

順天醫藥生技股份有限公司

114 年股東常會議事錄

開會時間：中華民國 114 年 6 月 3 日(星期二)上午九點整

開會地點：台北市南港區三重路19-11號E棟4樓423室(南港軟體育成中心)

出席股數：出席股東及股東代理人所代表之股數為 110,430,949 股(含電子投票 29,952,526 股)，佔本公司已發行流通在外股份總數 168,816,825 股(扣除公司法第 179 條規定無表決權之股數)之 65.41%。

出席董事：王素琦董事長(晟德大藥廠)、林佳陵(玉晟管顧)共 2 位董事

出席獨立董事：靳知勇(審計委員會召集人)共 1 位獨立董事

列席：蔡蓓華會計師

主席：王素琦 董事長

紀錄：黃藍瑩

一、宣佈開會

二、主席致詞(略)

三、報告事項

第一案

案由：113年度營業報告。

說明：113 年度營業報告書，請參閱附件一。

第二案

案由：審計委員會查核113年度決算表冊報告。

說明：審計委員會查核報告書，請參閱附件二。

第三案

案由：本公司現金增資發行新股健全營運計畫執行報告。

說明：1.依金融監督管理委員會 113 年 9 月 2 日金管證發字第 1130352069 號函，本公司申報現金增資發行新股之健全營運計畫書，應按季將執行情形提報董事會控管，並提股東會報告。

2.113 年研發費用預算達成率為 75.92%，主要係因 LT3001 中風專案臨床試驗支出延後所致；勞務支出降低致推銷費用預算達成率為 49.10%；另 113 年營業外支出主要係長佳智能股權投資認列之評價損失。

第四案

案由：私募案辦理情形報告。

說明：本公司於 113 年 5 月 2 日股東常會決議通過以不超過 20,000,000 股之額度內辦理私募現金增資發行普通股，並預計於股東會決議日起一年內分一次或二

次辦理，經 114 年 4 月 21 日董事會決議通過在剩餘期限內不再繼續辦理募集發行。

第五案

案 由：公司虧損達實收資本額二分之一報告。

說 明：本公司截至 113 年 12 月 31 日止，累積虧損為新台幣 1,918,922,094 元，虧損已達實收資本額 1,688,968,250 元之二分之一，依公司法第 211 條規定提股東會報告。

第六案

案 由：113 年度董事酬金報告。

說 明：1.本公司董事及獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構敘明如下，並依各自擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性；

(1) 依公司章程規定，本公司年度如有獲利，應提撥不高於百分之二為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，其餘再依前項比例提撥董事酬勞。

(2) 本公司依「董事會績效評估辦法」進行 113 年度董事會績效評估(衡量項目包括對公司營運之參與程度、提升董事會決策品質、董事會組成與結構、董事的選任及持續進修、內部控制等五大面向)及 113 年度董事成員自我績效評估(衡量項目包括對公司目標與任務之掌握、董事職責認知、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通、董事之專業及持續進修、內部控制等六大面向)之評估結果、董事對公司營運參與程度及貢獻之價值，並參酌同業通常水準建議，由董事會核定之，獨立董事績效評估方式與前述相同，惟 113 年度本公司未有獲利情形，故僅有支付固定酬勞之獨立董事酬金及出席董事車馬費。

2.一一三年度董事酬金明細，請參閱附件三。

四、承認事項

第一案

案 由：113年度營業報告書及財務報表案，敬請 承認。(董事會提)

說 明：1.本公司113年度財務報表(含合併財務報表)，業經資誠聯合會計師事務所蔡蓓華及顏裕芳會計師查核完竣。

2.營業報告書及會計師查核報告暨113年度財務報表(含合併財務報表)，請參閱附件一、附件四及附件五。

決 議：本案投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數：110,430,949權(含電子投票：29,952,526權)

本案照原案表決通過。

表決結果	占出席股東表決權數%
贊成權數：107,335,186權 (含電子投票28,148,853權)	97.19%
反對權數：32,662權 (含電子投票32,662權)	0.02%
無效權數：0 權 (含電子投票0權)	0.00%
棄權/未投票權數：3,063,101權 (含電子投票1,771,011權)	2.77%

第二案

案 由：113年度虧損撥補案，敬請 承認。(董事會提)

說 明：113 年度虧損撥補表，請參閱附件六。

決 議：本案投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數：110,430,949權(含電子投票：29,952,526權)

本案照原案表決通過。

表決結果	占出席股東表決權數%
贊成權數：106,666,429權 (含電子投票28,120,401權)	96.59%
反對權數：53,334權 (含電子投票53,334權)	0.04%
無效權數：0 權 (含電子投票0權)	0.00%
棄權/未投票權數：3,711,186權 (含電子投票1,778,791權)	3.36%

五、討論事項

第一案

案 由：修訂「公司章程」部分條文案，敬請 討論。(董事會提)

說 明：依據主管機關法令規定修訂本公司「公司章程」部分條文，修訂前後條文對照表，請參閱附件七。

決 議：本案投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數：110,430,949權(含電子投票：29,952,526權)

本案照原案表決通過。

表決結果	占出席股東表決權數%
贊成權數：106,684,776權 (含電子投票28,138,748權)	96.60%
反對權數：41,631權 (含電子投票41,631權)	0.03%
無效權數：0 權 (含電子投票0權)	0.00%
棄權/未投票權數：3,704,542權 (含電子投票1,772,147權)	3.35%

第二案

案由：以私募方式辦理現金增資發行新股案，提請 討論。(董事會提)

說明：1.本公司為充實營運資金改善財務結構，並考量資金募集之時效性及發行成本後，擬視市場狀況及公司資金需求，以私募方式辦理現金增資，發行普通股。

(1)私募總股數：20,000,000 股為上限之普通股。

(2)每股面額：新台幣 10 元。

(3)私募總金額：視實際發行價格暨實際發行股數而定。

2.依據證券交易法第四十三條之六規定，辦理私募說明事項如下：

(1)私募價格訂定之依據及其合理性

以下列二基準計算價格較高者為參考價格

A.定價日前一、三或五個營業日擇一計算普通股收盤價簡單算數平均數扣除無償配股除權及配息，並加回減資反除權後之股價。

B.定價日前三十個營業日普通股收盤價簡單算數平均數扣除無償配股除權及配息，並加回減資反除權後之股價。

本次私募每股發行價格以不低於參考價格之八成為原則，惟實際定價日擬提請股東會授權董事會依法令規定及發行當時辦理私募之市場狀況訂定之，並於價格訂定二日內公告之。

(2)私募特定人選擇之方式

本次私募有價證券之對象以符合「證券交易法」第四十三條之六規定、金融監督管理委員會 112 年 9 月 12 日金管證發字第 1120383220 號令規定之特定人及「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」第四條第二款規定之對象募集之。

A.預計參與私募之公司內部人及關係人列示如下表：

項次	應募人	與公司之關係
1	王素琦	本公司董事長/本公司法人董事晟德大藥廠(股)公司之代表人暨董事長
2	晟德大藥廠(股)公司	本公司董事
3	玉晟管理顧問(股)公司	本公司董事
4	順晟藥品有限公司	本公司董事
5	鄭萬來	本公司法人董事晟德大藥廠(股)公司之代表人
6	林佳陵	本公司法人董事玉晟管理顧問(股)公司之指派代表人
7	謝德夫	本公司法人董事順晟藥品有限公司之指派代表人
8	王雪玲	本公司董事
9	葉聖文	本公司總經理
10	郭慧媛	本公司經理人
11	劉乃菁	本公司經理人
12	李叔樺	本公司經理人
13	黃藍瑩	本公司經理人

選擇上述應募人之方式與目的，係考量其本身對本公司營運已有一定程度瞭解，且對公司未來營運有直接或間接助益之內部人。

應募人如屬法人者，應揭露事項：

法人應募人	其前十名股東名稱(持股比例)	與公司之關係
晟德大藥廠(股)公司	1.儷榮科技(股)公司(9.13%) 2.歐室食品(股)公司(5.72%) 3.佳軒科技(股)公司(3.51%) 4.元大商業銀行受託保管德福礦石投資基金專戶(2.71%) 5.遠雄人壽保險事業(股)公司(1.48%) 6.佑得投資顧問(股)公司(1.19%) 7.大通託管先進星光先進總合國際股票指數(1.00%) 8.沐卯刺投資(股)公司(0.94%)	1.該公司董事長為本公司法人董事代表人之一等親 2.該公司董事長與本公司法人董事代表人之一等親 3.該公司董事長為本公司法人董事代表人之一等親 4.無 5.本公司股東 6.該公司董事長與本公司董事長同一人 7.本公司股東 8.無

法人應募人	其前十名股東名稱(持股比例)	與公司之關係
	9.永鍊(股)公司(0.91%) 10.大通託管梵加德集團新興市場基金投資專戶(0.91%)	9.該公司董事長為本公司法人董事代表人配偶 10.本公司股東
玉晟管理顧問(股)公司	晟德大藥廠(股)公司(100%)	本公司法人董事
順晟藥品有限公司	1.鍾娟碧(60%) 2.劉建志(40%)	1.無 2.無

B.若應募人為策略性投資人者

(A)應募人選擇方式與目的

為可協助本公司營運所需之各項管理及財務資源，提供經營管理技術，加強財務成本管理，協助研發專案開發、授權引進與對外授權等，有利公司未來營運發展為原則募集。

(B)必要性及預計效益

鑑於新藥開發營業周期長，開發風險高，需要大量的資金投入才能完成，故引進能夠協助本公司營運所需之各項資源的策略性投資人，確實有其必要性。若能成功引進策略性投資人，期望可協助未來引進新研發專案與開發，分散風險，有利公司長期經營發展。

C.本公司目前尚未洽定特定人，洽定特定人相關事項，擬請股東會授權董事會全權處理之。

(3)辦理私募之必要理由

A.不採用公開募集之理由：因考量籌資市場狀況較不易掌握，及籌資之時效性、便利性、發行成本等，且私募普通股有限制轉讓之規定，較可確保公司與投資夥伴間之長期合作關係，故不採用公開募集而以私募方式辦理現金增資發行新股。

B.私募額度：發行股數以 20,000,000 股之普通股為上限，於股東會決議之日起一年內授權董事會分一次至二次辦理。若為一次辦理則不超過 20,000,000 股。若分二次辦理，則第一次不超過 10,000,000 股，第二次辦理時，前次尚未發行股數得併同全數發行，惟合計發行總股數以不超過 20,000,000 股為限。

C.辦理私募之資金用途：一次或二次辦理私募資金用途皆為充實營運資金以因應公司長期發展所需資金。

D.預計達成效益：一次或二次辦理私募資金用途強化公司競爭力、提升營運效能、健全財務結構之效益，對股東權益亦有正面效益。

3.本次私募案對本公司經營權造成之影響：

本公司經營權穩定，故私募後應不致對本公司經營權造成重大影響。

4.本次私募普通股之權利義務：

本次私募之普通股其權利義務與本公司已發行之普通股相同，惟依據證券交易法規定，私募普通股於私募有價證券交付日起三年內，除依證券交易法第四十三條之八規定之轉讓對象外，不得自由轉讓。本公司將於交付日起滿三年後依相關規定向主管機關申請補辦公開發行及掛牌交易。

5. 本次私募計畫之主要內容，除私募定價成數外，包括實際發行價格、股數、發行條件、計畫項目、募集金額、預計進度及預計可能產生之效益等相關事項，暨其他一切有關發行計畫之事項，擬提請股東會同意授權董事會視市場狀況調整、訂定與辦理，未來如因主管機關指示修正或基於營運評估或客觀環境需要變更時，亦授權董事會全權處理之。
6. 為配合本次辦理私募有價證券，擬提請股東會授權董事長或其他指定之人代表本公司簽署、商議一切有關本次私募計畫之契約及文件，並為本公司辦理一切有關本次私募計畫所需事宜。
7. 前述未盡事宜，授權董事會依法全權處理之。

會議補充說明：

茲依財團法人證券投資人及期貨交易人保護中心中華民國114年3月21日證保法字第1140000895號函，本公司說明私募案相關事項說明如下：

一、本公司辦理私募之目的

- (一) 為了豐富本公司之產品線及分散開發風險，本公司除持續評估大分子藥物外，亦積極評估開發細胞治療領域藥物，目的在於建立穩定且足以長久發展之產品線組合，進而改善公司虧損狀況，提昇整體股東權益。本公司現有之資金主要係供開發現有之研發專案所需，特別是投入中風專案之臨床試驗。未來可能為了加速中風專案臨床試驗進度或是授權引進新案，而產生籌資需求。
- (二) 本公司為新藥開發公司，截至目前尚未獲利，若為公開募集，一般投資人可能較無投資意願，另考量資本市場狀況掌握不易及籌資成本之時效性、便利性、發行成本等因素，私募具有迅速簡便之特性，且私募有價證券具有三年內不得自由轉讓之規定，可以確保與所引進之投資人為長期合作關係，故本公司保留以私募方式籌措研發資金之選擇。

二、對經營權之影響

- (一) 本公司擬於114年股東常會提案討論在20,000,000股額度內以私募現金增資發行普通股，本公司目前流通在外為168,896,825股。若私募股全數發行，則此次私募股佔本公司私募後股數188,896,825股之10.59%。
- (二) 依據「財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心證券商營業處所買賣有價證券業務規則第十二條之一第一項第十七款規定之認定標準」第二條規定，「經營權異動」係指以下情形：
 1. 任何人單獨或與他人共同取得上櫃公司已發行有表決權股份總數超過百分之五十致有控制權移轉情事者。

2. 任何人單獨或與他人掌握董事會過半表決權致有上櫃公司原經營階層喪失控制權者。
3. 其他特殊情況經本中心認有經營權異動者。

(三) 以流通在外股數 168,896,825 計算，本公司目前主要股東持股比例如下：

股東名稱	持股比例
晟德大藥廠股份有限公司	34.23%
玉晟管理顧問股份有限公司	0.62%
信宇投資股份有限公司	4.16%
遠雄人壽保險事業股份有限公司	2.20%
順天堂藥廠股份有限公司	4.08%

本公司股權主要集中在上述法人，持股 5% 以上股東僅有晟德大藥廠股份有限公司。

- (四) 本公司截至目前尚未洽定特定應募人，應募對象可能為內部人或策略性投資人。另新藥開發公司之營業周期長，風險較高，且依本公司 109 年私募之經驗，洽談之投資人皆會要求本公司最大股東亦須參與私募案，故本公司評估後認為對經營權不發生影響。倘若私募股全數由單一特定人取得，則該特定人持股為 10.59%，該單一特定人要與他人共同取得本公司 50% 以上股權，或是取得董事會過半數席次，在本公司股權主要集中在晟德集團，其他股東持股未超過 5% 之狀況下，本公司評估後，認為不致於發生經營權異動情形，故未洽請證券承銷商出具評估意見。

決 議：本案投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數：110,430,949 權(含電子投票：29,952,526 權)

本案照原案表決通過。

表決結果	占出席股東表決權數%
贊成權數：102,577,287 權 (含電子投票 24,031,259 權)	92.88%
反對權數：4,151,363 權 (含電子投票 4,151,363 權)	3.75%
無效權數：0 權 (含電子投票 0 權)	0.00%
棄權/未投票權數：3,702,299 權 (含電子投票 1,769,904 權)	3.35%

第三案

案 由：解除董事競業禁止之限制案，提請 討論。(董事會提)

說 明：1. 依公司法第 209 條規定，董事為自己或他人為屬於公司營業範圍內之行為，應對股東會說明其行為之重要內容，並取得其許可。

2.現任董事新增兼任其他公司職務如下：

職稱	姓名	兼任其他公司職務	主要營業內容
董事	晟德大藥廠(股)公司	奧孟亞(股)公司董事	新藥開發
董事	晟德大藥廠(股)公司 代表人：王素琦	博晟生醫(股)公司法人董事代表人 長佳智能(股)公司法人董事代表人 奧孟亞(股)公司法人董事代表人 玉晟管理顧問(股)公司法人董事代表人 澳優營養研究雲(股)公司法人董事代表人 權鋒國際(股)公司法人董事代表人 Bioflag Co., Ltd. (BVI)董事長 錦新國際(股)公司法人董事代表人暨董事長 豐華生物科技(股)公司法人董事代表人 錦喬生物科技(淮安)有限公司董事 安徽錦喬生物科技有限公司(宿州)董事 北京加科思新藥研發有限公司董事 BioEngine Development I Limited (HK)董事 Centerlab Investment Holding Limited(HK)董事 Center Laboratories Limited(HK)董事 Center Biotherapeutics Inc.(BVI)董事 Center Venture Holding I Limited(HK)董事 Center Venture Holding II Limited(HK)董事 Center Venture Holding III Limited (Samoa)董事 Fangyuan Growth SPC-PCJ Healthcare Fund SP美元基金董事 PCJ Capital Management Limited基金管理公司董事 晟信投資顧問有限公司董事 佑得投資顧問股份有限公司董事長 佑信投資顧問股份有限公司董事長	醫療器材 醫療器材 新藥開發 投資管理顧問 兒童精準營養研究 嬰幼兒奶粉 投資控股 投資控股 功能性益生菌 功能性益生菌 功能性益生菌 新藥開發 投資控股 投資控股 投資控股 投資控股 投資控股 投資控股 投資控股 投資控股 基金投資 基金管理 投資 投資 投資
董事	玉晟管理顧問(股)公司 代表人：林佳陵	晟德大藥廠(股)公司法人董事代表人 豐華生物科技(股)公司法人董事代表人 顥晟生醫(股)公司董事法人董事代表人 上海寶濟藥業(股)公司董事	西藥製造 功能性益生菌 新藥開發 新藥開發
董事	順晟藥品有限公司 代表人：謝德夫	班友投資(股)公司董事長 寶齡富錦生技(股)公司法人董事代表人 順天堂藥廠(股)公司法人董事代表人 順天本草(股)公司法人董事代表人暨董事長 宏彬醫材(股)公司董事 恩揚生物科技(股)公司法人董事代表人 Bowlin Holding Co., Ltd. Seychelle董事 Bowlin Holding Co., Ltd. Cayman董事	投資控股 西藥研發與製造 中藥製造與零售 食品製造 醫療器材 食品開發製造 西藥研發與製造 西藥研發與製造

會議補充說明：

茲依財團法人證券投資人及期貨交易人保護中心中華民國114年3月21日證保法字第

1140000895號函，本公司說明解除董事競業禁止之限制案相關事項說明如下：

本公司於股東會議事手冊討論事項第三案「解除董事競業禁止之限制案」載明各董事所欲解除競業限制之職務，及該等公司之主要營業內容(如議事手冊所示)，董事在無損及本公司利益之前提下，可為自己或他人從事屬於本公司營業範圍內之行為，不受公司法第209條之限制。本公司將依法於股東會說明，俾利全體股東瞭解，待決議後將相關內容併載於股東會議事錄。

決 議：本案投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數：110,430,949權(含電子投票：29,952,526權)

表決結果	佔出席股東表決權數%
贊成權數：106,675,141 權 (含電子投票：28,129,113 權)	96.59%
反對權數：53,379 權 (含電子投票：53,379 權)	0.04%
無效權數：0 權 (含電子投票：0 權)	0.00%
棄權權數：3,702,429 權 (含電子投票：1,770,034 權)	3.35%

本案照原案表決通過。

六、臨時動議：無。

七、散會

本次股東會無股東提問

附件一、一一三年度營業報告書

一一三年度營業報告書

順藥致力於開發解決具有緊迫未滿足醫療需求的疾病用藥，透過引進早期新藥、優化開發策略及彈性、多元的全球授權佈局，加速實現公司價值。本公司傾全力發展的急性缺血性腦中風新藥 LT3001，已於台、美、歐、中國多國多中心同步開展三個關鍵性二期臨床試驗，目前進展順利，已於中國完成概念性療效驗證，持續推動國際授權。長效止痛針劑 LT1001 已獲得台灣、新加坡、泰國及馬來西亞、烏克蘭及汶萊等六張藥證，而動物藥亦順利進入註冊用樞紐試驗，穩步朝國際市場擴張。此外，本公司亦積極搭建新藥孵化平台，持續探詢外泌體、異體細胞及基因治療等在醫學領域中的各種可能性，期待灌注資源，運用已建立的網絡及影響力，發展出下一個重磅產品。

經營方針

順藥「探尋與發展」(reSEARCH & DEVELOPMENT)的創利營運模式，尋找有科學依據與高研發潛力的候選藥物，透過專案管理開發方式，有效減少由探索至候選藥物產出所需的龐大時間及資源。針對國際市場，順藥尋求策略聯盟進行技術授權、共同開發、成立合資公司等合作模式，降低新藥開發風險，並加速新藥產品上市。

(一)、 113 年度營業結果

1. 實施概況

本公司長效止痛針劑 LT1001 (納疼解)自 106 年於台灣上市後，由授權夥伴安美得負責台灣地區之推廣及銷售，主攻術後止痛自費市場，除陸續切入醫學中心及診所，適應症並自痔瘡手術拓展至產科、婦科、腹腔手術及骨科等，持續擴大適用族群。此外，順藥亦攜手安美得將 LT1001 推進東南亞，陸續取得新加坡、泰國、馬來西亞及汶萊之上市許可。除東南亞市場外，LT1001 也於 112 年取得烏克蘭上市許可，透過深耕國際市場為公司帶來穩定金流。

急性缺血性中風新藥 LT3001 是本公司專為缺血性中風設計開發的 First in Class 創新藥物，具溶栓與神經保護雙效潛能，已達重要里程碑。目前在台灣、美國及歐洲執行兩個二期臨床試驗：其一為評估 LT3001 併用器械取栓對中風病患的安全性與潛在療效；另一為評估單用多劑量 LT3001 對不適用器械取栓與 rt-PA 治療之中風病患的安全性與潛在療效，兩項試驗均已順

利啟動收案。在中國市場方面，由授權夥伴上海醫藥集團主導的第二期臨床試驗已完成，結果顯示 LT3001 注射液具良好的安全耐受性，且在治療後第 90 天的功能性恢復評估上展現初步療效，為後續開發奠定重要基礎。LT3001 目前共有三個主要專利，化合物專利早已完成布局，劑型專利於 113 年取得共 15 國的核准，包含美國、中國、歐洲、加拿大、韓國等主要國家，該劑型專利進一步延伸 LT3001 產品上市後的保護至 129 年(2040 年)。順藥另已申請一給藥方法專利，該專利有機會再延長專利保護期至 131 年(2042 年)，目前於各國審核中。本公司期待經由全面的產品策略佈局，搭配多樣臨床試驗設計方案，創造產品的最大價值。

為強化公司長期競爭力，順藥積極佈局創新治療平台。除了現有產品線外，亦透過投資及授權引進等多元方式，投入前沿技術之發展，包括與晟德大藥廠股份有限公司共同投資成立顫晟生醫股份有限公司，引進創新誘導型外泌體技術，以期為現今尚無法解決之神經領域疾病提供突破性治療方案，形成公司的永續經營模式。

展望未來，順藥將持續深耕神經科學治療領域，加速推進各項臨床試驗，並積極尋求國際合作機會，期待以創新技術造福更多患者，同時為股東創造最大價值。

2. 營業計畫實行成果與預算執行情形

順藥 113 年度營業收入主要為納疼解銷售、權利金收入及 LT3001 試驗供藥收入，營業毛利為 17,713 仟元，由於研發資源持續投入，113 年營業損失為 357,120 仟元。截至 113 年 12 月 31 日，資產總額為 2,132,961 仟元，負債餘額為 205,457 仟元，其中現金、定期存款及具市場流通性之有價證券為 1,836,694 仟元，財務結構屬正常良好。

項 目	112 年度	113 年度
資產報酬率(%)	(14.14)	(23.06)
歸屬於母公司業主之權益報酬率(%)	(15.71)	(25.65)
稅前純益佔實收資本比率(%)	(15.16)	(25.86)
純益率(%)	(439.83)	(1,115.69)
每股盈餘(元)	(1.47)	(2.60)

3. 研究發展狀況

LT1001 長效止痛針劑：積極推進全球商業化佈局，順藥除持續尋找各大國際市場的合作方，並全力協助既有授權合作夥伴進行授權區域的臨床

試驗及藥證申請，以加速產品上市速度。此外，順藥亦透過生產成本之改善，加大產品之經濟效益。

LT3001 缺血性中風新藥：順藥與上海醫藥分別負責國際(不包含中國)及中國之多劑量臨床試驗，並共享臨床試驗數據。

LT6001/CS026 外泌體技術平台:正在進行動物概念性驗證試驗，且持續進行製程放大等相關研究。

順藥將會持續藉由產品生命週期的管理，進一步延續產品專利年限、提高產品授權價值，並積極與各學研單位合作，尋找學界具有開發潛力之候選藥物，早期共同培育項目，降低授權引進成本，強化市場競爭力。

(二)、 113 年度營業計畫概要

1. 預期銷售及其依據

本公司營運模式為投入新藥開發將產品價值最大化後，於適當時機與國內外藥廠或通路進行產品的對外授權合作、共同開發等，進而取得本公司之營業收入，該營業收入包括授權金收入，如簽約金及里程金，以及長期的銷售權利金或藥品銷售收入。

2. 重要產銷政策

- (1) 建立一流的研發技術團隊及嚴謹的專案管理制度。藉專業功能與專案管理雙向整合來推動新藥開發及專業人才的成長。
- (2) 運用新藥開發專業知識及有效率的業務工具與流程。
- (3) 策略性的選擇學術及企業夥伴以確保上、下游價值鍊接軌。
- (4) 選擇委託試驗/生產夥伴(CROs/CMOs)緊密合作，加快研發計劃。
- (5) 鞏固智財及開發技術平台。
- (6) 透過階段性目標的達成(milestone)檢討經營模式是否能達成商業目標，並視需要調整精進。
- (7) 優先開發有以下特質的新藥：
 - A. 解決未被滿足醫療需求
 - B. 近期內有授權合作機會
 - C. 高藥物經濟價值或投資報酬率
- (8) 基於前期的研發成果，藉專利授權及事業發展產生正向現金流。
- (9) 健全的國際授權能力，靈活的授權策略，取得最佳之授權、經銷或共同合作合約。
- (10) 持續進行藥品成本(COGS)成本改善計畫，強化藥品之市場競爭力。

(三)、 未來發展策略

順藥的願景是透過 rSD 研發策略，使順藥成為台灣原創新藥開發的育成平台 (safe harbor) 進而成為頂尖的國際醫藥生技公司。順藥已經成功建立包

括大小分子產品線的新藥研發公司。未來將以台灣做為研發基地，持續透過「探尋與發展」的營運模式，透過妥善的風險控管與優異的候選藥物篩選與開發能力，在「以終為始」的產品思維下，致力於開發具有商業潛力，且風險可控的候選藥物，滿足尚未有對應藥物的疾病領域，並成為國內外產學研機構新藥開發的最佳合作伙伴，以可持續發展的產品線與研發組合，成為紮根台灣的國際級新藥開發公司。

(四)、 受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

儘管新藥挑戰日益嚴峻，但隨著高齡化會來臨，以及醫療保險的普及，市場對於新藥的需求，仍日益強勁。國際間的藥品公司併購與投資，仍方興未艾，且屢創新高。

尤其中國醫藥法規日趨鬆綁，且 ICH 會員國擴充，各國法規也趨向一致化，對已經嫻熟各國醫藥法規的順藥，別具優勢，加上政府鼓勵生技產業發展的政策，仍持續維持，順藥將持續善用既有的開發經驗與優勢，開發具有高度市場需求的新藥，並利用生命周期計畫不斷針對產品進行新適應症、新劑型開發，將產品的價值最大化。

此外，順藥也將透過策略結盟方式，在不同區域與國際夥伴合作，加速產品開發；同時透過靈活的授權與合作策略，以最少的資源，引進更多具有開發潛力的產品，以平衡新藥開發的風險與財務健全，為尚無理想療法的疾病提供解方、改善患者的生活品質，為公司、股東及員工創造更大的收益價值，並增進人類福祉。

董事長：



經理人：



會計主管：



附件二、審計委員會查核報告書

順天醫藥生技股份有限公司
審計委員會查核報告書

茲准 董事會造送本公司一一三年度營業報告書、財務報表（含合併財務報表）及虧損撥補表議案，其中財務報表（含合併財務報表）業經董事會委託資誠聯合會計師事務所蔡蓓華會計師及顏裕芳會計師查核竣事提出查核報告。上開董事會造送之各項表冊，經本審計委員會查核認為尚無不符，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二一九條之規定報請 鑑核。

此 致

本公司一一四年股東常會

順天醫藥生技股份有限公司



審計委員會召集人：靳知勇



中 華 民 國 一 一 四 年 三 月 十 日

附件三、一一三年度董事酬金明細

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金	
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)				薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金		員工酬勞(G)							
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	股票金額	現金金額	股票金額	現金金額	本公司		財務報告內所有公司
董事長	晟德大藥廠(股)公司	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	林榮錦(註 1)	—	—	—	—	—	—	25	25	0.01%	0.01%	445	445	—	—	—	—	—	—	—	0.11%	0.11%	—
董事長	晟德大藥廠(股)公司	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	王素琦	—	—	—	—	—	—	35	35	0.01%	0.01%	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0.01%	0.01%	—
董 事	晟德大藥廠(股)公司	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	鄭萬來	—	—	—	—	—	—	50	50	0.01%	0.01%	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0.01%	0.01%	—
董 事	玉晟管理顧問(股)公司	—	—	—	—	—	—	20	20	0.00%	0.00%	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0.00%	0.00%	—
	代表人王素琦(註 2)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
董 事	玉晟管理顧問(股)公司	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	代表人林佳陵	—	—	—	—	—	—	30	30	0.01%	0.01%	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0.01%	0.01%	—
董 事	順晟藥品有限公司	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	代表人謝德夫	—	—	—	—	—	—	60	60	0.01%	0.01%	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0.01%	0.01%	—
董 事	王雪玲	—	—	—	—	—	—	55	55	0.01%	0.01%	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0.01%	0.01%	—
董 事	蔡崇豪(註 3)	—	—	—	—	—	—	15	15	0.00%	0.00%	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0.00%	0.00%	—
獨立董事	靳知勇	360	360	—	—	—	—	125	125	0.11%	0.11%	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0.11%	0.11%	—
獨立董事	吳志雄	360	360	—	—	—	—	112	112	0.11%	0.11%	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0.11%	0.11%	—
獨立董事	馬海怡	360	360	—	—	—	—	125	125	0.11%	0.11%	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0.11%	0.11%	—
獨立董事	林欣榮	360	360	—	—	—	—	65	65	0.10%	0.10%	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0.10%	0.10%	—

1.請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性：

本公司董事會參酌同業通常水準及考量公司目前營運情況，於 113.05.14 董事會通過獨立董事每月報酬為新台幣 30,000 元。

2.除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任非屬員工之顧問等)領取之酬金：無。

註1：113.05.14 法人董事晟德大藥廠(股)公司法人代表人改由王素琦女士擔任，致原董事長暨總經理林榮錦先生辭任，同日由董事會推選王素琦女士擔任董事長。

註2：113.05.14 法人董事玉晟管理顧問(股)公司法人代表人改由林佳陵女士擔任。

註3：113.05.02 董事全面改選，蔡崇豪董事解任。



會計師查核報告

(114)財審報字第 24003472 號

順天醫藥生技股份有限公司 公鑒：

查核意見

順天醫藥生技股份有限公司及其子公司（以下簡稱「順藥集團」）民國 113 年及 112 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則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，足以允當表達順藥集團 113 年及 112 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 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受託查核簽證財務報表規則及中華民國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表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依中華民國會計師職業道德規範，與順藥集團保持超然獨立，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，對順藥集團民國 113 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

順藥集團民國 113 年度合併財務報表之關鍵查核事項如下：

關鍵查核事項－授權收入認列之適當性

事項說明

授權收入之會計政策請詳合併財務報表附註四(二十二)；授權收入之說明請詳合併財務報表附註六(十七)。

順藥集團民國 113 年度收入來源包含授權收入、勞務收入及銷貨收入，而其中授權收入認列主要係依據與授權對象所簽訂之合約內容判定，僅於符合收入認列之規定時，方可認列收入，相關要件之判別涉及管理階層對於合約條件之判斷是否允當。因授權收入之認列涉及較多管理階層之判斷，故本會計師將相關收入認列之適當性列為查核中最為重要事項之一。

因應之查核程序

本會計師對上開關鍵查核事項所敘明之特定層面已執行之主要查核程序彙列如下：

1. 與管理階層討論授權收入認列之政策以及授權收入之認列基礎均經適當核算、覆核及核准。
2. 檢視授權收入認列已取具合約及適當憑證佐證，並檢視授權合約之條件，評估其收入認列之正確性及其會計處理符合相關規定並確認收入認列時點之適當性。

其他事項－個體財務報告

順天醫藥生技股份有限公司已編製民國 113 年度及 112 年度個體財務報表，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表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則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表，且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保合

併財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估順藥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順藥集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

順藥集團之治理單位（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表之責任

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

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

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對順藥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，以及使順藥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表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露

係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致順藥集團不再具有繼續經營之能力。

5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表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，以對合併財務報表表示意見。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）。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循中華民國會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對順藥集團民國 113 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

蔡蓓華
會計師

顏裕芳

蔡蓓華
顏裕芳



金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1130350413 號

金管證審字第 1080323093 號

中 華 民 國 1 1 4 年 3 月 1 0 日

 順天醫藥生技股份有限公司及子公司
 合併資產負債表
 民國113年及112年12月31日

單位：新台幣仟元

			113 年 12 月 31 日		112 年 12 月 31 日	
資	產	附註	金 額	%	金 額	%
流動資產						
1100	現金	六(一)	\$ 235,486	11	\$ 425,248	26
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流	六(三)				
	動		1,117,328	52	419,064	25
1170	應收帳款淨額	六(四)及七	20,634	1	12,003	1
1200	其他應收款		2,712	-	2,076	-
1220	本期所得稅資產		16,444	1	16,056	1
130X	存貨	六(五)	97,779	5	103,912	6
1410	預付款項		46,644	2	65,655	4
1470	其他流動資產		20	-	20	-
11XX	流動資產合計		1,537,047	72	1,044,034	63
非流動資產						
1510	透過損益按公允價值衡量之金融資	六(二)及十二(三)				
	產—非流動		575,424	27	583,793	35
1600	不動產、廠房及設備	六(六)	11,281	1	14,926	1
1755	使用權資產	六(七)及七	8,400	-	12,600	1
1780	無形資產	六(八)	486	-	603	-
1900	其他非流動資產		323	-	323	-
15XX	非流動資產合計		595,914	28	612,245	37
1XXX	資產總計		\$ 2,132,961	100	\$ 1,656,279	100
負債及權益						
流動負債						
2130	合約負債—流動	六(十七)	\$ 3,036	-	\$ 3,036	-
2170	應付帳款		1,423	-	1,493	-
2200	其他應付款	六(九)及七	38,562	2	56,650	4
2280	租賃負債—流動	六(二十五)及七	4,196	1	4,493	-
2365	退款負債—流動	六(十)	151,130	7	151,130	9
2399	其他流動負債—其他		2,829	-	2,775	-
21XX	流動負債合計		201,176	10	219,577	13
非流動負債						
2580	租賃負債—非流動	六(二十五)及七	4,281	-	8,117	1
2XXX	負債總計		205,457	10	227,694	14
歸屬於母公司業主之權益						
股本						
3110	普通股股本	六(十三)	1,688,968	79	1,649,738	99
資本公積						
3200	資本公積	六(十四)	2,223,217	104	1,362,550	82
累積虧損						
3350	待彌補虧損	六(十五)	(1,918,922)	(90)	(1,494,138)	(90)
其他權益						
3400	其他權益	六(十六)	(81,594)	(4)	(117,452)	(7)
31XX	歸屬於母公司業主之權益合計		1,911,669	89	1,400,698	84
36XX	非控制權益	四(三)	15,835	1	27,887	2
3XXX	權益總計		1,927,504	90	1,428,585	86
重大或有負債及未認列之合約承諾						
3X2X	負債及權益總計	九	\$ 2,132,961	100	\$ 1,656,279	100

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：王素琦



經理人：葉聖文



會計主管：黃藍瑩



 順天醫藥生技股份有限公司及子公司
 合併綜合損益表
 民國113年及112年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
 (除每股虧損為新台幣元外)

項目	附註	113 年 度	112 年 度
		金 額 %	金 額 %
4000 營業收入	六(十七)及七	\$ 39,154 100	\$ 56,916 100
5000 營業成本	六(五)	(21,441) (55)	(15,435) (27)
5900 營業毛利		17,713 45	41,481 73
營業費用	六(六)(七)(八) (十一)(十二) (二十一) (二十二)及七		
6100 推銷費用		(17,345) (44)	(21,688) (38)
6200 管理費用		(34,457) (88)	(26,115) (46)
6300 研究發展費用		(322,855) (825)	(369,303) (649)
6450 預期信用減損損失	十二(二)	(176) -	(152) -
6000 營業費用合計		(374,833) (957)	(417,258) (733)
6900 營業損失		(357,120) (912)	(375,777) (660)
營業外收入及支出			
7100 利息收入	六(三)(十八)	9,431 24	10,486 18
7010 其他收入	六(十九)及七	6,413 16	10,760 19
7020 其他利益及損失	六(二)(二十)	(95,373) (244)	104,492 184
7050 財務成本	六(七)及七	(187) -	(47) -
7000 營業外收入及支出合計		(79,716) (204)	125,691 221
7900 稅前淨損		(436,836) (1116)	(250,086) (439)
7950 所得稅費用	六(二十三)	- -	(248) (1)
8200 本期淨損		(\$ 436,836) (1116)	(\$ 250,334) (440)
其他綜合損益(淨額)			
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	六(十六)	\$ 47 -	(\$ 26) -
8300 其他綜合損益(淨額)		\$ 47 -	(\$ 26) -
8500 本期綜合損益總額		(\$ 436,789) (1116)	(\$ 250,360) (440)
淨損歸屬於：			
8610 母公司業主		(\$ 424,784) (1085)	(\$ 238,041) (418)
8620 非控制權益		(12,052) (31)	(12,293) (22)
		(\$ 436,836) (1116)	(\$ 250,334) (440)
綜合損益總額歸屬於：			
8710 母公司業主		(\$ 424,737) (1085)	(\$ 238,067) (418)
8720 非控制權益		(12,052) (31)	(12,293) (22)
		(\$ 436,789) (1116)	(\$ 250,360) (440)
每股虧損	六(二十四)		
9750 基本每股虧損		(\$ 2.60)	(\$ 1.47)
9850 稀釋每股虧損		(\$ 2.60)	(\$ 1.47)

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：王素琦



經理人：葉聖文



會計主管：黃藍瑩



民國113年及112年1月1日至12月31日

黃繼光：《廣州會館

 順天醫藥生技股份有限公司及子公司
 合併現金流量表
 民國113年及112年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	113年度	112年度
營業活動之現金流量			
本期稅前淨損		(\$ 436,836)	(\$ 250,086)
調整項目			
收益費損項目			
折舊費用	六(六)(七) (二十一)	8,295	6,704
攤銷費用	六(八)(二十一)	117	16,657
預期信用減損損失		176	152
透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債淨損失(利益)	六(二)(二十)	102,239	(119,077)
利息收入	六(十八)	(9,431)	(10,486)
股利收入	六(十九)	(4,000)	(8,000)
利息費用	六(七)	187	47
現金增資員工認股酬勞成本	六(十二)(二十二)	6,623	-
限制員工權利新股酬勞成本	六(十二)(二十二)	31,335	8,591
未實現外幣兌換(利益)損失		(1,484)	1,004
減損損失	六(八)(二十)	-	10,372
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之淨變動			
應收帳款		(8,807)	1,843
存貨		6,133	4,769
其他應收款		(113)	311
預付款項		19,011	(4,779)
其他流動資產		-	(20)
與營業活動相關之負債之淨變動			
合約負債-流動		-	(3,846)
應付帳款		(70)	501
其他應付款		(18,088)	6,964
其他流動負債-其他		54	436
營運產生之現金流出		(304,659)	(337,943)
收取之利息		8,908	10,347
支付之利息		(187)	(47)
支付所得稅		(388)	(570)
營業活動之淨現金流出		(296,326)	(328,213)
投資活動之現金流量			
取得按攤銷後成本衡量之金融資產-流動		(1,458,252)	(945,872)
處分按攤銷後成本衡量之金融資產-流動		761,472	1,193,472
取得透過損益按公允價值衡量之金融資產		(93,870)	-
取得不動產、廠房及設備價款	六(六)	(450)	(14,316)
取得無形資產價款	六(八)	-	(700)
收取之股利		4,000	8,000
投資活動之淨現金(流出)流入		(787,100)	240,584
籌資活動之現金流量			
現金增資	六(十三)	897,750	-
員工行使認股權		-	287
租賃本金償還	六(七)(二十五)	(4,133)	(4,330)
其他資本公積變動		-	98
籌資活動之淨現金流入(流出)		893,617	(3,945)
匯率變動對現金及約當現金之影響		47	(26)
本期現金及約當現金減少數		(189,762)	(91,600)
期初現金及約當現金餘額		425,248	516,848
期末現金及約當現金餘額		\$ 235,486	\$ 425,248

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：王素琦

經理人：葉聖文

會計主管：黃藍瑩



會計師查核報告

(114)財審報字第 24003352 號

順天醫藥生技股份有限公司 公鑒：

查核意見

順天醫藥生技股份有限公司民國 113 年及 112 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表，以及個體財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達順天醫藥生技股份有限公司民國 113 年及 112 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師受託查核簽證財務報表規則及中華民國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表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依中華民國會計師職業道德規範，與順天醫藥生技股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，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，對順天醫藥生技股份有限公司民國 113 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

順天醫藥生技股份有限公司民國 113 年度個體財務報表之關鍵查核事項如下：

關鍵查核事項－授權收入認列之適當性

事項說明

授權收入之會計政策請詳個體財務報表附註四(二十二)；授權收入之說明請詳個體財務報表附註六(十八)。

順天醫藥生技股份有限公司民國 113 年度收入來源包含授權收入、勞務收入及銷貨收入，而其中授權收入認列主要係依據與授權對象所簽訂之合約內容判定，僅於符合收入認列之規定時，方可認列收入，相關要件之判別涉及管理階層對於合約條件之判斷是否允當。因授權收入之認列涉及較多管理階層之判斷，故本會計師將相關收入認列之適當性列為查核中最為重要事項之一。

因應之查核程序

本會計師對上開關鍵查核事項所敘明之特定層面已執行之主要查核程序彙列如下：

1. 與管理階層討論授權收入認列之政策以及授權收入之認列基礎均經適當核算、覆核及核准。
2. 檢視授權收入認列已取具合約及適當憑證佐證，並檢視授權合約之條件，評估其收入認列之正確性及其會計處理符合相關規定並確認收入認列時點之適當性。

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

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

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

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

會計師查核個體財務報表之責任

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

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

1. 辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。

2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對順天醫藥生技股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使順天醫藥生技股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報表使用者注意個體財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致順天醫藥生技股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估個體財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於順天醫藥生技股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責個體查核案件之指導、監督及執行，並負責形成個體財務報表之查核意見。

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）。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循中華民國會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對順天醫藥生技股份有限公司民國113年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

蔡蓓華

會計師

顏裕芳



金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第1130350413號

金管證審字第1080323093號

中 華 民 國 1 1 4 年 3 月 1 0 日

 順天醫藥生技股份有限公司
 個體資產負債表
 民國113年及112年12月31日

單位：新台幣仟元

			113 年 12 月 31 日	112 年 12 月 31 日	
資 產	附註	金 額	%	金 額	%
流動資產					
1100 現金	六(一)	\$ 215,422	10	\$ 369,521	23
1136 按攤銷後成本衡量之金融資產—流動	六(三)				
1170 應收帳款淨額	六(四)及七	1,091,100	51	394,500	24
1200 其他應收款	七	20,634	1	12,003	1
1220 本期所得稅資產		4,906	-	7,501	-
130X 存貨	六(五)	16,391	1	16,018	1
1410 預付款項		97,779	5	103,912	6
1470 其他流動資產		41,934	2	62,300	4
11XX 流動資產合計		20	-	20	-
		1,488,186	70	965,775	59
非流動資產					
1510 透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	六(二)	575,424	27	583,793	36
1550 採用權益法之投資	六(六)	54,295	3	69,861	4
1600 不動產、廠房及設備	六(七)	1,263	-	2,211	-
1755 使用權資產	六(八)及七	8,400	-	12,600	1
1900 其他非流動資產		323	-	323	-
15XX 非流動資產合計		639,705	30	668,788	41
1XXX 資產總計		\$ 2,127,891	100	\$ 1,634,563	100
負債及權益					
流動負債					
2130 合約負債—流動	六(十八)及七	\$ 8,490	1	\$ 8,490	1
2170 應付帳款		1,423	-	1,493	-
2200 其他應付款	六(十)及七	38,419	2	46,458	3
2280 租賃負債—流動	六(二十六)及七	4,196	-	4,493	-
2365 退款負債—流動	六(十一)	151,130	7	151,130	9
2399 其他流動負債—其他		2,828	-	2,775	-
21XX 流動負債合計		206,486	10	214,839	13
非流動負債					
2527 合約負債—非流動	六(十八)及七	5,455	-	10,909	1
2580 租賃負債—非流動	六(二十六)及七	4,281	-	8,117	-
25XX 非流動負債合計		9,736	-	19,026	1
2XXX 負債總計		216,222	10	233,865	14
權益					
股本					
3110 普通股股本	六(十四)	1,688,968	79	1,649,738	101
資本公積					
3200 資本公積	六(十五)	2,223,217	105	1,362,550	83
累積虧損					
3350 待彌補虧損	六(十六)	(1,918,922)	(90)	(1,494,138)	(91)
其他權益					
3400 其他權益	六(十七)	(81,594)	(4)	(117,452)	(7)
3XXX 權益總計		1,911,669	90	1,400,698	86
重大或有負債及未認列之合約承諾					
3X2X 負債及權益總計	九	\$ 2,127,891	100	\$ 1,634,563	100

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：王素琦



經理人：葉聖文



會計主管：黃藍瑩



 順天醫藥生技股份有限公司
 個體綜合損益表
 民國113年及112年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
 (除每股虧損為新台幣元外)

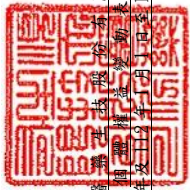
項目	附註	113 年 度	112 年 度
		金 額 %	金 額 %
4000 營業收入	六(十八)及七	\$ 44,609 100	\$ 62,371 100
5000 營業成本	六(五)(十二)(十三)(二十二)(二十三)	(25,676) (58)	(18,816) (30)
5900 營業毛利		18,933 42	43,555 70
營業費用	六(七)(八)(九)(十二)(十三)(二十二)(二十三)及七		
6100 推銷費用		(17,345) (39)	(21,688) (35)
6200 管理費用		(33,969) (76)	(25,612) (41)
6300 研究發展費用		(293,912) (659)	(340,533) (546)
6450 預期信用減損損失	十二(二)	(176) -	(152) -
6000 營業費用合計		(345,402) (774)	(387,985) (622)
6900 營業損失		(326,469) (732)	(344,430) (552)
營業外收入及支出			
7100 利息收入	六(三)(十九)	8,225 19	9,218 15
7010 其他收入	六(二十)及七	6,436 14	10,784 17
7020 其他利益及損失	六(二)(九)(二十一)	(97,176) (218)	104,536 168
7050 財務成本	六(八)及七	(187) -	(47) -
7070 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	六(六)	(15,613) (35)	(17,854) (29)
7000 營業外收入及支出合計		(98,315) (220)	106,637 171
7900 稅前淨損		(424,784) (952)	(237,793) (381)
7950 所得稅費用	六(二十四)	- -	(248) (1)
8200 本期淨損		(\$ 424,784) (952)	(\$ 238,041) (382)
其他綜合損益			
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	六(六)(十七)	\$ 47 -	(\$ 26) -
8300 其他綜合損益(淨額)		\$ 47 -	(\$ 26) -
8500 本期綜合損益總額		(\$ 424,737) (952)	(\$ 238,067) (382)
每股虧損	六(二十五)		
9750 基本每股虧損		(\$ 2.60)	(\$ 1.47)
9850 稀釋每股虧損		(\$ 2.60)	(\$ 1.47)

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：王素琦

經理人：葉聖文

會計主管：黃藍瑩



順天醫藥股份有限公司

民國113年及112年12月31日

民國113年及112年12月31日

單位：新台幣仟元

附註	資 產			公 本		積		其 他			權 益	
	註 冊 通 股 股 本	發 行 溢 價	員 工 認 股 權	限 制 員 工 權 利 股 票	其 他	待 彌 補 虧 損	差	國 外 營 運 機 構 財 務 報 表 換 算 之 兒 換 額	員 工 未 賺 得 酬 勞	總 額	總 額	
112 年 度												
112 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 1,630,978	\$ 1,250,130	\$ 94	\$ 18,050	\$ 164	(\$ 1,256,097)	\$ 2,970	(\$ 16,500)	\$ 1,629,789			
本期淨損	-	-	-	-	-	(238,041)	-	-	(238,041)			
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	(26)	-	(26)			
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	(238,041)	(26)	-	(238,067)			
發行限制員工權利新股	18,900	-	-	94,954	-	-	-	(113,854)	-			
員工行使認股權	230	151	(94)	-	-	-	-	-	-	287		
限制員工權利新股酬勞成本	-	-	-	-	-	-	-	8,591	8,591			
限制員工權利新股離職失效調整及註銷減資	(370)	-	-	(997)	-	-	-	1,367	-			
其他資本公積變動數	-	-	-	-	98	-	-	-	-	98		
112 年 12 月 31 日 餘 額	\$ 1,649,738	\$ 1,250,281	\$ -	\$ 112,007	\$ 262	(\$ 1,494,138)	\$ 2,944	(\$ 120,396)	\$ 1,400,698			
113 年 度												
113 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 1,649,738	\$ 1,250,281	\$ -	\$ 112,007	\$ 262	(\$ 1,494,138)	\$ 2,944	(\$ 120,396)	\$ 1,400,698			
本期淨損	-	-	-	-	-	(424,784)	-	-	(424,784)			
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	47	-	47			
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	(424,784)	47	-	(424,737)			
現金增資	40,000	857,750	-	-	-	-	-	-	897,750			
現金增資員工認股酬勞成本	-	6,623	-	-	-	-	-	-	6,623			
限制員工權利新股酬勞成本	-	-	-	-	-	-	-	31,335	31,335			
限制員工權利新股離職失效調整及註銷減資	(770)	-	-	(3,706)	-	-	-	4,476	-			
113 年 12 月 31 日 餘 額	\$ 1,688,968	\$ 2,114,654	\$ -	\$ 108,301	\$ 262	(\$ 1,918,922)	\$ 2,991	(\$ 84,585)	\$ 1,911,669			

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。



董事長：王素琦



經理人：葉聖文



會計主管：黃盛登

 順天醫藥生技股份有限公司
 個體現金流量表
 民國113年及112年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	113年度	112年度
營業活動之現金流量			
本期稅前淨損		(\$ 424,784)	(\$ 237,793)
調整項目			
收益費損項目			
折舊費用	六(七)(八) (二十二)	5,148	5,275
攤銷費用	六(九)(二十二)	-	16,560
預期信用減損損失		176	152
透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債淨損失(利益)	六(二)(二十一)	102,239	(119,077)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損失之份額	六(六)	15,613	17,854
利息收入	六(十九)	(8,225)	(9,218)
股利收入	六(二十)	(4,000)	(8,000)
利息費用	六(八)	187	47
現金增資員工認股酬勞成本	六(十三)(二十二)	6,623	-
限制員工權利新股酬勞成本	六(十三)(二十三)	31,335	8,591
減損損失	六(九)(二十一)	-	10,372
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之淨變動			
應收帳款		(8,807)	1,843
存貨		6,133	4,769
其他應收款		3,146	3,960
預付款項		20,366	(2,919)
其他流動資產		-	(20)
與營業活動相關之負債之淨變動			
合約負債-流動		-	(3,846)
合約負債-非流動		(5,454)	4,962
應付帳款		(70)	501
其他應付款		(8,039)	(3,128)
其他流動負債-其他		53	436
營運產生之現金流出		(268,360)	(308,679)
收取之利息		7,674	9,090
支付之利息		(187)	(47)
支付所得稅		(373)	(537)
營業活動之淨現金流出		(261,246)	(300,173)
投資活動之現金流量			
取得按攤銷後成本衡量之金融資產-流動		(1,432,200)	(920,000)
處分按攤銷後成本衡量之金融資產-流動		735,600	1,168,600
取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	六(二)	(93,870)	-
取得不動產、廠房及設備償款	六(七)	-	(172)
收取之股利		4,000	8,000
投資活動之淨現金(流出)流入		(786,470)	256,428
籌資活動之現金流量			
現金增資	六(十四)	897,750	-
其他資本公積變動		-	98
員工行使認股權		-	287
租賃本金償還	六(八)(二十六)	(4,133)	(4,330)
籌資活動之淨現金流入(流出)		893,617	(3,945)
本期現金及約當現金減少數		(154,099)	(47,690)
期初現金及約當現金餘額		369,521	417,211
期末現金及約當現金餘額		\$ 215,422	\$ 369,521

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：王素琦

經理人：葉聖文

會計主管：黃藍瑩

附件六、一一三年度虧損撥補表

順天醫藥生技股份有限公司

一一三年度虧損撥補表

單位：新台幣元

項目	金額
期初待彌補虧損	(1,494,137,733)
加:113 年稅後虧損	(424,784,361)
期末累積虧損	(1,918,922,094)
資本公積彌補虧損	1,918,922,094
期末待彌補虧損	0

董事長：



經理人：



會計主管：



附件七、「公司章程」修訂前後條文對照表

修正後條文	修正前條文	說明
第二十四條： 本公司年度如有獲利(所謂獲利係指稅前利益扣除分派員工酬勞及董事酬勞前之利益)，應提撥 2%~6% 為員工酬勞及不高於 2% 為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，其餘再依前項比例提撥。 <u>前項員工酬勞數額中應提撥不低於 2% 分派予基層員工。</u> 員工酬勞得以股票或現金為之，董事酬勞僅得以現金為之，應由董事會決議並報告股東會。	第二十四條： 本公司年度如有獲利(所謂獲利係指稅前利益扣除分派員工酬勞及董事酬勞前之利益)，應提撥 2%~6% 為員工酬勞及不高於 2% 為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，其餘再依前項比例提撥。 <u>新增</u> <u>前項員工酬勞得以股票或現金為之，董事酬勞僅得以現金為之，應由董事會決議並報告股東會。</u>	依據法令修訂。
第二十七條 本章程訂立於中華民國八十九年十一月六日 第一次修訂於中華民國九十一年四月二十二日 第二次修訂於中華民國九十一年五月十日 第三次修訂於中華民國九十二年三月六日 第四次修訂於中華民國九十二年四月十四日 第五次修訂於中華民國九十二年四月二十四日 第六次修訂於中華民國九十二年七月三日 第七次修訂於中華民國九十二年十二月一日 第八次修訂於中華民國九十三年十二月六日 第九次修訂於中華民國九十五年五月十五日 第十次修訂於中華民國一〇〇年九月十六日 第十一次修訂於中華民國一〇一年九月二十五日 第十二次修訂於中華民國一〇二年六月二十一日 第十三次修訂於中華民國一〇三年六月九日	第二十七條 本章程訂立於中華民國八十九年十一月六日 第一次修訂於中華民國九十一年四月二十二日 第二次修訂於中華民國九十一年五月十日 第三次修訂於中華民國九十二年三月六日 第四次修訂於中華民國九十二年四月十四日 第五次修訂於中華民國九十二年四月二十四日 第六次修訂於中華民國九十二年七月三日 第七次修訂於中華民國九十二年十二月一日 第八次修訂於中華民國九十三年十二月六日 第九次修訂於中華民國九十五年五月十五日 第十次修訂於中華民國一〇〇年九月十六日 第十一次修訂於中華民國一〇一年九月二十五日 第十二次修訂於中華民國一〇二年六月二十一日 第十三次修訂於中華民國一〇三年六月九日	增訂修訂日期。

修正後條文	修正前條文	說明
第十四次修訂於中華民國一〇三年七月二十五日 第十五次修訂於中華民國一〇四年二月五日 第十六次修訂於中華民國一〇四年六月一日 第十七次修訂於中華民國一〇五年六月十七日 第十八次修訂於中華民國一〇七年七月二十七日 第十九次修訂於中華民國一一〇年七月七日 第二十次修訂於中華民國一一一年五月二十四日 第二十一次修訂於中華民國一一三年五月二日 <u>第二十二次修訂於中華民國一一四年六月三日</u> 自股東會議通過後生效施行。	第十四次修訂於中華民國一〇三年七月二十五日 第十五次修訂於中華民國一〇四年二月五日 第十六次修訂於中華民國一〇四年六月一日 第十七次修訂於中華民國一〇五年六月十七日 第十八次修訂於中華民國一〇七年七月二十七日 第十九次修訂於中華民國一一〇年七月七日 第二十次修訂於中華民國一一一年五月二十四日 第二十一次修訂於中華民國一一三年五月二日 自股東會議通過後生效施行。	