

股票代碼：4119



旭富製藥科技股份有限公司

SCI PHARMTECH, INC.

中華民國九十九年度

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>

中華民國一百年五月四日刊印

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：許坤錫、張書成會計師
事務所：立本台灣聯合會計師事務所
地 址：台北市南京東路二段 72 號 10 樓
電 話：(02)25643000
網 址：<http://www.bdo.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.....	7
一、設立日期.....	8
二、公司沿革.....	8
參、公司治理報告.....	10
一、公司組織.....	11
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	14
三、公司治理運作情形.....	29
四、會計師公費資訊.....	43
五、更換會計師資訊.....	44
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.....	45
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.....	45
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.....	46
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.....	47
肆、募資情形.....	48
一、資本及股份.....	49
二、公司債辦理情形.....	54
三、特別股辦理情形.....	54
四、海外存託憑證辦理情形.....	54
五、員工認股憑證辦理情形.....	54
六、併購(包括合併、收購及分割)之辦理情形.....	56
七、資金運用計畫執行情形.....	56
伍、營運概況.....	57
一、業務內容.....	58
二、市場及產銷概況.....	64
三、從業員工.....	71

四、環保支出資訊.....	71
五、勞資關係.....	71
六、重要契約.....	72
陸、財務概況.....	73
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表.....	74
二、最近五年度財務分析.....	76
三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告.....	78
四、最近年度財務報表.....	79
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併報表.....	110
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.....	137
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項.....	138
一、財務狀況.....	139
二、經營結果.....	140
三、現金流量.....	141
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	143
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.....	143
六、最近年度及截至年報刊印日止風險事項之分析評估.....	143
七、其他重要事項.....	148
捌、特別記載事項.....	149
一、關係企業相關資料.....	150
二、最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形.....	158
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.....	158
四、其他必要補充說明事項.....	158
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.....	159

壹、致股東報告書

各位股東：

旭富 99 年之營業收入較 98 年成長 10%，創下營運以來新高，然就盈餘表現，因台幣兌美元升值及原物料價格上漲之負面影響下，侵蝕產品毛利率並產生大額匯兌損失，而未能與營收產生同步佳績，整體而言，99 年之營運績效仍屬穩健；新產品對旭富 99 年之營收貢獻仍不顯著，成長主要來自既有產品之銷售，目前旭富已開發完成數項新產品，希望 101 年可貢獻顯著營收，也期盼眾多尚在研發之新產品可於未來提供成長動能，為各位股東創造利益，為旭富營運締造新猷。

茲就旭富 99 年度營業狀況及 100 年度營業計劃概要提出營業報告書如下：

營業報告書

一、九十九年度營業報告

(一)營業計劃實施成果

旭富 99 年度之營業收入為 994,676 仟元，毛利率 33%，營業淨利 217,544 仟元，稅後淨利 171,244 仟元，每股盈餘為 3.82 元，因股本較前年度增加 10%，稀釋每股盈餘表現。

(二)預算執行情形

旭富 99 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 99 年預算，整體而言均已依預算確實執行，雖未達成預算目標，但仍屬可接受之水準，因為不利之影響因素主要來自總體經濟環境。

(三)財務收支及獲利能力分析

茲將本公司 99 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	99年	98年	成長率
營業收入	994,676	905,738	9.8%
營業外收入	9,806	16,834	-41.8%

說明：99 年營業收入之增加主要來自治療帕金森氏症中間體之銷售成長；營業外收入減少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	99年	98年	成長率
營業成本	665,718	574,368	15.9%
營業費用	111,414	110,974	0.4%
營業外支出	25,673	23,071	11.3%

說明：1. 99 年因營業收入成長 9.8%，營業成本自然相對增加，另因原物料價格上漲及產品組合之變化，營業成本增加 15.9%，高於營業收入成長幅度，故造成毛利率下降。

2. 99 年營業費用處於持平狀態。

3. 旭富近 2 年營業外支出主要來自認列大陸子公司營運之損失及兌換損失，外幣兌換因損失及利益達到重大性之標準，故損益表採總額方式表達，因此會產生絕對數字相對較大之兌換損失及利益，此也顯示近年來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，99 年因第四季台幣巨幅升值，故產生高達近 2 仟萬之匯兌損失，扣除匯兌收益後，淨損失約 1,200 萬，導致 99 年營業外支出增加；另 97 年旭富於中國大陸設立南京旭富，因營運仍未上軌道，故 99 年產生 500 萬之損失，約略與 98 年同。

獲利能力分析：

項 目		99 年	98 年
獲 利 能 力	資 產 報 酬 率 (%)	12.46	13.96
	股 東 權 益 報 酬 率 (%)	15.79	16.8
	估 實 收 資 本	48.06	54.47
	比 率 (%)	44.55	52.93
	純 益 率 (%)	17.22	18.36
每 股 盈 餘 (元)	3.82	4.16	

說明：99 年獲利能力指標均較前年度呈現微幅下滑狀態；另因股本持續增加之影響，每股盈餘未能如過去 3 年維持 4 元之水準。

(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，目前仍持續新增研發人力，現有 17 位研發同仁，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，其成績有 99 年抗愛滋病中間體開發完成並量產銷售國際大廠，完成開發風濕性關節炎用藥，已於 100 年銷貨，抗憂鬱症之中間體取得美國製程專利，目前正申請其他國家專利及其下游原料藥之製程專利等等；此外，旭富於 3 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，以縮短新產品之開發時程，目前南京旭富仍處於虧損狀態，其運作需持續規劃與調整，現仍以替母公司研發為主要營運工作。

二、一〇〇年度營業計劃概要

(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，尤其是特殊原料藥市場之開拓。
2. 擴大客戶基礎，尤其是全球排名前 20 大之醫藥大廠。
3. 持續改良產品製程，提升生產效率。

(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	383.80
中間體	1037.22
其他	884.60
合計	2305.62

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 100 年度預算彙總，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，市場銷售穩定，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，避免降價競爭。
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；此外，也因應客戶需求，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，於 2007 年 6 月 1 日起法規生效，並於 2008/6/1-2008/11/30 實行化學原料、塑膠原料、橡膠添加劑、染顏料、塗料、及電子用化學品等預註冊；另針對現正被廣泛使用(年輸入量 1000 噸以上)及具危害性(即 Carcinogenic、Mutagenic、toxic for Reproduction

substances; CMR)的化學品，規範須於 2010/11/30 前完成註冊。公司已遵循「REACH」有關之規定，完成 Valproic acid 產品註冊。

於總體經濟環境方面，從需求面觀之，藥品產業為與民眾健康攸關之行業，過去之發展向來維持穩健之成長步伐，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，但新興國家經濟快速發展，其醫療照護支出隨國民所得提升水漲船高，故全球之藥品市場於新需求之帶動下，將持續成長之態勢，尤其學名藥市場，其物美價廉之特性，成長幅度預期將較專利藥為高；此外，歐美大廠持續縮減製造產能，專注於附加價值高之研發及銷售二端，因此委外代工之需求日益增加，此為原料藥廠商未來發展之機會，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；從供給面來看，雖然委外代工商機可期，但中國及印度等新興國家之廠商快速崛起，外部競爭環境日益激烈，中國及印度之廠商挾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，期能深入其醫藥市場。

金融海嘯影響全球經濟，各國採取財政擴張及貨幣寬鬆等政策以刺激經濟，目前已現成效，總體經濟回復成長趨勢，但原物料價格也因而高漲，原油價格持續高於百元，部份原料已高於金融海嘯前水準，通膨蠢蠢欲動，成為新興國家之隱憂，由於原料佔旭富產品之成本結構約 60%，且向客戶反映成本增加有其困難度及遞延性，因此物價上揚對旭富之經營環境相當不利，事實上其影響已反映於 99 年營運結果；此外，美元持續弱勢，旭富超過 7 成營收以美元計價，台幣兌美元已升值逾 10%，相當程度影響獲利表現，其衝擊更甚於原料上漲；因應上述總體經濟環境不利之因子，旭富將從製程改善、提高生產效率、調高銷售價格及擲節支出等多管齊下，期望能有效降低負面衝擊。

旭富過去 20 幾年之經營均專注於原料藥及中間體等藥品產業之中游，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並區隔市場競爭，規劃進入高效能及無菌原料藥之產業，目前已積極規劃進行，並提報董事會相關預算，預計今年陸續付諸執行，先期將完成生產設備之建置，以取得衛生主管機關及客戶認證；另旭富於 99 年初，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，同時也希望轉投資能開花結果，不僅創造短期投資利益，更可因其產品之開發成功，為旭富帶進新客戶及新產品，產生長期營業利益。

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。

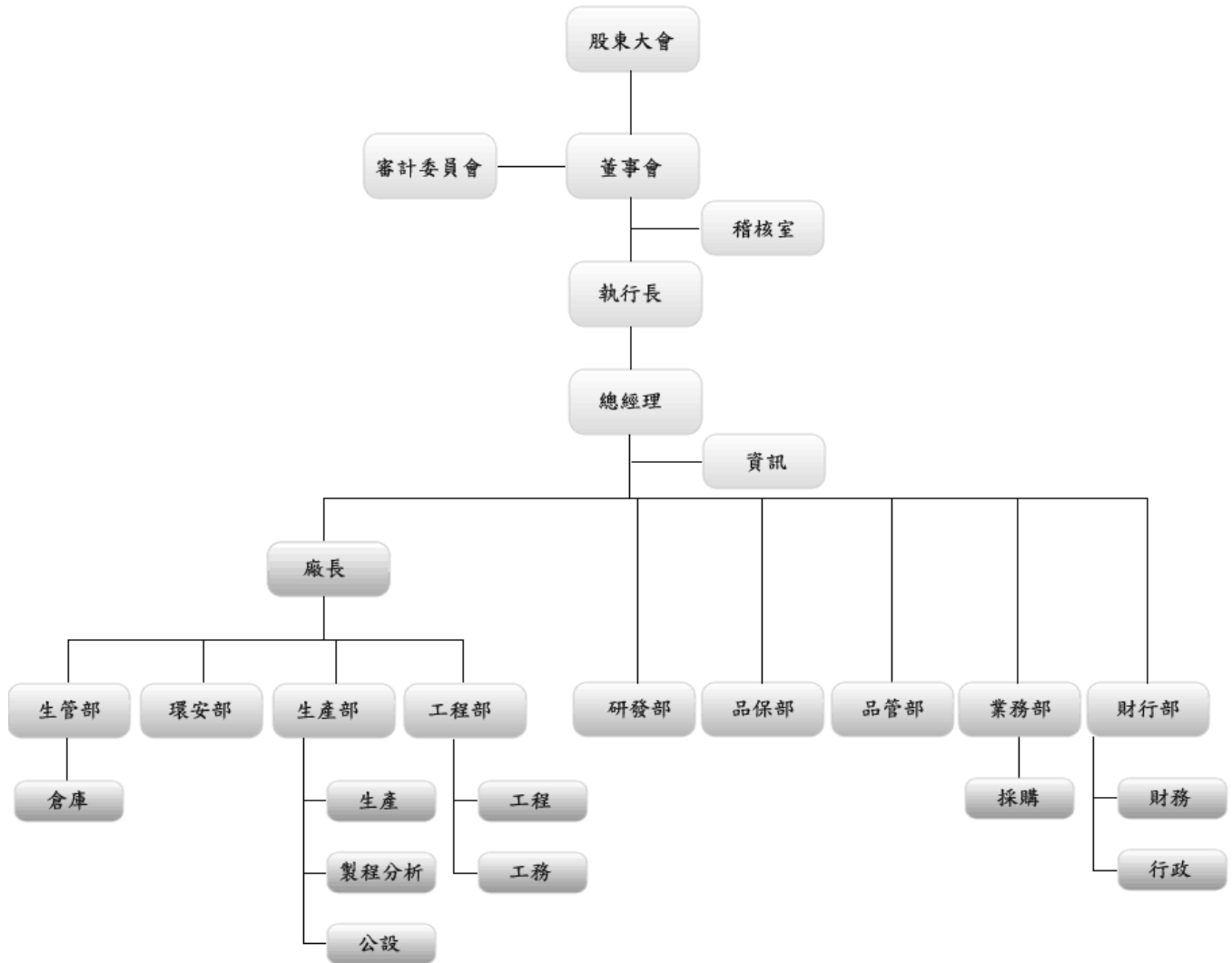
2002 年 04 月	現增及盈餘轉增資 28,000 仟元，增資後實收資本額為 228,000 仟元。
2002 年 05 月	變更公司名稱為旭富製藥科技股份有限公司。
2002 年 07 月	向證期會申報補辦公開發行普通股。
2002 年 08 月	普通股股票於櫃買中心登錄為興櫃股票。
2003 年 01 月	現金增資 40,000 仟元，增資後實收資本額為 268,000 仟元。
2003 年 05 月	經濟部工業局審議通過以科技事業申請上市。
2003 年 06 月	盈餘轉增資 33,290 仟元，增資後實收資本額為 301,290 仟元。
2004 年 01 月	股票上市，證券代號 4119。
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，增資後實收資本額為 401,211,720 元。
2010 年 06 月	通過 OHSAS 18001:2007 認證
2010 年 07 月	盈餘暨員工紅利轉增資，增資後實收資本額為 448,705,630 元。
2010 年 09 月	連續 4 年榮獲財政部台北關稅局評鑑為優級保稅工廠。
2011 年 03 月	通過歐洲 EDQM 查廠。

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
執行長及總經理	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
資訊部門	負責資訊系統之規劃架構及其相關設備之管理等事宜
廠長	負責統合生產部、生管部、環安部及工程部之管理與督導
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 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</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</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</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

100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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			股數	持股比例	職稱
董事長	三商行(股)公司 法人代表：吳永連	99.06.09	36個月	90.12.17	16,110,080	39.70%	17,716,254	39.14%	-	-	-	-	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	99.06.09	36個月	90.12.17	16,110,080	39.70%	17,716,254	39.14%	-	-	-	-	美國喬治城大學企研所碩士 三商行(股)公司董事長 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 三商美邦人壽(股)公司董事長	-	-	-
董事	三商行(股)公司 法人代表：翁維駿	99.06.09	36個月	90.12.17	16,110,080	39.70%	17,716,254	39.14%	-	-	-	-	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	99.06.09	36個月	96.06.15	372,744	0.92%	409,906	0.91%	-	-	-	-	PHD in industrial engineering, University of Zurich Skill group manager at Capgemini Switzerland	Siegfried Ltd. Vice President	-	-	-
獨立董事	鄭憲誌	99.06.09	36個月	91.04.09	-	-	-	-	-	-	-	-	成功大學化工系 台灣杜邦(股)公司微電路材料 亞洲區總裁	台灣杜邦(股)公司微電路材料 全球區總裁	-	-	-
獨立董事	吳弘志	99.06.09	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	99.06.09	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	商業發展研究院副院長 銘傳企管系所專任副教授 台新證券獨立董事	-	-	-
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	2,850,937	7.03%	3,135,175	6.93%	-	-	-	-	MBA, University of Basel Bachem Holding AG CFO	Siegfried Ltd. CFO	-	-	-
監察人 (註2)	商真(股)公司 法人代表：王志華	96.06.15	36個月	93.06.16	1,901,066	4.68%	2,090,602	4.62%	-	-	-	-	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 (註2)	商真(股)公司 法人代表：陳彥如	96.06.15	36個月	96.06.15	1,901,066	4.68%	2,090,602	4.62%	-	-	-	-	西北大學企研所碩士 中國信託商銀協理	三商美邦人壽(股)公司董事	-	-	-

註1：“”代表無。

註2：99年6月9日股東會通過成立審計委員會，廢止監察人制度。

董事及監察人代表人資料

100年5月4日

職稱	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	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	
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率
董事長	三商行(股)公司 法人代表：吳永連	99.06.09	36個月	90.12.17	294,223	0.65%	155,822	0.34%	-	-
董事	三商行(股)公司 法人代表：陳翔立	99.06.09	36個月	90.12.17	-	-	-	-	-	-
董事	三商行(股)公司 法人代表：翁維駿	99.06.09	36個月	90.12.17	273,638	0.60%	24,016	0.06%	-	-
董事	瑞士商旭福(股)公司 法人代表： Jurg Christian Ammann	99.06.09	36個月	96.06.15	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-
監察人 (註2)	商真(股)公司 法人代表：王志華	96.06.15	36個月	93.06.16	-	-	-	-	-	-
監察人 (註2)	商真(股)公司 法人代表：陳彥如	96.06.15	36個月	96.06.15	-	-	-	-	-	-

註1：“-”代表無。

註2：99年6月9日股東會通過成立審計委員會，廢止監察人制度。

法人股東之主要股東

100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

100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 發行公 司獨立 董事 數 (註2)
		商務、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	√		√		√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	1
獨立董事 鄭憲誌			√		√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	0
獨立董事 吳弘志			√		√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	0
監察人(註3) 商真(股)公司 法人代表：王志華			√				√	√		√	√	√	√		0

監察人(註3) 商真(股)公司 法人代表：陳彥如			√			√	√		√	√	√	√		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3：99年6月9日股東會通過成立審計委員會，廢止監察人制度。

2.總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

100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	294,223	0.65%	155,822	0.34%	-	-	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	273,638	0.60%	24,016	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	151,020	0.33%	299,025	0.66%	-	-	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
廠長	周文智	99.09.01	74,985	0.17%	-	-	-	-	台灣大學化學所博士 生物技術開發中心研究員	-	-	-	-
研發部經理	葉俊邦	96.03.05	84,466	0.19%	2,659	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	63,278	0.14%	-	-	-	-	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	135	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	67,410	0.15%	-	-	-	-	成功大學化學所碩士 信東生技副理	-	-	-	-
財行部經理兼發言人	楊文禎	92.01.01	29,525	0.07%	-	-	-	-	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	77,187	0.17%	-	-	-	-	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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,560,339	同左	-	同左	925,277	4,042,483	同左	同左	35	同左	7.32%	同左	-	
董事	三商行(股)公司 法人代表： 翁維駿	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,755,010	同左	108,000	同左	54,000	1,962,000	同左	同左	50	同左	3.43%	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	-	-	-	-	436,078	同左	-	-	0.25%	同左	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.25%	同左	-
獨立董事	鄭憲誌	-	-	-	-	436,078	同左	-	-	0.25%	同左	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.25%	同左	-
獨立董事	黃慶堂	-	-	-	-	436,078	同左	-	-	0.25%	同左	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.25%	同左	-

註A：“-”代表無。

註B：董事酬勞支付予三商行(股)公司 1,308,237 元。

註 C：董事酬勞支付予 Siegfried Holding AG 436,078 元。

註 D：吳永連適用退休金舊制，故尚未實際支付其退休金；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：99 年股東會於 100 年 6 月 10 日召開，故員工紅利係為估計數，待實際數確認後，再行更正公告。

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 938,400 元，油資 153,121 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領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。

b. 公司董事如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司董事於子公司以外轉投資事業所領取之酬金，併入酬金級距表之 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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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A：“-”代表無。

註B：99年6月9日股東會通過成立審計委員會，廢止監察人制度，故並未發放監察人之酬金。

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	-	-
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	-	-

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金額。

b.公司監察人如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司監察人於子公司以外轉投資事業所領取之酬金，併入酬金級距表之 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	7,007,128	同左	-	-	553,211	同左	925,277	4,042,483	同左	同左	7.32%	同左	35	同左	-
總經理	翁維駿	3,216,700	同左	108,000	同左	538,310	同左	54,000	1,962,000	同左	同左	3.43%	同左	50	同左	-
副總經理	余桂芳	3,120,712	同左	-	-	241,376	同左	44,495	2,016,500	同左	同左	3.17%	同左	25	同左	-
廠長	周文智	2,302,068	同左	79,272	同左	120,037	同左	49,600	1,090,000	同左	同左	2.13%	同左	69	同左	-

註A：“-”代表無。

註B：吳永連、余桂芳適用退休金舊制，故尚未實際支付其退休金；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；周文智適用退休金新制，每月提撥6,606元至個人退休金帳戶。

註C：99年股東會於100年6月10日召開，故員工紅利係為估計數，待實際數確認後，再行更正公告。

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)	周文智	周文智
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	4	4

註：” - “代表無。

*不論職稱，凡職位相當於總經理、副總經理者(例如：總裁、執行長、總監...等等)，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、副總經理及廠長汽車各乙輛，全年租金合計 1,260,600 元，油資 192,334 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金額。

b.公司總經理及副總經理如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司總經理及副總經理於子公司以外轉投資事業所領取之酬金，併入酬金級距表之 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

100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	-	-	13,906,983	1,192,492	15,099,475	9.08%
	總經理	翁維駿						
	副總經理	余桂芳						
	廠長	周文智						
	工程經理	劉錦章						
	生管經理	劉明裕						
	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常會前一日收盤價並考量除權除息之影響為計算基礎。

註5：99年股東會於100年6月10日召開，故員工紅利係為估計數，待實際數確認後，再行更正公告。

(5)98 年度員工分紅前十大取得者相關資訊

單位：元/股

姓名	職位	股票紅利			現金紅利 金額	總計	總額占稅後純益 之比例(%)
		股數	市價	金額			
吳永連	執行長	259,174 (註 1)	54.5 (註 1)	14,124,983	1,212,072	15,337,055	9.22%
翁維駿	總經理						
余桂芳	副總經理						
周文智	廠長						
劉錦章	工程經理						
劉明裕	生管經理						
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常會前一日收盤價並考量除權除息之影響為計算基礎。

(6)99 年度員工分紅前十大取得者相關資訊

單位：元/股

姓名	職位	股票紅利			現金紅利 金額	總計	總額占稅後純益 之比例(%)
		股數	市價	金額			
吳永連	執行長	-	-	14,124,983	1,212,072	15,337,055	8.96%
翁維駿	總經理						
余桂芳	副總經理						
周文智	廠長						
劉錦章	工程經理						
劉明裕	生管經理						
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常會前一日收盤價並考量除權除息之影響為計算基礎。

註 2：99 年股東會於 100 年 6 月 10 日召開，故員工紅利係為估計數，待實際數確認後，再行更正公告。

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	
	98 年度	99 年度
董事	1.23%	1.78%
監察人	0.53%	0%
執行長、總經理、副總經理及廠長	14.55%	16.04%

A.本公司 99 年成立審計委員會，廢除監察人制度，故導致董事及監察人酬金兩年度產生支付比例之變化。

B.本公司 99 年新設廠長一職，相當副總經理層級，故導致 99 年支付予經理人之酬金比例提高。

(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專業、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之貢獻度給付酬金。

(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：目前本公司只提供盈餘之分配予董事，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並於章程中載明。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

99 年度董事會開會 6 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	6	0	100%	
董事	三商行(股)公司 法人代表：陳翔立	4	1	67%	
董事	三商行(股)公司 法人代表：翁維駿	5	1	83%	
董事	瑞士商旭福(股)公司法 人代表：Jurg Christian Ammann	2	4	33%	
獨立董事	黃慶堂	6	0	100%	
獨立董事	鄭憲誌	2	1	33%	
獨立董事	吳弘志	6	0	100%	

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：無。
- 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：
 - 1.已於 99 年股東會通過設立審計委員會，以提昇公司治理。
 - 2.將於 100 年第 4 季成立薪酬委員會，以強化公司治理。
 - 3.本公司自列入第 3 屆「資訊揭露評鑑」至去年第七屆，連續 5 屆皆獲取 A 級評等。
 - 4.99 年更新公司網站，以提升資訊透明度。

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：

2-1 監察人參與董事會運作情形

最近年度董事會開會 2 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： Michael Huesler	0	0%	
監察人	商真(股)公司 法人代表： 王志華	2	100%	
監察人	商真(股)公司 法人代表： 陳彥如	1	50%	

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與討論制定決策。

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1：99年6月9日股東會通過成立審計委員會，廢止監察人制度。

註2：監察人屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

註3：

- (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。

2-2 審計委員會運作情形資訊

最近年度審計委員會開會 1 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
獨立董事	黃慶堂	1	100%	
獨立董事	鄭憲誌	1	100%	
獨立董事	吳弘志	1	100%	

其他應記載事項：

一、證交法第14條之5所列事項暨其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理：無。

二、獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明獨立董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參予表決情形：無。

三、獨立董事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)：獨立董事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與討論制定決策。

註1：99年6月9日股東會通過成立審計委員會，廢止監察人制度。

註2：

- (1)年度終了日前有獨立董事離職者，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，有獨立董事改選者，應將新、舊任獨立董事均予以填列，並於備註欄註明該獨立董事為舊任、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. 公司採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）	本公司已架設網站，揭露公司相關之資訊，並利用公開資訊觀測站，揭露財務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。
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 99 年度已設立審計委員會。	本公司 100 年度第 4 季將成立薪酬委員會。
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。本公司每季舉行勞資會議，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，主管參與員工婚喪喜慶。 2.2 邀約員工眷屬參加公司旅遊活動及年終尾牙晚宴。 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，確保供應鍊無虞。		

<p>5.利害關係人之權利：</p> <p>5.1 對顧客的責任：提供優異品質且符合 GMP 製造之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。</p> <p>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。</p> <p>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，詳細資料請見 157 頁之說明。</p> <p>7.風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：請見第 143-145 頁之說明。</p> <p>8.客戶政策之執行情形：不適用。(請見註二)</p> <p>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。</p>
<p>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。</p>
<p>註一：董事及監察人進修之情形，參考臺灣證券交易所股份有限公司所發布之「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定。</p> <p>註二：如為證券商、證券投資信託事業、證券投資顧問事業及期貨業者，應敘明風險管理政策、風險衡量標準及保護消費者或客戶政策之執行情形。</p> <p>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。</p>

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：預計今年年底前成立。

5.履行社會責任情形：

履行社會責任

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
<p>一、落實推動公司治理</p> <p>1.公司訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效之情形。</p> <p>2.公司設置推動企業社會責任專(兼)職單位之運作情形。</p> <p>3.公司定期舉辦董事、監察人與員工之企業倫理教育訓練及宣導事項，並將其與員工績效考核系統結合，設立明確有效之獎勵及懲戒制度之情形。</p>	<p>本公司尚未制定。</p> <p>本公司推動企業社會責任單位為財行部及環安部。</p> <p>本公司定期舉辦員工教育訓練，並適時宣導企業倫理觀念，及依照考核結果來作獎勵或處罰，以鼓勵員工與公司共同成長。</p>	<p>將視公司營運及規模狀況作整體之考量。</p> <p>無。</p> <p>無。</p>

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
<p>二、發展永續環境</p> <p>1.公司致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料之情形。</p> <p>2.公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。</p> <p>3.設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。</p> <p>4.公司注意氣候變遷對營運活動之影響，制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略之情形。</p>	<p>本公司致力於提升各項資源之利用效能，並持續改善產品製程，以達到原物料及廢棄物之減量目標，以降低對環境之衝擊。</p> <p>本公司已通過ISO14001（2004年版）環境管理系統認證及OHSAS18001（2007年版）環境安全衛生管理系統認證。</p> <p>本公司由環安部專責環保、安全及衛生之相關業務推動及執行，並成立環境管理推行委員會，以擬訂本公司整體之環安衛政策及議案。</p> <p>本公司執行措施如：廠區使用自動裝置定時開啟或關閉照明、飲水機及自動門等設施、室溫達28度才開啟冷氣、無紙化作業、回鍋紙利用等等。</p>	<p>無。</p> <p>無。</p> <p>無。</p> <p>無。</p>
<p>三、維護社會公益</p> <p>1.公司遵守相關勞動法規，保障員工之合法權益，建立適當之管理方法與程序之情形。</p> <p>2.公司提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育之情形。</p> <p>3.公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程序之情形。</p> <p>4.公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。</p> <p>5.公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形。</p>	<p>本公司99年修訂「考績評核及人力資源管理辦法」、「薪資管理辦法」及「績效獎金發放辦法」，以期管理辦法更趨適當。勞檢所99年來廠稽查3次，未有重大缺失而被處以罰鍰之情事發生。</p> <p>本公司每年定期舉辦員工健康檢查、每年定期實施消防演練8小時、每年針對現場操作人員進行4次工安訓練、每年定期稽查團膳衛生、99年勞工局檢查宿舍3次。</p> <p>本公司之產品不直接銷售至消費者。另外，每年皆定期進行客戶滿意度調查，99年以有回收的樣本數來看，總分45分的客戶滿意度，公司得到41.3分。99年本公司品保部稽查6家供應商，並宣導綠色環保無毒無害的概念。</p> <p>參與及贊助海湖村99年中秋晚會，海湖國小校慶活動，以及贊助國際性球賽，提倡全民運動風氣及培育優秀選手。</p>	<p>無。</p> <p>無。</p> <p>無。</p> <p>無。</p> <p>無。</p>
<p>四、加強資訊揭露</p> <p>1.公司揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊之方式。</p> <p>2.公司編製企業社會責任報告書，揭露推動企業社會責任之情形。</p>	<p>本公司已架設網站，揭露公司相關之社會責任資訊，並利用公開資訊觀測站，揭露財務資訊及公開重大訊息。另外，本公司於年報揭露公司對社會責任所採行制度與措施及履行社會責任情形。</p> <p>本公司尚未編製企業社會責任報告書。</p>	<p>無。</p> <p>將視公司營運及規模狀況來作整體之考量。</p>
<p>五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：無。</p>		

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
<p>六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊（如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形）：</p> <p>6.1 環保：</p> <p>A：通過 ISO14001（2004 年版）環境管理系統認證及 OHSAS18001（2007 年版）環境安全衛生管理系統認證，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。</p> <p>B：本公司99年環保之相關支出3,240萬，約占營業額3.25%。</p> <p>6.2 社區參與：</p> <p>A：參與及贊助海湖村 99 年中秋晚會，海湖國小校慶活動。</p> <p>B：藉由社區活動之參與，與居民維持良好之互動。</p> <p>C：提供場地供國軍進行演訓。</p> <p>6.3 社會貢獻：</p> <p>A：創造股東利益：99 年稅後純益新台幣 1 億 7 仟 1 佰多萬元。</p> <p>B：誠實納稅，貢獻稅收：99 年繳納營所稅新台幣 2 仟 8 佰多萬元。</p> <p>C：注重員工權益，創造就業機會：雇用 165 名員工，勞資關係和諧，從未有勞資爭端發生。</p> <p>6.4 社會服務、社會公益：</p> <p>A：加入及協助中華民國刑事偵防協會協助警政公益事業之發展。</p> <p>B：99 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。</p> <p>C：99 年贊助三商企業盃公益路跑新台幣 20 萬元。</p> <p>D：100 年捐助新台幣 50 萬元予紅十字會，救助日本地震受難災民。</p> <p>6.5 消費者權益：本公司之產品不直接銷售至消費者。</p> <p>6.6 人權：</p> <p>A：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。</p> <p>B：遵循勞基法及相關法令規定，以保障人權及員工應有權益。</p> <p>6.7 安全衛生：</p> <p>A：訂定完善之標準作業程序，嚴格要求員工遵守。</p> <p>B：要求員工穿戴防護用具，如護目鏡、安全鞋等。</p> <p>C：設置完善之緊急救護器具，並定期檢視、更新。</p> <p>D：定期實施工業安全相關之內、外部教育訓練及環安檢查。</p> <p>E：每年實施員工健康檢查，並對特殊作業人員增加檢查項目。</p> <p>6.8 其他社會責任活動：落實公司治理，於 100 年股東會採行通訊投票。</p>		
<p>七、公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明： 本公司環安部為使公司的安全、衛生及環保相關作業更有系統化管理，陸續通過 ISO14001（2004 年版）環境管理系統認證及 OHSAS18001（2007 年版）環境安全衛生管理系統認證。</p>		

6. 公司履行誠信經營情形及採行措施：

本公司目前尚未訂定「誠信經營守則」，但經營高層皆以誠信經營為方針，並遵守政府之法令規章，公平、公正、公開的方式進行商業活動，且內部訂有「工作規則」、「道德行為準則」等辦法作為行為處事之依據。

7. 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；本公司今年於 12 月 24 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

8.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

9.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 160 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。

10.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)99 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	滯納金 64,870 元	空污費遲繳	99 年 5 月份桃園縣環保局來函指出本公司 96-98 年度空污費需補繳滯納金 123,145 元。本公司經與環保局委外之顧問公司協調與申覆，最後於 10 月初收到來文，金額降至 64,870 元。本公司已於當月底繳交結案，當時因人手不足導致空污費遲繳，自 98 年度第 4 季起已未發生。
公司	罰款 280,000 元	違反廢棄物清理法	99 年 11 月中環保署實施廢棄物稽查發現 3 項缺失，罰鍰 28 萬元整。本公司於去年 12 月 15 日提出陳述意見未獲桃園縣環保局採納後，已於今年 2 月 11 日依公文規定繳交罰款。另外，本公司於 3 月 18 日發函至桃園縣環保局提報完成改善乙案，已於 3 月 25 日收到環保局發函，認定改善完成。

(2)99 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。

11.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九十九年股東常會議事錄

時間：中華民國九十九年六月九日(星期三)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 26,864,779 股，佔本公司已發行股份總數 40,582,172 股之 66.19%

列席：立本台灣聯合會計師事務所許坤錫及張書成會計師，獨立董事黃慶堂，董事翁維駿

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)

(股東戶號 2609、2970、3299 發言摘要：股務代理人員資格，監察人未列席股東會原因，股東會年報印製份數，獨立董事吳弘志之獨立性，購買農地等相關問題提問)

(經主席親自或指示相關人員就股東所提事項予以答覆)

三、報告事項：

第一案 (董事會提)

案由：本公司九十八年度營業狀況報告。(請參閱附件一營業報告書)

(股東戶號 2970、3299 發言摘要：新產品產量、競爭力及對手，大陸投資，購買金融商品內容，產能利用率，資本支出投資金額及回收效益，平均薪資等相關問題提問)

(經主席親自或指示相關人員就股東所提事項予以答覆)

第二案 (董事會提)

案由：監察人審查本公司九十八年度決算表冊報告。(請參閱附件三監察人審查報告書)

(股東戶號 2970、2994、3299 發言摘要：監察人委請代為宣讀審查報告等相關問題提問)

(經主席親自或指示相關人員就股東所提事項予以答覆)

第三案 (董事會提)

案由：修訂本公司「董事會議事規範」報告。

說明：洽悉(請參閱附件五董事會議事規範)。

第四案 (董事會提)

案由：修訂本公司「道德行為準則」報告。(請參閱附件六道德行為準則)

(股東戶號 2994 發言摘要：防止員工洩露公司重大事項等相關問題提問)

(經主席親自或指示相關人員就股東所提事項予以答覆)

四、承認事項

第一案 (董事會提)

案由：本公司九十八年度營業報告書及決算表冊，提請 承認。

說明：本公司九十八年度決算表冊，業經立本台灣聯合會計師事務所張書成、許坤錫會計師查核簽證完竣，並經監察人審查竣事，營業報告書詳附件一，決算表冊詳附件四。

(股東戶號 2970、3299 發言摘要：購買金融商品評估，大陸投資成果，產能利用率，存貨庫存增加、存貨報廢及存貨跌價損失變動等相關問題提問)

(經主席親自或指示相關人員就股東所提事項予以答覆)

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：本公司九十八年度盈餘分配案，提請 承認。

說明：本公司九十八年度盈餘分配表如下：

九十八年度盈餘分配表

單位:新台幣元

項目	金額		備註
	小計	合計	

期初未分配盈餘		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)		未認為退休金成本之淨損失
提列特別公積	(3,314,319)		
股東股利—股票	(40,462,170)		
股東股利—現金	(105,201,647)		
		(165,609,327)	
期末未分配盈餘		271,940,823	

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4,934,624元、員工股票紅利新台幣19,738,494元及董監酬勞新台幣2,927,328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98年度盈餘分配係優先分配九十八年度盈餘。

(股東戶號2609發言摘要：員工股票分紅造成公司股本膨脹等相關問題提問)

(經主席親自或指示相關人員就股東所提事項予以答覆)

決議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

五、討論及選舉事項

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，98年度盈餘分配案擬分配股東股利40,462,170元，轉增資發行新股4,046,217股，每股面額新台幣10元。員工紅利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。

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99.7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。自民國九十八年可分配盈餘中提撥股東股票股利新台幣40,462,170元，計發行新股4,046,217股，及員工股票紅利新台幣19,738,483元，計發行新股362,174股，其中不足一股之員工紅利11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：本公司為提升公司治理，擬依證券交易法第 14 條之 4 設置審計委員會取代監察人之職權，並配合修訂公司章程，修訂條文對照表詳附件七。

(股東戶號 2994 發言摘要：審計委員會組織規程之重大事項明文規定於章程中，為董事購買責任保險等相關問題提問)

(經主席親自或指示相關人員就股東所提事項予以答覆)

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. 依據主管機關九十九年三月十九日修正『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. 本公司因設置審計委員會，修訂「資金貸予他人作業辦法」。

3. 修正條文對照表附件八。

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. 依據主管機關九十九年三月十九日修正『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. 本公司因設置審計委員會，修訂「背書保證作業辦法」。

3. 修正條文對照表附件九。

決議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

第五案 (董事會提)

案由：修訂本公司「取得與處分資產處理程序」案，提請 討論。

說明：1. 本公司因設置審計委員會，修訂「取得與處分資產處理程序」。

2. 修正條文對照表附件十。

決議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

第六案 (董事會提)

案由：修訂本公司「董事選任程序」案，提請 討論。

說明：1. 本公司因設置審計委員會，修訂「董事選任程序」。

2. 修正條文對照表附件十一。

決議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

第七案 (董事會提)

案由：訂定南京旭富醫藥科技有限公司「取得與處分資產處理程序」，提請 討論。

說明：1. 依據本公司「取得與處分資產處理程序」第三十三條對子公司取得或處分資產之控管，訂定子公司之『取得與處分資產處理程序』。

2. 訂定條文詳附件十二。

決議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

第八案 (董事會提)

案由：改選董事案。

說明：本公司董事任期於 99 年 6 月 14 日屆滿，依公司章程規定名額，於本次股東會改選；改選後新任董事七名(其中獨立董事三名)任期自股東常會結束後即就任，任期自 99 年 6 月 9 日起至 102 年 6 月 8 日止，任期三年。

選舉結果：本公司當選董事名單如下：

職稱	股東戶名	得票權數	當選
董事	三商行股份有限公司 代表人：吳永連	33,220,160	√
董事	三商行股份有限公司 代表人：陳翔立	30,364,765	√
董事	三商行股份有限公司 代表人：翁維駿	29,767,542	√
董事	瑞士商旭福股份有限公司 代表人：Jürg Christian Ammann	29,570,280	√
董事	鄭憲誌	22,459,122	√
董事	黃慶堂	20,291,276	√
董事	吳弘志	23,369,129	√

註：選舉時出席總股數 26,864,779 股

第九案

(董事會提)

案由：解除新任董事競業禁止案。

說明：1.依公司法 209 條規定「董事為自己或他人為屬於公司營業範圍內之行為，應對股東會說明其行為之重要內容，並取得許可。」

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

本公司新任董事兼任之職務如下：

董事	兼任公司	兼任職務
瑞士商旭福股份有限公司代表人：Jürg Christian Ammann	Siegfried Ltd	Vice President
吳弘志	正峰化學製藥股份有限公司	總經理
三商行股份有限公司代表人：翁維駿	南京旭富醫藥科技有限公司	執行董事兼總經理

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：下午一時十分

(本次股東常會紀錄僅載明會議進行之要旨，詳盡內容仍以會議影音紀錄為準。)

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：

- 盈餘分派案：現金股利已於 99 年 9 月 28 日發放，員工紅利及盈餘轉增資發行之新股已於 99 年 9 月 28 日上市買賣。
- 審計委員會已設立，並確實運作。

(3) 董事會議案彙總表：

時間	議案內容	決議結果
99.03.01	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 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 討論事項： 1.本公司九十八年度營業報告書及會計決算表	經主席徵詢全體出席董事同意無異議

時 間	議 案 內 容	決 議 結 果
	<p>冊，提請 審議。</p> <p>2.本公司因員工認股權之行使發行有價證券案。</p> <p>3.本公司九十八年度內部控制制度聲明書，提請審議。</p> <p>4.擬修訂本公司內部控制制度部份條文，提請審議。</p> <p>5.本公司實體股票全面轉換為無實體發行案，提請審議。</p> <p>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。</p> <p>7.擬召開九十九年股東常會，提請討論。</p> <p>8.擬向銀行申請授信及衍生性金融商品額度，提請審議。</p> <p>9.本公司董事及監察人任期屆滿，提請改選案。</p>	<p>照案通過。</p> <p>經主席徵詢全體出席董事同意無異議</p> <p>照案通過。</p> <p>經主席徵詢全體出席董事同意無異議</p> <p>照案通過。</p> <p>經主席徵詢全體出席董事同意無異議</p> <p>照案通過。</p> <p>經主席徵詢全體出席董事同意無異議</p> <p>照案通過，提請股東常會討論。</p> <p>經主席徵詢全體出席董事同意無異議</p> <p>照案通過。</p> <p>經主席徵詢全體出席董事同意無異議</p> <p>照案通過。</p> <p>經主席徵詢全體出席董事同意無異議</p> <p>照案通過，提請股東常會改選。</p>
99.04.13	<p>報告事項：</p> <p>1.上次會議記錄及執行情形</p> <p>2.重要財務、業務報告</p> <p>3.內部稽核業務報告</p> <p>4.成長契機報告</p> <p>討論事項：</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>3.擬設置審計委員會及訂定審計委員會組織規程。</p> <p>4.擬修訂公司章程及各項辦法，提請討論。</p> <p>5.擬新增修改九十九年股東常會議案，提請討論。</p>	<p>經主席徵詢全體出席董事同意無異議</p> <p>照案通過，並提請股東常會承認及討論。</p> <p>經主席徵詢全體出席董事同意無異議</p> <p>照案通過，並提請股東常會改選。</p> <p>經主席徵詢全體出席董事同意無異議</p> <p>照案通過。</p> <p>經主席徵詢全體出席董事同意無異議</p> <p>照案通過，公司章程及部份辦法需提報本公司股東會通過。</p> <p>經主席徵詢全體出席董事同意無異議</p> <p>照案通過。</p>
99.06.11	<p>報告事項：</p> <p>1.上次會議記錄及執行情形</p> <p>2.重要財務、業務報告</p> <p>3.新倉庫建築成本增加報告</p> <p>4.內部稽核業務報告</p> <p>5.IFRS 轉換進度報告</p> <p>選舉事項：</p> <p>1.選舉董事長，提請審議。</p> <p>2.選定審計委員會召集人，提請審議。</p> <p>討論事項：</p> <p>1.本公司擬訂定新股增資及股東股息基準日。</p> <p>2.修訂本公司「併購資訊揭露自律規範」案，提請討論。</p>	<p>董事翁維駿提名董事吳永連擔任本屆董事長，經主席徵詢全體出席董事附議通過。</p> <p>黃慶堂董事被推薦擔任召集人，經全體獨立董事附議通過。</p> <p>經主席徵詢全體出席董事同意無異議</p> <p>照案通過。</p> <p>經主席徵詢全體出席董事同意無異議</p> <p>照案通過。</p>

時 間	議 案 內 容	決 議 結 果
99.08.27	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.IFRS 轉換進度報告 5.從事衍生性金融商品報告 討論事項： 1.本公司九十九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 審議。 2.擬向銀行申請綜合額度，提請 審議。	經主席徵詢全體出席董事同意無異議照案通過。 經主席徵詢全體出席董事同意無異議照案通過。
99.10.29	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.IFRS 轉換進度報告 討論事項： 1.本公司因員工認股權之行使發行有價證券案。 2.生產部經理周文智晉升廠長，主管生產部、工程部、環安部等業務，提請 審議。	經主席徵詢全體出席董事同意無異議照案通過。 經主席徵詢全體出席董事同意無異議照案通過其晉升及薪酬。
99.11.26	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 4.從事衍生性金融商品報告 5.Asan 公司營運及財務報告 討論事項： 1.本公司擬訂 100 年預算及營運計劃，提請 審議。 2.擬訂定本公司 100 年稽核計劃，提請 審議。	經主席徵詢全體出席董事同意無異議照案通過。 經主席徵詢全體出席董事同意無異議照案通過。
100.03.11	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.IFRS 轉換進度報告 討論事項： 1.本公司九十九年度營業報告書及會計決算表冊，提請 審議。 2.本公司九十九年度盈餘分配暨員工分紅轉增資發行新股案，提請 審議。 3.本公司因員工認股權之行使發行有價證券案。 4.本公司九十九年度內部控制制度聲明書，提請 審議。 5.擬召開一百年股東常會，提請討論。 6.配合主管機關法令修訂，擬修訂本公司下列管理辦法，提請討論。 7.擬向銀行申請授信額度，提請 審議。	經主席徵詢全體出席董事同意無異議照案通過。 經主席徵詢全體出席董事同意無異議照案通過，並提請股東常會承認及討論。 經主席徵詢全體出席董事同意無異議照案通過。 經主席徵詢全體出席董事同意無異議照案通過。 經主席徵詢全體出席董事同意無異議照案通過。 經主席徵詢全體出席董事同意無異議照案通過。 經主席徵詢全體出席董事同意無異議照案通過。 經主席徵詢全體出席董事同意無異議照案通過。

(4) 審計委員會議案彙總表：

時 間	議 案 內 容	決 議 結 果
99.08.27	討論事項： 1.承認本公司九十九年上半年度財務報表暨合併財務報表，提請 審議。	經主席徵詢全體出席委員無異議照案通過。
100.03.11	討論事項： 1.承認本公司九十九年財務報表暨合併財務報表，提請 審議。 2.本公司九十九年度內部控制制度聲明書，提請 審議。	經主席徵詢全體出席委員無異議照案通過。 經主席徵詢全體出席委員無異議照案通過。

12.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。

13.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	990101-991231	

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 千元	85 千元	1,865 千元
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		-	-	-

2.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：雖未達標準，自願性揭露。

非審計公費				
制度設計	工商登記	人力資源	其他	小計
-	85 千元	-	-	85 千元

3.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。

4.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 情況	會計師	委任人
	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	99 年度		100 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	1,606,174	—	—	—
董事	瑞士商旭福(股)公司	37,162	—	—	—
董事	吳弘志	—	—	—	—
董事	鄭憲誌	—	—	—	—
董事	黃慶堂	—	—	—	—
監察人(註2)	商真(股)公司	189,536	—	—	—
監察人(註2)	瑞士商旭嘉美(股)公司	284,238	—	—	—
執行長	吳永連	195,950	—	—	—
總經理	翁維駿	57,544	—	—	—
業務副總經理	余桂芳	120,070	—	—	—
廠長	周文智	24,985	—	—	—
生管部經理	劉明裕	13,297	—	—	—
工程部經理	劉錦章	(19,443)	—	(32,000)	—
研發部經理	葉俊邦	95,671	—	(38,000)	—
品保部經理兼品管部經理	蔣文池	17,932	—	—	—
財務行政部經理	楊文禎	(19,953)	—	—	—
業務部經理	李淑娟	35,187	—	—	—

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2：99年6月9日股東會通過成立審計委員會，廢止監察人制度。

註3：“—”代表無。

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

(1)股權移轉資訊：無。

(2)股權質押資訊：無。

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

持股比例佔前十名之股東，其相互間之關係資料

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱(或姓名)	關係	
三商行股份有限公司代表人： 吳永連、陳翔立、 翁維駿	17,716,254	39.14%	-	-	-	-	三商福寶 商真	(一) (一)	註 2
瑞士商旭富股份有限公司	3,602,652	7.96%	-	-	-	-	瑞士商旭嘉美 瑞士商旭福	(一) (一)	註 2
瑞士商旭嘉美股份有限公司 代表人：(註 4) Michael Husler	3,135,175	6.93%	-	-	-	-	瑞士商旭富	(二)	註 2
商真股份有限公司代表人：(註 4) 王志華、陳彥如	2,090,602	4.62%	-	-	-	-	三商福寶 三商行	(二) (二)	註 2
三商福寶股份有限公司	902,758	1.99%	-	-	-	-	三商行 商真	(二) (一)	註 2
宏遠證券股份有限公司	820,023	1.81%	-	-	-	-	三商福寶 商真	(二) (二)	註 2
瑞士商旭福股份有限公司代表人： Jurg Christian Ammann	409,906	0.91%	-	-	-	-	瑞士商旭富	(二)	註 2
商林投資股份有限公司	340,935	0.75%	-	-	-	-	-	-	註 2
吳永連	294,223	0.65%	-	-	-	-	-	-	註 3
翁維駿	273,638	0.60%	-	-	-	-	-	-	註 3

註 1：應將前十名股東全部列示，屬法人股東者應將法人股東名稱及代表人姓名分別列示。

註 2：(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 3：吳永連及翁維駿為三商行股份有限公司代表人。

註 4：99 年 6 月 9 日股東會通過成立審計委員會，廢止監察人制度。

註 5：”-“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	盈餘及員工紅利轉增資	—	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
99年7月	10	60,000	600,000	44,871	448,706	盈餘及員工紅利轉增資	—	註10
99年8月	10	60,000	600,000	44,991	449,906	員工認股權憑證增資	—	註11
99年11月	10	60,000	600,000	45,235	452,351	員工認股權憑證增資	—	註12
100年3月	10	60,000	600,000	45,267	452,671	員工認股權憑證增資	—	註13

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號函核准生效。

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

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：業經行政院金管會99年7月8日金管證發字第0990035314號函核准生效。

註11：業經經濟部99年8月26日經授中字第09932503770號核准。

註12：業經經濟部99年11月12日經授中字第09932819330號核准。

註13：業經經濟部100年3月18日經授中字第10031763320號核准。

(二) 股份種類

股份種類

100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	45,267,063 股	14,732,937 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

100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	2	18	4,665	23	4,708
持有股數	0	822,653	21,294,398	15,873,036	7,276,976	45,267,063
持股比例	0	1.82%	47.04%	35.07%	16.07%	100%

(四) 股權分散情形：(每股面額十元)

股權分散情形

100年4月13日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例%
1 ~ 999股	1,448	279,432	0.62%
1,000 ~ 5,000	2,589	5,229,098	11.55%
5,001 ~ 10,000	374	2,735,530	6.04%
10,001 ~ 15,000	128	1,575,787	3.48%
15,001 ~ 20,000	53	964,721	2.13%
20,001 ~ 30,000	43	1,079,396	2.38%
30,001 ~ 50,000	33	1,267,641	2.80%
50,001 ~ 100,000	24	1,655,586	3.66%
100,001 ~ 200,000	6	893,706	1.97%
200,001 ~ 400,000	3	908,796	2.01%
400,001 ~ 600,000	1	409,906	0.91%
600,001 ~ 800,000	0	0	0%
800,001 ~ 1,000,000	2	1,722,781	3.81%
1,000,001 以上	4	26,544,683	58.64%
合計	4,708	45,267,063	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

100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	17,716,254	39.14%
瑞士商旭富股份有限公司	3,602,652	7.96%
瑞士商旭嘉美股份有限公司	3,135,175	6.93%
商真股份有限公司	2,090,602	4.62%
三商福寶股份有限公司	902,758	1.99%
宏遠證券股份有限公司	820,023	1.81%
瑞士商旭福股份有限公司	409,906	0.91%
商林投資股份有限公司	340,935	0.75%
吳永連	294,223	0.65%
翁維駿	273,638	0.60%

(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	98年	99年	100年度截至3月31日	
每股市價	最高	92.0	77.7	68.2
	最低	53.0	60.8	61.0
	平均	70.87	67.2	65.47
每股淨值	分配前	25.65	24.99	26.05
	分配後(註1)	22.05	22.39	—
每股盈餘 (註2)	加權平均股數(仟股)	39,961	44,808	45,267
	原列每股盈餘	4.16	3.82	1.05
	追溯調整每股盈餘	3.74	—	—
每股股利	現金股利	2.5923	2.6(註7)	—
	無償盈餘配股	0.997	0.759999(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)	17.37	17.59	—
	本利比(註5)	27.26	25.85	—
	現金股利殖利率(註6)	3.67	3.87	—

- 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 7：九十九年盈餘分派議案已於 100 年 3 月 11 日經董事會通過，惟尚未經 100 年股東常會決議。

(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		271,940,823	
加：本期稅後純益		171,244,096	
可供分配盈餘		443,184,919	
減：提列法定公積	(17,124,410)		
提列特別公積(註 1)	(1,692,065)		
股東股利—現金	(117,694,370)		
股東股利—股票	(34,402,960)		
		(170,913,805)	
期末未分配盈餘		272,271,114	

註 1：提列特別公積為未認列為退休金成本之淨損失 1,492,232 元，及累積換算調整數 199,833 元。

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 99 年度擬議之盈餘分配，其無償配發股票股利每股 0.759999 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 99 年度對於應付員工紅利及董事酬勞之估列係依民國 98 年度盈餘分配決議發放之金額為基礎，按 99 年度稅後純益之 16.37% 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、股票紅利及董事酬勞金額：

配發員工股票紅利新台幣 19,989,462 元、現金紅利新台幣 4,997,365 元及董事酬勞新台幣 3,052,549 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台幣 19,989,462 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) 99 年度之員工分紅及董事酬勞業已費用化，故不會影響 99 年之稅後純益及股東權益。

4. 九十八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	4,935 仟元	4,935 仟元	—	—
B. 員工股票紅利				
(a) 股數	362 仟股	362 仟股	—	—
(b) 金額	19,738 仟元	19,738 仟元	—	—
(c) 占九十八年底流通在 外股數之比例	1%	1%	—	—
C. 董監事酬勞	2,927 仟元	2,927 仟元	—	—
(2) 九十八年度每股盈餘相關資訊				
A. 損益表所列稅後基本	4.16 元	4.16 元	—	—

每股盈餘				
B. 設算稅後基本每股盈餘	4.16 元	4.16 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：

100 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	737,500 股
已執行認股金額	22,908,750 元
未執行認股數量	362,500 股
未執行認股者其每股認購價格	26.1(註 3)
未執行認股數量占已發行股份總數比率 (%)	0.8%
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、98 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台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	910,000	2.01% (註 2)	595,000	37.04-26.1	18,533,650	1.31%	315,000	26.1	8,221,500	0.7%
	總經理	翁維駿										
	業務部副總經理	余桂芳										
	廠長	周文智										
	生管部經理	劉明裕										
	工程部經理	劉錦章										
	品保部經理	蔣文池										
	研發部經理	葉俊邦										
	財行部經理	楊文禎										
	業務部經理	李淑娟										
員工	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

註 1：“-”代表無。

註 2：係依據目前已發行股份總數 45,267,063 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	99 年度	比 重
原 料 藥	404,085	40.63%
原 料 藥 中 間 體	443,954	44.63%
其 他	146,636	14.74%
合 計	994,676	100.00%

3. 公司目前之商品（服務）項目：

產品類別	主要產品名稱
原料藥	VA 丙基正戊酸 Allopurinol 亞羅布利諾(異嘌呤醇) Probucol 普羅布可 Amobarbital Thiopental Pentobarbital Sodium 戊巴比妥鈉 Sodium Valproate 2-丙基正戊酸鈉鹽 Divalproate Sodium 2-丙基正戊酸半鈉鹽 Biso-FA 必索富瑞 Propafenone 普飛鹽酸鹽 Marbofloxacin Methylphenidate Clindamycin palmitate Duloxetine 得憂停
中間體	DEDPM 二丙基馬龍酸二乙基酯 PPON 苯丙酮(苯基乙基酮) PENT-2 2-氟-2-乙基-3-甲基己酸乙酯 DBS 二苳環庚烷酮 AL-1 異丁基馬龍酸二乙基酯 S-2 NBE EPMA-wet PEC 苯乙基氰基乙酸乙酯 Aminazole 阿斯米挫

中間體	BHA TPN PGA 2-BFAA BHZ 3-Azetidinol Hydroxifenone B5(S.S) 4-CPE 2-PPAA 5T(Ritalinic acid) 5TC 5-HMT BOV ZP-3 (S)-MMAA HOCLQ
特用化學品	DEK 二乙基酮等 7 種

4. 公司計劃開發之新商品（服務）

新產品名稱	新產品說明
PRO-0381	新藥中間體
PRO-0162	新藥中間體
PRO-0203	新藥中間體
Thiazole acid	新藥中間體
EIP	新藥中間體
Loxoprofen	原料藥
Strontium Ranelate	原料藥

(二) 產業概況：

1. 產業之現況與發展：(資料參考 2010 醫藥產業年鑑)

依 IMS 之資料顯示，2009 年全球製藥市場的成長率為 7.0%，市場規模達 8,373 億美元，推估 2010 年之成長率降為 4-6%，市場規模將會超過 8,700 億美元。

此外，根據 Frost & Sullivan 資料顯示，2009 年全球人用原料藥市場(包括原料藥及中間體)預估將達到 823.6 億美元；其中 485.9 億美元(約 59%)是由製藥公司自己生產自用(Captive APIs)，其餘 337.7 億美元(約 41%)是由專業原料藥廠生產出售給製藥公司。

根據 IMS 預估，未來 5 年全球原料藥的需求將以年均 4-6% 的速度增長，到 2015 年市場預計將達到 1,089 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年均 11.4% 的速度成長，到 2015 年達到 290 億美元；而創新原料藥預估將以 4.2% 的速度增長，到 2015 年將達到 235.9 億美元，故 2015 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，2009 年產值為新台幣 626.2 億元，其中原料藥、西藥製劑與中藥成藥分別為新台幣 122.1 億元、446.1 億元及 58.0 億元，與前期相比大幅成長 9.2%。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 2009 年之原料藥產值成長率高達 20%。預估 2010 年國內製藥產業產值可達新台幣 645.1 億，較前期成長 3%。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 2005 年的 11.6% 升高到 2009 年的 19.5%。

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		2010(預)
	產值	產值	產值	產值	成長率	產值
原料藥	72.6	93.1	101.8	122.1	19.9%	125.8
西藥製劑	398.4	413.9	414.1	446.1	7.7%	456.0
中藥製劑	50.1	55.7	57.7	58.0	0.5%	63.3
總計	521.1	562.7	573.6	626.2	9.2%	645.1

資料來源：工業生產統計；生技中心 ITIS 計畫整理及推估

2009 年我國製藥產業之進出口總額分別為新台幣 619.9 億元及 106.2 億元，較 2008 年分別成長 14.3% 及 16.8%。2009 年我國原料藥進口額為 43.5 億元，成長 20.8%，原料藥出口額為 54.3 億元，成長 11.7%。我國原料藥生產以外銷為主，2003-2009 年出口值的複合年成長率(CAGR)達 27%，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 2009 年的 32%。

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						成長率
	2004	2005	2006	2007	2008	2009	

原料藥	31.1	31.6	32.1	41.9	36.0	43.5	20.8%
西藥製劑	387.5	399.6	438.8	483.8	505.8	575.5	13.8%
中藥製劑	0.5	0.3	0.4	0.3	0.8	0.9	12.5%
總計	419.1	431.5	471.3	526.0	542.6	619.9	14.2%

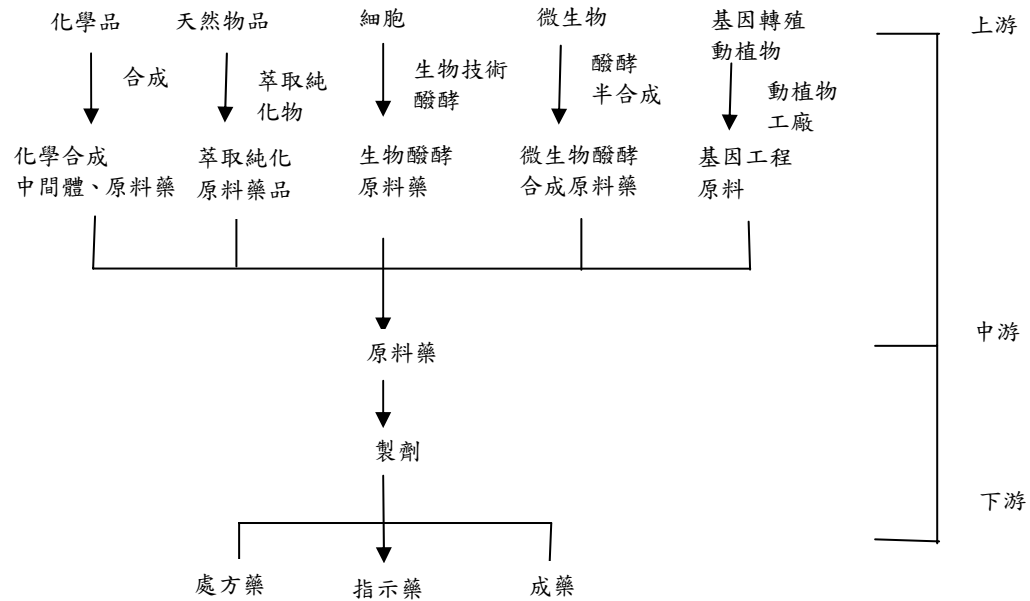
年度 項目	出口值						
	2004	2005	2006	2007	2008	2009	成長率
原料藥	11.4	9.9	19.1	35.8	48.6	54.3	11.7%
西藥製劑	19.3	34.1	45.4	57.6	38.5	48.4	25.7%
中藥製劑	2.6	2.7	2.6	3.1	3.9	3.5	-10.2%
總計	33.3	46.7	67.1	96.5	91.0	106.2	16.7%

資料來源：國貿局進出口貿易統計；生技中心 ITIS 計畫整理

去年美國眾議院通過 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。而中國也推出了三年 8,500 億人民幣的醫療改革計畫，重點為加強基層機構的醫療建設及提升參保率，對於未來的醫材及藥品需求都將提升。再加上兩岸醫藥衛生合作協議的簽署，這對台灣的生技醫療產業提供相當好的發展機會。

另外，行政院已經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：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 之資料推估，2010 年全球製藥市場規模達 8,700 億美元，年成長率為 4-6%，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之產品。

(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	99 年	當年度截至 100 年 03 月 31 日
研發費用	34,660	9,679

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
Methylphenidate Clindamycin palmitate Duloxetine VMQ	HOCLQ	Loxoprofen

(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：

(1) 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。

(2) 進入高效能原料藥及無菌原料藥之產品領域。

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		98 年度		99 年度		100 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	442,884	48.90	412,325	41.45	74,144	27.82
	美洲	70,038	7.73	163,199	16.41	89,473	33.57
	亞洲	230,905	25.49	184,400	18.54	56,674	21.27
	小計	743,827	82.12	759,924	76.40	220,291	82.66
內銷		161,911	17.88	234,752	23.60	46,205	17.34
合計		905,738	100.00	994,676	100.00	266,496	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 Pent-2、NBE、S-2、AL-1、EPMA 等唯一之生產者。
- (3) VA、Di-VANa 等產品之主要供應商。
- (4) 其他產品之市場佔有率因可得之市場資訊有限，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，老年人口比例日益增加，新興市場人民所得提升，因此全球藥品市場仍然以穩定的幅度成長。從需求面觀之，藥品產業為與民眾健康攸關之行業，過去之發展向來維持穩健之成長步伐，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，但新興國家經濟快速發展，其醫療照護支出隨國民所得提升水漲船高，故全球之藥品市場於新需求之帶動下，將持續成長之態勢，尤其學名藥市場，其物美價廉之特性，成長幅度預期將較專利藥為高；此外，歐美大廠持續縮減製造產能，專注於附加價值高之研發及銷售二端，因此委外代工之需求日益增加，此為原料藥廠商未來發展之機會，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；從供給面來看，雖然委外代工商機可期，但中國及印度等新興國家之廠商快速崛起，外部競爭環境日益激烈，中國及印度之廠商挾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，對台灣廠商帶來沉重之經營壓力。

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：本公司屬於醫藥生技產業，產品品質攸關營運之成敗與績效，本公司於 2001 年獲得 ISO9001 認證，並持續確實運作品質管理系統；此外，本公司原料藥及中間體均以 GMP 標準生產，產品通過台灣衛生署、美國食品藥物管理局及歐洲衛生主管機關

「European Directorate for the Quality of Medicine & Healthcare」

之審查。

- B.技術：經 20 多年之研究發展，本公司已建立烷化、氫化、縮合、Fridel-Crafts、Chapman 及 Dieckmann 反應之技術，並成功開發出數十項之產品，厚實之技術基礎有助於未來商機之開拓。
- C.成本：本公司研究開發自有製程技術，部分並取得美國等國家專利，使成本更具競爭力，產品擁有競爭優勢；本公司產品毛利率均可維持 30% 之水準，對於以製造為核心之企業實屬不易之營運績效。
- D.行銷：本公司之產品以外銷為主，銷售地點遍及歐洲、美國、日本、印度及台灣，過去二十多年之市場開拓，已建立完整之國際業務網絡；本公司甚至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。

(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。且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，政府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，品質系統符合國際規範要求的廠商合作之趨勢，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減免等優惠措施，這些都是有利於未來對外的競爭優勢，此外，全球近年來用藥趨勢朝向採用價廉物美的學名藥，學名藥市場因而蓬勃發展，此為國內原料藥廠商拓展全球市場的契機，有利於本公司在國際原料藥市場上的發展。

(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、家數多且國內市場胃納量有限等因素影響，使得競爭利基無法與中國大陸或印度之廠商相提並論。
- b.本公司 2010 年營收約為新台幣 10 億，於全球醫藥產業龐大之產值中微不足道，較不利採規模經濟競爭之策略。

B.因應對策

對於以上之不利因素，本公司之因應對策如下：

- 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、2011 年通過歐州 EDQM 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，外銷至歐美等產品要求嚴格的國家，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，加快產品開發時程。

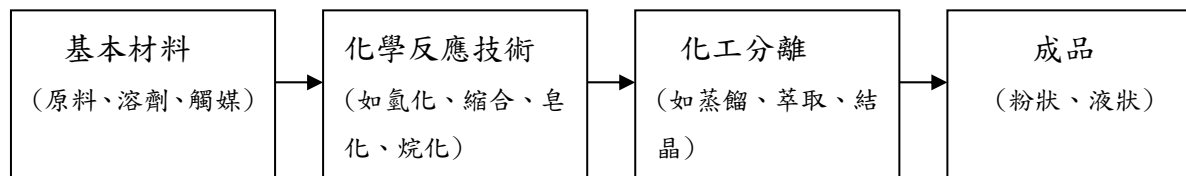
(二) 主要產品之重要用途及產製過程

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 Methylphenidate Clindamycin palmitate Duloxetine	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 抗過動 抗生素 抗憂鬱
中間體	PPON DEDPM B5(S,S) Pent-2 PGA NBE 4-CPE 5-HMT BOV ZP-3 (S)-MMAA HOCLQ	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 抗瘧疾

2.產製過程：

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



(三) 主要原料之供應狀況

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

主要原料	主要供應商名稱	供應狀況
二乙基馬龍酸酯	山東新華、南通(誠信)	良好
氯丙烯	Mitsubishi、清泰(DAISO)	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(方友)	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)、龍升	良好
甲基丙基酮	伊士曼	良好
氰乙酸乙酯	南通(誠信)	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	98 年度				99 年度				100 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	127,002	14.02	無	客戶 D	175,141	17.61	無	客戶 E	67,397	25.29	無
2	客戶 C	100,094	11.05	無	客戶 B	114,082	11.47	無	--	--	--	無
3	其他	678,642	74.93	無	其他	705,453	70.92	無	其他	199,099	74.71	無
	銷貨淨額	905,738	100.00		銷貨淨額	994,676	100.00		銷貨淨額	266,496	100.00	

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 B：因景氣復甦，導致電子特化品需求成長。
- (2) 客戶 D：客戶因產品成功進入中國市場，故採購量大幅增長。
- (3) 客戶 A、C：99 年 VA 下單數量不如前年度。
- (4) 客戶 E：下單 Di-VANa 數量大增。

3. 主要進貨供應商

單位：新台幣仟元

項目	98 年度				99 年度				100 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	46,540	13.71	無	飛鶴	44,728	11.02	無	南通	23,559	21.34	無
2	南通	36,458	10.74	無	南通	44,342	10.92	無	飛鶴	11,697	10.60	無
3	其他	256,410	75.55	無	其他	316,961	78.06	無	其他	75,143	68.06	無
	進貨淨額	339,408	100.00		進貨淨額	406,031	100.00		進貨淨額	110,399	100.00	

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；新台幣仟元

年度 生產 量 值 主要商品 (或部門別)	98 年度			99 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
原料藥	3,700	468	303,943	3,700	521	339,585
中間體		1,256	311,416		987	418,458
其他		828	78,956		1,121	120,171
合 計	3,700	2,552	694,315	3,700	2,629	878,214

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

年度 銷售 量 值 主要商品 (或部門別)	98 年度				99 年度			
	內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
原料藥	24.46	43,529	364.93	386,827	37.73	79,028	287.41	325,057
中間體	166.26	42,770	1081.84	322,798	247.75	40,190	651.78	403,764
其他	565.35	75,612	126.34	34,202	1,023.22	115,534	150.28	31,103
合 計	756.07	161,911	1573.11	743,827	1,308.70	234,752	1,089.47	759,925

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

100年5月4日

年 度		98 年度	99 年度	100 年截至刊印日
員 工 人 數	經 理 級 以 上	10	10	10
	一 般 員 工	141	150	155
	合 計	151	160	165
平 均 年 歲		37.55	37.24	37.16
平 均 服 務 年 資		6.66	6.89	6.90
學 歷 分 佈 比 率	博 士	4.64%	3.75%	3.64%
	碩 士	10.60%	13.75%	14.55%
	大 學 (專)	54.97%	53.13%	52.73%
	高 中 (職)	11.92%	12.50%	12.73%
	高 中 以 下	17.88%	16.88%	16.36%

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：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，積極舉辦員工在職訓練及開發減廢製程等，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，員工尚可享受紅利及績效獎金。
2. 本公司為提昇人力素質與發展優勢，持續推行員工教育訓練與進修，以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，並實施各部門年度教育訓練計劃，由各部門訂定下年度訓練計畫後放置內部網路，並定期紀錄及更新。99 年度內訓上課人數累積共 5,357 次，其中生產部專業課程上課人數累積共 2,963 次、品保部品質課程上課人數累積共 636 次、工安部工安課程上課人數累積共 570 次，99 年度外訓上課人數累積共 66 人次，研習成效良好。99 年度教

育訓練費支出新台幣 281,066 元。

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. 要求員工配戴防護用具，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 目	最近五年度財務資料(註一)					當年度截至 100年3月31 日財務資料	
	95年	96年	97年	98年	99年		
流動資產	321,934	434,124	433,116	485,613	516,985	484,008	
基金及長期投資	---	---	30,732	24,538	160,619	159,319	
固定資產	544,479	623,709	667,347	739,449	823,870	824,821	
無形資產	---	---	257	226	195	195	
其他資產	5,539	5,042	827	1,749	2,606	2,930	
資產總額	871,952	1,062,875	1,132,279	1,251,575	1,504,275	1,471,273	
流動負債	分配前	94,251	176,571	188,376	208,122	364,748	283,233
	分配後	135,631	274,442	286,013	313,324	482,442	---
長期負債	---	---	---	---	---	---	
其他負債	694	164	1,396	5,615	8,293	8,626	
負債總額	分配前	94,945	176,735	189,772	213,737	373,041	291,859
	分配後	136,325	274,606	287,409	318,939	480,735	---
股本	325,107	325,107	361,617	404,622	452,671	452,671	
資本公積	88,177	88,177	88,177	111,950	134,074	135,054	
保留盈餘	分配前	363,723	472,856	495,074	527,588	553,168	600,821
	分配後	322,343	338,475	361,275	381,924	425,474	---
金融商品未實現 損益	---	---	---	---	---	---	
累積換算調整數	---	---	2,292	1,665	(200)	327	
未認列為退休金 成本之淨損失	---	---	(4,653)	(7,967)	(9,459)	(9,459)	
股東權益 總額	分配前	777,007	886,140	942,507	1,037,838	1,131,234	1,179,414
	分配後	735,627	788,269	844,870	932,636	1,013,540	---

(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 100年3月31 日財務資料
	95年	96年	97年	98年	99年	
營業收入	514,939	802,864	945,419	905,738	994,676	266,496
營業毛利	109,232	266,174	322,076	331,370	328,958	91,550
營業損益	42,034	178,903	213,982	220,396	217,544	55,897
營業外收入及利益	13,545	17,368	28,348	16,834	9,806	3,269
營業外費用及損失	9,899	18,828	48,975	23,071	25,673	2,464
繼續營業部門 稅前損益	45,680	177,443	193,355	214,159	201,677	56,702
繼續營業部門 損益	45,053	150,513	156,599	166,312	171,244	47,653
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	45,977	150,513	156,599	166,312	171,244	47,653
每股盈餘(註一)	1.41	4.16	3.94	4.16	3.82	1.05

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
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
99	立本台灣聯合會計師事務所 許坤錫、張書成會計師	無保留意見

二、最近五年度財務分析

分析 度		年 項 目	最近五年度財務分析(註一)					當年度截至 100年3月 31日
			95年度	96年度	97年度	98年度	99年度	
財務 結構 %	負債佔資產比率	10.89	16.63	16.76	17.08	24.80	19.84	
	長期資金佔固定資產 比率	142.71	142.08	141.23	140.35	137.31	142.99	
償債 能力 %	流 動 比 率	341.57	245.86	229.92	233.33	141.74	170.89	
	速 動 比 率	208.86	150.36	133.57	130.51	68.62	71.09	
	利息保障倍數(倍)	23.00	115.98	656.57	1,802.34	374.41	610.70	
經 營 能 力	應收款項週轉率(次)	4.71	4.67	4.23	4.38	5.03	5.46	
	應收款項收現日數	78	78	86	83	72	67	
	存貨週轉率(次)	3.17	3.02	2.88	2.30	2.29	2.36	
	應付款項週轉率(次)	12.42	11.31	14.71	15.71	12.21	15.20	
	平均售貨日數	115	99	127	159	159	155	
	固定資產週轉率(次)	0.95	1.29	1.42	1.22	1.21	1.29	
	總資產週轉率(次)	0.59	0.76	0.83	0.72	0.66	0.72	
獲 利 能 力	資 產 報 酬 率 (%)	5.51	15.68	14.29	13.96	12.46	13.45	
	股東權益報酬率 (%)	5.96	18.10	17.13	16.80	15.79	16.85	
	估實收 資本比 率 (%)	營業利益	12.93	55.03	59.17	54.47	48.06	49.39
		稅前純益	14.05	54.58	53.47	52.93	44.55	50.10
	純 益 率 (%)	8.93	18.75	16.56	18.36	17.22	17.88	
	每 股 盈 餘 (元)	1.41	4.16	4.33	4.16	3.82	1.05	
現 金 流 量	現金流量比率 (%)	139.64	94.88	131.39	154.64	61.25	87.53	
	現金流量允當比率 (%)	154.80	115.59	90.31	88.08	76.74	---	
	現金再投資比率 (%)	7.33	8.52	9.46	12.48	6.46	---	
槓 桿 度	營運槓桿度	2.60	1.49	1.51	1.50	1.51	1.64	
	財務槓桿度	1.05	1.01	1.00	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.負債佔資產比率增加：因本期短期借款大增所致，短期借款之增加主要為支付長期投資款項。
- 2.流動比率、速動比率下降：因本期短期借款大增，導致流動負債升高所致。
- 3.利息保障倍數減少：因本期短期借款大增，致利息費用增加所致。
- 4.應收款項週轉率增加、應收款項收現日數減少：因本期營收成長，且應收帳款回收控管得宜所致。
- 5.應付款項週轉率下降：因本期之付款天數條件較上期為佳所致。
- 6.現金流量比率下降：因本期短期借款大增，導致流動負債升高所致。
- 7.現金再投資比率減少：因固定資產及長期投資增加所致，另營業活動淨現金流入較上期減少。

1.財務結構

(1)負債佔資產比率=負債總額/資產總額。

(2)長期資金佔固定資產比率=(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審計委員會審查報告

旭富製藥科技股份有限公司

審計委員會審查報告書

茲准本公司董事會造送民國九十九年度財務報表暨合併財務報表，連同九十九年度營業報告書、盈餘分配表經本審計委員會查核，認為尚無不合。爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二一九條之規定繕具報告，報請鑒察。

此致

本公司一百年股東常會

審計委員會召集人：

中 華 民 國 一 百 年 三 月 十 一 日

四、最近年度財務報表

旭富製藥科技股份有限公司

會計師查核報告

旭富製藥科技股份有限公司民國九十九年十二月三十一日及民國九十八年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十九年一月一日至十二月三十一日及民國九十八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九十九年十二月三十一日及民國九十八年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十九年一月一日至十二月三十一日及民國九十八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。

旭富製藥科技股份有限公司已編製民國九十九年度及民國九十八年度之合併財務報表，並經本會計師分別出具無保留意見及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：許坤錫

會計師：張書成

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 一 〇 〇 年 一 月 二 十 五 日

旭富製藥科技股份有限公司

資產負債表

中華民國九十九年及九十八年十二月三十一日

單位：新台幣(仟元)

代碼	資產	附註	99年12月31日	%	98年12月31日	%	代碼	負債及股東權益	附註	99年12月31日	%	98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	\$36,070	2.40	\$64,119	5.12	2100	短期借款	十二	\$175,000	11.63	\$-	-
1310	公平價值變動列入損益之 金融資產-流動	二、五、 二十四	122	0.01	813	0.06	2120	應付票據		10,290	0.68	6,308	0.50
1120	應收票據淨額	二、六	14,039	0.93	10,315	0.82	2140	應付帳款		51,011	3.39	41,415	3.31
1140	應收帳款淨額(減備抵呆 帳\$2,860及\$2,248)	二、七	182,362	12.12	164,709	13.16	2160	應付所得稅	二、十七	9,736	0.65	23,435	1.87
1150	應收帳款-關係人淨額	二、十九	4,299	0.29	14,953	1.19	2170	應付費用		94,448	6.28	90,186	7.21
1160	其他應收款		2,212	0.15	3,693	0.30	2210	其他應付款項		15,750	1.05	34,808	2.78
120X	存貨	二、八	260,212	17.30	208,285	16.64	2260	預收款項		7,954	0.53	11,492	0.92
1250	預付費用		6,494	0.43	4,006	0.32	2282	代收款		559	0.04	478	0.04
1260	預付款項		-	-	1,698	0.14	21XX	小計		364,748	24.25	208,122	16.63
1281	暫付款		261	0.02	157	0.01							
1286	遞延所得稅資產-流動	二、十七	10,666	0.71	12,797	1.02							
1298	其他流動資產-其他		248	0.01	68	0.02							
11XX	小計		516,985	34.37	485,613	38.80	28XX	其他負債					
14XX	基金及投資						2810	應計退休金負債	二、二十四	8,293	0.55	5,615	0.46
1480	以成本衡量之金融資產- 非流動	二、九	127,320	8.46	-	-	28XX	小計		8,293	0.55	5,615	0.46
1420	投資						2XXX	負債合計		373,041	24.80	213,737	17.09
1421	採權益法之長期股權投 資	二、十	33,299	2.22	24,538	1.96							
14XX	小計		160,619	10.68	24,538	1.96							
15XX	固定資產	二、十一					3XXX	股東權益					
15X1	成本：						31XX	股本	十三				
1501	土地		69,793	4.64	69,793	5.58	3110	普通股股本		452,671	30.09	404,622	32.33
1511	土地改良物		4,750	0.32	7,287	0.58	32XX	資本公積	十四				
1521	房屋及建築		380,220	25.28	322,568	25.77	3210	資本公積-發行溢價		134,074	8.91	110,950	8.86
1531	機器設備		1,018,032	67.68	915,424	73.14	3240	處分資產增益		980	0.07	980	0.08
1551	運輸設備		1,640	0.11	1,640	0.13	33XX	保留盈餘	十五				
1561	辦公設備		17,225	1.15	17,619	1.41	3310	法定盈餘公積		102,016	6.78	85,385	6.82
15XY	成本及重估增值合計		1,491,660	99.18	1,334,331	106.61	3320	特別盈餘公積		7,967	0.53	4,653	0.37
15X9	減：累計折舊		(816,618)	(54.29)	(752,878)	(60.15)	3350	未提撥保留盈餘(待彌 補虧損)		443,185	29.46	437,550	34.96
1671	未完工程		133,943	8.90	99,609	7.96	34XX	股東權益其他調整項目					
1672	預付設備款		14,885	0.98	58,387	4.66	3420	累積換算調整數	二、十	(200)	(0.01)	1,665	0.13
15XX	固定資產淨額		823,870	54.77	739,449	59.08	3430	未認列為退休金成本之 淨損失	二、二十四	(9,459)	(0.63)	(7,967)	(0.64)
17XX	無形資產						3XXX	股東權益合計		1,131,234	75.20	1,037,838	82.91
1770	遞延退休金成本	二、二十四	195	0.01	226	0.02							
17XX	小計		195	0.01	226	0.02							
18XX	其他資產												
1820	存出保證金		13	-	13	-							
1830	遞延費用	二	460	0.03	268	0.02							
1860	遞延所得稅資產-非流動	二、十七	2,133	0.14	1,468	0.12							
18XX	小計		2,606	0.17	1,749	0.14							
1XXX	資產總計		\$1,504,275	100.00	\$1,251,575	100.00	2-3XX	負債及股東權益總計		\$1,504,275	100.00	\$1,251,575	100.00
							X						

請參閱後附財務報表附註

董事長：

經理人：

會計主管：

旭富製藥科技股份有限公司

損 益 表

中華民國 九十九年及 九十八 年 一 月 一 日 至 十 二 月 三 十 一 日

代碼	項 目	附 註	99 年 度	%	98 年 度	%
4000	營業收入					
4110	銷貨收入	二	\$996,091	100.14	\$907,971	100.25
4170	銷貨退回		(1,415)	(0.14)	(686)	(0.08)
4190	銷貨折讓		-	-	(1,547)	(0.17)
4000	營業收入合計		994,676	100.00	905,738	100.00
5000	營業成本	二、八				
5110	銷貨成本		(665,718)	(66.93)	(574,368)	(63.41)
5000	營業成本合計		(665,718)	(66.93)	(574,368)	(63.41)
5910	營業毛利(毛損)		328,958	33.07	331,370	36.59
6000	營業費用					
6100	推銷費用		(27,318)	(2.75)	(28,087)	(3.10)
6200	管理及總務費用		(49,436)	(4.97)	(51,520)	(5.69)
6300	研究發展費用		(34,660)	(3.48)	(31,367)	(3.47)
6900	營業淨利(淨損)		217,544	21.87	220,396	24.33
7100	營業外收入及利益					
7110	利息收入		17	-	45	-
7310	金融資產評價利益	二、五、 二十四	122	0.01	807	0.09
7130	處分固定資產利益		95	0.01	-	-
7140	處分投資利益		-	-	103	0.01
7160	兌換利益		7,101	0.71	13,297	1.47
7480	什項收入		2,471	0.26	2,582	0.29
7100	營業外收入及利益合計		9,806	0.99	16,834	1.86
7500	營業外費用及損失					
7510	利息費用		(540)	(0.05)	(119)	(0.01)
7521	採權益法認列之投資損失	二、十	(5,015)	(0.50)	(5,567)	(0.61)
7530	處分固定資產損失		(75)	(0.01)	-	-
7560	兌換損失		(19,692)	(1.98)	(14,153)	(1.56)
7620	閒置資產折舊及跌價損失		-	-	(147)	(0.02)
7880	什項支出		(351)	(0.04)	(3,085)	(0.35)
7500	營業外費用及損失合計		(25,673)	(2.58)	(23,071)	(2.55)
7900	繼續營業單位稅前淨利(淨損)		201,677	20.28	214,159	23.64
8110	所得稅(費用)利益	二、十七	(30,433)	(3.06)	(47,847)	(5.28)
8900	繼續營業單位淨利(淨損)		171,244	17.22	166,312	18.36
9600	稅後純益(損)		\$171,244	17.22	\$166,312	18.36

單位:新台幣(仟元)

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		\$4.50	\$3.82	\$4.81	\$3.74
9750	本期淨利(淨損)		\$4.50	\$3.82	\$4.81	\$3.74
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)		\$4.42	\$3.76	\$4.71	\$3.66
9850	本期淨利(淨損)		\$4.42	\$3.76	\$4.71	\$3.66

請參閱後附財務報表附註

董 事 長 :

經 理 人 :

會 計 主 管 :

旭富製藥科技股份有限公司
股東權益變動表
中華民國九十九年及九十八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 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 99 年 1 月 1 日 餘額	\$404,622	\$111,930	\$85,385	\$4,653	\$437,550	\$1,665	\$(7,967)	\$1,037,838
98 年度盈餘指撥及分配:								
法定盈餘公積	-	-	16,631	-	(16,631)	-	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	3,314	(3,314)	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	(105,202)	-	-	(105,202)
員工紅利轉增資	3,622	16,117	-	-	-	-	-	19,739
員工執行認股權發行新股	3,965	7,008	-	-	-	-	-	10,973
股票股利	40,462	-	-	-	(40,462)	-	-	-
累積換算調整數	-	-	-	-	-	(1,865)	-	(1,865)
未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	(1,492)	(1,492)
99 年度本期稅後淨利	-	-	-	-	171,244	-	-	171,244
千元尾差	-	(1)	-	-	-	-	-	(1)
民國 99 年 12 月 31 日 餘額	\$452,671	\$135,054	\$102,016	\$7,967	\$443,185	\$(200)	\$(9,459)	\$1,131,234

請參閱後附財務報表附註

董事長：

經理人：

會計主管：

旭富製藥科技股份有限公司
現金流量表
中華民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣(仟元)

項 目	99 年 度	98 年 度
營業活動之現金流量		
本期純益(損)	\$171,244	\$166,312
調整項目:		
呆帳損失	612	-
備抵呆帳轉收入	-	(166)
折舊費用	104,099	92,316
攤銷費用	143	133
固定資產轉其他費用	953	687
金融資產評價(利益)損失	(122)	(807)
存貨市價回升利益	(6,373)	-
閒置資產跌價損失	-	147
處分資產損失	75	-
處分資產利益	(95)	-
報廢資產損失	305	3,040
存貨報廢損失	5,542	9,948
存貨跌價損失	-	8,433
依權益法認列投資損益超過當年到被投資公司現金股利部份	5,015	5,567
應收票據(增加)減少	(3,725)	19,208
應收帳款(增加)減少	(18,265)	24,813
應收帳款--關係人(增加)減少	10,654	(14,953)
其他應收款(增加)減少	1,482	(2,152)
存貨(增加)減少	(51,096)	(45,837)
預付費用(增加)減少	(2,487)	(3,419)
預付款項(增加)減少	1,698	(1,608)
其他流動資產(增加)減少	1,845	(289)
遞延所得稅資產--非流動(增加)減少	(665)	(1,055)
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)	3,982	2,823
應付帳款增加(減少)	9,596	19,488
應付所得稅增加(減少)	(13,699)	456
應付費用增加(減少)	24,001	25,628
其他應付款項增加(減少)	(19,058)	20,521
預收款項增加(減少)	(3,538)	(7,405)
其他流動負債增加(減少)	79	(154)
應計退休金負債增加(減少)	1,217	936
營業活動之淨現金流入(流出)	<u>223,419</u>	<u>321,845</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	813	13,700
取得以成本衡量之金融資產價款	(127,320)	-
取得採權益法之長期投資價款	(15,640)	-
出售固定資產價款	130	-
購入固定資產	(189,887)	(168,292)
遞延費用(增加)減少	(335)	-
投資活動之淨現金流入(流出)	<u>(332,239)</u>	<u>(154,592)</u>
融資活動之現金流量		
短期借款增加(減少)	175,000	(22,185)
發放現金股利	(105,202)	(97,637)
員工執行認股權發行新股	10,973	11,936
融資活動之淨現金流入(流出)	<u>80,771</u>	<u>(107,886)</u>
本期現金及約當現金增加(減少)數	(28,049)	59,367
期初現金及約當現金餘額	64,119	4,752
期末現金及約當現金餘額	<u>\$36,070</u>	<u>\$64,119</u>
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息	\$1,490	\$166
資本化利息	(1,010)	-
不含資本化利息之本期支付利息	\$480	\$166
本期支付所得稅	<u>\$42,665</u>	<u>\$49,020</u>

請參閱後附財務報表附註

董 事 長 :

經 理 人 :

會 計 主 管 :

旭富製藥科技股份有限公司
財務報表附註
中華民國九十九年及九十八年十二月三十一日
(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99年及98年度平均員工人數為156人及151人。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製。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。

1.公平價值變動列入損益之金融資產及負債

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。

2.以成本衡量之金融資產

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

(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2~55年外，其餘固定資產為3~15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

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，稅後淨利減少12,960仟元，稅後基本每股盈餘減少0.32元。

四、現金及約當現金

	99年12月31日	98年12月31日
庫存現金	\$52	\$-
零用金／週轉金	150	150
銀行存款	35,868	63,969
合 計	\$36,070	\$64,119

五、公平價值變動列入損益之金融資產－流動

	99年12月31日	98年12月31日
交易目的金融資產－衍生性金融商品	\$122	\$813

其他相關資訊，請詳附註廿四(二)。

六、應收票據淨額

	99年12月31日	98年12月31日
應收票據	\$14,039	\$10,315

七、應收帳款淨額

	99年12月31日	98年12月31日
應收帳款	\$185,222	\$166,957
備抵呆帳	(2,860)	(2,248)
合 計	\$182,362	\$164,709

八、存貨

	99年12月31日	98年12月31日
原料	\$64,429	\$63,105
在製品	117,741	92,181
製成品	128,179	109,287
在途原物料	2,663	2,886
備抵存貨跌價及呆滯損失	(52,800)	(59,174)
合 計	<u>\$260,212</u>	<u>\$208,285</u>

與存貨相關之銷貨成本金額如下：

	99年度	98年度
出售存貨成本	\$666,549	\$555,987
存貨跌價及呆滯損失(回升利益)	(6,373)	8,433
存貨報廢損失	5,542	9,948
合 計	<u>\$665,718</u>	<u>\$574,368</u>

九、以成本衡量之金融資產—非流動

被投資公司名稱	99年12月31日		98年12月31日	
	金 額	%	金 額	%
特別股:				
Asan Laboratories Co., Ltd.	<u>\$127,320</u>	<u>19.94</u>	<u>\$-</u>	<u>-</u>

(一)本公司所持有上述金融資產，因無活絡市場公開報價且其公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。

(二)本公司經董事會決議於民國99年1月投資Asan Laboratories Co., Ltd.之特別股6,862仟股，共計美金3,980仟元，折合新台幣約127,320仟元，依約載明本公司所持有之特別股得以一股換一股之比率轉換為普通股，具優先受償權，股息率為每股美金0.04元非累積。

(三)其他相關資訊，請詳附註廿五之附表。

十、採權益法之長期股權投資

(一)採權益法之長期股權投資明細：

被投資公司名稱	99年12月31日		98年12月31日	
	金 額	%	金 額	%
採權益法之長期投資:				
SCI HOLDING UNIVERSAL LTD.	\$33,499	100	\$22,873	100
加(減):累計換算調整數	(200)		1,665	
合 計	<u>\$33,299</u>		<u>\$24,538</u>	

(二)本公司民國99年及98年度採權益法之長期股權投資認列投資(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：

<u>被投資公司名稱</u>	<u>99年度</u>	<u>98年度</u>
SCI HOLDING UNIVERSAL LTD.	<u><u>\$(5,015)</u></u>	<u><u>\$(5,567)</u></u>

(三)本公司於民國99年3月增加轉投資英屬維京群島SCI HOLDING UNIVERSAL LTD.共計美金490仟元，折合新台幣為15,640仟元，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。相關資訊，請詳附註廿五之(三)說明。

(四)本公司另行編製民國99年及98年度母子公司之合併財務報告。

(五)其他相關資訊，請詳附註廿五之附表。

十一、固定資產

	99年12月31日	98年12月31日
累計折舊-土地改良物	\$2,089	\$4,033
累計折舊-房屋及建築	131,694	119,541
累計折舊-機器設備	667,019	613,931
累計折舊-運輸設備	1,640	1,640
累計折舊-辦公設備	14,176	13,733
合計	<u>\$816,618</u>	<u>\$752,878</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99年及98年12月31日止，部分固定資產已作為本公司借款之擔保品，詳見附註二十「質押之資產」之說明。

十二、短期借款

	99年12月31日	98年12月31日
信用借款	<u>\$175,000</u>	<u>\$-</u>
利率區間	1.17%~1.35%	-

短期借款之擔保品，請詳附註二十「質押之資產」之說明。

十三、股本

(一)截至民國99年12月31日止，實收資本額為452,671仟元，流通在外股數為45,267仟股，每股面額10元，均為普通股。

(二)本公司於民國99年6月9日經股東常會決議辦理盈餘轉增資40,462仟元及員工紅利轉增資19,738仟元，合計發行新股4,408仟股，該增資案經董事會決議，以民國99年8月12日為增資基準日。

(三)民國99年度員工認股權轉換普通股計397仟股，每股面額10元，合計3,970仟元。其他情形請詳附註廿四(四)

(四)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。

十四、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99年及98年12月31日資本公積內容如下：

	99年12月31日	98年12月31日
資本公積-發行溢價	\$134,074	\$110,950
資本公積-處分資產增益	980	980
合 計	\$135,054	\$111,930

十五、保留盈餘

(一)法定盈餘公積

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

(二)盈餘分配及股利政策

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99年度對於應付員工紅利及董監事酬勞之估列依民國98年度盈餘分配決議發放之金額為基礎，按99年度稅後純益之16.37%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的收盤價，並考量除權除息之影響為計算基礎。

(2)本公司民國98年及97年度員工紅利及董監酬勞分派數，經董事會通過擬議及股東會決議，其相關資訊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98年及97年度員工紅利及董監酬勞經股東會決議分配情形與本公司民國98年及97年度財務報表估列數並無差異，實際分配情形如下：

	98年度	97年度
(1) 員工現金紅利	\$4,935	\$4,665
(2) 員工股票紅利		
仟股數	362	343
金額	\$19,738	\$18,659
占當年底流通在外股數之比例	1%	1%
(3) 董監事酬勞	\$2,927	\$2,726

十六、本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下

功能別 性質別	99年度			98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	\$94,800	\$62,695	\$157,495	\$91,970	\$60,932	\$152,902
勞健保費用	5,609	2,481	8,090	5,112	2,224	7,336
退休金費用	4,770	2,190	6,960	4,444	2,033	6,477
其他用人費用(註一)	543	5,057	5,600	537	4,929	5,466
折舊費用(註二)	91,005	13,094	104,099	79,552	12,764	92,316
攤銷費用	143	-	143	133	-	133

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。

十七、所得稅費用(利益)

(一)本公司所得稅(費用)利益包括下列項目

	99年度	98年度
繼續營業單位之應付所得稅	\$27,724	\$47,663
遞延所得稅(利益)	(673)	(5,194)
所得稅低估數	1,173	1,562
分離課稅所得稅	-	2
未分配盈餘加徵10%所得稅	70	248
稅率變動影響數	2,139	3,566
合 計	<u>\$30,433</u>	<u>\$47,847</u>

所得稅法第五條條文分別於民國98年5月及99年6月修正，將營利事業所得稅稅率分別由25%調降為20%及由20%調降為17%。本公司自民國99年及98年上半年度起，分別依各次修正後之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(利益)項下。

(二)1.民國99年及98年度之遞延所得稅負債與資產之情形：

	99年12月31日	98年12月31日
(1)遞延所得稅資產總額	\$13,001	\$14,753
(2)遞延所得稅負債總額	\$202	\$488

(3)產生遞延所得稅資產或負債之暫時性差異

	99年12月31日	98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	\$52,800	\$59,173
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	\$6,076	\$2,709
退休金費用之認列所產生之可減除(應課稅)暫時性差異	\$(1,191)	\$(2,408)
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	\$625
其他費用之認列所產生之可減除(應課稅)暫時性差異	\$2,757	\$2,024
採權益法認列之投資損失所產生之可減除(應課稅)暫時性差異	\$13,109	\$8,094
	99年12月31日	98年12月31日
2.遞延所得稅資產—流動	\$10,666	\$12,803
遞延所得稅負債—流動	-	(6)
流動遞延所得稅資產與負債抵銷後淨額	\$10,666	\$12,797
	99年12月31日	98年12月31日
3.遞延所得稅資產—非流動	\$2,335	\$1,949
遞延所得稅負債—非流動	(202)	(481)
非流動遞延所得稅資產與負債抵銷後淨額	\$2,133	\$1,468

4.繼續營業單位民國99年及98年度之所得稅費用與當期應付所得稅費用調節如下：

	99年度	98年度
當期所得稅費用	\$34,250	\$57,075
存貨跌價損失之認列所產生之遞延所得稅費用(利益)	1,083	(2,108)
未實現兌換損益之認列所產生之遞延所得稅費用(利益)	(572)	(1,578)
退休金費用之認列所產生之遞延所得稅費用(利益)	(207)	(234)
閒置資產跌價損失之認列所產生之遞延所得稅費用(利益)	-	238
折舊費用之認列所產生之遞延所得稅費用(利益)	(119)	(97)
投資損失之認列所產生之遞延所得稅費用(利益)	(853)	(1,392)
其他費用之認列所產生之遞延所得稅費用(利益)	(5)	(23)
所得稅費用(高)低估	1,173	1,562
分離課稅所得稅	-	2
未分配盈餘加徵10%所得稅	70	248
投資抵減之認列所產生之可減除稅額	(6,526)	(9,412)
稅率變動影響數	2,139	3,566
合 計	<u>\$30,433</u>	<u>\$47,847</u>

(三)兩稅合一相關資訊：

	99年12月31日	98年12月31日
1.可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$66,235</u>	<u>\$65,318</u>
	99年度(預計)%	98年度(實際)%
2.盈餘分配之稅額扣抵比率	18.55	25.20

本公司民國99年度尚未有實際稅額扣抵比率，故揭露預計數；民國98年度盈餘業於民國99年度分配，故為實際之稅額扣抵比率。

(四)未分配盈餘相關資訊：

	99年12月31日	98年12月31日
86年度以前	\$86,063	\$86,063
87年度以後	357,122	351,487
合 計	<u>\$443,185</u>	<u>\$437,550</u>

(五)截至民國99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
99	\$6,526	\$-	\$6,526	\$-	99年

(六)本公司依「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)「產業創新條例」於民國99年5月生效施行，其中第十條規定公司得在投資於研究發展支出15%限度內，抵減當年度應納營利事業所得稅，並以不超過該公司當年度應納營利事業所得稅30%為限，該規定之施行期間自民國99年1月1日起至108年12月31日止。

(八)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97年度，惟民國97年度經稽徵機關調整剔除非營業支出312仟元、免稅所得76仟元及投資抵減稅額3,061仟元。本公司不服該項調整，已經依法申請復查中。

十八、每股盈餘

	99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	\$201,677	\$171,244			
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之本期(損)益	\$201,677	\$171,244	44,808	\$4.50	\$3.82
具稀釋作用之潛在普通股之影響					
員工認股權	-	-	209		
員工分紅	-	-	580		
稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東之本期(損)益	\$201,677	\$171,244	45,597	\$4.42	\$3.76
加潛在普通股之影響					
	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	44,508	\$4.81	\$3.74
具稀釋作用之潛在普通股之影響					
員工認股權	-	-	425		
員工分紅	-	-	499		
稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東之本期(損)益	\$214,159	\$166,312	45,432	\$4.71	\$3.66
加潛在普通股之影響					

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：

	99年度	98年度
期初股數	40,462	36,162
加：員工認股轉換	164	341
盈餘轉增資	4,046	7,662
員工紅利轉增資	136	343
合 計	44,808	44,508

十九、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

	99年度		98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
瑞士商旭富美國股份有限公司	19,484	1.96	27,795	3.07
合 計	\$19,484	1.96	\$32,918	3.64

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

	99年12月31日		98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	\$4,299	2.27	\$14,953	8.22

3.廣告費

	99年 度		98年 度	
	金 額	百分比	金 額	百分比
三商行股份有限公司	\$190	15.74	\$952	92.88

(三)董事、監察人及管理階層薪酬資訊

民國99年及98年度分配予董事、監察人及管理階層之薪酬總額分別為30,336仟元及26,568仟元，民國99年度薪酬資訊包含擬於民國100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100年度股東會決議之。另民國98年度之薪酬總額包含於民國99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。

二十、質押之資產

	99年12月31日	98年12月31日
土地	\$42,736	\$42,736
建築物	26,150	30,260
合 計	\$68,886	\$72,996

(一)質押之資產係以帳面淨額表達。

(二)本公司質押之資產係提供作為短期借款之擔保品。

廿一、重大承諾事項及或有事項

	99年12月31日	98年12月31日
因進口原料已開立尚未使用之信用狀	\$11,257	\$645

廿二、重大之災害損失：無

廿三、重大期後事項：無

廿四、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99年及98年度認列之退休金成本分別為3,582仟元及3,370仟元。
- 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

	99年度	98年度
服務成本	\$2,197	\$2,334
利息成本	1,449	1,463
退休基金資產之預期報酬	(984)	(1,209)
過渡性淨給付義務(淨資產)攤銷數	31	31
退休金損(益)攤銷數	684	488
合計	<u>\$3,377</u>	<u>\$3,107</u>

(2)退休基金提撥狀況與資產負債表列報數額調節表

	99年12月31日	98年12月31日
給付義務:		
既得給付義務	\$(17,040)	\$(9,239)
非既得給付義務	(41,865)	(45,179)
累積給付義務	(58,905)	(54,418)
未來薪資增加之影響數	(11,361)	(10,879)
預計給付義務	(70,266)	(65,297)
退休基金公平價值	50,612	48,803
提撥狀況	(19,654)	(16,494)
未認列過渡性(淨資產)淨給付義務之未攤銷餘額	195	226
退休金損(益)之未攤銷餘額	20,820	18,846
補列之應計退休金負債	(9,654)	(8,193)
期末(應計退休金負債)/預付退休金	<u>\$(8,293)</u>	<u>\$(5,615)</u>
遞延退休金成本	\$195	\$226
未認列為退休金成本之淨損失	<u>\$9,459</u>	<u>\$7,967</u>
既得給付	\$(19,669)	\$(10,414)

(3)精算假設

	99年度	98年度
折現率	2.25%	2.25%
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%	2.00%

(二)金融商品相關資訊

	99年12月31日			98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：						
以成本衡量之 金融資產—非 流動	\$127,320	\$-	\$-	\$-	\$-	\$-
<u>衍生性金融商品</u>						
金融資產：						
公平價值變動 列入損益之金 融資產-流動	\$122	\$122	\$-	\$813	\$813	\$-

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。

1.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。

2.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	99年12月31日			98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 出日幣)	\$122	JPY28,000	99.10.20 ~100.1.18	\$813	JPY28,948	98.11.27 ~99.02.25

本公司與兆豐國際商業銀行簽訂預售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99年及98年12月31日止，合約名日本金分別為日幣28,000仟元及28,948仟元，當期損益金額則分別為利益\$122仟元及\$813仟元。

(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99年及98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：

	99年度		98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	759	\$31.30	1,100	\$37.04
本期給與	-	-	-	-
本期行使	(397)	-	(341)	-
本期失效	-	-	-	-
期末流通在外	363	\$26.10	759	\$31.30
期末可行使之認股選擇權	87	-	209	-

3.截至民國99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)
\$26.10	363	2.5	\$26.10	87	\$26.10

4.本公司民國99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	2.5年

	99年度	98年度
本期淨利		
報表認列之淨利	\$171,244	\$166,312
擬制純益	170,895	165,605
基本每股稅後盈餘		
報表認列之每股盈餘	3.82	3.74
擬制每股盈餘	3.81	3.72
完全稀釋每股稅後盈餘		
報表認列之每股盈餘	3.76	3.66
擬制每股盈餘	3.75	3.65

(五) 本公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

	單位：外幣仟元			
	99年12月31日		98年12月31日	
	外幣	匯率	外幣	匯率
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金	\$4,111	29.08	\$5,099	32.04
歐元	\$529	38.72	\$60	45.90
<u>採權益法之長期股權投資</u>				
美金	\$1,143	29.13	\$766	32.03
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金	\$914	29.18	\$657	32.04

(六) 財務報表表達

本公司民國98年度之財務報表若干科目經重新分類以配合民國99年度財務報表之表達。

廿五、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊

編號	項 目	附表
1	資金貸與他人	無
2	為他人背書保證	無
3	期末持有有價證券情形	附表一
4	累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者	附表二
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	廿四(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	附表三

(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99年12月31日止業已匯出美金1,500仟元投資於SCI HOLDING UNIVERSAL LTD.，並由其匯出美金1,490仟元至南京旭富醫藥科技有限公司，其他相關資訊，請詳附表四之說明。
- 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。

廿六、部門別財務資訊

(一)產業別財務資訊

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

(二)地區別財務資訊

本公司無國外營運機構。

(三)外銷銷貨資訊

本公司民國99年度及98年度有關地區別財務資訊列示如下：

	99年 度	98年 度
亞洲	\$184,400	\$230,905
美洲	163,199	70,038
歐洲	412,325	442,884
合 計	\$759,924	\$743,827

(四)重要客戶資訊

本公司民國99年度及98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	99年 度		98年 度	
	金 額	佔營業收入 比例	金 額	佔營業收入 比例
客戶A	\$54,579	5.49	\$127,002	14.02
客戶B	114,082	11.47	74,877	8.27
客戶C	53,464	5.38	100,094	11.05
客戶D	175,141	17.61	63,399	7.00
合 計	\$397,266	39.95	\$365,372	40.34

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	Asan Laboratories Co.Ltd.	—	以成本衡量之金融資產-非流動	6,862	127,320	19.94%	US\$0.12 (註一)	無	
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	—	33,299	100.00%	同帳面金額 (註二)	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	—	33,210	100.00%	同帳面金額 (註二)	無	

註一：係 99.12.31 經會計師查核之股權淨值。

註二：係 99.12.31 經會計師查核之查核數。

附表二 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

單位：新台幣仟元/仟股

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期 初		買 入		賣 出				期 末	
					股數/單位數	金 額	股數/單位數	金 額	股數/單位數	售 價	帳面成本	處分(損)益	股數/單位數	金 額
旭富製藥科技(股)公司	Asan Laboratories Co.,Ltd.	以成本衡量之金融資產—非流動	—	—	—	—	6,862	\$127,320	—	—	—	—	6,862	\$127,320

附表三 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	\$46,607	\$30,967	—	100.00%	\$33,299	\$33,299	(\$5,015)	(\$5,015)	—	—	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	\$45,975	\$30,335	—	100.00%	\$33,210	\$33,210	(\$4,961)	(\$4,961)	—	—	孫公司

附表四 大陸投資資訊

單位：新台幣仟元

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	\$45,975	(二)	\$30,335	\$15,640	—	\$45,975	100.00%	2.(\$4,961)	\$33,210	\$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)
\$45,975	USD1,500 仟元	\$678,740

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九十九年十二月三十一日及民國九十八年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十九年一月一日至十二月三十一日及民國九十八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九十九年十二月三十一日及民國九十八年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十九年一月一日至十二月三十一日及民國九十八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。

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：許坤錫

會計師：張書成

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 一 〇 〇 年 一 月 二 十 五 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
中華民國九十九年及九十八年十二月三十一日

單位：新台幣(仟元)

代碼	資產	附註	99年12月31日	%	98年12月31日	%	代碼	負債及股東權益	附註	99年12月31日	%	98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	\$54,898	3.65	\$73,278	5.85	2100	短期借款	十一	\$175,000	11.63	\$-	-
1310	公平價值變動列入損益之 金融資產-流動	二、五	122	0.01	813	0.06	2120	應付票據		10,290	0.68	6,308	0.50
1120	應收票據淨額	二、六	14,039	0.93	10,315	0.82	2140	應付帳款		51,011	3.39	41,415	3.31
1140	應收帳款淨額(減備抵呆 帳\$2,860及\$2,248)	二、七	182,362	12.12	164,709	13.15	2160	應付所得稅	二、十六	9,736	0.65	23,435	1.87
1150	應收帳款-關係人淨額	二、十八	4,299	0.29	14,953	1.19	2170	應付費用		94,755	6.30	90,657	7.24
1160	其他應收款		2,445	0.16	3,846	0.31	2210	其他應付款項		15,775	1.05	34,919	2.79
120X	存貨	二、八	260,212	17.29	208,285	16.63	2260	預收款項		7,954	0.53	11,492	0.92
1250	預付費用		6,528	0.43	4,078	0.33	2282	代收款		558	0.03	479	0.04
1260	預付款項		20	-	1,723	0.14	21XX	小計		365,079	24.26	208,705	16.67
1281	暫付款		261	0.02	157	0.01							
1286	遞延所得稅資產-流動	二、十六	10,666	0.71	12,797	1.02	28XX	其他負債					
1298	其他流動資產-其他		248	0.02	67	0.02	2810	應計退休金負債	二、二十三	8,294	0.54	5,615	0.46
11XX	小計		536,100	35.63	495,021	39.53	28XX	小計		8,294	0.54	5,615	0.46
14XX	基金及投資						2XXX	負債合計		373,373	24.80	214,320	17.13
1480	以成本衡量之金融資產- 非流動	二、九	127,320	8.46	-	-							
14XX	小計		127,320	8.46	-	-							
15XX	固定資產	二、十					3XXX	股東權益					
15X1	成本：							母公司股東權益					
1501	土地		69,793	4.64	69,793	5.57	31XX	股本	十二				
1511	土地改良物		4,750	0.32	7,287	0.58	3110	普通股股本		452,671	30.09	404,622	32.31
1521	房屋及建築		380,220	25.27	322,568	25.76	32XX	資本公積	十三				
1531	機器設備		1,023,632	68.03	919,061	73.40	3210	資本公積-發行溢價		134,074	8.91	110,950	8.86
1551	運輸設備		1,757	0.12	1,757	0.14	3240	處分資產增益		980	0.07	980	0.08
1561	辦公設備		17,636	1.17	17,904	1.43	33XX	保留盈餘	十四				
15XY	成本及重估增值合計		1,497,788	99.55	1,338,370	106.88	3310	法定盈餘公積		102,016	6.78	85,385	6.82
15X9	減：累計折舊		(817,955)	(54.36)	(753,491)	(60.18)	3320	特別盈餘公積		7,967	0.53	4,653	0.37
1671	未完工程		133,943	8.90	99,609	7.96	3350	未提撥保留盈餘(待彌 補虧損)		443,185	29.46	437,550	34.94
1672	預付設備款		14,885	0.98	60,536	4.84	34XX	股東權益其他調整項目					
15XX	固定資產淨額		828,661	55.07	745,024	59.50	3420	累積換算調整數	二	(200)	(0.01)	1,665	0.13
17XX	無形資產						3430	未認列為退休金成本之 淨損失	二、二十三	(9,459)	(0.63)	(7,967)	(0.64)
1770	遞延退休金成本	二、二十三	195	0.01	226	0.02		母公司股東權益合計		1,131,234	75.20	1,037,838	82.87
1780	其他無形資產		9,724	0.65	10,138	0.81	3XXX	股東權益合計		1,131,234	75.20	1,037,838	82.87
17XX	小計		9,919	0.66	10,364	0.83							
18XX	其他資產												
1820	存出保證金		13	-	13	-							
1830	遞延費用	二	461	0.03	268	0.02							
1860	遞延所得稅資產-非流動	二、十六	2,133	0.15	1,468	0.12							
18XX	小計		2,607	0.18	1,749	0.14							
1XXX	資產總計		\$1,504,607	100.00	\$1,252,158	100.00	2-3XX	負債及股東權益總計		\$1,504,607	100.00	\$1,252,158	100.00

請參閱後附財務報表附註

董事長：

經理人：

會計主管：

旭富製藥科技股份有限公司及其子公司
合 併 損 益 表
中華民國 九十九 年及 九十八 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	99 年 度	%	98 年 度	%
4000	營業收入					
4110	銷貨收入	二	\$996,091	100.14	\$907,971	100.25
4170	銷貨退回		(1,415)	(0.14)	(686)	(0.08)
4190	銷貨折讓		-	-	(1,547)	(0.17)
4000	營業收入合計		994,676	100.00	905,738	100.00
5000	營業成本					
5110	銷貨成本	二、八	(665,718)	(66.93)	(574,368)	(63.41)
5000	營業成本合計		(665,718)	(66.93)	(574,368)	(63.41)
5910	營業毛利(毛損)		328,958	33.07	331,370	36.59
6000	營業費用					
6100	推銷費用		(27,318)	(2.75)	(28,087)	(3.10)
6200	管理及總務費用		(54,294)	(5.46)	(57,233)	(6.32)
6300	研究發展費用		(34,660)	(3.48)	(31,368)	(3.47)
6900	營業淨利(淨損)		212,686	21.38	214,682	23.70
7100	營業外收入及利益					
7110	利息收入		94	0.01	260	0.03
7310	金融資產評價利益	二、五、 二十三	122	0.01	807	0.09
7130	處分固定資產利益		95	0.01	-	-
7140	處分投資利益		-	-	103	0.01
7160	兌換利益		7,101	0.71	13,297	1.47
7480	什項收入		2,471	0.25	2,583	0.28
7100	營業外收入及利益合計		9,883	0.99	17,050	1.88
7500	營業外費用及損失					
7510	利息費用		(540)	(0.05)	(119)	(0.01)
7530	處分固定資產損失		(75)	(0.01)	-	-
7560	兌換損失		(19,902)	(2.00)	(14,214)	(1.57)
7620	閒置資產折舊及跌價損失		-	-	(147)	(0.02)
7880	什項支出		(375)	(0.03)	(3,093)	(0.34)
7500	營業外費用及損失合計		(20,892)	(2.09)	(17,573)	(1.94)
7900	繼續營業單位稅前淨利(淨損)		201,677	20.28	214,159	23.64
8110	所得稅(費用)利益	二、十六	(30,433)	(3.06)	(47,847)	(5.28)
8900	繼續營業單位淨利(淨損)		171,244	17.22	166,312	18.36
9600xx	合併總損益		\$171,244	17.22	\$166,312	18.36
	歸屬於：					
9601	母公司股東		\$171,244	17.22	\$166,312	18.36
	合 計		\$171,244	17.22	\$166,312	18.36
	基本每股盈餘(元)：	二、十七	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
9710	繼續營業單位損益		\$4.50	\$3.82	\$4.81	\$3.74
9750	本期淨利(淨損)		\$4.50	\$3.82	\$4.81	\$3.74
	完全稀釋每股盈餘(元)：	二、十七	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
9810	繼續營業單位淨利(淨損)		\$4.42	\$3.76	\$4.71	\$3.66
9850	本期淨利(淨損)		\$4.42	\$3.76	\$4.71	\$3.66

請參閱後附財務報表附註

董事長：

經理人：

會計主管：

旭富製藥科技股份有限公司及其子公司
合併股東權益變動表
中華民國九十九年及九十八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 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 99 年 1 月 1 日 餘額	\$404,622	\$111,930	\$85,385	\$4,653	\$437,550	\$1,665	\$(7,967)	\$1,037,838
98 年度盈餘指撥及分配:								
法定盈餘公積	-	-	16,631	-	(16,631)	-	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	3,314	(3,314)	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	(105,202)	-	-	(105,202)
員工紅利轉增資	3,622	16,117	-	-	-	-	-	19,739
員工執行認股權發行新股	3,965	7,008	-	-	-	-	-	10,973
股票股利	40,462	-	-	-	(40,462)	-	-	-
累積換算調整數	-	-	-	-	-	(1,865)	-	(1,865)
未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	(1,492)	(1,492)
99 年度合併淨利	-	-	-	-	171,244	-	-	171,244
千元尾差	-	(1)	-	-	-	-	-	(1)
民國 99 年 12 月 31 日 餘額	\$452,671	\$135,054	\$102,016	\$7,967	\$443,185	\$(200)	\$(9,459)	\$1,131,234

請參閱後附財務報表附註

董事長：

經理人：

會計主管

旭富製藥科技股份有限公司及其子公司
合併現金流量表
中華民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣(仟元)

項 目	99 年 度	98 年 度
營業活動之現金流量		
合併總損益	\$171,244	\$166,312
調整項目:		
呆帳損失	612	-
備抵呆帳轉收入	-	(166)
折舊費用	104,896	92,876
攤銷費用	190	156
固定資產轉其他費用	953	687
金融資產評價(利益)損失	(122)	(807)
存貨市價回升利益	(6,373)	-
閒置資產跌價損失	-	147
處分資產損失	75	-
處分資產利益	(95)	-
報廢資產損失	305	3,040
存貨報廢損失	5,542	9,948
存貨跌價損失	-	8,433
應收票據(增加)減少	(3,725)	19,208
應收帳款(增加)減少	(18,265)	24,813
應收帳款--關係人(增加)減少	10,654	(14,953)
其他應收款(增加)減少	1,401	(2,164)
存貨(增加)減少	(51,096)	(45,837)
預付費用(增加)減少	(2,450)	(3,491)
預付款項(增加)減少	1,703	(1,628)
其他流動資產(增加)減少	1,845	(289)
遞延所得稅資產--非流動(增加)減少	(665)	(1,055)
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)	3,982	2,823
應付帳款增加(減少)	9,596	19,488
應付所得稅增加(減少)	(13,699)	456
應付費用增加(減少)	23,836	25,890
其他應付款項增加(減少)	(19,144)	20,459
預收款項增加(減少)	(3,538)	(7,405)
其他流動負債增加(減少)	79	(154)
應計退休金負債增加(減少)	1,218	937
營業活動之淨現金流入(流出)	<u>218,959</u>	<u>316,958</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	813	13,700
取得以成本衡量之金融資產價款	(127,320)	-
出售固定資產價款	130	-
購入固定資產	(190,162)	(170,971)
購入無形資產	(178)	(10,161)
遞延費用(增加)減少	(336)	-
投資活動之淨現金流入(流出)	<u>(317,053)</u>	<u>(167,432)</u>
融資活動之現金流量		
短期借款增加(減少)	175,000	(22,185)
發放現金股利	(105,202)	(97,637)
員工執行認股權發行新股	10,973	11,936
融資活動之淨現金流入(流出)	<u>80,771</u>	<u>(107,886)</u>
匯率影響數	(1,057)	(444)
本期現金及約當現金增加(減少)數	(18,380)	41,196
期初現金及約當現金餘額	73,278	32,082
期末現金及約當現金餘額	<u>\$54,898</u>	<u>\$73,278</u>
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息	\$1,490	\$166
資本化利息	(1,010)	-
不含資本化利息之本期支付利息	\$480	\$166
本期支付所得稅	<u>\$42,665</u>	<u>\$49,020</u>

請參閱後附財務報表附註

董 事 長 :

經 理 人 :

會 計 主 管 :

旭富製藥科技股份有限公司及其子公司
合併財務報表附註
中華民國九十九年及九十八年十二月三十一日
(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99年及98年度平均員工人數約為161人及151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暨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，或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，業以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	
			99年12月31日	98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.	南京旭富醫藥科技 有限公司	原料藥、中間體之 製程開發	100%	100%

(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。本公司及子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。

1.公平價值變動列入損益之金融資產及負債

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。

2.以成本衡量之金融資產

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

(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2~55年外，其餘固定資產為3~15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「利息資本化會計處理準則」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

以取得成本為入帳基礎，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一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號函規定，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) 資本支出與收益支出之劃分

一項支出之未來經濟效益達於未來各期者，列為資產並按其耐用年限攤銷，其不具未來經濟效益，或雖有經濟效益，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

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，稅後淨利減少12,960仟元，稅後基本每股盈餘減少0.32元。

四、現金及約當現金

	99年12月31日	98年12月31日
庫存現金	\$52	\$-
零用金／週轉金	150	150
銀行存款	54,696	73,128
合計	<u>\$54,898</u>	<u>\$73,278</u>

五、公平價值變動列入損益之金融資產－流動

	99年12月31日	98年12月31日
交易目的金融資產－衍生性金融商品	<u>\$122</u>	<u>\$813</u>

其他相關資訊，請詳附註廿三(二)之附表。

六、應收票據淨額

	99年12月31日	98年12月31日
應收票據	<u>\$14,039</u>	<u>\$10,315</u>

七、應收帳款淨額

	99年12月31日	98年12月31日
應收帳款	\$185,222	\$166,957
備抵呆帳	(2,860)	(2,248)
合 計	\$182,362	\$164,709

八、存貨

	99年12月31日	98年12月31日
原料	\$64,429	\$63,105
在製品	117,741	92,181
製成品	128,179	109,287
在途原物料	2,663	2,886
備抵存貨跌價及呆滯損失	(52,800)	(59,174)
合 計	\$260,212	\$208,285

與存貨相關之銷貨成本金額如下：

	99年 度	98年 度
出售存貨成本	\$666,549	\$555,987
存貨跌價及呆滯損失(回升利益)	(6,373)	8,433
存貨報廢損失	5,542	9,948
合 計	\$665,718	\$574,368

九、以成本衡量之金融資產—非流動

被投資公司名稱	99年12月31日		98年12月31日	
	金 額	%	金 額	%
特別股：				
Asan Laboratories Co., Ltd.	\$127,320	19.94	\$-	-

(一)本公司所持有上述金融資產，因無活絡市場公開報價且其公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。

(二)本公司經董事會決議於民國99年1月投資Asan Laboratories Co., Ltd.之特別股6,862仟股，共計美金3,980仟元，折合新台幣約127,320仟元，依約載明本公司所持有之特別股得以一股換一股之比率轉換為普通股，具優先受償權，股息率為每股美金0.04元非累積。

(三)其他相關資訊，請詳附註廿五之附表。

十、固定資產

	99年12月31日	98年12月31日
累計折舊-土地改良物	\$2,089	\$4,033
累計折舊-房屋及建築	131,694	119,541
累計折舊-機器設備	668,164	614,459
累計折舊-運輸設備	1,684	1,663
累計折舊-辦公設備	14,324	13,795
合 計	\$817,955	\$753,491

(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99年及98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

	99年12月31日	98年12月31日
信用借款	\$175,000	\$-
利率區間	1.17%-1.35%	-

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99年12月31日止，實收資本額為452,671仟元，流通在外股數為45,267仟股，每股面額10元，均為普通股。

(二)本公司於民國99年6月9日經股東常會決議辦理盈餘轉增資40,462仟元及員工紅利轉增資19,738仟元，合計發行新股4,408仟股，該增資案經董事會決議，以民國99年8月12日為增資基準日。

(三)民國99年度員工認股權轉換普通股計397仟股，每股面額10元，合計3,970仟元。其他情形請詳附註廿三(四)

(四)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。

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99年及98年12月31日資本公積內容如下：

	99年12月31日	98年12月31日
資本公積-發行溢價	\$134,074	\$110,950
資本公積-處分資產增益	980	980
合計	\$135,054	\$111,930

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99年度對於應付員工紅利及董監事酬勞之估列依民國98年度盈餘分配決議發放之金額為基礎，按99年度稅後純益之16.37%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年及97年度員工紅利及董監酬勞分派數，經董事會通過擬議及股東會決議，其相關資訊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98年及97年度員工紅利及董監酬勞經股東會決議分配情形與本公司民國98年及97年度財務報告估列數並無差異，實際分配情形如下：

	98年度	97年度
(1) 員工現金紅利	\$4,935	\$4,665
(2) 員工股票紅利		
仟股數	362	343
金額	19,738	18,659
占當年底流通在外股數之比例	1%	1%
(3) 董監事酬勞	2,927	2,726

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	99年度			98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	\$94,800	\$66,614	\$161,414	\$91,970	\$63,315	\$155,285
勞健保費用	5,609	2,481	8,090	5,112	2,224	7,336
退休金費用	4,770	2,190	6,960	4,444	2,033	6,477
其他用人費用	543	5,057	5,600	537	4,947	5,484
折舊費用	91,005	13,891	104,896	79,552	13,324	92,876
攤銷費用	143	47	190	133	23	156

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)本公司及其子公司所得稅費用(利益)包括下列項目：

	99年 度	98年 度
繼續營業單位之應付所得稅	\$27,724	\$47,663
遞延所得稅(利益)	(673)	(5,194)
所得稅低估數	1,173	1,562
分離課稅所得稅	-	2
未分配盈餘加徵10%所得稅	70	248
稅率變動影響數	2,139	3,566
合 計	<u>\$30,433</u>	<u>\$47,847</u>

所得稅法第五條條文分別於民國98年5月及99年6月修正，將營利事業所得稅稅率分別由25%調降為20%及由20%調降為17%。本公司自民國99年及98年上半年度起，分別依各次修正後之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(利益)項下。

(二)1.民國99年及98年度之遞延所得稅負債與資產之情形:

	99年12月31日	98年12月31日
(1)遞延所得稅資產總額	\$13,001	\$14,753
(2)遞延所得稅負債總額	\$202	\$488

(3)產生遞延所得稅資產或負債之暫時性差異

	99年12月31日	98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	\$52,800	\$59,173
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	\$6,076	\$2,709
退休金費用之認列所產生之可減除(應課稅)暫時性差異	\$(1,191)	\$(2,408)
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	\$625
其他費用之認列所產生之可減除(應課稅)暫時性差異	\$2,757	\$2,024
採權益法認列之投資損失所產生之可減除(應課稅)暫時性差異	\$13,109	\$8,094

	99年12月31日	98年12月31日
2.遞延所得稅資產—流動	\$10,666	\$12,803
遞延所得稅負債—流動	-	(6)
流動遞延所得稅資產與負債抵銷後淨額	<u>\$10,666</u>	<u>\$12,797</u>

	99年12月31日	98年12月31日
3.遞延所得稅資產—非流動	\$2,335	\$1,949
遞延所得稅負債—非流動	(202)	(481)
非流動遞延所得稅資產與負債抵銷後淨額	<u>\$2,133</u>	<u>\$1,468</u>

4.繼續營業單位民國99年及98年度之所得稅費用與當期應付所得稅費用調節如下：

	99年 度	98年 度
當期所得稅費用	\$34,250	\$57,075
存貨跌價損失之認列所產生之遞延所得稅費用(利益)	1,083	(2,108)
未實現兌換損益之認列所產生之遞延所得稅費用(利益)	(572)	(1,578)
退休金費用之認列所產生之遞延所得稅費用(利益)	(207)	(234)
閒置資產跌價損失之認列所產生之遞延所得稅費用(利益)	-	238
折舊費用之認列所產生之遞延所得稅費用(利益)	(119)	(97)
投資損失之認列所產生之遞延所得稅費用(利益)	(853)	(1,392)
其他費用之認列所產生之遞延所得稅費用(利益)	(5)	(23)
所得稅費用(高)低估	1,173	1,562
分離課稅所得稅	-	2
未分配盈餘加徵10%所得稅	70	248
投資抵減之認列所產生之可減除稅額	(6,526)	(9,412)
稅率變動影響數	2,139	3,566
合 計	<u>\$30,433</u>	<u>\$47,847</u>

(三)兩稅合一相關資訊

	99年12月31日	98年12月31日
1.可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$66,235</u>	<u>\$65,318</u>
	99年度(預計)%	98年度(實際)%
2.盈餘分配之稅額扣抵比率	18.55	25.20

本公司民國99年度尚未有實際稅額扣抵比率，故揭露預計數；民國98年度盈餘業於民國99年度分配，故為實際之稅額扣抵比率。

(四)未分配盈餘相關資訊

	99年12月31日	98年12月31日
86年度以前	\$86,063	\$86,063
87年度以後	357,122	351,487
合 計	<u>\$443,185</u>	<u>\$437,550</u>

(五)截至民國99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
99	\$6,526	\$-	\$6,526	\$-	99年

(六)本公司依「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)「產業創新條例」於民國99年5月生效施行，其中第十條規定公司得在投資於研究發展支出15%限度內，抵減當年度應納營利事業所得稅，並以不超過該公司當年度應納營利事業所得稅30%為限，該規定之施行期間自民國99年1月1日起至108年12月31日止。

(八)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97年度，惟民國97年度經稽徵機關調整剔除非營業支出312仟元、免稅所得76仟元及投資抵減稅額3,061仟元。本公司不服該項調整，已經依法申請復查中。

十七、每股盈餘

	99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	\$201,677	\$171,244			
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之本期(損)益	\$201,677	\$171,244	44,808	\$4.50	\$3.82
具稀釋作用之潛在普通股之影響					
員工認股權	-	-	209		
員工分紅	-	-	580		
稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東之本期(損)益	\$201,677	\$171,244	45,597	\$4.42	\$3.76
加潛在普通股之影響					
	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	44,508	\$4.81	\$3.74
具稀釋作用之潛在普通股之影響					
員工認股權	-	-	425		
員工分紅	-	-	499		
稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東之本期(損)益	\$214,159	\$166,312	45,432	\$4.71	\$3.66
加潛在普通股之影響					

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：

	99年 度	98年 度
期初股數	40,462	36,162
加：員工認股轉換	164	341
盈餘轉增資	4,046	7,662
員工紅利轉增資	136	343
合 計	44,808	44,508

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

	99年 度		98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
瑞士商旭富美國股份有限公司	19,484	1.96	27,795	3.07
合 計	\$19,484	1.96	\$32,918	3.64

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

	99年12月31日		98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	\$4,299	2.27	\$14,953	8.22

3.廣告費

	99年 度		98年 度	
	金 額	百分比	金 額	百分比
三商行股份有限公司	\$190	15.74	\$952	92.88

(三)董事、監察人及管理階層薪酬資訊

民國99年及98年度分配予董事、監察人及管理階層之薪酬總額分別為30,336仟元及26,568仟元，民國99年度薪酬資訊包含擬於民國100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100年度股東會決議之。另民國98年度之薪酬總額包含於民國99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

	99年12月31日	98年12月31日
土地	\$42,736	\$42,736
建築物	26,150	30,260
合 計	<u>\$68,886</u>	<u>\$72,996</u>

(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

	99年12月31日	98年12月31日
因進口原料已開立尚未使用之信用狀	<u>\$11,257</u>	<u>\$645</u>

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99年及98年度認列之退休金成本為3,582仟元及3,370仟元。
- 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。
- 3.海外合併公司之退休金計劃採確定提撥制，其依當地有關法令規定，公司及員工各依薪資之一定比例限度內提撥退休基金。

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

	99年 度	98年 度
服務成本	\$2,197	\$2,334
利息成本	1,449	1,463
退休基金資產之預期報酬	(984)	(1,209)
過渡性淨給付義務(淨資產)攤銷數	31	31
退休金損(益)攤銷數	684	488
合 計	<u>\$3,377</u>	<u>\$3,107</u>

(2) 退休基金提撥狀況與資產負債表列報數額調節表

	99年12月31日	98年12月31日
給付義務：		
既得給付義務	\$(17,040)	\$(9,239)
非既得給付義務	(41,865)	(45,179)
累積給付義務	(58,905)	(54,418)
未來薪資增加之影響數	(11,361)	(10,879)
預計給付義務	(70,266)	(65,297)
退休基金公平價值	50,612	48,803
提撥狀況	(19,654)	(16,494)
未認列過渡性(淨資產)淨給付義務之未攤銷餘額	195	226
退休金損(益)之未攤銷餘額	20,820	18,846
補列之應計退休金負債	(9,654)	(8,193)
期末(應計退休金負債)/預付退休金	\$(8,293)	\$(5,615)
遞延退休金成本	\$195	\$226
未認列為退休金成本之淨損失	\$9,459	\$7,967
既得給付	\$(19,669)	\$(10,414)

(3) 精算假設

	99年 度	98年 度
折 現 率	2.25%	2.25%
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%	2.00%

(二) 金融商品相關資訊

	99年12月31日			98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：						
以成本衡量之 金融資產—非 流動	\$127,320	\$-	\$-	\$-	\$-	\$-
<u>衍生性金融商品</u>						
金融資產：						

公平價值變動	\$122	\$122	\$-	\$813	\$813	\$-
列入損益之金						
融資產-流動						

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。本公司及子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，該資訊為本公司及子公司可取得者。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。

1.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。

2.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	99年12月31日			98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 日幣)	\$122	JPY28,000	99.10.20 ~100.1.18	\$813	JPY28,948	98.11.27 ~99.02.25

本公司與兆豐國際商業銀行簽訂預售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99年及98年12月31日止，合約名目本金分別為日幣28,000仟元及28,948仟元，當期損益金額則分別為利益\$122仟元及\$813仟元。

(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99年及98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：

	99年度		98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	759	\$31.30	1,100	\$37.04
本期給與	-	-	-	-
本期行使	(397)	-	(341)	-
本期失效	-	-	-	-
期末流通在外	363	\$26.10	759	\$31.30
期末可行使之認股選擇權	87	-	209	-

3.截至99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)
\$26.10	363	2.5	\$26.10	87	\$26.10

4.本公司99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	2.5年

	99年 度	98年 度
本期淨利		
報表認列之淨利	\$171,244	\$166,312
擬制純益	170,895	165,605
基本每股稅後盈餘		
報表認列之每股盈餘	3.82	3.74
擬制每股盈餘	3.81	3.72
完全稀釋每股稅後盈餘		
報表認列之每股盈餘	3.76	3.66
擬制每股盈餘	3.75	3.65

(五)本公司及子公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

	單位：外幣仟元			
	99年12月31日		98年12月31日	
	外幣	匯率	外幣	匯率
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金	\$5,265	29.08	\$5,883	32.04
歐元	\$529	38.72	\$60	45.90
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金	\$925	29.18	\$675	32.04

(六)財務報表表達：

本公司及子公司民國98年度之財務報表若干科目經重新分類以配合民國99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	附表二
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	附表三

(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99年12月31日止業已匯出美金1,500仟元投資於SCI HOLDING UNIVERSAL LTD.，並由其匯出美金1,490仟元至南京旭富醫藥科技有限公司，其他相關資訊，請詳附表四之說明。
- 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99年度及98年度有關地區別財務資訊列示如下：

	99年 度	98年 度
亞洲	\$184,400	\$230,905
美洲	163,199	70,038
歐洲	412,325	442,884
合 計	\$759,924	\$743,827

(四)重要客戶資訊

本公司民國99年度及98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	99年 度		98年 度	
	金 額	佔營業收入 比例	金 額	佔營業收入 比例
客戶A	\$54,579	5.49	\$127,002	14.02
客戶B	114,082	11.47	74,877	8.27
客戶C	53,464	5.38	100,094	11.05
客戶D	175,141	17.61	63,399	7.00
合 計	\$397,266	39.95	\$365,372	40.34

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	Asan Laboratories Co.Ltd.	-	以成本衡量之金融資產-非流動	6,862	127,320	19.94%	US\$0.12 (註一)	無
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	-	33,299	100.00%	同帳面金額 (註二)	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	-	33,210	100.00%	同帳面金額 (註二)	無

註一：係 99.12.31 經會計師查核之股權淨值。

註二：係 99.12.31 經會計師查核之查核數。

附表二 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

單位：新台幣仟元/仟股

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期 初		買 入		賣 出				期 末	
					股數/單位數	金額	股數/單位數	金額	股數/單位數	售價	帳面成本	處分(損)益	股數/單位數	金額
旭富製藥科技(股)公司	Asan Laboratories Co.,Ltd.	以成本衡量之金融資產—非流動	-	-	-	-	6,862	\$127,320	-	-	-	-	6,862	\$127,320

附表三 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	\$46,607	\$30,967	—	100.00%	\$33,299	\$33,299	(\$5,015)	(\$5,015)	—	—	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	\$45,975	\$30,335	—	100.00%	\$33,210	\$33,210	(\$4,961)	(\$4,961)	—	—	孫公司

附表四 大陸投資資訊

單位：新台幣仟元

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	\$45,975	(二)	\$30,335	\$15,640	—	\$45,975	100.00%	2.(\$4,961)	\$33,210	\$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)
\$45,975	USD1,500 仟元	\$678,740

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	99 度	98 度	差 異	
			金 額	%
流動資產	516,985	485,613	31,372	6.46
長期投資	160,619	24,538	136,081	554.57
固定資產	823,870	739,449	84,421	11.42
其他資產	2,606	1,749	857	49.00
無形資產	195	226	(31)	(13.72)
資產總額	1,504,275	1,251,575	252,700	20.19
流動負債	364,748	208,122	156,626	75.26
長期負債	0	0	-	-
其他負債	8,293	5,615	2,678	47.69
負債總額	373,041	213,737	159,304	74.53
股 本	452,671	404,622	48,049	11.88
資本公積	135,054	111,930	23,124	20.66
保留盈餘	553,168	527,588	25,580	4.85
股東權益總額	1,131,234	1,037,838	93,396	9.00
<p>變動差異分析：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 長期投資：係因本期投資 Asan Laboratories Co., Ltd 及新增南京旭富。 2. 流動負債增加：係因本期短期借款增加新台幣 1.75 億元所致。 3. 資本公積增加：係因 98 年度員工紅利轉增資產產生新台幣 16,117 仟元，及員工執行認股權產生新台幣 7,008 仟元。 				

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	99 年度	98 年度	增(減)金額	變動比例(%)
營業收入總額	\$996,091	\$907,971	88,120	9.71%
減：銷貨退回	1,415	686	729	106.27%
銷貨折讓	-	1,547	(1,547)	(100.00)%
營業收入淨額	994,676	905,738	88,938	9.82%
營業成本	665,718	574,368	91,350	15.90%
營業毛利	328,958	331,370	(2,412)	(0.73)%
營業費用				
推銷費用	27,318	28,087	(769)	(2.74)%
管理及總務費用	49,436	51,520	(2,084)	(4.05)%
研究發展費用	34,660	31,367	3,293	10.50%
營業利益	217,544	220,396	(2,852)	(1.29)%
營業外收入	9,806	16,834	(7,028)	(41.75)%
營業外支出	25,673	23,071	2,602	11.28%
繼續經營部門稅前淨利	201,677	214,159	(12,482)	(5.83)%
所得稅	30,433	47,847	(17,414)	(36.40)%
會計原則變動累積影響數	0	0	0	---
繼續經營部門稅後淨利	171,244	166,312	4,932	2.97%
<p>增減比例變動分析說明：</p> <p>1. 所得稅減少：因營所稅降至 17%。</p>				

註：分析基準：前後期變動達 20% 以上者，且變動金額達一仟萬元者。

(二) 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	383.80
中間體	1037.22
其他	884.60
合計	2305.62

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。

(三) 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	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日	增 減 比 例 %
現金流量比率%	61.25	154.64	(60.39)
現金流量允當比率%	80.47	88.08	(8.64)
現金再投資比率%	6.46	12.48	(48.24)
增減比例變動分析說明： 1. 現金流量比率下降：因本期短期借款大增，導致流動負債升高所致。 2. 現金再投資比率下降：因固定資產及長期投資增加所致，另營業活動淨現金流入較上期減少。			

(二) 99 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
64,119	223,419	251,468	36,070	—	—
<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223,419仟元，大於稅後純益171,244仟元，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332,239仟元，主要為擴建倉庫、新增設備及長期投資。</p> <p>(c)融資活動：融資活動淨現金流入80,771仟元，主要係來自短借1.75億元。</p> <p>(2)現金不足之補救措施及流動性分析：</p> <p>本公司銀行額度充裕，目前利用率僅約25%，故無現金不足之問題。</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
36,070	289,069	286,030	39,109	—	—
<p>(1)100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289,069仟元。</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。</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：

(一)倉庫

- 1.預期效益：本公司舊成品倉庫因使用已逾 20 年，不符合 GMP 及客戶之要求，故於 99 年第 2 季進行重建，並與原料倉整併，以提升倉儲運作效率，預計 100 年第 3 季完工。
- 2.可能風險：目前建築款項已支付 80%，後續之支出約 3 仟萬，現金流出之影響有限，未來每年折舊約 400 萬，影響損益尚屬輕微。
- 3.因應措施：無。

(二)生產工廠

- 1.預期效益：本公司於 99 年第 2 季完工，主要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，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 4 年，該生產線每年之固定費用(折舊)約為 1,500 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：目前該生產線產能利用率良好，主要生產 Di-VANa，該產品 99 年銷售 100 公噸，100 年第一季銷售 69 公噸，擴廠效益已現具體成果。

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：

- 1.本公司投資南京旭富醫藥科技有限公司乙案，至 99 年底投資金額為美金 150 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。99 年為投資第 3 年，目前先租用實驗室，招募數位研發人員，為母公司進行研發。該公司尚無營業收入，故 99 年產生損失新台幣 5,015 仟元，本公司 100%認列；未來該公司將依母公司之委託案件，向母公司收取適當之服務費。
- 2.本公司 99 年投資 Asan Laboratories Co., Ltd，投資美金 398 萬元，持股 19.9%，因採成本法評價，故 99 年無認列任何損益。

(二)未來一年投資計畫：預計 100 年將不會再新增南京旭富投資，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。99 年本公司主要產品之銷售比重如下表所示：

主要產品	銷售比重
VA	20.63%
PPON	12.42%
PGA	18.78%
Di-VANa	15.96%

除 PGA 為單一客戶外，其餘主要產品均有數個客戶，因此有效分散業務風險。

- 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 68 頁所示，客戶集中程度為尚可接受之水準。

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，另負債比率約 24.8%，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，

另於產品報價時，適度向客戶反應匯率之不利變化。

(3)流動性風險：

- A.評估：根據本公司 99 年度財務報表，流動比率為 141%，速動比率為 68%，比例偏低，但因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。
- 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預付貨款或採信用狀交易，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；本公司目前投資中國大陸之金額累計為 149 萬美金，估計短期將處於虧損狀態，97-99 年累積虧損新台幣 1,310 萬，100 年之預訂虧損約新台幣 500 萬元。
- 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：99 年度利息費用 540 仟元，故利率變動影響損益輕微。
- 2.匯率：本公司 99 年之匯兌收益 7,101 仟元，損失 19,692 仟元，因重大性之考量，匯兌

損益採總額表達，由 99 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 144 頁。

3.通貨膨脹：本公司 99 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；通貨膨脹係總體經濟環境因素，公司可因應之措施有限，目前於原油持續上漲之趨勢下，公司只能適度提高原料庫存及向客戶反應售價以為因應。

(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：

1.政策：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。

2.獲利或虧損原因：無。

3.未來因應措施：無。

(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
PRO-0381	工廠試量產	100 年 4 月	關鍵技術	未商業化之計劃，需再投入之研發費用約新台幣 2,500 萬。
PRO-0162	研發中	不確定	關鍵技術	
PRO-0203	研發中	不確定	關鍵技術	
Thiazole acid	研發中	不確定	關鍵技術	
EIP	研發中	不確定	關鍵技術	
Loxoprofen	工廠試量產	100 年 10 月	關鍵技術	
Strontium Ranelate	研發中	不確定	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 2 項產品登記，並已有 17 項產品完成預登記。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.倉庫

- (1)預期效益：本公司舊成品倉庫因使用已逾 20 年，不符合 GMP 及客戶之要求，故於 99 年第 2 季進行重建，並與原料倉整併，以提升倉儲運作效率，預計 100 年第 3 季完工。
- (2)可能風險：目前建築款項已支付 80%，後續之支出約 3 仟萬，現金流出之影響有限，未來每年折舊約 400 萬，影響損益尚屬輕微。
- (3)因應措施：無。

2.生產工廠

- (1)預期效益：本公司於 99 年第 2 季完工，主要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，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 4 年，該生產線每年之固定費用(折舊)約為 1,500 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：目前該生產線產能利用率良好，主要生產 Di-VANa，該產品 99 年銷售 100 公噸，100 年第一季銷售 69 公噸，擴廠效益已現具體成果。

(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 99 年度最大進貨廠商佔進貨總金額 11.02%，最大銷貨客戶佔營業淨額 17.61%，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	NTD46,607仟元	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	NTD45,975仟元	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	1,500	100%
南京旭富醫藥科技有限公司	執行董事兼總經理	翁維駿	---(註 1)	100%
	監事	楊文禎		

註 1：非股份有限公司

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.	NTD46,607	33,299	0	33,299	0	(52)	(5,015)	-3.34
南京旭富醫藥科技有限公司	NTD45,975	33,541	331	33,210	0	(4,806)	(4,961)	---

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110頁

聲 明 書

本公司民國九十九年度（自九十九年一月一日至九十九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 一〇〇 年 一 月 二十五 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

民國九十九年十二月三十一日

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
聲	明	_____	3
會	計	_____	4
師	複	_____	4
核	核	_____	4
意	意	_____	4
見	見	_____	4
關	係	_____	5
報	報	_____	5
告	告	_____	5
書	書	_____	5

聲 明 書

本公司九十九年度（自九十九年一月一日至九十九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 一 〇 〇 年 一 月 二 十 五 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九十九年一月一日至九十九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九十九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：許坤錫

會計師：張書成

中 華 民 國 一 〇 〇 年 一 月 二 十 五 日

旭富製藥科技股份有限公司

關係報告書

民國九十九年十二月三十一日

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	直接或間接控制 本公司之人事、 財務或業務經 營。	17,716,254	39.14%	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) 99 年度員工產值(生產力)：99 年度營收 994,676 仟元，員工人數 160 員，99 年度員工平均產值(生產力)為 6,217 仟元。

(二) 本年報已於 100 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	99 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/3 小時
		100 年度	經濟犯罪蒐證實務-經濟犯罪刑事偵查/證基會/3 小時
獨立董事	吳弘志	100 年度	董監事如何宏觀解析公司財務資訊/證基會/3 小時 內線交易及企業犯罪之司法訴訟程序實務/證基會/3 小時

(四) 會計主管、稽核主管及稽核代理人專業訓練：

	姓名	年度	所受訓練
會計主管	楊文禎	99 年度	會計主管持續進修班/會計研究發展基金會/12 小時
稽核主管	徐幼達	99 年度	淘空資產、非常規交易與內部稽核/證基會/6 小時
			鑑識會計與內部稽核/證基會/6 小時
稽核代理人	陳雅意	99 年度	企業初任內部稽核人員職前訓練研習班/證基會/18 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) 經理人參加公司治理有關之訓練：

	姓名	年度	所受訓練
財務經理	楊文禎	99 年度	上市上櫃公司企業社會責任實務守則-董監事及高階主管之因應對策/會計研究發展基金會/3 小時

(七) 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%，99 年底提列呆帳準備之金額為 2,860 仟元。
- 2.本公司 10 號公報「存貨之會計處理準則」之規定，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，99 年底提列之備抵存貨跌價及呆滯損失之金額為 52,800 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。

(八) 本公司行業特殊性的關鍵績效指標為產能利用率：

- 1.本公司 99 年度平均產能利用率為 64.98%，98 年度平均產能利用率為 64.14%。
- 2.本公司之生產線均為多功能設計，可生產數種產品，於生產排程、客戶下單時間及原料採購等因素之限制，將降低平均產能利用率。
- 3.本公司利用閒置產能回收廢液，以提煉有用之溶劑，達到減少廢棄物及降低生產成本之營運目標。

(九) 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 99 年度財務報告。

五、最近年度及截至年報刊印日止，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：100年3月11日

本公司民國99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99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100年3月11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

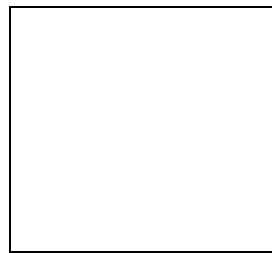
總經理：翁維駿 簽章

旭富製藥科技股份有限公司

SCI PHARMTECH, INC.

中華民國九十九年

公司印鑑



董事長：吳永連

