### （十八）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。

#### （十九）收入認列

##### 1. 智慧財產授權收入

本公司與客戶簽訂合約，將本公司之專利技術授權予客戶，因授權係可區分，故依據授權之性質決定授權收入於授權期間認列，或於權利之控制移轉予客戶時點認列。客戶於簽約時即支付一筆不可退還之前期金，並於各里程碑達成時支付里程碑款。當本公司將進行重大影響專利技術之活動使被授權客戶直接受到影響，而該等活動不會導致移轉商品或勞務予客戶時，該授權之性質為提供取用智慧財產之權利，相關權利金於授權期間以直線基礎認列為收入。若授權不符合前述條件，其性質為提供客戶使用智慧財產之權利，則於授權移轉之時點認列收入。

##### 2. 商品銷售—試驗用原料及試驗報告銷售

本公司銷貨收入於商品銷售予客戶時認列。

#### （二十）營運部門

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



## 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司編製本財務報告時，管理階層已運用其判斷以決定所採用之會計政策，並依據資產負債表日當時之情況對於未來事件之合理預期以作出會計估計值及假設。所作出之重大會計估計值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。請詳下列對重要會計判斷、估計值與假設不確定性之說明：

### (一)會計政策採用之重要判斷

無。

### (二)重要會計估計值及假設

遞延所得稅資產係於未來很有可能具有足夠之課稅所得供可減除暫時性差異使用時方予以認列。評估遞延所得稅資產之可實現性時，必須涉及管理階層之重大會計判斷及估計，包含預期未來銷貨收入成長及利潤率、可使用之所得稅抵減、稅務規劃等假設。任何關於全球經濟環境、產業環境的變遷及法令的改變，均可能引起遞延所得稅資產之重大調整。民國 112 年 12 月 31 日，本公司未認列遞延所得稅資產，相關說明請詳附註六(十七)。

## 六、重要會計科目之說明

### (一)現金及約當現金

	112年12月31日	111年12月31日
定期存款	\$ 885,600	\$ 100,000
活期存款	62,377	737,990
庫存現金及零用金	20	-
	<u>\$ 947,997</u>	<u>\$ 837,990</u>

1. 本公司往來之金融機構信用品質良好，預期發生違約之可能性甚低。

2. 本公司未有將現金及約當現金提供質押之情形。

### (二)按攤銷後成本衡量之金融資產

項目	112年12月31日	111年12月31日
流動項目：		
三個月以上定期存款	<u>\$ 747,631</u>	<u>\$ -</u>

1. 按攤銷後成本衡量之金融資產認列於損益之明細如下：

	112年度	111年度
利息收入	<u>\$ 2,701</u>	<u>\$ 101</u>

2. 在不考慮所持有之擔保品或其他信用增強之情況下，最能代表本公司持

有按攤銷後成本衡量之金融資產，於民國 112 年及 111 年 12 月 31 日信用風險最大之暴險金額分別為\$747,631 及\$0。

3. 相關按攤銷後成本衡量之金融資產信用風險資訊請詳附註十二、(二)。本集團投資定期存單之交易對象為信用品質良好之金融機構，預期發生違約之可能性甚低。

(三)採用權益法之投資

	112年12月31日	111年12月31日
英屬開曼群島商先知 生物科技股份有限 公司(先知)	\$ 57,302	\$ 82,326

1. 本公司採用權益法認列關聯企業損益之份額如下：

	112年度	111年度
英屬開曼群島商先知生物科技 股份有限公司(先知)	(\$ 24,585)	(\$ 62,624)

2. 本公司重大關聯企業之基本資訊如下：

公司名稱	主要 營業場所	持股比率		關係 之性質	衡量 方法
		112年 12月31日	111年 12月31日		
英屬開曼群島商 先知生物科技 股份有限公司	台灣	19.55%	19.55%	估董事席次一 席	權益法

註：民國 111 年 12 月英屬開曼群島商先知生物科技股份有限公司增發新股，本公司未按原持股比例認購，致使投資比例發生變動，本公司依持有股權淨值變動之增加數，認列資本公積\$77,221。

3. 本公司重大關聯企業之彙總性財務資訊如下：

	英屬開曼群島商先知生物科技股份有限公司	
	112年12月31日	111年12月31日
流動資產	\$ 270,511	\$ 395,498
非流動資產	40,819	48,606
流動負債	( 14,077)	( 21,162)
非流動負債	( 4,192)	( 1,838)
淨資產總額	\$ 293,061	\$ 421,104
占關聯企業淨資產之份額	\$ 57,302	\$ 82,326

英屬開曼群島商先知生物科技股份有限公司

	112年度	111年度
收入	\$ -	\$ -
繼續營業單位本期淨損	(\$ 125,739)	(\$ 187,776)
其他綜合損益(稅後淨額)	( 3,287)	10,653
本期綜合損益總額	(\$ 129,026)	(\$ 177,123)

(四) 不動產、廠房及設備

	112年				
	生財器具	租賃改良	其他設備	機器設備	合計
1月1日					
成本	\$ 3,694	\$ 3,189	\$ 297	\$ 850	\$ 8,030
累計折舊	( 3,040)	( 3,093)	( 297)	( 24)	( 6,454)
	<u>\$ 654</u>	<u>\$ 96</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 826</u>	<u>\$ 1,576</u>
1月1日	\$ 654	\$ 96	\$ -	\$ 826	\$ 1,576
增添	1,360	254	317	333	2,264
處分-成本	( 326)	-	( 68)	-	( 394)
處分-累計折舊	326	-	68	-	394
折舊費用	( 526)	( 93)	( 42)	( 347)	( 1,008)
12月31日	<u>\$ 1,488</u>	<u>\$ 257</u>	<u>\$ 275</u>	<u>\$ 812</u>	<u>\$ 2,832</u>
12月31日					
成本	\$ 4,728	\$ 3,443	\$ 546	\$ 1,183	\$ 9,900
累計折舊	( 3,240)	( 3,186)	( 271)	( 371)	( 7,068)
	<u>\$ 1,488</u>	<u>\$ 257</u>	<u>\$ 275</u>	<u>\$ 812</u>	<u>\$ 2,832</u>

111年					
	生財器具	租賃改良	其他設備	機器設備	合計
1月1日					
成本	\$ 3,295	\$ 3,065	\$ 297	\$ -	\$ 6,657
累計折舊	( 2,801)	( 3,065)	( 297)	-	( 6,163)
	<u>\$ 494</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 494</u>
1月1日	\$ 494	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 494
增添	399	124	-	582	1,105
移轉	-	-	-	268	268
折舊費用	( 239)	( 28)	-	( 24)	( 291)
12月31日	<u>\$ 654</u>	<u>\$ 96</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 826</u>	<u>\$ 1,576</u>
12月31日					
成本	\$ 3,694	\$ 3,189	\$ 297	\$ 850	\$ 8,030
累計折舊	( 3,040)	( 3,093)	( 297)	( 24)	( 6,454)
	<u>\$ 654</u>	<u>\$ 96</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 826</u>	<u>\$ 1,576</u>

註：民國111年移轉數係民國110年預付設備款移轉至機器設備。

#### (五)租賃交易－承租人

1. 本公司租賃之標的資產包括房屋及建築、運輸設備、辦公設備及停車位，租賃合約之期間通常介於 2 到 3 年。租賃合約是採個別協商並包含各種不同的條款及條件，除租賃之資產不得用作借貸擔保外，未有加諸其他之限制。
2. 使用權資產之帳面價值與認列之折舊費用資訊如下：

	112年12月31日	111年12月31日
	帳面金額	帳面金額
房屋及建築	\$ 3,366	\$ 6,041
運輸設備	143	313
辦公設備	29	63
	<u>\$ 3,538</u>	<u>\$ 6,417</u>
	112年度	111年度
	折舊費用	折舊費用
房屋及建築	\$ 4,001	\$ 3,484
運輸設備	171	171
辦公設備	34	6
	<u>\$ 4,206</u>	<u>\$ 3,661</u>

3. 本公司於民國 112 年及 111 年度使用權資產之增添分別為\$1,327 及 \$6,954。

4. 與租賃合約有關之損益項目資訊如下：

	112年度	111年度
<u>影響當期損益之項目</u>		
租賃負債之利息費用	\$ 152	\$ 79
屬短期租賃合約之費用	95	103

5. 本公司於民國 112 年及 111 年度租賃現金流出總額分別為\$4,422 及 \$3,859。(其中\$4,175 及\$3,677 為租賃負債之本金)。

(六) 其他應付款

	112年12月31日	111年12月31日
應付委託研究費	\$ 24,183	\$ 368
應付薪資及獎金	9,772	8,930
應付勞務費	2,089	7,695
其他	1,881	1,260
	<u>\$ 37,925</u>	<u>\$ 18,253</u>

(七) 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。民國 112 年及 111 年度，本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為\$1,556 及\$1,232。

(八) 股份基礎給付

1. 民國 112 年及 111 年 12 月 31 日，本公司之股份基礎給付協議如下：

協議之類型	給與日	給與數量(股)	合約期間	既得條件
員工認股權計畫	111.04.27	810,000	5年	註
現金增資保留員工認購	111.11.30	2,400,000	不適用	立即既得
員工認股權計畫	112.05.09	850,000	10年	註
現金增資保留員工認購	112.09.04	2,250,000	不適用	立即既得

註：員工自被授予認股權憑證屆滿 2 年後，得依計畫所訂一定時程及比例行使認股權利。

2. 上述認股權計畫之詳細資訊如下：

	112年		111年	
	認股權 數量(仟股)	加權平均 履約價格(元)	認股權 數量(仟股)	加權平均 履約價格(元)
1月1日期初流通在外認股權	810	\$ 15	-	\$ 15
本期給與認股權	850	79.177	810	15
12月31日期末流通在外認股權	1,660	47.862	810	15
12月31日期末可行使之認股權	-	-	-	-

3. 資產負債表日流通在外之認股權到期日及履約價格如下：

發行日	到期日	112年12月31日		111年12月31日	
		股數 (仟股)	履約價格 (元)	股數 (仟股)	履約價格 (元)
111年4月27日	116年4月27日	810	\$ 15	810	\$ 15
112年5月9日	122年5月9日	850	79.177	-	-

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

協議 之類型	給與日	股價 (元) (註1)	履約 價格 (元)	預期波動 率(註2)	預期存 續期間	預期股 利率	無風險 利率	每單位 公平價值 (元)
員工認股 權計畫	111.04.27	22.87	15	47.51%~ 49.23%	3.5~ 4.5年	0%	0.94~ 0.99%	11.530~ 12.120
現金增資 保留員工 認股	111.11.30	39.20	25	48.78%	0.16年	0%	1.22%	14.270
員工認股 權計畫	112.05.09	81.05	79.177	45.51%~ 46.23%	6~7年	0%	1.07~ 1.09%	36.780~ 38.910
現金增資 保留員工 認股	112.09.04	81.12	65	38.83%	0.165年	0%	1.00%	16.630

註 1：係採用收益法估計本公司於給與日不具控制權且不具公開市場可銷售之普通股每股價值。

註 2：預期波動率係採用與本公司相似之類比公司歷史股價為基礎估計。

5. 股份基礎給付交易產生之費用如下：

	112年度	111年度
權益交割	\$ 47,781	\$ 35,321

### (九)股本

1. 截止民國 112 年 12 月 31 日止，本公司額定資本額為\$2,000,000，分為200,000 仟股，實收資本額為\$1,157,540，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(單位：仟股)：

	112年12月31日	111年12月31日
1月1日	93,254	69,254
員工執行認股權	790	598
現金增資	21,710	23,402
12月31日	115,754	93,254

2. 本公司於民國 112 年 5 月 9 日董事會決議通過辦理現金增資，共計發行22,500 仟股，每股面額為 10 元，本公司後續於民國 112 年 6 月 30 日經董事會決議每股發行價格為新台幣 65 元整，發行總價為\$1,462,500。增資基準日為民國 112 年 9 月 4 日，此現金增資案已於民國 112 年 9 月 13 日辦理變更登記完竣。
3. 本公司於民國 111 年 8 月 12 日董事會決議通過辦理現金增資，共計發行24,000 仟股，每股面額皆為 10 元，本公司後續於 111 年 9 月 26 日經董事會決議每股發行價格為新台幣 25 元整，發行總價為\$600,000。增資基準日為 111 年 11 月 30 日，現金增資案已於民國 111 年 12 月 8 日辦理變更登記完竣。

### (十)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。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。

### (十一)待彌補虧損

1. 本公司年度決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補累積虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，如尚有盈餘得由董事會擬具盈餘分配案提請股東會決議分派股東紅利。
2. 本公司於民國 111 年 6 月 15 日經股東會決議通過民國 110 年度虧損撥補案，以資本公積-發行溢價\$250,000 彌補虧損。
3. 本公司於民國 112 年 6 月 12 日經股東會決議通過民國 111 年度虧損撥補案，以資本公積-發行溢價\$310,000 彌補虧損。
4. 本公司於民國 113 年 3 月 28 日經董事會決議通過民國 112 年度虧損撥補案，以資本公積-發行溢價\$580,000 彌補虧損。

5. 前述民國 112 年度虧損撥補案，截至民國 113 年 3 月 28 日，尚未經股東會決議。
6. 依公司法規定，公司虧損達實收資本額二分之一時，董事會應於最近一次股東會報告。

(十二) 其他權益項目

	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	
	112年	111年
1月1日餘額	\$ 3,384	(\$ 3,993)
外幣換算差異數：		
－關聯企業	( 439)	7,377
12月31日餘額	<u>\$ 2,945</u>	<u>\$ 3,384</u>

(十三) 營業收入

	112年度	111年度
客戶合約之收入	<u>\$ 90</u>	<u>\$ 526</u>

1. 客戶合約收入之細分

本公司之收入於某一時點提供試驗用原料及試驗報告之收入，相關資料如下：

112年度	試驗報告
外部客戶合約收入	<u>\$ 90</u>
收入認列時點	
於某一時點認列之收入	<u>\$ 90</u>
111年度	試驗用原料
外部客戶合約收入	<u>\$ 526</u>
收入認列時點	
於某一時點認列之收入	<u>\$ 526</u>

2. 本公司與遠大醫藥(中國)有限公司(以下簡稱遠大公司)簽定在中國大陸、香港及澳門等地區之新藥合作開發與授權協議。本公司移轉專業知識及提供相關數據予遠大公司負責後續臨床開發，遠大公司成功開發新藥後，將獲得中國大陸、香港及澳門生產及銷售權利。本公司可依合約之約定，向遠大公司收取簽約金、里程碑金及依未來銷售額按約定比例計算之權利金。



(十四) 利息收入

	112年度	111年度
銀行存款利息	\$ 19,089	\$ 723
按攤銷後成本衡量之 金融資產利息收入	2,701	101
其他利息收入	8	5
	<u>\$ 21,798</u>	<u>\$ 829</u>

(十五) 其他利益及損失

	112年度	111年度
處分不動產、廠房及設備利益	\$ 14	\$ -
淨外幣兌換利益	9,026	5,899
	<u>\$ 9,040</u>	<u>\$ 5,899</u>

(十六) 費用之性質之額外資訊

	112年度	111年度
薪資費用	\$ 53,542	\$ 40,495
員工認股權	47,781	35,321
勞健保費用	3,066	2,302
董事酬金	2,067	813
退休金費用	1,556	1,232
其他用人費用	1,639	1,510
	<u>\$ 109,651</u>	<u>\$ 81,673</u>
折舊費用	<u>\$ 5,214</u>	<u>\$ 3,952</u>
攤銷費用	<u>\$ 195</u>	<u>\$ 15</u>

1. 依本公司章程規定，本公司年度如有獲利，應提撥 2-10% 為員工酬勞及不高於 5% 作為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。
2. 本公司民國 112 年及 111 年度止均為累積虧損，故未估列員工酬勞。本公司董事會通過之員工及董事酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(十七) 所得稅

1. 所得稅費用與會計損失關係：

	112年度	111年度
稅前淨損按法定稅率計算之所得稅	(\$ 137,604)	(\$ 54,855)
按稅法規定不得認列費用或免計入所得項目	154	55
暫時性差異未認列遞延所得稅資產之變動影響數	6,284	12,720
課稅損失未認列遞延所得稅資產	131,166	42,080
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

2. 本公司依據生技新藥產業發展條例規定，可享有之投資抵減明細及未認列為遞延所得稅資產之相關金額如下：

112年12月31日			
抵減項目	尚未抵減稅額	未認列遞延 所得稅資產稅額	最後抵減年度
研究與發展支出	\$ 145,495	145,495	註
111年12月31日			
抵減項目	尚未抵減稅額	未認列遞延 所得稅資產稅額	最後抵減年度
研究與發展支出	\$ 193,786	\$ 193,786	註
人才培訓	161	161	註

註：上述尚未抵減之餘額，自有應納營利事業所得稅之年度起，於五年內抵減各年度之應納稅額，每一年度得抵減總額，以不超過當年度應納稅額 50%為限，惟最後年度抵減金額不在此限。另本公司截至民國 112 年 12 月 31 日尚未有應納稅額。

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：

112年12月31日				
發生年度	申報數/核定數	尚未抵減金額	未認列遞延	
			所得稅資產金額	最後扣抵年度
103	39,677	39,677	39,677	113
104	110,838	110,838	110,838	114
105	235,469	235,469	235,469	115
106	240,739	240,739	240,739	116
107	192,919	192,919	192,919	117
108	64,999	64,999	64,999	118
109	119,887	119,887	119,887	119
110	49,467	49,467	49,467	120
111	194,127	194,127	194,127	121
112	145,495	145,495	145,495	122

111年12月31日				
發生年度	申報數/核定數	尚未抵減金額	未認列遞延	
			所得稅資產金額	最後扣抵年度
102	\$ 6,827	\$ 6,827	\$ 6,827	112
103	39,677	39,677	39,677	113
104	110,838	110,838	110,838	114
105	235,469	235,469	235,469	115
106	240,739	240,739	240,739	116
107	192,919	192,919	192,919	117
108	64,999	64,999	64,999	118
109	119,887	119,887	119,887	119
110	49,467	49,467	49,467	120
111	210,401	210,401	210,401	121

4. 未認列為遞延所得稅資產之可減除暫時性差異

	112年12月31日	111年12月31日
可減除暫時性差異	\$ 180,194	\$ 148,785

5. 本公司營利事業所得稅結算申報業經稅捐稽徵機關核定至民國 110 年度。

(十八) 每股虧損

	112年度		
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股虧損 (元)
<u>基本每股虧損</u>			
歸屬於母公司之本期淨損	(\$ 688,022)	100,548	(\$ 6.84)
	111年度		
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股虧損 (元)
<u>基本每股虧損</u>			
歸屬於母公司之本期淨損	(\$ 274,277)	71,298	(\$ 3.85)

註：截至民國 112 年及 111 年 12 月 31 日止皆為淨損，若計入員工認股權證將產生反稀釋作用，故僅揭露基本每股虧損。

(十九) 來自籌資活動之負債之變動

	112年度	111年度
	租賃負債	租賃負債
1月1日	\$ 6,440	\$ 3,163
籌資現金流量之變動	( 4,175)	( 3,677)
其他非現金之變動	1,327	6,954
12月31日	\$ 3,592	\$ 6,440

七、關係人交易

(一) 母公司與最終控制者

本公司股份並無絕對或相對控股股東，故無最終母公司與最終控制者。

(二) 關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司關係
英屬開曼群島商先知生物科技股份有限公司（先知）	關聯企業
徐文祺	本公司之經理人

(三) 與關係人間之重大交易事項

1. 租金支出（表列研究發展費用）

	112年度	111年度
先知	\$ 95	\$ 103

本公司向先知承租實驗室供專案研發使用，實驗室之租賃合約期間為一年，付款條件按雙方協議之條件辦理，分別為簽約後 10 日內及於 112 年

6 月 30 日前支付。

2. 預付薪資(表列「預付款項」)

	112年12月31日	111年12月31日
主要管理階層	\$ 260	\$ -

(四) 主要管理階層薪酬資訊

	112年度	111年度
短期員工福利	\$ 36,043	\$ 16,292
股份基礎給付	29,651	5,925
退職後福利	656	403
總計	\$ 66,350	\$ 22,620

八、質押之資產

無。

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

本公司已簽約尚未支付之委外研究費用及技術授權金如下：

	112年12月31日	111年12月31日
委外研究費用及技術授權金	\$ 306,305	\$ 524,725

上開委外研究費用及技術授權金係依照合約約定所達成之里程碑支付。除前述費用外，未來尚須依授權產品銷售額之一定百分比每年給付權利金。

十、重大之災害損失

無。

十一、重大期後事項

資本公積彌補虧損相關說明，請詳附註六(十一)。

十二、其他

(一) 資本管理

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

(二) 金融工具

## 1. 金融工具之種類

	112年12月31日	111年12月31日
<u>金融資產</u>		
按攤銷後成本衡量之金融資產		
現金及約當現金	\$ 947,997	\$ 837,990
按攤銷後成本衡量之金融資產	747,631	-
其他應收款	4,538	319
存出保證金	701	590
	<u>\$ 1,700,867</u>	<u>\$ 838,899</u>
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量之金融負債		
其他應付款	<u>\$ 37,925</u>	<u>\$ 18,253</u>
租賃負債(包含一年或一營業週期內到期)	<u>\$ 3,592</u>	<u>\$ 6,440</u>

## 2. 風險管理政策

(1) 本公司日常營運受多項財務風險之影響，包含市場風險(包括匯率風險及價格風險)、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務部按照董事會核准之政策執行。本公司財務部全透過與公司營運單位密切合作，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，例如金融工具之使用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

A. 相關匯率風險來自未來之商業交易。當未來商業交易係以非功能性貨幣之外幣計價時，匯率風險便會產生。

B. 本公司從事之業務涉及若干非功能性貨幣，故受匯率波動之影響，具重大匯率波動影響之外幣資產資訊如下：

112年12月31日			
	外幣(仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	\$ 11,378	30.705	\$ 349,366
<u>非貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	1,866	30.705	57,302
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	34	30.705	1,032

111年12月31日			
	外幣(仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	\$ 661	30.71	\$ 20,301
<u>非貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	2,681	30.71	82,326
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	41	30.71	1,257

C. 本公司貨幣性項目因匯率波動具重大影響於民國112年及111年度認列之兌換利益彙總金額分別為\$9,026及\$5,899。

D. 本公司因重大匯率波動影響之外幣市場風險如下：

112年度				
敏感度分析				
	變動幅度	影響損益	影響其他綜合損益	
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金：新台幣	1%	\$ 3,494	\$	-
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金：新台幣	1%	\$ 10		-
111年度				
敏感度分析				
	變動幅度	影響損益	影響其他綜合損益	
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金：新台幣	1%	\$ 203	\$	-
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金：新台幣	1%	\$ 13		-

(2)信用風險

- A. 本公司帳列按攤銷後成本衡量之債務工具投資，信用風險評等等級資訊如下：

112年12月31日				
按存續期間				
信用風險				
	已顯著增加者	已信用減損者	合計	
按12個月				
按攤銷後成本衡量之				
金融資產				
國內銀行	\$747,631	\$ -	\$ -	\$ -

民國 111 年 12 月 31 日本公司並未持有按攤銷後成本衡量之債務工具投資。

本公司主要信用風險來自存放於銀行與金融機構之存款。本公司銀行存款均存放於信用評等良好之金融機構。

(3)流動性風險

- A. 現金流量預測是由公司內各營運單位執行，並由公司財務部予以彙總。公司財務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. 本公司財務部將剩餘資金投資於定期存款，其具有足夠之流動性，以因應上述預測並提供充足之調度水位。

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

非衍生金融負債：

112年12月31日	1年內	1至2年內	2至5年內
其他應付款	\$ 37,925	\$ -	\$ -
租賃負債	3,530	108	-

非衍生金融負債：

111年12月31日	1年內	1至2年內	2至5年內
其他應付款	\$ 18,253	\$ -	\$ -
租賃負債	4,250	2,949	-

民國 112 年及 111 年 12 月 31 日並無衍生金融負債。

D. 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. 本公司非以公允價值衡量之金融資產及金融負債之公允價值資訊請詳附註十二、(二)1. 說明。

2. 本公司民國 112 年及 111 年 12 月 31 日無以公允價值衡量之金融及非金融工具。

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）：無此情形。
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）：請詳附表一。

(三) 大陸投資資訊

1. 基本資料：無此情形。

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、部門資訊

(一) 一般性資訊

本公司主要經營項目為新藥轉譯開發服務之單一產業，且本公司營運決策者係以整體評估績效及分配資源，經辨認本公司為單一應報導部門。

(二) 部門資訊之衡量

1. 本公司營運部門損益係以稅前營業損益衡量，並做為績效評估之基礎。且營運部門之會計政策及會計估計值皆與附註四與五所述之重大會計政策彙總及重大會計估計值及假設相同。

2. 向主要營運決策者呈報之財務資訊，均與綜合損益表內之財務資訊相同且採用一致之衡量方式。

(三) 部門損益之調節資訊

本公司向主要營運決策者呈報之部門營業損益，與損益表內之收入、費用等係採用一致之衡量方式。本公司並未提供營運決策者總資產金額及總負債金額進行營運決策，因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。

(四) 地區別資訊

本公司民國 112 年度及 111 年度地區別資訊如下：

	112年度		111年度	
	收入	非流動資產	收入	非流動資產
台灣	\$ 90	\$ 7,706	\$ 526	\$ 8,084

全福生物科技股份有限公司  
現金及約當現金明細表  
民國 112 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額
定期存款-台幣	於113年3月28日到期，年利率為0.515%~1.38%	\$ 811,500
定期存款-美金	USD 2,413仟元，匯率30.705，於113年1月5日到期，年利率為5.1%	74,100
活期存款-美金	USD 1,307仟元，匯率30.705	40,135
活期存款-台幣		22,242
庫存現金及零用金		20
		<u>\$ 947,997</u>

全福生物科技股份有限公司  
按攤銷後成本衡量之金融資產－流動明細表  
民國 112 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額
定期存款-台幣	於113年3月26日到期，年利率為1.2%	\$ 300,000
定期存款-台幣	於113年6月28日到期，年利率為1.33%	212,500
定期存款-美金	USD 7,658仟元，匯率30.705，於113年3月8日到期，年利率為5.1%	235,131
		<u>\$ 747,631</u>

全福生物科技股份有限公司  
採權益法之長期股權投資變動明細表  
民國 112 年 1 月 1 日至 112 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

名稱	期初餘額		本期減少(註1)		期末餘額			市價或股權淨值		評價基礎	或質押情形	備註
	股數(仟股)	金額	股數(仟股)	金額	股數(仟股)	持股比例	金額	單價	總價			
英屬開曼群島商先知 生物科技股份有限公司	15,667	\$ 82,326	-	(\$ 25,024)	15,667	19.55%	\$ 57,302	\$ 3.66	\$ 57,302	權益法	無	

註1：本期減少數係累積換算調整數及依權益法淨價認列之投資損失。

全福生物科技股份有限公司  
推銷費用明細表  
民國 112 年 1 月 1 日至 112 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額	備 註
員 工 福 利 費 用		\$ 7,690	
勞 務 費		4,785	
旅 費		925	
其 他 費 用		1,341	每一零星科目餘額均未超
		<u>14,741</u>	過 本 科 目 金 額 5%
		<u>\$ 14,741</u>	

全福生物科技股份有限公司  
管理費用明細表  
民國 112 年 1 月 1 日至 112 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額	備 註
員 工 福 利 費 用		\$ 75,386	
勞 務 費		5,368	
其 他 費 用		16,741	每一零星科目餘額均未 超過本科目金額 5%
		<u>\$ 97,495</u>	

全福生物科技股份有限公司  
研究費用明細表  
民國 112 年 1 月 1 日至 112 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額	備 註
委 託 研 究 費		\$ 526,027	
員 工 福 利 費 用		26,575	
其 他 費 用		29,377	每一零星科目餘額均未 超過本科目金額 5%
		<u>\$ 581,979</u>	



全福生物科技股份有限公司  
本期發生之員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總表  
民國 112 年 1 月 1 日至 112 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

功能別  性質別		112年1月1日至12月31日			111年1月1日至12月31日			
		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	\$	-	\$ 53,542	\$ 53,542	\$	-	\$ 40,495	\$ 40,495
員工認股權		-	47,781	47,781		-	35,321	35,321
勞健保費用		-	3,066	3,066		-	2,302	2,302
退休金費用		-	1,556	1,556		-	1,232	1,232
董事酬金		-	2,067	2,067		-	813	813
其他員工福利費用		-	1,639	1,639		-	1,510	1,510
	\$	-	<u>\$109,651</u>	<u>\$109,651</u>	\$	-	<u>\$ 81,673</u>	<u>\$ 81,673</u>
折舊費用	\$	-	<u>\$ 5,214</u>	<u>\$ 5,214</u>	\$	-	<u>\$ 3,952</u>	<u>\$ 3,952</u>
攤銷費用	\$	-	<u>\$ 195</u>	<u>\$ 195</u>	\$	-	<u>\$ 15</u>	<u>\$ 15</u>

本公司民國112年及111年12月31日員工人數分別為24人及27人，其中未兼任員工之董事人數分別為8人及6人。

全福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112年1月1日至12月31日

附表一

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(註1)		期末持有		被投資公司 本期損益	本期認列之投資 損益	
				本期期末	去年年底	股數	比率		(註2)	備註
全福生物科技股份有限公司	英屬開曼群島商先和生物科技股份有限公司	開曼	新藥轉譯	\$ 64,481	\$ 64,481	15,666,667	19.55	\$ 57,302 (\$ 125,739)	\$ 24,585	

註1：「原始投資金額」乙欄，係以原始投資之原幣金額依期末匯率換算。

註2：「本期認列之投資損益」乙欄，僅須填寫本公司認列直接轉投資之各子公司及採權益法評價之各被投資公司之損益金額，餘得免填。於填寫「認列直接轉投資之各子公司本期損益金額」時，確認各子公司本期損益金額業已包含其再轉投資依規定應認列之投資損益。

## 柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

### 一、財務狀況

最近二年度資產、負債及股東權益發生重大變動之主要原因及影響，若影響重大者應說明未來因應計畫。

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	111 年度	112 年度	增(減)變動	
			金額	%
流動資產	848,990	1,712,962	863,972	101.76
採用權益法之投資	82,326	57,302	(25,024)	(30.40)
不動產、廠房及設備	1,576	2,832	1,256	79.70
使用權資產	6,417	3,538	(2,879)	(44.87)
其他資產	590	701	111	18.81
資產總額	939,990	1,778,671	838,681	89.22
流動負債	22,484	42,050	19,566	87.02
非流動負債	2,814	108	(2,706)	(96.16)
負債總額	25,298	42,158	16,860	66.65
股本	932,540	1,157,540	225,000	24.13
資本公積	749,962	1,725,244	930,282	124.04
保留盈餘	(771,194)	(1,149,216)	(378,022)	49.02
其他權益	3,384	2,945	(439)	(12.97)
權益總額	914,692	1,736,513	821,821	89.85
1. 最近二年度資產、負債及權益發生重大變動之主要原因及其影響(前後期變動達 20%以上且絕對變動金額達新台幣 10,000 仟元者)： <ul style="list-style-type: none"> <li>(1) 流動資產及資產總額增加：係於 112 年辦理現金增資所致。</li> <li>(2) 採用權益法之投資增加：主要係於 112 年依持股比例認列投資損失所致。</li> <li>(3) 流動負債增加：主要係應付臨床試驗費用增加所致。</li> <li>(4) 股本、資本公積及權益總額增加：主要係於 112 年辦理現金增資所致。</li> <li>(5) 保留盈餘減少：主要係本公司屬新藥研發階段持續投入研發相關支出所致。</li> </ul> 2. 若影響重大應說明未來因應計畫：無影響重大者。				

## 二、財務績效

最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因及預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫。

### (一) 經營結果分析表-國際財務報導準則：

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	111 年度	112 年度	增(減)金額	變動比例%
營業收入	526	90	(436)	(82.89)
營業毛利	526	90	(436)	(82.89)
營業淨損	(218,326)	(694,125)	(475,799)	217.93
營業外收入及支出	(55,951)	6,103	62,054	(110.91)
稅前淨損	(274,277)	(688,022)	(413,745)	150.85
本期淨損	(274,277)	(688,022)	(413,745)	150.85
本期其他綜合損益	7,377	(439)	(7,816)	(105.95)
本期綜合損益總額	(266,900)	(688,461)	(421,561)	157.95
重大變動項目說明(差異金額達 10,000 仟元且變動比例達 20%)：				
1. 營業淨損增加：主要係本公司屬新藥研發與臨床試驗階段，依據實驗階段陸續投入研發相關支出所致。				
2. 營業外收入及支出增加：主要係 112 年利息收入增加所致。				
3. 稅前淨損增加：係 112 年持續投入研發相關支出所致。				
4. 本期綜合損益總額減少：係 112 年持續投入研發相關支出所致。				

### (二) 預期銷售數量與其依據：

1. 預期銷售數量與其依據：本公司尚無直接銷貨。
2. 對公司未來財務業務可能影響及因應計畫：不適用。若是本公司之研發成果進行對外授權，則對未來財務、業務的影響皆屬正面。

### 三、現金流量

#### 1. 最近年度現金流量變動之分析說明：

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	111 年度	112 年度	增(減)金額	變動比例(%)
營業活動之淨現金流出	(171,874)	(596,887)	(425,013)	247.28
投資活動之淨現金流入	22,632	(751,432)	(774,064)	(3,420.22)
融資活動之淨現金流入	587,485	1,458,326	870,841	148.23
匯率變動影響數	0	0	0	0
合計	438,243	110,007	(328,236)	(74.90)
現金流量變動情形分析：				
(1) 營業活動之淨現金流出增加：主要係本公司屬新藥研發與臨床試驗階段，依據實驗階段陸續投入研發相關支出所致。				
(2) 投資活動之淨現金流出增加：主要係 112 年按攤銷後成本衡量之金融資產增加所致。				
(3) 融資活動之淨現金流入增加：主要係 112 年度辦理之現金增資金額較高所致。				

2. 流動性不足之改善計畫：本公司新藥處於研發與臨床試驗階段，尚未上市銷售。後續於 111 年度及 112 年度分別辦理現金增資 6 億元及 14.625 億元，計畫完成後除了挹注營運資金，對於流動性亦有所助益。

#### 3. 未來一年(113 年)現金流動性分析：

單位：新台幣仟元

期初現金 餘額(1)	預計全年來自 營業活動淨現 金流量(2)	預計全年來自 投資活動淨現 金流量(3)	預計全年來自 融資活動淨現 金流量(4)	預計現金剩餘 (不足)數額 (5)=(1)+(2)+ (3)+(4)	預計現金不足 額之補救措施	
					投資 計畫	理財 計畫
947,997	(462,994)	(801,459)	936,477	620,021	-	-
1. 未來一年現金流量變動情形分析：						
(1) 營業活動：						
營業活動之淨現金流出，主要係本公司產品尚屬研發與臨床試驗階段，需持續投入研發相關支出所致。						
(2) 投資活動：主要係按攤銷後成本衡量之金融資產增加所致。						
(3) 融資活動：係辦理現金增資以充實營運所需之資金。						
2. 預計現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用。						

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。

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

(一) 最近年度轉投資政策：

公司目前轉投資政策以本業發展發展相關投資標的為主，並不從事其他行業之投資，由相關執行部門遵循內控制度之「投資循環」、「子公司監督管理辦法」及「取得或處分資產處理程序」等辦法辦理，上述辦法或程序並經董事會或股東會討論通過。

(二) 最近年度轉投資獲利或虧損之主要原因及改善計畫

單位：新台幣仟元

轉投資公司	投資金額	主要營業項目	112 年度認列投資(損)益	獲利或虧損之主要原因	改善計畫
英屬開曼群島商先知生物科技股份有限公司	64,481	新藥轉譯	(24,585)	因現階段仍在研發與臨床試驗階段，需持續投入研發支出，故產生營業虧損	因目前尚在產品研發開發階段，本公司將持續掌握其研發進度，藉以提升該投資事業之獲利

(三) 未來一年投資計劃：無。

六、風險事項應分析評估最近年度及截至年報刊印日止之下列事項

(一) 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

1. 利率變動對公司損益之影響及未來因應措施：

本公司 111 年度及 112 年度未有從事借款之相關籌資活動，另有利息收入分別為 829 仟元及 21,798 仟元，主要係現金增資銀行存款增加所產生，故利率變動對本公司無重大之影響。惟本公司仍積極與銀行建立及維持良好關係，並多方參考國內外產經研究及銀行利匯率研究報告，以即時掌握利率走向。

2. 匯率變動對公司損益之影響及未來因應措施：

本公司 111 年度及 112 年度淨外幣兌換利益為 5,899 仟元及 9,040 仟元，目前主要需支付外幣為部分顧問費及委託研究費，且外幣收入係為技術授權給國外之技術授權金，為因應此匯率風險，本公司將持續關注國際匯市各主要貨幣之走勢，並關注相關國際情勢之變化，以適時掌握匯率變動資訊。

3. 通貨膨脹對公司損益之影響及未來因應措施：

本公司截至目前為止，尚未有因通貨膨脹而對本公司損益有重大影響之情事。未來本公司除持續與供應商保持密切且良好之互動關係外，並密切觀察市場物價波動，以降低通貨膨脹對本公司營運之影響。

(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：

本公司並未從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易等行為。本公司已制定「取得或處分資產處理程序」、「資金貸與他人作業程

序」、「背書保證作業程序」，並依核決權限經董事會及或股東會決議通過，未來本公司從事有關作業時，將依相關規定辦理。

(三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用：

1. 未來之研發計畫：

產品名稱	研發進度
乾眼症藥物 BRM421	完成 BRM421 第二次三期臨床試驗
神經營養性角膜炎藥物 BRM424	完成 BRM424 二期臨床試驗
退化性關節炎藥物 BRM521	完成一期臨床試驗

註：投入金額具有重大性之研發計畫列入上開表格。

2. 預計投入研發費用：

本公司將依上述各規劃研發項目之開發專案進度逐年編列研發預算，預計113年度預計研發費用約新台幣 3.81 億元。

(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：

本公司營運均依國內外相關法令規範辦理，並隨時注意國內外政策發展趨勢及法規變動情況，以充分掌握並因應市場環境變化，故最近年度及截至年報刊印日止，國內外政策及法律變動並未對本公司財務業務產生重大影響。

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

本公司係為新藥開發產業，具技術門檻高、研發週期長、專業技術需求高等特性。本公司隨時注意產業之變化，進行必要之方向及策略調整，並作好相關規劃及採取必要因應措施。故最近年度及截至年報刊印日止，科技改變(包括資通安全風險)及產業變化並未對本公司財務業務產生重大影響。

(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司自成立以來，遵守相關法令規定，積極強化內部管理與提昇管理品質及績效，致力維持企業形象。本公司最近年度及截至年報刊印日止，並無因企業形象改變而產生負面影響之情事。

(七) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司最近年度及截至年報刊印日止，並無進行併購之計畫。惟未來若有併購案計畫，將審慎評估合併效益，以確保股東權益。

(八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司最近年度及截至年報刊印日止，並無擴充廠房之計畫。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

本公司產品處於研究開發或臨床試驗階段，無進貨及銷貨集中之風險。未來若產品開發完成，授權國外藥廠將以全球、歐美亞分區方式進行，避免過度依賴單一市場之可能。

(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：

本公司最近年度及截至年報刊印日止，公司董事、監察人或持股超過百分之十之大股東股權移轉，主係其自身財務規劃調整，對本公司應不致產生重大影響與風險。

(十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

本公司最近年度及截至年報刊印日止，並無經營權改變而影響公司營運之情事。且本公司已制定內部控制制度及相關管理規章，若有發生經營權改變，將可降低營運管理風險。

(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：

1. 最近年度及截至年報刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形：無此情事。
2. 董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司，最近年度及截至年報刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者：無此情事。
3. 公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第一百五十七條規定情事及公司目前辦理情形：無此情事。

(十三) 其他重要風險及因應措施：

1. 研發風險

本公司產品開發前均經嚴謹評估程序，包含市場規模、競爭者分析、智財可行性及臨床試驗評估指標等多方考量才進行研發資源投入，並於開發中各階段持續評品產品競爭力與可行性，確定上述事項後才投入下一階段的研發資源，藉此提高產品成功機率，並降低失敗風險。

2. 資金風險

研發過程中各階段所需之資金來源，基於策略考量，權衡對外授權時機並募集與發行有價證券引進機構資金，分散資金需求壓力。若資金尚未及時到位時，排序現有研發專案，將資金優先投資成功率較高之專案，遞延其他開發費用，藉由開發已具成效之專案產品收入支應後續研發，引導資金正向循環。

3. 資通安全風險評估

(1) 本公司衡量控制環境、風險評估、控制活動、資訊及溝通、監督等內部控制組成要素，建置本公司資訊管理機制之內部控制制度及內部控制自行評估作業，包括資通安全風險管理及內部監控之功能。



(2)資通安全管理稽核

本公司稽核單位已將資通安全檢查之控制作業列為年度稽核項目，每年度至少進行一次稽核；且本公司每年度皆有實施內部控制制度自行評估作業，其中電腦化資訊內部控制自行評估作業，亦包括資通安全檢查之控制作業。

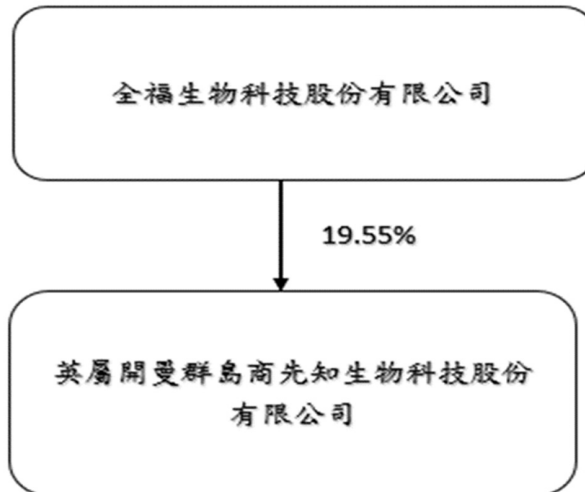
七、其他重要事項：無。

## 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. 關係企業組織圖



##### 2. 各關係企業基本資料：

單位：美金仟元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業項目或生產項目
英屬開曼群島商先知生物科技股份有限公司	108.05.15	The Grand Pavilion Commercial Centere Oleander Way,802 West Bay ROAD P.O.Box 32052,Grand Cayman KY1-1208 Cayman Islands	801	新藥轉譯

3. 依公司法第 329 號之 3 推定有控制與從屬關係公司：無。

4. 關係企業經營業務所涵蓋之行業：詳上述「各關係企業基本資料」。

5. 各關係企業董事、監察人及總經理資料：

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
英屬開曼群島商先知生物科技股份有限公司	董事長暨總經理	簡督憲	80,000	0.10%
	董事	安富大健康一號有限合夥 代表人魏寶生	25,000,000	31.20%
	董事	程淑芬	-	-
	董事	全福生物科技股份有限公司 代表人 Wen-Chyi Shyu (徐文祺)	15,666,667	19.55%
	董事	呂衍達	4,655,127	5.81%

## 6. 各關係企業營運狀況

單位：美金仟元

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 (損失)	本期損益 (稅後)	每股盈餘 (元)
英屬開曼群島商先知生物科技股份有限公司	801	10,139	595	9,544	-	(4,387)	(4,063)	-

(二) 關係企業合併財務報表：本公司於 108 年 5 月取得英屬開曼群島商先知生物科技股份有限公司(以下稱「先知」)之股權，已達具控制力之標準須編製合併財務報表。先知於 109 年 9 月辦理現金增資，因本公司未依持股比例參與，致持股比例未超過 50%而不再具有控制力，故自 109 年 10 月後僅認列對先知的投資損益，不再納入合併報表。

(三) 關係報告書：不適用。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

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

(一) 本公司 112 年 2 月 8 日召開股東臨時會全面改選董事(含獨立董事)，故三分之一以上董事發生變動。

(二) 本公司 112 年 12 月 21 日公告研發中乾眼症新藥 BRM421 於美國執行之多中心、隨機、雙盲、安慰劑對照之三期臨床試驗數據分析結果，其主要療效指標未達統計學顯著差異。本公司已收到完整數據並完成數據深入分析，同時已擬定後續相關試驗調整與開發策略，持續推動 BRM421 應用於乾眼症治療之開發工作。

全福生物科技股份有限公司

董事長：林 羣



