

大研生醫國際股份有限公司

一一五年股東常會議事錄

時間：一一五年六月四日(星期四)上午九時整

地點：台北市大安區金華街187號A棟4樓「政大公企中心A402會議教室」

出席：出席股東及股東代理人所代表股份總數593,092,602股(含電子方式出席行使表決權)，佔本公司扣除無表決權股數後之已發行普通股股份總數810,014,710股之73.22%，已達法定開會股數。

出席董事：林東慶(董事長、董事尚凡國際創新科技股份有限公司代表人)、舒雨凡(董事尚凡國際創新科技股份有限公司代表人)、張立(董事尚凡國際創新科技股份有限公司代表人)、林志銘(董事尚凡國際創新科技股份有限公司代表人)、吳欣芳(董事)、林冠宇(獨立董事暨審計委員會召集人暨薪酬委員會召集人)，共6人

主席：林東慶

記錄：陳俐君

壹、宣佈開會

貳、主席致開會詞：(略)

參、報告事項

一、本公司一一四年度營業概況報告案。(詳附件一)

二、審計委員會審查本公司一一四年度決算表冊報告案。(詳附件二)

三、一一四年度員工酬勞及董事酬勞分派情形報告案。(詳議事手冊)

四、一一四年度盈餘分配配發現金情形報告案。(詳議事手冊)

五、資本公積配發現金情形報告案。(詳議事手冊)

六、本公司買回股份執行情形報告。

本次買回股份情形報告如下表：

	買回期次	第一次
預	董事會決議日期	115/3/25

計 買 回 公 司 股 份 情 形	買回目的	轉讓股份予員工
	預定買回期間	115/3/26~115/5/25
	買回區間價格	新台幣 12.75 元至 33.80 元 ，惟若買回期間內，本公司 股價低於所定買回區間價格 下限時，將繼續執行買回股 份。
	預定買回數量	普通股 7,500,000 股
	預定買回數量占已發行股份 總數比例	0.93%
	買回股份之總金額上限	新台幣 4,474,756,140 元
實 際 買 回 公 司 股 份 情 形	實際買回期間	115 年 3 月 31 日起至 115 年 5 月 25 日止
	實際買回區間價格	新台幣 17.9 元~20 元
	實際買回數量	普通股 4,460,000 股，佔本公 司已發行股份總數 0.55%
	實際買回股份金額	新台幣 82,408,946 元
	平均每股買回價格	新台幣 18.48 元

肆、承認事項

第一案：(董事會提)

案 由：一一四年度營業報告書及財務報表案。

說 明：本公司一一四年度個體及合併財務報表，業經資誠聯合會計師事務所徐潔如會計師及胡智華會計師查核簽證完竣，並出具無保留意見查核報告書，連同營業報告書送請審計委員會審查完竣。請參閱【附件一及附件三】。

決 議：本案經表決通過，表決結果如下：

出席股東表決權	贊成權數	反對權數	無效票權數	棄權/未投票 權數	贊成 比例
593,092,602 權	588,834,899 權	437,607 權	0 權	3,820,096 權	99.28%
其中電子投票	588,834,899 權	437,607 權	0 權	3,177,076 權	

本項議案無股東提問。

第二案：(董事會提)

案由：一一四年度盈餘分配案。

說明：(一) 本公司114年度稅後淨利新臺幣(以下同) 337,867,429元，加上期初未分配盈餘0元後，114年第一季、114年第二季、114年第三季及114年第四季提列法定盈餘公積分別為10,500,243元、3,879,822元、6,942,240元及12,464,438元，114年第二季提列特別盈餘公積為12,851,764元，114年第三季及114年第四季迴轉特別盈餘公積為6,198,814元及7,512,565元，114年第一季、114年第二季及114年第三季分配股東紅利-現金分別為94,502,189元、22,066,636元及68,678,971元，可供分配盈餘為119,692,505元。

(二) 擬自114年第四季可供分配盈餘中提撥股東紅利119,692,505元，每股發放現金0.14776411元。

現金股利按配息基準日股東名冊記載之股東及其持有股份計算，元以下捨去，不足壹元之畸零款合計數計入本公司之其他收入，並授權董事長另訂配息基準日及發放日。

俟後如因買回本公司股份或其他影響股份變動原因，致影響流通在外股數，股東配息率因此發生變動者，授權董事長辦理相關事宜。

(三) 本公司114年度盈餘分配表詳如【附件四】。

決議：本案經表決通過，表決結果如下：

出席股東表決權	贊成權數	反對權數	無效票權數	棄權/未投票權數	贊成比例
593,092,602 權	588,639,957 權	686,434 權	0 權	3,766,211 權	99.24%
其中電子投票	588,639,957 權	686,434 權	0 權	3,123,191 權	

議事經過：

一、股東戶號353股東發言：

資本公積很多怎麼只發一億多？陳美鳳代言費多少？董事酬勞及員工酬勞稅前淨利一億三千多萬有多少員工可領？庫藏股執行情形買回目的為何？採權益法30幾億是做什麼投資？資本公積成長6倍多原因為何？管理費用較去年成長很多原因為何？所得稅今年很多原因為何？現金流量表之採權益法為何？

公司回覆：

1. 本公司董事會已決議通過發放資本公積6億元，其餘資金暫保留使用於已規劃之營運計劃。
2. 本公司產品名人代言費於推銷費用中佔比小。

3. 本公司114年度員工酬勞為1,060萬元，發放對象約80餘位員工，加計同年度董事酬勞金額總計216萬元，並非股東所言1億3仟多萬元。
4. 本次執行買回股份目的為轉讓股份予員工以達激勵員工留任人才之用。
5. 本公司採用權益法30幾億主要是轉投資子公司。
6. 本公司因去年上市，致資本公積採倍數成長。
7. 現金流量表之採權益法主要是轉投資子公司。

二、股東戶號353股東發言：

30幾億投資養生村用途為何？有何EPS？在哪邊開養生村？規劃為何？前景如何？
公司回覆：因股東提問內容與本次股東會議案較無直接關聯，主席說明於會後討論。

伍、討論事項

第一案：(董事會提)

案由：解除本公司法人董事代表人競業禁止之限制案，提請 討論。

說明：(一) 依公司法209條規定，董事為自己或他人為屬於公司營業範圍內之行為，應對股東會說明其行為之重要內容並取得其許可。

(二) 本公司法人董事代表人或持有投資或經營其他與本公司業務範圍相關或類似之公司，爰依法提請股東會同意解除競業禁止之限制。

(三) 提請解除競業禁止法人董事代表人如下：

職稱	姓名	兼任/主要內容
法人董事代表人	林志銘	尚凡國際創新科技股份有限公司 總經理及法人董事代表人/數位雲端業 沐沐國際投資有限公司 負責人/投資業 Spruce Ltd. 負責人/投資業 露天市集國際資訊股份有限公司 顧問/ 資訊軟體服務業 美房家國際不動產股份有限公司 法人董事代表人/不動產服務業 大研生醫併購投資股份有限公司 法人董事代表人/一般投資業 大研樂宿養生村股份有限公司 法人董事代表人/一般投資業

決議： 本案經表決通過，表決結果如下：

出席股東表決權	贊成權數	反對權數	無效票權數	棄權/未投票 權數	贊成 比例
593,092,602 權	586,976,412 權	1,878,963 權	0 權	4,237,227 權	98.96%
其中電子投票	586,976,412 權	1,878,963 權	0 權	3,594,207 權	

本項議案無股東提問。

陸、臨時動議：無。

柒、散會(同日上午9時38分)

註：本議事錄僅記載會議之要旨，詳細內容以現場錄音錄影為準。

【附件一】一一四年度營業報告書

大研生醫國際股份有限公司

一一四年度營業報告書

各位股東女士、先生，大家好：

大研生醫 115 年股東常會，承蒙各位股東在百忙之中撥空參加，由衷感謝。

以下謹就 114 年度的營運成果與 115 年度的營業計畫簡要報告如下：

一、114 年度的營運狀況

- (一) 大研生醫 114 年度營業收入新臺幣 18.95 億元，稅後淨利 3.38 億元，每股盈餘 0.51 元。
- (二) 與母公司尚凡社群交友產品異業結合持續發酵，透過社群推動「口碑擴散」及消費者互動，實現虛實整合成效。線上通路（Amazon、MOMO、蝦皮）與實體藥局通路並進，實現 1+1>2 的協同效益。
- (三) 持續優化核心產品配方，導入 AI 數據分析與消費者回饋機制，以臨床科學為基礎開發 3-5 款新產品，針對視力保健、腸道健康與熟齡營養等需求拓展產品線。
- (四) 日本子公司穩健營運中，逐步拓展當地通路與品牌合作。澳洲市場啟動前期準備，規劃結合 Amazon 跨境平台與當地電商渠道。大研生醫以「在地研發、深耕銷售」為主軸，建立國際化根基。
- (五) 啟動「七大戰略引擎」：大健康、大電商、大數據、大 AI、大市場、大併購、大成長。透過策略整合，實現品牌升級與營運規模擴張。

二、115 年度的營業計畫

- (一) 整體目標：預計年度營收較 114 年成長，持續導入 AI 與數據化營運，強化產品差異化與效率。
- (二) 主要策略方向：
 - 1. 深化通路整合：擴大與母公司尚凡社群合作，推進會員互動與品牌共創。
 - 2. 新產品研發：推出 3 款新產品，強化視力、代謝、免疫三大保健主軸。
 - 3. 國際市場拓展：日本為核心市場，澳洲市場啟動在地化策略。
 - 4. 數位轉型：建立數據中台，整合 CRM、會員與銷售數據。
 - 5. 投資與成長：評估日本、澳洲品牌併購機會，加強全球佈局。

展望未來，大研生醫持續從科學創新出發，深化產品研發力與品牌國際化。

在 AI 與數位科技的驅動下，115 年度將以更穩健的步伐邁向全球市場，讓「台灣的健康品牌」被世界看見。謹再次感謝各位股東長久以來對公司的支持與鼓勵。

敬祝各位股東女士、先生，身體健康 萬事如意！

董事長：林東慶



經理人：林東慶



會計主管：洪子瑀



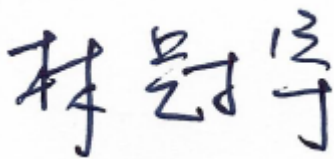
【附件二】審計委員會查核報告書

審計委員會查核報告書

董事會造具本公司民國一一四年度營業報告書、財務報表及盈餘分配議案等，其中財務報表業經委託資誠聯合會計師事務所查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、財務報表及盈餘分配議案經本審計委員會查核，認為尚無不合，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二百一十九條之規定報告如上，敬請 鑒核。

大研生醫國際股份有限公司

審計委員會召集人： 林冠宇



中 華 民 國 一 一 五 年 三 月 九 日

【附件三】一一四年度個體及合併會計師查核報告暨財務報表

個體



資誠

會計師查核報告

(115)財審報字第 25004011 號

大研生醫國際股份有限公司 公鑒：

查核意見

大研生醫國際股份有限公司(以下簡稱「大研公司」)民國 114 年及 113 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表，以及個體財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達大研公司民國 114 年及 113 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師受託查核簽證財務報表規則及中華民國審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依中華民國會計師職業道德規範，與大研公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對大研公司民國 114 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。



大研公司民國114年度個體財務報表之關鍵查核事項如下：

銷售收入認列之存在性

事項說明

有關收入認列會計政策請詳個體財務報告附註四(二十五)；營業收入會計科目說明，請詳個體財務報告附註六(十四)。

大研公司主要營業項目為保健食品之研發及銷售等業務。由於銷售產品之管道多元，銷售對象眾多且收入分散，又收入具有先天之高度風險，因此本會計師將銷售收入之存在性列為查核最為重要事項。

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. 瞭解、評估及測試財務報表期間銷貨交易內部控制流程係按大研公司所訂之內部控制制度運行。
2. 取得財務報表期間銷貨交易明細，抽樣核對訂單、發票、物流公司出貨文件或通路商對帳單等相關憑證。

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

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

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

大研公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

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

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

1. 辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對大研公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使大研公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報表使用者注意個體財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致大研公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估個體財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。

6. 對於大研公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責個體財務報表查核案件之指導、監督及執行，並負責形成個體財務報表之查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對大研公司民國 114 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

徐潔如



會計師

胡智華



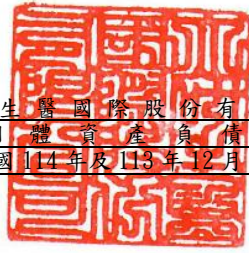
金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1100348083 號

金管證審字第 1120348565 號

中華民國 115 年 3 月 9 日

大研生醫國際股份有限公司
個體資產負債表
民國114年及113年12月31日



單位：新台幣仟元

資	產	附註	114 年 12 月 31 日		113 年 12 月 31 日		
			金	額 %	金	額 %	
流動資產							
1100	現金及約當現金	六(一)	\$	461,060	8	\$ 1,106,699	72
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流	六(二)					
	動			1,587,800	27	-	-
1170	應收帳款淨額	六(三)		134,661	2	93,500	6
1200	其他應收款	七		11,742	-	11,396	1
130X	存貨	六(四)		410,282	7	244,045	16
1410	預付款項	七		17,507	-	28,708	2
11XX	流動資產合計			<u>2,623,052</u>	<u>44</u>	<u>1,484,348</u>	<u>97</u>
非流動資產							
1550	採用權益法之投資	六(五)		3,235,439	55	27,137	2
1600	不動產、廠房及設備	七		1,073	-	1,038	-
1755	使用權資產	六(六)		18,180	1	2,246	-
1780	無形資產			3,964	-	3,739	-
1840	遞延所得稅資產	六(十九)		13,073	-	11,691	1
1900	其他非流動資產			12,932	-	7,481	-
15XX	非流動資產合計			<u>3,284,661</u>	<u>56</u>	<u>53,332</u>	<u>3</u>
1XXX	資產總計		\$	<u>5,907,713</u>	<u>100</u>	\$ <u>1,537,680</u>	<u>100</u>

(續次頁)

大 研 生 醫 國 際 股 份 有 限 公 司
個 體 資 產 負 債 表
民 國 114 年 及 113 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

負債及權益		附註	114 年 12 月 31 日			113 年 12 月 31 日		
			金	額	%	金	額	%
負債								
流動負債								
2100	短期借款	六(七)	\$	100,000	2	\$	-	-
2130	合約負債—流動	六(十四)		10,171	-		7,255	1
2150	應付票據			4,630	-		2,142	-
2170	應付帳款	七		149,000	3		71,608	5
2200	其他應付款	六(八)		88,870	2		114,165	7
2220	其他應付款項—關係人	七		224	-		6,116	-
2230	本期所得稅負債	六(十九)		63,918	1		9,372	1
2280	租賃負債—流動			3,195	-		1,819	-
2365	退款負債—流動	六(十四)		21,306	-		16,867	1
2399	其他流動負債—其他			620	-		901	-
21XX	流動負債合計			<u>441,934</u>	<u>8</u>		<u>230,245</u>	<u>15</u>
非流動負債								
2570	遞延所得稅負債	六(十九)		7,897	-		-	-
2580	租賃負債—非流動			15,178	-		446	-
25XX	非流動負債合計			<u>23,075</u>	<u>-</u>		<u>446</u>	<u>-</u>
2XXX	負債總計			<u>465,009</u>	<u>8</u>		<u>230,691</u>	<u>15</u>
權益								
股本								
3110	普通股股本	六(十一)		810,024	14		600,024	39
資本公積								
3200	資本公積	六(十二)		4,414,952	75		624,060	40
保留盈餘								
3310	法定盈餘公積	六(十三)		55,218	1		28,354	2
3320	特別盈餘公積			7,513	-		-	-
3350	未分配盈餘			124,644	2		55,410	4
其他權益								
3400	其他權益			30,353	-	(	859)	-
3XXX	權益總計			<u>5,442,704</u>	<u>92</u>		<u>1,306,989</u>	<u>85</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>5,907,713</u>	<u>100</u>	\$	<u>1,537,680</u>	<u>100</u>

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：林東慶



經理人：林東慶



會計主管：洪子瑀



大 研 生 醫 國 際 股 份 有 限 公 司
個 體 綜 合 損 益 表
民 國 114 年 及 113 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	114 年 度		113 年 度	
		金 額	%	金 額	%
4000 營業收入	六(十四)	\$ 1,883,328	100	\$ 1,362,387	100
5000 營業成本	六(四)及七	(684,319)	(37)	(506,170)	(37)
5900 營業毛利		1,199,009	63	856,217	63
營業費用	六(十七)(十八)及七				
6100 推銷費用		(762,393)	(40)	(614,476)	(45)
6200 管理費用		(114,483)	(6)	(78,396)	(6)
6300 研究發展費用		(11,099)	(1)	(9,826)	(1)
6450 預期信用減損損失	十二(二)	(23)	-	(881)	-
6000 營業費用合計		(887,998)	(47)	(703,579)	(52)
6900 營業利益		311,011	16	152,638	11
營業外收入及支出					
7100 利息收入		17,826	1	28,393	2
7010 其他收入	六(十五)及七	96,055	5	2,642	-
7020 其他利益及損失	六(十六)	1,385	-	(31,876)	(2)
7050 財務成本		(595)	-	(6,003)	-
7070 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	六(五)	(8,200)	-	(6,193)	(1)
7000 營業外收入及支出合計		106,471	6	(13,037)	(1)
7900 稅前淨利		417,482	22	139,601	10
7950 所得稅費用	六(十九)	(79,615)	(4)	(33,022)	(2)
8200 本期淨利		\$ 337,867	18	\$ 106,579	8
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		\$ 38,799	2	(\$ 859)	-
8399 與可能重分類之項目相關之所得稅	六(十九)	(7,587)	-	-	-
8360 後續可能重分類至損益之項目總額		31,212	2	(859)	-
8300 其他綜合損益(淨額)		\$ 31,212	2	(\$ 859)	-
8500 本期綜合損益總額		\$ 369,079	20	\$ 105,720	8
每股盈餘	六(二十)				
9750 基本每股盈餘		\$ 0.51		\$ 0.24	
9850 稀釋每股盈餘		\$ 0.51		\$ 0.24	

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：林東慶



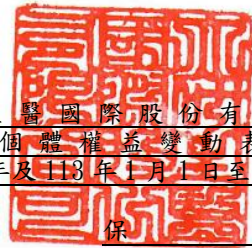
經理人：林東慶



會計主管：洪子瑄



大研生醫國際股份有限公司
 個體權益變動表
 民國114年及113年1月1日至12月31日



單位：新台幣仟元

	附註	普通股	股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	權益總額						
民國113年度															
113年1月1日餘額		\$	155,400	\$	-	\$	15,607	\$	-	\$	247,322				
本期淨利			-		-		-		-		106,579				
本期其他綜合損益			-		-		-		(859)		(859)				
本期綜合損益總額			-		-		-		(859)		105,720				
現金增資	六(十 一)(十二)		375,940		624,060		-		-		1,000,000				
盈餘指撥及分配：	六(十三)														
提列法定盈餘公積			-		-		12,747		(12,747)		-				
現金股利			-		-		-		(46,053)		(46,053)				
股票股利			68,684		-		-		(68,684)		-				
113年12月31日餘額		\$	600,024	\$	624,060	\$	28,354	\$	-	\$	55,410	(\$ 859)	\$	1,306,989	
民國114年度															
114年1月1日餘額		\$	600,024	\$	624,060	\$	28,354	\$	-	\$	55,410	(\$ 859)	\$	1,306,989	
本期淨利			-		-		-		-		337,867	-		337,867	
本期其他綜合損益			-		-		-		-		-	31,212		31,212	
本期綜合損益總額			-		-		-		-		337,867	31,212		369,079	
現金增資	六(十 一)(十二)		210,000		4,102,526		-		-		-	-		4,312,526	
盈餘指撥及分配：	六(十三)														
提列法定盈餘公積			-		-		26,864		(26,864)		-	-		-	
提列特別盈餘公積			-		-		-		7,513		(7,513)	-		-	
現金股利			-		-		-		(234,256)		-	-		(234,256)	
資本公積配發現金	六(十二)		-		(312,000)		-		-		-	-		(312,000)	
認列對子公司所有權益變動數	六(十二)		-		366		-		-		-	-		366	
114年12月31日餘額		\$	810,024	\$	4,414,952	\$	55,218	\$	7,513	\$	124,644	\$	30,353	\$	5,442,704

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：林東慶



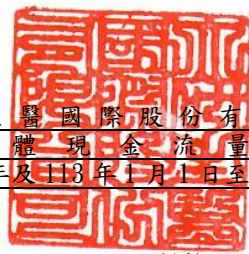
經理人：林東慶



會計主管：洪子珺



大 研 生 醫 國 際 股 份 有 限 公 司
個 體 現 金 流 量 表
民 國 114 年 及 113 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日



單位：新台幣仟元
114 年 1 月 1 日
至 12 月 31 日
113 年 1 月 1 日
至 12 月 31 日

營業活動之現金流量

本期稅前淨利		\$	417,482	\$	139,601
調整項目					
收益費損項目					
折舊費用	六(十七)		3,778		2,896
攤銷費用	六(十七)		3,173		1,318
預期信用減損損失	十二(二)		23		881
利息費用			595		6,003
利息收入		(	17,826)	(	28,393)
採用權益法認列之子公司及合資損益之份額	六(五)		8,200		6,193
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		(	41,184)	(	26,194)
其他應收款			6,712	(	8,069)
存貨		(	166,237)		18,606
預付款項			11,201	(	9,319)
與營業活動相關之負債之淨變動					
合約負債-流動			2,916	(	22,971)
應付帳款			77,392		25,355
應付票據			2,488	(	4,750)
其他應付款			17,675	(	8,600)
其他應付款項-關係人		(	5,892)	(	14,583)
退款負債-流動			4,439		7,941
其他流動負債		(	281)	(	572)
營運產生之現金流入			324,654		86,487
收取之利息			10,768		28,393
支付之利息		(	595)	(	6,003)
支付所得稅		(	26,141)	(	56,959)
營業活動之淨現金流入			308,686		51,918

投資活動之現金流量

增加按攤銷後成本衡量之金融資產-流動		(	1,587,800)	(	424,920)
減少按攤銷後成本衡量之金融資產-流動			-		517,035
取得採用權益法之投資	六(五)	(	3,183,669)	(	34,496)
處分採用權益法之投資價款	六(五)		6,332		-
採用權益法之投資清算退回股款	六(五)		-		307
取得不動產、廠房及設備	七	(	385)	(	1,251)
取得無形資產		(	3,398)	(	1,971)
存出保證金增加		(	4,096)	(	3,209)
其他非流動資產增加		(	1,355)	(	1,454)
投資活動之淨現金(流出)流入		(	4,774,371)	(	50,041)

籌資活動之現金流量

短期借款增加	六(二十二)		120,000		470,000
短期借款減少	六(二十二)	(	20,000)	(	628,000)
償還長期借款	六(二十二)		-	(	118,578)
租賃本金償還	六(二十二)	(	3,254)	(	2,664)
發放現金股利及資本公積配發現金	六(二十二)	(	589,226)	(	3,083)
現金增資	六(十一)		4,312,526		1,000,000
籌資活動之淨現金流入			3,820,046		717,675
本期現金及約當現金(減少)增加數		(	645,639)		819,634
期初現金及約當現金餘額			1,106,699		287,065
期末現金及約當現金餘額		\$	461,060	\$	1,106,699

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：林東慶



經理人：林東慶



會計主管：洪子瑀



合併



資誠

會計師查核報告

(115)財審報字第 25004327 號

大研生醫國際股份有限公司 公鑒：

查核意見

大研生醫國際股份有限公司及子公司（以下簡稱「大研集團」）民國 114 年及 113 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，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，足以允當表達大研集團民國 114 年及 113 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效與合併現金流量。

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，與大研集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對大研集團民國 114 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。

大研集團民國 114 年度合併財務報表之關鍵查核事項如下：

銷售收入認列之存在性

事項說明

有關收入認列會計政策請詳合併財務報告附註四(二十五)；營業收入會計科目說明，請詳合併財務報告附註六(十三)。

大研集團主要營業項目為保健食品之研發及銷售等業務。由於銷售產品之管道多元，銷售對象眾多且收入分散，又收入具有先天之高度風險，因此本會計師將銷售收入之存在性列為查核最為重要事項。

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. 瞭解、評估及測試財務報表期間銷貨交易內部控制流程係按大研集團所訂之內部控制制度運行。
2. 取得財務報表期間銷貨交易明細，抽樣核對訂單、發票、物流公司出貨文件或通路商對帳單等相關憑證。

其他事項-對個體財務報表出具查核報告

大研生醫國際股份有限公司已編製民國 114 年度及 113 年度個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報表，且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

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

大研集團之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

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

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

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對大研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，以及使大研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大研集團不再具有繼續經營之能力。

1. 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。
2. 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，決定對大研集團民國 114 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

徐潔如



會計師

胡智華



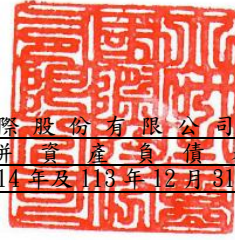
金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1100348083 號

金管證審字第 1120348565 號

中華民國 115 年 3 月 9 日

大 研 生 醫 國 際 股 份 有 限 公 司 及 子 公 司
合 併 資 產 負 債 表
民 國 114 年 及 113 年 12 月 31 日



單位：新台幣仟元

資 產	附 註	114 年 12 月 31 日		113 年 12 月 31 日		
		金 額	%	金 額	%	
流動資產						
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 2,236,290	38	\$ 1,139,724	74
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流 動	六(二)	3,025,776	51	-	-
1170	應收帳款淨額	六(三)	136,315	2	93,500	6
1200	其他應收款	七	7,272	-	653	-
130X	存貨	六(四)	416,003	7	245,705	16
1410	預付款項	七	41,410	1	31,886	2
11XX	流動資產合計		<u>5,863,066</u>	<u>99</u>	<u>1,511,468</u>	<u>98</u>
非流動資產						
1600	不動產、廠房及設備	七	1,073	-	1,038	-
1755	使用權資產	六(五)	18,180	1	2,246	-
1780	無形資產		3,964	-	3,739	-
1840	遞延所得稅資產	六(十八)	13,073	-	11,691	1
1900	其他非流動資產		13,295	-	7,619	1
15XX	非流動資產合計		<u>49,585</u>	<u>1</u>	<u>26,333</u>	<u>2</u>
1XXX	資產總計		<u>\$ 5,912,651</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,537,801</u>	<u>100</u>

(續 次 頁)

大 研 生 醫 國 際 股 份 有 限 公 司 及 子 公 司
合 併 資 產 負 債 表
民 國 114 年 及 113 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

負債及權益		附註	114 年 12 月 31 日			113 年 12 月 31 日		
			金	額	%	金	額	%
負債								
流動負債								
2100	短期借款	六(六)	\$	100,000	2	\$	-	-
2130	合約負債—流動	六(十三)		10,183	-		7,255	1
2150	應付票據			4,630	-		2,142	-
2170	應付帳款			149,700	3		71,608	5
2200	其他應付款	六(七)		92,983	2		114,286	7
2220	其他應付款項—關係人	七		224	-		6,116	-
2230	本期所得稅負債			63,918	1		9,372	1
2280	租賃負債—流動			3,195	-		1,819	-
2365	退款負債—流動	六(十三)		21,306	-		16,867	1
2399	其他流動負債—其他			733	-		901	-
21XX	流動負債合計			<u>446,872</u>	<u>8</u>		<u>230,366</u>	<u>15</u>
非流動負債								
2570	遞延所得稅負債	六(十八)		7,897	-		-	-
2580	租賃負債—非流動			15,178	-		446	-
25XX	非流動負債合計			<u>23,075</u>	<u>-</u>		<u>446</u>	<u>-</u>
2XXX	負債總計			<u>469,947</u>	<u>8</u>		<u>230,812</u>	<u>15</u>
權益								
股本								
3110	普通股股本	六(十)		810,024	14		600,024	39
資本公積								
3200	資本公積	六(十一)		4,414,952	75		624,060	40
保留盈餘								
3310	法定盈餘公積	六(十二)		55,218	1		28,354	2
3320	特別盈餘公積			7,513	-		-	-
3350	未分配盈餘			124,644	2		55,410	4
其他權益								
3400	其他權益			30,353	-	(	859)	-
3XXX	權益總計			<u>5,442,704</u>	<u>92</u>		<u>1,306,989</u>	<u>85</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>5,912,651</u>	<u>100</u>	\$	<u>1,537,801</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：林東慶



經理人：林東慶



會計主管：洪子珺



大 研 生 醫 國 際 股 份 有 限 公 司 及 子 公 司
合 併 綜 合 損 益 表
民 國 114 年 及 113 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日



單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	114 年 度		113 年 度	
		金 額	%	金 額	%
4000 營業收入	六(十三)	\$ 1,895,089	100	\$ 1,362,387	100
5000 營業成本	六(四)及七	(689,360)	(36)	(506,170)	(37)
5900 營業毛利		1,205,729	64	856,217	63
營業費用	六(十六)(十七)及七				
6100 推銷費用		(785,638)	(42)	(615,855)	(45)
6200 管理費用		(120,575)	(6)	(80,402)	(6)
6300 研究發展費用		(11,281)	(1)	(10,164)	(1)
6450 預期信用減損損失	十二(二)	(23)	-	(881)	-
6000 營業費用合計		(917,517)	(49)	(707,302)	(52)
6900 營業利益		288,212	15	148,915	11
營業外收入及支出					
7100 利息收入		32,893	2	28,425	2
7010 其他收入	六(十四)	89,694	5	109	-
7020 其他利益及損失	六(十五)	7,278	-	(31,845)	(2)
7050 財務成本		(595)	-	(6,003)	(1)
7000 營業外收入及支出合計		129,270	7	(9,314)	(1)
7900 稅前淨利		417,482	22	139,601	10
7950 所得稅費用	六(十八)	(79,615)	(4)	(33,022)	(2)
8200 本期淨利		\$ 337,867	18	\$ 106,579	8
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		\$ 38,799	2	(\$ 859)	-
8399 與可能重分類之項目相關之所 得稅	六(十八)	(7,587)	(1)	-	-
8360 後續可能重分類至損益之項 目總額		31,212	1	(859)	-
8300 其他綜合損益(淨額)		\$ 31,212	1	(\$ 859)	-
8500 本期綜合損益總額		\$ 369,079	19	\$ 105,720	8
本期淨利(損)歸屬於：					
8610 母公司業主		\$ 337,867	18	\$ 106,579	8
綜合損益總額歸屬於：					
8710 母公司業主		\$ 369,079	19	\$ 105,720	8
每股盈餘	六(十九)				
9750 基本每股盈餘		\$ 0.51		\$ 0.24	
9850 稀釋每股盈餘		\$ 0.51		\$ 0.24	

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：林東慶



經理人：林東慶



會計主管：洪子瑀



大 研 生 醫 國 際 股 份 有 限 公 司 及 子 公 司
合 併 權 益 變 動 表
民 國 114 年 及 113 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

附註	歸屬於母公 司業主之權 益							國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	權 益 總 額
	普 通 股 本 資 本	公 積 金	法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘	保 留 盈 餘	盈 餘		
民國 113 年									
113 年 1 月 1 日餘額	\$ 155,400	\$ -	\$ 15,607	\$ -	\$ 76,315	\$ -	\$ 247,322		
本期淨利	-	-	-	-	106,579	-	106,579		
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	(859)	(859)		
本期綜合損益總額	-	-	-	-	106,579	(859)	105,720		
現金增資	六(十)(十一) 375,940	624,060	-	-	-	-	1,000,000		
盈餘指撥及分配：	六(十二)								
提列法定盈餘公積	-	-	12,747	-	(12,747)	-	-		
現金股利	-	-	-	-	(46,053)	-	(46,053)		
股票股利	68,684	-	-	-	(68,684)	-	-		
113 年 12 月 31 日餘額	\$ 600,024	\$ 624,060	\$ 28,354	\$ -	\$ 55,410	(\$ 859)	\$ 1,306,989		
民國 114 年									
114 年 1 月 1 日餘額	\$ 600,024	\$ 624,060	\$ 28,354	\$ -	\$ 55,410	(\$ 859)	\$ 1,306,989		
本期淨利	-	-	-	-	337,867	-	337,867		
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	31,212	31,212		
本期綜合損益總額	-	-	-	-	337,867	31,212	369,079		
現金增資	六(十)(十一) 210,000	4,102,526	-	-	-	-	4,312,526		
盈餘指撥及分配：	六(十二)								
提列法定盈餘公積	-	-	26,864	-	(26,864)	-	-		
提列特別盈餘公積	-	-	-	7,513	(7,513)	-	-		
現金股利	-	-	-	-	(234,256)	-	(234,256)		
資本公積配發現金	六(十一) -	(312,000)	-	-	-	-	(312,000)		
認列對子公司所有權益變動數	六(十一) -	366	-	-	-	-	366		
114 年 12 月 31 日餘額	\$ 810,024	\$ 4,414,952	\$ 55,218	\$ 7,513	\$ 124,644	\$ 30,353	\$ 5,442,704		

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：林東慶



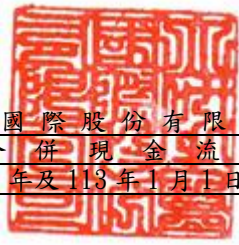
經理人：林東慶



會計主管：洪子瑋



大 研 生 醫 國 際 股 份 有 限 公 司 及 子 公 司
合 併 現 金 流 量 表
民 國 114 年 及 113 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日



	附註	114 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日	113 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日
單位：新台幣仟元			
營業活動之現金流量			
本期稅前淨利		\$ 417,482	\$ 139,601
調整項目			
收益費損項目			
折舊費用	六(十六)	3,778	2,896
攤銷費用	六(十六)	3,173	1,318
利息費用		595	6,003
利息收入		(32,893)	(28,425)
預期信用減損損失	十二(二)	23	881
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		(42,838)	(26,194)
其他應收款		439	2,674
存貨		(170,298)	16,946
預付款項		(9,524)	(12,497)
與營業活動相關之負債之淨變動			
合約負債-流動		2,928	(22,971)
應付票據		2,488	(4,750)
應付帳款		78,092	25,355
其他應付款		21,667	(8,479)
其他應付款項-關係人		(5,892)	(14,583)
退款負債-流動		4,439	7,941
其他流動負債		(168)	572
營運產生之現金流入		273,491	86,288
收取之利息		25,835	28,425
支付之利息		(595)	(6,003)
支付所得稅		(26,141)	(56,959)
營業活動之淨現金流入		272,590	51,751
投資活動之現金流量			
增加按攤銷後成本衡量之金融資產-流動		(3,025,776)	(424,920)
減少按攤銷後成本衡量之金融資產-流動		-	517,035
取得不動產、廠房及設備	七	(385)	(1,251)
取得無形資產		(3,398)	(1,971)
存出保證金增加		(4,296)	(3,213)
其他非流動資產增加		(1,380)	(1,588)
投資活動之淨現金(流出)流入		(3,035,235)	84,092
籌資活動之現金流量			
短期借款增加	六(二十一)	120,000	470,000
短期借款減少	六(二十一)	(20,000)	(628,000)
償還長期借款	六(二十一)	-	(118,578)
租賃本金償還	六(二十一)	(3,254)	(2,664)
發放現金股利及資本公積配發現金	六(二十一)	(589,226)	(3,083)
現金增資	六(十)	4,312,526	1,000,000
籌資活動之淨現金流入		3,820,046	717,675
匯率影響數		39,165	(859)
本期現金及約當現金增加數		1,096,566	852,659
期初現金及約當現金餘額		1,139,724	287,065
期末現金及約當現金餘額		\$ 2,236,290	\$ 1,139,724

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：林東慶



經理人：林東慶



會計主管：洪子璿



【附件四】一一四年度盈餘分配表

大研生醫國際股份有限公司

一一四年度盈餘分配表

單位：新台幣元

項 目	金 額	
	小 計	合 計
期初未分配盈餘		0
加：本期稅後淨利	337,867,429	
減：114 年第一季提列法定盈餘公積	10,500,243	
減：114 年第二季提列法定盈餘公積	3,879,822	
減：114 年第三季提列法定盈餘公積	6,942,240	
減：114 年第四季提列法定盈餘公積	12,464,438	
減：114 年第二季提列特別盈餘公積	12,851,764	
加：114 年第三季迴轉特別盈餘公積	6,198,814	
加：114 年第四季迴轉特別盈餘公積	7,512,565	
減：114 年第一季分配股東紅利-現金	94,502,189	
減：114 年第二季分配股東紅利-現金	22,066,636	
減：114 年第三季分配股東紅利-現金	68,678,971	
可供分配盈餘		119,692,505
分配項目：		
股東紅利-現金		119,692,505
期末未分配盈餘		0

董事長：林東慶



經理人：林東慶



會計主管：洪子瑄

