股 票 代 號：**8279**

生展生物科技股份有限公司

SYNGEN BIOTECH CO., LTD.

112 年度年報

113年4月25日刊印

本年報查詢網址：http://mops.twse.com.tw/

生展網站：http://www.syngen.com.tw/

一、發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱

發言人姓名：吳介尊

職稱：總經理室特別助理

聯絡電話：(06)505-8168

電子郵件信箱：wu.jesse@syngen.com.tw

二、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱

代理發言人姓名：卓秀玲

職稱：稽核

聯絡電話：(06)505-8168

電子郵件信箱：cho.shallin@syngen.com.tw

三、總公司、分公司、工廠之地址及電話

總公司及工廠地址：台南市新營區開元路 154 號 A 棟(新營廠)

電話：(06)632-3588

分公司地址：台南市新市區大順九路 9 號(南科一廠)

電話：(06)505-8168

工廠地址：台南市新市區大順九路 3 號(南科二廠)

電話：(06)505-0118

工廠地址：雲林縣斗六市長安里科加六路 32 號(雲科廠)

電話：(05)551-2595

四、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名稱：群益金鼎證券股份有限公司股務代理部

地址：台北市大安區敦化南路二段 97 號 B2

網址：https://www.capital.com.tw/

電話：(02)2702-3999

五、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：田中玉、徐惠榆

事務所名稱：資誠聯合會計師事務所

地址：台南市林森路一段 395 號 12 樓

網址：http：//www.pwc.tw

電話：(06)234-3111

六、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

七、公司網址：http：//www.syngen.com.tw

目　　錄

壹、致股東報告書

一、前一年度營業結果.....1

二、本年度營業計畫概要.....3

三、未來公司發展策略.....5

四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響.....6

貳、公司簡介

一、設立日期.....10

二、公司沿革.....10

參、公司治理報告

一、組織系統.....11

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....15

三、公司治理運作情形.....28

四、會計師公費資訊.....65

五、更換會計師資訊.....66

六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業.....66

七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形 66
八、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 67
九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例 68

肆、募資情形

一、資本及股份 69
二、公司債辦理情形.....75
三、特別股辦理情形.....75
四、海外存託憑證辦理情形.....75
五、員工認股權憑證辦理情形.....75
六、限制員工權利新股辦理情形.....75
七、併購(包括合併、收購及分割)或受讓他公司股份發行新股辦理情形 75
八、資金運用計劃執行情形 75

伍、營運概況

一、業務內容.....77

二、市場及產銷概況.....100

三、從業員工資訊.....110

四、環保支出資訊.....110

五、勞資關係.....111

六、資通安全管理.....112

七、重要契約.....115

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表.....116

二、最近五年度財務分析.....121

三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告.....124

四、最近年度財務報告.....125

五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告.....125

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響.....125

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.....126

二、財務績效.....127

三、現金流量 128
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響 128
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畫 129
六、風險事項分析 129
七、其他重要事項 133
捌、特別記載事項
一、關係企業相關資料 133
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形 133
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 133
四、其他必要補充說明事項 133
玖、最近年度及截至年報刊印日止，發生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 133

壹、致股東報告書

一、前一年度營業結果

(一)上年度營業計劃實施成果

本公司 112 年度合併營收淨額新台幣 1,837,185 仟元，較 111 年度營收淨額新台幣 1,930,594 仟元減少了約新台幣 93,409 仟元，減少約 4.84%，其中保健食品之營收淨額新台幣 1,506,540 仟元佔整體營收淨額的 82.00%為最高，其次則為寵物保健新台幣 165,602 仟元及原料藥新台幣 95,562 仟元，各佔整體營收淨額的 9.01%及 5.20%，預防醫學新台幣 29,675 仟元佔整體營收淨額的 1.62%，其他包含動物用藥品、製劑及生化農產品等合計為新台幣 39,806 仟元，佔整體營收淨額約 2.17%。

營業毛利方面，112 年度毛利率為 35%，較 111 年度毛利率為 36%略為減少，仍呈現穩定趨勢。

營業費用方面，112 年度較 111 年度增加新台幣 15,283 仟元，主要因營業規模持續擴增所致。

營業外收入及支出淨額減少新台幣 3,096 仟元，主要本期匯率影響，認列相關兌換損失及投資金穎收益認列所致。

綜觀 112 年度整體經營績效為本期淨利新台幣 274,827 仟元，較 111 年度減少新台幣 46,409 仟元，基本每股盈餘為 10.14 元。

(二)預算執行情形：本集團 2023 年度並未對外公開財務預測，故不適用。

(三)財務收支及獲利能力分析

1.財務收支　　單位：新台幣仟元

項　　目	金　　額
營業收入	1,837,185
營業毛利	643,918
營業利益	302,860
營業外收入及支出合計	30,942
稅前淨利	333,802
本期淨利	274,827

2.獲利能力分析

項　　目	比　　率
資產報酬率	9.13%
股東權益報酬率	13.33%
稅前淨利占實收資本額比率	123.17%
純益率	14.96%
基本每股盈餘(元)	10.14

(四)研究發展狀況

本公司專注於微生物醱酵，致力「原料藥」、「專利功效素材」、「保健營養食品」、「預防醫學」與「有機農業」等大健康產業領域之發展，協助國人達到「自我健康精準調節」的健康目標。為符合國際PIC/S GMP規範之專業藥廠，負責「西藥原料藥」、「微生物原料藥」與「醫藥級膠囊」製造。同時，以製藥的精神投入具專利功效之「機能原料」與「保健營養食品」的研發與專業製造服務。希望透過企業的原料藥、專利功效原料、專利劑型製造技術帶動國內西藥製劑業與保健營養食品業的發展與產業國際化。近年來，公司積極投入益生菌、後生元與植物基類等專利功效原料與保健產品的研發與生產，並以科學化的功效試驗證實在腸道保健、免疫調節、代謝調節、抗衰老、運動保健、抗疲勞、美容瘦身、營養吸收的優異效果。更從腸道菌相分析探究生展功效原料/產品與腸道菌相與健康的連結。

臺灣保健食品業發展蓬勃，但唯獨植物類保健營養品原料多數仰賴進口，鮮少有國產原料。臺灣擁有品質良好的農作產品，更應該搭配專精的生物技術，賦予植物類原料的獨特性與高值化。本公司更善盡企業社會責任，積極配合政府農村再生政策，「為土地、為在地」盡己之力。並也期待提升臺灣保健食品與農產品的國際能見度。

二、本年度營業計畫概要

(一)當年度之經營方針

本集團秉持永續經營之理念與藥廠追求高品質的精神，將生物科技研發及產銷經驗專注於「原料藥」、「保健營養食品」、「預防醫學」及「寵物保健」等相關產業之發展。透過微生物醱酵專業，生產原料藥產品，並以藥廠等級之專業製造能力從事保健食品之研發與生產服務；以完善的保健食品上下游垂直整合之生產模式，從保健原料的研發生產、特定功效之配方開發、多元產品及特殊劑型之製造，一條龍的整合服務能力為本集團在保健食品領域中的特色及優勢。本集團 2024 年度策略目標如下：

1. 持續研發、擴大市場：

透過研發中心及分子生物實驗室架構與國內外藥廠、頂尖大學及專業研究機構洽談技轉及策略合作，由現有研發部門，更深入特色原料開發，並以實證醫學的精神及嚴謹的態度，探索產品的功效與價值，藉以擴充產品品項。並積極應用醱酵技術進行原料素材開發布局，尤其結合綠色、環保、有機等議題的素材，充分發揮其特色，並參加國內外各項創新發明競賽及專業期刊發表，除透過試驗數據驗證產品效果外，也透過外部獎項或認證的肯定為產品加值，增加客戶信賴度及對產品的黏著度。同時，藉由結合研發、生產、業務等各銷售部門的經驗與技術，串接創新研究與生產、專業市場行銷等面向，將特色化、差異化的獨特原料及技術，轉化為符合客戶需求的具體產品。

2. 結合品牌拓展外銷通路：

藉由公司既有產品之多國專利以及功效特色，透過與國際策略夥伴品牌合作，持續積極開拓國際市場。對外，透過專業國際展會，尋找原料、產品銷售外銷機會，並洽談可能的國際策略聯盟伙伴，進行技轉合作、國際代工、原料代理等業務；對內，與關係企業進行垂直整合，達到降低成本、提升品質、特色差異的目標，強化產品競爭力。透過展會或者拜訪方式與國際客戶進行實體交流，也積極與各國潛在客戶接觸、對接，進而滿足來自國際客戶在地生產或者區域市場供貨的需求。本集團在 2017 年已取得了美國國家衛生基金會所頒發的 NSF GMP 國際認證，於 2019 年通過美國食品暨藥物管理局（FDA）查廠通過，並已於 2021 年通過食品藥物管理署保健營養食品優良製造作業規範（GMP）驗證，2022 年取得日本 PMDA 核准海外製造業者登記（AFM），證明所生產產品品質符合國際規範，有利於爭取外銷訂單。

3. 專利佈局與特色產品證照申請：

持續進行產品國內外專利申請，進行專利戰略佈局，透過原料或者製程專利

申請，達到鎖定客戶合約及提高競爭廠商進入門檻的目的；同時，專利的申請採取戰略點佈線模式，針對難度高、獨特性高、利潤高等符合三高特色的發明進行保護。同時，利用工廠通過 PIC/S GMP 的軟硬體管理實力，申請目前市場上少有的益生菌原料藥證，將產品與市場上常見的食品級益生菌進行區隔；為拉大與競爭品差異，針對原料藥產品提早進行原料藥主檔案(Drug Master Files, DMFs)登記，並進行國家健康食品認證、清真食品認證(HALAL)等專業認證申請，增加客戶依存度。此外，在特色功能原料產品也實施品牌化佈局，針對個別特色原料，申請國際商標、專利以及期刊論文投稿，增加原料產品附加價值，進而加深客戶對原料產品的依存度。

(二)預期銷售額及其依據

集團之預計銷售數量係依據對 2023 年度之市場概況預測及客戶潛力評估，並依據集團預計達成之目標，同時考量整體產業及經濟景氣狀況作預測，預計 2023 年度營業目標將較 2022 年度成長。

(三)重要之產銷政策

1.生產政策：

(1)遵循“品質用心、技術創新、客戶安心、健康開心”的品質政策，在已建立之自有技術及研發平台為基礎，結合集團內、外部資源，不斷提升與精進生產技術能量，以提高產品生產良率與產率，有效降低製造成本。此外，不斷完善生產品質管理系統，透過品質系統認證包含 PIC/S GMP、ISO 9001、ISO 22000、HACCP、TQF、NSF cGMP、HALAL 及取得美國國家衛生基金會之 NSF GMP 國際認證、通過美國 FDA 查廠等，提供客戶最安全、有效與健康的產品。

(2)因應社會人口及勞動力結構變化，改善生產設備與相關支援系統之自動化程度，以滿足規模化生產成本控制以及產品與勞動環境質量的提升。

(3)搭配主力產品國內、外行銷拓展，擴大生產設備投資與生產，同時逐步減少關鍵製程的委外加工比例，以收質與量並進的效果。

2.行銷政策：

本集團行銷策略如下：

(1)積極拓展海外市場通路及客戶，以特殊專利劑型及獨特配方，申請專利或商標，並結合當地經銷伙伴佈建之銷售通路，將產品推向國際。

(2)以自行開發的原料及特殊製劑研發商品，與國內外品牌及通路，合作進行推廣銷售。

(3)依據需求以及產線特性，導入自動化生產設備，擴充產能，並結合數據分析進行製造優化，以應對客戶訂單及國際市場需求。

(4)積極參與展會並與國內外策略伙伴結盟行銷共同合作，開展國際市場。

3.研發策略：

(1)研發人才：生展集團目前透過人才招聘等方式，招攬學術研究單位或產業界優秀人才，並藉由集團內部訓練與學術研討等教育訓練強化研究人員的科技新穎性與技術多樣性。

(2)研發創意：在產業中需要有足夠的創意才能在現階段市場中脫穎而出。成功的新產品必須符合市場需求與科學理論。於此，生展集團以內部研發、生產、行銷與業務等多單位的激盪與討論建構一個滿足多方需求的新產品。

(3)執行力：新研究案達多方共識後的研發啟動，以專案方式執行，透過各專才人員整合，使效益達最大。更或委託國內該領域權威的研究單位委託執行。

三、未來公司發展策略

本集團未來研發策略如下：

(一)研發導向、持續創新：

1. 拓展海內外保健營養食品與原料藥市場。
2. 針對潛力保健原料以及原料藥之生產及製程進行開發，與專業伙伴採專業分工進行合作與策略聯盟，以搶攻歐美以及全球市場。
3. 強化集團優質形象，穩固微生物類保健食品、醱酵原料藥品市場銷售，並積極整合上下游，透過原料與成品的整合，進而達到與競爭對手差異化。
4. 積極投入綠色環保生技產品的研發，並降低生產時對環境的影響及破壞。

憑藉現有核心技術，持續投入研發利基原料及產品，並與國內外大廠、學術研究機構合作，以技轉、授權等模式取得或發展關鍵技術，進而開發出特色化、差異化產品，朝高單價、高技術、新功效、新應用等面向進行開發；每年集團約提撥營業額之 3～6%投入研究開發計畫，足見本集團持續研發之決心。同時積極佈建全球專利地圖，保護關鍵技術並阻擋外部競爭，本集團目前原料藥及製劑總共有 6 支藥證，已取得 16 件相關專利，遍及我國、英國、德國、匈牙利、波蘭、挪威、印度、中國、日本、美國、澳大利亞、加拿大、法國、瑞士、西班牙、印度等多個國家；而本集團目前保健食品相關專利計已取得 68 件，遍及我國、英國、荷蘭、德國、法國、波蘭、匈牙利、丹麥、中國、美國、日本、澳大利亞、新加坡等多個國家。

(二)品質優先、接軌國際：

堅持以藥廠 PIC/S GMP 之生產規格進行製造、管理及維護，並以「品質無上限」為目標，不斷改善生產流程及技術，提昇產品品質，維護公司及客戶權益，本集團原料藥定期申請 TFDA 進行 GMP 後續性查廠及美國 FDA 原料藥 DMF 年度品質報告進行品質確保，並積極申請其他先進國家市場之原料藥品質認證；保健食品除通過 ISO9001、ISO22000、HACCP、TQF 等認證外，並取得美國國家衛生基金會之 NSF GMP 國際認證、通過美國 FDA 查廠以及台灣食藥署保健營養食品 GMP 驗證，並定期進行後續性查廠、日本 PMDA 的 AFM 登錄，已確保良好品質系統。同時，為爭取銷售全球廣大回教消費市場商機，本集團多項保健食品及原料亦已取得清真食品(HALAL)認證，搭配客戶需求產品陸續取得合格證明，可朝穆斯林人口眾多之地區，如中東地區、馬來西亞、印尼等市場進行推廣。

(三)垂直及平行整合、發揮綜效：

與集團關係企業進行垂直資源整合，藉由上、中、下游搭配合作，達到提昇效率、降低成本、縮短交期、顧客滿意之目標；同時也結合預防醫學的時代趨勢，進行醫療器材與保健食品及原料藥、製劑之平行整合，並藉由關係企業現有已佈建之銷售網路，進一步拓展潛力銷售客戶。

(四)建立國際品牌合作、創造差異：

逐步結合美日歐等地國際品牌的引入及合作，進行品牌交叉應用，利用既有研發及生產技術優勢（如：微生物菌種改良、活化、保存技術、醱酵條件開發、特殊劑型研發生產等），開發品牌特色商品，並藉由申請專利、國家認證、各國商標註冊等專業資格認證的申請，創造與競爭品的差異。此外，也開發多元管道的產品銷售通路，走出傳統藥局進而與民眾生活貼近，如超商、大賣場等，結合品牌創造差異，透過線上電商平台的開發，以及線下實體通路的上架鋪貨，進行虛實整合的通路佈建，進一步深化產品、品牌與消費者間的關係，也進而累積品牌在通路銷售的實力。

(五)走入國際、邁向全球：

拓展海外銷售通路及大陸市場，逐年拉升國外業務營運權重，除開拓原料藥外銷歐美日等先進國家市場外，並積極以特色產品結合美日知名品牌，與策略伙伴共同合作，打入大陸、日本、歐美以及東南亞新興市場，落實全球化經營之目標。

四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

(一)外部競爭環境影響

製藥產業受各國法規環境條件要求日益趨嚴以及市場競價、保險縮減給付等不利

因素影響，各家業者紛紛往上游原料藥市場與相關產業保健食品市場尋找利基點，並進行垂直整合生產與分銷，以創造更大生產綜效，因此在原料藥製藥產業上游與保健食品產業勢必將更競爭。

而在後新冠時期，消費者的生活習慣以及健康觀念大幅調整，有別過往單純透過治療疾病的健康保健型態，消費者也重新思考從日常保健加強自身免疫能力的重要，因此保健營養食品也越來越受到消費者及市場的重視，成為各家廠商的必爭之地，增加競爭。

在政府培植醫療產業下，預防醫學產業發展加速，科技業者也以雄厚資金與科技技術介入醫療產業，並發展精準醫療，此產業形成競爭者眾的市場推擠作用。

另外近年飼養寵物的人口數持續逐漸上升，擴大動物臨床醫療檢測發展快速、復健治療、日常清潔產品及寵物保健食品市場亦同。

(二)法規環境影響

1. 原料藥部分

在全球化的趨勢下，國際間GMP標準及法規亦趨於一致化，為使我國藥品GMP之管理與國際同步，我國於2013年01月01日正式成為國際醫藥品稽查協約組織（Pharmaceutical Inspection Convention and Pharmaceutical Inspection Co-operation Scheme, PIC/S）之會員，期能建立GMP國際相互認證、分享GMP稽查報告及產品不良事件國際通報等資訊，以提升我國藥品管理及民眾用藥安全。

另由於原料藥安全事件層出不窮，國際間對於原料藥之管理愈加重視，歐盟於2012年修訂Directive 2001/83/EC及Directive 2011/62/EC，明文規定自2013年07月02日起，任何輸入歐盟之人用原料藥須隨貨檢附輸出國衛生主管機關出具的「證明文件（Written Confirmation）」，以茲證明該原料藥之製造與管制作業符合EU GMP相當之標準（如ICHQ7、WHO GMP for APIs、PIC/S GMP-part II）。

有鑑於此，台灣食品藥物管理署（TFDA）於2013年05月22日公告「西藥藥品優良製造規範，第二部（原料藥）」依PIC/S組織公布之GMP指引（PartII）內容訂定，在適當的品質管理系統下，以確保其符合既定品質之要求，並配合我國現今藥業及藥廠環境，更新原於91年依ICH指引Q7A制定公布之原料藥GMP規範。

另台灣食品藥物管理署（TFDA）為維持藥品藥品於運銷過程中之品質與完整性，並防止偽藥進入合法供應鏈，自2016年07月01日起實施藥品優良運銷規範（Good Distribution Practice, GDP），亦於2020年07月再公告西藥原料藥廠（含外銷專用）及西藥原料藥販賣藥商應於2022年12月31日前符合GDP規範。此舉雖有助於確保產品於運輸及儲存保持良好品質，但相對也將提高業者成本，不利競爭。

2. 保健食品方面

2014年02月我國修正公布之食品安全衛生管理法，已增修訂多項主要子法規如推動食品業者全登錄、來源流向需記錄、強制業者定期驗、稽查抽驗食品廠、提高獎金核撥率、罰鍰罰金納基金等六大管理策略。同時加重刑責罰鍰、提高檢舉獎金、油品分流管制、落實三級品管、加強跨部會協調合作與溝通機制、加速推動食品雲，及規劃結合地方衛生機關進行食品工廠之食品良好衛生規範 (food Good Hygienic Practices, GHP)普查等。而現行之健康食品管理法為1999年公告，並於2006年修訂。根據健康食品管理法第二條第二項，健康食品係指增進民眾健康、減少疾病危害風險，且具有實質科學證據之功效，非屬治療、矯正人類疾病之醫療效能，並經中央主管機關公告者。目前經公告之保健功效共 13 項，包括護肝、抗疲勞、調節血脂、調節血糖、免疫調節、骨質保健、牙齒保健、延緩衰老、促進鐵吸收、胃腸功能改善、輔助調節血壓、不易形成體脂肪、輔助調整過敏體質，但相關功效文字並無明確列於法條之中。2014年08月20日所公告之新草案明確載明 13 項保健功效，並規範其保健功效以及其他類似詞句之功效宣稱將予以開罰，此舉將可鼓勵業者投入資源以取得認證，對於產業亦有正面的影響。此外，有了法源依據，將可有效執行食品安全管理，進一步保障消費者安全。

此外，為協助我國保健營養食品業者與國際接軌，並建立符合優良製造作業規範（GMP）之系統管理模式，衛福部食藥署於2019年09月04日在其官網，預告「保健營養食品業者優良製造作業指引(草案)」，提供業者於製造過程中採取相關作業規範及品質管理作業流程之參考，包含：品質管理、人員、廠房設施與設備、衛生管理、文件、製造作業、品質管制、委託製造與檢測、客訴和產品回收及自我檢查等章節，並公告2021年03月16日起，以「保健營養食品GMP驗證方案」取代「外銷營養補充食品之擴充驗證方案」，協助業者與國際接軌，以提升我國保健營養食品產業外銷之國際競爭力。

本集團在機能性保健食品產品提供豐富的劑型選擇，包含有顆粒劑、粉劑、功能性飲品、膠囊、錠劑、緩釋錠、腸溶錠等種類，並致力於將保健機能素材開發為食品類型的產品，提供消費者美味與便利性的保健品新體驗。每一項產品自研發階段即篩選品質最佳、穩定、安全之原料來源，力求原料各項製程與成分清晰與透明化，審慎做好源頭處品質的控管。從原料採購、收驗、抽樣、檢驗、到合格驗收、入庫每個環節都經過嚴格的把關。遵循食品衛生管理新法，建立食品原料及食品添加物良好的源頭管控與一絲不苟的產製及品管，本著戰戰兢兢穩紮穩打的態度與求真求實的精神，將ISO「說、寫、做」一致及持續維持與改善的精神和GMP精髓，植入公司每一位同仁心中，並據落實在日常的工作。

(三)總體經營環境影響

健康產業製藥業為人類基本生存所需之行業，過去之發展向來維持穩健成長，受

總體經濟環境之影響輕微；個別產品方面，銷售專利已到期之學名藥，是經各國衛生主管機關核准之產品，基本上產品之生命周期長，市場風險低。而追求更高的醫療品質及人口老化的環境，加速大家對於製藥生技產業的重視，『生技新藥產業發展條例』就是站在獎勵投資的角度制定，有助資金、人才、技術的投入及募集，活絡生技產業的發展。

本集團是原料藥的製造商，原料藥是一個與國際競爭的產業，2013 年我國正式成為國際醫藥品稽查協約組織（Pharmaceutical Inspection Convention and Pharmaceutical Inspection Co-operation Scheme, PIC/S）之會員，廠商積極進行 PIC/S GMP 評鑑，與全球 11 個國家達成臨床試驗銜接同盟，減少各國臨床試驗程序，這些將來有助於提升國內廠商國際競爭力。TFDA 公告原料藥製造工廠實施 GMP 之方法及時程，將有利於原料藥的外銷及國際接軌。近年來，隨著學名藥產業價值鏈往亞洲移動趨勢，台灣位於亞洲地區的樞紐位置，應可更積極運用此一優勢，充分運籌帷幄亞洲地區資源以發揮區域優勢。

台灣保健食品市場已趨成熟，參考歐美日等先進國家之作為及趨勢，聚焦塑造優質且具差異化特質的保健食品，強化國際競爭實力是持續發展的重要手段。此外，國際間在醫療費用逐年支出飆速成長，因此各國莫不鼓吹民眾自我保健以及預防醫學的重要性，期許能在預防勝於治療的觀念下，提升民眾健康意識進而降低醫療費用支出，也造就了各國保健品市場的欣欣向榮。目前台灣保健食品整體市場雖仍維持成長，但結構較為分散，未見明顯主力產品。因此，篩選適切的特色產品作為未來國內外市場提升或拓展的主力，實屬必要。而保健食品，近年內需及外銷皆呈成長態勢，後續宜強化保健食品產業鏈的運作，在原料、技術及行銷上展現差異化價值，進而提升國際能見度。

台灣隨著人口結構及人際關係疏離與情感關係重整、少子化、老年化等因素影響下，寵物飼養興起，台灣的寵物店、寵物美容與動物醫院家數逐年增加，就以目前飼養最大宗的寵物犬貓來看，根據統計，其飼養數量已達295萬餘隻，若再包含觀賞魚、鳥類、兔子、鼠 … 等其他寵物，其在寵物保健市場，包含檢驗、保健食品，甚至寵物飼料、寵物用品、寵物美容等相關產品的整體市場規模大。

隨著相關寵物用品零售和美容健康服務的興起，部分寵物業者由單一經營轉變為複合式經營，另部分寵物業者則以精緻化朝向專業化經營以服務不同需求客群的飼。目前台灣寵物產業市場分別朝此二方向發展。近年來經營型態又再改變，新創公司及財團企業已經也注意到臺灣寵物市場是很大的消費市場，開始積極的投入，各式的寵物店鋪及服務和商品大量的產生，也快速的擴大整個臺灣寵物產業市場的規模，有利相關業者積極投入發展。

負責人：陳威仁　　經理人：陳威仁　　主辦會計：王姿惠

貳、公司簡介

一、設立日期

1999 年 04 月 28 日

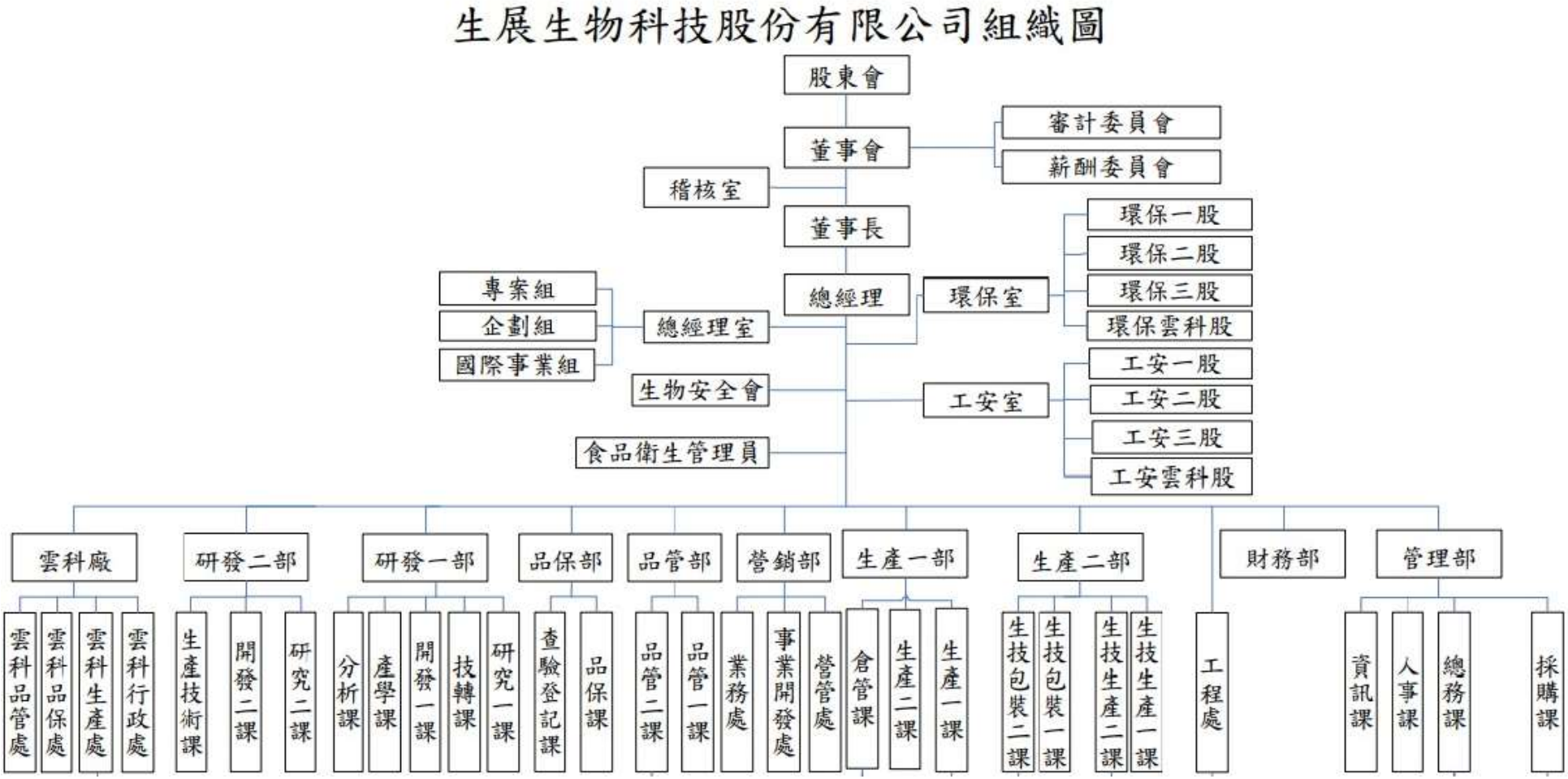
二、公司沿革

年　度	重　　要　　沿　　革
1999 年 4 月	奉准設立生展生物科技股份有限公司。
2003 年 2 月	全國第一家通過 cGMP 查核之原料藥廠。
2003 年 9 月	獲行政院衛生署核准，本集團原料藥符合藥品優良製造規範。
2009 年 10 月	獲衛生署第三屆藥物科技研究發展獎。
2010 年 8 月	通過 ISO 9001 及 ISO22000 驗證。
2010 年 8 月	榮登 TOP500 經營績效傑出企業獎。
2012 年 10 月	取得 HACCP 中華食品安全管制系統發展協會證照。
2013 年 12 月	辦理股票公開發行並取得核准函。
2014 年 1 月	向生達公司購買生物科技部廠房(新營廠/總公司)。
2014 年 3 月	原料藥通過 PIC/S GMP 驗證。
2014 年 5 月	通過 TQF 認證。
2015 年 2 月	與桐核麥生物科技(股)公司簽約購買南科廠(南科一廠)。
2016 年 9 月	生展生技（8279）於櫃買中心掛牌上櫃，正式成為櫃買家族一員。
2016 年 10 月	生展生技通過慈心有機農產品加工品驗證，且取得清真認證。
2017 年 6 月	馬來西亞子公司成立。
2017 年 11 月	獲藥物科技研究發展獎金質獎。
2017 年 12 月	新營、南科一廠通過美國 NSF GMP 查核
2018 年 6 月	生展生技以零 483 缺失通過美國 FDA 查廠。
2019 年 11 月	陳威仁董事長獲頒 2019 年 100 大 MVP 經理人。
2019 年 12 月	陳威仁董事長當選中華民國第 42 屆創業楷模。
2020 年 6 月	購置南科廠旁於原隸屬茂迪廠房，用以擴充產能設備(南科二廠)。
2021 年 1 月	與台南市政府農業局簽訂太康有機農業專區為期 4 年委託營運管理契約。
2021 年 2 月	參與金穎生技私募攜手拓展微生物發酵全球市場。
2021 年 10 月	獲 2020 傑出生技產業獎產業金質獎。
2021 年 11 月	通過衛福部食藥署保健營養食品 GMP 認證
2021 年 11 月	新營/南科廠取得 TFDA 保健營養食品 GMP 認證查核
2022 年 5 月	購置原隸屬定源位於雲科廠房，用以擴充產能設備(雲科廠)。
2022 年 10 月	取得日本 PMDA 海外 AFM 註冊。
2023 年 5 月	董事長陳威仁榮獲「國際傑出發明家獎」。
2023 年 11 月	「青春益生菌」榮獲台北生技獎國際躍進獎。
2024 年 3 月	榮獲 2024 年第九屆科技農企業菁創獎。
2024 年 3 月	陳威仁董事長 榮獲 2024 年 BGS 全球創業成就獎。

參、公司治理報告

一、組織系統

(一)組織結構



(二)主要部門所營業務

部門別	所　營　業　務
稽核室	1.負責規劃制定各項稽核政策及程序，包括內部稽核規章、內部稽核實施細則及內部稽核作業手冊。 2.負責稽核計劃提出、內部稽核作業執行與管理。
總經理室	1.負責擬定與修訂全公司使命、願景、目標、經營理念、企業文化及跨功能部門的制度方案。
生物安全會	1.負責管理具感染性生物材料。
環保室	1.負責規劃及督導環保事項管理及執行。 2.環保相關許可文件申請及維護管理。
工安室	1.規劃、督導安全衛生及消防相關業務。 2.職業災害預防管理、承攬商安全衛生管理。 3.規劃、督導自動檢查、作業環境測定實施等安全衛生事務。 4.規劃、實施員工健康檢查及管理等事宜。 5.緊急應變演練及安全衛生教育訓練等相關事務。 6.消防檢修及安全衛生事項定期申報及文件管理等相關事務。
食品衛生管理員	1.負責執行及監督食品良好衛生規範。 2.負責食品安全管制系統之擬訂、執行及監督。
管理部	1.負責人事、薪酬及行政等相關事務之執行及管理。 2.負責生產性原、物料、模具(設備)備品零件、庶務性雜項用品之採購等相關事務。 3.負責新供應商之開發、評估、詢比議價等相關事務及供應商之管理。 4.負責一般總務、資材、廠房修繕等相關事務之執行。 5.負責資訊系統之規劃、執行及電腦系統軟、硬體的維護及管理。
財務部	1.負責會計帳務管理、稅務管理、各類管理報表提供等相關事務。 2.負責財務管理、預算編製、各項投資計劃、政府補助計劃、投資抵減計劃、財務資料提供、固定資產等相關事務。 3.負責股務相關事務。
生產一部	1.原料生產計劃與執行。 2.負責建廠與擴建業務。 3.維持各設備基本運作與保養。 4.提升機台稼動率與產能利用率。 5.電力、空調系統基本運作與保養。 6.水、氣務系統基本運作與保養。 7.負責原料生產管理相關事務。

生產二部	1.保健產品生產計劃與執行。 2.負責建廠與擴建業務。 3.維持各設備基本運作與保養。 4.提升機台稼動率與產能利用率。 5.電力、空調系統基本運作與保養。 6.水、氣務系統基本運作與保養。 7.負責保健產品生產管理相關事務。 8.負責執行保健產品之研究開發及技術移轉等相關事務。
營銷部	1.蒐集產品訂價政策、市場資訊及市場開發等事宜。 2.負責銷售推廣、顧客之開發及產品接單等內外銷業務。 3.統籌營運目標之擬定與達成及客戶服務和客戶關係之維護。
品管部	1.負責瞭解品管相關法規及業界動態，洞悉未來趨勢，擬定因應方案。 2.遵循國內外產品主管機關之規範，執行品管相關文件及紀錄管理、環境、設備的維護保養/校正、品質檢測等實驗室管制事宜。
品保部	1.負責產品品質檢驗及品質保證等相關事務之執行。
研發一部	1.負責尋找研究開發之題材。 2.負責執行新產品、新素材、新製程、新技術等之研究開發及技術移轉等相關事務。 3.負責新產品、新素材、新製程、新技術等國內外專利申請、移轉、維護及量產放大技術之開發與教育訓練等相關事宜。 4.負責產品認證之申請與維護等相關事宜。 5.負責向相關單位申請研究補助計劃及投資抵減等相關事宜。
研發二部	1.負責執行保健食品創新及研發, 包括新產品、新製程、新技術等之研究開發等相關事務。 2.負責保健食品新產品、新製程、新技術等國內外專利申請、移轉、維護及量產放大技術之開發與教育訓練等相關事宜。 3.負責保健產品相關認證之申請等相關事宜。 4.研究機構洽談及產學合作相關事宜。 5.研發年度計畫之擬定與執行。
工程處	1.年度預防性保養計劃編排匯整。 2.機組設備合理化改善推動。 3.能源管理推動執行。 4.專案計劃書撰寫執行。 5.設備基本資料建立，二、三級或預防保養 SOP 撰寫。 6.公用設備管理及維護保養。 7.生產設備故障異常搶修排除。

雲科廠	1.負責硬空膠囊製造及生產計劃與執行。 2.負責硬空膠囊生產管理相關事務。 3.維持各生產設備基本保養與運作。 4.提升機台稼動率與產能利用率。 5.水、氣、電、空調等系統基本保養與運作。 6.負責建廠與擴建業務。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一)董事資料

1.董事名單及持有股份

2024 年 04 月 01 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	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註
							股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
董事長兼總經理	台灣	生達化學製藥(股)公司	男 61~70歲	2023.05.30	3年	1999.03.15	9,927,146	47.27%	12,651,146	46.68%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	註1 註2
		代表人：陳威仁		2023.05.30	3年	2012.06.25	1,486,635	7.08%	1,581,634	5.84%	-	-	-	-	長榮大學經營管理學博士 臺灣製藥工業同業公會理事長 社團法人中華民國學名藥協會理事長 台灣保健食品產業發展協會理事長 台灣藥事交流協會名譽理事長 中華民國全國工業總會理、監事 教育部核定專科以上學校助理教授	行政院政務顧問 台灣保健營養食品工業同業公會 理事長 社團法人台灣生技產業聯盟 理事長 臺灣製藥工業同業公會 榮譽理事長 中華民國學名藥協會 名譽理事長 中華民國製藥發展協會 常務理事 財團法人藥害救濟基金會 監察人 社團法人中華民國全國創新創業總會 理事 生達化學製藥(股)公司 副總經理 江蘇達亞生技醫藥有限公司 副董事長 江蘇生達生技醫藥有限公司 總經理 佑全藥品(股)公司 董事 高端疫苗生物製劑(股)公司 董事 盈盈生技製藥(股)公司 董事 端強實業(股)公司 董事	-	-	-	
董事	台灣	生達化學製藥(股)公司	男 61~70歲	2023.05.30	3年	1999.03.15	9,927,146	47.27%	12,651,146	46.68%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	註2
		代表人：范滋庭		2023.05.30	3年	2007.06.29	-	-	-	-	312,085	1.15%	-	-	美國加州大學電腦科學碩士 生達製藥董事長、總經理	本公司 董事 生達化學製藥(股)公司 董事長兼總經理 佳生投資(股)公司 董事長 升訊網路科技(股)公司 董事長 Standard Pharmaceutical Co., Ltd. 董事長 Standard Chem. & Pharm.Phillippines, Inc. 董事長 端強實業(股)公司 董事長 江蘇生達生技醫藥有限公司 董事長	董事	葉翠雯	配偶	

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	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
																江蘇達亞生技醫藥有限公司 董事長 台灣生資科技(股)公司 董事長 生泰合成工業(股)公司 董事 盈盈生技製藥(股)公司 董事 和信開發(股)公司 董事 和耀生技(股)公司 董事 新營養雜誌社董事長 上海生達正誠醫藥有限公司 董事長 STANDARD CHEM. & PHARM. VIETNAM COMPANY LIMITED 投資代表人				
董事	台灣	生達化學製藥(股)公司	女 61~70歲	2023.05.30	3年	1999.03.15	9,927,146	47.27%	12,651,146	46.68%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	註2
		代表人：葉翠雯		2023.05.30	3年	2023.05.30	312,085	1.15%	-	-	-	-	-	-	實踐大學會計系 生達製藥董事	生達化學製藥(股)公司 董事 三友生技醫藥股份有限公司 監察人 盈盈生技製藥(股)公司 監察人 端強實業(股)公司 監察人 台灣生資科技(股)公司 監察人 和耀生技(股)公司 監察人 佑全藥品(股)公司 董事 盈生農業科技有限公司 負責人	董事	范滋庭	配偶	
獨立董事	台灣	涂阿清	男 61~70歲	2023.05.30	3年	2014.06.19	-	-	-	-	-	-	-	-	長榮大學高階管理碩士在職專班 行政院所屬金融保險事業機構考試院雇員升等考試合格 陽信銀行東寧分行經理 陽信銀行岡山分行經理 元大銀行嘉義分行協理 台北富邦銀行新營分行協理	本公司審計委員會及薪酬委員會召集人-	-	-	-	註2-
獨立董事	台灣	李世傑	男 61~70歲	2023.05.30	3年	2014.06.19	-	-	-	-	-	-	-	-	美國加州大學農業環境化學 博士 大葉大學藥用植物與食品保健學系教授	大葉大學藥用植物與食品保健學系教授兼觀光餐旅學院院長 本公司審計委員會及薪酬委員會委員-	-	-	-	註2
獨立董事	台灣	王盛世	男 61~70歲	2023.05.30	3年	2014.06.19	-	-	-	-	-	-	-	-	美國德州理工大學生化 博士 高苑科技大學香妝與養生保健系教授(退休回任)	高苑科技大學香妝與養生保健系教授 慧穎生醫股份有限公司 顧問 本公司審計委員會及薪酬委員會委員	-	-	-	註2
獨立董	台灣	黃昭媛	女 51~60歲	2023.05.30	3年	2023.05.30	-	-	-	-	-	-	-	-	清大化學系 學士 紐澤西州羅格斯大學 生物化學所 博士班研究	Topmunnity Therapeutics Limited 董事 得勝醫學科技(股)公司 董事長兼總經理 得盛管理股問股份有限公司 董事長	-	-	-	註2

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	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
事															台安生物科技股份有限公司 副總經理 泰宗生物科技(股)公司 法人董事代表 友霖生技醫藥(股)公司 獨立董事 友華生技醫藥(股)公司 薪酬委員	禾伸堂生技股份有限公司 獨立董事、審計委員會及薪酬委員會委員 永鴻國際生技股份有限公司 董事 本公司審計委員會及薪酬委員會委員				
董事	台灣	生達化學製藥(股)公司	男 81~90歲	2020.06.12	3年	1999.03.15	9,927,146	47.27%	12,651,146	46.68%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	註2
		代表人：范進財		2020.06.12	3年	1999.03.15	-	-	-	-	-	-	-	-	台灣大學藥學系畢 生達製藥總經理、董事長	本公司董事 生達化學製藥(股)公司董事 怡發科技(股)公司董事長 財團法人范道南文教基金會董事長 CNH TECHNOLO GIES,INC.董事	董事	范滋庭	父子	
董事	台灣	莊武雄	男 81~90歲	2020.06.12	3年	2016.04.19	-	-	-	-	-	-	-	-	大同商業專科學校 會計統計科 特考會計統計人員考試合格 生泰合成工業(股)公司董事 臺灣銀行太保分行 經理 臺灣銀行新營分行 經理 臺灣銀行高雄加工出口區分行 經理	本公司董事	-	-	-	註2

註1：總經理與董事長為同一人，其原因、合理性、必要性及因應措施說明如下：

(1)本公司董事長兼總經理係為母公司法人代表，長期在業界耕耘累積豐富資源，會有更多資訊了解公司之營運狀況，使董事會更能掌握公司營運狀況，且因扁平化管理使得管理效率提升、決策執行上更加順暢。

(2)本公司設有審計委員會，除明定其職權外，亦可健全及監督董事會之管理機能，且未持股及未兼任集團員工之董事達4/7，除加強監督與制衡之機制，亦可降低因董事長兼總經理而造成之權力集中，導致喪失其客觀性及監督的力量。

註2：2023/5/30董事任期屆滿全面改選，董事長生達化學製藥(股)公司代表人陳威仁、董事生達化學製藥(股)公司代表人范滋庭、獨立董事涂阿清、獨立董事李世傑、獨立董事王盛世連任，董事生達化學製藥(股)公司代表人范進財及董事莊武雄卸任，董事生達化學製藥(股)公司代表人葉翠雯及獨立董事黃昭媛新任。

表一:法人股東之主要股東

法　人　股　東　名　稱	法　人　股　東　之　主　要　股　東
生達化學製藥股份有限公司	1. 范進財(11.55%) 2. 范滋彬(10.92%) 3. 范黃美榮(8.16%) 4. 范滋庭(6.58%) 5. 鄭森豪(5.14%) 6. 葉翠雯(5.11%) 7. 盈生投資股份有限公司(3.96%) 8. 財團法人范道南文教基金會(3.09%) 9. 中國信託受生達化學製藥員工福儲綜合信託專戶(1.26%) 10. 百事達投資股份有限公司(1.19%)
大豪森有限公司	鄭森豪(100%)
盈生投資(股)公司	范進財(20.31%)、范滋庭(20.31%)、范滋彬(20.31%)、范黃美榮(20.31%)、蕭振明(7.21%)、葉翠雯(6.54%)。

表二：表一主要股東為法人者其主要股東

法　人　名　稱	法　人　之　主　要　股　東
盈生投資股份有限公司	范進財(20.31%)、范滋庭(20.31%)、范滋彬(20.31%)、范黃美榮(20.31%)、蕭振明(7.21%)、葉翠雯(6.54%)
財團法人范道南文教基金會	不適用
中國信託受生達化學製藥員工福儲綜合信託專戶	不適用
百事達投資股份有限公司	英屬維爾京群島商百世達投資股份有限公司(86.66%)

一、董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

條件 姓名	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
董事：生達化學製藥代表人陳威仁	1. 長榮大學經營管理學博士 2. 生達化學製藥(股)公司副總經理 3. 具公司業務所需五年以上工作經驗 4. 未有公司法第 30 條各款情事之一	-	無
董事：生達化學製藥代表人范滋庭	1. 美國加州大學電腦科學碩士 2. 生達化學製藥(股)公司 董事長兼總經理 3. 具公司業務所需五年以上工作經驗 4. 未有公司法第 30 條各款情事之一	-	無
董事：生達化學製藥代表人葉翠雯	1. 實踐大學會計系 2. 生達化學製藥(股)公司 董事 3. 具財務會計及公司業務所需之工作經驗 4. 未有公司法第 30 條各款情事之一	-	無
獨立董事：涂阿清	1. 長榮大學高階管理碩士在職專班 2. 行政院所屬金融保險事業機構考試院雇員升等考試合格 3. 台北富邦銀行新營分行協理 4. 具財務、會計五年以上工作經驗 5. 未有公司法第 30 條各款情事之一	(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。(3)非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額 1%以上或持股前十名之自然人股東。 (4)非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。(5)非擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。 (6)最近 2 年無提供本行或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。(7)未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。(8)未有公司法第 30 條各款情事之一。(9)未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。	無

獨立董事：李世傑	1. 美國加州大學農業環境化學博士 2. 大葉大學藥用植物與食品保健學系教授 3. 具公司所需業務工作經驗五年以上，且為私立大專院校教授 4. 未有公司法第 30 條各款情事之一	(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。(3)非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額 1%以上或持股前十名之自然人股東。 (4)非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。(5)非擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。 (6)最近 2 年無提供本行或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。(7)未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。(8)未有公司法第 30 條各款情事之一。(9)未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。	無
獨立董事：王盛世	1. 美國德州理工大學生化　博士 2. 高苑科技大學香妝與養生保健系教授(退休回任) 3. 具公司所需業務工作經驗五年以上，且為私立大專院校教授 4. 未有公司法第 30 條各款情事之一	(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。(3)非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額 1%以上或持股前十名之自然人股東。 (4)非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。(5)非擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。 (6)最近 2 年無提供本行或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。(7)未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。(8)未有公司法第 30 條各款情事之一。(9)未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。	無
獨立董事：黃昭媛	1. 清大化學系 學士 2. 紐澤西州羅格斯大學 生物化學所博士班研究 3. 台安生物科技股份有限公司 副總經理 4. 得勝醫學科技股份有限公司 董事長兼總經理 5. 具公司所需業務工作經驗五年以上。 6. 未有公司法第 30 條各款情事之一	(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。(3)非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額 1%以上或持股前十名之自然人股東。 (4)非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。(5)非擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。 (6)最近 2 年無提供本行或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。(7)未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。(8)未有公司法第 30 條各款情事之一。(9)未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。	1

二、董事會多元化及獨立性：

(一)董事會多元化：

本公司提倡、尊重董事多元化政策，為強化公司治理並促進董事會組成與結構之健全發展，相信多元化方針有助提升公司整體表現。董事會成員之選任均以用人唯才為原則，具備跨產業領域之多元互補能力，包括基本組成、也各自具有產業經驗與相關技能，目前公司依營運規模及發展需求設置 7 席董事(含 4 席獨立董事)。為強化董事會職能達到公司治理理想目標，本公司「公司治理守則」條明載董事會整體應具備之能力如下：

本公司注重董事會成員多元化，目標如下：

1. 領域多元化：在經營管理、危機處理、產業知識及財務會計等核心項目，涵蓋三項以上。
2. 性別多元化：注重董事會成員組成之性別平等，已於 2023 年股東會改選董事時選出兩席女性成員，目前董事成員中男女比例為 5:2。

本公司多元化政策之具體管理目標及達成情形如下:

項目 / 姓名	基本組成					專業能力						
	性別	國籍	具員工身分	年齡區間（歲）	獨立董事任期	營運判斷	財務會計	經營管理	危機處理	產業知識	國際宏觀	領導決策
陳威仁	男	中華民國	✓	61~70	–	✓	-	✓	✓	✓	-	✓
范滋庭	男	中華民國	-	61~70	–	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓
葉翠雯	女	中華民國	-	61~70	–	-	✓	✓	✓	-	✓	-
涂阿清	男	中華民國	-	61~70	9-12 年	-	✓	-	✓	-	-	✓
李世傑	男	中華民國	-	61~70	9-12 年	-	-	-	✓	✓	✓	-
王盛世	男	中華民國	-	61~70	9-12 年	-	-	-	✓	✓	✓	-
黃昭媛	女	中華民國	-	51~60	0-3 年	✓	-	✓	✓	✓	✓	-

- 綜上，足表示本公司董事會組成具備學歷及專長多元互補、性別多元化、年齡多元化，並達成本公司設定之目標。

(二)董事會獨立性：

- 公司董事占比為43%，獨立董事占比為57%，3位獨立董事任期年資在9年以上。
- 除董事生達法人代表范滋庭與葉翠雯係為配偶外，其餘皆不具證券交易法第26條之3規定第3項及第4項規定情事。本公司設有審計委員會，除明定其職權外，亦可健全及監督董事會之管理機能，且未持股及未兼任集團員工之董事達4/7，除加強監督與制衡之機制，亦可達到客觀性及監督的力量。

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料　　資料日期:2023 年 04 月 06 日

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經（學）歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
董事長兼總經理	臺灣	陳威仁	男	2005.06.08	1,581,634	5.84%	-	-	-	-	長榮大學經營管理學博士 臺灣製藥工業同業公會理事長 社團法人中華民國學名藥協會理事長 台灣保健食品產業發展協會理事長 台灣藥事交流協會名譽理事長 中華民國全國工業總會理、監事 教育部核定專科以上學校助理教授	行政院政務顧問 台灣保健營養食品工業同業公會 理事長 社團法人台灣生技產業聯盟 理事長 臺灣製藥工業同業公會 榮譽理事長 中華民國學名藥協會 名譽理事長 中華民國製藥發展協會 常務理事 財團法人藥害救濟基金會 監察人 社團法人中華民國全國創新創業總會 理事 生達化學製藥(股)公司 副總經理 江蘇達亞生技醫藥有限公司 副董事長 江蘇生達生技醫藥有限公司 總經理 佑全藥品(股)公司監 董事 高端疫苗生物製劑(股)公司 董事 盈盈生技製藥(股)公司 董事 端強實業(股)公司 董事	-	-	-	註
研發部研發長	臺灣	蔡敬民	男	2012.02.07	1,000	0.00%	-	-	-	-	美國 Rutgers 大學 食品營養博士 輔仁大學食品營養研究所 教授兼所長 千禧之愛健康基金會 創會董事長 台灣營養學會 理事長 跨部會推動保健食品發展委員會執行秘書 台灣保健食品學會 秘書長、常務理事 國際生命科學總會 理事	中原大學生物科技系 講座教授 千禧之愛健康基金會 榮譽顧問 台灣營養學會 榮譽理事 台灣營養基金會 董事	-	-	-	-
財務部經理	臺灣	王姿惠	女	2018.04.09	10,000	0.04%	-	-	-	-	中興大學會計系 勤業眾信會計師事務所 審計員 台霖生物科技股份有限公司　財務長	-	-	-	-	-
業務處業四經理兼總經理室特別助理	臺灣	吳介尊	男	2014.03.10	0	0.00%	-	-	-	-	長庚大學醫務管理學系碩士班	-	-	-	-	-

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經（學）歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
稽　　核	臺灣	卓秀玲	女	2013.12.09	3,200	0.01%	-	-	-	-	成功大學企管系 元大京華證券股份有限公司承銷副理 森田印刷廠股份有限公司稽核主管	-	-	-	-	-

註：總經理與董事長為同一人，其原因、合理性、必要性及因應措施說明如下：

(1)本公司董事長兼總經理係為母公司法人代表，長期在業界耕耘累積豐富資源，會有更多資訊了解公司之營運狀況，使董事會更能掌握公司營運狀況，且因扁平化管理使得管理效率提升、決策執行上更加順暢。

(2)本公司設有審計委員會，除明定其職權外，亦可健全及監督董事會之管理機能，且未持股及未兼任集團員工之董事達4/7，除加強監督與制衡之機制，亦可降低因董事長兼總經理而造成之權力集中，導致喪失其客觀性及監督的力量。

(三)董事(含獨立董事)、監察人、總經理及副總經理之酬金

(1)一般董事及獨立董事之酬金（彙總配合級距揭露姓名方式）

單位:新臺幣仟元

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)(註)		業務執行費用(D)				薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)(註)						
																本公司		財務報告內所有公司				
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	本公司	財務報告內所有公司	
法人董事	生達化學製藥(股)公司	-	-	-	-	2,030	2,030	78	78	2,108 0.77%	2,108 0.77%	120	120	-	-	-	-	-	-	2,228 0.81%	2,228 0.81%	14,267
董事長	生達化學製藥(股)公司代表人：陳威仁																					
董　事	生達化學製藥(股)公司代表人：范進財(舊任)																					
董　事	生達化學製藥(股)公司代表人：范滋庭																					
董　事	生達化學製藥(股)公司代表人：葉翠雯(新任)																					
董　事	莊武雄(舊任)																					
獨立董事	涂阿清	-	-	-	-	1,380	1,380	366	366	1,746 0.64%	1,746 0.64%	-	-	-	-	-	-	-	-	1,746 0.64%	1,746 0.64%	-
獨立董事	李世傑																					
獨立董事	王盛世																					
獨立董事	黃昭媛(新任)																					

註：經 2024.2.26 董事會通過擬議配發之金額。2023.5.30 董事任期屆滿全面改選，酬金依 2023 年在職比例計算。

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內所有公司 H	本公司	母公司及所有轉投資事業 I
低於 1,000,000 元	莊武雄(舊任) 涂阿清 李世傑 王盛世 黃昭媛(新任)	莊武雄(舊任) 涂阿清 李世傑 王盛世 黃昭媛(新任)	莊武雄(舊任) 涂阿清 李世傑 王盛世 黃昭媛(新任)	莊武雄(舊任) 涂阿清 李世傑 王盛世 黃昭媛(新任)
1,000,000 元（含）～2,000,000 元（不含）				
2,000,000 元（含）～3,500,000 元（不含）	生達化學製藥(代表人：陳威仁、范進財(舊任)、范滋庭、葉翠雯(新任))	生達化學製藥(代表人：陳威仁、范進財(舊任)、范滋庭、葉翠雯(新任))	生達化學製藥(代表人：陳威仁、范進財(舊任)、范滋庭、葉翠雯(新任))	-
3,500,000 元（含）～10,000,000 元（不含）	-	-	-	-
10,000,000 元（含）～15,000,000 元（不含）	-	-	-	生達化學製藥(代表人：陳威仁、范進財(舊任)、范滋庭、葉翠雯(新任))
總計	7 人	7 人	7 人	7 人

註：生達化學製藥級距係依法人合併加總金額方式揭露

(2)總經理及副總經理之酬金（彙總配合級距揭露姓名方式）　　單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		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		本公司	財務報告內所有公司	
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
董事長兼總經理	陳威仁	120	120	-	-	-	-	-	-	-	-	120 0.04%	120 0.04%	5,171

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	母公司及所有轉投資事業 E
低於 1,000,000 元	陳威仁	-
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）	-	陳威仁
總計	1 人	1 人

(四)本公司及合併報告所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占個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：

年度 項目	2022 年度				2023 年度			
	酬金總額		總額占稅後純益比例(%)		酬金總額		總額占稅後純益比例(%)	
	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	4,047	4,047	1.26%	1.26%	3,410	3,410	1.24%	1.24%
總經理	120	120	0.04%	0.04%	120	120	0.04%	0.04%

(註)本公司成立審計委員會，無設置監察人。

1. 董事酬勞

本公司支付董事酬勞，均依公司章程規定辦理。為激勵員工及經營團隊，本公司依當年度獲利狀況(即稅前利益扣除下述分配員工酬勞及董事酬勞前之利益)，於彌補虧損後，如尚有餘額就其餘額提撥不高於百分之三為董事酬勞。董事酬勞之分派，以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告於股東會。

2.總經理薪資

本公司董事長兼總經理，給付標準依本公司「董事及經理人薪酬辦法」議定。

3. 董事及經理人之報酬給付評估原則

給付標準依本公司「董事及經理人薪酬辦法」議定，係依對本公司之貢獻度，考量同業薪資水準、工作職掌、績效及年資，並參考公司整體之營運績效等因素訂定。評估包含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及公司形象影響，參酌董事及經理人之目標達成率、獲利率、營運效益、貢獻度等等綜合考量。且經薪資報酬委員會審議及董事會決議通過。

4. 與經營績效及未來風險之關聯性

董事、總經理酬金政策給付標準及制度之檢討，係以公司整理營運狀況為主要考量，並視績效達成率及貢獻度核定給付標準，以提升董事會及經營團隊之組織效能。

公司績效目標均涵蓋風險管控，並隨時檢視未來營運風險，由經營階層依其個管理職責內的風險加以管理及防範，並依實際績效表現核給評等之結果，連結薪資報酬政策，並隨時視實際經營狀況及相關法令適時檢討酬金制度，以謀公司永續經營與風險控管之平衡。

三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形資訊

2023 年度及截至年報刊印日止，董事會開會 8 次(A)，董事出列席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數(B)	委託出席次數	實際出(列)席率(%)【B/A】	備註
董事長	生達化學製藥股份有限公司代表人：陳威仁	8	0	100%	於 2023.05.30 改選後連任
董　事(舊任)	生達化學製藥股份有限公司代表人：范進財	3	3	0%	於 2023.05.30 改選後卸任(應出席 3 次)
董　事	生達化學製藥股份有限公司代表人：范滋庭	8	0	100%	於 2023.05.30 改選後連任
董　事(新任)	生達化學製藥股份有限公司代表人：葉翠雯	3	2	60%	於 2023.05.30 改選後新任(應出席 5 次)
董　事(舊任)	莊武雄	3	0	100%	於 2023.05.30 改選後卸任(應出席 3 次)
獨立董事	涂阿清	8	0	100%	於 2023.05.30 改選後連任
獨立董事	李世傑	8	0	100%	於 2023.05.30 改選後連任
獨立董事	王盛世	8	0	100%	於 2023.05.30 改選後連任
獨立董事(新任)	黃昭媛	5	0	100%	於 2023.05.30 改選後新任(應出席 5 次)

其他應記載事項：

1. 董事會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：
   (1)證券交易法第14條之3所列事項：本公司已設置審計委員會，適用證交法第 14 條之 5 所列事項，故不適用。
   (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。
2. 董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無此情事。

3. 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。

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式
每年至少一次內部董事會績效估、每三年視情況由外部專業獨立機或專家學者團隊執行評估。	2023年度	一. 整體董事會 二. 個別董事 三. 功能性委員會	2023年度為董事會內部評、董事自評、同儕評估進行。

績效評估內容及結果：

對象	評估項目	題數	佔比	平均得分
董事會	一、對公司營運之參與程度	7	30%	28.61
	二、提升董事會決策品質	10	25%	24.36
	三、董事會組成與結構	6	10%	9.64
	四、董事的選任及持續進修	7	20%	19.51
	五、內部控制	5	15%	14.49
	得分小計			**96.61**
董事成員 （自我或同儕）	一、公司目標與任務之掌握	3	30%	29.71
	二、董事職責認知	3	20%	20.00
	三、對公司營運之參與程度	6	10%	9.81
	四、內部關係經營與溝通	2	10%	10.00
	五、董事之專業及持續進修	3	20%	20.00
	六、內部控制	3	10%	10.00
	得分小計			**99.53**
功能性委員會	一、對公司營運之參與程度。	4	30%	30.00
	二、功能性委員會職責認知。	7	25%	25.00
	三、提升功能性委員會決策品質。	7	10%	10.00
	四、功能性委員會組成及成員選任。	3	20%	19.68
	五、內部控制。	3	15%	14.75
	得分小計			**99.43**

結論：2023 年度平均評估結果為「優」，本評估指標能有效達成本公司之運作及需求且適於公司執行。

4. 當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估：
   1. 本公司已訂定「董事會議事規範」，以資遵循，並於公開資訊觀測站輸入董事出席董事會情形，於本公司網站揭露董事會重大決議事項。
   2. 本公司於章程訂定，董事之選任採候選人提名制度。
   3. 為落實公司治理精神，有效提升資訊透明化程度，本公司於年報、網站及公開資訊觀測站充分揭露各項重大訊息。
   4. 本公司每年度皆邀請專業人員針對符合董事持續進修課程，請董事持續進修，以加強董事會職能。

2023 年 11 月 15 日邀請社團法人中華公司治理協會舉辦「誠信經營守則；企業韌性導向之資安管理與風險掌握」之課程，進修時數共計 6 小時。

5. 本公司已於 2014 年 6 月 19 日全面改選董事及成立審計委員會。
6. 本公司已於2019 年 3 月18日董事會決議通過訂定「處理董事要求之標準作業辦法」。
7. 本公司已為全體董事購買責任保險，並依規定申報。
8. 本公司已於2020年3月13日董事會決議通過訂定本公司「董事會績效評估辦法」案。

(二) 審計委員會運作情形資訊：

2023 年度及截至年報刊印日止，審計委員會開會 8 次（A），獨立董事出列席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%)(B/A)(註)	備註
獨立董事	涂阿清	8	0	100%	於 2023.05.30 改選後連任
獨立董事	李世傑	8	0	100%	於 2023.05.30 改選後連任
獨立董事	王盛世	8	0	100%	於 2023.05.30 改選後連任
獨立董事(新任)	黃昭媛	5	0	100%	於 2023.05.30 改選後新任(應出席 5 次)

其他應記載事項：

1. 本公司審計委員會由全體獨立董事組成，以下列事項為監督為主要目的：
   (1) 公司之營運計畫。
   (2) 年度財務報告及半年度財務報告。但半年度財務報告依法令規定無須經會計師查核簽證者，不在此限。
   (3) 依證券交易法(下稱證交法)第十四條之一規定，審核公司訂定或修正內部控制制度，及內部控制制度有效性之考核。
   (4) 審核公司訂定或修正取得或處分資產、從事衍生性商品交易、資金貸與他人、為他人背書保證或提供保證之重大財務業務行為之處理程序。
   (5) 涉及董事自身利害關係之事項。
   (6) 重大之資產或衍生性商品交易。
   (7) 重大之之資金貸與、背書或提供保證。
   (8) 募集、發行或私募具有股權性質之有價證券。
   (9) 簽證會計師之委任、解任或報酬。
   (10)財務、會計或內部稽核主管之任免。
   (11)對關係人之捐贈或對非關係人之重大捐贈。但因重大天然災害所為急難救助之公益性質捐贈，得提下次董事會追認。
   (12)其他依法令、章程規定應由股東會決議或提請董事會之事項或經主管機關規定之重大事項。

2. 2023年度及截至年報刊印日止，審計委員會開會決議內容如下：

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

A. 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，依證交法第14 條之5規定，不適用證交法第14 條之3 規定。

審計委員會 日期/屆次	議案內容	證交法第 14 條之 5 所列事項	委員持反對或保留意見	決議結果
2023/03/07 第三屆第 18 次	1.通過 2022 年「內部控制制度有效性考核」及「內部控制制度聲明書」案。 2.通過本公司 2022 年營業報告書及財務報告案。 3.通過本公司 2022 年度盈餘分派案。 4.通過分派 2022 年度員工酬勞及董事酬勞案。 5.通過評估 2023 年度聘任會計師案。	✓	無	出席委員一致同意通過
2023/04/11 第三屆第 19 次	1.通過修訂「公司章程」部分條文案	✓	無	出席委員一致同意通過
2023/05/08 第三屆第 20 次	1.通過聘任本公司公司治理主管案。	✓	無	出席委員一致同意通過
2023/08/07 第四屆第 2 次	1.通通過本公司民國 112 年第二季財務報告案。 2.增資馬來西亞子公司案	✓	無	出席委員一致同意通過
2023/10/30 第四屆第 3 次	1.通過通過變更簽證會計師案。	✓	無	出席委員一致同意通過
2024/02/26 第四屆第 5 次	1.通過分派 2023 年度員工酬勞及董事酬勞案。 2.通過 2023 年「內部控制制度有效性考核」及「內部控制制度聲明書」案。 3.通過本公司 2023 年營業報告書及財務報告案。 4.通過本公司 2023 年度盈餘分派案。 5.通過評估 2024 年度聘任會計師案。 6.通過本公司與關係人簽訂取得不動產使用權資產案。	✓	無	出席委員一致同意通過

B. 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：無此情事。

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

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

A. 本公司內部稽核主管定期於稽核項目完成之次月與審計委員會委員提報、溝通稽核報告結果，若有特殊狀況時，亦會即時向審計委員會委員報告。2023年度並無上述特殊狀況。本公司審計委員會與內部稽核主管溝通狀況良好。

B. 本公司簽證會計師定期於審計委員會會議中報告財務報表查核或核閱結果以及其他相關法令要求之溝通事項，若有特殊狀況時，亦會即時向審計委員會委員報告，2023 年度並無上述特殊狀況。會計師亦依審計品質指標資訊(AQI)與審計委員溝通，作為本公司委任會計師之參考。本公司審計委員會與簽證會計師溝通狀況良好。

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形(註)			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據上市上櫃公司治理實務守則訂定並揭露公司治理實務守則？	✓		公司已訂定「公司治理守則」，並揭露於公司網站及公開資訊觀測站。	尚無重大差異
二、公司股權結構及股東權益 （一）公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？ （二）公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？ （三）公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？ （四）公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	✓ ✓ ✓ ✓		1. 公司設有發言人及代理發言人為聯絡窗口，處理股東建議或糾紛等相關事宜。 2. 公司設有股務專責人員，每月依法申報內部人股權變動情形，並隨時掌握公司主要股東及其控制者名單。 3. 公司訂有「關係人相互間財務業務相關作業辦法」、「子公司監理作業辦法」等相關內部控制制度，建立與關係企業間適當之風險管理機制及防火牆，並依相關規定辦理。 4. 公司訂有「內部重大資訊處理暨防範內線交易管理作業程序」禁止公司員工、經理人及董事，利用未公開資訊進行有價證券交易之情事，並放置於公司內部網路供員工閱覽宣導及針對董事、內部人就任卸任時進行教育宣導。	尚無重大差異
三、董事會之組成及職責 （一）董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？ （二）公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能	✓	✓	1. 考量董事會成員組成宜注重性別平等，並普遍具備執行職務所必須之知識、技能及素養，公司已於「公司治理守則」中明訂，目前公司依營運規模及發展需求設置7席董事(含4席獨立董事)，其成員具備產業、商務及管理等領域之豐富經驗與	尚無重大差異

<table>
<tr><th rowspan="2">評估項目</th><th colspan="3">運作情形(註)</th><th rowspan="2">與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因</th></tr>
<tr><th>是</th><th>否</th><th>摘要說明</th></tr>
<tr><td>性委員會？
（三）公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？
（四）公司是否定期評估簽證會計師獨立性？</td><td>✓

✓</td><td></td><td>專業，相關落實情況如下：
<table>
<tr><th>項目
姓名</th><th>性別</th><th>國籍</th><th>營運判斷</th><th>財務會計</th><th>經營管理</th><th>危機處理</th><th>產業知識</th><th>國際宏觀</th><th>領導決策</th></tr>
<tr><td>陳威仁</td><td>男</td><td>中華民國</td><td>✓</td><td></td><td>✓</td><td>✓</td><td>✓</td><td></td><td>✓</td></tr>
<tr><td>范滋庭</td><td>男</td><td>中華民國</td><td>✓</td><td></td><td>✓</td><td>✓</td><td>✓</td><td>✓</td><td>✓</td></tr>
<tr><td>葉翠雯</td><td>女</td><td>中華民國</td><td>✓</td><td>✓</td><td>✓</td><td>✓</td><td></td><td>✓</td><td></td></tr>
<tr><td>涂阿清</td><td>男</td><td>中華民國</td><td></td><td>✓</td><td></td><td>✓</td><td></td><td></td><td>✓</td></tr>
<tr><td>李世傑</td><td>男</td><td>中華民國</td><td></td><td></td><td></td><td>✓</td><td>✓</td><td>✓</td><td></td></tr>
<tr><td>王盛世</td><td>男</td><td>中華民國</td><td></td><td></td><td></td><td>✓</td><td>✓</td><td>✓</td><td></td></tr>
<tr><td>黃昭媛</td><td>女</td><td>中華民國</td><td>✓</td><td></td><td>✓</td><td>✓</td><td>✓</td><td>✓</td><td>✓</td></tr>
</table>
➢ 公司為生技醫療產業，董事具生技醫療產業及財務會計背景比率分別為71%及29%。
➢ 公司董事占比為43%，獨立董事占比為57%，4位獨立董事任期年資在9年以上。
➢ 董事年齡6位60~69歲，1位60歲以下。
➢ 董事長陳威仁先生因兼任本公司總經理，故具員工身份。
➢ 公司相當重視董事成員之性別平等，已在2023年股東會選任兩席女性董事。
2. 公司已設置審計委員會及薪資報酬委員會，未來公司將視業</td><td></td></tr>
</table>

評估項目	運作情形(註)			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			務發展需求考量而增設其他功能性委員會。 3. 公司訂有「董事會績效評估辦法」，每年由各董事填寫「董事會績效考核自評問卷」、「董事成員考核自評問卷」及「功能性委員會績效考核自評問卷」，及議事單位依據法令遵循及公司營運參與程度，據以評核董事會績效。2023年度之董事成員、董事會及功能性委員會自我評鑑，已於2024年2月26日提送董事會報告，其評分結果平均皆為「優」，顯示董事會及功能性委員會整體運作情況良好，符合公司治理，有效增進董事會職能。 4. 公司董事會每年至少一次就簽證會計師之獨立性及適任性進行評估，對並取得簽證會計師事務審計品質指標(AQIs)報告說明，提報2024.02.26董事會據以評估通過； 目前聘任之簽證會計師及其事務所皆非本公司關係人且無利害關係並嚴守獨立性。	
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務（包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等）？	✓		公司目前係由財務部負責公司治理相關事務，為強化董事會職能，主要職責為提供董事執行業務所需資料、與經營公司有關之最新法規發展，以協助董事遵循法令，主要職責如下： 1. 針對公司經營領域以及公司治理相關之最新法令規章修訂發展，通知董事會成員。 2. 為董事會成員辦理至少6學分「到府授課」課程；評估購買合宜之董事及重要職員責任保險。	尚無重大差異

評估項目	運作情形(註)			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			3. 擬訂董事會議程於七日前通知董事，召集會議並提供會議資料，議題如需利益迴避予以事前提醒，並於會後二十日內完成董事會議事錄。 4. 依法辦理股東會日期登記、法定期限內製作開會通知、議事手冊、議事錄並於修訂章程或董事改選辦理變更登記事務。	
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？	✓		公司網站(www.syngen.com.tw)設置利害關係人專區，在日常營運中以各種方式與利害關係人保持互動，除設有發言人及代理發言人制度對外溝通外，對於不同主體(含供應商、客戶、員工及其他利害關係人等)，公司皆視不同狀況由各專責單位進行回覆及溝通並維持良好關係。另於公司網站上設有利害關係人專區，除回應重要企業社會責任議題，亦揭露所辨別之利害關係人身分、關注議題、溝通管道與回應方式，且利害關係人亦可以電話、E-mail直接與公司溝通聯絡。	尚無重大差異
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	✓		公司已委由群益金鼎證券股務代理部門，負責辦理股東會及股務相關事項。	尚無重大差異
七、資訊公開 (一)公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？ (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	✓ ✓		1. 公司網站(www.syngen.com.tw)設有投資人專區，揭露營收財務業務等資訊，並放置公開資訊觀測站連結供社會大眾查詢每月營收、重大訊息等公告；另公司治理放置本公司相關規章及其運作情形，投資人可藉由公開資訊觀測站查詢財務、業務及公司治理資訊之相關情形。	尚無重大差異

評估項目	運作情形(註)			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
會過程放置公司網站等）？ （三）公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？		✓	2. 本公司已建立發言人制度，並由專人負責公司資訊之蒐集及揭露，並依規定落實發言人制度。 3. 對於公司財務報告及財務營運狀況揭露，係依法令規定於期限內公告申報，目前尚無提前之情形。	
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）？	✓		1. 員工權益及僱員關懷：本公司以誠信相對，並遵循勞基法保障員工權益，透過福利制度及教育訓練與員工建立良好關係。並設有意見信箱及提案改善平台，讓員工有多種暢通的申訴管道，讓公司瞭解及改善，保障員工合法權利，提供完善的照顧，共同創造公司更大之正面發展。 2. 投資者關係：本公司每年依相關法令規定召集股東會，亦給予股東充分發問或提案機會，並依法設有發言人及代理發言人，以處理公司與投資者間之相關事宜。 3. 供應商關係：本公司以雙贏為原則，與供應商建立長期緊密關係，並於內部制度訂有相關管理規章，以確保供應商交期及品質符合公司需求，期能互信互利共同追求永續成長。 4. 利害關係人權利：本公司設有發言人及代理發言人，與利害關係人均保持暢通之溝通管道。 5. 董事進修情形：本公司董事成員具有產業專業背景及經營管理實務經驗，並依相關法令規範進修證券法規研習等課程，並符合進修時數之規定； 2023年度進修情形如下：	尚無重大差異

<table>
<tr><th rowspan="2">評估項目</th><th colspan="3">運作情形(註)</th><th rowspan="2">與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因</th></tr>
<tr><th>是</th><th>否</th><th>摘要說明</th></tr>
<tr><td></td><td></td><td></td><td>
<table>
<tr><th>姓名</th><th>日期</th><th>主辦單位</th><th>課程名稱</th><th>進修時數</th></tr>
<tr><td>陳威仁</td><td rowspan="7">2023/11/15</td><td rowspan="7">社團法人中華公司治理協會</td><td rowspan="3">誠信經營守則</td><td rowspan="3">3</td></tr>
<tr><td>范滋庭</td></tr>
<tr><td>葉翠雯</td></tr>
<tr><td>涂阿清</td><td rowspan="4">企業韌性導向之資安管理與風險掌握</td><td rowspan="4">3</td></tr>
<tr><td>李世傑</td></tr>
<tr><td>王盛世</td></tr>
<tr><td>黃昭媛</td></tr>
</table>
6. 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：有關公司營運之重大政策，皆經適當權責部門評估分析及依董事會決議執行，稽核室亦依風險評估結果擬訂年度稽核計劃，並確實執行，以落實監督機制及建立健全之風險管理作業。
7. 客戶政策之執行情形：公司建立以客戶為導向的品質系統及經營理念，隨時提供客戶產品服務及諮詢，保持與客戶暢通的聯繫管道，並邀集各部門舉行會議，適時改善缺失，進而滿足客戶之需求；另訂有客訴處理程序，以保障客戶權益。
8. 公司為董事購買責任保險情形：依本公司章程規定，已為董事購買責任保險，保險期間自2023.08.18起至2024.08.18止。
</td><td></td></tr>
</table>

評估項目	運作情形(註)			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	

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

公司每年皆針對近期公司治理評鑑結果及最近年度發布之公司治理評鑑，逐一檢視尚符合得分標準之指標，安排改善時程，持續改善大部分未達標項目；茲就2023年已改善及優先加強事項分述如下。

項目	評鑑指標	改善情形
已改善事項	2.6	公司已於2023年股東會時選任兩席女性董事，以推進董事成員多元化目標。
	4.2	公司將2023年誠信經營教育宣導之執行狀況揭露於公司網站。
	4.3	公司將2023年永續發展推動之具體量化績效揭露於公司網站。
優先加強事項	4.4	公司預計在2024年，依據全球永續性報告協會（GRI）發布之GRI準則，編製並於公開資訊觀測站及公司網站上傳永續報告書。
	4.5	公司編製之永續報告書取得第三方驗證，以增加報告書可信度與提升企業競爭力。

(四)薪資報酬委員會組成、職責及運作情形

1. 薪資報酬委員會成員資料

2024 年 04 月 01 日

身分別	姓名	條件 專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數
獨立董事；召集人	涂阿清	1. 長榮大學高階管理碩士在職專班 2. 行政院所屬金融保險事業機構考試院雇員升等考試合格 3. 台北富邦銀行新營分行協理 4. 具財務、會計五年以上工作經驗，且未有公司法第 30 條各款情事之一	參閱董事獨立性資訊揭露相關內容。	無
獨立董事	李世傑	1. 美國加州大學農業環境化學博士 2. 大葉大學藥用植物與食品保健學系教授 3. 具公司所需業務工作經驗五年以上，且為私立大專院校教授，並未有公司法第 30 條各款情事之一		無
獨立董事	王盛世	1. 美國德州理工大學生化　博士 2. 高苑科技大學香妝與養生保健系教授(退休回任) 3. 慧穎生醫股份有限公司 顧問 4. 具公司所需業務工作經驗五年以上，且為私立大專院校教授，並未有公司法第 30 條各款情事之一		無

獨立董事	黃昭媛	1. 清大化學系 學士 2. 紐澤西州羅格斯大學 生物化學所博士班研究 3. 台安生物科技股份有限公司 副總經理 4. 得勝醫學科技股份有限公司 董事長兼總經理 5. 具公司所需業務工作經驗五年以上。 6. 未有公司法第 30 條各款情事之一		1

2. 薪資報酬委員會運作情形資訊

(1)本公司之薪資報酬委員會委員計 4 人。

(2)本屆委員任期：2023 年 08 月 07 日至 2026 年 05 月 29 日，2023 年度及截至年報刊印日止，薪資報酬委員會開會 4 次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A) (註)	備註
召集人	涂阿清	4	0	100%	於 2023.08.07 改選後連任
委員	王盛世	4	0	100%	於 2023.08.07 改選後連任
委員	李世傑	4	0	100%	於 2023.08.07 改選後連任
委員	黃昭媛 (新任)	3	0	100%	於 2023.08.07 改選後新任 (應出席 3 次)

其他應記載事項：

一、薪酬委員應盡職責：

1. 定期檢討本規程並提出修正建議。

2. 訂定並定期檢討本公司董事及經理人績效評估標準、年度及長期之績效目標，與薪資報酬之政策、制度、標準與結構，並於年報中揭露績效評估標準之內容。

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

二、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。

三、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。

(3)最近年度之薪資報酬委員會重要決議：

薪酬委員會 日期/屆次	議案內容	董事會持反對或保留意見	委員持反對或保留意見	決議結果
2023/03/07 第三屆第 7 次	1. 通過分派 2022 年度員工酬勞及董事酬勞案。	無	無	出席委員一致同意通過
2023/08/07 第四屆第 1 次	1. 推舉薪資報酬委員會之召集人及會議主席。	無	無	出席委員一致同意通過
2023/12/13 第四屆第 2 次	1. 通過評估本公司 113 年度董事報酬案。 2. 通過本公司經理人 113 年度薪酬及 112 年度年終獎金發放案。	無	無	出席委員一致同意通過
2024/02/26 第四屆第 3 次	1. 通過分派 112 年度員工酬勞及董事酬勞案。	無	無	出席委員一致同意通過

(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

<table>
<tr><th rowspan="2">推動項目</th><th colspan="3">執行情形</th><th rowspan="2">與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因</th></tr>
<tr><th>是</th><th>否</th><th>摘要說明</th></tr>
<tr><td>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？</td><td>✓</td><td></td><td>1. 本公司永續發展推動小組，係由總經理擔任總召集，總經理室之ESG專案組執行推動永續發展之實踐，與各相關單位主管共同檢視公司核心營運能力，訂定永續發展計畫並履行工作。
2. 每年至少一次向董事會報告執行情形，董事會除關心「誠信治理」與「營運發展」外，同時要求對於永續相關的「綠色環保」及「氣候變遷」等議題一併納入制定相應的管控方法，以確保達成永續經營目標。</td><td>尚無重大差異</td></tr>
<tr><td>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？</td><td>✓</td><td></td><td>公司訂有「永續發展實務守則」，並依重大性原則，進行與營運相關之環境、社會及公司治理風險評估及策略如下：
<table>
<tr><th>重大議題</th><th>風險項目</th><th>因　應　策　略</th></tr>
<tr><td rowspan="2">環境保育</td><td>溫室氣體減量</td><td>1.進行ISO14064-1溫室氣體排放盤查，及管控廠內空氣、廢水、廢棄物，以降低對環境造成的負面衝擊。
2.透過節能專案確認碳排熱點，持續改善設備汰舊換新，進而推動提高能源使用效率之措施。</td></tr>
<tr><td>氣候變遷</td><td>1.落實水資源管理政策，定期實施廢水檢測，以確保對環境沒有明顯衝擊；並規劃提高水資源</td></tr>
</table></td><td>尚無重大差異</td></tr>
</table>

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			
					回收再利用比率，節省用水量。 2.持續關注主管機關永續發展路徑圖後續發展，導入「氣候相關財務揭露」架構，辨識氣候變遷風險與機會對公司營運及財務的影響。	
			社會關懷	員工生活及職業安全	1.設置工安單位，辦理勞工安全衛生事項，實施自動檢查與作業環境測定，持續改善各項安全措施，營造安全、健康、舒適、友善的工作環境。 2.定期檢視勞動相關法令動態，包含：勞動基準法、職業安全衛生法與性別工作平等法等諸多法源規定，定期舉辦勞資會議進行相關議題討論與決議；提供職場安全防護措施及安排員工定期健康檢查。	
				社區參與	發揮公司自身技術，不斷研發與創造更多改善消費者生活的產品，並透過各種在地化公益活動參與及社區民俗活動贊助以回饋社會，並連結內部同仁到整個社會，讓更多人關注社會公益並且投入其中。	
			公司治理	法令遵循	1.持續落實公司治理、內部控制制度及內部稽核制度，確認同仁業務執行狀況，降低違法風險。	

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			
					2.管理階層隨時注意國內外重要政策及法律之變動，掌握並因應市場環境變化。	
				智慧財產	1.強化智慧財產管理機制，落實內部專利申請審查及獎勵制度、智財觀念培訓及營業秘密保護等，以維護公司研發成果及競爭優勢。 2.與員工簽訂勞動契約，明定智財權歸屬保密條款及競業禁止約定，以避免研發成果及營業祕密外洩。	
				資安防護	1.持續優化資通安全實體上之軟、硬體多層次防護架構，包含帳號密碼複雜性驗證及定期更換、主機及用戶端防毒、惡意網站防護、防火牆阻隔、網路IP管理等。 2.透過每月資通安全宣導公告及教育訓練，強化同仁資安防護相關知識。 3.檢視年度內發生重大資安事件，持續依據上述原則，滾動式優化公司資安防禦政策，提升公司資安韌性。	
三、環境議題 (一)公司是否依其產業特性建立合適之環境	✓		1.本公司為原料藥及保健食品製造產業，於生產過程中所產生之			尚無重大差異

<table>
<tr><th rowspan="2">推動項目</th><th colspan="3">執行情形</th><th rowspan="2">與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因</th></tr>
<tr><th>是</th><th>否</th><th>摘要說明</th></tr>
<tr><td>管理制度？
（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？
（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？
（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？</td><td>✓
✓
✓</td><td></td><td>廢水，均經過適當處理再予以排放，並致力於維護廠區內外環境，對資源再利用極力推廣並執行。配合政府政策持續推行垃圾分類、回收與減量處理，除了推廣辦公室二次利用廢紙影印，也在各廠區推行信封重複使用，向員工宣導節約用水用電之生活習慣，減少使用免洗餐具等以達到節能減碳之效果。
2.公司為降低環境衝擊，達到資源永續利用，透過日常對員工宣導及環保節能廢物再利用之教育宣導，致力於節能減碳之推行。在產品包材方面，逐步進行包材減量設計，以降低廢棄物產出。
3.公司隨時注意並評估氣候變遷對公司潛在風險與影響，積極推動節能減碳、溫室氣體減量、減少用水與其他廢棄物管理計畫。
4.公司重視環境永續經營，由專責單位環安室及工務課負責廠內各項管理與機台系統運作，並以符合法規之方式進行，其相關成效分述如下。
➢ 公司近年來致力於逐步汰換低效率燃料油鍋爐，改為天然氣鍋爐，大幅降低空氣污染及溫室氣體排放，並持續檢視汰換舊設備，力求節能減碳。104~112 年平均年節電約 1.64%
<table><tr><th>年度別</th><th>節電(KWH)</th><th>減碳(KG)</th></tr><tr><td>2023 年</td><td>7,2662.7</td><td>35,967</td></tr><tr><td>2022 年</td><td>411,942.0</td><td>209,675</td></tr></table></td><td></td></tr>
</table>

<table>
<tr><th rowspan="2">推動項目</th><th colspan="3">執行情形</th><th rowspan="2">與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因</th></tr>
<tr><th>是</th><th>否</th><th>摘要說明</th></tr>
<tr><td></td><td></td><td></td><td>➢ 本公司已遵循 ISO14064 經過第三方查證進行溫室氣體盤查以定量計算，盤查範圍為新營廠及南科廠，排放源主要來自內部生產作業活動動力燃料及空調設備、冰水設備使用之排放(直接排放，範疇一)，其次為營運所需電力、用水等能源耗用(間接排放，範疇二)　　單位：噸 CO_2/年
<table>
<tr><th>年度別</th><th>2023 年</th><th>2022 年</th></tr>
<tr><td>範疇一(直接排放)</td><td>2396.7280</td><td>2123.5426</td></tr>
<tr><td>範疇二(間接排放)</td><td>6860.8438</td><td>6201.4906</td></tr>
<tr><td>範疇三(其他間接排放)</td><td>2049.5092</td><td>1734.8513</td></tr>
<tr><td>溫室氣體總排放量</td><td>11307.0810</td><td>10059.8845</td></tr>
<tr><td>溫室氣體排放密集度
(噸 CO_2/營業額百萬元)</td><td>6.15</td><td>5.21</td></tr>
</table>
➢ 秉持節約用水精神，加強廠內設備保養，以減少水資源的浪費並提高能源使用效率；相較於 2022 年，2023 年公司用水量下降 15%，顯示節水措施尚有成效。
<table>
<tr><th>年度別</th><th>2023 年</th><th>2022 年</th></tr>
<tr><td>用水量(度)</td><td>65,287</td><td>76,756</td></tr>
</table>
➢ 為實現永續發展理念，生產製程產出的廢棄物如符合環保法</td><td></td></tr>
</table>

<table>
<tr><th rowspan="2">推動項目</th><th colspan="3">執行情形</th><th rowspan="2">與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因</th></tr>
<tr><th>是</th><th>否</th><th>摘要說明</th></tr>
<tr><td></td><td></td><td></td><td>令規範，均會進行再利用處理，不僅可大量減少事業廢棄物的清運處理量也可增加資源回收再利用量。

<table><tr><th>年度別</th><th>2023 年</th><th>2022 年</th></tr><tr><td>一般事業廢棄物(公噸)</td><td>229.4</td><td>250.8</td></tr><tr><td>廢棄物再利用(公噸)</td><td>274.46</td><td>199.99</td></tr><tr><td>有害廢棄物(公噸)</td><td>40.69</td><td>20.22</td></tr></table></td><td></td></tr>
<tr><td>四、社會議題
（一）公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？
（二）公司是否訂定及實施合理員工福利措施（包括薪酬、休假及其他福利等），並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？
（三）公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？
（四）公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？
（五）針對產品與服務之顧客健康與安全、客</td><td>✓
✓
✓
✓
✓</td><td></td><td>1.公司恪遵勞動基準法、就業服務法及性別工作平等法等相關法規及尊重國際公認基本勞動人權原則，保障員工之合法權益；提供員工合理薪酬及獎金紅利制度，落實保險計劃與假勤制度，並依法提撥退休金，以維護員工權益。另依據性騷擾防治法及性別工作平等法訂定「性騷擾防治辦法」及「職場不法侵害規章」，提供員工免於性騷擾及不法暴力之工作環境。
2.公司設有職工福利委員會，提供多元的員工福利，辦理團康旅遊活動、特約商店之簽約、尾牙活動等；設置獎助學金以獎勵優秀學子，減輕員工及其子女就學負擔，2023年共發放84人次，331,000元。
3.公司依相關勞工安全衛生法令規定，進行廠區與辦公室工作環</td><td>尚無重大差異</td></tr>
</table>

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	
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？ （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？	✓		境之維護與督導，辦公室內不得放置易燃及危險之物品，依據菸害防制法規定實施室內工作與公共場所全面禁菸，工作場所內設置符合飲用水標準之飲水設備，並定期清洗及維護，工作場所環境衛生管理及清潔保養委由專業清潔公司定期維護工作環境衛生品質。2023年公司無發生火災，對於緊急災害如地震、化學物質外洩、火災、水災、爆炸、風災等，訂有緊急應變計畫為維護公司在遭遇緊急災害時之公共安全，以減少公司的損失，物品的損害及人員傷亡的發生。 每年公司舉辦員工健康檢查，經由其結果實施健康分級管理、追蹤異常及健康諮詢，2023年度醫師及護士臨場時數分別為6次/年，每次6小時共36小時及6次/月，每次3小時共216小時。 每半年執行委外環境監測、消防及急救演練、至少每半年舉辦勞工安全衛生教育訓練等，統計2023年度工安教育訓練及宣導人時為501人/1830小時。 4.公司訂有「員工教育訓練作業程序」，每年依年度教育訓練計畫執行內外部訓練，重視員工的職能與潛力開展，透過持續學習提升員工技能及素質，強化企業整體競爭力。 5.公司重視產品品質及消費者權益，並訂有「客戶怨訴處理作業	

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	
			程序」等書面規定，以力求能儘速解決並處理客戶申訴問題；對於產品與服務之行銷及標示，均遵循相關法規及國際準則，以確保產品及服務品質，保障客戶權益。 6.公司訂有供應商評鑑程序，並揭露於公司網站，避免與影響環境與社會責任之企業進行交易，品保單位每年依據採購單位提供之供應商考核等級，評估訂定頻率進行品質系統稽核，並以E-mail方式告知供應商環境管理政策及企業社會責任政策；與主要供應商之契約已包含供應商如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款。	
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？		✓	本公司依據相關法令之規定，將公司營運相關資訊及重大訊息揭露於公開資訊觀測站，並將實施企業社會責任之相關資訊揭露於年報中。	尚無重大差異
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： 本公司已制定「企業社會責任守則」(2023.02.26經董事會通過修正案，並更名為「永續發展實務守則」)，展現企業對員工、股東及社會大眾的承諾，除落實資訊透明化外，亦積極投入環保與公益活動，實務上運作均符合「上市上櫃公司永續發展實務守則」之精神，無顯著差異情形。				
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊： 1.結合集團企業力量，響應不定期舉辦捐血活動及舉辦社區健康講座，亦透過參與社區民俗活動贊助及專科大學獎助金。				

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	
2.公司所屬的太康有機園區鄰近柳營奇美醫院、敏惠護校加上集團的專業保健與醫療資源，提供場地舉辦各式活動，透過「營養、衛教、健康諮詢」與「有機共食」照顧地方年長者，響應政府長照計畫。 3.利用公司本身所屬產業優勢，物資捐贈地區教養院、脊髓損傷協會及創世基金會等公益機構。 4.生展榮獲「職場工作平權 優等獎」，職場工作平權為南部科學園區管理局特辦理以保障勞工之工作權益，提升職場之友善工作環境，促進勞資和諧，減少勞資糾紛，鼓勵企業積極落實勞動法令，建構和諧工作環境。				

(六)上市上櫃公司氣候相關資訊

1 氣候相關資訊執行情形

項目	執行情形
1. 敘明董事會與管理階層對於氣候相關風險與機會之監督及治理。	1. 永續發展為生展所重視的核心價值之一，為積極邁向永續發展，永續及氣候變遷主題由最高治理階層董事會進行監督管理。以遵循法令、監督公司整體氣候相關風險管理為目標，助公司達成永續發展目標。不僅關注國際永續議題也遵循國內法規，以降低對環境衝擊，關懷永續發展，履行社會責任。
2. 敘明所辨識之氣候風險與機會如何影響企業之業務、策略及財務(短期、中期、 長期)。	2. 因應日漸劇烈的全球氣候變遷，公司採用「TCFD 氣候相關財務揭露建議(Recommendations of the Task Force on Climate-related Financial Disclosures)」，有架構地評估並進行氣候治理，向內外部關係人揭露氣候變遷對公司業務造成的相關風險與機會。 <u>短期</u> 極端氣候造成的熱浪、林火、乾旱、暴雨、霸王級寒流、海平面上升；市場風

	險裡顧客行為轉變，政府徵收企業碳費造成公司營運成本增加；企業應加強能源管理、提高能效、降低碳強度並強化各項防災設施，透過開源節流契機提高內部管理效率。 中期 氣候災害提高供應鏈異常或中斷風險、國外徵收碳稅、風險財務影響，像是設置再生能源設備造成成本費用和購買天災相關保險等等...皆為中期可能面臨之風險，然而開發更多低碳商品、增加商品附加價值、藉此增加企業韌性反之為機會。 長期 永續議題造成營運成本增加和資本支出增加，包括各項節能、採購成本、研發支出，公司可擬定計畫、階段性的發展智慧製造產線與工廠，因應產業趨勢的變化，提升企業競爭力與產業戰略地位。
3. 敘明極端氣候事件及轉型行動對財務之影響。	3. 極端氣候事件可能導致原物料短缺、水、電氣等能源價格飆升，導致生產成本增加。政策和法規、低碳轉型的技術風險、消費者行為與偏好改變的市場風險皆是公司可能面對的轉型風險，提高技術能力降低環境衝擊，全力響應節能減碳趨勢，針對極端氣候進行減緩與調適作為。
4. 敘明氣候風險之辨識、評估及管理流程如何整合於整體風險管理制度。	4. 本公司完成系統化的溫室氣體排放盤查與清冊建置，掌握與管理整體排放之量化情形。透過各單位的討論、辨識、分析及交流，對於氣候風險發生的可能性及影響程度，採取適度減緩及相關決策措施。公司網站或公開資訊觀測站中揭露氣候風險管理相關資訊，提供外部利害關係人參考，並持續更新。
5. 若使用情境分析評估面對氣候變遷風險之韌性，應說明所使用之情境、參數、假	5. 本公司尚未採用氣候變遷之情境分析。

設、分析因子及主要財務影響。	
6. 若有因應管理氣候相關風險之轉型計畫，說明該計畫內容，及用於辨識及管理實體風險及轉型風險之指標與目標。	6. 本公司透過 TCFD 氣候風險與機會問卷調查辨識及管理實體風險及轉型風險，隨時注意並擬訂氣候相關風險轉型計畫，同步進行評估、分析可行機會並擬定因應策略。於氣候風險面也積極推動相關 ESG 方案管理計畫來減緩面向，亦加強氣候減緩措施，建構永續營運等策略。
7. 若使用內部碳定價作為規劃工具，應說明價格制定基礎。	7. 本公司未採用內部碳定價。
8. 若有設定氣候相關目標，應說明所涵蓋之活動、溫室氣體排放範疇、規劃期程，每年達成進度等資訊；若使用碳抵換或再生能源憑證(RECs)以達成相關目標，應說明所抵換之減碳額度來源及數量或再生能源憑證(RECs)數量。	8. 本公司自 2022 年起進行溫室氣體盤查，配合金管會推動「上市櫃公司永續發展路徑圖」，分階段揭露溫室氣體盤查及確信資訊，依主管機關發布之參考指引及相關規定，持續監控並完成溫室氣體盤查及查證，逐步實現永續企業。
9. 溫室氣體盤查及確信情形與減量目標、策略及具體行動計畫(另填於 1-1 及 1-2)。	9. 溫室氣體盤查及確信情形與減量目標、策略及具體行動計畫請詳見下表。

1-1 最近二年度公司溫室氣體盤查及確信情形

2023 本公司基本資料	依上市櫃公司永續發展路徑圖規定至少應揭露
□ 資本額 100 億元以上公司、鋼鐵業、水泥業 □ 資本額 50 億元以上未達 100 ■ 資本額未達 50 億元之公司	■ 母公司個體盤查　□ 合併財務報告子公司盤查 ■ 母公司個體確信　□ 合併財務報告子公司確信

範疇一	總排放量 (公噸 CO2e)	密集度 (公噸 CO2e/百萬元)(註 2)	確信機構	確信情形說明(註三)
母公司	2444.2776	1.33	台灣衛理國際品保驗證股份有限公司 Bureau Veritas	依據台灣衛理國際品保驗證股份有限公司所進行之查證過程與程序，有充分證據顯示生展生物科技股份有限公司之溫室氣體為實質正確且公正地呈現溫室氣體數據及相關資訊，以及根據 ISO 14064-1:2018 所準備，符合查證協議之合理保證等級。
子公司	N/A	N/A		
合計	2444.2776	1.33		
範疇二	總排放量 (公噸 CO2e)	密集度 (公噸 CO2e/百萬元)(註 2)		
母公司	6860.8438	3.73		
子公司	N/A	N/A		
合計	6860.8438	3.73		
範疇三	1759.2662			

2022 本公司基本資料	依上市櫃公司永續發展路徑圖規定至少應揭露
□ 資本額 100 億元以上公司、鋼鐵業、水泥業 □ 資本額 50 億元以上未達 100 ■ 資本額未達 50 億元之公司	■ 母公司個體盤查　□ 合併財務報告子公司盤查 ■ 母公司個體確信　□ 合併財務報告子公司確信

*N/A Not Applicable 不適用

範疇一	總排放量 (公噸 CO2e)	密集度 (公噸 CO2e/百萬元)(註 2)	確信機構	確信情形說明(註 3)
母公司	2123.5426	1.1	台灣衛理國際品保驗證股份有限公司 Bureau Veritas	依據台灣衛理國際品保驗證股份有限公司所進行之查證過程與程序，有充分證據顯示生展生物科技股份有限公司之溫室氣體為實質正確且公正地呈現溫室氣體數據及相關資訊，以及根據 ISO 14064-1:2018 所準備，符合查證協議之合理保證等級。
子公司	N/A	N/A		
合計	2123.5426	1.1		
範疇二	總排放量 (公噸 CO2e)	密集度 (公噸 CO2e/百萬元)(註 2)		
母公司	6201.4906	3.2122		
子公司	N/A	N/A		
合計	6201.4906	3.2122		
範疇三	1734.8513			

註 1：直接排放量(範疇一，即直接來自於公司所擁有或控制之排放源)、能源間接排放量(範疇二，即來自於輸入 電力、熱或蒸氣而造成間接之溫室氣體排放)及其他間接排放量(範疇三，即由公司活動產生之排放，非屬能 源間接排放，而係來自於其他公司所擁有或控制之排放源)。

註 2：直接排放量及能源間接排放量資料涵蓋範圍，應依本準則第 10 條第 2 項規定之令所定時程辦理，其他間接排放量資訊得自願揭露。

註 3：溫室氣體盤查標準：溫室氣體盤查議定書（Greenhouse Gas Protocol, GHG Protocol）或國際標準組織 （International Organization for Standard-ization, ISO）發布之 ISO 14064-1。

註 4：溫室氣體排放量之密集度得以每單位產品/服務或營業額計算，惟至少應敘明以營業額（新臺幣百萬元）計算之數據。

1-1-2 溫室氣體確信資訊

敘明截至年報刊印日之最近兩年度確信情形說明，包括確信範圍、確信機構、確信準則及確信意見。
台灣衛理國際品保驗證股份有限公司(Bureau Veritas)對生展生物科技股份有限公司所報告的溫室氣體聲明進行了獨立查證，此查證聲明適用於以下描述工作範圍內的相關資訊。生展生物科技股份有限公司負責報告溫室氣體聲明，台灣衛理國際品保驗證股份有限公司的責任為對其所報告溫室氣體聲明的準確性、以及用於蒐集、分析和審查資訊的基礎系統和過程提供獨立查證。 查證範圍: ● 新營廠位於 73055 台南市新營區開元路 154 號 A 棟，及南科一廠位於 74145 台南市新市區大順九路九號 ● 盤查期間:2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日和 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日 詳細查證範圍: ● 用於進行查證的查證協議:ISO 14064-1:2018,ISO 14064-3:2019 查證方法: 依據風險評估及取樣計畫，對新營廠及南科一廠進行現場訪視，訪談有關人員，審查其產生的文件證據；於新營廠及南科一廠的辦公室及現場，審查收集、彙總及分析的方法、資訊系統和數據；以及稽核新營廠及南科一廠用於決定溫室氣體聲明的數據樣本。 查證意見: 依據台灣衛理國際品保驗證股份有限公司所進行之查證過程與程序，有充分證據顯示生展生物科技股份有限公司之溫室氣體為實質正確且公正地呈現溫室氣體數據及相關資訊，以及根據 ISO 14064-1:2018 所準備，符合查證協議之合理保證等級。

1-2 溫室氣體減量

目標、策略及具體行動計畫 敘明溫室氣體減量基準年及其數據、減量目標、策略及具體行動計畫與減量目標達成情形。
鑒於國發會已於 2022 年 3 月公布「臺灣 2050 淨零排放路徑」，引導企業落實淨零轉型，另配合金管會推動「上市櫃公司永續發展路徑圖」，分階段揭露溫室氣體盤查及確信資訊，生展將藉由其建構之溫室氣體盤查結果，瞭解排放狀況，進一步訂定減碳目標、策略及具體行動計畫。

(七) 履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

評　估　項　目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案 （一）公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？ （二）公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？ （三）公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？	✓ ✓ ✓		1. 公司於2015.05.12董事會決議通過訂有「誠信經營準則及行為指南」，且分別於2019.11.01及2020.03.13因應相關法令修正並經董事會決議通過，已揭露於公開資訊觀測站及公司網站，並轉知管理階層積極落實。 2. 公司於「誠信經營準則及行為指南」中明訂禁止行賄及收賄、提供或收受不正當利益、提供非法政治獻金、從事不公平競爭行為、不當慈善捐贈或贊助、洩露商業機密及內線交易等不誠信行為，均已採行防案措施及進行教育宣導，以落實誠信經營政策。 3. 公司於「誠信經營準則及行為指南」中明訂不誠信行為方案，並訂有「意見箱實施辦法」，提供檢舉管道及處理程序，；另公司稽核單位在日常查核作業時，對內部是否發生不誠信情事，亦會列入查核重點之一部份。	尚無重大差異
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訂誠信行為條款？	✓		1.公司訂有「客戶授信管理辦法」，應依客戶信用調查表之內容調查評估，並參酌銀行徵信及鄧白氏之資料，評估往來對象之誠信紀錄。對商業往來客戶及供應商訂有	尚無重大差異

<table>
<tr><th rowspan="2">評　估　項　目</th><th colspan="3">運作情形</th><th rowspan="2">與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因</th></tr>
<tr><th>是</th><th>否</th><th>摘要說明</th></tr>
<tr><td>（二）公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專職單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？
（三）公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？
（四）公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？
（五）公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？</td><td>✓
✓
✓
✓</td><td></td><td>相關管理辦法，並以書面告知公司之環安衛政策，使其有所依循，並充分了解公司以誠信經營之原則。
2.為健全誠信經營之管理，公司內部由人事、採購、業務、財務及稽核等單位共同組成推動小組，依據各單位工作職責及範疇，分權負責誠信經營政策與防範方案之制定及監督執行，以確保誠信經營守則之落實。
3.誠信經營守則訂有利益迴避相關規範，各項業務皆設有權責業管窗口，於官網公告相關作業規定及聯絡信箱，以利查詢及遵循；另公司訂有「意見箱實施辦法」，若員工有意見可隨時提出。
4.公司本於誠信經營裡面制定相關「會計制度」及「內部控制制度」，並藉由內部稽核人員、內部控制自評等，定期查核各項制度遵循情形並提報董事會。
5.公司透過主管會議宣導公司誠信經營理念及政策，並不定期派員參加誠信經營相關課程，其執行狀況下：
<table><tr><td>教育訓練</td><td>● 新進人員教育訓練，共125人。
● 董事及公司內部人進行「誠信經營守則」專業外訓，共10人。</td></tr><tr><td>內部宣導</td><td>● 透過部門會議及內部公告宣導公司誠信經營理念及政策。</td></tr></table></td><td></td></tr>
</table>

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	
			● 訂有「意見箱實施辦法」，設意見箱及申訴電子郵件。	
三、公司檢舉制度之運作情形 （一）公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？ （二）公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？ （三）公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	✓ ✓ ✓		1.公司於「誠信經營準則及行為指南」訂有檢舉與獎懲原則，並向全體同仁公告宣導，員工可透過電話或信件方式向稽核單位或高階主管提出反應。 2.公司內部設有意見箱，並訂有「意見箱實施辦法」，受理檢舉事項之調查程序及相關保密機制。 3.公司「誠信經營準則及行為指南」訂有保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施。	尚無重大差異
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	✓		本公司設有網站，揭露相關企業文化、經營理念等資訊，並於公開資訊觀測站公告誠信經營守則。	尚無重大差異
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形： 本公司已訂有「誠信經營準則及行為指南」且經董事會通過，目前公司內部運作與所訂守則內容無重大差異情形產生。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：（如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形） 公司以誠信為本，務求全體員工秉持誠信精神，對投資人、客戶和社會負責。此外，本公司與相關廠商及合作對象多為長期合作，在與其簽訂各項合約或報價時，均秉持誠信互惠的原則來議定，且事後會積極履行承諾事項。				

(八)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，其查詢方式：

本公司已訂有公司治理守則及相關規章，規範公司董事、經理人及員工之道德行為，其內容可於本公司網站投資人專區中之「公司治理」項下「重要規章」(http://www.syngen.com.tw/Investors/comp.html)中查詢，或是”公開資訊觀測站/公司治理/訂定公司治理之相關規程規則”項下查詢。

(九)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：無。

(九)內部控制制度執行狀況

1.內部控制聲明書

生展生物科技股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：民國113年02月26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

2.委託會計師專案審查內部控制制度者，會計師審查報告：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、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無此情事。

(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：

本公司2023年股東常會於2023年5月30於台南市新營區開元路154號舉行，會中出席股東決議事項及執行情形如下：

項次	重要決議事項	執行情形
一	承認 2022 年度營業報告書及財務報表案。	相關表冊已依公司法等相關法令規定向主管機關辦理備查及公告申報。
二	承認 2022 年度盈餘分派案。	訂定2023年07月06日為分配基準日，2023年7月27日為發放日。(每股分配現金股利5元)。
三	通過修訂「公司章程」部分條文案。	於2023年6月13日獲經濟部准予變更登記。
四	本公司董事改選案。	第10屆董事任期為2023/5/30~2026/5/29。
五	通過解除新任董事競業禁止之限制案。	股東會決議後生效。

2. 董事會重要決議：

開會日期	議案內容	決議結果
2023/03/07	報告 2022 年度董事成員、董事會及功能性委員會自我評鑑。 報告本公司控管溫室氣體盤查及查證揭露時程之完成情形，將執行進度按季提報董事會。 通過分派 2022 年度員工酬勞及董事酬勞案。 通過 2022 年度「內部控制制度有效性考核」及「內部控制制度聲明書」案。 通過本公司 2022 年度營業報告書及財務報表案。 通過本公司 2022 年度盈餘分派案。 通過本公司董事改選案。 通過董事及獨立董事候選人名單案。 通過解除新任董事競業禁止之限制案。	出席董事一致同意通過

	通過修訂「董事會績效評估辦法」部分條文案。 通過訂定本公司召開 2023 年股東常會案。 通過民國 112 年度聘任會計師案。 預先核准簽證會計師、其事務所及事務所關係企業向本公司及子公司提供非認證服務。 通過金融機構申請授信額度案。	
2023/04/11	通過修訂本公司「公司章程」部分條文案。 通過訂定本公司召開 112 年股東常會案。	出席董事一致同意通過
2023/05/08	報告本公司控管溫室氣體盤查及查證揭露時程之完成情形，將執行進度按季提報董事會案。 通過本公司 2023 年第一季合併財務報告案。 通過向金融機構申請授信額度案。 通過通過聘任本公司公司治理主管案。	出席董事一致同意通過
2023/05/30	通過推選董事長案。	出席董事一致同意通過
2023/08/07	報告本公司控管溫室氣體盤查及查證揭露時程之完成情形，將執行進度按季提報董事會案。 通過本公司 2023 年第二季財務報告案。 通過向金融機構申請授信額度案。 通過修訂「公司治理守則」及「永續發展實務守則」部分條文案。 通過新增「關係人相互間財務業務相關作業辦法」案。 通過增資馬來西亞子公司案。	出席董事一致同意通過
202/10/30	報告本公司控管溫室氣體盤查及查證揭露時程之完成情形，將執行進度按季提報董事會案。 報告本公司董事續保責任保險案。 通過變更簽證會計師案。 通過本公司 2023 年第三季財務報告案。 通過修訂「財務報表編製流程作業程序」案。 通過向金融機構申請授信額度案。	出席董事一致同意通過
2023/12/13	通過本公司 2024 年度營運計畫案。 通過本公司 2024 年度稽核計劃案。 通過向金融機構申請授信額度案。 通過評估本公司董事報酬案。 通過本公司經理人 2024 年度薪酬及 2023 年度年終獎金發放案。	出席董事一致同意通過
2024/02/26	通過分派 2023 年度員工酬勞及董事酬勞案。 通過 2023 年度「內部控制制度有效性考核」及「內部控制制度聲明書」案。 通過本公司 2023 年度營業報告書及財務報表案。 通過本公司 2023 年度盈餘分派案。 通過修訂本公司「公司章程」部分條文案。 通過本公司與關係人簽訂取得不動產使用權資產案。 通過授權董事長簽訂取得關係人使用權資產合約案。 通過評估 2024 年度聘任會計師案。	出席董事一致同意通過

	通過解除本公司獨立董事競業禁止之限制案。 通過訂定本公司召開 113 年股東常會案。	

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

(十三)最近年度及截至年報刊印日止，公司有關人士辭職解任情形：無此情事。

四、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
資誠聯合會計師事務所	田中玉	2023.Q1~2023.Q4	1,950	600	2,550
	林永智	2023.Q1~2023.Q2			
	徐惠榆	2023.Q3~2023.Q4			
備 註：非審計公費為(1)移轉訂價 19 萬(2)營利事業所得稅查核簽證 26 萬 (3)關係企業專章服務 3 萬(4)其他資訊閱讀及考量 3 萬 (5)覆核非擔任主管職務之全時員工薪資資訊檢查表 3 萬 (6) 108-110 未分配盈餘轉實質投資審查 6 萬					

註：本年度本公司若有更換會計師或會計師事務所者，應請分別列示查核期間，及於備註欄說明更換原因，並依序揭露所支付之審計與非審計公費等資訊。非審計公費並應附註說明其服務內容。

(一)給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之四分之一以上者，其審計與非審計公費金額及非審計服務內容：無此情事。

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

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

(四)依據上市上櫃公司治理實務守則第 29 條規定，上市上櫃公司應定期(至少一年一次) 參考審計品質指標(AQIS)評估聘任會計師之獨立性。會計師事務所依主管機關規定定期提供審計品質指標資訊給公司，且本公司依據「簽證會計師選任審查辦法」，依其獨立性要件、運作及適任性評核簽證會計師之獨立性，並送交審計委員會及董事會通過。

五、更換會計師資訊：無此情事。

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

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

(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	2023 年度較 2022 年度		2024 年截至 4 月 1 日止較 2023 年度	
		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 大股東	生達化學製藥股份有限公司	-	-	-	-
法人董事代表 董事長	生達化學製藥代表人： 陳威仁	-	-	-	-
法人董事代表	生達化學製藥代表人：范進財	-	-	-	-
法人董事代表	生達化學製藥代表人：范滋庭	-	-	-	-
董事	莊武雄	-	-	-	-
獨立董事	涂阿清	-	-	-	-
獨立董事	李世傑	-	-	-	-
獨立董事	王盛世	-	-	-	-
研發中心 研發長	蔡敬民	-	-	463	-
財務部 經 理	王姿惠	-	-	-	-
業務處業四經理 兼 總經理室特別助理	吳介尊	-	-	-	-
稽核	卓秀玲	-	-	-	-

(二)股權移轉之相對人為關係人之資訊：無此情事。

(三)股權質押之相對人為關係人之資訊：無此情事。

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

2024 年 04 月 01 日；單位：股；%

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、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	
生達化學製藥股份有限公司	12,651,146	46.68%	-	-	-	-	陳威仁 葉翠雯	1.生達化學製藥股份有限公司係生展生物科技股份有限公司之母公司 2.生達化學製藥股份有限公司係生展生物科技股份有限公司之法人董事 3.陳威仁係生達化學製藥股份有限公司之副總經理 4.陳威仁係生達化學製藥股份有限公司之法人代表人 5.葉翠雯係生達化學製藥股份有限公司之董事	
代表人：范滋庭	0	0.00%	-	-	-	-	葉翠雯	配偶	-
陳威仁	1,581,634	5.84%	-	-	-	-	生達化學製藥股份有限公司	1.生達化學製藥股份有限公司係生展生物科技股份有限公司之法人董事 2.陳威仁係生達化學製藥股份有限公司之副總經理	-
白鴻曉	1,084,000	4.00%	-	-	-	-	-	-	-
大豪森有限公司	1,002,929	3.70%	-	-	-	-	-	-	-
代表人：鄭森豪	2,888	0.01%	-	-	-	-		-	-
盈生投資股份有限公司	701,069	2.59%	-	-	-	-	-	-	-
代表人：蕭振明	0	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
渣打國際商業銀行營業部受託保管野村信託銀行受託管理富達全球增值股票母基金投資專戶	504,000	1.86%	-	-	-	-	-	-	-
張秋香	374,000	1.38%	-	-	-	-	-	-	-
渣打國際商業銀行營業部受託保管富達清教信託：富達低價位股基金投資專戶	357,700	1.32%	-	-	-	-	-	-	-
葉翠雯	312,085	1.15%	-	-	-	-	生達化學製藥股份有限公司	葉翠雯係生達化學製藥股份有限公司之董事	-
白鴻期	305,000	1.13%	-	-	-	-	-	-	-

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

綜合持股比例

2024 年 04 月 01 日；單位：股；%

轉投資事業（註）	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
SYNGEN BIOTECH INTERNATIONAL SDN. BHD	2,000,000	100%	0	0	2,000,000	100%
金穎生物科技股份有限公司	12,000,000	28.94%	0	0	12,000,000	28.94%
展碩生技醫藥股份有限公司	10,000	100%	0	0	10,000	100%

註：係公司採用權益法之長期投資。

肆、募資情形

一、資本及股份

(一)股本來源

1.股本形成經過　　2024 年 04 月 01 日；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
1999/04	10	30,000	300,000	30,000	300,000	募集設立	無	民國 88 年 04 月 28 日園商字 008206 號核准
2003/05	10	50,000	500,000	40,000	400,000	現金增資	無	民國 92 年 5 月 9 日經授商字第 09201142000 號核准
2009/12	(10)	50,000	500,000	17,060	170,598	減資	無	民國 98 年 12 月 8 日經授中字第 09835068210 號核准
2015/07	32	50,000	500,000	18,560	185,598	現金增資	無	民國 104 年 5 月 26 日金管證發字第 1040019968 號核准
2016/09	58.8	50,000	500,000	21,001	210,008	現金增資	無	民國 105 年 8 月 19 日證櫃審字第 1050023302 號核准
2018/06	10	50,000	500,000	23,101	231,009	盈餘轉增資	無	民國 107 年 6 月 19 日金管會核准生效
2019/10	120	50,000	500,000	27,101	271,009	現金增資	無	民國 108 年 8 月 30 日金管證發字第 1080328501 號核准

2.股份種類　　2024 年 04 月 01 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	27,100,851	22,899,149	50,000,000	本公司股票屬上櫃股票

3.總括申報制度募集發行有價證券相關資訊:不適用

(二)股東結構　　2024 年 04 月 01 日；單位：人；股

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	外國機構及外人	個人	合　計
人　數	-	3	21	15	1,667	1,706
持有股數	-	61,000	14,960,709	1,278,662	10,800,480	27,100,851
持股比例	-	0.23%	55.20%	4.72%	39.85%	100.00%

(三)股權分散情形

1.普通股(每股面額 10 元)　　2024 年 04 月 01 日；單位：人；股；%

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	799	135,828	0.50%
1,000 至 5,000	719	1,353,666	4.99%
5,001 至 10,000	71	521,097	1.92%
10,001 至 15,000	20	248,959	0.92%
15,001 至 20,000	18	323,967	1.20%
20,001 至 30,000	16	404,873	1.49%
30,001 至 40,000	10	350,300	1.29%
40,001 至 50,000	4	197,000	0.73%
50,001 至 100,000	22	1,498,738	5.53%
100,001 至 200,000	7	972,156	3.59%
200,001 至 400,000	14	3,569,489	13.17%
400,001 至 600,000	1	504,000	1.86%
600,001 至 800,000	1	701,069	2.59%
800,001 至 1,000,000	0	0	0.00%
1,000,001 以上	4	16,319,709	60.22%
合　計	1,706	27,100,851	100.00%

(四)主要股東名單　　2024 年 04 月 01 日；單位：股；%

主要股東名稱	持有股數	持股比例
生達化學製藥股份有限公司	12,651,146	46.68%
陳威仁	1,581,634	5.84%
白鴻曉	1,084,000	4.00%
大豪森有限公司	1,002,929	3.70%
盈生投資股份有限公司	701,069	2.59%
渣打國際商業銀行營業部受託保管野村信託銀行受託管理富達全球增值股票母基金投資專戶	504,000	1.86%
張秋香	374,000	1.38%
渣打國際商業銀行營業部受託保管富達清教信託：富達低價位股基金投資專戶	357,700	1.32%
葉翠雯	312,085	1.15%
白鴻期	305,000	1.13%

(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；股

項目 \ 年度			2022 年	2023 年度	當年度截至 2024 年 3 月 31 日
每股市價	最高		182	197	163
	最低		110.5	150	148
	平均		136.83	167.46	153.42
每股淨值	分配前		73.49	78.65	75.87
	分配後		68.49(註 7)	73.65(註 7)	75.87
每股盈餘	加權平均股數		27,100,851	27,100,851	27,100,851
	每股盈餘		11.85	10.14	2.20
每股股利	現金股利		5	5(註 7)	-
	無償配股	盈餘	-	-	-
		公積	-	-	-
	累積未付股利		-	5(註 7)	-
投資報酬分析	本益比		11.55	16.51	-
	本利比		27.37	33.49	-
	現金股利殖利率		3.65%	2.99%	-

註 1：列示各年度及截至年報刊印日止之最高及最低市價，並按各年度成交值與成交量計算各年度平均市價。
註 2：以年底已發行之股數為準並依據董事會或次年度股東會決議分配之情形填列。
註 3：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。
註 4：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。
註 5：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。
註 6：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。
註 7：業經 2024.02.26 董事會決議通過，尚未報告股東會。

(六)公司股利政策及執行狀況

1.公司股利政策

本公司每年決算後如有盈餘，依下列順序分派之：

(1)提繳稅捐。

(2)彌補歷年之虧損。

(3)提列百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達資本總額時，不在此限。

(4)依法令或主管機關規定提列或迴轉特別盈餘公積。

(5)其餘之盈餘連同以前年度未分配盈餘，由董事會視營運需要，擬具分派議案，以發行新股方式為之時，應提請股東會決議後分派之。本公司分派股息及紅利或法定盈餘公積及資本公積之全部或一部，如以發放現金之方式為之，授權董事會以三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數同意後為之，並報告股東會。

本公司產業發展階段屬於成長期，將視目前及未來之投資環境、資金需求、國內外競爭狀況及資本預算等因素，兼顧股東利益與資本適足率，盈餘分配除依前項規定辦理外，當年度股東紅利之分派得以現金或股票方式為之，當年度決算有盈餘時，股東分派之股東紅利為當年度可分配盈餘之百分之十至百分之八十，其中現金發放比率不低於當年度股東紅利總額之百分之十，但現金股利每股若低於零點五元，得經股東會決議，改以股票股利發放。

2.本次股東會擬議股利分派之情形

本公司 2023 年度盈餘分派表業已於 2024 年 2 月 26 日經董事會決議通過如下：

盈餘分派表

民國 112 年度　　單位：新台幣元

項　　目	金　　額	
期初未分配盈餘		813,118,689
加：民國 112 年度保留盈餘調整數	798,768	
調整後未分配盈餘		813,917,457
加：本期稅後淨利	274,827,411	
減：提列法定盈餘公積	(27,562,618)	
減：提列特別盈餘公積	0	
本期可供分配盈餘		1,061,182,250
分配項目：		
股東紅利－現金(每股配發 5 元)		(135,504,255)
期末未分配盈餘		925,677,995
本公司每年決算後如有盈餘，依下列順序分派之： 1.提繳稅捐。2.彌補歷年之虧損。3.提列百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達資本總額時，不在此限。4.依法令或主管機關規定提列或迴轉特別盈餘公積。5.其餘之盈餘連同以前年度未分配盈餘，由董事會視營運需要，擬具分派議案，以發行新股方式為之時，應提請股東會決議後分派之。本公司分派股息及紅利或法定盈餘公積及資本公積之全部或一部，如以發放現金之方式為之，授權董事會以三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數同意後為之，並報告股東會。 本公司產業發展階段屬於成長期，將視目前及未來之投資環境、資金需求、國內外競爭狀況及資本預算等因素，兼顧股東利益與資本適足率，盈餘分配除依前項規定辦理外，當年度股東紅利之分派得以現金或股票方式為之，當年度決算有盈餘時，股東分派之股東紅利為當年度可分配盈餘之百分之十至百分之八十，其中現金發放比率不低於當年度股東紅利總額之百分之十，但現金股利每股若低於零點五元，得經股東會決議，改以股票股利發放。		

(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)員工及董事酬勞

1.公司章程所載員工及董事酬勞之成數或範圍:

為激勵員工及經營團隊，本公司依當年度獲利狀況(即稅前利益扣除下述分配員工酬勞及董事酬勞前之利益)，於彌補虧損後，如尚有餘額依下列方式分配之：

(1)就其餘額提撥百分之一至百分之三為員工酬勞。

(2)就其餘額提撥不高於百分之三為董事酬勞。

員工酬勞及董事酬勞之分派，以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告於股東會。

員工酬勞發給股票或現金之對象包括符合一定條件之從屬公司員工。

2.本期估列員工及董事酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：

本年度估列員工及董事酬勞係以章程所定之成數為估列基礎，按一定比例提列員工及董事酬勞金額，並認列為當期之費用；嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為股東會決議年度之損益。

3.董事會通過之擬議配發員工等資訊：

(1)配發員工現金紅利、股票紅利及董事酬勞金額。若與認列費用年度估列金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形。

本公司於 2023 年度員工酬勞估列金額為$3,500,000；董事酬勞估列金額為$3,500,000，前述金額帳列薪資費用項目，係依各年度之獲利情況，以章程所定之成數為基礎估列。經 2024 年 2 月 26 日董事會決議實際配發金額員工酬勞及董事酬勞均為$3,410,000，其中員工酬勞將採現金之方式發放，差異數將認列於 2024 年度損益中。

(2)擬議配發員工股票紅利金額及占本期稅後純益及員工紅利總額合計數之比例：不適用。

(3)考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘：不適用。

4.前一年度員工分紅及董事、監察人酬勞之實際配發情形(包括配發股數、金額及股價)、其與認列員工分紅及董事、監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：

單位：新台幣仟元

分配項目	股東常會決議通過發配金額	認列費用年度估列金額	差異金額	差異原因及處理情形
員工酬勞	4,047	4,100	53	(註)
董事酬勞	4,047	4,100	53	(註)

註：係 2022 年度估計產生之差異且該差異金額已列為 2023 年度損益。

(九)公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：無。

六、限制員工權利新股辦理情形:無。

七、併購(包括合併、收購、分割)或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

八、資金運用計劃執行情形：

1.計畫內容

(1) 本公司已依金融監督管理委員會民國108年8月30日金管證發字第1080328501號函核准辦理現金增資發行普通股之募集資金執行

(2) 計畫所需資金總額：新台幣480,000 仟元。

(3) 資金來源：現金增資發行新股4,000 仟股，每股面額新台幣10元，每股發行價格120 元，募集總金額為新台幣480,000 仟元。

(4) 計畫項目及運用進度　　單位：新台幣仟元

計劃項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度		
			2019 年	2020 年	2020 年
			第四季	第一季	第二季
擴建廠房	2020 年第二季	169,300	113,460	5,300	50,540
購置生產設備	2020 年第一季	46,640	44,250	2,390	-
償還銀行借款	2019 年第四季	208,500	208,500	-	-
充實營運資金	2019 年第四季	55,560	55,560	-	-
合計		480,000	421,770	7,690	50,540

2.執行情形

截至2024年03月31日止，本公司2019年度現金增資計畫案，於2019年10月8日即收足募資款項480,000仟元，償還銀行借款及充實營運資金部分已依計畫於2019年第四季完成。擴建廠房及購置生產設備進度較原計畫落後，亦於2024年2月已取得建物使用執照，整體資金執行進度約為95%，其未支用金額轉為充實營運資金，預計於2024年第二季申報資金運用結案。

3.預計效益與實際達成情形差異評估

截至2023年12 月31 日止，效益達成情形分析如下：

項目/年度		2018 年(籌資前)	2019 年(籌資後)	2020 年(籌資後)	2021 年(籌資後)	2022 年(籌資後)	2023 年(籌資後)
財務資料	流動資產	657,047	1,073,254	1,016,831	1,018,090	1,112,880	1,132,444
	流動負債	344,211	292,638	311,996	418,611	719,470	584,579
	負債總額	427,938	437,006	500,741	644,162	1,079,332	974,633
	營業收入	1,080,453	1,297,269	1,311,436	1,471,266	1,930,594	1,837,185
	利息支出	1,822	3,649	2,466	3,196	4,887	8,844
	稅前純益	176,158	240,255	263,375	295,493	396,415	333,802
	每股盈餘	5.80	7.86	7.95	8.77	11.85	10.14
財務結構（%）	負債占資產比率	32.89	22.66	23.54	26.67	35.15	31.38
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	182.64	272.69	216.94	234.48	173.25	186.31
償債能力(%)	流動比率	190.88	366.75	325.91	243.21	154.68	193.72
	速動比率	125.25	279.90	231.45	167.93	99.81	129.10
	利息保障倍數	92.99	65.94	108.20	93.46	82.15	38.75

本公司將所募資金用於充實營運資金及償還銀行借款後，可降低對金融機構借款依存度及改善財務結構。就償債能力觀之，本公司流動比率及速動比率較募資前大為改善，財務結構、償債能力及營運狀況均已有明顯改善，預計效益應已合理顯現。2022年係因購置雲科廠廠房及營收大幅成長，因而財務結構產生變化。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1.所營業務之主要內容

A.西藥製造。

B.肥料製造。

C.飼料製造。

D.未分類其他食品製造。

E.醫療器材批發及零售。

F.精密儀器批發及零售。

G.動物用藥品批發及零售。

H.寵物食品及其用品批發及零售。

I.環境用藥批發及零售。

J.清潔用品批發及零售。

K.食用菌菇類及特用作物栽培。

L.食品什貨批發及零售。

M.飲料批發及製造。

N.其他農畜水產品批發

O.其他綜合零售。

P.寵物食品製造業。

Q.中藥批發及零售。

R.倉儲。

S.西藥批發及零售。

T.食品添加物批發。

U.乙類成藥零售。

V.無店面零售。

W.其他顧問服務。

X.其他農業。

Y.飼料批發及零售。

Z.化粧品製造、批發及零售。

AA.國際貿易。

AB.菸酒批發及零售。

AC.酒類輸入。

AD.租賃業。

AE.餐館及其他休閒服務類。

AF.除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

2.公司目前主要業務之營業比重

單位：新台幣仟元；%

產品別	2022 年度		2023 年度		當年度截至 2024 年 03 月 31 日	
	金額	%	金額	%	金額	%
保健食品	1,520,356	78.75%	1,506,540	82.00%	375,008	80.21%
原料藥	68,392	3.55%	95,562	5.20%	32,294	6.91%
預防醫學	38,846	2.01%	29,675	1.62%	9,472	2.02%
寵物保健	164,747	8.53%	165,602	9.01%	40,159	8.59%
其他	138,253	7.16%	39,806	2.17%	10,628	2.27%
合計	1,930,594	100.00%	1,837,185	100.00%	467,561	100.00%

3.公司目前之產品及服務項目

本集團目前主要係以醱酵技術從事專業微生物製藥產業、保健食品產業之原料及成品等之製造買賣，及預防醫學、寵物保健產品等之代理銷售。目前主要產品如下：

A.保健食品：本集團目前保健食品相關專利有 68 個，遍及我國、英國、荷蘭、德國、法國、波蘭、匈牙利、丹麥、中國、美國、日本、澳大利亞、新加坡等多個國家。

B.原料：主要為藥品與保健品原料，藥品原料包含皮膚用抗感染（抗生素）系列、健胃整腸系列；本集團目前原料藥及製劑總共有 6 個藥證，相關專利有 16 個，領證中 1 個，遍及我國、英國、德國、匈牙利、波蘭、挪威、印度、中國、日本、美國、澳大利亞、加拿大、法國、瑞士、西班牙、挪威等多個國家；保健品原料包含降低血中膽固醇系列、調整體質及增強體力系列、幫助消化系列、調整體質、益生菌系列等產品。

C.預防醫學：免散瞳眼底攝影機、動脈血管檢測儀、骨質密度分析儀、自律神經檢測儀、血糖分析儀等醫療檢測儀器及 AI 影像醫療產品（糖尿病視網膜病變、老年性黃斑部病變、骨質密度等 AI 分析軟體。

D.寵物保健：動物常規血檢儀器、疾病快速檢驗套組、血清免疫分析儀、檢驗設備整合系統軟體、心絲蟲預防用藥、動物學名藥品皮膚清潔用品、寵物專用益生菌、寵物傷口凝膠及寵物保健食品等，涵蓋動物醫療及保健兩大部分。

4.計劃開發之新產品

本集團計劃開發的新產品將分別朝向製藥產業及保健食品產業兩大領域進行:

A. 製藥產業：將朝微生物原料藥、抗生素、免疫抑制劑、抗癌、動物疫苗與代謝症候群藥物，種類涵蓋發酵原料藥與半合成藥物。目前生展生技的原料藥級

BACOSPHERE 芽孢乳酸菌是全台第一家且全球少有，且符合 PIC/S GMP 規範的益生菌（衛部藥製字第059779號），2022年更於日本醫藥品醫療機器總合機構（簡稱 PMDA）完成外國製造業者認定（AFM）登記，產品可直接外銷日本。現在 BACOSPHERE 已經透過集團內資源整合將其開發為指示藥品。期待未來生展生技芽孢乳酸菌原料藥以及其衍生的微生物腸胃製劑能走上國際舞台發光發熱，成為另一個台灣之光。BACOSPHERE 現已取得3張 OTC 藥證，為開拓醫療級益生菌利基市場，並使產品差異化、特色化，以利爭取國內外商機。

B. 益生菌系列產品開發：在益生菌產品開發上，生展生技益生菌系列產品由台灣本土食品（農產、乳源、植物來源、傳統醱酵食品與嬰兒糞便）篩選出優良菌株並通過安全性、功效性驗證再搭配關鍵微生物技術進行工業化菌株馴化與製程開發。並且以醫療級與食品級的區分，劃出市場區別。現階段針對現代人迫切需求的「調整腸道健康」、「免疫調節」、「調節代謝疾病」、「抗衰老」與「增強運動表現」進行研發，目前已有十多個專利功效益生菌上市，深受客戶與消費者喜愛。

C. 植物類保健素材開發：生展生技以「精準健康」為理念，透過自身純熟的生物技術結合台灣在地特色農產品，藉由功效成分鑑定與定量技術，將農產品標準化管理，開發出「醱酵薑黃」、「醱酵火龍果」與「台灣青汁_有機蔬菜粉包」。在植物類保健素材上我們利用獨家乾燥濃縮技術，將台灣高健康價值的小葉菜營養素濃縮10倍，改善適口性、健康美味隨身帶。這可以有效的提升國內農產品的國際能見度並協助解決產季產量過剩的問題，幫助農民挹注收入。另則對於國內保健營養食品市場也提供更多具功效提升健康之農產植物保健原料與產品。

D. 真菌類產品開發：真菌類機能性保健品最早為 1980 年崛起的靈芝，其後為 1990 年興起的冬蟲夏草，這兩類真菌類機能性保健品在華人市場有著最佳的接受度與信賴度。生展生技在低緯度、低海拔的嘉南平原建立全台灣第一座人工培育基地，擁有「冬蟲夏草液態醱酵技術」，以及「冬蟲夏草人工養殖技術」與「無蟲子實體誘導出草技術」。大規模飼養寄主昆蟲及培育冬蟲夏草子實體，長程目標為將冬蟲夏草的相關產品朝植物新藥領域做更進一步的研究，以期在冬蟲夏草市場佔一席之地。目前大陸地區除了四川藏寶蟲草公司外，也有多家大陸大型企業積極就此技術合作，洽詢合作可能，未來也不排除透過雙方合作，聯手將此技術延伸應用滿足更大的市場需求。

E. 保健劑型研發：生展生技具備多種特殊劑型的研發、製造能力，如膠囊、錠劑

（包含糖衣、膜衣、速崩、緩釋、雙效錠）、顆粒/粉劑、飲品等多元劑型，除了提供消費者有更豐富的食用感受外，也透過劑型設計賦予產品的功效加乘；此外，2021 年生展新營廠的膠囊劑型、膜衣錠劑型、顆粒劑型及粉末劑型等營養品，通過保健營養食品 GMP 認證；同年，南科廠的顆粒劑型保健食品亦通過保健營養食品 GMP 認證。

(二)產業概況

1.產業之現況與發展

本集團主要生產產品為原料藥、保健營養產品（原料及成品）等相關產品，由於在生物科技相關產業發展上，各產業間相互支援與整體運作才更具競爭，因此也從事醫療器材及動物醫療保健產品之代理銷售，茲就原料藥產業、保健食品產業、預防醫學產業及動物醫療保健產業概況分述如下：

A.製藥產業發展概況

原料藥亦稱為活性醫藥成分(Active Pharmaceutical Ingredients, APIs)是藥品中具有醫療效果的部分，原料藥在製藥產業供應鏈中扮演中游重要的關鍵原料供應角色，原料藥廠商利用化學合成、萃取或醱酵技術合成有療效的有效化學成分。

受於主要藥品市場的國家如歐、美、日未來經濟前景看好、全球老化人口對醫藥品支出增加、應用新技術開發產品上市、多個國家的醫療改革措施促進藥品消費、小分子暢銷藥主要專利過期潮已過、生物製劑藥品將面臨的專利過期、多國醫療撙節措施及生物相似藥法規的設置等因素的綜合影響下，預估未來全球藥品市場依舊維持穩健成長姿態。

本集團以專利過期之「抗生素」原料藥為主要生產項目，其 Mupirocin(以下簡稱 Mu)以及 Mupirocin Calcium（以下簡稱 Mu Ca），為公司主要生產品項。由於 Methicillin(甲氧苯青黴素)能有效地治療抗藥性金黃色葡萄球菌、葡萄球、菌鏈球菌所引起之皮膚感染症。因此，公司將此 Mu 產品市場定位為價格親民同時療效佳之產品。公司具有能力生產 Mu 與其衍生產品 Mu Ca，同時並取得我國、英國、德國、匈牙利、波蘭、挪威、印度、中國、日本、美國、澳大利亞、加拿大、法國、瑞士、西班牙等多國專利證書。目前生展公司原料藥銷售地區如下：(1) 亞洲：台灣、韓國、大陸、香港、新加坡、印尼、菲律賓、泰國、孟加拉、巴基斯坦及印度。 (2) 歐盟： 希臘、德國及瑞士。 (3) 非洲：埃及及蘇丹。 (4) 中東：土耳其。 (5) 中南美：瓜地馬拉、巴西、墨西哥、阿根廷、智利及宏都拉斯。

此外，具特色的「益生菌原料藥」也是本集團發展的特色項目之一，因應全球市場對於「藥品級益生菌原料」的需求，本集團也陸續發展該類產品，申請並取得原料藥許可證；目前除供給國內市場外，也鎖定海外市場如韓國、日本等地

市場進行開發，並著手進行許可證申請作業，建立國際專業醱酵廠之形象。

B. 保健食品產業發展概況

有鑑於消費者對生活品質需求提高及高齡化社會來臨，使得個人對於健康照護與營養需求更加重視，期望透過飲食調整替代可能的健康問題所產生之醫療需求，達到自我保健與疾病預防之效果，同時也能降低醫療支出費用，並維持相同之生活水準，此外，消費客群也由中老年向下延伸至青壯年，各種因素將有利於帶動全球營養保健食品市場規模成長。

全球保健食品市場發展趨勢有以下特點:維生素及礦物質類保健食品所占比例穩定；素食及植物性保健食品所占比重逐漸增大；保健茶及中草藥保健食品繼續風行市場，深受廣大消費者歡迎。

在台灣，保健食品仍屬以國內市場為主之內需型產業，原料大多仰賴國外進口，產品形態仍以錠劑、膠囊狀為最大宗，但近年有逐步朝液劑、粉劑、顆粒劑等其他不同劑型發展的趨勢；而主要的產品種類可區分為一般食品或飲品、嬰幼兒營養品、成人營養品、膳食補充品及營養治療等五類，國內目前以調節血脂與腸道機能為最多通過健康食品認證之產品。根據國內保健食品消費趨勢進行分析，未來看好保護關節、延緩衰老或抗氧化、調整血壓、抗疲勞、調節血糖、美容/美膚等功效訴求保健食品之發展。近年運動風潮興起，隨著運動健身習慣的養成，針對運動表現以及健身健體之相關保健營養產品也逐步發展，因此相關類別產品也將慢慢增加。

益生菌產品一直是市場上長青且續夯的保健食品之一，對人體的特殊保健功效，以整腸及免疫調節等最廣為人知，其中特別以乳酸菌，應用領域多樣化涵蓋動物飼料、美妝、清潔及藥品等，其延伸新興功能空間更加寬廣，例如新興的膳食補充劑產品，在功能延伸上由腸胃功能改善，逐步開展至免疫調節、調節血脂、護肝、調節血壓、調節過敏、牙齒保健，甚至幫助睡眠或者緩解癌後治療不適等其他新興功能。

本集團發展保健食品定位以生產高單價、高技術、新功效、新應用的產品來作區隔，主要有乳酸菌與真菌類兩大類產品。乳酸菌目前已發展的產品，包含以改善過敏體質之免疫調節為主的副乾酪乳桿菌；而真菌類則是以液態醱酵之方法培養高附加價值之中草藥，包括：靈芝、冬蟲夏草等等。另外，近幾年間，公司積極開發不同功能性益生菌及高價值之中草藥保健產品，至 2023 年共獲得台灣、美國、歐盟、日本、澳洲、俄羅斯、中國、新加坡、菲律賓、韓國、泰國、馬來西亞、越南等國亞 300 項註冊商標，未來將積極取得國外區域商標註冊，以拓展海外市場規模。

C.預防醫學產業發展概況

醫療器材與國民健康息息相關，是一種協助人類疾病預防、診斷、減緩與治療的民生必要性工具，故因景氣變化而波動的幅度相對其他產業小。

台灣醫療器材市場在人口結構朝高齡化發展，以及民眾對醫療照護品質提升的期待下，國內需求市場及人均醫材的消費也逐年提高，除了居家醫療檢測產品需求外，也朝向長期照護或遠距醫療以及雲端科技整合系統，有助於醫療品質服務提升與產業之發展，並與異業結合產品之健康服務模式發展範圍亦逐漸擴大。

D.寵物保健產業發展概況

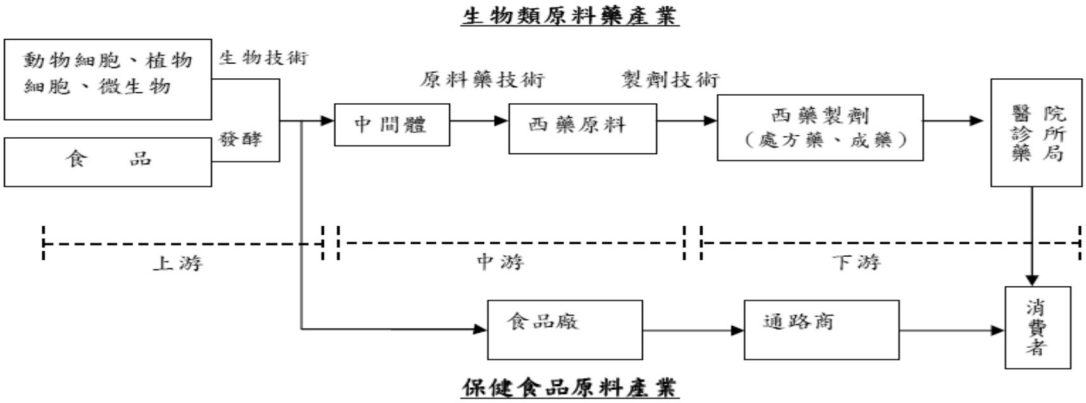
少子化加上高齡化趨勢和經濟發展，愈來愈多人飼養寵物作為生活伴侶，並將寵物視為兒女對待，也願意花費額外健康保健費用照顧寵物安全健康的生活，帶動了整體寵物市場蓬勃發展。

依內政部與農委會預估，全台犬貓數於 2021 年達 295 萬隻，首度超過 0~14 歲幼年人口數 289 萬。少子化、年長者的空巢期，衍生出陪伴的需求，近年再加上疫情影響、減少與外界互動下，更讓陪伴需求有增溫的跡象，從而加速了寵物經濟的快速成長。

本公司在此業務領域致力於拓展醫療檢測儀器及寵物保健產品之銷售通路，推廣獸醫技術及專業知識，讓獸醫師更充分發揮其專業，同時發展預防醫療儀器設備租借及產品線之服務，進而廣增寵物保健及預防醫學產品之客戶群，以增強競爭力。

2.產業上、中、下游之關聯性

A.製藥產業、保健食品產業之上、中、下游之關聯圖說明如下：



資料來源：本集團。

上游：為製備原料藥之原材料，係由包括天然動植物及一般化學品，主要提供給微生物利用做為養分來源，其原材料來源由動植物及微生物組織細胞

或化學合成來獲得。

中游：因一般的生物類原料藥為有機小分子，其製程絕大多數為微生物醱酵之產物的純化或再經化學法合成而得。此外，依照終端產品的不同而有不同的原料藥生產方式，除工業用量產菌種醱酵培養外，主要製程技術在萃取、分離及純化。與一般化學品製備者，主要製程技術為複雜的有機合成及分離純化生產方式不同。由遺傳工程製備者，則有純化與回收製劑工程等，故在製藥產業中，原料藥之生產製程相對複雜。

下游：為製劑製藥業，將原材料加上製劑輔料，加工成為方便使用的劑型，常見的有錠劑、液劑、散劑、丸劑、膠囊、軟膏、注射劑等，再經由通路商或醫療院所交付終端消費患者。本集團利用生物科技之醱酵技術製造醫藥中間體和主成分，提供製劑廠製造成各種劑型之西藥，最後經由行銷體系送達客戶而至消費者。台灣保健食品產業主要佈建於產業中下游。近年台灣、日本中國大陸食品等國際保健食品法規規範調整，廠商的產品開發、外銷或在地取得認證等策略隨之調整。未來保健食品發展趨勢重點包括:(1)關注國際法規變化的影響力;(2)開發個人化及客製化產品;(3)進入個人保健精實管理時代;(4)探索人體微生物發現後的新商機模式。

B.預防醫學產業之上、中、下游之關聯性

上游：製造自我檢測與檢驗儀器零配件之原物料，係由生產電子科技與化學檢測試劑材料研發並組成檢驗品。

代理經銷亞健康初篩儀器,並由原廠授權開發軟體適合自費市場由檢測數值結合保健品之報告。

中游：經研發材料並經加工成配件，再組裝成檢測儀器。

與 IT 系統商合作開發儀器設備檢測數值介接一站式多媒體健康管理平台整合可長期追蹤。

下游：由製造公司銷售部門或由代理商經由醫療院所或藥商或醫療器材通路商為糖尿病患提供初步居家檢測服務，協助進一步疾病追踪與其他預防性健康檢查目的。建立社區型健康管理服務系統模組,透過傳統通路經銷商及連鎖通路商大量快速複製。

C.寵物保健產業之上、中、下游之關聯性

上游：為製造檢驗儀器之零配件及寵物保健產品之原物料，係由生產電子科技與化學檢測試劑材料研發並組成檢驗品，以及清潔與食用性材料合成動物用品。

中游：經材料研發加工成配件，並組裝成檢驗儀器與常見錠劑、液劑、膠囊、

軟膏等動物清潔與保健品。

下游：由製造公司銷售部門或由代理商或經銷商經由動物醫院或醫療院所為飼主飼養動物提供疾病檢驗與協助診斷治療服務，以及供應動物清潔與保健品等預防性產品。

3. 產品之各種發展趨勢及競爭情形

依中華穀類食品工業技術研究所之研究報告指出，2020 年國內保健營養食品產值約為 906 億元，較 2019 年成長微幅成長約 3%，2020 年進口值約為 337 億元，出口值則約為 222 億元，進口值較 2019 年衰退 2%，而出口值則顯著衰退 9%，推測可能因全球受新冠肺炎 COVID 疫情影響，航運時間及成本增加，間接影響全球原物料供需及後端消費市場所致。2020 年受疫情衝擊最大的目標市場中，以歐美市場最大，其次為中國大陸及東南亞，對我國保健營養食品外銷市場受到顯著衝擊。由於 2020 年國內疫情控制得宜，對內需市場相對影響較小，惟傳統通路消費減少、直銷通路的推廣受限等因素亦使得整體國內保健健營養食品呈現微幅成長趨勢。

目前市售產品前四大主力功效訴求項目名分別為腸胃道保健、免疫調節(增強免疫力)、營養補充及護眼 (包括緩解視疲勞)，而潛力功效前四名為免疫調節 (增強免疫力)、護眼 (包括緩解視疲勞)、延緩衰老、腸胃道保健及減重、減脂 /體重控制。顯見腸胃道保健、免疫調節 (增強免疫力)及護眼(包括緩解視疲勞)不管在現在或未來都是多數國內業者看好的保健營養食品功效項目。受疫情影響下，普遍認為，民眾除了強化自身保護力外，若發生嚴重疫情，三級警戒下，大家減少外出活動，或在家辦公的狀態下，將更依賴 3C 產品，護眼 (包括緩解視疲勞)產品之需求將更為強勁。

國內在適當的疫情控管下，仍可維持正常的生活型態但開始有主力經營傳直銷的業者從線下面對面直銷方式，轉為線上透過電子商務，非人與人接觸交易的經營模式。隨著新社群及新通路經濟逐漸活絡，後疫情時代無接觸經濟快速成長，促使國內業者在保健營養食品通路方面有著全新佈局，而因線上經濟帶來的「新零售」經濟樣態，也為產業成長帶來新的可能。

(三)技術及研發概況

1. 研發重點項目

(1) 完整益生菌健康大地圖

益生菌產品一直是國內外相當受到重視的產品，根據 2021 年國內保健營養食品產值暨產業概況分析。2021 年整體台灣國內保健營養食品產值達 951 億元，而乳酸菌發酵產品 、真菌類及其代謝物、發酵品或代謝物及藻類等微生物類來源

保健營養食品產值 達 257.8 億元，單就乳酸菌膳食補充品在 2021 年佔 67 億新台幣，佔全部保健營養品的 7%，較 2020 年產值成長 9.8%。益生菌的市場規模於近幾年來持續的擴大。另外，在 invosData 的調查發現，台灣 2022 年對比 2021 年，保健食品市場成長 17%，可見在後疫情時代下，保健食品仍存在著巨大商機。於 2025 年，台灣將進入超高齡社會，每 5 個人就有 1 名 65 歲以上長者。十年之後，台灣每 2.7 位青壯年就要扶養一名老人，相比現今的 4.5 位，青壯年的負擔將愈趨沉重。然而，危機也是下一個轉機的開始。因此，像是心血管、牙齒關節、視力保健等等都是可開發的市場。

Markets and Markets 2022 年的資料顯示，益生菌的產品在全球市場就高達 578 億美元，與 2021 年相比成長近 100 億美元，估計 2027 年會成長到 854 億美元，以 8.1%的年複合成長率成長。以國家來區分，2022 年佔最大的市場為亞太地區，分別為中國、日本、印度，而澳洲與紐西蘭的市場則為快速成長中。益生菌的學術文章發表數目也越來越多。

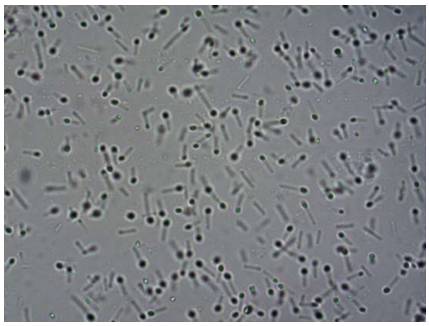
為了找出創新角度，功效驗證是基本要求，做別人沒做到的從來更是一貫的思維。

生展芽孢乳酸菌，為國內相關產品重要生產公司之一，挾著既有原料藥的生產技術，取得全台第一家具有整腸效能之微生物類 PIC/S GMP 原料藥證(衛部藥製字第 059779 號)，並提供多家客戶生產胃腸製劑指示藥品(衛署藥製字第 057179 號、衛部藥製字第 059795 號、衛部藥製字第 060195 號)，成功將芽孢乳酸菌差異化、特色化，與市場上常見的食品級益生菌進行區隔，爭取國內外商機。

近年來，不管是 COVID-19 疫情的影響或是大腸癌發生率的成長，國人對於提升免疫、抗病毒與抗癌的意識逐漸提升，基於這些需求，腸胃道保健與免疫調節之產品仍為生展公司開發之主力。2018 年，副乾酪乳桿菌 LCW23 取得台灣健康食品「免疫調節」功能認證，動物及人體試驗具有「輔助調整過敏體質」功能以及抗過敏臨床功效。生展專利菌株醱酵乳桿菌 SG-A95 則是口腔保健專用益生菌，能有效抑制口腔病原菌、預防蛀牙與牙周病等口腔保健新穎功效。植物性醱酵乳桿菌 V3、嗜熱鏈球菌 ST4 及芽孢乳酸菌則具有預防大腸癌、抗腸道發炎、調節腸道菌相與改善化療副作用之功效。嗜熱鏈球菌 ST7 經過專業監控的醱酵、熱滅活與乾燥程序，具有高穩定性，可廣泛用於常溫飲品、果凍、營養棒與零食等各種食品劑型/型態，提供消費者更多元的選擇。動物實驗也證實可增加體內的能量因子 ATP 與肝醣，帶來更佳的肌肉強度與耐力表現，並可減少運動與勞動所造成的乳酸堆積、尿素氮及肌酸酐酶等代謝廢物的含量，大幅降低活動後帶來的疲憊感；無論是專業運動員，或是有健身、運動習慣與較多體能付出的人們，

都可以藉由補充 ST7 享受暢快活動，不疲勞。ProGA28 短乳酸桿菌及其後生元 ProGA28 BIOJOVIAL®相關素材是自台灣台南傳統市場的地方醃製食品_西瓜綿中篩選出 GABA 的高產菌株，屬於後生元功能素材。經實驗證實 ProGA28 BIOJOVIAL® 可有效提高睡眠品質增加睡眠總時間，在壓力環境下，可減緩睡眠潛伏期與初始睡眠減少率，維持較高睡眠效率。

乳酸菌產品除多國專利外，2017 年「芽孢乳酸菌」通過 PIC/S GMP 查廠，成為國內第一家獲得微生物類原料藥藥品許可證的藥廠，並於 2021 年獲得國家新創獎。2018 年至今，生展菌株已得多項國內及國際獎項殊榮對整體營收的貢獻顯著，益生菌產品在 2018 年國內外總銷售額已超過一千四百萬美金。



如何維持高活性乳酸菌菌數，對於益生菌產品的市場壽命以及消費者的保障至關要緊。2018 年 9 月美國 FDA 公布活菌膳食補充品指南草案，建議除了按照含量多寡依序標示成分之外，並以菌落形成單位（Colony-Forming Unit, CFU）標示產品的活菌量，以科學數據呈現的方式協助消費者了解產品的活菌量。生展芽孢乳酸菌具有菌種內生孢子特有保護特性，可保存於室溫下維持活性菌數。同時，透過冷凍乾燥製程與配方保護設計，同時達到其他非孢子態益生菌溫度耐受性，除可增加製程應用範圍，也可滿足全球性益生菌產品日漸嚴謹的活菌數要求。

益生菌（Probiotics）是指一般認為食入後有正面效益的微生物。目前益生菌給人大眾的印象為改善免疫系統、改善腸道健康，但除了這些功效外，文獻上指出益生菌類產品可調節現代文明病的三高問題、高尿酸問題、神經調節、情緒舒緩等功效。生展現階段在益生菌的研究是藉由益生菌在腸道的停留，這宛如一個微型化的製藥廠，在腸道持續釋放與調節達到預防或是舒緩疾病的目。公司正積極篩選符合現況需求的新菌種，並積極研究功能性益生菌與開發製程。生展公司利用 PIC/s GMP 的軟硬體管理實力，申請目前市場上少有的益生菌原料藥證，將產品與市場上常見的食品級益生菌進行區隔，已於 2017 年擁有台灣第一張芽孢乳酸菌西藥原料藥證。目前除延續現有專利菌株功能性加深、加廣之研究外，生展在益生菌產品的研發重點為：

I.研發減肥與改善代謝症候群健康食品

肥胖是全球性的議題，本公司由醱酵的觀點出發結合「微生物學」、「生理學」、「營養科學」不同領域的科學，積極研發「不易形成體脂肪」的保健成分組成，不僅能減少身體肥肉比例，更針對降低「內臟油」而預防與改善代謝症候群之發生。

薑黃為一悠久且具有生物功效的天然物質，長期受到消費者的喜愛。薑黃素是薑黃的主要活性化合物，屬於多酚類，廣泛用於咖哩粉、香料和色素。研究指出薑黃素具有抗氧化、抗發炎、抗腫瘤、抗糖尿病、保護心血管與肝臟的作用。生展利用特有的菌株與發酵製程技術，將薑黃的活性成分大量提升，並於動物實驗中發現，發酵過後的薑黃確實可降低脂肪累積並提升護肝效果。

II. 研發延緩老化健康食品並結合醫療體系

台灣高齡人口於 2018 年超過總人口 14%，2025 年將再超過 20%，邁入「超高齡社會」。世界衛生組織（WHO）曾於 2022 年提出活躍老化」的觀念，目的為提升年老後之生活品質、增進健康。基於上述前提，本公司積極投入研發可以減緩老化反應、促進健康之健康食品與相關健檢活動。以保健食品素材透過改變身體生化代謝反應，減緩老化速率並結合健檢儀器與活動，促進長者活躍老化的高齡「動」能。已經成效良好產品並積極投入健康食品申請計畫。

III. 研發提升免疫力、抗發炎多功能益生菌

功能性益生菌研發與運用性是近幾年世界潮流，免疫力與發炎反應跟身體健康息息相關。本公司投入在提升免疫力的益生菌已有良好成果與產品，預計今年提出健康食品申請。發炎作用為人體對抗外來或內生性刺激的防禦機制之一，但是慢性發炎卻又有可能導致糖尿病、心血管、 肺部等多種慢性疾病。如何藉由益生菌的調節作用來達到相輔相成的作用、促進身體健康，是本項研發的重點。

IV. 研發延緩神經退化性疾病與癌症

在現今的疾病當中，癌症與神經退化性疾病為兩大重點研究課題。神經退化性疾病的研究迄今已超過五十年，但是對其發病機制所知甚少。不同於癌症，神經退化性疾病是因於腦部及脊髓細胞中，蛋白質進行非正常性堆積，而造成神經細胞失去功能的症狀。由於腦部及脊髓細胞不易再生，所以只要一受損便可能造成永久且不可逆的傷害，引發「運動失調」與「記憶失調」等症狀，常發生於不知不覺之際，故神經性退化性疾病亦被稱之為靜默的流行病（Silent Epidemic）。鑑於

神經退化性疾病的嚴重性與迫切性，而在神經退化性疾病中，多半伴隨蛋白質的不正常堆積，如：阿茲海默症、失智症、漸凍人症與小腦萎縮症等其中又以阿茲海默症與失智症最廣為人知。而腸道被譽為人體的第二個大腦，甚至腸道菌叢透過腦腸軸線的影響被報導可能是造成帕金森氏神經退化性疾病的主因。生展已在105 年啟動益生菌與神經退化性疾病的相關研究，希望藉由功效益生菌在腸道的長期作用，可以有效控制或延緩神經退化性疾病。

大腸癌死亡率無論在台灣或世界都位居第三。近年來，國人飲食趨向”西方化”，導致腸癌發生率有年輕化的趨勢。在許多研究中發現益生菌可調控腸道功能、降低發炎反應及抑制壞菌的生長，雖然研究發現腸道發炎與腫瘤生成有關聯，但益生菌在這之中所扮演的角色還未清楚。2020 年與 2021 年，生展與台灣大學合作，發現植物性發酵乳桿菌 V3、嗜熱鏈球菌 ST4 以及芽孢乳酸菌可藉由調控腸道菌相減緩腸炎所造成的腫瘤生成及降低化療副作用，並且於 2021 年底啟動大腸癌特殊營養品開發，希望藉由此開發能為大腸癌病患降低化療所帶來的不適。

(2) 掌握冬蟲夏草關鍵「侵染」技術

冬蟲夏草是生展另一個的特色創新研發產品，冬蟲夏草生長在西藏海拔3,500 米以上高原地帶，素有「軟黃金」之稱，因為僅能在野外採集，野生冬蟲夏草陷入「越挖越少、越少越貴、越貴越挖」的惡性循環；冬蟲夏草 1 公斤（約2000 隻）市價可達 20 萬人民幣，而中國每年需求約 20 公噸，相當於 400 億人民幣的市場。有鑒於此，生展與成都的藏寶蟲草生技公司合作投入冬蟲夏草養殖的相關研究，以藏寶 20 多年的養殖技術，加上生展對菌種的了解與關鍵侵染技術的改良，終於領先全球成功研發出冬蟲夏草全人工養殖以及無蟲子實體的生產方式。

為了解決這個困境，保留中國珍貴藥材，生展與成都的藏寶蟲草生技公司合作投入冬蟲夏草養殖的相關研究，從大約 2011 年開始，生展研發團隊以「醱酵與菌種技術」為基礎，結合「遺傳學」、「昆蟲生物學」、「生理學」、「實驗設計」與「專利技術」成功地開創「無蟲子實體人工培育」與「冬蟲夏草人工養殖」陸續在包含深層液態醱酵製程的研發及人工養殖技術研發上，達到關鍵技術突破，並在台灣首創先例於低海拔平地建造冬蟲夏草「全人工室內培育（10~30 萬級空氣品質）基地」，成功地將冬蟲夏草移到低海拔地區培育。關鍵「雷射侵染技術」，提高幼蟲感染率至 92%，出草率更提高到居全球領導地位之 40%左右，成功培育出的幾乎只能在野外採集到的「冬蟲夏草子實體」。掌握到關鍵誘導技術後，更進一步創先培育出無蟲子實體，再次得到多方注目。在國內目前的保健食品市場，除冬蟲夏草醱酵菌絲體外，運用已有的液態深層醱酵技術，開發出

包含靈芝、雲芝等傳統養氣益生菇菌類產品，成功導入生展大健康產物鏈，照顧國人日常健康保養。

(2017 年冬蟲夏草子實體培養與人工養殖榮獲第十四屆國家新創獎，2019 年「靈芝醱酵液改善酒精性脂肪肝及肝炎之功效」獲 2019 年第 33 屆日本東京創新天才國際發明展金牌獎肯定。)

(3) Mupirocin 原料藥差異化

在醱酵原料藥開發上，利用差異化市場規畫，主力產品 Mupirocin 已經使生展成為全球占比超過 10%的公司，為了讓產品應用性更廣，深化市場佔有率，進一步開發出衍生性產品 Mupirocin Calcium 以及不同 Mupirocin 晶型，用以製造對抗「超級細菌」之產品，搶攻鼻腔專用軟膏之原料藥市場，解決抗藥性金黃葡萄球菌對全體人類所帶來的健康危機。Mupirocin 在 2013 年取得全國第一張核發的醱酵原料藥廠 cGMP，並於美國食品暨藥物管理局登記 DMF，2017 年亦順利通過 PIC/s GMP，為進軍歐美先進國家等市場做好準備。因為持續精進創新，並於 2003、2004 與 2017 榮獲經濟部與衛福部的藥物科技研究發展獎，2018 年榮獲台北生技獎國際躍進優等獎等創新肯定。截至 2017 年 8 月，共銷售 Mupirocin 6,873 公斤，總銷售金額為新台幣 347,850,000 元，銷售量在五年間成長了 5 倍，且持續成長。

(4) 有機、永續、新農業

2021 年，公司接手台南市柳營區「太康有機農業專區」，便積極推動「農村文化認同計畫－Agreeculture」，這個計畫針對台灣農要推動項目包含：認同、支持、復耕、活力、加值等五大面向。

認同：透過食農教育，讓來訪民眾了解自然環境、糧食與社區文化，進而因認同也一起投入社區志工或是返鄉從農。

支持：支持國產農產品與農產加工品計畫，地產地銷、吃在地、吃當令，減少運輸碳足跡，也可以支持在地農產與加工品，帶動農產品的需求。

復耕：由契作支持小農復耕計畫，帶來穩定收入，回復農村**活力**。

加值：以生物技術賦予農產品新生命，有別傳統的農產加工品提昇國產農產品加值計畫。

生展生技「農業文化認同計畫－Agreeculture」是一個配合政府「食農教育法」的本土農業推廣計畫，我們以「太康有機濃專業專區」作為推廣場域，讓民眾親身進行採果、耕種等農事體驗，了解什麼是適地適種、在地特產農作物，珍惜天然糧食資源以及接受有機友善農業達到食濃教育的目的，並透過導覽認同農村文化。並透過動手做的過程，讓民眾更進一步的了解農產品加工進而珍惜食物，與支持台灣國產有機農產加工品的計畫。鑑此，生展生技也透過微生物發酵技術賦予台灣本土農產品新樣貌。

「茶屋樂」系列，取茶屋一片是寧靜，得以感受土地溫度，品嘗淬鍊歸根的氣息，享受慢茶慢時光之樂趣。

台南將軍是牛蒡的故鄉，早從 1980 年代開始，在地職人在這裡播下了第一批種子，憑藉著 25 年的務農經驗，憑藉著務農人越挫越勇的韌性與耐性，不斷的嘗試與等待，終於在這片土地上育成出清甜纖維細緻的黃金牛蒡。「茶屋樂」將外銷日本的頂級新鮮牛蒡，加工製成方便引用的茶品，除了克服保存與產銷問題，同時提升產品價值，每年單一產品即可超過 2 千萬台幣銷售額。

「養心齋」則是結合了生展生技自有的靈芝純種液態醱酵，篩選珍貴靈芝菌種，以科學之法習取大自然所賜與之能量，投入大量研究，從古籍記載到科學驗證，開發出具有獨特性的專利靈芝液態醱酵精華，獲得多國專利認證以及發明展金牌肯定。

另外，「Spring Water」鳳梨系列，則以真實、創新、自信為目標，將天然果汁以更活潑跳躍的方式挑戰味蕾的感受，保有天然健康同時又能享受美味為訴求。高雄大樹區是台灣鳳梨重要產區，鳳梨生產歷史悠久，俯瞰高屏山巒疊翠，景致得天獨厚，擁有良好的氣候、排水等優勢，更擁有適合鳳梨生產的黃沙壤土。生展生技與當地唯一通過 MOA 有機鳳梨驗證的有機小農合作，秉持有機、健康的理念，以及維護良好自然生態環境的堅持，嚴選金鑽 17 號鳳梨，以草生

栽培方式，經 18 個月漫長孕育以及大自然重重考驗後，全果實採收製成 100%完全無添加，從產地到成品全製程經慈心認證的有機鳳梨果汁。

有機蘋果鳳梨微泡飲則是使用純有機果汁加壓融入二氧化碳，製成與眾不同，帶有活潑健康口感的微氣泡飲料。將有機農產品與氣泡水結合，不但進一步提升新農業產品價值，產品所帶來的創新感受，也為新農業帶來新的想法。為了讓此新產品得以面世，經過長久努力，生展生技也成為台灣第一家也是目前唯一的有機氣泡飲品工廠，此外，為了進一步達到環保目標，生展生技全部飲品均使用玻璃瓶裝填，拒絕塑膠石化製品繼續汙染大地。

「太康食堂」是生展生技結合太康有機農業專區所創立的產品品牌，透過在地化的有機農產品與生物科技結合。以保健功效成分與安全數據做為允收規格將農友因氣候、量產等所造成的農損降到最低。目前「蔬暢纖纖」選用多種在地蔬菜搭配公司益生菌與製技技術結合，讓蔬菜營養完全保留，特殊劑型設計又可讓功效成分完整吸收達到保健功效。

醱酵火龍果粉末是由生展的特殊菌株與發酵製作而成，經研究發現可有效地減緩腸道發炎、腹痛及腹瀉等症狀。此研究成果已獲得澳洲專利，並於 2021 年榮獲日本東京創新天才國際發明展金牌獎。相較於它牌之火龍果(多數來源於美國)，生展利用台灣南部之品種，堅持使用在地化素材，為台灣農業盡一份心力。

薑黃一向被認為是超級食物，近年來各種薑黃的營養補充產品風靡全球，生展生技乘著這股熱潮，以專業的微生物醱酵技術，結合臺灣在地有機栽培的紅薑黃，開發出以益生菌加值的醱酵薑黃，在薑黃產品蓬勃發展的日本獲獎，除了凸顯特殊亮點獲得國際認可，更代表前進海外市場的潛力無窮，是正港的臺灣之光。生展生技的醱酵薑黃，利用獨特乳酸菌醱酵技術將水溶性薑黃素由提高至 2.5 mg/mL，改善薑黃素不易被人體吸收的缺點，在小鼠的動物實驗也證實在高脂的飲食下，醱酵薑黃 Syncurcum 能幫助控制體重達 27%、降低肝臟脂肪達 38%，以及調節血糖，有效幫助人體新陳代謝，效果更優於未醱酵的薑黃粉。因為現代人生活型態的改變，經常外食、營養不均衡、久坐加上運動不足，使得肥胖、脂肪肝、糖尿病等等的代謝疾病漸漸上身，本原料能讓消費者在享受美食的同時，不用擔心代謝危機。

現代人飲食精緻，纖維素攝取量不足是造成代謝疾病與大腸癌的主要原因之一。纖維素是可分為可溶性與非水溶性纖維，可以促進腸道蠕動、增加糞便體積、稀釋毒素。纖維素雖無法被人體利用但是腸道菌的主要食物，可以豐富腸道菌相，維持腸道健康；纖維素代謝後產生的短鏈有機脂肪酸可以保持腸道結構完整、免疫調節以及抑制壞菌生長。葉菜是最優質的飲食纖維素來源，台灣葉菜年

產量為 1,116.68 公噸，產季集中於冬季，盛產期供應量大於需求量造成短期葉菜類價格下滑，農友血本無歸。為了解決產季短期葉菜生產過剩的問題；生展生技以自身的濃縮技術、低溫微粉與造粒技術。將「太康有機農業專區」中多樣有機蔬果精華精準濃縮，並且透過配方與劑型技術調整風味與適口性。台灣有機蔬菜粉包是適合各年齡階層食用的有機保健營養食品，讓「有機可以隨身帶走」。

有機永續未來持續會是生展研發新產品的重點方針。同時因應越來越多科學研究發現，乳酸菌與特定農產品的醱酵培養，除結合在地、低碳與有機外，更能結合益生菌的代謝提升產品之健康訴求與價值。

「活力乳酸菌醱酵蔬菜粉 ProbVege+：乳酸菌+後生元+植化素」：新世代的保健素材。我們將「農業」與「生技」結合創造後生元+植化素的新形態組合保健素材，提供消費者維持身體健康的新選擇。「**生展活力**蔬菜粉 ProbVege^{+}」使用契作有機蔬菜，透過乳酸菌醱酵，不但能延長產品保存期限，還能增加農產品生理活性及經濟價值。並藉由科學功效驗證，更進一步證實新世代保健素材「醱酵蔬菜粉 ProbVege^{+}」對於代謝症候群之預防功效與分子機制，以科學數據為保健食品推廣的利基。並結合學術期刊發表、專利與商標申請以達到全面性的產品布局與塑造商標等同功效，達產品不可仿效性。

台灣地屬亞熱帶，但多樣的地理造就了農業蔬果的多樣性。但，夏季仍是台灣蔬菜仍須仰賴進口。在多樣蔬菜中，高麗菜可說是國人最愛的蔬菜之一，稱為菜王，但菜價崩盤已經不是新聞。近年間因農糧署為避免每年都出現高麗菜之亂，從源頭輔導、鼓勵農民轉作，並祭出青花菜轉作獎勵金，早期雖吸引不少農民投入生產行列。但，青花菜採收期短，農民得和時間賽跑。若太早採收，因花蕾未生長完全，容易影響產量，而錯過採收期的蕾粒，在陽光照射下會逐漸變黃、鬆散，品質不佳、失去食用價值。但偏偏青花菜不像高麗菜可一次採收，採收期一到，田間的青花菜大小不一，必須分批處理，「但採收次數越多，人力成本也耗費越大，必須衡量。」。

國產青花菜，產季由 10 月至隔年 4 月間，是國人喜愛的蔬菜種類之一。國內青花菜需求量大，只是每到夏季貨源短缺，需仰賴國外供給，主要來自中國冷凍青花菜、其次為美國鮮食青花菜。轉作政策一則希望減少高麗菜種植面積，同時也盼提高國產青花菜自給率。台灣青花菜主要種植地為雲林與高雄，當季好蔬果，預見數據統計，2023 年，青花菜在成交量為 17,025 公噸，成交價為 26.78 元。國產青花菜成交量由 2010 年最高，為 32,823 公噸後呈現下降趨勢，近四年其成交量皆未達 19,000 公噸。

目前青花菜的加工模式為，採收後透過殺青、透過急速冷凍技術，能維持原有鮮綠顏色、保留營養價值，送進冷凍庫延長食用期限，待國內生產不足時再

釋出，夏天也可以吃到國產青花菜。在生展「農業計畫－Agreeculture」中的加值。

2、研發概況：

生展主要營業項目為機能性保健食品以及醱酵類原料藥之研發與生產，產品涵蓋「保健食品」、「原料藥」、「預防醫學」、「寵物保健」及「動物用藥品」等相關產業，並以完善的保健食品上下游垂直整合之生產模式，從原料生產、特定功效之配方開發、多元產品劑型之製造，一條龍服務能力為本公司在保健食品領域中的特色及優勢。

為了滿足市場需求以及公司持續發展動能，目前研發計畫係結合過去醱酵專業與菌種庫既有能量，結合生產與業務銷售部門的經驗與技術，以求快速進入市場，創造立即營收為主。目前研發計畫在短期研究規劃上，以市場趨勢為優先考量，開發符合市場需求的新菌種，並以優良的醱酵技術提供較低成本的商品。研發題材主要以功能性益生菌與藥用菇菌醱酵為主，具體方向有益生菌代謝物改善睡眠與紓解壓力相關產品，以及現代疾病例如腸胃道疾病、肝腎保護、免疫力、抗過敏、體重控制相關標的功能篩選平台開發及菌株篩選。此外，現代人最大的健康威脅仍以癌症為主要，以益生菌及菇菌醱酵調製化療輔助食品以改善病人生活品質，亦為公司積極投入之項目。

3.最近年度及截至年報刊印日止投入之研發費用　　單位：新台幣仟元

項　　目	2022 年度	2023 年度	2023 年 3 月 31 日止
研究發展費支出	45,323	46,756	12,741
佔營業額比率	2.35%	2.54%	2.72

4.開發成功之技術或產品(列示近五年)

年度	開 發 成 功 之 技 術 或 產 品
2019	開發成功技術與研發成果： ※抗生素原料藥「莫匹羅星晶型III」的開發與上市。 ※調節情緒、有助睡眠Lactobacillus brevis ProGA28新品開發。 ※腸道保健益生菌Lactobacillus fermentum V3經實驗結果顯示具有預防大腸癌之潛力。 ※實驗證實益生菌Streptococcus thermophilus ST4有助於減緩化療藥物引起的食慾不振、腹瀉，幫助體重的維持。 ※靈芝發酵液在改善酒精性脂肪肝與肝炎之功效榮獲第三十三屆日本東京創新天才國際發明獎_金牌獎。 ※生展益生菌「好菌好人生」榮獲台北生技獎國際躍進獎銀獎。 ※「Ophiocordyceps sinensis子實體培養與冬蟲夏草人工養殖」榮獲第十六屆國家新創獎精進新創獎 ※「Lactobacillus paracasei LCW-23 for improving allergy」抗過敏益生菌LCW23榮獲澳洲及芬蘭專利。 ※「一種靈芝液態發酵產物用於改善酒精性肝病、酒精性脂肪肝及發炎相關疾病之用途 」酒精性護肝的靈芝發酵液榮獲中華民國及日本發明專利。 ※「提高冬蟲夏草寄主感染率的方法」榮獲中國大陸發明專利。 ※「可快速崩解釋放益生菌之營養微粒及其包埋系統」榮獲德國專利。
2020	開發成功技術與研發成果： ※生展生技榮獲 「2020傑出生技產業獎」 ※生展生技獲經濟部技術處研發固本專案補助。 ※發酵乳酸桿菌 V3及其抗發炎及抑制腫瘤生成」榮獲2020日本東京創新天才國際發明展金牌獎、2020波蘭國際發明展金牌獎。 ※「BC198 x S38調節菌相減低體脂肪生成」榮獲2020日本東京創新天才國際發明展金牌獎、2020波蘭國際發明展金牌獎。 ※「短乳酸桿菌 ProGA28及其代謝物 BIOJOVIAL 用於治療或改善睡眠障礙及促進自律神經之平衡」榮獲2020日本東京創新天才國際發明展金牌獎、2020烏克蘭國際發明展銀牌獎。 ※「IMMUPHYLA 益生源素 LCW23:好抗敏、好生活」榮獲2020烏克蘭國際發明展金牌獎。 ※「MetaEX 雙益菌：提升體內代謝的健康提案 」榮獲2020日本

年度	開 發 成 功 之 技 術 或 產 品
	東京創新天才國際發明展金牌獎、2020波蘭國際發明展金牌獎。 ※「嗜熱鏈球菌 ST4改善化療藥物引起之黏膜炎、腹瀉、食慾不振及幫助體重維持」榮獲2020第34屆日本東京創新天才國際發明展銀牌獎、2020烏克蘭國際發明展金牌獎。 ※「*LACTOBACILLUS FERMENTUM* STRAIN V3 AND ITS EFFICACIES OF INTESTINAL MICROFLORA REGULATION, ANTI-INFLAMMATION AND CANCER PREVENTION」榮獲澳洲專利。 ※「冬蟲夏草 CS-100菌株及其用於治療或預防 QN1蛋白異常相關疾病及促進神經細胞生長」榮獲澳洲專利。 ※「短乳酸桿菌 ProGA28及其代謝物用於治療或改善睡眠障礙之用途」榮獲澳洲專利。 ※「提高冬蟲夏草寄主感染率的方法」榮獲香港發明專利。 ※「新穎乳酸菌株(M6),含彼之抑菌組合物及其用途」榮獲越南發明專利。
2021	產品： ※ Wellness熟眠對策益生菌顆粒、Wellness美力補給C錠、Spring Water派愛泡泡飲、Spring Water Fun梨益生菌雪糕。 開發成功技術與研發成果： ※ 生展生技榮獲「2021年國家新創獎」。 ※「BC198 x S38減脂益生菌：促進身體代謝的健康生活方案」及「ST4，用好菌緩解化療副作用」榮獲2021美國達文西國際發明展金牌獎。 ※「FERMENTED HYLOCEREUS POLYRHIZUS (SYNROJA) AS PREBIOTICS AND BIOGENICS FOR GUT HEALTHCARE」發酵火龍果榮獲2021日本東京創新天才國際發明展金牌獎。 ※「短乳酸桿菌 ProGA28及其代謝物用於治療或改善睡眠障礙之用途」榮獲台灣專利。 ※「嗜熱鏈球菌菌株 ST4及其抗發炎及預防癌症功效」榮獲台灣專利。 ※「一種靈芝發酵液用於製備預防、改善或治療阿茲海默症或阿

年度	開 發 成 功 之 技 術 或 產 品
	茲海默症引起的相關病症的組合物之用途」榮獲澳洲專利。 ※「一種含副乾酪乳酸桿菌 S38和凝結芽孢桿菌 BC198之益生菌組合物及其在改變身體組成之應用」榮獲澳洲專利。 ※「短乳酸桿菌 ProGA28 及其代謝物用於治療或改善睡眠障礙之用途」榮獲日本專利。 ※「冬蟲夏草 CS-100菌株及其用於治療或預防 QN1蛋白異常相關疾病及促進神經細胞生長之用途」榮獲日本專利。 ※「COMPOSITION OF STREPTOCOCCUS THERMOPHILUS STRAIN ST4 AS AN AUXILIARIE OF A CHEMOTHERAPEUTIC AGENT FOR IMPROVING DIARRHEA, DEPRAVED APPETITE, AND WEIGHT MAINTENANCE」榮獲德國專利。 ※「FERMENTED DRAGON FRUIT POWDER FOR IMPROVING ENTERITIS AND PREVENTING COLORECTAL CANCER AND PREPARATION METHOD THEREOF」榮獲澳洲專利。 ※「POROUS STRUCTURED ACTIVE PARTICLE FOR IMPROVING CALCIUM ABSORPTION RATE OF HUMAN BODY」榮獲澳洲專利。 ※「MULTILAYER FUNCTIONAL PARTICLE WITH RICH CALCIUM SOURCE AND EFFECTS OF RAPIDLY DISSOVLING AND RELEASING ACTIVE INGREDIENT」榮獲澳洲專利。 ※「A HIGHLY BIOAVAILABLE COMPOSITE POROUS PARTICLE WITH BOTH RAPID DISINTEGRATION AND SUSTAINED-RELEASE EFFECTS」榮獲澳洲專利。
2022	產品： 發酵火龍果、發酵薑黃、ProGA28 開發成功技術與研發成果： ※「發酵薑黃 Syncurcum: 調整代謝新主張」榮獲2022日本東京創新天才國際發明展金牌獎。 ※「抗疲勞益生菌:嗜熱鏈球菌 ST7」榮獲2022美國達文西國際發明展金牌獎。

年度	開 發 成 功 之 技 術 或 產 品
	※「睡眠改善劑」榮獲日本專利。 ※「檢測芽孢於體內有效性及於體外計數之方法」榮獲日本專利。 ※「用以產製益生菌產品之凍乾包埋系統」榮獲台灣專利。 ※「檢測芽孢於體內有效性及於體外計數之方法」榮獲台灣專利。 ※「短乳酸桿菌ProGA28及其代謝物用於治療或改善睡眠障礙之用途」榮獲美國專利。 ※「冬蟲夏草CS-100菌株及其用於治療或預防QN1蛋白異常相關疾病及促進神經細胞生長之用途」榮獲日本、台灣、中國專利。
2023	產品： 有機蔬菜粉、發酵洛神、發酵青花菜 開發成功技術與研發成果： ※「青春益生菌 SG101，讓您維持青春、美麗與活力」榮獲 2023 日本東京創新天才國際發明展金牌獎。 ※「活力蔬菜粉提升抗氧化力與新陳代謝」榮獲 2023 日本東京創新天才國際發明展金牌獎。 ※「抗病毒益生菌 SG-081，提升腸道關鍵免疫力，告別病毒腸駐！」榮獲 2023 美國達文西國際發明展金牌獎。 ※「凍齡益生菌SG102打造青春活力美好時光」榮獲2023美國達文西國際發明展金牌獎。 ※「凝結芽孢桿菌 BC198 或其代謝產物用於預防或輔助治療化療導致腸道受損相關病變或菌叢失衡之用途」榮獲中華明國專利。 ※「化学療法による腸管損傷の関連病変又は細菌叢の不均衡の予防或いは補助療法におけるバチルスコアグランスＢＣ１９８又はその代謝産物の用途」榮獲日本專利。 ※「發酵乳酸桿菌菌株V3用於製備減少大腸腫瘤細胞數之藥物或食品之用途」榮獲中華明國專利。 ※「嗜熱鏈球菌菌株 ST4 用於製備改善化療藥物引起之腹瀉、食慾不振及幫助體重維持之輔助組合物之用途」榮獲中華明國專利。 ※「下痢、食欲不振、および体重維持を改善するための化学療法剤の補助剤としてのストレプトコッカス・サーモフィルス株ＳＴ４の組成物」榮獲日本專利。 ※「一種嗜熱鏈球菌 ST7 用於調節免疫能力之用途」榮獲中華明國專利。 ※「ストレプトコッカス・サリバリウス・亜種・サーモフィラスＳＴ７発酵組成物の運動パフォーマンスの向上及びサルコペニアを軽減する用途」榮獲日本專利。 ※「用於調解代謝疾病之副乾酪乳桿菌醱酵薑黃」榮獲中華明國專利。

年度	開 發 成 功 之 技 術 或 產 品
	※「代謝疾患の調節に用いるラクチカゼイバチルス・パラカゼイ発酵ウコン」榮獲日本專利。 ※「甘藍類の野菜粉末を製造するための真空凍結乾燥システム」榮獲日本專利。 ※「用以產製甘藍類蔬菜粉之真空冷凍乾燥系統」榮獲中華明國專利。

(四)長、短期業務發展計劃

1.短期發展計劃

A.製藥業相關產品

(1)與其他國內外原料藥廠商策略聯盟,共同開發研究潛力品項以及辦理該地查驗登記。

(2)利用現有通路進行代理、轉售。

(3)積極參加線上國際原料藥展會，並積極佈局新興國家市場，進而開拓國際外銷通路。

(4)申請其他國際市場藥證以及品質認證，藉以開發新客戶。

(5)積極開發其他可作為原料藥使用之益生菌菌種，透過菌改優化量產後，申請新原料藥證。

B.保健食品業相關產品

(1)利用藥廠背景及專業技術，開發差異化劑型產品，創造特色。

(2)加強現有客戶服務，以保持長期合作關係，創造雙贏。

(3)利用現有保健營養品開發複方機能保健營養品。

(4)將本集團自行研發原料素材，製造成品並申請健康食品認證。

(5) 結合在地有機農業進行新創素材研發。

(6)特色品項申請清真認證,並搭配海外業務的在地化服務,進軍東協及回教市場。

(7)產品配合研發進度規劃上市。

(8)國內外 OEM/ODM/OBM 業務之擴展。

(9)國內外新客戶拓展。

(10)積極爭取國內外原料品項開發、代工等合作項目。

(11)透過國際品牌合作以及策略合作夥伴，將產品打入國際通路。

C.預防醫學及寵物保健

(1)與各縣市醫師公會、診所協會合作舉辦糖尿病眼底判讀課程，建立非眼科醫師對於眼底判讀信心，並透過產品分享新知，提升醫師對於儀器採購意願。

(2)鑑於糖尿病所衍生動脈硬化、骨質疏鬆、視網膜病變等共病問題，將相關儀器整合，提供院所全方位醫療儀器銷售或租賃服務，增加市場銷

售競爭力。

(3)開發預防醫學儀器設備，提供更多元檢測，拓展現有儀器租機服務項目。

(4)開發更多寵物診療用儀器設備及寵物保健食品，以深耕客戶，提供更多元更齊全的治療方式給獸醫師，讓寵物市場得到全方位優質的醫療品質。

(5)配合原廠進行內外部教育訓練，協助提供獸醫院更專業的臨床應用案例分享和疾病診斷判斷資訊，同時也在原廠的協助下，在所代理之獸醫院專用檢驗設備上持續進行升級服務。

(6) 依照獸醫師使用的需求與建議，提供更完善的整合系統軟體更新，連結檢驗儀器做資料整合，也讓獸醫師能夠提供飼主端更專業的寵物檢測結果報告，增加獸醫院的專業形象。同時軟體的更新也致力於與目前各院所使用之病歷軟體做資料的整合，以強化產品競爭，達到更完整的客戶服務內容。

2.長期業務發展計劃

A.製藥業相關產品

(1)國際化策略發展，爭取國外大廠合作。

(2)原料藥買賣資訊及價格變化之掌控。

(3)分散單一客戶風險考量，擴大原料藥之銷售業務。

(4)進行潛力產品的研發作業，與海外伙伴共同進行開發，並進行多國專利佈局。

B.保健食品業相關產品

(1)佈建國內外銷售通路。

(2)產品國際化、差異化，並尋求國際品牌合作。

(3)運用多項取得健康食品認證之產品，擴大市場、提升利潤及創造更大營業額。

(4)逐步建立特色品牌，於不同專屬通路進行販售。

(5)搭配研發中心參加國際發明展以及發表期刊資料，透過獎項、文獻以及專利等優勢，爭取客戶及消費者認同。

(6)透過代理、品牌授權等方式，與知名國際品牌合作，進而打入各地國際市場。

C.預防醫學及寵物保健

(1)針對慢性病檢測，拓展國內外醫療儀器設備代理。

(2)開發儀器租機服務，建立專業租機服務團隊。

(3)結合關係企業資源，創造新型態商業模式。

(4)發展動物用藥及寵物保健產品之銷售，結合檢測動物疾病試劑檢驗，提供獸醫師治療整合方便性。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

1.主要商品之銷售地區

單位：新台幣仟元；%

項目＼年度	2022 年度		2023 年度		當年度截至 2024 年 03 月 31 日	
	銷售金額	%	銷售金額	%	銷售金額	%
台灣	1,769,515	91.66	1,699,322	92.50	426,827	91.28
中國(含香港)	78,366	4.06	51,774	2.82	17,944	3.84
巴西	29,322	1.52	36,673	2.00	13,550	2.91
其他	53,391	2.76	49,416	2.68	9,240	1.97
合計	1,930,594	100.00	1,837,185	100.00	467,561	100.00

2.市場占有率

本集團隨著購置南科廠房擴廠添購設備及與金穎合作，預期雲科廠生產規模加大，挹注新市場的開發，公司營收及市場占有率將逐步提升。

3.市場未來之供需狀況與成長性

A.製藥產業

新冠肺炎疫情趨緩，雖已有疫苗供民眾施打甚至治療藥物上市，但是對於疫情控制以及未來對民眾健康之影響，仍有極大變數，目前國際趨勢為與疫情/病毒共存，但後續對人類生活影響仍有待觀察。預料未來製藥以及藥品相關產業之發展，仍是各國政府積極投入且支持之產業。

B.保健食品產業

台灣保健食品產業主要佈建於產業中下游。近年台灣、日本、中國大陸食品等國際保健食品法規規範調整，廠商的產品開發、外銷或在地取得認證等策略隨之調整。

依專業機構研究指出，未來保健食品發展趨勢重點包括：(1)特色素材價值再挖深拉廣；(2)營運優勢體質伙伴共力打造；(3)新科技生態圈試探連結；(4)格局定位進化國際合作創造。

C.預防醫學及寵物保健

台灣目前糖尿病盛行率約百分之十，大約有 200 萬糖尿病患者，且盛行率隨著年齡增加，65 歲以上其糖尿病盛行率已達百分二十左右，糖尿病所衍生相關併發症，如動脈硬化、視網膜病變、腎臟疾病、骨質疏鬆等，對於台灣健保醫療將是龐大醫療支出，為延緩上述併發症發生，預防性檢查將愈趨重要。

近年飼養寵物的人們對於寵物照護的意識更提升，消費趨向精緻化，進而大

大提升了動物臨床醫療檢測、日常清潔產品的市場。且隨著飼主對於寵物醫療品質的要求提升，寵物長照、寵物長期的健康管理保健食品的需求也逐漸提高，整合食品、保健、疾病檢測及醫療健康檢測等層面完整服務，將有助創造更多市場需求。隨著台灣人口結構和生活型態改變，動物精準醫療意識也開始提升，尤其針對各種檢驗定量檢測更為近期發展趨勢，公司將朝向專業化經營，提供小動物市場更精準的醫療選擇。

4. 競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策

A.競爭利基

(1)專業的經營管理團隊

本集團對專業經理人充分授權。而高階經理人對市場反應敏銳，決策過程嚴謹、迅速，且對產品規劃眼光前瞻，市場定位與策略清楚，再加上中、低階幹部專業素質高、企圖心積極、彼此充分溝通合作。經營管理團隊在產銷及管理支援之配合下，已培養出極佳之默契。

(2)有高素質的研發團隊

具備微生物、食品、化工、化學及農化等各項學、經歷俱佳之研發人才，團隊獨立作業能力與產品開發技術均達一定之水準，在公司全力投入及支持下，積極開發新技術及新素材，並致力於產程改善，提高產率、降低成本。同時與國內外各大研究機構及學術單位維持互動，隨時保有最新、最佳之資源與機會。

(3) 符合 PIC/S GMP 管理規範，產品品質佳

目前部分地區供貨之產品品質良莠不齊，且部分廠商尚未建立完善的 GMP 品質管理規範體制，仍無法與國際接軌，本集團在累積數十年品質管理經驗後，產品品質符合現代化國際 PIC/S GMP 品質管理規範體制，同時並符合 ISO 及 HACCP 等國際認證規範，已直接供貨給多國藥廠及國外客戶，品質符合國際要求之水準。

(4)靈活的銷售策略以及行銷模式

在保健品原料以及成品的銷售，除了與代工客戶的配合，也透過與美日國際品牌合作，透過專屬品牌的銷售策略，也透過國際品牌在各國的知名度以及消費者的好感度，讓經銷商以彈性訂購的方式，以切入當地保健品銷售市場進行突破；同時，也積極透過網路電商及新零售的交易模式，並與不同通路客戶配合行銷，多元化進行銷售。

(5) 市場的差異化商業模式

在預防醫學領域方面，代理免散瞳眼底攝影、動脈血管檢測儀、骨質密度分析儀等醫療儀器，皆針對糖尿病所衍生共病所需之篩檢儀器，

並將之其整合，提供醫療院所全方位與多元的銷售與租賃模式，另也透過集團資源與銷售藥品、保健品部門結合，創造不同於現有市場的差異化商業模式，為部門創造最大銷售利基。在寵物保健方面，公司堅持代理專業、優質的產品，配合具備完整產業背景知識的銷售團隊，提供寵物保健產業值得信賴的消費選擇。團隊與客戶群維持多年良好的穩定合作關係，並在產業中累積了多年的口碑與聲望。隨著寵物市場擴大，公司不僅與原廠合作不斷針對現有的產品進行升級改良，也配合市場客戶需求，持續尋找引進各類優質的產品，提供產業更全方位的的檢驗設備及多元化的治療選擇，因應市場不同需求的客戶群。

B.有利因素

(1)生技產業前景佳，政府大力支持國內生技產業發展，優惠貸款、補助、廠地、技術、人才、租稅優惠等各項支援豐富。

(2)原料藥研發及生產之技術門檻高，產品品質要求較一般商品相對嚴格很多，供需關係一旦建立後不易被取代，新的競爭者不易進入。

(3)與國際大藥廠關係密切，對於製藥業相關委託研究、代工、整合開發經驗及市場需求脈動，較一般廠商易於掌握。

(4)善用本身醱酵核心技術進行相關原料產品生產製造，並延伸原料應用，進入保健產品生產製造，並具備多種特殊劑型之關鍵製造技術，以製藥水準進行保健食品之開發與生產，品質領先同業。

(5)多角化經營，以預防醫學及寵物相關產品切入通路經營，發掘潛在商機。醫療器材業務與多家國際藥廠進行合作，深受信賴。寵物相關產品除清潔、美容、保健產品外，近年也切入寵物檢驗相關產品市場，業績逐年成長。

(6)在預防醫學領域方面，有許多診所陸續規劃專注於糖尿病、高血壓等慢性疾病為主，急性病為輔的聯合診所型態，投入慢性病照護領域，可預期在 2025 年台灣邁入超高齡社會情況之下，未來慢性病照護與相關檢查領域將是一股不可逆的趨勢。

(7)在寵物保健方面，台灣寵物產業起步與其他國家如美國、日本相比雖然稍晚，隨著近幾年蓬勃發展，已發展龐大的商機。研究機構統計資料指出，全球寵物相關市場每年複合成長率為 5.2%，隨著寵物數量逐年增加且寵物地位也不斷提升，未來飼主消費水平也將隨著對於寵物健康的重視程而提高，寵物醫療行業普及化的同時也將會往多元化、精緻化發展，同時創造更多市場需求。

C.不利因素與因應對策

(1)部分產品面臨國外競爭，價格下滑壓力大。

因應對策：

充分了解國際原料藥市場供需及產品特性，尋找技術門檻較高之利基產品，避免淪入削價競爭之局面，同時積極研發利基產品之製程，降低生產成本以掌握商機，保持黃金時段的競爭優勢。同時亦積極尋找合適策略聯盟夥伴，共同開發、共同銷售，結合雙方強項以長補短，並降低產品開發風險。此外，也應積極開拓海外空白市場，打入新市場，以爭取較高的銷售利潤。

(2)對國外大藥廠之依賴度高，產品種類不多。

因應策略：

為確保訂單與產能充分搭配，本集團將與國際各大藥廠建立長期合作關係，開發新產品，並透過參加各項國內外大型專業展會，積極開發新客戶，以預防客戶及產品太過集中之現象，也積極開拓新的國際代理或經銷，藉由年度獨家銷售合約，爭取更高的銷售額。

(3) 航運及原物料成本飆漲。

因應策略：

及早與客戶溝通交流，拉長原物料準備期，並即早進行批量備料作業。同時啟動第二、第三供應商備援系統，分散廠商供貨風險，務求各項原物料能如期、如量、如質入廠，避免影響生產排程。此外針對航運費用上漲，盡可能與客戶溝通進行費用分攤，共體時艱，共同面對疫情對全球營運造成的重大挑戰。

(4)儀器產品毛利率逐漸降低。

因應策略：

在狹小競爭的台灣市場與採購資訊透明的時代，儀器產品毛利率逐漸降低，因此需代理更多產品線服務客戶。

(5)末端價格戰況激烈。

因應策略：

隨著寵物醫療市場不斷蓬勃發展，吸引眾多國內外廠商紛紛投入競爭。為搶占市場，末端價格戰況激烈，且市場普遍針對目前市佔最高的國外品牌具有品牌迷思觀念。公司將因應市場不同需求客戶，提供不同的產品組合推廣促銷方案，也與原廠相互配合，致力提供獸醫師專業完善的資訊及售後服務。銷售團隊與現有的客戶群維持長期穩定的合作關係的同時，也積極開拓新客群，搶攻新興市場商機。

(二)主要產品之重要用途及產製過程

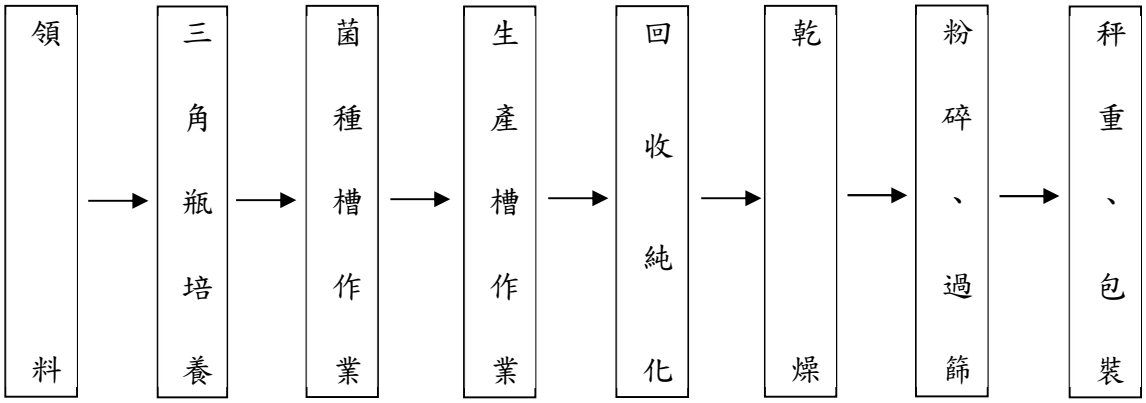
1.主要產品用途

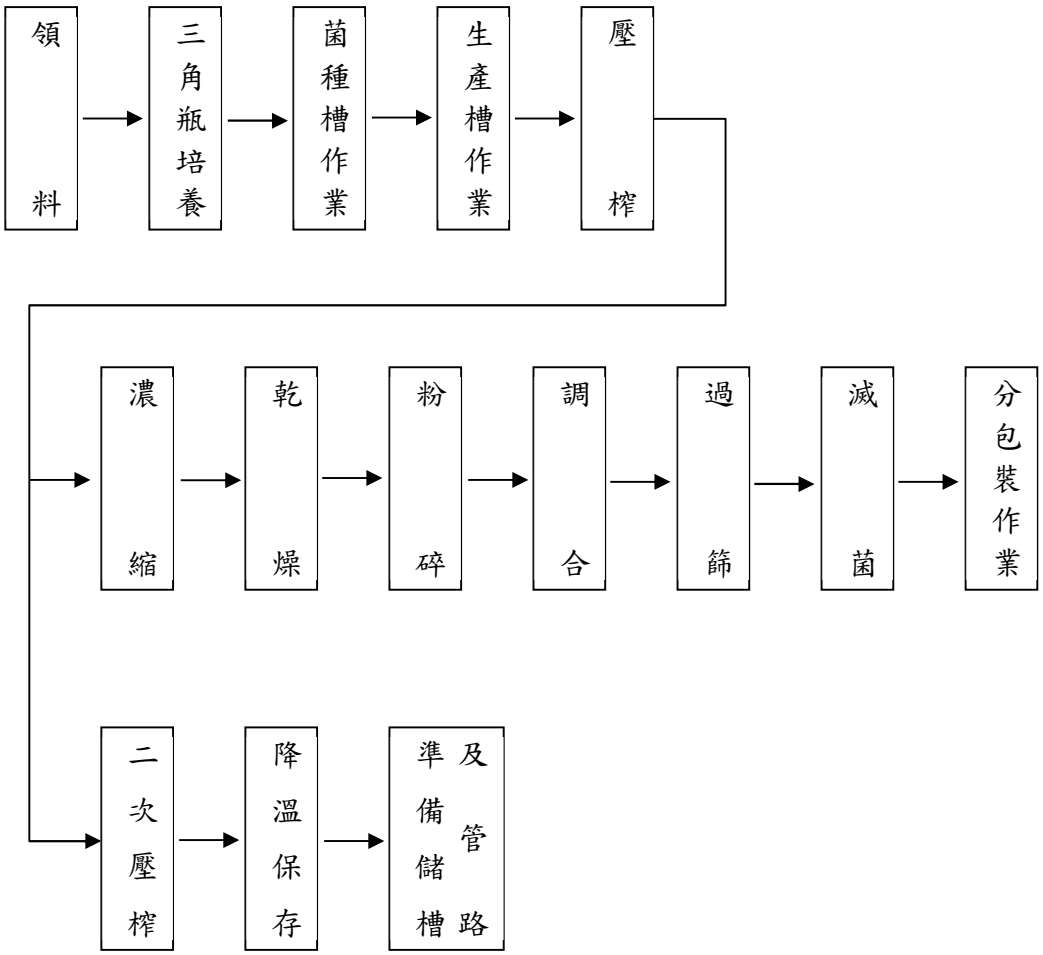
產(商)品項目	重要用途或功能
保　健　食　品	靈芝醱酵液、人用調整體質及增強體力系列、益生菌、人用降低血中膽固醇、及幫助消化系列，具有增強體力、調節生理機能、促進新陳代謝、精神旺盛與幫助維持消化道機能，為國人保健身體之營養補給。
原　　料	主要係提供藥廠、食品廠做為醫療用藥、健康食品、保健食品之原料素材。
預　防　醫　學	血糖、骨質與心血管功能人體檢驗儀器。
寵　物　保　健	檢驗動物各器官功能之生化、電解質、血球、內分泌與尿液檢查儀器。 動物用 ICU 重症加護病房。 動物營養保健品、傳染病預防用藥、微生物感染治療用藥。 貓瘟、貓愛滋、貓腹膜炎、貓寄生蟲、犬呼吸、犬病毒傳染及犬腸炎、犬寄生蟲等動物疾病試劑。

2.主要產品產製過程

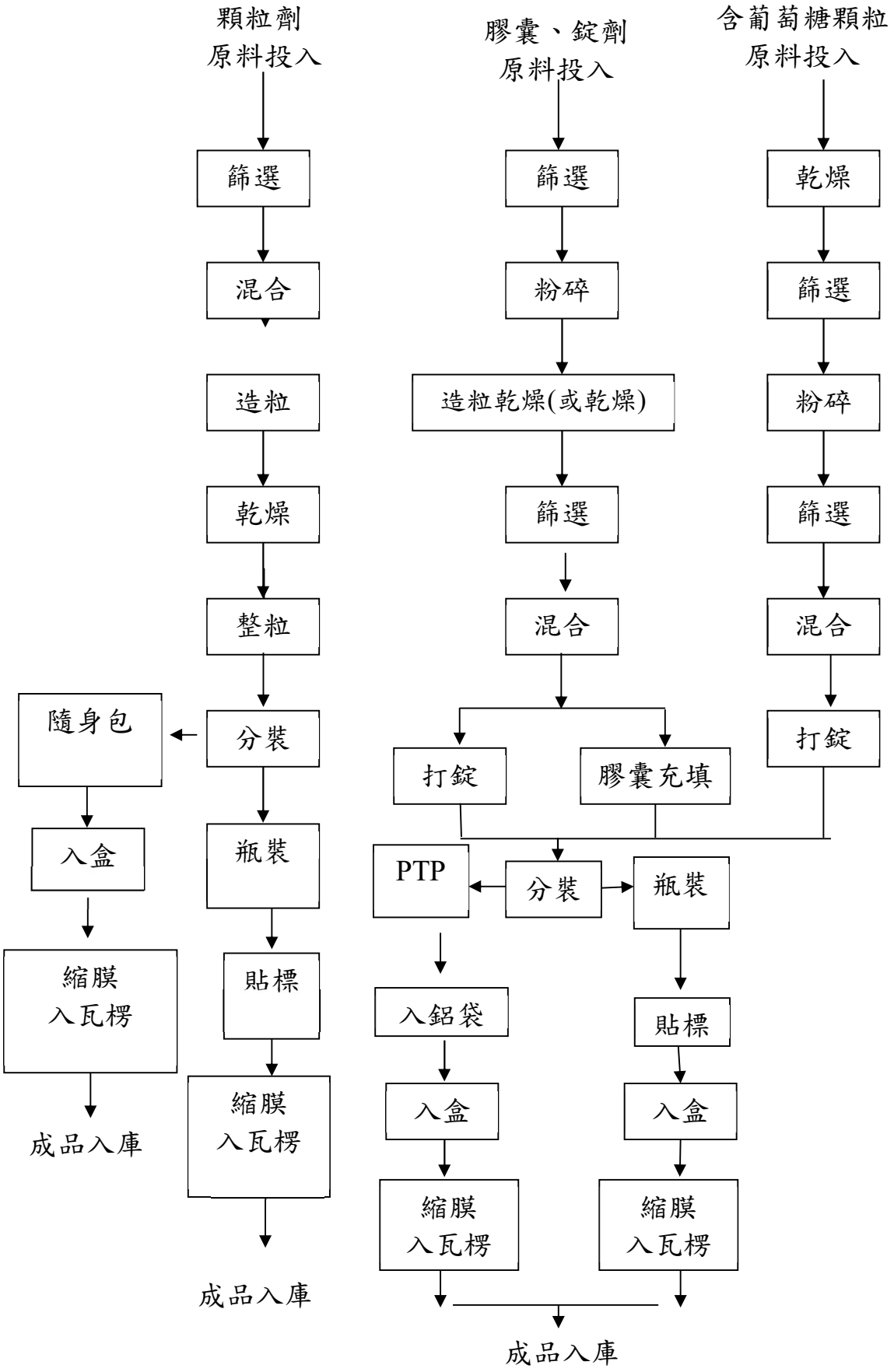
本集團為原料藥、保健食品等生技產品之製造、銷售及買賣，製造過程主要分成三大部份，第一部份是菌種改良，第二部份是醱酵，第三部份是回收純化。以下為產品製造程序之流程圖：

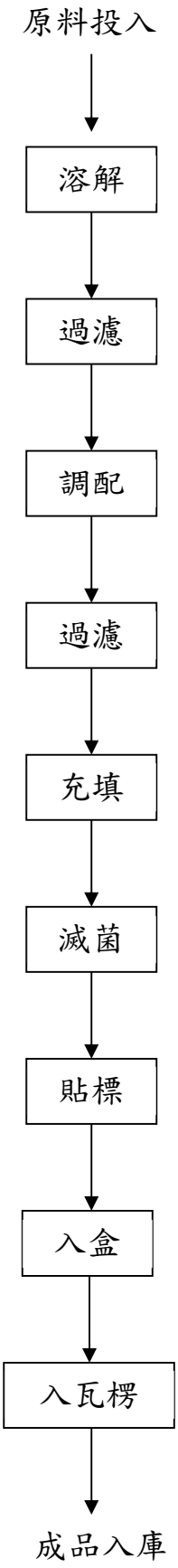
(1)生產一部製造流程





(2)生產二部製程流程


顆粒劑
原料投入
篩選
混合
造粒
乾燥
整粒
分裝
隨身包
入盒
縮膜
入瓦楞
成品入庫
瓶裝
貼標
縮膜
入瓦楞
成品入庫
膠囊、錠劑
原料投入
篩選
粉碎
造粒乾燥(或乾燥)
篩選
混合
打錠
膠囊充填
PTP
分裝
瓶裝
入鋁袋
入盒
縮膜
入瓦楞
貼標
入盒
縮膜
入瓦楞
成品入庫
含葡萄糖顆粒
原料投入
乾燥
篩選
粉碎
篩選
混合
打錠


原料投入
溶解
過濾
調配
過濾
充填
滅菌
貼標
入盒
入瓦楞
成品入庫

(三)主要原料之供應狀況

本集團原料之供應來源為國內、外廠商，為了能獲得穩定之進貨來源，本集團與供應商間向來保持著密切合作關係，並積極開發新供應商。

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

1.最近二年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上廠商名單及其增減變動原因

最近二年度並無單一廠商占進貨總額百分之十以上。

2.最近二年度任一年度中曾占銷貨總額百分之十以上客戶名單及其增減變動原因

最近二年度主要銷貨客戶資料　　單位：新台幣仟元；%

	2022 年				2023 年				2024 年度截至第一季止			
項目	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至第一季止銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
1	G 公司	583,002	30.20	無	G 公司	607,028	33.04	無	G 公司	158,483	33.90	無
2	其他	1,347,592	69.80	無	其他	1,230,157	66.96	無	其他	309,078	66.10	無
	銷貨淨額	1,930,594	100.00		銷貨淨額	1,837,185	100.00		銷貨淨額	467,561	100.00	

註：列明最近二年度銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例，但因契約約定不得揭露客戶名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。

增減變動說明：本集團主要銷貨客戶之銷售金額及排名係隨其本身的採購需求增減而變化。本集團 2023 年度因 G 公司銷售訂單需求增加，相對銷貨金額增加。

(五)最近二年度生產量值　　單位：新台幣仟元

年度 生產量值 主要商品	2022 年度			2023 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
保健食品	(註 1)	(註 1)	1,031,988	(註 1)	(註 1)	999,909
原料藥	(註 1)	(註 1)	23,010	(註 1)	(註 1)	48,054
醫療器材	(註 2)	(註 2)	-	(註 2)	(註 2)	-
寵物保健	(註 2)	(註 2)	-	(註 2)	(註 2)	-
其他	(註 1)	(註 1)	2,812	(註 1)	(註 1)	12,458
合計			1,057,810			1,060,421

註 1：保健食品、原料及其他，因生產單位不一，且計量方式多元化，故無法統計產能及產量資料。

註 2：醫療器材及寵物保健係本集團代理及經銷之商品，故無產能及產量資料。

變動分析：本集團係採接單式生產，故產量及產值主要係隨客戶下單的品項規格不同而變動。

(六)最近二年度銷售量值　　單位：新台幣仟元

年度 銷售量值 主要商品	2022 年度				2023 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
保健食品	(註)	1,423,269	(註)	97,087	(註)	1,456,131	(註)	50,409
原料藥	(註)	4,713	(註)	63,679	(註)	8,293	(註)	87,267
醫療器材	(註)	38,846	(註)	0	(註)	29,676	(註)	0
寵物保健	(註)	164,642	(註)	105	(註)	165,474	(註)	128
其他	-	138,044	-	209	-	39,748	-	59
合計	(註)	1,769,514	(註)	161,080	(註)	1,699,322	(註)	137,863

註：本集團產品因計量方式多元化，故無法統合為單一之銷售量。

變動分析：本集團係採接單式生產，且為客製化產品，2023 年因保健食品代工訂單增加，使得 2023 年銷量跟著增加。

三、從業員工資訊

最近二年度及截至 2024 年 3 月 31 日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率

年度		2022 年度	2023 年度	2024 年截至 3/31
員工人數(人)	直接人員	238	263	259
	間接人員	88	93	106
	管銷人員	106	120	116
	研發人員	34	34	36
	合計	466	510	517
平均年歲		37	37.39	37.65
平均服務年資		5.4	5.68	5.75
學歷分佈比率(%)	博士	2%	1%	2%
	碩士	14%	16%	15%
	大專	54%	54%	56%
	高中	26%	25%	24%
	高中以下	4%	4%	3%

四、環保支出資訊

最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失(包括賠償)及處分之總額，並說明未來因應對策(包括改善措施)及可能之支出：

(一) 最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失(包括賠償)及處分之總額：

無此情事。

(二) 未來因應對策及可能之支出：

本公司長期以來秉持生產製造與環境污染防治並重之理念，為避免生產製藥過程中造成環境污染，不僅於建廠時即建置相關環境污染防制設備，亦配置合格之專業人員。截至最近年度，本公司未有經主管機關予以糾正並處以罰款之情事。

五、勞資關係

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

1.員工福利措施及實施狀況

除符合『勞動基準法』之各項規定，從業人員一律加入勞工保險、全民健保、團體保險，享有保險給付權利，並已組織職工福利委員會。另有各種獎金、員工分紅等措施，完善的獎酬升遷制度，使員工在穩定成長的工作環境中，充分發揮個人之專長。本公司為嘉惠全體員工之福利及促進勞資和諧而制定完善的福利制度，並成立職工福利委員會，由公司依法提撥福利金交由福利會辦理各項福利措施。除福利會之各項員工福利措施外，公司另有結婚補助、生育補助、喪葬補助、員工本人以及子女教育獎助學金等其他員工之福利。

2.員工進修及訓練

從新進人員的職前訓練，正職員工的在職訓練，到技術人員的專職訓練，完善的教育訓練體系，培訓員工成為適才適所的專業人才，亦能透過工作輪調的機制，得到全方位的學習與發展。本公司訂有「員工教育訓練作業程序」，經由內部講師授課以及參加委外訓練課程，提供員工執行工作時所需的技能與資訊，並依不同職級之員工，設計不同之訓練課程，以達增進員工職能、提升企業組織效益之途徑。

3.退休制度與其實施情形

A.「勞工退休金條例」於民國 94 年 7 月 1 日實施，於「勞工退休金條例」實施前就職之員工得自行選擇適用「勞動基準法」或「勞工退休金條例」所訂定勞工退休金制度之規定。於「勞工退休金條例」實施後就職之員工，依法僅適用「勞工退休金條例」。

B.選擇適用「勞動基準法」之員工，其退休金基數之標準及平均薪資之計算皆依勞動基準法有關規定辦理，本公司按月就薪資總額 2%提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會名義儲存於台灣銀行，依本公司員工退休辦法規定，員工服務滿 15 年以上且年滿 55 歲或服務滿 25 年以上或工作滿 10 年以上年滿 60 歲者，得自請退休；員工若年滿 65 歲者或不堪勝任工作者，得命令退休。每位退休之員工服務年資每滿一年給與二個基數，但超過十五年之服務年資每滿一年給與一個基數，不足一年的年資，若未滿半年者以半年計，滿半年者則以一年計算。最高以四十五個基數為限，員工退休金基數之標準，為核准退休時六個月平均薪資，而平均薪資之計算則依勞動基準法有關規定辦理。

C.適用「勞工退休金條例」之員工，本公司每月按薪資之 6%提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶中，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。

4.勞資間之協議情形與員工權益維護措施

本公司為協調勞資關係，促進勞資合作，提高工作效率，依據『勞資會議實施辦法』舉行勞資會議，本公司自成立以來強調與員工雙向溝通，勞資雙方關係維持和諧，截至目前為止，並無因勞資糾紛而導致損失之情事，且本公司申訴管道暢通，以維護員工權益。本公司設有職工福利委員會，對員工福利措施和資方廣泛深入討論，以增進勞資和諧氣氛。

(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，應說明其無法合理估計之事實

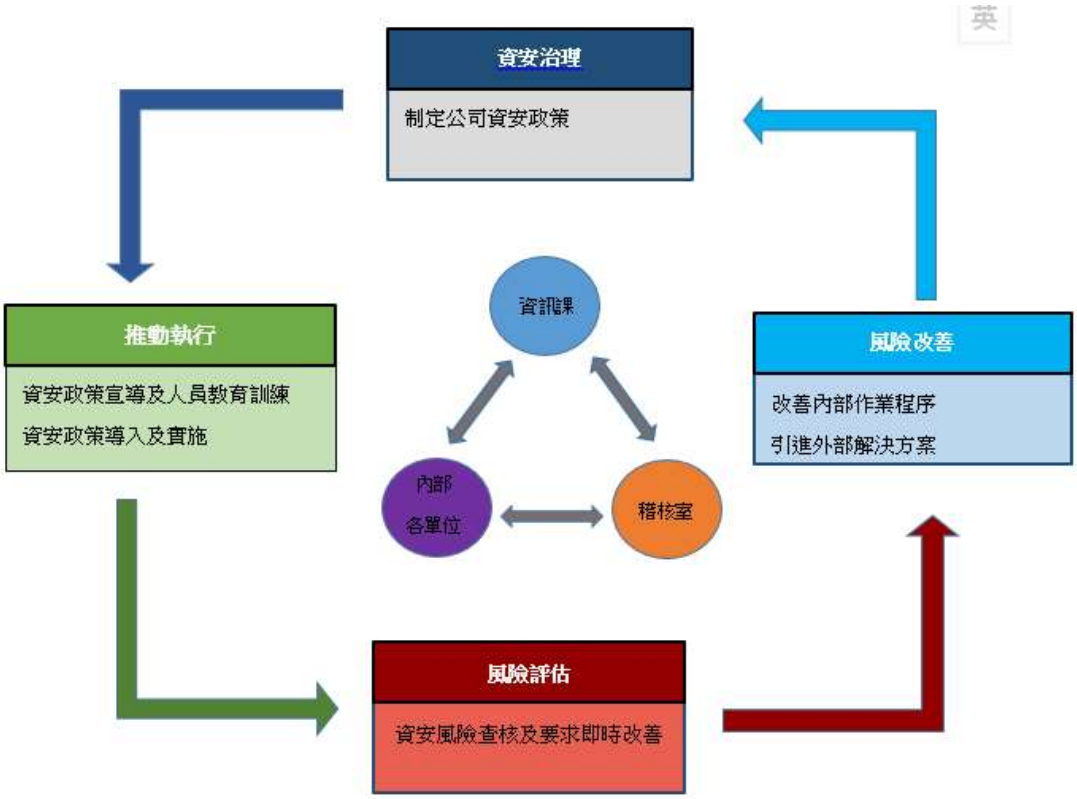
本公司採人性化經營管理，並提供員工良好工作環境及各項福利措施，勞資雙方關係和諧。

六、資通安全管理

因應母公司生達集團專業分工、資源共享之策略考量，資訊安全工作統一委外由關係企業升訊公司執行，訂有維護合約。

(一) 資訊安全風險管理架構

1. 本公司資訊安全(以下簡稱資安)之權責單位為升訊公司，設置資訊主管乙名，與專業資訊人員數名，負責訂定內部資訊安全政策、規劃暨執行資訊安全作業程序與資安政策推動與落實。
2. 母公司稽核室為資訊安全監理之督導單位，該室設置稽核主管乙名，與專職稽核人員數名，負責督導內部資安執行狀況，若查核發現缺失，旋即要求受查單位提出相關具體改善作法，且定期追蹤改善成效，以降低內部資安風險。
3. 組織運作模式為升訊資訊公司制定資安政策及資訊安全作業程序，內部各單位推動執行並加強宣導資安政策及資訊安全作業程序及人員教育訓練，落實資安政策的導入及實施，稽核室進行資安風險查核，如發現缺失，要求受查單位提出相關具體改善作法，且定期追蹤改善成效。



(二) 資訊安全政策、具體管理方案及投入資通安全管理之資源

1. 資訊安全管理機制，包含以下三個面向：

(1)制度規範：訂定公司資安政策及資訊安全作業程序，規範人員資訊安全行為。

(2)科技運用：建置資訊安全管理設備，落實資安管理措施。

(3)人員訓練：進行資訊安全教育訓練，提昇全體同仁資安知識與專業技能。

2. 管理措施說明如下：

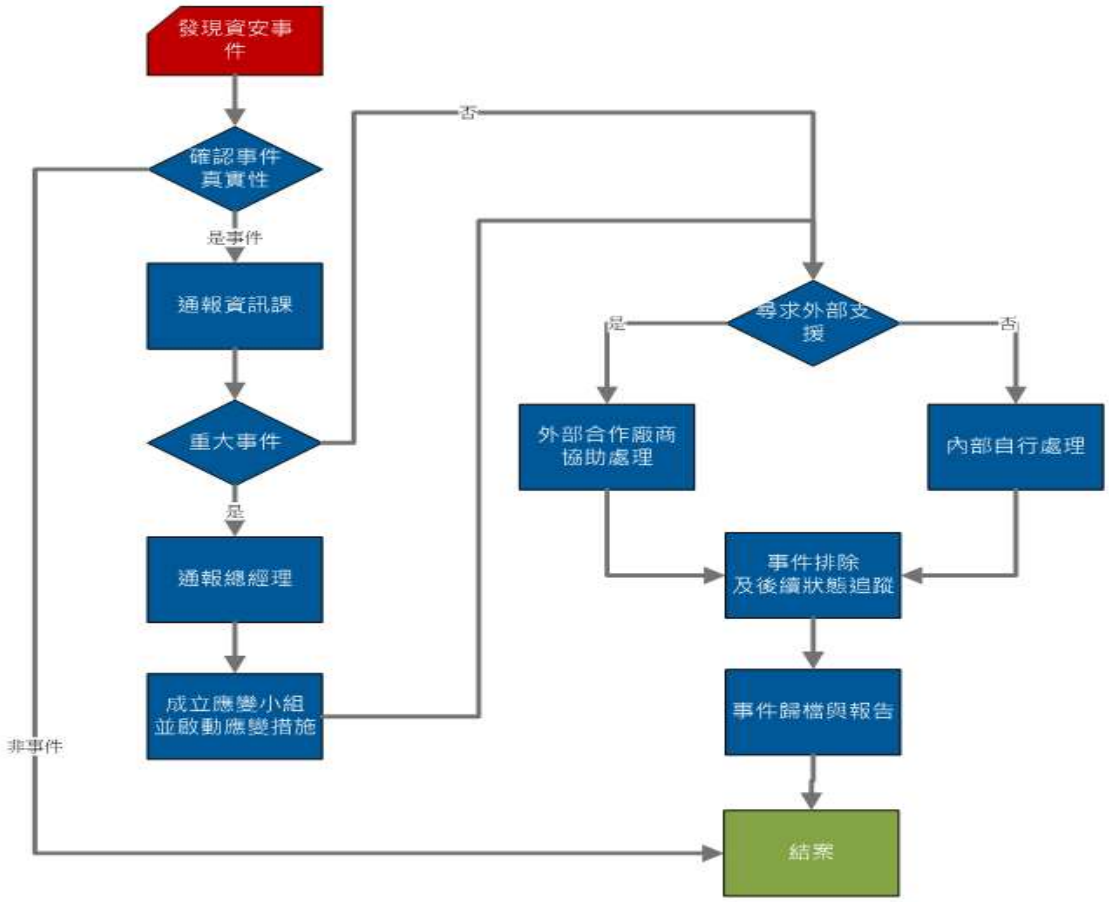
(1)制度規範：內部訂定資安政策及資訊安全作業程序，以規範本公司人員資訊安全行為，定期檢視相關制度是否符合營運環境變遷，並依需求適時調整。定期執行內部稽核，以強化本公司資訊安全之作業管理。

(2)科技運用：為防範各種外部資安威脅，建置各式資安防護系統，以提昇整體資訊環境之安全性。此外，為確保內部人員之作業行為符合公司制度規範，導入資安系統工具，落實人員資訊安全管理措施。

(3)資訊安全管理措施：定期審視內部資訊安全規範，分析內部風險水平，並以此風險評估結果制定資訊安全管理措施強化項目，精進且提升整體資訊安全環境。本公司實施資訊安全管理措

施，並設資安事件通報程序，資安事件之通報與處理，皆遵守該程序之規範進行。管理措施及通報程序如下：

資訊安全管理措施		
類型	說明	相關作業
權限管理	人員帳號、權限管理、與系統操作行為之管理措施	. 人員帳號權限管理及審核 . 人員帳號權限定期盤點
存取管控	人員存取內外部系統及資料傳輸管道之控制措施	. 內/外部存取管控措施 . 資料外洩管道之控制措施
外部威脅	內部系統潛存弱點、中毒管道與防護措施	. 主機/電腦定期更新措施 . 病毒防護與惡意程式偵測
系統可用性	系統可用狀態與服務中斷時之處置措施	. 系統/網路可用狀態監控 . 服務中斷之應變措施 . 資料備份備援措施、本/異地備援機制 . 定期災害還原演練



(三)敘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：無此情事。

七、重要契約

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

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
授信契約	凱基銀行	2021.01.15~2026.01.15	中期擔保貸款額度	-
技術移轉契約	四川藏寶蟲草生物科技有限公司	2013.12.31~2033.12.31	專利技術移轉至本集團	負有保密義務
租賃契約	生達化學製藥股份有限公司	2024.04.01~2029.03.31	生技廠土地建物租賃契約	-
租賃契約	南科管理局	2018.01.01~2036.12.31	南科廠土地租賃契約(大順九路 9 號)	-
租賃契約	南科管理局	2020.07.20~2040.07.19	南科廠土地租賃契約(大順九路 3 號)	-
工程合約	允誠營造有限公司	依施工進度	南科廠廠房增建工程	-
委託營運契約	台南市政府農業局	2021.01.01~2024.12.31	台南市太康有機農業專區委託營運管理契約	-

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.(1)合併簡明資產負債表-採用國際財務報告準則

年度 項目		最近五年度財務資料					當年度截至2024年03月31日財務資料
		2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	
流動資產		1,073,254	1,016,831	1,018,090	1,112,880	1,132,444	1,215,901
不動產、廠房及設備		599,901	836,549	851,642	1,357,226	1,353,506	1,368,635
無形資產		29,870	27,316	23,423	22,964	24,125	23,989
其他資產		225,471	246,146	522,370	577,805	596,178	561,037
資產總額		1,928,496	2,126,842	2,415,525	3,070,875	3,106,253	3,169,562
流動負債	分配前	292,638	311,996	418,611	719,470	584,579	736,522
	分配後	373,941	406,849	527,014	854,974	720,083	736,522
非流動負債		144,368	188,745	225,551	359,862	390,054	376,938
負債總額	分配前	437,006	500,741	644,162	1,079,332	974,633	1,113,460
	分配後	518,309	595,594	752,565	1,214,836	1,110,137	1,113,460
歸屬於母公司業主之權益		1,491,490	1,626,101	1,771,363	1,991,543	2,131,620	2,056,102
股本		271,009	271,009	271,009	271,009	271,009	271,009
資本公積		610,544	610,544	612,831	618,057	618,197	618,242
保留盈餘	分配前	609,936	744,672	887,883	1,102,548	1,242,669	1,169,916
	分配後	528,633	649,819	779,480	967,044	1,107,165	1,169,916
其他權益		1	(124)	(360)	(71)	(255)	(65)
庫藏股票		-	-	-	-	-	-
非控制權益		-	-	-	-	-	-
權益總額	分配前	1,491,490	1,626,101	1,771,363	1,991,543	2,131,620	2,056,102
	分配後	1,410,187	1,531,248	1,662,960	1,856,039	1,996,116	2,056,102

註：2024年第一季財務報告截至刊印日尚未經董事會通過。

(2)個體簡明資產負債表-採用國際財務報告準則

年度 / 項目		最近五年度財務資料				
		2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年
流動資產		1,069,535	1,014,273	1,016,488	1,111,861	1,125,550
不動產、廠房及設備		599,832	836,524	851,642	1,357,226	1,353,506
無形資產		29,870	27,316	23,423	22,964	24,125
其他資產		227,797	247,680	523,610	578,596	603,048
資產總額		1,927,034	2,125,793	2,415,123	3,070,647	3,106,229
流動負債	分配前	292,234	311,624	418,391	719,242	584,555
	分配後	373,537	406,477	526,794	854,746	720,059
非流動負債		143,310	188,068	225,369	359,862	390,054
負債總額	分配前	435,544	499,692	643,760	1,079,104	974,609
	分配後	516,847	594,545	752,163	1,214,608	1,110,113
歸屬於母公司業主之權益		1,491,490	1,626,101	1,771,363	1,991,543	2,131,620
股本		271,009	271,009	271,009	271,009	271,009
資本公積		610,544	610,544	612,831	618,057	618,197
保留盈餘	分配前	609,936	744,672	887,883	1,102,548	1,242,669
	分配後	528,633	649,819	779,480	967,044	1,107,165
其他權益		1	(124)	(360)	(71)	(255)
庫藏股票		-	-	-	-	-
非控制權益		-	-	-	-	-
權益總額	分配前	1,491,490	1,626,101	1,771,363	1,991,543	2,131,620
	分配後	1,410,187	1,531,248	1,662,960	1,856,039	1,996,116

註：2024 年第一季未編製個體財務報告。

2.(1)合併簡明綜合損益表-採用國際財務報告準則

年度 項目	最近五年度財務資料					當年度截至2024年03月31日財務資料
	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	
營業收入	1,297,269	1,311,436	1,471,266	1,930,594	1,837,185	467,561
營業毛利	486,083	495,413	528,340	688,152	643,918	164,943
營業損益	242,895	259,265	281,478	362,377	302,860	71,417
營業外收入及支出	(2,640)	4,110	14,015	34,038	30,942	(287)
稅前淨利	240,255	263,375	295,493	396,415	333,802	71,130
繼續營業單位本期淨利	188,765	215,550	237,770	321,236	274,827	59,751
停業單位損失	-	-	-	-	-	-
本期淨利（損）	188,765	215,550	237,770	321,236	274,827	59,751
本期其他綜合損益（稅後淨額）	165	364	58	2,121	614	190
本期綜合損益總額	188,930	215,914	237,828	323,357	275,441	59,941
淨利歸屬於母公司業主	188,765	215,550	237,770	321,236	274,827	59,751
淨利歸屬於非控制權益	-	-	-	-	-	-
綜合損益總額歸屬於母公司業主	188,930	215,914	237,828	323,357	275,441	59,941
綜合損益總額歸屬於非控制權益	-	-	-	-	-	-
每股盈餘	7.86	7.95	8.77	11.85	10.14	2.20

(2)個體簡明綜合損益表-採用國際財務報告準則

年度 項目	最近五年度財務資料				
	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年
營業收入	1,297,264	1,311,436	1,471,266	1,930,593	1,837,185
營業毛利	486,082	495,413	528,340	688,171	643,918
營業損益	244,029	260,390	282,301	363,166	303,661
營業外收入及支出	(3,774)	2,985	13,192	33,249	30,141
稅前淨利	240,255	263,375	295,493	396,415	333,802
繼續營業單位本期淨利	188,765	215,550	237,770	321,236	274,827
停業單位損失	-	-	-	-	-
本期淨利（損）	188,765	215,550	237,770	321,236	274,827
本期其他綜合損益（稅後淨額）	165	364	58	2,121	614
本期綜合損益總額	188,930	215,914	237,828	323,357	275,441
淨利歸屬於母公司業主	188,765	215,550	237,770	321,236	274,827
淨利歸屬於非控制權益	-	-	-	-	-
綜合損益總額歸屬於母公司業主	188,930	215,914	237,828	323,357	275,441
綜合損益總額歸屬於非控制權益	-	-	-	-	-
每股盈餘	7.86	7.95	8.77	11.85	10.14

註：2024 年第一季未編製個體財務報告。

(二)最近五年度簽證會計師姓名及其查核意見

年　　度	會 計 師 事 務 所	會 計 師 姓 名	查　核　意　見
2019	資誠聯合會計師事務所	田中玉、林姿妤會計師	無保留意見
2020	資誠聯合會計師事務所	田中玉、林姿妤會計師	無保留意見
2021	資誠聯合會計師事務所	田中玉、林永智會計師	無保留意見
2022Q1~2023Q2	資誠聯合會計師事務所	田中玉、林永智會計師	無保留意見
2023Q3 迄今	資誠聯合會計師事務所	田中玉、徐惠榆會計師	無保留意見

最近五年度更換會計師之說明：

本集團最近五年度並無主動更換會計師之情形。，會計師異動係為事務所內部工作之調度及安排。

二、最近五年度財務分析

(一)(1)合併財務分析—國際財務報告準則

年度 / 分析項目（註2）		最近五年度財務分析					當年度截至2024年3月31日財務資料
		2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	
財務結構（%）	負債占資產比率	22.66	23.54	26.67	35.15	31.38	35.13
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	272.69	216.94	234.48	173.25	186.31	177.77
償債能力%	流動比率	366.75	325.91	243.21	154.68	193.72	165.09
	速動比率	279.90	231.45	167.93	99.81	129.10	111.62
	利息保障倍數	65.94	108.20	93.46	82.15	38.75	30.12
經營能力	應收款項週轉率（次）	4.25	4.36	4.27	4.38	4.13	4.46
	平均收現日數	85.88	82.76	85.48	83.33	88.37	81.80
	存貨週轉率（次）	3.60	3.11	3.17	3.47	3.01	3.08
	應付款項週轉率（次）	5.44	5.38	4.98	5.11	5.02	5.24
	平均銷貨日數	101.39	117.36	115.14	105.18	121.26	118.51
	不動產、廠房及設備週轉率（次）	2.31	1.83	1.74	1.75	1.36	1.37
	總資產週轉率（次）	0.80	0.65	0.65	0.70	0.59	0.60
獲利能力	資產報酬率（%）	11.87	10.73	10.58	11.86	9.13	1.97
	權益報酬率（%）	15.97	13.83	14.00	17.07	13.33	2.85
	稅前純益占實收資本額比率(%)	88.65	97.18	109.03	146.27	123.17	26.25
	純益率（%）	14.55	16.44	16.16	16.64	14.96	12.78
	每股盈餘（元）	7.86	7.95	8.77	11.85	10.14	2.20
現金流量	現金流量比率（%）	87.22	70.58	80.38	38.57	71.01	5.89
	現金流量允當比率（%）	79.72	63.64	78.34	65.40	81.96	78.28
	現金再投資比率（%）	9.93	6.26	9.85	5.91	8.98	1.43
槓桿度	營運槓桿度	2.89	1.75	0.97	0.91	0.97	1.24
	財務槓桿度	1.02	1.01	1.01	1.01	1.03	1.04

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. 流動比率、速動比率、現金流量比率、現金再投資比率、現金再投資比率增加：係因持續獲利所致。
2. 利息保障倍數、不動產、廠房及設備週轉率（次)、資產報酬率、權益報酬率、營運槓桿度降低：係因本期營收及獲利較上期減少所致。

(2)個體財務分析—國際財務報告準則

年度 / 分析項目（註 2）		最近五年度財務分析				
		2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年
財務結構（%）	負債占資產比率	22.60	23.51	26.66	35.14	31.38
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	272.54	216.87	234.46	173.25	186.31
償債能力（%）	流動比率	365.99	325.48	242.94	154.59	192.55
	速動比率	279.02	230.92	167.63	99.70	127.93
	利息保障倍數	66.27	108.81	93.61	82.20	38.75
經營能力	應收款項週轉率（次）	4.25	4.36	4.27	4.38	4.13
	平均收現日數	85.88	83.71	85.48	83.33	88.37
	存貨週轉率（次）	3.60	3.11	3.17	3.47	3.01
	應付款項週轉率（次）	5.44	5.38	4.98	5.11	5.02
	平均銷貨日數	101.39	117.36	115.14	105.18	121.26
	不動產、廠房及設備週轉率（次）	2.31	1.83	1.74	1.75	1.36
	總資產週轉率（次）	0.80	0.65	0.65	0.70	0.59
獲利能力	資產報酬率（%）	11.88	10.73	10.59	11.86	9.13
	權益報酬率（%）	15.97	13.83	14.00	17.07	13.33
	稅前純益占實收資本額比率（%）	88.65	97.18	109.03	146.27	123.17
	純益率（%）	14.55	16.44	16.16	16.64	14.96
	每股盈餘（元）	7.86	7.95	8.77	11.85	10.14
現金流量	現金流量比率（%）	87.62	70.89	80.57	38.66	71.12
	現金流量允當比率（%）	79.83	63.77	78.51	65.55	82.14

	現金再投資比率（%）	10.00	6.3	9.87	5.93	9.00
槓桿度	營運槓桿度	2.89	1.75	0.90	0.90	0.97
	財務槓桿度	1.02	1.01	1.01	1.01	1.03
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） 變動比率原因同上表合併財務分析原因。						

註 1：2024 年第一季未編製個體財務報告。

註 2：計算公式如下列示：

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

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

2.償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債。

(2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。

(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

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

(2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。

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

(5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。

(6)不動產、廠房及設備週轉率＝銷貨淨額／平均不動產、廠房及設備淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（１－稅率）〕／ 平均資產總額。

(2)權益報酬率＝稅後損益／平均權益總額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

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

5.現金流量

(1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。

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

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

6.槓桿度：

(1)營運槓桿度＝(營業收入淨額－變動營業成本及費用) ／ 營業利益。

(2)財務槓桿度＝營業利益 ／ (營業利益－利息費用)。

三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告：

審計委員會審查報告書

董事會造具本公司民國 112 年度營業報告書、個體及合併財務報表及盈餘分派議案，其中個體及合併財務報表業經委託資誠聯合會計師事務所查核完竣，並出具標準式無保留結論之查核報告。上述營業報告書、個體及合併財務報表及盈餘分派議案經本審計委員會審查，認為尚無不合，爰依證券交易法第 14 條之 5 及公司法第 219 條之規定報告如上，敬請 鑒核。

此　致

生展生物科技股份有限公司民國 113 年股東常會

生展生物科技股份有限公司

審計委員會召集人

民　國　1　1　3　年　0　2　月　2　6　日

四、最近年度財務報告，含會計師查核報告、兩年對照之資負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表及附註或附表：

請詳閱本年報附錄一。

五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告，但不含重要會計項目明細表：

請詳閱本年報附錄二。

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

無

柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

單位：新台幣仟元

年度 項目	2022 年度	2023 年度	增 減 變 動	
			金額	%
流動資產	1,112,880	1,132,444	19,564	1.76%
基金及投資	313,747	331,743	17,996	5.74%
不動產、廠房及設備	1,357,226	1,353,506	-3,720	-0.27%
無形資產	22,964	24,125	1,161	5.06%
其他資產	264,058	264,435	377	0.14%
資產總額	3,070,875	3,106,253	35,378	1.15%
流動負債	719,470	584,579	-134,891	-18.75%
長期負債	359,862	390,054	30,192	8.39%
負債總額	1,079,332	974,633	-104,699	-9.70%
股　　本	271,009	271,009	0	0.00%
資本公積	618,057	618,197	140	0.02%
保留盈餘	1,102,548	1,242,669	140,121	12.71%
其他權益	-71	-255	-184	-259.15%
股東權益總額	1,991,543	2,131,620	140,077	7.03%

最近二年度資產、負債及股東權益前後期變動達 20%以上，且變動金額達新台幣壹仟萬元以上者，主要原因及其影響：無此情事。

二、財務績效

(一)財務績效比較分析表

年度 項目	2022 年度	2023 年度	增減金額	變動比率(%)
營業收入淨額	1,930,594	1,837,185	-93,409	-4.84%
營業成本	1,242,442	1,193,267	-49,175	-3.96%
營業毛利	688,152	643,918	-44,234	-6.43%
營業費用	325,775	341,058	15,283	4.69%
營業利益	362,377	302,860	-59,517	-16.42%
營業外收入及支出	34,038	30,942	-3,096	-9.10%
稅前淨利	396,415	333,802	-62,613	-15.79%
所得稅費用	75,179	58,975	-16,204	-21.55%
本期淨利	321,236	274,827	-46,409	-14.45%
增減變動比例達百分之 20%且變動金額達新台幣壹仟萬元以上者，變動分析說明： 1.所得稅費用減少：主要係本期營收及獲利較去年減少所致。				

(二)預期銷售數量與其依據對公司未來業務之可能影響及因應計劃：

本集團致力於產品效率之提升，亦有睥睨於世界各廠之研發成果，使得單位成本不斷減少，有足夠的競爭力在全球市場嶄露頭角，對於未來的銷售狀況相當可期。本集團不以目前成果而自滿，持續提升產品優勢配合資金之有效利用，以因應未來營運狀況。

三、現金流量

(一)最近年度現金流量變動之分析：

單位：新台幣仟元

項目＼年度	2022 年度	2023 年度	增(減)比例(%)
現金流量比率(%)	38.57	71.01	84.11
現金流量允當比率(%)	65.4	81.96	25.32
現金再投資比率(%)	5.91	8.98	51.95
增減比例變動說明： 1. 現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率增加：主要係持續獲利所致。			

(二)流動性不足之改善計畫：本集團尚無流動性不足之情事。

(三)未來一年現金流動性分析：

單位：新台幣仟元

期初現金餘額 (1)	全年來自營業活動淨現金流量 (2)	全年來自投資活動淨現金流量 (3)	全年來自融資活動淨現金流量 (4)	現金剩餘(不足)數額 (1)+(2)+(3)+(4)	現金不足額之補救措施	
					投資計畫	理財計畫
366,891	279,618	(152,140)	(255,972)	238,397	-	-
現金流量變動情形分析： 1.營業活動：營業收入持續增加，將產生淨現金流入。 2.投資活動：因擴廠及購置設備，將產生淨現金流出。 3.融資活動：因發放現金股利，將產生淨現金流出。						

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

1. 本公司最近年度主要之資本支主要係由於拓展產能發展而進行廠房擴建及購置生產設備，業經2019年辦理現金增資四億八千萬，公司已有足夠之資金支應，截至目前為止廠房已取得使用執照投入生產，款項陸續支付，預計2024年第二季結案，對本公司財務業務並無重大影響。

2. 2020年度購置茂迪廠房，2021年度取得金穎(股票代號：1796)30%股權，2022年度透過法拍取得雲科廠及其設備。因近幾年營收成長，獲利穩定，以自有資金及短期週轉金足以支付；購置廠房之影響，尚在整頓醞釀時期，目前對本公司財務業務未發揮重大效益；金穎近年獲利良好依權益法認列投資收益。

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畫

(一)本公司轉投資政策：

本公司基於營運需求或公司未來成長之考量等因素進行轉投資，主要以與本業相關為主，除擬定投資計畫，就投資標的之組織型態、投資目的、市場狀況、業務發展等項目進行評估，並作成投資評估分析以作為投資決策之依據；另本公司針對已投資之事業亦隨時掌握其經營狀況，分析投資成效，以利投資後續管理之追蹤。本公司最近年度無新增之轉投資公司。

(二) 最近年度轉投資項目及獲利或虧損之主要原因

2023 年 12 月 31 日　單位：新台幣仟元

轉投資事業	主要營業項目	投資成本	帳面價值	投資損益	獲利或虧損主要原因	改善計畫
Syngen Biotech International SDN. BHD.	微生物醫藥原料藥及生化營養品研究、開發、生產、製造及銷售，以及預防醫藥銷售等業務	14,064	6,851	(791)	疫情影響未能拓展銷售業務	待業務持續拓展，營運規模顯現後即可改善
金穎生物科技股份有限公司	保健食品與包裝食品批發、生物製品與保健食品之技術服務業務	273,840	327,830	124,621	金穎公司持續獲利	-
展碩生技醫藥股份有限公司	西藥製造、批發及銷售等業務	100	100	-	-	-

(三)未來一年投資計畫：

本公司將視轉投資公司之市場拓展進度及產品開發計畫，並衡量資金狀況及投資風險後，適時增資於轉投資公司。

六、風險事項分析

(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

本集團 2022 年度及 2023 年度之利息支出分別為 4,434 仟元及 6,639 仟元，2023 年度雖較 2022 年度增加，但仍占當期營收比重極低，分別為 0.23%及 0.36%。然本

集團仍隨時觀察利率走勢，視金融利率變動採取必要因應措施，適時調整資金運用情形以降低利率變化對損益之影響。

2.匯率變動

本集團 2022 年度及 2023 年度之兌換損益分別為兌換利益 10,288 仟元及兌換損失 1,934 仟元，占當期營收比重甚低，分別為 0.53 及(0.11)%，顯示匯率變動對本集團目前整體營運尚不致有重大影響。本集團除適度保留銷貨收入之外幣部位，以支應外幣支出，進而達到自動避險功能外，另亦將持續追蹤匯率走勢與蒐集國際金融市場資訊，判斷匯率變動情形，適時調整外幣部位與兌換時機，以規避匯率變動風險。

3.通貨膨脹情形

根據行政院主計處公佈 2024 年 3 月消費者物價指數較去年成長。本集團隨時觀察原物料市場價格波動，並與供應商及客戶保持良好互動關係，以降低通貨膨脹之影響。未來將持續觀察原物料價格變動趨勢，若因通貨膨脹導致進貨成本提高，本集團將適度調整銷貨價格及原物料庫存量因應之。

(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

本集團並未從事高風險、高槓桿之投資，亦未有資金貸與他人及背書保證之情事，且已訂定「資金貸與他人作業程序」及「背書保證作業程序」，為日後執行之依據。有關衍生性商品交易部分，本集團已訂定「取得或處分資產處理程序」，未來若有從事衍生性商品交易，仍秉持保守穩健原則，以規避實質外匯交易波動風險為主。

(三)未來研發計劃及預計投入之研發費用

1.未來研發計劃

本公司近其研發的策略與方向主要為依符合公衛議題如代謝症候群、老齡化與永續議題進行相關產品之研究探討：

生展生技積極擴展精準健康產業，以現有「微生物醱酵」與「劑型創新」之核心技術，持續投入「專利功效原料及產品（patented science-based ingredients and products）」的研發，並與國內外大廠、學術、研究機構合作，開發出高技術、新功效、新應用、特色化與差異化產品。疫期前期主要強調「調整腸道健康」、「調節代謝疾病」、「輔助癌症化療營養」；而疫情中與後疫情時代則著重在「增強運動表現」、促進代謝與減重等符合未來趨勢的功效需求。

隨著新冠疫情解封，民眾開始回復社交生活與外出運動，後疫情時代以及長新冠後疫症(如免疫、咳嗽、記憶力、疲勞、失眠)等相關需求會持續增加，另外，提升免疫力相關產品也會成為民眾日常保健的重要品項。依據 2022 年 ITIS 產業調查報

告，2022 年運動營養品、瘦身產品與護膚養顏美白產品需求量增加。

另外，永續環保與淨零減碳議題持續熱議，原本多元的植物基類產品也會因為永續話題更加受到消費者熱愛，甚是對於部分消費者而言是首要之選。美國專業食品貿易協會（Specialty Food Association, 簡稱 SFA）預估，至 2024 年，植物基食品將以每年 10～20%的速度成長。因此，公司在未來三年會持續積極開發運動保健、抗疲勞、美容、瘦身等相關益生菌與植物類保健產品，並更著重於綠色、潔淨、低碳甚至是負碳的保健食品開。

2.預計投入之研發費用

本集團預計投入之研發費用係依新產品及新技術開發進度，與投入健康食品認證之相關實驗支出上逐步編列，最近年度研發經費占營業收入之比重在 4~6%左右，下一年度預計投入研發 5%，未來將視營運狀況維持一定程度之比重，以確保本集團之競爭優勢。

(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

本集團隨時注意國內外重要政策發展趨勢及法規變動情況，充分掌握相關訊息，以因應可能產生的影響。最近年度及截至年報刊印日止，並無國內外重要政策及法律變動對本集團財務業務產生重大影響之情形。

(五)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

本集團隨時注意產業相關技術發展變化之趨勢，掌握市場趨勢，評估其對公司營運所帶來之影響，並投入相當之研發經費與人力以從事開發新產品、提升產品品質及降低生產成本等措施因應。最近年度及截至公開說明書刊印日止，本集團並無受到科技改變及產業變化而有影響財務業務之情事。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本集團自成立以來，秉持著『實事求是，嚴謹細心』之經營宗旨，積極強化內部管理與保持和諧勞資關係，以建立優良之企業形象，且規劃朝資本市場發展後，即可吸引更多優秀人才進入本集團服務，以厚植經營團隊實力，對本集團形象將有相當正面之助益。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

本集團最近年度及截至年報刊印日止，並未有購併他公司之計畫。將來若有購併規劃，亦將秉持審慎評估之態度，充分考量合併之綜效，以確實保障股東權益。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

本公司已依金融監督管理委員會民國 108 年 8 月 30 日金管證發字第 1080328501 號函核准辦理現金增資發行普通股之募集資金執行。為因應未來業務成長需求，本次計劃所需資金總額為 480,000 仟元，其中 215,940 仟元用於擴建廠房與購置生產設備，預計於 2020 年第 1 季完成廠房擴建工程及安裝生產設備，完工後旋即開始投入生產，

但實際執行狀況落後，預估投資回收年限約為 1.76 年。預計可能產生之效益如下表：

單位：噸；新台幣仟元

年度	項目	生產量	銷售量	銷售值	毛利	營業淨利
2020	固型製劑	470	470	505,163	288,280	101,033
2021	固型製劑	548	548	588,998	336,122	117,800

預計資金回收年限表

單位：新台幣仟元

年度	營業淨利	折舊費用	現金流入	累計現金流入
2020	101,033	12,383	113,416	113,416
2021	117,800	17,117	134,917	248,333

本次擬償還凱基銀行借款金額為 100,000 仟元，原借款用途係支應購置南科廠房。本公司主要從事保健食品、原料藥之製造與銷售，及預防醫學器材、動物醫療保健產品等之代理銷售，其中保健食品營收占整體營收比重近 8 成，除現有新營廠區為生產中心外，因考量原有新營廠之產能及廠區空間均已不敷保健食品業務擴展之需求，故於 2015 年規劃購買現有南科廠房及生產設備，合計總價 253,000 仟元，作為擴充保健食品生產之據點，資金來源係以中長期銀行借款及 2016 年辦理現金增資籌資金額支應。近年來健康意識的抬頭，醫療保健產業蓬勃發展，又以保健食品為主流，本公司營運亦隨之擴展，由於保健食品具備預防療護之輔助功能，食用型態亦隨著消費者需求多元且多樣化，故本公司基於原有新營廠之產能及廠區已不敷保健食品擴展之需求，因應產業發展趨勢，購置位於南科園區之廠房及產線以滿足未來客戶訂單及擴充營運規模使用，尚屬合理且有其必要性，以降低營運風險。

原計畫為 2021 年度建廠完成並投入大量生產，係因疫情影響，建廠實際狀況延後驗收，未驗收前原有廠房仍足以因應，2024 年第二季擴建廠房部分已取得使用執照隨即投入生產。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

1.進貨集中風險評估及因應措施

本集團主要進貨項目為各類保健食品及保養品之相關原物料，最近年度及截至年報刊印日止，並無單一供應商之進貨比重超過進貨淨額 35%之情形。本集團與各供應商間維持長期良好之合作關係，供貨來源尚屬穩定，未有因供貨短缺致影響生產作業之情事。未來隨著新產品之不斷開發，本集團將逐步增加供貨來源，以確保產能供應之無虞。

2.銷貨集中風險評估及因應措施

本集團主要銷售為國內外知名保健食品及原料藥等客戶，最近年度及截至年報刊印日止，並無單一客戶之銷貨比重超過銷售淨額35%之情形，因此客戶尚稱分散，本集團亦持續開發新客戶，故銷貨集中對本集團產生之風險尚屬有限。

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

最近年度及截至年報刊印日止，本集團並無董事、監察人或持股超過百分之十之大股東有股權大量移轉情形。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

最近年度及截至年報刊印日止，本集團並無經營權改變之情形。

(十二)訴訟或非訟事件

行政爭訟事件，其結果對股東權益或證券價格有重大影響者，其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形：無此情事。

(十三)其他重要風險及因應措施

資訊安全風險控管。本公司落實資訊安全與個人資料保護，對內建置明確且嚴格之內部控制制度。系統權限明確區分，人員異動及權責均有確實控管，且強制定期變更密碼。與廠商及客戶簽訂保密合約，確保雙方交易資訊無外洩疑慮。

七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料：請參閱 P134~P138

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。

玖、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第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，亦應逐項載明：

無此情事。

生展生物科技股份有限公司

關係報告書聲明書

本公司民國 112 年度(自民國 112 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止)之關係報告書，係依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」編製，且所揭露資訊與上開期間之財務報告附註所揭露之相關資訊無重大不符。

公司名稱：生展生物科技股份有限公司

董 事 長：陳 威 仁

中 華 民 國 113 年 2 月 26 日

生展生物科技股份有限公司

關係報告書會計師複核報告

資會綜字第 23008294 號

生展生物科技股份有限公司　公鑒：

生展生物科技股份有限公司民國 113 年 2 月 26 日編製之民國 112 年度關係報告書，經貴公司聲明係依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」編製，且所揭露資訊與上開期間之財務報告附註所揭露之相關資訊無重大不符。

本會計師已就　貴公司編製之關係報告書，依據「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」與　貴公司民國 112 年度之財務報告附註加以比較，尚未發現上述聲明有重大不符之處。

資　誠　聯　合　會　計　師　事　務　所

會計師　田中玉　徐惠榆

金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1070323061 號

金管證審字第 1120348565 號

中　華　民　國　113　年　2　月　26　日

生展生物科技股份有限公司

(一)從屬公司與控制公司間之關係概況

本公司係生達化學製藥股份有限公司之從屬公司，其資料如下：

單位：股；%

控制公司名稱	控制原因	控制公司之持股與設質情形			控制公司派員 擔任董事、監察人或經理人情形	
		持有股數	持股比例	設質股數	職稱	姓名
生達化學製藥股份有限公司	該公司直接或間接控制本公司之人事、財務或業務經營	12,651,146股	46.68%	-股	董事長/總經理 董 事 董 事	陳威仁 葉翠雯 范滋庭

董事長：陳威仁　　經理人：陳威仁　　會計主管：王姿惠

生展生物科技股份有限公司

(二)從屬公司與控制公司之交易往來情形

本公司民國 112 年度與控制公司生達化學製藥股份有限公司之交易往來情形如下：

1.進、銷貨交易情形：

單位：新台幣仟元;%

與控制公司間交易情形				與控制公司間交易條件		一般交易條件		差異原因	應收(付)帳款、票據		逾期應收帳項			備註
進(銷)貨	金額	占總進(銷)貨之比率	銷貨毛利率	單價(元)	授信期間	單價(元)	授信期間		餘額	占總應收(付)帳款、票據之比率	金額	處理方式	備抵呆帳金額	
進貨	$ 5,140	0.7%	—	雙方議價決定	月結支付 3 個月期票	雙方議價決定	隔月支付 1～4 個月期票或電匯	無重大差異	($ 696)	(0.3%)	—	—	—	—
(銷貨)	(68,326)	(4%)	25.77%	雙方議價決定	月結收取 3 個月期票	雙方議價決定	月結 30～120 天收款	無重大差異	23,238	6%	—	—	—	—

2.財產交易：無此情事。

董事長：陳威仁　　經理人：陳威仁　　會計主管：王姿惠

3.資金融通情形：無

4.資產租賃情形：　　單位：新台幣仟元;%

交易類型	標的物		租賃期間	租賃性質(註)	租金決定依據	收取(支付)方法	與一般租金水準之比較情形	本期租金總額	本期收付情形	其他約定事項
	名稱	座落地點								
承租	土地及建物	台南市新營區新卯舍段 995、996 地號土地及 163、172 建號建物	103.1.1～112.12.31	營業租賃	議價	按月支付	無重大差異	$1,945	$1,945	無
承租	機器設備	台南市新營區土庫里開元路 154 號	106.3.1～114.2.28	營業租賃	議價	全額預付	無重大差異	117	117	無

(註)本公司於民國 112 年 12 月 31 日認列之租賃負債帳面金額為$128。

5.其他重要交易往來情形：　　單位：新台幣仟元;%

與控制公司間交易情形			一般交易與控制公司間交易條件比較
項目	金額	占該項目金額百分比	
其他應付款	$ 1,375	1%	無重大差異
其他費用	22,845	7%	無重大差異

(三)從屬公司與控制公司之背書保證情形：無此情事。

董事長：陳威仁　　經理人：陳威仁　　會計主管：王姿惠

附錄一

民國 112 年度經會計師
查核簽證之合併財務報告

（此章節頁碼請參照合併財務報表之目錄）