

股票代號：6817



溫士頓醫藥股份有限公司  
WINSTON MEDICAL SUPPLY CO., LTD.

# 一 一 三 年 度 年 報

金管會指定之資訊申報網址之網址：<http://mops.twse.com.tw>  
公司揭露年報相關資料之網址：<https://www.winston.com.tw>

中 華 民 國 一 一 四 年 四 月 二 十 五 日 刊 印

一、發言人姓名、職稱及聯絡電話及電子郵件信箱：

發 言 人：王又正

職 稱：總經理

電 話：(06)2533124

電子郵件信箱：[ceo@winston.com.tw](mailto:ceo@winston.com.tw)

代理發言人：陳怡菁

職 稱：副總經理

電 話：(06)2533124

電子郵件信箱：[ycc@winston.com.tw](mailto:ycc@winston.com.tw)

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話：

總 公 司 地 址：台南市永康區鹽洲里仁愛街 117 號

電 話：(06) 2533124

工 廠 地 址：台南市南區新忠路 3 號

電 話：(06) 2638671

三、股票過戶機構：

名 稱：群益金鼎證券股份有限公司股務代理部

網 址：[www.capital.com.tw](http://www.capital.com.tw)

地 址：台北市大安區敦化南路二段 97 號 B2

電 話：(02) 2702-3999

四、最近年度財務報告簽證會計師

姓 名：余倩如會計師

黃建澤會計師

事務所名稱：安永聯合會計師事務所

網 址：[www.pwc.com.tw](http://www.pwc.com.tw)

地 址：台北市基隆路一段 333 號 27 樓

電 話：(02)2729-6666

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無

六、本公司網址：<https://www.winston.com.tw/>

# 溫士頓醫藥股份有限公司

## 目 錄

	頁 次
壹、致股東報告書	5
一、113 年度營業結果	5
二、114 年度營業計畫概要	6
三、未來公司發展策略	6
四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響	7
貳、公司治理報告	8
一、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	8
二、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金	16
三、公司治理運作情形	22
四、簽證會計師公費資訊	44
五、更換會計師資訊	44
六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任 職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者	45
七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百 分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形	45
八、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親 屬關係之資訊	46
九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一 轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例	46
參、募資情形	47
一、資本及股份應記載事項	47
二、公司債（含海外公司債）辦理情形：	49
三、特別股辦理情形	49
四、海外存託憑證辦理情形	49
五、員工認股權憑證辦理情形應記載事項	49
六、限制員工權利新股辦理情形	49
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	49
八、資金運用計畫執行情形	49
肆、營運概況	50
一、業務內容	50
二、市場及產銷概況	61
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	66
四、環保支出情形	66
五、勞資關係	66
六、資通安全管理	67
七、重要契約	68
伍、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	69
一、財務狀況	69
二、財務績效	70
三、現金流量	71
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	71

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-----	71
六、風險事項分析評估-----	72
七、其他重要事項-----	75
陸、特別記載事項-----	76
一、關係企業相關資料-----	76
二、一一三年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形-----	77
三、其他必要補充說明事項-----	77
四、最近年度及截至年報刊印日止，如發生本法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項-----	77

# 壹、致股東報告書

各位股東女士、先生：

溫士頓醫藥股份有限公司 114 年度股東常會，承蒙各位股東在百忙中撥空參加，謹代表經營團隊及全體公司同仁表示誠摯歡迎與感謝！

## 一、113 年度營業結果

### (一) 113 度營業績效及經營狀況：

本公司 113 年度營業收入淨額 695,077 仟元，較前一年度減少 13,997 仟元，減少 1.97%，稅後淨利為 131,593 仟元，每股盈餘 7.15 元。113 年底本公司實收資本額 184,170 仟元，股東權益 439,382 仟元。日本的醫美生髮藥品市場在經過一年的庫存消化後，訂單已趨於平穩；展望 115 年的日本醫美市場，有機會除了生髮藥品之外再增加美白藥品的訂單。國內的眼藥內銷業績在 113 年度仍舊維持兩位數的成長，從 114 年度起，除了內銷業績以外，有機會再增加外銷的訂單。

### (二) 預算執行情形、財務收支及獲利能力分析：

單位：新台幣仟元

項目	113 年度實際數	113 年度預算數	差異
營業收入	695,077	708,971	(13,894)
營業淨利	159,255	172,021	(12,766)
稅後淨利	131,593	137,518	(5,925)

單位：新台幣仟元

		113 年度	112 年度	增減金額
財務收支	營業收入淨額	695,077	709,074	(13,997)
	營業毛利	315,840	347,598	(31,758)
	營業費用	156,585	151,497	5,088
	營業外收益	4,925	2,717	(2,208)
	稅後淨利	131,593	158,755	(27,162)
獲利能力	純益率(%)	18.93	22.39	
	每股盈餘(元)	7.15	8.62	

說明：

113 年合併營業收入 6.95 億元，年減 1.97%；營業毛利為 3.16 億元，毛利率 45.44%；113 年稅後盈餘為 1.31 億元，每股盈餘為 7.15 元。

### (三) 研究發展狀況：

- (1) 近視防控藥物除了 Atropine 0.01% 眼藥水已順利投產上市，較高劑量的 Atropine 0.05% 也已通過 TFDA 審查，預計於 2025 年 Q1 領證，可以同時滿足單獨藥物控制近視及搭配 OK 鏡合併使用的全方位近視防控市場。
- (2) 乾眼症治療的眼藥產品線已完成主要產品線的開發，目前正全力推進油性人工淚液 (WinsEye) 的包材設計及國際專利佈局，本品可以滿足淚液過度蒸發型乾眼症治療的市場空缺。
- (3) 溫士頓已開發完成全台最完整的青光眼治療眼藥產品線，不只可以涵蓋各種青光眼治療的藥物靶點，同時也成功引進全台第一個不含防腐劑的多劑量眼藥，是眼科醫師針對青光眼長期用藥患者的最佳選擇。
- (4) 醫美產品線，除了目前已上市的生髮藥品及醫美術後保養品，目前也跨足醫美市場的美白藥品開發及非侵入性醫美儀器的開發；除了可以擴增日本的醫美訂單，也可以切入正急速轉型中的台灣輕醫美市場。

## 二、 114 年度營業計畫概要

溫士頓公司已經在 113 年度完成產線自動化及生產兩班制的布局，目前正積極拓展眼藥及醫美產品的外銷業務，目前已佈署完成新加坡、馬來西亞、汶萊、泰國及港澳等國家地區的代理銷售通路；114 年起，有機會啟動越南及紐澳等國家的代理商簽約及產品註冊工作。

## 三、 未來公司發展策略

溫士頓在既定的眼藥及醫美發展主軸上，經過新產品的不斷開發及現有產品的不斷優化，日益提升客戶對溫士頓產品的信賴與依存度；在站穩國內的主要銷售通路(HP 醫院)、(GP 診所)及(OTC 藥局)以外，現在正逐步往亞洲市場推進，同時也開始往美國及紐澳市場探路。

溫士頓醫美除了深化日本生髮市場的產品線，從 2025 年起，也會聚焦在美白市場的產品開發及非侵入性醫美儀器的開發，讓溫士頓的醫美產品可以始終跑在輕醫美市場流行的最前端。

溫士頓的眼藥產品線已經日趨完整，溫士頓接下來要做的是，設法透過各種手段將眼藥配方中的防腐劑移除，讓眼疾患者在接受眼科藥物治療的同時，可以免受眼藥中的防腐劑對眼睛所造成的傷害。

#### 四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

本公司以研產銷直營全通路發展國內的 HP(醫院處方市場)、GP(診所處方市場)、OTC(藥局自費市場)及醫美(診所自費市場)，雖然全球經濟大環境動盪不安，但是由於溫士頓所重點經營的眼科保健市場仍舊維持高度成長；不但不會受到美國高關稅政策的影響，甚且有機會在這波美歐貿易大戰中可能造成歐美進口眼藥斷鏈的結果而受惠。

溫士頓的醫美化妝品內銷市場及積極拓展中的日本醫美處方藥品外銷市場，由於台日之間不存在貿易關稅的矛盾，應該不至於受到這波中美歐貿易關稅大戰的影響。

本公司密切注意任何可能影響公司業務及營運發展之外部變動，尚無因受重大外部競爭環境而影響公司業務及營運發展情形。

最後，再次感謝各位股東先進的蒞臨，敬祝所有股東身體健康，事業順利。

董 事 長： 蔡 森 田



## 貳、公司治理報告

### 一、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

#### (一)董事資料

##### 1.董事資料

114年03月31日；單位：股；%

職稱	姓名	性別 年齡	國籍 或註冊地	初次選 任日期	選任日 期	任 期 (年)	選任時 持有股份		現在持 有股數		配偶、未成 年子女現在 持有股份		利用他人名 義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司 之職務	具配偶 或二親 等以內 關係之 其他主 管、董 事或監 察人			備註 (註1)	
							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	蔡森田	男 66-70	中華民國	112.06.13	112.06.13	3	—	—	—	—	—	—	—	—	國立台灣大學醫學系畢 國立成功大學醫學院耳鼻喉 科教授兼附設醫院主治醫師 衛生福利部常務次長 行政院衛生署台南醫院院長 成大醫院副院長 財團法人醫院評鑑暨醫療品 質策進會董事長 台灣頭頸部腫瘤醫學會理事 長	國立成功大學醫學院名譽教授兼附 設醫院特聘專家醫師 彰化基督教醫院特聘教授暨顧問醫 師	—	—	—	無	
董事	基亞生物 科技(股)公 司	—	中華民國	103.02.07	112.06.13	3	10,906,400	59.22	10,160,400	55.17	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	無
	代表人： 張世忠	男 66-70	中華民國	103.02.07	112.06.13	3	—	—	—	—	—	—	—	—	國立台灣大學醫學系畢 英國倫敦大學雷射醫學博士 慈濟醫學院醫學系系主任 慈濟醫院泌尿外科主任 台大醫院主治醫師 基亞生物科技(股)公司總經 理	U-GEN BIOTECHNOLOGY INC.董 事 TBG Diagnostics Ltd董事 德必基生物科技(股)公司董事長 基亞生物科技(股)公司董事長 優茂國際(股)公司董事長 萱草堂有限公司董事長	—	—	—	無	

職稱	姓名	性別 年齡	國籍 或註冊地	初次選 任日期	選任日 期	任 期 (年)	選任時 持有股份		現在持 有股數		配偶、未成 年子女現在 持有股份		利用他人名 義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司 之職務	具配偶 或二親 等以內 關係之 其他主 管、董 事或監 察人			備註 (註1)
							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	
															基亞生物科技(北京)有限公司董事長 基亞生物科技(廈門)有限公司董事長 倍加資本(股)公司董事長 台灣外泌體(股)公司法人董事代表 TDL HOLDING CO.董事 德必基生物科技(廈門)有限公司董事					
董事	基亞生物科技(股)公司	—	中華民國	103.02.07	112.06.13	3	10,906,400	59.22	10,160,400	55.17	—	—	—	—	—	—	—	—	—	無
董事	代表人： 江雅鈴	女 46-50	中華民國	109.06.10	112.06.13	3	70,000	0.38	70,000	0.38	—	—	—	—	國立台灣大學農業化學所碩士 政治大學商學院智慧財產所 碩士(MBA) 美國南加大法學碩士	基亞生物科技(股)公司營運管理部 副總 德必基生物科技(股)董事(法人代表)	—	—	—	無
董事	王又正	男 61-65	中華民國	101.02.20	112.06.13	3	269,483	1.46	269,483	1.46	—	—	—	—	國立台灣大學醫學院藥學系 畢 英國葛蘭素大藥廠業務經理 美國默沙東大藥廠行銷經理 寶齡富錦生技股份有限公司 副總經理	溫士頓醫藥(股)公司 總經理 優茂國際(股)公司法人董事代表兼 總經理	—	—	—	無
獨立 董事	劉曉峻	男 66-70	中華民國	110.01.18	112.06.13	3	—	—	—	—	—	—	—	—	國立台灣大學醫學系 幼之園小兒科診所負責人 台大醫院小兒科住院醫師 台南乃榮小兒科醫師 台南幼之園小兒科診所醫師	幼之園小兒科診所負責人	—	—	—	無
獨立 董事	王耀賢	男 46-50	中華民國	110.01.18	112.06.13	3	—	—	—	—	—	—	—	—	逢甲大學會計系 資誠聯合會計師事務所審計 部協理	珠海神采生物科技有限公司集團企 業顧問 益彩時尚貿易(深圳)有限公司集團 企業顧問	—	—	—	無

職稱	姓名	性別 年齡	國籍 或註冊地	初次選 任日期	選任日 期	任 期 (年)	選任時 持有股份		現在持 有股數		配偶、未成 年子女現在 持有股份		利用他人名 義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司 之職務	具配偶 或二親 等以內 關係之 其他主 管、董 事或監 察人			備註 (註1)
							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	
														資誠聯合會計師事務所稅務 法律部協理	茂諭服飾開發有限公司及其關係企 業顧問 采創生科技股份有限公司董事長					
獨立 董事	林世勳	男 46-50	中華 民國	110.08.05	112.06.13	3年	-	-	-	-	-	-	-	中正大學法律學研究所 育誠法律事務所主持律師	勝悅新材料有限公司獨立董事 金穎生物科技(股)公司獨立董事 知識科技(股)公司獨立董事 友上科技(股)公司監察人 育誠法律事務所主持律師	-	-	-	無	

註1：公司董事長與總經理或相當職務者(最高經理人)為同一人、互為配偶或一等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施。

## 2.法人股東之主要股東

114年4月20日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
基亞生物科技股份有限公司	云辰電子開發(股)公司(10.17%)、黃子亮(4.57)、大慶建設(股)公司(3.14%)、莊黃阿涼(1.92%)、華辰保全(股)公司(1.74%)、張世忠(1.29%)、渣打國際商業銀行營業部受託保管先進星光基金公司之系列基金先進總合國際股票指數基金投資專戶(1.08%)、美商摩根大通銀行台北分行受託保管梵加德集團公司經理之梵加德新興市場股票指數基金投資專戶(1.06%)、侯金霞(0.82%)、蔡上宜(0.79%)。

註1：董事、監察人屬法人股東代表者，應填寫該法人股東名稱。

註2：填寫該法人股東之主要股東名稱(其持股比率占前十名)及其持股比率。若其主要股東為法人者，應再填列下表二。

註3：法人股東非屬公司組織者，前開應揭露之股東名稱及持股比率，即為出資者或捐助人名稱及其出資或捐助比率。

3.法人股東之主要股東為法人者其主要股東

114 年 4 月 20 日

法人名稱	法人之主要股東
云辰電子開發(股)公司	張姿玲 15.16%、黃子亮 7.69%、高永華 6.28%、李秋蘭 1.19%、禾豐聯合股份有限公司 0.88%、李麗卿 0.54%、美商摩根大通銀行台北分行受託保管 J P 摩根證券有限公司投資專戶 0.42%、王金柱 0.41%、渣打國際商業銀行營業部受託保管日本證券金融株式會社投資專戶 0.40%、李素葉 0.39%
大慶建設(股)公司	首域投資(股)公司 2.94%、加慶興業(股)公司 4.12%、禾晶投資(股)公司 4.71%、千慶投資有限公司 29.41%、高慶投資(股)公司 29.41%、隆慶投資(股)公司 29.41%。
華辰保全(股)公司	云辰電子開發(股)公司(100.00%)。
渣打國際商業銀行營業部受託保管先進星光基金公司之系列基金先進總合國際股票指數基金投資專戶	不適用
美商摩根大通銀行台北分行受託保管梵加德集團公司經理之梵加德新興市場股票指數基金投資專戶	不適用

註 1：如上表一主要股東屬法人者，應填寫該法人名稱。

註 2：填寫該法人之主要股東名稱(其持股比率占前十名)及其持股比率。

註 3：法人股東非屬公司組織者，前開應揭露之股東名稱及持股比率，即為出資者或捐助人名稱及其出資或捐助比率。

4.董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

114 年 04 月 07 日

姓名	條件	專業資格與經驗(註 1)	獨立性情形(註 2)	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
蔡森田		董事及監察人之專業資格與經驗 請參閱年報「董事之姓名、經(學)歷」P8~10 所有董事皆未有公司法第三十條各款情事(註 1)	不適用	—
基亞生物科技(股)公司 代表人：張世忠				—
基亞生物科技(股)公司 代表人：江雅鈴				—
王又正				—
劉曉峻			所有獨立董事皆符合下述情形： 1. 符合金監督管理委員會頒訂之證券交易法第 14 條之 2 暨「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」(註 2)相關規定。 2. 本人(或利用他人)、配偶及未成年子女無持有公司股份 3. 最近二年度無提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。	—
王耀賢				1
林世勳				3

註 1：有下列情事之一者，不得充任經理人，其已充任者，當然解任：

1. 曾犯組織犯罪防制條例規定之罪，經有罪判決確定，尚未執行、尚未執行完畢，或執行完畢、緩刑期滿或赦免後未逾五年。
2. 曾犯詐欺、背信、侵占罪經宣告有期徒刑一年以上之刑確定，尚未執行、尚未執行完畢，或執行完畢、緩刑期滿或赦免後未逾二年。
3. 曾犯貪污治罪條例之罪，經判決有罪確定，尚未執行、尚未執行完畢，或執行完畢、緩刑期滿或赦免後未逾二年者。
4. 受破產之宣告或經法院裁定開始清算程序，尚未復權者。
5. 使用票據經拒絕往來尚未期滿者。
6. 無行為能力或限制行為能力者。
7. 受輔助宣告尚未撤銷。

註 2：1.公司法第二十七條規定之政府、法人或其代表人。

2.兼任其他公開發行公司之獨立董事，未逾三家。

3.任前二年及任職期間無下列情事之一：

- (1)公司或其關係企業之受僱人。
- (2)公司或其關係企業之董事、監察人。
- (3)本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數 1%以上或持股前十名之自然人股東。
- (4)(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5)直接持有公司已發行股份總數 5%以上、持股前五名或依公司法第二十七條指派代表人擔任公司董事之法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6)與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人。
- (7)與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人。

(8)公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股5%以上股東。

(9)為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新台幣五十萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但擔任本公司薪酬委員會成員者，不在此限。

#### 5.董事會多元化及獨立性：

本公司已於「公司治理實務守則」及「董事選舉辦法」中訂定董事會成員組成應考量多元化，董事會成員之選任均以用人唯才為原則，具備跨產業領域之多元互補能力，包括基本組成(如：年齡、性別、國籍等)、也各自具有產業經驗與相關技能(如：生物科技、醫療、財會、行銷及法律等)，以及營業判斷、經營管理、領導決策與危機處理等能力。為強化董事會職能達到公司治理理想目標，本公司「公司治理守則」第20條明載董事會整體應具備之能力如下：

1.營運判斷能力 2.會計及財務分析能力 3.經營管理能力 4.危機處理能力 5.產業知識  
6.國際市場觀 7.領導能力 8.決策能力。

本公司董事會設置七席董事(含三席獨立董事)，其中獨立董事占42.86%、1名董事具員工身份占14.29%，女性董事一席占14.29%，且獨立董事與其他董事均無親屬關係，董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係未超過半數席次，符合本公司多元化目標及具獨立性。本公司董事會成員由產業、學術單位、律師及財務會計等領域專家所組成，均分別具備有營運決策、商務、法務、財務、會計、國際宏觀、領導統御或公司各項業務所需之專業能力或工作經驗。

董事會成員多元化政策落實情形如下表：

職稱	董事長	一般董事			獨立董事		
姓名	蔡森田	基亞生物科技(股)公司代表人：張世忠	基亞生物科技(股)公司代表人：江雅鈴	王又正	劉曉峻	王耀賢	林世勳
性別	男	男	女	男	男	男	男
國籍	中華民國	中華民國	中華民國	中華民國	中華民國	中華民國	中華民國
年齡	66-70	66-70	46-50	61-65	66-70	46-50	46-50
兼任本公司員工				√			
專業知識與才能							
商務	√	√	√	√	√	√	√
生技醫療	√	√	√	√	√		
財務/會計						√	
法律							√
行銷	√	√	√	√	√		
能力與經驗							
領導力	√	√	√	√	√	√	√

職稱	董事長	一般董事			獨立董事		
姓名	蔡森田	基亞生物科技 (股)公司代表 人：張世忠	基亞生物科技 (股)公司代表 人：江雅鈴	王又正	劉曉峻	王耀賢	林世勳
決策力	V	V	V	V	V	V	V
國際市場觀	V	V	V	V	V		
產業知識	V	V	V	V	V		
財務管理能力	V	V	V	V	V	V	V
營運管理	V	V	V	V	V	V	V
業務開發		V		V	V	V	
風險管理/危機 處理	V	V	V	V	V	V	V
環境永續	V	V	V	V	V	V	V
社會參與	V	V	V	V	V	V	V

## (二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

114年03月31日

職稱 (註1)	國籍	姓名	性別	選(就)任 日期	持有股份		配偶、未成 年子女持有 股份		利用他人名 義持有股份		主要經(學)歷 (註2)	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 (註3)
					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	王又正	男	99.07.01	269,483	1.46	—	—	—	—	台灣大學醫學院藥學系畢 英國葛蘭素大藥廠業務經理 美國默沙東大藥廠行銷經理 寶齡富錦生技股份有限公司副總 經理	優茂國際(股)公司法人董 事代表兼總經理 溫士頓醫藥(股)公司董事	—	—	—	無
副總經理	中華民國	陳怡菁	女	109.01.01	120,000	0.65	—	—	—	—	高雄醫學大學藥學研究所 惠德醫院藥師	—	—	—	—	無
業務部 協理	中華民國	蘇文宗	男	109.01.01	20,000	0.11	—	—	—	—	十信工商電子科 日本田邊製藥業務代表	—	—	—	—	無
財務部 協理	中華民國	張馨文	女	110.03.15	19,234	0.10	—	—	—	—	成功大學會計系畢 成功大學財金所 溫士頓(股)公司稽核室經理	—	—	—	—	無

註1：應包括總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料，以及凡職位相當於總經理、副總經理或協理者，不論職稱，亦均應予揭露。

註2：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

註3：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時，應揭露其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊。

## 二、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

### (一)113 年度支付董事之酬金

#### 1.一般董事及獨立董事之酬金

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		無 有 取 子 以 投 資 公 司 無 自 公 司 轉 事 母 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)(註1)		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	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額							
董事長	蔡森田																									
董事	基亞生物科技(股)公司 代表人：張世忠	2,590	2,590	—	—	560	560	—	—	3,150	3,150	8,370	8,370	108	108	2,750	2,750	—	14,378	14,378	10.93	10.93	—	—	—	
	基亞生物科技(股)公司 代表人：江雅鈴																									
董事暨總經理	王又正																									
獨立董事	劉曉峻	1,320	1,320	—	—	840	840	75	75	2,235	2,235	—	—	—	—	—	—	—	2,235	2,235	1.70	1.70	—	—	—	
	王耀賢																									
	林世勳																									

1. 請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性：  
本公司董事之報酬由董事會依公司章程之授權依董事對公司營運參與程度及貢獻價值，並參酌國內外同業水準發放。如公司有獲利時，由董事會依公司章程之規定，決議董事酬勞金額。獨立董事為審計委員會當然成員，除給付一般董事之酬金外，考量其所負之職責、承擔風險及投入時間，另酌訂不同之合理酬金。
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。
3. 請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性：  
本公司董事之報酬由董事會依公司章程之授權依董事對公司營運參與程度及貢獻價值，並參酌國內外同業水準發放。如公司有獲利時，由董事會依公司章程之規定，決議董事酬勞金額。獨立董事為審計委員會當然成員，除給付一般董事之酬金外，考量其所負之職責、承擔風險及投入時間，另酌訂不同之合理酬金。
4. 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：本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

董事酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內 所有公司	本公司	財務報告內 所有公司
低於 1,000,000 元	王又正 江雅鈴 劉曉峻 王耀賢 林世勳	王又正 江雅鈴 劉曉峻 王耀賢 林世勳	江雅鈴 劉曉峻 王耀賢 林世勳	江雅鈴 劉曉峻 王耀賢 林世勳
1,000,000 元(含)~2,000,000 元	蔡森田 張世忠	蔡森田 張世忠	蔡森田 張世忠	蔡森田 張世忠
2,000,000 元(含)~3,500,000 元	—	—	—	—
3,500,000 元(含)~5,000,000 元	—	—	—	—
5,000,000 元(含)~10,000,000 元	—	—	—	—
10,000,000 元(含)~15,000,000 元	—	—	王又正	王又正
15,000,000 元(含)~30,000,000 元	—	—	—	—
30,000,000 元(含)~50,000,000 元	—	—	—	—
50,000,000 元(含)~100,000,000 元	—	—	—	—
100,000,000 元以上	—	—	—	—
總計	7 人	7 人	7 人	7 人

## 2.總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元；仟股

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)(註2)		獎金及特支費等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		有無領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		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	王又正	5,325	5,325	108	108	3,045	3,045	2,750	—	2,750	—	8.53	8.53	—
副總經理	陳怡菁	1,638	1,638	94	94	400	400	250	—	250	—	1.81	1.81	—

註1：本表所揭露之退職退休金內容係為提撥數，實際支付金額為0。

註2：本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

總經理及副總經理酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	前四項酬金總額(A+B+C+D)	
	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	—	—
2,000,000 元(含)~3,500,000 元	陳怡菁	陳怡菁
3,500,000 元(含)~5,000,000 元	—	—
5,000,000 元(含)~10,000,000 元	—	—
10,000,000 元(含)~15,000,000 元	王又正	王又正
15,000,000 元(含)~30,000,000 元	—	—
30,000,000 元(含)~50,000,000 元	—	—
50,000,000 元(含)~100,000,000 元	—	—
100,000,000 元以上	—	—
總計	2 人	2 人

### 3.分配員工酬勞之經理人姓名及分派情形：

單位:新台幣仟元

	職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經理人	總經理	王又正	—	3,300	3,300	2.51
	副總經理	陳怡菁				
	財會部協理	張馨文				
	業務部協理	蘇文宗				

註：本公司董事會於 113 年 3 月 5 日召開，通過 112 年員工酬勞新台幣 6,080 仟元分配案，員工酬勞分配案依法報告股東會。

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

1. 本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金佔稅後純益比例列示如下：

項目 職稱	酬金總額占稅後純益比例			
	112 年度		113 年度	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
董事	1.46	1.46	4.09	4.09
總經理及副總經理	6.11	6.11	10.34	10.34

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

(1) 給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序

A. 給付對象為董事

本公司給付董事之酬金包含報酬、業務執行費用及酬勞；在報酬部份，係依公司章程第 16 條規定依其對本公司營運參與之程度及貢獻之價值，並參酌國內外業界水準，授權由董事會議定之；在業務執行費部份，係指董監事因執行業務所支付之相關支出，如車馬

費等；關於盈餘部份，係依循公司章程第 20 條，當本公司年度如有獲利，應提撥不高於 1% 為董事酬勞，但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

#### B. 給付對象總經理及協理等經理人

依本公司章程第 20 條規定，本公司年度如有獲利，應提撥不低於 1% 為員工酬勞，但公司尚有累積虧損時，應先預先保留彌補數額。

#### (2) 與經營績效及未來風險之關聯性：

本公司董事及經理人之酬金係依本公司「公司章程」辦理，除參考公司整體的營運績效、產業未來經營風險及發展趨勢外，亦會參酌同業水準、個人之績效達成率及對公司績效的貢獻度而給予合理報酬，相關績效考核及薪酬合理性均需經薪資報酬委員會提董事會決議辦理。本公司為降低未來之營運風險，將隨時視實際經營狀況及相關法令適時檢討酬金制度，以謀求公司永續經營與風險控管之平衡。綜合以上所述，本公司支付與董事及經理人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。

### 三、公司治理運作情形：

#### (一)董事會運作情形：

最近年度(113 年度)及截至年報刊印日止董事會開會 7 次(A)，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席(列)席次數 B	委託出席次數	實際出席(列)席率 (%) [B/A]	備註
董事長	蔡森田	7	0	100.00%	112 年 6 月 13 日改選新任。
董事	基亞生物科技(股)公司 代表人：張世忠	7	0	100.00%	112 年 6 月 13 日改選新任。
董事	基亞生物科技(股)公司 代表人：江雅鈴	6	0	85.71%	112 年 6 月 13 日連任。
董事	王又正	7	0	100.00%	112 年 6 月 13 日連任。
獨立董事	劉曉峻	7	0	100.00%	112 年 6 月 13 日連任。
獨立董事	王耀賢	7	0	100.00%	112 年 6 月 13 日連任。
獨立董事	林世勳	7	0	100.00%	112 年 6 月 13 日連任。

#### 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)證券交易法第 14 條之 3 所列事項：本公司已設立審計委員會，不適用證券交易法第十四條之三規定，相關資料請參閱本年報「審計委員會運作情形」。

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

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

董事會日期	董事名稱	議案內容	應利益迴避原因	參與表決情形	本案決議結果
113/01/18	蔡森田 王又正	本公司 113 年度董事、經理人薪資報酬及 112 年度年終獎金發放案，提請同意。	有自身利害關係	向董事會說明其自身利害關係後，依法迴避不參與表決。	由張世忠董事為代理主席，經主席徵詢全體出席董事(含獨立董事)無異議照案通過。(本案董事長蔡森田、總經理王又正因利害關係迴避，不參與表決。)

113/03/05	蔡森田 張世忠 江雅鈴 王又正 劉曉峻 王耀賢 林世勳	本公司 112 年度經理人、員工酬勞及董事酬勞分配案。	有自身利害關係	向董事會說明其自身利害關係後，依法迴避不參與表決。	本案經理人、董事及獨立董事等 7 人，皆就自身利害關係部份予以迴避，未參與或被代理討論及表決，經徵詢其餘出席董事(含獨立董事)均同意照案通過。
114/01/21	蔡森田 王又正	本公司 114 年度董事、經理人薪資報酬及 113 年度年終獎金發放案，提請同意。	有自身利害關係	向董事會說明其自身利害關係後，依法迴避不參與表決。	由張世忠董事為代理主席，經主席徵詢全體出席董事(含獨立董事)無異議照案通過。(本案董事長蔡森田、總經理王又正因利害關係迴避，不參與表決。)
114/02/25	蔡森田 張世忠 江雅鈴 王又正 劉曉峻 王耀賢 林世勳	本公司 113 年度經理人、員工酬勞及董事酬勞分配案。	有自身利害關係	向董事會說明其自身利害關係後，依法迴避不參與表決。	本案經理人、董事及獨立董事等 7 人，皆就自身利害關係部份予以迴避，未參與或被代理討論及表決，經徵詢其餘出席董事(含獨立董事)均同意照案通過。

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

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年執行一次	對董事會 113 年 1 月 1 日至 113 年 12 月 31 日	董事會、個別董事成員及功能性委員會(包含審計委員會及薪資報酬委員會)及個別成員	董事會、功能性委員會(包含審計委員會及薪資報酬委員會)及其個別成員內部自評	董事會及其個別成員績效評估內容包含七大大面向:公司目標與任務之掌握、內部控制、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通、董事會的運作、董事

				<p>之專業及持續進修及董事職責認知及自評。</p> <p>功能性委員會及其個別成員績效評估內容包含七大面向：公司目標與任務之掌握、內部控制、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通、董事會的運作、董事之專業及持續進修及董事職責認知及自評。</p>
--	--	--	--	--

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。

本公司之財務報表係委託安永聯合會計師事務所定期查核簽證，對於法令所要求之各項資訊公開，均能正確及時完成，並指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露工作，建立發言人制度，以確保各項重大資訊能及時允當揭露，供股東及利害關係人參考公司財務業務相關資訊。

(二) 審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形：

1. 審計委員會運作情形：

最近年度(113 年度)截至年報刊印日止，審計委員會委員會開會 6 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)	備註
獨立董事 (召集人)	王耀賢	6	0	100.00%	112 年 6 月 13 日連任。
獨立董事	劉曉峻	6	0	100.00%	112 年 6 月 13 日連任。
獨立董事	林世勳	6	0	100.00%	112 年 6 月 13 日連任。

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：

開會日期	審計委員	議案內容	利益迴避原因	表決情形
113.01.18	王耀賢/ 劉曉峻/ 林世勳	本公司 113 年度調薪及預算案，提請討論。	無	本案經主席徵詢全體出席委員意見，無異議一致承認通過。
113.03.05	王耀賢/ 劉曉峻/ 林世勳	通過本公司 112 年度內部控制制度聲明書案，提請審議。	無	本案經主席徵詢全體出席委員意見，無異議一致承認通過。
		本公司 112 年度營業報告書、個體財務報表及合併財務報表案，提請審議。	無	本案經主席徵詢全體出席委員意見，無異議一致承認通過。
		公司 112 年度盈餘分配案，提請審議。	無	本案經主席徵詢全體出席委員意見，無異議一致承認通過。
		修訂本公司「公司章程」，提請審議。	無	本案經主席徵詢全體出席委員意見，無異議一致承認通過。
		修訂本公司「董事會議事規則」部份條文案，提請討論。	無	本案經主席徵詢全體出席委員意見，無異議一致承認通過。
		修訂本公司「審計委員會組織章程」部份條文案，提請討論。	無	本案經主席徵詢全體出席委員意見，無異議一致承認通過。

		擬制定安永聯合會計師事務所及其關係企業非確信服務，事先同意之流程與一般政策暨非確信服務清單，提請討論。	無	本案經主席徵詢全體出席委員意見，無異議一致承認通過。
113.06.06	王耀賢/ 劉曉峻/ 林世勳	修訂本公司「處理董事要求之標準作業程序」案，提請討論。	無	本案經主席徵詢全體出席委員意見，無異議一致承認通過。
		本公司公司治理主管之委任案，提請討論。	無	本案經主席徵詢全體出席委員意見，無異議一致承認通過。
113.08.08	王耀賢/ 劉曉峻/ 林世勳	本公司 113 年第二季合併財務報表，提請審議。	無	本案經主席徵詢全體出席委員意見，無異議一致承認通過。
113.12.26	王耀賢/ 劉曉峻/ 林世勳	本公司 114 年度稽核計劃案，提請討論。	無	本案經主席徵詢全體出席委員意見，無異議一致承認通過。
		本公司 114 年度預算案，提請討論。	無	本案經主席徵詢全體出席委員意見，無異議一致承認通過。
		本公司簽證會計師獨立性及適任性評估，提請討論。	無	本案經主席徵詢全體出席委員意見，無異議一致承認通過。
		新增「永續資訊管理作業辦法」，提請討論。	無	本案經主席徵詢全體出席委員意見，無異議一致承認通過。
		修訂本公司「董事會議事規則」部份條文案，提請討論。	無	本案經主席徵詢全體出席委員意見，無異議一致承認通過。
114.02.25	王耀賢/ 劉曉峻/ 林世勳	通過本公司 113 年度內部控制制度聲明書案，提請討論。	無	本案經主席徵詢全體出席委員意見，無異議一致承認通過。
		本公司 113 年度營業報告書、個體財務報表及合併財務報表案，提請討論。	無	本案經主席徵詢全體出席委員意見，無異議一致承認通過。
		本公司 113 年度盈餘分配案，提請討論。	無	本案經主席徵詢全體出席委員意見，無異議一致承認通過。
		訂定本公司基層員工之範圍，提請討論。	無	本案經主席徵詢全體出席委員意見，無異議一致承認通過。

		修訂本公司「公司章程」部份條文案，提請討論。	無	本案經主席徵詢全體出席委員意見，無異議一致承認通過。
		114 年度安永聯合會計師事務所非確信服務，提請討論。	無	本案經主席徵詢全體出席委員意見，無異議一致承認通過。

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

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

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

(一)本公司內部稽核主管每月以電子郵件或親自交付方式將稽核報告及缺失回應與追蹤彙總報告交付獨立董事查閱，並於每季董事會向獨立董事報告稽核業務執行情形，此外，若有特殊狀況時，內部稽核主管亦會即時向獨立董事報告，截至目前為止，本公司內部稽核主管與獨立董事溝通狀況良好。

(二)會計師就財務報表查核結果與獨立董事溝通無虞，本公司之獨立董事並無反對意見之情形。

(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	✓		本公司已依據「上市上櫃公司治理實務守則」，訂定本公司「公司治理實務守則」並已揭露於公司企業網站上。	無重大差異。
二、公司股權結構及股東權益				
(一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	✓		(一) 本公司訂有股東會議事規則，並設置發言人、代理發言人及股務等單位專人處理股東建議或糾紛等事宜。	(一)尚無重大差異。
(二) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	✓		(二) 本公司股務單位確實掌控主要股東持股異動及提供相關資料並隨時了解股權狀況。	(二)尚無重大差異。
(三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	✓		(三) 公司與關係企業均個別獨立運作，且已設立相關之內部控制制度及辦法規章以管控企業間風險。	(三)尚無重大差異。
(四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	✓		(四) 本公司已訂定「內部重大資訊處理作業程序」及「防範內線交易之管理作業程序」，以建立本公司良好之內部重大資訊處理及揭露機制，避免資訊不當洩漏，應以善良管理人之注意及忠實義務，本誠實信用原則執行業務，應依有關法律、命令及臺灣證券交易所或證券櫃檯買賣中心之規定及本作業程序辦理。	(四)尚無重大差異。
三、董事會之組成及職責				
(一) 董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？	✓		(一) 本公司董事會由七席董事組成(包含1位女性)，其中設有獨立董事三席，董事成員具有經營實務背景；獨立董事成員為開業醫師、商務專業人士及律師等專業背景，已經兼顧成員多元化並落實執行。	(一)尚無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	✓		(二) 本公司已依法設置薪資報酬委員會及審計委員會，未來將視法令或公司營運需求設立其他委員會。	(二)尚無重大差異。
(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？	✓		(三) 公司已訂定「董事會績效評估辦法」，每年執行一次內部董事會績效評估，評估對象包括董事會整體運作情形與個別董事成員績效表現，並於每年定期進行績效評估，且將績效評估結果提報董事會。	(三)尚無重大差異。
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓		(四) 本公司由董事會定期評估簽證會計師之獨立性，並請會計師提供「獨立性聲明書」，目前皆具獨立性。	(四)尚無重大差異。
四、上市上櫃公司是否配置公司適任及適當人數之治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)？	✓		本公司由財務部負責公司治理相關業務，並於113年6月6日經董事會決議通過財會部張馨文協理擔任公司治理主管。 主要職責為依法辦理董事會及股東會會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記，製作董事會及股東會議事錄並協助董事執行職務、提供所需資料並安排董事進修等。	尚無重大差異。
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	✓		本公司除已建立發言人制度，並由專門部門負責與相關利害關係人之溝通聯繫；如往來銀行由財務部負責，員工、敦親睦鄰工作由管理部負責，客戶由業務部負責；此外也於公司網站設置利害關係人專區，並提供相關的聯繫窗口，所有的利害關係人皆可以電子郵件或電話直接溝通聯繫。	尚無重大差異。
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	✓		公司目前委任群益金鼎證券(股)公司股務代理部辦理股東會事務。	尚無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
<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露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)？</p> <p>(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？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p>		<p>(一) 本公司除依規定定期或不定期將財務業務及公司治理相關資訊揭露於公開資訊觀測站外，並架設企業網站(<a href="http://www.winston.com.tw">http://www.winston.com.tw</a>)，以增加公開資訊觀測站之外的管道揭露財務業務及公司治理資訊。</p> <p>(二) 本公司目前均依規定將相關應揭露資訊於公開資訊觀測站上揭露，並依規定建立發言人制度。</p> <p>(三) 本公司目前為興櫃公司，皆依主管機關規定時限完成半年度及年度財務報告及各月份營運情形公告。</p>	<p>(一) 尚無重大差異。</p> <p>(二) 尚無重大差異。</p> <p>(三) 尚無重大差異。</p>
<p>八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)？</p>	<p>✓</p>		<p>(一) 有關員工權益及僱員關懷等，請參閱本公司年報勞資關係之說明。</p> <p>(二) 投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利：本公司已設置發言人與代理發言人，對於投資人的意見，皆積極回覆，並與投資者、供應商及利害關係人皆保持良好溝通。</p> <p>(三) 董事及獨立董事進修之情形：本公司不定期提供董事及獨立董事需注意之相關法規資訊及相關單位舉辦之專業知識進修課程，並已依「上市上櫃董事、監察人進修推行要點」之規定進修。</p>	<p>尚無重大差異。</p>

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務 守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			<p>(四)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司已依法制定內部控制制度及內部管理作業，並依制度及作業進行各種風險管理評估，減少及預防所有可能的風險。</p> <p>(五)客戶政策之執行情形：本公司與客戶維持穩定良好關係，以創造公司利潤。</p> <p>(六)公司為董事及獨立董事購買責任保險之情形：本公司已為董事及獨立董事購買責任保險，以降低董事及公司承擔之風險，建立完善公司治理機制。</p>	
<p>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。</p>				

(四)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
獨立董事	劉曉峻	參閱本年報第 12~14 頁「董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露」之相關內容		0
獨立董事	王耀賢	參閱本年報第 12~14 頁「董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露」之相關內容		0
獨立董事	林世勳	參閱本年報第 12~14 頁「董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露」之相關內容		3

2.薪資報酬委員會之職責

本公司薪資報酬委員會成員應以善良管理人之注意，忠實履行下列職權，並對董事會負責，且將所提建議提交董事會討論：

- (1)訂定並定期檢討董事、監察人及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。
- (2)定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬。

3.薪資報酬委員會運作情形

- (1)本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。
- (2)本屆委員任期：112 年 6 月 13 日至 115 年 6 月 12 日，最近年度(113 年度)截至年報刊印日止，薪資報酬委員會開會 4 次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)	備註
獨立董事 (召集人)	劉曉峻	4	0	100.00%	112 年 6 月 13 日連任。
獨立董事	王耀賢	4	0	100.00%	112 年 6 月 13 日連任。
獨立董事	林世勳	4	0	100.00%	112 年 6 月 13 日連任。

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

(五)推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因：

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？	✓		本公司已建立推動永續發展之架構包含永續環境、永續供應鏈、員工暨社會關懷，並擬自2025年度起至少每年一次向董事會報告執行情形。	尚無重大差異。
二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？(註2)		✓	本公司依董事會通過之「永續發展實務守則」及「永續資訊管理辦法」，落實公司治理、發展永續環境、維護社會公益及相關資訊揭露，由高階管理階層進行公司日常營運相關之風險評估，整體考量包含環境、社會及公司治理等相關議題，並視未來公司發展訂定相關風險管理政策。	未來將規畫環境、社會與公司治理等議題之風險管理政策。
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？	✓		本公司所屬產業係製藥業，就產業特性營運所需之廢水、廢棄物及環境管理，均有專責人員進行維護管理等相關作業，並遵循法規要求。	尚無重大差異。
(二)公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	✓		本公司致力於推動倡導節約能源、環保措施之改善，宣導並落實廢紙回收、垃圾分類、導入電子表單簽核系統…等措施以減少環境汙染。	尚無重大差異。
(三)公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取相關之因應措施？	✓		因產業特性係耗能排碳相對少，不致加劇氣候變遷，而氣候變遷也不致對公司本身研發之現況及未來產生重大影響，故潛在風險小。即便如此，公司為永續環境所採取的因應措施包含導入ERP、視訊會議、鼓勵員工自備餐具等。	尚無重大差異。
(四)公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	✓		(1)溫室氣體排放量： 112及113年度依台灣電力公司每期電費資料換算本公司二氧化碳排放總量分別約為2,739.91公噸及2,974.94公噸。 (2)用水量：	尚無重大差異。

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			<p>112及113年度用水量分別為34,267公噸及37,394公噸。</p> <p>(3)廢棄物： 112及113年全年廢棄物清運總量分別為82.39公噸及67.93公噸。</p> <p>公司因營運持續成長致溫室氣體排放量及用水量較去年同期增長，本公司已陸續進行對使用污染性較高能源之設備進行汰換並推行電子表單簽核、二手紙再利用及資源回收等、節約用水、依季節予以調整空調溫度，以達節能減碳之目的。</p>	
<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>本公司為善盡企業社會責任，保障全體同仁、客戶及利害關係人之基本人權，及為遵循聯合國《世界人權宣言》、《全球盟約》、《國際勞動組織公約》等國際人權公約，杜絕任何侵犯人權的行為，使公司內外成員均能獲得公平而有尊嚴的對待，訂定了人權政策。</p> <p>本公司執行方針：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>●提供安全與健康的工作環境，以確實保障員工的安全，有效降低職災風險。</li> <li>●禁止任何形式之歧視，不因性別、性傾向、種族、階級、年齡、婚姻、語言、思想、宗教、黨派、籍貫、出生地、容貌、五官、身心障礙為由，而為差別待遇或任何形式歧視，且確保工作機會均等。</li> <li>●禁止僱用童工、非法外籍勞工。</li> <li>●鼓勵員工維持身心健康及工作生活平衡。</li> <li>●禁止強迫勞動，不限制同仁休假，亦不強迫加</li> </ul>	尚無重大差異。

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			<p>班。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>●營造樂於溝通的環境，鼓勵同仁透過勞資會議與公司溝通。</li> <li>●提供多元的開放式對話管道，讓供應商及商業夥伴等利害關係人以向本公司提供回饋意見或舉報疑似違規行為。</li> <li>●因應新冠肺炎疫情，公司提供同仁有薪疫苗假，以保障勞工身體健康。</li> </ul>	
(二)公司是否訂定及實施合理員工福利措施(包括薪酬、休假及其他福利等),並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬?	✓		<p>1. 員工福利措施： 公司設立職工福利委員會，每年公司提撥的同仁福利金，為同仁規劃並提供優質的各項福利，例如：員工旅遊補助、生日禮金、結婚津貼、生育津貼、喪葬津貼等，另外還提供同仁免費健檢計畫等福利。 於休假制度上，在固定的週休二日基礎上，給予就職當年的同仁每年七天的特別休假(未滿一年者依比例給予休假)。對於同仁遇有育嬰、重大傷病、重大變故等情況，需要一段較長的時間休假時，也能申請留職停薪，以兼顧個人與家庭照顧的需要。</p> <p>2. 職場多元化與平等： 實現男女擁有同工同酬的獎酬條件及平等晉升機會，並維持男女主管職位人數平均的水平，促進永續共融的經濟成長。</p> <p>3. 經營績效反映於員工薪酬： 本公司章程規定年度如有獲利，應以當年度稅前淨利扣除員工酬勞及董事酬勞前之利益，提撥不低於1%為員工酬勞，將經營績效成果分享員工。</p> <p>4. 整體薪酬政策：</p>	尚無重大差異。

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			本公司每年依據市場薪資水準、經濟趨勢及員工個人績效視實際狀況予以調薪。	
(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？	✓		本公司提供安全與健康之工作環境，並定期實施員工健康檢查，並為每位員工投保團險。 1. 職場衛生：除委任專業清潔公司清潔打掃外，定期執行職場消毒以維護職場環境衛生。 2. 完善消防設備設置，配合並通過政府單位定期消防安全檢查。	尚無重大差異。
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	✓		為提高員工素質，專業能力及工作效率，在職員工可依據不同職能及業務需求，經相關主管核決後，參與各項專業技術訓練或各相關學術機構研習，以增進其本職學術技能。	尚無重大差異。
(五) 針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？	✓		本公司重視商標維護及企業形象，並有與專業律師事務所配合相關的諮詢、遵循法規及採行必要的措施；本公司並設有專人及專用電子郵件信箱，提供客戶有效的申訴及溝通管道，以保障客戶權益。	尚無重大差異。
(六) 公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	✓		本公司定有「供應商管理作業」，與供應商往來前會執行供應商評鑑，考量供應商之合法性及是否有不誠實行為紀錄，如涉及不誠實行為，得隨時終止或解除契約之條款。112年度迄今，未發現主要供應商有違反社會責任如環境保護、職業安全衛生或勞動人權等情事。	尚無重大差異。

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
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？		✓	本公司為興櫃公司，故尚無需編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書，未來將視公司營運需要或配合法令規定辦理，適時規劃編製永續發展報告書。	公司未來會視發展情況，適時規劃編製永續發展報告書。
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：本公司已訂定有「永續發展實務守則」及「永續資訊管理辦法」，致力於各項永續發展之推動，實際運作情形與本公司守則尚無重大差異。				
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊：無。				

(六)履行誠信經營情形及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
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>		<p>(一) 本公司制訂有「道德行為準則」及「誠信經營守則」，要求公司董事會與管理階層應積極落實經營政策之承諾。</p> <p>(二) 本公司制訂有「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」具體規範執行業務應注意事項，針對行賄及收賄、提供非法政治獻金、不當慈善捐贈、提供或接受不正當利益等高風險不誠信行為，設有具體防範措施及通報程序。</p> <p>(三) 本公司制訂有「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」藉以規範企業之作業程序、行為指南、檢舉及懲戒制度，並不定期對內部員工宣導誠信行為之重要性。</p>	<p>(一)尚無重大差異。</p> <p>(二)尚無重大差異。</p> <p>(三)尚無重大差異。</p>
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p>		<p>(一) 本公司於建立商業關係前會先行評估該往來對象之合法性，以及是否曾有不誠信行為之紀錄，以確保其商業經營方式公平、透明且不會要求、提供或收受賄行為。</p> <p>(二) 本公司以管理部為推動誠信經營之兼職單位，負責督導及落實誠信經營運作。</p>	<p>(一)尚無重大差異。</p> <p>(二) 本公司未來將視治理情形向董事會報告執行情形，餘無重大差異。</p>

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？	✓		(三)本公司「誠信經營作業程序及行為指南」已明訂防止利益衝突政策，對利益衝突之禁止，及利益衝突發生可能之防止均有詳細規範。	(三)尚無重大差異。
(四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？	✓		(四)本公司已建立有效之內部控制制度、相關管理辦法及會計制度據以執行，同時設有稽核單位，定期查核公司各單位相關遵循事項，並做成稽核報告提報董事會。	(四)尚無重大差異。
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓		(五)本公司為了落實誠信經營，加強員工誠信行為，除了對新進人員進行員工倫理守則宣導外，亦定期舉辦外部訓練。	(五)尚無重大差異。
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？	✓		(一) 本公司訂有「誠信經營守則」、「公司誠信經營作業程序及行為指南」、「道德行為準則」，鼓勵內部及外部人員檢舉不誠信行為或不當行為，並設置員工申訴機制及管道，及針對檢舉情事指派適當之受理專責人員。	(一)尚無重大差異。
(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？	✓		(二) 本公司「公司誠信經營作業程序及行為指南」中針對受理檢舉不誠信行為，從檢舉案件受理、調查過程及結果均留存紀錄並保存，對於舉報人身分及內容應確實保密。	(二)尚無重大差異。
(三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	✓		(三)員工、股東及利害關係人對於不合法與不道德行為之投訴，除指派專員受理外，並對於檢舉人身分及檢舉內容確實保密。	(三)尚無重大差異。

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	
<p>四、加強資訊揭露</p> <p>(一) 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？</p>	✓		(一) 本公司定有「誠信經營守則」未來將視實際需要，於公司網站及公開資訊觀測站揭露誠信經營守則內容及推動成效。	尚無重大差異
<p>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： 本公司已訂有「誠信經營守則」，以建立誠信經營之企業文化並健全發展，實際運作情形與本公司守則尚無差異。</p>				
<p>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)</p> <p>本公司遵公司法、證券交易法、上市上櫃相關規章或其他商業行為有關法令等，以落實誠信經營之基本。董事會善盡善良管理人之注意義務，督促公司防止不誠實的行為，由稽核單位負責誠信經營政策與防範方案之制定及監督執行，隨時檢視誠信經營之相關準則，如有違反本守則情事，將向董事會報告之。</p>				

(七)其他足以增進對公司治理運作情形瞭解之重要資訊，得一併揭露：無。

(八)內部控制制度執行狀況：

1.內部控制聲明書

溫士頓醫藥股份有限公司  
內部控制制度聲明書

日期：民國114年02月25日

本公司民國113年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊與溝通，及5.監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國113年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國114年02月25日董事會通過，出席董事7人中，有  
人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

溫士頓醫藥股份有限公司



董事長：蔡森田



總經理：王又正



2.委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無此情事。

(九)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會通過之重要決議。

1. 股東會重要決議事項及執行情形：

日期	重要決議事項	執行情形
113.06.06	1.承認民國 112 年度營業報告書、財務報表。	經股東常會決議照案承認。
	2.承認民國 112 年度盈餘分配案。	決議通過，並訂定 113 年 7 月 1 日為配息基準日，且於 113 年 7 月 22 日發放現金股利。(每股分配現金股利 6.6 元)
	3.修訂本公司「公司章程」部分條文案，敬請討論。	決議通過，已依修訂後程序運作。
	4.解除本公司董事競業禁止之限制案，敬請討論。	決議通過。

2. 董事會重要決議事項：

序號	會議類別	日期	重要決議事項	決議
1	董事會	113.01.18	1. 本公司 113 年度董事、經理人薪資報酬及 112 年度年終獎金發放案，提請同意。 2. 本公司 113 年度調薪及預算案，提請討論。	1.全體出席董事同意通過。 2. 全體出席董事同意通過。
2	董事會	113.03.05	1. 112 年度內部控制制度聲明書案，提請討論。 2. 本公司 112 年度營業報告書、個體財務報表及合併財務報表案，提請討論。 3. 本公司 112 年度員工酬勞及董事酬勞分配案，提請討論。 4. 本公司 112 年度盈餘分配案，提請討論。 5. 解除董事競業禁止之限制案，提請討論。 6. 修訂本公司「公司章程」部份條文案，提請討論。 7. 修訂本公司「董事會議事規則」部份條文案，提請討論。 8. 修訂本公司「審計委員會組織章程」部份條文案，提請討論。 9. 訂定 113 年股東常會之相關事宜案，提請討論。 10. 擬制定安永聯合會計師事務所及其關係企業非確信服務，事先同意之流程	1.全體出席董事同意通過。 2.全體出席董事同意通過。 3.全體出席董事同意通過。 4.全體出席董事同意通過。 5.全體出席董事同意通過。 6.全體出席董事同意通過。 7.全體出席董事同意通過。 8.全體出席董事同意通過。 9.全體出席董事同意通過。 10.全體出席董事同意通過。

序號	會議類別	日期	重要決議事項	決議
			與一般政策暨非確信服務清單，提請討論。	
3	董事會	113.06.06	1. 修訂本公司「處理董事要求之標準作業程序」案，提請討論。 2. 本公司公司治理主管之委任案，提請討論。	1.全體出席董事同意通過。 2.全體出席董事同意通過。
4	董事會	113.08.08	本公司 113 年第二季合併財務報表，提請審議。	全體出席董事同意通過。
5	董事會	113.12.26	1. 本公司 114 年度稽核計畫案，提請討論。 2. 本公司 114 年度預算案，提請討論。 3. 本公司簽證會計師獨立性及適任性評估，提請討論。 4. 新增「永續資訊管理作業辦法」，提請討論。 5. 修訂本公司「董事會議事規則」部份條文案，提請討論。 6. 本公司向合作金庫商業銀行短期借款合同到期展延案，提請追認。	1.全體出席董事同意通過。 2.全體出席董事同意通過。 3.全體出席董事同意通過。 4.全體出席董事同意通過。 5.全體出席董事同意通過。 6.全體出席董事同意通過。
6	董事會	114.01.21	審查本公司 114 年度董事、經理人薪資報酬及 113 年度年終獎金發放案，提請同意。	全體出席董事同意通過。
7	董事會	114.02.25	1. 113 年度內部控制制度聲明書案，提請討論。 2. 本公司 113 年度營業報告書、個體財務報表及合併財務報表案，提請討論。 3. 本公司 113 年度員工酬勞及董事酬勞分配案，提請討論。 4. 盈餘分配案，提請討論。 5. 訂定本公司基層員工之範圍，提請討論。 6. 修訂本公司「公司章程」部份條文案，提請討論。 7. 114 年度安永聯合會計師事務所非確信服務，提請討論。 8. 訂定 114 年股東常會之相關事宜案，提請討論。	1.全體出席董事同意通過。 2.全體出席董事同意通過。 3.全體出席董事同意通過。 4.全體出席董事同意通過。 5.全體出席董事同意通過。 6.全體出席董事同意通過。 7.全體出席董事同意通過。 8.全體出席董事同意通過。

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

#### 四、簽證會計師公費資訊

(一) 應揭露給付簽證會計師與其所屬事務所及關係企業之審計公費與非審計公費之金額及非審計服務內容：

金額單位：新臺幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	會計師查核期間	審計公費	非審計公費	合計	備註
安永聯合會計師事務所	余倩如	113.01.01~ 113.12.31	1,500	359	1,859	
	黃建澤					

(二) 揭露給付簽證會計師與其所屬事務所及關係企業之審計公費與非審計公費之金額及非審計服務內容：113 年度非審計服務公費 359 仟元，服務內容為 ESG 諮詢服務專案及交通費等。

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

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

#### 五、更換會計師資訊：

(一) 最近二年度及其期後期間有更換會計師情形：

##### 1. 關於前任會計師

更換日期	112.05.26 提報董事會討論通過，自該日起更換會計師事務所及簽證會計師		
更換原因及說明	考量本公司未來營運發展及整體經營管理所需。		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人	會計師	委任人
	主動終止委任	-	溫士頓醫藥(股)公司
	不再接受(繼續)委任	-	
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	無		
與發行人有無不同意見	有		會計原則或實務
			財務報告之揭露
			查核範圍或步驟
			其他
	無	V	
其他揭露事項 (本準則第十條第六款第一目之四至第一目之七應加以揭露者)	無		

2.關於繼任會計師

事務所名稱	安永聯合會計師事務所
會計師姓名	余倩如、黃建澤會計師
委任之日期	自 112.05.26 提報董事會討論通過日起委任
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	無
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無

(二)前任會計師對公開發行公司年報應行記載事項準則第 10 條第 5 款第 1 目及第 2 目之 3 事項之復函：無此情形。

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

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

(一)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

單位:股

職稱	姓名	113 年度		當年度截至 03 月 31 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	蔡森田	-	-	-	-
董事	基亞生物生技(股)公司	(746,000)	-	-	-
	代表人：張世忠	-	-	-	-
董事	基亞生物生技(股)公司	(746,000)	-	-	-
	代表人：江雅鈴	-	-	-	-
董事	王又正	-	-	-	-
獨立董事	劉曉峻	-	-	-	-
獨立董事	王耀賢	-	-	-	-
獨立董事	林世勳	-	-	-	-
副總經理	陳怡菁	-	-	-	-
業務部協理	蘇文宗	(3,000)	-	(2,000)	-
財會部協理	張馨文	(1,000)	-	-	-

(二)董事、監察人、經理人及大股東股權移轉之相對人為關係人資訊：無。

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

114年03月31日；單位：股

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱	關係	
基亞生物科技股份有限公司 代表人：張世忠	10,160,400	55.17	—	—	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	—	—	—	—	—
黃梨香	331,000	1.80	—	—	—	—	—	—	—
王又正	269,483	1.46	—	—	—	—	王耀雪	兄妹	—
王文欽	228,000	1.24	—	—	—	—	—	—	—
詹傑人	225,388	1.22	—	—	—	—	—	—	—
柯良姿	198,000	1.08	—	—	—	—	—	—	—
吳佩珊	163,979	0.89	—	—	—	—	—	—	—
柯堯仁	151,000	0.82	—	—	—	—	—	—	—
章以青	142,000	0.77	—	—	—	—	—	—	—
王耀雪	141,000	0.77	—	—	—	—	王又正	兄妹	—

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

113年12月31日單位：仟股；%

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
優茂國際(股)公司	1,000	100.00%	—	—	1,000	100.00%
萱草堂有限公司	註	100.00%	—	—	註	100.00%

註：為有限公司，故無發行股份。

## 參、募資情形

### 一、資本及股份應記載事項

#### (一) 股本來源

114年03月31日；單位：股

股份 種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
記名普通股	18,417,000	31,583,000	50,000,000	本公司股票非屬上市或上櫃股票

114年03月31日；單位：仟股；新臺幣仟元

年月	發行 價格 (元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外 之財產抵充 股款者	其他
104.09	10	50,000	500,000	35,000	350,000	現金增資 85,000 仟元	—	104.09.22 府經字第 10407798210 號函
109.09	10	50,000	500,000	17,500	175,000	減資 175,000 仟元	—	109.09.29 府經字第 10900197860 號函
110.01	20	50,000	500,000	18,167	181,670	員工認股權 6,670 仟元	—	110.01.22 府經工商第 11000005210 號函
110.08	20	50,000	500,000	18,417	184,170	員工認股權 2,500 仟元	—	110.08.30 府經工商第 11000162440 號函

#### (二) 主要股東名單

114年03月31日

主要股東名稱	股份	持有股數(股)	持股比例(%)
基亞生物科技股份有限公司		10,160,400	55.17
黃梨香		331,000	1.80
王又正		269,483	1.46
王文欽		228,000	1.24
詹傑人		225,388	1.22
柯良姿		198,000	1.08
吳佩珊		163,979	0.89
柯堯仁		151,000	0.82
章以青		142,000	0.77
王耀雪		141,000	0.77

(三) 公司股利政策及執行狀況:

1. 股利政策：

本公司股利政策乃依據公司法及本公司章程規定辦理，以確保本公司之正常營運及保障投資人權益。依據本公司章程第十九條規定：

本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補累積虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，不在此限，餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額併同累積未分配盈餘，為當年度可供分配盈餘。由董事會擬具盈餘分派案，提請股東會決議分派股東紅利。

董事會參酌營運狀況、資金需求及當年度盈餘(扣除規定提存、董監事酬勞分派及員工紅利)擬具盈餘分派議案經股東會通過。本公司股利政策係考量公司目前與未來發展計畫、投資環境、資金需求及財務狀況，並兼顧股東利益等因素，每年就可供分配盈餘提撥不低於 10% 分配股東紅利。為達平衡穩定之股利政策，得以股票股利(含盈餘及資本公積配股)或現金股利方式發放，其中現金股利不低於分派股利總額百分之十為原則；惟若未來有重大資本支出計畫，得經股東大會同意，全數以股票股利發放之。

2. 本次股東會擬議股利分配之情形：

本公司民國 114 年 2 月 25 日經董事會決議通過提撥新台幣 128,919,000 元配發股東現金股利 7.0 元，現金股利按配息基準日股東名簿記載之股東持有股份之比例計算，配發至元為止(元以下捨去)，配發不足 1 元之畸零股款合計數，列入本公司之其他收入，俟股東常會通過後，授權董事長另訂配息基準日及其他相關事宜。

(四) 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：不適用。

(五) 員工及董事酬勞：

1. 公司章程所載員工及董事酬勞之成數或範圍：

本公司年度如有獲利，應以當年度稅前淨利扣除員工酬勞及董事酬勞前之利益，提撥不低於百分之一為員工酬勞及不高於百分之一為董事酬勞，但公司尚有累積虧損時，應先保留彌補數額。員工酬勞以股票或現金為之，員工酬勞之發放對象包括符合一定條件之控制或從屬公司員工。董事酬勞僅得以現金為之。

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

本公司本期估列員工及董事酬勞金額係按公司內部預估全年度營業結果，依公司章程規定之提撥成數計算估列。如次年度股東會決議分配數與估計數有差異時，則視為會計估計變動，調整增減分配年度損益。

3. 董事會通過分派酬勞情形：

以現金或股票分派之員工及董事酬勞金額。若與認列費用年度估列金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形：

113 年度估列員工酬勞為新台幣 5,088,600 元；分派董事酬勞為新台幣 1,680,000 元，業經 114 年 2 月 25 日董事會如數決議通過。

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

(六) 本公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債（含海外公司債）辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形應記載事項：

(一) 公司尚未屆期之員工認股權憑證截至年報刊印日止辦理情形及對股東權益之影響：無。

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

六、限制員工權利新股辦理情形：無

七、併購或受讓其他公司股份發行新股辦理情形：無。

八、資金運用計畫執行情形：無。

## 肆、營運概況

### 一、業務內容

#### (一) 經營業務內容

##### 1. 業務範圍：

##### (1) 所營業務主要內容

本公司營利事業登記證所列之業務範圍如下：

- A. C199990 未分類其他食品製造業。
- B. C802041 西藥製造業。
- C. F108021 西藥批發業。
- D. F203010 食品什貨、飲料零售業。
- E. F208021 西藥零售業。
- F. F108031 醫療器材批發業。
- G. F208031 醫療器材零售業。
- H. F401010 國際貿易業。
- I. F108040 化粧品批發業。
- J. IC01010 藥品檢驗業。
- K. IG01010 生物技術服務業。
- L. C802100 化粧品製造業。
- M. C802060 動物用藥製造業。
- N. F107070 動物用藥品批發業。
- O. F207070 動物用藥零售業。
- P. C201020 寵物食品製造業。
- Q. F106060 寵物食品及其用品批發業。
- R. F206050 寵物食品及其用品零售業。
- S. ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

##### (2) 主要產(商)品之營業比重

單位：新臺幣仟元；%

年度 主要商品	112 年度		113 年度	
	營收淨額	營業比重(%)	營收淨額	營業比重(%)
眼 藥	191,943	27.07%	220,311	31.70%
醫 美	332,496	46.89%	268,390	38.61%
其 他 學 名 藥	152,556	21.51%	179,951	25.89%
其 他	32,079	4.53%	26,425	3.80%
合 計	709,074	100.00%	695,077	100.00%

### (3) 公司目前之商品項目

#### A. 銷售產品種類項目：

本公司擁有眼藥產品藥證 48 張，學名藥主要以眼藥、荷爾蒙藥、外用藥、口服藥主，包括膠囊劑、乳膏劑、凝膠劑、膜衣錠、錠劑、懸液劑、外用液劑、粉/顆粒劑。代工收入主要係以眼藥水及醫美產品為主。

#### B. 銷售對象：

- a. 直接銷售產品至診所、藥局。
- b. 透過藥品公司及自行參與投標方式銷售至醫院。
- c. 自營進出口及透過出口國家經銷商或代理商銷售。

### (4) 計劃開發之新產品及服務

本公司作為全劑型製藥廠，未來新產品將持續開發眼藥市場的高階產品為主軸(青光眼及乾眼症)。在 2023 年台灣健保 20 億元的眼藥給付中，青光眼用藥是所佔份額最大的眼藥，健保給付金額前十大眼藥中有 6 個是屬於青光眼用藥，青光眼用藥健保給付額不斷成長，從 2017 年的 8 億元，到 2023 年已超過 12 億元另外乾眼症用藥的 2023 年健保給付額也日見增長，業已超過 3.4 億元。

## 2. 產業概況：

### (1) 產業現況與發展

#### A. 全球醫藥產業現況

隨著 COVID-19 疫情趨緩，世界衛生組織(World Health Organization, WHO) 也於 2023 年 5 月正式解除 COVID-19 的全球公衛緊急事件，對全球經濟的影響趨微，但全球政經局勢並未因此而有所減緩，反而隨著美國與中國大陸持續抗衡，俄烏戰爭持續延燒且近期更有擴大的跡象，以及中東局勢惡化等事件，涉及全球能源及資源的供應議題，若情勢加劇，可能進一步對全球經濟與產業造成影響，值得持續關注。

全球生技醫藥產業受惠於創新技術的開發及跨領域技術的導入應用。例如：mRNA 相關技術、基因編輯、抗體技術等，不僅加速醫藥品的開發與上市，許多創新醫藥品更用於未滿足的醫療需求，為患者提供新的治療策略，增加疾病的治癒率。農業生技與保健食品也在廠商持續針對市場的需求，提供多元化的產品，逐步擴大整體市場規模。

依據 IQVIA 公司的統計，包含 COVID-19 疫苗及藥品，2023 年全球藥品市場規模約為 1.61 兆美元，較 2022 年的 1.48 兆美元，約成長 8.40%。其中先進國家的市場規模約為 1.28 兆美元，約占全球藥品市場規模的 79.38%，較 2022 年的占比 73.42% 有顯著提升。而美國、德國、法國、英國、義大利、西班牙、日本、加拿大、澳洲及南韓之十大先進國家，2023 年的藥品市場規模約亦達到 10,816 億美元，占全球藥品市場的 67.31%；以中國大陸、巴西、印度及俄羅斯為主的新興藥品市場，2023 年藥品市場規模為 3,037 億美元，約占全球藥品市場的 18.90%，至於低所得國家地區，其藥品銷售額為 276 億美元，僅占 1.72%，如下表所示。

## 2023 全球藥品銷售區域分佈

單位：億美元，%

地區別	2023年 銷售額	2019~2023年 CAGR	2028年 預估銷售額	2024~2028年 CAGR
先進國家	12,755	7.3	17,750~18,050	2.5~5.5
-十大先進國家	10,816	7.2	15,050~15,350	2.5~5.5
新興藥品國家	3,037	7.8	4,000~4,300	5~8
低所得國家	276	8.5	330~370	4.5~7.5
合計	16,068	7.3	22,250~22,550	6~9

附註：1.CAGR：複合年成長率(Compound Annual Growth Rate)。

2.新興藥品市場由於 2023 年之標準有所調整，納入的國家亦有所變動，故 2023 年與 2022 年的數值有大幅變動。

資料來源：Global Use of Medicines 2024：Outlook to 2028, IQVIA, 2024 年 1 月。

### B. 全球學名藥市場

學名藥市場規模除來自於原有學名藥銷售增加之外，包含疾病人口數增加或政策的鼓勵而帶動需求，同時也會受到原廠藥品專利期限屆滿而衍生出新的市場商機。尤其面對高齡社會所帶來的醫療支出增加，各國為和緩財政壓力，積極鼓勵使用學名藥，加速學名藥市場規模的成長。依據 PrecedenceResearch 公司的研究報告指出，2023 年全球學名藥市場規模約為 4,649.8 億美元，預估至 2033 年將達到 7,767.8 億美元，複合年成長率為 5.2%。其中北美市場為學名藥最大市場，約占 34.69%，其次為歐洲的 25.40%，而亞太地區雖占 22.57%，但隨著慢性疾病人口數增加及生活習慣的改變，預估未來市場的成長率將達到 8%。

依據美國 FDA 的學名藥年報資料，2023 年美國 FDA 核准通過的學名藥數量達到 956 項，較 2022 年的 914 項，增加 4.60%。整體而言，尚未恢復到 2017~2019 年平均超過 1,000 項的件數。956 項新核准的學名藥，簡要新藥申請(Abbreviated New Drug Approvals, ANDA)為 773 項，暫行性核准為 183 項。其中又有 90 項屬於第一個學名藥上市。

美國為加速學名藥上市銷售，推動的競爭性學名藥(Competitive Generic Therapy, CGT)計畫，審查通過之廠商其產品屬第一個競爭性學名藥，並符合其他要件則可享有 180 天的市場獨占權，但須於核准後 75 天上市銷售，逾期則喪失資格。截至 2024 年 5 月底，已有 291 項產品符合資格，但由於廠商未於規定時間內上市行銷或自願放棄，故僅有 143 項獲得 CGT 專屬權利。

中國大陸為全球第二大醫藥市場，並以學名藥銷售為主。中國大陸針對學名藥提出一致性評價政策，以提高藥品品質，並維持藥品價格秩序，提升產業競爭力。依據中國大陸學名藥發展報告的資料，2023 年中國學名藥市場約人民幣 8,923 億元，約較 2022 年成長 2%，且新增審查通過的學名藥有 1,993 項。

依據中國國家藥品監督管理局(National Medical Products Administration, NMPA)的統計，2023 年審查通過的一致性評價件數為 915 件，通過的品種數為 326 項。其中注射製劑通過的件數居多，達到 626 件、163 項品種；口服製劑則

有 289 件、163 項品種通過審查。另外，中國大陸為推動專利連結制度，於 2021 年 7 月頒布《藥品專利糾紛早期解決機制實施辦法(試行)》，對於第一個挑戰專利並獲得第一個上市的學名藥，給予 12 個月的市場獨占期。2023 年共通過 113 項第一個學名藥。

全球學名藥市場的競爭激烈，但因每年均有龐大銷售額的專利藥品專利屆滿的市場商機，學名藥公司也積極研擬新的經營策略，以建立競爭優勢，並擴大公司規模。

### C. 我國學名藥產業現況

我國製藥產業以學名藥為主，近年隨著新藥上市數量持續增加，加上國內學名藥廠開發的品項陸續取得國外學名藥上市許可，帶動製藥產業營收的增加，2023 年製藥產業營業額為新臺幣 1,291 億元，約較 2022 年成長 34.34%。

2019~2023 年我國製藥產業經營概況

單位：新臺幣

西元年	2019	2020	2021	2022	2023
營業額(億元)	855	890	917	961	1,291
廠商家數(家)	360	375	378	372	366
從業人員(人)	19,100	19,500	19,800	20,380	27,500
出口值(億元)	310	322	333	403	608
進口值(億元)	1,680	1,681	1,818	2,176	1,749
內銷：外銷(%)	63:37	62:38	64:36	58:42	53:47
國內市場需求(億元)	2,224	2,249	2,402	2,734	2,432

資料來源：財團法人醫藥工業技術發展中心，2024 年。

我國西藥製劑包含小分子新藥及學名藥的研發與生產，但學名藥為主要營收來源，並以供應國內市場為主。整體而言，西藥製劑產業廠商規模小且家數眾多，尤其學名藥同質性產品眾多，加上國外學名藥廠具規模經濟生產有效降低生產成本，也使得國內學名藥市場競爭激烈。

我國自 2014 年加入國際醫藥品稽核協約組織(The Pharmaceutical Inspection Convention and Co-operation Scheme, PIC/S)，並推動藥廠 PIC/S GMP 規範，促進我國製藥品質達到國際水準，並提供國人用藥安全。依據衛生福利部食品藥物管理署(以下簡稱衛福部食藥署)的統計，截至 2024 年 4 月底，我國通過 PIC/S GMP 查核的製藥工廠數達 145 家，計有 126 家西藥製劑公司，142 個西藥製劑製藥工廠通過 PIC/S GMP 查核。另外，衛福部食藥署、國家原子能科技研究院(以下簡稱國原院)(National Atomic Research Institute, NARI)及財團法人國家衛生研究院(以下簡稱國衛院)(National Health Research Institutes, NHRI)亦分別擁有 PIC/S GMP 製藥工廠。

國內藥品市場規模不及全球藥品市場的 1%，國內西藥製劑廠商生產的品項，不僅面對國內廠商的競爭，同時也須面對國外大型學名藥廠的競爭，而健保藥品中新藥給付占多數，學名藥廠商在健保藥品市場的占比不足 30%。為維持企業永續經營，創新產品的開發與全球市場布局成為中大型藥廠成長的雙引擎。依據中華民國海關進出口統計資料顯示，2023 年我國西藥製劑外銷國家地區達到 75 個，出口值達到新臺幣 316.90 億元，較 2022 年的新臺幣 189.96 億元，約增加新臺幣 126.94 億元，成長 66.82%。

我國西藥製劑前十大出口國均維持成長的態勢，其中美國為我國西藥製劑最大出口國，2023 年出口金額達到新臺幣 185.39 億元，增加新臺幣 101.69 億元，成長 121.49%，同時也占我國西藥製劑總出口值的 58.50%，尤其對西藥製劑出口成長的貢獻度達到 80.11%。另外，對日本的出口金額也由 2022 年的新臺幣 15.78 億元，增加到 2023 年的新臺幣 28.86 億元，亦成長 82.89%。

#### D. 眼藥用藥市場概況

由於人口老齡化、不同年齡層人群螢幕使用時間不斷增加及日益嚴重的環境污染，使得國內各類眼病發病率呈上升趨勢，眼部感染、結膜炎、乾眼症、老齡化黃斑部病變和青光眼等眼科疾病的盛行率不斷上升，預計將推動對眼科藥物的需求。根據 Grand View Research, Inc. 的最新報告，到 2030 年全球眼科藥物市場規模預計將達到 620.8 億美元，2025 年至 2030 年期間的複合年成長率為 8.5%。

#### (2) 產業上、中、下游之關聯性



製藥產業鏈可以區分為上游的原材料及中西原料藥之供應商、中游為中西藥製劑廠與藥品代理銷售及通路商，下游則包含醫院、診所及藥局等各銷售通路。

上游的原材料供應商通常是利用化學合成、萃取或醱酵技術，生產有療效的有效化學成分。近年來隨著生物技術之發展，基因重組蛋白和單株抗體藥物等生技新藥在西藥市場佔比也日漸增加。製劑的生產是將原料藥添加其他賦形劑(崩散劑、著色劑、黏著劑、乳化劑等)，加工調製成方便使用之劑型。因此廣義的製藥業上游除原料主藥外也應包含賦形劑等輔料，甚至是藥品檢驗分析相關試劑、製藥機器設備的製造商及供應商。

中游之製劑廠目前使用之原料多為進口，配合 PIC/S GMP 的實施，國內現階段製劑生產自 104 年一月起均須達到 PIC/S GMP 標準才可製售，政府也鼓勵國內製劑廠使用有 DMF 的原料藥並提供優惠的健保價格給付，進一步提升製劑品質。由於台灣面積小，具規模之國內製劑廠大多採取產銷合一政策，以直營經銷團隊服務下

游醫療院所及藥房客戶。而藥品代理商及經銷商則是扮演從廠商到末端醫療院所、藥局間藥品供應、銷售、流通的中介角色。

下游則為處方藥銷售通路之醫院診所、診所，以及不需醫師處方箋的指示用藥及成藥的銷售通路，如藥局、藥房、藥妝店等。

### (3)產品之各種發展趨勢

未來藥品將朝向產品的多樣化與差異化發展，許多跨國學名藥廠借用各種經營策略擴增自家產品，提供多樣化與差異化的策略吸引客戶做一次購足並與競爭者做市場區隔，包括具挑戰性的製造技術、法規嚴格規範的產品、亦或是技術創新/製程困難的特色治療領域如新劑型新藥、改良型學名藥等，以技術壁壘、提供產品多樣化服務的模式築高競爭門檻。

本公司及子公司目前主要營運項目為藥品、保健食品、醫美化妝品的製造銷售及代工。我國衛生福利部食品藥物管理局(TFDA)致力於加入 PIC/S 組織，透過藥事法修法及推動藥廠實施國際 PIC/S GMP 標準，台灣於 102 年 1 月 1 日成為會員國，並於 104 年全面實施 PIC/S GMP。隨著 PIC/S GMP 會員數持續增加，整個藥品供應鏈所採用為相同品質標準，各自可認可彼此之品質，可促進會員國間藥品的貿易，有利於藥品市場之擴張。本公司也取得台灣衛福部食藥署核准 12 張外銷專用藥品許可證，得以接受客戶委託代工，供應日本市場，為客戶製造於日本醫美通路使用之醫師處方用藥，本公司也擬利用此優勢，積極開拓代工之機會，積極爭取國內外藥品代工訂單，有利增加本公司之產能利用率，提升公司營運效率。

在學名藥部分，本公司優勢領域在於眼藥，積極開發青光眼及乾眼症等高階治療藥物的完整產品線。溫士頓具有全台最完整的眼藥劑型，適應症涵蓋所有眼科常見疾病，且擁有全台最完整的眼藥直營銷售通路。此外，在海外也有完整的布局，包括東協及中國大陸，在馬來西亞、泰國、菲律賓、香港及澳門都有當地銷售的合作夥伴。此外，本公司在高價位眼藥及特殊劑型眼藥的開發將持續加速推進，未來除了鞏固台灣既有的本土市場，也會積極尋求中國及世界各國的眼藥開發策略合作，逐步建立本公司在亞洲眼藥市場的領先地位。

保健食品及醫美化妝品也是本公司業務之一，本公司運用專業製藥技術以及嚴格品質標準來生產保健食品，才能在琳瑯滿目的保健食品中脫穎而出；在醫美化妝品領域，因應現代人愛美意識逐漸高漲，本公司與子公司優茂國際股份有限公司除了開創醫美保養品品牌 Dr. PGA，並為各大醫美集團提供從產品設計到生產的一條龍式 ODM 服務以及引進醫美儀器，並與各大醫美集團密切合作，提高客戶黏著度，以拉高整體產品的銷售業績。

茲就本公司主要產品類別分述如下：

#### a. 口服用藥：

常見口服用藥劑型可以分為錠劑、膠囊、粉劑等，由於服用方便，故為臨床上使用量最大的劑型。台灣通過 PIC/S GMP 的藥廠，大部分都有生產口服劑型的學名藥，受限於台灣健保給付藥價逐年調降，且各藥廠價格廝殺激烈，因

此，一般口服用藥已陷入紅海市場，導致此類產品的毛利普遍較低。本公司成立之初以生產口服用藥為主，部分藥品持續生產至今，屬於市場成熟期產品，奠定公司發展之基石。然而依現行醫藥法規，申請口服學名藥須執行生體相等性之人體試驗，投入的成本將會越來越高，毛利卻越來越低，因此，本公司未來在此類劑型的發展方向，將以接受委託開發或代工生產為主。

#### b.外用藥:

台灣是海島國家，氣溫及濕度都高，因此，皮膚及鼻過敏疾患極為常見，本公司自 cGMP 時期至今，持續投入外用藥的研發及生產，劑型涵蓋軟膏、乳膏、凝膠、口內膏、外用液劑、鼻噴劑...等。為與其他學名藥做出市場區隔，本公司特別著力於外用藥使用上的舒適度，氣味宜人無藥味，以及包材的特殊設計，開發出市場接受度高的產品，與其他品牌做出市場區隔。本公司採用新穎的全自動乳化設備，透過高速均質乳化、低速混合攪拌與真空製程，能使藥膏乳化完全、均勻細緻且延展性良好，產品兼具保養品的舒適度及藥品的療效。此外，本公司備有大、小批量的外用藥品生產設備，可彈性因應各產品不同的市場需求量。本公司外用藥膏全面採用積層管(laminated tube)包裝，更是領先全台的創舉，積層管可解決一般鋁管殘留金屬粒子汙染藥品疑慮，藥品不逆流，最重要的是積層管與藥品的接觸面為惰性材質，避免藥品與鋁管等金屬面直接接觸，可維持藥品安定性，大幅提升藥品品質。

#### c.眼藥:

隨著 3C 產品的普及與人口老齡化造成的眼疾和視力退化等問題，臨床對於眼藥的需求也在日益增長。根據 Grand View Research 的市場分析報告，2030 年全球眼科用藥市場規模約 620.8 億美元，2025 年至 2030 年該市場預計將以 8.5% 的複合年增長率增長。由於眼藥屬於無菌製劑，其技術及資金的門檻較高，不論是全球或是台灣的眼藥製造廠都是相對少數，眼藥可以說是藍海市場，因此本公司在 2011 年籌劃 PIC/S GMP 新廠之際，便已決定將朝「眼科專業藥廠」方向發展，同時將累積多年開發及生產外用藥劑型的經驗，佐以無菌操作技術，全部應用到眼藥劑型上，成為台灣唯一也是全球少見，有能力生產滴眼油、眼用凝膠、眼藥水、眼用懸浮液劑、眼藥膏、以及眼用乳劑之全劑型眼藥的藥廠。同時，鑒於乾眼症全球市場龐大，且在淚脂相關機轉的治療劑仍有空缺，因此本公司在乾眼症治療劑領域積極開發新劑型新藥，特別是針對油脂層分泌異常的乾眼症，本公司開發出全球首創的潤眼油，已佈局國內外專利，尋求對外授權(license out)及藥品出口的機會。而在傳統眼用學名藥方面，本公司擁有眼藥全劑型的無菌生產技術，針對代工出口利潤有限的項目，本公司亦積極尋求技術轉移至當地生產的合作夥伴，將效益最大化。

#### d.荷爾蒙:

根據 PIC/S GMP 的規定，荷爾蒙用藥須在獨立廠房生產，由於投資門檻高，目前台灣通過 PIC/S GMP 的荷爾蒙廠僅剩有個位數，溫士頓便

是其中一家。本公司專精於荷爾蒙類的微量藥品均一技術，在過去數十年均為政府家庭計畫專案口服避孕藥的獨家供應商，生產各種劑量的事前與事後避孕藥，為台灣主要的荷爾蒙製造廠之一。本公司在荷爾蒙廠生產的產品除了事前及事後的口服避孕藥系列之外，另有癌症輔助用藥的治療惡病質口服懸液劑，台灣其他同成分的學名藥僅在生產一般製劑的廠房生產，本公司特別將該藥升級至荷爾蒙廠房的獨立生產線，杜絕交叉汙染疑慮，嚴格管控人員進出之安全，透過層層把關，提供安心無虞的藥品。

e. 代工:

溫士頓累積超過 40 年的製藥經驗，從傳統治療藥物、專利學名藥、養身保健食品、乃至於醫美保養品等都具有成熟的生產技術，能夠提供各類劑型的產品開發及代工服務。本公司於 2015 年全廠全劑型通過 PIC/S GMP 認證，代表製藥品質已符合國際標準，因此本公司除了服務台灣客戶，為新一點靈等知名藥品代工，亦將代工業務拓展至海外，以成本、技術及劑型多樣化的優勢順利爭取到日本藥品、保健食品、及醫美保養品代工訂單。由於日本的藥品市場規模全球排名第三，日本市場的龐大商機，亦為本公司成長的主要動能之一。

f. 其他:

溫士頓以製造藥品的專業研發出特殊劑型之保健食品及化妝品，並採用藥品級製造設備以及 PIC/S GMP 級實驗室嚴謹把關產品品質。除了以口感取勝，熱銷數十年的維他命 C 口含錠之外，近年來更著重於眼睛保健的市場需求，發展各種護眼保健食品，配合本公司的眼科專業通路，從醫療到保健，全方位守護民眾健康。

(4) 競爭情形

基本上，國內大部分藥廠均屬中小型藥廠，各藥廠削價競爭激烈，在台灣健保藥價的限制之下，壓縮了藥廠的獲利，這是國內所有學名藥廠共通的問題。為突破現有困境，本公司對於競爭激烈的紅海市場採用不擴張策略，逐步淘汰低毛利品項，將產能及資源投入藍海市場，例如：提供海外 ODM 服務，加強指示用藥(OTC)等自費產品的開發，並致力於擴充眼藥品項數及專利眼藥-新劑型新藥的研發，除了在國內眼科通路達到將近 100% 的市場覆蓋率之外，亦積極爭取海外訂單及授權合作(license out)的機會。在國外代工訂單方面，本公司能提供有別於一般代工廠的全方位服務：從產品劑型劑量的研發設計、新產品提案、許可證申請，到生產及倉儲，甚至輔導客戶申請 GDP 等，在品質、可靠度、專業度、應對需求的靈活度等皆優於對手，建立客戶的信任感，並主動向客戶提案新產品，與客戶一同開拓新商機，創造多贏局面，提升公司獲利能力。

本公司為國內眼用製劑、半固體(藥膏)製劑、荷爾蒙製劑的專業藥廠，研發團隊熟悉醫藥品、食品、藥妝品等相關領域，並取得多項專利。除自主研發外，同時與國內外研發及學術單位技術合作，開發高品質產品，並受到許多客戶青睞，委託進行多項劑型研究、開發客製化產品，讓製品更具競爭力。目前本公司已克服查驗登記及製

程的問題，成功量產全球獨家滴眼油劑型，其技術壁壘及專利保護將阻止競爭者進入，成為獨佔市場的強勢產品。由於此產品為指示用藥，預計將在國內投入廣告，加強產品的曝光度以及公司在消費者端的知名度。同時，本公司也成功開發眼藥難溶藥品滴眼油平台，已佈局國內外專利，可望開啟新劑型新藥國際合作的機會。

在通路方面，除了擁有醫院、診所、藥局、藥妝店及醫美中心五大直營通路，也有多家長期合作之經銷商，積極布局海外市場，目前已與中國(含香港/澳門)、馬來西亞、泰國、菲律賓、緬甸等國之知名藥商策略合作，在國外進行本公司產品的註冊與銷售，成為上下游整合、海內外市場兼具的生技醫藥事業體。

### 3. 技術及研發概況

#### (1) 最近年度及截至年報刊印日投入研發費用：

單位：新台幣仟元

項目	113 年度	114 年第一季
研究費用	9,433	1,908
營業收入總額	695,077	170,580
研究費用佔 營業收入比例	1.36%	1.12%

#### (2) 最近年度截至年報刊印日止開發成功之技術或產品：

年度	產品
112 年	<ol style="list-style-type: none"> <li>必目寧眼藥水 0.2%：台灣健保用量最大青光眼用藥，防腐劑優化配方。</li> <li>必目寧複方眼藥水：高健保價，用量成長迅速的複方青光眼用藥。</li> </ol>
113 年	<ol style="list-style-type: none"> <li>欣克炎眼藥水：無防腐劑，溫士頓為首家申請健保價，目前市面上其它產品為自費藥品。</li> <li>睫舒瞳眼藥水：短效型散瞳眼藥水，防腐劑優化配方。</li> <li>善瞳眼藥水 0.05%：無防腐劑，依文獻表示低濃度阿托品(0.05%)更有效減慢近視加深。</li> <li>法爾坦眼藥水：德國製造進口，無防腐劑，可常溫儲存之青光眼用藥。</li> <li>必目寧眼藥水 0.15%：台灣健保用量最大青光眼用藥。</li> </ol>

### 4. 長、短期業務發展計畫：

本公司自 1974 年創建之初，配合衛生主管機關的政策，歷經藥品優良製造規範幾次重大改革，為因應 PIC/S GMP 的實施所興建的第一期(生產無菌眼藥與非無菌製劑)與第二期(生產荷爾蒙製劑)新廠，分別於 2014 年 12 月與 2015 年 10 月通過 PIC/S GMP 查核。

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

#### (1) 短期發展計畫：

##### ① 開發眼藥產品線的深度及廣度

由於眼藥是本公司的最大的利基，現階段的目標，鎖定眼用製劑作為發展重點，優先充實眼藥產品線的深度及廣度，將眼科常見疾病的主要用藥品項開發齊全，並特別鎖定治療慢性病且高單價的乾眼症及青光眼用藥為優先開發產品，成為能滿足眼科客戶「一站式採購」需求的藥廠。

#### ② 發展新劑型專利新藥的國際合作

本公司研發團隊已成功開發出油性人工淚液以及滴眼油眼藥技術平台，能填補缺油型乾眼症治療劑的全球市場缺口。而此劑型平台的優勢除了提高藥品生體可用率(吸收)之外，還能兼顧低刺激性，以提升病患用藥順從度以及生活品質。目前已佈局台灣專利及全球的專利 PCT 申請，油性人工淚液以及滴眼油眼藥技術平台，在公司的國際合作方面，將有很大的發展契機。

#### ③ 代理國外特殊眼藥產品

無防腐劑是當今及未來眼藥的趨勢，BFS 拋棄式眼藥包裝卻仍有不環保及價格昂貴等諸多缺點。目前國外已開發出無防腐劑多劑量的眼藥水瓶，而製造此類眼藥則需先耗費鉅額投資專用生產線，因此台灣尚無此類產品。為爭取市場先機，本公司先採取代理進口方式，首家引進國外無防腐劑多劑量的眼藥水，已於 113 年第四季開始在國內既有通路銷售。此外，為加速上市時間，亦先引進國外已核准，深具市場潛力的改良型學名藥，與原開發廠競爭，扭轉眼科醫師對學名藥的刻板印象，提升市占率。

#### ④ 布局東協市場

本公司配合政府政策全面實施 PIC/S GMP，藥品品質已達國際水準。大部分的東協國家對於已實施 PIC/S 的台灣藥廠，可以採用書面審查取代實地查廠，省去實地查廠的成本及風險，有利於布局東協市場。本公司已於馬來西亞、泰國、菲律賓、緬甸等國，進行藥品的查驗登記，後續除了在現有合作夥伴的基礎下逐漸增加品項，同時積極尋求更多的夥伴進行策略性合作，加大東協外銷市場的發展。

#### ⑤ 海外市場的開發與策略合作

近年為降低健保藥價調降及市場競爭對公司發展的衝擊，本公司積極尋找新的市場商機，降低對國內健保藥品市場的依賴度，以穩定獲利與加速公司發展。由於技術門檻高，國際上的眼藥廠數量有限，具有全劑型生產與開發能力的眼藥廠更是屈指可數；另外為提升產品質量及增強市場競爭力，本公司預計朝 FDA 稽查廠認證前進，並積極開發美、澳等高價醫藥市場，並藉由在眼藥 GMP 及產品開發經驗，對外尋求國際的醫藥交流，以互惠互惠的方式，進行建廠技轉或是眼藥產品 ODM 服務。

#### ⑥ 強化眼藥原廠形象

本公司藉由多樣化的眼藥產品，於國內眼藥市場已成功取得高覆蓋率。除了具備眼科開業醫通路的堅強銷售團隊，並針對各大醫院的眼科部門，打造專業的服務團隊，積極培養客情，強化與眼科意見領袖的關係，投入眼科醫學會、

產品說明會等品牌行銷活動，建立「溫士頓等同原廠」的專業形象，參與各大聯標及各醫院提藥、進藥，以創造實際的業績成長。

(2)長期發展計畫：

①持續開發眼藥市場高階產品

在當今的醫療市場中，眼藥產品的需求持續增長，並對於不同年齡層和眼部問題（如乾眼症、青光眼及近視防控等），設計專屬的產品配方。另外對於特定眼部疾病和症狀的高階產品需求尚未被滿足的市場，計畫與國外夥伴進行策略合作，引進創新(first-in-class)藥品，藉由市場獨佔期獲取可觀的利潤，以加速公司發展。

②建置多劑量無防腐劑眼藥生產線

由於防腐劑可能對眼角膜造成傷害，並使乾眼症惡化，無防腐劑是當今眼藥的趨勢。因應環保及使用方便性，拋棄式包裝已逐漸式微，由無防腐劑多劑量的眼藥水瓶取代，然而目前國際上僅少數藥廠能生產此類包裝的眼藥水。本公司未來將規劃無防腐劑多劑量眼藥水的生產線，除了將國內高單價眼藥改為此類包裝，以提高市占率，也期盼能爭取為國際客戶代工的機會。

③擴建生產線以增加產能

本公司秉持與國內外代工客戶共同發展的策略，持續為主要代工客戶提案及開發新產品，以協助他們拓展新通路。如此一來，產量勢必不斷增加，既有產能可能無法因應國內外訂單的需求。因此，本公司也預留新建廠房的空間，在既有生產線的產能逐漸滿載時，啟動新建廠房及生產線的計畫。

## 二、市場及產銷概況：

### 1. 市場分析：

#### (1) 主要商品銷售地區：

單位：新台幣仟元

項目	年度	112 年度		113 年度	
		金額	百分比	金額	百分比
外銷收入		2,790	0.39%	10,541	1.52%
內銷收入		706,284	99.61%	684,536	98.48%
合計		709,074	100.00%	695,077	100.00%

#### (2) 市場占有率：

本公司銷售通路主要係以國內西藥房、醫院及開業診所為主，113 年度學名藥營業收入淨額 400,262 仟元，佔全我國製藥營業額 1,291 億元的 0.31%，由於本公司朝「眼科專業藥廠」方向發展，針對全台眼科通路進一步分析市場覆蓋率如下表。依據健保署公告的眼科醫療機構數量，本公司藉由完整眼藥產品線、專業度及品質取勝，成功獲得眼科醫師信任，在全國眼科醫療機構已達到 100% 的市場覆蓋率。

統計至 114 年 3 月之眼科市場覆蓋率

	健保署公告且營運 正常家數(註)	溫士頓客戶數	市場覆蓋率
醫學中心	23	23	100%
區域醫院	92	92	100%
地區醫院	77	77	100%
診所	676	662	97.93%

註：在健保醫療機構公告清單中，另有一百家左右的眼科診所，由於已歇業、營運不佳或新成立，本公司基於風險控管選擇不與其交易，因此未納入覆蓋率計算。

#### (3) 市場未來之供需狀況與成長性：

台灣自實施全民健保實施以來，國人平均壽命顯著增長，根據國發會推估，2026 年臺灣 65 歲以上的老年人口將超過 20%，正式步入超高齡社會。老年人口越多，就需要更多的醫療資源，因此帶動生技產業的蓬勃發展。根據經濟部工業局的「2024 生技產業白皮書」，2023 年我國生技產業營業額達到新臺幣 7,578 億元，其中製藥產業營業額達到新臺幣 1,291 億元較 2022 年約成長 34.34%。

由於我國實施全民健康保險制度，絕大多數醫療院所均加入，醫療院所所開立的藥品，除無須醫師處方之指示用藥或不符合健保給付規定之自費藥品外，均由衛福部健保署給付醫療院所，獨自成為國內最大藥品市場。依據衛福部中央健康保險署(以下簡稱健保署)的統計，2023 年我國健保給付藥費的點數達 2,431.3 億點(註：健保藥費點值固定 1 點為新臺幣 1 元)，較 2022 年成長 5.33%，主要是住院藥費大幅成長 12.63%，帶動藥費的成長，進而擴大我國藥品市場的需求。

#### (4)競爭利基

- ① 技術創新：本公司在眼藥的開發著墨甚深，已累積十多年的眼藥處方、製程設計及生產的經驗，近年來積極開發眼科的新劑型新藥及改良型學名藥，並佈局國內外專利，構築技術壁壘，藉此築高競爭者進入市場的壁壘，並拓展國際合作機會，此為本公司創新利基。
- ② 眼藥劑型最完整：本公司近年來朝「眼科專業藥廠」方向發展，是台灣唯一也是全球少見，有能力生產滴眼油、眼用凝膠、眼用乳劑、眼藥水、眼用懸浮液及眼藥膏之全劑型眼藥的藥廠。眼藥與注射劑同樣屬於無菌產品，但由於眼藥的多樣化劑型，其製程甚至比注射劑更為複雜，每種眼藥劑型的滅菌程序及無菌操作技術都有所不同，同時還需兼顧到藥品長期安定性及使用舒適度，在處方、製程設計及生產技術方面都具有高度技術門檻。
- ③ 多元化劑型生產線：除了持續開發眼藥以擴充產品管線之外，非無菌(口服藥、外用藥、荷爾蒙藥)生產線亦接受國內外的委託研發代工(ODM)服務，以充分運用本公司設備之產能，增加設備稼動率，進一步降低每項產品須攤提的成本，達到利潤的最大化。
- ④ 以設計保養品的概念來設計藥膏劑型：採用新穎的全自動乳化設備配合特殊設計的處方，使藥膏乳化完全、均勻細緻且延展性良好，兼具保養品的舒適度及藥品的療效。
- ⑤ 外用液品質及包材升級：根據 PIC/S GMP 的規定，外用液可在 D 級區(非無菌區)生產，本公司特別將外用液升級至 C 級區(無菌區)生產，具有比市售品更嚴格的廠房潔淨度標準，品質更勝一籌。在包材方面，針對自費的鼻噴劑，特別選用玻璃瓶及定量噴頭；口腔噴劑則選用市面獨家的多角度噴頭，以在眾多的競爭品中脫穎而出，取得市場優勢。

#### (5)發展遠景之有利、不利因素與因應對策

##### 有利因素

- ① 本公司除了眼科一線用藥已經完備，並早已著手佈局乾眼症/近視眼/青光眼等等的高價位眼藥產品，截至 2025 年已陸續領證上市。
- ② 為了符合眼科藥物的發展趨勢及符合企業環保減碳的經營方向，本公司正積極開發下一代的眼藥容器包材，擺脫傳統拋棄式眼藥包材的不環保與成本過高的缺點，生產新一代多劑量無防腐劑的眼藥產品。
- ③ 本公司目前醫美生髮藥品，從 2020 年起發展至今，已經擁有完整的產品線，且具備價廉質優的競爭優勢，另外預計將產品線擴展至具皮膚抗斑效果的美白藥品市場。

##### 不利因素與因應對策

- ① 國內藥廠眾多，導致削價競爭：截至 2025 年 4 月，台灣已有 174 家西藥廠通過 PIC/S GMP，學名藥同質性高，易陷入價格戰。

##### 因應對策

- a. PIC/S 設備折舊攤提即將結束：本公司在 PIC/S 新廠投資最大的設備成本將於 2021 年以後陸續攤提完畢，產品的成本將因此降低，在訂價方面將更有彈性，以因應他廠的削價競爭。
  - b. 訂製醫療級特殊藥包材：本公司領先全台全面採用積層管盛裝藥膏，可解決一般鋁管殘留金屬粒子污染藥品疑慮，且大幅提升藥品的質感，創造產品的競爭力。
  - c. 深化客戶服務及建立專業形象：透過業務團隊加強維護顧客關係，提供更多有效服務，提高顧客滿意度和忠誠度。在眼藥方面，本公司更進一步建立台灣獨家的藥效及安全性的體外驗證模型，以不同於一般學名藥廠的專業服務，打造「溫士頓等同原廠」的形象，加深顧客的信賴感，不因小額的價差就更換廠商。
  - d. 將重心移至藍海市場：在 144 家 PIC/S GMP 西藥製劑廠當中，大部分都有生產口服製劑，只有 11 家被核准眼藥劑型，且僅溫士頓能生產眼用液劑(含眼藥水、眼用懸浮液、眼用乳劑、滴眼油)，眼用半固體(眼藥膏、眼用凝膠)等全劑型眼藥，並擁有全台最多的眼藥許可證(45 張國產+3 張進口)，在台灣的眼藥廠中居領先地位。再者，溫士頓亦積極引進先進國家研發生產的改良型眼用學名藥，以及無防腐劑多劑量眼藥水等，與一般學名藥做出市場區隔。由於多樣化的眼藥產品，讓客戶願意與公司簽訂年度定額合約(切口)以獲得更多優惠，公司也能藉此確保在眼藥市場的市佔率及獲利能力。
- ② 營運成本不斷升高：由於健保藥價調整、通貨膨脹，原物料及人事成本逐年上升，再加上 PIC/S GMP 的規定日趨嚴格，為符合法規所做的軟硬體升級成本，壓縮公司利潤。

#### 因應對策

- a. 加速產品的研發創新及轉型：突破學名藥框架，以劑型及處方創新取勝，加速開發高單價且高毛利的新產品，以逐步汰除低毛利的一般科產品。
- b. 代理進口特殊產品：代理有特色、有競爭力，但本公司尚未開發完成或無相關設備可生產的進口產品，例如採用多劑量無防腐劑瓶的眼藥水、原廠為冷鏈產品而該學名藥不須冷鏈的眼藥水等。
- c. 全方位研發代工服務：充分運用本公司開發產品的能力，為國內外代工客戶提供全方位的 ODM 服務：從產品劑型劑量的配方設計、許可證申請，到生產及倉儲等，在品質、可靠度、專業度、應對需求的靈活度方面，建立客戶的信任感，並主動向客戶提案新產品，與客戶一同開拓新商機，創造多贏局面，以增加設備稼動率，進一步降低每項產品須攤提的成本。
- d. 發展型專利新藥的國際合作：本公司研發團隊已成功開發出全球第一個治療乾眼症的滴眼油眼藥產品，同時可以做為難溶藥物的眼藥製劑平台，除了能填補缺油型乾眼症治療劑全球市場的龐大缺口。目前已佈局台灣專利及全球 PCT 專利優先權申請，這個新劑型的眼藥製劑平台可以讓本公司跟國際眼科

藥企開啟合作的商機。

## 2. 主要產品之重要用途及產製過程

### (1) 主要產品之重要用途

主要產品	用途
眼藥	眼部疾病之預防及治療。
口服藥	抗發炎、抗感染、抗過敏、解熱鎮痛、肥胖、及感冒相關症狀之治療。
荷爾蒙藥	避孕、調整經期、癌症惡病質之預防及治療。
外用藥	皮膚病、鼻過敏、口腔疾病、禿髮之治療。
保健食品	營養補給、養生保健、維生素補充等。
化妝品	皮膚保養。
代工	受託製造產品之勞務收入。
其他	受託開發藥品、產線設計之技術服務收入

### (2) 產製過程

#### ① 錠劑生產流程

原料→過篩→混合→(造粒→乾燥→整粒)→打錠→各項檢驗→分裝→包裝

#### ② 膠囊生產流程

原料→過篩→混合→膠囊充填→各項檢驗→分裝→包裝

#### ③ 內服液劑生產流程

原料→調配→過濾→充填→各項檢驗→分裝→包裝

#### ④ 軟膏/乳膏/凝膠/化妝品生產流程

原料→調配→充填→分裝→各項檢驗→包裝

#### ⑤ 眼用液劑/眼藥膏/眼用凝膠生產流程

原料→調配→無菌充填→分裝→各項檢驗→包裝

### 3. 主要原料之供應狀況

項目	供應來源	供貨狀況
原料	台灣荃新、龍大生技、新雙隆生技、宣泓貿易 PHARMACIA&UPJOHN COMPANY LLC、恒亞貿易	良好
物料	睿澤實業、近代醫療器材、仁翔美術	良好

### 4. 主要進、銷貨客戶名單

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

單位：新台幣仟元

項目	112 年				113 年			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	無	-	-	—	無	-	-	—
	其他	200,079	100.00	—	其他	231,341	100.00	—
	進貨淨額	200,079	100.00	—	進貨淨額	231,341	100.00	—

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

單位：新台幣仟元

項目	112 年				113 年			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	A 公司	272,091	38.37	非關係人	A 公司	204,282	29.39	非關係人
	其他	436,983	61.63	—	其他	490,795	70.61	—
	銷貨淨額	709,074	100.00		銷貨淨額	695,077	100.00	

註：基於保密協定，無法揭露全名。

增減變動說明：主係因112年疫情趨緩客戶回補庫存及本公司銷售策略調整致客戶之銷售金額有所增減變動。

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		112 年度	113 年度	當年度截至 114/3/31
員工人數	經理人	21	22	21
	研發人員	6	8	7
	一般職員	67	67	66
	生產線人員	96	98	96
	合 計	190	195	190
平 均 年 歲		38.66	38.75	38.83
平 均 服 務 年 資		7.36	7.58	7.69
學歷分布比率(%)	博士	1.58%	2.05%	2.11%
	碩士	6.32%	7.18%	6.84%
	大專	70.00%	65.13%	67.37%
	高中	21.58%	25.64%	23.68%
	高中以下	0.52%	0.00%	0.00%

四、環保支出情形：

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

五、勞資關係

(一)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.員工福利措施及實施情形：

本公司為充分照顧員工建立其生活之各項保障，使員工除工作報酬外，仍能享有多項補助及保障如下：

(1)保險類：

A.勞健保：本公司員工一律參加勞保、健保，生育、疾病、醫療等福利及給付，悉依勞、健保相關辦法辦理。

B.團體保險：全體員工均可享有由公司全額負擔的壽險、意外險、住院醫療險及癌症醫療險等。

(2)年節獎金/休閒類：

本公司依法成立職工福利委員會，遴選福利委員辦理職工福利，而每年皆訂定年度計畫及預算編列、辦理包括：年節贈禮、舉辦員工聚餐、發放生日禮金、員工年度團體旅遊活動、員工年度健康檢查、婚喪補助等各項福利活動，期使員工無後顧之憂地共同為公司發展而努力。

(3)分紅/配股：

- A.員工紅利：年度盈餘分派之種類及比率視當年度實際獲利及資金狀況由董事會訂定，並經股東會決議。
- B.員工認股權：經董事會同意後，依照「員工認股權憑證發行及認股辦法」發行員工認股權憑證。

2.員工進修及訓練：

(1)新進人員：

新進員工報到當日，由人事單位人員負責說明公司簡介、員工手冊、環境介紹、主管及同仁介紹等。

(2)在職訓練：

為提高員工素質，專業能力及工作效率，在職員工可依據不同職能及業務需求經相關主管核決後，參與各項專業技術訓練或各相關學術機構研習，以增進其本職學術技能，進而創造公司與員工之整體利益。

3.退休制度及實施情形：

加強員工向心力並照顧員工退休後之生活，使其無後顧之憂，能竭盡全力為公司服務，本公司訂定職工退休辦法，並已提撥退休金基金存放於台灣銀行監督專戶中。另自94年7月1日起，選擇及適用新制之員工，公司每月按薪資之6%提撥至勞工保險局之個人退休金專戶，公司每年委請精算師進行精算，檢視退休金提撥情況。

4.各項員工權益維護措施情形：

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

5.員工行為或倫理守則

本公司為明確規範勞資雙方之權利與義務關係，訂有「員工手冊」，以使本公司同仁有所遵循，於員工手冊內對於，聘任、工資及工時、休假及請假、福利與安全衛生、離職、退休、獎懲、職業災害補償及撫卹等項目均有明確之規範，並訂有「道德行為準則」，規範相關人員從事商業行為之過程中不得直接或間接提供、承諾、要求或收受任何不正當利益，或做出其他違反誠信、不法或違背受託義務等不誠信行為，以求獲得或維持利益。

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

本公司平時即重視員工各項福利、勞資關係和諧和有關員工權益的一切管理規章制度皆依照勞基法之規定，截至年報刊印日止，本公司並未發生勞資糾紛之情事。

## 六、資通安全管理：

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

1.資通安全風險管理架構

資訊室為資安專責單位，資訊室主管負責統籌並制定資訊系統管理維護作業程序，改善資訊系統作業程序、安全管理等，宣導資訊安全訊息、加強同仁資安觀念。由稽核室每年就內部控制制度--電腦化資訊處理，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.資通安全政策

落實日常營運、確保資通訊服務、資訊安全訊息宣導、確保資通訊安全。

## 3.具體管理方案

### 3.1 資料存取控制

3.1.1 人員初次使用系統、網路資料需權責主管核可。

3.1.2 人員系統登入及網路資料存取，需個人帳號密碼輸入。

### 3.2 檔案及設備安全

3.2.1 機房設備連接不斷電系統。

3.2.2 機房設置防範災害設施。

3.2.3 檔案及程式等相關定期備份。

3.2.4 防毒軟體自動掃描。

### 3.3 系統復原及測試程序

3.3.1 訂定系統復原計畫。

3.3.2 定期檢討及演練。

### 3.4 資通安全檢查

3.4.1 防火牆定期檢測。

3.4.2 防毒軟體定期檢測。

## 4.投入資通安全管理之資源

不定期以時事作為資通安全範例宣導，適當編列預算強化資通安全管理及防護。

(二) 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：無此情形。

## 七、重要契約：

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
委託代製合約	A 貿易有限公司	111.10.01~115.12.31	國外藥品委託代製	保密協定
董監責任險	美商安達產物保險股份有限公司	113/11/07~114/11/06	約定由相對人承保溫士頓董監事及重要職員、公司補償責任等。	無
長期抵押借款	合作金庫	102.08~122.08	不動產抵押借款	無
長期抵押借款	合作金庫	104.02~124.02	不動產抵押借款	無

## 伍、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

### 一、財務狀況

單位：新臺幣仟元

項目	年度	112 年度	113 年度	差異	
				金額	%
流動資產		599,822	624,023	24,201	4.03
不動產、廠房及設備		169,104	158,984	(10,120)	(5.98)
無形資產		1,931	2,366	435	22.53
使用權資產		13,626	10,483	(3,143)	(23.07)
其他資產		17,293	16,817	(476)	(2.75)
<b>資產總額</b>		<b>801,776</b>	<b>812,673</b>	<b>10,897</b>	<b>1.36</b>
流動負債		298,690	310,702	12,012	4.02
非流動負債		75,185	62,589	(12,596)	(16.75)
<b>負債總額</b>		<b>373,875</b>	<b>373,291</b>	<b>(584)</b>	<b>(0.16)</b>
股本		184,170	184,170	-	-
資本公積		17,401	17,401	-	-
保留盈餘		226,330	237,811	11,481	5.07
<b>權益總額</b>		<b>427,901</b>	<b>439,382</b>	<b>11,481</b>	<b>2.68</b>
差異分析說明：					
1. 就前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達 10,000 仟元者分析主要原因及其影響：無					
2. 若影響重大者應說明未來因應計劃：無影響重大者。					

註：最近兩年度財務狀況比較分析表係採國際財務報導準則編製，並經會計師查核簽證。

## 二、財務績效

單位：新臺幣仟元

項目	年度	112 年度	113 年度	增(減)金額	變動比例 %
營業收入總額		733,084	722,613	(10,471)	(1.43)
減：銷貨退回及折讓		(24,010)	(27,536)	(3,526)	14.69
營業收入淨額		709,074	695,077	(13,997)	(1.97)
營業成本		(361,476)	(379,237)	(17,761)	4.91
營業毛利		347,598	315,840	(31,758)	(9.14)
營業費用		(151,497)	(156,585)	(5,088)	3.36
營業利益(損失)		196,101	159,255	(36,846)	(18.79)
營業外收入及支出		2,717	4,925	2,208	81.27
稅前淨利(損)		198,818	164,180	(34,638)	(17.42)
所得稅利益(費用)		(40,063)	(32,587)	7,476	(18.66)
稅後淨利(損)		158,755	131,593	(27,162)	(17.11)
<p>1. 增減變動比例分析：(增減變動比例達 20%且金額超過 10,000 仟元者)：無</p> <p>2. 預期未來一年度銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：            因本公司未編制與公告財務預測，故不適用預期銷售數量及依據，且本公司整體表現尚無重大異常，應無需擬定因應計畫。未來一年度銷售數量，係依據歷年來之實際銷售狀況，考量市場需求變化及公司營運目標，並參酌本公司規模所訂定。</p>					

### 三、現金流量

#### (一) 最近年度現金流量變動分析

單位：新台幣仟元

年度	112 年度	113 年度	變動金額	變動率(%)
項目				
營業活動之淨現金流入(出)	215,448	148,086	(67,362)	(31.27)
投資活動之淨現金流入(出)	(19,882)	(18,262)	1,620	(8.15)
融資活動之淨現金流入(出)	(99,098)	(129,411)	(30,313)	30.59
增減變動說明：				
(1)營業活動現金流入減少：主要因 113 年稅前淨利、應收帳款、存貨變動增加所致。				
(2)投資活動現金流出減少：主要係因 113 年預付設備款減少所致。				
(3)融資活動現金流出增加：主要係因 113 年度發放現金股利增加所致。				

1. 流動性不足之改善計畫：本公司無現金不足額之情形。
2. 未來一年現金流動性分析：

單位：新台幣仟元

期初現金餘額 (1)	預計全年來自營業活動淨現金流量 (2)	預計全年現金流入(出)量 (3)	預計現金剩餘(不足)數額 (1)+(2)-(3)	預計現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
299,552	150,000	(150,000)	299,552	不適用	不適用
(1)未來一年現金流量分析：					
A.營業活動：主要係來自學名藥、醫美及食品的營業收入。					
B.投資活動：主要係設備購置等支出等。					
C.融資活動：主要係償還銀行借款及發放現金股利等。					
(2)預計現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用。					

#### 四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無

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

- 1.最近年度轉投資獲利或虧損之主要原因及改善計畫

113 年 12 月 31 日；單位：新台幣仟元

轉投資事業	本公司認列之投資(損)益	政策	獲利或虧損原因	改善計畫
優茂國際(股)公司	7,044	長期投資	產品屬利基市場	不適用
萱草堂有限公司	39	長期投資	學名藥複式經銷	不適用

- 2.未來一年投資計畫

截至年報刊印日止本公司未來一年尚無具體轉投資計畫，未來將視公司實際需要擬定投資計畫。

## 六、風險事項分析評估

(一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

單位：新台幣仟元

項目	112 年度	佔營收比例(%)	113 年度	佔營收比例(%)
利息收入	2,011	0.28	2,853	0.41
利息費用	1,528	0.22	1,171	0.17
兌換利益(損失)	(1,225)	(0.17)	394	0.06

1. 利率變動對公司損益之影響及未來因應措施：

本公司 112 及 113 年度利息費用分別為 1,528 仟元及 1,171 仟元，113 年度利息支出占本公司營收比重尚小；利息收入係銀行存款依存款利率計算而生，本公司 112 及 113 年度利息收入分別為 2,011 仟元及 2,853 仟元，對公司損益影響有限。

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

2. 匯率變動對公司損益之影響及未來因應措施：

本公司學名藥生產及試驗用的藥品等，部份委由國外廠商提供，因此會預估未來一段期間外幣之需要，保留一部份外幣存款部位。本公司學名藥及醫美產品主要係國內銷售，匯率變動對公司之損益尚無重大影響，為避免未來營收及獲利受匯率波動之影響，本公司採取的因應措施如下：

- A.若有國外購料或應付國外廠商技術授權金款項，將儘量以應收外幣款項來支付，以減少匯率變動之影響並達自然避險之效果。
- B.財務單位密切留意國際金融狀況，掌握最新之匯率變動資訊，並請往來銀行提供專業諮詢服務，以充分掌握匯率趨勢，並視實際資金需求情形，於適當時機採行適當之避險策略以降低匯率風險。
- C.本公司已依據金融監督管理委員會證券期貨局規定，訂定「取得或處分資產處理程序」，規範有關衍生性金融商品之交易、風險管理、監督及稽核等作業並據以執行。對於未來有外幣需求時，除保留外幣應收帳款不予結匯外，尚視匯率變動情形，依取得或處分資產處理程序規範之程序從現貨市場買入外幣，並依規定經董事會通過及公告申報。

3. 通貨膨脹對公司損益之影響及未來因應措施：

本公司密切注意市場經濟情形，並與供應商保持長期良好合作關係，故通貨膨脹不致對公司損益造成重大影響，未來將隨時蒐集通貨膨脹及政府物價政策之資訊作適切回應。

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

本公司專注本業經營，最近年度及本年度截至公開說明書刊印日止並未從事有關高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之業務，故對本公司營運未產生重大風險。

未來若有因業務發展或避險需求而有從事為他人背書保證、資金貸與他人及 衍生性金融商品交易之需求時，將依本公司訂定之「取得或處分資產處理程序」（含衍生性商品交易之評估及作業程序）、「資金貸與他人作業程序」及「背書保證作業程序」等辦法，作為本公司從事相關行為之遵循依據。

(三)未來研發計畫及預計投入研發費用：

1.未來研發計畫

(1) 眼用製劑

本公司近年來致力於眼用製劑的開發，在高價位眼藥及特殊劑型眼藥的開發將持續加速推進。除了持續擴充國產學名藥產品線之外，在新劑型新藥方面，與國外主要合作模式為本公司負責開發產品，而臨床試驗費用則由國外合作廠投資，因此本公司的研發的主要預算是人事及原物料費用，而無須投資高額極高風險的臨床試驗費用。

a. 乾眼症用藥

根據GlobalData的預估，乾眼症在中國20歲以上成人的盛行率高達21%以上，換句話說，每5個成年人當中就有1個罹患乾眼症，是極為常見的眼科疾病。可以想見，乾眼症用藥的市場十分龐大。

目前全球市場乾眼症用藥還是以人工淚液為主，抗發炎用藥(如: Cyclosporin、Lifitegrast)，或黏蛋白分泌促進劑(如:Diquafosol)僅在部分國家核准上市，由此可見，龐大的市場需求並未被滿足，目前本公司除了已開發成功長效凝膠型人工淚液及缺油型乾眼症專用的潤眼油(Sterile Ophthalmic Oil)以外，更進一步利用現有的奈米乳及油性製劑平台立項開發重度乾眼症專用的眼科新藥，以便涵蓋輕度/中度/重度乾眼症患者所需的多元化產品選擇。

b. 青光眼用藥

青光眼是一種會導致失明的視神經病變，已受損的視神經無法恢復，因此青光眼屬於慢性病，患者通常須長期用藥。近年來，青光眼用藥市場成長十分快速，而且新一代的青光眼用藥在眼藥產品中都是屬於高單價，故本公司將其列為當前的眼藥研發重點，計畫將青光眼用藥做全方位靶點藥物的開發，也同時朝無防腐劑多劑量包材的方向快速推進。

c. 眼部發炎及過敏用藥

現代社會由於空氣汙染嚴重，許多民眾又重視外表而選擇配戴隱形眼鏡，造成眼部過敏或結膜炎/角膜炎的患者遽增，本公司亦將新一代抗過敏及用藥列入另一個研發重點，提供客戶更多元化抗過敏眼藥產品的選擇性。

d. OTC眼藥

針對OTC藥局的眼藥消費通路，本公司除了已開發完成的長效型人工淚液，目前也已立項開發指示用藥類別的眼用凝膠及多功能亢眼睛視疲勞的眼藥水。

(2) 日本醫美通路產品

日本是全球第三大的藥品市場，而且醫美生髮及美白的市場在日本更具有龐大的消費商機。本公司自2020年起已與日本醫美通路商合作，接受日方委託開發客製化的

生髮與美白藥品，目前為止已順利取得12張藥品的外銷許可證，產品也已獲得日本最大的醫美連鎖醫療集團的認可，在2020~2022年間雖然歷經新冠疫情的衝擊，但是日本放寬醫美藥品可以透過網路遠端視診處方的政策，截至目前，訂單仍保持穩定成長中。

### (3) 預計投入之研發費用

研究發展費用主要包括人力資源及研發所需原物料及耗材等費用。過去三年研發費用佔營業收入1.15%~1.36%，為確保並提升本公司之競爭優勢，將持續增加投入研發經費與訂定不同的研發目標與計劃，並以此為依據編列適當預算執行，隨時依市場狀況做適當的調整。

### (四) 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務影響及因應措施：

本公司平日營運皆依已制定之相關辦法及程序執行，並遵循國內外相關法令規範辦理。除不定期蒐集及評估國內外重要政策及法律變動對公司財務及業務之影響外，亦會諮詢相關專業人士，以充分掌握外在資訊，適時採取因應措施。最近年度及截至年報刊印日止，本公司並未因受國內外重要政策及法律變動而有影響財務業務之情事。

### (五) 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司隨時掌握所處產業相關之科技變化及技術發展狀況，蒐集市場資訊掌握市場趨勢，持續提升研發能力，並擴展未來市場應用領域，以因應科技改變及產業變化對公司財務業務之影響。最近年度及截至年報刊印日止，並無科技改變及產業變化，而使本公司財務業務產生重大影響之情事。

### (六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司最近年度及截至年報刊印日止，並無因企業形象改變而對本公司財務業務產生重大影響。本公司經營管理階層遵循內控制度及各項法令之規定，秉持誠信與專業之經營原則，落實公司治理之要求，強化公司企業形象。

### (七) 進行併購之預期效益及可能風險及因應措施：

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

### (八) 擴充廠房之預期效益及可能風險及因應措施：

本公司最近年度及截至年報刊印日止，並無擴充廠房之規劃。

### (九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

#### 1. 進貨集中所面臨之風險及因應措施

本公司主要原物料均維持二家以上的供應商，以分散供應來源，故本公司進貨過度集中之風險尚屬有限，未來本公司在進貨成本、品質及風險分散的考量下，將持續尋找新的優質供應商，以避免進貨集中之可能風險。

#### 2. 銷貨集中所面臨之風險及因應措施

本公司主要營收來自一般學名藥及代工服務，對各主要客戶之營收金額大致維持穩定成長，112 年度及 113 年度對第一大客戶的銷貨比重分別占整體銷貨淨額之 38.37%及 29.39%，雖有銷貨集中情形，係因主要客戶對相關藥品及食品之開發技術與品質穩定性

要求高，需要供應商密切合作，且本公司已積極開發新客戶與新劑型產品降低銷貨集中風險之情事。

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

本公司最近年度及截至年報刊印日止，並無董事、監察人或持股超過10%之大股東大量移轉股權之情事發生，故尚無因股權大量移轉或更換對本公司之營運造成重大影響及風險。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

最近年度及截至年報刊印日止，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、主要涉訟當事人及目前處理情形：

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

(十三)其他重要風險及因應措施：

1. 獲利不穩定性風險

學名藥係指品牌藥專利過期後，所上市的跟品牌藥同成分、同劑型及通過生體相等性試驗的藥品，產品開發之時程與費用比較低，故門檻相對較低，競爭激烈，加上健保藥價逐年調降，可能面臨獲利不穩定之風險。

本公司除開發高毛利的乾眼症及青光眼治療藥物外，並積極朝醫美產品及開拓海外市場發展，並已陸續出貨，其效益逐漸顯現，為本公司增加營收來源，避免獲利不穩定之風險。

2. 資安風險

本公司資訊系統設定每天資料備份機制，另制定資通安全檢查之控制流程，以維護本公司資訊資產之機密性、完整性與可用性，並保障使用者資料隱私，加強推廣員工資訊安全之意識與強化其對相關責任之認知，並實施資訊安全內部稽核制度，確保資訊安全管理之落實執行。

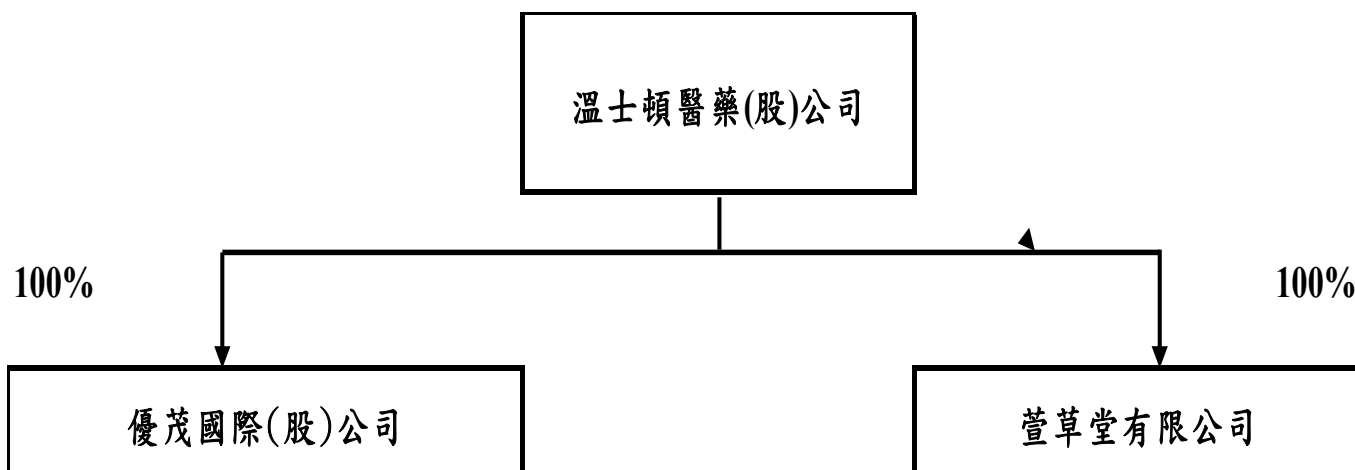
**七、其他重要事項：無**

## 陸、特別記載事項

### 一、關係企業相關資料：

#### (一)關係企業相關資料：

##### 1. 關係企業組織圖



##### 2. 各關係企業基本資料

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額 (單位：仟元)	主要營業或 生產項目
優茂國際(股)公司	2006/03/09	新北市汐止區新台五路一段99號8樓之3	10,000 仟元	醫美產品銷售
萱草堂有限公司	1999/05/31	臺南市南區賢南街95號	3,000 仟元	藥品銷售

3. 推定為有控制與從屬關係者，其相同股東資料：無。

4. 各關係企業董事、監察人及總經理資料：

單位：仟股

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
優茂國際(股)公司	董事長	溫士頓醫藥(股)公司 代表人：張世忠	1,000,000	100%
萱草堂有限公司	董事	溫士頓醫藥(股)公司 代表人：張世忠	註	100%

註：係有限公司組織，故無股數。

5. 各關係企業營運概況：

113 年 12 月 31 日 單位：仟元

企業名稱	資本額	資產總值	負債總值	淨值	營業收入	營業損益	本期損益
優茂國際(股)公司	10,000	75,184	54,624	20,560	64,325	8,239	7,044
萱草堂有限公司	3,000	3,646	380	3,266	2,263	16	38

(二)關係企業合併財務報表：

本公司 113 年度（自 113 年 1 月 1 日至 113 年 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依國際財務報導準則第十號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

(三)關係企業報告書：

1. 從屬公司與控制公司間之關係概況

單位：股；%

控制公司名稱	控制原因	控制公司之持股設質情形			控制公司派員擔任董事或經理人情形	
		持有股數	持股比例	設質股數	職稱	姓名
基亞生物科技(股)公司	對本公司有控制力之母公司	10,160,400	55.17	—	董事 董事	張世忠 江雅鈴

2. 交易往來情形

- (1) 進、銷貨交易：無。
- (2) 財產交易：無。
- (3) 資金融通情形：無。
- (4) 資產租賃情形：無。
- (5) 其他重要交易往來情形：無。

3. 背書保證情形：無。

4. 其他對財務業務有重大影響之情形：無。

二、一一三年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、其他必要補充說明事項：無。

四、最近年度及截至年報刊印日止，如發生本法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

溫士頓醫藥股份有限公司



董事長：蔡森田

