



108

年度年報
Annual Report

中華民國109年04月06日 刊印

年報相關資料網址：<https://mops.twse.com.tw/>

本公司網址：<http://www.chbio.com.tw/>

一、本公司發言人及代理發言人：

發 言 人 姓 名：林秀奉

職 稱：財務部經理

聯 絡 電 話：(049) 233-9555

郵 件 信 箱：susanlin@chbio.com.tw

代理發言人姓名：王毓雯

職 稱：公關部經理

聯 絡 電 話：(049) 233-9555

郵 件 信 箱：phoebewang@chbio.com.tw

二、總公司、分公司及工廠之地址及電話：

總公司：南投縣南投市文獻路 89 號 電話：(049) 700-9198

子公司：601 KETTERING DR. ONTARIO CA 91761

電 話：1-909-472-3033

三、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名 稱：兆豐證券股份有限公司股務代理部

地 址：台北市忠孝東路二段 95 號 1 樓

網 址：<http://www.megasec.com.tw>

電 話：(02) 2327-8988

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：張字信會計師、郭士華會計師

事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所

地 址：台北市信義區信義路五段 7 號 68 樓

電 話：(02) 8101-6666

網 址：<http://www.kpmg.com.tw>

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

六、公司網址：<http://www.chbio.com.tw/>

正瀚生技股份有限公司

年 報 目 錄

年 報 目 錄.....	I
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.....	4
一、組織系統.....	4
二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	7
三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金.....	10
四、公司治理運作情形.....	15
五、會計師公費資訊.....	41
六、更換會計師資訊.....	42
七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任 職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者.....	42
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.....	43
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.....	44
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.....	44
肆、募資情形.....	45
一、公司資本及股份發行情形.....	45
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、參與發行海外存託憑證辦理情形.....	49
五、員工認股權憑證辦理情形.....	49
六、限制員工權利新股辦理情形.....	49
七、併購辦理情形.....	49
八、受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	49
九、資金運用計畫執行情形.....	49
伍、營運概況.....	52
一、業務內容.....	52
二、市場及產銷概況.....	72
三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數.....	80
四、環保支出資訊.....	80
五、勞資關係.....	80
六、重要契約.....	82
陸、財務概況.....	83
一、最近五年度簡明財務資料應記載事項.....	83
二、最近五年度財務分析.....	86
三、一〇八年度財務報告之審計委員會查核報告.....	90
四、最近年度經會計師查核之合併財務報告及附註.....	91

五、最近年度經會計師查核之個體財務報告及附註.....	139
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.....	183
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項.....	184
一、財務狀況（合併財務報告）.....	184
二、財務績效（合併財務報告）.....	185
三、現金流量.....	186
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	186
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.....	187
六、風險管理及評估.....	187
七、其他重要事項.....	194
捌、特別記載事項.....	195
一、關係企業組織圖.....	195
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	196
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.....	196
四、其他必要補充說明事項.....	196
五、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項.....	196

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生大家好：

正瀚生技於民國一〇八年度持續穩定發展，主要獲致下列成就：主導成立「精準農業大聯盟」、啟用「馴化溫室」、以及舉辦國際論壇與賽事等；茲就各項成就向各位股東報告如下：

1. 主導成立「精準農業大聯盟」

本公司於一〇八年度十一月，與工研院中分院、台灣肥料公司、農友種苗公司、天珩機械等五家跨領域公司與機構，聯合組成「精準農業大聯盟」，並以「智能翻轉，豐盛台灣」為使命，瞄準世界金字塔頂端族群對高檔農作物的強大需求，提供跨產業整合最優方案。

2. 啟用「馴化溫室」

本公司一〇八年度啟用自荷蘭引入量身打造之專業馴化溫室，各項設備均由荷蘭進口，是全台獨一無二、高規格功效試驗溫室；透過密閉式研究空間，模擬自然環境條件，透過自動化澆灌設備、節水與廢水處理系統、智慧型環控系統等，可針對作物類型與實驗目的，建構多樣化栽培方式，成為培育與試驗「精準農業」之核心基地。

3. 舉辦國際賽事與論壇

本著「生根台灣，走向世界」之理念，本公司風味物質研究室於一〇八年度舉辦「兩岸盃30強精品咖啡賽」；並開全台先例，與世界精品咖啡協會（Specialty Coffee Association）合作，引入國際級咖啡「感官論壇」（Sensory Forum），吸引全亞洲近兩百位咖啡專業人士與會，有助於提升台灣在全球農業生技、咖啡等領域之地位與影響力。

【一〇九年度之營運展望】

本公司一〇八年度合併營收為新台幣 840,680 仟元，較前一年減少 4.44%，稅後純益為 190,465 仟元、較前一年減少 33.27%，主因為全球研發中心暨企業營運總部折舊攤提費用增加，以及隨著規模擴大而帶來的營運成本上升；另外，本公司持續聘用博、碩士級優質研發人員，因應來自全球客戶日益增加之需求，致使研發相關費用也出現明顯增長。總結一〇八年度以在外流通股數計算，每股稅後純益為 2.37 元。

另一個將在一〇九年度持續影響本公司營運績效的趨勢，是全球主要國家為了善盡環境保護之世界公民義務，包括美國、歐盟、台灣等已制定農藥與肥料減量政策，並在聯合國永續發展會議「2020 年全球化學肥料用量減少 20%」的大目標下，引發本公司所處之農業化學產業出現技術變革，新舊產品陸續更替，致使下游通路商與農民必須優先去化原有庫存，連帶影響相關需求。

值此關鍵時刻，本公司因應全球產業趨勢，於一〇八年度針對「氣候異常」現象，推出全新的氣候調理劑系列產品，協助農作物對抗各種逆境，並取得美國等主要市場之產品登記證，已經上市銷售；此外，本公司也以「節能減碳」為目標、以創新技術為基石，推出可協助植物合成更多碳水化合物、脂肪、蛋白質之新產品，達到提升作物產量的目標，相關產品效益將自一〇九年度逐步發酵，有助於營運表現。

在產品研發方面，本公司自一〇七年度六月正式啟用全球研發中心以來，一方面分階段擴增優質研發人力，一方面鏈結各種產學合作管道，厚植研發能量，在本公司特有之「基因表達－激素調控－生化代謝－生理狀態－細胞發育－植株生長」的研發系統下循環往復、精準驗證，運作效率持續提速，領先市場開發解決現代農業問題的新產品，以確保人類糧食安全、追求品質的剛性需求，能獲得充分滿足。

在新市場方面，本公司一〇八年度以中南美洲為首的南半球市場營業額，較前一年度明顯增長；一〇九年度在新產品與新市場雙引擎帶動下，本公司仍將持續努力，渡過全球產業技術世代轉換之關鍵時刻，以期為各位股東與全體員工持續創造收益。

董事長 吳已邦

貳、公司簡介

一、設立日期：中華民國 102 年 11 月 29 日

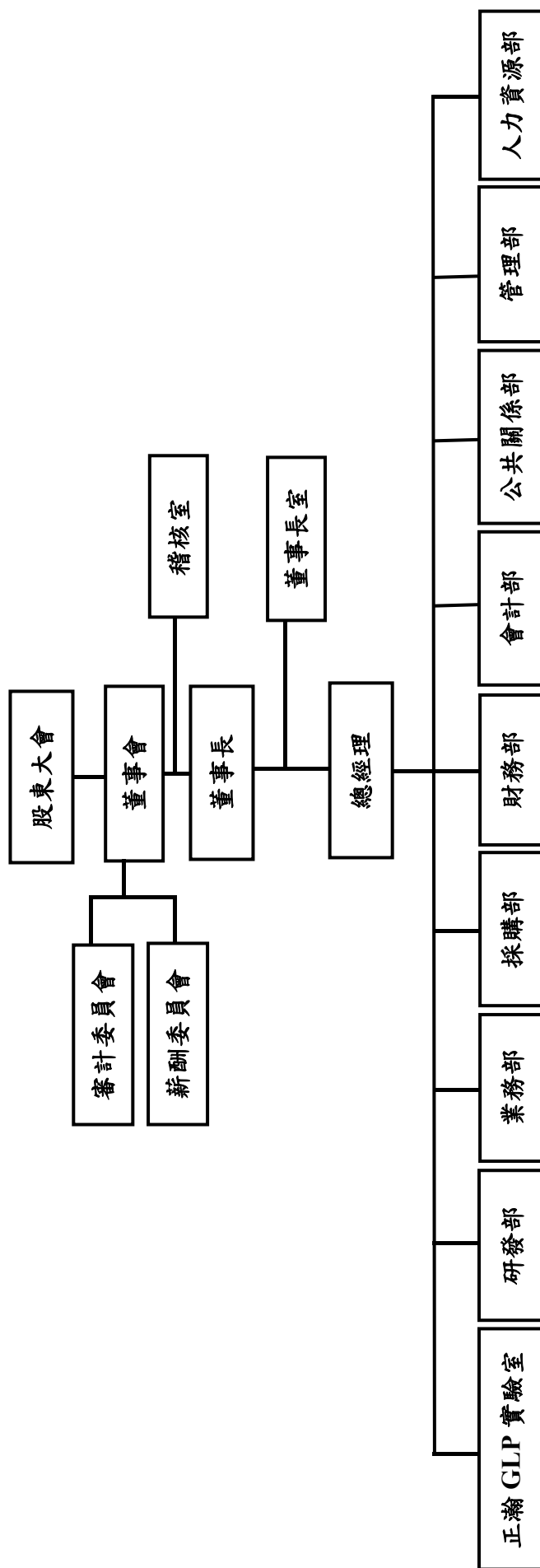
二、公司沿革：

年度	重要記事
民國 102 年	●設立正瀚生技（股）公司，實收資本額新臺幣 1,000 仟元。
民國 103 年	●辦理現金增資，增資後實收資本額新台幣 6,000 仟元。 ●建置高等實驗室。
民國 104 年	●辦理現金增資，增資後實收資本額新台幣 300,000 仟元。 ●100%轉投資美國子公司 CH BIOTECH, LLC. ●股票登錄興櫃。 ●高等實驗室通過 OECD GLP 認證。
民國 105 年	●獲准進駐中部科學工業園區高等研究園區（後更名為「中興園區」）。 ●增加美國子公司 CH BIOTECH, LLC.之投資金額。 ●董事會通過中科中興園區投資案。 ●中科中興園區企業總部暨研發中心動土。
民國 106 年	●榮獲行政院農委會：科技農企業菁創獎。 ●辦理盈餘轉增資，增資後實收資本額為新台幣 509,400 仟元。 ●榮獲亞洲科技園區協會（ASPA）：亞洲科技園區協會年度首獎。 ●榮獲社團法人國家生技醫療產業策進會：第 14 屆國家新創獎之「農業及食品生技組企業新創獎」。
民國 107 年	●辦理現金增資，增資後實收資本額增為新台幣 534,870 仟元。 ●與台大生農學院簽訂產學合作備忘錄。 ●簽約加入中興大學國際產學聯盟。 ●中科中興園區企業總部暨全球研發中心正式啟用。 ●辦理盈餘轉增資，增資後實收資本額擴增為新台幣 600,000 仟元整。 ●榮獲台灣產業科技推動協會：第 15 屆台灣金根獎。 ●榮獲中華民國傑出企業管理人協會：第 14 屆金炬獎。 ●榮獲台灣生物產業發展協會：2018 傑出生技產業金質獎。 ●榮獲台北市政府台北生技獎：2018 台北生技獎國際躍進獎-金獎。 ●榮獲經濟部：第 17 屆新創事業獎-傳統產業組金質獎。
民國 108 年	●榮獲中華民國國家企業競爭力發展協會：第 15 屆國家品牌玉山獎。 ●榮獲中華民國傑出企業管理人協會：第 19 屆金鋒獎。 ●榮獲 108 年度中部科學園區優良廠商創新產品獎。 ●辦理盈餘轉增資，增資後實收資本額擴增為新台幣 804,000 仟元整。 ●第一屆正瀚生技創新獎頒獎典禮。 ●與工研院、台肥、農友種苗、天珩機械共同成立「精準農業大聯盟」。 ●與國立暨南國際大學簽訂產學合作備忘錄。

參、公司治理報告

一、組織系統

(一) 組織結構：



(二)各主要部門執掌業務：

部門	職 掌 業 務
審計委員會	(1) 依證交法第十四條之一規定訂定或修正內部控制制度。 (2) 內部控制制度有效性之考核。 (3) 依證交法第三十六條之一規定訂定或修正取得或處分資產、從事衍生性商品交易、資金貸與他人、為他人背書或提供保證之重大財務業務行為之處理程序。 (4) 涉及董事自身利害關係之事項。 (5) 重大之資產或衍生性商品交易。 (6) 重大之資金貸與、背書或提供保證。 (7) 募集、發行或私募具有股權性質之有價證券。 (8) 簽證會計師之委任、解任或報酬。 (9) 財務、會計或內部稽核主管之任免。 (10) 財務報告。 (11) 其他公司或主管機關規定之重大事項。
薪酬委員會	(1) 定期檢討薪資報酬委員會組織規程並提出修正建議。 (2) 訂定並定期檢討本公司董事及經理人年度及長期之績效目標與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。 (3) 定期評估本公司董事及經理人之績效目標達成情形，並訂定其個別薪資報酬之內容及數額。
稽核室	(1) 內部稽核作業規劃與執行。 (2) 內部查核作業及追求改善作業計畫。 (3) 擬訂年度整體稽核計畫。
董事長	秉承董事會決議，負責釐定本公司之重大決策。
董事長室	(1) 統籌專案計劃及執行。 (2) 跨部門意見諮詢及董事長行程安排聯絡。
總經理	(1) 綜理公司一切業務及各部門經營績效之管理。 (2) 督導各功能性組織營運事項。
業務部	(1) 市場分析及競爭對手分析。 (2) 拓展業績與提高公司及產品知名度。 (3) 擬定各項銷售計畫與目標。 (4) 追蹤產品品質與客戶使用狀況。 (5) 提供現有客戶產品需求並協助其未來發展。
研發部	(1) 研究開發之計畫與執行。 (2) 製程規劃及現有產品流程改善。 (3) 新產品開發、設計、樣品測試及小批量製作。
管理部	(1) 辦理新進及在職員工環安衛教育訓練。 (2) 辦理作業環境及安全衛生危害評估，並採取預防對策。 (3) 資訊系統規劃、維護及安全管理。 (4) 行政事務及固定資產管理作業。 (5) 勞工安全衛生管理。 (6) 庶務用品之採購與管理。

部門	職 掌 業 務
人力資源部	(1) 負責公司人事事務及人力資源開發與管理。 (2) 員工教育訓練之規劃與執行。
採購部	(1) 原物料、生產耗材、設備採購。 (2) 產品外包管理，生產控制，庫存管理等。
財務部	(1) 公司資金之籌措、調度與管理。 (2) 資本結構管理及資金調度與籌措。 (3) 財務資金預算編製規劃與檢討。 (4) 長期財務結構之規劃。 (5) 股務管理制度之建立與修訂。 (6) 公開資訊觀測站訊息公告。 (7) 辦理公司治理、董事會及股東會等相關事宜。
會計部	(1) 帳務處理及會計報表之製作。 (2) 年度預算編製及追蹤控管。
公關部	(1) 建立公司與投資人、媒體及利害關係人之間的溝通管道。 (2) 依公司各部門之決策，擔負對內外公眾宣傳、闡釋、傳遞信息。
GLP 實驗室	(1) 依據 OECD GLP 規範規劃執行物理、化學試驗研究。 (2) 依據 OECD GLP 規範出具試驗研究報告。

二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一) 董事姓名、學(經)歷、持有股份及性質：(本公司已設置審計委員會，故不適用監察人制度)

109 年 03 月 27 日；單位：仟股、%

職稱	姓名	性別	國籍或 註冊地	初次 選任 日期	選任 日期	任期	選任時持有股份 (註1)		現在持有股數 (註2)		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	兆瀚投資 有限公司	—	中 華 民 國	104.03.16	107.06.05	3 年	10,620	17.7	15,674	19.50	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	代表人 吳正邦	男	中 華 民 國	102.11.21	107.06.05	3 年	1,632	2.72	2,453	3.05	—	—	20,995	26.11	達甲大學合作經濟系 NCA BIOTECH, INC 總裁	正瀚生技股份有限公司總經理 兆瀚投資有限公司董事長 極品莊園咖啡股份有限公司董 事長 Wealth Milestone Investment Corp.董事	—	—	—	註 1
	韓光甫	男	中 華 民 國	103.10.15	107.06.05	3 年	—	—	—	—	221	0.28	2,897	3.60	國立成功大學化學工程系 美國聖路易華盛頓大學工程碩士 美國休士頓大學電機工程碩士	正瀚生技股份有限公司 營運補助 Micro Technology Concepts, Inc. 執行長	—	—	—	—
董事	Brent Randall Smith	男	美 國	103.10.15	107.06.05	3 年	—	—	—	—	—	—	—	—	University Of Wisconsin, Whitewater Bachelor of Business Administration	Loveland Products Inc. VP Loveland Products Canada, Inc. President Advanced Microbial Solutions dba Agrigen Director Agrigen Sciences Director	—	—	—	—
董事	邱兆宗	男	中 華 民 國	107.06.05	107.06.05	3 年	—	—	—	—	—	—	—	—	大林國中	天所營造股份有限公司董事長 天所建設股份有限公司董事長 天所機械股份有限公司總經理 天重事業股份有限公司董事長	—	—	—	—
獨立 董事	賴博雄	男	中 華 民 國	104.07.10	107.06.05	3 年	—	—	—	—	—	—	—	—	高雄醫學院藥學系畢業 美國麻省理工學院管理專科 美國麻省理工學院藥物化學博士 Dephoron Group 創辦人 生策會副執行長、研究員 冠亞生技股份有限公司董事長 統一生命科技股份有限公司董事 及總經理	克魯斯健康科技股份有限公司 董事長 時輝興業股份有限公司董事長 杏國新藥股份有限公司董事 德和隆股份有限公司董事 基亞生物科技股份有限公司 獨立董事	—	—	—	—
獨立 董事	郭建忠	男	中 華 民 國	104.07.10	107.06.05	3 年	26	0.05	40	0.05	—	—	—	—	淡江大學管理科學碩士	長信會計師事務所會計師 五世投資有限公司董事 百壽山健康文化科技股份有限公司 董事長	—	—	—	—
獨立 董事	張富慶	男	中 華 民 國	106.06.28	107.06.05	3 年	—	—	—	—	—	—	—	—	國立台灣大學法律系畢業 檢察官	精英聯合法律事務所律師	—	—	—	—

註 1：本公司董事長與總經理為同一人，並已設立三席獨立董事，並有過半數董事未兼任員工或經理人。

法人股東之主要股東 109 年 03 月 27 日

法人股東名稱(註)	法人股東之主要股東	持股比例
兆淞投資有限公司	吳正邦	100.00%

註：董事、監察人屬法人股東代表者，應註明法人股東名稱及該法人之股東持股比例占前十名之股東名稱及其持股比例。股東名單為持股比例占前十名之股東，若其主要股東為法人者，應再填列下表。

法人股東之主要股東為法人者其主要股東：

109 年 03 月 27 日

法人名稱(註)	法人之主要股東	持股比例
無		

註：主要股東名單為持股比例占前十名之法人股東。

董事所具有專業資格及獨立性情形

109 年 03 月 27 日

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註 1)												兼任 其他公 開發行 公司獨 立董事 家數
		商務、法 務、會計 或公司業 務所須之 專業資格 或執照	法官、檢 察官、律 師或會計 師與公證 人員	商務、法 務、會計 或公司業 務所須之 工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
兆淞投資有限公司 代表人：吳正邦		—	—	✓	—	—	—	✓	✓	✓	—	✓	✓	✓	✓	—	無
韓光甫		—	—	✓	—	✓	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
Brent Randall Smith		—	—	✓	—	—	✓	✓	—	—	✓	—	✓	✓	✓	✓	無
邱兆宗		—	—	✓	✓	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
賴博雄		—	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1
郭建忠		—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
張富慶		—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無

註：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數 1% 以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非(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) 非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 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6) 非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(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7) 非與公司之董事長、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(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (8) 非與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(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數 20% 以上，未超過 50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (9) 非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臺幣 50 萬元之商務、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。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
- (10) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (11) 未有公司法第 30 條各款情事之一。
- (12) 未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

(二)總經理、副總經理、協理、各部門與分支機構主管資料

109年03月27日；單位：仟股、%

職稱	姓名	性別	國籍	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
總經理	吳正邦	男	中華民國	107.11.01	2,453	3.05	—	—	20,995	26.11	逢甲大學合作經濟系 NCA BIOTECH, INC 總裁	董事長 兆淦投資有限公司董事長 極品莊園咖啡股份有限公司董事長 Wealth Milestone Investment Corp. 董事	—	—	—	註 1
副總經理	林士豔	男	中華民國	103.07.01	—	—	—	—	—	—	世界新專公共關係畢 Advanced D&B Inc.總經理	極品莊園咖啡股份有限公司 監察人	—	—	—	
董事室主任	林木生	男	中華民國	106.10.26	34	0.04	5	0.01	—	—	淡江大學管理科學研究所畢 天珩機械股份有限公司財務部經理	—	—	—	—	
財務部經理	林秀奉	女	中華民國	106.10.26	—	—	—	—	—	—	逢甲大學經營管理研究所畢 元大銀行金融人員 第一銀行金融人員	—	—	—	—	
稽核室經理	廖宜鋒	男	中華民國	103.04.01	—	—	—	—	—	—	逢甲大學會計研究所畢 安侯建業聯合會計師事務所主任 皇將科技股份有限公司財務副理	—	—	—	—	
公共關係部經理	王毓雯	女	中華民國	105.12.20	—	—	—	—	—	—	政治大學俄國語文學系畢 財訊雙周刊資深撰述 商業周刊主筆	—	—	—	—	
研發部主任	陳榮佑	男	中華民國	103.04.01	—	—	—	—	—	—	中興大學生物科學研究所博士畢 台灣利得生物科技股份有限公司研究員	—	—	—	—	
會計部副理	羅心君	女	中華民國	107.06.13	55	0.07	—	—	—	—	中科技大學會計系畢 安侯建業聯合會計師事務所審計主任	—	—	—	—	註 2
研發部督導	黃卓君	女	中華民國	108.12.17	23	0.03	—	—	—	—	德國科隆大學植物科學研究所博士 瑞典 Umeå Plant Science Center 博士後研究	—	—	—	—	註 3
研發部學術主管	李桂俊	男	中國	108.12.17	—	—	1	—	—	—	南京農業大學博士畢業 華通(常州)生化有限公司產品經理助理	—	—	—	—	註 3

註 1：本公司董事長與總經理為同一人，並已設立三席獨立董事，並有過半數董事未兼任員工或經理人。
 註 2：106 年 10 月 26 日董事會通過晉升羅心君為會計部副理；106 年 12 月 5 日分公司職務調整會計部主管異動為呂海淋；107 年 6 月 13 日會計部主管異動為羅心君。
 註 3：108 年 12 月 17 日董事會通過晉升研發部黃卓君、李桂俊為本公司經理人。

三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

(一) 本公司支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金採彙總配合級距揭露姓名方式

1. 最近年度支付董事(含獨立董事)之酬金：

單位：新台幣仟元；行股：%																	
職稱	姓名	董事酬勞						兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、F及G等七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子公司酬金			
		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	
董事長	兆宏投資有限公司 代表人： 吳正邦	—	—	—	—	7,900	7,900	360	360	3,597	3,597	53	53	1,084	—	6.82%	6.82%
董事	韓光甫																
董事	Brent Randall Smith																
董事	邱兆宗																
獨立董事	賴博雄																
獨立董事	郭建忠	2,100	2,100	—	—	—	—	400	400	—	—	—	—	—	—	1.31%	1.31%
獨立董事	張富慶																

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：0 仟元。

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：0 仟元。

註：本公司全體董事領取財務報告內酬金占財務報告稅後淨利超過百分之二，但未有個別董事領取酬金超過新臺幣一千五百萬元之情形。

董事之酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額 (A+B+C+D)		前七項酬金總額 (A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內 所有公司 H	本公司	財務報告內 所有公司 I
低於 1,000,000 元	賴博雄、郭建忠、張富慶	賴博雄、郭建忠、張富慶	賴博雄、郭建忠、張富慶	賴博雄、郭建忠、張富慶
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	韓光甫、Brent Randall Smith、邱兆宗	韓光甫、Brent Randall Smith、邱兆宗	Brent Randall Smith、邱兆宗	Brent Randall Smith、邱兆宗
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	兆淞投資有限公司 代表人：吳正邦	兆淞投資有限公司 代表人：吳正邦	韓光甫	韓光甫
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	—	—	兆淞投資有限公司 代表人：吳正邦	兆淞投資有限公司 代表人：吳正邦
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
100,000,000 元以上	—	—	—	—
總計	7 位	7 位	7 位	7 位

2. 最近年度支付總經理及副總經理酬金：

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		員工酬勞(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	吳正邦	3,000	3,000	108	108	2,007	2,007	1,383	—	1,383	—	3.41%	3.41%	無
副總經理	林士豔													

總經理及副總經理之酬金級距表

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E
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)	吳正邦、林士豔	吳正邦、林士豔
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	2 位	2 位

3. 最近年度分派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	吳正邦(註1)	—	5,913	5,913	3.10%
	董事長室主任	林木生				
	副總經理	林士豔				
	財務部經理	林秀奉				
	稽核室經理	廖宜鋒				
	公共關係部經理	王毓雯				
	會計部副理	羅心君(註2)				
	研發部主任	陳榮佑				
	研發部督導	黃卓君(註3)				
	研發部學術主管	李桂俊(註3)				

註1：107年11月1日 John Clarence Wolf 總經理職務異動，改由吳正邦董事長兼任總經理職務。

註2：107年6月13日會計部主管職務異動為羅心君副理。

註3：108年12月17日研發部督導黃卓君、學術主管李桂俊晉升，並調整為本公司經理人。

(二) 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. 最近二年度支付董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占純益比例：

單位：新台幣仟元、%

職稱	107 年度				108 年度			
	酬金總額		總額占稅後純益比例(%)		酬金總額		總額占稅後純益比例(%)	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
董事	10,934	10,934	3.83	3.83	15,494	15,494	8.13	8.13
監察人	2,237	2,237	0.78	0.78	0	0	0	0
總經理及副總經理	14,447	14,447	5.06	5.06	6,498	6,498	3.41	3.41

註：上述酬金包含車馬費、報酬、盈餘分配之酬勞，紅利及其他報酬。

2. 給付酬金之政策、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) 給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序

● 董事：

本公司董事之酬金包含車馬費、業務執行費用及獲利提撥之酬勞，而董事之報酬依公司章程規定，授權董事會依董事對本公司營運參與程度、貢獻價值暨同業水準後定之，且提撥之董事酬勞分配標準係依據公司章程，提報薪資報酬委員會及董事會通過後發放，並於股東會報告。

● 總經理及副總經理：

總經理及副總經理之酬金包含薪資、員工酬勞等，薪資水準係依其專業能力、本公司營運目標、財務狀況及對公司貢獻暨參考同業水準；員工酬勞的分派標準係遵循公司章程，經提報薪資報酬委員會及董事會發放，並於股東會報告。

(2) 與經營績效及未來風險之關聯性

訂定酬金之程序，除參考公司整體的營運績效，亦考量個人對公司績效之貢獻度，而給予合理的報酬。此外，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，以謀求本公司永續經營與風險控管之平衡。綜上所述，本公司支付董事、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。

本公司已投保董事責任險，且未有任何訴訟案件，未來董事需承擔責任、義務或負債之可能性低。而本公司經營階層之重要決策，皆已衡酌各種風險因素後為之，這些重要決策之績效會反映在本公司之獲利情形，進而與經營階層之薪酬相關；亦即本公司董事、董事長、總經理及副總經理之薪酬與未來風險之控管績效相關聯。

四、公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形：

最近年度及截至年報刊印日止，董事會共召開 7 次(A)，董事出(列)席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數(B)	委託出席次數	實際出(列)席率(B/A)	備註
董事長	兆淞投資有限公司 代表人：吳正邦	7	0	100.00%	
董事	韓光甫	7	0	100.00%	
董事	Brent Randall Smith	7	0	100.00%	
董事	邱兆宗	6	1	85.71%	
獨立董事	賴博雄	6	1	85.71%	
獨立董事	郭建忠	7	0	100.00%	
獨立董事	張富慶	7	0	100.00%	

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：

董事會日期	期別	議案內容	獨立董事意見	公司意見處理
108/02/26	第三屆 第 6 次	本公司一〇七年員工酬勞及董事酬勞分配案。	決議通過	依決議執行
		本公司薪資報酬委員會審議之各項薪資報酬項目案。	決議通過	依決議執行
		本公司修訂「公司章程」案。	決議通過	依決議執行
		本公司一〇七年度營業報告書及財務表冊。	決議通過	依決議執行
		本公司一〇七年度盈餘分配案。	決議通過	依決議執行
		本公司一〇七年盈餘轉增資發行新股案。	決議通過	依決議執行
		本公司修訂「取得或處分資產處理程序」案。	決議通過	依決議執行
		本公司修訂「誠信經營守則」及「道德行為準則」案。	決議通過	依決議執行
		本公司擬訂定經理人及員工獎金給付辦法乙案。	決議通過	依決議執行
		本公司追認經理人發放一〇七年度年終獎金異動案。	決議通過	依決議執行
		修訂本公司「銷售循環」、「研發循環」、「子公司監理辦法」及「核決權限管理辦法」案。	決議通過	依決議執行
		本公司一〇七年度內部控制制度聲明書案。	決議通過	依決議執行
108/05/14	第三屆 第 7 次	本公司民國一〇八年度第一季財務報表。	決議通過	依決議執行
		修訂本公司「資金貸與他人作業程序」及「背書保證作業程序」案。	決議通過	依決議執行

		為配合本公司申請上市，擬出具內部控制制度聲明書。	決議通過	依決議執行
		修訂本公司「特定公司、關係人及集團企業交易管理辦法」及「內部稽核實施細則」等案。	決議通過	依決議執行
		修訂本公司 100% 投資之子公司 CH Biotech, LLC. 「取得或處分資產處理程序」案。	決議通過	依決議執行
108/05/21	第三屆第 8 次	本公司一〇七年度盈餘分配等相關事宜。	決議通過	依決議執行
		本公司一〇七年度盈餘轉增資發行新股案。	決議通過	依決議執行
108/08/06	第三屆第 9 次	本公司因會計師事務所內部輪調更換會計師案。	決議通過	依決議執行
		本公司民國一〇八年上半年度合併財務報表。	決議通過	依決議執行
		本公司修訂「誠信經營守則」案。	決議通過	依決議執行
		修訂本公司「銷售及收款循環」、「印鑑管理辦法」及「內部稽核實施細則」案。	決議通過	依決議執行
		本公司向極品莊園咖啡股份有限公司購置公務車追認案。	決議通過	依決議執行
		修訂本公司 100% 投資之子公司 CH Biotech, LLC. 「銷售及收款循環」、「採購及付款循環」及「核決權限表」等相關辦法案。	決議通過	依決議執行
108/08/30	第三屆第 10 次	為配合本公司申請上市，擬出具內部控制制度聲明書。	決議通過	依決議執行
108/12/17	第三屆第 11 次	本公司發放經理人一〇八年度年終獎金案。	決議通過	依決議執行
		本公司訂定「董事會暨功能性委員會自我評鑑或同儕評鑑辦法」案。	決議通過	依決議執行
		修訂本公司「董事會議事規範」、「買回庫藏股轉讓員工辦法」、「誠信經營作業程序及行為指南」、「企業社會責任實務守則」案。	決議通過	依決議執行
		修訂本公司「股東會議事規則」案。	決議通過	依決議執行
		修訂本公司「票據領用管理辦法」、「公司治理實務守則」、「申請暫停及恢復交易作業程序」、「銷售及收款循環-咖啡研討會」、「銷售及收款循環-烘焙研討會」、「融資循環」、「核決權限管理辦法」案。	決議通過	依決議執行
		本公司及 100% 投資之子公司 CH Biotech, LLC. 之一〇九年度稽核計畫案。	決議通過	依決議執行
109/02/25	第三屆第 12 次	本公司一〇八年員工酬勞及董事酬勞分配案。	決議通過	依決議執行
		本公司一〇八年度董事、功能性委員及經理人績效評估結果及薪資報酬報告。	決議通過	依決議執行
		本公司一〇八年度營業報告書及財務表冊。	決議通過	依決議執行
		本公司一〇八年度盈餘分配案。	決議通過	依決議執行
		本公司一〇八年度股東股息及紅利分派	決議通過	依決議執行

		情形報告案。		
		本公司一〇八年盈餘轉增資發行新股案。	決議通過	依決議執行
		本公司修訂「公司章程」案。	決議通過	依決議執行
		修訂本公司「董事會議事規範」、「企業社會責任實務守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」案。	決議通過	依決議執行
		修訂本公司「取得或處分資產處理程序」及「股東會議事規則」案。	決議通過	依決議執行
		本公司組織圖調整案。	決議通過	依決議執行
		修訂本公司「核決權限管理辦法」案。	決議通過	依決議執行
		本公司一〇八年度內部控制制度聲明書案。	決議通過	依決議執行

(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：本公司無發生上述情形。

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

董事會日期	董事姓名	議案內容	應利益迴避原因	參與表決情形
108/02/26	吳正邦 韓光甫 Brent Randall Smith 邱兆宗 賴博雄 郭建忠 張富慶	本公司薪資報酬委員會審議之各項薪資報酬項目案。	與自身有利害關係	逐一利益迴避參與討論及表決
	吳正邦	本公司追認經理人發放一〇七年度年終獎金異動案。	與自身有利害關係	利益迴避參與討論及表決
	吳正邦	本公司董事長兼總經理薪資追認案。	與自身有利害關係	利益迴避參與討論及表決
108/08/06	韓光甫	本公司聘任董事長室營運特助人事案。	與自身有利害關係	利益迴避參與討論及表決
	吳正邦	本公司向極品莊園咖啡股份有限公司購置公務車追認案。	與自身有利害關係	利益迴避參與討論及表決
108/12/17	吳正邦 韓光甫	本公司發放經理人一〇八年度年終獎金案。	與自身有利害關係	利益迴避參與討論及表決
	吳正邦 邱兆宗	向極品莊園咖啡股份有限公司購置商標及本公司授權商標給極品莊園咖啡股份有限公司使用案。	與自身有利害關係	利益迴避參與討論及表決

109/02/25	吳正邦 韓光甫 Brent Randall Smith 邱兆宗 賴博雄 郭建忠 張富慶	本公司薪資報酬委員會審議之各項薪資報酬項目案。	與自身有利害關係	逐一利益迴避參與討論及表決
-----------	---	-------------------------	----------	---------------

三、本公司應揭露董事會自我(或起儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊，董事會評鑑執行情形：

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年執行一次	108年1月1日至 108年12月31日	董事會、個別董事成員及功能性委員會之績效評估	董事會、個別董事成員及功能性委員會之內部自評	<p>(1)董事會績效評估:至少包括對公司營運之參與程度、董事會決策品質、董事會組成與結構、董事的選任及持續進修、內部控制等。</p> <p>(2)個別董事成員績效評估:至少包括公司目標與任務之掌握、董事職責認知、度公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通、董事之專業及持續進修、內部控制等。</p> <p>(3)功能性委員績效評估:對公司營運之參與程度、功能性委員會質責認知、功能性委員會決策品質、功能性委員會組成及成員選任、內部控制等。</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：

- 1.本公司業於107年6月5日股東會選任三席獨立董事，分別為賴博雄先生、郭建忠先生及張富慶先生，並於同日審計委員會議中推選郭建忠先生擔任審計委員會之召集人。
- 2.本公司訂定「董事會議事規則」載明召開董事會會議之相關規定，以供議事作業遵循，並請董事參與專業課程進修，以增進董事會職能，提昇對公司治理之能力，此外本公司設有專人於公開資訊觀測站依規定揭露各項營運及財務資訊，以確保投資人獲悉公司相關資訊。

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形：

1. 審計委員運作情形：

最近年度及截至年報刊印日止，審計委員會開會7次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數 (B)	委託出席次數	實際列席率 (B/A)	備註
獨立董事	賴博雄	6	1	85.71%	—
獨立董事	郭建忠	7	0	100.00%	—
獨立董事	張富慶	7	0	100.00%	—

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，應敘明董事會日期、期別、議案內容、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：

董事會日期	期別	議案內容	審計委員意見	公司意見處理
108/02/26	第一屆 第 6 次	本公司民國一〇七年員工酬勞及董事酬勞分配案。	決議通過	依決議執行
		本公司薪資報酬委員會審議之各項薪資報酬項目案。	決議通過	依決議執行
		本公司修訂「公司章程」案。	決議通過	依決議執行
		本公司一〇七年度營業報告書及財務表冊。	決議通過	依決議執行
		本公司一〇七年度盈餘分配案。	決議通過	依決議執行
		本公司一〇七年盈餘轉增資發行新股案。	決議通過	依決議執行
		本公司修訂「取得或處分資產處理程序」案。	決議通過	依決議執行
		本公司修訂「誠信經營守則」及「道德行為準則」案。	決議通過	依決議執行
		本公司擬訂定經理人及員工獎金給付辦法乙案。	決議通過	依決議執行
		本公司追認經理人發放一〇七年度年終獎金異動案。	決議通過	依決議執行
		修訂本公司「銷售循環」、「研發循環」、「子公司監理辦法」及「核決權限管理辦法」案。	決議通過	依決議執行
		本公司一〇七年度內部控制制度聲明書案。	決議通過	依決議執行
108/05/14	第一屆 第 7 次	本公司民國一〇八年度第一季財務報表。	決議通過	依決議執行
		修訂本公司「資金貸與他人作業程序」及「背書保證作業程序」案。	決議通過	依決議執行
		為配合本公司申請上市，擬出具內部控制制度聲明書。	決議通過	依決議執行
		修訂本公司「特定公司、關係人及集團企業交易管理辦法」及「內部稽核實施細則」等案。	決議通過	依決議執行

		修訂本公司 100% 投資之子公司 CH Biotech, LLC.「取得或處分資產處理程序」案。	決議通過	依決議執行
108/05/21	第一屆第 8 次	本公司一〇七年度盈餘分配等相關事宜。	決議通過	依決議執行
		本公司一〇七年度盈餘轉增資發行新股案。	決議通過	依決議執行
108/08/06	第一屆第 9 次	本公司因會計師事務所內部輪調更換會計師案。	決議通過	依決議執行
		本公司民國一〇八年上半年度合併財務報表。	決議通過	依決議執行
		本公司修訂「誠信經營守則」案。	決議通過	依決議執行
		修訂本公司「銷售及收款循環」、「印鑑管理辦法」及「內部稽核實施細則」案。	決議通過	依決議執行
		本公司向極品莊園咖啡股份有限公司購置公務車追認案。	決議通過	依決議執行
		修訂本公司 100% 投資之子公司 CH Biotech, LLC.「銷售及收款循環」、「採購及付款循環」及「核決權限表」等相關辦法案。	決議通過	依決議執行
108/08/30	第一屆第 10 次	為配合本公司申請上市，擬出具內部控制制度聲明書。	決議通過	依決議執行
108/12/17	第一屆第 11 次	本公司發放經理人年一〇八年度年終獎金案。	決議通過	依決議執行
		本公司訂定「董事會暨功能性委員會自我評鑑或同儕評鑑辦法」案。	決議通過	依決議執行
		修訂本公司「董事會議事規範」、「買回庫藏股轉讓員工辦法」、「誠信經營作業程序及行為指南」、「企業社會責任實務守則」案。	決議通過	依決議執行
		修訂本公司「股東會議事規則」案。	決議通過	依決議執行
		修訂本公司「票據領用管理辦法」、「公司治理實務守則」、「申請暫停及恢復交易作業程序」、「銷售及收款循環-咖啡研討會」、「銷售及收款循環-烘焙研討會」、「融資循環」、「核決權限管理辦法」案。	決議通過	依決議執行
		本公司及 100% 投資之子公司 CH Biotech, LLC.之一〇九年度稽核計畫案。	決議通過	依決議執行
109/02/25	第一屆第 12 次	本公司一〇八年員工酬勞及董事酬勞分配案。	決議通過	依決議執行
		本公司一〇八年度董事、功能性委員及經理人績效評估結果及薪資報酬報告。	決議通過	依決議執行
		本公司一〇八年度營業報告書及財務表冊。	決議通過	依決議執行
		本公司一〇八年度盈餘分配案。	決議通過	依決議執行
		本公司一〇八年度股東股息及紅利分派情形報告案。	決議通過	依決議執行
		本公司一〇八年盈餘轉增資發行新股案。	決議通過	依決議執行
		本公司修訂「公司章程」案。	決議通過	依決議執行
		修訂本公司「董事會議事規範」、「企業	決議通過	依決議執行

		社會責任實務守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」案。		
		修訂本公司「取得或處分資產處理程序」及「股東會議事規則」案。	決議通過	依決議執行
		本公司組織圖調整案。	決議通過	依決議執行
		修訂本公司「核決權限管理辦法」案。	決議通過	依決議執行
		本公司一〇八年度內部控制制度聲明書案。	決議通過	依決議執行

(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：無此情形。

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：

開會日期	審計委員	議案內容	應利益迴避原因	參與表決情形
無此情事				

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

(一) 本公司內部稽核主管定期與獨立董事進行稽核業務報告及討論：

1. 本公司內部稽核主管每季出席董事會報告稽核業務。
2. 本公司內部稽核單位依稽核計畫，按月向獨立董事呈送稽核報告書。
3. 稽核單位依報告書內之預定改善日期，追蹤報告其內控缺失及異常事項改善情形。

(二) 本公司召開審計委員會視情況邀請會計師、稽核主管及財會主管列席報告，未來視需要邀請相關主管列席。

(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形(註1)			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？	V		為建立良好之公司治理制度並健全公司經營，爰參酌上市上櫃公司治理實務守則與相關法律之規定，訂定本公司「公司治理實務守則」並經董事會決議通過，本公司依照公司治理之精神並執行其相關規範，且已放置公司網站供股東查詢。	尚無重大差異。
二、公司股權結構及股東權益				
(一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	V		本公司依照公司法及相關法令規定召集股東會，並制定完備的股東會議事規則，本公司委由股務代理機構負責處理股務業務，並設有發言人制度，由發言人或代理發言人負責處理投資人之建議或回覆其疑義，另於本公司網站揭露聯繫方式，股東均可反應意見，並獲妥善處理。	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？	V		本公司聘有專業股務代理機構，對內部人(董事、經理人及持有股份超過股份總額10%之股東)所持股權之變動情形，均依法令每月申報公開資訊觀測站。另依股務代理機構於公司辦理停止過戶日時，所提供之股東名冊以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。	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？	V		本公司與關係企業間的業務、財務均獨立運作，且本公司已建立「關係人交易管理辦法」並依規定辦理，由稽核人員定期查核執行情形。並訂定「子公司監理辦法」，以建立適當風險控管機制及防火牆。	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？	V		本公司已訂定「內部重大資訊處理作業程序」與「防範內線交易管理程序」以資遵循，對本公司之董事、經理人、受僱人及其他因身分、職業或控制關係實際知悉本公司內部重大資訊之人，不定期宣導法令之遵循，並依參與重要決議事項，本著以善良管理人之注意、忠實義務、誠實信用原則執行業務。	尚無重大差異。
三、董事會之組成及職責				
(一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？	V		本公司於「公司治理實務守則」及「董事選舉辦法」明訂董事會成員組成應考量多元化，並就公司運作、營運型態及發展需求擬訂多元化方針，包括但不限於性別、年齡及教育背景。本公司落實董事會成員多元化政	尚無重大差異。

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
			策，第三屆董事會成員共七席董事(含三席獨立董事)，董事專業知識及技能背景涵蓋產業、財會、技術、管理及法律等多層面並具備執行職務所必須之知識、技能及素養。
(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會，是否自願設置其他各類功能性委員會？		V	本公司已依法設置薪酬委員會及審計委員會，並依相關法令規定運作，未來將視公司營運情形及相關法令增設其他功能性委員會。
(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？		V	本公司於108年12月17日第三屆第11次董事會通過訂定「董事會暨功能性委員會自我評鑑或同儕評鑑辦法」，應於每年年度結束時，依據評估程序及評估指標執行內部董事會暨功能性委員會之績效評估，採用問卷方式進行自評，並於回收後記錄評估結果，送交董事會報告，作為檢討及改進之依據。其績效評估結果將作為遴選或提名董事時之參考依據，並將個別董事成員績效評估結果作為訂定其個別薪資報酬之參考依據。另前揭辦法明訂至少每三年由外部專業獨立機構或外部專家學者團隊執行評估一次。
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？		V	本公司為落實公司治理，採每年簽約時定期評核簽證會計師之獨立性與適任性，並作成書面紀錄，提報董事會討論，目前本公司之簽證會計師安侯建業聯合會計師事務所，與本公司或董事間並無直接或間接財務利益關係，會計師之審計、稅務等服務品質及時效均符合標準，更具備實質上的獨立性及適任性。
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製		V	本公司尚無設置公司治理專責單位，但目前指定財務部負責處理公司治理相關事務，主要職責如下： 1. 依法令辦理董事會之會議相關事宜：於董事會議召開前七日通知所有董事出席並提供充分之會議資料，以利董事瞭解議案相關內容；如董事對於會議事項，與其自身或其代表之法人有利害關係者，將給予當事人事前提醒利益迴避；於會後分送各董事會議紀錄。 2. 依法令規定辦理股東會相關事宜：每年依法令期限登記股東會日期，製作並於期限

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司 治理實務守則差 異情形及原因
	是	否	
作董事會及股東會議事錄等)?			<p>前申報開會通知、議事手冊及議事錄；並於修訂公司章程或董事改選後辦理公司變更登記。</p> <p>3.協助董事各項法令及實務守則之遵循：每年定期舉辦董事進修課程，並不定期提供董事執行業務所需資料，以利董事瞭解經營公司有關之最新法規發展；每年至少兩次董事會邀請簽證會計師列席，針對年報、半年報、國際財務報導準則、證管法令及稅務法規更新之影響等與董事與進行溝通交流。</p> <p>4.處理投資人關係相關事務：提供股東會資訊、重大訊息公告、財務報表、財務及營業簡報、受邀參與法說會等相關資訊。</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？	V		<p>本公司設有發言人及代理發言人制度，由發言人統籌對外發言，但對不同主體(包括供應商、投資人及其他利害關係人)公司皆視不同狀況由各專職單位進行回覆及溝通並維持良好關係。另於公司網站設置利害關係人專區，設有聯絡人、聯絡電話及電子郵件等相關資訊，回應及妥善處理對於利害關係人所關切之重要企業社會責任等議題，以尊重並維護其應有之權益。</p> <p>尚無重大差異。</p>
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V		<p>本公司委任兆豐證券(股)公司股務代理部為本公司股務代理機構，協助本公司辦理各項股務事宜。</p> <p>尚無重大差異。</p>
七、資訊公開			
(一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	V		<p>本公司已架設網站，於投資人專區定期更新財務資訊及公司治理情形。</p> <p>尚無重大差異。</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)？	V		<p>本公司確實落實發言人制度，並依資訊揭露規定將公司營運資訊公開，且已架設英文網站，股東會相關資訊均定時於公司網站更新。</p> <p>尚無重大差異。</p>

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司 治理實務守則差 異情形及原因
	是	否	
(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？		V	本公司已於規定期限前公告並申報財務報告與各月營運情形。未來將視公司營運情形及相關法令規定提前公告並申報年度財務報告。 未來將適時予以提前公告。
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）？		V	<ol style="list-style-type: none"> 1. 員工權益、僱員關懷：本公司提供多項員工福利措施，並設有電子信箱讓員工有充分反映意見之管道。 2. 投資者關係：本公司積極確保投資者權利完整執行，公告即時資訊，揭露財務及業務相關資訊，以達資訊之公開。具體事項如下： <ol style="list-style-type: none"> (1) 設置公司網站「投資人專區」，協助投資人了解公司財務及業務狀況。 (2) 本公司股東常會議事錄依照相關法令規定記載，並公布於公司網站。 3. 供應商關係：本公司要求供應商提供無有害物質保證的原物料。 4. 利害關係人之權利：本公司提供多種管道以提供最新資訊及溝通，以維護雙方之合法權益。 5. 董事進修之情形：財務部不定期聘請講師到公司授課或於董事會報告有關財務、稅務公司治理之最新法令及議題，如有需求亦另請會計師做專案報告，藉以提升專業知識，更進一步落實公司治理，有關本公司董事之進修情形係以揭露於「公開資訊觀測站」。 6. 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司以穩健經營為原則，專注於本業經營，以能控制及承受的風險為前提制定所有經營策略，並由內部稽核單位定期或不定期進行查核，以降低營運可能面臨之風險。 7. 客戶政策之執行情形：本公司秉持客戶至上之原則，設計、生產高品質產品並滿足客戶質與量的需求，保持與客戶暢通的聯繫管道，定期檢討客戶關係維護之情況， 尚無重大差異。

評估項目	運作情形(註1)			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	
			並與客戶充分溝通，以維持良好之長期合作關係。 8. 公司為董事購買責任保險之情形：本公司已為董事及經理人購買責任險，並每年重新評估投保額度。	
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施：本公司非為公司治理評鑑之受評公司，故不適用。				

註1：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

(四) 公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：

1. 薪資報酬委員資料：

身分別 (註1)	姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註2)										兼任其 他公 開發 行公 司薪 資報 酬委 員會 成員 家數	備註
			商務、法 務、財 務、會 計或公 司業 務所 需相 關料 系之 公 私 立 大 專 院 校 講 師 以 上	法官、檢 察官、律 師、會 計師或 其他 與公 司業 務所 需之 國 家 考 試 及 格 領 有 證 書 之 專 門 職 業 及 技 術 人 員	具有商 務、法 務、財 務、會 計或 公 司 業 務 所 需 之 工 作 經 驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
獨立董事	賴博雄	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	-
獨立董事	郭建忠	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	-
其他	張福郎	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	-

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

註2：各成員於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

1. 非為公司或其關係企業之受僱人。
2. 非公司或其關係企業之董事、監察人。但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限。
3. 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數1%以上或持股前十名之自然人股東。
4. 非(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. 非直接持有公司已發行股份總數百分之五以上、持股前五名或依公司法第27條第1項或第2項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人，但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限。
6. 非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，但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限。
7. 非與公司之董事長、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，但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限。

8. 非與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，但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數20%以上，未超過50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限。
9. 非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臺幣50萬元之商務、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。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
10. 未有公司法第30條各款情事之一。

2. 薪資報酬委員會職責：

本委員會應以善良管理人之注意，忠實履行下列職權，並將所提建議提交董事會討論。

(1) 定期檢討薪資報酬委員會組織規程並提出修正建議。

(2) 訂定並定期檢討本公司董事及經理人年度及長期之績效目標與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。

(3) 定期評估本公司董事及經理人之績效目標達成情形，並訂定其個別薪資報酬之內容及數額。

3. 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) 本公司薪資報酬委員任期：

本屆委員任期：自 107 年 6 月 5 日起至 110 年 6 月 5 日止，最近年度及截至年報刊印日止，共計召開 5 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	郭建忠	5	0	100%	107 年 6 月 5 日 屆滿後連任
委員	賴博雄	5	0	100%	107 年 6 月 5 日 屆滿後連任
委員	張福郎	5	0	100%	107 年 6 月 5 日 屆滿後連任

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) 履行社會責任情形及與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因：公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形。

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明(註2)	
一、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？	V		本公司已制定「企業社會責任實務守則」，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，具體落實公司治理、發展永續環境、維護社會公益及強化相關資訊揭露，以達永續發展之目標。由企業社會責任之兼職單位定期向董事會報告，有鑑於對股東、員工、客戶、供應商及鄉親鄰里等利害關係人之責任與義務，本公司將秉持誠信經營、力求穩健成長、永續發展為目標，致力推動企業社會責任具體實踐，執行並檢討實施情形改進與成效。	尚無重大差異。
二、公司是否設置推動企業社會責任專（兼）職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？		V	本公司未來將視實際營運情形設置推動企業社會責任之專（兼）職單位，負責企業社會責任政策、制度或相關管理方針及具體推動計畫之提出及執行，並定期向董事會報告企業社會責任實務守則。	未來將視實際營運情形設置。
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？	V		本公司建置有效預防和控制環境污染之設備，並逐步將現有耗電設備汰換為節能設備。	尚無重大差異。
(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？	V		1. 本公司除提倡辦公室用紙再利用及無紙化作業，以減少用紙量外；亦推動資源回收及垃圾	尚無重大差異。

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明(註2)	
			分類，以提昇資源使用率及減少對環境之污染。 2. 本公司之產品可被土壤及植物吸收對大自然的環境不會造成任何負面效果即環保之概念。	
(三) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？	V		本公司依產業特性建立符合法規、建立綠色產品供應鏈、落實教育訓練、持續改善的環境政策。並在作業活動中，將此理念徹底執行，以達到綠色生產且無污染之最終目標。同時在可能的情況下積極參與環保安全衛生活動，以善盡社會責任。	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？	V		1. 本公司注意溫室氣體效應造成之氣候變遷對環境及營運之衝擊，落實減少水電等資源及原物料耗用及減廢等管理方案以達到節能減碳目的，並採用教育宣導環保概念，辦公室冷氣空調保持恆溫、裝設省水設備以節能用水、減少紙張影印，據以推動降低公司營運活動對氣候變遷之影響，持續追求降低產品對環境的衝擊，期望對綠色經濟及減緩氣候變遷能有所貢獻。 2. 本公司之產品即對氣候變遷導致農作物產量下滑而開發出之一系列氣候調理劑且兼具環保之概念。本公司將本著為地球做好事，為人類做善事之理念，致力於對	尚無重大差異。

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明(註2)	
			環境無負擔，追求人類及土地之永續發展。	
四、社會議題				
(一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	V		<p>本公司依勞動法規、性別工作平等法及其他法規等，訂定員工政策及相關管理辦法，保障員工權益。雇用員工不受性別、年齡、宗教信仰、種族、國籍等影響。</p> <p>本公司落實遵守各類雇用及勞動法規，不採童工或非法勞工，並訂有性騷擾防治措施申訴及懲處辦法，妥適處理員工提出之有關工作場所性騷擾申訴案件，俾建立安全友善之工作環境。</p>	尚無重大差異。
(二) 公司是否訂定及實施合理員工福利措施(包括薪酬、休假及其他福利等)，並將經營績效獲成果適當反映於員工薪酬？	V		<p>本公司依勞動基準法及相關法規訂定員工各項福利措施，並定期進行績效考核，將其結果反映在員工報酬，與員工共享盈餘成果。</p>	尚無重大差異。
(三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	V		<p>本公司依相關勞工安全衛生法令規定，提供員工安全並健康之工作環境，定期檢視並維護工作環境之安全與衛生，致力於提升員工之工作安全與健康，以降低工作環境對員工安全與健康之危害。</p>	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？	V		<p>本公司員工訓練規劃係依據公司經營方針而定，提供多元學習管道，鼓勵自主學習，亦同步考量員工個人發展計畫及各階層職能訓練等，透過專業之訓練，以內訓或外訓之方式，達到專業知識及技能之精進，使公司所有階層</p>	尚無重大差異。

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明(註2)	
			人員均獲得適當的發展培育。 1. 新進人員訓練：針對公司沿革、企業文化與經營理念、工安衛生教育、產品介紹等課程，使新進員工對公司有完整的認識。 2. 專業職能訓練：依各部門功能別與組織職掌不同而需具備不同的專業知能與技能。 3. 管理職能訓練：一個管理階層所需之行為層次，而需具備不同的管理功能，區分為高階、中階及基層主管的管理能力。 4. 專案教育訓練：依公司策略發展、高階主管指示、專案推動特性及專案相關單位需求課程，實施特定教育訓練。	
(五) 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？	V		本公司已於內部控制作業訂定相關保護客戶之程序，並且重視客戶意見，於公司網站提供產品說明及聯絡窗口，另設置利害關係人專業，提供客戶提問及申訴之管道。	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？	V		本公司訂有「道德行為準則」及「誠信經營守則」，以達到公司與供應商共同提升企業社會責任的目的，如主要供應商涉及違反企業社會責任政策，本公司將盡速終止或解除契約。	尚無重大差異。

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明(註2)	
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務性資訊之報告？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？		V	本公司依據相關法令之規定，將公司營運相關資訊及重大訊息揭露於公開資訊觀測站，並將實施企業社會責任之相關資訊揭露於年報之中。	未來將適時編製企業社會責任報告書並取得第三方驗證單位之確信或保證意見。
六、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」定有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：本公司已訂定企業社會責任實務守則，公司業已致力於企業社會責任之推動，與所訂守則無重大差異。				
<p>七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：</p> <p>1. 產學合作：為了有效提升農業生技產業競爭力，本公司積極投入研發創新，並與多所國內大專院與專業機構配合多元化的產學合作計畫，期望將理論與實務整合，截至目前與本公司合作的學術或研發構包含中央研究院、台灣大學、清華大學、成功大學、中興大學、暨南大學、靜宜大學、虎尾科技大學、紡織產業研究所、行政院農委會農業試驗所等；另以高額獎學金，提供給台灣大學植物科學研究所之產學研發博士學位學程及清華大學生命科學院之生技產業博士學位學程之學生進行申請；自107年起，本公司也啟動與台灣大學、屏東科技大學、中興大學、清華大學、中國醫藥大學、成功大學、台南大學等學校的實習生合作計畫。</p> <p>2. 環保：本公司秉持著環境保護永續發展之經營理念，致力於品質管理外，對於污染防治、工業減廢及環境保護亦著力甚深，依本公司所訂定「企業社會責任實務守則」，採取以下環境保護原則：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原物料，使地球資源能永續利用；並生產對環境友善之產品。</p> <p>3. 社會公益：在扶持弱勢族群方面，本公司不定期參與社區關懷活動，關懷社區長輩日常所需，贊助照料及飲食相關所需經費，另亦向弱勢團體採購年節禮盒，為社會盡一份心力。</p> <p>4. 安全衛生：本公司遵守職業安全衛生法及相關附屬法規，依規定辦理相關事宜，並落實各項安全衛生業務管理，為提高員工安全衛生意識，凡新到職員工需經安全訓練，才能進入工作崗位作業，在職員工則每年定期安排安全衛生教育訓練，包括：安全生產規定、安全生產知識、危害預防、急救知識等；並定期對廠區進行作業檢測，期許員工能在安全的工作環境下作業。</p> <p>5. 其他：本公司創造許多之就業機會，並已成立職工福利委員會、實施退休金制度、辦理各項員工訓練課程及員工團體保險，重視勞工和諧關係。認同企業對於社會責任之影響，努力經營本業，為公司股東及相關利害關係人謀取最大福利。未來，本公司除了專業人才培育外，並積極展現企業責任，落實企業核心價值。</p>				

註 1：運作情形如勾選「是」，請書名所採用之重要政策、策略、措施及執行情形；運作情形如勾選「否」，請解釋原因並說明未來採行相關政策、策略及措施計畫。

註 2：公司已編製企業社會責任報告書者，摘要說明得以註明查閱企業社會責任報告書方式及索引頁次替代之。

註 3：重大性原則係指有關環境、社會及公司治理議題對公司投資人及其他利害關係人產生重大影響者。

(六)公司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(註1)			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？	V		1.本公司重視信譽，以誠信正直為永續經營之理念，並於104年5月14日經董事會決議通過訂定「誠信經營守則」，且分別於107年3月13日、108年2月26日及108年8月6日經董事會決議通過修訂本守則。 2.「誠信經營守則」為本公司董事、經理人、受僱人或具有實質控制能力者之行為道德標準及誠信經營理念規範，防止利益衝突不誠信行為發生，並已揭露於公開資訊觀測站及公司網站，使公司之利害關係人更加瞭解公司。	尚無重大差異。
(二)公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？	V		本公司誠信經營守則已訂定相關防範措施，並鼓勵內部及外部人員檢舉不誠信行為或不當行為。另為確保誠信經營之落實，本公司建立有效之會計制度及內部控制制度，內部稽核人員定期查核各項制度遵循之情形，並向董事會報告。	尚無重大差異。
(三)公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？	V		本公司訂有「誠信經營守則」，藉以規範企業之作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度等運作情形，並且落實執行。	尚無重大差異。
二、落實誠信經營				
(一)公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？	V		本公司將持續加強往來對象之誠信評估，並向往來對象及員工宣導本公司誠信經營相關政策。	尚無重大差異。

評估項目	運作情形(註1)			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	
(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？	V		本公司訂有「誠信經營守則」與「誠信經營作業程序及行為指南」，由財務部負責誠信經營政策與防範方案之制定及監督執行，並於109年2月25日董事會提報108年度誠信經營執行情形。	尚無重大差異。
(三)公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？	V		本公司訂定「誠信經營作業程序及行為指南」，制定防止利益衝突政策，藉以規範同仁所需遵循之企業行為準則，本公司相關內部規章係公佈於公司網站，且進行定期訓練，並有適當陳述管道，若發現或接獲檢舉涉有不誠信或違法行為時，由專責人員處理。	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？	V		<p>本公司已建立有效之會計制度、內部控制制度以確保誠信經營之落實。</p> <p>1. 會計制度：為落實誠信經營，已建立有效的會計制度。本公司會計制度係遵照證券交易法、公司法、商業會計法、證券發行人財務報告編製準則及國際財務報導準則、國際會計準則等相關法令及原則規範而訂立，並配合公司規章設計，期能符合實際作業需求。</p> <p>2. 內部控制制度：本公司不定期修訂內部控制制度，及時因應環境的改變，以調整內部控制制度之設計及執行，提升內部稽核部門的檢查品質及效率，並將修訂後之結果呈報審計委員會</p>	尚無重大差異。

評估項目	運作情形(註1)			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	
			及董事會核准。內部稽核每年評估公司風險擬定年度稽核計畫，並依計畫進行查核、出具稽核報告、持續追蹤報告改善情形，並於每年進行內控自評作業。本公司內部稽核主管定期與審計委員會委員溝通稽核報告結果及其追蹤報告執行情形，並於審計委員會議及董事會中向獨立董事進行稽核業務報告及討論，對於稽核業務執行情形及成效皆已充分溝通。	
(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V		本公司每年提供員工外部專業訓練補助及內部教育訓練課程，以提升員工對誠信行為之認知。	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？	V		本公司提供申訴檢舉管道與訂定相關違反之懲戒措施，並且不定期檢討修正。	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？	V		本公司對於所接獲之通報及後續之調查，均採取保密及嚴謹之態度進行。	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？	V		本公司提供正當且獨立之檢舉管道，並對檢舉人身分及檢舉內容確實保密，以維護檢舉人之人身安全。	尚無重大差異。
四、加強資訊揭露				
(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？	V		本公司網站已建置專區，且依規定定期及不定期於公開資訊觀測站申報各項財務、業務等資訊，並揭露誠信經營守則內容。	尚無重大差異。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：本公司訂有「誠信經營守則」並落實施行，符合「上市上				

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
櫃公司誠信經營守則」及相關法令。			
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)			
(一)本公司為落實誠信經營，除依「上市上櫃公司誠信經營守則」制定本公司「誠信經營守則」外，另訂定其他內部規章；如「誠信經營作業程序及行為指南」、「道德行為準則」及「防範內線交易管理辦法」等以資遵循。			
(二)本公司「董事會議事規範」中規範董事對於會議事項，與其自身或其代表之法人有利害關係者，應於當次董事會說明其利害關係之重要內容，如有與公司間利益衝突之虞時，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使其表決權。			

註1：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

(七) 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：

有關公司治理守則相關規章，本公司已訂定公司治理實務守則、股東會議事規則、董事會議事規則、誠信經營守則、誠信經營作業程序及行為指南等，目前均已揭露公開資訊觀測站公司治理專區、股東會年報及議事手冊中亦揭露相關規章，可至公開資訊觀測站查詢。

(八) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：請參閱本公司網站(<http://www.chbio.com.tw/>)

(九) 內部控制制度執行狀況

1. 內部控制聲明書

正瀚生技股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：109年2月25日

本公司民國 108 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108年12月31日之內部控制制度(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109年2月25日董事會通過，出席董事七人中，無人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

正瀚生技股份有限公司



董事長兼總經理：吳正邦



簽章

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：不適用。

(十) 最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無。

(十一) 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

1. 股東會重要決議

開會日期	會議名稱	重要決議事項
108/05/21	股東常會	承認本公司一〇七年度營業報告書及財務報表。
		承認本公司一〇七年度盈餘分配案。
		本公司修訂「公司章程」案。
		盈餘轉增資發行新股案。
		本公司修訂「取得或處分資產處理程序」案。

2. 董事會重要決議

開會日期	會議名稱	重要決議事項
108/02/26	第三屆第6次	(1) 本公司一〇七年員工酬勞及董事酬勞分配案。 (2) 本公司薪資報酬委員會審議之各項薪資報酬項目案。 (3) 本公司修訂「公司章程」案。 (4) 本公司一〇七年度營業報告書及財務表冊。 (5) 本公司一〇七年度盈餘分配案。 (6) 本公司一〇七年盈餘轉增資發行新股案。 (7) 本公司修訂「取得或處分資產處理程序」案。 (8) 本公司修訂「誠信經營守則」及「道德行為準則」案。 (9) 召開一〇八年股東常會之時間、地點及案由。 (10) 本公司為提升整體財務調度之穩健性及靈活度，擬向台灣銀行及安泰銀行申貸授信額度。 (11) 本公司線西彰濱工業區興建肥料及菌株工廠投資案。 (12) 本公司擬訂定經理人及員工獎金給付辦法乙案。 (13) 本公司追認經理人發放一〇七年度年終獎金異動案。 (14) 本公司董事長兼總經理薪資追認案。 (15) 本公司 100%投資之子公司 CH Biotech, LLC.代表人 Evelyn Ku 薪資報酬追認案。 (16) 修訂本公司「銷售循環」、「研發循環」、「子公司監理辦法」及「核決權限管理辦法」案。 (17) 本公司一〇七年度內部控制制度聲明書案。
108/05/14	第三屆第7次	(1) 本公司民國一〇八年度第一季財務報表。 (2) 本公司一〇八年第二季至第三季財務預測案。 (3) 修訂本公司「資金貸與他人作業程序」及「背書保證作業程序」案。 (4) 為配合本公司申請上市，擬出具內部控制制度聲明書。 (5) 修訂本公司「特定公司、關係人及集團企業交易管理辦法」及「內部稽核實施細則」等案。

開會日期	會議名稱	重要決議事項
		<p>(6) 本公司100%投資之子公司CH Biotech, LLC.代表人Evelyn Ku調薪案。</p> <p>(7) 修訂本公司100%投資之子公司CH Biotech, LLC.「取得或處分資產處理程序」案。</p>
108/05/21	第三屆 第8次	<p>(1) 本公司一〇七年度盈餘分配等相關事宜。</p> <p>(2) 本公司一〇七年度盈餘轉增資發行新股案。</p>
108/08/06	第三屆 第9次	<p>(1) 本公司因會計師事務所內部輪調更換會計師案。</p> <p>(2) 本公司民國一〇八年上半年度合併財務報表。</p> <p>(3) 本公司一〇八年第三季至第四季財務預測案。</p> <p>(4) 本公司修訂「誠信經營守則」案。</p> <p>(5) 修訂本公司「銷售及收款循環」、「印鑑管理辦法」及「內部稽核實施細則」案。</p> <p>(6) 本公司聘任董事長室營運特助人事案。</p> <p>(7) 本公司擬設立中科營業處案。</p> <p>(8) 本公司開立銀行履約保證函融資案。</p> <p>(9) 本公司向極品莊園咖啡股份有限公司購置公務車追認案。</p> <p>(10) 修訂本公司100%投資之子公司CH Biotech, LLC.「銷售及收款循環」、「採購及付款循環」及「核決權限表」等相關辦法案。</p>
108/08/30	第三屆 第10次	<p>(1) 為配合本公司申請上市，擬出具內部控制制度聲明書。</p>
108/12/17	第三屆 第11次	<p>(1) 本公司民國一〇八年度第三季財務報表。</p> <p>(2) 本公司一〇九年度營運計畫及預算案。</p> <p>(3) 修訂本公司「經理人及員工獎金給付辦法」、新增「經理人薪酬管理辦法」案。</p> <p>(4) 本公司研發主管調薪及晉升案。</p> <p>(5) 本公司發放經理人一〇八年度年終獎金案。</p> <p>(6) 向極品莊園咖啡股份有限公司購置商標及本公司授權商標給極品莊園咖啡股份有限公司使用案。</p> <p>(7) 本公司訂定「董事會暨功能性委員會自我評鑑或同儕評鑑辦法」案。</p> <p>(8) 修訂本公司「董事會議事規範」、「買回庫藏股轉讓員工辦法」、「誠信經營作業程序及行為指南」、「企業社會責任實務守則」案。</p> <p>(9) 修訂本公司「股東會議事規則」案。</p> <p>(10) 修訂本公司「票據領用管理辦法」、「公司治理實務守則」、「申請暫停及恢復交易作業程序」、「銷售及收款循環-咖啡研討會」、「銷售及收款循環-烘焙研討會」、「融資循環」、「核決權限管理辦法」案。</p> <p>(11) 本公司為提升整體財務調度之穩健性及靈活度，擬向銀行申請融資額度。</p> <p>(12) 本公司董事及重要職員責任保險續保案。</p> <p>(13) 本公司及100%投資之子公司CH Biotech, LLC.之一〇九年度稽</p>

開會日期	會議名稱	重要決議事項
		核計畫案。
109/02/25	第三屆 第12次	(1) 本公司一〇八年員工酬勞及董事酬勞分配案。 (2) 本公司一〇八年度董事、功能性委員及經理人績效評估結果及薪資報酬報告。 (3) 本公司一〇八年度營業報告書及財務表冊。 (4) 本公司一〇八年度盈餘分配案。 (5) 本公司一〇八年度股東股息及紅利分派情形報告案。 (6) 本公司一〇八年盈餘轉增資發行新股案。 (7) 本公司修訂「公司章程」案。 (8) 修訂本公司「董事會議事規範」、「企業社會責任實務守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」案。 (9) 修訂本公司「取得或處分資產處理程序」、「股東會議事規則」案。 (10) 召開一〇九年股東常會之時間、地點及案由。 (11) 本公司組織圖調整案。 (12) 修訂本公司「薪資報酬委員會組織規程」、「薪資報酬委員會運作管理作業」、「員工獎金給付辦法」及「經理人薪酬管理辦法」案。 (13) 修訂本公司「核決權限管理辦法」案。 (14) 本公司一〇八年度內部控制制度聲明書案。

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

(十三) 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：無。

五、會計師公費資訊

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
安侯建業聯合會計師事務所	張字信	陳君滿	108/01/01~108/06/19	-
安侯建業聯合會計師事務所	張字信	郭士華	108/06/20~108/12/31	註

註：108 年 8 月 6 日董事會通過，配合安侯建業聯合會計師事務所業務調整，原簽證會計師張字信、陳君滿更換為張字信、郭士華。

金額級距 \ 公費項目		審計公費	非審計公費	合計
1	低於 2,000 千元	V		
2	2,000 千元(含)~4,000 千元		V	
3	4,000 千元(含)~6,000 千元			V
4	6,000 千元(含)~8,000 千元			
5	8,000 千元(含)~10,000 千元			
6	10,000 千元(含)以上			

(一)給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費占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：

單位：仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他	小計		
安侯建業聯合會計師事務所	張字信	550				1,098	1,098	108/01/01~108/06/19	專案稅務諮詢、TP移轉訂價服務、出差車馬費等共計1,098 千元。
	陳君滿								
安侯建業聯合會計師事務所	張字信	1,300		171		1,175	1,346	108/06/20~108/12/31	專案稅務諮詢、出差車馬費等共計1,175 千元。
	郭士華								

(二)更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者：不適用。

(三)審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者：無。

六、更換會計師資訊

(一) 關於前任會計師

更換日期	108 年 06 月 20 日		
更換原因及說明	配合安侯建業聯合會計師事務所業務調整		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人 情況	會計師	委任人
	主動終止委任	不適用	不適用
	不在接受(繼續)委任	不適用	不適用
最新兩年內簽證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	✓	
	說明		
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		

(二) 關於繼任會計師

事務所名稱	安侯建業聯合會計師事務所
會計師姓名	張宇信、郭士華
委任之日期	108 年 6 月 20 日
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	不適用
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	不適用

(三) 前任會計師對本準則第 10 條第 6 款第 1 目及第 2 目之 3 事項之復函：不適用。

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

(1) 董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權變動及質押情形：

單位：股

職稱	姓 名	108 年度		109 年 3 月 27 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/總經理暨持股超過10%大股東	兆淞投資有限公司	3,759,864	-	-	-
	代表人：吳正邦	622,482	-	-	-
董事	韓光甫	-	-	-	-
董事	Brent Randall Smith	-	-	-	-
董事	邱兆宗(註 1)	-	-	-	-
獨立董事	賴博雄	-	-	-	-
獨立董事	郭建忠	10,200	-	-	-
獨立董事	張富慶	-	-	-	-
持股超過10%大股東	Loveland Products Canada Inc.	4,857,151	-	-	-
副總經理	林士豔	(87,977)	-	-	-
董事長室主任	林木生(註 2)	8,764	-	-	-
財務部經理	林秀奉(註 2)	(11,175)	-	-	-
稽核室經理	廖宜鋒	(20,754)	-	-	-
公共關係部經理	王毓雯	(4,148)	-	-	-
會計部副理	羅心君(註 2)	14,096	-	-	-
研發部主任	陳榮佑	(2,238)	-	-	-
研發部督導	黃卓君(註 3)	-	-	-	-
研發部學術主管	李桂俊(註 3)	-	-	-	-

註 1：本公司為配合 107 年股東常會召開並進行全面改選，全體董事及監察人於 107 年 6 月 4 日解任改選後，邱兆宗當選為新任董事，其餘連選連任；任期自 107 年 6 月 5 日股東會選任後即刻就任至 110 年 6 月 4 日止，任期三年。而監察人因設置審計委員會自然解任，前述人員股權移轉及質押情形僅揭露在職期間資料。

註 2：106 年 10 月 26 日董事長室林木生主任、財務部林秀奉經理及會計部羅心君副理申報為內部人、107 年 6 月 13 日會計部主管職務異動為羅心君副理，呂海淋調任董事長特助，前述人員股權移轉及質押情形僅揭露在職期間資料。

註 3：108 年 12 月 17 日研發部督導黃卓君及研發部學術主管李桂俊申報為內部人，前述人員股權移轉及質押情形僅揭露在職期間資料。

(一) 股權移轉之相對人為關係人者資訊：無。

(二) 股權質押之相對人為關係人者資訊：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

109 年 03 月 27 日；單位：股；%

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係(註)		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱(或姓名)	關係	
Loveland Products Canada Inc. 代表人：Brent Randall Smith	19,142,891	23.81%	-	-	-	-			-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
兆崙投資有限公司 代表人：吳正邦	15,674,171	19.50%	-	-	-	-	Wealth Milestone Investment Corp.	負責人同一人	-
	2,453,313	3.05%	-	-	20,995,893	26.11%			-
Wealth Milestone Investment Corp. 代表人：吳正邦	5,321,722	6.62%	-	-	-	-	兆崙投資有限公司	負責人同一人	-
	2,453,313	3.05%	-	-	20,995,893	26.11%			-
Tenfold Holdings, LLC 代表人：David Lanciault	3,828,578	4.76%	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
HIGH PROFIT TRADING LIMITED 代表人：管利華	2,988,843	3.72%	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EXCELLENT VISION INVESTMENT LTD 代表人：韓光甫	2,897,704	3.60%	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	221,959	0.28%	2,897,704	3.60%	-	-	-
吳正邦	2,453,313	3.05%	-	-	20,995,893	26.11%	兆崙投資有限公司 Wealth Milestone Investment Corp.	為左列公司之負責人	-
牛濟滄	1,826,139	2.27%	-	-	1,771,355	2.20%	春堂投資有限公司	為左列公司之負責人	-
春堂投資有限公司 代表人：牛濟滄	1,771,355	2.20%	-	-	-	-	-	-	-
	1,826,139	2.27%	-	-	1,771,355	2.20%	牛濟滄	左列關係人為春堂投資有限公司之負責人	-
台新國際商業銀行受託保管添運創業投資有限公司	1,729,559	2.15%	-	-	-	-	-	-	-

註：將前揭所列示之股東包括法人及自然人，應依發行人財務報告編製準則規定揭露彼此間之關係。

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、公司資本及股份發行情形

(一) 股份來源

1. 股本形成經過

最近五年度及截至年報刊印日止股本變動情形：

109 年 03 月 27 日；單位：仟股；新台幣仟元

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
102.11	10	100	1,000	100	1,000	設立股本現金1,000仟元	無	註1
103.01	10	600	6,000	600	6,000	現金增資 5,000 仟元	無	註2
103.11	10	40,000	400,000	30,000	300,000	現金增資 294,000 仟元	無	註3
106.10	10	80,000	800,000	50,940	509,400	盈餘轉增資 209,400 仟元	無	註4
107.02	140	80,000	800,000	53,487	534,870	現金增資 25,470 仟元	無	註5
107.08	10	80,000	800,000	60,000	600,000	盈餘轉增資 65,130 仟元	無	註6
108.07	10	100,000	1,000,000	80,400	804,000	盈餘轉增資 204,000 仟元	無	註7

註1：新北市政府 102.11.29 北府經司字第 1025075953 號函核准。

註2：經濟部 103.01.03 經授中字第 10333001680 號函核准。

註3：經濟部 103.11.14 經授中字第 10333876920 號函核准。

註4：經濟部 106.10.11 經授商字第 10601140960 號函核准。

註5：經濟部 107.02.23 經授商字第 10701014230 號函核准。

註6：科技部 107.08.07 中商字第 1070019455 號函核准。

註7：科技部 108.07.15 中商字第 1080014875 號函核准。

2. 股份種類

109 年 03 月 27 日；單位：股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
普通股	80,400,000	19,600,000	100,000,000	興櫃公司股票

(二) 股東結構

109 年 03 月 27 日；單位：人/股

股東結構 數量	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	0	2	12	1,071	17	1,102
持有股數	0	187,704	21,496,049	15,053,306	43,662,941	80,400,000
持股比例(%)	0	0.23%	26.74%	18.72%	54.31%	100.00%

註：上列股東結構並無陸資持股。

(三) 股權分散情形

109 年 03 月 27 日;單位：股

持 股 分 級(股)	股東人數	持 有 股 數	持 股 比 例
1 ~999	276	69,230	0.09%
1,000 ~5,000	508	1,142,939	1.42%
5,001 ~10,000	135	915,022	1.14%
10,001 ~15,000	42	520,349	0.65%
15,001 ~20,000	22	389,035	0.48%
20,001 ~30,000	30	773,753	0.96%
30,001 ~50,000	26	964,822	1.20%
50,001 ~100,000	23	1,636,606	2.04%
100,001 ~200,000	9	1,427,872	1.78%
200,001 ~400,000	7	2,024,447	2.52%
400,001 ~600,000	4	1,897,290	2.36%
600,001 ~800,000	4	2,869,832	3.57%
800,001 ~1,000,000	-	-	-
1,000,001 以上	16	65,768,803	81.79%
合 計	1,102	80,400,000	100.00%

(四) 主要股東名單：股權比例達百分之五以上之股東或股權比例占前十名之股東

109 年 03 月 27 日;單位：股

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
Loveland Products Canada Inc.		19,142,891	23.81%
兆淞投資有限公司		15,674,171	19.50%
Wealth Milestone Investment Corp		5,321,722	6.62%
Tenfold Holdings, LLC		3,828,578	4.76%
HIGH PROFIT TRADING LIMITED		2,988,843	3.72%
EXCELLENT VISION INVESTMENT LTD		2,897,704	3.60%
吳正邦		2,453,313	3.05%
牛濟滄		1,826,139	2.27%
春堂投資有限公司		1,771,355	2.20%
台新國際商業銀行受託保管添運創業投資有限公司		1,729,559	2.15%

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料：

單位：新台幣元；仟股

項 目		年 度	107 年度	108 年度
每股市價 (註 1)	最 高		未上市(櫃)	未上市(櫃)
	最 低		未上市(櫃)	未上市(櫃)
	平 均		未上市(櫃)	未上市(櫃)
每股淨值 (註 2)	分 配 前		22.54	18.39
	分 配 後		21.54	尚未分配
每股盈餘 (註 3)	加權平均股數		60,000	80,400
	每 股 盈 餘	調 整 前	4.77	2.37
		調 整 後	3.56	尚未分配
每股股利 (註 4)	現 金 股 利		1	1.1
	無償配股	盈餘配股	3.4	0.5
		資本公積配股	-	-
		累積未付股利	-	-
投資報酬分析 (註 5)	本益比		未上市(櫃)	未上市(櫃)
	本利比		未上市(櫃)	未上市(櫃)
	現金股利殖利率		未上市(櫃)	未上市(櫃)

註1：列示各年度普通股最高及最低市價，並按各年度成交值與成交量計算各年度平均市價，惟本公司股票未上市(櫃)，故無市價。

註2：請以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。108年度盈餘分配係109年2月25日經董事會擬議，尚未經股東會決議，尚未分配。

註3：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

註4：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

(六) 公司股利政策及執行狀況：

1. 本公司章程所訂之股利政策：

本公司每年決算後所得純益依下列順序分派之：

(1) 依法提繳所得稅款。

(2) 彌補歷年虧損。

(3) 提撥百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積累積已達本公司資本總額時，不在此限。

(4) 依法令規定或營運必要提撥特別盈餘公積：

扣除前各項餘額後，由董事會就餘額併同以往年度之累積未分配盈餘擬具股東紅利分派議案，提請股東會決議分派之。股東紅利之分派，得以股票股利或現金股利方式為之。

分派股息及紅利之全部或一部如以發放現金方式為之，授權董事會以三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數同意後為之，並報告股東會。

本公司未來將配合所處環境及成長階段，基於資本支出、業務擴充需要及健全財務規劃以求永續發展，股利政策將依公司未來之資本支出預算及資金需求情形，就上述盈餘分派提撥不低於百分之十分派股東股利，所分配之股東紅利中，現金股利之分派比率以不得低於股東紅利總額百分之十。

惟為維持公司每股獲利水準，考量股票股利對公司營業績效之影響，如股利發放所屬年度之每股盈餘較前一年度衰退 20% 以上者，由董事會擬具盈餘分派案，適度調整股利發放金額及比率。

2. 本年度股東會（已）擬議股利分派之情形：

本公司民國108年度盈餘分派案業經109年2月25日董事會決議，擬提撥新台幣40,200仟元，為股票股利，每股配發新台幣0.5元、及新台幣88,440仟元為現金股利，每股配發新台幣1.1元，尚待股東常會決議通過。

(七) 本年度擬議之無償配股對本公司營業績效及每股盈餘之影響：

本公司業經109年2月25日董事會決議分派股票股利新台幣40,200仟元，每股配發新台幣0.5元，分配後股本為84,420仟股；108年度之基本每股盈餘，經追溯調整後每股盈餘由2.37元降為2.33元，預估109年度整體營運獲利仍佳，故無償配股對本公司營業績效及每股盈餘尚無重大影響。

(八) 員工、董事及監察人酬勞：

1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍：

本公司年度如有獲利，應提撥百分之三至十作為員工酬勞及不高於百分之五做為董事酬勞，但公司尚有累積虧損時，應予彌補。

員工酬勞以股票或現金為之，應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。

前項員工酬勞發給股票或現金之對象，包括符合一定條件之控制或從屬公司員工，其條件認定授權董事會處理。

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：

(1) 依本公司章程規定，本公司依當年度獲利狀況扣除累積虧損後，如尚有餘額，應提撥員工酬勞 3%~10%，董事酬勞不高於 5%。本期估列之公司章程所載員工紅利及董事酬勞金額之估列基礎：員工酬勞 5%、董事酬勞 3%。

- (2) 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：若事後股東會決議日，實際配發員工紅利及董監酬勞與原估計數有差異時，則列為股東會決議當年度之損益。

3. 董事會通過分派酬勞情形：

- (1) 以現金或股票分派之員工酬勞及董事酬勞金額。若與認列費用年度估列金額有差異，應揭露差異數、原因及處理情形：依據本公司章程，108 年度議配發員工酬勞新台幣 13,166 仟元，擬全部以現金發放，董事酬勞 7,900 仟元，業經 109 年 2 月 25 日薪資報酬委員會及董事會決議通過，並已全數發放完畢。
- (2) 以股票分派之員工酬勞金額占本期稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：未配發員工股票紅利。

4. 股東會報告分派酬勞情形及結果：

本公司 108 年以現金分配之員工酬勞及董事酬金，業經 109 年 2 月 25 日薪資報酬委員會及董事會決議通過，已全數發放完畢，董事會決議分派董事酬勞與認列費用年度估計金額無差異；員工酬勞分派 13,029 元，與年度估列金額 13,166 仟元差異 137 仟元，列為次年度損益調整項目。

5. 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 107 年度實際派發員工酬勞 15,460 仟元及董監酬勞 7,730 仟元，與董事會決議分配金額無差異。

(九) 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、參與發行海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：無。

六、限制員工權利新股辦理情形：無。

七、併購辦理情形：無。

八、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：

(一) 計畫內容：

1. 目的事業主管機關核准日期及文號：中華民國 106 年 11 月 10 日金管證發字第 1060042385 號函核准。
2. 本次計畫所需資金總金額：新台幣 2,000,000 仟元。
3. 資金來源：現金增資發行普通股 2,547 仟股，每股面額 10 元，每股發行價格為新台幣 140 元，共募集資金總額為新台幣 356,580 仟元。

4. 現金增資計畫項目、資金運用進度及預計可能產效益：

單位：新台幣仟元

計畫項目	預計完成日期	資金總額	已支付	預計資金運用進度				
			至 106 年 Q3	106	107 年			
				Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
興建南投研發中心 工程款及設備資金	107 年 第四季	2,000,000	1,097,059	353,940	381,136	55,955	55,955	55,955

5. 預計可能產效益：為因應公司營運規模持續成長，原有廠區已不敷使用，遂建置南投中科中興園區企業總部暨研發中心，隨著研發中心之啟用，將有助於提升研發動能及市場競爭力，進而帶動營運成長。

6. 變更計畫內容、資金來源與運用、變更原因、變更前後效益及變更計畫提報股東會之日期：不適用。

(二) 執行情形及效益分析：

1. 執行情形

109 年 03 月 31 日止;單位:新台幣仟元/%

計畫項目	執行狀況			進度超前或落後之原因及改進計劃
興建南投研發中心 工程款及設備資金	支用金額	預定	2,000,000	本計劃原應於 107 年底結案，惟原計劃執行進度稍微落後，係因部份工程進度延宕及部份工程調整設計，造成工程合約減帳所致。
		實際	1,809,520	
	執行進度(%)	預定	100.00%	
		實際	90.47%	
合計	支用金額	預定	2,000,000	
		實際	1,809,520	
	執行進度(%)	預定	100.00%	
		實際	90.47%	

2. 效益評估

(1) 節省租金支出

規劃建造地下一層及地上三層之研發中心及溫室，規劃總樓地板面積約為 32,440.62 平方公尺，依中部科學園區台中園區標準廠房每月租金為 90 元/平方公尺計算，每年可產生 8,341 仟元之租金節省效益，且租用的廠辦大樓易受契約及空間配置上所附加之限制，故自行興建可以依據公司之自身需求做出整體完善規劃，因此就其租金節省、空間配置及長期使用而言，其效益係屬合理。

單位：新台幣仟元

項目	計算說明	108 年及往後年度
租金行情	$A = 32,440.62 \times 90 \times 12$	35,036
租金支出(註 1)	$B = 500 \times 12$	6,000
建築物攤銷成本(註 2)	$C = 1,034,750 \div 50$	20,695
可節省租金	$A - B - C$	8,341

註 1：本公司以租賃方式向科技部中部科學工業園區管理局承租約 4.56 公頃土地，每月租金約 500 仟元。

註 2：資料來源 107 年會計師簽證之個體財務報告，房屋及建築以 50 年進行攤銷。

(2) 提升研發能量暨加速產品開發

本公司此次現金增資計劃所募得之資金用於南投企業總部暨研發中心之建置，為提升競爭力及縮短研發時程，增設多間智能溫室、馴化溫室、功能性實驗室，107 年南投研發中心之啟用後，研發空間充足，研發人才由 106 年 32 位逐年增加截至 108 年 12 月底研發人員已達 43 位，未來將持續招募優秀人才加入，隨著研發人力之挹注，帶動研發動能成長及提升研發效率，預估氣候調節植物生長劑、胺基酸類植物生長劑、植物風味調節劑及 Radiate 新配方等產品之研發時程，將隨著研發中心開始運作後縮短研發時程，而新產品將朝多元化發展，應用範圍由黃豆、玉米、小麥將擴大至果樹類用藥，亦拓增南半球市場之市場滲透率，南投研發中心啟用後已成功研發多項新產品田試中，擴廠後研發效益提早顯現，若新產品能於計劃時程內取得產品證進入市場銷售，將有助於未來營收之挹注。整體而言隨著南投研發中心逐步運作後，有助於加速客制化新產品上市的日期，進而帶動營收成長。

(3) 改善財務結構，強化償債能力

由下表 108 年度財務結構觀之，108 年 12 月底負債比率為 47.04%較籌資前下降，且長期資金占固定資產比率為 114.92%亦較籌資前提升，可知本公司財務結構已有所改善。另以償債能力觀之，籌資後之流動、速動比率分別為 109.08%、89.21%，均較籌資前顯著提升，整體而言，該次現金增資效益應屬顯現。

項目/年度		106 年 12 月底 籌資前	108 年 12 月底 籌資後
財務結構	負債佔資產比率	57.09%	47.04%
	長期資金佔不動產、廠房及設備比率	69.25%	114.92%
償債能力	流動比率	45.68%	109.08%
	速動比率	39.12%	89.21%

3. 變更計畫內容、提報股東會日期、變更原因及變更前後效益：無。

4. 輸入金融監督管理委員會指定資訊申報網站之日期：106.11.10。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍：

正瀚生技主要從事農業資材（肥料和農藥等）之生產、銷售，以及農業生物技術研發、應用和服務，在全球農藥的減量規範趨嚴、2050 年地球人口數將超過 90 億以上及惡劣氣象影響作物產量的趨勢下，正瀚著眼於此致力於開發高效、安全與環保兼具的植物生長調節劑及高效肥料等創新產品配方，以符合新一代農業所需。

(1) 本公司所營事業主要內容如下：

1. 肥料(Fertilizer)
2. 植物生長調節劑(Plant growth regulator)

上述產品營業項目所屬行業分類及代碼：

- 01 F107050 肥料批發業
- 02 F207050 肥料零售業
- 03 IG02010 研究發展服務業
- 04 IG01010 生物技術服務業

以下限園區外經營：

- 05 C801110 肥料製造業
- 06 C802070 農藥製造業
- 07 F102040 飲料批發業
- 08 F102050 茶葉批發業
- 09 F107040 農藥批發業
- 10 F107200 化學原料批發業
- 11 F203010 食品什貨、飲料零售業
- 12 F207040 農藥零售業
- 13 F207200 化學原料零售業
- 14 F299990 其他零售業
- 15 F401010 國際貿易業
- 16 F501990 其他餐飲業
- 17 I101070 農、林、漁、畜牧顧問業
- 18 I103060 管理顧問業
- 19 I199990 其他顧問服務業
- 20 JE01010 租賃業
- 21 ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務

(2) 營業比重：

本公司最近二年度及最近期之營業比重如下：

單位：新台幣仟元；%

主要產品	107 年度		108 年度	
	營業收入	比重(%)	營業收入	比重(%)
植物生長調節劑	676,424	76.89	618,233	73.54
肥料	198,231	22.53	210,945	25.09
其他	5,125	0.58	11,502	1.37
合計	879,780	100.00	840,680	100.00

(3) 本公司目前之商品（服務）項目：

本公司主要生產改善作物生長表現、品質成分以及維護作物健康生長之農業資材產品。產品著重於符合未來世界對農業應達成環境保護和食品安全愈來愈嚴苛之標準，以天然物質成分為主要原料，滿足市場國家登記採用之環境法規。本公司現有之市售農資產品主要如下：

產品分類	說明	主要品項
肥料類	提供植物生長發育所需的營養元素包含鉀、鈣、鎂、硼、鐵、鋅等成分之葉面營養之複合肥料、單質微量元素等，提升植物對營養物質的吸收，調節植物內養分的分配和利用，帶來更高的產量。	AC-97 系列、Nutrisync 系列、PhotoGro、TCS Additive 系列
植物生長調節劑類	運用植物生長調節劑來調控植物生長發育，依產品生理功效主要可分為促進生長類和對抗逆境類等。	Radiate、Validate、Consensus、GoldenGro、MegaGro、HappyGro、IBA、Kinetin、GA3、Promote、Persevere、Endurance

(4) 計畫開發之新商品（服務）

基於當前與未來全球農業發展和農作物生產中面臨之重大問題之分析與研判，本公司持續針對農作物生長環境與市場需求進行差異化與客制化之產品研發與創新，並因應全球環境變遷，及時提出產品升級配方，解決農業問題。計畫開發中之新產品如下：

研發項目	主要商品	應用說明
高效肥料類產品	高效全營養肥、高效氮磷鉀肥、高效微量元素肥料。	強化養分吸收利用、增強苗期作物活力的表現、增加作物產量。
植物生長發育定向調節產品	種子萌發調節、根系功能調節、營養吸收調節、光合調節、開花調節、果實發育調節、成熟衰老調節。	提升移栽植物的存活率、提升作物氮吸收效率、提升作物品質產量、提高作物採後品質。
植物氣候調理產品	低溫和高溫調理劑、乾旱調理劑、紫外傷害調理劑、鹽鹼化調理劑。	提升作物抵抗溫度逆境、提升草坪抵抗高溫與乾旱。

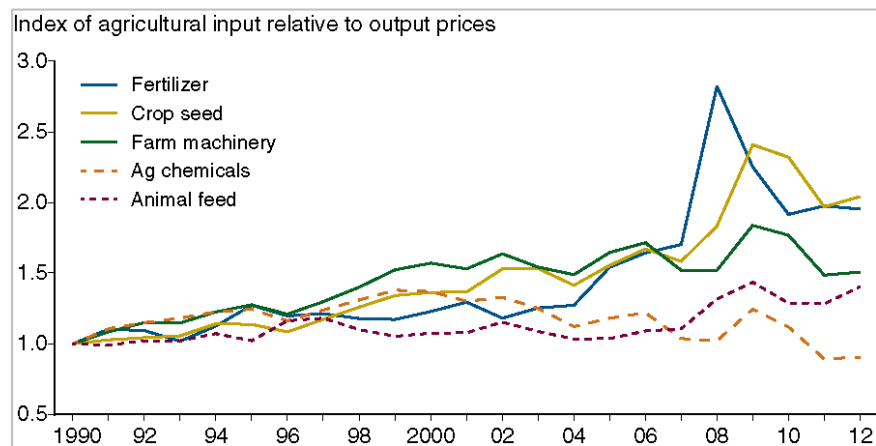
研發項目	主要商品	應用說明
農資產品增效和安全劑產品	除草劑、殺蟲劑、殺菌劑之增效劑，以及除草劑、殺蟲劑、殺菌劑之安全劑。	增強除草劑功效、減少除草劑對作物造成傷害。
株型控制劑	枝葉控制劑、開花控制劑、草坪控制劑等。	草坪及景觀植物株型與開花調控、增強抗逆境能力。
風味物質調節劑	茶葉風味物質調節劑、咖啡風味物質調節劑、藥材活性物質調節劑等。	促進果實顏色加深及飽滿、提升作物蛋白質含量、提升果實糖度。

(二) 產業概況

(1) 產業之現況與發展

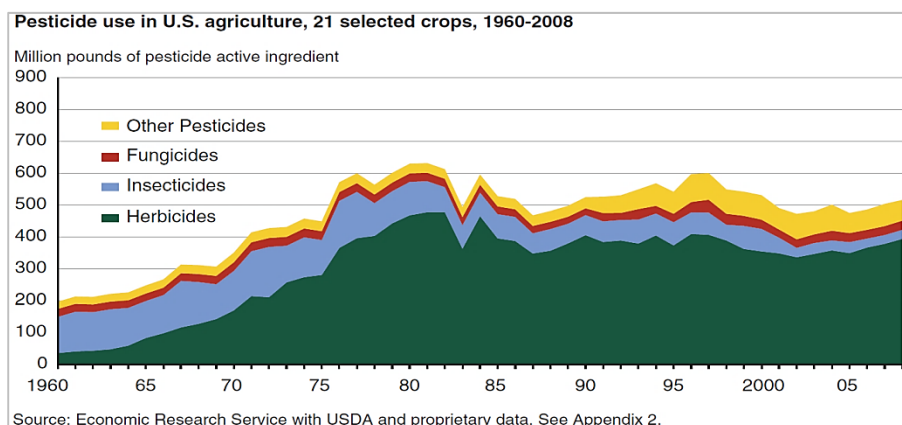
全球農業產業主要分為種子資源、農資產品、農機具以及農業服務等市場，其中的農資產品主要涉及農藥與肥料。美國農業部（USDA）經濟研究局（ERS）於 2011 年和 2014 年報告中指出，能調節植物生長和維持作物健康的農資產品以及作物種子，已成為美國農業生產最大的支出成本，而栽種過程亦離不開對於農藥的需求（除草劑、殺蟲劑、殺真菌劑等）。全球肥料和農藥市場相當龐大，因此是全球各大農化企業的必爭之地。

歷年來農業資材佔美國農業生產的支出成本



資料來源：美國農業部（USDA），2011

歷年來美國各類別農藥使用量



Source: Economic Research Service with USDA and proprietary data. See Appendix 2.

資料來源：美國農業部（USDA），2014

A. 農藥

(A) 農藥產業基本介紹

農藥係指用於防除農林作物或其產物之病蟲鼠害、雜草者，或用於調節農林作物生長或影響其生理作用者，或用於調節有益昆蟲生長者。依照防治對象可分為殺菌劑、殺蟲劑、除草劑、殺蟎劑、殺鼠劑、殺線蟲劑、植物生長調節劑、除螺劑、除藻劑，若是從毒性程度與活性成分來考量，則農藥可分為傳統化學農藥與生物性農藥(biopesticide)。一般而言，生物性農藥比起傳統化學農藥更具專一性、毒害低且對生態環境較安全，根據美國國家環境保護局(EPA)的登記規範，生物性農藥是指由天然物質如動物、植物、微生物及衍生之產品，包括(一)微生物農藥(microbial pesticide): 包含細菌、真菌、藻類、原生動物或病毒；(二)生化農藥(biochemical pesticide): 指自然界存在或是與天然物質結構相似且功能相同的物質，該物質在人類的歷史上已存在多年，且被證實具低環境毒性(environment demonstrating minimal toxicity)，而合成的生化農藥則必須是和上述天然物質具有相類似的特性，另對標的生物的作用機制屬非毒殺性，主要包含(1)化學傳訊物質(semiochemical)，如費洛蒙(pheromone)與凱洛蒙(kairomone)；(2)天然植物調節劑與昆蟲調節劑；(3)天然誘引劑(attractant)與忌避劑(repellent)；(4)酵素；(三)轉基因植物個體(Plant-Incorporated-Protectants, PIPs): 利用基因改造技術，使植物製造生物農藥成分。

目前整體農藥市場中，仍以化學農藥為主，然而近年來對食品安全要求不斷增加、對產品進口安全及商品上農藥殘留量之管控及規範日趨嚴格、對產品質量要求標準提升，同時消費者亦意識到農藥對環境及食品安全的影響，因此尋求目前廣泛使用之化學農藥的替代品(如生物性農藥)已成為當務之急。全球各國對於化學農藥的安全標準亦持續提升，除了新的農藥要受到嚴格審查才能上市，傳統化學農藥也可能因為出現有害效果而被禁用。從農藥的最大殘留容許量(MRL)來考量不同類別的農藥，會發現生物性農藥比起傳統化學農藥更具優勢。傳統化學農藥通常是人工合成、非天然結構的物質，因此各國在通過其成為合法農藥前，皆必須針對安全、毒理、環境危害等議題作嚴謹評估。反之，生物性農藥當中的生化製劑，由於本身的結構在自然界即存在(例如植物內生的激素、微生物內生物質等)，除了可減少檢驗的類別，也更容易取得豁免最大殘留量的限制。根據美國農業部資料顯示，全球及美國自1980年代農藥使用巔峰期後已開始減少使用量，許多對環境造成持久性影響或對哺乳動物具毒性的高劑量產品退出市場，而轉向於發展減量導向或透過更精確地方法將化學物質傳送到目標，減少農藥施用量。BCC Research於2018年發布的市場報告指出，2017年全球傳統合成農藥及生物性農藥市場估值分別為566億美元及45億美元，預計至2022年市場估值將分別達706億美元及87億美元，年複合成長率則分別為4.5%和14.0%。雖生物性農藥市場目前規模不及化學農藥市場，但在市場需求面漸增的趨勢下，帶動更多的資源投入開發，來增加產品種類，提升產品品質，促使生物農藥全球市場更加快速擴張。

(B) 植物生長調節劑產業介紹及發展

植物生長調節劑(plant growth regulator, PGR)有著相同或類似於植物天然激素的結構與功用，為具有植物內生激素功能之天然或人工合成物質，可調節作物生長或影響其生理作用，具有使用成本低、見效快、用量微、效果

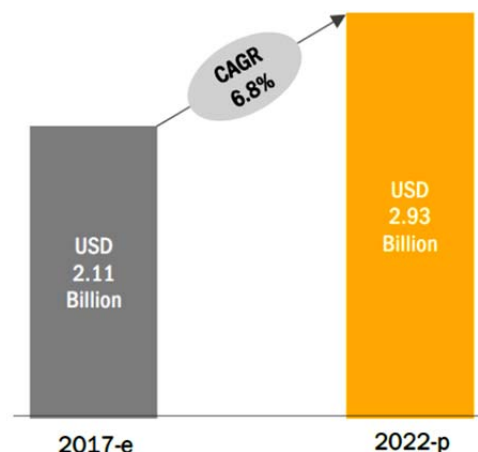
顯著、投入產出比較高的特性，依美國 EPA 登記規範是屬於生物性農藥類別當中安全且天然的生化農藥。

植物生長調節劑在調控作物生長發育進程中起到巨大作用，並逐步形成一整套成熟有效的作物化控技術，這些技術成果在克服環境和遺傳局限、改善品質和儲藏條件等方面發揮了積極作用。因此世界各國都高度重視這一領域，植物生長調節劑的應用已成為農業科技發展水準的重要標誌。目前為止，農業生產當中已運用近百餘種植物生長調節劑。各國農業在施用植物生長調節劑上的重點不盡相同，歐美等國為了適應機械化栽培和節省勞力，多注意矮化劑、脫葉劑、乾燥劑的選用，日本則著力於提高農作物的產品品質。在農資產品中添加植物生長調節劑有助於作物發育所需的特性並提高農產品的市場價值，因此植物生長調節劑在降低作物生命週期中每個發育階段的成本和時間方面皆扮演重要角色，使農民有機會提升成本管理的效益，增加獲利。

由於植物生長調節劑具備產量提升、勞動成本減少、使用方式簡單等優點，許多跨國公司亦跨入此領域，惟新廠商面臨諸如有效成分原物料供應短缺及高成本等問題，因此農化大廠在生產方面處於領先地位，目前農化市場中主要廠商為 Syngenta、BASF、Bayer、Nufarm 和 Adama，所佔市場份額超過一半以上。

根據美國 USDA 資料顯示，2016-2017 年期間，穀物類耕作面積當中有 31% 和 23% 分別用於種植小麥和水稻，油籽類作物收穫面積當中則有 51% 種植大豆。根據 MarketsandMarkets 報告顯示，植物生長調節劑可用於調節小麥、水稻、大麥、油菜籽和大豆等作物的高度，並增加莖強度和抗倒伏。由於植物生長調節劑在農作物的應用廣泛，使整體市場具成長機會。隨全球人口持續增長、耕地面積減少以及種植結構變化，植物生長調節劑是提高單位面積產量，確保農業豐收不可少的物質，此外，隨人們生活品質不斷提高，消費者越來越意識到糧食、水果、蔬菜、觀賞植物和其他農作物的價值，全球對植物生長調節劑之需求正持續增加。全球 PGR 市場規模於 2016 年預估約為 54.96 千公噸，預估到 2022 年將達到 79.21 千公噸，複合增長率高達 6.3%。在產值方面，2017 年全球植物生長調節劑市場的估值為 21.1 億美元，預估以複合成長率 6.8% 成長，至 2022 年將達到 29.3 億美元（MarketsandMarkets，2017）。

全球植物生長調節劑市場規模及未來發展趨勢



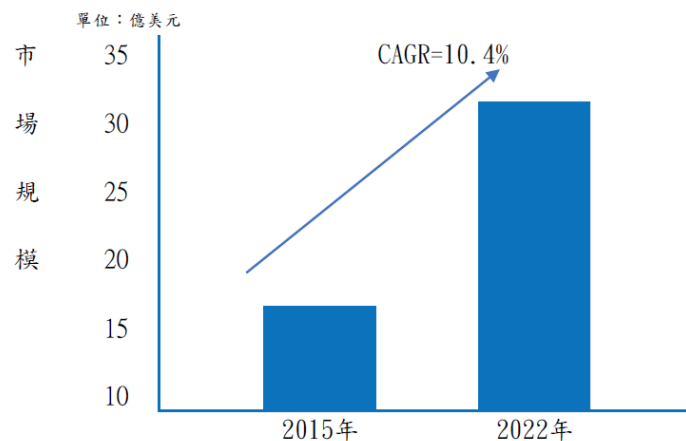
資料來源：MarketsandMarkets (2017)

(C) 生物刺激劑

近年來，消費者對健康食品的需求以及減輕環境影響的法規趨勢都促進了農業生物刺激劑 (biostimulant) 在作物生產整合管理中的應用。生物刺激劑只與植物生長有關，對疾病、昆蟲或雜草沒有直接作用。相關產品包括海藻酸、腐植酸、胺基酸、甲殼素等，生物刺激劑能刺激植物生長，並提高作物抗病、抗逆境的能力，以及提升植株養分吸收能力 (台灣經濟研究院，2018)。歐洲為植物刺激劑最大的市場，根據 The European Biostimulants Industry Council (EBIC) 定義，生物刺激劑是一種包含某些成分和(或)微生物的物質，能在少許施用量就可以提高植物的生長和發育，施用於植物或根圈附近以促進植物的生理代謝，增強和提升營養物質的吸收如提高植物營養的利用率、改善植物抵抗逆境的能力及提高產量和品質，但與營養成分無關。惟美國法規尚無生物刺激劑之分類，因此目前仍將部分生物刺激劑類物質 (例如甲殼素) 登記為生物性農藥當中的植物生長調節劑。

全球生物刺激劑之市場規模，預估從 2015 年 15 億美元，以複合成長率 10.4% 成長，至 2022 年將達到 30 億美元 (Agrow, 2017)。因此，從全球農資市場上生物刺激劑正蓬勃成長，比起傳統化學肥料或是化學農藥在未來更具發展潛力。

全球生物刺激劑市場規模及未來發展趨勢



資料來源：Agrow (2017)

B. 肥料

肥料是農作物生長所需的養分來源，可依據礦物質元素含量以及特殊功能性，區分為大量元素肥料、微量元素肥料以及功能性肥料。聯合國糧食及農業組織 (FAO) 於 2019 年出版的報告「World fertilizer trends and outlook to 2022」指出，全球對於大量元素肥料的使用量在 2016 年達 185,063 千噸，年成長率為 1.38%，預期到 2022 年達到 200,919 千噸的需求量。市場分析報告指出，全球肥料市場在 2016 年的產值達到 137 億美元，2015~2024 年複合增長率約 2.2% (Ameri Research, 2017)。

全球 2016 年至 2022 年肥料三大營養素需求量

單位：千噸

Year	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Nitrogen, N	105 148	105 050	105 893	107 424	108 744	110 193	111 591
Phosphorus, as P ₂ O ₅	44 481	45 152	45 902	46 587	47 402	48 264	49 096
Potassium, as K ₂ O	35 434	36 349	37 171	37 971	38 711	39 473	40 232
Total (N+P ₂ O ₅ +K ₂ O)	185 063	186 551	188 966	191 981	194 857	197 930	200 919

資料來源:World fertilizer trends and outlook to 2022 SUMMARY REPORT, FAO(2019)

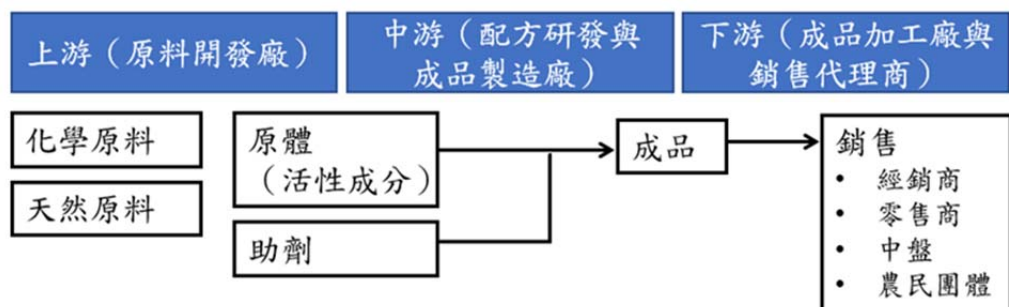
整體而言，農資產品正面臨越來越嚴峻的問題與挑戰。首先，無論是肥料、植物生長調節劑、生物刺激劑或是農藥等產品，皆是奠基於化學工業發展，主要都是化學合成之產物，因此在消費者意識抬頭下，農資產品將必須能回應食品安全和環境保護的議題。此外，傳統農資產品之功效多是依據適宜或標準氣候條件而設計，並建立其施用方法，因此愈來愈無法因應時代變遷之需求。最後，全球極端氣候變化頻繁，降低農資產品功效之穩定性，造成產品功效減弱，影響產量及品質。

綜上所述，全球農業產業迫切需要進行農資產品之升級與創新，俾能因應食品安全、環境保護和氣候變遷等議題，而現代生物技術之成就，為農資產品之創新提供多樣化的策略和舞台。正瀚生技即是立基於農藥產品中較為安全無害的植物生長調節劑以及新興的生物刺激劑，我們也著重開發對於作物具有特定作用而能提高肥料價值的功能性肥料。我們立志為全球農業產業提供解決農業問題之客製化與精準化的技術與產品，主要發展維護作物健康、提高產量和改善風味的生物技術產品。

(2) 產業上、中、下游之關聯性

A. 植物生長調節劑

農藥產業可分為上游的化學與天然原料開發、中游的配方研發與產品製造，以及下游的產品銷售。上游廠商負責化學原料與天然原料開發，包括(1)傳統化學原料以及(2)自行開發高效無毒的材料；中游廠商負責配方研發與產品製造，包括(1)進行設計配方、實驗室與田間試驗，(2)進行產品登記與建立施用方法說明等資料，(3)建立產品配方自動化生產與包裝流程；下游廠商負責產品銷售，包括(1)建立國際營銷通路，(2)給予產品應用服務，(3)建立產品應用之風險防範、責任釐清與保險機制。



資料來源：本公司提供

植物生長調節劑屬於農藥的一種，其原料包含從生物中提取的天然植物激素或是與天然植物激素相似作用的化合物，此即構成農藥原體當中的活性成分。一般而言，由於原體的濃度較高、用量極微和不易分散等原因，除了少數為了特殊用途可直接使用外，一般原體均需調配製造成成品後才能使用，因此除有效成分外，植物生長調節劑產品尚含有其他的添加物。考量原體溶解度、施用作物和施用方法、環境條件差異、運輸需求，最終會被加工成不同的劑型，而加工各種製劑過程中會加入添加劑或助劑（例如濕潤劑、乳化劑、溶劑、填充劑等）改善製劑的理化性質；助劑為提高防治效果、安全性及方便性的重要因素，由於助劑一般沒有生物活性，亦被稱為惰性成分。原體和助劑經過特定加工處理，形成可直接使用或經水或溶劑等稀釋後再使用的各種混合物，統稱為製劑，不同類型的製劑稱為劑型，不同劑型其組合物的配方也就不同。

農藥上游廠商主要為原體開發廠，係針對市場需求開發新型原體以及利用化學或天然原料獲取原體。原體作為農藥產品有效成分，其核心技術為化合物功能鑑定、合成或萃取技術，由於原物料、合成方法的差異，可研發設計不同的製程進行生產，並直接影響產品品質、成本以及環境污染程度，最終影響該產品的市場競爭力。優秀的原體開發廠商通過對化合物合成技術的不斷優化和突破，提高製程效率，形成在該領域的核心競爭優勢。原體的研發生產對技術掌握、生產技術、生產工藝、環保和安全生產的要求較高，固定資產設備投資規模較大，因此規模優勢能有效降低產品成本，技術及規模優勢成為決定原體企業競爭勝負的關鍵因素。

中游廠商為配方研發與成品製造廠，廠商向上游購買原體，再加入散劑、助劑等添加物，經研製、複配、加工、生產出成品，農藥成品主要以提升作物產量與品質為出發點，以介面化學技術和工藝為研發和製造手段，生產過程對環境和安全的影響較小。農藥成品屬於高附加價值產品，農藥產品的成功，劑型的設計與合理性扮演了重要角色。農藥製劑技術和配方的不同，直接決定成品產品施用效果，在農藥效用和施用範圍，製劑的調配也發揮關鍵作用，因此製劑配方的合理性、製劑的應用和複配工藝過程的控制對藥效有重要影響，因此要求較高的技術水準。

下游廠商則為成品加工廠及銷售代理商，由於農藥品牌眾多且劑型複雜，終端用戶往往缺乏農藥專業知識，通常以經驗導向進行選購，另外其購買行為易受農藥經銷商或通路商的宣傳引導，因此產品銷售的關鍵在於通路商的推薦與農民相互間的口碑傳播。一般通路商可分為經銷商、中盤商、零售商以及由農民團體所組成之公司，最銷售予最終端之農民。

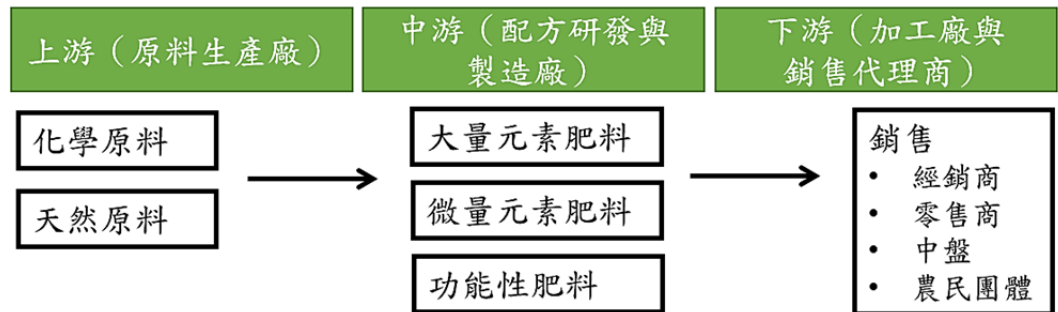
若就農藥行業價值鏈分工而言，則包括產品研發，原體、製劑生產及銷售渠道等環節，產業價值鏈的典型特徵是中間生產和加工環節附加價值較低，前端技術研發、產品創製及後端品牌、銷售渠道擁有較高附加價值。

本公司在農藥產品研發與供應上扮演的重要角色，跨足了農藥產業上游及中游，力求開發高效無毒的原體與配方，以及製造與供應最優質的產品，目前已於台灣南投建設完善之企業總部及研發中心，進行基礎、技術到應用的系統植物學和農資產品研發；而在美國加州安大略市（Ontario）的全自動流水線產品生產工廠，則繼續發揮穩定製造與供應優質產品的功能。此外，正瀚生技建置符合經濟合作暨發展組織（OECD）優良實驗室操作（GLP）規範之實驗室，產出的分析和研究數據為國際登記機構所認可，能直接與國際接軌，更縮短產品之研發與推廣時程，同時採用美國 EPA 認可之原料，產品具有天然、低毒性的性質。

此外，本公司積極與國際集團（例如：美國及加拿大掛牌的全世界主要農資產品通路商 Nutrien 集團(TSX 和 NYSE: NTR)）形成策略聯盟，成功佈局全球農業市場。與國際集團的合作計畫讓本公司能專注於研發，無須額外付出銷售的人力成本。此外，亦能從通路商獲取終端使用者面臨之農業問題，讓正瀚生技之研發端能切入真正重要的農業議題，形成產品鏈上、中、下游的正向循環，這也是本公司的產品價值之所在。

B. 肥料

肥料產業可分為上游的原料供應、中游的配方研發與產品製造，以及下游的產品銷售，其產業關係圖如下：



資料來源：本公司提供

肥料上游的原料生產廠主要提供氮、磷、鉀等化學原料，這些物質多為石油和天然氣的衍生產品，因此肥料市場受限於原料來源，高度集中於上游的原料生產國家與肥料大廠，也因其原料成本、所需設備與進入門檻較高，因此小型廠商難以與之競爭。

肥料的中游廠商為配方研發與製造廠，廠商向上游購買原料，經調配與加工而製成產品。在中游廠商當中，能根據市場需求、針對作物所需研發客製化的高效肥料，便掌握了商機、大幅提高產品的附加價值。

肥料的下游廠商為銷售代理商，肥料產品銷售的關鍵在於通路商的推薦與農民相互間的口碑傳播，通路可分為經銷商、中盤商、零售商以及由農民團體所組成之公司，最銷售予最終端之農民。

本公司著重於肥料的技術研發與產品供應，以優異的技術與產品開發能力獲取國際經銷客戶的信任並訂製多種客製化微量元素肥料與功能性肥料產品，積極切入客製化肥料的全球市場。此外，我們亦從國際經銷客戶獲取終端使用者之即時需求，讓正瀚生技之研發端能切入關鍵的農業議題，形成產品鏈的正向循環。

(3) 產品之各種發展趨勢：

正瀚生技以開發高效、安全與環保的植物生長調節劑、生物刺激劑和功能性肥料為技術與產品主軸，茲就相關農化(意即農藥與肥料)產品的發展趨勢及競爭情形說明如下：

A. 產品發展趨勢

隨著極端氣候與食安、環境議題的日益嚴峻，農資產業也愈加面臨考驗。另一方面，農業生物科技的進展日新月異，不斷推動農資產業的技術與各個領域研發向前大步邁進。

氣候變化屢屢引發農業災害，造成巨大的農業損失。聯合國指出，1990 年至今全球平均每年發生 213 次極端氣候事件（如熱浪、嚴寒、乾旱或水災），其

中的高溫及低溫逆境對作物生長的影響更是巨大。如何改善作物適應溫度逆境的能力、緩解作物在逆境下累積的傷害，實為刻不容緩的農業議題。

大量與過量的使用農化產品逐漸導致環境汙染日益惡化，2012 年聯合國環境與發展大會(UNCED)提出至 2020 年要減少農化產品之使用達 20%的目標。此外，全球各國對於化學農藥的安全標準也持續提升，除了新的農藥要受到嚴格審查才能上市，傳統化學農藥也可能因為出現有害效果而被禁用，例如我國已於 108 年 2 月起禁用原本用作落葉劑但對人體有劇毒的巴拉刈，而美國和歐盟近年來也持續討論是否禁用可能影響兒童安全的殺蟲劑陶斯松。

另外，數十年來，田間作物栽種計畫相當依賴施用除草劑、殺蟲劑等農藥，這些農藥雖然能發揮除草或殺蟲等功效，但對作物本身之傷害卻罕有產品能予以專一性克服。因此，若能研發出有效強化作物抵抗力之植物生長調節劑或生物刺激劑等產品，將能幫助農民不再依賴施用高劑量的農藥。

最後，儘管農作物生產過程愈來愈倚重農資產品，但是傳統原料或產品所能發揮的功效已臻極限，農資廠商必須不斷地更新、升級既有產品或開發更有效無毒的材料，以及針對不同活性成分進行複配組合以提升功效，方能因應愈來愈多變的氣候環境和市場需求。數十年來的農業生物科技發展，指引了未來開發農資產品的方向，藉由了解不同農資產品應用於作物的作用機制，以及了解作物在不同環境下各個層面的反應，如今研發人員已能根據所欲調控的基因或蛋白質表達，針對性地開發嶄新的農資產品。

B. 產品競爭情形

(A) 植物生長調節劑

植物生長調節劑屬於生物性農藥當中的生化農藥，其市場橫跨全球，不僅在美國、歐盟和日本等發達國家，在發展中國家如中國、印度和巴西，亦表現出高成長的發展趨勢。世界主要的農化企業，如先正達、巴斯夫、拜耳、紐法姆(Nufarm)和日本住友(Valent 屬於住友的子公司)都積極參與佔有美國植物生長調節劑與生物刺激劑的市場，下表為美國市場代表性植物生長調節劑廠商及登記情況。

目前，美國有三家廠商較其他同業取得較多原體登記，分別為法國戴商高士(De Sangosse)收購的 Fine Agrochemicals、總部設於澳洲的紐法姆(Nufarm)，以及正瀚生技。Fine Agrochemicals 專營用於農作物的植物生長調節劑，已於美國獲得多樣農藥原體和成品登記證，其登記的活性成分涵蓋傳統和嶄新類型的植物生長調節劑；Nufarm 主要營收來自作物保護產品，其植物生長調節的產品線主要透過收購的方式而擴大(台灣經濟研究院，2018)，該公司取得之原體登記證大部分是已發展數十年、市場較為成熟的活性成分；而本公司除了深耕市場相對成熟的植物生長調節劑市場，亦投入開發嶄新活性成分與利基市場，獨家登記了多種獨特活性成分，包括氯化膽鹼、 γ -氨基丁酸和三十烷醇。

美國市場代表性植物生長調節劑廠商之農藥原體與成品登記情況

廠商		登記原體品項	登記證數量 農藥原體
正瀚生技		吲哚丁酸 (IBA)、激動素 (kinetin)、激動素 3 (GA3)、激動素 4+7 (GA4+7)、6-苄基腺嘌呤 (6-BA)、縮節胺 (mepiquat chloride)、氯化膽鹼 (choline chloride)、 γ -氨基丁酸 (GABA)、甲殼素 (chitosan)、三十烷醇 (triacontanol)	10
美國市場代表性廠商	Fine Agrochemicals	IBA、Kinetin、GA3(2張) ^(註) 、6-BA、茶乙酸鉀鹽、茶乙酸鈉鹽、茉莉酸丙酯、烯效唑、多效唑、調環酸鈣、環丙嘧啶醇、矮壯素、丁酰肼	14
	Nufarm	GA3、GA4+7、6-BA、噻苯隆、調環酸鈣、縮節胺、矮壯素、環丙酸鹽胺、乙烯利(2張) ^(註) 、茉莉酮	11
	Valent	GA3(4張) ^(註) 、GA4+7(2張) ^(註) 、6-BA、脫落酸、艾維激素、烯效唑	10
	Amvac Chemical	茶乙酸(3張) ^(註) 、茶乙酸鈉鹽(3張) ^(註) 、茶乙酸乙酯、茶乙酰胺	8
	Arysta Lifescience	IBA、縮節胺、噻苯隆、乙烯利(2張) ^(註)	5
	Bayer	環丙酸鹽胺、噻苯隆、乙烯利(3張) ^(註)	5
	Syngenta	抗倒酯、氟節胺、多效唑(2張) ^(註)	4
	BASF	調環酸鈣、茉莉酸甲酯、矮壯素、縮節胺	4
	Stoller	IBA、吲哚乙酸 (IAA)、Kinetin	3
	Loveland	水楊酸、噻苯隆、乙烯利	3
	Repar Corp	油菜素內酯、整形醇、GA3	3
	SEPRO	調嘧醇、環丙嘧啶醇	2

資料來源：《現代植物生長調節劑應用大全》(中國化工出版社)，參閱 EPA 網頁以及正瀚生技整理(2019/12/31)。

註：該項產品有不同濃度之 EPA 登記證。

I. 農藥原體

截至 2019 年 12 月 31 日，本公司共取得 10 個植物生長調節劑農藥原體登記證，同樣取得該等產品登記的廠商情況如下表。從本表可發現正瀚生技不僅獨家登記多種獨特活性成分作為農藥原體（例如氯化膽鹼、 γ -氨基丁酸、三十烷醇），亦掌握關鍵的植物生長調節物質（例如 IBA、Kinetin、GA3、GA4+7、6-BA）。因此，當正瀚生技針對不同原體開發新型產品時，便不受限於原體來源的不穩定，或者是必須另外支付授權金給擁有該原體登記證的廠商。

正瀚生技美國農藥原體登記證之競爭分析

序號	CHB 產品名稱	活性成分	登記證數量	美國取得相同活性成分比例登記證之廠商	正瀚登記證核准年份
1	TECHNICAL 3-INDOLEBUTYRIC ACID	98% IBA	2	正瀚、Cytotek	2007 ^(註)
2	TECHNICAL GIBBERELLIC ACID (GA3)	92% GA3	2	正瀚、Stoller	2007 ^(註)
3	KINETIN TECHNICAL	98.5% Kinetin	3	正瀚、Cytotek、Stoller	2007 ^(註)
4	6-BENZYLAMINOPURINE TECHNICAL	99% 6-BA	2	正瀚、Cytotek	2007 ^(註)
5	GIBBERELLIN A4+7 TECHNICAL	92% GA4+7	1	正瀚獨家登記	2007 ^(註)
6	MEPIQUAT CHLORIDE TECHNICAL	99.15% Mepiquat chloride	2	正瀚、Agsaver	2007 ^(註)
7	CH BIOTECH CHITOSAN TECHNICAL	90.5% Chitosan 8.7% Chitin	1	正瀚獨家登記	2016
8	GAMMA AMINOBUTYRIC ACID (GABA) TECHNICAL	99% GABA	1	正瀚獨家登記	2014
9	CHOLINE CHLORIDE TECHNICAL	98.73% Choline chloride	1	正瀚獨家登記	2015
10	1-TRIACONTANOL TECHNICAL	95% Triacontanol	1	正瀚獨家登記	2017

資料來源：本公司整理（更新至2019年12月31日）

註：正瀚生技前身為美國 CP Bio, Inc 公司，本公司已於 2014 年 1 月購買該產品登記證，目前該登記證所有權已轉移給正瀚生技。

II. 成品農藥

截至 2019 年 12 月 31 日，本公司共取得 10 個植物生長調節劑成品農藥登記證，同樣取得該等產品登記的廠商情況如下表。植物生長調節劑當中，GA3、IBA、kinetin 屬於較為成熟的產品，首度於美國取得的登記證年份分別為 1962 年、1964 年和 1978 年，因此有較多的廠商取得登記證，各自擁有發展的市場與產品類型。由於本公司掌握調配單劑與複配配方的關鍵技術，因此加速了產品升級或研發的時效性，例如我們的 MegaGro L 是該配方最早於美國取得登記證的產品（2001 年），因此領先其他公司開發並佔據市場，類似產品取得登記證的年份則為 2016 年與 2018 年和 2019 年。為專注投入產品研發並加快產品跨入美國市場的速度，本公司在獨家取得農藥成品登記證之後，部分產品即授權 Loveland（隸屬國際經銷 Nutrien 集團）進行登記與銷售；例如，我們授權 Loveland 登記了 Radiate 產品，目前已是市場上熱銷產品，而我們於 2018 年開發出幫助植物對抗氣候逆境的 Persevere 產品，亦授權 Loveland 登記為 LPI 6538(ENDURANCE)產品並啟動行銷與販售程序。

正瀚生技美國成品農藥登記證之競爭分析

序號	CHB 產品名稱	活性成分	登記證數量	美國取得相同活性成分比例 登記證之廠商	正瀚登記證 核准年份
1	GOLDENGRO R	0.85% IBA 0.2% NAA 0.15% Kinetin	1	正瀚獨家登記	2011 _(註 1)
2	GA3 4%	4% GA3	11	正瀚、Advanced Foliar、Fine、Nufarm、Repar、Scotts、Stoller、Valent	2002 _(註 1)
3	ROOTGRO	0.8% IBA	6	正瀚、Hortus、Loveland _(註 2) 、Maia、OHP、Rapidgrow	2002 _(註 1)
4	HAPPYGRO	0.5% Kinetin	2	正瀚、Loveland _(註 2)	2002 _(註 1)
5	MegaGro L	0.85% IBA 0.15% Kinetin	6	正瀚、Loveland _(註 2) 、Stoller、Liberty、Fine	2001 _(註 1)
6	GA3 20%	20% GA3	4	正瀚、Fine、Nufarm、Valent	2004 _(註 1)
7	TRIACONTANOL SP	20% Triacontanol	1	正瀚獨家登記	2017
8	CHOLINE CHLORIDE SP	19.75% Choline chloride	1	正瀚獨家登記	2015
9	Promote	2% Choline chloride 1% GABA 0.12% Kinetin	1	正瀚獨家登記	2017
10	Persevere	6% Choline chloride 5% GABA	2	正瀚、Loveland _(註 2)	2018

資料來源：本公司整理（更新至 2019 年 12 月 31 日）

註1：正瀚生技前身為美國CP Bio, Inc公司，本公司已於2014年1月購買該產品登記證，目前該登記證所有權已轉移給正瀚生技。

註2：此處Loveland所取得之美國農藥登記證，皆透過正瀚生技的授權。

(B)肥料

相對於高成長潛力的植物生長調節劑與生物刺激劑市場，肥料產業受限於原料來源，市場高度集中於生產氮肥、磷肥和鉀肥的生產國家，例如中國、印度、美國。由於肥料行業在原料購入與行銷通路建立具有很高的資金門檻，愈來愈多公司合併或是被收購，全球前十大肥料公司也集中於原料生產國家（台灣經濟研究院，2018）。在肥料產品市場，雖然台灣並非肥料生產國家，正瀚生技的發展策略是深耕技術與產品開發的利基，同時與全球排名第一銷售通路 Nutrien（Agrium 與 Potash 合併後之公司為 Nutrien）策略聯盟，槓桿全世界龐大的肥料市場。我們以優異的產品開發能力與技術，獲取國際經銷客戶的信任並訂製多種客製化微量元素肥料與功能性肥料產品，在此正向回饋與循環過程中，亦打開我們在客製化肥料的全球市場。

全球前十大肥料公司

排名	公司名稱		排名	公司名稱	
1	Agrium ^註		6	Uralkali PJSC	
2	Mosaic		7	BASF	
3	PotashCorp		8	CF Industries	
4	Yara International		9	K&S	
5	Israel Chemicals		10	SAFCO	

資料來源：Trendrr(2018)；台灣經濟研究院生物科技產業研究中心整理。

註：107 年 Agrium 與 Potash 合併後之公司為 Nutrien。

(三)技術及研發概況

(1)所營業務之技術層次

正瀚生技立足於現代生命科學的理論和技術，針對當前和未來全球作物生產中的重大問題，提出解決方案，針對糧食作物、經濟作物和園藝作物開發相關技術和創新產品，以功效精準之活性成分（AI），對植物基因進行調控，藉以達到增加作物產量、提高作物品質為目的。正瀚生技已成功自行開發或受客戶委託開發多樣的新型配方。因此我們不但掌握關鍵的原料，亦能根據作物生長需求，運用各種單一原體開發嶄新的複配製劑，這些將是正瀚生技客製化產品以精準且有效調控作物發育和生長的關鍵 know-how，也是正瀚生技參與全球競爭的要件。

為了穩穩立足上游研發端的重要角色，已於台灣南投中科中興園區建設完善之企業總部及研發中心，進行基礎、技術到應用的系統植物學和農化產品研發。此外，正瀚生技建置符合經濟合作暨發展組織（OECD）優良實驗室操作（GLP）規範之實驗室，產出的分析和研究數據為國際登記機構所認可，能直接與國際接軌，更加速產品之推廣時程。

目前，我們已建立三大關鍵技術，基於這三大關鍵技術，我們開發出一系列植物生長調節劑與高效肥料等產品，取得美國等國家的登記許可，成功打入全球農業市場。茲就技術內容與產品訴求，說明如下：

- 肥料分配技術：促進作物對肥料的高效吸收和分配，在節約施肥條件下，保證糧食的產量和品質。利用能被植物直接吸收的天然螯合劑攜帶礦質養分，讓養分以特定形態快速轉移至生長所需的部位，既可以提高離子載體的運輸能力，也能增加礦質元素在植物體內的移動性。
- 定向生長調控技術：運用農業生物科技發展的知識與技術，透過專一性控制植物基因與蛋白質的表現，調控作物的發育方向和進程，達成經濟器官的生長和品質的最佳化。
- 氣候調理技術：誘發植物內生而能對抗或緩解逆境的反應，穩定細胞膜和代謝毒素，提升作物在多變且不良氣候下的產量和品質。

正瀚生技的三大關鍵技術有別於一般的農化藥廠，能更有效回應農化產品所面對的嚴峻挑戰。一般肥料或農藥廠是以傳統的化學方式生產農化產品，主要都是化學合成之產物，並未能完全考量氣候變遷、環境保護以及食品安全等議題，因此愈來愈無法因應時代變遷之需求。我們運用高效、安全且無毒的原體，考量環境變遷與食品安全的最新規範，客製化與精準化地設計出解決農業問題之的技術與配方，成功嫁接科學知識與農業現場的需求，創造更符合時代所趨的產品。

正瀚的研發中心包括鎖定全球農業生產的重大問題，提出合理的解決對策的「中央實驗區」、以精確的研究數據，開發先進的技術並加以產品化的「功能實驗區」，以及模擬各種氣候條件，確保產品在全球多變的栽種條件下具有廣泛的適用性的「智能氣候室」(如下表)。

正瀚生技研發中心	定位	實驗室構成與任務
中央實驗區	發揮農業產業上游之作用，利用最新的科學知識與技術發展來進行農業產品的研發	種質資源實驗室暨智能氣候室：建立多樣氣候條件下各種作物的生長模型
		表現型態實驗室：從外型判斷問題成因
		生理功能實驗室：從生理過程判斷問題成因
		代謝調控實驗室：從代謝調控判斷問題成因
		基因信號實驗室：從基因表達判斷問題成因
功能實驗區	同時發揮農業產業的上游與中游作用，利用最新的科學與技術發展進行產品研發，進而建立成熟的產品生產工藝、進行產品註冊與施用方案	生物互作調控室：尋求作物抗病與有益的環境生物交互作用來提升作物生長
		觀賞品質調控室：調控觀賞與園藝作物的構型、香味與花色
		風味品質調控室：風味品質調控室/調控飲料作物及糧食作物(咖啡、茶葉、可可、小麥)的風味與品質
		天然資源開發室：因應食品安全及環境保護的趨勢，進行天然資源的開發利用
		材料農業開發室：開發新穎的農化產品製程和施用材料
		產量建構調控室：開發建構高產量的作物高效優質肥料
		生長發育調控室：開發調節作物產量與品質之技術產品
		定性定量分析室：擔任研發中心的化驗中心
GLP 實驗室	提供於目標市場進行產品登記的分析數據	產品工藝製程室：負責確認產品有效成分的含量與配方穩定性、解決產品製程及自動化生產線的問題，以及測定各種理化性質
		根據產品登記的需求與細項，建立為國際認可的標準化流程

(2)研究發展情形：

103 年本公司於彰濱工業區完成高等實驗室建構，並於 104 年通過符合 OECD 規範的 GLP 認證實驗室。惟為擴大研發動能，業於 107 年於南投投資成立企業總部暨研發中心。

基於現代生命科學對植物生存策略之認識，本公司以作物「基因表達—激素調控—生化代謝—生理狀態—細胞發育—植株生長」之全生長流程為研發標的，遵循植物自身生長規律，進行系統化和科學化的分析，從而改進並開發嶄新的生長調節劑與肥料等產品。正瀚生技的產品不僅對自然環境友善、能適應環境變化，並達成作物高效與高品質生產。

優良的研發設置乃產品研發的核心，本公司建構了多個環環相扣、設備完善的實驗室，利用現代植物基因體學、蛋白質體學和代謝體學等知識，系統地探索農業生產中影響產量、品質、安全和抗性等核心問題，並針對主流產品進行功效和藥害評估以提出升級和解決方案，進行各種技術研究與產品開發。

正瀚生技研發中心區分為中央實驗區及功能實驗區，以問題的成為切入點，最終形成解決問題的技術和產品。中央實驗區的功能是利用科學方式理解農業生產背後面臨的問題及其成因，而功能實驗區的功能即承接中央實驗區所釐清的科學議題，將之轉換為客製化技術以解決這些問題。我們鎖定發展三大關鍵技術，包括促進作物對肥料高效吸收和分配的「肥料分配技術」、調控植物發育方向和進程的「定向生長調控技術」，以及穩定細胞膜和代謝毒素的「氣候調理技術」，這些技術能保護作物在環境逆境之下的生長，促使其經濟器官的產量與品質最佳化。

綜上所述，正瀚生技研發中心設置的中央實驗區，可發揮從材料培養、植株的巨觀到微觀、進而到植物生理、代謝調控與基因信號，系統性地提供科學的數據，以解決農業生產、品質相關等的問題；而功能實驗區則以中央實驗區的研究成果為基礎，全面性解決農業作物、瓜果、蔬菜、花卉、觀賞生產各方面的各種問題，例如提高產量、品質及解決其生產等問題。

正瀚生技擅長蒐集與彙整田間資訊以理解農業現場之需求，以農業問題為切入點，從基礎科學為起點，建立解決問題的關鍵技術，以科學的方式分析植物在面對不同環境，其基因、蛋白質、生理代謝等傳遞表現不同之反應，運用獨特技術針對前述反應提出各式解決方案，對植物生長、風味、形態進行調控，在一連串研發、田試過程收集大量數據資料，進而分析與調配最適產品，藉以提升農作物之產值。全面性而科學化地詮釋與解決農業生產面臨的問題，並提供國際認可的實驗數據與世界快速接軌，這是正瀚生技研發中心的價值之所在。

本公司除了開發協助解決全球農業問題的產品，亦積極參與理解和研發台灣本土農業面臨的挑戰。本公司在 103 年通過農委會科專計畫促進番茄苗期生長的複合生長調節劑開發，在 104 年及 105 年皆通過彰化縣地方產業創新研發推動計畫（地方型 SBIR），並於 108 年度獲得經濟部科技研究發展專案之支持，通過了鼓勵國內企業在臺設立研發中心計畫。

本公司自成立以來，倍受海內外各界之肯定，近年榮獲海內外多項殊榮，105 年榮獲農委會科技農企業菁創獎創新研發類獎項，106 年榮獲亞洲科學園區協會（ASPA）年度企業首獎、第 14 屆國家新創獎之「農業及食品生技組企業新創獎」，107 年榮獲第 15 屆台灣金根獎、金炬獎潛力組十大績優企業、傑出生技產業獎金質獎、臺北生技獎國際躍進獎金獎、第 17 屆經濟部新創事業獎傳統產業組金質獎、第 15 屆國家品牌玉山獎，108 年榮獲金鋒獎傑出企業獎、中科優

良廠商創新產品獎、台灣優質產品金牌獎、國家生技大獎等，這些肯定也是正瀚生技追求卓越的里程碑。

(3) 研究發展人員學經歷

單位：人；%

學 歷		106 年度		107 年度		108 年度	
		人數	%	人數	%	人數	%
學 歷 分 佈	博士	18	56.25	17	50.00	21	48.84
	碩士	14	43.75	14	41.18	20	46.51
	學士	0	0	3	8.82	2	4.65
	學士以下	0	0	0	0	0	0
	合計	32	100.00	34	100.00	43	100.00
平均年資(年)		2.6		2.1		2.4	

(4) 最近五年度投入之研發費用

本公司自成立以來，每年研發費用的投入比率約為 9%~10%，為業界之翹楚，未來亦將持續增加，計畫未來每年的研發費用將占合併公司銷貨收入的 10~20%。為了強化研發動能，107 年於中科中興園區耗資近 20 億建立佔地 4.56 公頃、設備完善的國際級研發中心，大力投入現代農業科學與技術之研發。本公司最近五年度投入之研發費用如下表所示：

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	104 年度	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度
研發費用	56,156	70,809	80,556	113,637	162,308
營業收入淨額	511,259	698,374	780,960	879,780	840,680
研發費用佔營業收入淨額比例	10.98%	10.14%	10.31%	12.92%	19.31%

(5) 最近五年度開發成功之技術或產品

本公司研發核心重點為控制基因表達之植物生長調節劑及高效肥料，截至目前為止，本公司已取得多項農藥原體與成品登記證、美國專利權及台灣專利權，技術開發與產品開發成果豐碩。下表簡列本公司最近五年度所成功開發之技術或產品及其技術類型：

年 度	歷年研發成果		技術類型
108 年度	大豆矮化劑	使大豆矮壯，不致因環境因素(如強風)而產生倒伏情形造成嚴重減產。	定向調控
	棉花落葉增效劑	提升棉花落葉劑低溫下落葉效率不彰的增效劑。	定向調控
	種子處理劑	提升種子萌芽的整齊度與一致性。	定向調控
	減少小麥乾熱風傷害	小麥花穗發育期遭遇的乾熱風，常造成嚴重減產，該計畫目的為提升小麥花粉活力減少乾熱風傷害。	氣候調理
	Clethodim/Dicamba Harmonizer	Clethodim 與 Dicamba 同時施用時，常造成藥劑效用不彰，此計畫旨在使藥劑發揮預期	定向調控

年度	歷年研發成果		技術類型
		功效消滅雜草，對作物也不造成傷害。	
	Strive	針對大面積栽培作物所設計，提升其對非生物性逆境之抗性。	氣候調理
107 年度	中華民國專利發明第 I623266 號	增加植物抗逆境的組合物。	氣候調理
	海藻來源肥料升級添加劑 (客戶訂製)	針對海藻來源肥料所設計，可顯著提升此肥料之於溫度乾旱等逆境之表現效果。	肥料分配
	株型調控劑	草坪及景觀植物株型與開花調控。	定向調控
	穀類作物矮化劑	針對穀類作物所設計，目的為避免穀類作物因倒伏而造成的產量損失。	定向調控
	地下器官膨大劑	針對地下器官作物，可明顯增加地下器官之大小。	定向調控
	地下器官增量劑	針對地下器官作物，可明顯增加地下器官之數量。	定向調控
	客戶訂製肥料	依客戶需求調整其提供之肥料組成及劑型。	肥料分配
	咖啡風味品質改善劑	針對咖啡所設計，提升咖啡豆之風味品質	定向調控
106 年度	中華民國專利發明第 I609631 號	促進番茄營養生長與生殖生長之生長調節組合物。	定向調控
	草坪及景觀植物氮肥添加劑 (客戶訂製)	針對草坪及景觀植物市場設計之氮肥升級添加劑。	肥料分配
	草坪及景觀植物氮鉀肥添加劑 (客戶訂製)	針對草坪及景觀植物市場設計之氮鉀肥升級添加劑。	肥料分配
	草坪及景觀植物完全肥添加劑 (客戶訂製)	針對草坪及景觀植物市場設計之完全肥升級添加劑。	肥料分配
	草坪及景觀植物鐵肥添加劑-01 (客戶訂製)	針對草坪及景觀植物市場設計之鐵肥升級添加劑。	肥料分配
	草坪及景觀植物鐵肥添加劑-02 (客戶訂製)	針對草坪及景觀植物市場設計之鐵肥升級添加劑。	肥料分配
	有機胂肽肥	針對有機農業市場推出的完全肥，為育苗期、移栽和生長期提供營養元素，同時配以增強植物活力的表現，要求其表現優於目前市場上所有的有機胂肽葉面肥產品。	肥料分配
	胂肽肥 (果樹類用)	針對果樹作物，為育苗期、移栽和生長期提供營養元素，同時配以增強植物活力的表現，要求其表現優於目前市場上所有的胂肽葉面肥產品。	肥料分配
	胂肽肥 (蔬菜作物用)	針對蔬菜作物，為育苗期、移栽和生長期提供營養元素，同時配以增強植物活力的表現，要求其表現優於目前市場上所有的胂肽葉面肥產品。	肥料分配
	胂肽肥 (行栽作物用)	針對行栽作物，為育苗期、移栽和生長期提供營養元素，同時配以增強植物活力的表現，要求其表現優於目前市場上所有的胂肽葉面肥產品。	肥料分配

年度	歷年研發成果		技術類型
	除草劑增效劑	配合除草劑共同施用，可破壞及降低雜草抗性，使除草劑功效增強。	定向調控
	土壤界面活性劑升級產品	適用於草坪土壤界面活性劑，可增加草坪對溫度乾旱等逆境之忍受度。	氣候調理
	採後保鮮劑	適用於水果如桃，莓果類，蘋果及馬鈴薯，可延長櫥架壽命。	定向調控
	蛋白增量劑 Protein Richer	適用於穀類（如小麥），飼料作物（如青貯玉米及苜蓿）及豆科作物（如黃豆），提升蛋白質含量。	定向調控
	病害抑制劑 Disease Suppression	提升作物對病菌之抗性（空氣傳播及土傳病害），非生物性逆境下維持作物生長勢。	定向調控
	增甜劑 Sugar Enhancer	適用於蘋果及葡萄及瓜果類作物，提升果實糖度。	定向調控
	果實著色促進劑 Color Enhancer	適用於蘋果及葡萄等果樹，促進果實顏色加深及飽滿。	定向調控
	超級硫鉀肥 Super K + S	為育苗期、移栽和生長期提供硫及鉀元素，同時配以增強植物活力的表現。要求其表現優於目前市場上所有的葉面肥產品。	肥料分配
	根瘤促發劑 Nodule Promoter	適用於豆科作物及苜蓿，促進土壤中根瘤菌及根系共生，增加根瘤數目，提升作物對氮之吸收利用效率。	定向調控
105 年度	Gainer	針對南美市場推出的完全肥產品，為育苗期、移栽和生長期提供營養元素，無論葉噴及滴灌皆可明顯增強植物活力，要求其表現優於目前市場上所有的葉面肥及滴灌肥產品。	肥料分配
	Bomozn Plus	提升果樹之授粉著果效率，顯著提升果實品質及產量。	肥料分配
	Grain-richer 促穗保粒劑	加大穗部或增多果莢，促進籽粒飽滿。	定向調控
	CHB Nutrient-01 正瀚完全肥	為育苗期、移栽和生長期提供營養元素，同時配以增強植物活力的表現，要求其表現優於目前市場上所有的葉面肥及滴灌肥產品。	肥料分配
	草坪及景觀植物完全肥 （客戶訂製）	針對草坪及景觀植物市場設計之完全肥，要求其表現優於目前市場上所有的葉面肥產品。	肥料分配
	草坪及景觀植物微量元素肥-01（客戶訂製）	針對草坪及景觀植物市場設計的微量元素肥（不含氮磷鉀）。	肥料分配
	草坪及景觀植物微量元素肥-02（客戶訂製）	針對草坪及景觀植物市場設計的微量元素肥（不含氮磷鉀）。	肥料分配
	mobilizer（客戶訂製）	完全肥升級添加劑。	肥料分配
	硫肥升級（客戶訂製）	硫肥升級。	肥料分配
	完全肥升級（客戶訂製）	完全肥升級。	肥料分配
	胺基酸肥升級添加劑（客戶訂製）	胺基酸肥升級添加劑。	肥料分配

年度	歷年研發成果		技術類型
	氣候調理肥 Weather harmonizer	要求表現出明顯的抗溫度變化的功效，從苗期到幼果期均可使用，尤其是寒流和高溫季節使用表現出效果，提高產量。	氣候調理
104 年度	超級磷 Super-Phosphorus	為育苗期、移栽和生長期提供磷元素，同時配以增強植物活力的表現。要求其表現優於目前市場上所有的葉面肥產品。	肥料分配
	超級鎂 Super-Magnesium	為育苗期、移栽和生長期提供鉀元素，同時配以增強植物活力的表現。要求其表現優於目前市場上所有的葉面肥產品。	肥料分配
	移栽肥 CHB-G2015001	提高移栽植物的存活率。	肥料分配
	抗逆調節劑	此產品可顯著提升作物對常見環境逆境(如高溫，低溫，乾旱，鹽害)的抗性，從苗期到幼果期均可使用，可提升作物經濟器官的品質及產量。	氣候調理
	Nutrisync Manganese	超級錳葉面增效劑。	肥料分配

註：促穗保粒劑於 2017 年 10 月 10 日取得 EPA 成品登記證，產品名稱為 Promote，美國 EPA 登記證號：90866-23。

抗逆調節劑於 2018 年 11 月 15 日取得 EPA 成品登記證，產品名稱為 Persevere，美國 EPA 登記證號：90866-25。

本公司除研發全球性銷售商品外，亦積極參與台灣地方政府之研發計畫，為提高台灣農業科技水準以及促進台灣作物生產服務。目前成果簡列如下：

年度	歷年研發成果	
105 年度	彰化縣地方產業創新研發推動計畫（地方型 SBIR）	前期研究發現溫度保護調理劑可改善高溫下葡萄授粉不良與著果率不佳的狀況，使果粒數增加（21%），提升冬果產量；使葡萄提早轉色及採收；葡萄果實果穗重增加（26%）與外觀品質明顯提升；並增強對颱風、高溫等逆境的抗性與耐受性。本次試驗希望開發與升級新的穩定產品配方，找出更適合台灣本土使用之農化產品，針對新年度與新氣候環境與條件，進行進一步驗證。
104 年度	彰化縣地方產業創新研發推動計畫（地方型 SBIR）	希冀使用該公司產品以改善彰化葡萄冬果產業中遭遇高溫與寒流的問題，藉維持細胞滲透壓、提升抗氧化酵素活性、及增加光合作用效率，來增進葡萄冬果對抗溫度逆境的能力，減少傷害同時促進葡萄生長勢，增進其品質增加與產量上升。

（四）長、短期業務發展計畫

（1）短期發展計畫

A. 市場拓展計畫：拓展南美洲市場，平衡農資產品先天淡旺季的需求差異。

B. 產品發展計畫：因應氣候變遷、食品安全與環境安全議題，進行傳統農資產品升級，全方位保護作物生長。

- 肥料產品升級，提高肥料利用效率：針對所有作物、草坪及景觀作物，開發完全肥產品或是特定微量元素之產品。在提高作物肥料利用效率的同時，植株亦能強壯成長而更能忍受環境逆境。
- 提供氣候變遷下作物安全生長、增進產量品質，以及提供穩定保護：包括植物氣候調理產品，可讓維持作物在寒流和高溫季節的產量；開發強化作物免疫系統之產品，讓作物更能對抗生物和非生物之逆境。

- 傳統農藥升級，同時提供作物的安全生長：包括可用於所有作物的農資產品增效和安全劑產品，或是增進除草劑之功效。
- C.研發能力提升計畫：加強專業知識技能、教育訓練、經驗累積及傳承。

(2) 長期發展計畫

- A.市場拓展計畫：擴大施用作物的範圍，包括應用於更多作物以及施用於更大面積。
- B.產品發展計畫：因應天然低毒的市場趨勢，開發新型活性成分，增進作物風味與食品安全性。
 - 提高作物風味品質：包括風味品質改善劑，主要用於促進果樹果實顏色加深及飽滿；開發適用於穀類和飼料作物提升蛋白質含量之產品；開發嶄新植物生長調節劑，微調作物品質質量的改變，包括移栽植物的存活率、促進有益微生物之共生、作物株型的細部調控。
 - 開發天然農資產品以達成食品安全的訴求：針對提升高經濟價值作物的品質與產量需求，篩選並開發有益作物生長之微生物、生物之二次代謝產物、符合有機規定之生物農資產品。
- C.研發能力提升計畫：積極與產官學界合作，引進創新觀念與技術。

二、市場及產銷概況

1. 市場分析

(1) 主要商品(服務)之銷售(提供)地區

單位:新台幣仟元

年度 地區		107 年度		108 年度	
		銷售金額	百分比	銷售金額	百分比
內 銷		3,141	0.36%	13,036	1.55%
外銷	美洲	860,799	97.84%	813,080	96.72%
	澳洲	14,093	1.60%	14,141	1.68%
	亞洲	1,747	0.2%	423	0.05%
合 計		879,780	100.00%	840,680	100.00%

(2) 市場占有率

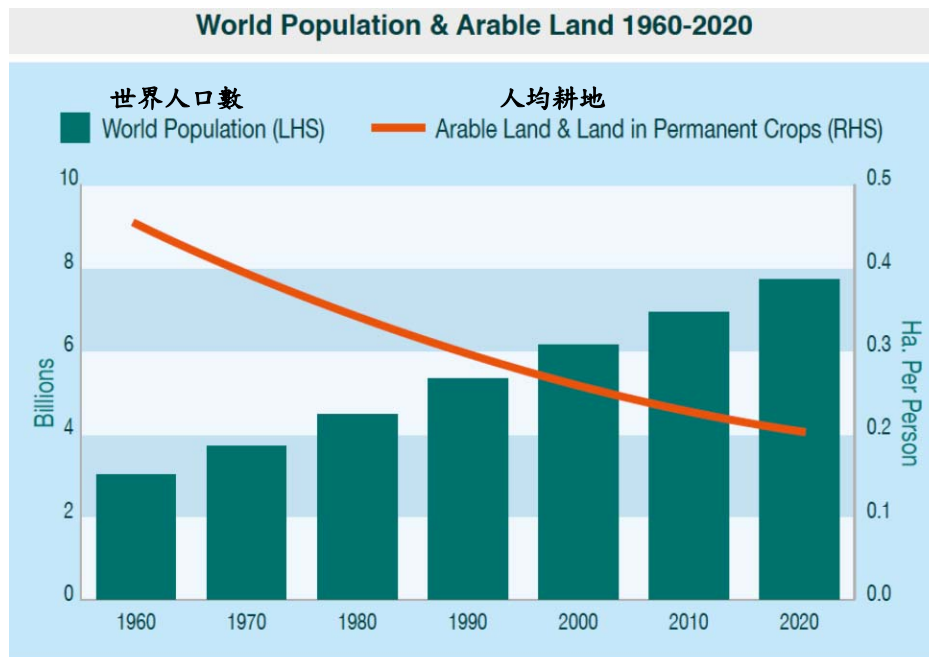
本公司目前主要市場為農作物生產技術先進和農作物栽種面積巨大之國家，例如美國、澳洲、加拿大，以及南美洲等地區。銷往美國的產品，主要用於大豆、玉米、及小麥等主要作物（principle crop）上。依據美國農業部統計，108 年度主要作物栽培面積約為 30,931 萬英畝。本公司銷往美國的產品數量，可以施用的面積約 2,696 萬英畝。故以主要作物的栽種面積來計算，市場佔有率約 2%。若以產值來衡量，2019 年全球植物生長調節劑市場的估值為 24.0 億美元，而正瀚生技的植物生長調節劑營收約為 6.2 億新台幣，換算市場佔有率約 0.8%（本計算未考量銷售端之售價，因此產值估算的市場佔有率應更高）。

(3) 市場未來之供需狀況與成長性

數十年來，農作物產量的提升，主要是來自農資產品的投入。過去 50 年，工業化發展以及農業人口大幅縮減，可耕地同期僅成長 9%，然而人口成長卻達 120%。實際上，這是因為農業機械化以及農化產品（包括農藥與肥料）的開發，提升了收成率與良率，才能支撐全球大量之糧食需求（每公頃支持的人口從 2.4 人上升至 4.95 人）。聯合國糧食組織（FAO）評估未來至 2050 年人口數將成長至 98

億人口，暗示對於提高糧食生長與產量之農資產品需求將更為強勁。然而，大量與過量的使用農化產品逐漸導致環境汙染日益惡化，2012 年聯合國環境與發展大會（UNCED）提出至 2020 年要減少農化產品之使用達 20% 之目標，農化產品減量已是各國勢在必行的未來前景。此外，全球極端氣候變化頻繁，不但直接傷害作物引發農損，亦彰顯現有農資產品在多變氣候下功效方面的侷限，為作物量身設計面對未來環境的農資產品已刻不容緩。

全球人口成長速度遠超過農業可耕地的增長 (1960-2020)



資料來源：聯合國糧食及農業組織（FAO），2012

(4) 競爭利基

① 掌握專賣性通路、全球行銷、確保獲利：

本公司為穩定市場通路，以「稀有性」與「專賣性」為行銷主軸，單一產品在單一地區僅銷售主力產品予一個通路商。專賣模式讓通路商願意投資行銷廣告，藉以最大化自身收益。農資產品不同於電子產品，只要產品效能優異、能讓農民增加實質收益，就不易被更換，產品生命週期可長達 20 年以上；而電子產品生命週期短，行銷講求快速，需要在短期內大量鋪設於多重通路，易造成削價競爭。本公司為確保產品利潤，避免削價競爭、節省龐大行銷成本，故採專賣模式，穩定獲利。

② 與國際大廠策略聯盟，佈局全球通路：

本公司研發實力獲得國際農業資材通路領導廠商 Nutrien 集團的認同，雙方自 2014 年起策略聯盟，本公司猶如站在巨人肩膀上，得以望眼全球市場。Nutrien 不僅將本公司產品導入美國市場、舉辦教育訓練及開設線上課程，並訂立作物栽培管理手冊（Plant Health Planner），教導農民如何正確有效使用本公司產品。

③ 垂直整合研發製造，產品開發時間短：

本公司以優越研發能力創新產品，從基因表達到生長發育等不同層次進行功效和藥害評估，提出升級與解決方案。在實驗室內，以尖端儀器輔以整合式研發平台，將開發流程效率最大化、降低田間試驗失敗率；在市場上，本公司擁有眾多的原體登記證，更將研發與製造一條龍垂直整合，縮短產品開發時程。

④ 掌握研發數據，拉高競爭門檻：

本公司已於美國等主要農業國申請產品登記證，並投資資金於提升本身研發能力及產品開發上，從產品研發、取得註冊與登記許可證等流程，均具備完整研發資料與數據。在歐美農業生技市場上，掌控研發數據、等同建立產業護城河，拉高競爭門檻。

⑤ 商品取得美國環境保護署（EPA）審核認證，加速全球流通販售：

美國在農資藥品安全規範較為嚴謹完善，一旦獲得通過意謂已具有農資化學藥品登記資料證及提供高科技數據佐證，較易為其他國家的農資管理機關認可，因而有助於加速產品在全球各地的登記與上市。

(5) 發展遠景之有利、不利因素與因應對策：

① 有利因素

A. 全球人口成長推升整體需求：

全球人口成長將推升對糧食之需求以及農作物價格，在此趨勢下，從事農業工作之人口對於如何提高單位生產量將會形成迫切成長需求以因應人口成長之趨勢，為了增加單位產量以提高生產效能之外，亦提高了農民配合使用植物生產調節劑之意願，廠商藉由提供植物生長調節劑之完整配合方案，可滿足農民之需求。

B. 食安問題日益受到重視：

近來食安風暴頻傳，在民眾日益關注農產品及環境中農藥殘留的問題下，減少農藥殘留是未來農業科技產業的革新趨勢。此外，使用天然、低毒性產品取代傳統農藥已成為未來的趨勢。本公司著重開發和升級現有的農資產品，致力於提高農藥的功效和減輕其對作物的傷害，依次降低農藥的使用量並減少作物中農藥的殘留量。本公司產品在極低的劑量下即可有效促進和保護作物生長，具有用量少、高效、低殘留、投入產出比高等特性，是生產高品質無公害有機綠色食品不可缺少的產品。

C. 全球糧食危機帶來之肥料、植物生長調節劑及生物刺激劑需求之提升：

糧食的不足，是最直接影響農資產品需求之因素。在面臨人口急速成長引起之飢荒頻傳、經濟發展產生之肉類需求所連帶導致之穀物飼料需求，以及因應高油價世代而持續發展之生質能源，全球在糧食需求量日與劇增；相對地，產出農作物之可耕種用地，則在環保意識抬頭，保護森林及原始林地之共識下，不但僅能維持目前之面積，部分區域還會受到沙漠化影響，造成耕種面積之減少。

提高農作物產出方法之一，就是加強作物抵抗力及提升作物產量之措施。透過這些農資產品（例如植物生長調節劑與生物刺激劑）的使用，可以防止雜草、昆蟲或是病菌等對作物之傷害、提升單位面積之產量與質量，以期滿足目前作物需求量之增長。而前述增加作物產量措施亦將帶動相關農用化學品整體產業發展，擴大整體市場規模，對本公司未來業務之銷售成長具有正面助益。

D. 訴求高效、低毒害、低殘留之植物生長調節劑為發展趨勢：

在未來糧食短缺的壓力下，有別於以往動輒大規模之施灑一般肥料，如何有效運用新型肥料、植物生產調節劑和生物刺激劑已成為高產量與高品質關鍵。這些農資產品的發展趨勢也朝向多元精緻化，配合市場需求、栽種環境之影響外，亦發展出針對特地氣候、作物及功能而提供之農資產品。鑒於現今全世界經濟高度發展的結果，已造成對自然與生態環境的改變，相關農業生產體系除追求效率生產與穩定安全外，其與自然資源、環境間關係，也是永續發展農業所必須。目前各國除了強調常在性土壤覆蓋與多樣性作物輪作方式外，另一個重點就是對植物生長調節劑加以嚴格規範，不僅對於植物生長調節劑恐對

人體造成之傷害有所規定外，也規範植物生長調節劑在不同農產品間之殘留限量標準；此外，對於高功效之訴求亦是植物生長調節劑最主要之選擇依據。整體而言，目前現有的植物生長調節劑在未來可能將因無法達到相關要求之規範標準，或是功效較低而恐被市場淘汰，更代表植物生長調節劑廠商要具備更強大之研發能力，以研發產製出具有高效、低毒害及低殘留之新型植物生長調節劑。

② 不利因素及因應對策：

A. 在人口增加、耕地減少和氣候惡化等多重壓力下，市場對於產業技術創新能力的要求快速提高：

在人口增加、耕地減少和氣候變化異常下，聯合國糧食及農業組織（FAO）與美國農業部（USDA）皆明白指出必須在有限的耕地種出更多且更優質的糧食作物，方能因應未來世界的需求。因此，農業產業的進入門檻將不斷提高，農業市場的競爭，本質上即是技術創新能力的競爭。

因應對策

正瀚生技是以「台灣研發、美國製造、全球行銷」為營運模式的農業生物科技公司，立足現代生命科學的理論和技術，針對當前和未來全球農作物生產中面臨之重大問題，提出解決方案，並致力於提升農作物高產量和高品質之技術與產品創新。本公司立處於農業資材產業鏈中最具競爭力的上游，掌控技術與產品研發，產出可直接與國際接軌的實驗數據，同時扮演供應優質產品的中游製造角色，並建立國際營銷的合作夥伴，佈局全球產品通路。這些合作計畫讓正瀚生技能專注於研發、切入解決當前與未來農業所面對的真實問題，無須額外付出銷售的人力成本。此一產業鏈上、中、下游的正向循環，即是正瀚生技的生存策略。

B. 在未來世界對食品安全與環境保護的要求下，傳統農資產品將逐步面臨淘汰的威脅：

未來世界對於食品安全和環境保護的標準將趨於嚴苛，傳統農資產品在提升作物產量與品質的功能將面臨嚴峻挑戰。這是因為傳統農資產品是根植於化學合成工業的發展，主要從化學而非生物技術角度去解決農業生產問題。其次，傳統農資產品在食品安全和環境殘留方面，將因為消費者意識提升而受到更加嚴格的檢視。因此，傳統農資產品在提升產量和品質的潛力，將逐步面臨挑戰、難以持續發展。

因應對策

正瀚生技之研發策略，是以生物技術帶動傳統農化產品之革新。基於現代生命科學對植物生存策略之認識，以作物「基因表達—激素調控—生化代謝—生理狀態—細胞發育—植株生長」之全生長流程為研發標的，遵循植物自身生長規律，進行系統化和科學化的分析，從而改進並開發嶄新的生長調節劑與肥料等產品。正瀚生技研發中心區分為中央實驗區及功能實驗區，以問題的成因為切入點，最終形成解決問題的技術和產品。中央實驗區的功能是利用科學方式理解農業生產背後面臨的問題及其成因，而功能實驗區的功能即承接中央實驗區所釐清的科學議題，將之轉換為客製化技術以解決這些問題。因此，正瀚生技研發的農資產品不僅符合食品安全要求、對自然環境友善，更能滿足精準有效達成作物高產量與高品質的生產目標。

C. 新產品開發之可行性及不確定性：

植物生長調節劑市場面臨的主要挑戰為新的植物生長調節劑開發難度上升，包含開發及註冊成本上升、新產品經濟可行性的高度不確定性。開發新的植物生長調節劑活性成份相當複雜，需投入高度成本及時間來測試，相較於其他農藥或殺菌劑的發展，需要更嚴格的測試、更高的專業技術及更多的資本支出，來確定產品之有效性。

因應對策

正瀚生技業於中科中興園區成立企業總部暨全球研發中心，藉以擴大研發規模，持續延攬研發人才、厚植研發實力，開發符合市場需求之產品，藉以提升品質、產量及競爭力。本公司除了建置完整之實驗室外，持續擴展營運規模以及不斷尋求研發人才，以厚植本身之研發實力，提升新技術與產品開發之機率，又與國際通路商 Nutrien 集團合作，透過策略聯盟方式以降低商業化產品之註冊成本，縮減產品上市時間，並配合 Nutrien 集團產品升級計畫，利用現有產品組合的配方及濃度改變來迎合市場需求與趨勢，持續強化產品之競爭優勢。

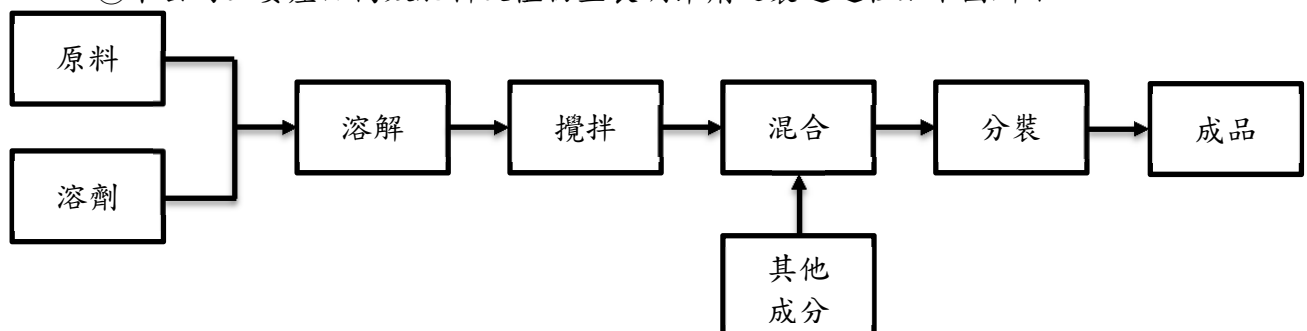
2. 主要產品之重要用途及產製過程：

(1) 主要產品之重要用途

主要產品	重要用途
高效肥料	促進作物生長、強化養分吸收利用，以達到作物產能、產量及品質的提升。
植物生長調節劑	<ul style="list-style-type: none"> ●促進生長、營養吸收及利用能力 ●促進光合作用效果 ●提升抵抗逆境之能力 ●減少除草劑對作物造成傷害 ●增強除草劑功效 ●提升果實糖度與轉色 ●提升作物蛋白質含量

(2) 主要產品之製造過程：

①本公司主要產品高效肥料及植物生長調節劑之製造過程如下圖所示。

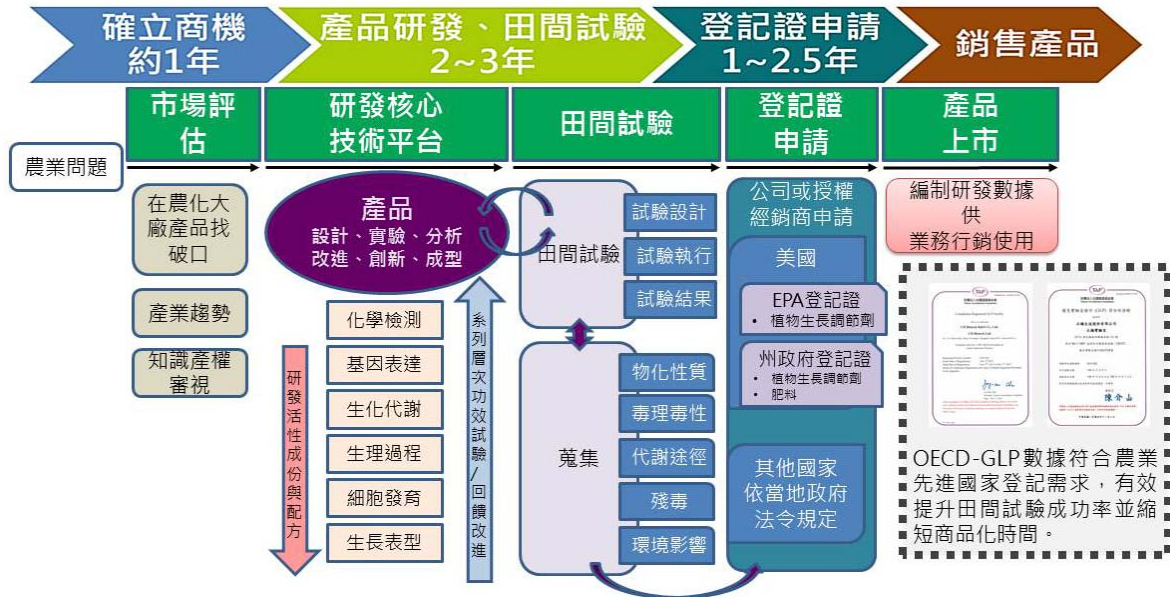


②本公司主要從事農業科技產品研究及發展，其研發過程如下：

本公司深知市場主要的利潤來源為研發單位，因此在設計及開發新產品時務必以達到最大經濟效益為主要的考量。一個新產品的開發從設計、研發、配方、田間試驗、EPA 登記到正式量產，不僅進入障礙高且需要歷經數年，因過程嚴謹，產品功效經層層確認，深得客戶信任，維持穩定合作關係。此外，我們將生物科學最新成果應用於農業生產領域，對市場上的主流產品進行功效和藥害評估，提出升級和解決方案，以改變農業技術滯後的現狀，提升農業科學水準和技術層次。

本公司利用現代植物基因體、蛋白體和代謝體的知識，從基因表達到生長發育的不同層次，系統地探索農業生產中影響產量、品質、安全和抗性等核心問題，研發對作物和環境均友好的農資產品，無毒及環保之農資產品亦是未來持續發展之趨勢。我們長期與客戶配合，了解其需求並有深厚互信基礎，因而能掌握產品開發先機、提供有效試驗數據，新產品開發時程通常需 4 年~6.5 年。

產品研發過程



資料來源：本公司整理。

(3) 主要原料之供應狀況

本公司主要原料以肥料、原體為主，因供應商事前皆經嚴格篩選，亦與供應商配合多年，整體供應狀況良好，供貨貨源及品質穩定。

(4) 最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明：

單位:仟元/%

項目 \ 年度	107 年				108 年			
	營業收入	營業毛利	毛利率	變動率	營業收入	營業毛利	毛利率	變動率
高效肥料 GAL	169,017	116,947	69.19%	1.26%	166,483	116,012	69.68%	0.71%
高效肥料 KG	29,214	25,343	86.75%	(1.73%)	44,462	39,874	89.68%	3.38%
植物生長調節劑 GAL	657,620	572,437	87.05%	(0.87%)	577,053	505,393	87.58%	0.61%
植物生長調節劑 KG	18,804	15,922	84.67%	0.62%	41,180	34,588	83.99%	(0.80%)
毛利率變動 20%以上之分析說明：最近二年毛利率變動率均未達 20%，故不適用。								

(5) 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：

最近二年度主要供應商資料

單位：新台幣仟元；%

年度	107 年				108 年			
項目	名稱	進貨金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人關係	名稱	進貨金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人關係
1	A 廠商	36,955	31.83	無	A 廠商	19,465	22.92	無
2	B 廠商	10,555	9.09	無	C 廠商	12,812	15.09	無
3	其他	68,593	59.08		其他	52,646	61.99	
	進貨淨額	116,103	100		進貨淨額	84,923	100	
增減變動說明：								
1. 107年度因中美貿易戰為控管原料漲價之風險已增加儲備料，故108年度減少購買量。								
2. C廠商進貨金額增加變動原因主要為調整供應商採購量所致。								

- 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：

最近二年度主要銷貨客戶資料

單位：新台幣仟元；%

年度	107 年				108 年			
項目	名稱	銷貨金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人關係	名稱	銷貨金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人關係
1	Loveland	698,875	79.44	關係人	Loveland	680,077	80.90	關係人
2	Loveland Canada	74,609	8.48	關係人	Loveland Canada	47,328	5.63	關係人
3	其他	106,296	12.08		其他	113,275	13.47	
	合計	879,780	100		合計	840,680	100	
增減變動說明：本期因聯合國訂定從109年開始實施全球農化產品減量20%~50%為目標，致客戶積極去化庫存，致銷貨較去年同期減少。								

註：上表關係人其集團母公司對本公司採權益法評價。

(6) 最近二年度生產量值

單位：仟加侖/仟公斤；新台幣仟元

年度 生產量值 主要商品	107 年度			108 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
肥料及植物生長劑(KG)	1,093	14	3,258	1,093	47	8,344
肥料及植物生長劑(GAL)	7,673	486	218,433	7,673	412	194,933
合 計	8,766	500	221,691	8,766	459	203,277
增減變動說明：本公司108年度客戶對於粉末添加劑產品需求增加，故致產量及產值增加。且因聯合國訂定從109年開始實施全球農化產品減量20%~50%為目標，致客戶積極去化庫存，亦影響本年度GAL包裝產品之產量。						

(7) 最近二年度銷售量值

單位：仟加侖/仟公斤；新台幣仟元

年度 銷售量值 主要商品	107 年度				108 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
肥料及植物生長劑(KG)	-	-	35	48,018	-	-	64	85,642
肥料及植物生長劑(GAL)	1	771	489	825,866	6	6,766	408	736,770
其他	-	-	-	5,125	-	6,270	-	5,232
合 計	1	771	524	879,009	6	13,036	472	827,644
增減變動說明：本年度因聯合國訂定從 109 年開始實施全球農化產品減量 20%~50%為目標，致客戶積極去化庫存，亦影響本年度 GAL 包裝產品之產量及銷貨。								

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數

單位：人；%

年 度		107 年度	108 年度	109 年度截至 3 月 31 日止
員 工 人 數	主管級人員	9	12	12
	直接人員	10	10	7
	間接人員	69	90	98
	合 計	88	112	117
平 均 年 歲		37.93	39.41	40.79
平 均 年 資		2.37	2.63	2.82
學 歷 分 布 比 率	博士	22.73%	24.11%	29.91%
	碩士	26.14%	31.25%	30.77%
	大專	36.36%	32.14%	30.77%
	高中	14.77%	12.50%	8.55%
	高中以下	0	0	0

四、環保支出資訊

最近年度及截至年報刊印日止，因汙染環境所受損失（包括賠償）及處分之總額、未來因應對策（包括改善措施）及可能之支出（包括未採取因應對策可能發生損失、處分及賠償之估計金額）：無。

五、勞資關係

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

1. 員工福利措施如下：

- （1）各項獎金：年終獎金、另依營運狀況發放員工分紅。
- （2）三節禮金：勞動節、端午節、中秋節。
- （3）保險：勞保、健保及團體保險。
 - ① 補助：生育、婚喪禮金補助。
 - ② 設施：員工餐廳、汽機車停車位。
 - ③ 其他：春酒摸彩、不定期舉辦員工旅遊及部門聚餐等。

2. 進修、訓練制度

依據公司發展策略，擬訂培訓計畫，培育專業人才，確保產品品質、研發技術能力的精進，藉以維護並提升公司在國際市場上之競爭力。

訂定職能訓練及評核作業程序，設有專人負責員工的職前訓練、專業訓練及管理訓練，以培養員工之專業技能，且透過制度化之職務職位體系、職等晉升與績效考評作業，讓員工能隨著經驗與技能成長，逐步實現生涯規劃。

3. 退休制度與其實施狀況

本公司依勞工退休金條例規定，其退休金之給付按「勞工退休金月提繳工資分級表」提繳薪資百分之六至勞工保險局設立之勞工退休金個人專戶。

4. 勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形：

本公司對於勞資間之協議及員工權益係依據勞動基準法遵循基準，並確保員工應有之權利。本公司透過溝通、激勵、服務、以及教育等機制，適時地滿足員工的需求，以提昇員工對公司的向心力與工作滿意度。另有聘請多位專責清潔人員，提供乾淨且舒適的工作環境，使其願意為公司付出更大心力，為公司創造更大貢獻與價值，勞資雙方關係和諧。

- (二)最近二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：本公司勞資雙方協議以勞動基準法為準則及內部人資規章制度來進行管理，未有因勞資爭議而造成損失之情形。

六、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
研發暨供應合約	Loveland Products Canada Inc.	103/12/02~108/12/1 (註 1)	委託研究開發，並享有優先承購權。	<ol style="list-style-type: none"> 1. 新產品上市前 LPI 享有檢查及優先測試新產品的機會。 2. LPI 需有正瀚事前書面核准才可進行製造、委託製造新產品或可使用、發展、實行正瀚技術中之方法、流程或程序。 3. LPI 如未能於行使優先承購權後三年內於協議地區將技術或新產品於商業化，正瀚得終止該地區之獨家授權。
智慧財產權合約	Loveland Products Canada Inc.	103/11/05	取得本公司產品後，不得對外透漏任何產品的相關智慧財產權。	<ol style="list-style-type: none"> 1. 同意將改良資訊提供給正瀚，且無正瀚的書面許可，不得進行有關改良之研究或開發。 2. 開發之新產品，交由正瀚許可的第三方生產時，應支付正瀚一定比例的權利金。
授信合約	王道銀行等 (註 2)	授信合約 1~5 年期	融資契約	應維持一定財務比率之約定。
加工製造合約	子公司 CH Biotech, LLC	106/12/29 (註 3)	委託子公司進行產品加工製造。	無
土地租賃契約書	科技部中部科學工業園區管理局	105/05/18~124/12/31	承租科技部中部科學工業園區管理局中興園區土地。	不得轉租，亦不得改變用途或違反法令使用；如擬轉租，應事先報經中科同意，對象以中科核准設立之園區事業為限。
土地租賃契約書	經濟部	106/03/30~126/03/29	承租經濟部彰濱工業區土地。	不得轉租，且需於簽訂租賃契約之日起 2 年內取得使用執照並開始營運；如未能按期完成，需檢送展延計畫至主管機關核准，如違反上述規定，經濟部得終止租賃契約。

註 1：如無任一方於合約到期 90 天前雙方以書面通知終止合約，合約將每年自動展延一年。

註 2：包括王道商業銀行、土地銀行、台中商業銀行、全國農業金庫、新光商業銀行、安泰商業銀行、第一銀行、元大銀行、中國信託商業銀行、遠東商業銀行、花旗銀行、國泰世華銀行、美國 Cathay Bank 等。

註 3：自簽訂日起，雙方未提出終止合約，合約將自動展延。

陸、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料應記載事項

(一)簡明資產負債表及綜合損益表：採用國際財務報導準則

1.簡明資產負債表

(1) 合併財務報告

單位：新台幣仟元

年度 項目		104 年度	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度
流動資產		345,329	409,704	506,785	535,354	413,257
不動產、廠房及設備		420,015	693,486	1,573,775	2,032,576	2,099,050
無形資產		17,375	14,751	13,510	13,644	13,024
其他資產		6,990	9,948	105,273	44,441	265,860
資產總額		789,709	1,127,889	2,199,343	2,626,015	2,791,191
流動負債	分配前	105,278	233,354	1,109,449	322,368	378,871
	分配後	289,628	256,754	1,253,864	382,368	註 2
非流動負債		161,746	298,722	146,102	951,439	934,141
負債總額	分配前	267,024	532,076	1,255,551	1,273,807	1,313,012
	分配後	451,374	555,476	1,399,966	1,333,807	註 2
歸屬於母公司業主之權益		-	-	-	-	-
股本		300,000	300,000	509,400	600,000	804,000
預收股本		-	-	95,033	-	-
資本公積		-	-	206	331,316	331,316
保留盈餘	分配前	215,401	289,528	347,053	422,930	349,395
	分配後	31,051	56,728	137,508	158,930	註 2
其他權益		7,284	6,285	(7,900)	(2,038)	(6,532)
庫藏股票		-	-	-	-	-
非控制權益		-	-	-	-	-
權益總額	分配前	522,685	595,813	943,792	1,352,208	1,478,179
	分配後	338,335	572,413	799,377	1,292,208	註 2

註 1：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：尚待股東會決議後定案。

(2)個體財務報告

單位：新台幣仟元

年度		104 年度	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度
項目						
流動資產		329,775	399,560	497,201	526,062	412,629
採用權益法之投資		188,980	193,112	190,161	208,507	200,883
不動產、廠房及設備		68,621	355,314	1,270,571	1,729,439	1,815,100
無形資產		14,924	12,300	11,060	11,193	10,573
其他資產		6,990	9,842	105,160	44,221	265,645
資產總額		609,290	970,128	2,074,153	2,519,422	2,704,830
流動負債	分配前	83,977	211,315	1,090,192	304,772	358,265
	分配後	268,327	234,715	1,234,607	364,772	註 2
非流動負債		2,628	163,000	40,169	862,442	868,386
負債總額	分配前	86,605	374,315	1,130,361	1,167,214	1,226,651
	分配後	270,955	397,715	1,274,776	1,227,214	註 2
股本		300,000	300,000	509,400	600,000	804,000
預收股本		-	-	95,033	-	-
資本公積		-	-	206	331,316	331,316
保留盈餘	分配前	215,401	289,528	347,053	422,930	349,395
	分配後	31,051	56,728	137,508	158,930	註 2
其他權益		7,284	6,285	(7,900)	(2,038)	(6,532)
庫藏股票		-	-	-	-	-
權益總額	分配前	522,685	595,813	943,792	1,352,208	1,478,179
	分配後	338,335	572,413	799,377	1,292,208	註 2

註 1：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：尚待股東會決議後定案。

2.簡明綜合損益表

(1)合併財務報告

單位：新台幣仟元

年度		104 年度	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度
項目						
營業收入		511,259	698,374	780,960	879,780	840,680
營業毛利		417,207	582,749	657,809	733,353	697,121
營業損益		241,523	342,793	377,655	368,465	257,833
營業外收入及支出		15,434	(17,442)	(21,991)	(5,159)	(15,576)
稅前淨利		256,957	325,351	355,664	363,306	242,257
本期淨利		204,835	258,477	290,325	285,422	190,465
本期其他綜合損益(稅後淨額)		7,284	(999)	(14,185)	5,862	(4,494)
本期綜合損益總額		212,119	257,478	276,140	291,284	185,971
淨利歸屬於母公司業主		204,835	258,477	290,325	285,422	190,465
淨利歸屬於非控制權益		-	-	-	-	-
綜合損益總額歸屬於母公司業主		212,119	257,478	276,140	291,284	185,971
綜合損益總額歸屬於非控制權益		-	-	-	-	-
每股盈餘(註 2)		6.83	5.07	5.05	3.56	2.37

註 1：上開財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：每股盈餘係以稅後淨利除以普通股流通在外加權平均股數計算之。

(2)個體財務報告

單位：新台幣仟元

年度 項目	104 年度	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度
營業收入	511,259	698,374	780,538	878,987	840,680
營業毛利	428,504	574,409	606,239	651,150	623,713
營業損益	302,820	406,569	400,138	370,173	267,618
營業外收入及支出	(45,835)	(81,218)	(44,474)	(6,867)	(25,361)
稅前淨利	256,985	325,351	355,664	363,306	242,257
本期淨利	204,835	258,477	290,325	285,422	190,465
本期其他綜合損益(稅後淨額)	7,284	(999)	(14,185)	5,862	(4,494)
本期綜合損益總額	212,119	257,478	276,140	291,284	185,971
每股盈餘(註 2)	6.83	5.07	5.05	3.56	2.37

註 1：上開財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：每股盈餘係以稅後淨利除以普通股流通在外加權平均股數計算之。

(二)影響上述簡明財務報表作一致性比較之重要事項如會計變動、公司合併或營業部門停工等及其發生對當年度財務報告之影響：無。

(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見，除無保留意見之查核報告外，應詳述其意見內容：

年度	會計師事務所名稱	簽證會計師姓名	查核意見
104	安侯建業聯合會計師事務所	張字信、陳君滿	無保留意見
105	安侯建業聯合會計師事務所	張字信、陳君滿	無保留意見
106	安侯建業聯合會計師事務所	張字信、陳君滿	無保留意見
107	安侯建業聯合會計師事務所	張字信、陳君滿	無保留意見
108	安侯建業聯合會計師事務所	張字信、郭士華	無保留意見

二、最近五年度財務分析

(一) 財務分析-採國際財務報導準則(合併)

分析項目		年度	最近五年度財務分析				
			104 年度	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度
財務結構	負債占資產比率(%)		33.81	47.17	57.09	48.51	47.04
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)		162.95	128.99	69.25	113.34	114.92
償債能力	流動比率(%)		328.02	175.57	45.68	166.07	109.08
	速動比率(%)		266.78	156.62	39.12	142.23	89.21
	利息保障倍數		45.6	43.11	24.33	16.94	12.19
經營能力	應收款項週轉率(次)		254.74	21.86	10.46	11.24	16.93
	平均收現日數		1.43	16.70	34.90	32.47	21.56
	存貨週轉率(次)		3.26	2.52	2.53	2.23	2.46
	應付款項週轉率(次)		49.09	39.56	21.53	16.89	25.73
	平均銷貨日數		111.96	144.84	144.27	163.68	148.37
	不動產、廠房及設備週轉率(次)		2.22	1.25	0.69	0.49	0.41
	總資產週轉率(次)		0.83	0.73	0.47	0.36	0.31
獲利能力	資產報酬率(%)		34.04	27.62	18.21	12.59	7.67
	權益報酬率(%)		44.21	46.22	37.71	24.86	13.46
	稅前純益占實收資本額比率(%)		85.65	108.45	69.82	60.55	30.13
	純益率(%)		40.06	37.01	37.18	32.44	22.66
	每股盈餘(元)		6.83	5.07	5.70	4.77	2.37
現金流量	現金流量比率(%)		246.00	104.47	34.60	78.06	80.62
	現金流量允當比率(%)		128.9	78.25	55.33	51.87	57.73
	現金再投資比率(%)		24.00	6.37	31.09	4.44	10.36
槓桿度	營運槓桿度		1.64	1.41	1.53	1.42	1.76
	財務槓桿度		1.02	1.02	1.03	1.07	1.09
請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20% 者可免分析)							
(1)財務結構：本期變動主因為 108 年度資本性支出持續投入，且攤還銀行借款，負債比率下滑、長期資金占不動產、廠房及設備比率上升。							
(2)償債能力：本期變動主因為 108 年第四季之訂單，配合客戶需求調整至上半年出貨，加上資本性支出持續投入，使得 108 年底現金及約當現金較上年同期減少，又中長期借款轉列流動負債項下一年內到期之長期負債，綜致流動比率、速動比率均下滑。							
(3)經營能力：本期變動主要為 108 年第四季之訂單，配合客戶需求調整至上半年出貨，致本期平均應收款項較上期減少，加上銷貨淨額較上一年度微幅減降，使得應收帳款週轉率轉速、平均銷貨天數減少。另 108 年度所需之原物料，因中美貿易戰已於 107 年底採購，致本期平均應付款項較上期減少，促應付帳款週轉率轉速。							
(4)獲利能力：本期變動主因為全球研發中心暨企業營運總部折舊攤提費用增加，以及隨著規模擴大帶來的營運成本上升，造成資產報酬率及純益率均下滑。另因盈餘轉增資，股本增加，使得權益報酬率、稅前純益占實收資本額比率、每股盈餘均下滑。							
(5)營運槓桿度：本期變動主因企業營運總部折舊攤提費用增加，以及隨著規模擴大，固定營運成本上升，造成營業利益下滑，使得營運槓桿度隨之上升。							

註：列示計算公式如下：

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) 稅前純益占實收資本額比率 = 稅前淨利 / 實收資本額。
- (4) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。
- (5) 每股盈餘 = (歸屬於母公司業主之損益 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。

5. 現金流量

- (1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。
- (2) 淨現金流量允當比率 = 最近五年度營業活動淨現金流量 / 最近五年度(資本支出 + 存貨增加額 + 現金股利)。
- (3) 現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (不動產、廠房及設備毛額 + 長期投資 + 其他非流動資產 + 營運資金)。

6. 槓桿度

- (1) 營運槓桿度 = (營業收入淨額 - 變動營業成本及費用) / 營業利益。
- (2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

(二) 財務分析-採用國際財務報導準則(個體)

分析項目 \ 年度		最近五年度財務分析				
		104 年度	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度
財務結構	負債占資產比率(%)	14.21	38.58	54.50	46.33	45.35
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)	765.33	213.56	77.44	128.06	129.28
償債能力	流動比率(%)	392.70	189.08	45.61	172.61	115.17
	速動比率(%)	315.92	166.02	38.91	146.88	92.45
	利息保障倍數	-	418.12	40.74	23.02	16.41
經營能力	應收款項週轉率(次)	277.86	21.86	10.50	11.28	16.97
	平均收現日數	1.31	16.70	34.76	32.35	21.51
	存貨週轉率(次)	2.87	2.68	3.54	3.43	3.66
	應付款項週轉率(次)	29.57	26.84	18.72	17.77	33.29
	平均銷貨日數	127.18	136.19	103.11	106.41	99.73
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	9.34	3.29	0.96	0.59	0.47
	總資產週轉率(次)	0.97	0.88	0.51	0.38	0.32
獲利能力	資產報酬率(%)	38.98	32.82	19.55	13.00	7.77
	權益報酬率(%)	44.21	46.22	37.71	24.86	13.46
	稅前純益占實收資本額比率(%)	85.66	108.45	69.82	60.55	30.13
	純益率(%)	40.06	37.01	37.20	32.47	22.66
	每股盈餘(元)	6.83	5.07	5.70	4.77	2.37
現金流量	現金流量比率(%)	357.31	139.32	37.14	80.08	82.91
	現金流量允當比率(%)	162.07	92.61	62.51	56.94	62.31
	現金再投資比率(%)	39.79	14.21	37.43	4.37	10.58
槓桿度	營運槓桿度	1.34	1.18	1.22	1.33	1.59
	財務槓桿度	1.00	1.00	1.01	1.05	1.06

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20% 者可免分析)

- (1)財務結構：本期變動主因為 108 年度資本性支出持續投入，且攤還銀行借款，負債比率下滑、長期資金占不動產、廠房及設備比率上升。
- (2)償債能力：本期變動主因為 108 年第四季之訂單，配合客戶需求調整至上半年出貨，加上資本性支出持續投入，使得 108 年底現金及約當現金較上年同期減少，又中長期借款轉列流動負債項下一年內到期之長期負債，綜致流動比率、速動比率均下滑。
- (3)經營能力：本期變動主要為 108 年第四季之訂單，配合客戶需求調整至上半年出貨，致本期平均應收款項較上期減少，加上銷貨淨額較上一年度微幅減降，使得應收帳款週轉率轉速、平均銷貨天數減少。另 108 年度所需之原物料，因中美貿易戰已於 107 年底採購，致本期平均應付款項較上期減少，促應付帳款週轉率轉速。
- (4)獲利能力：本期變動主因為全球研發中心暨企業營運總部折舊攤提費用增加，以及隨著規模擴大帶來的營運成本上升，造成資產報酬率及純益率均下滑。另因盈餘轉增資，股本增加，使得權益報酬率、稅前純益占實收資本額比率、每股盈餘均下滑。
- (5)營運槓桿度：本期變動主因企業營運總部折舊攤提費用增加，以及隨著規模擴大，固定營運成本上升，造成營業利益下滑，使得營運槓桿度隨之上升。

註：列示計算公式如下：

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) 稅前純益占實收資本額比率 = 稅前淨利 / 實收資本額。

(4) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

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

5. 現金流量

(1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。

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

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

6. 槓桿度

(1) 營運槓桿度 = (營業收入淨額 - 變動營業成本及費用) / 營業利益。

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

三、一〇八年度財務報告之審計委員會查核報告

審計委員會審查報告書

董事會造送本公司一〇八年度營業報告書、財務報表及盈餘分配之議案，其中財務報表業經委託安侯建業聯合會計師事務所張字信會計師、郭士華會計師查核竣事並出具查核報告。上述營業報告書、財務報表及盈餘分配之議案，經本審計委員會審查認為尚無不符，爰依照證券交易法第十四條之四及公司法第二百一十九條之規定報告如上，敬請 鑒核。

此 致

本公司一〇九年股東常會

正瀚生技股份有限公司



審計委員會召集人 獨立董事 郭建忠



審計委員會委員 獨立董事 賴博雄



審計委員會委員 獨立董事 張富慶



中 華 民 國 一 〇 九 年 二 月 二 十 五 日

四、最近年度經會計師查核之合併財務報告及附註

聲 明 書

本公司民國一〇八年度(自民國一〇八年一月一日至十二月三十一日止)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金融監督管理委員會認可之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告之公司均相同，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告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：正瀚生技股份有限公司



董 事 長：吳正邦



日 期：民國一〇九年二月二十五日



安侯建業聯合會計師事務所

KPMG

台北市11049信義路5段7號68樓(台北101大樓)
68F., TAIPEI 101 TOWER, No. 7, Sec. 5,
Xinyi Road, Taipei City 11049, Taiwan (R.O.C.)

Telephone 電話 + 886 (2) 8101 6666
Fax 傳真 + 886 (2) 8101 6667
Internet 網址 kpmg.com/tw

會計師查核報告

正瀚生技股份有限公司董事會 公鑒：

查核意見

正瀚生技股份有限公司及其子公司(正瀚集團)民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報告附註（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，上開合併財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨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，足以允當表達正瀚集團民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效及合併現金流量。

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一般公認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合併財務報告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，與正瀚集團保持超然獨立，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。

強調事項

如合併財務報告附註三(一)所述，正瀚集團於民國一〇八年一月一日首次適用國際財務報導準則公報第十六號「租賃」，並採用修正式追溯法無須重編比較期間資訊，本會計師未因此而修正查核意見。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對正瀚集團民國一〇八年度合併財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報告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。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

一、收入認列

有關收入認列之會計政策請詳合併財務報告附註四(十三)收入之認列。收入認列評估之說明，請詳合併財務報告附註六(十七)客戶合約之收入。

關鍵查核事項之說明：

正瀚生技股份有限公司係興櫃公司，為符合投資人之預期，正瀚集團有維持營業收入及穩定獲利之壓力，因此，收入認列之測試為本會計師執行正瀚集團財務報表查核重要的評估事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括測試銷貨及收款作業循環之內部控制制度之設計及執行之有效性；閱讀相關客戶之重大銷售合約，評估收入認列是否已依相關公報規定辦理；對於前十大銷售客戶之產品別銷貨收入進行了解，比較實際數與去年同期之差異數，以評估有無重大異常；選擇出貨截止日前後一段期間之銷售交易樣本，核對相關憑證，以評估收入認列期間之正確性，以及是否有異常之收入傳票，並了解期後是否有重大退換貨之情形。

二、應收帳款評價

有關應收帳款評價之會計政策請詳合併財務報告附註四(七)金融工具；應收帳款評估之會計估計及假設不確定性，請詳合併財務報告附註五；應收帳款評估之說明，請詳合併財務報告附註六(二)。

關鍵查核事項之說明：

正瀚集團之應收帳款集中在某些客戶，而正瀚集團應收帳款集中之客戶其收款天數為出貨後30~90天，故應收帳款之備抵損失存有管理階層主觀之重大判斷，係本會計師進行財務報表查核需高度關注之事項。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括測試與收款有關之控制點並檢視期後收款記錄；為評估帳列應收帳款備抵評價之合理性，本會計師分析應收帳款帳齡表及歷史收款記錄等資料，以評估正瀚集團之應收帳款備抵損失提列金額之合理性。

其他事項

正瀚生技股份有限公司已編製民國一〇八年度及一〇七年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見加強調事項段之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報告之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則暨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合併財務報告，且維持與合併財務報告編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報告未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報告時，管理階層之責任亦包括評估正瀚集團繼續經營之能力、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正瀚集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

正瀚集團之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報告之責任

本會計師查核合併財務報告之目的，係對合併財務報告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，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報告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合併財務報告使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：



- 1.辨認並評估合併財務報告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，惟其目的非對正瀚集團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，以及使正瀚集團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合併財務報告使用者注意合併財務報告之相關揭露，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正瀚集團不再具有繼續經營之能力。
- 5.評估合併財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及合併財務報告是否允當表達相關交易及事件。
- 6.對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報告表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

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，決定對正瀚集團民國一〇八年度合併財務報告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。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：信字
郭士華



證券主管機關：金管證六字第0940100754號
核准簽證文號：金管證六字第0950103298號

民國一〇九年二月二十五日



正瀚生技股份有限公司及子公司

民國一〇八年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	108.12.31	107.12.31		108.12.31	107.12.31
	金額	%	金額	%	%
資產					
流動資產：			負債及權益：		
1100 現金及約當現金(附註六(一))	\$ 281,985	10	2100 短期借款(附註六(九))	\$ 143,000	5
1170 應收帳款淨額(附註六(二))	-	-	合約負債-流動(附註六(十七))	982	-
1180 應收帳款-關係人淨額(附註六(二)及七)	31,592	1	應付帳款	2,374	-
1210 其他應收款-關係人(附註六(三)及七)	34	-	其他應付款	68,274	3
130X 存貨(附註六(四))	48,840	2	其他應付款項-關係人(附註七)	196	-
1421 預付貨款	7,168	-	本期所得稅負債	18,258	1
1470 其他流動資產(附註六(八))	43,638	2	租賃負債-流動(附註六(十一))	9,560	-
流動資產合計	413,257	15	其他流動負債	1,281	-
非流動資產：			一年內到期長期負債(附註六(十)及八)	134,946	5
1600 不動產、廠房及設備(附註六(五)、七及八)	2,099,050	75	流動負債合計	378,871	14
1756 使用權資產(附註六(六))	220,506	8	非流動負債：		
1780 無形資產(附註六(七))	13,024	1	長期借款(附註六(十)及八)	718,582	25
1840 遞延所得稅資產(附註六(十四))	2,885	-	遞延所得稅負債(附註六(十四))	-	-
1915 預付設備款	9,786	-	租賃負債-非流動(附註六(十一))	215,559	8
1920 存出保證金	32,683	1	非流動負債合計	934,141	33
非流動資產合計	2,377,934	85	負債總計	1,313,012	47
			權益(附註六(十五))：		
			股本	804,000	29
			資本公積	331,316	12
			保留盈餘	349,395	12
			其他權益	(6,532)	-
			權益總計	1,478,179	53
			負債及權益總計	\$ 2,791,191	100
				2,626,015	100



董事長：吳正邦



經理人：吳正邦

(註：附註六(十五))



會計主管：羅心君

正瀚生技股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

		108年度		107年度	
		金額	%	金額	%
4000	營業收入(附註六(十七)及七)	\$ 840,680	100	879,780	100
5000	營業成本(附註六(四)、(十八)及七)	<u>143,559</u>	<u>17</u>	<u>146,427</u>	<u>17</u>
	營業毛利	<u>697,121</u>	<u>83</u>	<u>733,353</u>	<u>83</u>
	營業費用(附註六(十一)、(十三)、(十八)及七)：				
6100	推銷費用	73,843	9	56,438	6
6200	管理費用	203,137	24	194,813	22
6300	研究發展費用	<u>162,308</u>	<u>19</u>	<u>113,637</u>	<u>13</u>
		<u>439,288</u>	<u>52</u>	<u>364,888</u>	<u>41</u>
	營業淨利	<u>257,833</u>	<u>31</u>	<u>368,465</u>	<u>42</u>
	營業外收入及支出(附註六(十九)及七)：				
7010	其他收入	11,462	1	6,347	1
7020	其他利益及損失	(5,384)	(1)	11,289	1
7050	財務成本(附註六(十一))	<u>(21,654)</u>	<u>(2)</u>	<u>(22,795)</u>	<u>(3)</u>
		<u>(15,576)</u>	<u>(2)</u>	<u>(5,159)</u>	<u>(1)</u>
7900	稅前淨利	242,257	29	363,306	41
7950	所得稅費用(附註六(十四))	<u>51,792</u>	<u>6</u>	<u>77,884</u>	<u>9</u>
8200	本期淨利	<u>190,465</u>	<u>23</u>	<u>285,422</u>	<u>32</u>
8300	其他綜合損益				
8360	後續可能重分類至損益之項目				
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(4,494)	(1)	5,862	1
8399	減：與可能重分類之項目相關之所得稅	-	-	-	-
8300	本期其他綜合損益(稅後淨額)	<u>(4,494)</u>	<u>(1)</u>	<u>5,862</u>	<u>1</u>
8500	本期綜合損益總額	<u>\$ 185,971</u>	<u>22</u>	<u>291,284</u>	<u>33</u>
	本期淨利歸屬於：				
8610	母公司業主	<u>\$ 190,465</u>	<u>23</u>	<u>285,422</u>	<u>32</u>
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	母公司業主	<u>\$ 185,971</u>	<u>22</u>	<u>291,284</u>	<u>33</u>
	每股盈餘(附註六(十六))				
9750	基本每股盈餘(元)	<u>\$ 2.37</u>		<u>3.56</u>	
9850	稀釋每股盈餘(元)	<u>\$ 2.34</u>		<u>3.52</u>	

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：吳正邦



經理人：吳正邦



會計主管：羅心君



正瀚生技股份有限公司及其子公司

合併損益表

民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	歸屬於母公司業主之權益				國外營運機構財務報表換算之兌換差		權益總計
	股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	合計	
民國一〇七年一月一日餘額	\$ 509,400	206	56,718	-	290,335	347,053	943,792
本期淨利	-	-	-	-	285,422	285,422	285,422
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	-
盈餘指撥及分配：							
提列法定盈餘公積	-	-	29,033	-	(29,033)	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	7,900	(7,900)	-	-
股東紅利轉增資	65,130	-	-	-	(65,130)	(65,130)	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(144,415)	(144,415)	(144,415)
現金增資	25,470	331,110	-	-	-	-	261,547
民國一〇七年十二月三十一日餘額	\$ 600,000	331,316	85,751	7,900	329,279	422,930	1,352,208
民國一〇八年一月一日餘額	\$ 600,000	331,316	85,751	7,900	329,279	422,930	1,352,208
本期淨利	-	-	-	-	190,465	190,465	190,465
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	-
盈餘指撥及分配：							
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	(5,862)	5,862	-	-
股東紅利轉增資	204,000	-	-	-	(204,000)	(204,000)	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(60,000)	(60,000)	(60,000)
民國一〇八年十二月三十一日餘額	\$ 804,000	331,316	114,293	2,038	233,064	349,395	1,478,179



董事長：吳正邦

(請詳閱後附會計師財務報告附註)



經理人：吳正邦



會計主管：羅心君

正瀚生技股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	108年度	107年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 242,257	363,306
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目		
折舊費用	85,192	48,370
攤銷費用	2,950	2,380
利息費用	21,654	22,795
利息收入	(5,460)	(4,390)
處分及報廢不動產、廠房及設備損失	5,357	11,211
存貨報廢、跌價及呆滯損失	4,274	366
預付設備款轉列費用數	265	-
收益費損項目合計	114,232	80,732
與營業活動相關之資產/負債變動數：		
與營業活動相關之資產及淨變動：		
應收帳款(含關係人)減少	36,122	21,085
其他應收款—關係人減少(增加)	266	(300)
存貨減少(增加)	14,555	(4,602)
預付貨款減少	2,023	131
其他營業資產(增加)減少	(44)	33,760
與營業活動相關之資產淨變動	52,922	50,074
與營業活動相關之負債淨變動：		
應付帳款(減少)增加	(6,413)	234
其他應付款項(含關係人)(減少)增加	(210)	3,204
合約負債增加(減少)	390	(163,582)
其他營業負債(減少)增加	(284)	446
與營業活動相關之負債淨變動	(6,517)	(159,698)
與營業活動相關之資產及負債之淨變動	46,405	(109,624)
調整項目合計	160,637	(28,892)
營運產生之現金流入	402,894	334,414
收取之利息	5,460	4,390
支付之利息	(21,648)	(22,991)
支付之所得稅	(81,255)	(64,172)
營業活動之淨現金流入	305,451	251,641
投資活動之現金流量：		
取得不動產、廠房及設備	(136,875)	(425,454)
處分不動產、廠房及設備	581	2,581
存出保證金增加	(668)	(769)
取得無形資產	(2,330)	(2,514)
預付設備款增加	-	(25,654)
投資活動之淨現金流出	(139,292)	(451,810)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	267,000	116,000
短期借款減少	(252,000)	(288,000)
舉借長期借款	-	974,107
償還長期借款	(178,936)	(636,868)
租賃本金償還	(8,538)	-
發放現金股利	(60,000)	(144,415)
現金增資	-	261,547
籌資活動之淨現金(流出)流入	(232,474)	282,371
匯率變動之影響	35	(3,193)
本期現金及約當現金(減少)增加數	(66,280)	79,009
期初現金及約當現金餘額	348,265	269,256
期末現金及約當現金餘額	\$ 281,985	348,265

董事長：吳正邦



(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：吳正邦



會計主管：羅心君



正瀚生技股份有限公司及子公司
合併財務報告附註
民國一〇八年度及一〇七年度
(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

正瀚生技股份有限公司(以下稱本公司)於民國一〇二年十一月二十九日奉經濟部核准設立，註冊地址為南投縣南投市文獻路89號。本公司及子公司(以下併稱「合併公司」)主要營業項目為肥料批發零售、製造及生物技術服務等業務，請詳附註十四。

本公司股票於民國一〇四年七月二日經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准登錄為興櫃股票。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國一〇九年二月二十五日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)已採用金融監督管理委員會認可之新發布及修訂後準則及解釋之影響

合併公司自民國一〇八年起全面採用經金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)認可並於民國一〇八年生效之國際財務報導準則編製合併財務報告。相關新發布、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

新發布／修正／修訂準則及解釋	國際會計準則理事會發布之生效日
國際財務報導準則第16號「租賃」	2019年1月1日
國際財務報導解釋第23號「所得稅處理之不確定性」	2019年1月1日
國際財務報導準則第9號之修正「具有負補償之提前還款特性」	2019年1月1日
國際會計準則第19號之修正「計畫修正、縮減或清償」	2019年1月1日
國際會計準則第28號之修正「對關聯企業及合資之長期權益」	2019年1月1日
國際財務報導準則2015-2017週期之年度改善	2019年1月1日

除下列項目外，適用上述新認可之國際財務報導準則對合併財務報告造成重大變動。造成重大變動者之性質及影響說明如下：

1. 國際財務報導準則第十六號「租賃」

國際財務報導準則第十六號「租賃」(以下簡稱國際財務報導準則第十六號)取代現行國際會計準則第十七號「租賃」(以下簡稱國際會計準則第十七號)、國際財務報導解釋第四號「決定一項安排是否包含租賃」(以下簡稱國際財務報導解釋第四號)、解釋公告第十五號「營業租賃：誘因」及解釋公告第二十七號「評估涉及租賃之法律形式之交易實質」。

正瀚生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司採修正式追溯法過渡至國際財務報導準則第十六號，將初次適用之累積影響數調整民國一〇八年一月一日之保留盈餘，相關會計政策變動之性質及影響說明如下：

(1)租賃定義

合併公司先前係依據國際財務報導解釋第四號於合約開始日判斷一項協議是否屬或包含租賃。變更會計政策後則係以國際財務報導準則第十六號之租賃定義評估合約是否屬或包含租賃，會計政策詳附註四(十)。

過渡至國際財務報導準則第十六號時，合併公司選擇採用權宜作法豁免評估初次適用日前之交易是否為租賃，亦即，將先前已辨識為租賃之合約直接適用國際財務報導準則第十六號之規定。先前已依據國際會計準則第十七號及國際財務報導解釋第四號辨識非屬租賃之合約則不再重新評估是否為租賃。因此，國際財務報導準則第十六號所規定之租賃定義僅適用於初次適用日及之後所簽訂或變更之合約。

(2)承租人

合併公司為承租人之交易，先前係依據租賃合約是否已移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬評估其分類。於國際財務報導準則第十六號下，則針對租賃合約於資產負債表上認列使用權資產及租賃負債。

合併公司選擇將承租宿舍及其他零星租賃適用短期及低價值租賃之認列豁免。

先前於國際會計準則第十七號下分類為營業租賃之合約

過渡時，租賃負債係以剩餘租賃給付現值衡量，並使用初次適用日合併公司增額借款利率折現。使用權資產則以租賃負債之金額，調整與該租賃有關之所有預付或應付之租賃給付金額衡量。合併公司適用此方式於前述以外之其他所有租賃。

此外，合併公司採用以下權宜作法過渡至國際財務報導準則第十六號：

- a. 針對具有類似特性之租賃組合採用單一折現率。
- b. 依其於初次適用日前刻依據國際會計準則第三十七號「負債準備、或有負債及或有資產」有關虧損性合約之評估結果，作為對使用權資產減損評估之替代方法。
- c. 針對租賃期間於初次適用日後12個月內結束之租賃，適用豁免而不認列使用權資產及租賃負債。
- d. 不將原始直接成本計入初次適用日之使用權資產衡量中。
- e. 於租賃合約包含租賃延長或終止選擇權下，決定租賃期間時，採用後見之明。

正瀚生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(3) 出租人

合併公司無須針對其為出租人之交易於過渡至國際財務報導準則第十六號時進行任何調整，而係自初次適用日起適用國際財務報導準則第十六號處理其出租交易。

(4) 對財務報告之影響

過渡至國際財務報導準則第十六號時，合併公司於初次適用日認列使用權資產及租賃負債之金額皆為233,657千元。租賃負債係以合併公司初次適用日之增額借款利率將租賃給付折現，所使用之利率其加權平均數為2.025%。

初次適用日之前一年度揭露之營業租賃承諾金額與初次適用日認列之租賃負債金額調節如下：

	108.1.1
107.12.31合併財務報告揭露之營業租賃承諾金額	\$ 279,935
認列豁免：	
短期租賃	(450)
低價值標的資產租賃	(59)
	<u>279,426</u>
以108.1.1增額借款利率折現後之金額	233,657
107.12.31認列之融資租賃負債金額	<u>-</u>
於108.1.1認列之租賃負債金額	<u><u>\$ 233,657</u></u>

(二) 尚未採用金管會認可之國際財務報導準則之影響

依據金管會民國一〇八年七月二十九日金管證審字第1080323028號令，公開發行以上公司應自民國一〇九年起全面採用經金管會認可並於民國一〇九年生效之國際財務報導準則。相關新發布、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

新發布／修正／修訂準則及解釋	理事會發布 之生效日
國際財務報導準則第3號之修正「業務之定義」	2020年1月1日
國際財務報導準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報導準則第7號之修正「利率指標變革」	2020年1月1日
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號之修正「重大之定義」	2020年1月1日

合併公司評估適用上述新認可之國際財務報導準則，將不致對合併財務報告造成重大變動。

正瀚生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(三)金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

下表彙列國際會計準則理事會（以下簡稱理事會）已發布及修訂但尚未經金管會認可之準則及解釋。

新發布／修正／修訂準則及解釋	理事會發布 之生效日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	尚待理事會決定
國際財務報導準則第17號「保險合約」	2021年1月1日
國際會計準則第1號之修正「將負債分類為流動或非流動」	2022年1月1日

合併公司現正持續評估上述準則及解釋對合併公司財務狀況與經營結果之影響，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

本合併財務報告所採用之重大會計政策彙總說明如下。下列會計政策已一致適用於本合併財務報告之所有表達期間。

(一)遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則（以下簡稱「編製準則」）及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（以下簡稱「金管會認可之國際財務報導準則」）編製。

(二)編製基礎

1.衡量基礎

本合併財務報告係依歷史成本為基礎編製。

2.功能性貨幣及表達貨幣

合併公司每一個體均係以各營運所處主要經濟環境之貨幣為其功能性貨幣。本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣，新台幣表達。所有以新台幣表達之財務資訊均以新台幣千元為單位。

(三)合併基礎

1.合併財務報告編製原則

合併財務報告之編製主體包含本公司及由本公司所控制之個體（即子公司）。當本公司暴露於來自對被投資個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過對被投資個體之權力有能力影響該等報酬時，本公司控制該個體。

自對子公司取得控制之日起，開始將其財務報告納入合併財務報告，直至喪失控制之日為止。合併公司間之交易、餘額及任何未實現收益與費損，業於編製合併財務報告時已全數消除。子公司之綜合損益總額係分別歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額亦然。

正瀚生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

子公司之財務報告業已適當調整，俾使其會計政策與合併公司所使用之會計政策一致。

合併公司對子公司所有權權益之變動，未導致喪失對子公司之控制者，係作為與業主間之權益交易處理。非控制權益之調整數與所支付或收取對價公允價值間之差額，係直接認列於權益且歸屬於本公司業主。

2. 列入合併財務報告之子公司

列入本合併財務報告之子公司包含：

<u>投資公司名稱</u>	<u>子公司名稱</u>	<u>業務性質</u>	<u>所持股權百分比</u>	
			<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
本公司	CH BIOTECH, LLC.	植物生長調節劑加工	100%	100%

3. 未列入合併財務報告之子公司：無。

(四) 外幣

1. 外幣交易

外幣交易依交易日之匯率換算為功能性貨幣。於後續每一報導期間結束日(以下稱報導日)，外幣貨幣性項目依當日之匯率換算為功能性貨幣。以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目依衡量公允價值當日之匯率換算為功能性貨幣，以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目則依交易日之匯率換算。

換算所產生之外幣兌換差異通常係認列於損益，惟以下情況係認列於其他綜合損益：

- (1) 指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具；
- (2) 指定為國外營運機構淨投資避險之金融負債於避險有效範圍內；或
- (3) 合格之現金流量避險於避險有效範圍內。

2. 國外營運機構

國外營運機構之資產及負債，包括收購時產生之商譽及公允價值調整，係依報導日之匯率換算為新台幣；收益及費損項目則依當期平均匯率換算為新台幣，所產生之兌換差額均認列為其他綜合損益。

當處分國外營運機構致喪失控制、共同控制或重大影響時，與該國外營運機構相關之累計兌換差額係全數重分類為損益。部分處分含有國外營運機構之子公司時，相關累計兌換差額係按比例重新歸屬至非控制權益。部分處分含有國外營運機構之關聯企業或合資之投資時，相關累計兌換差額則按比例重分類至損益。

對國外營運機構之貨幣性應收或應付項目，若尚無清償計畫且不可能於可預見之未來予以清償時，其所產生之外幣兌換損益視為對該國外營運機構淨投資之一部分而認列為其他綜合損益。

正瀚生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(五)資產與負債區分流動與非流動之分類標準

符合下列條件之一之資產列為流動資產，非屬流動資產之所有其他資產則列為非流動資產：

- 1.預期於其正常營業週期中實現，或意圖將其出售或消耗；
- 2.主要為交易目的而持有該資產；
- 3.預期於報導期間後十二個月內實現該資產；或
- 4.該資產為現金或約當現金，但於報導期間後至少十二個月將該資產交換或用以清償負債受到其他限制者除外。

符合下列條件之一之負債列為流動負債，非屬流動負債之所有其他負債則列為非流動負債：

- 1.預期將於正常營業週期中清償該負債；
- 2.主要為交易目的而持有該負債；
- 3.預期將於報導期間後十二個月內到期清償該負債；或
- 4.未具無條件將清償期限遞延至報導期間後至少十二個月之權利之負債。負債之條款可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響其分類。

(六)現金及約當現金

現金包括庫存現金及活期存款。約當現金係指可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之投資。定期存款符合前述定義且持有目的係滿足短期現金承諾而非投資或其他目的者，列報於約當現金。

(七)金融工具

應收帳款原始係於產生時認列。所有其他金融資產及金融負債原始係於合併公司成為金融工具合約條款之一方時認列。非透過損益按公允價值衡量之金融資產（除不包含重大財務組成部分之應收帳款外）原始係按公允價值加計直接可歸屬於該取得或發行之交易成本衡量。不包含重大財務組成部分之應收帳款原始係按交易價格衡量。

1.金融資產

金融資產之購買或出售符合慣例交易者，合併公司對以相同方式分類之金融資產，其所有購買及出售一致地採交易日會計處理。

原始認列時金融資產分類為按攤銷後成本衡量之金融資產。合併公司僅於改變管理金融資產之經營模式時，始自下一個報導期間之首日起重分類所有受影響之金融資產。

(1)按攤銷後成本衡量之金融資產

金融資產同時符合下列條件，且未指定為透過損益按公允價值衡量時，係按攤銷後成本衡量：

- 係在以收取合約現金流量為目的之經營模式下持有該金融資產。
- 該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，完全為支付本金及流

正瀚生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

通在外本金金額之利息。

該等資產後續以原始認列金額加減計採有效利息法計算之累積攤銷數，並調整任何備抵損失之攤銷後成本衡量。利息收入、外幣兌換損益及減損損失係認列於損益。除列時，將利益或損失列入損益。

(2) 金融資產減損

合併公司針對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金融資產、應收帳款、其他應收款、存出保證金及其他金融資產等）之預期信用損失認列備抵損失。

下列金融資產係按十二個月預期信用損失金額衡量備抵損失，其餘係按存續期間預期信用損失金額衡量：

- 判定債務證券於報導日之信用風險低；及
- 其他債務證券及銀行存款之信用風險（即金融工具之預期存續期間發生違約之風險）自原始認列後未顯著增加。

應收帳款及合約資產之備抵損失係按存續期間預期信用損失金額衡量。

於判定自原始認列後信用風險是否已顯著增加時，合併公司考量合理且可佐證之資訊（無需過度成本或投入即可取得），包括質性及量化資訊，及根據合併公司之歷史經驗、信用評估及前瞻性資訊所作之分析。

若合約款項逾期超過九十天，合併公司假設金融資產之信用風險已顯著增加。

若合約款項逾期超過一年，或借款人不太可能履行其信用義務支付全額款項予合併公司時，合併公司視為該金融資產發生違約。

合併公司持有之定期存款，交易對象及履約他方為具投資等級以上之金融機構，故視為信用風險低。

存續期間預期信用損失係指金融工具預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

十二個月預期信用損失係指金融工具於報導日後十二個月內可能違約事項所產生之預期信用損失（或較短期間，若金融工具之預期存續期間短於十二個月時）。

衡量預期信用損失之最長期間為合併公司暴露於信用風險之最長合約期間。

預期信用損失為金融工具預期存續期間信用損失之機率加權估計值。信用損失係按所有現金短收之現值衡量，亦即合併公司依據合約可收取之現金流量與合併公司預期收取之現金流量之差額。預期信用損失係按金融資產之有效利率折現。

於每一報導日合併公司評估按攤銷後成本衡量金融資產是否有信用減損。

正瀚生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

對金融資產之估計未來現金流量具有不利影響之一項或多項事項已發生時，該金融資產已信用減損。金融資產已信用減損之證據包括有關下列事項之可觀察資料：

- 借款人或發行人之重大財務困難；
- 違約，諸如延滯或逾期超過一年；
- 因與借款人之財務困難相關之經濟或合約理由，合併公司給予借款人原本不會考量之讓步；
- 借款人很有可能會聲請破產或進行其他財務重整；或
- 由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失。

按攤銷後成本衡量之金融資產之備抵損失係自資產之帳面金額中扣除。透過其他綜合損益按公允價值衡量債務工具投資之備抵損失係調整損益及認列於其他綜合損益（而不減少資產之帳面金額）。

當合併公司對回收金融資產整體或部分無法合理預期時，係直接減少其金融資產總帳面金額。對公司戶，合併公司係以是否合理預期可回收之基礎個別分析沖銷之時點及金額。合併公司預期已沖銷金額將不會重大迴轉。然而，已沖銷之金融資產仍可強制執行，以符合合併公司回收逾期金額之程序。

(3) 金融資產之除列

合併公司僅於對來自該資產現金流量之合約權利終止，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，或既未移轉亦未保留所有權之幾乎所有風險及報酬且未保留該金融資產之控制時，始將金融資產除列。

合併公司簽訂移轉金融資產之交易，若保留已移轉資產所有權之所有或幾乎所有風險及報酬，則仍持續認列於資產負債表。

2. 金融負債及權益工具

(1) 負債或權益之分類

合併公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

(2) 權益交易

權益工具係指表彰本公司於資產減除其所有負債後剩餘權益之任何合約。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。

(3) 金融負債

金融負債係分類為攤銷後成本或透過損益按公允價值衡量。金融負債若屬持有供交易、衍生工具或於原始認列時指定，則分類為透過損益按公允價值衡量。透過損益按公允價值衡量之金融負債係以公允價值衡量，且相關淨利益及損失，包括任何利息費用，係認列於損益。

正瀚生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

其他金融負債後續採有效利息法按攤銷後成本衡量。利息費用及兌換損益係認列於損益。除列時之任何利益或損失亦係認列於損益。

(4)金融負債之除列

合併公司係於合約義務已履行、取消或到期時，除列金融負債。當金融負債條款修改且修改後負債之現金流量有重大差異，則除列原金融負債，並以修改後條款為基礎按公允價值認列新金融負債。

除列金融負債時，其帳面金額與所支付或應支付對價總額(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。

(5)金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於本公司目前有法律上有可執行之權利進行互抵及有意圖以淨額交割或同時變現資產及清償負債時，方予以互抵並以淨額表達於資產負債表。

(八)存 貨

存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量。成本包括使其達可供使用的地點及狀態所發生之取得、產製或加工成本及其他成本，並採加權平均法計算。製成品及在製品存貨之成本包括依適當比例按正常產能分攤之製造費用。

淨變現價值係指正常營業下之估計售價減除估計完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。

(九)不動產、廠房及設備

1.認列與衡量

不動產、廠房及設備項目係依成本(包括資本化之借款成本)減累計折舊及任何累計減損衡量。

不動產、廠房及設備之重大組成部分耐用年限不同時，則視為不動產、廠房及設備之單獨項目(主要組成部分)處理。

不動產、廠房及設備之處分利益或損失係認列於損益。

2.後續成本

後續支出僅於其未來經濟效益很有可能流入本公司時始予以資本化。

3.折 舊

折舊係依資產成本減除殘值計算，並採直線法於每一組成部分之估計耐用年限內認列於損益。

土地不予提列折舊。

正瀚生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

- (1)房屋及建築：3～50年
- (2)機器設備：5年
- (3)試驗設備：2～10年
- (4)辦公及其他設備：2～25年

房屋及建築之重大組成部分主要有房屋主建物、機電動設備及實驗室工程，並分別按其耐用年限50年及25年予以計提折舊。

合併公司於每一報導日檢視折舊方法、耐用年限及殘值，並於必要時適當調整。

(十)租賃

民國一〇八年一月一日開始適用

1.租賃之判斷

合併公司係於合約成立日評估合約是否係屬或包含租賃，若合約轉讓對已辨認資產之使用之控制權一段時間以換得對價，則合約係屬或包含租賃。為評估合約是否係屬租賃，合併公司針對以下項目評估：

- (1)該合約涉及使用一項已辨認資產，該已辨認資產係於合約中被明確指定或藉由於可供使用之時被隱含指定，其實體可區分或可代表實質所有產能。若供應者具有可替換該資產之實質性權利，則該資產並非已辨認資產；且
- (2)客戶於整個使用期間具有取得來自使用已辨認資產之幾乎所有經濟效益之權利；且
- (3)客戶於符合下列情況之一時，在整個使用期間取得主導已辨認資產之使用之權利：
 - 客戶在整個使用期間具有主導已辨認資產之使用方式及使用目的之權利；或
 - 有關該資產之使用方式及使用目的之攸關決策係預先決定，且：
 - 客戶在整個使用期間具有操作該資產之權利，且供應者並無改變該等操作指示之權利；或
 - 客戶設計該資產之方式已預先決定其整個使用期間之使用方式及使用目的。

2.承租人

合併公司於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債，使用權資產係以成本為原始衡量，該成本包含租賃負債之原始衡量金額，調整租賃開始日或之前支付之任何租賃給付，並加計所發生之原始直接成本及為拆卸、移除標的資產及復原其所在地點或標的資產之估計成本，同時減除收取之任何租賃誘因。

正瀚生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

使用權資產後續於租賃開始日至使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者以直線法提列折舊。此外，合併公司定期評估使用權資產是否發生減損並處理任何已發生之減損損失，並於租賃負債發生再衡量的情況下配合調整使用權資產。

租賃負債係以租賃開始日尚未支付之租賃給付之現值為原始衡量。若租賃隱含利率容易確定，則折現率為該利率，若並非容易確定，則使用合併公司之增額借款利率。一般而言，合併公司係採用其增額借款利率為折現率。

計入租賃負債衡量之租賃給付包括：

- (1) 固定給付，包括實質固定給付；
- (2) 取決於某項指數或費率之變動租賃給付，採用租賃開始日之指數或費率為原始衡量；
- (3) 預期支付之殘值保證金額；及
- (4) 於合理確定將行使購買選擇權或租賃終止選擇權時之行使價格或所須支付之罰款。

租賃負債後續係以有效利息法計提利息，並於發生以下情況時再衡量其金額：

- (1) 用以決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動；
- (2) 預期支付之殘值保證金額有變動；
- (3) 標的資產購買選擇權之評估有變動；
- (4) 對是否行使延長或終止選擇權之估計有所變動，而更改對租賃期間之評估；
- (5) 租賃標的、範圍或其他條款之修改。

租賃負債因前述用以決定租賃給付之指數或費率變動、殘值保證金額有變動以及購買、延長或終止選擇權之評估變動而再衡量時，係相對應調整使用權資產之帳面金額，並於使用權資產之帳面金額減至零時，將剩餘之再衡量金額認列於損益中。

對於減少租賃範圍之租賃修改，則係減少使用權資產之帳面金額以反映租賃之部分或全面終止，並將其與租賃負債再衡量金額間之差額則認列於損益中。

合併公司將不符合投資性不動產定義之使用權資產及租賃負債分別以單行項目表達於資產負債表中。

針對宿舍及其他零星租賃之短期租賃及低價值標的資產租賃，合併公司選擇不認列使用權資產及租賃負債，而係將相關租賃給付依直線基礎於租賃期間內認列為費用。

正瀚生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

3. 出租人

合併公司為出租人之交易，係於租賃成立日將租賃合約依其是否移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬分類，若是則分類為融資租賃，否則分類為營業租賃。於評估時，合併公司考量包括租賃期間是否涵蓋標的資產經濟年限之主要部分等相關特定指標。

民國一〇八年一月一日以前適用

1. 出租人

融資租賃下所持有之資產，以租賃投資淨額之金額表達為應收租賃款。因協商與安排營業租賃所產生之原始直接成本，包含於租賃投資淨額內。租賃投資淨額係以能反映在各期間有固定報酬率之型態，於租賃期間分攤認列為融資收益。

合併公司之租賃係屬營業租賃，營業租賃之租賃收益按直線基礎於租賃期間認列為收益。因協商與安排營業租賃所產生之原始直接成本，加計至租賃資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間認列為費用。為達成租賃安排而提供予承租人之誘因總利益於租賃期間內以直線法認列為租金收入之減少。

2. 承租人

合併公司之租賃係屬營業租賃，該等租賃資產未認列於合併公司之資產負債表。

營業租賃之租金給付(不包括保險及維護等服務成本)依直線基礎於租賃期間認列為費用。

(十一) 無形資產

1. 認列及衡量

收購子公司產生之商譽係以成本減累計減損予以衡量。

研究活動相關支出於發生時認列為損益。

發展支出僅於其能可靠衡量、產品或流程之技術或商業可行性已達成、未來經濟效益很有可能流入合併公司，及合併公司意圖且具充足資源以完成該發展且加以使用或出售該資產時，始予以資本化。其他發展支出則於發生時認列於損益。原始認列後，資本化之發展支出以其成本減除累計攤銷及累計減損後之金額衡量。

合併公司取得其他有限耐用年限之無形資產，係以成本減除累計攤銷與累計減損後之金額衡量。

2. 後續支出

後續支出僅於可增加相關特定資產之未來經濟效益時始予以資本化。所有其他支出於發生時認列於損益，包括內部發展之商譽及品牌。

3. 攤銷

除商譽外，攤銷係依資產成本減除估計殘值計算，並自無形資產達可供使用狀態起，採直線法於其估計耐用年限內認列為損益。

正瀚生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

- (1)產品許可權： 10年
- (2)電腦軟體成本： 3年~7年

合併公司至少於每一報導日檢視無形資產之攤銷方法、耐用年限及殘值，並必要時適當調整。

(十二)非金融資產減損

合併公司於每一報導日評估是否有跡象顯示非金融資產（除存貨、遞延所得稅資產外）之帳面金額可能有減損。若有任一跡象存在，則估計該資產之可回收金額。商譽係每年定期進行減損測試。

為減損測試之目的，係將現金流入大部分獨立於其他個別資產或資產群組之現金流入之一組資產作為最小可辨認資產群組。企業合併取得之商譽係分攤至預期可自合併綜效受益之各現金產生單位或現金產生單位群組。

可回收金額為個別資產或現金產生單位之公允價值減處分成本與其使用價值孰高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量係以稅前折現率折算至現值，該折現率應反映現時市場對貨幣時間價值及對該資產或現金產生單位特定風險之評估。

個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於帳面金額，則認列減損損失。

減損損失係立即認列於損益，且係先減少該現金產生單位受攤商譽之帳面金額，次就該單位內其他各資產帳面金額之比例減少各該資產帳面金額。

商譽減損損失不予迴轉。商譽以外之非金融資產則僅在不超過該資產若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除折舊或攤銷）之範圍內迴轉。

(十三)收入之認列

1.客戶合約之收入

收入係按移轉商品或勞務而預期有權取得之對價衡量。合併公司係於對商品或勞務之控制移轉予客戶而滿足履約義務時認列收入。合併公司依主要收入項目說明如下：

(1)銷售商品

合併公司製造植物生長調整劑及肥料，並銷售予客戶。合併公司係於對產品之控制移轉時認列收入。該產品之控制移轉係指產品已交付給客戶，客戶能完成裁決產品之銷售通路及價格，且已無會影響客戶接受該產品之未履行義務。交付係發生於產品運送至特定地點，其陳舊過時及損失風險已移轉予客戶，及客戶已依據銷售合約接受產品，驗收條款已失效，或合併公司有客觀證據認為已滿足所有驗收條件時。

合併公司於交付商品時認列應收帳款，因合併公司在該時點具無條件收取對價之權利。

正瀚生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(2)財務組成部分

合併公司預期所有客戶合約移轉商品或勞務予客戶之時間與客戶為該商品或勞務付款之時間間隔皆不超過一年，因此，合併公司不調整交易價格之貨幣時間價值。

(十四)員工福利

確定提撥退休金計畫之提撥義務係於員工提供服務期間內認列為損益項下之員工福利費用。

(十五)所得稅

所得稅包括當期及遞延所得稅。除與企業合併、直接認列於權益或其他綜合損益之項目相關者外，當期所得稅及遞延所得稅應認列於損益。

當期所得稅包括依據當年度課稅所得（損失）計算之預計應付所得稅或應收退稅款，及任何對以前年度應付所得稅或應收退稅款之調整。其金額係按報導日之法定稅率或實質性立法之稅率衡量預期將支付或收取款項之最佳估計值。

遞延所得稅係就資產及負債於財務報導目的之帳面金額與其課稅基礎之暫時性差異予以衡量認列。下列情況產生之暫時性差異不予認列遞延所得稅：

- 1.非屬企業合併之交易原始認列之資產或負債，且於交易當時不影響會計利潤及課稅所得(損失)者；
- 2.因投資子公司所產生之暫時性差異，合併公司可控制暫時性差異迴轉之時點且很有可能於可預見之未來不會迴轉者；以及
- 3.商譽之原始認列所產生之應課稅暫時性差異。

遞延所得稅係以預期暫時性差異迴轉時之稅率衡量，採用報導日之法定稅率或實質性立法稅率為基礎。

合併公司僅於同時符合下列條件時，始將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債互抵：

- 1.有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；且
- 2.遞延所得稅資產及遞延所得稅負債與下列由同一稅捐機關課徵所得稅之納稅主體之一有關；
 - (1)同一納稅主體；或
 - (2)不同納稅主體，惟各主體意圖在重大金額之遞延所得稅資產預期回收及遞延所得稅負債預期清償之每一未來期間，將當期所得稅負債及資產以淨額基礎清償，或同時實現資產及清償負債。

對於未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減遞轉後期，與可減除暫時性差異，在很有可能未來課稅所得可供使用之範圍內，認列為遞延所得稅資產。並於每一報導日予以重評估，就相關所得稅利益非屬很有可能實現之範圍內予以調減；或在變成很有可能足夠課稅所得之範圍內迴轉原已減少之金額。

正瀚生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十六)每股盈餘

合併公司列示歸屬於本公司普通股權益持有人之基本及稀釋每股盈餘。合併公司基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之損益，除以當期加權平均流通在外普通股股數計算之。稀釋每股盈餘則係將歸屬於本公司普通股權益持有人之損益及加權平均流通在外普通股股數，分別調整所有潛在稀釋普通股之影響後計算之。合併公司之潛在稀釋普通股為員工酬勞估計數。因盈餘及資本公積轉增資新增之股份，採追溯調整計算。

(十七)部門資訊

營運部門係合併公司之組成部分，從事可能賺得收入並發生費用(包括與合併公司內其他組成部分間交易相關之收入及費用)之經營活動。所有營運部門之營運結果均定期由合併公司主要營運決策者複核，以制定分配資源予該部門之決策並評量其績效。各營運部門均具單獨之財務資訊。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

管理階層依編製準則及金管會認可之國際財務報導準則編製本合併財務報告時，必須作出判斷、估計及假設，其將對會計政策之採用及資產、負債、收益及費用之報導金額有所影響。實際結果可能與估計存有差異。

管理當局持續檢視估計及基本假設，會計估計變動於變動期間及受影響之未來期間予以認列。

對於假設及估計之不確定性中，存有重大風險將於次一年度造成重大調整之相關資訊為應收帳款之備抵損失，合併公司應收帳款之備抵損失，係以違約風險及預期損失率之假設為基礎估計。合併公司於每一報導日考量歷史經驗、目前市場狀況及前瞻性估計，以判斷計算減損時須採用之假設及選擇之輸入值。相關假設及輸入值之詳細說明請詳附註六(二)。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
零用金	\$ 230	182
活期存款	167,108	323,511
定期存款	<u>114,647</u>	<u>24,572</u>
合併現金流量表所列之現金及約當現金	<u><u>\$ 281,985</u></u>	<u><u>348,265</u></u>

合併公司金融資產及負債之利率風險及敏感度分析之揭露請詳附註六(二十)。

正瀚生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(二)應收帳款(含關係人)

	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
應收帳款—按攤銷後成本衡量	\$ -	25,796
應收帳款—關係人—按攤銷後成本衡量	31,592	41,918
減：備抵損失	-	-
	<u><u>\$ 31,592</u></u>	<u><u>67,714</u></u>

合併公司針對所有應收帳款(含關係人)採用簡化作法估計預期信用損失，亦即使用存續期間預期信用損失衡量，為此衡量目的，該等應收帳款(含關係人)係按代表客戶依據合約條款支付所有到期金額能力之共同信用風險特性予以分組，並已納入前瞻性之資訊，包括總體經濟及相關產業資訊。合併公司應收帳款(含關係人)之預期信用損失分析如下：

民國108年12月31日			
	應收帳款 帳面金額	加權平均預期 信用損失率	備抵存續預期 信用損失
未逾期	\$ 27,925	- %	-
逾期90天以下	3,667	- %	-
合計	<u>\$ 31,592</u>		<u>-</u>

民國107年12月31日			
	應收帳款 帳面金額	加權平均預期 信用損失率	備抵存續預期 信用損失
未逾期	\$ 61,582	- %	-
逾期90天以下	6,132	- %	-
合計	<u>\$ 67,714</u>		<u>-</u>

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，合併公司之應收帳款(含關係人)均未提供作為擔保品。

其餘信用風險資訊請詳附註六(二十)。

(三)其他應收款

	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
其他應收款—關係人	\$ 34	300
減：備抵損失	-	-
	<u><u>\$ 34</u></u>	<u><u>300</u></u>

其餘信用風險資訊請詳附註六(二十)。

正瀚生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(四)存 貨

	108.12.31	107.12.31
原物料	\$ 46,378	65,206
半成品	2,424	330
製成品	38	2,133
	\$ 48,840	67,669

民國一〇八年度及一〇七年度認列為銷貨成本及費用之存貨成本分別為143,559千元及146,427千元。民國一〇八年度及一〇七年度因存貨沖減至淨變現價值認列存貨跌價損失分別為2,626千元及366千元，並已列報為銷貨成本。

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，合併公司之存貨均未有提供作質押擔保之情形。

(五)不動產、廠房及設備

合併公司民國一〇八年度及一〇七年度不動產、廠房及設備之成本及折舊變動明細如下：

	土地	房 屋 及建築	機器 設備	試驗 設備	辦公及 其他設備	未完 工程	總 計
成本或認定成本：							
民國108年1月1日餘額	\$ 103,094	1,263,733	29,573	99,069	101,794	563,022	2,160,285
增添	15,440	27,605	880	1,045	39,795	64,128	148,893
處分	-	-	-	-	(9,963)	-	(9,963)
重分類	-	58,396	-	1,360	33,144	(90,834)	2,066
匯率變動之影響	(2,113)	(5,196)	(787)	-	(145)	-	(8,241)
民國108年12月31日餘額	\$ 116,421	1,344,538	29,666	101,474	164,625	536,316	2,293,040
民國107年1月1日餘額	\$ 89,487	222,233	25,975	42,986	72,307	1,204,160	1,657,148
增添	10,862	10,345	2,648	53,896	47,112	299,644	424,507
處分	-	-	-	-	(19,288)	-	(19,288)
重分類	-	1,024,405	-	2,187	1,591	(940,782)	87,401
匯率變動之影響	2,745	6,750	950	-	72	-	10,517
民國107年12月31日餘額	\$ 103,094	1,263,733	29,573	99,069	101,794	563,022	2,160,285
折舊：							
民國108年1月1日餘額	\$ -	43,356	20,385	35,390	28,578	-	127,709
本年度折舊	-	34,737	6,538	14,268	16,498	-	72,041
處分	-	-	-	-	(4,025)	-	(4,025)
匯率變動影響	-	(983)	(696)	-	(56)	-	(1,735)
民國108年12月31日餘額	\$ -	77,110	26,227	49,658	40,995	-	193,990
民國107年1月1日餘額	\$ -	22,537	13,982	24,569	22,285	-	83,373
本年度折舊	-	19,951	5,834	10,821	11,764	-	48,370
處分	-	-	-	-	(5,496)	-	(5,496)
匯率變動影響	-	868	569	-	25	-	1,462
民國107年12月31日餘額	\$ -	43,356	20,385	35,390	28,578	-	127,709
帳面金額：							
民國108年12月31日	\$ 116,421	1,267,428	3,439	51,816	123,630	536,316	2,099,050
民國107年1月1日	\$ 89,487	199,696	11,993	18,417	50,022	1,204,160	1,573,775
民國107年12月31日	\$ 103,094	1,220,377	9,188	63,679	73,216	563,022	2,032,576

正瀚生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

1. 擔保

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日已作為長期借款及融資額度擔保之明細，請詳附註八。

2. 建造中之財產、廠房及設備

合併公司於民國一〇六年度為興建新廠房向經濟部工業局彰濱工業區服務中心租賃土地。合併公司已開始進行新廠房之興建；截至民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日止，已發生支出金額總計分別為87,175千元及72,918千元。

(六) 使用權資產

合併公司承租土地之成本及折舊，其變動明細如下：

	<u>土地</u>
使用權資產成本：	
民國108年1月1日餘額	\$ -
追溯適用IFRS16之影響數	233,657
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 233,657</u>
使用權資產之折舊及減損損失：	
民國108年1月1日餘額	\$ -
提列折舊	13,151
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 13,151</u>
帳面金額：	
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 220,506</u>

合併公司於民國一〇七年度以營業租賃承租土地，請詳附註六(十二)。

(七) 無形資產

合併公司民國一〇八年度及一〇七年度無形資產之成本及攤銷明細如下：

	<u>商 譽</u>	<u>產品許可權</u>	<u>電腦軟體</u>	<u>總 計</u>
成 本：				
民國108年1月1日餘額	\$ 2,451	15,824	6,622	24,897
單獨取得	-	-	2,330	2,330
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 2,451</u>	<u>15,824</u>	<u>8,952</u>	<u>27,227</u>
民國107年1月1日餘額	\$ 2,451	15,824	4,108	22,383
單獨取得	-	-	2,514	2,514
民國107年12月31日餘額	<u>\$ 2,451</u>	<u>15,824</u>	<u>6,622</u>	<u>24,897</u>

正瀚生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	<u>商 譽</u>	<u>產品許可權</u>	<u>電腦軟體</u>	<u>總 計</u>
攤銷：				
民國108年1月1日餘額	\$ -	7,516	3,737	11,253
本期攤銷	-	1,583	1,367	2,950
民國108年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>9,099</u>	<u>5,104</u>	<u>14,203</u>
民國107年1月1日餘額	\$ -	5,933	2,940	8,873
本期攤銷	-	1,583	797	2,380
民國107年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>7,516</u>	<u>3,737</u>	<u>11,253</u>
帳面金額				
民國108年12月31日	<u>\$ 2,451</u>	<u>6,725</u>	<u>3,848</u>	<u>13,024</u>
民國107年1月1日	<u>\$ 2,451</u>	<u>9,891</u>	<u>1,168</u>	<u>13,510</u>
民國107年12月31日	<u>\$ 2,451</u>	<u>8,308</u>	<u>2,885</u>	<u>13,644</u>

1.攤銷費用

民國一〇八年度及一〇七年度無形資產之攤銷費用列報於合併綜合損益表之營業費用分別為2,950千元及2,380千元。

2.擔保

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，合併公司之無形資產均未有提供作質押擔保之情形。

(八)其他流動資產

合併公司其他流動資產之明細如下：

	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
其他流動資產：		
進項稅額	\$ 13,436	19,242
預付費用	18,645	14,700
其他	<u>11,557</u>	<u>8,273</u>
	<u>\$ 43,638</u>	<u>42,215</u>

(九)短期借款

合併公司短期借款之明細如下：

	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
無擔保銀行借款	<u>\$ 143,000</u>	<u>128,000</u>
尚未使用額度	<u>\$ 362,000</u>	<u>254,145</u>
利率區間	<u>1.45%~1.69%</u>	<u>1.49%~1.60%</u>

正瀚生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十)長期借款

合併公司長期借款之明細、條件與條款如下：

108.12.31				
	幣別	利率區間	到期日	金 額
擔保銀行借款	美金2,871千元	5.25%~6%	112.10.20	\$ 86,061
擔保銀行借款	新台幣	1.92%~2.13%	112.04.26	770,640
				856,701
減：一年內到期部分				(134,946)
減：聯貸銀行主辦費				(3,173)
合 計				<u>\$ 718,582</u>
尚未使用額度				<u>\$ -</u>

107.12.31				
	幣別	利率區間	到期日	金 額
擔保銀行借款	美金3,548千元	5.75%	112.10.20	\$ 108,974
擔保銀行借款	新台幣	1.92%~2.13%	112.04.26	928,640
				1,037,614
減：一年內到期部分				(82,617)
減：聯貸銀行主辦費				(4,533)
合 計				<u>\$ 950,464</u>
尚未使用額度				<u>\$ 270,000</u>

合併公司於民國一〇七年四月與王道商業銀行等6家金融機構簽定聯合授信合約，貸款額度為1,000,000千元，授信期間為五年，利率採浮動利率計收。依聯合授信合約規定於合約存續期間內，合併公司自民國一〇七年開始至民國一〇八年經會計師查核簽證之年度合併財務報告及經會計師核閱之第二季合併財務報告應遵循特定之財務比率，如流動比率、負債比率、利息保障倍數及有形淨值等要求，如違反上述財務比率需依違約利率計收利息，另如經多數授信銀行或管理銀行認定違反借款合同特定條件，聯合授信銀行有權依合約要求即期清償所有借款。

合併公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

(十一)租賃負債

	108.12.31
流動	<u>\$ 9,560</u>
非流動	<u>\$ 215,559</u>

到期分析請詳附註六(二十)金融工具。

正瀚生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

認列於損益之金額如下：

	108年度
租賃負債之利息費用	\$ <u>4,658</u>
短期租賃之費用	\$ <u>1,722</u>
低價值租賃資產之費用(不包含短期租賃之低價值租賃)	\$ <u>430</u>

認列於現金流量表之金額如下：

	108年度
租賃之現金流出總額	\$ <u>15,348</u>

1. 土地、房屋及建築之租賃

合併公司民國一〇八年十二月三十一日承租土地，租賃期間為二十至二十三年。

2. 其他租賃

合併公司承租宿舍及其他零星租賃之租賃期間為一至三年間，該等租賃為短期及/或低價值標的租賃，合併公司選擇適用豁免認列規定而不認列其相關使用權資產及租賃負債。

(十二) 營業租賃

承租人租賃

合併公司於民國一〇七年十二月三十一日不可取消之營業租賃其應付租金付款情形如下：

	107.12.31
一年內	\$ 13,196
一年至五年	61,298
五年以上	<u>204,932</u>
	\$ <u>279,426</u>

合併公司以營業租賃承租數個土地。租賃期間約為二十年，並附有於租期屆滿之續租權。部分租金得依據相關法令規定隨時調整。

民國一〇七年度營業租賃列報於損益之費用為15,220千元。

(十三) 員工福利

合併公司之確定提撥計畫係依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資6%之提繳率，提撥至勞工保險局之勞工退休金個人專戶。在此計畫下合併公司提撥固定金額至勞工保險局後，即無支付額外金額之法定或推定義務。

合併公司民國一〇八年度及一〇七年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為3,660千元及2,940千元，已提撥至勞工保險局。

正瀚生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十四)所得稅

1.所得稅費用

合併公司民國一〇八年度及一〇七年度之所得稅費用明細如下：

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
當期所得稅費用		
當期產生	\$ 55,226	77,310
調整前期之當期所得稅	<u>136</u>	<u>(255)</u>
	<u>55,362</u>	<u>77,055</u>
遞延所得稅費用		
暫時性差異之發生及迴轉	(3,570)	854
所得稅稅率變動	<u>-</u>	<u>(25)</u>
	<u>(3,570)</u>	<u>829</u>
	<u>\$ 51,792</u>	<u>77,884</u>

合併公司民國一〇八年度及一〇七年度均無認列於其他綜合損益之下的所得稅費用。

合併公司民國一〇八年度及一〇七年度之所得稅費用與稅前淨利之關係調節如下：

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
稅前淨利	\$ <u>242,257</u>	<u>363,306</u>
依本公司所在地國內稅率計算之所得稅	48,451	72,661
所得稅稅率變動	-	(25)
不可扣抵之費用	1	13
未認列暫時性差異之變動	3,104	1,105
前期低(高)估	136	(255)
未分配盈餘加徵	-	4,385
其他依法調整數	<u>100</u>	<u>-</u>
所得稅費用	<u>\$ 51,792</u>	<u>77,884</u>

2.遞延所得稅資產及負債

(1)未認列遞延所得稅資產

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日與投資子公司相關之暫時性差異，因子公司於未來並非很有可能足夠之課稅所得以供該暫時性差異使用，故未認列遞延所得稅資產。其相關金額如下：

	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
與投資子公司相關之暫時性差異彙總金額	\$ <u>173,185</u>	<u>157,667</u>
未認列為遞延所得稅資產之金額	<u>\$ 34,637</u>	<u>31,533</u>

正瀚生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(2)已認列之遞延所得稅資產及負債

民國一〇八年度及一〇七年度遞延所得稅資產及負債之變動如下：

		<u>未實現兌換利益</u>			
遞延所得稅負債：					
民國108年1月1日餘額	\$	975			
貸記損益表		(975)			
民國108年12月31日餘額	\$	<u>-</u>			
民國107年1月1日餘額	\$	-			
借記損益表		975			
民國107年12月31日餘額	\$	<u>975</u>			
			<u>存貨跌價損失</u>	<u>未實現兌換損失</u>	<u>其 他</u>
遞延所得稅資產：					<u>合 計</u>
民國108年1月1日餘額	\$	290	-	-	290
貸記損益表		525	1,153	917	2,595
民國108年12月31日餘額	\$	<u>815</u>	<u>1,153</u>	<u>917</u>	<u>2,885</u>
民國107年1月1日餘額	\$	144			
貸記損益表		146			
民國107年12月31日餘額	\$	<u>290</u>			

3.所得稅核定情形

本公司營利事業所得稅結算申報已奉稽徵機關核定至民國一〇六年度。

(十五)資本及其他權益

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，本公司額定股本總額分別為1,000,000千元及800,000千元，每股面額10元，分別為100,000千股及80,000千股。前述額定股本總額均屬普通股，所有已發行股份之股款皆已收取。

本公司民國一〇八年度及一〇七年度通在外股數調節表如下：

	<u>普 通 股</u>	
(以千股表達)	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
1月1日期初餘額	60,000	50,940
現金增資	-	2,547
股東紅利轉增資	20,400	6,513
12月31日期末餘額	<u>80,400</u>	<u>60,000</u>

正瀚生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

1. 普通股之發行

本公司分別於民國一〇八年五月二十一日及民國一〇七年六月五日經股東常會決議分別以股東紅利204,000千元及65,130千元增資發行新股20,400千股及6,513千股，每股面額10元，並分別以民國一〇八年七月八日及民國一〇七年七月二十四日為增資基準日，業已辦妥變更登記。

本公司於民國一〇六年十月二十六日經董事會決議辦理現金增資發行普通股2,547千股，每股面額10元，增資金額為356,580千元，並以民國一〇七年一月二十六日為增資基準日，所有發行股份之股款皆以收取，並業已辦妥營業登記。

2. 資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
發行股票溢價	\$ 331,110	331,110
員工認股權	<u>206</u>	<u>206</u>
	<u><u>\$ 331,316</u></u>	<u><u>331,316</u></u>

依公司法規定，資本公積需優先填補虧損後，始得按股東原有股份之比例以已實現之資本公積發給新股或現金。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得。依發行人募集與發行有價證券處理準則規定，得撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。

3. 保留盈餘

依本公司章程規定，本公司年度總決算後之所得純益，除依法提繳所得稅款外，應先彌補歷年虧損，次就其餘額提撥百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積累積已達本公司資本總額時，不在此限。而後依法令規定或營運必要提撥特別盈餘公積；扣除上述各項餘額後，由董事會就餘額併同以往年度之累積未分配盈餘擬具股東紅利分派議案，提請股東會決議分派之。股東紅利之分派，得以股票股利或現金股利方式為之。

本公司未來將配合所處環境及成長階段，基於資本支出、業務擴充需要及健全財務規劃以求永續發展，股利政策將依公司未來之資本支出預算及資金需求情形，就上述盈餘分派提撥不低於百分之十分派股東紅利，所分配之股東紅利中，現金股利之分派比率以不得低於股東紅利總額百分之十。惟為維持公司每股獲利水準，考量股票股利對公司營業績效之影響，如股利發放所屬年度之每股盈餘較前一年度衰退20%以上者，由董事會擬具盈餘分派案，適度調整股利發放金額及比率。

正瀚生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(1)法定盈餘公積

公司無虧損時，得經股東會決議，以法定盈餘公積發給新股或現金，惟以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

(2)特別盈餘公積

依金管會民國一〇一年四月六日金管證發字第1010012865號令規定，就當年度發生之帳列其他股東權益減項淨額，自當期損益與前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積；屬前期累積之其他股東權益減項金額，則自前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積不得分派。嗣後其他股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。

(3)盈餘分配

本公司分別於民國一〇八年五月二十一日及民國一〇七年六月五日經股東常會決議民國一〇七年度及一〇六年度盈餘分配案，有關分派予業主之股利如下：

	107年度		106年度	
	配股率(元)	金額	配股率(元)	金額
分派予普通股業主之股利：				
現金	\$ 1.0000	60,000	2.7000	144,415
股票	<u>3.4000</u>	<u>204,000</u>	<u>1.2177</u>	<u>65,130</u>
	<u>\$ 4.4000</u>	<u>264,000</u>	<u>3.9177</u>	<u>209,545</u>

本公司於民國一〇九年二月二十五日經董事會擬議民國一〇八年度盈餘分配案，有關分派予業主股利之金額如下：

	108年度	
	配股率(元)	金額
分派予普通股業主之股利：		
現金	\$ 1.1	88,440
股票	<u>0.5</u>	<u>40,200</u>
	<u>\$ 1.6</u>	<u>128,640</u>

正瀚生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

4.其他權益(稅後淨額)

	國外營運機構財務報 表換算之兌換差額
民國108年1月1日餘額	\$ (2,038)
採用權益法之子公司之換算差額之份額	(4,494)
民國108年12月31日餘額	<u><u>\$ (6,532)</u></u>
民國107年1月1日餘額	\$ (7,900)
採用權益法之子公司之換算差額之份額	5,862
民國107年12月31日餘額	<u><u>\$ (2,038)</u></u>

(十六)每股盈餘

民國一〇八年度及一〇七年度基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之計算如下：

	108年度	107年度
基本每股盈餘(元)		
歸屬於本公司普通股權益持有人淨利	\$ <u>190,465</u>	<u>285,422</u>
普通股加權平均流通在外股數	<u>80,400</u>	<u>80,157</u>
	<u><u>\$ 2.37</u></u>	<u><u>3.56</u></u>
稀釋每股盈餘(元)		
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利 (調整稀釋性潛在普通股影響數後)	\$ <u>190,465</u>	<u>285,422</u>
普通股加權平均流通在外股數	80,400	80,157
具稀釋作用之潛在普通股之影響		
員工股票酬勞之影響	<u>823</u>	<u>903</u>
普通股加權平均流通在外股數 (調整稀釋性潛在普通股影響數後)	<u>81,223</u>	<u>81,060</u>
	<u><u>\$ 2.34</u></u>	<u><u>3.52</u></u>

註：民國一〇七年度之普通股流通在外股數已考慮追溯調整影響數。

(十七)客戶合約之收入

1.收入之細分

	108年度	107年度
<u>主要地區市場</u>		
美國	\$ 724,485	771,320
其他國家	<u>116,195</u>	<u>108,460</u>
	<u><u>\$ 840,680</u></u>	<u><u>879,780</u></u>

正瀚生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
主要產品/服務線		
植物生長調節劑	\$ 618,233	676,424
肥料	210,945	198,231
其他	<u>11,502</u>	<u>5,125</u>
	<u>\$ 840,680</u>	<u>879,780</u>

2.合約餘額

	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>	<u>107.1.1</u>
合約負債－預收貨款	<u>\$ 982</u>	<u>592</u>	<u>164,174</u>

應收帳款及其減損之揭露請詳附註六(二)。

民國一〇八年及一〇七年一月一日合約負債期初餘額於民國一〇八年及一〇七年度認列為收入之金額分別為544千元及164,174千元。

(十八)員工及董事、監察人酬勞

依本公司章程規定，年度如有獲利，應提撥百分之三至十作為員工酬勞及不高於百分之五作為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應予彌補。員工酬勞以股票或現金為之，應由董事會以董事三分之二以上出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。前項員工酬勞發給股票或現金之對象，包括符合一定條件之從屬公司員工，其條件認定授權董事會處理。

本公司民國一〇八年度及一〇七年度員工酬勞估列金額分別為13,166千元及15,460千元，董事、監察人酬勞估列金額分別為7,900千元及7,730千元，係以本公司各該段期間之稅前淨利扣除員工及董事、監察人酬勞前之金額乘上本公司章程所訂之員工酬勞及董事、監察人酬勞分派成數為估計基礎，並列報為民國一〇八年度及一〇七年度之營業成本或營業費用，相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。前述董事會決議分派之員工及董事、監察人酬勞金額與本公司民國一〇八年度及一〇七年度合併財務報告估列金額並無差異。

(十九)營業外收入及支出

1.其他收入

合併公司民國一〇八年度及一〇七年度之其他收入明細如下：

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
利息收入	\$ 5,460	4,390
租金收入	209	294
其他收入	<u>5,793</u>	<u>1,663</u>
	<u>\$ 11,462</u>	<u>6,347</u>

正瀚生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2. 其他利益及損失

合併公司民國一〇八年度及一〇七年度之其他利益及損失明細如下：

	108年度	107年度
外幣兌換利益(損失)	\$ (16)	22,568
處分不動產、廠房及設備損失	(5,357)	(11,211)
什項支出	(11)	(68)
	<u>\$ (5,384)</u>	<u>11,289</u>

3. 財務成本

合併公司民國一〇八年度及一〇七年度之財務成本明細如下：

	108年度	107年度
利息費用	<u>\$ 21,654</u>	<u>22,795</u>

(二十) 金融工具

1. 信用風險

(1) 信用風險最大暴險之金額

金融資產之帳面金額代表最大信用暴險金額。

(2) 信用風險集中情況

合併公司民國一〇八年度及一〇七年度之收入分別約81%及79%係來自於對單一跨國客戶之銷售。

(3) 應收款項之信用風險

應收帳款(含關係人)之信用風險暴險資訊請詳附註六(二)。

其他按攤銷後成本衡量之金融資產包括其他應收款及存出保證金。

上開均為信用風險低之金融資產，因此按十二個月預期信用損失金額衡量該期間之備抵損失(合併公司如何判定信用風險低之說明請詳附註四(七))。民國一〇八年度及一〇七年度之其他按攤銷後成本衡量之金融資產未有預期信用損失。

2. 流動性風險

下表為金融負債之合約到期日，包含估計利息但不包含淨額協議之影響。

	帳面 金額	合約現 金流量	6個月 以內	6-12 個月	1-2年	2-5年	超過 5年
108年12月31日							
非衍生金融負債							
銀行借款	\$ 996,528	1,045,329	220,506	76,209	149,897	598,717	-
應付帳款	2,374	2,374	2,374	-	-	-	-
其他應付款項(含關係人)	22,238	22,238	22,238	-	-	-	-
租賃負債	225,119	266,231	7,015	7,015	15,199	32,241	204,761
	<u>\$ 1,246,259</u>	<u>1,336,172</u>	<u>252,133</u>	<u>83,224</u>	<u>165,096</u>	<u>630,958</u>	<u>204,761</u>

正瀚生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	帳面 金額	合約現 金流量	6個月 以內	6-12 個月	1-2年	2-5年	超過 5年
107年12月31日							
非衍生金融負債							
銀行借款	\$ 1,161,081	1,246,377	150,330	85,754	168,749	841,544	-
應付帳款	8,787	8,787	8,787	-	-	-	-
其他應付款項(含關係人)	14,611	14,611	14,611	-	-	-	-
	<u>\$ 1,184,479</u>	<u>1,269,775</u>	<u>173,728</u>	<u>85,754</u>	<u>168,749</u>	<u>841,544</u>	<u>-</u>

合併公司並不預期到期日分析之現金流量發生時點會顯著提早，或實際金額會有顯著不同。

3. 匯率風險

(1) 匯率風險之暴險

合併公司暴露於重大外幣匯率風險之金融資產及負債如下：

	108.12.31			107.12.31		
	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	\$ 6,579	29.98	197,247	9,492	30.715	291,533
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	186	29.98	5,577	725	30.715	22,258

(2) 敏感性分析

合併公司貨幣性項目之匯率風險主要來自於以外幣計價之現金及約當現金、應收帳款(含關係人)、應付帳款及其他應付款(含關係人)等，於換算時產生外幣兌換損益。於民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日當新台幣相對於美金貶值或升值0.5%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國一〇八年度及一〇七年度之稅後淨利將分別增加或減少767千元及1,077千元。兩期分析係採用相同基礎。

(3) 貨幣性項目之兌換損益

由於合併公司功能性貨幣種類繁多，故採彙整方式揭露貨幣性項目之兌換損益資訊，民國一〇八年度及一〇七年度外幣兌換(損)益(含已實現及未實現)分別為(16)千元及22,568千元。

4. 利率分析

合併公司之金融資產及金融負債利率暴險於本附註之流動性風險管理中說明。

下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於報導日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設報導日流通在外之負債金額於整年度皆流通在外。合併公司內部向主要管理人員報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少

正瀚生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

1%，此亦代表管理人員對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加或減少1%，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司民國一〇八年度及一〇七年度之淨利將分別減少或增加9,965千元及11,611元，主因係合併公司之變動利率借款。

5.公允價值資訊

(1)金融工具之種類及公允價值

合併公司金融資產及金融負債之帳面金額及公允價值（包括公允價值等級資訊，但非按公允價值衡量金融工具之帳面金額為公允價值之合理近似值者，及租賃負債，依規定無須揭露公允價值資訊）列示如下：

108.12.31					
公允價值					
帳面金額	第一級	第二級	第三級	合 計	
金融資產：					
按攤銷後成本衡量之金融資產					
現金及約當現金	\$ 281,985	-	-	-	-
應收帳款(含關係人)	31,592	-	-	-	-
合計	<u>\$ 313,577</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
金融負債：					
按攤銷後成本衡量之金融負債					
應付款項(含關係人)	\$ 70,844	-	-	-	-
銀行借款(含一年內到期)	996,528	-	-	-	-
租賃負債	225,119	-	-	-	-
合計	<u>\$ 1,292,491</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

107.12.31					
公允價值					
帳面金額	第一級	第二級	第三級	合 計	
金融資產：					
按攤銷後成本衡量之金融資產					
現金及約當現金	\$ 348,265	-	-	-	-
應收帳款(含關係人)	67,714	-	-	-	-
合計	<u>\$ 415,979</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
金融負債：					
按攤銷後成本衡量之金融負債					
應付款項(含關係人)	\$ 65,443	-	-	-	-
銀行借款(含一年內到期)	1,161,081	-	-	-	-
合計	<u>\$ 1,226,524</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(2)非按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

合併公司估計非按公允價值衡量之工具所使用之方法及假設如下：

(2.1)按攤銷後成本衡量之金融資產

如有活絡市場之公開報價，則以市場價格為公允價值；若無市場價格

正瀚生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

可供參考時，則採用評價方法估計或使用交易對手報價。

(2.2)按攤銷後成本衡量之金融資產及負債

若有成交或造市者之報價資料者，則以最近成交價格及報價資料作為評估公允價值之基礎。若無市場價值可供參考時，則採用評價方法估計。採用評價方法所使用之估計及假設為現金流量之折現值估計公允價值。

(3)第一等級與第二等級間之移轉

民國一〇八年度及一〇七年度並無任何移轉。

(二十一)財務風險管理

1.概要

合併公司因金融工具之使用而暴露於下列風險：

- (1)信用風險
- (2)流動性風險
- (3)市場風險

本附註表達合併公司上述各項風險之暴險資訊、合併公司衡量及管理風險之目標、政策及程序。進一步量化揭露請詳合併財務報告各該附註。

2.風險管理架構

合併公司之財務管理部門為各業務提供服務，統籌協調進入國內與國際金融市場操作，藉由依照風險程度與廣度分析風險之內部風險報告監督及管理合併公司營運有關之財務風險。合併公司透過衍生金融工具規避風險，以減輕該等風險之影響。衍生金融工具之運用受合併公司董事會通過之政策所規範，其為匯率風險、利率風險、信用風險、衍生金融工具與非衍生金融工具之運用以及剩餘流動資金之投資之書面原則。合併公司並未以投機為目的進行金融工具(包括衍生金融工具)之交易。

合併公司之審計委員會監督管理人員如何監控合併公司風險管理政策及程序之遵循，及覆核合併公司對於所面臨風險之相關風險管理架構之適當性。內部稽核人員協助合併公司審計委員會扮演監督角色。該等人員進行定期及例外覆核風險管理控制及程序，並將覆核結果報告予審計委員會。

3.信用風險

信用風險係合併公司因客戶無法履行合約義務而產生財務損失之風險，主要來自於合併公司應收客戶之帳款。

(1)應收帳款

合併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擔保品以減輕因拖欠所產生財務損失之風險。

合併公司訂有授信評估政策，合併公司除透過公開可取得之財務資訊以針對新客戶進行分析給予其信用評等外，亦持續評估往來客戶之財務狀況及實際

正瀚生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

收款情形，以持續監督信用暴險以及交易對方之信用評等，並透過每年覆核及核准之交易對方信用額度限額以控制信用暴險。

合併公司並未持有任何擔保品或其他信用增強以規避金融資產之信用風險。

(2) 投資

銀行存款及其他金融工具之信用風險，係由合併公司財務部門衡量並監控。由於合併公司之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行及具投資等級及以上之金融機構、公司組織及政府機關，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。

(3) 保證

合併公司政策規定僅能提供財務保證予完全擁有之子公司。民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，合併公司均無提供任何背書保證。

4. 流動性風險

合併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合併公司營運並減輕現金流量波動之影響。合併公司管理人員監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合同條款之遵循。

銀行借款對合併公司而言係一項重要流動性來源。民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，合併公司未動用之銀行融資額度分別為362,000千元及524,145千元。

5. 市場風險

市場風險係指因市場價格變動，如匯率、利率、權益工具價格變動，而影響合併公司之收益或所持有金融工具價值之風險。市場風險管理之目標係管控市場風險之暴險程度在可承受範圍內，並將投資報酬最佳化。

(1) 匯率風險

合併公司暴露於非以各該集團企業之功能性貨幣計價之銷售及採購交易所產生之匯率風險。合併公司之功能性貨幣以新台幣為主、亦有美金。該等交易主要之計價貨幣有新台幣及美元。

(2) 利率風險

合併公司之政策係確保借款利率變動暴險之1.45%-6%係採浮動利率基礎。

(3) 其他市價風險

合併公司並無因上市櫃權益證券投資而產生權益價格暴險。

正瀚生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(二十二) 資本管理

合併公司之資本管理目標係保障繼續經營之能力，以持續提供股東報酬及其他利害關係人利益，並維持最佳資本結構以降低資金成本。

為維持或調整資本結構，合併公司可能調整支付予股東之股利、減資退還股東股款、發行新股或出售資產以清償負債。

合併公司與同業相同，係以負債資本比率為基礎控管資本。該比率係以淨負債除以資本總額計算。淨負債係資產負債表所列示之負債總額減去現金及約當現金。資本總額係權益之全部組成部分（亦即股本、保留盈餘及其他權益）加上淨負債。

民國一〇八年度合併公司之資本管理策略與民國一〇七年度一致。民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日之負債資本比率如下：

	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
負債總額	\$ 1,313,012	1,273,807
減：現金及約當現金	<u>281,985</u>	<u>348,265</u>
淨負債	1,031,027	925,542
權益總額	<u>1,478,179</u>	<u>1,352,208</u>
資本總額	<u>\$ 2,509,206</u>	<u>2,277,750</u>
負債資本比率	<u>41.09%</u>	<u>40.63%</u>

民國一〇八年十二月三十一日負債資本比率上升，主要係因合併公司本年度新適用國際財務報導準則第16號「租賃」，故負債總額增加所致。

(二十三) 非現金交易之投資及籌資活動

合併公司民國一〇八年度及一〇七年度之非現金交易投資及籌資活動為以租賃方式取得使用權資產，請詳附註六(十一)。

來自籌資活動之負債之調節如下表：

		<u>非現金之變動</u>				
	<u>108.1.1</u>	<u>現金流量</u>	<u>聯貸銀行 主辦費攤銷</u>	<u>匯率變動</u>	<u>公允價值 變動</u>	<u>108.12.31</u>
短期借款	\$ 128,000	15,000	-	-	-	143,000
長期借款(含一年內到期)	1,033,081	(178,936)	1,360	(1,977)	-	853,528
租賃負債	<u>233,657</u>	<u>(8,538)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>225,119</u>
來自籌資活動之負債總額	<u>\$ 1,394,738</u>	<u>(172,474)</u>	<u>1,360</u>	<u>(1,977)</u>	<u>-</u>	<u>1,221,647</u>

		<u>非現金之變動</u>				
	<u>107.1.1</u>	<u>現金流量</u>	<u>聯貸銀行 主辦費攤銷</u>	<u>匯率變動</u>	<u>公允價值 變動</u>	<u>107.12.31</u>
短期借款	\$ 300,000	(172,000)	-	-	-	128,000
長期借款(含一年內到期)	<u>695,842</u>	<u>332,674</u>	<u>907</u>	<u>3,658</u>	<u>-</u>	<u>1,033,081</u>
來自籌資活動之負債總額	<u>\$ 995,842</u>	<u>160,674</u>	<u>907</u>	<u>3,658</u>	<u>-</u>	<u>1,161,081</u>

正瀚生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

七、關係人交易

(一)關係人名稱及關係

於本合併財務報告之涵蓋期間內與合併公司有交易之關係人如下：

關係人名稱	與合併公司之關係
Loveland Products, Inc.	對合併公司具重大影響之個體
Loveland Products Canada, Inc.	對合併公司具重大影響之個體
Landmark Operations Ltd.	對合併公司具重大影響之個體
Nutrien Ag Solutions Industria E Comercio De Produtos Agrico. (註1)	對合併公司具重大影響之個體
Nutrien Ag Solutions Uruguay S.A.(註2)	對合併公司具重大影響之個體
Nutrien Ag Solutions Argentina S.A.(註3)	對合併公司具重大影響之個體
Nutrien Ag Solutions Chile S.A. (註4)	對合併公司具重大影響之個體
Advanced Microbial Solutions, LLC dba Agricen	對合併公司具重大影響之個體
Nutrien Ag Solutions	對合併公司具重大影響之個體
Agrichem Do Brasil S.A.	對合併公司具重大影響之個體
極品莊園咖啡股份有限公司	其他關係人
CBM System, Inc.	其他關係人
立石生化科技股份有限公司	其他關係人(註5)

註1：更名前為Utilfertil - Industriai e Comecio de Fertilizantes Ltda.

註2：更名前為Agro Servicios Pampeanos Uruguay S.A.

註3：更名前為Agro Servicios Pampeanos S.A.

註4：更名前為Agrium Chile S.A.

註5：合併公司監察人任期屆滿已於民國一〇七年六月五日解任。

(二)與關係人間之重大交易事項

1.營業收入

合併公司對關係人之重大銷售金額如下：

	108年度	107年度
對合併公司具重大影響之個體		
Loveland Products, Inc.	\$ 680,077	698,875
其他	103,064	107,233
其他關係人	-	771
	<u>\$ 783,141</u>	<u>806,879</u>

合併公司對上述公司之銷貨價格因產品差異性，故無從與一般銷售比較，另，與上述公司之收款期限為出貨後30天及90天，與一般公司並無顯著不同。關係人間之應收款項並未收受擔保品，且經評估後無須提列減損損失(呆帳費用)。

正瀚生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2. 進貨

合併公司向關係人進貨金額如下：

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
其他關係人	\$ <u>49</u>	<u>66</u>

合併公司向合併公司具重大影響之個體之進貨價格因為進貨商品有其特殊性，使其價格無從與一般廠商之進貨價格比較，其與對合併公司具重大影響之個體之付款期限為月結30天，與一般廠商並無顯著不同。

3. 應收關係人款項

合併公司應收關係人款項明細如下：

<u>帳列項目</u>	<u>關係人類別</u>	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
應收帳款	對合併公司具重大影響之個體		
	-Loveland Products, Inc.	\$ 30,376	35,822
	-其他	1,216	6,096
其他應收款	對合併公司具重大影響之個體		
	-Loveland Products, Inc.	34	300
		\$ <u>31,626</u>	<u>42,218</u>

4. 應付關係人款項

合併公司應付關係人款項明細如下：

<u>帳列項目</u>	<u>關係人類別</u>	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
其他應付款	對合併公司具重大影響之個體	\$ -	2,652
其他應付款	其他關係人	196	45
		\$ <u>196</u>	<u>2,697</u>

5. 財產交易

合併公司於民國一〇八年五月向其他關係人購入運輸設備三輛，總價1,753千元(含稅)，截至民國一〇八年十二月三十一日止，款項已全數支付完畢。

6. 租賃

合併公司民國一〇二年十二月向其他關係人一立石生化科技股份有限公司承租辦公室並參考鄰近地區辦公室租金行情簽訂七年租賃合約，合約總價值為7,560千元。民國一〇七年度租金費用為540千元。

合併公司出租倉庫予對合併公司具重大影響之個體，民國一〇八年度及一〇七年度租金收入分別為210千元及294千元，民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日尚未收取餘額分別為34千元及300千元，列報於其他應收款—關係人。

正瀚生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

7.其他

合併公司於民國一〇五年度向對合併公司具重大影響之個體產生之權利金費用為2,652千元，截至民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日尚未支付之金額分別為0元及2,652千元，帳列其他應付款。

合併公司於民國一〇八年度及一〇七年度向其他關係人購買雜項用品及其他而產生之費用分別為2,513千元及2,194千元，民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日未清償餘額分別為196千元及45千元，帳列於其他應付款。

合併公司於民國一〇八年度及一〇七年度向其他關係人購買製造用之耗材產生之費用分別為162千元及52千元，民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日皆已付訖。

合併公司於民國一〇七年度向對合併公司具重大影響之個體支付田間試驗而產生之費用為60千元，截至民國一〇七年十二月三十一日無未清償餘額。

(三)主要管理人員交易

主要管理人員報酬包括：

	108年度	107年度
短期員工福利	\$ 22,134	28,588
退職後福利	253	174
離職後福利	-	-
其他長期福利	-	-
股份基礎給付	-	-
	<u>\$ 22,387</u>	<u>28,762</u>

合併公司於民國一〇八年度及一〇七年度分別提供成本8,706千元及6,149千元之汽車3輛及2輛，供主要管理人員使用。

八、質押之資產

合併公司提供質押擔保之資產帳面價值明細如下：

資產名稱	質押擔保標的	108.12.31	107.12.31
不動產、廠房及設備	長期借款	<u>\$ 1,795,735</u>	<u>1,867,361</u>

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)合併公司因研發中心新建溫室之需求於民國一〇六年五月二日 Westlandse Project Combinatie B.V. 簽訂溫室設計及施工承攬合約價款共計110,920千元(歐元3,179千元)，截至民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，合併公司未認列之不動產、廠房及設備之合約承諾分別為14,818千元(歐元411千元)及17,934千元(歐元509千元)。

(二)合併公司因新建廠房之需求，於民國一〇七年三月二日與威松營造股份有限公司簽訂廠房新建工程合約，價款共計93,200千元(含稅)。於民國一〇七年十二月三十一日，合併公司未認列之取得不動產、廠房及設備之合約承諾為31,670千元；另於民

正瀚生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

國一〇八年三月二十四日將此新建工程改與泰銓營造有限公司簽訂合約，於民國一〇八年十二月三十一日合併公司未認列之取得不動產、廠房及設備之合約承諾為25,093千元。

(三)民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，合併公司因新建辦公、廠房及研發中心之需求(含其他零星工程)產生之未認列之取得不動產、廠房及設備之合約承諾分別共計50,459千元及133,387千元。

(四)合併公司於民國一〇八年十二月三十一日因申請專案補助而由銀行提供履約保證金為19,692千元。

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：無。

十二、其他

(一)員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總如下：

功 能 別 性 質 別	108年度			107年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計
員工福利費用						
薪資費用	12,479	144,082	156,561	12,842	119,972	132,814
勞健保費用	1,885	9,975	11,860	1,663	8,841	10,504
退休金費用	409	3,251	3,660	85	2,855	2,940
董事酬金	-	11,510	11,510	-	8,573	8,573
其他員工福利費用	102	3,422	3,524	79	2,311	2,390
折舊費用	12,257	72,935	85,192	10,431	37,939	48,370
攤銷費用	-	2,950	2,950	-	2,380	2,380

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一〇八年度合併公司依編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關資訊如下：

- 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台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- 5.取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- 6.處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。

正瀚生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

7.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

進(銷)貨之公司	交易對象	關 係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金 額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單 價	授信期間	餘 額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
本公司	Loveland Products Inc.	對合併公司具重大影響之個體	銷貨	680,077	81 %	出貨後30天	-		30,376	96 %	

8.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

9.從事衍生性商品交易：無。

10.母子公司間業務關係及重要交易往來情形：

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註二)	交 易 往 來 情 形				佔合併總營收或總資產之比率
				科 目	金 額	交易條件		
0	本公司	CH BIOTECH, LLC	1	加工費	96,705	一般收款期間		11.50 %
0	本公司	CH BIOTECH, LLC	1	應付帳款	310	一般收款期間		0.00 %
0	本公司	CH BIOTECH, LLC	1	其他應付帳款	2,281	一般收款期間		0.00 %

註一、編號之填寫方式如下：

1.0代表母公司。

2.子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註二、與交易人之關係種類標示如下：

1.母公司對子公司。

2.子公司對母公司。

3.子公司對子公司。

(二)轉投資事業相關資訊：

民國一〇八年度合併公司之轉投資事業資訊如下（不包含大陸被投資公司）：

投資公司 名 稱	被投資公司 名 稱	所在地區	主要營 業項目	原始投資金額		期中最高持股		期末持有			被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備註
				本期期末	上期期末	股數	持股比例	股數	比 率	帳面金額			
本公司	CH BIOTECH, LLC	美國	植物生長調節劑加工	380,600	368,212	-	100 %	-	100%	200,883	(16,351)	(15,518)	註2

註1：已於編製合併財務報表時沖銷。

註2：被投資公司本期淨(損)益與本期認列之投資(損)益之差額係逆流交易產生。

(三)大陸投資資訊：無。

十四、部門資訊

(一)一般性資訊

合併公司之應報導營運部門僅有農業生技部門。農業生技部門主要從事肥料及植物生長調節劑之製造及銷售等業務。

正瀚生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(二)應報導部門損益、資產、負債及其衡量基礎與調節之資訊

合併公司應報導部門之損益包含折舊與攤銷、所得稅費用(利益)、非經常發生之損益及其他之重大非現金項目。報導之金額與營運決策者使用之報告一致。

合併公司應報導部門損益、部門資產、部門負債資訊與合併財務報告一致，請詳合併資產負債表及合併綜合損益表。

營運部門之會計政策皆與附註四所述之「重要會計政策之彙總說明」相同。

(三)產品別資訊

合併公司主要產業部門係農業生技部門。因該部門之營業收入、營業利益及所使用之可辨認資產均佔營業收入、總營業利益及總資產百分之九十以上，故屬單一產品別。

(四)地區別資訊

合併公司地區別資訊如下，其中收入係依據客戶所在地理位置為基礎歸類，而非流動資產則依據資產所在地理位置歸類。

來自外部客戶收入：

<u>地 區 別</u>	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
美 國	\$ 724,485	771,320
其 他	116,195	108,460
	<u>\$ 840,680</u>	<u>879,780</u>

非流動資產：

<u>地 區 別</u>	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
台 灣	\$ 2,053,080	1,752,769
美 國	289,286	305,587
	<u>\$ 2,342,366</u>	<u>2,058,356</u>

非流動資產包含不動產、廠房及設備、無形資產及其他資產，惟不包括金融工具、遞延所得稅資產之非流動資產。

(五)主要客戶資訊：

<u>客 戶 名 稱</u>	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
A 客 戶	\$ 680,077	698,875
B 客 戶	47,328	74,609
	<u>\$ 727,405</u>	<u>773,484</u>

五、最近年度經會計師查核之個體財務報告及附註



安侯建業聯合會計師事務所 KPMG

台北市11049信義路5段7號68樓(台北101大樓)
68F., TAIPEI 101 TOWER, No. 7, Sec. 5,
Xinyi Road, Taipei City 11049, Taiwan (R.O.C.)

Telephone 電話 + 886 (2) 8101 6666
Fax 傳真 + 886 (2) 8101 6667
Internet 網址 kpmg.com/tw

會計師查核報告

正瀚生技股份有限公司董事會 公鑒：

查核意見

正瀚生技股份有限公司民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一〇八年及一〇七年一月一日十二月三十一日之綜合損益表、權益變動表及現金流量表，以及個體財務報告附註（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，上開個體財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達正瀚生技股份有限公司民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一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一般公認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個體財務報告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，與正瀚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。

強調事項

如個體財務報告附註三(一)所述，正瀚生技股份有限公司於民國一〇八年一月一日首次適用國際財務報導準則公報第十六號「租賃」，並採用修正式追溯法無須重編比較期間資訊，本會計師未因此而修正查核意見。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對正瀚生技股份有限公司民國一〇八年度個體財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報告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。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

一、收入認列

有關收入認列之會計政策請詳個體財務報告附註四(十三)收入之認列。收入認列評估之說明，請詳個體財務報告附註六(十六)客戶合約之收入。

關鍵查核事項之說明：

正瀚生技股份有限公司係興櫃公司，為符合投資人之預期，正瀚生技股份有限公司有維持營業收入及穩定獲利之壓力，因此，收入認列之測試為本會計師執行正瀚生技股份有限公司財務報表查核重要的評估事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括測試銷貨及收款作業循環之內部控制制度之設計及執行之有效性；閱讀相關客戶之重大銷售合約，評估收入認列是否已依相關公報規定辦理；對於前十大銷售客戶之產品別銷貨收入進行了解，比較實際數與去年同期之差異數，以評估有無重大異常；選擇出貨截止日前後一段期間之銷售交易樣本，核對相關憑證，以評估收入認列期間之正確性，以及是否有異常之收入傳票，並了解期後是否有重大退換貨之情形。

二、應收帳款評價

有關應收帳款評價之會計政策請詳個體財務報告附註四(六)金融工具；應收帳款評估之會計估計及假設不確定性，請詳個體財務報告附註五；應收帳款評估之說明，請詳個體財務報告附註六(二)。

關鍵查核事項之說明：

正瀚生技股份有限公司之應收帳款集中在某些客戶，而正瀚生技股份有限公司應收帳款集中之客戶其收款天數為出貨後30~90天，故應收帳款之備抵損失存有管理階層主觀之重大判斷，係本會計師進行財務報表查核需高度關注之事項。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括測試與收款有關之控制點並檢視期後收款記錄；為評估帳列應收帳款備抵評價之合理性，本會計師分析應收帳款帳齡表及歷史收款記錄等資料，以評估正瀚生技股份有限公司之應收帳款備抵損失提列金額之合理性。

管理階層與治理單位對個體財務報告之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則編製允當表達之個體財務報告，且維持與個體財務報告編製有關之必要內部控制，以確保個體財務報告未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製個體財務報告時，管理階層之責任亦包括評估正瀚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正瀚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。

正瀚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。

會計師查核個體財務報告之責任

本會計師查核個體財務報告之目的，係對個體財務報告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，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報告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個體財務報告使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

- 1.辨認並評估個體財務報告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，惟其目的非對正瀚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，以及使正瀚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個體財務報告使用者注意個體財務報告之相關揭露，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正瀚生技股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
- 5.評估個體財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及個體財務報告是否允當表達相關交易及事件。
- 6.對於採用權益法之被投資公司之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報告表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成正瀚生技股份有限公司之查核意見。

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，決定對正瀚生技股份有限公司民國一〇八年度個體財務報告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。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

信子



郭士華



證券主管機關：金管證六字第0940100754號
核准簽證文號：金管證六字第0950103298號

民國一〇九年二月二十五日

單位：新台幣千元



正瀚生技股份有限公司

民國一〇八年六月三十日

	108.12.31	107.12.31		108.12.31	107.12.31
	金額	%	金額	%	金額
資產			負債及權益		
流動資產：			流動負債：		
1100 現金及約當現金(附註六(一))	\$ 275,493	10	2100 短期借款(附註六(八))	\$ 143,000	5
1170 應收帳款淨額(附註六(二))	-	-	2130 合約負債-流動(附註六(十六))	982	-
1180 應收帳款-關係人淨額(附註六(二)及七)	31,592	1	2170 應付帳款	2,374	-
130X 存貨(附註六(三))	49,235	2	2180 應付帳款-關係人(附註七)	310	-
1421 預付貨款	7,168	-	2200 其他應付款	66,086	3
1470 其他流動資產	49,141	2	2220 其他應付款-關係人(附註七)	2,477	-
流動資產合計	412,629	15	2230 本期所得稅負債	18,258	1
非流動資產：			2280 租賃負債-流動(附註六(十))	9,560	-
1550 採用權益法之投資(附註六(四))	200,883	8	2300 其他流動負債	578	-
1600 不動產、廠房及設備(附註六(五)、七及八)	1,815,100	67	2320 一年內到期長期負債(附註六(九)及八)	114,640	4
1756 使用權資產(附註六(六))	220,506	8	流動負債合計	358,265	13
1780 無形資產(附註六(七))	10,573	1	非流動負債：		
1840 遞延所得稅資產(附註六(十三))	2,885	-	2540 長期借款(附註六(九)及八)	652,827	24
1915 預付設備款	9,786	-	2570 遞延所得稅負債(附註六(十三))	-	-
1920 存出保證金	32,468	1	2580 租賃負債-非流動(附註六(十))	215,559	8
非流動資產合計	2,922,201	85	非流動負債合計	868,386	32
			負債總計	1,226,651	45
			權益(附註六(十四))：		
			股本	804,000	30
			資本公積	331,316	12
			保留盈餘	349,395	13
			其他權益	(6,532)	-
			權益總計	1,478,179	55
			負債及權益總計	\$ 2,704,830	100
				2,519,422	100



會計主管：羅心君

(請詳閱後附個體財務報告附註)



經理人：吳正邦



董事長：吳正邦

正瀚生技股份有限公司

綜合損益表

民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	108年度		107年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入(附註六(十六)及七)	\$ 840,680	100	878,987	100
5000 營業成本(附註六(三)、(十七)及七)	216,967	26	227,837	26
營業毛利	623,713	74	651,150	74
營業費用(附註六(十)、(十二)、(十七)及七)：				
6100 推銷費用	73,843	9	56,437	6
6200 管理費用	119,944	14	110,903	13
6300 研究發展費用	162,308	19	113,637	13
	356,095	42	280,977	32
營業淨利	267,618	32	370,173	42
營業外收入及支出(附註六(十八)及七)：				
7010 其他收入	11,253	1	5,787	1
7020 其他利益及損失	(5,376)	-	9,371	1
7050 財務成本(附註六(十))	(15,720)	(2)	(16,497)	(2)
7070 採用權益法認列之子公司損益之份額	(15,518)	(2)	(5,528)	(1)
	(25,361)	(3)	(6,867)	(1)
稅前淨利	242,257	29	363,306	41
7950 減：所得稅費用(附註六(十三))	51,792	6	77,884	9
本期淨利	190,465	23	285,422	32
8300 其他綜合損益：				
8360 後續可能重分類至損益之項目				
8361 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(4,494)	(1)	5,862	1
8399 減：與可能重分類之項目相關之所得稅	-	-	-	-
8300 本期其他綜合損益(稅後淨額)	(4,494)	(1)	5,862	1
8500 本期綜合損益總額	\$ 185,971	22	291,284	33
每股盈餘(附註六(十五))				
9750 基本每股盈餘(元)	\$ 2.37		3.56	
9850 稀釋每股盈餘(元)	\$ 2.34		3.52	

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：吳正邦

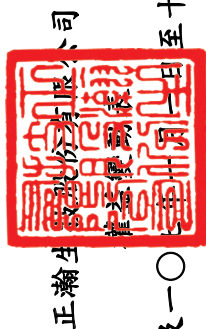


經理人：吳正邦



會計主管：羅心君





正瀚生技股份有限公司

權益變動表

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	股本	預收股本	資本公積	保留盈餘			合計	國外營運機構財務報表換算之兌換差	權益總額
				法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘			
民國一〇七年一月一日餘額	\$ 509,400	95,033	206	56,718	-	290,335	347,053	943,792	
本期淨利	-	-	-	-	-	285,422	285,422	-	285,422
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-
盈餘指撥及分配：									
提列法定盈餘公積	-	-	-	29,033	-	(29,033)	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	7,900	(7,900)	-	-	-
股東紅利轉增資	65,130	-	-	-	-	(65,130)	(65,130)	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	-	(144,415)	(144,415)	-	(144,415)
現金增資	25,470	(95,033)	331,110	-	-	-	-	-	261,547
民國一〇七年十二月三十一日餘額	\$ 600,000	-	331,316	85,751	7,900	329,279	422,930	(2,038)	1,352,208
民國一〇八年一月一日餘額	\$ 600,000	-	331,316	85,751	7,900	329,279	422,930	(2,038)	1,352,208
本期淨利	-	-	-	-	-	190,465	190,465	-	190,465
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-
盈餘指撥及分配：									
提列法定盈餘公積	-	-	-	28,542	-	(28,542)	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	(5,862)	5,862	-	-	-
股東紅利轉增資	204,000	-	-	-	-	(204,000)	(204,000)	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	-	(60,000)	(60,000)	-	(60,000)
民國一〇八年十二月三十一日餘額	\$ 804,000	-	331,316	114,293	2,038	233,064	349,395	(6,532)	1,478,179



董事長：吳正邦

(請詳閱後附會計師財務報告附註)



經理人：吳正邦



會計主管：羅心君

正瀚生技股份有限公司

現金流量表

民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	108年度	107年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 242,257	363,306
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目		
折舊費用	69,514	34,113
攤銷費用	2,950	2,380
利息費用	15,720	16,497
利息收入	(5,460)	(4,390)
採用權益法認列之子公司損失之份額	15,518	5,528
處分及報廢不動產、廠房及設備損失	5,357	11,211
存貨報廢、跌價及呆滯損失	4,274	366
預付設備款轉列費用數	265	-
收益費損項目合計	108,138	65,705
與營業活動相關之資產及負債變動數：		
與營業活動相關之資產淨變動：		
應收帳款(含關係人)減少	35,906	20,789
存貨減少(增加)	15,724	(5,920)
預付貨款減少	2,024	130
其他營業資產(增加)減少	(6,322)	33,583
與營業活動相關之資產淨變動	47,332	48,582
與營業活動相關之負債淨變動：		
應付帳款(含關係人)(減少)增加	(7,668)	1,762
其他應付款項(含關係人)(減少)增加	(1,554)	4,230
合約負債增加(減少)	390	(163,582)
其他營業負債(減少)增加	(366)	521
與營業活動相關之負債淨變動	(9,198)	(157,069)
與營業活動相關之資產及負債淨變動	38,134	(108,487)
調整項目	146,272	(42,782)
營運產生之現金流入	388,529	320,524
收取之利息	5,460	4,390
支付之利息	(15,714)	(16,693)
支付之所得稅	(81,255)	(64,172)
營業活動之淨現金流入	297,020	244,049
投資活動之現金流量：		
採用權益法之投資增加	(12,388)	(18,012)
取得不動產、廠房及設備	(133,878)	(420,319)
處分不動產、廠房及設備	581	2,581
存出保證金增加	(673)	(662)
取得無形資產	(2,330)	(2,513)
預付設備款增加	-	(25,654)
投資活動之淨現金流出	(148,688)	(464,579)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	267,000	116,000
短期借款減少	(252,000)	(288,000)
舉借長期借款	-	974,107
償還長期借款	(158,000)	(620,900)
租賃本金償還	(8,538)	-
發放現金股利	(60,000)	(144,415)
現金增資	-	261,547
籌資活動之淨現金(流出)流入	(211,538)	298,339
本期現金及約當現金(減少)增加數	(63,206)	77,809
期初現金及約當現金餘額	338,699	260,890
期末現金及約當現金餘額	\$ 275,493	338,699

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：吳正邦

經理人：吳正邦

會計主管：羅心君

正瀚生技股份有限公司
個體財務報告附註
民國一〇八年度及一〇七年度
(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

正瀚生技股份有限公司(以下稱本公司)於民國一〇二年十一月二十九日奉經濟部核准設立，註冊地址為南投縣南投市文獻路89號。本公司主要營業項目為肥料批發零售及生物技術服務等業務。

本公司股票於民國一〇四年七月二日經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准登錄為興櫃股票。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告已於民國一〇九年二月二十五日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)已採用金融監督管理委員會認可之新發布及修訂後準則及解釋之影響

本公司自民國一〇八年起全面採用經金融監督管理委員會（以下簡稱金管會）認可並於民國一〇八年生效之國際財務報導準則編製個體財務報告。相關新發布、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

新發布／修正／修訂準則及解釋	國際會計準則理事會發布之生效日
國際財務報導準則第16號「租賃」	2019年1月1日
國際財務報導解釋第23號「所得稅務處理之不確定性」	2019年1月1日
國際財務報導準則第9號之修正「具有負補償之提前還款特性」	2019年1月1日
國際會計準則第19號之修正「計畫修正、縮減或清償」	2019年1月1日
國際會計準則第28號之修正「對關聯企業及合資之長期權益」	2019年1月1日
國際財務報導準則2015-2017週期之年度改善	2019年1月1日

除下列項目外，適用上述新認可之國際財務報導準則將不致對個體財務報告造成重大變動。造成重大變動者之性質及影響說明如下：

1. 國際財務報導準則第十六號「租賃」

國際財務報導準則第十六號「租賃」（以下簡稱國際財務報導準則第十六號）取代現行國際會計準則第十七號「租賃」（以下簡稱國際會計準則第十七號）、國際財務報導解釋第四號「決定一項安排是否包含租賃」（以下簡稱國際財務報導解釋第四號）、解釋公告第十五號「營業租賃：誘因」及解釋公告第二十七號「評估涉及租賃之法律形式之交易實質」。

正瀚生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司採修正式追溯法過渡至國際財務報導準則第十六號，將初次適用之累積影響數調整民國一〇八年一月一日之保留盈餘，相關會計政策變動之性質及影響說明如下：

(1)租賃定義

本公司先前係依據國際財務報導解釋第四號於合約開始日判斷一項協議是否屬或包含租賃。變更會計政策後則係以國際財務報導準則第十六號之租賃定義評估合約是否屬或包含租賃，會計政策詳附註四(十)。

過渡至國際財務報導準則第十六號時，本公司選擇採用權宜作法豁免評估初次適用日前之交易是否為租賃，亦即，將先前已辨識為租賃之合約直接適用國際財務報導準則第十六號之規定。先前已依據國際會計準則第十七號及國際財務報導解釋第四號辨識非屬租賃之合約則不再重新評估是否為租賃。因此，國際財務報導準則第十六號所規定之租賃定義僅適用於初次適用日及之後所簽訂或變更之合約。

(2)承租人

本公司為承租人之交易，先前係依據租賃合約是否已移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬評估其分類。於國際財務報導準則第十六號下，則針對租賃合約於資產負債表上認列使用權資產及租賃負債。

本公司選擇將承租宿舍適用短期之認列豁免。

先前於國際會計準則第十七號下分類為營業租賃之合約

過渡時，租賃負債係以剩餘租賃給付現值衡量，並使用初次適用日本公司增額借款利率折現。使用權資產則以租賃負債之金額，並調整與該租賃有關之所有預付或應付之租賃給付金額衡量。本公司適用此方式於前述以外之其他所有租賃。

此外，本公司採用以下權宜作法過渡至國際財務報導準則第十六號：

- a. 針對具有類似特性之租賃組合採用單一折現率。
- b. 依其於初次適用日前刻依據國際會計準則第三十七號「負債準備、或有負債及或有資產」有關虧損性合約之評估結果，作為對使用權資產減損評估之替代方法。
- c. 針對租賃期間於初次適用日後12個月內結束之租賃，適用豁免而不認列使用權資產及租賃負債。
- d. 不將原始直接成本計入初次適用日之使用權資產衡量中。
- e. 於租賃合約包含租賃延長或終止選擇權下，決定租賃期間時，採用後見之明。

正瀚生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

(3)出租人

本公司無須針對其為出租人之交易於過渡至國際財務報導準則第十六號時進行任何調整，而係自初次適用日起適用國際財務報導準則第十六號處理其出租交易。

(4)對財務報告之影響

過渡至國際財務報導準則第十六號時，本公司於初次適用日認列使用權資產及租賃負債之金額皆為233,657千元。租賃負債係以本公司初次適用日之增額借款利率將租賃給付折現，所使用之利率其加權平均數為2.025%。

初次適用日之前一年度揭露之營業租賃承諾金額與初次適用日認列之租賃負債金額調節如下：

	108.1.1
107.12.31個體財務報告揭露之營業租賃承諾金額	\$ 279,876
認列豁免：	
短期租賃	(450)
	<u>\$ 279,426</u>
以108.1.1增額借款利率折現後之金額	\$ 233,657
107.12.31認列之融資租賃負債金額	-
於108.1.1認列之租賃負債金額	<u>\$ 233,657</u>

(二)尚未採用金管會認可之國際財務報導準則之影響

依據金管會民國一〇八年七月二十九日金管證審字第1080323028號令，公開發行以上公司應自民國一〇九年起全面採用經金管會認可並於民國一〇九年生效之國際財務報導準則。相關新發布、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

<u>新發布／修正／修訂準則及解釋</u>	<u>理事會發布 之生效日</u>
國際財務報導準則第3號之修正「業務之定義」	2020年1月1日
國際財務報導準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報導準則第7號之修正「利率指標變革」	2020年1月1日
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號之修正「重大之定義」	2020年1月1日

本公司評估適用上述新認可之國際財務報導準則，將不致對個體財務報告造成重大變動。

正瀚生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

(三)金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

下表彙列國際會計準則理事會（以下簡稱理事會）已發布及修訂但尚未經金管會認可之準則及解釋。

新發布／修正／修訂準則及解釋	理事會發布 之生效日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	尚待理事會決定
國際財務報導準則第17號「保險合約」	2021年1月1日
國際會計準則第1號之修正「將負債分類為流動或非流動」	2022年1月1日

本公司現正持續評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與經營結果之影響，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

本個體財務報告所採用之重大會計政策彙總說明如下。下列會計政策已一致適用於本個體財務報告之所有表達期間。

(一)遵循聲明

本個體財務報告係依照「證券發行人財務報告編製準則」編製。

(二)編製基礎

1.衡量基礎

本個體財務報告係依歷史成本為基礎編製。

2.功能性貨幣及表達貨幣

本公司每一個體均係以各營運所處主要經濟環境之貨幣為其功能性貨幣。本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣，新台幣表達。所有以新台幣表達之財務資訊均以新台幣千元為單位。

(三)外幣

1.外幣交易

外幣交易依交易日之匯率換算為功能性貨幣。於後續每一報導期間結束日(以下稱報導日)之外幣貨幣性項目依當日之匯率換算為功能性貨幣。以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目依衡量公允價值當日之匯率換算為功能性貨幣，以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目則依交易日之匯率換算。

換算所產生之外幣兌換差異通常係認列於損益，惟以下情況係認列於其他綜合損益：

- (1)指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具；
- (2)指定為國外營運機構淨投資避險之金融負債於避險有效範圍內；或
- (3)合格之現金流量避險於避險有效範圍內。

正瀚生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

2. 國外營運機構

國外營運機構之資產及負債，包括收購時產生之商譽及公允價值調整，係依報導日之匯率換算為新台幣；收益及費損項目則依當期平均匯率換算為新台幣，所產生之兌換差額均認列為其他綜合損益。

當處分國外營運機構致喪失控制、共同控制或重大影響時，與該國外營運機構相關之累計兌換差額係全數重分類為損益。部分處分含有國外營運機構之子公司時，相關累計兌換差額係按比例重新歸屬至非控制權益。部分處分含有國外營運機構之關聯企業或合資之投資時，相關累計兌換差額則按比例重分類至損益。

對國外營運機構之貨幣性應收或應付項目，若尚無清償計畫且不可能於可預見之未來予以清償時，其所產生之外幣兌換損益視為對該國外營運機構淨投資之一部分而認列為其他綜合損益。

(四) 資產與負債區分流動與非流動之分類標準

符合下列條件之一之資產列為流動資產，非屬流動資產之所有其他資產則列為非流動資產：

1. 預期於其正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗；
2. 主要為交易目的而持有該資產；
3. 預期於報導期間後十二個月內實現該資產；或
4. 該資產為現金或約當現金，但於報導期間後至少十二個月將該資產交換或用以清償負債受到其他限制者除外。

符合下列條件之一之負債列為流動負債，非屬流動負債之所有其他負債則列為非流動負債：

1. 預期將於正常營業週期中清償該負債；
2. 主要為交易目的而持有該負債；
3. 預期將於報導期間後十二個月內到期清償該負債；或
4. 未具無條件將清償期限遞延至報導期間後至少十二個月之權利之負債。負債之條款可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響其分類。

(五) 現金及約當現金

現金包括庫存現金及活期存款。約當現金係指可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之投資。定期存款符合前述定義且持有目的係滿足短期現金承諾而非投資或其他目的者，列報於約當現金。

正瀚生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

(六)金融工具

應收帳款原始係於產生時認列。所有其他金融資產及金融負債原始係於本公司成為金融工具合約條款之一方時認列。非透過損益按公允價值衡量之金融資產（除不包含重大財務組成部分之應收帳款外）原始係按公允價值加計直接可歸屬於該取得或發行之交易成本衡量。不包含重大財務組成部分之應收帳款原始係按交易價格衡量。

1.金融資產

金融資產之購買或出售符合慣例交易者，本公司對以相同方式分類之金融資產，其所有購買及出售一致地採交易日會計處理。

原始認列時金融資產分類為按攤銷後成本衡量之金融資產。本公司僅於改變管理金融資產之經營模式時，始自下一個報導期間之首日起重分類所有受影響之金融資產。

(1)按攤銷後成本衡量之金融資產

金融資產同時符合下列條件，且未指定為透過損益按公允價值衡量時，係按攤銷後成本衡量：

- 係在以收取合約現金流量為目的之經營模式下持有該金融資產。
- 該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

該等資產後續以原始認列金額加減計採有效利息法計算之累積攤銷數，並調整任何備抵損失之攤銷後成本衡量。利息收入、外幣兌換損益及減損損失係認列於損益。除列時，將利益或損失列入損益。

(2)金融資產減損

本公司針對按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、應收帳款、其他應收款、存出保證金及其他金融資產等）之預期信用損失認列備抵損失。

下列金融資產係按十二個月預期信用損失金額衡量備抵損失，其餘係按存續期間預期信用損失金額衡量：

- 判定債務證券於報導日之信用風險低；及
- 其他債務證券及銀行存款之信用風險（即金融工具之預期存續期間發生違約之風險）自原始認列後未顯著增加。

應收帳款及合約資產之備抵損失係按存續期間預期信用損失金額衡量。

於判定自原始認列後信用風險是否已顯著增加時，本公司考量合理且可佐證之資訊（無需過度成本或投入即可取得），包括質性及量化資訊，及根據本公司之歷史經驗、信用評估及前瞻性資訊所作之分析。

正瀚生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

若合約款項逾期超過九十天，合併公司假設金融資產之信用風險已顯著增加。

若合約款項逾期超過一年，或借款人不太可能履行其信用義務支付全額款項予合併公司時，合併公司視為該金融資產發生違約。

本公司持有之定期存款，交易對象及履約他方為具投資等級及以上之金融機構，故視為信用風險低。

存續期間預期信用損失係指金融工具預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

十二個月預期信用損失係指金融工具於報導日後十二個月內可能違約事項所產生之預期信用損失（或較短期間，若金融工具之預期存續期間短於十二個月時）。

衡量預期信用損失之最長期間為本公司暴露於信用風險之最長合約期間。

預期信用損失為金融工具預期存續期間信用損失之機率加權估計值。信用損失係按所有現金短收之現值衡量，亦即本公司依據合約可收取之現金流量與本公司預期收取之現金流量之差額。預期信用損失係按金融資產之有效利率折現。

於每一報導日本公司評估按攤銷後成本衡量金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務證券是否有信用減損。對金融資產之估計未來現金流量具有不利影響之一項或多項事項已發生時，該金融資產已信用減損。金融資產已信用減損之證據包括有關下列事項之可觀察資料：

- 借款人或發行人之重大財務困難；
- 違約，諸如延滯或逾期超過一年；
- 因與借款人之財務困難相關之經濟或合約理由，本公司給予借款人原本不會考量之讓步；
- 借款人很有可能會聲請破產或進行其他財務重整；或
- 由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失。

按攤銷後成本衡量之金融資產之備抵損失係自資產之帳面金額中扣除。透過其他綜合損益按公允價值衡量債務工具投資之備抵損失係調整損益及認列於其他綜合損益（而不減少資產之帳面金額）。

當本公司對回收金融資產整體或部分無法合理預期時，係直接減少其金融資產總帳面金額。對公司戶，本公司係以是否合理預期可回收之基礎個別分析沖銷之時點及金額。本公司預期已沖銷金額將不會重大迴轉。然而，已沖銷之金融資產仍可強制執行，以符合本公司回收逾期金額之程序。

正瀚生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

(3) 金融資產之除列

本公司僅於對來自該資產現金流量之合約權利終止，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有之風險及報酬已移轉予其他企業，或既未移轉亦未保留所有權之幾乎所有風險及報酬且未保留該金融資產之控制時，始將金融資產除列。

本公司簽訂移轉金融資產之交易，若保留已移轉資產所有權之所有或幾乎所有風險及報酬，則仍持續認列於資產負債表。

2. 金融負債及權益工具

(1) 負債或權益之分類

本公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

(2) 權益交易

權益工具係指表彰本公司於資產減除其所有負債後剩餘權益之任何合約。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。

(3) 金融負債

金融負債係分類為攤銷後成本或透過損益按公允價值衡量。金融負債若屬持有供交易、衍生工具或於原始認列時指定，則分類為透過損益按公允價值衡量。透過損益按公允價值衡量之金融負債係以公允價值衡量，且相關淨利益及損失，包括任何利息費用，係認列於損益。

其他金融負債後續採有效利息法按攤銷後成本衡量。利息費用及兌換損益係認列於損益。除列時之任何利益或損失亦係認列於損益。

(4) 金融負債之除列

本公司係於合約義務已履行、取消或到期時，除列金融負債。當金融負債條款修改且修改後負債之現金流量有重大差異，則除列原金融負債，並以修改後條款為基礎按公允價值認列新金融負債。

除列金融負債時，其帳面金額與所支付或應支付對價總額(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。

(5) 金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於本公司目前有法律上有可執行之權利進行互抵及有意圖以淨額交割或同時變現資產及清償負債時，方予以互抵並以淨額表達於資產負債表。

正瀚生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

(七)存 貨

存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量。成本包括使其達可供使用的地點及狀態所發生之取得、產製或加工成本及其他成本，並採加權平均法計算。製成品及在製品存貨之成本包括依適當比例按正常產能分攤之製造費用。

淨變現價值係指正常營業下之估計售價減除估計完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。

(八)投資子公司

於編製個體財務報告時，本公司對具控制力之被投資公司係採權益法評價。在權益法下，個體財務報告當期損益及其他綜合損益與合併基礎編製之財務報告中當期損益及其他綜合損益歸屬於母公司業主之分攤數相同，且個體財務報告業主權益與合併基礎編製之財務報告中歸屬於母公司業主之權益相同。

本公司對子公司所有權權益之變動，未導致喪失控制者，作為與業主間之權益交易處理。

(九)不動產、廠房及設備

1.認列與衡量

不動產、廠房及設備項目係依成本（包括資本化之借款成本）減累計折舊及任何累計減損衡量。

不動產、廠房及設備之重大組成部分耐用年限不同時，則視為不動產、廠房及設備之單獨項目（主要組成部分）處理。

不動產、廠房及設備之處分利益或損失係認列於損益。

2.後續成本

後續支出僅於其未來經濟效益很有可能流入本公司時始予以資本化。

3.折 舊

折舊係依資產成本減除殘值計算，並採直線法於每一組成部分之估計耐用年限內認列於損益。

土地不予提列折舊。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

(1)房屋及建築：3～50年

(2)試驗設備：2～10年

(3)辦公及其他設備：2～25年

本公司於每一報導日檢視折舊方法、耐用年限及殘值，並於必要時適當調整。

正瀚生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十)租 賃

民國一〇八年一月一日開始適用

1.租賃之判斷

本公司係於合約成立日評估合約是否係屬或包含租賃，若合約轉讓對已辨認資產之使用之控制權一段時間以換得對價，則合約係屬或包含租賃。為評估合約是否係屬租賃，本公司針對以下項目評估：

- (1)該合約涉及使用一項已辨認資產，該已辨認資產係於合約中被明確指定或藉由可供使用之時被隱含指定，其實體可區分或可代表實質所有產能。若供應者具有可替換該資產之實質性權利，則該資產並非已辨認資產；且
- (2)於整個使用期間具有取得來自使用已辨認資產之幾乎所有經濟效益之權利；且
- (3)於符合下列情況之一時，取得主導已辨認資產之使用之權利：
 - 客戶在整個使用期間具有主導已辨認資產之使用方式及使用目的之權利。
 - 有關該資產之使用方式及使用目的之攸關決策係預先決定，且：
 - 客戶在整個使用期間具有操作該資產之權利，且供應者並無改變該等操作指示之權利；或
 - 客戶設計該資產之方式已預先決定其整個使用期間之使用方式及使用目的。

於租賃成立日或重評估合約是否包含租賃時，本公司係以相對單獨價格為基礎將合約中之對價分攤至個別租賃組成部份。惟，於承租土地及建物時，本公司選擇不區分非租賃組成部分而將租賃組成部分及非租賃組成部分視為單一租賃組成部分處理。

2.承租人

本公司於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債，使用權資產係以成本為原始衡量，該成本包含租賃負債之原始衡量金額，調整租賃開始日或之前支付之任何租賃給付，並加計所發生之原始直接成本及為拆卸、移除標的資產及復原其所在地點或標的資產之估計成本，同時減除收取之任何租賃誘因。

使用權資產後續於租賃開始日至使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者以直線法提列折舊。此外，本公司定期評估使用權資產是否發生減損並處理任何已發生之減損損失，並於租賃負債發生再衡量的情況下配合調整使用權資產。

租賃負債係以租賃開始日尚未支付之租賃給付之現值為原始衡量。若租賃隱含利率容易確定，則折現率為該利率，若並非容易確定，則使用本公司之增額借款利率。一般而言，本公司係採用其增額借款利率為折現率。

計入租賃負債衡量之租賃給付包括：

正瀚生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

- (1)固定給付，包括實質固定給付；
- (2)取決於某項指數或費率之變動租賃給付，採用租賃開始日之指數或費率為原始衡量；
- (3)預期支付之殘值保證金額；及
- (4)於合理確定將行使購買選擇權或租賃終止選擇權時之行使價格或所須支付之罰款。

租賃負債後續係以有效利息法計提利息，並於發生以下情況時再衡量其金額：

- (1)用以決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動；
- (2)預期支付之殘值保證金額有變動；
- (3)標的資產購買選擇權之評估有變動；
- (4)對是否行使延長或終止選擇權之估計有所變動，而更改對租賃期間之評估；
- (5)租賃標的、範圍或其他條款之修改。

租賃負債因前述用以決定租賃給付之指數或費率變動、殘值保證金額有變動以及購買、延長或終止選擇權之評估變動而再衡量時，係相對應調整使用權資產之帳面金額，並於使用權資產之帳面金額減至零時，將剩餘之再衡量金額認列於損益中。

對於減少租賃範圍之租賃修改，則係減少使用權資產之帳面金額以反映租賃之部分或全面終止，並將其與租賃負債再衡量金額間之差額則認列於損益中。

本公司將不符合投資性不動產定義之使用權資產及租賃負債分別以單行項目表達於資產負債表中。

針對宿舍租賃之短期租賃，本公司選擇不認列使用權資產及租賃負債，而係將相關租賃給付依直線基礎於租賃期間內認列為費用。

民國一〇八年一月一日以前適用

承租人

本公司之租賃係屬營業租賃，該等租賃資產未認列於本公司之資產負債表。營業租賃之租金給付(不包括保險及維護等服務成本)依直線基礎於租賃期間認列為費用。

(十一)無形資產

1.認列及衡量

收購子公司產生之商譽係以成本減累計減損予以衡量。

研究活動相關支出於發生時認列為損益。

正瀚生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

發展支出僅於其能可靠衡量、產品或流程之技術或商業可行性已達成、未來經濟效益很有可能流入本公司，及本公司意圖且具充足資源以完成該發展且加以使用或出售該資產時，始予以資本化。其他發展支出則於發生時認列於損益。原始認列後，資本化之發展支出以其成本減除累計攤銷及累計減損後之金額衡量。

本公司取得其他有限耐用年限之無形資產，係以成本減除累計攤銷與累計減損後之金額衡量。

2. 後續支出

後續支出僅於可增加相關特定資產之未來經濟效益時始予以資本化。所有其他支出於發生時認列於損益，包括內部發展之商譽及品牌。

3. 攤銷

除商譽外，攤銷係依資產成本減除估計殘值計算，並自無形資產達可供使用狀態起，採直線法於其估計耐用年限內認列為損益。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

(1) 產品許可權：10年

(2) 電腦軟體成本：3~7年

本公司於每一報導日檢視無形資產之攤銷方法、耐用年限及殘值，並於必要時適當調整。

(十二) 非金融資產減損

本公司於每一報導日評估是否有跡象顯示非金融資產（除存貨、合約資產、遞延所得稅資產外）之帳面金額可能有減損。若有任一跡象存在，則估計該資產之可回收金額。商譽係每年定期進行減損測試。

為減損測試之目的，係將現金流入大部分獨立於其他個別資產或資產群組之現金流入之一組資產作為最小可辨認資產群組。企業合併取得之商譽係分攤至預期可自合併綜效受益之各現金產生單位或現金產生單位群組。

可回收金額為個別資產或現金產生單位之公允價值減處分成本與其使用價值孰高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量係以稅前折現率折算至現值，該折現率應反映現時市場對貨幣時間價值及對該資產或現金產生單位特定風險之評估。

個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於帳面金額，則認列減損損失。

減損損失係立即認列於當期損益，且係先減少該現金產生單位受攤商譽之帳面金額，次就該單位內其他各資產帳面金額之比例減少各該資產帳面金額。

商譽減損損失不予迴轉。商譽以外之非金融資產則僅在不超過該資產若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除折舊或攤銷）之範圍內迴轉。

正瀚生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十三)收入之認列

1.客戶合約之收入

收入係按移轉商品或勞務而預期有權取得之對價衡量。本公司係於對商品或勞務之控制移轉予客戶而滿足履約義務時認列收入。本公司依主要收入項目說明如下：

(1)銷售商品

本公司銷售植物生長調節劑及肥料予客戶。本公司係於對產品之控制移轉時認列收入。該產品之控制移轉係指產品已交付給客戶，客戶能完全裁決產品之銷售通路及價格，且已無會影響客戶接受該產品之未履行義務。交付係發生於產品運送至特定地點，其陳舊過時及損失風險已移轉予客戶，及客戶已依據銷售合約接受產品，驗收條款已失效，或本公司有客觀證據認為已滿足所有驗收條件時。

本公司於交付商品時認列應收帳款，因本公司在該時點具無條件收取對價之權利。

(2)財務組成部分

本公司預期所有客戶合約移轉商品或勞務予客戶之時間與客戶為該商品或勞務付款之時間間隔皆不超過一年，因此，本公司不調整交易價格之貨幣時間價值。

(十四)員工福利

確定提撥退休金計畫之提撥義務係於員工提供服務期間內認列為費用。

(十五)所得稅

所得稅包括當期及遞延所得稅。除與企業合併、直接認列於權益或其他綜合損益之項目相關者外，當期所得稅及遞延所得稅應認列於損益。

當期所得稅包括依據當年度課稅所得（損失）計算之預計應付所得稅或應收退稅款，及任何對以前年度應付所得稅或應收退稅款之調整。其金額係按報導日之法定稅率或實質性立法之稅率衡量預期將支付或收取款項之最佳估計值。

遞延所得稅係就資產及負債於財務報導目的之帳面金額與其課稅基礎之暫時性差異予以衡量認列。下列情況產生之暫時性差異不予認列遞延所得稅：

- 1.非屬企業合併之交易原始認列之資產或負債，且於交易當時不影響會計利潤及課稅所得(損失)者；
- 2.因投資子公司、關聯企業及合資權益所產生之暫時性差異，本公司可控制暫時性差異迴轉之時點且很有可能於可預見之未來不會迴轉者；以及
- 3.商譽之原始認列所產生之應課稅暫時性差異

遞延所得稅係以預期暫時性差異迴轉時之稅率衡量，採用報導日之法定稅率或實質性立法稅率為基礎。

正瀚生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司僅於同時符合下列條件時，始將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債互抵：

- 1.有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；且
- 2.遞延所得稅資產及遞延所得稅負債與下列由同一稅捐機關課徵所得稅之納稅主體之一有關；
 - (1)同一納稅主體；或
 - (2)不同納稅主體，惟各主體意圖在重大金額之遞延所得稅資產預期回收及遞延所得稅負債預期清償之每一未來期間，將當期所得稅負債及資產以淨額基礎清償，或同時實現資產及清償負債。

對於未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減遞轉後期，與可減除暫時性差異，在很有可能有未來課稅所得可供使用之範圍內，認列為遞延所得稅資產。並於每一報導日予以重評估，就相關所得稅利益非屬很有可能實現之範圍內予以調減；或在變成很有可能有足夠課稅所得之範圍內迴轉原已減少之金額。

(十六)每股盈餘

本公司列示歸屬於本公司普通股權益持有人之基本及稀釋每股盈餘。本公司基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之損益，除以當期加權平均流通在外普通股股數計算之。稀釋每股盈餘則係將歸屬於本公司普通股權益持有人之損益及加權平均流通在外普通股股數，分別調整所有潛在稀釋普通股之影響後計算之。本公司之潛在稀釋普通股為員工酬勞估計數。因盈餘及資本公積轉增資新增之股份，採追溯調整計算。

(十七)部門資訊

本公司已於合併財務報告揭露部門資訊，因此個體財務報告不揭露部門資訊。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

管理階層依「證券發行人財務報告編製準則」編製本個體財務報告時，必須作出判斷、估計及假設，其將對會計政策之採用及資產、負債、收益及費用之報導金額有所影響。實際結果可能與估計存有差異。

管理當局持續檢視估計及基本假設，會計估計變動於變動期間及受影響之未來期間予以認列。

對於假設及估計之不確定性中，存有重大風險將於次一年度造成重大調整之相關資訊為應收帳款之備抵損失，本公司應收帳款之備抵損失，係以違約風險及預期損失率之假設為基礎估計。本公司於每一報導日考量歷史經驗、目前市場狀況及前瞻性估計，以判斷計算減損時須採用之假設及選擇之輸入值。相關假設及輸入值之詳細說明請詳附註六(二)。

正瀚生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
零用金	\$ 140	90
活期存款	160,707	314,037
定期存款	<u>114,646</u>	<u>24,572</u>
現金流量表所列之現金及約當現金	<u><u>\$ 275,493</u></u>	<u><u>338,699</u></u>

本公司金融資產及負債之利率風險及敏感度分析之揭露請詳附註六(十九)。

(二)應收帳款(含關係人)

	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
應收帳款—按攤銷後成本衡量	\$ -	25,796
應收帳款—關係人—按攤銷後成本衡量	31,592	41,702
減：備抵損失	-	-
	<u><u>\$ 31,592</u></u>	<u><u>67,498</u></u>

本公司針對所有應收帳款(含關係人)採用簡化作法估計預期信用損失，亦即使用存續期間預期信用損失衡量，為此衡量目的，該等應收帳款(含關係人)係按代表客戶依據合約條款支付所有到期金額能力之共同信用風險特性予以分組，並已納入前瞻性之資訊，包括總體經濟及相關產業資訊。本公司應收帳款(含關係人)之預期信用損失分析如下：

	<u>民國108年12月31日</u>		
	<u>應收帳款 帳面金額</u>	<u>加權平均預期 信用損失率</u>	<u>備抵存續期間 預期信用損失</u>
未逾期	\$ 27,925	-%	-
逾期90天以下	<u>3,667</u>	-%	-
合計	<u><u>\$ 31,592</u></u>		<u><u>-</u></u>

	<u>民國107年12月31日</u>		
	<u>應收帳款 帳面金額</u>	<u>加權平均預期 信用損失率</u>	<u>備抵存續期間 預期信用損失</u>
未逾期	\$ 61,366	-%	-
逾期90天以下	<u>6,132</u>	-%	-
合計	<u><u>\$ 67,498</u></u>		<u><u>-</u></u>

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，本公司之應收帳款(含關係人)均未提供作為擔保品。

其餘信用風險資訊請詳附註六(十九)。

正瀚生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

(三)存 貨

	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
原物料	\$ 46,378	65,206
半成品	2,424	330
製成品	<u>433</u>	<u>3,697</u>
	<u><u>\$ 49,235</u></u>	<u><u>69,233</u></u>

民國一〇八年度及一〇七年度認列為銷貨成本及費用之存貨成本分別為216,967千元及227,837千元。民國一〇八年度及一〇七年度因存貨沖減至淨變現價值認列存貨跌價損失分別為2,626千元及366千元，並已列報為銷貨成本。

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，本公司之存貨均未有提供作質押擔保之情形。

(四)採用權益法之投資

本公司於報導日採用權益法之投資列示如下：

	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
子公司	\$ <u><u>200,883</u></u>	<u><u>208,507</u></u>

1.子公司

請參閱民國一〇八年度合併財務報告。

2.擔保

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，本公司之採用權益法之投資均未有提供作質押擔保之情形。

(五)不動產、廠房及設備

本公司民國一〇八年度及一〇七年度不動產、廠房及設備之成本及折舊變動明細如下：

	<u>土 地</u>	<u>房 屋 及 建 築</u>	<u>試驗 設備</u>	<u>辦公及 其他設備</u>	<u>未完 工程</u>	<u>總 計</u>
成本或認定成本：						
民國108年1月1日餘額	\$ 10,862	1,034,750	99,069	96,679	563,022	1,804,382
增添	15,440	27,605	1,045	37,678	64,128	145,896
減少	-	-	-	(9,963)	-	(9,963)
重分類	-	58,396	1,360	33,144	(90,834)	2,066
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 26,302</u>	<u>1,120,751</u>	<u>101,474</u>	<u>157,538</u>	<u>536,316</u>	<u>1,942,381</u>
民國107年1月1日餘額	\$ -	-	42,986	69,751	1,204,160	1,316,897
增添	10,862	10,345	53,896	44,625	299,644	419,372
減少	-	-	-	(19,288)	-	(19,288)
重分類	-	1,024,405	2,187	1,591	(940,782)	87,401
民國107年12月31日餘額	<u>\$ 10,862</u>	<u>1,034,750</u>	<u>99,069</u>	<u>96,679</u>	<u>563,022</u>	<u>1,804,382</u>

正瀚生科技股份有限公司個體財務報告附註(續)

	<u>土 地</u>	<u>房 屋 及 建 築</u>	<u>試 驗 設 備</u>	<u>辦 公 及 其 他 設 備</u>	<u>未 完 工 程</u>	<u>總 計</u>
累計折舊：						
民國108年1月1日餘額	\$ -	12,022	35,391	27,530	-	74,943
本年度折舊	-	26,623	14,267	15,473	-	56,363
減少	-	-	-	(4,025)	-	(4,025)
重分類	-	-	-	-	-	-
民國108年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>38,645</u>	<u>49,658</u>	<u>38,978</u>	<u>-</u>	<u>127,281</u>
民國107年1月1日餘額	\$ -	-	24,570	21,756	-	46,326
本年度折舊	-	12,022	10,821	11,270	-	34,113
減少	-	-	-	(5,496)	-	(5,496)
民國107年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>12,022</u>	<u>35,391</u>	<u>27,530</u>	<u>-</u>	<u>74,943</u>
帳面價值：						
民國108年12月31日	<u>\$ 26,302</u>	<u>1,082,106</u>	<u>51,816</u>	<u>118,560</u>	<u>536,316</u>	<u>1,815,100</u>
民國107年1月1日	\$ -	-	18,416	47,995	1,204,160	1,270,571
民國107年12月31日	<u>\$ 10,862</u>	<u>1,022,728</u>	<u>63,678</u>	<u>69,149</u>	<u>563,022</u>	<u>1,729,439</u>

1. 擔保

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日已作為長期借款及融資額度擔保之明細，請詳附註八。

2. 建造中之財產、廠房及設備

本公司於民國一〇六年度為興建新廠房向經濟部工業局彰濱工業區服務中心租賃土地。本公司已開始進行新廠房之興建；截至民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日止，已發生支出金額總計分別為87,175千元及72,918千元。

(六) 使用權資產

本公司承租土地之成本及折舊，其變動明細如下：

	<u>土 地</u>
使用權資產成本：	
民國108年1月1日餘額	\$ -
追溯適用IFRS16之影響數	<u>233,657</u>
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 233,657</u>
使用權資產之折舊：	
民國108年1月1日餘額	-
本年度折舊	<u>13,151</u>
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 13,151</u>
帳面金額：	
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 220,506</u>

本公司於民國一〇七年一月一日至十二月三十一日以營業租賃承租土地，請詳附註六(十一)。

正瀚生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

(七)無形資產

本公司民國一〇八年度及一〇七年度無形資產之成本及攤銷明細如下：

	<u>產品許可權</u>	<u>電腦軟體</u>	<u>總 計</u>
成 本：			
民國108年1月1日餘額	\$ 15,824	6,622	22,446
單獨取得	-	2,330	2,330
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 15,824</u>	<u>8,952</u>	<u>24,776</u>
民國107年1月1日餘額	\$ 15,824	4,109	19,933
單獨取得	-	2,513	2,513
民國107年12月31日餘額	<u>\$ 15,824</u>	<u>6,622</u>	<u>22,446</u>
攤 銷：			
民國108年1月1日餘額	\$ 7,516	3,737	11,253
本期攤銷	1,583	1,367	2,950
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 9,099</u>	<u>5,104</u>	<u>14,203</u>
民國107年1月1日餘額	\$ 5,933	2,940	8,873
本期攤銷	1,583	797	2,380
民國107年12月31日餘額	<u>\$ 7,516</u>	<u>3,737</u>	<u>11,253</u>
帳面價值：			
民國108年12月31日	<u>\$ 6,725</u>	<u>3,848</u>	<u>10,573</u>
民國107年1月1日	<u>\$ 9,891</u>	<u>1,169</u>	<u>11,060</u>
民國107年12月31日	<u>\$ 8,308</u>	<u>2,885</u>	<u>11,193</u>

1.攤銷費用

民國一〇八年度及一〇七年度無形資產之攤銷費用列報於綜合損益表之營業費用分別為2,950千元及2,380千元。

2.擔保

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，本公司之無形資產均未有提供作質押擔保之情形。

(八)短期借款

本公司短期借款之明細如下：

	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
無擔保銀行借款	<u>\$ 143,000</u>	<u>128,000</u>
尚未使用額度	<u>\$ 362,000</u>	<u>254,145</u>
年利率區間	<u>1.45%~1.69%</u>	<u>1.49%~1.60%</u>

正瀚生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

(九)長期借款

本公司長期借款之明細、條件與條款如下：

108.12.31				
	幣別	利率區間	到期日	金 額
擔保銀行借款	新台幣	1.92%~2.13%	112.04.26	\$ 770,640
減：一年內到期部分				(114,640)
減：聯貸銀行主辦費				(3,173)
合 計				<u>\$ 652,827</u>
尚未使用額度				<u>\$ -</u>

107.12.31				
	幣別	利率區間	到期日	金 額
擔保銀行借款	新台幣	1.92%~2.13%	112.04.26	\$ 928,640
減：一年內到期部分				(62,640)
減：聯貸銀行主辦費				(4,533)
合 計				<u>\$ 861,467</u>
尚未使用額度				<u>\$ 270,000</u>

本公司於民國一〇七年四月與王道商業銀行等6家金融機構簽定聯合授信合約，貸款額度為1,000,000千元，授信期間為五年，利率採浮動利率計收。依聯合授信合約規定於合約存續期間內，本公司自民國一〇七年開始至民國一〇八年經會計師查核簽證之年度合併財務報告及經會計師核閱之第二季合併財務報告應遵循特定之財務比率，如流動比率、負債比率、利息保障倍數及有形淨值等要求，如違反上述財務比率需依違約利率計收利息，另如經多數授信銀行或管理銀行認定違反借款合同特定條件，聯合授信銀行有權依合約要求即期清償所有借款。

本公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

(十)租賃負債

本公司租賃負債如下：

	108.12.31
流動	<u>\$ 9,560</u>
非流動	<u>\$ 215,559</u>

到期分析請詳附註六(十九)金融工具。

租賃認列於損益之金額如下：

	108年度
租賃負債之利息費用	<u>\$ 4,658</u>
短期租賃之費用	<u>\$ 1,722</u>

正瀚生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

租賃認列於現金流量表之金額如下：

	<u>108年度</u>
租賃之現金流出總額	<u>\$ 14,918</u>

1.土地、房屋及建築之租賃

本公司民國一〇八年十二月三十一日承租土地，租賃期間為二十至二十三年。

2.其他租賃

本公司承租宿舍租賃期間為一年內，該等租賃為短期租賃，本公司選擇適用豁免認列規定而不認列其相關使用權資產及租賃負債。

(十一)營業租賃

本公司於民國一〇七年十二月三十一日不可取消之營業租賃其應付租金付款情形如下：

	<u>107.12.31</u>
一年內	\$ 13,196
一年至五年	61,298
五年以上	<u>204,932</u>
	<u>\$ 279,426</u>

本公司以營業租賃承租數個土地。租賃期間約為二十年，並附有於租期屆滿之續租權。部分租金得依據相關法令規定隨時調整。

民國一〇七年度營業租賃列報於損益之費用為14,800千元。

(十二)員工福利

本公司之確定提撥計畫係依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資6%之提繳率，提撥至勞工保險局之勞工退休金個人專戶。在此計畫下本公司提撥固定金額至勞工保險局後，即無支付額外金額之法定或推定義務。

本公司民國一〇八年度及一〇七年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為3,660千元及2,940千元，已提撥至勞工保險局。

正瀚生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十三)所得稅

1.所得稅費用

本公司民國一〇八年度及一〇七年度之所得稅費用明細如下：

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
當期所得稅費用		
當期產生	\$ 55,226	77,310
調整前期之當期所得稅	<u>136</u>	<u>(255)</u>
	<u>55,362</u>	<u>77,055</u>
遞延所得稅費用		
暫時性差異之發生及迴轉	(3,570)	854
所得稅稅率變動	<u>-</u>	<u>(25)</u>
	<u>(3,570)</u>	<u>829</u>
	<u>\$ 51,792</u>	<u>77,884</u>

本公司民國一〇八年度及一〇七年度均無認列於其他綜合損益之下的所得稅費用。

本公司民國一〇八年度及一〇七年度之所得稅費用與稅前淨利之關係調節如下：

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
稅前淨利	\$ <u>242,257</u>	<u>363,306</u>
依本公司所在地國內稅率計算之所得稅	\$ 48,451	72,661
所得稅稅率變動	-	(25)
不可扣抵之費用	1	13
未認列暫時性差異之變動	3,104	1,105
前期高估	136	(255)
未分配盈餘加徵	-	4,385
其他依法調整數	<u>100</u>	<u>-</u>
合 計	<u>\$ 51,792</u>	<u>77,884</u>

2.遞延所得稅資產及負債

(1)未認列遞延所得稅資產

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日與投資子公司相關之暫時性差異，因子公司於未來並非很有可能足有足夠之課稅所得以供該暫時性差異使用，故未認列遞延所得稅資產。其相關金額如下：

	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
與投資子公司相關之暫時性差異彙總金額	\$ <u>173,185</u>	<u>157,667</u>
未認列為遞延所得稅資產之金額	<u>\$ 34,637</u>	<u>31,533</u>

正瀚生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

(2)已認列之遞延所得稅資產及負債

民國一〇八年度及一〇七年度遞延所得稅資產及負債之變動如下：

		<u>未實現兌換利益</u>			
遞延所得稅負債：					
民國108年1月1日餘額	\$	975			
貸記損益表		(975)			
民國108年12月31日餘額	\$	-			
民國107年1月1日餘額	\$	-			
借記損益表		975			
民國107年12月31日餘額	\$	<u>975</u>			
		<u>存貨跌價損失</u>	<u>未實現兌換損失</u>	<u>其 他</u>	<u>合 計</u>
遞延所得稅資產：					
民國108年1月1日餘額	\$	290	-	-	290
貸記損益表		525	1,153	917	2,595
民國108年12月31日餘額	\$	<u>815</u>	<u>1,153</u>	<u>917</u>	<u>2,885</u>
民國107年1月1日餘額	\$	144			
貸記損益表		146			
民國107年12月31日餘額	\$	<u>290</u>			

3.所得稅核定情形

本公司營利事業所得稅結算申報已奉稽徵機關核定至民國一〇六年度。

(十四)資本及其他權益

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，本公司額定股本總額分別為1,000,000千元及800,000千元，每股面額10元，分別為100,000千股及80,000千股。前述額定股本總額均屬普通股，所有已發行股份之股款均已收取。

本公司民國一〇八年度及一〇七年度流通在外股數調節表如下：

(以千股表達)	<u>普 通 股</u>	
	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
1月1日期初餘額	60,000	50,940
現金增資	-	2,547
股東紅利轉增資	20,400	6,513
12月31日期末餘額	<u>80,400</u>	<u>60,000</u>

1.普通股之發行

本公司分別於民國一〇八年五月二十一日及民國一〇七年六月五日經股東常會決議分別以股東紅利204,000千元及65,130千元分別增資發行新股20,400千股及

正瀚生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

6,513千股，每股面額10元，並分別以民國一〇八年七月八日及民國一〇七年七月二十四日為增資基準日，業已辦妥變更登記。

本公司於民國一〇六年十月二十六日經董事會決議辦理現金增資發行普通股2,547千股，每股面額10元，增資金額為356,580千元，並以民國一〇七年一月二十六日為增資基準日，所有發行股份之股款皆已收取，並業已辦妥變更登記。

2. 資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	108.12.31	107.12.31
發行股票溢價	\$ 331,110	331,110
員工認股權	206	206
	\$ 331,316	331,316

依公司法規定，資本公積需優先填補虧損後，始得按股東原有股份之比例以已實現之資本公積發給新股或現金。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得。依發行人募集與發行有價證券處理準則規定，得撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。

3. 保留盈餘

依本公司章程規定，本公司年度總決算後之所得純益，除依法提繳所得稅款外，應先彌補歷年虧損，次就其餘額提撥百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積累積已達本公司資本總額時，不在此限。而後依法令規定或營運必要提撥特別盈餘公積；扣除上述各項餘額後，由董事會就餘額併同以往年度之累積未分配盈餘擬具股東紅利分派議案，提請股東會決議分派之。股東紅利之分派，得以股票股利或現金股利方式為之。

本公司未來將配合所處環境及成長階段，基於資本支出、業務擴充需要及健全財務規劃以求永續發展，股利政策將依公司未來之資本支出預算及資金需求情形，就上述盈餘分派提撥不低於百分之十分派股東紅利，所分配之股東紅利中，現金股利之分派比率以不得低於股東紅利總額百分之十。惟為維持公司每股獲利水準，考量股票股利對公司營業績效之影響，如股利發放所屬年度之每股盈餘較前一年度衰退20%以上者，由董事會擬具盈餘分派案，適度調整股利發放金額及比率。

(1) 法定盈餘公積

公司無虧損時，得經股東會決議，以法定盈餘公積發給新股或現金，惟以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

正瀚生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

(2) 特別盈餘公積

依金管會民國一〇一年四月六日金管證發字第1010012865號令規定，就當年度發生之帳列其他股東權益減項淨額，自當期損益與前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積；屬前期累積之其他股東權益減項金額，則自前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積不得分派。嗣後其他股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。

(3) 盈餘分配

本公司分別於民國一〇八年二月二十五日及民國一〇七年六月五日經股東常會決議民國一〇七年度及一〇六年度盈餘分配案，有關分派予業主之股利如下：

	107年度		106年度	
	配股率(元)	金額	配股率(元)	金額
分派予普通股業主之股利：				
現金	\$ 1.0000	60,000	2.7000	144,415
股票	3.4000	204,000	1.2177	65,130
	<u>\$ 4.4000</u>	<u>264,000</u>	<u>3.9177</u>	<u>209,545</u>

本公司於民國一〇九年二月二十五日經董事會擬議民國一〇八年度盈餘分配案，有關分派予業主股利之金額如下：

	108年度	
	配股率(元)	金額
分派予普通股業主之股利：		
現金	\$ 1.1	88,440
股票	0.5	40,200
	<u>\$ 1.6</u>	<u>128,640</u>

4. 其他權益(稅後淨額)

	國外營運機構財務報 表換算之兌換差額
民國108年1月1日餘額	\$ (2,038)
採用權益法之子公司之換算差額之份額	(4,494)
民國108年12月31日餘額	<u>\$ (6,532)</u>
民國107年1月1日餘額	\$ (7,900)
採用權益法之子公司之換算差額之份額	5,862
民國107年12月31日餘額	<u>\$ (2,038)</u>

正瀚生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十五)每股盈餘

民國一〇八年度及一〇七年度基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之計算如下：

	108年度	107年度
基本每股盈餘(元)		
歸屬於本公司普通股權益持有人淨利	\$ <u>190,465</u>	<u>285,422</u>
普通股加權均流通在外股數	<u>80,400</u>	<u>80,157</u>
	\$ <u>2.37</u>	<u>3.56</u>
稀釋每股盈餘(元)		
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利 (調整稀釋性潛在普通股影響數後)	\$ <u>190,465</u>	<u>285,422</u>
普通股加權平均流通在外股數	80,400	80,157
具稀釋作用之潛在普通股之影響		
員工股票酬勞之影響	823	903
普通股加權平均流通在外股數 (調整稀釋性潛在普通股影響數後)	<u>81,223</u>	<u>81,060</u>
	\$ <u>2.34</u>	<u>3.52</u>

(十六)客戶合約之收入

1.收入之細分

	108年度	107年度
主要地區市場		
美國	\$ 724,485	770,527
其他國家	116,195	108,460
	\$ <u>840,680</u>	<u>878,987</u>
主要產品/服務線	108年度	107年度
植物生長調節劑	\$ 618,233	676,424
肥料	210,945	198,231
其他	11,502	4,332
	\$ <u>840,680</u>	<u>878,987</u>

2.合約餘額

	108.12.31	107.12.31	107.1.1
合約負債－預收貨款	\$ <u>982</u>	<u>592</u>	<u>164,174</u>

應收帳款及其減損之揭露請詳附註六(二)。

民國一〇八年及一〇七年一月一日合約負債期初餘額於民國一〇八年及一〇七年度認列為收入之金額分別為544千元及164,174千元。

正瀚生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十七)員工及董事、監察人酬勞

依本公司章程規定，年度如有獲利，應提撥百分之三至十作為員工酬勞及不高於百分之五作為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應予彌補。員工酬勞以股票或現金為之，應由董事會以董事三分之二以上出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。前項員工酬勞發給股票或現金之對象，包括符合一定條件之從屬公司員工，其條件認定授權董事會處理。

本公司民國一〇八年度及一〇七年度員工酬勞估列金額分別為13,166千元及15,460千元，董事、監察人酬勞估列金額分別為7,900千元及7,730千元，係以本公司各該段期間之稅前淨利扣除員工及董事、監察人酬勞前之金額乘上本公司章程所訂之員工酬勞及董事、監察人酬勞分派成數為估計基礎，並列報為民國一〇八年度及一〇七年度之營業成本或營業費用，相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。前述董事會決議分派之員工及董事、監察人酬勞金額與本公司民國一〇八年度及一〇七年度個體財務報告估列金額並無差異。

(十八)營業外收入及支出

1.其他收入

本公司民國一〇八年度及一〇七年度之其他收入明細如下：

	108年度	107年度
利息收入	\$ 5,460	4,390
其他收入	5,793	1,397
	<u>\$ 11,253</u>	<u>5,787</u>

2.其他利益及損失

本公司民國一〇八年度及一〇七年度之其他利益及損失明細如下：

	108年度	107年度
外幣兌換利益(損失)	\$ (8)	20,650
處分不動產、廠房及設備損失	(5,357)	(11,211)
什項支出	(11)	(68)
	<u>\$ (5,376)</u>	<u>9,371</u>

3.財務成本

本公司民國一〇八年度及一〇七年度之財務成本明細如下：

	108年度	107年度
利息費用	<u>\$ 15,720</u>	<u>16,497</u>

(十九)金融工具

1.信用風險

(1)信用風險最大暴險之金額

金融資產之帳面金額代表最大信用暴險金額。

正瀚生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

(2)信用風險集中情況

本公司民國一〇八年度及一〇七年度之收入分別約81%及79%係來自於對單一跨國客戶之銷售。

(3)應收款項及債務證券之信用風險

應收帳款(含關係人)之信用風險暴險資訊請詳附註六(二)。

其他按攤銷後成本衡量之金融資產包括其他金融資產。

上開均為信用風險低之金融資產，因此按十二個月預期信用損失金額衡量該期間之備抵損失(本公司如何判定信用風險低之說明請詳附註四(六))。民國一〇八年度及一〇七年度之其他按攤銷後成本衡量之金融資產未有預期信用損失。

2.流動性風險

下表為金融負債之合約到期日，包含估計利息但不包含淨額協議之影響。

	帳面 金額	合約現 金流量	6個月 以內	6-12 個月	1-2年	2-5年	超過 5年
108年12月31日							
非衍生金融負債							
銀行借款	\$ 910,467	949,295	208,167	64,125	126,539	550,464	-
應付帳款(含關係人)	2,684	2,684	2,684	-	-	-	-
其他應付款項(含關係人)	22,331	22,331	22,331	-	-	-	-
租賃負債	225,119	266,231	7,015	7,015	15,199	32,241	204,761
	\$ 1,160,601	1,240,541	240,197	71,140	141,738	582,705	204,761
107年12月31日							
非衍生金融負債							
銀行借款	\$ 1,052,107	1,119,875	137,288	72,984	144,086	765,517	-
應付帳款(含關係人)	10,352	10,352	10,352	-	-	-	-
其他應付款項(含關係人)	16,047	16,047	16,047	-	-	-	-
	\$ 1,078,506	1,146,274	163,687	72,984	144,086	765,517	-

本公司並不預期到期日分析之現金流量發生時點會顯著提早，或實際金額會有顯著不同。

3.匯率風險

(1)匯率風險之暴險

本公司暴露於重大外幣匯率風險之金融資產及負債如下：

	108.12.31			107.12.31		
	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣
金融資產						
美金	\$ 6,579	29.98	197,247	9,492	30.715	291,533
金融負債						
貨幣性項目						
美金	186	29.98	5,577	725	30.715	22,258

正瀚生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

(2) 敏感性分析

本公司貨幣性項目之匯率風險主要來自於以外幣計價之現金及約當現金、應收帳款(含關係人)、應付帳款(含關係人)及其他應付款(含關係人)等，於換算時產生外幣兌換損益。於民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日當新台幣相對於美金貶值或升值0.5%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國一〇八年度及一〇七年度之稅後淨利將分別增加或減少767千元及1,077千元。兩期分析係採用相同基礎。

(3) 貨幣性項目之兌換損益

由於本公司功能性貨幣種類繁多，故採彙整方式揭露貨幣性項目之兌換損益資訊，民國一〇八年度及一〇七年度外幣兌換(損)益(含已實現及未實現)分別為(8)千元及20,650千元。

4. 利率分析

本公司之金融資產及金融負債利率暴險於本附註之流動性風險管理中說明。

下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於報導日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設報導日流通在外之負債金額於整年度皆流通在外。本公司內部向主要管理人員報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少1%，此亦代表管理人員對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加或減少1%，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司民國一〇八年度及一〇七年度之淨利將減少或增加9,105千元及10,521千元，主因係本公司之變動利率借款。

5. 公允價值資訊

(1) 金融工具之種類及公允價值

本公司金融資產及金融負債之帳面金額及公允價值（包括公允價值等級資訊，但非按公允價值衡量金融工具之帳面金額為公允價值之合理近似值者，及租賃負債，依規定無須揭露公允價值資訊）列示如下：

		108.12.31			
		公允價值			
	帳面金額	第一級	第二級	第三級	合計
金融資產：					
按攤銷後成本衡量之金融資產					
現金及約當現金	\$ 275,493	-	-	-	-
應收帳款(含關係人)	31,592	-	-	-	-
合計	<u>\$ 307,085</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
金融負債：					
按攤銷後成本衡量之金融負債					
銀行借款	\$ 910,467	-	-	-	-
應付款項(含關係人)	71,247	-	-	-	-
租賃負債	225,119	-	-	-	-
合計	<u>\$ 1,206,833</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

正瀚生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

		107.12.31			
		公允價值			
	帳面金額	第一級	第二級	第三級	合 計
金融資產：					
放款及應收款					
現金及約當現金	\$ 338,699	-	-	-	-
應收帳款(含關係人)	67,498	-	-	-	-
合計	<u>\$ 406,197</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
金融負債：					
按攤銷後成本衡量之金融負債					
銀行借款	\$ 1,052,107	-	-	-	-
應付款項(含關係人)	68,445	-	-	-	-
合計	<u>\$ 1,120,552</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(2)非按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

本公司估計非按公允價值衡量之工具所使用之方法及假設如下：

(2.1)按攤銷後成本衡量之金融資產

如有活絡市場之公開報價，則以市場價格為公允價值；若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計或使用交易對手報價。

(2.2)按攤銷後成本衡量之金融資產及負債

若有成交或造市者之報價資料者，則以最近成交價格及報價資料作為評估公允價值之基礎。若無市場價值可供參考時，則採用評價方法估計。採用評價方法所使用之估計及假設為現金流量之折現值估計公允價值。

(3)第一等級與第二等級間之移轉

民國一〇八年度及一〇七年度並無任何移轉。

(二十)財務風險管理

1.概 要

本公司因金融工具之使用而暴露於下列風險：

(1)信用風險

(2)流動性風險

(3)市場風險

本附註表達本公司上述各項風險之暴險資訊、本公司衡量及管理風險之目標、政策及程序。進一步量化揭露請詳個體財務報告各該附註。

2.風險管理架構

本公司之財務管理部門為各業務提供服務，統籌協調進入國內與國際金融市場操作，藉由依照風險程度與廣度分析風險之內部風險報告監督及管理本公司營運有關之財務風險。本公司透過衍生金融工具規避風險，以減輕該等風險之影響。衍生金融工具之運用受本公司董事會通過之政策所規範，其為匯率風險、利

正瀚生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

率風險、信用風險、衍生金融工具與非衍生金融工具之運用以及剩餘流動資金之投資之書面原則。本公司並未以投機為目的進行金融工具(包括衍生金融工具)之交易。

本公司之審計委員會監督管理人員如何監控本公司風險管理政策及程序之遵循，及覆核本公司對於所面臨風險之相關風險管理架構之適當性。內部稽核人員協助本公司審計委員會扮演監督角色。該等人員進行定期及例外覆核風險管理控制及程序，並將覆核結果報告予審計委員會。

3.信用風險

信用風險係本公司因客戶無法履行合約義務而產生財務損失之風險，主要來自於本公司應收客戶之帳款。

(1)應收帳款

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擔保品以減輕因拖欠所產生財務損失之風險。

本公司訂有授信評估政策，本公司除透過公開可取得之財務資訊以針對新客戶進行分析給予其信用評等外，亦持續評估往來客戶之財務狀況及實際收款情形，以持續監督信用暴險以及交易對方之信用評等，並透過每年覆核及核准之交易對方信用額度限額以控制信用暴險。

本公司並未持有任何擔保品或其他信用增強以規避金融資產之信用風險。

(2)投資

銀行存款及其他金融工具之信用風險，係由本公司財務部門衡量並監控。由於本公司之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行及具投資等級及以上之金融機構、公司組織及政府機關，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。

(3)保證

本公司政策規定僅能提供財務保證予完全擁有之子公司。民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，本公司均無提供任何背書保證。

4.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本公司營運並減輕現金流量波動之影響。本公司管理人員監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合同條款之遵循。

銀行借款對本公司而言係一項重要流動性來源。民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，本公司未動用之銀行融資額度分別為362,000千元及524,145千元。

5.市場風險

市場風險係指因市場價格變動，如匯率、利率、權益工具價格變動，而影響本公司之收益或所持有金融工具價值之風險。市場風險管理之目標係管控市場風險之暴險程度在可承受範圍內，並將投資報酬最佳化。

正瀚生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

(1) 匯率風險

本公司暴露於非以各該集團企業之功能性貨幣計價之銷售及採購交易所產生之匯率風險。本公司之功能性貨幣為新台幣。該等交易主要之計價貨幣有新台幣及美元。

(2) 利率風險

本公司之政策係確保借款利率變動暴險之1.45%-2.13%係採浮動利率基礎。

(3) 其他市價風險

本公司並無因上市櫃權益證券投資而產生權益價格暴險。

(二十一) 資本管理

本公司之資本管理目標係保障繼續經營之能力，以持續提供股東報酬及其他利害關係人利益，並維持最佳資本結構以降低資金成本。

為維持或調整資本結構，本公司可能調整支付予股東之股利、減資退還股東股款、發行新股或出售資產以清償負債。

本公司與同業相同，係以負債資本比率為基礎控管資本。該比率係以淨負債除以資本總額計算。淨負債係資產負債表所列示之負債總額減去現金及約當現金。資本總額係權益之全部組成部分（亦即股本、保留盈餘及其他權益）加上淨負債。

民國一〇八年度本公司之資本管理策略與民國一〇七年度一致。民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日之負債資本比率如下：

	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
負債總額	\$ 1,226,651	1,167,214
減：現金及約當現金	<u>275,493</u>	<u>338,699</u>
淨負債	951,158	828,515
權益總額	<u>1,478,179</u>	<u>1,352,208</u>
資本總額	<u>\$ 2,429,337</u>	<u>2,180,723</u>
負債資本比率	<u>39.15%</u>	<u>37.99%</u>

民國一〇八年十二月三十一日負債資本比率上升，主要係因本公司本年度新適用國際財務報導準則第16號「租賃」，故負債總額增加所致。

(二十二) 非現金之投資及籌資活動

本公司民國一〇八年度及一〇七年度之非現金交易投資及籌資活動為以租賃方式取得使用權資產，請詳附註六(十)。

來自籌資活動之負債之調節如下表：

	<u>108.1.1</u>	<u>現金流量表</u>	非現金之變動			<u>108.12.31</u>
			聯貸銀行 主辦費攤銷	匯率變動	公允價值 變動	
短期借款	\$ 128,000	15,000	-	-	-	143,000
長期借款(含一年內到期)	924,107	(158,000)	1,360	-	-	767,467
租賃負債	233,657	(8,538)	-	-	-	225,119
來自籌資活動之負債總額	<u>\$ 1,285,764</u>	<u>(151,538)</u>	<u>1,360</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,135,586</u>

正瀚生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

	107.1.1	現金流量表	非現金之變動			107.12.31
			聯貸銀行 主辦費攤銷	匯率變動	公允價 值變動	
短期借款	\$ 300,000	(172,000)	-	-	-	128,000
長期借款(含一年內到期)	570,900	352,300	907	-	-	924,107
來自籌資活動之負債總額	<u>\$ 870,900</u>	<u>180,300</u>	<u>907</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,052,107</u>

七、關係人交易

(一)關係人名稱及關係

於本個體財務報告之涵蓋期間內本公司之子公司及其他與本公司有交易之關係人如下：

關係人名稱	與本公司之關係
CH Biotech, LLC.	本公司之子公司
Loveland Products, Inc.	對本公司具重大影響之個體
Loveland Products Canada Inc.	對本公司具重大影響之個體
Landmark Operations Ltd.	對本公司具重大影響之個體
Nutrien Ag Solutions Industria E Comercio De Produtos Agrico.(註1)	對本公司具重大影響之個體
Nutrien Ag Solutions Uruguay S.A.(註2)	對本公司具重大影響之個體
Nutrien Ag Solutions Argentina S.A.(註3)	對本公司具重大影響之個體
Advanced Microbial Solutions, LLC dba Agricen.	對本公司具重大影響之個體
Nutrien Ag Solutions.	對本公司具重大影響之個體
Nutrien Ag Solutions Chile S.A.(註4)	對本公司具重大影響之個體
Agricem Do Brasil S.A.	對本公司具重大影響之個體
立石生化科技股份有限公司	其他關係人(註5)
極品莊園咖啡股份有限公司	其他關係人
CBM System, Inc.	其他關係人

註1：更名前為Utilfertil - Industriai e Comecio de Fertilizantes Ltd.

註2：更名前為Agro Servicios Pampeanos Uruguay S.A.

註3：更名前為Agro Servicios Pampeanos S.A.

註4：更名前為Agrium Chile S.A.

註5：本公司監察人任期屆滿已於民國一〇七年六月五日解任。

正瀚生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

(二)與關係人間之重大交易事項

1.營業收入

本公司對關係人之重大銷售金額如下：

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
對合併公司具重大影響之個體		
Loveland Products, Inc.	\$ 680,077	698,875
其他	103,064	106,440
其他關係人	-	771
	<u><u>\$ 783,141</u></u>	<u><u>806,086</u></u>

本公司對上述公司之銷貨價格因產品差異性，故無從與一般銷售比較，另，與關係人之收款期限為出貨後30天至90天，與一般公司並無顯著不同。關係人間之應收款項並未收受擔保品，且經評估後無須提列減損損失(呆帳費用)。

2.進貨

本公司向關係人進貨金額如下：

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
其他關係人	<u><u>\$ 49</u></u>	<u><u>66</u></u>

本公司向本公司具重大影響之個體之進貨價格因為進貨商品有其特殊性，使其價格無從與一般廠商之進貨價格比較，其與對本公司具重大影響個體之付款期限為月結30天。

3.應收關係人款項

本公司應收關係人款項明細如下：

<u>帳列項目</u>	<u>關係人類別</u>	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
應收帳款	對本公司具重大影響之個體		
	-Loveland Products, Inc.	\$ 30,376	35,822
	-其他	1,216	5,880
		<u><u>\$ 31,592</u></u>	<u><u>41,702</u></u>

4.應付關係人款項

本公司應付關係人款項明細如下：

<u>帳列項目</u>	<u>關係人類別</u>	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
應付帳款	子公司	\$ 310	1,685
其他應付款	對本公司具重大影響之個體	-	2,652
其他應付款	子公司	2,281	4,920
其他應付款	其他關係人	196	45
		<u><u>\$ 2,787</u></u>	<u><u>9,302</u></u>

上述子公司之應付帳款係代本公司採購產生。

正瀚生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

5. 財產交易

本公司於民國一〇八年五月向其他關係人購入運輸設備三輛，總價1,753千元(含稅)，截至民國一〇八年十二月三十一日止，款項已全數支付完畢。

6. 租賃

本公司民國一〇二年十二月向其他關係人-立石生化科技股份有限公司承租辦公室並參考鄰近地區辦公室租金行情簽訂七年租賃合約，合約總價值為7,560千元。民國一〇七年度租金費用為540千元。

7. 其他

本公司於民國一〇五年度向對本公司具重大影響之個體產生之權利金費用為2,652千元，截至民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日尚未支付金額分別為0元及2,652千元，帳列其他應付款。

本公司於民國一〇八年度及一〇七年度委託子公司代工而產生之加工費用分別為96,705千元及106,524千元，民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日未清償餘額分別為1,275千元及4,296千元，帳列於其他應付款。

本公司於民國一〇八年度及一〇七年度向其他關係人購買雜項用品及其他而產生之費用分別為2,513千元及2,194千元，民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日未清償餘額分別為196千元及45千元，帳列於其他應付款。

本公司於民國一〇八年度及一〇七年度向其他關係人購買製造用之耗材產生之費用分別為162千元及52千元，民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日皆已付訖。

本公司於民國一〇七年度向對本公司具重大影響之個體支付田間試驗而產生之費用為60千元，民國一〇七年十二月三十一日無未清償餘額。

(三) 主要管理人員交易

主要管理人員報酬包括：

	108年度	107年度
短期員工福利	\$ 22,134	28,588
退職後福利	253	174
離職後福利	-	-
其他長期福利	-	-
股份基礎給付	-	-
	<u>\$ 22,387</u>	<u>28,762</u>

本公司於民國一〇八年度及一〇七年度分別提供成本8,706千元及6,149千元之汽車3輛及2輛，供主要管理人員使用。

正瀚生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

八、質押之資產

本公司提供質押擔保之資產帳面價值明細如下：

資產名稱	質押擔保標的	108.12.31	107.12.31
不動產、廠房及設備	長期借款	\$ <u>1,424,039</u>	<u>1,514,701</u>

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

- (一)本公司因研發中心新建溫室之需求於民國一〇六年五月二日 Westlandse Project Combinatie B.V. 簽訂溫室設計及施工承攬合約價款共計110,920千元(歐元3,179千元)，截至民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，本公司未認列之不動產、廠房及設備之合約承諾分別為14,818千元(歐元411千元)及17,934千元(歐元509千元)。
- (二)本公司因新建廠房之需求，於民國一〇七年三月二日與威松營造股份有限公司簽訂廠房新建工程合約，價款共計93,200千元(含稅)。截至民國一〇七年十二月三十一日止，本公司未認列之取得不動產、廠房及設備之合約承諾為31,670千元；另於民國一〇八年三月二十四日將此新建工程改與泰銓營造有限公司簽訂合約，於民國一〇八年十二月三十一日本公司未認列之取得不動產、廠房及設備之合約承諾為25,093千元。
- (三)民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，本公司因新建辦公、廠房及研發中心之需求(含其他零星工程)產生之未認列之取得不動產、廠房及設備之合約承諾分別共計50,459千元及133,387千元。
- (四)本公司於民國一〇八年十二月三十一日因申請專案補助而由銀行提供履約保證金為19,692千元。

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：無。

正瀚生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

十二、其他

(一)員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總如下：

功 能 別 性 質 別	108年度			107年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計
員工福利費用						
薪資費用	1,624	95,270	96,894	1,857	77,078	78,935
勞健保費用	161	5,793	5,954	106	4,611	4,717
退休金費用	409	3,251	3,660	85	2,855	2,940
董事酬金	-	11,510	11,510	-	8,573	8,573
其他員工福利費用	102	3,422	3,524	79	2,311	2,390
折舊費用	760	68,754	69,514	275	33,838	34,113
攤銷費用	-	2,950	2,950	-	2,380	2,380

本公司民國一〇八年度及一〇七年度員工人數分別為86人及68人，其中未兼任員工之董事人數分別為6人及6人。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一〇八年度本公司依證券發行人財務報告編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關資訊如下：

- 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台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- 5.取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- 6.處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- 7.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

進(銷)貨之公司	交易對象	關 係	交易情形				交易條件與一般交易 不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金 額	佔總進 (銷)貨 之比率	授信 期間	單 價	授信期間	餘 額	佔總應收 (付)票據、帳 款之比率	
本公司	Loveland Products, Inc.	對本公司 具重大影 響之個體	銷貨	680,077	81 %	出貨後30 天	-		30,376	96 %	

- 8.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- 9.從事衍生性商品交易：無。

正瀚生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

(二)轉投資事業相關資訊：

民國一〇八年度本公司之轉投資事業資訊如下（不包含大陸被投資公司）：

投資公司 名稱	被投資公司 名稱	所在地區	主要營 業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備 註
				本期期末	上期期末	股 數	比 率	帳面金額			
本公司	CH BIOTECH, LLC	美國	植物生長 調節劑加工	380,600	368,212	-	100%	200,883	(16,351)	(15,518)	註

註：被投資公司本期淨(損)益與本期認列之投資(損)益之差額係逆流交易產生。

(三)大陸投資資訊：無。

十四、部門資訊

請詳民國一〇八年度合併財務報告。

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 (合併財務報告)

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

年度 項目	107 年度	108 年度	增(減)金額	變動比例(%)
流動資產	535,354	413,257	(122,097)	(23.81%)
不動產、廠房及設備	2,032,576	2,099,050	66,474	3.27%
無形資產	13,644	13,024	(620)	(4.54%)
其他資產	44,441	265,860	221,419	498.23%
資產總額	2,626,015	2,791,191	165,176	6.29%
流動負債	322,368	378,871	56,503	17.53%
非流動負債	951,439	934,141	(17,298)	(1.82%)
負債總額	1,273,807	1,313,012	39,205	3.08%
股本	600,000	804,000	204,000	34.00%
預收股本	-	-	-	-
資本公積	331,316	331,316	0	0%
保留盈餘	422,930	349,395	(73,535)	(17.39%)
其他權益	(2,038)	(6,532)	(4,494)	220.51%
權益總額	1,352,208	1,478,179	125,971	9.32%

增減比例變動分析說明如下(前後期變動比例達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一仟萬元者分析說明如下)：

- (1)流動資產減少：本期變動主因為本年度下半年營收較上年度同期減少，且資本性投資陸續支付，綜致現金及約當現金、應收帳款、存貨隨之減少。
- (2)其他資產增加：本期變動主因為本年度追溯適用 IFRS16 之規範，本公司以營業租賃承租中科中興園區及彰濱工業區之土地，帳列使用權資產所致。
- (3)股本增加：本期變動主因為盈餘轉增資所致。
- (4)其他權益減少：本期變動主因為國外營運機構財務報表換算之兌換差額變化所致。

二、財務績效 (合併財務報告)

(一)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：

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	107 年度	108 年度	增(減)金額	變動比例(%)
營業收入淨額	879,780	840,680	(39,100)	(4.44%)
營業成本	146,427	143,559	(2,868)	(1.96%)
營業毛利	733,353	697,121	(36,232)	(4.94%)
營業費用	364,888	439,288	74,400	20.39%
營業利益	368,465	257,833	(110,632)	(30.03%)
營業外收入及支出	(5,159)	(15,576)	(10,417)	201.92%
稅前淨利	363,306	242,257	(121,049)	(33.32%)
所得稅費用	77,884	51,792	(26,092)	(33.5%)
本期淨利	285,422	190,465	(94,957)	(33.27%)
本期其他綜合損益	5,862	(4,494)	(10,356)	(176.66%)
本期綜合損益總額	291,284	185,971	(105,313)	(36.15%)
本期淨利歸屬於母公司業主	285,422	190,465	(94,957)	(33.27%)
綜合損益歸屬於母公司業主	291,284	185,971	(105,313)	(36.15%)

變動分析說明：(前後期變動比例達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一仟萬元者分析說明如下)

(1)營業費用及營業利益：本期變動主因為本年度企業營運總部暨研發中心折舊攤提及營運成本增加，綜致營業費用呈增、營業利益呈減。

(2)營業外收入及支出：本期變動主因為本年度因匯率換算無外幣兌換利益所致。

(3)所得稅費用：本期變動主因為本年度稅前淨利減少所致。

(4)稅前淨利、本期淨利、本期綜合損益總額、本期淨利歸屬於母公司業主及綜合損益歸屬於母公司業主：本期變動主因為企業營運總部暨研發中心折舊攤提及營業成本增加，又受匯兌損益影響致。

(5)本期其他綜合損益：本期變動主因為美國子公司財務報表換算之兌換差額所致。

(二)預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

本公司以外銷北美市場為主，並積極拓展南美洲及澳洲市場，且已於 107 年度取得位於澳洲產品登記證，依據經銷商行銷計畫及推廣，預期未來一年銷售數量將可穩定成長，本公司除將不斷投入研發創新及提升生產技術能力外，亦將持續改善產品品質及開拓新客源，對於營收成長將有所助益。

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	107 年度	108 年度	增(減)變動	
			金額	%
營業活動	251,641	305,451	53,810	21.38%
投資活動	(451,810)	(139,292)	312,518	(69.17%)
籌資活動	282,371	(232,474)	(514,845)	(182.33%)
淨現金流入(出)	79,009	(66,280)	(145,289)	(183.89%)
增減比例變動分析說明：				
1. 營業活動：本期變動主因為配合 IFRS15 準則之調整，而本期合約負債增加較上年度合約負債減少所致。				
2. 投資活動：本期變動主因為本年度企業總部暨研發中心相關工程陸續完工驗收，資本性支出持續流出所致。				
3. 籌資活動：本期變動主因為本年度發放現金股利及償還部份行庫借款所致。				

(二) 流動性不足之改善計畫：本期無流動性不足之情事。

(三) 未來一年現金流動性分析：

單位：新台幣仟元

期初現金餘額 (1)	全年來自營業活動 淨現金流量 (2)	全年其他活動 淨現金流量 (3)	現金剩餘 (不足)數額 (1)+(2)+(3)	現金不足額 之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
348,265	305,451	(371,766)	281,950	-	-
1. 全年度現金流量變動情形分析：					
●營業活動：主要係預計本公司營運規模持續成長，且積極開發南美洲及澳州市場，對未來營收有所挹注，致營業活動淨現金流入。					
●投資活動：主要係預計購置不動產、廠房及設備投資及採權益法之長期投資增加等。					
●融資活動：主要係盈餘分配所致。					
2. 預計現金不足額之補救措施及流動性分析：本公司營運活動成長持續產生獲利，無預計現金不足數額之情形。					

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

本公司為提升市場競爭力，擴增研發動能，投資興建企業總部暨研發中心，資本性支出之部份資金雖以銀行借款支應，惟近年來因營運穩定，陸續攤還銀行借款，使得中長期銀行借款呈減，隨著企業總部暨研發中心研發動能陸續提升，將帶動營運穩健成長，對本公司財務業務並無重大影響。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

(一) 最近年度轉投資政策：本公司投資之政策主要係以目前本業相關業務為主，同時並尋求與本公司業務相關之轉投資，投資前應遵循公司「取得或處分資產處理程序」之評估作業相關規定。

(二) 最近年度轉投資獲利或虧損之主要原因及改善計畫：

108 年 12 月 31 日/單位：新台幣仟元

說明 項目	108 年度 認列之投 資損失	持股比 率(%)	獲利或虧損之主要原因	改善計畫	未來其 他投資 計畫
CH Biotech, LLC	(15,518)	100%	基於集團商業機密之安全控管機制及生產、交貨之效率，目前生產製造業務全數委託子公司負責加工處理，規模經濟不足，故造成營運虧損。	擬預計有效率掌控子公司的費用支出，且隨著本公司營收成長，子公司之訂單量將隨之增加，有助其改善獲利能力。	無

(三) 未來一年投資計畫：無。

(四) 其他重要事項：無。

六、風險管理及評估

(一) 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

1. 利率變動：

(1) 對本公司損益之影響：

本公司 107 年度及 108 年度之利息收支占營收之比重分別為 2.09%、1.93%，其影響甚微，又營運資金控制得宜，故利率變動對本公司損益尚未產生重大影響。本公司銀行融資主要係用於南投中科中興園區投資興建企業總部暨研發中心，而此項投資之經濟效益顯現需 2-3 年以上發酵，惟本公司財務結構良好，因此得以用優惠的條件與銀行簽訂合約，另本公司不存在須依公平價值變動列入損益之財務負債，亦未使用衍生性金融工具對沖債務責任，故於結算日之利率變動不致對損益產生重大影響。

單位：新台幣仟元；%

項目/年度	107 年度	108 年度
利息收入	4,390	5,460
利息費用	22,795	21,654
營業收入淨額	879,780	840,680
(利息費用-利息收入)/營業收入淨額(%)	2.09%	1.93%

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告。

(2) 未來因應措施：

本公司定期評估銀行融資利率，與銀行間保持密切往來關係以取得較優惠之籌資條件，以降低利息支出，同時觀察市場台外幣存放款利率變化趨勢，善用財務調度藉由操作台外幣存放款間之利差，降低利率變動對公司損益之影響。

(二) 匯率變動：

1. 對本公司損益之影響：

本公司產品以外銷為主，貨款收入及進貨主要雖以美金計價，然匯率波動在進銷貨相互抵銷情形下，對於公司整體獲利仍將產生一定影響性，因此本公司密切關注匯率走勢，並加強匯率波動風險之管理。本公司107年度及108年度兌換(損)益淨額分別為22,568仟元及(16)仟元，占本公司營業收入淨額之比重約為2.57%及0.00%。

單位：新台幣仟元；%

項目/年度	107 年度	108 年度
淨匯兌(損)益	22,568	(16)
營業收入淨額	879,780	840,680
淨匯兌(損)益/營業收入淨額(%)	2.57%	0.00%

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告。

2. 未來因應措施：

本公司為有效降低匯率變動對整體獲利之影響性，外匯部位以自然避險為匯率風險控管之主要策略，由財務部專責人員依每日之外幣結存、及每週資金預估情形，並依據國際間政經情勢發展，與金融機構保持聯繫，以蒐集即時匯率資訊，充分掌握匯率變動趨勢，除因應外幣資金需求保留外幣部位外，餘將於適當時機出售以減少匯兌風險，並適時調整產品報價，降低匯率變化對本公司損益產生之不利影響。

(三) 通貨膨脹情形：

1. 對本公司損益之影響：

通貨膨脹對本公司銷售及買賣所發生之收款及付款有同步抵銷之作用，尚不至於影響本公司之獲利，同時將落實預算制度及內部控制，以有效控管營業成本與費用支出在合理範圍內，而本公司過去之營運績效尚未因通貨膨脹而產生重大影響。

2. 未來因應措施：

本公司為防止未來國際原物料價格上漲，致產品成本提高，將隨時掌握全球政經變化及市場價格之脈動，並與供應商建立長期良好關係，積極進行成本控制計畫，適時調整採購策略，以降低通貨膨脹對本公司營運之影響。

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

1. 本公司專注經營本業，基於保守穩健之經營原則，最近年度及截至年報刊印日止並無從事高風險、高槓桿之投資。
2. 本公司最近年度及截至年報刊印日止，並無從事資金貸與他人、背書保證及從事衍生性商品之情形。本公司基於營運風險考量，未來若欲從事資金貸與他人及背書保證等事項，將依本公司訂定「資金貸與他人作業程序」及「背書保證作業程序」規定辦理。另本公司未來倘若從事衍生性商品交易均依據本公司訂定之「取得或處分資產處理程序」辦理，且所有交易皆以自然避險為原則。

(五) 未來研發計畫及預計投入之研發費用：

1. 未來研發計畫：

產品別	未來發展方向
高效肥料類產品	<ul style="list-style-type: none"> ● 目前肥料科學中本質的問題在於如何提升利用效率，在絕大多數農田中，氮、磷、鉀這三大主流肥料的利用效率均不足50%，以致巨大的礦產資源流失、能源浪費和水污染等問題。因此，本公司在致力於探索植物吸收、轉運和分配肥料的科學本質基礎上，建立顯著提升肥料利用效率的新技術。 ● 計畫開發出系列的高效肥料，包括作物高效全營養肥、高效氮磷鉀肥，以及高效微量元素肥料。
植物生長發育調節產品	<ul style="list-style-type: none"> ● 植物的生長發育過程涵蓋了從種子萌發、器官生長、營養吸收、光合固碳、開花受精、籽實成熟、直至衰老凋亡的諸多環節，其中的任何一個環節都會影響作物的產量和品質。自然生長的作物通常在其中的某個或者幾個環節發生問題，難以達到最佳的產量和品質。農業生產中，也因栽培技術的環境條件的制約，導致產量和品質的不理想。因此，本公司在致力於在研究植物生長發育的分子、生化、細胞和生理的科學基礎上，建立調節植物生長發育技術，以期讓植物生長發育朝著最佳的產量和品質的方向進行。 ● 計畫開發出系列的生長調節產品：包括種子萌發調節、根系功能調節、營養吸收調節、光合調節、開花調節、果實發育調節、成熟衰老調節等產品。持續新產品的開發，在環境變遷等不利影響下，積極開發抗溫、抗旱及抗菌等產品。
植物氣候調理產品	<ul style="list-style-type: none"> ● 當今隨著全球工業發展和人口增加，氣候惡化的趨勢越來越嚴重，尤其是隨著全球暖化，引發的乾旱、水災、紫外線、鹽鹼化的增強的機率也日益頻繁。氣候惡化輕則降低作物的產量和品質，重則使作物絕收。因此，提高作物在不良環境下的生存能力，是植物科學界和農業介面臨的最重大問題之一。因此，本公司在致力於在研究植物對環境相應和感受機制的科學基礎上，建立出提升植物抵抗不良環境技術，以期在不良環境條件下，調理植物的生長能力和適應能力。 ● 計畫開發出系列產品包括：低溫和高溫調理劑、乾旱調理劑、紫外線傷害調理劑，及鹽鹼化調理劑等。
風味品質改善劑	<ul style="list-style-type: none"> ● 在茶葉、咖啡以及一些重要的保健和藥用植物生產領域，風味成分決定著品質的高低，更決定市場價格。通常技術著重於品種改良和肥料供給，開發能改善風味成分的產品，將會有效地提升飲料和保健植物的市場價值。因此，本公司致力於在研究植物生化物質生物合成和代謝途徑的科學基礎上，建立誘導風味物質合成的調節技術，以期在提高飲料、保健和藥用的生產水準和經濟效益。 ● 計畫開發出系列包括：茶葉風味改善劑、咖啡風味改善劑、藥材活性物質改善劑等。

2. 預計投入之研究費用：

本公司未來將持續投入各種農業生技新產品之研究發展，透過基因表達方式使得本公司產品能夠克服環境快速變遷等不利因素下，有效誘發農作物的生長發育，以達到農作物最大產量及質量，預計未來投入之研發費用係依新產品及新技術開發進度逐步編列，往年研發費用將占營業收入比重約20%左右，未來將視營運狀況維持一定程度之比重，以確保本公司競爭優勢。

(六) 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司之管理經營均遵守國內外相關法令規範，亦隨時注意國內外重要政策發展趨勢及法令變動情況，充分掌握相關訊息，以因應可能產生之影響，確保公司營運暢通。最近年度及截至年報刊印日止，尚無因國內外重要政策及法律變動而對本公司財務業務產生重大影響之情形。

(七) 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司隨時注意所處產業之相關技術發展演變，掌握產業動態，不斷提升研發能力，並積極擴展未來之市場應用領域，以確保市場競爭優勢，最近年度及截至年報刊印日止，尚無因科技改變及產業變化而對本公司財務業務產生重大影響之情事。

(八) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司自成立以來，秉持專業及誠信踏實之經營原則，遵守國內外相關法令規定，並保持和諧之勞資及對外關係，企業形象良好，且規劃進入資本市場以吸收更多優秀人才進入公司服務，厚植經營團隊實力，再將經營成果回饋股東大眾，盡企業之社會責任，最近年度及截至年報刊印日止，尚未有因企業形象改變而造成公司營運危機之情事。

(九) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司最近年度及截至年報日止，未有進行併購計畫，惟將來若有進行併購計畫時，將依本公司「取得或處分資產作業程序」，秉持審慎評估之態度，充分考量併購之綜效，以確實保障公司利益及股東權益。

(十) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

1. 預期效益：

隨著中科中興園區之企業總部暨研發中心落成啟用，公司之營運規模將持續擴大，惟考量為提升競爭力，及未來長遠之發展，營運模式將朝多角化經營，107年3月業於彰化線西鄉彰濱工業區興建農業資材加工工廠，預計109年下半年完工，基地面積約6,918.95坪。該廠區未來主要用途為高效肥料、植物生長調節劑、生物刺激素、微生物菌劑、設施栽培的專用栽培介質及植物營養專用配方等產品之加工製造廠。

預期隨著營運總部及線西廠開始運作後，將強化公司研究發展及自主栽培實驗之能力，進而提升研發能量，加速產品開發，縮減新產品進入市場之時間，加上線西廠未來完工投產後，更將有助於擴大市場占有率及提升競爭力，藉此提升整體公司營運效益。

2. 可能風險及因應措施：

本公司注重研發及實驗，為取得精確之數據，於實驗室及田間測試階段需投入較長之時間，使得新產品開發期間長，造成短期內對公司整體營收及獲利較不易有顯著之貢獻，惟為本公司長遠發展及提升研究發展之競爭力，多角化之經營策略有其發展

之必要性。而本公司成立迄今營收及獲利情況穩定成長，足以支應相關研究發展費用及資本性支出，加上擁有堅強研發團隊及合作夥伴，緊密監控市場需求、各項產品研發進度及相關風險。

(十一) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

1. 進貨集中：

本公司主要原料進貨係維持二家以上供應商，並隨時注意市場動態，積極開發其他供應商，同時與各供應商間均維持良好之合作關係，以確保供貨來源穩定。

2. 銷貨集中：

本公司於民國107年度及108年度銷貨金額分別為879,780仟元及840,680仟元，107年度及108年度銷貨集中於少數客戶，主要係本公司產品銷售以北美農業相關產品通路商為主，銷售地區主要集中在美洲客戶，通路商大者恆大，因此主要的市場是掌控在極少數客戶手上。本公司隨時掌握客戶訊息，並不斷開發新產品維持本公司競爭力，同時與客戶間均形成長期合作夥伴關係，故客戶若欲更換供應商，仍需面對冗長的產品認證階段，將不利客戶銷售，故對本公司及其客戶而言，維持密切合作才能創造雙贏局面，因此本公司尚無被完全替代或更換之風險。本公司除與目前客戶維持良好合作關係外，亦將持續積極開拓新市場，以降低銷貨集中之風險。

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

本公司董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，最近年度及截至年報刊印日止，無因股權之大量移轉或更換對本公司之營運造成重大影響之情事。

(十三) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

最近年度及截至年報刊印日止，本公司無經營權改變之情事。

(十四) 訴訟或非訴訟事件：

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：

訴訟開始日期	主要設訴訟當事人	標的金額	系爭事實	截至年報刊印日止之處理情形
109.02.24	環球胜肽股份有限公司	新台幣10,311,679 元	(一) 本公司與環球胜肽股份有限公司(以下簡稱環球胜肽)曾於106年9月5日簽訂「銷售合約」約定由本公司向環球胜肽採購「胜肽」共39,000公斤，每公斤美金10元，總採購金額美金390,000元，並約定分三批交貨，即:106年10月15日交付13,000公斤、106年11月	於民國109年2月24日寄送民事聲請支付命令狀至臺灣臺北地方法院審理中。

訴訟開始日期	主要設訴訟當事人	標的金額	系爭事實	截至年報刊印日止之處理情形
			<p>24 日交付 13,000 公斤及 106 年 12 月 31 日交付 13,000 公斤，合先敘明。</p> <p>(二) 詎料，於本公司已按銷售合約第 6 條約定預付新台幣 5,000,000 元訂金予環球胜肽之後，環球胜肽卻遲未依合約交貨之期限出貨，而僅交付 3,074 公斤之「胜肽」予本公司，分別為：106 年 7 月 4 日交付 104 公斤、107 年 1 月 10 日交付 2,970 公斤，依每公斤美金 10 元之單價加以換算，環球胜肽所交付予本公司之「胜肽」之總價僅為新台幣 923,737 元，遠低於本公司所預付之新台幣 5,000,000 元，環球胜肽有給付遲延之嚴重違約情事至明。</p> <p>(三) 按銷售合約第 8 條第 2 項約定，環球胜肽因可歸責於己之事由而違約者，本公司得以書面終止或解除該合約，並請求環球胜肽加倍返還本公司已給付之預付款。另，銷售合約第 7 條亦約定，環球胜肽若未按約定期限交貨者，每遲交一日應給付以遲交貨物價值仟分之一計算之罰金，最高以遲交貨物總價值百分之二十為上限。故請求環球胜肽加倍返還本公司已給付之預付款總金額共新台幣 8,152,526 元$[(5,000,000-923,737)*2]$及銷售合約第 7 條之約定給付美金 71,852 元(新台幣 2,159,153 元)之罰金予本公司(因罰金總額已逾遲交貨物總價值之百分之二十，故以百分之二十計算，計算式：美金$[(39,000-3,074)*10*0.2]$，新台</p>	

訴訟開始日期	主要設訴訟當事人	標的金額	系爭事實	截至年報刊印日止之處理情形
			[(39,000-3,074)*10*0.2*30.05]。(依據合約估價單上匯率:30.05 計算)。	

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：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。

(十五) 資安風險評估及因應措施：

本公司建立電腦網路安全防護系統，在有效率及安全管控模式下，維持公司機密等重要營運相關資訊功能，支援公司的資訊安全管控需求。以現行電腦軟硬體設備之維護及技術支援，由管理單位與電腦廠商簽訂維護保密合約，提供不定期故障排除及定期維護之服務，以確保資訊系統及設備運行順暢。儘管本公司與廠商定期及不定期進行資訊安全檢測及評估作業，找出資訊安全潛藏之問題，透過技術與管理層面相關管控措施，但仍無法確保資訊系統來自惡意侵入之網路攻擊，存在遭受攻擊之風險。

資訊安全防護措施與緊急備援包含機房進出管制、機房不斷電設備、資料定期備份、資料異地備份、災害復原計畫及網路安全之管理等。機房門禁雙重管控，設置鑰匙與臉部辨識雙重關卡。本公司於南投研發中心與彰化線西兩處進行每日資料異地備份，並每年進行災害復原演練，以確認災害發生後備份資料復原之可行性並縮短災後復原時間。

本公司對於程式、檔案文件之存取使用，以密碼權限功能管制。此外，進行資訊安全檢測及評估作業，找出資訊安全潛藏之問題，透過技術與管理面相關控制措施，持續改善提升網路與資訊系統安全防護能力，以確保公司之網路防護保有最新期效。但無法保證公司在瞬間萬變的網路威脅中不受到病毒攻擊之影響。

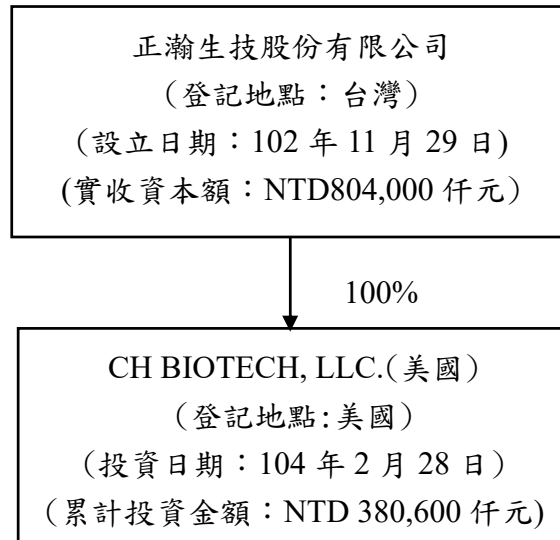
電腦病毒及駭客入侵等惡意攻擊可能造成公司重要資料遭竊取或盜用。惡意的駭客也會試圖將最新無法破解之病毒、具破壞性質之軟體惡意導入公司網路，進而影響公司之運作、以取得控制之掌控權，加以勒索，窺探公司內部機密。為有效保護網路安全、減輕病毒、癱瘓網路及其他網路攻擊所造成之威脅，採用多重網路安全防範技術，定期執行弱點掃描、辦理資訊安全宣導，以確保資訊系統之穩定性及安全性。

七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業組織圖

(一) 關係企業組織圖：



(二) 列名公司與關係企業間之關係、相互持股比例、股份及實際投資金額：

108 年 12 月 31 日 / 單位：美金仟元

公司名稱	關係企業名稱	與本公司之關係	關係企業持有本公司之股份			本公司持有關係企業股份		
			股數 (仟股)	持股比 例(%)	實際投資 金額	股數 (仟股)	持股比 例(%)	實際投資 金額
正瀚生技股份有限公司	CH BIOTECH, LLC.	子公司	0	0	0	-(註)	100	US\$11,535

註：CH BIOTECH, LLC.為有限公司，並未發行股票。

(三) 推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

(四) 整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：

本公司及關係企業所營事業主要為研究、開發、生產、製造及銷售各種植物生長調節劑及肥料為主。

(五) 各關係企業董事、監察人及總經理資料：

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
CH BIOTECH, LLC.	經理人	Evelyn Ku	-	-

註 1：關係企業如為外國公司，列其職位相當者。

註 2：被投資公司如為股份有限公司請填股數及持股比例，其他請填出資額及出資比例並予以註明。

註 3：董事、監察人為法人時，應另加揭露代表人之相關資料。

(六) 各關係企業營運概況：

108 年 12 月 31 日 / 單位：美金仟元

企業名稱	資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業(損)益	本期(損)益 (稅後)
CH BIOTECH, LLC.	USD11,385	USD9,284	USD3,167	USD6,117	USD3,128	USD(341)	USD(529)

(七) 關係企業合併財務報告：

本公司民國一〇八年度（自一〇八年一月一日至十二月三十一日止）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會計準則第二十七號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，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告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

(八) 關係企業報告書：不適用。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：無。

五、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第二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。

正瀚生技股份有限公司



董事長：吳正邦



中華民國一〇九年四月六日

