

股票代碼：4119
(原興櫃代號：R410)
(興櫃代號：4119)



旭富製藥科技股份有限公司
(原名旭富化學股份有限公司)
SCI PHARMTECH, INC.

中華民國九十二年度

年 報

本年報查詢網址：公開資訊觀測站 <http://mops.tse.com.tw/>
證期會指定之資訊申報網址：同上
本公司年報相關資料查詢網址：同上

中華民國九十三年四月三十日刊印

一、 本公司發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發 言 人：楊文禎

職 稱：財務行政部經理

電 話：(03)3543133 分機 710

電子郵件信箱：deiter@sci-pharmtech.com.tw

代 理 發 言 人：郭蓮琪

職 稱：財務行政部專員

電 話：(03)3543133 分機 711

電子郵件信箱：lisa.kuo@sci-pharmtech.com.tw

二、 總公司、分公司、工廠之地址及電話

1. 總公司

地 址：桃園縣蘆竹鄉海湖村 16 鄰 186-2 號

電 話：(03)3543133

傳 真：(03)3543483

2. 分公司：無

3. 工 廠：同總公司

三、 股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名 稱：一銀證券股份有限公司股務代理部

地 址：台北市安和路一段 29 號 5 樓

電 話：(02) 27117456

網 址：<http://www.ftsi.com.tw>

四、 最近年度簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話

會計師：劉克宜、張書成會計師

事務所：立本台灣聯合會計師事務所

地 址：台北市南京東路二段 72 號 10 樓

電 話：(02) 25643000

網 址：<http://www.bdotaiwan.com.tw>

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

六、 本公司網址：<http://www.sci-pharmtech.com.tw>

目 錄

壹、致股東報告書.....	1
貳、公司概況.....	5
一、公司簡介.....	6
二、公司組織.....	8
三、資本及股份.....	18
四、公司債.....	23
五、特別股.....	23
六、海外存託憑證.....	23
七、員工認股權憑證.....	24
八、併購（包括合併、收購及分割）.....	24
九、受讓他公司股份發行新股.....	24
參、營運概況.....	25
一、業務內容.....	26
二、市場及產銷概況.....	33
三、從業員工.....	38
四、環保支出資訊.....	38
五、勞資關係.....	38
六、重要契約.....	39
七、訴訟或非訴訟事件.....	39
八、公司及子公司最近年度至刊印日止重大資產買賣情形.....	39
肆、資金運用計劃執行情形.....	40
一、九十二年現金增資發行新股計劃內容及執行情形.....	41
伍、財務概況.....	44
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表.....	45
二、最近五年度財務分析.....	47

三、最近年度財務報告之監察人審查報告.....	49
四、最近年度財務報表.....	50
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....	73
六、公司及關係企業發生財務週轉困難情事及對公司財務之影響...	73
七、最近二年度財務預測達成情形.....	73
陸、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險管理.....	75
一、財務狀況.....	76
二、經營結果.....	77
三、現金流量.....	78
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	79
五、最近年度政策及獲利或虧損之主要原因與其改善計畫及未來 一年投資計畫.....	79
六、風險管理及評估.....	79
七、其他重要事項.....	80
柒、公司治理運作情形.....	81
一、公司治理運作情形及其與上市櫃公司治理實務守則差異情形及 原因.....	82
捌、特別記載事項.....	83
一、關係企業相關資料.....	84
二、內部控制制度執行狀況.....	84
三、董事或監察人對董事會通過決議之不同意見.....	86
四、私募有價證券辦理情形.....	86
五、子公司持有或處分本公司股票情形.....	86
六、股東會及董事會之重要決議.....	86
七、依法被處分及公司內部相關人員之處罰缺失與改善情形.....	90
八、其他必要補充說明事項.....	91
九、對股東權益或證券價格有重大影響之事項.....	91

壹、致股東報告書

各位股東：

92年旭富通過台灣證券交易所之上市審核，並且於93年1月7日正式掛牌交易，旭富從此邁向嶄新之事業經營里程碑，相信透過資本市場之機制，將可協助旭富更加成長與茁壯，而本人與公司全體同仁也定齊心戮力，創造股東利益極大化，達到企業永續經營之目標。

茲就旭富92年度營業狀況及93年度營業計劃概要提出營業報告書如下：

營業報告書

一、九十二年度營業報告

(一)營業計劃實施成果

旭富92年增加三種新產品之銷售，分別為PGA、KBM-576M及MQRT-115，共貢獻新台幣37,731仟元之營收，然而因為部分既有產品之銷售情形及市場狀況不如預期，因此92年全年之營業額為新台幣514,431仟元，達成財務預測數94.35%，但因產品售價維持穩定，且生產效率提升，成本控制得宜，92年毛利率達35.4%，較財務預測數為高，因此稅前淨利百分百達成財務預測之目標，並且創下歷史新高。

(二)預算執行情形

單位：新台幣仟元

項 目	92年度		
	預算	實際	達成率
營業收入	545,227	514,431	94.35%
營業成本	369,043	332,297	90.04%
營業毛利	176,184	182,134	103.38%
營業費用	63,703	68,948	108.23%
營業利益	112,481	113,186	100.63%
營業外收支淨額	(1,457)	(2,158)	148.11%
稅前利益	111,024	111,028	100.00%

(三)財務收支及獲利能力分析

茲將本公司92年度收支概況比較及說明如下：

收入方面：

單位：新台幣仟元

項 目	92年	91年	成長率
營業收入	514,431	509,864	8.96%
營業外收入	7,299	11,838	-38.34%
合 計	521,730	521,702	0%

說明：本公司 92 年之營業收入與 91 年相當，但因 92 年之銷貨退回較 91 年大幅減少，因此 92 年營業收入淨額反較 91 年成長 8.96%；營業外收入主要之差異原因為 91 年存貨跌價回升利益較高所致。

支出方面：

單位：新台幣仟元

項 目	92年	91年	成長率
營 業 成 本	332,297	351,264	-5.40%
營 業 費 用	68,948	57,401	20.12%
營 業 外 支 出	9,457	15,292	-38.16%
合 計	410,702	423,957	-3.13%

說明：1.營業成本減少係因持續改進產品製程並且有效控制生產成本所致。

2.92 年營業費用增加 20.12%，其因主要為海運費上揚、研發費用增加及申請上市所增加之專業服務費。

3.92 年營業外支出減少 38.16%，其因主要為償還銀行借款，利息費用大幅減少 5,600 仟元所致。

獲利能力分析：旭富 92 及 91 年度銷貨毛利分別為 35.4%及 31.11%，毛利率增加 4.29%，但因 92 年營業費用較 91 年增加，因此 92 年度營業利益率只增加 2.15%，整體觀之，旭富 92 年之獲利能力相當優異。

(四)研究發展狀況

旭富研發部門主要工作是新產品開發及舊品製程改進，就目前研發人力之配置，於同一時期可以同步進行兩個研發專案，一年可以完成四至八個研發專案執行，落實生產二至四個新產品，同時研發部門現正積極招募更多優秀人才，以提高研發效率，縮短研發時程。

二、九十三年度營業計劃概要

(一) 經營方針

本公司 93 年度之經營方針為：

1. 開發並確保新產品之業務，尤其是原料藥市場之開拓及電子特化品之代工。
2. 擴大客戶基礎，尤其是美國及日本市場之客戶。
3. 持續改良產品製程，強化生產成本之控制。

(二) 預期銷售數量及其依據

1. 預期銷售數量

項目	銷量 (噸)
原料藥	28
中間體	1,499
其他	349
合計	1,876

2. 銷售依據

上表預期銷售數量之依據，為本公司對客戶需求之預測、本公司之產能狀況、新產品開發能量及新產品導入之預測等四方面所訂定。

(三) 重要之產銷政策：

本公司主要以產品特性及客戶類別來作產銷政策：

1. 原料藥：以供應藥品原發明人為首選，以外銷歐洲、美洲、日本為重。避開熱門產品，選擇藥品安全性高、市場已穩定、有新用途、新劑型、或進一步研發新藥，可作為新藥起始原料的現有原料藥。
2. 中間體：以供應藥品原發明人為第一目標，其次為進入障礙高之管制藥中間體，法規及品質管理系統要求嚴格之關鍵中間體，與本公司核心技術相關連之中間體，有策略合作對象之中間體，在新藥研發階段即參與之中間體；具備以上特性之中間體皆與競爭者作有效之市場區隔，加上本公司不斷投資新設備及進行製程研發，近年來陸續導入附加價值高之中間體。
3. 特用化學品：本公司第一選擇為電子特化品及電子材料。由於我國及日本均為世界上電子特化品、電子材料及電子產品的主要生產國，亞洲也是最大的市場，故與日本知名廠商合作，利用技術及地利之便，作為市場區隔，除此之外，也應客戶要求，接受製程最適化及量產的委託。

最後 敬祝

身體健康 闔家平安

董事長：尹奧圖

總經理：吳永連

貳、公司概況

一、 公司簡介

(一) 設立日期：中華民國七十六年九月十八日

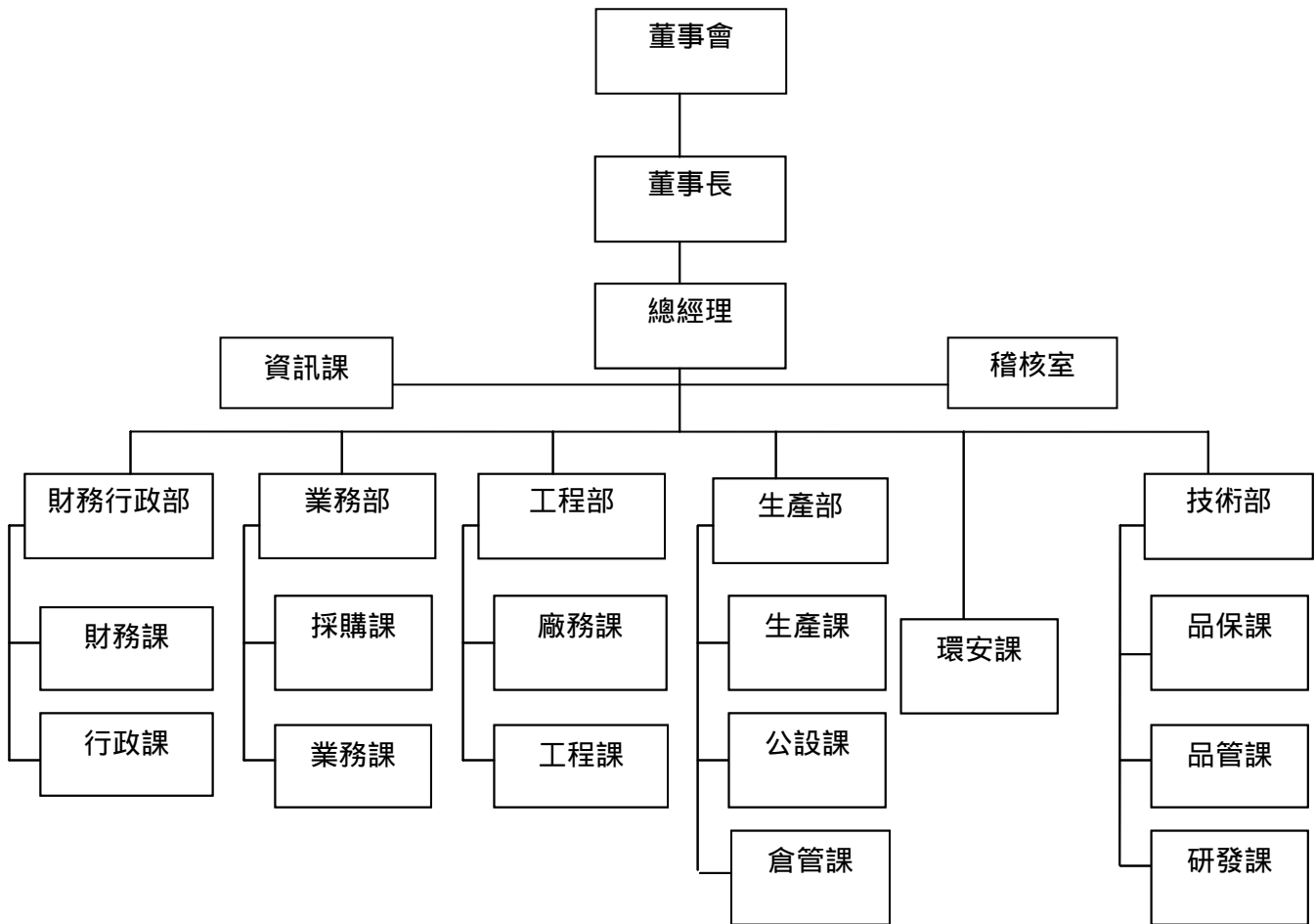
(二) 公司沿革：

年表時間	重大記事
1987年09月	公司由瑞士 SIEGFRIED 集團與台灣、美國自然人共同成立，實收股本 14,800.5 仟元。
1988年01月	現金增資 34,699.5 仟元，增資後實收資本額為 49,500 仟元。
1988年04月	購得位於桃園縣蘆竹鄉海湖村土地。
1988年08月	第一階段建廠開始。
1989年12月	第一階段建廠完成，開始量產第一個中間體產品。
1990年08月	現金增資 30,500 仟元，增資後實收資本額為 80,000 仟元。
1991年02月	現金增資 40,000 仟元，增資後實收資本額為 120,000 仟元。
1991年03月	取得財政部台北關稅局保稅工廠資格。
1991年09月	現金增資 40,000 仟元，增資後實收資本額為 160,000 仟元。
1991年12月	第二階段建廠完成，開始量產第一個原料藥產品。
1993年01月	現金增資 40,000 仟元，增資後實收資本額為 200,000 仟元。
1995年11月	辦理減資 80,000 仟元，減資後實收資本額為 120,000 仟元。
1996年04月	瑞士 SIEGFRIED 集團取得 100% 股權。
1996年04月	現金增資 80,000 仟元，增資後實收資本額為 200,000 仟元。
1996年09月	第三階段建廠完成，產品品項累積至 25 個。
1999年11月	獲得 ISO 14001 認證。
2000年04月	試驗工場改建完成。
2000年12月	第四階段建廠完成，產品品項累積至 30 個。
2001年04月	三商行集團取得本公司 80% 股權。
2001年10月	獲得 ISO 9001 2000 年版認證。
2002年03月	產品品項累積至 35 個。
2002年04月	現增及盈餘轉增資 28,000 仟元，增資後實收資本額為 228,000 仟元。

年表時間	重 大 記 事
2002 年 05 月	變更公司名稱為旭富製藥科技股份有限公司。
2002 年 07 月	向證期會申報補辦公開發行普通股。
2002 年 08 月	普通股股票於櫃買中心登錄為興櫃股票。
2003 年 03 月	現金增資 40,000 仟元，增資後實收資本額為 268,000 仟元。
2003 年 05 月	經濟部工業局審議通過以科技事業申請上市。
2003 年 06 月	盈餘轉增資 33,290 仟元，增資後實收資本額為 301,290 仟元。
2004 年 01 月	股票上市，證券代號 4119。

二、公司組織

(一)組織結構



(二)主要部門所營業務：

單位	執掌業務
總經理室	訂立公司目標方針 建立組織策略及單位目標 執行績效改善計劃
稽核室	年度查核計劃 內部控制制度之建立及修訂 內部稽核實施細則之建立及修訂
資訊課	負責資訊系統之規劃架構及其相關設備之管理等事宜
業務部	建立行銷目標以確保市場佔有率及產品的獲利 了解客戶目前與未來需求及期望，包含品質符合程度、供應力、配銷、客戶服務、價格、產品責任及對環境之衝擊等 及時有效掌握採購需求及規格 供應商之評估及了解市場價格的趨勢
技術部	掌握研發、品管、品保單位的日常工作 協調整合相關單位的業務 推廣強化公司的專業技術形象 新產品研發及技術導入評估其可行性
	研發課 1. 研擬新產品計劃的開發與推動 2. 負責計劃執行人員，進行各項研究計劃的評估、討論、訓練 3. 提供產品生產時所需要的技術支援 對於客戶委託或合作計劃案提出評估報告
	品管課 負責品管單位人員之訓練、管理 分析方法建立、修訂及撰寫檢驗報告 確認分析儀器校驗、SOP、分析方法之確效 確認品管員及取樣員的工作及報告
	品保課 1. 建立品質管理系統，要求全員遵行並有效執行 2. 品質系統的維持，各國相關法規的導入 3. 宣導及配合稽核單位的查核 4. 確實審核品質有關之所有文件

單位	執掌業務
生產部	生產課 1.督導所屬單位，確保生產工作順利進行，以達各項工作指標 2.充分整合協調生產部與其他單位的聯絡工作 3.安排生產計劃操作
	倉管課 1.確實掌握原料及成品數量填寫庫存周報表 2.維持原料及成品的清潔，並在外包裝上貼有正確品名及數量的標籤
	公設課 配合生產維持處理設施的正常運作
工程部	工程課 負責工程計劃安排與執行，設備議價、採購、發包及其他單位的協調
	廠務課 1.機器設備的保養維修 2.設備外修的議價、監督
財務行政部	財務課 1.負責會計帳務、稅務及預算處理等業務，適時提供財務資訊作為經營決策參考 2.負責資金調度、一般出納作業 3.做好租稅規劃，享受稅賦減免之優惠，爭取公司及股東最大利益
	行政課 1.人力資源搜尋提供、人事制度建立管理 2.掌理庶務與廠區環境清潔等相關事宜

(三)董事、監察人及經理人相關資料

董事及監察人資料

93年4月30日；單位：仟元

職稱	姓名	初任日期 選任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人名 義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及 其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其 他主管、董事或監察人			最近年度之酬勞 及其他給付
				股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
董事長	瑞士商旭嘉美(股) 公司 法人代表：尹奧圖	84.06.29 90.12.17	28個月	10	—	2,192,972	7.28%	—	—	—	—	PHD in Chemistry SWISS INSTITUTE OF TECHNOLOGY	—	—	—	—	3,558
副董事長	三商行(股)公司 法人代表：陳翔立	90.12.17 90.12.17	28個月	8,365,000	41.83%	12,392,040	41.13%	129,600	0.86%	—	—	美國喬治城大學碩士	三商行(股)公司 副董事長	—	—	—	184
董事	三商行(股)公司 法人代表：吳永連	90.12.17 90.12.17	28個月	8,365,000	41.83%	12,392,040	41.13%	143,627	0.48%	—	—	台灣大學博士	本公司總經理	副總經理	余桂芳	夫妻	薪資 4,943 員工紅利 90 董監酬勞 184
董事	三商行(股)公司 法人代表：翁維駿	90.12.17 90.12.17	28個月	8,365,000	41.83%	12,392,040	41.13%	16,800	0.06%	—	—	美國賓州大學博士	本公司副總經理	—	—	—	薪資 2,160 員工紅利 60 董監酬勞 184
董事	周邦基	91.04.09 91.04.09	24個月	—	—	—	—	—	—	—	—	美國哥倫比亞大學碩士	漢友投資顧問(股) 公司董事長	—	—	—	100
董事	鄭憲誌	91.04.09 91.04.09	24個月	—	—	—	—	—	—	—	—	成功大學	台灣杜邦(股)公司 總裁	—	—	—	100
董事	吳弘志	91.04.09 91.04.09	24個月	—	—	—	—	—	—	—	—	成功大學	正峰化學製藥(股) 公司總經理	—	—	—	100
監察人	三商行(股)公司 法人代表：傅詠琮	90.12.17 90.12.17	28個月	8,365,000	41.83%	12,392,040	41.13%	24,640	0.08%	—	—	台北商專	商真(股)公司 董 事長	—	—	—	184
監察人	瑞士商旭嘉美(股) 公司法人代表：施德 樂	89.07.20 90.12.17	28個月	10	—	2,192,972	7.28%	—	—	—	—	PHD, University of Zurich	Siegfried Holding AG CEO	—	—	—	184
監察人	陳昌益	91.04.09 91.04.09	24個月	—	—	—	—	—	—	—	—	MBA, University of British Columbia, Vancouver Canada	ASE Test Ltd., VP/Chief Financial Officer	—	—	—	100
監察人	張天誌	92.05.16 92.05.16	11個月	—	—	—	—	—	—	—	—	MBA & Juris Doctor, Harvard University	Senior Advisor, Chinatrust Commercial Bank	—	—	—	0

法人股東之主要股東

93年4月30日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
瑞士商旭嘉美(股)公司	Siegfried Holding AG
三商行(股)公司	商林投資(股)公司, 樹人投資(股)公司

法人股東之主要股東屬法人股東代表者

93年4月30日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
Siegfried Holding AG	Camellia Group、Siegfried Shareholders Group
商林投資(股)公司	陳河東、許昌惠、陳翔中、陳翔玠、陳翔玠
樹人投資(股)公司	翁肇喜、翁維駿、翁翠君

董事及監察人資料

姓名		條件	是否具有五年以上商務、法律、財務或公司業務所須之工作經驗	符合獨立性情形(註)							備註	
				1	2	3	4	5	6	7		
董事長	瑞士商旭嘉美(股)公司 法人代表：尹奧圖		✓		✓	✓				✓		
副董事長	三商行(股)公司 法人代表：陳翔立		✓		✓					✓		
董事	三商行(股)公司 法人代表：吳永連		✓		✓	✓	✓	✓	✓			
董事	三商行(股)公司 法人代表：翁維駿		✓		✓	✓	✓	✓	✓			
獨立董事	周邦基		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	兼任家數0
獨立董事	鄭憲誌		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	兼任家數0
獨立董事	吳弘志		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	兼任家數0
監察人	三商行(股)公司 法人代表：傅詠琮		✓		✓					✓		
監察人	瑞士商旭嘉美(股)公司 法人代表：施德樂		✓		✓	✓				✓		
獨立監察人	陳昌益		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	兼任家數0
獨立監察人	張天誌		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	兼任家數0

註：各董事、監察人符合下述各條件者，於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1) 非為公司之受僱人或其關係企業之董事、監察人或受僱人。
- (2) 非直接或間接持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (3) 非前二項人員之配偶或其二親等以內直系親屬。
- (4) 非直接或間接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人、受僱人或持股前五名法人股東之董事、監察人、受僱人。
- (5) 非與公司有財務、業務往來之特定公司或機構之董事、監察人、經理人或持股百分之五以上股東。
- (6) 非為最近一年內提供公司或關係企業財務、商務、法律等服務、諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構團體之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。
- (7) 非為公司法第二十七條所訂之法人或代表人。

總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

93年4月30日

職稱	姓名	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			最近年度總經理及副總經理之薪資、獎金、特支費及紅利總額(單位:仟元)	經理人取得員工認股權憑證情形
			股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係		
總經理	吳永連	83.08.01	97,420	0.33%	143,627	0.48%	-	-	台灣大學化學工程博士 工研院正研究員	國立中央大學兼任副教授	副總經理	余桂芳	夫妻	薪資、紅利: 5,033 汽車一部: 帳面值 820	-
業務副總經理	余桂芳	87.12.01	140,267	0.47%	100,780	0.34%	-	-	台灣大學農化系學士 工研院化工所副管理師	-	總經理	吳永連	夫妻	2,682	-
技術副總經理	翁維駿	90.03.05	106,405	0.36%	16,800	0.06%	-	-	賓州大學化學所博士 工研院研究員	-	-	-	-	2,220	-
研發經理	周文智	91.06.01	34,887	0.12%	2,240	0.01%	-	-	台灣大學化學所博士 生物技術開發中心研究員	-	-	-	-	-	-
生產部經理	劉明裕	91.01.01	1,700	0.01%	1,960	0.01%	-	-	清華大學化學工程研究所碩士	-	-	-	-	-	-
工程部經理	劉錦章	89.09.01	55,096	0.19%	12,320	0.04%	-	-	台灣工業技術學院化學工程系學士 印尼英利股份有限公司工程師	-	-	-	-	-	-
品保部經理	楊慶順	92.08.04	-	-	-	-	-	-	台灣大學化學所博士 太乙精密品保處經理	-	-	-	-	-	-
品管部經理	蔣文池	91.12.16	4,000	0.02%	-	-	-	-	成功大學化學所碩士 信東生技副理	-	-	-	-	-	-
財務行政部經理兼發言人	楊文禎	92.01.01	3,600	0.01%	5,600	0.02%	-	-	淡江大學會計所碩士 三商行股份有限公司財務課課長	-	-	-	-	-	-

(四)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：

董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職稱(註1)	姓名	92年度		當年度截至4月30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	瑞士商旭嘉美(股)公司	234,961	-	-	-
監察人	瑞士商旭嘉美(股)公司	234,961	-	-	-
董事	三商行(股)公司	1,352,540	-	-	-
監察人	三商行(股)公司	1,352,540	-	-	-
董事	周邦基	-	-	-	-
董事	鄭憲誌	-	-	-	-
董事	吳弘志	-	-	-	-
監察人	陳昌益	-	-	-	-
監察人	張天誌	-	-	-	-
總經理	吳永連	37,420	-	-	-
業務副總經理	余桂芳	79,267	-	-	-
技術副總經理	翁維駿	48,405	-	-	-
研發經理	周文智	10,887	-	-	-
生產部經理	劉明裕	9,720	-	(39,020)	-
工程部經理	劉錦章	24,096	-	-	-
品保部經理	楊慶順	-	-	-	-
品管部經理	蔣文池	4,000	-	-	-
財務行政部經理	楊文禎	8,600	-	(5,000)	-
經理	張全勝(註1)	0	-	-	-

註1：該人員於93.02.01離職

註2：大股東係指持有本公司股份總額超過百分之十之股東。

(五)最近年度及截至年報刊印日止，股權移轉或股權質押之相對人為關係人者，應揭露該相對人之姓名、與公司、董事、監察人、持股比例超過百分之十股東之關係及所取得或質押股數：

1.股權移轉資訊

姓名	股權移轉原因	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人、持股比例超過百分之十股東之關係	股數	交易價格
商真 (股)公司	處份	92.6.28	三商行 (股)公司	董事	90,000	37.00
商真 (股)公司	處份	92.9.30	三商行 (股)公司	董事	10,800	0.00 (註+)

註+：該筆移轉係商真(股)公司於92.6.28所處份之90,000股股票，其91年度所配發之股票股利，故價格為0。

2.股權質押資訊：無。

(六)公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例：無。

三、資本及股份

(一)股本來源

股本來源

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數 (仟股)	金額 (仟元)	股數 (仟股)	金額 (仟元)	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
76年9月	100	495	49,500	148	14,800.5	公司設立	-	-
77月1月	100	495	49,500	495	49,500	現金增資	-	-
79年8月	100	800	80,000	800	80,000	現金增資	-	-
80年2月	100	1,200	120,000	1,200	120,000	現金增資	-	-
80年9月	100	2,000	200,000	1,600	160,000	現金增資	-	-
82年1月	100	2,000	200,000	2,000	200,000	現金增資	-	-
84年11月	100	1,200	120,000	1,200	120,000	減資	-	-
85年4月	10	20,000	200,000	20,000	200,000	現金增資	-	註1
91年4月	10	30,000	300,000	22,800	228,000	現增及盈轉	-	註2
92年3月	10	30,000	300,000	26,800	268,000	現金增資	-	註3
92年6月	10	39,600	396,000	30,129	301,290	盈餘轉增資	-	註4

註1：業經經濟部85年4月12日經(85)商字第104652號函核准在案。

註2：業經經濟部91年5月29日經(91)商字第09101187210號函核准在案。

註3：業經財政部92年1月07日台財證一字第09100168605號函核准在案。

註4：業經財政部92年5月28日台財證一字第0920123426號函核准在案。

(二) 股份種類

股份種類

93年04月30日

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
普通股	30,129,000 股	9,471,000 股	39,600,000 股	屬上市股票

(三) 股東結構

股東結構

93年04月30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	0	13	951	6	970
持有股數	0	0	20,904,391	4,209,089	5,015,520	30,129,000
持股比例	0	0	69.38%	13.98%	16.64%	100%

(四) 股權分散情形：(每股面額十元)

股權分散情形

93年4月30日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例%	
1	999股	134	17,292	0.06%
1,000	5,000	656	1,237,312	4.11%
5,001	10,000	90	670,535	2.23%
10,001	15,000	30	356,229	1.18%
15,001	20,000	15	286,563	0.95%
20,001	30,000	16	405,680	1.35%
30,001	40,000	8	272,430	0.90%
40,001	50,000	2	93,000	0.31%
50,001	100,000	3	213,516	0.71%
100,001	200,000	6	794,272	2.64%
200,001	400,000	2	562,080	1.87%
400,001	600,000	0	0	0.00%
600,001	800,000	0	0	0.00%
800,001	1,000,000	1	929,600	3.09%
1,000,001 以上		7	24,290,491	80.62%
合計		970	30,129,000	100.00%

(五) 主要股東名單：股權比例達百分之五以上之股東或股權比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例

主要股東名單

93年4月30日

主要股東名稱	股 份	持 有 股 數	持 股 比 例 (%)
三商行股份有限公司		12,392,040	41.12%
瑞士商旭富股份有限公司		2,519,959	8.36%
三商福寶股份有限公司		2,340,800	7.76%
瑞士商旭嘉美股份有限公司		2,192,972	7.27%
一銀證券股份有限公司		1,980,000	6.57%
商真股份有限公司		1,462,320	4.85%
三商電腦股份有限公司		1,402,400	4.65%
商林投資股份有限公司		929,600	3.08%
陳春芳		300,000	0.99%
瑞士商旭富服務股份有限公司		262,080	0.86%

(六) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料。

每股市價、淨值、盈餘及股利資料

項 目	年 度	九十一年	九十二年 (註7)	當年度截至 93年03月31日
		最 高	-	-
每 股 市 價	最 低	-	-	31.3
	平 均	-	-	37.8
	分 配 前	23.95	24.91	25.20
每 股 淨 值	分 配 後 (註1)	23.83	-	-
	加 權 平 均 股 數	25,407,000	29,192,000	30,129,000
每 股 盈 餘 (註2)	原 列 每 股 盈 餘	3.69	2.99	-
	追 溯 調 整 每 股 盈 餘	3.28	-	-
	現 金 股 利	-	0.75	-
每 股 股 利	無 償 盈 餘 配 股	1.2	0.75	-
	配 股 資 本 公 積 配 股	-	-	-
	累 積 未 付 股 利 (註3)	-	-	-
投 資 報 酬 分 析	本 益 比 (註4)	-	-	15.81
	本 利 比 (註5)	-	-	-
	現 金 股 利 殖 利 率 (註6)	-	-	-

註 1：係依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註 2：如有因無償配股等情形而需追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

註 3：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註 4：本益比 = 當年度每股平均收盤價 / 每股盈餘。

註 5：本利比 = 當年度每股平均收盤價 / 每股現金股利。

註 6：現金股利殖利率 = 每股現金股利 / 當年度每股平均收盤價。

註 7：九十二年盈餘分派議案已於 93 年 3 月 24 日經董事會通過，惟尚未經 93 年度股東常會決議。

(七) 公司股利政策及執行狀況。

1. 股利政策：

依本公司章程第二十二條規定如下：本公司每年決算所得純益，除依法扣繳所得稅外，應先彌補歷年虧損，次提存百分之十之法定盈餘公積，並依證券交易法第四十一條第一項規定，提列特別盈餘公積，再就其餘額撥付員工紅利，其比例以不低於百分之三為原則，董事、監察人酬勞百分之二，股東紅利則由董事會依據本公司之股利政策擬具分派議案，提請股東會決議分派之。

依本公司章程第二十三條規定如下：本公司股利政策係按公司法及本公司章程規定，並依公司資本及財務結構、營運狀況、盈餘及所屬產業特性及週期等因素所決定，採穩健原則分派，就可分配盈餘得酌予保留或以股票股利或以現金股利或以股票及現金股利等方式分派，以促進公司永續之經營發展。本公司現正處於成長及擴建期，可分配盈餘之分派，將視未來之資本支出及營運資金規劃，以股票股利不少於全部股利發放金額之百分之五十為原則。

2. 本次股東會擬議股利分配情形：

單位:新台幣仟元

項目	金額		備註
	小計	合計	
期初未分配盈餘		240,765,635	
加：本期稅後純益		87,195,137	
可供分配盈餘		327,960,772	
減：提列法定公積	(8,719,514)		
股東紅利--股票（每股 0.75 元）	(22,596,750)		
股東紅利—現金（每股 0.75 元）	(22,596,750)		
員工紅利--股票	(1,220,000)		
--現金	(1,138,500)		
董監酬勞	(1,569,512)	(57,841,026)	
期末未分配盈餘		270,119,746	

(八) 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：

單位：新台幣千元；股

項目		年度	93 年度 (預估)
期初實收資本額			301,290
本年度配 股配息情 形	每股現金股利 (元)		0.75
	盈餘轉增資每股配股數		0.075
	資本公積轉增資每股配股數		0
營業績效 變化情形	營業利益		105,305
	營業利益較去年同期增 (減) 比率		-6.96%
	稅後純益		77,637
	稅後純益較去年同期增 (減) 比率		-10.96%
	每股盈餘 (元)		2.39
	每股盈餘 (元) 較去年同期增 (減) 比率		-20.06%
	年平均投資報酬率 (年平均本益比倒數)		6.32%
擬制性每 股盈餘及 本益比	若盈餘轉增資全數改配放 現金股利	擬制每股盈餘 (元)	2.54
		擬制年平均投資報酬率	6.71%
	若未辦理資本公積轉增資	擬制每股盈餘 (元)	---
		擬制年平均投資報酬率	---
	若未辦理資本公積且盈餘 轉增資改以現金股利發放	擬制每股盈餘 (元)	2.54
		擬制年平均投資報酬率	6.71%

- 年平均本益比=年平均每股市價/每股盈餘
 - 年平均每股市價：93 年度平均每股市價為 37.8，係以 93 年 1 月 7 日至 3 月 31 日之平均收盤價計算而得。
 - 每股盈餘：依本公司 93 年度財務預測之調整後每股盈餘。
- 若盈餘轉增資全數改配放現金股利之擬制每股盈餘

$$= \frac{\text{稅後純益} - \text{設算現金股利應負擔利息費用} \times (1 - \text{稅率})}{\text{當年年底發行股份總數} - \text{盈餘配股股數}}$$
 - 設算現金股利應負擔利息費用=盈餘轉增資數額 × 一年期一般放款利率
 - 盈餘配股股數：係就前一年度盈餘配股所增加股份之股數。
 - 一年期一般放款利率：參考臺灣銀行 93 年 3 月份之基本放款利率 6.265% 設算之。

(九) 員工分紅及董監酬勞：

1. 公司章程所載員工分紅及董監酬勞之有關資訊如下：

本公司每年決算所得純益，除依法扣繳所得稅外，應先彌補歷年虧損，次提存百分之十之法定盈餘公積，並依證券交易法第四十一條第一項規定，提列特別盈餘公積，再就其餘額撥付員工紅利，其比例以不低於百分之三為原則，董事、監察人酬勞百分之二，提請股東會決議分派之。

2. 董事會通過擬議配發員工分紅及董監酬勞之金額及設算每股盈餘如下：

本公司九十二年度盈餘分派議案，於 93 年 3 月 24 日經董事會決議通過，有關董事會通過之擬議盈餘分派情形如下：

(1) 配發員工股票紅利新台幣 1,220,000 元、現金紅利新台幣 1,138,500 元及董監酬勞新台幣 1,569,512 元。

(2) 擬議配發員工股票紅利股數為 122,000 股，其占盈餘轉增資之比率為 5.12%。

(3) 考慮擬議配發員工股票紅利（按面額計算）現金紅利及董監酬勞後之設算稅後每股盈餘為 2.85 元。

3. 九十一年度盈餘用以配發員工紅利及董監酬勞之情形如下：

	股東常會決議 實際配發數	原董事會通過 擬議配發數	差異數	差異原因
(1) 配發情形				
A. 員工股票紅利				
(a) 股數	113 仟股	113 仟股	-	
(b) 金額	1,130 仟元	1,130 仟元	-	
(c) 占九十一年底流通在 外股數之比例	0.5%	0.5%	-	
B. 員工現金紅利	1,122 仟元	1,122 仟元	-	
C. 董監事酬勞	1,502 仟元	1,502 仟元	-	
(2) 九十一年度每股盈餘相 關資訊				
A. 損益表所列稅後基本 每股盈餘	3.69 元	3.69 元	-	
B. 設算稅後基本每股盈 餘	3.52 元	3.52 元	-	

(十) 公司買回本公司股份情形：無。

四、公司債辦理情形：無。

五、特別股辦理情形：無。

六、海外存託憑證辦理情形：無。

七、員工認股權憑證辦理情形

(一) 員工認股權憑證辦理情形：

93年04月30日

員工認股權憑證種類	第一次員工認股權憑證
主管機關核准日期	93年4月9日
發行日期	尚未發行
存續期間	六年
發行單位數	1,500,000 單位
發行得認購股數占已發行股份總數比率	4.97% (註)
得認股期間	認股權人自被授與認股權證屆滿二年後至屆滿六年間。
履約方式	發行新股
限制認股期間及比率(%)	屆滿2年 50% 屆滿3年 75% 屆滿4年 100%
已執行取得股數	尚未發行，不適用
已執行認股金額	尚未發行，不適用
未執行認股數量	尚未發行，不適用
未執行認股者其每股認購價格	尚未發行，不適用
未執行認股數量占已發行股份總額比率(%)	尚未發行，不適用
對股東權益影響	本公司本次所擬發行之員工認股權憑證共可認購本公司普通股股票 1,500,000 股，其對原有普通股股東股權可能稀釋比率約為 4.97%，且屆滿兩年後，分年執行，對原股東權益逐年稀釋，故其稀釋效果尚屬有限。

註：係依據申報當時已發行股份總數 30,129,000 股計算。

(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且得認購金額達新台幣三仟萬以上員工之姓名、取得及認購情形：無。

八、併購辦理情形：無。

九、受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

參、營運概況

一、業務內容

(一) 業務範圍：

1. 本公司所營業務之主要內容：

- (1) 原料藥、原料藥中間體、特殊及精密化學品之研發、製造及銷售。
- (2) 代理國內外廠商產品之報價、投標及經銷。
- (3) 代理前各項有關產品之研究發展。

2. 本公司主要業務內容其營業比重

單位：新台幣仟元

產品主要類別	92 年度	比 重
原 料 藥	28,077	5.46%
原 料 藥 中 間 體	449,294	87.34%
其 他	37,060	7.20%
合 計	514,431	100.00%

3. 公司目前之商品（服務）項目：

產品類別	主要產品名稱
原料藥	VA 2-丙基正戊酸 Allopurinol 亞羅布利諾(異噻呤醇) Probucol 普羅布可(匹洛布克) Thiopental Pentobarbital Sodium 戊巴比妥鈉 Sodium Valproate

產品類別	主要產品名稱
中間體	DEDPM 二丙基丙二酸二乙酯 PPON 苯基乙基酮 PENT2 乙基-1-甲丁基-晴基醋酸乙酯 DBS 二苯基環庚酮 AL1 異丁基丙二酸二乙酯 S-2 2-丙烯基-2-晴基-3-甲基-己酸乙酯 NBE 乙基-1-甲丁基-丙二酸二乙酯 EPMA 2-乙基-2-苯基-馬龍酸醯胺 PEC 苯乙基氰基乙酸乙酯 Aminazole BHA TPN PGA BFAA BHZ 3-Azetidinol
特用化學品	DEK 戊酮 KBM575 KBM576 KBM576M MQRT-115 KBE-585

4. 公司計劃開發之新商品 (服務)

新產品名稱	新產品說明
Hydroxifenone	中間體
d-Oxyphene	中間體
MAT	中間體
MPEP	中間體
MQR-85T	電子級特化品
MQR-74E	電子級特化品

(二) 產業概況：

1. 產業之現況與發展

(1) 市場概況

製藥工業為一新產品開發期長，而產品生命週期長之產業，世界先進國家皆將其列為重點科技事業，積極投入大量資金於製藥之研究與開發，我國亦將之列為十大新興工業之一。原料藥為藥品的有效成分，由中間體加以合成，而中間體則由基本原料經由生物技術、發酵及化學合成等加工而成。目前世界上使用中之原料藥種類約有四

千多種，其種類可說是相當繁雜。

在全球藥品市場銷售方面，依 IMS World Review 針對全球 70 多個國家所做之統計資料顯示，全球藥物之銷售金額在西元 2002 年達 4,006 億美元，較西元 2001 年持續穩定成長，其成長幅度達 8%，而促成市場成長的動力，除了來自於全球各地對新藥研發的投入有增無減外，藥品上市的速度愈來愈快、藥廠積極地將產品於各國家同步上市、廠商對產品的行銷策略愈趨積極以及列名暢銷藥物（年度銷售額達 10 億美元以上）的產品愈來愈多等，均使得全球的藥品

消費市場能維持穩定的成長。下表顯示西元 2002 年全球藥品市場之銷售情形：

區域	2002 年銷售額 (10 億美元)	占全球銷售 比率 (%)	成長率 (%)
北美	203.6	51	+12
歐盟	90.6	22	+8
其他歐洲地區	11.3	3	+9
日本	46.9	12	+1
亞洲、非洲及澳洲	31.6	8	+11
拉丁美洲	16.5	4	-10
總計	400.6	100	+8

資料來源：IMS HEALTH(生技/醫藥速報)

由於生物技術的快速發展及新藥開發的理念與作法加入了基因解碼創新的概念，凡此皆為新藥開發帶來新希望；而在全世界製藥產業上亦因製藥公司間的整合及購併，提升了大企業的競爭力及獲利能力，全球藥品市場的集中度增加，進入障礙也隨之提高。根據 IMS HEALTH 的預估，到 2005 年全球前十大藥品市場的複合平均成長率 (compound average growth rate, CAGR) 將達到 9.1%，銷售總額將達到 4,340 億美元，而美國仍將以 11.8% 的複合平均成長率領導全球藥品市場，於 2005 年將達到 2,630 億美元的銷售額，可見全球製藥市場仍具有潛在的成長空間。茲將全球前十大藥品市場銷售額統計之結果列示如下：

單位：億美元

國家	2000 年 銷售額	2005 年 銷售額	2000-2005 年 CAGR (%)
美國	1,500	2,630	11.8
日本	580	660	2.3
德國	170	240	7.5
法國	160	220	6.0
義大利	110	160	8.2
英國	110	160	8.2
加拿大	60	100	10.7
西班牙	60	100	9.9
澳洲	30	50	9.3
比利時	20	30	5.6

合計	2,810	4,340	9.1
----	-------	-------	-----

資料來源：IMS HEALTH(製藥產業年鑑 2001)

根據 IMS TAIWAN 之統計資料顯示，西元 2002 年台灣地區藥品市場的銷售金額約為新台幣 921.3 億元，較西元 2001 年的新台幣 879.8 億元成長 4.7%，而受到全球景氣不佳的影響，整體市場之成長下滑（此統計數字不包括政府的醫療站、特殊醫療院及牙醫診所的藥品消耗量）。

在我國原料藥市場方面，西元 2002 年國內原料藥產值為新台幣 37.90 億元，進口值為新台幣 35.30 億元，出口值為新台幣 6.45 億元，國內市場需求為新台幣 61.80 億元，國內原料藥出口比率為 17.02%，進口依存度為 51.10%，國內自給率達 61.60%。近幾年來台灣原料藥市場供需概況可參考下表。整體而言，從西元 1995 年全民健保實施以來，藥品需求呈現擴大的需求，使得健保財務呈現赤字，不得不採取壓低藥價的政策，間接使得國內原料藥廠商的獲利空間同時也受到擠壓，再加上來自印度和中國大陸的低價競爭，造成國內原料藥市場的成長較為遲緩，在國內原料藥銷售額方面則有逐年下降之趨勢。

單位：新台幣億元

類別	1998 年	1999 年	2000 年	2001 年	2002 年
產值	58.99	59.92	53.36	41.03	37.90
出口值	9.13	10.03	8.49	6.95	6.45
進口值	40.80	42.57	38.09	34.90	35.30
國內需求	90.66	92.46	82.96	68.98	61.80
出口比率 (%)	15.48	16.74	15.91	16.94	17.02
進口依存度 (%)	45.01	46.04	45.91	50.60	51.10
自給率 (%)	54.99	53.96	54.09	49.40	61.60

資料來源：化學工業生產統計月報；製藥產業年鑑 2002

註：出口比率 (%) = 出口值 ÷ 產值

進口依存度 (%) = 進口值 ÷ 國內需求

自給率 (%) = (國內需求 - 進口值) ÷ 國內需求

(2) 國內原料藥廠商概況

依據台灣區製藥工會同業公會之登記資料統計，國內目前有從事原料藥生產製造的公司共有 37 家，總資本額約為新台幣 158 億元左右，其中資本額新台幣一億元以下的廠商家數有 16 家，新台幣一億元至二億元的廠商家數有 9 家，新台幣二億元以上的廠商家數有 12 家。而國內原料藥廠商可概略分為下列三種：

- A. 專業原料藥廠：旭富製藥科技公司、立大、七星、生泰、正峰、祐益、三岳、德久、王子等。
- B. 製劑廠向上整合，成立原料藥廠：中化合成、景德、永日、金塔、永豐等。
- C. 專業中間體廠：旭富製藥科技公司、駿祥、中華樟腦、永豐、華生等。

目前國內登記生產原料藥約有 140 種，但有生產者僅 70~80 種，產品少量多樣，再加上國內市場有限，國際市場開拓不易，廠商獲利較難有突破性的成長。此外，由於國內目前尚未有開發新藥之能力，因此所產製之原料藥皆屬學名藥。而國內原料藥產業主要之競爭者來自中國大陸與印度。近年來，印度與中國政府的政策性輸出低價

原料藥品，競爭者多採用薄利多銷或以量制價的銷售策略，使台灣原料藥工業面臨相當大的挑戰與壓力，合成藥廠經營倍極艱辛。

整體而言，國內原料藥產業在世界原料藥產業中尚未有舉足輕重之地位，但近幾年來在政府大力積極推廣下，將之列為十大重點發展項目、提供優惠租稅措施，並訂有各種獎勵研究發展方案，以減輕藥廠投入研發的成本負擔，故該產業在未來仍具有相當大的發展潛力；再者，由於全球注重生活品質之觀念日益普及，疾病就醫已成為基本需要，預期未來藥品市場將持續成長，進而有助於擴大原料藥市場的規模。

2. 產業未來發展趨勢

西元 2002 年全球製藥市場約為 4,006 億美元，其中五分之四的銷售額集中於人口僅佔全世界 15% 的北美洲、日本及歐洲三大地區。未來五年全球市場成長率將維持在 7% 以上。至於國內製藥產業未來發展方向，短期內可以發展高品質藥品，遠程則以開發新藥為主，同時促進產業升級增加產品市場競爭力，在行銷拓展上建立藥品品質形象，經由國際間相互合作、相互認證，達到推動海外行銷的目標，以利於開拓國際市場。此外，為了降低原料成本，原料藥的生產亦有逐漸走向全球分工的趨勢。

製藥產業之趨勢變化可歸納於下列各點：

(1) 因地域、人口結構呈現不同發展風貌

已開發國家逐漸進入高齡化社會，對老人疾病用藥及醫療保健需求甚高，相對地使醫療支出負擔沉重，例如美國每年醫療支出超過其 GDP 的 13%，龐大的醫療支出致使先進國家不得不採取抑制藥價政策，因此，如何面對價格下降及增加銷售利潤，實為先進國家藥廠主要的課題。另開發中地區尤其是中國大陸，市場成長率高於全球平均值，因其新生人口急速增加，對於基本醫療藥品及設備需求量大，全球大藥廠看好此一市場，紛紛進入當地設廠。

(2) 新藥研發速度加快

基因圖譜的解碼為藥物研發提供了一道曙光，研發人員得以先了解病因，再據以開發有效的藥物、疫苗或療法。不但離對症下藥的目標更近，更將引領醫學進步到個人醫藥的新境界。另美國的藥品市場持續有具高單價之新藥品問市，在西元 2001 年即有 45 個新藥上市。

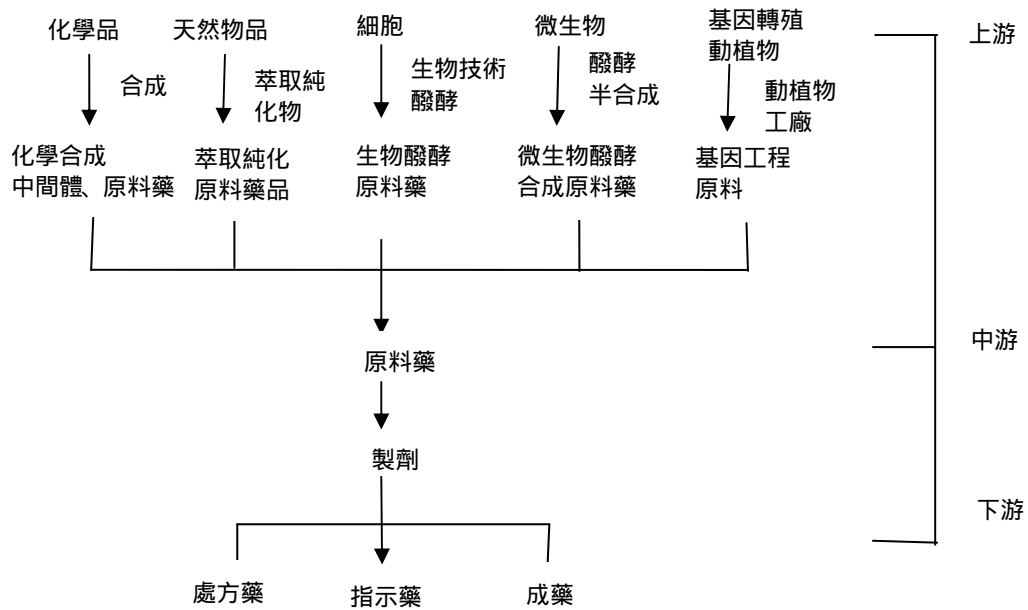
(3) 藥品研發經費增加

製藥業與其他產業最大的不同，便是昂貴的研發費用及研製的耗時，其研究開發費用隨著時間的流逝而有增無減。西元 2000 年全球製藥的總研發費用達 405 億美元，其中歐洲藥品的研發費用達 141 億美元，美國製藥業研發費用為 264 億美元較 1999 年成長 18.7%。一般世界大廠的研發投資，都在營業額的 5% 以上，有些甚至達到 15~20%，且整體而言有增加的趨勢。

(4) 產業整合趨勢

近年來各國政府紛紛訂定縮減醫療支出的方法，使全球製藥業者面臨空前的壓力，製藥公司為了因應市場變局，全球大藥廠展開了一連串的購併行動。購併最直接的效益是市場擴大，競爭力增加，產品及研發專長可截長補短互通有無。購併的結果使製藥產業的市場集中度增加，減少中小型藥廠的生存空間。國內製藥工業若要進軍世界市場，與先進國家競爭，勢必要走向整合之途。

3. 產業上、中、下游之關聯性



(1) 上游

上游為製備藥物之原材料，係由包括天然物品及一般化學品，主要由化學法合成，或由半合成法製備之中間體及原料藥，其他尚有由植物、礦物、動物器官及微生物菌種與相關的組織細胞獲得之原料或原料藥。然而近年來由於生物技術的進展，利用基因轉殖方式，以組織培養技術或直接培養植物或飼養動物來生產藥物，可說是上游藥物生產技術之一大突破。

(2) 中游

主要為原料藥工業。原料藥工業絕大多數為有機化學工業，通常由生物或化學法合成而得，而化學法有其方便、快速及低廉等特性，故又以化學合成為主要方式。另外依原料來源的不同而有不同的生產方式。由天然物取得者，除了原料的製備如發酵培養外，主要製程技術在萃取、分離氫化、醇解、酯化、皂化、烷化及純化（如蒸餾、萃取、結晶等），由一般化學品製備者，主要製程技術為複雜的有機合成及分離純化，由遺傳工程製備者，則有純化與回收製劑工程等。故原料藥之生產製程相當複雜，合成技術最為精密，其中又以原料藥及中間體之生產技術為最重要的關鍵。

(3) 下游

下游為製劑業，主要是將原料藥加上製劑輔料，如賦型劑、崩散劑、粘著劑、潤滑劑、乳化劑等，加工成方便使用的劑型。

4. 產品之發展趨勢及競爭情形

(1) 產品之發展趨勢

由於全球人口成長率並未趨於平緩，加上老年人口比例日益增加的雙重因素影響，全球藥品市場仍然以穩定的幅度成長。依據 BCC 的調查結果顯示，由西元 2000 年至 2007 年之平均年成長率為 9.7%。預估於西元 2007 年可達到 6,637 億美元的市場規模；整體而言，原料藥可以以百分之十推估產值。

(2) 市場競爭情形

本公司生產之原料藥、中間體及特用化學品，到目前為止，在國內皆無其他生產

廠商。本公司在選擇原料藥產品時，將國內已有產製之原料藥排除，以避免日後可能之惡性競爭。對於大陸、印度研製者眾之熱門產品，也不涉入。只選擇生產已有合作對象藥品原發明公司及國際知名學名藥廠商之產品為主，或本公司有特殊技術、市場量大，起始原料有優勢、有把握領先競爭者及後來居上者的產品。

本公司以外銷歐美日市場為導向，以客戶需求及核心技術為主軸，因目前歐美日大藥廠在國內採購原料藥之情況不多，所以本公司目前之原料藥佔營業額比重不大。但此情況將因本公司已供應關鍵中間體給原發明公司，也在客戶間及國際市場上小有知名度，將來逐步供應相關原料藥與原發明公司的機會很大，而提高原料藥業務之發展。

在中間體方面，本公司也選擇與特定公司合作，量身訂製的方式為主，或開發核心技術衍生之相似產品，或進入障礙高之管制藥中間體，以維持優勢。

(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

年度 項目	92年	當年度截至 93年03月31日
研發費用	19,828	4,070

2. 最近年度及截至年報刊印日止開發成功之產品

年度	新產品試量產	新產品商業化量產	產品製程改進
91	d-OX THIP 1-BS KBM-576M	PGA THIP	DBS AL1
92	BHZ BFAA 3-Azetidinol	MQRT-115 KBE-585 Sodium Valproate	Allopurinol Probucol

(四) 長、短期業務發展計畫：

1. 增加原料藥及特用化學品之營業比重：目前旭富主要營收來自中間體，未來將強化原料藥及特用化學品市場之開發；原料藥進入門檻高，法規要求嚴格，原料藥市場之開拓將可增加公司未來之產品競爭力；而特用化學品方面，則將著重於電子特化品，因為台灣為全球電子工業重鎮，此一產品領域有相當大之發展空間。
2. 開發日本及美國市場：目前旭富之外銷市場主要在歐洲，然因美國及日本均為醫藥大國，故此兩個市場將會是旭富未來之成長來源。

二、市場及產銷概況

(一) 市場分析

1. 本公司主要商品(服務)之銷售(提供)地區:

年 度 銷 售 地 區		91 年度		92 年度	
		銷售額(仟元)	百分比(%)	銷售額(仟元)	百分比(%)
外 銷	歐洲	306,357	60.23	292,328	56.83
	美洲	66,414	12.87	82,180	15.97
	亞洲	79,561	15.61	93,939	18.26
	小計	452,332	88.71	468,447	91.06
內銷		57,533	11.29	45,984	8.94
合計		509,865	100.00	514,431	100.00

2. 市場占有率

- (1) 本公司乃世界最大 PPON 及 DEDPM 供應商，本公司 PPON 及 DEDPM 年銷售量分別達 1000 公噸及 500 公噸，市佔率百分之八十以上。PPON 之客戶多且用途也較廣，DEDPM 則專門供應製劑專利權所有人，簽有長期合約。
- (2) 本公司為管制藥關鍵中間體 Pent2、NBE、S-2、AL-1、EPMA 等唯一之生產者。
- (3) 特用化學品部分，客戶在台灣之委託製造廠商只有本公司，所以本公司供應其台灣子公司之所有需求量。

3. 市場未來之供需狀況與成長性

全球人口持續成長，加上老年人口比例日益增加，因此全球藥品市場仍然以穩定的幅度成長。BCC Business Communications Company Inc. 的資料顯示，2002 年全球藥品市場達 4,182 億美元，較 2001 年成長 9.6%。預估未來到 2007 年每年平均成長率達 9.7%，預估市場達 6,637 億美元；原料藥市場方面，一般以藥品銷售額之 10% 推估，目前約 450 億美元，中間體方面，含多層次加工之總市場估計為 1 千億美元。

近年大陸、印度廠商崛起，其以低廉的機械人工成本，龐大且無專利限制的內需市場，不平等之進口關稅及法規限制，低價進入市場，造成市場激烈競爭。然本公司尋找適合之定位，秉持差異化之策略，依既定之開發計劃，已在市場上佔有一席之地，利潤維持於高標準。

4. 競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1) 競爭利基

- A. 品質：經過十多年之經營，本公司所有員工均已建立品質至上之觀念，品質管理系統運作相當順暢，於 2001 年獲得 ISO9001 認證。本公司所有產品均以 GMP 標準生產，產品陸續通過衛生署及歐洲 EDQM 之審查。
- B. 技術：經十多年之努力，本公司已成功建立烷化、氫化、縮合、Fridel-Crafts、

Chapman 及 Dieckmann 反應之技術，對未來商機之爭取，相當有利。此外，本公司與股東之一瑞士 SIEGFRIED 集團簽有長期合作合約，可由瑞士引進製程、品保、工安、研發等技術，進一步加強鞏固本公司之技術基礎。

- C.成本：相對於國際大廠，本公司成本相對便宜，再加上嚴謹之品質系統，在爭取工業業務上相對有利。此外，本公司運用特殊製程技術，使成本更具競爭力，以確保競爭優勢。
- D.彈性：本公司決策流程短，具備快速反應之特性。此一特性於快速變遷之商業環境中，愈顯重要。

(2) 發展遠景之有利因素：

A.人口結構老化及生活水準日益提昇

目前世界人口結構已邁入「高齡化社會」，隨著人口結構的老化，對各種藥品的需求勢必會不斷地增加，此結果對於位處製藥產業中上游的原料藥廠商，其市場規模將隨之放大成長。而更多國家對醫療保健越來越重視，為使大多數人獲得醫療資源，而以政策或法案來抑制藥價、控制醫療支出，來提升整體醫療品質，此將使學名藥未來的需求增加；而原藥發明人也有尋找成本較低，品質系統符合國際品質規範要求的廠商來合作之趨勢，這也將有利本公司未來行銷業務之發展。

B.政府重視與輔導

政府將原料藥產業列為重點發展項目，除投資產業技術的研究發展外，並給予廠商各項租稅、融資等優惠措施，如「主導性新產品開發輔導辦法」、「促進產業升級條例」及「加強生物技術產業推動方案」等。這些都是有利於本公司未來對外的競爭優勢，而發展的機會在於全球近年來用藥趨勢朝向採用價廉物美的學名藥，學名藥市場的蓬勃發展，是國內原料藥廠商拓展全球市場的契機，更有利於本公司在國際原料藥市場上的發展。

C.具備國際行銷能力，並與國際藥廠合作開發新藥

本公司的業務約有九成以外銷為主，在銷售方面較無市場之限制。過去十多年來，已建立良好的國際業務網絡，業務遍及歐洲、美國、日本、印度及台灣，在各地區皆有穩定之發展及成長，由於客戶平均分佈全球，對於擴大市場、分散業務風險有莫大之助益。且因本公司國際市場開發能力良好，管道暢通，故有機會與國際藥廠合作開發新藥。此對於未來國際市場之開發具相當有利之地位。

(3) 發展遠景之不利因素與因應對策：

1.不利因素

國內原料藥產業在大環境上受到了廠商規模小而家數多、國內市場胃納量有限等因素，使得產能無法有效提升，再加上因應加入 WTO 的開放政策，使產業面臨競爭的壓力，而此一變革亦使得原料藥產業產生了連帶關聯性的壓力，諸如環保要求提高、土地、人工成本高漲等等。綜觀原料藥產業所面臨的不利因素有下列幾點：

- A.國內市場胃納量有限，廠商規模小而家數多，產品重疊性，加上政府積極推動加入 WTO 的開放政策，使得產業面臨激烈的競爭壓力，容易產生廠商間的惡性競爭。

- B.土地、人工及環保成本日益提高。與鄰近的大陸、印度和韓國相比，成本相對高出許多，降低了國內廠商的競爭力，尤其對生產學名藥的製藥廠商影響更加深遠。
- C.新藥開發成本高，研發時程冗長。新藥為製藥獲利成長最重要之來源，但開發一項新藥，從篩選、合成、臨床實驗，平均約需耗時十年，所需花費的資金約為二至十億美元以上，而且失敗率極高，並非一般公司所能負擔

2.因應對策

對於以上之不利因素，本公司之因應對策如下所述：

- A.建立符合國際品質規範之品質系統，慎選產品，以區隔市場。本公司十多年來不斷藉由密集的員工教育訓練，以美國的 GMP 及歐洲 ICH guideline 作為工廠運作之品質系統及法規之依據，並於西元 1999 年通過 ISO14001 認證，西元 2001 年獲得 ISO9001 之認證，產品品質及品質系統已獲得國際大藥廠的認可。同時本公司利用大陸、印度等地區所生產成本較低的化學原料，合成高附加價值的關鍵中間體及原料藥，外銷至歐美等要求嚴格的國家，以作為本公司競爭之利基，本公司已於過去數年以此方法，有效降低原料成本，提高競爭力。此外，為了降低投資風險，本公司之業務部門在確定客戶之意願後，才投入研發，以合作開發代替競價買賣，確保本公司產能可以有效地運用。
- B.積極投入污染防治之工作。本公司自建廠以來，便決心作好環境保護，於導入產品時，便事先作好環境評估，致力減少廢棄物的產生，且投資建購污染防治設備，以有效防治污染。
- C.基於成本之考量，本公司並未作新藥物之開發，但密切注意國際大藥廠新藥研發之進展，並藉由拜訪該客戶，發掘本公司於該新藥研發之供應鏈上可能提供的中間體產品，進行研發，加以卡位。目前本公司已與美、日、歐各一藥廠，進行合作三項新藥中間體之供應。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程

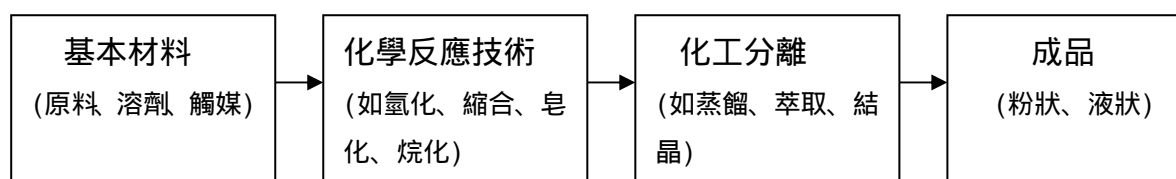
(1) 主要產品之重要用途

	主要產品名稱	主要用途
原料藥	VA ALLOP PROB Thiopental	抗癲癇、抗驚厥 抗痛風、尿酸、腎病變 降血脂 安眠藥、麻醉劑
中間體	DEDPM, PPON, Aminazole PENT2, DBS, DEK, AL1, S2 NBE, PGA, PEC	製成各種原料藥，以提供抗癲癇、感冒藥、安眠藥、抗憂鬱、抗潰瘍、抗巴金森氏症等最終用途。

(2) 產製過程。

本公司所有產品，皆以市售化學品為原料，經各種化學步驟(如氫化、醇解、酯化、皂化、烷化等反應)合成粗產品，再經純化步驟(如蒸餾、萃取、結晶等操作)純化

為合格產品。產製過程如下：



(三) 主要原料之供應狀況

本公司採用之原料，皆為市售化學品，無受壟斷之虞，主要原料供應狀況如下表所示：

主要原料	主要供應商名稱	供應狀況
二乙基馬龍酸酯	山東新華、南通	良好
氯丙烯	Mitsubishi	良好
丙酸	巴斯夫	良好
苯甲酸	DSM	良好
乙醇鈉	山東新華、南通	良好
金屬鈉	杜邦、法鋁	良好

(四) 最近二年度主要進銷貨客戶名單

1. 主要銷貨客戶

單位：新台幣仟元

91年			92年		
名稱	金額	%	名稱	金額	%
Abbott Group	198,701	38.97	Abbott Group	173,197	33.59

2. 變動原因：92年產品降價5%及 Thiopental 因客戶庫存仍多未出貨所致。

3. 主要進貨供應商

單位：新台幣仟元

91年度			92年度		
名稱	金額	%	名稱	金額	%
巴斯夫	4,769	2.53	巴斯夫	22,437	13.55
南通	13,740	7.29	南通	17,073	10.31

4. 變動原因：主要係因產品需求變化，原料採購隨之調整。

(五) 最近二年度生產量值

最近二年度生產量值表

單位：公噸/單位；新台幣仟元

年度 生產 量 值 主要商品 (或部門別)	91 年度			92 年度			
	內銷		外銷	內銷		外銷	
	量	值	量	量	值	量	值
原料藥	28	19.3	37,077	30.5	13.6	24,677	
中間體	2,626	1,730.9	286,986	2754.1	1,701.4	255,112	
其他	53	45.9	20,488	213.5	258.1	29,890	
合計	2,707	1,796.1	344,551	2998.1	1,973.1	309,679	

(六) 最近二年度銷售量值

最近二年度銷貨量值表

單位：公噸/單位；新台幣仟元

銷 售 量 值 主要商品 (或部門別)	91 年度			92 年度				
	內銷		外銷	內銷		外銷		
	量	值	量	量	值	量	值	
原料藥	1.87	2,861	18.70	47,672	3.12	4,382	9.68	23,695
中間體	240.02	28,889	1,411.21	404,660	150.04	17,259	1,563.26	433,204
其他	47.74	25,782	0	0	69.09	24,342	192.00	12,718
合計	289.63	57,533	1,429.91	452,332	222.25	45,983	1,764.94	469,617

三、從業員工

最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

93年4月30日

年 度		91 年度	92 年度	93 年截至刊印日
員 工 人 數	經 理 級 以 上	10	10	9
	一 般 員 工	92	94	95
	合 計	102	104	104
平 均 年 歲		36.09	36.8	36.75
平 均 服 務 年 資		4.88	5.38	5.37
學 歷 分 佈 比 率	博 士	3.92%	4.81%	3.85%
	碩 士	8.82%	7.69%	7.69%
	大 學 (專)	56.86%	57.69%	57.69%
	高 中 (職)	12.75%	12.50%	13.46%
	高 中 以 下	17.65%	17.31%	17.31%

四、環保支出資訊

(一) 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）及處份之總額：

1. 92年8月違反水污染防治法，罰款60,000元。
2. 93年截至年報刊印日止污染環境情事：無

(二) 未來因應對策（包括改善措施）及可能之支出：

1. 已藉調整操作條件達到排放標準，並委託外部檢驗公司檢驗合格。
2. 增設污染防治設施：計劃93年擴建污水處理設施，預計投入經費1,600萬元。
3. 本公司對於環保問題向來極為重視，無論在污染防治設施的改善、加強灌輸員工對環境保護的認識，或積極舉辦員工在職訓練等，均不遺餘力，以預防環保問題之發生。
4. 對於政府加強嚴格管制各項污染排放標準，本公司已做好管理之準備，技術上有能力可以克服，相關設備方面亦將逐步編列預算設置。

五、勞資關係

(一) 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. 本公司除勞保、健保之基本保障外，另有完善之員工團體保險。員工福利計有旅遊活動、結婚賀禮、生育賀禮、喪葬奠儀、住院慰問、工傷病假、急難救助、年終尾牙摸彩、員工宿舍及免費膳食；每年公司之營運成果，員工尚可享受紅利及績效獎金。
2. 本公司為提昇人力素質與發展優勢，持續推行員工教育訓練與進修，以確保公司永續經營與發展之根基。本公司教育訓練體系分為內部訓練、外部訓練及出國研習。
3. 本公司依勞動基準法之規定訂有員工退休辦法，涵蓋所有正式任用員工，按已付薪資總額7.45%提撥勞工退休準備金，並專戶儲存於中央信託局。另外，本公司依財政部證券暨期貨管理委員會及財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」之規定，以九十二年十二月三十一日為衡量日完成精算，退休基金資產公

平價值超過其累積給付義務部份，於資產負債表認列預付退休金。

4. 本公司對於政策之宣導、員工的意見了解皆採開放而且雙向溝通方式進行，並按時召開勞資會議，期使勞資雙方關係維持和諧，因此並未有勞資不合之問題。

(二) 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：

1. 本公司成立自今，勞資關係和諧，並無發生因勞資糾紛而導致損失之情事，預估未來因勞資糾紛而導致損失的可能性極低。
2. 本公司重視員工意見，深入瞭解員工對管理與福利制度之滿意度，持續良好之勞資關係。本公司勞資關係良好，勞方與資方達成共識，故無勞資糾紛發生及遭受相關損失。
3. 因應對策：不適用。

六、重要契約

截至年報刊印日止仍有效存續及最近一年度到期之供銷契約、技術合作契約、工程契約、長期借款契約及其他足以影響股東權益之重要契約：

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
長期借款	交通銀行大安分行	87.11.24~94.11.23	機器設備貸款	機器設備設定擔保
銷貨合約	Abbott Laboratories Limited UK	89.10~93.12.31	為其主要供應商且定量採購	無
銷貨合約	Chemische Fabrik Berg GMBH	90.02.01~94.01.31	本公司產品PEC,AL-1,S-2及PENT-2，為其唯一供應商	無
技術合約	Siegfried CMS AG	90.03.16~96.03.15	技術移轉及支援	無
技術合約	工業技術研究院	91.08.10~101.08.10	技術授權及移轉	國外使用該項權利須經主管機關核准；不得授權予第三人

七、訴訟或非訴訟事件：

列明公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司最近二年度及截至年報刊印日止已判決確定或截至年報刊印日止尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：無。

八、公司及子公司最近年度及截至年報刊印日止重大資產買賣情形：無。

肆、資金運用計劃執行情形

一、九十二年現金增資發行新股

(一) 原計劃內容：

1. 核准日期及文號：民國 92 年 1 月 7 日經財政部證券暨期貨管理委員會台財證一字第 09100168605 號函核准在案。
2. 資金來源與運用：
 - (1) 本次計劃所需資金總額：新台幣壹億貳仟萬元整。
 - (2) 資金來源：現金增資發行新股肆佰萬股，每股發行價格為新台幣 30 元。
 - (3) 計劃項目及資金運用進度表：

單位：新台幣仟元

計劃項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度			
			92 年			
			第一季	第二季	第三季	第四季
擴建廠房及購置機器設備	92 年第三季	60,000	35,000	17,000	8,000	-
新建倉庫及品管品保大樓	92 年第四季	60,000	2,000	3,000	20,000	35,000
合計		120,000	37,000	20,000	28,000	35,000

(4) 預計可能產生效益：

A. 擴建廠房及機器設備效益

本公司為配合政府提升製藥水準的政策及考量未來產能規劃與發展計劃，預計於生產工廠內擴建符合「優良產品製造規範（Good Manufacturing Practice, G.M.P）」之廠房其所需之相關精密儀器設備，如離心機、冷凝器、熱交換器、反應槽及承接槽等生產相關設備。由於業務量之提升，使得工廠既有產能之調度日見拙困，故本次計劃中擬購置之新機器設備，其主要用於原料藥及中間體之生產，如離心機用於將固體與液體物質分離，取得生產過程中所需之物質，而冷凝器則將反應槽中所產生之蒸氣冷卻，熱交換器則作為加熱冷卻用。因此新機器設備購入後，除可增添生產所需之機器設備、有利未來產能擴充及公司業務發展外，預計可增加原料藥及中間體之產量及銷售量，其預計可能之效益如下表所示：

單位：公斤/新台幣仟元

年度	項目	生產量	銷售量	銷售值	毛利	營業淨利
92	中間體	40,000	40,000	27,200	3,825	3,633
	原料藥	3,000	3,000	7,650	1,648	1,566
93	中間體	103,000	103,000	116,824	13,074	12,421
	原料藥	5,000	5,000	12,750	2,747	2,610
94	中間體	103,000	103,000	116,824	13,074	12,421
	原料藥	5,000	5,000	12,750	2,747	2,610
95	中間體	103,000	103,000	116,824	13,074	12,421
	原料藥	5,000	5,000	12,750	2,747	2,610
96	中間體	103,000	103,000	116,824	13,074	12,421
	原料藥	5,000	5,000	12,750	2,747	2,610

B.新建倉庫及品管品保大樓效益

由於近年來本公司業務持續成長，以致工廠既有原料及成品倉庫之貯存空間漸不敷使用，將來恐造成原料及製成品不易保存，故計劃於本次增資計劃中增建符合 GMP 規範之原料及成品倉庫，以確保未來產能大量提昇後，成品能有極佳的貯存環境。同時本次增資計劃亦擬增建品管分析實驗室，以提高產品的質量管理，提升客戶對品質之滿意度，以進一步鞏固本公司在業界之地位，強化在國際市場之競爭能力。

(5)輸入公開資訊觀測站之日期：增資計劃於 91 年 11 月 13 日經董事會通過，並於 92 年 01 月 22 日輸入公開資訊觀測站。

(二) 變更計劃內容：

1.變更說明：擴建廠房及購置機器設備之計劃已經完成，但新建倉庫及品管大樓之計畫因變更建築物之相關設計，故更新此計畫項目之資金運用進度。

2.變更後計劃項目及資金運用進度表：

單位：新台幣仟元

計劃項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度			
			93 年			
			第一季	第二季	第三季	第四季
新建倉庫及品管品保大樓	93 年第四季	60,000	12,000	15,000	18,000	15,000

3.變更後預計可能產生效益：如原計劃之說明。

4.輸入公開資訊觀測站之日期：

(1) 變更計劃於 92 年 07 月 29 日經董事會通過，並於 92 年 07 月 30 日輸入公開資訊觀測站。

(2) 93 年第一季運用情形季報表於 93 年 4 月 9 日輸入公開資訊觀測站。

5.變更增資計劃提報股東常會日期：93 年 6 月 16 日。

(三)

1.至 93 年第一季計劃執行情形：

單位：新台幣仟元

計劃項目	執行狀況			進度超前或落後之原因及改進計劃
	實際進度	預定進度	%	
擴建廠房及購置機器設備	60,000	60,000	100.00	已完工
新建倉庫及品管品保大樓	633	12,000	5.27	因鋼筋水泥等原物料上漲，故進度落後；因為倉庫建築物對營收並無直接之貢獻，因此擬待原物料價格回穩後，再予以加速計畫之執行

2.預計效益之比較：

新建廠房及機器設備經試車、測試及驗收後，於93年2月方進行正式生產，因此原計畫效益表92年部分並無法實現，影響營業淨利新台幣520萬，對股東權益之影響尚屬輕微。

單位：新台幣千元

會計科目	影響金額	備註
營業收入	34,850	依據原計畫效益表所計算
營業毛利	5,473	依據原計畫效益表所計算
營業淨利	5,199	依據原計畫效益表所計算

伍、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表

(一) 最近五年度簡明資產負債表

簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料(註一)					當年度截至 93年3月31 日財務資料
		88年	89年	90年	91年	92年	
流動資產		303,838	214,592	240,027	297,917	327,841	320,452
基金及長期投資		---	---	---	---	59,183	38,248
固定資產		435,605	519,418	524,294	492,060	516,261	508,050
無形資產		---	---	---	---	---	---
其他資產		4,349	8,452	12,481	13,845	9,521	8,835
資產總額		743,792	742,462	776,802	803,822	853,623	837,337
流動負債	分配前	192,687	286,847	283,535	229,328	88,624	67,333
	分配後	192,687	286,847	283,571	231,952	113,929	---
長期負債		150,111	42,492	42,492	28,328	14,164	10,623
其他負債		---	90	120	108	206	233
負債總額	分配前	342,798	329,430	326,147	257,764	102,994	78,189
	分配後	342,798	329,430	326,183	260,388	128,299	---
股本		200,000	200,000	200,000	228,000	301,290	301,290
資本公積		1,719	1,925	2,177	8,177	88,177	88,177
保留盈餘	分配前	199,275	211,107	248,478	309,881	361,162	369,681
	分配後	199,275	211,107	226,442	273,967	312,040	---
長期股權投資未實現跌價損失		---	---	---	---	---	---
累積換算調整數		---	---	---	---	---	---
未認列為退休金成本之淨損失		---	---	---	---	---	---
股東權益總額	分配前	400,994	413,032	450,655	546,058	750,629	759,148
	分配後	400,994	413,032	450,655	543,434	725,324	---

註一：各年度均經會計師查核簽證，惟民國89年度以前之財務資料係由其他會計師查核簽證。

(二) 最近五年度簡明損益表

簡明損益表

單位：除每股盈餘為新台幣元外，餘為千元

年度 項 目	最近五年度財務資料(註一)					當年度截至 93年3月31 日財務資料
	88年	89年	90年	91年	92年	
營業收入	435,390	368,572	391,005	509,864	514,431	105,257
營業毛利	157,986	104,661	118,845	158,600	182,134	24,532
營業損益	63,147	23,671	62,390	101,200	113,186	10,307
營業外收入及利益	28,284	12,823	10,847	11,838	7,299	5,366
營業外費用及損失	36,371	16,976	33,308	15,292	9,457	4,390
繼續營業部門稅前 損益	55,060	19,518	39,929	97,746	111,028	11,283
繼續營業部門損益	44,534	12,038	37,623	83,440	87,195	8,520
停業部門損益	---	---	---	---	---	---
非常損益	---	---	---	---	---	---
會計原則變動之累 積影響數	---	---	---	---	---	---
本期損益	44,534	12,038	37,623	83,440	87,195	8,520
每股盈餘(註二)	1.79	0.48	1.50	3.28	2.99	0.28

註一：各年度均經會計師查核簽證，惟民國89年度以前之財務資料係由其他會計師查核簽證。

註二：每股盈餘已依追溯調整之加權平均股數重新計算。

(三) 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	會計師姓名	查核意見
88	資誠會計師事務所 蕭金木會計師	無保留意見
89	資誠會計師事務所 蕭金木會計師	保留意見(註)
90	立本台灣聯合會計師事務所 劉克宜、張書成會計師	無保留意見
91	立本台灣聯合會計師事務所 劉克宜、張書成會計師	無保留意見
92	立本台灣聯合會計師事務所 劉克宜、張書成會計師	無保留意見

註：89年會計師針對本公司尚未公開發行致退休金未予以精算，提保留意見；而90年已完成89年退休金精算報告，並重編89年報表。

二、最近五年度財務分析

分析 度 項 目		最近五年度財務分析(註一)					當年度截 至 93 年 3 月 31 日	
		88 年度	89 年度	90 年度	91 年度	92 年度		
財務 結構 %	負債佔資產比率	46.09	44.37	41.98	32.07	12.07	9.33	
	長期資金佔固定資產 比率	126.51	87.70	94.06	116.73	148.14	151.51	
償債 能力 %	流 動 比 率	157.58	74.81	84.66	129.91	369.93	475.92	
	速 動 比 率	95.41	30.73	40.00	69.48	208.65	254.29	
	利息保障倍數 (倍)	3.95	2.55	3.54	13.39	49.46	57.42	
經 營 能 力	應收款項週轉率 (次)	7.84	6.12	5.11	4.25	4.03	3.40	
	應收款項收現日數	47	60	71	86	91	107	
	存貨週轉率 (次)	1.90	1.75	1.75	2.20	2.05	2.24	
	應付款項週轉率(次)	7.54	5.42	10.04	13.33	10.98	14.42	
	平均售貨日數	192	209	209	166	178	163	
	固定資產週轉率 (次)	1.00	0.71	0.75	1.04	1.00	0.83	
	總資產週轉率 (次)	0.59	0.50	0.50	0.63	0.60	0.50	
獲 利 能 力	資 產 報 酬 率 (%)	8.45	2.89	6.51	11.31	10.73	4.11	
	股東權益報酬率 (%)	11.76	2.96	8.71	16.74	13.45	4.66	
	佔實收 資本比 率 (%)	營業利益	31.57	11.84	31.20	44.39	37.57	13.68
		稅前純益	27.53	9.76	19.96	42.87	36.85	14.98
	純 益 率 (%)	10.23	3.27	9.62	16.37	16.95	8.09	
	每 股 盈 餘 (元)	1.79	0.48	1.50	3.28	2.99	0.28	
現 金 流 量	現金流量比率 (%)	105.88	5.74	19.76	46.71	233.42	---	
	現金流量允當比率	88.34	66.69	69.12	75.95	97.51	---	
	現金再投資比率 (%)	27.96	2.47	7.39	11.93	18.60	---	
槓 桿 度	營運槓桿度	2.65	5.47	1.90	1.57	1.61	2.38	
	財務槓桿度	1.42	2.14	1.34	1.08	1.02	1.02	

註一：各年度均經會計師查核簽證，惟民國 89 年度以前之財務資料係由其他會計師查核簽證。

1.財務結構

- (1)負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。
- (2)長期資金占固定資產比率 = (股東權益淨額 + 長期負債) / 固定資產淨額。

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 / 固定資產淨額。
- (7)總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 資產總額。

4.獲利能力

- (1)資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 x (1 - 稅率)] / 平均資產總額。
- (2)股東權益報酬率 = 稅後損益 / 平均股東權益淨額。
- (3)純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。
- (4)每股盈餘 = (稅後淨利 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。(註 3)

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) / (固定資產毛額 + 長期投資 + 其他資產 + 營運資金)。(註 4)

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(註 5)。
- (2)財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

註 3：前項每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

- 1.以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。
- 2.凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。
- 3.凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。
- 4.若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利（不論是否發放）應自稅後淨利減除或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註 4：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

- 1.營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。
- 2.資本支出係指每年資本投資之現金流出數。
- 3.存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。
- 4.現金股利包括普通股及特別股之現金股利。
- 5.固定資產毛額係指扣除累計折舊前的固定資產總額。

註 5：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

三、 最近年度財務報告之監察人審查報告

監察人審查報告書

茲准本公司董事會造送民國九十二年度之營業報告書、資產負債表、損益表、股東權益變動表、主要財產目錄及各科目明細表等，經本監察人查核完竣，認為尚無不合。

爰依公司法第二一九條之規定報告如上。

此致

本公司九十三年股東常會

監察人：傅詠琮

監察人：陳昌益

中華民國九十三年四月十二日

四、 最近年度財務報表

會計師查核報告

旭富製藥科技股份有限公司民國九十二年十二月三十一日及民國九十一年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十二年一月一日至十二月三十一日及民國九十一年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

本會計師係依照一般公認審計準則暨會計師查核簽證財務報表規則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照一般公認會計原則暨證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達旭富製藥科技股份有限公司民國九十二年十二月三十一日及民國九十一年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十二年一月一日至十二月三十一日及民國九十一年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

此 致

旭富製藥科技股份有限公司 公鑒

立本台灣聯合會計師事務所

會計師：劉克宜

會計師：張書成

證管會核准簽證文號：(80)台財證(一)第 51636 號
(86)台財證(六)第 74537 號

中 華 民 國 九 十 三 年 一 月 十 六 日

旭富製藥科技股份有限公司

資 產 負 債 表

中華民國 九十二年及 九十一年 十二月 三十一 日

單位:新台幣千元

代碼	資 產	92 年 12 月 31 日	%	91 年 12 月 31 日	%	代碼	負債及股東權益	92 年 12 月 31 日	%	91 年 12 月 31 日	%
11XX	流動資產					21XX	流動負債				
1100	現金及約當現金(註二、四)	\$11,034	1.29	\$836	0.10	2100	短期借款(註十)	\$0	0.00	\$63,746	7.93
1110	短期投資(減備抵跌價損失\$0及\$0)(註二、五)	59,183	6.93	0	0.00	2110	應付短期票券(註十一)	0	0.00	79,607	9.91
1120	應收票據(減備抵壞帳\$0及\$0)(註二、六)	4,675	0.55	1,574	0.20	2120	應付票據	12,530	1.47	15,843	1.97
1140	應收帳款(減備抵壞帳\$1,205及\$2,369)(註二、七)	100,957	11.83	122,038	15.18	2140	應付帳款	17,927	2.10	14,219	1.77
1150	應收帳款-關係人(減備抵壞帳\$0及\$0)(註十八)	0	0.00	21,507	2.68	2160	應付所得稅	8,292	0.97	7,572	0.94
1160	其他應收款(減備抵壞帳\$0及\$0)	2,432	0.28	6,237	0.78	2170	應付費用	29,892	3.50	26,379	3.28
120X	存貨(註二、八)	140,297	16.44	137,087	17.05	2210	其他應付款項	5,483	0.64	6,773	0.84
1250	預付費用	492	0.06	658	0.08	2260	預收款項	0	0.00	899	0.11
1260	預付款項	2,135	0.25	827	0.10	2270	一年或一營業週期內到期長期負債(註十二)	14,164	1.66	14,164	1.76
1281	暫付款	284	0.03	226	0.03	2282	代收款	336	0.04	126	0.02
1286	遞延所得稅資產-流動(註二、十七)	6,220	0.73	6,875	0.85						
1298	其他流動資產-其他	132	0.02	52	0.01	24XX	長期負債				
11XX	小 計	327,841	38.41	297,917	37.06	2420	長期借款(註十二)	14,164	1.66	28,328	3.53
15XX	固定資產(註二、九)					24XX	小 計	14,164	1.66	28,328	3.53
15X1	成本:					28XX	其他負債				
1501	土地	42,736	5.01	42,736	5.32	2820	存入保證金	105	0.02	108	0.01
1511	土地改良物	7,940	0.93	7,426	0.92	2860	遞延所得稅負債-非流動(註二、十七)	101	0.01	0	0.00
1521	房屋及建築	190,267	22.29	184,811	22.99	28XX	小 計	206	0.03	108	0.01
1531	機器設備	524,057	61.39	529,601	65.88	2XXX	負債合計	102,994	12.07	257,764	32.07
1551	運輸設備	2,784	0.32	2,784	0.35	3XXX	股東權益				
1561	辦公設備	10,842	1.27	10,751	1.34	31XX	股本				
15XY	成本及重估增值合計	778,626	91.21	778,109	96.80	3110	普通股股本(註十三)	301,290	35.30	228,000	28.36
15X9	減:累積折舊	(347,295)	(40.68)	(323,221)	(40.21)	32XX	資本公積(註十四)				
1671	未完工程	84,227	9.87	35,142	4.37	3210	發行溢價	87,197	10.21	7,197	0.90
1672	預付設備款	703	0.08	2,030	0.26	3240	處份資產增益	980	0.11	980	0.12
15XX	固定資產淨額	516,261	60.48	492,060	61.22	33XX	保留盈餘(註十五)				
18XX	其他資產					3310	法定盈餘公積	33,201	3.89	24,857	3.09
1810	閒置資產	2,844	0.33	0	0.00	3350	未提撥保留盈餘(待彌補虧損)	327,961	38.42	285,024	35.46
1820	存出保證金	1,380	0.16	380	0.04	3XXX	小 計	750,629	87.93	546,058	67.93
1830	遞延費用(註二)	293	0.03	238	0.03						
1860	遞延所得稅資產-非流動(註二、十七)	0	0.00	8,422	1.05						
1880	其他資產-其他(註二、廿四)	5,004	0.59	4,805	0.60						
18XX	小 計	9,521	1.11	13,845	1.72						
1XXX	資產總計	\$853,623	100.00	\$803,822	100.00	1XXX	負債及股東權益總計	\$853,623	100.00	\$803,822	100.00

請參閱後附財務報表附註

負責人:

經理人:

主辦會計:

旭富製藥科技股份有限公司

損 益 表

中華民國九十二年及九十一年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

代碼	項 目	92 年 度	%	91 年 度	%
4000	營業收入(註二)				
4110	銷貨收入	\$515,715	100.25	\$519,084	101.81
4170	銷貨退回	(1,169)	(0.23)	(9,111)	(1.79)
4190	銷貨折讓	(115)	(0.02)	(109)	(0.02)
4000	營業收入合計(註二)	514,431	100.00	509,864	100.00
5000	營業成本				
5110	銷貨成本	(332,297)	(64.60)	(351,264)	(68.89)
5000	營業成本合計	(332,297)	(64.60)	(351,264)	(68.89)
5910	營業毛利(毛損)	182,134	35.40	158,600	31.11
6000	營業費用				
6100	推銷費用	(19,835)	(3.86)	(17,582)	(3.45)
6200	管理及總務費用	(28,207)	(5.48)	(21,577)	(4.23)
6300	研究發展費用	(20,906)	(4.06)	(18,241)	(3.58)
6900	營業淨利(淨損)	113,186	22.00	101,200	19.85
7100	營業外收入及利益				
7110	利息收入	83	0.02	178	0.04
7130	處分固定資產利益	6	0.00	0	0.00
7140	處份投資利益	172	0.03	0	0.00
7250	壞帳轉回利益	1,164	0.23	0	0.00
7260	存貨跌價回升利益	3,900	0.76	9,342	1.83
7480	什項收入	1,974	0.38	2,318	0.45
7100	營業外收入及利益合計	7,299	1.42	11,838	2.32
7500	營業外費用及損失				
7510	利息費用	(2,291)	(0.44)	(7,891)	(1.55)
7530	處分固定資產損失	(2,965)	(0.58)	(2,065)	(0.40)
7560	兌換損失	(1,182)	(0.23)	(1,212)	(0.24)
7620	閒置資產折舊及跌價損失	0	0.00	(2,097)	(0.41)
7880	什項支出	(3,019)	(0.59)	(2,027)	(0.40)
7500	營業外費用及損失合計	(9,457)	(1.84)	(15,292)	(3.00)
7900	繼續營業部門稅前淨利(淨損)	111,028	21.58	97,746	19.17
8110	所得稅(費用)利益(註二、十七)	(23,833)	(4.63)	(14,306)	(2.80)
8900	繼續營業部門淨利(淨損)	87,195	16.95	83,440	16.37
9600	本期淨利(損)	\$87,195	16.95	\$83,440	16.37
	基本每股盈餘(元):(註十八)				
		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
9710	繼續營業部門損益	\$3.80	\$2.99	\$3.85	\$3.28
9750	本期損益	\$3.80	\$2.99	\$3.85	\$3.28

請參閱後附財務報表附註

負 責 人 :

經 理 人 :

主 辦 會 計 :

旭富製藥科技股份有限公司

現金流量表

中華民國九十二年及九十一年一月一日至十二月三十一日
單位:新台幣千元

項 目	92 年 度	91 年 度
營業活動之現金流量		
本期純益(損)	\$87,195	\$83,440
調整項目:		
備抵呆帳轉收入	(1,164)	0
折舊費用	68,324	68,414
固定資產轉其他	1,708	1,164
攤銷費用	196	164
存貨市價回升利益	(3,900)	(9,342)
處分資產損失	2,965	2,065
處分資產利益	(6)	(0)
閒置資產跌價損失	0	2,097
應收票據(增加)減少	(3,101)	(749)
應收帳款(增加)減少	22,245	(36,227)
應收帳款--關係人(增加)減少	21,508	(17,013)
其他應收款(增加)減少	3,805	(1,068)
存貨(增加)減少	691	(6,043)
預付費用(增加)減少	166	2,460
預付款項(增加)減少	(1,308)	965
其他流動資產(增加)減少	516	1,735
遞延所得稅資產--非流動(增加)減少	8,421	345
應付票據增加(減少)	(3,313)	9,994
應付帳款增加(減少)	3,707	1,729
應付帳款--關係人增加(減少)	0	(4,318)
應付所得稅增加(減少)	720	3,181
應付費用增加(減少)	3,513	4,871
其他應付款項增加(減少)	(5,440)	(1,086)
預收款項增加(減少)	(898)	217
其他流動負債增加(減少)	210	122
遞延所得稅負債-非流動增加(減少)	101	0
營業活動之淨現金流入(流出)	206,861	107,117
投資活動之現金流量		
短期投資(增加)減少	(59,183)	0
應付設備款(增加)減少	4,321	0
出售固定資產價款	86	229
購入固定資產	(100,167)	(41,734)
購入閒置資產	(125)	0
存出保證金(增加)減少	(1,000)	13
遞延費用(增加)減少	(251)	0
其他資產-其他(增加)減少	(199)	(1,886)
投資活動之淨現金流入(流出)	(156,518)	(43,378)
融資活動之現金流量		
短期借款增加(減少)	(63,746)	(39,254)
應付短期票券增加(減少)	(79,608)	(29,664)
長期借款增加(減少)	(14,164)	(14,164)
存入保證金增加(減少)	(3)	(12)
支付董監事酬勞	(1,502)	0
支付員工紅利	(1,122)	(37)
現金增資及溢價	12,000	12,000
融資活動之淨現金流入(流出)	(40,145)	(71,131)
本期現金及約當現金增加(減少)	10,198	(7,392)
期初現金及約當現金餘額	836	8,228
期末現金及約當現金餘額	\$11,034	\$836
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息	\$2,039	\$8,644
減:資本化利息	0	(781)
不含資本化利息之本期支付利息	\$2,039	\$7,863
本期支付所得稅	\$13,940	\$8,915
不影響現金流量之投資及融資活動		
一年內到期之長期負債	\$14,164	\$14,164

請參閱後附財務報表附註

負 責 人 : 經 理 人 : 主 辦 會 計 :

旭富製藥科技股份有限公司
股東權益變動表

中華民國九十二年及九十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

摘要	保留盈餘				合計
	普通股股本	資本公積	法定盈餘公積	未分配盈餘	
民國 91 年 1 月 1 日 餘額	\$200,000	\$2,177	\$20,984	\$227,494	\$450,655
90年度盈餘指撥及分配：					
法定盈餘公積			3,873	(3,873)	0
員工紅利				(37)	(37)
股票股利	20,000			(20,000)	0
當期員工紅利轉增資	2,000			(2,000)	0
現金增資折溢價/預收股款	6,000	6,000			12,000
91 年度稅後淨利				83,440	83,440
民國 92 年 1 月 1 日 餘額	\$228,000	\$8,177	\$24,857	\$285,024	\$546,058
91年度盈餘指撥及分配：					
法定盈餘公積			8,344	(8,344)	0
董監酬勞				(1,502)	(1,502)
員工紅利				(1,122)	(1,122)
股票股利	32,160			(32,160)	0
當期員工紅利轉增資	1,130			(1,130)	0
現金增資及溢價/預收股款	40,000	80,000			120,000
92 年度稅後淨利				87,195	87,195
民國 92 年 12 月 31 日 餘額	\$301,290	\$88,177	\$33,201	\$327,961	\$750,629

請參閱後附財務報表附註

負責人：

經理人：

主辦會計：

旭富製藥科技股份有限公司

財務報表附註

中華民國九十二年及九十一年十二月三十一日

(除附註特別註明外,金額均以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

(一)旭富製藥科技股份有限公司係依照中華民國公司法於民國 76 年 9 月 18 日奉准設立,並於民國 76 年 10 月開始營業,原公司名稱為旭富化學股份有限公司,於民國 91 年 5 月經經濟部核准變更公司名稱。主要經營業務如下:

- 1.原料藥、原料藥中間體、特殊及精密化學品之加工、製造及銷售(以相關主管機關核准者為限)。
- 2.代理國內外廠商產品之報價、投標及經銷業務。
- 3.代理前各項有關產品之研究發展業務。
- 4.除許可業務外,得經營法令非禁止或限制之業務。

(二)本公司民國 92 年及 91 年度員工人數分別約為 106 人及 101 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則、一般公認會計原則及其他相關法令編製。重要會計政策彙總說明如下:

(一) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產為預期於一年內變現或耗用之資產,資產不屬於流動資產者為非流動資產。流動負債為預期於一年內清償之負債,負債不屬於流動負債者為非流動負債。

(二) 約當現金

係指同時具備下列條件之短期且具高度流動性之投資:

- 1.隨時可轉換成定額現金者。
- 2.即將到期且利率變動對其價值之影響甚少者。

(三) 短期投資

權益證券於取得時以成本計價入帳,持有期間因被投資公司資本公積轉增資或盈餘轉增資而取得之股票股利,依短期投資之種類,僅增列投資之股數,不增加短期投資之價值及作為投資之收益,出售時以加權平均法

計算成本。期末依成本與市價孰低法評價。當成本高於市價時，即提列有價證券跌價損失並列入當期營業外支出。

短期票券取得時以成本計價入帳，到期兌償或到期前賣出係按個別認定法計算成本、利息收入及出售損益。期末依成本與市價孰低法評價，無市價者以成本為準。

受益憑證購入時以取得成本為入帳基礎，出售時按加權平均法計算成本及損益，期末並依成本與市價孰低法評價，當成本高於市價時，即提列有價證券跌價損失並列入當期營業外支出。

(四) 備抵呆帳

就期末應收票據、應收帳款、催收款及其他應收款債權之帳齡分析及根據以往收款經驗估計可能產生之呆帳損失。

(五) 存 貨

存貨於取得時以成本為入帳基礎，採永續盤存制。存貨之計價採加權平均法，期末按成本與市價孰低法評價。比較成本與市價孰低時，係採總額比較法，並以重置(製)成本或淨變現價值為市價。

存貨若有瑕疵、損壞或陳廢等，致其價值顯著減低者，則以淨變現價值為評價基礎。

(六) 固定資產

固定資產係以取得成本或成本加重估增值為入帳基礎。土地及折舊性資產依法得辦理資產重估，並將資產重估相對增值金額列於資本公積項下，依公司法規定該資本公積僅供彌補虧損之用。

閒置未使用之固定資產，列為其他資產，以帳面價值與淨變現價值孰低為評價基礎，其相關之折舊費用列為營業外支出。

重大之改良、添置及更新等足以延長資產使用年數或增加資產價值之支出，則以資本支出處理；一般修理及維護支出，則以當年度費用處理。

報廢或出售時，其成本、重估增值及截至報廢或出售時之累計折舊均自帳上轉銷，如有因而產生之損益則依其性質列為當期之營業外收入及費用。

折舊係按其成本及重估增值，採直線法依行政院公佈之「固定資產耐用年數表」規定之耐用年限計提。折舊性資產耐用年限屆滿仍繼續使用

者，自屆滿日起依估計仍可使用年限繼續提列折舊。

(七) 利息資本化

購建固定資產期間有關之利息費用，依財務會計準則公報第三號「利息資本化會計準則」規定應資本化者，則將有關利息予以資本化，分別列為各有關之資產項下。此項資本化之利息費用，採該項資產之折舊方法，按該項資產之耐用年限予以提列折舊。

(八) 遞延資產

係電力線路補助費，以取得成本入帳按估計效益年限採直線法攤提之。

(九) 退休金

本公司退休金係依財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」及證券暨期貨管理委員會之規定，根據精算專家之精算報告認列淨退休金成本及揭露退休金相關資訊。

(十) 外幣交易事項

本公司之會計記錄按新台幣入帳。依財務會計準則公報第十四號「外幣換算之會計處理」規定外幣交易事項（非遠期外匯買賣合約）係依據交易發生日之即期匯率入帳，期末外幣資產及負債餘額則依據資產負債表日之匯率，換算成新台幣入帳，因而產生之兌換差額處理如下：外幣長期股權投資係列為「累積換算調整數」並作為股東權益之調整項目；其他外幣資產及負債，則列為當年度損益。

(十一) 所得稅費用

本公司之所得稅係依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」之規定作跨期間與同期間之所得稅分攤，將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債，與將可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，認列其備抵評價金額。遞延所得稅資產

或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產負債者，依預期回轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。

本公司未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部分，於股東會決議分配盈餘之日列為當期費用。

以前年度所得稅之調整，若為估計變動，則列為當年度所得稅費用之調整項目。

(十二) 收入及費用認列方法

收入於獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現時認列；相關成本配合收入於發生時承認；費用則依權責發生制於交易事項實際發生時認列為當期費用。

(十三) 資本支出與收益支出之劃分

一項支出之未來經濟效益達於未來各期者，列為資產並按其耐用年限攤銷，其不具未來經濟效益或雖具未來經濟效益，但其金額不具重要性者，則列為當期費用或損失。

三、會計變動之理由及其影響：無

四、現金及約當現金

	92年12月31日	91年12月31日
庫 存 現 金	\$217	\$267
銀 行 存 款	10,817	569
合 計	\$11,034	\$836

五、短期投資淨額

	92年12月31日	91年12月31日
受 益 憑 證	\$59,183	\$0
減：備抵短期 投資跌價損失	(0)	(0)
淨 額	\$59,183	\$0

六、應收票據淨額

	<u>92年12月31日</u>	<u>91年12月31日</u>
應收票據	\$4,675	\$1,574
減:備抵呆帳	(0)	(0)
淨 額	<u>\$4,675</u>	<u>\$1,574</u>

七、應收帳款淨額

	<u>92年12月31日</u>	<u>91年12月31日</u>
應收帳款	\$102,162	\$124,407
減:備抵呆帳	(1,205)	(0)
淨 額	<u>\$99,789</u>	<u>\$122,038</u>

八、存 貨

	<u>92年12月31日</u>	<u>91年12月31日</u>
原 料	\$22,979	\$30,034
在 製 品	105,498	100,525
製 成 品	30,317	27,847
在 途 原 料	3,048	4,126
小 計	<u>161,842</u>	<u>162,532</u>
減:備抵跌價損失	(21,545)	(25,445)
合 計	<u>\$140,297</u>	<u>\$137,087</u>

九、固定資產

項 目	92年12月31日		
	成 本	累 計 折 舊	淨 額
土 地	\$42,736	\$0	\$42,736
土 地 改 良 物	7,940	5,259	2,681
房 屋 及 建 築	190,267	55,497	134,770
機 器 設 備	524,057	276,487	247,570
運 輸 設 備	2,784	1,735	1,049
辦 公 設 備	10,842	8,317	2,525
小 計	778,626	347,295	431,331
未 完 工 程	84,227	0	84,227
預 付 設 備 款	703	0	703
合 計	\$863,556	\$347,295	\$516,261

項 目	91年12月31日		
	成 本	累 計 折 舊	淨 額
土 地	\$42,736	\$0	\$42,736
土 地 改 良 物	7,426	4,890	2,536
房 屋 及 建 築	184,811	47,103	137,708
機 器 設 備	529,601	263,206	266,395
運 輸 設 備	2,784	1,388	1,396
辦 公 設 備	10,751	6,634	4,117
小 計	778,109	323,221	454,888
未 完 工 程	35,142	0	35,142
預 付 設 備 款	2,030	0	2,030
合 計	\$815,281	\$323,221	\$492,060

(一)截至民國92年及91年12月31日止,部分固定資產已作為本公司借款之擔保品,詳見附註二十「質押之資產」之說明。

(二)民國 92 年度及 91 年度利息資本化金額分別為 0 仟元及 781 仟元。

十、短期借款

<u>借 款 性 質</u>	<u>92 年 12 月 31 日</u>	<u>91 年 12 月 31 日</u>
信 用 借 款	\$0	\$62,000
購 料 借 款	0	1,746
合 計	\$0	\$63,746
利 率 區 間	-	2.72% 4.40%

短期借款之擔保品，請詳附註二十「質押之資產」之說明。

十一、應付商業本票

	<u>92 年 12 月 31 日</u>	<u>91 年 12 月 31 日</u>
應付商業本票	\$0	\$80,000
減：未攤銷折價	0	(393)
淨 額	\$0	\$79,607
利 率 區 間	-	1.60% 3.30%

應付商業本票已提供土地、廠房作為擔保品，請詳附註二十「質押之資產」之說明。

十二、長期借款

<u>貸款機構</u>	<u>還款期間及方式</u>	<u>92 年 12 月 31 日</u>	<u>91 年 12 月 31 日</u>
交 通 銀 行	以三個月為一期分期償還，償還期間為民國 89 年 12 月 10 至民國 94 年 12 月 10 日	\$28,328	\$42,492
減：一年內到期之長期負債		(14,164)	(14,164)
合 計		\$14,164	\$28,328
利 率 區 間		2.89% 5.00%	5.15% 6.05%

長期借款已提供土地 廠房及機器設備作為抵押擔保品,請詳附註十九「質押之資產」之說明。

十三、股本

- (一)截至民國 92 年及 91 年 12 月 31 日止,本公司實收資本額分別為 301,290 仟元及 228,000 仟元,分為 30,129 仟股及 22,8000 仟股,每股面額 10 元,均為普通股。
- (二)本公司於民國 92 年 1 月 16 日經董事會決議辦理現金增資 40,000 仟元,計發行新股 4,000 仟股,並訂民國 92 年 3 月 12 日為增資基準日,是項增資案,業於民國 92 年 4 月 2 日完成變更登記。
- (三)本公司於民國 92 年 5 月 16 日經股東常會決議辦理盈餘轉增資 32,160 仟元,員工紅利轉增資 1,130 仟元,合計發行新股 3,329 仟股,增資後實收資本額為 301,290 仟元,並以民國 92 年 6 月 24 日為增資基準日,是項增資案業於民國 92 年 7 月 22 日完成變更登記。
- (四)本公司於民國 91 年 4 月 9 日經股東常會決議辦理盈餘轉增資 20,000 仟元,員工紅利轉增資 2,000 仟元及現金增資 6,000 仟元,合計發行新股 2,800 仟股,增資後實收資本額為 228,000 仟元,並以民國 91 年 4 月 30 日為增資基準日,是項增資案業於民國 91 年 5 月 29 日完成變更登記。

十四、資本公積

- (一)民國 92 年及 91 年 12 月 31 日資本公積內容如下:

	92 年 12 月 31 日	91 年 12 月 31 日
現金增資溢價	\$87,197	\$7,197
處分資產溢價收入	980	980
合 計	\$88,177	\$8,177

- (二)依公司法規定,資本公積僅供彌補虧損,不得用以分配現金股利,但公司無虧損者得以發行股票溢價及受領贈與所得所產生之資本公積撥充資本。另依證期會規定,每年撥充資本公積之合計金額不得超過實收資本額百分之十。其中以發行股票溢價轉入之資本公積撥充資本者,應俟產生該次資本公積經主管機關核准登記後之次一年度,始得將該次轉入之資本公積撥充資本。

十五、保留盈餘

- (一)法定盈餘公積

依公司法規定，公司應就稅後純益提撥百分之十為法定公積直至與實收資本總額相等為止。法定公積依法僅供彌補虧損之用，不得用以分配現金股利，但當該項公積已達實收資本百分之五十時，得以股東會議決議於不超過其半數之範圍內將其轉撥資本。

(二)盈餘分配

1.本公司章程第 22 條規定，年度盈餘分派順序及限制如下：

- (1)提繳所得稅。
- (2)彌補以前年度虧損。
- (3)提列法定公積百分之十。
- (4)依證券交易法第四十一條第一項規定，提列特別盈餘公積。
- (5)得就累積未分配盈餘之全部或一部依下列比例分派之：
 - ①員工紅利不低於百分之三。
 - ②董事、監察人酬勞為百分之二。
 - ③餘為股東紅利，由董事會依據本公司之股利政策擬具分派議案，提請股東會決議分派之。

2.(1)本公司民國 92 年度盈餘分配議案，截至會計師查核報告書出具日止，尚未經董事會通過，有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘分派情形，請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

(2)本公司民國 91 年度盈餘實際配發員工紅利及董監事酬勞之有關資訊如下：

	民國九十一年度			
	股東會決議 實際配發數	原董事會通過 擬議配發數	差異數	差異原因
一、配發情形：				
1.員工現金紅利	\$1,122	\$1,122	\$0	-
2.員工股票紅利				
(1)仟股數	113	113	0	-
(2)金額	\$1,130	\$1,130	\$0	-
(3)占當年底流通在 外股數之比例	0.50%	0.50%	0	-
3.董監事酬勞	\$1,502	\$1,502	\$0	-
二、每股盈餘相關資訊：				
1.原每股盈餘(元)	\$3.69	\$3.69	\$0	-
2.設算每股盈餘(元)	\$3.52	\$3.52	\$0	-

十六、本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

功能別 性質別	92 年度			91 年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業費 用者	合 計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計
用人費用						
薪資費用	\$52,029	\$32,148	\$84,177	\$48,977	29,731	\$78,708
勞健保費用	3,418	1,378	4,796	3,207	1,208	4,415
退休金費用	2,746	1,559	4,305	1,804	1,006	2,810
其他用人費用 (註)	451	3,728	4,179	361	4,112	4,473
折舊費用	57,408	10,297	67,705	57,571	10,843	68,414
攤銷費用	197	0	197	164	0	164

註：其他用人費用係伙食費、職工福利及團體保費等。

十七、估計所得稅

(一)本公司所得稅費用(利益)包括下列項目：

	92 年度	91 年度
當期所得稅費用	\$15,036	\$11,283
遞延所得稅費用(利益)	9,177	2,210
分離課稅所得稅費用	0	1
以前年度所得稅(高)低估數	(380)	51
未分配盈餘加徵 10% 營利事業所得稅	0	761
所得稅費用	\$23,833	\$14,306

(二)1.民國 92 年及 91 年底遞延所得稅負債與資產之情形：

	<u>92 年 12 月 31 日</u>	<u>91 年 12 月 31 日</u>
遞延所得稅負債總額	\$1,297	\$1,275
遞延所得稅資產總額	\$7,416	\$16,572
2.產生遞延所得稅負債或資產之暫時性差異		
呆帳損失之認列所產生之可減除暫時性差異	\$0	\$490
存貨跌價損失之認列所產生之可減除暫時性差異	\$21,545	\$25,445
未實現兌換利益之認列所產生之應課稅暫時性差異	\$357	\$297
退休金費用之認列所產生之應課稅暫時性差異	\$4,834	\$4,805
利息資本化之認列所產生之可減除暫時性差異	\$3,142	\$3,952
費用之認列所產生之可減除暫時性差異	\$71	\$343
閒置資產跌價損失之認列所產生之可減除暫時性差異	\$2,097	\$2,097
加工費之認列所產生之可減除暫時性差異	\$778	\$778
銷貨退回之認列所產生之可減除暫時性差異	\$1,169	\$0
投資抵減所產生之可減除稅額	\$216	\$8,295
3.遞延所得稅資產 - 流動	\$6,309	\$6,949
遞延所得稅負債 - 流動	(89)	(74)
流動遞延所得稅資產與負債抵銷後淨額	<u>\$6,220</u>	<u>\$6,875</u>
4.遞延所得稅資產 - 非流動	\$1,107	\$9,623
遞延所得稅負債 - 非流動	(1,208)	(1,201)
非流動遞延所得稅資產與負債抵銷後淨額	<u>(\$101)</u>	<u>\$8,422</u>

	92 年度	91 年度
5.繼續營業部門之應付所得稅	\$15,036	\$11,283
呆帳損失之認列所產生之遞延所得稅費用(利益)	(122)	(122)
存貨跌價損失之認列所產生之遞延所得稅費用(利益)	975	2,336
未實現兌換損益之認列所產生之遞延所得稅費用(利益)	15	(154)
投資抵減之認列所產生之遞延所得稅費用(利益)	8,079	127
退休金費用之認列所產生之遞延所得稅費用(利益)	7	471
閒置資產跌價損失之認列所產生之遞延所得稅費用(利益)	0	(524)
其他產生之遞延所得稅費用(利益)	(21)	76
分離課稅所得稅費用	0	1
以前年度所得稅高估數	(380)	51
未分配盈餘加徵 10% 營利事業所得稅	0	761
繼續營業部門之所得稅費用(利益)	\$23,833	\$14,306

(三)兩稅合一相關資訊

	92 年 12 月 31 日	91 年 12 月 31 日
可扣抵稅額帳戶餘額	\$41,783	\$37,869
	92 年度 (預計)	91 年度 (實際)
預計 (實際) 盈餘分配之稅額扣抵比率	20.70%	22.65%

92 年度尚未有實際扣抵比率，故揭露預計數，91 年度盈餘業於 92 年分配，故為實際之稅額扣抵比率。

(四)未分配盈餘相關資訊

	92年12月31日	91年12月31日
86年度以前	\$86,063	\$86,063
87年度以後	241,898	198,961
合 計	\$327,961	\$285,024

(五)本公司之營利事業所得稅申報案，業經稽徵機關核定至90年度。

(六)截至民國92年12月31日止，尚未使用之所得稅抵減之餘額如下：

項 目	可扣抵金額	已扣抵金額	尚未扣抵金額	可扣抵年度
投 資 抵 減	\$15,252	(15,036)	216	93年 96年

十八、每股盈餘

	92年度		91年度	
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
本期淨利(A)	\$111,028	\$87,195	\$97,746	\$83,440
追溯調整後加權平均流通 在外股數(B)	29,192	29,192	25,407	25,407
基本每股盈餘(A)/(B)	\$3.80	\$2.99	\$3.85	\$3.28

上述追溯調整後加權平均流通在外之股數計算如下：

	92年度	91年度
期 初 股 數	22,800	20,000
91年4月30日盈餘轉增資	0	2,000
91年4月30日員工紅利轉增資	0	200
91年4月30日現金增資加權平均流通 在外股數	0	400
92年3月12日現金增資加權平均流通 在外股數	3,167	0
92年6月24日盈餘轉增資	3,225	2,807
合 計	29,192	25,407

有關增資請詳附註十三「股本」之說明。

十九、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

<u>關係人名稱</u>	<u>與本公司之關係</u>
瑞士商旭福股份有限公司	與本公司董事長屬同一聯屬公司
瑞士商旭富生化股份有限公司	與本公司董事長屬同一聯屬公司
瑞士商旭富美國股份有限公司	與本公司董事長屬同一聯屬公司
三商行股份有限公司	為本公司之董事

(二)與關係人間重大交易情形

1. 銷 貨

	<u>92 年度</u>		<u>91 年度</u>	
	<u>金 額</u>	<u>佔本公司銷 貨淨額百 分 比</u>	<u>金 額</u>	<u>佔本公司銷 貨淨額百 分 比</u>
瑞士商旭福股份有 限公司	\$16,874	3.27%	\$49,685	9.74%
瑞士商旭富美國股 份有限公司	30,577	5.93%	31,650	6.21%
合 計	<u>\$47,451</u>	<u>9.20%</u>	<u>\$81,335</u>	<u>15.95%</u>

本公司對上開公司銷貨，係依一般銷售條件(市場行情價格)辦理。
收款期間約為 2-3 個月。

2. 應收帳款

	<u>92 年 12 月 31 日</u>		<u>91 年 12 月 31 日</u>	
	<u>金 額</u>	<u>百分比</u>	<u>金 額</u>	<u>百分比</u>
瑞士商旭福股份有限 公司	\$1,169	1.13%	\$21,507	14.74%
減：備抵銷貨退回	(1,169)			
合 計	<u>\$0</u>		<u>\$21,507</u>	

3.應付費用

	92年12月31日		91年12月31日	
	金額	百分比	金額	百分比
瑞士商旭富股份有限公司	\$1,010	3.38%	\$2,018	7.65%

4.民國 92 年度瑞士商旭富股份有限公司代本公司採購固定資產共計 1,534 仟元。

二十、質押之資產

項 目	92年12月31日	91年12月31日	擔 保 用 途
土 地	\$42,736	\$42,736	短期借款及應付商業本票
建 築 物	74,087	80,172	短期借款、應付商業本票及長期借款
機 器 設 備	82,362	99,330	長期借款
未 完 工 程	526	1,052	長期借款
合 計	\$199,711	\$223,290	

(一)質押之資產係以帳面淨額表達。

(二)本公司質押之資產係提供作為長短期借款之擔保品。

廿一、重大承諾事項及或有事項

截至民國 92 年及 91 年 12 月 31 日止，本公司因進口原料已開立尚未使用之信用狀金額約為 5,808 仟元及 2,799 仟元。

廿二、重大之災害損失：無

廿三、重大之期後事項：無

廿四、其 他

(一)員工退休金相關資訊

- 1.本公司本年度係按每月薪資給付總額提列 7.45%退休準備金，存入金融機構運用孳息，截至民國 92 年及 91 年 12 月 31 日止之退休金內容為金融機構之存款 33,940 仟元及 28,946 仟元。
- 2.本公司之員工退休辦法說明如下：
 - (1)適用資格：凡本公司正式任用之員工。
 - (2)服務年資：員工服務年資為自僱用日起算之連續未中斷服務期間。
 - (3)薪資總額：基本底薪。
 - (4)退休之給付：服務年資滿十五年以上且年滿五十五歲或服務年資滿二十五年以上者，退休時給付退休金。按員工工作年資，每滿一年給與二個基數，超過十五年之工作年資，每滿一年給與一個基數，最高總數以四十五個基數為限。
- 3.本公司依據財務會計準則公報第 18 號之規定，揭露精算專家評估報告中有關員工退休金資訊如下：

(1)淨退休金成本組成項目如下：

單位：新台幣仟元

	92 年度	91 年度
①服 務 成 本	\$4,152	\$3,009
②利 息 成 本	1,079	828
③退休基金資產實際報酬	(442)	(604)
④退休基金資產(損)益	(668)	(454)
⑤退休基金資產預期報酬 = ③ + ④	(1,110)	(1,058)
⑥攤 銷 數	184	31
⑦淨退休金成本 = ① + ② + ⑤ + ⑥	4,305	\$2,810

(2)退休基金提撥狀況與資產負債表列報數額調節表：

92 年 12 月 31 日

91 年 12 月 31 日

給付義務：

既得給付義務	(\$3,258)	(\$3,053)
非既得給付義務	(25,469)	(20,384)
累積給付義務	(28,727)	(23,437)
未來薪資增加之影響數	(8,038)	(7,401)
預計給付義務	(36,765)	(30,838)
退休基金資產公平價值	34,306	29,360
提撥狀況	(2,459)	(1,478)
未認列過渡性淨給付義務(淨資產)	412	443
前期服務成本之未攤銷餘額	0	0
退休金損(益)之未攤銷餘額	7,052	5,841
(應計退休金負債) / 預付退休金	\$5,005	\$4,806
既得給付	\$3,258	\$3,053

(3)精算假設

折現率	:	3.00%	3.50%
預計未來薪資水準增加率	:	2.00%	2.25%
退休基金資產預期報酬率	:	3.00%	3.50%

(二)金融商品相關資訊

1.投資衍生性金融相關資訊：無。

2.非衍生性金融商品相關資訊：

本公司民國 92 年 12 月 31 日非衍生性金融商品在資產負債表之帳面價值與估計公平價值相同。

(三)重大合約：無

(四)財務報表表達

民國 91 年度之財務報表若干科目經重新分類以配合民國 92 年度財務報表之表達。

廿五、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

編號	項目	附表
1	資金貸與他人	無
2	為他人背書保證	無
3	期末持有有價證券情形	附表一
4	累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上	無
5	取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上	無
6	處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上	無
7	與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上	無
8	應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上	無
9	從事衍生性商品交易	無

(二)轉投資事業相關資訊：無。

(三)大陸投資資訊：無。

廿六、部門別財務資訊

(一)產業別財務資訊

本公司經營業務為原料藥，原料藥中間體之加工、製造及銷售，因主要經營單一產業，故無產業別財務資訊之揭露。

(二)地區別財務資訊

本公司無國外營運機構。

(三)外銷銷貨資訊

本公司民國 92 年度及 91 年度有關地區別財務資訊列示如下：

		92 年度	91 年度
亞	洲	\$139,923	\$79,561
美	洲	293,497	66,414
歐	洲	82,181	306,357
合	計	\$515,601	\$452,332

(四)重要客戶資訊

本公司民國 92 年度及 91 年度收入占銷貨收入金額 10% 以上之客戶，其明細如下：

客戶名稱	92 年度		91 年度	
	金額	佔營業收入 比 例	金額	佔營業收入 比 例
客 戶 A	\$173,197	33.67%	\$198,701	38.97%

五、 最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：無。

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，及其對本公司財務狀況之影響：無。

七、 最近二年度財務預測達成情形：

項 目	92 年度預測		業經簽證會計師查核之報表		本年度預測 (93 年度)
	原 預 測	更新金額	達成數額	達成百分比 (%)	
營 業 收 入	545,227	---	514,431	94.36%	580,071
營 業 成 本	369,043	---	332,297	90.05%	411,521
營 業 毛 利	176,184	---	182,134	103.38%	168,550
營 業 費 用	63,703	---	68,948	108.24%	63,245
營 業 損 益	112,481	---	113,186	100.63%	105,305
營業外收入及利益	7,136	---	7,299	102.29%	1,325
營業外費用及損失	(8,593)	---	(9,457)	110.06%	(4,989)
本期稅前損益	111,024	---	111,028	100.00%	101,641
本期稅後損益	89,895	---	87,195	96.99%	77,637

註：經臺灣證券交易所股份有限公司、財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心及本會處罰者，應說明處罰原因：無。

附表一 期末持有有價證券情形

持有之公司	有價證券種類	有價證券名稱	有價證券 發行人 與本公司 之關係	帳列科 目	期 末				提供擔 保或質 押情形
					股數 / 單位數	帳面金額	比率	市價	
旭富製藥科技 股份有限公司	開放型基金	保誠威寶基金	-	短期投資	937,909.8	\$ 11,171	-	\$12.0445	無
旭富製藥科技 股份有限公司	開放型基金	統一強棒基金	-	短期投資	2,503,791.5	36,999	-	14.8171	無
旭富製藥科技 股份有限公司	開放型基金	復華債券基金	-	短期投資	473,664.3	6,000	-	12.7214	無
旭富製藥科技 股份有限公司	開放型基金	建弘高股息基金	-	短期投資	500,000.0	5,013	-	10.0700	無

陸、財務狀況及經營結果之 檢討分析與風險管理

一、財務狀況：

財務狀況比較分析表

項 目 \ 年 度	92 年度	91 年度	差 異	
			金 額	%
流動資產	327,841	297,917	29,924	10.04
固定資產	516,261	492,060	24,201	4.92
其他資產	9,521	13,845	(4,324)	(31.23)
資產總額	853,623	803,822	49,801	6.20
流動負債	88,624	229,328	(140,704)	(61.35)
長期負債	14,164	28,328	(14,164)	(50.00)
負債總額	102,994	257,764	(154,770)	(60.04)
股 本	301,290	228,000	73,290	32.14
資本公積	88,177	8,177	80,000	978.35
保留盈餘	361,162	309,881	51,281	16.55
股東權益總額	750,629	546,058	204,571	37.46
<p>變動差異分析：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 流動負債：92 年度之流動負債減少主係以現金增資款及營業活動之現金流入償還短期借款、應付短期票券所致。 2. 長期負債：本期因依借款合同規定每季還款，而使長期借款餘額減少。 3. 負債總額：因本期辦理現金增資及以營業活動所產生之現金流入償還長、短期借款，致使負債總額大幅降低。 4. 股 本：92 年度股本增加，主要係為本期辦理現金增資 40,000 仟元及 91 年度盈餘及員工紅利轉增資 33,290 仟元。 5. 資本公積：主要為本期辦理現金增資之溢價 80,000 仟元。 				

分析基準：前後期變動達 20% 以上者，且變動金額達一仟萬元者

二、經營結果：

(一) 經營結果比較分析表 (增減比例達 20%且金額一仟萬元以上者)

單位：新台幣仟元

項 目	92 年度	91 年度	增(減)金額	變動比例(%)	項次
營業收入總額	\$515,715	\$519,084	(\$3,369)	(0.65)	
減：銷貨退回	(1,169)	(9,111)	7,942	(87.17)	
銷貨折讓	(115)	(109)	6	5.50	
營業收入淨額	514,431	509,864	4,567	0.90	
營業成本	(332,297)	(351,264)	18,967	(5.40)	
營業毛利	182,134	158,600	23,534	14.84	
營業費用					
推銷費用	(19,835)	(17,582)	(2,253)	12.81	
管理及總務費用	(28,207)	(21,577)	(6,630)	30.73	
研究發展費用	(20,906)	(18,241)	(2,665)	14.61	
營業利益	113,186	101,200	11,986	11.84	
營業外收入	7,299	11,838	(4,539)	(38.34)	
營業外支出	(9,457)	(15,292)	(5,835)	(38.16)	
繼續經營部門稅前淨利	111,028	97,746	13,282	13.59	
所得稅	(23,833)	(14,306)	(9,527)	66.59	
繼續經營部門稅後淨利	\$87,195	\$83,440	3,755	4.50	
增減比例變動分析說明：					
未達分析標準，不予分析。					

(二) 營業毛利變動分析：無。

三、現金流量：

(一) 最近二年度流動性分析 (增減比例達 20% 以上)

單位：新台幣仟元

年 度 目	92 年 12 月 31 日	91 年 12 月 31 日	增 減 比 例 %
現金流量比率%	233.42	46.71	399.72
現金流量允當比率%	97.51	75.95	28.39
現金再投資比率%	18.60	11.93	55.91
增減比例變動分析說明： 主要係本期營收及獲利均較上期成長，致本期營業活動之淨現金流入大幅增加之故。			

(二) 未來一年現金流動性分析

期初現金餘額 (1)	預計全年來自營業活動淨現金流量(2)	預計全年現金流出量 (3)	預計現金剩餘(不足)數額 (1)+(2)-(3)	預計現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
16,929	158,747	158,464	17,212	-	-
1. 本年度現金流量變動情形分析： (1) 營業活動：營業活動淨現金流入206,861仟元，較本期純益為高，顯示帳款收現速度提升、庫存壓力降低，營業活動現金流量良好。 (2) 投資活動：投資活動淨現金流出156,518元，主要為擴建廠房及新增設備，以因應未來業務量之成長，另將部分資金運用於短期投資所致。 (3) 融資活動：融資活動淨現金流出40,145仟元，主要係償還銀行借款。 2. 預計現金不足之補救措施及流動性分析： 本公司預計在營業收入穩定成長下，另本公司已取得銀行之充分之借款額度，隨時可調整財務結構。故有上述因應計劃，未來一年現金流動性應無重大疑慮。					

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

(一) 重大資本支出之運用情形及其資金來源：

計劃項目	實際或預期之資金來源	實際或預期完工日期	所需資金總額	實際或預定資金運用情形	
				92年	93年
擴建廠房及購置機器設備	現金增資	92.09	60,000	60,000	-----
新建倉庫及品保大樓	現金增資	93.12	60,000	-----	60,000

(二) 預計可能產生效益

1. 預計可增加之產銷量、值及毛利

單位：公斤/新台幣仟元

年度	項目	生產量	銷售量	銷售值	毛利	營業淨利
93	中間體	103,000	103,000	116,824	13,074	12,421
	原料藥	5,000	5,000	12,750	2,747	2,610
94	中間體	103,000	103,000	116,824	13,074	12,421
	原料藥	5,000	5,000	12,750	2,747	2,610
95	中間體	103,000	103,000	116,824	13,074	12,421
	原料藥	5,000	5,000	12,750	2,747	2,610
96	中間體	103,000	103,000	116,824	13,074	12,421
	原料藥	5,000	5,000	12,750	2,747	2,610

2. 其他效益說明（如產品品質、污染防治、成本減少等）

由於近年來本公司業務持續成長，以致工廠既有原料及成品倉庫之貯存空間漸感不敷使用，將來恐造成原料及製成品不易堆積、保存之虞，故計劃於本次增資計劃中增建符合 GMP 規範之原料及成品倉庫，以確保未來產能大量提昇後，成品製造完成之貯存環境能保持清潔乾淨，確認成品在貯存過程中能具有極佳的貯存環境。同時本次增資計劃亦擬增建品管品保分析實驗室，以提高產品的質量管理，提升客戶對品質之滿意度及續用率，以進一步鞏固本公司在業界之形象，此外透過產品品質、製程之分析亦可減化工廠整體生管流程，以達到成本節省之效益，強化本公司在國際市場之競爭能力。

五、最近年度轉投資政策及獲利或虧損之主要原因與其改善計畫及未來一年投資計畫：無。

六、風險管理之分析評估：

(一) 最近年度利率、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. 最近年度利率變動對公司損益之影響及未來因應措施：

因為最近年度利率持續下降，故本公司之利息支出逐年減少，因此對獲利有正面助益；92 年度之資本支出已由現金增資之款項支應，故 92 年度之營運活動現金流量均可用於償還銀行借款，故本公司之銀行借款將愈來愈低，利率變動對本公司將不會產生重大影響。

2. 最近年度匯率變動對公司損益之影響及未來因應措施：

92 年度本公司認列兌換損失計 1,182 仟元，僅佔 92 年度營業收入之 0.23%，故匯率變動對本公司並無重大影響；未來若有需要將會以遠期外匯或選擇權進行匯率避險。

3. 最近年度通貨膨脹對公司損益之影響及未來因應措施：
92 年度並無通貨膨脹情形。

(二) 最近年度從事高風險、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：無。

(三) 最近年度研發計畫、未完成研發計畫之目前進度、應再投入之研發費用、預計完成量產時間、未來研發得以成功之主要影響因素：

研發計畫名稱	目前進度	預計完成量產時間	影響研發成功之主要因素
MAT	製程評估階段	93 年 12 月	原料價格及關鍵技術
MPEP	製程評估階段	94 年 6 月	原料價格及關鍵技術
Enol-Lactone	製程評估階段	94 年 10 月	原料價格及關鍵技術
MQR-74E	實驗室研發階段	93 年 5 月	關鍵技術
Hydroxifenone	實驗室研發階段	93 年 6 月	關鍵技術
MQR-85T	實驗室研發階段	93 年 8 月	關鍵技術
BHZ	完成先導工廠試量產	94 年 6 月	關鍵技術
KBE-585	完成商業化量產	-----	無
Sodium Valproate	完成商業化量產	-----	無

註一：未商業化之計畫，需再投入研發費用約新台幣 500 萬

(四) 最近年度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：無。

(五) 最近年度科技改變對公司財務業務之影響及因應措施：無。

(六) 最近年度企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：無。

七、其他重要事項：無。

柒、公司治理運作情形

(一) 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。

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
一、公司股權結構及股東權益 1.公司處理股東建議或糾紛等問題之方式。 2.公司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之情形。 3.公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式。	本公司已依規定建立發言人制度處理相關事宜。 公司隨時掌握實際控制公司之主要股東名單。 依本公司「內部控制制度」、「關係人、特定公司及集團企業交易作業程序」及相關法令辦理。	無。 無。 無。
二、董事會之組成及職責 1.公司設置獨立董事之情形 2.定期評估簽證會計師獨立性之情形	本公司已設置獨立董事三席。 本公司董事會已配合相關法令規範。	無。 無。
三、監察人之組成及職責 1.公司設置獨立監察人之情形 2.監察人與公司之員工及股東溝通之情形	本公司已設置獨立監察人二席。 藉由定期與不定期會議及股東會，與股東及員工溝通。	無。 無。
四、建立與利害關係人溝通管道之情形	本公司設有發言人制度擔任溝通管道。	無。
五、資訊公開 1.公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形 2.公司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）	本公司已架設網站，揭露公司相關之資訊，並利用公開資訊觀測站，揭露財務及公開之重大訊息。 本公司已架設中英文網站，並指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露，且已落實發言人制度及將法說簡介影片放置網站。	無。 無。
六、公司設置審計委員會等功能委員會之運作情形	目前尚無設置審計委員會。	本公司目前尚在研議中。
七、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則時，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形： 本公司尚未訂定公司治理實務守則，惟本公司現除依「內部控制制度」及各項內部辦法遵行外，另已訂定股東會議事規則及董事會議事規則。		
八、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如董事及監察人進修之情形、董事出席及監察人列席董事會狀況、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、董事對利害關係議案迴避之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形及社會責任等）： 1.董事及監察人進修之情形：為強化公司治理之推行，本公司之獨立董監事已參與相關課程。 2.董事出席及監察人列席董事會狀況：92年度共召開7次會議，董監事出席狀況正常。 3.董事對利害關係議案迴避之執行情形：目前公司並無與董事有利害關係之議案。 4.公司為董事及監察人購買責任保險之情形：待93年股東會通過，則將為董事及監察人購買。 5.社會責任：公司經營理念之一為重視環保及工安，並適時回饋社區，善盡企業的社會責任。 註一：董事及監察人進修之情形，參考台灣證券交易所股份有限公司發布之「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定。		

捌、特別記載事項

一、 關係企業相關資料：無。

二、 內部控制制度執行狀況：

(一) 內控聲明書：

旭富製藥科技股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：93年3月24日

本公司民國九十二年一月一日至九十二年十二月三十一日之內部控制制度，依據自行檢查的結果，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)、財務報導之可靠性及相關法令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、本公司係依據財政部證券暨期貨管理委員會訂頒「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.資訊及溝通，及5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司上開期間的內部控制制度(含對子公司之監理)，包括與營運之效果及效率、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國九十三年三月二十四日董事會通過，出席董事五人中，有零人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

旭富製藥科技股份有限公司

董事長：尹奧圖簽章

總經理：吳永連簽章

(三) 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：

旭富製藥科技股份有限公司

內部控制制度審查報告

後附旭富製藥科技股份有限公司民國九十二年七月二十九日謂其與財務報導有關及與保障資產安全（使資產不致在未經授權之情況下取得、使用及處分）有關之內部控制制度，於民國九十一年四月一日至九十二年三月三十一日，係有效設計及執行之聲明，業經本會計師予以審查完竣。

本會計師係依照財政部證券暨期貨管理委員會（以下簡稱證期會）訂頒「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」及一般公認審計準則進行審查，其程序包括瞭解與評估上述制度之設計，並測試及評估其執行，以及本會計師認為必要的其他審查程序。本會計師相信本人之審查可作為支持本人意見之合理基礎。

任何內部控制制度均有其先天上之限制，故旭富製藥科技股份有限公司上述內部控制制度可能未能查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。

依本會計師意見，旭富製藥科技股份有限公司上述與財務報導有關及與保障資產安全（使資產不致在未經授權之情況下取得、使用及處分）有關之內部控制制度於民國九十一年四月一日至九十二年三月三十一日為有效之聲明，依照證期會訂頒「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」之內部控制制度判斷項目判斷，在重大性方面，係屬允當。

立本台灣聯合會計師事務所

會計師：

會計師：

中華民國九十二年七月二十九日

三、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。

四、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形，應揭露股東會或董事會通過日期與數額、價格訂定之依據及合理性、特定人選擇之方式及辦理私募之必要理由：無。

五、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。

六、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：

(一) 股東會重要決議：

旭富製藥科技股份有限公司

九十二年度股東會議事錄

時間：中華民國九十二年五月十六日上午十時

地點：台北市建國北路二段 145 號三商大樓 B1

出席：出席及委託代理股份計 24,310,682 股，佔本公司已發行股份總數 26,800,000 股之 90.71%

列席：立本台灣聯合會計師事務所劉克宜會計師、張書成會計師

主席：吳永連

記錄：翁維駿

內容：

一、宣佈開會（報告出席股份總數）

二、主席致詞：(略)

三、報告事項

第一案

案由：本公司九十一年度營業狀況報告。

說明：本公司九十一年度營業狀況報告，詳附件一。

第二案

案由：監察人審查本公司九十一年度決算表冊報告。

說明：1.本公司九十一年度決算表冊報告業經立本台灣聯合會計師事務所劉克宜、張書成會計師及本公司監察人審查完竣，分別提出查核報告書及審查報告書，詳附件二、三。

2.敦請監察人宣讀審查報告書。

第三案

案由：本公司申請股票上市(櫃)報告。

說明：本公司已於 91 年 7 月起接受一銀證券、大華證券及元大京華證券之上市(櫃)輔導，擬於 92 年下半年申請股票上市(櫃)。

四、承認事項

第一案

案由：本公司九十一年度決算表冊，提請承認。

說明：本公司九十一年度決算表冊，業經立本台灣聯合會計師事務所劉克宜、張書成會計師查核簽證完竣，並經監察人審查竣事，決算表冊詳附件四。

決議：本議案經主席徵詢出席股東無異議照案通過。

第二案

案由：本公司九十一年度盈餘分配案，提請 承認。

說明：1.本公司九十一年度稅後盈餘為新台幣 83,439,593 元，依章程規定，擬分配股東紅利 32,160,000 元，員工股票紅利 1,130,000 元，並優先分配九十一年度盈餘。

2.本公司九十一年度盈餘分配表如下，請 審議。

九十一年度盈餘分配表

單位:新台幣元

項 目	金額		備 註
	小計	合計	
期初未分配盈餘		201,584,784	
加：本期稅後純益		83,439,593	
可供分配盈餘		285,024,377	
減：提列法定公積	(8,343,959)		
股東紅利--股票	(32,160,000)		
員工紅利--股票	(1,130,000)		
--現金	(1,122,870)		
董監酬勞	(1,501,913)	(44,258,742)	
期末未分配盈餘		240,765,635	

附註：董事會通過擬議配發員工分紅及董監酬勞之金額及設算每股盈餘如下：

本公司九十一年度盈餘分派議案，於 92 年 3 月 21 日經董事會決議通過，有關董事會通過之擬議盈餘分派情形如下：

- 1.配發員工股票紅利新台幣 1,130,000 元、現金紅利新台幣 1,122,870 元及董監酬勞新台幣 1,501,913 元。
- 2.擬議配發員工股票紅利股數為 113,000 股，其占盈餘轉增資之比率為 3.39%。
- 3.考慮配發員工股票紅利（按面額計算）現金紅利及董監酬勞後之設算稅後每股盈餘為 3.52 元。

決議：本議案經主席徵詢出席股東無異議照案通過。

五、討論事項

第一案

案由：修定「公司章程」部份條文討論案（一），提請 討論。

說明：為配合法令及實際狀況，擬修訂公司章程有關條文，修訂對照表（一）詳附件五。

決議：本議案經主席徵詢出席股東無異議照案通過。

第二案

案由：本公司盈餘轉增資發行新股討論案，提請 討論。

說明：1.本公司因營運規模擴充之需，91 年度盈餘分配案擬分配股東紅利 32,160,000 元，員工股票紅利 1,130,000 元，合計 33,290,000 元，轉增資發行新股 3,329,000 股，每股面額新台幣 10 元。

除員工紅利 113,000 股配發予員工外，其餘 3,216,000 股，按除權基準日股東名冊記載之持股比例每仟股配發 120 股。本次盈餘轉增資，按除權基準日股東名冊記載之持股比例分配，不滿一股之畸零股得由股東自行拼湊成一股。未拼湊之畸零股折發現金至元為止，並授權董事長洽特定人按面額認購。

2.本次增資發行新股，應俟股東會決議通過並報奉主管機關核准後，授權董事會另行訂定除權基準日，屆時將另行公告。

3.本次增資發行新股之權利義務與原股東相同。

決議：本議案經主席徵詢出席股東無異議照案通過。

第三案

案由：修定「公司章程」部份條文討論案（二），提請 討論。

說明：為配合法令及營運需要，擬修訂公司章程有關條文，修訂對照表（二）詳附件六。

決議：本議案經主席徵詢出席股東無異議照案通過。

第四案

案由：修訂「取得與處分資產處理程序」討論案，提請 討論。

說明：為配合法令及實際狀況，擬修訂本公司「取得與處分資產處理程序」，修訂對照表請參閱議事手冊第 24~41 頁。

提議：股東 119 號楊文禎先生提案：本公司新修訂之「取得與處分資產處理程序」中第四章已包含有關從事衍生性商品交易的規範，建議原「從事衍生性商品交易處理程序」應予以廢止，以避免因重覆規範造成公司作業上之疑義。

決議：經主席徵詢出席股東依 119 號股東提議：原提案照案通過，並同時廢止原「從事衍生性商品交易處理程序」。

第五案

案由：修訂「資金貸與他人作業辦法」討論案，提請 討論。

說明：為配合法令及實際狀況，擬修訂本公司「資金貸與他人作業辦法」，修訂對照表請參閱議事手冊第 42~47 頁。

決議：本議案經主席徵詢出席股東無異議照案通過。

第六案

案由：修訂「背書保證作業辦法」討論案，提請 討論。

說明：為配合法令及實際狀況，擬修訂本公司「背書保證作業辦法」，修訂對照表請參閱議事手冊第 48~53 頁。

決議：本議案經主席徵詢出席股東無異議照案通過。

六、選舉事項

第一案

案由：補選一席獨立監察人，提請 討論。

說明：為配合法令規定，本公司擬辦理一席獨立監察人之補選，任期至 93 年 4 月 27 日止。

決議：本公司當選監察人名單如下：

職稱	戶號或身分證字號	股東姓名	當選權數
監察人	19710114CH	張天誌	24,299,191

七、其他議案及臨時動議

八、散會

主席：吳永連

記錄：翁維駿

註：本公司議事手冊及會議補充資料請查閱公開資訊觀測站，網址 <http://mops.tse.com.tw>。

(二) 董事會議案彙總表：

時間	議案內容	決議結果
92.1.16	討論事項： 1.辦理現金增資發行新股案，業經財政部證期會核准在案，項目如后說明。 2.財務主管任免案，提請追認。 3.為營運週轉需要，擬向銀行申請綜合授信額度。	各項討論事項均獲出席董事決議通過，並無其他議案或臨時動議。
92.2.24	討論事項： 1.章程修定案：增設一席監察人。 2.補選一席獨立監察人。 3.修訂「取得與處分資產處理程序」、「資金貸與他人作業辦法」及「背書保證作業辦法」。 4.修訂本公司『內部控制制度』及「內部控制制度自行評估辦法」。 5.召開九十二年度股東常會。	各項討論事項均獲出席董事決議通過，並無其他議案或臨時動議。
92.3.21	討論事項： 1.提報九十一年度營業報告書及會計決算表冊。 2.公司章程部份條文修正案（一） 3.九十一年度盈餘分配案。 4.盈餘轉增資發行新股案。 5.公司章程部份條文修正案（二）	各項討論事項均獲出席董事決議通過，並無其他議案或臨時動議。
92.4.25	討論事項： 1.提報出具九十一年度內部控制制度聲明書。	各項討論事項均獲出席董事決議通過，並無其他議案或臨時動議。

時 間	議 案 內 容	決 議 結 果
	2.新增「子公司營運管理辦法」。 3.新增「長、短期投資作業辦法」。	
92.5.29	討論事項： 1.訂定盈餘配股基準日。 2.內部稽核主管任免案。 3.追認經理人之任用與報酬。	各項討論事項均獲出席董事決議通過，並無其他議案或臨時動議。
92.7.29	討論事項： 1.九十二年上半年度財務報表，報請董事會通過，提請監察人審議。 2.提報出具九十一年第二季至九十二年第一季內部控制制度聲明書。 3.提報九十二年度財務預測 4.變更本公司現金增資計劃。	各項討論事項均獲出席董事決議通過，並無其他議案或臨時動議。
92.11.12	討論事項： 1.提報本公司九十三年度財務預測，提請追認。 2.徵提股份作為股票公開承銷討論案。 3.為配合本公司申請股票上市，董事、監察人及持股超過百分之五股東之股票集保案，提請討論。 4.修定「公司章程」部份修文討論案。	各項討論事項均獲出席董事決議通過，並無其他議案或臨時動議。
93.1.30	討論事項： 1.修改本公司『內部控制制度』部分條文。	各項討論事項均獲出席董事決議通過，並無其他議案或臨時動議。
93.3.24	討論事項： 1.提報九十二年度營業報告書及會計決算表冊。 2.九十二年度盈餘分配案。 3.增訂「第一次員工認股權憑證發行及認股辦法」。 4.擬購買董監事責任保險。 5.增訂『董事會議事規則』。 6.提報出具本公司九十二年度內部控制制度聲明書。 7.為營運週轉需要，擬向銀行展延暨申請綜合授信額度。 8.召開九十三年度股東常會。	各項討論事項均獲出席董事決議通過，並無其他議案或臨時動議。

七、最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部相關人員之處罰、主要缺失與改善情形：

(一) 92 年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處份、主要缺失及改善情形：

處罰對象	處份方式	主要缺失	改善情形
公司	罰款 60,000 元	違反水污染防治法	外部單位查核發現水質異常，本公司除依公文繳交罰款外，已藉調整操作條件

處罰對象	處份方式	主要缺失	改善情形
			達到排放標準,並委託外部檢驗公司檢驗合格。另外,廢水處理設施設計擴建中。
公司	罰款 10,000 元	未依規定期限申報公司大陸投資或投資海外子公司資訊。	本公司除依公文繳交罰款外,並立即加強申報及覆核之管理。
內部人員	無	無	無

(二) 92 年度及截至年報刊印日止, 公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無。

八、其他必要補充說明事項：無。

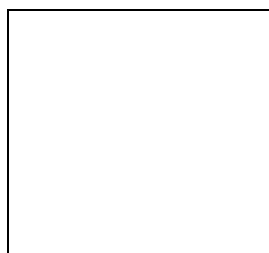
九、最近年度及截至年報刊印日止如發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

旭富製藥科技股份有限公司

SCI PHARMTECH, INC.

中華民國九十二年

公司印鑑



董事長：尹奧圖

