

股票代碼：4119



旭富製藥科技股份有限公司

SCI PHARMTECH, INC.

中華民國一〇三年度

年報

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

中華民國一〇四年五月十五日刊印

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：財務行政部副主任

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：桃園市蘆竹區海湖里 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：劉克宜、張書成會計師

事務所：立本台灣聯合會計師事務所

地 址：台北市南京東路二段 72 號 10 樓

電 話：(02)25643000

網 址：<http://www.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.....	6
一、設立日期.....	7
二、公司沿革.....	7
參、公司治理報告.....	10
一、公司組織.....	11
二、董事、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.....	27
四、會計師公費資訊.....	44
五、更換會計師資訊.....	45
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.....	46
七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、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.....	46
八、持股比例占前十大之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之 親屬關係之資訊.....	48
九、公司、公司之董事、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.....	48
肆、募資情形.....	49
一、資本及股份.....	50
二、公司債辦理情形.....	56
三、特別股辦理情形.....	57
四、海外存託憑證辦理情形.....	57
五、員工認股憑證及限制員工權利新股辦理情形.....	58
六、併購(包括合併、收購及分割)之辦理情形.....	60
七、資金運用計畫執行情形.....	60
伍、營運概況.....	62
一、業務內容.....	63
二、市場及產銷概況.....	70
三、從業員工.....	77
四、環保支出資訊.....	77

五、勞資關係.....	78
六、重要契約.....	79
陸、財務概況.....	80
一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表.....	81
二、最近五年度財務分析.....	87
三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告.....	93
四、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告.....	94
五、最近年度經會計師查核簽證之公司合併財務報告.....	133
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.....	174
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項.....	175
一、財務狀況.....	176
二、經營結果.....	177
三、現金流量.....	178
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	180
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.....	180
六、最近年度及截至年報刊印日止風險事項之分析評估.....	180
七、其他重要事項.....	185
捌、特別記載事項.....	186
一、關係企業相關資料.....	187
二、最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形.....	190
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.....	190
四、其他必要補充說明事項.....	190
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.....	192

壹、致股東報告書

各位股東：

旭富近年來之營運均維持成長態勢，每年業績遞創新猷，103 年營收較 102 年成長 15%，成長幅度高於產業整體平均值，獲利在營收成長及毛利率提升之雙重助益下，表現更是亮麗；展望 104 年，旭富將在新產品銷售驅動下，營運表現更上一層應是審慎樂觀。

茲就旭富 103 年度營業狀況及 104 年度營業計劃概要提出營業報告書：

營業報告書

一、103 年度營業報告

(一)營業計劃實施成果

103 年度之營業收入為 1,491,862 仟元，毛利率 32%，營業利益 295,366 仟元，本期淨利 264,839 仟元，基本每股盈餘為 3.83 元，在全體同仁齊心戮力下，交出可圈可點的營業成果。

(二)預算執行情形

旭富 103 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年度預算，整體而言均已依預算確實執行及達成，並於 103 年底之董事會進行檢討。

(三)財務收支及獲利能力分析

茲將 103 年度收支概況進行比較及說明如下：

收入方面：

單位：新台幣仟元

項 目	103年	102年	成長率
營業收入	1,491,862	1,292,734	15.4%
其他收入	5,622	6,091	-7.7%
其他利益	48,490	0	N/A

說明：1.旭富於 103 年共銷售逾 30 種產品，主要產品中，帕金森氏症中間體、客戶臨床藥物及抗發炎藥物之營收仍持續成長，為主要成長來源，但癲癇系列原料藥整體營收則小幅衰退，其他潛力產品，如風濕性關節炎用藥、憂鬱症藥物、過動兒藥物及心律不整藥物也開始見到成長契機，尤其是風濕性關節炎用藥將會成為 104 年主要產品。

2.其他收入兩年度之差異不大；其他利益主要為於 103 年，旭富轉投資之 ASAN Laboratory 與 Sunny Holding 合併，旭富持股稀釋至僅 6%，依照 TIFRS，旭富對此長期投資重新認列及衡量，因此產生投資評價利益 40,117 仟元，另因美元升值，於 103 年產生 8,533 仟元之匯兌收益。

支出方面：

單位：新台幣仟元

項 目	103年	102年	成長率
營業成本	1,012,509	895,753	13.0%
營業費用	183,987	191,122	-3.7%
其他損失	0	3,169	N/A
財務成本	8,394	2,834	196.2%
採用權益法之關聯企業及合資損益之份額	5,990	12,167	-50.8%

- 說明：1. 103年營業成本主要係因營業收入成長而增加，因為產品組合及美元升值因素，營業成本增加幅度小於營業收入增幅。
2. 103年整體營業費用較上一年度減少，推銷及研發費用因為出貨增長及研發能量持續擴充，維持成長狀態；管理費用則因102年辦理現金增資，依法給員工認購之部分屬股權基礎給付，認列薪資費用32,426仟元，故103年之營業費用於兩年比較下，呈現較大幅度減少。
3. 103年財務成本增加係因將利息費用資本化金額較少所致。
4. 採用權益法之關聯企業及合資損益之份額係來自103年上半年依權益法認列轉投資公司Asan Laboratories之損失，下半年已將此投資轉為備供出售之金融資產，改用公平價值衡量。

獲利能力分析：

項 目		103年	102年	
獲	資產報酬率(%)	8.67	6.99	
	股東權益報酬率(%)	12.33	9.65	
利	估實收資本	營業利益	42.41	31.33
	比率(%)	稅前純益	48.11	29.49
能	純益率(%)	17.75	12.37	
力	每股盈餘(元)	3.83	2.78	

說明：103年獲利能力指標均較前一年度呈現較優之表現。

(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，每年均持續擴充研發人力，以增加研發能量及加快開發速度，符合客戶需求及配合業務開發；103年之研發費用較前一年度成長，且申請產品製程專利及經濟部研發計畫補助；旭富有優異之國際客戶關係，因此研發計畫源源不絕，最近數年之營業額維持成長態勢，優異之研發能力實貢獻厥偉。

二、104 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，尤其是特殊原料藥及新藥之開拓。
2. 擴大客戶基礎，尤其是全球排名前 20 大之醫藥大廠及具潛力之新藥開發公司。
3. 持續改良產品製程，申請利基專利，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	298
中間體	710
其他	892
合計	1,900

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 104 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：

旭富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，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，或可作為新藥起始原料之現有原料藥。此外，具成長潛力及製造門檻之高效(high-potency)及無菌原料藥，也是旭富持續努力的方向。
2. 中間體：以供應藥品原發明人為目標，次為進入障礙高之管制藥中間體，法規及品質管理系統嚴格之關鍵中間體，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：旭富以製藥產業之高標準產銷電子特化品，因應客戶需求，為其開發製程、客製化產品及予以量產。

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

台灣衛福部為確保原料藥的製造品質，落實源頭管理，國產西藥原料藥全面實施 GMP，西藥原料藥製造工廠已領有藥品許可證之原料藥品項，應於 103 年 12 月 31 日前申請 GMP 檢查，並於 104 年 12 月 31 日前全面符合 GMP，旭富量產新原料藥產品即會申請衛福部之 GMP 審查，故此一措施，將不會對旭富營運產生重大影響；美國於 2012 年簽署生效學名藥使用費修正案 (PDUFA)，該法案要求製藥企業支付學名藥申請(ANDA 及 DMF)的審查費和設施檢查費，此收費將幫助 FDA 加快審查速度及縮短審查時間；相對地，此費用之支付增加公司營運成本，但可以加快公司產品進入美國市場時間；旭富產品銷售全球約 30 國，主要以歐美日市場為主，先進國家衛生主

管機關查廠越來越頻仍，且藥品 GMP 之法規規範日益嚴謹，藥品製造法規之遵循及查廠之準備，將會增加有形及無形之營運成本。

根據聯合國統計資料，目前全球人口已達 70 億，推測 2050 年將達 95 億，但人口老化現象日益嚴重，藥品總體需求與人口結構密切相關，過去發展維持穩健之成長步伐，銷售較不受總體經濟環境影響，且醫藥產業與民眾健康攸關；目前市場仍以美國、歐洲及日本等已開發國家為主，但先進國家之藥品合計市占率逐年下降，主因為新興國家醫療照護支出隨國民所得提升而較先進國家有較高之成長率，尤其中國市場之成長動能最大，預估於 2017 年將成為全球第 2 大藥品市場；近年來眾多暢銷藥物專利到期、各國因財政赤字鼓勵使用學名藥及刪減藥價及生物相似藥蓬勃發展等也是影響整體藥品市場之有利及不利因素，然整體而言，全球藥品市場於新興國家高度需求及人口成長帶動下，仍將持續成長態勢，2013 年銷售額已逾 1 兆美元，相較 2012 年成長約 5%，根據專業機構預測，未來數年之複合平均成長率約 5-6%，至 2017 年全球規模將可達 1.25 兆美元。

原料藥在製藥產業鏈中位於上游，藥品基本上是由原料藥加上輔劑製成，市場過去之複合平均成長率與藥品市場約當，2013 年全球銷售額約 1,200 億美金，預估 2017 年會接近 2,000 億美金之水準；亞洲是原料藥產業發展最快速之地區，主要動能來自中國及印度市場，因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，已為原料藥製造大國，尤其是印度醫藥廠商崛起快速，並已逐漸建立國際通路，中國原料藥廠商近年則因環保要求提升，成本競爭優勢逐漸消退中。旭富產品以外銷為主，故面臨日益競爭之市場環境，旭富除於技術及品質面提高競爭力外，亦努力不懈進行市場區隔，同時與相關同業維持亦競亦合關係；旭富於印度市場經營多年，印度已為旭富主要市場之一，旭富產品亦已銷售中國大陸，目前銷售金額不多，但期望在努力耕耘及兩岸持續開放下，逐步奠定業務基礎。

旭富未來短、中期之營運策略將不會有劇烈變動，仍將持續深耕原料藥及中間體等藥品產業之上游，以厚實營運基礎，長期策略上，經營階層將審慎布局，不排除跨足醫藥產業下游，期能永續發展，在此，希望各位股東能持續予以支持。

最後 敬祝

身體健康 闔家平安

董事長：翁維駿



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06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。
2011年03月	通過歐洲 EDQM 查廠。
2011年07月	盈餘暨員工紅利轉增資，增資後實收資本額為 490,297,690 元。
2013年01月	通過美國 FDA 2 度查廠。
2013年03月	董事會決議清算南京旭富醫藥科技有限公司。
2013年06月	成立子公司-旭利安製藥科技股份有限公司。
2013年08月	發行國內第一次無擔保轉換公司債。
2013年08月	盈餘暨員工紅利轉增資，增資後實收資本額為 537,001,070 元。
2013年09月	現金增資 120,000 仟元，增資後實收資本額為 657,001,070 元。
2014年08月	盈餘暨員工紅利轉增資，增資後實收資本額為 696,904,950 元。
2014年08月	連續 8 年榮獲財政部台北關稅局評鑑為優級保稅工廠。

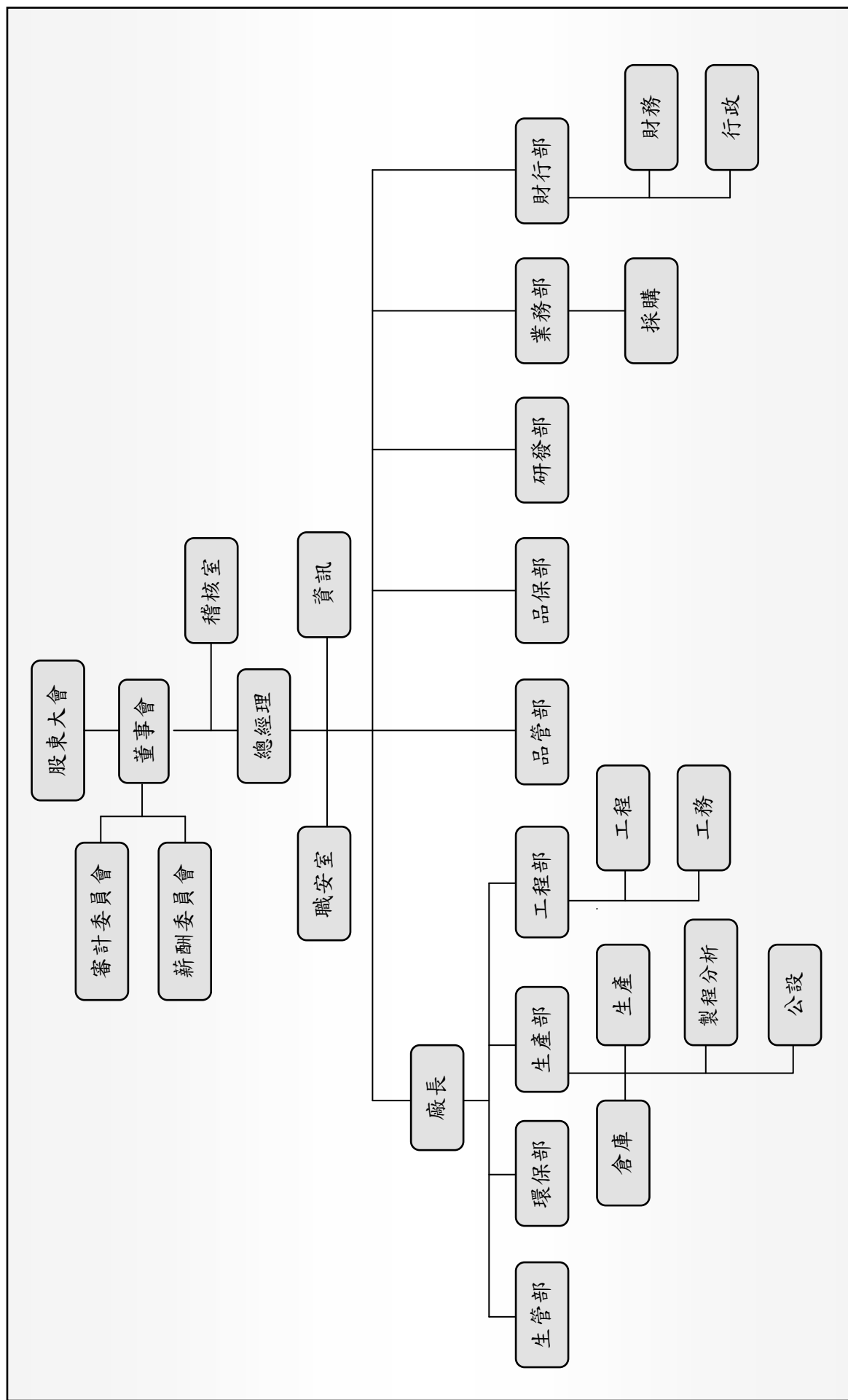
2014 年 10 月	孫公司-旭利安製藥科技股份有限公司更名為新高製藥股份有限公司。
2015 年 04 月	通過美國 FDA 3 度查廠。

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
總經理	市場趨勢與策略規劃 訂立公司目標及營運方針 建立組織策略及單位目標 執行績效改善計劃 決策與管理
稽核室	執行年度稽核計劃 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
資訊室	負責資訊系統之規劃架構及其相關設備之管理 資訊設備包含軟、硬體之採購、安裝設定與維護 網路系統架構之維護
職安室	工業安全之建立、維護及督導 推動及維護 OHSAS18001 管理系統
廠長	負責統合生產部、生管部、環保部及工程部之管理與督導 推動及維護 cGMP、ISO 9001、ISO 14001 及 OHSAS198001 管理系統 對應官署及國內外客戶之 GMP 與環安稽核事務 產能規劃與建設
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 確實審核品質有關之所有文件 適時導入新法規並維持既有查驗登記之有效狀態，使品質系統符合 CGMP 要求 主導並接受來自國內外法規機構或客戶之品質稽核，並執行內部稽核及定期供應商稽核

生產部	<p>生產排程及進度掌握，督導所屬單位，確保生產工作順利進行，生產異常排除，以達各項工作指標</p> <p>充分整合協調生產部與其他單位的聯絡工作</p> <p>安排生產計劃操作</p>
生管部	<p>產銷排程規劃調整，製令建立</p> <p>確實掌握原料及成品數量</p> <p>依產銷排程出貨預估，例行跟催生產進度及協調出貨時程</p> <p>化學品安全分類、標示、及包裝系統規劃及執行</p>
環保部	<p>強化並維護 ISO14001 管理系統例行性落實於空污、水污、廢棄物、毒化物各項實務</p> <p>規劃空污、水污、土污、廢棄物、毒化物、噪音操作實務及設備，並協助解決實務操作異常問題</p> <p>規劃空污、水污、廢棄物、毒化物記錄及申報實務，並協調整合內部申報實務，查對申報內容及外部稽核應對</p>
工程部	<p>工程</p> <p>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> <p>設備與電腦軟硬體工程專案：規範開立，議價，發包，監工，驗收</p> <p>確保設備符合 cGMP 要求</p> <p>外包商之能力資格確認</p>
	<p>工務</p> <p>維保計劃之安排、更新及執行</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、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：

1. 董事資料

單位：仟股 104年4月22日

職稱	國籍或註冊地	姓名	初次選任日期	選任日期	任期	選任時持有股份		現持有股數		在持有股份		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	姓名	關係
董事長 註2	中華民國	三商投資控股(股)公司	90.12.17	102.06.18	3年	19,062	38.65	25,236	36.12	無	無	無	無	無	無	無	註1	無	無	無
		法人代表：吳永建				321	0.65	133	0.19	39	0.06	無	無	無	無	無	無	無	無	無
董事長	中華民國	三商投資控股(股)公司	90.12.17	102.06.18	3年	19,062	38.65	25,236	36.12	無	無	無	無	無	無	無	註1	無	無	無
		法人代表：翁維駿				290	0.59	489	0.70	34	0.05	無	無	無	無	無	無	無	無	無
董事	中華民國	三商投資控股(股)公司	90.12.17	102.06.18	3年	19,062	38.65	25,236	36.12	無	無	無	無	無	無	無	註1	無	無	無
		法人代表：陳翔立				無	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無
董事	中華民國	三商投資控股(股)公司	90.12.17	102.06.18	3年	19,062	38.65	25,236	36.12	無	無	無	無	無	無	無	註1	無	無	無
		法人代表：陳彥如				無	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無
董事	中華民國	三商投資控股(股)公司	90.12.17	103.05.19	3年	19,062	38.65	25,236	36.12	無	無	無	無	無	無	無	註1	無	無	無
		法人代表：周文智				170	0.26	196	0.28	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無
獨立董事	中華民國	吳弘志	91.04.09	102.06.18	3年	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無	註1	無	無	無
		鄭憲誌				無	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無

職稱	國籍或註冊地	姓名	初次選任日期	選任日期	任期	選任時持有股份		現持有股數		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			職稱	姓名
獨立董事	中華民國	杜德成	102.06.18	102.06.18	3年	無	無	無	無	無	無	無	無	美國休士頓大學企業管理碩士 中裕新纜(股)公司董事長 統一國際開發(股)公司總經理	軒和科技(股)公司董事長及總經理 矽創電子(股)公司獨立董事 中強光電(股)公司獨立董事	無	無

註1：1.三商多媒體(股)公司、Tasty Noodles Co., Ltd.(SAMOA)、Family Shoemart Co., Ltd.(SAMOA)、三商休閒產業(股)公司、拿帕里(股)公司、三商朝日(股)公司、三商(股)公司、商禾(股)公司、商禾(股)公司、商宏投資(股)公司、Mercuries Foodservice Co., Ltd.董事長。

2.本公司、三商美邦人壽保險(股)公司、三商電腦(股)公司、三商烘焙食品(股)公司、三商福寶(股)公司、河昌(股)公司、三商美邦保險代理人(股)公司、三商美邦保險代理人(股)公司、三友藥妝(股)公司董事。

3.拿帕里(股)公司、三商美福室內裝修(股)公司、三商烘焙食品(股)公司、三商福寶(股)公司、商禾(股)公司、三商美邦保險代理人(股)公司監察人。

註2：吳永達於103.2.27辭任董事長，遺缺由翁維駿接任。

註3：三商投資控股(股)公司董事長、本公司董事、三商美邦人壽保險(股)公司董事、三商電腦(股)公司董事、三商多媒體(股)公司董事長、三商烘焙食品(股)公司董事長、三商福寶(股)公司董事長、商禾(股)公司董事長、商宏投資(股)公司董事長、三商立泰(股)公司董事長、Tastynoodles Co., Ltd.董事長、Family Shoemart Co., Ltd.董事長、Mercuries Foodservice Co., Ltd.董事長、英屬維爾京群島台灣連合(股)公司董事長、新加坡台聯商業投資(股)公司董事長、大同市亞新大富翁商貿有限公司董事長、大同市亞新大富翁國際購物有限公司董事長、財團法人台灣名人賽高爾夫運動振興基金會董事長、財團法人中華飲食文化基金會董事長、中華民國樂樂棒球推廣協會會長、中華民國慢速壘球協會常務理事、社團法人中華民國刑事偵防協會理事長、財團法人桃園縣私立三商社會福利慈善事業基金會董事長。

註4：鄭憲誌於104.2.12因工作地點轉移至中國大陸且公務繁忙，請辭獨立董事，任職將至5月31日止，遺缺待股東會補選。

法人股東之主要股東

104年5月15日

法人股東名稱	法人股東之主要股東	
	名稱	持股比例
三商投資控股(股)公司	商林投資(股)公司	20.58
	樹人投資(股)公司	14.19
	樹豐投資(股)公司	5.02
	商真股份有限公司	4.07
	陳翔立	2.76
	許昌惠	2.52
	三商投資控股(股)職工退休基金管委會代表人：陳翔立	2.27
	翁肇喜	2.16
	楊春惠	2.00
	陳翔中	1.78

主要股東為法人者其主要股東

104年5月15日

法人股東名稱	法人股東之主要股東	
	名稱	持股比例
商林投資(股)公司	陳翔立	31.41
	陳翔玠	15.43
	陳翔玠	15.21
	許昌惠	12.82
	陳翔中	11.79
	商宏投資(股)公司	8.21
	王德頻	5.13
樹人投資(股)公司	翁維駿	27.89
	翁翠君	32.90
	樹豐投資(股)公司	15.39
	翁肇喜	14.39
	楊春惠	0.06
	楊雪惠	0.02
	翁意軒	9.35
樹豐投資(股)公司	樹人投資(股)公司	67.95
	翁肇喜	14.62
	翁維駿	8.20
	翁翠君	8.20
	楊春惠	0.46
	楊雪惠	0.26
	翁意軒	0.26
	陳翔玠	0.05
商真股份有限公司	三商福寶(股)公司	100.00

董事資料

姓名 (註1)	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 (註2)										兼任其他公 開發行公司 獨立董事家 數
	商務、法 務、財 務、會 計或公 司業 務所須 相關科 系之公 私立大 專院校 講師以 上	法官、檢 察官、 律師、 會計師 或其他 與公司 業務所 需之國 家考試 及格領 有證書 之專門 職業及 技術人 員	商務、法 務、財 務、會 計或公 司業 務所須 之工作 經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
董事長 三商投資控股(股)公司 法人代表：吳永連(註3)	√		√			√	√	√	√	√	√	√		0
董事長 三商投資控股(股)公司 法人代表：翁維駿(註3)			√				√		√	√	√	√		0
董事 三商投資控股(股)公司 法人代表：陳翔立			√			√	√		√	√	√	√		0
董事 三商投資控股(股)公司 代表：陳彥如			√			√	√		√	√	√	√		0
董事 三商投資控股(股)公司 代表：周文智			√			√	√		√	√	√	√		0
獨立董事 杜德成			√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	2
獨立董事 鄭憲誌			√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	0
獨立董事 吳弘志			√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	0

註1：各董事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) 非公司之關係企業之董事(但如為公司之母公司、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、二親等以內親屬或三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或受僱人，或持股前五名法人股東之董事或受僱人。
- (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)、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)、經理人及其配偶，但依股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第七條履行職權之薪資報酬委員會成員，不在此限。
- (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：擔任公司獨立董事者，如有兼任其他公司獨立董事情事，應說明兼任家數。

註3：吳永連於103.2.27辭任董事長，遺缺由翁維駿接任。

2. 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

104年4月14日

職稱	國籍	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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
執行長(註1)	中華民國	吳永達	94.06.29	133,467	0.19%	39,312	0.06%	無	無	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	無	業務副總經理	余桂芳	夫妻
總經理	中華民國	翁維峻	93.06.16	488,804	0.70%	34,206	0.05%	無	無	賓州大學化學研究所博士 工研院研究員	三商投資控股董事 Yushan Holding Universal Ltd. 董事長 新高製藥董事長	無	無	無
業務部副總經理	中華民國	余桂芳	87.12.01	32,475	0.05%	140,304	0.20%	無	無	台灣大學農化系學士 工研院化工所副管理師	無	董事長兼 執行長	吳永達	夫妻
廠長	中華民國	周文智	99.09.01	195,776	0.28%	無	無	無	無	台灣大學化學研究所博士 生物技術開發中心研究員	Yushan Holding Universal Ltd. 董事 新高製藥董事	無	無	無
研發部經理	中華民國	葉俊邦	96.03.05	26,814	0.04%	3,242	0.00%	無	無	清華大學化學工程研究所碩士 工研院生醫中心研究員	無	無	無	無
生管部經理	中華民國	劉明裕	91.01.01	64,289	0.10%	無	無	無	無	清華大學化學工程研究所碩士 旭雷製藥科技(股)公司生產部經理	無	無	無	無
環保部經理	中華民國	劉錦章	89.09.01	26,495	0.04%	無	無	無	無	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	無	無	無	無
工程部经理	中華民國	蔣文池	91.12.16	90,011	0.13%	無	無	無	無	成功大學化學研究所碩士 信東生技副理	無	無	無	無
品保部經理	中華民國	楊文禎	92.01.01	19,309	0.03%	無	無	無	無	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	新高製藥監察人	無	無	無
品管部經理	中華民國	李淑娟	98.05.01	166,944	0.24%	無	無	無	無	清華大學化學工程研究所碩士 工研院研究員	無	無	無	無

註1：吳永達於103.2.27辭任執行長一職，未有繼任人選。

3.董事(含獨立董事)、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				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)	A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(註11)	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)	取得股利新股股數(I) (註13)	本公司	財務報告內所有公司(註8)			
董事長	三商投資控股(股)公司法人代表：吳永達(註B)	本公司	無	無	無	本公司	無	無	無	無	無	本公司	無	無	無	無	無
		財務報告內所有公司(註8)	無	無	無	無	本公司	無	無	無	無	無	本公司	無	無	無	無
董事長	三商投資控股(股)公司法人代表：翁維駿	本公司	無	無	無	本公司	無	108,000	無	3,200,000	無	無	無	無	無	無	無
		財務報告內所有公司(註8)	無	無	無	無	本公司	無	108,000	無	3,200,000	無	無	無	無	無	無
董事	三商投資控股(股)公司法人代表：陳翔立	本公司	無	無	無	本公司	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無
		財務報告內所有公司(註8)	無	無	無	無	本公司	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無
董事	三商投資控股(股)公司法人代表：陳彥如	本公司	無	無	無	本公司	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無
		財務報告內所有公司(註8)	無	無	無	無	本公司	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無
董事	三商投資控股(股)公司法人代表：周文智	本公司	無	無	無	本公司	3,091,061	77,957	無	1,800,000	無	無	無	無	無	無	無
		財務報告內所有公司(註8)	無	無	無	無	3,091,061	77,957	無	1,800,000	無	無	無	無	無	無	無
獨立董事	吳弘志	本公司	無	750,000	無	本公司	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無
		財務報告內所有公司(註8)	無	750,000	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無
獨立董事	鄭憲誌	本公司	無	660,000	無	本公司	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無
		財務報告內所有公司(註8)	無	660,000	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無

獨立董事	杜德成	無	無	無	750,000	同本公司	無	0.29%	同本公司	無	無	無	無	無	無	無	無
------	-----	---	---	---	---------	------	---	-------	------	---	---	---	---	---	---	---	---

註 A：董事酬勞支付予三商投資控股(股)公司 2,607,110 元。

註 B：吳永連於 103. 2. 27 辭任。

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)		財務報告內所 有公司(註 10) J		
	本公司(註 9)	財務報告內所 有公司(註 10) I	本公司(註 9)	財務報告內所 有公司(註 10) J	本公司(註 9)	財務報告內所 有公司(註 10) J	
低於 2,000,000 元	三商投資控股(股)公司、吳弘志、鄭憲誌、吳永連	三商投資控股(股)公司、吳弘志、鄭憲誌、吳永連	三商投資控股(股)公司、吳弘志、鄭憲誌、吳永連	三商投資控股(股)公司、吳弘志、鄭憲誌、吳永連	三商投資控股(股)公司、吳弘志、鄭憲誌、吳永連	三商投資控股(股)公司、吳弘志、鄭憲誌、吳永連	三商投資控股(股)公司、吳弘志、鄭憲誌、吳永連
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	無	無	無	無	周文智	周文智	
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	無	無	無	無	翁維駿	翁維駿	
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	無	無	無	無	無	無	
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	無	無	無	無	無	無	
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	無	無	無	無	無	無	
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	無	無	無	無	無	無	
100,000,000 元以上	無	無	無	無	無	無	
總計	5	5	7	7	7	7	

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、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、實際或按公平市價計算之租金、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、實際或按公平市價計算之租金、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：本公司提供前執行長、總經理及廠長汽車各乙輛，全年租金合計 1,200,000 元，油資 167,995 元。

註 5.2：前執行長之司機 103 年 1-2 月份薪資及年終為 107,541 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：應揭露合併報告內所有公司（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：應揭露合併報告內所有公司（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：係指純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

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。

註 13：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）取得限制制員工權利新股股數，除填列本表外，尚應填列附表十五之一。

* 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) 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(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)		取得員工認股權證數額 (註5)		取得限制員工權利新股股數 (註11)		無領取自公司以轉投資事業酬金(註10)
		本公司	財務報告內所有公司(註6)	本公司	財務報告內所有公司(註6)	本公司	財務報告內所有公司(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	本公司	財務報告內所有公司(註6)	本公司	財務報告內所有公司(註6)	本公司	財務報告內所有公司(註6)	
執行長	吳永連	644,674	同本公司	無	同本公司	496,547	同本公司	無	無	無	同本公司	無	同本公司	無	同本公司	無	同本公司	無
總經理	翁維駿	4,045,145	同本公司	108,000	同本公司	604,573	同本公司	3,200,000	0	0	同本公司	3,200,000	0	無	無	24	同本公司	無
副總經理	余桂芳	3,688,954	同本公司	無	無	226,486	同本公司	2,200,000	0	0	同本公司	2,200,000	0	無	無	24	同本公司	無
廠長	周文智	2,824,186	同本公司	77,957	同本公司	266,875	同本公司	1,800,000	0	0	同本公司	1,800,000	0	無	無	24	同本公司	無

註A：吳永連於103.2.27辭任。

註B：余桂芳適用退休金舊制，故尚未實際支付其退休金。

酬金級距表

總經理及副總經理姓名	
本公司(註7)	財務報告內所有公司(註8)
吳永連	吳永連
周文智	周文智
翁維駿、余桂芳	翁維駿、余桂芳

10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	無	無
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	無	無
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	無	無
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	無	無
100,000,000 元以上	無	無
總計	4	4

* 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、實際或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付司機之相關報酬，但不計入酬金。

註 3.1：本公司提供前執行長、總經理、副總經理及廠長汽車各乙輛，全年租金合計 1,395,432 元，油資 260,017 元。

註 4：係填列最近年度盈餘分配議案股東會通過擬議配發總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；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

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)給付本公司總經理及副總經理各項酬金之總額。

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

註 8：應揭露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如有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。

註 11：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)取得限制員工權利新股股數，除填列表外，尚應填列它表。
* 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，不作課稅用。

(3)配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

104年5月15日；單位：元/股

經 理 人	職稱 (註1)	姓名 (註1)	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			
經 理 人	總經理	翁維駿	0	0	14,250,000	14,250,000	5.44%
	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					
	環保經理	蔣文池					
	品保經理	葉俊邦					
	品管經理	楊文禎					
	研發經理	李淑娟					
	財行經理						
業務經理							

*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;已採用國際財務報導準則者,稅後純益係最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

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〇九二〇〇〇一三〇一號函令規定,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。

(4)102 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	156,121	70.6	11,022,143	1,121,676	12,143,819	7.45%
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	環保經理						
葉俊邦	品保經理						
尹維松	品管經理						
李淑娟	研發經理						

(5)103 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			
翁維駿	總經理	0	0	0	15,350,000	15,350,000	5.86%
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	環保經理						
葉俊邦	品保經理						
尹維松	品管經理						
李淑娟	研發經理						
楊文禎	財務經理						

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、總經理及副總經理酬金總額占個體或個別財務報告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、與經營績效及未來風險之關聯性：

(1)本公司於最近二年度支付本公司董事、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	
	102 年度	103 年度
董事	1.80%	1.78%
執行長、總經理、副總經理及廠長	23.74%	7.71%

(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：本公司薪資報酬之政策為提供有競爭力之薪資水準，招募及留用公司營運所需之關鍵經理人，成就公司穩健成長與永續發展。

(b)標準：本公司支付經理人之薪酬分為固定、變動及其他，每年需將經理人所領取之薪資報酬及其績效目標達成情形提報薪酬委員會，以供委員會依組織規程之規定評估薪酬內容及數額，並將其建議提交董事會討論。

(c)組合：

1、固定薪資：固定薪資為每月支付經理人之月薪，其支付標準參考同業給付及勞動市場統計資料，並考量職位、工作性質、專業能力及職場供需。

2、變動薪資：本公司經理人變動薪資來自年終獎金、員工紅利、績效獎金及股權基礎給付；透過變動薪資，使部分薪酬與營運績效相連結。

3、其他薪酬：副總經理以上之高階經理人將視工作需要，採個案方式由薪酬委員會建議後提交董事會同意配予座車及支付油資。

(d)訂定酬金之程序：經理人上述之薪酬及其管理辦法，均需經過本公司薪酬委員會之建議，並提至董事會討論通過後施行。

(e)經營績效：整體而言，變動薪酬比率約 50%，可與公司整體之營運績效高度連結。

(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：目前本公司僅提供盈餘之分配予董事，其標準為本期淨利依法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，故無未來不確定性及相關風險之疑慮。

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

103 年共開會 8 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(註 3)	三商投資控股(股)公司 法人代表：吳永連	2	0	100%	
董事長	三商投資控股(股)公司 法人代表：翁維駿	8	0	100%	
董事	三商投資控股(股)公司 法人代表：陳翔立	8	0	100%	
董事	三商投資控股(股)公司 法人代表：陳彥如	5	3	63%	
董事(註 3)	三商投資控股(股)公司 法人代表：周文智	4	0	100%	
獨立董事	杜德成	6	1	75%	
獨立董事	鄭憲誌	4	3	50%	
獨立董事	吳弘志	6	0	75%	

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：103.12.30 董事會討論事項第六案：擬核定經理人年終獎金，提請討論。本案翁維駿董事及周文智董事，因利益迴避，未參與表決。
- 三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：
 1. 已設立審計委員會及薪酬委員會，以提昇公司治理。
 2. 本公司聘請律師至董事會宣導法令及公司治理，並提供董事進修相關資訊。
 3. 全體董事於 103 年度共進修 5 人次，進修總時數 24 小時。
 4. 第 3-7 屆「資訊揭露評鑑」本公司獲得 A 級評等，第 8-11 屆獲得 A+ 級評等，第 12 屆獲得 A++ 級評等。
 5. 第 1 屆「公司治理評鑑」本公司得到 86.72 分，列為前百分之六至前百分之二十之公司。
 6. 邀請會計師列席董事會及審計委員會，與董事密切溝通及交流公司治理事項。103 年度會計師列席董事會 2 次，審計委員會 1 次。

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。

註 3：吳永連於 103.2.27 辭任，周文智於 103.5.19 繼任。

2. 審計委員會運作情形：

審計委員會運作情形資訊

103 年共開會 5 次，出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數	委託出席 次數	實際出席率(%)	備註
獨立董事	杜德成	5	0	100%	
獨立董事	鄭憲誌	3	1	60%	
獨立董事	吳弘志	5	0	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）：
 1. 內部稽核主管：每月定期將稽核報告呈送各獨立董事審閱，並列席董事會，與獨立董事面對面溝通，獨立董事於 103 年未提出內控相關建議。
 2. 會計師：提供獨立董事會計師之連絡方式，於必要時可進行溝通，同時於股東會或董事會，獨立董事可與會計師會面溝通。獨立董事於最近一年曾於股東會、董事會及其他場合與會計師數次會面溝通會計制度、內部控制及營運狀況，獨立董事對上述議題並無任何意見。

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：

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	√		本公司已於去年 12 月 30 日董事會通過「公司治理守則」，並揭露於公開資訊觀測站及公司網站。	無。
二、公司股權結構及股東權益				
1. 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	√		本公司設有發言人及代理發言人處理股東建議、疑義、糾紛等問題之服務窗口，並依「股東會議事規則」辦理股東會相關事宜。	無。
2. 公司是否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？	√		本公司依規定按月申報內部人所持股權之變動情形，並於股票停止過戶期間，由股務代理機構提供股東名簿，充分掌握主要股東持有公司股權之變化。	無。
3. 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	√		依本公司「內部控制制度」、「關係企業相互間財務業務相關作業程序」、「取得與處分資產處理程序」及相關法令確實辦理及遵守。	無。
4. 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未	√		本公司於「誠信經營守則」訂定相關規範。	無。

公開資訊買賣有價證券？				
<p>三、董事會之組成及職責</p> <p>1. 董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？</p> <p>2. 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？</p> <p>3. 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估？</p> <p>4. 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？</p>	<p>√</p> <p>√</p> <p>√</p> <p>√</p>	<p>本公司董事會成員目前 6 男、1 女，皆具備商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗。</p> <p>本公司將適時評估設置功能性委員會之必要性。</p> <p>本公司未來將視需要評估訂定之。</p> <p>本公司管理當局每年定期評估會計師之獨立性及適任性，並也由會計師進行自評，其出具超然獨立之聲明書後，將整體評估結果呈報董事會決議，103 年於 12 月 30 日之董事會通過會計師之獨立性評估。</p>	<p>無。</p> <p>本公司未來將視需要評估訂定之。</p> <p>本公司未來將視需要評估訂定之。</p> <p>無。</p>	
<p>四、公司是否建立與利害關係人溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？</p>	√	<p>本公司已建立與利害關係人日常性的溝通管道，並於公司網站設置利害關係人專區，方便利害關係人利用。本公司針對利害關係人所關切之議題，由發言人或負責主管統一回覆。</p>	無。	
<p>五、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？</p>	√	<p>本公司目前委任宏遠證券辦理股東會事務。</p>	無。	
<p>六、資訊公開</p> <p>1. 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形？</p> <p>2. 公司是否採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）？</p>	<p>√</p> <p>√</p>	<p>本公司已架設網站，揭露公司相關資訊，並利用公開資訊觀測站，揭露財務業務資訊及公開重大訊息。</p> <p>本公司已架設中英文網站，並指定專人負責公司資訊之維護及揭露，且已落實發言人制度。本公司參與證券交易所或其他機構所舉辦之法說會，並將簡報及說明會影音檔案置放公司網站供投資人及股東參閱。</p>	<p>無。</p> <p>無。</p>	
<p>七、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、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、公司為董事購買責任保險之情形等）？</p>	√	<p>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。</p> <p>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、年終尾牙晚宴及淨山健行活動等。 2.3 管理階層定期與員工餐敘，了解員工生活概況。</p> <p>3. 投資者關係： 充份揭露資訊，讓投資人即時了解公司營運狀況，並透過股東會、法說會及發言人制度與投資者溝通。</p> <p>4. 供應商關係： 依平等互惠之原則，以夥伴關係來管理，創造</p>	無。	

		<p>彼此雙贏之局面。本公司並透過不定期之稽核，以了解供應商之運作，確保供應鍊無虞。另本公司依「誠信經營守則」之規定，管理供應商之往來關係，並定期稽核及報告總經理執行情形。</p> <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 製造規範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： 善盡企業社會責任及兼顧股東利益為公司營運之最高目標。</p> <p>6.董事進修之情形： 為強化公司治理之推行，本公司持續要求董事參與進修，請詳其他必要補充說明事項(三)之說明。</p> <p>7.風險管理政策及風險衡量標準之執行情形： 請詳風險事項之分析評估說明。</p> <p>8.客戶政策之執行情形： 本公司提供世界各地客戶遵照 GMP/ISO 9001 所生產之產品，以確保客戶要求。103 年客戶滿意度調查，以回收的樣本數來看，總分 45 分，平均得到 42.6 分，且 103 年品質目標執行 10 項，有 8 項達成。</p> <p>9.公司為董事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、公司是否有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告？（若有，請敘明其董事會意見、自評或委外評鑑結果、主要缺失或建議事項及改善情形）</p>	<p>√</p>	<p>1.本公司已完成第一屆「公司治理評鑑」自評。</p> <p>2.董事會意見：無。</p> <p>3.自評結果： 各項評量指標大致符合規定，評量指標計92項，自評得分63項，不適用9項，無需填寫10項，未得分10項。</p> <p>4.主要缺失： 4.1 英文版之年報、財報、開會通知單、議事錄及議事手冊尚未提供。 4.2 財報早於法令規定之期限公告尚未執行。</p> <p>5.改善情況：提供成本相對較高，本公司未來將視需要評估執行之。</p> <p>6.台灣證券交易所公告第一屆「公司治理評鑑」結果，本公司得到 86.72 分，列為前百分之六至前百分之二十之公司。</p>	<p>無。</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：

薪酬委員會組成、職責及運作情形資訊

103 年共開會 2 次，出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數	委託出席 次數	實際出席率(%)	備註
獨立董事	杜德成	2	0	100%	

獨立董事	鄭憲誌	1	1	50%	
獨立董事	吳弘志	2	0	100%	
<p>其他應記載事項</p> <p>一、組成：本公司第二屆薪酬委員會於102年6月19日成立，由3位獨立董事擔任，成員資料請見「董事資料」頁，目前3位成員中僅杜德成兼任1家其他公開發行公司薪資報酬委員會成員。</p> <p>二、職責：依本公司「薪資報酬委員會組織規程」第六條職責範圍來執行，其為：1. 定期檢討本規程並提出修正建議。2. 訂定並定期檢討本公司董事及經理人之績效目標與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。3. 定期評估本公司董事及經理人之績效目標達成情形並建議其個別薪資報酬之內容及數額。</p> <p>三、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，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薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無。</p> <p>四、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無。</p> <p>五、若成員身分別係為董事，請說明是否符合「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資委員會設置及行使職權辦法」第6條第5項之規定：成員均為獨立董事，符合法令規定。</p>					

5.履行社會責任情形：

履行社會責任

評估項目	運作情形			與上市上櫃企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
<p>一、落實公司治理</p> <p>1. 公司是否訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效？</p> <p>2. 公司是否定期舉辦社會責任教育訓練？</p> <p>3. 公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？</p> <p>4. 公司是否訂定合理薪資報酬政策，並將員工績效考核制度與企業社會責任政策結合，及設立明確有效之獎勵與懲戒制度？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>		<p>本公司已編制103年度CSR永續報告書，並於公司網站成立專區，說明公司治理、勞動實務及人權、誠信經營等執行情形。</p> <p>本公司為提倡及宣導社會責任，今年2月份已向全體員工進行CSR之教育訓練，並將CSR永續報告書放於公司內外部網路供同仁隨時查閱。</p> <p>本公司推動企業社會責任單位為總經理室，定期召集各部門檢討及改進執行情形，並由總經理不定期向董事會報告CSR之執行現況。</p> <p>本公司已訂定合理薪資報酬辦法，並由薪酬委員會審議通過，並透過各項會議或訓練時，持續宣導企業經營理念，且訂有企業社會責任守則、工作規則等相關辦法規範企業應有之倫理，明確訂定獎懲標準，並列入考績之評核項目。</p>	<p>無。</p> <p>無。</p> <p>無。</p> <p>無。</p>
<p>二、發展永續環境</p> <p>1. 公司是否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？</p>	<p>✓</p>		<p>本公司103年進行冰水機整修及冷卻水塔更換散熱材料，節省6萬度電力耗用。另外，冰水機製冰從尖峰改為離峰，降低對環境之負荷。</p> <p>本公司也致力於製程改善，將溶劑回收再利用，103年鈹金屬回收1,620kg、丙基正戊酸醇水溶液回</p>	<p>無。</p>

<p>2. 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？</p> <p>3. 公司是否注意氣候變遷對營運活動之影響，並執行溫室氣體盤查、制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p>	<p>收202,883kg及氫氧化鋅固體回收82,139kg等。</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，有完整之環境管理制度，以維持上述系統之有效運作。</p> <p>本公司由環保部及職安室負責環保、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，並每季召開勞工安全衛生委員會討論。</p> <p>本公司致力於提升各項設備之利用效能，並持續改善產品製程，降低公司營運對自然環境之衝擊。本公司執行相關措施，致力於節能減碳，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、建立無紙化作業環境、回鍋紙利用等等。</p>	<p>無。</p> <p>無。</p>
<p>三、維護社會公益</p> <p>1. 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？</p> <p>2. 公司是否建置員工申訴機制及管道，並妥適處理？</p> <p>3. 公司是否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？</p> <p>4. 公司是否建立員工定期溝通之機制，並以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動？</p> <p>5. 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？</p> <p>6. 公司是否就研發、採購、生產、作業及服務流程等制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？</p> <p>7. 對產品與服務之行銷及標示</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>	<p>本公司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>本公司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>本公司尊重員工之基本人權，如財產權、隱私權等。</p> <p>本公司聘僱員工時依其學經歷及工作能力為判斷依據，對於不同國籍、政黨、種族、宗教、性別、年紀、身障均一視同仁，公平對待。另外，本公司遵守政府勞動法令，禁用童工，未僱用未滿16歲之員工。</p> <p>本公司人員招募均透過公開之管道，如人力銀行或公司網站，充分揭露職缺訊息，並勵行平等僱用政策；本公司於不影響公司治理及內部控制之先決條件下，鼓勵優先內部僱用，以促使勞資關係更加和諧及穩固。</p> <p>本公司已於誠信經營守則中明訂員工申訴機制及管道，並於網站建置申訴流程圖與管道。本公司103年度並未接到利害關係人之投訴。</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及飲用水安全、每半年環境檢測，針對化學性因子、二氧化碳、噪音作檢測。103年勞工局檢查宿舍4次，未有缺失情況發生。</p> <p>本公司每季皆會召開勞資會議，建立員工定期溝通之機制。</p> <p>本公司每半年召開經理人會議，建立管理階層溝通之機制。</p> <p>本公司每半年進行績效評核，評核表現欠佳之員工有與總經理面談申訴之管道。</p> <p>本公司訂定考績評核及人力資源管理辦法，透過考績評核制度及經理人會議發掘公司優秀具潛力之員工，施予培訓及輪調等訓練，以Bottom-up及Top-down之方式，推動員工職場發展。</p> <p>本公司之產品不直接銷售至消費者，本公司為產品投保責任險美金200萬元。</p> <p>每年皆定期進行客戶滿意度調查，103年以有回收的樣本數來看，總分45分的客戶滿意度，本公司得到42.6分。</p> <p>本公司產品遵循GMP相關法規及國際準則，通過</p>	<p>無。</p> <p>無。</p> <p>無。</p> <p>無。</p> <p>無。</p> <p>無。</p> <p>無。</p>

<p>，公司是否遵循相關法規及國際準則？</p> <p>8. 公司與供應商來往前，是否評估供應商過去有無影響環境與社會之紀錄？</p> <p>9. 公司與其主要供應商之契約是否包含供應商如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款？</p>	<p>√</p> <p>√</p> <p>√</p>	<p>衛福部、美國FDA及歐洲EDQM之查核。</p> <p>本公司已於誠信經營守則中明訂，與供應商往來應評估其過去有無不誠信行為之發生。</p> <p>本公司已於企業社會責任守則中明訂，於商業往來之前，宜評估其供應商是否有影響環境與社會之紀錄，避免與企業之社會責任政策抵觸者進行交易。</p> <p>本公司已於誠信經營守則中明訂，簽約之供應商如涉及違反不誠信行為時，得隨時終止或解除契約。</p>	<p>無。</p> <p>無。</p>
<p>四、加強資訊揭露</p> <p>1. 公司是否於其網站及公開資訊觀測站等處揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊？</p>	<p>√</p>	<p>本公司已架設網站，揭露公司 CSR 永續報告書及相關之社會責任資訊，並利用公開資訊觀測站，揭露財務業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>無。</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>			
<p>六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：</p> <p>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，加強污染防治措施，符合環保法令規範。</p> <p>B：與工研院合作，藉由其專業輔助本公司提升污染防治設備及技術。</p> <p>C：本公司103年環保之相關支出74,831仟元，約占營業額5.02%。</p> <p>2. 社區參與：</p> <p>A：參與海湖村 103 年中秋晚會。</p> <p>B：參與社區活動，與居民維持良好之互動。</p> <p>C：與山腳消防分隊進行消防聯合演訓。</p> <p>3. 社會貢獻：</p> <p>A：創造股東利益：103 年稅後純益新台幣 262,071 仟元。</p> <p>B：誠實納稅，貢獻國庫稅收：103 年繳納營所稅新台幣 34,506 仟元。</p> <p>C：注重員工權益，創造就業機會：雇用210名員工，勞資關係和諧，從未有勞資爭端發生。</p> <p>D：製造醫藥產品，為人類健康而努力。</p> <p>4. 社會服務、社會公益：</p> <p>A：加入中華民國刑事偵防協會，協助警政公益事業之發展。</p> <p>B：103 年捐助新台幣 150 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：103 年贊助公益路跑活動新台幣 20 萬元，提倡全民運動風氣。</p> <p>5. 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、防護衣等。</p> <p>C：設置完善之緊急救護器具如 AED，並定期檢視、更新及操作。</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，相關缺失將影響績效獎金之發放。</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. 其他社會責任活動：倡導健康之重要，推動員工登山健行及旅遊休閒活動。</p>			
<p>七、公司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：</p> <p>本公司 103 年出具的 102 年度 CSR 永續報告書乃第一次編撰，並未經過驗證機構之認證。</p>			

6.公司履行誠信經營情形及採行措施：

落實誠信經營情形

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一) 公司是否於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與管理階層積極落實經營政策之承諾？</p> <p>(二) 公司是否訂定防範不誠信行為方案，並於各方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行？</p> <p>(三) 公司是否對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範措施？</p>	<p>√</p> <p>√</p> <p>√</p>		<p>無。</p> <p>無。</p> <p>無。</p>
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款？</p> <p>(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專(兼)職單位，並定期向董事會報告其執行情形？</p> <p>(三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？</p> <p>(四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位定期查核，或委託會計師執行查核？</p> <p>(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？</p>	<p>√</p> <p>√</p> <p>√</p> <p>√</p> <p>√</p>	<p>目前與廠商交易前，承辦員工均會審閱過去之交易紀錄並上網搜尋該企業之資料，以確認廠商是否有不誠信行為之紀錄，並於合約載明若有不誠信行為發生，得隨時終止或解除契約。</p> <p>由總經理室負責及監督執行，並由稽核室定期查核前項制度之遵循情形向董事會報告。</p> <p>本公司為防範任何不誠信行為，要求員工如遇道德疑慮及有利益衝突時，應主動向公司提出說明，並遵守「誠信經營守則」之規範。</p> <p>本公司已建立有效之會計制度及內部控制制度，以確保誠信經營之落實，並由稽核室依年度稽核計畫查核前項制度之遵循情形。</p> <p>本公司為提倡及宣導誠信行為，今年2月份已向全體員工進行「誠信經營守則」之教育訓練，並將相關規範置放於公司內部網路供同仁隨時查閱。</p>	<p>無。</p> <p>無。</p> <p>無。</p> <p>無。</p> <p>無。</p>
<p>三、公司檢舉制度之運作情形</p> <p>(一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？</p> <p>(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制？</p> <p>(三) 公司是否採取保護檢舉人</p>	<p>√</p> <p>√</p> <p>√</p>	<p>本公司已設置申訴管道，並有專責單位處理相關事務，並依守則規定之流程辦理。</p> <p>本公司「誠信經營守則」中已有調查作業程序及保密機制。</p> <p>本公司「誠信經營守則」中已有調查作業程序及</p>	<p>無。</p> <p>無。</p> <p>無。</p>

不因檢舉而遭受不當處置之措施？		保密機制。	
四、加強資訊揭露 (一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	√	本公司已於公司網站及公開資訊觀測站揭露「誠信經營守則」。 本公司網站設有社會企業責任專區，揭露相關資訊，供投資人參考。	無。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：無。			
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形) 本公司於 103 年 12 月 30 日董事會通過修正「誠信經營守則」。			

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：

工作規則
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
薪資報酬委員會組織規程
誠信經營守則
企業社會責任守則
公司治理守則

(2) 每年均以內部郵件及教育訓練方式或會議方式向董事、經理人及全體員工進行宣導內部重大資訊處理作業程序及誠信經營守則。

(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 P.193

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

處罰對象	處份方式	主要缺失	改善情形
公司	罰款 100,000 元	違反水污染防治法	環保署於 101/7/23 公告抽樣本公司地下水樣品，二氯甲烷及苯含量超過土壤或地下水污染管制

			標準乙案，桃園縣環保局於 103/5/27 發函處罰 鍰新台幣 100,000 元。 目前環保局將本公司歸類於控制場址，本公司依 控制計畫，於 103 年 12 月份開始進行 30 個月的 整治工程。另外，罰鍰已於 103/6/24 繳交完畢。
--	--	--	--

(2)103 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一〇三年股東常會議事錄

時間：中華民國一〇三年六月十八日(星期三) 上午九時整

地點：桃園縣蘆竹鄉海湖村 16 鄰 186 之 2 號(本公司辦公大樓 2 樓)

出席：(1)親自及委託代理股份計 40,517,552 股(其中以電子方式出席行使表決權者 1,035,211 股)，佔本公司
 發行股份總數 66,206,070 股之 61.19%。

(2)董事 翁維駿、周文智及杜德成(審計委員會召集人)

列席：立本台灣聯合會計師事務所張書成會計師

主席：董事長 翁維駿

記錄：劉奕伶

內容：

一、宣佈開會(報告出席股份總數已逾法定股數，依法宣佈開會)

二、主席致詞：(略)

三、報告事項：

第一案

(董事會提)

案由：本公司一〇二年度營業狀況報告。

說明：洽悉(請參閱附件一營業報告書)。

第二案

(董事會提)

案由：審計委員會審查本公司一〇二年度決算表冊報告。

說明：洽悉(請參閱附件二審計委員會審查報告書)。

第三案

(董事會提)

案由：募集公司債之數額、原因及有關事項報告。

說明：洽悉(請參閱附件三 102 年國內第一次無擔保轉換公司債發行情形)。

第四案

(董事會提)

案由：大陸投資情形報告。

說明：南京旭富醫藥科技有限公司實收資本額為美金 149 萬元，本公司持有股權比例 100%，主要營業項目為原料藥、中間體之製程開發。因檢視多年之營運成果，除支援台灣之研發活動取得一定成果外，開發中國之業務關係及台灣旭富所需原料之搜尋並無法有效達成目的，經評估未來之發展可能性及考量整體之成本與效益後，決議結束南京旭富之營運。南京旭富於今年 1 月匯回美金 712,324 元，並於 103 年 2 月 19 日經經濟部投資審議委員會經審二字第 10300036140 號函准予備查撤銷投資。

第五案

(董事會提)

案由：對關係人捐贈報告。

說明：1. 本公司為提倡國內運動風氣，贊助「財團法人台灣名人賽高爾夫運動振興基金會」新台幣壹佰萬元整。

2. 本公司為提昇刑警學術研究，贊助「社團法人中華民國刑事偵防協會」新台幣參拾萬元整。

四、承認事項

第一案

(董事會提)

案由：本公司一〇二年度營業報告書及決算表冊案，提請承認。

說明：本公司一〇二年度決算表冊，業經立本台灣聯合會計師事務所劉克宜、張書成會計師查核簽證完竣，並經審計委員會決議同意，營業報告書詳附件一，決算表冊詳附件四。

決議：本案出席總表決權數 40,517,552 權(其中以電子方式行使表決權數 1,035,211 權)，出席比率為 61.19%。本案表決結果，贊成之表決權數 40,508,434 權(其中以電子方式行使表決權數 1,034,093 權)，佔出席總表決權數 99.97%，反對之表決權數 1,116 權(其中以電子方式行使表決權數 1,116 權)，佔出席總表決權數 0%，棄權之表決權數 8,002 權(其中以電子方式行使表決權數 2 權)，佔出席總表決權數 0.01%，無效之表決權數 0 權。贊成本案之股東表決權數超過法定權數，本案經出席股東表決通過。

第二案

(董事會提)

案由：本公司一〇二年度盈餘分配案，提請承認。

說明：本公司一〇二年度盈餘分配表如下：

一〇二年度盈餘分配表

單位：新台幣元

項目	金額		備註
	小計	合計	
期初未分配盈餘		272,950,965	
採用 TIFRS 調整數	(27,814,682)		
首次採用 TIFRS 提列特別盈餘公積	0		
		(27,814,682)	
調整後期初未分配盈餘		245,136,283	
精算(損)益列入保留盈餘		2,129,004	
調整後未分配盈餘		247,265,287	
加：本期淨利	159,937,655		
減：提列法定盈餘公積	(15,993,766)		
加：迴轉—依法提列特別盈餘公積	15,651,541		
		159,595,430	
本期可供分配盈餘		406,860,717	
分配項目—			
股東股利—現金	(118,270,926)		(每股配發 1.8 元)
股東股利—股票	(32,853,040)		(每股配發 0.5 元)
		(151,123,966)	
期末未分配盈餘		255,736,751	

董事長：翁維駿

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 4,594,973 元、員工股票紅利新台幣 19,000,000 元及董事酬勞新台幣 2,878,877 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，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，俟股東常會決議後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；本公司一〇二年度盈餘分配係優先分配一〇二年度盈餘。

決議：本案出席總表決權數 40,517,552 權(其中以電子方式行使表決權數 1,035,211 權)，出席比率為 61.19%。

本案表決結果，贊成之表決權數 40,508,434 權(其中以電子方式行使表決權數 1,034,093 權)，佔出席總表決權數 99.97%，反對之表決權數 1,116 權(其中以電子方式行使表決權數 1,116 權)，佔出席總表決權數 0%，棄權之表決權數 8,002 權(其中以電子方式行使表決權數 2 權)，佔出席總表決權數 0.01%，無效之表決權數 0 權。贊成本案之股東表決權數超過法定權數，本案經出席股東表決通過。

五、討論事項

第一案

(董事會提)

案由：一〇二年度盈餘暨員工紅利轉增資發行新股案，提請 討論。

- 說明：1. 為配合本公司營運需要，102 年度盈餘分配案擬分配股東股票股利 32,853,040 元，轉增資發行新股 3,285,304 股，每股面額新台幣 10 元。員工紅利 19,000,000 元轉增資發行新股，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以現金發放之。
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，每仟股配發 50 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，統由董事長指派特定人按面額購買之。
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。
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，授權董事會訂定除權除息基準日，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發行股份相同。

決議：本案，自民國一〇二年可分配盈餘中提撥股東股票股利新台幣 32,853,040 元，計發行新股 3,285,304 股，及員工股票紅利新台幣 19,000,000 元，計發行新股 269,121 股，其不足一股之員工紅利 57 元以現金發放。

本案出席總表決權數 40,517,552 權(其中以電子方式行使表決權數 1,035,211 權)，出席比率為 61.19%。本案表決結果，贊成之表決權數 40,508,434 權(其中以電子方式行使表決權數 1,034,093 權)，佔出席總

表決權數 99.97%，反對之表決權數 1,116 權(其中以電子方式行使表決權數 1,116 權)，佔出席總表決權數 0%，棄權之表決權數 8,002 權(其中以電子方式行使表決權數 2 權)，佔出席總表決權數 0.01%，無效之表決權數 0 權。贊成本案之股東表決權數超過法定權數，本案經出席股東表決通過。

第二案

(董事會提)

案由：修訂本公司「公司章程」部份條文案，提請 討論。

說明：為使本公司股利政策更臻明確具體，修訂本公司章程部份條文，修訂條文對照表詳附件五。

決議：本案出席總表決權數 40,517,552 權(其中以電子方式行使表決權數 1,035,211 權)，出席比率為 61.19%。本案表決結果，贊成之表決權數 40,508,434 權(其中以電子方式行使表決權數 1,034,093 權)，佔出席總表決權數 99.97%，反對之表決權數 1,116 權(其中以電子方式行使表決權數 1,116 權)，佔出席總表決權數 0%，棄權之表決權數 8,002 權(其中以電子方式行使表決權數 2 權)，佔出席總表決權數 0.01%，無效之表決權數 0 權。贊成本案之股東表決權數超過法定權數，本案經出席股東表決通過。

第三案

(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：依據主管機關 102 年 12 月 30 日修正「公開發行公司取得或處分資產處理準則」，修訂本公司「取得與處分資產處理程序」，修訂條文對照表詳附件六。

決議：本案出席總表決權數 40,517,552 權(其中以電子方式行使表決權數 1,035,211 權)，出席比率為 61.19%。本案表決結果，贊成之表決權數 40,508,434 權(其中以電子方式行使表決權數 1,034,093 權)，佔出席總表決權數 99.97%，反對之表決權數 1,116 權(其中以電子方式行使表決權數 1,116 權)，佔出席總表決權數 0%，棄權之表決權數 8,002 權(其中以電子方式行使表決權數 2 權)，佔出席總表決權數 0.01%，無效之表決權數 0 權。贊成本案之股東表決權數超過法定權數，本案經出席股東表決通過。

第四案

(董事會提)

案由：訂定旭利安製藥科技股份有限公司「取得與處分資產處理程序」案，提請 討論。

說明：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」，訂定條文詳附件七。

決議：本案出席總表決權數 40,517,552 權(其中以電子方式行使表決權數 1,035,211 權)，出席比率為 61.19%。本案表決結果，贊成之表決權數 40,508,434 權(其中以電子方式行使表決權數 1,034,093 權)，佔出席總表決權數 99.97%，反對之表決權數 1,116 權(其中以電子方式行使表決權數 1,116 權)，佔出席總表決權數 0%，棄權之表決權數 8,002 權(其中以電子方式行使表決權數 2 權)，佔出席總表決權數 0.01%，無效之表決權數 0 權。贊成本案之股東表決權數超過法定權數，本案經出席股東表決通過。

六、臨時動議：無。

七、散會：上午九時四十三分。

(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://mops.twse.com.tw>。

主席：董事長翁維駿

記錄：劉奕伶

(2) 去年度股東大會決議事項執行情形之檢討：

- A. 盈餘分派案：盈餘及員工紅利轉增資於103年8月27日完成變更登記，股東現金及股票股利於103年9月15日發放，員工紅利於103年9月15日發放完畢，發放金額同股東會決議數。
- B. 本公司及孫公司已依股東會修正之章程及辦法進行相關作業。
- C. 關於102年股東會決議，公司已確實全部執行。

(3) 董事會議案彙總表：

時 間	議 案 內 容	決 議 結 果
103.01.27	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. 衍生性金融商品報告 討論事項： 1. 投資 Yushan Holding Universal Ltd.，提請討論。 2. 本公司擬對關係人捐贈，提請審議。 3. 擬向銀行申請綜合授信額度，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。 經主席徵詢全體出席董事同意無異議照案通過。
103.02.27	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 選舉事項： 1. 補選董事長，提請選舉。 討論事項： 1. 本公司擬指派及改派旭利安製藥科技股份有限公司(以下簡稱旭利安)之董事，提請討論。	陳翔立董事提議由翁維駿董事擔任，並經出席董事無異議同意之。 經主席徵詢全體出席董事同意無異議照案通過。
103.03.28	報告事項： 1. 上次會議記錄及執行情形 2. 重要財務業務報告 3. 內部稽核業務報告 4. 安盛營運狀況報告 討論事項：	

時 間	議 案 內 容	決 議 結 果
	1. 本公司 102 年度營業報告書及會計決算表冊，提請審議。 2. 本公司 102 年度盈餘暨員工分紅轉增資發行新股案，提請審議。 3. 本公司 102 年度內部控制制度聲明書，提請審議。 4. 擬召開 103 年股東常會，提請討論。 5. 擬向銀行申請授信額度，提請審議。 6. 擬修訂本公司「取得與處分資產處理程序」，提請討論。 7. 擬訂定旭利安製藥科技股份有限公司「取得與處分資產處理程序」，提請討論。 8. 擬修訂本公司內部控制制度及內部稽核制度，提請討論。 9. 本公司之子公司 Yushan Holding Universal Ltd 董事異動，提請討論。	經主席徵詢全體出席董事同意無異議照案通過。 經主席徵詢全體出席董事同意無異議照案通過。 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。 經主席徵詢全體出席董事同意無異議照案通過。
103.05.09	報告事項： 1. 上次會議記錄及執行情形 2. 第一季合併財務報表報告 3. 內部稽核業務報告 4. 安盛營運狀況報告 討論事項： 1. 修訂本公司「關係企業相互間財務業務相關作業程序」，提請討論。	經主席徵詢全體出席董事同意無異議照案通過。
103.06.20	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. 衍生性金融商品報告 討論事項： 1. 本公司擬訂定新股增資及股東配息基準日，提請討論。 2. 本公司擬訂定可轉債轉換增資發行新股及註銷限制員工權利新股基準日，提請討論。 3. 本公司擬調整旭利安製藥科技股份有限公司(以下簡稱旭利安)之投資架構，提請討論。 4. 本公司擬增資 Yushan Holding Universal Ltd.，提請討論。 5. 擬通過經理人之員工分紅金額及月薪調整，提請討論。 6. 擬實施員工持股信託，提請討論。 7. 擬修訂本公司之「經理人之績效目標與薪資報酬之政策、制度、標準及結構」，提請討論。	經主席徵詢全體出席董事同意無異議照案通過。 經主席徵詢全體出席董事同意無異議照案通過。 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。
103.08.13	報告事項： 1. 上次會議記錄及執行情形 2. 重要財務業務報告 3. 內部稽核業務報告 討論事項： 1. 本公司 103 年第二季合併財務報表，提請審議。	經主席徵詢全體出席董事同意無異議照案通過，並送會計師核閱。

時 間	議 案 內 容	決 議 結 果
	2. 擬向銀行申請綜合授信額度，提請討論。 3. 擬捐贈財團法人台灣名人賽高爾夫運動振興基金會，提請討論。	經主席徵詢全體出席董事同意無異議照案通過。 經主席徵詢全體出席董事同意無異議照案通過。
103. 11. 12	報告事項： 1. 上次會議記錄及執行情形 2. 第三季合併財務報表報告 3. 內部稽核業務報告 4. 衍生性金融商品報告 討論事項： 1. 本公司擬訂定註銷(減資)限制員工權利新股基準日，提請討論。	經主席徵詢全體出席董事同意無異議照案通過。
103. 12. 30	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. 採用 IFRS2013 年版本報告 5. 衍生性金融商品報告 討論事項： 1. 擬修訂本公司「公司章程」及其他內部辦法，提請討論。 2. 擬修訂本公司內部控制制度及內部稽核制度，提請討論。 3. 擬審議 103 年營運檢討及 104 年預算及營運計劃，提請討論。 4. 擬訂定本公司 104 年內部稽核計劃，提請討論。 5. 擬評估簽證會計師獨立性及核定 103 年度會計師公費，提請討論。 6. 擬核定經理人年終獎金，提請討論。 臨時動議： 擬指派董事長翁維駿負責本公司稽核室相關事務。	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。 全體出席董事同意無異議照案通過(本案翁維駿董事及周文智董事，因利益迴避，未參與表決) 經主席徵詢全體出席董事同意無異議照案通過。
104. 3. 13	報告事項： 1. 上次會議記錄及執行情形 2. 重要財務業務報告 3. 內部稽核業務報告 4. 衍生性金融商品報告 討論事項： 1. 本公司 103 年度營業報告書及會計決算表冊，提請討論。 2. 本公司 103 年度盈餘分配案，提請討論。 3. 本公司 103 年度內部控制制度聲明書，提請討論。 4. 補選獨立董事案，提請股東常會補選。 5. 擬提請股東常會解除本公司新任董事有關公司法第 209 條董事競業禁止之限制，提請討論。 6. 擬召開 104 年股東常會，提請討論。	經主席徵詢全體出席董事同意無異議照案通過。 經主席徵詢全體出席董事同意無異議照案通過，並提請股東常會承認及討論。 經主席徵詢全體出席董事同意無異議照案通過。 經主席徵詢全體出席董事同意無異議照案通過，提請股東常會補選。 經主席徵詢全體出席董事同意無異議照案通過，並提請股東常會討論。 經主席徵詢全體出席董事同意無異議照案通過。

時 間	議 案 內 容	決 議 結 果
	7. 擬向銀行申請綜合授信額度，提請討論。 8. 本公司擬對關係人捐贈，提請討論。 9. 擬修訂本公司「道德行為準則」，提請討論。 10. 擬變更簽證會計師案，提請討論。	經主席徵詢全體出席董事同意無異議照案通過。 經主席徵詢全體出席董事同意無異議照案通過。 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。
104. 4. 29	報告事項： 1. 上次會議記錄及執行情形 2. 第一季合併財務報表報告 3. 內部稽核業務報告 討論事項： 1. 受理股東書面提名獨立董事人選關事宜	經主席徵詢全體出席董事同意無異議照案通過，並提請股東常會改選。

(4) 審計委員會議案彙總表：

時 間	議 案 內 容	決 議 結 果
103. 01. 27	討論事項： 1. 投資 Yushan Holding Universal Ltd.，提請討論。 2. 本公司因轉換公司債之執行轉換而發行新股案，提請討論。	經主席徵詢全體出席委員同意無異議照案通過。 經主席徵詢全體出席委員同意無異議照案通過。
103. 03. 28	討論事項： 1. 本公司 102 年度財務報表暨合併財務報表，提請審議。 2. 本公司 102 年度內部控制制度聲明書，提請審議。 3. 擬修訂本公司「取得與處分資產處理程序」，提請討論。 4. 訂定旭利安製藥科技股份有限公司「取得與處分資產處理程序」，提請討論。 5. 擬修訂本公司內部控制制度及內部稽核制度，提請討論。	經主席徵詢全體出席委員同意無異議照案通過。 經主席徵詢全體出席委員同意無異議照案通過。 經主席徵詢全體出席委員同意無異議照案通過。 經主席徵詢全體出席委員同意無異議照案通過。 經主席徵詢全體出席委員同意無異議照案通過。
103. 06. 20	討論事項： 1. 本公司擬訂定可轉債轉換增資發行新股及註銷限制員工權利新股基準日，提請討論。 2. 本公司擬調整旭利安製藥科技股份有限公司(以下簡稱旭利安)之投資架構，提請討論。 3. 本公司擬增資 Yushan Holding Universal Ltd.，提請討論。	經主席徵詢全體出席委員同意無異議照案通過。 經主席徵詢全體出席委員同意無異議照案通過。 經主席徵詢全體出席委員同意無異議照案通過。
103. 08. 13	討論事項： 1. 本公司 103 年第二季合併財務報表，提請審議。	經主席徵詢全體出席委員無異議照案通過，並提報董事會。
103. 12. 30	討論事項： 1. 擬修訂本公司內部控制制度及內部稽核制度，提請審議。 2. 擬訂定本公司 104 年內部稽核計劃，提請審議。	經主席徵詢全體出席委員同意無異議照案通過。 經主席徵詢全體出席委員同意無異議照案通過。

時間	議案內容	決議結果
	3. 擬評估簽證會計師獨立性及核定 103 年度會計師公費，提請討論。	經主席徵詢全體出席委員同意無異議照案通過。
104.3.13	討論事項： 1. 本公司 103 年度營業報告書及決算表冊，提請審議。 2. 本公司 103 年度內部控制制度聲明書，提請審議。 3. 擬變更會計師案，提請討論。	經主席徵詢全體出席委員同意無異議照案通過。 經主席徵詢全體出席委員同意無異議照案通過。 經主席徵詢全體出席委員同意無異議照案通過。

(5) 薪酬委員會議案彙總表：

時間	議案內容	決議結果
103.06.20	討論事項： 1. 擬通過經理人之員工分紅金額及月薪調整，提請討論。 2. 擬實施員工持股信託，提請討論。 3. 擬修訂本公司之「經理人之績效目標與薪資報酬之政策、制度、標準及結構」，提請討論。	經主席徵詢全體出席委員同意無異議照案通過。 經主席徵詢全體出席委員同意無異議照案通過。 經主席徵詢全體出席委員同意無異議照案通過。
103.12.30	討論事項： 1. 擬核定經理人年終獎金，提請討論。	經主席徵詢全體出席委員同意無異議照案通過，並提請董事會同意。

12. 最近年度及截至年報刊印日止，董事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刊印日止，與財務報告有關人士(包括董事長、董事、總經理、會計主管、財務主管、稽核主管及研發主管等)辭職解任情形：

公司有關人士辭職解任情形彙總表：

104 年 5 月 15 日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
董事長/執行長	吳永連	102.6.18	103.2.27	個人因素請辭
獨立董事	鄭憲誌	102.6.18	104.5.31	個人因素請辭

註：獨立董事鄭憲誌因工作地點轉移至中國大陸且公務繁忙，故請辭(任職將至 5 月 31 日止)

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	劉克宜	張書成	103.01.01-103.12.31	

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		1,610	95	1,705
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
-	95	-	-	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。

5.本公司管理當局每年定期評估會計師之獨立性及適任性，並也由會計師進行自評，其出具超然獨立之聲明書後，將整體評估結果呈報董事會決議，103 年於 12 月 30 日之董事會通過會計師之獨立性評估。

五、更換會計師資訊：

1.關於前任會計師：

更 換 日 期	104.1.1		
更 換 原 因 及 說 明	會計師事務所組織內部調整		
說明係委任人或會計師 終止或不接受委任	當 事 人	會 計 師	委 任 人
	情 況		
	主動終止委任	√	
	不再接受(繼續)委任		
最新兩年內簽發無保留 意見以外之查核報告書 意見及原因	無		
與發行人有無不同意見	有		會計原則或實務
			財務報告之揭露
			查核範圍或步驟
			其 他
	無	√	
	說明		
其他揭露事項	<p>(一)前任會計師曾通知公司缺乏健全之內部控制制度，致其財務報告無法信賴：無。</p> <p>(二)前任會計師曾通知公司，無法信賴公司之聲明書或不願與公司之財務報告發生任何關聯：無。</p> <p>(三)前任會計師曾通知公司必須擴大查核範圍，或資料顯示如擴大查核範圍可能使以前簽發或即將簽發之財務報告之可信度受損，惟因更換會計師或其他原因，致該前任會計師未曾擴大查核範圍：無。</p> <p>(四)前任會計師曾通知公司基於所蒐集之資料，已簽發或即將簽發之財務報告之可信度可能受損，惟由於更換會計師或其他原因，致該前任會計師並未對此事加以處理：無。</p>		

2.關於繼任會計師：

事務所名稱	立本台灣聯合會計師事務所
會計師姓名	許坤錫
委任之日期	104.1.1
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	無
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無

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

六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間：無。

七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、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、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、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、經理人及大股東股權變動情形

職稱(註1)	姓名	103 年度		104 年度截至 4 月 14 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)	三商投資控股(股)公司	1,201,720	0	0	0
董事	吳弘志	0	0	0	0
董事	鄭憲誌	0	0	0	0
董事	杜德成	0	0	0	0
執行長(註2)	吳永連	(283,149)	0	0	0
總經理	翁維駿	(19,259)	0	(4,000)	0
業務副總經理	余桂芳	(1,502)	0	6,000	0
廠長	周文智	19,513	0	6,000	0
生管部經理	劉明裕	(74,701)	0	6,000	0
工程部經理	劉錦章	(61,501)	0	6,000	0
研發部經理	葉俊邦	(32,533)	0	6,000	0
品保部經理 品管部經理	蔣文池	(8,381)	0	6,000	0
財務行政部經理	楊文禎	8,252	0	6,000	0
業務部經理	李淑娟	15,568	0	0	0

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：吳永連於103.2.27辭任。

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、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、持股比例占前十大之股東，其相互間為關係人或為配偶、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關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱(或姓名)	關係	
三商投資控股股份有限公司	25,236,132	36.12%	無	無	無	無	商真	(一)	註2
代表人：陳翔立	無	無	無	無	無	無	三商投資控股 商真 商林-許昌惠	董事長 董事長 一等親	
商真股份有限公司	870,775	1.25%	無	無	無	無	三商投資控股	(二) (二)	註2
代表人：陳翔立	無	無	無	無	無	無	商真 三商投資控股	董事長 董事長	
開發國際投資股份有限公司	806,400	1.16%	無	無	無	無	無	無	
林人和	806,000	1.16%	無	無	無	無	無	無	
何美育	500,000	0.72%	無	無	無	無	無	無	
翁維駿	488,804	0.70%	34,206	0.05%	無	無	無	無	
商林投資股份有限公司	485,647	0.70%	無	無	無	無	三商投資控股 商真-陳翔立	一等親	註2
代表人：許昌惠	無	無	無	無	無	無	無	無	
余麗敏	400,000	0.57%	無	無	無	無	無	無	
福邦證券股份有限公司	379,750	0.54%	無	無	無	無	無	無	
陳春芳	378,007	0.54%	無	無	無	無	無	無	

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。

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

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
100年7月	10	60,000	600,000	49,030	490,298	盈餘及員工紅利轉增資	—	註14
100年12月	10	60,000	600,000	49,166	491,662	員工認股權憑證增資	—	註15
101年3月	10	60,000	600,000	49,191	491,913	員工認股權憑證增資	—	註16
101年11月	10	60,000	600,000	49,282	492,823	員工認股權憑證增資	—	註17
102年3月	10	60,000	600,000	49,317	493,173	員工認股權憑證增資	—	註18
102年8月	10	90,000	900,000	53,700	537,001	盈餘及員工紅利轉增資	—	註19
102年9月	10	90,000	900,000	65,700	657,001	現金增資	—	註20
103年3月	10	90,000	900,000	66,206	662,061	限制員工權利新股 及可轉換公司債	—	註21
103年8月	10	90,000	900,000	69,690	696,905	盈餘及員工紅利轉增資 、註銷限制員工權利新股	—	註22
104年1月	10	90,000	900,000	69,652	696,525	註銷限制員工權利新股	—	註23
104年3月	10	90,000	900,000	69,685	696,846	可轉換公司債	—	註24

- 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。
- 註14：業經行政院金管會100年7月8日金管證發字第1000031659號函核准生效。
- 註15：業經經濟部100年12月2日經授中字第10032829090號核准。
- 註16：業經經濟部101年3月19日經授中字第10131774560號核准。
- 註17：業經經濟部101年11月16日經授中字第10132725810號核准。
- 註18：業經經濟部102年3月20日經授中字第10233283510號核准。
- 註19：業經金管會102年7月2日金管證發字第1020025591號函核准生效。
- 註20：業經經濟部102年9月25日經授商字第10201196540號核准。
- 註21：業經經濟部103年3月27日經授商字第10301046450號核准。
- 註22：業經經濟部103年8月27日經授商字第10301172650號核准。
- 註23：業經經濟部104年1月15日經授商字第10401008270號核准。
- 註24：可轉換公司債轉換，尚未申請變更登記32,123股

(二) 股份種類

股份種類

104年4月14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	69,684,618 股	20,315,382 股	90,000,000 股	1.屬上市股票。 2.其中捌佰萬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

104年4月14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	2	4	48	12,736	38	12,828
持有股數	109,050	614,750	29,207,154	38,143,312	1,610,352	69,684,618
持股比例	0.16%	0.88%	41.91%	54.74%	2.32%	100%

(四) 股權分散情形：

1. 普通股：

股權分散情形

104年4月14日

持 股 分 級	股東人數	持有股數	持股比例%
1 ~ 999股	6,653	581,513	0.83%
1,000 ~ 10,000	5,376	14,442,791	20.73%
10,001 ~ 20,000	473	6,426,661	9.22%
20,001 ~ 30,000	129	3,136,094	4.50%
30,001 ~ 40,000	66	2,263,367	3.25%
40,001 ~ 50,000	27	1,231,227	1.77%
50,001 ~ 100,000	50	3,653,884	5.24%
100,001 ~ 200,000	31	4,151,665	5.96%
200,001 ~ 400,000	16	4,603,658	6.61%
400,001 ~ 600,000	3	1,474,451	2.12%
600,001 ~ 800,000	0	0	0%
800,001 ~ 1,000,000	3	2,483,175	3.56%
1,000,001 以上	1	25,236,132	36.21%
合 計	12,828	69,684,618	100.00%

2. 特別股：本公司未發行特別股。

(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

104年4月14日

主要股東名稱	持有股數	持股比例(%)
三商投資控股股份有限公司	25,236,132	36.12%
商真股份有限公司	870,775	1.25%
開發國際投資股份有限公司	806,400	1.16%
林人和	806,000	1.16%
何美育	500,000	0.72%
翁維駿	488,804	0.70%
商林投資股份有限公司	485,647	0.70%
余麗敏	400,000	0.57%
福邦證券股份有限公司	379,750	0.54%
陳春芳	378,007	0.54%

(六) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料：

每股市價、淨值、盈餘及股利資料

項 目	年 度	102 年	103 年	104 年度截至 3 月 31 日	
		每股市價	最高	81.6	77.5
	最低	58.2	57.8	60.3	
	平均	69.85	65.5	64.78	
每股淨值	分配前	31.47	31.96	33.33	
	分配後(註1)	29.67	28.68	—	
每股盈餘 (註2)	加權平均股數(仟股)	65,706	69,652	69,652	
	原列每股盈餘	2.78	3.83	1.33	
	追溯調整每股盈餘	2.78	3.83	—	
每股股利	現金股利	1.8	3.3(註7)	—	
	無償配股	盈餘配股	0.5	—	—
		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)	25.13	17.10	—	
	本利比(註5)	38.81	19.85	—	
	現金股利殖利率(註6)	2.58	5.04	—	

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 7：103 年盈餘分派議案尚未經 104 年股東常會決議通過。

(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：本公司每年決算當期淨利，應先彌補虧損，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，盈餘之分派除依前條規定辦理外，當年度股東紅利之分派，現金股利之發放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：

103 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		255,736,751	
精算(損)益列入保留盈餘		(2,534,520)	
調整後未分配盈餘		253,202,231	
加：本期淨利	264,839,440		
減：提列法定盈餘公積	(26,483,844)		
		238,355,496	
本期可供分配盈餘		491,557,727	
分配項目－			
股東股利—現金		(228,883,034)	每股 3.3 元
期末未分配盈餘		262,674,693	

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：

無無償配股，故不適用。

(九) 員工分紅及董事酬勞：

1. 公司章程所載員工分紅及董事酬勞之有關資訊如下：

本公司每年決算當期淨利，應先彌補虧損，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 103 年度對於應付員工紅利及董事酬勞之估列係依章程及薪酬相關辦法規定提撥發放之金額，其約按 103 年度稅後純益之 14.0% 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。

3. 董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：

(1) 配發員工現金紅利及董事酬勞金額：

配發員工現金紅利新台幣 32,751,804 元及董事酬勞新台幣 4,767,110 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：不適用。

(3) 103 年度之員工分紅及董事酬勞業已費用化，故不會影響 103 年之稅後純益及股東權益。

4. 102 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	4,595 仟元	4,595 仟元	—	—
B. 員工股票紅利				
(a) 仟股數	269	269	—	—
(b) 金額	19,000 仟元	19,000 仟元	—	—
(c) 占當年底流通在外股數 之比例	0.41%	0.41%	—	—
C. 董監事酬勞	2,879 仟元	2,879 仟元	—	—
(2) 102 年度每股盈餘相關資訊				
A. 損益表所列稅後基本每股 盈餘	2.78 元	2.78 元	—	—
B. 設算稅後基本每股盈餘	2.78 元	2.78 元	—	—

(十) 公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債辦理情形：

1. 公司債辦理情形

公 司 債 種 類	國內第一次無擔保轉換公司債	
發行日期	102年8月9日	
面額	新台幣壹拾萬元	
發行及交易地點(註3)	不適用	
發行價格	依票面金額十足發行	
總額	新台幣 600,000,000 元	
利率	票面利率為 0%	
期限	3 年期 到期日：105 年 8 月 9 日	
募集原因	償還銀行借款及轉投資子公司	
保證機構	無	
受託人	兆豐國際商業銀行股份有限公司信託部	
承銷機構	永豐金證券股份有限公司	
簽證律師	邱雅文律師	
簽證會計師	不適用	
償還方法	除依轉換辦法轉換、贖回外，到期時按債券面額以現金一次償還。	
未償還本金	新台幣 597,600,000 元	
贖回或提前清償之條款	詳發行及轉換辦法	
限制條款(註4)	無	
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果	不適用	
附其他權利	截至年報刊印日止已轉換普通股股數及金額	目前已累積轉換普通股 38,086 股，尚有面額新台幣 597,600,000 元未轉換。
	發行及轉換辦法	詳發行及轉換辦法
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響	1.依目前轉換價格 62.26 元計算，本次發行轉換公司債對原股東最大稀釋效果為 14.6%，稀釋效果未有重大影響。 2.自發行日至民國 104 年 4 月 16 日止，債權人累計提出 24 張公司債申請轉換本公司普通股。	
交換標的委託保管機構名稱	無	

註 1：公司債辦理情形含辦理中之公募及私募公司債。辦理中之公募公司債係指已經本會生效（核准）者；辦理中之私募公司債係指已經董事會決議通過者。

註 2：欄位多寡視實際辦理次數調整。

註 3：屬海外公司債者填列。

註 4：如限制發放現金股利、對外投資或要求維持一定資產比例等。

註 5：屬私募者，應以顯著方式標示。

註 6：屬轉換公司債、交換公司債、總括申報發行公司債或附認股權公司債，應依性質按表列格式再揭露轉換公司債資料、交換公司債資料、總括申報發行公司債情形及附認股權公司債資料。

2. 轉換公司債資料

公司債種類(註1)		國內第一次無擔保可轉換公司債	
年 度		103 年	當年度截至 104 年 4 月 16 日
轉債(註 換市註 公價2 司)	最 高	115.50	113.50
	最 低	102.20	105.05
	平 均	108.97	109.54
轉 換 價 格		註 4	62.26
發行日期及發行時轉換價格		發行日期：102 年 8 月 9 日 發行時轉換價格：78 元	
履行轉換義務方式 (註3)		發行新股	

註 1：欄位多寡視實際辦理次數調整。

註 2：海外公司債如有多處交易地點者，按交易地點分別列示。

註 3：交付已發行股份或發行新股。

註 4：發行時轉換價格為 78 元，其後因除權除息，調整為 69.48 元、67.08 元及 62.26 元。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證及限制員工權利新股辦理情形：

(一)員工認股權憑證：無

(二)限制員工權利新股：

1. 限制員工權利新股辦理情形

104年4月30日

限制員工權利新股種類（註1）	第1次限制員工權利新股
申報生效日期	102年10月15日
發行日期（註2）	103年2月28日
已發行限制員工權利新股股數	500,000股
發行價格	0元
已發行限制員工權利新股股數占已發行股份總數比率	0.75%
員工限制權利新股之既得條件	員工獲配限制員工權利新股後，於下述既得期間屆滿時仍在本公司任職，未曾有違反勞動契約、工作規則等情事，且年度考績達B等級以上者，將依下列時程及獲配股數之比例取得受領新股： 既得期間獲配比例 獲配後任職屆滿一年 25% 獲配後任職屆滿二年 25% 獲配後任職屆滿三年 25% 獲配後任職屆滿四年 25%
員工限制權利新股之受限制權利	（一）員工獲配新股後未達既得條件前，不得將該限制員工權利新股出售、質押、轉讓、贈與他人、設定，或作其他方式之處分。 （二）股東會表決權：本限制員工權利新股於未達既得條件前，其股東會表決權與本公司其他普通股相同，並且本公司股東會之出席、提案、發言、表決權及其他有關股東權益事項皆委託信託保管機構代為行使之。 （三）股東配(認)股、配息權限制：本限制員工權利新股於未達既得條件前，無分配原股東配(認)股、配息及現金增資認股之權利；如遇於本公司各項配股、配息及認股基準日之停止過戶日前十五個營業日起，至權利分派基準日止，此期間達成既得條件之員工，其解除限制之股票仍未享有配股、配息及認股之權利。
限制員工權利新股之保管情形	本公司發行之限制員工權利新股，須於既得條件達成前，交付信託保管。 於既得條件達成之日起1個月內，將既得部分之股份自信託帳戶撥付至員工個人之集保帳戶。

員工獲配或認購新股後未達既得條件之處理方式	獲配之限制員工權利新股，遇有未達既得條件者，其股份本公司全數無償收回並予以註銷。
已收回或收買限制員工權利新股股數	108,000 股
已解除限制權利新股之股數	98,000 股
未解除限制權利新股之股數	294,000 股
未解除限制權利新股股數占已發行股份總數比率 (%)	0.42%
對股東權益影響	本次發行限制員工權利新股計 500,000 股，佔目前流通在外股數 69,684,618 股之比率為 0.42%，費用化金額對公司 103~107 年每股盈餘影響為新台幣 0.13 元、0.09 元、0.04 元、0.02 元及 0 元，尚不致對股東權益造成重大影響。

註 1：欄位多寡視實際辦理次數調整。

註 2：發行日期不同者，應分別填列。

2. 取得限制員工權利新股之經理人及取得前十大之員工姓名、取得情形

104 年 4 月 30 日

	職稱 (註 1)	姓名	取得限制員工權利新股數量	取得限制員工權利新股之股數占已發行股份總數比率	已解除限制權利 (註 2)				未解除限制權利 (註 2)			
					已解除限制之股數	發行價格	發行金額	已解除限制之股數占已發行股份總數比率	未解除限制之股數	發行價格	發行金額	未解除限制之股數占已發行股份總數比率
經理人	總經理	翁維駿	282,000	0.40%	53,000	0	0	0.07%	159,000	0	0	0.23%
	業務副總	佘桂芳										
	廠長	周文智										
	工程經理	劉錦章										
	生管、環保經理	劉明裕										
	研發經理	葉俊邦										
	品保、品管經理	蔣文池										
	業務經理	李淑娟										
	財行經理	楊文禎										
	執行長 (已辭任)	吳永連										

員 工	研發管理部副理	尹維松	138,000	0.20%	27,000	0	0	0.04%	81,000	0	0	0.12%
	工程主任(已離職)	吳永祥										
	生產主任	張吉舜										
	資深研究員	陳伯峰										
	生產科長	陳松泰										
	品管科長	簡阿忠										
	生產班長	李松遠										
	品管班長	林萬榮										
	品管班長	黃寶容										
	研究員	陳門恩										

註1：包括經理人及員工（已離職或死亡者，應予註明），應揭露個別姓名及職稱，但得以彙總方式揭露其獲配或認購情形。

註2：欄位多寡視實際發行次數調整。

註3：取得限制員工權利新股前十大員工係指經理人以外之員工。

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：

102年現金增資發行新股暨發行國內第一次無擔保轉換公司債

(一)原計劃內容：

1. 資金來源與運用：

(1)本次計劃所需資金總額：新台幣1,296,000仟元。

(2)資金來源：

(a)現金增資發行新股12,000仟股，每股面額新台幣壹拾元整，每股發行價格新台幣58元，募集資金新台幣696,000仟元。

(b)發行國內第一次無擔保轉換公司債6,000張，每張面額新台幣100,000元，發行期間3年，票面利率0%，依面額十足發行，發行總金額為新台幣600,000仟元。

(3)計劃項目及資金運用進度表：

單位：新台幣仟元

計劃項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度			
			102年		103年	
			第3季	第4季	第1季	第2季
償還銀行借款	102年第3季	580,000	580,000	—	—	—
轉投資子公司	103年第2季	716,000	—	200,000	300,000	216,000
合計		1,296,000	580,000	200,000	300,000	216,000

(4)輸入公開資訊觀測站之日期：於102年10月14日輸入公開資訊觀測站。

(二)計劃執行情形：

1.至104年第1季計劃執行情形如下：

單位：新台幣仟元

計劃項目	執行狀況			進度超前或落後之原因 及改進計劃
	實際進度	預定進度	%	
償還銀行借款	580,000	580,000	100.00	
轉投資子公司	220,068	620,000	35.49	本公司生產廠房之規模尚在規劃中，廠房興建進度較預期落後。
合計	800,068	1,200,000	66.67	

2.預計效益之比較：

(a)償還銀行借款

本公司已將本次所募集中之 580,000 仟元，用以償還銀行借款，除可有效節省利息支出、改善財務結構、減輕財務負擔外，並可降低對銀行依存度、提高資金調度彈性及降低營運風險，若依本公司目前短期借款平均利率予以設算，102 年度已節省利息支出約 2,854 仟元，且自 103 年度起每年可節省約 8,561 仟元。

(b)轉投資子公司

本公司擬將本次所募集中之 716,000 仟元，用以轉投資持股 100%之子公司新高製藥股份有限公司(以下簡稱新高)，以因應其建廠之資金需求。

新高之實收資本為 371,000 仟元，主要資產為觀音工業區之土地，目前因投資計畫尚未規劃完成，故未依預計時程建廠，預計效益也將遞延實現。

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	103 年度	比 重
原 料 藥	576,370	38.64%
原 料 藥 中 間 體	753,009	50.47%
其 他	162,483	10.89%
合 計	1,491,862	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
	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
	Loxoprofen
	Cyclophosphamide
	Articaine HCL
	SCI-112
	HOCLQ-Sulfate
	Paliperidone palmitate
	Dex-Mrthylphenidate
Brinzolamide	

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 二苄環庚烷酮 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 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 BPPCE-HCL Prop-3 Thiazole acid S16 S20/38 2-BP Isopropenyl MgBr Chiral Aux DPAEE
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
Lacosamide	原料藥
Amitriptyline	原料藥
Atomoxetine	原料藥
Pimavanserin	原料藥

(二) 產業概況：

1. 產業之現況與發展：(資料參考 2014 製藥產業年鑑)

IMS 推估 2013 年全球藥品市場規模約為 1 兆美元，2012-2017 年全球藥品市場複合年成長率將為 5.3%，2017 年市場規模將達 1.25 兆美元，其中拉丁美洲與亞洲的成長率遠高於北美洲、歐洲及日本等已開發國家市場。主要是因為已開發國家為降低龐大的醫療費用，不斷壓低藥品支出、調降藥價、鼓勵使用學名藥，使藥品市場的成長有限。但新興市場則隨著許多國家的經濟成長、藥品的普及性增加，而帶動藥品市場的大成長。

根據 IMS 針對我國藥品市場的統計指出，2013 年我國藥品市場規模達新台幣 1,427.7 億元，較上一年成長 5.5%，其中處方藥占 94.2%，OTC 藥品占 5.8%。而我國藥品市場前 10 大類用藥在近 6 年來並未改變，前 5 大分別是抗腫瘤及免疫用藥、心血管用藥、抗感染用藥、消化道及代謝用藥，以及神經系統用藥，均占 10% 以上，前 5 大合計達新台幣 973.2 億元，市占率達 72.5%。

我國製藥產值方面，2013 年產值為新台幣 741.4 億元，其中原料藥、西藥製劑、生物藥品與中藥製劑分別為新台幣 297.1 億元、353.0 億元、11.8 億元及 79.6 億元，總產值較 2012 年成長 9.3%。但原料藥在 2014 年第一季及 4-5 月份成長率分別為 -44.1% 及 -23.0%，西藥製劑則在 2014 年第一季及 4-5 月份成長率分別為 -14.1% 及 -5.8%，故預估 2014 年全年成長率為 -5.2%，總產值約為新台幣 702.6 億元。

我國製藥產業產值統計

單位：新台幣億元

年度 項目	2011	2012	2013		2014(預)	
	產值	產值	產值	成長率	產值	成長率
原料藥	263.6	237.5	297.1	25.1	262.1	-11.8
西藥製劑	340.9	350.7	353.0	2.8	343.6	-2.7
生物藥品	12.3	13.6	11.8	-13.4	14.0	18.6
中藥製劑	74.5	76.4	79.6	4.2	82.9	4.1
總計	691.3	678.2	741.4	9.3	702.6	-5.2

資料來源：台灣地區產銷存統計資料庫；DCB 產資組 IT IS 計畫整理(2014/08)

2013 年我國製藥產業之進出口總額分別為新台幣 808.2 億元及 148.6 億元，與 2012 年相比成長率分別為 9.3% 及 -4.9%。但其中原料藥進口額為 55.0 億元，與 2012 年相比小幅衰退 5.2%，而原料藥出口額為 42.0 億元，與 2012 年相比大幅衰退 33.2%。歷年我國的原料藥出口皆以美國為主，但 2013 年比重從 2012 年的 31.1% 掉到了 19.7%，應是出口額大幅衰退之主因。

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					2013 成長率
	2009	2010	2011	2012	2013	
原料藥	43.5	48.5	57.3	58.0	55.0	-5.2
西藥製劑	477.1	489.4	546.0	569.7	643.5	13.0
生物藥品	98.3	118.7	97.7	111.0	109.1	-1.6
中藥製劑	0.9	0.7	0.6	0.4	0.5	15.7
合計	619.9	657.3	701.6	739.1	808.2	9.3

年度 項目	出口值					2013 成長率
	2009	2010	2011	2012	2013	
原料藥	54.3	60.2	59.7	62.8	42.0	-33.2
西藥製劑	47.5	52.8	63.1	87.5	97.8	11.8
生物藥品	1.0	0.2	0.6	0.9	3.5	269.4
中藥製劑	3.5	4.0	4.9	5.0	5.4	7.5
合計	106.2	117.3	128.2	156.3	148.6	-4.9

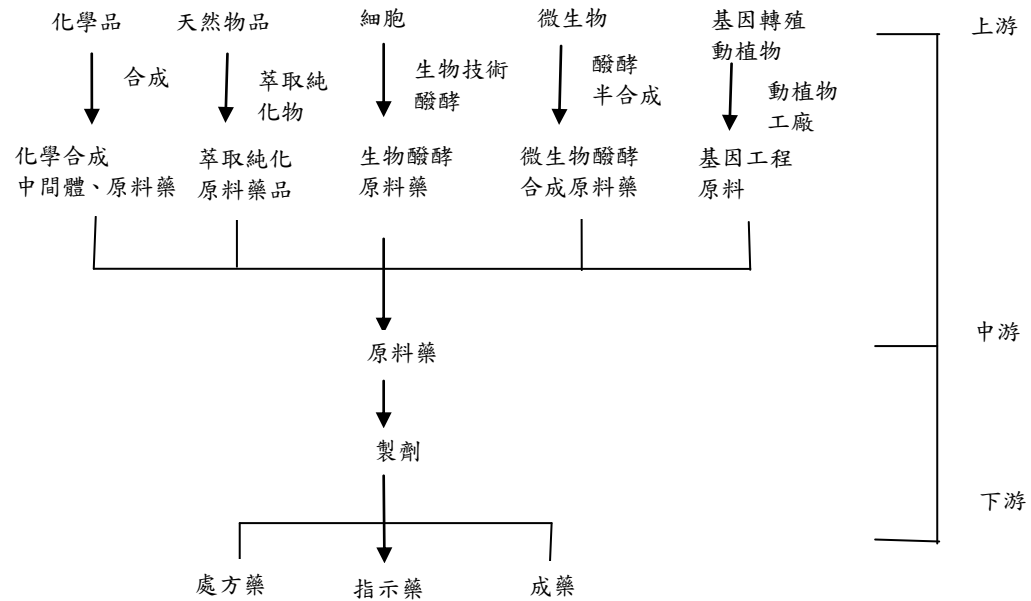
資料來源：中華民國海關進出口統計資料；DCB 產資組 IT IS 計畫整理

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。但歐美各大品牌藥廠為降低成本，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，勢必將擴大向亞洲企業採購與委外代工。而中國大陸於2009年推動了三年8,500億人民幣的醫療改革後，繼續於十二五計劃中將生技醫療列為重點項目，並於2013年年初公布「生物產業發展規劃」，預計至2020年將生物產業發展成為民生經濟支柱產業為目標。因此，對於擁有相對高技術及便宜成本的台灣生技醫療產業來說是都是大利多。

台灣政府這些年來循序漸進地扶植生技醫療產業，從「挑戰2008國家發展重點計劃」、「生醫科技島計劃」、「生技新藥產業發展條例」及「生技起飛鑽石行動方案」這些階段性推動的政策計畫來看，成果已經看到。再加上兩岸醫藥衛生合作協議的簽署、台灣領先日韓加入歐盟PIC/S會員國、國內大型集團合作的「鑽石生技基金」募集、「台灣研發型生技新藥發展協會」的成立、以及與英美日等11國組成臨床試驗銜接同盟，再再對於台灣的生技醫療產業提供相當好的發展機會。

依經濟部統計處今年2月16日公布全台8萬多家營運工廠廠房需求調查結果來看，共6,960家業者(8.6%)表態未來二年廠房不敷使用，不足率以藥品及醫用化學製品業約近兩成最高，依次為化學材料、石油及煤製品、電子零組件及化學製品等。統計處分析，藥品及醫用化學製品業等生技業的廠房不足率最高，而且有近四分之三的業者正在規劃擴充廠房規模，正顯示近年來我國生技產業的蓬勃發展趨勢不變。

2. 產業上、中、下游之關聯性



(1) 上游

上游為藥物之原材料，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。近年來由於生物技術的進展，利用基因轉殖方式，可採組織培養技術或直接培養植物或飼養動物來生產藥物。

(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。

(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，如錠劑、膠囊、藥膏等。另製劑也可採注射方式給藥，針劑若依內容物的性狀，可分為水針及粉針。水針須將原料藥、輔料、酸鹼調節劑等溶於溶劑後裝瓶，即可包裝、配銷。某些溶液之物化性質不穩定，於生產、配銷、儲存過程有分解、變質之虞者，須先將產品乾燥，以維持產品品質穩定。

3. 產品之發展趨勢及競爭情形

(1) 產品之發展趨勢

根據聯合國統計資料，目前全球人口已達 70 億，推測 2050 年將達 95 億，藥品總體需求與人口成長密切相關，過去發展維持穩健之成長步伐，銷售較不受總體經濟環境之影響；此外，新興國家經濟快速發展，其醫療照護支出隨國民所得提升而成長，故加上新興國家需求之帶動下，全球之藥品市場將持續成長態勢；2013 年全球藥品市場銷售額約 1 兆美元，較 2012 年成長約 5.3%，根據專業機構預測，未來之複合平均成長率約 5-6%，至 2020 年全球規模將達 1.6 兆美元。原料藥市場產值約為製劑市場之 10%，將隨製劑市場之成長而

成長。

(2) 市場競爭情形

2017 年全球藥品產值將達 1.25 兆美元，其中學名藥至少佔 60-70%；學名藥市場產值每年都會增加，主要因素為每年都有專利藥到期後遭學名藥搶奪市占率，另一原因為為了降低醫療成本，醫療機構改採用學名藥之故。專業機構預估專利藥廠於 2014 年將損失 340 億美金之銷售值，比 2012 年專利到期之 550 億美元低，但高於 2013 年的 280 億美金，預估 2015 年將高達 660 億美元；面臨如此鉅額之銷售值流失，專利藥廠亦開始進入學名藥市場，以延續其專利過期後之市場占有率，因此學名藥市場未來競爭將更為激烈，學名藥廠及專利藥廠之整併也將層出不窮，例如印度製藥商 Sun Pharmaceuticals Industries 日前同意以 40 億美元收購該國競爭同業 Ranbaxy Laboratories，兩家公司合併後營收將達 42 億美元，將是印度最大藥廠；美國學名藥大廠 Mylan Inc. 擬收購瑞典學名藥廠 Meda AB，市場專業機構評估此併購案高度可能會通過；另諾華同意以 145 億美元收購 GSK 的抗癌產品，諾華也將出脫動物保健事業，預計以 54 億美元賣給美國禮來製藥。

製劑市場競爭激烈的事實也將影響原料藥產業之發展，其中主要為來自中國大陸及印度原料藥廠之價格競爭，印度及中國大陸廠商挾其龐大之內需市場與政府計畫支持，其價格競爭可能導致其他國家原料藥廠業務及競爭力之流失。

(三) 技術及研發概況：

1. 研發目標：

(1) 建立自有技術，形成進入門檻，提昇公司競爭力。

本公司自有技術絕大部份以營業秘密形式存在，部分技術因商業策略考量申請專利，目前持有專利明細如下：

專利編號	申請國
US 7,829,731 B2	美國
2228372	歐洲
US 8,148,549 B2	美國
US 8,168,805 B2	美國
US 8,273,917 B2	美國
US 8,299,305 B2	美國
特許第 5143167 號	日本
US 8,420,832 B2	美國
US 8,530,674 B2	美國
US 8,614,336 B2	美國
2386549	歐洲
US 8,957,227 B2	美國

(2) 快速反應客戶問題，提出有效解決方案。

(3) 找尋具潛力之研發計畫，效率地將其商業化。

2. 研發策略：

(1) 招募有豐富產業經驗之關鍵研發人員，建立強大之研發團隊。

(2) 尋找互補之合作夥伴，擴大研發領域。

(3) 與新藥開發公司合作，切入藥品開發之前期。

3.研發重點項目

- (1) 開發具利基之產品製程及技術。
- (2) 高效能及無菌原料藥之開發。
- (3) 研發中之新藥製程放大及商業化。

4.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	103 年	當年度截至 104 年 03 月 31 日
研發費用	36,119	9,999

5.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
DPAEE SCI-018MP	Brinzolamide	PEC

(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。
- (2) 進入高效能原料藥及無菌原料藥之產品領域。
- (3) 強化特用化學品之市場開拓。
- (4) 進入製劑產業領域。

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 \ 年度		102 年度		103 年度		104 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	465,458	36.00	636,225	42.65	185,766	41.93
	美洲	296,060	22.90	323,784	21.70	116,574	26.31
	亞洲	317,978	24.60	271,348	18.19	84,398	19.05
	其他	0	0	12,475	0.84	15,732	3.55
	小計	1,079,496	83.50	1,243,832	83.38	402,470	90.84
內銷		213,238	16.50	248,030	16.62	40,595	9.16
合計		1,292,734	100.00	1,491,862	100.00	443,065	3.55

2. 市場占有率

- (1) PPON、Pent-2、PEB.Na、5-HMT、PGA、VA、NaVA 及 Di-VANa 為世界最主要生產商。
- (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) 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，產品品質須符合各國衛生主管機關及客戶之要求，因此其良窳攸關營運成敗與績效，本公司戮力品質管理系統之提升，於 2001 年獲得 ISO9001 認證，並持續確實運作該系統；此外，本公司原料藥及中間體均以 GMP 標準生產製造，產品分別通過台灣衛福部、美國

食品藥物管理局、歐洲 EDQM 及其他國家衛生主管機關之審查，並取得相關藥證。本公司 2014 年計有 20 位客戶進行查廠稽核，客戶均相當滿意查核結果。

B.技術：

於建廠技術方面，本公司已建立厚實之基礎，包括高效能原料藥廠之建置，目前建廠團隊可隨時因應業務需求，於時間及成本之限制下，以最有效率之方式，新增及擴充生產線。

於生產方面，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 反應之操作技術，成功開發出數十項產品，扎實之技術基礎有助於未來商機之開拓。

本公司基於策略考量，將部分製程技術申請專利，目前共持有 11 筆專利。

C.成本：

本公司開發及改良製程技術，使成本具競爭力，部分製程並取得美國、歐洲等國家專利，使產品擁有競爭優勢；另輔以完整供應鏈之配合，本公司產品毛利率維持 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、印度及台灣等已開發及新興國家，過去二十多年之市場開拓，已建立完整之國際業務網絡；且本公司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。另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，此政策將使學名藥未來需求增加，此外，在原藥發明人陸續尋求低成本及要求製程品質符合國際規範之原料藥廠商合作之趨勢，亦有利本公司未來行銷業務之發展。

B.政府重視與輔導

各國政府將生技製藥產業列為重點發展項目，給予廠商租稅減免等優惠措施，有利於整體產業之發展，此外，全球近年來用藥趨勢朝向採用價廉物美之學名藥，帶動學名藥市場蓬勃發展，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；另外台灣政府不重視原料藥產業，認為研發不符合高度創新，否決研究發展支出適用產業創新條例之規定。

b.本公司目前營收規模相對於全球醫藥產業龐大產值中尚微不足道，故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，並通過美國 FDA 之查廠及歐洲 EDQM 之查廠，產品品質及品質系統也已獲得國際大藥廠的認可。同時本公司利用大陸等地區成本較低之原料，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. 本公司與藥物原發明人合作，進入利潤較高之專利藥市場，目前已見初步成效；另本公司預計進入附加價值高之高效及無菌原料藥產品領域，以區隔與中國及印度廠商之價格競爭、建立市場地位及尋找成長契機。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程

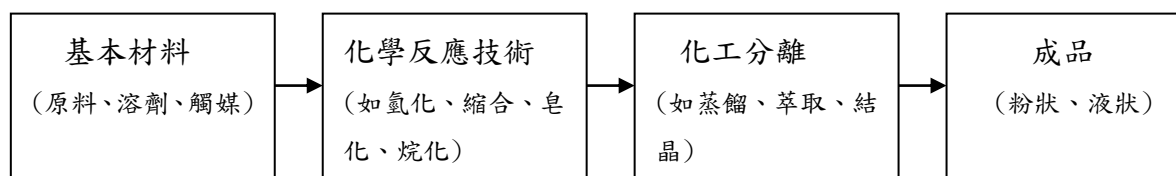
1. 主要產品之重要用途：

	主要產品名稱	主要用途
原料藥	VA	抗癲癇、抗驚厥
	Di-VANa	抗癲癇、抗驚厥
	Thiopental	安眠藥、麻醉劑
	Propafenone	心律不整
	Marbofloxacin	抗生素
	Methylphenidate	抗過動
	Clindamycin palmitate	抗生素
	Duloxetine	抗憂鬱
	Cyclophosphamide	抗腫瘤
	Loxoprofen	解熱鎮痛
	Articaine HCL	麻醉
	SCI-112	抗腫瘤
	HOCLQ-sulfate	瘧疾
	Paliperidone palmitate	精神病
	Dex-Mrthylphenidate	抗過動
Brinzolamide	青光眼	
中間體	PPON	抗厭食劑、戒菸藥
	DEDPM	抗癲癇、抗驚厥
	B5(S,S)	降血壓
	Pent-2	麻醉劑
	PGA	抗巴金森氏症
	NBE	手術用安眠藥、麻醉劑
	4-CPE	減肥藥
	5-HMT	抗愛滋病
	BOV	類固醇
	ZP-3	減肥藥
	(S)-MMAA	抗憂鬱

HOCLQ	抗瘧疾
BPPCE-HCL	麻醉劑
Prop-3	心律不整
Thiazole acid	抗腫瘤
S16	抗腫瘤
S20/38	抗腫瘤
Isopropenyl MgBr	抗腫瘤
Chiral Aux	抗愛滋病
DPAEE	降血脂

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	南通(誠信)、天德(浜海)	良好
氯丙烯	Mitsubishi、清泰(DAISO)	良好
丙酸	巴斯夫、Perstorp	良好
苯甲酸	中厚(EASTMAN)	良好
乙醇鈉	南通(方友)	良好
金屬鈉	杜邦、Nisso Shoji(MSSA)	良好
甲酸三乙酯	南通(萬昌)、臨沭華盛	良好
溴乙烷	濰坊茌威、南通(龍升)	良好
甲基丙基酮	伊士曼	良好
氰乙酸乙酯	南通(誠信)、天德(濰坊)	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	102 度				103 年度				104 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	189,010	14.62	無	客戶 A	210,722	14.12	無	客戶 A	82,845	18.70	無
2	客戶 B	144,210	11.16	無	其他	1,281,140	85.88	無	其他	360,220	81.30	無
3	其他	959,514	74.22	無								
	銷貨淨額	1,292,734	100.00		銷貨淨額	1,491,862	100.00		銷貨淨額	443,065	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：客戶 B 採購量減少。

3. 主要進貨供應商

單位：新台幣仟元

項目	102 年度			103 年度			104 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	占當年度截至前一年度進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
1	南通	93,479	15.34	無	南通	95,702	14.86	無	南松	25,488	16.29	無
2	其他	515,815	84.66	無	川慶	65,970	10.24	無	南通	23,597	15.08	無
3					其他	482,418	74.90	無	川慶	16,429	10.50	無
4									其他	90,973	58.13	無
	進貨淨額	609,294	100.00		進貨淨額	644,090	100.00		進貨淨額	156,487	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：整體而言，進貨供應商並無太大變化，但今年第一季因產品 HOCLQ 出貨量增加，故向南松購買的原料也增加。

(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)	102 年度			103 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
原料藥	3,700	330	302,077	3,700	347	332,399
中間體		748	423,134		553	465,406
其他		967	112,842		999	129,437
合計	3,700	2,045	838,053	3,700	1,899	927,242

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)	102 年度				103 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
原料藥	59.29	83,265	289.83	446,260	43.81	83,438	277.15	492,932
中間體	105.60	15,628	611.68	584,602	134.49	19,916	421.88	733,093
其他	973.98	114,345	165.64	48,634	1,169.16	137,743	40.75	24,740
合計	1,138.86	213,238	1,067.15	1,079,496	1,347.46	241,097	739.78	1,250,765

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

104年4月30日

年 度		102 年度	103 年度	104 年截至 4 月 30 日
員 工 人 數	經 理 級 以 上	11	10	10
	一 般 員 工	193	200	199
	合 計	204	210	209
平 均 年 歲		38.24	37.80	38.09
平 均 服 務 年 資		7.53	7.62	8.00
學 歷 分 佈 比 率	博 士	4.41	4.29	3.83
	碩 士	12.75	12.38	10.53
	大 學 (專)	53.43	55.24	55.98
	高 中 (職)	13.73	11.43	12.44
	高 中 以 下	15.69	16.67	17.22

四、環保支出資訊

(一) 本公司為專業原料藥製造廠商，對於環境保護工作極為重視，於製程開發階段即考慮減廢工作，有關列管之化學原料，除非必要，原則上不使用，以減少污染源之產生。對於生產過程中所產生的廢棄物，如廢水、廢氣及廢溶劑等均設有處理設備、專門人員或委託專業機構代為處理，茲分述如下：

(1) 應申請污染設施設置許可證或污染排放許可證之申領情形

A. 廢水處理

對於生產過程中所產生之廢棄物，均由本公司自行設置之廢水處理系統，經專人負責操作處理，達到所規定放流水標準後，才予以排放至廠區外，且本公司已取得桃園縣政府廢(污)水排放許可證「府環水字第0990010253號，桃縣環排許字第H0558-05號」。

B. 廢氣處理

本公司依空氣污染防治法，取得固定污染源操作許可證，並設有空氣污染防制專責人員。

許可固定污染源項目	許可證號
製藥/一般製造程序 M01	府環空字第1010027688號，證照編號操H4738-03號
鍋爐蒸氣產生程序 M02	府環空字第0980001789號，證照編號操H4714-02號
熱煤加熱程序 M03	府環空字第0980001791號，證照編號操H4715-02號

C. 廢溶劑處理

本公司設有溶劑回收蒸餾塔，針對製程中使用之有機溶劑盡量予以回收再使用，不能回收之部份，則委由合格專業機構處理。

D. 一般廢棄物

本公司製程過程中所產生之一般廢棄物，均委由合格專業機構定期處理。

(2) 污染防治費用繳納情形

本公司 103 年度繳納空氣污染防治費計 677,273 元，委外處理費用計 57,042,858 元，內部自行處理費用計 17,110,792 元。

(3) 應設立環保專責單位之設立情形

本公司設有環保部人員 9 名。

項目	說明
空氣污染防治管理人員	具甲級空氣污染防治人員證號(85)環署訓證字第FA090525號 具乙級空氣污染防治人員證號(98)環署訓證字第FB080462號 具乙級空氣污染防治人員證號(92)環署訓證字第FB010012號
水污染防治管理人員	具甲級廢水處理專責人員證號(85)環署訓證字第GA120070號 具甲級廢水處理專責人員證號(94)環署訓證字第GA060315號 具甲級廢水處理專責人員證號(100)環署訓證字第GA450783號 具甲級廢水處理專責人員證號(101)環署訓證字第GA140253號
毒性化學物質管理人員	具乙級毒性化學物質專業技術管理人員證號(89)環署訓證字第JB280970號
廢棄物處理管理人員	具甲級廢棄物處理技術人員之證號(94)環署訓證字第HA170156號 具甲級廢棄物處理技術人員之證號(102)環署訓證字第HA060049號

(二) 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：
請見 P.34。

(三) 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. 環保支出向來佔本公司營運成本之相當比例，本公司已將其反應於產品售價。
4. 尋求外部研究單位之協助，採用先進之處理設備，以提升廢棄物處理能量，降低處理成本。

(四) 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，員工尚可享有紅利及績效獎金。
2. 本公司為提昇人力素質與發展優勢，持續推行員工教育訓練與進修，以穩固公司永續經營與發展之根基。本公司訂有員工教育訓練辦法，分為內部訓練、外部訓練及出國研習，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。103 年度內訓上課人數累積共 10,031 人次，其中生產部專業課程上課人數累積共 5,196 人次、品保部品質課程上課人數累積共 345 人次、職安室工安課程上課人數累積共 720 人次，103 年度外訓上課人數累積共 136 人次，研習成效良好。103 年度外部教育訓練費支出新台幣 231,958 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，導致任何損失。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. 目前及未來可能發生之估計金額：0 元。
3. 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，嚴格要求員工及承攬廠商人員遵守。
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、AED。
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。
8. 定期召開環安會議，檢討改進環安巡查所發現之缺失。

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
智慧財產權授權合約	甲公司	101.4~111.4	採產品授權方式取得技術與客戶資料，獨家於全球使用 Articaïne Hcl 於製造，登記、包裝及銷售等有關之智慧財產權	保密條款
智慧財產權授權合約	甲公司	101.10~111.10	採產品授權方式取得技術與客戶，獨家於全球使用 Hydroxichloroquine Sulfate 於製造，登記、包裝及銷售等有關之智慧財產權	保密條款

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表

(一) 簡明資產負債表及綜合損益表-個體

簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料					當年度截至 104年3月31 日財務資料 (註6)
	99年	100年	101年	102年	103年	
流動資產	---	---	542,596	1,703,416	1,290,083	---
採用權益法之投資	---	---	68,172	35,213	359,222	---
不動產、廠房及設備	---	---	863,082	1,233,612	1,453,916	---
無形資產	---	---	---	---	---	---
其他資產	---	---	113,774	79,955	65,038	---
資產總額	---	---	1,587,624	3,052,196	3,218,352	---
流動負債	分配前	---	308,126	391,027	394,035	---
	分配後	---	440,296	509,298	622,918	---
非流動負債	---	---	31,968	593,195	598,077	---
負債總額	分配前	---	340,094	984,222	992,112	---
	分配後	---	472,264	1,102,493	1,220,995	---
歸屬於母公司業主之 權益	---	---	1,247,530	2,067,974	2,226,240	---
股本	---	---	493,173	657,061	696,525	---
資本公積	---	---	175,012	840,238	858,369	---
保留盈餘	分配前	---	579,999	570,442	681,623	---
	分配後	---	408,375	419,318	426,256	---
其他權益	---	---	(654)	233	(10,277)	---
庫藏股票	---	---	---	---	---	---
非控制權益	---	---	---	---	---	---
權益 總額	分配前	---	1,247,530	2,067,974	2,226,240	---
	分配後	---	1,115,360	1,949,703	1,997,357	---

*公司若有編製個體財務報告者，應編製最近五年度個體之簡明資產負債表及綜合損益表。

*採用國際財務報導準則之財務資料不滿5個年度者，應另編製(二)採用我國財務會計準則之財務資料。

註1：凡未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註2：當年度曾辦理資產重估價者，應予列註辦理日期及重估增值金額。

註3：上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司並應列示截至年報刊印日之前一季止，另財務資料是否經會計師簽證、核閱或兩者皆否，應予註明。

註4：上稱分配後數字，請依據次年度股東會決議之情形填列。

註5：財務資料經主管機關通知應自行更正或重編者，應以更正或重編後之數字列編，並註明其情形及理由。

註6：季報並未出具個體財務報告。

簡明綜合損益表

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 104年3月31 日財務資料 (註5)
	99年	100年	101年	102年	103年	
營業收入	---	---	1,262,572	1,292,734	1,491,862	---
營業毛利	---	---	399,033	396,981	479,353	---
營業損益	---	---	256,221	210,766	306,295	---
營業外收入及支出	---	---	(17,410)	(16,986)	28,799	---
稅前淨利	---	---	238,811	193,780	335,094	---
繼續營業單位 本期淨利	---	---	194,912	159,938	264,839	---
停業單位損失	---	---	---	---	---	---
本期淨利(損)	---	---	194,912	159,938	264,839	---
所得稅費用	---	---	43,899	33,842	70,255	---
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	---	---	(4,167)	3,016	(2,768)	---
本期綜合損益總額	---	---	190,745	162,954	262,071	---
每股盈餘	---	---	3.66	2.78	3.83	---

*公司若有編製個體財務報告者，應編製最近五年度個體之簡明資產負債表及綜合損益表。

*採用國際財務報導準則之財務資料不滿5個年度者，應另編製(二)採用我國財務會計準則之財務資料。

註1：凡未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註2：上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司並應列示截至年報刊印日之前一季止，另財務資料是否經會計師簽證、核閱或兩者皆否，應予註明。

註3：停業單位損失以減除所得稅後之淨額列示。

註4：財務資料經主管機關通知應自行更正或重編者，應以更正或重編後之數字列編，並註明其情形及理由。

註5：季報並未出具個體財務報告。

(二) 簡明合併資產負債表及綜合損益表-合併

簡明合併資產負債表

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料					當年度截至 104年3月31 日財務資料
		99年	100年	101年	102年	103年	
流動資產		---	---	555,813	1,387,010	1,329,888	1,383,082
備供出售金融資產- 非流動		---	---	---	---	50,093	50,093
採用權益法之投資		---	---	42,599	29,868	---	---
不動產、廠房及設備		---	---	865,799	1,554,940	1,775,857	1,766,151
無形資產		---	---	104	---	---	---
其他資產		---	---	123,764	80,779	65,038	89,750
資產總額		---	---	1,588,079	3,052,597	3,220,876	3,289,076
流動負債	分配前	---	---	308,581	391,429	396,559	366,995
	分配後	---	---	440,751	509,700	625,442	---
非流動負債		---	---	31,968	593,194	598,077	599,236
負債總額	分配前	---	---	340,549	984,623	994,636	966,231
	分配後	---	---	472,719	1,102,894	1,223,519	---
歸屬於母公司業主之 權益		---	---	1,247,530	2,067,974	2,226,240	2,322,845
股 本		---	---	493,173	657,061	696,525	696,846
資 本 公 積		---	---	175,012	840,238	858,369	859,323
保留盈餘	分配前	---	---	579,999	570,442	681,623	774,440
	分配後	---	---	408,375	419,318	426,256	---
其他權益		---	---	(654)	233	(10,277)	(7,764)
庫藏股票		---	---	---	---	---	---
非控制權益		---	---	---	---	---	---
權 益 總 額	分配前	---	---	1,247,530	2,067,974	2,226,240	2,322,845
	分配後	---	---	1,115,360	1,949,703	1,997,357	---

*公司若有編製個體財務報告者，應另編製最近五年度個體之簡明資產負債表及綜合損益表。

*採用國際財務報導準則之財務資料不滿5個年度者，應另編製(二)採用我國財務會計準則之財務資料。

註1：凡未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註2：當年度曾辦理資產重估價者，應予列註辦理日期及重估增值金額。

註3：上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司並應列示截至年報刊印日之前一季止，另財務資料是否經會計師簽證、核閱或兩者皆否，應予註明。

註4：上稱分配後數字，請依據次年度股東會決議之情形填列。

註5：財務資料經主管機關通知應自行更正或重編者，應以更正或重編後之數字列編，並註明其情形及理由。

簡明綜合損益表

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 104年3月31 日財務資料
	99年	100年	101年	102年	103年	
營業收入	---	---	1,262,572	1,292,734	1,491,862	443,065
營業毛利	---	---	398,936	396,981	479,353	169,622
營業損益	---	---	252,507	205,859	295,366	115,737
營業外收入及支出	---	---	(13,696)	(12,079)	39,728	(2,070)
稅前淨利	---	---	238,811	193,780	335,094	113,667
繼續營業單位 本期淨利	---	---	194,912	159,938	264,839	92,818
停業單位損失	---	---	---	---	---	---
本期淨利(損)	---	---	194,912	159,938	264,839	92,818
所得稅費用	---	---	43,899	33,842	70,255	20,849
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	---	---	(4,167)	3,016	(2,768)	---
本期綜合損益總額	---	---	190,745	162,954	262,071	92,818
淨利歸屬於 母公司業主	---	---	194,912	159,938	264,839	92,818
淨利歸屬於非控制 權益	---	---	---	---	---	---
綜合損益總額歸屬 於母公司業主	---	---	190,745	162,954	262,071	92,818
綜合損益總額歸屬 於非控制權益	---	---	---	---	---	---
每股盈餘	---	---	3.66	2.78	3.83	1.33

*公司若有編製個體財務報告者，應另編製最近五年度個體之簡明資產負債表及綜合損益表。

*採用國際財務報導準則之財務資料不滿5個年度者，應另編製(二)採用我國財務會計準則之財務資料。

註1：凡未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註2：上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司並應列示截至年報刊印日之前一季止，另財務資料是否經會計師簽證、

核閱或兩者皆否，應予註明。

註3：停業單位損失以減除所得稅後之淨額列示。

註4：財務資料經主管機關通知應自行更正或重編者，應以更正或重編後之數字列編，並註明其情形及理由。

(三) 最近五年度簡明資產負債表及損益表資料-我國財務會計準則

簡明資產負債表-我國財務會計準則

單位：新台幣仟元

年 項 目	最近五年度財務資料(註一)					
	99年	100年	101年	102年	103年	
流動資產	516,985	565,574	558,517	---	---	
基金及長期投資	160,619	65,126	68,172	---	---	
固定資產	823,870	865,137	933,888	---	---	
無形資產	195	164	133	---	---	
其他資產	2,606	19,644	21,854	---	---	
資產總額	1,504,275	1,515,645	1,582,564	---	---	
流動負債	分配前	364,748	371,451	303,461	---	---
	分配後	482,442	449,173	435,631	---	---
長期負債	---	---	---	---	---	
其他負債	8,293	12,989	17,205	---	---	
負債總額	分配前	373,041	384,440	320,666	---	---
	分配後	480,735	462,162	452,836	---	---
股本	452,671	491,663	493,173	---	---	
資本公積	134,074	159,130	175,012	---	---	
保留盈餘	分配前	553,168	491,086	607,814	---	---
	分配後	435,474	413,364	436,190	---	---
金融商品未實現 損益	---	---	291	---	---	
累積換算調整數	(200)	2,205	1,260	---	---	
未認列為退休金 成本之淨損失	(9,459)	(12,879)	(15,652)	---	---	
股東權益 總額	分配前	1,131,234	1,131,205	1,261,898	---	---
	分配後	1,013,540	1,053,483	1,129,728	---	---

註一：每股盈餘已依追溯調整之加權平均股數重新計算。

簡明損益表-我國財務會計準則

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				
	99 年	100 年	101 年	102 年	103 年
營業收入	994,676	1,037,853	1,262,572	---	---
營業毛利	328,958	307,257	397,888	---	---
營業損益	217,544	190,491	255,564	---	---
營業外收入及利益	9,806	24,744	9,242	---	---
營業外費用及損失	25,673	108,871	26,652	---	---
繼續營業部門 稅前損益	201,677	106,364	238,154	---	---
繼續營業部門 損益	171,244	90,016	194,449	---	---
停業部門損益	---	---	---	---	---
非常損益	---	---	---	---	---
會計原則變動 之累積影響數	---	---	---	---	---
本期損益	171,244	90,016	194,449	---	---
每股盈餘（註一）	3.52	1.84	3.95	---	---

註一：每股盈餘已依追溯調整之加權平均股數重新計算。

（四）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
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
100	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
101	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
102	立本台灣聯合會計師事務所 劉克宜、張書成會計師	修正式無保留意見
103	立本台灣聯合會計師事務所 劉克宜、張書成會計師	無保留意見

二、最近五年度財務分析

(一) 財務分析-個體

分析 度 項 目		最近五年度財務分析					當年度截至 104年3月 31日(註1)	
		99年度	100年度	101年度	102年度	103年度		
財務 結構 %	負債佔資產比率	---	---	---	32.25	30.83	---	
	長期資金佔不動產、廠房及設備比率	---	---	---	215.72	192.80	---	
償債 能力 %	流 動 比 率	---	---	---	435.63	337.50	---	
	速 動 比 率	---	---	---	329.08	206.61	---	
	利息保障倍數(倍)	---	---	---	69.38	40.92	---	
經 營 能 力	應收款項週轉率(次)	---	---	---	6.28	6.82	---	
	應收款項收現日數	---	---	---	58	54	---	
	存貨週轉率(次)	---	---	---	2.20	1.94	---	
	應付款項週轉率(次)	---	---	---	10.91	12.53	---	
	平均售貨日數	---	---	---	166	188	---	
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	---	---	---	1.05	1.03	---	
	總資產週轉率(次)	---	---	---	0.56	0.48	---	
獲 利 能 力	資 產 報 酬 率 (%)	---	---	---	7.13	8.67	---	
	權 益 報 酬 率 (%)	---	---	---	9.83	12.33	---	
	佔 實 收 資 本 比 率 (%)	營業利益	---	---	---	32.08	43.97	---
		稅前純益	---	---	---	29.49	48.11	---
	純 益 率 (%)	---	---	---	12.37	17.75	---	
	每 股 盈 餘 (元)	---	---	---	2.78	3.83	---	
現 金 流 量	現金流量比率(%)	---	---	---	65.33	171.69	---	
	現金流量允當比率(%)	---	---	---	61.40	51.90	---	
	現金再投資比率(%)	---	---	---	3.38	13.96	---	
槓 桿 度	營運槓桿度	---	---	---	1.88	1.57	---	
	財務槓桿度	---	---	---	1.01	1.03	---	

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. 流動比例、速動比例減少：本期流動資產減少，乃因購置坑口土地，現金減少所致。
2. 利息保障倍數減少：因本期利息支出增加所致。
3. 資產報酬率、權益報酬率、營業利益、稅前純益、純益率、每股盈餘增加：
因本期營收成長、稅後淨利增加所致。
4. 現金流量比率增加：因 103 年度營運情況良好，應收款項收現情況佳，故本期現金流量比率增加。
5. 現金再投資比率增加：本期營業活動之淨現金流入增加所致。

註 1：個體財務報告並未出具季報。

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

(2) 長期資金占不動產、廠房及設備比率 = (權益總額 + 非流動負債) / 不動產、廠房及設備淨額。

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 - 預付款項) / 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) 不動產、廠房及設備週轉率 = 銷貨淨額 / 不動產、廠房及設備淨額。

(7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均資產總額。

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 / 平均權益總額。

(3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

(4) 每股盈餘 = (歸屬於母公司業主之損益 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。(註 2)

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) / (不動產、廠房及設備毛額 + 長期投資 + 其他非流動資產 + 營運資金)。(註 3)

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 4)。

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

註 2：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 3：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. 不動產、廠房及設備毛額係指扣除累計折舊前的不動產、廠房及設備總額。

註 4：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。

(二) 財務分析-合併

分析 度		年度 項目	最近五年度財務分析					當年度截至 104年3月 31日
			99年度	100年度	101年度	102年度	103年度	
財務 結構 %	負債佔資產比率		---	---	---	32.26	30.88	29.38
	長期資金佔不動產、廠房及設備比率		---	---	---	169.22	159.04	165.45
償債 能力 %	流動比率		---	---	---	354.35	335.36	376.87
	速動比率		---	---	---	247.81	205.30	239.28
	利息保障倍數(倍)		---	---	---	69.38	40.92	3,667.36
經 營 能 力	應收款項週轉率(次)		---	---	---	6.28	6.82	7.18
	應收款項收現日數		---	---	---	58	54	51
	存貨週轉率(次)		---	---	---	2.20	1.94	1.91
	應付款項週轉率(次)		---	---	---	10.91	12.53	13.10
	平均售貨日數		---	---	---	166	188	192
	不動產、廠房及設備週轉率(次)		---	---	---	0.83	0.84	1.00
	總資產週轉率(次)		---	---	---	0.56	0.48	0.54
獲 利 能 力	資產報酬率(%)		---	---	---	6.99	8.67	---
	權益報酬率(%)		---	---	---	9.65	12.33	---
	佔實收 資本比率 (%)	營業利益	---	---	---	31.33	42.41	66.43
		稅前純益	---	---	---	29.49	48.11	65.25
	純益率(%)		---	---	---	12.37	17.75	20.95
	每股盈餘(元)		---	---	---	2.78	3.83	1.33
現金 流量	現金流量比率(%)		---	---	---	60.95	90.47	---
	現金流量允當比率(%)		---	---	---	63.85	58.13	---
	現金再投資比率(%)		---	---	---	2.92	6.15	---
槓桿 度	營運槓桿度		---	---	---	1.93	1.62	1.47
	財務槓桿度		---	---	---	1.01	1.03	1.03

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20%者可免分析)

1. 利息保障倍數減少：因本期利息支出增加所致。
2. 資產報酬率、權益報酬率、營業利益、稅前純益、純益率、每股盈餘增加：因本期營收成長、稅後淨利增加所致。
3. 現金流量比率增加：因 103 年度營運情況良好，應收款項收現情況佳，故本期現金流量比率增加。
4. 現金再投資比率增加：本期營業活動之淨現金流入增加所致。

1.財務結構

- (1)負債占資產比率=負債總額/資產總額。
- (2)長期資金占不動產、廠房及設備比率=(權益總額+非流動負債)/不動產、廠房及設備淨額。

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-預付款項)/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)不動產、廠房及設備週轉率=銷貨淨額/不動產、廠房及設備淨額。
- (7)總資產週轉率=銷貨淨額/平均資產總額。

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/平均權益總額。
- (3)純益率=稅後損益/銷貨淨額。
- (4)每股盈餘=(歸屬於母公司業主之損益-特別股股利)/加權平均已發行股數。(註1)

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)/(不動產、廠房及設備毛額+長期投資+其他非流動資產+營運資金)。(註2)

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3)。
- (2)財務槓桿度=營業利益/(營業利益-利息費用)。

註1：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2：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.不動產、廠房及設備毛額係指扣除累計折舊前的不動產、廠房及設備總額。

註3：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) 財務分析-我國財務會計準則

分析 度		年度 項目	最近五年度財務分析				
			99 年度	100 年度	101 年度	102 年度	103 年度
財務 結構 %	負債佔資產比率		24.80	25.36	20.26	---	---
	長期資金佔固定資產 比率		137.31	130.75	135.12	---	---
償債 能力 %	流 動 比 率		141.74	152.26	184.05	---	---
	速 動 比 率		68.62	67.33	83.91	---	---
	利息保障倍數 (倍)		374.41	931.12	104,690.01	---	---
經 營 能 力	應收款項週轉率 (次)		5.03	5.07	5.95	---	---
	應收款項收現日數		72	72	61	---	---
	存貨週轉率 (次)		2.29	2.13	2.39	---	---
	應付款項週轉率(次)		12.21	10.99	11.22	---	---
	平均售貨日數		159	171	152	---	---
	固定資產週轉率 (次)		1.21	1.20	1.35	---	---
	總資產週轉率 (次)		0.66	0.68	0.80	---	---
獲 利 能 力	資 產 報 酬 率 (%)		12.46	5.97	12.56	---	---
	股東權益報酬率 (%)		15.79	7.96	16.25	---	---
	佔實收 資本比 率 (%)	營業利益	48.06	38.74	51.82	---	---
		稅前純益	44.55	21.63	48.29	---	---
	純 益 率 (%)		17.22	8.67	15.40	---	---
	每 股 盈 餘 (元)		3.82	1.84	3.95	---	---
現 金 流 量	現金流量比率 (%)		61.25	68.22	128.00	---	---
	現金流量允當比率 (%)		76.74	77.99	92.16	---	---
	現金再投資比率 (%)		6.46	7.09	14.23	---	---
槓 桿 度	營運槓桿度		1.51	1.61	1.56	---	---
	財務槓桿度		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)

無資料可供比對，故無法提供變動原因。

1.財務結構

(1)負債占資產比率=負債總額/資產總額。

(2)長期資金占固定資產比率=(股東權益淨額+長期負債)/固定資產淨額。

2.償債能力

(1)流動比率=流動資產/流動負債。

(2)速動比率=(流動資產-存貨-預付費用)/流動負債。

(3)利息保障倍數=所得稅及利息費用前純益/本期利息支出。

3.經營能力

(1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率=銷貨淨額/各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。

(2)平均收現日數=365/應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率=銷貨成本/平均存貨額。

(4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率=銷貨成本/各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。

(5)平均銷貨日數=365/存貨週轉率。

(6)固定資產週轉率=銷貨淨額/固定資產淨額。

(7)總資產週轉率=銷貨淨額/資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率=[稅後損益+利息費用×(1-稅率)]/平均資產總額。

(2)股東權益報酬率=稅後損益/平均股東權益淨額。

(3)純益率=稅後損益/銷貨淨額。

(4)每股盈餘=(稅後淨利-特別股股利)/加權平均已發行股數。(註1)

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2)

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3)。

(2)財務槓桿度=營業利益/(營業利益-利息費用)。

註1：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2：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3：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

董事會造具本公司民國一〇三年度營業報告書、財務報表及盈餘分派議案等，其中財務報表業經委託立本聯合會計師事務所查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、財務報表及盈餘分派議案經本審計委員會查核，認為尚無不合，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二百一十九條之規定報告如上，敬請 鑒核。

此致

本公司一百零四年股東常會

審計委員會召集人：

杜廷成

中 華 民 國 一 百 零 四 年 三 月 十 三 日

四、最近年度個體財務報告

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一〇三年及民國一〇二年十二月三十一日之個體資產負債表，暨民國一〇三年及一〇二年一月一日至十二月三十一日之個體綜合損益表、個體權益變動表及個體現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開個體財務報告之編製係公司管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開個體財務報告表示意見。旭富製藥科技股份有限公司民國一〇二年度採權益法評價之長期股權投資未經本會計師查核，因之，本會計師對上開財務報告就該轉投資部份所表示之意見，係根據其他會計師之查核報告。民國一〇二年十二月三十一日採權益法之長期股權投資金額為 35,213 仟元，占資產總額之 1.15%，民國一〇二年度採權益法認列之綜合損益份額分別為(21,440)仟元，占綜合損益總額之 13.41%。

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個體財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製個體財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估個體財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達旭富製藥科技股份有限公司民國一〇三年及民國一〇二年十二月三十一日之個體財務狀況，暨民國一〇三年一月一日至十二月三十一日及民國一〇二年一月一日至十二月三十一日之個體經營成果與個體現金流量。

此 致

旭富製藥科技股份有限公司 公鑒

立本台灣聯合會計師事務所

會計師：

劉克宜



會計師：

張書成



證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 四 年 三 月 十 三 日

九富製藥科技股份有限公司

中華民國一〇三年十二月三十一日

單位：新台幣（仟元）

代碼	資產	附註	103年12月31日	%	102年12月31日	%	103年12月31日	%
1XXX	流動資產							
1100	現金及約當現金	六(一)	\$359,285	11.16	\$675,915	1.55	\$50,000	1.55
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	六(二)	168,934	5.25	75,317	0.01	161	0.01
1150	應收票據	五、六(三)	5,004	0.16	8,138	0.25	8,087	0.25
1170	應收帳款淨額	五、六(四)	236,713	7.36	182,664	2.22	71,504	2.22
1200	其他應收款	五、六(五)	4,036	0.13	341,703	5.62	180,934	5.62
130X	存貨		510,021	15.85	406,841	0.76	24,597	0.76
1410	預付款項		5,751	0.18	9,799	0.15	4,935	0.15
1470	其他流動資產		339	-	3,039	1.68	53,817	1.68
11XX	小計		1,290,083	40.09	1,703,416	12.24	391,027	12.24
15XX	非流動資產							
1523	備供出售金融資產-非流動	五、六(六)	50,093	1.56	-	0.02	602	0.02
1550	採用權益法之投資	五、六(七)	359,222	11.16	35,213	0.64	20,531	0.64
1600	不動產、廠房及設備	五、六(八)	1,453,916	45.18	1,233,612	18.59	598,077	18.59
1840	遞延所得稅資產-非流動	五、六(九)	21,670	0.67	44,735	30.83	984,222	30.83
1900	其他非流動資產	五、六(十)	43,368	1.34	35,220	0.01	593,195	0.01
15XX	小計		1,928,269	59.91	1,348,780	0.97	29,687	0.97
	資產總計		\$3,218,352	100.00	\$3,052,196	100.00	\$3,052,196	100.00
	流動負債							
	短期借款	六(九)	22,153	0.68	161	0.01	161	0.01
	透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動	六(十)	2,47	0.01	2,120	0.01	-	-
	應付票據		0,27	0.00	2,150	0.01	8,247	0.03
	應付帳款		5,98	0.02	2,170	0.01	73,488	0.24
	其他應付款	五、六(十一)	11,20	0.03	2,200	0.01	136,410	0.44
	當期所得稅負債	五、六(十二)	13,33	0.04	2,230	0.01	15,819	0.05
	負債準備-流動	五、六(十三)	0,32	0.00	2,250	0.01	5,002	0.02
	其他流動負債	五、六(十四)	0,09	0.00	2,250	0.01	46,061	0.15
	小計		55,81	0.17	2,300	0.01	391,027	1.27
	非流動負債		25XX		2530		563,261	1.84
	應付公司債	五、六(十五)	2530		2570		247	0.01
	遞延所得稅負債	五、六(十六)	2570		2600		29,687	0.10
	其他非流動負債	五、六(十七)	2600		2600		29,687	0.10
	小計		-		25XX		593,195	1.94
	負債合計		1,15	0.04	2XXX		984,222	32.24
	權益		40,42	1.24	31XX		657,061	21.53
	股本		3100		3100		840,238	27.53
	普通股股本		1,47	0.04	3110		147,587	4.84
	資本公積		3200		3200		15,652	0.51
	保留盈餘		1,15	0.03	3300		407,203	13.34
	法定盈餘公積		44,19	1.34	3310		233	0.01
	特別盈餘公積		3320		3320		2,067,974	67.76
	未提撥保留盈餘(待彌補虧損)		3350		3350		-	-
	其他權益		3400		3400		518,042	16.10
	權益總計		3XXX		3XXX		2,226,240	69.17
	負債及股東權益總計		\$3,218,352	100.00	\$3,052,196	100.00	\$3,052,196	100.00

請參閱後附個體財務報表附註



董事長：



經理人：



會計主管：

旭富製藥科技股份有限公司

個體綜合損益表

中華民國一〇三年及一〇二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	103 年度	%	102 年度	%
4000	營業收入	五	\$1,491,862	100.00	\$1,292,734	100.00
5000	營業成本		(1,012,509)	(67.87)	(895,753)	(69.29)
5900	營業毛利		479,353	32.13	396,981	30.71
5950	營業毛利淨額		479,353	32.13	396,981	30.71
6000	營業費用					
6100	推銷費用		(70,530)	(4.73)	(58,570)	(4.53)
6200	管理費用		(66,410)	(4.45)	(95,558)	(7.39)
6300	研究發展費用		(36,118)	(2.42)	(32,087)	(2.49)
6000	小 計		(173,058)	(11.60)	(186,215)	(14.41)
6900	營業利益(損失)		306,295	20.53	210,766	16.30
7000	營業外收入及支出					
7010	其他收入	六(十九)	5,659	0.38	8,456	0.65
7020	其他利益及損失	六(二十)	48,397	3.24	(1,168)	(0.09)
7050	財務成本	六(二十一)	(8,394)	(0.56)	(2,834)	(0.22)
7070	採用權益法之子公司、關聯企業及 合資損益之份額	六(七)	(16,863)	(1.13)	(21,440)	(1.65)
7000	營業外收入及支出合計		28,799	1.93	(16,986)	(1.31)
7900	稅前淨利(淨損)		335,094	22.46	193,780	14.99
7950	所得稅(費用)利益	六(二十四)	(70,255)	(4.71)	(33,842)	(2.62)
8000	繼續營業單位淨利(淨損)		264,839	17.75	159,938	12.37
8200	本期淨利(淨損)		264,839	17.75	159,938	12.37
8300	其他綜合損益(淨額)					
8310	國外營運機構財務報表換算之兌 換差額		(233)	(0.02)	1,178	0.09
8360	確定福利計畫精算利益(損失)		(3,054)	(0.20)	2,565	0.20
8380	採用權益法認列之子公司、關聯企 業及合資之其他綜合損益份額		-	-	(291)	(0.02)
8399	與其他綜合損益組成部分相關之 所得稅		519	0.03	(436)	(0.04)
8300	其他綜合損益(淨額)		(2,768)	(0.19)	3,016	0.23
8500	本期綜合損益總額		262,071	17.56	162,954	12.60
	每股盈餘(元)：	六(二十五)				
9710	繼續營業單位損益		\$3.83		\$2.32	
9750	基本每股盈餘(元)		\$3.83		\$2.32	
9850	稀釋每股盈餘(元)		\$3.43		\$2.07	

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
旭富製藥股份有限公司

中華民國一〇三年及一〇二三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣(千元)

摘要	資本公積			法定盈餘公積		特別盈餘公積		未分配盈餘 (或待彌補虧損)		國外營運機構財 務報表換算之兌 換差額		其他權益項目		權益總額
	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 (或待彌補虧損)	國外營運機構財 務報表換算之兌 換差額	備供出售金融資 產未實現損益	其他	權益總額					
民國 102 年 1 月 1 日 餘額	\$493,173	\$175,012	\$128,142	\$12,879	\$438,978	\$(945)	\$291	\$0	\$1,247,530					
101 年度盈餘指撥及分配：														
提列法定盈餘公積	-	-	19,445	-	(19,445)	-	-	-	-					
提列特別盈餘公積	-	-	-	2,773	(2,773)	-	-	-	-					
普通股現金股利	-	-	-	-	(132,170)	-	-	-	(132,170)					
股票股利	39,454	-	-	-	(39,454)	-	-	-	-					
發行可轉換公司債認列之認股權 被投資公司持股比例變動影響數	-	39,104	-	-	-	-	-	-	39,104					
102 年度本期稅後淨利	-	(631)	-	-	159,938	-	-	-	159,938					
本期其他綜合損益	-	-	-	-	2,129	1,178	(291)	-	3,016					
現金增資及折溢價 / 預收股款	120,000	-	-	-	-	-	-	-	120,000					
員工紅利轉增資	3,625	-	-	-	-	-	-	-	3,625					
應付公司債轉換普通股	60	314	-	-	-	-	-	-	374					
員工執行認股權發行新股	750	766	-	-	-	-	-	-	1,516					
員工認股權酬勞成本	-	32,427	-	-	-	-	-	-	32,427					
千元尾差	(1)	-	-	-	-	-	-	-	(1)					
民國 103 年 1 月 1 日 餘額	\$657,061	\$840,238	\$147,587	\$15,652	\$407,203	\$233	\$0	\$0	\$2,067,974					
102 年度盈餘指撥及分配：														
提列法定盈餘公積	-	-	15,994	-	(15,994)	-	-	-	-					
特別盈餘公積轉累積盈餘	-	-	-	(15,652)	15,652	-	-	-	-					
普通股現金股利	-	-	-	-	(118,270)	-	-	-	(118,270)					
股票股利	32,853	-	-	-	(32,853)	-	-	-	-					
103 年度本期稅後淨利	-	-	-	-	264,839	-	-	-	264,839					
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(2,535)	(233)	-	-	(2,768)					
員工紅利轉增資	2,691	16,309	-	-	-	-	-	-	19,000					
處分採用權益法之投資 / 子公司	-	(13,668)	-	-	-	-	-	-	(13,668)					
發行員工限制型股票	5,000	19,758	-	-	-	-	-	(24,758)	9,133					
員工限制型股票酬勞成本攤銷數	-	-	-	-	-	-	-	-	-					
限制員工權利股票註銷	(1,080)	(4,268)	-	-	-	-	-	-	5,348					
民國 103 年 12 月 31 日 餘額	\$696,525	\$858,369	\$163,581	\$0	\$518,042	\$0	\$0	\$(10,277)	\$2,226,240					



會計主管：



經理人：



董事長：

請參閱後附個體財務報表附註

旭富製藥科技股份有限公司

個體現金流量表
中華民國一〇三年及一〇二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣(仟元)

項 目	103 年 度	102 年 度
營業活動之現金流量		
繼續營業單位稅前淨利(損失)	\$335,094	\$193,780
本期稅前淨利(淨損)	335,094	193,780
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目		
折舊費用	134,434	122,037
攤銷費用	248	444
透過損益按公允價值衡量金融資產(負債)之淨損益	(456)	103
利息費用	8,394	2,834
利息收入	(1,765)	(553)
股份基礎給付酬勞成本	9,133	32,426
採用權益法之子公司、關聯企業及合資損失(利益)之份額	16,863	21,439
處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)	116	136
不動產、廠房及設備轉列費用數	3,181	676
處分投資損失(利益)	-	(51)
處分採用權益法之投資損失(利益)	(40,117)	-
清算損失(利得)	-	94
與營業活動相關之資產/負債變動數		
應收票據(增加)減少	3,134	105
應收帳款(增加)減少	(54,049)	24,807
其他應收款(增加)減少	337,667	(22,497)
存貨(增加)減少	(103,180)	(113,626)
預付費用(增加)減少	926	(1,480)
預付款項(增加)減少	3,122	2,352
其他流動資產(增加)減少	2,700	(2,901)
應付票據增加(減少)	(160)	(1,608)
應付帳款增加(減少)	(1,984)	824
其他應付款增加(減少)	63,524	18,557
負債準備增加(減少)	(67)	337
預收款項增加(減少)	7,696	23,218
其他流動負債增加(減少)	61	97
應計退休負債增加(減少)	(11,691)	(152)
收取之利息	1,765	553
支付利息	(28)	(3,681)
退還(支付)之所得稅	(38,057)	(42,830)
營業活動之淨現金流入(流出)	676,504	255,440
投資活動之現金流量		
取得原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產	(93,000)	(120,000)
處分原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	45,051
取得採用權益法之投資	(364,750)	(10,000)
取得不動產、廠房及設備	(269,195)	(684,491)
存出保證金增加	(510)	(500)
預付設備款增加	(91,408)	(82,253)
採用權益法之被投資公司清算退回股款	-	21,681
投資活動之淨現金流入(流出)	(818,863)	(830,512)
籌資活動之現金流量		
短期借款增加	391,694	106,000
短期借款減少	(447,694)	(35,024)
發行公司債	-	597,000
發放現金股利	(118,271)	(132,170)
現金增資	-	694,000
員工執行認股權	-	1,516
籌資活動之淨現金流入(流出)	(174,271)	1,231,322
本期現金及約當現金增加(減少)數	(316,630)	656,250
期初現金及約當現金餘額	675,915	19,665
期末現金及約當現金餘額	\$359,285	\$675,915

請參閱後附個體財務報表附註

董事長：



經理人：



會計主管：



旭富製藥科技股份有限公司
個體財務報表附註
中華民國一〇三年度及一〇二年度
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

一、公司沿革與業務範圍

旭富製藥科技股份有限公司(以下簡稱本公司)係依照中華民國公司法於民國76年9月18日於中華民國奉准設立，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。三商行股份有限公司為本公司之母公司。本公司主要經營業務為原料藥、原料藥中間體、特殊及精密化學品之加工、製造、研發及銷售。

二、通過財務報告之日期及程序

本財務報表已於民國104年3月13日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂國際財務報導準則之適用

(一)已採用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響：無。

(二)尚未採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響：

依據金管會民國103年4月3日金管證審字第1030010325號令，上市、上櫃及興櫃公司應自民國104年起全面採用經金管會認可並發布生效之2013年版國際財務報導準則(不包含國際財務報導準則第9號「金融工具」，包含於民國104年起適用之證券發行人財務報告編製準則)編製財務報告，相關新發布、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會發布之生效日
國際財務報導準則第1號之修正「國際財務報導準則第7號之比較揭露對首次採用者之有限度豁免」	民國99年7月1日
國際財務報導準則第1號之修正「嚴重高度通貨膨脹及首次採用者固定日期之移除」	民國100年7月1日
國際財務報導準則第1號之修正「政府貸款」	民國102年1月1日
國際財務報導準則第7號之修正「揭露-金融資產之移轉」	民國100年7月1日
國際財務報導準則第7號之修正「揭露-金融資產及金融負債之互抵」	民國102年1月1日
國際財務報導準則第10號「合併財務報表」	民國102年1月1日 (投資個體於民國103年1月1日生效)
國際財務報導準則第11號「聯合協議」	民國102年1月1日
國際財務報導準則第12號「對其他個體之權益之揭露」	民國102年1月1日
國際財務報導準則第13號「公允價值衡量」	民國102年1月1日
國際會計準則第1號之修正「其他綜合損益項目之表達」	民國101年7月1日
國際會計準則第12號之修正「遞延所得稅：標的資產之回收」	民國101年1月1日
國際會計準則第19號之修正「員工福利」	民國102年1月1日
國際會計準則第27號之修正「單獨財務報表」	民國102年1月1日
國際會計準則第28號之修正「投資關聯企業及合資」	民國102年1月1日

國際會計準則第32號之修正「金融資產及金融負債之互抵」	民國103年1月1日
國際財務報導解釋第20號「露天礦場於生產階段之剝除成本」	民國102年1月1日
2010年對國際財務報導準則之改善	民國100年1月1日
2009-2011年對國際財務報導準則之改善	民國102年1月1日

經評估後本公司認為除下列各項外，適用 2013 年版IFRSs將不致對個體財務報表造成重大變動：

1. 國際會計準則第 1 號「財務報表之表達」

該準則修正其他綜合損益之表達方式，將列示於其他綜合損益之項目依性質分類為「後續不重分類至損益」及「後續將重分類至損益」兩類別。該修正同時規定以稅前金額列示之其他綜合損益項目，其相關稅額應隨前述兩類別予以單獨列示。本公司及子公司將依該準則改變綜合損益表之表達方式。

2. 國際財務報導準則第 12 號「對其他個體之權益之揭露」

該準則整合各號準則對企業所持有子公司、聯合協議、關聯企業及未納入合併報表之結構型個體之權益之揭露規定，並要求揭露相關資訊。本公司及子公司將依該準則增加有關合併個體及未合併個體之資訊揭露。

3. 國際財務報導準則第 13 號「公允價值衡量」

該準則定義公允價值為：於衡量日，市場參與者間在有秩序之交易中出售資產所能收取或移轉負債所須支付之價格。建立公允價值衡量之架構，須以市場參與者之觀點；對於非金融資產之衡量須基於最高及最佳使用狀態；並規範公允價值衡量相關揭露。經評估該準則對本公司及子公司財務狀況與經營結果無重大影響，並將依規定增加公允價值衡量相關揭露。

(三) 國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響：

1. 經國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可 2013 年IFRSs之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際財務報導準則第9號「金融工具」	民國107年1月1日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	民國105年1月1日
國際財務報導準則第10號、第12號及國際會計準則第28號之修正「投資個體：合併例外之適用」	民國105年1月1日
國際財務報導準則第11號之修正「收購聯合營運權益之會計處理」	民國105年1月1日
國際財務報導準則第14號「管制遞延帳戶」	民國105年1月1日
國際財務報導準則第15號「來自客戶合約之收入」	民國106年1月1日
國際會計準則第1號之修正「揭露計畫」	民國105年1月1日
國際會計準則第16號及第38號之修正「折舊及攤銷可接受方法之釐清」	民國105年1月1日
國際會計準則第16號及第41號之修正「農業：生產性植物」	民國105年1月1日
國際會計準則第19號之修正「確定福利計畫：員工提撥」	民國103年7月1日
國際會計準則第27號之修正「單獨財務報表下之權益法」	民國105年1月1日
國際會計準則第36號之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	民國103年1月1日
國際會計準則第39號之修正「衍生工具之合約更替及避險會計之繼續」	民國103年1月1日
國際財務報導解釋第21號「公課」	民國103年1月1日

2010-2012年對國際財務報導準則之改善
2011-2013年對國際財務報導準則之改善
2012-2014年對國際財務報導準則之改善

民國103年7月1日
民國103年7月1日
民國105年1月1日

本公司現正持續評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與經營結果之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

編製本個體財務報告所採用之主要會計政策說明如下。除另有說明外，此等政策在所有報導期間將一致地適用。

(一) 遵循聲明

本個體財務報表係依據證券發行人財務報告編製準則與金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱IFRSs)編製。

(二) 編製基礎

1.除下列重要項目外，本財務報表係按歷史成本編製：

- (1)透過損益按公允價值衡量之金融工具(包括衍生金融工具)；
- (2)依公允價值衡量之備供出售金融資產；
- (3)依公允價值衡量之現金交割股份基礎給付協議之負債；
- (4)按退休基金資產加計未認列前期服務成本與未認列精算損失，減除未認列精算利益與確定福利義務現值之淨額認列之福利負債。

2.以下所述之重大會計政策一致適用於本財務報告涵蓋之所有期間。

3.編製符合IFRSs之財務報告需要使用一些重要會計估計，在應用本公司的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。

(三) 外幣換算

編製個體之財務報表時，以該個體功能性貨幣以外之貨幣(外幣)交易者，係以交易日匯率換算認列。於每一報導期間結束日，外幣貨幣性項目以該日即期匯率重新換算；以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目，按決定公允價值當日之匯率重新換算；以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目不予重新換算。兌換差額於發生當期認列為損益。

為編製個體財務報表，本公司國外營運機構之資產及負債係以每一報導期間結束日之即期匯率換算為新台幣；收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額認列為其他綜合損益，並累計於權益之『國外營運機構財務報表換算之兌換差額』項下(並適當地分配予非控制權益)。

(四) 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。

(五) 現金及約當現金

現金流量表中，現金及約當現金包括庫存現金、銀行存款及自取得日起三個月內到期之其他短期具高度流動性投資。

(六) 金融資產與金融負債

依慣例交易購買或出售之金融資產，採交易日會計處理。

1. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

此類金融商品包括持有供交易為目的或指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。持有供交易為目的之金融商品係因其取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回，本公司所持有之衍生性商品，除被指定且為有效避險工具外，餘應歸類為此類金融商品。

本公司所持有之金融資產若屬混合商品，所嵌入之衍生性金融商品之經濟特性及風險與主契約之經濟特性及風險非緊密關聯，並符合衍生性商品之定義者，得於原始認列時將混合商品指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

原始認列時按公允價值衡量，交易成本於發生時認列為損益；續後評價以公允價值衡量，再衡量產生之利益或損失（包括相關利息支出）認列為損益。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

原分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產（非屬衍生性商品及原始指定透過損益按公允價值衡量者），得重分類至其他類別。原分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產，若符合放款及應收款定義，且本公司有意圖及能力持有該金融資產至可預見之未來或到期日者，或不符合前述條件之金融資產，僅於極少情況下而重分類者，係以重分類日之公允價值作為重分類之新成本或攤銷後成本。原已認列之相關損益不予迴轉。

2. 備供出售金融資產

備供出售金融資產係指定為備供出售或未被分類為任何其他類別之非衍生性金融資產。本公司對於符合交易慣例之備供出售金融資產係採用交易日會計。

備供出售金融資產於原始認列時按其公允價值加計交易成本衡量，續後按公允價值衡量，其公允價值之變動認列於其他綜合損益。本公司持有之備供出售金融資產，其公允價值衡量主要係參考同類型公司評價、公司技術發展情形、市場狀況及其他經濟指標所做估計。任何判斷及估計之變動，均可能會影響其公允價值之衡量。

(七) 應收帳款及備抵呆帳

應收款項應按設算利率設算其公允價值，其公允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，其公允價值與到期值差異不大且其交易量頻繁者，則不以公允價值評價。

應收款項之減損評估係首先確認是否存在客觀證據顯示重大個別應收款項發生減損，重大個別應收款項存在客觀證據顯示發生減損者，應個別評估其減損金額，其餘存在客觀證據顯示發生減損之非屬重大之應收款項，以及無減損客觀證據之應收款項，將具類似信用風險特徵者納入群組，分別評估該組資產之減損。

(八) 存貨

存貨係以成本與淨變現價值孰低者計價。成本結算採標準成本制，存貨之成本接近按加權平均法計算之成本。淨變現價值係指估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。

(九) 採用權益法之投資-子公司及關聯企業

子公司指本公司有權主導其財務及營運政策之所有個體（包括特殊目的個體），一般係直接或間接持有其超過50%表決權之股份。本公司對子公司之投資於個體財務報告採權益法評價。

本公司與子公司間交易所產生之未實現損益業已銷除。子公司之會計政策已作必要之調整，與本公司採用之政策一致。

本公司對子公司取得後之損益份額認列為當期損益，對其取得後之其他綜合損益份額則認列為其他綜合損益。如本公司對子公司所認列之損失份額等於或超過在該子公司之權益時，本公司繼續按持股比例認列損失。

對子公司持股之變動若未導致喪失控制（與非控制權益之交易），係作為權益交易處理，亦即視為與業主間進行之交易。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額係直接認列為權益。

關聯企業指所有本公司對其有重大影響而無控制之個體，一般係直接或間接持有其20%以上表決權之股份。本公司對關聯企業之投資採用權益法處理，取得時依成本認列。

本公司對關聯企業取得後之損益份額認列為當期損益，對其取得後之其他綜合損益份額則認列為其他綜合損益。如本公司對任一關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益（包括任何其他無擔保之應收款），本公司不認列進一步之損失，除非本公司對該關聯企業發生法定義務、推定義務或已代其支付款項。

當關聯企業發生非損益及其他綜合損益之權益變動且不影響對關聯企業之持股比例時，本公司將所有權益變動按持股比例認列為「資本公積」。

本公司與關聯企業間交易所產生之未實現損益業已依其對關聯企業之權益比例銷除；除非證據顯示該交易所轉讓之資產已減損，否則未實現損失亦予以銷除。關聯企業之會計政策已作必要之調整，與本公司採用之政策一致。

依「證券發行人財務報告編製準則」規定，個體財務報告當期損益及其他綜合損益應與合併基礎編製之財務報告中當期損益及其他綜合損益歸屬於母公司業主之分攤數相同，個體財務報告業主權益應與合併基礎編製之財務報告中歸屬於母公司業主之權益相同。

(十) 不動產、廠房及設備

1. 不動產、廠房及設備係以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。
2. 後續成本只有在與該項目有關之未來經濟效益很有可能流入本公司及子公司，且該項目之成本能可靠衡量時，才包括在資產之帳面金額或認列為一項單獨資產。被重置部分之帳面金額應除列。所有其他維修費用於發生時認列為當期損益。
3. 不動產、廠房及設備之後續衡量採成本模式，除土地不提折舊外，其他按估計耐用年限以直線法計提折舊。
4. 本公司及子公司於每一財務年度結束日對各項資產之殘值、耐用年限及折舊方法進行檢視，若殘值及耐用年限之預期值與先前之估計不同時，或資產所含之未來經濟效益之預期消耗型態已有重大變動，則自變動發生日起依國際會計準則第8號「會計政策、會計估計變動及錯誤」之會計估計變動規定處理。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。

(十一) 租賃

當租賃條款係移轉附屬所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃；所有其他租賃則分類為營業租賃。

1. 本公司為出租人

營業租賃之租賃收入係按直線基礎於租賃期間內認列為收入。

2. 本公司為承租人

融資租賃資產於原始認列時，係以租賃開始日所決定之公允價值或最低租賃給付現值兩者孰低者認列為資產，並同時於資產負債表中認列融資租賃義務。

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間認列為費用，除非另有系統化的方式更能代表租賃資產經濟效益消耗之時間型態。

(十二) 無形資產

單獨取得之有限耐用年限無形資產係以成本減除累計攤銷及累計減損列示。攤銷金額係依直線法按經濟耐用年數計提。估計耐用年限及攤銷方法於報導期間結束日進行檢視，任何估計變動之影響係推延適用。本公司主要無形資產耐用年數為5年。

(十三) 有形資產與無形資產之減損

1. 商譽

商譽不予攤銷，但每年需定期進行減損測試。當該現金產生單位出現減損跡象時，則須更頻繁地進行減損測試。進行減損測試時，商譽應分攤至本公司預期可自合併綜效獲益之各現金產生單位。若現金產生單位之可回收金額低於其帳面金額，減損損失係先就已分攤至該現金產生單位之商譽，減少其帳面金額，次就該單位中各資產帳面金額等比例分攤至各資產。任何減損損失應立即於綜合損益表直接認列為損失，且不得於後續期間迴轉。

2. 其他有形及無形資產

本公司於報導期間結束日檢視有形及無形資產之帳面金額以決定該等資產是否有減損跡象。若顯示有減損跡象，則估計資產之可回收金額以決定應認列之減損金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，則本公司估計該項資產所屬現金產生單位之可回收金額。若可按合理一致之基礎分攤時，共用資產亦分攤至個別之現金產生單位，否則，則分攤至按可以合理一致之基礎分攤之最小現金產生單位群組。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值孰高者。資產或現金產生單位之可回收金額若預期低於帳面金額，該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係立即認列於當期損益。

當減損損失於後續期間迴轉時，資產或現金產生單位之帳面金額則調增至修正後之估計可回收金額，惟增加後之帳面金額以以往年度該資產或現金產生單位未認列減損損失之情況下應有之帳面金額為限。迴轉之減損損失係立即認列於當期損益。

(十四) 負債準備

本公司因過去事件負有現時義務（法定或推定義務），且很有可能須清償該義務，並對該義務金額能可靠估計時，認列負債準備。

認列為負債準備之金額係考量義務之風險及不確定性，而為報導期間結束日清償義務所須支出之最佳估計。若負債準備係以清償該現時義務之估計現金流量衡量，其帳面金額係為該等現金流量之現值。

(十五) 借款成本

可直接歸於購置、建造或生產符合要件之資產（即需經一段相當時間後達預定使用或出售狀態之資產）之借款成本，係作為該資產成本之一部分，直到該資產幾乎已達預定使用或出售狀態為止。

特定借款如於符合要件之資產支出發生前進行暫時投資而賺取之投資收益，係自符合資本化條件之借款成本中減除。

除上述者外，所有其他借款成本係於發生當期認列為損益。

(十六) 金融負債及權益工具

本公司發行之應付可轉換公司債，嵌入有轉換權（即持有人可選擇轉換為本公司普通股之權利，且為固定金額轉換固定數量之股份）及買回權，於初始發行時將發行價格依發行條件區分為金融資產、金融負

債或權益（「資本公積－認股權」），其處理如下：

嵌入本公司發行應付可轉換公司債之買回權，於原始認列時以其公允價值之淨額帳列「透過損益按公允價值衡量之金融資產」；後續於報導期間結束日，按當時之公允價值評價，差額認列「透過損益按公允價值衡量之金融資產利益或損失」。

應付可轉換公司債之主契約於原始認列時按公允價值衡量，與贖回價值間之差額認列為應付公司債溢折價，列為應付公司債之加項或減項；後續採有效利息法按攤銷後成本於債券流通期間內認列為當期損益，作為「財務成本」之調整項目。

嵌入本公司發行應付可轉換公司債之轉換權係符合權益之定義，於原始認列時，就發行金額扣除上述「透過損益按公允價值衡量之金融資產」及「應付公司債淨額」後之剩餘價值帳列「資本公積－認股權」，後續不再重新衡量。

發行應付可轉換公司債之任何直接歸屬之交易成本，按原始帳面金額比例分配至負債和權益之組成部分。

當持有人轉換時，帳列資產及負債組成部分（包括「應付公司債」及「透過損益按公允價值衡量之金融資產」）按其分類之後續衡量方法處理，再以前述依負債組成部分之帳面價值加計「資本公積－認股權」之帳面價值作為換出普通股之發行成本。

(十七) 員工福利

1. 退休金

(1) 確定提撥計畫

對於確定提撥計畫，係於支付固定提撥金額至一獨立且公開管理之退休基金帳戶後，即無支付額外金額之法定或推定義務，並依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。預付提撥金於可退還現金或減少未來給付之範圍內認列為資產。

(2) 確定福利計畫

A. 確定福利計畫係非屬確定提撥計畫之退休金計畫。確定福利計畫通常確定員工於退休時收取之退休福利金額，通常視一個或多個因素而定，例如年齡、服務年資及薪酬。確定福利計畫下之淨義務係以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折現計算，並以報導期間結束日之確定福利義務現值減除計畫資產之公允價值及未認列之前期服務成本。確定福利淨義務每年由精算師採用預計單位福利法計算，折現率則參考報導期間結束日與確定福利計畫之貨幣及期間一致之高品質公司債市場殖利率決定；在此類債券無深度市場之國家，係使用政府公債（於報導期間結束日）之市場殖利率。

B. 確定福利計畫產生之精算損益係於發生當期認列於其他綜合損益。

C. 前期服務成本屬立即既得者，則相關費用立即認列為損益；非屬立即既得者，則以直線法於平均既得期間認列為損益。

2. 員工紅利及董事酬勞

本公司之員工紅利及董事酬勞係為當年度估列之費用，惟其實際發放數係依據次年度股東會之決議。嗣後股東會決議與財務報表估列數如有差異，視為估計變動，列為股東會決議年度之當期損益。

3. 短期員工福利

短期員工福利義務係以未折現之基礎衡量，且於提供相關服務時認列為費用。有關短期現金紅利或分紅計畫下預期支付之金額，若係因員工過去提供服務而使公司負有現時之法定或推定支付義務，

且該義務能可靠估計時，將該金額認列為負債。

(十八) 員工股份基礎給付

以權益交割之股份基礎給付協議係於給與日以所給與權益商品之公允價值衡量所取得之員工勞務，於既得期間認列為酬勞成本，並相對調整權益。權益商品之公允價值應反映市價既得條件及非既得條件之影響。認列之酬勞成本係隨著預期將符合服務條件及非市價既得條件之獎酬數量予以調整，直至最終認列金額係以既得日既得數量認列。

以現金交割之股份基礎給付協議，係以所承擔負債之公允價值，於既得期間內認列為酬勞成本及負債，並於各個資產負債表日及交割日按所給與權益商品之公允價值衡量，任何變動認列為當期損益。

(十九) 收入認列

收入係按已收或應收對價之公允價值衡量，並扣除估計之客戶退貨、折扣及其他類似之折讓。

銷售商品係於下列條件完全滿足時認列收入：(1)本公司已經將商品所有權之重大風險及報酬移轉予買方；(2)本公司對於已經出售之商品未持續參與管理，亦未維持有效控制；(3)收入金額能可靠衡量；(4)與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司；及(5)與交易有關之已發生或將發生之成本能可靠衡量。

(二十) 所得稅

所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，所得稅係認列於損益。

當期所得稅根據本公司營運及產生應課稅所得之所在國家，採用在報導期間結束日已立法或已實質性立法之稅率計算。未分配盈餘依所得稅法加徵10%之所得稅，俟盈餘產生年度之次年度於股東會通過盈餘分派案後，始就實際盈餘之分派情形，認列10%之未分配盈餘所得稅費用。

遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於個體財務狀況表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。若投資子公司產生之暫時性差異，本公司可以控制暫時性差異迴轉之時點，且暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者則不予認列。遞延所得稅採用在報導期間結束日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率為準。

遞延所得稅資產於暫時性差異很有可能用以抵減未來應課稅所得之範圍內認列，並於每一報導期間結束日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。

(廿一) 每股盈餘

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

五、重大會計判斷、假設及估計不確性之主要來源

本公司編製本財務報表時，管理階層已運用其判斷以決定所採用之會計政策，並依據資產負債表日當時之情況對於未來事件之合理預期作出會計估計及假設。所作出之重大會計估計與假設可能與實際結果存有差異，將考量歷史經驗及其他因子為基礎持續評估及調整，請詳以下說明：

(一) 會計政策採用之重要判斷

金融資產－權益投資之減損

本公司依據國際會計準則第39號決定個別金融資產－權益投資是否發生減損，於作此項決定時需重大判斷。本公司評估個別權益投資之公允價值低於其成本的時間及金額，以及被投資者之財務健全情況和短期業務前景，包括產業及部門績效、技術變遷以及營運及融資現金流量等因素。

(二) 重要會計估計及假設

本公司所作之會計估計係依據報導期間結束日當時之情況對於未來事件之合理預期，惟實際結果可能與估計存有差異，對於下個財務年度之資產及負債可能會有重大調整帳面金額之風險的相關估計及假設，請詳以下說明：

1. 收入認列

銷售商品收入於商品交付且顯著風險及報酬移轉時認列；勞務收入以報導期間結束日勞務提供之完成程度認列收入。相關退貨及折讓係依其他已知原因估計可能發生之產品退回及折讓，於產品出售當期列為銷貨收入之減項，且本公司定期檢視估計之合理性。

2. 有形資產及無形資產(商譽除外)減損評估

資產減損評估過程中，本公司需依賴主觀判斷並依據資產使用模式及產業特性，決定特定資產群組之獨立現金流量、資產耐用年數及未來可能產生之收益與費損，任何由於經濟狀況之變遷或經營策略所帶來的估計改變均可能在未來造成重大減損。

3. 採用權益法之投資減損評估

當有減損跡象顯示某項採權益法之投資可能已經減損致帳面金額無法被回收，本公司隨即評估該項投資之減損。本公司係依據預期可收到現金股利及處分投資所產生未來現金流量之折現值評估可回收金額，並分析其相關假設之合理性。

4. 遞延所得稅資產之可實現性

遞延所得稅資產係於未來很有可能有足夠之課稅所得供可減除暫時性差異使用時方予以認列。評估遞延所得稅資產之可實現性時，必須涉及管理階層之重大會計判斷及估計，包含預期未來銷貨收入成長及利潤率、免稅期間、可使用之所得稅抵減、稅務規劃等假設。任何關於全球經濟環境、產業環境的變遷及法令的改變，均可能引起遞延所得稅資產之重大調整。

5. 存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低者計價，故本公司必須運用判斷及估計決定報導期間結束日存貨之淨變現價值。本公司評估報導期間結束日存貨因正常損耗、過時陳舊或無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值。此存貨評價主要係依未來特定期間內之產品需求為估計基礎，故可能產生重大變動。

6. 應計退休金負債之計算

計算確定福利義務之現值時，本公司必須運用判斷及估計以決定報導期間結束日之相關精算假設，包含折現率及計畫資產之預期報酬率等。任何精算假設之變動，均可能會重大影響本公司確定福利義務之金額。

7. 未休假獎金

本公司於報導期間結束日將未使用之休假權利而導致之預期支付金額衡量為帶薪假之預期成本。當員工提供服務從而增加其未來帶薪假權利時，即產生一項義務。即使帶薪假為非既得，該義務依然存在並應予認列，雖然員工在使用非既得權利前離職可能會影響義務之衡量。

8. 除役負債

本公司估計之除役負債係為環保處理費用，其為報導結束日應認列清償現時義務所需支出之最佳估計。換言之，應為本公司於報導期間結束日清償該義務，或於此時將該義務移轉給第三方而須合理支付之金額。

六、重要會計項目之說明

(一) 現金及約當現金

	103.12.31	102.12.31
庫存現金及週轉金	\$231	\$336
銀行存款	130,417	368,291
定期存款	67,000	50,000
商業本票	161,637	257,288

合 計	\$359,285	\$675,915
-----	-----------	-----------

1. 本公司往來之金融機構信用品質良好，且本公司與多家金融機構往來以分散信用風險，預期發生違約之可能性甚低，於報導期間結束日最大信用風險之暴險金額為現金及約當現金之帳面金額。
2. 本公司未有將現金及約當現金提供質押之情形。

(二) 透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動

	103.12.31	102.12.31
嵌入式衍生工具評價調整	\$-	\$60
受益憑證	168,857	75,121
遠期外匯合約	77	136
合 計	\$168,934	\$75,317

有關衍生性金融工具之交易及合約資訊說明如下：

103年12月31日

衍生性金融工具	合約本金(仟元)	契約期間
流動項目：		
遠期外匯合約		
買入台幣/賣出歐元	EUR220	103.10.16~104.02.13

102年12月31日

衍生性金融工具	合約本金(仟元)	契約期間
流動項目：		
遠期外匯合約		
買入台幣/賣出日幣	JPY69,000	102.12.23~103.03.21

本公司簽訂之遠期外匯合約，主係預售遠期外匯合約，係為規避外幣匯率變動可能造成之不利影響為主要目的，惟並不符合避險會計之所有條件，故不適用避險會計。

(三) 應收票據

	103.12.31	102.12.31
應收票據	\$5,004	\$8,138

截至民國103年及102年12月31日，本公司未有應收票據貼現在外之情事。

(四) 應收帳款

	103.12.31	102.12.31
應收帳款	\$239,202	\$185,153
減：備抵呆帳	(2,489)	(2,489)
合 計	\$236,713	\$182,664

1. 已逾期但未減損之金融資產之帳齡分析如下：

	103.12.31	102.12.31
30天內	\$54,603	\$31,409
31-90天	17,759	1,196
91-180天	4	4
合 計	\$72,366	\$32,609

2. 個別評估已減損金融資產之變動分析：

	103年度	102年度
1月1日	\$2,489	\$2,489
本期迴轉減損損失	-	-
本期提列減損損失	-	-
12月31日	\$2,489	\$2,489

3. 本公司經評估報導期間結束日無客觀證據顯示已發生損失事項之情事；惟部份客戶目前雖逾期還款，但依過去經驗，經向客戶催款後，即於一定期間內收到款項；且本公司過去10年無應收帳款無法回收之情事，故已逾期之金融資產尚無減損疑慮。

4. 本公司之應收帳款於民國103年及102年12月31日最大信用風險之暴險金額為每類應收帳款之帳面金額。

5. 本公司之應收帳款並未持有任何的擔保品。

(五) 存貨

	103年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原料	\$140,903	\$(12,365)	\$128,538
在製品	274,510	(15,039)	259,471
製成品	161,836	(39,824)	122,012
合計	\$577,249	\$(67,228)	\$510,021

	102年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原料	\$136,831	\$(11,688)	\$125,143
在製品	174,116	(15,203)	158,913
製成品	154,027	(31,242)	122,785
合計	\$464,974	\$(58,133)	\$406,841

當期認列之存貨相關費損如下：

	103年度	102年度
出售存貨成本	\$999,475	\$886,420
存貨報廢損失	500	7,823
存貨跌價及呆滯損失(回升利益)	12,534	1,510
合計	\$1,012,509	\$895,753

本公司民國103年及102年度存貨跌價及呆滯損失主係將存貨自成本沖減至淨變現價值而認列之銷貨成本及因報廢呆滯庫存而認列銷貨成本增加數。

(六) 備供出售金融資產－非流動

項 目	103.12.31	102.12.31
非流動項目：		
Sunny Pharma Holdings, Ltd.	\$50,093	\$-

合 計	\$50,093	\$-
-----	----------	-----

請詳附註六(七)有關取得Sunny Pharma Holdings, Ltd.之說明。

(七)採用權益法之投資

1.明細如下：

	103.12.31	102.12.31
Yushan Holding Universal Ltd.	\$359,222	\$-
新高製藥股份有限公司(註 1)	-	5,345
Asan Laboratories Co., Ltd.	-	29,868
合 計	\$359,222	\$35,213

註1：被投資公司旭利安製藥科技(股)公司於民國103年12月4日更名為新高製藥(股)公司。

2.採用權益法之關聯企業損益之份額如下：

	103年度	102年度
Yushan Holding Universal Ltd.	\$ (10,872)	\$-
新高製藥股份有限公司	-	(4,656)
Asan Laboratories Co., Ltd.	(5,991)	(12,167)
SCI Holding Universal Ltd.	-	(4,617)
	\$(16,863)	\$(21,440)

3.主要關聯企業之彙總性財務資訊如下：

103年12月31日	資產	負債	收入	損益	持股比率
Yushan Holding Universal Ltd.	\$359,222	\$-	\$-	\$(15,489)	100%

102年12月31日	資產	負債	收入	損益	持股比率
新高製藥股份有限公司	\$323,798	\$318,454	\$-	\$ (4,656)	\$100%
Asan Laboratories Co., Ltd	49,084	9,578	-	(33,948)	34.31%
SCI Holding Universal Ltd.	-	-	-	(4,617)	100%

被投資公司102年度財務資訊係經其他會計師查核。

4.本公司為調整投資架構，於民國103年7月將直接持有之新高公司股份轉讓與Yushan Holding，並於民國103年現金增資Yushan Holding 364,750仟元，再轉投資新高公司。截至民國103年12月31日止，本公司對Yushan Holding直接持股比例為100%，對新高公司間接持股比例為100%。

5.本公司經董事會決議於民國99年1月投資Asan Laboratories Co., Ltd. (簡稱Asan Lab.)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。

Asan Lab.於民國101年2月6日經股東會決議以每股0.01美元買回15,300仟股普通股，並於民國102年12月16日經董事會決議，將庫藏普通股889仟股無償授與經營及技術團隊。截至民國102年12月31日止，本公司持有Asan Lab. 特別股6,862仟股，持股比例34.31%。

6.Asan Lab.以民國103年5月30日為基準日與Sunny Pharma Holdings, Ltd.合併，雙方同意以Sunny Pharma Holdings, Ltd.普通股1股換取Asan普通股1股。本公司經此股份轉換後持有Sunny Pharma Holdings, Ltd.普通股計6,862仟股，該公司並於民國103年6月辦理現金增資，每股0.34美元，共計募集美金27,116仟元，本公司因未參與現金增資，故持股比例降為6.09%。由於本公司對Sunny Pharma Holdings, Ltd.已無重大影響力，故將此股權投資依公允價值轉列於備供出售金融資產—非流動科目，並認列處分投資利益40,117仟元。

7.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，該公司已於民國102年3月結束營業，本公司於民國103年2月11日收到清算分配款計21,682仟元。本案業經經濟部投資審議委員會於民國103年2月19日經審二字第10300036140號函核准撤銷。

(八)不動產、廠房及設備

	土 地	房屋及建築	機器設備	辦公設備	其 他	合 計
103年1月1日						
成本	\$335,948	\$591,286	\$1,278,854	\$16,362	\$39,797	\$2,262,247
累計折舊及減損	-	(190,161)	(824,114)	(12,069)	(2,291)	(1,028,635)
	<u>\$335,948</u>	<u>\$401,125</u>	<u>\$454,740</u>	<u>\$4,293</u>	<u>\$37,506</u>	<u>\$1,233,612</u>
<u>103年</u>						
1月1日	\$335,948	\$401,125	\$454,740	\$4,293	\$37,506	\$1,233,612
增添	164,992	10,276	16,206	467	77,254	269,195
處分	-	-	(13)	-	(103)	(116)
重分類	3,221	11,078	124,141	-	(52,591)	85,659
折舊費用	-	(27,870)	(104,726)	(1,011)	(827)	(134,434)
12月31日	<u>\$504,161</u>	<u>\$394,419</u>	<u>\$490,348</u>	<u>\$3,749</u>	<u>\$61,239</u>	<u>\$1,453,916</u>
103年12月31日						
成本	\$504,161	\$611,294	\$1,415,552	\$16,570	\$63,473	\$2,611,049
累計折舊及減損	-	(216,874)	(925,204)	(12,821)	(2,234)	(1,157,133)
	<u>\$504,161</u>	<u>\$394,419</u>	<u>\$490,348</u>	<u>\$3,749</u>	<u>\$61,239</u>	<u>\$1,453,916</u>
	土 地	房屋及建	機器設備	辦公設備	其 他	合 計
102年1月1日						
成本	\$70,609	\$551,572	\$1,046,213	\$14,376	\$84,301	\$1,767,071
累計折舊及減損	-	(165,879)	(724,896)	(10,920)	(2,294)	(903,989)
	<u>\$70,609</u>	<u>\$385,693</u>	<u>\$321,317</u>	<u>\$3,456</u>	<u>\$82,007</u>	<u>\$863,082</u>
<u>102年</u>						
1月1日	\$70,609	\$385,693	\$321,317	\$3,456	\$82,007	\$863,082
增添	577,412	16,598	19,640	966	69,875	684,491
處分	(316,012)	(321)	(4,362)	-	(508)	(321,203)
重分類	3,939	23,758	213,924	1,020	(113,362)	129,279
折舊費用	-	(24,603)	(95,779)	(1,149)	(506)	(122,037)
12月31日	<u>\$335,948</u>	<u>\$401,125</u>	<u>\$454,740</u>	<u>\$4,293</u>	<u>\$37,506</u>	<u>\$1,233,612</u>
102年12月31日						
成本	\$335,948	\$591,286	\$1,278,854	\$16,362	\$39,797	\$2,262,247
累計折舊及減損	-	(190,161)	(824,114)	(12,069)	(2,291)	(1,028,635)
	<u>\$335,948</u>	<u>\$401,125</u>	<u>\$454,740</u>	<u>\$4,293</u>	<u>\$37,506</u>	<u>\$1,233,612</u>

1.民國102年5月經法院拍賣購入桃園蘆竹鄉供興建廠房之土地，價格為211,184仟元，此筆土地款項已全部支付完畢並於6月完成過戶。其中有79平方公尺土地因礙於現行法令規定，本公司以吳永連先生名義持有之，雙方訂定協議書聲明上述土地之實質所有權為本公司所有。

2.民國102年3月8日原經董事會決議成立子公司新高製藥股份有限公司(簡稱新高)，投資新台幣4億元製造及銷售高活性及無菌原料藥，並將觀音工業區土地以帳面金額加計利息等成本後抵繳股款。惟於

民國103年因策略考量調整投資架構，並出售觀音工業區土地予新高，出售總價款為新台幣316,012千元。

3.本公司以不動產、廠房及設備提供擔保之資訊，請詳附註八之說明。

(九)短期借款

	103.12.31	102.12.31
信用借款	\$50,000	\$106,000
利率區間	1.45%	1.45%~1.49%

(十)透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動

	103.12.31	102.12.31
遠期外匯合約	\$161	\$-
合計	\$161	\$-

有關衍生性金融工具之交易及合約資訊說明如下：

103年12月31日

衍生性金融工具	合約本金(仟元)	契約期間
流動項目：		
遠期外匯合約		
買入台幣/賣出日幣	JPY57,300	103.12.11~104.02.09
買入台幣/賣出日幣	JPY66,600	103.12.12~104.03.12

本公司簽訂之遠期外匯合約，主係預售遠期外匯合約，係為規避外幣匯率變動可能造成之不利影響為主要目的，惟並不符合避險會計之所有條件，故不適用避險會計。

(十一) 其他應付款

	103.12.31	102.12.31
應付薪資	\$91,632	\$72,097
應付設備款	12,260	12,998
其他應付款	77,042	51,315
合計	\$180,934	\$136,410

(十二)應付公司債

	103.12.31	102.12.31
發行公司債總金額	\$600,000	\$600,000
應付公司債已轉換金額	(400)	(400)
減：應付公司債折價	(22,656)	(36,339)
	\$576,944	\$563,261

- 截至民國103年12月31日止，可轉換公司債累計400仟元已轉換為普通股計6仟股，且因轉換而產生之資本公積累計為\$314仟元。
- 本公司為償還銀行借款，改善財務結構，經金融監督管理委員會民國102年7月10日金管證發字第10200259351號函核准發行民國102年度國內第一次無擔保可轉換公司債，其發行條件如下：

發行總額	6億元整
發行日	102.8.9
票面利率	0%
發行期間	102.8.9~105.8.9
償還方式	除債券持有人依本辦法第十條轉換為本公司普通股，及本公司依本辦法第十七條提前收回，或本公司由證券商營業處所買回註銷者外，本公司於本轉換公司債到期時，按債券面額以現金一次償還。
贖回權	<p>本公司於以下(一)、(二)情形得行使對本轉換公司債之贖回權</p> <p>(一)本轉換公司債發行滿一個月之翌日起(民國102年9月10日)至發行期間屆滿前四十日止(民國105年6月30日)，若本公司普通股股票在台灣證券交易所之收盤價格連續三十個營業日超過當時轉換價格達30%(含)以上時；本公司得於其後三十個營業日內，以掛號寄發債券持有人(以寄發前五個營業日債權人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之投資人，則以公告方式為之)一份「債券收回通知書」，且函請櫃買中心公告。</p> <p>(二)本轉換公司債發行滿一個月之翌日起(民國102年9月10日)至發行期間屆滿前四十日(民國105年6月30日)止，本轉換公司債尚未轉換之債券總金額低於發行總額之10%時；本公司得於其後任何時間，以掛號寄發債券持有人(以寄發前五個營業日債權人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之投資人，則以公告方式為之)一份「債券收回通知書」，且函請櫃買中心公告。</p> <p>本公司將以寄發「債券收回通知書」之日(含)起加計三十日作為債券收回基準日，債券持有人於債券收回基準日前以書面回覆本公司股務機構要求以現金贖回者(於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳日為憑)，本公司即於債券收回基準日後五個營業日按債券面額以現金贖回該債券持有人之本轉換公司債。若債券持有人未於債券收回基準日前以書面回覆本公司股務機構要求以現金贖回者，本公司得按當時之轉換價格，以債券收回基準日為轉換基準日，將其轉換公司債轉換為本公司之普通股。</p>
轉換期間	債券持有人得於本轉換公司債發行日後滿一個月之翌日(民國102年9月10日)起至到期日前十日(民國105年7月30日)止，除依法暫停過戶期間及自本公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起，至權利分派基準日止，辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止、合併或分割基準日之公告日前三個營業日起到合併或分割基準日止外，得隨時透過交易券商轉知台灣集中保管結算所股份有限公司(以下簡稱集保公司)向本公司之股務代理機構請求依本辦法規定將所持有之本轉換公司債轉換為本公司普通股，並依本辦法第十條、第十一條、第十五條規定辦理。
轉換價格	本轉換公司債轉換價格之訂定，係以民國102年8月1日為訂定轉換價格之基準日，以其前一個營業日、三個營業日及五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一乘以103.31%之轉換溢價率，即為本轉換公司債之轉換價格(計算至新台幣分為止，毫以下四捨五入)。訂價基準日前如遇有除權或除息者，經採樣用以計算轉換價格之收盤價應先設算為除權或除息後價格；轉換價格於決定後至實際發行日前，如遇有除權或除息者，應依轉換價格調整公式調整之。發行時之每股轉換價格訂定為78元。民國102年8月11日起，轉換價格自78元調整為69.48元。民國102年9月5日起，轉換價格自69.48元調整為67.08元。民國103年8月11日起，轉換價格自67.08元調整為62.26元。

(十三) 退休金

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。本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，依員工每月按薪資之6%提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。
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。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. 資產負債表認列之金額如下：

	103年12月31日	102年12月31日
確定福利義務現值	\$(74,750)	\$(86,559)
計畫資產公允價值	54,219	56,872
	<u>(20,531)</u>	<u>(29,687)</u>
未提撥確定福利義務現值	-	-
未認列精算損益	-	-
未認列前期服務成本	-	-
認列於資產負債表之淨負債	<u>\$(20,531)</u>	<u>\$(29,687)</u>

4. 確定福利義務現值之變動如下：

	103年	102年
1月1日確定福利義務現值	\$(86,559)	\$(85,968)
當期服務成本	(1,937)	(2,130)
利息成本	(1,500)	(1,269)
確定福利義務精算(損)益	(3,360)	2,808
計畫資產福利支付數	18,606	-
12月31日確定福利義務現值	<u>\$(74,750)</u>	<u>\$(86,559)</u>

5. 計畫資產公允價值之變動如下：

	103年	102年
1月1日計畫資產之公允價值	\$56,872	\$54,000
計畫資產之預期報酬	-	943
計畫資產預計之利息收入	1,003	-
計畫資產提撥數資產	2,113	2,172
計畫資產福利支付數	(6,075)	-
計畫資產(損)益	306	(243)
12月31日計畫資產之公允價值	<u>\$54,219</u>	<u>\$56,872</u>

6. 認列於綜合損益表之費用總額：

	103年	102年
當期服務成本	\$1,937	\$2,130
利息成本	1,500	1,269
計畫資產預期報酬	(1,003)	(943)
精算損益	-	-
前期服務成本	-	-

縮減或清償損益	-	-
當期退休金成本	\$2,434	\$2,456

上述費用認列於綜合損益表中之各類成本及費用明細如下：

	103年	102年
銷貨成本	\$1,542	\$1,815
管理及總務費用	727	457
研發費用	165	184
	\$2,434	\$2,456

7.認列於其他綜合損益之精算損益如下：

	103年	102年
本期認列	\$(3,054)	\$2,565
累積金額	\$(4,721)	\$(1,667)

8.本公司之確定福利退休計劃資產，係由台灣銀行按該基金年度投資運用計畫所定委託經營項目之比例及金額範圍內，依勞工退休基金收支保管及運用辦法第六條之項目（即存放國內外之金融機構，投資國內外上市、上櫃或私募之權益證券及投資國內外不動產之證券化商品等）辦理委託經營。該基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益。民國103年及102年12月31日構成總計劃資產公允價值之百分比，請詳政府公告之各年度之勞工退休基金運用報告。

整體計劃資產預期報酬率係根據歷史報酬趨勢，對義務之整體期間報酬之預測，並參考勞工退休基金監理會對勞工退休基金之運用情形，於考量最低收益不得低於當地銀行二年定期存款利率之收益之影響所作之估計。

9.有關退休金之精算假設彙總如下：

	103年度	102年度
折現率	1.75%	1.75%
預期未來長期薪資水準增加率	1.75%	1.50%
計畫資產預期長期投資報酬率	1.75%	1.75%

對於未來死亡率之假設係按照台灣壽險業第五回經驗生命表估計。

10. 經驗調整之歷史資訊如下：

	103年度	102年度
確定福利義務現值	\$(74,750)	\$(86,559)
計畫資產公允價值	54,219	56,872
計畫剩餘(短絀)	(20,531)	(29,687)
計畫負債之經驗調整	-	-
計畫資產之經驗調整	307	(243)

11. 本公司於民國103年12月31日後一年內預計支付予退休計畫之提撥金為\$2,040仟元。

(十四) 股份基礎給付

1. 民國103年及102年，本公司之股份基礎給付協議如下：

協議之類型	給與日	給與數量	合約期間	既得條件
(1) 員工限制型股票計畫	103.02.28	500 仟單位	4 年	1~4 年之服務
(2) 員工認股權計畫	96.07.04	1,100 仟單位	6 年	2~4 年之服務

2. 上述股份基礎給付協議之詳細資訊如下：

(1) 員工限制型股票

本公司於民國102年6月18日經股東會決議無償發行限制員工權利新股1,000仟股，授與對象以本公司符合特定條件之全職員工為限，並於民國102年12月16日經董事會決議發行500仟股。

員工獲配股票後之既得條件為給與日起在職需滿一年且未曾有違反勞動契約、工作規則等情事，且年度考績達B等級以上者。獲配限制員工權利股票後未達既得條件前，相關股份之股東權利依證券發行法規及發行辦法受有限制，在既得條件未達期間內直接交付信託。

員工經獲配限制員工權利股票後，如有未達成既得條件者，由公司無償收回並予以註銷。

本公司限制員工權利新股相關資訊如下：

	103年1至12月
1月1日流通在外股數(仟股)	-
本期給與數量(仟股)	500
本期喪失數量(仟股)	(108)
12月31日流通在外股數(仟股)	392

本公司因發行限制員工權利新股，於民國103年1至12月認列之酬勞成本為9,133仟元。

(2) 員工認股權

(A) 民國102年1月至12月員工認股選擇權計畫相關之數量及加權平均行使價格之資訊揭露如下表：

	102年1至12月	
	認股權數量	加權平均履約價格(元)
期初流通在外認股權	75	\$20.22
本期執行認股權	(75)	-
期末流通在外認股權	-	20.22
期末可執行認股權	-	-

(B) 本公司截至102年12月31日止流通在外及可行使之員工認股權憑證已到期並全數轉換。

(十五) 股本

1. 截至民國103年12月31日止，本公司額定資本額為900,000仟元（其中8,000仟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），本公司實收資本額為696,525仟元，流通在外股數為69,652仟股，每股面額10元，均為普通股。本公司已發行股份之股款均已收訖。

2. 本公司於民國103年6月18日經股東會決議通過盈餘轉增資32,853仟元暨員工紅利轉增資19,000仟元，合計發行新股3,554仟股。是項增資案業於民國103年7月14日經金融監督管理委員會核准，並訂民國103年8月11日為增資基準日。

(十六) 資本公積

依公司法規定，資本公積僅供彌補虧損，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之全部或一部發給新股或現金。另依證券期貨局規定，每年撥充資本公積之合計金額不得超過實收資本額10%。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。

	發行溢價	處分資產增益	其他	採用權益法認列	合計
				關聯企業股權淨 值之變動數	
103年1月1日	\$748,163	\$980	\$77,427	\$13,668	\$840,238
員工分紅股票溢價	16,309	-	-	-	16,309
限制型員工權利新股溢價	15,490	-	-	-	15,490
處分採用權益法之投資	-	-	-	(13,668)	(13,668)
103年12月31日	\$779,962	\$980	\$77,427	\$-	\$858,369

	發行溢價	處分資產增益	其他	採用權益法認列	合計
				關聯企業股權淨 值之變動數	
102年1月1日	\$154,151	\$980	\$5,582	\$14,299	\$175,012
員工執行認股權發行新股	766	-	-	-	766
員工紅利轉增資	19,246	-	-	-	19,246
可轉換公司債之認股權	-	-	39,418	-	39,418
員工認股權酬勞成本	-	-	32,427	-	32,427
現金增資	574,000	-	-	-	574,000
被投資公司持股比例變動 影響數	-	-	-	(631)	(631)
102年12月31日	\$779,962	\$980	\$77,427	\$13,668	\$840,238

(十七) 保留盈餘

	103年	102年
1月1日	\$407,203	\$438,978
本期損益	264,839	159,938
本期其他綜合淨利	(2,535)	2,129
盈餘分派	(151,465)	(193,842)
12月31日	\$518,042	\$407,203

A. 法定盈餘公積

依公司法規定，公司應就稅後純益提撥10%為法定盈餘公積，直至與實收資本總額相等為止。法定盈餘公積依法僅供彌補虧損之用，但公司無虧損者，得依股東會決議，將該項公積超過實收資本額25%的部份，發給新股或現金。

B. 特別盈餘公積

本公司分派盈餘時，依法令規定須就當年度報導期間結束日之其他權益項目借方餘額提列特別盈餘公積始得分派，俟後其他權益項目借方餘額迴轉時，迴轉金額得列入可供分派盈餘中。

C. 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.本公司民國103年度對於應付員工紅利及董事酬勞之估列依係章程規定衡量可能發放之金額，其約按103年度稅後純益之14%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。
- 3.本公司民國103年度盈餘分配議案，有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘分派情形，請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。
- 4.本公司民國102年度及101年度盈餘分配議案、員工紅利及董事酬勞分派數，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。
- 5.本公司民國102年度及101年度員工紅利及董事酬勞經股東會決議分配情形與本公司民國102年度及101年度財務報表估列數並無差異，實際分配情形如下：

	102年度	101年度
(1)員工現金紅利	\$4,595	\$5,718
(2)員工股票紅利		
仟股數	269	362
金額	\$19,000	\$22,871
佔當年底流通在外股數比例	0.41%	0.74%
(3)董事酬勞	\$2,879	\$3,445

(十八)其他權益項目

	國外營運機構財務 報表之兌換差額	備供出售金融資 產未實現損益	員工未賺得 酬勞成本	合計
103年1月1日	\$233	\$-	\$-	\$233
外幣換算差異數：				
-本公司及關聯企業	(233)	-	-	(233)
發行員工限制型股票	-	-	(24,758)	(24,758)
限制型股票酬勞成本	-	-	14,481	14,481
103年12月31日	\$-	\$-	\$(10,277)	\$(10,277)
	國外營運機構財務 報表之兌換差額	備供出售金融資 產未實現損益	員工未賺得 酬勞成本	合計
102年1月1日	\$(945)	\$291	\$-	\$(654)
備供出售金融資產未 實現損益	-	(291)	-	(291)
外幣換算差異數：				
-本公司及關聯企業	1,178	-	-	1,178
102年12月31日	\$233	\$-	\$-	\$233

(十九)其他收入

	103年度	102年度
利息收入	\$1,765	\$553
其他收入	3,894	7,903
	<u>\$5,659</u>	<u>\$8,456</u>

(二十)其他利益及損失

	103年度	102年度
淨外幣兌換(損)益	\$8,668	\$4,885
金融資產評價(損)益	617	257
金融負債評價損失	(161)	(360)
處分不動產、廠房及設備(損)益	(116)	(136)
處分投資利益	40,117	51
清算損失	-	(94)
其他損失	(728)	(5,771)
合計	<u>\$48,397</u>	<u>\$(1,168)</u>

(廿一)財務成本

	103年度	102年度
利息費用：		
銀行借款	\$28	\$3,673
應付公司債	13,683	5,319
減：利息資本化	(5,317)	(6,158)
財務成本	<u>\$8,394</u>	<u>\$2,834</u>

(廿二)費用性質之額外資訊

	103年度	102年度
員工福利費用	\$250,075	\$241,899
折舊、攤銷及減損費用	134,434	122,037
營業租賃租金	1,344	1,347
修繕費	41,799	38,436
水電瓦斯費	51,018	50,858
燃料費	52,721	51,054
製成品及在製品存貨之變動	(99,252)	(72,018)
耗用之原料及物料	634,988	558,728
其他費用	118,440	89,627
合計	<u>\$1,185,567</u>	<u>\$1,081,968</u>

(廿三)員工福利費用

功能別 性質別	103年度			102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
員工福利費用						
薪資費用	\$136,404	\$85,409	\$221,813	\$115,860	\$99,617	\$215,477
勞健保費用	9,868	3,512	13,380	8,583	3,810	12,393
退休金費用	5,264	2,229	7,493	5,104	2,251	7,355
其他用人費用	754	6,635	7,389	705	5,969	6,674
折舊費用	116,830	17,604	134,434	105,139	16,898	122,037
攤銷費用	248	-	248	444	-	444

民國103年度及102年度員工平均人數分別為205人及194人。

(廿四)所得稅

1. 所得稅費用

	103年度	102年度
當期所得稅	\$46,808	\$36,447
未分配盈餘加徵10%所得稅	-	61
所得稅費用高(低)估	3,032	136
當期所得稅總額	\$49,840	\$36,644
遞延所得稅總額	20,415	(2,802)
所得稅費用	\$70,255	\$33,842

2. 與其他綜合損益相關之所得稅金額:

	103年度	102年度
確定福利義務之精算損益	\$519	\$(436)

3. 所得稅費用與會計利潤關係

	103年度	102年度
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	\$56,966	\$32,942
按稅法規定剔除項目之所得稅影響數	10,257	703
以前年度所得稅高低估	3,032	136
未分配盈餘加徵10%所得稅	-	61
所得稅費用	\$70,255	\$33,842

4. 因暫時性差異、虧損扣抵及投資抵減而產生之各遞延所得稅資產或負債金額如下：

	103年度				
	1月1日	認列於損益	認列於其他 綜合損益	認列於權益	12月31日
暫時性差異：					
-遞延所得稅資產					
呆帳損失之認列	\$188	\$-	\$-	\$-	\$188
存貨跌價損失之認列	9,883	1,546	-	-	11,429
其他費用之認列	1,761	(2)	-	-	1,759
折舊費用之認列	30	235	-	-	265
採權益法認列之投資損失	8,625	(5,986)	-	-	2,639
減損損失之認列	15,708	(15,708)	-	-	-
銷貨收入之認列	3,465	1,469	-	-	4,934
淨退休金成本及精算損失之認列	5,075	(5,138)	519	-	456
小計	\$44,735	(\$23,584)	\$519	\$-	\$21,670
-遞延所得稅負債					
未實現兌換利益之認列	(247)	(255)	-	-	(502)
金融資產評價利益之認列	-	(100)	-	-	(100)
小計	(247)	(355)	-	-	(602)
合計	\$44,488	(\$23,939)	\$519	\$-	\$21,068

	102年度				
	1月1日	認列於損益	認列於其 他綜合損 益	認列於權益	12月31日
暫時性差異：					
-遞延所得稅資產					
呆帳損失之認列	\$188	\$-	\$-	\$-	\$188
存貨跌價損失之認列	9,626	257	-	-	9,883
未實現兌換損失之認列	143	(143)	-	-	-
其他費用之認列	1,756	(4)	-	-	1,761
折舊費用之認列	342	(312)	-	-	30
採權益法認列之投資損失	4,965	3,660	-	-	8,625
減損損失之認列	15,708	-	-	-	15,708
銷貨收入之認列	3,922	(457)	-	-	3,465
淨退休金成本及精算損失之認列	5,463	48	(436)	-	5,075
小計	\$42,122	\$3,049	\$-	\$-	\$44,735
-遞延所得稅負債	-	(247)	-	-	(247)
小計	-	(247)	-	-	(247)
合計	\$42,122	\$2,802	\$(436)	\$-	\$44,488

5. 本公司依促進產業升級條例第九條之二第二項及「製造業及其相關技術服務業於中華民國97年7月1日至98年12月31日新增投資適用五年免徵營利事業所得稅獎勵辦法」第九條規定增資擴展用於製造及銷售產品之所得，經核准自民國101年1月1日起連續五年免徵營利事業所得稅。

6. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國101年度。

7. 本公司未分配盈餘相關資訊

	103.12.31	102.12.31
86年度以前	\$86,063	\$86,063
87年度以後	431,979	321,140
合計	\$518,042	\$407,203

8. 兩稅合一相關資訊

(1) 可扣抵稅額帳戶餘額

	103.12.31	102.12.31
本公司	\$63,430	\$64,261

(2) 盈餘分配之稅額扣抵比率

	103年度(預計)%	102年度(實際)%
本公司	14.68	26.37

依台財稅字第10204562810號規定，首次採用IFRSs之當年度計算稅額扣抵比率時，其帳載累積未分配盈餘應包含因首次採用國際財務報導準則產生之保留盈餘淨增加數或淨減少數。

(廿五)每股盈餘

	103年度		
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘 (元)
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利	\$264,839	69,092	\$3.83
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利	\$264,839	69,092	
具稀釋作用之潛在普通股之影響			
員工分紅	-	764	
可轉換公司債	8,148	9,631	
屬於母公司普通股股東之本期淨利加潛在 普通股之影響	\$272,987	79,487	\$3.43
	102年度		
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘 (元)
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利	\$159,938	68,986	\$2.32
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利	\$159,938	68,986	
具稀釋作用之潛在普通股之影響			
員工分紅	-	572	
可轉換公司債	2,224	8,943	
屬於母公司普通股股東之本期淨利加潛在 普通股之影響	\$162,162	78,501	\$2.07

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，並以該潛在普通股報導期間結束日之公平價值，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：

	103年度	102年度
期初股數	65,706	49,317
加：員工認股轉換	-	75
盈餘轉增資	3,285	7,231
員工紅利轉增資	101	362
現金增資	-	12,000
公司債轉換為普通股	-	1
合 計	69,092	68,986

(廿六)營運之季節性

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，故本公司無營運之季節性。

七、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
瑞士商旭富美國股份有限公司	與本公司董事屬同一聯屬公司(註1)
新高製藥股份有限公司	為本公司之孫公司
南京旭富醫藥科技有限公司	為本公司之孫公司(註2)
財團法人台灣名人賽高爾夫運動振興基金會	母公司捐贈金額達實收基金總額三分之一以上
社團法人中華民國刑事偵防協會	具有重大影響力之關係人

(註1)瑞士商旭富股份有限公司於民國102年6月解除本公司董事職位。

(註2)南京旭富醫藥科技有限公司於民國102年11月清算完畢。

(二)與關係人間之重大交易事項

1.其他收入		103年度	102年度
子公司		\$86	\$3,033
2.其他支出		103年度	102年度
關聯企業	科目		
	雜項購置	\$633	\$-
關聯企業	捐 贈	1,800	1,300
合計		\$2,433	\$1,300
3.其他應收款期末餘額：		103年12月31日	102年12月31日
子公司		\$-	\$316,012
4.暫付款期末餘額：		103年12月31日	102年12月31日
子公司		\$-	\$1,850

(三)主要管理階層薪酬資訊

	103年度	102年度
薪資及其他短期員工福利	\$24,390	\$33,114

八、質押之資產

本公司之資產提供擔保明細如下：

資產項目	103.12.31	102.12.31	擔保用途
土地	\$42,736	\$42,736	短期借款
建築物	13,673	16,520	短期借款
合計	\$56,409	\$59,256	

上述質押之資產係以帳面價值表達。

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)或有事項：無

(二)承諾事項：

1. 已開立尚未使用之信用狀

	103.12.31	102.12.31
進口原料	\$22,608	\$6,788

十、重大之災害損失：無

十一、重大之期後事項：無

十二、其他

(一)資本風險管理

本公司之資本管理目標，係為維持最佳資本結構以降低資金成本，確保本公司繼續經營，並為股東提供最大報酬。為了維持或調整資本結構，本公司可能會調整支付予股東之股利金額、退還資本予股東、發行新股或出售資產。本公司利用負債資本比率以監控其資本，該比率係按債務淨額除以資本總額計算。債務淨額之計算為總借款（包括個體資產負債表所列報之「流動及非流動借款」等）扣除現金及約當現金。資本總額之計算為個體資產負債表所列報之「權益」加上債務淨額。

本公司於民國103年之策略維持與民國102年相同，均係致力將負債資本比率維持在30%以下。於民國103年及102年12月31日，本公司之負債資本比率如下：

	103.12.31	102.12.31
總借款	\$626,944	\$669,261
減：現金及約當現金	(359,285)	(675,915)
債務淨額	267,659	-

總權益	2,226,240	2,067,974
總資本	\$2,493,899	\$2,067,974
負債資本比率	10.73%	-

(二)金融工具

1.金融工具公允價值資訊

	103年12月31日	
	帳面金額	公允價值
金融資產：		
現金及約當現金	\$359,285	\$359,285
透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	168,934	168,934
應收票據	5,004	5,004
應收帳款	236,713	236,713
其他應收款	4,036	4,036
合計	\$773,972	\$773,972

	102年12月31日	
	帳面金額	公允價值
金融資產：		
現金及約當現金	\$675,915	\$675,915
透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	75,317	75,317
應收票據	8,138	8,138
應收帳款	182,664	182,664
其他應收款	341,703	341,703
合計	\$1,283,737	\$1,283,737

	103年12月31日	
	帳面金額	公允價值
金融負債：		
短期借款	\$50,000	\$50,000
透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動	161	161
應付票據	8,087	8,087
應付帳款	71,504	71,504
其他應付款	180,934	180,934
應付公司債	576,944	576,944
合計	\$887,630	\$887,630

	102年12月31日	
	帳面金額	公允價值
金融負債：		

短期借款	\$106,000	\$106,000
應付票據	8,247	8,247
應付帳款	73,488	73,488
其他應付款	136,410	136,410
應付公司債	563,261	563,261
合計	887,406	887,406

2.財務風險管理政策

- (1)本公司日常營運受多項財務風險之影響，包含市場風險(包括匯率風險、利率風險、及價格風險)、信用風險及流動性風險。本公司整體風險管理政策著重於金融市場的不可預測事項，以降低對本公司財務狀況及財務績效之潛在不利影響。
- (2)風險管理工作由本公司財務部按照董事會核准之交易權限執行。本公司財務部透過與營運單位密切溝通，負責辨認、評估與規避財務風險。

3.重大財務風險之性質及程度

(1)市場風險

匯率風險

- 本公司營運，受多種不同貨幣所產生之匯率風險影響，但主要風險為美元。本公司相關之匯率風險來自已認列之外幣計價資產與負債，主要為應收(付)帳款、預收貨款等；本公司因以外銷為主，約佔營業額85%之比重，收款幣別主要為美金，其次為日幣及歐元，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15%，因此面臨匯率風險。
- 本公司密切注意匯率之變化，利用遠期外匯及外幣借款等方式規避匯率風險。風險管理政策係針對前述被避險項目進行公平價值避險。
- 本公司從事之業務涉及若干非功能性貨幣，故受匯率波動之影響，具重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下：

103年12月31日

	外	幣	匯	率	帳面金額	敏感度分析		
						變動幅度	損益影響	權益影響
<u>金融資產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美金	\$6,674		31.62		\$211,032	1%	2,110	-
日幣	74,500		0.27		20,115	1%	201	-
<u>金融負債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美金	2,082		31.62		65,834	1%	658	-
日幣	1,800		0.27		486	1%	5	-

102年12月31日

金融資產	外	幣	匯	率	帳面金額	敏感度分析		
						變動幅度	損益影響	權益影響
<u>貨幣性項目</u>								
美金	\$3,246			29.85	\$96,893	1%	969	-
歐元	306			41.26	12,625	1%	126	-
日幣	23,354			0.28	6,539	1%	65	-
<u>金融負債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美金	1,082			29.85	32,298	1%	323	-
日幣	3,600			0.28	1,008	1%	10	-

利率風險

●本公司之應付公司債為零利率且以攤銷後成本衡量，故利率變動未有重大影響未來現金流量。

價格風險

●本公司持有之貨幣型基金可能因該受益憑證價格變動而產生風險，惟前述受益憑證在國內屬廣泛運用之固定收益投資工具，市場規模龐大且價格波動穩定，流動性佳，而本公司及子公司持有之目的以短期資金調度為主，並由財務部門監控市場變化而即時處分該投資。

(2)信用風險

- A.信用風險係本公司因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而產生財務損失之風險。本公司依內部明定之授信政策，與客戶於訂定付款及提出交貨之條款與條件前，須就每一新客戶進行管理及信用風險分析。內部風險控管係透過考慮其財務狀況、過往經驗及其他因素，以評估客戶之信用品質。個別風險之限額係管理階層依內部或外部之評等而制訂，並定期監控信用額度之使用。主要信用風險來自現金及約當現金、衍生金融工具，及存放於銀行與金融機構之存款，並包括尚未收現之應收帳款及已承諾之交易。
- B.於民國103年及102年度，並無超出信用限額之情事，且管理階層不預期會受交易對手之不履約而產生任何重大損失。
- C.本公司未逾期且未減損金融資產之信用品質資訊詳附註六各金融資產之重大說明揭露。
- D.本公司已逾期惟未減損金融資產之帳齡分析資訊詳附註六之說明揭露。
- E.本公司業已發生減損之金融資產的個別分析請詳附註六各金融資產之說明。

(3)流動性風險

現金流量預測是由本公司財務部予以彙總。財務部監控本公司流動資金需求之預測，確保其有足夠資金得以支應營運需要，並在任何時候維持足夠之未支用的借款額度，此等預測考量本公司之債務融資計畫，符合內部資產負債表之財務比率目標。

非衍生金融負債

103年12月31日	3個月以下	3個月 至1年內	1至2年內	2年5年內	5年以上
短期借款	\$50,000	\$-	\$-	\$-	\$-
應付票據	7,648	439	-	-	-
應付帳款	71,504	-	-	-	-
其他應付款	139,856	41,078	-	-	-
應付公司債	-	-	576,944	-	-

非衍生金融負債

102年12月31日	3個月以下	3個月	1至2年內	2年5年內	5年以上
------------	-------	-----	-------	-------	------

		至1年內			
短期借款	\$106,000	\$-	\$-	\$-	\$-
應付票據	6,448	1,046	753	-	-
應付帳款	73,488	-	-	-	-
其他應付款	109,500	26,910	-	-	-
應付公司債	-	-	-	563,261	-

(三)公允價值估計

1.下表為分析以公允價值衡量之金融工具所採用之評價技術。各等級之定義如下：

第一等級：相同資產或負債於活絡市場之公開報價(未經調整)。

第二等級：除包含於第一等級之公開報價外，資產或負債直接(亦即價格)或間接(亦即由價格推導而得)可觀察之輸入值。

第三等級：非以可觀察市場資料為基礎之資產或負債之輸入值。

本公司於民國103年及102年12月31日以公允價值衡量之金融資產及負債如下：

103年12月31日	第一等級	第二等級	第三等級	合計
<u>透過損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
受益憑證	\$168,857	\$-	\$-	\$168,857
遠期外匯合約	-	77	-	77
<u>備供出售金融資產</u>				
權益證券	-	-	50,093	50,093
<u>透過損益按公允價值衡量之金融負債</u>				
遠期外匯合約	-	(161)	-	(161)
合計	\$168,857	\$(84)	\$50,093	\$218,866
<hr/>				
102年12月31日	第一等級	第二等級	第三等級	合計
<u>透過損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
嵌入式衍生性金融工具	\$-	\$60	\$-	\$60
受益憑證	75,121	-	-	75,121
遠期外匯合約	-	136	-	136
合計	\$75,121	\$196	\$-	\$75,317

2.於活絡市場交易之金融工具，其公允價值係依報導期間結束日之市場報價衡量。當報價可即時且定期自證券交易所、交易商、經紀商、產業、評價服務機構或監管機構取得，且該等報價係代表在正常交易之基礎下進行之實際及定期市場交易時，該市場被視為活絡市場。本公司持有金融資產之市場報價為收盤價，該等工具係屬於第一等級。第一等級之工具主要包括權益工具及債務工具，其分

類為透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債或備供出售金融資產。

3. 未在活絡市場交易之金融工具（例如於櫃檯買賣之衍生工具），其公允價值係利用評價技術決定。評價技術將盡可能的多利用可觀察之市場資料（如有），並盡可能少依賴企業之特定估計。若計算一金融工具之公允價值所需之所有重大參數均為可觀察資料，則該金融工具係屬於第二等級。
4. 如一項或多項重大參數並非依可觀察市場資料取得，則該金融工具係屬於第三等級。
5. 用以評估金融工具之特定評估技術包括：
 - (1) 遠期外匯合約公允價值之決定係採用報導期間結束日之遠期匯率折算至現值。
 - (2) 其他評價技術，以決定其餘金融工具之公允價值，例如現金流量折現分析。
6. 除某些遠期外匯合約因市場無直接可觀察之遠期匯率外，所有取得之公允價值估計均屬於第二等級。
7. 本公司於民國102年12月31日無屬於第三等級金融工具之變動。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1.期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分)：

持有之公司	有價證券種類及名稱 (註1)	與有價證券發行人之關係 (註2)	帳列科目	期			備註 (註4)
				股數	帳面金額 (註3)	持股比例	
旭富製藥科技股份有限公司	受益憑證 統一強棒貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值 衡量之金融資產-流動	2,760	\$45,320	-	\$45,320 無
旭富製藥科技股份有限公司	受益憑證 國泰台灣貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值 衡量之金融資產-流動	2,464	30,204	-	30,204 無
旭富製藥科技股份有限公司	受益憑證 日盛貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值 衡量之金融資產-流動	2,762	40,160	-	40,160 無
旭富製藥科技股份有限公司	受益憑證 野村投信貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值 衡量之金融資產-流動	1,878	30,104	-	30,104 無
旭富製藥科技股份有限公司	受益憑證 元大寶來萬泰貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值 衡量之金融資產-流動	1,549	23,069	-	23,069 無
旭富製藥科技股份有限公司	股票 Sunny Pharma Holdings, Ltd.	—	備供出售金融資產-非 流動	6,862	50,093	6.09%	50,093 無

註1：本表所稱有價證券，係指屬國際會計準則第39號「金融工具：認列與衡量」範圍內之股票、債券、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註2：有價證券發行人非屬關係人者，該欄免填。

註3：按公允價值衡量者，帳面金額乙欄請填公允價值評價調整後及扣除累計減損之帳面餘額；非屬按公允價值衡量者，帳面金額乙欄請填原始取得成本或攤銷後成本扣除累計減損之帳面餘額。

註4：所列有價證券有因提供擔保、質押借款或其他依約定而受限制使用者，應於備註欄註明提供擔保或質借股數、擔保或質借金額及限制使用情形。

(二)轉投資事業相關資訊

被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊(不包含大陸被投資公司)：

投資公司名稱	被投資公司名稱 (註1、2)	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期損益 (註2(2))	本期認列之 投資損益 (註2(3))	備註
				本期末末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
旭富製藥科技股份有限公司	Sunny Pharma, Holding, Ltd.	Grand Cayman Islands	研發藥品	\$127,320	\$127,320	6,862	6.09%	\$50,093	(\$17,461)	註3	
旭富製藥科技股份有限公司	Yushan Holding Universal Ltd.	Grand Cayman Islands	經營投資業	\$374,750	\$-	12,485	100%	\$359,222	(\$15,489)	無	
Yushan Holding Universal Ltd.	新高製藥股份有限公司	桃園縣蘆竹鄉	原料藥、製劑之研發製造及銷售	\$371,000	\$-	37,100	100%	\$355,667	\$(10,678)	無	

註1：公開發行公司如設有國外控股公司且依當地法令規定以合併報表為主要財務報表者，有關國外被投資公司資訊之揭露，得僅揭露至該控股公司之相關資訊。

註2：非屬註1所述情形者，依下列規定填寫：

(1)「被投資公司名稱」、「所在地區」、「主要營業項目」、「原始投資金額」及「期末持股情形」等欄，應依本(公開發行)公司轉投資情形及每一直接或間接控制之被投資公司再轉投資情形依序填寫，並於備註註明各被投資公司與本(公開發行)公司之關係(如係屬子公司或孫公司)。

(2)「被投資公司本期損益」乙欄，應填寫各被投資公司之本期損益金額。

(3)「本期認列之投資損益」乙欄，僅須填寫本(公開發行)公司認列直接轉投資之各子公司及採權益法評價之各被投資公司之損益金額，餘得免填。於填寫「認列直接轉投資之各子公司本期損益金額」時，應確認各子公司本期損益金額業已包含其再轉投資依規定應認列之投資損益。

註3：詳附註六(七)。

(三)大陸投資資訊

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1)	本 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 末 自 台 灣 匯 出 累 積 投 資 金 額	被 投 資 公 司 本 期 損 益	本 公 司 直 接 或 間 接 投 資 之 持 股 比 例	本 期 認 列 投 資 損 益 (註2)	期 末 投 資 帳 面 金 額	截 至 本 期 止 已 匯 回 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	-	\$21,682	\$-	-	\$-	\$-	\$-	\$-

本 期 末 累 計 自 台 灣 匯 出 投 資 金 額	經 濟 部 投 資 核 准 額	依 經 濟 部 投 資 規 定 赴 大 陸 投 資 金 額
\$-	\$-	\$1,335,744

註：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，由於該公司已於民國 102 年 3 月結束營業且於民國 102 年 11 月清算完畢，本公司於民國 103 年 2 月 11 日收到清算分配餘款 21,682 仟元，並經經濟部投資審議委員會於民國 103 年 2 月 19 日經審二字第 10300036140 號函核准撤銷。

十四、部門資訊

本公司係以單一部門衡量部門績效及資源分配，故無營運部門別財務資訊之揭露

五、最近年度經會計師查核簽證之公司合併財務報告：

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子公司民國一〇三年及民國一〇二年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇三年及一〇二年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併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合併報表表示意見。如財務報表附註四所述，部分子公司民國一〇二年度財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關該等子公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。該等子公司民國一〇二年十二月三十一日之資產總額為323,798仟元，佔合併資產總額之10.61%，民國一〇二年一月一日至十二月三十一日之營業收入淨額為0仟元，佔合併營業收入淨額0%。另旭富製藥科技股份有限公司及子公司部分採用權益法之投資未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，就該轉投資公司財務報告所列表示之金額，係根據其他會計師之查核報告，其民國一〇二年十二月三十一日之採用權益法之投資金額為29,868仟元，佔合併資產總額之0.98%，民國一〇二年一月一日至十二月三十一日之採用權益法之關聯企業及合資損益之份額為(12,167)仟元，佔合併綜合損益之(7.61%)。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信合併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合併財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達旭富製藥科技股份有限公司及子公司民國一〇三年及民國一〇二年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇三年及民國一〇二年一月一日至十二月三十一日之合併經營成果與合併現金流量。

旭富製藥科技股份有限公司已編製民國一〇三年度及民國一〇二年度之個體財務報告，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：

劉克宜

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 四 年 三 月 十 三 日

旭富製藥科技股份有限公司及其子公司

代碼	資產	附註	103年12月31日	%	102年12月31日	%	附註	103年12月31日	%	102年12月31日	單位：新台幣(仟元)
1XXX	流動資產										
1100	現金及約當現金		\$399,044	12.39	\$677,204	12.39		\$50,000	1.55	\$106,000	3.47
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	六(一) 六(二)	168,934	5.24	75,317	5.24	六(九) 六(十)	161	0.01	-	-
1150	應收票據	五、六 (三)	5,004	0.16	8,138	0.16		8,087	0.25	8,519	0.28
1170	應收帳款淨額	五、六 (四)	236,713	7.35	182,664	7.35		71,504	2.22	73,488	2.41
1200	其他應收款	五、六 (五)	4,082	0.13	25,502	0.13	五、六(十 一)	183,457	5.70	136,540	4.47
130X	存貨		510,021	15.83	406,841	15.83		24,597	0.76	15,819	0.52
1410	預付款項		5,751	0.18	10,154	0.18		4,935	0.15	5,002	0.16
1470	其他流動資產		339	0.01	1,190	0.01		53,818	1.67	46,061	1.51
11XX	小計		1,329,888	41.29	1,387,010	41.29		396,559	12.31	391,429	12.82
15XX	非流動資產										
1523	備供出售金融資產-非流動	五、六 (六)	50,093	1.56	-	-	六(十二)	576,944	17.91	563,261	18.45
1550	採用權益法之投資	五、六 (七)	-	-	29,868	0.98		602	0.02	246	0.01
1600	不動產、廠房及設備	五、六 (八)	1,775,857	55.14	1,554,940	55.14	六(十三)	20,531	0.64	29,687	0.98
1840	遞延所得稅資產-非流動	五、六 (二十 四)	21,670	0.67	44,735	0.67		598,077	18.57	593,194	19.44
1900	其他非流動資產	五	43,368	1.34	36,044	1.34		994,636	30.88	984,623	32.26
15XX	小計		1,890,988	58.71	1,665,587	58.71		163,581	5.08	147,587	4.83
								-	-	15,652	0.51
								518,042	16.08	407,203	13.34
								(10,277)	(0.32)	233	0.01
								2,226,240	69.12	2,067,974	67.74
								2,226,240	69.12	2,067,974	67.74
1XXX	資產總計		\$3,220,876	100.00	\$3,052,597	100.00		\$3,220,876	100.00	\$3,052,597	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

合併綜合損益表
 中華民國一〇三年及一〇二二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	103年度	%	102年度	%
4000	營業收入		\$1,491,862	100.00	\$1,292,734	100.00
5000	營業成本		(1,012,509)	(67.87)	(895,753)	(69.29)
5900	營業毛利		479,353	32.13	396,981	30.71
5950	營業毛利淨額		479,353	32.13	396,981	30.71
6000	營業費用					
6100	推銷費用		(70,530)	(4.73)	(58,570)	(4.53)
6200	管理費用		(77,338)	(5.18)	(100,464)	(7.77)
6300	研究發展費用		(36,119)	(2.42)	(32,088)	(2.49)
6000	小 計		(183,987)	(12.33)	(191,122)	(14.79)
6900	營業利益(損失)		295,366	19.80	205,859	15.92
7000	營業外收入及支出					
7010	其他收入	六(十九)	5,622	0.38	6,091	0.47
7020	其他利益及損失	六(二十)	48,490	3.25	(3,169)	(0.25)
7050	財務成本	六(二十一)	(8,394)	(0.56)	(2,834)	(0.22)
7060	採用權益法之關聯企業及合資損益之份額	六(七)	(5,990)	(0.41)	(12,167)	(0.93)
7000	營業外收入及支出合計		39,728	2.66	(12,079)	(0.93)
7900	稅前淨利(淨損)		335,094	22.46	193,780	14.99
7950	所得稅(費用)利益	六(二十四)	(70,255)	(4.71)	(33,842)	(2.62)
8000	繼續營業單位淨利(淨損)		264,839	17.75	159,938	12.37
8200	本期淨利(淨損)		264,839	17.75	159,938	12.37
8300	其他綜合損益(淨額)					
8310	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(233)	(0.02)	1,178	0.09
8360	確定福利計畫精算利益(損失)		(3,054)	(0.20)	2,565	0.20
8370	採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額		-	-	(291)	(0.02)
8399	與其他綜合損益組成部分相關之所得稅		519	0.03	(436)	(0.04)
8300	其他綜合損益(淨額)		(2,768)	(0.19)	3,016	0.23
8500	本期綜合損益總額		262,071	17.56	162,954	12.60
8600	淨利(損)歸屬於：					
8610	母公司業主		264,839	17.75	159,938	12.37
	合 計		264,839	17.75	159,938	12.37
8700	綜合損益總額歸屬於：					
8710	母公司業主		262,071	17.56	162,954	12.60
	合 計		\$262,071	17.56	\$162,954	12.60
	每股盈餘(元)：	六(二十五)				
9710	繼續營業單位損益		\$3.83		\$2.32	
9750	基本每股盈餘(元)		\$3.83		\$2.32	
9850	稀釋每股盈餘(元)		\$3.43		\$2.07	

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
合併權益變動表

中華民國 一〇三 年 及 一〇三 年 月 日 至 十二 月 三十一 日

單位：新台幣(仟元)

摘要	保 留 盈 餘			其 他 權 益 項 目			非 控 制 權 益	權 益 總 額			
	普 通 股 本	資 本 公 積	法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘 (或 待 彌 補 虧 損)	國 外 營 運 機 構 財 務 報 表 換 算 之 兌 換 差 額			備 供 出 售 金 融 資 產 未 實 現 損 益	其 他	歸 屬 於 母 公 司 業 主 權 益 總 計
民國 102 年 1 月 1 日 餘額	\$493,173	\$175,012	\$128,142	\$12,879	\$438,978	\$(945)	\$291	\$0	\$1,247,530	\$0	\$1,247,530
101 年度盈餘指撥及分配：											
提列法定盈餘公積	-	-	19,445	-	(19,445)	-	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	2,773	(2,773)	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(132,170)	-	-	-	(132,170)	-	(132,170)
股票股利	39,454	-	-	-	(39,454)	-	-	-	-	-	-
發行可轉換公司債認列之認股權 被投資公司持股比例變動影響數	-	39,104 (631)	-	-	-	-	-	-	39,104 (631)	-	39,104 (631)
102 年度本期稅後淨利	-	-	-	-	159,938	-	-	-	159,938	-	159,938
本期其他綜合損益	-	-	-	-	2,129	1,178	(291)	-	3,016	-	3,016
現金增資及折溢價 / 預收股款	120,000	574,000	-	-	-	-	-	-	694,000	-	694,000
員工紅利轉增資	3,625	19,246	-	-	-	-	-	-	22,871	-	22,871
應付公司債轉換普通股	60	314	-	-	-	-	-	-	374	-	374
員工執行認股權發行新股	750	766	-	-	-	-	-	-	1,516	-	1,516
員工認股權酬勞成本	-	32,427	-	-	-	-	-	-	32,427	-	32,427
千元尾差	(1)	-	-	-	-	-	-	-	(1)	-	(1)
民國 103 年 1 月 1 日 餘額	\$657,061	\$840,238	\$147,587	\$15,652	\$407,203	\$233	\$0	\$0	\$2,067,974	\$0	\$2,067,974
102 年度盈餘指撥及分配：											
提列法定盈餘公積	-	-	15,994	-	(15,994)	-	-	-	-	-	-
特別盈餘公積轉累積盈餘	-	-	-	(15,652)	15,652	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(118,270)	-	-	-	(118,270)	-	(118,270)
股票股利	32,853	-	-	-	(32,853)	-	-	-	-	-	-
本期其他綜合損益	-	-	-	-	264,839	(233)	-	-	264,839	-	264,839
103 年度本期稅後淨利	-	-	-	-	(2,535)	-	-	-	(2,535)	-	(2,535)
本期其他綜合損益	2,691	16,309	-	-	-	-	-	-	(2,768)	-	(2,768)
員工紅利轉增資	-	(13,668)	-	-	-	-	-	-	19,000	-	19,000
處分採用權益法之投資 / 子公司	5,000	19,758	-	-	-	-	-	-	(13,668)	-	(13,668)
發行員工限制型股票	-	-	-	-	-	-	-	-	(24,758)	-	(24,758)
員工限制型股票酬勞成本攤銷數	-	-	-	-	-	-	-	-	9,133	-	9,133
限制員工權利股票註銷	(1,080)	(4,268)	-	-	-	-	-	-	5,348	-	5,348
民國 103 年 12 月 31 日 餘額	\$696,525	\$858,369	\$163,581	\$0	\$518,042	\$0	\$0	\$(10,277)	\$2,226,240	\$0	\$2,226,240

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

中華民國一〇三年及一〇二二年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣(仟元)

項 目	103 年 度	102 年 度
營業活動之現金流量		
繼續營業單位稅前淨利(損失)	\$335,094	\$193,780
合併總損益	335,094	193,780
調整項目:		
不影響現金流量之收益費損項目		
折舊費用	134,455	122,513
攤銷費用	248	470
透過損益按公允價值衡量金融資產(負債)之淨損益	(456)	103
利息費用	8,394	2,834
利息收入	(1,814)	(590)
股份基礎給付酬勞成本	9,133	32,426
採用權益法之關聯企業及合資損失(利益)之份額	5,991	12,167
處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)	116	1,673
不動產、廠房及設備轉列費用數	3,184	676
處分無形資產損失(利益)	-	82
處分投資損失(利益)	-	(51)
處分採用權益法之投資損失(利益)	(40,117)	-
清算損失(利得)	-	94
與營業活動相關之資產/負債變動數		
應收票據(增加)減少	3,134	105
應收帳款(增加)減少	(54,049)	24,807
其他應收款(增加)減少	30,159	(22,098)
存貨(增加)減少	(103,180)	(113,626)
預付費用(增加)減少	926	(1,428)
預付款項(增加)減少	3,478	2,035
其他流動資產(增加)減少	850	(1,051)
其他金融資產(增加)減少	-	9,307
應付票據增加(減少)	(433)	(1,336)
應付帳款增加(減少)	(1,984)	824
其他應付款增加(減少)	65,917	18,959
負債準備增加(減少)	(67)	337
預收款項增加(減少)	7,696	1,535
其他流動負債增加(減少)	62	97
應計退休金負債增加(減少)	(11,691)	(152)
收取之利息	1,814	590
支付利息	(28)	(3,681)
退還(支付)之所得稅	(38,061)	(42,830)
營業活動之淨現金流入(流出)	358,771	238,571
投資活動之現金流量		
取得原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產	(93,000)	(120,000)
處分原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	45,051
取得不動產、廠房及設備	(275,814)	(690,369)
處分不動產、廠房及設備	-	846
存出保證金增加	(510)	(500)
取得無形資產	-	22
其他非流動資產減少	-	9,964
預付設備款增加	(93,336)	(82,659)
採用權益法之被投資公司清算退回股款	-	21,682
投資活動之淨現金流入(流出)	(462,660)	(815,963)
籌資活動之現金流量		
短期借款增加	391,694	106,000
短期借款減少	(447,694)	(35,024)
發行公司債	-	597,000
發放現金股利	(118,271)	(132,170)
現金增資	-	694,000
員工執行認股權	-	1,516
籌資活動之淨現金流入(流出)	(174,271)	1,231,322
本期現金及約當現金增加(減少)數	(278,160)	653,930
期初現金及約當現金餘額	677,204	23,274
期末現金及約當現金餘額	\$399,044	\$677,204

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子公司
合併財務報表附註
中華民國一〇三年度及一〇二年度
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

一、公司沿革與業務範圍

(一) 旭富製藥科技股份有限公司(以下簡稱本公司)係依照中華民國公司法於民國76年9月18日於中華民國奉准設立，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。三商行股份有限公司為本公司之母公司。本公司主要經營業務為原料藥、原料藥中間體、特殊及精密化學品之加工、製造、研發及銷售。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報表已於民國104年3月13日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂國際財務報導準則之適用

(一)已採用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響：無。

(二)尚未採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響：

依據金管會民國103年4月3日金管證審字第1030010325號令，上市、上櫃及興櫃公司應自民國104年起全面採用經金管會認可並發布生效之2013年版國際財務報導準則(不包含國際財務報導準則第9號「金融工具」，包含於民國104年起適用之證券發行人財務報告編製準則)編製財務報告，相關新發布、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會發布之生效日
國際財務報導準則第1號之修正「國際財務報導準則第7號之比較揭露對首次採用者之有限度豁免」	民國99年7月1日
國際財務報導準則第1號之修正「嚴重高度通貨膨脹及首次採用者固定日期之移除」	民國100年7月1日
國際財務報導準則第1號之修正「政府貸款」	民國102年1月1日
國際財務報導準則第7號之修正「揭露-金融資產之移轉」	民國100年7月1日
國際財務報導準則第7號之修正「揭露-金融資產及金融負債之互抵」	民國102年1月1日
國際財務報導準則第10號「合併財務報表」	民國102年1月1日 (投資個體於民國103年1月1日生效)
國際財務報導準則第11號「聯合協議」	民國102年1月1日
國際財務報導準則第12號「對其他個體之權益之揭露」	民國102年1月1日
國際財務報導準則第13號「公允價值衡量」	民國102年1月1日
國際會計準則第1號之修正「其他綜合損益項目之表達」	民國101年7月1日
國際會計準則第12號之修正「遞延所得稅：標的資產之回收」	民國101年1月1日
國際會計準則第19號之修正「員工福利」	民國102年1月1日
國際會計準則第27號之修正「單獨財務報表」	民國102年1月1日
國際會計準則第28號之修正「投資關聯企業及合資」	民國102年1月1日

國際會計準則第32號之修正「金融資產及金融負債之互抵」	民國103年1月1日
國際財務報導解釋第20號「露天礦場於生產階段之剝除成本」	民國102年1月1日
2010年對國際財務報導準則之改善	民國100年1月1日
2009-2011年對國際財務報導準則之改善	民國102年1月1日

經評估後本公司及子公司認為除下列各項外，適用 2013 年版IFRSs將不致對合併財務報表造成重大變動：

1. 國際會計準則第 1 號「財務報表之表達」

該準則修正其他綜合損益之表達方式，將列示於其他綜合損益之項目依性質分類為「後續不重分類至損益」及「後續將重分類至損益」兩類別。該修正同時規定以稅前金額列示之其他綜合損益項目，其相關稅額應隨前述兩類別予以單獨列示。本公司及子公司將依該準則改變綜合損益表之表達方式。

2. 國際財務報導準則第 12 號「對其他個體之權益之揭露」

該準則整合各號準則對企業所持有子公司、聯合協議、關聯企業及未納入合併報表之結構型個體之權益之揭露規定，並要求揭露相關資訊。本公司及子公司將依該準則增加有關合併個體及未合併個體之資訊揭露。

3. 國際財務報導準則第 13 號「公允價值衡量」

該準則定義公允價值為：於衡量日，市場參與者間在有秩序之交易中出售資產所能收取或移轉負債所須支付之價格。建立公允價值衡量之架構，須以市場參與者之觀點；對於非金融資產之衡量須基於最高及最佳使用狀態；並規範公允價值衡量相關揭露。經評估該準則對本公司及子公司財務狀況與經營結果無重大影響，並將依規定增加公允價值衡量相關揭露。

(三) 國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響：

1. 經國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可 2013 年IFRSs之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際財務報導準則第9號「金融工具」	民國107年1月1日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	民國105年1月1日
國際財務報導準則第10號、第12號及國際會計準則第28號之修正「投資個體：合併例外之適用」	民國105年1月1日
國際財務報導準則第11號之修正「收購聯合營運權益之會計處理」	民國105年1月1日
國際財務報導準則第14號「管制遞延帳戶」	民國105年1月1日
國際財務報導準則第15號「來自客戶合約之收入」	民國106年1月1日
國際會計準則第1號之修正「揭露計畫」	民國105年1月1日
國際會計準則第16號及第38號之修正「折舊及攤銷可接受方法之釐清」	民國105年1月1日
國際會計準則第16號及第41號之修正「農業：生產性植物」	民國105年1月1日
國際會計準則第19號之修正「確定福利計畫：員工提撥」	民國103年7月1日
國際會計準則第27號之修正「單獨財務報表下之權益法」	民國105年1月1日
國際會計準則第36號之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	民國103年1月1日
國際會計準則第39號之修正「衍生工具之合約更替及避險會計之繼續」	民國103年1月1日
國際財務報導解釋第21號「公課」	民國103年1月1日

2010-2012年對國際財務報導準則之改善
2011-2013年對國際財務報導準則之改善
2012-2014年對國際財務報導準則之改善

民國103年7月1日
民國103年7月1日
民國105年1月1日

本公司及子公司現正持續評估上述準則及解釋對本公司及子公司財務狀況與經營結果之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

編製本合併財務報表所採用之主要會計政策說明如下。除另有說明外，此等政策在所有報導期間將一致地適用。

(一) 遵循聲明

本合併財務報表係依據證券發行人財務報告編製準則與金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱IFRSs)編製。

(二) 編製基礎

1.除下列重要項目外，本合併財務報表係按歷史成本編製：

- (1)透過損益按公允價值衡量之金融工具(包括衍生金融工具)；
- (2)依公允價值衡量之備供出售金融資產；
- (3)依公允價值衡量之現金交割股份基礎給付協議之負債；
- (4)按退休基金資產加計未認列前期服務成本與未認列精算損失，減除未認列精算利益與確定福利義務現值之淨額認列之福利負債。

2.以下所述之重大會計政策一致適用於本合併財務報告涵蓋之所有期間。

3.編製符合IFRSs之財務報表需要使用一些重要會計估計，在應用本公司及子公司的會計政策過程中亦需管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及合併財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。

(三) 合併基礎

- 1.本合併財務報表包含本公司及本公司所控制個體(即子公司)之財務報表。控制係指本公司可主導某一個體之財務及營運政策之權力，以從其相關營運活動中獲取利益。
- 2.合併綜合損益表已適當納入被收購或被處分子公司於當年度自收購生效日起或至處分生效日止之營運損益。子公司之綜合損益總額係歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額。
- 3.子公司之財務報表業已適當調整，俾使其會計政策與本公司所使用之會計政策一致。本公司合併個體間之重大交易、餘額、收益及費損業已於合併時全數消除。
- 4.對於子公司所有權權益之變動未導致本公司喪失對子公司之控制時，此變動係以權益交易處理。為反映本公司及非控制權益對子公司相對權益之變動，已予調整其帳面金額。非控制權益之調整數與所支付或收取對價公允價值間之差額，係直接認列於權益。
- 5.列入合併財務報表之子公司：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		
			103.12.31	102.12.31	
旭富製藥	Yushan Holding Universal Ltd.	經營投資業	100%	-	(註2)
Yushan Holding Universal Ltd.	新高製藥股份有限公司(註1)	原料藥、製劑之研發製造及銷售	100%	-	(註2)
旭富製藥	新高製藥股份有限公司(註1)	原料藥、製劑之研發製造及銷售	-	100%	(註2)
旭富製藥	SCI Holding Universal Ltd.	經營投資業	-	100%	(註3)
SCI Holding Universal Ltd.	南京旭富醫藥科技有限公司(以下簡稱南京旭富)	原料藥、中間體之製程開發	-	100%	(註3)

(註1)被投資公司旭利安製藥科技(股)公司於民國103年12月4日更名為新高製藥(股)公司。

(註2)本公司為調整投資架構，於民國103年7月將直接持有之新高公司股份轉讓與Yushan Holding，並於民國103年現金增資Yushan Holding 364,750仟元，再轉投資新高公司。截至民國103年12月31日止，本公司對Yushan Holding直接持股比例為100%，對新高公司間接持股比例為100%。

(註3)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，該公司已於民國102年3月結束營業，本公司於民國103年2月11日收到清算分配款計21,682仟元。本案業經經濟部投資審議委員會於民國103年2月19日經審二字第10300036140號函核准撤銷。

6.未列入合併財務報表之子公司：無

7.民國102年度列入合併財務報表之部分子公司，財務報表係由其他會計師查核。該等公司民國102年12月31日之資產總額為323,798仟元，佔合併資產總額之10.61%；民國102年度之營業收入淨額為0仟元，佔合併營業收入淨額0%。

(四) 外幣換算

各合併個體之個別財務報表係以該個體所處主要經濟環境之功能性貨幣編製表達。編製合併財務報告時，各合併個體之營運成果及財務狀況予以換算為新台幣（即本公司之功能性貨幣及合併報表之表達貨幣）。

編製各合併個體之財務報表時，以該個體功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，係以交易日匯率換算認列。於每一報導期間結束日，外幣貨幣性項目以該日即期匯率重新換算；以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目，按決定公允價值當日之匯率重新換算；以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目不予重新換算。兌換差額於發生當期認列為損益。

為編製合併財務報表，本公司國外營運機構之資產及負債係以每一報導期間結束日之即期匯率換算為新台幣；收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額認列為其他綜合損益，並累計於權益之『國外營運機構財務報表換算之兌換差額』項下（並適當地分配予非控制權益）。

(五) 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。

(六) 現金及約當現金

合併現金流量表中，現金及約當現金包括庫存現金、銀行存款及自取得日起三個月內到期之其他短期具高度流動性投資。

(七) 金融資產與金融負債

依慣例交易購買或出售之金融資產，採交易日會計處理。

1. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

此類金融商品包括持有供交易為目的或指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。持有供交易為目的之金融商品係因其取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回，本公司及子公司所持有之衍生性商品，除被指定且為有效避險工具外，餘應歸類為此類金融商品。

本公司及子公司所持有之金融資產若屬混合商品，所嵌入之衍生性金融商品之經濟特性及風險與主契約之經濟特性及風險非緊密關聯，並符合衍生性商品之定義者，得於原始認列時將混合商品指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

原始認列時按公允價值衡量，交易成本於發生時認列為損益；續後評價以公允價值衡量，再衡量產生之利益或損失（包括相關利息支出）認列為損益。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

原分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產（非屬衍生性商品及原始指定透過損益按公允價值衡量者），得重分類至其他類別。原分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產，若符合放款及應收款定義，且本公司及子公司有意圖及能力持有該金融資產至可預見之未來或到期日者，或不符合前述條件之金融資產，僅於極少情況下而重分類者，係以重分類日之公允價值作為重分類之新成本或攤銷後成本。原已認列之相關損益不予迴轉。

2. 備供出售金融資產

備供出售金融資產係指定為備供出售或未被分類為任何其他類別之非衍生性金融資產。本公司及子公司對於符合交易慣例之備供出售金融資產係採用交易日會計。

備供出售金融資產於原始認列時按其公允價值加計交易成本衡量，續後按公允價值衡量，其公允價值之變動認列於其他綜合損益。本公司及子公司持有之備供出售金融資產，其公允價值衡量主要係參考同類型公司評價、公司技術發展情形、市場狀況及其他經濟指標所做估計。任何判斷及估計之變動，均可能會影響其公允價值之衡量。

(八) 應收帳款及備抵呆帳

應收款項應按設算利率設算其公允價值，其公允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，其公允價值與到期值差異不大且其交易量頻繁者，則不以公允價值評價。

應收款項之減損評估係首先確認是否存在客觀證據顯示重大個別應收款項發生減損，重大個別應收款項存在客觀證據顯示發生減損者，應個別評估其減損金額，其餘存在客觀證據顯示發生減損之非屬重大之應收款項，以及無減損客觀證據之應收款項，將具類似信用風險特徵者納入群組，分別評估該組資產之減損。

(九) 存貨

存貨係以成本與淨變現價值孰低者計價。成本結算採標準成本制，存貨之成本接近按加權平均法計算之成本。淨變現價值係指估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。

(十) 採用權益法之投資

採用權益法之投資包括投資關聯企業及合資。

關聯企業係指本公司對其具有重大影響之企業，但非子公司或合資權益。而重大影響係指參與被投資者財務及營運政策決策的權力，但非控制或聯合控制該等政策決定的權力。合資係本公司與其他個體透過合約協議於聯合控制下從事經濟活動，意即與合資有關之策略性財務及營運決策必須取得分享控制者之一致共識。若依合資協議設立另一個體，每一合資控制者均擁有其中之權益，該個體係為聯合控制個體。

除分類為待出售資產外，關聯企業及合資之經營結果及資產與負債係按權益法納入合併財務報表。在權益法下，投資關聯企業及合資在合併資產負債表中原始係依成本認列，其後依本公司所享有被投資者淨資產份額之變動而調整。當本公司對關聯企業及合資之損失份額超過其在該關聯企業之權益時，僅於本公司發生法定義務、推定義務或已代關聯企業支付款項之範圍內，認列額外損失。

取得成本超過於本公司於取得日所享有關聯企業及合資可辨認資產及負債淨公允價值份額之部分，係認列為商譽，且包含於投資之帳面金額。若取得日所享有關聯企業及合資可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之部分，於重評估後立即認列為利益。

當本公司及子公司處分關聯企業時，如喪失對該關聯企業之重大影響，對於先前認列於其他綜合損益與該關聯企業有關之所有金額，其會計處理與本公司及子公司若直接處分相關資產或負債之基礎相同，亦即如先前認列為其他綜合損益之利益或損失，於處分相關資產或負債時將被重分類為損益，則當喪失對關聯企業之重大影響時，將該利益或損失自權益重分類為損益；如於處分相關資產時將被直接轉入保留盈餘，則將該利益或損失直接轉入保留盈餘。如對關聯企業之所有權權益降低但仍對其有重大影響，僅按比例將先前在其他綜合損益中認列之金額依上述方式轉出。因公司間交易產生的餘額與交易，及任何未實現收益與費用，於編製合併財務報表均已消除。當有合併個體與關聯企業發生交易時，未實現損益於合併時按其所佔比例消除。

(十一) 不動產、廠房及設備

1. 不動產、廠房及設備係以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。
2. 後續成本只有在與該項目有關之未來經濟效益很有可能流入本公司及子公司，且該項目之成本能可靠衡量時，才包括在資產之帳面金額或認列為一項單獨資產。被重置部分之帳面金額應除列。所有其他維修費用於發生時認列為當期損益。
3. 不動產、廠房及設備之後續衡量採成本模式，除土地不提折舊外，其他按估計耐用年限以直線法計提折舊。
4. 本公司及子公司於每一財務年度結束日對各項資產之殘值、耐用年限及折舊方法進行檢視，若殘值及耐用年限之預期值與先前之估計不同時，或資產所含之未來經濟效益之預期消耗型態已有重大變動，則自變動發生日起依國際會計準則第8號「會計政策、會計估計變動及錯誤」之會計估計變動規定處理。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。

(十二) 租賃

當租賃條款係移轉附屬所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃；所有其他租賃則分類為營業租賃。

1. 本公司及子公司為出租人

營業租賃之租賃收入係按直線基礎於租賃期間內認列為收入。

2. 本公司及子公司為承租人

融資租賃資產於原始認列時，係以租賃開始日所決定之公允價值或最低租賃給付現值兩者孰低者認為資產，並同時於合併資產負債表中認列融資租賃義務。

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間認列為費用，除非另有系統化的方式更能代表租賃資產經濟效益消耗之時間型態。

(十三) 無形資產

單獨取得之有限耐用年限無形資產係以成本減除累計攤銷及累計減損列示。攤銷金額係依直線法按經濟耐用年數計提。估計耐用年限及攤銷方法於報導期間結束日進行檢視，任何估計變動之影響係推延適用。本公司及子公司主要無形資產耐用年數為5年。

(十四) 有形資產與無形資產之減損

1. 商譽

商譽不予攤銷，但每年需定期進行減損測試。當該現金產生單位出現減損跡象時，則須更頻繁地進行減損測試。進行減損測試時，商譽應分攤至本公司預期可自合併綜效獲益之各現金產生單位。若現金產生單位之可回收金額低於其帳面金額，減損損失係先就已分攤至該現金產生單位之商譽，減少其帳面金額，次就該單位中各資產帳面金額等比例分攤至各資產。任何減損損失應立即於合併綜合損益表直接認列為損失，且不得於後續期間迴轉。

2. 其他有形及無形資產

本公司及子公司於報導期間結束日檢視有形及無形資產之帳面金額以決定該等資產是否有減損跡象。若顯示有減損跡象，則估計資產之可回收金額以決定應認列之減損金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，則本公司及子公司估計該項資產所屬現金產生單位之可回收金額。若可按合理一致之基礎分攤時，共用資產亦分攤至個別之現金產生單位，否則，則分攤至按可以合理一致之基礎分攤之最小現金產生單位群組。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值孰高者。資產或現金產生單位之可回收金額若預期低於帳面金額，該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係立即認列於當期損益。

當減損損失於後續期間迴轉時，資產或現金產生單位之帳面金額則調增至修正後之估計可回收金額，惟增加後之帳面金額以以往年度該資產或現金產生單位未認列減損損失之情況下應有之帳面金額為限。迴轉之減損損失係立即認列於當期損益。

(十五) 負債準備

本公司及子公司因過去事件負有現時義務（法定或推定義務），且很有可能須清償該義務，並對該義務金額能可靠估計時，認列負債準備。

認列為負債準備之金額係考量義務之風險及不確定性，而為報導期間結束日清償義務所須支出之最佳估計。若負債準備係以清償該現時義務之估計現金流量衡量，其帳面金額係為該等現金流量之現值。

(十六) 借款成本

可直接歸於購置、建造或生產符合要件之資產（即需經一段相當長期開始達預定使用或出售狀態之

資產)之借款成本，係作為該資產成本之一部分，直到該資產幾乎已達預定使用或出售狀態為止。

特定借款如於符合要件之資產支出發生前進行暫時投資而賺取之投資收益，係自符合資本化條件之借款成本中減除。

除上述者外，所有其他借款成本係於發生當期認列為損益。

(十七) 金融負債及權益工具

本公司發行之應付可轉換公司債，嵌入有轉換權(即持有人可選擇轉換為本公司普通股之權利，且為固定金額轉換固定數量之股份)及買回權，於初始發行時將發行價格依發行條件區分為金融資產、金融負債或權益(「資本公積—認股權」)，其處理如下：

嵌入本公司發行應付可轉換公司債之買回權，於原始認列時以其公允價值之淨額帳列「透過損益按公允價值衡量之金融資產」；後續於報導期間結束日，按當時之公允價值評價，差額認列「透過損益按公允價值衡量之金融資產利益或損失」。

應付可轉換公司債之主契約於原始認列時按公允價值衡量，與贖回價值間之差額認列為應付公司債溢折價，列為應付公司債之加項或減項；後續採有效利息法按攤銷後成本於債券流通期間內認列為當期損益，作為「財務成本」之調整項目。

嵌入本公司發行應付可轉換公司債之轉換權係符合權益之定義，於原始認列時，就發行金額扣除上述「透過損益按公允價值衡量之金融資產」及「應付公司債淨額」後之剩餘價值帳列「資本公積—認股權」，後續不再重新衡量。

發行應付可轉換公司債之任何直接歸屬之交易成本，按原始帳面金額比例分配至負債和權益之組成部分。

當持有人轉換時，帳列資產及負債組成部分(包括「應付公司債」及「透過損益按公允價值衡量之金融資產」)按其分類之後續衡量方法處理，再以前述依負債組成部分之帳面價值加計「資本公積—認股權」之帳面價值作為換出普通股之發行成本。

(十八) 員工福利

1. 退休金

(1) 確定提撥計畫

對於確定提撥計畫，係於支付固定提撥金額至一獨立且公開管理之退休基金帳戶後，即無支付額外金額之法定或推定義務，並依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。預付提撥金於可退還現金或減少未來給付之範圍內認列為資產。

(2) 確定福利計畫

A. 確定福利計畫係非屬確定提撥計畫之退休金計畫。確定福利計畫通常確定員工於退休時收取之退休福利金額，通常視一個或多個因素而定，例如年齡、服務年資及薪酬。確定福利計畫下之淨義務係以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折現計算，並以報導期間結束日之確定福利義務現值減除計畫資產之公允價值及未認列之前期服務成本。確定福利淨義務每年由精算師採用預計單位福利法計算，折現率則參考報導期間結束日與確定福利計畫之貨幣及期間一致之高品質公司債市場殖利率決定；在此類債券無深度市場之國家，係使用政府公債(於報導期間結束日)之市場殖利率。

B. 確定福利計畫產生之精算損益係於發生當期認列於其他綜合損益。

C. 前期服務成本屬立即既得者，則相關費用立即認列為損益；非屬立即既得者，則以直線法於平均既得期間認列為損益。

2. 員工紅利及董事酬勞

本公司及子公司之員工紅利及董事酬勞係為當年度估列之費用，惟其實際發放數係依據次年度股東會之決議。嗣後股東會決議與財務報表估列數如有差異，視為估計變動，列為股東會決議年度之當期損益。

3. 短期員工福利

短期員工福利義務係以未折現之基礎衡量，且於提供相關服務時認列為費用。有關短期現金紅利或分紅計畫下預期支付之金額，若係因員工過去提供服務而使公司負有現時之法定或推定支付義務，且該義務能可靠估計時，將該金額認列為負債。

(十九) 員工股份基礎給付

以權益交割之股份基礎給付協議係於給與日以所給與權益商品之公允價值衡量所取得之員工勞務，於既得期間認列為酬勞成本，並相對調整權益。權益商品之公允價值應反映市價既得條件及非既得條件之影響。認列之酬勞成本係隨著預期將符合服務條件及非市價既得條件之獎酬數量予以調整，直至最終認列金額係以既得日既得數量認列。

以現金交割之股份基礎給付協議，係以所承擔負債之公允價值，於既得期間內認列為酬勞成本及負債，並於各個資產負債表日及交割日按所給與權益商品之公允價值衡量，任何變動認列為當期損益。

(二十) 收入認列

收入係按已收或應收對價之公允價值衡量，並扣除估計之客戶退貨、折扣及其他類似之折讓。

銷售商品係於下列條件完全滿足時認列收入：(1)本公司及子公司已經將商品所有權之重大風險及報酬移轉予買方；(2)本公司及子公司對於已經出售之商品未持續參與管理，亦未維持有效控制；(3)收入金額能可靠衡量；(4)與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司及子公司；及(5)與交易有關之已發生或將發生之成本能可靠衡量。

(廿一) 所得稅

所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，所得稅係認列於損益。

當期所得稅根據本公司及子公司營運及產生應課稅所得之所在國家，採用在報導期間結束日已立法或已實質性立法之稅率計算。未分配盈餘依所得稅法加徵10%之所得稅，俟盈餘產生年度之次年度於股東會通過盈餘分派案後，始就實際盈餘之分派情形，認列10%之未分配盈餘所得稅費用。

遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於合併財務狀況表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。若投資子公司產生之暫時性差異，本公司及子公司可以控制暫時性差異迴轉之時點，且暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者則不予認列。遞延所得稅採用在報導期間結束日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率為準。

遞延所得稅資產於暫時性差異很有可能用以抵減未來應課稅所得之範圍內認列，並於每一報導期間結束日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。

(廿二) 每股盈餘

本公司及子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。

五、重大會計判斷、假設及估計不確性之主要來源

本公司及子公司編製本合併財務報告時，於採用會計政策之過程中作出重大之判斷，及對有關未來事項作出重大之假設及估計。所作之判斷及估計係依歷史經驗及其他因子為基礎持續評估及調整，請詳以下說明：

(一)會計政策採用之重要判斷

金融資產－權益投資之減損

本公司及子公司依據國際會計準則第39號決定個別金融資產－權益投資是否發生減損，於作此項決定時需重大判斷。本公司及子公司評估個別權益投資之公允價值低於其成本的時間及金額，以及被投資者之財務健全情況和短期業務前景，包括產業及部門績效、技術變遷以及營運及融資現金流量等因素。

(二)重要會計估計及假設

本公司及子公司所作之會計估計係依據報導期間結束日當時之情況對於未來事件之合理預期，惟實際結果可能與估計存有差異，對於下個財務年度之資產及負債可能會有重大調整帳面金額之風險的相關估計及假設，請詳以下說明：

1.收入認列

銷售商品收入於商品交付且顯著風險及報酬移轉時認列；勞務收入以報導期間結束日勞務提供之完成程度認列收入。相關退貨及折讓係依其他已知原因估計可能發生之產品退回及折讓，於產品出售當期列為銷貨收入之減項，且本公司及子公司定期檢視估計之合理性。

2.有形資產及無形資產(商譽除外)減損評估

資產減損評估過程中，本公司及子公司需依賴主觀判斷並依據資產使用模式及產業特性，決定特定資產群組之獨立現金流量、資產耐用年數及未來可能產生之收益與費損，任何由於經濟狀況之變遷或經營策略所帶來的估計改變均可能在未來造成重大減損。

3.採用權益法之投資減損評估

當有減損跡象顯示某項採權益法之投資可能已經減損致帳面金額無法被回收，本公司及子公司隨即評估該項投資之減損。本公司及子公司係依據預期可收到現金股利及處分投資所產生未來現金流量之折現值評估可回收金額，並分析其相關假設之合理性。

4.遞延所得稅資產之可實現性

遞延所得稅資產係於未來很有可能具有足夠之課稅所得供可減除暫時性差異使用時方予以認列。評估遞延所得稅資產之可實現性時，必須涉及管理階層之重大會計判斷及估計，包含預期未來銷貨收入成長及利潤率、免稅期間、可使用之所得稅抵減、稅務規劃等假設。任何關於全球經濟環境、產業環境的變遷及法令的改變，均可能引起遞延所得稅資產之重大調整。

5.存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低者計價，故本公司及子公司必須運用判斷及估計決定報導期間結束日存貨之淨變現價值。本公司及子公司評估報導期間結束日存貨因正常損耗、過時陳舊或無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值。此存貨評價主要係依未來特定期間內之產品需求為估計基礎，故可能產生重大變動。

6.應計退休金負債之計算

計算確定福利義務之現值時，本公司及子公司必須運用判斷及估計以決定報導期間結束日之相關精算假設，包含折現率及計畫資產之預期報酬率等。任何精算假設之變動，均可能會重大影響本公司及子公司確定福利義務之金額。

7.未休假獎金

本公司及子公司於報導期間結束日將未使用之休假權利而導致之預期支付金額衡量為帶薪假之預期成本。當員工提供服務從而增加其未來帶薪假權利時，即產生一項義務。即使帶薪假為非既得，該義務依然存在並應予認列，雖然員工在使用非既得權利前離職可能會影響義務之衡量。

	103.12.31	102.12.31
應收帳款	\$239,202	\$185,153
減：備抵呆帳	(2,489)	(2,489)
合計	\$236,713	\$182,664

1.已逾期但未減損之金融資產之帳齡分析如下：

	103.12.31	102.12.31
30天內	\$54,603	\$31,409
31-90天	17,759	1,196
91-180天	4	4
合計	\$72,366	\$32,609

2.個別評估已減損金融資產之變動分析：

	103年度	102年度
1月1日	\$2,489	\$2,489
本期迴轉減損損失	-	-
本期提列減損損失	-	-
12月31日	\$2,489	\$2,489

3.本公司及子公司經評估報導期間結束日無客觀證據顯示已發生損失事項之情事；惟部份客戶目前雖逾期還款，但依過去經驗，經向客戶催款後，即於一定期間內收到款項；且本公司過去10年無應收帳款無法回收之情事，故已逾期之金融資產尚無減損疑慮。

4.本公司及子公司之應收帳款於民國103年及102年12月31日最大信用風險之暴險金額為每類應收帳款之帳面金額。

5.本公司及子公司並未持有任何的擔保品。

(五) 存貨

	103年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原料	\$140,903	\$(12,365)	\$128,538
在製品	274,510	(15,039)	259,471
製成品	161,836	(39,824)	122,012
合計	\$577,249	\$(67,228)	\$510,021
	102年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原料	\$136,831	\$(11,688)	\$125,143
在製品	174,116	(15,203)	158,913
製成品	154,027	(31,242)	122,785
合計	\$464,974	\$(58,133)	\$406,841

當期認列之存貨相關費損如下：

	103年度	102年度
出售存貨成本	\$999,475	\$886,420
存貨報廢損失	500	7,823
存貨跌價及呆滯損失(回升利益)	12,534	1,510
合計	\$1,021,509	\$895,753

本公司及子公司民國103年及102年度存貨跌價及呆滯損失主係將存貨自成本沖減至淨變現價值而認列之銷貨成本及因報廢呆滯庫存而認列銷貨成本增加數。

(六) 備供出售金融資產－非流動

項 目	103.12.31	102.12.31
非流動項目：		
Sunny Pharma Holdings, Ltd.	\$50,093	\$-
合計	\$50,093	\$-

請詳附註六(七)有關取得Sunny Pharma Holdings, Ltd.之說明。

(七) 採用權益法之投資

1. 明細如下：

	103.12.31	102.12.31
Asan Laboratories Co., Ltd.	\$-	\$29,868

2. 採用權益法之關聯企業損益之份額如下：

	103年度	102年度
Asan Laboratories Co., Ltd.	(\$5,990)	(\$12,167)

3. 本公司主要關聯企業之彙總性財務資訊如下：

Asan Laboratories Co., Ltd.	資產	負債	收入	損益	持股比例
102年12月31日	\$49,084	\$9,578	\$-	(\$33,948)	34.31%

4. 被投資公司102年度財務資訊係經其他會計師查核。

5. 本公司經董事會決議於民國99年1月投資Asan Laboratories Co., Ltd. (簡稱Asan Lab.)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。

Asan Lab.於民國101年2月6日經股東會決議以每股0.01美元買回15,300仟股普通股，並於民國102年12月16日經董事會決議，將庫藏普通股889仟股無償授與經營及技術團隊。截至民國102年12月31日止，本公司持有Asan Lab.特別股6,862仟股，持股比例34.31%。

6. Asan Lab. 以民國103年5月30日為基準日與Sunny Pharma Holdings, Ltd. 合併，雙方同意以Sunny Pharma Holdings, Ltd. 普通股1股換取Asan普通股1股。本公司經此股份轉換後持有Sunny Pharma Holdings, Ltd. 普通股計6,862仟股，該公司並於民國103年6月辦理現金增資，每股0.34美元，共計募集美金27,116仟元，本公司因未參與現金增資，故持股比例降為6.09%。由於本公司對Sunny Pharma Holdings, Ltd. 已無重大影響力，故將此股權投資依公允價值轉列於備供出售金融資產－非流動科目，並認列處分投資利益40,117仟元。

(八) 不動產、廠房及設備

	土 地	房屋及建築	機器設備	辦公設備	其 他	合 計
103年1月1日						
成本	652,117	591,286	1,278,855	16,362	44,955	2,583,575
累計折舊及減損	-	(190,161)	(824,114)	(12,069)	(2,291)	(1,028,635)
	<u>652,117</u>	<u>401,125</u>	<u>454,741</u>	<u>4,293</u>	<u>42,664</u>	<u>1,554,940</u>
103年						
1月1日	652,117	401,125	454,741	4,293	42,664	1,554,940
增添	164,992	10,276	16,206	467	83,873	275,814
處分	-	-	(13)	-	(103)	(116)
重分類	3,218	10,888	126,893	-	(61,325)	79,674
折舊費用	-	(27,870)	(104,747)	(1,011)	(827)	(134,455)
12月31日	<u>820,327</u>	<u>394,419</u>	<u>493,080</u>	<u>3,749</u>	<u>64,282</u>	<u>1,775,857</u>
103年12月31日						
成本	820,327	611,293	1,418,305	16,570	66,516	2,933,011
累計折舊及減損	-	(216,874)	(925,225)	(12,821)	(2,234)	(1,157,154)
	<u>820,327</u>	<u>394,419</u>	<u>493,080</u>	<u>3,749</u>	<u>64,282</u>	<u>1,775,857</u>
102年1月1日						
成本	\$70,609	\$551,761	\$1,060,249	\$14,694	\$84,418	\$1,781,731
累計折舊及減損	-	(165,879)	(736,528)	(11,146)	(2,379)	(915,932)
	<u>\$70,609</u>	<u>\$385,882</u>	<u>\$323,721</u>	<u>\$3,548</u>	<u>\$82,039</u>	<u>\$865,799</u>
102年						
1月1日	\$70,609	\$385,882	\$323,721	\$3,548	\$82,039	\$865,799
增添	577,569	16,598	19,640	966	75,596	690,369
處分	-	(321)	(6,638)	(73)	(540)	(7,572)
重分類	3,939	23,569	213,924	1,020	(113,362)	129,090
折舊費用	-	(24,603)	(96,199)	(1,171)	(540)	(122,513)
淨兌換差額	-	-	293	3	(529)	(233)
12月31日	<u>\$652,117</u>	<u>\$401,125</u>	<u>\$454,741</u>	<u>\$4,293</u>	<u>\$42,664</u>	<u>\$1,554,940</u>
102年12月31日						
成本	\$652,117	\$591,286	\$1,278,855	\$16,362	\$44,955	\$2,583,575
累計折舊及減損	-	(190,161)	(824,114)	(12,069)	(2,291)	(1,028,635)
	<u>\$652,117</u>	<u>\$401,125</u>	<u>\$454,741</u>	<u>\$4,293</u>	<u>\$42,664</u>	<u>\$1,554,940</u>

1. 本公司民國102年5月經法院拍賣購入桃園蘆竹鄉供興建廠房之土地，價格為211,184仟元，此筆土地款項已全部支付完畢並於6月完成過戶。其中有79平方公尺土地因礙於現行法令規定，本公司以吳永連先生名義持有之，雙方訂定協議書聲明上述土地之實質所有權為本公司所有。
2. 本公司民國102年3月8日原經董事會決議成立子公司新高製藥股份有限公司(簡稱新高)，投資新台幣4億元製造及銷售高活性及無菌原料藥，並將觀音工業區土地以帳面金額加計利息等成本後抵繳股款。惟於民國103年因策略考量調整投資架構，並出售觀音工業區土地予新高，出售總價款為新台幣316,012仟元。
3. 本公司及子公司以不動產、廠房及設備提供擔保之資訊，請詳附註八之說明。

(九) 短期借款

	103.12.31	102.12.31
信用借款	\$50,000	\$106,000
利率區間	1.45%	1.45%~1.49%

(十) 透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動

	103.12.31	102.12.31
遠期外匯合約	\$161	\$-
合計	\$161	\$-

有關衍生性金融工具之交易及合約資訊說明如下：

103年12月31日

衍生性金融工具	合約本金(仟元)	契約期間
流動項目：		
遠期外匯合約		
買入台幣/賣出日幣	JPY57,300	103.12.11~104.02.09
買入台幣/賣出日幣	JPY66,600	103.12.12~104.03.12

本公司及子公司簽訂之遠期外匯合約，主係預售遠期外匯合約，係為規避外幣匯率變動可能造成之不利影響為主要目的，惟並不符合避險會計之所有條件，故不適用避險會計。

(十一) 其他應付款

	103.12.31	102.12.31
應付薪資	\$91,632	\$72,187
應付設備款	12,260	12,998
其他應付款	79,565	51,355
合計	\$183,457	\$136,540

(十二) 應付公司債

	103.12.31	102.12.31
發行公司債總金額	\$600,000	\$600,000
應付公司債已轉換金額	(400)	(400)
減：應付公司債折價	(22,656)	(36,339)
	\$576,944	\$563,261

1.截至民國103年12月31日止，可轉換公司債累計400仟元已轉換為普通股計6仟股，且因轉換而產生之資本公積累計為\$314仟元。

2.本公司及子公司為償還銀行借款，改善財務結構，經金融監督管理委員會民國102年7月10日金管證發字第10200259351號函核准發行民國102年度國內第一次無擔保可轉換公司債，其發行條件如下：

發行總額	6億元整
發行日	102.8.9
票面利率	0%
發行期間	102.8.9~105.8.9
償還方式	除債券持有人依本辦法第十條轉換為本公司普通股，及本公司依本辦法第十七條提前收回，或本公司由證券商營業處所買回註銷者外，本公司於本轉換公司債到期時，按債券面額以現金一次償還。
贖回權	<p>本公司於以下(一)、(二)情形得行使對本轉換公司債之贖回權</p> <p>(一)本轉換公司債發行滿一個月之翌日起(民國102年9月10日)至發行期間屆滿前四十日止(民國105年6月30日)，若本公司普通股股票在台灣證券交易所之收盤價格連續三十個營業日超過當時轉換價格達30%(含)以上時；本公司得於其後三十個營業日內，以掛號寄發債券持有人(以寄發前五個營業日債權人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之投資人，則以公告方式為之)一份「債券收回通知書」，且函請櫃買中心公告。</p> <p>(二)本轉換公司債發行滿一個月之翌日起(民國102年9月10日)至發行期間屆滿前四十日(民國105年6月30日)止，本轉換公司債尚未轉換之債券總金額低於發行總額之10%時；本公司得於其後任何時間，以掛號寄發債券持有人(以寄發前五個營業日債權人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之投資人，則以公告方式為之)一份「債券收回通知書」，且函請櫃買中心公告。</p> <p>本公司將以寄發「債券收回通知書」之日(含)起加計三十日作為債券收回基準日，債券持有人於債券收回基準日前以書面回覆本公司股務機構要求以現金贖回者(於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳日為憑)，本公司即於債券收回基準日後五個營業日按債券面額以現金贖回該債券持有人之本轉換公司債。若債券持有人未於債券收回基準日前以書面回覆本公司股務機構要求以現金贖回者，本公司得按當時之轉換價格，以債券收回基準日為轉換基準日，將其轉換公司債轉換為本公司之普通股。</p>
轉換期間	債券持有人得於本轉換公司債發行日後滿一個月之翌日(民國102年9月10日)起至到期日前十日(民國105年7月30日)止，除依法暫停過戶期間及自本公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起，至權利分派基準日止，辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止、合併或分割基準日之公告日前三個營業日起到合併或分割基準日止外，得隨時透過交易券商轉知台灣集中保管結算所股份有限公司(以下簡稱集保公司)向本公司之股務代理機構請求依本辦法規定將所持有之本轉換公司債轉換為本公司普通股，並依本辦法第十條、第十一條、第十五條規定辦理。
轉換價格	本轉換公司債轉換價格之訂定，係以民國102年8月1日為訂定轉換價格之基準日，以其前一個營業日、三個營業日及五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一乘以103.31%之轉換溢價率，即為本轉換公司債之轉換價格(計算至新台幣分為止，毫以下四捨五入)。訂價基準日前如遇有除權或除息者，經採樣用以計算轉換價格之收盤價應先設算為除權或除息後價格；轉換價格於決定後至實際發行日前，如遇有除權或除息者，應依轉換價格調整公式調整之。發行時之每股轉換價格訂定為78元。民國102年8月11日起，轉換價格自78元調整為69.48元。民國102年9月5日起，轉換價格自69.48元調整為67.08元。民國103年8月11日起，轉換價格自67.08元調整為62.26元。

(十三) 退休金

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。本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，依員工每月按薪資之6%提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。民國103年及102年度認列之退休金成本分別為5,339仟元及4,915仟元。
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；滿半年未滿一年者以一年計。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. 資產負債表認列之金額如下：

	103年12月31日	102年12月31日
已提撥確定福利義務現值	\$(74,750)	\$(86,559)
計畫資產公允價值	54,219	56,872
	(20,531)	(29,687)
未提撥確定福利義務現值	-	-
未認列精算損益	-	-
未認列前期服務成本	-	-
認列於資產負債表之淨負債	\$(20,531)	\$(29,687)

4. 確定福利義務現值之變動如下：

	103年	102年
1月1日確定福利義務現值	\$(86,559)	\$(85,968)
當期服務成本	(1,937)	(2,130)
利息成本	(1,500)	(1,269)
確定福利義務精算(損)益	(3,360)	2,808
計畫資產福利支付數	18,606	-
12月31日確定福利義務現值	\$(74,750)	\$(86,559)

5. 計畫資產公允價值之變動如下：

	103年	102年
1月1日計畫資產之公允價值	\$56,872	\$54,000
計畫資產之預期報酬	-	943
計畫資產預計之利息收入	1,003	-
計畫資產提撥數	2,113	2,172
計畫資產福利支付數	(6,075)	-
計畫資產(損)益	306	(243)
12月31日計畫資產之公允價值	\$54,219	\$56,872

6. 認列於綜合損益表之費用總額：

	103年	102年
當期服務成本	\$1,937	\$2,130
利息成本	1,500	1,269
計畫資產預期報酬	(1,003)	(943)
精算損益	-	-
前期服務成本	-	-
縮減或清償損益	-	-
當期退休金成本	\$2,434	\$2,456

上述費用認列於綜合損益表中之各類成本及費用明細如下：

	103年	102年
銷貨成本	\$1,542	\$1,815
管理及總務費用	727	457
研發費用	165	184
	\$2,434	\$2,456

7.認列於其他綜合損益之精算損益如下：

	103年	102年
本期認列	\$(3,054)	\$2,565
累積金額	\$(4,721)	\$(1,667)

8.本公司之確定福利退休計畫資產，係由台灣銀行按該基金年度投資運用計畫所定委託經營項目之比例及金額範圍內，依勞工退休基金收支保管及運用辦法第六條之項目（即存放國內外之金融機構，投資國內外上市、上櫃或私募之權益證券及投資國內外不動產之證券化商品等）辦理委託經營。該基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益。民國103年及102年12月31日構成總計畫資產公允價值之百分比，請詳政府公告之各年度之勞工退休基金運用報告。

整體計畫資產預期報酬率係根據歷史報酬趨勢，對義務之整體期間報酬之預測，並參考勞工退休基金監理會對勞工退休基金之運用情形，於考量最低收益不得低於當地銀行二年定期存款利率之收益之影響所作之估計。

9.有關退休金之精算假設彙總如下：

	103年度	102年度
折現率	1.75%	1.75%
未來薪資增加率	1.75%	1.50%
計畫資產預期長期投資報酬率	1.75%	1.75%

對於未來死亡率之假設係按照台灣壽險業第五回經驗生命表估計。

10.經驗調整之歷史資訊如下：

	103年度	102年度
確定福利義務現值	\$(74,750)	\$(86,559)
計畫資產公允價值	54,219	56,872

計畫剩餘(短絀)	(20,531)	(29,687)
計畫負債之經驗調整	-	-
計畫資產之經驗調整	307	(243)

11.本公司及子公司於民國103年12月31日後一年內預計支付予退休計畫之提撥金為\$2,040仟元。

(十四) 股份基礎給付

1.民國103年及102年度，本公司之股份基礎給付協議如下：

協議之類型	給與日	給與數量	合約期間	既得條件
(1)員工限制型股票計畫	103.02.28	500 仟單位	4 年	1~4 年之服務
(2)員工認股權計畫	96.07.04	1,100 仟單位	6 年	2~4 年之服務

2.上述股份基礎給付協議之詳細資訊如下：

(1)員工限制型股票

本公司於民國102年6月18日經股東會決議無償發行限制員工權利新股1,000仟股，授與對象以本公司符合特定條件之全職員工為限，並於民國102年12月16日經董事會決議發行500仟股。

員工獲配股票後之既得條件為給與日起在職需滿一年且未曾有違反勞動契約、工作規則等情事，且年度考績達B等級以上者。獲配限制員工權利股票後未達既得條件前，相關股份之股東權利依證券發行法規及發行辦法受有限制，在既得條件未達期間內直接交付信託。

員工經獲配限制員工權利股票後，如有未達成既得條件者，由公司無償收回並予以註銷。

本公司限制員工權利新股相關資訊如下：

	103年1至12月
1月1日流通在外股數(仟股)	-
本期給與數量(仟股)	500
本期喪失數量(仟股)	(108)
12月31日流通在外股數(仟股)	392

本公司因發行限制員工權利新股，於民國103年1至12月認列之酬勞成本為9,133仟元。

(2)員工認股權

(A)民國102年1月至12月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：

	102年1至12月	
	認股權數量	加權平均履約價格(元)
期初流通在外認股權	75	\$20.22
本期執行認股權	(75)	-
期末流通在外認股權	-	20.22
期末可執行認股權	-	-

(B)本公司截至102年12月31日止流通在外及可行使之員工認股權憑證已到期並全數轉換。

(十五) 股本

- 截至民國103年12月31日止，本公司額定資本額為900,000仟元（其中8,000仟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），本公司實收資本額為696,525仟元，流通在外股數為69,652仟股，每股面額10元，均為普通股。本公司已發行股份之股款均已收訖。
- 本公司於民國103年6月18日經股東會決議通過盈餘轉增資32,853仟元暨員工紅利轉增資19,000仟元，合計發行新股3,554仟股。是項增資案業於民國103年7月14日經金融監督管理委員會核准，並訂民國103年8月11日為增資基準日。

(十六) 資本公積

依公司法規定，資本公積僅供彌補虧損，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之全部或一部發給新股或現金。另依證券期貨局規定，每年撥充資本公積之合計金額不得超過實收資本額10%。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。

	發行溢價	處分資產增益	其他	採用權益法認列	合計
				關聯企業股權淨 值之變動數	
103年1月1日	\$748,163	\$980	\$77,427	\$13,668	\$840,238
員工分紅股票溢價	16,309	-	-	-	16,309
限制型員工權利新股溢價	15,490	-	-	-	15,490
處分採用權益法之投資	-	-	-	(13,668)	(13,668)
103年12月31日	\$779,962	\$980	\$77,427	\$-	\$858,369

	發行溢價	處分資產增益	其他	採用權益法認列	合計
				關聯企業股權淨 值之變動數	
102年1月1日	\$154,151	\$980	\$5,582	\$14,299	\$175,012
員工執行認股權發行新股	766	-	-	-	766
員工紅利轉增資	19,246	-	-	-	19,246
可轉換公司債之認股權	-	-	39,418	-	39,418
員工認股權酬勞成本	-	-	32,427	-	32,427
現金增資	574,000	-	-	-	574,000
被投資公司持股比例變動 影響數	-	-	-	(631)	(631)
102年12月31日	\$779,962	\$980	\$77,427	\$13,668	\$840,238

(十七) 保留盈餘

	103年	102年
1月1日	\$407,203	\$438,978
本期損益	264,839	159,938
本期其他綜合淨利	(2,535)	2,129
盈餘分派	(151,465)	(193,842)
12月31日	\$518,042	\$407,203

A. 法定盈餘公積

依公司法規定，公司應就稅後純益提撥10%為法定盈餘公積，直至與實收資本總額相等為止。法

定盈餘公積依法僅供彌補虧損之用，但公司無虧損者，得依股東會決議，將該項公積超過實收資本額25%的部份，發給新股或現金。

B. 特別盈餘公積

本公司分派盈餘時，依法令規定須就當年度報導期間結束日之其他權益項目借方餘額提列特別盈餘公積始得分派，俟後其他權益項目借方餘額迴轉時，迴轉金額得列入可供分派盈餘中。

C. 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. 本公司民國103年度對於應付員工紅利及董事酬勞之估列依係章程規定衡量可能發放之金額，其約按103年度稅後純益之14%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。

3. 本公司民國103年度盈餘分配議案，有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘分派情形，請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

4. 本公司民國102年度及101年度盈餘分配議案、員工紅利及董事酬勞分派數，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。

5. 本公司民國102年度及101年度員工紅利及董事酬勞經股東會決議分配情形與本公司民國102年度及101年度財務報表估列數並無差異，實際分配情形如下：

	102年度	101年度
(1)員工現金紅利	\$4,595	\$5,718
(2)員工股票紅利		
仟股數	269	362
金額	\$19,000	\$22,871
佔當年底流通在外股數比例	0.41%	0.74%
(3)董事酬勞	\$2,879	\$3,445

(十八) 其他權益項目

	國外營運機構財務 報表之兌換差額	備供出售金融資 產未實現損益	員工未賺得 酬勞成本	合計
103年1月1日	\$233	\$-	\$-	\$233
外幣換算差異數：				
-本公司及關聯企業	(233)	-	-	(233)
發行員工限制型股票	-	-	(24,758)	(24,758)
限制型股票酬勞成本	-	-	14,481	14,481
103年12月31日	\$-	\$-	\$(10,277)	\$(10,277)
	國外營運機構財務 報表之兌換差額	備供出售金融資 產未實現損益	員工未賺得 酬勞成本	合計
102年1月1日	\$(945)	\$291	\$-	\$(654)
備供出售金融資產未 實現損益	-	(291)	-	(291)
外幣換算差異數：				
-本公司及關聯企業	1,178	-	-	1,178
102年12月31日	\$233	\$-	\$-	\$233

(十九) 其他收入

	103年度	102年度
利息收入	\$1,814	\$590
其他收入	3,808	4,943
清算利得	-	558
	\$5,622	\$6,091

(二十) 其他利益及損失

	103年度	102年度
--	-------	-------

淨外幣兌換(損)益	\$8,802	\$4,885
金融資產評價(損)益	617	257
金融負債評價(損)益	(161)	(360)
處分不動產、廠房及設備(損)益	(116)	(1,673)
處分無形資產損失	-	(82)
處分投資收益	40,117	51
清算損失	-	(94)
其他損失	(769)	(6,153)
合計	\$48,490	\$(3,169)

(廿一)財務成本

	103年度	102年度
利息費用：		
銀行借款	\$28	\$3,673
應付公司債	13,683	5,319
減：利息資本化	(5,317)	(6,158)
財務成本	\$8,394	\$2,834

(廿二)費用性質之額外資訊

	103年度	102年度
員工福利費用	\$255,612	\$243,121
折舊、攤銷及減損費用	134,455	122,513
營業租賃租金	1,350	1,714
修繕費	41,911	38,439
水電瓦斯費	51,018	50,964
燃料費	52,721	51,054
製成品及在製品存貨之變動	(99,252)	(72,018)
耗用之原料及物料	634,988	558,728
其他費用	123,692	92,360
合計	\$1,196,495	\$1,086,875

(廿三)員工福利費用

功能別 性質別	103年度			102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
員工服利費用						
薪資費用	\$136,404	\$90,217	\$226,621	\$115,860	\$100,802	\$216,662
勞健保費用	9,868	3,920	13,788	8,583	3,831	12,414
退休金費用	5,264	2,509	7,773	5,101	2,270	7,371
其他用人費用	754	6,676	7,430	705	5,969	6,674
折舊費用	116,830	17,625	134,455	105,139	17,374	122,513
攤銷費用	248	-	248	444	26	470

(廿四)所得稅

1. 所得稅費用

	103年度	102年度
當期所得稅	\$46,808	\$36,447
未分配盈餘加徵10%所得稅	-	61
所得稅費用高(低)估	3,032	136
當期所得稅總額	\$49,840	\$36,644
遞延所得稅總額	20,415	(2,802)
所得稅費用	\$70,255	\$33,842

2. 與其他綜合損益相關之所得稅金額:

	103年度	102年度
確定福利義務之精算損益	\$519	\$(436)

3. 所得稅費用與會計利潤關係

	103年度	102年度
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	\$56,966	\$32,942
按稅法規定剔除項目之所得稅影響數	10,257	703
以前年度所得稅高低估	3,032	136
未分配盈餘加徵10%所得稅	-	61
所得稅費用	\$70,255	\$33,842

4. 因暫時性差異、虧損扣抵及投資抵減而產生之各遞延所得稅資產或負債金額如下：

	103年度				12月31日
	1月1日	認列於損益	認列於其他 綜合損益	認列於權益	
暫時性差異：					
-遞延所得稅資產					
呆帳損失之認列	\$188	\$-	\$-	\$-	\$188
存貨跌價損失之認列	9,883	1,546	-	-	11,429
其他費用之認列	1,761	(2)	-	-	1,759
折舊費用之認列	30	235	-	-	265
採權益法認列之投資損失	8,625	(5,986)	-	-	2,639
減損損失之認列	15,708	(15,708)	-	-	-
銷貨收入之認列	3,465	1,469	-	-	4,934
淨退休金成本及精算損失之認列	5,075	(5,138)	519	-	456
小計	\$44,735	(\$23,584)	\$519	\$-	\$21,670
-遞延所得稅負債					
未實現兌換利益之認列	(247)	(255)	-	-	(502)
金融資產評價利益之認列	-	(100)	-	-	(100)
小計	(247)	(355)	-	-	(602)
合計	\$44,488	(\$23,939)	\$519	\$-	\$21,068

	102年度				12月31日
	1月1日	認列於損益	認列於其他 綜合損益	認列於權益	
暫時性差異：					
-遞延所得稅資產					
呆帳損失之認列	\$188	\$-	\$-	\$-	\$188
存貨跌價損失之認列	9,626	257	-	-	9,883
未實現兌換損失之認列	143	(143)	-	-	-
其他費用之認列	1,756	(4)	-	-	1,761
折舊費用之認列	342	(312)	-	-	30
採權益法認列之投資損失	4,965	3,660	-	-	8,625
減損損失之認列	15,708	-	-	-	15,708
銷貨收入之認列	3,922	(457)	-	-	3,465
淨退休金成本及精算損失之認列	5,463	48	(436)	-	5,075
小計	\$42,122	\$3,049	\$-	\$-	\$44,735
-遞延所得稅負債					
未實現兌換利益之認列	-	(247)	-	-	(247)
小計	-	(247)	-	-	(247)
合計	\$42,122	\$2,802	\$(436)	\$-	\$44,488

5. 本公司依促進產業升級條例第九條之二第二項及「製造業及其相關技術服務業於中華民國97年7月1日至98年12月31日新增投資適用五年免徵營利事業所得稅獎勵辦法」第九條規定增資擴展用於製造及銷售產品之所得，經核准自民國101年1月1日起連續五年免徵營利事業所得稅。
6. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國101年度。
7. 本公司未分配盈餘相關資訊

	103.12.31	102.12.31
86年度以前	\$86,063	\$86,063
87年度以後	431,979	321,140
合 計	\$518,042	\$407,203

8. 兩稅合一相關資訊

(1) 可扣抵稅額帳戶餘額

	103.12.31	102.12.31
本公司	\$63,430	\$64,261

(2) 盈餘分配之稅額扣抵比率

	103年度(預計)%	102年度(實際)%
本公司	14.68	26.37

依台財稅字第10204562810號規定，首次採用IFRSs之當年度計算稅額扣抵比率時，其帳載累積未分配盈餘應包含因首次採用國際財務報導準則產生之保留盈餘淨增加數或淨減少數。

(廿五)每股盈餘

	103年度		
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘 (元)
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利	\$264,839	69,092	\$3.83
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利	\$264,839	69,092	
具稀釋作用之潛在普通股之影響			
員工分紅	-	764	
可轉換公司債	8,148	9,631	
屬於母公司普通股股東之本期淨利加潛在普通股之影響	\$272,987	79,487	\$3.43
	102年度		
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘 (元)
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利	\$159,938	68,986	\$2.32
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利	\$159,938	68,986	
具稀釋作用之潛在普通股之影響			
員工分紅	-	572	
可轉換公司債	2,224	8,943	
屬於母公司普通股股東之本期淨利加潛在普通股之影響	\$162,162	78,501	\$2.07

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，並以該潛在普通股報導期間結束日之公平價值，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：

	103年度	102年度
期初股數	65,706	49,317
加：員工認股轉換	-	75
盈餘轉增資	3,285	7,231
員工紅利轉增資	101	362
現金增資	-	12,000
公司債轉換為普通股	-	1
合 計	69,092	68,986

(廿六)營運之季節性

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，故本公司無營運之季節性。

七、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
瑞士商旭富美國股份有限公司	與本公司董事屬同一聯屬公司(註)
財團法人台灣名人賽高爾夫運動振興基金會	母公司捐贈金額達實收基金總額三分之一以上
社團法人中華民國刑事偵防協會	具有重大影響力之關係人

(註)瑞士商旭福股份有限公司於民國102年6月解除本公司董事職位。

(二)與關係人間之重大交易事項

1.其他支出

	科 目	103年度	102年度
關聯企業	雜項購置	\$633	\$-
關聯企業	捐 贈	\$1,800	\$1,300
		\$2,433	\$1,300

(三)主要管理階層薪酬資訊

	103年度	102年度
薪資及其他短期員工福利	\$24,390	\$33,114

八、質押之資產

本公司及子公司之資產提供擔保明細如下：

資產項目	103.12.31	102.12.31	擔保用途
土地	\$42,736	\$42,736	短期借款
建築物	13,673	16,520	短期借款
合計	\$56,409	\$59,256	

上述質押之資產係以帳面價值表達。

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)或有事項：無

(二)承諾事項：

2. 已開立尚未使用之信用狀

	103.12.31	102.12.31
進口原料	\$22,608	\$6,788

十、重大之災害損失：無

十一、重大之期後事項：無

十二、其他

(一)資本風險管理

本公司及子公司之資本管理目標，係為維持最佳資本結構以降低資金成本，確保本公司及子公司繼續經營，並為股東提供最大報酬。為了維持或調整資本結構，本公司及子公司可能會調整支付予股東之股利金額、退還資本予股東、發行新股或出售資產。本公司及子公司利用負債資本比率以監控其資本，該比率係按債務淨額除以資本總額計算。債務淨額之計算為總借款（包括合併資產負債表所列報之「流動及非流動借款」等）扣除現金及約當現金。資本總額之計算為合併資產負債表所列報之「權益」加上債務淨額。

本公司及子公司於民國103年之策略維持與民國102年相同，均係致力將負債資本比率維持在30%以下。於民國103年及102年12月31日，本公司之負債資本比率如下：

	103.12.31	102.12.31
總借款	\$626,944	\$669,261
減：現金及約當現金	(399,044)	(677,204)
債務淨額	227,900	-
總權益	2,226,240	2,067,974
總資本	\$2,454,140	\$2,067,974
負債資本比率	9.29%	-

(二)金融工具

1.金融工具公允價值資訊

103年12月31日	
帳面金額	公允價值

金融資產：		
現金及約當現金	\$399,044	\$399,044
透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	168,934	168,934
備供出售金融資產-非流動	50,093	50,093
應收票據	5,004	5,004
應收帳款	236,713	236,713
其他應收款	4,082	4,082
合計	\$863,870	\$863,870

102年12月31日

	帳面金額	公允價值
金融資產：		
現金及約當現金	\$677,204	\$677,204
透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	75,317	75,317
應收票據	8,138	8,138
應收帳款	182,664	182,664
其他應收款	25,502	25,502
合計	\$968,825	\$968,825

103年12月31日

	帳面金額	公允價值
金融負債：		
短期借款	\$50,000	\$50,000
透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動	161	161
應付票據	8,087	8,087
應付帳款	71,504	71,504
其他應付款	183,457	183,457
應付公司債	576,944	576,944
合計	\$890,153	\$890,153

102年12月31日

	帳面金額	公允價值
金融負債：		
短期借款	\$106,000	\$106,000
應付票據	8,519	8,519
應付帳款	73,488	73,488
其他應付款	136,540	136,540
應付公司債	563,261	563,261

合計

\$887,808

\$887,808

2.財務風險管理政策

- (1)本公司及子公司日常營運受多項財務風險之影響，包含市場風險(包括匯率風險、利率風險、及價格風險)、信用風險及流動性風險。本公司及子公司整體風險管理政策著重於金融市場的不可預測事項，以降低對本公司及子公司財務狀況及財務績效之潛在不利影響。
- (2)風險管理工作由本公司財務部按照董事會核准之交易權限執行。本公司及子公司財務部透過與營運單位密切溝通，負責辨認、評估與規避財務風險。

3.重大財務風險之性質及程度

(1)市場風險

匯率風險

- 本公司及子公司營運，受多種不同貨幣所產生之匯率風險影響，但主要風險為美元。本公司及子公司相關之匯率風險來自已認列之外幣計價資產與負債，主要為應收(付)帳款、預收貨款等；本公司因以外銷為主，約佔營業額85%之比重，收款幣別主要為美金，其次為日幣及歐元，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15%，因此面臨匯率風險。
- 本公司及子公司密切注意匯率之變化，利用遠期外匯及外幣借款等方式規避匯率風險。風險管理政策係針對前述被避險項目進行公平價值避險。
- 本公司及子公司從事之業務涉及若干非功能性貨幣，故受匯率波動之影響，具重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下：

103年12月31日

	外	幣	匯	率	帳面金額	敏感度分析		
						變動幅度	損益影響	權益影響
<u>金融資產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美金	\$6,797		31.62		\$214,921	1%	2,149	-
日幣	74,500		0.27		20,115	1%	201	-
<u>金融負債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美金	2,082		31.62		65,834	1%	658	-
日幣	1,800		0.27		486	1%	5	-

102年12月31日

金融資產	外	幣	匯	率	帳面金額	敏感度分析		
						變動幅度	損益影響	權益影響
<u>貨幣性項目</u>								
美金	\$3,246			29.85	\$96,893	1%	969	-
日幣	23,354			0.28	6,539	1%	65	-
歐元	306			41.26	12,625	1%	126	-
<u>金融負債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美金	1,082			29.85	32,298	1%	323	-
日幣	3,600			0.28	1,008	1%	10	-

利率風險

- 本公司及子公司之應付公司債為零利率且以攤銷後成本衡量，故利率變動未有重大影響未來現金流量。

價格風險

- 本公司及子公司持有之貨幣型基金可能因該受益憑證價格變動而產生風險，惟前述受益憑證在國內屬廣泛運用之固定收益投資工具，市場規模龐大且價格波動穩定，流動性佳，而本公司及子公司持有之目的以短期資金調度為主，並由財務部門監控市場變化而即時處分該投資。

(2)信用風險

- A.信用風險係本公司及子公司因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而產生財務損失之風險。本公司及子公司依內部明定之授信政策，與客戶於訂定付款及提出交貨之條款與條件前，須就每一新客戶進行管理及信用風險分析。內部風險控管係透過考慮其財務狀況、過往經驗及其他因素，以評估客戶之信用品質。個別風險之限額係管理階層依內部或外部之評等而制訂，並定期監控信用額度之使用。主要信用風險來自現金及約當現金、衍生金融工具，及存放於銀行與金融機構之存款，並包括尚未收現之應收帳款及已承諾之交易。
- B.於民國103年及102年度，並無超出信用限額之情事，且管理階層不預期會受交易對手之不履約而產生任何重大損失。
- C.本公司及子公司未逾期且未減損金融資產之信用品質資訊詳附註六各金融資產之重大說明揭露。
- D.本公司及子公司已逾期惟未減損金融資產之帳齡分析資訊詳附註六之說明揭露。
- E.本公司及子公司業已發生減損之金融資產的個別分析請詳附註六各金融資產之說明。

(3)流動性風險

現金流量預測是由本公司及子公司財務部予以彙總。財務部監控本公司及子公司流動資金需求之預測，確保其有足夠資金得以支應營運需要，並在任何時候維持足夠之未支用的借款額度，此等預測考量本公司及子公司之債務融資計畫，符合內部資產負債表之財務比率目標。

非衍生金融負債

103年12月31日	3個月以下	3個月至1年內	1至2年內	2年5年內	5年以上
短期借款	\$50,000	\$-	\$-	\$-	\$-
應付票據	7,648	439	-	-	-

應付帳款	71,504	-	-	-	-
其他應付款	142,379	41,078	-	-	-
應付公司債	-	-	576,944	-	-
非衍生金融負債					
102年12月31日	3個月以下	3個月至1年內	1至2年內	2年5年內	5年以上
短期借款	\$106,000	\$-	\$-	\$-	\$-
應付票據	6,720	1,046	753	-	-
應付帳款	73,488	-	-	-	-
其他應付款	109,630	26,910	-	-	-
應付公司債	-	-	-	563,261	-

(三)公允價值估計

1.下表為分析以公允價值衡量之金融工具所採用之評價技術。各等級之定義如下：

第一等級：相同資產或負債於活絡市場之公開報價(未經調整)。

第二等級：除包含於第一等級之公開報價外，資產或負債直接(亦即價格)或間接(亦即由價格推導而得)可觀察之輸入值。

第三等級：非以可觀察市場資料為基礎之資產或負債之輸入值。

本公司及子公司於民國103年及102年12月31日以公允價值衡量之金融資產及負債如下：

103年12月31日	第一等級	第二等級	第三等級	合計
<u>透過損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
受益憑證	\$168,857	\$-	\$-	\$168,857
遠期外匯合約	-	77	-	77
<u>備供出售金融資產</u>				
權益證券	-	-	50,093	50,093
<u>透過損益按公允價值衡量之金融負債</u>				
遠期外匯合約	-	(161)	-	(161)
合計	\$168,857	\$(84)	\$50,093	\$218,866

102年12月31日	第一等級	第二等級	第三等級	合計
<u>透過損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
衍生性金融工具	\$-	\$60	\$-	\$60

102年12月31日	第一等級	第二等級	第三等級	合計
受益憑證	75,121	-	-	75,121
遠期外匯合約	-	136	-	136
合計	\$75,121	\$196	\$-	\$75,317

2. 於活絡市場交易之金融工具，其公允價值係依報導期間結束日之市場報價衡量。當報價可即時且定期自證券交易所、交易商、經紀商、產業、評價服務機構或監管機構取得，且該等報價係代表在正常交易之基礎下進行之實際及定期市場交易時，該市場被視為活絡市場。本公司及子公司持有金融資產之市場報價為收盤價，該等工具係屬於第一等級。第一等級之工具主要包括權益工具及債務工具，其分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債或備供出售金融資產。
3. 未在活絡市場交易之金融工具（例如於櫃檯買賣之衍生工具），其公允價值係利用評價技術決定。評價技術將盡可能的多利用可觀察之市場資料（如有），並盡可能少依賴企業之特定估計。若計算一金融工具之公允價值所需之所有重大參數均為可觀察資料，則該金融工具係屬於第二等級。
4. 如一項或多項重大參數並非依可觀察市場資料取得，則該金融工具係屬於第三等級。
5. 用以評估金融工具之特定評估技術包括：
 - (1) 遠期外匯合約公允價值之決定係採用報導期間結束日之遠期匯率折算至現值。
 - (2) 其他評價技術，以決定其餘金融工具之公允價值，例如現金流量折現分析。
6. 除某些遠期外匯合約因市場無直接可觀察之遠期匯率外，所有取得之公允價值估計均屬於第二等級。
7. 本公司及子公司於民國102年12月31日無屬於第三等級金融工具之變動。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1.期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分)：

持有之公司	有價證券種類及名稱 (註1)	與有價證券發行人之關係 (註2)	帳列科目	期			備註 (註4)
				股數	帳面金額 (註3)	持股比例	
旭富製藥科技股份有限公司	受益憑證 統一強棒貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值 衡量之金融資產-流動	2,760	\$45,320	-	\$45,320 無
旭富製藥科技股份有限公司	受益憑證 國泰台灣貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值 衡量之金融資產-流動	2,464	30,204	-	30,204 無
旭富製藥科技股份有限公司	受益憑證 日盛貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值 衡量之金融資產-流動	2,762	40,160	-	40,160 無
旭富製藥科技股份有限公司	受益憑證 野村投信貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值 衡量之金融資產-流動	1,878	30,104	-	30,104 無
旭富製藥科技股份有限公司	受益憑證 元大寶來萬泰貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值 衡量之金融資產-流動	1,549	23,069	-	23,069 無
旭富製藥科技股份有限公司	股票 Sunny Pharma Holdings, Ltd.	—	備供出售金融資產-非 流動	6,862	50,093	6.09%	50,093 無

註1：本表所稱有價證券，係指屬國際會計準則第39號「金融工具：認列與衡量」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註2：有價證券發行人非屬關係人者，該欄免填。

註3：按公允價值衡量者，帳面金額乙欄請填公允價值評價調整後及扣除累計減損之帳面餘額；非屬按公允價值衡量者，帳面金額乙欄請填原始取得成本或攤銷後成本扣除累計減損之帳面餘額。

註4：所有有價證券有因提供擔保、質押借款或其他依約定而受限制使用者，應於備註欄註明提供擔保或質借股數、擔保或質借金額及限制使用情形。

(二)轉投資事業相關資訊

被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊 (不含大陸被投資公司)：

投資公司名稱	被投資公司名稱 (註1、2)	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期損益 (註2(2))	本期認列之 投資損益 (註2(3))	備註
				本期期末	去年年底	股數	比例	帳面金額			
旭富製藥科技股份有限公司	Sunny Pharma, Holding, Ltd.	Grand Cayman Islands	研發藥品	\$127,320	\$127,320	6,862	6.09%	\$50,093	(\$5,991)	註3	
旭富製藥科技股份有限公司	Yushan Holding Universal Ltd.	Grand Cayman Islands	經營投資業	\$374,750	\$-	12,485	100%	\$359,222	(\$15,489)	無	
Yushan Holding Universal Ltd.	新高製藥股份有限公司	桃園縣蘆竹鄉	原料藥、製劑之研發製造及銷售	\$371,000	\$-	37,100	100%	\$355,667	\$-	無	

註1：公開發行公司如設有國外控股公司且依當地法令規定以合併報表為主要財務報表者，有關國外被投資公司資訊之揭露，得僅揭露至

該控股公司之相關資訊。

註2：非屬註1所述情形者，依下列規定填寫：

(1)「被投資公司名稱」、「所在地區」、「主要營業項目」、「原始投資金額」及「期末持股情形」等欄，應依本(公開發行)公司轉投資情形及每一直接或間接控制之被投資公司再轉投資情形依序填寫，並於備註欄註明各被投資公司與本(公開發行)公司之關係(如係屬子公司或孫公司)。

(2)「被投資公司本期損益」乙欄，應填寫各被投資公司之本期損益金額。

(3)「本期認列之投資損益」乙欄，僅須填寫本(公開發行)公司認列直接轉投資之各子公司及採權益法評價之各被投資公司之損益金額，餘得免填。於填寫「認列直接轉投資之各子公司本期損益金額」時，應確認各子公司本期損益金額業已包含其再轉投資依規定應認列之投資損益。

註3：詳附註六(七)。

(三)大陸投資資訊

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1)	本 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 末 自 台 灣 匯 出 累 積 投 資 金 額	被 投 資 公 司 本 期 損 益	本 公 司 直 接 或 間 接 投 資 之 持 股 比 例	本 期 認 列 投 資 損 益 (註2)	期 末 投 資 帳 面 金 額	截 至 本 期 止 已 匯 回 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	-	\$21,682	\$-	\$-	-	\$-	\$-	\$-

本 期 末 累 計 自 台 灣 匯 出 投 資 金 額	經 濟 部 投 資 會 審 查 額	依 經 濟 部 投 資 會 審 查 額	規 定 限 額
\$-	\$-	\$1,335,744	

註：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，由於該公司已於民國 102 年 3 月結束營業且於民國 102 年 11 月清算完畢，本公司於民國 103 年 2 月 11 日收到清算分配餘款 21,682 仟元，並經經濟部投資審議委員會於民國 103 年 2 月 19 日經審二字第 10300036140 號函核准撤銷。

十四、營運部門資訊

(一)一般性資訊

本公司係以單一部門衡量部門績效及資源分配，故無營運部門別財務資訊之揭露。

(二)地區別資訊

本公司無國外營運部門，無需分別揭露地區別財務資訊。

(三)外銷銷貨資訊：

	103年 度	102年 度
亞洲	\$271,348	\$310,271
美洲	323,784	294,745
歐洲	636,225	465,459
合 計	\$1,231,357	\$1,070,475

(四)重要客戶資訊

本公司民國103年度及102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	103年 度		102年 度	
	金 額	估營業收入 比 例	金 額	估營業收入 比 例
客戶B	\$98,268	6.58	\$144,210	11.15
客戶D	210,722	14.12	189,010	14.62
客戶E	138,611	9.29	123,492	9.55
合 計	\$447,601	29.99	\$456,712	35.32

民國103年及102年度銷售予客戶A及客戶C之比重皆未達銷貨收入金額10%。

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、財務狀況及財務績效之
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	103 年度	102 年度	差 異	
			金 額	%
流動資產	1,329,888	1,387,010	(57,122)	(4.12)
採權益法之 長期投資	---	29,868	(29,868)	(100.00)
不動產、廠房 及設備	1,775,857	1,554,940	220,917	14.21
其他資產	65,038	80,779	(15,741)	(19.49)
資產總額	3,220,876	3,052,597	168,279	5.51
流動負債	396,559	391,429	5,130	1.31
非流動負債	598,077	593,194	4,883	0.82
負債總額	994,636	984,623	10,013	1.02
股 本	696,525	657,061	39,464	6.01
資本公積	858,369	840,238	18,131	2.16
保留盈餘	681,623	570,442	111,181	19.49
其他權益	(10,277)	233	(10,510)	(45.11)
權益總額	2,226,240	2,067,974	158,266	7.65

變動差異分析：

1.採權益法之長期投資減少：

係因轉投資之Asan Laboratories以民國103年5月30日為基準日與Sunny Pharma合併，雙方同意以Sunny Pharma普通股1股換取Asan Laboratories普通股1股。本公司經此股份轉換後持有Sunny Pharma普通股計6,862仟股，該公司並於民國103年6月辦理現金增資，本公司持股比率降為6.09%。由於本公司對Sunny Pharma並無重大影響力，故將此股權投資依公允價值，轉列於備供出售金融資產—非流動科目項下。

2.其他權益減少：

係因發行員工限制型股票，依公平價值會計處理所致。

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、財務績效：

(一) 財務績效比較分析：

單位：新台幣仟元

項 目	103 年度	102 年度	增(減)金額	變動比例(%)
營業收入	\$1,491,862	\$1,292,734	199,128	15.40
營業成本	1,012,509	895,753	116,756	13.03
營業毛利	479,353	396,981	82,372	20.75
營業費用				
推銷費用	70,530	58,570	11,960	20.42
管理及總務費用	77,338	100,464	(23,126)	(23.02)
研究發展費用	36,119	32,088	4,031	12.56
營業利益	295,366	205,859	89,507	43.48
營業外收入及支出	39,728	(12,079)	51,807	428.90
稅前淨利	335,094	193,780	141,314	72.92
所得稅費用	70,255	33,842	36,413	107.60
本期淨利	264,839	159,938	104,901	65.59
本期其他綜合損益	(2,768)	3,016	(5,784)	(191.78)
本期綜合損益	262,071	162,954	99,117	60.83
淨利歸屬於母公司業主	264,839	159,938	104,901	65.59
綜合損益總額歸屬於母公司業主	262,071	162,954	99,117	60.83

增減比例變動分析說明：

- 營業毛利、營業利益、稅前淨利、所得稅費用、本期淨利、本期綜合損益、淨利歸屬於母公司業主、綜合損益總額歸屬於母公司業主增加：
因為營收成長，產品組合及匯率因素提升毛利率所致。
- 推銷費用增加：因較多產品採空運出貨，致增加空運費，同時新產品抗關節炎藥物之銷貨需支付權利金，整體推升推銷費用。
- 管理費用減少：因 102 年度辦理現增，依法給員工認購之部分屬股權基礎給付，認列薪資 32,426 仟元，使得 102 年度基期較高。
- 營業外收入增加：主要為於 103 年，旭富轉投資之 ASAN Laboratory 與 Sunny Holding 合併，旭富持股稀釋至僅 6%，依照 TIFRS，旭富對此長期投資重新認列及衡量，因此產生投資評價利益 40,117 仟元，另因美元升值，於 103 年產生 8,533 仟元之匯兌收益。

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	298
中間體	710
其他	892
合計	1,900

2. 銷售依據：

本公司透過孫公司(新高製藥)進入無菌及高效能原料藥與其製劑事業，其所需投資金額相較本公司目前之資產總額實屬龐大，且醫藥產業牽涉冗長之藥證申請及廠房認證，產生營收之時間較長，故預計未來5年旭富之營業狀況將受到新事業投資之不利影響，但基於長遠發展之策略考量，新事業之投入勢所必行，且本公司相信旭富於既有事業之成長及前年募集之資金支持下，可以相當程度降低相關衝擊。

(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	年 度	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日	增 減 比 例 %
現金流量比率%		90.47	60.95	48.43
現金流量允當比率%		58.13	63.85	(8.96)
現金再投資比率%		6.15	2.92	110.62
增減比例變動分析說明：				
1. 現金流量比率增加：因 103 年度營運情況良好，應收款項收現情況佳，故本期現金流量比率增加。				
2. 現金再投資比率增加：本期營業活動之淨現金流入增加所致。				

(二) 103 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
675,915	676,504	(993,134)	359,285	—	—
1. 本年度現金流量變動情形分析： (1) 營業活動：營業活動淨現金流入676,504仟元，大於稅後純益262,071仟元，顯示本公司盈餘品質良好。 (2) 投資活動： (a) 投資活動淨現金流出818,863仟元，主要為新增土地、設備，轉投資新高製藥及運用閒置資金購買基金。 (b) 本公司103年度轉投資新高製藥3.6億元，主要係讓新高製藥取得資金，償還與旭富之土地交易款，此交易增加旭富製藥103年度之營業活動現金流入。 (3) 融資活動：融資活動淨現金流出174,271仟元，主要乃因短借還款及發放現金股利。 2. 現金不足之補救措施及流動性分析： 目前無現金不足之問題。					

(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
359,285	419,000	381,000	397,285	—	—
1. 103年度現金流量變動情形分析： (1) 營業活動：預估營業活動產生淨現金流入419,000仟元。 (2) 投資活動：預估投資活動產生淨現金流出152,000仟元，預計購入及建置固定資產，以因應未來業務量之成長。 (3) 融資活動：預估融資活動淨現金流出229,000仟元，主要係盈餘分配。 2. 預計現金不足之補救措施及流動性分析： 目前無現金不足之問題。					

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

(一)預期效益：

旭富 103 年主要資本支出為：

1. 廠房及設備：此部分為因應公司業務成長所必要之資本支出，旭富目前營運仍維持成長態勢，故預計新增廠房及設備將有效運用，對未來營運產生正面效益。
2. 土地：旭富於 102 年透過法院拍賣取得蘆竹鄉土地，於 103 年約花費新台幣 1.6 億元進行土地整理，以供新高製藥建廠使用，然因新高製藥營運計畫尚未擬定，故目前由旭富使用中，該筆土地市價估計仍高於公司帳面成本，故不會對財務業務產生重大影響。
3. 投資新高製藥：金額約新台幣 3.6 億元，如前述目前新高製藥之投資計畫尚未擬定，此投資款主要讓新高製藥取得資金，以清償其向旭富購買觀音土地之款項，此交易屬內部往來，不會產生任何財務面影響；目前觀音土地處於閒置狀態，但市價高於帳面成本，故評估不會對財務業務產生重大影響。

(二)可能風險：

目前觀音土地處於閒置狀態，可能風險來自未來土地跌價損失，但因公司取得成本與目前市價仍有相當差距，且工業區土地需求殷切，故估計跌價損失發生之風險應屬不高。

(三)因應措施：

公司將審慎規劃新高製藥之投資計畫，以充分利用資產，產生預計效益。

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. Asan Laboratories 以民國 103 年 5 月 30 日為基準日與 Sunny Pharma 合併，雙方同意以 Sunny Pharma 普通股 1 股換取 Asan Laboratories 普通股 1 股。本公司經此股份轉換後持有 Sunny Pharma 普通股計 6,862 仟股，該公司並於民國 103 年 6 月辦理現金增資，本公司持股比率降為 6.09%。由於本公司對 Sunny Pharma 並無重大影響力，故將此股權投資依公允價值，轉列於備供出售金融資產—非流動科目項下，103 年上半年依權益法認列投資損失 5,991 仟元，103 年 6 月因會計處理由權益法改為備供出售，認列其他利益 40,117 仟元。
2. 公司之轉投資政策為投資醫藥相關之產業；旭富於 103 年將轉投資事業 Yushan Holding 及新高製藥進行投資架構重整，目前由旭富 100% 持有 Yushan Holding，再由 Yushan Holding 100% 持有新高製藥，103 年對 Yushan Holding 增資新台幣 3.7 億後，再轉投資新高製藥，以供新高製藥償還旭富土地交易款項，新高製藥 103 年約產生 10.7 佰萬元之損失，虧損主要為創業期間之相關管理費用，因為新高製藥營運計畫尚未擬定，故估計 104 年之管理費用將較 103 年減少。

(二)未來一年投資計畫：

因為新高製藥營運計畫尚未擬定，故未來一年之投資金額將不確定，公司將於計畫確定後，依規定揭露相關訊息。

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)總經理室：

負責經營決策之規劃，並監督及落實其執行，達成營運之效果及效率，以期降低策略及營運風險；負責法律風險管理，遵循政府監理措施，並負責潛在之契約及訴訟爭議，以降低法律風險。

(2)稽核室：

針對重要風險項目予以評估，作為稽核計畫中作業選定之參考，並針對可能之風險，作出報告。

(3)資訊室：

負責 ERP 資訊設備及企業網路整體規劃與建置，並負責網路資訊安全控管及防護措施，以期降低資訊安全風險。

(4)職安室：

負責工業安全之規劃及執行，以符合相關法令之規定，降低其有關之風險。

(5)業務部：

於業務面，負責客戶及產品之開發，根據客戶往來情形、財務狀況及其所在國家之政經情勢擬定交易條件，避免應收帳款無法收回之風險。於採購方面，健全供應鏈管理，確保原料供應無虞、品質符合規定及價格維持穩定，以降低日常營運之風險。

(6)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風險，並負責專利及智慧財產權之管理。

(7)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，以期降低品質相關及客訴風險。

(8)生產部：

確保生產工作依排程及相關 SOP 進行，以避免出貨遞延或生產不順之風險。

(9)生管部：

最適化原料及成品數量，以控制庫存成本及避免缺料及缺貨風險；管理生產排程，增進生產效率，規劃未來產能需求，避免產能不足風險。

(10)環保部：

負責環保及衛生政策之規劃及執行，以符合相關法令之規定，降低其有關之風險。

(11)工程部：

負責建廠工程之設計與執行，務必使廠房及設備符合客戶及各國衛生主管機關之標準；負責廠房及設備之預防保養，降低生產設備損壞導致之停工風險。

(12)財行部：

負責財產風險管理，遵循政府相關法令，以確保公司永續經營及資產保全，並負責評估中長期投資效益、財務運作及調度、建立避險機制，達成財務報導之可靠性與遵循法令之目的，以期降低財務相關之風險。

2.本公司風險管理政策：

(1)市場風險：

A.評估：

a.產品面：

藥品產業為人類基本生存所需之行業，過去之發展向來維持穩健成長，受總體經濟環境之影響輕微；個別產品方面，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，但仍有少數產品因副作用等因素，遭衛生主管機關要求產品下市之虞；至於特用化學品方面，因為終端用途主要為消費性之電子產品，因此較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。本公司基於策略考量，希望能於客戶產品開發階段即與其建立業務關係，以爭取未來藥品上市之原料供應商機，目前此策略執行有成，此部分業務於 103 年占比約 10%，未來比率可能進一步提高，然因新藥開發具高度不確定性，故未來可能因為客戶研發計畫終止增加此業務之市場風險，但若客戶新藥開發成功，此部分風險不僅消逝，且會帶來成長契機。

103 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
PGA	17.49%
Di-VANa	10.09%
LPF.Na	8.74%
VA	8.15%

除 PGA 高度集中單一客戶外，其餘主要產品均有數個客戶，因此有效分散市場風險。

b. 客戶面：

原料藥及中間體須經客戶之嚴格認證，原料藥尚需各國衛生主管機關之 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。另如主要銷貨客戶名單所示，本公司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，目前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 103 年底負債比率約 30%，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 15%，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 3,000 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 103 年度財務報表，流動比率為 335%，速動比率為 205%，加上本公司有充足之銀行授信額度可供資金調度之需，且營運活動現金淨流入充裕，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 2 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：本公司自開始營運以來，幾乎無客戶違約情事產生，過去 10 年發生壞帳之金額為零，估計未來違約之風險性低，對損益之影響有限。

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，至於製程專利，本公司則於研發或生產之前，謹慎調查與評估，以免發生違反專利有關之法律情事；此外，本公司秉持依法行事之原則，故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亦低，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，並與律師保持密切之溝通與諮詢，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；目前本公司也規劃進入新事業、新產品領域，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：
 - a. Asan Laboratories 以民國 103 年 5 月 30 日為基準日與 Sunny Pharma 合併，雙方同意以 Sunny Pharma 普通股 1 股換取 Asan Laboratories 普通股 1 股。本公司經此股份轉換後持有 Sunny Pharma 普通股計 6,862 仟股，該公司並於民國 103 年 6 月辦理現金增資，本公司持股比率降為 6.09%。由於本公司對 Sunny Pharma 並無重大影響力，故將此股權投資依公允價值，轉列於備供出售金融資產—非流動科目項下，103 年上半年依權益法認列投資損失 5,991 仟元，103 年 6 月因會計處理由權益法改為備供出售，認列其他利益 40,117 仟元。
 - b. 旭富於 103 年將轉投資事業 Yushan Holding 及新高製藥進行投資架構重整，目前由旭富 100% 持有 Yushan Holding，再由 Yushan Holding 100% 持有新高製藥，103 年對 Yushan Holding 增資新台幣 3.7 億後，再轉投資新高製藥，以供新高製藥償還旭富土地交易款項，新高製藥 103 年約產生 10.7 佰萬元之損失，虧損主要為創業期間之相關管理費用，因為新高製藥營運計畫尚未擬定，故估計 104 年之管理費用將較 103 年減少。
- C.因應策略：策略及營運風險為企業經營之固有風險，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：103 年度利息費用約 8,394 仟元，主因發行公司債利息攤提，故市場利率變動不會影響本公司損益。
- 2.匯率：本公司 103 年產生匯兌收益 8,533 仟元，匯率波動影響本公司損益較顯著，相關影響及因應措施請詳前述說明。
- 3.通貨膨脹：本公司 103 年變動之產品製造成本及營運費用約 12 億，故若通貨膨脹率上漲 2%，將增加支出 2,400 萬；通貨膨脹係總體經濟環境因素，公司可因應之措施有限，公司將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：無相關情形。

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
SCI-5923	研發中	104年3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 3,500 萬。
SCI-0902	研發中	104年4月	關鍵技術	
Atomoxetine	研發中	104年6月	關鍵技術	
LMTM	研發中	104年9月	關鍵技術	

(五) 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

台灣衛福部為確保原料藥的製造品質，落實源頭管理，國產西藥原料藥全面實施 GMP，西藥原料藥製造工廠已領有藥品許可證之原料藥品項，應於 103 年 12 月 31 日前申請 GMP 檢查，並於 104 年 12 月 31 日前全面符合 GMP，旭富量產新原料藥產品即會申請衛福部之 GMP 審查，故此一措施，將不會對旭富營運產生重大影響；美國於 2012 年簽署生效學名藥使用費修正案 (PDUFA)，該法案要求製藥企業支付學名藥申請(ANDA 及 DMF)的審查費和設施檢查費，此收費將幫助 FDA 加快審查速度及縮短審查時間；相對地，此費用之支付增加公司營運成本，但可以加快公司產品進入美國市場時間；旭富產品銷售全球約 30 國，主要以歐美日市場為主，先進國家衛生主管機關查廠越來越頻仍，且藥品 GMP 之法規規範日益嚴謹，藥品製造法規之遵循及查廠之準備，將會增加有形及無形之營運成本。

(六) 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：無。

(七) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：無。

(八) 進行併購之預期效益及可能風險：無。

(九) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

1. 預期效益：

旭富 103 年主要資本支出為：

(1) 廠房及設備：此部分為因應公司業務成長所必要之資本支出，旭富目前營運仍維持成長態勢，故預計新增廠房及設備將有效運用，對未來營運產生正面效益。

(2) 土地：旭富於 102 年透過法院拍賣取得蘆竹鄉土地，於 103 年約花費新台幣 1.6 億元進行土地整理，以供新高製藥建廠使用，然因新高製藥營運計畫尚未擬定，故

目前由旭富使用中，該筆土地市價估計仍高於公司帳面成本，故不會對財務業務產生重大影響。

(3)投資新高製藥：金額約新台幣 3.6 億元，如前述目前新高製藥之投資計畫尚未擬定，此投資款主要讓新高製藥取得資金，以清償其向旭富購買觀音土地之款項，此交易屬內部往來，不會產生任何財務面影響；目前觀音土地處於閒置狀態，但市價高於帳面成本，故評估不會對財務業務產生重大影響。

2. 可能風險：

目前觀音土地處於閒置狀態，可能風險來自未來土地跌價損失，但因公司取得成本與目前市價仍有相當差距，且工業區土地需求殷切，故估計跌價損失發生之風險應屬不高。

3. 因應措施：

公司將審慎規劃新高製藥之投資計畫，以充分利用資產，產生預計效益。

(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部分屬長期配合、往來關係密切之交易對象，風險性低。且 103 年度最大進貨廠商佔進貨總金額 14.86%，最大銷貨客戶佔營業淨額 14.12%，未有進、銷貨過度集中之風險。

(十一) 董事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、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。

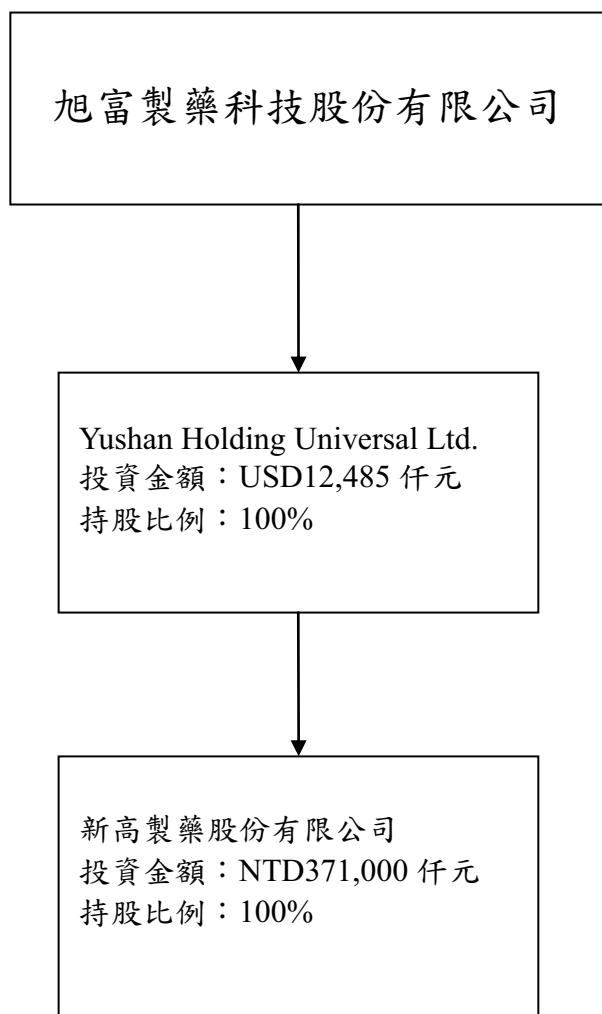
捌、特別記載事項

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：(104.5.15)



(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	備註
新高製藥股份有限公司	2013/6/24	桃園縣蘆竹鄉海湖村16鄰186-2號	NTD371,000仟元	原料藥、製劑之研發製造及銷售	
Yushan Holding Universal Ltd.	2013/11/12	Floor 4, Willow House, Cricket Square, P O Box 2804, Grand Cayman KY1-1112, Cayman Islands	USD12,485仟元	經營投資業	

(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、製劑之研發、製造及銷售、經營投資。

(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(%)
Yushan Holding Universal Ltd.	董事	翁維駿、周文智、陳彥如	12,485 仟股	100%
新高製藥股份有限公司	董事長兼總經理	翁維駿	37,100 仟股	100%
	董事	周文智、陳彥如		
	監察人	楊文禎		

2. 關係企業 103 年營運概況：

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
Yushan Holding Universal Ltd.	374,750	359,222	0	359,222	0	(285)	(15,489)
新高製藥股份有限公司	371,000	358,191	2,524	355,667	0	(10,729)	(10,678)

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
Yushan Holding Universal Ltd.	無	無	無
新高製藥股份有限公司	無	無	無

(二) 關係企業合併財務報表：請參閱第133頁

聲 明 書

本公司民國一〇三年度(自一〇三年一月一日至一〇三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告之公司與依國際會計準則第 27 號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報告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告。

特 此 聲 明

公司名稱：旭富製藥科技股份有限公司



董事長：翁 維 駿



中 華 民 國 一 〇 四 年 三 月 十 三 日

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) 103 年度員工產值(生產力)：103 年度營收 1,491,862 仟元，平均員工人數 210 員，103 年度員工平均產值(生產力)為 7,104 仟元。

(二) 本年報已於 104 年 5 月 14 日送會計師閱讀。

(三) 董事專業訓練：

	姓名	年度	所受訓練
獨立董事	杜德成	103 年度	7.4/上櫃興櫃公司內部人股權宣導/櫃買中心/3 小時
獨立董事	吳弘志	103 年度	9.30/如何發揮董事會所屬功能委員會之興利職能/證基會/3 小時
董事	陳翔立	103 年度	9.23/從公司治理看關係人交易/中華治理協會/3 小時
董事	周文智	103 年度	10.21-10.22/董事與監察人(含獨立)實務研習/證基會/12 小時
董事	陳彥如	103 年度	11.11/策略與關鍵績效指標/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	103 年度	會計主管持續進修班/會基會/12 小時 會計部門人員如何迅速熟悉 IFRS 新準則之發展及其影響之評估/會基會/6 小時
稽核主管	徐幼達	103 年度	合約管理執行與稽核實務/證基會/6 小時 新修定內控準則及相關控制作業重點查核實務/證基會/6 小時
稽核代理人	陳雅意	103 年度	合併財務報告之內控作業及內稽重點/證基會/6 小時 股務法令暨實務作業/證基會/6 小時

(五) 與財務資訊透明有關人員，其取得主管機關指明之相關證照：

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

(六) 經理人參加公司治理有關之訓練：無。

(七) 資產負債評價科目提列方式的評估依據：

1. 應收款項之減損評估係首先確認是否存在客觀證據顯示個別應收款項發生減損，個別應收款項存在客觀證據顯示發生減損者，則個別評估其減損金額，本公司 103 年底提列金額為 2,489 仟元。
2. 本公司依 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，103 年底提列之備抵存貨跌價及呆滯損失之金額為 67,228 仟元。

(八) 本公司行業特殊性的關鍵績效指標：

1. 產能利用率：

(1) 本公司 103 年度平均產能利用率為 60.70%，102 年度平均產能利用率為 67.70%。

(2) 本公司之生產線均為多功能設計，可生產數種產品，因清洗確效、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，排除這些因素，本公司之產能目前實屬相當利用之狀態。

(3) 本公司尚且利用少許閒置產能回收廢液，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。

2. 核准之藥證：

No.	API	DMF (USA)	CEP (EDQM)	MF (Japan)	DMF (Canada)	CGMP certified (TFDA)
1	Valproic Acid	2003	2004	2008	2008	2003
2	Probutol	2004				2004
3	Divalproex Sodium	2005			2010	2005
4	Propafenone Hydrochloride	2010	2012	2012	2012	2010
5	Duloxetine Hydrochloride (Dulo.HCl)	2010	2014			
6	Duloxetine Hydrochloride (Dulox. HCl)	2011				2012
7	Allopurinol	2011	2003			2004
8	Clindamycin Palmitate HCl	2011				
9	Cyclophosphamide	2012				2014
10	Hydroxychloroquine Sulfate	2014				2014
11	Articaine Hydrochloride	2014	2014			2013
12	Bisoprolol Fumarate					2006
13	Sodium Valproate		2006			2004
14	Pentobarbital Sodium		2011			2009

15	Methylphenidate HCl		2014			2011
16	Thiopental acid					2012
17	Loxoprofen Sodium Hydrate			2011		2012

3.查廠：本公司 2014 年經美國 FDA 查廠，於 2015 年 4 月 8 日收到其查廠報告(EIR)。

(九) 本公司揭露股票及存託憑證以外之金融商品相關資訊，請見 103 年度合併財務報告。

(十) 本公司並未訂立員工行為或倫理守則，但目前以工作規則、誠信經營守則及道德行為準則等相關辦法作為員工行為之規範標準，並進行稽核作業，提出執行情形報告予管理階層。
相關辦法查詢方式：本公司網站：www.sci-pharmtech.com.tw

(十一) 本公司已於誠信經營守則增加檢舉制度之相關條文，並於網站設置利害關係人專區及申訴管道流程圖，供利害關係人於權利受侵害時提出檢舉及申訴。
查詢方式：本公司網站：www.sci-pharmtech.com.tw

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：104年3月13日

本公司民國103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，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103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104年3月13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/總經理：翁維駿



簽章

MEMO

旭富製藥科技股份有限公司

SCI PHARMTECH, INC.

中華民國一〇三年

公司印鑑



董事長：翁維駿

