



誠信.共榮.創新.精進

股票代號：1752

南光化學製藥股份有限公司
NANGKUANG PHARMACEUTICAL CO.,LTD.

98 年度年報

本年報查詢網址：<http://newmops.tse.com.tw/>

證期局指定之資訊申報網址：同上

中華民國九十九年四月三十日刊印

一、本公司發言人：

姓名：林世殷

職稱：財務部經理

電話：(06)598-4121

E-mail：lin56@nangkuang.com.tw

代理發言人：暫缺

二、總公司、工廠及辦事處地址及電話：

總公司暨工廠：台南縣新化鎮中山路 1001 號

電話：(06)598-4121

台北辦事處：台北市敦化南路一段 183 號 6 樓

電話：(02)2731-3399

三、辦理股票過戶機構：

日盛證券股份有限公司 股務代理部

地址：臺北市重慶南路一段 10 號 11 樓

電話：(02) 2382-6789

網址：<http://www.jihsun.com.tw>

四、最近年度財務報告簽證會計師：

會計師姓名：劉子猛、林姿妤 會計師

事務所名稱：資誠聯合會計師事務所

地址：台南市林森路一段 395 號 12 樓

電話：(06) 234-3111

網址：<http://www.pwc.com/tw>

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢海外有價證券資訊之方式：無。

六、本公司網址：<http://www.nangkuang.com.tw>

目 錄

	內 容	頁次
壹	致股東報告書	3
貳	公司簡介	6
	一、設立日期	6
	二、公司沿革	6
參	公司治理報告	8
	一、組織系統	8
	二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	10
	三、公司治理運作情形	18
	四、會計師公費資訊	25
	五、更換會計師資訊	25
	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	25
	七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形	25
	八、持股比例占前十大股東間互為財務會計準則公報第六號關係人關係之資訊	27
	九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例	27
肆	募資情形	28
	一、資本及股本	28
	二、公司債辦理情形	32
	三、特別股辦理情形	33
	四、參與發行海外存託憑證之辦理情形	33
	五、員工認股權憑證辦理情形	33
	六、併購及受讓他公司股份發行新股辦理情形	33
	七、資金運用計畫及執行情形	33
伍	營運概況	35
	一、業務內容	35
	二、市場及產銷概況	42
	三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分佈比率	49
	四、環保支出資訊	49
	五、勞資關係	50

	六、重要契約	51
陸	財務概況	52
	一、最近五年度簡明資產負債表及損益表	52
	二、最近五年度財務分析	54
	三、最近年度財務報告之監察人審查報告	56
	四、最近年度財務報表：含會計師查核報告、兩年對照之資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表及附註或附表	57
	五、最近年度經會計師核閱簽證之母子公司合併財務報表	57
	六、公司及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，對本公司財務狀況之影響	57
柒	財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項	58
	一、財務狀況	58
	二、經營結果	59
	三、現金流量	60
	四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	61
	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	61
	六、風險事項分析評估	61
	七、其他重要事項	65
捌	特別記載事項	65
	一、關係企業相關資料	65
	二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	65
	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	65
	四、其他必要補充說明事項	65
玖	最近年度及截至年報刊印日止，發生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	65

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生們，大家好：

感謝各位股東對南光之支持與愛護，讓南光得以不斷成長茁壯！在南光人一起努力下，於去年八月十日掛牌上櫃成功。

由於公司近幾年起持續進行新生產線的投資。去年受到提列建廠費用影響，獲利表現不如預期。但是所規劃的新生產線，都符合衛生署要求的 PIC/S 規格，屆時藥品將享有原廠專利藥 80% 的核價優惠，南光預期今年全公司所有藥品都能受惠。此外，公司也將切入癌症用藥領域，由於全球將有多項癌症藥專利將到期，屆時將釋出大量專利過期藥品的市場空間，預期癌症藥品將是公司另一個重要的營收及獲利來源。

在海外部份，公司產品除了已進軍日本之外，也積極在東南亞及中國大陸展開布局，目前已取得兩張大陸藥證，並獲准與醫院單獨議價，估計出貨量可大幅成長，目標五年內營收比重將有五成來自海外市場。

展望未來，公司仍將貫徹「提供優良藥品、維護民眾健康」之企業目標，積極培育人才、提升研發能力、強化核心競爭優勢，並將以前瞻視野與創新價值觀，擘劃事業體全新架構，南光期許能再攀事業顛峰、永續經營。

本公司九十八年度營業狀況及九十九年營業計劃報告

(一) 九十八年度營業結果

1. 營業計畫實施成果及預算執行情形

九十八年度營業收入 670,027 仟元較九十七年度 637,825 仟元增加了 32,202 仟元或 5.05%；九十八年度營業淨利 14,868 仟元較九十七年度 55,016 仟元減少 40,148 仟元，主要係新建廠房落成導致折舊提高，毛利隨之下滑所致。

位：新台幣仟元

項 目	97 年度	98 年度	成 長 率
營業收入	637,825	670,027	5.05%
營業成本	382,645	432,706	13.08%
營業毛利	255,180	237,321	(7.00)%
營業費用	200,164	222,453	11.14%
營業利益	55,016	14,868	(72.98)%
營業外收入及利益	13,155	9,587	(27.12)%
營業外費用及損失	4,924	6,857	39.26%
稅前純益	63,247	17,598	(72.18)%
本期淨利	60,873	11,936	(80.39)%

產 品	預計銷售數量	實際銷售數量	單 位
大型注射液	12,623,913	12,095,802	瓶、袋
小型注射液	8,852,107	8,144,544	支
20ml 注射液	7,371,674	5,548,390	支
錠 劑	78,227,416	78,957,095	顆
膠 囊	15,458,751	13,434,729	顆
其 他	3,763,893	3,234,008	瓶、袋、包、條
合 計	126,297,754	121,414,568	

2.財務收支及獲利能力分析

(1) 財務收支情形

單位：新台幣仟元

項 目	97 年度	98 年度	增減金額
營業活動之淨現金流入	34,493	96,598	62,105
投資活動之淨現金流出	363,400	242,949	(120,451)
融資活動之淨現金流入	303,625	113,409	(190,216)
營業活動淨現金流入增加：主要係應付帳款增加，加回無現金支出之折舊產生。			
投資活動淨現金流出減少：主要係購置固定資產現金支付數較 97 年減少所致。			
融資活動淨現金流入減少：主要係長期借款增加數較 97 年減少所致。			

(2) 獲利能力分析情形

項 目	97 年度	98 年度
資 產 報 酬 率	4.50%	0.97%
股東權益報酬率	8.36%	1.52%
純 益 率	9.54%	1.78%
獲利衰退原因：主要係因折舊費用增加及所得稅費用增加所致。		

3.研究發展狀況

本公司九十八年度研究費用支出計新台幣 44,987 仟元，向主管機關登記新藥件數有 13 件，完成領證有 5 件；新產品量產上市共 14 項；BA/BE 研究試驗送件有 3 項，BE 核准有 2 項。

(二) 九十九年度營業計畫概要

1. 經營方針

秉持「誠信、共榮、創新、精進」之理念，本苦幹實幹之精神，一步一腳印，落實內控制度，強化體質，配合政府政策，掌握市場契機，穩定成長，永續經營。

2. 預期銷售數量及其依據

名稱	99年預計銷售數量	單位
大型注射液	9,156,575	瓶、袋
20ml 注射液	6,028,628	支
小型注射液	7,218,457	支
膠囊	10,713,400	顆
錠劑	78,478,787	顆
其他	3,029,987	瓶、袋、包、條
合計	114,625,834	

本公司預計銷售量係依據知名國際醫藥服務公司（IMS）統計資料及本公司各通路滲透率及配合國內固型製劑占整體用藥八成左右等資料加以訂定。隨著國人生活、飲食習慣改變及進入高齡化社會，本公司配合此市場醫療用藥之需求，預計銷售之新產品係選擇以本公司市占率較高之中樞神經系統、心臟血管系統及老年慢性病用藥為核心，屬於國內銷售藥品之大宗產品。

3. 重要之產銷政策

- (1) 健保實施後，針劑使用量減少，將加強錠劑的發展。
- (2) 增加慢性病藥物的開發，以順應高齡化市場需求。
- (3) 提升抗癌製劑的開發能力，以增加新產品新市場。
- (4) 新製程開發爭取國外 OEM 訂單。
- (5) 拓展外銷市場，紓解國內市場競爭壓力。

三、未來公司發展策略，受到外部競爭環境及總體環境之影響：

依據衛生署 96.12.19 署授食字第 0961401849 號公告，自即日起要求所有新設、遷移、擴建、復業、新增劑型及新增加工項目之西藥製劑製造工廠，均應符合國際醫藥品稽查協約組織藥品優良製造規範(PIC/S GMP)之規定。

為符合歐盟 PIC/S 藥品優良製造規範趨勢及衛生署 GMP 稽查方向之準備，本公司已興建綜合製劑新廠，取得使用執照並通過 (PIC/S GMP) 查核正式啟用。未來將拓展海外 OEM 及策略聯盟合作來創造營收。

貳、公司簡介

一、設立日期：中華民國 62 年 8 月 20 日。

二、公司沿革

- 民國52年 成立『南光化學製藥廠』於台南市。
- 民國62年 遷廠於台南縣，並改為南光化學製藥股份有限公司，資本額 6,000 仟元。
- 民國66年 現金增資為資本額19,000仟元。
- 民國71年 現金增資為資本額29,000仟元。
- 民國74年 獲政府核定為“G.M.P”綜合藥廠第二位。成立電腦資訊中心。
- 民國75年 現金增資為資本額45,000仟元。
- 民國77年 成立台北辦事處，擴大營業範圍。
- 民國78年 現金增資為資本額 60,000 仟元。
- 民國79年 現金增資為資本額 75,000 仟元。
- 民國80年 現金增資為資本額 180,000 仟元
- 民國81年 籌備規劃興建藥品科技研究開發大樓。
- 民國82年 聘請海外學者，設立口服緩釋劑型及全身穿皮吸收劑型研發中心。
規劃興建新針劑大樓，以因應日益增加之需求。
- 民國84年 規劃全自動化倉儲管理系統(AS/RS)；非 PVC 軟袋輸注液暨小針注射劑
廠房。新建科技大樓完工啟用。
- 民國85年 政府推動無菌製劑滅菌確效之優良觀摩廠商。
財政部証券管理委員會核准為股票公開發行公司。
盈餘轉增資 180,000 仟元，資本額為 360,000 仟元。
- 民國86年 針劑大樓落成啟用。
自西德引進國內首台大型點滴輸注液全自動非 PVC 軟袋製造充填機。
- 民國87年 盈餘轉增資 36,000 仟元，資本額增至 396,000 仟元。
- 民國88年 購置“鼎新電腦” WORKFLOW ERP 軟體系統，階段導入企業 EPP 體制。
經行政院衛生署藥檢科字第 8819629 號函核定藥品優良製藥確效藥廠。
- 民國89年 ISO 9001 & ISO 14001 國際品質及環境認證通過。
- 民國90年 榮獲衛生署「實施藥品優良確效作業基準—通過第一階段作業」獎狀獎勵。
全國第一家成功開拓針劑外銷日本市場之台灣藥廠。
- 民國91年 榮獲衛生署「注射藥品容器/多層膜聚烯類塑膠軟袋」證書。
- 民國92年 榮獲衛生署「實施藥品優良確效作業基準—通過第二階段作業」獎狀獎勵
辦理盈餘轉增資 7,920 仟元，資本額增至 403,920 仟元。
榮獲衛生署藥物科技研發獎：(91 年)

- 銅質獎—Non-PVC 材質塑膠軟袋大型輸注液與其他品質優良的藥品。
- 銅質獎—含有 Omeprazole 或其他類似化合物之具有良好安定性口服製劑及其製法。
- 民國93年 通過衛生署「實施 cGMP 第三階段所有產品含電腦確效完成」查廠評鑑。
榮獲衛生署藥物科技研發獎：(92 年度)
銅質獎—大小口徑兼用栓無菌液劑產品用途。
- 民國94年 榮獲衛生署藥物科技研發獎（93 年度）：
銀質獎—軟袋充填機之管頭修邊及潔淨移送除塵設備開發。
6 月興櫃掛牌。
- 民國95年 動土興建綜合製劑廠。
榮獲衛生署藥物科技研發獎（94 年度）：
銀質獎—開發對氧氣敏感性藥物（氨基酸注射劑）的安定製造技術平台。
轉投資光鑫藥品股份有限公司。
資本總額提高至 7 億。
辦理盈餘轉增資 42,587 仟元，實收資本額增至 446,507 仟元。
- 民國 96 年 榮獲衛生署藥物科技研發獎（95 年度）：
銅質獎—加溫加濕型呼吸治療器用濕潤液。
合併子公司光鑫藥品股份有限公司。
辦理盈餘轉增資 58,046 仟元，資本額增至 504,553 仟元。
- 民國 97 年 辦理盈餘轉增資 50,455 仟元，資本額增至 555,008 仟元。
榮獲經濟部第九屆工業精銳獎民生、化學工業類之殊榮。
- 民國 98 年 榮獲衛生署藥物科技研發獎（97 年度）：
銅質獎—一種快速定性與定量分析銀杏製品中所含之活性成分的方法。
正式掛牌上櫃。
辦理現金增資 75,000 仟元，資本額增至 630,008 仟元。
通過日本 PMDA 之 GMP 查廠。
綜合製劑大樓 5 月通過 PCC/S 認定符合藥物製造工廠設廠標準。
- 民國 99 年 通過台灣智慧財產規範認證（TIPS）獲證範圍為商標、專利、著作、營業秘密。

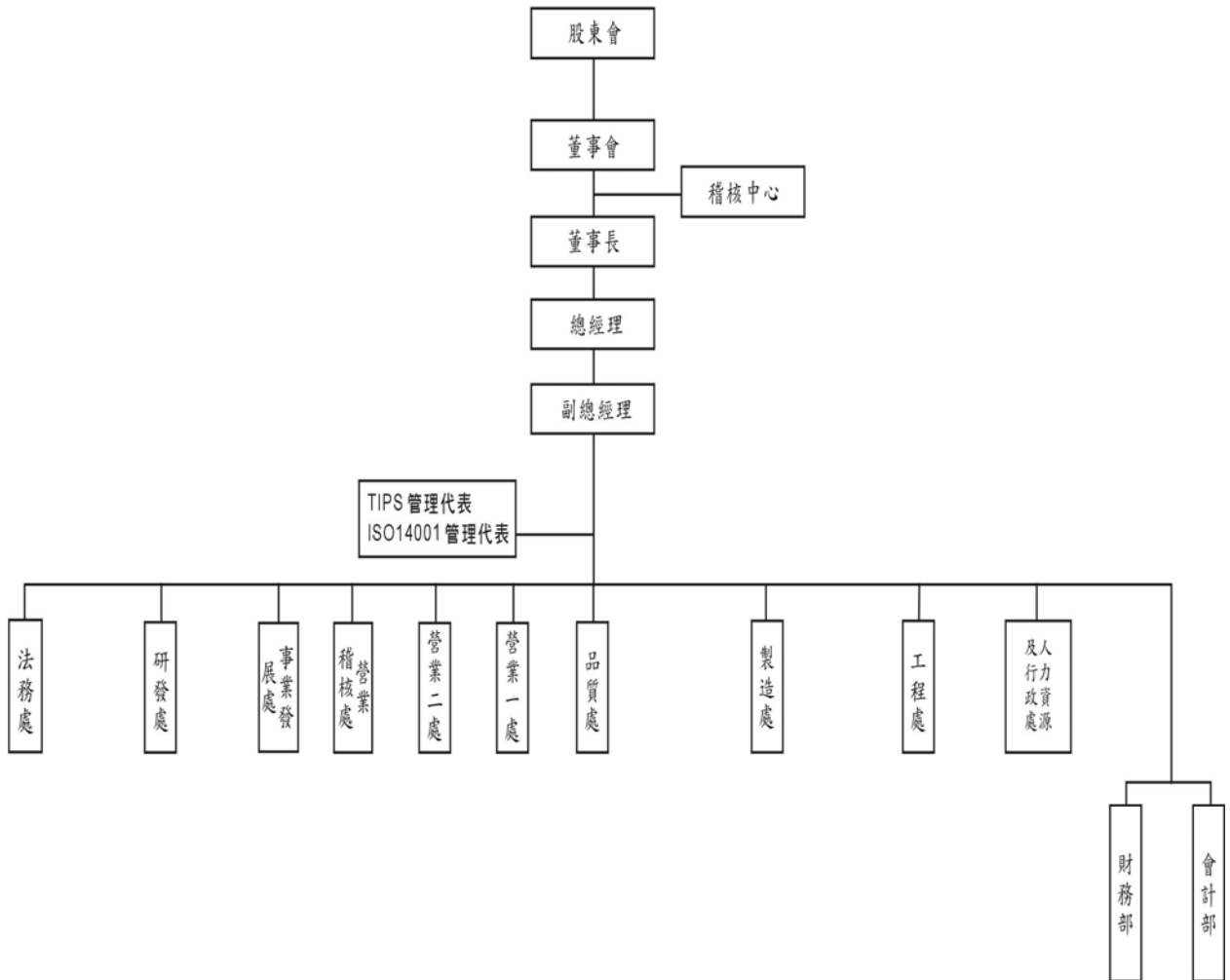
叁、公司治理報告

一、組織系統：

(一) 公司組織圖：

生效日期: 99.03.01

南光組織架構圖



(二) 各主要部門所營業務

部門名稱	所營業務
董事長	為公司最高的統籌決策者，帶領各單位達成公司整體營運管理績效，並執行董事會決議。
總經理	協助董事長推動公司決策及管理審查，綜理公司全部業務。
總經理室	(1) 綜理公司制度。 (2) 企業品牌及文化之塑造。 (3) 經營績效檢核等事宜。 (4) 國家型專案管理。
副總經理	建置公司管理體系、確保達成公司年度目標。
TIPS 管理代表	智慧財產管理之執行、審查、監控、稽核等。
稽核中心	公司內部控制制度執行之稽核作業。
法務處	(1) 合約管理。 (2) 智慧財產權管理。 (3) 查驗登記法規管理。
研發處	(1) 新產品之研究開發、製程改善等研究事宜。 (2) BA/BE試驗及臨床試驗之研發及執行等事宜。 (3) 內外銷藥登之申請。
事業發展處	(1) 企業發展之規劃。 (2) 市場動態及分析。 (3) 新產品可行性評估。 (4) 國內外市場之分析及規劃。 (5) 委外及策略聯盟專案管理。
營業稽核處	(1) 獎懲制度的擬定。 (2) 稽核與規範營業行為。 (3) 與內部生產相關部門的溝通與協調。 (4) 營業處所簽訂之合約審核與管理。 (5) 提供營業處所需之相關營業報表。
營業一、二處	(1) 業績目標及執行策略擬定 (2) 銷售管理 (3) 訂貨、發貨系統作業 (4) 怨訴處理 (5) 市場調查 (6) 產品教育訓練
品質處	(1) 品質管制之檢驗等事宜。 (2) 擬定品保制度、檢驗方法及品質標準，以確保符合GMP之要求事宜。
製造處	(1) 產品之製造等事宜。 (2) 生產計劃、儲運管理、成品儲運、工務、製程技術等事宜。 (3) 協助新藥順利量產及製程改善等事宜。
工程處	(1) 製程、設備規劃、改善、購置、安裝、測試、確效、SOP。 (2) 製程設備維護、維修。
人力資源及行政處	(1) 國內採購、機器設備維修、外包。 (2) 一般事務、人事管理、薪資管理等事宜。 (3) 人力資源。 (4) 資訊系統之規劃及管理。 (5) 公司電腦化作業。
財務部	(1) 資金之籌措、調度及運用相關事宜。 (2) 股務作業事宜。
會計部	(1) 帳務處理事宜。 (2) 成本結算及異常資料反應並加以分析。 (3) 預算管理。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：

(一) 董事及監察人

1. 姓名、經(學)歷、持有股份及性質

99年4月30日；單位：股；%

職稱	姓名	選任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%			股數	持股比率%	職稱	姓名	關係
董事長	正兆投資(股)公司代表人：陳立賢	97.06.17	3	72.10	21,955,531	43.51	23,074,084	36.63	3,301,408	5.24	—	—	學歷：成功大學高階管理碩士在職專班畢 經歷：南光公司總經理	正兆投資(股)公司負責人 蓮興生命科技(股)公司董事	董事兼總經理 生產處處長 研發處處長	王玉杯 陳本松 陳本忠	夫妻 父子 父子
董事	正兆投資(股)公司代表人 王玉杯	97.06.17	3	72.10	21,955,531	43.51	23,074,084	36.63	3,281,520	5.21	—	—	學歷：台北醫學院藥學系畢 經歷：南光公司副總經理	八展投資(股)公司負責人 金穎生物科技(股)公司董事 台灣微脂體(股)公司董事 南光公司總經理	董事長 生產處處長 研發處處長	陳立賢 陳本松 陳本忠	夫妻 母子 母子
獨立董事	郭維政	97.06.17	3	94.06.28	—	—	—	—	—	—	—	—	學歷：中山大學企業管理研究所碩士 經歷：安泰銀行法人金融總處副總經理兼企業金融部主管	台北富邦銀行 企業金融版塊 高屏區企金中心區主管 資深協理	—	—	—
獨立董事	蘇二郎	97.06.17	3	96.06.25	—	—	—	—	—	—	—	—	學歷：輔仁大學法律學系 經歷：勤業法律事務所律師 德勤商務法律事務所律師	台灣神戶電池股份有限公司監察人 上智商務法律事務所主持律師	—	—	—
獨立董事	廖俊亨	97.12.08	3	97.12.08	—	—	—	—	—	—	—	—	學歷：台北醫藥大學藥學系畢業 經歷：衛生署藥物食品檢驗局局長	台灣藥物品質協會常務理事 台灣公定分析化學家協會常務理事	—	—	—
監察人	田俊烈	97.06.17	3	94.06.28	452,596	0.90	512,628	0.81	—	—	—	—	學歷：專科學校學力鑑定-電機工程科畢 經歷：南光公司工務部經理	—	—	—	—
具獨立職能監察人	王朝琴	97.06.17	3	94.06.28	—	—	—	—	—	—	—	—	學歷：成功大學高階管理碩士在職專班畢 經歷：聖提斯國際事業公司董事	合駿工業公司董事、副總經理 兼發言人 格林投資(股)公司董事 太普高精密(股)公司獨立董事	—	—	—
具獨立職能監察人	胡坤德	97.06.17	3	97.06.17	—	—	—	—	—	—	—	—	學歷：義守大學管理研究所碩士 經歷：福光企業公司重整人兼執行副總	開物科技(股)公司顧問 福光企業公司顧問	—	—	—

2.法人股東之主要股東

99年4月30日

法人股東名稱	法人股東之主要股東及持股比率
正兆投資股份有限公司	陳本松(21.87%)、陳本忠(17.61%)、陳本龍(15.01%)、陳本霖(15.26%)、陳立賢(14.96%)、王玉杯(14.96%)、陳郁旻(0.33%)

3.董事及監察人所具專業知識及獨立性情形

姓名 (註1)	條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(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	
正兆投資(股)公司 代表人:陳立賢			√						√	√			√		
正兆投資(股)公司 代表人:王玉杯			√						√	√			√		
郭維政			√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	
蘇二郎		√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	
廖俊亨			√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	
王朝琴			√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	1
田俊烈			√	√	√	√		√	√	√	√	√	√	√	
胡坤德			√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	

註1:欄位多寡視實際數調整。

註2:各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者,請於各條件代號下方空格中打“√”。

- (1)非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2)非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者,不在此限)。
- (3)非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4)非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或五親等以內直系血親親屬。
- (5)非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人,或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6)非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7)非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。
- (8)未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9)未有公司法第30條各款情事之一。
- (10)未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管

99年4月30日；單位：股；%

職稱	姓名	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份		稱用他人名義持有股份		業 發 展 主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
			股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)			職稱	姓名	關係
總經理	王玉杯	91.09	3,301,408	5.24%	3,281,520	5.21%	—	—	學歷：台北醫學大學藥學系畢業 經歷：南光公司副總經理	八展投資(股)公司董事長 金穎生物科技(股)公司董事 台灣微脂體(股)公司董事	生產處處長 研發處處長	陳本松 陳本忠	母子 母子
研發處兼 法務處處長	陳本忠	94.10	3,084,304	4.90%	—	—	—	—	學歷：密西根大學藥學博士 經歷：美國加州 Impax labs razrires 研發部研究員	怡光投資(股)公司董事長	總經理 生產處處長	王玉杯 陳本松	母子 兄弟
營業二處 處長	黃國慶	99.03	10,000	0.02%	—	—	—	—	學歷：文化大學畢業 經歷：永信藥品部經理	—	—	—	—
營業稽核 處長	陳添丁	96.10	3,461	0.01%	—	—	—	—	學歷：大同商專會計科畢業 經歷：同光企業(股)公司管理部經理 南光公司營業處經理	—	—	—	—
品質 處長	陳永宜	93.07	2,352	0.00%	—	—	—	—	學歷：中山大學生物科技所碩士 經歷：先進國際醫藥奈米科技(股)公司 品保部經理	—	—	—	—
製造 處長	陳本松	88.12	3,488,568	5.54%	—	—	—	—	學歷：美國長島大學藥學所碩士 經歷：南光公司廠長	松坂投資(股)公司董事長	總經理 研發處處長	王玉杯 陳本忠	母子 兄弟
工程處兼 人力資源 行政處處長	游銘煌	96.05	2,000	0.00%	—	—	—	—	學歷：交通大學工業工程碩士 中原大學工業工程系畢業 經歷：嘉益工業(股)公司總管理處處長及 稽核室主任	—	—	—	—
財務 主管	林世殷	98.12	15,000	0.02%	—	—	—	—	學歷：英國赫爾大學 MBA 經歷：恩榮科技行銷經理 南光(股)公司財務部經理	—	—	—	—
會計 主管	楊礎黛	99.03	—	—	—	—	—	—	學歷：台南女子技術學院會計系畢業 經歷：南光(股)公司人事副課長	—	—	—	—
稽核 中心	趙秀梅	99.04	1,000	0.00%	—	—	—	—	學歷：長榮大學會計系 經歷：采昌國際多媒體(股)會計課長 廣信益群聯合會計師事務所查核員	—	—	—	—

1-1 酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董 事 姓 名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額 (A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	合併報表內所有 公司	本公司	合併報表內所有 公司
低於 2,000,000 元	陳立賢 王玉杯 郭維政 蘇二郎 廖俊亨	—	郭維政 蘇二郎 廖裕亨	—
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	—	—	陳立賢 王玉杯	—
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元	—	—	—	—
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元	—	—	—	—
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元	—	—	—	—
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元	—	—	—	—
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元	—	—	—	—
100,000,000 元以上	—	—	—	—
總 計	5	—	5	—

2. 監察人之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B、C 等三項總 額占稅後純益之比 例		有無領取來自 子公司以外 轉投資事業 酬金
		報酬(A)		盈餘分配之酬勞 (B)		業務執行費用(C)		本公司	合併報表 內所有公司	
		本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報 表內所 有公司			
監察人	田俊烈	—	—	—	—	520	—	4.36%	—	無
具獨立職能 監察人	王朝琴	—	—	—	—	—	—	—	—	—
具獨立職能 監察人	胡坤德	—	—	—	—	—	—	—	—	—

註 1：係 98 年實際配發數。

註 2：98 年稅後純益 \$ 11,936 仟元。

2-1 酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	田俊烈 王朝琴 胡坤德	—
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	—	—
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元	—	—
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元	—	—
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元	—	—
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元	—	—
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元	—	—
100,000,000 元以上	—	—
總 計	3	—

3. 總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)		盈餘分配之員工紅利金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		取得員工認股權憑證數額		有無取自子公司外投資業金	
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司		合併報表內所有公司		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司		
								現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額						
總經理	王玉杯																
副總經理	胡夢藹(註4)	4,800	—	108	—	—	—	11	—	—	—	41.21%	—	—	—	—	無
事業發展處副總經理	謝君如(註5)																

註1：酬金揭露至98年度。

註2：盈餘分配係98年預估配發比例估列。

註3：退職退休金係提撥之預估數。

註4：副總經理胡夢藹於99年1月31日辭任。

註5：事業發展處副總經理謝君如於99年4月30日辭任。

註6：98稅後盈餘11,936仟元。

3-1 酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	合併報表內所有公司
低於2,000,000元	胡夢藹 謝君如	—
2,000,000元(含)~5,000,000元(不含)	王玉杯	—
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	—	—
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)	—	—
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)	—	—
30,000,000元(含)~50,000,000元(不含)	—	—
50,000,000元(含)~100,000,000元(不含)	—	—
100,000,000元以上	—	—
總計	3	0

4.配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

單位：新台幣仟元

	職 稱	姓 名	股票紅利 金額	現金紅利 金額	總 計	總額占稅後純益 之比例(%)
經 理 人	總 經 理	王玉杯	—	37	37	0.31%
	副總經理(註2)	胡夢藹				
	事業發展處副總 經理(註3)	謝君如				
	營業一處處長 (註4)	何育倫				
	營業二處處長	黃國慶				
	法務處處長(註4)	周綸音				
	研發處處長	陳本忠				
	營業稽核處處長	陳添丁				
	品質處處長	陳永宜				
	製造處處長	陳本松				
	行政處兼人力資 源及行政處處長	游銘煌				
	財務處處長(註5)	夏徐生				
	財務部經理	林世殷				
	會計部主管(註6)	吳晶晶				
會計部主管	楊礎黛					

- 註1：盈餘分配係98年預估配發比例估列。
 註2：副總經理胡夢藹於99年1月31日辭任。
 註3：事業發展處副總謝君如於99年4月30日辭任。
 註4：營業一處處長何育倫於99年4月30日辭任。
 註4：法務處處長周綸音於98年10月31日辭任。
 註5：財務處處長夏徐生於98年12月12日辭任。
 註6：會計部主管吳晶晶於99年3月3日職務調動。
 註7：98年稅後純益\$11,936元。

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

單位：新台幣仟元

97年度 職稱	支付酬金總額		總金額占稅後純益 比例		分 析 說 明
	本公司	合併報表內 所有公司	本公司	合併報表 內所有公 司	
董 事	4,809	—	7.90%	—	本公司支付董事及監察人之酬金係參酌年度盈餘情況及依章程之規定分派之。
監察人	380	—	0.62%	—	
總經理及 副總經理	2,545	—	4.18%	—	本公司支付總經理及副總經理酬金係依所擔任之職位及所承擔的責任，參考同業對於同類職位之水準發放之。

單位：新台幣仟元

98 年度 職稱	支付酬金總額		總金額占稅後純益 比例		分 析 說 明
	本公司	合併報表內 所有公司	本公司	合併報表 內所有公 司	
董 事	3,064	—	25.67%	—	本公司支付董事及監察人之酬金係參酌年度盈餘情況及依章程之規定分派之。
監察人	520	—	4.36%	—	
總經理及 副總經理	4,811	—	40.31%	—	本公司支付總經理及副總經理酬金係依所擔任之職位及所承擔的責任，參考同業對於同類職位之水準發放之。

1. 董監事之酬金包括車馬費、報酬、盈餘分派之董監酬勞。
2. 盈餘分配之董事酬勞方面，係依本公司章程規定辦理，由董事會擬具分派案，並提請股東會承認後分派之。
3. 與經營績效及未來風險之關連性：由於酬金結構中之獎金及盈餘分配項目，均須視公司年度經營績效之良瓠、參考業界之發放水準、並考量整體大環境之景氣變化。故本公司給付予董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金，與公司的經營績效及未來風險存有正相關。

三、公司治理運作情形：

(一)董事會運作情形：

董事會運作情形資訊

九十八年度董事會開會7次(A)，董事監察人出席情形如下：

職 稱	姓名(註 1)	實際出(列)席次數B	委託出席次數	實際出(列)席率(%)【B/A】	備 註
董 事 長	正兆投資股份有限公司代表人：陳立賢	6	1	86%	
董 事	正兆投資股份有限公司代表人：王玉杯	7	0	100%	
獨立董事	郭維政	6	0	86%	
獨立董事	蘇二郎	7	0	100%	
獨立董事	廖俊亨	7	0	100%	
監 察 人	田俊烈	6	0	86%	
具獨立職能監察人	王朝琴	7	0	100%	
具獨立職能監察人	胡坤德	7	0	100%	
其他應記載事項：					
一、證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：不適用。					
二、董事對利害關係議案迴避之執行情形：為迴避利害關係，陳立賢董事和王玉杯董事不參與公司向關係人承租宿舍案。					
三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：本公司會邀請專業人員教授公司治理課程，並請董監事持續進修。					

(二)審計委員會運作情形：本公司未設置審計委員會。

(三)監察人參與董事會運作情形

監察人參與董事會運作情形

九十八年度董事會開會 7 次 (A)，列席情形如下：

職 稱	姓 名	實際列席次 數 (B)	實際列席率 (%) (B/A)	備 註
監 察 人	田俊烈	6	86%	
監 察 人	王朝琴	7	100%	
監 察 人	胡坤德	7	100%	

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

(一) 監察人與公司員工及股東之溝通情形：
監察人認為有必要時得與員工、股東直接聯絡溝通。

(二) 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形：

1. 稽核主管於稽核完成之次月向監察人提報稽核報告，監察人並無反對意見。
2. 稽核主管列席公司定期性董事會並作稽核業務報告，監察人並無反對意見。
3. 監察人不定期與會計師面對面及電話聯絡方式進行財務狀況溝通。

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

(四)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

項 目	運 作 情 形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
<p>一、公司股權結構及股東權益</p> <p>(一) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式</p> <p>(二) 公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形</p> <p>(三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式</p>	<p>(一) 已設有專人處理，若涉及法律問題則委請律師處理。</p> <p>(二) 本公司主要股東為董監事及員工，且與法人股東關係良好，得隨時掌握控制。</p> <p>(三) 本公司與關係企業之控管係依本公司之「內部控制制度」及相關法令規定辦理。</p>	<p>符合上市上櫃公司治理實務守則規定。</p>
<p>二、董事會之組成及職責</p> <p>(一) 公司設置獨立董事之情形</p> <p>(二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形</p>	<p>(一) 目前已設置三席獨立董事。</p> <p>(二) 本公司定期評估簽證會計師之獨立性，迄今尚無連續五年由相同會計師查核簽證之情事。</p>	<p>符合上市上櫃公司治理實務守則規定。</p>
<p>三、建立與利害關係人溝通管道之情形</p>	<p>本公司已建立發言人制度處理相關事宜，與利害關係人或股東保持順暢的溝通管道。</p>	<p>符合上市上櫃公司治理實務守則規定。</p>
<p>四、資訊公開</p> <p>(一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形</p> <p>(二) 公司採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）</p>	<p>(一) 本公司已設有網站，並且連結至公開資訊觀測站揭露財務業務資訊及公司治理資訊之情形。</p> <p>(二) 本公司設有發言人及代理發言人負責資訊搜集、揭露和對外溝通之橋樑。</p> <p>本公司每月均定期於公開資訊觀測站揭露相關財務資訊，供投資人可以立即查詢揭露之相關資訊。</p>	<p>符合上市上櫃公司治理實務守則規定。</p>
<p>五、公司設置提名、薪酬或其他各類功能性委員會之運作情形</p>	<p>本公司目前尚未設置提名或薪酬委員會，但已設置三席獨立董事，二席具獨立職能監察人。</p>	<p>若有需要未來將於適當時機設置。</p>
<p>六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形：</p> <p>本公司目前已設置獨立董事，並制定股東會議事規則、董事會議事規則、董事及監察人選舉辦法、獨立董事之職責範疇規則，並有完整的內稽內控制度與公司治理之精神一致。</p>		

項 目	運 作 情 形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
<p>七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊：</p> <p>(1) 員工權益：本公司一向以誠信對待員工，依勞基法保障員工之權益。</p> <p>(2) 僱員關懷：確保工作環境之安全、訂定書面之勞工衛生安全相關政策、重視勞工身心發展及家庭生活。</p> <p>(3) 投資者關係：本公司派有專人負責處理股東建言。</p> <p>(4) 供應商關係：本公司與供應商關係一向良好。</p> <p>(5) 利害關係人之權利：利害關係人得與公司溝通、建言，維護應有之合法權益。</p> <p>(6) 董事及監察人進修之情形：本公司之董監事具有專業背景及經營管理實務經驗，並不定期持續進修相關課程。</p> <p>(7) 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：依法訂定各種規章，進行各種風險管理及評估。</p> <p>(8) 客戶政策之執行情形：本公司與客戶保持暢通之溝通管道，執行情形良好。</p> <p>(9) 公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司尚未為董事及監察人購買責任保險。</p>		
<p>八、如有(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者，應敘明其自評(或委外評鑑)結果、主要缺失(或建議)事項及改善情形：</p> <p>本公司執行內部公司治理自行評估，並未發現重大缺失需改善情事；本公司目前尚無委託其他專業機構進行公司治理之評鑑報告。</p>		

(五) 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：不適用。

(六) 履行社會責任情形：

1. 成立職工福利委員會、實施退休金制度外，鼓勵員工參與各項訓練課程與技術研討、規劃員工團體保險，重視勞工關係，提供平等就業機會。
2. 依相關法規定執行環境保護政策，杜絕環境汙染、確保環境安全，並持續加強環境保護工作。
3. 本公司珍惜資源與節約能源，實際執行廢棄物回收分類、紙張減量等措施，以達到垃圾減量及資源回收之目的。
4. 本公司除致力於本業經營外，並規劃推動社區服務以及參與慈善活動。
5. 本公司依法令規定誠實公開公司資訊，以保障投資人之基本權益，善盡企業對股東之責任。


(七) 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：

本公司尚未訂定公司治理守則及相關規章，未來將視公司營運狀況之需要適時訂定之。

(八) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：不適用。

(九)內部控制制度執行狀況應揭露下列事項：

1.內部控制聲明書：



南光化學製藥股份有限公司
內部控制制度聲明書


日期：99年4月9日

本公司民國98年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估及回應，3.控制作業，4.資訊及溝通，及5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國98年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國99年4月9日董事會通過，出席董事5人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

南光化學製藥股份有限公司

董事長：陳立賢 簽章 

總經理：李以秋 簽章 

2.委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：不適用。

(十)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：無此情形。

(十一)最近年度（98 年度）及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

會議名稱	會議日期	決議事項
董事會	98.02.27 (第一次)	1.通過九十八年度之營運計畫。 2.通過九十八年第二季財務預測。 3.通過「資金貸與及背書保證作業程序」。 4.通過玉山銀行申請短期貸款額度續約案。 5.通過兆豐國際商業銀行申請授信額度。 6.通過國際票券金融股份有限公司申請貸款額度續約案。 7.通過新光銀行申請貸款額度續約案。 8.通過台北富邦銀行申請貸款額度續約案。 9.通過第一銀行貸款額度續約案。 10.通過中華票券貸款額度續約案。
董事會	98.03.37 (第二次)	1.通過九十七年度營業報告書及財務報表。 2.通過內部控制聲明書。 3.通過九十七年度盈餘分配案。 4.通過渣打銀行申請綜合授信額度。 5.通過兆豐票券金融股份有限公司申請信用貸款續約案。 6.通過現金增資發行新股案。 7.通過九十八年股東會日期。 8.通過股東常會受理股東提案期間。 9.通過九十八年股東常會召集事由。
董事會	98.04.30 (第三次)	1.通過修訂「公司章程」。 2.通過「資金貸與及背書保證作業程序」。
股東會	98.06.18	1.通過九十七年度營業及財務報告。 2.通過監察人審查九十七年度決算表冊報告。 3.通過九十七年度決算表冊案承認案。 4.通過九十七年度盈餘分配案。 5.通過修訂「資金貸與及背書保證作業程序」。 6.通過修訂「公司章程」案。
董事會	98.06.18 (第四次)	1.通過本公司九十七年度除息基準日相關事宜。 2.通過中國信託貸款額度續約案。
董事會	98.07.02 (第五次)	1.通過初次上櫃現金增資發行新股。 2.通過大中票券金融股份有限公司貸款案。 3.通過兆豐國際商業銀行續約案。
董事會	98.08.25 (第六次)	1.通過九十八年上半年度營業報告書及決算表冊案。 2.通過更換本公司發言人及代理發言人。 3.通過國泰世華銀行申請授信額度貳仟萬續約案 4.通過中國信託商業銀行續約案。 5.通過富邦銀行申請衍生性商品避險 PSR 額度討論案。

董事會	98.12.21 (第七次)	<ol style="list-style-type: none"> 1.通過財務主管及會計主管變更。 2.通過訂定「內部重大資訊處理作業程序」、內部控制制度之「防範內線交易之管理作業」、內部稽核制度「防範內線交易之管理作業稽核」及修訂相關內部控制制度等案。 3.通過九十九年度稽核計畫案。 4.通過「國際會計準則(IFRS)轉換計畫」案。 5.通過承租關係人王玉杯、陳本松、陳本霖名下不動產作為員工宿舍。 6.通過國泰世華銀行申請授信額度續約案。 7.通過台灣工業銀行申請中期無擔保綜合額度及外匯衍生性金融商品額度。 8.通過第一銀行貸款額度柒仟萬續約案。 9.通過渣打國際商業銀行申請綜合授信額度續約案。 10.通過彰化銀行申請綜合授信額度續約案。
董事會	99.03.08 (第一次)	<ol style="list-style-type: none"> 1.通過「國際會計準則(IFRS)轉換計畫」。 2.通過九十九年度之營運計畫。 3.通過「公司章程」修正案。 4.通過更換會計主管。 5.通過股東會日期。 6.通過受理股東提案日期。 7.通過九十九年股東常會召集事由。 8.通過銀行續約案 <ol style="list-style-type: none"> (1)玉山銀行申請短期續約案。 (2)兆豐票券金融公司申請授信續約案。 (3)國際票券金融(股)公司申請貸款續約案。 (4)台灣新光商業銀行(股)公司申貸續約案。 (5)台北富邦商業銀行申貸額度續約案。 (6)中華票券金融公司貸款額度續約案。
董事會	99.04.09 (第二次)	<ol style="list-style-type: none"> 1.通過修正「董事會議事規則」。 2.通過修訂「資金貸與及背書保證作業程序」。 3.通過稽核主管異動案。 4.通過內部控制聲明書。 5.通過發行國內第一次轉換公司債。 6.通過九十八年度營業報告書及財務報表。 7.通過本公司九十八年度盈餘分配案。 8.通過板信商業銀行台南分行申請綜合額度。 9.通過修訂九十九年股東常會召集事由。

(十二)最近年度及截至年報刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容：無此情事。

(十三)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、總經理、會計主管及內部稽核主管等)辭職解任情形之彙總：

與財務報告有關人士辭職解任情形彙總表

99年4月30日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
財務長	夏徐生	96.04.04	98.12.12	生涯規畫
會計主管	吳晶晶	98.12.21	99.03.03	職務調整
稽核主管	涂玲君	94.07.11	99.04.09	職務調整

註：所稱與財務報告有關人士係指董事長、總經理、會計主管、內部稽核主管等。

四、會計師公費資訊：

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
資誠聯合會計師事務所	劉子猛	林姿妤	98年度	

金額單位：新臺幣千元

金額級距	公費項目	審計公費		合計
		審計公費	非審計公費	
1	低於 2,000 千元	1,800	445	2,245
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	—	—	—

- (一) 給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費占審計公費之比例達四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：不適用。
- (二) 更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無此情事。
- (三) 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：無此情事。

五、更換會計師資訊：無此情事。

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：無此情事。

七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形：

1. 董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十以上之股東股權變動情形

職 稱	姓 名	98 年 度		99 年 度 截 至 3 月 31 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	正兆投資 (股)公司	(956,000)	—	—	—
獨 立 董 事	郭維政	—	—	—	—
獨 立 董 事	蘇二郎	—	—	—	—
獨 立 董 事	廖俊亨	—	—	—	—
監 察 人	田俊烈	14,773	—	—	—
獨 立 職 能 監 察 人	王朝琴	—	—	—	—
獨 立 職 能 監 察 人	胡坤德	—	—	—	—
總 經 理	王玉杯	—	—	—	—
副 總 經 理 (註 1)	胡夢藹	17,000	—	—	—
事 業 發 展 處 副 總 經 理 (註 2)	謝君如	10,000	—	(6,000)	—
營 業 一 處 處 長 (註 3)	何育倫	17,000	—	—	—
營 業 二 處 處 長	黃國慶	10,000	—	—	—
法 務 處 處 長 (註 4)	周綸音	12,000	—	—	—
研 發 處 兼 任 法 務 處 處 長	陳本忠	(483,000)	—	—	—
營 業 處 處 長	陳添丁	(2,000)	—	—	—
品 質 處 處 長	陳永宜	—	—	(3,000)	—
製 造 處 處 長	陳本松	(983,000)	—	—	—
人 力 資 源 及 行 政 處 兼 工 程 處 處 長	游銘煌	2,000	—	—	—
財 務 處 處 長 (註 5)	夏徐生	7,000	—	—	—
財 務 主 管	林世殷	—	—	—	—
會 計 主 管 (註 6)	吳晶晶	—	—	—	—
會 計 主 管	楊礎黛	—	—	—	—

註 1：胡夢藹副總於 99.01.31 辭任。

註 2：謝君如副總於 99.04.30 辭任。

註 3：何育倫處長於 99.04.30 辭任。

註 2：周綸音處長於 98.10.31 辭任。

註 3：夏徐生財務長於 98.12.12 辭任。

註 4：會計主管吳晶晶於 99.03.03 職務調整。

2. 股權移轉資訊

姓名 (註 1)	股權移轉原因 (註 2)	交易 日期	交易相對 人	交易相對人與公 司、董事、監察人及 持股比例超過百分 之十股東之關係	股 數	交 易 價 格
田俊烈	取得(受贈)	98.06	田旻純	父女	14,773	—

註 1：係填列公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十股東姓名。

註 2：係填列取得或處分。

3. 股權質押資訊：無。

八、持股比例占前十名之股東，其相互間為財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊。

99年3月31日，單位：股

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數		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱	關係	
正兆投資(股)公司	23,074,084	36.63%	—	—	—	—	陳本松 陳本忠 陳本霖 陳本龍 王玉杯 陳立賢	董事長之一親等 董事長之一親等 董事長之一親等 董事長之一親等 董事長之配偶 董事長本人	
陳本松	3,488,568	5.54%	—	—	—	—	正兆投資公司 陳本忠 陳本霖 陳本龍 王玉杯 陳立賢	與董事長為一親等 兄弟(二親等) 兄弟(二親等) 兄弟(二親等) 母子(一親等) 父子(一親等)	
王玉杯	3,301,408	5.24%	3,281,520	5.21%	—	—	正兆投資公司 陳本松 陳本忠 陳本霖 陳本龍 陳立賢	與董事長為配偶 母子(一親等) 母子(一親等) 母子(一親等) 母子(一親等) 配偶	
陳立賢	3,281,520	5.21%	3,301,408	5.24%	—	—	正兆投資公司 陳本松 陳本忠 陳本霖 陳本龍 王玉杯	董事長本人 父子(一親等) 父子(一親等) 父子(一親等) 父子(一親等) 配偶	
陳本忠	3,084,304	4.90%	—	—	—	—	正兆投資公司 陳本松 陳本霖 陳本龍 王玉杯 陳立賢	與董事長為一親等 兄弟(二親等) 兄弟(二親等) 兄弟(二親等) 母子(一親等) 父子(一親等)	
陳本龍	2,885,204	4.58%	—	—	—	—	正兆投資公司 陳本松 陳本忠 陳本霖 王玉杯 陳立賢	與董事長為一親等 兄弟(二親等) 兄弟(二親等) 兄弟(二親等) 母子(一親等) 父子(一親等)	
陳本霖	2,844,816	4.52%	—	—	—	—	正兆投資公司 陳本松 陳本忠 陳本龍 王玉杯 陳立賢	與董事長為一親等 兄弟(二親等) 兄弟(二親等) 兄弟(二親等) 母子(一親等) 父子(一親等)	
上智生技創業投資(股)公司	2,128,000	3.38%	—	—	—	—	—	—	
兆豐國際商業銀行(股)公司	1,800,000	2.86%	—	—	—	—	—	—	
田俊烈	512,628	0.81%	13,347	0.00%	—	—	—	—	

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

肆、募資情形

一、資本及股份

(一) 股本來源

單位：仟股；新台幣仟元

年 月	發行 價格 (元)	核 定 股 本		實 收 股 本		備 註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外 之財產抵充 股款者	其他
62.08	10,000	2	20,000	0.6	6,000	原始設立	—	—
66.08	10,000	2	20,000	1.9	19,000	現金增資 13,000 仟元	—	—
71.11	10,000	2.9	29,000	2.9	29,000	現金增資 10,000 仟元	—	—
75.04	10,000	4.5	45,000	4.5	45,000	現金增資 16,000 仟元	—	—
78.04	10,000	6	60,000	6	60,000	現金增資 15,000 仟元	—	—
79.10	10,000	7.5	75,000	7.5	75,000	現金增資 15,000 仟元	—	—
80.08	10	18,000	180,000	18,000	180,000	現金增資 105,000 仟元	—	—
85.12	10	36,000	360,000	36,000	360,000	盈餘轉增資 180,000 仟元	—	註 1
87.10	10	39,600	396,000	39,600	396,000	盈餘轉增資 36,000 仟元	—	註 2
92.11	11	42,700	427,000	40,392	403,920	盈餘轉增資 7,920 仟元	—	註 3
95.08	10	70,000	700,000	44,650	446,507	盈餘轉增資 42,587 仟元	—	註 4
96.08	10	70,000	700,000	50,455	504,553	盈餘轉增資 58,046 仟元	—	註 5
97.09	10	70,000	700,000	55,500	555,008	盈餘轉增資 50,455 仟元	—	註 6
98.06	10	70,000	700,000	75,000	630,008	現金增資 75,000 仟元	—	註 7

註 1：民國 85 年 12 月 20 日證管會 (85)台財證(一)第 73437 號函核准。

註 2：民國 87 年 10 月 7 日證期會 (87)台財證(一)第 84961 號函核准。

註 3：民國 92 年 11 月 25 日證期會 (92)台財證(一)第 155718 號函核准。

註 4：民國 95 年 8 月 7 日金管證一字第 0950134632 號函核准。

註 5：民國 96 年 8 月 16 日金管證一字第 0960043909 號函核准。

註 6：民國 97 年 9 月 1 日金管證一字第 0970044244 號函核准。

註 7：民國 98 年 6 月 29 日金管證發字第 0980032139 號函核准。

99 年 3 月 31 日

股份種類	核 定 股 本			備 註
	流通在外股份 (註)	未 發 行 股 份	合 計	
記名式普通股	63,000,848	6,999,152	70,000,000	—

註：已發行股份屬於上櫃股票。

總括申報制度相關資訊：不適用

(二) 股東結構

99年3月31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 外國人	合計
人數	—	—	11	2,602	3	2,616
持有股數	—	—	27,831,104	35,157,741	12,003	63,000,848
持股比例	—	—	44.1758%	55.8052%	0.0190%	100.00%

(三) 股權分散情形

1. 普通股股份股權分散情形：

每股面額 10 元

99年3月31日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例(%)
1 至 999	109	25,571	0.04%
1,000 至 5,000	1,884	4,054,247	6.44%
5,001 至 10,000	329	2,859,655	4.54%
10,001 至 15,000	86	1,108,125	1.76%
15,001 至 20,000	60	1,129,932	1.79%
20,001 至 30,000	47	1,236,106	1.96%
30,001 至 40,000	27	974,099	1.55%
40,001 至 50,000	18	828,215	1.31%
50,001 至 100,000	34	2,326,592	3.69%
100,001 至 200,000	8	1,177,251	1.87%
200,001 至 400,000	4	880,523	1.40%
400,001 至 600,000	1	512,628	0.81%
600,001 至 800,000	0	0	0.00%
800,001 至 1,000,000	0	0	0.00%
1,000,001 以上	9	45,887,904	72.84%
合計	2,616	63,000,848	100.00%

2. 特別股股份股權分散情形：本公司無發行特別股股份。

(四) 主要股東名單

股權比例達百分之五以上之股東或持股比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例
99年3月31日

主要股東名稱	股份	持有股數(股)	持有比例(%)
正兆投資股份有限公司		23,074,084	36.63
陳本松		3,488,568	5.54
王玉杯		3,301,408	5.24
陳立賢		3,281,520	5.21
陳本忠		3,084,304	4.90
陳本龍		2,885,204	4.58
陳本霖		2,844,816	4.52
上智生技創業投資公司		2,128,000	3.38
兆豐國際商業銀行		1,800,000	2.86
田俊烈		512,628	0.81

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

項目	年 度		97 年	98 年	99 年截至 3 月 31 日 (註8)
	每股市價 (註1)	最 高	未上市/櫃	38.8	28.8
	最 低	未上市/櫃	23.5	20.0	
	平 均	未上市/櫃	29.12	26.25	
每股淨值 (註2)	分 配 前	13.53	12.95	12.76	
	分 配 後	12.53	12.95	—	
每股盈餘	加權平均股數	55,500,848	58,521,395	63,000,848	
	每 股 盈 餘 (註3)	1.10	0.2	(0.18)	
每 股 股 利	現 金 股 利	1.0	0.2	—	
	無償 配股	盈餘配股	—	—	—
		資本公積配股	—	—	—
	累積未付股利 (註4)	—	—	—	
投資報酬 分析	本益比 (註5)	未上市/櫃	145.6	(203.3)	
	本利比 (註6)	未上市/櫃	145.6	—	
	現金股利殖利率 (註7)	未上市/櫃	0.69%	—	

*若有以盈餘或資本公積轉增資配股時，並應揭露按發放之股數追溯調整之市價及現金股利資訊。

- 註 1：列示各年度普通股最高及最低市價，並按各年度成交值與成交量計算各年度平均市價。
- 註 2：請以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。
- 註 3：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。
- 註 4：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 5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。
- 註 6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。
- 註 7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。
- 註 8：每股淨值、每股盈餘應填列截至年報刊印日止最近一季經會計師查核（核閱）之資料；其餘欄位應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

（六）公司股利政策及執行狀況

1. 公司股利政策

本公司章程第廿五條：本公司目前仍處於成長期，故本公司之股利政策，除考量行業特性及追求永續經營、穩定成長發展之目標外，並配合長期資金需求與財務規劃，現金股利不低於百分之十。但基於經濟情勢與行業變化，並考量每年相關因素，得由股東會決議調整變更之。每年決算如有盈餘，除依法提繳稅款外，應先彌補已往年度虧損，次提百分之十法定公積後，為當年度稅後盈餘可分配數。如前項尚有餘額，於加計以前年度未分配盈餘後，除保留部分外，分派如下：

- (1) 員工紅利為當年度稅後盈餘可分配數不低於百分之三，不高於百分之七。
- (2) 董事及監察人酬勞為當年度稅後盈餘可分配數百分之三。
- (3) 剩餘部分由董事會擬定盈餘分配案提請股東會決議分配之。

本公司對外轉投資子公司之員工（或“符合一定條件之從屬公司員工”），得受上述員工股票紅利之分配，其條件及方式由股東會訂定之。

2. 執行狀況：

本公司 98 年度盈餘分配表案，經 99 年 4 月 9 日董事會通過，尚待本年度股東常會決議。

		單位：新台幣元
項	目	金 額
期初未分配盈餘		65,240,939
加：98 年稅後淨利		11,936,147
減：提列法定盈餘公積		(1,193,615)
減：提列特別盈餘公積		(785,566)
可供分配盈餘		75,197,905
減：股東股利－現金股利 0.2 元		(12,600,170)
期末未分配盈餘		62,597,735
備註：		
1. 提列特別盈餘公積：依證券交易法第 41 條第一項提列		
2. 發放董監酬勞（3%） 298,709 元		
3. 員工紅利-現金（3%） 298,709 元		

3.預期股利政策將有重大變動：無

(七) 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：
本年度無無償配股之情形。

(八) 員工分紅及董事、監察人酬勞：

1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍：

每年決算如有盈餘，除依法提繳稅款外，應先彌補已往年度虧損，次提百分之十法定公積後，為當年度稅後盈餘可分配數。如前項尚有餘額，於加計以前年度未分配盈餘後，除保留部分外，分派如下：

(1) 員工紅利為當年度稅後盈餘可分配數不低於百分之三，不高於百分之七。

(2) 董事及監察人酬勞為當年度稅後盈餘可分配數百分之三。

2. 本期估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：

本公司自民國 97 年 1 月 1 日起，採用新發佈之民國 96 年 3 月 16 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」。

3. 董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：

(1) 配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額。若與認列費用年度估列金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形：

配發員工現金紅利：298,709

監察人酬勞金額：298,709

差異原因：帳列提撥董監酬勞及員工紅利金額均為\$183,880 元，差異均為\$114,829 元；差異原因係年終調整減少\$1,209,517 元及所得稅調整減少\$5,267,032 元，致稅後純益增加所致。

(2) 擬議配發員工股票紅利金額占本期稅後純益及員工紅利總額合計數之比例：
本年度未配發員工股票紅利。

(3) 擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘：

自民國 97 年起實施員工分紅及董監酬勞費用化，本公司 98 年度財務報表已將員工紅利及董監酬勞費用估計入帳後每股盈餘為 0.20 元。經考慮擬議配發員工紅利及股東、監察人酬勞後之設算每股盈餘為 0.20 元

4. 上年度員工紅利及董事、監察人酬勞實際配發情形：

98 年度股東會通過 97 年盈餘分配案為員工現金紅利為新台幣 1,643,575 元，董監酬勞為新台幣 1,643,575 元，與原董事會決議配發金額相同。

(九) 買回本公司股份情形：無此情事。

二、公司債(含海外公司債)辦理情形：無此情事。

三、特別股辦理情形：無此情事。

四、參與發行海外存託憑證之辦理情形：無此情事。

五、員工認股權憑證辦理情形：無。

六、併購及受讓其他公司股份發行新股辦理情形：無。

七、資金運用計畫及執行情形：

(一)98 年度現金增資計畫內容

(1)主管機關核准日期及文號：98 年 6 月 29 日金管證發字第 0980032139 號函。

(2)本次計畫所需資金總額：112,500 仟元。

(3)資金來源：本次辦理現金增資發行新股 7,500 仟股，發行價格暫訂為每股 15 元溢價發行，合計募集 112,500 仟元。

(4)計畫項目及預計資金運用進度：

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度	
			九十八年第三季	
償還銀行借款	98 年第三季	112,500	112,500	
合計	—	112,500	112,500	

(5)預計可能產生之效益

該公司本次現金增資計畫用於償還銀行借款 112,500 仟元，預計可改善財務結構、提升流動比率、速動比率，並預計可節省利息費用如下：

單位：新台幣仟元

貸款機構	借款利率	98 年度償還金額	減少利息費用	
			98 年度(註)	99 年度
玉山銀行	1.88%	32,500	255	611
第一銀行	1.85%	20,000	154	370
兆豐銀行	2.00%	20,000	167	400
國際票券	1.80%	10,000	75	180
新光銀行	1.60%	20,000	133	320
國泰世華銀行	1.65%	10,000	69	165
合計		112,500	853	2,046

註：預計資金募足時點為 98 年 7 月底，故 98 年度設算 5 個月之利息支出。

(二) 增資計畫執行情形

單位：新台幣仟元；%

計劃項目	執行狀況		
	償還銀行借款	支用金額	預定	112,500
實際			112,500
執行進度		預定	100%
		實際	100%
合計	支用金額	預定	112,500
		實際	112,500
	執行進度	預定	100%
		實際	100%

(三) 效益評估

單位：新台幣仟元；%

年度/項目		籌資前	籌資後
		98年6月底	98年度第三季
負債總額		877,648	816,754
財務結構(%)	自有資本比率	44.66	50.14
	負債比率	55.34	49.86
	長期資金/固定資產	100.80	103.49
償債能力(%)	流動比率	103.18	111.56
	速動比率	78.59	77.48

本公司 98 年度現金增資計畫用於償還銀行借款已於 98 年第三季依計畫執行完畢，除每年節省利息費用 2,046 仟元外，98 年度並實際節省利息費用 853 仟元。就籌資後之 98 年第三季負債比率及長期資金佔固定資產比率分別為 49.86% 及 111.56%，均較籌資前之 55.34% 及 100.80% 為佳。速動比率則因第三季存貨及預付款項增加而與籌資前差異不大，籌資後流動比率為 111.56%，亦較籌資前之 103.18% 為佳，故本公司募集資金償還借款後之負債比率、長期資金佔固定資產比率及流動比率均較 98 年 6 月底籌資前為佳，其預期達到節省利息支出、改善財務結構、提升流動比率之效益均已顯現。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1.本公司主要業務內容：

- (1) 西藥(注射液、眼藥水、抗生素、錠劑、液劑、粉末、軟膏、糖衣、檸檬酸等)醫療器材、動物藥品(注射液、錠劑、液劑、膠囊、散劑、顆粒、軟膏等以上包括抗生素製劑)、飼料添加物、化妝品之製造加工買賣業務。
- (2) 塑膠原料、塑膠瓶之製造加工買賣業務。
- (3) 食品製造加工買賣業務。
- (4) 前各項有關進出口貿易業務。

2.九十八年度之營業比重如下：

單位：新台幣仟元

項 目	金 額	百分比
西藥及代工	650,401	97.07%
醫療器材	19,626	2.93%
合 計	670,027	100.00%

3.公司目前之商品(服務)項目

代號	名 稱	張數	代號	名 稱	張數
A	注射液	127	L	懸浮液	0
B	無菌注射劑	5	M	眼用溶液	0
C	乾粉注射劑	7	N	散劑	1
D	硬膠囊	25	P	溶液劑	15
E	裸錠	15	R	軟膏劑	0
F	膜衣錠	36	S	凝膠劑	5
G	腸衣錠	1	T	棒劑	0
H	顆粒劑	3	W	灌洗液	1
K	乳膏劑	6			
藥品+醫療器材之許可證張數總計				247 張	

註：截至 99.3.31 已領證資料。

4. 計劃開發之新商品（服務）

產品/計畫 名稱代號	開 發 進 度	臨床應用
ND-297	預計 99 年申請查驗登記	血管擴張劑
ND-314	預計 99 年申請查驗登記	心血管用藥
ND-316	預計 99 年領到藥品許可証	抗憂鬱
ND-317	預計 99 年領到藥品許可証	抗癌藥
ND-333	研 發 中	抗癌藥
ND-335	研 發 中	抗癌藥
ND-349	研 發 中	葉酸拮抗劑之解毒劑
ND-351	預計 99 年領到藥品許可証	抗生素
ND-359	預計 99 年申請查驗登記	止吐
ND-384;385	預計 99 年申請查驗登記	血栓性栓塞症
ND-362	預計 99 年領到藥品許可證	骨質疏鬆症
ND-363;ND-366	預計 99 年申請查驗登記	抗精神病藥
ND-390;ND-392	預計 99 年申請查驗登記	抗精神病藥
ND-369;ND-370	預計 99 年申請查驗登記	代謝用藥
ND-381;ND-380	預計 99 年領到藥品許可證	治療腦血管障礙及老化所引起的智力障礙
ND-395;ND-394	預計 99 年申請查驗登記	抗癲癇
ND-398	研 發 中	痰液溶解劑
ND-401	研 發 中	血管擴張劑
ND-360	預計 99 年領到藥品許可證	代謝用藥
ND-376	研 發 中	骨質疏鬆症
ND-397;ND-396	研 發 中	抗憂鬱
ND-383	預計 99 年領到藥品許可證	鎮痛

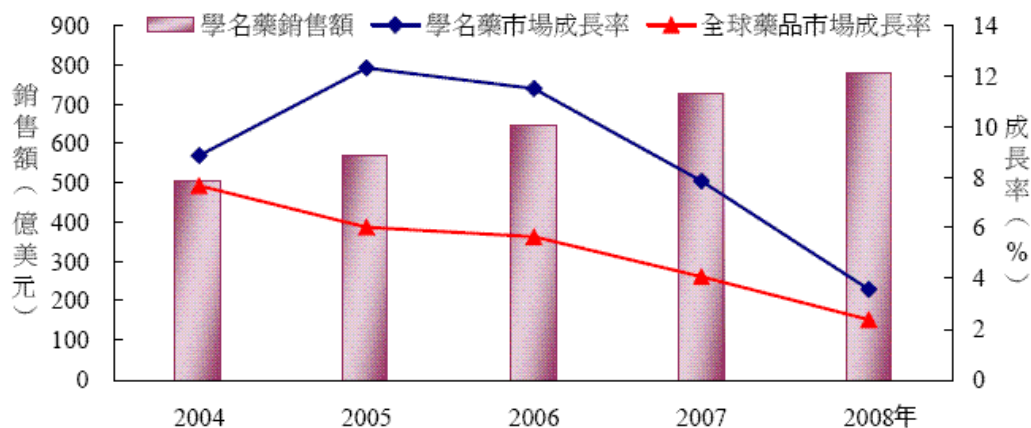
(二)產業概況：

1.產業之現況與發展

醫藥生技產業近年來快速發展，在生技醫藥、診斷試劑、農業生技及工業用生技等方面為人類帶來優質生活。全球生技產業仍是以醫藥相關領域為主，藥品製造業係一具有高科技、高附加價值、低污染、低耗能且開發期長、生命週期長等性質之產業。其產品主要應用於治療人類疾病，與國民的生命健康息息相關，故其安全性與有效性格外受到重視。其發展也象徵一個國家進步的程度，國民所得越高的國家，藥品製造業越顯發達，如美國、歐洲及日本等國便是典型的例子。

藥品市場主要可以分成處方藥(Ethical)及店頭市場藥品(OTC)，亦可分成新成分新藥、超級學名藥(Supergenerics)及學名藥(Generic)。

就學名藥市場而言，隨著近年來愈來愈多暢銷藥物(Blockbuster)的專利陸續到期，學名藥的研發產品也日益豐富；此外，在各國政府為控制醫療保健費用的支出，因而積極鼓勵使用學名藥的情況下，全球學名藥的市場乃快速成長，據 IMS Health 統計，2004~2008 年間的複合平均年成長率(CAGR)達 11.4%，遠高於全球藥品市場之成長率。



資料來源：IMS Health；生物技術開發中心 ITIS 計畫整理

隨著我國經濟不斷地發展及台灣製藥產業致力於拓展外銷市場，藥品製造業的產值也逐年成長，我國製藥產業 2009 年全年度產值約新台幣 603.9 億元，較 2008 年成長 4.68%，整體而言，我國製藥產業之生產仍以西藥製劑為主，2009 年西藥製劑產值約佔整體製藥產值 70%。

台灣西藥製劑藥廠多以生產價格較低廉的學名藥為主，產品同質性高，加上內需量有限，促使主要製藥廠商積極轉型，投入高附加價值學名藥研發，並與國內外廠商建立技術合作。此外，政府亦提供多項獎勵措施，包括租稅優惠、金融優惠、投資參與，尤其在協助技術與產品開發上，可以接受業界申請研發經費補助，或優惠參與業界合作方式，共同進行新藥的研發工作，以加強研發及人才培訓，建立產業資訊提供完整資料庫，並結合產、官、學、研之資源提昇製藥水準，建立良好產

維持生命，更是積極的預防與促進健康，因此預防醫藥與保健藥品市場的發展是未來大幅減低醫藥成本的重要策略。由於社會型態轉變，老年人口眾多，慢性病患比例也逐漸朝向慢性疾病的控制與發展上。為了降低目前上市藥品副作用對老人帶來的嚴重影響，積極開發低副作用的藥品或是尋找替代藥品也是未來努力的方向。另外，有關基因和蛋白質方面的研究仍舊是各製藥公司研發部門的競爭重點，儘管這兩項生物科技在目前仍屬於萌芽階段，但是由於在製藥發展上的重大影響及其未來預計可帶來之利潤，因此仍然被認為是製藥產業的重要發展。

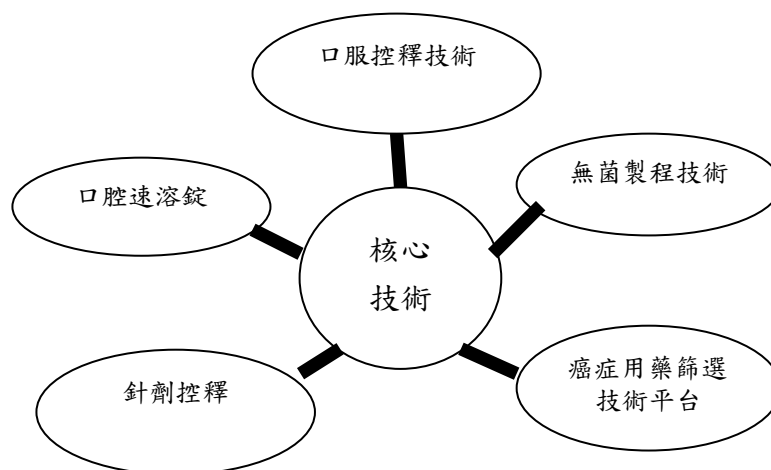
4. 產品競爭情形

目前國內大部份藥廠均屬小型藥廠或外國廠商，其產品種類繁多。而本公司以針劑、大型輸注液及口服製劑為主，製造的各種產品除供公司自行販賣外，也接受合作廠商之委託生產，並有相當比例之外銷，發揮經濟效益，降低成本、提高毛利與競爭力。

(三) 技術及研發概況：

1. 所營業務之技術層次

本公司以針劑起家，近年來在舊有的基礎上，致力開發 Non-PVC 軟袋產品，小型針劑及口服製劑產品的研發，目前這幾類產品已成為公司營運的主力。今後除在製程及技術上再行突破外，也將投入下列產品技術的領域：



2. 研究發展情形

本公司設有研發處，96~97 年度及 98 年分別投入營業額 5.56%、5.49%及 6.71% 作為研發經費，主要為自力研發。為增強產品競爭力，除對現有產品的品質及製程改善外，並積極開發技術層次較高之產品，更期待將來在基礎技術落實生根後，進一步研發新藥，為本公司最重要之研發目標。

3. 研究發展人員及其學經歷

學歷 \ 年度	96 年度	97 年度	98 年度
碩士/博士	14	17	22
大 專	11	11	11
合 計	25	28	33

註：不含工讀生及未滿三個月試用期之員工。

本公司研發人員均擁有大專以上之學歷，其中碩博士學歷者占 67%，並且有豐富之工作經驗，由此可知本公司之研發人員素質整齊優秀，極具發展之潛力。

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

項目 \ 年度	98 年	99 年截至 3 月底
研 發 費 用	44,987	13,189
營 業 收 入	670,027	158,269
研發費用占營收%	6.71%	8.33%

5. 最近年度（98 年度）開發成功之技術或產品

項次	品 名	領證日期	許可證字號
01	安舒注射液 5 毫克/毫升 Ansetone Inj. 5 mg/ml	98.02.11	A049909
02	意必寧膜衣錠 500 毫克 Nobelin F.C. Tablets 500 mg	98.02.11	A049899
03	“南光”靚亮全效保養液 “N.K.” Nu Nu Multi-Purpose Solution	98.09.16	醫器 002774
04	康固立關節內注射液 Hypower intra-articular Injection	98.10.26	醫器 000162
05	康立定膠囊 100 毫克 Carbatin Cap. 100mg	98.10.26	A051524

(四)長、短期業務發展計畫

1.短期計畫發展方向

(1)行銷策略：

- A.不斷推出新產品上市，以維繫業績成長。
- B.開發美白和 OTC 藥品，積極進入自費藥品領域。
- C.開拓國內市場新通路，提供更周密的藥品服務。
- D.致力拓展外銷，以現有成本及技術優勢承接代工訂單。

(2)生產政策：

- A.提高生產批量：配合營運成長，調整每批生產批量，以降低生產成本。
- B.提昇產品良率：致力技術能力之不斷提升，並構築嚴密之管控制度，目標將產品之良率提高至 98%以上。
- C.品質定位：本公司率先通過衛生署 PIC/s GMP，且外銷以品質要求嚴格著稱之日本市場，品質已廣受全球各個客戶之讚賞。

(3)產品研究發展方向：

- A.研究發展新產品並加強美白配方之研究發展與改善。
- B.積極開發新技術平臺，使產品組合多樣化並提高產品附加價值。
- C.充實研發人員素質，提供客戶最佳技術支援。
- D.持續進行產品品質提升，以增加消費者用藥安全。

(4)營運規劃：

- A.配合公司發展及提升公司形象，積極強化管理績效及改善企業體質。
- B.藉資本市場籌資降低資金成本。

2.長期計畫發展方向

(1)行銷策略：

- A.進行產品垂直整合、開發新品項、與國際生技公司合作及拓展國際行銷。
- B.建立穩固的行銷體系，與國際接軌。

(2)生產政策：

- A.追求品質第一、效率第一，強化管理，達成品質目標。
- B.持續提升生產效率及 A 級品良率，降低生產成本。
- C.積極擴充產能達經濟規模，提高競爭力。

(3)產品研究發展方向：

- A.針劑技術延伸至生技產品，增加附加價值。
- B.更深入探討學名藥之製程技術，以達安全、安定、效率之目標。
- C.計畫性培育專業人才，因應公司發展之需要。

(4)營運規劃：

- A.長期持續規劃產品組合，以高利基、高生產技術及高品質之藥品為主要產品。
- B.開拓新市場，並持續發展生產技術，擴大生產規模，朝產品多元化、產品高利潤之目標發展。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析：

1.主要商品之銷售地區

單位：新台幣仟元

銷售地區 \ 年度	97 年度		98 年度	
	銷售金額	比率%	銷售金額	比率%
內 銷	593,444	93.04%	616,049	91.94%
外 銷	44,381	6.96%	53,978	8.06%
合 計	637,825	100.00%	670,027	100.00%

2.市場佔有率

根據寰宇藥品資料管理股份有限公司（IMS）至 2009 第三季我國藥品醫院市場資料顯示，在國產製藥業方面，本公司僅次於東洋、永信、中化、生達、信東、友華，位居第七，市場佔有率為 0.58% 左右。本公司持續努力經營，在競爭激烈的藥品產業中，積極擴展市場。

3.市場未來之供需狀況與成長性

國內藥品市場因 cGMP 制度之實施，固然將部份小廠自市場中淘汰，然亦使各大藥廠投資增加，生產規模擴增，相對大幅度的使市場供應上升，無可避免的造成藥價的激烈競爭。在可預見的將來，學名藥的市場競爭仍將持續。然而隨著部份外資廠退出，以及不具競爭力與資金不足之廠商被迫退出或合併，削價競爭的激烈程度當可大幅降低。

需求方面，由於已開發國家逐漸進入高齡化社會，對老年人疾病用藥及醫療保健需求升高，預估全球藥物市場每年將以 6~9% 的速度成長，且因為已開發國家人口結構的改變，而超過 65 歲以上老人在醫療上消費是年輕病人的三倍以上，預估 2010 年需求最高會成長到 17% 以上，足見老人醫療的消費與需求量的龐大。除老人醫藥領域外，東歐，亞洲和大陸等新興市場由於國民生活水準的提高，對藥品的需求更是不斷提升。

市場成長性方面，IMS HEALTH 推估 2009 年全球製藥市場約為 8,200 億美元，由於先進國家已進入成熟市場，成長逐漸趨緩，但新興國家市場，由於經濟力提昇及國家醫療計畫擴大，如中國大陸、印度、南韓、巴西，近期成長率高於先進國家，且未來仍為持續成長之趨勢。新興國家將成為未來藥品市場之主要成長動力。東歐、中南美地區及亞太地區(日本除外)為崛起之新興市場。由於地利之便，及對文化相對熟悉，亞洲市場對我國產業而言相當重要。

4.競爭利基

研發方面

(1)Non-PVC 軟袋大型點滴輸注液

軟袋具有不易破損、重量輕、無毒且不易受污染，已有逐漸取代原有玻璃瓶之趨勢。又因其材質不易與藥品產生化學反應，藥品安定性佳，若以雙袋方式生

產時更可將兩不相容之藥品封合分開，使用時僅需擠壓將其混合，因其使用方便且不易使無菌產品受污染，使本產品符合醫藥發達之先進國家之衛生標準。

(2) 抗癌藥物之研發

目前抗癌藥物大部分仍屬細胞毒性而不適於口服，本公司以針劑見長，目前正致力於各種抗癌針劑之研發。

(3) 長效注射劑(microsphere)

有些病症治療過程中，必須透過長期給藥才能發揮藥效，則將針劑研發成每針藥效可持續數日或數月以減輕病患紮針之苦。

生產方面

本公司為全國首家使用非 PVC 軟袋之藥廠，1999 年因此榮獲國家生技醫療品質獎—非 PVC 材質多層膜聚烯類塑膠軟袋。亦為全國唯一使用最新之隔離式無菌製程環境作業(Isolater & RAB)，並採用兼具彈性生產及電腦整合之製程，89 年 11 月通過 ISO-9001 品質管理系統認證及 ISO-14001 環境管理系統認證，並榮獲整體藥廠競爭力品質獎，93 年 10 月通過 cGMP 第三階段確效作業，98 年 5 月新廠固型製劑生產線通過國內衛生署 PIC/s GMP 查核，同時全廠也已進行後續 PIC/s GMP 查核作業，顯見本公司的生產品質已獲肯定。

銷售方面

本公司之行銷通路可分為四大類，有診所藥房組、醫院組、經銷商及外銷市場，外銷方面，主要銷往品質要求嚴格之日本市場為主，最近三年度外銷金額佔營業收入淨額之比例分別為、7.60%及 6.96%、8.06%，佔有相當之比例。這四大銷售通路佔營收的比例約為 27.97%、26.98%、37.00%和 8.06%，顯示本公司銷售管道相當均衡，無銷貨集中的風險。將來除延攬貿易人才，拓展國內外市場外，仍積極尋求合作之貿易商以加強海外市場之經營成效。

5. 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1) 有利因素：

A. 製藥產業為政府鼓勵發展之產業，具備良好願景

製藥業已被政府列入十大新興工業之一，享有租稅、金融、研發及產業輔導等獎勵措施。預計至西元 2010 年，我國西藥製劑產值為 438.5 億元、中藥製劑 55.3 億元、原料藥為 140.1 億元，在政府多項優惠條件下，可帶動製藥業成長契機。

B. 人口結構高齡化及生活水準之提升，對藥品需求將增加

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，對各種藥品的需求將增加，藥品之市場規模亦隨之成長；另我國之每人國民生產毛額（GNP）已然提高，隨著國民所得的提高，人民將更注重健康保險及醫療品質，故未來對藥品市場的需求將持續增加。

C. 全民健康保險政策之推行，使整體藥品需求隨之提高

藥品需求量與參與社會保險之人口比例有很大的關係，藥品的需求會隨著社會保險人口比例提高而增加，自 84 年全民健保實施後，保險人口增加，使整體藥品需求隨之提高，同時健保對於慢性病患、重大疾病患者以及老人、兒童之照顧更擴大對藥品之需求。

D.優良的研發能力，提昇產品品質及維持良好的市場競爭能力

製藥工業係屬生物科技之產業，研發技術與產業能否升級息息相關。因此本公司每年均投入可觀的研發費用及人力，致力於新產品之開發及生產技術之改良，不斷提昇產品品質及維持良好的市場競爭力。

(2)不利因素：

A.隨著國民生活水準之提高，勞工成本、勞工意識及防治污染成本亦隨之提高。

因應對策：

採集中生產原則，依年度生產計劃集中採購以降低採購成本並減少產品換線次數，加強員工教育訓練以提高員工效率、提高產能且藉由控管製程以降低環境污染。

B.藥價給付制度之變革

2001 年 7 月起實施總額給付制，名列管制名單之藥項，其藥價及藥量均受到列管，可能影響部份用藥之銷售，而壓縮藥廠獲利。

因應對策：

佈建完整之行銷網絡，對國內之醫院及診所提供即時之服務，增加銷售面的深度，加強外銷市場之廣度，持續擴張醫療院所及醫師對於藥品之信心，及加強新劑型之研發，以增加藥品之毛利率，避免因藥價新制之實施，影響本公司之獲利能力。同時拓廣產品線，增加美白等保養品，以及老年用藥之產品。

C.用藥者偏好國外原廠牌藥品

我國加入世界貿易組織(WTO)之後，藥品之進口關稅將逐步完全取消，在目前國內醫院及用藥者偏好使用國外進口藥品，進口藥品若以更低之價格搶攻台灣藥品市場，對多數仰賴本國市場之中小型藥廠而言，將遭受重大挑戰。

因應措施：

除積極拓展外銷市場外，同時提升產品品質，以符合國外藥廠查廠之標準，加強銷售面之廣度及深度。以日本市場為例，日本市場以要求高品質著稱，本公司 12 年前投入開發日本市場，成果逐漸顯現。在中國大陸方面，已有兩項產品取得銷售許可證，惟因當地之藥品品質良莠不齊，市場變數大，初期仍以漸進方式進行；另外我國加入 WTO 亦相對為本國製藥產業打開了進入國際市場的契機；另一方面則加強研發具有改變藥物動力學之新劑型之研發，以拓展內外銷業務，目前在緩釋劑型、非 PVC 軟袋劑型及醫療器材皆有所成果。故以新產品的研發輔以良好之產品品質，提高客戶之滿意度，逐漸提升市場佔有率。

(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

本公司產品其用途依藥理作用分類，包括下列各系統之作用：

- A.中樞神經系統用藥
 - a.催眠、鎮靜劑
 - b.解熱、鎮痛、消炎劑
 - c.感冒治療劑
 - d.止吐劑
 - e.腦代謝機能調節劑
 - f.全身麻醉劑
 - g.止痛劑
- B.末梢神經系統用藥
 - a.局部麻醉劑
 - b.解痙止痛劑
 - c.自主神經劑
 - d.其他
- C.過敏用藥
 - a.抗組織胺劑
 - b.抗過敏混合製劑
- D.循環器官用藥
 - a.強心劑
 - b.利尿劑
 - c.降血壓劑
 - d.降血脂劑
 - e.心絞痛治療劑
 - f.心律不整治療劑
 - g.末梢血管循環障礙治療劑
- E.呼吸器官用藥
 - a.鎮咳、祛痰劑
 - b.氣喘治療劑
- F.消化器官用藥
 - a.消化性潰瘍治療劑
 - b.制酸劑
 - c.止瀉劑
 - d.驅蟲劑
 - e.口腔用藥
 - f.緩瀉劑
- G.荷爾蒙製劑
 - a.腎上腺皮質類固醇
 - b.性腺激素
- H.泌尿生殖器官用藥
 - a.尿道防腐劑
 - b.抗原蟲劑
 - c.子宮收縮劑
 - d.去結石劑
- K.滋養、強壯製劑
 - a.電解質類
 - b.醣類
 - c.氨基酸、蛋白質類
 - d.維生素類
 - e.混合輸液
- L.血液與體液用藥
 - a.止血劑
- M.代謝性製劑
 - a.強肝利膽劑
 - b.解毒劑
 - c.消炎酵素劑
 - d.降血糖劑
- N.腫瘍用藥
 - a.抗惡性腫瘍劑
- P.抗微生物製劑
 - a.抗生素類
 - b.磺胺類
 - c.抗瘧藥
 - d.其他
- R.外皮用藥
 - a.複方製劑
 - b.單方製劑
- S.隱形眼鏡用製劑
 - a.沖洗液
 - b.洗淨液
 - c.保存液
 - d.複合性產品
- X.尿毒用藥
 - a.血液透析液
 - b.腹膜透析液
- Y.其他
 - a.洗髮精

2. 主要產品之產製過程

產品	產製過程
針劑	安甌 洗瓶→乾熱滅菌→調配原料→半成品檢測→過濾→充填→熔封→滅菌→洩漏試驗→異物檢查→包裝
	管瓶 洗瓶→乾熱滅菌→調配原料→半成品檢測→過濾→充填→鋁封→滅菌→異物檢查→包裝
	乾粉注射劑 洗瓶→乾熱滅菌→調配原料→充填→鋁封→檢查→包裝
	注射液 洗滌→調配原料→半成品檢測→過濾→充填→鋁封→滅菌→異物檢查→包裝
膠囊劑	過篩→混合→膠囊填充→檢查→包裝
錠劑	黏合劑調配→原料粉碎→過篩→混合→揀合造粒→過篩→乾燥→測水份→整粒→混合→打錠→檢查→包裝
顆粒	黏合劑調配→原料粉碎→過篩→混合→揀合造粒→過篩→乾燥→測水份→整粒→混合→包裝
軟膏	調配→測試→充填→封尾→包裝
口服懸液	調配→研磨→檢驗→乾燥→充填→包裝

(三) 主要原料之供應狀況：

本公司最近三年度向前十大供應商進貨淨額佔全年度進貨淨額分別為 63.76%、64.76%及 68.30%，就藥品行業而言，原料藥之供應商眾多，故應無供貨來源過度集中之風險；物料方面，膠瓶、軟袋、膠塞各由景陽、SEALED AIR 及台灣大協恆宜進行採購，皆為單一之供應商，主要原因係製造藥品之品質要求極高，相關物料、包材須經過與藥品之相容性、毒物溶出及材質之測試證明，上述三家廠商皆為各該物料之翹楚，品質有保障，交期正常並無延宕，且皆與本公司維繫長久合作之關係，整體而言，最近三年度中並未有單一供應商進貨金額超過總進貨淨額之 20%，應無供貨來源過度集中之風險，且最近三年度供貨並無發生短缺或中斷之情事。

(四)最近二年度主要進銷貨客戶名單

1. 最近二年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進貨金額與比例

項目	97年				98年				99年度截至前一季止			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
1	DAILY	40,944	15.97%	無	DAILY	62,678	25.11%	無	SEALED	8,238	12.84%	無
2	SEALED	28,035	10.94%	無	SEALED	21,021	8.42%	—	—	—	—	—
	其他	187,399	73.09%	—	其他	186,961	66.47%	—	其他	55,923	87.16%	—
	進貨淨額	256,378	100.00%	—	進貨淨額	249,640	100.00%	—	進貨淨額	64,161	100.00%	—

2. 最近二年度任一年度中曾占銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例：

項目	97年				98年				99年度截至第一季止			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
1	億代富	36,283	5.69%	—	億代富	67,536	10.08%	無	億代富	19,803	12.51%	無
2	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	其他	601,542	94.31%	—	其他	602,491	89.92%	—	其他	138,467	87.49%	—
	銷貨淨額	637,825	100.00%		銷貨淨額	670,027	100.00%		銷貨淨額	158,270	100.00%	

增減變動原因：本公司 97 年度未有銷過超過 10% 以上之客戶，98 年度及 99 年第一季億代富提升為 10% 以上之銷售客戶，主要係因配合億代富及其所屬公司內銷售策略，本公司對億代富所屬公司之銷貨全數銷售予億代富所致。

(五)最近二年度生產量值

單位：個；新台幣仟元

年度	97 年 度			98 年 度		
	產能	產 量	產 值	產能	產 量	產 值
生產量值						
主要產品						
大型注射液	13,770,000	12,514,161	190,486	13,081,500	11,507,129	183,109
小型注射液	23,268,750	9,076,807	53,309	21,114,000	8,398,781	75,397
20ml 注射液	12,750,000	7,272,243	43,153	11,857,500	5,943,125	43,765
錠 劑	65,487,072	77,582,720	57,027	132,171,000	74,754,650	67,707
膠 囊	38,133,200	15,290,398	16,498	51,466,600	11,755,394	17,861
其 他	7,418,800	3,772,317	36,934	18,465,450	3,126,660	38,018
合 計	160,827,822	125,508,646	397,407	248,156,050	115,485,739	425,857

(六)最近二年度銷售量值

單位：個；新台幣仟元

年度	97 年 度				98 年 度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
銷售量值								
主要產品								
大型注射液	12,390,579	216,707	108,345	7,481	11,901,382	218,366	194,420	13,439
小型注射液	8,740,652	90,127	23,810	1,538	8,112,714	114,636	31,830	2,677
20ml 注射液	2,964,137	24,906	4,334,550	30,664	2,879,990	26,277	2,668,400	26,168
錠 劑	73,858,828	172,107	—	—	78,957,095	174,603	0	0
膠 囊	13,948,917	39,655	584,500	3,287	12,384,386	36,817	1,050,343	6,498
其 他	3,649,267	49,942	77,360	1,411	3,078,390	45,350	155,618	5,196
合 計	115,552,380	593,444	5,128,565	44,381	117,313,957	616,049	4,100,611	53,978

三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分佈比率。

年 度		97 年度	98 年度	截至 99 年 3 月 31 日
員 工 人 數	營業人員	90	84	74
	行政人員	40	40	40
	製造人員	170	184	169
	研究人員	28	33	31
	合 計	328	341	314
平均年歲		36.06	35.69	35.78
平均服務年資		5.48	5.95	5.83
學 歷 分 佈 比 例	博 士	0.31%	1.17%	1.27%
	碩 士	11.89%	12.9%	14.01%
	大 專	54.88%	56.3%	55.1%
	高 中	27.13%	24.34%	23.89%
	高中以下	5.79%	5.28%	5.73%

註：不包括工讀生及未滿三個月試用期之員工

四、環保支出資訊：

(一)依法令規定，應申領污染設施設置許可證或污染排放許可證或應繳納污染防治費用或應設立環保專責單位人員者，其申請、繳納或設立情形之說明：

本公司已依規定設置事業廢水處理專責人員，並依法提報水污染防治措施計劃，並取得南縣環水許字第 00625-03 號水污染防治許可證；南縣府環操證字第 R0686-03 號固定污染源操作許可證。

(二)防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益：

設備名稱	金 額	用 途	效 益
廢水處理廠	10,000 仟元	處理公司製程、水質再生、生活廢水，使其達到法定放水標準排放至承受水體。	減少污染

(三)最近二年度及截至年報刊印日止，公司改善環境污染之經過，其有污染糾紛事件者，並應說明其處理經過：

本公司所有污染源之排放均以符合法規標準及相關規定為首要目標，至年報刊印日止並無任何污染糾紛事件發生。

(四)最近二年度及截至年報刊印日止，公司因污染環境所受損失(包括賠償)、處分之總額，並揭露其未來因應對策及可能支出：

本公司截至年報刊印日止尚無因污染環境而蒙受損失或處分。

(五)目前污染狀況及其改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響及其未來二年度預計之重大環保資本支出：

本公司目前並無重大環境污染狀況，對公司盈餘、競爭地位及資本支出均不會造成影響，預計未來二年度亦不會產生重大環保資本支出。

五、勞資關係：

(一)各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施狀況、以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

1.員工福利措施、進修、訓練及實施狀況

- A.辦理員工福利餐廳業務
- B.辦理員工慶生活動
- C.辦理年節贈禮活動
- D.不定期舉辦員工體育競賽活動
- E.定期辦理員工旅遊
- F.定期辦理員工年終聚餐活動
- G.為業務部員工投保中央信託局團體壽險及團體意外保險
- H.為全體員工投保職災責任險

2.退休制度及實施狀況

- A.本公司為照顧員工生活，訂有「員工退休辦法」。
- B.員工退休辦法悉遵照勞動基準法第 56 條之規定辦理。
- C.本公司函經台南縣政府核准，依每月薪資總額之百分之二提撥退休準備金，並於 77 年成立勞工退休準備金監督委員會專戶儲存及支用。
- D.94.7.1 起勞退新制正式實施，本公司亦依法提撥新制退休金。

3.勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

本公司一向注重員工福利，勞資間多採溝通協調方式處理問題，並依勞動基準法及相關法令訂定「員工工作規則」以樹立制度。

(二)最近二年度及截至年報刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失及目前與未來可能發生之估計金額及因應措施：

本公司最近二年度及截至年報刊印日止，並無因勞資糾紛而遭受損失，且本公司將秉持一貫注重員工福利之原則，致力解決勞資歧見，故未來因勞資糾紛而遭受損失之可能性甚低。

六、重要契約

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	重要限制條款
借款合同	玉山銀行等 8 家金融機構	動用日起~屆滿七年	七年期總額 8 億 5 仟萬元整之聯合授信合約	無
土地租賃合約	陳立賢	95.01.01~99.12.31	向董事長陳立賢承租土地作針劑廠用地	無
工程合約 採購合約	鉅鵬機械(有)公司	98.07.27~開工後 90 日完工；驗收後一年保固	A-project 製程管線及保溫工程合約 A-project 製程管線及保溫材料採購合約	無
採購合約	富泰空調科技(股)公司	98.08.08~98.10.01 交貨；驗收後一年後個月保固	Closed Rabs 採購合約書	無
設備、工程	華氣社(股)公司	98.06.06~98.09.30 以前完成；驗收後一年保固	綜合製劑空調系統設備採購 綜合製劑空調系統工程合約	無
設備、工程	華氣社(股)公司	98.09.29~98.12.30 交貨；驗收後一年保固	針劑二廠空調系統設備採購 針劑二廠空調系統工程合約	無
生產設備	上海東富龍科技(股)公司	98.09.14~7.5 個月交機完成；驗收後一年保固	10M2 凍乾機含自動進出料系統	無
機器設備	上海旭發製藥機械有限公司	98.12.17~99.02 交機；驗收後一年保固	Ampoule 生產線和 vial 洗瓶機及滅菌機購買合約書	無

陸、財務概況

一、最近五年簡明資產負債表及損益表

(一)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					99年度第一季 財務資料
		94年	95年	96年	97年	98年	
流動資產		399,632	447,422	445,395	495,242	463,561	483,674
基金及投資		6,210	31,161	7,397	7,515	8,494	800
其他金融資產		—	9,000	9,000	—	—	—
固定資產		550,298	562,713	690,728	1,049,633	1,210,260	1,278,625
無形資產		—	—	—	1,719	2,777	2,685
其他資產		9,397	20,840	20,524	22,907	22,142	22,396
資產總額		965,537	1,071,136	1,173,044	1,577,016	1,707,234	1,788,180
流動 負債	分配前	291,623	299,812	344,081	380,803	462,598	443,136
	分配後	336,844	314,567	358,740	436,304	462,598	443,136
長期負債		40,000	100,000	89,960	409,597	391,301	502,291
其他負債		37,840	36,370	34,204	35,603	37,284	37,762
負債 總額	分配前	369,463	436,182	468,245	826,003	891,183	983,189
	分配後	414,684	450,937	482,904	881,504	891,183	983,189
股本		403,920	446,507	504,553	555,008	630,008	630,008
資本公積		—	—	—	—	34,389	34,389
保留 盈餘	分配前	192,154	188,447	200,246	196,005	152,440	141,380
	分配後	104,346	115,646	135,132	140,504	152,440	141,380
金融商品 未實現損益		—	—	—	—	—	—
累積換算調整數		—	—	—	—	—	—
未認列為退休金 成本之淨損失		—	—	—	—	(786)	(786)
股東權 益總額	分配前	596,074	634,954	704,799	751,013	816,051	804,991
	分配後	550,853	620,199	690,140	695,512	816,051	804,991

資料來源：最近五年度及99年第一季經會計師查核簽證及核閱之財務報表。

(二)簡明損益表

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註1)					99年度第一 季財務資料
	94年	95年	96年	97年	98年	
營業收入	545,969	598,841	623,815	637,825	670,027	158,269
營業毛利	251,981	270,375	277,230	255,180	237,321	47,344
營業損益	113,368	105,277	89,054	55,016	14,868	(10,173)
營業外收入及 利益	7,380	15,995	8,020	13,155	9,587	174
營業外費用及 損失	5,238	28,008	7,762	4,924	6,857	(4,146)
繼續營業部門 稅前損益	115,510	93,264	89,312	63,247	17,598	(14,145)
繼續營業部門 損益	86,405	84,101	84,600	60,873	11,936	(11,060)
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	86,405	84,101	84,600	60,873	11,936	(11,060)
每股盈餘 (註2)	1.55	1.52	1.52	1.10	0.20	(0.18)

註1：最近五年度及99年第一季經會計師查核簽證及核閱之財務報表。

註2：每股盈餘係依各該年度會計師查核數並經追溯調整計算

(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	會計師事務所名稱	簽證會計師	查核意見
94	資誠會計師事務所	林億彰、王國華	無保留意見
95	資誠會計師事務所	劉子猛、林姿妤	無保留意見
96	資誠會計師事務所	劉子猛、林姿妤	無保留意見
97	資誠會計師事務所	劉子猛、林姿妤	修正式無保留意見
98	資誠會計師事務所	劉子猛、林姿妤	修正式無保留意見

二、最近五年度財務分析

分析項目		最近五年度財務分析					99年度 第一季	
		94年	95年	96年	97年	98年		
財務結構	負債占資產比率(%)	38.27	40.72	39.92	52.38	52.20	54.98	
	長期資金占固定資產比率(%)	115.59	130.61	115.06	110.57	99.76	102.24	
償債能力	流動比率(%)	137.04	149.23	129.44	130.05	100.21	109.15	
	速動比率(%)	101.63	117.96	92.33	84.48	61.68	67.31	
	利息保障倍數	39.77	23.42	14.58	5.61	2.07	(4.00)	
經營能力	應收款項週轉率(次)	3.14	3.57	3.53	3.43	3.55	0.84	
	平均收現日數	116	102	103	106	102	107	
	存貨週轉率(次)	2.93	3.60	3.71	3.11	3.09	0.78	
	應付款項週轉率(次)	4.54	4.49	4.02	3.67	3.49	0.87	
	平均銷貨日數	125	101	98	117	118	115	
	固定資產週轉率(次)	0.97	1.08	1.00	0.73	0.59	0.13	
獲利能力	總資產週轉率(次)	0.56	0.59	0.56	0.46	0.41	0.09	
	資產報酬率(%)	9.56	9.01	7.79	4.50	0.97	(0.54)	
	股東權益報酬率(%)	14.56	13.66	12.63	8.36	1.52	(1.36)	
	占實收資本比率(%)	營業利益	28.07	23.58	17.65	10.86	2.36	(1.61)
		稅前純益	28.60	20.89	17.70	11.40	2.79	(2.25)
	純益率(%)	15.83	14.04	13.56	9.54	1.78	(6.99)	
每股稅後盈餘(元)	1.95	1.52	1.52	1.10	0.20	(0.18)		
現金流量	現金流量比率(%)	55.22	39.28	30.94	9.06	20.88	(3.43)	
	現金流量允當比率(%)	202.45	168.01	120.05	68.83	45.25	45.25	
	現金再投資比率(%)	4.71	4.25	4.87	1.41	2.23	(0.77)	
槓桿度	營運槓桿度	1.83	2.15	1.90	2.74	18.90	(6.05)	
	財務槓桿度	1.03	1.04	1.04	1.02	1.57	(0.82)	

最近二年度各項財務比率變動原因：

財務結構：因資本支出增加而影響負債比率及長期資金占固定資產比率。

償債能力：因短期借款增加而使流動比率降低；因存貨增加而使速動比率降低。

經營能力：由於加強催收使收現天數減少；由於原物料漲價使存貨增加進而影響平均銷貨日數。

獲利能力：由於設備折舊攤提、費用增加導致獲利減少。

現金流量：由於應付帳款持續進行，及健保調降，使現金流量比率增加。

計算公式如下：

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。

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)。

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

(2)財務槓桿度＝營業利益／(營業利益－利息費用)。

三、最近年度財務報告之監察人審查報告

南光化學製藥股份有限公司

九十八年度監察人審查報告書

本公司董事會造送九十八年度營業報告書、財務報表及盈餘分派之議案。本監察人對於決算表冊經審查後認為尚無不符，爰依照公司法第二一九條之規定，謹具報告書，敬請 鑑核。

南光化學製藥股份有限公司

監察人：田倫烈

監察人：王朝琴

監察人：胡坤德

中 華 民 國 99 年 4 月 9 日

- 四、最近年度財務報表：含會計師查核報告、兩年對照之資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表及附註或附表。(請參閱第 66~100 頁)
- 五、最近年度經會計師核閱簽證之母子公司合併財務報表：無。
- 六、公司及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，對本公司財務狀況之影響：無。

柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

單位：新台幣仟元

項 目	年 度		差 異	
	97 年度	98 年度	金 額	%
流動資產	495,242	463,561	(31,681)	(6.40%)
固定資產	1,049,633	1,210,260	160,627	15.30%
其他資產	22,907	22,142	(765)	(3.34%)
資產總額	1,577,016	1,707,234	130,218	8.26%
流動負債	380,803	462,598	81,795	21.48%
長期負債	409,597	391,301	(18,296)	(4.47%)
負債總額	826,003	891,183	65,180	7.89%
股 本	555,008	630,008	75,000	13.51%
保留盈餘	196,005	152,440	(43,565)	(22.22%)
股東權益總額	751,013	816,051	65,038	8.66%
<p>1.最近二年度增減比例變動達 20%之分析說明：</p> <p style="padding-left: 40px;">流動負債增加：主要係因本期公司擴大營運，資金需求相對較大，故增加借款及因部分長期借款將於未來一年內陸續到期所致。</p> <p style="padding-left: 40px;">保留盈餘減少：係 98 年獲利下滑及支付現金股利 55,500,848 元，使得保留盈餘減少</p> <p>2.未來因應計劃：不適用。</p>				

二、經營結果

(一)經營結果比較分析

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	97 年度	98 年度	增(減)金額	變動比例%
營業收入總額	661,949	692,693	30,744	4.64%
減：銷貨退回	10,707	8,883	(1,824)	(17.03%)
銷貨折讓	13,417	13,783	366	2.73%
營業收入淨額	637,825	670,027	32,202	5.05%
營業成本	382,645	432,706	50,061	13.08%
營業毛利	255,180	237,321	(17,859)	(7.00%)
營業費用	200,164	222,453	22,289	11.14%
營業利益	55,016	14,868	(40,148)	(72.98%)
營業外收入及利益	13,155	9,587	(3,568)	(27.12%)
營業外費用及損失	4,924	6,857	1,933	39.26%
繼續經營部門稅前淨利	63,247	17,598	(45,649)	(72.18%)
所得稅	2,374	5,662	3,288	138.50%
繼續經營部門稅後淨利	60,873	11,936	(48,937)	(80.39%)
最近二年度增減比例變動達 20%之分析說明：				
1.營業利益減少：固定資產增加及折舊增加導致毛利降低費用提高所致。				
2.營業外收入及利益減少：主要係去年受全球金融風暴影響而大幅波動，連帶影響基金績效所致。				
3.營業外費用及損失增加：主要係因今年度新增廠房設備，致借款增加，利息費用也隨之增加所致。				
4.繼續經營部門稅前淨利減少：成本增加費用提高及提列折舊所致。				
5.所得稅增加：主要係 96 年營所稅核定補稅，公司帳列 98 年度所得稅費用所致。				
6.繼續經營部門稅後淨利減少：營業淨利減少及所得稅增加所致。				

(二)預期未來一年度銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

本公司目前積極開拓不同的銷售市場，並致力於新產品的開發，預計本年銷售量較去年成長，故有助本公司整體營收及獲利狀況提昇。

名稱	99 年預計銷售數量	單位
大型注射液	9,156,575	瓶、袋
20ml 注射液	6,028,628	支
小型注射液	7,218,457	支
膠囊	10,713,400	個
錠劑	78,478,787	個
其他	3,029,987	瓶、袋
合計	114,625,834	

三、現金流量

(一)最近年度流動性分析

項目	97 年度	98 年度	增減比例(%)
現金流量比率 (%)	9.06	20.88	11.82
淨現金流量允當比率 (%)	68.83	45.25	(23.58)
現金再投資比率 (%)	1.41	2.23	0.82

增減比例變動分析說明：(變動比例達 20%以上)

淨現金流量允當比率減少：98 年資本支出大幅增加使淨現金流量允當比率減少。

(二)未來一年現金流動性分析：

期初現金 餘額 (1)	預計全年來自 營業活動淨現 金流量 (2)	預計全年現金 流出量 (3)	預計現金剩餘 (不足) 數額	預計現金不足 額之補救措施	
			(1)+(2)-(3)	投資計劃	融資計劃
39,395	84,494	339,388	(215,499)	—	300,000

1. 預計 99 年度現金流量變動情形分析：

營業活動流入 84,494 仟元：主要係設備提列折舊致使費用增加。

投資活動流出 159,388 仟元：主要係綜合製劑大樓購買設備所致。

融資活動流入 120,000 仟元：主要係長期借款增加。

2. 預計現金不足額之補救措施及流動分析：

98 年度因購置設備及償還銀行借款，致由營業活動產生之現金流入不足以支應，預計於 99 年自資本市場募集資金及舉借銀行借款以支應資金缺口。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

1. 重大資本支出之運用情形及資金來源

單位：新台幣仟元

計劃項目	預計完成日期	所需資金總額	預計資金運用進度				
			95年	96年	97年	98年	99年
綜合製劑大樓隔間工程	99年度	284,178	22,665	130,980	126,131	3,537	865
機器設備	99年度	78,786	—	10,000	41,561	4,329	22,896
其他設備	99年度	245,551	—	—	171,864	24,847	48,840
合計		608,515	22,665	140,980	339,556	32,713	72,601

註1：99年度預計支付 72,601 仟元之機器設備驗收尾款。

註2：其他設備主要係指水系統、空調系統、電力系統、消防系統等公用設施。

2. 預期可能產生效益：

- (1) 符合衛生署現行及未來對優良藥品製造標準規範。
- (2) 配合產品銷售結構變化，增加錠劑及膠囊產能。
- (3) 興建綜合製劑達到國際藥廠稽查公約組織(PIC/S)之國際水準後，對於進軍國際市場方具備基本條件。

3. 對財務業務之影響：

本公司對擴廠計畫及資金來源、工作進度、預計效益之已周詳估列，所以本製劑大樓對財務業務方面已作好完善之規劃。

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：

本公司截至 99 年第一季及未來一年度並無新增轉投資公司之計畫，故不適用。

六、風險事項分析評估：

(一) 風險因素：

1. 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)利率變動：

單位：新台幣仟元

項目	年度	97 年度	98 年度
利息收入		873	281
利息支出		11,532	11,082
營業收入淨額		637,825	670,027
利息收入/營業收入淨額(%)		0.14%	0.04%
利息支出/營業收入淨額(%)		1.81%	1.65%

本公司定期或不定期評估銀行借款利率，並與各銀行密切聯繫以取得較優惠的借款利率，此外本公司股票上櫃後，亦可增加自資本市場募集資金之管道，以降低資金成本。

利息支出占營業收入之比率甚低，故利率變動對本公司之營運影響不大。

(2)匯率變動：

本公司主要業務以內銷為主，最近兩年度外銷比例分別占營業收入淨額之 6.96%及 8.06%，而部分原料如葡萄糖、胺基酸、抗生素、麥芽糖，部分物料如軟袋、安瓶、色箔等係直接或透過代理商向國外採購，最近兩年度之外購比例分別為 35.48%及 40.00%，主要以美金、日圓計價，而本公司通常以外銷產生之外幣收入支應外購之原物料款，不足的部分則以台幣換匯支付。最近兩年度匯兌(損)益淨額占營收淨額比重分別為 0.71%及 0.19%，占營收淨額比重均未達 1%，匯率變動之影響不大。

本公司為降低匯率之影響，外匯之處理以規避風險為原則，並善用相關避險工具，目前對匯率變動所採取之因應措施如下：

- A.由財務部門依據國際間政經情勢發展、與金融機構保持聯繫並蒐集即時匯率資訊，以充分掌握匯率變動趨勢。
- B.外幣收入與支出互抵，產生自然避險之效果。
- C.外幣收支互抵後之淨外幣部位，則視當時之資金需求及匯率變動情形，適時調節外幣帳戶部位或將外銷之遠期信用狀於出口押匯時旋即貼現並轉換為台幣入帳，減緩匯率變動之影響。
- D.為進一步控制匯率變動風險，未來將適時運用遠期外匯等較穩健之衍生性金融商品進行避險。

綜上所述，本公司已針對匯率變動風險擬定具體之避險措施，惟避險行為涉及主觀判斷及操作技巧，故無法確保上述避險措施可有效地規避所有匯率變動之風險。

(3)通貨膨脹情形：

本公司關切注意原物料價格波動，以調整產品售價及原物料庫存因應原物料

成本漲跌，通貨膨脹不致對公司損益造成重大影響。

2. 從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施

本公司最近年度及截至最近期止並未從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證之情事。

衍生性商品交易方面，本公司截至 99 年 3 月底止尚有兩筆保本型連動債券，主要係連結標的指數之利率，以賺取利率變動價差，投資金額為 39,500 仟元，98 年度及 99 年第一季分別認列 1,102 仟元及 220 仟元虧損，由於該兩筆交易即將於 99 年 5 月 14 日及 99 年 7 月 30 日到期，估計可如期贖回投資本金，應不致於對本公司之損益產生重大影響。

未來若有從事資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易，將爰依本公司訂定之「資金貸與及背書保證作業程序」、「取得或處分資產處理程序」及「衍生性金融商品處理程序」辦理。

3. 未來研發計畫及預計投入之研發費用：

(1) 未來研究發展方向及目標

本公司秉持著為患者提供有效、安全且便利藥劑之信念，研發產製藥品，基於此一信念及考量公司之現況，未來研究發展方向如下：

南光公司近期逐漸開發研究技術層次較高之產品，如控釋劑型、口腔速溶錠、無菌製程技術之研發與生產導入等，未來將朝向新成分新藥及生物學名藥之研發。

未來公司的研究領域囊括癌症與心臟血管、神經內科、精神科用藥及其它如新陳代謝之慢性疾病方面之藥物。

(2) 預計再投入之研發費用：99 年度預計投入之研發費用 80,787 仟元。

4. 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

衛生署已於 96 年 12 月 19 日公告西藥製劑製造工廠實施國際 GMP 標準，凡新設、遷移、擴建、復業、新增劑型及新增加工項目之西藥製劑製造工廠，自公告日起，均應符合國際醫藥品稽查協約組織之藥品優良製造規範(PIC/S GMP)之規定；已持有藥品許可證之西藥製劑製造工廠給予緩衝期間，於 98 年完成實施；國產與輸入藥品之西藥製劑製造工廠同步實施。

本公司為配合法令修改，已興建高標準的綜合製劑廠以取代舊有之固型製劑廠，可符合歐盟 PIC/S 藥品優良製造規範及衛生署對於國內藥廠 GMP 查核之需求。

另外，本公司產品外銷主要銷售地區日本為已開發國家，在法律及重大政策之擬定上均較其他地區穩定，故預期本公司未來年度應不致因國內外重要政策及法律變動而使財務業務受到重大不利之影響。

5. 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

本公司最近年度及截至年報刊印日止，並未受到科技改變而有影響公司財務

業務之情事。

6.企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：無重大影響。

7.進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無。

8.擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

(1)興建廠房之預期效益

ⓐ符合衛生署對優良藥品製造標準（Good Manufacturing Practices，簡稱GMP）規範）鑑於目前國際間對於GMP之要求大多與時俱進，GMP之標準不斷提升，亦即目前所稱的cGMP「現行優良藥品製造標準（current Good Manufacturing Practices，簡稱cGMP）」，各國之cGMP規範，均將藥品製造設備、製程及分析方法等之確效，納入其規定中。衛生署近年來積極參與國際事務，尋求國際合作，爭取加入國際藥廠稽查公約組織（PIC/S）及建立國際間GMP相互認證，故推動藥品實施cGMP確效作業，不但可提升藥品品質，更可以增加國際競爭力，乃分別於96.12.19及97.04.24發函公告國內西藥製劑製造工廠實施國際GMP標準（PIC/S GMP）之時程及執行配套措施，要求所有新設、遷移、擴建、復業、新增劑型及新增加工項目之西藥製劑製造工廠，均應符合國際醫藥品稽查協約組織藥品優良製造規範（PIC/S GMP）之規定。

本公司綜合製劑廠係取代舊有之固型製劑廠，並以符合歐盟PIC/S藥品優良製造規範予以規劃設計及建造，符合衛生署對於國內藥廠GMP查核之需求。

ⓑ配合產品銷售結構變化，增加錠劑及膠囊產能

本公司近年來調整產品銷售結構，毛利率較高之錠劑及膠囊產品銷售比重逐年提高，為了提升獲利率，繼續增加錠劑及膠囊產品之銷售比重為本公司既定策略，故需增加錠劑及膠囊產品產能。

ⓒ提升產品品質與提高製程水準

本公司除原有cGMP認證，亦透過本次興建綜合製劑達到國際藥廠稽查公約組織（PIC/S）之查核水準，因屬國際級認證機構提供之認證標準，故取得該認證後，對於本公司固型製劑生產製程、產品品質將可達國際水準，對於進軍國際市場將具備資格，本公司之產品品質及製程等項目，亦往上推升。

另本公司藉由熟稔固型製劑之生產，並藉由現場廠務技術人員及研發人員針對產品及製程進行最適化生產，此舉將可精進產品品質及製程技術。

(2)興建廠房之可能風險

此次興建廠房係屬原有廠房之汰舊換新，興建後初期將因折舊攤提而使成本提高，惟後續會因品質提升及新產品推出，逐漸取得口碑而產生規模效益。

9.進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

(1)進貨集中之風險：

本公司主要原料有多家之供應商，且雙方均維持良好之合作關係，故尚無進貨過度集中之風險。

(2)銷貨集中之風險：

本公司主要客戶為醫藥中心、區域學院、地區醫院、各地經銷商、診所及藥房等數千家客戶，非常分散，並無銷售集中之風險。

10.董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：無。

11.經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施

最近年度及截至年報刊印日止，本公司並無因經營權改變而影響公司營運之情事。

12. 訴訟或非訟事件

(1)公司最近二年度及截至年報刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、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：無此情形。

(2)公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司，最近二年度及截至年報刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者：無此情形。

(3)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至公開說明書刊印日止發生證券交易法第一百五十七條規定情事及公司目前辦理情形：無此情形。

13.其他重要風險及因應措施：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：無。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：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：無。

玖、最近年度及截至年報刊印日止，發生本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。

會計師查核報告

(99)財審報字第 09003761 號

南光化學製藥股份有限公司 公鑒：

南光化學製藥股份有限公司民國九十八年十二月三十一日及民國九十七年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十八年一月一日至十二月三十一日及民國九十七年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」、「商業會計法」、「商業會計處理準則」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達南光化學製藥股份有限公司民國九十八年十二月三十一日及民國九十七年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十八年一月一日至十二月三十一日及民國九十七年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

如財務報表附註三(一)所述，南光化學製藥股份有限公司自民國九十七年一月一日起，採用新發佈之中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」。此項會計原則變動使民國九十七年度之稅後淨利減少新台幣 2,122 仟元，每股盈餘減少新台幣 0.04 元。

又如財務報表附註三(二)所述，南光化學製藥股份有限公司自民國九十八年一月一日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」。此項會計原則變動使民國九十八年度之稅後淨利減少新台幣 3,683 仟元，每股盈餘減少新台幣 0.06 元。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

劉子猛

劉子猛

會計師

林姿妤

林姿妤



前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(84)台財證(六)第 29174 號

(82)台財證(六)第 44927 號

中 華 民 國 九 十 九 年 四 月 八 日

資產負債表
民國98年及97年12月31日

單位：新台幣仟元

資 產	98 年 12 月 31 日		97 年 12 月 31 日		負 債 及 股 東 權 益	98 年 12 月 31 日		97 年 12 月 31 日	
	金 額	%	金 額	%		金 額	%	金 額	%
1100 現金及約當現金(附註四(一))	\$ 39,395	2	\$ 72,337	5	2100 流動負債				
1310 公平價值變動列入損益之金融資產-流動					2110 短期借款(附註四(十一)、五及六)	\$ 170,000	10	\$ 148,627	9
(附註四(二)及十)	59,841	4	61,188	4	2110 應付短期票券(附註四(十二)、五及六)	59,967	4	49,899	3
1120 應收票據淨額(附註四(三))	73,990	4	76,280	5	2120 應付票據	105,882	6	104,338	7
1140 應收帳款淨額(附註四(四))	110,829	7	110,293	7	2140 應付帳款	25,430	1	12,340	1
1160 其他應收款(附註四(五)(二十))	1,275	-	1,586	-	2160 應付所得稅(附註四(二十))	6,537	-	178	-
120X 存貨(附註三(二)及四(六))	130,634	8	133,940	8	2170 應付費用	36,940	2	39,792	2
1260 預付款項	23,914	1	17,921	1	2210 其他應付款項	9,023	1	25,473	2
1286 遞延所得稅資產-流動(附註四(二十))	23,683	1	21,697	1	2260 預收款項	2,419	-	156	-
11XX 流動資產合計	463,561	27	495,242	31	2270 一年或一營業週期內到期長期負債				
基金及投資					(附註四(十三)、五及六)	46,400	3	-	-
1480 以成本衡量之金融資產-非流動(附註四					21XX 流動負債合計	462,598	27	380,803	24
(七))	800	-	800	-	長期負債				
1424 人壽保險現金解約價值	7,694	1	6,715	1	2420 長期借款(附註四(十三)、五及六)	391,301	23	409,597	26
14XX 基金及投資合計	8,494	1	7,515	1	其他負債				
固定資產(附註四(八)及六)					2810 應計退休金負債(附註四(十四))	37,184	2	35,503	2
成本					2820 存入保證金	100	-	100	-
1501 土地	145,950	8	145,950	9	28XX 其他負債合計	37,284	2	35,603	2
1521 房屋及建築	681,350	40	310,864	20	2XXX 負債總計	891,183	52	826,003	52
1531 機器設備	323,321	19	308,588	19	股東權益				
1551 運輸設備	2,351	-	2,351	-	股本				
1561 辦公設備	12,317	1	11,172	1	3110 普通股股本(附註一及四(十五))	630,008	37	555,008	35
1681 其他設備	480,669	28	280,888	18	資本公積(附註四(十五)(十六)(十七))				
15XY 成本及重估增值	1,645,958	96	1,059,813	67	3211 普通股溢價	34,365	2	-	-
15X9 減：累計折舊	(598,702)	(35)	(535,569)	(34)	3271 員工認股權	24	-	-	-
1670 未完工程及預付設備款	163,004	10	525,389	34	保留盈餘(附註四(十五)(十八))				
15XX 固定資產淨額	1,210,260	71	1,049,633	67	3310 法定盈餘公積	75,262	4	69,175	5
無形資產					3350 未分配盈餘	77,178	5	126,830	8
1750 電腦軟體成本(附註四(九))	861	-	802	-	股東權益其他調整項目				
1770 遞延退休金成本(附註四(十四))	1,916	-	917	-	3430 未認為退休金成本之淨損失(附註四				
17XX 無形資產合計	2,777	-	1,719	-	(十四))	(786)	-	-	-
其他資產					3XXX 股東權益總計	816,051	48	751,013	48
1800 出租資產(附註四(十))	7,856	1	7,947	1	重大承諾事項及或有事項(附註七)				
1820 存出保證金	3,740	-	4,772	-	1XXX 負債及股東權益總計	\$ 1,707,234	100	\$ 1,577,016	100
1830 遞延費用	3,442	-	2,939	-					
1860 遞延所得稅資產-非流動(附註四(二十))	7,104	-	7,249	-					
18XX 其他資產合計	22,142	1	22,907	1					
1XXX 資產總計	\$ 1,707,234	100	\$ 1,577,016	100					

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所劉子猛、林姿妤會計師民國九十九年四月八日查核報告。

董事長：陳立賢



經理人：王玉杯



會計主管：楊礎棠



南光化學製藥股份有限公司
股東權益變動表
民國98年及97年1月1日至12月31日



單位：新台幣仟元

	普通股本	資本公積	法定盈餘公積	留盈餘 未分配盈餘	未認列為退休金成本 之淨損失	合計
97年度						
97年1月1日餘額	\$ 504,553	\$ -	\$ 60,715	\$ 139,531	\$ -	\$ 704,799
96年度盈餘指撥及分配：						
法定盈餘公積	-	-	8,460 (	8,460	-	-
董監酬勞	-	-	- (	2,284)	- (	2,284)
員工紅利	-	-	- (	2,284)	- (	2,284)
股票股利	50,455	-	- (	50,455)	-	-
現金股利	-	-	- (	10,091)	- (	10,091)
97年度淨利	-	-	-	60,873	-	60,873
97年12月31日餘額	\$ 555,008	\$ -	\$ 69,175	\$ 126,830	\$ -	\$ 751,013
98年度						
98年1月1日餘額	\$ 555,008	\$ -	\$ 69,175	\$ 126,830	\$ -	\$ 751,013
97年度盈餘指撥及分配：(註)						
法定盈餘公積	-	-	6,087 (	6,087)	-	-
現金股利	-	-	- (	55,501)	- (	55,501)
現金增資	75,000	34,365	-	-	-	109,365
現金增資員工酬勞成本	-	24	-	-	-	24
98年度淨利	-	-	-	11,936	-	11,936
未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	(786)	(786)
98年12月31日餘額	\$ 630,008	\$ 34,389	\$ 75,262	\$ 77,178	(\$ 786)	\$ 816,051

(註)董監酬勞\$1,644及員工紅利\$1,644已於損益表中扣除。

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所劉子猛、林姿妤會計師民國九十九年四月八日查核報告。

董事長：陳立賢



經理人：王玉杯



會計主管：楊礎黛



南光化學製藥股份有限公司
現金流量表
民國98年及97年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	98	年	度	97	年	度
營業活動之現金流量						
本期淨利	\$		11,936	\$		60,873
調整項目						
金融資產評價調整	(		3,653)			2,800
提列呆帳損失			1,636			1,368
備抵呆帳沖銷數	(		3,457)	(		377)
提列存貨跌價及呆滯損失			5,931			864
折舊費用			67,838			41,673
處分固定資產損失			64			6
各項攤提			1,410			873
提列現金增資員工酬勞成本			24			-
資產及負債科目之變動						
公平價值變動列入損益之金融資產－流動			5,000	(		25,000)
應收票據			2,314	(		7,453)
應收帳款			1,228			6,503
其他應收款			344			1,894
存貨	(		2,625)	(		35,313)
預付款項	(		5,993)	(		7,027)
遞延所得稅資產－流動	(		1,986)	(		4,388)
遞延退休金成本	(		1,785)	(		917)
遞延所得稅資產－非流動			145			1,015
應付票據	(		1,949)			7,165
應付帳款			13,090	(		5,899)
應付所得稅			6,359	(		5,135)
應付費用	(		2,852)			1,161
其他應付款項	(		365)	(		1,648)
預收款項			2,263			156
應計退休金負債			1,681			1,299
營業活動之淨現金流入			<u>96,598</u>			<u>34,493</u>

(續次頁)

南光化學製藥股份有限公司
現金流量表
民國98年及97年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	98 年 度	97 年 度
投資活動之現金流量		
人壽保險現金解約價值增加	(\$ 979)	(\$ 118)
購置固定資產現金支付數	(241,030)	(358,120)
處分固定資產價款	-	2
電腦軟體成本增加	(375)	(843)
存出保證金減少(增加)	1,032	(2,638)
遞延費用增加	(1,597)	(1,683)
投資活動之淨現金流出	(242,949)	(363,400)
融資活動之現金流量		
短期借款增加(減少)	21,373	(21,373)
應付短期票券增加	10,068	19,920
長期借款增加	28,104	319,637
存入保證金增加	-	100
發放員工紅利及董監酬勞	-	(4,568)
發放現金股利	(55,501)	(10,091)
現金增資	109,365	-
融資活動之淨現金流入	113,409	303,625
本期現金及約當現金減少	(32,942)	(25,282)
期初現金及約當現金餘額	72,337	97,619
期末現金及約當現金餘額	\$ 39,395	\$ 72,337
現金流量資訊之補充揭露		
1.本期支付利息(不含資本化利息)	\$ 5,461	\$ 1,487
2.本期支付所得稅	\$ 1,144	\$ 10,882
僅有部分現金支出之投資活動		
購置固定資產	\$ 228,438	\$ 400,495
加：期初應付票據	34,839	8,546
期初應付設備款(表列「其他應付款項」)	22,289	6,207
減：期末應付票據	(38,332)	(34,839)
期末應付設備款(表列「其他應付款項」)	(6,204)	(22,289)
購置固定資產現金支付數	\$ 241,030	\$ 358,120

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
劉子猛、林姿好會計師民國九十九年四月八日查核報告。

董事長：陳立賢



經理人：王玉杯



會計主管：楊礎黛



南光化學製藥股份有限公司

財務報表附註

民國 98 年及 97 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

(除特別註明者外)

一、公司沿革

(一)本公司係依據公司法及其他有關法令之規定於民國 62 年 8 月 20 日奉准設立。

經多次增資後，截至民國 98 年 12 月 31 日止，額定資本總額為 \$700,000，實收資本總額則為 \$630,008，分為 63,001 仟股，每股金額新台幣 10 元。主要經營項目為從事西藥、醫療器材之製造、加工買賣及進出口貿易等業務。

(二)截至民國 98 年 12 月 31 日止，本公司員工人數約為 340 人。

(三)本公司股票自民國 98 年 8 月起，在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心買賣。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照「證券發行人財務報告編製準則」、「商業會計法」、「商業會計處理準則」及中華民國一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

(一)外幣交易

1.本公司以新台幣為記帳單位，外幣交易按交易當日之即期匯率折算成新台幣入帳，其與實際收付時之兌換差異，列為當年度損益。

2.期末就外幣貨幣性資產或負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益；惟與國外營運機構間具有長期投資性質之外幣墊款所產生之兌換差額則列為股東權益調整項目。

3.期末就外幣非貨幣性資產或負債餘額，屬依公平價值衡量且變動列入損益者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益；屬依公平價值衡量且變動列入股東權益調整項目者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額，列為股東權益調整項目；屬非依公平價值衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

(二)資產負債區分為流動及非流動之分類標準

1.資產符合下列條件之一者，列為流動資產；資產不屬於流動資產者為非流動資產：

(1)因營業所產生之資產，預期將於正常營業週期中變現、消耗或意圖出售者。

(2)主要為交易目的而持有者。

(3)預期於資產負債表日後 12 個月內將變現者。

(4)現金或約當現金，但於資產負債表日後逾 12 個月用以交換、清償負債或受有其他限制者除外。

2.負債符合下列條件之一者，列為流動負債；負債不屬於流動負債者為非流動負債：

(1)因營業而發生之債務，預期將於正常營業週期中清償者。

(2)主要為交易目的而發生者。

(3)須於資產負債表日後 12 個月內清償者。

(4)不能無條件延期至資產負債表日後逾 12 個月清償之負債。

(三)公平價值變動列入損益之金融資產與負債

1.屬權益性質者係採交易日會計；屬債務性質、受益憑證及衍生性商品者係採交割日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量。

2.公平價值變動列入損益之金融資產與負債係以公平價值評價，且其價值變動列為當期損益。上市/上櫃股票、封閉型基金及存託憑證係以資產負債表日公開市場之收盤價為公平價值。開放型基金係以資產負債表日該基金淨資產價值為公平價值。

3.未符合避險會計之衍生性商品，屬選擇權交易者，於交易日以當日之公平價值認列；非屬選擇權交易者，於交易日認列之公平價值為零。

4.本公司指定公平價值變動列入損益之金融資產與負債者，係符合下列條件之一：

(1)係為混合商品。

(2)該指定可消除或重大減少會計衡量或認列之不一致。

(3)係依本公司明訂之風險管理或投資策略共同管理，並以公平價值基礎評價績效目的所作之指定。

(四)以成本衡量之金融資產及負債

1.係採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，並加計取得或發行之交易成本。

2.以成本衡量之金融資產若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

(五)備抵呆帳

依過去實際發生呆帳之經驗，衡量資產負債表日應收票據、應收帳款及其他應收款等各項債權之帳齡情形及其收回可能性，予以評估提列。

(六)存貨

1.存貨採永續盤存制，成本結轉按加權平均法計算，固定製造費用按生產設備之正常產能分攤，因各期中期間產量波動所產生之成本差異，於編製期中財務報表時予以遞延。期末存貨採成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值孰低時，採逐項比較法。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及推銷費用後之餘額。

2.民國 97 年度之會計處理詳附註三(二)。

(七)人壽保險現金解約價值

係投保員工團體人壽保險，支付保費時將同時享有之現金解約價值部份認列為資產。

(八) 固定資產及出租資產

1. 以取得成本為入帳基礎。購置或建造資產達到可使用狀態前為該項資產所支出款項而負擔之利息則予以資本化。凡支出效益及於以後各期之重大更新、改良及大修支出作為資本支出，列入資產；經常性修理或維護支出則列為當期費用。
2. 折舊係依估計經濟耐用年限採平均法提列。到期已折足而尚在使用之固定資產及出租資產，則依估計尚可繼續使用之耐用年限繼續提列折舊。固定資產及出租資產之耐用年數，除房屋及建築為3年至55年外，其餘為2年至55年。
3. 固定資產及出租資產處分時，其成本與累計折舊分別自各相關科目沖銷，處分損益則列為當期之營業外收支。

(九) 無形資產

係電腦軟體費用等，以取得成本為入帳基礎，並按其估計經濟效益年數3至5年平均攤銷。

(十) 遞延費用

係電力線路補助費等，以取得成本為入帳基礎，並按其估計經濟效益年數3至5年平均攤銷。

(十一) 非金融資產減損

本公司於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之淨公平價值或其使用價值，兩者較高者。當以前年度認列資產減損之情況不再存在時，則在以前年度提列損失金額之範圍內予以迴轉。

(十二) 員工退休金

退休金辦法屬確定給付退休辦法者，係依據精算結果認列淨退休金成本，淨退休金成本包括當期服務成本、利息成本、退休基金資產預期報酬，及未認列過渡性淨資產(淨給付義務)、退休金損益與前期服務成本之攤銷數。退休金辦法屬確定提撥退休辦法者，則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。

(十三) 所得稅

1. 依財務會計準則公報第22號「所得稅之會計處理準則」之規定，對所得稅之計算作跨期間與同期間之所得稅分攤。將暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產或負債，同時將遞延所得稅資產或負債依據其所屬資產負債科目性質或預期實現期間之長短，劃分為流動或非流動項目估列入帳，並評估其遞延所得稅資產之可實現性，設置備抵評價科目，以淨額帳列於資產負債表。當稅法修正時，於公布日之年度按新規定將遞延所得稅資產或負債重新計算，因而產生之遞延所得稅資產或負債之變動影響數，列入當期繼續營業部門之所得稅費用(利

- 益)。以前年度溢、低估之所得稅，列為當年度所得稅費用之調整項目。
- 2.所得稅抵減係依財務會計準則公報第 12 號「所得稅抵減之會計處理準則」之規定處理，因購置設備或技術、研究發展、人才培訓及股權投資等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。
 - 3.本公司自民國 87 年度「兩稅合一制度」實施後，未分配盈餘加徵 10%之營利事業所得稅部份，列為股東會決議年度之所得稅費用。
 - 4.自民國 95 年 1 月 1 日起施行「所得基本稅額條例」，依前開條例規定計算之一般所得稅額高於或等於基本稅額者，則當年度應繳納之所得稅，應按所得稅法及其他相關法令規定計算認定之；反之，一般所得稅額低於基本稅額者，其應繳納之所得稅，除按所得稅法及其他相關法律計算認定外，應另就基本稅額與一般所得稅額之差額認定之。前開差額，不得以其他法律規定之投資抵減稅額減除之。

(十四)股份基礎給付－員工酬勞

股份基礎給付協議之給與日於民國 97 年 1 月 1 日(含)以後者，以所給與權益商品之公平價值衡量所取得之員工勞務，並於既得期間認列為薪資費用。

(十五)員工分紅及董監酬勞

自民國 97 年 1 月 1 日起，本公司員工分紅及董監酬勞成本，依民國 96 年 3 月 16 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，於具法律義務或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有差異時，則列為次年度之損益。另依民國 96 年 3 月 30 日金融監督管理委員會金管證六字第 0960013218 號令，本公司以經會計師查核之財務報告淨值，計算民國 97 年度員工股票紅利之股數；另依民國 97 年 3 月 31 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(97)基秘字第 127 號函「上市上櫃公司員工分紅股數計算基準」，本公司以財務報告年度之次年度股東會決議日前一日之每股公平價值(收盤價)，並考慮除權除息影響後之金額，計算民國 98 年度員工股票紅利之股數。

(十六)會計估計

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

(十七)收入、成本及費用

收入於獲利過程大部份已完成，且已實現或可實現時認列。相關成本配合收入於發生時承認。費用則依權責發生制於發生時認列為當期費用。

(十八)交割日會計

採用交割日會計時，對於交易日及交割日與資產負債表日間公平價值之變動，屬以成本或攤銷後成本衡量者不予認列；屬以公平價值衡量且公平價值

變動認列為損益者認列為當期損益；屬備供出售者則認列為業主權益調整項目。

三、會計變動之理由及其影響

(一)員工分紅及董監酬勞

本公司自民國 97 年 1 月 1 日起，採用新發佈之民國 96 年 3 月 16 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」。此項會計原則變動使民國 97 年度之稅後淨利減少 \$2,122，每股盈餘減少新台幣 0.04 元。

(二)存 貨

1. 本公司自民國 98 年 1 月 1 日起，採用新修訂之財務會計準則公報第 10 號「存貨之會計處理準則」。民國 97 年 12 月 31 日(含)以前年度財報表之部分科目業已依據「證券發行人財報報告編製準則」及財務會計準則公報第 10 號公報規定予以重分類。

2. 民國 97 年 12 月 31 日(含)以前年度之會計處理如下：

採永續盤存制，以取得成本為入帳基礎，成本之計算採加權平均法。期末存貨除就呆滯及過時部份提列備抵呆滯損失外，採總額比較法之成本與市價孰低評價，比較成本與市價孰低時，原料、物料、在途物料及在製品以重置成本為市價，製成品則以淨變現價值為市價。若成本高於市價時，則提列跌價損失，列入當期營業外費用及損失；市價回升時，則於貸方餘額範圍內沖減評價科目。

3. 此項會計原則變動使民國 98 年度之稅後淨利減少 \$3,683，每股盈餘減少新台幣 0.06 元。

四、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

	<u>98年12月31日</u>	<u>97年12月31日</u>
庫存現金及零用金	\$ 1,814	\$ 582
支票存款	8,229	31,338
活期存款	29,352	40,417
	<u>\$ 39,395</u>	<u>\$ 72,337</u>

(二) 公平價值變動列入損益之金融資產

	<u>98年12月31日</u>	<u>97年12月31日</u>
流動項目：		
交易目的金融資產		
受益憑證	\$ 20,000	\$ 25,000
交易目的金融資產評價調整	(585)	(5,512)
	<u>19,415</u>	<u>19,488</u>
指定公平價值變動列入損益之金融資產		
連動式債券投資	39,500	39,500
票 券	2,807	2,807
	<u>42,307</u>	<u>42,307</u>
指定公平價值變動列入損益之金融資 產評價調整	(1,881)	(607)
	<u>40,426</u>	<u>41,700</u>
	<u>\$ 59,841</u>	<u>\$ 61,188</u>

1. 本公司於民國98年度及97年度認列之淨(損)益分別為\$3,729及(\$2,695)。

2. 有關衍生性金融商品之交易性質及合約資訊說明如下：

項 目	<u>98 年 12 月 31 日</u>		<u>97 年 12 月 31 日</u>	
	合約金額 (名目本金)	契約期間	合約金額 (名目本金)	契約期間
亞洲高收益保本 債券	USD 900仟元	95.11.14 ~99.5.14	USD 900仟元	95.11.14 ~99.5.14
花旗原物料多空 策略季配息結 構型債券	USD 300仟元	96.1.30 ~99.7.30	USD 300仟元	96.1.30 ~99.7.30

本公司從事上述之衍生性金融商品交易，主要係為賺取連結標的指數之利率價差。

(三) 應收票據淨額

	<u>98年12月31日</u>	<u>97年12月31日</u>
應收票據	\$ 74,737	\$ 77,051
減：備抵呆帳	(747)	(771)
	<u>\$ 73,990</u>	<u>\$ 76,280</u>

(四) 應收帳款淨額

	<u>98年12月31日</u>	<u>97年12月31日</u>
應收帳款	\$ 112,400	\$ 113,628
減：備抵呆帳	(1,571)	(3,335)
	<u>\$ 110,829</u>	<u>\$ 110,293</u>

(五) 其他應收款

	<u>98年12月31日</u>	<u>97年12月31日</u>
其他應收款	\$ 1,297	\$ 1,641
減：備抵呆帳	(22)	(55)
	<u>\$ 1,275</u>	<u>\$ 1,586</u>

(六) 存 貨

	<u>98 年</u>	<u>12 月</u>	<u>31 日</u>
	<u>成 本</u>	<u>備抵跌價及呆滯損失</u>	<u>帳 面 價 值</u>
原 料	\$ 34,664	(\$ 2,765)	\$ 31,899
物 料	21,756	(1,763)	19,993
在 製 品	26,403	(2,709)	23,694
製 成 品	58,710	(3,662)	55,048
	<u>\$ 141,533</u>	<u>(\$ 10,899)</u>	<u>\$ 130,634</u>
	<u>97 年</u>	<u>12 月</u>	<u>31 日</u>
	<u>成 本</u>	<u>備抵跌價及呆滯損失</u>	<u>帳 面 價 值</u>
原 料	\$ 37,864	(\$ 2,154)	\$ 35,710
物 料	24,349	(1,701)	22,648
在途物料	3,627	-	3,627
在 製 品	12,994	(145)	12,849
製 成 品	60,074	(968)	59,106
	<u>\$ 138,908</u>	<u>(\$ 4,968)</u>	<u>\$ 133,940</u>

當期認列之存貨相關費損：

	<u>98 年 度</u>	<u>97 年 度</u>
已出售存貨成本	\$ 426,695	\$ 377,361
存貨跌價及呆滯損失	5,931	864
存貨報廢損失	635	4,728
存貨盤(盈)損	(249)	43
出售下腳及廢料收入	(306)	(351)
銷貨成本	<u>\$ 432,706</u>	<u>\$ 382,645</u>

(七) 以成本衡量之金融資產

	<u>98 年 12 月 31 日</u>		<u>97 年 12 月 31 日</u>	
	<u>帳列數</u>	<u>持股比率</u>	<u>帳列數</u>	<u>持股比率</u>
非流動項目：				
非上市櫃公司股票：				
國際綠色處理(股)公司	<u>\$ 800</u>	4.46%	<u>\$ 800</u>	4.27%

本公司持有之標的因無活絡市場公開報價且公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。

(八) 固定資產

1. 截至民國98年及97年12月31日止，本公司各項固定資產之累計折舊明細如下：

<u>資 產 名 稱</u>	<u>98年12月31日</u>	<u>97年12月31日</u>
房屋及建築	\$ 120,552	\$ 101,204
機器設備	254,012	236,794
運輸設備	1,790	1,483
辦公設備	8,428	7,470
其他設備	<u>213,920</u>	<u>188,618</u>
	<u>\$ 598,702</u>	<u>\$ 535,569</u>

2. 民國98年度及97年度固定資產利息資本化前之利息總額、利息資本化金額及資本化利率明細如下：

	<u>98 年 度</u>	<u>97 年 度</u>
利息總額	<u>\$ 11,082</u>	<u>\$ 11,532</u>
利息資本化金額	<u>\$ 5,690</u>	<u>\$ 10,120</u>
資本化利率	<u>1.76%</u>	<u>2.80%</u>

(九)無形資產

民國98年度及97年度無形資產－電腦軟體成本之原始成本、累計攤銷及期初與期末帳面價值調節表揭露如下：

	98 年 度	97 年 度
期初餘額		
原始成本	\$ 843	\$ -
累計攤銷	(41)	-
期初餘額淨帳面價值	802	-
本期增加－單獨取得	375	843
本期攤銷	(316)	(41)
期末餘額		
原始成本	1,218	843
累計攤銷	(357)	(41)
期末餘額淨帳面價值	\$ 861	\$ 802

(十)出租資產

	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
	原始成本	原始成本
土地	\$ 3,150	\$ 3,150
房屋及建築	5,068	4,797
	<u>\$ 8,218</u>	<u>\$ 7,947</u>
	累計折舊	累計折舊
	\$ -	\$ -
	(362)	(271)
	<u>(\$ 362)</u>	<u>(\$ 271)</u>

民國98年度及97年度收取之租金收入分別為\$342及\$320。

(十一)短期借款

	98年12月31日	97年12月31日	抵押或擔保
無擔保銀行借款	\$ 160,000	\$ 148,627	-
擔保銀行借款	10,000	-	房屋及建築及私人提供之土地(註)
	<u>\$ 170,000</u>	<u>\$ 148,627</u>	
利率區間	<u>1.29%~1.63%</u>	<u>2.45%~2.89%</u>	

(註)有關關係人提供之抵押或擔保，請參閱附註五(二)3. 關係人提供之擔保。

(十二)應付短期票券

	<u>98年12月31日</u>	<u>97年12月31日</u>	<u>抵押或擔保</u>
應付商業本票	\$ 60,000	\$ 50,000	房屋及建築及私人 提供之土地(註)
減：未攤銷折價	(33)	(101)	
	<u>\$ 59,967</u>	<u>\$ 49,899</u>	
發行利率	<u>0.40%~1.15%</u>	<u>1.46%~2.04%</u>	

上述應付商業本票係由大中票券金融股份有限公司等金融機構擔保發行。

(註)有關關係人提供之抵押或擔保，請參閱附註五(二)3.關係人提供之擔保。

(十三)長期借款

	<u>98年12月31日</u>	<u>97年12月31日</u>	<u>抵押或擔保</u>
抵押借款	\$ 290,000	\$ 250,000	土地、房屋及建 築、機器設備 、辦公設備、 其他設備及私 人提供之土地 (註)
循環性貨幣發行 工具	100,000	100,000	—
無擔保借款	<u>48,000</u>	<u>60,000</u>	—
	438,000	410,000	
減：未攤銷折價	(299)	(403)	
一年內到期之長期借款	(<u>46,400</u>)	<u>-</u>	
	<u>\$ 391,301</u>	<u>\$ 409,597</u>	
	100.06.18	99.04.30	
到期日區間	<u>~103.06.30</u>	<u>~103.06.30</u>	
利率區間	<u>1.00%~1.97%</u>	<u>1.76%~3.46%</u>	

(註)有關關係人提供之抵押或擔保，請參閱附註五(二)3.關係人提供之擔保。

(十四)退休金計劃

- 1.本公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定給付之退休辦法，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。員工符合退休條件者，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2個基數，超過15年之服務年資每滿一年給予1個基數，累積最高以45個基數為限。本公司按月就薪資總額2%提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之

名義專戶儲存於台灣銀行。

2. 本公司屬確定給付之退休辦法而依精算報告認列之相關資訊如下：

(1) 民國98年度及97年度之精算假設彙總如下：

	<u>98 年 度</u>	<u>97 年 度</u>
折現率	2.25%	2.75%
薪資水準增加率	2.00%	2.00%
基金資產預期投資報酬率	2.25%	1.50%

(2) 民國98年及97年12月31日之退休辦法之退休金提撥狀況表如下：

<u>項 目</u>	<u>98年12月31日</u>	<u>97年12月31日</u>
給付義務：		
既得給付義務	(\$ 17,006)	(\$ 15,304)
非既得給付義務	(23,198)	(22,221)
累積給付義務	(40,204)	(37,525)
未來薪資增加之影響數	(8,403)	(7,747)
預計給付義務	(48,607)	(45,272)
退休基金資產公平價值	<u>3,020</u>	<u>2,022</u>
提撥狀況	(45,587)	(43,250)
未認列過渡性淨給付義務	1,916	2,874
未認列退休金損(益)	9,189	5,790
補列之應計退休金負債	(2,702)	(917)
應計退休金負債	<u>(\$ 37,184)</u>	<u>(\$ 35,503)</u>
既得給付	<u>\$ 18,234</u>	<u>\$ 16,539</u>

(3) 民國98年度及97年度之淨退休金成本組成明細如下：

	<u>98 年 度</u>	<u>97 年 度</u>
服務成本	\$ 540	\$ 532
利息成本	1,245	1,325
退休基金資產之預期報酬	(30)	(41)
未認列退休金損(益)	105	-
未認列過渡性淨給付義務之攤銷數	<u>958</u>	<u>958</u>
淨退休金成本	<u>\$ 2,818</u>	<u>\$ 2,774</u>

3. 自民國94年7月1日起，本公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所訂之勞工退休金制度部分，每月按不低於薪資之6%提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。民國98年度及97年度本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為\$6,703及\$5,889。

(十五) 普通股股本

1. 本公司於民國97年6月17日經股東常會決議通過以未分配盈餘\$50,455轉

增資發行新股，業奉行政院金融監督管理委員會證券期貨局核准，增資基準日為民國 97 年 10 月 12 日，增資後額定資本總額為\$700,000，實收資本總額為\$555,008，分為 55,501 仟股，每股金額新台幣 10 元，分次發行。

2. 本公司為提供股票初次上櫃掛牌前公開承銷，於民國 98 年 3 月 27 日經董事會決議通過辦理現金增資發行普通股 7,500 仟股，業奉行政院金融監督管理委員會證券期貨局核准。而於民國 98 年 7 月 13 日經董事會決議通過以每股金額新台幣 15 元溢價發行，並訂定現金增資基準日為民國 98 年 8 月 7 日，增資後額定資本總額為\$700,000，實收資本總額則為\$630,008，分為 63,001 仟股，每股新台幣 10 元，分次發行。

(十六) 資本公積

依證券交易法規定，資本公積除超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得於公司無累積虧損時，每年以其合計數不超過實收資本額 10% 之限額撥充資本外，餘均僅能彌補虧損。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。

(十七) 股份基礎給付－員工獎酬

本公司於民國 98 年度辦理現金增資保留由員工認股 1,125 仟股，給與日為民國 98 年 5 月 21 日，其認股價格為每股新台幣 15 元。本公司民國 98 年度現金增資保留由員工認購所認列之酬勞成本為\$24。民國 97 年度則無此情事。

本公司民國98年度現金增資保留由員工認購，係採Black-Scholes選擇權評價模式估計給與日認股選擇權之公平價值，其各該項因素之加權平均資訊及公平價值如下：

股利率	10%
預期價格波動性	36.15%
無風險利率	0.3%
預期存續期間	0.071年
加權平均公平價值(每股)	新台幣12.76元

(十八) 保留盈餘

1. 依公司法規定，本公司應按稅後盈餘提列 10% 為法定盈餘公積，直至與實收資本額相等為止，在此限額內，法定盈餘公積除填補公司虧損外，不得使用之。但公司無虧損時，得經股東會特別決議，將法定盈餘公積撥充資本，但以法定盈餘公積已達實收資本額之 50%，並以撥充其半數為限。
2. 依本公司原章程之規定，本公司目前仍處於成長期，故本公司之股利政策，除考量行業特性及追求永續經營、穩定成長發展之目標外，並配合長期資金需求與財務規劃，原則上以不低於 10% 現金股利為原則。但基於經濟情勢與行業變化，並考量每年相關因素，得由股東會決議調整變更之。每年決算如有盈餘，除依法提繳稅款外，應先彌補已往年度虧損，次提 10% 為法定公積，後再提列股息。如尚有餘額，於加計以前年度未分配盈餘後，

除保留部分外，分派如下：(1)員工紅利為當年度稅後盈餘可分配數不低於3%，不高於7%。(2)董事及監察人(不包含獨立董事及獨立監察人)酬勞為當年度稅後盈餘可分配數3%。(3)剩餘部分由董事會擬定盈餘分配案提請股東會決議分配之。原章程於民國97年6月17日經股東常會通過修訂，修改為本公司之股利政策為除考量行業特性及追求永續經營、穩定成長發展之目標外，並配合長期資金需求及財務規劃，現金股利不低於10%。但基於經濟情勢與行業變化，並考量每年相關因素，得由股東會決議調整變更之。每年決算如有盈餘，除依法提繳稅款外，應先彌補已往年度虧損，次提10%為法定公積，後再提列股息。如尚有餘額，於加計以前年度未分配盈餘後，除保留部分外，分派如下：(1)員工紅利為當年度稅後盈餘可分配數不低於3%，不高於7%。(2)董事及監察人酬勞為當年度稅後盈餘可分配數3%。(3)剩餘部分由董事會擬定盈餘分配案提請股東會決議分配之。

3. 本公司分別於民國98年6月18日及97年6月17日，經股東會決議通過民國97年度及96年度盈餘分派案如下：

	97 年 度		96 年 度	
	金額	每股股利(元)	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 6,087	\$ -	\$ 8,460	\$ -
現金股利	55,501	1.0	10,091	0.2
股票股利	-	-	50,455	1.0
董監酬勞	1,644	-	2,284	-
員工紅利	1,644	-	2,284	-
	<u>\$ 64,876</u>	<u>\$ 1.0</u>	<u>\$ 73,574</u>	<u>\$ 1.2</u>

上述民國97年度盈餘分配情形與本公司民國98年3月27日之董事會提議並無差異。

本公司民國98年度盈餘分派議案，截至民國99年4月8日止，尚未經董事會通過，有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘分派情形，請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

4. 本公司民國98年度及97年度員工紅利及董監酬勞估列金額分別為\$368及\$2,768，係以截至當期止之稅後淨利，考量法定盈餘公積等因素後，以章程所定之成數為基礎估列。本公司董事會通過及股東會決議之員工紅利及董監酬勞相關資訊可至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。本公司民國97年度盈餘實際配發情形如上段所述，經股東會決議之民國97年度員工紅利及董監酬勞與民國97年度財務報表認列之員工紅利\$1,384及董監酬勞\$1,384之差異合計為\$520，主要係估列計算之差異，已調整於民國98年度之損益中。

5. 截至民國98年及97年12月31日止，本公司有關未分配盈餘明細如下：

	98年12月31日	97年12月31日
(1) 民國86年及以前年度未分配盈餘	\$ 32,908	\$ 32,908
(2) 民國87年及以後年度未分配盈餘	44,270	93,922
	<u>\$ 77,178</u>	<u>\$ 126,830</u>

6. 截至民國98年及97年12月31日止，本公司股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為\$6,698及\$14,091。本公司民國97年度未分配盈餘業於民國98年6月18日股東常會決議分配之，並經董事會訂定除息除權基準日為民國98年7月13日，其稅額扣抵比率為15.18%。民國98年度預計稅額扣抵比率為15.13%，由於本公司得分配予股東之可扣抵稅額，應以股息紅利分配日之股東可扣抵稅額帳戶之餘額為計算基礎，是以本公司股東於受配民國97年度盈餘時，所適用之稅額扣抵比率，尚須調整股利或盈餘分配日前，本公司依所得稅法規定可能產生之各項可扣抵稅額。

(十九) 用人、折舊及攤銷費用

本公司民國98年度及97年度發生之用人、折舊及攤銷費用，依其功能別彙總如下：

	98 年 度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
用人費用			
薪資費用	\$ 64,314	\$ 83,005	\$ 147,319
勞健保費用	4,098	4,718	8,816
退休金費用	4,586	4,935	9,521
其他用人費用	3,714	2,713	6,427
	<u>\$ 76,712</u>	<u>\$ 95,371</u>	<u>\$ 172,083</u>
折舊費用	<u>\$ 50,243</u>	<u>\$ 17,504</u>	<u>\$ 67,747</u>
攤銷費用	<u>\$ 763</u>	<u>\$ 647</u>	<u>\$ 1,410</u>

	97 年 度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
用人費用			
薪資費用	\$ 64,925	\$ 73,407	\$ 138,332
勞健保費用	4,713	5,228	9,941
退休金費用	4,135	4,528	8,663
其他用人費用	3,753	2,695	6,448
	<u>\$ 77,526</u>	<u>\$ 85,858</u>	<u>\$ 163,384</u>
折舊費用	<u>\$ 36,239</u>	<u>\$ 5,343</u>	<u>\$ 41,582</u>
攤銷費用	<u>\$ 529</u>	<u>\$ 344</u>	<u>\$ 873</u>

(二十) 遞延所得稅及所得稅費用

1. 所得稅費用及應付所得稅調節如下：

	<u>98年12月31日</u>	<u>97年12月31日</u>
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	\$ 4,390	\$ 15,802
永久性差異之所得稅影響數	82	(6,872)
投資抵減之所得稅影響數	(9,346)	(4,114)
免稅所得之所得稅影響數	(124)	(987)
以前年度所得稅低(高)估數	6,727	(2,558)
當期暫時性差異當期稅率與實現年 度稅率差異影響數	(539)	-
稅法修正之所得稅影響數	4,472	-
加徵10%營利事業所得稅	-	<u>1,103</u>
所得稅費用合計	5,662	2,374
遞延所得稅資產及負債淨變動數	1,841	3,373
以前年度所得稅(低)高估數	(6,727)	2,558
預付所得稅	(1,778)	(8,127)
以前年度所得稅低估尚未支付數	6,537	-
應付所得稅	<u>\$ 5,535</u>	(註) <u>\$ 178</u>

(註)分別帳列應收退稅款\$1,002及應付所得稅\$6,537。

2. 民國98年及97年12月31日因暫時性差異及投資抵減而產生之各遞延所得稅資產(負債)科目明細如下：

	98年12月31日		97年12月31日	
	金額	所得稅影響數	金額	所得稅影響數
流動項目：				
暫時性差異				
呆帳損失	\$ 8,326	\$ 1,665	\$ 6,681	\$ 1,670
未實現存貨				
呆滯損失	10,899	2,180	4,968	1,242
未實現銷貨				
折讓及退				
回	18,160	3,632	31,821	7,955
金融資產未				
實現損失	2,466	493	6,119	1,530
未實現現金				
解約價值	(7,694)	(1,538)	-	-
未實現兌換				
損失	136	27	-	-
未實現費用	86	17	86	22
投資抵減		17,207		9,278
		<u>\$ 23,683</u>		<u>\$ 21,697</u>
非流動項目：				
暫時性差異				
未實現現金				
解約價值	\$ -	\$ -	(\$ 6,715)	(\$ 1,678)
退休金	35,273	7,055	35,377	8,844
未實現費用	247	49	332	83
		<u>\$ 7,104</u>		<u>\$ 7,249</u>

3. 所得稅抵減之法令依據、抵減項目、可抵減總額、尚未抵減餘額及最後抵減年度如下：

法令依據	抵減項目	可抵減總額	尚未抵減餘額	最後抵減年限
促進產業升級條例	研究發展費用	\$ 17,278	\$ 16,501	100~102年度
促進產業升級條例	購置自動化設備	706	706	102年度
		<u>\$ 17,984</u>	<u>\$ 17,207</u>	

4. 本公司營利事業所得稅結算申報，業經稅捐稽徵機關核定至民國96年度，且截至民國99年4月8日止，未有行政救濟之情事。

(二十一)基本及稀釋每股盈餘

	98		年		度	
	金 額		加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘(元)		
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後	
本期淨利	<u>\$17,598</u>	<u>\$11,936</u>				
基本每股盈餘						
屬於普通股股東 之本期淨利	\$17,598	\$11,936	58,522	<u>\$0.30</u>	<u>\$0.20</u>	
具稀釋作用之潛在 普通股之影響						
員工分紅	-	-	7			
稀釋每股盈餘						
屬於普通股股東 之本期淨利加 潛在普通股之 影響	<u>\$17,598</u>	<u>\$11,936</u>	<u>58,529</u>	<u>\$0.30</u>	<u>\$0.20</u>	
	97		年		度	
	金 額		加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘(元)		
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後	
本期淨利	<u>\$63,247</u>	<u>\$60,873</u>				
基本每股盈餘						
屬於普通股股東 之本期淨利	\$63,247	\$60,873	55,501	<u>\$1.14</u>	<u>\$1.10</u>	
具稀釋作用之潛在 普通股之影響						
員工分紅	-	-	126			
稀釋每股盈餘						
屬於普通股股東 之本期淨利加 潛在普通股之 影響	<u>\$63,247</u>	<u>\$60,873</u>	<u>55,627</u>	<u>\$1.14</u>	<u>\$1.09</u>	

自民國 97 年度起，因員工分紅可選擇採用發放股票之方式，於計算每股盈餘時，係假設員工分紅將採發放股票方式，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，以計算稀釋每股盈餘；計算基本每股盈餘時，係於股東會決議上一年度員工分紅採發放股票方式之股數確定時，始將該股數計入股東會決議年度普通股加權平均流通在外股數。且因員工紅利轉增資不再屬於無償配股，故計算基本及稀釋每股盈餘時不追溯調整。惟民國 97 年度分配民國 96 年度員工紅利部分，仍依財務會計準則公報第 24 號「每股盈餘」第 19 及 39 段有關員工紅利轉增資之規定處理。

五、關係人交易

(一) 關係人名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
陳立賢	本公司之董事長
王玉杯	本公司之董事兼總經理
陳本松	本公司董事長之一等親
台灣微脂體(股)公司(台灣微脂體)	本公司總經理為該公司之董事

(二) 與關係人間之重大交易事項及應收(付)帳款餘額

1. 其他收入

	98 年 度	97 年 度
台灣微脂體	\$ 1,171	\$ 281

2. 營業租賃

- (1) 本公司向陳立賢承租其位於台南縣新化鎮洋子段第 1079 地號之私人土地供作針劑廠用地，租金金額係參考鄰近鄉鎮工業用地議定，並按年一次支付租金。民國 98 年度及 97 年度租金均為 \$1,350。
- (2) 本公司向王玉杯承租其位於台北市安和路二段 199 號 5 樓之私人房屋供作出差員工居住之用，租金金額係參考鄰近房價議定，並按月支付租金。民國 98 年度及 97 年度租金分別為 \$540 及 \$780。

3. 關係人提供之擔保

	98	年	12	月	31	日
	性 質	提 供 之 擔 保 品	借 款 金 額			
陳立賢	融資借款	台南縣新化鎮洋子段第1060地號、第1078-2地號及第1079地號之土地	(註1)(註2)			
王玉杯	融資借款	台南縣新化鎮洋子段第1066地號之土地	(註1)			
陳本松	融資借款	台南縣新化鎮洋子段第1067地號之土地	(註1)			

	97 年 12 月 31 日		
	性 質	提 供 之 擔 保 品	借 款 金 額
陳立賢	融資借款	台南縣新化鎮洋子段第1060地號、第1078-2地號及第1079地號之土地	(註3)(註4)
王玉杯	融資借款	台南縣新化鎮洋子段第1066地號之土地	(註3)
陳本松	融資借款	台南縣新化鎮洋子段第1067地號之土地	(註3)

(註1)提供台南縣新化鎮洋子段第1066地號、第1067地號及第1078-2地號之土地作為本公司長期借款之擔保品，借款金額為\$290,000。

(註2)提供台南縣新化鎮洋子段第1060地號及第1079地號之土地作為本公司短期借款之擔保品，借款金額為\$10,000。

(註3)提供台南縣新化鎮洋子段第1066地號、第1067地號及第1078-2地號之土地作為本公司長期借款之擔保品，借款金額為\$250,000。

(註4)提供台南縣新化鎮洋子段第1060地號及第1079地號之土地作為本公司應付短期票券之擔保品，借款金額為\$30,000。

4. 董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬資訊

	98 年 度	97 年 度
薪 資	\$ 6,920	\$ 5,231
業務執行費用	1,280	1,038
盈餘分配項目	192	1,466
	<u>\$ 8,392</u>	<u>\$ 7,735</u>

(1) 薪資包括薪資、職務加給、退職退休金、離職金等。

(2) 業務執行費用包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供。

(3) 盈餘分配項目係指當期估列之董監酬勞及員工紅利。

(4) 相關資訊可參閱本公司股東會年報。

六、質押之資產

截至民國98年及97年12月31日止，本公司資產提供擔保明細如下：

資 產 名 稱	98年12月31日	97年12月31日	擔 保 用 途
土 地	\$ 136,500	\$ 135,000	長期借款擔保
房屋及建築—淨額	491,022	146,473	短、長期借款及應付短期票券擔保
機器設備—淨額	38,209	13,242	長期借款擔保
辦公設備—淨額	2,047	-	長期借款擔保
其他設備—淨額	149,713	-	長期借款擔保
	<u>\$ 817,491</u>	<u>\$ 294,715</u>	

七、重大承諾事項及或有事項

(一)截至民國98年及97年12月31日止，本公司已開立尚未使用之信用狀餘額分

別為美金 253 仟元、日圓 2,746 仟元、歐元 35 仟元及美金 196 仟元。

(二)截至民國 98 年及 97 年 12 月 31 日止，本公司未完工程及預付設備款已簽約採購尚未支付金額分別為\$129,152 及\$102,263。

(三)本公司於民國 96 年 3 月 30 日與玉山商業銀行等 8 家金融機構簽訂中期擔保放款聯合授信合約，總授信額度\$850,000。授信期間依各授信項目為 1 至 7 年，並於聯合授信期間向聯合授信銀行團承諾以下事項：

1.在聯合授信期間內依會計師查核簽證之合併財務報表，本公司須維持下列財務比率，並每年受檢一次：

(1)負債比率：負債對有形淨值之比率，應維持在 180%(含)以下。

(2)流動比率：流動資產對流動負債之比率，應維持在 100%(含)以上。

(3)最低有形淨值：淨值減無形資產(包括但不限於遞延項目)之金額，應維持在\$500,000(含)以上。

2.本公司若無法符合上述各款財務比率與標準，至遲應於該會計年度結束後 9 個月內調整之。若調整後經會計師核閱之財務比率符合約定者，即不視為違約；惟自管理銀行通知之次一付息日起，至符合約定之次一付息日止，本合約各項授信之貸款利率加碼幅度應增加 0.25%。

八、重大之災害損失

無此情事。

九、重大之期後事項

無此情事。

十、其他

(一) 金融商品之公平價值

	98	12	31	97
	年	月	日	
	帳面價值	公 平 公開報價 決定之金額	價 值 評價方法 估計之金額	帳面價
<u>非衍生性金融商品</u>				
資產				
公平價值與帳面價值 相等之金融資產	\$ 225,489	\$ -	\$ 225,489	\$ 260,
交易目的金融資產	19,415	19,415	-	19,
指定公平價值變動列 入損益之金融資產	3,462	-	3,462	3,
以成本衡量之金融資 產—非流動	800	-	-	
存出保證金	3,740	-	3,740	4,
負債				
公平價值與帳面價值 相等之金融負債	460,179	-	460,179	380,
長期借款	391,301	-	391,301	409,
存入保證金	100	-	100	
<u>衍生性金融商品</u>				
資產				
公平價值變動列入損 益之金融資產				
亞洲高收益保本債券	27,734	-	27,734	28,
花旗原物料多空策略 季配息結構型債券	9,230	-	9,230	9,

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- 1.短期金融商品因折現值影響不大，故以帳面價值為其估計公平價值。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及帳款、其他應收款、短期借款、應付短期票券、應付票據及帳款、應付所得稅、應付費用、其他應付款項及一年或一營業週期內到期之長期負債。
- 2.指定公平價值變動列入損益之金融資產之公平價值係假設本公司若依約定在報表日終止合約，預計所能取得或必須支付之金額。
- 3.存出保證金係以其預期現金流量之折現值為其估計公平價值，折現率則以期末郵政儲金匯業局一年期定期存款固定利率為準。
- 4.長期借款及存入保證金係以其預期現金流量之折現值為其估計公平價值，折現率則以本公司所能獲得類似條件之利率為準。

(二)本公司民國 98 年度及 97 年度以評價方法估計金融商品之公平價值變動，而將其變動認列為當期(損)益之金額分別為(\$ 1,274)及 \$ 2,712。

(三)財務風險控制及避險策略

本公司採用全面風險管理與控制系統，以辨認本公司所有風險(包含市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險)，使本公司之管理階層能有效從事控制並衡量市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險。

本公司市場風險管理目標，係適當考慮經濟環境、競爭狀況及市場價值風險之影響下，達到最佳化之風險部位、維持適當流動性部位及集中管理所有市場風險。

(四)重大財務風險資訊

1.市場風險

(1)匯率風險：

A.本公司承作之連動式債券投資交易係以美金為計價單位，公平價值將隨市場匯率波動而改變，預期將產生市場匯率風險。

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

(2)利率風險：

A.本公司承作之連動式債券投資交易，其公平價值將隨市場利率波動而改變，預期將產生市場利率風險。

B.本公司借入之款項，係屬浮動利率之金融商品，故無市場利率波動之風險。

(3)價格風險：

本公司從事之權益類金融商品投資及連動式債券投資交易受市場價格變動之影響，惟本公司已設置停損點，故預期不致發生重大之市場風險。

2.信用風險：

- (1)本公司承作之連動式債券投資交易之對象係信用卓越之金融機構，故預期交易相對人違約之可能性甚低，而最大之信用風險金額為其帳面價值。
- (2)本公司於銷售產品時，業已評估相對人之信用狀況，預期交易相對人不致發生違約，故發生信用風險之可能性極低，而最大之信用風險金額為其帳面價值。

3.流動性風險：

- (1)本公司投資之公平價值變動列入損益之金融資產具活絡市場，故預期可輕易在市場上以接近公平價值之價格迅速出售金融資產。另本公司投資之以成本衡量之金融資產均無活絡市場，故預期具有重大流動性風險。
- (2)本公司承作之連動式債券投資交易並不具充分市場流動性。在流動性缺乏或交易量不足的情況下，將無法在市場上以接近公平價值之價格提前贖回，預期將產生流動性風險。

4.利率變動之現金流量風險：

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

(五)財務報表之表達

本公司民國97年度之財務報表中若干科目業經重分類，俾使與民國98年度之財務報表表達一致，以茲比較。

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

(依規定僅揭露民國98年度之資訊)

1. 資金貸與他人：無此情事。
2. 為他人背書保證：無此情事。
3. 期末持有有價證券情形：

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目(註)	期 股數 或仟
南光化學製藥股份有限公司	受益憑證：			
	富鼎精穩基金	—	1	
	債券：			
	亞洲高收益保本債券	—	1	
	花旗原物料多空策略季配息結構型債券	—	1	
	票券：			
億達穩健型外幣套利票券	—	1		
	股票：			
國際綠色處理股份有限公司	—	2		

(註)帳列科目有以下二種，標示種類即可：

1. 公平價值變動列入損益之金融資產—流動
2. 以成本衡量之金融資產—非流動

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無此情事。
5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

取得之公司	財產名稱	交易日或事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	所有人	與發行人之關係
南光化學製藥股份有限公司	綜合製劑大樓	95.11.1~ 98.12.31	\$320,913	\$ 320,913	世宇營造工程有限公司等	—	—	—

6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無此情事。
7. 與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無此情事。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無此情事。
9. 衍生性商品交易：請詳附註四(二)及十。

(二)轉投資事業相關資訊

(依規定僅揭露民國 98 年度之資訊)

無此情事。

(三)大陸投資資訊

(依規定僅揭露民國 98 年度之資訊)

本公司截至民國 98 年 12 月 31 日止，並未以任何方式轉赴大陸地區投資。

十二、部門別財務資訊

(一)產業別財務資訊：本公司係單一部門，故不適用。

(二)地區別財務資訊：本公司無國外營運部門，故不適用。

(三)外銷銷貨資訊：本公司民國 98 年度及 97 年度之外銷收入均未達損益表上收入金額之 10% 以上。

(四) 重要客戶資訊：

本公司民國98年度及97年度來自每一客戶之收入達損益表上營業收入淨額10%以上之客戶明細如下：

<u>客 戶 名 稱</u>	<u>98 年 度</u>		<u>97 年 度</u>	
	<u>金 額</u>	<u>佔本公司 營業收入 淨額百分比</u>	<u>金 額</u>	<u>佔本公司 營業收入 淨額百分比</u>
甲 客 戶	<u>\$ 67,536</u>	<u>10</u>	<u>\$ 36,283</u>	<u>6</u>

南光化學製藥股份有限公司



董事長：陳立賢

