



股票代號：6785

查詢本議事手冊網址

<http://mops.twse.com.tw>

<http://www.alarpharm.com>

昱展新藥生技股份有限公司

Alar Pharmaceuticals Inc.

中華民國111年

年 報

中華民國112年4月28日刊印

一、發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

1.發言人：

姓名：文永順

職稱：總經理

電話：(04)2463-7115

電子郵件信箱：alar@alarpharm.com

2.代理發言人：

姓名：康宇寧

職稱：財務處長

電話：(04)2463-7115

電子郵件信箱：alar@alarpharm.com

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話：

地址：台中市大雅區科雅路 32 號 5 樓

電話：(04)2463-7115

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：台新綜合證券股份有限公司股務代理部

地址：台北市中山區建國北路一段 96 號 B1

網址：<https://www.taishinbank.com.tw>

電話：(02)2504-8125

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：鄭欽宗會計師、趙永祥會計師

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

地址：台北市信義區松仁路 100 號 20 樓

網址：<http://www.deloitte.com.tw>

電話：(02)2725-9988

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：不適用。

六、公司網址：<http://www.alarpharm.com>

目錄

壹、 致股東報告書.....	1
貳、 公司簡介.....	3
一、 設立日期.....	3
二、 公司沿革.....	3
參、 公司治理報告.....	5
一、 組織系統.....	5
二、 董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管 資料.....	6
三、 最近年度給付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金.....	13
四、 公司治理運作情形.....	17
五、 簽證會計師公費資訊.....	40
六、 更換會計師資訊.....	41
七、 公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年 內任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者，應揭露其姓名、 職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間：.....	41
八、 最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例 超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形).....	41
九、 持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以 內之親屬關係之資訊.....	42
十、 公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業 對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例.....	42
肆、 募資情形.....	43
一、 資本與股份.....	43
二、 公司買回本公司股份情形.....	46
三、 公司債辦理情形.....	46
四、 特別股辦理情形.....	46
五、 海外存託憑證辦理情形.....	46
六、 員工認股權憑證辦理.....	46
七、 限制員工權利新股辦理情形.....	46
八、 併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	46
九、 資金運用計畫執行情形.....	46
伍、 營運概況.....	47
一、 業務內容.....	47
二、 市場及產銷概況.....	62
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.....	69

四、 環保支出資訊.....	69
五、 勞資關係.....	70
六、 資通安全管理.....	71
七、 重要契約.....	72
陸、 財務概況.....	73
一、 最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表及會計師姓名查核意見...	73
二、 最近五年度財務分析.....	74
三、 審計委員會審查報告.....	77
四、 最近年度財務報告.....	78
五、 母子公司合併財務報告.....	78
六、 公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週 轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響：無。.....	78
柒、 財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項.....	79
一、 財務狀況.....	79
二、 財務績效.....	79
三、 現金流量.....	80
四、 最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。.....	81
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：.....	81
六、 風險事項應分析評估最近年度及截至年報刊印日止之下列事項.....	81
七、 其他重要事項.....	85
捌、 特別記載事項.....	85
一、 關係企業相關資料.....	85
二、 最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	85
三、 最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形	85
四、 其他必要補充說明事項.....	85
玖、 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.....	85
附件一：民國 111 年度財務報告暨會計師查核報告.....	86
附件二：會計師出具內部控制制度確信報告.....	124

壹、 致股東報告書

各位股東女士、先生您好：

茲分別報告本公司民國 111 年度營運概況、民國 112 年度營業計畫概要及未來公司發展策略如下：

一、 本公司 111 年度營業報告書

(一) 營業計畫實施成果

昱展新藥公司研發品項包含用於治療鴉片類成癮症、慢性疼痛之長效藥物 ALA-1000、難治型憂鬱症之長效藥物 ALA-3000 及帕金森氏症之長效藥物 ALA-4000。

1. ALA-1000 已取得 GLP 體內基因毒理試驗報告、GLP 重複劑量毒理試驗報告及美國 FDA EOP 會議補充回函。
2. ALA-3000 已取得 GLP 重複毒理試驗報告並完成 GMP 原料及成品製造。
3. ALA-4000 原料與配方開發進行中，並於大鼠及迷你豬執行藥動試驗進行候選處方篩選。
4. 專利佈局上，ALA-1000 第一篇發明專利已取得之國家包含：美國、墨西哥、澳洲、俄羅斯、紐西蘭、韓國、加拿大、日本、台灣、南非、越南、印尼、新加坡、印度、秘魯、歐盟 (含 38 個會員國)、智利、巴基斯坦、中國專利核准，共 57 個國家/區域。第二篇發明專利已取得核准之國家包含：美國、南非、墨西哥、澳洲。
ALA-3000 第一篇發明專利(晶型)已進入多國實審階段，第二篇發明專利(製劑)已提交國家階段申請。
5. 本公司取得中科標準廠房第二期進駐資格並於 11 月 11 日搬遷完成。

(二) 預算執行情形

本公司 111 年度未公開財務預測，僅設定內部管理目標，整體預算執行情況尚符合本公司內部目標設定範圍。

(三) 財務收支及獲利能力分析

本公司 111 年度營業收入 800 仟元，營業費用 47,327 仟元，營業外收入及支出 13,989 仟元，稅後淨損為 19,871 仟元。

110 年度營業費用 93,295 仟元，營業外收入及支出 29,064 仟元，稅後淨損為 64,231 仟元。

(四) 研究發展狀況

本公司目前開發品項，進度如下：

1. ALA-1000 完成重複劑量毒理大鼠試驗最終報告。
2. ALA-3000 GLP 重複劑量毒理試驗報告校稿中以及 IND 文件準備中。
3. ALA-4000 原料與配方開發進行中，並於大鼠及迷你豬執行藥動試驗進行候選處方篩選。

二、 112 年度營業計劃概要

(一) 112 年經營方針

1. IPO 進度報告: 預計 112 年第一季申請上櫃。
2. 產品授權與研發進度: 推動 ALA-1000 完成國際授權並進入臨床 III 期及 ALA-3000 進入臨床 I 期。

(二) 預期銷售數量及其依據

本公司產品尚在研發期間，112 年度暫無銷售計畫。

三、 未來公司發展策略

本公司成長發展策略，可分為短、中、長期目標，分敘如下：

(一) 短期(1~3 年)目標：

- 推動一項新藥品項進入人體臨床試驗 III 期。
- 推動第二項新藥品項進入人體臨床試驗 I 期。
- 完成一項產品以上的區域授權。

(二) 中期(3~7 年)目標：

- 推動一項新藥品項的領證並開始銷售。
- 推動第二項新藥品項進入人體臨床試驗 II 期。

(三) 長期(7 年以後)目標：公司轉型為新藥開發與產品銷售公司，布局全球。

四、 受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

生技產業具有知識、技術及資本密集與高附加價值之特性，亦為我國「5+2」產業創新計畫之一；本公司所屬新藥研發領域不僅投入風險高，人材取得及培育與其他產業相比較為困難。本公司成立迄今，各階段資源投入均考量實際經營需要，並期盼研發能量根留台灣，因此本公司自行研發的 In-Relar 技術平台除擁有完整的全球專利布局外，也善用各種國內外資源，嚴選優良廠商進行長期配合，並謹守主要市場國之臨床試驗法規，以縮短國別之間差異，有利於迅速符合當地之法規條件，順利控管專案進度及品質執行。

最後，再次感謝各位投資人及全體員工給昱展新藥的支持與鼓勵，本公司經營團隊秉承股東及社會大眾對公司的期許，未來將更積極達成營運目標，向公司獲利邁進。

昱展新藥生技股份有限公司

董事長： 林東和



貳、 公司簡介

一、 設立日期

中華民國 105 年 09 月 23 日。

二、 公司沿革

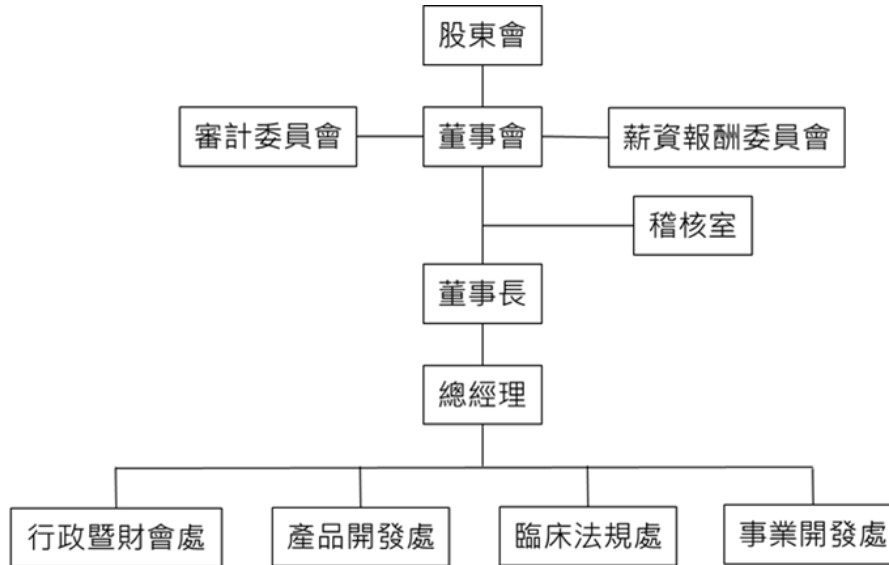
日期	重要紀事
105 年	•公司設立，實收資本額為 100 萬元
106 年	•現金增資 3,000 萬元，實收資本額為 3,100 萬元 •現金增資 1 億 2,000 萬元，實收資本額為 1 億 5,100 萬元
107 年	•現金增資 2,400 萬元，實收資本額為 1 億 7,500 萬元 •現金增資 1 億 7,500 萬元，實收資本額為 3 億 5,000 萬元 •ALA-1000 前臨床試驗計畫獲經濟部 A+企業創新研發淬鍊計畫(前瞻技術研發計畫)核准補助
108 年	•進駐中部科學工業園區 •ALA-1000 美國 IND 獲准執行臨床試驗 •ALA-1000 獲經濟部審定適用生技新藥產業發展條例，昱展新藥獲審定為生技新藥公司 •ALA-1000 完成與美國 FDA 諮詢會議(Type C meeting)
109 年	•ALA-1000 美國臨床試驗獲經濟部 A+企業創新研發淬鍊計畫-快速審查臨床試驗計畫(Fast Track)核准補助 •現金增資 2 億 2,000 萬元，實收資本額為 5 億 7,000 萬元 •本公司股票公開發行 •ALA-1000 製劑專利-美國/墨西哥獲准 •ALA-3000 完成美國 FDA Pre-IND meeting 諮詢 •本公司股票登錄興櫃 •ALA-1000 製劑專利-澳洲獲准
110 年	•ALA-1000 製劑專利-紐西蘭獲准通知 •ALA-3000 獲經濟部審定適用「生技新藥產業發展條例」 •ALA-1000 製劑專利-俄羅斯/韓國獲准通知 •ALA-1000 製劑專利-加拿大獲准通知 •ALA-1000 製劑專利-日本/南非獲准通知 •ALA-1000 製劑專利-台灣獲准通知 •ALA-1000 完成與美國 FDA 臨床三期前(End-of-Phase 2、EOP2)會議 •ALA-1000 製劑專利-越南獲准通知 •ALA-1000 取得美國臨床 I 期試驗最終報告 •ALA-1000 製劑專利-印尼獲准通知
111 年	•取得經濟部工業局出具之「係屬科技事業暨產品或技術開發成功且具市場性意見書」 •ALA-1000 取得新加坡專利

日期	重要紀事
	•ALA-1000 製劑專利-印度、秘魯、歐盟專利獲准
	•ALA-1000 製劑專利-智利獲准
	•進駐並遷址至中部科學園區二期標準廠房
112 年	•ALA-1000 取得澳洲專利
	•簽訂 ALA-1000 及相關產品授權合約
	•取得中國「納曲酮注射型緩釋製劑」專利

參、 公司治理報告

一、 組織系統

(一) 組織結構



(二) 各主要部門所營業務

部門	所營業務
稽核室	稽核計劃擬定、執行、缺失改善建議與追蹤 各項管理制度健全性與有效性之評估
事業開發處	負責公司營運發展之規劃與建議，專案之評估、對外授權或投
臨床法規處	執行臨床試驗管理 藥物法規工作申請與管理 智慧財產佈局與維護
產品開發處	負責公司研發專案管理 新藥產品設計與驗證 臨床前試驗，包含毒理試驗、藥物動力學等 化學製造管制(CMC)及產品品質監督
行政暨財會處	統籌公司經營目標、編製預算 資金管理、規劃與執行 會計事務及編製報表 租稅申報相關業務 資訊系統及公司官網管理與維護 採購作業執行與管理 投資人及利害關係人關係維護及管理 人力資源管理(薪資計算、招募程序及教育訓練) 重視永續發展，推動及規劃公司治理相關事務

二、 董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一) 董事

1. 現任董事資料

112年4月28日,單位:股;%

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別 年齡	選(就)任 日期	任期	初 次 選任日期	選任時 持有股份		現 在 持有股數		配偶、未成年子 女現在持有股份		利用他人名義持 有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司 及其他公司之職務	具配偶 或二親等以內關係 之其他主管、董事 或監察人			備 註
							股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職 稱	姓 名	關 係	
董事長	中華民國	林東和	男 61~70歲	109.07.22	3年	105.09.23	7,050,000	12.37	7,050,000	12.37	6,814,412	11.96	2,398,101	4.21	國立台灣大學藥學系學士 美時化學製藥(股)公司董事長、總經理 台耀化學(股)公司法人董事代表人 法國施維雅台灣分公司總經理 美國必治妥公司地區經理及產品經理	本公司董事長 昇進國際(股)公司監察人 祥翊製藥(股)公司董事 Grand Spirit Investments Limited 董事長 Yoda Pharmaceuticals Inc. 董事 思捷優達股份有限公司董事長	無	無	無	無
董 事	中華民國	文永順	男 51~60歲	109.07.22	3年	105.09.23	220,000	0.39	220,000	0.39	400,000	0.70	2,400,000	4.21	國立台灣大學化學所博士 藥華醫藥(股)公司資深研究員 永信藥品工業(股)公司研發部經理 美時化學製藥(股)公司製劑開發處長	本公司總經理 薩摩亞商 Atlantis City Limited 董事長	無	無	無	無
董 事	薩摩亞	Grand Spirit Investments Limited	-	109.07.22	3年	107.08.07	1,800,000	3.16	1,800,000	3.16	0	0	0	0	-	-	無	無	無	無
	中華民國	代表人: 方承猷	男 61~70歲	109.07.22	3年	107.08.07	0	0	0	0	728,284	1.28	0	0	國立台灣大學藥學系 謙安醫藥(股)公司董事長 台耀化學(股)公司董事 景安醫藥(股)公司董事 美商必治妥施貴寶(股)公司專業代表	加拿安醫藥(股)公司董事長 杏昌醫藥科技(股)公司董事 翠華投資(股)公司董事長 杏眾生物科技(股)公司董事	無	無	無	無
董 事	中華民國	中華開發生醫 創業投資股份 有限公司	-	109.07.22	3年	107.08.07	8,000,000	14.04	6,888,000	12.08	0	0	0	0	-	寶楠生技(股)公司董事 仲恩生醫科技(股)公司董事 博信生物科技(股)公司董事	無	無	無	無
		代表人: 高宜君	男 41~50歲	109.07.22	3年	107.08.07	0	0	0	0	0	0	0	0	國立台灣大學商學研究所碩士 中華開發資本管理顧問(股)公司生醫基金部資深協理 中華開發工業銀行(股)公司直接投資部協理、調查研究處經理 宇康生科(股)公司法人董事代表人 盛雲電商(股)公司法人董事代表人 精準健康(股)公司法人董事代表人 康博醫創(股)公司法人董事代表人	宇康生科(股)公司法人董事代表人 精準健康(股)公司法人董事代表人 康博醫創(股)公司法人董事代表人	無	無	無	無

註1:本公司未有總經理或相當職務者(最高經理人)與董事長為同一人、互為配偶或一親等親屬之情事。

2. 現任獨立董事資料

112年4月28日，單位：股；%

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別 年齡	選(就)任 日期	任期	初次 選任日期	選任時 持有股份		現 在 持有股數		配偶、未成年子 女現在持有股份		利用他人名義 持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其 他公司之職務	具配偶或二親等以內關 係之其他主管、董事或 監察人			備註
							股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職 稱	姓 名	關 係	
獨立 董事	中華民國	李水盛	男 61~70歲	109.07.22	3年	109.07.22	0	0	0	0	0	0	0	0	美國俄亥俄州立大學藥物化學 暨生藥學研究所博士 國家教育研究院藥學名詞審譯 委員會委員兼召集人 食品藥物分析期刊副總編輯 國科會國家型生技製藥計畫執 行秘書 國立台灣大學藥學系主任 國立台灣大學藥物研究中心主 任	國立台灣大學名譽教 授	無	無	無	無
	中華民國	梁淑琴	女 61~70歲	109.07.22	3年	109.07.22	0	0	0	0	0	0	0	0	國立台灣科技大學企業管理研 究所碩士 華南銀行資深高級顧問 華南產物保險(股)公司監察人	志聯工業(股)公司獨 立董事	無	無	無	無
	中華民國	蘇美珮 (註)	女 41~50歲	111.12.26	3年	111.12.26	0	0	0	0	0	0	0	0	私立淡江大學會計學系/學士 勤業眾信聯合會計師事務所/審 計部協理 經濟部中小企業處/財務顧問暨 榮譽會計師	信磊合署會計師事務 所/所長 經濟部中小企業處/財 務顧問暨榮譽會計師 揚泰國際企業(股)公 司/獨立董事 永豐餘消費品實業 (股)公司/獨立董事	無	無	無	無

註：本公司於111年12月26日臨時股東會補選一席獨立董事蘇美珮，其任期與本屆董事會任期一致(111年12月26日~112年7月21日)。

3. 法人股東之主要股東

(112年03月25日)

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比例
Grand Spirit Investments Limited	林東和	100.00%
中華開發生醫創業投資股份有限公司	兆豐國際商業銀行(股)公司	25.71%
	中華開發資本股份有限公司	21.86%
	中國人壽保險(股)公司	20.00%
	茂群國際投資有限公司	8.57%
	開發國際投資(股)公司	5.71%
	盛弘醫藥(股)公司	2.86%
	華立企業(股)公司	2.86%
	中國化學製藥(股)公司	1.71%
	中化合成生技(股)公司	1.71%
光群雷射科技(股)公司	1.71%	

資料來源：公司未公開發行，謹就經濟部商業司商工登記公示資料填列。

4. 主要股東為法人者其主要股東

(112年03月25日)

法人股東名稱	法人股東之主要股東
兆豐國際商業銀行(股)公司	兆豐金融控股(股)公司(100%)
中華開發資本(股)公司	中華開發金融控股(股)公司(100%)
中國人壽保險(股)公司	中華開發金融控股(股)公司(100%)
茂群國際投資有限公司	東蓉科技(股)公司(35%)
開發國際投資(股)公司	中華開發資本(股)公司(28.71%)、復盛(股)公司(5.94%)、國泰世華商業銀行(股)公司(4.95%)、臺灣中小企業銀行(股)公司(4.95%)、兆豐國際商業銀行(股)公司(4.95%)、華南商業銀行(股)公司(4.95%)、彰化商業銀行(股)公司(4.95%)、鵬寶科技(股)公司(4.95%)、國泰世華商業銀行(股)公司(4.95%)、第一商業銀行(股)公司(3.96%)、中鼎工程(股)公司(2.48%)、統一國際開發(股)公司(2.48%)、中盈投資開發(股)公司(0.20%)
盛弘醫藥(股)公司	敏盛醫控(股)公司(29.01%)、楊陳彩碧(1.12%)、蔡青榮(1.01%)、楊弘仁(0.72%)、楊征投資股份有限公司(0.62%)、李崇諺(0.62%)、面、益鼎生技創業投資股份有限公司(0.61%)、許榮源(0.6%)、黃聯鑫(0.58%)、陳錦木(0.58%)
華立企業(股)公司	康泰投資(股)公司(8.29%)、富世投資(股)公司(6.53%)、德衛投資(股)公司(5.03%)、錠寶(股)公司(3.28%)、國泰人壽保險(股)公司(3.10%)、張瑞欽(2.73%)、晶贊投資(股)公司(2.65%)、中國信託商業銀行受華立企業股份有限公司員工持股會信託財產專戶(2.07%)、謝金言(1.74%)、陳俊英(1.57%)、葉清彬(1.45%)
中國化學製藥(股)公司	中化合成生技(股)公司(14.11%)、富邦人壽保險(股)公司(4.28%)、磐石控股股份有限公司(3.98%)、財團法人王民寧先生紀念基金會(3.50%)、關氏企業有限公司(3.14%)、王厚傑(2.14%)、元大銀行受託中國化學製藥員工信託財產專戶(2.06%)、王謝正青(1.99%)、瑪迦得企業(股)公司(1.64)、王勳聖(1.59%)
中化合成生技(股)公司	中國化學製藥(股)公司(27.82%)、王勳聖(3.17%)、財團法人王民寧先生紀念基金會(2.18%)、宏泰人壽保險(股)公司(1.81%)、山水生技創投有限合夥(1.54%)、王厚傑(1.34%)、王勳煒(1.29%)、林貴美(1.28%)、柯清惠(1.03%)、王厚喆(1.34%)
光群雷射科技(股)公司	郭維武(6.71%)、光群雷射科技(股)公司庫藏股專戶(3.66%)、台新國際商業銀行受託信託財產專戶(2.29%)、施貴棠(2.12%)、鍾健一(1.65%)、王崑隆(1.65%)、何美玲(1.64%)、邱玉英(1.26%)、曾志成(1.18%)、群益金鼎證券(股)公司託管六福證券(香港)(1.01%)、艾鎂企業有限公司(0.92%)

註：公司未公開發行，謹就經濟部商業司商工登記公示資料填列；公司為上市櫃公司或上市櫃公司之子公司，係以公開資訊觀測站之最近年度股東會年報資訊填列。

5. 董事及監察人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	兼任其他公開發行 公司獨立董事家數
董事長 林東和	<p>本公司創辦人暨董事長，具有 40 年生技製藥研發、創新、行銷等產業經驗，已具備超過 5 年以上商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗。</p> <p>學歷：國立台灣大學藥學系學士</p> <p>經歷： 美國必治妥公司地區經理及產品經理 法國施維雅台灣分公司總經理 美時化學製藥(股)公司董事長 台耀化學(股)公司法人董事代表人 *未有公司法第 30 條各款情事。</p>	-	無
董事 文永順	<p>本公司董事暨總經理，具有 20 年生技製藥研發經驗，已具備超過 5 年以上商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗。</p> <p>學歷：國立台灣大學化學所博士</p> <p>經歷： 藥華醫藥(股)公司資深研究員 永信藥品工業(股)公司研發部經理 美時化學製藥(股)公司製劑開發處長 *未有公司法第 30 條各款情事。</p>	-	無
董事 方承猷	<p>本公司董事法人代表人，具有多年生技製藥產業經營經驗，已具備超過 5 年以上商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗。</p> <p>學歷：國立台灣大學藥學系</p> <p>經歷： 謙安醫藥(股)公司董事長 台耀化學(股)公司董事 景安醫藥(股)公司董事 美商必治妥施貴寶(股)公司專業代表 *未有公司法第 30 條各款情事。</p>	本人為 Grand Spirit Investments Limited 之法人董事代表人，僅取得該公司 1 席董事，並無控制董事會過半席次或其他董事表決權之能力。	無
董事 高宜君	<p>本公司法人董事代表人，目前任職於中華開發資本管理顧問(股)公司生醫基金部協理，已具備超過 5 年以上商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗。</p> <p>學歷：國立台灣大學商學院研究所</p> <p>經歷： 中華開發資本管理顧問(股)公司生醫基金部協理 中華開發工業銀行(股)公司直接投資部協理、調查研究處經理 *未有公司法第 30 條各款情事。</p>	本人為中華開發生醫創業投資股份有限公司之法人董事代表人，僅取得該公司 1 席董事，並無控制董事會過半席次或其他董事表決權之能力。	無

條件 姓名	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行 公司獨立董事家數
獨立董事 李水盛	<p>本公司獨立董事，致力於天然藥物學、儀器分析、中草藥代謝之研究，已具備超過5年以上商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗。</p> <p><u>學歷</u>：美國俄亥俄州立大學藥物化學暨生藥學研究所博士</p> <p><u>經歷</u>： 國家教育研究院藥學名詞審譯委員會委員兼召集人 食品藥物分析期刊副總編輯 國科會國家型生技製藥計畫執行秘書 國立台灣大學藥學系教授 國立台灣大學名譽教授 國立台灣大學藥學系主任 國立台灣大學藥物研究中心主任 *未有公司法第30條各款情事。</p>	<p>1. 本人、配偶及二親等內之親屬並無擔任該公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人。</p> <p>2. 本人、配偶及二親等內之親屬、或利用他人名義並無持有該公司股份。</p> <p>3. 本人並無擔任該公司有特定關係公司(依「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」第3條第1項5~8款規定)之董事、監察人或受僱人。</p> <p>4. 最近2年並無提供該公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務，故無取得相關報酬之情事。</p>	無
獨立董事 梁淑琴	<p>本公司獨立董事，已具備超過5年以上商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗。</p> <p><u>學歷</u>：國立台灣科技大學企業管理研究所碩士</p> <p><u>經歷</u>： 華南銀行資深高級顧問 華南產物保險(股)公司監察人 *未有公司法第30條各款情事。</p>		2024：志聯工業(股)公司
獨立董事 蘇美琳	<p>本公司獨立董事，目前為信磊合署會計師事務所所長，已具備過5年以上商務、法務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗。</p> <p><u>學歷</u>：私立淡江大學會計系學士</p> <p><u>經歷</u>： 勤業眾信聯合會計師事務所審計部協理 信磊合署會計師事務所所長 經濟部中小企業處財務顧問暨榮譽會計師 *未有公司法第30條各款情事之一。</p>		2755：揚秦國際企業(股)公司 1907：永豐餘(股)公司

註：依據上市審查準則及公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項，本公司已取得個獨立董事獨立性聲明書，確認均符合法令規定之獨立性資格條件。

6. 董事會多元化及獨立性：

(1) 董事會多元化：本公司基於多元化政策及強化公司治理並促進董事會組成與結構健全之發展，董事候選人之提名係遵照公司章程之規定採用候選人提名制，評估各候選人學(經)歷資格、衡量專業背景、誠信度或相關專業資格等，經董事會決議通過後，送請股東會選任之。

本公司現任董事會成員多元化政策及落實情形如下：

職稱	姓名	多元化核心項目															
		基本條件						產業經驗及專業能力									
		國籍	性別	兼任本公司員工	年齡			獨立董事任期年資		生醫	製藥研發	財務金融	會計	營運判斷能力	國際市場觀	領導能力	決策能力
41至50歲	51至60歲				61至70歲	0至3年	3年以上										
董事長	林東和	中華民國	男			V				優	優	佳	佳	優	優	優	優
董事	文永順	中華民國	男	V		V				優	優	佳	佳	優	優	優	優
董事	董事 Grand Spirit Investments Limited 代表人：方承猷	中華民國	男			V				優	優	佳	佳	優	優	優	優
董事	董事 中華開發生醫創業投資股份有限公司 代表人：高宜君	中華民國	男		V					佳	佳	優	優	優	優	優	優
獨立董事	李水盛	中華民國	男			V	V			優	優	佳	佳	優	優	優	優
獨立董事	梁淑琴	中華民國	女			V	V			佳	佳	優	優	優	優	優	優
獨立董事	蘇美琍	中華民國	女		V		V			佳	佳	優	優	優	優	優	優

本公司多元化政策之具體管理目標及達成情形如下：

管理目標	達成情形
獨立董事席次逾董事席次三分之一	達成
兼任公司經理人之董事不宜逾董事席次三分之一	達成
獨立董事任期未逾 3 屆	達成
董事會成員至少含一位女性	達成

(2) 董事會獨立性：本公司現任董事會成員共 7 位，包含 3 位獨立董事及 1 位具員工身份董事(占全體董事成員比例 42.86%及 14.29%)。截至 111 年底，獨立董事均符合金融監督管理委員會證

券期貨局有關獨立董事之規範，且各董事及獨立董事之間無證券交易法第 26 條之 3 規定第 3 及第 4 項之情事。

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管：

112 年 3 月 25 日；單位：股；%

職稱	國籍	姓名	性別 年齡	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	文永順	男 51~60 歲	105.09.23	220,000	0.39	400,000	0.70	2,400,000	421	國立台灣大學化學所博士 藥華醫藥(股)公司資深研究員 永信藥品工業(股)公司研發部經理 美時化學製藥(股)公司製劑開發處 長	Atlantis City Limited 董事長	無	無	無	無
財務 處長 (註 1)	中華民國	康宇寧	女 41~50 歲	108.10.16	20,000	0.04	0	0	0	0	Texas A&M University-Commerce MBA 拓凱實業會計經營分析師 臺灣德恩創投主辦會計	無	無	無	無	無
前臨床 與臨床 開發經 理	中華民國	梁苜瑋 (註 2)	女 31~40 歲	111.06.06	90,000	0.16	0	0	0	0	國立台灣大學藥學所碩士 美時製藥(股)公司製劑開發五部副 理 美時製藥(股)公司合成化學部副主 任	無	無	無	無	無

註 1：本公司產品開發部門、臨床法規處及事業開發處均隸屬於研發部；行政及財會處則對外統稱財務處。

註 2：因階段性任務完成，已於 112 年 2 月 21 日董事會解任經理人職務。

三、最近年度給付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

(一) 一般董事及獨立董事之酬金

1. 董事之酬金

111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				
董事長	林東和	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
董事	文永順	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,057	3,057	185	185	-	-	-	-	3,242	3,242	(16.32%)	(16.32%)	-	
董事	Grand Spirit Investments Limited	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	代表人:方承猷	-	-	-	-	-	-	19	19	19	19	-	-	-	-	-	-	-	-	19	19	(0.10%)	(0.10%)	-	
董事	中華開發生醫創業投資股份有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	代表人:高宜君	-	-	-	-	-	-	21	21	21	21	-	-	-	-	-	-	-	-	21	21	(0.11%)	(0.11%)	-	
獨立董事	李水盛	500	500	-	-	-	-	16	16	516	516	-	-	-	-	-	-	-	516	516	(2.60%)	(2.60%)	-		
獨立董事	楊素芳(註4)	500	500	-	-	-	-	14	14	514	514	-	-	-	-	-	-	-	514	514	(2.59%)	(2.59%)	-		
獨立董事	梁淑琴	500	500	-	-	-	-	21	21	521	521	-	-	-	-	-	-	-	521	521	(2.62%)	(2.62%)	-		
獨立董事	蘇美珣(註5)	-	-	-	-	-	-	3	3	3	3	-	-	-	-	-	-	-	3	3	(0.02%)	(0.02%)	-		

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：本公司給予獨立董事合理的固定薪資報酬，而業務執行費包含出席董事會之車馬費。

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(如擔任非屬員工之顧問等)領取之酬金：無。

註3：本公司並無轉投資事業或母公司。

註4：楊素芳女士因業務繁忙，於111年11月17日辭任。

註5：111年12月26日股東臨時會補選之新任獨立董事蘇美琍女士。

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事及獨立董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	林東和、文永順、Grand Spirit Investments Limited(代表人:方承猷)、中華開發生醫創業投資股份有限公司(代表人:高宜君)、李水盛、楊素芳、梁淑琴、蘇美琍	林東和、文永順、Grand Spirit Investments Limited(代表人:方承猷)、中華開發生醫創業投資股份有限公司(代表人:高宜君)、李水盛、楊素芳、梁淑琴、蘇美琍	林東和、Grand Spirit Investments Limited(代表人:方承猷)、中華開發生醫創業投資股份有限公司(代表人:高宜君)、李水盛、楊素芳、梁淑琴、蘇美琍	林東和、Grand Spirit Investments Limited(代表人:方承猷)、中華開發生醫創業投資股份有限公司(代表人:高宜君)、李水盛、楊素芳、梁淑琴、蘇美琍
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	—	—	文永順	文永順
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
100,000,000 元以上	—	—	—	—
總計	8 人	8 人	8 人	8 人

2. 監察人之酬金：不適用
3. 總經理及副總經理之酬金

111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		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	文永順	2,646		185		411		0				3,242 (16.32%)		無

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	-	-
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	-	-
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	文永順	文永順
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	-	-
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	-	-
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	-	-
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	-	-
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	-	-
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	-	-
100,000,000 元以上	-	-
總計	1 人	1 人

4. 公司前五位酬金最高主管之酬金：不適用。

(二) 最近年度分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形：本公司尚未獲利，故無分派員工酬勞。

(三) 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. 最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理、副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析：

單位：新台幣仟元；%

項目 職稱	110 年度				111 年度			
	酬金總額		占稅後純益 比例(%)		酬金總額		占稅後純益 比例(%)	
	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司
董 事	1,564	1,564	(2.43)	(2.43)	1,594	1,594	(8.02)	(8.02)
總經理、副總經理	3,088	3,088	(4.81)	(4.81)	3,242	3,242	(16.32)	(16.32)

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

(1) 本公司董事及監察人因執行職務之報酬依公司章程規定，以不高於獲利之10%為限；董事及監察人酬金係根據其在本公司擔任之職位、對本公司營運參與程度及貢獻之價值等參考因子予以綜合評估後，提報董事會決議後發放，公司並得為董事購買董事責任險。

(2) 本公司總經理薪資架構包括薪資、獎金、員工紅利等，依其貢獻、資歷、經營績效及所承擔之責任並參考同業水準釐訂。

(3) 本公司訂有「董事、獨立董事及經理人薪資獎酬辦法」，依董事區域投入不用交通時間費用給予不同車馬費；全體獨立董事皆為審計委員會及薪資報酬委員會成員，因而給付固定報酬，但不參與董事酬勞分配；一般董事參與董事酬勞分配，並依其參與公司經營程序給予不同權重之分配比例。

(4) 綜合前述，本公司支付董事、監察人、總經理及副總經理酬金之政策及訂定酬金之程序，與經營績效具有正向關聯性。

四、 公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形

最近(111)年度及截至年報刊印日止董事會開會 9 (A) 次，董事出席情形如下：

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	林東和	9	0	100%	-
董事	文永順	9	0	100%	-
董事	Grand Spirit Investments Limited 代表人：方承猷	8	1	100%	-
董事	中華開發生醫創業投資股份有限公司 代表人：高宜君	9	0	100%	-
獨立董事	李水盛	8	1	100%	-
獨立董事	梁淑琴	9	0	100%	-
獨立董事	楊素芳	5	0	100%	111.11.17 辭任
獨立董事	蘇美珮	2	0	100%	111.12.26 就任

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)證交法第 14 條之 3 所列事項

日期	期別	議案內容	獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理
111.03.08	第三屆 第 8 次董事會	<ul style="list-style-type: none"> • 本公司 110 年內部控制制度聲明書案 • 修訂本公司「內部稽核施行細則」部分條文案 • 本公司稽核主管任免案 • 修訂本公司「董事、獨立董事及經理人薪資獎酬辦法」條文案 • 本公司 110 年度員工及董事酬勞分派案 • 本公司累積虧損達實收資本額二分之一案 • 公司民國 110 年度營業報告書及財務報表案 • 本公司 110 年度虧損撥補表案 • 修訂本公司「公司章程」部分條文案 • 修訂本公司「董事選任程序」部分條文案 • 修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案 • 修訂本公司「資金貸與他人作業程序」部分條文案 • 修訂本公司「背書保證作業程序」部分條文案 • 本公司 111 年股東常會案 	獨立董事一致通過所有議案，董事會並依獨立董事之建議，核准通過所有議案。
111.05.26	第三屆 第 9 次董事會	• 無	-
111.08.09	第三屆 第 10 次董事會	<ul style="list-style-type: none"> • 通過 111 年上半年度財務報表案 • 修訂本公司「董事會議事規則」部分條文修訂案 • 修訂本公司「防範內線交易管理辦法」部分條文修訂案 • 審查經理人薪酬案 	獨立董事一致通過所有議案，董事會並依獨立董事之建議，核准通過所有議案。

111.10.05	第三屆 第 11 次董事會	<ul style="list-style-type: none"> • 本公司擬以資本公積彌補虧損案 • 召開本公司 111 年第一次股東臨時會相關事宜案 • 本公司委託主辦承銷商於承銷期間辦理過額配售案 • 本公司「核決權限管理辦法」之核決權限表部分條文修訂案 • 本公司營業登記地址變更案 	獨立董事一致通過所有議案，董事會並依獨立董事之建議，核准通過所有議案。
111.11.08	第三屆 第 12 次董事會	<ul style="list-style-type: none"> • 本公司 110 年 10 月 1 日至 111 年 9 月 30 日「內部控制制度聲明書」 • 本公司 111 年第三季財務報表案 • 本公司 111 年第四季及 112 年第一季財務預測 • 擬補選本公司獨立董事一席案 • 停止召集 111 年第一次股東臨時會相關事宜案 • 修正本公司 110 年度虧損撥補表案 • 擬解除本公司新任董事競業行為之限制案 • 召開 111 年第一次股東臨時會相關事宜案 	獨立董事一致通過所有議案，董事會並依獨立董事之建議，核准通過所有議案。
111.11.30	第三屆 第 13 次董事會	<ul style="list-style-type: none"> • 擬審查獨立董事候選人資格案 	獨立董事一致通過所有議案，董事會並依獨立董事之建議，核准通過所有議案。
111.12.26	第三屆 第 14 次董事會	<ul style="list-style-type: none"> • 本公司擬定 112 年度稽核計畫 • 本公司年度營業計畫暨預算案 • 擬委任財務報表簽證會計師案 • 修訂公司治理及內部控制制度相關辦法案 • 本公司經理人年終獎金及調薪案 • 擬委任新任獨立董事蘇美琍女士擔任本公司第一屆薪資報酬委員及審計委員會委員 	獨立董事一致通過所有議案，董事會並依獨立董事之建議，核准通過所有議案。
112.02.21	第三屆 第 15 次董事會	<ul style="list-style-type: none"> • 本公司設置「公司治理主管」案。 • 審查經理人薪酬案。 • 解除經理人案。 • 本公司 111 年內部控制制度聲明書案。 • 本公司 111 年度員工及董事酬勞分派案。 • 本公司 111 年度營業報告書及財務報表案。 • 本公司 111 年度虧損撥補表案。 • 本公司 112 年第一季及第二季財務預測案。 • 本公司董事全面改選及審查候選人資格案。 • 解除新任董事（含獨立董事）及其代表人競業限制案。 • 本公司 112 年股東常會案，提請討論。 • 修訂及新增公司管理相關辦法案。 • 擬簽署 ALA-1000 相關產品授權合約案。 	獨立董事一致通過所有議案，董事會並依獨立董事之建議，核准通過所有議案。
112.04.06	第三屆 第 16 次董事會	<ul style="list-style-type: none"> • 修訂本公司「公司章程」部分條文案。 • 本公司 112 年股東常會案。 	獨立董事一致通過所有議案，董事會並依獨立董事之建議，核准通過所有議案。

(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決議事項：無。

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

日期	期別	董事姓名	議案內容	利益迴避及表決情形
111.12.26	第三屆 第 14 次董事會	文永順	本公司經理人 年終獎金及調 薪案	排除應利益迴避之董事後，經主席 徵詢全體出席董事一致無異議通過

三、董事會自我評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容暨執行情形：

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年一次	111.01.01~ 111.12.31	董事會	董事會內部自評 及董事成員自評	衡量項目包含下列面向 1.對公司營運之參與程度 2.提升董事會決策品質 3.董事會組成與結構 4.董事的選任及持續進修 5.內部控制
每年一次	111.01.01~ 111.12.31	審計委員會	審計委員會內部 自評及成員自評	衡量項目包含下列面向 1.對公司營運之參與程度 2.審計委員會職責認知 3.提升審計委員會決策品質 4.審計委員會組成及成員選任 5.內部控制
每年一次	111.01.01~ 111.12.31	薪資報酬委 員會	薪資報酬委員會 內部自評及成員 自評	衡量項目包含下列面向 1.對公司營運之參與程度 2.薪酬委員會職責認知 3.提升薪酬委員會決策品質 4.薪酬委員會組成及成員選任

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：

本公司除已依法訂定董事會議事規則，董事會相關職能及運作，均依本則及相關法令執行外，稽核
主管及財務主管均出席董事會報告內部稽核及財務狀況，並出具相關報告供董事參考。

(二) 審計委員會運作情形

最近年度(111)及截至年報刊印日止審計委員會開會 8 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
主席/召集人	梁淑琴	8	0	100%	111.11.08 選任為新 任主席/召集人
委員	李水盛	7	1	100%	-
委員	蘇美琍	1	0	100%	111.12.26 就任
主席/召集人	楊素芳	5	0	100%	111.11.17 辭任

其他應記載事項：

一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明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	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及公司對審計委員會意見之處理
111.03.08	第三屆 第 7 次審計委員會	<ul style="list-style-type: none"> • 審查本公司 110 年內部控制制度聲明書案 • 審查本公司「內部稽核施行細則」部分條文案 • 審查本公司稽核主管任免案 • 審查本公司 110 年度營業報告書及財務報表案 • 審查本公司 110 年度虧損撥補表案 • 審查本公司「公司章程」部分條文修訂案 • 審查本公司「董事選任程序」部分條文修訂案 • 審查本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文修訂案 • 審查本公司「資金貸與他人作業程序」部分條文修訂案 • 審查本公司「背書保證作業程序」部分條文修訂案 	無	審計委員會委員一致通過所有議案，董事會並依審計委員會之建議，核准通過所有議案。
111.05.26	第三屆 第 8 次審計委員會	<ul style="list-style-type: none"> • 無 		
111.08.09	第三屆 第 9 次董審計委員會	<ul style="list-style-type: none"> • 審查 111 年上半年度財務報表案 • 審查本公司「董事會議事規則」部分條文修訂案 • 審查本公司「防範內線交易管理辦法」部分條文修訂案 		
111.10.05	第三屆 第 10 次董事會	<ul style="list-style-type: none"> • 審查本公司擬以資本公積彌補虧損案 • 審查本公司委託主辦承銷商於承銷期間辦理過額配售案 		
111.11.08	第三屆 第 11 次董事會	<ul style="list-style-type: none"> • 審查本公司 110 年 10 月 1 日至 111 年 9 月 30 日「內部控制制度聲明書」案 • 審查本公司 111 年第三季財務報表案 • 審查本公司 111 年度第四季及 112 年第一季財務預測案 • 審查修正本公司 110 年度虧損撥補表案 • 推選本公司第一屆審計委員會新任召集人及主席案 		
111.12.26	第三屆 第 12 次董事會	<ul style="list-style-type: none"> • 審查本公司擬定 112 年度稽核計畫 • 審查本公司年度營業計畫暨預算案 • 審查擬委任財務報表簽證會計師案 • 修訂公司治理及內部控制制度相關辦法案 		
112.02.21	第三屆 第 13 次董事會	<ul style="list-style-type: none"> • 審查本公司 111 年內部控制制度聲明書案。 • 審查本公司 111 年度營業報告書及財務報表案。 • 審查本公司 111 年度虧損撥補表。 • 審查本公司 112 年第一季及第二季財務預測案，提請討論。 • 審查公司修訂及新增管理相關辦法案。 		
112.04.06	第三屆 第 14 次董事會	<ul style="list-style-type: none"> • 審查本公司「公司章程」部分條文修訂案。 		

(二)除前開事項外，其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項：無。
二、獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明獨立董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無。

三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形：

1.本公司內部稽核主管定期與審計委員會進行稽核業務報告及討論，並於每月稽核報告發出後針對委員疑問立即進行討論溝通；本公司獨立董事與內部稽核主管溝通狀況良好。

2.獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形：

(1)本公司內部稽核主管定期與審計委員會進行稽核業務報告及討論，並於每月稽核報告發出後針對委員疑問立即進行討論溝通；本公司獨立董事與內部稽核主管溝通狀況良好。

(2)本公司會計師於每季審計委員會進行會議，針對當期財務報表查核或核閱結果以及其他相關法令要求之事項進行溝通；本公司獨立董事與簽證會計師溝通狀況良好。

獨立董事與內部稽核主管或簽證會計師溝通事項如下表：

屆次	與內部稽核主管溝通事項	與簽證會計師溝通事項
第三屆第7次	• 討論內部控制制度	• 討論110年度財務報表查核情況
第三屆第9次	• 討論內部控制制度	• 討論111年上半年度財務報表核閱情況
第三屆第11次	• 討論110年10月1日至111年9月30日「內部控制制度聲明書」案	• 討論111年第三季財務報表核閱情況 • 討論111年第四季及112年第一季財務預測
第三屆第12次	• 討論本公司111年內部控制制度聲明書 • 討論內部控制制度	• 討論111年度財務報表查核情況 • 討論112年第一季及第二季財務預測案
第三屆第14次	• 112年度稽核計畫案 • 修訂公司治理及內部控制制度相關辦法案	• 委任財務報表簽證會計師案，審閱簽證會計師資歷、績效及獨立性

(三) 監察人參與董事會運作情形：不適用。

(四) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形(註)			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據上市上櫃公司治理實務守則訂定並揭露公司治理實務守則？	✓		本公司業已110年3月9日董事會通過訂定「公司治理守則」並放置於公開資訊觀測站之網站揭露。	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？	✓		(五) 本公司已訂定「公司內部重大資訊處理作業程序」，並已設置發言人制度，由發言人及代理發言人處理股東建議及糾紛等問題。	(一) 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？	✓		(六) 本公司於停止過戶時掌握主要股及其最終控制者名單之最新動態。	(二) 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？	✓		(七) 本公司訂有「關係企業相互間財務業務相關作業規範」進行風險控管。	(三) 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？	✓		(八) 本公司訂有「防範內線交易管理辦法」、「誠信經營守則」等相關內控作業規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券，並定期對內部人及員工進行宣導課程。	(四) 無重大差異

評估項目	運作情形(註)		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
<p>三、董事會之組成及職責</p> <p>(一) 董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p> <p>(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>	<p>(一) 本公司於「公司治理實務守則」中訂定董事會多元化政策，依據政策訂定具體管理目標並落實執行，執行情形請參閱本年報「董事會多元化及獨立性」。(第 11 頁)</p> <p>(二) 本公司目前除設立薪資報酬委員會及審計委員會，並設有 3 席獨立董事，於各類功能性評估及強化董事會職能落實執行。</p> <p>(三) 董事會訂有績效評估辦法及其評估方式，並每年定期進行績效評估。</p> <p>(四) 本公司聘任之簽證會計師並非本公司之關係人，每年與會計師簽訂合約前，會計師應出具獨立性聲明書，本公司於最近一次評估經 111 年 12 月 26 日之審計委員會報告通過後，並提報 111 年 12 月 26 日之董事會報告，並取得會計師出具之獨立性聲明書在案。</p>	<p>(一) 無重大差異</p> <p>(二) 本公司除設置薪資報酬委員會及審計委員會，並未設置其他各類功能性委員會，主要董事會成員於各功能性評估及職能足以勝任得以，並落實執行，應無重大差異。</p> <p>(三) 無重大差異</p> <p>(四) 無重大差異</p>
<p>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)？</p>	<p>✓</p>	<p>本公司由財務處處長暨公司治理主管負責執行公司治理相關事務，包含提供董事執行業務所需資料、協助董事遵循法令、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事務。</p>	<p>無重大差異</p>
<p>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？</p>	<p>✓</p>	<p>本公司網站已建置投資人專區，並設有發言人及代理發言人制度，可妥善處理利害關係人建議，以建立與投資人良好之資訊揭露與溝通管道，若有任何意見可以信件或電話等任何形式與本公司聯繫。</p>	<p>無重大差異</p>
<p>六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？</p>	<p>✓</p>	<p>本公司委由台新綜合證券股份有限公司股務代理部辦理股東會事務。</p>	<p>無重大差異</p>
<p>七、資訊公開</p> <p>(一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？</p> <p>(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</p>	<p>✓</p> <p>✓</p>	<p>(一) 本公司網站設有投資人專區揭露，並於公開資訊觀測站上公開訊息。</p> <p>(二) 本公司已有指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露，並統籌管理公開資訊事項。</p>	<p>(一) 無重大差異</p> <p>(二) 無重大差異</p>

評估項目	運作情形(註)		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)？ (三) 公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？		✓	(三) 本公司目前依「財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心證券商營業處所買賣興櫃股票審查準則」第30條之規定日期申報財務報告及各月營運情形。 (三) 未來本公司轉為上櫃公司後，將依上櫃公司之相關規定進行。
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：本公司員工人數尚未達應設置職工福利委員會之標準，但有實施退休金制度、提供平等就業機會、辦理員工教育訓練及員工團體保險，並安排定期健康檢查及員工慶生會等福利，重視勞工和諧關係。 (二) 投資者關係及利害關係人：本公司依法令規定誠實公開公司資訊，以保障投資人及利害關係人之權益，善盡企業對股東之責任。 (三) 董事進修情形：本公司董事均具有相關專業背景及經營管理實務經驗，進修情形皆符合主管機關相關規定，請詳(附表1)。 (四) 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司目前由總經理執行風險管理措施(詳見伍、二十四、(三))。 (五) 董事購買責任保險：本公司已為董事購買責任保險，以強化股東權益之保障。
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：不適用。			

董事進修情形

職稱	姓名	進修日期		主辦單位	課程名稱	進修時數	當年度進修總時數	備註
		起	迄					
董事長	林東和	111/08/17	111/08/17	社團法人中華公司治理協會	公司治理與證券法規	3	3	
		112/04/20	112/04/20	社團法人中華公司治理協會	公司治理與證券法規	3	3	
董事	文永順	111/08/17	111/08/17	社團法人中華公司治理協會	公司治理與證券法規	3	3	
		112/04/20	112/04/20	社團法人中華公司治理協會	公司治理與證券法規	3	3	
法人董事代表人	方承猷	111/08/17	111/08/17	社團法人中華公司治理協會	公司治理與證券法規	3	3	
		112/04/20	112/04/20	社團法人中華公司治理協會	公司治理與證券法規	3	3	
法人董事代表人	高宜君	111/08/17	111/08/17	社團法人中華公司治理協會	公司治理與證券法規	3	3	
		112/04/20	112/04/20	社團法人中華公司治理協會	公司治理與證券法規	3	3	
獨立董事	李水盛	111/08/17	111/08/17	社團法人中華公司治理協會	公司治理與證券法規	3	6	
		111/12/06	111/12/06	財團法人會計研究發展基金會	受控外國企業(CFC)之稅務法規與實務	3		
		112/04/20	112/04/20	社團法人中華公司治理協會	公司治理與證券法規	3	3	
獨立董事	梁淑琴	111/08/17	111/08/17	社團法人中華公司治理協會	公司治理與證券法規	3	6	
		111/12/07	111/12/07	財團法人會計研究發展基金會	營業稅法規與實務	3		
		112/04/20	112/04/20	社團法人中華公司治理協會	公司治理與證券法規	3	3	
獨立董事	蘇美琍	111/05/12	111/05/12	社團法人中華公司治理協會	永續大業的最後一塊拼圖 - 影響力投資的機會及工具	3	12	
		111/08/11	111/08/11	社團法人中華公司治理協會	從近來著名商標案例談企業如何有效維護品牌價值	3		
		111/09/16	111/09/16	社團法人中華公司治理協會	財報不實與董事責任研討會	3		
		111/11/03	110/11/03	社團法人中華公司治理協會	淨零排放、碳中和與企業法規遵循	3		
		112/04/20	112/04/20	社團法人中華公司治理協會	公司治理與證券法規	3	3	

(五) 薪資報酬委員會之組成、職責及運作情形

1. 薪資報酬委員會成員資料

身分別	姓名	條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數
召集人暨獨立董事	梁淑琴		本公司獨立董事，已具備過5年以上商務、法務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗。 <u>學歷</u> ：國立台灣科技大學企業管理研究所碩士 <u>經歷</u> ： 華南銀行資深高級顧問 華南產物保險(股)公司監察人 *未有公司法第30條各款情事之一。	本人、配偶及二親等內之親屬並無擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人。 1.本人、配偶及二親等內之親屬、或利用他人名義並無持有本公司股份。	1 2024：志聯工業(股)公司
獨立董事	李水盛		本公司獨立董事，致力於天然藥物學、儀器分析、中草藥代謝之研究，已具備過5年以上商務、法務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗。 <u>學歷</u> ：美國俄亥俄州立大學藥物化學暨生藥學研究所博士 <u>經歷</u> ： 國家教育研究院藥學名詞審譯委員會委員兼召集人 食品藥物分析期刊副總編輯 國科會國家型生技製藥計畫執行秘書 國立台灣大學藥學系教授 國立台灣大學名譽教授 國立台灣大學藥學系主任 國立台灣大學藥物研究中心主任 *未有公司法第30條各款情事之一。	2.本人並無擔任本公司有特定關係公司(依「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」第3條第1項5~8款規定)之董事、監察人或受僱人。 3.最近2年並無提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務，故無取得相關報酬之情事。	0
獨立董事	楊素芳		本公司獨立董事，目前為專精會計師事務所執業會計師，已具備過5年以上商務、法務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗。 <u>學歷</u> ：私立淡江大學國際企業研究所碩士 <u>經歷</u> ： 專精會計師事務所執業會計師 *未有公司法第30條各款情事之一。		0
獨立董事	蘇美珣		本公司獨立董事，目前為信磊合署會計師事務所擔任所長，已具備過5年以上商務、法務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗。 <u>學歷</u> ：私立淡江大學會計學系 <u>經歷</u> ： 勤業眾信聯合會計師事務所審計部協理 信磊合署會計師事務所所長 經濟部中小企業處財務顧問暨榮譽會計師 *未有公司法第30條各款情事之一。		2 2755：揚泰國際企業(股)公司及1907：永豐餘投資控股(股)公司

註：獨立董事楊素芳於111年11月17日提前辭任，本公司已於111年12月26日臨時股東會補

選一席獨立董事蘇美珣。

2. 薪資報酬委員會運作情形資訊

(1) 本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。

(2) 本屆委員任期：109 年 7 月 22 日至 112 年 7 月 21 日，最近年度(111) 及截至年報刊印日止

(3) 薪資報酬委員會開會 4 次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率 (%) (B/A)	備註
召集人	梁淑琴	4	0	100%	
委員	李水盛	4	0	100%	
委員	蘇美琍	1	0	100%	111.12.26 就任
委員	楊素芳	2	0	100%	111.11.17 辭任

其他應記載事項：

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

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

日期	期別	議案內容	薪資報酬委員意見及公司對薪資報酬委員會意見之處理
111.03.08	第三屆 第 8 次董事會	<ul style="list-style-type: none"> 審查董事會及功能性委員會績效評估案 110 年度員工及董事酬勞分派案 修訂「董事、獨立董事及經理人薪資獎勵辦法」案 	薪資報酬委員會委員一致通過所有議案，董事會並依薪酬委員會之建議，核准通過所有議案。
111.08.09	第三屆 第 10 次董事會	<ul style="list-style-type: none"> 審查經理人薪酬案 	
111.12.26	第三屆 第 14 次董事會	<ul style="list-style-type: none"> 審查本公司「薪資報酬委員會組織規程」部分條文修訂案 審查本公司經理人年終獎金及調薪案 	
112.02.21	第三屆 第 15 次董事會	<ul style="list-style-type: none"> 審查董事會及功能性委員會績效評估案 審查經理人薪酬案 審查本公司 111 年度員工及董事酬勞分派案 	

(六) 推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因									
	是	否	摘要說明										
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？(上市上櫃公司應填報執行情形，非屬遵循或解釋。)		✓	本公司目前人力較為精簡，尚未設置永續發展專(兼)職單位。	本公司預計於 113 年設置專(兼)職單位及訂定推動永續發展政策及管理方針，並提報董事會授權總經理處理及監督，嗣後按季向董事會報告推動結果。									
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？(上市上櫃公司應填報執行情形，非屬遵循或解釋。)	✓		<p>本公司風險評估邊界為台灣台中辦公室及實驗室。本公司尚未訂定風險管理政策，目前係由總經理依風險類型召集權責單位執行風險管理措施如下：</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>重大議題</th> <th>風險評估項目</th> <th>公司因應策略</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>環境</td> <td>氣候變遷</td> <td>本公司為新藥研發公司，營運據點為辦公室及實驗室，並無從事生產製造項目，溫室氣體屬間接排放型態，使用電力產生之二氧化碳為主要排放來源，節能減碳策略以降低紙張用量、隨手關燈、調控空調溫度及落實資源回收為主。在環境方面，本公司定期派員參加環保署舉辦之毒化物管控宣導課程，業已設置毒化物專業應變通識級人員，符合「毒性及關注化學物質專業應變人員管理辦法」。</td> </tr> <tr> <td>社會</td> <td>職業安全</td> <td>定期參與所駐中科管理局園區舉辦之消防防災演練、職業安全衛生人員進修訓練課程、毒性及關注化學物質管理法規宣導說明會，以及安排員工定期健康檢查。</td> </tr> </tbody> </table>	重大議題	風險評估項目	公司因應策略	環境	氣候變遷	本公司為新藥研發公司，營運據點為辦公室及實驗室，並無從事生產製造項目，溫室氣體屬間接排放型態，使用電力產生之二氧化碳為主要排放來源，節能減碳策略以降低紙張用量、隨手關燈、調控空調溫度及落實資源回收為主。在環境方面，本公司定期派員參加環保署舉辦之毒化物管控宣導課程，業已設置毒化物專業應變通識級人員，符合「毒性及關注化學物質專業應變人員管理辦法」。	社會	職業安全	定期參與所駐中科管理局園區舉辦之消防防災演練、職業安全衛生人員進修訓練課程、毒性及關注化學物質管理法規宣導說明會，以及安排員工定期健康檢查。	無重大差異
重大議題	風險評估項目	公司因應策略											
環境	氣候變遷	本公司為新藥研發公司，營運據點為辦公室及實驗室，並無從事生產製造項目，溫室氣體屬間接排放型態，使用電力產生之二氧化碳為主要排放來源，節能減碳策略以降低紙張用量、隨手關燈、調控空調溫度及落實資源回收為主。在環境方面，本公司定期派員參加環保署舉辦之毒化物管控宣導課程，業已設置毒化物專業應變通識級人員，符合「毒性及關注化學物質專業應變人員管理辦法」。											
社會	職業安全	定期參與所駐中科管理局園區舉辦之消防防災演練、職業安全衛生人員進修訓練課程、毒性及關注化學物質管理法規宣導說明會，以及安排員工定期健康檢查。											

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	
			<p>新藥研發</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.本公司專注於研發中樞神經系統疾病新藥，為加快新藥開發時程，選擇以美國 FDA 505 (b)(2)法規路徑為產品開發主軸，並以市場上尚未被滿足之藥品為優先切入點，佈局高障礙及高階之長效針劑產品，為發展成全方位國際化之生技新藥公司，網羅各領域研發人員，從藥物概念設計、分析方法建立、製劑開發篩選、生產製程開發、臨床前動物試驗概念性驗證、臨床試驗設計、專利佈局策略均由本公司研發團隊主導規劃完成。 2.本公司可自行執行多項研發流程包含：原料藥優化、製劑處方優化、分析方法開發、非 GLP 動物試驗、藥動分析等新藥開發流程，自行進行試驗及掌控試驗進度，並適時調整試驗設計，進而加速製劑篩選過程，且在製造方面，本公司具有開發藥品製程的能力有效率地縮短藥物開發時程。 3.增設回收設備及冷凝機，以減少試驗所產生之毒化物、揮發溶劑廢氣之排放量。 4.透過文獻搜尋及引用，增加綜合評估流程，逐漸以體外溶離試驗取代動物試驗，以減少試驗動物使用數量。 5.以經驗法則判斷評估，改良人體試驗設計，以減少試驗人數及縮短試驗週期，減低藥害不良反應所造成之社會負擔，降低醫療成本。 6.本公司研發單位將持續針對 CMO 之製程以綠色化學概念進行改良，簡約製程步驟，降低生產所耗費資源及環境汙染。 	

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									
			<table border="1"> <tr> <td>公司治理</td> <td> <p>法令遵循</p> <p>1.法規密集為新藥的產業特性之一，不論臨床前研發、臨床試驗、新藥上市及上市後的生產製造，皆受到法規的高度管理，本公司除遵循現有規範外，並隨時留意法規的改變，以及時採取因應措施；藥品審查目前仍為屬地主義且各國法規存有差異，由於本公司以國際化為目標，因此除積極建立自有法規之人才外，亦同步結合區域及國際級技術委辦服務機構的經驗與能力，以期進入國際市場。</p> <p>2.增進研發人員國內外法規知識，延攬具有新藥開發或法規經驗的專業人才，以減少因法規導致新藥開發不利的影響，以及透過內部稽核確保作業流程，悉數遵照法令及符合公司內部控制規章或辦法。</p> </td> </tr> <tr> <td></td> <td> <p>資安防護</p> <p>員工配備之電腦均已設置防火牆及防毒軟體，不定期委託外部專業機構執行網路釣魚方式加強員工資安意識，外部傳輸檔案以加密文件為主，電腦禁止瀏覽社交類型等網頁。機密敏感資訊定期以硬碟備份，並異地儲存於保險箱由資安人員保管。</p> </td> </tr> <tr> <td></td> <td> <p>市場競爭</p> <p>本公司專注於新藥研發，透過外部研究機構及製造廠等體系專業分工，提升人力及時間彈性，具備研發及智財管理能力，定期檢索及評估競爭對手平台之優劣性、專利佈局，以及委託外部專業機構分析其專利，以增加新藥產品開發價值及競爭力，並取得經濟部 A+企業創新研發淬鍊計畫，提升技術附加價值。</p> </td> </tr> <tr> <td></td> <td> <p>營運管理</p> <p>培養具備多元能力之經營團隊，制定適當獎酬制度及培訓計畫，建立其策略思維及營運判斷能力。</p> </td> </tr> </table>	公司治理	<p>法令遵循</p> <p>1.法規密集為新藥的產業特性之一，不論臨床前研發、臨床試驗、新藥上市及上市後的生產製造，皆受到法規的高度管理，本公司除遵循現有規範外，並隨時留意法規的改變，以及時採取因應措施；藥品審查目前仍為屬地主義且各國法規存有差異，由於本公司以國際化為目標，因此除積極建立自有法規之人才外，亦同步結合區域及國際級技術委辦服務機構的經驗與能力，以期進入國際市場。</p> <p>2.增進研發人員國內外法規知識，延攬具有新藥開發或法規經驗的專業人才，以減少因法規導致新藥開發不利的影響，以及透過內部稽核確保作業流程，悉數遵照法令及符合公司內部控制規章或辦法。</p>		<p>資安防護</p> <p>員工配備之電腦均已設置防火牆及防毒軟體，不定期委託外部專業機構執行網路釣魚方式加強員工資安意識，外部傳輸檔案以加密文件為主，電腦禁止瀏覽社交類型等網頁。機密敏感資訊定期以硬碟備份，並異地儲存於保險箱由資安人員保管。</p>		<p>市場競爭</p> <p>本公司專注於新藥研發，透過外部研究機構及製造廠等體系專業分工，提升人力及時間彈性，具備研發及智財管理能力，定期檢索及評估競爭對手平台之優劣性、專利佈局，以及委託外部專業機構分析其專利，以增加新藥產品開發價值及競爭力，並取得經濟部 A+企業創新研發淬鍊計畫，提升技術附加價值。</p>		<p>營運管理</p> <p>培養具備多元能力之經營團隊，制定適當獎酬制度及培訓計畫，建立其策略思維及營運判斷能力。</p>	
公司治理	<p>法令遵循</p> <p>1.法規密集為新藥的產業特性之一，不論臨床前研發、臨床試驗、新藥上市及上市後的生產製造，皆受到法規的高度管理，本公司除遵循現有規範外，並隨時留意法規的改變，以及時採取因應措施；藥品審查目前仍為屬地主義且各國法規存有差異，由於本公司以國際化為目標，因此除積極建立自有法規之人才外，亦同步結合區域及國際級技術委辦服務機構的經驗與能力，以期進入國際市場。</p> <p>2.增進研發人員國內外法規知識，延攬具有新藥開發或法規經驗的專業人才，以減少因法規導致新藥開發不利的影響，以及透過內部稽核確保作業流程，悉數遵照法令及符合公司內部控制規章或辦法。</p>											
	<p>資安防護</p> <p>員工配備之電腦均已設置防火牆及防毒軟體，不定期委託外部專業機構執行網路釣魚方式加強員工資安意識，外部傳輸檔案以加密文件為主，電腦禁止瀏覽社交類型等網頁。機密敏感資訊定期以硬碟備份，並異地儲存於保險箱由資安人員保管。</p>											
	<p>市場競爭</p> <p>本公司專注於新藥研發，透過外部研究機構及製造廠等體系專業分工，提升人力及時間彈性，具備研發及智財管理能力，定期檢索及評估競爭對手平台之優劣性、專利佈局，以及委託外部專業機構分析其專利，以增加新藥產品開發價值及競爭力，並取得經濟部 A+企業創新研發淬鍊計畫，提升技術附加價值。</p>											
	<p>營運管理</p> <p>培養具備多元能力之經營團隊，制定適當獎酬制度及培訓計畫，建立其策略思維及營運判斷能力。</p>											

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因				
	是	否	摘要說明					
			<table border="1"> <tr> <td>董事會多元化及獨立性</td> <td>董事會指導營運策略、監督管理階層、檢視公司治理運作情形等，依照法令規定及股東會決議行使職權，對公司、股東及員工負責，本公司本屆董事會由七位董事(含三位獨立董事)組成，成員均係由候選人提名制度選任而來，其資歷涵蓋經營管理、藥物開發與醫藥技術及財會稅務等專業知識與技能，其中有二位為女性董事，女性董事比例為 28.57%，兼任本公司經理人之董事僅 1 位，截至 111 年底，一般董事任期年資均在 9 年以下，3 位獨立董事則均在 3 年內，落實多元化政策、性別平等及獨立性等目標。</td> </tr> <tr> <td>公司治理事務</td> <td>本公司於 112 年 2 月經董事會決議通過任命康宇寧財務長兼任公司治理主管，康財務長具備會計、財務、股務及法遵等事務處理經驗，將依法辦理董事會、審計委員會及股東會等相關事宜，並協助董事遵循法令及辦理公司變更登記等事項。</td> </tr> </table>	董事會多元化及獨立性	董事會指導營運策略、監督管理階層、檢視公司治理運作情形等，依照法令規定及股東會決議行使職權，對公司、股東及員工負責，本公司本屆董事會由七位董事(含三位獨立董事)組成，成員均係由候選人提名制度選任而來，其資歷涵蓋經營管理、藥物開發與醫藥技術及財會稅務等專業知識與技能，其中有二位為女性董事，女性董事比例為 28.57%，兼任本公司經理人之董事僅 1 位，截至 111 年底，一般董事任期年資均在 9 年以下，3 位獨立董事則均在 3 年內，落實多元化政策、性別平等及獨立性等目標。	公司治理事務	本公司於 112 年 2 月經董事會決議通過任命康宇寧財務長兼任公司治理主管，康財務長具備會計、財務、股務及法遵等事務處理經驗，將依法辦理董事會、審計委員會及股東會等相關事宜，並協助董事遵循法令及辦理公司變更登記等事項。	
董事會多元化及獨立性	董事會指導營運策略、監督管理階層、檢視公司治理運作情形等，依照法令規定及股東會決議行使職權，對公司、股東及員工負責，本公司本屆董事會由七位董事(含三位獨立董事)組成，成員均係由候選人提名制度選任而來，其資歷涵蓋經營管理、藥物開發與醫藥技術及財會稅務等專業知識與技能，其中有二位為女性董事，女性董事比例為 28.57%，兼任本公司經理人之董事僅 1 位，截至 111 年底，一般董事任期年資均在 9 年以下，3 位獨立董事則均在 3 年內，落實多元化政策、性別平等及獨立性等目標。							
公司治理事務	本公司於 112 年 2 月經董事會決議通過任命康宇寧財務長兼任公司治理主管，康財務長具備會計、財務、股務及法遵等事務處理經驗，將依法辦理董事會、審計委員會及股東會等相關事宜，並協助董事遵循法令及辦理公司變更登記等事項。							
三、環境議題 (一)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？ (二)公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？ (三)公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題	✓ ✓ ✓		(一)本公司管制藥品、毒性化學物質之操作管理，皆依據《衛福部管制藥品管理條例》、《環保署毒性及關注化學物質管理法》等相關法規辦理；實驗室廢棄物則遵循《環保署公民營廢棄物清除處理機構許可管理辦法》，並與合格之清運廠商簽署合約，當廢棄物達到一定數量後不定期委託其處理。 (二)本公司辦公室及實驗室奉行節能減碳及溫室氣體減量策略，因應天候因素調整工作場所之溫度，有效節省電力(如選用 LED 燈泡及設置定時電力開關及選用一級節能電器)達到節能減碳目標，以及減少用紙量、使用環保餐具及實施資源回收，減少對環境之汙染。 (三)本公司採取之因應措施如下，以降低二氧化碳排放量。 1.推廣文件電子化閱讀，朝無紙化前進，實體紙張以黑白雙面列印。 2.鼓勵同仁上下班時間改走樓梯，減少電梯使用。	無重大差異 無重大差異 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																					
<p>之因應措施？</p> <p>(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？</p>	✓		<p>3.宣導長期不使用的辦公設備拔掉插頭，離開辦公室，隨手關燈及冷氣等方案。</p> <p>4.配合環保署事業廢棄物管制規定進行垃圾分類及資源回收。</p> <p>(四)本公司並無從事藥物生產製造業務，溫室氣體以台中辦公室及實驗室用電及用水產生之碳排放為主，茲將過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量等相關資訊彙總如下：</p> <p>1.一一〇年度</p> <table border="1" data-bbox="795 598 1344 782"> <thead> <tr> <th colspan="2">項目</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>用電度數</td> <td>66,093</td> </tr> <tr> <td>用水度數</td> <td>36</td> </tr> <tr> <td>總碳排放量(KG)</td> <td>33,641</td> </tr> <tr> <td>廢棄物總重量(KG)</td> <td>0.9734</td> </tr> </tbody> </table> <p>2.一一一年度</p> <table border="1" data-bbox="795 813 1344 997"> <thead> <tr> <th colspan="2">項目</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>用電度數</td> <td>25,479</td> </tr> <tr> <td>用水度數</td> <td>36</td> </tr> <tr> <td>總碳排放量(KG)</td> <td>12,971</td> </tr> <tr> <td>廢棄物總重量(KG)</td> <td>0.8290</td> </tr> </tbody> </table>	項目		用電度數	66,093	用水度數	36	總碳排放量(KG)	33,641	廢棄物總重量(KG)	0.9734	項目		用電度數	25,479	用水度數	36	總碳排放量(KG)	12,971	廢棄物總重量(KG)	0.8290	無重大差異
項目																								
用電度數	66,093																							
用水度數	36																							
總碳排放量(KG)	33,641																							
廢棄物總重量(KG)	0.9734																							
項目																								
用電度數	25,479																							
用水度數	36																							
總碳排放量(KG)	12,971																							
廢棄物總重量(KG)	0.8290																							
<p>四、社會議題</p> <p>(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？</p> <p>(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</p>	<p>✓</p> <p>✓</p>	<p>(一)本公司依據《勞動基準法》、《國際勞工公約》及相關法令訂定「工作規則」及各項管理規章，保障員工權益、消除各種形式之強制勞動、僱傭、就業歧視及性別平權等，以及考量員工事務內容或個人因素等需求訂定在家工作等福利政策。本公司定期召開勞資會議，確保勞資溝通管道通暢。</p> <p>(二)本公司員工福利措施包括基本薪酬、休假、三節獎金、春節尾牙餐敘、員工旅遊及定期健康檢查等，並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬，其中包括調薪及員工分紅。另外，本公司對新進員工薪酬標準係依職務所需人才之學經歷等條件訂定，錄用後每年進行績效評估，視其工作表現調薪及晉升。</p>	<p>無重大差異</p> <p>無重大差異</p>																					

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
薪酬？				
(三)公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	✓		(三)本公司提供員工安全與健康之工作環境，包括必要之保健急救箱，並定期實施員工健康檢查，以預防職業災害或職業病，本公司尚未達法定人數，尚無須向職業安全衛生署申報職業災害情事，惟本公司設立迄今並無員工發生職災事件。	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)本公司倡導永續經營理念，考量未來營運發展，提高員工職能素養為首要目標，本公司在職員工依據職務內容或業務需求，經權責主管核准後參加各項專業進修課程，並鼓勵員工進修後舉行分享說明會，交流資訊增進自身專業技術能力，以及持續與學術界進行產學合作保持良好關係，透過雙向學習方式讓員工及公司共同成長。	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，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？	✓		(五)本公司係屬生技新藥研發產業，產品尚處臨床試驗階段，並無銷售等交易活動，臨床試驗用藥均遵循各進/出口國相關法規並符合國際準則。另 ALA-1000 已於美國完成於鴉片類成癮症患者的臨床 I 期試驗，該試驗旨在研究單一劑量遞增 ALA-1000 皮下注射針劑用於鴉片類成癮症患者之安全性、局部耐受性、藥物動力學表現。人體臨床試驗數據證實，緩釋至少 3 個月的藥物動力學表現，且高劑量組(目標劑量)與已核准上市的藥物血中濃度範圍相符。在安全性與局部耐受性的表現良好，並於初步的療效指標中(戒斷症狀、藥物尿檢、鴉片渴求)皆顯示本產品 ALA-1000 之臨床表現潛力高，如未來產品能夠上市，將能降低藥癮造成之犯罪、健康、工作收入降低等大量的社會醫療及經濟損失，目前 ALA-1000 及相關產品已正式授權國際製藥公司，尚無取得左述規範之政策及申訴程序。	預計於 112 年底前取得授權對象之權益政策及申訴程序，並交由專(兼)職單位審查。
(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)本公司主要從事新藥之研發，並無生產及銷售等業務，本公司選擇外部委託研究機構(CRO)及製造廠(CMO)，係依據內控循環「採購及付款程序-供應商管理」之規定辦理，針對 CRO 遴選考量包含：實驗室認證(如通過國際實驗動物管理評鑑及認證協會 AAALAC、財團法人全國認證基金會 TAF、優良實驗室操作 GLP 等認證)、法規查核經驗、試驗與團隊經驗、實地訪查、溝通順暢度與配合度、委託	預計於 112 年底前查明及要求合作之 CRO 及 CMO 出具政策，並交由專(兼)職單位檢核

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	
			試驗費用等；CMO 則須通過 PIC/S GMP 認證、產線及設備符合專案要求、未有 GMP 不良紀錄，並考量其以往的實務經驗(美國 FDA、TFDA 查廠經驗)、以及具備製程放大生產的能力等遴選標準，進行詢比議價後擇定合格之廠商。目前尚無要求外部委託研究機構(CRO)及製造廠(CMO)提供左述規範之政策。	其實施情形。
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？		✓	本公司已遵循法令公開資訊於公司網站(https://www.alarpharm.com)、股東會年報及公開資訊觀測站等處揭露永續發展相關訊息，以保障投資人權益，目前尚未編製永續報告書。	本公司預計於 114 年編制永續報告書，預計於 117 年取得第三方驗證單位確信意見。
六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：本公司已訂定「企業永續發展守則」，實際運作與所定守則尚無重大差異。				
七、其他有助於瞭解永續發展執行情形之重要資訊： (一)環境保護：本公司鼓勵員工做好日常節能節電節水，亦配合政府環保政策落實垃圾分類工作，減少碳排放降低對地球的傷害。 (二)安全衛生：本公司於 108 年訂定「安全衛生工作守則」，並依據《職業安全衛生管理辦法》設置三種職業安全衛生業務主管及職業安全衛生管理人員，並由各部門主管隨時留意以控制職安衛生風險。 (三)社會公益：本公司參加「科學園區人才培育補助計畫」，藉以縮短科技產業人才學用落差，並以實際行動支持弱勢團體，於年節購買相關手做禮盒。 (四)其他：請參考本公司網站公司治理專區，了解更多推動永續發展的行動與成果。(網址： https://www.alarpharm.com)				

(七) 履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案				
(一) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？	✓		(一) 本公司董事會於110年3月9日決議通過「誠信經營守則」，規範所有員工在執行公司業務時必須廉能公正及遵守政府法令與規定。董事會成員與管理階層亦秉持誠信的原則來經營公司。	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) 本公司就具較高不誠信行為風險之營業活動建立有效之會計制度及內部控制制度，並隨時檢討，俾確保制度之設計與及執行均持續有效。	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) 本公司訂定營業活動之管理規定，並依規定依職權簽核後予以執行，以防堵不法行為。	無重大差異
二、落實誠信經營				
(一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？	✓		(一) 本公司交易前皆評估往來對象誠信紀錄，各項交易行為需依公司相關管理制度規定進行。	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) 本公司雖尚未設置推動企業誠信經營專(兼)職單位，但由總經理負責監督，並由內部稽核人員不定時稽核各項交易情事，稽核紀錄定期呈報審計委員會及董事會。	擬於未來視情況設置
(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) 本公司訂有「誠信經營守則」及「道德行為準則」，明定遇利益衝突時應提出說明報告，並依相關規範進行迴避。	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	✓		(四) 本公司已建立有效之會計制度及內部控制制度，並由內部稽核定期查核相關制度之執行，以確保落實誠信經營。	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	
畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？ (五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓		(五) 本公司定期於內部會議中宣導誠信經營文化。	無重大差異
三、公司檢舉制度之運作情形 (一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？ (二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？ (三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	✓ ✓ ✓		本公司已訂定「檢舉及申訴辦法」，董事、經理人及員工若發現有違反誠信情形，應主動向總經理或內部稽核檢舉。公司對於檢舉人身份及檢舉內容將確實保密，並積極查證與處理，確有違反者將視情節輕重予以懲罰。	無重大差異 無重大差異 無重大差異
四、加強資訊揭露-公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？	✓		本公司於公司網站及公開資訊觀測站，揭露所訂之誠信經營守則內容及推動成效。	無重大差異
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：本公司業已於110年3月9日訂定「誠信經營守則」，其運作及執行情形與所訂守則並無重大差異。				
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)：本公司遵循相關法規及內部控制制度，嚴禁不誠信或違反法令之行為。				

(八) 公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：本公司各項財務業務相關資訊皆適時揭露於公司網站，並依主管機關規定方式於「公開資訊觀測站」揭露。

(九) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：本公司各項財務業務相關資訊皆適時揭露於公司網站，並依主管機關規定方式於「公開資訊觀測站」揭露。

(十) 內部控制聲明書

昱展新藥生技股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：112年2月21日

本公司民國111年1月1日至111年12月31日之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、 本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、 內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、 本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊與溝通，及5. 監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、 本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、 本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國111年1月1日至111年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、 為申請上櫃之需要，本公司依據「處理準則」第二十五條及「財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心審查有價證券上櫃作業程序」第六條之規定，委託會計師專案審查上開期間與外部財務報之可靠性及與保障資產安全(使資產不致在未經授權之情況下取得、使用或處分)有關的內部控制制度，如前項所述，其設計及執行係屬有效，並無影響財務資訊之記錄、處理、彙總及報告可靠性之重大缺失，亦無影響保障資產安全，使資產在未經授權之情況下逕行取得、使用或處分之重大缺失。

- 七、 本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 八、 本聲明書業經本公司民國112年2月21日董事會通過，出席董事7人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

昱展新藥生技股份有限公司

董事長： 林東和
總經理： 文永順



簽章
簽章

3. 委託會計師審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：本公司為因應上櫃申請需求，委託會計師進行專案審查之審查意見(詳見附件二)。

(十一) 最近年度及截至年報刊印日止，公司及其內部人員依法被處罰，或公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰，其處罰結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應列明其處罰內容、主要缺失與改善情形：無。

(十二) 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議

1. 股東會重要決議

召開日期	重要決議	執行情形
111年5月26日 股東常會	通過承認本公司110年度虧損撥補案。	經主席徵詢全體出席股東無異議 照案通過。
	通過修訂本公司「公司章程」部份條文案。	經主席徵詢全體出席股東無異議 照案通過。
	通過營業報告書及財務報表。	經主席徵詢全體出席股東無異議 照案通過。
	修訂本公司「董事選任程序」部份條文案。	經主席徵詢全體出席股東無異議 照案通過。
	修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部份條文案。	經主席徵詢全體出席股東無異議 照案通過。
	修訂本公司「資金貸與他人作業程序」部份條文案。	經主席徵詢全體出席股東無異議 照案通過。
	修訂本公司「背書保證作業程序」部份條文案。	經主席徵詢全體出席股東無異議 照案通過。
111年12月26日 股東臨會	承認本公司擬以資本公積彌補虧損案。	經主席徵詢全體出席股東無異議 照案通過。
	修正本公司110年度虧損撥補表案。	經主席徵詢全體出席股東無異議 照案通過。
	補選本公司獨立董事一席案。	經主席徵詢全體出席股東無異議 照案通過。
	解除本公司新任董事競業行為之限制案。	經主席徵詢全體出席股東無異議 照案通過。

2. 董事會重要決議

日期	會議名稱	重要決議
111.03.08	第 3 屆第 8 次董事會	通過本公司 110 年內部控制制度聲明書案。
		通過修訂本公司「內部稽核施行細則」部分條文案。
		通過本公司稽核主管任免案。
		通過修訂本公司「董事、獨立董事及經理人薪資獎酬辦法」條文案。
		通過本公司 110 年度員工及董事酬勞分派案。。
		通過本公司累積虧損達實收資本額二分之一案
		通過公司民國 110 年度營業報告書及財務報表案。
		通過本公司 110 年度虧損撥補表案。
		通過修訂本公司「公司章程」部分條文案。
		通過修訂本公司「董事選任程序」部分條文案。
		通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。
		通過修訂本公司「資金貸與他人作業程序」部分條文案。
		通過修訂本公司「背書保證作業程序」部分條文案。
通過本公司 111 年股東常會案。		
111.05.26	第 3 屆第 9 次董事會	無
111.08.09	第 3 屆第 10 次董事會	通過 111 年上半年度財務報表案。
		通過修訂本公司「董事會議事規則」部分條文修訂案。
		通過修訂本公司「防範內線交易管理辦法」部分條文修訂案。
		通過審查經理人薪酬案。
111.10.05	第 3 屆第 11 次董事會	通過本公司擬以資本公積彌補虧損案。
		通過召開本公司 111 年第一次股東臨時會相關事宜案。
		通過本公司委託主辦承銷商於承銷期間辦理過額配售案。
		通過本公司「核決權限管理辦法」之核決權限表部分條文修訂案。
		通過本公司營業登記地址變更案。
111.11.08	第 3 屆第 12 次董事會	通過本公司 110 年 10 月 1 日至 111 年 9 月 30 日「內部控制制度聲明書」案。
		通過本公司 111 年第三季財務報表案。
		通過本公司 111 年第四季及 112 年第一季財務預測案。
		通過擬補選本公司獨立董事一席案。
		通過停止召集 111 年第一次股東臨時會相關事宜案。
		通過修正本公司 110 年度虧損撥補表案。
		通過擬解除本公司新任董事競業行為之限制案。
通過召開 111 年第一次股東臨時會相關事宜案。		
111.11.30	第 3 屆第 13 次董事會	通過擬審查獨立董事候選人資格案。
111.12.26	第 3 屆第 14 次董事會	通過本公司擬定 112 年度稽核計畫。
		通過本公司年度營業計畫暨預算案。
		通過擬委任財務報表簽證會計師案。

		通過修訂公司治理及內部控制制度相關辦法案。
		通過本公司經理人年終獎金及調薪案。
		通過擬委任新任獨立董事蘇美珮女士擔任本公司第一屆薪資報酬委員及審計委員會委員。
112.02.21	第 3 屆第 15 次董事會	通過本公司設置「公司治理主管」案。
		通過審查經理人薪酬案。
		通過解除經理人案。
		通過本公司 111 年內部控制制度聲明書案。
		通過本公司 111 年度員工及董事酬勞分派案。
		通過本公司 111 年度營業報告書及財務報表案。
		通過本公司 111 年度虧損撥補表案。
		通過本公司 112 年第一季及第二季財務預測案。
		通過本公司董事全面改選及審查候選人資格案。
		通過解除新任董事（含獨立董事）及其代表人競業限制案。
		通過本公司 112 年股東常會案，提請討論。
		通過修訂及新增公司管理相關辦法案。
		通過擬簽署 ALA-1000 相關產品授權合約案。
112.04.06	第 3 屆第 16 次董事會	通過修訂本公司「公司章程」部分條文案。
		通過本公司 112 年股東常會案。

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

(十四) 最近年度及截至年報刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管、公司治理主管及研發主管等辭職解任情形之彙總：

112 年 4 月 28 日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
內部稽核主管	陳珮瑛	107/9/4	111/3/1	個人生涯規劃離職

五、 簽證會計師公費資訊

(一) 簽證會計師公費資訊

單位：新台幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	會計師查核期間	審計公費	非審計公費 (註 1)	合計	備註
勤業眾信聯合會計師事務所	鄭欽宗	111 年度	1,900	725	2,625	內控專審及 IPO 輔導費用
	趙永祥					

1. 本公司給付給簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費佔審計公費之比例達四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：本公司非審計公費係為本公司辦理內控專審相關費用。

2. 更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少，其審計公費減少金額、比例及原因：不適用。

3. 審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者：不適用。

六、 更換會計師資訊：

無。

七、 公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間：

無。

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

(一) 董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形。

職稱	姓名	111 年度		112 年截至 3 月 25 日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長暨持股 超過 10%	林東和	0	0	0	0
董事	文永順	0	0	0	0
董事	Grand Spirit Investments Limited	0	0	0	0
	代表人：方承猷	0	0	0	0
董事	中華開發生醫創業投資(股)公司	0	0	0	0
	代表人：高宜君	0	0	0	0
獨立董事	李水盛	0	0	0	0
獨立董事	梁淑琴	0	0	0	0
獨立董事	楊素芳 (解職日:1111117)	0	0	0	0
獨立董事	蘇美珣 (新任:1111226)	0	0	0	0
總經理	文永順	0	0	0	0
財會主管	康宇寧	0	0	0	0
稽核主管	陳珮瑛 (解職日:1110301)	0	0	0	0
經理	梁芮瑋 (解職日:1120109)	0	0	0	0
持股超過 10%	林東和	0	0	0	0
持股超過 10%	中華開發生醫創業投資(股)公司	0	0	0	0
持股超過 10%	劉淑華	0	0	0	0

(二) 股權移轉資訊：

無。

(三) 股權質押資訊：

無。

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

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱 (或姓名)	關係	
林東和	7,050,000	12.37%	6,814,412	11.96%	2,398,101	4.21%	劉淑華 Grand Spirit Investments Limited	配偶 公司負責人	無
中華開發生醫創業投資股份有限公司	6,888,000	12.08%	0	0.00%	0	0.00%	無	無	無
劉淑華	6,814,412	11.96%	7,050,000	12.37%	0	0.00%	林東和 Grand Spirit Investments Limited	配偶 公司負責人之配偶	無
富邦金控創業投資股份有限公司	3,522,000	6.18%	0	0.00%	0	0.00%	無	無	無
薩摩亞商 Atlantis City limited	2,400,000	4.21%	0	0.00%	0	0.00%	無	無	無
黃敏德	2,194,000	3.85%	-	-	-	-	無	無	無
行政院國家發展基金管理會	2,000,000	3.51%	0	0.00%	0	0.00%	無	無	無
陳志明	2,000,000	3.51%	0	0.00%	0	0.00%	無	無	無
Grand Spirit Investments Limited	1,800,000	3.16%	0	0.00%	0	0.00%	林東和 劉淑華	董事長同一人 董事長之配偶	無
林宣妤	1,778,852	3.12%	-	-	-	-	林東和 劉淑華	一等親 一等親	無

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

肆、 募資情形

一、 資本與股份

(一) 股份種類

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
記名式普通股	57,000,000 股	43,000,000 股	100,000,000 股	興櫃公司股票

(二) 股本來源

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
105.09	10	100	1,000	100	1,000	現金設立	無	府產業商字第 10592773900 號 現金增資 10 萬股
106.04	10	3,100	31,000	3,100	31,000	現金增資	無	府產業商字第 10652634500 號 現金增資 300 萬股
106.09	10	15,100	151,000	15,100	151,000	現金增資	無	府產業商字第 10658840900 號 現金增資 1,200 萬股
107.03	12.5	17,500	175,000	17,500	175,000	現金增資	無	府產業商字第 10747098700 號 現金增資 240 萬股
107.06	15	35,000	350,000	35,000	350,000	現金增資	無	府產業商字第 10750298310 號 現金增資 1,750 萬股
109.05	25	60,000	600,000	57,000	570,000	現金增資	無	中商字第 1090009383 號 現金增資 2,200 萬股
110.08	25	100,000	1,000,000	57,000	570,000	增加核定股本	無	中商字第 1100017005 號 核定股本提升至 1,000,000 千元

(三) 總括申報制度相關資訊

無。

(四) 股東結構

112 年 3 月 25 日

股東結構 數量	股東結構					
	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及外人	合計
人 數	1	6	19	761	6	793
持有股數	2,000,000	2,389,696	14,817,530	33,581,773	4,211,001	57,000,000
持股比例(%)	3.51	4.19	26.00	58.92	7.39	100.00

本公司陸資持股比例；0%

(五) 股權分散情形

112年3月25日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例(%)
1 至 999	153	24,787	0.04
1,001 至 5,000	382	821,100	1.44
5,001 至 10,000	73	580,557	1.02
10,001 至 15,000	30	391,800	0.69
15,001 至 20,000	28	513,657	0.90
20,001 至 30,000	24	615,960	1.08
30,001 至 40,000	18	624,591	1.10
40,001 至 50,000	21	979,942	1.72
50,001 至 100,000	27	2,001,913	3.51
100,001 至 200,000	6	860,642	1.51
200,001 至 400,000	10	2,759,688	4.84
400,001 至 600,000	5	2,815,386	4.94
600,001 至 800,000	1	728,284	1.28
800,001 至 1,000,000	0	0	0.00
1,000,001 以上	15	43,281,693	75.93
合 計	793	57,000,000	100.00

(六) 主要股東名單

112年3月25日

主要股東名稱	股 份	持 有 股 數	持 股 比 例
林東和		7,050,000	12.37%
中華開發生醫創業投資股份有限公司		6,888,000	12.08%
劉淑華		6,814,412	11.96%
富邦金控創業投資股份有限公司		3,522,000	6.18%
薩摩亞商 Atlantis City limited		2,400,000	4.21%
黃敏德		2,194,000	3.85%
陳志明		2,000,000	3.51%
行政院國家發展基金管理會		2,000,000	3.51%
Grand Spirit Investments Limited		1,800,000	3.16%
林宣妤		1,778,852	3.12%

- (七) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料。若有以盈餘或資本公積轉增資配股時，並應揭露按發放之股數追溯調整之市價及現金股利資訊。

新臺幣：元；仟股

項 目		年 度	
		110 年度	111 年度
每 股 市 價	最高	55.10	117.00
	最低	45.35	42.80
	平均	50.71	80.00
每 股 淨 值	分配前	9.37	9.03
	分配後	9.37	9.03
每 股 盈 餘	加權平均股數	57,000	57,000
	每股盈餘(調整前)	(1.13)	(0.35)
	每股盈餘(調整後)	無分配	無分配
每 股 股 利	現金股利	無分配	無分配
	無償配股	盈餘配股	無分配
		資本公積配股	無分配
	累積未付股利	無分配	無分配
投 資 報 酬 分 析	本 益 比	NA	NA
	本 利 比	NA	NA
	現金股利殖利率	NA	NA

(八) 公司股利政策及執行狀況

1. 章程所訂之股利政策

本公司章程第三十一條規定：本公司年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10% 為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，得不再提列；其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，其餘額併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。

本公司股利政策依章程第 32 條規定，股利政策採用剩餘股利政策，每年發放之現金股利不得低於現金股利及股票股利合計數之百分之十。

2. 本次股東會擬議股利分配：本公司 111 年度為稅後淨損，故不予分配股利。

- (九) 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：不適用。

(十) 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

本公司年度如有獲利，應提撥 1%~10% 為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放，其發放對象得包含符合一定條件之控制或從屬公司員工；本公司得以上開獲利數額，由董事會決議提撥不高於 10% 為董監酬勞。員工酬勞及董監酬勞分派案應提股東會報告。

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：無此情形。

3. 本公司員工及董事酬勞以公司章程所訂之成數為基礎，並依此原則於各年度進行估列，並經董事會決議通過提報股東會，董事會決議實際配發金額與估列數有差異時，則視為會計估列變動，並將該差異列為次年度損益。

4. 董事會通過分派酬勞情形

本公司因持續投入研發活動，目前尚在虧損中，112 年 2 月 21 日董事會決議不分派 111 年度員工及董監酬勞。

(十一) 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 110 年度決算為淨損，故無分派員工、董事酬勞。

二、 公司買回本公司股份情形

無。

三、 公司債辦理情形

無。

四、 特別股辦理情形

無。

五、 海外存託憑證辦理情形

無。

六、 員工認股權憑證辦理

無。

七、 限制員工權利新股辦理情形

無。

八、 併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形

無。

九、 資金運用計畫執行情形

無。

伍、營運概況

一、業務內容

(一) 業務範圍

1. 本公司所營業務之主要內容如下：

投資經營下列產品之研究、設計、開發及銷售：

丁基原啡因皮下長效緩釋注射針劑。

IG02010 研究發展服務業

IG01010 生物技術服務業

I199990 其他顧問服務業

F108021 西藥批發業

F108031 醫療器材批發業

F208021 西藥零售業

F208031 醫療器材零售業

F401010 國際貿易業

以下限園區外經營：

F108040 化粧品批發業

F208040 化粧品零售業

ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務

2. 目前之產品及其營業比重

本公司主要營業項目為新藥開發，新藥尚在研發階段，並無商業化之生產銷售，另 111 年度有受美時製藥之委託服務實驗收入 800 千元，此屬一次性收入。

3. 本公司目前之商品(服務)項目

本公司基於長期中樞神經系統用藥開發經驗，以 505(b)(2)產品為研發目標，透過自行研發之長效注射針劑平台—原位重排複合體(In-situ Rearrangement, Long-Acting Release，以下簡稱 In-Relar)，開發治療鴉片類成癮症、難治型憂鬱症及帕金森氏症等長效藥物。茲將本公司各項產品及開發進度說明如下：

品項	規格	劑型
ALA-1000	長效 3 個月鴉片類成癮症治療藥物	皮下針劑
ALA-1300	長效 2 週鴉片類成癮症治療藥物	皮下針劑
ALA-3000	長效 1 個月難治型憂鬱症治療藥物	皮下針劑
ALA-4000	長效帕金森氏症治療藥物	皮下針劑
ALA-2000	長效 1 個月酒精成癮與鴉片類成癮症治療藥物	皮下針劑

資料來源：本公司。

(二) 產業概況

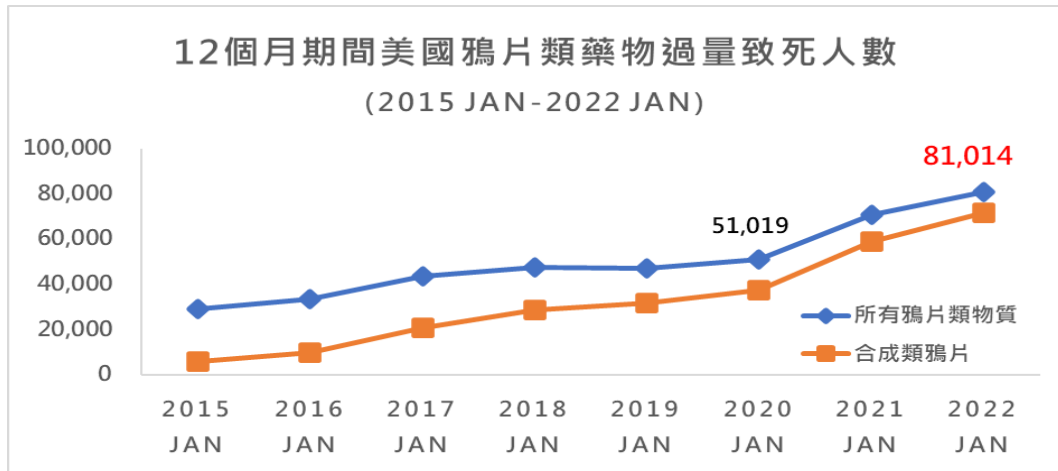
1. 產業現況與發展：

(1) 鴉片類成癮症

全球鴉片類物質成癮症(OUD, opioid use disorder)問題日益嚴重，根據世界衛生組織統計，2016年全球鴉片類成癮症患者已達2,700萬，主要為非法使用海洛因人口。聯合國毒品和犯罪問題辦公室(UNODC)發布的「2021年世界毒品報告」中，2019年全球有6,200萬人基於非醫療目的使用鴉片類藥物，相當於全球15-64歲人口的1.2%。美國國家藥物濫用研究所(National Institute on Drug Abuse)更指出，鴉片類藥物的濫用和成癮被視為嚴重的國家危機，影響公共健康以及社會經濟福利。根據美國疾管署(Centers for Disease Control and Prevention, CDC)估計，美國因菸草、酒精與非法藥物濫用衍伸的犯罪、工作產出下滑和健康因素，已造成每年7,400億美元的損失，其中處方鴉片類藥物濫用造成的經濟負擔總額每年為785億美元，包括醫療保健費用、生產力損失、成癮治療和刑事司法事件。

由於鴉片類藥物具有調節大腦中呼吸之藥理作用，在高劑量下可引起呼吸抑制與死亡，在世界各地造成藥物過量致死(overdose death)的比例極高。根據美國疾管署 CDC 報告指出，2017年藥物濫用奪走70,237位美國人生命，當中將近70% (47,600人)與鴉片類物質有關，在2007-2017年間致死人數成長至2.6倍。在2020年因濫用鴉片而喪命達到75,673人。此外，鴉片類藥物過量致死在2019-2020年增長了38.4%，2022年1月時統計過去12個月間，美國鴉片類服用過量致死人數高達81,014人，與 COVID-19疫情前、2020年1月之數據相比(51,019人)，增加近1.6倍，顯示鴉片危機潛伏在新冠肺炎(COVID-19)疫情的陰影下持續惡化。鴉片類藥物的濫用和成癮被視為嚴重的社會危機，影響公共健康以及社會經濟福利。

美國因鴉片類藥物過量致死人數(2015-2022年)



資料來源：Vital Statistics Rapid Release - Provisional Drug Overdose Data, CDC, updated 2023；本公司整理。

根據市調機構 Fortune Business Insights 之調查資料顯示，2020年全球 OUD 市場規模為25.2億美元。全球 OUD 市場預計將從2021年的26.8億美元增長到2028年的48.1億美元，2021-2028年期間的複合年增長率為8.7%。複合年增長率的上升歸因於 OUD 治療的需求與市場拓展。由於北美具有大量的鴉片類成癮症人口，因此全球鴉片類成癮症藥物市場由北美佔主導地位，2020年市場規模達19.5億美元，隨著該區域的戒癮開發藥業發展以及越來越多的政府挹注資源用以預防此一流行病，預估到2028年仍將維持增長趨勢。

美國 FDA 核准了三種用於治療鴉片類藥物成癮症的藥物：美沙冬(Methadone)、丁基原啡因(Buprenorphine)、和納曲酮(Naltrexone)，三種藥物替代療法結合諮詢和社會心理支持(counseling and psychosocial support)都被證明是有效的。其中丁基原啡因同時具有良好的治療效果及安全性，受到美國政策對其用於治療鴉片類藥物成癮的放寬，加上對鴉片類藥物濫用流行病的認識不斷提高，成為推動鴉片類藥物成癮治療領域需求的關鍵因素。現有丁基原啡因治療藥物市場雖以短效口服產品為主，然而現行每日口服短效產品仍不足以滿足市場需求。隨著不斷升溫的鴉片類物質濫用危機、未滿足需求、高度疾病意識抬頭以及美國食品藥物管理局(FDA)與政策鼓勵下，具有穩定釋放與安全便利的長效針劑逐年擴大使用，並將成為治療之主流。市場分析方面，根據 GlobalData 市

場分析預估，在2028年長效鴉片成癮症針劑市場將會取代短效產品成為主流趨勢，佔整個鴉片類成癮症治療藥物市場之65%。Research and Markets 研究更指出長效針劑將成為未來戒癮藥物市場成長的主要驅動力！

(2) 難治型憂鬱症

依據世界衛生組織(WHO) 2022年發布資料顯示，2019年全球精神疾病人口約9.7億人，其中以憂鬱症及焦慮症最為常見，其中憂鬱症患病人口為2.8億人，2020年由於 COVID-19 大流行，憂鬱的患病率大幅增加了25%。憂鬱症亦被世界衛生組織(WHO)列為21世紀威脅人類健康的三大疾病。將近三分之一的憂鬱症患者使用過至少兩種抗憂鬱藥物都無法獲得改善(一種藥物至少使用4-6週)，因此將該類患者被歸類為難治型憂鬱症(TRD, treatment-resistant depression)。長期嚴重的憂鬱症會引起健康問題，甚至導致自殺意念及行為，相較於能藉由現行藥物獲得改善之憂鬱症患者，難治型憂鬱症患者的自殺率高出7倍、緩解率較低、復發率高、生活品質低落，以及醫療與心理健康上的花費也相對高出許多。

憂鬱症全球市場的分析評估報告指出，於2021年的全球憂鬱症藥物市場達到172億美元，至今其市場仍持續成長，IMARC Group 預計到2027年全球憂鬱症藥物市場將達到214億美元。對於難治型憂鬱症市場，由於 SYMBYAX 口服膠囊之專利已過期，市場由學名藥瓜分，因此以2019年上市的 Spravato 鼻噴劑為主要參考。分析師提出的 Spravato 全球市場銷售預測顯示，2019-2024年期間，Spravato 穩定且快速成長至年銷售額13億美元。另有分析師指出，Spravato 可望在2024年達到年銷售31億美元。以上足見長效難治型憂鬱症藥物市場之成長與開發潛力。

(3) 帕金森氏症

帕金森氏症(PD, Parkinson disease)導致的殘疾和死亡的成長速度高過其他任何神經系統疾病，根據 WHO 統計，PD 患病率在過去25年達到翻倍成長，2019年全球有超過850萬人患有 PD。根據國際帕金森和運動障礙協會的數據，在2020年全球約有940萬人患有帕金森氏症，約占65歲以上總人口1%，占85歲以上總人口之5%。

依據市調機構 Allied Market Research 2022年9月公布之調查資料顯示，2021年全球帕金森氏症藥物市場規模為57億美元，預估2031年將達到104億美元，伴隨原有 PD 藥物市場拓展以及新興研發藥物的開發，再加上老年人口的增加推動

市場的增長，2022年至2031年複合成長率為6.2%，顯示全球帕金森氏症藥物需求及市場規模將持續穩定成長。

當前 PD 治療的標準治療為口服左旋多巴(Levodopa)。然而晚期 PD 的患者經長期服用口服左旋多巴後，會逐漸頻繁地出現藥效波動現象(motor fluctuation)、異動症(dyskinesia)，甚至增加患者身體僵硬的時間(斷電現象，off)。標的藥物阿樸嗎啡(Apomorphine)可減少斷電狀態並降低異動症發生頻率；同時降低患者所需的左旋多巴劑量，得到更好的疾病控制。阿樸嗎啡屬於多巴胺促效劑(Dopamine agonist)，透過直接刺激突觸後神經元上的多巴胺受體，補足病人因缺少多巴胺而無法進行運動訊號傳遞的問題。阿樸嗎啡可與現行標準治療藥物左旋多巴併用，改善左旋多巴造成的異動症。

2. 未來擬授權對象及銷售地區

本公司推出之 ALA-1000 為全球第一支長效3個月鴉片戒癮針劑，已於美國完成鴉片類成癮症患者的臨床 I 期試驗，驗證單一劑量 ALA-1000 之安全性、耐受性、緩釋特性與初步療效評估。本公司已透過參加國際展會如：美國成癮醫學年會 (ASAM International Conference)、北美生技展 (BIO International Convention)、亞洲生技大展 (BIO Asia Taiwan) 等，增加國際曝光度，並積極接觸其他優質的潛力授權對象。ALA-1000 及相關產品已於112年3月簽訂產品授權合約，由被授權方進行除中國、香港、澳門及台灣以外之全球市場的產品開發權利，並以美國、法國、德國、英國、義大利、日本市場銷售為主。對於 ALA-1000 產品未來經營規劃，預計對中國、香港、澳門採取對外授權，在台灣將採自產自銷的模式。另一方面，未來更擬規劃評估伴侶動物用藥市場。其餘產品布局首要選擇在法規規範明確且嚴謹之全球重要的藥品市場—美國、歐盟、中國、日本藥品市場作為產品開發的主要目標市場。本公司擬將各品項推至臨床階段，取得人體安全性、緩釋的藥物動力學表現、及初步療效驗證成果後，透過參加國際展覽增加產品曝光度，尋求國際授權合作機會及進一步的授權金收入，包含各階段研發里程碑金與產品上市後之銷售分潤，以支持公司階段發展。經授權方式尋求適當的合作夥伴後，善用合作夥伴對於目標市場行銷之專業與嫻熟度；另一方面，擬保留除中國外之東亞自營市場，以台灣為製造基地，再布局當地的銷售授權，與各授權市場的合作夥伴在全球共同創造產品利益的極大化目標。

3. 產業上、中、下游之關聯性：

一項生技新藥產品，研發時程平均長達 12~15 年，由構思、研發直至推出市場的時間較一般科技產業漫長且複雜。一般而言，新藥之研發流程大致分為以下五個階段，新藥探索、臨床前試驗、臨床試驗、查驗登記及上市後管理。而新藥之產業鏈相互依存，不同的階段皆有專門的學術研究單位或生技公司或大型製藥廠各其所職。

本公司位處於生技新藥產業的上游，運用原料藥衍生物、新鹽類、或新品型等策略以及自行研發之原位重排複合體 (In-Relax) 平台技術，開發可用於皮下之注射液，該複合體隨時間緩慢地分解並釋放活性藥物成分，達到釋放長達數週或數月，以期產生穩定的有效治療濃度並達成平穩發揮藥效之目的。本公司致力於前端的原料藥與製劑處方開發，採用的創新藥物開發模式是用高效率的合理性藥物設計方法進行藥物篩選，如此可減少由探索至候選藥物所需的龐大時間及資源。昱展新藥透過國內外上、中、下游產業的緊密合作，包含：原料藥與賦形劑供應商、藥品委託製造廠、臨床前試驗中心、臨床試驗公司、醫藥法規公司、物流倉儲與銷售通路等，完善本公司產品的開發，並致力與目標市場之藥物監管機構協商以達成法規送件要求，除了推進產品的開發進程外，更帶動相關產業效益，創造跨國投資機會，共創最大價值。

4. 產品之各種發展趨勢：

(1) 鴉片類成癮症之治療產品

鴉片類成癮症的治療屬於慢性過程，現今廣為使用的治療方式為藥物輔助治療(Medication-Assisted Treatment, MAT)，藉由替代藥物來穩定大腦神經化學，減少或阻止鴉片類藥物帶來的欣快效應，減輕生理上的成癮性渴求(craving)，並阻止戒斷反應(withdrawal)產生，維持生理機能的正常運作，幫助患者回歸社會。美國 FDA 核准了三種用於治療鴉片類藥物成癮症的 MAT 藥物：美沙冬(methadone)、丁基原啡因(buprenorphine)以及納曲酮(naltrexone)，此三種藥物替代療法結合諮詢和社會心理支持(counseling and psychosocial support)都被證明對於鴉片成癮症能達到改善效果。

然而，Methadone 為第二類管制藥品，為鴉片 μ 受體之活化劑(full agonist)，其誤用、過量致死案例時有所聞，且患者需要每天至固定醫療院所服藥，安全性與便利性較差，並導致患者標籤化問題與影響工作。另一藥物納曲酮(Naltrexone)於完成戒斷治療後才能使用，使用時須停止服用鴉片類藥物

或其他含鴉片類藥物，屬後期治療階段用藥，以防止成癮復發，故適用範圍受到一定限制。因此，各藥廠漸以丁基原啡因 Buprenorphine 為標的開發鴉片類成癮症治療藥物，該藥物作為鴉片 μ 受體部分活化劑(partial agonist)與鴉片 κ 受體拮抗劑(antagonist)，即使劑量提升，也不易增加欣快感與呼吸抑制副作用，具有低成癮性與高安全性的特點，遂此類藥物經醫生評估後患者可限量攜回使用，不須每日舟車勞頓至醫療院所服藥。規律地服用 Buprenorphine 除減緩患者戒斷症候群，也可降低鴉片類藥物造成的欣快感，並減少對類鴉片藥物的渴求感，再配合輔導諮詢與社會心理支持，使患者進行復健治療計畫，並使融入社會的機率大幅提升。

現有丁基原啡因(Buprenorphine)產品分為口服、長效針劑及植入物三種藥物類型。其中口服產品為每日一次之口溶頰片(Buccal film)或舌下錠劑(Sublingual tablet)。受限於給藥頻繁，患者易有遺忘服藥進而離開療程的問題，根據研究指出口服藥物其戒絕率僅有27%，主要係頻繁服藥頻率(1年365次)造成的遵囑性挑戰，患者容易自行停藥、對於偏遠醫療資源貧脊地區，患者維持定期藥物取得不易，且藥物攜回可能造成濫用及兒童誤用風險。除上述缺點外，鴉片成癮症治療與慢性疾病相似，患者須長期接受藥物及諮商治療，故而歐美先進國家藥廠開始挹注資源開發長效針劑，增加市場競爭力。

綜合長效 Buprenorphine 的臨床優勢、減輕社會成本負擔的潛力、以及美國 FDA 與政府政策鼓勵下，根據 Global Data 市場分析預估，在2028年長效鴉片成癮症針劑市場將會取代短效產品成為主流趨勢，佔整個鴉片類成癮症治療藥物市場之65%。Research and Markets 研究更指出長效針劑將成為未來戒癮藥物市場成長的主要驅動力。目前國際上尚未成功發展長效3個月劑型，因此昱展新藥投入開發產品 ALA-1000丁基原啡因注射針劑，經皮下注射後，可達平穩的3個月 Buprenorphine 緩釋，期望藉此躋身鴉片類成癮症治療市場競爭，提供鴉片類戒癮患者另一較佳的選擇。

(2) 難治型憂鬱症之治療產品市場

現行的口服抗憂鬱劑，包含 SSRI (Selective Serotonin Reuptake Inhibitors)、SNRI (Serotonin-Norepinephrine Reuptake Inhibitors)等提升大腦血清素或正腎上腺素濃度之藥物，其標準治療方式需要4~6週或更長時間的起效期(onset of action)，且具有明顯的副作用，主要包含焦慮、性功能障礙、以及失

眠等問題。目前美國 FDA 核准用於難治型憂鬱症之藥物為 SYMBYAX 及 Spravato。SYMBYAX 係合併使用兩種口服抗精神疾病藥物(Olanzapine 奧氮平與 Fluoxetine 氟西汀)之口服膠囊於2009年核准上市，其專利已於2012年到期，目前市場由學名藥瓜分。SYMBYAX 此產品仍存在典型抗憂鬱藥物無法突破之瓶頸，包含：onset 時間緩慢、每日口服容易遺忘而造成病情波動，以及常見之副作用(自殺意念、肥胖、嗜睡、注意力差等)。2019年上市的 Spravato 為 S-ketamine (S-氯胺酮)之鼻噴劑，能緩解成人患有嚴重憂鬱症且有急性自殺念頭或行為，解決了難治型憂鬱症患者沒有治療方案的困境，患者接受藥物後能快速緩解憂鬱症狀(< 1天)，也給予憂鬱症治療方式帶來全新的變革。雖然目前醫學界對於氯胺酮用難治型憂鬱症治療之效果尚待驗證，但 Spravato 鼻噴劑之上市，提供難治型憂鬱症患者另一種選擇，其給藥頻率為每週1~2次，一次療程噴2或3瓶。然而 Spravato 產品使用便利性低(每週需至醫療院所使用2次，每次投藥後需留院觀察2小時)，除此之外，Spravato 所帶來的中樞神經系統相關副作用(鎮靜、解離等)比率高，顯示這些藥物治療仍未能滿足患者需求與市場期待。目前除 ALA-3000外，尚無其他開發中 Ketamine 長效超過1個月的產品，並因其獨特的藥物釋放特質，期望提供患者更安全持久的治療方式，創造更大的市場潛能。

5. 產品競爭情形：

昱展新藥目前重點開發之新藥產品有：ALA-1000 丁基原啡因(buprenorphine)皮下長效緩釋注射針劑(以下簡稱 ALA-1000)，適應症為鴉片類成癮症(OD)；ALA-3000 氯胺酮(ketamine)皮下長效緩釋注射針劑(以下簡稱 ALA-3000)，適應症為難治型憂鬱症(TRD)；ALA-4000 阿撲嗎啡(apomorphine)皮下長效緩釋注射針劑(以下簡稱 ALA-4000)，適應症為帕金森氏症(PD)。

(1) ALA-1000

在美國 FDA 核准的長效丁基原啡因戒癮藥物中，Probuphine 屬皮下植入物，該產品於2016年獲准上市，在每次療程時，須於上臂植入4支非生物可分解之棒狀植入物，放置6個月後再經手術取出。由於其臨床上所達藥物血中濃度較低，因此僅適用於臨床穩定後的輕度成癮患者。由於治療族群的限制、藥品風險評估暨管控計畫問題、開發商的財務限制、不理想的藥品給付率、以及行銷通路的複雜性等因素，該產品已於2020年終止在美國市場的銷售。另一方面，口服 Buprenorphine 產品原開發藥廠也加入長效針劑的市場競爭，

透過開發皮下長效1個月鴉片類成癮症治療針劑 Sublocade，使其穩固於戒癮市場的領先地位。另有皮下長效1週/1個月緩釋針劑 Buvidal/Brixadi，於2018年以產品名 Buvidal 在歐洲、澳洲獲准上市，於美國以產品名 Brixadi 獲得暫時性核准。主要競爭者現況摘要如下表：

長效丁基原啡因鴉片成癮症治療藥物現況

產品名	Probuphine/Sixmo	Sublocade	Brixadi/Buvidal
公司/國別	TITAN PHARMS (美國) ACCORD HEALTHCARE (英國)	INDIVIOR INC (英國)	BRAEBURN (美國) CAMURUS AB (瑞典)
現況	2016 年美國核准; 2020 年美國終止 2019 年歐盟核准	2017 年美國核准 2018 年美國上市	2018 年美國暫時核准 /歐盟澳洲核准
投藥頻率	6 個月 1 次	1 個月 1 次	1 週/1 個月 1 次
途徑/劑型	皮下/植入物	皮下/針劑溶液	皮下/針劑溶液
製劑技術	ProNeura™ 非生物可分解高分子	Atrigel® PLGA 高分子溶液	FluidCrystal® 脂質液晶高分子溶液
劑量	74.2 mg/implant, 4 implants	100 mg/0.5 mL; 300 mg/1.5 mL	q1w: 8, 16, 24, 32 mg q4w: 64, 96, 128 mg
仿單適應症	鴉片類成癮的維持治療 (Maintenance treatment of opioid dependence)	中重度鴉片類物質 使用障礙 (Moderate to severe opioid use disorder)	鴉片類成癮(Treatment of opioid dependence)

資料來源：本公司整理

產品競爭情形及優勢

由於競爭者產品開發更長效產品(如1-3個月)需將其現有製劑提高數倍含藥量，競爭產品將受到一些技術上限制，故尚無法成功開發長效數月緩釋產品，說明如下：

- i. 競爭者使用各自的技術平台，若欲透過提高劑量下達到更長效的釋放週期時，製劑的初始突釋現象(burst effect)會更顯著，增加副作用風險，且主要暴露量可能落在釋放初期，導致後期的藥物動力學濃度不足，無法延長達數月有效濃度下的緩釋。此外，需注射液的體積或植入物數量會大幅增加，可行性不佳；即使增加也會致使局部刺激性風險提高。更重要的是，在更高劑量下，競爭者產品產生的藥物血中濃度與療效是否具劑量正比關係亦未明。
- ii. 昱展新藥開發之 ALA-1000屬於3個月皮下長效緩釋注射劑型產品，跨越上述挑戰並克服許多開發上的限制，為目前第一支能達到3個月的長效釋放產品，可有效降低給藥頻率和減輕醫療負擔。在注射後不產生顯著的藥物濃度突釋現象下，預期可降低副作用風險。該注射劑無須手術，可在人體皮

下注射體積範圍內，使用患者友善的細針 (26G 或更細)，減輕注射疼痛感與刺激性，提高患者使用意願。在兼具便利性、有效性下，期望改善患者的生活品質，幫助使其回歸正常生活。

(2) ALA-3000

目前市面上之 Spravato 鼻噴劑產品因使用便利性低及使用後容易發生因快速釋放造成藥物於體內濃度過高，進而引起中樞神經系統等諸多副作用。此外，經搜尋美國臨床試驗資料庫 ClinicalTrials.gov 以及歐洲臨床試驗數據庫 EudraCT，目前以 Ketamine 為標的之開發中產品，皆屬於短效劑型，使用週期未有長達7天以上的難治型憂鬱症的長效產品，無法有效改善 Spravato 使用上的限制及其副作用的風險。相對的，昱展新藥開發之 ALA-3000長效針劑，使患者接受一次療程，即可達到至少一個月的治療效果，施打後血中濃度穩定，藥物濃度波動平緩，預期能大幅降低中樞神經系統副作用疑慮，改善了現有療法的須謹慎監控所造成的醫療負擔與患者不便，創造更安全持久的治療方式。

(3) ALA-4000

現行美國 FDA 已核准用於治療帕金森氏症之 Apomorphine 藥物有以下二款短效產品：(1) 由 MDD US Operations, LLC 銷售，2004年核准的皮下注射針劑 Apokyn，此產品於歐盟核准為 Apo-go 皮下注射筆或攜帶式注射幫浦 (infusion pump)，由 Britannia Pharmaceuticals Limited (UK)所開發。皮下注射筆為每日平均3次，每次間隔至少2小時；攜帶式注射幫浦投藥方式為每小時給予4~6 mg，每日不超過100 mg，因此推算若給予至每日最大劑量，則需持續投藥16至25小時。(2) 由 Sunovion Pharmaceuticals Inc.開發，2020年核准上市的舌下片 (Sublingual film) Kynmobi，使用方式為每日不超過5個劑量，每個劑量間隔至少2小時。患者每天需多次使用，並具有局部刺激性 (在注射部位的皮膚刺激性或舌下服用時對咽喉的刺激性)，以及顯著的副作用風險 (噁心)，對於患者的生活品質造成負擔。而另一款開發中的藥物 SPN-830 為攜帶式的輸液，患者需要佩掛一個輸液幫浦，進行連續16小時的皮下輸液，使用上仍有不便性，且其臨床數據亦顯示局部刺激反應比例高。另一方面，也具有明顯的大量突然的藥物釋放特性，因此副作用風險仍然不小。基於上述現有藥物的可改良之處，且目前市場尚未有開發中長效產品，顯示長效藥物在此一市場的利基點與未來發展潛力。

(三) 技術及研發概況

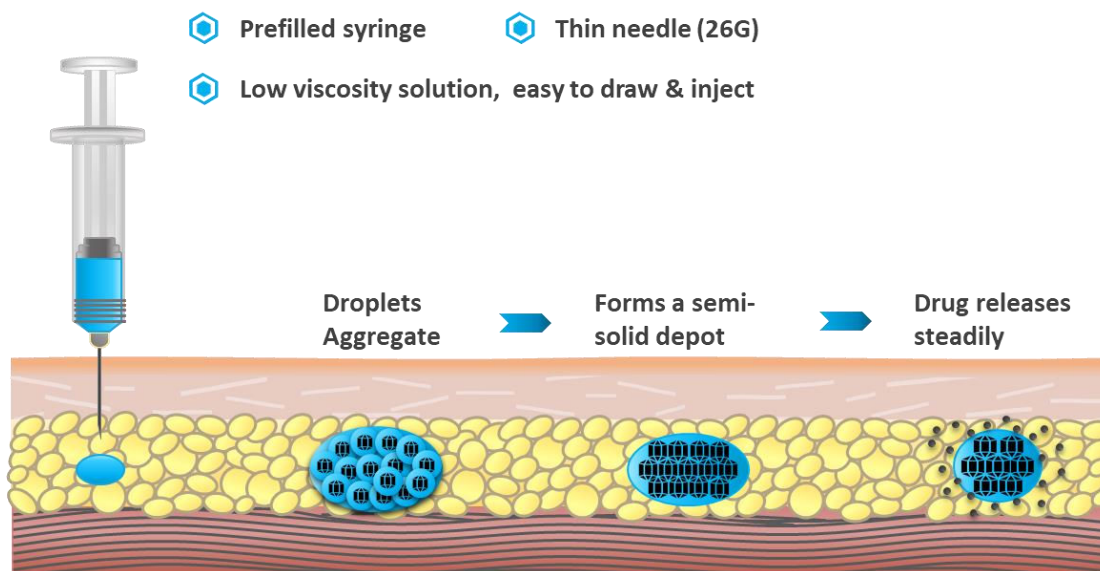
1. 所營業務之技術層次及研究發展：

(1) 核心技術：處方設計-長效緩釋注射針劑

本公司利用原料藥衍生物、新鹽類、新品型等策略，調整化合物特性，並配合公司自行開發之 In-Relar (in-situ rearrangement, long-acting release)製劑平台，建立一新穎藥物傳輸平台，於皮下注射後，形成一緩釋 depot，隨時間穩定釋放原活性藥物成分(parent drug)之有效治療濃度，可達數月之久。技術示意如下圖：

與其他長效製劑平台如微米球(microsphere)、Atrigel 遞送系統、FluidCrystal 遞送系統相較，本公司開發的平台具有諸多優勢，包含：低黏度、對患者更為友善(使用細針頭)、生物可分解之組分、高藥品承載率(低注射體積)、無顯著的藥物濃度初期突釋效應(initial burst)、無藥物濃度傾出(dose dumping)現象、可調整的製劑緩釋週期、應用範圍廣(小分子或胜肽類分子)、注射部位刺激性低、皮膚異物感低。在化學製造管制方面，更具有高安定性以及便利的儲放條件等優勢。

長效緩釋針劑之釋放機轉



資料來源：本公司

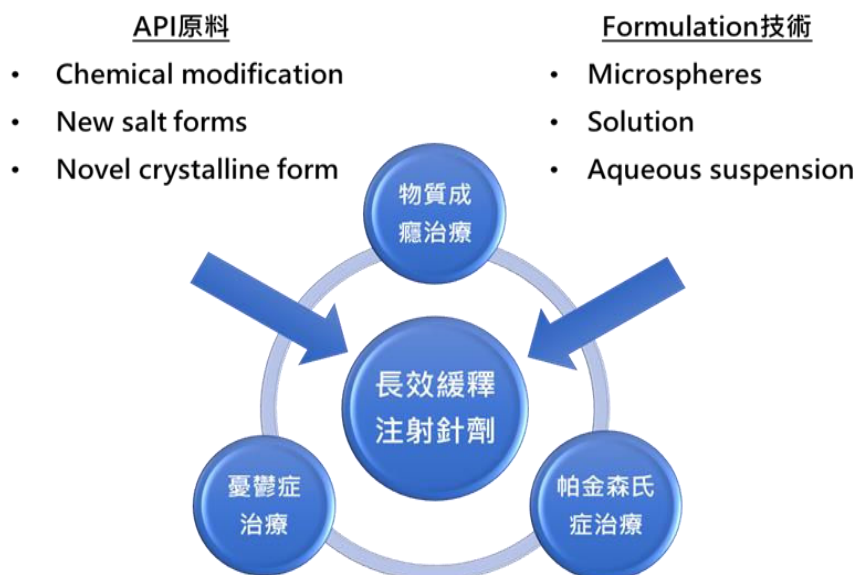
長效緩釋技術平台比較表

技術平台	In-Relar	Atrigel	FluidCrystal	Microsphere	植入物
給藥途徑	皮下	皮下	皮下	肌肉/皮下	皮下
注射體積	< 1.5 mL 視劑量	1.5 mL	< 1 mL	> 3 mL	固體植入物
針具	極細針 (26-30G)	粗針 (20G 以下)	細針 (20G 以上)	粗針 (20G 以下)	需手術植入
使用便利	高	高	高	低	低
生物可分解性	可	可	可	可	否
注射部位刺激性 (疼痛紅腫等)	低	高	高	高	高
製造成本	低	高	高	高	高

資料來源：本公司整理

(2) 多種製劑平台 - microspheres, gel-like solution, milling technology

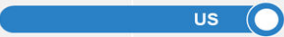


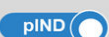

本公司研發團隊亦具備不同的製劑技術，包含高分子微球平台(microsphere)、膠態溶液(gel-like solution)注射平台、水相懸浮(aqueous suspension)注射平台(高速研磨)等技術，在原料藥端配合先驅藥物或新鹽類亦或新穎結晶，於中樞神經系統疾病治療領域，達到長效控釋製劑的設計。



資料來源：本公司

(3) 技術來源：本技術為昱展新藥研究團隊自行開發。

(4) 目前產品研發進度：

產品	適應症	釋放週期	Preclinical	Phase I/II	Phase III	進度說明
ALA-1000 (Buprenorphine)	鴉片類成癮症	1 or 3個月				完成臨床報告 EOP II meeting 完成全球授權
ALA-1300 (Buprenorphine)	鴉片類成癮症	2週				完成前臨床試驗 完成全球授權
ALA-2000 (Naltrexone)	酒精成癮& 鴉片類成癮症	> 1個月				完成處方開發
ALA-3000 (Ketamine)	難治型憂鬱症	1個月				pre-IND meeting GMP製造 GLP毒理試驗進行中
ALA-4000 (Apomorphine)	帕金森氏症	>1週				完成概念驗證

資料來源：本公司提供

ALA-1000為 Buprenorphine 長效皮下注射針劑，獲得2項經濟部 A+企業創新研發淬鍊計畫補助，在美國完成直接於鴉片類成癮症患者進行的臨床一期試驗。該試驗成功地證明了鴉片類藥物成癮患者經 ALA-1000皮下注射後，至少3個月的緩釋特性、良好的安全性與注射部位耐受性。關於療效的次要指標則顯示，經 ALA-1000單次注射後，就能長期抑制患者的鴉片類戒斷症狀以及對鴉片的渴求，在鴉片藥物尿液篩檢亦取得極高的陰性百分比。在法規方面，ALA-1000更完成與美國 FDA 的臨床三期前會議(End-of-Phase 2)，根據 ALA-1000 臨床試驗 I 期試驗結果，針對臨床 III 期與申請新藥查驗登記 (New drug application, NDA) 前的規劃，包含藥物化學製造與管制(CMC)、臨床 III 期試驗(pivotal trial)設計、臨床 III 期長期安全性試驗(long-term safety)等議題，與美國 FDA 進行充分討論。FDA 於110年10月同意臨床試驗 III 期之規畫，並給予未來申請 NDA 所需資料的建議。另一方面，本計畫亦取得美國 FDA 同意完全豁免兒童臨床試驗。在智財佈局方面，ALA-1000專利已獲美國、歐盟、日本、台灣、韓國、澳洲、中國等多國多項發明專利核准。ALA-1000與相關產品已於112年3月簽訂產品授權合約，由被授權方進行除中國、香港、澳門及台灣以外之全球市場的產品開發權利，並以美國、法國、德國、英國、義大利、日本市場銷售為主。對於 ALA-1000 產品未來經營規劃，預計對中國、香港、澳門採取對外授權，在台灣將採自產自銷的模式。另一方面，未來更擬規劃評估伴侶動物用藥市場。

ALA-3000為 Ketamine 長效皮下注射針劑。Ketamine 對於 TRD 的治療效果已獲許多臨床研究驗證，其效果可快速緩解症狀與自殺意念。但因目前的 Ketamine 抗憂鬱藥物多為靜

脈、鼻噴等使用方式，容易發生因藥物快速且大量釋放造成體內濃度過高，進而引起鎮靜、解離等不良副作用，致使患者需留院觀察2小時以上，當天不得從事駕車或操作機器等活動。此外，現有藥物需要頻繁給藥，對患者與醫療院所造成諸多障礙。ALA-3000在單次給藥後，可穩定釋放 Ketamine，預期達到至少一個月的治療效果，大幅降低常見且嚴重的 Ketamine 藥物副作用疑慮及濫用風險。ALA-3000現已完成動物試驗概念驗證、與美國 FDA 之臨床試驗計畫送件前諮詢 (Pre-IND meeting)、於國內完成符合 PIC/S GMP 之原料藥與製劑委託製造、以及一般毒理、基因毒理試驗，預計112年上半年提出 IND 申請。

昱展新藥現階段專注於 ALA-1000及其相關產品與 ALA-3000新藥開發專案，也持續發展不同治療週期之品項，如長效帕金森氏症治療藥物 ALA-4000計畫，目前已完成製劑篩選與藥物動力學可行性評估，將陸續推動進一步的藥品製程開發與動物毒理試驗；ALA-2000酒精/鴉片成癮症治療注射針劑現已完成製劑之處方篩選、大鼠與迷你豬藥物動力學試驗之可行性評估。上述兩項先以尋求有興趣的合作授權對象，或視未來市場需求的釋放週期再行決定是否進一步挹注資源做後續臨床開發。

2. 研究發展人員與其學經歷：

(1) 研發人員學經歷：

學歷	110年		111年		112年截至4月底止	
	人數	比例	人數	比例	人數	比例
博士	3	27%	3	25%	3	25%
碩士	8	73%	9	75%	9	75%
學士	-	-	-	-	-	-
合計	11	100%	12	100%	12	100%

(2) 最近五年度每年投入之研發費用與開發成功之技術或產品：

i. 最近五年度每年投入之研發費用

單位：新台幣仟元；%

項目 \ 年度	107 年度	108 年度	109 年度	110 年度	111 年度
研發費用	65,153	55,186	160,328	81,888	34,182
營業收入淨額	500	-	600	-	800
占營收淨額比例(%)	13,030.60	-	26,721.33	-	4,272.75

ii. 開發成功之技術或產品：

產品	適應症	研發成果及目前進度
ALA-1000	鴉片類成癮症	106 年 9 月申請製劑專利 107 年 12 月前臨床試驗計畫獲經濟部 A+企業創新研發淬鍊計畫(前瞻技術研發計畫)核准補助 108 年 7 月美國 IND 獲准執行臨床一期試驗 109 年 1 月美國前臨床試驗計畫獲經濟部 A+企業創新研發淬鍊計畫(快速審查臨床試驗計畫)核准補助 109 年 8 月~迄今，陸續取得美國/墨西哥/澳洲/韓國/紐西蘭/俄羅斯/日本/南非/加拿大/台灣/印度/歐盟/中國等多國核發之製劑專利證書。 110 年 10 月完成美國 FDA 完成臨床三期前會議(EOP 2 Meeting) 110 年 11 月完成美國臨床一期試驗最終報告 111 年 7 月美國 FDA 同意完全豁免執行兒童臨床試驗 112 年 3 月簽訂產品授權合約
ALA-3000	難治型憂鬱症	109 年 1 月申請物質專利 109 年 8 月完成美國 FDA Pre-IND Meeting 諮詢 109 年 12 月申請製劑專利 110 年 3 月審定適用生技新藥產業發展條例 GLP 毒理試驗已完成，SEND package 與最終報告準備中，預計 112 年上半年申請新藥臨床試驗(IND)
ALA-4000	帕金森氏症	完成製劑篩選與藥物動力學可行性評估
ALA-1300	鴉片類成癮症	108 年 5 月申請製劑專利 111 年 2 月~迄今，取得美國/南非/墨西哥/澳洲製劑專利核准通知 已完成專利佈局、概念驗證試驗，與 ALA-1000 一併授權
ALA-2000	酒精成癮/鴉片類成癮症	108 年 12 月申請製劑專利 完成處方開發

資料來源：本公司提供

本公司目前專注於多種中樞神經系統疾病適應症 ALA-1000、ALA-3000及 ALA-4000之新藥開發，其中 ALA-1000及相關產品已於112年3月完成授權，未來研發工作主要為應用於難治型憂鬱症之 ALA-3000，新藥臨床試驗申請文件(IND package)準備中，預計112年上半年申請新藥臨床試驗(IND)，以及推進應用於帕金森氏症之 ALA-4000前臨床相關試驗。

(四) 長、短期業務長、短期業務發展計畫

1. 短期發展計畫：

本公司短期著重於 ALA-1000 及 ALA-3000 針劑之開發。

(1) ALA-1000 鴉片類成癮症治療藥物

目前 ALA-1000 針劑已在美國完成於鴉片類成癮症患者之臨床一期試驗，成功驗證其藥物的安全性、耐受性、以及藥物濃度可緩釋長達3個月的特性，並獲得初步的戒癮療效指標成果。本產品亦完成與美國 FDA 之 EOP2 meeting，未來將由被授權方向美國 FDA 申請執行臨床 III 期試驗與新藥上市。ALA-1000 與相關產品已於112年3月簽訂產品授權合約，由被授權方進行除中國、香港、澳門及台灣以外之全球市場的產品開發權利，並以美國、法國、德國、英國、義大利、日本市場銷售為主。

(2) ALA-3000 難治型憂鬱症治療藥物

難治型憂鬱症之長效緩釋針劑 ALA-3000，現已完成於動物模式之功效性、初步毒性及藥物動力學研究，並啟動 GLP 毒理試驗與安全性藥理等前臨床試驗，待完成後，預計於112年上半年送件 IND，申請在美國執行臨床研究。依據新藥臨床進度與成果，彙展新藥將積極尋求國內外合作開發對象進行授權，並取得各階段授權金及產品上市後之銷售分潤，以支持公司階段發展，創造產品競爭優勢。

2. 長期發展計畫：

本公司有計畫的完成至少一項新藥人體臨床三期試驗，開發3~5項具競爭力之新藥品項，並同時申請專利，藉由因專利與獨賣期保護之 505(b)(2) 新藥獲得長期且穩定的營收與獲利。彙展新藥現階段專注於 ALA-1000 與相關產品及 ALA-3000 新藥開發專案，也持續發展不同治療週期之產品項目，以期提供多樣化的搭配藥物。此外，亦積極對其他中樞神經系統疾病用藥進行探究，並找尋適合以本平台進行長效緩釋機制且具利基之品項進行研究開發。除了著重 505(b)(2) 新藥開發，未來本公司亦將篩選全新分子藥物為標的，拓展公司發展幅度。

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

隨著全球慢性疼痛患者人數的增加，含有鴉片的止痛藥處方開立數量亦隨之成長，卻增長了患者對鴉片類藥物的依賴與成癮。根據 Fortune Business Insights 2023 年 01 月發布調查資料顯

示，2021 年全球鴉片類成癮市場規模為 28.8 億美元，並預估該市場將自 2022 年至 2029 年間，從 31.1 億美元增長至 56.4 億美元，在預測期間內的年複合成長率達到 8.9%。由於美國具有大量的鴉片類成癮症患者，且有越來越多的北美藥廠推出戒癮藥物，再加上政府挹注資源用以改善鴉片危機，北美將在鴉片類成癮症市場佔領導地位，在 2021 年市場規模已達 22.3 億美元。由於歐洲的鴉片成癮患者人數亦逐年增加，且該區域亦推出新戒癮產品，預計歐洲將在市場上佔據第二位。隨著大眾對鴉片類成癮症的意識提高，龐大的患者數、逐漸擴增療保健支出，這些因素將在未來幾年推進亞太區鴉片類成癮的市場規模。另外，鴉片類成癮症治療藥物市場目前雖以短效口服產品為主，但根據 Global Data 市場分析預估，在 2028 年長效鴉片成癮症針劑市場將會取代短效產品成為主流趨勢，佔整個鴉片類成癮症治療藥物市場之 65%。

Research and Markets 研究更指出長效針劑將成為未來戒癮藥物市場成長的主要驅動力。因此，本公司產品 ALA-1000，作為全球第一個進入臨床階段的長效 3 個月戒癮產品，將優先以北美為目標市場，歐洲國家次之，中國再次之。ALA-1000 與相關產品已於 112 年 3 月簽訂產品授權合約，由授權方進行除中國、香港、澳門及台灣以外之全球市場的產品開發權利，並以美國、法國、德國、英國、義大利、日本市場銷售為主。對於 ALA-1000 產品未來經營規劃，預計對中國、香港、澳門採取對外授權，在台灣將採自產自銷的模式。

由於本公司專注於開發中樞神經系統疾病的長效用藥，隨著未被滿足需求(unmet need)、未盡滿意的治療(unsatisfactory treatment)、高度疾病意識抬頭以及美國 FDA 與政府政策鼓勵下，具有長期療效與安全便利的長效針劑將引領為新穎治療之趨勢，因此目前本公司其餘各項產品都將以北美、歐盟國家、與亞洲(中國、日本、韓國)為主要目標市場。

2. 主要商品（服務）之市場占有率

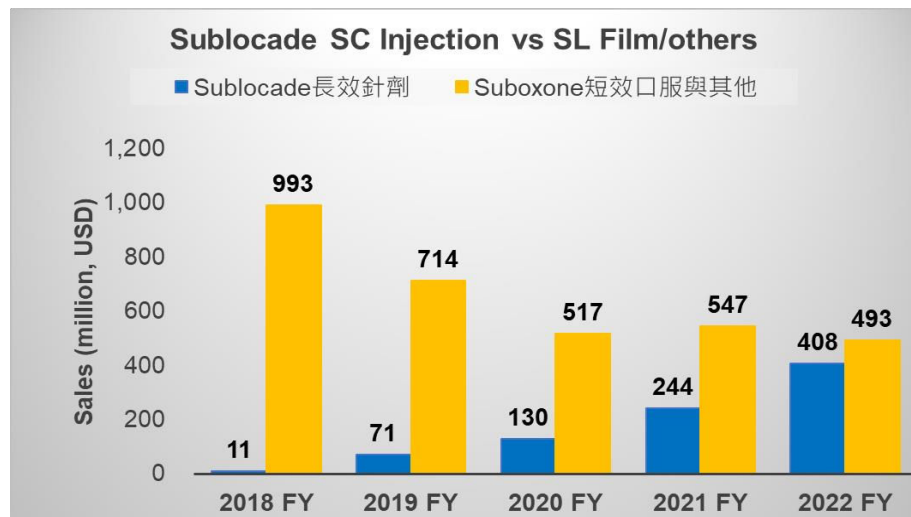
本公司目前仍在研發與臨床試驗階段，暫無市場占有率。

3. 市場未來之供需狀況與成長性

(1) ALA-1000 :丁基原啡因(buprenorphine)皮下長效緩釋注射針劑

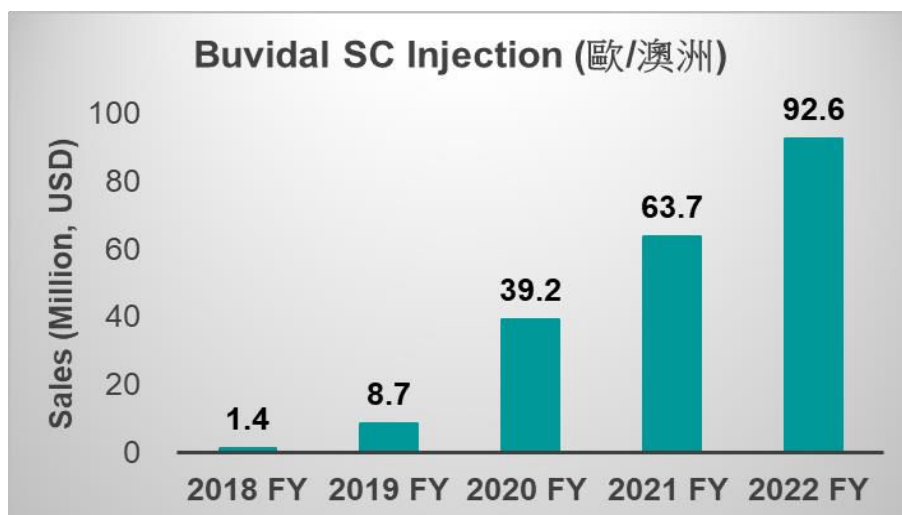
全球鴉片類成癮患者數與日俱增，其中處方鴉片類藥物長期濫用造成的經濟負擔不容小覷，包括醫療保健費用、生產力損失、成癮治療和刑事司法事件等，開發緩釋戒癮藥物將會是更好的解決方案。越來越多文獻指出長效緩釋藥物具諸多臨床優勢，包含：解決口服丁基原啡因所造成的流用(diversion)風險或擔心在家中存放藥物的安全性問題、免除服

用口服藥物時的尷尬與標籤化、幫助患者與其他鴉片類藥物使用者和醫療機構保持距離，從而恢復更正常的生活。自2016年起，開始有 Buprenorphine 長效藥物被美國 FDA 核准，以期緩解鴉片類成癮所造成的公共衛生危機，包含6個月長效皮下植入物 Probuphine、1個月長效皮下注射針劑 Sublocade，以及1個月/1週長效皮下注射針劑 Brixadi/Buvidal。英國公司 Indivior 開發長效一個月鴉片類成癮症治療針劑 Sublocade，FDA 於2017年快速通過該產品之核准，2018年 Sublocade 上市當年度銷售為1,100萬美元，且持續逐年增加，2020年銷售1.3億美元，2022年年度銷售額已超越4億美元，較前一年度成長67%，成為該公司銷售額最大的單一產品，該公司預期 Sublocade 長效針劑的年銷售峰值可超越15億美元。另外，Morgan Stanley 於2023年1月的分析報告指出，2028年全球 OUD 患者將超過1,200萬人，其中約有25萬人將使用 Sublocade 長效針劑治療，其全球銷售額將達15億美元以上。



資料來源：Indivior 財報；昱展新藥整理

另外，瑞典公司 Camurus 開發長效一個月或一週鴉片類成癮症治療針劑 Brixadi (美國)/Buvidal (歐、澳洲)，2018年於歐洲部分國家與澳洲上市。Buvidal 在2019年達到860萬美元銷售，隨著上市國家數量增加，其銷售額也不斷成長，於2020年達到3,900萬銷售，至2022年成長至近1億美元的年銷售額，比上年度增長57%。至2022年第四季末，預估超過36,000名患者接受 Buvidal 針劑的治療，與前季相比，整體歐洲市場增長16%，澳洲市場增長11%，其中澳洲、北歐、英國的銷售是該季度最大的市場增長動力。



資料來源: Camurus 財報; 公司整理

根據上述丁基原啡因原廠藥 2 大開發商 (Indivior 與 Camurus) 近三年之財報資料顯示，長效皮下注射針劑 (Sublocade 與 Buvidal) 自核准上市以來正逐年擴增銷售額。反觀口服類片與錠劑 (Subutex/Suboxone) 正逐年降低，除了因原廠專利過期，學名藥加入市場競爭外，更有一主要因素來自於長效藥物在臨床上的優勢與療效，亦驗證了長效針劑在鴉片成癮症藥物市場的成长潛力可期。

(2) ALA-3000：難治型憂鬱症皮下長效緩釋注射針劑

憂鬱症是一種常見的精神疾患，全球估計有 5% 的成年人患有此疾病。憂鬱症可能是反覆發作或是長期的，除了影響患者的情緒，還會擾亂其睡眠與食慾，嚴重影響患者的生活品質。依據世界衛生組織 WHO 2022 年發布資料顯示，2019 年全球精神疾病人口約 9.7 億人，其中以憂鬱症及焦慮症最為常見，其中憂鬱症患病人口為 2.8 億人，2020 年由於 COVID-19 大流行，憂鬱的患病率大幅增加了 25%。除此之外，憂鬱症可能導致自殺，每年有超過 70 萬人因自殺身亡，在 15-29 歲年齡層中的第四大死因，顯見憂鬱症造成龐大的社會經濟負擔。在台灣，依據衛生署國民健康局的調查指出，約 200 萬人有憂鬱症狀，其中重度憂鬱症患者約有 125 萬人。台灣因憂鬱症造成的經濟成本一年為 405 億，其中主要為醫療成本及生產力損失。

難治性憂鬱症 (TRD) 是重度憂鬱症的一種亞型，在憂鬱症患者當中，有將近三分之一的人，使用過至少兩種抗憂鬱藥物都無法獲得緩解 (一種藥物至少使用 4-6 週)，該類患者被歸類為 TRD 患者。發生難治型憂鬱症的原因可能是沒有得到正

確的治療、藥物反應不佳、多重性精神疾病，以及藥物使用劑量、時間及順從性不足等因素造成。

依據市調機構 Fortune Business Insights 2021年3月出具之調查資料顯示，2019年全球抗憂鬱症藥物市場為116.7億美元，2020年受到 COVID-19影響，全球市場呈現28%的強勁增長，預估該市場將從2020年149.3億美元增長至2027年的182.9億美元，複合年成長率為2.9%，顯示全球抗憂鬱症藥物之需求維持穩定成長之勢。

4. 競爭利基

本公司以 505(b)(2)法規路徑產品為研發主軸，佈局高障礙及高困難度之長效針劑產品，不僅可增加臨床實驗的成功機率，也可以縮短研發時間及減少研發經費並延長產品生命週期。並以市場上尚未被滿足的藥品為優先切入點，以期藥品的商業價值極大化，並對人類疾病治療做出具體貢獻。

長效藥物的優勢首先在於，能夠為患者帶來最直接的臨床益處，即長期穩定的藥物釋放與臨床效果；其次，在經濟方面更能透過減少繁冗的回診流程，降低經濟負擔與整體醫事負擔。更重要的是，長效藥物能使患者不必受到頻繁回診的限制，更貼近正常人的生活，達到成功的康復，並回歸社會就業或就學，進而提高社會生產力與減少經濟負擔。

5. 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1) 有利因素

- i. 以505(b)(2)法規路徑加速藥物開發進程。
- ii. 本公司自行開發並擁有專利權，掌握藥物的智慧財產。針對物質、配方、使用方法進行專利申請，延長專利保護，增加新藥整體價值求。
- iii. COVID-19疫情帶來的機會：根據統計數據顯示，鴉片類成癮症與憂鬱症等精神疾患在 COVID-19大流行期間有惡化趨勢。除了藥物需求提升外，長效針劑能在此境況下，透過提供患者更便利、安全且有效的治療方式，顯現不同於傳統短效藥物的優勢。
- iv. 政策鼓勵：鑑於物質成癮和藥物過量致死危機的緊迫性，以及大眾對精神疾病的瞭解越來越多，先進國家鼓勵並支持藥廠開發長效藥物。美國政府更簽署法案(bipartisan Mainstreaming Addiction Treatment Act)，縮短醫生開立丁基原啡因藥物治療成癮症的程序，降低患者接受治療的障礙，以解決漸趨嚴重的疾病危機，並減緩所造成的社會經濟負擔。

(2) 不利因素與因應對策

i. 授權對象方面：

- 授權對象在共同開發階段經營能力或財務狀況不佳，導致產品開發與上市時程延後。
- 委託製造商工廠品質管理不佳，法規單位查廠不通過，導致產品無法順利生產。
- 授權對象的經營能力與市場銷售經驗不足，導致產品上市時程延宕。

因應對策：

透過授權合約約定，雙方代表組成的聯合指導委員會(Joint Steering Committee, JSC)將定期召開會議，掌握授權產品最新營運、財務、生產狀況，以便遇到問題時雙方能協議商討出最佳的解決方式。若最終無法達成共識，則考慮收回授予權利，另尋適合的合作對象。

ii. 經營管理方面：

- 人才風險：團隊規模小
- 財務風險：授權金收入有爭議或不如預期，影響公司營運。
- 開發品項不足，當主要品項開發失敗時，即會造成公司的重大風險。

因應對策：

• 人才風險對策：

除了提供具市場競爭力的薪酬福利，例如員工認股，及完整的教育訓練，協助同仁提升專業能力與自我成長，也藉由全球授權合作計畫，吸引更多國際頂尖學者、臨床專業人員、國際行銷經理人加入。優秀人才重電培訓，成為公司永續發展的重要動力。

• 財務風險對策：

透過日常管理維持足夠部位現金，以支應公司正常營運，減輕現金波動之影響。先透過合約來管控收款，若是發生應收帳款問題，可採取以下方式：自行追討，及時催促客戶履行合約；委託追討，對客戶所在地情況不太熟悉時可以考慮使用；仲裁，直接提交仲裁機構仲裁。

• 開發品項對策：

增加產品開發品項並布局全新藥物分子，以降低風險，並增加公司價值。

iii. 智財布局方面：

- 目標市場之專利佈局不完整，包含：單一專利對產品保護力薄弱、研發時程過長導致產品上市後，成本無法在專利效期間回收。上市專屬權過後即面臨學名藥挑戰，挑戰智財瓜分利潤。

因應對策：

依據開發階段檢視專利現況，申請多項專利及多國專利保護，逐步完成全球專利佈局。此外，定期追蹤相關技術專利，並分析各方競爭優勢，並評估布局進一步的技術專利完整產品智財權，以利未來智財攻防。多重專利佈局，增加產品模仿的困難度，以營業秘密保護製程。

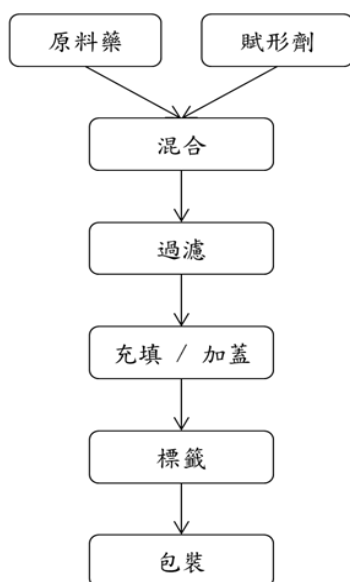
(二) 主要產品之重要用途及產製過程

1. 主要產品之重要用途：

品項	規格	劑型
ALA-1000 及相關產品	長效 3 個月/1 個月/2 週鴉片類成癮症治療藥物	皮下針劑
ALA-3000	長效 1 個月難治型憂鬱症治療藥物	皮下針劑
ALA-4000	長效帕金森氏症治療藥物	皮下針劑

2. 產品產製過程：

針劑藥品產製流程



(三) 主要原料之供應狀況：

本公司新藥產品之原料藥及製劑，均由本公司自行開發製程後，尋求符合國際 PIC/s GMP 標準之工廠進行生產廠商進行製造，並與主要原料供應商保持穩定之合作關係。其中 ALA-1000 之原料藥及製劑製程已開發完成。現已有穩定合作之委外製造廠商，未來將持續

供應臨床三期試驗用藥，而產品正式上市商業批用藥則視未來狀況訂定之。ALA-3000 目前亦已完成原料藥及製劑之製程開發，並已和國內適合的製造商合作，未來將視開發階段需求排製生產臨床試驗用藥。同時，本公司亦積極評估並尋求替代廠商作為備選方案，以降低供應商或代工廠不可預期的風險。

- (四) 最近二年度任一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上之客戶：本公司新藥產品仍於開發階段，尚未量產上市或銷售，111 年度僅有單一銷貨客戶美時化學製藥(股)公司，因目前只有採購實驗耗材等支出，並無進貨之商業行為，尚無異常情事。
- (五) 最近二年度生產量值：本公司新藥產品仍於開發階段，尚未量產上市或銷售，僅有採購實驗耗材等支出，故不適用。
- (六) 最近二年度銷售量值：本公司新藥產品仍於開發階段，尚未量產上市或銷售，111 年度之營業收入 800 千元為委託服務實驗收入，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 度		110 年度	111 年度	當年度截至 112 年 4 月 30 日
員 工 人 數	經理級以上	6	5	5
	研發人員	7	8	7
	其他員工	2	2	2
	合 計	15	15	14
平 均 年 歲		38.3	39.2	39.2
平 均 服 務 年 資		3.45	4.17	4.38
學 歷 分 布 比 率	博 士	4	3	3
	碩 士	11	12	11
	大 專	-	-	-
	高 中	-	-	-
	高中以下	-	-	-

四、 環保支出資訊

- (一) 依法令規定，應申領污染設施設置許可證或污染排放許可證或應繳納污染防治費用或應設立環保專責單位人員者，其申領、繳納或設立情形：不適用。
- (二) 公司有關對防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益：不適用。
- (三) 最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司改善環境污染之經過，其有污染糾紛事件者，並應說明其處理經過：無此情事。

- (四) 最近二年度及截至公開說明書刊印日止，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：無此情事。
- (五) 目前污染狀況及其改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響及其未來二年度預計之重大環保資本支出：無此情事。最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所遭受之損失(包括賠償及環境保護稽查結果違反環保法規事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容)，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實
- (六) 本公司截至年報刊印日止(112年4月30日)，未發生因污染環境所遭受之損失。

五、 勞資關係

- (一) 公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施狀況，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形：
1. 員工福利措施：本公司除依勞基法及相關法令辦理外，另有員工團體保險及免費健康檢查及不定期辦理年節贈禮、員工聚餐、員工旅遊活動等。
 2. 員工進修及訓練：本公司不定期舉辦內部管理及專業訓練課程，另視需要另派員參加外部機構舉辦之訓練，提供員工完整之訓練及進修管道。
 3. 退休制度與實施情形：本公司退休金一律採新制計算，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6%提繳退休金，儲存於勞工退休金個人專戶。
 4. 勞資間協議與各項員工權益維護措施：本公司提供各式管道讓員工反應意見，以促進雙方和諧，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，且所有關於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，因此未發生任何勞資糾紛。
- (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
- 本公司平時即重視員工各項福利，勞資關係和諧，最近年度及截至公開說明書刊印日止並未發生勞資糾紛，因此未來無發生勞資糾紛損失之虞。

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. 管理架構：行政暨財會處-資訊人員負責統籌並執行資訊安全政策，宣導資訊安全訊息，提升員工資安意識，蒐集資訊安全管理系統績效及有效性之技術、產品或程序等。由稽核人員每年就內部控制制度—電腦化資訊處理循環，進行資訊安全查核，評估公司資訊作業內部控制之有效性。
 2. 資安政策：
 - (1) 建立主機及網路使用之管理機制。
 - (2) 確保依據部門職能規範資料存取，防止未經授權之存取動作。
 - (3) 訂定營運持續管理及備援備份還原之演練，確保公司業務持續運作。
 - (4) 定期宣導資訊安全政策，推廣員工資訊安全之意識與強化其對相關責任之認知。
 - (5) 建立資訊機房實體環境安全防護措施，並定期施以相關維護及保養。
 - (6) 定期執行資安稽核作業，確保資訊安全能確實落實。
 3. 具體管理方法：
 - (1) 網際網路資安管控：定期對電腦系統及資料儲存媒體進行病毒掃瞄；架設防火牆(Firewall)；定期電腦作業系統更新。
 - (2) 資料存取管控：電腦設備皆有專人保管，並設定帳號與密碼；依據職能分別賦予不同存取權限；離職人員取消原有權限；設備報廢前將機密性、敏感性資料備份。
 - (3) 應變復原機制：建立系統備份機制，落實異地備份；每年至少一次進行系統復原計畫演練。
 - (4) 宣導及檢核：日常宣導資訊安全資訊，提升員工資安意識；定期執行資通安全檢查呈報。
- (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，說明其無法合理估計之事實：無。

七、重要契約

契約性質	契約相對人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
產學合作研究	中國醫藥大學	111.03.15~112.06.30	產學合作	無
	國立中興大學	111.08.01~112.07.31	產學合作	無
	國立陽明交通大學	111.02.01~113.01.31	產學合作	無
委託試驗	進階生物科技股份有限公司	110.5.25~迄今	毒理試驗合約	無
委託臨床試驗	Qualitix Clinical Research Co., Ltd.	108.08.26~111.01.13	臨床試驗合約	無
	Innovative Clinical Research, Inc.	108.12.11~110.11.11	臨床試驗合約	無
委託製造	A 公司	111.10.01~115.10.01	原料藥委託製造合約	無
	B 公司	110.01.01~114.12.31	製劑委託製造合約	無
		111.05.10~115.12.31	製劑委託製造合約	無
授權合約	C 公司	112.03.03~銷售分潤期滿(註 1)	ALA-1000 及相關產品授權合約	無
法規諮詢服務	維州生物科技股份有限公司	108.09.03~迄今	新藥法規委任合約	無
租賃契約	中部科學園區管理局	111.10.17~113.12.31	中科標準廠房	無

註 1：最後專利到期日或學名藥進入市場日。

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表及會計師姓名查核意見

(一) 個別簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料				
		107年度	108年度	109年度	110年度	111年度
流動資產		256,415	183,724	591,422	528,693	497,572
不動產、廠房及設備		5,580	7,930	6,327	8,198	7,043
無形資產		11,118	-	-	-	-
其他資產		333	6,951	6,226	3,016	17,989
資產總額		273,446	198,245	603,975	539,907	522,604
流動負債	分配前	14,273	3,407	4,127	4,455	5,370
	分配後	14,273	3,407	4,127	4,455	5,370
非流動負債		-	1,518	1,245	1,080	2,733
負債總額	分配前	14,273	4,925	5,372	5,535	8,103
	分配後	14,273	4,925	5,372	5,535	8,103
歸屬於母公司業主之權益		259,173	191,040	598,603	534,372	514,501
股本		350,000	350,000	570,000	570,000	570,000
資本公積		93,682	93,682	424,042	424,042	-
保留盈餘	分配前	(184,509)	(252,642)	(395,439)	(459,670)	(55,499)
	分配後	(184,509)	(252,642)	(395,439)	(459,670)	(55,499)
其他權益		-	-	-	-	-
庫藏股票		-	-	-	-	-
非控制權益		-	-	-	-	-
權益總額	分配前	259,173	191,040	598,603	534,372	514,501
	分配後	259,173	191,040	598,603	534,372	514,501

資料來源：經會計師查核簽證之個別財務報告

(二) 個別簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為元

項目	年度	最近五年度財務資料				
		107年度	108年度	109年度	110年度	111年度
營業收入		500	-	600	-	800
營業毛利		500	-	600	-	800
營業損益		(70,943)	(61,389)	(170,765)	(93,295)	(47,327)
營業外收入及支出		17,175	(6,581)	27,968	29,064	13,989
稅前淨損		(53,768)	(67,970)	(142,797)	(64,231)	(32,538)
繼續營業單位 本期淨損		(53,768)	(67,970)	(142,797)	(64,231)	(32,538)
停業單位損失		-	-	-	-	-
本期淨損		(53,768)	(67,970)	(142,797)	(64,231)	(19,871)
本期其他綜合損益 (稅後淨額)		-	-	-	-	-
本期綜合損益總額		(53,768)	(67,970)	(142,797)	(64,231)	(19,871)
淨利歸屬於 母公司業主		(53,768)	(67,970)	(142,797)	(64,231)	(19,871)

項目	年度	最近五年度財務資料				
		107年度	108年度	109年度	110年度	111年度
淨利歸屬於非控制權益		-	-	-	-	-
綜合損益總額歸屬於母 公司業主		(53,768)	(67,970)	(142,797)	(64,231)	(19,871)
綜合損益總額歸屬於非 控制權益		-	-	-	-	-
每股盈餘(虧損)(元)		(1.96)	(1.94)	(2.86)	(1.13)	(0.35)

資料來源：經會計師查核簽證之個別財務報告

(三) 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見：

年度	事務所名稱	會計師姓名	查核意見
107年度	勤業眾信聯合會計師事務所	鄭欽宗/趙永祥	無保留意見
108年度	勤業眾信聯合會計師事務所	鄭欽宗/趙永祥	無保留意見
109年度	勤業眾信聯合會計師事務所	鄭欽宗/趙永祥	無保留意見
110年度	勤業眾信聯合會計師事務所	鄭欽宗/趙永祥	無保留意見
111年度	勤業眾信聯合會計師事務所	鄭欽宗/趙永祥	無保留意見

二、最近五年度財務分析

分析項目	年度	最近五年度財務分析				
		107年度	108年度	109年度	110年度	111年度
財務結構	負債占資產比率(%)	5.22	2.48	0.89	1.03	1.55
	長期資金占不動產、 廠房及設備比率(%)	4,644.68	2,428.22	9,480.76	6,531.50	7,343.94
償債能力	流動比率(%)	1,796.50	5,392.50	14,330.55	11,867.41	9,265.77
	速動比率(%)	1,772.53	5,225.33	14,143.93	11,651.52	9,080.24
	利息保障倍數	註(1)	註(1)	註(1)	註(1)	註(1)
經營能力	應收款項週轉率(次)	註(2)	註(2)	註(2)	註(2)	1.90
	平均收現日數	註(2)	註(2)	註(2)	註(2)	192
	存貨週轉率(次)	註(3)	註(3)	註(3)	註(3)	註(3)
	應付款項週轉率(次)	註(3)	註(3)	註(3)	註(3)	註(3)
	平均銷貨日數	註(2)	註(2)	註(2)	註(2)	註(3)
	不動產、廠房及設備 週轉率(次)	8.96	註(4)	9.48	註(4)	0.10
	總資產週轉率(次)	0.34	註(4)	0.15	註(4)	0.01
獲利能力	資產報酬率(%)	(36.35)	(28.82)	(35.60)	(11.23)	(3.74)
	權益報酬率(%)	(38.48)	(30.19)	(36.17)	(11.34)	(3.79)
	稅前純益占實收資本 比率(%)	(15.36)	(19.42)	(25.05)	(11.27)	(5.71)
	純益率(%)	(10,753.60)	註(4)	(23,799.50)	註(4)	(2,483.88)
	每股盈餘(虧損)(元)	(1.96)	(1.94)	(2.86)	(1.13)	(0.35)
現金 流量	現金流量比率(%)	註(5)	註(5)	註(5)	註(5)	註(5)
	現金流量允當比率(%)	註(5)	註(5)	註(5)	註(5)	註(5)

分析項目	年度	最近五年度財務分析				
		107 年度	108 年度	109 年度	110 年度	111 年度
現金再投資比率(%)		註(5)	註(5)	註(5)	註(5)	註(5)
槓桿度	營運槓桿度	(0.01)	註(4)	(0.00)	註(4)	(0.02)
	財務槓桿度	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達20%可免分析)

- 負債佔資產比率增加：主係持續支應營運所需支出，使現金及約當現金逐期略微下降，致資產下降。
- 流動比率及速動比率減少：主係持續支應營運所需支出，使現金及約當現金逐期略微下降，致流動資產、速動資產下降。
- 資產報酬率、權益報酬率增加：主係111年 ALA-1000臨床一期完成，委外試驗支出逐期減少，致稅前淨損減少。
- 稅前純益占實收資本額比率增加：主係110年 ALA-1000臨床一期完成，委外試驗支出逐期減少，致稅前淨損減少。
- 每股虧損減少：主係110年 ALA-1000臨床一期完成，委外試驗支出逐期減少，致稅前淨損減少。

註1：資料年度期間發生虧損。

註2：資料年度期間尚無應收帳款。

註3：資料年度期間尚無營業成本及存貨。

註4：資料年度期間尚無營業收入。

註5：營業活動淨現金流量為負數，故不予以計算。

計算公式：

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

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

2. 償債能力

(1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。

(2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。

(3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3. 經營能力

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

(2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。

(3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。

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

(5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。

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

(7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均資產總額。

4. 獲利能力

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

(2) 權益報酬率 = 稅後損益 / 平均權益總額。

(3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

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

5. 現金流量
- (1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。
 - (2) 淨現金流量允當比率 = 最近五年度營業活動淨現金流量 / 最近五年度(資本支出 + 存貨增加額 + 現金股利)。
 - (3) 現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (不動產、廠房及設備毛額 + 長期投資 + 其他非流動資產 + 營運資金)。(註 5)
6. 槓桿度：
- (1) 營運槓桿度 = (營業收入淨額 - 變動營業成本及費用) / 營業利益(註 6)。
 - (2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。
7. 上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：
- (1) 以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。
 - (2) 凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。
 - (3) 凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。
 - (4) 若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利(不論是否發放)應自稅後淨利減除、或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。
8. 現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：
- (1) 營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。
 - (2) 資本支出係指每年資本投資之現金流出數。
 - (3) 存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。
 - (4) 現金股利包括普通股及特別股之現金股利。
 - (5) 不動產、廠房及設備毛額係指扣除累計折舊前之不動產、廠房及設備總額。
9. 發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。
10. 公司股票為無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，前開有關占實收資本比率計算，則改以資產負債表歸屬於母公司業主之權益比率計算之。

三、 審計委員會審查報告

昱展新藥生技股份有限公司



審計委員會審查報告書

董事會造送本公司民國 111 年度營業報告書、財務報表及虧損撥補表等，其中財務報表業經委託勤業眾信聯合會計師事務所鄭欽宗會計師及趙永祥會計師查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、財務報表及虧損撥補表業經本審計委員會查核，認為尚無不合，爰依證券交易法 14-4 條及公司法第 219 條之規定，繕具報告如上，敬請鑒察。

此致

昱展新藥生技股份有限公司 112 年股東常會

昱展新藥生技股份有限公司審計委員會

召集人：梁淑琴

A handwritten signature in blue ink, reading '梁淑琴', positioned to the right of the printed name.

中 華 民 國 1 1 2 年 2 月 2 1 日

四、最近年度財務報告

請參閱附件一。

五、母子公司合併財務報告

本公司未有轉投資子公司，故無合併財務報告。

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

柒、財務狀況及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：新台幣仟元；%

項目	年度	110 年度	111 年度	差異	
				金額	變動比率(%)
流動資產		528,693	497,572	(31,121)	(5.89)
不動產、廠房及設備		8,198	7,043	(1,155)	(14.99)
使用權資產		905	2,735	1,830	202.21
其他資產		2,111	15,254	13,143	622.60
資產總額		539,907	522,604	(17,303)	(3.20)
流動負債		4,455	5,370	915	20.54
非流動負債		1,080	2,733	1,653	153.06
負債總額		5,535	8,103	2,568	46.40
股本		570,000	570,000	-	-
資本公積		424,042	-	(424,042)	(100.00)
待彌補虧損		(459,670)	(55,499)	404,171	87.93
權益總額		534,372	514,501	(19,871)	(3.72)

1. 重大變動項目說明：(前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新臺幣一千萬元以上者之主要原因及其影響分析說明)：

A. 其他資產增加：主係本公司 111 年產生遞延所得稅資產所致。

B. 資本公積減少：主係本公司 111 年以資本公積彌補虧損所致。

C. 待彌補虧損減少：主係本公司 111 年以資本公積彌補虧損所致。

2. 影響重大者之未來因應計畫：無。

資料來源：經會計師查核簽證之個別財務報告。

二、財務績效

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

(一) 財務績效比較分析表

單位：新台幣仟元；%

項目	年度	110 年度	111 年度	差異	
				金額	變動比率(%)
營業收入		-	800	800	100.00
營業毛利		-	800	800	100.00
營業費用		93,295	47,327	(45,968)	(49.27)
營業損失		(93,295)	(46,527)	46,768	50.13
營業外收入及支出		29,064	13,989	(15,075)	(51.87)
稅前淨損		(64,231)	(32,538)	31,693	49.34
本期淨損		(64,231)	(19,871)	44,360	69.06
本期綜合損益總額		(64,231)	(19,871)	44,360	69.06

重大變動項目說明：(前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新臺幣一千萬元以上者之主要原因及其影響分析說明)

項目	年度	110 年度	111 年度	差異	
				金額	變動比率(%)
1.營業收入增加：主係為 111 年度營業收入為一次性收入，110 年無發生。 2.營業費用及營業損失減少：主係為 111 年度研發費用減少所致。 3.營業外收入及支出減少：主係為 111 年度科專補助結案，補助款較少所致。 4.稅前淨損、本期淨損及本期綜合損失總額增加：主係為 111 年度研發費用減少致虧損較 110 年度減少。					

資料來源：經會計師查核簽證之個別財務報告。

(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：

本公司未編製與公告財務預測，故不適用預期銷售數量及依據，另本公司最近二年度產品均在研究開發階段，並無產品上市銷售收入，111 年度為一次性之委託實驗收入，另 112 年 3 月 ALA-1000 及相關產品已正式授權，預計未來依合約約定期程，收取授權簽約金、研發及銷售里程碑權利金及上市後之產品全球銷售分潤，以及嚴格控管支出下，未來一年發展所需之營運資金尚屬充裕，對本公司持續進行之營運計畫無不利影響。

三、 現金流量

(一) 最近年度現金流量變動之分析說明

單位：新台幣仟元；%

項目	年度	現金流入(出)		增(減) 比例	
		110 年度	111 年度	金額	變動比率(%)
營業活動淨現金流入(出)		(63,472)	(32,947)	30,525	(48.09)
投資活動淨現金流入(出)		22,512	(29,835)	(52,347)	(232.53)
籌資活動淨現金流入(出)		(932)	(929)	3	0.32
重大變動說明：(增減比率變動達 20 以上者) 1.營業活動之淨現金流出減少：主要係 111 年度臨床 I 期結束後相關費用支出較上年度減少。 2.投資活動之淨現金流入減少：主要係 111 年度按攤銷後成本衡量之金融資產增加。 3.籌資活動之淨現金流入減少：無。					

資料來源：經會計師查核簽證之個別財務報告。

(二) 未來一年現金流動分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額(1)	全年來自營業活動淨現金流量(2)	預計全年來自投資活動淨現金流量(3)	預計全年來自籌資活動淨現金流量(4)	期末現金數額(1)+(2)+(3)+(4)	現金不足額之補救措施	
					投資計劃	理財計劃
455,354	244,788	981,960	1,682,102	3,364,204	不適用	455,354
一、本年度現金流量變動情形分析 1.營業活動：本公司新藥產品若授權成功取得授權簽約金，將致營業活動呈淨現金流入。 2.投資活動：無。 3.籌資活動：本公司辦理現金增資。 二、預計現金不足額之補救措施：不適用。						

- 四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。
- 五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫：
本公司專注本業，目前無轉投資意向，未來將以同屬新藥公司或產業上下游為主。
- 六、風險事項應分析評估最近年度及截至年報刊印日止之下列事項
- (一) 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施。
1. 利率變動對公司損益之影響及未來因應措施：
- (1)利率變動對公司損益之影響：

單位：新台幣仟元

項目	110年度	111年度
營業費用	93,295	47,327
利息收入	1,497	2,790
占營業費用比率(%)	1.60	5.90
利息支出	21	22
占營業費用比率(%)	0.02	0.05

資料來源：110年度及111年度經會計師查核簽證之財務報告

- (2)本公司資金運用採保守策略，大部分以存放於銀行定存孳息為主，利息收入係依銀行存款利率計算而生，對本公司損益影響很小，未來將視金融利率變動狀況適時調整資金運用策略。
- (3)本公司資金運用穩健保守，閒置資金大部份以存放於銀行定存孳息為主，且本公司銀行借款已持續減少，故對本公司並無重大影響，未來亦視金融利率變動狀況適時調整資金運用情形。
2. 匯率變動對公司損益之影響及未來因應措施：

單位：新台幣仟元

項目	110年度	111年度
營業費用	93,295	47,327
兌換損益	67	1,667
佔營業費用比率(%)	0.07	3.52

資料來源：110年度及111年度經會計師查核簽證之財務報告

- (1)本公司現行款項以新臺幣為主，部份委外顧問或研究費用需以外幣支付，現行兌換損益對本公司總支出比重不大，故匯率變動對本公司之損益無重大影響。
- (2)本公司將持續注意國際金融變動及匯率最新資訊，並透過銀行提供專業諮詢服務，以充份掌握匯率趨勢。
3. 通貨膨脹對公司損益之影響及未來因應措施：
本公司最近年度之損益尚無因通貨膨脹而有重大影響。
- (二) 從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：

本公司並未從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品等交易行為，另本公司訂有『取得或處份資產處理程序』，規範衍生性商品交易之風險管理制度，故對本公司損益無重大不利之影響。

(三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用：

目前開發丁基原啡因用於治療鴉片類成癮症(opioid use disorder)之三個月長效針劑 ALA-1000 已在美國完成臨床一期試驗，於 112 年 3 月簽訂 ALA-1000 與相關產品之授權合約，未來將由被授權方進行在美國的臨床三期試驗以及全球主要市場行銷。另外，應用於難治型憂鬱症 ALA-3000 將於 112 年上半年向美國 FDA 提交 IND 申請，若通過將於美國進行臨床一期試驗。ALA-4000 目前已完成製劑篩選與藥物動力學可行性評估，將陸續推動進一步的藥品製程開發與動物毒理試驗。

本公司 110 及 111 年度投入之研發費用分別為 81,888 千元及 34,182 千元，未來投入之研發費用將隨研究進度逐年編制，亦隨產品開發進度適時增加事業開發與研發人員，提升本公司研發能量與產品競爭優勢，茲將產品研發目前進度說明列示如下：

產品	適應症	釋放週期	進度說明
ALA-1000 及相關產品	鴉片類成癮症	3 個月 1 個月 2 週	已於 112 年 3 月正式簽訂 ALA-1000 及相關產品授權合約。
ALA-3000	難治型憂鬱症	1 個月	預計於 112 年上半年申請 IND。
ALA-4000	帕金森氏症	>1 週	完成處方篩選及動物藥動試驗分析，設計製程及動物毒理試驗中。
ALA-2000	酒精成癮&鴉片類成癮症	>1 個月	完成新藥開發前期之評估試驗。

註：產品項目係以本公司開發優先順序排列

(四) 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：
 生物科技產業是政府目前大力推動之產業之一，為鼓勵民間發展生技新藥產業，政府各單位訂定租稅優惠，例如制定生技新藥產業發展條例，並提供各項研究發展經費補助等。本公司於 108 年 12 月獲得核可為「生技新藥公司」，除積極申請租稅優惠及經費補助外，另 110 年亦申報投資可抵減稅額 4,854 千元。本公司日常營運均遵循國內外相關法令規定辦理，並隨時關注國內外政策及法規變動情形，適時提出因應措施降低其變動之風險以充分掌握市場環境變化，並適時主動提出因應措施，故本公司最近年度及截至公開發行說明書刊印日止，並未受國內外重要政策及法律。

(五) 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：
 本公司為一專注於新藥開發之生技公司，所研發新藥品項以

505(b)(2)法規路徑為主軸，著重開發治療中樞神經系統疾病之長效針劑。透過老藥新用之方式將已上市之藥品進行原料藥、劑型改質，相較 505(b)(1)新成分新藥能花費更低的成本、時間與風險，大幅縮短新藥開發至產品上市時程。由於新藥研發產業技術門檻高，科技改變或產業變化對本公司財務業務影響尚屬有限，本公司仍將持續關注科技及市場變化，並掌握各產品開發期程，確保新藥開發利基優勢，最近年度及截至公開說明書刊印日止，本公司尚無因科技改變及產業變化，而對公司財務業務產生重大影響。

另資通安全風險控管部份，本公司設置資安人員，藉由日常宣導資訊安全訊息，提升員工資安意識，蒐集及改善組織資訊安全管理系統績效及有效性，且經由內部稽核人員每年就內部控制制度—電腦化資訊處理循環，進行資通安全查核程序，確保系統之安全及機密性，最近年度及截至公開說明書刊印日止，本公司尚無因資通安全風險而對公司財務業務產生重大影響。

(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司秉持誠信經營原則，專注中樞神經系統疾病之新藥研發，希冀提供病患最佳之治療方案，成為全球長效藥物開發指標公司。最近年度及截至公開說明書刊印日止，本公司尚無因企業形象改變而衍生危機管理之情事。惟企業危機之發生可能對本公司產生相當大之損害，故本公司將持續落實各項公司治理要求，適時請相關專家提供諮詢意見並遵從之，以降低企業風險之發生及對公司之影響。

(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公開說明書刊印日止，並無併購他公司之計畫。若將來有涉及併購之情事，將依法令及各項作業規定進行，並抱持審慎態度分析評估各種效益及風險控管，以兼顧公司成長及保障股東權益。

(八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司目前尚在開發階段，相關試驗用藥品由實驗室自行製造或委由國內合格 GMP 藥廠代為製造，故尚無擴充廠房計畫，亦無可能風險。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

本公司目前各項產品尚在開發及臨床實驗階段，尚未有新藥產品上市及生產之情事，最近年度及截至公開說明書刊印日止，僅 111 年度認列合成化學藥劑之委託服務收入，應尚無進貨或銷貨集中面臨之風險。

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

截至年報刊印日止，本公司董事、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有重大影響。

- (十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：
截至年報刊印日止，本公司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：本公司截止至年報刊印日止未有訴訟或非訟事件。
- (十三) 其他重要風險及因應措施：
1. 研發產品無法開發成功之風險
本公司由決策領導者進行產品開發新藥選題，後經研發團隊嚴謹評估程序，包含疾病背景探究、現行治療方式、開發中競爭者、市場規模等，而後尋找現有療法中急待改善的面向，並進行切入深究利基點，提供優劣勢分析與研發成本估算。研擬初期評估策略後，交研發部門進行化學研究、製劑開發篩選，並展開初步的動物試驗以進行概念驗證，評估智財布局之可行性，並討論開發所面臨的可能風險，方進行研發資源之投入。開發中各階段持續追蹤開發中競爭產品發展狀況、新加入之競爭產品、與上市產品的銷售變化，以適時因應對策並調整開發方向，不斷評估產品競爭力與可行性，確認後才進入下一階段，藉此提高產品成功機率，降低開發失敗之風險。
 2. 銷售未如預期或無法授權予他人之風險
生技新藥產品若上市銷售或授權之市場接受度不佳，將影響公司營業收入及營運資金，公司透過參加國際展覽增加本公司產品曝光度，尋求國際授權合作機會及授權金收入，並取得簽約金、產品開發各階段授權金及產品上市後之銷售分潤，以支持公司其他產品階段發展，降低產品開發之負擔，並降低單一產品開發失敗對本公司可能衍生之風險。本公司之新藥選題係以該藥市場潛力回推，藉以得出該藥之未來價值，並於臨床試驗結果後洽談授權，確保授權金額規模大致符合推估市值，由於新藥藥效與市場競爭情形息息相關，本公司時刻關注相關競品之開發與動態，包含藥品與醫材以及相關數位療法之更新，維持產品競爭優勢。
 3. 資金不足風險
本公司截至111年12月底止之現金及約當現金為455,354千元，按照產品開發計劃尚足以支應，惟若資金不足以支持現有之開發品項時，本公司產品開發各階段所需之研發資金，除辦理現金增資引進策

略性投資人外，亦將優先投入成功機率最高之品項，遞延其他品項開發費用；資產規劃採取穩健原則，以定存為主降低財務風險，未來將視公司發展情況，及可接受之風險考量來搭配其他財務工具。

4. 臨床試驗或臨床/上市後用藥生產依賴第三方(如 CRO、CMO)之風險

生技新藥公司為了有效運用營運資金並增進新藥開發效率，透過與外部委託研究機構(CRO)及製造廠(CMO)進行前臨床試驗、產品製造及臨床試驗等合作，故本公司將評估風險並遴選適任之 CRO 或 CMO 公司，藉以維持供貨之穩定。本公司遴選 CRO 時，將考量廠商的過去合作經驗、執行品質與認證 (GMP 認證、PIC/S GMP 認證、AAALAC、GLP 認證等)、法規單位查廠經歷、溝通順暢度、預算等因素進行綜合考量確保遴選出較合適的合作廠商。同時，也提出備選方案以因應因簽約廠商所造成的無法預期之風險。

七、 其他重要事項

無。

捌、 特別記載事項

一、 關係企業相關資料

無此情形。

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、 最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形

無此情形。

四、 其他必要補充說明事項

無。

玖、 最近年度及截至年報刊印日止，如發生本法第三十六

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。

附件一：民國 111 年度財務報告暨會計師查核報告

昱展新藥生技股份有限公司

財務報告暨會計師查核報告

民國111及110年度

地址：台中市大雅區科雅路32號5樓

電話：(04)24637115

§ 目 錄 §

項	目 頁	次	財 務 報 告 附 註 編 號
一、封 面	1		-
二、目 錄	2		-
三、會計師查核報告	3~6		-
四、資產負債表	7		-
五、綜合損益表	8		-
六、權益變動表	9		-
七、現金流量表	10		-
八、財務報告附註			
(一) 公司沿革	11		一
(二) 通過財務報告之日期及程序	11		二
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	11~12		三
(四) 重大會計政策之彙總說明	12~18		四
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	18~19		五
(六) 重要會計項目之說明	19~29		六~十八
(七) 關係人交易	29~30		十九
(八) 重大或有負債及未認列之合約承諾	30		二十
(九) 具重大影響之外幣資產資訊	30		二一
(十) 其他事項	31		二二
(十一) 附註揭露事項			
1. 重大交易事項相關資訊	31		二三
2. 轉投資事業相關資訊	31		二三
3. 大陸投資資訊	31~32		二三
(十二) 部門資訊	32		二四
九、重要會計項目明細表	33~36		-

會計師查核報告

昱展新藥生技股份有限公司 公鑒：

查核意見

昱展新藥生技股份有限公司民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之資產負債表，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之綜合損益表、權益變動表、現金流量表，以及財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達昱展新藥生技股份有限公司民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之財務績效及現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與昱展新藥生技股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對昱展新藥生技股份有限公司民國 111 年度財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對昱展新藥生技股份有限公司民國 111 年度財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

現金及約當現金之存在性

如財務報告附註六現金及約當現金所述，截至民國 111 年 12 月 31 日止，昱展新藥生技股份有限公司持有之現金及約當現金金額為新台幣 455,354 仟元，佔總資產 87%。

上述金額佔總資產係屬重大，昱展新藥生技股份有限公司目前仍處於新藥開發階段，其候選藥物於臨床前及臨床試驗階段皆發生大量之研究及發展支出，故需維持較高之現金及約當現金餘額以支應未來相關研發支出。另因現金及約當現金屬高風險性項目，是以本會計師將現金及約當現金之存在性列為本年度之關鍵查核事項。

本會計師已執行之查核程序彙總如下：

1. 了解與評估公司現金收支之內部控制。
2. 驗證銀行帳戶函證對象必要資訊的真實性，並針對所有往來銀行發函詢證，核對帳列餘額至回函金額，確認銀行存款之存在及權利義務。
3. 查核主要往來銀行帳戶於資產負債表日前後交易，擇要核對其憑證及帳簿資料，確定有關收支是否適時入帳，並無虛列銀行存款之情事。
4. 抽核鉅額收支之原始憑證，並與帳簿資料核對，查明歸屬及入帳基礎是否正確，並複核是否為關係人交易。

管理階層與治理單位對財務報表之責任

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

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

昱展新藥生技股份有限公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核財務報表之責任

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

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

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對昱展新藥生技股份有限公司民國 111 年度財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

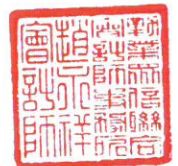
會計師 鄭 欽 宗

鄭 欽 宗



會計師 趙 永 祥

趙 永 祥



金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1010028123 號

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1050024633 號

中 華 民 國 112 年 2 月 21 日

昱展新藥生技股份有限公司

資產負債表

民國 111 年及 110 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	111年12月31日		110年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金 (附註四及六)	\$ 455,354	87	\$ 519,065	96
1170	應收帳款淨額 (附註四及十八)	840	-	-	-
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產－流動 (附註四及七)	30,865	6	-	-
1410	預付款項	9,963	2	9,618	2
1470	其他流動資產	550	-	10	-
11XX	流動資產總計	<u>497,572</u>	<u>95</u>	<u>528,693</u>	<u>98</u>
	非流動資產				
1600	不動產、廠房及設備 (附註四及八)	7,043	1	8,198	2
1755	使用權資產 (附註四及九)	2,735	1	905	-
1840	遞延所得稅資產 (附註四、五及十四)	13,000	3	-	-
1920	存出保證金	2,254	-	2,042	-
1990	其他非流動資產	-	-	69	-
15XX	非流動資產總計	<u>25,032</u>	<u>5</u>	<u>11,214</u>	<u>2</u>
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 522,604</u>	<u>100</u>	<u>\$ 539,907</u>	<u>100</u>
	負債及權益				
	流動負債				
2200	其他應付款 (附註十)	\$ 3,880	1	\$ 3,572	1
2280	租賃負債－流動 (附註四及九)	1,286	-	677	-
2300	其他流動負債	204	-	206	-
21XX	流動負債總計	<u>5,370</u>	<u>1</u>	<u>4,455</u>	<u>1</u>
	非流動負債				
2570	遞延所得稅負債 (附註四及十四)	333	-	-	-
2580	租賃負債－非流動 (附註四及九)	1,407	1	272	-
2670	其他非流動負債 (附註十一)	993	-	808	-
25XX	非流動負債總計	<u>2,733</u>	<u>1</u>	<u>1,080</u>	<u>-</u>
2XXX	負債總計	<u>8,103</u>	<u>2</u>	<u>5,535</u>	<u>1</u>
	權益 (附註十二)				
	股本				
3110	普通股	570,000	109	570,000	106
3200	資本公積	-	-	424,042	78
3350	待彌補虧損	(55,499)	(11)	(459,670)	(85)
3XXX	權益總計	<u>514,501</u>	<u>98</u>	<u>534,372</u>	<u>99</u>
	負債與權益總計	<u>\$ 522,604</u>	<u>100</u>	<u>\$ 539,907</u>	<u>100</u>

後附之附註係本財務報告之一部分。

董事長：林東和



經理人：文永順



會計主管：康宇寧



昱展新藥生技股份有限公司

綜合損益表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股虧損為元

代 碼		111年度		110年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入 (附註四)	\$ 800	-	\$ -	-
	營業費用 (附註四及十三)				
6200	管理費用	(13,145)	-	(11,407)	-
6300	研究發展費用	(34,182)	-	(81,888)	-
6000	營業費用合計	(47,327)	-	(93,295)	-
	營業外收入及支出 (附註 四、十三及十六)				
7100	利息收入	2,790	-	1,497	-
7180	其他收入	6	-	5	-
7190	政府補助收入	9,548	-	27,516	-
7230	外幣兌換淨利益	1,667	-	67	-
7510	利息費用	(22)	-	(21)	-
7000	營業外收入及支出 合計	13,989	-	29,064	-
7900	稅前淨損	(32,538)	-	(64,231)	-
7950	所得稅利益(附註四及十四)	12,667	-	-	-
8200	本年度淨損	(19,871)	-	(64,231)	-
8500	本年度綜合損益總額	(\$ 19,871)	-	(\$ 64,231)	-
	每股虧損 (附註十五)				
9750	基 本	(\$ 0.35)		(\$ 1.13)	

後附之附註係本財務報告之一部分。

董事長：林東和



經理人：文永順



會計主管：康宇寧



昱展新藥生技股份有限公司

權益變動表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼		股		資本公積	待彌補虧損	權益總額
		股數(仟股)	普通股股本			
A1	110年1月1日餘額	57,000	\$ 570,000	\$ 424,042	(\$ 395,439)	\$ 598,603
D1	110年度淨損	-	-	-	(64,231)	(64,231)
Z1	110年12月31日餘額	57,000	570,000	424,042	(459,670)	534,372
C11	資本公積彌補虧損	-	-	(424,042)	424,042	-
D1	111年度淨損	-	-	-	(19,871)	(19,871)
Z1	111年12月31日餘額	<u>57,000</u>	<u>\$ 570,000</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 55,499)</u>	<u>\$ 514,501</u>

後附之附註係本財務報告之一部分。

董事長：林東和



經理人：文永順



會計主管：康宇寧



昱展新藥生技股份有限公司

現金流量表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		111年度	110年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨損	(\$ 32,538)	(\$ 64,231)
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	3,206	3,359
A20900	利息費用	22	21
A21200	利息收入	(2,790)	(1,497)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31150	應收帳款淨額	(840)	-
A31230	預付款項	(439)	(1,916)
A31240	其他流動資產	-	81
A32180	其他應付款	308	493
A32230	其他流動負債	(2)	64
A32990	其他非流動負債	185	175
A33000	營運產生之淨現金流出	(32,888)	(63,451)
A33300	支付之利息	(22)	(21)
A33500	支付之所得稅	(37)	-
AAAA	營業活動之淨現金流出	(32,947)	(63,472)
	投資活動之現金流量		
B00040	按攤銷後成本衡量之金融資產增加	(30,865)	-
B00050	按攤銷後成本衡量之金融資產減少	-	22,672
B02700	取得不動產、廠房及設備	(1,139)	(1,577)
B03700	存出保證金增加	(212)	(11)
B06700	其他非流動資產增加	-	(69)
B07500	收取之利息	2,381	1,497
BBBB	投資活動之淨現金流（出）入	(29,835)	22,512
	籌資活動之現金流量		
C04020	租賃本金償還	(929)	(932)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(929)	(932)
EEEE	現金及約當現金淨減少數	(63,711)	(41,892)
E00100	年初現金及約當現金餘額	519,065	560,957
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$ 455,354	\$ 519,065

後附之附註係本財務報告之一部分。

董事長：林東和



經理人：文永順



會計主管：康宇寧



昱展新藥生技股份有限公司

財務報告附註

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額均以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

昱展新藥生技股份有限公司（以下簡稱本公司）於民國 105 年 9 月 23 日依中華民國公司法成立，主要營業項目為新藥研發、銷售西藥及醫療器材等業務。

本公司股票自 109 年 10 月 5 日起經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准，於該中心之興櫃股票櫃檯買賣。

本財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本財務報告於 112 年 2 月 21 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 首次適用金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可並發布生效之國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）（以下稱「IFRSs」）

適用修正後之金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成本公司會計政策之重大變動。

(二) 112 年適用之金管會認可之 IFRSs

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日</u>
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日（註 1）
IAS 8 之修正「會計估計值之定義」	2023 年 1 月 1 日（註 2）
IAS 12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	2023 年 1 月 1 日（註 3）

註 1：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間適用此項修正。

註 2：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計值變動及會計政策變動適用此項修正。

註 3：除於 2022 年 1 月 1 日就租賃及除役義務之暫時性差異認列遞延所得稅外，該修正係適用於 2022 年 1 月 1 日以後所發生之交易。

截至本財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日(註 1)</u>
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未 定
IFRS 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日(註 2)
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9—比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日

註 1：除另註明外，上述新發布 / 修正 / 修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度報導期間生效。

註 2：賣方兼承租人應對初次適用 IFRS 16 日後 簽訂之售後租回交易追溯適用 IFRS 16 之修正。

截至本財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可並發布生效之 IFRSs 編製。

(二) 編製基礎

本財務報告係依歷史成本基礎編製。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債，以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 外 幣

本公司編製財務報告時，以本公司功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當期認列於損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

(五) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。若租賃期間較耐用年限短者，則於租賃期間內提列折舊。本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(六) 不動產、廠房及設備及使用權資產之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產、廠房及設備及使用權資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，本公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

當減損損失於後續迴轉時，該資產、現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(七) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於資產負債表。

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

本公司所持有之金融資產種類為按攤銷後成本衡量之金融資產。

按攤銷後成本衡量之金融資產

本公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

- A. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及
- B. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之應收帳款及原始到期日超過 3 個

月之定期存款等)於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款，係用於滿足短期現金承諾。

(2) 金融資產之減損

本公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產(含其他應收款)之減損損失。

應收帳款按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按 12 個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12 個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額，惟透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之備抵損失係認列於其他綜合損益，並不減少其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

本公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。

2. 權益工具

本公司發行之權益工具係依據合約協議之實質與權益工具之定義分類為權益。

本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

再取回本公司本身之權益工具係於權益項下認列與減除，其帳面金額係按股票種類加權平均計算。購買、出售、發行或註銷本公司本身之權益工具不認列於損益。

3. 金融負債

(1) 後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為損益。

(八) 收入認列

公司於客戶合約辨認履約義務後，將交易價格分攤至各履約義務，並於滿足各履約義務時認列收入。

(九) 租賃

本公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

本公司為承租人

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、租賃開始日前支付之租賃給付減除收取之租賃誘因、原始直接成本及復原標的資產之估計成本）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於資產負債表。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付（包含固定給付）之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間變動導致未來租賃給付有變動，本公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於資產負債表。

(十) 政府補助

政府補助僅於可合理確信本公司將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，始予以認列。

與收益有關之政府補助係於其意圖補償之相關成本於本公司認列為費用之期間內，按有系統之基礎認列於其他收入。

若政府補助係用於補償已發生之費用或損失，或係以給與本公司立即財務支援為目的且無未來相關成本，則於其可收取之期間認列於損益。

(十一) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

確定提撥退休計畫之退休金係於員工提供服務期間將應提撥之退休金數額認列為費用。

(十二) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異計算。

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能具有課稅所得以供可減除暫時性差異及虧損扣抵等支出所產生之所得稅抵減使用時認列。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能具有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映本公司於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

管理階層將對估計與基本假設持續檢視。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

估計及假設不確定性之主要來源

所得稅

截至 111 年 12 月 31 日止，與未使用課稅損失有關之遞延所得稅資產帳面金額為 13,000 仟元。由於未來獲利之不可預測性，本公司有 305,740 仟元之課稅損失並未認列為遞延所得稅資產。估計不確定性之主要來源為遞延所得稅資產之可實現性，主要視未來能否有足夠之獲

利或應課稅暫時性差異而定，若未來實際產生之獲利少於預期，可能會產生重大遞延所得稅資產之迴轉，該等迴轉係於發生期間認列。

六、現金及約當現金

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
庫存現金及週轉金	\$ 56	\$ 50
銀行支票及活期存款	241,338	397,215
約當現金		
銀行定期存款	<u>213,960</u>	<u>121,800</u>
	<u>\$455,354</u>	<u>\$519,065</u>

銀行存款於資產負債表日之利率區間如下：

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
銀行存款	0.395%~4.1%	0.01%~0.41%

七、按攤銷後成本衡量之金融資產

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
<u>流動</u>		
原始到期日超過3個月之定期存款	<u>\$ 30,865</u>	<u>\$ -</u>

截至111年12月31日止，原始到期日超過3個月之定期存款利率為年利率2.7%。

八、不動產、廠房及設備

	<u>試驗設備</u>	<u>租賃改良物</u>	<u>其他設備</u>	<u>合計</u>
<u>成本</u>				
110年1月1日餘額	\$ 11,989	\$ 1,048	\$ 81	\$ 13,118
本期新增	<u>4,347</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,347</u>
110年12月31日餘額	<u>\$ 16,336</u>	<u>\$ 1,048</u>	<u>\$ 81</u>	<u>\$ 17,465</u>
<u>累計折舊</u>				
110年1月1日餘額	\$ 6,008	\$ 727	\$ 56	\$ 6,791
折舊費用	<u>2,288</u>	<u>174</u>	<u>14</u>	<u>2,476</u>
110年12月31日餘額	<u>\$ 8,296</u>	<u>\$ 901</u>	<u>\$ 70</u>	<u>\$ 9,267</u>
110年12月31日淨額	<u>\$ 8,040</u>	<u>\$ 147</u>	<u>\$ 11</u>	<u>\$ 8,198</u>

(接次頁)

(承前頁)

	試驗設備	租賃改良物	其他設備	合計
成本				
111年1月1日餘額	\$ 16,336	\$ 1,048	\$ 81	\$ 17,465
本期新增	233	975	-	1,208
本期減少	-	(1,048)	-	(1,048)
111年12月31日餘額	<u>\$ 16,569</u>	<u>\$ 975</u>	<u>\$ 81</u>	<u>\$ 17,625</u>
累計折舊				
111年1月1日餘額	\$ 8,296	\$ 901	\$ 70	\$ 9,267
折舊費用	2,166	186	11	2,363
本期減少	-	(1,048)	-	(1,048)
111年12月31日餘額	<u>\$ 10,462</u>	<u>\$ 39</u>	<u>\$ 81</u>	<u>\$ 10,582</u>
111年12月31日淨額	<u>\$ 6,107</u>	<u>\$ 936</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 7,043</u>

111年度不動產、廠房及設備之增添係包含預付設備款轉入之帳面金額69仟元。

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

試驗設備	5-8年
租賃改良物	2年
其他設備	5年

九、租賃協議

(一) 使用權資產

	111年12月31日	110年12月31日
使用權資產帳面金額		
建築物	<u>\$ 2,735</u>	<u>\$ 905</u>
使用權資產之增添	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
使用權資產之折舊費用	<u>\$ 2,673</u>	<u>\$ 363</u>
建築物	<u>\$ 843</u>	<u>\$ 883</u>

(二) 租賃負債

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
租賃負債帳面金額		
流 動	\$ 1,286	\$ 677
非 流 動	\$ 1,407	\$ 272

租賃負債之折現率區間如下：

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
建 築 物	1.8%-3%	1.66%-1.8%

(三) 其他租賃資訊

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
短期租賃費用	\$ 239	\$ 4
租賃之現金（流出）總額	(\$ 1,190)	(\$ 957)

十、其他應付款

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
應付委託研究費	\$ 226	\$ 364
應付薪資及獎金	1,797	1,804
其 他	<u>1,857</u>	<u>1,404</u>
	<u>\$ 3,880</u>	<u>\$ 3,572</u>

十一、退職後福利計畫

本公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6% 提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

本公司對於經理人提供確定提撥退休計畫並約定於在職起，每年依年度所得總額之 6% 估計退職後福利，並於離職或退休後方給付該款項。

本公司 111 年及 110 年度退休金成本分別為 769 仟元及 762 仟元。

十二、權益

(一) 普通股股本

	111年12月31日	110年12月31日
額定股數(仟股)	<u>100,000</u>	<u>100,000</u>
額定股本	<u>\$ 1,000,000</u>	<u>\$ 1,000,000</u>
已發行且已收足股款之股數 (仟股)	<u>57,000</u>	<u>57,000</u>
已發行股本	<u>\$ 570,000</u>	<u>\$ 570,000</u>

(二) 資本公積

	111年12月31日	110年12月31日
<u>得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本(1)</u>		
股票發行溢價	\$ -	\$423,500
<u>僅得用以彌補虧損</u>		
股票發行溢價	<u>-</u>	<u>542</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$424,042</u>

1. 此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，本公司年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10% 為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，得不再提列；其餘併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。本公司章程之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註十三之(三)員工酬勞及董事酬勞。另依據本公司章程規定，本公司係屬技術及資本密集之生技產業，正值成長期，為配合公司長期資本規劃，以求永續經營及穩定成長，本公司股利政策採用剩餘股利政策，每年發放之現金股利不得低於現金股利及股票股利合計數之百分之十。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

截至 111 年及 110 年 12 月 31 日係待彌補虧損，故未有盈餘分配相關事項。

本公司於 111 年 12 月 26 日舉行股東臨時會，決議通過 110 年度虧損撥補議案，以資本公積—普通股發行溢價 424,042 仟元彌補累計虧損。

十三、稅前淨損

(一) 折舊及攤銷

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
不動產、廠房及設備	\$ 2,363	\$ 2,476
使用權資產	<u>843</u>	<u>883</u>
合 計	<u>\$ 3,206</u>	<u>\$ 3,359</u>
折舊費用依功能別彙總		
管理費用	\$ 1,040	\$ 1,072
研發費用	<u>2,166</u>	<u>2,287</u>
	<u>\$ 3,206</u>	<u>\$ 3,359</u>

(二) 員工福利費用

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
退職後福利		
確定提撥計畫（附註十一）	\$ 769	\$ 762
其他員工福利	<u>16,993</u>	<u>16,926</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 17,762</u>	<u>\$ 17,688</u>
依功能別彙總		
營業費用	<u>\$ 17,762</u>	<u>\$ 17,688</u>

(三) 員工酬勞及董事酬勞

本公司依章程規定係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以 1%~10% 及不高於 10% 提撥員工酬勞及董事酬勞。

本公司 111 年及 110 年度因無盈餘，故均未估列員工酬勞及董事酬勞。

(四) 外幣兌換損益

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
外幣兌換利益總額	\$ 1,667	\$ 78
外幣兌換損失總額	<u>-</u>	<u>(11)</u>
淨損益	<u>\$ 1,667</u>	<u>\$ 67</u>

十四、繼續營業單位所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用（利益）之主要組成項目如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
遞延所得稅		
本年度產生者	(\$ 12,667)	\$ -

會計所得與所得稅費用（利益）之調節如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
稅前淨損	(\$ 32,538)	(\$ 64,231)
稅前淨損按法定稅率計算之所得		
稅利益	(\$ 6,508)	(\$ 12,846)
稅上不可減除之費損	4	2
未認列之虧損扣抵及可減除暫時性差異	(6,163)	12,844
認列於損益之所得稅費用（利益）	<u>(\$ 12,667)</u>	<u>\$ -</u>

(二) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

111年度

	<u>年 初 餘 額</u>	<u>認 列 於 損 益</u>	<u>年 底 金 額</u>
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>			
虧損扣抵	\$ -	\$ 13,000	\$ 13,000
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>			
暫時性差異			
未實現兌換利益	\$ -	\$ 333	\$ 333

(三) 未於資產負債表中認列遞延所得稅之未使用虧損扣抵金額

	111年12月31日	110年12月31日
虧損扣抵		
121 年度到期	\$ 34,177	\$ -
120 年度到期	64,183	64,183
119 年度到期	142,272	142,272
118 年度到期	56,920	56,920
117 年度到期	8,188	53,154
116 年度到期	-	20,034
	<u>\$ 305,740</u>	<u>\$ 336,563</u>

(四) 未使用之投資抵減、虧損扣抵及免稅相關資訊

截至 111 年 12 月 31 日止，虧損扣抵相關資訊如下：

尚未扣抵餘額	最後扣抵年度
\$ 34,177	121 年度
64,183	120 年度
142,272	119 年度
56,920	118 年度
53,154	117 年度
20,034	116 年度
<u>\$370,740</u>	

(五) 所得稅核定情形

本公司之營利事業所得稅申報截至 109 年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。

十五、每股虧損

本公司 111 及 110 年度均屬簡單資本結構，用以計算基本每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

本年度淨損

	111年度	110年度
用以計算基本每股虧損之淨損	<u>(\$ 19,871)</u>	<u>(\$ 64,231)</u>

股 數

單位：仟股

	111年度	110年度
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	<u>57,000</u>	<u>57,000</u>

十六、政府補助

本公司於 107 年 3 月取得財團法人資訊工業策進會長效鴉片類成癮症治療藥物 Ala-1000 之臨床前研究開發之政府補助專案為期三年，已於 110 年度申請展期至 111 年 9 月 30 日，總補助金額共計 45,000 仟元。截至 111 年度已認列金額為 39,331 仟元。

本公司於 109 年 3 月取得財團法人資訊工業策進會長效鴉片類成癮症治療藥物 Ala-1000 之美國臨床第一期開發之政府補助專案為期約兩年，總補助金額共計 45,317 仟元。截至 111 年已認列金額為 43,534 仟元。

本公司依合約規定將研究開發中產生之研究費用依合約約定比例進行請款，並於當年認列政府補助收入。111 及 110 年度認列政府補助收入金額分別為 9,548 仟元及 27,516 仟元。

十七、資本風險管理

由於本公司須維持大量資金，以支應營運拓展及研發所需。因此本公司之資本管理係以確保具有必要之財務資源及營運計畫，以支應未來 12 個月所需之營運資金、資本支出及研究發展費用等需求。

本公司不須遵守其他外部資本規定。

十八、金融工具

(一) 金融工具之種類

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
<u>金融資產</u>		
按攤銷後成本衡量之金融資產(註1)	\$489,863	\$521,117
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量之金融負債(註2)	2,083	1,768

註 1：餘額係包含現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之金融資產、應收帳款淨額、其他應收款及存出保證金等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註 2：餘額係包含其他應付款等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(二) 財務風險管理目的與政策

本公司主要金融工具包括現金及約當現金、其他應收款、其他應付款及租賃負債。本公司財務風險管理目標，係為管理與營運活動相關之市場風險（包含利率風險）、信用風險及流動性風險。

1. 市場風險

本公司之營運活動使本公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險（參閱下述(1)）以及利率變動風險（參閱下述(2)）。

本公司有關金融工具市場風險之暴險及其對該等暴險之管理與衡量方式並無改變。

(1) 匯率風險

本公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額，參閱附註二二。

敏感度分析

本公司主要受到美元匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣對美元之匯率增加及減少 5% 時，本公司之敏感度分析。5% 係為本公司內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其期末之換算以匯率變動 5% 予以調整。下表之正數係表示當新台幣相對於美元貶值 5% 時，將使稅前淨利增加之金額；當新台幣相對於美元升值 5% 時，其對稅前淨利之影響將為同金額之負數。

	美	元	之	影	響
	111年度		110年度		
損	\$ 6,151		\$		5
益					

(2) 利率風險

本公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產帳面金額如下：

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
具公允價值利率風險 金融資產	<u>\$244,825</u>	<u>\$121,800</u>
具現金流量利率風險 金融資產	<u>\$241,338</u>	<u>\$397,215</u>

敏感度分析

下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之負債金額於報導期間皆流通在外。本公司內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少 50 基點，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加／減少 50 基點，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司 111 年及 110 年度之稅前淨利將分別增加／減少 1,207 仟元及 1,986 仟元。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成本公司財務損失之風險。截至資產負債表日，本公司可能因交易對方未履行義務造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

本公司採行之政策係僅與信譽卓著之對象進行交易，並於必要情形下取得足額之擔保以減輕因拖欠所產生財務損失之風險。

另因流動資金之交易對方係國際信用評等機構給予高信用評等之銀行，故該信用風險不高。

截至 111 年 12 月 31 日應收帳款餘額 840 仟元為單一交易對象且屬未逾期。

3. 流動性風險

本公司係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應營運並減輕現金流量波動之影響。

非衍生金融負債之流動性及利率風險表

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依本公司最早可能被要求還款之日期，依金融負債未折現現金流量編製。因此，其他非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

111年12月31日

	3個月以內	3個月至1年	1至5年	5年以上
非衍生金融負債				
無附息負債	\$ 3,880	\$ -	\$ -	\$ -
租賃負債	<u>336</u>	<u>1,008</u>	<u>1,434</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 4,216</u>	<u>\$ 1,008</u>	<u>\$ 1,434</u>	<u>\$ -</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於1年	1~5年	5~10年
租賃負債	<u>\$ 1,344</u>	<u>\$ 1,434</u>	<u>\$ -</u>

110年12月31日

	3個月以內	3個月至1年	1至5年	5年以上
非衍生金融負債				
無附息負債	\$ 3,572	\$ -	\$ -	\$ -
租賃負債	<u>248</u>	<u>438</u>	<u>282</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 3,820</u>	<u>\$ 438</u>	<u>\$ 282</u>	<u>\$ -</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於1年	1~5年	5~10年
租賃負債	<u>\$ 686</u>	<u>\$ 282</u>	<u>\$ -</u>

十九、關係人交易

主要管理階層之獎酬

	111年度	110年度
短期員工福利	\$ 5,664	\$ 6,387
退職後福利	<u>246</u>	<u>286</u>
	<u>\$ 5,910</u>	<u>\$ 6,673</u>

主要管理階層之薪酬係依照個人績效決定。

二十、重大或有負債及未認列之合約承諾

除已於其他附註所述者外，本公司於資產負債表日之重大承諾事項及或有事項如下：

重大承諾

- (一) 截至 110 年 12 月 31 日本公司已開立票據金額為 50,650 仟元供申請政府補助計畫履約保證使用，該票據已於 111 年收回註銷。
- (二) 本公司與進階生物科技股份有限公司簽定委託服務合約書，委託該公司進行前臨床試驗相關工作，合約總價款為 16,390 仟元，依合約規定之各階段分期支付，截至 111 年及 110 年 12 月 31 日尚未認列之金額皆為 1,639 仟元。
- (三) 本公司與華鼎生技顧問股份有限公司簽定委託服務合約書，委託該公司進行臨床試驗相關工作，合約總價款為 12,869 仟元，依合約規定之各階段分期支付，截至 110 年 12 月 31 日尚未認列之金額為 134 仟元。

二一、具重大影響之外幣資產資訊

以下資訊係按本公司功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣資產如下：

111 年 12 月 31 日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>外幣資產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美元	\$	4,005	30.72	(美元：新台幣)			\$	<u>123,025</u>

110 年 12 月 31 日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>外幣資產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美元	\$	3	27.75	(美元：新台幣)			\$	<u>92</u>

本公司主要承擔美元之外幣匯率風險。以下資訊係按持有外幣個體之功能性貨幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等功能性貨幣換算至表達貨幣之匯率。具重大影響之外幣兌換損益（已實現及未實現）如下：

外幣	111年度		110年度	
	匯率	淨兌換損益	匯率	淨兌換損益
美元	29.805 (美元：新台幣)	\$ 1,667	28.009 (美元：新台幣)	\$ 67

二二、其他事項

截至本財務報告通過發布日止，本公司評估新冠肺炎疫情對本公司之繼續經營能力、資產減損及籌資風險並未造成重大影響。本公司將持續觀察及評估疫情對前述方面之影響。

二三、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人。(無)
2. 為他人背書保證。(無)
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分）。(無)
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(無)
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(無)
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(無)
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。(無)
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。(無)
9. 從事衍生工具交易。(無)
10. 被投資公司資訊。(無)

(三) 大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、本期損益及認列之投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額。(無)

2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：(無)

- (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比。
- (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比。
- (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。
- (4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的。
- (5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額。
- (6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等。

二四、部門資訊

本公司目前僅有新藥研發部門，故本公司提供給營運決策者覆核之部門資訊，其衡量基礎與財務報表相同，故 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日應報導之部門收入與營運結果可參照 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之損益表。

§重要會計科目明細表目錄§

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>編 號 / 索 引</u>
資產及負債項目明細表		
現金及約當現金明細表		明細表一
不動產、廠房及設備變動明細表		附註八
損益項目明細表		
營業費用明細表		明細表二
本期發生之員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總表		明細表三

昱展新藥生技股份有限公司
現金及約當現金明細表
民國 111 年 12 月 31 日

明細表一

單位：新台幣仟元

項	目	金	額
庫存現金		\$	56
銀行存款			
活期存款			241,338
約當現金			
原始到期日 3 個月以內之銀行定期存款 (註)			<u>213,960</u>
合 計			<u>\$ 455,354</u>

註：到期日：112 年 3 月 5 日～112 年 3 月 28 日；利率：1.035%～4.1%。

昱展新藥生技股份有限公司

營業費用明細表

民國 111 年度

明細表二

單位：新台幣仟元

項	目	管 理 費 用	研 究 發 展 費 用	合 計
薪資（含年終獎金）		\$ 2,835	\$ 11,174	\$ 14,009
委託研究費		-	11,989	11,989
勞務費		3,361	5,654	9,015
折舊費用		1,040	2,166	3,206
其他費用（註）		<u>5,909</u>	<u>3,199</u>	<u>9,108</u>
合 計		<u>\$ 13,145</u>	<u>\$ 34,182</u>	<u>\$ 47,327</u>

註：各項金額皆未超過本科目金額之百分之五。

昱展新藥生技股份有限公司

本期發生之員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總表

民國 111 及 110 年度

明細表三

單位：新台幣仟元

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
	<u>屬於營業費用者</u>	<u>屬於營業費用者</u>
員工福利費用		
薪資費用	\$ 14,009	\$ 13,912
勞健保費用	1,298	1,287
退休金費用	769	762
董事酬金	1,593	1,564
其他員工福利費用（職工福利、訓練費等）	93	163
	<u>\$ 17,762</u>	<u>\$ 17,688</u>
折舊費用	<u>\$ 3,206</u>	<u>\$ 3,359</u>

註：截至 111 及 110 年度，本公司員工人數皆為 21 人，其中未兼任員工之董事人數皆為 6 人。

社團法人台北市會計師公會會員印鑑證明書

北市財證字第 1120974 號

會員姓名：(1) 鄭欽宗
(2) 趙永祥

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

事務所地址：台北市信義區松仁路100號20樓

事務所統一編號：94998251

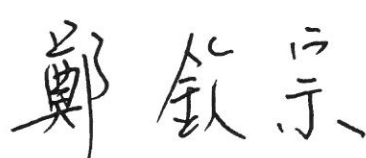
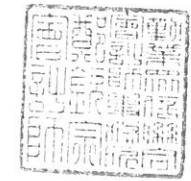
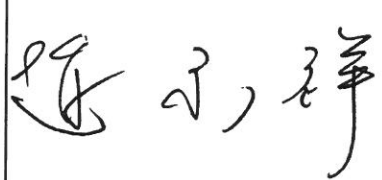

事務所電話：(02)27259988

委託人統一編號：52310651

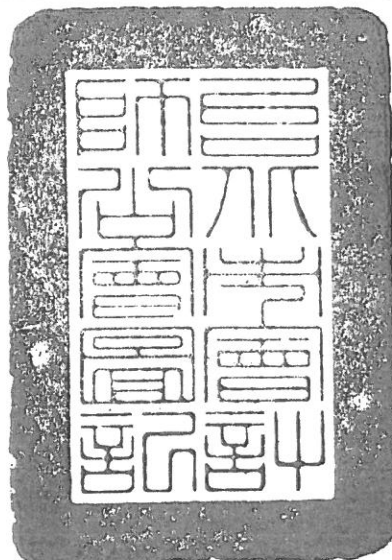
會員書字號：(1) 北市會證字第 3468 號
(2) 北市會證字第 3939 號

印鑑證明書用途：辦理 昱展新藥生技股份有限公司

111 年 01 月 01 日 至
111 年度 (自民國 111 年 12 月 31 日) 財務報表之查核簽證。

簽名式 (一)		存會印鑑 (一)	
簽名式 (二)		存會印鑑 (二)	

理事長：



核對人：



中 華 民 國 112 年 02 月 01 日

內部控制制度審查 會計師合理確信報告

昱展新藥生技股份有限公司 公鑒：

昱展新藥生技股份有限公司與外部財務報導和保障資產安全有關之內部控制制度民國 111 年 12 月 31 日之設計及執行情形及於民國 111 年 12 月 31 日所出具謂經評估其與外部財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國 111 年 12 月 31 日係有效設計及執行之聲明書，業經本會計師執行必要程序竣事。

確信標的、確信標的資訊與適用基準

本確信案件之標的及標的資訊分別為昱展新藥生技股份有限公司與外部財務報導和保障資產安全有關之內部控制制度民國 111 年 12 月 31 日之設計及執行情形及昱展新藥生技股份有限公司於民國 112 年 2 月 21 日所出具謂經評估其與外部財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國 111 年 12 月 31 日係有效設計及執行之聲明書，詳附件。

用以衡量或評估上開確信標的及標的資訊之適用基準係「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」之內部控制制度有效性判斷項目。

先天限制

由於任何內部控制制度均有其先天上之限制，故昱展新藥生技股份有限公司上述內部控制制度仍可能未能預防或偵測出業已發生之錯誤或舞弊。此外，未來之環境可能變遷，遵循內部控制制度之程度亦可能降低，故在本期有效之內部控制制度，並不表示在未來亦必有效。

管理階層之責任

管理階層之責任係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」及相關法令規章建立內部控制制度，且隨時檢討，以維持內部控制制度之設計及執行持續有效，並於評估其有效性後，據以出具內部控制制度聲明書。

會計師之責任

本會計師之責任係依照「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」及確信準則 3000 號「非屬歷史性財務資訊查核或核閱之確信案件」對確信標的及標的資訊執行必要程序以取得合理確信，並對確信標的及標的資訊在所有重大方面是否遵循適用基準及是否允當表達作成結論。

獨立性及品質管理規範

本會計師及所隸屬會計師事務所已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性及其他道德規範之規定，該規範之基本原則為正直、公正客觀、專業能力及盡專業上應有之注意、保密及專業行為。此外，本會計師所隸屬會計師事務所遵循品質管理準則，維持完備之品質管理制度，包含與遵循職業道德規範、專業準則及所適用法令相關之書面政策及程序。

所執行程序之彙總說明

本會計師係基於專業判斷規劃及執行必要程序，以獲取相關標的及標的資訊之證據。所執行之程序包括瞭解公司內部控制制度、評估管理階層評估整體內部控制制度有效性之過程、測試及評估其與外部財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度設計及執行之有效性，以及本會計師認為必要之其他確信程序。

確信結論

依本會計師意見，昱展新藥生技股份有限公司與外部財務報導和保障資產安全有關之內部控制制度民國 111 年 12 月 31 日之設計及執行，在所有重大方面已遵循「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」之內部控制制度有效性判斷項目可維持有效性；昱展新藥生技股份有限公司於民國 112 年 2 月 21 日所出具謂經評估其與外部財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度係有效設計及執行之聲明書，在所有重大方面係屬允當表達。

強調事項

如附件第五項聲明所述，昱展新藥生技股份有限公司對於其符合相關規範暨法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計與執行係屬有效之聲明係包含業已依照「公開發行公司取得或處分資產處理準則」、「公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則」、「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」及有關法令規定，針對取得或處分資產、從事衍生性商品交易、資金貸與他人之管理、為他人背書或提供保證之管理、關係人交易之管理、財務報表編製流程之管理及對子公司之監督與管理訂定相關作業程序。本會計師未因此而修正確信結論。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 鄭 欽 宗



會計師 趙 永 祥



中 華 民 國 1 1 2 年 3 月 3 日

昱展新藥生技股份有限公司



董事長： 林東和

