

股票代號：6932



水星生醫股份有限公司

Merdury Biopharmaceutical Corporation

一一四年度 年 報

本年報查詢網址：<http://mops.twse.com.tw>

證期局指定之資訊申報網址：同上

公司網址：<https://www.merdury.com>

中 華 民 國 一 一 五 年 四 月 三 十 日 刊 印

一、本公司發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發言人：

姓 名：林玉龍 職 稱：董事長
電 話：(02)8221-2020 電子郵件信箱：edward@merdury.com

代理發言人：

姓 名：吳永勛 職 稱：協理
電 話：(02)8221-2020 電子郵件信箱：james@merdury.com

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話：

(一)總公司

地址：新北市中和區板南路 653 號 15 樓。

電話：(02)8221-2020

(二)分公司：無。

(三)工廠：無。

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：康和綜合證券股份有限公司 股務代理部 電話：(02)8787-1118

地址：110 臺北市信義區基隆路一段 176 號 B1 網址：www.concords.com.tw

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

會計師姓名：顏裕芳、鄧聖偉會計師

事務所名稱：資誠聯合會計師事務所 電話：(02)2729-6666

地址：110 臺北市信義區基隆路一段 333 號 27 樓 網址：www.pwc.tw

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無。

六、公司網址：<https://merdury.com>

目 錄

壹、致股東報告書.....	5
貳、公司治理報告.....	7
一、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	7
二、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金.....	13
三、公司治理運作情形.....	17
四、簽證會計師公費資訊.....	33
五、更換會計師資訊.....	33
六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者.....	33
七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形.....	33
八、持股比例占前十名之股東，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.....	34
九、公司、公司之董事、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例.....	34
參、募資情形.....	35
一、資本及股份.....	35
二、公司債辦理情形.....	39
三、特別股辦理情形.....	39
四、海外存託憑證辦理情形.....	39
五、員工認股權憑證.....	39
六、限制員工權利新股辦理情形.....	42
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	42
八、資金運用計畫執行情形.....	42
肆、營運概況.....	43
一、業務內容.....	43
二、市場及產銷概況.....	54
三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率.....	59
四、環保支出資訊.....	60
五、勞資關係.....	60
六、資通安全管理.....	61
七、重要契約.....	62
伍、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險管理.....	63
一、財務狀況.....	63
二、財務績效.....	64
三、現金流量.....	65

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	65
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫.....	66
六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項.....	66
七、其他重要事項	69
陸、特別記載事項.....	70
一、關係企業相關資料	70
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	70
三、其他必要補充說明事項.....	70
四、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	70

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生：

茲謹將本公司114年度營運狀況與115年度營業計畫向各位股東報告如下：

一、114 年度營運狀況

(一)114 年度財務收支及損益分析：

本公司目前仍處於研發階段，2025 年度尚未產生營業收入。2025 年度稅後淨損為新臺幣 67,232 仟元，較 2024 年度之 50,528 仟元增加 16,704 仟元，主係因公司持續投入包含武倍威剛口溶錠 50mg 及 Sildenafil 二代、Zolpidem 及偏頭痛等藥物及 3D 列印設備之研發所致。

年度	項目	2025年度	2024年度
財務結構(%)	負債占資產比率(%)	21%	18%
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)	293%	376%
償債能力(%)	流動比率(%)	884%	1263%
	速動比率(%)	835%	1204%

(二)研究發展狀況

目前武倍威剛口溶錠 50mg 已於 115 年 1 月取得藥證，Sildenafil 二代、Zolpidem、偏頭痛等各項藥品陸續研發中，其中 Zolpidem 已完成試製，預計以生物相等性試驗結果申請藥證，Sildenafil 二代之 3D 列印製程持續優化中。

(三)預算執行情形

本公司 114 年度無公告財務預測，故不適用。

二、115 年度營業計畫概要

(一)經營方針

我們目標成為「全球快速作用與特殊製程藥品開發的領導者，開發出更快速、更低副作用、更符合全球人類的用藥需求」。

聚焦於醫療上未滿足特殊需求藥物的開發，藉由自行開發並獲專利的藥物開發平台的「StackDose™新藥技術開發平台」，基於 3D 粉末列印的製藥製程並結合獨家藥物黏合配方，開發出可控時溶解、精準部位吸收的新製程藥錠，並提高活性藥物成分(API)的生物可利用率以發揮最佳效果，藉此降低藥物使用劑量，進而減少副作用。

(二)預期銷售數量及其依據、重要產銷政策

本公司研發之「武倍威剛口溶錠 50mg」已於 115 年 1 月順利取得衛福部核准，預計於 115 年中旬正式進軍市場。預期銷售量將參考國內同類型藥品之市場滲透率，並配合經銷通路之首波拉貨需求進行動態規劃。初期目標旨在建立品牌知名度與藥局、醫療院所之覆蓋率，確保產品穩健切入市場。本公司採行「輕資產、高彈性」之產銷策略。生產端委託符合國內 PIC/S GMP 標準之專業藥廠進行代工，確保產能供給彈性並嚴格控管品質；銷售端則與具通路實力之藥品經銷商策略合作，透過專業業務團隊深耕市場，建構完善之物流與售後諮詢體系。

三、未來公司發展策略

展望 2026 年，公司將落實以下經營重點：

(一)藥品商轉與通路開拓：

隨著「武倍威剛口溶錠 50mg」於 2026 年 1 月順利取得藥證，公司將全力推動藥品上市買賣，建立穩定現金流。在市場拓展上，除深耕台灣本土市場外，亦積極規劃拓展海外市場，並以東南亞地區作為優先目標，建立國際品牌影響力與銷售通路。

(二)深化技術：

持續優化 3D 列印製藥製程，提升生產效率。

(三)授權合作：

利用 StackDose™ 平台開發之特殊劑型藥品，吸引國際大廠進行授權或共同開發，建立國際品牌影響力。

四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

本公司係研發以 3D 列印設備製藥，目前全球唯一上市販售 3D 列印技術開發的藥物為 2015 年美國食品藥品監督管理局(FDA)核可，用於治療癲癇的 Spritam，該款藥物由美國 A 公司所研發，由此可知 3D 列印設備製藥具高技術跨入門檻，因此就外部競爭環境而言，對本公司並未構成威脅性。

本公司隨時注意與本公司有關法規及其異動對本公司的影響且自設立以來即積極進行專利權的申請，藉由專利的取得以保護本公司的研發成果。

隨著先進國家高齡人口逐漸增加，因人口老化所衍生慢性病的醫療需求也不斷攀升；新興國家生活水準的改善亦對醫藥的需求也持續增加，因此各國政府為減少沉重的醫療支出，而持續推行鼓勵使用學名藥的政策，由於世界各國對於學名藥的需求與日俱增，全球學名藥市場成長的速度持續成長，因此就學名藥的市場而言也有利於本公司的發展。

最後，謹祝各位股東健康快樂 萬事如意！

董事長: 林玉龍



總經理: 梁耀仁



會計主管: 張淳淳



貳、公司治理報告

一、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一)董事及監察人相關資料

1.董事及監察人資料

115 年 04 月 13 日

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別 年齡	選(就)任 日期	任期	初次選任 日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事			備註
							股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
董事長	中華民國	林玉龍	男 61~70	114.04.25	3	108.07.05	22,599,200	5.60	25,161,123	5.86	-	-	-	-	CFA、FRM、CPA(台灣) 美國南加大(USC)MBA 碩士 富邦證創投(股)公司董事及執行副總	註 1	-	-	-	-
董事	中華民國	梁耀仁	男 41~50	114.04.25	3	108.07.05	22,003,904	5.45	23,020,464	5.36	53,256,736	12.40	93,000	0.02	國立臺灣大學藥理學研究所博士 輔大醫學院生技醫藥博士學位學程教授	註 2	-	-	-	-
董事	中華民國	中租實業(股)公司	-	114.04.25	3	111.08.19	26,000,000	6.44	24,056,699	5.60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	註
董事	中華民國	代表人：陳瑞興	男 51~60	114.04.25	3	111.08.19	-	-	-	-	5,051,000	1.20	-	-	MBA in Bournemouth University 中租迪和大企、海外專案副總經理	註 3	-	-	-	-
董事	中華民國	張南雄	男 61~70	114.04.25	3	111.08.19	600,000	0.15	1,295,800	0.30	-	-	-	-	美國國際醫藥大學中醫 博士 Linkpeople 互聯網 總裁	註 4	-	-	-	-
獨立董事	中華民國	江秉穎	男 51~60	114.04.25	3	111.12.05	-	-	-	-	-	-	-	-	台大臨床醫學研究所碩士 美國 約翰霍普金斯大學 醫療政策管理研究所 博士生 台北榮總 睡眠醫學中心 副執行長暨耳鼻喉部 主治醫師	註 5	-	-	-	-
獨立董事	中華民國	申心蓓	女 41~50	114.04.25	3	113.06.06	-	-	-	-	-	-	-	-	美國 University of Southern California 法學碩士 臺灣臺北、新北地方法院檢察署 檢察官	註 6	-	-	-	-
獨立董事	中華民國	陳富祥	男 41~50	114.04.25	3	114.04.25	431,930	0.10	431,930	0.10	-	-	-	-	國立台灣科技大學管理博士 中國文化大學會計系主任及教授	註 7	-	-	-	-

註：中租實業(股)公司於 115 年 03 月 13 日接獲辭職書，辭任生效日為 115 年 06 月 11 日

註 1：主要經歷政治大學會研所碩士、政治大學會研所碩士、勤業眾信會計師事務所組長、櫃檯買賣中心上櫃部組長、永豐金證券(股)公司承銷部副總、華鴻創投(股)公司副總經理、富邦證券(股)

公司董事及承銷部副總；目前兼任禾滿投資(有)公司董事長、太陽系投資控股(股)公司董事長、水星生醫(股)公司董事長及發言人、火星生技(股)公司董事長、土星永續(股)公司董事、天龍材料(股)公司董事長、湛天創新科技(股)公司監察人、瑞利光智能(股)公司監察人、稼源科技股份有限公司監察人、泓泰聯合(股)公司董事、利百景科技(股)公司董事、沃特克斯(股)公司監察人、爾嘉先進科技(股)公司監察人

註 2：主要經歷國立陽明大學藥理學科暨研究所碩士、陽明交通大學醫學院藥理學科授課教授、前輔大生醫暨光電研究中心主任、輔大理工學院副院長、輔大應用科學與工程研究所所長、輔仁大學生生命科學系教授、德國柏林睡眠科技主要研究 委員長；目前兼任台灣大學獸醫專業學院臨床動物醫學研究所兼任教授、中華民國肌萎縮症病友協會理事、水星生醫(股)公司總經理、土星永續(股)公司董事兼顧問

註 3：主要經歷中租能源開發副總、中租控股營運管理發展組副總、仲博科技(股)公司總經理、仲信資融(股)公司營運主管；目前兼任中租迪和(股)公司 業務長兼董事、仲安生醫科技(股)公司總經理兼董事、中租電力科技(股)公司監察人、中租生技創業投資(股)公司董事、中租能源開發(股)公司董事、仲博科技(股)公司董事、和聯電業(股)公司 監察人、仲信資融(股)公司董事、中晟電業(股)公司監察人、永唐有限公司董事、Director of CITC Enterprise Sdn. Bhd.(Penang)、Director of CITC Compound Sdn. Bhd.(Kuala Lumpur)、Director of KK Enterprise (Malaysia) Sdn.Bhd.、Director of CITC Enterprise Sdn. Bhd.(Thailand)、上海喬冠化工有限公司董事、上海兆通貿易有限公司董事、東莞中租貿易有限公司董事、鑫野智動工業股份有限公司董事、JLK Biomedical Holding (Thailand)Co.,Ltd.總經理、Director of JLK Biomedical Holding (Thailand)Co.,Ltd.、Director of Asia Sermkij Leasing Public Company Limited、Director of Bangkok Grand Pacific Lease Public Company Limited、Director and COO of Chailease Capital (Thailand) Co., Ltd.董事

註 4：主要經歷美國史丹佛大學作業研究碩士、美國加州柏克萊大學應用數學系 學士、Ayla Networks, Inc.聯合創辦人及亞太地區總經理、問止 AI 中醫聯合創辦人；目前兼任水星生醫(股)公司行銷長

註 5：主要經歷台北醫學大學醫學系、歐盟先驅睡眠醫學專科醫師(Grandparent Somnologist)、美國史丹佛大學睡眠中心研究員、國際睡眠科學與科技協會(ISSTA)德國總會暨台灣分會理事長、台灣科技部睡眠科技產學聯盟(STC)主持人、康寧醫院耳鼻喉科主治醫師兼副院長；目前兼任思維連鎖睡眠醫學中心總院長、中國醫藥大學耳鼻喉科暨睡眠中心專任助理教授、思惟睡眠科技股份有限公司董事長、美國德州聖休士頓州立大學醫學院臨床教授

註 6：主要經歷國立臺灣大學 管理學院 EMBA 財務金融組、國立陽明交通大學科技法律學院暨科技法律研究所、Skyborn Renewables 亞太區法律總監兼台灣 ESG 總監、達德能源股份有限公司法務暨人資總監、常在國際法律事務所顧問律師；目前兼任無限維度管理顧問(股)公司董事長、全國律師聯合會 ESG 委員會主任委員、台灣矽科宏晟科技(股)公司獨立董事、群創光電(股)公司獨立董事

註 7：主要經歷中國文化大學會計室主任、考試院考選部命題及閱卷委員、台灣證券交易所上市審議委員；目前兼任中國文化大學會計系兼任教授、榮富投資有限公司負責人

2.法人股東之主要股東：

115 年 04 月 30 日

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

3.法人股東之主要股東屬法人者其主要股東：

115 年 04 月 30 日

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

4.董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

姓名	條件 專業資格與經驗	獨立性情形(註)	兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
林玉龍	相關學經歷請詳(一)董事資料，具輔導企業上市(櫃)、籌資、多元產業之專業及企業經營管理經驗，未有公司法第 30 條各款情事。	董事間並未有證券交易法第 26 條之 3 第三項之情形。	無。
梁耀仁	相關學經歷請詳(一)董事資料，具豐富之醫藥生技相關產業及企業經營管理經驗，未有公司法第 30 條各款情事。	董事間並未有證券交易法第 26 條之 3 第三項之情形。	無。
中租實業股份有限公司 代表人:陳瑞興	相關學經歷請詳(一)董事資料，具豐富及多元之產業及企業經營管理經驗，未有公司法第 30 條各款情事。	董事間並未有證券交易法第 26 條之 3 第三項之情形。	無。
張南雄	相關學經歷請詳(一)董事資料，具豐富之企業經營管理經驗，未有公司法第 30 條各款情事。	董事間並未有證券交易法第 26 條之 3 第三項之情形。	無。
江秉穎	相關學經歷請詳(一)董事資料，具豐富之醫藥生技相關產業及企業經營管理經驗，未有公司法第 30 條各款情事。	董事間並未有證券交易法第 26 條之 3 第三項之情形。	無。
申心蓓	相關學經歷請詳(一)董事資料，具豐富之法務及企業經營管理經驗，未有公司法第 30 條各款情事。	董事間並未有證券交易法第 26 條之 3 第三項之情形。	2
陳富祥	相關學經歷請詳(一)董事資料，具豐富之企業經營管理經驗、會計相關科系之大專院校教授，未有公司法第 30 條各款情事。	董事間並未有證券交易法第 26 條之 3 第三項之情形。	無。

註:本公司並無監察人，不適用證券交易法第 26 條之 3 第四項規定。

5.董事會多元化及獨立性

(1)董事會多元化

為強化公司治理並促進董事會組成與結構之健全發展，本公司提倡並尊重董事會多元政策，根據「上市上櫃公司治理實務守則」第二十條，多元化方針包括但不限於基本條件與價值(如：性別、年齡、國籍及文化等)及專業知識與技能(如：專業背景、專業技能及產業經歷等)，本公司亦以上述多元化方針為依歸。

本公司現任董事會成員多元化政策落實情形如下：

董事姓名	國籍	性別	年齡	兼任本公司員工	多元化核心項目								
					營運判斷	會計及財務分析	經營管理	危機處理	產業知識	國際市場觀	領導能力	決策能力	法律
林玉龍	中華民國	男	61~70 歲	V	V	V	V	V	V	V	V	V	-
梁耀仁	中華民國	男	41~50 歲	V	V	-	V	V	V	V	V	V	-
中租實業(股)公司 代表人:陳瑞興	中華民國	男	51~60 歲	-	V	V	V	V	V	V	V	V	-
張南雄	中華民國	男	61~70 歲	V	V	-	V	V	V	V	V	V	-
江秉穎	中華民國	男	51~60 歲	-	V	-	V	V	V	V	V	V	-
申心蓓	中華民國	女	41~50 歲	-	V	V	V	V	-	V	V	V	V
陳富祥	中華民國	男	61~70 歲	-	V	V	V	V	-	V	V	V	-

(2)董事會獨立性

本公司現任董事成員共 7 位，董事間未有證券交易法第 26 條之 3 第三項規定之情事，另本公司並無監察人，不適用證券交易法第 26 條之 3 第四項規定。

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

115 年 04 月 13 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	
總經理	中 華 民 國	梁耀仁	男	112.02.08	23,020,464	5.36	53,256,736	12.40	93,000	0.02	國立臺灣大學藥理學研究所博士 國立陽明大學藥理學科暨研究所碩士 陽明交通大學醫學院藥理學科 授課教授 輔大醫學院生技醫藥博士學位學程 教授 前輔大生醫暨光電研究中心 主任 輔大理工學院 副院長 輔大應用科學與工程研究所 所長 輔仁大學生命科學系 教授 水星生醫(股)公司 顧問 德國柏林睡眠科技主要研究 委員長	台灣大學獸醫專業學院 臨床動物醫學研究所兼 任教授 中華民國肌萎縮症病友 協會 理事 土星永續(股)公司 董事 兼顧問	-	-	-	-
行銷長	中 華 民 國	張南雄	男	111.08.01	1,295,800	0.30	-	-	-	-	美國國際醫藥大學中醫 博士 美國史丹佛大學 作業研究碩士 美國加州柏克萊大學 應用數學系 學士 Linkpeople 互聯網總裁 Ayla Networks, Inc.聯合創辦人及亞太地 區總經理 問止 AI 中醫聯合創辦人	無	-	-	-	-
行政副總	中 華 民 國	張淳淳	女	110.12.28	1,572,520	0.37	-	-	-	-	中原大學 會計系 學士 安侯建業聯合會計師事務所 審計員 富邦綜合證券(股)公司 投資銀行部 協理	濱川企業(股)公司獨董 朋程科技(股)公司 獨董 傑生工業(股)公司 獨董 馬光保健控股(股)公司 獨董 太陽系投資控股(股)公 司 監察人	-	-	-	-
研發長	中 華 民 國	陳朝鎰	男	112.02.08	8,501,800	1.98	-	-	-	-	輔仁大學 應用科學與工程研究所 博士 輔仁大學生命科學系 碩士 水星生醫 總經理 水星生醫 研發經理	無	-	-	-	-

職 稱	國 籍	姓 名	性 別	選(就)任 日 期	持有股份		配偶、未成年子 女持有股份		利用他人名義 持有股份		主要經（學）歷	目前兼任其他公司之 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	
製造 開發部 協理	中 華 民 國	蔡志佳	男	110.12.28	2,630,220	0.61	500,000	0.12	-	-	南強高職 電子科 天空科技(股)公司 專案經理 通業技研(股)公司 專案經理	無	-	-	-	-
研發部 協理	中 華 民 國	吳永勛	男	111.09.16	25,400	0.01	-	-	-	-	世新大學 資管系 學士 行動夢想數位科技(股)公司 武漢分公司 總經理 瑛聲科技(股)公司 開發部 專案經理 鑫享科技(有)公司 系統開發部 工程師 火星生技(股)公司 資訊部 經理	無	-	-	-	-

二、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金

(一)一般董事及獨立董事之酬金

單位金額：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)		業務執行 費用(D)				薪資、獎金及 特支費等(E)		退職退休金 (F)		員工酬勞(G)						
		本公司	財務 報告 內所有 公司	本公司	財務 報告 內所有 公司	本公司	財務 報告 內所有 公司	本公司	財務 報告 內所有 公司	本公司	財務 報告 內所有 公司	本公司	財務 報告 內所有 公司	本公司	財務 報告 內所有 公司	本公司		財務報 告內所 有公司		本公司	財務報 告內所 有公司	
董事長	林玉龍	-	-	-	-	-	-	35	35	(0.05%)	(0.05%)	1,186	1,186	-	-	-	-	-	-	(1.82%)	(1.82%)	-
董事	梁耀仁	-	-	-	-	-	-	35	35	(0.05%)	(0.05%)	3,889	3,889	108	108	-	-	-	-	(6.00%)	(6.00%)	-
董事	中租實業(股)公司 代表人:陳瑞興	-	-	-	-	-	-	35	35	(0.05%)	(0.05%)	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.05%)	(0.05%)	-
董事	張南雄	-	-	-	-	-	-	35	35	(0.05%)	(0.05%)	1,691	1,691	108	108	-	-	-	-	(2.73%)	(2.73%)	-
獨立 董事	江秉穎	396	396	-	-	-	-	15	15	(0.61%)	(0.61%)	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.61%)	(0.61%)	-
獨立 董事	申心蓓	396	396	-	-	-	-	35	35	(0.64%)	(0.64%)	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.64%)	(0.64%)	-
獨立 董事	陳富祥(註)	297	297	-	-	-	-	25	25	(0.48%)	(0.48%)	-	-	-	-	-	-	-	-	(0.48%)	(0.48%)	-
1.請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性：董事酬金除兼任員工之董事領取的相關酬金外，係遵循公司章程之規章經薪資報酬委員會審議通過提交董事會核准發放之酬金，故應屬合理。 2.除上表揭露外，最近年度公司董事提供服務(如擔任母公司/財務報告內所有公司/轉投資事業非屬員工之顧問等)領取之酬金：無。 註：陳富祥於民國 114 年 4 月 25 日新任。																						

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內所有公司 H	本公司	財務報告內所有公司 I
低於 1,000,000 元	林玉龍、梁耀仁、張南雄、中租實業(股)公司、江秉穎、申心蓓、陳富祥	林玉龍、梁耀仁、張南雄、中租實業(股)公司、江秉穎、申心蓓、陳富祥	中租實業(股)公司、江秉穎、申心蓓、陳富祥	中租實業(股)公司、江秉穎、申心蓓、陳富祥
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)			林玉龍、張南雄	林玉龍、張南雄
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)				
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)			梁耀仁	梁耀仁
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)				
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)				
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)				
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)				
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)				
100,000,000 元以上				
總計	7 人	7 人	7 人	7 人

(二)監察人之酬金：不適用(本公司已設置審計委員會取代監察人制度)。

(三)總經理及副總經理之酬金

單位金額：新臺幣仟元；%

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			
總經理	梁耀仁	8,044	8,044	387	387	1,097	1,097	-	-	-	-	9,528 (14.17%)	9,528 (14.17%)	-
研發長	陳朝鑑													
行銷長	張南雄													
副總經理	張淳淳													

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報表內所有公司
低於 1,000,000 元		
1,000,000 元（含）～2,000,000 元（不含）	陳朝鑑、張南雄	陳朝鑑、張南雄
2,000,000 元（含）～3,500,000 元（不含）	張淳淳	張淳淳
3,500,000 元（含）～5,000,000 元（不含）	梁耀仁	梁耀仁
5,000,000 元（含）～10,000,000 元（不含）		
10,000,000 元（含）～15,000,000 元（不含）		
15,000,000 元（含）～30,000,000 元（不含）		
30,000,000 元（含）～50,000,000 元（不含）		
50,000,000 元（含）～100,000,000 元（不含）		
100,000,000 元以上		
總計	4 人	4 人

(四)分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形：114 年度無分派員工酬勞之情形。

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

1.本公司及合併報告內所有公司於最近二年度支付董事、總經理及副總經理酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例

單位：新臺幣仟元；%

職 稱	113 年度				114 年度			
	本公司		財務報告內 所有公司		本公司		財務報告內 所有公司	
	酬金 總額	占稅後純 益比例 (%)	酬金 總額	占稅後純 益比例 (%)	酬金 總額	占稅後純 益比例 (%)	酬金 總額	占稅後純 益比例 (%)
董事(註)	2,094	(4.14)	2,094	(4.14)	2,490	(3.70)	2,490	(3.70)
總經理及副總經理	9,490	(18.77)	9,490	(18.77)	9,528	(14.17)	9,528	(14.17)

註：董事梁耀仁及張南雄分別兼任總經理及行銷長身分，故其酬金併入總經理及副總經理酬金內表達。

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

(1)董事

本公司支付董事酬金之酬勞係依公司章程規定，由董事會決議提撥不高於當年度稅前淨利扣除分派員工、董事酬勞前之利益之百分之五為董事酬勞，董事之酬金係依據其對本公司營運參與程度，及貢獻之價值等參考因素予以綜合評估後，提報董事會並報告股東會後發放。至於董事擔任經理人或職工者，視同一般員工，仍得依經理人或員工職務另行支領薪資。

(2)總經理及副總經理

總經理及副總經理之酬金包含薪資、獎金及員工酬勞，薪資及獎金係依據其於公司所擔任之職位、所承擔之責任及對本公司之貢獻度，並參酌同業水準議定；員工酬勞的分派則係遵循公司章程，提報董事會並報告股東會後發放。

綜上所述，本公司董事、總經理及副總經理之酬金皆依本公司章程、人事規章及其對公司貢獻程度暨參考同業水準等要素訂定之，與經營績效之關聯性成正相關，並同時考量產業波動之風險。

三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形資訊

最近年度董事會開會 7 次(A)，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席(列)席次數(B)	委託出席次數	實際出席(列)席率(%)【B/A】	備註
董事長	林玉龍	7	-	100	連任：改選日期：114年4月25日
董事	梁耀仁	7	-	100	連任：改選日期：114年4月25日
董事	中租實業股份有限公司(代表人:陳瑞興)	7	-	100	連任：改選日期：114年4月25日
董事	張南雄	7	-	100	連任：改選日期：114年4月25日
獨立董事	江秉穎	4	1	57	連任：改選日期：114年4月25日
獨立董事	申心蓓	7	-	100	連任：改選日期：114年4月25日
獨立董事	陳富祥	5	-	100	初次：選任日期：114年4月25日 註:於就任日前董事會已開2次

其他應記載事項：

一、證交法第14條之3所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：

(一)證券交易法第14條之3所列事項：本公司已設置審計委員會，故不適用第14條之3規定。

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

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

董事會日期	董事姓名	議案內容	應利益迴避原因	參與表決情形
114.02.04 第三屆第十三次	林玉龍 董事長 梁耀仁 董事 張南雄 董事 中租實業(股)公司 代表人 陳瑞興 董事 江秉穎 獨立董事 申心蓓 獨立董事	提名董事(含獨立董事)候選人提名之受理期間案	與議案內容有自身利害關係	除依法迴避未參與討論及表決之外，其餘出席董事無異議照案通過
114.02.04 第三屆第十三次	林玉龍 董事長 梁耀仁 董事 張南雄 董事	113 年度董事長及經理人獎金發放及 114 年度董事長及經理人調薪案	與議案內容有自身利害關係	除依法迴避未參與討論及表決之外，其餘出席董事無異議照案通過
114.05.28 第四屆第二次	林玉龍 董事長	限制員工權利新股分配案	與議案內容有自身利害關係	除依法迴避未參與討論及表決之外，其餘出席董事無異議照案通過
114.11.26 第四屆第五次	林玉龍 董事長	簽訂經銷合約及商標授權案	與議案內容有自身利害關係	除依法迴避未參與討論及表決之外，其餘出席董事無異議照案通過
114.11.26 第四屆第五次	林玉龍 董事長 梁耀仁 董事 張南雄 董事	114 年度董事長及經理人獎金發放及薪資調整案	與議案內容有自身利害關係	除依法迴避未參與討論及表決之外，其餘出席董事無異議照案通過

三、上市上櫃公司應揭露董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊：

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
至少每年執行一次	114.01.01~114.12.31	董事會、董事成員及功能性委員會	董事會、董事會成員內部自評問卷及功能性委員會自評問卷	董事會績效考核自評 1.對公司營運參與程度 2.提升董事會決策品質 3.董事會組成與結構 4.董事之任選及持續進修 5.內部控制 董事會成員考核自評 1.公司目標與任務之掌握 2.董事職責與認知 3.對公司營運之參與程度 4.內部關係經營與溝通 5.董事之專業及持續進修 6.內部控制 功能性委員會考核自評 1.對公司營運之參與程度 2.功能性委員會職責認知 3.提升功能性委員會決策品質 4.功能性委員會組成及成員選任 5.內部控制

本公司已完成114年度董事會績效自評，評估結果並提送115年03月23日董事會報告。114年度董事會及功能性委員會績效評估各面向分數介於3~5分間(滿分5分)。董事會及功能性委員會整體運作完善，符合公司治理之要求，各位董事(委員)均克盡職責，有效提昇董事會及功能性委員會職能。其運作為有效，並履行相關職責。

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

- (一)為提升董事專業知識能力與落實公司治理，本公司已分別於114年01月及114年11月為董事安排公司治理與證券法規課程。
- (二)為提升資訊透明度等本公司之財務報表係委託資誠聯合會計師事務所定期查核簽證，對於法令所要求之各項資訊公開，均能正確及時完成，並指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露工作，建立發言人制度，以確保各項重大資訊能及時允當揭露，供股東及利害關係人參考公司財務業務相關資訊。

(二)審計委員會運作情形資訊：

最近年度審計委員會開會 5 次(A)，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數(B)	委託出席 次數	實際出席率(%) (B/A)(註)	備註
獨立董事	江秉穎	4	1	80	連任：選任日期：114 年 4 月 25 日
獨立董事	申心蓓	5	-	100	連任：選任日期：114 年 4 月 25 日
獨立董事	陳富祥	3	-	100	新任：選任日期：114 年 4 月 25 日 註：於就任日前審計委員會已開 2 次

其他應記載事項：

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

(一)證券交易法第14條之5所列事項：

審計委員會日期	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	公司對審計委員會意見 之處理
114.02.04 第一屆第十次	擬辦理私募普通股案	無	全體出席委員無 異議照案通過	全體出席董事無異議照 案通過
	擬發行限制員工權利 新股案	無	全體出席委員無 異議照案通過	全體出席董事無異議照 案通過
	修訂「公司章程」 部分條文案	無	全體出席委員無 異議照案通過	全體出席董事無異議照 案通過
	修正或訂定內部控 制制度案	無	全體出席委員無 異議照案通過	全體出席董事無異議照 案通過
	擬訂定本公司「永 續發展委員會組織 規程」案	無	全體出席委員無 異議照案通過	全體出席董事無異議照 案通過
114.03.05 第一屆第十一次	本公司 113 年度營業 報告書及財務報告案	無	全體出席委員無 異議照案通過	全體出席董事無異議照 案通過
	本公司 113 年度虧 損撥補案	無	全體出席委員無 異議照案通過	全體出席董事無異議照 案通過
	本公司「113 年度內 部控制制度聲明書」	無	全體出席委員無 異議照案通過	全體出席董事無異議照 案通過
	修訂「公司章程」 部分條文案	無	全體出席委員無 異議照案通過	全體出席董事無異議照 案通過
114.05.28 第二屆第一次	擬修正員工酬勞發 放辦法案	無	全體出席委員無 異議照案通過	全體出席董事無異議照 案通過
	114 年度會計師事務 所獨立性及適任性 評估、公費評估案	無	全體出席委員無 異議照案通過	全體出席董事無異議照 案通過
	限制員工權利新股 非董事長及非經理 人分配案	無	全體出席委員無 異議照案通過	全體出席董事無異議照 案通過
114.08.13 第二屆第二次	本公司民國 114 年 第二季財務報表案	無	全體出席委員無 異議照案通過	全體出席董事無異議照 案通過

114.11.26 第二屆第三次	本公司 115 年度之稽核計畫案	無	全體出席委員無異議照案通過	全體出席董事無異議照案通過
	資金貸與美國子公司案	無	全體出席委員無異議照案通過	全體出席董事無異議照案通過
	修正部分內部控制制度案	無	全體出席委員無異議照案通過	全體出席董事無異議照案通過
	與關係人簽訂經銷合約及商標授權案	無	全體出席委員無異議照案通過	全體出席董事無異議照案通過

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

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

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

(一)本公司內部稽核主管除每月提供稽核報告給獨立董事查閱外，並至少每季於審計委員會及董事會報告稽核業務執行情形：

日期	溝通事項	溝通結果
114.02.04	113 年 11-12 月內部稽核業務報告	獨立董事對稽核業務執行結果報告無異議。
114.05.28	114 年 01-04 月內部稽核業務報告	獨立董事對稽核業務執行結果報告無異議。
114.08.13	114 年 05-06 月內部稽核業務報告	獨立董事對稽核業務執行結果報告無異議。
114.11.26	114 年 07-10 月內部稽核業務報告	獨立董事對稽核業務執行結果報告無異議。

(二)會計師每年至少一次透過座談會或審計委員會與獨立董事溝通，內容包含查核規劃、重大事項及法令修訂對公司之影響等情形；本公司審計委員可以隨時與簽證會計師溝通，溝通狀況良好。

日期及性質	溝通事項	溝通結果
114.03.05 座談會	113 年度查核範圍及方法、重大性、辨認顯著風險、關鍵查核事項及獨立性聲明及查核結果。	獨立董事對會計師報告無異議。
114.08.13 座談會	114 上半年度核閱範圍及方法、重大性及核閱結果。	獨立董事對會計師報告無異議。

(三)公司治理運作情形及與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	✓		本公司訂有「公司治理實務守則」，並依下列原則為之： 一、保障股東權益 二、強化董事會職能 三、發揮審計委員會功能 四、尊重利害關係人權益 五、提升資訊透明度。	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？	✓		(一)本公司設有發言人機制，專責處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜等問題。	無重大差異。
(二)公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	✓		(二)本公司透過股務代理取得更新之股東名冊，定期掌握實際控制公司之主要股東等相關名單。並定期申報董事及持股10%以上大股東之持股變動情形。	無重大差異。
(三)公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	✓		(三)本公司已依主管機關規定，訂定相關書面規範，與關係企業有相關交易往來時可明確劃分本公司及關係企業之職務權責。	無重大差異。
(四)公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	✓		(四)本公司訂有「防範內線交易管理作業程序」，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券。	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？	✓		(一)本公司於112年2月8日訂定「公司治理實務守則」訂定董事會成員之組成應考量多元化；本公司7席董事成員中(包含3席獨立董事)，有1名為女性，董事梁耀仁、張南雄、江秉穎均具備醫學相關背景，其餘董事則具備會計財務或法律或產業相關背景，在專業技術及技能方面本公司董事成員符合多元化。本公司董事成員分別取得中華民國之博士或碩士學位、美國大學博士或碩士學位、英國大學之碩士學位，具多重文化色彩及國際觀。	無重大差異。
(二)公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？		✓	本公司董事成員之年齡分布於41~70歲。 (二)本公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，另於114年2月4日設置永續發展委員會，未來將視需求評估設置各類功能性委員會。	未來將視需求評估設置。
(三)公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？	✓		(三)本公司已於112年2月8日訂定董事會績效評估辦法，每年至少一次針對董事會、董事會成員、功能性委員會內部績效評估。114年度執行之績效評估結果已於115年3月23日提報董事會，請參閱本年報第20-21頁「董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方法及評估內容」。	無重大差異。
(四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓		(四)本公司定期（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及適任性。經評估本公司114年度財務報表委任資誠聯合會計師事務所顏裕芳會計師及鄧聖偉會計師簽證，經評估二位會計師均符合本公司獨立性及適任性之標準，未有違反獨立性之情事，亦足堪擔任本公司之簽證會計師。	無重大差異。

四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)？	✓		本公司非為上市上櫃公司，目前係由行政部擔任公司治理兼職單位，並已指定公司治理主管，負責提供董事執行業務所需資料、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治理相關事務。	無重大差異。
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	✓		本公司設有發言人及代理發言人及公司網站建立利害關係人專區，提供員工、供應商、客戶、投資人關係之溝通管道。	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？	✓		本公司已委任專業股務代辦機構康和綜合證券股份有限公司股務代理部辦理股東會事務。	無重大差異。
七、資訊公開				
(一)公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	✓		(一)本公司已架設公司網站，依規定揭露財務業務及公司治理資訊。	無重大差異。
(二)公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)？	✓		(二)本公司架有英文版之網站，亦有專人負責相關內容之維護，並依規定落實發言人制度。	無重大差異。
(三)公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？		✓	(三)本公司係興櫃公司，依興櫃公司公告及申報相關規定於期限前辦理年度、第二季度財務報告及各月份營運情形。	無重大差異。
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司	✓		(一)員工權益:公司之人力資源相關管理制度，符合「勞動基準法」等相關法令之規範，並定期召開勞資會議，以保障員工權益。 (二)僱員關懷：本公司除透過良好的福利制度外，與員工建立互動溝通及互信互賴之良好關係。	無重大差異。 無重大差異。

為董事及監察人購買責任保險之情形等)？		(三)投資者關係：透過公開資訊觀測站及公司網站充分揭露資訊讓投資人瞭解公司營運狀況，並透過股東會及發言人與投資人溝通。 (四)供應商關係：本公司與供應商溝通管道暢通，互動良好。 (五)利害關係人之權利：本公司與員工、客戶、供應商、股東(投資人)、主管機關或公司之利益相關者保持良好之溝通管道，並重視利害關係人之權益。 (六)董事進修之情形：均已依相關規定進修。 (七)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司依法訂定各種規章，並建立各項標準作業執行規範，以期降低並避免任何可能之風險。 (八)客戶政策之執行情形：本公司針對客戶之問題均積極處理，確保對客戶之服務品質。 (九)公司為董事購買責任保險之情形：本公司已為董事購買責任保險。	無重大差異。 無重大差異。 無重大差異。 無重大差異。 無重大差異。 無重大差異。 無重大差異。
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施：本公司非上市上櫃公司未列入受評，故不適用。			

(四)公司如有設置薪資報酬委員者，應揭露其組成、職責及運作情形：

1.薪資報酬委員會成員資料

115 年 04 月 30 日

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
身分別	姓名			
獨立董事(召集人)	申心蓓	參閱第12頁董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露		2
獨立董事	江秉穎			無
獨立董事	陳富祥			無

2.薪資報酬委員會運作情形資訊

(1)本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。

(2)本（第二）屆委員任期：114 年 4 月 25 日至 117 年 4 月 24 日，114 年度薪資報酬委員會開會 3 次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)	備註
委員(召集人)	申心蓓	3	-	100	連任：選任日期：114 年 4 月 25 日
委員	江秉穎	2	1	67	連任：選任日期：114 年 4 月 25 日
委員	陳富祥	2	-	100	初次：選任日期：114 年 4 月 25 日 註:於就任日前薪資報酬委員會已開 1 次
其他應記載事項： 一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無此情事。 二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無此情事。					

(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：

1.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

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專（兼）職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？	✓		本公司於民國114年2月4日董事會決議設置「永續發展委員會」、通過「永續發展委員會組織規程」，為本公司永續發展工作之推動單位，目的為發展永續環境(E)、維護社會公益(S)、落實公司治理(G)；其職權包括擬定永續發展政策、年度計畫及策略，檢討、追蹤與修訂永續發展執行情形與成效，督導永續資訊揭露事項並審議永續報告書等；定期向董事會報告及其他經董事會決議由該委員會辦理之事項。委員會成員為董事長林玉龍先生、總經理梁耀仁先生及黃敏助先生。本公司將陸續執行永續發展之相關事項。	尚無重大異常。
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？	✓		與本公司相關之風險評估及相關策略說明如下： (一)環境議題 有別於現今藥錠製程方式，本公司自主開發的 3D 列印藥錠設備在設計具有以下特性。列印平台採密閉式設計且具有負壓系統，大幅減少藥錠製造過程中，藥粉揚塵擴散所造成的環境汙染問題；由於藥粉汙染範圍受到限制，在環境清潔時亦可減少水的使用量，達到節約資源的目的。 在與藥廠合作開發藥物時，優先採用廠內現有或是相同類型之賦形劑原料進行配方開發，透過整合原料的使用，避免新增同規格不同廠牌原料，減少檢驗次數，降低資源的損耗，亦減少檢驗所需要的有機溶劑，降低對生態環境的影響。	無重大差異。

評估項目	運作情形			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	
			(二)社會議題 臨床治療醫學發展重心之一是如何治療及控制慢性疾病，其中如何增加藥物依順性是核心的關鍵之一，而有良好的用藥體驗即是現今製藥工藝不斷精進的方向。大多數人在吞服藥物時會有感覺藥錠卡在喉嚨的不良經驗，這種不適感會造成需要長期用藥或是一次需要吞服多顆藥物的病患產生用藥的排斥，此類問題不只在成人，也是兒童服藥的問題之一。本公司 3D 列印藥錠設備所生產的藥錠有別於打錠機生產的藥錠完全不同的結構，只需要少量的口水即能使藥錠在口腔中快速的崩散，搭配矯味技術掩蓋藥物不良氣味，能夠提高病患的藥物依順性，對於小孩、老人及吞嚥不良的病患具有更好的用藥體驗及安全性。 (三)公司治理議題 本公司業已依相關法令建立內控機制，內部稽核會定期查核，藉以確定遵守相關法令，降低未遵循法令之風險；另本公司之審計委員會及薪資報酬委員會，能協助董事會履行對公司營運監督之責。	
三、環境議題 (一)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？ (二)公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	✓	✓	(一)本公司戮力於節水、節電、減排與垃圾分類等，於日常生活實踐環境管理。 (二)本公司屬藥物研發產業，故較無使用對環境負荷衝擊低之再生物料之情形。	無重大差異。 無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(三)公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？	✓		(三)本公司從事藥物開發研究，辦公室營運所需資源不多，惟未來藥物開發完成並委外廠商進行量產時，會與相關廠商共同評估氣候變遷對未來的潛在風險及機會，並採取相關的因應措施。	無重大差異。
(四)公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	✓		(四)本公司並無設置廠房，主要之能源消耗為辦公室及研發室運營所需，運營的耗能低，惟仍盡力實施節能減碳之相關措施，如非辦公時間空調系統由大樓統一關閉，下班時將辦公室內不用的辦公設備主電源關閉，提倡減少紙張使用量、多加利用再生紙等；期能透過上述措施，提升同仁的環保意識，持續降低營運對環境的衝擊。廢棄物則僅有實驗過程產出之少量耗材，故廢棄物管理並未列為本公司的重大議題。	無重大差異。
四、社會議題				
(一)公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	✓		(一)本公司遵守相關法令規範，保障員工之合法權益，並確實辦理勞工之勞、健保，提撥勞工退休金，以確保勞工權益。並已為全體員工投保團體意外險及壽險等商業保險。	無重大差異。
(二)公司是否訂定及實施合理員工福利措施（包括薪酬、休假及其他福利等），並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？	✓		(二)本公司訂有工作規則及相關人事管理辦法，內容涵蓋本公司聘僱勞工之基本工資、工時、休假、退休金給付、勞健保給付、職業災害補償等均符合勞動基準法相關規定。本公司酬金政策，係依據個人能力，對公司的貢獻度，績效表現，與經營績效之關聯性成正相關。	無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(三)公司是否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？	✓		(三)本公司已提供員工安全與健康之工作環境，另有投保團體保險及規劃員工定期進行健康檢查費，藉以完善保護員工健康之措施。辦公室所在大樓設置符合法規規定之完整消防系統，定期實施消防維護作業演練及安全講習，以建立安全的工作環境。	無重大差異。
(四)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	✓		(四)本公司訂有「教育訓練作業」，鼓勵員工提升專業知識與技能，以滿足員工自我成長及組織發展的需求。	無重大差異。
(五)針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？		✓	(五)本公司之藥品及3D列印設備等產品仍處於研發階段，有關產品與服務之行銷及標示，未來將遵循國內外相關法規及準則辦理。	本公司藥品及3D列印設備等產品尚處於研發階段，未來將遵循國內外相關法規及準則辦理。
(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？	✓		(六)本公司與供應商往來前收集供應商相關資料做成供應商評未來將視實際需求，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。	無重大差異。
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業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？		✓	本公司目前未編製永續報告書，未來將視公司營運及規模研議編製，及視情況酌情辦理。	未來將視公司營運及規模研議編製。
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：本公司董事會已通過永續發展實務守則，其運作與所訂守則無重大差異。				
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊：無。				

2.氣候相關資訊執行情形:本公司非上市上櫃故不適用。

(六)履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一)公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？ (二)公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？ (三)公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？	✓		(一)本公司已訂定誠信經營守則，並經112年2月8日董事會決議通過，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。	無重大差異。
	✓		(二)本公司要求董事、經理人及受僱人於商業行為的過程採行防範行賄及收賄、提供非法政治獻金等措施。	無重大差異。
	✓		(三)本公司已訂定「公司誠信經營守則」，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。未來將定期檢討，若有需要會予以修正該守則。	無重大差異。
二、落實誠信經營 (一)公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？ (二)公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？	✓		(一)本公司會適當評估往來對象，並於簽訂契約時會明訂誠信行為條款。	無重大差異。
	✓		(二)本公司尚無設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，目前由行政部負責誠信經營政策與防範方案之制定，未來將定期向董事會報告。	未來視實際需求設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位。

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	
(三)公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？	✓		(三)本公司董事會所列議案與其自身或其代表法人有利害關係，致有害於公司利益之虞者，得陳述意見及答詢，不得加入討論及表決，且討論與表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使表決權。	無重大異常。
(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？	✓		(四)本公司建立有效會計制度、內部控制制度，且隨時檢討，確保制度設計及執行持續有效，而內部稽核人員亦將查核列入稽核計劃內。	無重大異常。
(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓		(五)不定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練。	無重大異常。
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？	✓		(一)本公司董事會已制定通過誠信經營守則，並交由行政部建立檢舉管道並制定相關懲戒與申訴制度。	無重大異常。
(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？	✓		(二)本公司依「誠信經營作業程序及行為指南」辦理，已訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制。	無重大異常。
(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？	✓		(三)本公司依「誠信經營作業程序及行為指南」辦理，明訂承諾保護檢舉人不因檢舉情事而遭不當處置。	無重大異常。
四、加強資訊揭露				
公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？	✓		本公司於公開資訊觀測站及申報之股東會公開說明書已揭露誠信經營相關資訊。	無重大異常。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 本公司董事會已通過誠信經營守則，其運作與所訂守則無重大差異。				

評 估 項 目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形)：無。				

(七)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：無。

(八)內部控制制度執行狀況應揭露下列事項：

1.內部控制聲明書：內部控制聲明書已於公開資訊觀測站揭露，可至公開資訊觀測站中查詢，路徑：公開資訊觀測站>單一公司>公司治理>內控聲明書公告 (<https://mops.twse.com.tw/mops/#!/web/t06sg20>)。

2.委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

(九)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：詳第 78~79 頁。

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

四、簽證會計師公費資訊

單位：新臺幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	會計師查核期間	審計公費	非審計公費	合計	備註
資誠聯合 會計師事務所	顏裕芳	114.01.01~114.12.31	859	245	1,104	註
	鄧聖偉					

註：非審計公費係稅務簽證、發行員工權利新股之案件檢查表及其他資訊(年報)之閱讀與考量。

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

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

五、更換會計師資訊：無此情形。

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

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、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉資訊已於公開資訊觀測站揭露，可至公開資訊觀測站中查詢，路徑：公開資訊觀測站>單一公司>股權變動/證券發行>內部人持股異動事後申報表 (https://mops.twse.com.tw/mops/#/web/query6_1)。

(二)董事、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權質押變動資訊已於公開資訊觀測站揭露，可至公開資訊觀測站中查詢，路徑：公開資訊觀測站>單一公司>股權變動/證券發行>內部人設質解質公告 (https://mopsov.twse.com.tw/mops/web/STAMAK03_1)。

(三)股權移轉之相對人為關係人者：

姓名	股權移轉原因	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十股東之關係	股數	交易價格
陳朝鑑	贈與	114.02.06	陳正宗	本人之父親	300,000	不適用
張淳淳	贈與	114.02.07	張素娟	本人之姊妹	100,000	不適用
張淳淳	贈與	114.02.07	張淑惠	本人之姊妹	50,000	不適用
張淳淳	贈與	114.02.07	張季梅	本人之姊妹	150,000	不適用
蔡志佳	贈與	114.02.17	蔡高美雲	本人之母親	225,000	不適用
吳永勛	贈與	114.10.29	黃鴻瑜	本人之母親	110,400	不適用
吳永勛	贈與	114.10.29	吳瑞銘	本人之父親	195,400	不適用
林玉龍	贈與	115.01.08	林奕愷	本人之兒子	148,000	不適用
蔡志佳	贈與	115.03.30	蔡志賢	本人之兄弟	320,000	不適用
蔡志佳	贈與	115.03.30	林慧君	本人之妻子	500,000	不適用
張淳淳	贈與	115.04.09	張季梅	本人之姊妹	200,000	不適用

(四)股權質押之相對人為關係人者：無此情形。

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

115 年 04 月 13 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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱(或姓名)	關係	
林彥好	70,423,600	16.40	-	-	-	-	-	-	-
莊琇真	53,256,736	12.40	23,020,464	5.36	93,000	0.02	梁耀仁 許淑媚 梁正德	配偶 婆婆 公公	-
林玉龍	25,161,123	5.86	-	-	-	-	-	-	-
中租實業(股)公司	24,056,699	5.60	-	-	-	-	-	-	-
梁耀仁	23,020,464	5.36	53,256,736	12.40	93,000	0.02	莊琇真 許淑媚 梁正德	配偶 母 父	-
許淑媚	12,505,000	2.91	10,217,072	2.38	-	-	梁正德 梁耀仁 莊琇真	配偶 子 媳婦	-
梁正德	10,217,072	2.38	12,505,000	2.91	-	-	許淑媚 梁耀仁 莊琇真	配偶 子 媳婦	-
黃國明	8,559,399	1.99	-	-	-	-	-	-	-
陳朝鎰	8,501,800	1.98	-	-	-	-	-	-	-
曾昱睿	7,207,106	1.68	-	-	-	-	-	-	-

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

115 年 4 月 30 日；單位：股；%

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
Merdury Biopharmaceutical Inc.	600,000,000	100%	-	-	600,000,000	100%
Merdury Biopharmaceutical Company Limited.	499,999	99.99%	1	0.01%	500,000	100%

參、募資情形

一、資本及股份

(一)股本來源

1.股本形成經過

單位：股；新臺幣元

年月	發行價格	面額	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
108.07	10.0	10	10,000,000	100,000,000	20,000	200,000	設立現增 200,000 元	-	註 1
110.03	10.0	10	10,000,000	100,000,000	50,000	500,000	現金增資 300,000 元	-	註 2
110.03	-	0.05	2,000,000,000	100,000,000	10,000,000	500,000	面額變更變為 0.05 元	-	註 2
110.05	8.5	0.05	2,000,000,000	100,000,000	11,844,000	592,200	現金增資 92,200 元	-	註 3
110.10	-	0.05	2,000,000,000	100,000,000	307,944,000	15,397,200	資本公積轉增資 14,805,000 元	-	註 4
111.03	1.0	0.05	2,000,000,000	100,000,000	357,944,000	17,897,200	現金增資 2,500,000 元	-	註 5
111.07	5.0	0.05	3,000,000,000	150,000,000	387,944,000	19,397,200	現金增資 1,500,000 元	-	註 6
111.08	-	0.25	2,400,000,000	600,000,000	77,588,800	19,397,200	面額變更	-	註 7
111.09	-	0.25	2,400,000,000	600,000,000	403,461,760	100,865,440	資本公積轉增資 81,468,240 元	-	註 8
112.06	20.0	0.25	2,400,000,000	600,000,000	415,961,760	103,990,440	現金增資 3,125,000 元	-	註 9
113.08	0.2	0.25	2,400,000,000	600,000,000	417,445,760	104,361,440	員工認股權憑證執行轉換普通股 371,000 元	-	註 10
113.12	0.2	0.25	2,400,000,000	600,000,000	418,844,620	104,711,155	員工認股權憑證執行轉換普通股 966,340 元	-	註 11
	2.5				421,311,120	105,327,780			
114.03	0.2	0.25	2,400,000,000	600,000,000	421,706,120	105,426,530	員工認股權憑證執行轉換普通股 133,750 元	-	註 12
	2.5				421,846,120	105,461,530			

年月	發行價格	面額	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
114.06	0.2	0.25	2,400,000,000	600,000,000	421,962,770	105,455,692.5	員工認股權憑證執行轉換普通股 34,162.5 元	-	註 13
	2.5				421,982,770	105,495,692.5			
114.12	0.2	0.25	2,400,000,000	600,000,000	424,112,590	105,988,147.5	員工認股權憑證執行轉換普通股 732,455 元		註 14
	2.5				424,912,590	106,228,147.5			
115.04	0.2	0.25	2,400,000,000	600,000,000	426,608,817	106,412,204.25	員工認股權憑證執行轉換普通股 604,456.75 元		註 15
	2.5				427,330,417	106,832,604.25			

註 1：業經臺北市政府 108.07.16 府產業商公字第 10852016700 號核准在案。

註 2：業經臺北市政府 110.03.29 府產業商字第 11047584510 號核准在案。

註 3：業經臺北市政府 110.05.20 府產業商字第 11049178010 號核准在案。

註 4：業經新北市政府 110.10.20 新北府經司字第 1108073978 號核准在案。

註 5：業經新北市政府 111.03.28 新北府經司字第 1118021839 號核准在案。

註 6：業經新北市政府 111.07.19 新北府經司字第 1118051308 號核准在案。

註 7：業經新北市政府 111.08.30 新北府經司字第 1118062603 號核准在案。

註 8：業經新北市政府 111.09.23 新北府經司字第 1118068596 號核准在案。

註 9：業經新北市政府 112.06.19 新北府經司字第 1128043009 號核准在案。

註 10：業經新北市政府 113.08.14 新北府經司字第 1138059082 號核准在案。

註 11：業經新北市政府 113.12.06 新北府經司字第 1138087676 號核准在案。

註 12：業經新北市政府 114.03.11 新北府經司字第 1148017556 號核准在案。

註 13：業經新北市政府 114.06.18 新北府經司字第 1148044563 號核准在案。

註 14：業經新北市政府 114.12.03 新北府經司字第 1148091155 號核准在案。

註 15：業經新北市政府 115.04.07 新北府經司字第 1158024200 號核准在案。

2. 股份種類

115 年 04 月 13 日單位：股

股份種類	核 定 股 本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合 計	
記名普通股	429,471,927	1,972,669,583	2,400,000,000	本公司股票非屬上市或上櫃股票

3. 總括申報制度相關資訊：無。

(二) 主要股東名單

股權比例達百分之五以上之股東或股權比例佔前十名之股東名稱、持股數額及比例：

股份 主要股東名稱	持 有 股 數	持 有 比 例(%)
林彥好	70,423,600	16.40
莊琇真	53,256,736	12.40
林玉龍	25,161,123	5.86
中租實業股份有限公司	24,056,699	5.60
梁耀仁	23,020,464	5.36
許淑媚	12,505,000	2.91
梁正德	10,217,072	2.38
黃國明	8,559,399	1.99
陳朝鎰	8,501,800	1.98
曾昱睿	7,207,106	1.68

(三)公司股利政策及執行狀況

1.股利政策：

公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款、彌補累積虧損，次提10%為法定盈餘公積，次依法令或主管機關規定提撥或迴轉特別盈餘公積，但法定盈餘公積已達實收資本額時得免繼續提列，其餘除派付股息外，如尚有盈餘，再就其餘額連同期初未分配盈餘，作為累積可分配之盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議，股東會得視業務狀況保留全部或部分盈餘。

本公司股利政策，係配合目前及未來發展計畫、考量投資環境、資金需求及國內外競爭狀況，並兼顧股東利益等因素，每年提撥分配股東紅利應不低於當年可供分配盈餘扣除期初未分配盈餘後之百分之三十，惟累積可供分配盈餘低於實收股本百分之二十時，得不予分配；分配股東股息紅利時，得以現金或股票方式為之，其中現金股利不低於股利總額之百分之五十。

2.本次股東會擬議股利分配情形：

本公司 114 年度虧損撥補案業經 115 年 03 月 23 日董事會決議，尚待 115 年股東常會承認。

(四)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：無此情事。

(五)員工及董事酬勞：

1.公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍：

依本公司章程規定，本公司年度如有獲利，應提撥當年度稅前淨利扣除分派員工、董監事酬勞前之利益之百分之二以上為員工酬勞；本公司得以上開獲利數額，由董事會決議提撥不高於當年度稅前淨利扣除分派員工、董監事酬勞前之利益之百分之五為董監酬勞。員工酬勞及董監酬勞分派案應提股東會報告。

但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項比例提撥員工酬勞及董監酬勞。

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

(1)本期估列員工、董事及監察人酬勞金額之估列基礎:本公司 114 年度為虧損，故未估列。

(2)以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎:本公司 114 年度為虧損，故無酬勞可供分派。

(3)實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理:依會計估計變動處理，將該差異列為次年度損益。

3.董事會通過分派酬勞情形：

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

本公司 114 年度為虧損，無分派之員工酬勞及董事、監察人酬勞之情事。

(2)以股票分派之員工酬勞金額占本期稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：

本公司 114 年度為虧損，無分派之員工酬勞及董事、監察人酬勞之情事。

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

本公司 114 年度為累積虧損，並無分派之員工酬勞及董事、監察人酬勞金額。

(六)公司買回本公司股份情形：

1.已執行完畢者：

115 年 04 月 30 日

買回期次	第一次	第二次
買回目的	轉讓股份予員工	轉讓股份予員工
買回期間	113/05/30~113/07/29	114/10/03~114/12/02
買回區間價格	每股新臺幣 8.32 元至 21.07 元之間	每股新臺幣 3.50 元至 10.71 元之間
已買回股份種類及數量	普通股 3,539,000 股	普通股 1,405,000 股
已買回股份金額	新臺幣 56,243,615 元	新臺幣 8,561,117 元
已買回數量占預定買回數量之比率(%)	69.39%	35.125%
已辦理銷除及轉讓之股份數量	-	-
累積持有本公司股份數量	3,539,000 股	4,944,000 股
累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率(%)	0.84%	1.16%

二、公司債辦理情形：無此情形。

三、特別股辦理情形：無此情形。

四、海外存託憑證辦理情形：無此情形。

五、員工認股權憑證：

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

115 年 04 月 30 日

員工認股權憑證 種類	第一次 員工認股權憑證(111 年度)	第二次 員工認股權憑證(111 年度)
申報生效 日期及總單位數	尚未公開發行不適用申報生效（註 1） 總單位數:17,800,000	尚未公開發行不適用申報生效（註 1） 總單位數:15,000,000
發行日期	111 年 4 月 22 日	111 年 9 月 22 日
存續期間	5 年	5 年
已發行 單位數	17,800,000 單位 （每單位可認購 1 股）	15,000,000 單位 （每單位可認購 1 股）
尚可發行 單位數	0 單位	0 單位
發行得認購股數 占已發行股份 總數比率	4.22%	3.56%
認股存續 期間	自屆滿得行使期間日起迄屆滿存續期間日止	
履約方式	以本公司發行普通股新股方式交付	
限制認股期間及 比率(%)	屆滿 2 年，累計可行使認股權比例 33.33% 屆滿 3 年，累計可行使認股權比例 66.67% 屆滿 4 年，累計可行使認股權比例 100%	
已執行取得股數	8,320,467 股	5,189,700 股
已執行認股金額	1,664,093 元	12,974,250 元
未執行認股數量	5,072,866 股(註 2)	7,710,300 股(註 2)
未執行認股者其 每股認購價格	0.2 元(註 3)	2.5 元
未執行認股數量 占已發行股份總 數比率(%)	1.19%	1.80%
對股東權益影響	本次發行員工認股權憑證為吸引及留任	

員工認股權憑證 種類	第一次 員工認股權憑證(111 年度)	第二次 員工認股權憑證(111 年度)
	公司所需人才，並激勵員工及提升員工向心力，以期共同創造公司及股東之利益；認股權憑證訂定不同授予期間及行使比例，且未執行認股數占已發行股份總數比率為1.19%，對得認股期間股權之稀釋程度並無重大影響。	公司所需人才，並激勵員工及提升員工向心力，以期共同創造公司及股東之利益；認股權憑證訂定不同授予期間及行使比例，且未執行認股數占已發行股份總數比率為1.80%，對得認股期間股權之稀釋程度並無重大影響。

註 1：本公司發行該次員工認股權憑證時尚為非公開發行公司，係依公司法第 167 之 2 條相關規定，經董事會決議通過後發行。

註 2：第一次及第二次員工認股權憑證不含員工離職而失效單位數分別為之 4,406,667 單位及 2,100,000 單位。

註 3：111 年度第一次員工認股權憑證之「未執行認股者其每股認購價格」調整前之每股認購價格為 1 元，後因 111 年 9 月 21 日資本公積轉增資每 1 股配發 4.2 股，依員工認股權憑證憑證發行與認股辦法第七條予以調整認購價格，調整後每股認股價格變為 0.2 元。

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

單位：仟股；新臺幣仟元；115 年 04 月 13 日

	職稱	姓名	取得認股數量	取得認股數量占已發行股份總數比率	已執行				未執行			
					認股數量	認股價格	認股金額	認股數量占已發行股份總數比率	認股數量	認股價格	認股金額	認股數量占已發行股份總數比率
經理人	總經理	梁耀仁	第一次 11,900 第二次 9,550	5.08%	第一次 7,324 第二次 3,067	第一次 @0.2 第二次 @2.5	9,131	2.43%	第一次 4576 第二次 6483	第一次@0.2 第二次@2.5	17,124	2.59%
	研發長	陳朝鎰										
	行銷長	張南雄										
	副總經理	張淳淳										
	協理	蔡志佳										
	協理	吳永勛										
員工	發言人	林玉龍	第一次 5,900 第二次 5,450	2.70%	第一次 997 第二次 2,123	第一次 @0.2 第二次 @2.5	5,507	0.73%	第一次 496 第二次 1,227	第一次@0.2 第二次@2.5	3,168	0.40%
	顧問	黃○明(註)										
	產業研究經理	簡○珊										
	總務經理	林○好(註)										
	行政專員	盧○晴										
	研發工程師	楊○超(註)										
	研發工程師	吳○隆(註)										
	研發工程師	林○德										
	產品研究員	彭○敏(註)										
	藥品研究員	王○祥										
	稽核經理	施○志										

註：已離職

六、限制員工權利新股辦理情形：無此情形。

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無此情形。

八、資金運用計畫執行情形：

詳細資訊請查詢:公開觀測站募資計劃執行專區

https://mopsov.twse.com.tw/mops/web/bfhtm_q2

肆、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1.公司所營業務之主要內容

本公司核心業務聚焦於開發醫療上未滿足需求（Unmet Medical Need）之特殊製劑、高難度學名藥及二類新藥。透過自主研發並獲多國專利的 StackDose™ 新藥開發技術平台，我們打破傳統打錠劑型的物理限制，實現藥物在體內精準時間（Timing）與精準部位（Site）的控釋發揮。

StackDose™ 平台之核心控釋技術路徑：

(1)全粉末空間堆疊技術：極致「超速崩解」

針對需快速產生藥效（如止痛、安眠）或吞嚥困難之病患，利用特有藥粉黏合技術（Binder）配合高精密 3D 粉末噴頭，構築具備高孔隙率的錠劑結構。

透過 3D 陣列設計增加藥錠與唾液的接觸面積，達成「數秒內完全崩解」的超速傳遞，使藥物主成分（API）迅速釋出並由口腔黏膜或胃部吸收，透過可客製化調整藥錠口感與風味，顯著提升特殊族群（如高齡、兒童）的服藥意願。

(2)層薄片黏合技術：複合型「精準控釋」

此為本公司創新之錠片疊加技術，將「傳統打錠」的高穩定性與 3D 空間排列的靈活性結合，專注於複雜的控釋需求：

- A.製程優勢：薄片部分先行利用傳統打錠設備生產，確保 API 含量的高度均一性與物理強度，並大幅提升量產效率。
- B.多階段控釋機制（Multi-stage Release）：藉由 3D 黏合技術將不同釋放特性的薄片（如速釋層、緩釋層、腸溶層）精準疊合。
- C.時滯控制：可設計特定包覆層，精確控制藥物在服藥後特定分鐘或小時後才開始釋放。
- D.部位定位：確保藥物精確於口腔、胃部或腸道特定部位才進行吸收，藉此提高生物藥效利用率（Bioavailability）。
- E.複合藥物（FDC）隔離技術：此多層結構能物理性隔離具化學配伍禁忌的不同 API，實現多合一（Polypill）開發，同時降低給藥劑量並減少副作用。

(3)專利設備與二類新藥布局

憑藉獲專利保護之 3D 製藥設備，StackDose™ 平台能針對現有藥物進行「劑型優化」，透過改變釋放曲線（Release Profile）來提升安全性與療效。目前本公司正全面運用此平台，加速複合主成分藥品及具全球競爭力之全新

專利藥開發。

本公司所營事業如下：

IG01010 生物技術服務業

IG02010 研究發展服務業

I301010 資訊軟體服務業

I301020 資料處理服務業

I103060 管理顧問業

F113030 精密儀器批發業

F113060 度量衡器批發業

IC01010 藥品檢驗業

F107070 動物用藥品批發業

F107080 環境用藥批發業

F108040 化粧品批發業

F207070 動物用藥零售業

F207080 環境用藥零售業

F401010 國際貿易業

F203010 食品什貨、飲料零售業

F601010 智慧財產權業

F213040 精密儀器零售業

F108011 中藥批發業

F108021 西藥批發業

F208011 中藥零售業

F208021 西藥零售業

F208050 乙類成藥零售業

ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務

2.營業比重：

除「武倍威剛口溶錠 50mg」已於 115 年 1 月順利取得衛福部核准，預計 115 年中旬上市銷售，故截至年報刊印日止尚無營業收入外，本公司其餘藥品及 3D 列印製藥設備尚屬開發階段。本公司目前主要的營運策略為兩大項，自有藥品開發以及國內外藥廠授權水星平台技術進行相關藥物合作開發。因此，未來營收主要來自於自有藥品的開發銷售、技術平台使用之授權合作開發收入、自有開發藥物授權銷售收入及整廠技術平台銷售等。

3.公司目前之商品(服務)項目：

本公司除「武倍威剛口溶錠 50mg」已於 115 年 1 月順利取得衛福部核准外，於藥品及 3D 列印設備等產品處於研發階段，目前積極進行研發項目如下：

(1)Sildenafil 新製程口溶錠(第二代 3D 列印製程 V2.0)

第二代 Sildenafil 將配方進一步改良，利用專有藥粉黏合技術並搭配本公司自主研發的 3D 列印藥錠成型機，製作的 3D 藥錠大大提升藥錠崩散速度，一般傳統口溶錠在口腔內完全崩散至少約需 1-3 分鐘，而 3D 製程藥錠不需搭配飲用水即能在 15 秒內快速於口腔中崩散，能夠更快加速藥效發生作用。

(2)3D 列印藥錠成型機

本公司自動化 3D 列印藥錠成型機，配有藥粉攪拌模組、定量磁吸 3D 材料藥錠供粉模組、生物黏合劑噴頭模組、負壓無塵室集塵密封腔體、自動清潔系統、自動化 3D 藥物成型取件系統等。軟體可針對藥錠成分與劑量需求，經由電腦運算先對藥錠內部結構進行最佳化的設定與分層，再經由 3D Printing and Gluing 技術將藥粉與生物黏合劑結合，製成多層的藥體結構，可滿足不同劑量、大小形狀與釋放特性的需求，實現精準訂製藥品。

利用自動化 3D 成型取件系統可達到從開始生產到完成成品皆不須人為接觸，自動將打印完的成品落至藥錠儲存槽內。藉此簡化藥廠在藥物成型的作業程序，降低原本生產所需的人工作業與人力，也可依批次生產所需的數量製作，不須大批量生產，彈性更高。

(3)自動化多層堆疊式錠片連續製程平台

本公司致力於製程技術升級，自主研發「自動化多層堆疊式錠片連續製程平台」，為精準醫療與批量生產提供全方位的解決方案。

A.創新多層釋放技術，實現精準客製化：

深度整合 3D 錠片與多層堆疊黏合技術，透過精準配方與結構設計，成功將藥錠與生物黏合劑結合。此技術可製成多層藥體結構，實現多成分釋放機制，能完全滿足不同劑量、外觀形狀及釋放特性的高階客製化需求。

B.全自動零接觸生產，確保品質與工安：

平台具備全自動連續生產能力，從生產啟動至成品落入儲存槽，全程無需人為接觸。此舉不僅符合最高規格的製藥衛生標準，更大幅簡化了藥物成型作業程序，有效降低人工作業依賴與生產成本。

C.智慧模組整合，提升良率與產能彈性：

系統內建多項精密自動化模組，包含：動態移載入料、自動求心定位、AI 視覺動態追蹤與缺件防呆檢測、側視角偏移量檢測，以及精準溫控乾燥系統。透過智慧化的製程監控，確保每一批次生產的高良率，並能靈活滿足各類批量生產需求，配有供料模組、動態移載入料模組、自動求心定位機構、多層薄錠組裝模組、藥錠動態追蹤與缺件空位防呆視覺檢測、Index 伺服分度轉台模組、預乾燥模組、側視角疊合偏移量出料測檢測模組、乾燥溫控模組等系統模組組成。整合 3D 錠片與多層堆疊黏合技術，透過精準配方與結構設計將藥錠與生物黏合劑結合，實現多成分釋放機制的新型錠片製程，製成多層的藥體結構，可滿足不同劑量、大小形狀與釋放

特性的需求，實現精準訂製藥品。

利用自動化多層堆疊式錠片連續製程平台可達到從開始生產到完成成品皆不須人為接觸，自動將打印完的成品落至藥錠儲存槽內。藉此簡化藥廠在藥物成型的作業程序，降低原本生產所需的人工作業與人力，也可依批次生產所需的數量製作，滿足批量生產。

4.計畫開發之新商品：

本公司 StackDose™ 新藥開發技術平台將分困難學名藥、新製程學名藥及二類新藥等三大項推進各項藥品開發：

產品類型		適應症
困難學名藥		偏頭痛 (MDPB S2.0)
新製程學名藥		男性功能障礙 (MDBP V2.0)
二類新藥	新劑型	睡眠障礙 (MDBP S1.0)
		良性攝護腺肥大 (MDFU T1.0)
		器官移植 (MDISD V2.0)
	新劑量	減重藥 (MDAOD V2.0)
	新適應症	廣效性止痛藥 (MDGU P1.0)

(二)產業概況

1.產業之現況與發展：

(1)國內醫藥產業現況

台灣醫藥產業屬於生技醫療產業的重要一環，涵蓋新藥研發、學名藥、生物製劑、醫療器材與 CDMO（委託開發製造）等領域。近年在政策支持與資本市場推動下，整體產業規模穩定成長。整體而言，台灣生醫產業產值已達數仟億新臺幣規模，並持續向高附加價值轉型。雖然相較國際大型藥廠仍具差距，但在利基市場與技術密集領域（如生物藥、細胞治療）逐漸建立競爭力。

近年來，國內藥品及醫用化學製品製造業整體仍維持穩健成長趨勢，雖於 2024 年出現短暫回檔，但 2025 年已呈現回穩態勢。觀察 2015 年至 2025 年產值變化，產業規模由 736 億元成長至約 1,228 億元，十年間呈現明顯擴張，顯示我國醫藥產業具備長期發展動能。醫藥產業本質上具有「高投入、高風險、高報酬」特性，研發期長且成本高昂，但產品一旦成功上市，憑藉專利保護及市場獨占優勢，可帶來穩定且具利潤性的回報。此外，醫療需求具剛性特質，受總體經濟波動影響相對有限，使該產業具備抗景氣循環之優勢。

從細部產業結構觀察，西藥製造業仍為我國醫藥產業之核心，2025 年占比約 54.8%，長期維持過半市占，顯示其在臨床治療與市場應用上的主導地位。原料藥製造業則為第二大類別，占比約 21.7%，近年受國際供應鏈調整

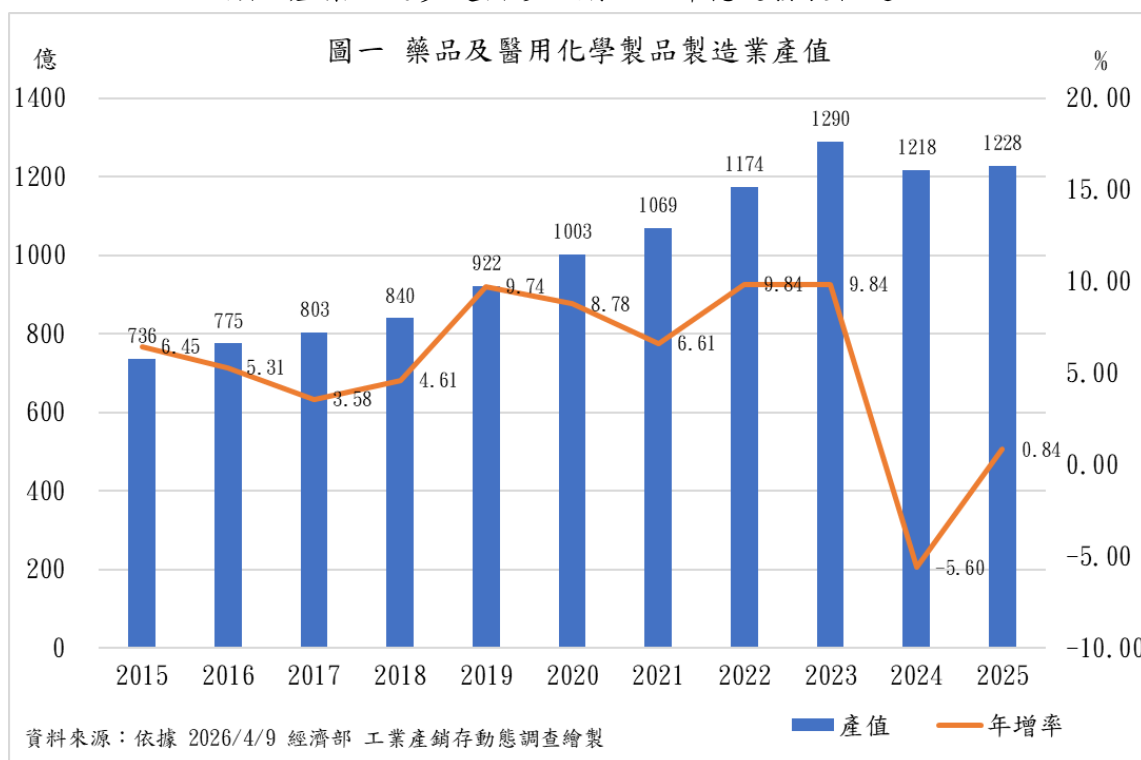
與疫情後需求修正影響，2024 年產值明顯下滑（年減 17.3%），但 2025 年已回復成長（年增 9.2%），顯示產業逐步回穩。

醫用化學製品製造業過去在疫情期間快速成長，2021 至 2022 年間占比一度提升至 20%以上，但隨防疫需求下降，2023 年產值大幅修正（年減 45.9%），2024 至 2025 年則趨於平穩，顯示該類產品具高度週期性特徵。

醫用生物製品製造業則呈現高度波動但具潛力的發展態勢，2021 年因疫苗相關需求帶動大幅成長（年增 210.4%），後續年度受基期與需求變動影響波動明顯，2025 年再次出現下滑（年減 27.2%）。儘管如此，隨著生技醫藥發展趨勢持續，此領域仍被視為中長期重點發展方向。

中藥製造業則維持相對穩定，占比約 8%至 10%之間，成長幅度有限，但具文化及特定市場利基。

整體而言，產業年增率在 2019 年至 2023 年間多維持在 6%至 10%區間，2024 年受全球需求調整及基期因素影響轉為負成長（-5.6%），2025 年則回升至 0.8%，顯示產業已逐步走出修正期，回歸穩定發展軌道。



表一 藥品及醫用化學品製造業產值統計 按細行業分											
	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
產值(億元)	736.3	775.4	803.1	840.1	921.9	1002.9	1069.1	1174.3	1289.8	1217.7	1227.9
原料藥製造業	166.3	161.6	148.4	159.8	176.8	192.8	196.5	228.2	295.4	244.4	266.7
西藥製造業	397.0	427.6	459.2	467.5	514.0	542.9	505.8	546.0	712.4	672.1	673.0
醫用生物製品製造業	11.0	13.1	16.7	19.7	28.1	29.0	90.2	44.9	40.8	53.5	39.0
中藥製造業	76.8	77.3	79.5	81.5	86.7	87.1	83.0	111.1	109.1	107.2	108.3
醫用化學製品製造業	85.2	95.7	99.3	111.6	116.3	151.0	193.7	244.2	132.1	140.5	141.0
年增率(%)	6.5	5.3	3.6	4.6	9.7	8.8	6.6	9.8	9.8	(5.6)	0.8
原料藥製造業	5.8	(2.8)	(8.2)	7.7	10.7	9.0	1.9	16.2	29.4	(17.3)	9.2
西藥製造業	6.8	7.7	7.4	1.8	9.9	5.6	(6.8)	7.9	30.5	(5.7)	0.1
醫用生物製品製造業	(14.7)	19.3	27.5	17.9	42.5	3.3	210.4	(50.2)	(9.1)	31.0	(27.2)
中藥製造業	0.1	0.7	2.8	2.5	6.3	0.5	(4.8)	33.9	(1.7)	(1.8)	1.0
醫用化學製品製造業	16.1	12.3	3.7	12.4	4.3	29.8	28.2	26.1	(45.9)	6.4	0.3
占比(%)	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
原料藥製造業	22.6	20.8	18.5	19.0	19.2	19.2	18.4	19.4	22.9	20.1	21.7
西藥製造業	53.9	55.1	57.2	55.6	55.7	54.1	47.3	46.5	55.2	55.2	54.8
醫用生物製品製造業	1.5	1.7	2.1	2.3	3.0	2.9	8.4	3.8	3.2	4.4	3.2
中藥製造業	10.4	10.0	9.9	9.7	9.4	8.7	7.8	9.5	8.5	8.8	8.8
醫用化學製品製造業	11.6	12.3	12.4	13.3	12.6	15.1	18.1	20.8	10.2	11.5	11.5

資料來源：依據 2026/4/9 經濟部 工業產銷存動態調查繪製

另一方面，隨著國民所得提升、人口高齡化加速，以及健康意識抬頭，國內醫療保健需求持續擴張，為產業提供長期支撐動能。此外，政府推動之新南向政策亦持續促進醫藥產業國際布局，特別是在東協市場。東南亞各國經濟成長帶動醫療需求提升，並積極完善醫療體系與引入外資，為我國醫藥業者提供拓展機會。例如台灣與馬來西亞於2018年簽署醫藥管理合作文件，促進 GMP 相互承認，有效縮短產品上市時程，提升產業國際競爭力。

綜上所述，我國醫藥產業目前正處於「穩定成長中伴隨結構調整」階段，短期受全球需求與疫情後效應影響有所波動，但中長期在人口結構變化、政策支持及國際市場拓展帶動下，仍具高度發展潛力。

現行台灣醫藥產業以中小企業及新創公司為主體，整體產業結構呈現高度研發導向的特性。由於新藥開發本質上具有高風險、高成本與長週期的特徵，企業普遍需投入大量研發資源，並承擔成功率不確定的挑戰。因此，多數業者傾向採取授權（Licensing-out）或合作開發模式，以分散研發風險並加速產品商業化進程。

從產業鏈觀察，台灣醫藥產業分工明確且體系完整。上游涵蓋原料藥（API）與生物技術平台，中游為製劑、學名藥及生物藥製造，下游則延伸至醫療服務、通路與國際市場出口。近年來，隨著全球製藥供應鏈重組，台灣積極強化 CDMO（委託開發暨製造服務）與委託製造能力，逐步融入國際藥廠供應體系，提升在全球市場中的能見度與競爭力。在發展趨勢方面，2024 年至 2026 年間，台灣醫藥產業正由「量的擴張」轉向「質的提升」。傳統以代工製造為主的出口模式，逐漸轉型為高附加價值導向，重點包括高階製程輸出、數據與臨床價值整合，以及符合國際 GMP 與法規標準的能力建構。整體而言，出口結構已由單純製造轉變為「製程、技術與信任」並重的發展

模式。

此外，人工智慧（AI）與數位科技的導入，正加速改變產業運作模式。AI 技術廣泛應用於藥物研發（例如縮短臨床試驗時間）、精準醫療與疾病診斷，以及醫療數據分析等領域。同時，醫療資通訊與數位健康產業的投資持續升溫，成為近年併購與資本布局的重要焦點。在成長動能方面，CDMO 服務與生物藥領域已成為主要引擎。在全球供應鏈重組與分散風險的趨勢下，台灣逐漸發展為生物藥製造基地與國際藥廠的重要合作夥伴，尤其在單株抗體、細胞治療及疫苗製造等高技術門檻領域展現發展潛力。

另一方面，新藥研發成果亦逐步顯現。市場普遍預期，台灣將進入新藥上市的密集期，並有多家企業產品進入美國食品藥物管理局（FDA）審查階段或完成國際授權，顯示整體產業已由過去的「研發投入期」邁向「成果收割期」。在國際環境與政策面，供應鏈韌性已成為關鍵議題。受疫情及地緣政治影響，各國紛紛強化在地製藥能力，並將藥品供應安全提升至國家安全層級。台灣亦積極推動藥品供應韌性相關政策，以強化本土製造與穩定供應能力。然而，全球市場競爭亦日益激烈。台灣醫藥產業面臨中國生技產業快速崛起、國際藥價壓力及專利懸崖（Patent Cliff）等挑戰。但同時，學名藥與生物相似藥市場擴大，以及跨國授權與合作機會增加，也為產業帶來新的發展契機。

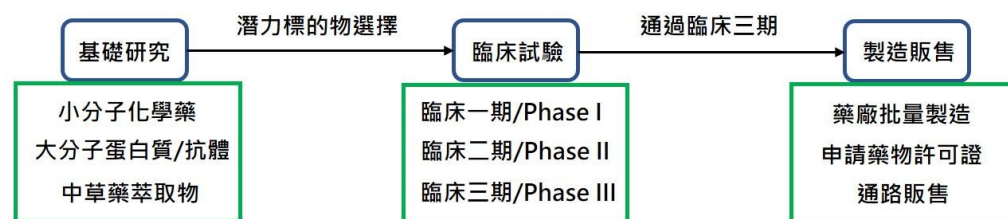
綜合而言，台灣醫藥產業具備多項優勢，包括完整的醫療體系與臨床資源、高品質製造能力（符合 GMP 及國際法規）、資通訊（ICT）與 AI 整合能力，以及靈活且具創新力的中小企業體系。然而，產業仍面臨研發資金與規模不足、國際行銷與品牌能力較弱、過度依賴授權收入模式，以及國際法規進入門檻高等挑戰。

展望未來，台灣醫藥產業將持續朝向創新藥與精準醫療、AI 驅動藥物開發、CDMO 與全球供應鏈整合、細胞治療與基因療法，以及國際市場拓展（如美國與東南亞）等方向發展。

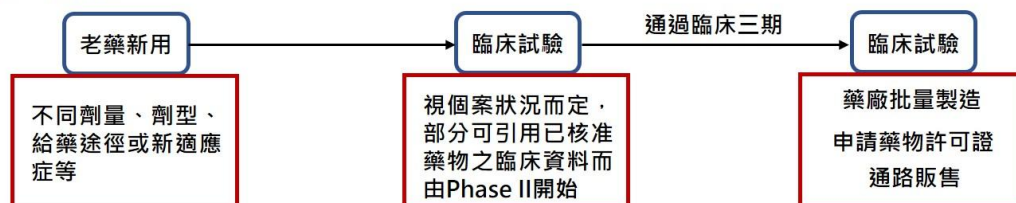
總體而言，台灣醫藥產業正處於轉型升級的關鍵階段，逐步由「代工與學名藥」邁向「創新與高價值製造」，並由「本地市場」走向「全球供應鏈」。在 AI 技術、政府政策支持與國際合作的帶動下，未來具備成為亞太重要生醫產業基地的潛力，但仍需進一步突破資本規模與國際化能力的限制，以實現長期競爭優勢。

2. 產業上、中、下游之關聯性：

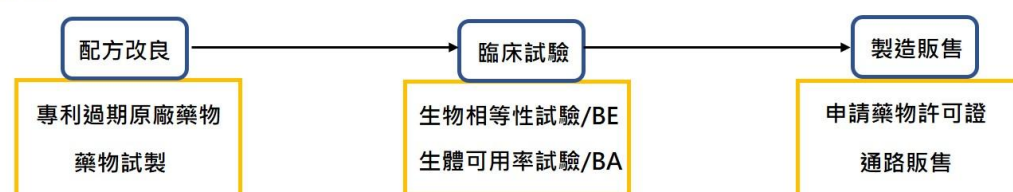
505(b)1/第一類新藥



505(b)2/第二類新藥



505(j)/學名藥



如上圖所示藥品研發業可分為三大部分，第一類 505(b)1 新化合物新藥、第二類 505(b)2 改變藥物劑型、劑量、給藥途徑或新適應症等、第三類學名藥(Abbreviated New Drug Application, ANDA)505(j)與原廠藥物相同有效藥物成分、劑型、劑量及給藥途徑等。505(b)1 從上、中、下游來區分，上游主要為基礎研究；中游為臨床試驗；下游為製劑的製造及銷售。新藥產業鏈上游所選定的目標藥物，主要來源為學術研究單位所發表之成果，其種類包括化學合成小分子化合物、生物製程大分子蛋白質製劑/抗體或是中草藥萃取物等，經過評估後將具有潛力之標的物挑出進行臨床前動物試驗，如動物實驗上證實具有療效，再自主開發或技術轉移給新藥研發公司進行人體試驗。產業鏈中游部分主要為原料藥合成製造、藥物劑型開發及第一期至第三期人體臨床試驗流程管理，當藥物順利完成第三期臨床試驗後，即可申請藥物許可證並授權下游符合 PIC/S GMP 藥廠進行製造及通路商負責行銷販售。而相對於 505(b)1 一類新藥，505(b)2 則是針對 FDA 已核准使用之藥物，藉由改變劑型如速溶劑型改為緩釋劑型；改變給藥途徑如腸胃道吸收改為經皮吸收或改變新適應症來開發，因所開發之藥物為已熟悉可能的風險，因此可部分引用現有之臨床資料縮短開發時間，如此一來，即可大幅降低研發經費及風險。此類新藥在上市後依然有一定期間之專利保護期，因此規模較小的藥廠或新藥公司在新藥研發的策略上大多數會選擇此類藥物進行開發。而有別於上述兩類型新藥，另一大類為學名藥 505(j)開發，此類研發成本相較於上述兩類藥物又更低廉，是針對市面上原廠藥物進行賦形劑配方改良，改良完成後進行大批量的藥物試製，視情況需將試製藥物進行生體

相等性(BE)或生體可利用率(BA)試驗取得與原廠藥物相同之試驗結果，證明其生產之藥物具有與原廠藥物相同的功效後才可向 FDA 申請藥證。

3.產品之發展趨勢：

現今人類平均壽命不斷上升，各種慢性疾病也隨著年紀逐年增加，在醫療機構中，常見許多年長者一次領取多種不同且大量的慢性病處方藥或罹患多種不同疾病的病患，這類型的患者每次服藥時必須同時服用多種不同藥物。然而，由於藥物種類繁多，許多患者經常發生漏服或重複服藥的情況，影響治療效果。

雖然目前傳統壓錠機製造的錠劑技術相當成熟，但因結構及成型改良方法受限，使得藥物的結構與釋放機制較難調整。傳統錠劑通常較為緻密，溶解時依賴最外層逐步崩解，影響藥物釋放速度，即便可藉由添加崩散劑來加速崩解，在提升溶解速度及藥效上有其極限。此外，傳統製藥方式一次批量生產只能製造同一種劑量單一有效成分藥物，即使透過多層壓製技術製造複方錠劑，仍受配方與製程限制，因此傳統壓錠仍然存在一定的技術限制。且在傳統壓錠機生產製造的過程中容易產生大量的粉塵，因此在結束後須對機台及空間環境做大規模的清消，增加生產環境清潔的負擔。

相比之下，3D 列印技術因能夠在一顆藥錠內構築出不同的結構與調控藥物孔隙率，控制藥物的釋放部位、釋放速率與藥效持續時間，因此在藥錠製作上提供了更多的彈性與可行性，使得 3D 列印技術成為改良藥物製造工藝的一個關鍵的技術。

美國 FDA 於 2015 年批准的 Spritam 便是 3D 列印藥物的成功案例，證明該技術可應用於臨床製藥。隨著技術發展，3D 列印技術有望提供更多靈活且高效的藥物生產方式。

本公司所開發的自動化 3D 列印藥錠成型設備 MODEL-S，設備整合多項先進技術，包含自動化供粉模組、生物黏合劑噴頭模組、負壓集塵密封艙體、自動清潔系統、自動化 3D 藥物成型取件系統、自動化乾燥模組以及藥錠分篩模組，實現藥錠連續化自動生產，進一步提升製藥品質與生產效率。

(1)自動化供粉模組：

自動化定量供粉技術，能夠精準控制每次落粉量，確保每一層藥粉均勻且符合所需層厚要求。供粉模組配合後方壓輪，實現粉末在列印平台上的水平均勻鋪展，進一步保障藥錠內各層成分的均質性與一致性。

(2)生物黏合劑噴頭模組：

依據各藥錠結構及尺寸需求，對每一層藥粉之間的生物黏合劑予以均勻噴塗與結合，以確保各層結構之穩定性，針對該技術本公司已申請滲透式噴塗技術專利予以保護。

(3)負壓集塵密封艙體：

艙體具高度密封與集塵過濾功能，其採用具備防塵、防水等材質特性的零部件。上層配置 FFU（Fan Filter Unit 風機過濾單元）實現高效粉塵過濾，下層在製藥平台四周設置藥粉回收槽，透過負壓作用使生產過程中的藥粉不致溢散，集塵過濾及高度密封特點，保障產品品質並實現藥粉回收再利用。

(4) 自動化 3D 藥物成型取件系統、自動化乾燥模組、藥錠分篩模組：

藥錠成型由自動化取件系統送入乾燥模組進行乾燥處理，乾燥完成的藥錠再次經自動化取件系統送至分篩模組，進行藥錠與剩餘藥粉的分離。

(5) 自動清潔系統：

自動清潔系統係在密閉環境中結合風刀、無菌水沖洗及酒精循環清潔等多重方式將艙體內部徹底清潔，以防止殘留藥粉或微生物污染。

4. 競爭情況：

3D 列印技術運用到製藥的歷史可以追溯到 1996 年。由麻省理工學院（MIT）的 Michael Cima 教授，首次利用「粉末黏結」3D 列印技術來製藥，至此吸引了不少機構跟進研究。目前全球唯一上市販售 3D 列印技術開發的藥物為 2015 年美國食品藥品監督管理局(FDA)核可用於治療癲癇的 Spritam，該款藥物由美國 A 公司所研發，是全球第一款 3D 列印藥物。此款藥物是使用美國 A 公司的專利技術 ZipDose®將藥品撒落至傳輸帶上，藉由滾輪將藥粉調整至適當厚度後再噴上黏著劑，採用流水線式的方法堆疊藥粉，藉此方式製造出的藥錠具有較鬆散的結構因此只需少量的水即可使藥物快速崩解，使病患能夠迅速吞嚥。然而 ZipDose®技術其生產機台的作業流水線較長、占地面積大且生產作業繁瑣不容易變動產線與排程，此外生產其他藥品其產線的清潔與建置也將是一大工程，因此其技術不易用在發展其他藥物。之後 2021 年中國醫藥生技公司大陸 B 公司所製造的 3D 列印藥物獲得美國 FDA 的臨床試驗批准（IND, Investigational New Drug），該藥品所採用的技術為熱溶擠出沉積（Melt Extrusion Deposition, MEDTM），其是將藥粉與輔料加熱軟化後再擠出再反覆堆疊成型，但此方法可能導致藥物發生降解或藥性產生變化，並非適合所有藥物的開發。

(三) 技術及研發概況：

1. 所營業務之技術層次及研究發展

本公司新藥開發技術平台不同於傳統製程如下：

- (1) 提高藥品崩散速度，使活性藥物成份(API)更快釋放，進而讓更快產生藥效。
- (2) 單位時間內增加 API 吸收量，進而提高生物利用率(BA)。
- (3) 將高劑量藥品製成口腔崩散錠(ODT)。
- (4) 大幅縮小生產設備體積與占地面積

開發新化合物新藥在現行上實行困難點不僅僅在於研發資金上的問題，更大的問題是新化合物的發現變為日漸困難，除非在化合物結構上有重大的突破發現，否則未來以新小分子化合物取得的新藥數量亦是會日益減少。以往被視

為藥物副作用的效果，也開始被探討是否能開發為新的運用。本公司在尋找醫藥產業發展的突破點時有別於市場主流方式，轉而在藥物製程上進行改良與創新，在現有製作藥錠的技術上，不管是糖衣錠、膜衣錠、腸衣錠；或是口溶錠、舌下錠及發泡錠在思維上亦是想達成快速釋放、延長藥效、特定部位吸收或改善服藥順從性，但長久以來藥錠製作方法依然還是利用填充、擠壓、出模迴轉的固定方式製作，因此在改良上也有相當大的限制，而將 3D 粉末堆疊技術導入藥物製程就是一個尚未成熟極具發展潛力的一個領域；以此為軸心，我們在研發架構上主要區分為四大關鍵技術：

A.藥物配方科學

依據有效主成分（API）特性及欲開發劑型選擇其適合之賦形劑，視需求造粒並混合成能供 3D 藥錠列印設備使用之粉體，而生物黏合劑必須符合 3D 藥錠列印設備規格，並視所開發之劑型選擇適當原料調製比例，之後藥粉與黏合劑上機試製藥錠，取得試製成品進行不同條件下的溶離試驗觀察藥錠有效成分釋放情形，根據結果及所期望之人體作用部位調整藥錠結構或配方成分。

B.自動化 3D 藥粉成型技術

作業流程可分為四個步驟(A)藥錠供粉槽自動出料、(B)將生物黏合劑與藥粉結合，製成所需藥錠結構、(C)利用 3D Printing and Gluing 技術，搭配精準定位控制重複進行多層次的藥錠結構製作，加熱乾燥、(D)啟動自動化 3D 藥物成型取件系統，將成型平台移動至停留區進行篩粉，經由過篩系統將藥錠與藥粉分離，過篩完成後藥錠自動落至藥錠儲存槽內。本公司除自主研發取得藥錠列印之磁吸式落粉專利及滲透性噴塗專利等關鍵專利外，將持續強化藥錠 3D 列印技術相關專利佈局。

C.製藥製程的軟體開發

本公司除自行研發之硬體設備外，亦須搭配專屬藥物製程軟體，藉由軟體設計開發，從藥錠製造、原料回收、設備清潔等一條龍式高度自動化製程，且依製程需求，軟體可依設備模組客製化搭配功能設計，不但減少藥物製程中所需人力，並且優化設備介面操作使人員訓練上更加容易，降低人為操作失誤的機率而提高製程穩定度促進產能提升。

D.3D 列印藥物整合開發平台

藉由獨家專利型藥粉黏著技術及自動化 3D 藥錠列印設備共同架構出的智慧藥物生產系統，自動調整藥物以生產不同劑量、尺寸、數量、口味等滿足多變式配藥需求。同時亦可以進行困難學名藥開發，例如在一個藥錠中構築同時含有必須分開在胃部以及腸道釋放的 API，亦或是將不易製作成口溶錠劑的 API，配合藥錠的掩味技術掩蓋藥物不良味道，製作出秒崩型口溶錠等

傳統製藥技術難以製造的產品，改善病患藥物使用的便利性。

2.最近年度及截至年報刊印日止投入之研究發展費用

單位：新臺幣仟元；%

項目	114 年度	當年度截至 04 月 30 日止
研究發展費用	44,178	8,136
營業收入淨額	-	-
占營收比例(%)	-	-

3.最近年度及截至年報刊印日止開發成功之技術或產品：無。

(四)長、短期業務發展計畫：

本公司為因應整體市場環境變化及未來產業趨勢發展，藉由擬定各項長短期計畫擘畫公司未來經營發展方向，進而提升競爭力。茲就本公司短期與長期業務發展計畫說明如下：

1.短期發展計畫：

本公司第一代 Sildenafil 藥物「武倍威剛口溶錠 50mg」已於 115 年 1 月順利取得衛福部核准後續將向東南亞進行藥證申請。另已與五家藥廠簽訂共同開發藥物合約，預計開始將 StackDose™ 水星技術平台授權使用用於開發該等藥廠的藥物。將以困難、新製程學名藥及二類新藥進入市場，以供應後續新藥開發之龐大且長期資金之需求，使公司能穩健成長，並陸續積極開發主要醫藥市場客戶包含美國、及泰國等國際藥廠合作，推展水星生醫技術平台。

2.長期發展計畫：

本公司期望能將獨有技術平台推展至全世界，期許成為世界各大藥廠的最佳夥伴，也使全球製藥產業獲得更佳的藥物開發模式。利用 StackDose™ 新藥開發技術平台之獨有技術，有效改良現有藥物之缺點，控制藥效發揮時間、定點釋放技術降低主成分劑量也達降低副作用效果、更能將各項藥物擴增臨床適應症的應用等，本平台也將以降低每顆藥研發之經費以及縮短研發時程，同時提供病患更精準安全的治療。此外，將持續與其他藥廠以及臨床醫師，共同合作開發，針對未滿足(unmet medical need)的疾病，積極投入開發，增進全球人類的健康福祉。水星技術平台以一系列的產品線佈局持續拓展其他藥廠的授權使用開發，取得長期穩定收入，也將作為公司營業規模快速提升之資本協助，在兼顧研發創新以及經營成本考量下，能最適切的減少經營風險。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析：

1.主要商品(服務)之銷售(提供)地區

本公司截至 114 年 12 月 31 日止藥品及 3D 列印設備等產品處於研發階段，

截至年報刊印日止尚無量產之產品銷售。

2.市場占有率

本公司截至 114 年 12 月 31 日止藥品及 3D 列印設備等產品處於研發階段。

3.市場未來之供需狀況與成長性

隨著先進國家高齡人口逐漸增加，因人口老化所衍生慢性病的醫療需求也不斷攀升；新興國家生活水準的改善亦對醫藥的需求也持續增加，因此各國政府為減少沉重的醫療支出，而持續推行鼓勵使用學名藥的政策，由於世界各國對於學名藥的需求與日俱增，全球學名藥市場成長的速度持續成長，依據 The Business Research Company 報告，全球學名藥市場規模於 2025 年約為 4,263 億美元，預估至 2030 年將成長至 5,882.4 億美元，期間年複合成長率（CAGR）約為 6.7%。為掌握此市場商機，經濟部產業發展署積極推動「高值藥品發展與新製程技術拓展計畫」，以加速藥品研發與上市進程，並提升我國製藥產業之附加價值與國際競爭力。

進一步觀察各主要治療領域之市場發展趨勢如下：

- (1)勃起功能障礙藥物: 依據 The Business Research Company 2026 年 4 月發布的報告，2025 年全球市場規模為美金 41.5 億元，預估到 2035 年為美金 45.1 億美元，年複合成長率為 1.8%。
- (2)偏頭痛藥物: 依據 The Business Research Company 2026 年 4 月發布的報告，2025 年全球市場規模為美金 57.1 億元，預估到 2030 年到達美金 74.7 億元，年複合成長率為 5.5%。
- (3)失眠症藥物: 依據 The Business Research Company 2026 年 4 月發布的報告，2025 年全球市場規模為美金 52.2 億元，預估到 2030 年到達美金 70.3 億元，年複合成長率為 6.3%。
- (4)良性攝護腺肥大藥物: 依據 The Business Research Company 2026 年 4 月發布的報告，2025 年全球市場規模為美金 45.5 億元，預估到 2030 年到達美金 58.3 億元，年複合成長率為 5.3%。
- (5)器官移植藥物: 依據 The Business Research Company 2026 年 4 月發布的報告，2025 年全球市場規模為美金 57.7 億元，預估到 2030 年為美金 68.5 億元，年複合成長率為 4.8%。
- (6)止痛藥物: 依據 The Business Research Company 2026 年 4 月發布的報告，2025 年全球市場規模為美金 847.9 億元，預估到 2030 年到達美金 1,088.6 億元，年複合成長率為 5.1%。
- (7)減重藥: 依據 The Business Research Company 2026 年 4 月發布的報告，2025 年全球市場規模為美金 42.1 億元，預估到 2030 年到達美金 235.9 億元，年複合成長率為 41%。

然而傳統學名藥廠難以建立學名藥之門檻保護，這使得傳統學名藥只能陷

入價格競爭的紅海市場。但水星生醫以全球特有之 StackDose™ 新藥開發技術平台，將學名藥進行加值，除將傳統學名藥的藥效發揮時間進行改變外，也能將藥物更精準的控制特定部位獲得吸收，提高生體可用率，進而降低劑量並減少副作用，進而達到降低藥物劑量以減少副作用的效果。此外，因本平台技術在全球專利的保護與佈局，將使得所開發出的學名藥獲得專利製程的深層保護，期許水星生醫成為全球學名藥廠的最佳夥伴。

在精準醫療日漸受到各國重視之下，本公司技術平台之特殊製程，將能製作出更多劑量之學名藥供醫師與病患能更精確的選擇，讓病患能得到最適合的藥物正是水星生醫成立的目標。

4.競爭利基

不同於美國 A 公司的藥物 3D 列印設備採用流水線式體積龐大，抑或是大陸 B 公司採用的熱溶擠出沉積技術(FDM)對於溫度敏感的藥物在製作上容易遇到瓶頸，本公司係透過自有研發的 StackDose™ 藥粉黏合技術及滲透性噴塗製作藥錠裝置可依照所需藥錠結構在指定位置進行噴塗，且以沉積堆疊並黏合的方式製成多層的藥體結構，進而達到控制釋放部位、快速崩解吸收、更快產生藥效。而自主研發設計的自動化 3D 列印藥錠成型設備能夠讓藥錠在同一平台上堆疊製造，這項專利發明大幅縮小 3D 藥錠列印設備的體積，靈活運用廠房空間，顛覆既有產業製程技術，而我們研發多個關鍵藥物開發技術所整合成的藥物 3D 粉末列印生產技術平台，以此平台開發 Sildenafil 口溶錠作為第一個示範藥物，並藉此平台在未來開發更多困難學名藥，未來本設備也可授權進駐各大藥廠使用，促進傳統產業升級，提升產業競爭力。

5.發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1)有利因素

A.競爭者少

雖然全球醫藥需求逐年穩定增加市場穩定成長，但因學名藥競爭藥廠眾多導致藥價無法提高，又因法規要求使得檢驗成本不斷攀升的情況下，造成毛利率衰退，將 3D 列印技術導入製藥產業能給予普通學名藥附加額外價值。目前全球以 3D 列印技術製造藥物尚有很大的空間，投入該領域的競爭者又少，因此研發完成後預估可帶來商機及利潤。

B.符合國內產業發展政策

2019 年全球爆發 COVID-19 疫情，生技醫藥產業已成為各國政府關注且投入大量經費的重要產業。經濟部工業局根據行政院 2016 年生技產業策略諮議委員會議”藥品產業轉型創新”之結論：

(A)利基品項開發，活絡國際市場。

(B)鼓勵改良型新藥開發，促進產業轉型。

依循上述政策，推動製藥產業轉型，執行高值製藥產業鏈結國際推升計畫，全力推動製藥產業轉型。

C.關鍵技術全球專利佈局

本公司在全球重要據點皆有進行專利佈局，從設備端製藥平台專利、藥錠結構專利及藥物新適應症專利，藉由環環相扣的專利佈局，保護公司重要技術資產。

(2)不利因素與因應對策

A.3D 藥粉堆疊製成藥物在國內法規與檢驗標準尚未有明確規範。

因應對策：

與國內各藥廠合作共同開發此類新創藥物，並搜尋國外對於新製程藥物相關規範，提出國外檢驗與法規標準作為佐證，藉以推動國內規則之建立。目前國內法規對於符合國外當地法規標準藥物審核進口較為寬鬆，以此作為基礎與國際藥廠接軌，透過授權於國外製造，不但能夠於國內銷售也能開拓國際市場，提高國際能見度化危機為轉機。

B.新製程技術在國內產業推廣仍具不確定性。

因應對策：

積極接洽國內各大藥廠，並且持續利用本公司 StackDose™ 新藥開發技術平台合作開發困難學名藥、新製程學名藥及二類新藥，增加產品附加價值並銷售海外市場，進而吸引更多藥廠加入合作開發，促進產業升級。亦可由本公司自行開發困難學名藥、新製程學名藥及二類新藥完成後技術轉移並委託藥廠生產。

(二)主要產品之重要用途及產製過程

1.主要產品之重要用途

本公司目前積極及預計未來研發的產品之重要用途及產製過程說明如下：

(1)西地那非(Sildenafil)

Sildenafil 目前是最廣泛運用於勃起功能障礙(ED)的 PDE5 抑制劑，透過維持 cGMP 表現，進而使血管擴張。經過長時間驗證 Sildenafil 具有相當好的安全性及耐受性，根據其作用機制除 ED 外，目前也常用於治療肺動脈高壓及高山症預防用藥。而目前 Sildenafil 在治療其他疾病的研究上如：CREST 症候群、心衰竭、阿茲海默症等也有潛在治療功能，因此未來極有可能在開發為多種適應症用藥。利用本公司專利 StackDose™ 新藥開發技術平台將使本藥成為特殊口味口溶錠，特殊配方減少在吸收時干擾，加快藥物生效時間。

(2)偏頭痛用藥

偏頭痛(Migraine)是世界第七大造成人體衰弱的疾病，也是所有神經系

統疾病中導致損害的主要原因，依照其發作類型及頻率，可區分為慢性或偶發性，根據國際頭痛學會標準(International Headache Society Criteria)的定義，持續超過三個月，一個月內有頭痛超過 15 天即屬於慢性偏頭痛。偏頭痛典型的症狀為單側頭部的劇烈疼痛，通常伴隨著噁心、嘔吐、畏光或畏聲等症狀，可從數小時持續至數天，發作時對於患者的日常生活有相當大的影響。目前用於偏頭痛急性發作的藥物種類很多，大致可區分為偏頭痛專一性如 Triptans 及 Ergotamine；非專一性適用於症狀較輕微止痛藥如普拿疼及非固醇類抗發炎藥物。偏頭痛之病患日益增多，而且此疾病常難以有很好的藥物控制，本公司 StackDose™ 新藥開發技術平台開發能加速藥效發揮時間，並且讓主成分能更有效的吸收，進而達到降低劑量與減少副作用的效果。

(3) 唑吡坦(Zolpidem)

Zolpidem 是目前全球最暢銷用於治療睡眠障礙的常用藥物，其藥理機制為作用在 GABA 受器上，此受器又分為 A1、A2、A3、A5 四種亞型，其中 A1 與失眠、抗癲癇、失憶相關；A2、A3 與抗焦慮、肌肉鬆弛相關；A5 則與認知有關。Zolpidem 只專一性作用在 A1 上所以副作用較少，因此只需要服用低劑量就有相當良好的效果，且作用時間適中，白天殘餘副作用少。相較於傳統安眠藥在作用上並沒有專一性，副作用較大的狀況，Zolpidem 在臨床上較常被使用。但當躺床上失眠後，才在起身開燈並且倒水吞藥，這些動作都會影響睡意，因此利用本公司 StackDose™ 新藥開發技術平台將改進 Zolpidem 為口溶錠，將不需配水服用，速崩口溶吞嚥口水就能達到服藥的效果，此將有效改良失眠者之服用習慣。

(4) 他達拉非(Tadalafil)

Tadalafil 目前主要用於治療勃起功能障礙(ED)與良性攝護腺肥大症，與 Sildenafil 作用機制相似亦是 PDE5 的抑制劑，但在臨床試驗數據上 Tadalafil 藥效持續時間長達 24-36 小時，且與 Sildenafil 相比不受到高油脂飲食影響藥效可以飯後服用。本公司技術平台將專注在 5mg 之良性攝護腺肥大之適應症，由於本症狀多為年長男性，StackDose™ 新藥開發技術平台將改為速崩口溶，減少長者服藥之困難以及增加服藥順從度。

(5) 器官移植用藥(Tacrolimus)

Tacrolimus 主要用途可用於器官移植手術後，以預防或減少移植器官被宿主免疫系統拒絕的情況。透過 StackDose™ 技術平台與賦形劑配方技術，將此類原本為非緩釋的膠囊和錠劑的口服劑型藥物，轉換為緩釋錠劑，延長藥物 API 在腸胃道滯留的時間並使其能夠持續且穩定維持安全的藥物血漿濃度。

(6) 二甲雙胍(Metformin for pain killer)

Metformin 目前主要用途是治療第二型糖尿病的一線藥物，作用機制為

藉由減少肝臟的葡萄糖產生，增加身體組織對於胰島素的耐受性。其作為藥物使用的歷史相當久遠，在正常使用下對於人體通常沒有顯著副作用，具有相當良好的安全性。目前 Metformin 分子藥理機制依然不完全清楚，因此在藥物功能上仍有相當多發展空間，目前除了治療第二型糖尿病外，也會用來治療多囊卵巢綜合症，非酒精性脂肪肝等適應症用途相當廣泛。而近期在研究上發現 Metformin 有減緩疼痛的功能，使用本公司平台技術，將進行新配方製程將降低原有 Metformin 之使用劑量，經由其長年使用的安全性證明，將進行新適應症臨床試驗，預計通過後將有機會成為不易成癮且副作用低之廣效性止痛藥，分食疼痛市場龐大商機。

(7)減重藥

Semaglutide 為一種胰高血糖素樣肽-1 (glucagon-like peptide-1, GLP-1) 受體促效劑 (receptor agonist)，主要用於治療第二型糖尿病 (Type 2 Diabetes Mellitus, T2DM)，並具體重控制之輔助療效。Semaglutide 可促進胰島素分泌、抑制胰高血糖素分泌，延緩胃排空與降低食慾，有助於血糖穩定及體重管理。本產品為口服錠劑劑型，須每日服用，經由特殊技術平台製成，雖口服生物利用率相對較低，仍可達到穩定吸收與治療效果。透過錠劑設計，提供不需注射之治療選擇，提升服藥便利性與患者依從性，有助於長期血糖與體重控制之管理。

2.主要產品之產製過程

本公司之藥品及 3D 列印設備等產品，尚未量產，故無主要產品之產製過程。

(三)主要原料之供應狀況

本公司之藥品及 3D 列印設備等產品，尚未量產上市銷售，因此並無生產原料之供應問題。研發所需的用藥及設備材料供應尚稱穩定。

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

本公司主要從事藥品及 3D 列印設備之開發，截至 114 年 12 月 31 日止仍尚在研發階段，未有重大進貨等商業行為及正式量產銷售藥品，故不適用。

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

單位：人；年；%

年度		113 年度	114 年度	截至 114 年 04 月 30 日止
員工人數	管理人員	7	7	7
	一般職員	14	12	12
	合 計	21	19	19
平均年歲		40	40	45

年度		113 年度	114 年度	截至 114 年 04 月 30 日止
平均服務年資		1.73	1.73	3.68
學歷分佈 比率	博 士	14.29%	15.79%	15.79%
	碩 士	33.33%	47.37%	47.37%
	大 專	47.62%	36.84%	36.84%
	高 中	4.76%	-	-
	高中以下	-	-	-

四、環保支出資訊

說明最近年度及截至年報刊印日止，公司因污染環境所遭受之損失（包括賠償及環境保護稽查結果違反環保法規事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容），並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：無此情形。

五、勞資關係

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

1.員工福利措施

本公司員工福利措施包含勞健保、退休金給付及年終獎金、員工旅遊、尾牙及不定期舉辦同仁聚餐等各項活動。

2.員工進修、訓練與其實施狀況

本公司依工作需要安排符合員工工作內容需求之課程，以培養員工工作技能與管理職能，以提升員工技能與工作態度。

3.退休制度與其實施狀況

本公司為照顧員工退休生活，促進勞資關係及增進工作效率，依勞工退休金條例，採確定提撥制，按月提撥退休金到勞保局之員工個人帳戶，員工退休後可享有各項社會福利。

4.勞資間之協議與各項員工權益維護措施

依據相關法令規定，勞資雙方並依照勞動契約書及工作規則，內容明訂員工權利義務及福利項目，以維護員工權益。本公司自成立以來勞資關係和諧，積極建立雙向及開放之溝通方式，尚無重大勞資糾紛及損失之情事發生。

(二)最近年度及截至年報刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失（包括勞工檢查結果違反勞動基準法事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容），並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明無法合理估計之事實：

本公司最近年度及截至年報刊印日止，並無發生因勞資糾紛而足以影響公司財務、業務正常營運之情事。

六、資通安全管理

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

1.資通安全風險管理架構

本公司由專人負責執行資通安全政策，進行資訊安全相關宣導，提升公司整體資安意識，本公司稽核每年不定期就內部控制制度—電腦化資訊系統處理，進行資安查核，以評估資安相關內部控制之有效性。

2.資通安全政策

為落實資安管理並確保系統與資料的安全性與完整性，本公司已訂定「資通安全管理辦法」，內容包含資訊安全教育宣導、使用者存管理、權限及資料備份與維護方式，使本公司員工有所遵循。

3.具體管理方案及投入資通安全管理之資源

- (1)新任主管或新進人員須簽定員工保密暨使用合法軟體切結書，與新進人員資安宣導單。
- (2)架設伺服器主機之防火牆(Firewall)。
- (3)系統資料庫自動及手動定期備份。
- (4)實施資料分級制度，依據資料敏感程度及業務需求進行分類與標示，並依權限設置差異化的管理機制。未經授權者，嚴禁以任何形式查閱、備份、攜出或傳輸機敏資料，亦不得以任何方式外洩資訊，違者將依公司相關規定嚴予處分。
- (5)實施多因素認證（MFA）機制，強化帳號登入之安全性。
- (6)導入入侵偵測與防禦系統（IDS/IPS），即時監控並防範異常行為。
- (7)預計委託第三方單位進行滲透測試（Penetration Test）與資安弱點掃描，並依據檢測報告進行改善。
- (8)建立資安稽核制度，定期進行內部資安檢查與查核，確保各項措施落實執行。

本公司將持續加強資通安全管理，以確保所有資訊及系統獲得適當保護。

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

七、重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
借款契約	台灣中小企業銀行	111.04.26~131.04.25	授信額度	土地及建築擔保
共同開發藥物	P 公司	111.09.01~	P 公司與本公司共同開發藥物暨開發完成後之生產製造事宜	保密條款
共同開發藥物	G 公司	111.10.12~	G 公司與本公司共同開發藥物、申請藥證、製造及銷售事宜	保密條款
共同開發藥物	新加坡公司 Sunward Pharmaceutical Pte Ltd	112.07.07~	Sunward 與本公司共同開發藥物、申請藥證、製造及銷售事宜	自本協議生效日起 10 年內，除非任何一方書面同意，另一方不得自行與第三方合作開發或委託開發有關 1.Tacrolimus(免疫抑制劑主成分) 2.Loratadine and Pseudoephedrine (緩解過敏性鼻炎及普通感冒症狀主成分) 3.Dornase(孤兒疾病：囊腫性纖維化主成分)之藥物。
共同開發藥物	旭能醫藥生技(股)公司	112.12.20~	旭能與本公司共同開發藥物、申請藥證、製造及銷售事宜	於本產品之藥品許可證生效後 10 年內，非經旭能書面同意，不得自行開發或與第三人合作或受託開發同成分之複方產品。

伍、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險管理

一、財務狀況

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

單位：新臺幣仟元；%

項目 \ 年度	113 年底	114 年底	差異	
	金額	金額	金額	%
流動資產	242,899	174,755	(68,144)	(39)
不動產、廠房及設備	88,632	88,179	(453)	(1)
使用權資產	5,781	1,566	(4,215)	(269)
無形資產	4,526	5,448	922	17
其他資產	11,365	8,438	(2,927)	(35)
資產總額	353,203	278,386	(74,817)	(27)
流動負債	19,236	19,770	534	3
非流動負債	43,693	38,945	(4,748)	(12)
負債總額	62,929	58,715	(4,214)	(7)
股本	105,462	106,744	1,282	1
資本公積	291,293	244,503	(46,790)	(19)
保留盈餘	(50,568)	(67,232)	(16,664)	25
其他權益	331	461	130	28
庫藏股票	(56,244)	(64,805)	(8,561)	13
非控制權益	-	-	-	-
權益總額	290,274	219,671	(70,603)	(32)

最近二年度資產、負債及權益發生重大變動(變動達百分之二十以上，且變動金額達資產總額 1%)之主要原因及其影響與未來因應計畫說明如下：

- 1.流動資產減少：主係支應114年度之營運支出、設備及償還借款等，致相關銀行存款及按攤銷後成本衡量之金融資產-流動減少所致。
- 2.使用權資產減少：主係長期租賃合約認列使用權資產及租賃負債，隨租賃期間經過而減少及泰國子公司於 114.12.31 終止辦公室租賃合約所致。
- 3.其他資產減少：主係
 - (1)部分預付申請專利費用，陸續取得專利證書轉列無形資產
 - (2)部分預付設備款陸續驗收轉不動產、廠房及設備
 - (3)泰國子公司終止租賃合約，存出保證金減少

上述變動對本公司並無重大不利影響，本公司整體營運表現無重大異常，尚無需擬定因應計畫。

二、財務績效

(一)最近二年度經營結果比較分析

單位：新臺幣仟元；%

項目 \ 年度	113 年度	114 年度	差異	
	金額	金額	金額	%
營業收入	4,963	-	(4,963)	-
營業成本	(779)	-	779	-
營業毛利	4,184	-	(4,184)	-
營業費用	(58,226)	(68,546)	(10,320)	15
營業利益(損失)	(54,042)	(68,546)	(14,504)	21
營業外收入及支出	3,514	1,375	(2,139)	(156)
稅前淨利(損)	(50,528)	(67,171)	(16,643)	25
本期淨利(損)	(50,568)	(67,232)	(16,664)	25
本期綜合損益總額	(50,251)	(67,102)	(16,851)	25
最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益發生重大變動（變動達百分之二十以上，且變動金額達資產總額 1%）之主要原因及其影響與分析說明如下：				
1.營業收入及營業毛利減少：主係有關旭能授權合作開發前期金10,000仟元部分，114年度尚無達可認列收入之進度。				
2.營業費用增加：主係114年度Sidnafil一代之口溶錠相關之委託製造費用、生體相等性測試(BE)測試及擬申請東南亞藥證需增加2批試製批之安定性測試等相關費用增加所致。				
3.稅前淨損、本期淨損及本期綜合損益總額增加：主係114年度無營業收入及因Sidnafil一代之口溶錠相關費用增加所致。				

(二)預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

因本公司未公告財務預測，故不適用預期銷售數量及依據。在嚴格控管支出下，未來一年發展所需之營運資金充裕，對本公司持續進行之營運計劃無不利影響。

三、現金流量

(一)最近年度現金流量變動之分析說明：

單位：新臺幣仟元；%

項目 \ 年度	113 年度	114 年度	增(減)變動(%)	
	淨現金流入(出)	淨現金流入(出)	金額	%
營業活動	(34,710)	(50,840)	(16,130)	46.47
投資活動	108,651	44,077	(64,574)	(59.43)
籌資活動	(50,518)	(8,208)	42,310	(83.75)
現金流量變動分析：				
1.營業活動現金流出增加：主係本期稅前損失較前期增加所致。				
2.投資活動現金流入減少：主係因資金運用需求將部分按攤銷後成本衡量之金融資產於到期後轉為營運資金或基於短期利率較優轉為三個月以下之定存所致。				
3.籌資活動現金流出減少：主係113年買回庫藏股金額較114年度多47,683仟元所致。				

(二)流動性不足之改善計畫：本公司尚屬研發階段，營運資金需求增加，然資金尚屬充裕，並無資金流動性不足之情況。

(三)未來一年現金流動性分析(115 年度)：

單位：新臺幣仟元

期初現金 餘額(註)	預計全年來 自營業活動 淨現金流量	全年因投資及 籌資活動淨現 金流量	預計現金剩餘 (不足)數額	預計現金不足額之 補救措施	
				投資 計劃	融資 計劃
163,767	(85,965)	(37,583)	40,219	-	-
註:含按攤銷後成本衡量之金融資產-流動 162,800 仟元					
未來一年現金流量變動分析：					
1.營業活動：收入主要為開發藥物銷售、費用主要係新藥開發臨床試驗、生物相等性試驗、申請藥證及其他日常營運支出。					
2.投資活動：購置設備36,000仟元。					
3.籌資活動：償還借款2,112仟元。					
4.本公司預計現金流量為正數，無現金流量不足之虞。					

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

本公司最近年度無重大資本支出，因此對本公司財務與業務並無重大不良之影響。

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

(一)最近年度轉投資政策：

本公司將遵循內部控制制度「投資循環」及「取得或處分資產處理程序」辦法執行。

(二)最近年度轉投資獲利或虧損之主要原因：

本公司於 112 年 7 月轉投資美國子公司 Merdury Biopharmaceutical Inc.及 113 年 6 月轉投資泰國子公司 Merdury Biohpharmaceutical Co.,Ltd.，因其尚無營業收入足以支應日常營運費用而產生虧損。

(三)未來一年投資計畫：

依據本公司的研發及海外市場開拓的進度，進行或增加海外子公司之投資。

六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項

(一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

1.利率變動影響及未來因應措施

本公司自 113 年度及 114 年度之利息支出分別為 801 仟元及 898 仟元，佔稅前淨損比率分別為 1.59%及 1.34%，113 年度及 114 年度之利息收入分別為 4,106 仟元及 3,202 仟元，佔稅前淨損比率分別為 8.13%及 4.77%，本公司 114 年底之銀行存款及按成本攤銷後之金融資產合計佔總資產 59%，故利率變動對本公司之利息收入具影響力。本公司會與銀行建立及維持良好關係，並多方參考國內外產經研究及銀行利率研究報告，以即時掌握利率走向。

2.匯率變動影響及未來因應措施

本公司 113 年度及 114 年度之外幣兌換(損)益淨額分別為 209 仟元及(202)仟元，佔稅前淨損比率僅分別為 0.41%及 0.30%，顯示外幣匯率變動對本公司整體營運影響不大。惟未來將持續會在國外申請藥證及相關試驗會有外幣之費用及來自國外之授權金收入，為因應此匯率風險，本公司將持續關注國際匯市各主要貨幣之走勢，並關注相關國際情勢之變化，以適時掌握匯率變動資訊。

3.通貨膨脹影響及未來因應措施

本公司截至年報刊印日止，尚未因通貨膨脹而產生重大影響。惟本公司會隨時注意未來預計使用原物料之市場價格波動，以降低未來通貨膨脹對本公司損益之影響。

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

1.截至截至年報刊印日止，本公司並無從事高風險、高槓桿投資、為他人背書保證及衍生性商品交易等情事。未來若因業務需要而須進行前述交易，仍將依本公司制定之相關作業程序辦理，並依法令規定及時且正確公告各項資訊。

2.資金貸與他人政策係依據「公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則」及本公司「資金貸與他人作業程序」辦理，每月均依法公告資金貸與情形，並設置備查簿記載相關資訊及核准程序，最近年度及截至年報刊印日止本公司資金貸與辦理情形如下：

本公司於 114 年 11 月 26 日經董事會決議對美國子公司 Merdury Biopharmaceutical Inc. 擬新增貸款額度新臺幣 700 萬元額度內對其短期之資金融通，截至 114 年 12 月 31 日及 115 年 3 月 31 日止，本公司資金貸與美國子公司金額分別 5,092 仟元及 5,183 仟元。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用

1.未來研發計畫

產品類型		適應症
困難學名藥		偏頭痛 (MDPB S2.0)
新製程學名藥		男性功能障礙 (MDBP V2.0)
二類新藥	新劑型	睡眠障礙 (MDBP S1.0)
		良性攝護腺肥大 (MDFU T1.0)
		器官移植 (MDISD V2.0)
	新劑量	減重藥 (MDAOD V2.0)
	新適應症	廣效性止痛藥 (MDGU P1.0)

本公司主要採用自有研發技術 StackDoseTM 新藥技術開發平台結合特有藥物黏合配方技術與 3D 列印製藥製程，賦予學名藥新生命，將原有的無專利保護主成分，經由 StackDoseTM 新藥技術開發平台的專利保護，建立一個其他競爭者難以跨越的門檻，本技術在全世界短時間內也難以被超越。而初期先以困難學名藥、新製程學名藥及二類新藥切入市場，可以有效率的開發出困難學名藥、新製程學名藥及二類新藥並上市銷售，也減少一般新藥公司需要龐大資金需求的風險以及時間需求上的壓力。

本公司藉由自身配方技術與軟硬體整合開發能力，積極投入各項研發資源，將研發階段的關鍵技術點完全掌握在公司內部，有效避免關鍵研發機密外流之風險。另，本公司自成立開始，花費許多時間與專利律師進行專利檢索、專利部局，進而持續進行專利的申請，此能有效避免專利衝突的發生也藉由完善的專利取得保護門檻。

本公司所專注開發之困難學名藥、新製程學名藥及二類新藥，並經過藥廠專業的市場調查過後選題，搭配本公司高技術門檻平台的獨特性，相信能有效的降低藥品未來銷售的風險。

2.預計投入之研發費用

未來投入之研發費用將依據開發藥品項目進度編列，本公司 115 年度預計投入約新臺幣 80,000 仟元於研發費用。

(四)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施

本公司平日營運皆遵循國內外相關法令規範辦理，並隨時注意國內外政策發展趨勢及法規變動情況，以充分掌握並因應市場環境變化，故最近年度及截至年報刊印日止，本公司並未因受國內外重要政策及法律變動而有影響財務業務之情事。

(五)科技改變（包括資通安全風險）及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

本公司專注於困難學名藥、新製程學名藥及二類新藥之藥物開發，並利用本公司自行研發之 3D 製藥成型機，屬雙重產業技術進入障礙高，不易在短期內發生劇烈變化，故最近年度及截至年報刊印日止，並無科技改變及產業變化對本公司財務業務產生重大影響之情事。本公司將持續關注生技產業之科技發展趨勢及需求變化，以及時取得產業動態及市場訊息，以確保本公司產品優勢。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司最近年度及截至年報刊印日止，並未發生影響公司企業形象之重大事件。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

本公司最近年度及截至年報刊印日止，並無併購計劃。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

本公司尚無擴充廠房之計畫。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

本公司大部分藥品及 3D 列印設備尚處於開發階段，惟針對即將在台灣上市的「武倍威剛」預計會有進貨或銷貨集中之情事。未來將透過陸續申請其他藥品之藥證，並依產品別分別授權國內及國外(又分國別)經銷商或藥廠方式進行，避免過度依賴單一。

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

本公司截至年報刊印日止，本公司之董事、監察人或持股超過百分之十之大股東並無股權大量移轉情事，故並無因股權大量移轉或更換對本公司之營運造成重大影響。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施

本公司最近年度及截至年報刊印日止，並無經營權改變之情事。

(十二)訴訟或非訟事件，應列明公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，

應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：

本公司最近年度及截至年報刊印日止，並無訴訟或非訟事件之情事。

(十三)其他重要風險及因應措施：

1.研發風險及因應措施

本公司產品開發事前均經過嚴謹評估程序，包括市場規模、競爭者分析、智慧財產權可行性及臨床試驗評估等指標，並於研發過程中持續評估產品競爭力與可行性，確定每一步驟後，才繼續投入下一階段的資源，藉此提高產品成功機率，並降低失敗機率。

2.資金風險及因應措施

新藥產品研發過程中各階段所需之資金來源，將依進度，適時進行資金募集。此外，公司另有技轉與合作開發的專案收入，也可以降低公司的資金壓力。

七、其他重要事項：無。

陸、特別記載事項

一、關係企業相關資料：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已於公開資訊觀測站揭露，可至公開資訊觀測站中查詢，路徑：公開資訊觀測站>單一公司>電子文件下載>關係企業三書表專區（https://mopsov.twse.com.tw/mops/web/t57sb01_q10）。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無此情形。

三、其他必要補充說明事項：無。

四、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：無此情形。

(一)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議

1.股東會之重要決議

日期	重要決議事項
114.04.25	1.113 年度營業報告書及財務報表案。 2.113 年度虧損撥補案。 3.全面改選董事 7 人(含獨立董事 3 人)。 4.本公司擬辦理初次申請股票上櫃前之現金增資提撥公開承銷，原股東全數放棄優先認購權利案。 5.擬辦理私募普通股案。 6.擬發行限制員工權利新股案。 7.擬修訂本公司『取得或處分資產處理程序』案。 8.擬修訂本公司『公司章程』案。 9.擬解除新任董事競業禁止之限制案。

2.董事會之重要決議

日期	重要決議事項
114.02.04	1.擬辦理私募普通股案。 2.擬發行限制員工權利新股案。 3.擬訂定本公司「基層員工」之範圍案。 4.修訂「公司章程」部分條文案 5.修正或訂定內部控制制度案。 6.本公司薪資報酬委員會成員委任案。 7.擬訂定本公司「永續發展委員會組織規程」案。 8.擬設置永續發展委員會暨委任永續發展委員會之委員案。 9.董事(含獨立董事)全面改選案。 10.提名董事(含獨立董事)候選人提名之受理期間案。 11.擬於 114 年 4 月 25 日(星期五)召開 114 年度股東常會。 12.113 年度董事長及經理人獎金發放及 114 年度董事長及經理人調薪案。
114.03.05	1.本公司 113 年度營業報告書及財務報表案。 2.本公司 113 年度虧損撥補案。 3.本公司「113 年度內部控制制度聲明書」。

日期	重要決議事項
	4.修訂「公司章程」部分條文案。 5.擬訂定本公司員工認股權憑證換發普通股增資基準日案。 6.增加及修正 114 年 4 月 25 日(星期五)召開 114 年度股東常會之部分報告及選舉事項說明等。
114.04.25	1.選任董事長案。 2.本公司薪資報酬委員會成員委任案。
114.05.28	1.擬委任永續發展委員會之委員案。 2.擬修正員工酬勞發放辦法案。 3.114 年度會計師事務所獨立性及適任性評估、公費評估案。 4.本公司「健全營運計劃書」案。 5.擬訂定本公司員工認股權憑證換發普通股增資基準日案。 6.限制員工權利新股分配案。
114.08.13	1.本公司民國 114 年第二季財務報表案。
114.10.02	1.本公司買回庫藏股案。
114.11.26	1.本公司 115 年度之稽核計畫案。 2.本公司民國 115 年度預算案。 3.擬定本公司員工認股權憑證換發普通股增資基準日案。 4.資金貸與美國子公司案。 5.修正部分內部控制制度案。 6.簽訂經銷合約及商標授權案。 7.114 年度董事長及經理人獎金發放及薪資調整案。

水 星 生 醫 股 份 有 限 公 司

董 事 長：林 玉 龍

