股票代號：6547

年報查詢網址: **http://www.medigenvac.com**

**http://mops.twse.com.tw**




# 一一四年度年報

中　華　民　國　115　年　5　月　2　日　　刊　印

**一、發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：**

發言人姓名：李思賢

職稱：總經理

聯絡電話：(02)2651-5088

電子郵件信箱：ir@medigenvac.com

代理發言人姓名：陳正揚

職稱：處長

聯絡電話：(02)2651-5088

電子郵件信箱：ir@medigenvac.com

**二、總公司、分公司、工廠之地址及電話：**

總公司

地址：30261 新竹科學工業園區新竹縣竹北市生醫三路 68 號

電話：(03) 668-4866

台北辦公室

地址：11561 台北市南港區忠孝東路七段 508 號 4 樓

電話：(02)2651-5088

**三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：**

名稱：永豐金證券股份有限公司股務代理部

地址：10044 台北市中正區博愛路 17 號 3 樓

網址：http://securities.sinopac.com

電話：(02)2381-6288

**四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：**

會計師姓名：郭紹彬、黃建澤會計師

事務所名稱：安永聯合會計師事務所

地址：11012 台北市基隆路一段 333 號 9 樓

網址：http://www.ey.com/tw

電話：(02)2757-8888

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

**六、公司網址：http://www.medigenvac.com**

# 目　錄

頁次

**壹、致股東報告書 ..... 1**

**貳、公司治理報告 ..... 4**

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 ..... 4
二、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金 ..... 11
三、公司治理運作情形 ..... 15
四、會計師公費資訊 ..... 31
五、更換會計師資訊 ..... 31
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 ..... 31
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 ..... 31
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 ..... 32
九、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 ..... 32

**參、募資情形 ..... 33**

一、資本及股份應記載事項 ..... 33
二、公司債辦理情形 ..... 34
三、特別股辦理情形 ..... 35
四、海外存託憑證辦理情形 ..... 35
五、員工認股權憑證辦理情形 ..... 36
六、限制員工權利新股辦理情形 ..... 37
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形 ..... 37
八、資金運用計畫執行情形 ..... 37

**肆、營運概況 ..... 38**

一、業務內容 ..... 38
二、市場及產銷概況 ..... 46
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、平均年齡及學歷分佈比率 ..... 51
四、環保支出資訊 ..... 52
五、勞資關係 ..... 52
六、資通安全管理 ..... 52
七、重要契約 ..... 53

**伍、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項 .....54**

一、財務狀況 .....54
二、財務績效 .....55
三、現金流量 .....56
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響 .....56
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 .....56
六、風險事項分析評估 .....56
七、其他重要事項 .....59

**陸、特別記載事項 .....60**

一、關係企業相關資料 .....60
二、最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形 .....60
三、其他必要補充說明事項 .....60
四、最近年度及截至年報刊印日止，如發生本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 .....60

# 壹、致股東報告書

## 一、114 年度營業結果

### (一)114 年度營業計畫實施成果

高端疫苗為專注於疫苗產業領域的生技新藥公司，亦為台灣腸病毒疫苗的市場領先者。本公司憑藉著目前第一代腸病毒疫苗產品高達 95%以上的市占率，位居國內腸病毒疫苗之領導地位。在產品佈局上，目前銷售主力產品為腸病毒 71 型疫苗、季節性流感疫苗；研發產品線則積極推進腸病毒多價型疫苗等高潛力研發專案，持續擴充公司之長期競爭力。

本公司腸病毒 71 型疫苗（產品名：恩穩健腸病毒 71 型疫苗），為國內首項以完整疫苗保護力數據取得正式藥證的腸病毒 71 型疫苗。憑藉優異及完整之實證醫學數據優勢，確立了同類最佳（Best-in-Class）的產品定位。自 112 年 8 月上市後，恩穩健腸病毒 71 型疫苗獲醫界推薦與家長高度信賴，三年來於國內自費疫苗市場維持超過 95%的市占率。儘管台灣近年面臨少子化趨勢加劇（114 年出生數僅 10.8 萬人，十年內下降 50%），本公司仍透過積極推廣提升疫苗覆蓋率，並帶動國內市場業績持續成長。此外，東南亞市場佈局亦同步推進，已於 114 年 11 月獲越南法規主管機關公告，完成高端竹北廠全線生產製程 GMP 認證更新，新藥查驗登記審查則持續進行中。

在季節流感疫苗佈局方面，本公司係與國際疫苗大廠 GC Biopharma 合作，供應國內公費流感疫苗市場。自 112 年取得高端四價流感疫苗藥證起，即每年皆參與公費流感疫苗招標；為配合政府防疫政策之轉換，本公司亦於 113 年申請並取得三價季節流感疫苗藥證（產品名：福喜健三價流感疫苗）。114 年本公司持續參與公費疫苗標案，並全數按政府採購時程完成履約交貨，持續展現作為國內公衛防疫後盾之執行力。

### (二)預算執行情形及財務收支狀況及獲利能力分析

本公司 114 年營業收入係為 613,171 仟元，營業費用為 630,365 仟元，加計營業外收入後，本期淨損 281,714 仟元。

| 項目 | | 114 年度 | 113 年度 |
|---|---|---|---|
| 財務收支 | 利息收入(仟元) | 29,298 | 46,250 |
| | 利息支出(仟元) | 8,802 | 18,890 |
| 獲利能力分析 | 資產報酬率% | (6.62) | (1.25) |
| | 股東權益報酬率% | (7.69) | (2.09) |
| | 純益率% | (45.94) | (13.29) |
| | 每股盈餘(元) | (0.86) | (0.24) |

### (三)研究發展狀況

恩穩健腸病毒 71 型疫苗以完整優異的實證數據確立市場優勢。作為全球首項取得 2 至 6 個月嬰幼兒臨床數據之開發案，三期臨床顯示有效性達 100%；延伸試驗亦證實完整接種後的免疫持久性達 5 年以上。此兩項關鍵數據已發表於《The Lancet》與《Vaccines》等頂尖醫學期刊，並獲《The Lancet》專家撰文高度肯定追加免疫對低齡嬰幼兒之免疫持久效益。憑藉此權威科學實證，已為本產品奠定穩固之研發基礎。為進一步擴大適用對象以提高市場滲透率，本公司於 114 年啟動 6 至 10 歲兒童之適應症擴增臨床試驗，目前已

完成受試者收案，後續將進行臨床數據分析，持續拓展產品生命週期與市場版圖。

在次世代研發產品線的推進上，本公司精準掌握國際公衛趨勢，積極啟動第二代腸病毒多價型疫苗（含克沙奇病毒）之開發。依據台灣、日本、中國及東南亞各國流行病學監測，除 EV71 外，克沙奇病毒（如 CVA6、CVA10、CVA16）亦為引發兒童手足口症之主要病原。奠基於第一代恩穩健腸病毒 71 型疫苗「全病毒去活化製程」的成功上市經驗，本公司已確認此高度成熟之平台技術可完美銜接至多價疫苗開發，大幅降低早期研發風險。目前第二代腸病毒多價型疫苗之研發進程皆如期推展，已順利完成最關鍵之病毒馴化，成功使病毒適應於既有之 Vero 細胞生產系統；同時藉由嚴謹的病毒序列分析，進行候選種株篩選，將為後續製程放大與臨床發展奠定穩固基礎。

二、115 年度營業計畫概要

(一)腸病毒疫苗：

本公司於國內市場將持續提升恩穩健腸病毒 71 型疫苗之整體覆蓋率，以穩固國內營收。海外佈局則聚焦於高需求之東南亞市場，將其視為重點發展目標。東南亞市場已由法國藥廠 Substipharm Biologics 取得代理經銷權，雙方將共同合作並依據新加坡、泰國、菲律賓、印尼、馬來西亞等國家之法規規範，共同研擬最適化之送件策略與在地市場准入途徑，加速將恩穩健腸病毒 71 型疫苗導入高需求的東協市場。

(二)季節流感疫苗：

本公司將持續參與國內公費流感疫苗之採購標案。待衛生福利部疾管署招標結果公告並確認本公司獲配數量後，預計將於 4 月份與流感疫苗原液供應夥伴 GC Biopharma 正式確認年度原液採購量與交貨排程。透過嚴謹的供應鏈管理與生產排程規劃，本公司將確保公費流感疫苗如期完成履約，持續作為國內公衛防疫之穩定後盾。

(三)產線擴建：

為因應未來海外腸病毒疫苗市場需求及第二代腸病毒多價型疫苗之開發，本公司已正式啟動本廠產線擴建及新廠建置計畫，將於既有竹北廠增設第二充填線，並進駐竹北生醫園區第三生技大樓全層標準廠房。此新設之細胞培養疫苗量產廠已於 115 年 1 月正式動土興建，未來完工後將與現有廠區同步維持 PIC/S GMP 高規格認證，建構雙廠共同量產之營運模式。將具體實踐疫苗在地化生產之核心戰略，確保在面對緊急疫情爆發或海外大量需求時，疫苗供應具絕對自主性與高度產能韌性。

三、未來公司發展策略

(一)腸病毒 71 型疫苗（EV71）海外市場布局：

東南亞對腸病毒 71 型疫苗具極高未滿足醫療需求，現有競品滲透率低，市場潛力龐大。未來本公司將持續深化與 Substipharm Biologics 之戰略合作，透過雙方資源整併與法規專業對接，結合未來新廠產能，全面加速東南亞各國之查驗登記送件與在地市場准入佈局，以期逐步展開國際銷售。

(二)擴張腸病毒疫苗產品線：

為延續產品線之長期競爭力，本公司將積極推進第二代腸病毒多價型疫苗之開發。銜接早期研發成果，並搭配已驗證之「全病毒去活化製程」平台，不僅能有效控管技術風險、為臨床試驗奠定穩固之科學與製程基礎，更能進一步加速次世代產品之開發進程與未來商業化佈局。

(三)其他研發產品線：

除深耕腸病毒領域，本公司亦推動產品線多元佈局。未來選案將鎖定全球高醫療需求之傳染性疾病，並以其他呼吸道或腸胃道傳染病預防性疫苗為評估標的。研發策略將主動出擊，積極與國際頂尖機構或藥廠尋求技術授權、共同開發等跨國結盟機會。期望藉由創新及合作，持續充實產品線深度，全面提升本公司長期國際競爭力。

四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

國內各界目前對生技業持續關注與投入資源，政府政策、主管機關、資本市場、投資人等對於國內生技新藥產業抱以正面與積極樂觀的態度。本公司將積極善用長久累積之疫苗開發經驗，持續投入人才培育並加強產業實力，善盡社會責任，並為股東與國人謀取最大利益。

董事長：張銘政

# 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)董事資料

115 年 5 月 2 日

| 職稱 | 姓名 | 性別年齡 | 國籍/註冊地 | 初次選任日期 | 選任日期 | 任期(年) | 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(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 | 基亞生物科技(股)公司 | 男 71~80 | 中華民國 | 101.12.12 | 113.6.13 | 3 | 61,743, 844 | 18.79 | 56,803,844 | 17.28 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 無 |
| | 代表人:張銘政 | | | 104.9.30 | 113.6.13 | | - | - | - | - | - | - | - | - | 密西根大學企管碩士<br>台灣大學機械工程系學士<br>勤業眾信聯合會計師事務所會計師暨聲譽與風險負責人<br>中華民國審計準則委員會主任委員 | 精確實業(股)公司<br>獨立董事<br>富聿資本(股)公司董事長 | 無 | 無 | 無 | |
| 董事 | 基亞生物科技(股)公司 | 女 51~60 | 中華民國 | 101.12.12 | 113.6.13 | 3 | 61,743,844 | 18.79 | 56,803,844 | 17.28 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 無 |
| | 代表人:陳錦燕 | | | 113.6.13 | 113.6.13 | | - | - | - | - | - | - | - | - | 台北醫學大學護理系學士<br>葛蘭素威康台灣有限公司研究護理師<br>新光吳火獅紀念醫院護理師 | 基亞生物科技(股)公司藥物開發部副總 | 無 | 無 | 無 | |
| 董事 | 陳燦堅 | 男 71~80 | 中華民國 | 101.12.12 | 113.6.13 | 3 | 518,982 | 0.16 | 568,982 | 0.17 | - | - | - | - | 台灣大學心理學系<br>SBC Virbac Inc. 總裁 | 美國天普大學(Temple University)海外董事暨生物科技創新傑出客座教授<br>陽明大學產學講座 | 無 | 無 | 無 | 無 |

| 職稱 | 姓名 | 性別<br>年齡 | 國籍/<br>註冊地 | 初次<br>選任日期 | 選任<br>日期 | 任期<br>(年) | 選任時<br>持有股份 | | 現在<br>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<br>(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 | 林家修 | 男<br>71~80 | 中華民國 | 104.9.30 | 113.6.13 | 3 | - | - | - | - | - | - | - | - | 台灣大學植物研究所碩士<br>施懷哲維克生物科技(股)公司生產事業處 總經理<br>生達製藥(股)公司獨立董事<br>高生製藥(股)公司<br>董事長、總經理<br>利統股份有限公司營運長 | 無 | 無 | 無 | 無 | 無 |
| 獨立董事 | 吳明儀 | 男<br>51~60 | 中華民國 | 112.6.29 | 113.6.13 | 3 | - | - | - | - | - | - | - | - | 中興大學會計研究所碩士<br>百稼企業股份有限公司<br>經理<br>勤業眾信聯合會計師事務所領組 | 利安達平和聯合會計師事務所所長<br>中華民國會計師全國聯合會稅務稅制委員會委員 | 無 | 無 | 無 | 無 |
| 獨立董事 | 黎耀基 | 男<br>71~80 | 中華民國 | 107.6.5 | 113.6.13 | 3 | - | - | - | - | - | - | - | - | 美國耶魯大學醫學院博士後研究<br>美國北卡蘿萊納州立大學遺傳學博士<br>清華大學生命科學系<br>系主任<br>清華大學生物科技研究所<br>所長 | 福傳抗老營養科技(股)公司董事<br>綠壯國際(股)公司<br>科技顧問<br>雲南愛爾發生物技術(股)公司科技顧問 | 無 | 無 | 無 | 無 |
| 獨立董事 | 蘇鵬飛 | 男<br>51~60 | 中華民國 | 113.6.13 | 113.6.13 | 3 | 33,000 | 0.01 | 33,000 | 0.01 | 197,993 | 0.06 | - | - | 政治大學企業管理研究所碩士<br>旭聯科技(股)公司<br>行銷業務總監<br>大同(股)公司獨立董事<br>尚志半導體(股)公司<br>獨立董事 | 晟業資產管理(股)公司資深副總經理 | 無 | 無 | 無 | 無 |

註:本公司無董事長與總經理或相當職務者（最高經理人）為同一人、互為配偶或一親等親屬者之情事。

表一：法人股東之主要股東

115 年 5 月 2 日

| 法人股東名稱 | 法人股東之主要股東 |
| --- | --- |
| 基亞生物科技(股)公司 | 云辰電子開發(股)公司(10.17%)、黃子亮(4.57)、大慶建設(股)公司(3.14%)、華辰保全(股)公司(1.74%)、張世忠(1.29%)、渣打國際商業銀行營業部受託保管先進星光基金公司之系列基金先進總合國際股票指數基金投資專戶(1.08%)、美商摩根大通銀行台北分行受託保管梵加德集團公司經理之梵加德新興市場股票指數基金投資專戶(1.06%)、莊黃阿涼(0.99%)、郭俊毅(0.96%)、莊博強(0.93%)。 |

表二：表一法人股東之主要股東為法人者其主要股東

115 年 5 月 2 日

| 法人名稱 | 法人之主要股東 |
| --- | --- |
| 云辰電子開發(股)公司 | 張姿玲(15.16%)、黃子亮(7.39%)、高永華(6.16%)、禾豐聯合股份有限公司(1.71%)、李秋蘭(1.06%)、花旗託管柏克萊資本SBL/PB 投資專戶(0.73%)、李麗卿(0.54%)、顏正祥(0.49%)、王金柱(0.44%)、統創投資控股股份有限公司(0.33%)。 |
| 大慶建設(股)公司 | 千慶投資有限公司(29.41%)、高慶投資(股)公司(29.41%)、隆慶投資(股)公司(29.41%)、禾晶投資(股)公司(4.71%)、加慶興業(股)公司(4.12%)、首域投資(股)公司(2.94%)。 |
| 華辰保全(股)公司 | 云辰電子開發(股)公司(100%)。 |
| 渣打國際商業銀行營業部受託保管先進星光基金公司之系列基金先進總合國際股票指數基金投資專戶 | 不適用 |
| 美商摩根大通銀行台北分行受託保管梵加德集團公司經理之梵加德新興市場股票指數基金投資專戶 | 不適用 |

董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露: 115年5月2日

| 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 |
|---|---|---|---|
| 基亞生物科技(股)公司<br>代表人：張銘政 | 主要經(學)歷:<br>密西根大學企管碩士<br>台大機械工程學系學士<br>勤業眾信聯合會計師事務所會計師暨聲譽與風險負責人<br>中華民國審計準則委員會主任委員<br>目前兼任本公司及其他公司之職務:<br>精確實業(股)公司獨立董事<br>富聿資本(股)公司董事長 | 不適用 | 1 |
| 基亞生物科技(股)公司<br>代表人：陳錦燕 | 主要經(學)歷:<br>台北醫學大學護理系學士<br>葛蘭素威康台灣有限公司研究護理師<br>新光吳火獅紀念醫院護理師<br>目前兼任本公司及其他公司之職務:<br>基亞生物科技(股)公司藥物開發部副總 | 不適用 | - |
| 陳燦堅 | 主要經(學)歷:<br>台灣大學心理學系<br>SBC Virbac Inc.總裁<br>目前兼任本公司及其他公司之職務:<br>美國天普大學(Temple University)海外董事暨生物科技創新傑出客座教授<br>陽明大學產學講座 | 不適用 | - |
| 林家修 | 主要經(學)歷:<br>台灣大學植物研究所碩士<br>施懷哲維克生物科技(股)公司生產事業處總經理<br>生達製藥(股)公司獨立董事<br>高生製藥(股)公司董事長、總經理<br>利統股份有限公司營運長<br>目前兼任本公司及其他公司之職務:無 | 不適用 | - |
| 吳明儀 | 主要經(學)歷:<br>中興大學會計研究所碩士<br>百稼企業股份有限公司經理<br>勤業眾信聯合會計師事務所領組<br>目前兼任本公司及其他公司之職務:<br>利安達平和聯合會計師事務所所長<br>中華民國會計師全國聯合會稅務稅制委員會委員<br>為本公司審計委員會主席及薪酬委員會成員 | 公司已取得每位獨立董事的書面聲明，確認本身及其直系親屬相對於公司的獨立性。<br>本公司獨立董事為董事會、審 | - |

| 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 |
|---|---|---|---|
| 黎耀基 | 主要經(學)歷:<br>美國耶魯大學醫學院博士後研究<br>美國北卡蘿萊納州立大學遺傳學博士<br>清華大學生命科學系系主任<br>清華大學生物科技研究所所長<br>目前兼任本公司及其他公司之職務:<br>福傳抗老營養科技(股)公司董事<br>綠壯國際股份有限公司科技顧問<br>雲南愛爾發生物技術(股)公司科技顧問<br>為本公司薪酬委員會主席及審計委員會成員 | 計委員會、薪酬委員會成員。<br>獨立董事無擔任本公司及本公司相關企業職務，無公司之其他關係企業商務、法務、財務、會計等服務之報酬金額。 | - |
| 蘇鵬飛 | 主要經(學)歷:<br>政治大學企業管理研究所碩士<br>旭聯科技(股)公司行銷業務總監<br>大同(股)公司獨立董事<br>尚志半導體(股)公司獨立董事<br>目前兼任本公司及其他公司之職務:<br>晟業資產管理(股)公司資深副總經理<br>為本公司薪酬委員會及審計委員會成員 | | - |

註：本公司董事皆無公司法第 30 條情事。

董事多元化及獨立性

1.董事成員多元化：

本公司「公司治理實務守則」第 20 條已明訂董事會成員組成應考量多元化，並就本身運作、營運型態及發展需求以擬訂適當之多元化方針並揭露於公司企業網站中。

本公司選任之董事會有董事四席及獨立董事三席，本公司董事會成員由產業、學術單位、生技醫療及財務會計等領域專家所組成。為達到公司治理之理想目標，董事會整體已具備之能力如下：

一、營運判斷能力。

二、會計及財務分析能力。

三、經營管理能力。

四、危機處理能力。

五、產業知識。

六、國際市場觀。

七、領導能力。

八、決策能力。

2.多元化政策之具體管理目標及落實情形:

(1)多元專業背景:本公司董事會成員由產業、學術單位、生技醫療及財務會計等領域專家所組成。

(2)執行職務素養:董事成員中有 1 位護理師及 2 位會計師。

(3)未來目標:提升女性董事人數席次(目前 1 席)。

由上可知本公司董事會就成員組成包含不同專業背景已落實多元化方針。

3.董事會獨立性:

本公司獨立董事席次佔全體董事比重 43%且董事間無具有配偶及二親等以內親屬關係之情形，符合獨立性情形。

| 多元化核心 | 姓名 | | 董事長<br>張銘政 | 董事<br>陳錦燕 | 董事<br>陳燦堅 | 董事<br>林家修 | 獨董<br>吳明儀 | 獨董<br>黎耀基 | 獨董<br>蘇鵬飛 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 基本組成 | 國籍 | | 中華<br>民國 | 中華<br>民國 | 中華<br>民國 | 中華<br>民國 | 中華<br>民國 | 中華<br>民國 | 中華<br>民國 |
| | 性別 | | 男 | 女 | 男 | 男 | 男 | 男 | 男 |
| | 具有員工身份 | | - | - | - | - | - | - | - |
| | 年齡 | 51-60 | - | V | - | - | V | - | V |
| | | 61-70 | - | - | - | - | - | - | - |
| | | 71-80 | V | - | V | V | - | V | - |
| | 獨立董事任期年資 | 0-3 年 | - | - | - | - | V | - | V |
| | | 4-6 年 | - | - | - | - | - | - | - |
| | | 6-9 年 | - | - | - | - | - | V | - |
| 專業背景 | 醫學醫藥相關 | | - | V | - | - | - | - | - |
| | 生技醫療經驗 | | - | V | V | V | - | V | - |
| | 專業服務與行銷 | | - | - | V | V | - | V | V |
| | 財務與金融 | | V | - | - | - | V | - | V |
| | 機械與工程 | | V | - | - | - | - | - | V |
| | 經營管理 | | V | V | V | V | V | - | V |
| 專業能力 | 教授 | | - | - | - | - | - | V | - |
| | 會計師 | | V | - | - | - | V | - | - |

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管基本資料

115 年 5 月 2 日

| 職稱 | 姓名 | 性別 | 國籍 | 就任日期 | 持有股份 | | 配偶、未成年子女持有股份 | | 利用他人名義持有股份 | | 主要經(學)歷 | 目前兼任本公司及其他公司職務 | 具配偶或二親等以內關係之經理人 | | | 備註(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 | 李思賢 | 男 | 中華民國 | 113.06.13 | 100,834 | 0.03 | - | - | - | - | 台灣大學藥理學碩士<br>賽諾菲(股)公司疫苗處台灣及香港地區總經理<br>台灣禮來(股)公司暨政府事務處處長 | - | 無 | 無 | 無 | 無 |
| 財務會計部副總經理 | 楊郁萍 | 女 | 中華民國 | 112.09.22 | 511,499 | 0.16 | - | - | - | - | 台灣大學生物科技管理碩士在職學位<br>台北大學企業管理研究所碩士<br>勤業眾信聯合會計事務所協理<br>宜揚科技(股)公司財會行政處經理 | 安能聚綠能(股)公司監察人<br>燁鋒輕合金(股)公司獨立董事 | 無 | 無 | 無 | 無 |
| 醫學臨床部副總經理 | 柯昇穎 | 男 | 中華民國 | 114.02.01 | 20,000 | 0.01 | - | - | - | - | 台灣大學醫學系<br>政治大學法律研究所碩士<br>阿斯特捷利康公司亞洲區醫學事務總監<br>諾華公司亞太中東非洲區免疫及皮膚領域醫學總監 | - | 無 | 無 | 無 | 無 |
| 廠長 | 連偉成 | 男 | 中華民國 | 109.01.02 | 104,766 | 0.03 | 87,114 | 0.03 | - | - | 台灣大學獸醫學研究所博士<br>國衛院感染症與疫苗研究所<br>生物製劑廠品質室主任兼執行長<br>疾管署血清疫苗研製中心製造科科長 | - | 無 | 無 | 無 | 無 |
| 專案管理處處長 | 陳正揚 | 男 | 中華民國 | 114.02.01 | 84,794 | 0.03 | - | - | - | - | 政治大學國家發展研究所<br>東吳大學社會學系<br>財團法人生物技術開發中心副研究員 | - | 無 | 無 | 無 | 無 |
| 醫藥法規處處長 | 巫清安 | 男 | 中華民國 | 114.02.01 | 178,488 | 0.05 | 3,207 | 0.001 | - | - | 台灣大學醫學院藥理研究所博士 | - | 無 | 無 | 無 | 無 |
| 生產處處長 | 謝和儒 | 男 | 中華民國 | 114.02.01 | - | - | 255 | 0.0001 | - | - | 台北醫學大學生技 EMBA<br>台北醫學大學生物醫學技術研究所<br>瑞安公司生產與技術處經理<br>雅祥公司品保經理、品管經理 | - | 無 | 無 | 無 | 無 |
| 管理部處長 | 高韻涵 | 女 | 中華民國 | 114.08.01 | - | - | - | - | - | - | 高雄餐旅大學旅館管理系<br>歷峯亞太有限公司人資經理<br>第一太平戴維斯股份有限公司資深人資經理 | - | 無 | 無 | 無 | 無 |

註:本公司無董事長與總經理或相當職務者（最高經理人）為同一人、互為配偶或一親等親屬者之情事。

二、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

(一)114 年度支付董事、獨立董事之酬金

114 年 12 月 31 日；單位：新台幣仟元

| 職稱 | 姓名 | 董事酬金 | | | | | | | | A、B、 C及D等四項總額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 | 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 | |
| 董事長 | 基亞生物科技(股)公司<br>代表人：張銘政 | 2,760 | 2,760 | - | - | - | - | - | - | 2,760<br>(0.98%) | 2,760<br>(0.98%) | - | - | - | - | - | - | - | - | 2,760<br>(0.98%) | 2,760<br>(0.98%) | 無 |
| 董事 | 基亞生物科技(股)公司<br>代表人：陳錦燕 | 360 | 360 | - | - | - | - | 30 | 30 | 390<br>(0.14%) | 390<br>(0.14%) | - | - | - | - | - | - | - | - | 390<br>(0.14%) | 390<br>(0.14%) | 無 |
| 董事 | 陳燦堅 | 360 | 360 | - | - | - | - | 36 | 36 | 396<br>(0.14%) | 396<br>(0.14%) | - | - | - | - | - | - | - | - | 396<br>(0.14%) | 396<br>(0.14%) | 無 |
| 董事 | 林家修 | 360 | 360 | - | - | - | - | 36 | 36 | 396<br>(0.14%) | 396<br>(0.14%) | - | - | - | - | - | - | - | - | 396<br>(0.14%) | 396<br>(0.14%) | 無 |
| 獨立董事 | 吳明儀 | 600 | 600 | - | - | - | - | 42 | 42 | 642<br>(0.23%) | 642<br>(0.23%) | - | - | - | - | - | - | - | - | 642<br>(0.23%) | 642<br>(0.23%) | 無 |
| 獨立董事 | 黎耀基 | 600 | 600 | - | - | - | - | 42 | 42 | 642<br>(0.23%) | 642<br>(0.23%) | - | - | - | - | - | - | - | - | 642<br>(0.23%) | 642<br>(0.23%) | 無 |
| 獨立董事 | 蘇鵬飛 | 600 | 600 | - | - | - | - | 36 | 36 | 636<br>(0.23%) | 636<br>(0.23%) | - | - | - | - | - | - | - | - | 636<br>(0.23%) | 636<br>(0.23%) | 無 |

註 1:請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性：本公司給付獨立董事酬金係依公司整體營運概況、並參酌對公司營運參與之程度及貢獻價值考量，而給予合理之報酬。

註 2:除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任母公司/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。

(二)114 年度支付總經理及副總經理之酬勞

1.總經理及副總經理之酬金

114 年 12 月 31 日；單位：新台幣仟元

| 職稱 | 姓名 | 薪資(A) | | 退職退休金(B) | | 獎金及特支費等(C) | | 員工酬勞金額(D) | | | | A、B、C 及 D 等四項總額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(註) | 財務報告內所有公司(註) | 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 | |
| 總經理 | 李思賢 | 7,620 | 7,620 | 108 | 108 | 4,176 | 4,176 | - | - | - | - | 11,904 (4.23%) | 11,904 (4.23%) | 無 |
| 財務會計部副總經理 | 楊郁萍 | 4,550 | 4,550 | 108 | 108 | 2,298 | 2,298 | - | - | - | - | 6,956 (2.47%) | 6,956 (2.47%) | 無 |
| 醫學臨床部副總經理 | 柯昇穎 | 3,255 | 3,255 | 108 | 108 | 571 | 571 | - | - | - | - | 3,934 (1.40%) | 3,934 (1.40%) | 無 |

註:取得員工認股權憑證認列之酬勞成本。

2. 本公司前五位酬金最高主管之酬金

114 年 12 月 31 日；單位：新台幣仟元

| 職稱 | 姓名 | 薪資(A) | | 退職退休金(B) | | 獎金及特支費等(C) | | 員工酬勞金額(D) | | | | A、B、C 及 D 等四項總額及占稅後純益之比例（%） | | 有無領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | | 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(註) | 財務報告內所有公司(註) | 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 | |
| 總經理 | 李思賢 | 7,620 | 7,620 | 108 | 108 | 4,176 | 4,176 | - | - | - | - | 11,904 (4.23%) | 11,904 (4.23%) | 無 |
| 財務會計部副總經理 | 楊郁萍 | 4,550 | 4,550 | 108 | 108 | 2,298 | 2,298 | - | - | - | - | 6,956 (2.47%) | 6,956 (2.47%) | 無 |
| 廠長 | 連偉成 | 3,663 | 3,663 | 108 | 108 | 1,976 | 1,976 | - | - | - | - | 5,747 (2.04%) | 5,747 (2.04%) | 無 |
| 專案管理處處長 | 陳正揚 | 2,646 | 2,646 | 108 | 108 | 2,096 | 2,096 | - | - | - | - | 4,850 (1.72%) | 4,850 (1.72%) | 無 |
| 醫學臨床部副總經理 | 柯昇穎 | 3,255 | 3,255 | 108 | 108 | 571 | 571 | - | - | - | - | 3,934 (1.40%) | 3,934 (1.40%) | 無 |

註:取得員工認股權憑證認列之酬勞成本。

3.分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形：無。

(三)分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占個體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.本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金佔稅後純益比例列示如下：

| 職稱 | 114 年度<br>酬金總額占稅後純益(虧損)比例% | | 113 年度<br>酬金總額占稅後純益(虧損)比例% | |
|---|---|---|---|---|
| | 本公司 | 合併報表 | 本公司 | 合併報表 |
| 董事 | (2.09) | (2.09) | (9.65) | (9.65) |
| 總經理及副總經理 | (8.10) | (8.10) | (20.16) | (20.16) |

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：

本公司給付董事、監察人、總經理及副總經理酬金係以固定報酬為主，包括車馬費、出席費及按月給付之報酬等，尚未設計與公司績效直接連動之變動酬金制度。爰酬金給付係著重職責履行及公司整體營運穩定性，未以短期績效作為主要依據。在風險管理方面，本公司酬金制度採穩健原則，未設有與短期績效高度連動之獎酬機制，以避免因追求短期績效而承擔過度風險，有助於維持公司長期經營之穩健發展。有關盈餘分配，係依公司章程規定，於依法提列法定盈餘公積及彌補累積虧損後，由董事會擬具分配案，提請股東會決議通過後辦理。

本公司年度如有獲利，應提撥不低於百分之一為員工酬勞及不高於百分之一為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

本公司股利政策以股票股利(含盈餘及資本公積配股)或現金股利方式發放。董事會參酌營運狀況、資金需求及當年度盈餘（扣除規定提存)擬具盈餘分派議案經股東會通過。現金股利以高於可發放股利百分之五十為原則；惟若未來有重大資本支出或營運資金需求，得經股東大會同意，全數以股票股利發放之。

三、公司治理運作情形：

(一)董事會運作情形：

114 年度董事會開會 6 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 | 基亞生物科技(股)公司<br>代表人：張銘政 | 6 | 0 | 100% | |
| 董事 | 基亞生物科技(股)公司<br>代表人：陳錦燕 | 5 | 1 | 83% | |
| 董事 | 陳燦堅 | 6 | 0 | 100% | |
| 董事 | 林家修 | 6 | 0 | 100% | |
| 獨立董事 | 吳明儀 | 6 | 0 | 100% | |
| 獨立董事 | 黎耀基 | 6 | 0 | 100% | |
| 獨立董事 | 蘇鵬飛 | 6 | 0 | 100% | |

其他應記載事項：

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

(一) 證券交易法第14條之3所列事項:

本公司已設置審計委員會，不適用第14條之3規定。有關證券交易法第14條之5所列事項之說明，請參閱審計委員會運作情形。

(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：無此情形。

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/結果 |
|---|---|---|---|---|
| 每年一次 | 11401~11412 | 董事會<br>績效評估 | 董事會<br>內部自評 | 包括對公司營運之參與程度、董事會決策品質、董事會組成與結構、董事的選任及持續進修、內部控制等。<br>評估結果:優 |
| 每年一次 | 11401~11412 | 董事會<br>成員<br>績效評估 | 董事會<br>成員<br>內部自評 | 包括公司目標與任務之掌握、董事職責認知、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通、董事之專業及持續進修、內部控制等。<br>評估結果:優 |
| 每年一次 | 11401~11412 | 功能性<br>委員會<br>績效評估 | 功能性<br>委員會<br>內部自評 | 包括對公司營運之參與程度、功能性委員會職責認知、提升功能性委員會決策品質、功能性委員會組成及成員選任、內部控制等。<br>評估結果:優 |

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)董事之運作均依照「公司章程」及「董事議事規則」等相關規定行使職權。

(二)董事出席、進修及功能性委員運作、重大訊息及其它法令應公告事項之公告依現定辦理於公開資訊觀測站公告。

(三)本公司全體獨立董事出席董事會之情況良好，且其產業知識、會計及財務分析等專業能力，就公司有關內控制度執行、業務及財務等相關議案，提供董事會良好之建議。

(四)本公司之財務報表係委託安永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；本公司所架設網站可連結至公開資訊觀測站，供股東及利害關係人參考公司財務業務相關資訊。

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形：

審計委員會運作情形資訊:114 年度審計委員會開 4 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】 | 備註 |
|---|---|---|---|---|---|
| 獨立董事 | 吳明儀 | 4 | 0 | 100% | |
| 獨立董事 | 黎耀基 | 4 | 0 | 100% | |
| 獨立董事 | 蘇鵬飛 | 4 | 0 | 100% | |

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:

| 日期 | 期別 | 議案內容 | 審計委員會決議結果 | 公司對審計委員會意見之處理 |
|---|---|---|---|---|
| 114/03/05 | 第四屆第04次 | 本公司113年度營業報告書併同財務報表。<br>修訂本公司內部控制制度之「薪工循環」制度。<br>本公司定期評估簽證會計師獨立性及適任性之情形。 | 同意 | 照案通過 |
| 114/11/06 | 第四屆第07次 | 修改本公司核決權限表。<br>發行國內第二次有擔保轉換公司債案。<br>本公司擬辦理私募普通股案。 | 同意 | 照案通過 |

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

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)與內部稽核主管溝通情形：

1.依主管機關規定，稽核主管於每月稽核項目完成並每季向審計委員提報內部稽核情形，審計委員未有反對意見，獨立董事針對內部稽核報告內容亦會適時提供專業建議及指導。

2.稽核主管均列席參加每次審計委員會，每年至少 4 次，並針對公司營運與內部控制制度有效性及執行狀況與獨立董事討論及交換意見。

(二)與會計師之溝通情形：每年至少 1 次與會計師針對財務報表及公司治理進行溝通並瞭解最新財務、稅務資訊。

（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：

| 推動項目 | 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？ | ✓ | | 本公司已訂定「公司治理實務守則」並揭露於公司網站。 | 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？ | ✓ | | (一)股東會議案，與會股東有發言討論時間，對於無爭議且可行之建議，公司均予以接受與改善，具爭議之建議，則依議事規則採表決方式決議。本公司設有發言人、代理發言人及股務人員，可解決相關問題。未來將依需求與實際狀況訂定內部作業程序。 | (一)尚無重大差異。 |
| (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)本公司對持股10%以上股東及擔任董事股東之股權有增減或抵押變動情形，均隨時注意掌握且每月均依規定輸入金管會證期局指定之資訊申報網站公開揭露。 | (二)尚無重大差異。 |
| (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)本公司與關係企業間，資產、財務管理權責皆相當明確，並依「集團企業、特定公司及關係人交易之管理作業」規範辦理，以降低風險。 | (三)尚無重大差異。 |
| (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)本公司已訂定「內部重大資訊處理暨防範內線交易管理作業程序」 | (四)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、具體管理目標方針及落實執行？ | ✓ | | (一)董事會成員之組成依多元化方針，選任三名獨立董事，使董事會成員組成更趨多元化。 | (一)尚無重大差異。 |
| (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？ | | ✓ | (二)公司將視營運發展需要來規劃其他各類功能性委員會。 | (二)尚無重大差異。 |
| (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)本公司薪資報酬委員會組織規程中，明定薪資報酬委員會職責，由薪資報酬委員訂定相關政策7，並定期評估董事會績效。 | (三)尚無重大差異。 |
| (四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？ | ✓ | | (四)審計委員會每年定期(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，最近一年度評估結果業經 115年3月3日審計委員會討論通過後，並提報 115年3月3日董事會決議通過對會計師之獨立性及適任性評估。經參考會計師事務所出具之審計品質指標(AQIs)報告及獨立聲明書，從專業性、獨立性等各面向進行評估，未察覺有可能影響簽證會計師獨立性或有不適任之情事，確保本公司財務報告之可信賴度。 | (四)尚無重大差異。 |

<table>
<tr><th rowspan="2">推動項目</th><th colspan="3">運作情形</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>評估程序包含專業性、品質控管、獨立性、監督、創新能力等5大構面及13項指標，並取得簽證會計師出具之獨立性聲明書。</td><td></td></tr>
<tr><td>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)？</td><td>✓</td><td></td><td>本公司已設置公司治理主管負責公司治理相關事務。<br>1.職權範圍:包括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、協助董事就任及持續進修、提供董事執行業務所需之資料、協助董事遵循法令等。<br>2.當年度進修情形:<br><table><tr><th>日期</th><th>時數</th><th>課程名稱</th></tr><tr><td>114/03/18</td><td>3</td><td>韌性台灣-櫃買永續債暨 ETF 論壇</td></tr><tr><td>114/07/09</td><td>6</td><td>2025 國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇</td></tr><tr><td>115/01/29</td><td>3</td><td>永續資訊揭露不實 (漂綠) 的法律責任分析</td></tr></table></td><td>尚無重大差異。</td></tr>
<tr><td>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？</td><td>✓</td><td></td><td>公司對往來金融機構、債權人皆提供充足的資訊，對於員工亦有順暢的溝通管道，並依規定揭露相關資產取得與處分、背書保證等於公開資訊觀測站，讓利害關係人有足夠的資訊作判斷；再者設有發言人及代理發言人等溝通管道以維護其權益。網站建立有相關溝通聯絡資訊。</td><td>尚無重大差異。</td></tr>
<tr><td>六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？</td><td>✓</td><td></td><td>公司目前委任永豐金證券股務代理部辦理股東會事務。</td><td>尚無重大差異。</td></tr>
<tr><td>七、資訊公開<br>(一)公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？<br>(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)？<br>(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？</td><td><br>✓<br>✓<br>✓</td><td><br><br><br></td><td><br>(一)本公司已架設網站，揭露公司重要資訊並於公開資訊觀測站揭露財務及重大訊息。<br>(二)本公司選派全盤瞭解公司各項財務、業務或能協調各部門提供相關資料，擔任公司發言人，統一代表公司對外發言，以確保可能影響股東及利害關係人決策之資訊，能夠及時允當揭露；辦理法人說明會時，亦將相關資料上傳公開資訊觀測站，供投資人查閱。<br>(三)本公司於會計年度終了後75天內公告並申報年度財務報告，符合規定，並依規定期限公告及申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形。</td><td><br>(一)尚無重大差異。<br>(二)尚無重大差異。<br>(三)尚無重大差異。</td></tr>
</table>

| 推動項目 | 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 | |
| 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）？ | ✓ | | (一)員工權益：本公司以誠信對待員工，依勞基法及其他相關法規維護員工合法權利。<br>(二)僱員關懷：透過各項福利措施及教育訓練與員工建立良好關係。<br>(三)投資者關係：依相關法令規定揭露財務業務、重大訊息等資訊於公開資訊觀測站，供投資人了解，並妥善處理投資人各項詢問，維持與投資者良好關係。<br>(四)供應商關係：確實依約履行對供應商之相對權利義務，確保交期、價格、品質等符合需求，使彼此有良好溝通夥伴關係。<br>(五)利害關係人之權利：揭露財務業務、重大訊息等資訊於公開資訊觀測站，供利害關係人了解。<br>(六)董事及監察人進修之情形：本公司董事均具有專業背景，並依規定每年持續進修。<br>(七)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司對於風險管理已依相關規範建立適當之政策、程序及內部控制，重要財務活動需經董事會依相關規範及內部控制制度進行覆核。<br>(八)客戶政策之執行情形：本公司主力產品腸病毒71型疫苗(EV71)係於112年8月正式上市銷售，客戶關係目前正面積極發展中。<br>(九)公司為董事及監察人購買責任保險之情形：公司已依公司章程規定為董事及重要員工購買責任保險，並向董事會報告。 | 尚無重大差異。 |
| 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。(未列入受評公司者無需填列):<br>已改善:已於官網揭露董事會成員及重要管理階層之接班規劃及運作情形。<br>優先加強事項與措施:未來提升女性董事席次及過半數董事親自出席股東常會。 | | | | |

(四)公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：

本公司已於 104 年 6 月 22 日董事會通過設置薪酬委員會，並訂定「薪資報酬委員會組織規程」。薪酬委員會之職責為訂定並定期檢討董事、監察人及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構以及給付之薪資報酬，並向董事會提出建議，以供其決策之參考，運作情形良好。

1.薪資報酬委員會成員資料

| 身份別 | 條件<br>姓名 | 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 | 黎耀基 | 主要經(學)歷<br>美國耶魯大學醫學院博士後研究<br>美國北卡蘿萊納州立大學遺傳學博士<br>清華大學生命科學系系主任<br>清華大學生物科技研究所所長<br>目前兼任本公司及其他公司之職務<br>福傳抗老營養科技(股)公司董事<br>綠壯國際股份有限公司 科技顧問<br>雲南愛爾發生物技術(股)公司科技顧問<br>為本公司薪酬委員會成員主席及審計委員會成員 | 本公司已獲得每位獨立董事的書面聲明，確認本身及其直系親屬相對於公司的獨立性。<br>本公司獨立董事為董事會、審計委員會、薪酬委員會成員。<br>獨立董事無擔任本公司及本公司相關企業職務，無公司之其他關係企業商務、法務、財務、會計等服務之報酬金額。 | - |
| 獨立董事 | 吳明儀 | 主要經(學)歷<br>中興大學會計研究所碩士<br>百稼企業股份有限公司經理<br>勤業眾信聯合會計師事務所領組<br>目前兼任本公司及其他公司之職務<br>利安達平和聯合會計師事務所 所長<br>中華民國會計師全國聯合會稅務稅制委員會委員<br>為本公司審計委員會主席、薪酬委員會成員 | | - |
| 獨立董事 | 蘇鵬飛 | 主要經(學)歷:<br>政治大學企業管理研究所碩士<br>旭聯科技(股)公司行銷業務總監<br>大同(股)公司獨立董事<br>尚志半導體(股)公司獨立董事<br>目前兼任本公司及其他公司之職務:<br>晟業資產管理(股)公司資深副總經理<br>為本公司薪酬委員會及審計委員會成員 | | - |

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三人。

(2)本屆委員任期：113 年 6 月 13 日至 116 年 6 月 12 日，114 年度薪資報酬委員會開會 2 次(A)，委員資格及出席情形如下：

| 職稱 | 姓名 | 實際出席次數(B) | 委託出席次數 | 實際出席率(%)【B/A】 | 備註 |
|---|---|---|---|---|---|
| 召集人 | 黎耀基 | 2 | 0 | 100% | |
| 委員 | 吳明儀 | 2 | 0 | 100% | |
| 委員 | 蘇鵬飛 | 2 | 0 | 100% | |

其他應記載事項：

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

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

| 日期 | 期別 | 議案內容 | 薪酬委員會決議結果 | 公司對薪酬委員會意見之處理 |
|---|---|---|---|---|
| 114/01/15 | 第五屆第 3 次 | 審查本公司經理人 114 年度薪資報酬調整及 113 年年終獎金給付案。 | 同意 | 照案通過 |
| 114/05/09 | 第五屆第 4 次 | 評估本公司經理人被授予 113 年度第三次員工認股權憑證情形。 | 同意 | 照案通過 |

註：

(1) 年度終了日前有薪資報酬委員會成員離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

(2) 年度終了日前有薪資報酬委員會改選者，應將新、舊任薪資報酬委員會成員均予以填列，並於備註欄註明該成員為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

(五) 永續發展執行情形及氣候相關資訊

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：

| 推動項目 | 執行情形 | | | 與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因 |
|---|---|---|---|---|
| | 是 | 否 | 摘要說明 | |
| 一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專（兼）職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會督導情形？ | ✓ | | 遵循本公司ESG政策的願景與使命，未來視需要將籌組成立「ESG委員會」，以作為公司內部最高層級的永續發展決策中心，與多位不同領域的高階主管共同檢視公司的核心營運能力，訂定中長期的永續發展計畫。 | 尚無重大差異。 |
| 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？ | ✓ | | 揭露之風險評估邊界涵蓋本公司及子公司主要據點營運及永續發展績效表現。<br>為健全企業社會責任之管理，依重大性原則進行與公司營運相關之風險管理及策略包含:<br>1.環境議題:<br>本公司已頒布「生活公約」訂定節能減碳政策，進行環保相關事宜之宣導並與同仁共勉之。<br>2.社會議題:<br>本公司為配合組織的目標及人力發展已訂定及實施合理員工福利措施，制訂「人事管理規章」明確有效之獎勵及懲罰制度;以培養專業技術人才為導向並鼓勵員工進行知識分享與交流，增進其本職學術技能，俾利任務之達成。<br>3.公司治理議題:<br>本公司已依據「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，董事會評鑑每年辦理，並揭露。 | 尚無重大差異。 |
| 三、環境議題<br>(一)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？ | ✓ | | (一)本公司依事業廢棄物清理計劃內容執行清理及回收廢棄物，並遵循主管機關環保規範辦理相關公共事務。 | (一)尚無重大差異。 |

| 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 | |
| (二)公司是否致力於提升能源使用效率，及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？ | ✓ | | (二)本公司因應全球氣候變遷議題，重視能源管理，響應政府推動環保、節能政策，實施節能減碳措施，以提高能源使用效率並減少溫室氣體排放。為善盡各項資源之利用，推動並執行電子表單系統，資源垃圾分類、回收與減量等活動，以提升各項資源之利用效率。因生技產業特性為高科技低汙染，故較無使用對環境負荷衝擊之物料之情形。 | (二)尚無重大差異。 |
| (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)本公司積極關注節能減碳及溫室氣體減量議題，本公司於夏日進行空調溫度控制，有效利用能源，以達成節能減碳的目的。 | (三)尚無重大差異。 |
| (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，並制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？ | ✓ | | (四)最近年度溫室氣體年排放量、用水量及廢棄物總重量如下:<br>溫室氣體CO2排放總量：<br>直接排放量(所有廠區):<br>114年1,428.90公噸/113年1,639.54公噸<br>間接排放量(所有廠區):<br>114年3,525.84公噸/113年3,856.39公噸。<br>用水量(所有廠區)：<br>114年56.40百萬公升/113年48.16百萬公升。<br>廢棄物總量(所有廠區)：<br>114年20.48公噸/113年18.78公噸。<br>以上資料為參照外部驗證資料台灣電力公司、台灣自來水公司及廢棄物清運廠商資料統計得出。<br>本公司已頒布「生活公約」訂定節能減碳政策，使用節能燈具並要求同仁隨手關燈，每年依規定至少1-2次定期檢測空汙、水汙染、環境汙染及音量監測，廢棄物之處理也委請合法業者處理。 | (四)尚無重大差異。 |

| 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 | |
| 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)本公司遵守相關勞動法規，保障員工權益及雇用政策無差別待遇，並提列退休金。並已設立職工福利委員會，透過員工選舉產生之福利委員會運作辦理各項福利事項。為善盡企業社會責任，保障全體同仁、客戶及利害關係人之基本人權，本公司遵循「聯合國世界人權宣言」、「聯合國商業與人權指導原則」、「聯合國全球盟約」與「聯合國國際勞動組織」等國際人權公約揭櫫之原則，尊重國際公認之基本人權，包括結社自由、關懷弱勢族群、禁用童工、消除各種形式之強迫勞動、消除雇傭與就業歧視等，並遵守公司所在地之勞動相關法規，本公司注重人權，不論其種族、性別或年齡都享有同等的工作權利。 | (一)尚無重大差異。 |
| (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)本公司已提供員工多項福利政策，除法規規範之勞保、健保、提撥退休金及育嬰假外，並辦理員工每年健康檢查、發放三節禮金及禮券、婚喪喜慶及慰問、員工團體保險及年度旅遊等福利措施，除此之外公司如有獲利提撥不低於 1%為員工酬勞，以促進勞資和諧。 | (二)尚無重大差異。 |
| (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)本公司提供安全與健康之工作環境，並每年定期實施員工健康檢查，對於員工教育訓練，無論新進同仁或在職同仁皆依法進行安全衛生相關訓練並為每位員工投保團險。<br>1.職場所設置之辦公處所，皆有保全公司維安，讓同仁在安全無虞的職場內工作。<br>2.職場衛生：每年執行職場消毒以維護職場環境衛生。<br>3.完善消防設備設置，配合並通過政府單位每年 | (三)尚無重大差異。 |

| 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 | |
| | | | 消防安全檢查。114年員工人數147人，當年度無職災情形發生。<br>4.敘明114年度火災之件數、死傷人數及因應火災相關改善狀況：無<br>5.為落實企業社會責任並促進員工身心健康，本公司積極推動職場健康管理政策，針對肥胖、代謝症候群及三高等慢性疾病風險。已於114年5月舉辦為期三個月的「高端健康活力季－減重競賽」活動。本活動以高額獎金作為激勵，鼓勵同仁以團隊或個人形式參與，透過良性競爭與團體互助的方式，提升參與動機與執行力，協助員工養成正確的飲食與運動習慣。藉此達到健康減重、增進體能的目標，全面促進職場健康與員工福祉。 | |
| (四)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？ | ✓ | | (四)為提高員工素質，專業能力及工作效率，在職員工可依據不同職能及業務需求經相關主管核決後，參與各項專業技術訓練或各相關學術機構研習，以增進其本職學術技能，本公司每年皆有擬定及規劃員工年度教育訓練計畫。 | (四)尚無重大差異。 |
| (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)本公司重視商標維護及企業形象，並有與專業律師事務所配合相關的諮詢、對產品與服務之行銷及標示，皆符合並遵循相關法規及國際準則之規定，並已制定客戶銷貨退換及折讓作業流程以保障客戶權益。 | (五)尚無重大差異。 |
| (六)公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？ | ✓ | | (六)本公司訂有供應商評鑑制度，對於新供應商會進行評估作業，除了要求符合優良製造規範GMP、優良運輸規範GDP或符合其他業界標準者，列為優先選擇對象，對該供應商在業界評價、廠房設備完善度、員工素質、企業價值與其社會責任之 | (六)尚無重大差異。 |

| 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 | |
| | | | 環保、職業安全衛生或勞動人權履踐等，在簽約合作前皆會考量評估。 | |
| 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？ | ✓ | | 本公司履行永續發展情形皆依主管機關及相關法令規定辦理，公司已於網站設置專區，將依實際運作情形將相關資訊揭露於公司網站及公開資訊觀測站等處。本公司每年已依循GRI準則出版永續報告書，未來將依循法規要求逐步計畫取得第三方驗證單位之確信或保證意見。 | 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：本公司已依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」訂定永續發展守則，公司營運皆遵循相關法規，並無顯著差異。 | | | | |
| 七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊：本公司認同企業對於社會責任之影響，努力經營本業，給予員工穩定及優質之就業環境，為公司股東及相關利害關係人謀取最大福利。未來，本公司除了專業人才培育外，並積極展現企業責任，落實企業核心價值。 | | | | |

2.氣候相關資訊執行情形：

| 項目 | 執行情形 |
|---|---|
| 一、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。 | 本公司預計執行擬訂氣候策略，並指派高階經理人，執行氣候風險管理作業，並定期追蹤環境永續目標達成情形。 |
| 二、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)。 | 依據氣候變遷因應法，本公司目前設定減碳計畫及目標如下：<br>短期目標：蒐集及統計公司內部碳排放數據、提出設備作業流程改善及提升能源使用效率計畫。<br>中期目標：進行溫室氣體盤查作業、逐年減少碳排放及設備作業流程持續改善<br>長期目標：進行溫室氣體盤查作業，並經第三方查證、逐年減少碳排放 1-2%及持續設備作業流程改善及提升能源使用效率計畫。 |

| 項目 | 執行情形 |
| --- | --- |
| 三、敘明極端氣候事件及轉型行動對財務之影響。 | 1.面臨異常氣候之風險，天然災損如颱風、水災、旱災等極端氣候存在營運中斷之風險。<br>對財務之影響為：營收減少、成本增加。<br>2.轉型風險<br>(1)減碳政策與法規因應之風險。<br>(2)企業碳足跡及溫室氣體排放量之管制。<br>(3)對於供應廠商是否符合相關政策與法規需進行評估作業。<br>對財務之影響為：成本增加。 |
| 四、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。 | 各部門主管指派人員行使職權，負責公司風險之監控、衡量、評估及統計溫室氣體排放量、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，且據以推動，以降低公司營運活動對氣候變遷之衝擊。 |
| 五、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、假設、分析因子及主要財務影響。 | 本公司目前尚無使用情境分析評估面對氣候變遷風險之韌性，公司將視實際需要研議辦理。 |
| 六、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。 | 本公司目前尚無因應管理氣候相關風險之轉型計畫，公司將視實際需要研議辦理。 |
| 七、若使用內部碳定價作為規劃工具，應說明價格制定基礎。 | 本公司目前尚無使用內部碳定價作為規劃工具，公司將視實際需要研議辦理。 |
| 八、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。 | 本公司對於氣候變遷風險與機會的因應，為了善盡企業責任，確實掌握以及管理溫室氣體的排放，短期目標為 2025 年溫室氣體( 範疇一及範疇二)，逐步揭露溫室氣體間接的排放量。中期目標為 2030 年溫室氣體( 範疇一及範疇二) 絕對減量 15%。長期目標為 2050 年達到淨零排放，並且規劃減量路徑圖，確立 2050 淨零目標。本公司目前無使用碳抵換或再生能源憑證(RECs)以達成相關目標之規劃，未來將視實際需要研議辦理。 |

<table>
<tr><th>項目</th><th>執行情形</th></tr>
<tr><td>九、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 1-1 及 1-2)</td><td>請詳下表 1-1 及 1-2。</td></tr>
</table>

1-1 最近兩年度溫室氣體盤查及確信情形

<table>
<tr><td>1-1-1 溫室氣體盤查資訊<br>敘明溫室氣體最近兩年度之排放量(公噸 CO2e)、密集度(公噸 CO2e/百萬元)及資料涵蓋範圍。</td><td>
<table>
<tr><th>年度</th><th>範疇 1+2 排放量<br>(公噸 CO2e)</th><th>密集度<br>(公噸 CO2e/營收百萬元)</th><th>涵蓋範圍</th></tr>
<tr><td>114</td><td>4,954.74</td><td>8.0828</td><td>竹北廠、<br>台北辦公室</td></tr>
<tr><td>113</td><td>5,495.93</td><td>9.0692</td><td>竹北廠、<br>台北辦公室</td></tr>
</table>
</td></tr>
<tr><td>1-1-2 溫室氣體確信資訊<br>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。</td><td>本公司依金管會規定時程辦理，將於 117 年前完成外部確信查證作業。</td></tr>
</table>

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。 | 公司已自主盤查溫室氣體排放量，以作為溫室氣體減量的依循。<br>短期目標為 2025 年溫室氣體(範疇一及範疇二)，逐步揭露溫室氣體間接的排放量。<br>中期目標為 2030 年溫室氣體(範疇一及範疇二) 絕對減量 15%。<br>長期目標為 2050 年達到淨零排放，並且規劃減量路徑圖，確立 2050 淨零目標。<br>公司亦將依相關法令陸續規劃具體減量計畫。 |

(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？ | ✓ | | (一)本公司訂有「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」，規範所有同仁在執行公司業務時必須誠信經營，並符合法令規定。董事會與管理階層亦需持誠信原則積極落實經營政策。 | (一)尚無重大差異。 |
| (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？ | ✓ | | (二)本公司已訂有公司誠信經營守則進行規範，並嚴禁本公司董事、經理人、受僱人與實質控制者執行業務時，不得直接或間接提供、承諾、要求或收受任何形式之不正當利益、提供非法政治獻金等不誠信行為。 | (二)尚無重大差異。 |
| (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？ | ✓ | | (三)本公司訂有「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」規範所有同仁遵守，若有違反依規定懲戒。 | (三)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？ | ✓ | | (一)本公司於建立商業關係前會先行評估該往來對象之合法性，及是否曾有不誠信行為之紀錄，以確保其商業經營方式公平、透明且不會要求提供或收受賄行為。 | (一)尚無重大差異。 |
| (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？ | ✓ | | (二)本公司已設置隸屬董事會之推動企業誠信經營兼職單位，惟相關職掌分佈於各部門職掌範疇內，公司上下對於企業責任之履行仍不遺餘力。 | (二)尚無重大差異。 |
| (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)本公司董事秉持自律，對董事會所列議案，與其自身或其代表之法人有利害關係，致有害於公司利益之虞者，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避。 | (三)尚無重大差異。 |
| (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)本公司已建立有效之內部控制制度、相關管理辦法及會計制度據以執行，同時設有稽核單位，定期查核公司各單位相關遵循事項，並做成稽核報告提報董事會。 | (四)尚無重大差異。 |

| 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 | |
| (五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？ | ✓ | | (五)本公司係透過新人教育訓練及不定期法令宣導，教育全體員工誠信經營的企業理念。。 | (五) 尚無重大差異。 |
| 三、公司檢舉制度之運作情形<br>(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)本公司設有員工意見信箱，接受員工之檢舉及建議，若員工違反誠信規定，將依本公司相關辦法懲處。 | (一)尚無重大差異。 |
| (二)公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？ | ✓ | | (二)本公司已於誠信經營守則訂定，嚴格要求參與處理人員負有完全保密責任。 | (二)尚無重大差異。 |
| (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)員工、股東及利害關係人對於不合法與不道德行為之投訴，除指派專員受理外，並對於檢舉人身分及檢舉內容確實保密。 | (三)尚無重大差異。 |
| 四、加強資訊揭露<br>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？ | ✓ | | 本公司已訂定「誠信經營守則」，並揭露於官網。 | 尚無重大差異 |
| 五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：無 | | | | |
| 六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形)<br>本公司遵循公司法、證券交易法、上市上櫃相關規章或其他商業行為有關法令等，以落實誠信經營之基本。董事會善盡善良管理人之注意義務，督促公司防止不誠實的行為，由稽核室負責誠信經營政策與防範方案之制定及監督執行，隨時檢視誠信經營之相關準則，如有違反本守則情事，將向董事會報告之。 | | | | |

(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：請參閱『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－第八項』。

(八)內部控制制度執行狀況

1.內部控制聲明書：請參閱公開資訊觀測站

路徑:公開資訊觀測站>單一公司>公司治理>公司規章/內部控制>內控聲明書公告。

網址: https://mops.twse.com.tw/mops/#/web/t06sg20

2.委託會計師進行專案審查內部控制制度取具之報告書：不適用。

(九)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會通過之重要決議。

| 類別 | 日期 | 決議事項 | 執行情形 |
|---|---|---|---|
| 股東常會 | 114/06/26 | 承認本公司 113 年度營業報告書及財務報表。<br>承認 113 年度虧損撥補案。 | 照案通過。 |
| 股東臨時會 | 114/12/24 | 承認 111 年度現金增資發行新股暨發行國內第一次無擔保轉換公司債資金運用計畫變更案。<br>辦理私募普通股案。 | 照案通過。 |

| 序號 | 類別 | 日期 | 重要決議事項 | 決議情形 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 董事會 | 114/03/05 | 修訂本公司內部控制制度之「薪工循環」制度。<br>修訂本公司「公司章程」案。<br>本公司定期評估簽證會計師獨立性及適任性之情形。 | 經全體出席董事無異議通過。 |
| 2 | 董事會 | 114/11/06 | 111 年度現金增資發行新股暨發行國內第一次無擔保轉換公司債資金運用計畫變更案。<br>修改本公司核決權限表<br>發行國內第二次有擔保轉換公司債。<br>本公司擬辦理私募普通股。 | 經全體出席董事無異議通過。 |
| 3 | 董事會 | 115/01/23 | 本公司擴廠工程及純水系統設備採購。 | 經全體出席董事無異議通過。 |
| 4 | 董事會 | 115/03/03 | 本公司定期評估簽證會計師獨立性及適任性之情形。<br>修訂本公司內部控制制度之「薪工循環」制度。 | 經全體出席董事無異議通過。 |

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

四、會計師公費資訊

單位：新台幣仟元

| 會計師事務所名稱 | 會計師姓　名 | 會計師查核期間 | 審計公費 | 非審計公費 | 合計 | 備　註 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 安永聯合會計師事務所 | 郭紹彬<br>黃建澤 | 114.01.01~114.12.31 | 1,520 | 177 | 1,697 | 非審計公費為：<br>稅務簽證$150 仟元<br>員工認股權憑證$27 仟元 |

(一)更換會計師事務所且更換年度給付之審計公費較更換年一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因：無此情事。

(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：無此情事。

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。

(1)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形:請參閱公開資訊觀測站

路徑:公開資訊觀測站>單一公司>股權變動/證券發行>股權轉讓資料查詢>內部人持股異動事後申報表。

網址: https://mops.twse.com.tw/mops/#/web/query6_1

(2)董事、監察人、經理人及大股東股權移轉之相對人為關係人資訊：無此情事。

(3)董事、監察人、經理人及大股東股權質押之相對人為關係人資訊：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: 115 年 5 月 2 日

| 姓　　名 | 本人持有股份 | | 配偶、未成年子女持有股份 | | 利用他人名義合計持有股份 | | 前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。 | | 備註 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 股數 | 持股比例% | 股數 | 持股比例% | 股數 | 持股比例% | 名稱 | 關係 | |
| 基亞生物科技股份有限公司 | 56,803,844 | 17.28% | - | - | - | - | 云辰電子開發(股)公司 | 法人董事 | |
| 代表人: 張銘政 | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 代表人: 陳錦燕 | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 福又達生物科技股份有限公司 | 7,504,756 | 2.28% | - | - | - | - | - | - | |
| 負責人: 陳旭文 | 1,177,659 | 0.36% | - | - | - | - | - | - | |
| 云辰電子開發股份有限公司 | 5,955,021 | 1.81% | - | - | - | - | 基亞生物科技(股)公司 | 法人董事 | |
| 負責人: 張姿玲 | - | - | - | - | - | - | 基亞生物科技(股)公司 | 法人董事代表 | |
| 大通託管先進星光先進總合國際股票指數 | 3,030,336 | 0.92% | - | - | - | - | - | - | |
| 大通託管梵加德集團新興市場基金投資專戶 | 2,756,930 | 0.84% | - | - | - | - | - | - | |
| 王施玉瑩 | 1,958,000 | 0.60% | - | - | - | - | - | - | |
| 閻忠揚 | 1,911,000 | 0.58% | - | - | - | - | - | - | |
| 孫金釧 | 1,752,376 | 0.53% | - | - | - | - | - | - | |
| 江貴添 | 1,425,000 | 0.43% | - | - | - | - | - | - | |
| 賴森榮 | 1,414,211 | 0.43% | - | - | - | - | - | - | |

九、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： 單位:股

| 轉投資事業 | 本公司投資 | | 董事、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 |
| 富聿資本(股)公司 | 40,000,000 | 100% | - | - | 40,000,000 | 100% |

# 參、募資情形

一、資本及股份應記載事項

(一)股本來源

1.股本形成經過　　115 年 5 月 2 日； 單位：新台幣仟元/仟股

| 年/月 | 發行價格 | 核定股本 | | 實收股本 | | 備註 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 股　數 | 金　額 | 股　數 | 金　額 | 股本來源 | 以現金以外之財產抵充股款者 | 其　他 |
| 113/05 | 24.8<br>18.6 | 500,000 | 5,000,000 | 328,654 | 3,286,541 | 員工認股權憑證460仟元 | 無 | 113年05月16日竹商字第1130014953號 |
| 113/08 | 24.8 | 500,000 | 5,000,000 | 328,704 | 3,287,041 | 員工認股權憑證500仟元 | 無 | 113年08月5日竹商字第1130024826號 |
| 113/11 | 24.8 | 500,000 | 5,000,000 | 328,734 | 3,287,341 | 員工認股權憑證300仟元 | 無 | 113年11月12日竹商字第1130036075號 |
| 114/03 | 24.8 | 500,000 | 5,000,000 | 328,749 | 3,287,491 | 員工認股權憑證150仟元 | 無 | 114年03月19日竹商字第1140007910號 |

2.股份種類　　115 年 5 月 2 日；單位：股

| 股份種類 | 核定股本 | | | 備註 |
|---|---|---|---|---|
| | 已上櫃 | 未發行股份 | 合　　計 | |
| 普通股 | 328,749,050 | 171,250,950 | 500,000,000 | |

3.若經核准以總括申報制度募集有價證券者，應揭露事項：無。

(二)主要股東名單

115 年 5 月 2 日；單位：股

| 主要股東名稱 | 持有股數 | 持股比例 |
|---|---|---|
| 基亞生物科技股份有限公司 | 56,803,844 | 17.28% |
| 福又達生物科技股份有限公司 | 7,504,756 | 2.28% |
| 云辰電子開發股份有限公司 | 5,955,021 | 1.81% |
| 大通託管先進星光先進總合國際股票指數 | 3,030,336 | 0.92% |
| 大通託管梵加德集團新興市場基金投資專戶 | 2,756,930 | 0.84% |
| 王施玉瑩 | 1,958,000 | 0.60% |
| 閻忠揚 | 1,911,000 | 0.58% |
| 孫金釧 | 1,752,376 | 0.53% |
| 江貴添 | 1,425,000 | 0.43% |
| 賴森榮 | 1,414,211 | 0.43% |

(三)公司股利政策及執行狀況:

1.股利政策：

本公司股利政策以股票股利(含盈餘及資本公積配股)或現金股利方式發放。董事會參酌營運狀況、資金需求及當年度盈餘（扣除規定提存)擬具盈餘分派議案經股東會通過。現金股利以高於可發放股利百分之五十為原則；惟若未來有重大資本支出或營運資金需求，得經股東大會同意，全數以股票股利發放之。

2.執行狀況：今年度未有發放股利之情事。

3.預期股利政策將有重大變動時，應加以說明:無。

(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：今年度未有無償配股之情事。

(五)員工、董事及監察人酬勞：

1.公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍：

本公司章程規定，本公司年度如有獲利，應提撥不低於百分之一為員工酬勞及不高於百分之一為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。前項員工酬勞數額中，應提撥不低於其百分之四十為基層員工酬勞。

2.本期估列員工、董事及監察人酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理：本公司年度如有獲利，提撥不低於百之一為員工酬勞及不高於百分之一為董事酬勞，帳列估列數與董事會決議不同時則依會計估計變動處理，調整次年度之損益。

3.董事會通過分派酬勞情形：無。

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

(六)公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債辦理情形:

(一) 已發行而尚未償還公司債相關資料：

| 公　司　債　種　類 | 國內第二次有擔保轉換公司債 |
|---|---|
| 發行（辦理）日期 | 115 年 3 月 19 日 |
| 面　　額 | 新台幣 100 仟元 |
| 發行及交易地點 | 中華民國 |
| 發　行　價　格 | 依票面金額之 104.95%發行 |
| 總　　額 | 總面額新台幣 750,000 仟元整 |
| 利　　率 | 0% |
| 期　　限 | 3 年期 到期日：118 年 3 月 19 日 |
| 保　證　機　構 | 永豐商業銀行股份有限公司<br>台新國際商業銀行股份有限公司 |
| 受　託　人 | 合作金庫商業銀行股份有限公司 |
| 承　銷　機　構 | 永豐金證券股份有限公司 |
| 簽　證　律　師 | 遠東聯合法律事務所邱雅文律師 |
| 簽 證 會 計 師 | 安永聯合會計師事務所 |

| 公　司　債　種　類 | | 國內第二次有擔保轉換公司債 |
|---|---|---|
| | | 郭紹彬、黃建澤會計師 |
| 償　還　方　法 | | 除債券持有人依本辦法第九條轉換為本公司普通股，或本公司依本辦法第十八條提前贖回，或本公司由證券商營業處所買回註銷者外，本公司於本轉換公司債到期時依債券面額以現金一次償還。 |
| 未償還本金 | | 新台幣 750,000 仟元整 |
| 贖回或提前清償之條款 | | 請參閱本公司國內第二次有擔保轉換公司債發行及轉換辦法。 |
| 限　制　條　款 | | |
| 信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果 | | 不適用。 |
| 附其他權利 | 截至年報刊印日止已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額 | 截至年報刊印日止尚無已轉換普通股。 |
| | 發行及轉換（交換或認股）辦法 | 請參閱本公司國內第二次有擔保轉換公司債發行及轉換辦法。 |
| 發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響 | | 截至 115 年 5 月 2 日止流通在外餘額為 750,000 仟元，依現行轉換價格為 37.00 元計算，若全數轉換為普通股，則須發行 20,270,270 股，占已發行股份總數比率 6.17%(20,270,270/328,749,050=6.17%)對股東權益應無重大影響。 |
| 交換標的委託保管機構名稱 | | 不適用。 |

(二) 已發行附有得轉換為普通股、海外存託憑證或其他有價證券之轉換公司債者之資訊：

| 公司債種類 | | 國內第二次有擔保轉換公司債 |
|---|---|---|
| 項目 | | 當年度截至 115 年 5 月 2 日 |
| 轉換公司債市價 | 最高 | 157.00 |
| | 最低 | 115.40 |
| | 平均 | 142.28 |
| 轉換價格 | | 37 |
| 發行(辦理)日期及發行時轉換價格 | | 115 年 3 月 19 日<br>$37 |
| 履行轉換義務方式 | | 發行新股 |

(三) 已發行交換公司債者之資訊：無。

(四) 公司採總括申報方式募集與發行普通公司債者之資訊：無。

(五) 已發行附認股權公司債者之資訊：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形

(一)公司尚未屆期之員工認股權憑證　　115 年 5 月 2 日

| 員工認股權憑證種類 | 110 年度 | 113 年度 | | |
|---|---|---|---|---|
| | | 第一次 | 第二次 | 第三次 |
| 申報生效日期 | 110.03.22<br>(共 2,500,000 單位) | 113.08.19<br>(共 7,000,000 單位) | | |
| 發行日期 | 110.03.23 | 113.08.30 | 114.03.05 | 114.05.09 |
| 存續期間 | 6 年 | | | |
| 發行單位數 | 2,500,000 | 5,000,000 | 100,000 | 1,490,000 |
| 尚可發行單位數 | - | 410,000 | | |
| 發行得認購股數占已發行股份總數比率 | 0.76% | 1.52% | 0.03% | 0.45% |
| 得認股期間 | 認股權人自被授予員工認股權憑證屆滿二年後可按下表之時程行使認股。認股權憑證之存續期間為 6 年，不得轉讓。 | | | |
| 履約方式 | 發放新股 | | | |
| 限制認股期間及比率（%） | 時程 | 累積最高可行使認股比例 | | |
| | 屆滿 2 年(即第 3 年起) | 50% | | |
| | 屆滿 3 年 | 75% | | |
| | 屆滿 4 年 | 100% | | |
| 已執行取得股數 | - | - | - | - |
| 已執行認股金額 | - | - | - | - |
| 未執行認股數量 | 994,000 | 4,195,000 | 100,000 | 1,370,000 |
| 未執行認股者其每股認購價格 | 152.80 | 49.60 | 49.00 | 49.80 |
| 未執行認股數量占已發行股份總數比率（%） | 0.30% | 1.28% | 0.03% | 0.42% |
| 對股東權益影響 | 可激勵員工長期服務意願並提升向心力，共創公司及股東之利益，對股東權益將有助益。 | | | |

(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

115 年 5 月 2 日 單位:股

| 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 | 李思賢 | 2,605,000 | 0.79% | - | - | - | 0% | 2,605,000 | 152.80<br>49.60<br>49.00<br>49.80 | 163,886,000 | 0.79% |
| | 副總 | 楊郁萍 | | | | | | | | | | |
| | 副總 | 柯昇穎 | | | | | | | | | | |
| | 廠長 | 連偉成 | | | | | | | | | | |
| | 處長 | 陳正揚 | | | | | | | | | | |
| | 處長 | 巫清安 | | | | | | | | | | |
| | 處長 | 謝和儒 | | | | | | | | | | |
| | 處長 | 高韻涵 | | | | | | | | | | |
| 員工 | 副處長 | 甘懷恩 | 1,425,000 | 0.43% | - | - | - | 0% | 1,425,000 | 152.80<br>49.60<br>49.80 | 83,674,000 | 0.43% |
| | 經理 | 江仁蕙 | | | | | | | | | | |
| | 經理 | 楊凱豪 | | | | | | | | | | |
| | 經理 | 廖晏群 | | | | | | | | | | |
| | 稽核主管 | 馮心怡 | | | | | | | | | | |
| | 專案經理 | 鍾欣穎 | | | | | | | | | | |
| | 副理 | 陳典煌 | | | | | | | | | | |
| | 專案副理 | 蔡惠雯 | | | | | | | | | | |
| | 組長 | 葉瑋豪 | | | | | | | | | | |
| | 組長 | 莊傑閔 | | | | | | | | | | |

六、限制員工權利新股辦理情形：無。

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

八、資金運用計畫執行情形：請參閱公開資訊觀測站

路徑:公開資訊觀測站>單一公司>股權變動/證券發行>募資>募資計畫執行。

網址: 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.所營業務之主要內容

本公司主營業務項目為人類醫藥用途之「生物製劑」(包含疫苗與基因工程蛋白質藥品）的研發、生產、與銷售。

2.主要產品之營業比重: 單位:新台幣仟元

| 主要產品 | 114 年度 | |
|---|---|---|
| | 營業收入 | 營業比重% |
| 腸病毒 71 型疫苗 | 524,053 | 85.47 |
| 季節流感疫苗 | 89,054 | 14.52 |
| 其他 | 64 | 0.01 |
| 合計 | 613,171 | 100 |

3.公司目前商品(服務)項目:

高端疫苗為專注於疫苗產業領域的生技新藥公司，目前銷售主力產品為腸病毒 71 型疫苗、季節性流感疫苗。

(1)腸病毒 71 型疫苗（恩穩健腸病毒 71 型疫苗 Envacgen)：

恩穩健腸病毒 71 型疫苗（衛部菌疫製字第 000152 號）為國內首支以一般常規審查（非採有條件核准機制）並具備完整臨床數據，取得國內正式藥證核准的腸病毒疫苗產品。自 112 年 4 月取得食藥署新藥查驗登記通過核准函，並於同年 8 月投入國內市場後，截至 114 年底，本產品在國內腸病毒疫苗自費市場中維持超過 95%之壓倒性市占率。在海外市場部份，本產品已於 115 年 3 月成功取得越南首張腸病毒疫苗藥證，並於同年向新加坡、馬來西亞、泰國及菲律賓提出藥證申請，後續將持續海外市場之拓展。

(2)季節流感疫苗（高端四價流感疫苗 MVC FLU Quadrivalent & 福喜健三價流感疫苗 Fluvacgen）:

高端四價流感疫苗 (衛部菌疫製字第 000151 號) 於 112 年 3 月取得衛福部食藥署查驗登記審核通過核准函，並參與 112 年及 113 年國內公費流感疫苗招標。為進一步完整產品線，本公司於 113 年 12 月再取得福喜健三價流感疫苗 (衛部菌疫製字第 000157 號)藥證，並投入 114 年度公費流感疫苗供應。本公司季節流感疫苗主要聚焦於國內公費疫苗市場，未來將持續關注公費招標動態，積極配合政府公共防疫政策，持續貢獻穩定之防疫量能。

4.公司計畫開發之新商品(服務)

(1)其他腸病毒多價型疫苗：

憑藉恩穩健腸病毒 71 型疫苗成功開發與量產之實績，本公司正運用全病毒去活化製程平台，積極擴張腸病毒疫苗產品線。鑑於腸病毒血清型別多樣，且部分克沙奇病毒

型別具極高傳染力，並佔手足口症總病例之 80%以上，本公司亦同步推動腸病毒多價型疫苗開發。目前腸病毒多價型疫苗開發案如期推進，透過成熟之平台技術銜接，不僅能大幅降低早期研發風險，更可有效加速開發進程。藉由多價防護策略布局，期能應對長期未被滿足之醫藥防疫需求，進一步提升產品防護深度與長期市場競爭力。

(2)其他研發產品線：

除深耕腸病毒領域，本公司亦推動產品線多元布局。未來選案將鎖定全球具高醫療需求之傳染性疾病，並以其他呼吸道或腸胃道傳染病之預防性疫苗為優先評估標的。在研發策略上，將積極與國際頂尖機構或藥廠尋求技術授權、共同開發等跨國結盟機會。期望藉由外部創新技術並結合內部經驗，持續充實產品線深度，全面提升本公司長期國際競爭力。

(二)產業概況

1.產業現況與發展

(1)全球醫藥市場發展狀況

全球疫苗市場在經歷後疫情時代的盤整後，已進入由傳染病預防驅動的穩定成長期。根據 Grand View Research 報告數據顯示，2025 年全球疫苗市場規模估計達 727.5 億美元，並預計以穩健增長態勢於 2033 年達 1,157.7 億美元，年複合成長率（CAGR）達 5.78%，展現出極強的產業韌性與預防醫學的剛性需求。

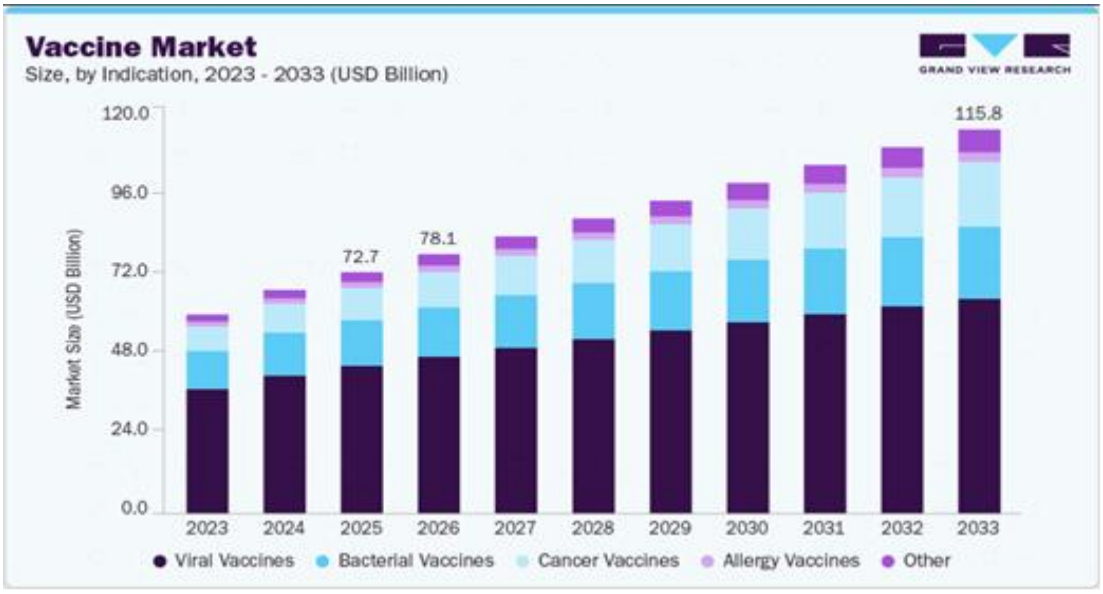



圖 1. 全球疫苗市場規模及預測 (Ref: Grand View Research, Vaccine Market (2026 - 2033))

世界衛生組織（WHO）於 2025 年底發佈的報告指出，全球疫苗市場正經歷價值導向的轉變：在 2019 年至 2024 年間，全球疫苗產值的年複合成長率超過 9%，顯著超越同期的劑量增長率 3.5%，反映出全球市場正朝向高單價、高技術門檻之產品組合發展。從下圖的前十大疫苗產值分佈可以觀察到，子宮頸癌疫苗與帶狀皰疹疫苗在過去五年分別有高達 14% 與 11% 的產值成長，反映出全球對於具備高度公衛價值與顯著保護力之新興疫苗的接受度日益提高。

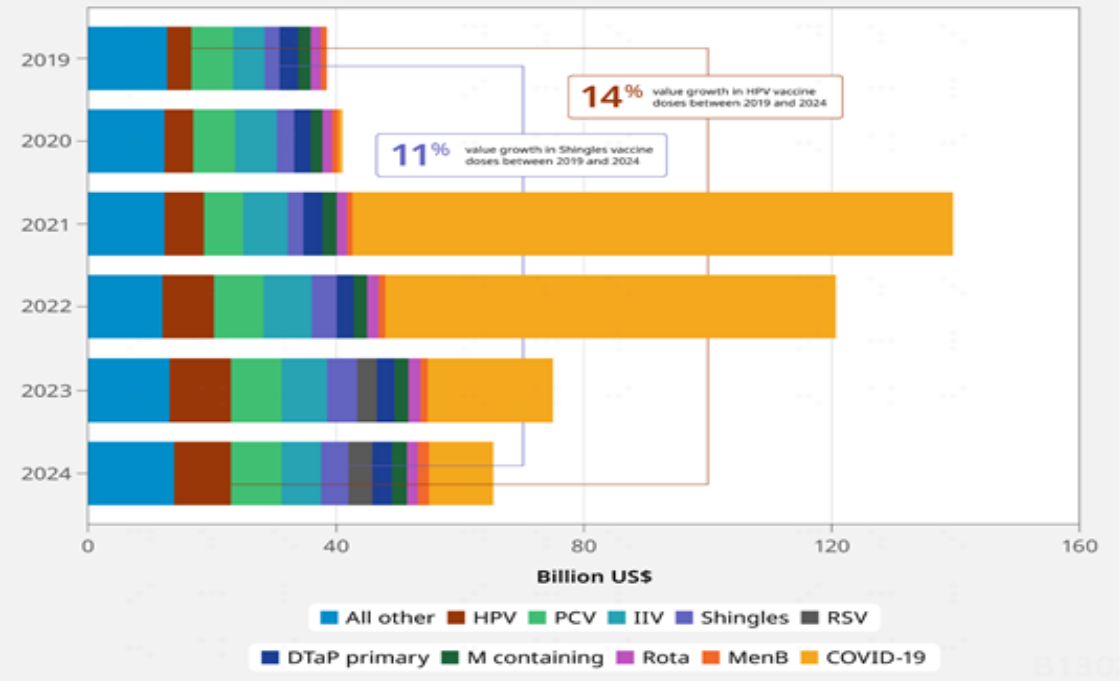



圖 2. 2019-2024 年全球前十大疫苗產值分佈 (Ref: WHO Global vaccine market report 2025)

(2)亞太地區疫苗市場特色及潛力

亞太地區為全球疫苗市場成長最快的地區，其市場動態具備高度的區域獨特性。根據 Grand View Research 預測，亞太區疫苗市場規模將從 2025 年的 168.7 億美元，成長至 2033 年的 294.5 億美元，年複合成長率高達 7%，成長幅度領先於全球平均水準。特別在東南亞區域，受惠於穩定的人口紅利與經濟快速成長，帶動了高品質自費疫苗的強烈需求。

過去跨國大型藥廠多將研發資源集中於全球常規型疫苗，然而，亞太地區因獨特的地理與氣候環境，長期面臨特定區域型傳染病的流行威脅。這類高盛行率的疾病防治，在當地存在著顯著的未滿足醫療需求（Unmet Medical Needs）。

近年來，隨著亞太新興經濟體的中產階級快速崛起、公衛意識抬頭與醫療支出水準提升，這類區域型傳染病的防治已成為多數家庭關注的核心健康議題。民眾對於能提供精準防護、具備國際標準與優異科學數據的高階進口疫苗，展現出極高的接受度與自費支付意願。受惠於市場對高附加價值疫苗之需求增長，亞太區自費疫苗市場規模穩定擴張，使其具備高成長潛力之策略性利基市場。

2.產業上、中、下游之關聯性

(1)商業模式與研發整合（上游至中游）

高端疫苗具備垂直整合的疫苗量產能力與完整的疫苗研發能量和經驗。公司營運模式聚焦於製程開發、產業化及商品化階段，在基礎研究（Research）端，則採取外部技術引進及內部研發評估雙線並進。除了持續與國內外頂尖學研機構（如台灣國家衛生研究院（NHRI）、美國國家衛生研究院（US NIH））合作引進具潛力標的外，本公司亦將腸病毒 71 型疫苗成功開發上市所累積的實務經驗，轉化為廠內研發評估的基石。透過研發團隊對製程開發的早期投入，能有效評估候選標的篩選，進一步優化開發路徑並提升研發成功率。

本公司之核心主要研發資源集中投入於疫苗開發（Development）階段，涵蓋產品設計、早期驗證、免疫組合物開發、製程設計優化、化學製造與管制（CMC）、臨床前

試驗、臨床試驗執行、產品量產、法規申請，以及市場導入等關鍵環節，建構從研發到商業化的完整開發鏈。

自本公司成立以來，高端透過與國內外頂尖學研機構合作，取得具商業潛力的候選疫苗技術，以加速產品開發流程。例如：腸病毒 71 型疫苗係與台灣國家衛生研究院（NHRI）合作技轉。新冠肺炎 S-2P 基因重組棘蛋白疫苗與登革熱疫苗則與美國國家衛生研究院（US NIH）共同研發，奠定深厚跨國結盟基礎。現階段在研究端納入內部研發評估，可結合外部創新技術與本公司既有的成功開發經驗，不僅能有效降低早期研發階段之風險，更能發揮垂直整合的綜效，以高效率推動產品進入臨床與市場，提升國際競爭力。




(2)製程垂直整合（中游製造）

本公司在疫苗產業鏈中具備高度垂直整合能力，涵蓋從抗原設計、細胞培養、純化製程、佐劑配方、無菌充填分裝至成品穩定性評估的完整製造流程。位於竹北生醫園區的疫苗廠不僅為台灣首家通過 PIC/S GMP 規範的細胞培養疫苗廠，更於 COVID-19 期間通過澳洲 TGA 的 GMP 認證，顯示其符合國際法規標準。所有製程皆於潔淨室及無菌環境下進行，並執行品質管制，最終產品需通過相關政府機關的檢驗封緘，才能進入市場銷售，確保疫苗安全性與有效性。透過垂直整合，本公司能快速反應市場需求，並確保從原料到產品的每個環節皆可控可溯。

(3)市場營銷（下游通路）

在終端市場布局上，本公司產品銷售分為自費、公費與海外三大部份：

- 國內自費市場：

  本公司開發之恩穩健腸病毒 71 型疫苗屬於自費疫苗產品，其自費疫苗市場運作模式為民眾依個人需求主動接種，醫療機構則可經由經銷商直接訂購疫苗產品，以提供完整的預防醫療服務。透過強化衛生教育與公共健康宣導，有助於提升國人對於預防醫學的重視，進而帶動自費疫苗之市場需求與接種率。

  恩穩健腸病毒 71 型疫苗為台灣首個以完整第三期臨床試驗保護效力數據，取得常規疫苗正式藥證之腸病毒疫苗產品。同時，本產品亦為唯一經臨床實證可維持抗體效價達五年之腸病毒疫苗，具高度科學證據支持。上述優勢有助於強化產品差異化定位，提升品牌價值與市場認知度。

- 國內公費市場：

  配合政府公共防疫政策，本公司與韓國 GC Biopharma 合作之流感疫苗主要供應

國內公費市場。由政府透過公開招標統一採購疫苗，並配送至指定的醫療院所與公衛單位進行接種。本公司之流感疫苗由 GC Biopharma 提供優質疫苗原液，由本公司完成充填與分裝後供應至國內市場，以達到全民防疫目標，並為公司挹注穩定常態性收入。

- 海外市場布局：

有鑑於東協市場具備龐大人口紅利與經濟動能，且受氣候影響，使腸病毒等區域型傳染病維持高盛行率，存在顯著之未滿足防疫需求。本公司鎖定此類區域型防疫缺口，積極開發具備實證之高品質產品，目前已順利取得越南首張腸病毒疫苗藥證，並同步推進星、馬、泰、菲等國之藥證申請。在營運策略上，本公司採取與當地經銷商結盟之模式，藉由整合產品優勢與在地夥伴之行銷專業，發揮協同效應擴張市場。

3.疫苗產品之各種發展趨勢及競爭情形

(1)腸病毒 71 型疫苗

腸病毒 71 型（EV71）具全球傳染性，但因其病毒特性適合在濕熱環境下生存與傳播，故好發於東亞與東南亞地區。根據疾管署資料，五歲以下幼童為重症高危險群，尤其以 6 個月月齡以下之嬰兒為感染併發重症及死亡之高危險群體，重症致死率約在 1.3%至 33.3%之間。此區域每年有上千萬新生兒暴露於感染風險之中，對疫苗具龐大且迫切之剛性需求。

目前全球 EV71 疫苗市場供給高度集中，僅有台灣與中國共五家藥廠取得藥證上市。中國三家廠商雖已取得中國藥證，但其產品適用對象僅限 6 個月至 6 歲之幼兒，無法涵蓋 6 個月以下之高風險嬰幼兒族群，存在明顯的保護缺口。

在台灣市場方面，由本公司及國光/安特羅兩家廠商供應。本公司 EV71 疫苗於 112 年 4 月以完整三期疫苗保護力數據，取得常規疫苗正式藥證(產品名：恩穩健腸病毒 71 型疫苗)，並於同年 8 月供應國內自費市場，目前恩穩健腸病毒 71 型疫苗為最被醫學會及醫護推薦且市佔超過 95%的產品。

恩穩健腸病毒 71 型疫苗在臨床實證、適用族群、保護效力等方面均具有強大的差異化競爭優勢：

a. 完整臨床實證與權威期刊認證：本產品為全球首個完成多國多中心三期臨床試驗之 EV71 疫苗。實證疫苗有效性（保護力）達 100%（以統計模型估算為 96.8%），完整保護力數據已通過全球頂尖醫學期刊《The Lancet 刺胳針》同儕審查發表。The Lancet 更邀請外部專家撰文評論，特別肯定本產品對 2 至 6 個月初生嬰幼兒的保護及第三針追加免疫效益。

b. 全球唯一低齡追加免疫設計：本產品為全球唯一針對 2 歲以下嬰幼兒採 2+1 針（2 劑基礎劑加 1 劑追加免疫）施打設計之 EV71 疫苗，可有效延長對低齡族群的長期保護效力。臨床試驗將受試者細分為 2 個月至 6 個月、6 個月至 2 歲、2 歲至未滿 6 歲三個年齡組，特別針對重症風險最高、且競品無法有效覆蓋的 6 個月以下嬰兒族群，提供完整的實證保護數據，形成無可取代的市場利基。

c. 五年長期免疫持久性獲實證：根據對二期臨床試驗受試者的長期追蹤，施打本產品 5 年後，受試者仍維持極高抗體效價。該項免疫持久性數據已通過國際學術同儕審查，

並於 113 年 8 月刊登於國際醫學期刊《Vaccines》，進一步強化本產品長期保護效力之科學基礎。

d.安全性與跨區域交叉保護：三期臨床結果顯示，本產品具備優異的安全性與耐受性。同時，對中國、東協地區流行之多種基因亞型（如 B5、C4 等）均具備顯著交叉保護力，高度契合亞洲區域市場之防疫需求。

e.PIC/S GMP 國際市場產能供應：本公司位於竹北生醫園區的疫苗廠已通過 PIC/S GMP 查廠認證，為國內首座具量產能力之 PIC/S GMP 細胞培養疫苗廠。現有產能除穩定滿足國內需求，亦足以供應東南亞等新興市場。

憑藉上述各項競爭優勢，本產品自上市以來，在國內自費市場持續穩定維持超過 95%之絕對領先市占率。在國際布局方面，本公司已於 115 年成功取得越南首張腸病毒疫苗藥證，正式跨足東南亞；新加坡、馬來西亞、泰國與菲律賓亦正由當地主管機關審查中，預期將陸續獲准，進一步擴大東協市場版圖。

此外，為提升市場滲透率與產品商業價值，本公司已於 114 年啟動 6 至 10 歲兒童適應症擴增臨床試驗並順利完成收案，目前正進行後續數據分析。未來取得主管機關核准後，本產品適用年齡將擴展，可強化產品長期競爭力與成長動能。

(2)季節流感疫苗

季節性流感具備爆發快速、傳播廣泛及病毒易變異等特性，易引發肺炎、心肌炎等嚴重併發症甚至導致死亡。為降低流感對全球公衛的威脅，世界衛生組織（WHO）每年持續監測全球流感流行狀況，並公告當年度南北半球建議之疫苗病毒株組成，各國藥廠再據此生產當年度流感疫苗，以因應年度防疫需求。

流感疫苗是目前全球每年使用數量最多、且製造與供貨期程最緊迫的疫苗。多年來常因需求驟增、疫情爆發或供應鏈波動而面臨供貨短缺風險。為確保國內防疫產品之穩定供應，本公司與國際疫苗大廠 GC Biopharma 展開合作，由 GC Biopharma 提供優質疫苗原液，本公司以自有品牌進行在地無菌充填分裝與品質放行。此種模式不僅確保產品供應的時效性與品質穩定性，更實質強化了國家疫苗供應鏈之韌性。本公司季節流感疫苗適用於 3 歲以上兒童及成人，可預防疫苗所涵蓋之 A 型及 B 型流感病毒所引起的流感，精準涵蓋 WHO 每年建議之流感病毒株。

因應 WHO 於近年觀察到流感病毒 B 型山形株（Yamagata）已呈絕跡狀態，並建議將該病毒株自四價流感疫苗成分中移除，推動全球流感疫苗由四價轉向三價。為配合此政策方向，本公司在 112 年取得高端四價流感疫苗 (衛部菌疫製字第 000151 號) 藥證並參與 112-113 年政府公費流感疫苗標案後，隨即於 113 年申請並順利取得福喜健三價流感疫苗（衛部菌疫製字第 000157 號）藥證，完成產品線之政策接軌。

目前國內公費流感疫苗市場共有五家廠商參與供應。本公司投入公費市場之核心目標，在於落實國產疫苗廠之社會責任。透過持續參與政府公開招標（如 114 年度公費流感疫苗標案亦如期完成交貨），本公司致力於提供國人高品質、供應穩定之本土疫苗選擇，積極配合國家公共衛生政策，持續為國內防疫體系貢獻穩健之防護量能。

(三)技術及研發概況

1.最近年度投入之研發費用：　　單位：新台幣仟元

| 項目 | 114 年度 | 115 年第一季<br>(核閱數) |
|---|---|---|
| 研究費用 | 338,572 | 38,251 |

2.開發成功之技術或產品

本公司開發成功之主力產品：

(1)腸病毒 71 型疫苗（恩穩健腸病毒 71 型疫苗 Envacgen）：

本產品為適用於 2 個月至 6 歲嬰幼兒之腸病毒 71 型疫苗，其產品營運實績如下：

- 國內銷售實績：本產品於 112 年 4 月取得食藥署新藥查驗登記核准（衛部菌疫製字第 000152 號），並於同年 8 月開始供應國內市場，上市首月即創下破億的月營業額，截至 114 年底，本產品在國內腸病毒疫苗自費市場中，已穩居超過 95%以上的壓倒性市占率。
- 具國際級實證與自有產能：本產品具完整三期臨床有效性（保護力 100%，普瓦松回歸分析 96.8%）及五年抗體維持性實證，並屢獲國際頂尖醫學期刊肯定。在生產方面，本公司具備符合 BSL-2 規格之細胞培養產能，自原液至充填皆於自有之 PIC/S GMP 疫苗廠內進行垂直整合生產，確保供貨品質與穩定性。
- 海外藥證進展：為落實東南亞市場布局，本公司於 114 年 1 月與法國醫藥公司 Substipharm Biologics 正式簽署區域經銷合約。在雙方積極推進下，已於 115 年 3 月成功取得越南藥證，並於同年向新加坡、馬來西亞、泰國及菲律賓等國提出藥證申請，全面啟動國際市場之商業化進程。

(2)季節流感疫苗（高端四價流感疫苗 MVC FLU Quadrivalent & 福喜健三價流感疫苗 Fluvacgen）

本產品係以充實國家防疫物資、穩定供應國內公費流感疫苗市場為核心目標。其產品履歷與營運實績如下：

- 藥證布局與法規應變：本產品為雞胚胎蛋製程之不活化疫苗，副作用低且安全性高，適用於 3 歲以上兒童及成人。本公司原於 112 年取得「高端四價流感疫苗」（衛部菌疫製字第 000151 號）藥證；後因應 WHO 建議移除 B 型山形株（Yamagata）之全球公衛趨勢與國內公費政策轉換，本公司展現高度之應變能力，於 113 年順利取得「福喜健三價流感疫苗」（衛部菌疫製字第 000157 號）藥證，無縫接軌並參與 114 年度之公費疫苗招標。
- 國際頂尖合作夥伴與品質保證：本產品為本公司與韓國疫苗大廠 GC Biopharma 共同合作。GC Biopharma 的產品為全球第二個通過 WHO 資格認證（Prequalification）的流感疫苗，亦為聯合國兒童基金會（UNICEF）及泛美衛生組織（PAHO）最大之季節流感疫苗供應商，產品已供應全球 63 國、累計銷量逾 3 億劑。藉由引進其全球最高品質之原液，確保了本產品的國際級水準。
- 在地化無菌充填與履約實績：在優質的原液供應基礎上，本公司以自有品牌進行在地

無菌充填分裝與品質放行。自取得藥證以來，已連續參與 112 年、113 年（四價）及 114 年（三價）之國內公費流感疫苗採購案，歷年皆按要求時程完成履約交貨，具體展現本公司穩定支援國家防疫體系之產能與供貨韌性。

(四)長、短期業務發展計畫：

1.短期發展目標：

(1)腸病毒 71 型疫苗：（恩穩健腸病毒 71 型疫苗 Envacgen）

本產品短期目標將聚焦於國內市場深耕與海外市場的實質拓展。在國內市場方面，將藉由提高單一新生兒的接種滲透率，穩固目前超過 95%的絕對領先市占率；同時，本公司正進行「6 至 10 歲兒童」適應症擴增之臨床數據分析，將盡快取得主管機關核准，進一步擴大國內適用年齡層與潛在市場規模。在海外布局方面，憑藉已於民國 115 年 3 月取得之越南正式藥證，將偕同合作夥伴 Substipharm Biologics，正式啟動商業化銷售，將東協龐大的人口紅利轉化為具體營收貢獻。此外，本公司亦將積極跟進並推進新加坡、馬來西亞、泰國及菲律賓之藥證審查進度，為接續擴大東南亞市場版圖奠定堅實的基礎。

(2)季節流感疫苗：（高端四價流感疫苗 MVC FLU Quadrivalent &福喜健三價流感疫苗 Fluvacgen）

本產品短期目標將以穩定供應國內公費疫苗市場為核心。本公司將持續發揮在地無菌充填量能與歷年準時履約之優良實績，積極參與 115 年度及後續之政府公費流感疫苗採購標案。透過與國際疫苗大廠 GC Biopharma 的戰略合作，確保優質原液供應鏈的穩定性，持續為國家防疫體系提供具備國際水準的本土疫苗選擇。

2.中長期發展規劃：

(1)腸病毒疫苗海外藥證布局與產能擴充：

本產品將以深化全球布局與產能規模化擴充為兩大核心持續發展。海外拓展方面，將從越南出發，進一步將版圖擴大至東南亞其他具高流行風險與人口基數的新興市場，積極推進各國藥證申請。

同時，為因應未來海外腸病毒疫苗市場的大量需求及其他疫苗之開發，本公司已正式啟動產線擴建及新廠建置計畫。具體規劃包含於既有竹北廠增設第二充填線，並進駐竹北生醫園區第三生技大樓全層標準廠房。此新設之細胞培養疫苗量產廠已於 115 年 1 月正式動土興建，未來完工後將與現有廠區同步維持 PIC/S GMP 高規格認證，建構雙廠共同量產之營運模式。透過升級產能打造具高規格的生產基地，確保未來供貨的穩定性及產能韌性。

(2)腸病毒多價型疫苗：

在中長期發展規劃上，本公司將全力推進第二代腸病毒多價型疫苗的研發工作，以擴張產品組合的廣度與深度。考量亞太地區長期受多種型別腸病毒流行之威脅，計畫將以取得台灣及東協各國藥證為核心目標，期望填補區域防疫缺口。透過積極法規布局並建立完整的防疫產品線，本公司將持續強化在亞太兒童防疫領域的領先地位，確保企業

長期競爭力與成長動能。

(3)其他疫苗產品研發：

除深耕腸病毒領域外，本公司亦鎖定高醫療需求之呼吸道或腸胃道傳染病疫苗進行多元布局。研發策略採主動出擊，積極與國際頂尖機構或藥廠尋求技術授權與共同開發機會，以充實產品線深度。未來將視公司發展階段與資源狀況，評估各項研發產品線的布局與規劃。

二、市場及產銷概況：

(一)市場分析

1.主要商品（服務）之銷售（提供）地區　　單位:仟元

| 主要產品 | 114 年度 | |
|---|---|---|
| | 金額 | 比重(%) |
| 內銷 | 613,171 | 100 |
| 外銷 | - | - |
| 合計 | 613,171 | 100 |

2.市場占有率

(1)腸病毒 71 型疫苗(恩穩健腸病毒 71 型疫苗)：

目前國內共有兩支腸病毒 71 型疫苗，分別為本公司的恩穩健腸病毒 71 型疫苗，以及國光/安特羅公司的安拓伏腸病毒疫苗，並皆於 112 年 8 月開始供應國內自費疫苗市場。恩穩健腸病毒 71 型疫苗因具完整多國多中心三期臨床疫苗優異疫苗保護力、長期免疫持久性、低齡追加免疫設計，獲台灣兒童感染醫學會及台灣新生兒科醫學會推薦於 2 個月以上嬰幼兒施打使用。因此，本產品上市後迅速獲得醫學中心、區域醫院、基層診所大量訂單，搶得高市佔率。截至 114 年底，恩穩健腸病毒 71 型疫苗已累積數十萬名嬰幼兒真實世界施打經驗，展現極佳的安全性及市場信賴度。統計至 114 年底，本產品已於國內自費市場持續穩定取得超過 95%的市占率。

(2)季節流感疫苗：

114 年度共有五家疫苗廠參與公費流感疫苗標案，分別為國光、賽諾菲、台灣東洋、GSK 和高端疫苗。本公司與韓國疫苗大廠 GC Biopharma 合作之流感疫苗順利得標，取得總採購量約 6%之份額。本公司穩定參與公費市場供應，不僅有助於降低國內流感疫苗缺貨風險、強化國家防疫韌性，亦為公司挹注穩定營收。

3.市場未來供需狀況與成長性

(1)腸病毒 71 型疫苗市場供需狀況

<國內市場>

台灣屬於腸病毒的高風險地區，特別在每年 5 月至 10 月期間為流行高峰。根據疾管署資料，台灣每年腸病毒門診人次約在數十萬人以上，其中以 5 歲以下幼兒感染風險最高。腸病毒種類繁多，其中腸病毒 71 型（EV71）為最容易引發重症與致死的類型之一。過去台灣曾數次爆發腸病毒 71 型疫情，造成極大的公衛衝擊，加上該病毒極易造成幼兒重症甚至併發神經重症及後遺症，使得國內家長對於保護幼童免受腸病毒威脅的防範意識極高，形成潛在的市場需求。近年來，隨著新冠疫情趨緩、國境開放及學童恢復群聚，國內出現了明顯的免疫負債現象，腸病毒病例自民國 112 年起呈現顯著上升趨勢，進一步推升了疫苗的實質預防需求。

然而，面對國內嚴峻的少子化趨勢，導致接種人口持續下滑，確實對國內嬰幼兒

疫苗市場造成一定程度的客觀壓力。為突破此一人口結構帶來的不利因素，本公司採取雙策略確保市場成長性：首先，持續推動全方位的衛教宣導與科學溝通，提高新生兒的疫苗接種滲透率；同時，為突破人口結構限制，本公司已完成「6 至 10 歲兒童」適應症擴增之臨床試驗收案，目前正進行數據分析。未來取得主管機關核准後，本產品國內目標族群將從學齡前幼兒延伸至國小學童，有效擴充市場規模。透過上述策略整合，期望持續提升市場表現。

<海外市場>

針對非台灣本土製造之腸病毒 71 型疫苗，目前全球僅中國三家藥廠於中國上推出腸病毒 71 型疫苗，分別是中國醫科院昆明所（CAMS）、北京科興公司（Sinovac）、與國藥中生集團之武漢藥廠。腸病毒 71 型疫苗目前在中國屬於單價較高的二類自費疫苗，上市前三年平均每年銷售超過 2,000 萬劑，中國國內腸病毒疫苗總供應量在上市第三年達到最高量 3,005.25 萬劑，而當時中國的消費者終端價格每劑約 218~300 元人民幣(約 980~1,350 元新台幣)，推算出中國腸病毒疫苗終端市場收益約 295~406 億新台幣，顯示巨大的市場需求。

在東南亞市場部分，111 年底中國醫科院（CAMS）之 EV71 疫苗在泰國上市，終端價格每劑為 3,400 泰銖，約當於每劑 3,230 元台幣。係屬泰國較高單價之疫苗品項。北京科興（Sinovac）則是在印尼取得 EV71 藥證，市場終端價格在台幣 2,200 至 2,700 左右。除此二國之外，東南亞各國目前尚無 EV71 疫苗上市，市場仍屬真空；人口基數龐大且疾病需求度高的東南亞國家，仍是本公司海外布局重點。

本公司腸病毒 71 型疫苗可自 2 個月月齡之嬰幼兒開始施打，且經三期臨床證實對東南亞流行的 B5、C4 亞型具備保護力，切合當地防疫需求。本公司已於 115 年正式取得越南首張腸病毒疫苗藥證，憑藉此成功取證的實績與當地的人口紅利，正加速推進星、馬、泰、菲等其他東協國的藥證申請，提高海外市場之成長潛力。

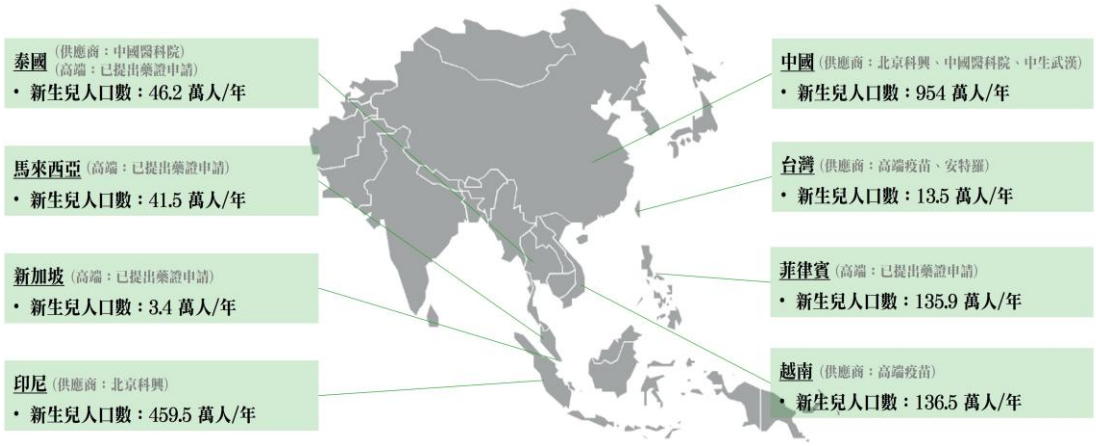



圖 4. 亞太地區各國 113 年出生人口數 (Ref: 整理自各國政府統計資料)

(2)季節流感市場供需狀況

國內季節流感疫苗需求高度穩定，主要以政府公費採購市場為主。參考 114 年度公費流感疫苗採購資訊，年度總採購規模量約 666 萬劑，由五家合格廠商共同得標供應，得標價格為每劑 210 至 242 元（含稅）。除公費市場外，另有約 30 萬至 80 萬劑之自費市場規模。整體而言，流感疫苗市場具備高度剛性需求，未來將維持平穩之供需發展，

為穩定之防護型市場。

4.競爭利基

本公司以「新型細胞培養製程技術」研發生產疫苗及其他基因工程蛋白質藥品為主，此種技術屬於先進之疫苗生產技術，進入障礙大，可為本公司建立競爭優勢，此外本公司亦具有以下之競爭利基：

(1)專業穩定之經營團隊

本公司之經營團隊具有多年累積之技術及經驗，經營管理階層均為產業之資深專業人員，對於產品之關鍵性技術均能適度的掌握，並具業務拓展能力，為本公司未來之發展奠定基礎。

(2)擁有國內唯一具量產規模細胞培養疫苗廠

領先同業擁有具量產規模之細胞培養疫苗廠，在具備自有廠房的情況下，生產時程安排自主性高，且該廠產能大，未來可配合政府採購時程及政策安排疫苗量產。傳統疫苗製程生產涉及動物組織，可能因動物來源取得困難、影響原料供應而影響疫苗生產；採用細胞培養製程來源乾淨，亦可減去汙染可能性，將能穩定生產供貨。

(3)強大的國際研發資源

本公司具有深厚的國際合作網絡，與國際知名研發、防疫組織具有良好的合作關係，如美國國衛院（NIH）、世界衛生組織（WHO）、流行病預防創新聯盟（CEPI）等單位，都與本公司有共同開發合作、或贊助本公司疫苗之研發。本公司靈活運用此項國際研發能量，進而加速推動新型疫苗開發及上市。

(4)產品競爭優勢

本公司不僅專注於疫苗開發，更致力於打造具備高度差異化與國際競爭力之「Best-in-Class」預防醫學產品。目前已成功量產上市之恩穩健腸病毒 71 型疫苗，即為展現此核心競爭力之最佳實證。本公司在推動各項新產品線時，所具備之競爭優勢：

a.精準鎖定目標族群之獨創產品設計：本公司在產品開發初期，即精準瞄準未被滿足之醫療需求（Unmet Medical Needs），致力於透過獨創的產品設計填補市場防疫缺口。以現有上市產品為例，研發團隊針對重症風險最高的嬰幼兒，成功開發出從 2 個月大即可開始施打之疫苗，並考量族群特性設計追加免疫；同時，透過長達五年的抗體持續性追蹤試驗，進一步證實其優異的長期保護效益。獨特之產品設計不僅能為高風險族群建立完整保護屏障，更能為公司旗下產品創造極強的差異化優勢。

b. 堅持實證醫學標準與嚴謹臨床驗證：本公司堅守高標準的科學嚴謹性，致力於以符合國際法規之規格進行臨床開發，確保產品具備最具說服力之安全性與保護力數據。我們具備執行跨國多中心臨床試驗之實力，以現有產品為例，其扎實的保護力數據不僅成功發表於《The Lancet》等國際權威醫學期刊，更獲得醫學會的高度推薦與肯定。此研發實績充分展現本公司產出國際級科學實證之卓越能力，為企業的長期發展奠定堅實的專業信賴基礎。

c.著眼區域型傳染病之防護布局：面對區域型傳染病之威脅，本公司致力於開發能廣泛適用於台灣及亞太各國的疫苗。以現有上市產品為例，研發團隊亦將跨國流行趨勢納入考量，經臨床證實，本產品對台灣、中國及東協地區流行之多種基因亞型（如 B5、C4 等）均具備優異的交叉保護力。此一著眼於區域防疫的研發布局，提升了

產品的跨國市場適應性，更為本公司拓展海外商業版圖提供強而有力的科學支持。

5.發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1)有利因素

政策支持：進入後疫情時代，全球各國政府皆深刻認知到建立本土疫苗自製能力與完善防疫體系之國安重要性。疫苗屬預防醫學，具備需求穩定、較不受景氣波動影響且產品生命週期長等特質。雖然初期研發資金與技術門檻壁壘極高，但因供應商少，成功跨越壁壘並切入供應鏈後，即可享有供應商稀缺帶來的長期穩健獲利。

國際連結：本公司鎖定全球具高度未被滿足醫療需求之傳染病領域，開發如腸病毒 71 型、季節流感及登革熱等具高度公衛價值之疫苗產品。為確保技術領先與產品品質，本公司長期與國內外頂尖研發機構（如台灣國衛院、美國國衛院、WHO）及國際疫苗大廠保持緊密之合作，以確保產品品質與技術競爭優勢。

新型製程：本公司採用新型細胞培養製程技術，可有效解決傳統疫苗製程污染風險高、設備專一性高等限制，具備高度彈性與擴充性，有利於充實未來產品線的多樣性，避免營運過度集中於單一產品之風險。此外，本公司竹北廠為台灣首座 PIC/S GMP 認證之細胞培養疫苗量產廠，除可確保疫苗產品品質，更是未來接軌國際品質體系、優化全球市場進入效率的堅實後盾。

(2)不利因素

a.國內少子化之風險。

因應對策：近幾年出生人口數逐年下降，少子化趨勢確實對國內整體幼兒疫苗市場帶來挑戰。面對此一客觀環境變化，本公司在國內市場之營運策略，將專注於發展高附加價值產品組合，憑藉卓越的產品競爭力與精準的市場定位，深化自費市場之區隔。此外，本公司亦積極規劃進軍高人口紅利、經濟快速發展之東協等市場，並瞄準其具高消費能力的消費族群，藉由擴大海外版圖，將新興市場的市場需求轉化為挹注營收之動能。

b.我國生技公司之資金規模偏小，難以與國際藥廠相抗衡。

因應對策：台灣的資源有限，本公司將資源集中投入於具高戰略價值之領域，並靈活運用跨國結盟模式以突破規模限制。過去本公司憑藉扎實的研發實力，成功參與多項具指標性之專案（如：加入 WHO 團結試驗疫苗案、與 CEPI 共同進行試驗、加入 WHO C-TAP 倡議等），已在國際舞台累積品牌能見度。奠基於此過往實績，本公司將持續尋求國際技術授權或共同開發等策略結盟機會，藉此極大化研發資源效益。未來隨著主力產品於國內外市場穩定銷售並持續貢獻營收，將能進一步強化國際品牌形象並提升全球募資能力。

(二)主要產品之重要用途與產製過程

1.主要產品之重要用途

| 產品名 | 重要用途 |
| --- | --- |
| 恩穩健腸病毒 71 型疫苗 | 預防腸病毒 71 型病毒感染 |
| 高端季節流感<br>疫苗(高端四價流感疫苗&福喜健三價流感疫苗) | 預防此疫苗所涵蓋之 A 型流感病毒及 B 型流感病毒所引起的流行性感冒 |

2.主要產品之產製過程

(1)腸病毒 71 型疫苗(恩穩健腸病毒 71 型疫苗)

腸病毒 71 型疫苗係透過細胞培養製程，以非洲綠猴腎細胞株（VERO cell）與培養基（Culture Media/ Medium）大量生產病毒抗原，將病毒抗原濃縮、純化與去活化後，再進行調劑與充填。

本公司位於竹北生醫園區的疫苗廠已取得台灣衛福部 PIC/S GMP 查廠驗證，成為國內首座具有量產能力之 PIC/S GMP 細胞培養疫苗工廠。貼附式細胞培養製程包含細胞培養、攻毒、濃縮過濾、去活化、純化、調劑等階段，並包含宿主細胞蛋白質 （HCP）等數十種製程品質管制測試與成品放行測試，全程依循 PIC/S GMP 作業規範進行品質管理，包括設備驗證、原物料規格、原物料進出管理標準作業程序、製程標準操作程序與環境監測記錄等文件與作業規範，成品為 PIC/S GMP 合格產品。

(2)季節流感疫苗

高端季節流感疫苗係為與韓國疫苗大廠 GC Biopharma 合作之產品，由 GC 提供疫苗抗原，疫苗成品關鍵性製程（無菌充填與檢驗放行等）則由高端位於竹北生醫園區的 PIC/S GMP 疫苗廠執行。高端四價流感疫苗於 112 年取得國產疫苗藥證（藥證核准字號：衛部菌疫製字第 000151 號)。配合政府規劃將四價流感疫苗轉換為三價流感疫苗之政策，本公司亦於 113 年申請、並取得三價季節流感疫苗藥證-福喜健三價流感疫苗（藥證核准字號：衛部菌疫製字第 000157 號)。藉由在地化生產更能確保供貨時效與供貨穩定性。高端季節流感疫苗適用於 3 歲以上兒童及成人，可預防此疫苗所涵蓋之 A 型流感病毒及 B 型流感病毒所引起的流感，並依照 WHO 每年公布之病毒株進行變更，提供最新的季節流感疫苗。

(三)主要原料之供應狀況。

本公司主要原料包含培養基、佐劑、預充填針筒等。主力產品皆採用細胞培養生產平台，因此本公司最主要的生產原料、乃細胞生長所需之無血清「培養基」（culture media/ medium）及充填調劑時需要佐劑及針筒。迄今均未發生供貨短缺或中斷情形，品質及交期穩定，供應量充足。

(四)主要進、銷貨客戶名單

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

單位:仟元

| 項目 | 114 年度 | | | | 113 年度 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 名稱 | 金額 | 占全年度進貨淨額比率(%) | 與該公司之關係 | 名稱 | 金額 | 占全年度進貨淨額比率(%) | 與該公司之關係 |
| 1 | A | 32,697 | 31 | 無 | A | 43,975 | 36 | 無 |
| 2 | C | 14,499 | 14 | 無 | B | 16,877 | 14 | 無 |
| 3 | - | - | - | - | C | 15,008 | 12 | 無 |
| 4 | 其他 | 59,776 | 55 | - | 其他 | 46,674 | 38 | - |
| 進貨淨額 | | 106,972 | 100 | - | 進貨淨額 | 122,534 | 100 | 100 |

增減變動原因:進貨減少主係配合生產需求調整。

2.最近二年度任一年度中曾占銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例，並說明其增減變動原因：

單位:仟元

| 項目 | 114 年度 | | | | 113 年度 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 名稱 | 金額 | 占全年度銷貨淨額比率(%) | 與該公司之關係 | 名稱 | 金額 | 占全年度銷貨淨額比率(%) | 與該公司之關係 |
| 1 | D | 88,060 | 14 | 無 | D | 89,275 | 15 | 無 |
| 2 | 其他 | 525,111 | 86 | - | 其他 | 516,362 | 85 | - |
| 銷貨淨額 | | 613,171 | 100 | - | 銷貨淨額 | 605,637 | 100 | - |

增減變動原因:兩年度變動不重大。

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、平均年齡及學歷分佈比率：

| 年度 | | 113 年度 | 114 年度 | 115 年 3 月 31 日 |
|---|---|---|---|---|
| 員工人數 | 研發人員 | 12 | 7 | 9 |
| | 主管人員 | 11 | 8 | 8 |
| | 工程人員 | 95 | 115 | 117 |
| | 一般職員 | 16 | 17 | 19 |
| | 合計 | 134 | 147 | 153 |
| 平均年歲 | | 36.77 | 36.82 | 36.48 |
| 平均服務年資 | | 3.30 | 3.24 | 3.27 |
| 學歷分布比率 | 博士 | 7 | 7 | 6 |
| | 碩士 | 73 | 78 | 83 |
| | 大專 | 53 | 61 | 63 |
| | 高中以下 | 1 | 1 | 1 |

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)，處分之總額，並揭露其未來因應對策(包括改善措施)及可能之支出：不適用。

五、勞資關係：

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

1.員工福利措施、進修及訓練：

a.本公司員工一律參加勞保、健保，退休金給付等一般福利，另公司提供之福利計有：發給年終獎金、紅利分配、實施員工教育訓練、團體保險。

b.本公司每年皆訂定年度計畫及預算編列、辦理包括：年節贈禮、舉辦員工聚餐、員工年度團體旅遊活動、婚喪補助等活動，祈使員工無後顧之憂地共同為公司發展而努力。

c.教育訓練：不定期派員至外受訓或各相關學術機構參加研習，並且定期舉辦公司內部之教育訓練以提昇員工技能，進而創造公司與員工之整體利益。

2.退休制度：

退休金採新制計算，即確定提撥制，其退休金之給付依月提繳工資分級表，由本公司按月以不低於每月工資百分之六提繳退休金，儲存於勞工退休金個人專戶。

3.勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形：

本公司提供多種管道讓員工反應意見，以促進勞資雙方之和諧，並藉此瞭解員工對管理制度、主管領導、福利制度及工作環境之意見，且所有有關勞資間重大制度之訂定或修訂，均經勞資雙方充分協商後始頒佈實施，因此，並未發生任何勞資糾紛之情事。

(二)最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明無法合理估計之事實：

最近年度及截至年報刊印日止，本公司並無上列所述之情事，且本公司有關勞資關係之一切規定措施，均依相關法令，實施情形良好，任何有關勞資關係之新增或修訂措施，均經勞資雙方充分協議溝通後才定案，故無任何爭議發生。

六、資通安全管理：

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

本公司為有效落實資安管理，設置資訊人員兩名，除檢視資訊安全政策適用性與保護措施，並建立完整的資訊安全管理系統，從系統面、技術面、程序面降低企業資安威脅，建立符合客戶需求、最高規格的機密資訊保護服務。另建構多層資安防護，持續導入將資安防禦創新技術，將資安控管機制整合內化於軟硬體維運、供應商資安管理等平日作業流程，系統化監控資訊安全，維護本公司重要資產的機密性、完整性及可用性，亦積極監控資安管理成效，並以檢討與持續改善為本，落實監督、稽核確保資安規範持續有效；當員工違反相關規範及程序時，依據資安違規處理流程進行處置，並視違規情節進行人事處分（包括員工當年度考績或採取必要的法律行動）；此外定期檢討及執行包含資訊安全措施、教育訓練及宣導等改善作為，確保本公司重要機密資訊不外洩。

(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: 本公司資通安全的運作在高階主管與各部門的支持下，落實到每一位員工身上，已於年初進行全體員工資安教育訓練與不定期社交工程釣魚郵件測試，用以加強全公司人員資安意識。

七、重要契約：

列示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 | 契約相對人 | 契約起訖日期 | 契約主要內容 | 限制條款 |
|---|---|---|---|---|
| 土地租賃 | 科學工業區科管局 | 102/10/01~121/09/30 | 承租竹北世興段生醫園區土地 | 無 |
| 廠房租賃 | 科學工業區科管局 | 111/01/01~115/12/31 | 承租廠房 | 無 |
| 技術授權 | 財團法人國家衛生研究院、行政院衛生署疾病管制局 | 102/06/28~第一個腸病毒71型取得許可證後25年 | 無血清細胞培養腸病毒 71 型疫苗相關技術。 | 技術再授權之限制 |
| 技術授權 | 財團法人國家衛生研究院、行政院衛生署疾病管制局 | 102/06/28~第一個腸病毒71型取得許可證後25年 | 腸病毒 71 型疫苗第一期臨床試驗成果授權。 | 1.技術再授權之限制<br>2.第二期臨床試驗在台灣進行 |
| 供應合約 | 韓國廠商<br>GC Biopharma Corp. | 107/04/23/~產品上市後10年 | 獨家代理<br>GC Biopharma Corp.之流感疫苗進入台灣市場，以疫苗成品直接銷售或以高端疫苗之品牌分裝充填的方式供應市場。 | - |
| 經銷合約 | 法國藥廠<br>Substipharm Biologics | 114/01/09~產品上市銷售後5年 | 授權 Substipharm Biologics 取得本公司腸病毒 71 型疫苗之越南市場專屬權，及泰國、菲律賓、印尼、馬來西亞和新加坡市場之議約優先權。銷售額達標後自動續約。 | - |

# 伍、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

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

單位：新台幣仟元

| 項目 | 114年度 | 113年度 | 差異 | |
|---|---|---|---|---|
| | | | 金額 | % |
| 流動資產 | 2,362,757 | 2,556,914 | (194,157) | (7.59) |
| 不動產、廠房及設備 | 976,901 | 1,051,384 | (74,483) | (7.08) |
| 無形資產 | 21,135 | 29,379 | (8,244) | (28.06) |
| 其他資產 | 573,115 | 726,229 | (153,114) | (21.08) |
| 資產總額 | 3,933,908 | 4,363,906 | (429,998) | (9.85) |
| 流動負債 | 185,045 | 214,218 | (29,173) | (13.62) |
| 非流動負債 | 269,599 | 299,701 | (30,102) | (10.04) |
| 負債總額 | 454,644 | 513,919 | (59,275) | (11.53) |
| 普通股股本 | 3,287,491 | 3,287,341 | 150 | 0.00 |
| 預收股本 | - | 150 | (150) | (100.00) |
| 資本公積 | 357,921 | 407,381 | (49,460) | (12.14) |
| 保留盈餘(待彌補虧損) | (140,229) | 61,020 | (201,249) | (329.81) |
| 其他權益 | (25,919) | 94,095 | (120,014) | (127.55) |
| 股東權益總額 | 3,479,264 | 3,849,987 | (370,723) | (9.63) |

變動項目(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)之主要原因及其影響分析說明如下：

(1) 其他資產減少：主係透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產公允價值減少所致。

(2) 保留盈餘減少：主係本期淨損較去年增加所致。

(3) 其他權益減少：主係透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產公允價值減少所致。

二、財務績效

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

單位：新台幣仟元

| 項目 | 114 年度 | 113 年度 | 增(減)金額 | 變動比例% |
|---|---|---|---|---|
| 營業收入 | 613,171 | 605,637 | 7,534 | 1.24 |
| 營業毛利 | 364,674 | 396,422 | (31,748) | (8.01) |
| 營業損失 | (265,691) | (145,666) | (120,025) | (82.40) |
| 營業外收入及支出 | (16,023) | 65,201 | (81,224) | (124.57) |
| 稅前淨損 | (281,714) | (80,465) | (201,249) | (250.11) |
| 本期淨損 | (281,714) | (80,465) | (201,249) | (250.11) |
| 本期其他綜合(損)益 | (120,014) | 66,244 | (186,258) | (281.17) |
| 本期綜合(損)益總額 | (401,728) | (14,221) | (387,507) | (2,724.89) |
| 變動項目(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)之主要原因及其影響分析說明如下：<br>(1)營業損失、稅前淨損、本期淨損及本期綜合損失總額增加：主係 114 年研究發展費用增加所致。<br>(2)營業外收入及支出減少：主係外幣兌換損失增加所致。<br>(3)本期其他綜合(損)益減少：主係透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產公允價值減少所致。 | | | | |

2.預計銷售數量及其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

(1)預期未來一年度銷售數量與其依據

本公司腸病毒 71 型疫苗（恩穩健腸病毒 71 型疫苗）自進入國內自費市場以來，憑藉完整的臨床實證與保護力數據，持續維持超過 95%之市場占有，市場領導地位穩固。然而，受國內少子化趨勢影響，出生數逐年下滑對市場基礎規模形成挑戰。本公司將積極推動衛教宣導，提升家長對重症風險及疫苗預防效益的認知，以提高新生兒疫苗接種滲透率，以鞏固國內市場之穩定營收。

海外市場方面，本公司加速拓展具備龐大人口紅利與高出生數的海外市場，並於 115 年成功取得越南藥證，預期將於本年度正式展開商業化銷售，透過與法國醫藥公司 Substipharm Biologics 之合作推動當地市場布局。新加坡、馬來西亞、泰國及菲律賓之藥證申請亦在審查中，待陸續取得核准後，東協市場之拓展將成為本產品未來銷售成長的重要動能，逐步降低對單一市場之依賴。

季節流感疫苗方面，本公司已連續如期完成 112 年至 114 年政府公費流感疫苗採購標案交貨，展現了優異且穩定的供貨品質。未來一年度預期持續以國內公費市場為主，積極參與 115 年度公費流感疫苗採購標案，為國家防疫體系提供具備國際品質的本土疫苗選擇，並為公司整體營運挹注穩健的銷售貢獻。

(2)公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

對於未來進行各項業務規劃前，將更謹慎的計劃資金支出以因應，使公司得以產生營收及獲利。

三、現金流量

(一)最近年度現金流量變動分析　　單位：新台幣仟元

| 期初現金餘額 | 全年來自營業活動淨現金流量 | 全年來自投資活動淨現金流量 | 全年來自融資活動淨現金流量 | 期末現金餘額 |
|---|---|---|---|---|
| 715,613 | (49,087) | (35,303) | (39,186) | 592,037 |

現金流量變動情形之分析說明如下：

(1)營業活動產生之現金淨流出：主係研究發展費用增加所致。

(2)投資活動產生之現金淨流出：主係購置生產用機器設備等所需之資本支出。

(3)融資活動產生之現金淨流出：主係償還公司債所致。

(二)流動性不足之改善計畫：本公司尚無現金不足額之情形。

(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 | 預計全年來自營業活動淨現金流量 | 投資及融資活動淨現金流量 | 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 | 理財計劃 |
| 592,037 | (179,670) | 343,109 | 755,476 | - | - |

未來一年現金流動性分析：

(1)營業活動:主係生產相關購料支出所致。

(2)投資及融資活動:主係發行公司債募資完成及擴建產線、購置設備資本支出所致。

四、 最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。

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

1.最近年度轉投資政策

本公司轉投資其他公司遵循內部控制制度「投資循環」及「取得或處分資產處理程序」等辦法執行。

2.投資事業獲利或虧損原因分析

本公司最近年度轉投資收益 639 仟元，主要來自被投資公司新增定期存款所產生之利息收入。

3.改善計畫：無。

4.未來一年投資計畫:無。

六、風險事項分析評估：

(一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

1.利率變動對公司損益之影響及未來因應措施：

a.最近二年度利息收支變動情形

本公司 114 及 113 年度已無銀行借款，銀行借款之利息支出為 0；利息收入係銀行存款依存款利率計算而生，本公司 114 及 113 年度銀行利息收入分別為 29,298 仟元及 46,250 仟元，對公司損益並未產生重大影響。

b.因應利率變動之具體措施

本公司仍針對市場利率變動採取相關因應措施，如財務單位隨時掌握最新利率變動資訊，並視實際資金需求狀況，規劃適當之長短期銀行借款，以降低資金成本。

2.匯率變動對公司損益之影響及未來因應措施：

a.最近二年度匯率變動對公司營收獲利之影響

本公司目前支付款項仍以新台幣為主，僅部分設備或顧問費用需支付外幣，但金額不大，本公司 114 年度兌換損失 29,331 仟元及 113 年度兌換利得 38,353 仟元，匯率變動對公司之損益尚無重大影響。

b.因應匯率變動之具體措施

本公司財務單位會密切留意國際金融狀況，掌握最新之匯率變動資訊，並請往來銀行提供專業諮詢服務，以充分掌握匯率趨勢。

3.通貨膨脹對公司損益之影響及未來因應措施：

a.最近二年度通貨膨脹變動對公司營收獲利之影響

最近年度及截至公開說明書刊印日止，並無顯著之通貨膨脹情形產生，本公司過去之損益尚無因通貨膨脹而產生重大影響。

b.因應通貨膨脹之具體措施

本公司隨時留意通貨膨脹情形，觀察原料上漲帶動售價及產品結構改變情形，以適當調整產品售價及原物料庫存量。

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

本公司致力於本業發展，最近年度並未從事高風險、高槓桿投資，亦無將資金貸與他人或背書保證及從事衍生性商品交易之情形。另本公司已訂有「取得或處分資產處理程序」、「資金貸與他人作業程序」、「背書保證作業程序」，並經股東會決議通過在案，惟未來如有需要，將會依已訂定之相關處理作業程序執行。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用：

本公司目前上市的主力產品包含腸病毒 EV71 型疫苗、季節性流感疫苗。本公司亦持續充實產品線布局，並與國內外研發機構互動，持續進行選案評估。目前研發專案的評估與開展皆以預防性疫苗產品為開發標的，除了腸病毒疫苗領域外，其他研發產品線的主要評估方向以呼吸道傳染性疾病為主要評估標的。

未來投入的研發費用，係依照各產品研發進度及計畫逐步編列，今年預計提列研發相關費用約 140,000 仟元左右，用以維持公司之競爭優勢。

(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：

1.國內：

政府仍大力扶植國內生技醫藥產業之茁壯，以行政院科技會報為跨部門統籌。101 年後，配合產業及醫療需求，後續之產業推動策略修正名稱為「臺灣生技產業起飛行動方案」，持續改善已具成效之基磐建構，配合產業需求機動修正，強化跨部會協調，服務與輔導產業，整合資源，推動藥品與醫療器材產業化，提升產業國際競爭力。政策輔助上，相關租稅法令之增修亦配合政府政策，以推動生技產業之發展，如 110 年生技醫藥產業發展條例、生技醫藥公司研究與發展支出適用投資抵減辦法及營利事業適用生技醫藥公司股東投資抵減獎勵辦法等，均有助於本公司之新藥開發。

2.國外：

目前無受國外重要政策及法律變動而有影響財務業務之情事，且本公司隨時注意國外政策及法律變動之情形以即時因應。

(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：

生物科技產業技術進入門檻極高，產品研發期較長，雖開發風險高，惟產品生命週期相對較長，技術附加價值亦較高。本公司將隨時注意新藥研發與製劑產業之發展趨勢，評估可

能之影響，進行必要之策略方針調整，對科技或產業變化靈活因應以有效避免可能之衝擊。另本公司為有效落實資安管理，除檢視資訊安全政策適用性與保護措施，並建立完整的資訊安全管理系統，從系統面、技術面、程序面降低企業資安威脅，建立符合客戶需求、最高規格的機密資訊保護服務。另建構多層資安防護，持續導入將資安防禦創新技術，將資安控管機制整合內化於軟硬體維運、供應商資安管理等平日作業流程，系統化監控資訊安全，維護本公司重要資產的機密性、完整性及可用性，亦積極監控資安管理成效，並以檢討與持續改善為本，落實監督、稽核確保資安規範持續有效；當員工違反相關規範及程序時，依據資安違規處理流程進行處置，並視違規情節進行人事處分（包括員工當年度考績或採取必要的法律行動）；此外定期檢討及執行包含資訊安全措施、教育訓練及宣導等改善作為，確保本公司重要機密資訊不外洩。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司以生技創新帶給人類更美好的生活為理念，致力善盡企業之社會責任，維護公司良好企業形象，追求企業永續經營，並努力追求公司績效與股東利益之最大化。

(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，並無併購他公司之計畫。若將來有涉及併購之情事或計畫，則將依各項法令規定作業，秉持審慎之態度進行各種效益之評估及風險之控管，以期兼顧公司成長及股東利益，並達到對公司整體利益最大化及風險最小化之目標。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司於竹北生醫園區興建工廠生產疫苗及生物製劑，工廠已通過符合 PIC/S 法規之 GMP 疫苗生產廠，成為台灣第一家具商業量產規模細胞培養疫苗工廠，可生產供應進行正式商業化產品生產等服務。興建生物製劑工廠及相關設備需要資金及先進技術，本公司已取得股東增資及搭配資本市場募資所需資金，目前尚無資金不足之風險。另本公司未來將積極拓展業務，以降低產能利用率不足之風險。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

1.進貨方面

進貨集中方面，製造疫苗產品的原、物料均需有嚴格之 PIC/S GMP 規範等級之限制，產業技術門檻高，因此擁有較特殊的產業供應鏈，並非如其他一般產業有較多採購來源之供應商可供選擇。故此為疫苗產業進貨集中之風險所在。本公司解決之方式為與重要原物料廠商簽訂供貨合約，以保障供貨之穩定及品質確保。

2.銷貨方面

腸病毒 71 型在亞洲地區有高度市場需求，尤其在東南亞區域，東協國家除泰國、印尼外，迄今仍未有腸病毒 71 型疫苗產品上市。本公司已取得越南藥證，後續亦將陸續展開新加坡、馬來西亞、泰國及菲律賓之藥證申請，以逐步展開國際銷售。台灣流感疫苗以公費市場為主，本公司與韓國 GC Biopharma 進行合作，由 GC Biopharma 生產疫苗原液、再由高端疫苗竹北廠進行充填分裝與品管放行，並以高端自有品牌，目標投入國內每年流感的疫苗供應，為公司帶來穩定營收。

(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：本公司董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權並未有大量移轉情事。

(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，本公司董監事或持股超過百分之十之大股東並無因經營權改變而影響公司營運之情事，且本公司已制定完整之內部控制制度及相關管理規章，故經營權如有改變，對本公司營運之影響及風險將可降低。

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

(十三)其他重要風險及因應措施：

1.疫苗開發資金需求龐大，資金不足風險。

因應對策：

a.政府之協助與推動

生技產業需有長期穩定的資金持續投入產品之開發與臨床試驗，對中小企業資金運作是一龐大負擔，所幸政府在研發上提供諸如業界科專計畫、產學合作計畫等補助，政策上亦鼓勵進入資本市場籌資等，得以分攤資金運作壓力，是故本公司積極爭取各項政策優惠，並辦理公開發行進入資本市場。

b.在資本市場上籌資

因資本市場除具有籌資成本低、財務操作工具靈活外，尚具有吸引策略性投資人入股的機會，提高公司在資金、業務拓展、延攬優秀人才等能力，故本公司為因應新藥開發的資金需求，將在資本市場籌資。

2.臨床實驗時程長且存在失敗風險

因應對策：

疫苗研發之成功率比一般新藥研發高出甚多，但仍舊有失敗的可能性，為平衡新藥開發臨床實驗時程長且存在失敗風險，本公司導入生物相似性藥生產線，該系列產品有效性及安全性已透過多年市場充份驗證，其研發所需時程短且成功率高，目前預計透過授權引入，加速臨床試驗及市場銷售，為公司創造中低程度風險的營收獲利來源。

3.生物製劑技術係屬高科技產業，產品與相關生產技術受到專利法規及資料專屬權之嚴密保護，可能產生侵犯他人專利權或智慧財產權風險

因應對策：

對開發產品做完整的專利調查分析(due diligence)，以避免侵犯他人專利。實務面上，全球的疫苗研發案總數並不多，在公司啟動各項疫苗專案時，都會對主要市場進行相關專利之檢索，各項疫苗專案都具有「專殊性（Specificity)」，在專利關聯檢索上並不困難。在避免侵犯他人疫苗產品專利的研發案數不多，溯源容易。本公司引入的開發案也都不是早期的研發產品，都已有一定的專利布局與相關文獻發表，若是真出現被他人侵犯專利之情事，也有充分之授權合約、開發紀錄或臨床試驗數據等溯源證據可進行專利訴訟。

七、其他重要事項：無。

# 陸、特別記載事項

一、關係企業相關資料：請參閱公開資訊觀測站

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。

網址: 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。

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，如發生本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：無。

高端疫苗生物製劑股份有限公司

董事長：張銘政