

股票代碼：4119



旭富製藥科技股份有限公司

SCI PHARMTECH, INC.

中華民國九十六年度

# 年 報

本年報查詢網址：公開資訊觀測站 <http://mops.tse.com.tw>  
公司網址 <http://www.sci-pharmtech.com.tw>

中華民國九十七年五月二日刊印

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：宏遠證券股份有限公司股務代理部  
地 址：台北市大安區信義路四段 236 號 3F  
電 話：(02) 77198899  
網 址：<http://www.honsec.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：許坤錫、柯國全會計師  
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、公司簡介	5
一、設立日期	6
二、公司沿革	6
三、關係企業圖	8
參、公司治理報告	9
一、公司組織	10
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	13
三、公司治理運作情形	24
四、會計師公費資訊	33
五、更換會計師資訊	34
六、公司董事長、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	35
七、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	35
八、持股比例占前十大股東間互為財務會計準則公報第六號關係人關係之資訊	36
九、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及綜合持股比例	37
肆、募資情形	38
一、資本及股本	39
二、公司債	43
三、特別股	43
四、海外存託憑證	43
五、員工認股憑證	44
六、併購或受讓它公司股份發行新股	46
七、資金運用計畫執行情形	46
伍、營運概況	47
一、業務內容	48

二、市場及產銷概況	54
三、從業員工	58
四、環保支出資訊	58
五、勞資關係	59
六、重要契約	60
陸、財務概況	61
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表	62
二、最近五年度財務分析	64
三、最近年度財務報告之監察人審查報告	67
四、最近年度財務報表	68
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併報表	92
六、公司及關係企業最近年度及截至年報刊印日止，發生財務週轉困難情事 及對公司財務之影響	92
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項	93
一、財務狀況	94
二、經營結果	95
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	98
五、最近年度政策及獲利或虧損之主要原因與其改善計劃及未來一年投資計 畫	98
六、最近年度及截至年報刊印日止風險事項之分析評估	98
七、其他重要事項	100
捌、特別記載事項	101
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	103
三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處份本公司股票情形	103
四、其他必要補充說明事項	103
五、最近年度及截至年報刊印日止，證交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	103

# 壹、致股東報告書

各位股東：

96 年係旭富成立第 20 週年，在這特別的一年，旭富交出創立以來最亮麗之營運成績；相信於下一個 20 年，旭富會在全體員工齊心戮力及各位股東繼續支持下，以穩健之步伐向前邁進。

96 年旭富之營業收入為新台幣 802,864 仟元，與 95 年度相較，成長約 56%，稅後純益為新台幣 150,513 仟元，與 95 年度相較，成長約 227%；營收成長係來自新客戶、新產品之貢獻及既有產品銷量之增加，96 年因高毛利產品之銷售增加及產能利用率之提高，故毛利率較過去 2 年有顯著之改善，進而推升純益大幅成長。96 年旭富已完成另一新生產線之建置，期望 97 年於新產能之助益下，旭富仍持續成長。

茲就旭富 96 年度營業狀況及 97 年度營業計劃概要提出營業報告書如下：

## 營業報告書

### 一、九十六年度營業報告

#### (一)營業計劃實施成果

旭富 96 年度之營業收入為 802,864 仟元，毛利率 33%，營業淨利為 178,903 仟元，稅後淨利 150,513 仟元，每股盈餘為 4.63 元，營運成果均較 95 年有大幅之成長。

#### (二)預算執行情形

旭富 96 年並未公告財務預測，故無預算執行情形之相關資訊。

#### (三)財務收支及獲利能力分析

茲將本公司 96 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	96年	95年	成長率
營業收入	802,864	514,939	55.9%
營業外收入	17,368	13,545	28.2%

說明：旭富 96 年營收之增長主要來自 2 項新產品及 2 項既有產品 (VA、PPON) 之貢獻。至於營業外收入之增加主要是客戶下單後未履約之賠償款。

支出方面：

單位：新台幣仟元

項 目	96年	95年	成長率
營業成本	536,690	405,707	32.3%

營業費用	87,271	67,198	29.9%
營業外支出	18,828	9,899	90.2%

說明：1. 96年因營業收入增加，營業成本自然相對提高，但因產品組合差異及產能利用率提升，故增加幅度小於銷貨增加比率。

2. 96年營業費用增加主要係年終獎金增加及績效獎金之發放。另研發部門持續擴充研發人力也導致薪資費用增加。

3. 96年因前述之客戶下單後，公司依約生產完成，然客戶因產品開發失敗未履約提貨，因此對該批存貨提列十足損失，導致存貨呆滯及跌價損失大幅增加所致。

獲利能力分析：

項 目		96年	95年	
獲 利 能 力	資產報酬率(%)	15.68	5.51	
	股東權益報酬率(%)	18.10	5.96	
	估實收資本 比率(%)	營業利益	55.03	12.93
		稅前純益	54.58	14.05
	純益率(%)	18.75	8.93	
每股盈餘(元)	4.63	1.41		

#### (四)研究發展狀況

旭富研發部門主要工作是新產品開發及既有產品製程改進，目前仍舊持續新增研發人力，旭富有優異之國際客戶關係，因此研發部門不斷地有專案進行中；96年計有3項新產品開發完成並交付客戶，目前旭富研發之產品很多為客戶進行新藥開發所需之原料藥，96年此類產品已見優異之成果，對營收與獲利產生相當之貢獻，若客戶未來可以成功將產品上市，則這些研發專案可為旭富提供可觀之成長動能。

## 二、九十七年度營業計劃概要

### (一) 經營方針

本公司之經營方針為：

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	152.3
中間體	1,137.5
其他	1,028.0
合計	2,317.8

## 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可與競爭者作有效之市場區隔。
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，接受製程開發、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：吳永連

經理人：翁維駿

會計主管：楊文禎

## 貳、公司簡介

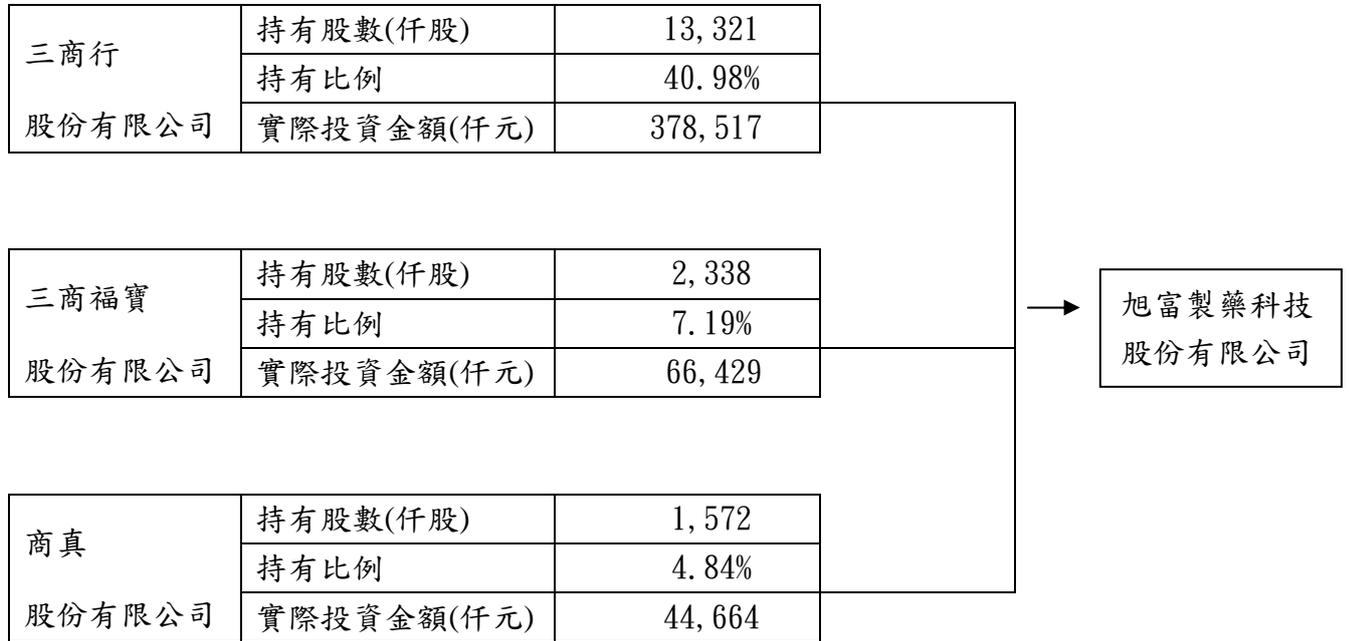
一、 設立日期：中華民國七十六年九月十八日

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。
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01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。
2004年06月	完成衛生署 GMP 查廠第一、二、三階段作業。
2004年07月	盈餘轉增資 23,816,750 元，增資後實收資本額為 325,106,750 元。
2005年11月	美國 FDA 查廠。
2007年11月	持續榮獲財政部台北關稅局評鑑為優級保稅工廠。

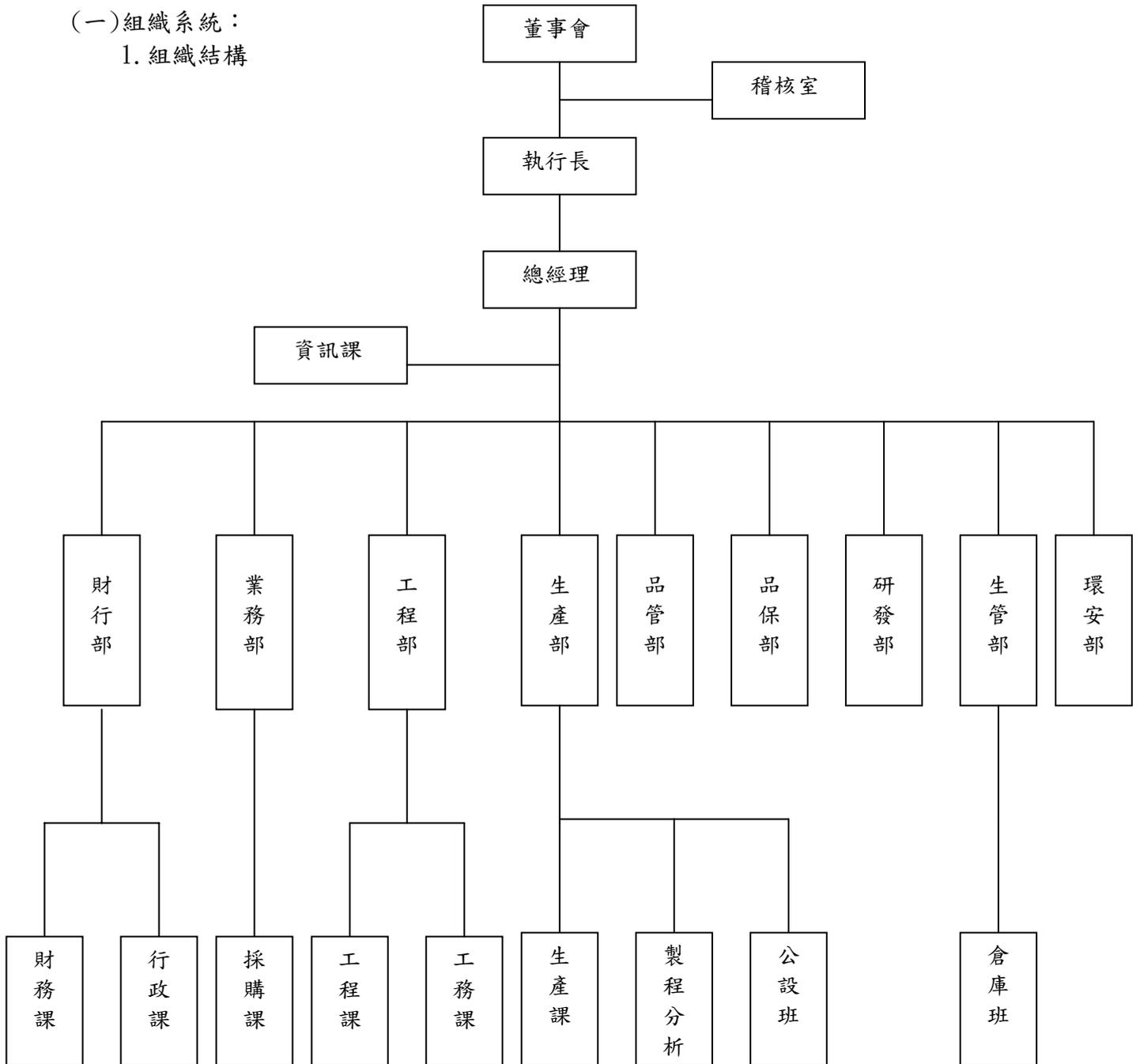
### 三、 關係企業圖



## 參、公司治理報告

# 一、公司組織

(一)組織系統：  
1. 組織結構



## 2. 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
研發部	研擬新產品計劃的開發與推動 負責計劃執行人員，進行各項研究計劃的評估、討論、訓練 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
品管部	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
品保部	建立品質管理系統，要求全員遵行並有效執行 品質系統的維持，各國相關法規的導入 宣導及配合稽核單位的查核 確實審核品質有關之所有文件
生產部	督導所屬單位，確保生產工作順利進行，以達各項工作指標 充分整合協調生產部與其他單位的聯絡工作 安排生產計劃操作
生管部	確實掌握原料及成品數量 保管原料及成品，並在外包裝上貼有正確品名及數量的標籤
環安部	配合生產維持處理設施的正常運作 廢棄物之處理、紀錄及清運 工業安全之建立、維護及督導
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

	<p>工務課</p> <p>機器設備的保養維修</p> <p>設備外修的議價、監督</p>
財行部	<p>財務課</p> <p>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</p> <p>負責資金調度、一般出納作業</p> <p>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</p> <hr/> <p>行政課</p> <p>人力資源搜尋提供、人事制度建立管理</p> <p>掌理庶務與廠區環境清潔等相關事宜</p>

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：

1. 董事及監察人資料

97年5月2日

職稱	姓名	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	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比率	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
董事長	三商行(股)公司 法人代表：吳永連	96.06.15	36個月	90.12.17	13,321,443	40.98%	13,321,443	40.98%	-	-	-	-	台灣大學博士	本公司執行長	副總經理	余桂芳	夫妻
董事	三商行(股)公司 法人代表：陳翔立	96.06.15	36個月	90.12.17	13,321,443	40.98%	13,321,443	40.98%	-	-	-	-	美國喬治城大學碩士	三商行(股)公司 董事長	-	-	-
董事	三商行(股)公司 法人代表：翁維駿	96.06.15	36個月	90.12.17	13,321,443	40.98%	13,321,443	40.98%	-	-	-	-	美國賓州大學博士	本公司總經理 三商行(股)公司 董事	-	-	-
董事	瑞士商旭福(股)公司 法人代表： Jurg Christian Ammann	96.06.15	36個月	96.06.15	26,488	0.01%	26,488	0.01%	-	-	-	-	PHD, University of Zurich	Siegfried Vice President	-	-	-
獨立董事	鄭憲誌	96.06.15	36個月	91.04.09	-	-	-	-	-	-	-	-	成功大學	杜邦集團全球微電 路事業部總裁	-	-	-
獨立董事	吳弘志	96.06.15	36個月	91.04.09	-	-	-	-	-	-	-	-	成功大學	正峰化學製藥(股) 公司總經理	-	-	-
獨立董事	黃慶堂	96.06.15	36個月	96.06.15	-	-	-	-	-	-	-	-	美國密西西比大學 博士	文化大學財務金融 系專任副教授 政大財管系兼任副 教授 台灣企銀官股代表 董事	-	-	-
監察人	瑞士商旭嘉美(股) 公司法人代表： 施德樂	96.06.15	36個月	89.07.20	2,357,444	7.25%	2,357,444	7.25%	-	-	-	-	PHD, University of Zurich	Siegfried Holding AG CFO	-	-	-
監察人	商真(股)公司 法人代表：王志華	96.06.15	36個月	93.06.16	1,571,994	4.83%	1,571,994	4.83%	-	-	-	-	輔仁大學	三商行(股)公司 副總經理	-	-	-
監察人	商真(股)公司 法人代表：陳彥如	96.06.15	36個月	96.06.15	1,571,994	4.83%	1,571,994	4.83%	-	-	-	-	西北大學碩士	三商電腦(股)公司 董事 三商美邦人壽(股) 公司監察人	-	-	-

註1：“-”代表無。

法人股東之主要股東

97年5月2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
瑞士商旭福(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
商真(股)公司	三商福寶(股)公司

主要股東為法人者其主要股東

97年5月2日

法人名稱	法人之主要股東
Siegfried Holding AG	Camellia Group、Siegfried Shareholders Group
商林投資(股)公司	許昌惠、陳翔立、陳翔中、陳翔玠
樹人投資(股)公司	翁肇喜、翁維駿、翁翠君
三商福寶(股)公司	三商行(股)公司

董事及監察人資料

姓名 (註1)	條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格		符合獨立性情形										兼任其他 公司 獨立 董事 家數 (註2)		
		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	法官、檢察官、 律師、會計師或 其他與公司業 務所需之國家 考試及格領有 證書之專門職 業及技術人員	商務、法 務、財務、 會計或公司 業務所須之 工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9		10	
董事長 三商行(股)公司 法人代表：吳永連	√		√				√	√	√	√	√	√	√	√	√	0
董事 三商行(股)公司 法人代表：陳翔立			√				√	√		√	√	√	√			0
董事 三商行(股)公司 法人代表：翁維駿			√				√		√	√	√	√				0
董事 瑞士商旭福(股)公 司法人代表：Jurg Christian Ammann			√				√	√		√	√	√	√			0
獨立董事 黃慶堂	√		√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	0
獨立董事 鄭憲誌			√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	1
獨立董事 吳弘志			√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	1
監察人 商真(股)公司 法人代表：王志華			√				√	√		√	√	√	√			0

監察人 商真(股)公司 法人代表：陳彥如			√			√	√		√	√	√	√		0
監察人 瑞士商旭嘉美(股) 公司 法人代表：施德樂			√			√	√		√	√	√	√		0

註1：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“√”。

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義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。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或五親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直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、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。
- (8) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9) 未有公司法第30條各款情事之一。
- (10) 未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

註2：擔任公司獨立董事或獨立監察人者，如有兼任其他公司獨立董事或獨立監察人情事，應說明兼任家數。

2. 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

97年5月2日

職稱	姓名	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		
			股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
執行長	吳永連	94.06.29	34,726	0.11%	29,399	0.09%	-	-	台灣大學化學工程博士 工研院正研究員	-	業務副總經理	余桂芳	夫妻
總經理	翁維駿	93.06.16	120,385	0.37%	18,060	0.05%	-	-	賓州大學化學所博士 工研院研究員	三商行董事	-	-	-
業務部副總經理	余桂芳	87.12.01	25,787	0.08%	38,338	0.12%	-	-	台灣大學農化系學士 工研院化工所副管理師	-	董事長兼 執行長	吳永連	夫妻
研發部經理	葉俊邦	96.03.05	-	-	2,000	0.00%	-	-	清華大學化學工程研究所碩士 工研院生醫中心研究員	-	-	-	-
生管部經理	劉明裕	91.01.01	-	-	-	-	-	-	清華大學化學工程研究所碩士	-	-	-	-
工程部經理	劉錦章	89.09.01	20,228	0.06%	1,244	0.00%	-	-	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	蔣文池	91.12.16	-	-	-	-	-	-	成功大學化學所碩士 信東生技副理	-	-	-	-
生產部經理	周文智	91.06.01	27,000	0.08%	-	-	-	-	台灣大學化學所博士 生物技術開發中心研究員	-	-	-	-
財行部經理 兼發言人	楊文禎	92.01.01	-	-	-	-	-	-	淡江大學會計所碩士 三商行股份有限公司財務課課長	-	-	-	-

註：“-”代表無。

3. 董事(含獨立董事)、監察人、總經理及副總經理之酬金

(1) 董事(含獨立董事)之酬金

單位：元/股

職稱	姓名 (註1)	董事酬金						A、B及C等三項 總額占稅後純 益之比例 (註11)		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D及 E等五項總額 占稅後純益之 比例(註11)	有 無 取 自 子 公 司 以 外 投 資 業 務 酬 金 (註12)				
		報酬(A) (註2)		盈餘分配之酬勞(B) (註3)		業務執行費用 (C) (註4)		本公司	本公司	薪資、獎金及特支 費等(D)(註5)		盈餘分配員工紅利(E)(註6)				員工認股權憑 證得認購股數 (F) (註7)				本公司	本公司	本公司	本公司
		本公司	合併 報 表 內 所 有 公 司 (註8)	本公司	合併 報 表 內 所 有 公 司 (註8)	本公司	合併 報 表 內 所 有 公 司 (註8)			本公司	合併 報 表 內 所 有 公 司 (註8)	本公司	本公司	現金 紅利 金額	股票 紅利 金額	現金 紅利 金額	股票 紅利 金額						
董事長	三商行(股) 公司 法人代表： 吳永連	-	-	1,959,237	-	-	-	1.30%	-	7,784,919	-	-	7,812,000	-	-	240,000	-	11.66%	-	-			
董事	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： 翁維駿																						
董事	瑞士商旭福 (股)公司法 人代表： Jurg Christian Ammann																						
獨立董事	吳弘志																						
獨立董事	鄭憲誌																						
獨立董事	黃慶堂																						

註：“-”代表無。

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前三項酬金總額(A+B+C)		前五項酬金總額(A+B+C+D+E)	
	本公司 (註9)	合併報表內所 有公司 (註10) G	本公司(註9)	合併報表內所 有公司 (註10) H
低於 2,000,000 元	吳永連、陳翔立、翁維駿、 Jurg Christian Ammann、 吳弘志、鄭憲誌、黃慶堂	-	陳翔立、Jurg Christian Ammann、吳弘志、 鄭憲誌、黃慶堂	-
2,000,000 元(含)~5,000,000 元	-	-	-	-
5,000,000 元(含)~10,000,000 元	-	-	翁維駿	-
10,000,000 元(含)~15,000,000 元	-	-	吳永連	-
15,000,000 元(含)~30,000,000 元	-	-	-	-
30,000,000 元(含)~50,000,000 元	-	-	-	-
50,000,000 元(含)~100,000,000 元	-	-	-	-
100,000,000 元以上	-	-	-	-
總計	7	-	7	-

註：”-“代表無。

- 註1：董事姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及下表(3)。
- 註2：係指最近年度董事之報酬(包括董事薪資、職務加給、退職退休金、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。
- 註3：係指最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發之董事酬勞金額。
- 註4：係指最近年度董事之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。
- 註5：a. 係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)所領取包括薪資、職務加給、退職退休金、離職金、各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。  
b. 執行長每月租車費用為 39,500 元，總經理每月租車費用為 38,700 元；以上兩台租車 96 年度油資支出為 134,884 元。
- 註6：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得員工紅利(含股票紅利及現金紅利)者，應揭露最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發員工紅利金額，若無法預估者則按去年實際配發比例計算今年擬議配發數，並另應填列下表(4)。其股票紅利金額上市上櫃公司應以證券發行人財務報告編製準則規定公平價值(係指資產負債表日之收盤價)計算之；若非上市上櫃公司則以盈餘所屬年度會計期間結束日之淨值計算之。
- 註7：係指截至年報刊印日止董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得員工認股權憑證可認股數前十大且得認購金額達新台幣三千萬元以上員工之姓名、取得及認購情形表。
- 註8：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司董事各項酬金之總額。
- 註9：本公司給付每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。
- 註10：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。
- 註11：稅後純益係指最近年度之稅後純益。
- 註12：a. 本欄應明確填列公司董事「有」或「無」領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金。  
b. 若填列「有」者，得自願性填列所領取酬金金額，並應依公司董事於子公司以外轉投資事業所擔任身分分別所領取之酬金，併入酬金級距表之 G 及 H 欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。  
c. 酬金係指本公司董事擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。
- \* 本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

## (2) 監察人之酬金

單位：元

職稱	姓名 (註 1)	監察人酬金						A、B 及 C 等三項總額 占稅後純益之比例 (註 8)		有無領取來自 子公司以外轉 投資事業酬金 (註 9)
		報酬(A) (註 2)		盈餘分配之酬勞(B) (註 3)		業務執行費用(C) (註 4)		本公司	合併報表 內所有公司 (註 5)	
		本公司	合併報表 內所有公司 (註 5)	本公司	合併報表 內所有公司 (註 5)	本公司	合併報表 內所有公司 (註 5)			
監察人	商真(股)公司 法人代表：王志華	-	-	750,000	-	-	-	0.50%	-	-
監察人	商真(股)公司 法人代表：陳彥如									
監察人	瑞士商旭嘉美 (股)公司 法人代表：施德樂									

註：“-”代表無。

## 酬金級距表

單位：元

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司(註 6)	合併報表內所有公司 (註 7) D
低於 2,000,000 元	王志華、陳彥如、施德樂	
2,000,000 元(含)~5,000,000 元	-	
5,000,000 元(含)~10,000,000 元	-	
10,000,000 元(含)~15,000,000 元	-	
15,000,000 元(含)~30,000,000 元	-	
30,000,000 元(含)~50,000,000 元	-	
50,000,000 元(含)~100,000,000 元	-	
100,000,000 元以上	-	
總計	3	

註：“-”代表無。

- 註1：監察人姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，以彙總方式揭露各項給付金額。
- 註2：係指最近年度監察人之報酬(包括監察人薪資、職務加給、退職退休金、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。
- 註3：係填列最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發之監察人酬勞金額。
- 註4：係指最近年度給付監察人之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。
- 註5：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司監察人各項酬金之總額。
- 註6：本公司給付每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。
- 註7：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。
- 註8：稅後純益係指最近年度之稅後純益。
- 註9：a. 本欄應明確填列公司監察人「有」或「無」領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金。  
 b. 若填列「有」者，得自願性填列所領取酬金金額，並應依公司監察人於子公司以外轉投資事業所擔任身分別所領取之酬金，併入酬金級距表D欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」  
 c. 酬金係指本公司監察人擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。
- \* 本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

### (3)總經理及副總經理之酬金

單位：元/股

職稱	姓名 (註1)	薪資(A) (註2)		獎金及 特支費等等(B) (註3)		盈餘分配之員工紅利金額(C) (註4)				A、B及C等三項總額占 稅後純益之比例(%) (註9)		取得員工認股權 憑證數額(註5)		有無領 取來自 子公司 以外轉 投資事 業酬金 (註10)
		本 公司	合併報 表內所 有公司 (註6)	本 公司	合併報 表內所 有公司 (註6)	本公司		合併報表內所 有公司 (註5)		本 公司	合 併 報 表 內 所 有 公 司 (註6)	本 公司	合 併 報 表 內 所 有 公 司 (註6)	
						現金紅 利金額	股票紅利金額	現金紅 利金額	股票紅 利金額					
執行長	吳永連													
總經理	翁維駿	9,360,055	-	960,929	-	-	10,292,000	-	-	13.70%	-	340,000	-	-
副總經理	佘桂芳													

註：“-”代表無。

### 酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司(註7)	合併報表內所有公司(註8) D
低於 2,000,000 元	-	-
2,000,000 元(含)~5,000,000 元	-	-
5,000,000 元(含)~10,000,000 元	翁維駿、余桂芳	-
10,000,000 元(含)~15,000,000 元	吳永連	-
15,000,000 元(含)~30,000,000 元	-	-
30,000,000 元(含)~50,000,000 元	-	-
50,000,000 元(含)~100,000,000 元	-	-
100,000,000 元以上	-	-
總計	3	-

註：”-“代表無。

\*不論職稱，凡職位相當於總經理、副總經理者，均應予揭露。

註1：總經理及副總經理姓名應分別列示，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及上表(1)

註2：係填列最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、退職退休金、離職金。

註3：a. 係填列最近年度總經理及副總經理各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

b. 執行長每月租車費用為 39,500 元，總經理每月租車費用為 38,700 元，副總經理每月租車費用為 18,500 元；以上三台車 96 年度油資支出為 148,529 元。

註4：係填列最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發總經理及副總經理之員工紅利金額(含股票紅利及現金紅利)，若無法預估者則按去年實際配發比例計算今年擬議配發數，並另應填列下表(4)。其股票紅利金額上市上櫃公司應以證券發行人財務報告編製準則規定公平價值(係指資產負債表日之收盤價)計算之；若非上市上櫃公司則以盈餘所屬年度會計期間結束日之淨值計算之。稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註5：係指截至年報刊印日止總經理及副總經理取得員工認股權憑證得認購股數(不包括已執行部分)，除填列本表外，尚應填列「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三千萬元以上員工之姓名、取得及認購情形表」。

註6：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司總經理及副總經理各項酬金之總額。

註7：本公司給付每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註8：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註9：稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註10：a. 本欄應明確填列公司總經理及副總經理「有」或「無」領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金。

b. 若填列「有」者，得自願性填列所領取酬金金額，並應依公司總經理及副總經理於子公司以外轉投資事業所擔任身分別所領取之酬金，併入酬金級距表 D 欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」

c. 酬金係指本公司總經理及副總經理擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。

\*本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

## (4)配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

97年5月2日；單位：元/股

	職稱 (註1)	姓名 (註1)	股票紅利			現金紅利	總計	總額占稅後純益 之比例(%)
			股數	市價	金額	金額		
經理人	執行長	吳永連	254,000	62	15,748,000	-	15,748,000	10.46%
	總經理	翁維駿						
	副總經理	余桂芳						
	生管經理	劉明裕						
	工程經理	劉錦章						
	生產經理	周文智						
	品保經理	蔣文池						
	研發經理	葉俊邦						
	財行經理	楊文禎						

註：“-”代表無。

\*係填列最近年度盈餘分配股東會前經董事會通過擬議配發經理人之員工紅利金額(含股票紅利及現金紅利)，若無法預估者則按去年實際配發比例計算今年擬議配發數。其股票紅利金額上市上櫃公司應以證券發行人財務報告編製準則規定公平價值(係指資產負債表日之收盤價)計算之；若非上市上櫃公司則以盈餘所屬年度會計期間結束日之淨值計算之。稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註1：應揭露個別姓名及職稱，但得以彙總方式揭露盈餘分配情形。

註2：經理人之適用範圍，依據本會九十二年三月二十七日台財證三字第○九二○○○一三○一號函令規定，其範圍如下：

(1)總經理及相當等級者。(2)副總經理及相當等級者。(3)協理及相當等級者。(4)財務部門主管。(5)會計部門主管。(6)其他有為公司管理事務及簽名權利之人。

註3：若董事、總經理及副總經理有領取員工紅利(含股票紅利及現金紅利)者，應再填列本表。

## (5)96年度員工分紅前十大取得者相關資訊

97年5月2日；單位：元/股

姓名	職位	股票紅利			現金紅利	總計	總額占稅後純益 之比例(%)
		股數	市價	金額	金額		
吳永連	執行長	266,000	62	16,492,000	-	16,492,000	10.96%
翁維駿	總經理						
余桂芳	副總經理						
劉明裕	生管經理						
劉錦章	工程經理						
周文智	生產經理						
蔣文池	品保經理						
楊文禎	財行經理						
葉俊邦	研發經理						
尹維松	研發副理						

註：“-”代表無。

4. 分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析，並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及經營績效之關聯性：

(1) 本公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析：

職 稱	酬金總額占稅後純益比例	
	95 年度	96 年度
董事	1.26%	1.30%
監察人	0.54%	0.50%
執行長、總經理及副總經理	19.59%	13.70%

(2) 給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及經營績效之關聯性：

A. 經理人：以該職位於同業市場中的薪資水平、於公司內該職位的權責範圍以及對公司營運目標的貢獻度給付酬金。訂定酬金之程序，則參考公司整體的營運績效、個人的績效達成率及對公司績效的貢獻度，給予合理之報酬，並經董事會通過；目前提供經理人之薪資結構中，約有 50% 屬於變動部份，其與經理人績效相連結。

B. 董事、監察人：目前本公司只提供盈餘之分配予董事及監察人，其標準為稅後盈餘提撥法定公積後之 2%，其訂定程序乃經股東會決議於章程中載明。因為採盈餘之一定比例發放，故與經營績效有絕對之關聯性。

### 三、公司治理運作情形：

#### 1. 董事會運作情形：

#### 董事會運作情形資訊

96 年度董事會開會 5 次，董事監察人出席情形如下：

職稱	姓名(註 1)	實際出(列) 席次數	委託出 席次數	實際出(列)席率 (%)(註 2)	備註
董事長	三商行(股)公司法人代表：吳永連	5/5	0	100%	
董事	三商行(股)公司法人代表：陳翔立	5/5	0	100%	
董事	三商行(股)公司法人代表：翁維駿	5/5	0	100%	
董事	瑞士商旭嘉美(股)公司法人代表：Max Widmer	0/2	2	0%	舊任，96.6.15 改選
董事	瑞士商旭福(股)公司法人代表：Jurg Christian Ammann	1/3	2	33%	新任，96.6.15 改選
獨立董事	周邦基	0/2	0	0%	舊任，96.6.15 改選
獨立董事	黃慶堂	3/3	0	100%	新任，96.6.15 改選
獨立董事	鄭憲誌	0/5	2	0%	
獨立董事	吳弘志	2/5	3	40%	
監察人	三商行(股)公司法人代表：王志華	3/5	0	60%	
監察人	瑞士商旭嘉美(股)公司法人代表：施德樂	1/5	0	20%	
監察人	陳昌益	0/2	0	0%	舊任，96.6.15 改選
監察人	陳彥如	3/3	0	100%	新任，96.6.15 改選

其他應記載事項：

- 一、證交法第 14 條之 3 所列事項暨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，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：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：96 年度第 4 次董事會，執行長及副總經理配車租用一案，吳永連董事因利益迴避並未參與表決。
- 三、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：本公司評估目前董事會職能應屬健全，並應足以因應目前公司治理之需求。

註 1：董事、監察人屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

註 2：

(1) 年度終了日前有董事監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事

會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

- (2)年度終了日前，如有董事監察人改選者，應將新、舊任董事監察人均予以填列，並於備註欄註明該董事監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

2. 審計委員會運作情形：本公司目前未設立審計委員會。

3. 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
<p>一、公司股權結構及股東權益</p> <p>1. 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式。</p> <p>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。</p> <p>3. 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式。</p>	<p>透過發言人制度依法處理，過去期間並無此類情事發生。</p> <p>公司隨時掌握實際控制公司之主要股東名單，並與其維持密切之互動關係。</p> <p>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。</p>	<p>無。</p> <p>無。</p> <p>無。</p>
<p>二、董事會之組成及職責</p> <p>1. 公司設置獨立董事之情形</p> <p>2. 定期評估簽證會計師獨立性之情形</p>	<p>本公司已設置獨立董事三席。</p> <p>董事會定期評估簽證會計師之獨立性，並定期更換簽證會計師。</p>	<p>無。</p> <p>無。</p>
<p>三、監察人之組成及職責</p> <p>1. 公司設置獨立監察人之情形</p> <p>2. 監察人與公司之員工及股東溝通之情形</p>	<p>本公司自 96.6.15 董監事改選後，未再設置獨立監察人。</p> <p>藉由定期與不定期會議及股東會，與股東及員工溝通。</p>	<p>無。</p> <p>無。</p>
<p>四、建立與利害關係人溝通管道之情形</p>	<p>本公司設有發言人制度擔任溝通管道。</p>	<p>無。</p>
<p>五、資訊公開</p> <p>1. 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形</p> <p>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）</p>	<p>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。</p> <p>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。</p>	<p>無。</p> <p>無。</p>
<p>六、公司設置提名或薪酬委員會</p>	<p>目前尚無設置各類功能委員會。</p>	<p>考量本公司之營運規模，本</p>

等功能委員會之運作情形		公司評估目前尚無設立上述功能委員會之必要。
<p>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：</p> <p>本公司尚未訂定公司治理實務守則，惟本公司之「內部控制制度」及各項內部管理辦法均依公司治理實務守則之要求制訂。</p>		
<p>八、請敘明公司對社會責任（如人權、員工權益、僱員關懷、環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、投資者關係、供應商關係及利害關係人之權利等）所採行之制度與措施及履行社會責任情形：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 人權、員工權益：招募新人以採用平等僱用為原則，且僱用身心障礙人士及中高齡就業者，並遵循勞基法及相關法令規定，以保障人權及員工應有權益。</li> <li>2. 僱員關懷： <ol style="list-style-type: none"> <li>2.1 員工生病、受傷慰問、災難救助。</li> <li>2.2 邀約員工眷屬參加公司活動。</li> <li>2.3 管理階層不定期與員工餐敘，了解員工生活概況。</li> </ol> </li> <li>3. 環保：通過 ISO14001（2004 年版）環境管理系統認證，且每年固定委託主管機關認可之機構辦理作業環境測試及水質檢驗，並逐年加強污染防治設施之設置。</li> <li>4. 社區參與、社會貢獻：贊助及參與社區活動、公益慈善事業。</li> <li>5. 供應商關係：依平等互惠之原則，以夥伴關係來管理，創造彼此雙贏之局面。</li> <li>6. 利害關係人之權利： <ol style="list-style-type: none"> <li>6.1 對顧客的責任：提供安全、高品質的產品及完整而正確的產品資訊，並對顧客之抱怨立即採取處理措施。</li> <li>6.2 對股東的責任：以股東利益最大化為公司營運之最高目標。</li> </ol> </li> <li>7. 投資者關係：充份揭露資訊讓投資人了解公司營運狀況，並透過股東會及發言人與投資者溝通。</li> </ol>		
<p>九、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、保護消費者或客戶政策之執行情形、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等）：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 董事及監察人進修之情形：為強化公司治理之推行，本公司持續要求董監事參加相關課程。</li> <li>2. 董事出席及監察人列席董事會狀況：96 年度共召開 5 次會議，本公司於召開董事會時，盡量配合董監事之行程規劃，以求最多人數與會。</li> <li>3. 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：不適用。（請見註二）</li> <li>4. 保護消費者或客戶政策之執行情形：不適用。（請見註二）</li> <li>5. 董事對利害關係議案迴避之執行情形：96 年度第 4 次董事會，執行長及副總經理配車租用一案，吳永連董事因利益迴避並未參與表決。</li> <li>6. 公司為董事及監察人購買責任保險之情形：已向美國環球產物保險公司投保 100 萬美金。</li> </ol>		
<p>十、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之評鑑報告者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形：本公司尚未辦理公司治理自評或委託其他專業機構評鑑，未來將視公司需要及主管機關規定配合辦理。</p>		

註一：董事及監察人進修之情形，參考臺灣證券交易所股份有限公司所發布之「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定。

註二：如為證券商、證券投資信託事業、證券投資顧問事業及期貨業者，應敘明風險管理政策、風險衡量標準及保護消費者或客戶政策之執行情形。

註三：所稱公司治理自評報告，係指依據公司治理自評項目，由公司自行評估並說明，各自評項目中目前公司運作及執行情形之報告。

4. 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：

(一) 相關規章：

股東會議事規則
董事及監察人選任程序
關係企業相互間財務業務相關作業規範
董事會議事規範
道德行為準則
併購資訊揭露自律規範

(二) 查詢方式：本公司網站：[www.sci-pharmtech.com.tw](http://www.sci-pharmtech.com.tw)

5. 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：

(一) 公開資訊觀測站：<http://newmops.tse.com.tw>

(二) 本公司網站：[www.sci-pharmtech.com.tw](http://www.sci-pharmtech.com.tw)

6. 內部控制制度執行狀況應揭露事項：

(一) 內部控制聲明書：請見第 104 頁

(二) 委託會計師專案審查內部控制者，應揭露會計師審查報告：不適用。

7. 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) 96 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	96 年 1 月外部單位查核發現排放水水質異常，本公司除依公文繳交罰款外，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。
公司	罰款 60,000 元	違反水污染防治法	96 年 9 月外部單位查核發現排放水水質異常，本公司除依公文繳交罰款外，已立即更換故障設備，並委託外部檢驗公司檢驗合格。
公司	罰款 268,776 元	違反營業稅法	本公司承辦人員於 92-94 年度誤將伙食支出進項稅額申報扣抵，遭北區國稅局於 96 年 4 月份查出，本公司除立即上重大訊息公告及依公文繳交罰款外，並加強申報及覆核之管理。

(二)96 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、主要缺失及改善情形：無。

8. 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九十六年股東常會議事錄

時間：中華民國九十六年六月十五日(星期五) 上午十時整

地點：桃園縣蘆竹鄉海湖村十六鄰 186 之 2 號(本公司辦公大樓 2 樓)

出席：出席及委託代理股份計 25,882,269 股，佔本公司已發行股份總數 32,510,675 股之 79.60%

列席：立本台灣聯合會計師事務所張書成會計師

主席：吳永連

記錄：劉奕伶

內容：

一、宣佈開會(報告出席股份總數已逾法定股數，依法宣佈開會)

二、主席致詞：(略)

三、報告事項：

第一案 (董事會提)

案由：本公司九十五年度營業狀況報告。

說明：洽悉。(請參閱附件一營業報告書)。

第二案 (董事會提)

案由：監察人審查本公司九十五年度決算表冊報告。

說明：洽悉。(請參閱附件二監察人審查報告書)。

第三案 (董事會提)

案由：修訂本公司『董事會議事規範』報告。

說明：洽悉。(請參閱議事手冊)。

第四案 (董事會提)

案由：報告本公司擬發行 96 年度第一次員工認股權憑證暨訂定本次『員工認股權憑證發行及認股辦法』。

說明：洽悉。(請參閱議事手冊)。

四、承認事項

第一案 (董事會提)

案由：本公司九十五年度決算表冊，提請 承認。

說明：本公司九十五年度決算表冊，業經立本台灣聯合會計師事務所許坤錫、柯國全會計師查核簽證完竣，並經監察人審查竣事，決算表冊詳附件三，營業報告書詳附件一。

決議：本議案經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

第二案 (董事會提)

案由：本公司九十五年度盈餘分配案，提請 承認。

說明：1. 本公司九十五年度稅後盈餘為新台幣 45,977,451 元，依章程規定，擬分配股東現金股利 39,012,810 元，員工現金紅利 1,539,302 元，董監酬勞 827,594 元，並優先分配九十五年度盈餘。

2. 現金股利分配將俟股東常會通過後，授權董事會訂定除息基準日。

3. 配發員工紅利依市價計算之發放總額不高於本期稅後純益之百分之五十，或可分配盈餘(扣除法定盈餘公積、特別盈餘公積及彌補虧損後餘額)之百分之五十。計算如下：

(單位：股或新台幣元)

員工現金紅利金額 A	員工股票紅利股數 B	會計期間最末一個月之平均收盤價 C	員工股票紅利依市價計算總金額 D=B*C	員工紅利以現金支付及發行新股依市價計算之合計總額 E=A+D
1,539,302	0	19.50	0	1,539,302
本期稅後純益 F	可分配盈餘(指期初累積盈餘+本期稅後純益) G	本期提列法定盈餘公積、特別盈餘公積及彌補虧損之合計金額(H)	本期稅後純益之百分之五十(I=50%*F)	可分配盈餘(扣除法定盈餘公積、特別盈餘公積及彌補虧損後餘額)之百分之五十 J=50%*(G-H)
45,977,451	313,647,403	4,597,745	22,988,726	154,524,829

4. 本公司九十五年度盈餘分配表如下：

九十五年度盈餘分配表

單位：新台幣元

項目	金額		備註
	小計	合計	
期初未分配盈餘		267,669,952	
加：本期稅後純益		45,977,451	
可供分配盈餘		313,647,403	
減：提列法定公積	(4,597,745)		
股東股利—現金	(39,012,810)		
員工紅利—現金	(1,539,302)		
董監酬勞	(827,594)	(45,977,451)	
期末未分配盈餘		267,669,952	

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：

本公司九十五年度盈餘分派議案，於96年3月28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. 配發員工現金紅利新台幣1,539,302元及董監酬勞新台幣827,594元。
2. 考慮配發現金紅利及董監酬勞後之設算稅後每股盈餘為1.3414元。

決議：本議案經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

#### 五、討論及選舉事項

##### 第一案

(董事會提)

案由：修訂公司章程部份條文討論案，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，修訂條文對照表詳附件四。

決議：本議案經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

##### 第二案

(董事會提)

案由：修訂『取得與處分資產處理程序』部份條文討論案，提請討論。

說明：依據主管機關九十六年一月十九日修正「公開發行公司取得或處分資產處理準則」，修正本公司「取得與處分資產處理程序」部分條文，修訂條文對照表詳附件五。

決議：本議案經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

##### 第三案

(董事會提)

案由：修訂『董事及監察人選舉辦法』部份條文討論案，提請討論。

說明：依據主管機關「上市上櫃公司治理實務守則」修訂『董事及監察人選舉辦法』，其名稱改為『董事及監察人選任程序』，修訂條文對照表詳議事手冊。

決議：本議案經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

第四案

(董事會提)

案由：改選董事、監察人案。

說明：本公司董事及監察人任期於 96 年 6 月 16 日屆滿，依公司章程規定名額，於本次股東會改選；改選後新任董事(其中獨立董事三名)、監察人任期自股東常會結束後即就任，任期自 96 年 6 月 15 日起至 99 年 6 月 14 日止，任期三年。

選舉結果：本公司當選董事及監察人名單如下：

職稱	股東戶名	得票權數	當選
董事	三商行股份有限公司 代表人：吳永連	31,357,774	√
董事	三商行股份有限公司 代表人：陳翔立	29,000,330	√
董事	三商行股份有限公司 代表人：翁維駿	28,150,466	√
董事	瑞士商旭福股份有限公司 代表人：Jürg Christian Ammann	27,153,170	√
董事	鄭憲誌	21,805,134	√
董事	黃慶堂	21,756,624	√
董事	吳弘志	21,952,385	√
監察人	商真股份有限公司 代表人：王志華	25,906,349	√
監察人	商真股份有限公司 代表人：陳彥如	25,882,269	√
監察人	瑞士商旭嘉美股份有限公司 代表人：Richard Schindler	25,858,189	√

註：選舉時出席總股數 25,882,269 股

第五案

(董事會提)

案由：解除新任董事競業禁止案。

說明：1. 依公司法 209 條規定「董事為自己或他人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，並取得許可。」

2. 為配合公司業務需要且在無損及公司利益下，本公司擬解除有關新任董事競業禁止之限制案。

本公司新任董事兼任之職務如下：

董事	兼任公司	兼任職務
吳弘志	正峰化學製藥股份有限公司	總經理
瑞士商旭福股份有限公司代表人：Jürg Christian Ammann	Siegfried Ltd	Vice President

決議：本議案經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

八、臨時動議：無。

九、散會：上午十時二十分

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
96.3.28	報告事項： 1. 上次會議記錄及執行情形 2. 重要財務、業務報告 3. 內部稽核業務報告 討論事項：	

時 間	議 案 內 容	決 議 結 果
	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 本公司九十五年度營業報告書及會計決算表冊，提請 審議。</li> <li>2. 本公司九十五年度盈餘分配案，提請 審議。</li> <li>3. 本公司九十五年度內部控制制度聲明書，提請 審議。</li> <li>4. 擬召開九十六年度股東常會，提請 討論。</li> <li>5. 擬修正本公司「取得與處分資產處理程序」部分條文，提請 討論。</li> <li>6. 擬向銀行申請授信及衍生性金融商品額度，提請 審議。</li> <li>7. 研發主管異動，提請 追認。</li> <li>8. 擬發行本公司 96 年度第一次員工認股權憑證暨訂定本次『員工認股權憑證發行及認股辦法』，提請 審議。</li> </ol>	<p>經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。</p> <p>經主席徵詢全體出席董事同意無異議照案通過，並提請股東常會承認。</p> <p>經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。</p> <p>經主席徵詢全體出席董事同意無異議照案通過。</p> <p>經主席徵詢全體出席董事同意無異議照案通過，並提請股東常會討論。</p> <p>經主席徵詢全體出席董事同意無異議照案通過。</p> <p>經主席徵詢全體出席董事同意無異議照案通過。</p> <p>經主席徵詢全體出席董事同意無異議照案通過。</p>
96. 4. 27	<p>報告事項：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 上次會議記錄及執行情形</li> <li>2. 重要財務、業務報告</li> <li>3. 內部稽核業務報告</li> <li>4. 從事衍生性金融商品報告</li> </ol> <p>討論事項：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 本公司九十六年股東常會受理股東書面提案及獨立董事候選人提名相關事宜，提請 審議。</li> <li>2. 修訂本公司『董事會議事規則』，提請 討論。</li> <li>3. 修訂本公司『96 年第一次員工認股權憑證發行及認股辦法』，提請 討論。</li> </ol>	<p>經主席徵詢全體出席董事同意無異議照案通過，並提請股東常會改選。</p> <p>經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過，並提請股東常會報告。</p> <p>經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過，並提請股東常會報告。</p>
96. 6. 28	<p>選舉事項：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 選舉董事長，提請 審議。</li> </ol> <p>報告事項：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 上次會議記錄及執行情形</li> <li>2. 重要財務、業務報告</li> <li>3. 內部稽核業務報告</li> </ol> <p>討論事項：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 分配員工認股權。</li> </ol>	<p>董事陳翔立提名董事吳永連擔任本屆董事長，經主席徵詢全體出席董事附議通過。</p> <p>經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。</p>
96. 8. 14	<p>報告事項：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 上次會議記錄及執行情形</li> <li>2. 重要財務、業務報告</li> <li>3. 內部稽核業務報告</li> <li>4. 從事衍生性金融商品報告</li> </ol> <p>討論事項：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 本公司九十六年上半年度財務報表，報請董事會通過，提請監察人審議。</li> <li>2. 本公司擬訂定盈餘配息基準日。</li> <li>3. 本公司擬租用轎車予執行長及業務部副總使</li> </ol>	<p>經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。</p> <p>經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。</p> <p>經主席逐一徵詢出席董事無異議照案</p>

時間	議案內容	決議結果
	用。	通過(吳永連董事及其代理 Jurg Christian Ammann 之表決權，因利益迴避，未參與表決)。
96.11.30	報告事項： 1. 上次會議記錄及執行情形 2. 內部稽核業務報告 3. 從事衍生性金融商品報告 討論事項： 1. 本公司擬訂九十七年度預算及營運計畫，提請審議。 2. 擬訂定本公司九十七年稽核計畫，提請審議。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。 經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
97.3.21	報告事項： 1. 上次會議記錄及執行情形 2. 重要財務、業務報告 3. 內部稽核業務報告 討論事項： 1. 本公司九十六年度營業報告書及會計決算表冊，提請審議。 2. 本公司九十六年度盈餘分配案，提請審議。 3. 本公司九十六年度內部控制制度聲明書，提請審議。 4. 擬召開九十七年股東常會，提請討論。 5. 擬向銀行申請授信及衍生性金融商品額度，提請審議。 6. 擬修正本公司「董事會議事規範」部分條文，提請討論。 7. 擬於中國建立研發中心，提請討論。	經主席徵詢全體出席董事同意無異議照案通過。 經主席徵詢全體出席董事同意無異議照案通過，並提請股東常會承認及討論。 經主席徵詢全體出席董事同意無異議照案通過。 經主席徵詢全體出席董事同意無異議照案通過。 經主席徵詢全體出席董事同意無異議照案通過。 經主席徵詢全體出席董事同意無異議照案通過，並提請股東常會承認及討論。 經主席徵詢全體出席董事同意無異議照案通過。

(三) 去年度股東大會決議事項執行狀況：皆依決議執行辦理完畢。

9. 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。

10. 最近年度及截至年報印日止，與財務報告有關人士(包括董事長、總經理、會計主管及稽核主管等)辭職解任情形：無。

#### 四、會計師公費資訊：

1. 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占審計公費之比例達四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：

事務所名稱	會計師姓名		審計公費	非審計公費					會計師之查核期間 是否涵蓋完整會計年度			備註
				制度設計	工商登記	人力資源	其他	小計	是	否	查核期間	
立本台灣聯合會計師事務所	許坤錫	柯國全	不適用	0	0	0	0	0	√		960101-961231	

2. 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，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：不適用。
3. 審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：不適用。

五、更換會計師資訊：

1. 關於前任會計師：

更 換 日 期	95.4.1		
更 換 原 因 及 說 明	會計師事務所組織內部調整		
說明係委任人或會計師 終止或不接受委任	當 事 人	會 計 師	委 任 人
	情 況		
	主動終止委任	√	
	不再接受(繼續)委任		
最新兩年內簽發無保留 意見以外之查核報告書 意見及原因	無		
與發行人有無不同意見	有		會計原則或實務
			財務報告之揭露
			查核範圍或步驟
			其 他
	無	√	
	說明		
其他揭露事項	<p>(一)前任會計師曾通知公司缺乏健全之內部控制制度，致其財務報告無法信賴：無。</p> <p>(二)前任會計師曾通知公司，無法信賴公司之聲明書或不願與公司之財務報告發生任何關聯：無。</p> <p>(三)前任會計師曾通知公司必須擴大查核範圍，或資料顯示如擴大查核範圍可能使以前簽發或即將簽發之財務報告之可信度受損，惟因更換會計師或其他原因，致該前任會計師未曾擴大查核範圍：無。</p> <p>(四)前任會計師曾通知公司基於所蒐集之資料，已簽發或即將簽發之財務報告之可信度可能受損，惟由於更換會計師或其他原因，致該前任會計師並未對此事加以處理：無。</p>		

2. 關於繼任會計師：

事務所名稱	立本台灣聯合會計師事務所
會計師姓名	許坤錫、柯國全
委任之日期	95.4.1
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	無
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無

3. 前任會計師對公開發行公司年報應行記載事項準則第十條第五款第一目及第二目第三點事項之復函：無。

六、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，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間：無。

七、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。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. 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	96年度		97年度截至4月15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 (大股東)	三商行(股)公司	—	—	—	—
董 事	三商行(股)公司	—	—	—	—
董 事	三商行(股)公司	—	—	—	—
董 事	瑞士商旭福 (股)公司	—	—	—	—
董 事	吳弘志	—	—	—	—
董 事	鄭憲誌	—	—	—	—
董 事	黃慶堂	—	—	—	—
監察人	商真(股)公司	—	—	—	—
監察人	商真(股)公司	—	—	—	—
監察人	瑞士商旭嘉美 (股)公司	—	—	—	—
執行長	吳永連	(18,000)	—	(63,000)	—
總經理	翁維駿	—	—	—	—
業務副總經理	余桂芳	(87,000)	—	(45,000)	—
生產部經理	周文智	(15,503)	—	—	—
生管部經理	劉明裕	(827)	—	—	—
工程部經理	劉錦章	(23,000)	—	—	—
研發部經理	葉俊邦	—	—	—	—
品保部經理兼 品管部經理	蔣文池	(8,300)	—	—	—
財務行政部經理	楊文禎	—	—	—	—

註1：大股東係指持有本公司股份總額超過百分之十之股東。

註2：“—”代表無。

2. 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：無。

(2) 股權質押資訊：無。

八、持股比例占前十大股東間互為財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊：

持股比例佔前十名之股東，其相互間之關係資料

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、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(或姓名)	關係	
三商行股份有限公司 代表人： 陳翔立 吳永連 翁維駿	13,321,443	40.98%	-	-	-	-	三商福寶 商真	(一) (一)	註1
瑞士商旭富股份有限公司	2,708,955	8.33%	-	-	-	-	瑞士商旭嘉美 瑞士商旭富服務	(一) (一)	註1
瑞士商旭嘉美股份有限公司	2,357,444	7.25%	-	-	-	-	瑞士商旭富	(二)	註1
三商福寶股份有限公司	2,338,360	7.19%	-	-	-	-	三商行 商真	(二) (一)	註1
商真股份有限公司	1,571,994	4.83%	-	-	-	-	三商福寶 三商行	(二) (二)	註1
商林投資股份有限公司	656,320	2.02%	-	-	-	-	-	-	-
瑞士商旭富服務股份有限公司	281,736	0.88%	-	-	-	-	瑞士商旭富	(二)	註1
林惠助	230,000	0.71%	-	-	-	-	-	-	-
董瑞南	180,000	0.55%	-	-	-	-	-	-	-
德盛全球生技大壩基金專戶	180,000	0.55%	-	-	-	-	-	-	-

註1：(一)為企業採權益法評價之被投資公司；(二)為對公司之投資採權益法評價之投資者。

註2：“-”代表無。

九、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資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例：無。

## 肆、募資情形

## 一、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年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1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
93年7月	10	39,600	396,000	32,511	325,107	盈餘轉增資	—	註5

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。

註5：業經行政院金管會93年7月12日金管證一字第0930130746號函核准在案。

### (二) 股份種類

#### 股份種類

97年5月2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	32,510,675股	7,089,325股	39,600,000股	1. 屬上市股票。 2. 未發行股本保留4,000,000股供發行員工認股權憑證使用。

總括申報制度相關資訊：無。

(三) 股東結構

股東結構

97年5月2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	3	16	1,966	14	1,999
持有股數	0	278,000	17,907,840	8,755,378	5,569,457	32,510,675
持股比例	0	0.86%	55.08%	26.93%	17.13%	100%

(四) 股權分散情形：(每股面額十元)

股權分散情形

97年5月2日

持 股 分 級	股東人數	持有股數	持股比例%
1 ~ 999股	350	45,413	0.14%
1,000 ~ 5,000	1,320	2,605,597	8.01%
5,001 ~ 10,000	160	1,323,281	4.07%
10,001 ~ 15,000	48	628,538	1.93%
15,001 ~ 20,000	37	686,291	2.11%
20,001 ~ 30,000	33	857,332	2.64%
30,001 ~ 40,000	12	432,736	1.33%
40,001 ~ 50,000	8	359,000	1.10%
50,001 ~ 100,000	16	1,154,000	3.55%
100,001 ~ 200,000	7	952,235	2.93%
200,001 ~ 400,000	2	511,736	1.57%
400,001 ~ 600,000	0	0	0%
600,001 ~ 800,000	1	656,320	2.02%
800,001 ~ 1,000,000	0	0	0%
1,000,001 以上	5	22,298,196	68.59%
合 計	1,999	32,510,675	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

97年5月2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		13,321,443	40.98%
瑞士商旭富股份有限公司		2,708,955	8.33%
瑞士商旭嘉美股份有限公司		2,357,444	7.25%
三商福寶股份有限公司		2,338,360	7.19%
商真股份有限公司		1,571,994	4.83%
商林投資股份有限公司		656,320	2.02%
瑞士商旭富服務股份有限公司		281,736	0.88%
林惠助		230,000	0.71%
董瑞南		180,000	0.55%
德盛全球生技大壩基金專戶		180,000	0.55%

(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	95 年	96 年	97 年度截至 03 月 31 日
		每 股 市 價	最 高	20.50
	最 低	15.80	19.30	42.10
	平 均	17.57	46.89	58.77
每 股 淨 值	分 配 前	23.90	27.26	28.60
	分 配 後 (註 1)	22.70	22.15	-
每 股 盈 餘 (註 2)	加 權 平 均 股 數 (仟 股)	32,511	32,511	32,511
	原 列 每 股 盈 餘	1.41	4.63	-
	追 溯 調 整 每 股 盈 餘	1.41	4.21 (註 7)	-
每 股 股 利	現 金 股 利	1.20	2.9 (註 7)	-
	無 償 盈 餘 配 股	-	1.0 (註 7)	-
	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)	12.46	10.13	-
	本 利 比 (註 5)	14.64	16.17	-
	現 金 股 利 殖 利 率 (註 6)	6.83	6.18	-

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 7：九十六年盈餘分派議案已於 97 年 3 月 21 日經董事會通過，惟尚未經 96 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。本公司將視未來之資本支出及營運資金規劃，現金股利將不少於全部股利發放金額之百分之十。

2. 本次股東會擬議股利分配情形：

單位:新台  
幣元

項目	金額		備註
	小計	合計	
期初未分配盈餘		267,669,952	
加：本期稅後純益		150,513,166	
可供分配盈餘		418,183,118	
減：提列法定公積	(15,051,317)		
股東股利—現金	(94,280,958)		
股東股利—股票	(32,510,670)		
員工紅利—現金	(880,502)		
員工紅利—股票	(4,000,000)		
董監酬勞	(2,709,237)	(149,432,683)	
期末未分配盈餘		268,750,435	

3. 預期股利政策將有重大變動時，應加以說明：本公司股利政策並無重大變動。

(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：

本公司 96 年度擬議之盈餘分配，其無償配發股票股利每股 1 元，係為考量未來營運所需而保留，對公司之營運可產生助益，在預期公司未來營收能持續成長下，本年度擬議分配之無償配股對每股盈餘之稀釋影響尚屬有限。

(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：

本公司九十六年度盈餘分派議案，於 97 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 4,000,000 元、現金紅利新台幣 880,502 元及董監酬勞新台幣 2,709,237 元。
- (2) 考慮配發員工股票紅利、現金紅利及董監酬勞後之設算稅後每股盈餘為 4.3962 元。

3. 九十五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. 員工現金紅利	1,539 仟元	1,539 仟元	—	—
B. 員工股票紅利				
(a) 股數	—	—	—	—
(b) 金額	—	—	—	—
(c) 占九十五年底流通 在外股數之比例	—	—	—	—
C. 董監事酬勞	828 仟元	828 仟元	—	—
(2) 九十五年度每股盈餘相 關資訊				
A. 損益表所列稅後基本 每股盈餘	1.39 元	1.39 元	—	—
B. 設算稅後基本每股盈 餘	1.34 元	1.34 元	—	—

(十) 公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債辦理情形：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)員工認股權憑證辦理情形：

97年5月2日

員工認股權憑證種類	96年第1次員工認股權憑證
主管機關核准日期	96年4月27日
發行日期	96年7月4日
發行單位數	1,100,000單位(註1)
發行得認購股數占已發行股份總數比率	3.38%(註2)
認股存續期間	六年
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	尚未執行，不適用
已執行認股金額	尚未執行，不適用
未執行認股數量	尚未執行，不適用
未執行認股者其每股認購價格	44.1(註3)
未執行認股數量占已發行股份總數比率(%)	尚未執行，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4.61%，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1：主管機關核准發行1,500,000單位，96年第1次員工認股權憑證發行1,100,000單位。

註2：係依據申報當時已發行股份總數32,510,675股計算。

註3：依本公司95年度盈餘分配案調整認股價格。

(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憑證可認股數前十大且得認購金額達新臺幣三千萬元以上員工之姓名、取得及認購情形：

單位：元/股

	職稱	姓名	取得認股數量	取得認股數量占已發行股份總數比率	已執行				未執行			
					已執行認股數量	已執行認股價格	已執行認股金額	已執行認股數量占已發行股份總數比率	未執行認股數量	未執行認股價格	未執行認股金額	未執行認股數量占已發行股份總數比率
經理人	執行長	吳永連	850,000	2.61%	-	-	-	-	850,000	44.1	37,485,000	2.61%
	總經理	翁維駿										
	業務部副總經理	余桂芳										
	研發部經理	葉俊邦										
	生管部經理	劉明裕										
	工程部經理	劉錦章										
	品保部經理	蔣文池										
	生產部經理	周文智										
財行部經理	楊文禎											
員工	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

註：“-”代表無。

六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

七、資金運用計畫執行情形：無。

## 伍、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	96 年度	比 重
原 料 藥	285,611	35.57%
原 料 藥 中 間 體	415,013	51.69%
其 他	102,240	12.73%
合 計	802,864	100%

#### 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(異嘌呤醇) Probucol 普羅布可(匹洛布克) Amobarbital Thiopental Pentobarbital Sodium 戊巴比妥鈉 Sodium Valproate Divalproate Sodium Biso-FA
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

中間體	BHA TPN PGA BFAA BHZ 3-Azetidinol Hydroxifenone B5(S. S)
特用化學品	DEK 戊酮等 6 種

4. 公司計劃開發之新商品（服務）

新產品名稱	新產品說明
(+)Norcisapride	中間體
Cis-piperidine carbamate	中間體
Ketoenamine	中間體
2-PPAA	中間體
5T	中間體

## (二) 產業概況：

### 1. 產業之現況與發展：

根據 IMS Health 的資料統計，2006 年全球藥品銷售額達 6,430 億美元，較 2005 年成長了 7%；1998-2003 年藥品市場平均以 10% 的年成長率，平穩成長，但近兩年來，市場成長率已趨緩至 7%，依 IMS 的預估，到 2009 年全球藥品市場銷售額可望達到 8,200 億美元，年成長率約 8%。根據 IMS 的資料統計，2006 年的藥品市場分佈為：北美洲佔 47%、歐洲佔 30%、日本佔 10.7%、亞洲/非洲及澳洲佔 8.2%、拉丁美洲 4.2%。藥品銷售前十大國家分別是美國、日本、德國、法國、英國、義大利、西班牙、加拿大、中國、墨西哥。

2007 年全球製藥產業仍然維持穩定的成長。其中成長較快的是學名藥，成長速度達 13%-14%，學名藥成長的主要原因是世界各國為減少醫療開支進而鼓勵使用相對便宜的學名藥。藥品市場的成長，也進一步影響原料藥市場的成長。

全球學名藥市場因藥品專利陸續到期，預估未來 10 年學名藥市場將大幅成長，同時也將影響原料藥的成長，根據化學製藥學名藥協會 (Chemical Pharmaceutical Generic Association, CPA) 資料顯示，2005 年全球人用原料藥市場 (包括原料藥及中間體) 達到 760 億美元；其中約 59% (約 450 億美元) 是由製藥公司自己生產自用，其餘 41% (約 310 億美元) 是由專業原料藥廠生產出售給製藥公司。預估 2010 年全球原料藥市場將達 900 億美元，其中商業用原料藥市場將達 460 億美元，而自用原料藥則下降到 440 億美元，商業原料藥廠將逐漸成為市場的主流。在商業交易原料藥市場中，原料藥約佔 70%-75% (約 220 億-230 億美元)，中間體佔 25%-30% (80 億-90 億美元)。

根據化學製藥學名藥協會預估，未來 5 年中全球對整體原料藥 (包括創新原料藥及學名藥原料藥) 的需求將以平均 8.2% 的速度增長。其中學名藥原料藥增長速度將超過創新原料藥。

另外，在我國製藥產值方面，2006 年為新台幣 507.2 億元，較 2005 年微幅成長 1.2%，其中西藥製劑的產值為新台幣 367.4 億元，較 2005 年的 369.6 億元略為下滑，衰退幅度為 0.6%。2006 年西藥製劑的產值，佔製藥產值的 72.43%。預估 2007 年，西藥製劑的產值將達到新台幣 370.7 億元，較 2006 年有 0.9% 的成長；而整體製藥產業的產值，也將成長 1.9%，達到 516.9 億元。

臺灣製藥產業產值統計

年度 項目	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007(e)
	產值						
西藥製劑	361.3	356.8	377.0	373.8	369.6	367.4	370.7
原料藥	75.1	72.3	92.1	81.6	80.9	94.3	103.7
中藥製劑	36.6	40.7	50.3	46.2	48.1	45.5	42.5
總計	472.0	469.8	519.4	501.6	498.6	507.2	516.9

資料來源：工業生產統計；統計處工廠校正資料；生技中心 IT IS 計畫整理(2007/05)

我國製藥進出口方面，2006 年進口金額約為 487.8 億元，較 2005 年同期成長 9.2%，西藥製劑是進口品項中成長最高的產品，成長率為 9.7%，進口值為 455.1 億元。

我國製藥產業的出口值，遠遠落後進口值，2006 年出口金額為新台幣 75.7 億元，較 2005 年同期成長 30.2%。其中，西藥製劑的出口值為新台幣 54.4 億元，較 2005 年同期成長約 20%。

台灣製藥產業進出口值統計

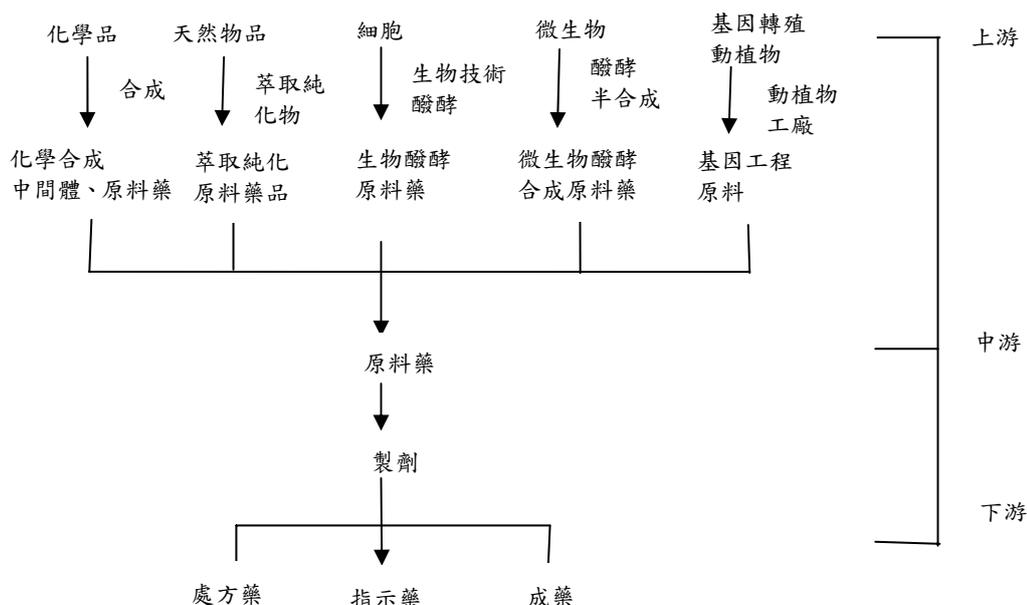
單位：新台幣億元

年度 項目	進口值				出口值			
	2004	2005	2006	成長率 2005-2006	2004	2005	2006	成長率 2005-2006
西藥製劑	402.8	414.7	455.1	9.7%	26.4	45.5	54.4	20.0%
原料藥	31.1	31.6	32.1	1.6%	11.4	9.9	19.0	92.0%
中藥製劑	0.5	0.3	0.6	1.0%	2.6	2.7	2.3	-14.8%
總計	434.4	446.6	487.8	9.2%	40.4	58.1	75.7	30.2%

資料來源：中華民國海關進出口統計資料；生技中心 IT IS 計畫整理

我國的生技產業在 2007 年表現相當活躍，除政府推出多項政策利多外，生技廠商及學術研究界也積極進行研發、聯盟、授權活動。此外，證交所將上市化工股細分類為「化學工業」及「生技醫療業」，立法院通過「生技新藥產業發展條例」等利多政策，帶動生技類股指數創下近年來的新高。

## 2. 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，除了原料的製備如醱酵培養外，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。

## 3. 產品之發展趨勢及競爭情形

### (1) 產品之發展趨勢

由於全球人口持續成長，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 2009 年可達到 8,200 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。

(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	96 年	當年度截至 97 年 03 月 31 日
研發費用	27,665	6,363

2. 最近年度及截至年報刊印日止開發成功之產品

新產品試量產	新產品商業化量產	產品製程改進
AT-042 AT-505 EL 2-PPAA	AT-505	AT-042 5T 5TC EL

(四) 長、短期業務發展計畫：

1. 短期計畫：增加原料藥及特用化學品之營業比重

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. 長期計畫：開發日本及美國市場

目前旭富之外銷市場歐洲比重較高，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業務重心。

## 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		95 年度		96 年度		97 年截至 3 月 31 日止	
		銷售額	百分比(%)	銷售額	百分比(%)	銷售額	百分比(%)
外銷	歐洲	207,114	40.22	241,163	30.04	92,314	36.92
	美洲	65,300	12.68	227,080	28.28	54,223	21.69
	亞洲	122,541	23.80	154,553	19.25	31,382	12.55
	小計	394,955	76.70	622,796	77.57	177,919	71.17
內銷		119,984	23.30	180,068	22.43	72,088	28.83
合計		514,939	100.00	802,864	100.00	250,007	100.00

#### 2. 市場占有率

(1) 本公司乃世界最大 PPON 供應商，市佔率百分之八十以上。

(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. 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。

#### 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：旭富品質管理系統確實有效運作，於 2001 年獲得 ISO9001 認證，旭富產品均以 GMP 標準生產，產品陸續通過衛生署、美國 FDA 及歐洲 EDQM 之審查。

B. 技術：經十多年之努力，旭富已成功建立烷化、氫化、縮合、Fridel-Crafts、Chapman 及 Dieckmann 反應之技術，有助於未來商機之爭取；此外，旭富與瑞士股東有合作關係，可由瑞士引進關鍵技術，加強鞏固旭富之技術基礎。

C. 成本：本公司研究開發特殊製程技術，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

政府將生技製藥產業列為重點發展項目，除投資個別公司帶動整體產業發展外，並給予廠商各項租稅、融資等優惠措施。這些都是有利於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

本公司的業務約有八成以外銷為主，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，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：

#### A. 不利因素

- a. 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影響，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。此外，因為原油價格高漲，基礎化學原料價格也就居高不下，生產成本因而顯著提高，然卻難以將增加之成本反應於客戶端。
- b. 旭富 2007 年營收為新台幣 8.02 億，於整個產業龐大之產值中相對渺小，較不利採規模經濟競爭之策略。
- c. 旭富研發需要化學領域之專才，但台灣化學系畢業生仍以電子工業為就業之優先選擇，人才招募較為不易。

#### B. 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。
- b. 改善產品生產製程，期能用步驟少之製程及較便宜之化學原料，降低產品成本，提高獲利能力。
- c. 於中國大陸設立研發中心，運用當地充沛研發人力。

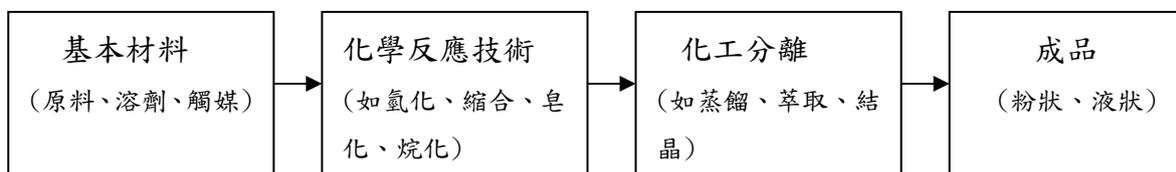
## (二) 主要產品之重要用途及產製過程

### 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 Sodium Valproate Divalproate Sodium	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	PPON, Aminazole PENT2, DBS, DEK, AL1, S2 NBE, PGA, PEC, Hydroxi fenone 2-PPAA, 5T	製成各種原料藥，以提供感冒藥、安眠藥、抗憂鬱、抗潰瘍、心血管疾病、抗巴金森氏症、過動兒治療等最終用途。

### 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(誠信)	良好
氯丙烯	Mitsubishi	良好
丙酸	巴斯夫	良好
苯甲酸	DSM、Velsicol	良好
乙醇鈉	山東新華、南通(雙城)	良好
金屬鈉	杜邦	良好
甲酸三乙酯	南通(萬昌)	良好
溴乙烷	南通(科利達)	良好
甲基丙基酮	伊士曼	良好
氰乙酸乙酯	Degussa	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

95年度			96年度		
名稱	金額	%	名稱	金額	%
Abbott Group	106,141	20.61	P&G	113,851	14.48
台灣信越	74,692	14.51	台灣信越	82,719	10.30

2. 變動原因：96年度供應新產品給P&G；95年度第四季起Abbott不再採購中間體DEDPM，詳本公司發佈之重大訊息。

3. 主要進貨供應商

單位：新台幣仟元

95度			96度		
名稱	金額	%	名稱	金額	%
巴斯夫	46,424	20.17	巴斯夫	56,420	15.13
-	-	-	VELSICOL	41,237	11.06
-	-	-	南通	40,773	10.93

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)	95 年度			96 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
原料藥		14.71	11,795		190.81	135,404
中間體	2,500.53	1,385.77	251,821	3700.00	1689.59	347,235
其他		968.69	89,718		897.51	69,750
合計	2,500.53	2,369.17	353,335	3700.00	2,777.91	552,389

【註】本公司生產設備可適用於各產品之生產，故未區分個別產品之產能。

(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

年度 銷售 量值 主要商品 (或部門別)	9 5 年 度				9 6 年 度			
	內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
原料藥	2.35	3,640	17.52	28,681	3.61	5,847	152.45	280,833
中間體	287.40	36,873	1,139.17	315,322	266.67	90,320	1254.13	324,015
其他	568.82	88,917	378.72	41,505	663.96	83,901	146.90	17,948
合 計	858.58	129,431	1,535.41	385,508	934.24	180,068	1553.48	622,796

三、從業員工

最近二年度及截至年報列印日止從業員工資料

97年5月2日

年 度		95 年度	96 年度	97 年截至刊印日
員 工 人 數	經 理 級 以 上	9	9	9
	一 般 員 工	110	127	130
	合 計	119	136	139
平 均 年 歲		36.78	36.65	36.98
平 均 服 務 年 資		6.00	5.59	5.79
學 歷 分 佈 比 率	博 士	4.24%	4.41%	4.32%
	碩 士	9.32%	9.56%	10.79%
	大 學 ( 專 )	53.39%	55.88%	53.96%
	高 中 ( 職 )	18.64%	13.97%	13.67%
	高 中 以 下	14.41%	16.18%	17.27%

四、環保支出資訊

(一) 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）及處份之總額：

1. 96年1月及9月違反污染防治法，共罰款120,000元。

2. 96年度截至年報刊印日止污染環境所受損失：無。

(二) 未來因應對策（包括改善措施）及可能之支出：

1. 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。

2. 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。本公司新設污水處理場一座，96年中已完工使用。

(三) 因應 RoHS 情形：本公司之產品不受歐盟有害物質限用指令之影響。

## 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。本公司訂有員工教育訓練辦法，分為內部訓練、外部訓練及出國研習。96年度內訓上課人數累積共2,885人次，外訓上課人數累積共38人次。
3. 本公司依勞動基準法之規定訂有員工退休辦法，並按每月薪資給付總額之固定比例提撥退休準備金，存入中央信託局運用孳息，同時每月也依勞工退休金條例之規定，提撥退休金至員工個人帳戶。
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. 本公司由於平常即重視員工各項福利及員工之雙向溝通，每季召開勞資會議，因此勞資關係十分和諧，自創立以來均未發生勞資糾紛事件。未來本公司仍將繼續加強勞資雙方之溝通協調，並盡力做好福利措施，促使勞資關係更加和諧，以期消弭勞資糾紛發生之可能。
2. 因應對策：不適用。

(三) 工作環境與員工人身安全的保護措施：

本公司屬於化學工業，製造過程中，若未依標準作業程序進行，可能會造成員工之人身傷害，因此，本公司勵行以下措施，以維護員工人身安全：

1. 訂定完善之 SOP，嚴格要求員工遵守。
2. 要求員工配帶防護用具，如護目鏡、防毒面具。
3. 設置完善之緊急救護器具，如救護器材、淋眼設備。
4. 定期實施工業安全相關之教育訓練。
5. 每年實施員工健康檢查，並對特殊人員增加特殊之檢查項目。

## 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
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

## 陸、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

年 度 目	最近五年度財務資料(註一)					當年度截至 97年3月31 日財務資料	
	92年	93年	94年	95年	96年		
流動資產	327,841	416,968	388,081	321,934	434,124	457,637	
基金及長期投資	---	---	---	---	---	---	
固定資產	516,261	471,067	458,022	544,479	623,709	636,999	
無形資產	---	---	---	---	---	---	
其他資產	9,521	8,100	6,803	5,539	5,042	4,756	
資產總額	853,623	896,135	852,906	871,952	1,062,875	1,099,392	
流動負債	分配前	88,624	127,278	84,760	94,251	176,571	169,628
	分配後	113,929	167,358	120,522	135,631	274,442	---
長期負債	14,164	0	0	0	0	0	
其他負債	206	1,753	1,353	694	164	95	
負債總額	分配前	102,994	129,031	86,113	94,945	176,735	169,723
	分配後	128,299	169,111	121,876	136,325	274,606	---
股本	301,290	325,107	325,107	325,107	325,107	325,107	
資本公積	88,177	88,177	88,177	88,177	88,177	88,177	
保留盈餘	分配前	361,162	353,820	353,509	363,723	472,856	516,385
	分配後	312,040	313,740	317,746	322,343	338,475	---
金融商品未實現 損益	---	---	---	---	---	---	
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	750,629	767,104	766,793	777,007	886,140	929,669
	分配後	725,324	727,024	731,030	735,627	788,269	---

## (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，餘為仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料					當年度截至 97年3月31 日財務資料
	92年	93年	94年	95年	96年	
營業收入	514,431	457,877	454,111	514,939	802,864	250,007
營業毛利	182,134	119,153	105,930	109,232	266,174	163,239
營業損益	113,186	63,814	51,467	42,034	178,903	60,537
營業外收入及利益	7,299	5,740	8,065	13,545	17,368	4,348
營業外費用及損失	9,457	16,116	12,587	9,899	18,828	14,879
繼續營業部門 稅前損益	111,028	53,438	46,945	45,680	177,443	50,006
繼續營業部門 損益	87,195	41,780	39,769	45,053	150,513	43,529
停業部門損益	---	---	---	---	---	---
非常損益	---	---	---	---	---	---
會計原則變動 之累積影響數	---	---	---	924	---	---
本期損益	87,195	41,780	39,769	45,977	150,513	43,529
每股盈餘(註一)	2.77	1.29	1.22	1.41	4.63	1.34

註一：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
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
93	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
94	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
95	立本台灣聯合會計師事務所 許坤錫、柯國全會計師	修正式無保留意見
96	立本台灣聯合會計師事務所 許坤錫、柯國全會計師	無保留意見

## 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 97年3月31 日	
		92年度	93年度	94年度	95年度	96年度		
財務 結構 %	負債佔資產比率	12.07	14.40	10.11	10.89	16.63	15.44	
	長期資金佔固定資產 比率	148.14	162.84	167.41	142.71	142.08	145.95	
償債 能力 %	流 動 比 率	369.93	327.61	457.86	341.57	245.86	269.79	
	速 動 比 率	208.65	223.85	301.86	208.86	150.36	183.15	
	利息保障倍數(倍)	49.46	37.25	26.80	23.00	115.98	185.52	
經 營 能 力	應收款項週轉率(次)	4.03	3.59	3.59	4.71	4.67	3.90	
	應收款項收現日數	91	102	101	78	78	94	
	存貨週轉率(次)	2.05	2.16	2.24	3.17	3.02	3.41	
	應付款項週轉率(次)	10.98	12.20	12.69	12.42	11.31	14.63	
	平均售貨日數	178	169	163	115	99	107	
	固定資產週轉率(次)	1.00	0.97	0.99	0.95	1.29	1.57	
	總資產週轉率(次)	0.60	0.51	0.53	0.59	0.76	0.91	
獲 利 能 力	資 產 報 酬 率 (%)	10.73	4.90	4.70	5.51	15.68	17.28	
	股 東 權 益 報 酬 率 (%)	13.45	5.51	5.19	5.96	18.10	20.12	
	佔 實 收 資 本 比 率 (%)	營 業 利 益	37.57	19.63	15.83	12.93	55.03	74.48
		稅 前 純 益	36.85	16.44	14.44	14.05	54.58	61.53
	純 益 率 (%)	16.95	9.12	8.76	8.93	18.75	17.41	
	每 股 盈 餘 (元)	2.77	1.29	1.22	1.41	4.63	1.34	
現 金 流 量	現 金 流 量 比 率 (%)	233.42	60.20	188.35	139.64	94.88	39.94	
	現 金 流 量 允 當 比 率 (%)	97.51	125.65	180.47	154.80	115.59	---	
	現 金 再 投 資 比 率 (%)	18.60	4.55	9.68	7.33	8.52	---	
槓 桿 度	營 運 槓 桿 度	1.61	1.87	2.06	2.60	1.49	1.43	
	財 務 槓 桿 度	1.02	1.02	1.04	1.05	1.01	1.00	

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. 負債佔資產比率增加：主係本期營收及獲利成長，產生較多的應付帳款、應付費用及應付所得稅，且年終獎金提撥金額較往年多，故造成比率提升。
2. 流動比例減少：本公司之短期投資，因 96 年及 95 年均發放現金股利，及此期間有較為密集之固定資產投資，因而全部用盡，致減少流動資產，雖然應收帳款及存貨因營業成長增加，使得 96 年底流動資產仍較 95 年同期增加，但因其增加之幅度小於流動負債，因而讓流動比率較去年同期下降。
3. 速動比例減少：詳前兩項之說明。
4. 資產報酬率增加：主係本期稅後淨利大幅增加達 227%，其因為本期高毛利產品銷售比重提升、產能利用率提升、部份產品調漲價格，且營收大幅成長所致。
5. 股東權益報酬率增加：同 4。
6. 營業利益增加：同 4。
7. 稅前淨利增加：同 4。
8. 純益率增加：同 4。
9. 現金流量比率減少：主係 96 年底流動負債較 95 年同期增加較多，導致現金流量比率之分母擴大，因而降低 96 年之現金流量比率，且 96 年第四季之營業額為全年最高，因本公司平均放帳期間約為 3 個月，故導致年底有金額較高之應收帳款，較高之應收帳款減少 96 年營業活動之現金流量。
10. 現金流量允當比率減少：主係因本期興建新生產線及廢水處理池，造成資本支出大幅增加所致。

#### 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 × (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九十六年度之資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表等財務報表，連同九十六年度營業報告書、盈餘分配表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繕具報告書，報請鑒察。

此致

本公司九十七年股東常會

監察人：王 志 華

監察人：陳 彥 如

中華民國 九 十 七 年 三 月 三 十 一 日

#### 四、最近年度財務報表

##### 旭富製藥科技股份有限公司 會計師查核報告

旭富製藥科技股份有限公司民國九十六年十二月三十一日及民國九十五年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十六年一月一日至十二月三十一日及民國九十五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證券發行人財務報告編製準則、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製，足以允當表達旭富製藥科技股份有限公司民國九十六年十二月三十一日及民國九十五年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十六年一月一日至十二月三十一日及民國九十五年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

如財務報表附註三所述，旭富製藥科技股份有限公司之金融商品自民國九十五年一月一日起，依財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」與第三十六號「金融商品之表達與揭露」之規定處理。

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：

會計師：

證管會核准簽證文號：(80)台財證(一)第 51636 號  
(88)台財證(六)第 35988 號

中 華 民 國 九 十 七 年 一 月 十 八 日

旭富製藥科技股份有限公司

資產負債表

中華民國九十六年及九十五年十二月三十一日

單位：新台幣(仟元)

代碼	資 產	附 註	96年12月31日	%	95年12月31日	%	代碼	負債及股東權益	附 註	96年12月31日	%	95年12月31日	%
11XX	流動資產						21XX	流動負債					
1100	現金及約當現金	二、四	\$27,081	2.55	\$5,466	0.63	2100	短期借款	十	\$15,140	1.42	\$18,751	2.15
1310	公平價值變動列入損益之	二、 三、五	-	-	65,891	7.56	2120	應付票據		5,256	0.49	3,122	0.36
	金融資產-流動						2140	應付帳款		54,094	5.09	32,393	3.71
1120	應收票據淨額	二、六	34,072	3.21	26,933	3.09	2160	應付所得稅	二、十 五	24,718	2.33	505	0.06
1140	應收帳款淨額(減備抵呆 帳\$3,449及\$2,259)	二、七	188,644	17.75	85,453	9.80	2170	應付費用		56,149	5.28	25,010	2.87
1150	應收帳款-關係人淨額	十七	5,019	0.47	-	-	2210	其他應付款項		9,368	0.88	8,751	1.00
1160	其他應收款		1,391	0.13	1,113	0.13	2260	預收款項		11,396	1.07	5,231	0.60
120X	存貨	二、八	167,433	15.75	124,433	14.27	2282	代收款		450	0.05	488	0.06
1250	預付費用		709	0.07	588	0.07	21XX	小 計		176,571	16.61	94,251	10.81
1260	預付款項		491	0.05	61	0.01							
1281	暫付款		25	-	108	0.01	28XX	其他負債					
1286	遞延所得稅資產-流動	二、十 五	9,221	0.86	11,825	1.35	2810	應計退休金負債	二	-	-	-	-
1298	其他流動資產-其他		38	-	63	-	2820	存入保證金		-	-	126	0.01
11XX	小 計		434,124	40.84	321,934	36.92	2860	遞延所得稅負債-非流動	二、十 五	164	0.03	568	0.08
15XX	固定資產	二、九					28XX	小 計		164	0.03	694	0.09
15X1	成本：						2XXX	負債合計		176,735	16.64	94,945	10.90
1501	土地		42,736	4.02	42,736	4.90							
1511	土地改良物		4,855	0.46	4,651	0.53							
1521	房屋及建築		307,534	28.93	270,248	30.99	3XXX	股東權益					
1531	機器設備		788,313	74.17	631,040	72.37	31XX	股本					
1551	運輸設備		1,640	0.15	2,085	0.24	3110	普通股股本	十一	325,107	30.59	325,107	37.28
1561	辦公設備		14,952	1.41	14,507	1.66	32XX	資本公積	十二				
15XY	成本及重估增值合計		1,160,030	109.14	965,267	110.69	3210	發行溢價		87,197	8.20	87,197	10.00
15X9	減：累積折舊		(621,646)	(58.49)	(554,375)	(63.58)	3240	處分資產增益		980	0.09	980	0.11
1671	未完工程		42,550	4.00	76,949	8.82	33XX	保留盈餘	十三				
1672	預付設備款		42,775	4.03	56,638	6.51	3310	法定盈餘公積		54,673	5.14	50,076	5.74
15XX	固定資產淨額		623,709	58.68	544,479	62.44	3350	未提撥保留盈餘(待彌 補虧損)		418,183	39.34	313,647	35.97
18XX	其他資產						3XXX	股東權益合計		886,140	83.36	777,007	89.10
1820	存出保證金		13	-	13	-							
1830	遞延費用		560	0.05	184	0.02							
1880	其他資產-其他	二、二 十二	4,469	0.43	5,342	0.62							
18XX	小 計		5,042	0.48	5,539	0.64							
1XXX	資產總計		\$1,062,875	100.00	\$871,952	100.00	2-3XX	負債及股東權益總計		\$1,062,875	100.00	\$871,952	100.00
							X						

請參閱後附財務報表附註

董事長：

經理人：

會計主管：

旭富製藥科技股份有限公司

損 益 表

中華民國九十六年及九十五年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣(仟元)

代碼	項 目	附 註	96 年 度	%	95 年 度	%
4000	營業收入	二				
4110	銷貨收入		\$804,892	100.25	\$520,234	101.03
4170	銷貨退回		(1,731)	(0.22)	(5,295)	(1.03)
4190	銷貨折讓		(297)	(0.03)	-	-
4000	營業收入合計		802,864	100.00	514,939	100.00
5000	營業成本	二				
5110	銷貨成本		(536,690)	(66.85)	(405,707)	(78.79)
5000	營業成本合計		(536,690)	(66.85)	(405,707)	(78.79)
5910	營業毛利(毛損)		266,174	33.15	109,232	21.21
6000	營業費用					
6100	推銷費用		(25,200)	(3.14)	(20,559)	(3.99)
6200	管理及總務費用		(34,406)	(4.29)	(24,033)	(4.67)
6300	研究發展費用		(27,665)	(3.44)	(22,606)	(4.39)
6900	營業淨利(淨損)		178,903	22.28	42,034	8.16
7100	營業外收入及利益					
7110	利息收入		161	0.02	334	0.06
7310	金融資產評價利益		-	-	1,176	0.23
7130	處分固定資產利益		38	-	-	-
7140	處分投資利益		1,218	0.15	737	0.14
7160	兌換利益		7,317	0.91	7,003	1.36
7260	存貨跌價回升利益		-	-	418	0.08
7480	什項收入		8,634	1.08	3,877	0.76
7100	營業外收入及利益合計		17,368	2.16	13,545	2.63
7500	營業外費用及損失					
7510	利息費用		(1,543)	(0.19)	(2,076)	(0.40)
7530	處分固定資產損失		(1,207)	(0.15)	-	-
7550	存貨盤損		-	-	(70)	(0.01)
7560	兌換損失		(4,315)	(0.54)	(5,255)	(1.02)
7570	存貨跌價及呆滯損失		(9,334)	(1.16)	-	-
7620	閒置資產折舊及跌價損失		(253)	(0.03)	(1,022)	(0.20)
7880	什項支出		(2,176)	(0.27)	(1,476)	(0.29)
7500	營業外費用及損失合計		(18,828)	(2.34)	(9,899)	(1.92)
7900	繼續營業單位稅前淨利(淨損)		177,443	22.10	45,680	8.87
8110	所得稅(費用)利益	二、十五	(26,930)	(3.35)	(627)	(0.12)
8900	繼續營業單位淨利(淨損)		150,513	18.75	45,053	8.75
9300	會計原則變動累積影響數(加計 所得稅節省數\$0及\$0)	二、三	-	-	924	0.18
9600	稅後純益(損)		\$150,513	18.75	\$45,977	8.93
	基本每股盈餘(元)：	十六	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
9710	繼續營業部門損益		\$5.46	\$4.63	\$1.41	\$1.39
9740	會計原則變動累積影響數		-	-	0.02	0.02
9750	本期淨利(淨損)		\$5.46	\$4.63	\$1.43	\$1.41

請參閱後附財務報表附註

董事長：

經理人：

會計主管：

旭富製藥科技股份有限公司  
股東權益變動表  
中華民國九十六年及九十五年一月一日至十二月三十一日

摘要	普通股股本	資本公積	保留盈餘		合計
			法定盈餘公積	未分配盈餘	
民國 95 年 1 月 1 日 餘額	\$325,107	\$88,177	\$46,099	\$307,410	\$766,793
94 年度盈餘指撥及分配:					
法定盈餘公積	-	-	3,977	(3,977)	-
現金股利	-	-	-	(33,974)	(33,974)
董監酬勞	-	-	-	(716)	(716)
員工紅利	-	-	-	(1,073)	(1,073)
95 年度本期稅後淨利	-	-	-	45,977	45,977
民國 96 年 1 月 1 日 餘額	\$325,107	\$88,177	\$50,076	\$313,647	\$777,007
95 年度盈餘指撥及分配:					
法定盈餘公積	-	-	4,598	(4,598)	-
現金股利	-	-	-	(39,013)	(39,013)
董監酬勞	-	-	-	(828)	(828)
員工紅利	-	-	-	(1,538)	(1,538)
96 年度本期稅後淨利	-	-	-	150,513	150,513
千元尾差	-	-	(1)	-	(1)
民國 96 年 12 月 31 日 餘額	\$325,107	\$88,177	\$54,673	\$418,183	\$886,140

單位：新台幣(仟元)

請參閱後附財務報表附註

董事長：

經理人：

會計主管：

旭富製藥科技股份有限公司  
現金流量表  
中華民國九十六年及九十五年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣(仟元)

項 目	96 年 度	95 年 度
營業活動之現金流量		
本期純益(損)	\$150,513	\$45,977
調整項目:		
呆帳損失	1,190	508
折舊費用	76,051	73,472
攤銷費用	144	101
固定資產轉其他費用	1,479	452
金融資產評價(利益)損失	-	(1,176)
存貨市價回升利益	-	(418)
閒置資產跌價損失	253	1,022
處分資產損失	1,207	-
處分資產利益	(38)	-
報廢資產損失	183	566
存貨報廢損失	1,375	-
存貨跌價損失	7,960	-
會計原則變動累計影響數	-	(925)
應收票據(增加)減少	(7,139)	(5,715)
應收帳款(增加)減少	(104,380)	(4,758)
應收帳款--關係人(增加)減少	(5,019)	-
其他應收款(增加)減少	(277)	1,786
存貨(增加)減少	(52,334)	7,681
預付費用(增加)減少	(121)	(64)
預付款項(增加)減少	(430)	(60)
其他流動資產(增加)減少	2,710	(3,967)
應付票據增加(減少)	2,134	(6,155)
應付帳款增加(減少)	21,701	11,847
應付所得稅增加(減少)	24,213	(1,521)
應付費用增加(減少)	31,139	1,928
其他應付款項增加(減少)	9,298	5,526
預收款項增加(減少)	6,165	5,231
其他流動負債增加(減少)	(39)	212
遞延所得稅負債--非流動增加(減少)	(406)	66
營業活動之淨現金流入(流出)	167,532	131,616
投資活動之現金流量		
公平價值變動列入損益之金融資產(增加)減少	65,891	15,734
出售固定資產價款	162	35
購入固定資產	(167,208)	(162,004)
存出保證金(增加)減少	-	1,040
遞延費用(增加)減少	(519)	-
其他資產-其他(增加)減少	873	123
投資活動之淨現金流入(流出)	(100,801)	(145,072)
融資活動之現金流量		
短期借款增加(減少)	(3,611)	(7,575)
存入保證金增加(減少)	(126)	(3)
其他負債增加(減少)	-	(723)
支付董監事酬勞	(828)	(716)
支付員工紅利	(1,539)	(1,074)
發放現金股利	(39,012)	(33,973)
融資活動之淨現金流入(流出)	(45,116)	(44,064)
本期現金及約當現金增加(減少)數	21,615	(57,520)
期初現金及約當現金餘額	5,466	62,986
期末現金及約當現金餘額	\$27,081	\$5,466
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息	\$1,554	\$2,134
不含資本化利息之本期支付利息	\$1,554	\$2,134
本期支付所得稅	\$519	\$6,063

請參閱後附財務報表附註  
經理人：

董 事 長：

會 計 主 管：

旭富製藥科技股份有限公司  
財務報表附註  
中華民國九十六年及九十五年十二月三十一日  
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

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96年及95年度平均員工人數為137人及119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、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨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)會計估計

本公司於編製財務報表時，係依照一般公認會計原則之要求，對財務報表所列金額及或有事項，作必要之衡量、評估與揭露，其中包含若干假設及估計之採用，惟該等假設及估計與實際結果可能存有差異。

(二)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。

(三)現金及約當現金

係指隨時可轉換成定額現金及即將到期（自投資日起三個月內到期）且利率變動對其價值影響甚少之投資。本公司現金流量表係依現金及約當現金之基礎所編製。

(四)金融資產及金融負債

本公司依財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」及證券發行人財務報告編製準則之規定將金融資產分類為公平價值變動列入損益之金融資產、持有至到期日之投資、避險之衍生性金融資產、無活絡市場之債券投資、

備供出售之金融資產及以成本衡量之金融資產共六類。金融負債分類為公平價值變動列入損益之金融負債、避險之衍生性金融負債及以成本衡量之金融負債共三類。

金融資產或金融負債於原始認列時以公平價值衡量。但非以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產或金融負債，尚應加計取得或發行之交易成本。

依慣例交易購買或出售之金融資產，採交易日會計處理（交易日即決定購買或出售金融資產的日期），慣例交易係指一項金融資產之購買或出售，其資產之交付期間係在市場慣例或法令規定之期間內者。

#### 1. 公平價值變動列入損益之金融資產

屬此類別之金融資產，於續後評價時，概以公平價值衡量且公平價值變動認列於損益表。並將此類別之金融資產分類為交易目的之金融資產及指定公平價值變動列入損益之金融資產。

投資後所收到之現金股利（含投資年度收到者）列為當期收益。

#### 2. 持有至到期日之投資

對具有固定或可決定之收取金額及固定到期日，且有積極意圖及能力持有至到期日之非衍生性金融資產分類為持有至到期日之投資。持有至到期日之投資（如債券）於續後評價時以攤銷後成本衡量，其公平價值變動造成之利益或損失，應於除列、價值減損或攤銷時認列損益。攤銷後成本之計算係以原始認列金額減除償付之本金，調整原始認列金額與到期金額間差異數採有效利率法計算之累積已攤銷金額，再減除價值減損或可能無法收回之金額。估計現金流量以計算有效利率時，係考量金融商品合約條款，並包括支付或收取之手續費、折溢價及交易成本等。

若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若續後期間減損金額減少，且明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益，該迴轉不使帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本。

#### 3. 避險之衍生性金融資產

避險之衍生性金融資產係指依避險會計指定且為有效避險工具之衍生性金融資產。避險之衍生性金融資產係以公平價值衡量。

#### 4. 無活絡市場之債券投資

對無活絡市場之公開報價，且具固定及可決定收取金額之非衍生性金融資產分類為無活絡市場之債券投資，續後評價時採有效利率法以攤銷後成本衡量，其公平價值變動造成之利益或損失，應於除列、價值減損或攤銷時認列損益。

#### 5. 備供出售之金融資產

備供出售之金融資產係指指定為備供出售，或非屬持有至到期日之投資或公平價值變動列入損益之金融資產或放款及應收帳款等類別之非衍生性金融資產。備供出售之金融資產續後評價係以公平價值衡量，其公平價值變動造成之利益或損失，除減損損失及貨幣性金融資產外幣兌換損益外，於除列前認列為股東權益調整項目，備供出售之金融資產除列時，將累積之利益或損失列入當期損益。

現金股利於除息日（或股東會決議日）認列收益，但依據投資前淨利宣告

之部分，係自投資成本減除。股票股利不列為投資收益，僅註記股數增加，並按增加後之總股數重新計算每股成本。

若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，備供出售權益商品之減損減少金額認列為股東權益調整項目；備供出售債務商品之減損減少金額若明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益。

#### 6.以成本衡量之金融資產

以成本衡量之金融資產係指無法可靠衡量公平價值之權益商品投資，包括未上市（櫃）股票及興櫃股票等，以原始認列之成本衡量。股利之會計處理，與備供出售之金融資產相似。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損損失不予迴轉。

所稱公平價值，在上市櫃股票或存託憑證，係指資產負債表日之收盤價。開放型基金之公平價值則係指資產負債表日該基金之淨資產價值。

本公司對金融負債之續後評價係以攤銷後成本衡量。但公平價值變動列入損益之金融負債及避險之衍生性金融負債，係以公平價值衡量。

#### (五)衍生性金融商品與避險交易

本公司從事遠期外匯合約與利率交換等之衍生性金融商品交易，以規避利率與匯率變動風險。此類衍生性金融商品原始認列與續後衡量皆以公平價值為基礎，當公平價值為正時則認列為資產，為負時則認列為負債。

當不符合避險會計的條件時，衍生性金融商品公平價值變動部分則認列為當期損益。

避險關係可分為下列三種類型：

##### 1.公平價值避險：

係指規避已認列資產或負債、未認列確定承諾公平價值變動風險。衍生性避險工具之損益，或非衍生性金融商品帳面價值因匯率變動所產生之損益，立即認列為當期損益；被避險項目因所規避之風險而產生之損益，係調整被避險項目之帳面價值並立即認列為當期損益。

##### 2.現金流量避險：

係指規避現金流量變動之風險，該變動係因已認列資產或負債(例如浮動利率債務之全部或部分之未來利息支付)或高度很有可能預期交易之特定風險所引起，且該變動將影響損益。避險工具損益認列為股東權益調整項目，並於被避險之預期交易影響損益時，轉列為當期損益；若被避險之預期交易將認列資產或負債，係於所認列資產或負債影響損益之期間內，轉列為當期損益；若預期交易之避險將導致認列非金融資產或非金融負債，則作為該資產或該負債之原始成本或帳面價值之調整。但認列為股東權益調整項目之淨損失預期無法回收之金額，立即轉列當期損失。

##### 3.國外營運淨投資避險：

係指規避國外營運機構淨投資之匯率變動風險。避險工具之損益認列為股東權益調整項目，於處分國外營運機構時，再轉列為當期損益。

本公司從事之避險活動著重於維持淨利息收入與支出，以及控制市場價值風險。現金流量避險用以規避利率風險，公平價值避險用以規避淨現值風險。

#### (六) 應收款項及備抵呆帳

備抵呆帳係依據以前年度實際發生呆帳之經驗，衡量資產負債表日應收票據、應收帳款等各項債權之帳齡情形及其收回可能性，予以評估提列。

#### (七) 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。

#### (八) 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費用及損失。

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利益與費用及損失。

折舊按估計經濟耐用年限，加計一年殘值採平均法提列，到期已折足而尚在使用之固定資產，仍繼續提列折舊。主要資產耐用年數除房屋及建築為3~55年外，其餘固定資產為2.5~15年。

#### (九) 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。

#### (十) 遞延費用

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。

#### (十一) 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」之規定，根據精算專家之精算報告認列淨退休金成本，並就累積給付義務超過退休基金公平價值之差額，認列最低退休金負債，並揭露相關給付義務。

「勞工退休金條例」自民國94年7月1日起施行，係屬確定提撥退休辦法。勞工得選擇繼續適用「勞動基準法」有關之退休金規定，或適用該條例之退休金制度並保留適用該條例前之工作年資。依該條例規定，雇主每月負擔之勞工退休金提撥率，不得低於勞工每月工資6%。

#### (十二) 資產減損之認列及迴轉

本公司係依財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」之規定辦理資產減損之認列及迴轉。當個別資產或現金產生單位之帳面價值超過其可回收金額之部分認列減損損失。

資產（商譽除外）自前次減損損失認列日後，有證據顯示資產（商譽除外）於以前期間所認列之減損損失，可能已不存在或減少時，應即估計該資產之可回收金額並將增加可回收金額列為減損損失之迴轉；但資產帳面價值應增加至可回收金額，惟不得超過資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面價值。

企業合併所取得之商譽應自取得日起分攤至現金產生單位，並就現金產生單位每年定期進行減損測試。已認列之商譽減損損失不得迴轉。

#### (十三) 外幣交易及外幣財務報表換算

本公司以新台幣記帳。非衍生性商品之外幣交易依交易日之即期匯率入帳；資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，依當日之即期匯率換算，產生之兌換差額列為當期損益。本公司自民國九十五年一月一日起，依財務會計準則公報第十四號「外幣換算之會計處理準則」修訂條文規定，將外幣非貨幣性資產或負債按交易日之歷史匯率衡量；但以公平價值衡量之外幣非貨幣性資產或負債，則按資產負債表日即期匯率換算，如屬公平價值變動認列為當期損益者，兌換差額亦認列為當期損益；如屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，兌換差額亦認列為股東權益調整項目。

如屬對國外營運機構之長期股權投資，採權益法評價者，其國外營運機構之財務報表，若非以功能性貨幣表達，則先將該外幣財務報表以功能性貨幣再衡量，再衡量所產生之換算差額，列入當期之兌換損益；另因外幣財務報表換算為本國貨幣財務報表所產生之換算差額，及對國外營運機構具有長期投資性質之外幣墊款所產生之兌換差額，均列入「累積換算調整數」科目，作為股東權益之調整項目。

#### (十四) 所得稅費用

本公司之所得稅係依財務會計準則公報第廿二號「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。

所得稅基本稅額條例於民國95年度起開始施行，本公司於計算所得稅時除一般所得稅額外，並予估算基本稅額。如一般稅額低於基本稅額時，將差額估列入帳，列入當年度所得稅費用之調整項目。

#### (十五) 收入及費用認列方法

銷售商品收入於商品交付且顯著風險及報酬移轉時認列；勞務收入以資產負債表日勞務提供之完成程度認列收入；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。

#### (十六) 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

(一)本公司自民國96年1月1日起，依新發布之財務會計準則公報第三十七號「無形資產之會計處理準則」及各號公報配合新修訂之條文，並於適用日重新評估已認列無形資產之耐用年限或攤銷方法。惟此項會計變動，對本公司並無影響。

(二)本公司自民國95年1月1日起，依新頒佈之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」與第三十六號「金融商品之表達與揭露」之規定辦理。

#### 1. 九十五年度適用新發布及修訂財務會計準則公報之影響數

首次適用前述新公報及相關公報修訂條文時，本公司將金融資產及金融負債(含衍生性商品)予以適當分類，原始帳列金額之調整，屬以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融商品或公平價值避險關係中之衍生性商品者，列為會計原則變動累積影響數；屬以攤銷後成本衡量、備供出售金融商品以公平價值衡量，或現金流量避險與國外營運機構淨投資避險關係中之衍生性商品者，列為股東權益調整項目。

相關影響情形彙總如下：

會計科目	增加/(減少)
公平價值變動列入損益之金融資產－流動	\$2,100
金融資產評價利益	\$1,176
會計原則變動累積影響數	\$924
本期純益	\$2,100
稅後每股盈餘	\$0.06元

#### 四、現金及約當現金

	96年12月31日	95年12月31日
庫存現金	\$109	\$61
零用金／週轉金	462	150
銀行存款	26,510	5,255
合 計	<u>\$27,081</u>	<u>\$5,466</u>

#### 五、公平價值變動列入損益之金融資產－流動

	96年12月31日	95年12月31日
交易目的金融資產－受益憑證	<u>\$-</u>	<u>\$65,891</u>

#### 六、應收票據淨額

	96年12月31日	95年12月31日
應收票據	\$27,607	\$26,933
其他應收票據	6,465	-
合 計	<u>\$34,072</u>	<u>\$26,933</u>

#### 七、應收帳款淨額

	96年12月31日	95年12月31日
應收帳款	\$192,093	\$87,712
備抵呆帳	(3,449)	(2,259)
合 計	<u>\$188,644</u>	<u>\$85,453</u>

#### 八、存貨

	96年12月31日	95年12月31日
製成品	\$75,608	\$31,138
在製品	63,019	86,251
原物料	64,376	34,654
備抵存貨跌價及呆滯損失	(35,570)	(27,610)
合 計	<u>\$167,433</u>	<u>\$124,433</u>

## 九、固定資產

	96年12月31日	95年12月31日
累計折舊-土地改良物	\$2,905	\$3,062
累計折舊-房屋及建築	96,609	82,990
累計折舊-機器設備	509,042	455,677
累計折舊-運輸設備	1,640	2,079
累計折舊-辦公設備	11,450	10,567
合 計	\$621,646	\$554,375

截至民國96年及95年12月31日止，部分固定資產已作為本公司借款之擔保品，詳見附註十八「質押之資產」之說明。

## 十、短期借款

	96年12月31日	95年12月31日
購料借款	\$12,140	\$18,751
信用借款	3,000	-
合 計	\$15,140	\$18,751
利率區間	2.62%~6.16%	6.17%

短期借款之擔保品，請詳附註十八「質押之資產」之說明。

## 十一、股 本

截至民國96年及95年12月31日止，實收資本額均為325,107仟元，皆為325,107佰股，每股面額10元，均為普通股。

## 十二、資本公積

(一) 民國96年及95年12月31日資本公積內容如下：

	96年12月31日	95年12月31日
現金增資溢價	\$87,197	\$87,197
處分資產溢價	980	980
合 計	\$88,177	\$88,177

(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。另依證期局規定，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。

## 十三、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)餘額依下列比例分派之：
  - 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。
- (6)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96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95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：

	95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	\$1,538	\$1,538	\$0	\$-
2.員工股票紅利				
(1) 仟股數	-	-	0	-
(2) 金額	-	-	0	-
(3) 占當年底流通在外股數之比例	-	-	0	-
3.董監事酬勞	\$828	\$828	\$0	-
二、每股盈餘相關資訊：				
1.原每股盈餘(元)	\$1.41	\$1.41	\$0	-
2.設算每股盈餘(元)(註)	\$1.34	\$1.34	\$0	-

(註)：設算每股盈餘=(本期淨利-員工紅利-董監酬勞)/當年度加權平均流通在外股數。

十四、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	96年 度			95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	\$68,018	\$41,073	\$109,091	\$50,445	\$26,744	\$77,189
勞健保費用	4,111	1,739	5,850	3,711	1,611	5,322
退休金費用	4,091	1,772	5,863	3,420	1,829	5,249
其他用人費用(註一)	422	4,459	4,881	407	3,934	4,341
折舊費用(註二)	65,368	10,683	76,051	62,639	10,689	73,328
攤銷費用	144	-	144	101	-	101

註1：其他用人費用係伙食費、職工福利及團體保費等。

註2：閒置資產折舊費用，帳列營業外費用及損失。

十五、估計所得稅

(一)本公司所得稅費用(利益)包括下列項目：

	96年 度	95年 度
當期所得稅費用	\$24,727	\$4,630
遞延所得稅費用(利益)	2,197	(3,915)
所得稅高低估	(8)	(143)
分離課稅所得稅	14	54
未分配盈餘加徵10%所得稅	-	1
合 計	\$26,930	\$627

(二)1.民國96年及95年度之遞延所得稅負債與資產之情形：

	96年12月31日	95年12月31日
(1)遞延所得稅負債總額	\$1,291	\$1,293
(2)遞延所得稅資產總額	\$10,350	\$12,550

## (3)產生遞延所得稅資產或負債之暫時性差異

	96年12月31日	95年12月31日
呆帳損失之認列所產生之可減除(應課稅)暫時性差異	\$1,107	\$1,018
存貨跌價損失之認列所產生之可減除(應課稅)暫時性差異	\$35,570	\$27,610
未實現兌換損益之認列所產生之可減除(應課稅)暫時性差異	\$(865)	\$-
退休金費用之認列所產生之可減除(應課稅)暫時性差異	\$(4,299)	\$(5,172)
利息資本化之認列所產生之可減除(應課稅)暫時性差異	\$182	\$937
閒置資產跌價損失之認列所產生之可減除(應課稅)暫時性差異	\$1,979	\$2,717
其他費用之認列所產生之可減除(應課稅)暫時性差異	\$2,562	\$-
投資抵減之認列所產生之可減除稅額	\$-	\$4,480
	96年12月31日	95年12月31日
2.遞延所得稅資產—流動	\$9,438	\$11,825
遞延所得稅負債—流動	(217)	-
流動遞延所得稅資產與負債抵銷後淨額	\$9,221	\$11,825
	96年12月31日	95年12月31日
3.遞延所得稅資產—非流動	\$912	\$725
遞延所得稅負債—非流動	(1,076)	(1,293)
非流動遞延所得稅資產與負債抵銷後淨額	\$(164)	\$(568)
4.繼續營業部門民國96年及95年度之所得稅費用與當期應付所得稅費用調節如下：		
	96年 度	95年 度
當期所得稅(費用)	\$(42,328)	\$(4,630)
遞延所得稅(費用)利益	\$(2,197)	\$(564)
所得稅費用高低估數	\$8	\$143
分離課稅所得稅	\$(14)	\$(55)
未分配盈餘加徵10%所得稅	\$-	\$(1)
投資抵減之認列所產生之可減除稅額	\$17,601	\$4,480
合 計	\$(26,930)	\$(627)

## (三)兩稅合一相關資訊

	96年12月31日	95年12月31日
1.可扣抵稅額帳戶餘額	\$35,276	\$43,686
	96年度	95年度
2.預計(實際)盈餘分配之稅額扣抵比率	18.07%	19.42%

96年度尚未有實際扣抵比率，故揭露預計數，95年已於96年度分配，故為實際之稅額扣抵比率。

#### (四)未分配盈餘相關資訊

	96年12月31日	95年12月31日
86年度以前	\$86,063	\$86,063
87年度以後	181,607	181,607
合計	\$267,670	\$267,670

(五)本公司之營利事業所得稅申報案，業經稽徵機關核定至民國94年度，惟94年度尚在提起行政救濟中。

(六)截至民國96年12月31日止，各期投資抵減情形如下：

發生年度	可抵減金額	已抵減金額	本期抵減數	尚未抵減金額	最後可抵減年度
95年	\$9,110	\$(4,621)	\$(4,489)	\$-	95年~99年
96年	13,112	-	(13,112)	-	96年~100年
合計	\$22,222	\$(4,621)	\$(17,601)	\$-	

(七)本公司依促進產業升級條例第九條之二第二項及「製造業及其相關技術服務業新增投資五年免徵營利事業所得稅獎勵辦法」第九條第一款規定增資擴展用於製造及銷售產品之所得，經核准自民國95年1月1日起連續五年免徵營利事業所得稅。

## 十六、每股盈餘

項 目	96年 度		95年 度	
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
本期損益：				
繼續營業單位稅前淨利(淨損)	\$177,443	\$150,513	\$45,680	\$45,053
會計原則變動累積影響數	-	-	924	924
稅後純益(損)小計	\$177,443	\$150,513	\$46,604	\$45,977
基本EPS加權平均流通股數	32,511	32,511	32,511	32,511
基本每股盈餘(元)：				
繼續營業單位損益	\$5.46	\$4.63	\$1.41	\$1.39
會計原則變動累積影響數	-	-	0.02	0.02
本期淨利(淨損)	\$5.46	\$4.63	\$1.43	\$1.41

## 十七、關係人交易

### (一)關係人之名稱及關係

關係人名稱
瑞士商旭福股份有限公司
瑞士商旭富美國股份有限公司

與本公司之關係
為本公司之董事
與本公司董事屬同一聯屬公司

## (二)與關係人間之重大交易事項

### 1.銷貨

	96年 度		95年 度	
	金 額	百分比	金 額	百分比
瑞士商旭福股份有限公司	\$6,242	0.78	\$12,613	2.45
瑞士商旭富美國股份有限公司	40,758	5.08	33,265	6.46
合 計	\$47,000	5.86	\$45,878	8.91

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

	96年12月31日		95年12月31日	
	金 額	百分比	金 額	百分比
瑞士商旭福股份有限公司	\$5,019	2.59	\$-	-

## 十八、質押之資產

	96年12月31日	95年12月31日
土地	\$42,736	\$42,736
建築物	42,545	47,260
合 計	\$85,281	\$89,996

(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短期借款之擔保品。

## 十九、重大承諾事項及或有事項

截至民國96年及95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9,499仟元及7,346仟元。

## 二十、重大之災害損失：無

## 廿一、重大期後事項：無

## 廿二、其他

### (一)員工退休金相關資訊

- 1.本公司係按每月薪資給付總額之固定比例提撥退休準備金，存入金融機構運用孳息，截至民國96年及95年12月31日止提存金融機構之退休準備金專戶餘額各為44,003仟元及44,405仟元。
- 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：員工服務年資為自雇用日起算之連續未中斷服務期間。
  - (3)薪資總額：退休前6個月平均薪資。
  - (4)退休之給付：
    - ①適用舊制者：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。
    - ②適用新制者：依勞工退休金條例公司按月提撥退休金至個人專戶。
- 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

	96年 度	95年 度
①服務成本	\$2,372	\$2,431
②利息成本	1,637	1,417
③退休基金資產實際報酬	(1,125)	(1,025)
④退休基金資產(損)益	31	31
⑤退休基金資產預期報酬=③+④	(1,094)	(994)
⑥攤銷數	220	112
⑦淨退休金成本=①+②+⑤+⑥	\$3,135	\$2,966

#### (2)退休基金提撥狀況與資產負債表列報數額調節表

	96年12月31日	95年12月31日
給付義務：		
既得給付義務	\$(5,335)	\$(6,766)
非既得給付義務	(35,822)	(32,971)
累積給付義務	(41,157)	(39,737)
未來薪資增加之影響數	(8,834)	(8,760)
預計給付義務	(49,991)	(48,497)
退休基金公平價值	45,124	45,374
提撥狀況	(4,867)	(3,123)
未認列過渡性淨給付義務(淨資產)	288	319
未認列前期服務成本	-	-
前期服務成本之未攤銷餘額	-	-
退休金損(益)之未攤銷餘額	9,048	8,146
未認列退休金損(益)	-	-
補列之應計退休金負債	-	-
期末(應計退休金負債)/預付退休金	\$4,469	\$5,342
既得給付	(5,798)	(7,307)

### (3)精算假設

	96年 度	95年 度
折 現 率	3.5%	3.50%
預期未來薪資水準增加率	2.00%	2.00%
退休基金資產預期報酬率	2.50%	2.50%

## (二)金融商品相關資訊

- 1.投資衍生性金融商品相關資訊：無。
- 2.非衍生性金融商品相關資訊：

本公司民國96年及95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公平價值相同。

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- (1)短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收款項、質押定存單、應付款項、應付費用及其他應付款。
- (2)公平價值變動列入損益之金融商品及備供出售金融資產如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為本公司可取得者。衍生性金融商品係以個別遠期外匯合約及外匯選擇權合約銀行報價之每日結算價格，分別計算個別合約之公平價值。

(3)存出保證金係以帳面價值為其估計公平價值。

(4)存入保證金係以其帳面價值為其估計公平價值。

### 3.財務風險控制及避險策略

本公司利用匯率、利率監控及交易對手授信管理等作業，以辨認本公司所有風險(包含市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險)，使本公司之管理階層能有效從事控制並衡量市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險。本公司市場風險管理目標，係適當考慮經濟環境、競爭狀況及市場價值風險之影響下，達到最佳化之風險部位、維持適當流動性部位及集中管理所有市場風險。

### 4.重大財務風險資訊

#### (1)匯率

##### a.市場風險：

本公司部份之進銷貨係以美金等外幣為計價單位，公平價值將隨市場匯率波動而改變，惟本公司持有之外幣資產及負債部位及收付款期間約當，可將市場風險相互抵銷，故預期不致產生重大之市場風險。

##### b.信用風險：

經本公司評估，交易相對人之信用良好，故無重大之信用風險。

##### c.流動性風險：

本公司之外幣資產及負債均於短期內收付，預期不致產生重大之流動性風險。

##### d.利率變動之現金流量風險：

不適用。

#### (2)應收款項

##### a.市場風險：

本公司之應收款項經評估無重大之市場風險。

##### b.信用風險：

本公司應收款項債務人之信用良好，因此經評估並無重大之信用風險。

##### c.流動性風險：

本公司之應收款項預期不致發生重大之流動性風險。

##### d.利率變動之現金流量風險：

本公司之應收款項經評估無重大之利率變動之現金流量風險。

#### (3)權益類金融商品投資

##### a.市場風險：

本公司從事之權益類金融商品投資受市場價格變動之影響，惟本公司業已設置停損點，故預期不致發生重大之市場風險。

##### b.信用風險：

本公司於投資時業已評估交易相對人之信用狀況，預期不致發生違約，故

發生信用風險之可能性極低。

c.流動性風險：

本公司投資之權益類金融商品投資均有活絡市場，故預期無重大流動性風險。

d.利率變動之現金流量風險：

本公司投資之權益類金融商品投資均非屬利率型商品，因此無利率變動之現金流量風險。

(4)債務類金融商品負債

a.市場風險

本公司發行之債務類商品，係為固定利率之債務負債，惟因契約即將到期，且經評估市場利率走勢，預期不致產生重大之市場風險。

b.信用風險

尚無信用風險。

c.流動性風險

本公司之營運資金足以支應本公司之資金需求，預期不致發生重大之流動性風險。

d.利率變動之現金流量風險

本公司發行之債務類商品均屬固定利率型商品，因此無利率變動之現金流量風險。

(5)借款

a.市場風險：

本公司借入之款項，係為浮動利率，故預期不致發生重大之市場風險。

b.信用風險：

尚無信用風險。

c.流動性風險：

本公司將依各項營運資金需求及支用計劃安排各項融資理財活動，預期不致發生重大之流動性風險。

d.利率變動之現金流量風險：

本公司借入之款項，係屬浮動利率之金融商品，故市場利率變動將使債務類金融商品之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。

(6)衍生性金融商品交易

a.市場風險

本公司從事之遠期外匯買賣合約除受市場匯率變動之影響外，無其他之市場風險。

b.信用風險

因本公司交易對象，皆係信用卓越之金融機構，且本公司亦與多家金融機構往來交易以分散風險，故本公司從事各項衍生性商品交易相對人違約之可能性甚低。

c.流動性風險

本公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流

動性風險。

d.利率變動之現金流量風險

本公司從事之金融商品非屬利率型商品，因此無利率變動之現金流量風險。

(三)重大合約：無

(四)員工認股權憑證

本公司於民國96年3月28日經董事會決議通過發行員工認股權憑證計劃，預計發行認股權憑證總數1,500,000單位，每單位得認購股數為1股，因員工行使認股權而須發行普通股計1,500仟股。本公司於民國96年4月18日申報發行員工認股權憑證1,500,000單位，業已於民國96年4月27日經行政院金融監督管理委員會證券期貨局金管證(一)字第0960019177號函申報生效。

(五)財務報表表達

民國95年度之財務報表若干科目經重新分類以配合96年度財務報表之表達。

廿三、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	無
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者	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者	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者	無
7	與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者	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者	無
9	從事衍生性商品交易者	無

(二)轉投資事業相關資訊：無

(三)大陸投資資訊之揭露:無

廿四、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96年度及95年度有關地區別財務資訊列示如下：

	96年 度	95年 度
亞洲	\$154,553	\$122,541
美洲	227,080	65,300
歐洲	241,163	207,114
合 計	\$622,796	\$394,955

(四) 重要客戶資訊

本公司民國96年度及95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	96年 度		95年 度	
	金 額	佔營業收入比 例	金 額	佔營業收入比 例
客戶A	\$113,851	14.18	\$-	-
客戶B	-	-	106,141	20.61
客戶C	82,719	10.30	74,692	14.51
合 計	\$196,570	24.48	\$180,833	35.12

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。

## 柒、財務狀況及經營結果之 檢討分析與風險事項

一、財務狀況：

財務狀況比較分析表

年 度 項 目	96 度	95 度	差 異	
			金 額	%
流動資產	434,124	321,934	112,190	34.85
固定資產	623,709	544,479	79,230	14.55
其他資產	5,042	5,539	(497)	(8.97)
資產總額	1,062,875	871,952	190,923	21.90
流動負債	176,571	94,251	82,320	87.34
長期負債	0	0	0	—
其他負債	164	694	(530)	(76.37)
負債總額	176,735	94,945	81,790	86.14
股 本	325,107	325,107	0	—
資本公積	88,177	88,177	0	—
保留盈餘	472,856	363,723	109,133	30.00
股東權益總額	886,140	777,007	109,133	14.05
<p>變動差異分析：</p> <p>1. 流動資產增加：96年新增客戶及產品，因而營收成長，導致應收帳款及存貨比去年同期大幅增加所致。</p> <p>2. 資產總額增加：係因固定資產、應收帳款及存貨比去年同期增加所致。</p> <p>3. 流動負債、負債總額增加：係因營運規模擴大，致應付科目金額增加所致。</p> <p>4. 保留盈餘增加：係因去年度獲利大幅增加所致。</p>				

註：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：

單位：新台幣仟元

項 目	96 年度	95 年度	增(減)金額	變動比例(%)
營業收入總額	\$804,892	\$520,234	\$284,658	54.72
減：銷貨退回	1,731	5,295	(3,564)	67.31
銷貨折讓	297	0	297	---
營業收入淨額	802,864	514,939	287,925	55.91
營業成本	536,690	405,707	130,983	32.29
營業毛利	266,174	109,232	156,942	143.68
營業費用				
推銷費用	25,200	20,559	4,641	22.57
管理及總務費用	34,406	24,033	10,373	43.16
研究發展費用	27,665	22,606	5,059	22.40
營業利益	178,903	42,034	136,869	325.61
營業外收入	17,368	13,545	3,823	28.22
營業外支出	18,828	9,899	8,929	90.20
繼續經營部門稅前淨利	177,443	45,680	131,763	288.45
所得稅	26,930	627	26,303	4195.06
會計原則變動累積影響數	0	924	924	(100.00)
繼續經營部門稅後淨利	\$150,513	\$45,977	104,536	227.37

#### 增減比例變動分析說明：

1. 營業收入增加：係因 96 年新增客戶及產品，導致營收增加所致。
2. 營業成本增加：係因出貨增加所致。
3. 營業毛利增加：主要係因高毛利產品銷售比重增加、部份產品調漲售價及產能利用率提升所致。
4. 管理及總務費用增加：主要係因營業擴充、增加人員及獎金發放較去年為多，導致薪資費用增加所致。
5. 營業利益、繼續經營部門稅前淨利、繼續經營部門稅後淨利增加：主要係因營收增加、毛利上升所致。
6. 所得稅增加：主要係因稅前淨利大幅增加所致。

註：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。

## 2. 預期銷售數量與其依據：

### (1) 預期銷售數量

項目	銷量 (噸)
原料藥	152.30
中間體	1,137.50
其他	1,028.00
合計	2,317.80

### (2) 銷售依據：

上表預期銷售數量，係依據本公司對客戶需求、本公司之產能狀況、新產品開發能力及新產品導入時程之預測所訂定。

## 3. 未來財務業務可能影響及因應計劃：

本公司財務健全，且預估未來之業務應呈現穩定狀態，故未來之財務業務應無重大不確定性。

## 三、現金流量：

### (一) 最近二年度現金流動變動之分析 (增減比例達 20% 以上)

項 目	年 度	96 年 12 月 31 日	95 年 12 月 31 日	增 減 比 例 %
現金流量比率%		94.88	139.64	(32.05)
現金流量允當比率%		115.59	154.80	(25.33)
現金再投資比率%		8.52	7.33	16.23

#### 增減比例變動分析說明：

1. 現金流量比率本期減少：主係 96 年底流動負債較 95 年同期增加較多，導致現金流量比率之分母擴大，因而降低 96 年之現金流量比率，且 96 年第四季之營業額為全年最高，因本公司平均放帳期間約為 3 個月，故導致年底有金額較高之應收帳款，較高之應收帳款減少 96 年營業活動之現金流量。
2. 現金流量允當比率本期減少：主係因本期興建新生產線及廢水處理池，造成資本支出大幅增加所致。

(二)96 年度現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額 (1)	全年來自營業 活動淨現金流 量(2)	全年現金流出 量 (3)	現金剩餘(不 足)數額 (1)+(2)-(3)	現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
5,466	167,532	145,917	27,081	—	—
<p>(1)本年度現金流量變動情形分析：</p> <p>(a)營業活動：營業活動淨現金流入167,532仟元，顯示營業活動現金流量良好。</p> <p>(b)投資活動：投資活動淨現金流出100,801仟元，主要為擴建廠房及新增設備。</p> <p>(c)融資活動：融資活動淨現金流出45,116仟元，主要係盈餘分配。</p> <p>(2)現金不足之補救措施及流動性分析：</p> <p>本公司無現金不足之問題。</p>					

(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
27,081	203,900	203,900	27,081	—	—
<p>(1)97年度現金流量變動情形分析：</p> <p>(a)營業活動：預估營業活動產生淨現金流入203,900仟元。</p> <p>(b)投資活動：投資活動淨現金流出主要為購入及建置固定資產，以因應未來業務量之成長。</p> <p>(c)融資活動：融資活動淨現金流出主要係盈餘分配。</p> <p>(2)預計現金不足之補救措施及流動性分析：</p> <p>本公司無現金不足之問題。</p>					

#### 四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

本公司因新增一生產線，資本支出較高，導致短期投資大幅減少，但因本公司營運活動現金流量充足，故財務結構仍相當健全，預估此一生產線將可為公司未來帶來成長動力。

#### 五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫：

(一)最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫：無。

(二)未來一年投資計畫：經濟部投資審議委員會已於 97 年 4 月 10 日發文經審二字第 09700106710 號通過本公司間接在大陸地區投資南京旭富科技有限公司乙案，投資金額預計為美金 150 萬，預計圈地 20 畝，建造研發實驗室、招募人員、購買儀器設備，之後開始承接醫藥大廠之前期研發委外專案。

#### 六、最近年度及截至年報刊印日止風險事項之分析評估：

##### (一) 風險管理之組織架構：

1. 本公司依其業務性質分由相關管理單位負責各項作業之風險管理：

(1) 總經理室：負責經營決策之規劃，來達成營運效果及效率，以期降低策略風險；負責法律風險管理，遵循政府監理政策，並處理相關契約及訴訟爭議，以降低法律風險。

(2) 財行部行政課：負責財產風險管理，遵循政府相關法令，以確保公司持續營運及資產之保全。

(3) 財行部財務課：負責評估中長期投資效益、財務運作及調度、建立避險機制，來達成財務報導之可靠性與遵循法令之目的，以期降低財務之風險。

(4) 資訊課：負責 ERP 資訊設備及網路整體規劃與建置，並維護網路資訊安全控管及防護措施，以期降低網路營運及資訊安全風險。

##### (二) 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：本公司銀行借款很少，利率變動影響損益輕微。

2. 匯率：由於本公司以外銷為主，故匯率變動對公司影響較大，本公司持續關切注意匯率走勢，對外幣資產與負債之淨部位作儘可能之避險規劃。本公司 96 年預售遠期外匯均為規避匯率風險所從事之避險性交易。

3. 通貨膨脹：無。

##### (三) 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：

本公司一向專注本業經營，不操作高風險、高槓桿之投資活動，且截至刊印日止未有資金貸與他人及背書保證之情事發生，對於所從事之衍生性商品交易均以避險為目的。未來本公司亦將嚴守主管機關及公司之相關交易處理程

序，除審慎評估執行外，更加強管控機制。

(四) 未來研發計劃及預計投入之研發費用：

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	預計投入 之 研發費用
PVOP-3	實驗室研發階段	97年6月	關鍵技術	未商業化 之計劃，需 再投入之 研發費用 約新台幣 4,000萬。
Cis-piperidine earbamate	實驗室研發階段	97年6月	關鍵技術	
(+)Norcisapride	實驗室研發階段	97年9月	關鍵技術	
N-methylpyrrolidine	實驗室研發階段	97年12月	關鍵技術	
AT-042	完成先導工廠試量產	97年6月	關鍵技術	
5T	完成工廠試量產	97年6月	關鍵技術	
2-PPAA	完成工廠試量產	97年6月	關鍵技術	

(五) 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。

(六) 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：無。

(七) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：無。

(八) 進行併購之預期效益及可能風險：無。

(九) 擴充廠房之預期效益、可能風險及回應措施：

1. 預期效益：本公司已完成一座生產工廠，主要將從事特用化學品之製造，其預期效益為創造公司未來之成長動力，使營收及獲利能持續成長，且新廠可分散業務來源，符合本公司經營方針。
2. 可能風險：若特化品之業務不如預期，則將招致產能閒置，生產成本高漲之不利影響。
3. 回應措施：將此廠設計為多功能之生產線，可製造原料藥，以提高產能利用率。

(十) 進貨或銷貨集中所面臨之風險：

本公司之進貨廠商及銷貨客戶大多皆長期配合、關係良好，故相對來說風險性較小。且 96 年度最大進貨廠商佔進貨總金額 15.13%，最大銷貨客戶佔營業淨額 14.48%，應屬合理之範圍。

- (十一) 董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉更換對公司之影響及風險：無。
- (十二) 經營權之改變對公司之影響及風險：無。
- (十三) 訴訟或非訟事件，應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已判決確定或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。
- (十四) 其他重要風險：無。

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：(96.12.31)

控制公司	從屬公司	持股比	從屬公司	持股比	從屬公司	持股比
三商行 股份有限 公司	商禾股份有限公司	100%	三商休閒	1.01%		
	拿帕里股份有限公司	100%	三商休閒	9.91%		
			宏遠證券	1.66%	天利創投	19.88%
	三商美邦人壽保險(股)公司	27.45%	復華投信	30.71%		
			天利創投	11.76%		
	河昌股份有限公司	45.0%			三商美邦人壽	1.44%
	三商福寶股份有限公司	100%	三商美邦人壽	2.18%	華眾國際	1.71%
			商真(股)公司	100%	華合科技	5.17%
			三商休閒	4.93%	三商休閒	0.53%
			旭富製藥	7.19%	旭富製藥	4.84%
			宏遠證券	1.66%	宏遠證券	3.06%
			復華投信	9.60%	復華投信	8.25%
			Asiandawn	48.37%	Asiandawn	25.97%
			Mercuries Food service	100%		
			華眾國際	39.29%		
			華合科技	64.06%		
	三商電腦股份有限公司	50.09%	台灣宇通	31.58%		
			天源電子	100%		
	三商多媒體(股)公司	86.96%				
	三商休閒產業(股)公司	64.46%				
	華合科技股份有限公司	8.61%	M-Link (USA)	40.0%		
	華眾國際科技股份有限公司	1.81%				
	三商和民股份有限公司	40.0%				
	三商美福家具(股)公司	100%				
	旭富製藥科技(股)公司	40.98%				
	復華證券投資信託(股)公司	3.28%				
三商家購股份有限公司	100%					
三商烘焙股份有限公司	100%					
天利創業投資(股)公司	11.65%					

(二) 本公司與關係企業間並無背書保證及資金貸與之情事。

二、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及自股款或價款收足後迄資金運用計畫完成，私募有價證券之資金運用情形及計畫執行進度：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：

(一) 96 年度員工產值(生產力)：96 年度營收 802,864 仟元，員工人數 136 員，96 年度員工平均產值(生產力)為 5,903 仟元。

(二) 本年報已於 97 年 5 月 15 日送會計師閱讀。

(三) 專業訓練：

	姓名	年度	所受訓練
會計主管	楊文禎	96 年度	發行人證券商證券交易所會計主管專業認證班/會計研究發展基金會/12 小時
稽核主管	徐幼達	96 年度	財務報表與財務稽核/證券暨期貨市場發展基金會/6 小時

五、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

內部控制制度聲明書

日期：97年3月21日

本公司民國九十六年一月一日至九十六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「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(含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、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九十七年三月二十一日董事會通過，出席董事6人中，有0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：吳永連簽章

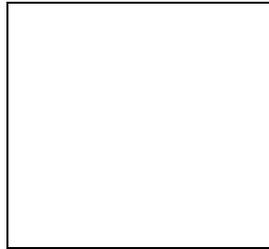
總經理：翁維駿簽章

旭富製藥科技股份有限公司

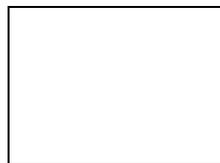
SCI PHARMTECH, INC.

中華民國九十六年

公司印鑑



董事長：吳永連



旭富製藥科技股份有限公司

SCI PHARMTECH, INC.

中華民國九十六年

公司印鑑



董事長：吳永連

