

股票代號：6534

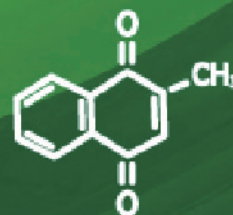
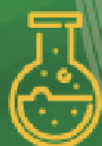


正瀚生技股份有限公司
CH Biotech R&D Co., LTD.

110

年度年報

Annual Report



中華民國111年4月12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：財務部協理
聯絡電話：(049) 233-9555
郵件信箱：susanlin@chbio.com.tw

代理發言人姓名：羅心君
職稱：會計部經理
聯絡電話：(049) 233-9555
郵件信箱：carolinelo@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
彰濱廠：彰化縣線西鄉彰濱西四路 10 號(新產品研發試驗中，尚未投產)
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：郭士華會計師、吳俊源會計師
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

壹、致股東報告書.....	1
貳、公司簡介.....	5
一、設立日期.....	5
二、公司沿革.....	5
參、公司治理報告.....	7
一、組織系統.....	7
二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	10
三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金.....	15
四、公司治理運作情形.....	20
五、簽證會計師公費資訊.....	56
六、更換會計師資訊.....	57
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.....	57
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.....	58
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.....	59
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.....	59
肆、募資情形.....	60
一、公司資本及股份發行情形.....	60
二、公司債(含海外公司債)辦理情形.....	65
三、特別股辦理情形.....	65
四、參與發行海外存託憑證辦理情形.....	65
五、員工認股權憑證辦理情形.....	65
六、限制員工權利新股辦理情形.....	65
七、併購辦理情形.....	65
八、受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	65
九、資金運用計畫執行情形.....	66
伍、營運概況.....	68
一、業務內容.....	68
二、市場及產銷概況.....	89
三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數.....	98
四、環保支出資訊.....	98

五、勞資關係.....	98
六、資通安全管理.....	99
七、重要契約.....	101
陸、財務概況.....	102
一、最近五年度簡明財務資料應記載事項.....	102
二、最近五年度財務分析.....	105
三、一一〇年度財務報告之審計委員會查核報告.....	109
四、最近年度經會計師查核之合併財務報告及附註.....	110
五、最近年度經會計師查核之個體財務報告及附註.....	157
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.....	201
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項.....	202
一、財務狀況（合併財務報告）.....	202
二、財務績效（合併財務報告）.....	203
三、現金流量.....	204
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	204
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	205
六、風險管理及評估.....	205
七、其他重要事項.....	212
捌、特別記載事項.....	213
一、關係企業組織圖.....	213
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	214
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.....	214
四、其他必要補充說明事項.....	214
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.....	214

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生大家好：

正瀚生技於民國一一〇年度擺脫 COVID 19 疫情衝擊，重新回到營運成長軌道上，在各國政府維護糧食安全的既定政策下，本公司產品於美國、南美洲、澳洲等全球主要農業大國的需求顯著較前一年度增加，一一〇年全年營收較前一年度成長 45.05%，本期淨利年增率也達到 191.03%，毛利率則持穩在 83.25% 之高水平；茲就去年各項成就向各位股東報告如下：

一、獲經濟部審定為生技新藥公司

民國 110 年五月由經濟部依據「生技新藥產業發展條例」審定為生技新藥公司，本公司研發之 Radiate、Promote (OnWard)、Persevere (Endurance)、NutriSync D、NutriSync M 等產品，均被認證為新藥。為持續擴大新藥研發量能，本公司積極延攬高階人才，研發團隊結合農業、生物及化學等領域之專才，研發人數高達總員工數之五成，博士與碩士學歷約各半。持續投入研發資源，開發出全球獨一無二的新藥配方，一直是本公司最重要的競爭優勢。

二、研究進展優異

本公司以現代生物科技為基礎，精準設計新產品功用，透過全功能驗證平台確認功效，並在世界主流市場地建構田間試驗平台，推動產品取證及上市速度，快速開發農業生技新藥產品，於 110 年度新取得美國環境保護署核定之 1 項原體登記證和 4 項產品登記證，並更新 5 張登記證之標籤。

三、彰濱工業區發酵廠取得工廠登記證

為持續完善產品組合，提供客戶更具市場競爭力的產品選擇，本公司於 107 年興建彰濱工業區發酵廠，於 110 年 11 月取得工廠登記證，總樓地板面積為 7,047.56 平方公尺。彰濱廠規劃生產胺基酸和胜肽類產品，並開發符合低碳環保的循環經濟產品，以因應全球農業市場，對作物與環境雙重友好且高效的農資產品需求，量產啟動後有助於提升本公司營運效益。

茲就本公司一一〇年度營業結果、一一一年度營業計劃概要、未來公司發展策略，受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響，分別概述如下：

一、110 年度營業結果說明書

(一)營業計劃實施結果

本公司瞄準世界農業市場需求商機，自主創新核心關鍵技術，研發契合現代農業生產需求之高效、精準、低碳的植物生長調節劑 (Plant Growth Regulator, 以下簡稱 PGR) 和肥料產品。本公司產品獨到創新特色在於減少作物生產環節的碳排放、保護氣候變遷下的糧食生產、與降低農作物種植的能源投入。

本公司 110 年度合併營收為新台幣 1,018,505 仟元、年增率為 45.05%，全年稅後純益為新台幣 291,499 仟元、年增率達 191.03%，每股稅後純益為 3.45 元；其中合併營收與稅後純益均創本公司歷史新高紀錄。

(二)預算執行情形

本公司並未對外公開編製財務預測，故無預算執行情形。

(三)財務收支及獲利能力分析

單位:新台幣仟元；%

項目	109年度	110年度	增(減)變動	
			金額	%
營業活動之淨現金流入(出)	232,907	264,356	31,449	13.50
投資活動之淨現金流入(出)	(108,626)	(44,752)	63,874	58.80
籌資活動之淨現金流入(出)	(81,738)	(222,055)	(140,317)	(171.67)
資產報酬率(%)	4.17	10.24	6.07	145.56
權益報酬率(%)	6.77	18.20	11.43	168.83
稅前純益占實收資本比率(%)	15.09	42.60	27.51	182.31
純益率(%)	14.26	28.62	14.36	100.70
每股純益(元)	1.19	3.45	2.26	189.92

二、本年度營業計畫概要

(一)經營方針

1. 支持永續農業

面對全球暖化、糧食供求失衡、節能減碳法規趨嚴與農化產品減量規範等全球問題，正瀚生技視促進農業永續發展為己任，持續開發降低農業生產能源投入和碳排放的技術和產品，以切合現代作物種植的主流市場之需。

2. 開拓農業生技研發風潮

為扭轉台灣優秀人才長年流向高科技與醫療產業，持續展開多項產學合作、獎助學金與實習機會，支持國內就讀農業生技相關科系的優秀人才深化理論與實務的研究。

3. 優化公司治理，永續經營

本公司成立審計委員會，以強化公司治理，並藉由與政府機關、投資人、供應商、客戶等利害關係人之溝通，確保公司營運資訊公平揭露，防止弊端產生。

4. 生根台灣，走向世界

在台灣建置全球研發中心，招攬台灣與海外的專業研究人才，透過系統化研發流程，自主開發符合全球農業商機的新藥配方，導入在美國市場驗證成功的營運模式。技術留在台灣、新藥銷售全球，提升台灣在農業生技領域的國際地位。

(二) 預期銷售數量及其依據

本公司未對外公開編製財務預測，故無預測銷售數量，未來將持續研發新產品、新技術，強化競爭力，以營收穩定成長及獲利提升為目標，持續為股東創造價值。

(三) 重要之產銷政策

本公司以創新經營模式：「非對稱垂直策略結盟」搭配專屬獨賣模式，與通路商合作，避免削價競爭的惡性循環，享有新型研發的較高利潤，並透過「台灣研發、美國製造、全球行銷」之策略佈局，創造研發到銷售之間多環節皆具有優勢；其中在市場行銷方面，透過開發多元市場，降低於特定地區遭遇氣候變異或突發性災害所造成農化產品需求降低之風險，當全球化市場佈局增加，可降低對單一市場之過度依賴。

三、未來公司發展策略

在產品佈局方面，本公司將著重開發兼顧食品安全與環境保護的農業生技新藥，協助全球客戶爭取因應氣候變遷、降低碳排放量等趨勢下的新商機，並將著重在節能減碳之產品、系統免疫誘發類產品以及循環農業之產品之研發。

在市場佈局方面，持續透過開發新活性成份、新產品與新客戶，把握既有客戶擴增產品與應用延伸，以進行銷售市場之拓展。本公司已在北美洲佈局多年、將持續擴大市場滲透率，今年也將重點耕耘南美洲、澳洲等南半球市場；尤其中南美洲農業栽種面積廣大，市場潛力可觀，加上栽種季節與北半球市場形成互補，拓展該南半球客戶有助於平衡本公司營收之淡旺季、提升營運穩定度。

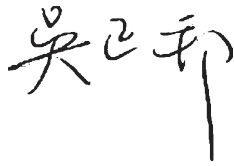
研發為提升營收及獲利，並強化研發創新能量，本公司注重產學合作以厚植研發能量，包括與國立中興大學共同研擬成立循環經濟研究學院，並持續與國立臺灣大學、國立清華大學、國立成功大學與國立暨南大學等產業博士學位學程的合作，針對農業新興生物科技與智慧精準農業等領域，聯合制定人才培訓計畫，持續積累研發實力，創造新契機。

四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

(一) 經濟合作暨發展組織與聯合國糧食及農業組織於 2019 年發表的《經合組織-農糧組織 2019-2028 年農業展望》指出，持續增加的全球人口將消耗更多農產品，而全球農業土地使用量大致持平，農業生產將日益集約化。此外，未來農化產品必須能回應食品安全和環境保護的議題，許多國際農業企業已為此設定減碳策略，本公司基於上述的全球淨零排碳趨勢與競爭背景下，加強了解各國政府與競爭同業對減碳趨勢所採取之政策與行動，積極開發有助於減少作物生產環節的碳排放的技術與產品。

- (二)近年來極端氣候頻繁發生，使全球農作物產量大受影響，導致糧價進一步走高，本公司關注上述環境議題，積極開發有助於保護氣候變遷下的糧食生產的技術與產品。
- (三)在作物生產中，肥料是必需品但也是最主要的能耗之一。改善肥料的利用效率、降低流失率與污染，進而減少作物生產的能源投入，就需要創新肥料利用技術。本公司基於上述產業背景積極開發相應技術與產品以降低農作物種植的能源投入。

展望今年，面對全球通貨膨脹與政經局勢的變動，本公司全體員工仍將堅守研發農業生技新藥的崗位，藉由提供效能精準、有助於降低作物生產過程中碳排放的全新產品，為保障全球糧食安全與提升作物品質盡一份心力。

董事長 

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：

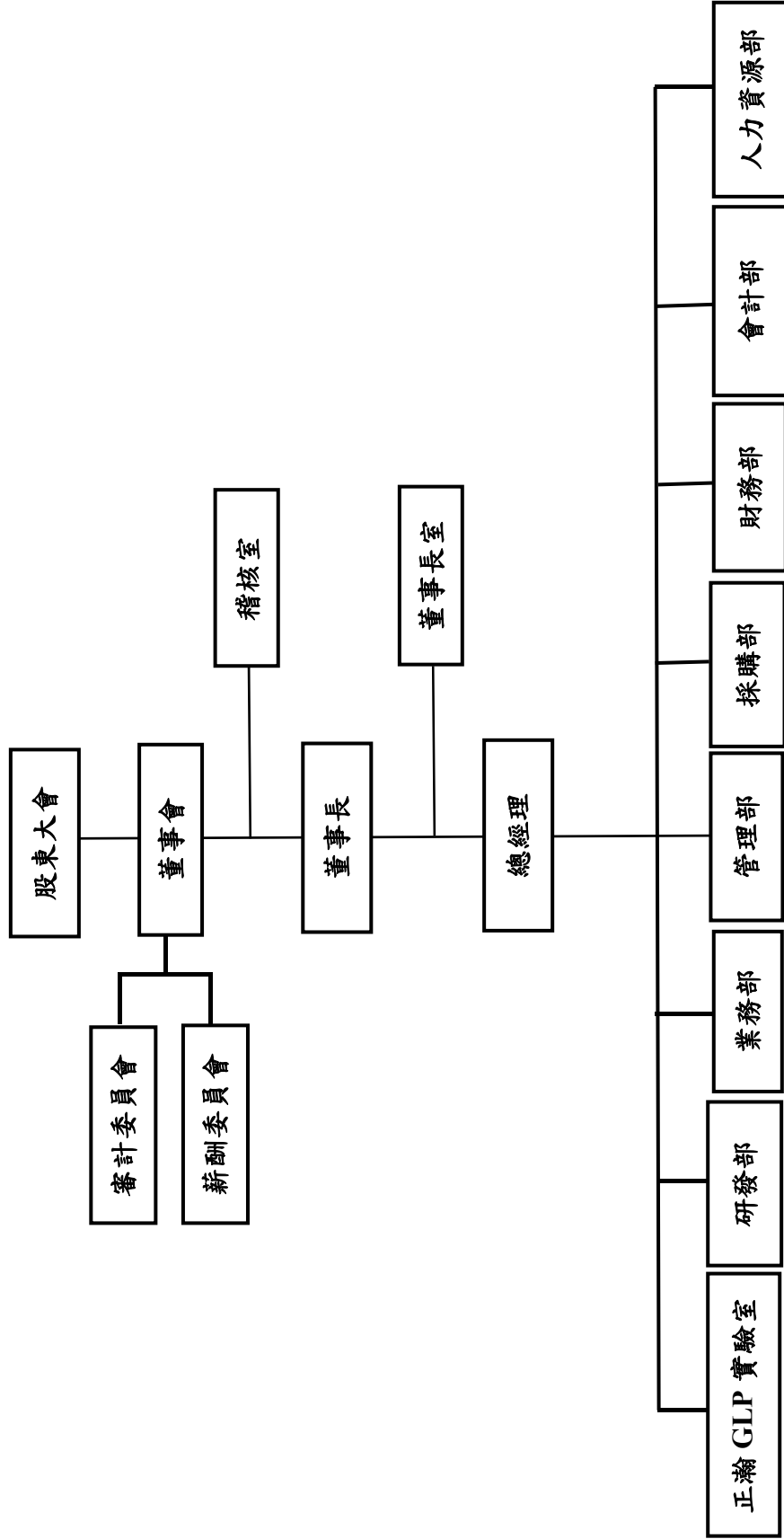
年度	重要記事
民國 102 年	●設立正瀚生技（股）公司，實收資本額新臺幣 1,000 仟元。
民國 103 年	●辦理現金增資，增資後實收資本額為新台幣 6,000 仟元。 ●建置高等實驗室。 ●辦理現金增資，增資後實收資本額為新台幣 300,000 仟元。
民國 104 年	●100%轉投資美國子公司 CH BIOTECH, LLC. ●股票登錄興櫃。 ●高等實驗室通過 OECD GLP 認證。 ●獲准進駐中部科學工業園區高等研究園區（後更名為「中興園區」）。 ●經行政院農委會審定為農業科技公司。
民國 105 年	●增加美國子公司 CH BIOTECH, LLC.之投資金額。 ●董事會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。 ●榮獲行政院農委會科技農企業菁創獎-創新研發類。
民國 106 年	●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)：第 21 屆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。
民國 107 年	●辦理現金增資，增資後實收資本額為新台幣 534,870 仟元。 ●與台大生農學院簽訂產學合作備忘錄。 ●中科中興園區企業總部暨研發中心正式啟用。 ●辦理盈餘轉增資，增資後實收資本額為新台幣 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。 ●榮獲台灣生物產業發展協會：傑出生技產業金質獎。 ●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。 ●榮獲經濟部：第 17 屆新創事業獎-傳統產業組金質獎。 ●榮獲台北市政府：台北生技獎國際躍進獎-金獎。
民國 108 年	●辦理盈餘轉增資，增資後實收資本額為新台幣 804,000 仟元整。 ●第一屆正瀚生技創新獎創立。 ●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。 ●榮獲中部科學工業園區：優良廠商創新產品獎。
民國 109 年	●辦理盈餘轉增資，增資後實收資本額為新台幣 844,200 仟元整。 ●榮獲台灣生物產學發展協會：傑出生技產業獎「年度創新獎」。 ●榮獲台北市政府：台北生技獎創新技術獎-銀獎。 ●榮獲中部科學工業園區：優良廠商創新產品獎。

年度	重要記事
民國 110 年	<ul style="list-style-type: none"> ● 「國立中興大學正瀚研究學院」籌備處正式成立。 ● 由經濟部審定為適用「生技新藥產業發展條例」之生技新藥公司。 ● 榮獲社團法人國家生技醫療產業策進會：110 年度國家新創獎農業及食品生技組企業新創之「精進續獎」。 ● 彰濱工業區發酵廠取得工廠登記證。
民國 111 年	<ul style="list-style-type: none"> ● 翻譯、印製與發送聯合國糧食及農業組織發表之套書「全球土壤再固碳，推薦管理措施之技術手冊」。

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。 (3)建立公司與投資人、媒體及利害關係人之間的溝通管道。 (4)依公司各部門之決策，擔負對內外公眾宣傳、闡釋、傳遞信息。
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。

部門	職 掌 業 務
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。
人力資源部	(1)負責公司人事事務及人力資源開發與管理。
採購部	(1)原物料、生產耗材、設備採購。 (2)產品外包管理，委外加工控制管理，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。
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)

111年4月10日；單位：仟股、%

職稱	姓名	性別 年齡	國籍或 註冊地	初次 選任 日期	選任 日期	任期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人名義持有 股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之 職務	具配偶或二親等以內 關係之其他主管、董事 或監察人			備註
							股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			職稱	姓名	關係	
董事長	兆澍投資 有限公司 代表人 吳正邦	—	中華民國	104.03.16	110.07.06	3年	16,457	19.49	16,150	19.13	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
董事	韓光甫	男 71~80歲	中華民國	102.11.21	110.07.06	3年	2,575	3.05	2,575	3.05	—	21,635	25.63	—	—	兆澍投資有限公司董事長 極品莊園咖啡股份有限公司董事 Wealth Milestone Investment Corp. Director	—	—	—	—
董事	韓光甫	男 61~70歲	中華民國	103.10.15	110.07.06	3年	—	—	—	—	705	0.83	3.04	—	—	正翰生技股份有限公司營運特助 Micro Technology Concept, Inc. Chief Executive Officer	—	—	—	—
董事	Brent Randall Smith	男 51~60歲	美國	103.10.15	110.07.06	3年	—	—	—	—	—	—	—	—	—	Loveland Products Inc. VP Loveland Products Canada, Inc. President Advanced Microbial Solutions dba Agricren Director	—	—	—	—
董事	周永銘	男 61~70歲	中華民國	109.09.02	110.07.06	3年	—	—	—	—	—	1,257	1.48	—	—	微士英投資股份有限公司董事長 亞都麗緻大飯店股份有限公司董 事長 亞細亞餐股份有限公司董事 本大興業股份有限公司董事 立本投資股份有限公司董事 麗緻管理顧問股份有限公司董事 亞都麗緻投資股份有限公司董事	—	—	—	—
董事	邱兆宗	男 71~80歲	中華民國	107.06.05	110.07.06	3年	—	—	63	0.07	—	—	—	—	—	天珩建設股份有限公司董事長 天珩營造股份有限公司董事長	—	—	—	—
董事	徐顯國	男 61~70歲	中華民國	110.07.06	110.07.06	3年	205	0.24	—	—	—	677	0.80	—	—	國立台灣大學共同教育中心兼任 教授 中華民國仲裁人協會仲裁人	—	—	—	—
獨立 董事	賴博雄	男 71~80歲	中華民國	104.07.10	110.07.06	3年	—	—	—	—	—	—	—	—	—	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 醫行科技股份有限公司董事長 艾柯健康智能股份有限公司董事	—	—	—	—
獨立 董事	郭建忠	男 61~70歲	中華民國	104.07.10	110.07.06	3年	80	0.09	88	0.10	—	—	—	—	—	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	邱永祥	男 61~70歲	中華民國	110.09.01	110.09.01	3年	—	—	—	—	—	—	—	—	—	聖家生物科技股份有限公司董事 中歷國際股份有限公司董事	—	—	—	—

法人股東之主要股東

111 年 4 月 10 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

111 年 4 月 10 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。

1. 董事所具有專業資格及獨立性情形：

110 年 12 月 31 日

姓名	條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
兆淞投資有限公司 代表人：吳正邦		具有商務、財務及公司業務所須之五年以上工作經驗。	-	無
韓光甫		具有商務、財務及公司業務所須之五年以上工作經驗。	-	無
Brent Randall Smith		具有商務、財務及公司業務所須之五年以上工作經驗。	-	無
周永銘		具有商務、財務及公司業務所須之五年以上工作經驗。	-	無
邱兆宗		具有商務、財務及公司業務所須之五年以上工作經驗。	-	無
徐顯國		具有商務、財務及公司業務所須之五年以上工作經驗。	-	無
賴博雄		具有公司業務所須之五年以上工作經驗及專業資格。	本人、配偶、二親等以內親屬，除本人擔任獨立董事外，餘未擔任本公司或其關係企業之董事、監察人、受僱人，亦未持有本公司股份。最近 2 年無提供本公司或其關係企業商務、法財會計等服務所取得之報酬金額。	1
郭建忠		具有財務、會計、公司業務所須之五年以上工作經驗及會計師專業資格。	本人、配偶、二親等以內親屬，除本人擔任獨立董事外，餘未擔任本公司或其關係企業之董事、監察人、受僱人，本人持有本公司股份共 88 仟股。最近 2 年無提供本公司或其關係企業商務、法財會計等服務所取得之報酬金額。	無

姓名	條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
邱永祥		具有法務、公司業務所須之五年以上工作經驗及律師專業資格。	本人、配偶、二親等以內親屬，除本人擔任獨立董事外，餘未擔任本公司或其關係企業之董事、監察人、受僱人，亦未持有本公司股份。最近 2 年無提供本公司或其關係企業商務、法財會計等服務所取得之報酬金額。	無

2. 董事會多元化及獨立性：

(1) 董事會多元化：敘明董事會之多元化政策、目標及達成情形。多元化政策包括但不限於董事遴選標準、董事會應具備之專業資格與經驗、性別、年齡、國籍及文化等組成情形或比例，並就前揭政策敘明公司具體目標及其達成情形：

A. 董事會多元化方針政策

本公司董事會為落實公司治理並提升本公司董事會功能，爰依規定本公司於「公司治理實務守則」訂定規範，董事會成員應考量多元化政策，並就本身運作、營運型態及發展需求以擬訂適當之多元化方針，遴選及提名董事會成員時兼顧性別平衡、年齡、學經歷、獨立性等考量，成員均有執行職務所須具備之專業知識、技能、實務經驗與道德素養之持續進修，建立績效目標加強董事會運作效率。除兼任公司經理人之董事不宜逾董事席次三分之一，以及過半數席次不得具有配偶或二親等以內之親屬關係之外，並就本身運作、營運型態及發展需求擬定多元化方針，包括但不限於以下二大面向之標準：

(A) 基本條件與價值：性別、年齡、國籍及文化等。

(B) 專業知識與技能：專業背景（如法律、會計、產業、財務、行銷或科技）、專業技能及產業經歷等。

董事會成員應普遍具備執行職務所必須之知識、技能及素養。為達到公司治理之理想目標，董事會整體應具備之能力如下：

- 營運判斷能力。
- 會計及財務分析能力。
- 經營管理能力。
- 危機處理能力。
- 產業知識。
- 國際市場觀。
- 領導能力。
- 決策能力。

B. 落實執行及目標達成情形

本公司董事會成員組成考量多元化，並就本身運作、營運型態及發展需求以擬訂適當之多元化方針，本公司董事會成員之提名與遴選係遵照公司章程之規定，除評估各候選人之學經歷資格外，並參考利害關係人的意見，遵守「董事選任程序」及「公司治理實務守則」，以確保董事成員之多元性及獨立性。本公司現任董事會由 9 位董事組成，包含董事 6 席與獨立董事 3 席，成員具備財金、管理及本公司行業別專業領域專家，每位董事及獨立董事皆有其專門之領域，董事 6 席包括擅長於領導、營運判斷、經營管理、危機處理且具有產業知識及國際市場觀之專業領域，另賴博雄、郭建忠及邱永祥 3

位獨立董事則分別擅於生技產業、財會事務及法律事務等，對本公司各項業務指點良多；本公司兼員工身分之董事 1 位，獨立董事佔比為 33%，1 位獨立董事任期年資在 3 年以下，2 位獨立董事任期年資在 3 年以上。全體董事年齡分佈在 71 歲~80 歲 3 位、61~70 歲 5 位及 60 歲以下 1 位，目前尚無女性董事。本公司注重董事會成員具備執行職務所必須之知識、技能及素養，董事成員分別具備本公司治理實務守則中之八項能力為董事多元化理想目標，本屆董事會成員選任，已確實落實董事會成員多元化方針。相關落實情形如下表：

職稱	姓名	基本組成						具備能力								
		國籍	性別	年齡			獨立董事任期年資		營業判斷能力	會計及財務分析能力	經營管理能力	危機處理能力	產業知識	國際市場觀	領導能力	決策能力
				51至60	61至70	71至80	3年以下	3年以上								
董事	兆淞投資有限公司 代表人：吳正邦	中華民國	男			√	-	-	√	√	√	√	√	√	√	√
董事	韓光甫	中華民國	男		√		-	-	√	√	√	√	√	√	√	√
董事	Brent Randall Smith	美國	男	√			-	-	√	√	√	√	√	√	√	√
董事	周永銘	中華民國	男		√		-	-	√	√	√	√	√	√	√	√
董事	邱兆宗	中華民國	男			√	-	-	√	√	√	√	√	√	√	√
董事	徐顯國	中華民國	男		√		-	-	√	√	√	√	√	√	√	√
獨立董事	賴博雄	中華民國	男			√	-	√	√	√	√	√	√	√	√	√
獨立董事	郭建忠	中華民國	男		√		-	√	√	√	√	√	√	√	√	√
獨立董事	邱永祥	中華民國	男		√		√	-	√	√	√	√	√	√	√	√

(2)董事會獨立性：本公司設有獨立董事三名，佔董事會比重 33%，且無證券交易法第 26 條之 3 規定第 3 項及第 4 項規定情事，包括敘明董事間、監察人間或董事與監察人間具有配偶及二親等以內親屬關係之情形。

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門與分支機構主管資料

111 年 4 月 10 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		經理人取得員工認股權憑證情形(股)	備註
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名		
總經理	黃卓君	女	中華民國	110.09.01	24	0.02	—	—	—	—	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 正瀚生技研發長	—	—	—	—	註 1
董事長室主任	林木生	男	中華民國	106.10.26	36	0.04	5	—	—	—	淡江大學管理科學研究所畢業 天玠機械股份有限公司財務部經理	—	—	—	—	
財務部協理	林秀奉	女	中華民國	106.10.26	—	—	—	—	—	—	逢甲大學經營管理研究所畢業 元大銀行金融人員 第一銀行金融人員	—	—	—	—	
研發部主管	李桂俊	男	中國	110.06.01	—	—	1	—	—	—	南京農業大學博士畢業 正瀚生技研發部學術主管	—	—	—	—	註 2、3
會計部經理	羅心君	女	中華民國	107.06.13	58	0.06	—	—	—	—	中科技大學會計系畢業 安侯建業聯合會計師事務所審計主任	—	—	—	—	
稽核室副理	林廷翰	男	中華民國	109.11.10	—	—	—	—	—	—	中興大學會計系畢業 安侯建業聯合會計師事務所審計副理	—	—	—	—	

註 1：110 年 5 月 17 日晉升研發部主管黃卓君為副總經理職務；110 年 9 月 1 日邱兆宗總經理因健康因素辭任，由黃卓君接任總經理職務。

註 2：110 年 6 月 1 日研發部主管吳動，由李桂俊接任。

註 3：研發部主管李桂俊持有台灣地區長期居留證及多次出入境證。

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：

110年12月31日；單位：新台幣仟元；仟股；%

職稱	姓名	董事酬勞						兼任員工領取相關酬金						有無領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金						
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)		A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例		薪資、獎金及特支費等(E)			退職退休金(F)		員工酬勞(G)		A、B、C、D、E、F及G等七項總額及占稅後純益之比例	
		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	本公司	財務報告內所有公司	本公司	現金金額		股票金額	本公司	現金金額	股票金額	本公司	現金金額
董事長	兆澐投資有限公司 代表人：吳正邦	-	-	-	-	11,643	820	820	4.28%	3,789	87	1,020	-	-	5.96%	-	-	5.96%	-	-
董事	韓光甫	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
董事	Brent Randall Smith	-	-	-	-	11,643	820	820	4.28%	3,789	87	1,020	-	-	5.96%	-	-	5.96%	-	-
董事	周永銘	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
董事	邱兆宗	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
董事	徐顯國	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
獨立董事	賴博雄	6,303	-	-	-	-	560	560	2.35%	-	-	-	-	-	2.35%	-	-	2.35%	-	-
獨立董事	郭建忠	6,303	-	-	-	-	560	560	2.35%	-	-	-	-	-	2.35%	-	-	2.35%	-	-
獨立董事	張雷慶	6,303	-	-	-	-	560	560	2.35%	-	-	-	-	-	2.35%	-	-	2.35%	-	-
獨立董事	謝易宏	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
獨立董事	邱永祥	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

1.請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔任之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性；本公司獨立董事之酬金，除參酌董事會及功能性委員會績效評估結果外，董事酬金之制度、標準與結構由薪資報酬委員會審議通過，並依據獨立董事對本公司營運參與之程度及貢獻、同業水準，由董事會議定。

2.除上表揭露外，最近年度公司董事提供服務(如擔任母公司/財務報告內所有公司/轉投資事業非屬員工之顧問等)領取之酬金：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事。業於110年7月6日全面改選董事，邱兆宗董事、徐顯國董事及謝易宏獨立董事為新任；張雷慶獨立董事於110年7月6日解任獨立董事及功能性委員會職務；謝易宏獨立董事於110年9月1日解任獨立董事及功能性委員會職務；謝易宏獨立董事於110年9月1日就任獨立董事及功能性委員會職務。

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	謝易宏、邱永祥	謝易宏、邱永祥	謝易宏、邱永祥	謝易宏、邱永祥
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	邱兆宗、徐顯國、張富慶	邱兆宗、徐顯國、張富慶	邱兆宗、徐顯國、張富慶	邱兆宗、徐顯國、張富慶
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	兆澗投資有限公司 代表人：吳正邦、韓光甫、Brent Randall Smith、周永銘、賴博雄、郭建忠	兆澗投資有限公司 代表人：吳正邦、韓光甫、Brent Randall Smith、周永銘、賴博雄、郭建忠	Brent Randall Smith、周永銘、賴博雄、郭建忠	Brent Randall Smith、周永銘、賴博雄、郭建忠
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	—	—	韓光甫	韓光甫
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	—	—	兆澗投資有限公司 代表人：吳正邦	兆澗投資有限公司 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	11 位	11 位	11 位	11 位

註：業於110年7月6日全面改選董事，邱兆宗董事、徐顯國董事及謝易宏獨立董事為新任；張富慶獨立董事於110年7月6日解任獨立董事及功能性委員職務；謝易宏獨立董事於110年9月1日解任獨立董事及功能性委員職務及邱永祥獨立董事於110年9月1日就任獨立董事及功能性委員職務。

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等四項總額及占稅後純益之比例(%)		有無領取來自子公司以外轉投資事業母公司酬金
		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	邱兆宗(註1)	2,619	2,619	126	126	390	390	1,669	-	1,669	-	1.65%	1.65%	無
總經理	黃卓君(註1)													
副總經理	林士豔													

註1：110年9月1日邱兆宗總經理因健康因素辭任，由黃卓君接任總經理職務。

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	邱兆宗、林士豔	邱兆宗、林士豔
1,000,000 元(含)~2,000,000 元(不含)	—	—
2,000,000 元(含)~3,500,000 元(不含)	黃卓君	黃卓君
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	3 位	3 位

註1：最近二年度連續稅後虧損者，應揭露個別董事之酬金：不適用。

註2：最近年度董事持股成數不足情事連續達3個月以上者，應揭露個別董事之酬金：不適用。

註3：最近年度任3個月份董事平均設質比率大於50%者，應揭露於各該月份設質比率大於50%之個別董事酬金：不適用。

註4：全體董事領取財務報告內所有公司之董事酬金占稅後淨利超過2%，且個別董事領取酬金超過新臺幣1,500萬元者，應揭露該個別董事酬金：不適用。

註5：最近年度公司治理評鑑結果屬最後一級距者，或遭公司治理評鑑委員會通過認為不予受評者，應揭露該個別董事酬金：不適用。

註6：最近年度非擔任主管職務之全時員工年度薪資平均數未達新臺幣50萬元者，應揭露該個別董事酬金：不適用。

3.最近年度分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形：

110年12月31日；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	黃卓君	—	6,843	6,843	2.35%
	營運特助	韓光甫				
	董事長室主任	林木生				
	財務部協理	林秀奉				
	研發部主管	李桂俊				
	會計部經理	羅心君				

(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：

110年12月31日；單位：新台幣仟元

職稱	109年度				110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	12,784	12,784	12.76	12.76	24,222	24,222	8.31	8.31
總經理 副總經理	5,791	5,791	5.78	5.78	4,804	4,804	1.65	1.65

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，並於股東常會報告。
- 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，並於股東常會報告。

(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 12 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	10	2	83.33%	110年7月6日 屆滿後連任
董事	韓光甫	12	0	100.00%	110年7月6日 屆滿後連任
董事	Brent Randall Smith	12	0	100.00%	110年7月6日 屆滿後連任
董事	周永銘	12	0	100.00%	110年7月6日 屆滿後連任
董事	邱兆宗	8	1	88.89%	110年7月6日 日新任
董事	徐顯國	8	1	88.89%	110年7月6日 日新任
獨立董事	賴博雄	11	1	91.67%	110年7月6日 屆滿後連任
獨立董事	郭建忠	12	0	100.00%	110年7月6日 屆滿後連任
獨立董事	邱永祥	5	0	100.00%	110年9月1日 日新任
獨立董事	謝易宏	4	0	100.00%	110年7月6日 日新任;110年 9月1日解任
獨立董事	張富慶	2	0	66.67%	110年7月6日 日解任

其他應記載事項：

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

(一)證券交易法第 14 條之 3 所列事項：

董事會日期	期別	議案內容	獨立董事意見	公司意見處理
110/2/23	第三屆 第 17 次	本公司一〇九年度營業報告書及財務表冊。	決議通過	依決議執行
		本公司一〇九年度員工酬勞及董事酬勞分配案。	決議通過	依決議執行
		本公司一〇九年度董事、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
		本公司一〇九年度盈餘分配案。	決議通過	依決議執行
		本公司一〇九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
		本公司簽證會計師委任報酬案。	決議通過	依決議執行
		修訂本公司「董事及功能性委員酬金給付辦法」案。	決議通過	依決議執行
		本公司一〇九年度內部控制制度聲明書案。	決議通過	依決議執行
110/5/11	第三屆 第 18 次	本公司民國一一〇年度第一季財務報表。	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
110/6/1	第三屆 第 19 次	本公司人事異動案。	決議通過	依決議執行
110/7/6	第四屆 第 1 次	本公司第三屆薪資報酬委員會成員委任案。	決議通過	依決議執行
110/7/15	第四屆	本公司申請股票上市案。	決議通過	依決議執行

	第 2 次	擬辦理現金增資發行新股作為初次上市公開承銷之股份來源，暨原股東全數放棄認購案。	決議通過	依決議執行
		修訂本公司「經理人薪酬及績效評估管理辦法」案。	決議通過	依決議執行
110/8/2	第四屆第 3 次	本公司申請股票上市或臺灣創新板有價證券之上市案。	決議通過	依決議執行
		擬辦理現金增資發行新股作為股票上市或臺灣創新板有價證券之上市公開承銷之股份來源，暨原股東全數放棄認購案。	決議通過	依決議執行
110/8/6	第四屆第 4 次	本公司一一〇年第二季合併財務報表。	決議通過	依決議執行
		本公司訂定「風險管理辦法」案。	決議通過	依決議執行
110/9/1	第四屆第 5 次	本公司第三屆薪資報酬委員會一席委員委任案。	決議通過	依決議執行
		本公司總經理人事案。	決議通過	依決議執行
110/11/9	第四屆第 6 次	本公司一一〇年第三季合併財務報表。	決議通過	依決議執行
		修訂本公司「董事及功能性委員酬金給付辦法」、「經理人及員工獎金酬勞管理辦法」及「經理人薪酬及績效評估管理辦法」案。	決議通過	依決議執行
		修訂本公司「職務授權及代理人管理辦法」案。	決議通過	依決議執行
110/12/14	第四屆第 7 次	修訂本公司「核決權限管理辦法」及「預算管理辦法」案。	決議通過	依決議執行
		修訂本公司「經理人薪酬及績效評估管理辦法」案。	決議通過	依決議執行
		本公司及 100%投資之子公司 CH Biotech, LLC.之年度稽核計畫案。	決議通過	依決議執行
111/2/16	第四屆第 8 次	本公司一一〇年度營業報告書及財務表冊。	決議通過	依決議執行
		本公司一一一年第一季至第二季財務預測案。	決議通過	依決議執行
		本公司向證交所申請登錄臺灣創新板，擬出具現金收支預測表。	決議通過	依決議執行
		本公司向證交所申請登錄臺灣創新板，擬出具內部控制制度聲明書。	決議通過	依決議執行
		本公司一一〇年度董事、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
		本公司一一〇年度員工酬勞及董事酬勞分配案。	決議通過	依決議執行
		本公司一一〇年度盈餘分配案。	決議通過	依決議執行
		本公司一一〇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
		本公司一一〇年度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「取得或處分資產處理程序」案。	決議通過	依決議執行
		調整本公司組織架構案。	決議通過	依決議執行
		本公司簽證會計師獨立性之評估案。	決議通過	依決議執行

		修訂本公司「研發循環」、「財務報表編製流程之管理辦法」、「員工認股辦法」、「公司治理實務守則」及「永續發展實務守則」案。	決議通過	依決議執行
		本公司一一〇年度內部控制制度聲明書案。	決議通過	依決議執行
111/4/13	第四屆第9次	本公司一一一年第二季至第三季財務預測案。	決議通過	依決議執行
		本公司現金收支預測表案。	決議通過	依決議執行
		本公司與 Loveland Products Canada Inc. (以下稱「LPC」) 研發暨供應合約、智慧財產權合約重新議定案。	決議通過	依決議執行
		本公司彰濱工業區發酵廠進度說明與預算追加案。	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「公司治理實務守則」案。	決議通過	依決議執行
		修訂本公司「核薪管理辦法」及「經理人及員工獎金酬勞管理辦法」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
110/2/23	吳正邦 韓光甫 Brent Randall Smith 周永銘 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
110/7/6	賴博雄 郭建忠 謝易宏	本公司第三屆薪資報酬委員會委員委任案。	與自身有利害關係	逐一利益迴避參與討論及表決
110/9/1	邱永祥	本公司第三屆薪資報酬委員會一席委員委任案。	與自身有利害關係	逐一利益迴避參與討論及表決
110/12/14	吳正邦	本公司董事長薪資調整案。	與自身有利害關係	逐一利益迴避參與討論及表決
	吳正邦 韓光甫	本公司經理人暨員工調薪案。	與自身有利害關係	逐一利益迴避參與討論及表決
	吳正邦 韓光甫	本公司董事長及經理人一一〇年度年終獎金案。	與自身有利害關係	逐一利益迴避參與討論及表決
111/2/16	吳正邦 韓光甫 Brent Randall Smith 周永銘 邱兆宗 徐顯國 賴博雄 郭建忠 邱永祥	本公司一一〇年度董事、功能性委員及經理人績效評估結果及薪資報酬報告。	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	每年執行一次																																																
評估期間	110年1月1日至110年12月31日																																																
評估範圍	董事會、個別董事成員及功能性委員會之績效評估																																																
評估方式	內部自評																																																
評估內容及結果	<p>1. 整體董事會績效評估</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 70%;">評估項目</th> <th style="width: 30%;">平均分數</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>A. 對公司營運之參與程度</td><td style="text-align: center;">26</td></tr> <tr><td>B. 提升董事會決策品質</td><td style="text-align: center;">27</td></tr> <tr><td>C. 董事會組成與結構</td><td style="text-align: center;">15</td></tr> <tr><td>D. 董事的選任及持續進修</td><td style="text-align: center;">15</td></tr> <tr><td>E. 內部控制</td><td style="text-align: center;">15</td></tr> </tbody> </table> <p>2. 個別董事成員績效評估</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 70%;">評估項目</th> <th style="width: 30%;">平均分數</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>A. 公司目標與任務之掌握</td><td style="text-align: center;">13</td></tr> <tr><td>B. 董事職責認知</td><td style="text-align: center;">13</td></tr> <tr><td>C. 對公司營運之參與程度</td><td style="text-align: center;">33</td></tr> <tr><td>D. 內部關係經營與溝通</td><td style="text-align: center;">13</td></tr> <tr><td>E. 董事之專業及持續進修</td><td style="text-align: center;">13</td></tr> <tr><td>F. 內部控制</td><td style="text-align: center;">13</td></tr> </tbody> </table> <p>3. 薪資報酬委員會績效評估</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 70%;">評估項目</th> <th style="width: 30%;">平均分數</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>A. 對公司營運之參與程度</td><td style="text-align: center;">21</td></tr> <tr><td>B. 功能性委員會職責認知</td><td style="text-align: center;">26</td></tr> <tr><td>C. 提升功能性委員會決策品質</td><td style="text-align: center;">37</td></tr> <tr><td>D. 功能性委員會組成及成員選任</td><td style="text-align: center;">16</td></tr> </tbody> </table> <p>4. 審計委員會績效評估</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 70%;">評估項目</th> <th style="width: 30%;">平均分數</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>A. 對公司營運之參與程度</td><td style="text-align: center;">18</td></tr> <tr><td>B. 功能性委員會職責認知</td><td style="text-align: center;">23</td></tr> <tr><td>C. 提升功能性委員會決策品質</td><td style="text-align: center;">32</td></tr> <tr><td>D. 功能性委員會組成及成員選任</td><td style="text-align: center;">13</td></tr> <tr><td>E. 內部控制</td><td style="text-align: center;">13</td></tr> </tbody> </table> <p>110年度董事會、個別董事及功能性委員會內部自評平均分數皆達90分以上(滿分100分)，整體運作良好，已於110年12月14日提報各功能性委員會及董事會。</p>	評估項目	平均分數	A. 對公司營運之參與程度	26	B. 提升董事會決策品質	27	C. 董事會組成與結構	15	D. 董事的選任及持續進修	15	E. 內部控制	15	評估項目	平均分數	A. 公司目標與任務之掌握	13	B. 董事職責認知	13	C. 對公司營運之參與程度	33	D. 內部關係經營與溝通	13	E. 董事之專業及持續進修	13	F. 內部控制	13	評估項目	平均分數	A. 對公司營運之參與程度	21	B. 功能性委員會職責認知	26	C. 提升功能性委員會決策品質	37	D. 功能性委員會組成及成員選任	16	評估項目	平均分數	A. 對公司營運之參與程度	18	B. 功能性委員會職責認知	23	C. 提升功能性委員會決策品質	32	D. 功能性委員會組成及成員選任	13	E. 內部控制	13
評估項目	平均分數																																																
A. 對公司營運之參與程度	26																																																
B. 提升董事會決策品質	27																																																
C. 董事會組成與結構	15																																																
D. 董事的選任及持續進修	15																																																
E. 內部控制	15																																																
評估項目	平均分數																																																
A. 公司目標與任務之掌握	13																																																
B. 董事職責認知	13																																																
C. 對公司營運之參與程度	33																																																
D. 內部關係經營與溝通	13																																																
E. 董事之專業及持續進修	13																																																
F. 內部控制	13																																																
評估項目	平均分數																																																
A. 對公司營運之參與程度	21																																																
B. 功能性委員會職責認知	26																																																
C. 提升功能性委員會決策品質	37																																																
D. 功能性委員會組成及成員選任	16																																																
評估項目	平均分數																																																
A. 對公司營運之參與程度	18																																																
B. 功能性委員會職責認知	23																																																
C. 提升功能性委員會決策品質	32																																																
D. 功能性委員會組成及成員選任	13																																																
E. 內部控制	13																																																

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

- (一) 定期安排董事進修課程，以增進其專業優勢及能力，並更新法令新知。110年度每位董事皆達成「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」所建議之年度進修時數標準。
- (二) 每年持續投保董事責任險，分散並降低公司及股東遭受損害之風險。
- (三) 每年檢視內部規章之合宜性，並定期修正，以確保管理制度之落實。110年修訂之規章包含：風險管理辦法、公司治理實務守則及股東會議事規則等。

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形：

最近年度及截至年報刊印日止，審計委員會開會 8 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	8	0	100.00%	110年7月6日屆滿後連任
獨立董事	郭建忠	8	0	100.00%	110年7月6日屆滿後連任
獨立董事	邱永祥	4	0	100.00%	110年9月1日新任
獨立董事	謝易宏	2	0	100.00%	110年7月6日新任；110年9月1日解任
獨立董事	張富慶	2	0	100.00%	110年7月6日解任

其他應記載事項：

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

(一)證券交易法第 14 條之 5 所列事項：

董事會日期	期別	議案內容	審計委員意見	公司意見處理
110/2/23	第一屆第 17 次	本公司一〇九年度營業報告書及財務表冊。	決議通過	依決議執行
		本公司一〇九年員工酬勞及董事酬勞分配案。	決議通過	依決議執行
		本公司一〇九年度董事、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
		本公司一〇九年度盈餘分配案。	決議通過	依決議執行
		本公司一〇九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
		本公司簽證會計師委任報酬案。	決議通過	依決議執行
		修訂本公司「董事及功能性委員酬金給付辦法」案。	決議通過	依決議執行
110/5/11	第一屆第 18 次	本公司民國一一〇年度第一季財務報表。	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
110/7/15	第二屆第 1 次	選任本公司第二屆審計委員會召集人及主席。	決議通過	依決議執行
		本公司出租辦公室予社團法人國際咖啡研究學會之租賃案。	決議通過	依決議執行
		修訂本公司「經理人薪酬及績效評估管理辦法」案。	決議通過	依決議執行
110/8/6	第二屆第 2 次	本公司一一〇年第二季合併財務報表。	決議通過	依決議執行
		本公司訂定「風險管理辦法」案。	決議通過	依決議執行
110/11/9	第二屆第 3 次	本公司一一〇年第三季合併財務報表。	決議通過	依決議執行
		修訂本公司「董事及功能性委員酬金給付辦法」、「經理人及員工獎金酬勞管理辦法」及「經理人薪酬及績效評估管理辦法」案。	決議通過	依決議執行

		修訂本公司「職務授權及代理人管理辦法」案。	決議通過	依決議執行
110/12/14	第二屆第4次	修訂本公司「核決權限管理辦法」及「預算管理辦法」案。	決議通過	依決議執行
		修訂本公司「經理人薪酬及績效評估管理辦法」案。	決議通過	依決議執行
		本公司及 100%投資之子公司 CH Biotech, LLC.之年度稽核計畫案。	決議通過	依決議執行
111/2/16	第二屆第5次	本公司一一〇年度營業報告書及財務表冊。	決議通過	依決議執行
		本公司一一一年第一季至第二季財務預測案。	決議通過	依決議執行
		本公司向證交所申請登錄臺灣創新板，擬出具現金收支預測表。	決議通過	依決議執行
		本公司向證交所申請登錄臺灣創新板，擬出具內部控制制度聲明書。	決議通過	依決議執行
		本公司一一〇年度董事、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
		本公司一一〇年度員工酬勞及董事酬勞分配案。	決議通過	依決議執行
		本公司一一〇年度盈餘分配案。	決議通過	依決議執行
		本公司一一〇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
		本公司一一〇年度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「取得或處分資產處理程序」案。	決議通過	依決議執行
		調整本公司組織架構案。	決議通過	依決議執行
		本公司簽證會計師獨立性之評估案。	決議通過	依決議執行
		修訂本公司「研發循環」、「財務報表編製流程之管理辦法」、「員工認股辦法」、「公司治理實務守則」及「永續發展實務守則」案。	決議通過	依決議執行
		本公司一一〇年度內部控制制度聲明書案。	決議通過	依決議執行
		111/4/13	第二屆第6次	本公司一一一年第二季至第三季財務預測案。
本公司現金收支預測表案。	決議通過			依決議執行
本公司與 Loveland Products Canada Inc. (以下稱「LPC」) 研發暨供應合約、智慧財產權合約重新議定案。	決議通過			依決議執行
本公司彰濱工業區發酵廠進度說明與預算追加案。	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「公司治理實務守則」案。	決議通過			依決議執行
修訂本公司「核薪管理辦法」及「經理人及員工獎金酬勞管理辦法」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)獨立董事與內部稽核主管之溝通情形：

開會日期	溝通重點	建議及結果
110/2/23 審計委員會	一〇九年十月~十二月稽核計畫及執行情形。	1.賴獨董表示在報告稽核計畫之執行情形，建議可為稽核項目再多一欄「處理情形」，以利後續追蹤。 2.洽悉，無異議
	審議本公司一〇九年度內部控制制度聲明書。	審議通過後並提報董事會
110/5/11 審計委員會	一一〇年一月~三月稽核計畫及執行情形。	洽悉，無異議
	本公司內部控制制度缺失及異常事項改善情形。	洽悉，無異議
110/7/15 審計委員會	一一〇年四月~五月稽核計畫及執行情形。	洽悉，無異議
	本公司內部控制制度缺失及異常事項改善情形。	洽悉，無異議
110/8/6 審計委員會	一一〇年六月稽核計畫及執行情形。	洽悉，無異議
	擬議修訂本公司內部控制制度。	審議通過後並提報董事會
110/11/9 審計委員會	一一〇年七月~九月稽核計畫及執行情形。	洽悉，無異議
	本公司內部控制制度缺失及異常事項改善情形。	洽悉，無異議
	擬議修訂本公司內部控制制度。	審議通過後並提報董事會
110/12/14 審計委員會	一一〇年十月稽核計畫及執行情形。	洽悉，無異議
	本公司及 100%投資之子公司 CH Biotech, LLC.之 111 年度稽核計畫案。	審議通過後並提報董事會
	擬議修訂本公司內部控制制度。	審議通過後並提報董事會
111/2/16 審計委員會	本公司一一〇年十一月~十二月稽核計畫及執行情形。	洽悉，無異議
	本公司一一〇年度獨立董事與內部稽核主管溝通情形。	洽悉，無異議
	擬議修訂本公司內部控制制度。	審議通過後並提報董事會
	審議本公司一一〇年度內部控制制度聲明書。	審議通過後並提報董事會
111/4/13 審計委員會	本公司一一一年一月~二月稽核計畫及執行情形。	洽悉，無異議
	擬議修訂本公司內部控制制度。	審議通過後並提報董事會

(二)獨立董事與會計師之溝通情形：

開會日期	溝通重點	建議及結果
110/2/23 審計委員會	109 年度營業報告書及財務表冊。	無異議，並提報董事會後，向主管機關申報
110/5/11 審計委員會	110 年第一季財務報表。	無異議，並提報董事會後，向主管機關申報
110/8/6 審計委員會	110 年第二季財務報表。	無異議，並提報董事會後，向主管機關申報
110/11/9 審計委員會	110 年第三季財務報表。	無異議，並提報董事會後，向主管機關申報
110/12/21 關鍵事項查核 會議	年度查核規劃。	洽悉，無異議
	關鍵查核事項說明。	洽悉，無異議
	重要法令更新。	洽悉，無異議
111/2/16 審計委員會	110 年度營業報告書及財務表冊。	無異議，並提報董事會後，向主管機關申報

(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。亦訂定「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) 董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？	V		本公司於「公司治理實務守則」及「董事選任程序」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策，第四屆董事會成員共九席董事(含三席獨立董事)，董事專業知識及技能背景涵蓋產	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	
		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，已充分考量並落實多元化之理念(請參閱第11頁)，並達成多元化目標。	
(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。	未來將依循上市上櫃公司治理實務守則規定建立相關機制。
(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	1.本公司已訂定「董事會績效評估辦法」，應每年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。 2.110 年度董事會、個別董事及功能性委員會內部自評平均分數皆達 90 分以上(滿分 100 分)，整體運作良好，已於 110 年 12 月 14 日提報各功能性委員會及董事會(請參閱第 23 頁)。	尚無重大差異。
(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。	尚無重大差異。
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會	V	本公司目前由財務部兼任公司治理權責單位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	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
及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)?			<p>法令期限登記股東會日期，製作並於期限前申報開會通知、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> <p>5. 110 年度均依其職責執行各項業務，並符合公司治理主管持續進修規定，110 年度共進修 15 小時(註 2)。</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，俾利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>	尚無重大差異。
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務?	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>	尚無重大差異。
七、資訊公開				
(一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊?	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>	尚無重大差異。
(二) 公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)?	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>	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
(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	<p>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。</p>	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，並公佈於公司網站及公開資訊觀測站。 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，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」。(註1) 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，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，並與客戶充分溝通，以維持良好之長期合 	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	
			作關係。 8. 公司為董事購買責任保險之情形：110 年度已為全體董事投保董事責任保險，投保金額為美金 300 萬元整，投保期間自 110 年 3 月 10 日至 111 年 3 月 10 日，並已報告於 110 年 5 月 11 日董事會，亦將投保情形揭露於公開資訊觀測站。
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佈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：董事進修情形：

職稱	姓名	進修日期		進修時數 (小時)	主辦單位	課程名稱
董事長	吳正邦	110/9/1	110/9/1	3	社團法人中華 公司治理協會	公司的法令遵循與 董事的監督義務
		110/9/1	110/9/1	3	社團法人中華 公司治理協會	小心誤觸聯合行為 的紅線暨內線交易 解析
董事	韓光甫	110/9/1	110/9/1	3	社團法人中華 公司治理協會	公司的法令遵循與 董事的監督義務
		110/9/1	110/9/1	3	社團法人中華 公司治理協會	小心誤觸聯合行為 的紅線暨內線交易 解析
董事	Brent Randall Smith	110/9/1	110/9/1	3	社團法人中華 公司治理協會	公司的法令遵循與 董事的監督義務
		110/9/1	110/9/1	3	社團法人中華 公司治理協會	小心誤觸聯合行為 的紅線暨內線交易 解析
董事	周永銘	110/9/1	110/9/1	3	社團法人中華 公司治理協會	公司的法令遵循與 董事的監督義務
		110/9/1	110/9/1	3	社團法人中華 公司治理協會	小心誤觸聯合行為 的紅線暨內線交易 解析
董事	邱兆宗	110/9/1	110/9/1	3	社團法人中華 公司治理協會	公司的法令遵循與 董事的監督義務
		110/9/1	110/9/1	3	社團法人中華 公司治理協會	小心誤觸聯合行為 的紅線暨內線交易 解析
董事	徐顯國	110/9/1	110/9/1	3	社團法人中華 公司治理協會	公司的法令遵循與 董事的監督義務
		110/9/1	110/9/1	3	社團法人中華 公司治理協會	小心誤觸聯合行為 的紅線暨內線交易

職稱	姓名	進修日期		進修時數 (小時)	主辦單位	課程名稱
						解析
		110/10/18	110/10/18	3	證券櫃檯買賣中心	上櫃興櫃公司內部人股權宣導說明會
		110/10/29	110/10/29	3	證券暨期貨市場發展基金會	從 ESG 的趨勢及疫情環境談企業稅務治理與稅務科技解決方案
董事	賴博雄	110/9/1	110/9/1	3	社團法人中華公司治理協會	公司的法令遵循與董事的監督義務
		110/9/1	110/9/1	3	社團法人中華公司治理協會	小心誤觸聯合行為的紅線暨內線交易解析
董事	郭健忠	110/9/1	110/9/1	3	社團法人中華公司治理協會	公司的法令遵循與董事的監督義務
		110/9/1	110/9/1	3	社團法人中華公司治理協會	小心誤觸聯合行為的紅線暨內線交易解析
董事	邱永祥	110/9/1	110/9/1	3	社團法人中華公司治理協會	公司的法令遵循與董事的監督義務
		110/9/1	110/9/1	3	社團法人中華公司治理協會	小心誤觸聯合行為的紅線暨內線交易解析
		110/9/7	110/9/7	3	證券暨期貨市場發展基金會	從檢調角度看公司治理 3.0
		110/9/23	110/9/23	3	證券暨期貨市場發展基金會	從企業舞弊防制談董事會職能

註 2：公司治理主管進修情形：

職稱	姓名	進修日期		進修時數 (小時)	主辦單位	課程名稱
公司治理 主管	林秀奉	110/6/8	110/6/8	3	財團法人中華民國會計研究發展基金會	運用 ESG 提升企業策略能力(數位班)
		110/8/2	110/8/2	3	2021 大勢所趨的 ESG/CSR 與永續治理	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會
		110/9/1	110/9/1	3	社團法人中華公司治理協會	公司的法令遵循與董事的監督義務
		110/9/1	110/9/1	3	社團法人中華公司治理協會	小心誤觸聯合行為的紅線暨內線交易解析
		110/9/7	110/9/7	3	中華民國證券商業同業公會	企業財務資訊之解析及決策運用

(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：

110年12月31日

身分別 (註1)	姓名	條件 專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他 發行公司 薪酬委員 家數
獨立董事	賴博雄	具有公司業務所須之五年以上工作經驗及專業資格。	本人、配偶、二親等以內親屬，除本人擔任獨立董事外，餘未擔任本公司或其關係企業之董事、監察人、受僱人，亦未持有本公司股份。最近2年無提供本公司或其關係企業商務、法財會計等服務所取得之報酬金額。	1
獨立董事	郭建忠	具有財務、會計、公司業務所須之五年以上工作經驗及會計師專業資格。	本人、配偶、二親等以內親屬，除本人擔任獨立董事外，餘未擔任本公司或其關係企業之董事、監察人、受僱人，本人持有本公司股份共88仟股。最近2年無提供本公司或其關係企業商務、法財會計等服務所取得之報酬金額。	無
獨立董事	邱永祥	具有法務、公司業務所須之五年以上工作經驗及律師專業資格。	本人、配偶、二親等以內親屬，除本人擔任獨立董事外，餘未擔任本公司或其關係企業之董事、監察人、受僱人，亦未持有本公司股份。最近2年無提供本公司或其關係企業商務、法財會計等服務所取得之報酬金額。	無

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) 本屆委員任期：110 年 7 月 6 日起至 113 年 7 月 5 日。

(3) 最近年度及截至年報刊印日止，薪資報酬委員會開會共計召開 6 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	6	0	100%	110年7月6日連任
委員	賴博雄	6	0	100%	110年7月6日連任
委員	邱永祥	4	0	100%	110年9月1日新任
委員	謝易宏	0	0	0%	110年7月6日新任；110年9月1日解任
委員	張福郎	1	0	100%	110年7月6日解任

其他應記載事項：

一、薪資報酬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、薪資報酬委員會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理：

董事會日期	期別	議案內容	薪酬委員意見	公司意見處理
110/2/23	第二屆第 11 次	本公司一〇九年員工酬勞及董事酬勞分配案。	決議通過	依決議執行
		本公司一〇九年度董事、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
		修訂本公司「董事及功能性委員酬金給付辦法」案。	決議通過	依決議執行
		本公司 100% 投資之子公司 CH Biotech, LLC. 代表人 Evelyn Ku 調薪案。	決議通過	依決議執行
110/7/15	第三屆第 1 次	選任本公司第三屆薪酬委員會召集人及主席。	決議通過	依決議執行
		本公司經理人異動案。	決議通過	依決議執行
		修訂本公司「經理人薪酬及績效評估管理辦法」案。	決議通過	依決議執行
110/11/9	第三屆第 2 次	本公司總經理薪資異動案。	決議通過	依決議執行
		修訂本公司「董事及功能性委員酬金給付辦法」、「經理人及員工獎金酬勞管理辦法」及「經理人薪酬及績效評估管理辦法」案。	決議通過	依決議執行
110/12/14	第三屆第 3 次	修訂本公司「經理人薪酬及績效評估管理辦法」案。	決議通過	依決議執行
		本公司董事長薪資調整案。	決議通過	依決議執行
		本公司經理人暨員工調薪案。	決議通過	依決議執行
		本公司董事長及經理人一〇年度年終獎金案。	決議通過	依決議執行
		子公司經理人及員工一一〇年度績效獎金案。	決議通過	依決議執行

111/2/16	第三屆 第4次	本公司一一〇年度董事、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
		本公司一一〇年度員工酬勞及董事酬勞分配案。	決議通過	依決議執行
111/4/13	第三屆 第5次	修訂本公司「核薪管理辦法」及「經理人及員工獎金酬勞管理辦法」案。	決議通過	依決議執行

二、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。

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

(五)推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因：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。

推動項目	執行情形 (註1)		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因											
	是	否												
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會督導情形？		V	<p>本公司目前由財務部負責永續發展兼職單位，負責統籌永續發展政策、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永續發展實務守則，未來將視實際營運情形設置推動永續發展之專職單位。</p> <p>未來將視實際營運情形設置專職單位。</p>											
二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？		V	<p>本揭露資料涵蓋公司於110年1月至12月間在主要據點之永續發展績效表現。風險評估邊界以本公司為主(正瀚生技企業總部暨研發中心)，並基於與營運本業的攸關性及對重大主題的影響程度，將子公司CH Biotech, LLC.納入範疇。</p> <p>本公司風險管理範疇，係針對環境(E)、社會(S)及公司治理(G)，依可預防性風險、策略型風險，以及外部風險三個風險類別，鑑別出各類風險，並依重大性原則評估各項議題之風險，據以擬訂相關風險管理策略，並訂有經董事會同意之「風險管理辦法」，訂定風險之辨識、衡量、監控、回應及報告等準則，以降低風險之影響。</p> <p>風險管理運作情形摘要說明如下：</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th>議題</th> <th>風險類別</th> <th>風險項目</th> <th>風險管理策略</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="2" style="text-align: center; vertical-align: middle;">環境</td> <td style="text-align: center;">外部風險</td> <td style="text-align: center;">氣候變遷</td> <td>全球極端氣候變化頻繁，不但直接傷害作物引發農損，亦彰顯現有農化產品在多變氣候下功效方面的侷限，為因應氣候變遷風險，本公司於南投研發中心設有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，進行傳統農化產品升級，全方位保護作物生長。</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">外部風險</td> <td style="text-align: center;">水資源管理</td> <td>本公司於南投研發中心設有兩座雨水回收池，分別供廠區內植栽灌溉使用及溫室實驗灌溉使用。除自來水與雨水回收外，亦已向</td> </tr> </tbody> </table> <p>尚無重大差異。</p>	議題	風險類別	風險項目	風險管理策略	環境	外部風險	氣候變遷	全球極端氣候變化頻繁，不但直接傷害作物引發農損，亦彰顯現有農化產品在多變氣候下功效方面的侷限，為因應氣候變遷風險，本公司於南投研發中心設有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，進行傳統農化產品升級，全方位保護作物生長。	外部風險	水資源管理	本公司於南投研發中心設有兩座雨水回收池，分別供廠區內植栽灌溉使用及溫室實驗灌溉使用。除自來水與雨水回收外，亦已向
議題	風險類別	風險項目	風險管理策略											
環境	外部風險	氣候變遷	全球極端氣候變化頻繁，不但直接傷害作物引發農損，亦彰顯現有農化產品在多變氣候下功效方面的侷限，為因應氣候變遷風險，本公司於南投研發中心設有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，進行傳統農化產品升級，全方位保護作物生長。											
	外部風險	水資源管理	本公司於南投研發中心設有兩座雨水回收池，分別供廠區內植栽灌溉使用及溫室實驗灌溉使用。除自來水與雨水回收外，亦已向											

推動項目	執行情形 (註1)		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
			<p>中科管理局取得中水使用權並正式供水，利用中水於植栽灌溉，廁所沖污等用途，降低自來水之消耗。</p>
		策略型風險	<p>廢氣、廢水處理設備，另各項廢棄物亦遵照主管機關標準清運，所有環保檢驗皆符合政府規定。</p>
		可預防性風險	<p>人權 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。另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>
		可預防性風險	<p>職場安全與健康 本公司對於職業安全衛生管理，雖因營運風險及作業性質，尚未實施管理系統，但一直秉持高強度的管理模式，有效防止職業災害發生，並促進本公司員工及其他工作者的安全與健康。</p>
		可預防性風險	<p>流行性傳染疾病 規劃完善之應變保護措施，兼顧員工健康及確保營運順暢。</p>
		可預防性風險	<p>人才招募及發展 透過多元及公開的招募管道，另響應政府科技部的重點產業高階人才培訓與就業計畫 (RAISE 計畫)、提供獎助學金培育潛在人才及與各大學之實習生合作計畫，以廣納人才並提高招募效率。本公司人力資源部彙整各單位年度教育訓練需求編彙成「年度訓練計畫表」，擬定訓練目標，增進員工專業技術及管理能力的提升。</p>

推動項目	執行情形 (註1)		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
			<p>昇員工素質、士氣、向心力、激發員工潛能，使企業成長與員工才能發展計畫緊密配合。</p>
		<p>可預防性風險</p> <p>從業道德</p>	<p>訂定「誠信經營守則」與「道德行為準則」，本公司之董事、經理人、員工與實質控制者，於執行業務時，不得直接或間接提供、承諾、要求或收受任何形式之不正當利益，包括回扣、佣金、疏通費或透過其他途徑向客戶、或其他利害關係人提供或收受不正當利益。</p>
		<p>可預防性風險</p> <p>法規遵循</p> <p>公司治理</p>	<p>本公司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，另樹立誠信經營之企業文化並透過教育訓練及測驗，向同仁及董事傳達相關規定及法治觀念，並要求正瀚集團全體同仁均不得進行或以任何理由指示他人進行非法或不道德行為，以確保利害關係人權益，避免企業資產損失、罰款及聲譽受損。</p>
		<p>策略型風險</p> <p>資訊安全</p>	<p>為落實資訊安全管理，公司制定「資訊管理辦法」並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。</p>
		<p>策略型風險</p> <p>原料供應風險</p>	<p>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。每年度經業務部與客戶討論預測銷售，由預計訂單量計算出原料需求量之外，另考量外在因素（如：關稅提升、併櫃、貨源、交期或國際情勢等因素）決定採購量之調整。</p>

推動項目	執行情形 (註1)		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
			<p>摘要說明 (註2)</p> <p>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，因此主要的市場掌控在極少數客戶手上。本公司隨時掌握客戶訊息，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，亦持續積極開拓新市場，以降低銷貨集中之風險。</p> <p>策略型風險</p> <p>銷售風險</p> <p>可預防性風險</p> <p>財務相關風險</p> <p>本公司專注經營本業，基於保守穩健之經營原則無從事高風險、高槓桿之投資，另制定「資金貸與他人作業辦法」、「背書保證作業程序」、「取得或處分資產處理程序」等制度，辦理財務相關作業。</p>
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	<p>本公司總部位於中科中興園區，中興園區廠商資格為無製造污染之虞的產業研究型機構。本公司對環境保護高標符合本研究型園區規定與相關環保法規，且符合園區之廢棄物總量管制 (中科管理局105年1月22日中環字第1050002265號函，核定中興園區「進駐單位投資設置、變更申請汙染總量預估相關資料表」及「進駐單位產業類別及汙染總量判定表」)。</p> <p>本公司亦致力於保護自然資源，創造安全、健康及舒適的工作環境。在此過程中，公司全體員工承諾將持續改善與預防任何對環境可能產生之負面衝擊。</p> <p>本公司環境政策為：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 符合法規。 2. 建立綠色產品供應鏈。 3. 落實教育訓練。 4. 持續改善。 	尚無重大差異。

推動項目	執行情形 (註1)		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
(二) 公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料?	V	<p>本公司目前對於能源依賴度為低；110年1至12月份總用電度數為6,764,000度。本公司依經濟部能源局「能源用戶訂定節約能源目標及執行計畫規定」107-110年經審查均符合「年度節電率」皆達1%以上。但仍積極推動各項能源減量措施，包含選用高能源效率及節能設計之設備，期使能源使用效率最佳化，目前實行之節約政策：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.停車場抽排風機運轉時間控制管理採用定時啟動，頻率由每天上班時間 8 小時啟動改為每兩小時啟動 15 分鐘。 2.全棟建築，除實驗室等需特定溫度條件之空間，其他空間仿效公家機關，將最低溫度設置在 25.5 度。 3.每兩個月清洗一次空調系統的冷卻水塔，與調整加藥系統改善冷卻水塔散熱片結垢現象，並定期實行空調設備的維修保養，使設備運轉在最佳狀態。 4.增加 9 台空調變頻器，有效達成空調系統節能作業。 5.更換 300 具，舊式 T5 輕鋼架燈具為 T8-LED 燈具，有效達成節能作業。 <p>本公司主要產品之活性成分本身為低毒、低殘留、對環境友好之原料，並正積極開發循環資材作為新產品之原料，重視保護地球共同資源之節約與再利用。</p> <p>本公司與主要原物料供應商簽定「供應商企業社會責任聲明書」，共同促進節能減碳及環境保護，並優先選擇善盡環境保護的供應商。本公司產品所使用的包裝材質為可回收之材質，以減少對環境負荷的衝擊。</p>	尚無重大差異。
(三) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施?	V	<p>本公司以董事長室為氣候變遷管理的最高組織，密切追蹤與氣候變遷議題相關之重要國際組織會議趨勢與以及政策變化。</p> <p>氣候變遷對本公司造成潛在風險，當依據本公司經董事會同意之「風險管理辦法」，進行風險辨識、風險訂定衡量方法、風險之監控、回應及報告。</p> <p>氣候變遷對公司之產品具有開發利基，由研發部門長期進行氣候對市場地區造成之影響，例如農損調查，盤查美國各種作物在各州遭遇的氣候逆境，以實際市場需求來評估與開發新產品。</p>	尚無重大差異。

推動項目	執行情形 (註1)		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
			<p>本公司已明察氣候變遷對農業之影響方向，及早開發相關技術和產品，佈局市場。「Endurance」是具代表性之PGR產品，能增強作物的氣候韌性、維持氣候衝擊下之農業生產力。「Onward」能加強作物碳匯能力，降低耕作系統之碳排放，是回應全球淨零碳排趨勢與政策之產品。</p> <p>當高溫 and 乾旱轉變傳統農化產品之藥效，甚至產生藥害之際，「Radiate」減輕除草劑引起之藥害，銷售隨氣候影響加劇而逆勢增長。本公司將持續開發因應氣候變遷議題之新技術與新產品，不僅把握市場利基，也冀望本公司之產品能幫助農業生產對抗氣候逆境。</p> <p>氣候變遷促使全球正視溫室氣體排放之後果，減碳相關政策將牽引產業改變。本公司密切關注政策趨勢，並已成立減碳效益評估小組，為農業生產及公司經營之永續發展投入心力。</p>
(四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	V		<p>本公司總部位於中科中興園區，該園區定位為低度環境影響之研究型園區，總公司亦無從事量產活動，溫室氣體之排放、用水量、以及廢棄物排放等層面應屬微量。</p> <ol style="list-style-type: none"> 溫室氣體統計：本公司在範疇二間接排放溫室氣體部分（水、電），於109-110年溫室氣體排放量分別為3,546.3公噸及3,434.2公噸，減少112.1公噸。本公司於111年度規劃進行符合ISO14064-1之溫室氣體盤查，將進一步盤查統計範疇一～範疇三之溫室氣體排放量，釐清排放熱點並回應管理之。 用水量與排放：109-110年用水量分別為27,997度及20,234度，減少7,763度。本公司僅使用少量自來水，不會對水源產生影響，無產生大量之廢氣及廢水，針對廢氣及廢水項目，本公司已分別花費4,500萬及310萬，設置廢氣及廢水處理設備，所有環保檢驗皆符合政府規定。 廢棄物：廢棄物目前均委託合格處理廠商，針對事業廢棄物（感染性廢棄物、廢液、廢土及植物性殘渣）進行處理。109年度計26.731噸，110年度總計19.034噸。 節約或改善政策：本公司設有兩座雨水回收池，一座約530噸供廠區內植栽灌溉使用；另一座約450噸，供廠區內溫室實驗灌溉使用。除自來水與雨水回收外，本公司亦已向中科管 <p style="text-align: right;">尚無重大差異。</p>

推動項目	執行情形 (註1)		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
			<p>理局取得中水使用權並正式供水，利用中水於植栽灌溉等用途，降低自來水之消耗。</p> <p>位於彰化縣線西鄉彰濱工業區之彰濱廠，目前僅取得工廠登記證，已有完整廢水處理設施，惟尚未有相關產品包裝業務作業，故未排放相關廢氣及廢水。</p> <p>位於美國子公司之生產製造廠，製程單純僅為原料溶解、攪拌、混和及分裝，並無排放廢氣；廢水部分目前持有市政府發的零排放許可證，廢水來源主要為洗鍋水並非有害物質，會存放於水桶內，一年約為10,000加侖用於灌溉或自然蒸發。本公司之子公司並無事業廢棄物，包材如紙箱紙板則請紙箱公司回收。</p>
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>本公司認同並自願遵循「聯合國世界人權宣言」、「聯合國全球盟約」、「聯合國企業與人權指導原則」、「聯合國國際勞動組織」等國際公認之人權標準，尊重人權公約所訂定之保障。</p> <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> <p>截至目前為止，本公司及子公司未曾違反勞動及人權法規，致有重大裁罰之情事發生。</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)，並將經營績效或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，包含：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 員工薪酬：本公司之年終獎金係依照每月在職人員清冊與全薪，逐月提撥金額，作為年終獎金之預算，於考量在職比與年度績效考核後，分配與全體同仁，進而激勵公司人才留任共同為公司目標努力。 2. 員工福利措施：本公司員工各項福利有：結婚、生育、喪葬等津貼、員工餐廳，且公司設有職工福利委員會，為同仁規劃並提供各項福利，如：節慶發放禮品或禮金，結婚、生育、喪葬津貼、員工旅遊或節慶活動等。 <p>休假制度除依勞動基準法及相關法規訂定外，</p>	尚無重大差異。

推動項目	執行情形 (註1)		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
			<p>如員工因家庭因素需要較長的休假，也能申請留職停薪，以達到家庭照顧的需求。</p> <p>3. 職場多元或與平等：本公司建立友善工作職場，打造安心、健康、良好的工作環境，進用身障同仁超出政府標準並進用外籍同仁打造職場多元。</p> <p>公司同仁不論性別、國籍，皆享有同工同酬的獎酬條件及晉升機會。公司男性與女性職員比例相近，截至110年12月底，男性職員53%、女性員工47%。男性主管55%，女性主管45%。</p> <p>4. 育嬰假制度：支持員工兼顧個人與家庭照顧之需求，正瀚生技不只提供高達三萬之生育津貼，也依性別平等法所賦予之權利，公司所有員工皆享有符合勞基法之育嬰假政策，同仁可申請育嬰留職停薪，期間屆滿後再申請復職。110年正瀚生技育嬰留職停薪人員也都順利返回工作崗位，復職率男、女皆達100%。</p> <p>5. 退休制度：本公司依據勞工退休金條例，採確定提撥制，對適用該條例之員工，本公司每月負擔之員工退休金提撥率，不低於員工每月薪資百分之六。</p> <p>6. 經營績效反映於員工薪酬：依本「公司章程」第26條，本公司年度如有獲利，應提撥百分之三至十作為員工酬勞。</p> <p>7. 勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形：本公司運作均依勞基法(勞動法)為遵循基準，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，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。</p>
(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，以降低工作環境對員工安全與健康之危害。</p> <p>公司成立至今未肇生相關職業安全傷害事件。具體實施情形如下：</p> <p>1. 在 110 年公司依據法規聘請職護臨場服務 30 次及職醫 3 次，辦理工作現場危害評估、健康諮詢、居家及醫療場域傷病關懷評估等，裨益員工得到周全的健康服務，已完成職護訪談 39 人</p> <p style="text-align: right;">尚無重大差異。</p>

推動項目	執行情形 (註1)		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
			<p>次，並召開二場次團體衛教課程，參加人員計 86 員。</p> <p>2.110 年辦理 CPR 及 AED 訓練，計 26 位同仁取得相關證照。</p> <p>3.109-110 年取得急救人員證照計 2 員。</p> <p>4.在作業環境監測部分，本公司依規定每半年定期執行一次作業環境監測，以提供同仁安全與健康的工作環境。</p> <p>5.在衛教部分，本公司針對新進人員均實施「新進人員一般安全衛生教育訓練」，對在職員工，每年上、半年均實施「安全衛生教育訓練」規劃加強員工對安全衛生標準、作業程序及規章的認知及能力等安全衛教宣導活動。</p> <p>6.公司每 3 年實施一次「一般員工健康檢查」，所有在職員工均可參加（不分年齡），優於法規規定。</p> <p>7.施工安全部分：由工安人員負責對進場施工廠商執行工安宣導、檢查及督導，大幅降低職安肇生機率。</p> <p>8.職業安全：每年定期於上、下半年辦理自衛消防編組訓練及一般安全衛生教育訓練，可培養公司同仁緊急逃生及熟悉所需具備之應變程序與技能。</p>
(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，使公司所有階層人員均獲得適當的發展培育。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>3.管理職能訓練：管理階層所需之行為層次，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，依不同階層安排所需之教育訓練。</p> <p>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。</p> <p style="text-align: right;">尚無重大差異。</p>

推動項目	執行情形 (註1)		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
			5.每年度主管定期與同仁一同討論規劃個人年度能力發展計畫，並編列預算，鼓勵同仁增進專業知識與技能，透過同仁定期回饋成效討論及修正，協助同仁打造最合適的能力發展計畫。 6.110年度本公司職涯訓練總時數為2,591.5小時。
(五) 針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？	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區，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標，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。本公司於109年起與供應商簽定「供應商企業社會責任聲明書」，與供應商共同遵守並實踐社會責任承諾，善盡企業社會責任，共同促進經濟、環境及社會之進步。並規劃執行供應商企業社會責任執行度自評制度，以促進供應商實踐企業社會責任。 尚無重大差異。
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續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	V		本公司於110年5月首次發行2020年度永續報告書，依循全球永續性報告倡議組織 (Global Reporting Initiative, GRI) 發行之永續報告準則核心選項 (GRI Standard Core Option) 作為報告書資訊揭露之參考基礎。本報告書委託獨立且具公信力之台灣驗證科技股份有限公司 (SGS)，針對報告書中揭露資訊的真實性進行驗證，確保資訊揭露正確度，並取得SGS認證，公開於公司網站。 尚無重大差異。

推動項目	執行情形 (註1)		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
之確信或保證意見?			
<p>六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：本公司已訂定永續發展實務守則，公司業已致力於永續發展之推動，與所訂守則無重大差異。</p>			
<p>七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊：</p> <p>(一) 產學合作：為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所產學研發博士學程、清華大學生命科學院生技產業博士學位學程、暨南大學科技學院智慧精準農業產學研發博士學位學程、成功大學生命科學與科技學院農業生物科技產學研發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>(二) 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「永續發展實務守則」，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>(三) 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>(四) 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>(五) 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>			

(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		<p>1. 本公司重視信譽，以誠信正直為永續經營之理念，其中「誠信經營守則」及「道德行為準則」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，並使公司之利害關係人更加瞭解公司。</p> <p>2. 本公司董事會之議事則係以建立良好治理制度、健全監督功能及強化管理機能為目的，除法令或章程另有規定外，董事會議之進行應依本公司「董事會議事規範」之規定辦理。董事會召開時，議事單位(財務部)應備妥相關資料供與會董事隨時查閱，並視議案內容通知相關部門之人員列席，必要時亦得邀請會計師、律師或其他專業人士列席會議。</p>	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	V		本公司與交易相對人進行交易活動前，予以進行包含誠信行為	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	
對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？			在內之各種評估，以避免與有不誠信行為紀錄者進行交易。	
(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，並定期向董事會報告執行情形。	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「誠信經營守則」，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，相關內部規章係公佈於公司網站，且進行定期教育訓練，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		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。 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。 2.內部控制制度：本公司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	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	
			蹤報告執行情形，並於審計委員會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		本公司各部門依據每年的需求提出預算，並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		本公司已訂定相關獎懲措施，並提供檢舉管道，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」訂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)				
<p>(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「防範內線交易管理程序」等以資遵循。</p> <p>(二)本公司「道德行為準則」中訂有利益衝突迴避之相關規範，相關人員應迴避任何可能造成個人利益與公司利益之衝突，公司於收到相關人員主動報告其行為違反迴避利益衝突原則時，應由董事長(適用於董事)或人力資源最高主管(適用於董事以外之相關人員)會同當事人所屬組織之最高主管共同研商處理原則，並呈總經理核准(適用於董事以外之相關人員)，或交由董事會(適用於董事)處理。</p>				

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	
			<p>(三)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，如有傷害公司利益之虞時，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。</p>	

(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、董事會議事規範、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：111年2月16日

本公司民國110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110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111年2月16日董事會通過，出席董事九人中，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：吳正邦



簽章

總經理：黃卓君



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	執行情形																			
110/7/6	股東常會	承認本公司一〇九年度營業報告書及財務報表。	(1) 贊成權數 66,179,050 權，占出席股東表決權數 99.99%。 (2) 已公告於公開資訊觀測站。																			
		承認本公司一〇九年度盈餘分配案。	(1) 贊成權數 66,180,833 權，占出席股東表決權數 99.99%。 (2) 已公告於公開資訊觀測站。 (3) 依本公司章程規定，本公司 111 年 2 月 16 日董事會決議通過分配現金股利總額 42,210,000 元，每股配發新台幣 0.5 元，並訂定除息基準日為 110 年 6 月 28 日，現金股利發放日為 110 年 7 月 9 日。																			
		本公司修訂「公司章程」案。	(1) 贊成權數 66,179,050 權，占出席股東表決權數 99.99%。 (2) 110 年 7 月 15 日科技部准予登記，並已將修正後公司章程公告於公司官網。																			
		本公司修訂「股東會議事規則」案。	(1) 贊成權數 66,179,050 權，占出席股東表決權數 99.99%。 (2) 已將修正後「股東會議事規則」公告於公司官網及公開資訊觀測站。																			
		本公司修訂「董事選舉辦法」案。	(1) 贊成權數 66,179,045 權，占出席股東表決權數 99.99%。 (2) 已將修正後「董事會選舉辦法」公告於公司官網及公開資訊觀測站。																			
		全面改選董事案。	(1) 選舉結果： <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th>身分別</th> <th>姓名</th> <th>當選權數</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>董事</td> <td>兆淞投資有限公司 代表人： 吳正邦</td> <td>1646,807,180 權</td> </tr> <tr> <td>董事</td> <td>韓光甫</td> <td>65,863,613 權</td> </tr> <tr> <td>董事</td> <td>Brent Randall Smith</td> <td>66,072,604 權</td> </tr> <tr> <td>董事</td> <td>邱兆宗</td> <td>66,192,142 權</td> </tr> <tr> <td>董事</td> <td>周永銘</td> <td>66,139,204 權</td> </tr> <tr> <td>董事</td> <td>徐顯國</td> <td>66,062,542 權</td> </tr> </tbody> </table>	身分別	姓名	當選權數	董事	兆淞投資有限公司 代表人： 吳正邦	1646,807,180 權	董事	韓光甫	65,863,613 權	董事	Brent Randall Smith	66,072,604 權	董事	邱兆宗	66,192,142 權	董事	周永銘	66,139,204 權	董事
身分別	姓名	當選權數																				
董事	兆淞投資有限公司 代表人： 吳正邦	1646,807,180 權																				
董事	韓光甫	65,863,613 權																				
董事	Brent Randall Smith	66,072,604 權																				
董事	邱兆宗	66,192,142 權																				
董事	周永銘	66,139,204 權																				
董事	徐顯國	66,062,542 權																				

開會日期	會議名稱	重要決議事項	執行情形									
			<table border="1"> <tr> <td>獨立董事</td> <td>賴博雄</td> <td>49,610,963 權</td> </tr> <tr> <td>獨立董事</td> <td>郭建忠</td> <td>49,610,963 權</td> </tr> <tr> <td>獨立董事</td> <td>謝易宏</td> <td>33,156,989 權</td> </tr> </table>	獨立董事	賴博雄	49,610,963 權	獨立董事	郭建忠	49,610,963 權	獨立董事	謝易宏	33,156,989 權
獨立董事	賴博雄	49,610,963 權										
獨立董事	郭建忠	49,610,963 權										
獨立董事	謝易宏	33,156,989 權										
			(2)110年7月15日科技部准予登記。									
		解除新任董事競業禁止之限制案。	贊成權數 66,152,835 權，占出席股東表決權數 99.95%。									
110/9/1	第一次股東臨時會	本公司申請股票上市或臺灣創新板有價證券之上市案。	贊成權數 62,710,897 權，占出席股東表決權數 99.89%。									
		辦理現金增資發行新股作為股票上市或臺灣創新板有價證券之上市公開承銷之股份來源，暨原股東全數放棄認購案。	贊成權數 62,704,650 權，占出席股東表決權數 99.88%。									
		補選獨立董事案。	(1)選舉結果： <table border="1"> <thead> <tr> <th>身分別</th> <th>姓名</th> <th>當選權數</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>獨立董事</td> <td>邱永祥</td> <td>62,715,818 權</td> </tr> </tbody> </table>	身分別	姓名	當選權數	獨立董事	邱永祥	62,715,818 權			
身分別	姓名	當選權數										
獨立董事	邱永祥	62,715,818 權										
			(2)110年9月8日科技部准予登記。									
		本公司修訂「股東會議事規則」案。	(1)贊成權數 62,748,097 權，占出席股東表決權數 99.94%。 (2)已將修正後「股東會議事規則」公告於公司官網及公開資訊觀測站。									
		解除新任獨立董事競業禁止之限制案。	贊成權數 62,750,197 權，占出席股東表決權數 99.95%。									

2. 董事會重要決議

開會日期	會議名稱	重要決議事項
110/2/23	第三屆 第17次	(1)本公司一〇九年度營業報告書及財務表冊。 (2)本公司民國一〇九年員工酬勞及董事酬勞分配案。 (3)本公司一〇九年度董事、功能性委員及經理人績效評估結果及薪資報酬報告。 (4)本公司一〇九年度盈餘分配案。 (5)本公司一〇九年度股東股息及紅利分派情形報告案。 (6)全面改選董事案。 (7)本公司九席董事候選人提名案。 (8)解除新任董事競業禁止之限制案。 (9)召開一一〇年股東常會之時間、地點及案由。 (10)本公司簽證會計師委任報酬案。 (11)修訂本公司「董事及功能性委員酬金給付辦法」案。 (12)本公司一〇九年度內部控制制度聲明書案。 (13)本公司100%投資之子公司CH Biotech, LLC.代表人Evelyn Ku調薪案。
110/5/11	第三屆 第18次	(1)本公司民國一一〇年度第一季財務報表。 (2)修訂本公司「股東會議事規則」案。
110/6/1	第三屆 第19次	(1)調整本公司110年股東常會召開日期案。 (2)本公司人事異動案。
110/7/6	第四屆 第1次	(1)選任董事長案。 (2)本公司第三屆薪資報酬委員會成員委任案。
110/7/15	第四屆 第2次	(1)本公司申請股票上市案。 (2)擬辦理現金增資發行新股作為初次上市公開承銷之股份來源，暨原股東全數放棄認購案。 (3)補選獨立董事案。 (4)本公司獨立董事候選人提名案。 (5)召開一一〇年第一次股東臨時會之時間、地點及案由。 (6)解除新任獨立董事競業禁止之限制案。 (7)本公司出租辦公室予社團法人國際咖啡研究學會追認案。 (8)本公司經理人薪資異動案。 (9)修訂本公司「經理人薪酬及績效評估管理辦法」案。
110/8/2	第四屆 第3次	(1)本公司申請股票上市或臺灣創新板有價證券之上市案。 (2)擬辦理現金增資發行新股作為股票上市或臺灣創新板有價證券之上市公開承銷之股份來源，暨原股東全數放棄認購案。 (3)修正一一〇年第一次股東臨時會之案由。
110/8/6	第四屆 第4次	(1)本公司一一〇年第二季合併財務報表。 (2)本公司獨立董事候選人資格審查案。 (3)本公司訂定「風險管理辦法」案。
110/9/1	第四屆	(1)本公司第三屆薪資報酬委員會一席委員委任案。

開會日期	會議名稱	重要決議事項
	第5次	(2)本公司總經理人事案。
110/11/9	第四屆 第6次	(1)本公司一一〇年第三季合併財務報表。 (2)本公司總經理薪資異動案。 (3)修訂本公司「董事及功能性委員酬金給付辦法」、「經理人及員工獎金酬勞管理辦法」及「經理人薪酬及績效評估管理辦法」案。 (4)修訂本公司「職務授權及代理人管理辦法」案。
110/12/14	第四屆 第7次	(1)修訂本公司「核決權限管理辦法」及「預算管理辦法」案。 (2)修訂本公司「經理人薪酬及績效評估管理辦法」案。 (3)本公司一一一年度營運計畫及預算案。 (4)本公司董事長薪資調整案。 (5)本公司經理人暨員工調薪案。 (6)本公司董事長及經理人一一〇年度年終獎金案。 (7)子公司經理人及員工一一〇年度績效獎金案。 (8)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。 (9)本公司董事及重要職員責任保險續保案。 (10)本公司及 100% 投資之子公司 CH Biotech, LLC. 之年度稽核計畫案。
111/2/16	第四屆 第8次	(1)本公司一一〇年度營業報告書及財務表冊。 (2)本公司一一一年第一季至第二季財務預測案。 (3)本公司向證交所申請登錄臺灣創新板，擬出具現金收支預測表。 (4)本公司向證交所申請登錄臺灣創新板，擬出具內部控制制度聲明書。 (5)本公司一一〇年度董事、功能性委員及經理人績效評估結果及薪資報酬報告。 (6)本公司一一〇年度員工酬勞及董事酬勞分配案。 (7)本公司一一〇年度盈餘分配案。 (8)本公司一一〇年度股東股息及紅利分派情形報告案。 (9)本公司一一〇年度盈餘轉增資發行新股案。 (10)本公司修訂「公司章程」案。 (11)修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。 (12)召開一一一年股東常會之時間、地點及案由。 (13)調整本公司組織架構案。 (14)本公司簽證會計師獨立性之評估案。 (15)修訂本公司「研發循環」、「財務報表編製流程之管理辦法」、「員工認股辦法」、「公司治理實務守則」及「永續發展實務守則」案。 (16)本公司一一〇年度內部控制制度聲明書案。
111/4/13	第四屆 第9次	(1)本公司一一一年第二季至第三季財務預測案。 (2)本公司現金收支預測表案。

開會日期	會議名稱	重要決議事項
		(3)本公司與 Loveland Products Canada Inc. (以下稱「LPC」) 研發暨供應合約、智慧財產權合約重新議定案。 (4)本公司彰濱工業區發酵廠進度說明與預算追加案。 (5)本公司為提升整體財務調度之穩健性及靈活度，擬向王道銀行申請增貸授信額度。 (6)修訂本公司「股東會議事規則」案。 (7)修正一一一年股東常會之案由。 (8)修訂本公司「公司治理實務守則」案。 (9)修訂本公司「核薪管理辦法」及「經理人及員工獎金酬勞管理辦法」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：

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
研發主管	黃卓君	109/7/6	110/6/1	職務調整
總經理	邱兆宗	109/5/27	110/9/1	健康因素辭職

五、簽證會計師公費資訊

單位：新台幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	會計師查核期間	審計公費	非審計公費	合計	備註
安侯建業聯合會計師事務所	郭士華	110/1/1~110/12/31	1,500	1,676	3,176	稅務簽證、TP 移轉訂價服務、出差車馬費等共計 1,676 仟元。
	吳俊源	110/1/1~110/12/31				

註：會計師獨立性評估結果：

評估內容	評估結果
1.截至最近一次簽證作業，未有五年未更換之情事。	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
2.與委託人無重大財物利害關係。	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
3.避免與委託人有任何不適當關係。	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
4.會計師應使其助理人員確守誠實、公正及獨立性。	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
5.執業前二年內服務機構之財務報表，不得查核簽證。	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
6.會計師名義不得為他人使用。	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
7.未握有本公司及關係企業之股份。	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
8.未與本公司或關係企業有金錢借貸之情事。	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
9.未與本公司或關係企業有共同投資或分享利益之關係。	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
10.未兼任本公司或關係企業之經常工作，支領固定薪。	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

評估內容	評估結果
11.未涉及本公司或關係企業制定決策之管理職能。	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
12.未兼營可能喪失其獨立性之其他事業。	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
13.與本公司管理階層人員無配偶、直系血親或直系姻親之關係。	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
14.未收取任何與業務有關之佣金。	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
15.截至目前為止，未受有處分或損及獨立原則之情事。	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

(一)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。

(二)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：無此情形。

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	110 年度		111 年 4 月 10 日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長暨持 股超過 10% 大股東	兆淞投資有限公司 代表人：吳正邦	(307,000)	-	-	-
	吳正邦	-	-	-	-
董事	韓光甫	-	-	-	-
董事	Brent Randall Smith	-	-	-	-
董事	邱兆宗 (註 1)	63,000	-	-	-
董事	周永銘 (註 1)	-	-	-	-
董事	徐顯國 (註 1)	-	-	-	-
獨立董事	賴博雄	-	-	-	-
獨立董事	郭建忠	38,000	-	-	-
獨立董事	邱永祥 (註 2)	-	-	-	-
獨立董事	謝易宏 (註 1、2)	-	-	-	-
獨立董事	張富慶 (註 1)	-	-	-	-
持股超過 10%大股東	Loveland Products Canada Inc.	-	-	-	-
總經理	黃卓君 (註 2、3)	-	-	-	-
董事長室主任	林木生	-	-	-	-
財務部協理	林秀奉	-	-	-	-
研發部主管	李桂俊 (註 3)	-	-	-	-
會計部經理	羅心君	-	-	-	-
副總經理	林士豔 (註 4)	-	-	-	-
公共關係部 經理	王毓雯 (註 4)	-	-	-	-

註 1：110 年 7 月 6 日全面改選董事，邱兆宗董事、徐顯國董事、謝易宏獨立董事為新任；張富慶獨立董事於 110 年 7 月 6 日解任，前述人員股權移轉及質押情形僅揭露在職期間資料。

註 2：110 年 9 月 1 日謝易宏獨立董事辭任，於 110 年 9 月 1 日第一次股東臨時會補選一席獨立董事為邱永祥；邱兆宗總經理因健康因素辭任，由黃卓君晉升為總經理，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 日黃卓君及李桂俊申報為內部人，110 年 5 月 17 日晉升研發部主管黃卓君為副總經理職務，業於 110 年 6 月 1 日董事會追認通過，及 110 年 6 月 1 日董事會通過研發部主管異動，由李桂俊接任，前述人員股權移轉及質押情形僅揭露在職期間資料。

註 4：111 年 1 月 21 日林士豔副總經理及王毓雯公共關係部經理因職務異動解除內部人，故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

111年4月10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	20,100,035	23.81%	-	-	-	-			-
兆淞投資有限公司 代表人：吳正邦	16,150,879	19.13%	-	-	-	-	Wealth Milestone Investment Corp.	負責人同一人	-
	2,575,978	3.05%	-	-	21,635,687	25.63%			-
Wealth Milestone Investment Corp 代表人：吳正邦	5,484,808	6.50%	-	-	-	-	兆淞投資有限公司	負責人同一人	-
	2,575,978	3.05%	-	-	21,635,687	25.63%			-
Tenfold Holdings, LLC 代表人：David Lanciault	4,020,006	4.76%	-	-	-	-			-
	-	-	-	-	-	-			-
HIGH PROFIT TRADING LIMITED 代表人：管利忠	3,138,285	3.72%	-	-	-	-			-
	-	-	-	-	-	-			-
EXCELLENT VISION INVESTMENT LTD 代表人：韓光甫	2,570,089	3.04%	-	-	-	-			-
	-	-	705,556	0.83%	2,570,089	3.04%			-
吳正邦	2,575,978	3.05%	-	-	21,635,687	25.63%	兆淞投資有限公司 Wealth Milestone Investment Corp.	為左列公司之負責人	-
牛濟滄	1,917,445	2.27%	-	-	1,859,922	2.20%	春堂投資有限公司	為左列公司之負責人	-
	1,859,922	2.20%	-	-	-	-			-
春堂投資有限公司 代表人：牛濟滄	1,917,445	2.27%	-	-	1,859,922	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	1,816,036	2.15%	-	-	-	-			-

註1：應將前十名股東全部列示，屬法人股東者應將法人股東名稱及代表人姓名分別列示。

註2：持股比例之計算係指分別以自己名義、配偶、未成年子女或利用他人名義計算持股比率。

註3：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：

111年4月10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
109.08	10	100,000	1,000,000	84,420	844,200	盈餘轉增資 40,200 仟元	無	註8
110.07	10	150,000	1,500,000	84,420	844,200	公司章程變更核定股本	無	註9

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 103.1.3 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 107.2.23 經授商字第 10701014230 號函核准。

註6：科技部 107.8.7 中商字第 1070019455 號函核准。

註7：科技部 108.7.15 中商字第 1080014875 號函核准。

註8：科技部 109.8.5 中商字第 1090016186 號函核准。

註9：科技部 110.07.15 中商字第 1100015646 號函核准。

2. 股份種類

111年4月10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	84,420,000	65,580,000	150,000,000	興櫃公司股票

(二) 股東結構

111年4月10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	16	1,544	18	1,580
持有股數	0	189,083	21,287,098	17,839,003	45,104,816	84,420,000
持股比例 (%)	0.00%	0.22%	25.22%	21.13%	53.43%	100.00%

註：上列股東結構並無陸資持股。

(三) 股權分散情形

111年4月10日;單位:股

持 股 分 級 (股)	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例
1 ~999	375	77,144	0.09%
1,000 ~5,000	787	1,652,892	1.96%
5,001 ~10,000	177	1,271,835	1.51%
10,001 ~15,000	62	763,437	0.90%
15,001 ~20,000	37	646,045	0.77%
20,001 ~30,000	31	762,450	0.90%
30,001 ~40,000	33	1,173,466	1.39%
40,001 ~50,000	8	360,097	0.43%
50,001 ~100,000	27	1,885,704	2.23%
100,001 ~200,000	13	1,906,914	2.26%
200,001 ~400,000	7	2,001,200	2.37%
400,001 ~600,000	3	1,445,375	1.71%
600,001 ~800,000	3	2,067,712	2.45%
800,001 ~1,000,000	2	1,673,166	1.98%
1,000,001 以上	15	66,732,563	79.05%
合 計	1,580	84,420,000	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

111年4月10日;單位:股

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
Loveland Products Canada Inc.		20,100,035	23.81%
兆淞投資有限公司		16,150,879	19.13%
Wealth Milestone Investment Corp		5,484,808	6.50%
Tenfold Holdings, LLC		4,020,006	4.76%
HIGH PROFIT TRADING LIMITED		3,138,285	3.72%
吳正邦		2,575,978	3.05%
EXCELLENT VISION INVESTMENT LTD		2,570,089	3.04%
牛濟滄		1,917,445	2.27%
春堂投資有限公司		1,859,922	2.20%
台新國際商業銀行受託保管添運創業投資有限公司		1,816,036	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		109 年度	110 年度
		最 高	最 低	未上市(櫃)	未上市(櫃)
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			17.53	20.41
	分 配 後			17.03	尚未分配
每股盈餘 (註 3)	加權平均股數			84,420	84,420
	每 股 盈 餘	調整前		1.19	3.45
		調整後		1.19	尚未分配
每股股利 (註 4)	現 金 股 利			0.5	1.5
	無償配股	盈餘配股		0	1.5
		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2：110年度盈餘分配業於111年2月16日經董事會決議，110年現金股利將於111年3月31日發放，股票股利，待股東會決議。

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110年度盈餘分派案業經111年2月16日董事會決議，分派情形如下表：

110年度盈餘分配表

單位：新台幣元

項 目	金 額
期初未分配盈餘	118,802,299
110年本期淨利	291,499,293
迴轉權益減項特別盈餘公積	0
提列法定盈餘公積	(29,149,929)
提列特別盈餘公積	(5,965,451)
本期可供分配盈餘	375,186,212
可分配項目	
現金股利(每股新台幣 1.5 元)	(126,630,000)
股票股利(每股新台幣 1.5 元)	(126,630,000)
保留未分配盈餘	121,926,212

註1：現金股利係由本公司董事會決議後辦理，為股東常會報告事項。

註2：股票股利係由本公司董事會決議後，提報股東常會討論事項。

(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111年2月16日董事會決議分派股票股利新台幣126,630仟元，每股配發新台幣1.5元，分配後股本為97,083仟股；110年度之基本每股盈餘，經追溯調整後每股盈餘由3.45元降為3.00元，預估111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，110 年度議配發員工酬勞新台幣 19,404 仟元，全部以現金發放，董事酬勞 11,643 仟元，業經 111 年 2 月 16 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 110 年度以現金分配之員工酬勞及董事酬金，業經 111 年 2 月 16 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。

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 109 年度實際派發員工酬勞及董事酬勞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

111 年 3 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 改進計畫
	支用金額	預定	實際	
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	本計畫原應於 107 年底結案，現因調整部份工程設計，導致計畫執行進度延後。
		實際	1,870,381	
	執行進度(%)	預定	100.00%	
		實際	93.51%	
合計	支用金額	預定	2,000,000	
		實際	1,870,381	
	執行進度(%)	預定	100.00%	
		實際	93.51%	

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，增設多間環控溫室、智能氣候室及功能性實驗室，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 110 年 12 月底研發人員已達 55 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之日期，進而帶動營收成長。

(3)改善財務結構，強化償債能力

由下表 110 年度財務結構觀之，110 年 12 月底負債比率為 43.10%較籌資前下降，且長期資金佔固定資產比率為 119.63%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 123.77%、98.05%，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	110 年 12 月底 籌資後
財務結構	負債佔資產比率	57.09%	43.10%
	長期資金佔不動產、廠房及設備比率	69.25%	119.63%
償債能力	流動比率	45.68%	123.77%
	速動比率	39.12%	98.05%

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

1.所營業務之主要內容

本公司是行政院農委會審定的農業科技公司（中華民國 104 年 12 月 17 日）和經濟部審定的生技新藥公司（中華民國 110 年 5 月 19 日），主營業務為農業生技新藥之研究、開發、生產與銷售。

本公司瞄準世界農業市場需求商機，自主創新核心關鍵技術，研發契合現代農業生產需求之高效、精準、低碳的植物生長調節劑（Plant Growth Regulator，以下簡稱 PGR）和肥料產品。本公司產品獨到創新特色在於：

- A. 減少作物生產環節的碳排放。
- B. 保護氣候變遷下的糧食生產。
- C. 降低農作物種植的能源投入。

2.營業比重

本公司之產品主要分為 PGR 及肥料，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	年度	109 年度		110 年度	
		營業收入	比重	營業收入	比重
PGR		476,466	67.85	711,846	69.89
肥料		221,212	31.51	301,854	29.64
其他		4,511	0.64	4,805	0.47
合計		702,189	100.00	1,018,505	100.00

3.本公司目前之商品（服務）項目

產品類別	主要產品名稱	用途與特色
PGR	Radiate	主要用於糧食作物，減少除草劑的藥害，改善根系建成。提升作物固碳和氮同化能力，減少肥料的流失，有益於減少作物生產之碳排和肥料投入。
	OnWard	用於糧食作物與經濟作物，促進營養物質更多地分配到穀粒和果實，降低作物殘體部分（秸桿和枯葉）之比例。提升肥料利用效率，降低作物生產的能耗，減少作物殘體處理的碳排放。
	Endurance	主要用於經濟作物，啟動作物對不良氣候因子之防禦機制，適用於不良氣候的種植地區與季節之作物生產。切合全球氣候暖化趨勢下的作物生產和糧食產量的保證之需求，具有促進當今和未來農業發展的前瞻性。
肥料	NutriSync D	用於雙子葉植物（豆類和瓜果類），提供最優化的營養組合，促進礦物營養定向分配到果實中。提升營養元素的利用效率，節約農作物種植的肥料投入。
	NutriSync M	用於單子葉植物（穀類），提供最優化的營養組合，促進礦物營養定向分配到穀粒中。提升營養元素的利用效率，節約農作物種植的肥料投入。
	NutriSync 3D	用於雙子葉植物（豆類和瓜果類），適合與除草劑、殺蟲劑和殺菌劑混合使用的同時，提供最優化的營養組合，促

產品類別	主要產品名稱	用途與特色
		進礦物營養定向分配到果實中。 除具備 NutriSync D 的特色之外，還兼具減少農化產品施用的工序與成本，節約作物生產的能耗投入。
	Additive (CHB 6030、 CHB 7001)	為大肥（氮、磷、鉀）生產商之需求產品，添加於大肥的生產配方之中，以促進其肥效，提升肥料的利用效率。 以核心技術的創新，服務於肥料的生產行業，促進行業的共同發展。

4.計畫開發之新商品（服務）

產品類別	計畫開發之主要產品和其應用說明	
PGR	CHB-HS	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；也可用於降低除草劑用量，達到相同除草效果。
	Promote Max	為 OnWard 的二代商品，通過劑型和應用方法的改善，拓展 OnWard 產品的市場應用範圍，強化產品競爭力。
	Excira	用於果樹，增加果實的糖度，提升果實的口感與市場價值。
	MegaGro 2.0	為 Radiate 的二代商品，通過活性成分、功效和應用方法的改善，拓展 Radiate 產品的市場應用範圍，強化產品競爭力。
	Fruit Quality Enhancer	用於果樹，改善果實的外觀品質和風味品質，提升市場價值。
	Disease Suppression	用於糧食作物與經濟作物，啟動作物對病害的自身防禦機制，為作物病蟲害防治提供農藥手段之外的新措施。
	Strive	主要用於糧食作物，啟動作物對不良氣候的自身防禦機制，為日益惡化的氣候條件下的作物生產提供安全保障措施。
	Nursery Brancher	用於觀賞作物，以改善其株型結構，提升其觀賞價值。
	Foliar Nitrogen Assimilation	用於糧食作物與經濟作物，增加作物對氮肥的吸收、轉運和同化效率，促進氮肥向蛋白質的轉化過程，提升作物的產量和品質，降低作物生產中的氮肥流失與能源損耗。
肥料	胺基酸胜肽產品	是一種蛋白質水解物--胜肽及胺基酸，可促進作物生長，增加植物氮同化酵素活性、提高植物對環境逆境抗性、促進根系生長及增加植物養分吸收並提高產量。對種子發芽、植物生長有優異的促進作用。
	AminoPrime	用於糧食作物與經濟作物，為有機質型態的氮肥，以平衡農業生產過度依賴無機氮肥造成的作物品質下降和土壤退化問題。
	AminoPrime-Ca	特別適用於果樹和蔬菜等高經濟價值作物，為強化鈣營養 AminoPrime 之產品，以保障品質為首要目的。
	AminoPrime-Zn	特別適用於糧食作物，為強化鋅營養 AminoPrime 之產品，以保障產量為首要目的。

(二) 產業概況

1. 產業之現況與發展

(1) 植物生長調節劑 (PGR)

A. PGR 產品概述

PGR 是合成或萃取而來之化學物質，與植物內源激素產生相同的信號傳遞、調節指揮與誘導作物，是可對植物的生長發育產生顯著調節作用的微量生物活性物質。PGR 的研究是近代植物科學的重大進展成果，其在農業生產上的應用，可視作為各國農業科技發展水準的指標之一。

PGR 的特性是用量低、成效快、且效果顯著，是在農業上達到高產量、優質農產品、和環保節約用途之重要農化產品。一般常用於增強作物的抗寒、抗旱、抗鹽害及抗病蟲害的能力、更重要的是替代許多人工農作措施，例如整枝、修剪、疏花、疏果及授粉等，促進現代農業大規模、大型機械化之發展，包括機械化播種、採收等，減少傳統農業所需的大量人力投入，有助於社會經濟發展。PGR 產品之重要應用依作物分類如下：

糧食作物 (例如小麥、大豆、玉米)	經濟作物 (例如水果、蔬菜、棉花、飲料作物)	景觀作物和草坪
<ul style="list-style-type: none"> • 種子處理劑 • 除草劑保護劑 • 矮化抗倒伏劑 	<ul style="list-style-type: none"> • 疏花、疏果 • 催熟劑與落葉劑 • 調整果實成熟時間 • 管理果實大小及形狀 • 保護移栽後生長 • 促進果實著色 	<ul style="list-style-type: none"> • 調整草坪高度 • 改善植物外觀和適銷性

資料來源：現代植物生長調節劑技術手冊, 2018

B. PGR 之全球與美國市場概況

2020 年全球 PGR 市場產值約為 23 億美元，預估以複合成長率 5.6% 成長，至 2027 年將達到 34 億美元 (Research and Markets, 2021)。

PGR 市場根據其應用的作物別進行劃分，依市場份額大小，依序為糧食作物 (如玉米、大豆、小麥等)、水果、蔬菜、草坪草及觀賞植物等 (現代植物生長調節劑技術手冊, 2018)。

美國是世界農業生產的大國，使用先進的農業技術，生產符合國際出口標準的高質量農業產品，但持續面臨三大問題：長期耕作造成之土壤營養下降、人均耕地減少和氣候條件變化。在農化產品用量和耕地減少之限制下，又對高產和高質的農產品有生產需求，推升美國農業對 PGR 產品的需求。

在美國銷售之 PGR 產品受到美國環保署 (EPA) 的監管，目前在美國 EPA 取得 PGR 原體登記證之廠商數量排名如下表。領先者以 Fine Agrochemicals 公司證數最多，該公司積極參與專利後 PGR 產品之開發；本公司 PGR 原體種類具備獨特性，數量排名第二，而國際農化大廠包括 Bayer、Syngenta、BASF 等業者，並未取得多項 PGR 原體登記，多為經營單一大宗之原體及其衍生之 PGR 成品，但持續開發新原體藥證之種類，以求搶佔 PGR 市場之先機和擴大新型成品開發之能效。

美國 EPA 之 PGR 原體登記證統計

廠商	原體登記證
Fine Agrochemicals	15
CH Biotech (正瀚生技)	11

廠商	原體登記證
Nufarm Limited	11
Valent Biosciences	11
Amvac Chemical	8
Bayer Cropscience	6
Loveland Products	5
Syngenta Crop Protection	4
BASF	4
Stoller	4
Repar	4

資料來源：本公司整理自美國國家環境保護局（Environmental Protection Agency, EPA）網站（截至 2021 年 12 月 31 日）。

C. PGR 產業發展

(A) 創新的 PGR 產品，追求大幅提高作物單位面積產量和質量

世界人口持續增加，對糧食的需求有增無減，但全球人均耕地面積卻持續下降，預估 2050 年每公頃需要生產五公噸的穀類作物才能滿足糧食需求，與 2005-2007 年的水平相比，必須提高 52% 的糧食生產率（Rattan Lal, 2016, Food and Energy Security）。要持續提高作物單位面積的產量，勢必需要突破創新的農業生技新藥開發，以滿足糧食需求。而 PGR 產品能增加作物的單位產量並提升作物抗逆境的能力，對於提高作物的單位產能至關重要。

(B) 符合永續安全之 PGR 產品，逐漸成為實現農地低碳之利器

2021 年之聯合國「氣候變遷綱要公約」第 26 屆締約國大會（Conference of the Parties）是繼巴黎協定之後最具影響力的峰會，包含美國等 45 個國家承諾透過政策改革、研究和創新來改變農業和糧食系統，以減少碳排放、保護自然以及保障糧食安全。

PGR 不僅安全性高，且能協助現有農化產品之功效改善，包含調動肥料之成分吸收利用率、提高除草劑和殺菌劑對作物的安全性等，如含有激動素（Tiwari et al., 2019）、 γ -氨基丁酸（Zhao et al., 2019）、油菜素內酯（Shahzad et al., 2018）等成分之產品，對環境和農耕系統之永續安全加以保障。

此外，PGR 能調動作物之營養分配，將營養成分最大化的分配到採收部位，減少作物秸桿等殘留物，以有利於節能減碳的栽種方式，如含有吲哚-3-丁酸（Oul et al., 2017）、縮節胺（Chen et al., 2021）、調環酸鈣（Hytonen et al., 2009）等成分之產品，大幅度減輕農作物生產之人力與機具之投入支出，幫助低碳農業的實現。

(C) 能增強作物氣候韌性之產品，減輕極端氣候對農業生產之衝擊

近年來極端氣候頻繁發生，美洲熱浪、巴西寒害、西歐暴雨等極端氣候，使全球農作物產量大受影響，導致糧價進一步走高。

PGR 產品是作物生長調節技術，可應用於加強作物自身抵抗逆境的能力，PGR 可以有效緩解傷害、增強作物的活力，或是調節作物生長進程以避開逆境時段，例如多數作物在幼苗期對低溫敏感，使用 PGR 於低溫時仍可促進幼苗生長。

如今，極端氣候事件已成常態，越來越多種植者使用 PGR 產品技術作為常規措施，納入作物栽種計畫，不僅幫助作物抵抗極端氣候的逆境傷害，同時也保障整體產量及品質。越來越多的 PGR 商品聚焦在幫助作物抵抗氣候逆境，氣候變遷對農業生產的不利因素成為對 PGR 產品開發的利基。

(2)肥料

A. 肥料產品概述

植物生長需要氮、磷、鉀等大量元素、以及鈣、鎂、硫、鐵、硼、錳、銅、鋅、鋁及氯等次要及微量元素。

肥料是根據植物的生長需求，混合含有一種或多種上述元素的組合物，施用到作物植株或土壤上，以補足土壤肥份的供應不足、改善土壤性質，間接或直接地提高作物產量或品質，是農作物生產的不可或缺的重要資材。

B. 肥料全球市場現況

肥料產業發展市場規模大且已相當成熟，整體成長性趨緩。市場分析報告指出，全球肥料市場在 2020 年的規模高達 1,727 億美元 (Global Market Insights, 2021)，前三大肥料類型為氮、磷、鉀等基礎型肥料。

根據 The Agriculture News 網站統計資料，全球主要化學肥料公司分別為 Nutrien Ltd.、Yara International、Mosaic Company、Israel Chemicals、CF Industries Holdings、Uralkali PJSC 和 K + S AG。根據各公司的 2020 年財報資料，以 Nutrien Ltd. 的銷售金額最高，達 209 億美元，其次為 Yara International，銷售金額為 115.9 億美元。

肥料生產屬於高資本支出產業，新競爭者難以切入主流市場，形成全球廠商大者恆大之局面。但大部分市售肥料產品差異性低，加上肥料應用受到法規監管和環境問題日益嚴重，肥料廠商相繼投入研發或找尋新型肥料技術之合作，希望快速推出具差異性的新產品，尋求小型廠商之創新技術因此成為大廠快速開發新產品之主流開發策略。

C. 肥料產業發展

(A) 降低天然資源與能源投入的趨勢

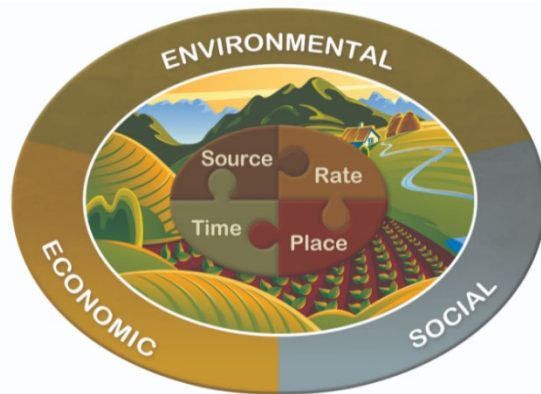
肥料產品帶給作物需要的營養成分，是支撐著全人類糧食生產不可或缺的必需品，然而，主流肥料形式被利用率低（氮為 50-70%、磷為 15%、鉀為 50-60%。Finck, 1992），是肥料產品長久以來的困境。沒有被作物吸收利用的肥料，就進入土壤與水體，導致汙染水體並使土壤鹽化，適耕地進而減縮。然而逐漸減少的耕地遇上膨脹的人口糧食需求，迫使農民通過增加施肥量來增加農業產量，環境惡化引起政府、產業和人民的重視。

再者，肥料生產仰賴大量天然礦產以及能源消耗，根據 FAO 於 2020 年的全球農業溫室氣體排放調查報告指出，農業行為相關的排放量是世界所有產業排放總量的 17%，在其中，肥料的生產與使用是碳排放的熱點。自 2012 年聯合國推動農化產品減量的目標，各國並陸續跟進，政策限制成為傳統化學肥料的重要影響因子。而聯合國氣候峰會陸續締約減碳排抗暖化之標的，也形成肥料產業不得不快速創新開發之壓力，化肥產業亦已長期開發降低肥料總體使用量的技術和產品，並持續朝提升肥料利用效率、減少肥料施用的能源投入、降低環境汙染之方向進行開發。

(B) 國際肥料管理方針促使肥料的精準施用趨勢

國際植物營養研究所 (International Plant Nutrition Institute, 2014) 提倡使用「4Rs」作為對作物種植之肥料管理方針。4Rs 包括：正確的來源/種類 (使肥料類型與作物需求匹配)、正確的時間 (在作物需要時提供營養)、正確的比例 (使肥料的用量與作物需求相匹配) 及正確的地方 (將營養物保存在農作物可以使用的地方)，遵循 4Rs 肥料管理方針能幫助農民最大限度地提高養分施用的經濟、社會及環境效益，聯合國 FAO 亦推薦遵循 4Rs 來採用最合適的肥料來源。肥料產業依據肥料管理方針開發相關產品與方案，力求提高作物營養之均衡性，大幅優化現有肥料產品，以促成施肥能精準的施用的方向改進。

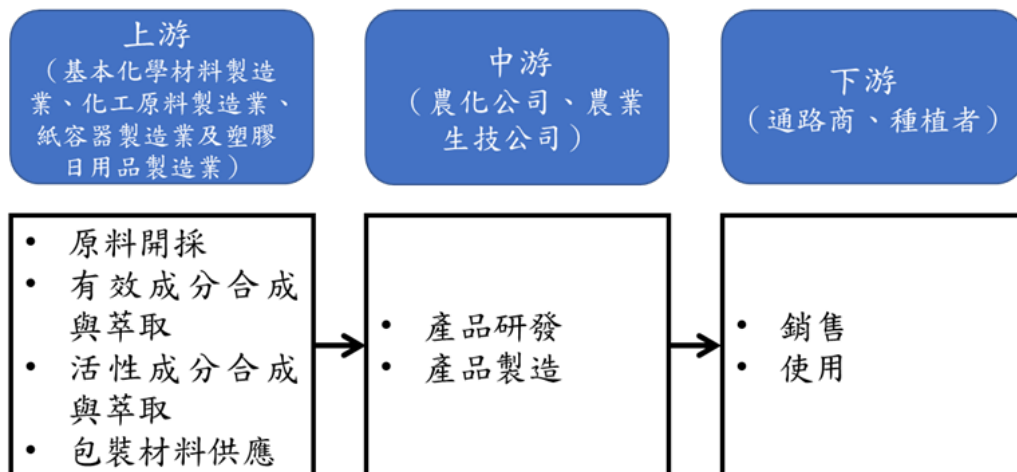
作物種植之肥料管理方針 4Rs



資料來源：International Plant Nutrition Institute, 2014

2. 產業上、中、下游之關聯性

農化產業之上、中、下游關聯性



資料來源：本公司提供

(1)上游產業：提供原料，影響中、下游產品製造與銷售穩定性

農化產業之上游包含礦產業、化工原料業、紙容器製造業及塑膠日用品製造業：

- A. 礦產業開採萃取磷礦、鉀礦、石油及微量元素礦，提供磷肥、鉀肥、氮肥及微量元素等原料。
- B. 化工原料業開發製程，生產活性成分或有效成分，供中游產業製造產品。
- C. 紙容器製造業及塑膠日用品製造業提供農化產品使用之包材。

上游的供給量和價格波動會影響農化產業製造成本以及可持續性，所以保證原料與能源的供給穩定性，是農化產業中游和下游的健康發展要素之一，中游的生產佈局需優先考慮上游可以在合理製造成本內製造並穩定供應的地區。

(2)中游產業：產品研發與製造，串聯上、下游的供需取向

中游產業為農化公司與農業生技公司，是配方研發與成品製造廠，進行配方設計、功效試驗、劑型完善、田間試驗、產品登記以及產品的生產。中游產業向上游購買活性成分或有效成分，經過研發與加工，生產終端產品。中游對原料的使用量及選擇影響上游行業的營業收益，並通過產品之取向及功效來影響下游的通路商的市場佈局，以及農民的收益。

農化產品劑型的設計與調配，對其效用發揮關鍵作用，劑型的適用性和複配工藝過程的控制，對藥效會起畫龍點睛的重大影響，需要較高的技術水準才能將活性成分及有效成分做最有效益的應用。

(3)下游產業：產品的銷售和使用，影響中游產品開發方向

下游為銷售端和消費者：

- A. 銷售端為通路商，可分為經銷商、中盤商、零售商以及由農民團體所組成之供銷合作社。
- B. 消費者為種植者（農民），是農化產品最終端的使用者。

市場上農化品牌眾多且製劑複雜，農民根據通路商的產品功效說明及農民相互間的口碑傳播進行選購。經由下游通路商的銷售狀況及農民的使用情形，中游業者能即時獲得農民耕種所面臨的問題，間接決定中游業者的生產規模、技術創新與產品開發的方向。

3.產品之各種發展趨勢與競爭情形

(1)PGR 產品之發展趨勢與競爭情形

目前 PGR 有許多特性仍在持續研究，主因 PGR 僅需極低施用量即可改變作物的生理代謝，且不同的製程可能導致 PGR 的組成改變，若 PGR 施用時期錯誤或劑量不當時，就可能引起非預期的植物生理變化。因此 PGR 之研發較為困難，進入門檻高，需要進行詳盡的植物生理研究，具備研發 PGR 實力之公司通常為具備龐大研發投資的國際大廠、或是專精領域之創新型小規模廠商。

PGR 產品藉由新活性成分的開發、複配技術的開發、和新用途拓展等方向，來達成產品之創新，並朝著提高農產質與量、實現低碳農業、幫助作物對抗逆境等方向加以開發。

A. PGR 新活性成分的開發與競爭

新活性成分的開發從調節作用之發現、功效測試、量產至取得登記證，所需的時間及資金，對學界及業界來說，都是很大的負擔。但全新的活性成分通常具有其獨特的生理調節作用，可望帶來改革性的創新應用，具備高度市場價值，因此具有研發能力之廠商仍積極投入新活性成分之開發，創造市場先機。

2010 年至今，新開發並取得美國 EPA 藥證之 PGR 活性成分種類不多，較具代表性者依年代為脫落酸（Valent BioSciences，2010）、高油菜素內酯（REPAR，2010）、水楊酸（Loveland Products，2012）、茉莉酸甲酯（BASF，2013）、 γ -氨基丁酸（正瀚生技，2014）和氯化膽鹼（正瀚生技，2015）。其中，脫落酸、高油菜素內酯、水楊酸和茉莉酸甲酯屬於植物荷爾蒙，自學術發現至登記許可，歷經數十年。 γ -氨基丁酸和氯化膽鹼則是動植物體天然存在之活性物質，多年來累積有醫學與食品領域之功效與安全性保證，為本公司成功取得美國 EPA 藥證之植物用新型活性成分。

B. PGR 活性成分複配之開發與競爭

植物的生長發育是由許多荷爾蒙所共同調控。有效地運用植物荷爾蒙的拮抗與協同作用，許多農業栽培問題亦可迎刃而解。因此，多重 PGR 活性成分複配組合之開發應運而生。複合式配方除可快速擴充產品線之外，更重要的是可達成單體配方所無法成就的功效。但注意成分間的搭配具備高度專業門檻，否則容易發生預期之外的後果，因此全新比例的 PGR 活性成分產品，也是高度的研發技術挑戰。

相較新活性成分的開發，開發複配的成本較小，推向市場的速度也較快，調配兩個以上 PGR 活性成分的比例，以達到最高的經濟效益也是各家複配產品研發重點。

全新比例的 PGR 活性成分複配產品：例如 Valent BioSciences 於 2015 年新開發脫落酸與赤黴素搭配的複方產品 Ryzup Duo，用在促進飼料作物在寒冷季節的生長，以及增加棉花幼苗在早春時的生長勢。

本公司於 2015 年取得美國 EPA 核發之首張氯化膽鹼原體登記證之後，陸續開發全新比例之氯化膽鹼複配產品，例如與 γ -氨基丁酸、三十烷醇、或吲哚-3-丁酸和激動素調配之多種全新 PGR 複配比例，於 106-110 年間高效率推出六項相關複配產品。

其他非全新比例的 PGR 複配產品則開發速度更快，但市場獨占性低，競爭也較為激烈，常見有「IBA + GA3 + Kinetin」、「6-BA+GA4/7」和「NAA + IBA」等組合性商品，在市場上多為 2 間以上的廠商所持有登記。

C. PGR 新功能拓展之開發與競爭

對現有 PGR 進行功能的拓展，是延續活性成分及相關產品壽命及降低研發成本的重要途徑，PGR 功能拓展包括兩個方面，即對現有產品適用作物的增加，及對同一活性成分應用功能的增加。

(A) 增加適用作物方面：

以 Syngenta 之 Palisade®2E 和 BASF 的 Apogee®為例。Palisade®2E 的有效成分為 25.5%抗倒酯，2006 年上市時登記對象是草坪，2012 年獲美國 EPA 登記批准用於大麥、小麥、燕麥等穀類作物以及甘蔗。Apogee®的有效成分為 27.5%調環酸鈣，2000 年登記時僅用於蘋果和梨樹，隨後進一步被批准用於甜櫻桃、花生和草坪草上。增加適用作物的登記使得抗倒酯和調環酸鈣的應用範圍大大拓展，為農民提供更廣泛的選擇，也為相應的廠商 PGR 研發的成本，增大利潤空間。

(B) 活性成分新功能的增加：

則例如 Valent BioSciences 於 2010 年將活性成分脫落酸作為葡萄著色的 ProTone 產品，而後又開發於為抗旱抗寒之 ConTego 系列，並於 2011 年拓增應用為延緩穀類種子萌發的 BioNik 產品。

(2)肥料產品之發展與競爭情形

A. 增加肥料利用效率的產品，節約資源與能耗

肥料對植物的健康生長和良好的產量至關重要，在法規限制和永續環保的前提下，必須減少肥料的投入，勢必要提高肥料中的養分利用率（Nutrient Use Efficiency, NUE），以避免任何施肥過程中養分的流失所造成之產量下降。

肥料增效劑逐漸受到學界及業界關注，反應在逐年上升的專利數量（Kanter, 2014），可利用的潛在技術也因應而生，除外加抑制劑或螯合劑來減少營養成分流失，亦可利用材料學技術來實現製程的革新，例如透過包裹技術或奈米化技術，可幫助改善肥料吸收型態與方式，幫助土壤中的肥料緩慢釋放，改善水溶性肥料容易流失之缺陷。

開發技術之一：改造產品本身的化學或物理性能，包括提升作物與化學產品的接觸與吸收，增強藥劑的分佈性及滲透性；發展緩釋技術讓農化產品成分能夠在土壤中緩慢釋放，減少流失與浪費。

主要的化學肥料廠商已陸續推出增效肥料及相關服務，北美洲的氮與尿素產品市占率由 Nutrien 和 CF Industries 兩大業者占據 64%。其中 Nutrien 積極改善肥料之化學物理性能，日前已推出 Environmentally Smart Nitrogen 技術，利用包裹氮顆粒的技術，透過特定水份及溫度條件來控制氮元素緩慢釋放。Nutrien 又應用專利奈米技術 Aqua-Yield 改善肥料的利用效率，該技術並獲得美國農業部 USDA 和 EPA 所頒佈的 2021 年新世代肥料創新獎。

開發技術之二：提升作物主動利用養分的能力，是有效解決節能減碳問題的方法。透過增效、添加技術，在不影響原來產品鏈的前提下，達到節能減碳的標的。

本公司的肥料增效技術（Additive (CHB 6030 與 CHB7001)，詳見公司目前之商品（服務）項目），是以作物本身為對象，透過調整生物內在作用機制，來設計調動植物體對肥料吸收、轉化的能力。該技術基於現有龐大的基礎肥料市場所開發，服務於大型基礎肥料公司的產品升級，促使主流肥料產品可快速被作物吸收利用，由此本公司和主流的基礎肥料大公司形成互惠互利的關係。

B. 符合精準施肥之產品陸續開發，力求發揮「土壤-作物-肥料」之耕作系統最理想產能與產值

土壤本身含有作物營養所需的礦物及有機質，但由於不同地區的土壤之自然條件不同，蘊藏營養物質的種類及含量當然相異，理想上需分析不同的土壤肥力，來調整人為添加的肥料產品種類與劑量。另一方面，若肥料養分投入不足或過量，也對作物產量、經濟效益和環境產生影響。因此「精準施肥」的概念，成為肥料廠商在肥料的成分、形式和施用方法上，競爭開發之方向。

依循各種作物有各時期特定的養分需求組合，「專用性肥料」的產品是為作物和耕作環境量身打造的植物營養產品，為特定的農作物於特定的環境，提供適量的所需營養素，對作物進行更好的養分管理，使產量最大化。例如本公司所開發之 Nutrisync 微量肥料組合系列商品，即是針對北美地區之穀類作物、雙子葉類型作物、作物生長階段、和阿根廷之大田作物分別設計之專用肥料產品。

肥料型式的演變，也朝著精準施用之方式前進。顆粒式固態肥料轉向微粒式固態肥。而水溶性肥料更具備精準施用之特性，與固態肥料相比，

較方便施用於作物、並被更高效吸收利用、容易操作且節約資源(減低灌溉水、肥料原料、和施用勞動力)，適合現代化之灌溉系統並被高度應用，並為肥料產業持續開發之重要方向之一。

(三)技術及研發概況

1.產品開發技術層次

農化產品之開發，根據其技術水準可分為三個層次：

(1)學名藥層次

模擬與仿造失去專利保護之活性成分或配方，透過化學方式直接合成活性成分或調配既有配方，因此無須投入太多研發資金與時間，即可開發為學名藥產品。

(2)化學技術層次

半世紀以來的主要技術層次，透過化學合成、建構大量人工合成分子的化學庫，並透過生物功效（例如作物生長的外表型態或產量變化）篩選有潛力的化學分子，接著利用化學修飾優化分子結構與其功效、申請專利並開發為嶄新結構之活性成分產品。國際調研機構 Phillips McDougall 於 2018 年發表報告指出，開發全新的農化活性成分越來越困難，目前平均約需要篩選 16 萬個化合物、耗時 11.3 年、開發金額達 2.86 億美元。此外，當專利過期後，專門從事學名藥之廠商便會爭相模擬開發，造成削價競爭，導致利潤被壓縮。

(3)生物學功能層次

近 20 年來，主要作物的基因組陸續被解碼，其基因功能被揭示，是研發技術能升級至生物學功能層次的最佳工具。生物學功能層次鎖定作物之產量與品質等性狀的相關基因、蛋白質（包括酵素）與代謝途徑，精準設計生物活性分子，達到精準調控目的基因表達的時間和部位，以啟動相關代謝和生理過程。

因為依照植物生長發育的規律，生物學功能層次可達到目標精準和功效精準，並可縮短研發時間，讓作物的產量與品質達到最佳潛能。

農化產品開發之技術層次

技術層次	技術基礎	技術特徵
學名藥技術層次	模仿市場既有產品	開發速度快、成本低、競爭者多
化學技術層次	化學合成與功效篩選	開發速度耗時久、成本高、技術保護力高
生物學功能層次	結合現代生物基因體學知識來進行標靶藥物的設計	開發產品功效精準度高、技術保護力高

資料來源：本公司提供

本公司基於生物學功能層次進行開發，產品皆為自行研發之農業生技新藥，不模擬與仿造失去專利保護之藥品。

2.關鍵核心技術

本公司以現代生物科技為基礎，精準設計新產品功用，透過全功能驗證平台確認功效，並在世界主流市場地建構田間試驗平台，推動產品取證及上市速度，快速開發農業生技新藥產品。

(1) 核心技術一：結合次世代定序基因體科技，高效率開發農業生技新藥活性成分

A. 跨領域技術應用於活性成分開發

本公司善用現代生物科技技術，開發以活性成分做為信號分子的配方製劑，來準確調控特定基因表達的時間和部位，控制作物朝向栽種者需要的方向成長發育。

作用於植物的新藥活性成分，必須重視其安全性與有效性。因為製劑會施用於農作物上，也會釋放在環境中，且作物收成後絕大多數會成為食品材料。因此本公司開發之新活性成分，必須在對人體安全、對環境無毒害的重要基礎上，並講究活性成分的穩定功效。

醫藥藥物以及食用保健成分本身的安全性要求高，且其作用對象與機制可與植物應用原理相近，開發為植物用候選活性成分的可行性高，可望大幅縮短新成分藥物的開發時間。本公司開發自醫用、食用、動物用的化學小分子，利用生命體共通的作用特性，包括產生能量的有氧呼吸作用、細胞體受到傷害的自由基清除反應、養分分解吸收機制.....等，轉譯在植物的生理作用表現，加上對植物生長關鍵因子的掌控力，是本公司高效率開發農業生技新藥成分的技术能力。

本公司掌握貼近市場需求的資訊，研發團隊廣納各領域專業人才，並注重跨領域的知識交流，使本公司持續開發多種調控作物的活性成分。自 104 至 110 年間，已自主研发活性成分並獲得美國 EPA 藥證登記，應用新成分技術的產品也隨即上市。例如生物活性物質—膽鹼，膽鹼存在於動物和植物器官中，幫助維持細胞結構和功能，也可用以預防脂肪肝，本公司研發其合成物—氯化膽鹼在作物上的應用，成為美國 EPA 中氯化膽鹼之原體獨家供應廠商，掌握關鍵成分產權，靈活運用於開發產品。104 至 110 年間，高效開發多個使用氯化膽鹼之複配農業生技新藥：Promote (106)、Persevere (107)、CHB-MP (109)、Promote MAX (110)、EXCIRA (110) 以及 MegaGro 2.0 (110)。

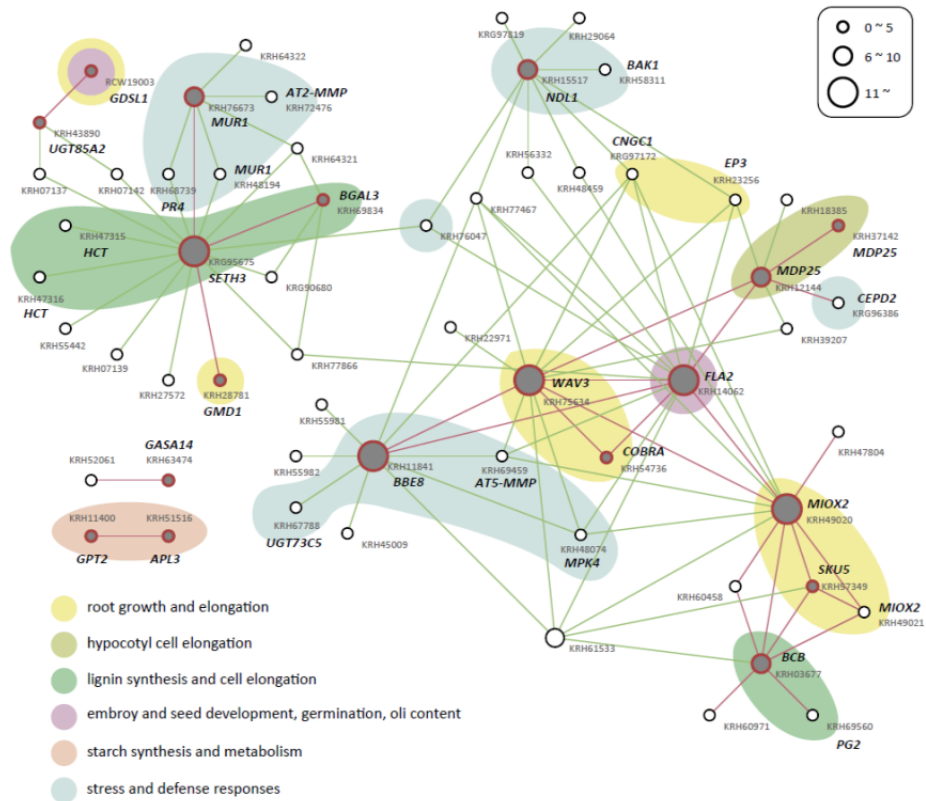
B. 利用次世代定序，建構基因大數據，建立活性成分調控基因資料庫

欲了解特定活性成分在特定情況下對作物的影響，本公司利用次世代定序的現代科學技術獲取基因體大數據，藉此設計可精準調控作物生長的活性成分組合（配方）。具體方式為對植物基因轉錄體（transcriptome）進行大數據分析，分析在特定處理條件中，各種活性成分對植物標誌基因、基因功能群的影響層面，充分研究植物體在基因表現層次的響應調控，也據此累積活性成分調控資料庫，應用在評估活性成分之效果、找出最佳濃度、拓展新功能。

以產品 MegaGro 2.0 為例，將 MegaGro L 活性成分再加上新活性成分—氯化膽鹼與 γ -氨基丁酸，組成候選配方，因本公司已握有這兩個獨家登記之原體登記證，用以配伍在原有明星商品 MegaGro L 中，將延續該品牌市場，並與其它同活性成分的仿製產品產生等級上的區隔。本公司利用次世代定序技術（RNA-Seq）建立轉錄體資料庫，以達到全面性的資料探勘，在 73,555 條轉錄體資料庫中，短時間內揀選出候選配方對於哪些特定基因具有調控力，探究候選配方在調節植物生長上的所有潛力。

後續將 MegaGro 2.0 候選配方導入系統性功效驗證階段與田間試驗，與 MegaGro L 進行比較，並提供更直接反應商品價值之驗證數據。

清水對照組 vs. MegaGro 2.0
差異表現基因網絡

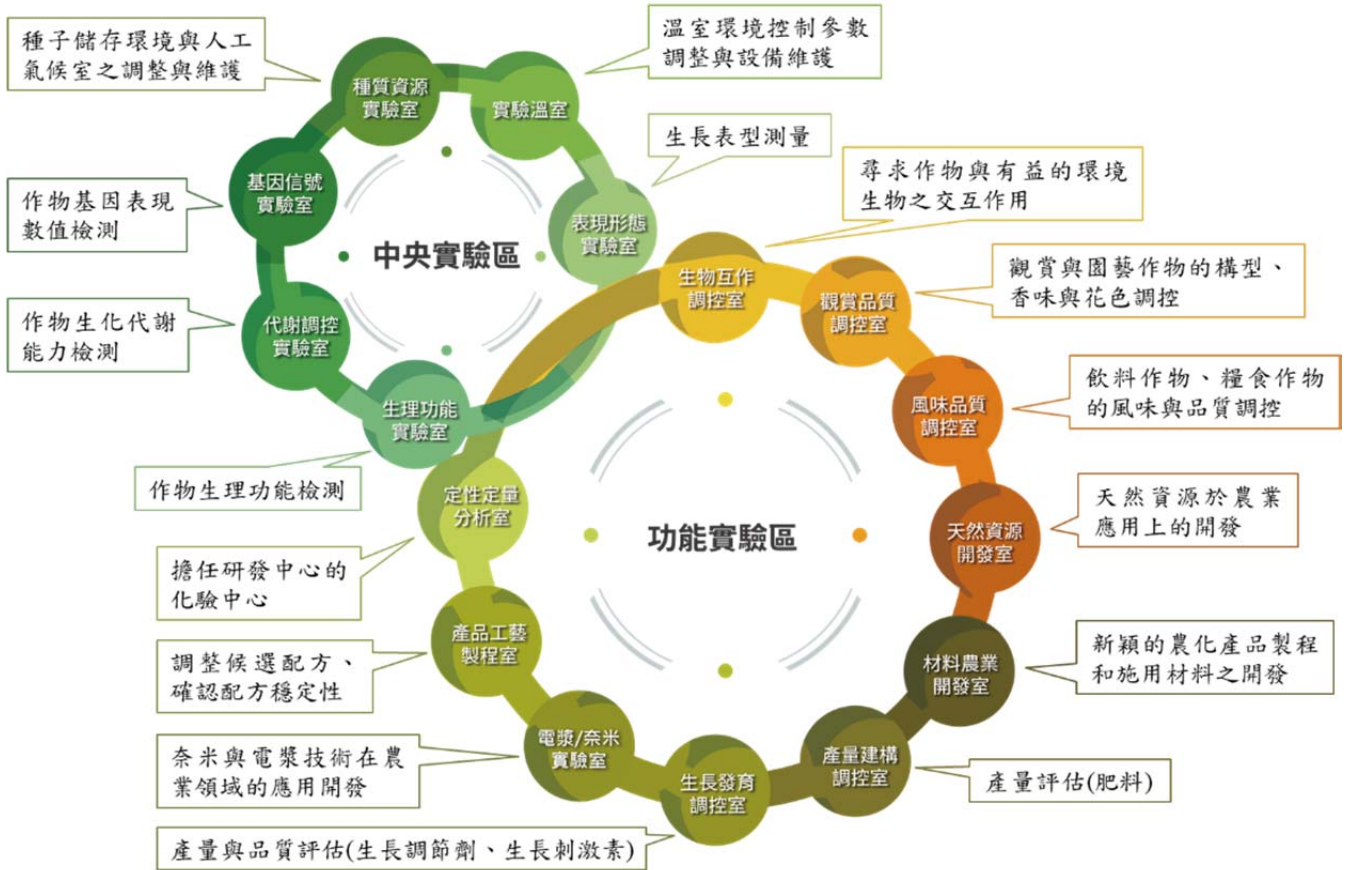


篩選出受到候選配方調控的 219 個差別性表現基因，進行基因註解及分類，得知候選配方調控壓力與防禦相關基因、下胚軸和根生長相關基因，還有細胞壁合成基因表現，例如參與木質素、果膠及半纖維素生合成之基因，推估候選配方藉此達到細胞延長的效應。除此之外，候選配方亦影響胚及種子發育、細胞分裂以及澱粉合成代謝相關基因的表現。
資料來源：本公司提供

(2)核心技術二：研發平台系統性驗證配方功效，縮短產品商品化的研發時間

系統性的研發平台，是多重而快速的同時收集資料及反饋，可以在短時間內篩選大量候選配方以及進行改進，縮短商品化時間。經由基因體技術預測之新活性成分或是活性成分新組合、新劑型，在開發階段初期首先進行化學檢測與分析，確認產品有效成分的含量與配方穩定性，再分別驗證基因表達、生化代謝、生理狀態、細胞發育、生長表型等不同層次的產品功效，並以實驗結果對配方進行反饋與改進。

正瀚系統性研發平台



本公司在南投中科中興園區建置設施完備的全球研發中心，中心架構分為「中央實驗區」、「功能實驗區」、「GLP 實驗區」，三大區塊功能設備無縫接軌，並可同時進行試驗資料收集及反饋修正，整合多面向資料、及時改進候選產品，縮短商品化時間。

構成區塊	任務定位	實驗室構成/任務
中央實驗區	系統而深入地研判農業重大問題，解析問題的生物學機制，由巨觀到微觀系統性地提供研究數據，進而提出解決問題的對策和方案。	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 從外表型判斷作物問題成因。
		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。
		實驗溫室 於多樣氣候條件下測試產品於各種作物的功效及精準農業小規模測試。

構成區塊	任務定位	實驗室構成/任務
功能實驗區	整合中央實驗區的分析數據和解決問題的對策，確認最佳技術和產品發展路線，進行產品的功效試驗、登記和生產製程標準化。	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 內含風味物質研究室，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（生長調節劑、生長刺激素等）。
		定性定量分析室 擔任研發中心的化驗中心。
		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。
正瀚 GLP 實驗區	提供在目標市場國家和地區進行產品登記所需的分析報告。	電漿/奈米實驗室 電漿和奈米技術在農業領域的應用開發。
		GLP 實驗室 為符合經濟合作暨發展組織（OECD）優良實驗室操作（GLP）之實驗室。 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，並檢驗分析之。分析數據為國際登記機構所認可，相關的研發資料可直接用於產品生產國和銷售國進行產品登記。

(3)核心技術三：完整的國際目標市場田間試驗平台，加速商品之藥證登記及市場推動

一個開發完成之製劑，在登記及上市之前，需進行功效取向、登記取向以及市場取向三大方案之田間試驗，除完備產品登記所需之安全性資料之外，田間試驗也提供產品施用方針，完整的功效結果能提高產品競爭力，並作為產品定價的重要依據。

田間試驗必須在目標市場地操作，而本公司所執行之田間試驗，是經過多重考量、個別化設計、完成大規模多點重複的試驗。

多重考量點包含：試驗地點的常規栽種法（crop program）、氣候條件、土壤特性、慣用肥料與農藥品牌種類、適栽作物品種、競爭產品等條件，而

後個別化地擬定其田間試驗設計書(protocol)。為爭取充分可信的試驗結果，試驗的重複數量須高、地點的分佈區域須具代表性。

本公司深入各市場地栽種系統並建立完整的田間試驗平台，並系統性地取得下列資料，得以快速地幫助商品取證及市場行銷推動：

- A. 功效項目資訊：確立功效、施用劑量、使用時期、與世界各大廠牌競爭產品功效比對、產品競爭力、產品訂價。
- B. 登記項目資訊：產品登記資料、食安法規要求資訊、環境及生態安全性資料。
- C. 市場相關資訊：提供農業保險和通路商產品責任險所需之完整安全性資料。



資料來源：本公司提供

以本公司產品 Promote 以及其升級版 Promote MAX 的田間試驗為例，在 105 至 108 年間在美國加利福尼亞州、佛羅里達州等 17 州，以及加拿大的曼尼托巴省與薩克其萬省，完成多環境、多品種、多區域的田間試驗，累積約 50 場，平均增產 4.9%，田間試驗所提供的資料，幫助產品做市場推廣時有更具體的功效證據與技術指導服務。

3. 技術保護現況

藥品的知識產權之保護方法包含商業祕密權、數據保護權、專利權、商標權以及著作權等五大類體系。在創新藥品的商業考量上，首重對成分配方之技術保護，因此會針對商業祕密權、數據保護權、和專利權等方式之保護投入。

本公司在新藥產品販售前，均會取得目標市場的登記藥證，才進行合法之製造與販售，因此產品接受到法規的嚴格審查與保護。根據美國環保署 (EPA) 的登記法規規定 (Federal Insecticide, Fungicide and Rodenticide Act, 簡稱 FIFRA)，藥品的「配方成分」、「製造過程」等相關資料屬於非公開的永久保護商業機密；但藥品的「有效成分」則必須揭露標示清楚，且有效成分必須合乎對人體、環境、生態等等多重安全規範，也因此，向 EPA 進行新活性成分的登記註冊，就需要提交大量的科學數據作為支持，這對於想進入此產業的新進者是非常昂貴的投入與門檻。因此對於全新活性成分的登記提交數據，EPA 給予申請者 10 年的獨占使用權，在此期間其他申請人不得依賴該數據來進行重新註冊和提交。而所有活性成分的數據亦受具有 15 年補償權 (Data Compensation)，在此期間，其他申請人需向該數據所有人提出補償才能登記，或是自行投入成本進行完整

的活性成分登記（來源：FIFRA 3 (c) (1) (F)）。

本公司已取得多項於 EPA 登記的原體登記證與產品登記證，其中全新登記的活性成分可以確保本公司用其開發之所有終端應用產品，均具備市場之獨占特性。而所有提交的登記數據之補償保護期間，亦可保護本公司新藥產品之市場優先地位。

除產品登記法規的保護，一般新藥產品之有效成分和應用方法，因需揭露於產品標籤，通常透過佈局專利權以保護之。舉例而言，本公司 Radiate 產品之相關專利在到期前已推出技術更新，研發 Radiate 升級版 (MegaGro 2.0)，並在推出至美國市場之際，於美國取得專利臨時案的主張優先權，透過專利保護方式延伸產品之技術保護。

整體而言，本公司之新藥產品除受到登記法規之保護之外，亦綜合運用專利保護、營業秘密等手段，兼顧研發機密與產品智財權。

4. 創新能力

本公司以研發為本，創新能力來自於人才、經費、場域齊備所驅動的研發量能，快速研發高效、精準、低碳的新產品。

(1) 正瀚生技創新能力獲得國內外相關創新獎項之肯定

本公司自 102 年成立以來，創新研發能力受海內外各界之肯定，獲得海內外多項殊榮。像是開發因應氣候變遷之產品，提高作物逆境抵抗能力，使作物誘發植物自身基因表達，提高農作物面對逆境及病蟲害之耐受能力，改善作物產量與品質，進而保障農民收入，對於全球糧食穩定供應將有相當貢獻。此產品榮獲「科技農企業菁創獎」、亞洲科學園區協會 (ASPA)「年度首獎」、國家新創獎、台北生技獎「創新技術獎」、傑出生技產業獎「年度創新獎」等獎項。

110 年本公司產品 Persevere 在核心技術、商轉應用、智財專利、市場開拓、臨床驗證等面向，持續精進，維持商品競爭優勢與強化商用價值，榮獲 110 年度國家新創獎「精進續獎」。

109 年本公司 Promote 獲中部科學園區「優良廠商創新產品獎」，透過多種活性成分的組合，提升作物吸收和固定二氧化碳的能力，讓作物合成更多的糖和脂肪，達到減碳的效果；也可藉由提升作物吸收和同化氮的能力，節約氮肥的施用並幫助作物合成更多的蛋白質，達到節能的目的。

107 年本公司 Radiate 勇奪「國際躍進獎」金獎殊榮，藉由調控植物基因，達到有效降低除草劑對經濟農作物的傷害，與增加作物產量暨提高品質的之雙重目的，該技術已取得美國專利。

(2) 正瀚生技為經濟部審定之生技新藥公司

110 年 5 月經濟部依據「生技新藥產業發展條例」，審定本公司為生技新藥公司。本公司研發的 Radiate、Promote (OnWard)、Persever (Endurance)、NutriSync D、NutriSync M 等產品均為認證之新藥產品。

(3) 本公司積極招攬專業研人才

A. 研究團隊組成

103 年本公司於彰濱工業區建置高等實驗室，因場域空間受限、人員無法進駐，為擴大研發動能，107 年在南投中興園區成立全球研發中心，招募與匯集台灣主要大學和海外大學生物學、農學、化學等領域的碩博士優秀人才。由於 107 年 6 月遷廠南投擴增研發場域後，開始增聘研發人員，研發人力增至迄今 55 名，使得平均年資僅為 3 年，研發人員占母公司員工總人數的比例為 50%。

研究發展人員學經歷

單位：人；%

學歷		107 年度		108 年度		109 年度		110 年度	
		人數	%	人數	%	人數	%	人數	%
學歷分佈	博士	17	50.00	21	48.84	27	52.94	28	50.91
	碩士	14	41.18	20	46.51	24	47.06	27	49.09
	學士	3	8.82	2	4.65	0	0	0	0
	學士以下	0	0	0	0	0	0	0	0
	合計	34	100.00	43	100.00	51	100.00	55	100.00
平均年資(年)		2.1		2.4		2.5		3.0	

B.積極延攬高階人才

台灣學術界孕育出許多優秀的高階人才，這正是本公司在台灣設立研發中心的利基點。本公司從成立開始就廣納台灣優秀人才，107~109 年度參與科技部主辦的「重點產業高階人才培訓與就業計畫」（簡稱 RAISE 計畫），提供博士後在職實務訓練機會，並期待培養產學兼併的高階實力人才。三年期間，與紡織產業綜合研究所、農業科技研究院、台灣大學、成功大學、清華大學、中興大學以及中央畜產會等單位共同培訓 27 位博士，每年平均培訓 9 人(比全國平均培訓人數多出 7.5 人)，結訓後錄取 21 位，本公司對於 RAISE 計畫人員之聘用率遠高於其他參與企業，這是本公司對台灣學研界博士人才實力的肯定，並藉此提升台灣農業生技新藥開發的軟實力。

本公司是科技部 RAISE 計畫高階人才之重要培育企業

年度	培訓總人數	培訓企業總數	就業總人數	企業平均培育人數	正瀚培育人數
107 年度	357	237	265	1.50	8
108 年度	425	299	328	1.42	10
109 年度	391	299	336	1.30	9

資料來源：本公司整理自科技部（109 年）

C.產學聯合培養產業專業人才

產業界講求應用性與安全性，學術界講求研究創新與深度，兩者專擅之處的融合，可以創造新的產品科技研發層次。大學校院與產業合作培育博士級研發人才計畫，預計打造理論和實務雙管培訓的博士級人才，能在具備理論基礎上，針對產業需要開發的技術，培養出專門人才。本公司與學界共同針對農業新興生物科技與智慧精準農業等領域，聯合進行人才培訓計畫，規劃性地推動新技術專才的產生，持續提升研發動能。

本公司與大學院校合作的產業博士學位學程

年度	合作大學	學程名稱
108 年度	台灣大學植物科學研究所	植物生物科技產學研發博士學程
108 年度	清華大學生命科學院	生物產業博士學位學程
109 年度	暨南大學科技學院	智慧精準農業產學研發博士學位學程
109 年度	成功大學生物科學與科技學院	農業生物科技產學研發博士學位學程

(4)研發組織建構受經濟部支持，成為研發能量源源不絕之前瞻研發中心

本公司獲得 A+企業創新研發淬鍊計畫—鼓勵國內企業在臺設立研發中心計畫之「正瀚生技前瞻研發中心計畫」。研發中心注重高階人才培育與研發組織的完善，而本公司的組織團隊、研發管理制度、發展核心技術能力、以及具特色之營運模式均為政府所肯定。



5.最近五年度每年投入之研發費用

本公司自成立以來，為提升研發動能，大力投入現代作物科學與技術之研發，最近五年度投入之研發費用如下：

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	106 年度	107 年度	108 年度	109 年度	110 年度
研發費用	80,556	113,637	162,308	193,336	221,483
營業收入淨額	780,960	879,780	840,680	702,189	1,018,505
研發費用佔營業收入淨額比例	10.31%	12.92%	19.31%	27.53%	21.75%

6.最近五年度開發成功之技術或產品

透過三大核心開發技術，本公司已開發多項調控植物生長的方法，並完成多項研究開發計畫、陸續取得各國產品登記證，以及佈局專利權。

簡列本公司五年內開發之成果：

(1)「減少作物生產環節的碳排放」技術與產品

OECD 與 FAO 於 2019 年發表的《經合組織-農糧組織 2019-2028 年農業展望》指出，持續增加的全球人口將消耗更多農產品，而全球農業土地使用量大致持平，農業生產將日益集約化。此外，未來農化產品必須能回應食品安全和環境保護的議題，許多國際農業企業已為此設定減碳策略。

基於上述的政策背景，本公司開發的相應產品如下表：

產品類別	年度	近五年度開發之技術和產品	狀態
PGR	105 年度	OnWard：提升肥料利用效率，降低作物生產的能耗，減少作物殘體處理的碳排放。	美國藥證 (EPA 90866-23) 授權通路商登記美國藥證 (EPA 90866-23-95775)
	109 年度	CHB-MP：用於糧食作物與經濟作物，改善籽粒與果實同步化的形成能力，提升其市售品質與市場價值。	美國藥證 (EPA 90866-26)
	106 年度	CHB-HS：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；也可用於降低除草劑用量，達到相同除草效果。	美國藥證 (EPA 90866-28)

產品類別	年度	近五年度開發之技術和產品	狀態
	106 年度	Excira：用於果樹，增加果實的糖度，提升果實的口感與市場價值。	美國藥證 (EPA 90866-32)
	109 年度	MegaGro 2.0：為 Radiate 的二代商品，通過活性成分、功效和應用方法的改善，拓展 Radiate 產品的市場應用範圍，強化產品競爭力。	美國藥證 (EPA 90866-34)
	109 年度	Fruit Quality Enhancer：用於果樹，改善果實的外觀品質和風味品質，提升市場價值。	登記中
	107 年度	Nursery Brancher：用於觀賞作物，以改善其株型結構，提升其觀賞價值。	登記中

(2) 「保護氣候變遷下的糧食生產」技術與產品

本公司著重於開發的相關產品包括，維持作物在寒流、高溫和乾旱逆境下的產量；以及開發強化作物免疫系統的產品，讓作物更能對抗生物和非生物逆境，包含抵禦外在環境條件變化、病蟲害、化學傷害等逆境。

產品類別	年度	近五年度開發之產品和技術	狀態
PGR	104 年度	Endurance：切合全球氣候暖化趨勢下的作物生產和糧食產量的保證之需求，具有促進當今和未來農業發展的前瞻性。	美國藥證 (EPA 90866-25) 授權通路商登記美國藥證 (EPA 34704-1125)
	106 年度	Disease Suppression：用於糧食作物與經濟作物，啟動作物對病害的自身防禦機制，為作物病蟲害防治提供農藥手段之外的新措施。	登記中
	108 年度	Strive：主要用於糧食作物，啟動作物對不良氣候的自身防禦機制，為日益惡化的氣候條件下的作物生產提供安全保障措施。	登記中
發明專利	107 年度	增加植物抗逆境的組合物。	中華民國專利發明第 I623266 號
	110 年度	控制及預防青枯病之組合物。	中華民國專利發明第 I737234 號
	110 年度	除草劑保護劑。	中華民國專利發明第 I738345 號

(3) 「降低農作物種植的能源投入」技術與產品

在作物生產中，肥料是最主要的能耗之一。在當今的主流栽種模式下，糧食作物對投入的肥料之利用效率相對低下，氮為 50-70%、磷為 15%、鉀為 50-60% (Finck, 1992)，未被作物利用的肥料流入河流等水體。因此，創新肥料利用技術，提升肥料利用效率，不僅能大幅度地減少作物生產的能源投入，也有利於降低環境的污染。

本公司開發的相應產品如下表：

產品類別	年度	近五年度開發之產品和技術	狀態
肥料	107 年度	NutriSync 3D：除具備 NutriSync D 的特色之外，還兼具減少農化產品施用的工序與成本，節約作物生產的能耗投入。	已協助客戶取得肥料登記證
	107 年度	CHB 6030：以核心技術的創新，服務於肥料的生產行業，促進行業的共同發展。	銷售中

產品類別	年度	近五年度開發之產品和技術	狀態
	110 年度	AminoPrime：用於糧食作物與經濟作物，為有機質型態的氮肥，以平衡農業生產過度依賴無機氮肥造成的作物品質下降和土壤退化問題。	已取得肥料登記證
	110 年度	AminoPrime-Ca：特別適用於果樹和蔬菜等高經濟價值作物，為強化鈣營養 AminoPrime 之產品，以保障品質為首要目的。	登記中
	110 年度	AminoPrime-Zn：特別適用於糧食作物，為強化鋅營養 AminoPrime 之產品，以保障產量為首要目的。	登記中

(四)長、短期業務發展計畫

1.短期業務發展計畫

(1)拓展已上市產品之應用市場

提供更詳盡的田間試驗資料，以農民提供更完善多元的技術服務，增加應用作物的面積以及擴大應用作物的範圍，穩固既有市場，提升產品的市場份額。

(2)新產品開發計畫

產品開發階段	產品或項目名稱	進度規劃
已取得藥證	CHB-HS Promote Max Excira MegaGro 2.0 AminoPrime	民國 111 年上市銷售
藥證登記中	Fruit Quality Enhancer Disease Suppression Strive Nursery Brancher	1 至 2 年取得登記證，之後再進行生產與上市
目標市場田試中	AminoPrime-Ca AminoPrime-Zn	經目標市場進行功效確認和投資報酬率分析後，進入登記階段
劑型和功效開發中	Foliar Nitrogen Assimilation 胺基酸胜肽產品	約 1 至 3 年完成登記所需要的全套資料，包括劑型、功效、毒理、環境、使用說明等數據

(3)短期客戶拓展策略-重視既有客戶，以佈局新產品之方式調整銷貨比例

短期客戶拓展策略之一為銷售更多產品給既有客戶，包括 Nutrien 集團以及非 Nutrien 集團，Nutrien 與本公司已建立良好合作模式，Nutrien 提供的詳細市場回饋有助於本公司調整產品研發內容，共同找到具市場競爭優勢之產品；另一方面，為減少銷貨集中於 Nutrien 之比例，本公司重視與 AgXplore 之間的合作，除持續追蹤授權 AgXplore 銷售之產品 OnWard 之外，持續推銷本公司開發中的產品予 AgXplore，期望能更加鞏固雙方合作、提高黏著度；此外，亦持續尋找新客戶，本公司以關鍵核心技術為平台，具有足夠研發量能，能夠針對新客戶需求客製化新產品；除已佈局多年的北美洲之外，中南美洲的新客戶也將是拓展營收的關鍵，中南美洲的農業栽種面積廣大，具有可觀的市場空間，再加上與北美洲相反的栽種季節，拓展該地區客戶有助於平衡本公司營收之淡旺季，並提高全年銷貨營收。

(4)穩定原料供應

主要原料進貨維持兩家以上供應商，控管每批原物料品質，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，確保供貨來源穩定；並落實安全庫存管理以因應即時性業務發展需求。因應疫情及國際情勢沖擊原料供應，計畫性提早採購及在地採購策略以降低國際航運延遲風險；向多家供應商採購，分攤原料供貨風險，以穩定供應業務發展所需。

2.長期業務發展計畫

(1)開發新活性成分

持續於醫藥食品等跨領域中，尋找安全性高、對植物有類似作用機制之活性成分，此外，除促進作物生長功效之成分外，同時關注特別在獨特功效具有調控力之活性成分，例如：提升抗病蟲害能力、改善風味物質等。

(2)長期客戶拓展策略-開發全新商品予以全新供應商，開拓更廣之市場

長期客戶拓展策略除延續短期策略之外，本公司亦多角化開發新產品，將開發可應用於有機農業之產品，例如：寡醣類、胜肽類以及生物肥料類之產品，期望打入以販售有機資材為主的經銷商客戶群，同時有助於提升企業形象，證明本公司具有多元化且與時俱進的研發能力。

(3)興建「彰濱工業區發酵廠」，開發符合低碳環保的循環經濟產品

於彰化縣線西鄉彰濱工業區興建「彰濱工業區發酵廠」，主要用途是將農業廢棄物透過高效環保之分解過程，例如發酵技術或是亞臨界水解技術，轉化成為胜肽和胺基酸等小分子，加以功能優化，開發出系列功能性的新藥產品，並達到環保與市場價值兼具之循環經濟。

(4)利用電漿技術，開發智慧釋放奈米產品

奈米技術已成熟應用於不同領域，包括生技醫療業、半導體業、食品業等，將成熟的技術嫁接應用於農業，將可加速技術更新。本公司利用電漿技術，開發奈米化包埋技術，改善植物營養成分和活性物質之劑型狀態，以期通過緩釋作用延長作用時效，減少田間流失，或增強抗分解性，改善傳統製劑之釋放效果與功效。

(5)以全環控溫室最大化作物生長潛能，生產精品農作物

全環控溫室為解碼作物生長調控因子，多面向調節光暗週期、介質、氣體組成、生長活性物質等，掌握非順境誘迫手段最佳方程式組合，於臨界點精準壓迫，誘導出作物最大生長潛能，生產最高價值商品。

(6)以高通量表型體數位化研究平台建立表型體大數據資料庫

於溫室甚至田間設置全自動成像、測量、傳送、紀錄、數據處理之表型檢測系統暨數位化平台，讓測試作物在生長期間，以非破壞性方式定期自動記錄、計算及轉換生長相關之表型及生理數據。

將此平台所蒐集到的作物生長指標，與活性成分調控基因體資料庫進行串聯，並納入全環控溫室所累積的作物優質高產生長因子方程式，可成為正瀚生技獨特全系統數位化平台。此「基因—表型體」之大數據資料庫，能縮短產品開發時間，開發出更可靠、高效、精準且減碳之農業生技新藥產品。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

1.主要商品(服務)之銷售(提供)地區

單位:新台幣仟元

年度 地區		108 年度		109 年度		110 年度	
		銷售金額	百分比	銷售金額	百分比	銷售金額	百分比
內 銷		13,036	1.55%	8,175	1.16%	12,722	1.25%
外銷	北美洲	771,813	91.81%	648,844	92.40%	935,937	91.89%
	南美洲	41,267	4.91%	30,822	4.39%	48,965	4.81%
	澳洲	14,141	1.68%	12,472	1.78%	20,881	2.05%
	亞洲	423	0.05%	1,876	0.27%	-	-
合 計		840,680	100.00%	702,189	100.00%	1,018,505	100.00%

2.市場占有率

本公司目前主要市場為作物生產技術先進和作物栽種面積之大國，例如美國、澳洲、加拿大，以及南美洲等地區。本公司 PGR 產品為主要營收來源，以產值估算，本公司 PGR 產品於 110 年之全球市占率為 1.04%，在美國市場占有率約達 3.6%。在美國銷售的農業生技新藥產品，主要用於大豆、玉米、及小麥等糧食作物。依據美國農業部統計，109 年主要作物栽培面積約為 31,188 萬英畝，本公司 109 年銷往美國的農業生技新藥產品數量，可以施用的面積約 2,232 萬英畝，故產品已覆蓋美國約 1.7% 的主要作物栽種面積。此施用面積亦為台灣總耕地面積（195 萬英畝）的 11.3 倍，日本全耕地面積（1,080 萬英畝）的 2.04 倍（資料來源：行政院農業委員會農糧署、日本農林水產省）。

3.市場未來之供需狀況與成長性

OECD 與 FAO 於 2019 年發表的《經合組織-農糧組織 2019-2028 年農業展望》指出，日益增加的全球人口將持續消耗更多農產品，未來 10 年，預計作物產量將增長 15%，而全球農業土地使用量大致持平。因此，農業生產將繼續日益集約化，以便為人類提供更多食物，未來新增的作物產量主要得益於單位面積產量提升和作物品質提高，二者均受農化產品技術創新所驅動。

影響未來幾年全球農化產品需求變化除與 COVID 19 有關的市場波動之外，還有其他可能影響農化產品消費的不確定性因素，包括經濟增長、經濟回升速度、地區政治、貿易關係、動植物健康、氣候和政府政策等。

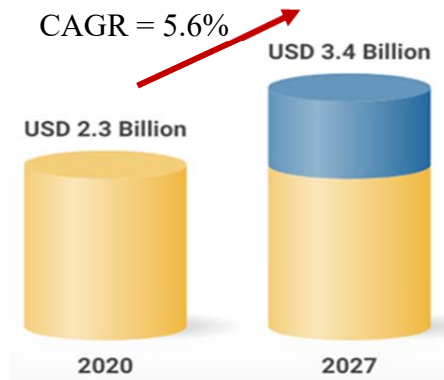
以下為本公司主要的產品類別（PGR 和肥料）未來市場的供需狀況及其成長性評估：

(1)PGR 產品：友善環境和新科技產品之需求，推動市場成長

2020 年全球 PGR 市場產值約為 23 億美元，預估以複合成長率 5.6% 成長，至 2027 年將達到 34 億美元。而其中，美國為重要之單一國家市場，市場估計為 6.329 億美元（Research and Markets, 2021）。

2017 年 MarketsandMarkets 的報告指出，PGR 在全球各地區的市場情形，以歐洲（30.3%）、亞洲（29.5%）與美洲（23.7%）為主要市場，這些地區市場具有栽種面積較大、較高的經濟發展、成熟的栽培技術之條件因素，另外，PGR 施用作物以穀類作物為主，占比為 57.8%。

全球 PGR 市場規模及未來發展趨勢



資料來源：Research and Markets

台灣經濟研究院於 2021 年之市調報告指出，PGR 市場受到以下主要因素影響：

- A. 作物價格與農民所得：若農民獲利情形不佳，將導致減少農化產品使用，或使用便宜的產品、減少施用頻率。若作物價格好，可鼓勵農民進行預防性噴藥，促進 PGR 市場需求。
- B. 氣候：如發生乾旱會增加雜草及病蟲害逆境，水災則會影響作物生長勢，因而刺激 PGR 產品之應用需求。
- C. 栽培面積：作物栽培面積與需求、作物輪作、價格/獲利率等相關，通常會受前一年收穫量影響。大面積栽培與顯著性成長的作物，也會影響 PGR 產品的用量。
- D. 經濟情勢：發展中國家的經濟狀況穩定時，施用量會增加。
- E. 技術：新產品或新技術的出現，例如可取代雜草或病蟲害的防治方式。
- F. 法規：趨向環境友善的法律規範，漸漸使只求速效而不環保的產品被逐出市場，友善環境的 PGR 產品受到市場青睞。
- G. 農化產品抗藥性的產生：導致企業開發更新、高價的替代性產品。

綜合上述特性，PGR 產業發展趨勢，表現在以下層面：

在市場面，主要糧食生產國家（例如美國、巴西、阿根廷、澳洲）因耕地面積大，對農化產品有高量的需求，為重要的 PGR 市場。受限於各國法規對於舊型農化產品的要求漸趨嚴格，新型產品更加受重視。另一方面，作物抗藥性的發生促使新型產品需求增加。

在銷售面，精準農業/智慧科技的崛起，使整體作物保護劑用量受到控制，但 PGR 用量可能受惠於此。而科技進步與全球疫情，促使新型購買通道、物流管道的增加，將導致 PGR 出現更多銷售機會。

在栽培面，推動全球 PGR 市場成長的因素在於紡織業的需求不斷增加，帶動棉花需求的上升，此外，有機農業的盛行及食品安全意識的提升，也帶動 PGR 市場成長。整合型病蟲害管理制度將持續影響作物保護觀念，包含品種、一般農化產品、生化製劑農藥、微生物農藥、精準農業（專家系統）栽培體系等層面，將使 PGR 需求逐漸增加。

- (2)肥料產品：成長強勢的具節能減碳功效的新型肥料產品，產值正在快速增加

肥料市場之供給狀況主要與各國法規政策與世界貿易流動有關，許多國家和地區制定關於肥料、產品、工廠認證和廢礦石管理等新法規，因此，高標準認證體系已是肥料產品踏入市場前的關卡，要升級傳統基礎型肥料和推出高效新型肥料產品，須兼顧環境和安全考量的需求。

市場分析報告指出，全球肥料市場在 2019 年的產值為 1,558 億美元，估計 2020~2025 年全球肥料的複合增長率約 3.8%(Mordor Intelligence, 2020)。

有別於大部分肥料為基礎型肥料，專用性肥料是肥料市場中的新興概念商品。根據 Fortune Business Insights (2021) 之市調報告，2019 年全球專用性肥料市場規模已達 242.6 億美元。農業技術水準高的北美地區，高度了解使用專用肥料產品的好處，使專用肥產品的採用率顯著增加，也因為使用專用肥產品所帶來的高收入，該地區農民普遍可以承受較為昂貴的作物營養產品，因此北美地區為重要的專用肥料市場 (>30%份額)，市場規模已達 75.6 億美元。全球市場預計將從 2020 年的 248.5 億美元增長到 2027 年的 393.7 億美元，以 6.8% 的複合年增長率增加 (Fortune Business Insights, 2021)，其需求與增長走勢較基礎型肥料更為強勢。

肥料廠商利用肥料增效劑以升級現有肥料配方，帶動肥料增效劑市場需求。2018 年 Nature Sustainability 期刊以美國玉米為案例，探討增效肥料 (enhanced-efficiency fertilizer) 對經濟的影響。以美國玉米種植產業為例，玉米是主要作物中施氮量最高的，但增效肥料的使用率僅約 12%，為評估增效肥料未來的市場，研究人員計算現有增效肥料的提升效率，再以汽車工業的平均燃油經濟性 (CAFE) 標準作為藍本，針對不同使用情境，評估未來增效肥料的銷售潛力。預估到 2020 年，增效肥料使用率可以達到 20%，到 2030 年將增加至 30%，採用 CAFE 標準評估，到 2030 年，每年可產生 50 億~80 億美元的淨經濟效益 (Kanter, 2018)。

從不同的施用形式來分析未來肥料市場，根據 Research Dive 市場調查報告指出，現階段至 2028 年的肥料施用形式仍以固態為主，但預測液態肥料的市場增幅從 2020 年至 2028 年將達到 49.7%，金額將達 1,224 億美元，超越固態肥料 43.9% 的年增長幅度，液態肥料同時適用於地面與葉面施用，而且與固態肥料相較之下能更快地被植物吸收，適用於作物生長旺期的及時營養補充，另一方面，液體肥料的鹽分含量較固態肥料低，作物根部生長較不會受鹽分影響而長歪，在田間施作方面，液體肥料較方便處理、易於混合並均勻地施用到田間，上述原因將使耕作者對於液態肥料的接受度大幅增加。

4. 競爭利基

(1) 關鍵核心技術結合創新能力，大幅降低農業生技新藥之開發時程

新活性成分的農業新藥享有高利潤特性，雖然開發極具挑戰，但也往往是農化產業獲利之關鍵。然而，根據國際調研機構 Phillips McDougall 於 2018 年的報告，新活性成分的開發平均耗時 11.3 年，開發金額達 2.86 億美元。耗時鉅額的開發投入，使得農業新活性成分多由國際大型公司所主導開發，並佔據其市場優勢。

新活性分需要研發投入以及登記認證投入，登記之難度與耗費時間往往取決於法規之嚴格程度，因此開發廠商之競爭力往往呈現在前端之研發速度，能否有效獲取活性成分之研究資料、並快速進入登記，是競爭關鍵。

本公司之關鍵核心技術是應用基因體大數據，探勘單一或複配活性成分之功能，因此可精準剖析該活性成分或配方對植物各項生理功能調控之能力，找出具有開發價值之特點，此生物學層次之開發方法較以往化學層次之開發方法更具效率且全面。而後，藉由完整高效之系統性研發平台，縮短配方功效確認的研發時程。並有完整的國際目標市場田間試驗平台，有助於商品之證照登記及市場推動，縮短商品化時間。加上本公司對人才、研發經費與研發場域之投注，形成創新之動能。據此，可將新活性成分之研發過程，大幅

縮短至 4~6.5 年，較傳統開發技術減少約一半的時程。若為新的複配產品，可望在研發與登記時程都更加速，因此可高效高速開發農業生技新藥商品，具備高度競爭優勢。

(2)創新經營模式

本公司以創新經營模式：「非對稱垂直策略結盟」搭配專屬獨賣模式，與通路商合作；透過「台灣研發、美國製造、全球行銷」之策略佈局，創造研發到銷售之間多環節皆具有優勢；積極建立全球藥證登記管道，開發多元市場。

非對稱垂直策略結盟示意圖



非對稱垂直策略結盟搭配專屬獨賣模式
共同享有新型研發的利潤與廣大市場的優勢



A. 創新經營模式：「非對稱垂直策略結盟」搭配專屬獨賣模式，可以避免削價競爭的惡性循環，享有新型研發的較高利潤

農業生技新藥與傳統農化產品在外型上沒有區別，不像手機等電子產品換代後外型落差很大，因此農業生技新藥一定需要靠通路商做廣告來說明功效，以及訓練專業行銷人員，所以強而有力的通路商相當重要。

農業生技新藥研發公司必須將新藥產品交由一家最大、最可靠的通路商專屬獨賣，110 年農業生技產業季刊指出，非對稱垂直策略結盟搭配專屬獨賣模式，可以避免削價競爭的惡性循環，通路商會更願意投入資源進行銷售推廣，農業生技新藥研發公司也能專注於技術和產品研發，共同享有新型研發的利潤與廣大市場的優勢。

另美國食品藥物管理局在 2005 年分析指出，藥品平均價格與廠商競爭家數呈負相關，若交給兩家銷售，則削價銳減為一家專賣的一半。

本公司與 Nutrien 集團策略結盟，專屬獨賣部分農業生技新藥產品，因 Nutrien 集團之銷售營運策略重視導入新科技技術產品，高附加價值之專賣產品近年銷售持續成長，其中 Loveland Product Inc.為 Nutrien 集團專門負責開發與採購全球高技術含量的農化產品的子公司，在集團中扮演之角色為集團自有品牌之零售商；而正瀚生技農業生技新藥產品擁有技術含量高、具有獨特性功效之定位，透過 Loveland Product Inc.進入 Nutrien 集團銷售網絡，建立完善的農業生技新藥供應鏈體系，強化雙方合作綜效及競爭力。

B. 「台灣研發、美國製造、全球行銷」之策略佈局，保證研發到銷售之間多環節皆具有優勢

研發為公司最大的獲利來源，更是農業生技新藥公司成長最大的動能。本公司將研發基地設置在台灣，表明本公司決心在台灣生根，將枝葉發展到世界市場的規劃。

台灣的農業科學研究能量充沛，在世界頂尖農業與植物學相關期刊上，台灣的學研機構近十年累積高達一千多篇的發表文章，全台 152 所大專院校機構中，就有 142 個農業、植物、化學與生命科學類相關系所（教育部，民國 109 年），十年內培育出與農業產業相關之博士近 2,000 名，碩士近 40,000 名，專業高階人才豐沛。

本公司員工組成約五成為專業研發人員，來自海內外主要大學或頂尖研究機構之各領域人才，其中博士級與碩士級研發人員分佔五成，專業學科涵蓋生物學、農學、化學等領域。透過各學科之專業人才，促進跨領域技術嫁接，積極跟進科學與技術日新月異的進展，以及目標市場法規面向之變動、解析國際趨勢以進行未來前瞻規劃。

本公司通過專業的培訓與專案規劃，運用台灣充沛的研究人才與資源，契合本公司之核心關鍵技術，精準開發各項新產品，實現「台灣研發，根留台灣」。

在產品製造方面，由於主要市場集中於美國，本公司於 104 年在美国加州設立子公司 CH Biotech, LLC.，作為產品生產製造的基地。在美国具備擁有短期大量供貨的生產能力，有利於本公司產品開拓美國市場，並具有以下優勢：

- 生產地與銷售地相近，可即時供貨，減少長途運輸產品時的碳足跡。
- 正瀚生技有快速接單、快速出貨的機動供貨能力，容易取得客戶信任。
- 減少美國客戶庫存壓力。
- 供應農民最接近出貨日期的製造日期標示的產品。
- 產品在美国製造，生產成本比在台灣製造更低、利潤更大，品質穩定。
- 「美國製造」擁有農業大國產地形象，有利於產品定位與定價，增加世界各國消費者接受度與選擇意願。

綜合上述幾點，「美國製造，接近市場」之策略可享有農化產品的生產成本競爭優勢，確保及時供應目標市場和作物栽種時節之需。

另在市場行銷方面，透過開發多元市場，降低於特定地區遭遇氣候變異或突發性災害所造成農化產品需求降低之風險，當全球化市場佈局增加，可降低對單一市場之過度依賴，本公司在北美已建立穩定藥證登記體系，快速取得新藥證，在南半球主要市場持續開發藥證取得經驗，完成未來世界市場平穩發展佈局，減少銷售淡旺季差異，維持整年度穩定銷貨，並加速擴展國際市場、行銷全球。

5. 發展遠景之有利、不利因素與因應對策：

(1) 有利因素

聯合國永續發展目標與農業關係密切，間接催化農化產品之技術更新，與本公司的定位與研發規劃相當契合。

A. 減碳農業趨勢帶動技術更新，改變通路商與栽種者對產品的選擇取向

國際大企業為實現減碳目標紛紛投入開發突破性技術，執行農業碳捕捉、淨零排碳等策略，增加產量兼顧且減碳的農業技術才能被市場重視。

本公司著重發展高安全性農業生技新藥產品以及精準施用技術，具備增產與強化農作物碳匯之效能，例如：OnWard 產品提升植物吸收 CO₂ 並

合成糖的效能，除提升產量之外也減少大氣中 CO₂ 含量，與時俱進，有利實現農地低碳栽培。

B. 全球資源短缺，循環經濟概念催化再生肥料之開發

現代農業生產仍需要許多自然資源如礦產、能源之投入，自然資源逐漸稀少是不可逆的趨勢，循環經濟的開發需求因應而生。循環經濟是在生產體系中，盡量減少廢棄物，以及在產品和材料的生命週期結束時再回收和生產，達到循環使用資源，並且最大化資源材料的價值。

作物收成後，除採收部份，剩餘的殘體多半以廢棄物處理，還需要額外的處理成本並增加碳排。而這些農業生產的廢棄物仍是由有機物質所構成，具備營養成分但為不易直接使用的形式。本公司已投入農業殘體轉化技術的開發，將農業殘體有機物轉化為可被作物高效吸收之小分子，並開發為胺基酸胜肽產品，既可用於提升作物產量和品質，又可將廢棄物再循環利用回到糧食生產當中。

C. 氣候變遷對作物栽培的衝擊劇烈，強化作物氣候韌性之農化市場充滿商機

氣候變遷導致極端氣候（熱浪、寒流、乾旱或洪水）發生的頻率越來越頻繁，降低作物產量及品質，導致的農損越來越大。聯合國政府間氣候變遷委員會(IPCC)2019年發佈的《氣候變遷與土地報告》指出，1981~2010年全球玉米、小麥和大豆的平均產量在氣候變遷影響下，較工業化前時代的產量分別減少4.1%、1.8%和4.5%，預測至2050年，氣候變遷將導致全球糧食產能下降5%至30%。

農損進一步造成糧食短缺和糧食價格飆升等社會問題，因此，全球急需能保護作物在不良氣候下生長、增強作物氣候韌性以及提升其他農藥穩定性的產品，這些類型產品的市場將會越來越大。

不良氣候還會導致難以預料的病蟲害爆發，農損程度難以估計，激發作物免疫性能應對未來不可預知的病蟲害危機，致使作物免疫增強劑產品日益受到重視。

本公司陸續開發的農業生技新藥如 Persevere (Endurance) 以及其他開發中產品，皆融入「增強氣候韌性」之訴求，增強作物在逆境衝擊下的抗性，作為產品革新標的之一，有利於在未來市場奪得先機。

(2) 不利因素與因應對策

A. 不良氣候造成作物栽種種類、地區改變

氣候異常可能造成目標市場主要的作物種類、栽種面積以及栽種季節的改變。以美國而言，氣候變遷導致小麥種植區有北移情形，使栽種面積縮減，北達科達州因暖化已變得較不適合種植小麥，部分農民改種玉米；溫度雨量變化也使得德州的農耕業分佈改變 (Hatfield et al., 2018)，這些氣候變遷導致的作物種植種類和佈局的改變，有可能會造成公司某些產品銷售量的改變。

因應對策：持續開發適用於多種作物類型的農業生技新藥；開發保護作物的氣候調理產品，以延緩栽種佈局因氣候而改變；增加開發設施栽培作物所需施用的 PGR 與肥料產品，以增強產品的市場穩定性。

B. 全球資源有限導致原料價格上漲

由於能源及礦產資源都是有限的，此狀況將會導致農化產品原料價格日漸上漲，產品的利潤空間有被限縮的可能。

因應對策：透過持續開發新的活性成分，增加產品的選擇性及可替代性的；加大本公司已取得 EPA 登記之活性成分的功能開發，以升級現有的

產品，降低製造成本；積極提升產品功效應用範圍，聚焦客戶需求持續開發新產品，以專業研發能力增加客戶信心、透過產品「價值」贏得市場認同，持續提升公司營業額。除持續穩固大田作物的既有市場，擴大農民投入意願高的高經濟作物之產品研發，包括果樹、園藝、茶葉及咖啡等作物所需的農業生技新藥。

C. 突發之傳染疾病衝擊產業鏈

由於國際商業貿易交流緊密頻繁，各類產品的製造、運輸和銷售愈來愈依賴國家間的精細分工和緊密合作，形成一套上、中、下游的精密產業鏈。因此，產業鏈的任何環節都可能受到不可預測的全球性或區域性的傳染疾病（如 COVID 19）的影響，可能會影響到公司原料的供應、產品的製造、運輸和銷售的任何一個環節。

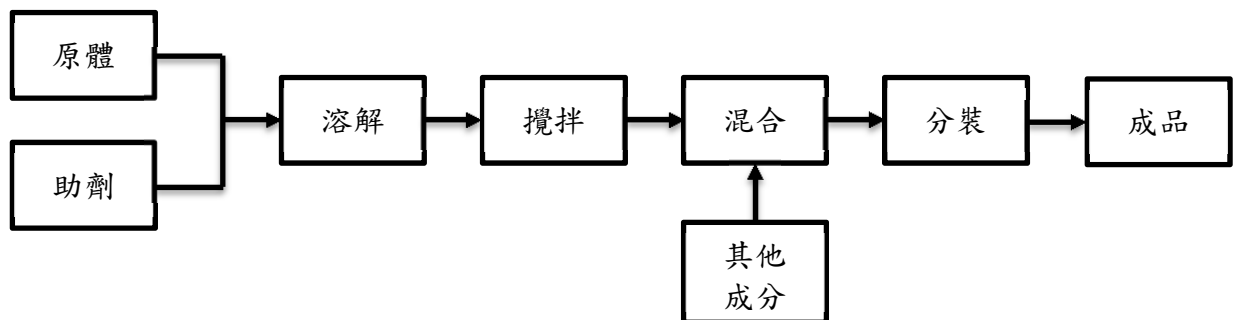
因應對策：持續開發多種類型產品，選擇不同類別的原料來應用開發，減少原料供應的風險；擴大產品的類型、應用範圍及區域，分散疾病帶來預期的銷售干擾風險。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程：

1. 主要產品之重要用途

本公司產品主要為液劑，透過大規模的噴施、澆灌和滴灌施用於作物或農田之中，並能夠與其他農化產品進行桶混共同施用，以提高農作物的產量、品質和健康，提升種植者的經濟效益。

2. 主要產品之產製過程



3. 主要原料之供應狀況

本公司主要原料以原體、輔劑、植物所需營養元素及產品包材為主，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	109 年度				110 年度			
	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
PGR (液體)	463,491	410,804	88.63%	1.20%	700,329	610,209	87.13%	(1.69%)
PGR (固體)	12,975	10,482	80.79%	(3.81%)	11,517	8,737	75.86%	(6.10%)
肥料 (液體)	168,308	118,510	70.41%	1.05%	246,261	176,157	71.53%	1.59%
肥料 (固體)	52,904	47,734	90.23%	0.61%	55,593	49,407	88.87%	(1.51%)

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	109 年度				110 年度			
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	18,634	27.19	無	A 廠商	37,694	20.09	無
2	D 廠商	7,273	10.61	無	B 廠商	37,348	19.91	無
3					C 廠商	19,436	10.36	無
4					E 廠商	18,950	10.10	無
5	其他	42,626	62.20		其他	74,167	39.54	
	進貨淨額	68,533	100.00		進貨淨額	187,595	100.00	

增減變動說明：

1. A廠商變動原因：110年因生產需求增加，向A廠商增加採購量，但因受COVID 19及中國限電政策影響，為分散風險，部份原料分攤給其他供應商，故A廠商進貨淨額比率下降。
2. B廠商變動原因：110年度因COVID 19影響，導致港口堵塞，為避免等待原料時間拉長，轉向美國國內的B廠商購買原料，使進貨金額增加。
3. C、D、E廠商變動原因：110年度因COVID 19影響，與中國限電政策影響，為分散風險，避免缺料，減少向D廠商採購，而向C、E廠商採購。

(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	109 年度				110 年度			
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	567,383	80.80	關係人	Loveland	819,586	80.47	關係人
2	其他	134,806	19.20		其他	198,919	19.53	
	合計	702,189	100.00		合計	1,018,505	100.00	

增減變動說明：本期變動主因係低碳農業客戶市場需求增加所致。

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：仟公斤/仟加侖；新台幣仟元

生產量值 主要商品	年度	109 年度			110 年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
PGR 及肥料 (固體)		140	38	6,167	140	30	5,495
PGR 及肥料 (液體)		2,631	439	176,092	2,631	695	287,050
合 計		2,771	477	182,259	2,771	725	292,545
<p>增減變動說明：本期因期初隨疫情變化市場需求回升且低碳農業客戶市場需求增加，隨之PGR及肥料（液體）產量、產值隨之上升；且因客戶市場需求變化，對部分原體（即PGR及肥料（固體））需求下降，故其相關產量、產值減少。</p>							

註：本公司生產機台係依固體（公斤）及液體（加侖）區分，故此部分產能係依機台可產出量表示，故產能合計數為肥料加 PGR。

7.最近二年度銷售量值

單位：仟公斤/仟加侖；新台幣仟元

銷售量值 主要商品	年度	109 年度				110 年度			
		內銷		外銷		內銷		外銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
PGR 及肥料 (固體)		-	-	37	65,879	-	157	32	66,953
PGR 及肥料 (液體)		5	5,840	422	625,959	10	10,833	632	935,757
其他		-	2,335	-	2,176	-	1,732	-	3,073
合 計		5	8,175	459	694,014	10	12,722	664	1,005,783
<p>增減變動說明： 本期變動主因為隨著主要國家疫苗接種率提升，及搭配各國財政政策陸續施行，全球經濟活動已逐漸恢復，終端農民客戶需求回升，加上影響原物料價格上漲和供應鏈瓶頸問題仍持續，導致缺櫃、塞港、交期不穩、運費攀升等事件頻傳，故主要客戶在 110 年下半年提早下單備貨，以便及時供應農民隔年的作物耕種期間施用，使得本期產量及產值營收較去年同期增加。</p>									

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		109 年度	110 年度	111 年度截至 3 月 31 日
員 工 人 數	主管級人員	11	10	8
	直接人員	6	5	6
	間接人員	106	117	120
	合 計	123	132	134
平 均 年 歲	39.03	39.15	38.81	
平 均 年 資	2.82	3.27	3.25	
學 歷 分 佈 比 率	博士	26.02%	26.52%	24.63%
	碩士	30.08%	32.58%	30.60%
	大專	35.77%	34.09%	36.57%
	高中	8.13%	6.82%	8.21%
	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。
- (4) 補助：結婚禮金、生育津貼、喪葬奠儀之補助。
- (5) 設施：員工餐廳、汽機車停車位、智慧療癒溫室咖啡廳。
- (6) 其他：員工制服、尾牙摸彩、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、資通安全管理

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

1. 資訊安全治理組織

本公司資訊單位隸屬於管理部下，負責統籌資訊安全及保護相關政策制定、執行、風險管理與遵循制度查核，資訊單位不定期向管理部主管彙報資安管理成效、資安相關議題及方向，並不定期召開會議，檢視及決議資訊安全與資訊保護方針及政策，落實資訊安全管理措施的有效性。

2. 資通安全政策

(1) 資通安全管理策略與架構

資訊為有效落實資通安全管理，不定期討論，依據規劃、執行、查核與改善 Plan-Do Check-Act (PDCA) 的管理循環機制，檢視資訊安全政策適用性與保護措施，並不定期向管理部主管回報；

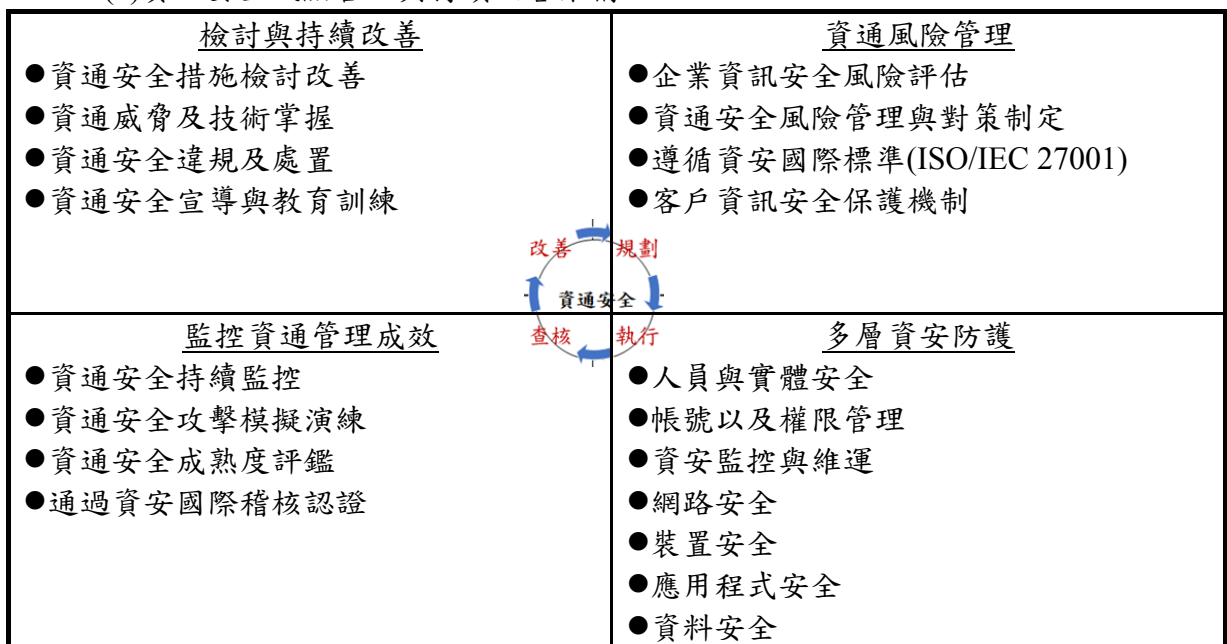
「規劃階段」著重資安風險管理，從系統面、技術面、程序面降低企業資安威脅，建立符合客戶需求、最高規格的機密資訊保護服務；

「執行階段」則建構多層資安防護，持續導入將資安防禦創新技術，將資安控管機制整合內化於軟硬體維運、供應商資安管理等平日作業流程，維護本公司重要資產的機密性、完整性及可用性；

「查核階段」監控資安管理成效，依據查核結果進行資安量化分析；

「行動階段」則以檢討與持續改善為本，落實監督、稽核確保資安規範持續有效；此外，不定期發佈公告、宣導等作為，確保本公司重要機密資訊不外洩。

(2) 資訊安全風險管理與持續改善架構



(3)資通安全具體管理方案

A.多層資安防護

- (A)帳號以及權限管理：依職能進行帳號以及權限管理；密碼定期 3 個月強制更新。
- (B)網路安全：導入先進防火牆技術，避免外部攻擊；強化網路防火牆與網路管控，避免病毒或蠕蟲跨電腦擴散。
- (C)裝置安全：建置端點防毒措施，定期進行病毒以及惡意軟體防護；建置電腦周邊管制，非經核准，禁止使用。
- (D)應用程式安全：導入應用程式防火牆機制，避免 b2b 應用程式造成資安漏洞；持續強化應用程式管控機制。
- (E)資安監控與維運：導入入侵偵測防禦機制，避免外部持續惡意攻擊；持續強化入侵偵測防禦機制。

B.檢討與持續改善

持續辦理資通安全宣導與教育訓練，不定期進行資通安全宣導，強化員工資通安全的認知。

(4)投入資通安全管理之資源

A.本公司投入資安推動執行成果如下：

落實新進員工資訊安全宣導，每年新進員工以及完成資訊安全宣導數量統計如下表：

年度	新進員工人數	完成宣導人數	完成度
109 年度	39 位	39 位	100%
110 年度	29 位	29 位	100%

B.執行資訊安全案例宣導，每年資訊安全案例以及宣導數量統計如下表：

年度	案例宣導數量
109 年度	7 則
110 年度	14 則

C.最近兩年度無資訊安全違規者，因違反資訊管理辦法，依違規處理流程被登記人數紀錄如下：

年度	違規人員數量
109 年度	0 人
110 年度	0 人

(二)列明最近二年度及截至年報刊印日止，因重大資通安全事件所遭受之損失、可能影響及因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：本公司已建立資安防護措施，未發生重大資通安全事件之情事。

七、重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
研發暨供應合約	Loveland Products Canada Inc.	103/12/02~108/12/01 (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。
融資合約	王道銀行等 (註 2)	1-10 年期	融資契約	無
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、新光商業銀行、安泰商業銀行、日盛國際商業銀行、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、中華票券、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

項目 \ 年度	106 年度	107 年度	108 年度	109 年度	110 年度	
流動資產	506,785	535,354	413,257	442,002	654,529	
不動產、廠房及設備	1,573,775	2,032,576	2,099,050	2,103,730	2,089,612	
無形資產	13,510	13,644	13,024	10,803	7,842	
其他資產	105,273	44,441	265,860	322,731	276,757	
資產總額	2,199,343	2,626,015	2,791,191	2,879,266	3,028,740	
流動負債	分配前	1,109,449	322,368	378,871	449,555	528,843
	分配後	1,253,864	382,368	467,311	491,765	註 2
非流動負債	146,102	951,439	934,141	949,827	776,690	
負債總額	分配前	1,255,551	1,273,807	1,313,012	1,399,382	1,305,533
	分配後	1,399,966	1,333,807	1,401,452	1,441,592	註 2
歸屬於母公司業主之權益	-	-	-	-	-	
股本	509,400	600,000	804,000	844,200	844,200	
預收股本	95,033	-	-	-	-	
資本公積	206	331,316	331,316	331,316	331,316	
保留盈餘	分配前	347,053	422,930	349,395	320,917	570,206
	分配後	137,508	158,930	220,755	278,707	註 2
其他權益	(7,900)	(2,038)	(6,532)	(16,549)	(22,515)	
庫藏股票	-	-	-	-	-	
非控制權益	-	-	-	-	-	
權益總額	分配前	943,792	1,352,208	1,478,179	1,479,884	1,723,207
	分配後	799,377	1,292,208	1,389,739	1,437,674	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

項目	年度		106 年度	107 年度	108 年度	109 年度	110 年度
流動資產			497,201	526,062	412,629	434,573	655,226
採用權益法之投資			190,161	208,507	200,883	212,161	231,338
不動產、廠房及設備			1,270,571	1,729,439	1,815,100	1,844,429	1,832,627
無形資產			11,060	11,193	10,573	8,352	5,391
其他資產			105,160	44,221	265,645	322,528	276,559
資產總額			2,074,153	2,519,422	2,704,830	2,822,043	3,001,141
流動負債	分配前		1,090,192	304,772	358,265	432,185	518,821
	分配後		1,234,607	364,772	446,705	432,185	註 2
非流動負債			40,169	862,442	868,386	909,974	759,113
負債總額	分配前		1,130,361	1,167,214	1,226,651	1,342,159	1,277,934
	分配後		1,274,776	1,227,214	1,315,091	1,342,159	註 2
股本			509,400	600,000	804,000	844,200	844,200
預收股本			95,033	-	-	-	-
資本公積			206	331,316	331,316	331,316	331,316
保留盈餘	分配前		347,053	422,930	349,395	320,917	570,206
	分配後		137,508	158,930	220,755	320,917	註 2
其他權益			(7,900)	(2,038)	(6,532)	(16,549)	(22,515)
庫藏股票			-	-	-	-	-
權益總額	分配前		943,792	1,352,208	1,478,179	1,479,884	1,723,207
	分配後		799,377	1,292,208	1,389,739	1,437,674	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

項目	年度				
	106 年度	107 年度	108 年度	109 年度	110 年度
營業收入	780,960	879,780	840,680	702,189	1,018,505
營業毛利	657,809	733,353	697,121	590,007	847,947
營業損益	377,655	368,465	257,833	145,074	359,268
營業外收入及支出	(21,991)	(5,159)	(15,576)	(17,680)	382
稅前淨利	355,664	363,306	242,257	127,394	359,650
本期淨利	290,325	285,422	190,465	100,162	291,499
本期其他綜合損益(稅後淨額)	(14,185)	5,862	(4,494)	(10,017)	(5,966)
本期綜合損益總額	276,140	291,284	185,971	90,145	285,533
淨利歸屬於母公司業主	290,325	285,422	190,465	100,162	291,499
淨利歸屬於非控制權益	-	-	-	-	-
綜合損益總額歸屬於母公司業主	276,140	291,284	185,971	90,145	285,533
綜合損益總額歸屬於非控制權益	-	-	-	-	-
每股盈餘(註 2)	5.05	3.56	2.26	1.19	3.45

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

項目	年度				
	106 年度	107 年度	108 年度	109 年度	110 年度
營業收入	780,538	878,987	840,680	702,189	1,018,505
營業毛利	606,239	651,150	623,713	523,498	747,766
營業損益	400,138	370,173	267,618	155,905	339,011
營業外收入及支出	(44,474)	(6,867)	(25,361)	(28,511)	18,029
稅前淨利	355,664	363,306	242,257	127,394	357,040
本期淨利	290,325	285,422	190,465	100,162	291,499
本期其他綜合損益(稅後淨額)	(14,185)	5,862	(4,494)	(10,017)	(5,966)
本期綜合損益總額	276,140	291,284	185,971	90,145	285,533
每股盈餘(註 2)	5.05	3.56	2.26	1.19	3.45

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
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
109	安侯建業聯合會計師事務所	郭士華、吳俊源	無保留意見
110	安侯建業聯合會計師事務所	郭士華、吳俊源	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		最近五年度財務分析				
		106 年度	107 年度	108 年度	109 年度	110 年度
財務結構	負債占資產比率 (%)	57.08	48.50	47.04	48.60	43.10
	長期資金占不動產、廠房及設備比率 (%)	69.25	113.33	114.92	115.50	119.63
償債能力	流動比率 (%)	45.67	166.06	109.08	98.32	123.77
	速動比率 (%)	39.12	142.22	89.21	86.16	98.05
	利息保障倍數	24.33	16.94	12.19	6.60	26.88
經營能力	應收款項週轉率 (次)	10.46	11.24	16.93	20.64	10.31
	平均收現日數	34.89	32.47	21.55	17.68	35.40
	存貨週轉率 (次)	2.53	2.23	2.46	2.59	2.42
	應付款項週轉率 (次)	21.53	16.89	25.73	24.54	12.41
	平均銷貨日數	144.26	163.67	148.37	140.92	150.82
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)	0.69	0.49	0.41	0.33	0.49
	總資產週轉率 (次)	0.47	0.36	0.31	0.25	0.34
獲利能力	資產報酬率 (%)	18.21	12.58	7.67	4.17	10.24
	權益報酬率 (%)	37.71	24.86	13.46	6.77	18.20
	稅前純益占實收資本額比率 (%)	69.82	60.55	30.13	15.09	42.60
	純益率 (%)	37.17	32.44	22.66	14.26	28.62
	每股盈餘 (元)	5.05	3.56	2.26	1.19	3.45
現金流量	現金流量比率 (%)	34.60	78.06	80.62	51.81	49.99
	現金流量允當比率 (%)	55.33	51.86	57.73	56.93	65.84
	現金再投資比率 (%)	31.08	4.43	10.36	6.01	8.66
槓桿度	營運槓桿度	1.53	1.42	1.76	2.55	1.67
	財務槓桿度	1.03	1.07	1.09	1.19	1.04

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) 流動比率：本期變動主因為 110 年度營收較 109 年度成長，加上為降低因疫情可能造成的供需不確定性，導致的缺料風險，遂於年底積極備貨，使得 110 年底應收款項及存貨餘額較去年底增加，以致流動資產較去年底增加幅度較流動負債高，使得流動比率上升。
- (2) 利息保障倍數增加：本期變動主因為 110 年度持續償還銀行借款，使得利息費用減少所致。
- (3) 應收款項週轉率及平均收現日數：主要係因 110 年營收成長，應收帳款隨之增加，使得應收款項週轉率減降，平均收現日數增加。
- (4) 應付款項週轉率、不動產、廠房及設備週轉率、總資產週轉率：主要係因 110 年度營收較 109 年度成長，購料需求增加，加上全球疫情仍反覆不定，造成原物料價格上漲，綜致上述比率上升。
- (5) 獲利能力：本期變動主因為隨著全球疫苗接種率提升，及搭配各國財政政策陸續施行，全球經濟活動已逐漸恢復，終端農民客戶需求回升，加上影響原物料價格上漲和供應鏈瓶頸問題仍持續，導致缺櫃、塞港、交期不穩、運費攀升等事件頻傳，故主要客戶在 110 年下半年提早下單備貨，以便及時供應農民隔年的作物耕種期間施用，使得本期營收較去年同期增加，綜致獲利能力各項財務比率隨之上升。
- (6) 營運槓桿度：本期變動主因為營收較去年成長，獲利隨之增加，致營運槓桿度呈減。

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				
			106 年度	107 年度	108 年度	109 年度	110 年度
財務結構	負債占資產比率 (%)		54.50	46.33	45.35	47.56	42.58
	長期資金占不動產、廠房及設備比率 (%)		77.44	128.06	129.28	129.57	135.45
償債能力	流動比率 (%)		45.61	172.61	115.17	100.55	126.29
	速動比率 (%)		38.91	146.88	92.45	88.21	97.43
	利息保障倍數		40.74	23.02	16.41	7.53	30.79
經營能力	應收款項週轉率 (次)		10.50	11.28	16.97	20.64	10.31
	平均收現日數		34.76	32.35	21.51	17.68	35.40
	存貨週轉率 (次)		3.54	3.43	3.66	3.97	3.43
	應付款項週轉率 (次)		18.72	17.77	33.29	33.46	18.38
	平均銷貨日數		103.11	106.41	99.73	91.94	106.41
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)		0.96	0.59	0.47	0.38	0.55
	總資產週轉率 (次)		0.51	0.38	0.32	0.25	0.35
獲利能力	資產報酬率 (%)		19.55	13.00	7.77	4.19	10.34
	權益報酬率 (%)		37.71	24.86	13.46	6.77	18.20
	稅前純益占實收資本額比率 (%)		69.82	60.55	30.13	15.09	42.29
	純益率 (%)		37.20	32.47	22.66	14.26	28.62
	每股盈餘 (元)		5.05	3.56	2.26	1.19	3.45
現金流量	現金流量比率 (%)		37.14	80.08	82.91	54.25	42.74
	現金流量允當比率 (%)		62.51	56.94	62.31	66.57	64.01
	現金再投資比率 (%)		37.43	4.37	10.58	6.37	7.27
槓桿度	營運槓桿度		1.22	1.33	1.59	2.26	1.62
	財務槓桿度		1.01	1.05	1.06	1.14	1.04

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) 流動比率：本期變動主因為 110 年度營收較 109 年度成長，加上為降低因疫情可能造成的供需不確定性，導致的缺料風險，遂於年底積極備貨，使得 110 年底應收款項及存貨餘額較去年底增加，以致流動資產較去年底增加幅度較流動負債高，使得流動比率上升。
- (2) 利息保障倍數增加：本期變動主因為 110 年度持續償還銀行借款，使得利息費用減少所致。
- (3) 應收款項週轉率及平均收現日數：主要係因 110 年營收成長，應收帳款隨之增加，使得應收款項週轉率減降，平均收現日數增加。
- (4) 應付款項週轉率、不動產、廠房及設備週轉率、總資產週轉率：主要係因 110 年度營收較 109 年度成長，購料需求增加，加上全球疫情仍反覆不定，造成原物料價格上漲，綜致上述比率上升。
- (5) 獲利能力：本期變動主因為隨著全球疫苗接種率提升，及搭配各國財政政策陸續施行，全球經濟活動已逐漸恢復，終端農民客戶需求回升，加上影響原物料價格上漲和供應鏈瓶頸問題仍持續，導致缺櫃、塞港、交期不穩、運費攀升等事件頻傳，故主要客戶在 110 年下半年提早下單備貨，以便及時供應農民隔年的作物耕種期間施用，使得本期營收較去年同期增加，綜致獲利能力各項財務比率隨之上升。
- (6) 營運槓桿度：本期變動主因為營收較去年成長，獲利隨之增加，致營運槓桿度呈減。

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、一一〇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

董事會造送本公司一一〇年度營業報告書、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郭士華會計師、吳俊源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

本公司一一一年股東常會

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 邱永祥



中 華 民 國 一 一 一 年 二 月 十 六 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

本公司民國一一〇年度(自民國一一〇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：民國一一一年二月十六日



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)民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一一〇年及一〇九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一一〇年及一〇九年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一一〇年及一〇九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。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對正瀚集團民國一一〇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一一〇年度及一〇九年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，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一一〇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：

郭士華



吳俊源



證券主管機關：金管證六字第0950103298號
核准簽證文號：金管證審字第1040007866號
民國一一一年二月十六日



單位：新台幣千元

正瀚生技股份有限公司
合併資產負債表
民國一一〇年十二月三十一日

	110.12.31		109.12.31	
	金額	%	金額	%
資產：				
流動資產：				
1100 現金及約當現金(附註六(一))	\$ 321,013	11	324,012	11
1170 應收帳款淨額(附註六(二))	6,031	-	143	-
1180 應收帳款-關係人淨額(附註六(二)及七)	155,106	5	36,301	1
1200 其他應收款(附註六(三))	-	-	3	-
1210 其他應收款-關係人(附註六(三)及七)	9	-	87	-
130X 存貨(附註六(四))	102,986	3	37,830	1
1421 預付貨款	22,024	1	4,661	-
1470 其他流動資產(附註六(八))	47,360	2	38,965	2
流動資產合計	<u>654,529</u>	<u>22</u>	<u>442,002</u>	<u>15</u>
非流動資產：				
1600 不動產、廠房及設備(附註六(五)及八)	2,089,612	69	2,103,730	73
1756 使用權資產(附註六(六))	259,285	9	276,605	10
1780 無形資產(附註六(七)及七)	7,842	-	10,803	-
1840 遞延所得稅資產(附註六(十四))	2,232	-	3,540	-
1915 預付設備款	9,591	-	9,990	1
1920 存出保證金	5,649	-	32,596	1
非流動資產合計	<u>2,374,211</u>	<u>78</u>	<u>2,437,264</u>	<u>85</u>
資產總計	<u>\$ 3,028,740</u>	<u>100</u>	<u>2,879,266</u>	<u>100</u>
負債及權益：				
流動負債：				
短期借款(附註六(十))	2100		2100	
應付短期票券(附註六(九))	2110		2110	
合約負債-流動(附註六(十七))	2130		2130	
應付帳款	2170		2170	
其他應付款	2200		2200	
其他應付款項-關係人(附註七)	2220		2220	
本期所得稅負債	2230		2230	
租賃負債-流動(附註六(十二))	2280		2280	
其他流動負債	2300		2300	
一年內到期長期負債(附註六(十一)及八)	2320		2320	
流動負債合計	<u>2,089,612</u>	<u>69</u>	<u>2,103,730</u>	<u>73</u>
非流動負債：				
長期借款(附註六(十一)及八)	2540		2540	
租賃負債-非流動(附註六(十二))	2580		2580	
非流動負債合計	<u>5,120</u>	<u>0</u>	<u>5,120</u>	<u>0</u>
負債總計	<u>2,094,732</u>	<u>69</u>	<u>2,108,850</u>	<u>73</u>
權益(附註六(十五))：				
股本	3100		3100	
資本公積	3200		3200	
保留盈餘	3300		3300	
其他權益	3400		3400	
權益總計	<u>834,008</u>	<u>28</u>	<u>770,416</u>	<u>27</u>
負債及權益總計	<u>\$ 3,028,740</u>	<u>100</u>	<u>2,879,266</u>	<u>100</u>



董事長：吳正邦

詳閱後附合併財務報告附註



經理人：黃卓君



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

民國一一〇年及一〇九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	110年度		109年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入(附註六(十七)及七)	\$ 1,018,505	100	702,189	100
5000 營業成本(附註六(四)、(十八)及七)	<u>170,558</u>	<u>17</u>	<u>112,182</u>	<u>16</u>
營業毛利	<u>847,947</u>	<u>83</u>	<u>590,007</u>	<u>84</u>
營業費用(附註六(十二)、(十三)、(十八)及七)：				
6100 推銷費用	53,347	5	61,458	9
6200 管理費用	213,849	21	190,139	27
6300 研究發展費用	<u>221,483</u>	<u>22</u>	<u>193,336</u>	<u>27</u>
營業淨利	<u>488,679</u>	<u>48</u>	<u>444,933</u>	<u>63</u>
營業外收入及支出(附註六(十九)及七)：				
7100 利息收入	599	-	1,516	-
7010 其他收入	25,776	3	32,088	5
7020 其他利益及損失	(12,095)	(1)	(28,547)	(5)
7050 財務成本(附註六(十二))	<u>(13,898)</u>	<u>(2)</u>	<u>(22,737)</u>	<u>(3)</u>
稅前淨利	<u>382</u>	<u>-</u>	<u>(17,680)</u>	<u>(3)</u>
7900 7950 所得稅費用(附註六(十四))	359,650	35	127,394	18
8200 本期淨利	<u>68,151</u>	<u>6</u>	<u>27,232</u>	<u>4</u>
8300 其他綜合損益	<u>291,499</u>	<u>29</u>	<u>100,162</u>	<u>14</u>
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	(5,966)	(1)	(10,017)	(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>(5,966)</u>	<u>(1)</u>	<u>(10,017)</u>	<u>(1)</u>
8500 本期綜合損益總額	<u>\$ 285,533</u>	<u>28</u>	<u>90,145</u>	<u>13</u>
本期淨利歸屬於：				
8610 母公司業主	<u>\$ 291,499</u>	<u>29</u>	<u>100,162</u>	<u>14</u>
綜合損益總額歸屬於：				
8710 母公司業主	<u>\$ 285,533</u>	<u>28</u>	<u>90,145</u>	<u>13</u>
每股盈餘(附註六(十六))				
9750 基本每股盈餘(元)	<u>\$ 3.45</u>		<u>1.19</u>	
9850 稀釋每股盈餘(元)	<u>\$ 3.41</u>		<u>1.18</u>	

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：吳正邦



經理人：黃卓君



會計主管：羅心君



正瀚生技(股)有限公司及子公司

合併資產負債表

民國一〇九年一月一日及一〇九年十二月三十一日

單位：新台幣千元

歸屬於母公司業主之權益

	民國一〇九年一月一日餘額				民國一〇九年十二月三十一日餘額				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	換算差	權益總計		
本期淨利	-	-	-	2,038	100,162	349,395	-	(6,532)	1,478,179	
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	100,162	-	-	100,162	
本期綜合損益總額	-	-	-	2,038	100,162	349,395	-	(6,532)	1,478,179	
盈餘指撥及分配：										
提列法定盈餘公積	-	-	19,046	-	(19,046)	-	-	-	-	
提列特別盈餘公積	-	-	-	4,495	(4,495)	-	-	-	-	
股東紅利轉增資	40,200	-	-	-	(40,200)	(40,200)	-	-	-	
普通股現金股利	-	-	-	-	(88,440)	(88,440)	-	-	(88,440)	
民國一〇九年十二月三十一日餘額	\$ 844,200	\$ 331,316	\$ 133,339	\$ 6,533	\$ 181,045	\$ 320,917	\$ (16,549)	\$ (16,549)	\$ 1,479,884	
民國一〇九年一月一日餘額	\$ 844,200	\$ 331,316	\$ 133,339	\$ 6,533	\$ 181,045	\$ 320,917	\$ (16,549)	\$ (16,549)	\$ 1,479,884	
本期淨利	-	-	-	-	291,499	291,499	-	-	291,499	
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	(5,966)	(5,966)	
本期綜合損益總額	-	-	-	-	291,499	291,499	-	(5,966)	285,533	
盈餘指撥及分配：										
提列法定盈餘公積	-	-	10,016	-	(10,016)	-	-	-	-	
提列特別盈餘公積	-	-	-	10,017	(10,017)	-	-	-	-	
普通股現金股利	-	-	-	-	(42,210)	(42,210)	-	-	(42,210)	
民國一〇九年十二月三十一日餘額	\$ 844,200	\$ 331,316	\$ 143,355	\$ 16,550	\$ 410,301	\$ 570,206	\$ (22,515)	\$ (22,515)	\$ 1,723,207	



會計主管：羅心君

(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：黃卓君



董事長：吳正邦

正瀚生技股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國一〇九年及一〇一〇年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	110年度	109年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 359,650	127,394
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目		
折舊費用	93,691	95,108
攤銷費用	2,961	3,090
利息費用	13,898	22,737
利息收入	(599)	(1,516)
處分及報廢不動產、廠房及設備利益	(110)	(37)
存貨報廢、跌價及呆滯損失	122	491
不動產、廠房及設備轉列費用數	-	1,748
其他	(39)	(1,171)
收益費損項目合計	<u>109,924</u>	<u>120,450</u>
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)增加	(124,693)	(4,852)
存貨(增加)減少	(65,278)	10,519
其他應收款(含關係人)減少(增加)	81	(56)
預付貨款(增加)減少	(17,363)	2,507
其他營業資產(增加)減少	(1,821)	8,472
與營業活動相關之資產淨變動	<u>(209,074)</u>	<u>16,590</u>
與營業活動相關之負債淨變動：		
應付帳款增加	13,941	4,394
其他應付款項(含關係人)增加	28,879	3,188
合約負債減少	(153)	(482)
其他營業負債增加(減少)	1,672	(50)
與營業活動相關之負債淨變動	<u>44,339</u>	<u>7,050</u>
與營業活動相關之資產及負債之淨變動	<u>(164,735)</u>	<u>23,640</u>
調整項目合計	<u>(54,811)</u>	<u>144,090</u>
營運產生之現金流入	304,839	271,484
收取之利息	599	1,516
支付之利息	(13,874)	(22,695)
支付之所得稅	(27,208)	(17,398)
營業活動之淨現金流入	<u>264,356</u>	<u>232,907</u>
投資活動之現金流量：		
取得不動產、廠房及設備	(71,819)	(107,677)
處分不動產、廠房及設備	225	37
存出保證金減少	26,947	87
取得無形資產	-	(869)
預付設備款增加	(105)	(204)
投資活動之淨現金流出	<u>(44,752)</u>	<u>(108,626)</u>
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	361,000	547,000
短期借款減少	(386,000)	(477,000)
應付短期票券增加	20,000	30,000
應付短期票券減少	(50,000)	-
舉借長期借款	-	714,000
償還長期借款	(109,398)	(793,726)
租賃本金償還	(15,447)	(13,572)
發放現金股利	(42,210)	(88,440)
籌資活動之淨現金流出	<u>(222,055)</u>	<u>(81,738)</u>
匯率變動之影響	(548)	(516)
本期現金及約當現金(減少)增加數	(2,999)	42,027
期初現金及約當現金餘額	324,012	281,985
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 321,013</u>	<u>324,012</u>

董事長：吳正邦



(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：黃卓君



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
民國一一〇年度及一〇九年度
(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一一一年二月十六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

合併公司自民國一一〇年一月一日起開始適用下列新修正之國際財務報導準則，且對合併財務報告未造成重大影響。

- 國際財務報導準則第四號之修正「暫時豁免適用國際財務報導準則第九號之延長」
- 國際財務報導準則第九號、國際會計準則第三十九號、國際財務報導準則第七號、國際財務報導準則第四號及國際財務報導準則第十六號之修正「利率指標變革—第二階段」

合併公司自民國一一〇年四月一日起開始適用下列新修正之國際財務報導準則，且對合併財務報告未造成重大影響。

- 國際財務報導準則第十六號之修正「民國一一〇六月三十日後之新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」

(二)尚未採用金管會認可之國際財務報導準則之影響

合併公司評估適用下列自民國一一一年一月一日起生效之新修正之國際財務報導準則，將不致對合併財務報告造成重大影響。

- 國際會計準則第十六號之修正「不動產、廠房及設備—達到預定使用狀態前之價款」
- 國際會計準則第三十七號之修正「虧損性合約—履行合約之成本」
- 國際財務報導準則2018-2020週期之年度改善
- 國際財務報導準則第三號之修正「對觀念架構之引述」

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

國際會計準則理事會已發布及修正但尚未經金管會認可之準則及解釋，對合併公司可能攸關者如下：

新發布或修訂準則	主要修訂內容	理事會發布之 生效日
國際會計準則第1號之修正「將負債分類為流動或非流動」	修正條文係為提升準則應用之一致性，以協助企業判定不確定清償日之債務或其他負債於資產負債表究竟應分類為流動(於或可能於一年內到期者)或非流動。 修正條文亦闡明企業可能以轉換為權益來清償之債務之分類規定。	2023年1月1日
國際會計準則第12號之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	修正條文限縮認列豁免之範圍，當交易之原始認列產生等額應課稅及可減除暫時性差異時，不再適用該認列豁免。	2023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。

合併公司預期其他尚未認可之新發布及修正準則不致對合併財務報告造成重大影響。

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。

正瀚生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(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。

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：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比	
			110.12.31	109.12.31
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。

正瀚生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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。

(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。

正瀚生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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）。

正瀚生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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。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。

正瀚生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(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

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。

正瀚生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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)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

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。

1.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。

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。

正瀚生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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。

合併公司針對所有符合下列所有條件之租金減讓，選擇採用實務權宜作法，不評估其是否係租賃修改：

- 1.作為新型冠狀病毒肺炎大流行之直接結果而發生之租金減讓；
- 2.租賃給付之變動導致租賃之修正後對價與該變動前租賃之對價幾乎相同或較小；
- 3.租賃給付之任何減少僅影響原於民國一一年六月三十日以前到期之給付；且
- 4.該租賃之其他條款及條件並無實質變動。

於實務權宜作法下，租金減讓導致租賃給付變動時，係於啟動租金減讓之事件或情況發生時將變動數認列於損益。

2. 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。

針對營業租賃，合併公司採直線基礎將所收取之租賃給付於租賃期間內認列為租金收入。

正瀚生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(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。

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
- (3)商標權：6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。

正瀚生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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

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。

(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)政府補助

合併公司係於可合理確信將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，按公允價值認列。補償合併公司所發生費用或損失之政府補助，係依有系統之基礎與相關之費用同期認列於損益。

(十五)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。

(十六)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。

正瀚生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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。

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有足夠課稅所得之範圍內迴轉原已減少之金額。

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。

(十七)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及盈餘及資本公積轉增資新增之股份，採追溯調整計算。

(十八)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。

正瀚生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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具有導致資產及負債帳面金額於下個財務年度造成重大調整之較大風險，且已反映新冠病毒疫情所造成之影響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

	110.12.31	109.12.31
零用金	\$ 163	196
活期存款	320,850	323,816
合併現金流量表所列之現金及約當現金	\$ 321,013	324,012

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)。

(二)應收帳款(含關係人)

	110.12.31	109.12.31
應收帳款—按攤銷後成本衡量	\$ 6,031	143
應收帳款-關係人—按攤銷後成本衡量	155,106	36,301
減：備抵損失	-	-
	\$ 161,137	36,444

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110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	\$ 143,924	- %	-
逾期90天以下	17,213	- %	-
合計	\$ 161,137		-

正瀚生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	民國109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	\$ 29,216	-	%
逾期90天以下	7,228	-	%
合計	\$ 36,444		

民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日，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

	110.12.31	109.12.31
其他應收款	\$ -	3
其他應收款－關係人	9	87
減：備抵損失	-	-
	\$ 9	90

其餘信用風險資訊請詳附註六(二十)。

(四)存 貨

	110.12.31	109.12.31
原物料	\$ 85,950	33,646
半成品	208	274
製成品	16,828	3,910
	\$ 102,986	37,830

民國一一〇年度及一〇九年度認列為銷貨成本及費用之存貨成本分別為170,558千元及112,182千元。民國一一〇年度及一〇九年度因存貨沖減(回升)至淨變現價值認列存貨跌價損失(回升利益)分別為(136)千元及176千元，並已列報為銷貨成本。

民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日，合併公司之存貨均未有提供作質押擔保之情形。

正瀚生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(五)不動產、廠房及設備

合併公司民國一一〇年度及一〇九年度不動產、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	未完工程及 待驗設備	總 計
成本或認定成本：							
民國110年1月1日餘額	\$ 112,110	1,339,971	26,844	103,332	195,051	592,416	2,369,724
增添	-	15,391	12,642	5,205	15,682	25,047	73,967
處分	-	-	-	-	(2,948)	-	(2,948)
重分類	-	98,577	-	-	3,960	(108,607)	(6,070)
匯率變動之影響	(2,299)	(5,665)	(959)	-	(155)	-	(9,078)
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 109,811</u>	<u>1,448,274</u>	<u>38,527</u>	<u>108,537</u>	<u>211,590</u>	<u>508,856</u>	<u>2,425,595</u>
民國109年1月1日餘額	\$ 116,421	1,344,538	29,666	101,474	164,625	536,316	2,293,040
增添	-	-	172	1,858	16,090	77,752	95,872
處分	-	-	(1,418)	-	(21)	-	(1,439)
重分類	-	6,035	(28)	-	14,631	(21,652)	(1,014)
匯率變動之影響	(4,311)	(10,602)	(1,548)	-	(274)	-	(16,735)
民國109年12月31日餘額	<u>\$ 112,110</u>	<u>1,339,971</u>	<u>26,844</u>	<u>103,332</u>	<u>195,051</u>	<u>592,416</u>	<u>2,369,724</u>
折舊：							
民國110年1月1日餘額	\$ -	115,692	26,414	58,748	65,140	-	265,994
本年度折舊	-	41,682	1,648	7,686	23,968	-	74,984
處分	-	-	-	-	(2,833)	-	(2,833)
匯率變動影響	-	(1,298)	(775)	-	(89)	-	(2,162)
民國110年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>156,076</u>	<u>27,287</u>	<u>66,434</u>	<u>86,186</u>	<u>-</u>	<u>335,983</u>
民國109年1月1日餘額	\$ -	77,110	26,227	49,658	40,995	-	193,990
本年度折舊	-	40,752	2,999	9,090	24,305	-	77,146
處分	-	-	(1,418)	-	(21)	-	(1,439)
匯率變動影響	-	(2,170)	(1,394)	-	(139)	-	(3,703)
民國109年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>115,692</u>	<u>26,414</u>	<u>58,748</u>	<u>65,140</u>	<u>-</u>	<u>265,994</u>
帳面金額：							
民國110年12月31日	<u>\$ 109,811</u>	<u>1,292,198</u>	<u>11,240</u>	<u>42,103</u>	<u>125,404</u>	<u>508,856</u>	<u>2,089,612</u>
民國109年1月1日	<u>\$ 116,421</u>	<u>1,267,428</u>	<u>3,439</u>	<u>51,816</u>	<u>123,630</u>	<u>536,316</u>	<u>2,099,050</u>
民國109年12月31日	<u>\$ 112,110</u>	<u>1,224,279</u>	<u>430</u>	<u>44,584</u>	<u>129,911</u>	<u>592,416</u>	<u>2,103,730</u>

1.擔保

民國一一〇年及一〇九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，已於民國一一〇年十二月完工，並認列於房屋及建築。

合併公司民國一一〇年度及一〇九年度因購建資產之資本化借款成本分別為7,459千元及7,892千元，其資本化利率分別為1.362%~1.373%及1.335%~1.802%。

正瀚生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(六)使用權資產

合併公司民國一一〇年度及一〇九年度承租土地及運輸設備之成本及折舊，其變動明細如下：

	<u>土地</u>	<u>房屋 及建築</u>	<u>運輸設備</u>	<u>總計</u>
使用權資產成本：				
民國110年1月1日餘額	\$ 302,883	-	4,835	307,718
增添	-	289	1,249	1,538
減少	-	(289)	-	(289)
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 302,883</u>	<u>-</u>	<u>6,084</u>	<u>308,967</u>
民國109年1月1日餘額	\$ 233,657	-	-	233,657
增添	69,226	-	4,835	74,061
民國109年12月31日餘額	<u>\$ 302,883</u>	<u>-</u>	<u>4,835</u>	<u>307,718</u>
使用權資產之折舊：				
民國110年1月1日餘額	\$ 30,629	-	484	31,113
提列折舊	17,478	138	1,091	18,707
其他減少	-	(138)	-	(138)
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 48,107</u>	<u>-</u>	<u>1,575</u>	<u>49,682</u>
民國109年1月1日餘額	\$ 13,151	-	-	13,151
提列折舊	17,478	-	484	17,962
民國109年12月31日餘額	<u>\$ 30,629</u>	<u>-</u>	<u>484</u>	<u>31,113</u>
帳面金額：				
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 254,776</u>	<u>-</u>	<u>4,509</u>	<u>259,285</u>
民國109年1月1日餘額	<u>\$ 220,506</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>220,506</u>
民國109年12月31日餘額	<u>\$ 272,254</u>	<u>-</u>	<u>4,351</u>	<u>276,605</u>

(七)無形資產

合併公司民國一一〇年度及一〇九年度無形資產之成本及攤銷明細如下：

成 本：	<u>商 譽</u>	<u>產品許可權</u>	<u>電腦軟體</u>	<u>商標權</u>	<u>總 計</u>
民國110年1月1日餘額(即 民國110年12月31日餘額)	<u>\$ 2,451</u>	<u>15,824</u>	<u>9,466</u>	<u>355</u>	<u>28,096</u>
民國109年1月1日餘額	\$ 2,451	15,824	8,952	-	27,227
單獨取得	-	-	514	355	869
民國109年12月31日餘額	<u>\$ 2,451</u>	<u>15,824</u>	<u>9,466</u>	<u>355</u>	<u>28,096</u>
民國110年1月1日餘額	\$ -	10,681	6,612	-	17,293
本期攤銷	-	1,583	1,321	57	2,961
民國110年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>12,264</u>	<u>7,933</u>	<u>57</u>	<u>20,254</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>商標權</u>	<u>總 計</u>
民國109年1月1日餘額	\$ -	9,099	5,104	-	14,203
本期攤銷	-	1,582	1,508	-	3,090
民國109年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>10,681</u>	<u>6,612</u>	<u>-</u>	<u>17,293</u>
帳面金額					
民國110年12月31日	<u>\$ 2,451</u>	<u>3,560</u>	<u>1,533</u>	<u>298</u>	<u>7,842</u>
民國109年1月1日	<u>\$ 2,451</u>	<u>6,725</u>	<u>3,848</u>	<u>-</u>	<u>13,024</u>
民國109年12月31日	<u>\$ 2,451</u>	<u>5,143</u>	<u>2,854</u>	<u>355</u>	<u>10,803</u>

1. 攤銷費用

民國一一〇年度及一〇九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2,961千元及3,090千元。

2. 擔保

民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日，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>110.12.31</u>	<u>109.12.31</u>
進項稅額及留抵稅額	\$ 29,125	20,109
預付費用	10,743	7,859
其他金融資產－流動	5,779	5,858
其他	1,713	5,139
	<u>\$ 47,360</u>	<u>38,965</u>

(九) 應付短期票券

合併公司應付短期票券如下：

	<u>109.12.31</u>	
	<u>保證或承兌機構</u>	<u>利率區間</u>
應付商業本票	中華票券	1.238%
減：應付短期票券折價		\$ 30,000
合 計		<u>\$ 30,000</u>

合併公司民國一一〇年十二月三十一日無此情形。

正瀚生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十)短期借款

合併公司短期借款之明細如下：

	110.12.31	109.12.31
無擔保銀行借款	<u>\$ 188,000</u>	<u>213,000</u>
尚未使用額度	<u>\$ 487,000</u>	<u>642,000</u>
利率區間	<u>1.27%~1.34%</u>	<u>1.215%~1.30%</u>

(十一)長期借款

合併公司長期借款之明細、條件與條款如下：

110.12.31				
	幣別	利率區間	到期日	金額
擔保銀行借款	美金1,385千元	3.75%	112.10.20	\$ 38,337
擔保銀行借款	新台幣	1.508%	119.07.07	<u>625,600</u>
				663,937
減：一年內到期部分				<u>(140,760)</u>
合計				<u>\$ 523,177</u>
尚未使用額度				<u>\$ 88,400</u>

109.12.31				
	幣別	利率區間	到期日	金額
擔保銀行借款	美金2,135千元	3.75%~5.25%	112.10.20	\$ 60,804
擔保銀行借款	新台幣	1.478%	119.07.07	<u>714,000</u>
				774,804
減：一年內到期部分				<u>(94,182)</u>
合計				<u>\$ 680,622</u>
尚未使用額度				<u>\$ -</u>

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。

(十二)租賃負債

本公司租賃負債之帳面金額如下：

	110.12.31	109.12.31
流動	<u>\$ 16,825</u>	<u>15,232</u>
非流動	<u>\$ 253,513</u>	<u>269,205</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：

	110年度	109年度
租賃負債之利息費用	\$ <u>5,908</u>	<u>6,025</u>
租賃修改利益	\$ <u>2</u>	<u>-</u>
短期租賃之費用	\$ <u>1,344</u>	<u>1,830</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>369</u>	<u>270</u>
新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓 (認列為其他收益)	\$ <u>37</u>	<u>1,171</u>

租賃認列於現金流量表之金額如下：

	110年度	109年度
租賃之現金流出總額	\$ <u>23,068</u>	<u>21,697</u>

1. 土地、房屋及建築之租賃

合併公司承租土地，租賃期間為二十至二十三年。

2. 其他租賃

合併公司承租運輸設備之租賃期間為五年，租賃合約約定合併公司於租賃期間屆滿時得無條件取得所承租資產之所有權。

另，合併公司承租宿舍及其他零星租賃之租賃期間為一年內，該等租賃為短期或低價值標的租賃，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。

合併公司民國一一〇年度及一〇九年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為5,269千元及4,365千元，已提撥至勞工保險局。

(十四) 所得稅

1. 所得稅費用

合併公司民國一一〇年度及一〇九年度之所得稅費用明細如下：

	110年度	109年度
當期所得稅費用		
當期產生	\$ 68,412	28,938
調整前期之當期所得稅	<u>(1,569)</u>	<u>(1,051)</u>
	<u>66,843</u>	<u>27,887</u>
遞延所得稅費用		
暫時性差異之發生及迴轉	<u>1,308</u>	<u>(655)</u>
	<u>\$ 68,151</u>	<u>27,232</u>

合併公司民國一一〇年度及一〇九年度均無認列於其他綜合損益之下的所得稅費用。

正瀚生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司民國一一〇年度及一〇九年度之所得稅費用與稅前淨利之關係調節如下：

	<u>110年度</u>	<u>109年度</u>
稅前淨利	\$ <u>359,650</u>	<u>127,394</u>
依本公司所在地國內稅率計算之所得稅	71,930	25,479
外國轄區稅率差異影響數	2,935	-
不可扣抵之費用	2	-
未認列暫時性差異之變動	(5,028)	461
前期(高)低估	(1,569)	(1,051)
未分配盈餘加徵	664	1,433
其他依法調整數	<u>(783)</u>	<u>910</u>
所得稅費用	<u>\$ 68,151</u>	<u>27,232</u>

2. 遞延所得稅資產

(1) 未認列遞延所得稅資產

民國一一〇年及一〇九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具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>110.12.31</u>	<u>109.12.31</u>
與投資子公司相關之暫時性差異彙總金額	\$ <u>150,350</u>	<u>175,492</u>
未認列為遞延所得稅資產之金額	<u>\$ 30,070</u>	<u>35,098</u>

(2) 已認列之遞延所得稅資產

民國一一〇年度及一〇九年度遞延所得稅資產之變動如下：

	<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110年1月1日餘額	\$ 803	2,638	99	3,540
(借計)貸記損益表	<u>(27)</u>	<u>(1,182)</u>	<u>(99)</u>	<u>(1,308)</u>
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 776</u>	<u>1,456</u>	<u>-</u>	<u>2,232</u>
民國109年1月1日餘額	\$ 768	1,153	964	2,885
(借記)貸記損益表	<u>35</u>	<u>1,485</u>	<u>(865)</u>	<u>655</u>
民國109年12月31日餘額	<u>\$ 803</u>	<u>2,638</u>	<u>99</u>	<u>3,540</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一〇八年度。

(十五) 資本及其他權益

民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日，本公司額定股本總額分別為1,500,000千元及1,000,000千元，每股面額10元，分別為150,000千股及100,000千股。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。

正瀚生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

本公司民國一一〇年度及一〇九年度流通在外股數調節表如下：

(以千股表達)	普 通 股	
	110年度	109年度
1月1日期初餘額	84,420	80,400
股東紅利轉增資	-	4,020
12月31日期末餘額	84,420	84,420

1. 普通股之發行

本公司於民國一〇九年五月二十七日經股東常會決議以股東紅利40,200千元增資發行新股4,020千股，每股面額10元，並以民國一〇九年七月三十一日為增資基準日，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：

	110.12.31	109.12.31
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如有盈餘，應先依法提繳所得稅款，彌補歷年虧損，次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，另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。分派股息及紅利之全部或一部份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

依金管會規定，本公司於分派可分配盈餘時，就當年度發生之帳列其他股東權益減項淨額，民國一〇九年度分配民國一〇八年度盈餘時自當期損益與前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積，民國一一〇年度分配民國一〇九年度盈餘時自當期稅後淨利加計當期稅後淨利以外項目計入當期未分配盈餘之數額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

本公司分別於民國一一〇年二月二十三日及民國一〇九年二月二十五日經董事會決議民國一〇九年度及一〇八年度盈餘分配案之現金股利金額，並於民國一〇九年五月二十七日經股東常會決議民國一〇八年度盈餘分配案之股票股利金額，有關分派予業主股利之金額如下：

	109年度		108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	\$ 0.5	42,210	1.1	88,440
股 票	-	-	0.5	40,200
合 計	<u>\$ 0.5</u>	<u>42,210</u>	<u>1.6</u>	<u>128,640</u>

本公司於民國一一一年二月十六日經董事會決議民國一一〇年度盈餘分配案之現金股利金額並擬議民國一一〇年度盈餘分配案之股票股利金額，有關分派予業主股利之金額如下：

	110年度	
	配股率(元)	金額
分派予普通股業主之股利：		
現 金	\$ 1.5	126,630
股 票	1.5	126,630
合 計	<u>\$ 3</u>	<u>253,260</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110年1月1日餘額	\$ (16,549)
採用權益法之子公司之換算差額之份額	(5,966)
民國110年12月31日餘額	\$ (22,515)
民國109年1月1日餘額	\$ (6,532)
採用權益法之子公司之換算差額之份額	(10,017)
民國109年12月31日餘額	\$ (16,549)

(十六)每股盈餘

民國一一〇年度及一〇九年度基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之計算如下：

	110年度	109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	\$ 291,499	100,162
普通股加權平均流通在外股數	84,420	84,420
	\$ 3.45	1.19
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)	\$ 291,499	100,162
普通股加權平均流通在外股數	84,420	84,420
具稀釋作用之潛在普通股之影響		
員工股票酬勞之影響	1,014	505
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)	85,434	84,925
	\$ 3.41	1.18

註：民國一〇九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

	110年度	109年度
主要地區市場		
美國	\$ 922,877	648,844
其他國家	95,628	53,345
	\$ 1,018,505	702,189

正瀚生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	110年度	109年度
<u>主要產品/服務線</u>		
植物生長調節劑	\$ 711,846	476,466
肥料	301,854	221,212
其他	4,805	4,511
	\$ 1,018,505	702,189

2. 合約餘額

	110.12.31	109.12.31	109.1.1
合約負債－預收貨款	\$ 347	500	982

應收帳款及其減損之揭露請詳附註六(二)。

民國一一〇年及一〇九年一月一日合約負債期初餘額於民國一一〇年度及一〇九年度認列為收入之金額分別為23千元及18千元。

(十八) 員工及董事酬勞

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控制或從屬公司員工，其條件認定授權董事會處理。

本公司民國一一〇年度及一〇九年度員工酬勞估列金額分別為19,404千元及6,924千元，董事酬勞估列金額分別為11,643千元及4,154千元，係以本公司各該段期間之稅前淨利扣除員工及董事酬勞前之金額乘上本公司章程所訂之員工酬勞及董事酬勞分派成數為估計基礎，並列報為民國一一〇年度及一〇九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酬勞金額與本公司民國一一〇年度及一〇九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. 利息收入

合併公司民國一一〇年度及一〇九年度之利息收入明細如下：

	110年度	109年度
銀行存款利息	\$ 598	1,514
其他利息收入	1	2
	\$ 599	1,516

正瀚生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2.其他收入

合併公司民國一一〇年度及一〇九年度之其他收入明細如下：

	110年度	109年度
租金收入	\$ 451	304
政府補助收入	9,587	12,117
其他收入	15,738	19,667
	\$ 25,776	32,088

合併公司於民國一一〇年三月依美國薪資保護貸款計畫(Paycheck Protection Program, PPP)向California Bank & Trust取得補助款9,587千元(美金342千元)若於收訂款項後六個月內其支出符合美薪資保護貸款計畫所規定之支付薪資、貸款利息及租金等用途，可向美國小型企業管理局(Small Business Administration)申請無償還此貸款。合併公司於民國一一〇年七月取得豁免核准，並認列補助收入。

3.其他利益及損失

合併公司民國一一〇年度及一〇九年度之其他利益及損失明細如下：

	110年度	109年度
外幣兌換損失	\$ (12,154)	(24,506)
處分不動產、廠房及設備利益	110	37
其他損失	(51)	(4,078)
	\$ (12,095)	(28,547)

4.財務成本

合併公司民國一一〇年度及一〇九年度之財務成本明細如下：

	110年度	109年度
利息費用	\$ 13,898	22,737

(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

合併公司民國一一〇年度及一〇九年度之收入分別約有80%及81%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。

正瀚生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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))。民國一一〇年度及一〇九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
110年12月31日							
非衍生金融負債							
銀行借款	\$ 851,937	878,855	264,088	75,108	144,899	394,760	-
應付帳款	20,709	20,709	20,709	-	-	-	-
其他應付款項(含關係人)	90,946	90,946	90,946	-	-	-	-
租賃負債	<u>270,338</u>	<u>312,530</u>	<u>11,177</u>	<u>11,177</u>	<u>22,354</u>	<u>65,371</u>	<u>202,451</u>
	<u>\$ 1,233,930</u>	<u>1,303,040</u>	<u>386,920</u>	<u>86,285</u>	<u>167,253</u>	<u>460,131</u>	<u>202,451</u>
109年12月31日							
非衍生金融負債							
銀行借款	\$ 987,804	1,046,410	266,798	53,296	105,017	260,796	360,503
應付短期票券	30,000	30,000	30,000	-	-	-	-
應付帳款	6,768	6,768	6,768	-	-	-	-
其他應付款項(含關係人)	59,895	59,895	59,895	-	-	-	-
租賃負債	<u>284,437</u>	<u>331,409</u>	<u>9,038</u>	<u>11,044</u>	<u>22,087</u>	<u>65,687</u>	<u>223,553</u>
	<u>\$ 1,368,904</u>	<u>1,474,482</u>	<u>372,499</u>	<u>64,340</u>	<u>127,104</u>	<u>326,483</u>	<u>584,056</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：

	110.12.31			109.12.31		
	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	\$ 12,596	27.68	348,665	10,002	28.48	284,851
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	1,714	27.68	47,547	648	28.48	18,452

正瀚生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(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。於民國一一〇年及一〇九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，民國一一〇年度及一〇九年度之稅後淨利將分別增加或減少1,205千元及1,066千元。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，民國一一〇年度及一〇九年度外幣兌換損失(含已實現及未實現)分別為12,154千元及24,506千元。

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，合併公司民國一一〇年度及一〇九年度之稅前淨利將分別減少或增加8,519千元及10,178千元，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：

		110.12.31			
		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	\$ 321,013	-	-	-	
應收款項(含關係人)	161,146	-	-	-	
其他金融資產-流動	5,779	-	-	-	
存出保證金	5,649	-	-	-	
合計	\$ 493,587	-	-	-	

正瀚生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

		110.12.31			
		公允價值			
帳面金額	第一級	第二級	第三級	合計	
金融負債：					
按攤銷後成本衡量之金融負債					
銀行借款	\$ 851,937	-	-	-	
應付款項(含關係人)	111,655	-	-	-	
租賃負債	270,338	-	-	-	
合計	<u>\$ 1,233,930</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	
		109.12.31			
		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	\$ 324,012	-	-	-	
應收款項(含關係人)	36,534	-	-	-	
其他金融資產-流動	5,858	-	-	-	
存出保證金	32,596	-	-	-	
合計	<u>\$ 399,000</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	\$ 987,804	-	-	-	
應付短期票券	30,000	-	-	-	
應付款項(含關係人)	66,663	-	-	-	
租賃負債	284,437	-	-	-	
合計	<u>\$ 1,368,904</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

民國一一〇年度及一〇九年度並無任何移轉。

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)應收帳款及其他應收款

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。

正瀚生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(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。民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日，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。民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日，合併公司未動用之銀行融資額度分別為575,400千元及642,000千元。

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1.27%~3.75%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。

(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。

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。

民國一一〇年度合併公司之資本管理策略與民國一〇九年度一致。民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日之負債資本比率如下：

	110.12.31	109.12.31
負債總額	\$ 1,305,533	1,399,382
減：現金及約當現金	321,013	324,012
淨負債	984,520	1,075,370
權益總額	1,723,207	1,479,884
資本總額	\$ 2,707,727	2,555,254
負債資本比率	36.36%	42.08%

民國一一〇年十二月三十一日負債資本比率下降，主要係因合併公司本年度營運狀況良好，故權益總額增加所致。

(二十三)非現金交易之投資及籌資活動

合併公司民國一一〇年度及一〇九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(十二)。

來自籌資活動之負債之調節如下表：

	110.1.1	現金流量	非現金之變動				110.12.31
			聯貸銀行 主辦費攤銷	匯率變動	新增	租賃給付 之變動	
短期借款	\$ 213,000	(25,000)	-	-	-	-	188,000
應付短期票券	30,000	(30,000)	-	-	-	-	-
長期借款(含一年內到期)	774,804	(109,398)	-	(1,469)	-	-	663,937
租賃負債	284,437	(15,447)	-	-	1,538	(190)	270,338
來自籌資活動之負債總額	\$ 1,302,241	(179,845)	-	(1,469)	1,538	(190)	1,122,275

	109.1.1	現金流量	非現金之變動				109.12.31
			聯貸銀行 主辦費攤銷	匯率變動	新增	租賃給付 之變動	
短期借款	\$ 143,000	70,000	-	-	-	-	213,000
應付短期票券	-	30,000	-	-	-	-	30,000
長期借款(含一年內到期)	853,528	(79,726)	4,533	(3,531)	-	-	774,804
租賃負債	225,119	(13,572)	-	-	74,061	(1,171)	284,437
來自籌資活動之負債總額	\$ 1,221,647	6,702	4,533	(3,531)	74,061	(1,171)	1,302,241

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
Nutrien Solucoes Agricolas Ltda(註2)	對合併公司具重大影響之個體
Nutrien Ag Solutions Uruguay S.A.	對合併公司具重大影響之個體
Nutrien Ag Solutions Argentina S.A.	對合併公司具重大影響之個體
Nutrien Ag Solutions Chile S.A.	對合併公司具重大影響之個體
Advanced Microbial Solutions, LLC.	對合併公司具重大影響之個體
Nutrien Ag Solutions, Inc.	對合併公司具重大影響之個體
Nutrien Ag Solutions Limited(註1)	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
社團法人國際咖啡研究學會	其他關係人

註1：更名前為Landmark Operation, Ltd.

註2：更名為Nutrien Ag Solutions Industria E Comercio De Produtos Agrico.

(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：

	<u>110年度</u>	<u>109年度</u>
對合併公司具重大影響之個體		
Loveland Products, Inc.	\$ 819,586	567,383
其他	83,506	46,665
	<u>\$ 903,092</u>	<u>614,048</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：

	110年度	109年度
對本公司具重大影響之個體	\$ 40	-
其他關係人	62	-
	\$ 102	-

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：

帳列項目	關係人類別	110.12.31	109.12.31
應收帳款	對合併公司具重大影響之個體		
	- Loveland Products, Inc.	\$ 148,956	36,092
	- 其他	6,150	209
其他應收款	對合併公司具重大影響之個體		
	- Loveland Products, Inc.	6	56
	其他關係人		
	- 極品莊園咖啡(股)公司	-	31
	其他關係人		
	- 社團法人國際咖啡研究學會	3	-
		\$ 155,115	36,388

4. 應付關係人款項

合併公司應付關係人款項明細如下：

帳列項目	關係人類別	110.12.31	109.12.31
其他應付款	對合併公司具重大影響之個體	\$ -	4,580
	其他關係人	187	201
		\$ 187	4,781

5. 財產交易

合併公司於民國一〇九年度向其他關係人-極品莊園咖啡(股)公司購入商標權，總價為299千元，截至一〇九年十二月三十一日止，款項已全數支付完畢。

正瀚生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

6.租賃

合併公司出租倉庫予對合併公司具重大影響之個體，民國一一〇年度及一〇九年度租金收入分別為52千元及304千元，民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日尚未收取餘額分別為6千元及56千元，列報於其他應收款—關係人。

合併公司出租辦公室予其他關係人—社團法人國際咖啡研究學會，民國一一〇年租金收為318千元，截至民國一一〇年十二月三十一日止，款項已全數收回。

7.其他

合併公司於民國一一〇年及一〇九年度與對本公司具重大影響之個體合作廣告計劃而產生之費用分別為3,000千元及4,246千元，民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日未清償餘額分別為0元及4,246千元，帳列於其他應付款—關係人。

合併公司於民國一一〇年度及一〇九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3,130千元及2,072千元，民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日未清償餘額分別為187千元及201千元，帳列於其他應付款—關係人。

合併公司於民國一一〇年度及一〇九年度提供其他關係人研究服務收入及其收入金額分別為567千元及330千元；民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日尚未收取餘額分別為3千元及31千元，帳列於其他應收款—關係人。

(三)主要管理人員交易

主要管理人員報酬包括：

	110年度	109年度
短期員工福利	\$ 32,229	18,597
退職後福利	312	294
離職後福利	-	-
其他長期福利	-	-
股份基礎給付	-	-
	\$ 32,541	18,891

合併公司於民國一一〇年度及一〇九年度分別提供成本7,862千元及15,284千元之汽車3輛及6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	110.12.31	109.12.31
不動產、廠房及設備	長期借款	\$ 1,691,889	1,711,187

正瀚生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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99,560千元(歐元3,179千元)，截至民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日，合併公司未認列之不動產、廠房及設備之合約承諾分別為13,817千元(歐元441千元)及15,449千元(歐元441千元)。
- (二)合併公司因新建廠房之需求，於民國一〇八年三月二十四日與泰銓營造有限公司簽訂廠房新建工程合約，價款共計30,765千元(含稅)。於民國一一〇年十二月三十一日及民國一〇九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分別為0元及12,181千元。
- (三)民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日，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37,576千元及39,730千元。
- (四)截至民國一〇九年十二月三十一日止，合併公司因申請專案補助而由銀行提供履約保證金為19,692千元。一一〇年十二月三十一日無此情形。

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：無。

十二、其 他

員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總如下：

功 能 別 性 質 別	110年度			109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	13,259	185,484	198,743	10,298	155,026	165,324
勞健保費用	1,227	12,846	14,073	1,462	11,359	12,821
退休金費用	153	5,116	5,269	173	4,192	4,365
董事酬金	-	19,326	19,326	-	7,454	7,454
其他員工福利費用	178	4,521	4,699	123	4,173	4,296
折舊費用	7,386	86,305	93,691	8,171	86,937	95,108
攤銷費用	-	2,961	2,961	-	3,090	3,090

正瀚生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一一〇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。
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	819,586	80%	出貨後30天	-		148,956	92%	

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：

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
本公司	Loveland Products, Inc.	對合併公司具重大影響之個體	148,956	8.86	14,683	期後收款	143,259	-

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			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率
0	本公司	CH BIOTECH, LLC	1	加工費	129,867	一般收款期間	12.75 %
0	本公司	CH BIOTECH, LLC	1	應付帳款	17,774	一般收款期間	0.59 %
0	本公司	CH BIOTECH, LLC	1	其他應付帳款	17,775	一般收款期間	0.59 %

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。

正瀚生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(二)轉投資事業相關資訊：

民國一一〇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	404,204	404,204	-	100 %	-	100%	231,338	36,505	25,143	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劑調節劑之製造及銷售等業務。

(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：

地 區 別	110年度	109年度
美 國	\$ 922,877	648,844
其 他	95,628	53,345
	<u>\$ 1,018,505</u>	<u>702,189</u>

非流動資產：

地 區 別	110.12.31	109.12.31
台 灣	\$ 2,106,895	2,139,376
美 國	259,435	261,752
	<u>\$ 2,366,330</u>	<u>2,401,128</u>

正瀚生技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

非流動資產包含不動產、廠房及設備、使用權資產、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：

客 戶 名 稱	110年度	109年度
Loveland Products, Inc.	\$ <u>819,586</u>	<u>567,383</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一一〇年及一〇九年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一一〇年及一〇九年一月一日至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一一〇年及一〇九年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一一〇年及一〇九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。

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一一〇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(十八)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一一〇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：

郭士華
吳俊源



證券主管機關：金管證六字第0950103298號
核准簽證文號：金管證審字第1040007866號
民國一一一年二月十六日

單位：新台幣千元

民國一〇九年十二月三十一日

	110.12.31		109.12.31		109.12.31	
	金額	%	金額	%	金額	%
資產						
流動資產：						
1100 現金及約當現金(附註六(一))	\$ 308,312	10	317,927	11	213,000	8
1170 應收帳款淨額(附註六(二))	6,031	-	143	-	30,000	1
1180 應收帳款-關係人淨額(附註六(二)及七)	155,106	5	36,301	1	500	-
1200 其他應收款(附註六(三))	-	-	3	-	6,768	-
1210 其他應收款-關係人(附註六(三)及七)	3	-	31	-	1,230	-
130X 存貨(附註六(四))	116,997	4	40,814	2	52,139	2
1421 預付貨款	22,024	1	4,661	-	10,729	-
1470 其他流動資產(附註六(九))	46,753	2	34,693	1	65,772	2
流動資產合計	<u>655,226</u>	<u>22</u>	<u>434,573</u>	<u>15</u>	<u>15,232</u>	<u>1</u>
非流動資產：						
1550 採用權益法之投資(附註六(五))	231,338	8	212,161	8	609	-
1600 不動產、廠房及設備(附註六(六)及八)	1,832,627	61	1,844,429	66	73,231	3
1756 使用權資產(附註六(七))	259,285	9	276,605	10	432,185	16
1780 無形資產(附註六(八)及七)	5,391	-	8,352	-	640,769	23
1840 遞延所得稅資產(附註六(十五))	2,232	-	3,540	-	269,205	9
1915 預付設備款	9,591	-	9,990	-	909,974	32
1920 存出保證金	5,451	-	32,393	1	1,342,159	48
非流動資產合計	<u>2,345,915</u>	<u>78</u>	<u>2,387,470</u>	<u>85</u>	<u>2,822,043</u>	<u>100</u>
資產總計	<u>\$ 3,001,141</u>	<u>100</u>	<u>2,822,043</u>	<u>100</u>	<u>\$ 3,001,141</u>	<u>100</u>
負債及權益						
流動負債：						
短期借款(附註六(十一))	2100					
應付短期票券(附註六(十))	2110					
合約負債-流動(附註六(十八))	2130					
應付帳款	2170					
應付帳款-關係人(附註七)	2180					
其他應付款	2200					
其他應付款項-關係人(附註七)	2220					
本期所得稅負債	2230					
租賃負債-流動(附註六(十三))	2280					
其他流動負債	2300					
一年內到期長期負債(附註六(十二)及八)	2320					
流動負債合計						
非流動負債：						
長期借款(附註六(十二)及八)	2540					
租賃負債-非流動(附註六(十三))	2580					
非流動負債合計						
負債總計						
權益(附註六(十六))：						
股本	3100					
資本公積	3200					
保留盈餘	3300					
其他權益	3400					
權益總計						
負債及權益總計	<u>\$ 3,001,141</u>	<u>100</u>	<u>2,822,043</u>	<u>100</u>	<u>\$ 3,001,141</u>	<u>100</u>



會計主管：羅心君

正翰生技股份有限公司
民國一〇九年十二月三十一日



經理人：黃卓君



董事長：吳正邦

正瀚生技股份有限公司

綜合損益表

民國一〇一〇年及一〇一一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	110年度		109年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入(附註六(十八)及七)	\$ 1,018,505	100	702,189	100
5000 營業成本(附註六(四)、(十九)及七)	270,739	27	178,691	25
營業毛利	747,766	73	523,498	75
營業費用(附註六(十三)、(十四)、(十九)及七)：				
6100 推銷費用	53,347	5	61,458	9
6200 管理費用	133,925	13	112,799	16
6300 研究發展費用	221,483	22	193,336	28
營業淨利	408,755	40	367,593	53
營業淨利	339,011	33	155,905	22
營業外收入及支出(附註六(二十)及七)：				
7100 利息收入	599	-	1,516	-
7010 其他收入	16,089	2	19,456	3
7020 其他利益及損失	(11,817)	(1)	(27,677)	(4)
7050 財務成本(附註六(十三))	(11,985)	(1)	(19,498)	(3)
7070 採用權益法認列之子公司損益之份額	25,143	2	(2,308)	-
稅前淨利	18,029	2	(28,511)	(4)
7950 減：所得稅費用(附註六(十五))	65,541	6	27,232	4
本期淨利	291,499	29	100,162	14
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	(5,966)	(1)	(10,017)	(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)	(5,966)	(1)	(10,017)	(1)
8500 本期綜合損益總額	\$ 285,533	28	90,145	13
每股盈餘(附註六(十七))				
9750 基本每股盈餘(元)	\$ 3.45		1.19	
9850 稀釋每股盈餘(元)	\$ 3.41		1.18	

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：吳正邦



經理人：黃卓君



會計主管：羅心君



正瀚生技股份有限公司



民國一〇九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

民國一〇九年一月一日餘額	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
	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘			
\$ 804,000	331,316	114,293	2,038	233,064	349,395	(6,532)	1,478,179
-	-	-	-	100,162	100,162	-	100,162
-	-	-	-	-	-	(10,017)	(10,017)
-	-	-	-	100,162	100,162	(10,017)	90,145
-	-	19,046	-	(19,046)	-	-	-
-	-	-	4,495	(4,495)	-	-	-
40,200	-	-	-	(40,200)	(40,200)	-	-
-	-	-	-	(88,440)	(88,440)	-	(88,440)
\$ 844,200	331,316	133,339	6,533	181,045	320,917	(16,549)	1,479,884
\$ 844,200	331,316	133,339	6,533	181,045	320,917	(16,549)	1,479,884
-	-	-	-	291,499	291,499	-	291,499
-	-	-	-	-	-	(5,966)	(5,966)
-	-	-	-	291,499	291,499	(5,966)	285,533
-	-	10,016	-	(10,016)	-	-	-
-	-	-	10,017	(10,017)	-	-	-
-	-	-	-	(42,210)	(42,210)	-	(42,210)
\$ 844,200	331,316	143,355	16,550	410,301	570,206	(22,515)	1,723,207

民國一〇九年一月一日餘額

本期淨利

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

提列特別盈餘公積

股東紅利轉增資

普通股現金股利

民國一〇九年十二月三十一日餘額

民國一〇九年一月一日餘額

本期淨利

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

提列特別盈餘公積

普通股現金股利

民國一〇九年十二月三十一日餘額

董事長：吳正邦



(請詳閱後附個體財務報告附註)

經理人：黃卓君



會計主管：羅心君



正瀚生技股份有限公司

現金流量表

民國一〇年及一〇九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	110年度	109年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 357,040	127,394
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目		
折舊費用	83,714	83,254
攤銷費用	2,961	3,090
利息費用	11,985	19,498
利息收入	(599)	(1,516)
採用權益法認列之子公司(利益)損失之份額	(25,143)	2,308
存貨報廢、跌價及呆滯損失	122	491
不動產、廠房及設備轉列費用數	-	1,721
其他	(39)	(1,171)
收益費損項目合計	73,001	107,675
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)(增加)減少	(124,693)	(4,852)
其他應收款(含關係人)減少(增加)	31	(34)
存貨(增加)減少	(76,305)	7,930
預付貨款(增加)減少	(17,363)	2,507
其他營業資產(增加)減少	(5,486)	18,247
與營業活動相關之資產淨變動	(223,816)	23,798
與營業活動相關之負債淨變動：		
應付帳款(含關係人)增加	13,460	5,314
其他應付款項(含關係人)增加	40,660	6,068
合約負債減少	(153)	(482)
其他營業負債增加	423	31
與營業活動相關之負債淨變動	54,390	10,931
與營業活動相關之資產及負債淨變動	(169,426)	34,729
調整項目	(96,425)	142,404
營運產生之現金流入	260,615	269,798
收取之利息	599	1,516
支付之利息	(12,274)	(19,456)
支付之所得稅	(27,208)	(17,398)
營業活動之淨現金流入	221,732	234,460
投資活動之現金流量：		
採用權益法之投資增加	-	(23,603)
取得不動產、廠房及設備	(57,127)	(107,413)
存出保證金減少	26,942	75
取得無形資產	-	(869)
預付設備款增加	(105)	(204)
投資活動之淨現金流出	(30,290)	(132,014)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	361,000	547,000
短期借款減少	(386,000)	(477,000)
應付短期票券增加	20,000	30,000
應付短期票券減少	(50,000)	-
舉借長期借款	-	714,000
償還長期借款	(88,400)	(772,000)
租賃本金償還	(15,447)	(13,572)
發放現金股利	(42,210)	(88,440)
籌資活動之淨現金流出	(201,057)	(60,012)
本期現金及約當現金(減少)增加數	(9,615)	42,434
期初現金及約當現金餘額	317,927	275,493
期末現金及約當現金餘額	\$ 308,312	317,927

董事長：吳正邦



(請詳閱後附個體財務報告附註)

經理人：黃卓君



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
民國一一〇年度及一〇九年度
(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一一一年二月十六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

本公司自民國一一〇年一月一日起開始適用下列新修正之國際財務報導準則，且對個體財務報告未造成重大影響。

- 國際財務報導準則第四號之修正「暫時豁免適用國際財務報導準則第九號之延長」
- 國際財務報導準則第九號、國際會計準則第三十九號、國際財務報導準則第七號、國際財務報導準則第四號及國際財務報導準則第十六號之修正「利率指標變革—第二階段」

本公司自民國一一〇年四月一日起開始適用下列新修正之國際財務報導準則，且對個體財務報告未造成重大影響。

- 國際財務報導準則第十六號之修正「民國一一〇年六月三十日後之新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」

(二)尚未採用金管會認可之國際財務報導準則之影響

本公司評估適用下列自民國一一一年一月一日起生效之新修正之國際財務報導準則，將不致對個體財務報告造成重大影響。

- 國際會計準則第十六號之修正「不動產、廠房及設備—達到預定使用狀態前之價款」
- 國際會計準則第三十七號之修正「虧損性合約—履行合約之成本」
- 國際財務報導準則2018-2020週期之年度改善
- 國際財務報導準則第三號之修正「對觀念架構之引述」

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

國際會計準則理事會已發布及修正但尚未經金管會認可之準則及解釋，對本公司可能攸關者如下：

新發布或修訂準則	主要修訂內容	理事會發布之 生效日
國際會計準則第1號之修正「將負債分類為流動或非流動」	修正條文係為提升準則應用之一致性，以協助企業判定不確定清償日之債務或其他負債於資產負債表究竟應分類為流動(於或可能於一年內到期者)或非流動。 修正條文亦闡明企業可能以轉換為權益來清償之債務之分類規定。	2023年1月1日
國際會計準則第12號之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	修正條文限縮認列豁免之範圍，當交易之原始認列產生等額應課稅及可減除暫時性差異時，不再適用該認列豁免。	2023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。

本公司預期其他尚未認可之新發布及修正準則不致對個體財務報告造成重大影響。

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

本公司係以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。

正瀚生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

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、聯合控制或重大影響時，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，本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本公司時，本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

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。

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

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。

1.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：

- (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。

正瀚生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

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。

針對宿舍及其他零星租賃之短期租賃，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。

本公司針對所有承租不動產符合下列所有條件之租金減讓，選擇採用實務權宜作法，不評估其是否係租賃修改：

- (1)作為新型冠狀病毒肺炎大流行之直接結果而發生之租金減讓；
- (2)租賃給付之變動導致租賃之修正後對價與該變動前租賃之對價幾乎相同或較小；
- (3)租賃給付之任何減少僅影響原於民國一一年六月三十日以前到期之給付；且
- (4)該租賃之其他條款及條件並無實質變動。

於實務權宜作法下，租金減讓導致租賃給付變動時，係於啟動租金減讓之事件或情況發生時將變動數認列於損益。

2.出租人

本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，本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。

針對營業租賃，本公司採直線基礎將所收取之租賃給付於租賃期間內認列為租金收入。

(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。

正瀚生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

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
- (3)商標權：6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。

(十三)收入之認列

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：

正瀚生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

(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)政府補助

本公司係於可合理確信將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，按公允價值認列。補償本公司所發生費用或損失之政府補助，係依有系統之基礎與相關之費用同期認列於損益。

(十五)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。

(十六)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。

正瀚生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

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。

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。

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。

(十七)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及因盈餘及資本公積轉增資新增之股份，採追溯調整計算。

(十八)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具有導致資產及負債帳面金額於下個財務年度重大調整之重大風險，且已反映新冠病毒疫情所造成之影響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

	110.12.31	109.12.31
零用金	\$ 80	111
活期存款	308,232	317,816
現金流量表所列之現金及約當現金	\$ 308,312	317,927

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(二十一)。

(二)應收帳款(含關係人)

	110.12.31	109.12.31
應收帳款—按攤銷後成本衡量	\$ 6,031	143
應收帳款-關係人—按攤銷後成本衡量	155,106	36,301
減：備抵損失	-	-
	\$ 161,137	36,444

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：

民國110年12月31日			
	應收帳款 帳面金額	加權平均預期 信用損失率	備抵存續期間 預期信用損失
未逾期	\$ 143,924	-%	-
逾期90天以下	17,213	-%	-
合計	\$ 161,137		-

民國109年12月31日			
	應收帳款 帳面金額	加權平均預期 信用損失率	備抵存續期間 預期信用損失
未逾期	\$ 29,216	-%	-
逾期90天以下	7,228	-%	-
合計	\$ 36,444		-

民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日，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(二十一)。

正瀚生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

(三)其他應收款

	110.12.31	109.12.31
其他應收款	\$ -	3
其他應收款－關係人	3	31
減：備抵損失	-	-
	\$ 3	34

其餘信用風險資訊請詳附註六(二十一)。

(四)存 貨

	110.12.31	109.12.31
原物料	\$ 85,950	33,646
半成品	208	274
製成品	30,839	6,894
	\$ 116,997	40,814

民國一一〇年度及一〇九年度認列為銷貨成本及費用之存貨成本分別為270,739千元及178,691千元。民國一一〇年度及一〇九年度因存貨沖減(回升)至淨變現價值認列存貨跌價損失(回升利益)分別為(136)千元及176千元，並已列報為銷貨成本。

民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日，本公司之存貨均未有提供作質押擔保之情形。

(五)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：

	110.12.31	109.12.31
子公司	\$ 231,338	212,161

1.子公司

請參閱民國一一〇年度合併財務報告。

2.擔保

民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日，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。

正瀚生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

(六)不動產、廠房及設備

本公司民國一一〇年度及一〇九年度不動產、廠房及設備之成本及折舊變動明細如下：

	土 地	房 屋 及 建 築	試 驗 設 備	辦 公 及 其 他 設 備	未 完 工 程 及 待 驗 設 備	總 計
成本或認定成本：						
民國110年1月1日餘額	\$ 26,302	1,126,786	103,332	188,165	592,417	2,037,002
增添	-	14,533	5,205	14,490	25,047	59,275
處分	-	-	-	(2,470)	-	(2,470)
重分類	-	98,577	-	3,960	(108,607)	(6,070)
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 26,302</u>	<u>1,239,896</u>	<u>108,537</u>	<u>204,145</u>	<u>508,857</u>	<u>2,087,737</u>
民國109年1月1日餘額	\$ 26,302	1,120,751	101,474	157,538	536,316	1,942,381
增添	-	-	1,858	15,997	77,753	95,608
重分類	-	6,035	-	14,630	(21,652)	(987)
民國109年12月31日餘額	<u>\$ 26,302</u>	<u>1,126,786</u>	<u>103,332</u>	<u>188,165</u>	<u>592,417</u>	<u>2,037,002</u>
折舊：						
民國110年1月1日餘額	\$ -	71,629	58,748	62,196	-	192,573
本年度折舊	-	34,280	7,686	23,041	-	65,007
處分	-	-	-	(2,470)	-	(2,470)
民國110年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>105,909</u>	<u>66,434</u>	<u>82,767</u>	<u>-</u>	<u>255,110</u>
民國109年1月1日餘額	\$ -	38,645	49,658	38,978	-	127,281
本年度折舊	-	32,984	9,090	23,218	-	65,292
民國109年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>71,629</u>	<u>58,748</u>	<u>62,196</u>	<u>-</u>	<u>192,573</u>
帳面價值：						
民國110年12月31日	<u>\$ 26,302</u>	<u>1,133,987</u>	<u>42,103</u>	<u>121,378</u>	<u>508,857</u>	<u>1,832,627</u>
民國109年1月1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109年12月31日	<u>\$ 26,302</u>	<u>1,055,157</u>	<u>44,584</u>	<u>125,969</u>	<u>592,417</u>	<u>1,844,429</u>

1.擔保

民國一一〇年及一〇九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，已於民國一一〇年十二月完工，並認列於房屋及建築。

本公司民國一一〇年度及一〇九年度因購建資產之資本化借款成本分別為7,459千元及7,892千元，其資本化利率分別為1.362%~1.373%及1.335%~1.802%。

正瀚生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

(七)使用權資產

本公司民國一一〇年度及一〇九年度承租土地及運輸設備之成本及折舊，其變動明細如下：

	<u>土地</u>	<u>房 屋 及 建 築</u>	<u>運輸設備</u>	<u>總計</u>
使用權資產成本：				
民國110年1月1日餘額	\$ 302,883	-	4,835	307,718
增 添	-	289	1,249	1,538
減 少	-	(289)	-	(289)
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 302,883</u>	<u>-</u>	<u>6,084</u>	<u>308,967</u>
民國109年1月1日餘額	\$ 233,657	-	-	233,657
增 添	69,226	-	4,835	74,061
民國109年12月31日餘額	<u>\$ 302,883</u>	<u>-</u>	<u>4,835</u>	<u>307,718</u>
使用權資產之累計折舊：				
民國110年1月1日餘額	\$ 30,629	-	484	31,113
提列折舊	17,478	138	1,091	18,707
減 少	-	(138)	-	(138)
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 48,107</u>	<u>-</u>	<u>1,575</u>	<u>49,682</u>
民國109年1月1日餘額	\$ 13,151	-	-	13,151
提列折舊	17,478	-	484	17,962
民國109年12月31日餘額	<u>\$ 30,629</u>	<u>-</u>	<u>484</u>	<u>31,113</u>
帳面金額：				
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 254,776</u>	<u>-</u>	<u>4,509</u>	<u>259,285</u>
民國109年1月1日餘額	<u>\$ 220,506</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>220,506</u>
民國109年12月31日餘額	<u>\$ 272,254</u>	<u>-</u>	<u>4,351</u>	<u>276,605</u>

正瀚生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

(八)無形資產

本公司民國一一〇年度及一〇九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>商標權</u>	<u>總計</u>
成 本：				
民國110年1月1日餘額 (即民國110年12月31日餘額)	\$ <u>15,824</u>	<u>9,466</u>	<u>355</u>	<u>25,645</u>
民國109年1月1日餘額	\$ 15,824	8,952	-	24,776
單獨取得	-	514	355	869
民國109年12月31日餘額	\$ <u>15,824</u>	<u>9,466</u>	<u>355</u>	<u>25,645</u>
攤 銷：				
民國110年1月1日餘額	\$ 10,681	6,612	-	17,293
本期攤銷	1,583	1,321	57	2,961
民國110年12月31日餘額	\$ <u>12,264</u>	<u>7,933</u>	<u>57</u>	<u>20,254</u>
民國109年1月1日餘額	\$ 9,099	5,104	-	14,203
本期攤銷	1,582	1,508	-	3,090
民國109年12月31日餘額	\$ <u>10,681</u>	<u>6,612</u>	<u>-</u>	<u>17,293</u>
帳面價值：				
民國110年12月31日	\$ <u>3,560</u>	<u>1,533</u>	<u>298</u>	<u>5,391</u>
民國109年1月1日	\$ <u>6,725</u>	<u>3,848</u>	<u>-</u>	<u>10,573</u>
民國109年12月31日	\$ <u>5,143</u>	<u>2,854</u>	<u>355</u>	<u>8,352</u>

1.攤銷費用

民國一一〇年度及一〇九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2,961千元及3,090千元。

2.擔保

民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日，本公司之無形資產均未有提供作質押擔保之情形。

(九)其他流動資產

本公司其他流動資產之明細如下：

	<u>110.12.31</u>	<u>109.12.31</u>
進項稅額及留抵稅額	\$ 29,125	20,109
預付費用	10,743	7,858
其他金融資產—流動	5,779	5,858
其他	1,106	868
	<u>\$ 46,753</u>	<u>34,693</u>

正瀚生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十)應付短期票券

本公司應付短期票券之明細如下：

	109.12.31		
	保證或承兌機構	利率區間	金額
應付商業本票	中華票券	1.238%	\$ 30,000
減：應短期票券折價			-
合計			\$ 30,000

本公司民國一一〇年十二月三十一日無此情形。

(十一)短期借款

本公司短期借款之明細如下：

	110.12.31	109.12.31
無擔保銀行借款	\$ 188,000	213,000
尚未使用額度	\$ 487,000	642,000
年利率區間	1.27%~1.34%	1.215%~1.30%

(十二)長期借款

本公司長期借款之明細、條件與條款如下：

	110.12.31			
	幣別	利率區間	到期日	金額
擔保銀行借款	新台幣	1.508%	119.07.07	\$ 625,600
減：一年內到期部分				(120,000)
合計				\$ 505,600
尚未使用額度				\$ 88,400

	109.12.31			
	幣別	利率區間	到期日	金額
擔保銀行借款	新台幣	1.478%	119.07.07	\$ 714,000
減：一年內到期部分				(73,231)
合計				\$ 640,769
尚未使用額度				\$ -

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。

(十三)租賃負債

本公司租賃負債之帳面金額如下：

	110.12.31	109.12.31
流動	\$ 16,825	15,232
非流動	\$ 253,513	269,205

到期分析請詳附註六(二十一)金融工具。

正瀚生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

租賃認列於損益之金額如下：

	110年度	109年度
租賃負債之利息費用	\$ 5,908	6,025
租賃修改利益	\$ 2	-
短期租賃之費用	\$ 1,344	1,830
新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓(認列為其他收益)	\$ 37	1,171

租賃認列於現金流量表之金額如下：

	110年度	109年度
租賃之現金流出總額	\$ 22,699	21,427

1. 土地、房屋及建築之租賃

本公司承租土地，租賃期間為二十至二十三年。

2. 其他租賃

本公司承租運輸設備之租賃期間為五年，租賃合約約定本公司於租賃期間屆滿得無條件取得所承租資產之所有權。

另，本公司承租宿舍及其他零星租賃期間為一年內，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。

(十四) 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。

本公司民國一一〇年度及一〇九年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為5,269千元及4,365千元，已提撥至勞工保險局。

(十五) 所得稅

1. 所得稅費用

本公司民國一一〇年度及一〇九年度之所得稅費用明細如下：

	110年度	109年度
當期所得稅費用		
當期產生	\$ 65,802	28,938
調整前期之當期所得稅	(1,569)	(1,051)
	64,233	27,887
遞延所得稅費用		
暫時性差異之發生及迴轉	1,308	(655)
	\$ 65,541	27,232

本公司民國一一〇年度及一〇九年度均無認列於其他綜合損益之下的所得稅費用

正瀚生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

用。

本公司民國一一〇年度及一〇九年度之所得稅費用與稅前淨利之關係調節如下：

	<u>110年度</u>	<u>109年度</u>
稅前淨利	\$ <u>357,040</u>	<u>127,394</u>
依本公司所在地國內稅率計算之所得稅	\$ 71,408	25,479
不可扣抵之費用	2	-
未認列暫時性差異之變動	(5,028)	461
前期高估	(1,569)	(1,051)
未分配盈餘加徵	664	1,433
其他依法調整數	<u>64</u>	<u>910</u>
合 計	<u>\$ 65,541</u>	<u>27,232</u>

2. 遞延所得稅資產及負債

(1) 未認列遞延所得稅資產

民國一一〇年及一〇九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具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>110.12.31</u>	<u>109.12.31</u>
與投資子公司相關之暫時性差異彙總金額	\$ <u>150,350</u>	<u>175,492</u>
未認列為遞延所得稅資產之金額	<u>\$ 30,070</u>	<u>35,098</u>

(2) 已認列之遞延所得稅資產

民國一一〇年度及一〇九年度遞延所得稅資產之變動如下：

	<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110年1月1日餘額	\$ 803	2,638	99	3,540
借記損益表	<u>(27)</u>	<u>(1,182)</u>	<u>(99)</u>	<u>(1,308)</u>
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 776</u>	<u>1,456</u>	<u>-</u>	<u>2,232</u>
民國109年1月1日餘額	\$ 768	1,153	964	2,885
(借記)貸記損益表	<u>35</u>	<u>1,485</u>	<u>(865)</u>	<u>655</u>
民國109年12月31日餘額	<u>\$ 803</u>	<u>2,638</u>	<u>99</u>	<u>3,540</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一〇八年度。

正瀚生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十六)資本及其他權益

民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日，本公司額定股本總額分別為1,500,000千元及1,000,000千元，每股面額10元，分別為150,000千股及100,000千股。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。

本公司民國一一〇年度及一〇九年度流通在外股數調節表如下：

(以千股表達)	普 通 股	
	110年度	109年度
1月1日期初餘額	84,420	80,400
股東紅利轉增資	-	4,020
12月31日期末餘額	84,420	84,420

1. 普通股之發行

本公司於民國一〇九年五月二十七日經股東常會決議以股東紅利40,200千元增資發行新股4,020千股，每股面額10元，並以民國一〇九年七月三十一日為增資基準日，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：

	110.12.31	109.12.31
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，本公司年度總決算如有盈餘，應先依法提繳所得稅款，彌補歷年虧損，次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，另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。分派股息及紅利全部或一部份如以發放現金方式為之，授權董事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。

正瀚生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

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。

(2)特別盈餘公積

依金管會規定，本公司於分派可分配盈餘時，就當年度發生之帳列其他股東權益減項淨額，民國一〇九年度分配民國一〇八年度盈餘時自當期損益與前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積，民國一一〇年度分配民國一〇九年度盈餘時自當期稅後淨利加計當期稅後淨利以外項目計入當期末分配盈餘之數額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

本公司分別於民國一一〇年二月二十三日及民國一〇九年二月二十五日經董事會決議民國一〇九年度及一〇八年度盈餘分配案之現金股利金額，並於民國一〇九年五月二十七日經股東常會決議民國一〇八年度盈餘分配案之股票股利金額，有關分派予業主股利之金額如下：

	109年度		108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	\$ 0.5	42,210	1.1	88,440
股票	-	-	0.5	40,200
合計	\$ 0.5	42,210	1.6	128,640

正瀚生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司於民國一一一年二月十六日經董事會決議民國一一〇年度盈餘分配案之現金股利金額並擬議民國一一〇年度盈餘分配案之股票股利金額，有關分派予業主股利之金額如下：

	110年度	
	配股率(元)	金額
分派予普通股業主之股利：		
現金	\$ 1.5	126,630
股票	1.5	126,630
合 計	\$ 3	253,260

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110年1月1日餘額	\$ (16,549)
採用權益法之子公司之換算差額之份額	(5,966)
民國110年12月31日餘額	\$ (22,515)
民國109年1月1日餘額	\$ (6,532)
採用權益法之子公司之換算差額之份額	(10,017)
民國109年12月31日餘額	\$ (16,549)

(十七)每股盈餘

民國一一〇年度及一〇九年度基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之計算如下：

	110年度	109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>291,499</u>	100,162
普通股加權均流通在外股數	84,420	84,420
	\$ 3.45	1.19
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>291,499</u>	100,162
普通股加權平均流通在外股數	84,420	84,420
具稀釋作用之潛在普通股之影響		
員工股票酬勞之影響	1,014	505
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)	85,434	84,925
	\$ 3.41	1.18

正瀚生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十八) 客戶合約之收入

1. 收入之細分

	110年度	109年度
主要地區市場		
美國	\$ 922,877	648,844
其他國家	95,628	53,345
	\$ 1,018,505	702,189
主要產品/服務線		
植物生長調節劑	\$ 711,846	476,466
肥料	301,854	221,212
其他	4,805	4,511
	\$ 1,018,505	702,189

2. 合約餘額

	110.12.31	109.12.31	109.1.1
合約負債－預收貨款	\$ 347	500	982

應收帳款及其減損之揭露請詳附註六(二)。

民國一一〇年及一〇九年一月一日合約負債期初餘額於民國一一〇年度及一〇九年度認列為收入之金額分別為23千元及18千元。

(十九) 員工及董事酬勞

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。

本公司民國一一〇年度及一〇九年度員工酬勞估列金額分別為19,404千元及6,924千元，董事酬勞估列金額分別為11,643千元及4,154千元，係以本公司各該段期間之稅前淨利扣除員工及董事酬勞前之金額乘上本公司章程所訂之員工酬勞及董事酬勞分派成數為估計基礎，並列報為民國一一〇年度及一〇九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酬勞金額與本公司民國一一〇年度及一〇九年度個體財務報告估列金額並無差異。

正瀚生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

(二十)營業外收入及支出

1.利息收入

本公司民國一一〇年度及一〇九年度之利息收入明細如下：

	110年度	109年度
銀行存款利息	\$ 598	1,514
其他利息收入	1	2
	\$ 599	1,516

2.其他收入

本公司民國一一〇年度及一〇九年度之其他收入明細如下：

	110年度	109年度
租金收入	\$ 399	-
其他收入	15,690	19,456
	\$ 16,089	19,456

3.其他利益及損失

本公司民國一一〇年度及一〇九年度之其他利益及損失明細如下：

	110年度	109年度
外幣兌換損失	\$ (11,767)	(23,599)
其他損失	(50)	(4,078)
	\$ (11,817)	(27,677)

4.財務成本

本公司民國一一〇年度及一〇九年度之財務成本明細如下：

	110年度	109年度
利息費用	\$ 11,985	19,498

(二十一)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

本公司民國一一〇年度及一〇九年度之收入分別約有80%及81%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應收款及存出保證金。

正瀚生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

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))。民國一一〇年度及一〇九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
110年12月31日							
非衍生金融負債							
銀行借款	\$ 813,600	839,023	253,040	64,252	126,971	394,760	-
應付帳款(含關係人)	21,458	21,458	21,458	-	-	-	-
其他應付款項(含關係人)	105,387	105,387	105,387	-	-	-	-
租賃負債	<u>270,338</u>	<u>312,530</u>	<u>11,177</u>	<u>11,177</u>	<u>22,354</u>	<u>65,371</u>	<u>202,451</u>
	<u>\$ 1,210,783</u>	<u>1,278,398</u>	<u>391,062</u>	<u>75,429</u>	<u>149,325</u>	<u>460,131</u>	<u>202,451</u>
109年12月31日							
非衍生金融負債							
銀行借款	\$ 927,000	982,031	255,234	41,923	82,867	241,504	360,503
應付短期票券	30,000	30,000	30,000	-	-	-	-
應付帳款(含關係人)	7,998	7,998	7,998	-	-	-	-
其他應付款項(含關係人)	62,868	62,868	62,868	-	-	-	-
租賃負債	<u>284,437</u>	<u>331,409</u>	<u>9,038</u>	<u>11,044</u>	<u>22,087</u>	<u>65,687</u>	<u>223,553</u>
	<u>\$ 1,312,303</u>	<u>1,414,306</u>	<u>365,138</u>	<u>52,967</u>	<u>104,954</u>	<u>307,191</u>	<u>584,056</u>

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：

	110.12.31			109.12.31		
	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣
金融資產						
貨幣性項目						
美金	\$ 12,596	27.68	348,665	10,002	28.48	284,851
金融負債						
貨幣性項目						
美金	1,714	27.68	47,457	648	28.48	18,452

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。於民國一一〇年及一〇九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，民國一一〇年度及一〇九年度之稅後淨利將分別增加1,205千元及1,066千元。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，民國一一〇年度及一〇九年度外幣兌換損失(含已實現及未實現)分別為11,767千元及23,599千元。

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，本公司民國一一〇年度及一〇九年度之稅前淨利將減少8,136千元及9,570千元，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：

	110.12.31				
	帳面金額	公允價值			合計
		第一級	第二級	第三級	
金融資產：					
按攤銷後成本衡量之金融資產					
現金及約當現金	\$ 308,312	-	-	-	-
應收款項(含關係人)	161,140	-	-	-	-
其他金融資產—流動	5,779	-	-	-	-
存出保證金	5,451	-	-	-	-
合計	\$ 480,682	-	-	-	-

正瀚生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

		110.12.31			
		公允價值			
帳面金額	第一級	第二級	第三級	合計	
金融負債：					
按攤銷後成本衡量之金融負債					
銀行借款	\$ 813,600	-	-	-	
應付款項(含關係人)	126,845	-	-	-	
租賃負債	270,338	-	-	-	
合計	<u>\$ 1,210,783</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	
		109.12.31			
		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	\$ 317,927	-	-	-	
應收款項(含關係人)	36,478	-	-	-	
其他金融資產－流動	5,858	-	-	-	
存出保證金	32,393	-	-	-	
合計	<u>\$ 392,656</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	\$ 927,000	-	-	-	
應付短期票券	30,000	-	-	-	
應付款項(含關係人)	70,866	-	-	-	
租賃負債	284,437	-	-	-	
合計	<u>\$ 1,312,303</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

民國一一〇年度及一〇九年度並無任何移轉。

正瀚生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

(二十二)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)應收帳款及其他應收款

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。

正瀚生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

(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。民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日，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。民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日，本公司未動用之銀行融資額度分別為575,400千元及642,000千元。

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。

(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1.27%-1.58%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。

(二十三)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。

正瀚生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

民國一一〇年度本公司之資本管理策略與民國一〇九年度一致。民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日之負債資本比率如下：

	110.12.31	109.12.31
負債總額	\$ 1,277,934	1,342,159
減：現金及約當現金	308,312	317,927
淨負債	969,622	1,024,232
權益總額	1,723,207	1,479,884
資本總額	\$ 2,692,829	2,504,116
負債資本比率	36.01%	40.90%

民國一一〇年十二月三十一日負債資本比率下降，主要係本公司本年度營運狀況良好，故權益總額增加所致。

(二十四)非現金之投資及籌資活動

本公司民國一一〇年度及一〇九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(十三)。

來自籌資活動之負債之調節如下表：

	110.1.1	現金流量表	非現金之變動			110.12.31
			聯貸銀行 主辦費攤銷	新增	租賃給付 之變動	
短期借款	\$ 213,000	(25,000)	-	-	-	188,000
應付短期票券	30,000	(30,000)	-	-	-	-
長期借款(含一年內到期)	714,000	(88,400)	-	-	-	625,600
租賃負債	284,437	(15,447)	-	1,538	(190)	270,338
來自籌資活動之負債總額	\$ 1,241,437	(158,847)	-	1,538	(190)	1,083,938

	109.1.1	現金流量表	非現金之變動			109.12.31
			聯貸銀行 主辦費攤銷	新增	租賃給付 之變動	
短期借款	\$ 143,000	70,000	-	-	-	213,000
應付短期票券	-	30,000	-	-	-	30,000
長期借款(含一年內到期)	767,467	(58,000)	4,533	-	-	714,000
租賃負債	225,119	(13,572)	-	74,061	(1,171)	284,437
來自籌資活動之負債總額	\$ 1,135,586	28,428	4,533	74,061	(1,171)	1,241,437

正瀚生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

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：

<u>關係人名稱</u>	<u>與本公司之關係</u>
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
Nutrien Solucoes Agricolas Ltda (註2)	對本公司具重大影響之個體
Nutrien Ag Solutions Uruguay S.A.	對本公司具重大影響之個體
Nutrien Ag Solutions Argentina S.A.	對本公司具重大影響之個體
Advanced Microbial Solutions, LLC.	對本公司具重大影響之個體
Nutrien Ag Solutions, Inc.	對本公司具重大影響之個體
Nutrien Ag Solutions Chile S.A.	對本公司具重大影響之個體
Nutrien Ag Solutions Limited (註1)	對本公司具重大影響之個體
Agrichem Do Brasil S.A.	對本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
社團法人國際咖啡研究學會	其他關係人

註1：更名前為Landmark Operation, Ltd.

註2：更名前為Nautrien Ag Solutions Industria E Comercio De Produtos Agrico.

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：

	110年度	109年度
對本公司具重大影響之個體		
Loveland Products, Inc.	\$ 819,586	567,383
其他	83,506	46,665
	\$ 903,092	614,048

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：

	110年度	109年度
對本公司具重大影響之個體	\$ 40	-
其他關係人	62	-
	\$ 102	-

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：

帳列項目	關係人類別	110.12.31	109.12.31
應收帳款	對本公司具重大影響之個體		
	-Loveland Products, Inc.	\$ 148,956	36,092
	-其他	6,150	209
其他應收款	其他關係人-極品莊園咖啡(股)公司	-	31
	其他關係人-社團法人國際咖啡研究學會	3	-
		\$ 155,109	36,332

正瀚生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

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>110.12.31</u>	<u>109.12.31</u>
應付帳款	子公司-CH Biotech. LLC.	\$ 17,774	1,230
其他應付款	子公司-CH Biotech. LLC.	17,775	5,948
其他應付款	對本公司具重大影響之個體	-	4,580
其他應付款	其他關係人	187	201
		<u>\$ 35,736</u>	<u>11,959</u>

上述子公司之應付帳款係代本公司採購產生。

5.財產交易

本公司於民國一〇九年度向其他關係人-極品莊園咖啡(股)公司購入商標權，總價為299千元，截至民國一〇九年十二月三十一日止，款項已全數支付完畢。

6.租賃

本公司出租辦公室予其他關係人-社團法人國際咖啡研究學會，民國一一〇年度租金收入為318千元，截至民國一一〇年十二月三十一日止，款項已全數收回。

7.其他

本公司於民國一一〇年度及一〇九年度委託子公司代工而產生之加工費用分別為129,867千元及87,198千元，民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日未清償餘額分別為16,545千元及4,326千元，帳列於其他應付款-關係人。

本公司於民國一一〇年度及一〇九年度與對本公司具重大影響之個體合作廣告計劃而產生之費用分別為3,000千元及4,246千元，民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日未清償餘額分別為0元及4,246千元，帳列於其他應付款-關係人。

本公司於民國一一〇年度及一〇九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3,130千元及2,072千元，民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日未清償餘額分別為187千元及201千元，帳列於其他應付款-關係人。

本公司於民國一一〇年度及一〇九年度提供其他關係人研究服務收入金額分別為567千元及330千元，民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日尚未收取餘額分別為3千元及31千元，帳列於其他應收款-關係人。

正瀚生技股份有限公司個體財務報告附註(續)

(三)主要管理人員交易

主要管理人員報酬包括：

	110年度	109年度
短期員工福利	\$ 32,229	18,597
退職後福利	312	294
離職後福利	-	-
其他長期福利	-	-
股份基礎給付	-	-
	\$ 32,541	18,891

本公司於民國一一〇年度及一〇九年度分別提供成本7,862千元及15,284千元之汽車3輛及6輛，供主要管理人員使用。

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	110.12.31	109.12.31
不動產、廠房及設備	長期借款	\$ 1,450,168	1,456,256

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99,560千元(歐元3,179千元)，截至民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日，本公司未認列之不動產、廠房及設備之合約承諾分別為13,817千元(歐元441千元)及15,449千元(歐元441千元)。

(二)本公司因新建廠房之需求，於民國一〇八年三月二十四日將此新建工程改與泰銓管造有限公司簽訂廠房興建工程合約，價款共計30,765千元(含稅)。於民國一一〇年及一〇九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分別為0元及12,181千元。

(三)民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日，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37,576千元及39,730千元。

(四)截至民國一〇九年十二月三十一日止，本公司因申請專案補助而由銀行提供履約保證金為19,692千元。一一〇年十二月三十一日無此情形。

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

員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總如下：

功 能 別 性 質 別	110年度			109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	2,815	136,414	139,229	1,785	106,664	108,449
勞健保費用	350	9,130	9,480	301	7,384	7,685
退休金費用	153	5,116	5,269	173	4,192	4,365
董事酬金	-	19,326	19,326	-	7,454	7,454
其他員工福利費用	178	4,521	4,699	123	4,173	4,296
折舊費用	1,782	81,932	83,714	998	82,256	83,254
攤銷費用	-	2,961	2,961	-	3,090	3,090

本公司民國一一〇年度及一〇九年度員工人數分別為113人及101人，其中未兼任員工之董事人數分別為6人及5人。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一一〇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	819,586	80 %	出貨後30天	-		148,956	92 %	

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：

帳列應收款項 之 公 司	交易對象	關 係	應收關係人 款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項 期後收回金額	提列備抵 呆帳金額
					金 額	處理方式		
本公司	Loveland Products, Inc.	對本公司具重大影響之個體	148,956	8.86	14,683	期後收款	143,259	-

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：

民國一一〇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	404,204	404,204	-	100%	231,338	36,505	25,143	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

請詳民國一一〇年度合併財務報告。

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	109 年度	110 年度	增(減)金額	變動比例(%)
流動資產	442,002	654,529	212,527	48.08
不動產、廠房及設備	2,103,730	2,089,612	(14,118)	(0.67)
無形資產	10,803	7,842	(2,961)	(27.41)
其他資產	322,731	276,757	(45,974)	(14.25)
資產總額	2,879,266	3,028,740	149,474	5.19
流動負債	449,555	528,843	79,288	17.64
非流動負債	949,827	776,690	(173,137)	(18.23)
負債總額	1,399,382	1,305,533	(93,849)	(6.71)
股本	844,200	844,200	-	-
預收股本	-	-	-	-
資本公積	331,316	331,316	-	-
保留盈餘	320,917	570,206	249,289	77.68
其他權益	(16,549)	(22,515)	(5,966)	(36.05)
權益總額	1,479,884	1,723,207	243,323	16.44

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)流動資產增加：本期變動主因為第四季營收較去年同期成長，應收帳款隨之增加，且為次年度提前備存貨原料。
- (2)保留盈餘、權益總額增加：本期變動主因為 110 年度營收較去年成長 45.05%，進而帶動保留盈餘、權益總額隨之增加。

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	109 年度	110 年度	增(減)金額	變動比例(%)
營業收入淨額	702,189	1,018,505	316,316	45.05
營業成本	112,182	170,558	58,376	52.04
營業毛利	590,007	847,947	257,940	43.72
營業費用	444,933	448,679	43,746	9.83
營業利益	145,074	359,268	214,194	147.64
營業外收入及支出	(17,680)	382	18,062	102.16
稅前淨利	127,394	359,650	232,256	182.31
所得稅費用	27,232	68,151	40,919	150.26
本期淨利	100,162	291,499	191,337	191.03
本期其他綜合損益	(10,017)	(5,966)	4,051	40.44
本期綜合損益總額	90,145	285,533	195,388	216.75
本期淨利歸屬於母公 司業主	100,162	291,499	191,337	191.03
綜合損益歸屬於母公 司業主	90,145	285,533	195,388	216.75

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)營業收入、營業成本、營業毛利及營業利益增加：本期變動主因為隨著全球疫苗接種率上升，搭配各國財政政策，經濟活動逐漸復甦，終端市場需求回溫，加上低碳農業客戶市場需求增加所致。

(2)營業外收入及支出增加：本期變動主因為美國子公司依美國薪資保護貸款計畫取得補助款，加上匯兌損益影響所致。

(3)所得稅費用增加：本期變動主因為本年度稅前淨利增加所致。

(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公司業主及綜合損益歸屬於母公公司業主增加：本期變動主因為 110 年度營收較去年成長所致。

(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，在美國已取得 11 張原體登記證，與 15 張 PGR 成品登記證（截至 110 年 12 月 31 日）；並積極拓展南美洲及澳洲市場，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	109 年度	110 年度	增(減)變動	
			金額	%
營業活動	232,907	264,356	31,449	13.50
投資活動	(108,626)	(44,752)	63,874	58.80
籌資活動	(81,738)	(222,055)	(140,317)	(171.67)
淨現金流入(出)	42,027	(2,999)	(45,026)	(107.14)

增減比例變動分析說明：

(1)營業活動：變動主因隨疫情變化市場需求回升本期營收成長，致營業活動較上年度增加。

(2)投資活動：變動主因上年度企業總部暨研發中心相關工程陸續完工驗收，致上年度資本性支出流出增加，且本期因於科學園區內投資計畫達標，存出保證金退回，致綜上原因本期投資活動淨現金流出金額較去年同期減少。

(3)籌資活動：變動主因為本期償還銀行所致。

(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
321,013	575,240	(483,691)	412,562	-	-

1. 全年度現金流量變動情形分析：

(1)營業活動：主要係預估本公司未來一年營收成長，使得營業活動淨現金流入。

(2)投資活動：主要係預估本公司未來一年將增購不動產及設備，加上採權益法之長期投資增加等。

(3)融資活動：主要係盈餘分配及攤還長期借款所致。

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遞減，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：

110年12月31日/單位：新台幣仟元

項目	說明	110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		25,143	100%	基於集團商業機密之安全控管機制及生產、交貨之效率，目前生產製造業務主要委託子公司負責加工處理，其主要營業收入為加工費收入。	-	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

本公司利息費用主要係本公司及子公司向金融機構借款所產生之融資利息，109年度及110年度因銀行借款發生之利息費用分別為22,737仟元及13,898仟元，佔營業收入之比重分別為3.24%及1.36%；對稅前淨利比重分別為17.85%及3.86%，對損益影響尚屬有限。為降低利率變動對本公司及子公司的影響，除密切注意全球經濟發展情勢及利率變化，並與金融機構保持良好關係，以取得較佳之利率條件，隨時採取變通措施。考量未來發展及資金需求，將評估各種資金來源之成本，選擇適當籌資方式來因應成長所需。綜上所述，利率變動對本公司及子公司損益尚不致有重大影響。

(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，同時觀察市場台幣存放款利率變化趨勢，善用財務調度藉由操作台幣存放款間之利差，降低利率變動對本公司損益之影響。

(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，銷貨款項及進貨應收付款項主要以美金計價，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109年度及110年度兌換（損）益淨額分別為（24,506）仟元及（12,154）仟元，占本公司營業收入淨額之比重約為（3.49%）及（1.19%）。

單位：新台幣仟元；%

項目/年度	109 年度	110 年度
淨匯兌(損)益	(24,506)	(12,154)
營業收入淨額	702,189	1,018,505
淨匯兌(損)益/營業收入淨額(%)	(3.49)	(1.19)

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進貨所發生之收款及付款，因售價可適度調整故有抵銷之作用且原料成本佔整體成本比重不大，對本公司之獲利影響有限；惟本公司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，致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，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

本公司目前的產品主要針對當今農業生產當中面臨的節能減碳需求以及氣候持續惡化的重大問題，開發之產品具有「減少作物生產環節的碳排放」、「保護氣候變遷下的糧食生產」、「降低農作物種植的能源投入」的功效，以保證本公司的產品契合現代及未來農業的發展方向，具有市場的競爭力。

未來本公司將持續分析社會經濟發展和農業生產的發展趨勢，結合現代農業和生物學的新科技，持續開發具有市場競爭力的農業生技新藥，並拓展其應用功能和市場範圍，著重以下方向投入研發

- A. 節能減碳之產品研發：近期將推出 MegaGro 2.0 (Radiate NEXT)，加速進行新產品 Foliar Nitrogen Assimilation 的功效、登記及田間試驗。
- B. 系統免疫誘發類產品的研發：該類型產品透過激發作物產生自身的免疫系統生成對病蟲害的全方位防禦能力。因應環保要求的提高，對傳統殺蟲劑和殺菌劑應用越來越嚴格的限制，目前本公司正在快速進行新產品 Disease Suppression、Strive 的登記及田間試驗。
- C. 循環農業之產品開發：農業除提供食物之外，還會產生大量的農業殘體部分，如作物的秸桿和動物的殘體，目前通過焚燒和掩埋的主要處理方式，增加碳排放，消耗能源，並導致局部環境汙染問題。本公司將透過物理、化學和生物的革新技術，將農業殘體轉化為有益於提升作物產量和品質的寡醣類和胜肽類的產品，循環利用到糧食生產當中。

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藥產品之研究發展，利用目標作物已解碼的基因體資料，結合代謝體和表型體學之作物科學技術，使得本公司產品能夠達成增強肥料利用效率，以及在極端氣候下仍可保證作物產量及品質，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，研發費用將占營業收入比重約12~30%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發酵廠，總樓板面積規劃為7,047.56平方公尺，於110年11月取得工廠登記證。

109年經濟部生技產業白皮書指出，全球農業資材朝向高效、低毒性、與環境友善之產品趨勢發展，因此生物性農藥和生物性肥料之成長高於整體農藥和肥料。108年全球生物性農藥和肥料規模總計為66.7億美元，並預期有11.3~16.1%之複合年成長率。其中推動成長因素，包含對有機產品的需求上升、對環境友善之農化製劑之需求、和降低土壤水資源污染之需求均持續上升。

未來彰濱廠規劃生產氨基酸胜肽類等產品，正符合全球農業市場要求對作物與環境雙重友好且高效的農資產品需求，彰濱廠未來完工投產後，更將有助於擴大市場占有率及提升競爭力，藉此提升本公司整體營運效益。

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，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，能緊密監控市場需求、各項產品研發進度及相關風險，以確保本公司利益及股東權益。

(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109年度及110年度銷貨金額分別為702,189仟元及903,902仟元，各年度銷貨集中於Nutrien集團，比重分別為87.45%及88.67%，銷貨集中的主要原因為產業特性及本公司營運策略使然。農化產品進入新地區或取得新功效就必須取得產品登記證，市場進入門檻高且耗費大量時間與金錢，大量投入資源的農業生技新藥開發商又要解決後續宣傳及販售問題是相當大的挑戰，再加上近年來全球農化行業加速整合，農化大廠集中度高度增加成為趨勢，因此中小型且具研發實力的公司開始與大型農化公司進行合作以達成分工互補的供應鏈體系，在現有的壟斷性競爭市場結構下採取策略性聯盟為最佳策略，即是農業生技新藥開發公司和農資材經銷公司在各地採行產品別獨家代理銷售模式，如此可以確保雙方的利潤極大化。

為因應銷貨集中可能導致的風險，本公司應用關鍵核心技術以及廣納研發人才以加速產品研發，持續與Nutrien交流以獲取終端農作物栽種者之即時需求，形成正向循環。另一方面，本公司亦握有多個植物生長調節劑原體登記證，不需要額外得到授權並支付授權金給擁有該原體登記證之廠商，能夠靈活地自行或受客戶委託開發複方農業生技新藥。

本公司依通路商擅長領域選擇各產品獨家代理銷售對象，有些通路商專精於大豆、玉米等大田作物，其培訓的行銷人員熟悉大田作物栽培模式，Nutrien相對屬於此種通路商，另有通路商專精於蔬菜、果樹等高經濟價值作物，本公司將依產品特性來選擇最適合的合作銷貨對象，不將所有的產品都交給同一家通路商。

為減少銷貨集中於Nutrien之比例，本公司重視與AgXplore之間的合作，除持續追蹤授權AgXplore銷售之新興產品OnWard之外，持續推銷本公司開發中的產品予AgXplore，期望能更加鞏固雙方合作、提高黏著度。

此外，亦積極洽談新客戶，本公司以關鍵核心技術為平台，具有足夠研發量能，能夠針對新客戶需求客製化新產品，增加銷貨營收來源。

(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	截至公說書刊印日止之處理情形
109/2/24	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。 (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	於109年5月18日取得臺灣臺北地方法院開立支付命令確定證明書。

訴訟開始日期	主要設訴訟當事人	標的金額	系爭事實	截至公說書刊印日止之處置情形
			<p>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千分之一計算之罰金，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 $[(39,000-3,074) * 10 * 0.2]$，新台幣 $[(39,000-3,074) * 10 * 0.2 * 30.05]$。(依據合約估價單上匯率:30.05 計算)。</p>	
109/6/12	中華電信股份有限公司臺灣南區電信嘉義營運處	新台幣 7,455,730 元	<p>(一)本公司於 106 年 11 月 30 日與中華電信股份有限公司臺灣南區電信分公司嘉義營運處簽立「正瀚生技新建廠辦弱電工程」專案契約書，契約標的為「監視系統」、「門禁系統」、「停車管理系統」，標的金額共計為 7,574,350 元。後續又於同年 12 月 15 日與乙方簽立「正瀚生技人員管制系統建置專案」專案契約書，契約標的為「GR715 通關機」、「守衛室車道管制系統」、「電子圍籬」，標的金額共計為 2,850,000 元。</p> <p>(二)中華電話承攬之專案標的，於施工過程中及至完成後，瑕疵不斷，期間本公司陸續通知其進行缺失改善，迄今相關系統仍未能正常運作使用，以致本公司無法進行驗收。</p> <p>(三)惟中華電信對於本公司提出之各項缺失，迄今仍未改善，逕自於 109 年 6 月 4 日發出民事起訴狀，本公司於 109 年 6 月 15 日收到臺灣南投地方法院民事庭通知書，中</p>	法院委請第三方鑑定單位「淡江大學工程法律研究發展中心」工程技術鑑定委員會進行鑑定，已於 110/10/13 進行第一次鑑定會勘。後續待提出鑑定報告，或視需要進行第二次鑑定會勘。

訴訟開始日期	主要設訴訟當事人	標的金額	系爭事實	截至公說書刊印日止之處理情形
			<p>華電信於民事起訴狀要求本公司支付以下事項：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 應給付中華電信新臺幣 7,455,730 元，及自起訴狀繕本送達之日起至清償日止按年息百分之五計算之利息。 2. 訴訟費用由本公司負擔。 <p>(四) 本公司於 109 年 6 月 15 日收到臺灣南投地方法院民事庭通知書後，已委託理律法律事務所代理此訴訟，並出席 109 年 7 月 9 日之民事庭及處理後續訴訟相關事宜。</p>	
109/9/29	皆展有限公司	新台幣 6,092,379 元	<p>(一) 本公司與皆展有限公司（以下簡稱為皆展）曾於 106 年 12 月 11 日簽訂「正瀚生技研發中心實驗溫室新建工程工程施工契約書」，標的契約金額計 22,800,000 元總價承攬，並約定於 107 年 8 月 25 日竣工。</p> <p>(二) 皆展應於符合法規之要求及合約之時限內完工，但其未善盡承包商責任，於 108 年 7 月 4 日才提出驗收。</p> <p>(三) 溫室工程爭議主要為基礎工程追加及工程逾期罰款兩項。</p> <p>1. 基礎工程追加：</p> <ol style="list-style-type: none"> (1) 皆展並未依契約第 5 條第 (三) 項第 1 款規定，提出符合合約規定之追加程序。 (2) 經南投建築師公會的鑑定，皆展的地坪施工品質有嚴重瑕疵。 (3) 依據結構技師之鑑定，基礎工程顯有過度設計之嫌。 <p>2. 工程逾期罰款：</p> <ol style="list-style-type: none"> (1) 依承包商之完工日，本公司依契約約定按逾期天數計扣罰款，共新台幣 6,102,840 元。 <p>(四) 皆展無視本身怠忽工程管理之責，逕自提出告訴，皆展於民事起訴狀之要求為下列事項：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 應給付工程尾款 569,994 元。 2. 應給付基礎工程追加款 2,613,133 元。 3. 應給付第二次請款之暫扣款 2,909,252 元。 4. 應返還工程履約保證支票。 <p>(五) 本公司於 109 年 9 月 2 日收到台灣南投地方法院民事庭通知書後，已委託理律法律事務所代理此訴訟，並出席 109 年 9 月 29 日之民事庭及處理後續訴訟相關事宜。</p>	<p>(一) 110 年 8 月 27 日於臺灣南投地方法院完成準備程序庭。</p> <p>(二) 110 年 11 月 16 日於南投地方法院開調解庭，但調解不成立。</p> <p>(三) 下次辯論程序庭時間待法院通知。</p>

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。

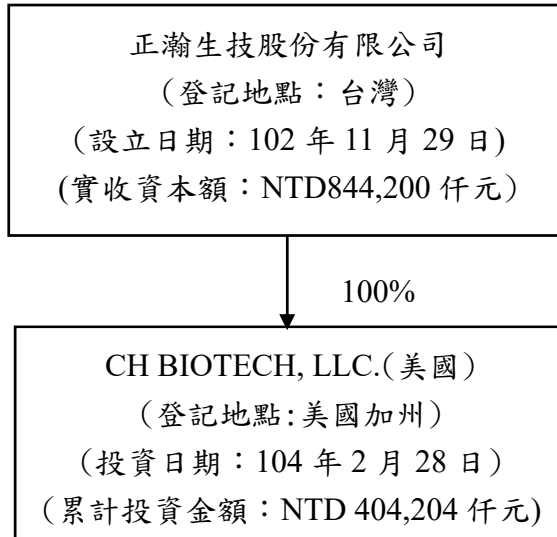
七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業組織圖

(一)關係企業組織圖：

110年12月31日



(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：

110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	12,956

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：

110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.	USD12,185	USD10,515	USD2,273	USD8,242	USD4,625	USD1,116	USD1,304

(七)關係企業合併財務報告：

本公司民國一一〇年度（自一一〇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



中華民國一一一年四月十二日



正瀚生技股份有限公司
CH Biotech R&D Co., LTD.

📍 南投縣南投市文獻路89號

☎ 04-97009198

www.chbio.com