

股票代碼：4119



旭富製藥科技股份有限公司

SCI PHARMTECH, INC.

中華民國九十八年度

年報

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

中華民國九十九年五月四日刊印

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：張書成、許坤錫會計師

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	6
一、設立日期	7
二、公司沿革	7
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	26
四、會計師公費資訊	35
五、更換會計師資訊	36
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	37
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	37
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	38
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	39
肆、募資情形	40
一、資本及股本	41
二、公司債	46
三、特別股	46
四、海外存託憑證	46
五、員工認股憑證	46
六、併購(包括合併、收購及分割)之辦理情形	48
七、資金運用計畫執行情形	48
伍、營運概況	49
一、業務內容	50
二、市場及產銷概況	56
三、從業員工	63

四、環保支出資訊	63
五、勞資關係	63
六、重要契約	64
陸、財務概況	65
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表	66
二、最近五年度財務分析	68
三、最近年度財務報告之監察人審查報告	70
四、最近年度財務報表	71
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併報表	101
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	129
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項	130
一、財務狀況	131
二、經營結果	132
三、現金流量	133
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	135
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	135
六、最近年度及截至年報刊印日止風險事項之分析評估	135
七、其他重要事項	139
捌、特別記載事項	140
一、關係企業相關資料	141
二、最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形	149
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	149
四、其他必要補充說明事項	149
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	150

壹、致股東報告書

各位股東：

相較前兩年度營運績效之明顯成長，98年徐旭富表現相對平穩之一年，營業收入較前一年度小幅衰退4%，主因為新產品尚未能顯著挹注營收及捨棄低邊際貢獻之產品訂單，然而稅後純益因有利之產品組合驅動下成長約6%；99年第2季旭富預計完成乾燥產能之增建，以增加原料藥之生產能量，另於98年底，已完成更新一生產線，可用以生產新產品，期望今年及未來於新產能及新產品之助益下，旭富可以重拾成長動能，為各位股東創造更多利益。

茲就旭富98年度營業狀況及99年度營業計劃概要提出營業報告書如下：

營業報告書

一、九十八年度營業報告

(一)營業計劃實施成果

旭富98年度之營業收入為905,738仟元，毛利率36.6%，營業淨利為220,396仟元，稅後淨利166,312仟元，每股盈餘為4.16元，整體營運表現仍屬優異穩健。

(二)預算執行情形

旭富98年並未對外公開財務預測；至於管理階層提出經董事會通過之98年預算，整體而言均已依預算確實執行，並接近預算所訂之營運目標。

(三)財務收支及獲利能力分析

茲將本公司98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	98年	97年	成長率
營業收入	905,738	945,419	-4.2%
營業外收入	16,834	28,348	-40.6%

說明：98年營業收入之減少主要為捨棄低毛利之產品訂單；營業外收入減少之部分主要係來自外匯兌換利益之影響，旭富採總額之方式表達外幣兌換損益。

支出方面：

單位：新台幣仟元

項 目	98年	97年	成長率
營業成本	574,368	639,246	-10.2%
營業費用	110,974	108,094	2.7%
營業外支出	23,071	33,072	-30.24%

說明：1.98年因營業收入小幅衰退4%，故營業成本自然相對減少，加上產品組合之有利差異影響下，營業成本減少10%。

2. 98 年營業費用增加主要係因捐助 200 萬元以救助受莫拉克颱風影響之災民。
3. 營業外支出之差異主要係外匯兌換損失減少 1,260 萬及認列轉投資事業之損失增加 300 萬所致；98 年整體之外幣兌換產生損失不到 100 萬元，然因個別金額達到重大性之標準，故損益表採總額方式表達，因此產生絕對數字相對較大之兌換損失及利益，此也顯示最近 2 年，台幣匯率之波動相對以往劇烈，對以外銷為主之旭富可能因匯率變動，產生較大之影響；97 年中旭富於中國大陸設立南京旭富，營運初期尚無法產生營業收入，故 97 年認列約 250 萬元之損失，98 年因全年之營運，損失擴增至 550 萬。

獲利能力分析：

項 目		98 年	97 年
獲 利 能 力	資 產 報 酬 率 (%)	13.96	14.29
	股 東 權 益 報 酬 率 (%)	16.8	17.13
獲 利 能 力	估 實 收 資 本 營 業 利 益 比 率 (%)	54.47	59.17
	稅 前 純 益	52.93	53.47
獲 利 能 力	純 益 率 (%)	18.36	16.56
	每 股 盈 餘 (元)	4.16	4.33

說明：前列 6 項獲利能力指標中，98 年除純益率因毛利率之提升而相對表現較優外，其餘 5 項指標均較 97 年呈現微幅下滑，代表旭富於 98 年純益之增長低於股東權益增加之幅度；99 年營利事業所得稅率將由 25% 降至 20%，此稅率變動增加 98 年所得稅費用約 350 萬，致稅後純益等同減少，部份衝擊上述獲利能力指標，當然影響較大者係因營業收入未能持續成長。

(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；98 年有治療心律不整之原料藥、抗愛滋病中間體等新產品開發完成並交付客戶，期望未來能貢獻營收及獲利；此外，旭富於 2 年前在中國大陸設立研發中心，計畫運用南京地區充沛之醫藥相關研發人力，縮短新產品之開發時程，目前南京旭富仍處於虧損狀態，其運作需進一步之規劃與調整，目前以替母公司研發為主要工作。

二、九十九年度營業計劃概要

(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，尤其是全球醫藥排名前 20 大之潛在客戶。
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	324
中間體	1,160
其他	773
合計	2,257

2. 銷售依據

上表預期銷售數量係依本公司經董事會通過之 99 年度預算編制，其預估基礎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，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。

三、未來公司發展策略、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

於法規環境方面，歐盟新化學品政策「Registration, Evaluation, Authorization and Restriction of Chemicals; REACH」化學品註冊、評估及授權，以下簡稱 REACH，已於 2006 年 12 月 13 日歐洲議會立法通過，2006 年 12 月 18 日歐盟理事簽認同意發佈施行，2007 年 6 月 1 日起法規生效，並將於 2008/6/1-2008/11/31 實行預註冊。「REACH」影響範圍廣泛，預計化學原料、塑膠原料、橡塑膠添加劑、染顏料、塗料、及電子用化學品等都將受到衝擊。由於歐洲為旭富主要之出口地區，故須遵循「REACH」有關之規定，公司已成立專責小組負責處理及因應「REACH」之規範，目前已完成預註冊之工作。

於總體經濟環境方面，藥品產業為與日常民生攸關之行業，過去之發展向來維持穩健之成長步伐，藥品之銷售較不受總體經濟環境之影響，市場仍舊以美國、歐洲及日本為主；然而，金融海嘯影響全球經濟，各國紛紛採取財政擴張等政策以刺激經濟，目前似乎已顯現成效，總體經濟回復成長趨勢，導致原物料價格飛漲，由於原料佔旭富產品之成本結構比重頗高，且向客戶反映成本增加有其困難及遞延性，因此物價上揚對旭富之經營環境會有不利之影響，將損及產品銷售利潤。

近年來，歐美大廠陸續縮減製造產能，專注於附加價值高之研發及銷售二端，因此其委外代工之需求日益增加，此為旭富未來發展之機會，因此，與世界醫藥大廠建立業務合作關係，為旭富經營之重心；雖然委外代工商機可期，但中國及印度等新興國家之廠商均虎視眈眈，故使外部競爭環境日益激烈，中國及印度之廠商挾帶其國內龐大之內需市場，輔以政府之鼓勵與扶持，競爭力逐步提升，對台灣廠商相對帶來沉重之經營壓力；旭富除於品質面提高競爭力外，亦努力不懈於製程改進以降低生產成本，同時維持與競爭對手亦競亦合之關係。印度目前為旭富第三大之外銷市場，且目前旭富之產品也已銷售中國大陸，未來將更積極了解其市場生態及產業運作，期能進入其市場。

旭富過去 20 幾年之經營均專注於原料藥及中間體等產業之中游，未來仍將持續深耕，以厚實營運基礎；另旭富為了找尋成長契機，規劃進入製劑市場，於 99 年初，先期透過轉投資新藥及學名藥開發公司之方式，藉以熟悉下游客戶之運作及製劑市場之發展趨勢及法令規範，期望透過對客戶及終端產品之了解，銷售策略可由被動化為積極主動，提供客戶更多元及全方面之服務，進而爭取及鞏固中間體及原料藥之開發及銷售；爾後旭富擬進一步規劃與合作對象攜手，可能跨足於注射、眼耳鼻用之製劑及高效能原料藥等產品之製造及銷售，此未來發展策略正與合作夥伴商討中，需待更完整、健全之細部規劃以付諸執行。

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：

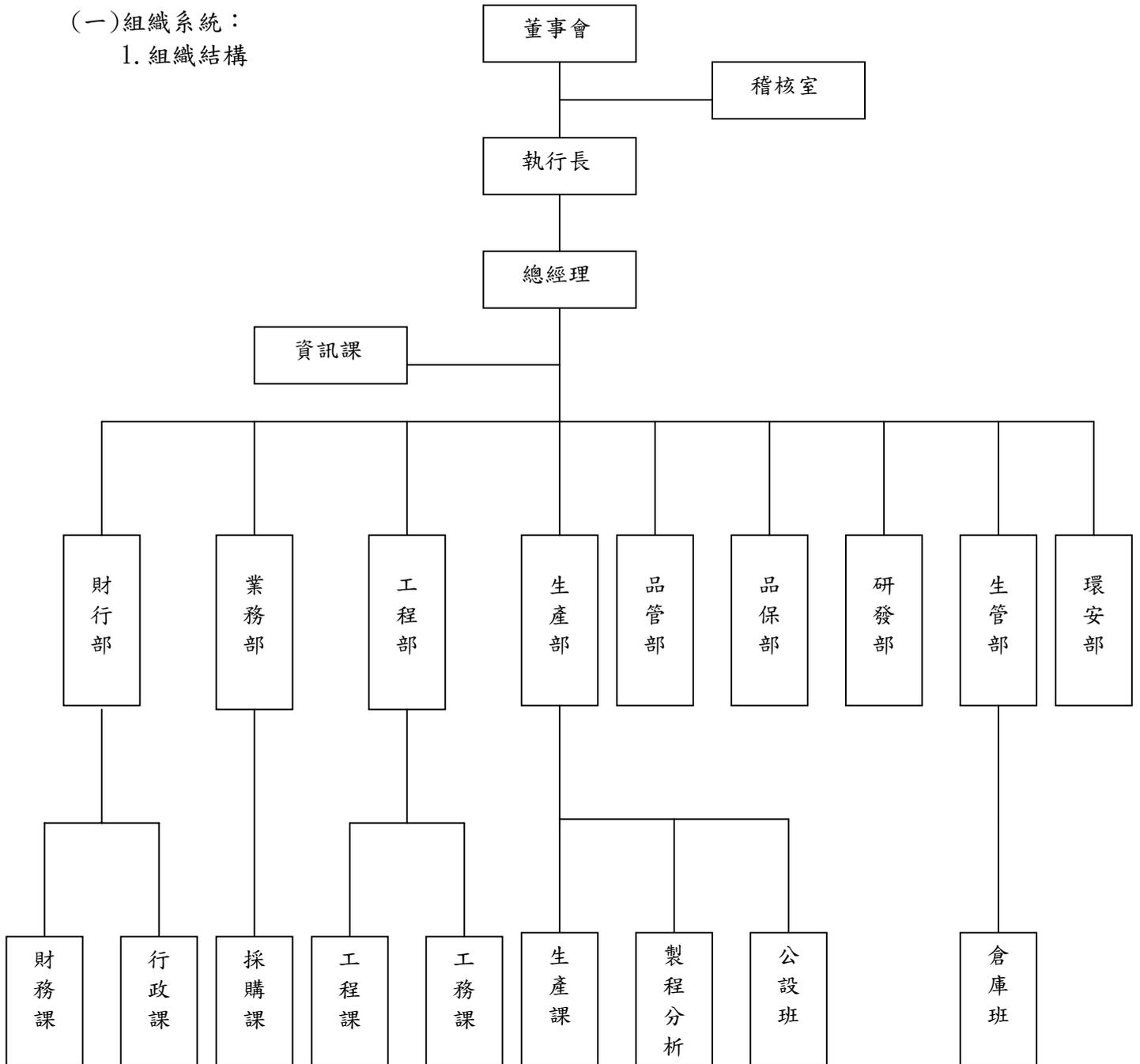
年表時間	重大記事
1987年09月	公司由瑞士 SIEGFRIED 集團與台灣、美國自然人共同成立，實收股本 14,800.5 仟元。
1988年01月	現金增資 34,699.5 仟元，增資後實收資本額為 49,500 仟元。
1988年04月	購得位於桃園縣蘆竹鄉海湖村土地。
1988年08月	第一階段建廠開始。
1989年12月	第一階段建廠完成，開始量產第一個中間體產品。
1990年08月	現金增資 30,500 仟元，增資後實收資本額為 80,000 仟元。
1991年02月	現金增資 40,000 仟元，增資後實收資本額為 120,000 仟元。
1991年03月	取得財政部台北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	通過衛生署『藥品優良製造規範原料藥作業基準』查廠。
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	通過美國 FDA 查廠。
2008年06月	於南京成立南京旭富醫藥科技有限公司
2008年07月	盈餘轉增資 36,510,670 元，增資後實收資本額為 361,617,420 元。
2009年07月	盈餘暨員工紅利轉增資 54,821,136 元，增資後實收資本額為 401,211,720 元。
2009年09月	連續 3 年榮獲財政部台北關稅局評鑑為優級保稅工廠。
2010年01月	投資 Asan Laboratories Co.,Ltd 美金 398 萬元，持股 19.9%。

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	年度稽核計劃 內部控制制度之建立、修訂及執行 內部稽核實施細則之建立、修訂及執行
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，提供財務資訊作為經營決策參考</p> <p>負責資金調度及銀行往來</p> <p>保稅工廠業務之運作及處理</p>
	<p>行政課</p> <p>人力資源管理及規劃、人事制度建立與執行</p> <p>負責日常行政庶務與廠區環境清潔等相關事務</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

99年5月4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：吳永達	96.06.15	36個月	90.12.17	13,321,443	40.98%	16,110,080	39.70%	-	-	-	-	台灣大學化學工程博士 工研院正研究員 中央大學兼任教授	本公司執行長 Asan Laboratories Co., Ltd 董事	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%	16,110,080	39.70%	-	-	-	-	美國喬治城大學企研所碩士 三商行(股)公司副董事長 太祥證券總經理	三商行(股)公司董事長 三商電腦(股)公司董事長 三商福寶(股)公司董事	-	-	-
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%	16,110,080	39.70%	-	-	-	-	賓州大學化學所博士 工研院研究員	本公司總經理 三商行(股)公司董事 南京旭富執行董事	-	-	-
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%	372,744	0.92%	-	-	-	-	PHD in industrial engineering, University of Zurich Skill group manager at Capgemini Switzerland	Siegfried Vice President	-	-	-
獨立董事	鄭憲誌	96.06.15	36個月	91.04.09	-	-	-	-	-	-	-	-	成功大學化工系 杜邦(股)公司微電路材料 亞洲區總裁	杜邦(股)公司微電路材料全 球區總裁	-	-	-
獨立董事	吳弘志	96.06.15	36個月	91.04.09	-	-	-	-	-	-	-	-	成功大學化工系 正峰化學製藥(股)公司廠長	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	-	-	-	-	-	-	-	-	美國密西西比大學財務博士 經濟部投審會執行秘書 經濟部商業司副司長	文化大學財務金融系專任副 教授 政大財管系兼任副教授	-	-	-
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%	2,850,937	7.03%	-	-	-	-	PHD in economics, University of Zurich Certified Swiss Accountant Lecture at the University of Zurich Auditor of PwC	Siegfried Ltd. CFO	-	-	-
監察人 (註2)	瑞士商旭嘉美(股) 公司法人代表： Michael Husler	98.11.30	7個月	98.11.30	2,357,444	7.25%	2,850,937	7.03%	-	-	-	-	MBA, University of Basel Bachem Holding AG CFO	Siegfried Ltd. 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%	1,901,066	4.68%	-	-	-	-	輔仁大學經濟系 三商行企服部經理	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%	1,901,066	4.68%	-	-	-	-	西北大學企研所碩士 中國信託商銀協理	三商電腦(股)公司董事	-	-	-

註1：“-”代表無。註2：瑞士商旭嘉美(股)公司於98年11月30日改派法人代表。

法人股東之主要股東

99年5月4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

99年5月4日

法人名稱	法人之主要股東
Siegfried Holding AG	Camellia Group、Siegfried Shareholders Group Tweedy Browne company LLC
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 開發 行公 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			√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	0
獨立董事 吳弘志			√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	0
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
監察人(註3) 瑞士商旭嘉美(股) 公司 法人代表： Michael Husler			√			√	√		√	√	√	√		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。

註3：瑞士商旭嘉美(股)公司於98年11月30日改派法人代表。

2. 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

99年5月4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	168,273	0.41%	85,317	0.21%	-	-	台灣大學化學工程博士 工研院正研究員 中央大學兼任教授	Asan Laboratories Co., Ltd 董事	業務副總經理	余桂芳	夫妻
總經理	翁維駿	93.06.16	216,094	0.53%	21,840	0.06%	-	-	賓州大學化學所博士 工研院研究員	三商行董事 南京旭富執行董事	-	-	-
業務部副總經理	余桂芳	87.12.01	80,950	0.20%	176,640	0.42%	-	-	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	26,795	0.07%	2,418	0.01%	-	-	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	49,981	0.12%	-	-	-	-	清華大學化學工程研究所碩士 旭富製藥科技(股)公司生產部經理	-	-	-	-
工程部經理	劉錦章	89.09.01	578	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	49,478	0.12%	-	-	-	-	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	50,000	0.12%	-	-	-	-	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	478	0.00%	-	-	-	-	淡江大學會計所碩士 中華民國會計師高考及格 三商行(股)公司財務課課長	南京旭富監事	-	-	-
業務部經理	李淑娟	98.05.01	42,000	0.10%	-	-	-	-	清華大學化學工程研究所碩士 工研院研究員	-	-	-	-

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/仟股

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(註11)		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例(註11)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金(註12)			
		報酬(A)(註2)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞(C)(註3)		業務執行費用(D)(註4)				薪資、獎金及特支費等(E)(註5)		退職退休金(F)		盈餘分配員工紅利(G)(註6)							員工認股權憑證得認購股數(H)(註7)		
		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	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	合併報表內所有公司(註8)				
董事長	三商行(股)公司 法人代表： 吳永連	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,536,168	同左	187,721	同左	323,076	4,308,356	同左	同左	70	-	7.43%	同左	-	
董事	三商行(股)公司 法人代表： 翁維駿	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,797,387	同左	108,000	同左	43,980	2,011,320	同左	同左	50	-	3.58%	同左	-	
董事	三商行(股)公司 法人代表： 陳翔立	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
董事	瑞士商旭福(股)公司 法人代表： Jurg Christian Ammann	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
獨立董事	吳弘志	-	-	-	-	292,733	同左	-	-	0.18%	同左	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.18%	同左	-
獨立董事	鄭憲誌	-	-	-	-	292,733	同左	-	-	0.18%	同左	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.18%	同左	-
獨立董事	黃慶堂	-	-	-	-	292,733	同左	-	-	0.18%	同左	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.18%	同左	-

註A：-“代表無。

註B：董監酬勞支付予三商行(股)公司 878,199 元。

註 C：董監酬勞支付予 Siegfried Holding 292,733 元。

註 D：吳永連適用退休金舊制，以每月薪資總額之 5%，提撥至台銀信託部旭富製藥科技股份有限公司勞工退休準備金監督委員會專戶；翁維駿適用退休金新制，每月提撥 9,000 元至個人退休金帳戶。

註 E：98 年股東會於 99 年 6 月 9 日召開，故盈餘分配員工紅利暫以去年度實際數列估。

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司(註 9)	合併報表內所有公司(註 10) I	本公司(註 9)	合併報表內所有公司(註 10) J
低於 2,000,000 元	三商行(股)公司、Siegfried Holding、吳弘志、鄭憲誌、黃慶堂	三商行(股)公司、Siegfried Holding、吳弘志、鄭憲誌、黃慶堂	三商行(股)公司、Siegfried Holding、吳弘志、鄭憲誌、黃慶堂	三商行(股)公司、Siegfried Holding、吳弘志、鄭憲誌、黃慶堂
2,000,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	-	-	-	-
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	-	-	翁維駿	翁維駿
10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)	-	-	吳永連	吳永連
15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)	-	-	-	-
30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含)	-	-	-	-
50,000,000 元(含)~100,000,000 元(不含)	-	-	-	-
100,000,000 元以上	-	-	-	-
總計	5	5	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、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：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、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。

註 5.1：本公司提供執行長及總經理汽車各乙輛，全年租金合計 893,712 元，油資 144,606 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金額比例計算今年擬議配發金額，並另應填列附表一之三。

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得認購股數（不包括已執行部分），除填列本表外，尚應填列附表十五。

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別所領取之酬金，併入酬金級距表之 I 及 J 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	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	-	-	- (註B)	- 同左	-	-	-	-	-
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： Michael Husler	-	-	- (註C)	- 同左	-	-	-	-	-

註A：” - “代表無。

註B：監察人酬勞支付予商真(股)公司 585,464 元。

註C：監察人酬勞支付予 Siegfried Holding 292,733 元。

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	
	前四項酬金總額(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	商真(股)公司、Siegfried Holding	商真(股)公司、Siegfried Holding
2,000,000 元(含) ~ 5,000,000 元(不含)	-	-
5,000,000 元(含) ~ 10,000,000 元(不含)	-	-
10,000,000 元(含) ~ 15,000,000 元(不含)	-	-
15,000,000 元(含) ~ 30,000,000 元(不含)	-	-
30,000,000 元(含) ~ 50,000,000 元(不含)	-	-
50,000,000 元(含) ~ 100,000,000 元(不含)	-	-
100,000,000 元以上	-	-
總計	2	2

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、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/仟股

職稱	姓名	薪資(A) (註2)		退職退休金(B)		獎金及 特支費等等(C) (註3)		盈餘分配之員工紅利金額(D) (註4)				A、B、C及D等 四項總額占稅後 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 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	7,012,437	同左	187,721	同左	523,731	同左	323,076	4,308,356	同左	同左	7.43%	同左	70	-	-
總經理	翁維駿	3,282,800	同左	108,000	同左	514,587	同左	43,980	2,011,320	同左	同左	3.58%	同左	50	-	-
副總經理	余桂芳	3,187,778	同左	98,143	同左	240,095	同左	6,383	2,120,040	同左	同左	3.40%	同左	50	-	-

註A：“-”代表無。

註B：吳永連、余桂芳適用退休金舊制，以每月薪資總額之5%，提撥至台銀信託部旭富製藥科技股份有限公司勞工退休準備金監督委員會專戶；翁維駿適用退休金新制，每月提撥9,000元至個人退休金帳戶。

註C：98年股東會於99年6月9日召開，故盈餘分配員工紅利暫以去年度實際數列估。

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)E
低於2,000,000元	-	-
2,000,000元(含)~5,000,000元(不含)	-	-
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	翁維駿、余桂芳	翁維駿、余桂芳
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)	吳永連	吳永連
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)	-	-
30,000,000元(含)~50,000,000元(不含)	-	-
50,000,000元(含)~100,000,000元(不含)	-	-
100,000,000元以上	-	-
總計	3	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、離職金。

註3：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。

註3.1：本公司提供執行長、總經理及副總經理汽車各乙輛，全年租金合計1,105,140元，油資173,273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金額比例計算今年擬議配發金額，並另應填列附表一之三。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，尚應填列附表十五。

註6：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本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E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

(4)配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

99年5月4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	(註4)	(註4)	13,603,916	669,109	14,273,025	8.58%
	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						
	業務經理	李淑娟						

*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金額比例計算今年擬議配發金額。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。

註4：員工股票紅利發放基礎是以股東會前一天收盤價計算。

註5：員工紅利暫以去年度實際數估列，待股東會確認實際數後，將再予以更正。

(5)98年度員工分紅前十大取得者相關資訊

99年5月4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	(註1)	(註1)	13,766,966	676,459	14,443,455	8.68%
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						
葉俊邦	研發經理						
尹維松	研發副理						
李淑娟	業務經理						

註1：員工股票紅利發放基礎是以股東會前一天收盤價計算。

註2：員工紅利暫以去年度實際數估列，待股東會確認實際數後，將再予以更正。

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	
	97 年度	98 年度
董事	1.22%	1.23%
監察人	0.52%	0.53%
執行長、總經理及副總經理	15.14%	14.41%

(2) 給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序與經營績效及未來風險之關聯性：

A. 經理人：

- (a) 政策：相較於同業，提供有競爭力之薪資水準，以聘僱及留用公司營運所需之優秀、關鍵人才。
- (b) 標準：以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。
- (c) 組合：因職位之性質而異，平均而言，固定薪酬與變動薪酬約當各 50%。
- (d) 訂定酬金之程序：執行長、總經理及副總經理依公司章程之規定由董事會議決，其餘經理人由執行長及總經理共同依據公司整體的營運績效、個人的工作績效及對公司之貢獻度決定。
- (e) 經營績效：變動薪酬比率達 50%，可與公司整體之績效相連結。
- (f) 未來風險：變動薪酬之比率高，故公司營運彈性相對較大，可以有效降低未來不確定性之風險。

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及特別盈餘公積後之 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，且採盈餘之固定比例發放，故無未來不確定性之疑慮。

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

98 年度董事會開會 5 次，董事出席情形如下：

職稱	姓名(註 1)	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%) (註 2)	備註
董事長	三商行(股)公司 法人代表：吳永連	5	0	100%	
董事	三商行(股)公司 法人代表：陳翔立	3	1	60%	
董事	三商行(股)公司 法人代表：翁維駿	4	1	80%	
董事	瑞士商旭福(股)公司 法人代表：Jurg Christian Ammann	2	3	40%	
獨立董事	黃慶堂	4	1	80%	
獨立董事	鄭憲誌	4	1	80%	
獨立董事	吳弘志	4	1	80%	

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：98 年度第 1 次董事會，翁維駿董事對調整本公司經理人之薪酬案自行迴避未參與表決，經主席徵詢出席董事均無異議，照案通過。

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：擬於 99 年股東會通過設立審計委員會，以提昇公司治理。

註 1：董事屬法人者，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離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出席次數計算之。

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

2. 審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形：

監察人參與董事會運作情形

最近年度董事會開會 5 次 (A)，列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數 (B)	實際列席率(%) (B/A) (註)	備註
監察人	瑞士商旭嘉美 (股)公司 法人代表： 施德樂	0	0%	舊任 98/11/30 法人改派
監察人	瑞士商旭嘉美 (股)公司 法人代表： Michael Huesler	0	0%	新任 98/11/30 法人改派

監察人	商真(股)公司 法人代表： 王志華	4	80%	
監察人	商真(股)公司 法人代表： 陳彥如	2	40%	

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

- (一) 監察人與公司員工及股東之溝通情形(例如溝通管道、方式等)：藉由定期與不定期會議及股東會，與股東及員工溝通。
- (二) 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形(例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等)：監察人定期與不定期採會面或電子郵件方式，與財務主管、內部稽核主管及會計師溝通財務、業務等事項，並於列席董事會時聽取董事及經營階層之各項業務報告及參予討論制定決策。

二、監察人列席董事會如有陳述意見，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對監察人陳述意見之處理：無。

註1：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)年度終了日前有監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際列席率(%)則以其在職期間實際列席次數計算之。
- (2)年度終了日前，有監察人改選者，應將新、舊任監察人均予以填列，並於備註欄註明該監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際列席率(%)則以其在職期間實際列席次數計算之。

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
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	透過發言人制度依法處理，過去期間並無此類情事發生。 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。 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。 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。	無。 無。
三、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。
四、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. 公司採用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	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，揭露財務資訊及公開重大訊息。 本公司已架設中英文網站，並指定專人負責公司資訊之維護及揭露，且已落實發言人制度。	無。 無。

等)		
五、公司設置提名、薪酬或其他各類功能性委員會之運作情形	本公司今年度將設立審計委員會。	考量本公司之營運規模及狀況，將持續評估其他功能性委員會之必要性。
六、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，惟本公司之公司治理有關事項均依公司治理實務守則之要求制訂及運作。		
七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）： 1. 員工權益：招募新人採用平等僱用之原則，且僱用身心障礙人士及中高齡就業者，並確實遵循勞基法及相關法令規定，以保障人權及員工應有權益。本公司定期舉行勞資會議，以利雙向溝通，勞資關係和諧，從未有勞資爭端發生。 2. 僱員關懷： 2.1 員工急難關懷與救助。 2.2 邀約員工眷屬參加公司活動。 2.3 管理階層定期與員工餐敘，了解員工生活概況。 3. 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。 4. 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。另本公司透過不定期之稽核，以了解供應商之運作。 5. 利害關係人之權利： 5.1 對顧客的責任：提供安全、高品質的產品及完整正確的產品資訊，並對顧客之客訴立即採取處理措施，以滿足客戶之需求。 5.2 對股東的責任：以股東利益最大化為公司營運之最高目標。 6. 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。 7. 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：請見第 135-137 頁之說明。 8. 客戶政策之執行情形：不適用。（請見註二） 9. 公司為董事及監察人購買責任保險之情形：已向產物保險公司投保 100 萬美金。		
八、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，未來將視公司發展需要及主管機關規定配合辦理。		
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商者，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. 公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：無。

5. 履行社會責任情形：

(1) 環保：

A：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。目前本公司正積極推行 OHSAS18001 環境安全衛生管理系統之認證。

B：本公司 98 年環保之相關支出 2,052 萬，約占營業額 2.27%。

(2) 社區參與：

A：參與及贊助海湖村 98 年中秋晚會，海湖國小校慶活動。

- B：藉由社區活動之參與，與居民維持良好之互動。
- C：提供場地供國軍進行演訓。

(3)社會貢獻：

- A：創造股東利益：98年稅後純益新台幣1億6仟6佰多萬元。
- B：誠實納稅，貢獻稅收：98年繳納營所稅新台幣3仟8佰多萬元。
- C：注重員工權益，創造就業機會：雇用151名員工，勞資關係和諧，從未有勞資爭端發生。

(4)社會服務、社會公益：

- A：加入中華民國刑事偵防協會協助警政公益事業之發展。
- B：98年捐助新台幣1佰萬元，贊助國際性球賽，提倡全民運動風氣及培育優秀選手。
- C：98年本公司捐助新台幣2佰萬元予世界展望會，全體員工捐助34萬9仟2佰元予紅十字會，救助莫拉克颱風受難災民。

(5)消費者權益：本公司之產品不直接銷售至消費者。

(6)人權：招募新人以平等僱用為原則，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。

(7)安全衛生：訂定完善之標準作業程序，嚴格要求員工遵守；要求員工穿戴防護用具，如護目鏡、安全鞋等；設置完善之緊急救護器具，並定期檢視、更新；定期實施工業安全相關之內、外部教育訓練及環安檢查；每年實施員工健康檢查，並對特殊作業人員增加檢查項目。

(8)其他社會責任活動：於注重企業社會責任之精神下，創造股東利益最大化。

6. 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：

(1)相關規章：

股東會議事規則
董事選任程序
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
內部重大資訊處理作業程序
審計委員會組織規程

(2)內部重大資訊處理作業程序已於98年11月27日經董事會通過，並透過會議紀錄讓未出席之董事知悉；本公司並於98年12月26日以內部郵件方式向經理人及全體員工進行宣導。

(3)查詢方式：本公司網站：www.sci-pharmtech.com.tw

7. 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：

- (1)公開資訊觀測站：<http://newmops.twse.com.tw>
- (2)本公司網站：www.sci-pharmtech.com.tw

8. 內部控制制度執行狀況應揭露事項：

- (1)內部控制聲明書：請見第151頁

(2)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。

9.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、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：

(1)98 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 100,000 元	違反空氣污染防治法	98 年 10 月 12 日環保局稽查異味污染物，發現超過標準值。本公司除依公文繳交罰款外，立即提報改善計畫，並委請外部檢驗單位會同環保局進行空氣檢測。目前已收到環保局來文表示通過審查，認定改善完成。本公司將持續對廠內各製程進行污染防治，並檢討相關設施之妥善性。
公司	罰款 10,000 元	違反水污染防治法	98 年 12 月 10 日環保局稽查廢(污)水排放量紀錄，發現超過許可證之每日核准量。本公司除依公文繳交罰款外，已委請外部檢驗單位進行廢水廠功能檢測。目前已收到環保局來文表示通過將每日最大排放量 320 立方公尺提高到 550 立方公尺。

(2)98 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。

10.最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

(1) 股東會重要決議：

旭富製藥科技股份有限公司九十八年股東常會議事錄

時間：中華民國九十八年六月十九日(星期五)上午九時整

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 25,237,752 股(含通訊投票)，佔本公司已發行股份總數 36,161,742 股之 69.79%

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：本公司九十七年度營業狀況報告。

說明：洽悉(請參閱附件一營業報告書)。

第二案

(董事會提)

案由：監察人審查本公司九十七年度決算表冊報告。

說明：洽悉(請參閱附件二監察人審查報告書)。

四、承認事項

第一案

(董事會提)

案由：本公司九十七年度營業報告書及決算表冊，提請承認。

說明：本公司九十七年度決算表冊，業經立本台灣聯合會計師事務所許坤錫、張書成會計師查核簽證完竣，並經監察人審查竣事，決算表冊詳附件三，營業報告書詳附件一。

決議：本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：本公司九十七年度盈餘分配案，提請承認。

說明：本公司九十七年度盈餘分配表如下：

九十七年度盈餘分配表

單位：新台幣元

項目	金額	備註
----	----	----

	小計	合計	
期初未分配盈餘		268,750,434	未認列為退休金成本之淨損
加：本期稅後純益		156,598,942	
可供分配盈餘		425,349,376	
減：提列法定公積	(15,659,894)		
提列特別公積	(4,652,794)		
股東股利—股票	(36,161,740)		
股東股利—現金	(97,636,705)		
		(154,111,133)	
期末未分配盈餘		271,238,243	

董事長：吳永連

總經理：翁維駿

會計主管：楊文禎

註1：配發員工現金紅利新台幣4,664,855元、員工股票紅利新台幣18,659,420元及董監酬勞新台幣2,725,725元。員工股票紅利轉增資發行新股股數以股東常會前一日收盤價並考量除權除息之影響為計算基礎計算之。計算不足一股之員工紅利以現金發放之。

註2：本公司股東股票股利擬辦理轉增資事宜，同時考量股務作業，股東股利增資部份計算至拾元為止。

註3：股利之分配授權董事會另訂除權除息基準日。

註4：如嗣後本公司已發行且流通在外股份數量，因買回本公司股份、將庫藏股轉讓、轉換及註銷、或因員工依據員工認股權憑證發行辦法行使員工認股權、或辦理私募而發行新股及其他因法令等因素致影響本公司流通在外股份總數，而需配合變更股東配股、配息率者，擬提請股東會授權董事會全權處理之。

註5：依財政部87.04.30台財稅第八七一九四一三四三號函規定，分配盈餘時應採個別辨認方式；本公司97年度盈餘分配係優先分配九十七年度盈餘。

決議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

五、討論事項

第一案

(董事會提)

案由：本公司盈餘暨員工紅利轉增資發行新股案，提請討論。

說明：1. 本公司因營運規模擴充之需，97年度盈餘分配案擬分配股東股利36,161,740元，轉增資發行新股3,616,174股，每股面額新台幣10元。員工紅利18,659,420元，其發行股數以股東會前一日收盤價並考量除權除息之影響為計算基礎計算之，計算不足一股之員工紅利則改以現金發放。

2. 本次增資新股按配股基準日股東名簿記載之股東及其持有股數計算，盈餘轉增資除員工紅利外，每仟股配發100股，配發不足一股之畸零股，得由股東自停止過戶日起5日內，向本公司之股務代理機構辦理拼湊整股之登記，未拼湊或拼湊後不足一股之畸零股，依公司法第240條規定改發現金至元為止(元以下捨去)，其所產生之股份差額，統由本公司職工福利委員會按面額購買之。

3. 前述每股配發比例，係依董事會決議日流通在外股數計算，如嗣後本公司已發行且流通在外股份數量，因買回本公司股份、將庫藏股轉讓、轉換及註銷、或因員工依據員工認股權憑證發行辦法行使員工認股權、或辦理私募而發行新股及其他因法令等因素致影響本公司流通在外股份總數，而需配合變更股東配股率者，擬提請股東會授權董事會全權處理之。

4. 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，另訂除權基準日，其它未盡事宜授權董事長全權處理之。

5. 本次增資發行新股之權利義務與原股東相同。

決議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。自民國九十七年可分配盈餘中提撥股東股票股利新台幣36,161,740元，計發行新股3,616,174股，及員工股票紅利新台幣18,659,420元，計發行新股343,256股，其中不足一股之員工紅利24元以現金發放。

第二案

(董事會提)

案由：修訂公司章程案，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：修訂本公司「資金貸予他人作業辦法」案，提請討論。

說明：1. 依據主管機關九十八年一月十五日修正『公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則』，修正本公

司「資金貸予他人作業辦法」部份條文。

2. 修正條文對照表附件五。

決議：本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：修訂本公司「背書保證作業辦法」案，提請 討論。

說明：1. 依據主管機關九十八年一月十五日修正『公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則』，修正本公司「背書保證作業辦法」部份條文。

2. 修正條文對照表附件六。

決議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

六、臨時動議：無。

七、散會：上午九時十四分

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

(2) 去年度股東大會決議事項執行狀況：

1. 盈餘分派案：現金股利已於 98 年 9 月 23 日發放，員工紅利及盈餘轉增資發行之新股已於 98 年 9 月 23 日上市買賣。

2. 經濟部核准變更日期 98 年 9 月 3 日，變更登記文號：經授中字第 09832983360 號。

(3) 董事會議案彙總表：

時 間	議 案 內 容	決 議 結 果
98.03.27	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 4. 從事衍生性金融商品報告 討論事項： 1. 本公司九十七年度營業報告書及會計決算表冊，提請 審議。 2. 本公司九十七年度盈餘分配暨員工分紅轉增資發行新股案，提請 審議。 3. 本公司九十七年度內部控制制度聲明書，提請 審議。 4. 擬召開九十八年股東常會，提請 討論。 5. 本公司章程部份條文修訂案，提請 討論。 6. 擬修正本公司「資金貸予他人作業辦法」部份條文，提請 討論。 7. 擬修正本公司「背書保證作業辦法」部份條文，提請 討論。 8. 調整本公司經理人之薪酬。 9. 擬向銀行申請授信及衍生性金融商品額度，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，並提請股東常會承認及討論。 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。 經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過，並提請股東常會討論。 經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過，並提請股東常會討論。 經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過，並提請股東常會討論。 經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過(翁維駿董事因利益迴避未參與表決)。 經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
98.06.26	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. 本公司擬訂定盈餘配息基準日。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

時 間	議 案 內 容	決 議 結 果
98.08.14	<p>報告事項：</p> <ol style="list-style-type: none"> 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 <p>討論事項：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 本公司九十八年上半年度財務報表暨合併財務報表，報請董事會通過，提請監察人審議。 <p>臨時動議：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 本公司擬捐款新台幣貳佰萬元。 	<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，董事會授權董事長全權處理相關事務。</p>
98.10.28	<p>報告事項：</p> <ol style="list-style-type: none"> 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 4. 國際會計準則(IFRS)轉換計畫報告 <p>討論事項：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 本公司因員工認股權之行使發行有價證券案。 2. 擬同意97年及98年會計師事務所之審計公費。 	<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>
98.11.27	<p>報告事項：</p> <ol style="list-style-type: none"> 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 4. 成長契機報告 <p>討論事項：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 本公司擬訂九十九年度預算及營運計畫，提請審議。 2. 投資Asan案，提請審議。 3. 本公司擬訂九十九年度稽核計畫，提請審議。 4. 擬增加及修訂本公司內部控制制度部份條文，提請審議。 	<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>
99.03.01	<p>報告事項：</p> <ol style="list-style-type: none"> 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 4. 從事衍生性金融商品報告 5. IFRS轉換進度報告 6. 使用XBRL揭露財務報表資訊報告 7. Asan投資案報告 8. 成長契機報告 <p>討論事項：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 本公司九十八年度營業報告書及會計決算表冊，提請審議。 2. 本公司因員工認股權之行使發行有價證券案。 3. 本公司九十八年度內部控制制度聲明書，提請審議。 4. 擬修訂本公司內部控制制度部份條文，提請審議。 5. 本公司實體股票全面轉換為無實體發行案，提請審議。 	<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>經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。</p>

時 間	議 案 內 容	決 議 結 果
	6. 南京旭富醫藥科技有限公司訂定『取得與處分資產處理程序』，提請審議。 7. 擬召開九十九年股東常會，提請 討論。 8. 擬向銀行申請授信及衍生性金融商品額度，提請 審議。 9. 本公司董事及監察人任期屆滿，提請改選案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過，提請股東常會討論。 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。 經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過，提請股東常會改選。
99.04.13	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 4. 成長契機報告 討論事項： 1. 本公司九十八年度盈餘分配暨員工分紅轉增資發行新股案，提請 審議。 2. 本公司九十九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。 3. 擬設置審計委員會及訂定審計委員會組織規程。 4. 擬修訂公司章程及各項辦法，提請 討論。 5. 擬新增修改九十九年股東常會議案，提請 討論。	1. 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。 2. 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。 3. 經主席徵詢全體出席董事同意無異議照案通過。 4. 經主席徵詢全體出席董事同意無異議照案通過，公司章程及部份辦法需提報本公司股東會通過。 5. 經主席徵詢全體出席董事同意無異議照案通過。

11. 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。

12. 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. 會計師公費資訊級距表：

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
立本台灣聯合會計師事務所	許坤錫	張書成	980101-981231	

註：本年度本公司若有更換會計師或會計師事務所者，應請分別列示其查核期間，及於備註欄說明更換原因。

金額級距		公費項目	審計公費	非審計公費	合計
1	低於 2,000 千元		1,780 仟元	70 仟元	1,850 仟元
2	2,000 千元 (含) ~4,000 千元		-	-	-
3	4,000 千元 (含) ~6,000 千元		-	-	-
4	6,000 千元 (含) ~8,000 千元		-	-	-
5	8,000 千元 (含) ~10,000 千元		-	-	-
6	10,000 千元 (含) 以上		-	-	-

- 給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：不適用。
- 更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費減少金額、比例及原因：不適用。
- 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	97.8.15		
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	張書成
委任之日期	97.8.15
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	98年度		99年度截至4月13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(大股東)	三商行(股)公司	1,456,493	—	—	—
董事	瑞士商旭福(股)公司	343,608	—	—	—
董事	吳弘志	—	—	—	—
董事	鄭憲誌	—	—	—	—
董事	黃慶堂	—	—	—	—
監察人	商真(股)公司	171,873	—	—	—
監察人	瑞士商旭嘉美(股)公司	257,749	—	—	—
執行長	吳永連	15,975	—	70,000	—
總經理	翁維駿	43,671	—	—	—
業務副總經理	余桂芳	17,085	—	50,000	—
生產部經理	周文智	30,000	—	—	—
生管部經理	劉明裕	49,981	—	—	—
工程部經理	劉錦章	50,578	—	(51,000)	—
研發部經理	葉俊邦	10,795	—	—	—
品保部經理兼品管部經理	蔣文池	49,478	—	—	—
財務行政部經理	楊文禎	49,478	—	(49,000)	—
業務部經理	李淑娟	42,000	—	—	—

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：瑞士商旭富服務股份有限公司與瑞士商旭福股份有限公司進行合併，合併後存續公司為瑞士商旭福股份有限公司，瑞士商旭富服務股份有限公司投資本公司原持股數 281,736 股，由瑞士商旭福股份有限公司承受，並經經濟部投審會於 98 年 3 月 6 日發函同意備查。

(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	16,110,080	39.70%	-	-	-	-	三商福寶 商真	(一) (一)	註1
瑞士商旭富股份有限公司	3,276,032	8.07%	-	-	-	-	瑞士商旭嘉美 瑞士商旭福	(一) (一)	註1
瑞士商旭嘉美股份有限公司	2,850,937	7.03%	-	-	-	-	瑞士商旭富(股)	(二)	註1
商真股份有限公司代表人	1,901,066	4.68%	-	-	-	-	三商福寶 三商行	(二) (二)	註1
宏遠證券股份有限公司	857,528	2.11%	-	-	-	-	三商福寶 商真	(二) (二)	註1
三商福寶股份有限公司	820,913	2.02%	-	-	-	-	三商行 商真	(二) (一)	註1
瑞士商旭福股份有限公司	372,744	0.92%	-	-	-	-	瑞士商旭富(股)	(二)	註1
商林投資股份有限公司	365,496	0.90%	-	-	-	-	-	-	註1
林宜慶	336,989	0.83%	-	-	-	-	-	-	-
墜玉松	275,032	0.68%	-	-	-	-	-	-	-

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	14,801	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
97年6月	10	39,600	396,000	36,162	361,617	盈餘轉增資	—	註6
98年7月	10	60,000	600,000	40,121	401,212	盈餘及員工紅利轉增資	—	註7
98年11月	10	60,000	600,000	40,351	403,512	員工認股權憑證增資	—	註8
99年3月	10	60,000	600,000	40,462	404,622	員工認股權憑證增資	—	註9
預計99年下半年	10	60,000	600,000	40,582	405,822	員工認股權憑證增資	—	註10

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。

註6：業經行政院金管會97年6月30日金管證一字第0970032412號函核准在案。

註7：業經行政院金管會98年7月7日金管證發字第0980033622號函核准在案。

註8：業經經濟部98年11月10日經授中字第09833408300號核准。

註9：業經經濟部99年3月25日經授中字第09931817460號核准。

註10：99年3月底員工已執行認股，待98年度無償配股基準日一併辦理變更登記。

(二) 股份種類

股份種類

99年5月4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	40,582,172 股	19,417,828 股	60,000,000 股	1. 屬上市股票。 2. 其中 4 佰萬股保留供認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債行使認股權使用。

總括申報制度相關資訊：無。

(三) 股東結構

股 東 結 構

99 年 4 月 13 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	4	17	4,118	20	4,159
持 有 股 數	0	1,295,929	19,364,005	13,369,370	6,552,868	40,582,172
持 股 比 例	0	3.19%	47.72%	32.94%	16.14%	100%

(四) 股權分散情形：(每股面額十元)

股 權 分 散 情 形

99 年 4 月 13 日

持 股 分 級	股東人數	持有股數	持股比例%
1 ~ 999 股	1,307	241,562	0.60%
1,000 ~ 5,000	2,327	4,542,088	11.19%
5,001 ~ 10,000	293	2,159,298	5.32%
10,001 ~ 15,000	93	1,141,304	2.81%
15,001 ~ 20,000	40	716,657	1.77%
20,001 ~ 30,000	36	914,961	2.25%
30,001 ~ 50,000	30	1,199,176	2.95%
50,001 ~ 100,000	14	964,525	2.38%
100,001 ~ 200,000	6	883,690	2.18%
200,001 ~ 400,000	7	2,002,355	4.93%
400,001 ~ 600,000	0	0	0%
600,001 ~ 800,000	0	0	0%
800,001 ~ 1,000,000	2	1,678,441	4.14%
1,000,001 以上	4	24,138,115	59.48%
合 計	4,159	40,582,172	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

99年4月13日

主要股東名稱	持有股數	持股比例(%)
三商行股份有限公司	16,110,080	39.70%
瑞士商旭富股份有限公司	3,276,032	8.07%
瑞士商旭嘉美股份有限公司	2,850,937	7.03%
商真股份有限公司	1,901,066	4.68%
宏遠證券股份有限公司	857,528	2.11%
三商福寶股份有限公司	820,913	2.02%
瑞士商旭福股份有限公司	372,744	0.92%
商林投資股份有限公司	365,496	0.90%
林宜慶	336,989	0.83%
墜玉松	275,032	0.68%

(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	97年	98年	99年度截至 3月31日
		每股市價	最高	92.5
	最低	41.15	53.0	62.3
	平均	63.44	70.87	67.96
每股淨值	分配前	26.06	25.65	26.68
	分配後(註1)	23.36	22.05	—
每股盈餘 (註2)	加權平均股數(仟股)	36,162	39,961	40,462
	原列每股盈餘	4.33	4.16	1.02
	追溯調整每股盈餘	3.94	—(註7)	—
每股股利	現金股利	2.7	2.5923(註7)	—
	無償盈餘配股	1.0	0.997(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)	14.65	17.37	—
	本利比(註5)	23.50	27.26	—
	現金股利殖利率(註6)	4.26	3.67	—

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7：九十八年盈餘分派議案已於99年4月13日經董事會通過，惟尚未經98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		271,238,243	
加：本期稅後純益		166,311,907	
可供分配盈餘		437,550,150	
減：提列法定公積	(16,631,191)		
提列特別公積(註1)	(3,314,319)		
股東股利—現金	(105,201,647)		
股東股利—股票	(40,462,170)		
		(165,609,327)	
期末未分配盈餘		271,940,823	

註1：提列特別公積為未認為退休金成本之淨損失。

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98年度擬議之盈餘分配，其無償配發股票股利每股0.997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. 本期估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：

本公司民國 98 年度對於應付員工紅利及董監事酬勞之估列依民國 97 年度盈餘分配決議發放之金額為基礎，按 98 年度稅後純益之 16.5% 計算。嗣後若董事會決議之發放金額有重大變動時，應調整當年度費用；次年度股東會決議之發放金額仍有變動時，則於股東會決議年度調整入帳。

3. 董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：

- (1) 配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額：

配發員工股票紅利新台幣 19,738,494 元、現金紅利新台幣 4,934,624 元及董監酬勞新台幣 2,927,328 元。

- (2) 擬議配發員工股票紅利股數及其占盈餘轉增資之比例：

本公司配發員工股票紅利新臺幣 19,738,494 元，其發行股數以股東會前一日收盤價並考量除權除息之影響為計算基礎計算之，計算不足一股之員工紅利則改以現金發放。故員工分紅實際股數尚未確定。

- (3) 98 年度之員工分紅及董監酬勞業已費用化，故不會影響 98 年之稅後純益及股東權益。

4. 九十七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	4,665 仟元	4,665 仟元	—	—
B. 員工股票紅利				
(a) 股數	343 仟股	343 仟股	—	—
(b) 金額	18,659 仟元	18,659 仟元	—	—
(c) 占九十七年底流通 在外股數之比例	0.01%	0.01%	—	—
C. 董監事酬勞	2,726 仟元	2,726 仟元	—	—
(2) 九十七年度每股盈餘相關資訊				
A. 損益表所列稅後基本 每股盈餘	4.33 元	4.33 元	—	—
B. 設算稅後基本每股盈 餘	4.33 元	4.33 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：

99年5月4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	461,000股
已執行認股金額	15,692,100元
未執行認股數量	639,000股
未執行認股者其每股認購價格	31.3(註3)
未執行認股數量占已發行股份總數比率(%)	1.57%
對股東權益影響	本公司本次所發行之員工認股權憑證共可認購本公司普通股股票1,100,000股，其對原有普通股股東權益之稀釋效果有限，且屆滿兩年後，分年執行，對原股東權益逐年稀釋，故其整體稀釋效果尚屬有限。

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、96、97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	880,000	2.17% (註2)	366,000	37.04-31.3	12,230,700	0.90%	544,000	31.3	17,027,200	1.34%
	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										
	業務部經理	李淑娟										
員工	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

註1：“-”代表

註2：係依據目前已發行股份總數40,582,172股計算。

六、併購(包括合併、收購及分割)之辦理情形：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	98 年度	比 重
原 料 藥	430,356	47.51%
原 料 藥 中 間 體	365,568	40.36%
其 他	109,814	12.12%
合 計	905,738	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(異噻呤醇) Probucol 普羅布可(匹洛布克) Amobarbital Thiopental Pentobarbital Sodium 戊巴比妥鈉 Sodium Valproate Divalproate Sodium Biso-FA Propafenone Marbofloxacin
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) 4-CPE C4(2-PPAA) 5T 5TC 5HMT BOV ZP-3 S-MMAA
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
Methylphenidate(free base)	原料藥
Clindamycin palmitate	原料藥

(二) 產業概況：

1. 產業之現況與發展：

2008 年全球製藥產業在金融風暴影響下成長下降，依 IMS 之資料顯示，2008 年全球製藥市場規模達 7,730 億美元，年成長率為 4.8%，低於 2007 年的 6.6%。但其中原料藥的成長仍有 9%，主要因為各國政府為減少醫療開支，鼓勵使用較便宜的學名藥，故學名藥市場的成長性，將直接影響原料藥市場的發展。

根據化學製藥學名藥協會(CPA)資料顯示，2008 年全球人用原料藥市場(包括原料藥及中間體)預估將達到 984.1 億美元；其中 541.3 億美元(約 55%)是由製藥公司自己生產自用(Captive APIs)，其餘 442.8 億美元(約 45%)是由專業原料藥廠生產出售給製藥公司，是目前原料藥商業交易的主要市場(Merchant APIs)。

根據 IMS 預估，未來 5 年全球原料藥的需求將以 3-4% 的速度增長，到 2013 年市場預計將達到 1,100 億美元。在商業交易原料藥市場中，學名藥原料藥增長速度將超過創新原料藥，未來 5 年學名藥原料藥預估將以複合年成長率(CAGR)5.6% 的速度成長，到 2013 年達到 276.6 億美元；而創新原料藥預估將以 1.1% 的速度增長，到 2013 年將達到 210.9 億美元，故 2013 年學名藥原料藥將超過創新原料藥市場。

我國製藥產值方面，2008 年產值為新台幣 577 億元，其中原料藥、西藥製劑與中藥成藥分別為新台幣 101.8 億元、417.4 億元及 57.7 億元，年成長率為 1.4%。其中原料藥受惠於國際學名藥之成長，訂單增加，出口成長，使 2008 年之原料藥產值成長率達 9.3%。2009 年上半年我國製藥產值為新台幣 298.3 億元，較 2008 年同期成長 3.4%，並以原料藥之產值成長幅度 10% 最高，主因是外銷增加所致。整體而言，雖然我國製藥產業的生產以西藥製劑為主，但近幾年來原料藥佔的比重逐年升高，從 2001 年的 11% 升高到 2008 年的 18%，2009 年上半年則佔總體的 21%。

我國製藥產業產值統計

單位：新台幣億元

年度 項目	2006	2007	2008		2009 上半年		2009(預)
	產值	產值	產值	成長率	產值	成長率	產值
原料藥	72.6	93.1	101.8	9.3%	61.0	10.0%	112.0
西藥製劑	400.8	419.9	417.4	-0.6%	210.3	3.1%	429.9
中藥製劑	50.1	55.7	57.7	3.5%	27.7	-7.0%	53.7
總計	523.5	568.7	576.9	1.4%	298.3	3.4%	595.6

資料來源：工業生產統計；生技中心 ITIS 計畫整理及推估

2008 年我國製藥產業之進出口總額分別為新台幣 543 億元及 91 億元，較 2007 年分別成長 3.2% 及 衰退 5.7%，但其中原料藥出口的成長率高達 35.9%，出口額約為新台幣 48.6 億元。2008 年我國原料藥進口額為 36 億元，衰退 14.1%，但以 2009 年上半年來看，原料藥的進口卻較 2008 年同期成長 14.3%。

我國原料藥生產以外銷為主，2003-2008年出口值的複合年成長率(CAGR)達31%，原料藥銷售額中外銷的比重從2002年的73%，成長至2008年的88%，2009年上半年更高達91%。其中美國佔我國原料藥出口的比重逐年升高，從2004年的24%，升高到2008年的32%，2009年上半年更升至42%，顯見我國原料藥已逐漸建立差異化，進入美國市場。

我國製藥產業進出口值統計

單位：新台幣億元

年度 項目	進口值							
	2004	2005	2006	2007	2008	成長率	2009 上半年	成長率
原料藥	31.1	31.6	32.1	41.9	36.0	-14.1%	20.9	14.3%
西藥製劑	387.5	399.6	438.8	483.8	505.8	4.5%	265.0	7.5%
中藥製劑	0.5	0.3	0.4	0.3	0.8	214.5%	0.4	34.1%
總計	419.0	431.5	471.3	525.9	542.5	3.2%	286.3	8.0%

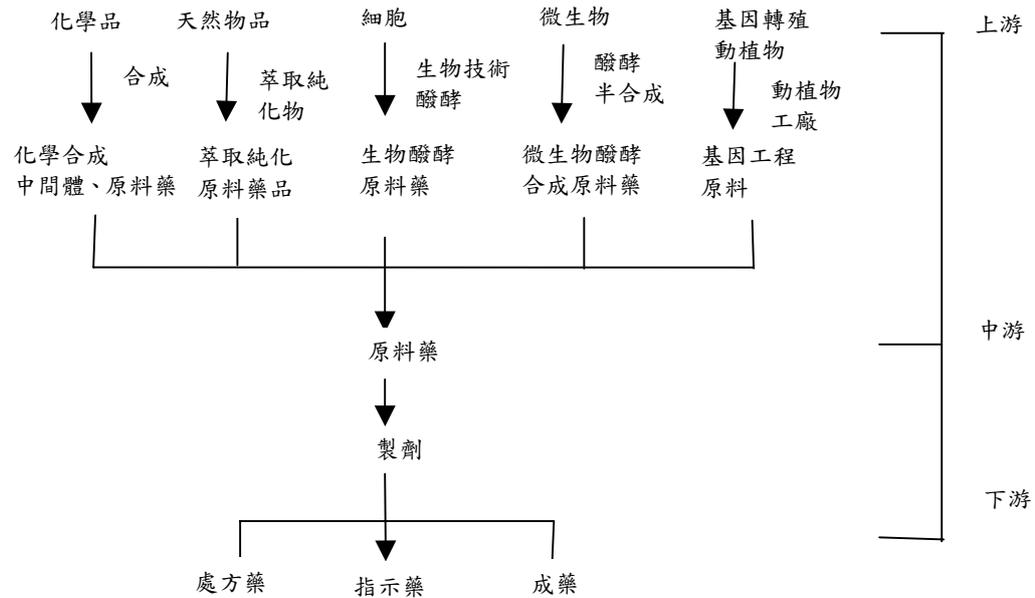
年度 項目	出口值							
	2004	2005	2006	2007	2008	成長率	2009 上半年	成長率
原料藥	11.4	9.9	19.1	35.8	48.6	35.9%	26.0	-0.3%
西藥製劑	19.3	34.1	45.4	57.6	38.5	-33.2%	23.2	23.7%
中藥製劑	2.6	2.7	2.6	3.1	3.9	24.0%	1.8	-6.1%
總計	33.3	46.7	67.1	96.5	90.9	-5.7%	51.0	9.1%

資料來源：國貿局進出口貿易統計；生技中心 ITIS 計畫整理

今年3月下旬美國眾議院通過40年來最大規模的健保改革法案，未來將投資9400億美元擴大醫療體系，因此為了降低成本，美國各大品牌藥廠及醫療通路勢必將擴大向亞洲企業採購與委外代工。而去年中國也推出了三年8,500億人民幣的醫療改革計畫，重點為基層機構的醫療設備改革及提高醫療保險補助，這對台灣的生技醫療產業提供相當好的發展機會。

另外，行政院在去年3月26日啟動台灣生技起飛鑽石行動方案，其中有4個重點，第1點成立生技創投基金(Biotechnology Venture Capital)：由國發基金與民間合資600億元成立管理顧問公司，組成專案投資團隊，第一階段先募資75億至100億元。第2點成立產業化研發中心：以強化產業化研發能量，藥品開發的轉譯研究，醫療器材的雛形品開發，並成立醫療器材快速試製中心。第3點成立食品藥物管理局(TFDA)：增加檢審之透明及效率，並建構與國際銜接的醫藥法規環境。第4點推動整合型育成機制：提供產學橋接及專業技術評估機制，並建構研發基礎環境。經過以上作為，政府希望在2012年時，台灣生技產業的產值翻一番，倍增至2,600餘億元，並吸引民間投資金額倍增至500億元，十年後成為兆元產業。

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 IMS 之資料顯示，2008 年全球製藥市場規模達 7,730 億美元，年成長率為 4.8%，原料藥可以以製劑產值之百分之十推估。

(2) 市場競爭情形

本公司生產之原料藥、中間體主要之競爭對手均位於海外。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	98 年	當年度截至 99 年 03 月 31 日
研發費用	31,367	7,487

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
Propafenone Marbofloxacin ZP-3 S-MMAA	5HMT BOV	B5 Allopurinol

(四) 長、短期業務發展計畫：

1. 短期計畫：增加原料藥之營業比重。

未來將強化原料藥市場之開發，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。

2. 長期計畫：與國際前 20 大藥廠建立業務關係，並增加特用化學品之營業比重。

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：

銷售地區		97 年度		98 年度		99 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	407,505	43.10	442,884	48.90	98,824	42.97
	美洲	180,387	19.08	70,038	7.73	33,812	14.70
	亞洲	148,302	15.69	230,905	25.49	31,749	13.80
	小計	736,194	77.87	743,827	82.12	164,385	71.47
內銷		209,225	22.13	161,911	17.88	65,628	28.53
合計		945,419	100.00	905,738	100.00	230,013	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) 本公司為管制藥中間體 Pent2、NBE、S-2、AL-1、EPMA 等唯一之生產者。
- (3) VA 全球市佔率約 3 成。
- (4) 其他產品之市場佔有率因可得之資訊有限，難以推估。

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 20 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。
- 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。過去二十多年來，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。
- b. 旭富 2009 年營收為新台幣 9.06 億，於整個全球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. 中國及印度之競爭者快速崛起，其因有國內龐大之內需市場為後盾，競爭力日益強大。

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，西元 2001 年獲得 ISO9001 之認證，並於 2005 年通過美國 FDA 之查廠，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。

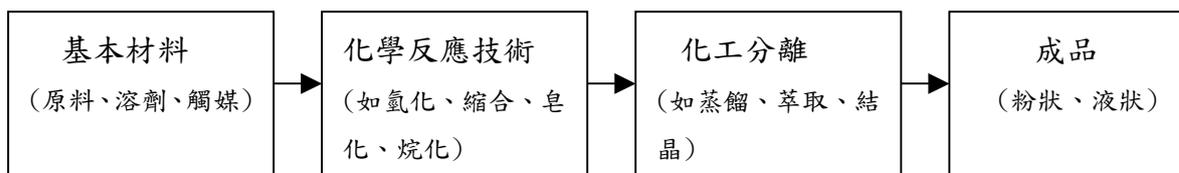
(二) 主要產品之重要用途及產製過程

1. 主要產品之重要用途：

	主要產品名稱	主要用途
原料藥	VA Di-VaNa Thiopental Propafenone Marbofloxacin	抗癲癇、抗驚厥 抗癲癇、抗驚厥 安眠藥、麻醉劑 心律不整 抗生素
中間體	PPON DEDPM B5(S,S) Pent-2 PGA NBE 4-CPE 5-HMT BOV ZP-3 S-MMAA	抗厭食劑、戒菸藥 抗癲癇、抗驚厥 降血壓 麻醉劑 抗巴金森氏症 手術用安眠藥、麻醉劑 減肥藥 抗愛滋病 類固醇 減肥藥 抗憂鬱

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：



(二) 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、清泰(DAISU)	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)、南京地創(萬昌)	良好
溴乙烷	南通(科利達)	良好
甲基丙基酮	伊士曼	良好
氯乙酸乙酯	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

項目	97 年度				98 年度				99 年度截至第一季止			
	名稱	金額	占全年度 銷貨淨額 比率 [%]	與發行人之 關係	名稱	金額	占全年度 銷貨淨額 比率 [%]	與發行人之 關係	名稱	金額	占當年度截至 前一季止銷貨 淨額比率 [%]	與發行人之 關係
1	客戶 A	119,664	12.66	無	客戶 A	127,002	14.02	無	客戶 D	32,631	14.19	無
2	客戶 B	99,513	10.53	無	客戶 C	100,094	11.05	無	客戶 B	27,486	11.95	無
	其他	726,424	76.81		其他	678,642	74.93		其他	169,896	73.86	
	銷貨淨額	945,419	100		銷貨淨額	905,738	100		銷貨淨額	230,013	100	

註：列明最近二年度銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例，但因契約約定不得揭露客戶名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。

2. 變動原因：

- (1) 客戶 C：98 年度下單 VA 數量大增，VA 因下游產品專利到期，學名藥廠下單量大幅成長。
- (2) 客戶 D：99 年度第一季下單 PGA 數量增加，導致單季出貨量躍升第 1。
- (3) 客戶 A、C：99 年度第一季 VA 下單數量不如預期。

3. 主要進貨供應商

單位：新台幣仟元

項目	97 年度				98 年度				99 年度截至第一季止			
	名稱	金額	占全年度 進貨淨額 比率 [%]	與發行人 之關係	名稱	金額	占全年度 進貨淨額 比率 [%]	與發行人 之關係	名稱	金額	占當年度截至 前一季止進貨 淨額比率 [%]	與發行人 之關係
1	巴斯夫	54,659	14.06	無	巴斯夫	46,540	13.67	無	南通	9,569	12.01	無
2	南通	46,485	11.96	無	南通	36,158	10.62	無				
3												
	其他	287,462	73.98		其他	257,792	75.71		其他	70,131	87.99	
	進貨淨額	388,606	100		進貨淨額	340,490	100		進貨淨額	79,700	100	

註：列明最近二年度進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額與比例，但因契約約定不得揭露供應商名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。

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

主要商品 (或部門別)	97 年度			98 年度		
	生產量		產值	生產量		產值
	產能	產量		產能	產量	
原料藥	3,700	374.41	220,924	3,700	467.75	303,943
中間體		1,348.76	323,999		1,256.45	311,416
其他		859.69	87,996		827.97	78,956
合計	3,700	2,582.86	632,919	3,700	2,552.17	694,315

註：本公司生產設備可運用於各產品之生產，故未區分個別產品之產能；因各產品所需耗用之產能各異，故上表產能數實為粗略之估算。

(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

主要商品 (或部門別)	97 年度				98 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
原料藥	6.39	10,926	334.35	373,461	24.46	43,529	364.93	386,827
中間體	271.38	97,933	1033.93	332,710	166.26	42,770	1081.84	322,798
其他	644.68	100,366	219.66	30,023	565.35	75,612	126.34	34,202
合計	922.45	209,225	1587.94	736,194	756.07	161,911	1573.11	743,827

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

98年5月4日

年 度		97 年度	98 年度	99 年截至刊印日
員 工 人 數	經 理 級 以 上	9	10	10
	一 般 員 工	142	141	141
	合 計	151	151	151
平 均 年 歲		36.94	37.55	37.53
平 均 服 務 年 資		5.88	6.66	6.76
學 歷 分 佈 比 率	博 士	3.97%	4.64%	4.64%
	碩 士	11.26%	10.60%	10.60%
	大 學 (專)	54.31%	54.97%	54.30%
	高 中 (職)	11.92%	11.92%	13.24%
	高 中 以 下	18.54%	17.88%	17.22%

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. 98年10月違反空氣污染防治法，罰款100,000元。
2. 98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，包括污染防治設施的建置、教育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。
3. 環保支出向來佔公司營運成本之相當比例，本公司已將其反應於產品售價。

(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，其包括壽險、醫療險、意外險、癌症險等。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，員工尚享有紅利及績效獎金。
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，以穩固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。98年度內訓上課人數累積共3,865次，外訓上課人數累積共73人次，研習成效良好。
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，存入台灣銀行信託部運用孳息，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，因此從未有勞資爭議之問題。

(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福利，員工之雙向溝通，及遵守相關法律規定，因此勞資關係十分和諧，自創立以來從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。。
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. 執行設備預防保養及危害通識制度。
2. 訂定完善之 SOP，嚴格要求員工遵守。
3. 要求員工配帶防護用具，如護目鏡、安全鞋。
4. 設置完善之緊急救護器具，如救護器材、淋眼設備。
5. 定期實施工業安全相關之教育訓練。
6. 持續宣達環保、安全及衛生理念。
7. 每年實施員工健康檢查，並對特殊作業人員增加檢查項目。

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	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 項 目	最近五年度財務資料(註一)					當年度截至 99年3月31 日財務資料	
	94年	95年	96年	97年	98年		
流動資產	388,081	321,934	434,124	433,116	485,613	460,772	
基金及長期投資	---	---	---	30,732	24,538	165,621	
固定資產	458,022	544,479	623,709	667,347	739,449	738,046	
無形資產	---	---	---	257	226	226	
其他資產	6,803	5,539	5,042	827	1,749	2,059	
資產總額	852,906	871,952	1,062,875	1,132,279	1,251,575	1,366,727	
流動負債	分配前	84,760	94,251	176,571	188,376	208,122	278,126
	分配後	120,522	135,631	274,442	286,013	313,324	---
長期負債	0	0	0	0	0	0	
其他負債	1,353	694	164	1,396	5,615	5,912	
負債總額	分配前	86,113	94,945	176,735	189,772	213,737	284,038
	分配後	121,876	136,325	274,606	287,409	318,939	---
股本	325,107	325,107	325,107	361,617	404,622	405,822	
資本公積	88,177	88,177	88,177	88,177	111,930	144,486	
保留盈餘	分配前	353,509	363,723	472,856	495,074	527,588	568,877
	分配後	317,746	322,343	338,475	361,275	381,924	---
金融商品未實現 損益	---	---	---	---	---	---	
累積換算調整數	---	---	---	2,292	1,665	1,471	
未認列為退休金 成本之淨損失	---	---	---	4,653	7,967	7,967	
股東權益 總額	分配前	766,793	777,007	886,140	942,507	1,037,838	1,082,689
	分配後	731,030	735,627	788,269	844,870	932,636	---

(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 99年3月31 日財務資料
	94年	95年	96年	97年	98年	
營業收入	454,111	514,939	802,864	945,419	905,738	230,013
營業毛利	105,930	109,232	266,174	322,076	331,370	75,186
營業損益	51,467	42,034	178,903	213,982	220,396	50,258
營業外收入及利益	8,065	13,545	17,368	28,348	16,834	1,314
營業外費用及損失	12,587	9,899	18,828	48,975	23,071	3,861
繼續營業部門 稅前損益	46,945	45,680	177,443	193,355	214,159	47,711
繼續營業部門 損益	39,769	45,053	150,513	156,599	166,312	41,289
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	39,769	45,977	150,513	156,599	166,312	41,289
每股盈餘(註一)	1.22	1.41	4.16	3.94	4.16	1.02

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
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
97	立本台灣聯合會計師事務所 許坤錫、張書成會計師	修正式無保留意見
98	立本台灣聯合會計師事務所 許坤錫、張書成會計師	修正式無保留意見

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 99年3月31 日	
		94年度	95年度	96年度	97年度	98年度		
財務 結構 %	負債佔資產比率	10.11	10.89	16.63	16.76	17.08	20.78	
	長期資金佔固定資產 比率	167.41	142.71	142.08	141.23	140.35	146.70	
償債 能力 %	流 動 比 率	457.86	341.57	245.86	229.92	233.33	165.67	
	速 動 比 率	301.86	208.86	150.36	133.57	130.51	90.96	
	利息保障倍數(倍)	26.80	23.00	115.98	656.57	1,802.34	205.77	
經 營 能 力	應收款項週轉率(次)	3.59	4.71	4.67	4.23	4.38	4.38	
	應收款項收現日數	101	78	78	86	83	83	
	存貨週轉率(次)	2.24	3.17	3.02	2.88	2.30	2.75	
	應付款項週轉率(次)	12.69	12.42	11.31	14.71	15.71	14.64	
	平均售貨日數	163	115	99	127	159	133	
	固定資產週轉率(次)	0.99	0.95	1.29	1.42	1.22	1.25	
	總資產週轉率(次)	0.53	0.59	0.76	0.83	0.72	0.67	
獲 利 能 力	資 產 報 酬 率 (%)	4.70	5.51	15.68	14.29	13.96	12.94	
	股東權益報酬率 (%)	5.19	5.96	18.10	17.13	16.80	15.86	
	佔實收 資本比 率 (%)	營業利益	15.83	12.93	55.03	59.17	54.47	49.54
		稅前純益	14.44	14.05	54.58	53.47	52.93	47.03
	純 益 率 (%)	8.76	8.93	18.75	16.56	18.36	17.95	
	每 股 盈 餘 (元)	1.22	1.41	4.16	4.33	4.16	1.02	
現 金 流 量	現金流量比率 (%)	188.35	139.64	94.88	131.39	154.64	36.72	
	現金流量允當比率 (%)	180.47	154.80	115.59	90.31	88.08	---	
	現金再投資比率 (%)	9.68	7.33	8.52	9.46	12.48	---	
槓 桿 度	營運槓桿度	2.06	2.60	1.49	1.51	1.50	1.50	
	財務槓桿度	1.04	1.05	1.01	1.00	1.00	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. 利息保障倍數(倍)增加：主係本期利息費用大幅降低，稅前損益也比前期增加，故造成倍數增加。
2. 存貨週轉率下降：因98年原料之價格持續上揚，本公司於下半年儲備較多之庫存，以減少價格上漲之影響。至98年底存貨金額仍維持較高之水準，導致存貨週轉率下降。
3. 平均售貨日數增加：98年度營業收入較前年下滑，使得平均售貨日數增加。
4. 現金再投資比率增加：本期投資活動之淨現金流出減少所致。

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九十八年度財務報表暨合併財務報表，連同九十八年度營業報告書、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

本公司九十九年股東常會

監察人：王 志 華

監察人：陳 彥 如

中華民國 九 十 九 年 月 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九十八年十二月三十一日及民國九十七年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十八年一月一日至十二月三十一日及民國九十七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九十八年十二月三十一日及民國九十七年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十八年一月一日至十二月三十一日及民國九十七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存貨自民國九十八年一月一日起，依新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」規定處理。

如財務報表附註三所述，旭富製藥科技股份有限公司有關員工紅利及董監酬勞之會計處理，自民國九十七年一月一日起，依財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函規定處理。

旭富製藥科技股份有限公司已編製民國九十八年度及民國九十七年度之合併財務報表，並經本會計師分別出具修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

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：張書成

會計師：許坤錫

證券主管機關核准簽證文號：(86)台財證(六)第 74537 號
(80)台財證(一)第 51636 號

中 華 民 國 九 十 九 年 二 月 十 二 日

旭富製藥科技股份有限公司

資產負債表

中華民國九十八年及九十七年十二月三十一日

單位：新台幣(仟元)

代碼	資產	附註	98年12月31日	%	97年12月31日	%	代碼	負債及股東權益	附註	98年12月31日	%	97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	\$64,119	5.12	\$4,752	0.42	2100	短期借款	十一	\$-	-	\$22,185	1.96
1310	公平價值變動列入損益之 金融資產-流動	二、五	813	0.06	13,706	1.21	2180	公平價值變動列入損益之 金融負債	二、十二	-	-	766	0.07
1120	應收票據淨額	二、六	10,315	0.82	29,522	2.61	2120	應付票據		6,308	0.50	3,485	0.31
1140	應收帳款淨額(減備抵呆 帳\$2,248及\$2,415)	二、七	164,709	13.16	189,355	16.72	2140	應付帳款		41,415	3.31	21,926	1.94
1150	應收帳款-關係人淨額		14,953	1.19	-	-	2160	應付所得稅	二、十七	23,435	1.87	22,979	2.03
1160	其他應收款		3,693	0.30	1,542	0.14	2170	應付費用		90,186	7.21	83,217	7.35
120X	存貨	二、八	208,285	16.64	180,829	15.97	2210	其他應付款項		34,808	2.78	14,287	1.26
1250	預付費用		4,006	0.32	588	0.05	2260	預收款項		11,492	0.92	18,898	1.67
1260	預付款項		1,698	0.14	90	0.01	2282	代收款		478	0.04	633	0.05
1281	暫付款		157	0.01	24	-	21XX	小計		208,122	16.63	188,376	16.64
1286	遞延所得稅資產-流動	二、十七	12,797	1.02	12,224	1.08							
1298	其他流動資產-其他		68	0.02	484	0.04							
11XX	小計		485,613	38.80	433,116	38.25	28XX	其他負債					
14XX	基金及投資						2810	應計退休金負債		5,615	0.46	1,396	0.11
1420	投資						2860	遞延所得稅負債-非流動	二、十七	-	-	-	-
1421	採權益法之長期股權投 資	二、九	24,538	1.96	30,732	2.71	28XX	小計		5,615	0.46	1,396	0.11
14XX	小計		24,538	1.96	30,732	2.71	2XXX	負債合計		213,737	17.09	189,772	16.75
15XX	固定資產	二、十											
15X1	成本：												
1501	土地		69,793	5.58	69,563	6.14	3XXX	股東權益					
1511	土地改良物		7,287	0.58	5,025	0.44	31XX	股本	十三				
1521	房屋及建築		322,568	25.77	323,293	28.55	3110	普通股股本		404,622	32.33	361,617	31.94
1531	機器設備		915,424	73.14	884,231	78.09	32XX	資本公積					
1551	運輸設備		1,640	0.13	1,640	0.14	3210	資本公積-發行溢價		110,950	8.86	87,197	7.70
1561	辦公設備		17,619	1.41	16,518	1.46	3240	處分資產增益		980	0.08	980	0.09
15XY	成本及重估增值合計		1,334,331	106.61	1,300,270	114.82	33XX	保留盈餘	十五				
15X9	減：累計折舊		(752,878)	(60.15)	(675,147)	(59.63)	3310	法定盈餘公積		85,385	6.82	69,725	6.16
1671	未完工程		99,609	7.96	29,636	2.63	3320	特別盈餘公積		4,653	0.37	-	-
1672	預付設備款		58,387	4.66	12,588	1.12	3350	未提撥保留盈餘(待彌 補虧損)		437,550	34.96	425,349	37.57
15XX	固定資產淨額		739,449	59.08	667,347	58.94							
17XX	無形資產						34XX	股東權益其他調整項目					
1770	遞延退休金成本		226	0.02	257	0.02	3420	累積換算調整數	二、九	1,665	0.13	2,292	0.20
17XX	小計		226	0.02	257	0.02	3430	未認列為退休金成本之 淨損失		(7,967)	(0.64)	(4,653)	(0.41)
18XX	其他資產												
1820	存出保證金		13	-	13	-	3XXX	股東權益合計		1,037,838	82.91	942,507	83.25
1830	遞延費用		268	0.02	401	0.04							
1860	遞延所得稅資產-非流動	二、十七	1,468	0.12	413	0.04							
18XX	小計		1,749	0.14	827	0.08							
1XXX	資產總計		\$1,251,575	100.00	\$1,132,279	100.00	2-3XXX	負債及股東權益總計		\$1,251,575	100.00	\$1,132,279	100.00

請參閱後附財務報表附註

董事長：吳永達

經理人：翁維駿

會計主管：楊文禎

旭富製藥科技股份有限公司

損 益 表

中華民國九十八年及九十七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	98 年 度	%	97 年 度	%
4000	營業收入	二				
4110	銷貨收入		\$907,971	100.25	\$956,285	101.15
4170	銷貨退回		(686)	(0.08)	(7,028)	(0.74)
4190	銷貨折讓		(1,547)	(0.17)	(3,838)	(0.41)
4000	營業收入合計		905,738	100.00	945,419	100.00
5000	營業成本	二				
5110	銷貨成本		(574,368)	(63.41)	(639,246)	(67.62)
5000	營業成本合計		(574,368)	(63.41)	(639,246)	(67.62)
5910	營業毛利(毛損)		331,370	36.59	306,173	32.38
6000	營業費用					
6100	推銷費用		(28,087)	(3.10)	(30,423)	(3.22)
6200	管理及總務費用		(51,520)	(5.69)	(49,845)	(5.27)
6300	研究發展費用		(31,367)	(3.47)	(27,826)	(2.94)
6900	營業淨利(淨損)		220,396	24.33	198,079	20.95
7100	營業外收入及利益					
7110	利息收入		45	-	164	0.02
7310	金融資產評價利益	二	807	0.09	6	-
7130	處分固定資產利益		-	-	40	-
7140	處分投資利益		103	0.01	447	0.05
7160	兌換利益		13,297	1.47	23,087	2.44
7480	什項收入		2,582	0.29	4,604	0.49
7100	營業外收入及利益合計		16,834	1.86	28,348	3.00
7500	營業外費用及損失					
7510	利息費用		(119)	(0.01)	(295)	(0.03)
7650	金融負債評價損失		-	-	(766)	(0.08)
7521	採權益法認列之投資損失	二、九	(5,567)	(0.61)	(2,527)	(0.27)
7530	處分固定資產損失		-	-	(187)	(0.02)
7560	兌換損失		(14,153)	(1.56)	(26,766)	(2.83)
7620	閒置資產折舊及跌價損失		(147)	(0.02)	(262)	(0.03)
7880	什項支出		(3,085)	(0.35)	(2,269)	(0.24)
7500	營業外費用及損失合計		(23,071)	(2.55)	(33,072)	(3.50)
7900	繼續營業單位稅前淨利(淨損)		214,159	23.64	193,355	20.45
8110	所得稅(費用)利益	二、十七	(47,847)	(5.28)	(36,756)	(3.89)
8900	繼續營業單位淨利(淨損)		166,312	18.36	156,599	16.56
9600	稅後純益(損)		\$166,312	18.36	\$156,599	16.56
	基本每股盈餘(元)：	二、十八	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
9710	繼續營業單位損益		\$5.37	\$4.17	\$4.86	\$3.94
9750	本期淨利(淨損)		\$5.37	\$4.17	\$4.86	\$3.94
	完全稀釋每股盈餘(元)：	二、十八	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
9810	繼續營業單位淨利(淨損)		\$5.24	\$4.07	\$4.76	\$3.85
9850	本期淨利(淨損)		\$5.24	\$4.07	\$4.76	\$3.85

請參閱後附財務報表附註

董 事 長：吳永達

經 理 人：翁維駿

會 計 主 管：楊文禎

旭富製藥科技股份有限公司
股東權益變動表
中華民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣(仟元)

摘 要	保 留 盈 餘					權 益 調 整		合 計
	普通股股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	累積 換算調整數	未認列為退休 金成本之淨損失	
民國 97 年 1 月 1 日 餘額	\$325,107	\$88,177	\$54,673	\$0	\$418,183	\$0	\$0	\$886,140
96 年度盈餘指撥及分配：								
法定盈餘公積	-	-	15,051	-	(15,051)	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	(94,281)	-	-	(94,281)
股票股利	32,511	-	-	-	(32,511)	-	-	-
董監酬勞	-	-	-	-	(2,709)	-	-	(2,709)
員工現金紅利	-	-	-	-	(881)	-	-	(881)
員工股票紅利	4,000	-	-	-	(4,000)	-	-	-
累積換算調整數	-	-	-	-	-	2,292	-	2,292
未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	(4,653)	(4,653)
97 年度本期稅後淨利	-	-	-	-	156,599	-	-	156,599
民國 98 年 1 月 1 日 餘額	\$361,617	\$88,177	\$69,725	\$0	\$425,349	\$2,292	\$(4,653)	\$942,507
97 年度盈餘指撥及分配：								
法定盈餘公積	-	-	15,660	-	(15,660)	-	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	4,653	(4,653)	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	(97,636)	-	-	(97,636)
股票股利	36,162	-	-	-	(36,162)	-	-	-
員工紅利轉增資	3,433	15,227	-	-	-	-	-	18,660
員工執行認股權發行新股	3,410	8,526	-	-	-	-	-	11,936
累積換算調整數	-	-	-	-	-	(627)	-	(627)
未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	(3,314)	(3,314)
98 年度本期稅後淨利	-	-	-	-	166,312	-	-	166,312
民國 98 年 12 月 31 日 餘額	\$404,622	\$111,930	\$85,385	\$4,653	\$437,550	\$1,665	\$(7,967)	\$1,037,838

請參閱後附財務報表附註

董事長：吳永連

經理人：翁維駿

會計主管：楊文禎

旭富製藥科技股份有限公司
現金流量表
中華民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣(仟元)

項 目	98 年 度	97 年 度
營業活動之現金流量		
本期純益(損)	\$166,312	\$156,599
調整項目:		
備抵呆帳轉收入	(166)	(1,034)
折舊費用	92,316	87,194
攤銷費用	133	158
固定資產轉其他費用	687	1,176
金融資產評價(利益)損失	(807)	(6)
金融負債評價(利益)損失	-	766
閒置資產跌價損失	147	262
處分資產損失	-	187
處分資產利益	-	(40)
報廢資產損失	3,040	1,928
存貨報廢損失	9,948	733
存貨跌價損失	8,433	15,170
依權益法認列投資損益超過當年收到被投資公司現金股利部份	5,567	2,527
應收票據(增加)減少	19,208	4,550
應收帳款(增加)減少	24,813	323
應收帳款--關係人(增加)減少	(14,953)	5,019
其他應收款(增加)減少	(2,152)	(151)
存貨(增加)減少	(45,837)	(29,299)
預付費用(增加)減少	(3,419)	121
預付款項(增加)減少	(1,608)	402
其他流動資產(增加)減少	(289)	(3,448)
遞延所得稅資產--非流動(增加)減少	(1,055)	(413)
公平價值變動列入損益之金融負債增加(減少)	(766)	-
應付票據增加(減少)	2,823	(1,771)
應付帳款增加(減少)	19,488	(32,168)
應付所得稅增加(減少)	456	(1,739)
應付費用增加(減少)	25,628	27,068
其他應付款項增加(減少)	20,521	4,919
預收款項增加(減少)	(7,405)	7,502
其他流動負債增加(減少)	(154)	183
應計退休金負債增加(減少)	936	(3,515)
遞延所得稅負債--非流動增加(減少)	-	(163)
營業活動之淨現金流入(流出)	321,845	243,040
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	13,700	(13,700)
取得採權益法之長期投資價款	-	(30,967)
出售固定資產價款	-	60
購入固定資產	(168,292)	(134,405)
其他資產-其他(增加)減少	-	4,469
投資活動之淨現金流入(流出)	(154,592)	(174,543)
融資活動之現金流量		
短期借款增加(減少)	(22,185)	7,045
支付董監事酬勞	-	(2,709)
支付員工紅利	-	(881)
發放現金股利	(97,637)	(94,281)
員工執行認股權發行新股	11,936	-
融資活動之淨現金流入(流出)	(107,886)	(90,826)
本期現金及約當現金增加(減少)數	59,367	(22,329)
期初現金及約當現金餘額	4,752	27,081
期末現金及約當現金餘額	\$64,119	\$4,752
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息	\$166	\$1,278
資本化利息	-	\$(1,029)
不含資本化利息之本期支付利息	\$166	\$249
本期支付所得稅	\$49,020	\$42,072

請參閱後附財務報表附註

董事長：吳永連

經理人：翁維駿

會計主管：楊文禎

旭富製藥科技股份有限公司
財務報表附註
中華民國九十八年及九十七年十二月三十一日
(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98年及97年度平均員工人數為151人及149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及一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

(一)會計估計

本公司依照前述準則、法令及原則編製財務報表時，必須使用合理之估計和假設，因估計通常係在不確定情況下作成之判斷，因此可能與將來實際結果有所差異。

(二)資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括為交易目的而持有及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。流動負債包括為交易目的而發生及須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。

公平價值變動列入損益之金融資產及負債，於續後評價時，概以公平價值衡量且公平價值變動認列為當期損益。上市、上櫃股票、封閉型基金及存託憑證係以資產負債表日公開市場之收盤價為公平價值。開放型基金則按資產負債表日每單位受益憑證淨資產價值為公平價值。衍生性金融商品係以評價方法估計其公平價值。並將此類別之金融資產及負債分類為交易目的之金融資產及負債及指定公平價值變動列入損益之金融資產及負債。

(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：

避險工具以公平價值再衡量，或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利益或損失，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：

避險工具損益認列為股東權益調整項目。若被避險之預期交易將認列資產或負債，則將原列為股東權益調整項目之損益，於所認列資產或負債影響損益之期間內，重分類為當期損益，並於被避險之預期交易影響淨損益時，將前述直接認列為股東權益調整項目之損益轉列為當期損益。

3. 國外營運淨投資避險：

將避險工具之損益認列為股東權益調整項目，並於處分國外營運機構時，轉列為當期損益。

(六) 應收款項及備抵呆帳

應收款項應按設算利率設算其公平價值，其公平價值與到期值之差額列為「未實現利息收入」，並按利息法分期轉列為利息收入。但一年期以內之應收款項，其公平價值與到期值差異不大且其交易量頻繁者，則不以公平價值評價。

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。存貨之計算採加權平均法。民國98年1月1日以前，存貨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，並以重置成本或淨變現價值為市價。民國98年1月1日起，存貨按成本與淨變現價值孰低評價，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外，係採個別項目為基礎。

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) 採權益法之長期股權投資

具有重大影響力之長期投資，係採用權益法評價，其投資成本與股權淨值之差額如屬投資成本超過所取得可辨認淨資產公平價值，將超過部分列為商譽，並於每年定期執行減損測試，以前年度攤銷者，不再追溯調整；若所取得可辨認淨資產公平價值超過投資成本，則差額就非流動資產分別將其公平價值等比例減少之，若減少至零仍有差額時，則為負商譽，將該差額列為非常損益。

非按原持股比例認購採權益法評價之被投資公司增發之新股，致使投資比例發生變動，因而使所投資之股權淨值發生增減者，其增減數調整「資本公積」及「長期股權投資」。

與採權益法評價之被投資公司間順流交易所產生之未實現損益，若本公司對被投資公司具有控制能力者，則全數予以銷除，俟實現始認列損益；若本公司對被投資公司不具有控制能力者，則按期末持股比例予以銷除。與採權益法評價之被投資公司間逆流交易所產生之未實現損益，皆按約當持股比例予以銷除。與採權益法評價之被投資公司間側流交易所產生之未實現損益，按約當持股比例相乘後之比例銷除；但對各被投資公司均擁有控制能力時，則按對產生損益之被投資公司約當持股比例銷除。遞延之未實現利益俟實現時始予認列。

當國外被投資公司之功能性貨幣為外幣時，其外幣財務報表換算後所產生之兌換差額列為股東權益項下之「累積換算調整數」。

(九) 固定資產

固定資產係以取得成本為入帳基礎。為購置(建)固定資產在其達到可使用狀態前所負擔之利息支出予以資本化，列為有關資產之成本。

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。

固定資產報廢或出售時，其成本及截至報廢或出售時之累計折舊均自帳上轉銷。如有出售資產(損)益，則列為當年度營業外收入或費用。

折舊按估計經濟耐用年限及殘值採平均法提列，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2.1~25年。

(十) 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。

(十一) 遞延費用

以取得成本入帳基礎，並按其估計效益年限採直線法攤提，攤銷年限如下：

電力線路補助費：按五年平均攤銷。

(十二)退休金

1.確定給付退休辦法

本公司訂有職工退休辦法，涵蓋所有正式任用員工。於員工提供服務期間，按精算結果認列退休金費用。並依勞動基準法之規定，按月提撥勞工退休準備金，專戶儲存於台灣銀行。

本公司以每年12月31日為衡量日完成員工退休金負債之精算，其累積給付義務超過退休基金資產公平價值部份，於資產負債表認列最低退休金負債。並依精算結果認列淨退休金成本。

2.確定提撥退休辦法

自民國94年7月1日起配合勞工退休金條例（以下簡稱「新制」）之實施，原適用確定給付退休辦法之員工如經選擇適用新制後之服務年資或新制施行後到職之員工其服務年資改採確定提撥制，其退休金之給付由本公司按月以每月工資百分之六提撥退休金，儲存於勞工退休金個人專戶，並將每期應提撥數認列為當期費用。

(十三)員工認股權

發行酬勞性員工認股權，其給與日於民國97年1月1日（含）以後者，係依照財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」處理。按預期既得認股權之最佳估計數量及給與日公平價值計算之認股權價值，於既得期間認列為當期費用，並依採權益交割或採現金交割分別調整資本公積—員工認股權或調整負債。

後續資訊顯示預期既得之認股權數量與估計不同時，則修正原估計數。

發行酬勞性員工認股權，其給與日於民國93年1月1日至96年12月31日間者，係適用財團法人中華民國會計研究發展基金會解釋函相關規定，選擇採用內含價值法處理，酬勞成本於符合認股權計畫所規定之員工服務年限內逐期認列為費用。

(十四)員工分紅及董監酬勞

本公司自民國97年1月1日起，採用財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第052號函，將員工紅利及董監酬勞視為費用，而非盈餘之分配。

本公司於員工提供勞務之會計期間依過去經驗就員工分紅可能發放之金額為最適估計，並認列為費用。於期後期間之董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動應調整當年度(原認列員工分紅費用之年度)之費用。至次年度股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，列為次年度損益。

(十五)資產減損

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。

(十六) 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。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。

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，均列入股東權益之調整項目「累積換算調整數」。

(十七) 所得稅

所得稅之會計處理採跨期間與同期間之所得稅分攤，並認列遞延所得稅資產或負債，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據其所屬資產負債科目性質或預期實現期間長短劃分流動或非流動項目。以前年度高、低估之所得稅，列為當年度所得稅費用之調整項目。未分配盈餘依所得稅法加徵10%之所得稅，於股東會決議分配盈餘後列為當期之所得稅費用。

所得稅抵減之會計處理，依財務會計準則公報第十二號「所得稅抵減之會計處理準則」之規定處理，因購置設備或技術、研究發展、人才培訓及股權投資等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。

最低稅負制於民國95年度生效，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。

(十八) 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。

(十九) 資產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，或雖有經濟效益，惟其金額不具重要性者，則列為當期費用或損失。

(二十)每股盈餘

本公司之基本每股盈餘係以本期純益除以加權平均流通在外股數計算之；稀釋每股盈餘則另考量具稀釋作用之潛在普通股轉換為普通股之影響，惟具反稀釋作用之潛在普通股並不予列入計算。

三、會計變動之理由及其影響

- (一)本公司自民國98年1月1日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」。此項會計變動，使民國98年度繼續營業單位淨利減少17,280仟元，本期稅後淨利減少12,960仟元，稅後基本每股盈餘減少0.32元。民國97年度存貨跌價及呆滯損失15,170仟元及存貨報廢損失733仟元業已配合重分類至銷貨成本項下。
- (二)本公司自民國97年1月1日起，採用財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第052號函規定，將員工分紅及董監酬勞視為費用而非盈餘之分配。此項會計變動，使民國97年度繼續營業單位稅前淨利減少26,050仟元，稅後淨利減少19,538仟元，稅後基本每股盈餘減少0.54元。
- (三)本公司發行酬勞性員工認股權，其給與日於民國97年1月1日(含)以後者，採用新發布之財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」處理員工認股權，惟此項會計變動，對本公司民國97年度財務報表並無重大影響。

四、現金及約當現金

	98年12月31日	97年12月31日
庫存現金	\$-	\$91
零用金／週轉金	150	260
銀行存款	63,969	4,401
合計	\$64,119	\$4,752

五、公平價值變動列入損益之金融資產—流動

	98年12月31日	97年12月31日
交易目的金融資產—受益憑證	\$-	\$13,700
交易目的金融資產—衍生性金融商品	813	-
交易目的金融資產評價調整-流動	-	6
合計	\$813	\$13,706

其他相關資訊，請詳附註廿三(二)。

六、應收票據淨額

	98年12月31日	97年12月31日
應收票據	\$10,315	\$29,522

七、應收帳款淨額

	98年12月31日	97年12月31日
應收帳款	\$166,957	\$191,770
備抵呆帳	(2,248)	(2,415)
合 計	\$164,709	\$189,355

八、存貨

	98年12月31日	97年12月31日
原料	\$63,105	\$71,919
在製品	92,181	88,564
製成品	109,287	71,086
在途原物料	2,886	-
備抵存貨跌價及呆滯損失	(59,174)	(50,740)
合 計	\$208,285	\$180,829

與存貨相關之銷貨成本金額如下：

	98年 度	97年 度
出售存貨成本	\$555,987	\$623,343
存貨跌價及呆滯損失	8,433	15,170
存貨報廢損失	9,948	733
合 計	\$574,368	\$639,246

九、長期投資

(一)採權益法之長期股權投資明細：

被投資公司名稱	98年12月31日		97年12月31日	
	金 額	%	金 額	%
採權益法之長期投資：				
SCI HOLDING UNIVERSAL LTD.	\$22,873	100	\$28,440	100
加(減):累計換算調整數	1,665		2,292	
合 計	\$24,538		\$30,732	

(二)本公司民國98年及97年度長期股權投資認列之投資(損)益，係依該被投資公司同期間經會計師查核之財務報表認列如下：

被投資公司名稱	98年 度	97年 度
SCI HOLDING UNIVERSAL LTD.	\$(5,567)	\$(2,527)

(三)本公司於民國97年3月經董事會決議通過轉投資設立英屬維京群島SCI HOLDING UNIVERSAL LTD.美金1,010仟元，折合新台幣為30,967仟元，並透過該子公司SCI HOLDING UNIVERSAL LTD.轉投資南京旭富醫藥科技有限公司。是項投資案業經由經濟部投資審議委員會經審二字第09700106710號函於民國97年4月10日核准在案。並相關資訊，請詳附註廿四之(三)說明。

(四)本公司已另行編製民國98年度母子公司之合併財務報表。

(五)其他相關資訊，請詳附註廿四之附表。

十、固定資產

	98年12月31日	97年12月31日
累計折舊-土地改良物	\$4,033	\$3,411
累計折舊-房屋及建築	119,541	110,980
累計折舊-機器設備	613,931	546,679
累計折舊-運輸設備	1,640	1,640
累計折舊-辦公設備	13,733	12,437
合 計	<u>\$752,878</u>	<u>\$675,147</u>

(一)本公司於97年5月經董事會決議購買土地一筆，該土地因受農林用地所有權人名義登記之限制，故暫以自然人名義過戶，並訂定信託契約以為保全措施。

(二)截至民國98年及97年12月31日止，部分固定資產已作為本公司借款之擔保品，詳見附註十九「質押之資產」之說明。

十一、短期借款

	98年12月31日	97年12月31日
購料借款	\$-	\$17,429
信用借款	-	4,756
合 計	<u>\$-</u>	<u>\$22,185</u>
利率區間	-	2.57%~5.93%

短期借款之擔保品，請詳附註十九「質押之資產」之說明。

十二、股 本

(一)截至民國98年12月31日止，實收資本額為404,622仟元，流通在外股數為40,462仟股，每股面額10元，均為普通股。

(二)本公司於民國98年6月19日經股東常會決議辦理盈餘轉增資36,162仟元及員工紅利轉增資

18,659仟元，合計發行新股3,959仟股，並訂民國98年8月12日為增資基準日。

(三)民國98年度員工認股權轉換普通股計341仟股，每股面額10元，合計3,410仟元。其他情形請詳附註廿三(四)。

(四)本公司於民國97年6月13日經股東常會決議辦理盈餘轉增資32,511仟元及員工紅利轉增資4,000仟元，合計發行新股3,651仟股，並訂民國97年7月29日為增資基準日。

十三、資本公積

(一)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。

(二)民國98年及97年12月31日資本公積內容如下：

	98年12月31日	97年12月31日
資本公積-發行溢價	\$110,950	\$87,197
資本公積-處分資產增益	980	980
合 計	\$111,930	\$88,177

十四、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)盈餘分配及股利政策

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)提列法定盈餘公積百分之十。
- (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：
 - a.員工紅利不低於百分之三。
 - b.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98年度對於應付員工紅利及董監事酬勞之估列依民國97年度盈餘分配決議發放之金額為基礎，按98年度稅後純益之16.5%計算。嗣後若董事會決議之發放金額有重大變動時，應調整當年度費用；次年度股東會決議之發放金額仍有變動時，則於股東會決議年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數以決議分紅之金額除以股票公平價值決定，股票公平價值係以股東會決議日前一日之收盤價，並考量除權除息之影響為計算基礎。

(2)本公司民國98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。

(3)本公司民國97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：

	97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	\$4,665	\$4,665	\$-	
2.員工股票紅利	-	-	-	
(1)仟股數	343	343	-	
(2)金額	18,659	18,659	-	
(3)占當年底流通在外股數之比例	0.01	0.01	-	
3.董監事酬勞	2,726	2,726	-	
二、每股盈餘相關資訊：	-	-	-	
1.原每股盈餘(元)	4.33	4.33	-	
2.設算每股盈餘(元)(註)	4.33	4.33	-	

(4)本公司民國96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：

	96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	\$881	\$881	\$-	
2.員工股票紅利	-	-	-	
(1)仟股數	400	400	-	
(2)金額	4,000	4,000	-	
(3)占當年底流通在外股數之比例	-	-	-	
3.董監事酬勞	2,709	2,709	-	
二、每股盈餘相關資訊：	-	-	-	
1.原每股盈餘(元)	4.63	4.63	-	
2.設算每股盈餘(元)(註)	4.40	4.40	-	

(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
十五、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	98年 度			97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	\$91,970	\$60,932	\$152,902	\$88,826	\$60,439	\$149,265
勞健保費用	5,112	2,224	7,336	4,595	2,002	6,597
退休金費用	4,444	2,033	6,477	4,439	1,967	6,406
其他用人費用(註一)	537	4,929	5,466	499	5,204	5,703
折舊費用(註二)	79,552	12,764	92,316	76,579	10,615	87,194
攤銷費用	133	-	133	158	-	158

註一：其他用人費用係伙食費、職工福利及團體保費等。

註二：閒置資產折舊費用，帳列營業外費用及損失。

十六、所得稅費用(利益)

(一)本公司所得稅(費用)利益包括下列項目

	98年 度	97年 度
當期所得稅費用	\$47,663	\$38,502
遞延所得稅(利益)	(5,194)	(3,577)
所得稅低估數	1,562	1,704
分離課稅所得稅	2	19
未分配盈餘加徵10%所得稅	248	108
稅率變動影響數	3,566	-
合 計	<u>\$47,847</u>	<u>\$36,756</u>

自民國99年度起營利事業所得稅稅率由25%調降為20%，本公司依修正後所得稅稅率重新計算遞延所得稅資產或負債，並將差異數列為當期所得稅費用。

(二)1.民國98年及97年度之遞延所得稅負債與資產之情形：

	98年12月31日	97年12月31日
(1)遞延所得稅資產總額	\$14,753	\$14,405
(2)遞延所得稅負債總額	\$488	\$1,768

(3)產生遞延所得稅資產或負債之暫時性差異

	98年12月31日	97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	\$1,107
存貨跌價損失之認列所產生之可減除(應課稅)暫時性差異	\$59,173	\$50,740
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	\$2,709	\$(3,603)
退休金費用之認列所產生之可減除(應課稅)暫時性差異	\$(2,408)	\$(3,345)
利息資本化之認列所產生之可減除(應課稅)暫時性差異	\$-	\$137
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	\$625	\$1,577
其他費用之認列所產生之可減除(應課稅)暫時性差異	\$2,024	\$1,405
採權益法認列之投資損失所產生可減除(應課稅)暫時性差異	\$8,094	\$2,527

	98年12月31日	97年12月31日
2.遞延所得稅資產-流動	\$12,803	\$13,156
遞延所得稅負債-流動	(6)	(932)
流動遞延所得稅資產及負債抵銷後淨額	\$12,797	\$12,224

	98年12月31日	97年12月31日
3.遞延所得稅資產—非流動	\$1,949	\$1,249
遞延所得稅負債—非流動	(481)	(836)
流動遞延所得稅資產及負債抵銷後淨額	\$1,468	\$413

4.繼續營業單位民國98年及97年度之所得稅費用與當期應付所得稅費用調節如下：

	98年度	97年度
當期所得稅費用	\$57,075	\$49,309
遞延所得稅費用(利益)	\$(5,194)	\$(3,577)
所得稅費用(高)低估	\$1,562	\$1,704
分離課稅所得稅	\$2	\$19
未分配盈餘加徵10%所得稅	\$248	\$108
投資抵減之認列所產生之可減除稅額	\$(9,412)	\$(10,807)
稅率變動影響數	\$3,566	\$-
合計	\$47,847	\$36,756

(三)兩稅合一相關資訊：

	98年12月31日	97年12月31日
1.可扣抵稅額帳戶餘額	\$65,318	\$50,116
	98年(預計)%	97年(實際)%
2.盈餘分配之稅額扣抵比率	25.20	21.95

(四)未分配盈餘相關資訊：

	98年12月31日	97年12月31日
86年度以前	\$86,063	\$86,063
87年度以後	351,487	339,286
合計	\$437,550	\$425,349

(五)截至民國98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
98	\$9,412	-	\$(9,412)	-	98年~102年
	\$9,412	\$-	\$(9,412)	\$-	

(六)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。

(七)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96年度。

十七、每股盈餘

	98年度					
	金額(分子)		股數 (分母)	每股盈餘		
	稅前	稅後		稅前	稅後	
本期(損)益	\$214,159	\$166,312				
基本每股盈餘						
屬於普通股股東之本期(損)益	214,159	166,312	39,961	\$5.36	\$4.16	
具稀釋作用之潛在普通股之影響						
員工認股權	-	-	616			
員工分紅	-	-	525			
稀釋每股盈餘						
屬於普通股股東之本期(損)益						
加潛在普通股之影響	\$214,159	\$166,312	41,102	\$5.21	\$4.05	

	97年度					
	金額(分子)		股數 (分母)	每股盈餘		
	稅前	稅後		稅前	稅後	
本期(損)益	\$193,355	\$156,599				
基本每股盈餘						
屬於普通股股東之本期(損)益	193,355	156,599	39,778	\$4.86	\$3.94	
具稀釋作用之潛在普通股之影響						
員工認股權	-	-	456			
員工分紅	-	-	384			
稀釋每股盈餘						
屬於普通股股東之本期(損)益						
加潛在普通股之影響	\$193,355	\$156,599	40,618	\$4.76	\$3.86	

計算稀釋每股盈餘時，員工分紅若有可能採發放股票者，於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，並以該潛在普通股資產負債表日之公平價值，作為發行股數之判斷基礎。於次年度股東會決議員工分紅發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

如員工分紅採發放股票方式經股東會決議確定股數時，即列入決議年度基本每股盈餘計算。

追溯調整後加權平均流通在外股數計算如下：

	98年 度	97年 度
期初股數	36,162	32,511
加:盈餘轉增資	3,616	6,867
員工紅利轉增資	183	400
合 計	39,961	39,778

十八、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
瑞士商旭福股份有限公司	為本公司法人董事
瑞士商旭富美國股份有限公司	與本公司董事屬同一聯屬公司
三商行股份有限公司	對本公司採權益法評價之投資公司

(二)與關係人間之重大交易事項

1. 銷 貨

	98年 度		97年 度	
	金 額	百分比	金 額	百分比
瑞士商旭福股份有限公司	\$5,123	0.57	\$3,798	0.40
瑞士商旭富美國股份有限公司	27,795	3.07	34,388	3.64
合 計	\$32,918	3.64	\$38,186	4.04

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

	98年12月31日		97年12月31日	
	金 額	百分比	金 額	百分比
瑞士商旭富美國股份有限公司	\$14,953	8.22	\$-	-

3. 應付費用

	98年12月31日		97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	\$-	-	\$779	0.94

4. 廣告費

	98年 度		97年 度	
	金 額	百分比	金 額	百分比
三商行股份有限公司	\$952	92.88	\$952	98.96

(三) 董事、監察人及管理階層薪酬資訊

民國98年及97年度分配予董事、監察人及管理階層之薪酬總額分別為26,568仟元及26,440仟元，民國98年度薪酬資訊包含擬於民國99年度股東會發放之員工紅利及董監酬勞，實際金額尚待民國99年度股東會決議之。另民國97年度之薪酬總額包含於民國98年度股東會決議之盈餘分配案中所分配董監酬勞及員工紅利，其他相關資訊請參閱股東會年報內容。

十九、 質押之資產

	98年12月31日	97年12月31日
土地	\$42,736	\$42,736
建築物	30,260	37,643
合 計	\$72,996	\$80,379

(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。

二十、 重大承諾事項及或有事項

	98年12月31日	97年12月31日
因進口原料已開立尚未使用之信用狀	\$645	\$30,151

廿一、重大之災害損失：無

廿二、重大期後事項：無

廿三、其他

(一)員工退休金相關資訊

- 1.本公司依「勞工退休金條例」訂定之員工退休辦法，係屬確定提撥退休辦法。依員工每月按不低於薪資之6%提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。民國98年及97年度認列之退休金成本分別為3,370仟及3,247元
- 2.本公司依「勞動基準法」訂定之員工退休辦法，係屬確定給付退休辦法，適用於民國94年7月1日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。依該辦法之規定，員工退休金之支付係根據服務年資及退休前6個月之平均薪資計算，15年以內(含)的服務年資每滿一年給予兩個基數，超過15年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟累積最高以45個基數為限。未滿半年者以半年計；滿半年者以一年計。本公司依員工每月薪資總額5%提撥員工退休金基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶。

本公司屬確定給付退休辦法之退休金相關資訊揭露如下：

(1)淨退休金成本

	98年度	97年度
服務成本	\$2,334	\$2,283
利息成本	1,463	1,698
退休基金資產之預期報酬	(1,209)	(1,122)
過渡性淨給付義務(淨資產)攤銷數	31	31
退休金損(益)攤銷數	488	270
合 計	<u>\$3,107</u>	<u>\$3,160</u>

(2)退休基金提撥狀況與資產負債表列報數額調節表

	98年12月31日	97年12月31日
給付義務：		
既得給付義務	\$(9,239)	\$(7,869)
非既得給付義務	(45,179)	(41,353)
累積給付義務	(54,418)	(49,222)
未來薪資增加之影響數	(10,879)	(10,050)
預計給付義務	(65,297)	(59,272)
退休基金公平價值	48,803	47,826
提撥狀況	(16,494)	(11,446)
未認列過渡性(淨資產)淨給付義務之未攤銷餘額	226	257
退休金損(益)之未攤銷餘額	18,846	14,703
補列之應計退休金負債	(8,193)	(4,910)
期末(應計退休金負債)/預付退休金	\$(5,615)	\$(1,396)
遞延退休金成本	\$226	\$257
未認列為退休金成本之淨損失	\$7,967	\$4,653
既得給付	\$(10,414)	\$(9,065)

(3)精算假設

	98年度	97年度
折現率	2.25%	2.50%
未來薪資水準增加率	1.50%	1.50%
退休基金資產預期投資報酬率	2.00%	2.50%

(二)金融商品相關資訊

	98年12月31日			97年12月31日		
	帳面價值	公平價值		帳面價值	公平價值	
		公開報價決 定之金額	評價方法估 計之金額		公開報價決 定之金額	評價方法估 計之金額
<u>非衍生性金融商品</u>						
金融資產：						
公平價值變動	\$-	\$-	\$-	\$13,706	\$13,706	\$-
列入損益之金						
融資產-流動						

衍生性金融商品

金融資產及負債：

公平價值變動	\$813	\$-	\$813	\$(766)	\$-	\$(766)
列入損益之金 融資產及負債- 流動						

1. 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、短期借款、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。

2. 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。

3. 重大財務風險資訊

(1) 市場風險

匯率市場：本公司部分之進銷貨係以美元等外幣為計價單位，其公平價值將隨市場匯率波動而改變。惟本公司會依據外匯淨部位及市場狀況進行避險，此舉將可降低匯率波動之部分風險。

(2) 信用風險

- a. 應收債務：本公司應收款項之債務人，大部分為信用極好之國際知名公司，且本公司定期評估往來客戶之信用狀況，故無重大之信用風險。
- b. 金融市場：本公司所從事之遠期外匯交易，係與信用良好之金融機構往來，預期各該金融機構均不致產生違約情事，故發生信用風險之可能性極低。

(3) 流動性風險

- a. 應收債權：本公司應收款項之主要債務人，均為信用良好之國際知名公司，且各應收款項均屬一年內到期者，收款情形並無異常，經評估並無重大之流動性風險。
- b. 外匯交易：本公司所從事之遠期外匯交易，其標的均係國際外匯市場上，交易量極為龐大的幣種，且報價之交易商非常多，買賣報價非常積極，流通性極佳，故預期不致有重大之流動性風險。

c. 資金調度：本公司之營業狀況良好，營運資金充足，在貨幣市場及銀行間之債信也極佳，故沒有因無法籌措資金以履行合約義務之資金調度之流動性風險。

(4) 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。由於本公司之借款金額不高，故預期不致產生重大利率變動之現金流量風險。

(5) 衍生性金融商品交易

金融商品	98年12月31日			97年12月31日		
	帳面價值	合約本金 (仟元)	契約期間	帳面價值	合約本金 (仟元)	契約期間
遠期外匯合約 (買入台幣/賣 出瑞士法郎)	-			\$642	CHF770	97.12.18 ~98.03.18
遠期外匯合約 (買入台幣/賣 出日幣)	\$813	JPY28,948	98.11.27 ~99.02.25	\$124	JPY38,000	97.12.08 ~98.03.06

本公司與兆豐國際商業銀行簽訂預售瑞士法郎及日幣之遠期外匯合約，此合約係以規避外幣匯率變動可能造成之不利影響為主要目的，民國98年及97年12月31日止，合約名目本金分別為日幣28,948仟元及瑞士法郎770仟元、日幣38,000仟元，當期損益金額則分別為利益\$813仟元及損失\$766仟元。

(三) 重大合約：無

(四) 員工認股權憑證

1. 酬勞性員工認股選擇計劃

本公司於民國96年4月27日經行政院金融監督管理委員會核准發行員工認股憑證1,500仟單位，民國96年6月28日經董事會決議發行1,100仟單位，並於民國96年7月4日發行1,100仟單位，每單位認股權憑證得認購本公司1股之普通股。認股價格為發行當日本公司普通股收盤價。認股權人自被授予員工認股權證屆二年後，可按一定時程及比例行使認股權，認股權憑證之存續期間為六年。

2. 民國98年及97年度酬勞性員工認股選擇權計劃相關之數量及加權平均行使價格之資訊揭露如下表：

	98年度		97年度	
	數量(單位)	加權平均行使價格(元)	數量(單位)	加權平均行使價格(元)
期初流通在外	1,100	\$37.04	1,100	\$37.04
本期給與	-	-	-	-
本期行使	(341)	-	-	-
本期失效	-	-	-	-
期末流通在外	759	30.99	1,100	37.04
期末可行使之認股選擇權	209	-	-	-

3.截至98年12月31日止，本公司流通在外及可行使之員工認股權憑證相關資訊如下：

行使價格 範圍(元)	流通在外認股權憑證			可行使認股權憑證	
	流通在外 單位(仟)	加權平均預期剩 餘存續期間(年)	加權平均行使 價格(元)	可行使 單位(仟)	加權平均行 使價格(元)
30.99	759	3.5	\$30.99	209	\$30.99

4.本公司98年度依內含價值法認列之相關酬勞成本為0仟元。對認股選擇權計劃給與日(或修正日)於民國93年度(含)以後者，若採公平價值法認列認股權酬勞成本，其相關擬制性資訊如下：

評價模式	Black-Scholes選擇權評價模式
假設股利率	4.9107%
預期價格波動性	16.6083%
無風險利率	2.477675%
預期存續期間	3.5年

	98年度	97年度
本期淨利		
報表認列之淨利	\$166,312	\$156,599
擬制純益	165,605	155,535
基本每股稅後盈餘		
報表認列之每股盈餘	4.16	3.94
擬制每股盈餘	4.14	3.91
完全稀釋每股稅後盈餘		
報表認列之每股盈餘	4.05	3.86
擬制每股盈餘	4.03	3.83

(五)財務報表表達

本公司民國97年度之財務報表若干科目經重新分類以配合民國98年度財務報表之表達。

廿四、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	廿三(二)

(二)轉投資事業相關資訊

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、銷貨交易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
10	被投資公司名稱、所在地區…等相關資訊	附表二

(三)大陸投資資訊之揭露

- 1.本公司於民國97年3月透過英屬維京群島SCI HOLDING UNIVERSAL LTD.轉投資大陸地區之南京旭富醫藥科技有限公司美金1,500仟元，是項投資案業經經濟部投資審議委員會於民國97年4月10日經審二字第09700106710號函，核准在案；截至民國98年12月31日止業已匯出美金1,010仟元投資於SCI HOLDING UNIVERSAL LTD.，並由其匯出美金1,000仟元至南京旭富醫藥科技有限公司，其他相關資訊，請詳附表三之說明。
- 2.與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，暨其價格、付款條件、未實現損益：
 - (1)進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比：無。
 - (2)銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比：無。
 - (3)財產交易金額及其所產生之損益數額：無。
 - (4)票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的：無。
 - (5)資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額：無。
 - (6)其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等：無。

廿五、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98年度及97年度有關地區別財務資訊列示如下：

	98年 度	97年 度
亞洲	\$230,905	\$148,302
美洲	70,038	180,387
歐洲	442,884	407,505
合 計	\$743,827	\$736,194

(四)重要客戶資訊

本公司民國98年度及97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	98年 度		97年 度	
	金 額	佔營業收入 比例	金 額	佔營業收入 比例
客戶A	\$127,002	14.02	\$119,664	12.66
客戶B	-	-	99,513	10.53
客戶C	100,094	11.05	-	-
合 計	\$227,096	25.07	\$219,177	23.19

附表一 期末持有有價證券情形

單位：新台幣
仟元/仟股

持有之公司	有價證券種類	有價證券名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				提供擔保或質押情形
					股數/單位數	帳面金額	持股比例	市價(元)	
旭富製藥科技股份有限公司	股票	SCI HOLDING UNIVERSAL LTD.	本公司採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	—	24,538	100.00%	同帳面金額 (註一)	無
SCI HOLDING UNIVERSAL LTD.	股票	南京旭富醫藥科技有限公司	本公司採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	—	24,386	100.00%	同帳面金額 (註一)	無

註一：係 98.12.31 經會計師查核之查核數。

附表二 被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊

單位：新台幣仟元/仟股

投資公司名稱	被投資公司名稱	所 在 地 址	主要營業項目	原始投資金額		期 末 持 有			持股比例*被投資公司期末淨值	被投資公司本期(損)益	本公司認列之投資(損)益	本期被投資公司股利分派情形		備註
				本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額				股票股利	現金股利	
旭富製藥科技股份有限公司	SCI HOLDING UNIVERSAL LTD.	British Virgin Islands	原料藥、中間體之製程開發	\$30,967	\$30,967	—	100.00%	\$24,538	\$24,538	(\$5,567)	(\$5,567)	—	—	子公司
SCI HOLDING UNIVERSAL LTD.	南京旭富醫藥科技有限公司	南京	原料藥、中間體之製程開發	\$30,335	\$30,335	—	100.00%	\$24,386	\$24,386	(\$5,511)	(\$5,511)	—	—	孫公司

大陸被投資 公司名稱	主要營業 項目	實收資本額	投資方式 (註一)	本期期初 自台灣匯 出累積投 資金額	本期匯出或收回 投資金額		本期期末自 台灣匯出累 積投資金額	本公司直接或 間接投資之持 股比例	本期認列 投資損益 (註二)	期末投資 帳面價值	截至本期止 已匯回台灣 之投資收益
					匯出	收回					
南京旭富醫藥 科技有限公司	原料藥、中間 體之製程開發	\$30,335	(二)	\$30,335	—	—	\$30,335	100.00%	2.(\$5,511)	\$24,386	\$0

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額(註三)
\$30,335	USD1,500	\$622,703

註一：投資方式區分為下列五種，標示種類別即可：

- (一) 經由第三地區匯款投資大陸公司。
- (二) 透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。
- (三) 透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司。
- (四) 直接投資大陸公司。
- (五) 其他方式。

註二：本期認列投資損益欄中：

- (一) 若屬籌備中，尚無投資損益者，應予註明。
- (二) 投資損益認列損益基礎分為下列三種，應予註明。
 1. 經與中華民國會計師事務所所有合作關係之國際性會計師事務所查核簽證之財務報表。
 2. 經台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表。

3. 其他(自行結算)。

註三：依據經濟部 97 年 8 月 29 日經審字第 09704604680 號令規定之限額。

註四：本表相關數字應以新台幣列示。

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：

旭富製藥科技股份有限公司及其子公司

會計師查核報告

旭富製藥科技股份有限公司及其子公司民國九十八年十二月三十一日及民國九十七年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十八年一月一日至十二月三十一日及民國九十七年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，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及其子公司民國九十八年十二月三十一日及民國九十七年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十八年一月一日至十二月三十一日及民國九十七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及其子公司之存貨自民國九十八年一月一日起，依新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」規定處理。

如財務報表附註三所述，旭富製藥科技股份有限公司及其子公司有關員工紅利及董監酬勞之會計處理，自民國九十七年一月一日起，依財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函規定處理。

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：張書成

會計師：許坤錫

證券主管機關核准簽證文號：(80)台財證(一)第 51636 號
(86)台財證(六)第 74537 號

中 華 民 國 九 十 八 年 二 月 十 二 日

旭富製藥科技股份有限公司及其子公司
合併資產負債表
中華民國九十八年及九十七年十二月三十一日

單位：新台幣(仟元)

代碼	資 產	附 註	98年12月31日	%	97年12月31日	%	代碼	負債及股東權益	附 註	98年12月31日	%	97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	\$73,278	5.85	\$32,082	2.83	2100	短期借款	十	\$-	-	\$22,185	1.96
1310	公平價值變動列入損益之 金融資產-流動	二、五、二十二	813	0.06	13,706	1.21	2180	公平價值變動列入損益之 金融負債-流動	二、二十二	-	-	766	0.07
1120	應收票據淨額	二、六	10,315	0.82	29,522	2.61	2120	應付票據		6,308	0.50	3,485	0.31
1140	應收帳款淨額(減備抵呆 帳\$2,248及\$2,415)	二、七	164,709	13.15	189,355	16.72	2140	應付帳款		41,415	3.31	21,926	1.94
1150	應收帳款-關係人淨額	二、十七	14,953	1.19	-	-	2160	應付所得稅	二、十五	23,435	1.87	22,979	2.03
1160	其他應收款		3,846	0.31	1,682	0.15	2170	應付費用		90,657	7.24	83,426	7.37
120X	存貨	二、八	208,285	16.63	180,829	15.96	2210	其他應付款項		34,919	2.79	14,460	1.28
1250	預付費用		4,078	0.33	588	0.05	2260	預收款項		11,492	0.92	18,898	1.66
1260	預付款項		1,723	0.14	95	0.01	2282	代收款		479	0.04	634	0.05
1281	暫付款		157	0.01	24	-	21XX	小 計		208,705	16.67	188,759	16.67
1286	遞延所得稅資產-流動	二、十五	12,797	1.02	12,224	1.08	28XX	其他負債					
1298	其他流動資產-其他		67	0.02	485	0.04	2810	應計退休金負債	二、二十二	5,615	0.46	1,396	0.11
11XX	小 計		495,021	39.53	460,592	40.66	28XX	小 計		5,615	0.46	1,396	0.11
15XX	固定資產	二、九					2XXX	負債合計		214,320	17.13	190,155	16.78
15X1	成本：						3XXX	股東權益					
1501	土地		69,793	5.57	69,563	6.14	31XX	母公司股東權益					
1511	土地改良物		7,287	0.58	5,025	0.44	3110	股本	十一				
1521	房屋及建築		322,568	25.76	323,293	28.54	3110	普通股股本		404,622	32.31	361,617	31.93
1531	機器設備		919,061	73.40	885,786	78.20	32XX	資本公積	十二				
1551	運輸設備		1,757	0.14	1,760	0.16	3210	資本公積-發行溢價		110,950	8.86	87,197	7.70
1561	辦公設備		17,904	1.43	16,765	1.48	3240	處分資產增益		980	0.08	980	0.09
15XY	成本及重估增值合計		1,338,370	106.88	1,302,192	114.96	33XX	保留盈餘	十三				
15X9	減：累計折舊		(753,491)	(60.18)	(675,224)	(59.61)	3310	法定盈餘公積		85,385	6.82	69,725	6.16
1671	未完工程		99,609	7.96	29,636	2.62	3320	特別盈餘公積		4,653	0.37	-	-
1672	預付設備款		60,536	4.84	14,382	1.27	3350	未提撥保留盈餘(待彌 補虧損)		437,550	34.94	425,349	37.55
15XX	固定資產淨額		745,024	59.50	670,986	59.24	34XX	股東權益其他調整項目					
17XX	無形資產						3420	累積換算調整數	二	1,665	0.13	2,292	0.20
1770	遞延退休金成本	二、二十二	226	0.02	257	0.02	3430	未認為退休金成本之 淨損失	二、二十二	(7,967)	(0.64)	(4,653)	(0.41)
1780	其他無形資產		10,138	0.81	-	-	3XXX	母公司股東權益合計		1,037,838	82.87	942,507	83.22
17XX	小 計		10,364	0.83	257	0.02	3XXX	股東權益合計		1,037,838	82.87	942,507	83.22
18XX	其他資產												
1820	存出保證金		13	-	13	-							
1830	遞延費用	二	268	0.02	401	0.04							
1860	遞延所得稅資產-非流動	二、十五	1,468	0.12	413	0.04							
18XX	小 計		1,749	0.14	827	0.08							
1XXX	資產總計		\$1,252,158	100.00	\$1,132,662	100.00	2-3XXX	負債及股東權益總計		\$1,252,158	100.00	\$1,132,662	100.00

請參閱後附財務報表附註

董事長：吳永連

經理人：翁維駿

會計主管：楊文禎

旭富製藥科技股份有限公司及其子公司
合併損益表
中華民國九十八年及九十七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	98 年 度	%	97 年 度	%
4000	營業收入					
4110	銷貨收入	二	\$907,971	100.25	\$956,285	101.15
4170	銷貨退回		(686)	(0.08)	(7,028)	(0.74)
4190	銷貨折讓		(1,547)	(0.17)	(3,838)	(0.41)
4000	營業收入合計		905,738	100.00	945,419	100.00
5000	營業成本					
5110	銷貨成本	二	(574,368)	(63.41)	(639,246)	(67.62)
5000	營業成本合計		(574,368)	(63.41)	(639,246)	(67.62)
5910	營業毛利(毛損)		331,370	36.59	306,173	32.38
6000	營業費用					
6100	推銷費用		(28,087)	(3.10)	(30,423)	(3.22)
6200	管理及總務費用		(57,233)	(6.32)	(52,563)	(5.56)
6300	研究發展費用		(31,368)	(3.47)	(27,826)	(2.94)
6900	營業淨利(淨損)		214,682	23.70	195,361	20.66
7100	營業外收入及利益					
7110	利息收入		260	0.03	407	0.04
7310	金融資產評價利益	二、二十二	807	0.09	6	-
7130	處分固定資產利益		-	-	40	-
7140	處分投資利益		103	0.01	447	0.05
7160	兌換利益		13,297	1.47	23,087	2.44
7480	什項收入		2,583	0.28	4,604	0.49
7100	營業外收入及利益合計		17,050	1.88	28,591	3.02
7500	營業外費用及損失					
7510	利息費用		(119)	(0.01)	(295)	(0.03)
7650	金融負債評價損失	二、二十二	-	-	(766)	(0.08)
7530	處分固定資產損失		-	-	(187)	(0.02)
7560	兌換損失		(14,214)	(1.57)	(26,813)	(2.84)
7620	閒置資產折舊及跌價損失		(147)	(0.02)	(262)	(0.03)
7880	什項支出		(3,093)	(0.34)	(2,274)	(0.23)
7500	營業外費用及損失合計		(17,573)	(1.94)	(30,597)	(3.23)
7900	繼續營業單位稅前淨利(淨損)		214,159	23.64	193,355	20.45
8110	所得稅(費用)利益	二、十五	(47,847)	(5.28)	(36,756)	(3.89)
8900	繼續營業單位淨利(淨損)		166,312	18.36	156,599	16.56
9600xx	合併總損益		\$166,312	18.36	\$156,599	16.56
	歸屬於：					
9601	母公司股東		\$166,312	18.36	\$156,599	16.56
	合 計		\$166,312	18.36	\$156,599	16.56
	基本每股盈餘(元)：	二、十六	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
9710	繼續營業單位損益		\$5.36	\$4.16	\$4.86	\$3.94
9750	本期淨利(淨損)		\$5.36	\$4.16	\$4.86	\$3.94
	完全稀釋每股盈餘(元)：	二、十六	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
9810	繼續營業單位淨利(淨損)		\$5.21	\$4.05	\$4.76	\$3.86
9850	本期淨利(淨損)		\$5.21	\$4.05	\$4.76	\$3.86

請參閱後附財務報表附註

董事長：吳永達

經理人：翁維駿

會計主管：楊文禎

旭富製藥科技股份有限公司及其子公司
合併股東權益變動表
中華民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣(仟元)

摘 要	保留盈餘					權益調整		合 計
	普通股股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	累積 換算調整數	未認列為退休 金成本之淨損失	
民國 97 年 1 月 1 日 餘額	\$325,107	\$88,177	\$54,673	\$0	\$418,183	\$0	\$0	\$886,140
96 年度盈餘指撥及分配：								
法定盈餘公積	-	-	15,051	-	(15,051)	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	(94,281)	-	-	(94,281)
股票股利	32,511	-	-	-	(32,511)	-	-	-
董監酬勞	-	-	-	-	(2,709)	-	-	(2,709)
員工現金紅利	-	-	-	-	(881)	-	-	(881)
員工股票紅利	4,000	-	-	-	(4,000)	-	-	-
累積換算調整數	-	-	-	-	-	2,292	-	2,292
未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	(4,653)	(4,653)
97 年度合併淨利	-	-	-	-	156,599	-	-	156,599
民國 98 年 1 月 1 日 餘額	\$361,617	\$88,177	\$69,725	\$0	\$425,349	\$2,292	\$(4,653)	\$942,507
97 年度盈餘指撥及分配：								
法定盈餘公積	-	-	15,660	-	(15,660)	-	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	4,653	(4,653)	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	(97,636)	-	-	(97,636)
股票股利	36,162	-	-	-	(36,162)	-	-	-
員工紅利轉增資	3,433	15,227	-	-	-	-	-	18,660
員工執行認股權發行新股	3,410	8,526	-	-	-	-	-	11,936
累積換算調整數	-	-	-	-	-	(627)	-	(627)
未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	(3,314)	(3,314)
98 年度合併淨利	-	-	-	-	166,312	-	-	166,312
民國 98 年 12 月 31 日 餘額	\$404,622	\$111,930	\$85,385	\$4,653	\$437,550	\$1,665	\$(7,967)	\$1,037,838

請參閱後附財務報表附註

董事長：吳永連

經理人：翁維駿

會計主管：楊文禎

旭富製藥科技股份有限公司及其子公司
合併現金流量表
中華民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣(仟元)

項 目	98 年 度	97 年 度
營業活動之現金流量		
合併總損益	\$166,312	\$156,599
調整項目：		
備抵呆帳轉收入	(166)	(1,034)
折舊費用	92,876	87,269
攤銷費用	156	158
固定資產轉其他費用	687	1,176
金融資產評價(利益)損失	(807)	(6)
金融負債評價(利益)損失	-	766
閒置資產跌價損失	147	262
處分資產損失	-	187
處分資產利益	-	(40)
報廢資產損失	3,040	1,928
存貨報廢損失	9,948	733
存貨跌價損失	8,433	15,170
應收票據(增加)減少	19,208	4,550
應收帳款(增加)減少	24,813	323
應收帳款--關係人(增加)減少	(14,953)	5,019
其他應收款(增加)減少	(2,164)	(291)
存貨(增加)減少	(45,837)	(29,299)
預付費用(增加)減少	(3,491)	121
預付款項(增加)減少	(1,628)	396
其他流動資產(增加)減少	(289)	(3,448)
遞延所得稅資產--非流動(增加)減少	(1,055)	(413)
公平價值變動列入損益之金融負債增加(減少)	(766)	-
應付票據增加(減少)	2,823	(1,771)
應付帳款增加(減少)	19,488	(32,168)
應付所得稅增加(減少)	456	(1,739)
應付費用增加(減少)	25,890	27,278
其他應付款項增加(減少)	20,459	5,092
預收款項增加(減少)	(7,405)	7,502
其他流動負債增加(減少)	(154)	183
應計退休金負債增加(減少)	937	(3,515)
遞延所得稅負債--非流動增加(減少)	-	(163)
營業活動之淨現金流入(流出)	<u>316,958</u>	<u>240,825</u>
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	13,700	(13,700)
出售固定資產價款	-	60
購入固定資產	(170,971)	(138,121)
購入無形資產	(10,161)	-
其他資產-其他(增加)減少	-	4,468
投資活動之淨現金流入(流出)	<u>(167,432)</u>	<u>(147,293)</u>
融資活動之現金流量		
短期借款增加(減少)	(22,185)	7,045
支付董監事酬勞	-	(2,709)
支付員工紅利	-	(881)
發放現金股利	(97,637)	(94,281)
員工執行認股權發行新股	11,936	-
融資活動之淨現金流入(流出)	<u>(107,886)</u>	<u>(90,826)</u>
匯率影響數	(444)	2,295
本期現金及約當現金增加(減少)數	41,196	5,001
期初現金及約當現金餘額	32,082	27,081
期末現金及約當現金餘額	<u>\$73,278</u>	<u>\$32,082</u>
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息	\$166	\$1,278
資本化利息	-	\$(1,029)
不含資本化利息之本期支付利息	\$166	\$249
本期支付所得稅	<u>\$49,020</u>	<u>\$42,072</u>

請參閱後附財務報表附註

董事長：吳永連

經理人：翁維駿

會計主管：楊文禎

旭富製藥科技股份有限公司及其子公司
合併財務報表附註
中華民國九十八年及九十七年十二月三十一日
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

一、合併公司沿革

(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)SCI HOLDING UNIVERSAL LTD.係從事原料藥、中間體之製程開發，其子公司為南京旭富醫藥科技有限公司，主要經營業務為從事原料藥、中間體之製程開發。

(三)本公司及其子公司民國98年及97年度平均員工人數為151人及154人。

二、重要會計政策之彙總說明

本合併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及一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

(一)合併財務報表編製準則

1.合併財務報表編製準則

本公司合併報表係依據財務會計準則公報第七號「合併財務報表」之規定，將本公司直接或透過子公司間接持有被投資公司有表決權之股份超過百分之五十以上，及對其具有控制能力者之財務報表予以合併。編製合併財務報表時，業已沖銷合併公司間重大之交易及其餘額。

2.列入合併財務報表之子公司如下：

投資公司名稱	被投資公司名稱	業務性質	所持股權百分比	
			98年12月31日	97年12月31日
本公司	SCI HOLDING UNIVERSAL LTD.	原料藥、中間體之製程開發	100%	100%
SCI HOLDING UNIVERSAL LTD.	南京旭富製藥科技有限公司	原料藥、中間體之製程開發	100%	100%

註：本公司於民國97年3月經董事會決議投資設立英屬維京群島SCI HOLDING UNIVERSAL LTD.，並透過子公司SCI HOLDING UNIVERSAL LTD.轉投資南京旭富醫藥科技有限公

司。是項投資案業經經濟部投資審議委員會經審二字第09700106710號函於民國97年4月10日核准在案，南京旭富醫藥科技有限公司於民國97年7月設立登記完成，並核發營業執照。

(二)會計估計

本公司及子公司依照前述準則、法令及原則編製財務報表時，必須使用合理之估計和假設，因估計通常係在不確定情況下作成之判斷，因此可能與將來實際結果有所差異。

(三)資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括為交易目的而持有及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。流動負債包括為交易目的而發生及須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。

(四)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。

(五)金融資產及金融負債

本公司及子公司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。

公平價值變動列入損益之金融資產及負債，於續後評價時，概以公平價值衡量且公平價值變動認列為當期損益。上市、上櫃股票、封閉型基金及存託憑證係以資產負債表日公開市場之收盤價為公平價值。開放型基金則按資產負債表日每單位受益憑證淨資產價值為公平價值。衍生性金融商品係以評價方法估計其公平價值。並將此類別之金融資產及負債分類為交易目的之金融資產及負債及指定公平價值變動列入損益之金融資產及負債。

(六)衍生性金融商品與避險交易

本公司及子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：

避險工具以公平價值再衡量，或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利益或損失，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：

避險工具損益認列為股東權益調整項目。若被避險之預期交易將認列資產或負債，則將原列為股東權益調整項目之損益，於所認列資產或負債影響損益之期間內，重分類為當期損益，並於被避險之預期交易影響淨損益時，將前述直接認列為股東權益調整項目之損益轉列

為當期損益。

3. 國外營運淨投資避險：

將避險工具之損益認列為股東權益調整項目，並於處分國外營運機構時，轉列為當期損益。

(七) 應收款項及備抵呆帳

應收款項應按設算利率設算其公平價值，其公平價值與到期值之差額列為「未實現利息收入」，並按利息法分期轉列為利息收入。但一年期以內之應收款項，其公平價值與到期值差異不大且其交易量頻繁者，則不以公平價值評價。

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。

(八) 存貨

存貨於取得時以成本為入帳基礎，採永續盤存制。存貨之計算採加權平均法。民國98年1月1日以前，存貨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，並以重置成本或淨變現價值為市價。民國98年1月1日起，存貨按成本與淨變現價值孰低評價，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外，係採個別項目為基礎。

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。

(九) 固定資產

固定資產係以取得成本為入帳基礎。為購置(建)固定資產在其達到可使用狀態前所負擔之利息支出予以資本化，列為有關資產之成本。

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。

固定資產報廢或出售時，其成本及截至報廢或出售時之累計折舊均自帳上轉銷。如有出售資產(損)益，則列為當年度營業外收入或費用。

折舊按估計經濟耐用年限及殘值採平均法提列，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2.1~25年。

(十) 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。

(十一)遞延費用

以取得成本入帳基礎，並按其估計效益年限採直線法攤提，攤銷年限如下：

電力線路補助費：按五年平均攤銷。

(十二)退休金

1.確定給付退休辦法

本公司訂有職工退休辦法，涵蓋所有正式任用員工。於員工提供服務期間，按精算結果認列退休金費用。並依勞動基準法之規定，按月提撥勞工退休準備金，專戶儲存於台灣銀行。

本公司以每年12月31日為衡量日完成員工退休金負債之精算，其累積給付義務超過退休基金資產公平價值部份，於資產負債表認列最低退休金負債。並依精算結果認列淨退休金成本。

2.確定提撥退休辦法

自民國94年7月1日起配合勞工退休金條例（以下簡稱「新制」）之實施，原適用確定給付退休辦法之員工如經選擇適用新制後之服務年資或新制施行後到職之員工其服務年資改採確定提撥制，其退休金之給付由本公司按月以每月工資百分之六提撥退休金，儲存於勞工退休金個人專戶，並將每期應提撥數認列為當期費用。

(十三)員工認股權

發行酬勞性員工認股權，其給與日於民國97年1月1日（含）以後者，係依照財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」處理。按預期既得認股權之最佳估計數量及給與日公平價值計算之認股權價值，於既得期間認列為當期費用，並依採權益交割或採現金交割分別調整資本公積—員工認股權或調整負債。

後續資訊顯示預期既得之認股權數量與估計不同時，則修正原估計數。

發行酬勞性員工認股權，其給與日於民國93年1月1日至96年12月31日間者，係適用財團法人中華民國會計研究發展基金會解釋函相關規定，選擇採用內含價值法處理，酬勞成本於符合認股權計畫所規定之員工服務年限內逐期認列為費用。

(十四)員工分紅及董監酬勞

本公司及子公司自民國97年1月1日起，採用財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第052號函，將員工紅利及董監酬勞視為費用，而非盈餘之分配。

本公司及子公司於員工提供勞務之會計期間依過去經驗就員工分紅可能發放之金額為最適估計，並認列為費用。於期後期間之董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動應調整當年度(原認列員工分紅費用之年度)之費用。至次年度股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計

估計變動處理，列為次年度損益。

(十五) 資產減損

本公司及子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。

(十六) 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。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。

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，均列入股東權益之調整項目「累積換算調整數」。

(十七) 所得稅

所得稅之會計處理採跨期間與同期間之所得稅分攤，並認列遞延所得稅資產或負債，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據其所屬資產負債科目性質或預期實現期間長短劃分流動或非流動項目。以前年度高、低估之所得稅，列為當年度所得稅費用之調整項目。未分配盈餘依所得稅法加徵10%之所得稅，於股東會決議分配盈餘後列為當期之所得稅費用。

所得稅抵減之會計處理，依財務會計準則公報第十二號「所得稅抵減之會計處理準則」之規定處理，因購置設備或技術、研究發展、人才培訓及股權投資等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。

最低稅負制於民國95年度生效，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。

(十八) 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。

(十九) 資產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，或雖有經濟效益，惟其金額不具重要性者，則列為當期費用或損失。

(二十)每股盈餘

本公司之基本每股盈餘係以本期純益除以加權平均流通在外股數計算之；稀釋每股盈餘則另考量具稀釋作用之潛在普通股轉換為普通股之影響，惟具反稀釋作用之潛在普通股並不列入計算。

三、會計變動之理由及其影響

(一)本公司及子公司自民國98年1月1日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」。此項會計變動，使民國98年度繼續營業單位淨利減少17,280仟元，本期稅後淨利減少12,960仟元，稅後基本每股盈餘減少0.32元。民國97年度存貨跌價及呆滯損失15,170仟元及存貨報廢損失733仟元業已配合重分類至銷貨成本項下。

(二)本公司及子公司自民國97年1月1日起，採用財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第052號函規定，將員工分紅及董監酬勞視為費用而非盈餘之分配。此項會計變動，使民國97年度繼續營業單位稅前淨利減少26,050仟元，稅後淨利減少19,538仟元，稅後基本每股盈餘減少0.54元。

(三)本公司及子公司發行酬勞性員工認股權，其給與日於民國97年1月1日(含)以後者，採用新發布之財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」處理員工認股權，惟此項會計變動，對本公司及子公司民國97年度財務報表並無重大影響。

四、現金及約當現金

	98年12月31日	97年12月31日
庫存現金	\$-	\$91
零用金／週轉金	150	260
銀行存款	73,128	31,731
合計	<u>\$73,278</u>	<u>\$32,082</u>

五、公平價值變動列入損益之金融資產－流動

	98年12月31日	97年12月31日
交易目的金融資產－受益憑證	\$-	\$13,700
交易目的金融資產－衍生性金融商品	813	-
交易目的金融資產評價調整-流動	-	6
合計	<u>\$813</u>	<u>\$13,706</u>

其他相關資訊，請詳附註廿二(二)。

六、應收票據淨額

	98年12月31日	97年12月31日
應收票據	<u>\$10,315</u>	<u>\$29,522</u>

七、應收帳款淨額

	98年12月31日	97年12月31日
應收帳款	\$166,957	\$191,770
備抵呆帳	(2,248)	(2,415)
合 計	\$164,709	\$189,355

八、存貨

	98年12月31日	97年12月31日
原料	\$63,105	\$71,919
在製品	92,181	88,564
製成品	109,287	71,086
在途原物料	2,886	-
備抵存貨跌價及呆滯損失	(59,174)	(50,740)
合 計	\$208,285	\$180,829

與存貨相關之銷貨成本金額如下：

	98年 度	97年 度
出售存貨成本	\$555,987	\$623,343
存貨跌價及呆滯損失	8,433	15,170
存貨報廢損失	9,948	733
合 計	\$574,368	\$639,246

九、固定資產

	98年12月31日	97年12月31日
累計折舊-土地改良物	\$4,033	\$3,411
累計折舊-房屋及建築	119,541	110,980
累計折舊-機器設備	614,459	546,742
累計折舊-運輸設備	1,663	1,642
累計折舊-辦公設備	13,795	12,449
合 計	\$753,491	\$675,224

(一)本公司於97年5月經董事會決議購買土地一筆，該土地因受農林用地所有權人名義登記之限制，故暫以自然人名義過戶，並訂定信託契約以為保全措施。

(二)截至民國98年及97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

	98年12月31日	97年12月31日
購料借款	\$-	\$17,429
信用借款	-	4,756
合 計	\$-	\$22,185
利率區間	-	2.57%~5.93%

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

(一)截至民國98年12月31日止，實收資本額為404,622仟元，流通在外股數為40,462仟股，每股面額10元，均為普通股。

(二)本公司於民國98年6月19日經股東常會決議辦理盈餘轉增資36,162仟元及員工紅利轉增資18,659仟元，合計發行新股3,959仟股，並訂民國98年8月12日為增資基準日。

(三)民國98年度員工認股權轉換普通股計341仟股，每股面額10元，合計3,410仟元。其他情形請詳附註廿二(四)

(四)本公司於民國97年6月13日經股東常會決議辦理盈餘轉增資32,511仟元及員工紅利轉增資4,000仟元，合計發行新股3,651仟股，並訂民國97年7月29日為增資基準日。

十二、資本公積

(一)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。

(二)民國98年及97年12月31日資本公積內容如下：

	98年12月31日	97年12月31日
資本公積-發行溢價	\$110,950	\$87,197
資本公積-處分資產增益	980	980
合 計	\$111,930	\$88,177

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)盈餘分配及股利政策

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)提列法定盈餘公積百分之十。
- (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：
 - a.員工紅利不低於百分之三。
 - b.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98年度對於應付員工紅利及董監事酬勞之估列依民國97年度盈餘分配決議發放之金額為基礎，按98年度稅後純益之16.5%計算。嗣後若董事會決議之發放金額有重大變動時，應調整當年度費用；次年度股東會決議之發放金額仍有變動時，則於股東會決議年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數以決議分紅之金額除以股票公平價值決定，股票公平價值係以股東會決議日前一日之收盤價，並考量除權除息之影響為計算基礎。

(2)本公司民國98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。

(3)本公司民國97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：

	97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	\$4,665	\$4,665	\$-	
2.員工股票紅利	-	-	-	
(1)仟股數	343	343	-	
(2)金額	18,659	18,659	-	
(3)占當年底流通在外股數之比例	0.01	0.01	-	
3.董監事酬勞	2,726	2,726	-	
二、每股盈餘相關資訊：	-	-	-	
1.原每股盈餘(元)	4.33	4.33	-	
2.設算每股盈餘(元)(註)	4.33	4.33	-	

(4)本公司民國96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：

	96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
配發情形：				
1.員工現金紅利	\$881	\$881	\$-	
2.員工股票紅利	-	-	-	
(1)仟股數	400	400	-	
(2)金額	4,000	4,000	-	
(3)占當年底流通在外股數之比例	-	-	-	
3.董監事酬勞	2,709	2,709	-	
二、每股盈餘相關資訊：	-	-	-	
1.原每股盈餘(元)	4.63	4.63	-	
2.設算每股盈餘(元)(註)	4.40	4.40	-	

(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	98年度			97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	\$91,970	\$63,315	\$155,285	\$88,826	\$61,460	\$150,286
勞健保費用	5,112	2,224	7,336	4,595	2,100	6,695
退休金費用	4,444	2,033	6,477	4,439	1,967	6,406
其他用人費用(註一)	537	4,947	5,484	499	5,205	5,704
折舊費用(註二)	79,552	13,324	92,876	76,579	10,690	87,269
攤銷費用	133	23	156	158	-	158

註一：其他用人費用係伙食費、職工福利及團體保費等。

註二：閒置資產折舊費用，帳列營業外費用及損失。

十五、所得稅費用(利益)

(一)本公司所得稅(費用)利益包括下列項目

	98年度	97年度
當期所得稅費用	\$47,663	\$38,502
遞延所得稅(利益)	(5,194)	(3,577)
所得稅低估數	1,562	1,704
分離課稅所得稅	2	19
未分配盈餘加徵10%所得稅	248	108
稅率變動影響數	3,566	-
合計	\$47,847	\$36,756

自民國99年度起營利事業所得稅稅率由25%調降為20%，本公司依修正後所得稅稅率重新計算遞延所得稅資產或負債，並將差異數列為當期所得稅費用。

(二)1.民國98年及97年度之遞延所得稅負債與資產之情形：

	98年12月31日	97年12月31日
(1)遞延所得稅資產總額	\$14,753	\$14,405
(2)遞延所得稅負債總額	\$488	\$1,768
(3)產生遞延所得稅資產或負債之暫時性差異		
	98年12月31日	97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	\$1,107
存貨跌價損失之認列所產生之可減除(應課稅)暫時性差異	\$59,173	\$50,740
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	\$2,709	\$(3,603)
退休金費用之認列所產生之可減除(應課稅)暫時性差異	\$(2,408)	\$(3,345)
利息資本化之認列所產生之可減除(應課稅)暫時性差異	\$-	\$137
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	\$625	\$1,577
其他費用之認列所產生之可減除(應課稅)暫時性差異	\$2,024	\$1,405
採權益法認列之投資損失所產生可減除(應課稅)暫時性差異	\$8,094	\$2,527
	98年12月31日	97年12月31日
2.遞延所得稅資產-流動	\$12,803	\$13,156
遞延所得稅負債-流動	(6)	(932)
流動遞延所得稅資產及負債抵銷後淨額	<u>\$12,797</u>	<u>\$12,224</u>
	98年12月31日	97年12月31日
3.遞延所得稅資產—非流動	\$1,949	\$1,249
遞延所得稅負債—非流動	(481)	(836)
流動遞延所得稅資產及負債抵銷後淨額	<u>\$1,468</u>	<u>\$413</u>
4.繼續營業單位民國98年及97年度之所得稅費用與當期應付所得稅費用調節如下：		
	98年度	97年度
當期所得稅費用	\$57,075	\$49,309
遞延所得稅費用(利益)	\$(5,194)	\$(3,577)
所得稅費用(高)低估	\$1,562	\$1,704
分離課稅所得稅	\$2	\$19
未分配盈餘加徵10%所得稅	\$248	\$108
投資抵減之認列所產生之可減除稅額	\$(9,412)	\$(10,807)
稅率變動影響數	\$3,566	\$-
合計	<u>\$47,847</u>	<u>\$36,756</u>

(三)兩稅合一相關資訊：

	98年12月31日	97年12月31日
1.可扣抵稅額帳戶餘額	\$65,318	\$50,116
2.盈餘分配之稅額扣抵比率	98年(預計)% 25.20	97年(實際)% 21.95

(四)未分配盈餘相關資訊：

	98年12月31日	97年12月31日
86年度以前	\$86,063	\$86,063
87年度以後	351,487	339,286
合 計	\$437,550	\$425,349

(五)截至民國98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
98	\$9,412	-	\$(9,412)	-	98年~102年
	\$9,412	\$-	\$(9,412)	\$-	

(六)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。

(七)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96年度。

十六、每股盈餘

	98年度					
	金額(分子)		股數 (分母)	每股盈餘		
	稅前	稅後		稅前	稅後	
本期(損)益	\$214,159	\$166,312				
基本每股盈餘						
屬於普通股股東之本期(損)益	214,159	166,312	39,907	\$5.36	\$4.16	
具稀釋作用之潛在普通股之影響						
員工認股權	-	-	616			
員工分紅	-	-	525			
稀釋每股盈餘						
屬於普通股股東之本期(損)益						
加潛在普通股之影響	\$214,159	\$166,312	41,102	\$5.21	\$4.05	

	97年度				
	金額(分子)		股數 (分母)	每股盈餘	
	稅前	稅後		稅前	稅後
本期(損)益	\$193,355	\$156,599			
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之本期(損)益	193,355	156,599	39,778	\$4.86	\$3.94
具稀釋作用之潛在普通股之影響					
員工認股權	-	-	456		
員工分紅	-	-	384		
稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東之本期(損)益					
加潛在普通股之影響	\$193,355	\$156,599	40,618	\$4.76	\$3.86

計算稀釋每股盈餘時，員工分紅若有可能採發放股票者，於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，並以該潛在普通股資產負債表日之公平價值，作為發行股數之判斷基礎。於次年度股東會決議員工分紅發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

如員工分紅採發放股票方式經股東會決議確定股數時，即列入決議年度基本每股盈餘計算。

追溯調整後加權平均流通在外股數計算如下：

	98年 度	97年 度
期初股數	36,162	32,511
加:盈餘轉增資	3,616	6,867
員工紅利轉增資	129	400
合 計	39,907	39,778

十七、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
瑞士商旭福股份有限公司	為本公司法人董事
瑞士商旭富美國股份有限公司	與本公司董事屬同一聯屬公司
三商行股份有限公司	對本公司採權益法評價之投資公司

(二)與關係人間之重大交易事項

1. 銷 貨

	98年 度		97年 度	
	金 額	百分比	金 額	百分比
瑞士商旭福股份有限公司	\$5,123	0.57	\$3,798	0.40
瑞士商旭富美國股份有限公司	27,795	3.07	34,388	3.64
合 計	\$32,918	3.64	\$38,186	4.04

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

	98年12月31日		97年12月31日	
	金 額	百分比	金 額	百分比
瑞士商旭富美國股份有限公司	\$14,953	8.22	\$-	-

3. 應付費用

	98年12月31日		97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	\$-	-	\$779	0.94

4. 廣告費

	98年 度		97年 度	
	金 額	百分比	金 額	百分比
三商行股份有限公司	\$952	92.88	\$952	98.96

(三) 董事、監察人及管理階層薪酬資訊

民國98年及97年度分配予董事、監察人及管理階層之薪酬總額分別為26,568仟元及26,440仟元，民國98年度薪酬資訊包含擬於民國99年度股東會發放之員工紅利及董監酬勞，實際金額尚待民國99年度股東會決議之。另民國97年度之薪酬總額包含於民國98年度股東會決議之盈餘分配案中所分配董監酬勞及員工紅利，其他相關資訊請參閱股東會年報內容。

十八、 質押之資產

	98年12月31日	97年12月31日
土地	\$42,736	\$42,736
建築物	30,260	37,643
合 計	\$72,996	\$80,379

(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

	98年12月31日	97年12月31日
因進口原料已開立尚未使用之信用狀	\$645	\$30,151

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.本公司依「勞工退休金條例」訂定之員工退休辦法，係屬確定提撥退休辦法。依員工每月按不低於薪資之6%提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。民國98年及97年度認列之退休金成本分別為3,370仟及3,247元。
- 2.本公司依「勞動基準法」訂定之員工退休辦法，係屬確定給付退休辦法，適用於民國94年7月1日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。依該辦法之規定，員工退休金之支付係根據服務年資及退休前6個月之平均薪資計算，15年以內(含)的服務年資每滿一年給予兩個基數，超過15年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟累積最高以45個基數為限。未滿半年者以半年計；滿半年者以一年計。本公司依員工每月薪資總額5%提撥員工退休金基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶。

本公司屬確定給付退休辦法之退休金相關資訊揭露如下：

(1)淨退休金成本

	98年度	97年度
服務成本	\$2,334	\$2,283
利息成本	1,463	1,698
退休基金資產之預期報酬	(1,209)	(1,122)
過渡性淨給付義務(淨資產)攤銷數	31	31
退休金損(益)攤銷數	488	270
合 計	\$3,107	\$3,160

(2)退休基金提撥狀況與資產負債表列報數額調節表

	98年12月31日	97年12月31日
給付義務:		
既得給付義務	\$(9,239)	\$(7,869)
非既得給付義務	(45,179)	(41,353)
累積給付義務	(54,418)	(49,222)
未來薪資增加之影響數	(10,879)	(10,050)
預計給付義務	(65,297)	(59,272)
退休基金公平價值	48,803	47,826
提撥狀況	(16,494)	(11,446)
未認列過渡性(淨資產)淨給付義務之未攤銷餘額	226	257
退休金損(益)之未攤銷餘額	18,846	14,703
補列之應計退休金負債	(8,193)	(4,910)
期末(應計退休金負債)/預付退休金	\$(5,615)	\$(1,396)
遞延退休金成本	\$226	\$257
未認列為退休金成本之淨損失	\$7,967	\$4,653
既得給付	\$(10,414)	\$(9,065)

(3)精算假設

	98年度	97年度
折現率	2.25%	2.50%
未來薪資水準增加率	1.50%	1.50%
退休基金資產預期投資報酬率	2.00%	2.50%

(二)金融商品相關資訊

	98年12月31日			97年12月31日		
	帳面價值	公平價值		帳面價值	公平價值	
		公開報價決 定之金額	評價方法估 計之金額		公開報價決 定之金額	評價方法估 計之金額
<u>非衍生性金融商品</u>						
金融資產:						
公平價值變動	\$-	\$-	\$-	\$13,706	\$13,706	\$-
列入損益之金 融資產-流動						
<u>衍生性金融商品</u>						

金融資產及負債：

公平價值變動	\$813	\$-	\$813	\$(766)	\$-	\$(766)
列入損益之金						
融資產及負債-						
流動						

1.本公司及子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、短期借款、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。

2.財務風險控制及避險策略

本公司及子公司利用匯率、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。本公司及子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。

3.重大財務風險資訊

(1)市場風險

匯率市場：本公司及子公司部分之進銷貨係以美元等外幣為計價單位，其公平價值將隨市場匯率波動而改變。惟本公司及子公司會依據外匯淨部位及市場狀況進行避險，此舉將可降低匯率波動之部分風險。

(2)信用風險

- a.應收債務：本公司及子公司應收款項之債務人，大部分為信用極好之國際知名公司，且本公司及子公司定期評估往來客戶之信用狀況，故無重大之信用風險。
- b.金融市場：本公司及子公司所從事之遠期外匯交易，係與信用良好之金融機構往來，預期各該金融機構均不致產生違約情事，故發生信用風險之可能性極低。

(3)流動性風險

- a.應收債權：本公司及子公司應收款項之主要債務人，均為信用良好之國際知名公司，且各應收款項均屬一年內到期者，收款情形並無異常，經評估並無重大之流動性風險。
- b.外匯交易：本公司及子公司所從事之遠期外匯交易，其標的均係國際外匯市場上，交易量極為龐大的幣種，且報價之交易商非常多，買賣報價非常積極，流通性極佳，故預期不致有重大之流動性風險。
- c.資金調度：本公司及子公司之營業狀況良好，營運資金充足，在貨幣市場及銀行間之債信也極佳，故沒有因無法籌措資金以履行合約義務之資金調度之流動性風險。

(4)利率變動之現金流量風險

本公司及子公司借入之款項，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。由於本公司及子公司之借款金額不高，故預期不致產生重大利率變動之現金流量風險。

(5)衍生性金融商品交易

金融商品	98年12月31日			97年12月31日		
	帳面價值	合約本金 (仟元)	契約期間	帳面價值	合約本金 (仟元)	契約期間
遠期外匯合約 (買入台幣/賣出 瑞士法郎)	-			\$642	CHF770	97.12.18 ~98.03.18
遠期外匯合約 (買入台幣/賣出 日幣)	\$813	JPY28,948	98.11.27 ~99.02.25	\$124	JPY38,000	97.12.08 ~98.03.06

本公司與兆豐國際商業銀行簽訂預售瑞士法郎及日幣之遠期外匯合約，此合約係以規避外幣匯率變動可能造成之不利影響為主要目的，民國98年及97年12月31日止，合約名目本金分別為日幣28,948仟元及瑞士法郎770仟元、日幣38,000仟元，當期損益金額則分別為利益\$813仟元及損失\$766仟元。

(三)重大合約：無

(四)員工認股權憑證

1.酬勞性員工認股選擇計劃

本公司於民國96年4月27日經行政院金融監督管理委員會核准發行員工認股憑證1,500仟單位，民國96年6月28日經董事會決議發行1,100仟單位，並於民國96年7月4日發行1,100仟單位，每單位認股權憑證得認購本公司1股之普通股。認股價格為發行當日本公司普通股收盤價。認股權人自被授予員工認股權證屆二年後，可按一定時程及比例行使認股權，認股權憑證之存續期間為六年。

2.民國98年及97年度酬勞性員工認股選擇權計劃相關之數量及加權平均行使價格之資訊揭露如下表：

	98年度		97年度	
	數量(單位)	加權平均行使價格(元)	數量(單位)	加權平均行使價格(元)
期初流通在外	1,100	\$37.04	1,100	\$37.04
本期給與	-	-	-	-
本期行使	(341)	-	-	-
本期失效	-	-	-	-
期末流通在外	759	30.99	1,100	37.04
期末可行使之認股選擇權	209	-	-	-

3.截至98年12月31日止，本公司流通在外及可行使之員工認股權憑證相關資訊如下：

行使價格 範圍(元)	流通在外認股權憑證			可行使認股權憑證	
	流通在外 單位(仟)	加權平均預期剩 餘存續期間(年)	加權平均行使 價格(元)	可行使 單位(仟)	加權平均行 使價格(元)
30.99	759	3.5	\$30.99	209	\$30.99

4.本公司98年度依內含價值法認列之相關酬勞成本為0仟元。對認股選擇權計劃給與日(或修正日)於民國93年度(含)以後者，若採公平價值法認列認股權酬勞成本，其相關擬制性資訊如下：

評價模式	Black-Scholes選擇權評價模式
假設股利率	4.9107%
預期價格波動性	16.6083%
無風險利率	2.477675%
預期存續期間	3.5年

	98年度	97年度
本期淨利		
報表認列之淨利	\$166,312	\$156,599
擬制純益	165,605	155,535
基本每股稅後盈餘		
報表認列之每股盈餘	4.16	3.94
擬制每股盈餘	4.14	3.91
完全稀釋每股稅後盈餘		
報表認列之每股盈餘	4.05	3.86
擬制每股盈餘	4.03	3.83

(五)財務報表表達：

本公司及子公司民國97年度之財務報表若干科目經重新分類以配合民國98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	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

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、銷貨交易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
10	被投資公司名稱、所在地區…等相關資訊	附表二

(三)大陸投資資訊之揭露

- 1.本公司於民國97年3月透過英屬維京群島SCI HOLDING UNIVERSAL LTD.轉投資大陸地區之南京旭富醫藥科技有限公司美金1,500仟元，是項投資案業經經濟部投資審議委員會於民國97年4月10日經審二字第09700106710號函，核准在案；截至民國98年12月31日止業已匯出美金1,010仟元投資於SCI HOLDING UNIVERSAL LTD.，並由其匯出美金1,000仟元至南京旭富醫藥科技有限公司，其他相關資訊，請詳附表三之說明。
- 2.與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，暨其價格、付款條件、未實現損益：
 - (1)進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比：無。
 - (2)銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比：無。
 - (3)財產交易金額及其所產生之損益數額：無。
 - (4)票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的：無。
 - (5)資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額：無。
 - (6)其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等：無。

(四)母子公司間業務關係及重要交易往來情形：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98年度及97年度有關地區別財務資訊列示如下：

	98年 度	97年 度
亞洲	\$230,905	\$148,302
美洲	70,038	180,387
歐洲	442,884	407,505
合 計	\$743,827	\$736,194

(四) 重要客戶資訊

本公司民國98年度及97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	98年 度		97年 度	
	金 額	佔營業收入 比例	金 額	佔營業收入 比例
客戶A	\$127,002	14.02	\$119,664	12.66
客戶B	-	-	99,513	10.53
客戶C	100,094	11.05	-	-
合 計	\$227,096	25.07	\$219,177	23.19

附表一 期末持有有價證券情形

單位：新台幣
仟元/仟股

持有之公司	有價證券種類	有價證券名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				提供擔保或質押情形
					股數／單位數	帳面金額	持股比例	市價(元)	
旭富製藥科技股份有限公司	股票	SCI HOLDING UNIVERSAL LTD.	本公司採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	—	24,538	100.00%	同帳面金額 (註一)	無
SCI HOLDING UNIVERSAL LTD.	股票	南京旭富醫藥科技有限公司	本公司採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	—	24,386	100.00%	同帳面金額 (註一)	無

註一：係 98.12.31 經會計師查核之查核數。

附表二 被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊

單位：新台幣仟元/仟股

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地	主要營業項目	原始投資金額		期 末 持 有			持股比例*被投資公司期末淨值	被投資公司本期(損)益	本公司認列之投資(損)益	本期被投資公司股利分派情形		備註
				本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額				股票股利	現金股利	
旭富製藥科技股份有限公司	SCI HOLDING UNIVERSAL LTD.	British Virgin Islands	原料藥、中間體之製程開發	\$30,967	\$30,967	—	100.00%	\$24,538	\$24,538	(\$5,567)	(\$5,567)	—	—	子公司
SCI HOLDING UNIVERSAL LTD.	南京旭富醫藥科技有限公司	南京	原料藥、中間體之製程開發	\$30,335	\$30,335	—	100.00%	\$24,386	\$24,386	(\$5,511)	(\$5,511)	—	—	孫公司

大陸被投資 公司名稱	主要營業 項目	實收資本額	投資方式 (註一)	本期期初 自台灣匯 出累積投 資金額	本期匯出或收回 投資金額		本期期末自 台灣匯出累 積投資金額	本公司直接或 間接投資之持 股比例	本期認列 投資損益 (註二)	期末投資 帳面價值	截至本期止 已匯回台灣 之投資收益
					匯出	收回					
南京旭富醫藥 科技有限公司	原料藥、中間 體之製程開發	\$30,335	(二)	\$30,335	—	—	\$30,335	100.00%	2. (\$5,511)	\$24,386	\$0

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額(註三)
\$30,335	USD1,500	\$622,703

註一：投資方式區分為下列五種，標示種類別即可：

- (一) 經由第三地區匯款投資大陸公司。
- (二) 透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。
- (三) 透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司。
- (四) 直接投資大陸公司。
- (五) 其他方式。

註二：本期認列投資損益欄中：

- (一) 若屬籌備中，尚無投資損益者，應予註明。
- (二) 投資損益認列損益基礎分為下列三種，應予註明。

1. 經與中華民國會計師事務所所有合作關係之國際性會計師事務所查核簽證之財務報表。
2. 經台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表。

3. 其他(自行結算)。

註三：依據經濟部 97 年 8 月 29 日經審字第 09704604680 號令規定之限額。

註四：本表相關數字應以新台幣列示。

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

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	98 度	97 度	差 異	
			金 額	%
流動資產	485,613	433,116	52,497	12.12
固定資產	739,449	667,347	72,102	10.92
其他資產	1,749	827	922	111.49
資產總額	1,251,575	1,132,279	119,296	10.54
流動負債	208,122	188,376	19,746	10.48
長期負債	0	0	-	-
其他負債	5,615	1,396	4,219	302.22
負債總額	213,737	189,772	23,965	12.63
股 本	404,622	361,617	43,002	11.89
資本公積	111,930	88,177	23,753	26.84
保留盈餘	527,588	495,074	32,514	6.57
股東權益總額	1,037,838	942,507	95,331	10.11
<p>變動差異分析：</p> <p>1. 資本公積增加：係因 98 年度員工紅利轉增資產產生新台幣 15,226,860 元，及員工執行認股權產生新台幣 8,526,100 元。</p>				

註：分析基準：前後期變動達 20%以上，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	98 年度	97 年度	增(減)金額	變動比例(%)
營業收入總額	\$907,971	\$956,285	(48,314)	(5.05)%
減：銷貨退回	686	7,028	(5,297)	(306.01)%
銷貨折讓	1,547	3,838	(2,291)	(59.69)%
營業收入淨額	905,738	945,419	(39,681)	(4.20)%
營業成本	574,368	639,246	(64,878)	(10.15)%
營業毛利	331,370	306,173	25,197	8.23%
營業費用				
推銷費用	28,087	30,423	(2,336)	(7.68)%
管理及總務費用	51,520	49,845	1,675	3.36%
研究發展費用	31,367	27,826	3,541	12.73%
營業利益	220,396	198,079	22,317	11.27%
營業外收入	16,834	28,348	(11,514)	(40.62)%
營業外支出	23,071	33,072	(10,001)	(30.24)%
繼續經營部門稅前淨利	214,159	193,355	20,804	10.76%
所得稅	47,847	36,756	11,091	30.17%
會計原則變動累積影響數	0	0	0	---
繼續經營部門稅後淨利	166,312	156,599	9,713	6.20%

增減比例變動分析說明：

1. 營業外收入減少：主要係因 98 年度匯兌利益金額大幅降低所致。
2. 營業外支出減少：主要係因 98 年度匯兌損失金額大幅降低所致。
3. 所得稅增加：請參閱 P87 之所得稅細部相關資訊。

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	324
中間體	1,160
其他	773
合計	2,257

(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	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日	增 減 比 例 %
現金流量比率%		154.64	131.39	17.70
現金流量允當比率%		92.04	90.31	1.92
現金再投資比率%		12.48	9.46	31.92
增減比例變動分析說明： 1. 現金再投資比率增加：表示本公司整體資金的流動性較前期為佳。				

(二) 98 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
4,752	321,845	262,478	64,119	—	—
<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321,845仟元，大於稅後純益166,312仟元，顯示本公司盈餘品質良好。</p> <p>(b)投資活動：投資活動淨現金流出154,592仟元，主要為擴建廠房、新增設備。</p> <p>(c)融資活動：融資活動淨現金流出107,886仟元，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
64,119	329,884	377,015	16,988	—	—
<p>(1)98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329,884仟元。</p> <p>(b)投資活動：投資活動為淨現金流出，主要為購入及建置固定資產，以因應未來業務量之成長，及進行長期投資，包括南京旭富之增資。</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：

98年度本公司各新建及改建一生產線，用以生產原料藥及新中間體產品，本公司之資本支出向來維持穩定，且因營運活動現金流量充足，故可產生正數之自由現金流量供運用，故財務結構向來健全，不會對財務造成重大影響。且新增之設備可以為公司未來帶來成長動力，增進業務之擴展。

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：

經濟部投資審議委員會於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醫藥科技有限公司乙案，至98年底投資金額為美金101萬，並取得土地20畝之使用權，未來擬建造研發實驗室承接醫藥大廠之研發委外專案。98年為投資第2年，目前先租用實驗室，招募6位研發人員，為母公司進行研發。該公司尚無營業收入，故98年產生損失新台幣5,525仟元，本公司100%認列。

(二)未來一年投資計畫：99年第一季新增投資南京旭富醫藥科技有限公司美金49萬元，預計99年將不會再有新增投資，計畫以目前的資源運作，待營運成熟後，再予以評估後續之投資計畫。

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及政策

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)執行長及總經理室：負責經營決策之規劃，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，並處理有關契約及訴訟爭議，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，並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。
- (5)品保及品管部：確保產品依GMP及客戶之標準生產，並符合各國衛生主管機關之規範。
- (6)環安部：負責環保、安全及衛生工作之規劃及執行，以符合相關法令之規定，降低環安衛有關之營運風險。
- (7)研發部：評估及確保新產品之開發無侵犯專利及智慧財產權之疑慮。
- (8)生產部：負責督導所屬單位，確保生產工作以排程進行，以避免出貨遞延之風險。
- (9)稽核室：每年年底針對各風險項目予以評估，作為新年度稽核計畫中作業選定之參考，並針對已發生之風險，作出追蹤報告。

2. 本公司風險管理政策：

(1)市場風險：

A. 評估：

- a. 產品面：原料藥及中間體產業為人類民生必需之行業，過去之發展軌跡向來維持穩健，受總體經濟環境之影響輕微；個別產品方面，本公司不論是為專利藥

廠代工之專利藥或是銷售專利已到期之學名藥，均是經各國衛生主管機關核准之產品，基本上產品之生命週期長，市場風險低；至於特用化學品方面，因為終端用途為消費性之電子產品，因此明顯地受景氣榮枯之影響，然此類產品目前只約佔本公司營業收入之10%，整體之影響性尚屬有限。98年本公司產品別之銷售比重如下表所示：

產品	銷售比重
VA	40.92%
PPON	19.71%
PGA	7.00%
Pent-2	5.27%
Di-VaNa	5.06%

從各別產品觀之，VA及PPON之比重偏高，然因VA客戶有13個、PPON客戶有18個，故產品風險可有效分散。

- b. 客戶面：原料藥及中間體須經客戶之嚴格認證，原料藥尚需衛生署、美國FDA、歐盟EDQM等之GMP查廠，因此客戶轉換供應商之成本及門檻較高；且原料藥及中間體成本佔終端產品比重不到10%，客戶較注重產品品質及供應商信譽，因此若非特殊情況，客戶不會任意更換供應商，故客戶流失之風險不高；特用化學品方面，本公司與目前之客戶往來已超過10年，雙方之合作基礎穩固，評估客戶流失之風險低。另客戶別之比重如第60頁所示，客戶集中程度應屬不高。
- B. 對損益之影響：綜觀上述，市場風險對本公司損益之影響尚屬有限。
- C. 因應策略：本公司規劃持續分散產品品項、領域及客戶比重，期望能達到各產品及各客戶之比重均低於營業收入10%之目標。

(2) 財務風險：

- A. 評估：本公司自民國85年損益兩平後，每年均處於盈利狀態，營運活動之現金流量充沛，另負債比率僅約16%，財務結構相當健全；因為本公司以外銷為主，約佔營業額80%之比重，收款幣別主要為美金，雖然進貨之付款幣別也以美金為主，然而整體自然避險之比重約僅能達到30%，因此匯率之風險偏高；綜合上述，財務風險主要在於匯率之波動。
- B. 對損益之影響：預估台幣每升值一元，將減少本公司毛利率約2%，金額約1,400萬。
- C. 因應策略：本公司密切注意匯率之變化，儘可能利用遠期外匯等方式規避匯率風險。

(3) 流動性風險：

- A. 評估：根據本公司99年第一季之財務報表，流動比率為166%，速動比率為91%，且本公司有充足之銀行授信額度可供資金調度之需，故流動性應屬無虞。98年底之銀行授信額度使用率約僅2.6%。
- B. 對損益之影響：無。
- C. 因應策略：本公司隨時注意流動性財務指標之變化，長期及固定資產投資以權益資金為主，避免以短支長之情況，以維持健全之流動性。

(4) 信用風險：

- A. 評估：本公司之信用風險主要來自銷售客戶之違約，本公司絕大部份之銷售均採賒銷方式交易，平均放帳期間約3個月；本公司依內部控制之程序嚴格執行客戶徵信作業，賒銷金額控制於個別客戶所授予之信用額度範圍內，對於初次往來之客戶要求先行部份付款或採信用狀交易，以降低信用風險。
- B. 對損益之影響：本公司開始營運以來，幾乎無客戶違約情事產生，估計未來違約之風險性低，對損益之影響有限，本公司過去10年發生壞帳之金額為零。

C. 因應策略：本公司將持續嚴謹進行客戶之徵信作業，對於風險性高之客戶，其銷售將採信用狀、預付貨款、應收帳款出售或信用保險等方式規避信用風險。

(5) 法律風險：

A. 評估：本公司為原廠生產之專利藥及製造專利已過期之學名藥均無侵犯產品專利之疑慮，至於製造過程中之製程專利，本公司於研發或生產之前，即會謹慎調查與評估，以免發生違反專利有關法律之情事；此外，本公司秉持依法行事之原則，評估無其他可能從營運面衍生之法律風險。

B. 對損益之影響：本公司自從成立以來，無任何法律訴訟情事發生，估計未來發生之法律風險低，對損益之影響有限。

C. 因應策略：管理階層謹慎地評估及面對可能之法律風險，與律師保持密切之溝通與諮詢，藉以避免任何可能之法律風險。

(6) 策略及營運風險：

A. 評估：本公司於 97 年開始進行對外投資策略，於中國大陸設立子公司，且本公司過去約每 2 年即會進行新生產線之建置，故此部份之長期投資及固定資產投資將產生策略及營運風險；未來本公司也規劃進入新事業、新產品領域或購併他公司，這些營運決策及策略規劃，均會直接產生風險性較高之策略及營運風險。

B. 對損益之影響：因為本公司屬於製造業，固定資產之投資金額較高，因此會產生較大之營運槓桿度，故若營業收入衰退，於營運槓桿之放大作用下，將倍數地影響獲利；本公司 99 年第 2 季將完成一生產線建置，預估將產生折舊等固定成本約 1,600 萬(年)；本公司第一季投資中國大陸之金額為 149 萬美金，估計短期將處於虧損狀態，97 及 98 年累積虧損 809 萬。

C. 因應策略：策略及營運風險為企業經營之必然風險，本公司將以管理階層謹慎之事前評估及董事會職能之充分發揮來降低此一風險。

(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，98 年度利息費用 199 仟元，故利率變動影響損益輕微。

2. 匯率：本公司 98 年之匯兌收益 13,297 仟元，損失 14,153 仟元，因重大性之考量，匯兌損益採總額表達，由 98 年可知匯率波動影響本公司損益顯著，至於其有關影響及因應措施請參考第 136 頁。

3. 通貨膨脹：本公司 98 年變動之產品成本及營運費用約 6 億，故若通貨膨脹率上漲 1%，將增加支出 600 萬。

(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
Methylphenidate(free base)	實驗室研發階段	100 年 3 月	關鍵技術	未商業化 之計畫，需 再投入之 研發費用 約新台幣 1,500 萬。
Clindamycin palmitate	實驗室研發階段	99 年 6 月	關鍵技術	
S-MMAA	工廠試量產	99 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：

1. 政策：鑒於維護未來環境和人體健康, 同時保護歐盟內部市場的功能及產業競爭力，歐盟於 2001 年 2 月推出歐盟新化學品政策 (Registration, Evaluation, Authorization Restriction of Chemicals; REACH) 白皮書，要求凡輸歐化學品必須經登記、評估、授權等程序。
2. 影響：依 REACH 法規規定，所有輸歐的既有化學物質 (Phase in substances) 數量在 1 噸以上者，必須在 2008 年 11 月 30 日前完成預登記，之後依輸歐的數量及物質危害性在規定的時間內完成登記。若廠商不依此規則，產品將無法輸入歐盟國家。
3. 因應措施：由於本公司主要客戶集中在歐洲，為因應 REACH 法規，本公司已依規定完成輸歐 19 項產品之預登記。本公司並聘請專業人士擔任 REACH 代表，處理所有有關法規及產品登記事宜。目前所有事項均按進度順利進行中。

(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、可能風險及因應措施：

1. 預期效益：本公司目前新建一座生產工廠，預計於 99 年第 2 季完工，主要將從事粉體產品之製造，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。此生產線之預計還本期間約為 5 年，該生產線預計每年之固定費用(折舊)約為 1,600 萬。
2. 可能風險：若業務不如預期，則將招致產能閒置，生產成本高漲之不利影響。
3. 因應措施：目前本公司之營運穩定、財務健全，評估可承受前述業務不如預期之不利影響。

(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、往來關係密切，風險性低。且 98 年度最大進貨廠商佔進貨總金額 13.67%，最大銷貨客戶佔營業淨額 14.02%，未有進、銷貨過

度集中之風險。

(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。

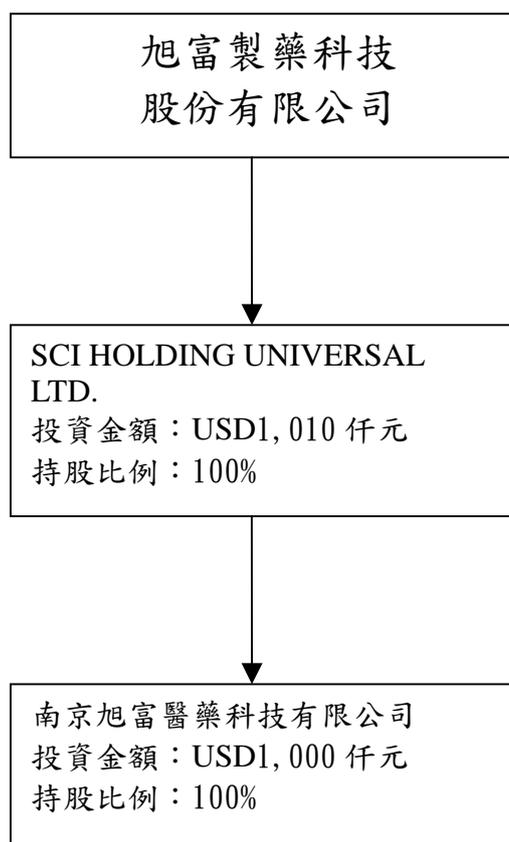
捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料：

(一) 關係企業合併營業報告書

1. 關係企業概況

(1) 關係企業組織圖：



(2) 關係企業基本資料：

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
SCI HOLDING UNIVERSAL LTD.	2008/3/27	Portcullis TrustNet Chambers, P.O. Box 3444, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	NTD30,967仟元	原料藥、中間體之製程開發
南京旭富醫藥科技有限公司	2008/6/6	南京高新技術經濟開發區星火路10號主研究大樓802室	NTD30,335仟元	原料藥、中間體之製程開發

(3) 推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

(4) 整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：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。

(5) 各關係企業董事、監察人及總經理資料：

公司名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例(%)
SCI HOLDING UNIVERSAL LTD.	董事	翁維駿	1,010	100%
南京旭富醫藥科技有限公司	執行董事兼總經理	翁維駿	---	100%
	監事	楊文禎		

2. 關係企業營運概況：

單位：仟元

企業名稱	資本額	資產總值	負債總值	淨值	營業收入	營業利益	本期損益	每股盈餘
SCI HOLDING UNIVERSAL LTD.	NTD30,967	24,538	0	24,538	0	(54)	(5,567)	---
南京旭富醫藥科技有限公司	NTD30,335	24,969	583	24,386	0	(5,658)	(5,511)	---

3. 關係企業之背書保證、資金貸與他人及從事衍生性商品交易資訊：

企業名稱	背書保證	資金貸與他人	從事衍生性商品交易
SCI HOLDING UNIVERSAL LTD.	無	無	無
南京旭富醫藥科技有限公司	無	無	無

(二) 關係企業合併財務報表：請參閱第101頁

聲 明 書

本公司民國九十八年度（自九十八年一月一日至九十八年十二月三十一日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特 此 聲 明

公司名稱：旭富製藥科技股份有限公司

董 事 長：吳 永 連

中 華 民 國 九 十 九 年 二 月 十 二 日

(三) 關係報告書：

股票代號：4119

旭富製藥科技股份有限公司

關係報告書

民國九十八年十二月三十一日

公司名稱：旭富製藥科技股份有限公司

公司地址：桃園縣蘆竹鄉海湖村 16 鄰 186-2 號

公司電話：03-3543133

旭富製藥科技股份有限公司

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>頁</u>	<u>次</u>
封	面	_____	1
目	錄	_____	2
聲	明	_____	3
書		_____	
會	計	_____	4
師	複	_____	
核	核	_____	
意	意	_____	
見		_____	
關	係	_____	5
報	報	_____	
告	告	_____	
書	書	_____	

聲 明 書

本公司九十八年度（自九十八年一月一日至九十八年十二月三十一日止）之關係報告書，係依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」編製，且所揭露資訊與上開期間之財務報告附註所揭露之相關資訊無重大不符。

特此聲明

公司名稱：旭富製藥科技股份有限公司

負責人：吳 永 連

中 華 民 國 九 十 九 年 二 月 十 二 日

旭富製藥科技股份有限公司

關係報告書複核意見

旭富製藥科技股份有限公司九十八年一月一日至九十八年十二月三十一日之關係報告書，業依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」編製完竣，並經本會計師採取必要程序予以複核，特依行政院金融監督管理委員會證券期貨局(原財政部證券暨期貨管理委員會)(88)台財證(六)第 04448 號函規定，出具本複核意見。

依本會計師之複核結果，旭富製藥科技股份有限公司九十八年一月一日至十二月三十一日止之關係報告書，並未發現有違反「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」而需作重大修正或調整之情事。

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：

中 華 民 國 九 十 九 年 二 月 十 二 日

旭富製藥科技股份有限公司

關係報告書

民國九十八年十二月三十一日

一、從屬公司與控制公司間之關係：

從屬公司與控制公司間之關係概況

單位：股；%

控制公司名稱	控制原因	控制公司之持股與設質情形			控制公司派員擔任董事、 監察人或經理人情形	
		持有股數	持股 比例	設質 股數	職稱	姓名
三商行股份有限公司	取得本公司已發行有表決權之股份總數或資本總額半數	16,110,080	39.82%	0	董事長 董事 董事	吳永連 陳翔立 翁維駿

二、交易往來情形：

- (一)進(銷)貨交易情形：無。
- (二)財產交易：無。
- (三)資金融通情形：無。
- (四)資產租賃情形：無。
- (五)其他重要交易往來情形：無。

三、背書保證情形：無。

四、其他對財務、業務有重大影響之事項：無。

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) 98 年度員工產值(生產力)：98 年度營收 905,738 仟元，員工人數 151 員，98 年度員工平均產值(生產力)為 5,998 仟元。

(二) 本年報已於 99 年 5 月 3 日送會計師閱讀。

(三) 董事及監察人專業訓練：

	姓名	年度	所受訓練
獨立董事	黃慶堂	98 年度	上市公司內部人股權交易法律遵循宣導說明會/證基會/2 小時 董監實務研習班-公司治理系列(法律自保之道 如何面對偵查審判程序)/行政院國發基金/3 小時 企業導入 IFRS 之挑戰與因應策略/行政院國發基金/3 小時 公司併購策略及案例解析/會計發展基金會/3 小時

(四) 會計主管及稽核主管專業訓練：

	姓名	年度	所受訓練
會計主管	楊文禎	98 年度	金融商品之會計處理暨表達與揭露實務(財會第 34、36 號公報)/證基會/6 小時 國際會計準則(IFRS)與 ROC GAAP 差異解析/證基會/6 小時
稽核主管	徐幼達	98 年度	內稽人員如何建立防範內線交易之管理/會計研究發展基金會/6 小時

(五) 與財務資訊透明有關人員，其取得主管機關指明之相關證照：

	姓名	證照	證照字號
會計主管	楊文禎	會計師	金管會證字第 5467 號

(六) 資產負債評價科目提列方式的評估依據：

1. 備抵呆帳依應收帳款、應收票據之帳齡提列，應收款項帳齡在 31-90 天者提列 1%；在 91-180 天者提列 5%；在 181-360 天者提列 10%；超過 360 天者提列 100%。
2. 本公司依新修正之 10 號公報「存貨之會計處理準則」，依淨變現價值評價存貨及應提列之備抵存貨跌價損失；本公司之淨變現價值係依產品過去或未來可能之售價及庫齡狀況來決定，98 年底提列之備抵存貨跌價及呆滯損失之金額為 59,174 仟元。
3. 本公司因獲利情況良好，故評估遞延所得稅資產均可於未來實現，故評估不須提列備抵評價。

(七) 本公司行業特殊性的關鍵績效指標為產能利用率：

本公司 97 年度產能利用率為 78.10%，98 年度產能利用率為 68.92%。

(八) 本公司目前並無股票及存託憑證以外之金融商品，而股票之相關資訊請見 98 年度財務報告。

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：99年3月1日

本公司民國98年度之內部控制制度，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. 風險評估及回應，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，認為本公司於民國98年12月31日的內部控制制度(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99年3月1日董事會通過，出席董事7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：吳永連 簽章

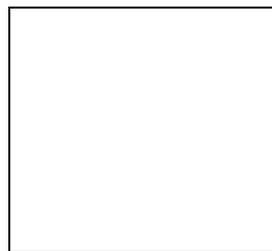
總經理：翁維駿 簽章

旭富製藥科技股份有限公司

SCI PHARMTECH, INC.

中華民國九十八年

公司印鑑



董事長：吳永連

