

Polaris Group
北極星藥業集團股份有限公司

一一二年度
年報

中華民國一一三年三月二十五日 刊印
年報查詢網址：<http://mops.twse.com.tw>

- 一、本公司發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：
 發言人姓名：黃藍瑩 職稱：財會主管
 電話：(886)2-2656-2727 電子郵件信箱：ir@polarispharma.com
 代理發言人姓名：李靜嘉 職稱：投資人關係聯絡人
 電話：(886)2-2656-2727 電子郵件信箱：ir@polarispharma.com

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話：

(一) 總公司

名稱：Polaris Group 北極星藥業集團股份有限公司
 地址：P.O. Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands
 電話：(886) 2-2656-2727

(二) 辦事處及子公司

名稱：台北辦事處
 地址：台北市內湖區瑞光路 298 號 7 樓
 電話：(886) 2-2656-2727
 名稱：Polaris Pharmaceuticals, Inc.
 地址：10675 Sorrento Valley Road, Suite 200, San Diego, CA92121, USA
 電話：(1) 858-452-6688
 名稱：DesignRx Europe Limited
 地址：90 High Holborn, London, WC1V 6XX
 電話：無
 名稱：Polaris Pharmaceuticals Australia Pty Ltd
 地址：58 Gipps Street, Collingwood VIC3066, Australia
 電話：無
 名稱：Polaris Pharmaceuticals Ireland Limited
 地址：88 Harcourt Street, Dublin 2, Ireland
 電話：無
 名稱：北極星藥業股份有限公司
 地址：台北市內湖區瑞光路 298 號 7 樓
 電話：(886) 2-2656-2727
 名稱：DesignRx Pharmaceuticals, Inc
 地址：4941 Allison Parkway, Suite B, Vacaville, CA95688, USA
 電話：(1) 707-451-0441
 名稱：瑞華藥業(香港)有限公司
 地址：6/F Alexandra HSE 18 Chater Road, Central, Hong Kong
 電話：(886) 2-2656-2727
 名稱：迪瑞生物醫藥科技(上海)有限公司
 地址：上海市自由貿易試驗區芳春路 400 號 1 棟 3 層
 電話：(86) 28-8795-7676
 名稱：迪瑞藥業(成都)有限公司
 地址：成都市高新西區天盛路 198 號
 電話：(86) 28-8795-7676
 名稱：英屬開曼群島商霖揚藥業股份有限公司
 地址：The Grand Pavilion Commercial Centre, Oleander Way, 802 West Bay Road, P.O. Box 32052, Grand Cayman, KY1-1208, Cayman Islands
 電話：無
 名稱：霖揚生技製藥股份有限公司
 地址：新竹科學園區苗栗縣竹南鎮科研路 50-8 號 4 樓
 電話：(886) 37-580280
 名稱：Nanotein Technologies, Inc.
 地址：2950 SAN PABLO AVE BERKELEY, CA 94702, USA
 電話：(1) 866-828-2355

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：中國信託商業銀行代理部 網址：www.ctbcbank.com
 地址：台北市重慶南路一段 83 號 5 樓 電話：(886) 2- 6636-5566

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：梁嬋女、簡汎亞會計師
 事務所名稱：資誠聯合會計師事務所 網址：www.pwc.tw
 地址：台北市基隆路一段 333 號 27 樓 電話：(886)2-2729-6666

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無

六、公司網址：<https://polarispharma.com/>

七、董事會名單、設籍臺灣之獨立董事應增加國籍及主要經歷：

職稱	姓名	國籍	主要經歷
董事長	陳鴻文	中華民國	<ul style="list-style-type: none"> 國立清華大學電機研究所碩士 台灣積體電路製造(股)公司 太欣半導體(股)公司
董事	陳賢哲	中華民國	<ul style="list-style-type: none"> 國立清華大學化工系
董事	Digital Capital Inc 代表人:徐展平	薩摩亞	<ul style="list-style-type: none"> 美國麻省理工學院(MIT)化工博士 霖揚生技製藥股份有限公司董事長暨總經理 展旺生命科技(股)公司董事長/總經理 台灣神隆(股)公司研發部副總經理 興農(股)公司醫藥事業部經理 美國 Merck & Co.生產技術部高級工程師
董事	Mai Investment Co., Ltd. 代表人:林維源	開曼群島	<ul style="list-style-type: none"> 美國加州大學爾灣分校 MBA Cocoweb.com 創始人及執行長
獨立董事	魏宗德	中華民國	<ul style="list-style-type: none"> 台灣大學生化暨分子生物博士
獨立董事	趙應誠	中華民國	<ul style="list-style-type: none"> 台大化學工程碩士 中山大學 EMBA 台積電六廠廠長 台積電大陸區總經理 台積電太陽能股份有限公司總經理

八、國內指定代理人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

姓名：陳鴻文 職稱：董事長
 電話：(886)2-2656-2727 電子郵件信箱：ir@polarispharma.com

Polaris Group
北極星藥業集團股份有限公司
年報目錄

壹、致股東報告書.....	1
貳、公司簡介	
一、設立日期及集團簡介.....	7
二、公司及集團沿革.....	7
三、集團架構.....	10
四、風險事項.....	10
參、公司治理報告	
一、組織系統.....	11
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	14
三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金.....	21
四、公司治理運作情形.....	26
五、會計師公費資訊.....	52
六、更換會計師資訊.....	53
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.....	53
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.....	53
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.....	55
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.....	56
肆、募資情形	
一、資本及股份.....	57
二、公司債辦理情形.....	64
三、特別股辦理情形.....	64
四、海外存託憑證辦理情形.....	64
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.....	70
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	70
八、資金運用計畫執行情形.....	70

伍、營運概況

一、業務內容.....	71
二、市場及產銷概況.....	81
三、從業員工資料.....	85
四、環保支出資訊.....	85
五、勞資關係.....	85
六、資通安全管理.....	86
七、重要契約.....	87

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表，並應註明會計師姓名及其查核意見.....	89
二、最近五年度財務分析.....	91
三、2023 年度財務報告之審計委員會審查報告.....	93
四、最近年度財務報告.....	94
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告.....	94
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.....	94

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.....	95
二、財務績效.....	96
三、現金流量.....	96
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	97
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.....	97
六、風險事項評估及管理.....	98
七、其他重要事項.....	101

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料.....	102
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	106
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.....	107
四、其他必要補充說明事項.....	107
五、本公司章程與我國股東權益保障規定重大差異說明.....	107
六、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項.....	111

壹、致股東報告書

各位敬愛的股東女士、先生：

感謝各位股東們在北極星藥業上市的第一年給予的支持與信任。在這個特別的時刻，我們有幸宣布，北極星藥業已經展開一場引人注目的併購，這對我們來說是一次重要的戰略舉措。

2023 年北極星藥業透過併購霖揚生技製藥，推進企業發展歷程中的一個重要里程碑，這次併購不僅將我們的事業推向更高峰，也將使我們能夠在不同的治療領域中實現更大的創新和突破。藉著結合北極星製藥在代謝療法治療難治型癌症的專業知識，以及霖揚生技製藥在胜肽合成和困難學名藥方面的卓越專業，我們將建立起一個雙引擎成長的強大力量。

未來，我們的目標不僅是在全球生物製藥市場佔據更大的份額，更是成為業界的領導者，引領醫藥科技的前沿。我們將持續投入研發，推動創新，致力於為患者提供更有效、更安全的治療方案。

這次併購不僅是我們事業的擴展，更是向未來邁出的一步，我們期待著在新的領域裡發揮更大的創造力和影響力。同時，我們深感謙卑並將持續努力，確保能夠達成股東們對我們的期望。

以下是我們 2023 年研發與臨床進展及成果的報告。

一、2023 年度營業結果

(一) 2023 年度營業計畫實施成果

1. ADI-PEG 20 臨床試驗

目前進行中的臨床試驗如下表：

癌症類別	臨床期別	領導之癌症中心	治療內容
軟組織肉瘤	三期	美國華盛頓大學	ADI-PEG 20 + Gemcitabine + Docetaxel
腦癌	二期/三期	台灣林口長庚醫院/ Global Coalition for adaptive Research	ADI-PEG 20 +Temozolomide +放射線

癌症類別	臨床期別	領導之癌症中心	治療內容
肝癌	二/三期(註)	台灣林口長庚醫院	單一用藥
急性骨髓性血癌	一期	美國MD安德森癌症中心	ADI-PEG 20 + Venetoclax + Azacitidine
非酒精性肝炎	二期	台灣林口長庚醫院	單一用藥

註：用於藥證查驗登記之臨床試驗。

2. CDMO藥品之委託開發暨生產服務

本公司於2023年6月增加轉投資Nanotein Technologies., Inc.，共計持股約55%。北極星與該公司共同合作開發奈米蛋白產品，由本公司負責量產，該公司仍持續開發中小型客戶，進一步提供客製化技術服務，並已積極與國際性的經銷公司洽談。

(二) 預算執行情形

本公司於2023年僅設定內部預算目標，並未對外公開財務預測數據，整體預算情形大致符合本公司設定之範圍。

(三) 財務收支及獲利能力分析

營業收入及營業成本較2022年度上升，主要係因本公司於2023年12月併購霖揚生技，該公司財務報表併入本公司，營業收入及營業成本主要來自霖揚生技之CDMO代工業務。營業費用較2022年上升了59.1%，主要係因本集團因應藥證申請致相關設施成本、維修校正、顧問費用增加，以及因應未來量產而大幅增員所導致。另外，2023年開展多項三期臨床試驗，致臨床費用上升。營業外收入增加主要係因本公司現金及短期投資主要為美金部位，因美元利率及匯率上升，致利息收入及金融商品公允價值增加。

單位:新台幣仟元

項目	2023年度	2022年度	差異數	%
營業收入	7,481	6,439	1,042	16.2
營業成本	(10,546)	(5,024)	(5,522)	109.9
營業毛利	(3,065)	1,415	(4,480)	(316.6)
營業費用	(1,843,982)	(1,158,962)	(685,020)	59.1
營業(損)益	(1,847,047)	(1,157,547)	(689,500)	59.6
營業外收入及支出	270,539	12,648	257,891	2,039.0
稅前淨利(損)	(1,576,508)	(1,144,899)	(431,609)	37.7

(四) 研究發展狀況

如前述2023年度營業計畫實施成果。

二、2024 年度營業計畫概要

(一) 經營方針

1. 2023年11月已向美國FDA提出肺間皮癌藥證滾動式申請，預計今年完成藥證相關全部資料提交，並積極取得FDA的優先審查資格(Priority Review)。
2. 策略性的規劃未來臨床試驗，盡快取得全球藥證，嘉惠全球的癌症病患。
3. 持續探索ADI-PEG 20與基因之關係，透過基因的檢測使病患獲取最大化的治病效益，達到精準醫療的最終目標，進一步增加ADI-PEG 20在每一種癌症市場的滲透率，以拓展市場規模。
4. 整合北極星藥業與霖揚生技製藥的專業，將擴大產品線，包括胜肽相關原料藥、困難學名藥以及505b2類新藥的產品，以更好地滿足不同患者的需求。
5. 尋找策略聯盟伙伴，以共同開發或區域授權方式合作，充裕營運資金，分攤開發風險。
6. 務實的開展相關代謝疾病適應症，如重度脂肪肝加上糖尿病的相關臨床試驗，目標讓ADI-PEG20成為代謝療法與各種癌症用藥聯藥的首選用藥，讓更多的病人能夠受惠。

(二) 預期銷售數量及其依據及重要之產銷政策

本公司自有研發之產品尚處於臨床試驗階段，並未上市銷售，目前主要營收來源為提供 CDMO 代工服務。經營管理階層每年提出公司整體目標及策略，再由美國及台灣的研發、製造及臨床團隊提出各項研發及代工專案計劃，並經由可行性、市場銷售規模及財務評估後，決定研發/代工計畫之執行。

三、未來公司發展策略

(一) 申請藥證臨床試驗

ADI-PEG 20是廣效型癌症新藥，之前就有許多國際醫學中心成功的以該藥進行各種適應症之臨床試驗，因此ADI-PEG 20在癌症代謝療法領域一直深受國際醫藥界的期許，如今解盲成功即將在肺間皮癌取得第一張一線用藥的藥證，將為該藥在癌症代謝療法的廣泛應用揭開序幕。未來發展策略首要目標為在最短時間內取得更明確的臨床療效數據，以提升公司價值，使代謝療法成為治療癌症的主要方法。本集團未來將集中資源積極加快肝癌及軟組織肉瘤的三期臨床試驗。另外，本公司亦已開展腦癌二期且加入GBM AGILE平台進行腦癌二/三期試驗，以及急性骨髓性血癌的一期臨床試驗。同時，展開代謝相關疾病如非酒精性脂肪肝炎的臨床試驗。分述如下：

1. 軟組織肉瘤

此三期臨床試驗計畫已於2023年1月獲得美國FDA核准INA，並在12月完成首位病人收案，以ADI-PEG 20合併Gemcitabine及Docetaxel治療平滑

肌肉瘤(leiomyosarcoma)。該試驗為隨機、雙盲、多國多中心，預計收案人數為300位，主要評估指標為疾病無惡化存活期 (Progression Free Survival)，次要評估指標為整體存活期 (Overall Survival)。

2. 肝癌

本公司於2023年5月，為擴大收錄病人的條件，提升臨床試驗的進度，主要收案病人條件修正為精氨酸濃度的篩選，試驗採用代謝療法新藥 ADI-PEG 20 單一治療肝癌。該試驗為隨機、雙盲設計、採多國多中心收案，預計收案人數增加為300位，主要評估指標為整體存活期(Overall Survival)，次要評估指標為疾病無惡化存活期(Progression Free Survival)。同時與越南國立癌症醫院簽署備忘錄預計展開收案。

3. 腦癌

此臨床試驗為 ADI-PEG 20 併用放射治療及 Temozolomide 治療多形性神經膠質母細胞瘤 (Glioblastoma, GBM)，此變更案原為一期臨床試驗，於完成此階段可評估受試者收案後，已開始繼續進行二期臨床試驗，變更為對照安慰劑組、隨機分派、雙盲試驗。預計擴大試驗規模，採多國多中心競爭性收案，全球預計收案人數為100人。主要評估指標為整體存活率(Overall Survival)，試驗醫生將觀察無惡化存活期 (Progression-free survival, PFS)。本試驗由林口長庚主導，2023年8月GBM二期試驗首位病人用藥完成。

同時加入 GBM AGILE 平台，該平台為美國 FDA 核可的新型臨床試驗平台，能同時評估多個腦癌的新藥，共享對照組病人。且該平台已與國際各大醫院簽約，招收病人較快。目標收錄300位病人。2023年8月GBM AGILE 試驗的 ADI-PEG 20 組將招募新診斷和復發性的 GBM 患者。耶魯大學醫學院臨床神經學助理教授尼 Dr. Nicholas Blondin 和邁阿密大學西爾維斯特綜合癌症中心神經腫瘤學副教授、神經腫瘤學主任 Dr. Macarena de la Fuente 將擔任 ADI-PEG 20 的主要試驗計畫主持人。

4. 急性骨髓性血癌

此試驗之領導醫院為美國 MD 安德森癌症中心，以 ADI-PEG 20 併用 Venetoclax 和 Azacitidine 治療急性骨髓性血癌患者之第一期臨床試驗。除了評估 ADI-PEG 20 併用 Venetoclax 和 Azacitidine 治療之安全性與耐受性，本試驗也希望進一步在 RP2D (第二期試驗建議劑量)組探索此併用治療組合的效用。本試驗預計收錄60位病患。

(二) 生物製藥業代工服務 (CDMO)

本集團位於北加州的子公司-DRX USA，除了生產ADI-PEG 20外，在利用大腸桿菌的生產方面亦有相當精良的技術，2019年11月已正式開始提供藥品之委託開發暨生產服務，獲得良好的迴響，將發展成為集團重要的業務之一。子公司DRX 成都目前是本集團進行凍乾製劑開發的臨床與生產基地，並負責本集團中國ADI-PEG 20新藥研發製造及CDMO業務，目前已有CDMO客戶洽談中。公司目標為以

DRX USA為前導工廠，負責接洽歐美之代工訂單，DRX成都負責中國當地的訂單，未來並以台灣為技術開發與製造基地，串聯台灣的上下游產業，提供委託開發及製造之服務。

(三) 多胜肽產品開發與製程優化

公司將強化在霖揚生技多肽產品線的研發與創新，特別聚焦多項多胜肽產品的研發，同時進行製程優化以提高生產效率和產品品質。以下是公司在多胜肽產品開發與製程優化方面的主要計畫。分述如下：

1. 司美格魯肽(Semaglutide)

Semaglutide 是一種用於治療糖尿病的藥物，屬於 GLP-1 (葡萄糖依賴性胰島素增敏素-1) 受體激動劑的荷爾蒙，GLP-1 是一種胰島素激素的類似物，它能夠促使胰島素的分泌，降低血糖水平。此外，Semaglutide 也用於肥胖症的體重管理，因為它可以促使食慾減少，有助於減輕體重，除此之外，Semaglutide 隨著原廠公司臨床試驗的進展可望不斷擴展，包括治療糖尿病患者腎衰竭等相關適應證。公司致力於將 Semaglutide 產品進一步優化，包括從原料藥(API)、針劑以及口服製劑的學名藥產品發展，除此之外，公司亦透過研發 505b2 類新藥的途徑擴大產品的市場規模，以滿足患者的需求並提高治療效果。

2024 年預計完成 Semaglutide 原料藥(API)75kg 產線，未來三年隨量產訂單的確認，將分三階段進行產能的擴張。第一階段為年產量 75 公斤產線，第二階段年產量 200 公斤產線，第三階段為年產量 1000 公斤產線。在商業發展方面，公司目前著重於新興市場(emerging market)的拓展，由於 Semaglutide 產品供不應求，公司未來亦計畫與新興市場國家合作，透過合資企業(joint-venture)、共同開發(Co-development) 或是技術轉移(technology transfer)等方式進入主要新興市場國家。

2. 特立帕肽(Teriparatide)

Teriparatide 是一種用於治療骨質疏鬆症的胜肽類藥物，對於增強骨骼密度和減少骨折風險具有顯著效果。公司將致力於提高 Teriparatide 的生產效率和品質，以確保患者能夠獲得安全有效的治療。2023 年已完成 Teriparatide 的 API 量產，並取得 EU GMP 原料藥廠的認證，今年將持續發展 Teriparatide 製劑、藥品查驗登記以及上市銷售規劃。

透過這些努力，公司期望在生物製藥領域擴展其影響力，奠定未來發展的堅實基礎。這也是公司對於醫藥科技領域的承諾，提供更先進、更有效的治療方案，同時追求卓越的品質和高度的市場競爭力。


四、受外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響


本公司致力於癌症新藥的全面垂直整合開發，擁有全方位的研發實力。ADI-PEG 20 因其獨特的作用機制，在多項癌症試驗中已初見療效與安全性，且其適用性與多種其他治療方式的結合使用使其在未來市場上預期將具有相當強的競爭力。本公司預見，ADI-PEG 20在獲得藥證後，將在短期內面對較少的同質藥品競爭。


法規方面，本公司擁有該領域的專業人才，深知各國藥物管理體系，並不斷關注法令的最新動向，以確保公司的營運環境能夠穩定。管理階層擁有豐富的新藥研發和公司運營經驗，總是敏銳地蒐集市場資訊並分析市場動向，以確保公司能夠即時因應環境變化，降低風險，保持高度競爭優勢。

在此同時，我們欣然宣布與霖揚生技的併購，這是我們發展策略中的一個重要里程碑。透過這次併購，本公司將進一步強化在胜肽領域的研發與產品線，進一步提升公司整體競爭力。我們期待著這個結合將帶來更多協同效應，為公司未來的發展打下更穩固的基礎。

我們將秉持著專業與謙卑的態度，努力實現公司在癌症治療領域的卓越成就，為所有利害關係人共同創造最大價值。

董事長:陳鴻文 

執行長: 徐展平 

會計主管:黃藍瑩 

貳、公司簡介

一、設立日期及集團簡介

北極星藥業集團股份有限公司(Polaris Group，以下簡稱「本公司」或「北極星」)於2006年2月9日設立於英屬開曼群島，每股面額新台幣10元。本公司與旗下之子公司包括 Polaris Pharmaceuticals, Inc.、DesignRx Europe Limited、Polaris Pharmaceuticals Australia Pty Ltd、Polaris Pharmaceuticals Ireland Limited、北極星藥業股份有限公司、DesignRx Pharmaceuticals, Inc.、瑞華藥業(香港)有限公司、迪瑞生物醫藥科技(上海)有限公司、迪瑞藥業(成都)有限公司、北極星生醫股份有限公司、Nanotein Technologies, Inc.、英屬開曼群島商霖揚藥業股份有限公司及霖揚生技製藥股份有限公司，合稱「本集團」。本集團主要營業項目為新藥研發之製造及銷售、生物技術服務、藥品檢驗、接受委託開發暨生產相關服務等。本集團核心研究為新型的癌症標靶藥 ADI-PEG 20，目前在全球進行對各種癌症的人體臨床試驗。

二、公司及集團沿革

日期	集團及公司沿革之重要記事
1996年	ADI-PEG 20 原開發廠 Phoenix Pharmacologics, Inc.在美國肯塔基州成立
1999年03月	美國 FDA 核定 ADI-PEG 20 為治療肝細胞癌的孤兒藥資格(#98-1183)
1999年04月	美國 FDA 核定 ADI-PEG 20 為治療黑色素皮膚癌的孤兒藥資格(#98-1208)
2000年10月	美國 FDA 核發 ADI-PEG 20 治療癌症第一個臨床批文(IND #009420)
2001年06月	在美國 MD 安德森癌症中心啟動 ADI-PEG 20 肝癌 I 期臨床試驗
2002年04月	DesignRx Pharmaceuticals Inc.成立 (簡稱「DRX USA」)
2003年03月	瑞華新藥研發股份有限公司成立 (簡稱「台灣瑞華」)
2003年04月	台灣瑞華透過 DRX USA 自 Phoenix Pharmacologics, Inc.取得 ADI-PEG 20 大中華權利
2004年07月	台灣瑞華及其他台灣投資人共同收購 Phoenix Pharmacologics, Inc.
2005年06月	歐盟 EMA 核定 ADI-PEG 20 為治療肝細胞癌的孤兒藥(EU/3/05/289)
2005年07月	DRX USA 完成廠房硬體設施及取得美國加州政府認證
2006年02月	Polaris Group 成立 (簡稱「本公司」或「北極星」)
2006年03月	Polaris Pharmaceuticals, Inc.成立 (簡稱「PPI」)
2007年07月	迪瑞生物醫藥科技(上海)有限公司成立 (簡稱「DRX 上海」)
2008年01月	將痛風藥 Uricase 授權給美國 EnzymeRx，取得頭款授權金新台幣 1.5 億元
2008年03月	台灣瑞華完成肝癌 II 期臨床試驗，報告送美國 FDA 審查
2011年02月	經 Special Protocol Assessment 機制取得 FDA 肝癌第 III 期臨床試驗許可
2011年03月	展開 ADI-PEG 20 治療肺間皮癌 II 期臨床試驗
2011年07月	III 期肝癌臨床試驗於紐約史隆凱特林紀念癌症中心展開
2011年08月	展開 ADI-PEG 20+ Docetaxel 治療攝護腺癌及非小細胞肺癌 I 期臨床試驗

日期	集團及公司沿革之重要記事
2012年01月	展開 ADI-PEG 20 治療急性骨髓白血病第 II 期臨床試驗
2012年01月	展開 ADI-PEG 20 治療非何杰金式淋巴瘤第 II 期臨床試驗
2012年06月	展開 ADI-PEG 20+化藥栓塞(TACE) 治療肝細胞癌第 II 期臨床試驗
2012年08月	展開 ADI-PEG 20+Cisplatin 治療黑色素皮膚癌、眼睛黑色素癌、肉癌、子宮頸癌、膽管癌及肝細胞癌第 I 期臨床試驗
2012年11月	TDW Group 成立 (簡稱「TDWG」)
2012年12月	瑞華藥業(香港)有限公司成立 (簡稱「香港瑞華」)
2013年01月	香港瑞華與成都高新技術產業開發區管理委員會簽署投資合作協議,其後在成都高新西區取得 68 畝地依循國際 cGMP 規格建設量產廠
2013年03月	迪瑞藥業(成都)有限公司成立 (簡稱「DRX 成都」)
2013年04月	美國 FDA 核發 ADI-PEG 20 治療肝細胞癌快速審查機制 (Fast Track Designation)
2013年10月	美國 FDA 核發 ADI-PEG 20 治療乳癌臨床批文(IND #119967)
2013年10月	展開 ADI-PEG 20+ Doxorubicin 治療乳癌第 I 期臨床試驗
2013年11月	美國 FDA 核發 ADI-PEG 20 治療血癌臨床批文(IND #120345)
2014年04月	歐盟核發治療肺間皮癌及非小細胞肺癌 I 期臨床批文(2013-005330-38)
2014年06月	在芝加哥 ASCO (American Society of Clinical Oncology) 年會發表肺間皮癌 II 期臨床試驗結果; ADI-PEG 20 療效明確而且副作用輕微
2014年07月	美國 FDA 核定 ADI-PEG 20 為治療肺間皮癌的孤兒藥(#14-4370)
2014年07月	展開 ADI-PEG 20+Pemetrexed+Cisplatin 治療肺間皮癌、非小細胞肺癌、眼睛黑色素癌及腦癌第 I 期臨床試驗
2014年10月	展開 ADI-PEG 20+ Nexavar 治療肝細胞癌第 I 期臨床試驗
2014年10月	展開 ADI-PEG 20+ FOLFOX 治療肝細胞癌第 I 期臨床試驗
2014年10月	展開 ADI-PEG 20+ Gemcitabine+Nab-Paclitaxel 治療胰臟癌 I 期臨床試驗
2014年12月	歐盟核定 ADI-PEG 20 為治療肺間皮癌的孤兒藥(EMA/OD/076/14)
2015年10月	透過換股方式收購 TDWG 所有非本公司已持有股份
2015年11月	美國 FDA 核發 ADI-PEG 20 治療肺間皮癌臨床批文(IND #128604)
2016年01月	本公司股票公開發行
2016年02月	台灣證券櫃檯買賣中心核准,正式登錄為興櫃公司
2016年02月	呈交關鍵性 II/III 期臨床試驗方案給美國 FDA,正式啟動肺間皮癌的全球多國多中心臨床試驗
2016年06月	在芝加哥 ASCO 年會發表肝癌 III 期、肺間皮癌及胰臟癌聯合用藥之臨床試驗共三篇論文
2017年01月	Polaris Pharmaceuticals Australia Pty Ltd.成立 (簡稱「PPAU」)
2017年01月	啟動 ADI-PEG 20+Cytarabine 治療血癌 I 期臨床試驗
2017年02月	啟動 ADI-PEG 20+免疫療法 Pembrolizumab(Keytruda)治療多種癌症 I 期臨

日期	集團及公司沿革之重要記事
	床試驗
2017年07月	本公司完成普通股現金增資，募集資金新台幣720,000仟元，實收資本額提高至新台幣2,466,306仟元
2017年08月	本公司完成私募普通股增資，募集資金新台幣302,400仟元，實收資本額提高至新台幣2,556,306仟元
2017年09月	美國FDA同意ADI-PEG 20聯合FOLFOX治療肝癌之關鍵性之單臂、無對照組、以腫瘤反應率(Overall Response Rate)為主要之療效評估指標之全球臨床試驗設計
2017年10月	本公司完成私募普通股增資，募集資金新台幣582,750仟元，實收資本額提高至新台幣2,655,551仟元
2018年04月	展開與Roche藥廠合作，ADI-PEG 20+免疫療法Atezolizumab(Tecentriq)及一線化療藥物於非小細胞肺癌之臨床試驗
2018年05月	本公司與美國MD安德森癌症中心建立研究聯盟，藉由免疫療法平台，共同合作免疫療法治療研究
2018年09月	本公司完成普通股現金增資，募集資金新台幣600,000仟元，實收資本額提高至新台幣2,857,564仟元
2018年12月	Polaris Pharmaceuticals Ireland Limited 成立(簡稱「PPIR」)
2019年04月	本公司完成私募普通股增資，募集資金新台幣154,229仟元，實收資本額提高至新台幣2,929,014仟元
2019年06月	本公司完成普通股現金增資，募集資金新台幣720,000仟元，實收資本額提高至新台幣3,529,014仟元
2019年12月	本公司完成私募普通股增資，募集資金新台幣3,000,000仟元，實收資本額提高至新台幣6,529,014仟元
2020年06月	腦癌1B期臨床試驗正式啟動
2020年08月	董事會決議與子公司TDW Group簡易合併案
2021年02月	肺間皮癌三期期中分析，整體生存期達最高等級的統計顯著效果機率80%以上
2021年06月	軟組織瘤二期臨床試驗完成，於ASCO口頭發表結果
2021年07月	肺間皮癌三期試驗OS與PFS之CP值均已超過80%，美國FDA已認可DSMB建議，提早結束三期臨床試驗並提早解盲
2021年08月	完成普通股現金增資，募集資金新台幣5,120,000仟元
2021年12月	取得經濟部工業局出具之「係屬科技事業及產品開發成功且具市場性」之意見書
2022年02月	美國FDA給予本公司肺間皮癌新藥研發及藥證申請快速審查資格，並要求本公司近期公布EAP特許患者用藥的政策及辦法
2022年04月	北極星生醫股份有限公司成立(簡稱「北極星生醫」)
2022年06月	完成上市前普通股現金增資，各得標單之價格及其數量加權平均價格為每

日期	集團及公司沿革之重要記事
	股新台幣 84.57 元；公開申購承銷價格為每股新台幣 82 元；總計新台幣 1,674,937 仟元
2022 年 09 月	肺間皮癌三期臨床試驗解盲結果在主要及次要評估標準上皆已達統計學上顯著意義
2022 年 11 月	腦癌二期臨床試驗啟動
2023 年 01 月	本公司獲美國 FDA 同意軟組織肉瘤三期人體臨床試驗審查(IND)
2023 年 05 月	Polaris Group Korea Limited 完成清算程序消滅
2023 年 05 月	非酒精性肝炎 2A 期臨床試驗啟動
2023 年 06 月	Nanotein Technologies, Inc.取得控制權(簡稱「Nanotein」)
2023 年 10 月	台灣瑞華更名為北極星藥業股份有限公司(簡稱「北極星藥業」)
2023 年 12 月	取得英屬開曼群島商霖揚藥業股份有限公司(簡稱「霖揚藥業」)及霖揚生技製藥股份有限公司(簡稱「霖揚生技」)

三、集團架構

請詳本年報第捌章「特別記載事項」之說明。

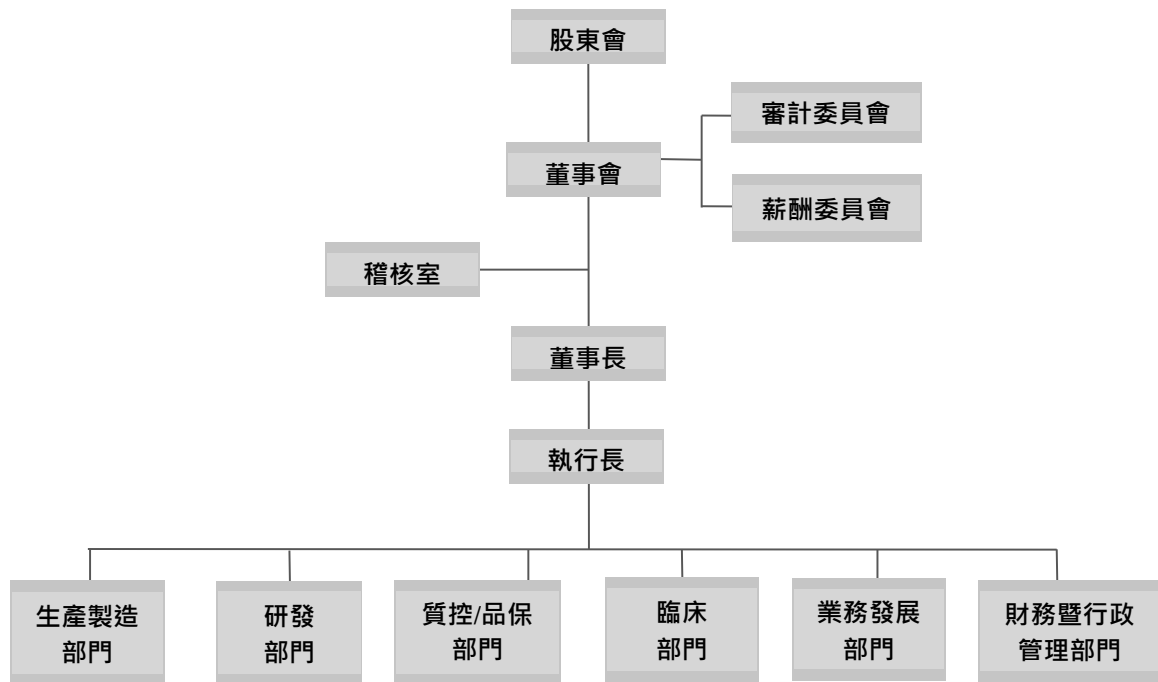
四、風險事項

註冊地國及主要營運地國之總體經濟、政經環境變動、外匯管制、租稅及相關法令、是否承認我國法院民事確定判決效力、及其他風險事項等，請詳本年報第柒章「財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項」之說明。

參、公司治理報告

一、組織系統

(一)組織結構



(二)各主要部門所營業務

部門別	工 作 職 掌
董事會	執行股東會決議，在股東會授權內，決定公司經營方針、經營計畫及重大經營決策。
審計委員會	監督集團之業務及財務、財務報表之允當表達、內部控制之有效實施、公司遵循相關法令及規則、公司存在或潛在風險之管控。
薪酬委員會	訂定並定期檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構，定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬。
稽核室	(1)審查及評估各部門內控制度之健全性、合理性、有效性及執行情形。 (2)年度稽核計劃之執行。 (3)稽核報告之撰寫及改善作業之考核及內部控制制度自行檢查作業。 (4)其他依據法令規定之執行事項。
生產製造部門	(1)GMP 規範之細胞培養及純化之製程放大及製程改善。 (2)藥物之製劑填充、包裝及貼標等。 (3)管理上下游生產、製劑生產、設備工程和倉儲。 (4)藥品之製造流程設計與生產技術導入。 (5)藥品製造規格及流程之制定。 (6)藥品製程技術之生產成本評估與分析。 (7)藥品量產測試規劃與執行。 (8)生產基地之設計、建造與維護保養。

部門別	工 作 職 掌
財務暨行政管理部門	<p>(1)財務部</p> <p>A.公司資金運用規劃、調度及管理。</p> <p>B.資金預算之編輯、執行及管理。</p> <p>C.長短期投資作業。</p> <p>D.會計制度之擬定、執行與修訂。</p> <p>E.財務報表、稅務報表之編制，向主管機關申報作業。</p> <p>F.管理會計報表、財務分析報表之編輯。</p> <p>G.董事會、股東會之籌辦及作業執行。</p> <p>(2)管理部</p> <p>A.公司短、中、長期方針/政策擬訂及策略規劃。</p> <p>B.人力資源規劃、組織架構建立。</p> <p>C.新進員工之核薪、勞健保、對保、人員資料建檔等作業。</p> <p>D.人員出勤、薪資、績效考核、保險(勞保、健保、勞工退休金、團保)、福利業務。</p> <p>E.電腦資訊、網路管理、權限管制及 ERP 建置與系統管理、資訊系統之安全管理、電腦軟體及硬體之管理及維護。</p> <p>F.監督及覆核重大合約之條文訂定。</p> <p>G.董事會、股東會之籌辦及作業執行。</p> <p>H.專利維護</p> <p>I.總務業務</p> <p>J.總經理幕僚秘書作業</p> <p>(3)採購處/資材處</p> <p>A.所有物料搜尋、購買。</p> <p>B.供應商、外包商合約協商及相關作業。</p> <p>C.原物料及成品運輸與配送。</p> <p>D.生管、物管、倉儲業務及相關品質管理活動。</p> <p>(4)環安衛處</p> <p>A.與 EHS 相關的制度建立、監督、稽查與變更管制。確保勞工與環境的安全與衛生。</p> <p>B.廢棄物清運及管理、銷毀。</p> <p>C.人員安全衛生教育訓練。</p>
研發部門	<p>(1)結合公司長/中/短期目標，規劃研發趨勢，以確保在產業中技術領先的地位</p> <p>(2)培養、純化、劑型設計。</p> <p>(3)研究製造程序開發、製程技轉放大與改善。</p> <p>(4)製程確效標準審查及分析方法開發</p> <p>(5)後續新產品與新技術之研究發展與評估。</p> <p>(6)確保研發及所生產藥品符合 FDA 之 cGMP 要求。</p> <p>(7)負責公司產品的 GMP 認證及品質管理工作。</p> <p>(8)負責公司技術研究、開發及技術平台的運行管理。</p>
質控/品保部門	<p>(1)質控中心</p> <p>A.執行及記錄原料、物料、半成品、成品、無菌監控、微生物等生製造過程所需的檢驗。</p> <p>B.執行經檢驗合格之物料、原料、半成品放行作業。</p> <p>C.確保已執行所有必需的試驗。</p> <p>D.確保儀器與方法已完成適當的確效。</p> <p>E.確保各產品品質符合法規標準。</p> <p>(2)品保中心</p> <p>A.確保符合法規之品保系統的建立、執行與維護。</p>

部門別	工 作 職 掌
	B.與品質相關的審查、核准與放行，以確保產品品質。 C.品質相關事件調查；品質問題分析研究與防範。 D.文件管理與人員教育訓練。 E.變更管制。 F.供應商品質稽核。 G.標準品、設備、設施等的驗證、校正與確效。
臨床部門	(1)依優良臨床試驗準則（Good Clinical Practice；GCP）推動臨床試驗，確認臨床試驗之品質與正確性。 (2)與多國多中心同步執行實驗，協調及確保實驗之一致性。 (3)設計試驗計劃書、個案報告表及試驗相關工作文件。 (4)舉行臨床試驗主持人會議和研究護士訓練。 (5)管理臨床試驗用藥。 (6)緊密檢測、稽核臨床實驗之進行，通報(嚴重)藥物不良事件。 (7)編寫臨床試驗報告。 (8)新藥開發與藥物送審法規研究。 (9)臨床許可申請與藥證申請。 (10)與各國藥物管理單位聯繫。
業務發展部門	(1) 業務發展部 A.客戶資料建立、市場開拓及合約簽訂。 B.年度銷量估算、銷售專案執行與管理。 C.產品報價及客戶帳款程序。 D.客戶滿意度調查。 E.協助產品運銷相關之品質管理活動及申訴調查。 F.協助及處理客訴、退回、回收等售後服務相關活動。 (2) 藥事法規處(RA) A.負責藥證、製造許可證的申請、變更、展延、補發等業務。 B.負責原料藥、藥品輸(出)入許可證申請。 C.查驗登記法規查詢並佈達。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一)董事及監察人資料(本公司並未設置監察人)

1.姓名、性別、年齡、年籍或註冊地、經(學)歷、持有股份及性質

2024年3月5日

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別 年齡	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或以內關係之其他主管或董事		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	
董事長	中華民國	陳鴻文	男 63歲	2023.06.12	3	2014.11.24	34,700	0.005	34,700	0.005	—	—	—	—	<ul style="list-style-type: none"> • 國立清華大學電機研究所碩士 • 台灣積體電路製造(股)公司 • 太欣半導體(股)公司 	<ul style="list-style-type: none"> • PPI、DRX USA、DRX 成都、DRX 上海、北極星藥業、霖揚藥業及霖揚生技董事 • 正文科技(股)公司董事長 • 普羅通信(股)公司董事長 • 先博通訊(股)公司董事長 • G-Technology Investment Co., Ltd 董事 • Witek Investment Investment Co., Ltd. 董事 • Ampak International Holding Ltd. 董事 • Primax Communication(B.V.I.) Inc. 董事 • 億而得微電子(股)公司 董事 			

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別 年齡	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或以內關係之其他主管或董事		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	
董事	中華民國	陳賢哲	男 74歲	2023.06.12	3	2020.02.25	4,950,000	0.67	4,950,000	0.66	3,802,000	0.51	—	—	國立清華大學化學系	• PPI、DRX USA、北極星藥業、北極星生醫、霖揚生醫董事 • DRX 上海監事 • 環天世通(股)公司董事長 • 松翰科技(股)公司董事	無	無	無
董事	薩摩亞	Digital Capital Inc.	—	2023.06.12	3	2020.02.25	290,000,000	39.03	290,000,000	38.96	—	—	—	—	美國麻省理工學院化工博士 • 展旺生命科技(股)公司董事長(總經理) • 台灣神隆(股)公司總經理 • 研發部副總經理 • 興豐(股)公司醫藥事業部經理 • 美國 Merck & Co. 生產技術部高級工程師	• 本公司之執行長 • 北極星生醫、北極星藥業、霖揚生醫、北極星藥業、霖揚生醫董事長兼總經理 • 霖揚生醫董事長兼總經理 • 福建基諾厚普生技董事	無	無	無
董事	美國/開曼群島	Mai Investment Co., Ltd	—	2023.06.12	3	2023.06.12	40,527,138	5.45	40,527,138	5.44	—	—	—	—	美國加州大學爾灣分校 MBA • Cocoweb.com 創始人及執行長	北極星董事	無	無	無
獨立董事	中華民國	魏宗德	男 52歲	2023.06.12	3	2020.02.25	—	—	—	—	—	—	—	—	中國醫藥大學生技製藥暨食品科學院生物科技學系教授兼系主任	中國醫藥大學生技製藥暨食品科學院生物科技學系教授兼系主任	無	無	無
獨立董事	中華民國	趙應誠	男 65歲	2023.06.12	3	2021.08.23	—	—	—	—	—	—	—	—	台大化學工程碩士 • 中山大學 EMBA 顧問	• 美商太達科技(股)公司董事會顧問	無	無	無

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別 年齡	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或以二親等以內關係之其他董事或關係		備註	
							股數	持比率 %	股數	持比率 %	股數	持比率 %	股數	持比率 %			職稱	姓名		關係

註 1：法人董事 Digital Capital Inc. 代表人原為楊育民，Digital Capital Inc. 於 2024 年 1 月 2 日改派代表人徐展平，2024 年 1 月 2 日生效，任期至 2026 年 6 月 11 日。

2.法人股東之主要股東

2024年3月5日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
Digital Capital Inc.	Chen, Shyan Tser 25%、Chen Chang, Fang Hsin 25%、 Chen, Yi Ting 25%、Chen, Yi Chun 25%
Mai Investment Co., Ltd.	Digital Mobile Venture Ltd. 100%

3.法人股東之主要股東屬法人者其主要股東：

法人名稱	法人之主要股東
Digital Mobile Venture Ltd. 100%	Chen, Shyan Tser 25%、Chen Chang, Fang Hsin 25%、 Chen, Yi Ting 25%、Chen, Yi Chun 25%

4.董事所具專業知識及獨立性之情形

(1)董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露

姓名	條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
陳鴻文		1. 具備商務或公司業務所須之工作經驗。專業資格與經驗請參閱第14~16頁董事及監察人資料之主要經(學)歷。 2. 未有公司法第30條各款情事。	非獨立董事。	0
陳賢哲		1. 具備商務或公司業務所須之工作經驗。專業資格與經驗請參閱第14~16頁董事及監察人資料之主要經(學)歷。 2. 未有公司法第30條各款情事。	非獨立董事。	0
徐展平		1. 具備商務或公司業務所須之工作經驗。專業資格與經驗請參閱第14~16頁董事及監察人資料之主要經(學)歷。 2. 未有公司法第30條各款情事。	非獨立董事。	0
林維源		1. 具備商務或公司業務所須之工作經驗。專業資格與經驗請參閱第14~16頁董事及監察人資料之主要經(學)歷。 2. 未有公司法第30條各款情事。	非獨立董事。	0
魏宗德		1. 審計委員會成員且具備公司業務所須相關科系之公私立大專院校講師以上。專業資格與經驗請參閱第14~16頁董事及監察人資料之主要經(學)歷。 2. 未有公司法第30條各款情事。	1. 無本人、配偶、二親等以內親屬擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人。 2. 無本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)持有公司股份數。 3. 無擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。 4. 最近2年無提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。	1

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
趙應誠		1. 審計委員會成員且具備商務或公司業務所須之工作經驗。專業資格與經驗請參閱第 14~16 頁董事及監察人資料之主要經(學)歷。 2. 未有公司法第 30 條各款情事。	1. 無本人、配偶、二親等以內親屬擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人。 2. 無本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)持有公司股份數。 3. 無擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。 4. 最近 2 年無提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。	0

(2) 董事會多元化及獨立性

A. 董事會多元化:

董事會成員多元化政策

依據本公司「公司治理實務守則」第 20 條第 1 項規定，董事會成員組成應考量多元化，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，宜包括但不限於基本條件與價值（性別、年齡、國籍、文化及族群等）及專業知識與技能（如 法律、會計、產業、財務、行銷或科技等）兩大面向。

董事會成員落實多元化及具體管理目標及達成情形

本公司之董事會應指導公司策略、監督管理階層，對公司及股東負責，其公司治理制度之各項作業與安排，應確保董事會依照法令、公司章程之規定或股東會決議行使職權。本公司董事成員均具備執行業務所必須之知識、技能、素養及產業決策與管理能力等各項能力。本公司並持續為董事成員安排多元進修課程，俾提升其決策品質、善盡督導能力，進而強化董事會職能。此外，本公司亦注重董事會成員組成之性別平等，本公司目前董事尚未包含女性董事。本公司將於下次選任董事時，將女性董事候選人納入候選名單。

本公司現任董事會由 6 名位董事組成，包含 2 名獨立董事及 2 位法人代表董事與 2 位自然人董事，各董事依其學經歷所具備之能力及相關落實情形如下表：

職稱	姓名	性別	年齡	國籍	生技產業專業背景	商務、財會工作經驗	統籌規畫管理及領導能力工作經驗	大專院校講師資或專業技術國家認證證書
董事長	陳鴻文	男	60~69	中華民國		✓	✓	
董事	徐展平	男	60~69	中華民國	✓	✓	✓	
董事	林維源	男	50~59	中華民國		✓	✓	
董事	陳賢哲	男	70~79	中華民國		✓	✓	
獨立董事	魏宗德	男	50~59	中華民國	✓		✓	✓
獨立董事	趙應誠	男	60~69	中華民國		✓	✓	

註 1：本公司具員工身份董事為 1 位，比率為 16.7%。

註 2：獨立董事有 2 位，比率為 33.3%，獨立董事任期年資均不超過 9 年。

註3：董事年齡50~59歲有2位，60~69歲有3位，70~79歲有1位。

註4：具生技產業專業背景有2位，比率為33.3%。

註5：具專業教職及專業認證有1位，比率為16.7%。

註6：具財商務、財會工作經驗背景有5位，比率為83.3%。

註7：男性董事有6位，尚無女性董事。

B. 董事會獨立性

本公司董事會由6位擁有專業背景與豐富經驗的董事所組成。董事會的職責是提升公司長遠的企業價值及健全公司治理以保障股東及利害關係者的利益。董事會也提供策略性管理協助及確保公司採用及實行所規劃的程序以達到高標準的誠信、廉正與道德價值。6位董事中採候選人提名制，由股東會就董事(含獨立董事)候選人名單選任。董事會授權其下設立薪資報酬委員會及審計委員會來協助董事會履行職責。

本公司之董事會無證券交易法第26條之3第3項及第4項規定情事，且董事間無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、各部門及分支機構主管資料

2024年3月5日

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		備註
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	
執行長	中華民國	徐展平	男	2023.12	—	—	2,000	0.000%	—	—	美國麻省理工學院化工博士 展旺生命科技(股)公司董事長/總經理 台灣神隆(股)公司研發部副總經理	法人董事 Digital Capital Inc. 代表人 福建基諾厚普生技董事	無	無	無
執行副總經理	美國	John Bomalaski	男	2007.01	—	—	—	—	—	—	美國聖路易大學醫學博士 美國內科及風濕科註冊醫師 美國 Phoenix Pharmacologics 創始人	無	無	無	無
財務長 公司治理主管	中華民國	黃藍瑩	女	2019.03	—	—	213,548	0.03%	—	—	台灣大學經濟系學士 美國 Baruch College MBA 美國會計師考試及格 安永財務顧問公司資深經理 德勤財務顧問公司協理 本公司稽核主管	無	無	無	無
營運長	中華民國	游輝元	男	2023.06	5,000	0.000%	—	—	—	—	清華大學生物科技研究所博士 BeiGene、Genception Jecho Biopharmaceuticals、Yao-Jun Technology 生產控制管理項目負責人。	無	無	無	無
策略長	美國	張健行	男	2023.06	—	—	—	—	—	—	美國約翰霍普金斯大學化學博士 IMMUNOMEDICS 研發部副總經理	無	無	無	無
資安長	中華民國	吳致緯	男	2023.12	—	—	—	—	—	—	東吳大學法研所碩士 國立清華大學生命科學所碩士/博士 勤業眾信/德勤商務法律事務所協理	無	無	無	無
稽核主管	中華民國	王澤萱	女	2021.05	—	—	—	—	—	—	成功大學會計系學士 政治大學會計研究所碩士 資誠聯合會計師事務所審計服務副理	無	無	無	無
生產副總經理	美國	Chris Huxsoll	男	2005.02	—	—	—	—	—	—	加州大學戴維斯分校生理學博士 美國加州生技公司 Hygienia 研究員, 15 年藥品管經驗	無	無	無	無
臨床副總經理	美國	Amanda Johnston	女	2010.10	140,000	0.02%	—	—	—	—	英國倫敦大學藥學博士 Agouron Pharmaceuticals、Warner-Lambert 和 Pfizer 資深研究員以及臨床團隊主管	無	無	無	無

三、董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

(一)最近年度(2023)支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1. 一般董事及獨立董事之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金(註1)						兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、F及G等七項總額及占稅後純益之比例	領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金														
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)		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)(註2)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)									
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司			本公司	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	股票金額					
董事長	陳鴻文(註1)	—	—	—	—	—	25	25	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3,625	3,625	—	—	3,625	(0.23)	無
董事	Digital Capital Inc. 代表人：楊育民(註3)	800	800	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	800	800	—	—	800	(0.05)	無
董事	Mai Investment Co., Ltd. 代表人：林維源	350	350	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	350	350	—	—	350	(0.02)	無
董事	陳賢哲	800	800	—	—	—	30	30	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	830	830	—	—	830	(0.05)	無
獨立董事	魏宗德	950	950	—	—	—	30	30	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	980	980	—	—	980	(0.06)	無
獨立董事	趙應誠	891	891	—	—	—	25	25	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	916	916	—	—	916	(0.06)	無
獨立董事	戴章揮(註4)	749	749	—	—	—	5	5	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	754	754	—	—	754	(0.05)	無

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；依本公司公司章程規定，董事之報酬，由薪資報酬委員會依其對公司營運參與程度及貢獻之價值並參酌同業通常水準支給議定後，再提報董事會決議之。本公司對獨立董事訂與一般董事不同之薪資報酬。另依本公司獨立董事之職責範疇規則規定，本公司獨立董事之酬金，應於公司章程或依股東會決議訂之，並得酌訂與一般董事不同之合理酬金。本公司參酌國內外業界水準，現行每月給付獨立董事新台幣十萬元報酬、每次董事會出席車馬費用新台幣五千元。

職稱	姓名	董事酬金 (註1)				兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、F及G等七項總額及占稅後純益之比例	領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金			
		報酬 (A)	退職退休金(B)	董事酬勞 (C)	業務執行費用 (D)	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)(註2)	退職退休金(F)	員工酬勞(G)					
		財務報告內所有本公司	財務報告內所有本公司	財務報告內所有本公司	財務報告內所有本公司	本公司	財務報告內所有本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	財務報告內所有本公司	本公司	財務報告內所有本公司
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：董事陳鴻文自2022年11月11日起兼任本公司執行長，故自就任起領取執行長酬金，並於2023年12月21日卸任。
 註2：董事兼任員工之酬金非實際領取之酬金總數，係包括依公開發行公司年報應行記載事項準則規範，加計公司給予員工認股權憑證給付認列之費用金額。
 註3：法人董事 Digital Capital Inc. 代表人原為楊育民，Digital Capital Inc. 於2024年1月2日改派代表人徐展平，2024年1月2日生效，任期至2026年6月11日。
 註4：獨立董事戴章揮於2023年8月29日辭任。

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)(註1)	本公司	財務報告內所有公司
低於1,000,000元	陳鴻文、陳賢哲、林維源、魏宗德、魏應誠、戴章揮、楊育民	陳鴻文、陳賢哲、林維源、魏宗德、魏應誠、戴章揮、楊育民	陳鴻文、陳賢哲、林維源、魏宗德、魏應誠、戴章揮、楊育民	陳賢哲、林維源、魏宗德、魏應誠、戴章揮、楊育民
1,000,000元(含)~2,000,000元(不含)	—	—	—	—
2,000,000元(含)~3,500,000元(不含)	—	—	—	—
3,500,000元(含)~5,000,000元(不含)	—	—	陳鴻文	陳鴻文
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	7人	7人	7人	7人

2. 監察人之酬金

本公司設立審計委員會，故不適用。

3. 總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣千元

職稱	姓名	薪資 (A)		退職退休金 (B)		獎金及特支費等 (C)		員工酬勞金額 (D)				A、B、C 及 D 等四項總額及占稅後純益之比例(%)		領取自子公司或母事業公司酬金
		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			
執行長	徐展平(註2)	130	130	—	—	139	139	—	—	—	—	269 (0.02)	130 (0.02)	—
執行長	陳鴻文(註2)	3,600	3,600	—	—	—	—	—	—	—	—	3,600 (0.23)	3,600 (0.23)	—
執行副總經理	John Bomalaski	—	9,300	—	—	3,954	—	—	—	—	—	—	13,254 (0.83)	—
營運長	林維源(註3)	—	—	—	—	1,955	—	—	—	—	—	—	1,955 (0.12)	—
營運長	游輝元(註3)	5,800	5,800	108	108	6,237	6,237	—	—	—	—	12,145 (0.76)	12,145 (0.76)	—
策略長	張健行	—	6,000	—	—	4,041	—	—	—	—	—	—	10,041 (0.63)	—
財務長、 公司治理主管	黃藍瑩	1,430	2,790	45	45	4,089	1,704	—	—	—	—	3,179 (0.20)	6,924 (0.43)	—
資安長	吳致緯	367	367	18	18	15	15	—	—	—	—	400 (0.03)	400 (0.03)	—
生產副總經理	Chris Huxsoll	—	6,900	—	—	3,081	—	—	—	—	—	—	9,981 (0.63)	—
臨床副總經理	Amanda Johnston	—	9,504	—	—	2,991	—	—	—	—	—	—	12,495 (0.78)	—
研發副總經理	Richard Showalter	—	6,637	—	—	2,921	—	—	—	—	—	—	9,558 (0.60)	—

註1：經理人之酬金及特支費實際領取總數為0，惟本項係依公開發行公司年報應行記載事項準則規範，加計公司給予員工認股權憑證依 IFRS 2 股份基礎給付認列之費用金額。

註2：陳鴻文先生於2023年12月21日卸任執行長一職，新任執行長由徐展平先生擔任。

註3：林維源先生於2023年6月15日卸任營運長一職，新任營運長由游輝元先生擔任。

4. 上市上櫃公司前五位酬金最高主管之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資 (A)		退職退休金 (B)		獎金及特支費等 (C)		員工酬勞金額 (D)				A、B、C 及 D 等四項總額及占稅後純益之比例(%)		領取來自子公司或母事業公司酬金	
		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	現金金額	股票金額	本公司	現金金額	股票金額		本公司
執行副總經理	John Bomalaski	—	9,300	—	—	—	3,954	—	—	—	—	—	—	13,254 (0.83)	—
營運長	游輝元	5,800	5,800	108	108	6,237	6,237	—	—	—	—	—	12,145 (0.76)	—	—
策略長	張健行	—	6,000	—	—	—	4,041	—	—	—	—	—	—	10,041 (0.63)	—
生產副總經理	Chris Huxsoill	—	6,900	—	—	—	3,081	—	—	—	—	—	—	9,981 (0.63)	—
臨床副總經理	Amanda Johnston	—	9,504	—	—	—	2,991	—	—	—	—	—	—	12,495 (0.78)	—
研發副總經理	Richard Showalter	—	6,637	—	—	—	2,921	—	—	—	—	—	—	9,558 (0.60)	—

註1：經理人之獎金及特支費實際領取總數為0，惟本項係依公開發行公司年報應行記載事項準則規範，加計公司給予員工認股權憑證依 IFRS 2 股份基礎給付認列之費用金額。

5.分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形: 本公司並無分派員工酬勞之情形。

(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個體或個別財務報告稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性。

1.本公司及合併報告所有公司支付本公司董事、總經理及副總經理酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例之分析

項目	2022 年		2023 年	
	酬金總額占稅後純益 比例(%)		酬金總額占稅後純益 比例(%)	
	本公司	合併報告內所 有公司	本公司	合併報告內所 有公司
董事	(0.31)	(0.31)	(0.52)	(0.52)
總經理及副 總經理	—	(2.39)	(1.24)	(5.06)

註: 董事兼任經理人及經理人之酬金非實際領取之酬金總數, 係包括依公開發行公司年報應行記載事項準則規範, 加計公司給予員工認股權憑證依 IFRS 2 股份基礎給付認列之費用金額。

2.給付酬金之政策、標準及組合、訂定酬金之程序及與經營績效及未來風險之關聯性

本公司董事及經理人之報酬於章程第79條已敘明, 將參考業界一般水準及其他薪酬委員會與董事會認為適當之其他相關因素訂定之。本公司設有薪資報酬委員會, 訂定並定期檢討董事及經理人年度及長期之績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準及結構。董事酬勞來源係依據本公司之公司章程117條有關盈餘分派之規定, 該盈餘分配之酬勞將依其所擔任之職務權責及貢獻度, 並參酌同業水準而訂定之。另外本公司訂有董事酬金給付辦法, 明訂獨立董事之薪資及董事出席董事會之車馬費等相關費用。至於總經理及副總經理之酬金, 係依照本公司職等核定之原則考量給付, 另其獎金發放係綜合考量經營績效及未來風險做適當之調整, 其風險應屬有限。

四、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形資訊

最近年度(2023年)至2024年度年報刊印日止，董事會開會15次(A)，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數B	委託出席次數	實際出(列)席率(%)【B/A】	備註
董事長	正文投資股份有限公司 代表人:陳鴻文	3	0	100%	註1
董事長	陳鴻文	12	0	100%	註2
董事	陳賢哲	15	0	100%	註3
董事	Digital Capital Inc. 代表人:楊育民	10	1	83.3%	註4
董事	Digital Capital Inc. 代表人:徐展平	3	0	100%	註4
董事	連麥廷投資有限公司 代表人:林維源	3	0	100%	註1
董事	Mai Investment Co., Ltd 代表人:林維源	12	0	100%	註2
獨立董事	戴章揮	6	0	85.7%	註5
獨立董事	魏宗德	15	0	100%	註3
獨立董事	趙應誠	14	0	91.7%	註3

註: 2023年6月12日股東會全面改選董事。

- (1) 任期屆滿，應出席次數為3次。
- (2) 新任，應出席次數為12次。
- (3) 連任，應出席次數15次。
- (4) 連任，2024年1月2日改派代表人徐展平，楊育民應出席次數為12次，徐展平應出席次數為3次。
- (5) 連任，2023年8月29日辭任，應出席次數為7次。

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	所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理
2023/03/09 (2023年第一次)	1.本公司截至2022年12月31日之預付款項非屬資金貸與性質 2.子公司迪瑞藥業(成都)公司申請銀行融資額度案	所有獨立董事照案通過

	3. 規劃辦理長期資金募集案 4. 解除董事競業禁止之限制 5. 本公司簽證會計師之獨立性評估暨委任案	
2023/04/24 (2023 年第二次)	1. 增資美國子公司 DRX USA 2. 修訂本集團(含子公司)內部控制制度案 3. 資金貸與子公司迪瑞藥業(成都)有限公司	所有獨立董事照案通過
2023/05/03 (2023 年第三次)	1. 本公司截至 2023 年 3 月 31 日之預付款項非屬資金貸與性質	所有獨立董事照案通過
2023/06/12 (2023 年第四次)	無	無
2023/06/12 (2023 年第五次)	1. 子公司 PPI 資金貸與澳洲子公司展期案 2. 調整核決權限案 3. 轉投資 Nanotein Technologies, Inc 4. 本公司擬以現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證案	所有獨立董事照案通過
2023/07/10 (2023 年第六次)	1. 本公司擬以現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證案	所有獨立董事照案通過
2023/08/21 (2023 年第七次)	1. 子公司迪瑞藥業(成都)公司申請銀行融資額度案 2. 轉投資案	所有獨立董事照案通過
2023/09/26 (2023 年第八次)	1. 轉投資霖揚生技製藥股份有限公司案	所有獨立董事照案通過
2023/11/06 (2023 年第九次)	1. 修訂本集團(含子公司)內部控制制度案 2. 增資美國子公司 DRX USA	所有獨立董事照案通過
2023/12/07 (2023 年第十次)	1. 轉投資霖揚生技製藥股份有限公司及英屬開曼群島商霖揚藥業股份有限公司案	所有獨立董事照案通過
2023/12/21 (2023 年第十一次)	無	無
2023/12/21 (2023 年第十二次)	1. 子公司迪瑞藥業(成都)公司申請銀行融資展延案	所有獨立董事照案通過
2024/01/19 (2024 年第一次)	1. 子公司北極星生醫(股)公司擬購置竹南廠房案 2. 增資子公司霖揚生技案 3. 解除新選任獨立董事競業禁止案	所有獨立董事照案通過
2024/02/20	1. 增資子公司北極星生醫股份	所有獨立董事照案通過

(2024 年第二次)	有限公司案	過
2024/3/12 (2024 年第三次)	1. 修訂本公司「董事會議事規範」案 2. 配合資誠聯合會計師事務所內部輪調，擬更換財務報告之簽證會計師案	所有獨立董事照案通過

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

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	議案內容	迴避董事及利益迴避原因	參與表決情形
2023/8/21	轉投資案	董事戴章揮於本案有自身利關係。	董事戴章揮因本次董事會討論議案涉及自身利益，故依法迴避，未出席本次董事會。本案經出席董事同意照案通過。

三、董事會自我(或同儕)評鑑執行情形：

董事會評鑑執行情形

評估週期	每年執行一次
評估期間	2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日
評估範圍	董事會、個別董事及功能性委員會
評估方式	董事會內部自評、董事成員自評、
評估內容	<p>1. 董事會績效評估: 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</p> <p>2. 個別董事成員績效評估: 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</p> <p>3. 審計委員會、薪酬委員會績效評估: 對公司營運之參與程度、功能性委員會職責認知、提升功能性委員會決策品質、功能性委員會組成及成員選任、內部控制</p>
評估結果	<p>1. 董事會績效評估:優 2. 個別董事成員績效評估:優 3. 功能性委員會績效評估:優</p> <p>董事會自評、董事成員自評整體結果為優良，並於 2024 年 3 月 12 日董事會提報 2023 年度內部自評結果。</p>

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

(一)董事會職能目標

為落實公司治理、健全監督功能及強化管理機能，本公司依證券交易法第十四條之四規定，由全體獨立董事組成審計委員會，強化董事會職能。本

公司定期安排董事參與專業進修課程，使董事保持其核心價值及專業優勢與能力。

(二)執行情形評估

本公司於設置審計委員會及成立薪資報酬委員會，以協助董事會執行其職責。本公司於自登錄興櫃掛牌後董事會議後即時將重要決議登載於公開資訊觀測站以維護股東權益，指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露工作，建立發言人制度，以確保各項重大資訊及時允當揭露，供股東及利害關係人參考公司財務業務相關資訊。

(二)審計委員會運作情形資訊

2023 年度至 2024 年度年報刊印日止，審計委員會開會 13 次(A)，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)	備註
獨立董事	魏宗德	13	0	100%	註 1
獨立董事	戴章揮	5	0	83.3%	註 2
獨立董事	趙應誠	12	0	92.3%	註 1

註: 2023 年 6 月 12 日股東會全面改選董事。
 (1) 連任，應出席次數 13 次。
 (2) 連任，2023 年 8 月 29 日辭任，應出席次數為 6 次。

其他應記載事項：
 一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理。
 (一)證券交易法第 14 條之 5 所列事項：

審計委員會日期 /期別	議案內容	審計委員會決議結果 以及公司對審計 委員會意見之處理
2023/03/09 (2023 年第一次)	1.2022 年度「內部控制制度聲明書」案 2.2022 年度營業報告書及合併財務報表案 3.2022 年度虧損撥補案 4.本公司截至 2022 年 12 月 31 日之預付款項非屬資金貸與性質 5.子公司迪瑞藥業(成都)公司申請銀行融資額度案 6.規劃辦理長期資金募集案 7.解除董事競業禁止之限制 8.本公司簽證會計師之獨立性評估暨委任案	審計委員會照案通過
2023/04/24 (2023 年第二次)	1.增資美國子公司 DRX USA 2.修訂本集團(含子公司)內部控制制度案 3.資金貸與子公司迪瑞藥業(成都)有限公司	審計委員會照案通過

2023/05/03 (2023年第三次)	1. 2023年第一季合併財務報表案 2. 本公司截至2023年3月31日之預付款項等逾期款項非屬資金貸與性質	審計委員會照案通過
2023/06/12 (2023年第四次)	1. 子公司PPI資金貸與澳洲子公司展期案 2. 調整核決權限案 3. 轉投資Nanotein Technologies, Inc 4. 本公司擬以現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證案	審計委員會照案通過
2023/07/10 (2023年第五次)	1. 本公司擬以現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證案	審計委員會照案通過
2023/08/21 (2023年第六次)	1. 2023年第二季合併財務報表案 2. 子公司迪瑞藥業(成都)公司申請銀行融資額度案 3. 轉投資案	審計委員會照案通過
2023/09/26 (2023年第七次)	1. 轉投資霖揚生技製藥股份有限公司案	審計委員會照案通過
2023/11/06 (2023年第八次)	1. 2023年第三季合併財務報表案 2. 修訂本集團(含子公司)內部控制制度案 3. 增資美國子公司DRX USA	審計委員會照案通過
2023/12/07 (2023年第九次)	1. 轉投資霖揚生技製藥股份有限公司及英屬開曼群島商霖揚藥業股份有限公司案	審計委員會照案通過
2023/12/21 (2023年第十次)	1. 子公司迪瑞藥業(成都)公司申請銀行融資展延案	審計委員會照案通過
2024/01/19 (2024年第一次)	1. 子公司北極星生醫(股)公司擬購置竹南廠房案 2. 增資子公司霖揚生技案 3. 解除新選任獨立董事競業禁止案	審計委員會照案通過
2024/02/20 (2024年第二次)	1. 增資子公司北極星生醫股份有限公司案	審計委員會照案通過
2024/03/12 (2024年第三次)	1. 2023年度「內部控制制度聲明書」案 2. 2023年度營業報告書及合併財務報表案 3. 2023年度虧損撥補案 4. 修訂本公司「董事會議事規範」案 5. 配合資誠聯合會計師事務所內部輪調，擬更換財務報告之簽證會計師案	審計委員會照案通過

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

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：

審計委員會日期	議案內容	迴避董事及利益迴避原因	參與表決情形
2023/8/21	轉投資案	董事戴章揮於本	獨立董事戴章揮因本次

		案有自身利關係。	討論議案涉及自身利益，故依法迴避，未出席本次董事會。本案經出席董事同意照案通過。
--	--	----------	--

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

（一）本公司內部稽核主管定期與審計委員會委員溝通稽核報告結果及其追蹤報告執行情形。若有特殊狀況時，內部稽核主管即時通知審計委員會委員，惟2023年度無此情形。本公司審計委員會與內部稽核主管溝通狀況良好。

（二）本公司簽證會計師定期列席參加審計委員會，與審計委員會就財務報表查核或核閱結果等相關事項進行溝通，依照外部法令規定，簽證會計師應即時向審計委員會委員報告所發現之重大事項。本公司審計委員會與簽證會計師溝通狀況良好。

(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	✓		本公司已訂定「公司治理實務守則」經董事會決議通過，並揭露於公司網站，所有治理實務將依照公司治理實務守則運作。	無重大差異。
二、公司股權結構及股東權益				
(一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	✓		(一) 本公司除於公司章程及內部規則明定股東權益保障事項外，另設有專責單位專責處理有關公司對投資人關係等事宜，以妥善處理股東建議、疑義及糾紛事項。	無重大差異。
(二) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	✓		(二) 本公司設有專人及委託股務機構處理及申報，並揭露於公開資訊網站。並隨時掌握董事、經理人及持股10%以上股東持股情形，並請股務代理機構協助提供最新之主要股東名冊。	無重大差異。
(三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	✓		(三) 本公司已制訂「關係人交易管理辦法」、「子公司監理辦法」、「資金貸與他人作業管理辦法」及「背書保證作業程序」等相關辦法，以防止金融弊案之發生而對關係企業產生連鎖之影響。	無重大差異。
(四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	✓		(四) 本公司已制訂「內部重大資訊處理及防範內線交易管理辦法」，並向員工、經理人及董事宣導其規定，以降低內線交易之風險。	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？	✓		<p>(一) 本公司董事成員組成考量多元化要素，除公司經理人之董事不宜逾董事席次三分之一外，並就公司運作、經營型態及發展需求擬定適當之多元化方針。</p> <p>本公司董事及獨立董事成員，分別具有生技、財務會計、企業管理及產業相關之經歷。董事會組成多元，其整體具備能力豐富。</p> <p><u>2023年落實多元化之董事成員情形:</u></p> <p>本公司共有6位董事，2位董事年齡在50~59歲有，3位董事年齡在60~69歲，1位董事年齡在70~79歲。</p> <p>具員工身份董事為1位占比為16.7%；獨立董事2位占比為33.3%；獨立董事任期年資均不超過9年；尚無女性成員。</p> <p>其成員之多元化展現於以下各方面:</p> <p>(1) 生技產業專業背景: 徐展平、魏宗德2位董事；</p> <p>(2) 商務、財會工作經驗者: 陳鴻文、徐展平、林維源、陳賢哲、趙應誠5位董事；</p> <p>(3) 規劃管理及領導能力工作經驗者: 陳鴻文、徐展平、林維源、陳賢哲、魏宗德、趙應誠6位董事；</p> <p>(4) 具大專院校講師或專業資格證書者: 魏宗</p>	無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因															
	是	否	摘要說明																
			德1位董事。 董事會多元化詳細情形請參閱本年報第18頁。																
(二)公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會?	✓		(二)除依法設置薪資報酬及審計委員會外，本公司尚未設置其他功能性委員會，未來將依法令及實際需求設置其他各類功能性委員會。	未來視需求設置。															
(三)公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考?	✓		(三)為落實公司治理並提升本公司董事會功能，建立績效目標以加強董事會運作效率，本公司訂有「董事會績效評估辦法」，並已依規定定期進行績效評估。2023年度之董事會內部績效自評，已將績效評估結果提報2024年3月12日董事會。	無重大差異。															
(四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性?	✓		(四)本公司由審計委員會每年定期評估會計師之獨立性及適任性，並向董事會報告評估結果。最近一年度之評估結果經2023年3月9日董事會及審計委員會評估簽證會計師之獨立性及適任性： 1.會計師之獨立聲明。 2.會計師所提供之審計或非審計服務皆須經審計委員會事先核准，以確保非審計服務不會影響審計結果。	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、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)?	✓		(一)本公司依法令規定，於2022年11月11日經董事會通過，設置公司治理主管，由本公司財務資歷達3年以上之財務長兼任。 (二)公司治理人員主要職責：依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄、協助董事就任及持續進修、提供董事執行業務所需之資料、協助董事遵循法令、向董事會報告其就獨立董事於提名、選任時及任職期間內資格是否符合相關法令規章之檢視結果、安排董事進修課程、辦理董事異動相關事宜等。 (三)2023年度公司治理主管已完成18小時進修，並依規定申報至公開資訊觀測站。 <table border="1" data-bbox="655 1473 1198 1794"> <thead> <tr> <th>日期</th> <th>課程名稱</th> <th>時數</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2023/8/8</td> <td>企業提升自行編製財務報告能力之政策解析及內稽內控實務重點研討</td> <td>6</td> </tr> <tr> <td>2023/8/10</td> <td>提升企業永續價值，完善風險管理制度</td> <td>6</td> </tr> <tr> <td>2023/11/7</td> <td>企業雙軸轉型的發展趨勢</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td>2023/11/8</td> <td>人工智慧的趨勢與風險管理</td> <td>3</td> </tr> </tbody> </table>	日期	課程名稱	時數	2023/8/8	企業提升自行編製財務報告能力之政策解析及內稽內控實務重點研討	6	2023/8/10	提升企業永續價值，完善風險管理制度	6	2023/11/7	企業雙軸轉型的發展趨勢	3	2023/11/8	人工智慧的趨勢與風險管理	3	無重大差異。
日期	課程名稱	時數																	
2023/8/8	企業提升自行編製財務報告能力之政策解析及內稽內控實務重點研討	6																	
2023/8/10	提升企業永續價值，完善風險管理制度	6																	
2023/11/7	企業雙軸轉型的發展趨勢	3																	
2023/11/8	人工智慧的趨勢與風險管理	3																	
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	✓		(一)公司網站設置「利害關係人專區」，本公司並設有發言人及代理發言人作為公司對外發表意見之管道，並遵循內部控制制度辦理相關回應事宜。	無重大差異。															

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
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？			(二)本公司運用網際網路之便捷性架設網站，建置公司財務業務相關資訊及公司治理資訊，以利股東及利害關係人等參考。前項網站已有專人負責維護，所列資料詳實正確並即時更新，避免有誤導之虞。
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	✓		本公司已委託中國信託商業銀行代理部辦理股東會事務。
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？	✓		(一)本公司已架設網站 (www.polarispharma.com/investors/)，並揭露財務業務及公司治理資訊。
(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)？	✓		(二)本公司已架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會資料放置公司網站等。
(三)公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？	✓		(三)本公司依規定於期限內公告並申報年度財務報告，及於規定期限內提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形。
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)？	✓		<ol style="list-style-type: none"> 1.員工權益：為激勵員工、加強向心力，業已制定員工認股權辦法。 2.僱員關懷：本公司及主要營運主體已依各該國法令訂有相關員工福利制度，保護員工權益。 3.投資者關係：本公司已設置企業網站及發言人制度，已建立順暢之溝通管道，確保投資人權益。 4.供應商關係：本公司與供應商及臨床試驗合作之醫院間均有明確之約定，以規範彼此權利義務關係。 5.利害關係人之權利：本公司業於公司章程中明確規範董事對利害關係議案之執行及迴避。 6.董事進修之情形：本公司董事均具專業背景，且皆依「上市上櫃董事、監察人進修推行要點規範」，進修證券法規研習及公司治理等課程，並符合進修時數之規定，進修情形請詳第 35 頁。 7.風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司依法訂定各種內部規章，並進行各種風險管理及評估。 8.董監責任險：公司已為董事投保責任險。
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。 截至年報刊印日止，尚未發布 2023 年度公司治理評鑑結果。			

2023 年董事進修情形:

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
董事	陳鴻文	2023/11/08	社團法人台灣董事學會	人工智慧的趨勢與風險管理	3
		2023/11/07	社團法人台灣董事學會	企業雙軸轉型的發展趨勢	3
董事	陳賢哲	2023/11/08	社團法人台灣董事學會	人工智慧的趨勢與風險管理	3
		2023/11/07	社團法人台灣董事學會	企業雙軸轉型的發展趨勢	3
法人董事 代表人	林維源	2023/11/08	社團法人台灣董事學會	人工智慧的趨勢與風險管理	3
		2023/11/07	社團法人台灣董事學會	企業雙軸轉型的發展趨勢	3
獨立董事	趙應誠	2023/11/08	社團法人台灣董事學會	人工智慧的趨勢與風險管理	3
		2023/11/07	社團法人台灣董事學會	企業雙軸轉型的發展趨勢	3
獨立董事	魏宗德	2023/11/08	社團法人台灣董事學會	人工智慧的趨勢與風險管理	3
		2023/11/07	社團法人台灣董事學會	企業雙軸轉型的發展趨勢	3

註:法人董事 Digital Capital Inc.於 2024/1/2 改派代表人徐展平接替楊育民擔任董事；獨立董事戴章揮 2023/8/29 辭任，故無兩位董事之進修資訊。

(四) 公司如有設置薪資報酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：

1. 薪資報酬委員會成員資料

身分別	姓名	條件	專業資格與經驗	獨立性情形	具有兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數
獨立董事	魏宗德		1. 具備商務、法務、財務、會計或公司業務所須相關科系之公私立大專院校講師以上。專業資格與經驗請參閱第 13~15 頁董事及監察人資料之主要經(學)歷。 2. 未有公司法第 30 條各款情事。 3. 年資: 0~3 年	參閱第 16~17 頁董事及監察人資料相關內容。	0
獨立董事 (召集人)	趙應誠		1. 具備商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗。專業資格與經驗請參閱第 13~15 頁董事及監察人資料之主要經(學)歷。 2. 未有公司法第 30 條各款情事 3. 年資: 0~3 年	參閱第 16~17 頁董事及監察人資料相關內容。	0
薪酬委員	蔡高忠		1. 具備商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗。 2. 未有公司法第 30 條各款情事 3. 年資: 0~3 年	符合獨立性，包括但不限於本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人；未持有公司股份數；未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人；未擔任最近 2 年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。	0

2. 薪資報酬委員會運作情形資訊

(1) 本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。

(2) 本屆委員任期：任期為 2023 年 6 月 12 日至 2026 年 6 月 11 日。

2023 年度至 2024 年度年報刊印日為止，薪資報酬委員會開會 6 次(A)，委員出席情形如下：

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
委員	魏宗德	6	0	100%	
召集人	趙應誠	5	0	83.3%	
委員	蔡高忠	3	0	100%	(註 1)
委員	戴章揮	3	0	100%	(註 2)

註 1：薪酬委員蔡高忠於 2023 年 9 月 26 日之董事會委任為薪酬委員，應出席次數為 3 次。

註 2：獨立董事戴章揮於 2023 年 8 月 29 日辭任，應出席次數為 3 次。

其他應記載事項：

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

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

3.薪資報酬委員會之討論事由與決議結果

日期/期別	議案內容	所有成員意見及公司對成員意見之處理
2023/03/09 (2023 年第一次)	1.討論不分派 2022 年董事及員工酬勞案	全體出席委員同意照案通過
2023/05/03 (2023 年第二次)	1.修改董事酬金給付辦法案	全體出席委員同意照案通過
2023/06/12 (2023 年第三次)	1.推選薪酬委員會召集人及會議主席 2.營運長薪酬案 3.策略長薪酬案 4.本公司 2023 年員工認股權憑證發行名單	全體出席委員同意照案通過
2023/12/07 (2023 年第四次)	1.本公司 2023 年員工認股權憑證發行名單 2.討論經理人績效獎金案	全體出席委員同意照案通過
2023/12/21 (2023 年第五次)	1.執行長薪酬案 2.資安長薪酬案 3.修改董事酬金給付辦法案	全體出席委員同意照案通過
2024/03/12 (2024 年第一次)	1.討論不分派 2023 年董事及員工酬勞案	全體出席委員同意照案通過

(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

項目	運作情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因									
	是	否	摘要說明										
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？	✓		本公司經董事會通過「永續發展實務守則」，以董事長為永續發展專案計畫主持人，並指定財務暨行政管理部為推動永續發展之兼職單位，成立 ESG 專案小組，負責永續發展政策、制度或相關管理方針及具體推動計畫之提出及執行。	無重大差異									
二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？	✓		<p>1. 本公司重大主題之鑑別係以評估「對企業營運之衝擊程度」及「發生之可能性」為依據。風險評估邊界以本公司為主，涵蓋臺灣、美國、中國成都地區主要營運據點之經濟、環境與社會相關資訊，依重大性原則，進行與企業營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，作為風險管理及營運策略之參考。</p> <p>2. 依據永續報告書之重大性原則進行分析，與內外部利害關係人溝通，並透過檢視國內外研究報告、整合各部門及子公司之資料參考及國際永續規範及標準(GRI 準則、SASB、TCFD)並訂定有效辨識、衡量評估、監督及管控之風險管理政策及採取具體之行動方案，以降低相關風險之影響。</p> <p>3. 依據評估後之風想，訂定相關風險管理策略如下：</p> <table border="1" data-bbox="614 996 1284 1861"> <thead> <tr> <th>重大議題</th> <th>風險評估項目</th> <th>公司因應策略</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>公司治理</td> <td>法規遵循</td> <td> <ul style="list-style-type: none"> 設立法遵部門專職處理法規遵循之業務，及時更新各國最新的法律動態 為強化落實法規之遵循，北極星藥業設置隸屬於董事會之誠信規範兼職單位，由其負責推動本公司誠信經營及法令遵循等公司治理事宜 依誠信與道德價值之公司經營策略，配合法令制度訂定誠信經營之內部控制 規劃內部組織、編制與職掌，對營業範圍內較高不誠信行為風險之營業活動，安置相互監督制衡機制 誠信政策宣導訓練之推動及協調 建立檢舉制度，由利害關係人共同監督 </td> </tr> <tr> <td>公司治理</td> <td>資訊安全</td> <td> <ul style="list-style-type: none"> 明確劃分資訊部門功能及職責，並控制系統開發及程式之修改權限 程式及資料存取控制檔案及設備受嚴謹之安全控制 系統性劃分研發、臨床人員 </td> </tr> </tbody> </table>	重大議題	風險評估項目	公司因應策略	公司治理	法規遵循	<ul style="list-style-type: none"> 設立法遵部門專職處理法規遵循之業務，及時更新各國最新的法律動態 為強化落實法規之遵循，北極星藥業設置隸屬於董事會之誠信規範兼職單位，由其負責推動本公司誠信經營及法令遵循等公司治理事宜 依誠信與道德價值之公司經營策略，配合法令制度訂定誠信經營之內部控制 規劃內部組織、編制與職掌，對營業範圍內較高不誠信行為風險之營業活動，安置相互監督制衡機制 誠信政策宣導訓練之推動及協調 建立檢舉制度，由利害關係人共同監督 	公司治理	資訊安全	<ul style="list-style-type: none"> 明確劃分資訊部門功能及職責，並控制系統開發及程式之修改權限 程式及資料存取控制檔案及設備受嚴謹之安全控制 系統性劃分研發、臨床人員 	無重大差異
重大議題	風險評估項目	公司因應策略											
公司治理	法規遵循	<ul style="list-style-type: none"> 設立法遵部門專職處理法規遵循之業務，及時更新各國最新的法律動態 為強化落實法規之遵循，北極星藥業設置隸屬於董事會之誠信規範兼職單位，由其負責推動本公司誠信經營及法令遵循等公司治理事宜 依誠信與道德價值之公司經營策略，配合法令制度訂定誠信經營之內部控制 規劃內部組織、編制與職掌，對營業範圍內較高不誠信行為風險之營業活動，安置相互監督制衡機制 誠信政策宣導訓練之推動及協調 建立檢舉制度，由利害關係人共同監督 											
公司治理	資訊安全	<ul style="list-style-type: none"> 明確劃分資訊部門功能及職責，並控制系統開發及程式之修改權限 程式及資料存取控制檔案及設備受嚴謹之安全控制 系統性劃分研發、臨床人員 											

項目	運作情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			<p>可接觸之營業資訊</p> <ul style="list-style-type: none"> 提升資訊安全之內部控制，加強資訊部門與使用部門之權責劃分 針對資訊與網路安全進行風險評估，安裝網路安全設備、防火牆與安全軟體於電腦系統中，降低資訊安全疑慮 	
		產品面	<p>創新管理</p> <ul style="list-style-type: none"> 與研究單位簽訂共同研發協定，拓展藥品適應症 設置專責單位管理專利權布局、時效 與從業人員簽訂保密協定，確保營業秘密經適當保護將研發資訊去識別化，並嚴格控管可接觸人員 	
		產品面	<p>顧客健康與安全 / 藥物安全 / 臨床試驗</p> <ul style="list-style-type: none"> 制定一系列程序以遴選外部委託研究機構 (CRO)，依據各臨床試驗需求，委託臨床試驗、實驗研發或開發藥物之諮詢等服務 遵循 cGMP 藥廠規範 建置藥物安全監視系統 建立品質管理體系 人員資質合格並經適當培訓經第三方獨立機構監督 	
		產品面	<p>偽藥</p> <ul style="list-style-type: none"> 藥品上市後將以專有通路銷售藥品予醫療機構，確保銷售過程經完整追蹤 	
		產品面	<p>藥物近用</p> <ul style="list-style-type: none"> 新藥研發階段改良藥品製程，降低研發成本 臨床發展階段積極拓展藥物適應症。並申請恩慈療法治療罕見病患 生產製造階段垂直整合式產業鏈，於各階段嚴格把關 未來藥品上市後將設置專有銷售通路，以穩定市場供貨 藥證申請階段規劃短中長期世界各地的藥證申請計畫，擴大全球病人取得醫療的平等權利 藥物取得階段規劃透過仿單標示外使用，讓醫師依據其專業判斷提供 ADI-PEG 20 予適合之病患，達到精準醫 	

項目	運作情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因									
	是	否	摘要說明										
			<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th></th> <th>療</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>社會面</td> <td>人才吸引及留任</td> <td> <ul style="list-style-type: none"> 與學校簽訂產學合作，延攬專業人才 提供優渥的薪酬福利 訂定《培訓管理規程》建構員工教育訓練 多元發聲管道如公告、申訴表、高層信箱、召開勞資會議等，促進勞資方之雙向溝通 </td> </tr> <tr> <td>社會面</td> <td>職業健康與安全</td> <td> <ul style="list-style-type: none"> 導入職業安全衛生管理體系並實施多項管理機制，如：危害辨識與風險評估、職場安全與事故預防機制以及承攬商安全管理等 定期進行全體員工健康檢查 新員工入職時提供職場安全管理的 SOP 培訓 </td> </tr> </tbody> </table>			療	社會面	人才吸引及留任	<ul style="list-style-type: none"> 與學校簽訂產學合作，延攬專業人才 提供優渥的薪酬福利 訂定《培訓管理規程》建構員工教育訓練 多元發聲管道如公告、申訴表、高層信箱、召開勞資會議等，促進勞資方之雙向溝通 	社會面	職業健康與安全	<ul style="list-style-type: none"> 導入職業安全衛生管理體系並實施多項管理機制，如：危害辨識與風險評估、職場安全與事故預防機制以及承攬商安全管理等 定期進行全體員工健康檢查 新員工入職時提供職場安全管理的 SOP 培訓 	
		療											
社會面	人才吸引及留任	<ul style="list-style-type: none"> 與學校簽訂產學合作，延攬專業人才 提供優渥的薪酬福利 訂定《培訓管理規程》建構員工教育訓練 多元發聲管道如公告、申訴表、高層信箱、召開勞資會議等，促進勞資方之雙向溝通 											
社會面	職業健康與安全	<ul style="list-style-type: none"> 導入職業安全衛生管理體系並實施多項管理機制，如：危害辨識與風險評估、職場安全與事故預防機制以及承攬商安全管理等 定期進行全體員工健康檢查 新員工入職時提供職場安全管理的 SOP 培訓 											
三、環境議題 (一)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度?	✓		本公司對於品質管理、安全衛生、環境保護等均有相關規範，並符合相關單位的查核標準。	無重大差異									
(二)公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料?	✓		<ol style="list-style-type: none"> 1. 本公司因應全球氣候變遷議題，重視能源管理，響應政府推動環保、節能政策，實施節能減碳措施，以提高能源使用效率並減少溫室氣體排放。為善盡各項資源之利用，推動並執行電子表單系統，資源垃圾分類、回收與減量等活動，公司落實回收紙使用，並提升各項資源之利用效率。 2. 因生技產業特性為高科技低污染，故較無使用對環境負荷衝擊之物料之情形。 	無重大差異									
(三)公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取相關之因應措施?	✓		<ol style="list-style-type: none"> 1. 本公司係屬新藥研發產業，積極面對氣候變遷造成的衝擊，公司依照 TCFD 指引建議，評估公司面臨之氣候風險與機會，並由 ESG 專案小組向董事長報告氣候管理進展。在氣候行動方面，ESG 專案小組統籌召集各營運據點進行辨識潛在的氣候相關風險與機會，並擬定因應措施，相關資訊揭露於永續報告書。 2. 依據風險的影響程度與發生可能性，公司鑑別的重大氣候相關風險為「原物料成本增加」及「平均氣溫上升」兩項，因此優先擬定因應策略，並展開減緩及調適行動。 	無重大差異									
(四)公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策?	✓		<ol style="list-style-type: none"> 1. 本公司係屬新藥研發產業，非屬高能源密集性產業，並未設置或使用產生大量溫室氣體設施，為了朝向永續發展的目標，制定節能、溫室氣體減量及廢棄物管理政策並於公司內部進行宣導，辦公區域積極推動節能減碳運動，鼓勵廢棄廢棄物分類回收，以降低對環境之衝擊。 2. 由於營運規模擴增，過去三年的溫室氣體排放量呈現上升趨勢。溫室氣體排放量及用水量公開揭露於永續報告書。 	無重大差異									
四、社會議題 (一)公司是否依照相關法	✓		1. 本公司遵循維護員工基本人權，宣示支持《聯合國世界人權	無重大差異									

項目	運作情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因															
	是	否	摘要說明																
規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？			<p>宣言》、《聯合國商業與人權指導原則》、《聯合國全球盟約》與《聯合國國際勞動組織》等國際人權公約所揭示之原則，並以此訂有「員工手冊」、「招募 / 任用辦法」、「性騷擾防治辦法」、「員工申訴辦法」等文件，清楚闡明人權承諾內容及相關管理原則。</p> <p>2. 對於女性同仁之工作權益，於工作規章中訂有相關保護規範，以保障相對較為弱勢的女性同仁。本公司之人事管理規章制度均依當地法規規定，舉凡員工的考勤考核獎懲培訓都有清楚公平的僱用政策，勞資關係良好。</p> <p>3. 人權風險管理措施</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">人權議題</th> <th>目標</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>不歧視</td> <td>招聘內容無歧視 工作環境歧視糾紛</td> <td>招聘內容無歧視 工作環境無歧視事件</td> </tr> <tr> <td>性騷擾</td> <td>職場性騷擾案件</td> <td>職場性騷擾案件：0 件</td> </tr> <tr> <td>青年勞工</td> <td>無雇用最低就業年齡之童工 青年勞工未從事危險性或有害性之工作</td> <td>雇用勞工(未滿 15 歲)：0 位 青年勞工(未滿 18 歲) 任危險崗位：0 位</td> </tr> <tr> <td>營運活動變更預告</td> <td>依員工守則第十二條或第十三條規定終止聘僱契約時預告期間如下： 1. 持續工作三個月以上一年未滿者，於十日前預告之。 2. 持續工作一年以上三年未滿者，於二十日前預告之。 3. 持續工作三年以上者，於三十日前預告之。</td> <td>有於規定終止聘僱契約時間內預告員工</td> </tr> </tbody> </table> <p>4. 多元溝通管道 重視每一位員工的想法及意見，持續完善公司內部的溝通協調體系。本公司建立員工定期溝通對話之管道，讓員工透過申訴表、高層信箱等方式，對於公司之經營管理活動和決策，有獲得資訊及表達意見之權利，本公司亦尊重員工代表針對工作條件行使協商之權力，並提供員工必要之資訊與硬體設施，以促進僱主與員工及員工代表間之協商與合作。</p>	人權議題		目標	不歧視	招聘內容無歧視 工作環境歧視糾紛	招聘內容無歧視 工作環境無歧視事件	性騷擾	職場性騷擾案件	職場性騷擾案件：0 件	青年勞工	無雇用最低就業年齡之童工 青年勞工未從事危險性或有害性之工作	雇用勞工(未滿 15 歲)：0 位 青年勞工(未滿 18 歲) 任危險崗位：0 位	營運活動變更預告	依員工守則第十二條或第十三條規定終止聘僱契約時預告期間如下： 1. 持續工作三個月以上一年未滿者，於十日前預告之。 2. 持續工作一年以上三年未滿者，於二十日前預告之。 3. 持續工作三年以上者，於三十日前預告之。	有於規定終止聘僱契約時間內預告員工	異
人權議題		目標																	
不歧視	招聘內容無歧視 工作環境歧視糾紛	招聘內容無歧視 工作環境無歧視事件																	
性騷擾	職場性騷擾案件	職場性騷擾案件：0 件																	
青年勞工	無雇用最低就業年齡之童工 青年勞工未從事危險性或有害性之工作	雇用勞工(未滿 15 歲)：0 位 青年勞工(未滿 18 歲) 任危險崗位：0 位																	
營運活動變更預告	依員工守則第十二條或第十三條規定終止聘僱契約時預告期間如下： 1. 持續工作三個月以上一年未滿者，於十日前預告之。 2. 持續工作一年以上三年未滿者，於二十日前預告之。 3. 持續工作三年以上者，於三十日前預告之。	有於規定終止聘僱契約時間內預告員工																	
(二)公司是否訂定及實施合理員工福利措施(包括薪酬、休假及其他福利等)，並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？	✓		<p>本公司依產業特性、市場行情、未來發展做薪酬制度訂定的參考，並依營運目標達成情況、員工績效考核結果等提供適當的獎勵給具有貢獻度之員工；並以員工認股權等激勵機制，鼓勵員工與公司共同創造營運績效及長期價值。本公司推動員工福利及職場多元化與平等措施，揭露於永續報告書及公司網站。員工福利措施，包括薪酬、休假及其他福利等，並將經營績效適當反映於員工薪酬：</p>	無重大差異															

項目	運作情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			1. 設有薪資報酬委員會: 負責薪資報酬之政策、制度、標準於結構。 2. 績效考評與管理: 每年執行績效考評, 將考核結果作為晉升、調薪、核發獎金與酬勞發放之依據。	
(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?	✓		1. 本公司致力於提升員工之工作安全與健康, 各營運據點分別根據所在地相關法規建立了職業安全衛生管理體系, 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。2023 年未有職災事故發生。 2. 人員進入實驗室均需換穿實驗衣及包鞋, 避免化學藥品或微生物操作之屋, 進而維護操作人員的工作安全。 3. 接觸噪音、粉塵或化學毒物的人員, 均需派戴防護措施並接受相關培訓。 4. 定期辦理員工健康檢查, 關懷員工健康。	無重大差異
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫?	✓		本公司會依個人之狀況, 鼓勵進修, 建立有效之職涯能力發展培訓。每位員工自入職起, 皆享有公司提供的訓練資源, 藉由系統化的訓練規劃, 如新進人員訓練、在職訓練、專業訓練。幫助不同職務與職級之員工深耕專業領域及精進管理職能。 本公司現行培訓計畫分為三類: 1. 職前教育訓練: 凡新進人員, 輔導公司沿革、組織概況、公司文化與核心價值、各項福利政策及熟悉公司環境及認識各部門人員。 2. 專業課程培訓: 專業性之職前教育訓練由用人部門參照新進人員之專長及工作需要, 制定員工個人專屬培訓計畫, 提供符合員工需求之課程, 以強化員工專業知識及技能。 3. 在職訓練: 提供符合標準之員工外派機會外, 也鼓勵員工參與國內外訓練機構舉辦之專業訓、講習或進修等課程。	無重大差異
(五) 針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題, 公司是否遵循相關法規及國際準則, 並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序?	✓		本公司產品尚處研發階段, 尚未銷售產品, 本公司對藥物安全/臨床試驗以高規格並嚴謹的標準遵循臨床試驗、藥品製造法規及相關國際準則, 保障受試者及使用者的健康與安全; 另於網站設置利害關係人專區, 提供提問、申訴或建議之管道, 秉持誠信原則妥適處理並予以回饋, 以保障利害關係人之權益。	無重大差異
(六) 公司是否訂定供應商管理政策, 要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範, 及其實施情形?		✓	本公司遵循現行藥品生產管理規範 (current Good Manufacturing Practice; cGMP), 制定《供應商品質控管及監測程序》, 從原物料到實驗、清潔服務, 乃至運送原物料給本公司之物流業者等, 任何投入公司產業鏈之供應商, 皆受此品管流程規範, 共同建立有品質且穩定的長期合作關係。本公司未來與主要供應商契約訂定將注意此項, 將逐步推動辦理。	擬於未來逐步推動
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引, 編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書? 前揭報告書是否取得第	✓		本公司依據全球永續性報告協會 (Global Reporting Initiative, GRI) 發布之 GRI 準則編制企業永續報告書, 2022 年永續報告書已由第三方認證單位資誠聯合會計師事務所出具確信意見, 相關資訊揭露於公司網頁及公開資訊觀測站。	無重大差異

項目	運作情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
三方驗證單位之確信或保證意見？				
六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」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：本公司依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」訂有永續發展實務守則。				
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊：無				

(六) 履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案				
(一)公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？	✓		本公司已訂定「誠信經營守則」、「誠信經營作業程序及行為指南」及「道德行為守則」，規範公司誠信經營政策。並明訂員工、經理人及董事確實知悉並遵守法令規定且確實執行。董事、經理人及員工均落實遵守公司法及證券交易法相關法令規章，落實誠信經營之原則。	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？	✓		本公司已訂定「誠信經營守則」、「誠信經營作業程序及行為指南」，明定防範不誠信行為之方案，並評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並明訂不得提供非法獻金、嚴禁行賄及收賄，加強相關防範措施。	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？	✓		本公司已訂定「誠信經營守則」、「誠信經營作業程序及行為指南」，明定防範不誠信行為方案，包括作業程序及行為指南、獎懲及申訴制度，且落實執行並定期檢討修正。	無重大差異。
二、落實誠信經營				
(一)公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？	✓		本公司上下高度自律，商業活動從未涉及其他非法事務或目的；與往來對象往來前，事前評估其誠信紀錄。	無重大差異。
(二)公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？	✓		本公司已設置隸屬於董事會之誠信經營與防範之兼職單位(指定財務暨行政管理部)。	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？	✓		本公司已訂定「誠信經營守則」、「誠信經營作業程序及行為指南」，並於公司網站設置利害關係人專區及提供員工及外界申訴管道。	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？	✓		為確保誠信經營之落實，本公司已建立有效之內部控制制度及會計制度據以執行，並由內部稽核單位訂定內部稽核計畫，依稽核計畫執行各項查核作業，並呈報董事會及管理階層稽核結果與後續改善方案，以落實稽核成效。	無重大差異。
(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓		本公司日常業務中即注重所有員工落實誠信原則，並不定期召開會議進行宣導。	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？	✓		本公司訂有檢舉制度，內容包含檢舉事項及獎勵制度，並設有檢舉信箱及檢舉專線。針對被檢舉對象之受理單位為稽核室。	無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(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？	✓		由稽核室受理檢舉事項後，是涉案人員呈報董事長或獨立董事，檢舉情事涉及董事或高階主管，應呈報至審計委員會後，進行調查。本公司對檢舉人身分及檢舉內容保密，並允許匿名檢舉，調查完成後有檔案列為機密文件管理並加密保護。	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？	✓		本公司檢舉制度中針對檢舉人保護已訂定相關條文，對於檢舉人身分及檢舉內容予以保密，確保檢舉人不因檢舉情事而遭不當處置。	無重大差異。
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	✓		本公司已制訂各項誠信經營守則制度，並將落實相關資訊揭露於公司網站，以提供社會大眾隨時檢視。	無重大差異。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：本公司已訂定誠信經營守則，目前公司內部運作持續依該守則規定辦理，與所制訂守則內容無重大差異。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：本公司除訂有誠信經營守則外，另訂其他內部規章(如：防範內線交易)，另本公司安排董事參加公司治理課程，並不定期對員工宣導誠信經營政策。				

(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

相關公司治理守則及相關規則可於公開資訊觀測站之公司治理專區及本公司網站查詢。

(八) 其他足以增進對公司治理運作情形瞭解之重要資訊，得一併揭露

請參閱本公司網站 <http://www.polarispharma.com/investors/>

(九)內部控制制度執行狀況

1.內部控制聲明書

北極星藥業集團股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：113年03月12日

本公司民國112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、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、本公司評估發現下列事項：本公司於2023年8月11日簽署協議書並支付財務顧問報酬不符「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」第三條第一項第九款乙案,業已於2023年9月依照該辦法改善完成。
- 六、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國112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。
- 七、依「臺灣證券交易所股份有限公司對第一上市公司、創新板第一上市公司上市後管理作業辦法」第四條之規定，本公司依據「處理準則」第二十八條之規定，委託會計師專案審查上開期間與外部財務報導之可靠性及與保障資產安全(使資產不致在未將授權之情況下取得、使用或處分)有關的內部控制制度，如前項所述，其設計及執行係屬有效，並無影響財務資訊之記錄、處理、彙總及報告可靠性之重大缺失，亦無影響保障資產安全，使資產在未經授權之情況下逕行取得、使用或處分之重大缺失。
- 八、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。
- 九、本聲明書業經本公司民國113年03月12日董事會通過，出席董事6人中，無人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

北極星藥業集團股份有限公司

董事長：陳鴻文



執行長：徐展平



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：



內部控制制度審查確信報告

資會綜字第 23009414 號

北極星藥業集團股份有限公司 公鑒：

後附北極星藥業集團股份有限公司民國 113 年 3 月 12 日謂經評估其與外部財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國 112 年 12 月 31 日係有效設計及執行之聲明書，業經本會計師執行合理確信審查程序竣事。

標的、標的資訊與適用基準

本確信案件之標的及標的資訊係北極星藥業集團股份有限公司與外部財務報導和保障資產安全有關之內部控制制度於民國 112 年 12 月 31 日之設計及執行情形，及北極星藥業集團股份有限公司於民國 113 年 3 月 12 日所出具謂經評估其與外部財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度係有效設計及執行之聲明書(以下併稱確信標的)。

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

先天限制

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

管理階層之責任

管理階層之責任係依據相關法令規章建立內部控制制度，且隨時檢討，以維持內部控制制度之設計及執行持續有效，並於評估其有效性後，據以出具內部控制制度聲明書。

資誠聯合會計師事務所 PricewaterhouseCoopers, Taiwan
110208 臺北市信義區基隆路一段 333 號 27 樓
27F, No. 333, Sec. 1, Keelung Rd., Xinyi Dist., Taipei 110208, Taiwan
T: +886 (2) 2729 6666, F: + 886 (2) 2729 6686, www.pwc.tw

會計師之責任

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

獨立性及品質管理規範

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

所執行程序之彙總說明

本會計師係基於專業判斷規劃及執行必要程序，以獲取相關確信標的之證據。所執行之程序包括瞭解公司內部控制制度、評估管理階層評估整體內部控制制度有效性之過程、測試及評估其與外部財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度設計及執行之有效性，以及本會計師認為必要之其他審查程序。本會計師相信此項審查工作可對所表示之結論提供合理之依據。

確信結論

依本會計師意見，依照「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」之內部控制制度有效性判斷項目判斷，北極星藥業集團股份有限公司與外部財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度於民國 112 年 12 月 31 日之設計及執行，在所有重大方面可維持有效性；北極星藥業集團股份有限公司於民國 113 年 3 月 12 日所出具謂經評估其與外部財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度係有效設計及執行之聲明書，在所有重大方面則屬允當。

強調事項段

如後附標的資訊之第五項聲明所述，針對北極星藥業集團股份有限公司(以下簡稱"該公司")於西元 2023 年 8 月 11 日簽署財務顧問協議書，並支付財務顧問報酬，該報酬不符「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」第三條第一項第九款乙案，由於該公司已於西元 2023 年 9 月依照該辦法規定，將已支付之財務顧問報酬全數收回，該董事亦已辭任，認其狀況已改善完成，本會計師未因此而修正確信結論。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

會計師

梁 嬋 女

尚 汎 亞



中 華 民 國 1 1 3 年 0 3 月 1 4 日

(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，或公司對其他內部人員違反內部控制制度規定之處罰，其處罰結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應列明其處罰內容、主要缺失與改善情形：

事由	原因	改善情形
申報部分項目不符規定	<ul style="list-style-type: none"> 公司於 2023 年 6 月 9 日舉辦線上法人說明會，經查符合臺灣證券交易所「對有價證券上市公司及境外指數股票型基金上市之境外基金機構資訊申報作業辦法」第 3 條第 2 項第 14 款情事，惟本公司延遲輸入相關資訊，已違反前述作業辦法之規定。 	<ul style="list-style-type: none"> 安排人員進行相關教育訓練及相關法令之熟悉。 於重大訊息發佈前與承銷商或主管機關充分溝通，並預留相關作業時間。

(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. 股東會日期及出席股東之重要決議如下：

日期	會議	決議事項	執行情形
2023 年 6 月 12 日	股東常會	<ol style="list-style-type: none"> 承認 2022 年度營業報告書及財務報表案 承認 2022 年虧損撥補案 以股東會特別決議本公司章程修訂案 全面改選本公司董事(含獨立董事)案 通過規劃辦理長期資金募集案 通過解除董事競業禁止案 	決議通過 決議通過 決議通過 決議通過 決議通過 決議通過

2. 董事會日期及重要決議如下：

董事會日期	重要決議
2023 年 03 月 09 日	<ol style="list-style-type: none"> 承認 2022 年度「內部控制制度聲明書」 2022 年度營業報告書及合併財務報表 2022 年度虧損撥補案 以股東會特別決議本公司章程修訂案 本公司截至 2022 年 12 月 31 日之預付款項等逾期款項非屬資金貸與性質 子公司迪瑞藥業(成都)公司申請銀行融資額度案 擬規劃辦理長期資金募集案 全面改選董事(含獨立董事)案 擬解除董事競業禁止之限制 修訂永續發展實務守則案 擬訂本公司召開 2023 年股東常會相關事宜 本公司簽證會計師之獨立性評估暨委任案 預先核准簽證會計師、其事務所及事務所關係企業暨聯盟事務所向本公司及子公司提供非認證服務。 擬訂軟組織肉瘤三期臨床預算案
2023 年 04 月 24 日	<ol style="list-style-type: none"> 通過董事會提名之董事(含獨立董事)候選人名單案 增資美國子公司 DRX USA 修訂本集團(含子公司)內部控制制度案 資金貸與子公司迪瑞藥業(成都)有限公司

董事會日期	重要決議
2023年05月03日	<ol style="list-style-type: none"> 2023年第一季合併財務報表案 本公司截至2023年3月31日之預付款項等逾期款項非屬資金貸與性質 修改董事酬金給付辦法案
2023年06月12日	<ol style="list-style-type: none"> 推選董事長案 營運長及發言人異動案 聘任策略長案
2023年06月12日	<ol style="list-style-type: none"> 營運長薪酬案 策略長薪酬案 本公司2023年員工認股權憑證發行名單 子公司PPI資金貸與澳洲子公司展期案 調整核決權限案 本公司美國投資公司法案及投資政策案 子公司迪瑞藥業(成都)公司銀行融資案 與花旗銀行進行外幣計價有價證券交易及相關授權事宜 轉投資Nanotein Technologies, Inc 本公司擬以現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證案 通過協助本公司遵循中華民國法令遵循之主辦承銷商委任暨委任契約案案 更新健全營運計劃書案
2023年07月10日	<ol style="list-style-type: none"> 本公司擬以現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證案
2023年08月21日	<ol style="list-style-type: none"> 2023年第二季合併財務報表案 與花旗銀行進行外幣計價有價證券交易及相關授權事宜 與花旗銀行進行各項境外金融商品投資相關授權事宜 子公司迪瑞藥業(成都)公司申請銀行融資額度案 轉投資案
2023年09月26日	<ol style="list-style-type: none"> 轉投資霖揚生技製藥股份有限公司案 薪資報酬委員會委員之指派 本公司擬透過星展銀行開立投資帳戶
2023年11月06日	<ol style="list-style-type: none"> 2023年第三季合併財務報表案 擬訂本集團2024年稽核計畫 修訂本集團(含子公司)內部控制制度案 增資美國子公司DRX USA
2023年12月07日	<ol style="list-style-type: none"> 本集團2024年度之財務預算案 本公司2023年員工認股權憑證發行名單 討論經理人與員工之績效獎金案 轉投資霖揚生技製藥股份有限公司及英屬開曼群島商霖揚藥業股份有限公司案
2023年12月21日	<ol style="list-style-type: none"> 執行長異動案 設置資安長案
2023年12月21日	<ol style="list-style-type: none"> 執行長薪酬案 資安長薪酬案 子公司迪瑞藥業(成都)公司申請銀行融資展延案 修改董事酬金給付辦法案
2024年01月19日	<ol style="list-style-type: none"> 子公司北極星生醫(股)公司擬購置竹南廠房案 指派董事會秘書案 更新2024年集團預算案

董事會日期	重要決議
	4. 增資子公司霖揚生技案 5. 補選獨立董事案 6. 解除新選任獨立董事競業禁止案 7. 擬訂本公司召開 2024 年股東常會相關事宜
2024 年 02 月 20 日	1. 增資子公司北極星生醫股份有限公司案
2024 年 03 月 12 日	1. 承認 2023 年度「內部控制制度聲明書」 2. 2023 年度營業報告書及合併財務報表 3. 2023 年度虧損撥補案 4. 董事會提名之獨立董事候選人名單案 5. 通過股東常會委託行使代理權之委託書 6. 修訂本公司「董事會議事規範」案 7. 修訂本公司「審計委員會組織規程」案 8. 修訂本公司「薪資報酬委員會組織規程」案 9. 配合資誠聯合會計師事務所內部輪調，擬更換財務報告之簽證會計師案

(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、內部稽核主管及研發主管等辭職解任情形之彙總：

職稱	姓名	到任日期	辭職/解任日期	辭職/解任原因
執行長	陳鴻文	2022 年 11 月 11 日	2023 年 12 月 21 日	因階段性任務達成，故卸任執行長一職，惟仍持續擔任本公司董事長一職。

五、簽證會計師公費資訊

金額單位：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
資誠聯合會計師事務所	梁嬋女	2023.01.01~2023.12.31	5,612	10,045	15,657	財報簽證會計師
	簡汎亞					

(一)給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：

非審計公費包含主要係內控制度專案審查服務 4,209 仟元；GDR 專案服務 5,836 仟元。

(二)更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因：無。

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

六、更換會計師資訊

本公司在最近二年度及其期後期間有更換會計師情形：無。

七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內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

(一)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

單位：股

職稱	姓名	2023 年		2024 年 截至 3 月 5 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	陳鴻文(註 1)	—	—	—	—
董事	陳賢哲	—	—	—	—
董事、大股東	Digital Capital Inc. 代表人：徐展平	—	—	—	—
董事	Mai Investment Co.,Ltd 代表人：林維源 (註 1)	—	—	—	—
獨立董事	魏宗德	—	—	—	—
獨立董事	趙應誠	—	—	—	—
經理人	徐展平(註 2)	—	—	—	—
經理人	John Bomalaski	—	—	—	—
經理人	黃藍瑩	(102,000)	—	(132,000)	—
經理人	游輝元(註 3)	—	—	—	—
經理人	張健行(註 4)	—	—	—	—
經理人	吳致緯(註 5)	—	—	—	—
董事長	正文投資股份有限公司 (註 7)	—	—	—	—
董事	連麥廷投資有限公司 (註 7)	—	—	—	—
獨立董事	戴章揮(註 6)	—	—	—	—
經理人	陳鴻文(註 2)	—	—	—	—
經理人	林維源(註 3)	172,622 (323,000)	—	—	—

註 1: 2023 年 6 月 12 日股東會改選董事後就任。

註 2: 2023 年 12 月 21 日徐展平執行長就任，陳鴻文卸任。

註 3: 2023 年 6 月 15 日，游輝元營運長就任，林維源卸任。

註 4: 2023 年 6 月 20 日就任。

註 5: 2023 年 12 月 21 日就任。

註 6: 2023 年 8 月 29 日辭任。

註 7: 2023 年 6 月 12 日股東會改選董事後解任。

(二) 股權移轉之相對人為關係人者資訊：無。

(三) 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：

股權資料截止至 2024 年 3 月 5 日；單位：股；%

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱	關係	
Digital Capital Inc.	290,000,000	38.96	—	—	—	—	Mai Investment Co., Ltd., Digital Mobile Venture Ltd.	最終受益人相同	—
代表人:陳賢哲	4,950,000	0.66	3,802,000	0.51	—	—	—	—	—
Digital Mobile Venture Ltd.	61,729,295	8.29	—	—	—	—	Mai Investment Co., Ltd., Digital Capital Inc.	最終受益人相同	—
代表人:陳賢哲	4,950,000	0.66	3,802,000	0.51	—	—	—	—	—
Mai Investment Co., Ltd.	40,527,138	5.44	—	—	—	—	Digital Capital Inc., Digital Mobile Venture Ltd	最終受益人相同	—
代表人: Digital Mobile Venture Ltd.	61,729,295	8.29	—	—	—	—	Mai Investment Co., Ltd., Digital Capital Inc.	最終受益人相同	—
G-Technology Investment Co., Ltd.	26,467,465	3.56	—	—	—	—	正文科技(股)公司	股東與代表人相同	—
代表人:陳鴻文	34,700	0.005	—	—	—	—	—	—	—
國泰世華商業銀行受託保管傳代科技有限公司投資專戶	15,894,669	2.14	—	—	—	—	—	—	—
Masterpiece Enterprise Co., Ltd.	10,000,000	1.34	—	—	—	—	—	—	—
代表人: King Regent Management Limited	—	—	—	—	—	—	正文科技(股)公司, G-Technology Investment Co., Ltd.	股東與代表人相同	—
Capital World Investment Corporation	9,340,456	1.25	—	—	—	—	正文科技(股)公司, G-Technology Investment Co., Ltd.	股東為此兩家公司代表人之配偶	—
代表人 : LU, HSIAO-JU	—	—	—	—	—	—	—	—	—
正文科技股份有限公司	8,674,542	1.17	—	—	—	—	G-Technology Investment Co., Ltd.	代表人相同	—
代表人:陳鴻文	34,700	0.005	—	—	—	—	—	—	—
Sun Research Groups Ltd.	7,003,788	0.94	—	—	—	—	—	—	—
代表人 : WU, CHI-NAN	—	—	—	—	—	—	—	—	—
陳賢哲	4,950,000	0.66	3,802,000	0.51	—	—	—	—	—

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：

單位：股；%

轉投資事業	本公司投資		董事、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
Polaris Pharmaceuticals, Inc.	23,000	100	—	—	23,000	100
DesigneRx Europe Limited	1	100	—	—	1	100
Polaris Pharmaceuticals Australia Pty Ltd.	100	100	—	—	100	100
Polaris Pharmaceuticals Ireland Limited	100	100	—	—	100	100
北極星藥業股份有限公司	43,800,000	100	—	—	43,800,000	100
DesigneRx Pharmaceuticals, Inc.	107,679,257	100	—	—	107,679,257	100
瑞華藥業(香港)有限公司	82,300,001	100	—	—	82,300,001	100
迪瑞生物醫藥科技(上海)有限公司	(註 1)	100	—	—	(註 1)	100
迪瑞藥業(成都)有限公司	(註 1)	100	—	—	(註 1)	100
Nanotein Technologies, Inc.	6,347,330	54.89	—	—	6,347,330	54.89
北極星生醫股份有限公司	125,000,000	100	—	—	125,000,000	100
英屬開曼群島商霖揚藥業股份有限公司	168,138,001	100	—	—	168,138,001	100
霖揚生技製藥股份有限公司	—	—	146,785,000	93.16	146,785,000	93.16

註 1：有限公司，故無股數。

註 2：Polaris Group Korea Limited 完成清算程序消滅。

肆、募資情形

一、資本及股份

(一)股本來源

2024年3月5日，單位：新台幣仟元；外幣美金；股

年月	發行價格 (美元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數 (股)	金額 (美元)	股數 (股)	金額 (美元)	股本來源 (美元)	以現金以外之財產抵充股款	其他
2011年3月	0.35	500,000,000	5,000	252,185,594	2,521,856	現金增資 2,000,000元	無	—
2011年5月	0.315	500,000,000	5,000	265,542,770	2,655,428	債轉股 4,207,510元	無	—
2011年5月	0.35	500,000,000	5,000	277,377,134	2,773,771	債轉股 4,142,027元	無	—
2011年5月	0.45	500,000,000	5,000	279,599,357	2,795,994	現金增資 1,000,000元	無	—
2012年2月	0.35	500,000,000	5,000	285,313,641	2,853,136	現金增資 2,000,000元	無	—
2012年9月	0.50	600,000,000	6,000	306,533,641	3,065,336	現金增資 10,610,000元	無	—
2013年1月	0.60	600,000,000	6,000	356,457,529	3,564,575	現金增資 29,954,333元	無	—
2014年2月	0.75	600,000,000	6,000	356,817,529	3,568,175	權證轉換 270,000元	無	—
2014年5月	0.50	600,000,000	6,000	356,852,529	3,568,525	認股權轉換 17,500元	無	—
2014年5月	0.60	600,000,000	6,000	356,877,662	3,568,777	認股權轉換 15,080元	無	—
2015年6月	0.47	600,000,000	6,000	421,076,250	4,210,763	特別股轉 普通股(註1)	無	—
2015年9月	1.50	600,000,000	6,000	428,212,261	4,282,123	現金增資 10,704,000元	無	—
2015年10月	—	600,000,000	6,000	517,873,234	5,178,732	以1股TDWG股票交換1.13股北極星藥業股票，發行新股89,660,973股	無	—
每股面額由0.01美元變更為新台幣10元及換發新股								
年月	發行價格 (新台幣元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數 (股)	金額 (仟元)	股數 (股)	金額 (仟元)	股本來源 (仟元)	以現金以外之財產抵充股款	其他
2015年10月	—	240,000,000	2,400,000	207,149,255	2,071,493	更改資本額幣別並以2.5股比例併股	無	—

年月	發行價格 (新台幣元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數 (股)	金額 (仟元)	股數 (股)	金額 (仟元)	股本來源 (仟元)	以現金 以外 財產 充股 款	其他
2015年11月	—	240,000,000	2,400,000	206,630,589	2,066,306	股權買回 5,187仟元	無	—
2017年7月	18.00	320,000,000	3,200,000	246,630,589	2,466,306	現金增資 400,000仟元	無	(註2)
2017年8月	33.60	320,000,000	3,200,000	255,630,589	2,556,306	私募普通股 現金增資 90,000仟元	無	—
2017年9月	美金 0.875~ 1.25	320,000,000	3,200,000	255,924,589	2,559,246	行使員工認股權 2,940仟元	無	—
2017年10月	美金 0.875~ 1.25	320,000,000	3,200,000	256,305,089	2,563,051	行使員工認股權 3,805仟元	無	—
2017年10月	63.00	320,000,000	3,200,000	265,555,089	2,655,551	私募普通股 現金增資 92,500仟元	無	—
2017年11月	美金 0.875	320,000,000	3,200,000	265,612,589	2,656,126	行使員工認股權 575仟元	無	—
2018年1月	美金 1.25~ 1.925	320,000,000	3,200,000	265,659,255	2,656,593	行使員工認股權 467仟元	無	—
2018年3月	美金 0.875	320,000,000	3,200,000	265,689,255	2,656,893	行使員工認股權 300仟元	無	—
2018年4月	美金 0.875~ 1.25	320,000,000	3,200,000	265,727,825	2,657,278	行使員工認股權 385仟元	無	—
2018年9月	30.00	420,000,000	4,200,000	285,727,825	2,857,278	現金增資 200,000仟元	無	(註3)
2018年9月	美金 0.875	420,000,000	4,200,000	285,756,396	2,857,564	行使員工認股權 286仟元	無	—
2018年10月	美金 0.875	420,000,000	4,200,000	285,796,396	2,857,964	行使員工認股權 400仟元	無	—
2018年11月	美金 0.875	420,000,000	4,200,000	285,836,396	2,858,364	行使員工認股權 400仟元	無	—
2019年3月	21.83	420,000,000	4,200,000	292,901,396	2,929,014	私募普通股 現金增資 70,650仟元	無	—
2019年7月	12.00	720,000,000	7,200,000	352,901,396	3,529,014	現金增資 600,000仟元	無	(註4)
2019年12月	10.00	720,000,000	7,200,000	652,901,396	6,529,014	私募普通股 現金增資 3,000,000仟元	無	—
2021年3月	美金 1.25	720,000,000	7,200,000	652,915,396	6,529,154	行使員工認股權 140仟元	無	
2021年4月	美金 0.875~ 1.68	720,000,000	7,200,000	653,374,110	6,533,741	行使員工認股權 4,587仟元	無	
2021年6月	美金 0.875~ 1.25	720,000,000	7,200,000	654,612,109	6,546,121	行使員工認股權 12,380仟元	無	

年月	發行價格 (新台幣元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數 (股)	金額 (仟元)	股數 (股)	金額 (仟元)	股本來源 (仟元)	現金以外 之財產 抵充 股款	其他
2021年7月	美金 0.875~ 1.25	720,000,000	7,200,000	654,751,109	6,547,511	行使員工認股權 1,390仟元	無	
2021年8月	美金 1.25	720,000,000	7,200,000	654,761,109	6,547,611	行使員工認股權 100仟元	無	
2021年8月	80	1,000,000,000	10,000,000	718,761,109	7,187,611	現金增資 640,000仟元	無	(註5)
2021年10月	美金 0.875	1,000,000,000	10,000,000	718,825,109	7,188,251	行使員工認股權 640仟元	無	
2021年11月	美金 1.25~ 1.68	1,000,000,000	10,000,000	718,835,109	7,188,351	行使員工認股權 100仟元	無	
2021年12月	美金 0.33	1,000,000,000	10,000,000	718,845,109	7,188,451	行使員工認股權 100仟元	無	
2022年1月	美金 0.33~ 1.25	1,000,000,000	10,000,000	719,368,681	7,193,687	行使員工認股 5,236仟元	無	
2022年2月	美金 0.33~ 2.0575	1,000,000,000	10,000,000	719,641,681	7,196,417	行使員工認股 2,730仟元	無	
2022年3月	美金 0.33~ 3.30	1,000,000,000	10,000,000	720,047,945	7,200,480	行使員工認股 4,063仟元	無	
2022年4月	美金 0.47~ 2.0575	1,000,000,000	10,000,000	720,944,893	7,209,449	行使員工認股 8,969仟元	無	
2022年6月	美金 0.33~ 2.0575	1,000,000,000	10,000,000	721,037,823	7,210,378	行使員工認股 929仟元	無	
2022年6月	84.57	1,000,000,000	10,000,000	741,037,823	7,410,378	現金增資 200,000仟元	無	(註6)
2022年7月	美金 0.33~ 1.5	1,000,000,000	10,000,000	741,451,866	7,414,519	行使員工認股 4,141仟元	無	
2022年8月	美金 0.33~ 1.68	1,000,000,000	10,000,000	741,604,297	7,416,043	行使員工認股 1,524仟元	無	
2022年9月	美金 0.47~ 3.3	1,000,000,000	10,000,000	741,746,313	7,417,463	行使員工認股 1,420仟元	無	
2022年10月	美金 1.68~ 2.0575	1,000,000,000	10,000,000	741,804,313	7,418,043	行使員工認股 580仟元	無	
2022年11月	美金 0.33~ 0.47	1,000,000,000	10,000,000	741,967,691	7,419,677	行使員工認股 1,634仟元	無	
2022年12月	美金 0.33~ 1.68	1,000,000,000	10,000,000	742,048,378	7,420,484	行使員工認股 807仟元	無	
2023年1月	美金 0.47	1,000,000,000	10,000,000	742,050,378	7,420,504	行使員工認股 20仟元	無	
2023年2月	美金 0.33~ 2.0575	1,000,000,000	10,000,000	742,206,378	7,422,064	行使員工認股 1,560仟元	無	

年月	發行價格 (新台幣元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數 (股)	金額 (仟元)	股數 (股)	金額 (仟元)	股本來源 (仟元)	以現金之 以外財產抵 充股款	其他
2023年3月	美金 0.33~ 2.0575	1,000,000,000	10,000,000	742,897,253	7,428,973	行使員工認股 6,909仟元	無	
2023年4月	美金 0.33~ 2.0575	1,000,000,000	10,000,000	743,000,460	7,430,005	行使員工認股 1,032仟元	無	
2023年6月	美金 0.33~ 2.0575	1,000,000,000	10,000,000	743,076,606	7,430,766	行使員工認股 761仟元	無	
2023年7月	美金 0.33~ 2.4	1,000,000,000	10,000,000	743,423,606	7,434,236	行使員工認股 3470仟元	無	
2023年8月	美金 0.33~ 0.47	1,000,000,000	10,000,000	743,425,064	7,434,251	行使員工認股 15仟元	無	
2023年9月	美金 0.47~ 1.5	1,000,000,000	10,000,000	743,463,314	7,434,633	行使員工認股 383仟元	無	
2023年10月	美金 0.33~ 0.47	1,000,000,000	10,000,000	743,745,936	7,437,460	行使員工認股 2,826仟元	無	
2023年11月	美金 0.33~ 2.4	1,000,000,000	10,000,000	743,759,153	7,437,592	行使員工認股 132仟元	無	
2024年1月	美金 0.47~ 1.68	1,000,000,000	10,000,000	743,859,153	7,438,592	行使員工認股 1000仟元	無	
2024年2月	美金 0.33~ 1.68	1,000,000,000	10,000,000	744,324,732	7,443,247	行使員工認股 4,656仟元	無	
2024年3月	美金 0.47	1,000,000,000	10,000,000	744,420,732	7,444,207	行使員工認股 960仟元	無	

註1：2012年2月發行美金30,000仟元可轉換可贖回特別股，2015年6月全數轉換為普通股。

註2：現金增資核准日：2017年6月6日；核准文號：金管證發字第1060021095號。

註3：現金增資核准日：2018年8月3日；核准文號：金管證發字第1070327709號。

註4：現金增資核准日：2019年5月7日；核准文號：金管證發字第1080313697號。

註5：現金增資核准日：2021年6月15日；核准文號：金管證發字第1100346636號。

註6：現金增資核准日：2022年4月18日；核准文號：金管證發字第1111701116號。

股權資料截止至2024年3月5日

股份種類	核定股本(股)			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
記名普通股	744,420,732 (含私募 307,065,000)	255,579,268	1,000,000,000	

(二)股東結構

股權資料截止至 2024 年 3 月 5 日

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	1	68	30,222	160	30,451
持有股數	0	2,000	12,585,157	228,175,780	503,657,795	744,420,732
持股比率	0.00%	0.00%	1.69%	30.65%	67.66%	100.00%

註：陸資係指大陸地區人民來臺投資許可辦法第 3 條所規定之大陸地區人民、法人、團體、其他機構或其於第三地區投資之公司，合計持股比率為 0.17%。

(三)股權分散情形

1. 普通股：

股權資料截止至 2024 年 3 月 5 日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例 %
1 至 999	4,901	1,049,532	0.14
1,000 至 5,000	19,292	39,095,460	5.25
5,001 至 10,000	2,849	22,340,212	3.00
10,001 至 15,000	990	12,730,011	1.71
15,001 至 20,000	625	11,411,893	1.53
20,001 至 30,000	578	14,576,728	1.96
30,001 至 40,000	332	11,794,191	1.58
40,001 至 50,000	172	7,860,306	1.06
50,001 至 100,000	389	27,944,975	3.75
100,001 至 200,000	161	22,483,982	3.02
200,001 至 400,000	83	21,746,386	2.92
400,001 至 600,000	30	15,072,292	2.02
600,001 至 800,000	10	6,905,666	0.93
800,001 至 1,000,000	5	4,604,626	0.62
1,000,001 以上	34	524,804,472	70.51
合計	30,451	744,420,732	100.00

2. 特別股：不適用

(四)主要股東名單

茲列明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名稱、持股數額及比例如下：

股權資料截止至 2024 年 3 月 5 日

主要股東名稱	股份	持有股數(股)	持股比例%
Digital Capital Inc.		290,000,000	38.96
Digital Mobile Venture Ltd.		61,729,295	8.29
Mai Investment Co., Ltd.		40,527,138	5.44
G-Technology Investment Co., Ltd.		26,467,465	3.56
國泰世華商業銀行受託保管傳代科技有限公司投資專戶		15,894,669	2.14
Masterpiece Enterprise Co., Ltd.		10,000,000	1.34
Capital World Investment Corporation		9,340,456	1.25
正文科技股份有限公司		8,674,542	1.17
Sun Research Groups Ltd.		7,003,788	0.94
陳賢哲		4,950,000	0.66

(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

項	年 度		2022 年	2023 年	當年度截至 2024 年 3 月 31 日 (註 3)
	目				
每股市價	最 高		232.00	107.5	—
	最 低		78.50	68.2	—
	平 均		121.32	85.7	—
每股淨值	分 配 前		11.69	9.90	—
	分 配 後		11.69	9.90	—
每股盈餘 (註 1)	加權平均股數(仟股)		732,611	743,095	—
	基本每股盈餘(虧損)		(1.57)	(2.12)	—
	稀釋每股盈餘(虧損)		(1.57)	(2.12)	—
每股股利	現金股利		—	—	—
	無償 配股	盈餘配股	—	—	—
		資本公積配股	—	—	—
	累積未付股利		—	—	—
投資報酬分 析	本益比		註 2	註 2	註 2
	本利比		註 2	註 2	註 2
	現金股利殖利率		註 2	註 2	註 2

註 1：每股盈餘係以 2022 及 2023 年度經會計師查核簽證之財務報表資料計算。

註 2：本公司應尚處研究發展階段故仍處虧損情形。

註 3：截至年報刊印日止，2024 年第一季尚未結束。

(六)公司股利政策及執行狀況

1. 公司章程所訂之股利政策

本公司年度如有獲利，應提撥至少 1%之獲利為員工紅利，及不超過 3%之獲利為董事酬勞，但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

員工紅利得以現金或股票方式發放，且得發給符合董事會訂定之一定條件之從屬公司員工。

本公司得依董事會擬訂並經股東會以普通決議通過之分配計畫分派盈餘。董事會應依下列順序分派或提撥：(i)完納稅捐；(ii)彌補虧損；(iii)再提撥 10%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；(iv)本公司得依上市法令或主管機關要求，提撥特別盈餘公積。

完成以上分派或提撥後，再就其餘額，加計以前年度累積未分配盈餘數為累計可分配盈餘(「可分配盈餘」)，董事會得經股東會同意後依下列原則分派：本公司所營產業屬資本密集行業，且本公司目前處於成長階段，未來數年皆有資本支出之計畫暨資金之需求，董事會得考量本公司財務、業務及經營因素後，依開曼法及上市法令，擬具股息及紅利分派案。股東股利發放總額不得少於當年度可分配盈餘之 10%，且現金股利分派之比例不得少於當年度股東股利總額之 10%。

2. 本次股東會擬議股利分派之情形

本公司由於帳上保留盈餘為負數，故本年度不分派股利。

(七) 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：本年度未有無償配股之情事。

(八) 員工、董事及監察人酬勞

1. 公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍

本公司年度如有獲利，應提撥至少 1%之獲利為員工紅利，及不超過 3%之獲利為董事酬勞，但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。員工紅利得以現金或股票方式發放，且得發給符合董事會訂定之一定條件之從屬公司員工。

本公司得依董事會擬訂並經股東會以普通決議通過之分配計畫分派盈餘。董事會應依下列順序分派或提撥：(i)完納稅捐；(ii)彌補虧損；(iii)再提撥 10%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；(iv)本公司得依上市法令或主管機關要求，提撥特別盈餘公積。

完成以上分派或提撥後，再就其餘額，加計以前年度累積未分配盈餘數為累計可分配盈餘(「可分配盈餘」)，董事會得經股東會同意後依下列原則分派：本公司所營產業屬資本密集行業，且本公司目前處於成長階段，未來數年皆有資本支出之計畫暨資金之需求，董事會得考量本公司財務、業務及經營因素後，依開曼法及上市法令，擬具股息及紅利分派案。股東股利發放總額不得少於當年度可分配盈餘之 10%，且現金股利分派之比例不得少於當年度股東股利總額之 10%。

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：

本公司 2023 年度帳上尚有累積虧損，未予以估列或分派員工、董事及監

察人酬勞，故無此情形。

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、監察人酬勞金額。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：不適用。

(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：不適用。

4.股東會報告分派酬勞情形及結果：

本公司 2023 年度帳上尚有累積虧損，故不適用。

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：不適用。

(九)公司買回本公司股份情形：本公司最近年度及截至年報刊印日止未有買回本公司股份情形，故不適用。

二、公司債辦理情形

(一)尚未償還及辦理中之公司債：無。

(二)轉換公司債：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形

(一)公司尚未屆期之認股權

2024年3月5日

員工認股權憑證種類	Polaris Group 2011 年認股權計畫 (原 TDW Group 2013 員工認股權計畫) (註)	Polaris Group 2011 年認股權計畫	Polaris Group 2011 年認股權計畫
申報生效日期及總單位數	不適用	不適用	不適用
發行日期	2014 年 8 月 15 日	2014 年 11 月 24 日	2014 年 12 月 30 日
認股存續期間	10 年	10 年	10 年
已發行單位數 (1 股/1 單位)	3,706,400 (其中 2,424,293 股已失效)	524,000 (其中 284,000 股已失效)	400,000 (其中 395,000 股已失效)
尚可發行單位數	—	—	—
發行得認購股數 占已發行股份總 數比率	0.50%	0.07%	0.05%
得認股期間	9 年		
履約方式	發行新股		
限制認股期間及 比率(%)	屆滿 1 年得認購 25%，餘 75%於未來 36 個月，每月既 得 1/36	屆滿 1 年得認購 25%，餘 75%於未來 36 個月，每月 既得 1/36	屆滿 1 年得認購 25%，餘 75%於未來 36 個月，每月 既得 1/36
已執行取得股數	237,827	—	5,000
已執行認股金額	美金 489,329 元	—	美金 9,625 元
未執行認股數量	1,044,280	240,000	—
未執行認股者其 每股認購價格	美金 2.0575 元	美金 1.925 元	美金 1.925 元
未執行認股數量 占已發行股份總 數比率(%)	0.14%	0.03%	0.00%
對股東權益影響	無重大影響	無重大影響	無重大影響

2024年3月5日

員工認股權憑證種類	Polaris Group 2011年認股權計畫	Polaris Group 2011年認股權計畫	Polaris Group 2011年認股權計畫	Polaris Group 2011年認股權計畫
申報生效日期及總單位數	不適用	不適用	不適用	不適用
發行日期	2015年 4月15日	2015年 7月7日	2015年 10月30日	2015年 11月17日
認股存續期間	10年			
已發行單位數 (1股/1單位)	519,999 (其中367,999股 已失效)	128,000 (其中128,000股 已失效)	312,000 (其中312,000股 已失效)	3,128,000 (其中1,852,750股 已失效)
尚可發行單位數	—	—	—	—
發行得認購股數占 已發行股份總數比 率	0.07%	0.02%	0.04%	0.42%
得認股期間	9年			
履約方式	發行新股			
限制認股期間及比 率(%)	屆滿1年得認購25%，餘75%於未來36個月，每月既得1/36			
已執行取得股數	—	—	—	64,829
已執行認股金額	—	—	—	美金213,936元
未執行認股數量	152,000	—	—	1,210,421
未執行認股者其每 股認購價格	美金2.5元	美金2.5元	美金2.5元	美金3.3元
未執行認股數量占 已發行股份總數比 率(%)	0.02%	0.00%	0.00%	0.16%
對股東權益影響	無重大影響	無重大影響	無重大影響	無重大影響

2024年3月5日

員工認股權憑證種類	2017年第一次員工認股權憑證	2017年第一次員工認股權憑證	2019年第一次員工認股權憑證	2019年第二次員工認股權憑證	2021年第一次員工認股權憑證	2021年第二次員工認股權憑證
申報生效日期及總單位數	2017年 12月4日	2017年 12月4日	2019年 11月19日	2019年 11月19日	2021年 5月14日	2021年 5月14日
發行日期	2018年 1月3日	2018年 5月31日	2019年 11月20日	2020年 4月1日	2021年 6月24日	2021年 12月13日
認股存續期間	10年					
已發行單位數 (1股/1單位)	6,111,000 (其中 3,656,402股 已失效)	210,000 (其中60,000 股已失效)	1,788,000	4,697,000 (其中708,750 股已失效)	818,000 (其中65,000 股已失效)	640,000 (其中20,000 股已失效)
尚可發行單位數	—	—	—	—	—	—
發行得認購股數占已發行股份總數比率	0.82%	0.03%	0.24%	0.63%	0.11%	0.09%
得認股期間	8年					
履約方式	發行新股					
限制認股期間及比率(%)	屆滿2年得認購50%，餘50%於未來48個月，每月既得1/48					
已執行取得股數	1,004,550	10,000	1,479,999	1,675,251	21,167	—
已執行認股金額	美金 1,687,644元	美金16,800 元	美金488,400 元	美金787,368 元	美金50,589元	—
未執行認股數量	1,450,048	140,000	308,001	2,312,999	731,833	620,000
未執行認股者其每股認購價格	新台幣50.87 元	新台幣51.02 元	新台幣10.05 元	新台幣14.26 元	新台幣67.27 元	新台幣71.26 元
未執行認股數量占已發行股份總數比率(%)	0.19%	0.02%	0.04%	0.31%	0.10%	0.08%
對股東權益影響	無重大影響	無重大影響	無重大影響	無重大影響	無重大影響	無重大影響

2024年3月5日

員工認股權憑證種類	2021年第三次員工認股權憑證	2022年第一次員工認股權憑證	2022年第二次員工認股權憑證	2022年第三次員工認股權憑證
申報生效日期及總單位數	2021年 5月14日	2022年 12月6日	2022年 12月6日	2022年 12月6日
發行日期	2022年 5月10日	2022年 12月14日	2023年 6月20日	2023年 12月21日
認股存續期間	10年			
已發行單位數 (1股/1單位)	570,000 (已失效 120,000 股)	7,262,500 (已失效 315,000 股)	1,450,000 (已失效 40,000 股)	2,820,000 (已失效 50,000 股)
尚可發行單位數	—	4,467,500		
發行得認購股數占已發行股份總數比率	0.08%	0.98%	0.19%	0.38%
得認股期間	8年			
履約方式	發行新股			
限制認股期間及比率(%)	屆滿2年得認購50%，餘50%於未來48個月，每月既得1/48			
已執行取得股數	—	—	—	—
已執行認股金額	—	—	—	—
未執行認股數量	450,000	6,947,500	1,410,000	2,770,000
未執行認股者其每股認購價格	新台幣 123.71 元	新台幣 101.50 元	新台幣 83.9	新台幣 70.70 元
未執行認股數量占已發行股份總數比率(%)	0.06%	0.93%	0.19%	0.37%
對股東權益影響	無重大影響	無重大影響	無重大影響	無重大影響

註：本公司之子公司 TDW Group 原訂有『2013年認股權計畫』，該計畫之履約標的原係 TDW Group 發行之普通股股份，後因該公司於 2015 年 9 月經董事會通過以股權交換方式收購其所持有 TDW Group 股份以外之流通在外股權，因此 TDW Group 便透過董事決議，調整其 2013 年認股權計畫之履約方式，原本可認購 1 股 TDW Group 普通股，將相應調整為 1.13 股之本公司普通股，執行價格則按同比例調

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

1. 取得員工認股權憑證之經理人

2024年3月5日

	職稱	姓名	取得認股數量 (仟股)	取得認股數量占已發行股份總數比率	已執行			未執行				
					認股數量 (仟股)	認股價格	認股金額 (仟元)	認股數量占已發行股份總數比率	認股數量 (仟股)	認股價格	認股金額 (仟元)	認股數量占已發行股份總數比率
經理人	執行長 (註1)	陳鴻文	5,689	0.76%	2,053	美金 0.33~ 1.68	美金 851	0.19%	3,636	美金 0.33~ 3.32 元	美金 8,340	0.17%
	執行長 (註1)	徐展平										
	執行副總經理	John Bomalaski										
	營運長 (註2)	林維源										
	營運長 (註2)	游輝元										
	財務長	黃藍瑩										
	策略長	張健行										
資安長	吳致緯											

註1: 執行長 2023/12/21 日起改由徐展平擔任

註2: 營運長林維源於 2023/6/12 日辭任，改由游輝元擔任。該異動於 2023/6/15 生效。

2. 取得認股權憑證可認股數前十大員工

2024年3月5日

	職稱	姓名	取得認股數量 (仟股)	取得認股數量占已發行股份總數比率	已執行			未執行				
					認股數量 (仟股)	認股價格	認股金額 (仟元)	認股數量占已發行股份總數比率	認股數量 (仟股)	認股價格	認股金額 (仟元)	認股數量占已發行股份總數比率
員工	科學顧問(PPI)	陳紹琛	6,772	0.91%	2,554	美金 0.33~ 3.30 元	美金 1,890	0.29%	3,787	美金 0.33~ 3.32 元	美金 7,158	0.51%
	臨床部門副總經理 (PPI)	Amanda Johnston										
	生產部門副總經理 (DRX USA)	Chris Huxsoll										
	研發部門副總經理 (PPI)	Richard Showalter										
	生產部門顧問 (DRX USA)	Liang Xia										
	生產部門處長	蔡政閔										

職稱	姓名	取得認股數量(仟股)	取得股數占發行總數比率	已執行				未執行			
				認股數量(仟股)	認股價格	認股金額(仟元)	認股數量占發行總數比率	認股數量(仟股)	認股價格	認股金額(仟元)	認股數量占發行總數比率
生產部門經理(DRX USA)	Christopher Starr										
臨床部門處長(TDW TW)	劉慧芬										
臨床部門資深統計經理(TDW TW)	郭芝伶										
財務副總(DRX USA)	Bishoram Guragai										

六、限制員工權利新股辦理情形：

- (一)凡尚未全數達既得條件之限制員工權利新股應揭露截至年報刊印日止辦理情形及對股東權益之影響：無。
- (二)累積至年報刊印日止取得限制員工權利新股之經理人及取得股數前十大之員工姓名及取得情形：無。

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

八、資金運用計劃執行情形：

截至年報刊印日之前一季止，前各次發行或私募有價證券尚未完成或最近三年內已完成且計畫效益尚未顯現者之計畫內容及執行情形：無

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

北極星藥業集團屬於全面垂直整合之生物新藥開發公司，並提供生物藥品之委託開發暨生產服務(Contract Development & Manufacturing Organization，簡稱 CDMO)，透過集團上下游的分工整合 ADI-PEG20 新藥開發的設計與改良、全球多國臨床試驗的規劃與執行、ADI-PEG20 臨床試驗藥品與 CDMO 業務的生產/代工與品質管控、銷售等全方位服務項目。

2.主要產品之營業比重

本集團於 2023 年營業收入為新台幣 7,481 仟元，係來自生物藥品之 CDMO 業務。ADI-PEG20 產品尚在研發階段，尚無營業收入。

3.公司目前之商品(服務)項目

產品	簡介	應用
ADI-PEG20 新藥研發	ADI-PEG 20 是將精胺酸脫亞氨酶(arginine deiminase)與分子量 20,000 的聚乙二醇耦合後產生的創新生物藥，經肌肉注射進入人體後能夠完全分解血液循環中的精胺酸，最終造成任何因為有代謝缺陷而無法自行合成精胺酸的癌細胞死亡。目前已在全球針對多種癌症進入臨床試驗。	肝癌、肺間皮癌、軟組織肉瘤、急性骨髓性白血病、非小細胞肺癌、胰臟癌、惡性黑色素瘤及腦癌等。
CDMO 藥品之委託開發暨生產服務	利用本集團大腸桿菌的生產方面精良的技術，及資深之研發團隊，提供客戶生物藥開發、製造、臨床試驗或上市申請，涵蓋各個階段，若有特定技術、國際標準或法規的問題發生時，提供整體專案解決方式。另本集團旗下子公司霖揚生技具備從原料藥到無菌製劑的完整產品開發、生產、質控及法規查登文件的能力，專注於 HPAPIs、胜肽、大分子 API 和注射劑的一站式 CDMO 服務模式，可提供全球客戶便利、切實、有效的醫藥成品解決方案。	各種生物藥、細胞治療、原料藥、針劑等
學名藥研發	本集團旗下子公司霖揚生技為台灣唯一一家有能力以全合成或微生物製程方式生產超過 30 個胺基酸的多肽原料藥並能結合 API 生產+卡式瓶無菌充填+醫療藥械(如注射筆)等工藝生產多肽針劑的公司，並同時專注於學名藥、原料藥、針	原料藥、生物相似藥、胜肽藥等

	劑產品之研發，現已取得 20 餘張藥證。	
--	----------------------	--

4. 計畫開發之新產品(服務)

ADI-PEG 20

ADI-PEG 20 是一個廣效性的創新生物藥，由於作用機制不同於其他癌症用藥、療效佳而且副作用輕微，本身也適合與其他癌症用藥聯合使用。自 2013 年起，本集團在歐美頂尖的癌症醫院啟動一系列聯合用藥的臨床試驗，ADI-PEG 20 聯合用藥進行中之臨床試驗如下：

癌症類別	臨床期別	領導之癌症中心	治療內容
軟組織肉瘤	三期	美國華盛頓大學	ADI-PEG 20 + Gemcitabine + Docetaxel
腦癌	二期/三期	台灣林口長庚醫院/ Global Coalition for adaptive Research	ADI-PEG 20 + Temozolomide + 放射線
肝癌	二/三期(註)	台灣林口長庚醫院	單一用藥
急性骨髓性 血癌	一期	美國 MD 安德森癌症 中心	ADI-PEG 20 + Venetoclax + Azacitidine
非酒精性肝 炎	二期	台灣林口長庚醫院	單一用藥

註：概念性驗證試驗 (Proof of Concept ; POC)

(1) 軟組織肉瘤

此三期臨床試驗計畫已於 2023 年 1 月獲得美國 FDA 核准 INA，並在 12 月完成首位病人收案，以 ADI-PEG 20 合併 Gemcitabine 及 Docetaxel 治療平滑肌肉瘤(leiomyosarcoma)。該試驗為隨機、雙盲、多國多中心，預計收案人數為 300 位，主要評估指標為疾病無惡化存活期 (Progression Free Survival)，次要評估指標為整體存活期 (Overall Survival)。

(2) 腦癌

此臨床試驗為 ADI-PEG 20 併用放射治療及 Temozolomide 治療多形性神經膠質母細胞瘤 (Glioblastoma, GBM)，此變更案原為一期臨床試驗，於完成此階段可評估受試者收案後，已開始繼續進行二期臨床試驗，變更為對照安慰劑組、隨機分派、雙盲試驗。預計擴大試驗規模，採多國多中心競爭性收案，全球預計收案人數為 100 人。主要評估指標為整體存活率(Overall Survival)，試驗醫生將觀察無惡化存活期 (Progression-free survival, PFS)。本試驗由林口長庚主導，2023 年 8 月 GBM 二期試驗首位病人用藥完成。

同時加入 GBM AGILE 平台，該平台為美國 FDA 核可的新型臨床試驗平台，能同時評估多個腦癌的新藥，共享對照組病人。且該平台已與國際各大醫院簽約，招收病人較快。目標收錄 300 位病人。2023 年 8 月 GBM AGILE 試驗的 ADI-PEG 20 組將招募新診斷和復發性的 GBM 患者。耶魯大學醫學院臨床神經學助理教授尼 Dr. Nicholas Blondin 和邁阿密大學西爾維斯特綜

合癌症中心神經腫瘤學副教授、神經腫瘤學主任 Dr. Macarena de la Fuente 將擔任 ADI-PEG 20 的主要試驗計畫主持人。

(3) 肝癌

本公司於 2023 年 5 月，為擴大收錄病人的條件，提升臨床試驗的進度，主要收案病人條件修正為精氨酸濃度的篩選，試驗採用代謝療法新藥 ADI-PEG 20 單一治療肝癌。該試驗為隨機、雙盲設計、採多國多中心收案，預計收案人數增加為 300 位，主要評估指標為整體存活期(Overall Survival)，次要評估指標為疾病無惡化存活期(Progression Free Survival)。同時與越南國立癌症醫院簽屬備忘錄預計展開收案。

(4) 急性骨髓性血癌

此試驗之領導醫院為美國 MD 安德森癌症中心，以 ADI-PEG 20 併用 Venetoclax 和 Azacitidine 治療急性骨髓性血癌患者之第一期臨床試驗。除了評估 ADI-PEG 20 併用 Venetoclax 和 Azacitidine 治療之安全性與耐受性，本試驗也希望進一步在 RP2D (第二期試驗建議劑量)組探索此併用治療組合的效用。本試驗預計收錄 60 位病患。

生物製藥業代工服務 (CDMO)

本集團位於北加州的子公司-DRX USA，除了生產 ADI-PEG 20 外，在利用大腸桿菌的生產方面亦有相當精良的技術，2019 年 11 月已正式開始提供藥品之委託開發暨生產服務，獲得良好的迴響，將發展成為集團重要的業務之一。子公司 DRX 成都目前是本集團進行凍乾製劑開發的臨床與生產基地，並負責本集團中國 ADI-PEG 20 新藥研發製造及 CDMO 業務，目前已有 CDMO 客戶洽談中。公司目標為以 DRX USA 為前導工廠，負責接洽歐美之代工訂單，DRX 成都負責中國當地的訂單，未來並以台灣為技術開發與製造基地，串聯台灣的上下游產業，提供委託開發及製造之服務。

本集團子公司霖揚生技為亞洲少數可實際進行原料藥(API)及針劑商業化量產的CDMO公司，現已運用其技術與產能優勢為全球藥廠客戶持續提供精進製程開發、放大、劑型開發等技術服務及醫藥成品解決方案，可提供以下 CDMO/CMO服務：

- 以微生物發酵或人類細胞製程所生產的胜肽或蛋白質原料藥的製程開發
- 生物注射劑之劑型開發
- 提供生物原料藥、凍晶注射劑、預灌注針筒及注射筆等劑型，數量從臨床前、臨床研究到商業化量產之生產製造服務。

多胜肽產品開發與製程優化

北極星將強化霖揚生技在多肽產品線的研發與創新，特別聚焦多項多胜肽產品的研發，同時進行製程優化以提高生產效率和產品品質。以下是霖揚生技在多胜肽產品開發與製程優化方面的主要計畫：

(1) 司美格魯肽(Semaglutide)

Semaglutide 是一種用於治療糖尿病的藥物，屬於 GLP-1 (葡萄糖依賴性胰島素增敏素-1) 受體激動劑的荷爾蒙，GLP-1 是一種胰島素激素的類似物，

它能夠促使胰島素的分泌，降低血糖水平。此外，Semaglutide 也用於肥胖症的體重管理，因為它可以促使食慾減少，有助於減輕體重，除此之外，Semaglutide 隨著原廠公司臨床試驗的進展可望不斷擴展，包括治療糖尿病患者腎衰竭等相關適應證。公司致力於將 Semaglutide 產品進一步優化，包括從原料藥(API)、針劑以及口服製劑的學名藥產品發展，除此之外，公司亦透過研發 505b2 類新藥的途徑擴大產品的市場規模，以滿足患者的需求並提高治療效果。

2024 年預計完成 Semaglutide 原料藥(API)75kg 產線，未來三年隨量產訂單的確認，將分三階段進行產能的擴張。第一階段為年產量 75 公斤產線，第二階段年產量 200 公斤產線，第三階段為年產量 1000 公斤產線。在商業發展方面，公司目前著重於新興市場(emerging market)的拓展，由於 Semaglutide 產品供不應求，公司未來亦計畫與新興市場國家合作，透過合資企業(joint-venture)、共同開發(Co-development) 或是技術轉移(technology transfer)等方式進入主要新興市場國家。

(2)特立帕肽(Teriparatide)

Teriparatide 是一種用於治療骨質疏鬆症的胜肽類藥物，對於增強骨骼密度和減少骨折風險具有顯著效果。公司將致力於提高 Teriparatide 的生產效率和品質，以確保患者能夠獲得安全有效的治療。2023 年已完成 Teriparatide 的 API 量產，並取得 EU GMP 原料藥廠的認證，2024 年將持續發展 Teriparatide 製劑、藥品查驗登記以及上市銷售規劃。

(二)產業概況

1. 產業之現況與發展

(1) 癌症用藥

依據 IQVIA 公司的統計，不含 COVID-19 疫苗和療法等相關費用，2022 年全球藥品市場規模約為 1.48 兆美元，其與 2021 年的 1.42 兆美元相比，約成長 4.2%，其中先進國家的市場規模約為 1.09 兆美元，約占全球藥品市場規模的 73.42%。而美國、德國、法國、英國、義大利、西班牙、日本、加拿大、澳大利亞及南韓之十大先進國家，2022 年的藥品市場規模約為 9,689 億美元，占全球藥品市場的 65.36%；以中國大陸、巴西、印度及俄羅斯為主的新興藥品市場，2022 年藥品市場規模為 3,708 億美元，約占全球藥品市場的 25.02%，至於低所得國家地區，其藥品銷售額為 232 億美元，僅占 1.57%。

依據 IQVIA 公司的調查顯示，預估 2027 年全球前三大治療用藥分別為癌症用藥、免疫抑制劑及降血糖用藥，與預估 2026 年的品項相同，如下表所示。癌症為重大難治之疾病，廠商積極投入癌症藥物開發，歷年歐美各國獲准上市的品項，也以癌症藥品居多，加上各國也陸續推動精準醫學，鼓勵早期篩檢，而癌症相關創新療法也陸續採用，帶動癌症藥物的使用持續成長，預估 2027 年市場規模將達到 3,770 億美元，2023~2027 年之複合年成長率預估為 13~16%。相對於癌症用藥的高度成長，免疫抑制劑與降血糖用藥雖亦有新藥持續上市，但受到部分藥品之專利屆滿學名藥之競爭，僅保有 3~6%的成長，預計 2027 年市場規模將分別為 1,770

億美元及 1,680 億美元。

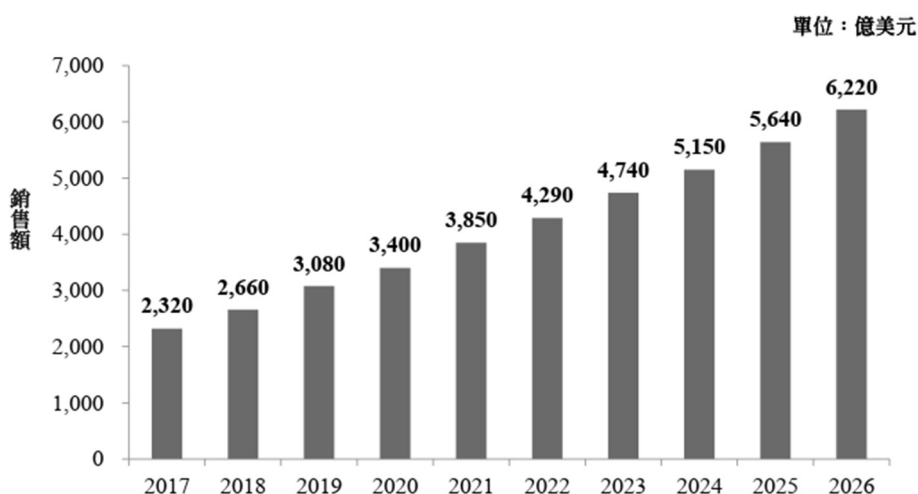
單位：億美元，%

藥品領域	2027 年 預測銷售額	2023~2027 年 CAGR
Oncologics(癌症用藥)	3,770	13~16
Immunosuppressants(免疫抑制劑)	1,770	3~6
Anti-diabetics(降血糖用藥)	1,680	3~6
Cardiovascular(心血管用藥)	1,260	1~4
Respiratory(呼吸用藥)	920	3~6
Central Nervous System(中樞神經系統用藥)	810	2~5
Infectious diseases(傳染性疾病用藥)	740	2~5
GU sexual health(泌尿生殖及性健康用藥)	580	2~5
GI products(腸胃道用藥)	520	3~6
Mental health(心理健康用藥)	480	0~3

資料來源: Global Use of Medicines 2023 : Outlook to 2027, IQVIA, 2023 年 1 月。

(2) 生物藥品/生物藥品委託開發暨生產服務(CDMO)

依據 IQVIA 公司的研究報告，全球生物藥品的市場規模將由 2022 年的 4,310 億美元，增加到 2027 年的 6,660 億美元，複合年成長率約為 7.5~10.5%，並占全球藥品市場規模的 35%，其成長的驅動力主要來自於生物藥品的核准上市數量持續增加，加上細胞療法及基因療法等生物藥品的核准使用，但受到生物相似性藥品進入市場，並與生物藥品的競爭，減緩全球生物藥品市場的成長率，全球生物藥品市場發展趨勢如下圖所示。



資料來源: Global Use of Medicines 2023 : Outlook to 2027, IQVIA, 2023 年 1 月。

生物藥品是近十年興起的新類型藥物，這類藥物可用以治療癌症、類風濕性關節炎、白血病等常見的慢性病，這些藥物的生產成本高且需長期使用，因此動輒數億美元的銷售額讓生物製劑成為研發的目標，這些藥物的市場走向也是各大藥廠關注的焦點。依據國際藥廠公布的年報資料，統計 2022 年全球前十大品牌藥品，其中有六個是生物藥品，如下表所示。

單位：億美元，%

品牌藥/廠商名稱	主要適應症	2021年銷售額	2022年銷售額	2021~2022年成長率	產品類型
Comirnaty® (Pfizer/BioNTech)	COVID-19	403.41	430.20	6.64	生物藥品
Humira® (AbbVie)	類風濕關節炎、 克隆氏症、乾癬、 幼年型自發性多 關節炎等	206.94	212.37	2.62	生物藥品
Keytruda® (Merck&Co)	晚期黑色素瘤	171.86	209.37	21.83	生物藥品
Paxlovid® (Pfizer)	COVID-19	0.76	189.33	24,811.84	小分子藥
Spikevax® (Moderna)	COVID-19	176.75	184.80	4.55	生物藥品
Stelara® (Johnson&Johnson/ Mitsubishi Tanabe Pharma)	乾癬症	135.66	134.55	-0.82	生物藥品
Eliquis® (Bristol-Myers Squibb/Pfizer)	抗凝血劑	107.62	117.89	9.54	小分子藥
Biktarvy® (Gilead Sciences)	HIV	86.24	103.90	20.48	小分子藥
Eylea® (Regeneron/Bayer/ Santen)	濕式黃斑部退化 病變、視網膜靜 脈阻塞(RVO)	92.35	100.64	8.98	生物藥品
Revlimid® (Bristol-Myers Squibb)	多發性骨髓瘤	128.21	99.78	-22.17	小分子藥

資料來源：GlobalData, 2023年5月

Grand View Research 研究顯示全球生物藥 CDMO 市場規模由 2023 年約 1,460 億美元以穩定的增長率持續成長到 2030 年的 2,355 億美元，2024~2030 期間複合成長率為 7.2%。供需市場評估顯示未來此需求市場預估將大過於供給市場。

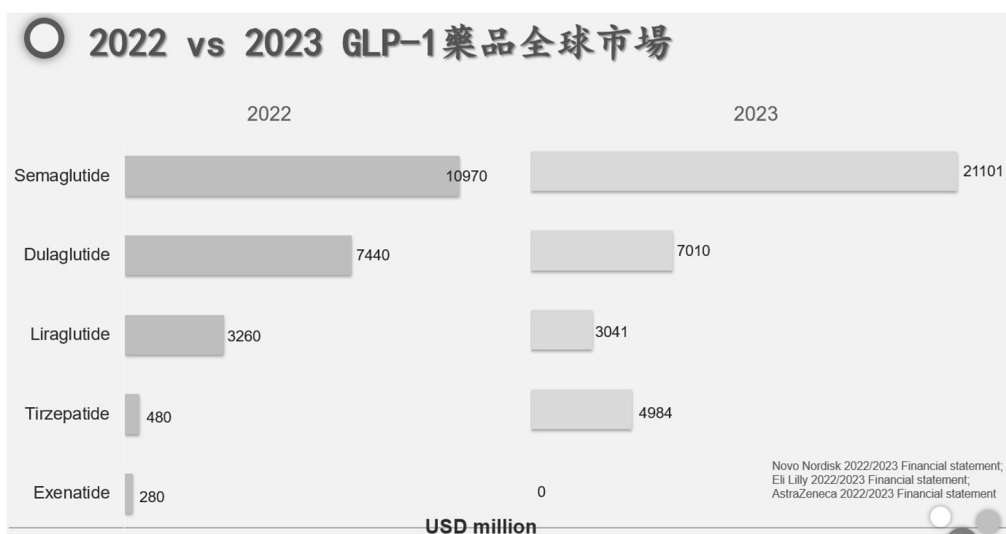
另外，本集團於 2019 年開始與 Nanotein 合作開發奈米蛋白培養基 (medium) 產品，可運用於細胞培養活化及擴增，目前該主力產品主要係用於 CAR-T 細胞治療，CAR-T 細胞治療之市場規模 2018 年為 4.67 億美元，而估計到了 2026 年 CAR-T 的市場規模將達 86.8 億美元，複合成長率高達 44.1%，市場潛力驚人。

(3) GLP-1 Peptide

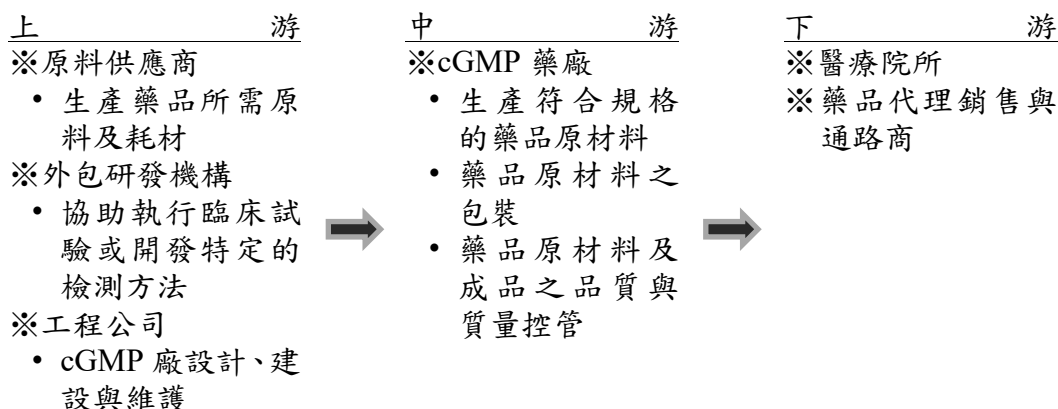
從全球來看，德邦證券預計 2030 年 GLP-1 在 2 型糖尿病和肥胖領域的全球市場規模可達 900 億美元。其中 2 型糖尿病藥物市場約占 350 億-400 億美元，減肥藥物市場約占 500 億-550 億美元。巴克萊銀行則對減肥市場有更高的預期，其估計未來 10 年全球減肥療法市場的價值可能突破 1000 億美元。

依諾和諾德財報顯示，2023 年上半年，三款產品降糖用司美格魯肽注射液 Ozempic 銷售 60.77 億美元的銷售額排在首位，同比增幅達到 58%；口服降糖藥司美格魯肽片 Rybelsus 以 12.15 億美元的銷售額排在最後，同比增幅也達到 97%；而減肥用司美格魯肽注射液 Wegovy 銷售額為 17.59 億美元，同比增幅高達 367%。

		2023年上半年	2023年	2024年	2025年	2026年	備註
原研年總銷售額 (億美元)	針劑	78.36	157	204	265	344	原研23年銷售增長預期仍舊低估，預測按30%增長計
	片劑	12.15	24	32	41	53	
		2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	備註
全球針劑API需求 (KG)		1147	3441	5735	9176	9176	1、每針賣US\$60, 50萬支針劑需要API 1kg, 預測計算整體需求 2、口服以均量15 mg/片計, 每片價格US\$32預測計算整體需求 3、仿製首年API需求為原研基礎, 次年同比增長3倍, 第三年5倍、第四年8倍至峰值持穩
全球口服API需求 (KG)		2485	7455	12425	19880	19880	
全球市場API總需求 (噸)		3.6	10.9	18.2	29.1	29.1	
全球API市場潛力仍舊巨大，市場遠未被滿足							



2. 產業上、中、下游之關聯性



3. 產品之各種發展趨勢

近年來癌症新藥多屬標靶藥物，針對腫瘤細胞與正常細胞之間各種可能的差異，而設計出可以有效殺死腫瘤細胞卻不影響正常細胞的新型藥物。

本公司開發中之 ADI-PEG 20 是利用腫瘤細胞與正常細胞在新陳代謝上的重大差異而研發出來的生物藥。自 2001 年於美國 MD Anderson Cancer Center 進行第一個人體臨床試驗迄今，本公司已先後完成了 24 個 I、II、III 期臨床試驗，全球已有超過 1,600 名末期癌症病人在臨床試驗使用過 ADI-PEG 20 進行治療。在許多病人身上中，ADI-PEG 20 能有效的抑制癌細胞生長，而且副作用輕微。已完成臨床試驗的結果都已彙整成報告呈交美國 FDA 及相關主管單位，多數亦已發表於國際知名的科學期刊。

ADI-PEG 20 未來幾年的發展趨勢將著重於三個方向：

A. WWOX 生物標記

因人與人之間基因序列存在單一核苷酸多型性的差異 (single nucleotide polymorphism; SNP)，對疾病的發生和藥物的療效都有不同反應，利用此基因檢測已經是未來的趨勢，個人化的精準醫療除了傳統的方法來執行常規檢驗，加上基因檢測，可以從中選出最適合病患的治療方法或藥品，讓療效可以至最大化。

WWOX 是具有 WW domain 的氧化還原酶，是一個腫瘤的抑制者，在細胞當中可以調控細胞的生長或是死亡，也可以抑制細胞癌化，甚至可以抑制癌細胞侵略的動作。根據本公司與林口長庚的研究數據，顯示 WWOX GG 型的肝癌病人對 ADI-PEG 20 的治療有較好的腫瘤縮小反應且較長的存活期。

本公司未來臨床試驗將積極地探索 ADI-PEG 20 與基因的關係，冀望奠基於台灣的基因數據，可以找到適合的病患，發展出適合他們的治療方式，創造出副作用小、疾病控制期長、存活率高、經濟價值許可、可流動性高的醫療，藉此帶動台灣生技產業的發展，並將成果貢獻於全球病患。

B. 擴大市場

由於多種癌症的腫瘤細胞在新陳代謝上都有無法製造精胺酸的變異，ADI-PEG 20 的適應症應包括多種癌症，公司將持續對多種癌症進行臨床

試驗，擴大 ADI-PEG 20 的市場。

C. 聯合用藥，增強療效

癌症的治療未來會更趨向於聯合作用機制不同、有療效、而副作用又相對輕微的多種藥物做治療。ADI-PEG 20 的作用機制與所有目前已批准或進入 II、III 期人體臨床試驗的藥物都完全不同，且療效明確，副作用輕微，適合與任何其他治療方法聯合使用。目前，本公司已在多個進行中的臨床試驗針對不同的癌症，結合不同的藥物與 ADI-PEG 20 同時使用。未來本公司將持續測試各種不同的組合，找出最有效且最安全的聯合用藥方式，以充分擴展 ADI-PEG 20 在每一種不同癌症市場的市佔率。

本公司子公司霖揚生技專注於難仿生物相似藥、學名藥及注射劑製劑研發、製造及銷售，上述產品屬高毛利藥品並極具市場潛力。霖揚生技所開發之 Teriparatide、Glucagon Kit、Liraglutide、Semaglutide 等難仿多胜肽藥，API 與製劑的製程步驟及技術環節多，生產难度大，可應用於骨骼酥鬆、升糖素、糖尿病、瘦身等適應症，市場潛力無窮，預計將於未來數年陸續完成開發上市。霖揚生技所開發之難仿抗癌藥 Carfilzomib 可用於至少接受過兩種（硼替佐米和免疫調節劑）先前的多發性骨髓瘤患者，可治療多發性骨髓瘤。此外，本公司將積極進行利基產品口服製劑開發，為開拓更大規模消費市場做準備。

4. 競爭情形

A. 其他降低精氨酸的療法(Arginine Deprivation)

北極星之外，有兩家公司也在研究以降低精氨酸來治癌症，Bio-Cancer Treatment International (BCT) 和 Aeglea Biotherapeutics (Aeglea)，他們用的藥是 PEGylated recombinant arginase。Arginase 是人體本身有的酵素，催化尿素循環 (urea cycle) 的最後一步，把 arginine 分解為 urea 和 ornithine。尿素循環是人體排除過多的氮的辦法，以免氨 (ammonia) 中毒。

北極星的 ADI-PEG 20 (Pegarginase) 作用機制不同。ADI 催化 arginine 的水解，產生 citrulline 和 ammonia。微生物以 ADI 來利用 arginine 作為能源。人體本身不製造 ADI。

Arginase 雖然是人體固有酵素，不會產生抗體，但它作為癌症藥物和 ADI-PEG 20 有兩個重大的差別 (Dillon 2002, Keshet 2018)：第一，Arginase 對 arginine 的親和力 (Km, 活性) 較低，需要較高劑量。第二，它的作用所產生的 ornithine 導致多胺 (polyamine) 增加，因而癌症惡化。北極星的 ADI-PEG 20 和其他兩家公司的 Arginase 性質比較如下：

BCT-100

BCT 從 2000 年開始測試 BCT-100 的單獨用藥，最近發表的是 27 人的 2 期肝癌臨床試驗 (Chan 2021)，因為是單組的小試驗，它的存活期結果無法解讀。在 ClinicalTrials.gov 的網站上只有一個進行中的試驗 (NCT03455140)，最後的更新是 2020 年 3 月 25 日。

Aeglea

Aeglea 為了解決 Arginase 低 Km 的問題，它把原來的錳離子換成鈷，改稱 peglizarginase (Stone 2010)。Aeglea 在 2019 給美國證管會 (SEC) 的

報告中說明他們做的小細胞肺癌的臨床試驗，其中包括和 pembrolizumab 合併使用的 1/2 期的小型（35 人）單組試驗，和一個 1 期的多種腫瘤試驗。但在 2020 年報告中沒有提到癌症。2021 年的報告只有和 Immedica Pharma AB 合作的研究，用於 arginine 代謝的疾病 Arginase deficiency 1，沒有癌症方面的進展，也沒有和其他廠商合作開發癌症適應症的訊息。

除了上述兩家公司，Athenex，美國 Buffalo 的一家公司，宣稱它的新的 pegylated arginase (Yu 2021) 在臨床前的細胞和動物實驗有抗癌的作用。最近的文獻(Zhang 2021)總結了目前降低 arginine 療法的可能競爭者，包括臨床前和臨床試驗中的新藥。

綜上所述，目前除了北極星之外，沒有其他公司的臨床試驗在積極測試降低 arginine 的癌症療法。

B. 其他機制的療法

本公司核心藥物 ADI-PEG 20 由於作用機轉與眾不同，有別於傳統的化學治療或放射治療，對癌細胞有較高的專一性，可以提高對癌症治療的效果，對正常細胞的影響較小，也較能減緩副作用的發生。本藥品也適合與多種其他治療方式合併使用，在未來的癌症市場上將會有很強的競爭力，而且，目前尚未有同質性的藥品（見前述 arginase）與 ADI-PEG 20 並駕齊驅，能夠在未來的市場上競爭。

C. 學名藥市場

根據 IQVIA 統計，全球學名藥市場規模於 2026 年將達 4,990 億美元，年複合成長率約為 7%，學名藥市場規模龐大競爭者眾，想要從中獲利需考慮的面向很多，其中最重要的是選題。本公司無論在化學合成用藥或生物製劑開發均以難仿藥為重心，難仿藥技術難度高，競爭者少，產品毛利率高，輔以本公司從原料藥至針劑整合開發能力，能最大程度確保本公司在學名藥市場上的競爭優勢。

(三) 技術及研發概況

1. 最近年度及截至年報刊印日止投入之研發費用

單位：新台幣仟元

項目	2023 年	2024 年 3 月底 (註 1)
研發費用(A)	1,536,701	-
期末實收資本額(B)	7,437,592	-
(A) / (B)(%)	20.66	-

註 1: 截至年報刊印日止，2024 年第一季尚未結束。

2. 開發成功之技術或產品

本公司主要的研發藥品 ADI-PEG 20 仍在臨床試驗階段，尚未取得藥證上市銷售，但 ADI-PEG 20 不但取得多國專利，且自 2001 年在美國 MD Anderson Cancer Center 展開第一個臨床試驗以來，由於創新獨特的作用機制，可能對多種不同的癌症都有一定程度的療效，在全球已先後完成了 24 個 I、II、III 期臨床試驗。

另本公司經過將近二十年製程研發及製造 ADI-PEG 20 臨床試驗藥物經驗，已掌握生物製藥 (*E.coli*) 方面全製程的關鍵技術，可製造高階的蛋白質藥，包括：重組蛋白、重組蛋白疫苗、奈米抗體、荷爾蒙和干擾素等，也計畫未來生產 mRNA 疫苗，由於本公司的製程開發平台在微生物系統(大腸桿菌系統)已有卓越的研發能力及豐富經驗，故自 2019 年底已開始利用美國北加州廠多餘的產能對外界提供生物藥品委託開發暨生產服務(CDMO)。

本集團子公司霖揚生技專注於學名藥、原料藥、針劑產品之研發、生產，現已取得 20 餘張藥證。

(四)長、短期業務發展計畫

1.短期發展策略及計畫

- (1) 2023年11月已向美國FDA提出肺間皮癌藥證滾動式申請，預計今年完成藥證相關全部資料提交，並積極取得FDA的優先審查資格(Priority Review)。
- (2) 策略性的規劃未來臨床試驗，盡快取得全球藥證，嘉惠全球的癌症病患。
- (3) 持續探索ADI-PEG 20與基因之關係，透過基因的檢測使病患獲取最大化的治病效益，達到精準醫療的最終目標，進一步增加ADI-PEG 20在每一種癌症市場的滲透率，以拓展市場規模。
- (4) 整合北極星藥業與霖揚生技製藥的專業，將擴大產品線，包括胜肽相關原料藥、困難學名藥以及505b2類新藥的產品，以更好地滿足不同患者的需求
- (5) 尋找策略聯盟伙伴，以共同開發或區域授權方式合作，充裕營運資金，分攤開發風險。
- (6) 務實的開展相關代謝疾病適應症，如重度脂肪肝加上糖尿病的相關臨床試驗，目標讓ADI-PEG20成為代謝療法與各種癌症用藥聯藥的首選用藥，讓更多的病人能夠受惠。
- (7) 整合北極星藥業與霖揚生技製藥的專業，將擴大產品線，包括胜肽相關原料藥、困難學名藥以及505b2類新藥的產品，以更好地滿足不同患者的需求。

2.中、長期發展策略及計畫

- (1) ADI-PEG 20 至少取得兩個適應症之藥證並上市，並積極洽談藥物授權。
- (2) 完成台灣cGMP廠硬體設施及認證，進行生產及品管質控之培訓，並正式生產。
- (3) 打造北極星藥業ADI-PEG 20癌症新藥及化學合成多胜肽產品雙引擎，驅動未來公司成長。

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

本集團研究核心技術為新型的癌症標靶藥 ADI-PEG 20，在全球進行已對各種癌症的人體進行臨床試驗由於作用機制獨特，已在多種癌症之試驗上看到療效及安全性，未來在本公司取得藥證後，銷售策略將涵蓋全球。另本公司之 CDMO 業務目前主要服務之地區為美國。

本集團子公司霖揚生技現主要收入來源為 CDMO，主要客戶為日本及台灣。

2. 市場占有率

本公司 ADI-PEG 20 產品目前尚未在市場上進行販售，故目前尚無完整的市場占有率分析。另本集團旗下子公司霖揚生技具備從原料藥到無菌製劑的完整產品開發、生產、質控及法規查登文件的能力，專注於 HPAPIs、胜肽、大分子 API 和注射劑的一站式 CDMO 服務模式，可提供全球客戶便利、切實、有效的醫藥成品解決方案。

3. 市場未來之供需狀況與成長性

依據 EvaluatePharm 公司的調查，癌症用藥在 2017 年至 2019 年之銷售排名皆位居第一名，癌症越來越高的發病率和死亡率使得癌症藥物市場越來越大，除了因為飲食不健康、作息長期不規律、高工作壓力、過勞及暴露於高度污染的環境中等，已在臨床學術上獲得證實為重要致癌因子之外，全球人口族群邁向高齡化也是造成癌症病患持續增加的原因。據 WHO 的統計數據，2022 年因癌症而死亡的人數累積達 970 萬人，佔總體 2000 萬名罹癌人口的 48.5%。

另依據 Grand View Research 估計，全球 CDMO 市場預計至 2030 年達到 1,577 億美元，2024 年至 2030 年複合增長率 7.2%。其中，化學藥物仍在 CDMO 商機裡占大宗，但生物藥比例已逐年攀升。生物製藥消費的不斷增長、對先進療法的需求不斷增加、對孤兒藥發現的需求、臨床試驗數量的激增以及對一站式 CDMOS 的需求不斷增長預計將對全球市場產生積極影響。

4. 競爭利基

- (1) ADI-PEG 20 是創新癌症標靶治療，作用機制與其他療法完全不同，目前在全球沒有類似藥物進入市場或晚期臨床試驗。
- (2) 已進入晚期臨床研發，臨床試驗中全球有超過 1,600 位各種不同末期的癌症病患接受過 ADI-PEG 20 治療，療效明確且副作用輕微。
- (3) 多種不同的癌症都可能可以用 ADI-PEG 20 治療，市場龐大。
- (4) 由於作用機制與其他療法完全不同而且安全性高，可以與其他任何療法合併使用，療效更好，進一步擴大市場。
- (5) 垂直整合生產製造能力，未來在美國及中國都有符合國際規格的生產線，藥品的供應、品管、儲藏、運輸及市場行銷可以統一規劃。
- (6) 堅強團隊，而且與世界最頂尖的癌症中心與權威合作，保持全球第一。
- (7) ADI-PEG20 已取得國際上 49 項專利，涵蓋美國、加拿大、歐洲、澳洲新加坡及南韓等，另有 20 項專利於申請中。
- (8) 在多胜肽及抗癌難仿藥開發已有成果，同時擁有整合生化、合成及製劑，以提供客戶從研發到生產一站式 CDMO 服務的能力。
- (9) 具備以全合成或微生物製程方式生產超過 30 個胺基酸的多肽原料藥並能結合 API 生產+卡式瓶無菌充填+醫療藥械(如注射筆)等工藝生產多肽針劑的能力。

5. 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

- (1) 發展遠景之有利因素：
 - (i) 隨著人類壽命延長，全球的癌症病人每年都快速增加。
 - (ii) 多種不同的癌症都可能可以用 ADI-PEG 20 治療，且作用機制與其他療法完全不同，安全性高，可與其他療法聯合使用，提高療效，擴大

市場。

- (iii) 政府積極推動生技產業，將生技醫藥納入五大創新產業研發計畫之一，推動生技產業，創造國家下個經濟成長動能。
- (iv) 許多重要藥物的專利未來幾年相繼到期，在健保財政壓力下，各國均鼓勵學名藥的使用，學名藥在醫藥市場的重要性逐年增加，學名藥市場未來的成長率仍將顯著高於原廠藥。

(2) 發展遠景之不利因素與因應對策：

- (i) 癌症新藥的開發是多數藥廠的重點，未來會有更多的新藥取得藥證，進入市場。

因應對策：

ADI-PEG 20 作用機製獨特，所開發的市場與其他藥物不同。而且任何新藥都有可能與 ADI-PEG 20 合併使用，加強療效。

- (ii) 新藥研發時程冗長、風險高

生技醫療製藥產業是必需結合人才、技術及資金的產業，必須投入相當長的時間研發及高額的研發經費，並具有相當風險。

因應對策：

ADI-PEG 20 是創新癌症標靶治療，作用機制與其他療法完全不同，目前在全球沒有類似作用機制的藥物進入市場或晚期臨床試驗。本公司不排除未來待適當時機考慮與國際大廠採策略聯盟之合作方式，透過技術授權金之取得，降低研發成本，加速產品開發速度。

- (iii) 新學名藥競爭者眾，造成價格下跌及產品生命週期縮短。

因應對策：

以難仿藥為開發重心，並善用生產優勢降低生產成本。

(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：本公司開發之 ADI-PEG 20 係為非單一適應症的治療癌症藥物。本集團子公司霖揚生技現主要收入來自 CDMO，主要產品用途為侏儒孤兒藥及戒毒癮藥。未來將陸續上市的多胜肽藥及抗癌藥可用於骨骼酥鬆、升糖素、糖尿病、瘦身、骨髓瘤等不同適應症。

2. 主要產品之產製過程：大腸桿菌發酵，蛋白質純化，原料修飾，製劑裝瓶，冷藏。

(三) 主要原料之供應狀況：主要為生產所需耗材，每一耗材都有兩家以上供應商，其供應穩定，未有集中交易之情形。

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

本公司 ADI-PEG 20 產品尚處於臨床試驗階段，故尚未有營業收入及營業毛利。本公司 2022 年度及 2023 年度生物藥品之 CDMO，營業收入分別為 6,439 仟元及 7,481 仟元。

本公司主要從事生物製劑癌症新藥 ADI-PEG 20 開發與藥品委託開發暨生產服(CDMO)，由於本公司之癌症新藥 ADI-PEG 20 仍在臨床試驗階段，而 2022 年度之營業收入來源為與美商 Helix BioMedix, Inc. 簽訂生物藥品之 CDMO 業務及與 Nanotein Technologies., Inc. 簽訂共同開發協議所產生，惟本公司已承接之委

託開發案件專案計畫於 2022 年度尚屬生物藥品前期開發階段，僅產生因執行計畫所需之緩衝液、實驗瓶、試劑等實驗耗材費用，尚未有採購原物料之進貨行為，故不適用。

2023 年 12 月 9 日收購霖揚藥業後本公司始有生產銷售行為，進貨占 12/9 日至 12/31 總進貨金額百分之十以上者為 Aptar Stelmi、GreenLife、厚勝及群己，進貨金額分別為新台幣 169、111、95 及 70 仟元，各占此期間進貨之 30.37、20.03、17.12 及 12.53%，主係生產所需之共用包材、耗材及原料。

最近二年度主要銷貨客戶資料

單位:新台幣仟元

項目	2022 年				2023 年				2024 年度截至 3 月 31 日止 (註 1)			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比例(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比例(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比例(%)	與發行人之關係
1	Helix BioMedix, Inc.	6,439	100	無	Helix BioMedix, Inc.	2,945	39	無	-	-	-	-
2	其他	-	-	無	巨生醫	2,101	28	無	-	-	-	-
3	-	-	-	-	胎丹	1,166	16	無	-	-	-	-
4	-	-	-	-	其他	1,269	17	無	-	-	-	-
	銷貨淨額	6,439	100	-	銷貨淨額	7,481	100	-	-	-	-	-

註 1: 截至年報刊印日止，2024 年第一季尚未結束。

(五)最近二年度生產量值表：本公司之 CDMO 業務，產值係依委託案工作項目決定並無固定量產產品，自行開發之 ADI-PEG 20 產品目前尚處研發階段，尚未正式量產銷售，故不適用。

(六)最近二年度銷售量值表：

單位:新台幣仟元

銷售商品 \ 年度	2022 年度				2023 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
主要商品								
CDMO 收入	-	-	-	6,439	-	2,101	-	4,191
自有產品收入	-	-	-	-	3,885	1,189	-	-
小計	-	-	-	6,439	3,885	3,290	-	4,191

變動說明：本公司目前主要營收來源為 CDMO 服務，產值係依委託案工作項目決定並無固定量產產品。

三、從業員工資料

最近二年度及截至年報刊印日止從業員工概況

年 度		2022 年	2023 年	當年度截至 2024 年 2 月 29 日
員工人數	研發人員	124	322	324
	其他人員	27	66	67
	合計	151	388	391
平均年歲		40.09	38.72	38.95
平均 服務年資		4.30	3.50	3.50
學歷 分布 比率(%)	博 士	9.27	9.54	8.70
	碩 士	21.19	30.41	30.69
	大 專	62.91	56.44	57.03
	高 中	6.62	3.61	3.58
	高 中 以 下	0.00	0.00	0.00

註:本集團 2023 年 12 月取得子公司霖揚生技,故自 2023 年起之員工資料包含子公司霖揚生技之員工人數。

四、環保支出資訊

最近年度及截至年報刊印日止,因污染環境所受損失(包括賠償)及處分之總額,並說明其未來因應對策(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,如無法合理估計者,應說明其無法合理估計之事實):無。

五、勞資關係

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

1.台灣員工

(1)員工福利措施

本公司員工福利措施均依勞動基準法、勞工保險條例及相關法令規定。現行之福利制度要項包括:端午節、中秋節、春節、結婚等禮金、喪葬補助金、傷病住院補助金、生育慰問金、團險等。

(2)員工進修及訓練

本公司規劃完善之教育訓練體系,主要分為職前訓練與在職訓練等,提供員工多樣之學習管道及專業課程訓練,以達到本公司創造持續學習發展之工作環境及培育專業人才之目標。

(3)退休制度

新制:依勞工退休金條例辦理。

(4)勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

本公司透過各項溝通、激勵、教育、團康等活動,適時瞭解員工需求所在,並積極發掘及解決員工問題,讓員工與公司建立在和諧關係的基礎上,

提升員工向心力及滿意度，與公司一起共創美好的未來。本公司對於女性同仁之工作權益，於工作規則中訂有相關保護規範，以保障相對較為弱勢的女性同仁。本公司亦針對職場上性騷擾訂有申訴方式規定，以保障兩性之基本人權之尊重。

2. 美國員工

除依照美國聯邦政府社會安全法及美國勞工法相關規定辦理外，並提供員工健康保險及工作傷害賠償等，以保障員工福利。

3. 中國大陸員工

本公司在中國大陸子公司除落實勞動合同法暨其相關子法之規定作為本公司在中國大陸子公司僱用勞工政策外，且採行避免勞動歧視、不僱用童工及提供勞工正常良好之工作環境等措施。

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

六、資通安全管理

(一) 敘明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. 資通安全風險管理架構

由管理部所轄之資訊工程師負責統籌並執行資訊安全政策，宣導資訊安全訊息，提升員工資安意識，蒐集及改進公司資訊安全管理系統以及為保障資訊的機密性、完整性與可用性。由稽核室每年就內部控制制度-電腦資訊系統機循環，進行資訊安全查核，評估公司資訊作業內部控制之有效性。

2. 資通安全政策

- 確保依據部門職能規範資料存取。
- 避免未經授權的存取與修改資料與系統，確保其正確完整。
- 確保資訊系統之持續運作。
- 定期執行資安稽核作業，確保資訊安全能確實落實。
- 定期宣導資訊安全政策，推廣員工資訊安全之意識與強化其對相關責任之認知。

3. 具體管理方案及投入資通安全管理之資源

資安業務均由資訊工程師負責統籌、管理、督導，專責處理資安工作。定期進行網際網路資安控管、資料存取控管、備份及應變復原機制，提供相關資安宣導及教育訓練課程。透過相關資安政策的執行，保障公司之資訊安全，可提供安全無虞的資安環境。本公司也積極改善及強化資安防禦機制、完善資安防護，以保障公司的持續營運無虞。

(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：無。

七、重要契約

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
合作研究合約	北極星/ Ludwig Institute for Cancer Research Ltd	2011.01.03 至合約履 行完畢	美國人體臨床實驗研 究	保密條款
臨床研究合約	北極星/ 北極星藥業	2020.07.01 至合約履 行完畢	亞洲地區人體臨床實 驗研究	保密條款
相互授權合約	北極星/ 北極星藥業/ DRX USA	2014.12.17	專利互相使用許可	保密條款
委託製造合約	北極星/ DRX USA	2012.10.01	委託臨床藥品之製造	保密條款
委託服務	北極星/ PPI	2021.01.01- 2024.12.31	委託研發、臨床試驗 及行政管理服務	保密條款
土地出讓合同	DRX 成都/ 成都市國土資源局	2013.08.06 (自交付之日起算,土 地出讓期間為 50 年。 於使用年限屆滿前 一前,土地使用者可 申請續約,除依據公 共利益需要收回者, 出讓人應予批准。但 住宅建設用地使用 權期限屆滿,自動續 期。)	國有建設用地出讓	無
租賃合約	PPI / SAN Diego SYCAMORE, LLC	2020.02.01- 2024.05.31	美國 San Diego 辦公室 租賃	無
租賃合約	PPI/ Allison Commercial, LLC	2013.08.01- 2028.07.31	美國 Vacaville 廠房租 約	無
代工合約	PPI/ Helix BioMedix, Inc.	2019.11.14-	開發生產 UVDE-TAT 的大腸桿菌表達系統	保密條款
共同開發協議	北極星/ Nanotein Technologies., Inc.	2020.09.30	合作開發協議	保密條款
不動產買賣契 約	DRX USA / Agenus West, LLC	2021.05.14	購置土地	無
臨床研究合約	PPI/ Global Coalition for Adaptive Research.	2022.11.19 至研究完 成	腦癌臨床試驗研究	保密條款
租賃合約	北極星藥業/偉詳實業 股份有限公司	2022.10.01- 2027.12.31	台北辦公室租賃	無
借款合同	DRX 成都/上海商業儲 蓄銀行	2023.03.27- 2024.03.26	短期借款人民幣 136,000 仟元	無

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
借款合同	DRX 成都/成都銀行	2023.08.18- 2024.08.17	短期借款人民幣 20,000 仟元	無
借款合同	DRX 成都/凱基商業銀行	2023.10.12- 2028.10.11	長期借款人民幣 68,000 仟元	無
不動產買賣契約	DRX USA/ Asset Preservation, Inc.	2023.12.01	購置土地及建物	無
不動產買賣契約	北極星生醫/晶元光電	2024.01.25	購置廠房	無
授權供貨合約	霖揚生技/A 公司	2022.07.26	藥品經銷	保密條約
查廠輔導合約	霖揚生技/FAMTRIZ PHARMACEUTICAL CONSULTING LDA EMONA BIOPHARMA d.o.o.	2023.09.11	輔導南科廠歐洲 GMP 查廠	無
審計服務合約	霖揚生技/上海允咨醫 藥科技有限公司	2023.10.11	EU QP 審計及 MHRA 現場審計	無
租賃合約	霖揚生技/科技部新竹 科學園區管理局	2021.01.01- 2028.12.31	竹南廠房租賃	無
租賃合約	霖揚生技/國家科技及 技術委員會南部科學園 區管理局	2024.01.01- 2024.12.31	南科廠房租賃	無
借款合同	霖揚生技/第一銀行	2020.01.20- 2025.01.20	長期借款台幣 20,000 仟元	無
借款合同	霖揚生技/第一銀行	2020.04.09- 2025.04.09	長期借款台幣 17,500 仟元	無
借款合同	霖揚生技/第一銀行	2020.08.12- 2025.08.12	長期借款台幣 30,000 仟元	無
借款合同	霖揚生技/第一銀行	2022.12.09- 2027.12.28	長期借款台幣 30,000 仟元	無
借款合同	霖揚生技/第一銀行	2023.07.28- 2028.07.28	長期借款台幣 34,726 仟元	無
借款合同	霖揚生技/華南商業銀行	2020.04.09- 2025.04.09	長期借款台幣 15,000 仟元	無
借款合同	霖揚生技/合作金庫商 業銀行	2023.12.07- 2028.12.07	長期借款台幣 30,000 仟元	無
借款合同	霖揚生技/合作金庫商 業銀行	2023.08.07- 2028.05.30	長期借款台幣 16,500 仟元	無

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表，並應註明會計師姓名及其查核意見

(一)簡明資產負債表及綜合損益表

1.簡明資產負債表-國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 2024年3月31日 財務資料(註2)	
	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年		
流動資產	2,639,001	1,878,834	6,349,990	7,540,216	5,105,125	-	
採用權益法之投資	-	39,552	62,352	60,122	-	-	
不動產、廠房及設備	1,373,837	1,322,198	1,297,205	1,300,049	1,437,857	-	
無形資產	-	596	381	174	2,106,189	-	
其他資產	93,379	121,200	112,176	318,681	448,783	-	
資產總額	4,106,217	3,362,380	7,822,104	9,219,242	9,097,954	-	
流動負債	分配前	236,074	278,003	436,770	250,830	959,373	-
	分配後	236,074	278,003	436,770	250,830	959,373	-
非流動負債	260,535	202,848	171,457	294,355	505,411	-	
負債總額	分配前	496,609	480,851	608,227	545,185	1,464,784	-
	分配後	496,609	480,851	608,227	545,185	1,464,784	-
歸屬於母公司業主之權益	3,609,608	2,881,529	7,213,877	8,674,057	7,366,027	-	
股本	6,529,014	6,529,014	7,188,451	7,420,484	7,437,592	-	
資本公積	5,266,256	5,290,730	9,824,000	11,476,142	11,696,587	-	
保留盈餘	分配前	(8,021,651)	(8,681,875)	(9,422,362)	(10,572,795)	(12,149,489)	-
	分配後	(8,021,651)	(8,681,875)	(9,422,362)	(10,572,795)	(12,149,489)	-
其他權益	(164,011)	(256,340)	(376,212)	350,226	381,337	-	
庫藏股票	-	-	-	-	-	-	
非控制權益	-	-	-	-	267,143	-	
權益總額	分配前	3,609,608	2,881,529	7,213,877	8,674,057	7,633,170	-
	分配後	3,609,608	2,881,529	7,213,877	8,674,057	7,633,170	-

註1：資料來源為經會計師查核簽證之財務報告。

註2：截至年報刊印日止，2024年第一季尚未結束。

2.簡明綜合損益表-國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

年度 項目	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 2024年3月31日 財務資料
	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	
營業收入	-	9,410	15,041	6,439	7,481	-
營業毛利	-	2,431	2,097	1,415	(3,065)	-
營業損益	(795,220)	(678,058)	(731,917)	(1,157,547)	(1,847,047)	-
營業外收入及支出	(33,718)	17,882	(7,793)	12,648	270,539	-
稅前淨利	(828,938)	(660,176)	(739,710)	(1,144,899)	(1,576,508)	-
繼續營業單位本期淨利	(829,758)	(660,224)	(740,487)	(1,150,433)	(1,592,062)	-
停業單位損失	-	-	-	-	-	-
本期淨利(損)	(829,758)	(660,224)	(740,487)	(1,150,433)	(1,592,062)	-
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(88,998)	(92,329)	(119,872)	726,438	31,111	-
本期綜合損益總額	(918,756)	(752,553)	(860,359)	(423,995)	(1,560,951)	-
淨利歸屬於母公司業主	(829,758)	(660,224)	(740,487)	(1,150,433)	(1,576,694)	-
淨利歸屬於非控制權益	-	-	-	-	(15,368)	-
綜合損益總額歸屬於 母公司業主	(918,756)	(752,553)	(860,359)	(423,995)	(1,545,583)	-
綜合損益總額歸屬於 非控制權益	-	-	-	-	(15,368)	-
每股盈餘	(2.46)	(1.01)	(1.09)	(1.57)	(2.12)	-

註1：資料來源為經會計師查核簽證之財務報告。

註2：截至年報刊印日止，2024年第一季尚未結束。

(二)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	簽證會計師	所屬單位名稱	查核意見	備註
2019年	梁嬋女、鄧聖偉會計師	資誠聯合會計師事務所	無保留意見	—
2020年	梁嬋女、簡汎亞會計師	資誠聯合會計師事務所	無保留意見	—
2021年	梁嬋女、簡汎亞會計師	資誠聯合會計師事務所	無保留意見	—
2022年	梁嬋女、簡汎亞會計師	資誠聯合會計師事務所	無保留意見	—
2023年	梁嬋女、簡汎亞會計師	資誠聯合會計師事務所	無保留意見	—

二、最近五年度財務分析

分析項目(註3)	年度	最近五年度財務分析					當年度截至 2024年3月31日 財務資料
		2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	12.09	14.30	7.78	5.91	16.10	-
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	281.70	233.27	569.33	689.85	566.02	-
償債能力 (%)	流動比率	1117.87	675.83	1453.85	3,006.11	532.13	-
	速動比率	1105.45	669.62	1373.00	2,944.78	519.17	-
	利息保障倍數	(註1)	(註1)	(註1)	(註1)	(註1)	-
經營能力	應收款項週轉(次)	-	4.06	4.15	2.39	2.68	-
	平均收現日數	-	89.90	87.95	152.72	136.19	-
	存貨週轉率(次)	-	-	-	-	0.58	-
	應付款項週轉(次)	-	-	-	-	2.10	-
	平均銷貨日數	-	-	-	-	629.31	-
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	-	0.01	0.01	0.01	0.01	-
	總資產週轉率(次)	-	0.003	0.003	0.001	0.001	-
獲利能力	資產報酬率(%)	(26.12)	(17.54)	(12.98)	(13.40)	(17.10)	-
	權益報酬率(%)	(39.05)	(20.34)	(14.67)	(14.48)	(19.53)	-
	稅前純益占實收資本比率(%)	(12.70)	(10.11)	(10.29)	(15.43)	(21.20)	-
	純益率(%)	—	(7,016.20)	(4,923.12)	(17,866.64)	(21,281.41)	-
	每股盈餘(元)	(2.46)	(1.01)	(1.09)	(1.57)	(2.12)	-
現金流量	現金流量比率(%)	(註1)	(註1)	(註1)	(註1)	(註1)	(註1)
	現金流量允當比率(%)	(註1)	(註1)	(註1)	(註1)	(註1)	(註1)
	現金再投資比率(%)	(註1)	(註1)	(註1)	(註1)	(註1)	(註1)
槓桿度	營運槓桿度	(註2)	(註2)	(註2)	(註2)	(註2)	(註2)
	財務槓桿度	(註2)	(註2)	(註2)	(註2)	(註2)	(註2)

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)負債比率、流動比率及速動比率：係因 2023 年以現金購入霖揚股權，導致負債比率上升、流動比率及速動比率下降。

(2)資產報酬率、權益報酬率、稅前純益佔實收資本額比率及純益率：主係因稅後虧損增加致純益率下降。

資料來源：經會計師查核/核閱簽證之合併財務報告。

註1：本公司營業活動現金流量為負值，不具分析意義，故不擬計算。

註2：本公司為營業淨損，比率呈現負值，故不予計算。

註3：財務分析計算公式：

1.財務結構

(1)負債占資產比率=負債總額/資產總額。

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

2.償債能力

(1)流動比率=流動資產/流動負債。

(2)速動比率=(流動資產-存貨-預付費用)/流動負債。

(3)利息保障倍數=所得稅及利息費用前純益/本期利息支出。

3.經營能力

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

(2)平均收現日數=365/應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率=銷貨成本/平均存貨額。

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

(5)平均銷貨日數=365/存貨週轉率。

(6)固定資產週轉率=銷貨淨額/平均固定資產淨額。

(7)總資產週轉率=銷貨淨額/平均資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率=[稅後損益+利息費用×(1-稅率)]/平均資產總額。

(2)權益報酬率=稅後損益/平均權益總額。

(3)純益率=稅後損益/銷貨淨額。

(4)每股盈餘=(歸屬於母公司業主之權益-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、2023 年財務報告之審計委員會審查報告

北極星藥業集團股份有限公司

審計委員會審查報告

董事會造具本公司2023年度營業報告書、合併財務報表、虧損撥補表等，其中合併財務報表嗣經董事會委任資誠聯合會計師事務所梁嬋女會計師及簡汎亞會計師查核完竣並出具查核報告。

上述營業報告書、合併財務報表、虧損撥補表，經本審計委員會查核後，認為尚無不合，爰依證券交易法第十四條之四規定，謹具報告書，敬請鑑核。

此 致

北極星藥業集團股份有限公司2024年股東常會

北極星藥業集團股份有限公司

審計委員會召集人：魏宗德



西 元 2 0 2 4 年 3 月 1 2 日

四、最近年度財務報告：請參閱本年報第112頁。

五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告：不適用。

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及風險事項

一、財務狀況

單位：新台幣仟元

會計項目	年度	2022 年	2023 年	差 異	
				金額	%
流動資產		7,540,216	5,105,125	(2,435,091)	(32.29)
採用權益法之投資		60,122	-	(60,122)	(100.00)
不動產、廠房及設備		1,300,049	1,437,857	137,808	10.60
使用權資產		287,456	162,382	(125,074)	(43.51)
無形資產		174	2,106,189	2,106,015	1210353.45
其他資產		31,225	286,401	255,176	817.22
資產總額		9,219,242	9,097,954	(121,288)	(1.32)
流動負債		250,830	959,373	708,543	282.48
非流動負債		294,355	505,411	211,056	71.70
負債總計		545,185	1,464,784	919,599	168.68
歸屬於母公司業主之權益		8,674,057	7,366,027	(1,308,030)	(15.08)
股本		7,420,484	7,437,592	17,108	0.23
資本公積		11,476,142	11,696,587	220,445	1.92
保留盈餘		(10,572,795)	(12,149,489)	(1,576,694)	14.91
其他權益		350,226	381,337	31,111	8.88
非控制權益		—	267,143	267,143	—
權益總計		8,674,057	7,633,170	(1,040,887)	(12.00)

1. 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，(就前後期變動達 20% 以上，且其變動金額達新台幣一千萬元者分析說明)

- (1) 流動資產：主係轉投資子公司霖揚及維持日常營運活動致流動資產減少。
- (2) 採用權益法之投資：主係對 Nanotein 之投資增加而成為集團子公司，致採用權益法之投資減少。
- (3) 使用權資產：主係取消宜蘭土地之租約及取得霖揚辦公室之使用權資產。
- (4) 無形資產：主係因企業合併產生之商譽。
- (5) 其他資產：主係將土地自不動產、廠房設重分類至投資性不動產及預付款項重分類至其他非流動資產所致。
- (6) 流動負債：主係取得銀行借款。
- (7) 非流動負債：主係取得銀行借款。
- (8) 非控制權益：主係因取得 Nanotein Technologies, Inc. 及霖揚兩間子公司所產生。

2. 未來因應計畫：上述變動對本公司及其子公司並無重大不利之影響。

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告。

二、財務績效

(一) 經營結果分析表

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	2022 年度	2023 年度	增(減)金額	變動比例%
營業收入	6,439	7,481	1,042	16.18
營業成本	(5,024)	(10,546)	(5,522)	109.91
營業毛利	1,415	(3,065)	(4,480)	(316.61)
營業費用	(1,158,962)	(1,843,982)	(685,020)	59.11
營業損失	(1,157,547)	(1,847,047)	(689,500)	59.57
營業外收入及支出	12,648	270,539	257,891	2038.99
稅前淨損	(1,144,899)	(1,576,508)	(431,609)	37.70
所得稅費用	(5,534)	(15,554)	(10,020)	181.06
本期淨損	(1,150,433)	(1,592,062)	(441,629)	38.39
其他綜合損益(淨額)	726,438	31,111	(695,327)	(95.72)
本期綜合損失總額	(423,995)	(1,560,951)	(1,136,956)	268.15
增減比率變動超過 20%以上及金額達新台幣壹千萬元以上者之主要原因及其影響分析說明如下：				
(1)營業費用：主要係員工福利費用、委託研究及耗材費增加所致。				
(2)營業外收入及支出：主要係利息收入增加所致。				
(3)所得稅費用：主係因美國子公司預扣所得稅所致。				
(4)其他綜合損益：係因匯率波動所造成兌換利益差額減少所致。				

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告。

(二) 預期銷售數量與其依據：

本公司目前處於新藥研發階段，目前主要營收來自 CDMO 業務，本公司將積極的開發客製化的 CDMO 服務。本公司及子公司將持續開發 ADI-PEG 20，並提供生物藥開發技術服務及代工生產服務，目前本公司及子公司的財務健全，對於持續進行的研發計畫及財務業務並無重大不利之影響。

(三) 對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：請參閱本年報伍、一、(四)「長、短期業務發展計畫」內容。

三、現金流量

(一) 最近年度現金流量變動之分析說明

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	2022 年度	2023 年度	增(減)金額	增(減)比例(%)
營業活動之淨現金流入(出)	(1,029,077)	(1,255,446)	(226,369)	22.00
投資活動之淨現金流入(出)	199,683	(3,235,367)	(3,435,050)	(1720.25)
籌資活動之淨現金流入(出)	1,484,775	919,161	(565,614)	(38.09)
現金流量變動情形分析：				
(1)營業活動：主係本期稅前淨損增加所致。				
(2)投資活動：主係取得採用權益法之投資、收購子公司及將定期存款重分類至按攤銷後成本衡量之金融資產。				
(3)籌資活動：主係取得借款所致。				

(二)流動性不足之改善計劃：

本公司處於研發新藥之臨床試驗階段，現金水位仍屬充沛，無流動性不足之情形，惟為強化本公司財務結構及提高自有資金比率，且追求公司長期穩定發展，將視情況進行現金增資計畫。

(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)	預計全年來自營業 活動淨現金流量(2)	預計全年其他活動 淨現金流量(3)	現金剩餘 (不足)數 (1)+(2)+(3)	現金不足額 之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
3,615,481	(2,287,491)	(61,235)	1,266,755	—	—

未來一年現金流動性分析：

(1)營業活動：2024 年度新藥仍處於研發階段，雖已有 CDMO 產生之收入，但整體之淨營業活動仍為現金流出。

(2)投資及融資活動：2024 年規劃取得銀行借款及支應集團各地廠房之資本支出。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

集團最近年度資本支出之金額約為新台幣 333,176 仟元，主要係因應未來產品開發及生產製造所進行之增添不動產、廠房及設備等，故尚無因資本支出增加產生不利本公司財務業務狀況之情事。

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)轉投資政策

本公司目前轉投資政策係以本業發展相關投資標的為主，並不從事其他行業之投資，由相關執行部門遵循內部控制制度「投資循環」及「取得或處分資產處理程序」等辦法執行，上述辦法或程序並經董事會或股東會討論通過。

(二)最近年度轉投資獲利或虧損之主要原因及改善計畫：

本公司轉投資事業目前均仍處於研發階段而尚未產生營業收入，故截至目前為止各轉投資事業仍為虧損狀態，未來隨著產品臨床試驗完成並順利上市，將為各轉投資事業帶來營收及獲利。

(三)未來一年投資計畫：

本公司將強化在多肽產品線的研發與創新，特別聚焦多項多胜肽產品的研發，同時進行製程優化以提高生產效率和產品品質。規劃將於新取得之台灣竹南廠房及成都廠房增建針劑廠及多肽 API 廠，並視未來需求逐步擴充產能。

2024 年預計完成 Semaglutide 原料藥(API)75kg 產線，未來三年隨量產訂單的確認，將分三階段進行產能的擴張。第一階段為年產量 75 公斤產線，第二階段年產量 200 公斤產線，第三階段為年產量 1000 公斤產線。

六、風險事項分析評估

(一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

1.利率變動對本集團損益之影響及未來因應措施

本公司隨時注意利率動向，避免利率波動對本公司資金成本造成影響，並與往來銀行維持良好關係，俾利取得較優惠利率，尚能規避利率上漲之風險。本公司處於成長發展階段，新藥研發有資金需求較大且研發期較長之特性，未來將視各種資金來源之額度及成本綜合考量，以期隨時採取變通措施，籌措所需資金，故利率變動對本公司損益尚不致有重大影響。

2.匯率變動對本集團損益之影響及未來因應措施

本公司日常營運主要係以美金、人民幣、及新台幣為功能性貨幣，對外幣避險採自然沖銷原則，惟影響較小，且為降低匯率波動對損益之影響，本公司與往來銀行維持密切聯繫，以掌握外匯市場之變化情形，應可將匯率波動影響降至最低。

3.通貨膨脹對本集團損益之影響及未來因應措施

本公司之損益截至目前為止，尚未因通貨膨脹而產生重大影響。本公司為新藥研發及製造公司，目前主要營業活動係新藥研發及 CDMO 業務，行業特性關係，通貨膨脹對本公司營運面影響不大，主要係在人員成本及設備採購成本，惟截至目前本公司損益尚未因通貨膨脹而影響，未來將密切關注整體經濟環境變動並適時採取應對措施。

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

本公司專注於本業發展，最近年度及截至年報刊印日止，並未從事高風險、高槓桿投資與交易，無對集團以外之他人從事資金貸與他人或背書保證之情形。另業已制訂「取得或處分資產處理程序」、「資金貸與他人之管理辦法」及「背書保證之管理辦法」等辦法，所有相關作業程序皆已經謹慎考慮風險狀況，本公司與子公司間有背書保證及資金貸與之情事，均遵照相關作業程序規定處理。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用

與學名藥或代工生產相比，新藥的開發需要比較大的資金與比較長的時間，失敗的風險也相對較大。本公司開發中之新藥產品 ADI-PEG 20 的開發在 1990 年由全球性的私人非營利癌症研究機構 Ludwig Institute For Cancer Research 在紐約的實驗室展開，已逾 30 年，自 2001 年於美國 MD 安德森癌症中心進行第一個人體臨床試驗迄今，本公司已先後完成了 20 個以上之 I、II、III 期臨床試驗。由於目前數據顯示 ADI-PEG 20 在多種不同癌症都可能有效，整個開發過程已進入最後階段，目前研發進度最接近商品化之適應症為肺間皮癌、軟組織肉瘤、肝癌，不確定性的風險也已相對降低許多。本公司在這最後階段將持續與各國主管單位 (FDA、EMA、TFDA、CFDA) 密切溝通，以期在最短時間內取得藥證。另本公司將開始探索策略聯盟的可行性，尋找互補性高的合作夥伴，將 ADI-PEG 20 的市場潛力發揮極致。

此外，本公司預估 2024 年度研發費用總金額約為新台幣 15 億元。倘若新藥開發有重大變更，將視公司營運狀況及新藥開發臨床試驗進度做適當規劃與調整，

以確保本集團的競爭優勢。

(四) 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施

本公司註冊地為英屬開曼群島（以下簡稱“開曼群島”）、主要營運地在美國、台灣及中國大陸。開曼群島僅為本公司之註冊地，本公司在當地並無實質經濟活動。開曼群島係以金融服務為主要經濟活動，美國為世界主要經濟體系，經濟發展及政治環境均較為穩定。本公司各項業務之執行均依照當地重要政策及法律規定辦理，並隨時注意國內外重要政策發展趨勢及法規變動情形，若有變動事項則向律師、會計師等相關單位諮詢，或委其評估並規劃因應措施。最近年度及截至年報刊印日止，本公司尚無因上述地區重要政策及法律變動而有影響公司財務業務之重大情事。另本公司亦將隨時注意國內外重要政策及法律之變動，以及時採取適當之因應措施，故最近年度及截至年報刊印日止，各投資地區重要政策及法律變動未對本公司財務業務造成重大影響。

(五) 科技改變(包括資通安全風險)及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

本公司擁有高度專業研發能力，亦隨時注意所處行業相關技術更新與提升並掌握最新市場資訊，對於科技改變及產業變動均密切掌握並視需要採取適當因應措施，且由管理部所轄之資訊工程師負責統籌並執行資訊安全政策，以強化資通安全重要性。最近年度及截至年報刊印日止，本公司未因科技改變及產業變化對本公司財務業務造成重大影響。

(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司一向秉持誠信及永續經營的企業精神。最近年度及截至年報刊印日止，本公司未因企業形象改變對本公司產生負面影響。本公司設有發言人制度，建立透明及時的溝通管道，以保障本集團之企業形象。

(七) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

截至年報刊印日止，本公司目前並無併購計畫。

(八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

本集團位於北加州及成都之廠房均係依美國及歐盟規範之 cGMP 建造，位於北加州之生產廠已有足夠產能供應取得藥證上市後全球初期市場需求。成都廠目前以研發生物製劑凍乾製程為主，目的係優化 ADI-PEG 20 產品的保存及運送方式，亦將跨入生物製藥 CDMO 代工領域。另外，本集團併購霖揚生技後，將強化在多肽產品線的研發與創新，特別聚焦多項多胜肽產品的研發，同時進行製程優化以提高生產效率和產品品質。規劃將於新取得之台灣竹南科學園區廠房及成都廠房增建針劑廠及多肽 API 廠，並視未來需求逐步擴充產能。

2024 年預計完成 Semaglutide 原料藥(API)75kg 產線，未來三年隨量產訂單的確認，將分三階段進行產能的擴張。第一階段為年產量 75 公斤產線，第二階段年產量 200 公斤產線，第三階段為年產量 1000 公斤產線。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

1. 進貨集中所面臨之風險及因應措施

本公司主要產品為 ADI-PEG 20。公司生產 ADI-PEG 20 所需之每一種關鍵耗材及設備都至少有兩家以上合格供應商，沒有進貨集中之風險。

2.銷貨集中所面臨之風險及因應措施

本公司主要產品 ADI-PEG 20 尚處臨床試驗階段，故未有銷貨交易。惟本公司於 2023 年產生小量的 CDMO 的代工收入，且來自單一客戶。依生物藥之技術服務而言，由於其技術門檻高，客戶的專案屬性各不相同，本公司主要著眼於建立與客戶的長期關係，以策略性的共同合作開發專案為目標，將積極持續開展 CDMO 業務，深化與客戶之關係，以降低銷貨集中之風險。

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

最近年度及截至年報刊印日止，無因股權大量移轉或更換之情事發生。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施

本公司最近年度及截至公開說明書刊印日止無經營權之改變。

(十二)訴訟或非訟事件：

本公司最近年度及截至公開說明書刊印日止之訴訟或非訟事件請參閱本年年報第 162 頁。

(十三)其他重要風險及因應措施：

本公司屬於全面垂直整合之新藥開發公司，主要研究項目係 ADI-PEG20，新藥開發階段需要大量的資金，歷經一段時間之開發且需通過一連串相當嚴謹的審核程序，方能取得藥證行銷市場，進而獲利，因此公司需承受鉅額投資及發展失敗的風險。本公司在新藥研發過程及後續各階段之臨床試驗中可能會遭遇到不同程度挑戰，因而對諸項新藥開發計畫之風險分析及因應對策如下：

1.新藥開發失敗之風險，以及進行人體臨床試驗延後或結果若未如預期，則無法繼續進行後續的新藥研發，將造成新藥無法上市之風險

新藥開發為一需時甚長的投資，從臨床前試驗、一、二、三期臨床試驗到新藥查驗登記等，各個階段均有可能失敗的風險，這是全球進行新藥研發的公司所共同面對的問題

因應對策

本公司的研發主軸是創新癌症藥物的開發，致力於大分子生物藥 ADI-PEG 20 的設計與生產，臨床試驗病人檢體的精密分析，乃至 cGMP 廠為確保新藥品質所新建立的二十多項 QC 檢測項目之設計、認證與執行，都需要用到最先進的儀器與技術，本公司組成除了經驗豐富、實力堅強的團隊之外，也雇用外部顧問及外包研發機構協助完成任務，降低新藥開發失敗之風險。

公司十多年來與全球二十多家一流的大學及研究中心簽約合作，共同探索擴大 ADI-PEG 20 的潛在市場，找出在不同癌症的最佳用藥組合，更在全球近百家癌症醫院進行臨床試驗，目前已有一百篇有關 ADI-PEG 20 的研究報告發表在國際科學期刊。這些合作夥伴更進一步大幅提升了公司的技術層次與研發能力，增加本公司的臨床試驗成功率，加速藥物產品進入市場之時程。另外，本公司從事多項的癌症臨床試驗，當某一項臨床試驗結果未如預期，本公司尚有其它臨床試驗，尚不致受單一臨床試驗結果影響。

2.產品品質控管之風險

由於醫藥攸關人體健康安全，因此產品品質要求相對嚴格，相關臨床用

藥需要確認其品質上的安全性為一致性。

因應對策

本公司屬於全面垂直整合之新藥開發公司，從新藥研發到全球多國臨床試驗的規劃與執行、cGMP 廠的設計、建廠與認證、乃至藥品的生產製造與並擁有專業 QA/QC 人員進行藥品品質控管，都有完整的自有團隊來執行，確保相關用藥品質上的安全性。

3.新藥開發經歷長時間之投入與資金需求

新藥研發上市時程長，投資成本高，研發風險大，產生營業活動之淨現金流入時點久，若無法順利創造營業收入，可能發生營運資金不足，將有無法完成新藥研發計畫之風險，因此新藥開發公司若無充足之資金持續挹注，將造成未來營運及財務上之風險。

因應對策

本公司截至 2023 年 12 月 31 日帳上之現金約新台幣 36.1 億元，足夠支應本公司一年以上之營運資金。本公司將持續進行臨床試驗以早日取得藥證，另外亦將仰賴霖揚生技的 CDMO 收入，並加速竹南廠房 Semaglutide 產能建置，以早日產生穩定的現金流。本公司將視適當時機透過不同籌資管道提高現金流，且為降低研發成本，也考慮與國際大廠採策略聯盟之合作方式，透過技術授權金之取得或分擔研發費用之方式，加速產品開發速度。

4.資安風險對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司針對資安與網路風險進行評估，其中研發計畫之機密資料外洩與公司網路遭病毒及不法入侵等情況，皆有可能導致公司重大財務業務損失。

公司已設置各項網路安全設備以控管或維持公司日常營運之功能，並且安裝防火牆及安全軟體於電腦系統中，公司的資訊部門使用帳戶辨識、密碼、防火牆及其他安全技術以偵測、防範資訊及系統被入侵、刪除及未經授權存取。公司的防火牆設定亦定期測試及更新。為避免濫用及剽竊，重要的軟體及檔案加密，密碼亦定期更新，並適當的改善相關流程和提升電腦軟硬體等措施，以期降低機密資料外洩之風險。

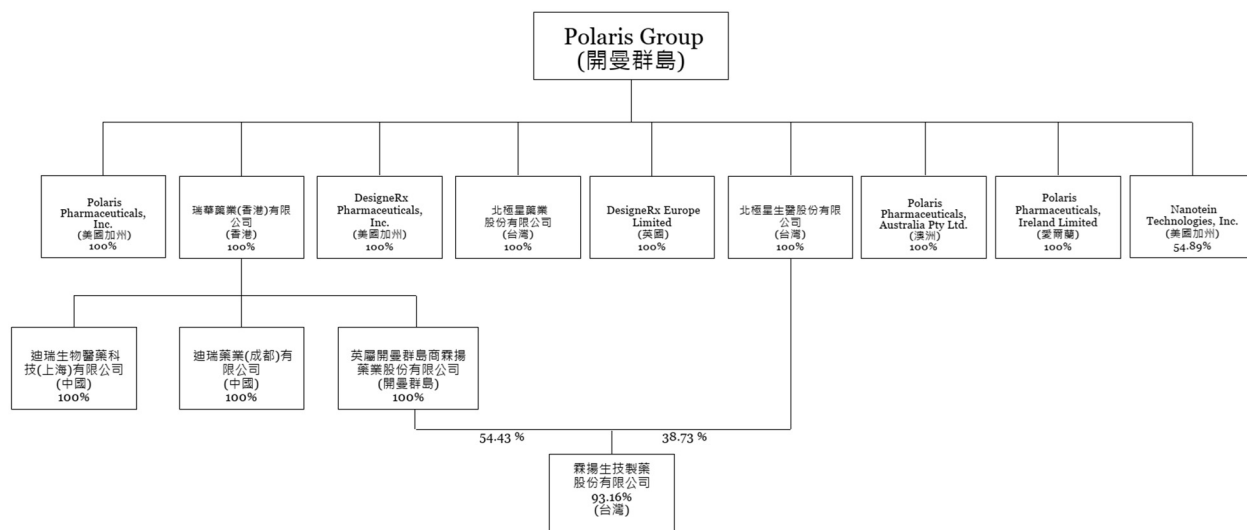
七、其他重要事項：無

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料：

(一) 關係企業組織圖

2023 年 12 月 31 日



(二) 各關係企業基本資料

2023 年 12 月 31 日 單位：新台幣仟元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
北極星藥業集團股份有限公司	2006.02.09	P.O. Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands	7,437,592	控股公司
Polaris Pharmaceuticals, Inc.	2006.03.29	10675 Sorrento Valley Rd. San Diego, CA92121, USA	141,243	生物技術研發
DesigneRx Europe Limited	2011.04.27	90 High Holborn, London, WC1V 6XX	-	生物技術服務
Polaris Pharmaceuticals Australia Pty Ltd	2017.01.05	58 Gipps Street ,Collingwood VIC3066, Australia	2	生物技術服務
Polaris Pharmaceuticals Ireland Limited	2018.12.21	88 Harcourt Street, Dublin 2, Ireland	-	生物技術服務
DesigneRx Pharmaceuticals, Inc.	2002.04.17	4941 Allison Parkway, Suite B, Vacaville, CA95688, USA	3,002,306	新藥之研發、製造
北極星藥業股份有限公司	2003.03.25	台北市內湖區瑞光路 298 號 7 樓	448,335	生物技術研發、藥品檢驗

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
瑞華藥業(香港)有限公司	2012.12.28	6/F ALEXANDRA HSE 18 CHATER RD CENTRAL HONG KONG	2,527,022	控股公司
Nanotein Technologies, Inc.	2019.03.13	2950 SAN PABLO AVE BERKELEY, CA 94702, USA	271,709	生物技術服務、藥品檢驗
北極星生醫股份有限公司	2022.06.02	新竹科學園區宜蘭縣宜蘭市宜科南路15號4樓之6-418室	1,292,334	新藥之研發、製造及CDMO服務
迪瑞生物醫藥科技(上海)有限公司	2007.07.03	上海市浦東新區張江納賢路60號5樓201B室	112,073	新藥之研發
迪瑞藥業(成都)有限公司	2013.02.25	成都市高新西區天盛路198號	1,337,203	新藥之研發、製造
英屬開曼群島商霖揚藥業股份有限公司	2018.07.24	The Grand Pavilion Commercial Centre, Oleander Way, 802 West Bay Road, P.O. Box 32052, Grand Cayman, KY1-1208, Cayman Islands	458,062	控股公司
霖揚生技製藥股份有限公司	2015.04.23	新竹科學園區苗栗縣竹南鎮科研路50-8號4樓	787,775	藥品研發、製造及生產

(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：

本集團為新藥研發之製造及銷售、生物技術服務、藥品檢驗等。本集團核心研究為新型的癌症標靶藥ADI-PEG 20，目前在全球進行對各種癌症的人體臨床試驗。

(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	北極星藥業集團持有股份(出資額)(註1)	
			股數(出資額)	持股比例
Polaris Pharmaceuticals, Inc.	董事	陳鴻文	23,000	100%
	董事	陳賢哲		
DesignRx Europe Limited	董事	陳鴻文	1	100%
	董事	陳賢哲		
Polaris Pharmaceuticals Australia Pty Ltd	董事	陳鴻文	100	100%
	董事	陳賢哲		
Polaris Pharmaceuticals Ireland Limited	董事	陳鴻文	100	100%
	董事	陳賢哲		
北極星藥業股份有限公司	董事長	陳鴻文	43,800,000	100%
	董事	陳賢哲		
	董事	徐展平		
	監察人	柯開德		

企業名稱	職 稱	姓名或代 表人	北極星藥業集團 持有股份(出資額)(註1)	
			股 數(出資額)	持股比例
DesignRx Pharmaceuticals, Inc.	董事	陳鴻文	107,679,257	100%
	董事	陳賢哲		
北極星生醫股份有限公司	董事長	陳鴻文	125,000,000	100%
	董事	陳賢哲		
	董事	徐展平		
	監察人	柯開德		
瑞華藥業(香港)有限公司	董事	陳鴻文	82,300,001	100%
迪瑞生物醫藥科技(上海)有限公司	董事	陳鴻文	108,950	100%
	監事	陳賢哲		
迪瑞藥業(成都)有限公司	董事	陳鴻文	1,413,200	100%
	監事	黃藍瑩		
Nanotein Technologies, Inc.	董事	Curtis Hodge	6,347,330	54.89%
	董事	Greg Hura		
	董事	Chris Huxsoll		
英屬開曼群島商霖揚藥業股份有限公司	董事	徐展平	168,138,001	100%
	董事	柯開德		
	董事	陳和川		
	董事	陳鴻文		
	董事	陳禮爵		
霖揚生技製藥股份有限公司	董事長	徐展平	146,785,000	93.16%
	董事	陳鴻文		
	董事	陳賢哲		
	監察人	柯開德		

註1: 迪瑞生物醫藥科技(上海)有限公司及迪瑞藥業(成都)有限公司為有限公司，列示金額為出資額。

(六)各關係企業營運概況

2023年12月31日 單位:新台幣仟元

企業名稱	資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利益 (損失)	本期損益 (稅後)	每股盈餘 (元) (稅後)
Polaris Pharmaceuticals, Inc.	141,243	253,290	30,458	222,832	205,614	(33,289)	(35,062)	(註1)
DesignRx Europe Limited	—	—	—	—	—	—	—	(註1)
Polaris Pharmaceuticals Australia Pty Ltd	2	1,831	32,039	(30,208)	—	(1,774)	389	(註1)
Polaris Pharmaceuticals Ireland Limited	—	—	—	—	—	—	—	(註1)

企業名稱	資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利益 (損失)	本期損益 (稅後)	每股盈餘 (元) (稅後)
北極星藥業股份有限公司	448,335	66,103	23,361	42,742	77,421	(23,296)	(22,687)	(註 1)
DesigneRx Pharmaceuticals, Inc.	3,002,306	503,094	128,756	374,338	137,856	(583,435)	(588,616)	(註 1)
北極星生醫股份有限公司	1,292,334	1,418,418	4,862	1,413,556	11,149	(44,943)	(90,746)	(註 1)
瑞華藥業(香港)有限公司	2,527,022	2,195,205	1,391	2,193,814	—	(1,573)	(1,227)	(註 1)
迪瑞生物醫藥科技 (上海)有限公司	112,073	1,996	71	1,925	—	(1,308)	(1,286)	(註 1)
迪瑞藥業(成都)有限公司	1,337,203	1,737,877	1,422,390	315,487	1,051	(227,597)	(258,018)	(註 1)
Nanotein Technologies, Inc.	271,709	184,715	3,185	181,530	3,088	(48,998)	(47,992)	(註 1)
英屬開曼群島商霖 揚藥業股份有限公司	458,062	95,088	—	95,088	—	(28,034)	(122,757)	(註 1)
霖揚生技製藥股份有限公司	787,775	384,133	209,434	174,699	104,251	(167,983)	(170,769)	(註 1)

註1：由於本公司係以合併財務報表為主要財務報表，故無每股盈餘資料。

(七)關係企業合併財務報表：請參閱本年報後附之合併財務報表。

(八)關係報告書：本公司非他公司之從屬公司，故無須編製關係報告書。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：

項 目	2019 年第一次私募 發行日期：2019 年 04 月 03 日					2019 年第二次私募 發行日期：2020 年 01 月 17 日				
私募有價證券種類	普通股					普通股				
股東會通過日期與數額	2018 年 06 月 26 日 發行普通股總股數不超過 80,000,000 股					2019 年 06 月 11 日 發行普通股總股數不超過 300,000,000 股				
價格訂定之依據及合理性	本次私募普通股價格之訂定，以定價日前三十個營業日興櫃股票電腦議價點選系統內該興櫃股票普通股之每一營業日成交金額之總和除以每一營業日成交股數之總和計算，並扣除無償配股除權及配息，暨加回減資反除權後之股價，或定價日前最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告顯示之每股淨值，以上列二基準計算價格較高者為參考價格，以不低於參考價格之八成訂定之。					本次私募普通股價格之訂定，以定價日前三十個營業日興櫃股票電腦議價點選系統內該興櫃股票普通股之每一營業日成交金額之總和除以每一營業日成交股數之總和計算，並扣除無償配股除權及配息，暨加回減資反除權後之股價，或定價日前最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告顯示之每股淨值，以上列二基準計算價格較高者為參考價格，以不低於參考價格之八成訂定之。				
特定人選擇之方式	私募普通股之對象，以符合證券交易法第 43 條之 6 規定及金融監督管理委員會 91 年 6 月 13 日(91)台財證一字第 0910003455 號令規定之特定人為限。應募人之選擇以對本公司能直接或間接助益為考量，可提供本公司營運或發展所需之各項支援。					私募普通股之對象，以符合證券交易法第 43 條之 6 規定及金融監督管理委員會 91 年 6 月 13 日(91)台財證一字第 0910003455 號令規定之特定人為限。應募人之選擇以對本公司能直接或間接助益為考量，可提供本公司營運或發展所需之各項支援。				
辦理私募之必要理由	為因應公司營運所需，支應新藥各項適應症臨床試驗及營運資金之需求，如透過募集發行有價證券之方式募資，恐不易於短期間順利取得所需資金，並考量私募方式於籌集資本方面相對具時效性、便利性及股權穩定性，故以私募方式向特定人籌集資金。					為因應公司營運所需，支應新藥各項適應症臨床試驗及營運資金之需求，如透過募集發行有價證券之方式募資，恐不易於短期間順利取得所需資金，並考量私募方式於籌集資本方面相對具時效性、便利性及股權穩定性，故以私募方式向特定人籌集資金。				
股數(或公司債張數)	7,065,000 股					300,000,000 股				
價款繳納完成日期	2019 年 03 月 07 日					2019 年 12 月 12 日				
交付日期	2019 年 04 月 03 日					2020 年 01 月 17 日				
應募人資料	私募對象	資格條件	認購數量(股)	與公司關係	參與公司經營情形	私募對象	資格條件	認購數量(股)	與公司關係	參與公司經營情形
	Iconluck Limited	第二款	2,817,224	無	無	Digital Capital Inc.	第二款	290,000,000	無	無
	正文投資股份有限公司	第三款	2,267,522	本公司董事	無	Masterpiece Enterprise Co., Ltd.	第二款	10,000,000	無	無
	張月季	第二款	1,130,254	無	無					
	蕭崇河	第二款	500,000	無	無					
	Ultimate Beyond Limited	第二款	350,000	無	無					
實際認購價格	每股新台幣 21.83 元					每股新台幣 10 元				
實際認購價格與參考價格差異	實際認購價格為參考價格之 80.02%，未低於參考價之八成。					實際認購價格為參考價格之 94.61%，未低於參考價之八成。				
辦理私募對股東權益影響(如:造成累積虧損增加...)	提升每股淨值及改善財務結構，對公司之財務與股東權益有正面影響。					提升每股淨值及改善財務結構，對公司之財務與股東權益有正面影響。				
私募資金運用情形及計畫執行進度	於 2019 年 03 月 07 日募集完成，用於充實營運資金以因應公司未來長期發展所需及改善財務比率。					於 2019 年 12 月 12 日募集完成，用於充實營運資金以因應公司未來長期發展所需及改善財務比率。				
私募效益顯現情形	充實營運資金以支應本公司及旗下各子公司營運所需、各項資金需求、支應新藥各項適應症臨床試驗，有利取得藥證並改善財務結構，提供未來長期業務發展之需求及改善財務比率，提升整體股東權益，對公司之財務與股東權益有正面影響。					充實營運資金以支應本公司及旗下各子公司營運所需、各項資金需求、支應新藥各項適應症臨床試驗，有利取得藥證並改善財務結構，提供未來長期業務發展之需求及改善財務比率，提升整體股東權益，對公司之財務與股東權益有正面影響。				
已認購(轉換)之股繳納憑證(債券換股權利證書)、股份、無償配股之股份	無					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、與我國股東權益保障規定重大差異之說明：

因英屬開曼群島法令與中華民國法令略有不一致之處，因此臺灣證券交易所最近修訂之「外國發行人註冊地股東權益保護事項檢查表」(下稱「股東權益保護事項表」)並非能當然適用於本公司，以下列表說明本公司現行有效之公司章程(下稱「公司章程」)因英屬開曼群島法令之規定而與股東權益保護事項差異處，及公司章程之規定。

股東權益保護重要事項	《公司法》或《證券交易法》相關法令	章程規定與差異原因
貳、股東會之召集程序與決議方式		
<p>1.股東常會每年至少須召集一次；應於每會計年度終了後六個月內召開。股東會由董事會召集之。</p> <p>2.公司章程得訂明股東會開會時，<u>以視訊會議或其他經中華民國公司法主管機關公告之方式為之。但因天災、事變或其他不可抗力情事，中華民國公司法主管機關得公告公司於一定期間內，得不經章程訂明，以視訊會議或其公告之方式開會。</u></p> <p>3.股東會開會時，如以<u>視訊會議為之，其股東以視訊參與會議者，視為親自出席。</u></p> <p>4.有關股東會以<u>視訊會議為之，公司應符合之條件、作業程序及其他應遵行事項，應遵循中華民國證券法令規定。</u></p> <p>5.公司召開<u>實體股東會</u>應於中華民國境內召開為之。若於中華民國境外召開<u>實體股東會</u>，應於董事會決議或股東取得主管機關召集許可後二日內申報證券交易所同意。</p> <p>6.持有已發行股份總數百分之一以上股份之股東，得以書面或電子受理方式向公司提出股東常會議案。除議案非股東會所得決議、提案股東持股未達百分之一、議案於公告受理期間外提出、議案超過三百字或提案超過一項者外，董事會應列為議案。</p>	<p>1. 公司法第 170 條</p> <p>2. 公司法第 172 條之 2</p> <p>3. 公司法第 172 條之 1</p> <p>4. 公司法第 173 條第 1 項、第 2 項、第 173 條之 1</p> <p>5. 公司法第 172 條、證券交易法第 26 條之 1、第 43 條之 6</p>	<p>北極星藥業集團股份有限公司(下稱「北極星公司」)為因應臺灣證券交易所 111 年 3 月 11 日臺證上二字第 1111700674 號函公告修正「外國發行人註冊地國股東權益保護事項檢查表」(下稱「股東權益保護事項表」)，並配合臺灣公司法之規定，已於 111 年 6 月 2 日股東常會通過增訂公司得視訊召開股東會之相關規定，並於原定股東會字樣前端加上「實體」二字，予以區別。對於股東權益並無不利影響。</p>

股東權益保護重要事項	《公司法》或《證券交易法》相關法令	章程規定與差異原因
<p>股東提案係為敦促公司增進公共利益或善盡社會責任之建議，董事會仍得列入議案。</p> <p>7. 股東繼續一年以上，持有已發行股份總數百分之三以上者，得以書面記明提議事項及理由，請求董事會召集股東臨時會。請求提出後十五日內，董事會不為召集之通知時，股東得報經主管機關許可，自行召集。</p> <p>8. 繼續三個月以上持有已發行股份總數過半數股份之股東，得自行召集股東臨時會。股東持股期間及持股數之計算，以停止股票過戶時之持股為準。</p> <p>9. 下列事項，應在股東會召集事由中列舉並說明其主要內容，不得以臨時動議提出；其主要內容得置於證券主管機關或公司指定之網站，並應將其網址載明於通知：</p> <ol style="list-style-type: none"> (1) 選任或解任董事、監察人； (2) 變更章程； (3) 減資； (4) 申請停止公開發行； (5) 公司解散、合併、股份轉換、分割； (6) 締結、變更或終止關於出租全部營業，委託經營或與或他人經常共同經營之契約； (7) 讓與全部或主要部分之營業或財產； (8) 受讓他人全部營業或財產，對公司營運有重大影響者； (9) 私募發行具股權性質之有價證券； (10) 董事從事競業禁止行為之許可； (11) 以發行新股方式，分派股息及紅利之全部或一部分； (12) 將法定盈餘公積及因發行股票溢價或受領贈與所得之資本公積，以發行新股或現金方式，分配與原股東者。 		

股東權益保護重要事項	《公司法》或《證券交易法》相關法令	章程規定與差異原因
<ol style="list-style-type: none"> 1. 公司召開股東會時，應將書面及電子方式列為表決權行使管道之一。 2. 公司於中華民國境外召開股東會者，應提供股東得採行以書面或電子方式行使表決權。 2. 公司以書面或電子方式行使表決權時，其行使方法應載明於股東會召集通知。以書面或電子方式行使表決權之股東，視為親自出席股東會。但就該次股東會之臨時動議及原議案之修正，視為棄權。 3. 股東以書面或電子方式行使表決權者，其意思表示應於股東會開會二日前送達公司，意思表示有重複時，以最先送達者為準。但聲明撤銷前意思表示者，不在此限。 4. 股東以書面或電子方式行使表決權後，欲親自出席股東會者，應於股東會開會二日前，以與行使表決權相同之方式撤銷前項行使表決權之意思表示；逾期撤銷者，以書面或電子方式行使之表決權為準。 5. 股東以書面或電子方式行使表決權，並以委託書委託代理人出席股東會者，以委託代理人出席行使之表決權為準。 	<ol style="list-style-type: none"> 1. 公司法第 177 條之 1 2. 公司法第 177 條之 2 	<p>北極星公司擬配合股東權益保護事項表，於 112 年股東會，修訂章程第 66 條為「在開曼法允許之範圍內，本公司應將電子方式列為表決權行使管道之一」，並刪除後段「如本公司於台灣境外召開股東會，本公司應提供且允許股東以書面或電子方式行使表決權。」之規定，以符股東權益保護事項表規定。</p>
<ol style="list-style-type: none"> 1. 公司應於股東常會開會三十日前或股東臨時會開會十五日前，公告股東會開會通知書、委託書用紙、有關承認案、討論案、選任或解任董事、監察人事項等各項議案之案由及說明資料。 2. 公司股東會採行書面行使表決權者，並應將前項資料及書面行使表決權用紙，併同寄送給股東。 3. 公司召開股東會，應編製股東會議事手冊，並應於股東常會 	<ol style="list-style-type: none"> 1. <u>公開發行公司股東會議事手冊應行記載及遵行事項辦法</u>第 5 條 2. <u>公開發行公司股東會議事手冊應行記載及遵行事項辦法</u>第 6 條 	<p>北極星公司擬配合股東權益保護事項表，於 112 年度股東會就第 45 條後段增訂「但本公司於最近會計年度終了日實收資本額達新臺幣一百億元以上或最近會計年度召開股東常會其股東名簿記載之外資及陸資持股比率合計達百分之三十以上時，應於股東常會開會 30 日前完成前開電子檔案之傳送。」</p>

股東權益保護重要事項	《公司法》或《證券交易法》相關法令	章程規定與差異原因
<p>開會二十一日前或股東臨時會開會十五日前，公告議事手冊及其他會議相關資料。<u>但公司於最近會計年度終了日實收資本額達新臺幣一百億元以上或最近會計年度召開股東常會其股東名簿記載之外資及陸資持股比率合計達百分之三十以上者，應於股東常會開會三十日前完成前開電子檔案之傳送。</u></p>		
<p>1. 股東會決議下列事項之一時，異議股東對公司應有股份收買請求權：</p> <p>(1)公司分割、合併、收購或股份轉換；</p> <p>(2)公司締結、變更或終止關於出租全部營業，委託經營或與或他人經常共同經營之契約、讓與全部或主要部分之營業或財產、或受讓他人全部營業或財產而對公司營運有重大影響。</p> <p>2. 股東為前項之請求，應於股東會決議日起二十日內以書面提出，並列明請求收買價格。股東與公司間就收買價格達成協議者，公司應自股東會決議日起九十日內支付價款。未達成協議者，公司應自決議日起九十日內，依其所認為之公平價格支付價款予未達成協議之股東；公司未支付者，視為同意股東請求收買之價格。</p> <p>3. 於股東會投票反對或放棄表決權之股東，得依第一項第一款所訂事由向公司請求收買其所有之股份者，如股東與公司間就收買價格自股東會決議日起六十日內未達成協議者，公司應於此期間經過後三十日內，以全體未達成協議之股東為相對人，聲請法院為價格之裁定，並得以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院。</p>	<p>1. 公司法第 317 條、第 186 條</p> <p>2. 企業併購法第 12 條</p>	<p>公司章程與股東權益保護事項無差異。</p>

股東權益保護重要事項	《公司法》或《證券交易法》相關法令	章程規定與差異原因
4.前項放棄表決權之股份數，不算入已出席股東之表決權數。		
參、董事之權限與責任		
<p>1.公司董事對於董事會議之事項，有自身利害關係時，應於當次董事會說明其自身利害關係之重要內容；於公司進行併購時，公司董事應向董事會及股東會說明其與併購交易自身利害關係之重要內容及贊成或反對併購決議之理由，公司並應於股東會召集事由中敘明董事利害關係之重要內容及贊成或反對併購決議之理由，其內容得置於中華民國證券主管機關或公司指定之網站，並應將其網址載明於通知。</p> <p>2.董事之配偶、二親等內血親，或與董事具有控制從屬關係之公司，就前項會議之事項有利害關係者，視為董事就該事項有自身利害關係。</p> <p>3.公司董事對於董事會議之事項，有自身利害關係致有害於公司利益之虞時，不得加入表決，並不得代理他董事行使其表決權。董事會之決議，對依前述規定不得行使表決權之董事，不算入已出席董事之表決權數。</p>	<p>公司法第 206 條第 2 項、第 3 項、第 4 項、企業併購法第 5 條第 3 項、第 4 項</p>	<p>公司章程與股東權益保護事項無差異。</p>

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

北極星藥業集團股份有限公司 公鑒：

查核意見

北極星藥業集團股份有限公司及子公司（以下簡稱「北極星藥業集團」）西元 2023 年及 2022 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨西元 2023 年及 2022 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，足以允當表達北極星藥業集團西元 2023 年及 2022 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨西元 2023 年及 2022 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，與北極星藥業集團保持超然獨立，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

關鍵查核事項係指本會計師之專業判斷，對北極星藥業集團西元 2023 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。

北極星藥業集團股份有限公司西元 2023 年度合併財務報表之關鍵查核事項如下：

關鍵查核事項- 不動產、廠房及設備減損之評估

事項說明

北極星藥業集團為新藥研發公司，目前所購置之不動產、廠房及設備主要做為研發或未來生產用途，其運用情形與公司新藥研發之成果有相當程度之關聯，截至西元 2023 年 12 月 31 日之不動產、廠房及設備為新台幣 1,437,857 仟元，佔合併資產總額 16%。其取得及後續衡量之會計政策請參閱合併財務報表附註四（十三）及附註四（十七），其會計估計不確定性說明請詳合併財務報表附註五，不動產、廠房及設備明細及相關減損金額請詳合併財務報表附註六（八）及六（十二）。北極星藥業集團管理階層依照國際會計準則公報第 36 號「資產減損」之規定，於不動產、廠房及設備具有減損跡象時估計其可回收金額，作為減損評估之依據，由於計算可回收金額屬於重大會計估計事項，涉及管理階層主觀判斷及具不確定性。綜上評估，本會計師將不動產、廠房及設備減損評估，列為西元 2023 年 1 月 1 日至 12 月 31 日合併財務報表關鍵查核事項之一。

因應之查核程序

本會計師對上開關鍵查核事項已執行之主要查核程序彙總說明如下：

1. 瞭解及評估集團針對不動產、廠房及設備之減損評估相關政策及處理程序，並瞭解集團評估各現金產生單位是否有減損跡象之程序及評估其合理性。
2. 針對具有減損跡象之現金產生單位，取得集團委任外部專家出具之資產鑑價報告。
3. 根據集團委任外部專家出具之資產鑑價報告執行以下減損測試查核程序：
 - (1) 瞭解並評估外部專家之獨立性、客觀性和適任性。
 - (2) 瞭解並評估鑑價報告中所採用評價方法之合理性。
 - (3) 瞭解並評估鑑價報告中所採用主要評價關鍵假設之合理性，並重新計算以

確認計算之正確性。

關鍵查核事項-霖揚併購交易

事項說明

有關企業合併之會計政策及相關說明請參閱合併財務報表附註四(二十六)及附註六(三十)2。

北極星藥業集團於西元 2023 年 10 月起分次收購霖揚藥業股份有限公司及霖揚生技製藥股份有限公司(以下合併簡稱「霖揚」)流通在外股數,於西元 2023 年 12 月份共取得霖揚 93.16%之股權並取得其控制力,並自該日起將霖揚納入北極星藥業集團之合併個體。此項併購交易之收購對價共計新台幣 2,088,198 仟元,因其收購對價金額重大,且該併購交易為本年度財務報告期間之重大交易事項,故將此併購交易列為西元 2023 年 1 月 1 日至 12 月 31 日合併財務報表關鍵查核事項之一。

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因應程序彙列如下:

1. 向管理階層詢問該收購案之處理程序,包含收購動機、收購價格、評估過程、會計處理及相關之內部控制程序。
2. 複核相關會議記錄以確認該企業合併議案經適當核准。
3. 根據集團取得之外部專家出具之鑑價報告及會計師價格合理性意見書,瞭解並評估該外部專家及會計師之獨立性、客觀性及適任性,並評估鑑價報告中所採用評價方法及關鍵假設之合理性。
4. 複核股權收購合約及檢查支付對價憑證,以確認與收購合約一致。

關鍵查核事項-或有負債之評估

事項說明

有關或有負債之會計政策請詳合併財務報表附註四（二十），其會計估計不確定性說明請詳合併財務報表附註五（三），其相關說明請詳合併財務報表附註請參閱附註九（一）2。

北極星藥業集團於西元 2024 年 3 月 4 日收受台灣士林地方法院支付命令，該支付命令為債權人向北極星藥業集團請求支付財務顧問服務費用共計新台幣 282,486 仟元（美金 9,200 仟元），北極星藥業集團已於西元 2024 年 3 月 11 日針對該支付命令之全部請求向台灣士林地方法院提出民事異議狀，管理階層依律師之法律意見書，評估該支付命令產生之或有負債發生可能性非屬很有可能，故於西元 2023 年 12 月 31 日未就該支付命令所載事項認列負債準備。惟因該法律案件本身存有重大不確定性，因此，本會計師將此或有負債之評估，列為西元 2023 年 1 月 1 日至 12 月 31 日合併財務報表關鍵查核事項之一。

因應之查核程序

本會計師對上開關鍵查核事項已執行之主要查核程序彙總說明如下：

1. 向管理階層詢問以瞭解其對該法律案件性質及或有負債之評估方式。
2. 取具外部律師針對未決法律案件之法律詢證函，以檢視其法律案件之評估。
3. 複核該法律案件相關重大合約、存證信函、法院支付命令等文件，並根據集團取得之外部專家出具之法律意見書以評估管理階層負債是否估列及合併財務報表是否已適當揭露。

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北極星藥業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北極星藥業集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

北極星藥業集團之治理單位（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在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，惟其目的非對北極星藥業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，以及使北極星藥業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北極星藥業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，決定對北極星藥業集團西元 2023 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

梁嬋女

梁嬋女



會計師

簡汎亞

簡汎亞



前行政院金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 0990001654 號

金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1070323061 號

西 元 2 0 2 4 年 3 月 1 4 日

北極星藥業集團股份有限公司及子公司
 合併資產負債表
 西元2023年及2022年12月31日



單位：新台幣仟元

資	產	附註	2023年12月31日			2022年12月31日		
			金	額	%	金	額	%
流動資產								
1100	現金及約當現金	六(一)	\$	3,615,481	40	\$	7,224,724	78
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資	六(二)						
	產－流動			176,957	2		155,988	2
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產－流	六(三)及八						
	動			1,154,675	13		-	-
1170	應收帳款淨額	六(四)		5,119	-		461	-
1200	其他應收款			20,026	-		60	-
130X	存貨	六(五)		36,355	-		-	-
1410	預付款項	六(六)		87,954	1		153,825	2
1476	其他金融資產－流動	六(一)及八		1,508	-		3,036	-
1479	其他流動資產－其他			7,050	-		2,122	-
11XX	流動資產合計			<u>5,105,125</u>	<u>56</u>		<u>7,540,216</u>	<u>82</u>
非流動資產								
1550	採用權益法之投資	六(七)		-	-		60,122	1
1600	不動產、廠房及設備	六(八)(十二)		1,437,857	16		1,300,049	14
1755	使用權資產	六(九)		162,382	2		287,456	3
1760	投資性不動產淨額	六(十)		181,380	2		-	-
1780	無形資產	六(十一)		2,106,189	23		174	-
1920	存出保證金			25,961	-		23,184	-
1990	其他非流動資產－其他	六(十三)		79,060	1		8,041	-
15XX	非流動資產合計			<u>3,992,829</u>	<u>44</u>		<u>1,679,026</u>	<u>18</u>
1XXX	資產總計		\$	<u>9,097,954</u>	<u>100</u>	\$	<u>9,219,242</u>	<u>100</u>

(續次頁)

北極星藥業集團股份有限公司及子公司
合併資產負債表
西元2023年及2022年12月31日



單位：新台幣仟元

負債及權益		附註	2023年12月31日			2022年12月31日		
			金額	%		金額	%	
流動負債								
2100	短期借款	六(十四)	\$ 674,908	7	\$ -	-		
2130	合約負債—流動		10,060	-	-	-		
2170	應付帳款		2,143	-	-	-		
2200	其他應付款	六(十五)	200,733	2	130,057	2		
2280	租賃負債—流動		40,390	1	32,635	-		
2320	一年或一營業週期內到期長期負債	六(十六)	31,139	-	88,138	1		
21XX	流動負債合計		<u>959,373</u>	<u>10</u>	<u>250,830</u>	<u>3</u>		
非流動負債								
2540	長期借款	六(十六)	352,969	4	30,848	-		
2580	租賃負債—非流動		98,626	1	230,997	3		
2670	其他非流動負債—其他	六(十七)	53,816	1	32,510	-		
25XX	非流動負債合計		<u>505,411</u>	<u>6</u>	<u>294,355</u>	<u>3</u>		
2XXX	負債總計		<u>1,464,784</u>	<u>16</u>	<u>545,185</u>	<u>6</u>		
歸屬於母公司業主之權益								
股本		六(二十)						
3110	普通股股本		7,437,592	82	7,420,484	81		
資本公積		六(二十一)						
3200	資本公積		11,696,587	129	11,476,142	124		
保留盈餘		六(二十二)						
3350	累積虧損		(12,149,489) (134)		(10,572,795) (115)			
其他權益								
3400	其他權益		381,337	4	350,226	4		
31XX	歸屬於母公司業主之權益合計		<u>7,366,027</u>	<u>81</u>	<u>8,674,057</u>	<u>94</u>		
36XX	非控制權益		<u>267,143</u>	<u>3</u>	<u>-</u>	<u>-</u>		
3XXX	權益總計		<u>7,633,170</u>	<u>84</u>	<u>8,674,057</u>	<u>94</u>		
重大或有負債及未認列之合約承諾		九						
重大之期後事項		十一						
3X2X	負債及權益總計		<u>\$ 9,097,954</u>	<u>100</u>	<u>\$ 9,219,242</u>	<u>100</u>		

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：陳鴻文



經理人：徐展平



會計主管：黃藍瑩



北極星藥業集團股份有限公司及子公司
合併綜合損益表
西元2023年及2022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	2023 年 度		2022 年 度	
		金 額	%	金 額	%
4000 營業收入	六(二十三)	\$ 7,481	100	\$ 6,439	100
5000 營業成本	六(二十六)				
	(二十七)	(10,546)	(141)	(5,024)	(78)
5900 營業(毛損)毛利		(3,065)	(41)	1,415	22
營業費用	六(二十六)				
	(二十七)				
6200 管理費用		(307,281)	(4108)	(234,991)	(3649)
6300 研究發展費用		(1,536,701)	(20541)	(923,971)	(14350)
6000 營業費用合計		(1,843,982)	(24649)	(1,158,962)	(17999)
6900 營業損失		(1,847,047)	(24690)	(1,157,547)	(17977)
營業外收入及支出					
7100 利息收入		303,549	4058	64,739	1005
7020 其他利益及損失	六(二十四)	18,620	249	(32,285)	(501)
7050 財務成本	六(二十五)	(32,590)	(436)	(11,051)	(172)
7060 採用權益法認列之關聯企業及 合資損益之份額	六(七)	(19,040)	(255)	(8,755)	(136)
7000 營業外收入及支出合計		270,539	3616	12,648	196
7900 稅前淨損		(1,576,508)	(21074)	(1,144,899)	(17781)
7950 所得稅費用	六(二十八)	(15,554)	(208)	(5,534)	(86)
8200 本期淨損		(\$ 1,592,062)	(21282)	(\$ 1,150,433)	(17867)
其他綜合損益(淨額)後續不能重 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		\$ 25,281	338	\$ 835,691	12979
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		5,830	78	(109,253)	(1697)
8300 其他綜合損益(淨額)		\$ 31,111	416	\$ 726,438	11282
8500 本期綜合損益總額		(\$ 1,560,951)	(20866)	(\$ 423,995)	(6585)
淨損歸屬於：					
8610 母公司業主		(\$ 1,576,694)	(21077)	(\$ 1,150,433)	(17867)
8620 非控制權益		(15,368)	(205)	-	-
合計		(\$ 1,592,062)	(21282)	(\$ 1,150,433)	(17867)
綜合損失總額歸屬於：					
8710 母公司業主		(\$ 1,545,583)	(20661)	(\$ 423,995)	(6585)
8720 非控制權益		(15,368)	(205)	-	-
合計		(\$ 1,560,951)	(20866)	(\$ 423,995)	(6585)
每股虧損					
9750 基本及稀釋每股虧損	六(二十九)	(\$ 2.12)		(\$ 1.57)	

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：陳鴻文



經理人：徐展平



會計主管：黃藍瑩





北極星藥業集團有限公司及子公司
 監事會
 西元 2023 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

附註	歸屬於本公司之		業務之		主權		益	
	普通股	股本	公積	損	國外營運機構財務報表換算之兌換差	總額	非控制權益	總額
2022 年 1 月 1 日至 12 月 31 日								
2022 年 1 月 1 日餘額	\$ 7,188,451	\$ 9,824,000	\$ 9,422,362	\$ 376,212	\$ 7,213,877	\$ 7,213,877	\$ -	\$ 7,213,877
本期淨損	-	-	(1,150,433)	-	(1,150,433)	(1,150,433)	-	(1,150,433)
本期其他綜合利益	-	-	-	726,438	726,438	726,438	-	726,438
本期綜合損益總額	-	-	(1,150,433)	726,438	(423,995)	(423,995)	-	(423,995)
現金增資	200,000	1,528,539	-	-	1,728,539	1,728,539	-	1,728,539
員工執行認股權	32,033	52,081	-	-	84,114	84,114	-	84,114
員工認股權酬勞成本	-	71,522	-	-	71,522	71,522	-	71,522
2022 年 12 月 31 日餘額	\$ 7,420,484	\$ 11,476,142	\$ 10,572,795	\$ 350,226	\$ 8,674,057	\$ 8,674,057	\$ -	\$ 8,674,057
2023 年 1 月 1 日至 12 月 31 日								
2023 年 1 月 1 日餘額	\$ 7,420,484	\$ 11,476,142	\$ 10,572,795	\$ 350,226	\$ 8,674,057	\$ 8,674,057	\$ -	\$ 8,674,057
本期淨損	-	-	(1,576,694)	-	(1,576,694)	(1,576,694)	(15,368)	(1,592,062)
本期其他綜合利益	-	-	-	31,111	31,111	31,111	-	31,111
本期綜合損益總額	-	-	(1,576,694)	31,111	(1,545,583)	(1,545,583)	(15,368)	(1,560,951)
員工執行認股權	17,108	41,144	-	-	58,252	58,252	-	58,252
員工認股權酬勞成本	-	179,301	-	-	179,301	179,301	-	179,301
非控制權益	-	-	-	-	282,511	282,511	-	282,511
2023 年 12 月 31 日餘額	\$ 7,437,592	\$ 11,696,587	\$ 12,149,489	\$ 381,337	\$ 7,366,027	\$ 7,366,027	\$ 267,143	\$ 7,633,170

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：陳鴻文



經理人：徐展平



會計主管：黃藍瑩

北極星藥業集團股份有限公司及子公司

合併現金流量表
西元2023年及2022年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	2023年1月1日 至12月31日	2022年1月1日 至12月31日
營業活動之現金流量			
本期稅前淨損		(\$ 1,576,508)	(\$ 1,144,899)
調整項目			
收益費損項目			
折舊費用	六(八)(九) (二十六)	133,615	143,502
攤銷費用	六(十一)(二十六)	1,765	213
員工認股權酬勞成本	六(十九)(二十七)	177,431	37,507
利息費用	六(二十五)	32,590	11,051
利息收入		(303,549)	(64,739)
處分不動產、廠房及設備損失	六(八)(二十四)	57,902	570
處分使用權資產利益	六(二十四)	(2,016)	-
透過損益按公允價值衡量之金融資產評價(利益)損失	六(二)(二十四)	(7,305)	18,408
採用權益法認列之關聯企業損益份額	六(七)	19,040	8,755
處分採用權益法之投資利益	六(二十四)	(47,971)	-
政府補助利益	六(二十四)	(1,024)	(1,630)
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			
應收帳款淨額		3,913	4,469
存貨		(7,503)	-
其他應收款		(140)	358
預付款項		105	(134,871)
其他流動資產-其他		(1,921)	(2,085)
其他非流動資產-其他		3,223	29,289
與營業活動相關之負債之淨變動			
合約負債-流動		(815)	-
應付帳款淨額		(1,247)	-
其他應付款		6,285	18,663
營運產生之現金流出		(1,514,130)	(1,075,439)
支付之所得稅	六(二十八)	(15,554)	(5,534)
支付之利息		(29,311)	(12,843)
收取之利息		303,549	64,739
營業活動之淨現金流出		(1,255,446)	(1,029,077)
投資活動之現金流量			
取得不動產、廠房及設備	六(三十一)	(333,176)	(69,633)
取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	六(二)	(13,677)	(47,546)
取得採用權益法投資		(513,923)	-
處分不動產、廠房及設備價款		1,031	172
取得按攤銷後成本衡量之金融資產	六(三)	(1,032,691)	-
其他金融資產-流動(增加)減少	六(一)	(1,860)	332,010
存出保證金減少(增加)		81	(15,320)
子公司收購價款	六(三十)	(1,341,152)	-
投資活動之淨現金(流出)流入		(3,235,367)	199,683
籌資活動之現金流量			
償還短期借款	六(十四)(三十二)	-	(299,387)
舉借短期借款	六(十四)(三十二)	690,836	-
償還長期借款	六(十六)(三十二)	(117,643)	-
取得長期借款	六(十六)(三十二)	325,361	-
租賃負債本金償還		(37,645)	(28,491)
員工執行認股權		58,252	84,114
現金增資	六(二十)	-	1,728,539
籌資活動之淨現金流入		919,161	1,484,775
匯率變動對現金及約當現金之影響		(37,591)	691,942
本期現金及約當現金(減少)增加數		(3,609,243)	1,347,323
期初現金及約當現金餘額		7,224,724	5,877,401
期末現金及約當現金餘額		\$ 3,615,481	\$ 7,224,724

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：陳鴻文



經理人：徐展平



會計主管：黃藍瑩



北極星藥業集團股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

西元 2023 年度及 2022 年度

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

北極星藥業集團股份有限公司(Polaris Group，以下簡稱「本公司」)於西元 2006 年 2 月 9 日設立於英屬開曼群島，登記之辦公場所為 PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。本公司及子公司(以下統稱「本集團」)主要營業項目為生物技術服務、藥品檢驗、接受委託開發暨生產相關服務、新藥研發、製造及銷售等。本集團核心研究 ADI-PEG 20 目前進行對各種癌症適應症的人體臨床試驗。

本公司於西元 2022 年 3 月 4 日通過初次申請股票第一上市審查，並於西元 2022 年 3 月 22 日經台灣證券交易所董事會通過上市申請案，於西元 2022 年 6 月 6 日於台灣證券交易所掛牌上市。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於西元 2024 年 3 月 12 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(以下簡稱「金管會」)認可並發布生效之新發布、修正後國際財務報導準則會計準則之影響

下表彙列金管會認可並發布生效之西元 2023 年適用之國際財務報導準則會計準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

<u>新發布/修正/修訂準則及解釋</u>	<u>國際會計準則理事會 發布之生效日</u>
國際會計準則第1號之修正「會計政策之揭露」	西元2023年1月1日
國際會計準則第8號之修正「會計估計值之定義」	西元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」	西元2023年1月1日
國際會計準則第12號之修正「國際租稅變革—支柱二規則範本」	西元2023年5月23日

本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效並無重大影響。

(二) 尚未採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則會計準則之影響

下表彙列金管會認可之西元 2024 年適用之國際財務報導準則會計準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

<u>新發布/修正/修訂準則及解釋</u>	<u>國際會計準則理事會 發布之生效日</u>
國際財務報導準則第16號之修正「售後租回中之租賃負債」	西元2024年1月1日
國際會計準則第1號之修正「負債之流動或非流動分類」	西元2024年1月1日
國際會計準則第1號之修正「具合約條款之非流動負債」	西元2024年1月1日
國際會計準則第7號及國際財務報導準則第7號之修正「供應商融資安排」	西元2024年1月1日

本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效並無重大影響。

(三) 國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則會計準則之影響

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可之國際財務報導準則會計準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

<u>新發布/修正/修訂準則及解釋</u>	<u>國際會計準則理事會 發布之生效日</u>
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	待國際會計準則理事會決定
國際財務報導準則第17號「保險合約」	西元2023年1月1日
國際財務報導準則第17號「保險合約」之修正	西元2023年1月1日
國際財務報導準則第17號之修正「初次適用國際財務報導準則第17號及國際財務報導準則第9號—比較資訊」	西元2023年1月1日
國際會計準則第21號之修正「缺乏可兌換性」	西元2025年1月1日

本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效並無重大影響。

四、重大會計政策之彙總說明

編製本合併財務報告所採用之主要會計政策說明如下。除另有說明外，此等政策在所有報導期間一致地適用。

(一) 遵循聲明

本合併財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則與金管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IFRSs)編製。

(二) 編製基礎

1. 除下列重要項目外，本合併財務報告係按歷史成本編製：

按公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產(包括衍生工具)。

2. 編製符合 IFRSs 之財務報告需要使用一些重要會計估計值，在應用本集團的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及合併財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。

(三) 合併基礎

1. 合併財務報告編製原則

(1) 本集團將所有子公司納入合併財務報告編製之個體。子公司指受本集團控制之個體(包括結構型個體)，當本集團暴露於來自對該個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過對該個體之權力有能力影響該等報酬時，本集團即控制該個體。子公司自本集團取得控制之日起納入合併財務報告，於喪失控制之日起終止合併。

(2) 集團內公司間之交易、餘額及未實現損益業已銷除。子公司之會計政策已作必要之調整，與本集團採用之政策一致。

2. 列入合併財務報告之子公司：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			2023年 12月31日	2022年 12月31日	
本公司	北極星生醫股份有限公司	新藥之研發及製造	100	100	
本公司	Polaris Pharmaceuticals, Inc.	生物技術研發	100	100	
本公司	DesignRx Europe Limited	生物技術研發	100	100	
本公司	Polaris Group Korea Limited	生物技術研發	-	100	(註1)
本公司	Polaris Pharmaceuticals Australia Pty Ltd.	生物技術研發	100	100	
本公司	Polaris Pharmaceuticals Ireland Limited	生物技術研發	100	100	
本公司	北極星藥業股份有限公司	生物技術服務及藥品檢驗	100	100	(註2)
本公司	DesignRx Pharmaceuticals, Inc.	新藥之研發及製造	100	100	
本公司	TDW HK Limited	控股公司	100	100	
TDW HK Limited	迪瑞生物醫藥科技(上海)有限公司	新藥之研發	100	100	
TDW HK Limited	迪瑞藥業(成都)有限公司	新藥之研發及製造	100	100	
本公司	Nanotein Technologies, Inc.	生物技術服務及藥品檢驗	54.89	41	(註3)
TDW HK Limited	英屬開曼群島商霖揚藥業股份有限公司	控股公司	100	-	(註4)
英屬開曼群島商霖揚藥業股份有限公司	霖揚生技製藥股份有限公司	藥品研發、製造及生產	54.43	-	(註4)
北極星生醫股份有限公司	霖揚生技製藥股份有限公司	藥品研發、製造及生產	38.73	-	(註4)

註 1: Polaris Group Korea Limited 已於西元 2023 年 5 月完成清算程序後消滅。

註 2: 原為瑞華新藥研發股份有限公司，為集團營運發展之需要，自西元 2023 年 10 月 24 日經核准變更公司名稱為北極星藥業股份有限公司。

註 3: 本集團於西元 2023 年 6 月 19 日以現金為對價增購 Nanotein Technologies, Inc. (以下簡稱「Nanotein」) 股權，因而取得對該公司之控制，請詳附註六(三十)1. 說明。

註 4: 本集團於西元 2023 年 10 月起分次收購英屬開曼群島商霖揚藥業股份有限公司及霖揚生技製藥股份有限公司(以下簡稱「霖揚」) 流通在外股數，於西元 2023 年 12 月份取得控制力，請詳附註六(三十)2. 說明。

3. 未列入合併財務報告之子公司：無此情形。

4. 子公司會計期間不同之調整及處理方式：無此情形。

5. 重大限制：現金\$559,381 存放在中國，受當地外匯管制。此等外匯管限制將資金匯出中國境外。

6. 對本集團具重大性之非控制權益之子公司：無此情形。

(四) 外幣換算

本集團內每一個體之財務報告所列之項目，均係以該個體營運所處主要經濟環境之貨幣(即功能性貨幣)衡量。本合併財務報表之功能性貨幣為「美金」，惟本公司因財務報告申報當地國之法令規定，本合併財務報告

係以「新台幣」作為表達貨幣列報。

1. 外幣交易及餘額

- (1) 外幣交易採用交易日或衡量日之即期匯率換算為功能性貨幣，換算此等交易產生之換算差額認列為當期損益。
- (2) 外幣貨幣性資產及負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之換算差額認列為當期損益。
- (3) 外幣非貨幣性資產及負債餘額，屬透過損益按公允價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額認列為當期損益；屬透過其他綜合損益按公允價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額認列於其他綜合損益項目；屬非按公允價值衡量者，則按初始交易日之歷史匯率衡量。
- (4) 所有兌換損益於損益表之「其他利益及損失」列報。

2. 國外營運機構之換算

功能性貨幣與表達貨幣不同之所有集團個體、關聯企業及聯合協議，其經營結果和財務狀況以下列方式換算為表達貨幣：

- (1) 表達於每一資產負債表之資產及負債係以該資產負債表日之收盤匯率換算；
- (2) 表達於每一綜合損益表之收益及費損係以當期平均匯率換算；及
- (3) 所有因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益。

(五) 資產負債區分流動及非流動之分類標準

1. 資產符合下列條件之一者，分類為流動資產：

- (1) 預期將於正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗者。
- (2) 主要為交易目的而持有者。
- (3) 預期於資產負債表日後十二個月內實現者。
- (4) 現金或約當現金，但於資產負債表日後至少十二個月交換或用以清償負債受到限制者除外。

本集團將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。

2. 負債符合下列條件之一者，分類為流動負債：

- (1) 預期將於正常營業週期中清償者。
- (2) 主要為交易目的而持有者。

(3)預期於資產負債表日後十二個月內到期清償者。

(4)不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少十二個月者。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清償者，不影響其分類。

本集團將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

(六) 約當現金

約當現金係指短期並具高度流動性之投資，該投資可隨時轉換成定額現金且價值變動之風險甚小。定期存款符合前述定義且其持有目的係為滿足營運上之短期現金承諾者，分類為約當現金。

(七) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

1. 係指非屬按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。
2. 本集團對於符合慣例交易之透過損益按公允價值衡量之金融資產係採用交割日會計。
3. 本集團於原始認列時按公允價值衡量，相關交易成本認列於損益，後續按公允價值衡量，其利益或損失認列於損益。

(八) 按攤銷後成本衡量之金融資產

本集團持有不符合約當現金之定期存款，因持有期間短，折現之影響不重大，係以投資金額衡量。

(九) 應收帳款

1. 係指依合約約定，已具無條件收取因移轉商品或勞務所換得對價金額權利之帳款。
2. 屬未付息之短期應收帳款，因折現之影響不大，本集團係以原始發票金額衡量。

(十) 金融資產減損

本集團於每一資產負債表日，就透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資及按攤銷後成本衡量之金融資產，考量所有合理且可佐證之資訊(包括前瞻性者)後，對自原始認列後信用風險並未顯著增加者，按12個月預期信用損失金額衡量備抵損失；對自原始認列後信用風險已顯著增加者，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失；就不包含重大財務組成部分之應收帳款或合約資產，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。

(十一) 存貨

存貨按成本與淨變現價值孰低者衡量，成本依加權平均法決定。製成品及在製品之成本包括原料、物料、直接人工、其他直接成本及生產相關之製造費用，惟不包括借款成本。比較成本與淨變現價值孰低時，採逐項比較法，淨變現價值係指在正常營業過程中之估計售價減除至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。

(十二) 採用權益法之投資—關聯企業

1. 關聯企業指所有本集團對其有重大影響而無控制之個體，一般係直接或間接持有其 20% 以上表決權之股份。本集團對關聯企業之投資採用權益法處理，取得時依成本認列。
2. 本集團對關聯企業取得後之損益份額認列為當期損益，對其取得後之其他綜合損益份額則認列為其他綜合損益。如本集團對任一關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益（包括任何其他無擔保之應收款），本集團不認列進一步之損失，除非本集團對該關聯企業發生法定義務、推定義務或已代其支付款項。
3. 當關聯企業發生非損益及其他綜合損益之權益變動且不影響對關聯企業之持股比例時，本集團將所有權益變動按持股比例認列為「資本公積」。
4. 關聯企業增發新股時，若本集團未按比例認購或取得，致使投資比例發生變動但仍對其有重大影響，該股權淨值變動之增減數係調整「資本公積」及「採用權益法之投資」。若致使投資比例下降者，除上述調整外，與該所有權權益之減少有關而先前已認列於其他綜合損益之利益或損失，且該利益或損失於處分相關資產或負債時須被重分類至損益者，依減少比例重分類至損益。
5. 當集團喪失對關聯企業之重大影響，對原關聯企業之剩餘投資係按公允價值重新衡量，公允價值與帳面價值之差額認列為當期損益。

(十三) 不動產、廠房及設備

1. 不動產、廠房及設備係以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。
2. 後續成本只有在與該項目有關之未來經濟效益很有可能流入本集團，且該項目之成本能可靠衡量時，才包括在資產之帳面金額或認列為一項單獨資產。被重置部分之帳面金額應除列。所有其他維修費用於發生時認列為當期損益。

3. 不動產、廠房及設備之後續衡量採成本模式，除土地不提折舊外，其他按估計耐用年限以直線法計提折舊。不動產、廠房及設備各項組成若屬重大，則單獨提列折舊。
4. 本集團於每一財務年度結束對各項資產之殘值、耐用年限及折舊方法進行檢視，若殘值及耐用年限之預期值與先前之估計不同時，或資產所含之未來經濟效益之預期消耗型態已有重大變動，則自變動發生日起依國際會計準則第 8 號「會計政策、會計估計值變動及錯誤」之會計估計值變動規定處理。各項資產之耐用年限如下：

建築物	20 年 ~ 50 年
試驗設備	5 年 ~ 11 年
生產設備	5 年 ~ 10 年
電腦設備	3 年 ~ 7 年
辦公設備	3 年 ~ 7 年
租賃改良物	以耐用年限與租約期限較短者為準

(十四) 承租人之租賃交易－使用權資產/租賃負債

1. 租賃資產於可供本集團使用之日認列為使用權資產及租賃負債。當租賃合約係屬短期租賃或低價值標的資產之租賃時，將租賃給付採直線法於租賃期間認列為費用。
2. 租賃負債於租賃開始日將尚未支付之租賃給付按本集團增額借款利率折現後之現值認列，租賃給付包括：
 - (1) 固定給付，減除可收取之任何租賃誘因；
 - (2) 取決於某項指數或費率之變動租賃給付；
 後續採利息法按攤銷後成本法衡量，於租賃期間提列利息費用。當非屬合約修改造成租賃期間或租賃給付變動時，將重評估租賃負債，並將再衡量數調整使用權資產。
3. 使用權資產於租賃開始日按成本認列，成本包括：
 - (1) 租賃負債之原始衡量金額；
 - (2) 於開始日或之前支付之任何租賃給付；
 - (3) 發生之任何原始直接成本；及
 - (4) 為拆卸、移除標的資產及復原其所在地點，或將標的資產復原至租賃之條款及條件中所要求之狀態之估計成本。
 後續採成本模式衡量，於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，提列折舊費用。當租賃負債重評估時，使用權資

產將調整租賃負債之任何再衡量數。

4. 對減少租賃範圍之租賃修改，承租人將減少使用權資產之帳面金額以反映租賃部分或全面之終止，並將其與租賃負債再衡量金額間之差額認列於損益中。

(十五) 投資性不動產

投資性不動產以取得成本認列，後續衡量採成本模式。除土地外，按估計耐用年限以直線法提列折舊。

(十六) 無形資產

1. 商譽

商譽係因企業合併採收購法而產生。

2. 電腦軟體

以取得成本入帳，依直線法按估計耐用年限 3 年攤銷。

3. 核心技術-奈米蛋白培養基

以取得成本入帳，依直線按估計耐用年限 20 年攤銷。

(十七) 非金融資產減損

1. 本集團於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之公允價值減處分成本或其使用價值，兩者較高者。當以前年度已認列資產減損之情況不存在或減少時，則迴轉減損損失，惟迴轉減損損失而增加之資產帳面金額，不超過該資產若未認列減損損失情況下減除折舊或攤銷後之帳面金額。
2. 商譽、非確定耐用年限無形資產及尚未可供使用無形資產，定期估計其可回收金額。當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。商譽減損之減損損失於以後年度不予迴轉。
3. 商譽為減損測試之目的，分攤至現金產生單位。此項分攤是依據營運部門辨認，將商譽分攤至預期可從產生商譽之企業合併而受益之現金產生單位或現金產生單位群組。

(十八) 借款

係指向銀行借入之長、短期款項。本集團於原始認列時按其公允價值減除交易成本衡量，後續就減除交易成本後之價款與贖回價值之任何差額，採有效利息法按攤銷程序於流通期間內認列利息費用於損益。

(十九) 應付帳款及票據

1. 係指因賒購原物料、商品或勞務所發生之債務及因營業與非因營業而發生之應付票據。
2. 本集團於原始認列時按其公允價值衡量，後續採有效利息法按攤銷後成本衡量。惟屬未付息之短期應付帳款及票據，因折現影響不重大，後續以原始發票金額衡量。

(二十) 負債準備

負債準備(法律案件之或有負債)係因過去事件而負有現時法定或推定義務，很有可能需要流出具經濟效益之資源以清償該義務，且該義務之金額能可靠估計時認列。負債準備之衡量係以資產負債表日清償該義務所需支出之最佳估計現值衡量，折現率採用反映目前市場對貨幣時間價值及負債特定風險之評估之稅前折現率，折現之攤銷認列為利息費用。未來營運損失不得認列負債準備。

(二十一) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列為費用。

2. 退休金

確定提撥計畫

對於確定提撥計畫，係依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。預付提撥金於可退還現金或減少未來給付之範圍內認列為資產。

3. 員工酬勞及董監酬勞

員工酬勞及董監事酬勞係於具法律或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後決議實際配發金額與估列金額有差異時，則按會計估計值變動處理。另以股票發放員工酬勞者，計算股數之基礎為依國際財務報導準則第2號「股份基礎給付」之規定以評價技術等方式評估公允價值。

(二十二) 員工股份基礎給付

以權益交割之股份基礎給付協議係於給與日以所給與權益工具之公允價值衡量所取得之員工勞務，於既得期間認列為酬勞成本，並相對調整權益。權益工具之公允價值應反映市價既得條件及非既得條件

之影響。認列之酬勞成本係隨著預期將符合服務條件及非市價既得條件之獎勵數量予以調整，直至最終認列金額係以既得日既得數量認列。

(二十三) 所得稅

1. 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，所得稅係認列於損益。
2. 本集團依據營運及產生應課稅所得之所在國家在資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算當期所得稅。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。未分配盈餘依所得稅法加徵之所得稅，嗣盈餘產生年度之次年度於股東會通過盈餘分派案後，始就實際盈餘之分派情形，認列未分配盈餘所得稅費用。
3. 遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於合併資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。源自於原始認列之商譽所產生之遞延所得稅負債則不予認列，若遞延所得稅源自於交易（不包括企業合併）中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得（課稅損失）亦未產生相等之應課稅及可減除暫時性差異，則不予認列。若投資子公司及關聯企業產生之暫時性差異，本集團可以控制暫時性差異迴轉之時點，且暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者則不予認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率及稅法為準。
4. 遞延所得稅資產於暫時性差異很有可能用以抵減未來應課稅所得之範圍內認列，並於每一資產負債表日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。
5. 當有法定執行權將所認列之當期所得稅資產及負債金額互抵且有意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；當有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵，且遞延所得稅資產及負債由同一稅捐機關課徵所得稅之同一納稅主體、或不同納稅主體產生但各主體意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將遞延所得稅資產及負債互抵。

6. 因購置設備或技術、研究發展支出及股權投資等而產生之未使用所得稅抵減遞轉後期部分，係在很有可能有未來課稅所得以供未使用所得稅抵減使用之範圍內，認列遞延所得稅資產。

(二十四) 股本

普通股分類為權益。直接歸屬於發行新股或認股權之增額成本以扣除所得稅後之淨額於權益中列為價款減項。

(二十五) 收入認列

1. 勞務收入

- (1) 本集團提供生產生物藥品服務予客戶，營業收入於服務提供予客戶之財務報導期間內認列為收入。固定價格合約之收入係以資產負債表日止已實際提供之服務成本占全部應提供服務成本之比例認列。客戶依照所協議之付款時間表支付合約價款，當本集團已提供之服務超過客戶應付款時認列為合約資產，若客戶應付款超過本集團已提供之服務時則認列為合約負債。
- (2) 本集團提供研發測試結果及報告服務，本集團於完成所提供之委託服務時，經客戶驗收確認所提供之服務結果後，予以認列收入。

2. 商品銷貨收入

係於客戶對商品取得控制時認列收入，即滿足履約義務時點。

(二十六) 政府補助

政府補助於可合理確信企業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。若政府補助之性質係補償本集團發生之費用，則在相關費用發生期間依有系統之基礎將政府補助認列為當期損益。與不動產、房及設備有關之政府補助，認列為非流動負債，並按相關資產之估計耐用年限以直線法認列為當期損益。

(二十七) 企業合併

1. 本集團採用收購法進行企業合併。合併對價根據所移轉之資產、所產生或承擔之負債及所發行之權益工具之公允價值計算，所移轉之對價包括或有對價約定所產生之任何資產和負債之公允價值。與收購有關之成本於發生時認列為費用。企業合併中所取得可辨認之資產及所承擔之負債，按收購日之公允價值衡量。本集團以個別收購交易為基準，非控制權益之組成部分屬現時所有權權益且其持有者有權於清算發生時按比例份額享有淨資產者。選擇按收

購日公允價值或按非控制權益占被收購者可辨認淨資產之比例衡量；非控制權益之所有其他組成部分則按收購日公允價值衡量。

2. 移轉對價、被收購者非控制權益，及先前已持有被收購者之權益工具之公允價值總額，若超過所取得可辨認資產及承擔之負債之公允價值，於收購日認列為商譽；所取得可辨認資產及承擔之負債之公允價值，若超過移轉對價、被收購者非控制權益，及先前已持有被收購者之權益之公允價值總額，該差額於收購日認列為當期損益。

(二十八) 營運部門

本集團營運部門資訊與提供給主要營運決策者之內部管理報告採一致之方式報導。主要營運決策者負責分配資源予營運部門並評估其績效，經辨識本集團之主要營運者為董事會。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本集團編製本合併財務報告時，管理階層已運用其判斷以決定所採用之會計政策，並依據資產負債表日當時之情況對於未來事件之合理預期以作出會計估計值及假設。所作出之重大會計估計值與假設可能與實際結果存有差異，將考量歷史經驗及其他因子持續評估及調整。該等估計及假設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風險。請詳下列對重大會計判斷、估計與假設不確定性之說明：

重要會計估計值及假設

(一) 有形資產減損評估

資產減損評估過程中，本集團需依賴主觀判斷並依據資產使用模式及產業特性，決定特定資產群組之獨立現金流量、資產耐用年數及未來可能產生之收益與費損，任何由於經濟狀況之變遷或集團策略所帶來的估計改變均可能在未來造成重大減損。有關有形資產減損評估，請參閱附註六(八)及(十二)之說明。

(二) 商譽減損評估

商譽減損之評估過程依賴本集團之主觀判斷，包含辨認現金產生單位及分攤資產負債和商譽至相關現金產生單位，及決定相關現金產生單位之可回收金額。有關商譽減損評估，請參閱附註六(十二)之說明。

(三) 或有負債之評估

相關法律案件之或有負債評估過程需依賴本集團之主觀判斷，包含負債發生之可能性及其金額，因該法律案件本身的不確定性較高，最終結果可

能與估計金額有重大差異。截至西元 2023 年 12 月 31 日，本集團未有負債準備之估列。有關法律案件或有負債之評估，請參閱附註九(一)2。

六、重要會計項目之說明

(一) 現金及約當現金

	<u>2023年12月31日</u>	<u>2022年12月31日</u>
庫存現金	\$ 269	\$ 167
支票存款及活期存款	1,826,814	551,788
定期存款	1,757,712	6,672,769
約當現金	<u>30,686</u>	<u>-</u>
合計	<u>\$ 3,615,481</u>	<u>\$ 7,224,724</u>

1. 本集團往來之金融機構信用品質良好，且本集團與多家金融機構往來以分散信用風險，預期發生違約之可能性甚低。本集團存款之金融機構主要位於台灣地區，且主要存款幣別為美元。
2. 截至西元 2023 年及 2022 年 12 月 31 日止，用途受限之現金及約當現金分別為 \$1,060,328 及 \$16,036，表列為按攤銷後成本衡量之金融資產-流動、其他金融資產-流動及存出保證金，請參閱附註六(十四)、六(十六)及附註八之說明。
3. 約當現金係本集團之子公司 Nanotein 存於現金管理公司之資金，共 \$30,686，其中 \$15,302 購買貨幣市場基金，尚未投資之 \$15,384 由現金管理公司儲存於其合作銀行。

(二) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

	<u>2023年12月31日</u>	<u>2022年12月31日</u>
流動項目：		
非上市、上櫃、興櫃股票	\$ 63,803	\$ 49,998
普通公司債	79,533	79,545
受益憑證	<u>49,054</u>	<u>49,062</u>
	192,390	178,605
評價調整	(15,433)	(22,617)
	<u>\$ 176,957</u>	<u>\$ 155,988</u>

相關透過損益按公允價值衡量之金融資產信用風險資訊請詳附註十二(二)。

(三) 按攤銷後成本衡量之金融資產

項目	2023年12月31日	2022年12月31日
定期存款	\$ 1,154,675	\$ -

該定期存款中，\$110,705 係存續期間超過 3 個月之定存，其餘\$1,043,970 係作為子公司-迪瑞藥業(成都)有限公司長短期借款之質押擔保品，請參閱附註六(十四)及六(十六)說明。

(四) 應收帳款

	2023年12月31日	2022年12月31日
應收帳款	\$ 5,577	\$ 461
減：備抵損失	(458)	-
	\$ 5,119	\$ 461

應收帳款及應收票據之帳齡分析如下：

	2023年12月31日	2022年12月31日
	應收帳款	應收帳款
未逾期	\$ 4,269	\$ 461
90天內	781	-
逾期90天	527	-
	\$ 5,577	\$ 461

(五) 存貨

	2023年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面價值
原物料	\$ 17,157	(\$ 4,569)	\$ 12,588
在製品	12,885	(383)	12,502
製成品	13,507	(2,242)	11,265
	\$ 43,549	(\$ 7,194)	\$ 36,355

本集團於西元 2022 年 12 月 31 日無存貨。

(六) 預付款項

	2023年12月31日	2022年12月31日
預付臨床試驗款	\$ 60,724	\$ 123,972
其他	27,230	29,853
	\$ 87,954	\$ 153,825

本公司為積極拓展腦癌臨床試驗，於西元 2022 年由美國子公司 Polaris Pharmaceuticals, Inc. 與美國研究機構簽訂臨床試驗合約，部分款項經

評估試驗期間超過一年，分類至長期預付臨床試驗款，請參閱附註六(十三)其他非流動資產-其他。

(七)採用權益法之投資

	2023年	2022年
1月1日	\$ 60,122	\$ 62,352
增加採用權益法之投資	2,103,290	-
採用權益法之投資損益份額	(19,040)	(8,755)
企業合併視同處分	(2,147,575)	-
淨兌換差額	3,203	6,525
12月31日	<u>\$ -</u>	<u>\$ 60,122</u>

關聯企業

1. 本集團於西元 2023 年 6 月 19 日對 Nanotein 增資美金 500 萬元(約當新台幣\$155,700)，持股比例達 Nanotein 流通在外股數 54.89%，本集團對該被投資公司具有控制力，故自增資基準日西元 2023 年 6 月 19 日起，將 Nanotein 列入合併財務報告。
2. 本集團於西元 2023 年 10 月起分次取得霖揚流通在外股數，於西元 2023 年 10 月 11 日持股比例達 29.11%，對該被投資公司具有重大影響力，而於西元 2023 年 12 月份持股比例達 93.16%，經集團評估對霖揚具有控制力，故將霖揚列入合併財務報告。
3. 上述採用權益法之投資，於西元 2023 年及 2022 年 12 月 31 日其相關採用權益法投資餘額分別為\$0 及\$60,122，西元 2023 年度及 2022 年度認列之綜合淨損分別為\$19,040 及\$8,755。
4. 本集團關聯企業之基本資訊如下：

公司名稱	主要營業場所	持股比率	
		2023年12月31日	2022年12月31日
Nanotein Technologies, Inc.	美國加州	54.89%	41.00%
英屬開曼群島商霖揚藥業股份有限公司	開曼群島	100.00%	-
霖揚生技製藥股份有限公司	台灣	93.16%	-

5. 本集團個別不重大關聯企業之帳面金額及其經營結果之份額彙總如下：

西元 2022 年 12 月 31 日本集團個別不重大關聯企業之淨資產帳面金額合計為\$74,102。西元 2022 年度本集團個別不重大關聯企業之繼續營業單位本期淨損為\$21,466。本集團之上述關聯企業於西元 2023 年皆已列入合併財務報告。

(八) 不動產、廠房及設備

	2023年							合計
	土地	建築物	試驗設備	運輸設備	辦公設備	租賃改良	未完工程 及待驗設備	
1月1日								
成本	\$ 181,409	\$ 995,619	\$ 651,830	\$ 3,489	\$ 23,715	\$ 419,877	\$ 36,291	\$2,312,230
累計折舊及減損	<u>—</u>	<u>(142,030)</u>	<u>(465,981)</u>	<u>(3,314)</u>	<u>(15,436)</u>	<u>(385,420)</u>	<u>—</u>	<u>(1,012,181)</u>
	<u>\$ 181,409</u>	<u>\$ 853,589</u>	<u>\$ 185,849</u>	<u>\$ 175</u>	<u>\$ 8,279</u>	<u>\$ 34,457</u>	<u>\$ 36,291</u>	<u>\$1,300,049</u>
1月1日	\$ 181,409	\$ 853,589	\$ 185,849	\$ 175	\$ 8,279	\$ 34,457	\$ 36,291	\$1,300,049
增添	51,832	59,075	23,196	1,886	797	—	197,777	334,563
企業合併取得	—	—	158,173	—	198	525	—	158,896
處分	—	—	(220)	(187)	(5)	—	(58,521)	(58,933)
移轉	(179,873)	1,922	40,054	—	5,827	—	(47,803)	(179,873)
折舊費用	—	(21,624)	(39,192)	—	(3,054)	(29,621)	—	(93,491)
淨兌換差額	(3,366)	(17,370)	(1,795)	(127)	(180)	(45)	(471)	(23,354)
12月31日	<u>\$ 50,002</u>	<u>\$ 875,592</u>	<u>\$ 366,065</u>	<u>\$ 1,747</u>	<u>\$ 11,862</u>	<u>\$ 5,316</u>	<u>\$ 127,273</u>	<u>\$1,437,857</u>
12月31日								
成本	\$ 50,002	\$ 1,036,305	\$ 1,227,546	\$ 2,660	\$ 30,190	\$ 420,442	\$ 127,273	\$2,894,418
累計折舊及減損	<u>—</u>	<u>(160,713)</u>	<u>(861,481)</u>	<u>(913)</u>	<u>(18,328)</u>	<u>(415,126)</u>	<u>—</u>	<u>(1,456,561)</u>
	<u>\$ 50,002</u>	<u>\$ 875,592</u>	<u>\$ 366,065</u>	<u>\$ 1,747</u>	<u>\$ 11,862</u>	<u>\$ 5,316</u>	<u>\$ 127,273</u>	<u>\$1,437,857</u>

	未完工程							合計
	土地	建築物	試驗設備	運輸設備	辦公設備	租賃改良	及待驗設備	
1月1日								
成本	\$ 163,511	\$ 981,184	\$ 573,302	\$ 3,438	\$ 16,424	\$ 373,543	\$ 22,053	\$2,133,455
累計折舊及減損	<u> -</u>	<u>(118,684)</u>	<u>(400,282)</u>	<u>(3,266)</u>	<u>(13,934)</u>	<u>(300,084)</u>	<u> -</u>	<u>(836,250)</u>
	<u>\$ 163,511</u>	<u>\$ 862,500</u>	<u>\$ 173,020</u>	<u>\$ 172</u>	<u>\$ 2,490</u>	<u>\$ 73,459</u>	<u>\$ 22,053</u>	<u>\$1,297,205</u>
1月1日	\$ 163,511	\$ 862,500	\$ 173,020	\$ 172	\$ 2,490	\$ 73,459	\$ 22,053	\$1,297,205
增添	-	-	12,552	-	1,291	698	56,241	70,782
處分	-	-	(742)	-	-	-	-	(742)
移轉	-	-	33,751	-	5,626	4,843	(44,220)	-
折舊費用	-	(21,563)	(38,219)	-	(1,164)	(50,691)	-	(111,637)
淨兌換差額	<u>17,898</u>	<u>12,652</u>	<u>5,487</u>	<u>3</u>	<u>36</u>	<u>6,148</u>	<u>2,217</u>	<u>44,441</u>
12月31日	<u>\$ 181,409</u>	<u>\$ 853,589</u>	<u>\$ 185,849</u>	<u>\$ 175</u>	<u>\$ 8,279</u>	<u>\$ 34,457</u>	<u>\$ 36,291</u>	<u>\$1,300,049</u>
12月31日								
成本	\$ 181,409	\$ 995,619	\$ 651,830	\$ 3,489	\$ 23,715	\$ 419,877	\$ 36,291	\$2,312,230
累計折舊及減損	<u> -</u>	<u>(142,030)</u>	<u>(465,981)</u>	<u>(3,314)</u>	<u>(15,436)</u>	<u>(385,420)</u>	<u> -</u>	<u>(1,012,181)</u>
	<u>\$ 181,409</u>	<u>\$ 853,589</u>	<u>\$ 185,849</u>	<u>\$ 175</u>	<u>\$ 8,279</u>	<u>\$ 34,457</u>	<u>\$ 36,291</u>	<u>\$1,300,049</u>

1. 本集團將不動產、廠房及設備提供擔保之情形，請詳附註六(十六)及附註八說明。
2. 不動產、廠房及設備減損情形，請詳六(十二)說明。截至西元 2023 年 12 月 31 日止，帳上之累計減損金額為 \$75,368。
3. 本集團持有之土地因變更其使用目的，故移轉至投資性不動產項下，請詳六(十)說明。

(九)租賃交易－承租人

1. 本集團租賃之標的資產包括建物及辦公室、土地、辦公設備，除土地使用權租用年限為 20~50 年，其餘租賃合約之期間通常介於 1 到 6 年。租賃合約是採個別協商並包含各種不同的條款及條件。
2. 本集團部分辦公室承租之租賃期間不超過 12 個月，及部分辦公室及辦公設備承租屬低價值之標的資產。

3. 使用權資產之帳面價值與認列之折舊費用資訊如下：

	2023年12月31日	2022年12月31日
	帳面金額	帳面金額
土地使用權	\$ 27,930	\$ 243,721
建物及辦公室	134,452	43,735
	<u>\$ 162,382</u>	<u>\$ 287,456</u>
	2023年度	2022年度
	折舊費用	折舊費用
土地使用權	\$ 12,008	\$ 9,994
建物及辦公室	28,116	21,793
辦公設備	-	78
	<u>\$ 40,124</u>	<u>\$ 31,865</u>

4. 本集團之孫公司迪瑞藥業(成都)有限公司於西元 2013 年 8 月 6 日與中華人民共和國簽訂位於成都市高新區西部園區西南片區之設定土地使用權合約，租期年限 50 年，於租約簽訂時業已全額支付。

5. 本公司於西元 2022 年 1 月 27 日經董事會決議，以新設子公司北極星生醫股份有限公司於宜蘭科學園區投資興建廠房。該子公司於西元 2022 年 6 月 2 日經核准設立，本公司代子公司於西元 2022 年第一季與科技部新竹科學園區管理局簽訂 20 年土地租賃契約書，租賃期間為西元 2022 年 3 月 1 日開始，其籌設期間之租金由本公司墊付。然而本年度經管理階層考量後決定停止興建，並於西元 2023 年 12 月 26 日行文向科技部新竹科學園區管理局終止租約，且已於西元 2024 年 1 月 5 日收到科技部新竹科學管理園區管理局回覆同意退租之函文，同意於西元 2023 年 12 月 31 日解約，故本公司已將該合約相關之使用權資產及租賃負債除列。

6. 本集團於西元 2023 年及 2022 年度使用權資產之增添分別為\$121,473 及\$248,951。

7. 與租賃合約有關之損益項目資訊如下：

	2023年度	2022年度
<u>影響當期損益之項目</u>		
租賃負債之利息費用	\$ 5,185	\$ 3,757
屬短期租賃合約之費用	2,444	784
屬低價值資產租賃之費用	1,513	449

8. 本集團於西元 2023 年及 2022 年度租賃現金流出總額分別為\$46,787 及\$33,481。

9. 以土地使用權提供擔保之資訊，請詳附註六(十四)及附註八之說明。

(十) 投資性不動產

	<u>2023年</u>
	<u>土地</u>
1月1日	
成本	\$ -
累計折舊及減損	-
	<u>\$ -</u>
1月1日	\$ -
重分類	179,873
淨兌換差額	1,507
12月31日	<u>\$ 181,380</u>
12月31日	
成本	\$ 181,380
累計折舊及減損	-
	<u>\$ 181,380</u>

1. 本集團持有之土地因變更其使用目的，故自不動產、廠房及設備移轉至投資性不動產。
2. 本集團持有之投資性不動產於西元 2023 年 12 月 31 日之公允價值為 \$403,402，該評價係採用比較標的售價，主要係依鄰近土地近期交易價格作比較。

(十一) 無形資產

	2023年				
	電腦軟體	商譽	專利權	核心技術	合計
1月1日					
成本	\$ 640	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 640
累計攤銷及減損	(466)	-	-	-	(466)
	<u>\$ 174</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 174</u>
1月1日	\$ 174	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 174
增添—企業合併取得	-	2,068,164	-	42,485	2,110,649
攤銷費用	(174)	-	-	(1,591)	(1,765)
淨兌換差額	-	(2,323)	-	(546)	(2,869)
12月31日	<u>\$ -</u>	<u>\$2,065,841</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 40,348</u>	<u>\$2,106,189</u>
12月31日					
成本	\$ 628	\$2,065,841	\$ -	\$ 41,891	\$2,108,360
累計攤銷及減損	(628)	-	-	(1,543)	(2,171)
	<u>\$ -</u>	<u>\$2,065,841</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 40,348</u>	<u>\$2,106,189</u>
				2022年	
				電腦軟體	
1月1日					
成本				\$	631
累計攤銷及減損				(250)
				<u>\$</u>	<u>381</u>
1月1日				\$	381
攤銷費用				(213)
淨兌換差額					6
12月31日				<u>\$</u>	<u>174</u>
12月31日					
成本				\$	640
累計攤銷及減損				(466)
				<u>\$</u>	<u>174</u>

1. 商譽分攤至本集團現金產生單位：

	<u>2023年12月31日</u>
Nanotein	\$ 166,256
霖揚	<u>1,901,908</u>
	<u>\$ 2,068,164</u>

企業併購係以收購價格並加計相關收購直接成本為收購價格，減除取得之可辨認淨資產公允價值之差額，認列為商譽。其中收購價格之分攤期間不得超過收購日後一年。Nanotein 收購價格分攤已於西元 2023 年第四季完成，霖揚收購價格分攤將於一年內完成，故霖揚併購交易產生之商譽為初步估值。

2. 本集團因併購公司產生商譽主要係預期被併購公司成長帶來之效益。企業併購係以收購價格並加計相關收購直接成本為收購價格，減除取得之可辨認淨資產公允價值之差額，認列為商譽。依國際會計準則第三十六號規定，企業合併取得之商譽，應定期進行減損測試。商譽之減損測試係將商譽分攤至預期因合併綜效而受益之現金產生單位，可回收金額依據使用價值評估，而使用價值係依據管理階層評估之未來稅前現金流量預測計算。

Nanotein 及霖揚本身為可產生獨立現金流量之現金產生單位，故商譽之減損係透過計算 Nanotein 及霖揚之使用價值與淨資產帳面價值差異評估是否需提列減損。針對 Nanotein，本集團依據專家出具之收購價格分攤報告及收購後 Nanotein 之營運狀況計算使用價值，因 Nanotein 之產品係屬上市初期，管理階層依據市場發展的預期採用未來現金流量預測，主要假設為稅前折現率 23.90%，以及其產品奈米蛋白培養基上市推廣時程及其所產生之營業收入預期。針對霖揚，本集團取得專家出具之鑑價報告及會計師價格合理性意見書，依該等專家報告結果及收購後霖揚之營運狀況計算使用價值，管理階層依據其對市場發展的預期採用未來現金流量預測，其主要假設為稅前折現率 15.16%，以及其勞務及未來產品上市之營業收入成長趨勢。

(十二) 非金融資產減損

本集團於西元 2023 年及 2022 年度因新型冠狀病毒肺炎疫情之影響逐漸回穩，原產生減損之中國地區部分不動產及廠房於本期並未產生更多減損。可回收金額係該不動產之公允價值減處分成本，該公允價值係採用比較法及重置成本法評估。屬於土地使用權之部分，計算比較目標加權平均價格，並依據土地使用權之剩餘年限計算截至西元 2023 年 12 月 31 日之餘額。屬於建物之部分，估計其建物經濟耐用年限為 30.8

年，無塵室之耐用年限為 3 至 7 年，屬於機器設備之部分，依其性質估計經濟耐用年限為 5 至 15 年。該非金融資產評價屬第三等級。西元 2023 年及 2022 年度未再有減損之情形。截至西元 2023 年及 2022 年 12 月 31 日，本集團認列之累計減損皆於西元 2021 年認列，金額為 \$75,368。

(十三) 其他非流動資產-其他

	<u>2023年12月31日</u>	<u>2022年12月31日</u>
預付臨床試驗款	\$ 54,869	\$ -
留抵稅額	23,378	8,041
預付設備款	359	-
其他	454	-
	<u>\$ 79,060</u>	<u>\$ 8,041</u>

(十四) 短期借款

<u>借 款 性 質</u>	<u>2023年12月31日</u>	<u>利 率 區 間</u>
銀行借款		
擔保借款(1)	\$ 588,381	2.90%~3.11%
擔保借款(2)	86,527	3.85%
	<u>\$ 674,908</u>	

1. 該借款以定期存單做為擔保，借款到期日為西元 2024 年 3 月 26 日。
2. 該借款以土地使用權做為擔保，借款到期日為西元 2024 年 8 月 17 日。
3. 本集團於西元 2022 年 12 月 31 日無短期借款。

(十五) 其他應付款

	<u>2023年12月31日</u>	<u>2022年12月31日</u>
應付薪資	\$ 60,506	\$ 33,958
應付臨床試驗及耗材費	39,104	43,973
應付利息	3,337	59
應付勞務費	1,713	156
應付工程款及設備款	1,313	3,037
其他	94,760	48,874
	<u>\$ 200,733</u>	<u>\$ 130,057</u>

(十六) 長期借款

<u>借款性質</u>	<u>利率區間</u>	<u>擔保品</u>	<u>2023年12月31日</u>
擔保借款(1~3)	1.20%	土地使用權	\$ -
擔保借款(5)	6.16%	定期存單	294,191
擔保借款(6)	2.10%~3.15%	活期存款及固定資產	76,730
無擔保借款	2.10%~3.00%	無	<u>13,187</u>
			384,108
減：一年內到期之長期借款			(<u>31,139</u>)
			<u>\$ 352,969</u>
<u>借款性質</u>	<u>利率區間</u>	<u>擔保品</u>	<u>2022年12月31日</u>
擔保借款(1~4)	1.80%	土地使用權	\$ 118,986
減：一年內到期之長期借款			(<u>88,138</u>)
			<u>\$ 30,848</u>

1. 該長期借款期間為西元 2016 年 8 月 23 日至西元 2024 年 8 月 11 日，本金依約定金額分五期償還。本集團已於西元 2023 年 8 月 11 日提前償還款項。
2. 按年支付固定比率之擔保費及貸款諮詢費，分別為 1.5% 及 0.3%。
3. 借款利率於西元 2023 年 6 月調整為 1.2%。
4. 借款資金供建造廠房和購置設備專款使用，分類至其他金融資產-流動，請參閱附註八說明。
5. 該長期借款期間為西元 2023 年 10 月 12 日至西元 2028 年 10 月 11 日，於借款期限屆滿時一次償還。
6. 該借款期間為西元 2020 年 1 月 20 日至西元 2027 年 12 月 28 日，部分以活期存款及固定資產作為擔保，請參閱附註八說明，剩餘部分則以中小企業信用擔保基金作為擔保。

(十七) 其他非流動負債-其他

	<u>2023年12月31日</u>	<u>2022年12月31日</u>
長期遞延收入	\$ 31,133	\$ 32,510
其他	<u>22,683</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 53,816</u>	<u>\$ 32,510</u>

長期遞延收入係中華人民共和國成都高新技術產業開發區管理委員會為支持本集團 ADI-PEG20 以及其他抗腫瘤藥物的研發和生產基地項目建設，所給予之項目建設補貼款，長期遞延收入依廠房剩餘耐用年限逐

年轉列其他利益。西元 2023 年及 2022 年度轉列其他利益之金額分別為 \$790 及 \$797。

(十八) 退休金

1. 本集團對於中華民國籍員工依據中華民國「勞工退休金條例」適用確定提撥之退休辦法，其餘合併個體亦係適用確定提撥之退休金制度，並依當地政府規定之退休辦法，依當地所雇員工薪資提撥養老保險或退職金準備。該等公司除年度提撥外，無進一步義務。確定提撥之退休金制度每月按不低於薪資之一定比率提撥退休金，除按月提撥，本集團無進一步義務。
2. 本集團之美國子公司 DesignerRx Pharmaceuticals, Inc. 依美國稅法 401(K) 法案提供員工 401(K) 退休儲蓄計劃，員工於受雇期間，依規定每月提撥薪資之某一比率至員工個人退休金帳戶。依據其政策公司可額外提撥一部分金額作為員工之獎酬。
3. 本集團之大陸子公司迪瑞藥業(成都)有限公司及迪瑞生物醫藥科技(上海)有限公司按中華人民共和國政府規定之養老保險制度每月依當地員工薪資總額之一定比率提撥養老保險金，西元 2023 年及西元 2022 年度提撥比率皆為 16%。每位員工之退休金由政府管理統籌安排，本集團除按月提撥外，無進一步義務。
4. 西元 2023 年及西元 2022 年度，本集團依上開退休金認列之退休金成本如下：

	<u>2023年度</u>	<u>2022年度</u>
確定提撥計畫	\$ 19,587	\$ 8,197

(十九) 股份基礎給付

1. 截至西元 2023 年 12 月 31 日止，本集團所發行之股份基礎給付協議，標的為本公司之股票，內容如下：

權益交割

<u>協議之類型</u>	<u>給與日</u>	<u>給與數量</u>	<u>合約期間</u>	<u>既得條件</u>
認股權計畫	2013.05.20	2,204,000	10年	四年服務期間
認股權計畫	2013.09.13	276,000	10年	四年服務期間
認股權計畫	2014.08.15	3,706,400	10年	四年服務期間
認股權計畫	2014.11.24	520,000	10年	四年服務期間
認股權計畫	2014.11.24	4,000	10年	二年服務期間
認股權計畫	2014.12.30	400,000	10年	四年服務期間
認股權計畫	2015.04.15	519,999	10年	四年服務期間
認股權計畫	2015.07.07	128,000	10年	四年服務期間
認股權計畫	2015.10.30	312,000	10年	四年服務期間
認股權計畫	2015.11.17	3,128,000	10年	四年服務期間
認股權計畫	2018.01.03	6,111,000	10年	四年服務期間
認股權計畫	2018.05.31	210,000	10年	四年服務期間
認股權計畫	2019.11.20	1,788,000	10年	四年服務期間
認股權計畫	2020.04.01	4,697,000	10年	四年服務期間
認股權計畫	2021.06.24	818,000	10年	四年服務期間
認股權計畫	2021.12.13	640,000	10年	四年服務期間
認股權計畫	2022.05.10	570,000	10年	四年服務期間
認股權計畫	2022.12.14	7,262,500	10年	四年服務期間
認股權計畫	2023.06.20	1,450,000	10年	四年服務期間
認股權計畫	2023.12.21	2,820,000	10年	四年服務期間

2. 上述本公司之股份基礎給付協議之詳細資訊如下：

	2023年度		2022年度	
	認股權 數量	加權平均 履約價格(美金)	認股權 數量	加權平均 履約價格(美金)
期初流通在外認股權	18,574,122	\$ 2.33	14,684,373	\$ 1.39
本期給與認股權	4,270,000	2.42	7,832,500	3.38
本期執行認股權	(1,710,775)	1.11	(3,203,269)	0.88
本期喪失認股權	(179,934)	3.20	(739,482)	1.24
期末流通在外認股權	<u>20,953,413</u>	2.44	<u>18,574,122</u>	2.33
期末可執行認股權	<u>7,825,436</u>	1.62	<u>7,336,933</u>	1.64

3. 西元 2023 年及 2022 年度執行之認股權於執行日之加權平均股價分別為美金 2.92 元及 3.83 元。

4. 西元 2023 年及 2022 年度，本公司發行流通在外之認股權，履約價格區間皆為美金 0.33 元~4.15 元，加權平均剩餘合約期間分別為 7.21 年及 4.33 年。

5. 本集團給與日給與之股份基礎給付交易使用 Black-Scholes 選擇權評價模式估計認股選擇權之公允價值，於西元 2023 年 12 月 31 日之相關資訊如下：

本公司所發行之股份基礎協議-權益交割：

協議之類型	給與日	股價 (美金)	履約價格 (美金)	預期 波動率(註)	預期 存續期間(年數)	預期 股利	無風險 利率	每單位公允價值 (美金)
認股權計畫	2013.05.20	1.50	1.50	75.00%	5.81~6.11	-	1.09%	0.97~0.99
認股權計畫	2013.09.13	1.50	1.50	72.50%	5.91~6.08	-	2.01%	0.97~0.98
認股權計畫	2014.08.15	2.06	2.06	49.65%	5.00	-	1.77%	0.92
認股權計畫	2014.11.24	1.93	1.93	67.50%	6.00	-	1.82%	1.18
認股權計畫	2014.12.30	1.93	1.93	66.00%	6.00	-	1.84%	1.16
認股權計畫	2015.04.15	2.50	2.50	64.00%	6.00	-	1.50%	1.47
認股權計畫	2015.07.07	2.50	2.50	63.00%	6.00	-	1.77%	1.46
認股權計畫	2015.10.30	2.50	2.50	63.50%	6.00	-	1.70%	1.46
認股權計畫	2015.11.17	3.30	3.30	63.50%	6.00	-	1.84%	1.94
認股權計畫	2018.01.03	1.95	1.68	45.00%	6.00	-	2.30%	0.98
認股權計畫	2018.05.31	1.93	1.68	45.00%	6.00	-	2.71%	0.98
認股權計畫	2019.11.20	0.35	0.33	45.00%	7.00	-	1.65%	0.17
認股權計畫	2020.04.01	0.47	0.47	45.00%	7.00	-	0.51%	0.22
認股權計畫	2021.06.24	2.40	2.39	47.76%	7.00	-	1.26%	1.19
認股權計畫	2021.12.13	2.57	2.56	45.71%	7.00	-	1.37%	1.24
認股權計畫	2022.05.10	4.17	4.15	46.37%	7.00	-	2.97%	2.16
認股權計畫	2022.12.14	3.32	3.32	45.79%	7.00	-	3.56%	1.74
認股權計畫	2023.06.20	2.72	2.72	44.07%	7.00	-	3.81%	1.40
認股權計畫	2023.12.21	2.26	2.26	43.84%	7.00	-	3.87%	1.16

註：預期波動率係採用最近期與該認股權預期存續期間約當之期間作為樣本區間之股價，並以該期間內股票報酬率之標準差估計而得。

6. 本公司股份基礎給付交易產生之費用如下：

	2023年度	2022年度
權益交割		
認股權費用	\$ 177,431	\$ 70,590
其他損失/未完工程(註2)	1,870	932
現金增資	-	55,683
現金交割(註1)	-	(33,083)
	<u>\$ 179,301</u>	<u>\$ 94,122</u>

註 1: 因本公司於西元 2022 年 6 月 6 日掛牌上市後，將現金交割全數轉換為權益交割，故西元 2023 年起已無現金交割認股權費用。

註 2: 因土地租賃於西元 2023 年 12 月提前解約，相關員工認股權費用原資本化為未完工程，於西元 2023 由未完工程轉入其他損失，請詳附註六(九)5。

(二十)股本

- 截至西元 2023 年 12 月 31 日，本公司額定資本額為 \$10,000,000，分為普通股 1,000,000 仟股，實收資本額為 \$7,437,592，每股面額新台幣 10 元。本公司已發行股份之股款均已收訖。
- 本公司於西元 2022 年 3 月 29 日經董事會決議通過初次上市前現金增資發行新股案，此增資案每股認購價格為新台幣 82 元，發行股數為 20,000 仟股，認股基準日為西元 2022 年 5 月 25 日，增資基準日為西元 2022 年 6 月 1 日，本次現金增資之股款均已收訖。
- 本公司普通股期初與期末流通在外股數調節如下：

	2023年	2022年
1月1日	742,048,378	718,845,109
現金增資	-	20,000,000
員工執行認股權	1,710,775	3,203,269
12月31日	<u>743,759,153</u>	<u>742,048,378</u>

(二十一)資本公積

	2023年				合計
	發行溢價	員工認股權	已失效 轉換權	關聯企業股權 淨值變動數	
1月1日	\$ 10,906,865	\$ 554,692	\$ 7,637	\$ 6,948	\$ 11,476,142
員工執行認股權	78,980	(37,836)	-	-	41,144
員工認股權酬勞成本	-	179,301	-	-	179,301
12月31日	<u>\$ 10,985,845</u>	<u>\$ 696,157</u>	<u>\$ 7,637</u>	<u>\$ 6,948</u>	<u>\$ 11,696,587</u>

2022年

	關聯企業股權				合計
	發行溢價	員工認股權	已失效轉換權	淨值變動數	
1月1日	\$ 9,279,846	\$ 529,569	\$ 7,637	\$ 6,948	\$ 9,824,000
現金增資	1,528,539	-	-	-	1,528,539
員工執行認股權	98,480	(46,399)	-	-	52,081
員工認股權酬勞 成本	-	71,522	-	-	71,522
12月31日	<u>\$ 10,906,865</u>	<u>\$ 554,692</u>	<u>\$ 7,637</u>	<u>\$ 6,948</u>	<u>\$ 11,476,142</u>

1. 依本集團章程規定，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得之資本公積，除得用於彌補虧損外，於公司無累積虧損時，按股東原有股份之比例發給新股或現金。另依證券交易法之相關規定，以上開資本公積撥充資本時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十為限。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。
2. 有關資本公積-員工認股權請參閱附註六(十九)之說明。

(二十二) 保留盈餘

1. 依本公司章程規定，年度總決算如有盈餘，除依法完納一切稅捐外，應先彌補以往年度虧損，次提列 10% 為法定盈餘公積，如尚有盈餘應依股東會決議保留或分派之。
2. 依本集團章程規定，股東股利發放總額不得少於當年度可分配盈餘之 10%，且現金股利分派之比例不得少於當年度股東股利總額之 10%。本集團西元 2023 年及 2022 年度均未發放股利。
3. 本公司分派盈餘時，依法令規定須就當年度資產負債表日之其他權益項目借方餘額提列特別盈餘公積始得分派，嗣後其他權益項目借方餘額迴轉時，迴轉金額得列入可供分派盈餘中。

(二十三) 營業收入

1. 客戶合約收入之細分：

	2023年度	銷貨收入	勞務收入	其他 營業收入	合計
收入認列時點					
於某一時點認列之收入		\$ 1,189	\$ 4,980	\$ -	\$ 6,169
隨時間逐步認列之收入		-	1,100	212	1,312
		<u>\$ 1,189</u>	<u>\$ 6,080</u>	<u>\$ 212</u>	<u>\$ 7,481</u>

	2022年度	銷貨收入	勞務收入	其他 營業收入	合計
收入認列時點					
於某一時點認列之收入		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
隨時間逐步認列之收入		-	6,439	-	6,439
		<u>\$ -</u>	<u>\$ 6,439</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6,439</u>

2. 合約餘額

	2023年12月31日	2022年12月31日
合約負債	<u>\$ 10,060</u>	<u>\$ -</u>

本合約負債之變動主係來自滿足履約義務之時點及客戶付款時點之差異。

(二十四) 其他利益及損失

	2023年度	2022年度
政府補助利益	\$ 1,024	\$ 4,274
處分不動產、廠房及設備損失	(57,902)	-
處分使用權資產利益	2,016	-
外幣兌換利益(損失)	2,403	(19,035)
透過損益按公允價值衡量 之金融資產利益(損失)	7,305	(18,408)
處分採用權益法投資利益	47,971	-
其他利益	15,803	884
	<u>\$ 18,620</u>	<u>(\$ 32,285)</u>

(二十五) 財務成本

	<u>2023年度</u>	<u>2022年度</u>
利息費用：		
銀行借款	\$ 27,405	\$ 7,294
租賃負債	5,185	3,757
	<u>\$ 32,590</u>	<u>\$ 11,051</u>

(二十六) 營業成本及費用性質之額外資訊

<u>2023年度</u>	<u>營業成本</u>	<u>營業費用</u>	<u>總計</u>
員工福利費用	\$ 4,529	\$ 700,384	\$ 704,913
委託研究及耗材費	5,219	502,555	507,774
不動產、廠房及設備折舊費用	335	93,156	93,491
使用權資產折舊費用	209	39,915	40,124
攤銷費用	-	1,765	1,765

<u>2022年度</u>	<u>營業成本</u>	<u>營業費用</u>	<u>總計</u>
員工福利費用	\$ 3,055	\$ 433,099	\$ 436,154
委託研究及耗材費	1,067	220,496	221,563
不動產、廠房及設備折舊費用	395	111,242	111,637
使用權資產折舊費用	44	31,821	31,865
攤銷費用	-	213	213

(二十七) 員工福利費用

<u>2023年度</u>	<u>營業成本</u>	<u>營業費用</u>	<u>總計</u>
薪資費用	\$ 3,793	\$ 367,723	\$ 371,516
員工認股權費用	-	177,431	177,431
勞健保費用	603	60,961	61,564
退休金費用	133	19,454	19,587
其他用人費用	-	74,815	74,815
	<u>\$ 4,529</u>	<u>\$ 700,384</u>	<u>\$ 704,913</u>

<u>2022年度</u>	<u>營業成本</u>	<u>營業費用</u>	<u>總計</u>
薪資費用	\$ 2,580	\$ 276,084	\$ 278,664
員工認股權費用	-	93,190	93,190
勞健保費用	475	41,769	42,244
退休金費用	-	8,197	8,197
其他用人費用	-	13,859	13,859
	<u>\$ 3,055</u>	<u>\$ 433,099</u>	<u>\$ 436,154</u>

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，應提撥員工酬勞不低於 1%，董事酬勞不高於 3%。
2. 本公司西元 2023 年及 2022 年度均未認列員工及董事酬勞。

(二十八) 所得稅

1. 所得稅費用

(1) 所得稅費用組成部分：

	<u>2023年度</u>	<u>2022年度</u>
當期所得稅：		
當期所得產生之所得稅	\$ 15,554	\$ 5,534

(2) 所得稅費用與會計利潤關係：

	<u>2023年度</u>	<u>2022年度</u>
稅前淨損按法定稅率計算之所得稅(註)	(\$ 104,891)	(\$ 40,289)
按稅法規定之應剔除之費用	(31,621)	(27,721)
按稅法規定免課稅之所得	(17,605)	(12,312)
最低稅負制之所得稅影響數	14,769	4,631
暫時性差異及課稅損失未認列遞延所得稅資產	137,491	87,374
其他	17,411	(6,149)
所得稅費用	<u>\$ 15,554</u>	<u>\$ 5,534</u>

註：適用稅率之基礎係按相關國家所得適用之稅率計算。

2. 本集團尚未使用之課稅損失之有效期限及未認列遞延所得稅資產相關金額如下：

2023年12月31日			
發生年度	尚未抵減金額	未認列遞延 所得稅資產金額	最後扣抵年度
西元2009年 至西元2023年	\$ 3,308,111	\$ 3,308,111	西元2024年~無期限

2022年12月31日			
發生年度	尚未抵減金額	未認列遞延 所得稅資產金額	最後扣抵年度
西元2009年 至西元2022年	\$ 2,928,768	\$ 2,928,768	西元2023年~無期限

上述尚未抵減金額及未認列遞延所得稅資產主要發生於本集團之子公司 Polaris Pharmaceuticals, Inc., DesigneRx Pharmaceuticals,

Inc., 北極星藥業股份有限公司、北極星生醫股份有限公司、迪瑞藥業(成都)有限公司及霖揚生技製藥股份有限公司。

3. 本集團可享有之投資抵減明細及未認列遞延所得稅資產之相關金額如下：

2023年12月31日				
抵減項目	發生年度	尚未抵減餘額 — 聯邦稅	未認列遞延 所得稅資產稅額	最後抵減年度
研究與發展支出	西元2013年至 西元2023年	\$ 69,278	\$ 69,278	西元2033年 至西元2043年

2022年12月31日				
抵減項目	發生年度	尚未抵減餘額 — 聯邦稅	未認列遞延 所得稅資產稅額	最後抵減年度
研究與發展支出	西元2006年至 西元2022年	\$ 77,506	\$ 77,506	西元2026年 至西元2042年

2023年12月31日				
抵減項目	發生年度	尚未抵減餘額 — 州稅	未認列遞延 所得稅資產稅額	最後抵減年度
研究與發展支出	西元2003年 至西元2023年	\$ 121,660	\$ 121,660	無期限

2022年12月31日				
抵減項目	發生年度	尚未抵減餘額 — 州稅	未認列遞延 所得稅資產稅額	最後抵減年度
研究與發展支出	西元2003年 至西元2022年	\$ 109,136	\$ 109,136	無期限

上述尚未抵減金額及未認列遞延所得稅資產主要發生於本集團美國子公司 Polaris Pharmaceuticals, Inc. 及 DesigneRx Pharmaceuticals, Inc.。

4. 未認列為遞延所得稅資產之可減除暫時性差異：

	2023年12月31日	2022年12月31日
可減除暫時性差異	\$ 639,177	\$ 627,807

5. 本集團之台灣子公司北極星藥業股份有限公司(原瑞華新藥研發股份有限公司)及霖揚生技製藥股份有限公司之營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至西元2021年度。

(二十九) 每股虧損

	2023年度		
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股虧損 (元)
<u>基本及稀釋每股虧損</u>			
歸屬於母公司普通股股東之本期損失	(\$ 1,576,694)	743,095	(\$ 2.12)
	2022年度		
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股虧損 (元)
<u>基本及稀釋每股虧損</u>			
歸屬於母公司普通股股東之本期損失	(\$ 1,150,433)	732,611	(\$ 1.57)

註：因本集團西元 2023 年及 2022 年度均為淨損，致員工認股權等潛在普通股列入將產生反稀釋作用，故僅列示基本每股虧損之計算。

(三十) 企業合併

1. 收購 Nanotein：

- (1) 本集團於西元 2023 年 6 月 19 日以美金 500 萬(約當新台幣 \$155,700)增資 Nanotein，持股比例從 41%增加至 54.89%，因而取得對 Nanotein 之控制，該公司位於美國加州，主要經營業務為生物技術服務及藥品檢驗。本集團預期收購後可實現業務多元化發展。
- (2) 收購 Nanotein 所支付之對價、所取得之資產和承擔之負債在收購日之公允價值，以及在收購日非控制權益公允價值之資訊如下：

收購對價		
現金	\$	155,700
原持有投資之公允價值		101,391
非控制權益公允價值		<u>131,731</u>
		<u>388,822</u>
取得可辨認淨資產及承擔負債之公允價值		
現金		178,955
應收帳款		133
預付款項		320
不動產、廠房及設備		994
無形資產		42,485
存出保證金		210
使用權資產		3,044
其他應付款	(512)
租賃負債	(<u>3,063)</u>
可辨認淨資產總額		<u>222,566</u>
商譽	\$	<u>166,256</u>

(3) Nanotein 之收購價格分攤已完成，取得可辨認無形資產及商譽之公允價值之分別為 \$42,485 及 \$166,256。

(4) 本集團於企業合併前已持有 Nanotein 41% 權益，依公允價值再衡量而認列之利益計 \$47,971。

(5) 本集團自西元 2023 年 6 月 19 日合併 Nanotein 起，Nanotein 貢獻之營業收入及稅前淨損分別為 \$754 及 \$31,188，若假設 Nanotein 自西元 2023 年 1 月 1 日即已納入合併，則本集團之營業收入及稅前淨損將分別為 \$3,088 及 \$50,581。

2. 收購霖揚：

(1) 本集團於西元 2023 年 10 月起以新台幣共計 \$1,937,418 分次取得霖揚流通在外股數，於西元 2023 年 12 月份取得霖揚 93.16% 之股權並取得其控制力。本集團預期收購後可完善 CDMO 產線及產能之佈局。截至西元 2023 年 12 月 31 日取得之股權結構如下：

	特別股	普通股
英屬開曼群島商霖揚藥業股份有限公司	-	168,138,001
霖揚生技製藥股份有限公司	<u>57,445,000</u>	<u>89,340,000</u>
	<u>57,445,000</u>	<u>257,478,001</u>

- (2)收購霖揚所支付之對價、所取得之資產和承擔之負債在收購日之公允價值，以及在收購日非控制權益占被收購者可辨認淨資產份額之資訊如下：

收購對價

現金	\$ 1,433,695
原持有投資之公允價值	503,723
非控制權益佔被收購者可辨認淨資產份額	<u>150,780</u>
	<u>2,088,198</u>

取得可辨認淨資產及承擔負債之公允價值

現金及約當現金	69,288
其他流動資產	143,056
不動產、廠房及設備	157,902
使用權資產	38,834
其他非流動資產	5,693
租賃負債	(39,672)
其他流動負債	(105,138)
其他非流動負債	(<u>83,673</u>)
可辨認淨資產總額	<u>186,290</u>
商譽	<u>\$ 1,901,908</u>

- (3)企業併購係以收購價格並加計相關收購直接成本為收購價格，減除取得之可辨認淨資產公允價值之差額，認列為商譽。其中收購價格之分攤期間不得超過收購日後一年。本集團於西元 2023 年 12 月份收購霖揚，相關收購價格分攤將於一年內完成，前述收購價格分攤資訊為初步估值。
- (4)本集團自西元 2023 年 12 月份合併霖揚起，霖揚貢獻之營業收入及稅前淨損分別為\$3,543 及\$15,949。若假設霖揚自西元 2023 年 1 月 1 日即已納入合併，則本集團之營業收入及稅前淨損將分別為\$106,429 及\$202,203。

(三十一) 現金流量補充資訊

僅有部分現金支付之投資活動：

	<u>2023年度</u>	<u>2022年度</u>
購置不動產、廠房及設備	\$ 334,563	\$ 70,782
期初應付設備及工程款	3,037	1,543
期末應付設備及工程款	(1,313)	(3,037)
期末預付設備款	359	-
其他流動金融資產	(1,533)	345
匯率影響數	(1,937)	-
本期支付現金	<u>\$ 333,176</u>	<u>\$ 69,633</u>

(三十二) 來自籌資活動之負債之變動

	<u>2023年</u>	
	<u>長短期借款</u>	<u>長短期租賃負債</u>
1月1日	\$ 118,986	\$ 263,632
籌資現金流量之變動	898,554	(42,830)
其他非現金之變動	89,887	(80,054)
匯率影響數	(48,411)	(1,732)
12月31日	<u>\$ 1,059,016</u>	<u>\$ 139,016</u>
	<u>2022年</u>	
	<u>長短期借款</u>	<u>長短期租賃負債</u>
1月1日	\$ 395,212	\$ 41,538
籌資現金流量之變動	(299,387)	(28,491)
其他非現金之變動	-	246,081
匯率影響數	23,161	4,504
12月31日	<u>\$ 118,986</u>	<u>\$ 263,632</u>

七、 關係人交易

(一) 關係人名稱及關係

<u>關係人名稱</u>	<u>與本公司之關係</u>
育世博生物科技股份有限公司	其他關係人
徐展平	本公司執行長

(二) 與關係人間之重大交易事項

1. 營業費用-研究發展費用

	<u>2023年度</u>	<u>2022年度</u>
其他關係人	\$ 771	\$ 511

本公司於西元 2022 年 6 月與育世博生物科技股份有限公司簽立研究合作協議，依其協議內容，實際產生之研究費用由雙方共同分攤。

2. 其他應付款

	<u>2023年12月31日</u>	<u>2022年12月31日</u>
其他關係人	\$ -	\$ 112

(三) 主要管理階層薪酬資訊

	<u>2023年度</u>	<u>2022年度</u>
短期員工福利	\$ 28,500	\$ 23,333
退休金	45	108
股份基礎給付	20,842	4,120
	<u>\$ 49,387</u>	<u>\$ 27,561</u>

(四) 關係人提供背書保證情形

本公司之子公司-霖揚生技製藥股份有限公司之銀行長期借款連帶保證人為本公司之執行長徐展平。

八、質押之資產

本集團之資產提供擔保或受限制資產明細如下：

<u>資 產 項 目</u>	<u>帳面價值</u>		<u>擔 保 用 途</u>
	<u>2023年12月31日</u>	<u>2022年12月31日</u>	
其他金融資產-流動			
銀行存款	\$ 1,508	\$ 3,036	專款專用及受限制銀行存款(註1)
其他流動資產-其他	\$ 1,850	-	擔保借款請詳附註六(十四)及
按攤銷後成本衡量之金			(十六)
融資產-流動	\$ 1,043,970	-	
存出保證金			
投資保證金			宜蘭廠房之投資保證金及土地租
及租賃押金-定期存款	\$ 19,646	\$ 19,647	賃押金(註2)
使用權資產			
土地使用權	\$ 27,930	\$ 29,166	擔保借款，請詳附註六(九)、
不動產、廠房及設備	\$ 19,800	-	(十四)及(十六)
			擔保借款，請詳附註(十六)

註 1：部分資金用途係依照與成都盈開投資有限公司及中國銀行股份有限公司成都分行簽訂之合約，依約僅供建造廠房和購置設備，部分存款存放於受限制銀行帳戶。請分別參閱附註六(一)及六(十六)說明。

註 2：此係支付新竹科學園區之投資保證金及土地租賃押金，分別用於興建宜蘭廠房承租土地。

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)或有事項

1. 本公司於西元 2011 年 1 月與某研究機構簽訂協議，將提供研究藥供該機構進行與本公司核心療程相關之臨床實驗，協議中並議定若下列任一事項發生時，本公司將補助該機構研究成本美金 950 仟元：(1) 授權第三方商品化銷售本公司核心療程；(2) 銷售核心療程之商品化銷售權予第三方；(3) 本公司被第三方收購。鑒於本公司核心療程之發展尚存在不確定性，前述事項之發生機率、時程、以及或有負債尚未能合理估計。
2. 本集團於西元 2024 年 3 月 4 日收受台灣士林地方法院支付命令，該支付命令略以：聲請人（即債權人）英屬開曼群島商 IIH Strategic GP, Inc. 向本集團（即債務人）請求支付財務顧問費用 \$282,486（美金 9,200 仟元），及自該支付命令送達之翌日起至清償日止，按週年利率百分之五計算之利息，並賠償督促程序之費用新台幣 500 元。因本集團業已於西元 2024 年 3 月 11 日向台灣士林地方法院對該支付命令之全部請求，在法定期間內提出民事異議狀，經提出異議後，該支付命令即失其效力。本集團針對該或有負債之評估，截至本財務報告出具日止，已取得律師出具之法律意見書，針對債權人提出之財務顧問協議書中有契約無效之情事且其所列財務顧問服務提供之事實條件並未成就，本集團依此評估或有負債之發生可能性非屬很有可能，故本財務報告並未就該支付命令所載事項認列負債準備。

(二)承諾事項

本集團已簽約，但尚未發生之支出，彙總如下：

	<u>2023年12月31日</u>	<u>2022年12月31日</u>
不動產、廠房及設備	\$ 86,446	\$ 31,723
臨床試驗計劃	23,595	15,471
	<u>\$ 110,041</u>	<u>\$ 47,194</u>

十、重大之災害損失

無此情形。

十一、重大之期後事項

1. 本公司於西元 2024 年 1 月 19 日之董事會通過對子公司霖揚生技製藥股份有限公司之現金增資，金額為\$200,000。
2. 本公司於西元 2024 年 1 月 19 日之董事會通過子公司北極星生醫股份有限公司擬向晶元光電股份有限公司購買竹南廠房案，交易總金額預計為\$670,000。
3. 本公司於西元 2024 年 2 月 20 日之董事會通過對子公司北極星生醫股份有限公司之現金增資，金額為\$500,000。
4. 本集團於西元 2024 年 3 月 4 日收受台灣士林地方法院支付命令，該支付命令是聲請人（即債權人）英屬開曼群島商 IIH Strategic GP, Inc. 向本集團（即債務人）請求清償美金 9,200 仟元，請參閱附註九(一)2。

十二、其他

(一)資本管理

本集團之資本管理目標，係為保障集團能繼續經營，維持最佳資本結構以支應擴建及提升廠房及設備所需，並為股東提供報酬。因此本集團之資本管理係以確保具有必要之財務資源及營運計畫，維持或調整資本結構，以因應未來一年內所需之營運資金、資本支出、研究發展費用、債務償還及股利支出等需求。

(二)金融工具

1. 金融工具公允價值資訊

本集團以攤銷後成本衡量之金融工具(包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之金融資產-流動、採用權益法之投資、應收帳款、其他應收款、其他金融資產、存出保證金、應付票據、其他應付款、短期借款、長期借款及租賃負債)的帳面金額係公允價值之合理近似值，另以公允價值衡量之金融工具的公允價值資訊請詳附註十二(三)。

2. 風險管理政策

(1)本集團日常營運受多項財務風險之影響，包含匯率風險、信用風險及流動性風險。本集團整體風險管理政策著重於金融市場的不

可預測事項，並尋求可降低對本集團財務狀況及財務績效之潛在不利影響。

(2) 風險管理工作由本集團財務部按照董事會核准之政策執行。本集團財務部透過與公司營運單位密切合作，負責辨認、評估與規避財務風險。

3. 重大財務風險之性質及程度

(1) 市場風險

匯率風險

- A. 本集團係跨國營運，因此受相對與本公司及各子公司功能性貨幣不同的交易所產生之匯率風險，主要為人民幣及新台幣。相關匯率風險來自未來之商業交易、已認列之資產與負債及對國外營運機構之淨投資。
- B. 本集團管理階層已訂定政策，規定集團內各公司管理相對其功能性貨幣之匯率風險。當未來商業交易、已認列資產或負債係以非該個體之功能性貨幣之外幣計價時，匯率風險便會產生。
- C. 本集團從事之業務涉及若干非功能性貨幣(本公司及部分子公司之功能性貨幣為美金，部分子公司之功能性貨幣為新台幣及人民幣)，故受匯率波動之影響，具重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下(單位：仟元)：

2023年12月31日				
(外幣:功能性貨幣)	外幣(仟元)	匯率	功能性貨幣 (美金)	帳面金額 (新台幣)
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
人民幣：美金	\$ 91,098	0.14	\$ 12,836	\$ 394,129
新台幣：美金	705,982	0.03	22,992	705,982
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
人民幣：美金	\$ 228,074	0.14	\$ 32,136	\$ 986,736
新台幣：美金	311,296	0.03	10,138	311,296

2022年12月31日

	外幣(仟元)	匯率	功能性貨幣	帳面金額
			(美金)	(新台幣)
(外幣:功能性貨幣)				
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
人民幣:美金	\$ 12,713	0.14	\$ 1,824	\$ 56,025
新台幣:美金	981,550	0.03	31,962	981,550
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
人民幣:美金	\$ 29,238	0.14	\$ 4,196	\$ 128,849
新台幣:美金	261,592	0.03	8,518	261,592

D. 本集團因重大匯率波動影響之外幣市場風險分析如下(單位:仟元):

	2023年度		
	敏感度分析		
	變動幅度	影響損益 (美金)	影響損益 (新台幣)
(外幣:功能性貨幣)			
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
人民幣:美金	3%	\$ 385	\$ 11,824
新台幣:美金	3%	690	21,179
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
人民幣:美金	3%	\$ 964	\$ 29,602
新台幣:美金	3%	304	9,339
	2022年度		
	敏感度分析		
	變動幅度	影響損益 (美金)	影響損益 (新台幣)
(外幣:功能性貨幣)			
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
人民幣:美金	1%	\$ 18	\$ 560
新台幣:美金	1%	320	9,816
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
人民幣:美金	1%	\$ 42	\$ 1,288
新台幣:美金	1%	85	2,616

E. 本集團貨幣性項目因匯率波動具重大影響於西元 2023 年及 2022 年度認列之全部兌換利益(損失)(含已實現及未實現)彙總金額分別為\$2,403 及(\$19,035)。

價格風險

- A. 本集團暴露於價格風險的權益工具，係所持有帳列於透過損益按公允價值衡量之金融資產。
- B. 本集團主要投資於國內外公司發行之權益工具，此等權益工具之價格會因該投資標的未來價值之不確定性而受影響。西元 2023 年及 2022 年度，若該等權益工具價格分別上升或下跌 3% 及 1%，而其他所有因素維持不變之情況下，稅後淨利因來自透過損益按公允價值衡量之權益工具之利益或損失將增加或減少 \$5,309 及 \$1,560。

現金流量及公允價值利率風險

- A. 本集團之利率風險來自銀行存款及長短期借款。按浮動利率發行之借款為長短期借款，使本集團暴露於現金流量利率風險。利率波動風險係由本集團財務部執行並監控。截至西元 2023 年 12 月 31 日止，本集團按浮動利率發行之借款主要為人民幣計價。
- B. 西元 2023 年及 2022 年度，當人民幣借款利率分別上升或下降 3% 及 1%，而其他所有因素維持不變之情況下，稅後淨利將分別減少或增加 \$26,477 及 \$0。主要係因浮動利率借款導致利息費用隨之變動所致。

(2) 信用風險

- A. 本集團之信用風險係因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而導致本集團財務損失之風險，主要來自交易對手無法清償按收款條件支付之應收帳款，及分類為按攤銷後成本衡量，與透過損益按公允價值衡量之債務工具投資的合約現金流量。
- B. 本集團依內部明定之授信政策，集團內各營運個體於訂定付款之條款與條件前，須就其每一新交易對手進行管理及信用風險分析。內部風險控管係透過考慮其財務狀況、過往經驗及其他因素，以評估交易對手之信用品質。個別風險之限額係董事會依內部或外部之評等而制訂，並定期監控信用額度之使用。主要信用風險來自現金及約當現金及存放於銀行與金融機構之

存款。對銀行及金融機構而言，僅有信用評等良好之機構，才會被接納為交易對象。

- C. 本集團採用 IFRS9 提供前提假設，當合約款項按約定之支付條款逾期超過 90 天，視為已發生違約。本集團之應收帳款多屬信用優良群組之客戶，西元 2023 年及 2022 年 12 月 31 日應收帳款帳面價值分別為 \$5,119 及 \$461，經評估預期信用減損非屬重大。

(3) 流動性風險

- A. 現金流量預測是由集團財務部執行，並監控集團流動資金需求之預測，確保其有足夠資金得以支應營運及研發之需要，此等預測考量符合內部專案技術研發時程目標。
- B. 下表係本集團之非衍生金融負債按相關到期日予以分組，非衍生性金融負債係依據資產負債表日至合約到期日之剩餘期間進行分析。下表所揭露之合約現金流量金額係未折現之金額：

(三) 公允價值資訊

1. 為衡量金融及非金融工具之公允價值所採用評價技術的各等級定義如下：

第一等級：企業於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價(未經調整)。活絡市場係指有充分頻率及數量之資產或負債交易發生，以在持續基礎上提供定價資訊之市場。本集團投資之受益憑證及屬熱門券之美國公司債的公允價值皆屬之。

第二等級：資產或負債直接或間接之可觀察輸入值，但包括於第一等級之報價者除外。

第三等級：資產或負債之不可觀察輸入值。本集團投資之非上市、上櫃、興櫃股票及認股權皆屬之。

2. 西元 2023 年及 2022 年 12 月 31 日以公允價值衡量之金融及非金融工具，本集團依資產及負債之性質、特性及風險及公允價值等級之基礎分類，相關資訊如下：

(1) 本集團依資產及負債之性質分類，相關資訊如下：

2023年12月31日	第一等級	第二等級	第三等級	合計
重複性公允價值				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
- 權益投資	\$ -	\$ -	\$ 63,803	\$ 63,803
- 債券投資	73,094	-	-	73,094
- 受益憑證	40,060	-	-	40,060
	<u>\$ 113,154</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 63,803</u>	<u>\$ 176,957</u>
2022年12月31日	第一等級	第二等級	第三等級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
- 權益投資	\$ -	\$ -	\$ 49,998	\$ 49,998
- 債券投資	66,802	-	-	66,802
- 受益憑證	39,188	-	-	39,188
	<u>\$ 105,990</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 49,998</u>	<u>\$ 155,988</u>

(2) 本集團用以衡量公允價值所使用之方法及假設說明如下：

A. 本集團公司債及受益憑證採用活絡市場之公開報價作為公允價值輸入值(即第一等級)者。

B. 除上述有活絡市場之金融工具外，其餘金融工具之公允價值係以評價技術或參考交易對手報價取得。透過評價技術所取得之公允價值可參照其他實質上條件及特性相似之金融工具之現時公允價值計算而得。

3. 西元 2023 年及 2022 年度無第一等級與第二等級間之任何移轉。

4. 下表列示西元 2023 年及 2022 年度第三等級之變動。

	2023年	2022年
1月1日	\$ 49,998	\$ 45,065
本期增加	13,699	-
匯率影響數	106	4,933
12月31日	<u>\$ 63,803</u>	<u>\$ 49,998</u>

5. 本集團對於公允價值歸類於第三等級之評價流程係由財務部門負責進行金融工具之獨立公允價值驗證，並以最近一次增資價格做為參考。

6. 有關屬第三等級公允價值衡量項目所使用評價模型之重大不可觀察輸入值之量化資訊及重大不可觀察輸入值變動之敏感度分說明如下：

	2023年12月31日		重大不可觀察 輸入值	區間 (加權平均)	輸入值與 公允價值關係
	公允價值	評價技術			
非衍生權益工具：					
非上市上櫃公 司股票	\$ 63,803	以最近一次非活絡市 場之交易價格	不適用	不適用	不適用
	2022年12月31日		重大不可觀察 輸入值	區間 (加權平均)	輸入值與 公允價值關係
	公允價值	評價技術			
非衍生權益工具：					
非上市上櫃公 司股票	\$ 49,998	以最近一次非活絡市 場之交易價格	不適用	不適用	不適用

十三、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人：請詳附表一。
2. 為他人背書保證：請詳附表二。
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）：請詳附表三。
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之百分之二十以上：請詳附表四。
5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額之百分之二十以上：無此情形。
6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額之百分之二十以上：無此情形。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額之百分之二十以上：無此情形。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額之百分之二十以上：無此情形。
9. 從事衍生性金融商品交易：無此情形。
10. 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：請詳附表五。

(二) 轉投資事業相關資訊

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊（不包含大陸被投資公司）：請詳附表六。

(三) 大陸投資資訊

1. 基本資料：請詳附表七。
2. 直接或間接經由第三地區事業與轉投資大陸之被投資公司所發生之重大交易事項：無此情形。

(四) 主要股東資訊

主要股東資訊：請詳附表八。

十四、部門別資訊

(一) 一般性資訊

本集團僅經營新藥開發之單一產業，且本集團營運決策者(董事會)係以集團整體評估績效及分配資源，經辨認本集團為一應報導部門。

(二) 部門資訊之衡量

1. 本集團營運部門損益係以稅前營業損益衡量，並作為績效評估之基礎。且營運部門之會計政策及會計估計值皆與附註四及五所述之重大會計政策彙總及重大會計估計值及假設相同。
2. 向主要營運決策者呈報之財務資訊，均與綜合損益表內之財務資訊相同且採用一致之衡量方式。

(三) 地區別資訊

本集團西元 2023 年及 2022 年度地區別資訊如下：

	2023年度		2022年度	
	收入	非流動資產	收入	非流動資產
美國	\$ 3,938	\$ 533,548	\$ 6,439	\$ 276,534
中國	-	1,139,401	-	1,054,560
台灣	3,335	2,293,919	-	264,626
日本	208	-	-	-
合計	<u>\$ 7,481</u>	<u>\$ 3,966,868</u>	<u>\$ 6,439</u>	<u>\$ 1,595,720</u>

非流動資產係指不動產、廠房及設備、使用權資產、投資性不動產、無形資產及其他非流動資產－其他。

北極星藥業集團股份有限公司及子公司
資金貸與他人

西元2023年1月1日至12月31日

附表一

單位：新台幣千元
(除特別註明者外)

編號 (註1)	貸出資金 之公司	貸與對象	往來項目	是否 為關 係人	本期 最高金額	期末餘額	實際動支 金額	利率區間	資金貸 與性質	業務 往來金額	有短期融通資金 必要之原因	提列備抵 損失金額	擔保品 價值	對個別對象 資金貸與限額	資金貸與 總限額	備註
0	Polaris Group	迪瑞藥業(成都)有限公司	應收融資款- 關係人	是	\$ 614,100	\$ 460,575	\$ 399,165	3.50%	短期融 通資金	-	營運週轉	-	-	\$ 736,603	\$ 2,946,611	註2、3
1	Polaris Pharmaceutical, Inc.	Polaris Pharmaceuticals Australia Pty Ltd.	應收融資款- 關係人	是	25,792	30,705	25,792	5.65%	短期融 通資金	-	營運週轉	-	-	222,832	222,832	註4

註1：編號欄之說明如下：

(1). 發行人填0。

(2). 被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：本公司對個別對象短期融通資金貸與金額限額以不超過本公司最近期經本會計師查核簽證或核閱財務報表淨值之百分之十為限。

註3：本公司對個別對象短期融通資金貸與金額加總限額以不超過本公司最近期經本會計師查核簽證或核閱財務報表淨值之百分之四十為限。

註4：本公司持有百分之百表決權之海外子公司間短期融通資金貸與金額和總限額以不超過貸出公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表淨值為限。

北極星藥業集團股份有限公司及子公司
為他人背書保證

西元2023年1月1日至12月31日

附表二

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

編號 (註1)	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象 關係 公司名稱	對單一企業 背書保證限額 (註3)	本期最高 背書保證總額 (註4)	期末背書 保證總額 (註5)	實際動支 金額 (註6)	以財產擔保 之背書保證 金額	累計背書保證金 額佔最近期財務 報表淨值之比率	背書保證 最高限額 (註3)	屬母公司對 子公司背書 保證(註7)	屬子公司對 母公司背書 保證(註7)	屬對大陸地 區背書保證 (註7)	備註
0	Polaris Group	迪瑞藥業(成都)有 限公司	2	\$ 14,732,054	\$ 1,043,970	\$ 882,708	\$ 1,043,970	14.16%	\$ 22,098,081	Y	N	Y	註3

註1：編號欄之說明如下：

- (1). 發行人填0。
- (2). 被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。
- 註2：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列7種，標示種類即可：
 - (1). 有業務往來之公司。
 - (2). 公司直接或間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。
 - (3). 直接及間接對公司持有表決權之股份超過百分之五十之公司。
 - (4). 公司直接或間接持有表決權股份達百分之九十以上之公司。
 - (5). 基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。
 - (6). 因共同投資關係由各股東依其持股比例對其背書保證之公司。
 - (7). 同業間依消費法規範從事銷售合約之履約保證連帶擔保。

註3：本公司對他人背書保證之總額以不超過本公司之淨額300%為限，個別對象之限額以不超過本公司之淨額200%為限。

註4：當年度為他人背書保證之最高餘額。

註5：應填入被背書保證之金額。但董事會依公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則第十二條第八款授權董事長決行者，係指董事長決行之金額。

註6：應輸入被背書保證公司於使用背書保證範圍內之實際動支金額。

註7：屬上市櫃母公司對子公司背書保證者、屬子公司對上市櫃母公司背書保證者、屬大陸地區背書保證者始須填列Y。

北極星藥業集團股份有限公司及子公司
 期末持有有價證券情形 (不含投資子公司、關聯企業及合資控制部分)
 西元2023年1月1日至12月31日

單位：新台幣千元
 (除特別註明者外)

附表三

持有之公司	有價證券種類及名稱 (註1)	與有價證券發行人之關係 (註2)	帳列科目	股數	期		備註 (註4)
					帳面金額 (註3)	公允價值	
Polaris Group	朗齊生物醫學股份有限公司	不適用	透過損益按公允價值衡量之金融資產	3,899,748	\$ 63,803	\$ 63,803	無
Polaris Group	AT&T 美國電話電報美元公司債3.5%	不適用	透過損益按公允價值衡量之金融資產	不適用	\$ 21,294	\$ 21,294	無
Polaris Group	第一基金	不適用	透過損益按公允價值衡量之金融資產	不適用	\$ 18,233	\$ 18,233	無
Polaris Group	上海商業儲蓄銀行基金	不適用	透過損益按公允價值衡量之金融資產	不適用	\$ 21,827	\$ 21,827	無
Polaris Group	軟銀集團股份有限公司美公司債5.25%	不適用	透過損益按公允價值衡量之金融資產	不適用	\$ 51,800	\$ 51,800	無

註1：本表所稱有價證券，係指屬國際財務報導準則第9號「金融工具」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註2：有價證券發行人非屬關係人者，該欄免填。

註3：按公允價值衡量者，帳面金額乙欄請填公允價值調整後及扣除累計減損之帳面餘額；非屬按公允價值衡量者，帳面金額乙欄請填原始取得成本或攤銷後成本扣除累計減損之帳面餘額。

註4：所有有價證券有因提供擔保、質押借款或其他依約定而受限制使用者，應於備註欄註明提供擔保或質借股款、擔保或質借金額及限制使用情形。

北極星藥業集團股份有限公司及子公司

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

西元2023年1月1日至12月31日

附表四

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

買、賣之公司	有價證券種類 及名稱(註)	帳列科目	交易對象 (註2)	關係 (註2)	期初		買入(註3)		賣出(註3)		期末	
					股數	金額	股數	金額	股數	金額	股數	金額
本公司	股票	採用權益法 之投資	DesignRx Pharmaceuticals, Inc.	子公司	88,179,257	\$ 287,846	19,500,000	\$ 603,423	-	\$ -	107,679,257	\$ 374,338
本公司	股票	採用權益法 之投資	TDW HK Limited	子公司	45,300,001	549,975	37,000,000	1,178,650	-	-	82,300,001	1,454,601
本公司	股票	採用權益法 之投資	北極星生醫股份有限公司	子公司	100,000,000	988,242	25,000,000	500,000	-	-	125,000,000	1,415,182
TDW HK Limited	股票	採用權益法 之投資	英屬開曼群島商霖揚藥業股 份有限公司	子公司	-	-	168,138,001	1,110,347	-	-	168,138,001	174,699
北極星生醫股份 有限公司	股票	採用權益法 之投資	霖揚生技製藥股份有限公司	子公司	-	-	61,035,000	837,271	-	-	61,035,000	67,661

註1：本表所稱有價證券，係指股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註2：有價證券帳列採用權益法之投資者，須填寫該二欄，餘得免填。

註3：累計買進、賣出金額應按市價分開計算是否達三億元或實收資本額百分之二十。

註4：實收資本額係指母公司之實收資本額。發行人股票無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，有關實收資本額百分之二十之交易金額規定，以資產負債表歸屬於母公司業主之權益百分之十計算之。

北極星藥業集團股份有限公司及子公司
 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額

西元2023年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
 (除特別註明者外)

附表五

交易往來情形		佔合併總營收或總資產 之比率 (註3)				
編號 (註1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註2)	科目	金額	交易條件
0	Polaris Group	Polaris Pharmaceutical, Inc.	母公司對子公司	研究發展費	\$ 203,002	註3
0	Polaris Group	北極星藥業股份有限公司(註6)	母公司對子公司	研究發展費	\$ 78,845	註3
0	Polaris Group	DesignRx Pharmaceuticals, Inc.	母公司對子公司	研究發展費	\$ 137,462	註3

註1：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

(1). 母公司填0。

(2). 子公司依阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可(若係母子公司間或各子公司間之同一筆交易，則無須重複揭露；若係母子公司對子公司之交易，若其子公司已揭露，則另一子公司無須重複揭露)：

(1). 母公司對子公司。

(2). 子公司對母公司。

(3). 子公司對子公司。

註3：除無相關同類交易可循，其交易條件由雙方協商決定外，其餘與一般交易條件相近。

註4：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債項目者，以期未餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益項目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

註5：本表之重要交易往來情形得由公司依重大性原則決定是否須列示。

註6：原為瑞華新藥研發股份有限公司，為集團營運發展之需要，自西元2023年10月24日經核准變更公司名稱為北極星藥業股份有限公司。

北極星藥業集團股份有限公司及子公司
被投資公司名稱、所在地區等相關資訊(不包含大陸被投資公司)

西元2023年1月1日至12月31日

附表六

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

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		股數	期末持有		被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備註
				本期末	去年底		比率	帳面金額			
本公司	Polaris Pharmaceuticals, Inc.	美國	生物技術研發	\$ 150,995	\$ 150,995	23,000	100%	\$ 222,832	\$ 35,062	\$ 35,062	
本公司	Polaris Group Korea Limited	南韓	生物技術服務	-	1,159	-	0%	-	-	-	
本公司	DesigneRx Europe Limited	英國	生物技術服務	-	-	1	100%	-	-	-	註1
本公司	Polaris Pharmaceuticals Australia Pty Ltd.	澳大利亞	生物技術服務	2	2	100	100%	(30,208)	389	389	
本公司	Polaris Pharmaceuticals Ireland Limited	愛爾蘭	生物技術服務	4	4	100	100%	-	-	-	
本公司	DesigneRx Pharmaceuticals, Inc.	美國	新藥之研發及製造	2,738,033	2,134,610	107,679,257	100%	374,338	(588,616)	(588,616)	
本公司	北極星藥業股份有限公司	台灣	生物技術服務、藥品檢驗	903,612	903,612	43,800,000	100%	42,741	(22,687)	(22,687)	註2
本公司	TDW HK Limited	香港	控股公司	2,595,055	1,416,405	82,300,001	100%	1,454,601	(260,532)	(260,532)	
本公司	Nanotein Technologies, Inc.	美國	生物技術服務、藥品檢驗	226,584	70,884	6,347,330	54.89%	99,642	(47,992)	(22,614)	
本公司	北極星生醫股份有限公司	台灣	新藥之研發、製造及CDMO服務	1,500,000	1,000,000	125,000,000	100%	1,415,182	(89,120)	(89,120)	
TDW HK Limited	英屬開曼群島商霖揚藥業股份有限公司	英屬開曼群島	控股公司	1,110,347	-	168,138,001	100%	174,699	(202,203)	(28,605)	
英屬開曼群島商霖揚藥業股份有限公司	霖揚生技製藥股份有限公司	台灣	藥品研發、製造及生產	428,750	428,750	85,750,000	54.43%	95,088	(170,769)	(92,950)	
北極星生醫股份有限公司	霖揚生技製藥股份有限公司	台灣	藥品研發、製造及生產	837,271	-	61,035,000	38.73%	67,661	(170,769)	(1,585)	

註1:原始投資金額為1英鎊。

註2:原為瑞華新藥研發股份有限公司，為集團營運發展之需要，自西元2023年10月24日經核准變更公司名稱為北極星藥業股份有限公司。

北極星藥業集團股份有限公司及子公司

大陸投資資訊—基本資料

西元2023年1月1日至12月31日

附表七

單位：新台幣千元
(除特別註明者外)

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註1)	本期初自 台灣匯出累積 投資金額	本期匯出或收回 投資金額	本期匯出 金額	本期匯出或收回 投資金額	本期末自 台灣匯出累積 投資金額	被投資公司 本期損益	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認列 投資損益 (註2)	期末投資 帳面金額	截至本期末已 匯回投資收益	備註
迪瑞生物醫藥科技(上海)有限公司	新藥之研發	\$ 108,950	註1	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	(\$ 1,286)	100%	(\$ 1,286)	\$ 1,925	\$ -	
迪瑞藥業(成都)有限公司	新藥之研發	1,413,200	註1	-	-	-	-	-	(258,018)	100%	(258,018)	315,487	-	

註1：透過TDW HK Limited再投資大陸。

註2：依本集團簽證會計師查核之財務報表認列投資損益。

北極星藥業集團股份有限公司及子公司

主要股東資訊

西元2023年12月31日

附表八

主要股東名稱	股份	
	持有股數	持股比例
Digital Capital Inc.	290,000,000	38.99%
Digital Mobile Venture Ltd.	61,729,295	8.29%
MAI INVESTMENT CO., LTD.	40,527,138	5.44%

公司名稱：

Polaris Group

北極星藥業集團股份有限公司



負責人：陳鴻文



