

股票代碼:1762



中化合成生技股份有限公司
CHUNGHWA CHEMICAL SYNTHESIS & BIOTECH CO.,LTD

2015
Annual Report
104年度年報

刊印日期：中華民國105年5月5日

查詢本年報網址：公開資訊觀測站 <http://mops.twse.com.tw>

公司網站 <http://www.ccsb.com.tw>

一、發言人：

項 目	姓 名	職 稱	聯 絡 電 話	電 子 郵 件 信 箱
發 言 人	黃 重 信	副總經理	(02)8684-3318	denry@ccsb.com.tw
代 理 發 言 人	李 志 宏	經 理	(02)8684-3318	ericklee@ccsb.com.tw

二、總公司及工廠之地址及電話：

地 址：新北市樹林區東興街1號

電 話：(02) 8684-3318

三、股票過戶機構：

名 稱：富邦綜合證券股份有限公司股務代理部

地 址：台北市中正區許昌街17號2樓

網 址：<http://www.fbs.com.tw>

電 話：(02) 2361-1300

四、最近年度財務報告簽證會計師：

會計師姓名：林鈞堯、游淑芬

事務所名稱：資誠聯合會計師事務所

地 址：台北市信義區基隆路一段333號27樓

網 址：<http://www.pwc.com/tw>

電 話：(02) 2729-6666

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、公司網址：<http://www.ccsb.com.tw>

目 錄

頁次

壹、致股東報告書	1
貳、公司簡介	7
參、公司治理報告	11
一、組織系統	11
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	13
三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金	21
四、公司治理運作情形	27
五、會計師公費資訊	45
六、更換會計師資訊	46
七、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	48
八、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 分之十股東股權移轉及股權質押變動情形	49
九、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二等親以內之親 屬關係資訊	50
十、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	52
肆、募資情形	53
一、資本及股份	53
二、公司債辦理情形	57
三、特別股辦理情形	57
四、海外存託憑證辦理情形	57
五、員工認股權憑證辦理情形	57
六、限制員工權利新股辦理情形	57
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	57
八、資金運用計劃執行情形	57
伍、營運概況	61
一、業務內容	61
二、市場及產銷概況	69
三、從業員工	75
四、環保支出資訊	76
五、勞資關係	76
六、重要契約	82
陸、財務概況	83

一、最近五年度簡明資產負債表、綜合損益表、簽證會計師姓名及其查核意見	83
二、最近五年度財務分析	91
三、最近年度財務報告之監察人審查報告	97
四、最近年度財務報告	98
五、最近年度經會計師查核簽證之個體財務報告	148
六、本公司及其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本公司財務狀況之影響	195
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	195
一、財務狀況	195
二、財務績效	196
三、現金流量	197
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	197
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計劃	198
六、風險事項應分析評估最近年度及截至年報刊印日止事項	198
七、其他重要事項	201
捌、特別記載事項	202
一、關係企業相關資料	202
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	205
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	205
四、其他必要補充說明事項	205
玖、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三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項	205

壹、致股東報告書

諸位股東女士、先生：

茲將本公司一〇四年度營業動態分別概略報告，敬請各股東賜予指教。

一、一〇四年度營業報告：

(一)營業計劃實施成果：

1. 原料藥生產：

- (1) 一〇四年度生產原料藥 342 噸，生技產品 58 噸，非生技產品 284 噸。
- (2) 生技產品以黴酚酸酯為本公司銷售排名第一產品。品質優良與供貨穩定，在美國市場市佔率約 60%。一〇四年度銷售計 41.7 噸，營業額 3.92 億元。
- (3) 生技產品普伐他汀，品質優良，印度客戶得以全力推展美國市場，今年銷售 3.3 噸，營業額 0.96 億元。
- (4) 新抗癌產品依維莫司(EVE)已完成製程確效，美歐客戶以 PIV 或 PIII 策略持續 RD 需求量，已有數家藥廠認可下單，今年出貨近 13Kg，營業額 2.22 億元。
- (5) Omega-3 脂肪酸，已完成製程確效，已有數家美國藥廠以本公司原料藥研發製劑挑戰美國 PIV，爭取 US FDA 審查通過而上市。
- (6) 一〇四年度通過國內外 17 家客戶及美國 FDA 之 cGMP 查廠，涵蓋以普伐他汀及黴酚酸酯為主的生技與非生技廠。原料藥 cGMP 之要求日趨嚴格，本公司的 cGMP 執行力及生產製造規範受客戶與美國歐盟及日本官方相繼認同與肯定，將有助於開拓以歐美日為主體之全球市場。

2. 原料藥銷售：

一〇四年合併營業額新台幣 1,162,211 仟元，營業目標新台幣 1,128,482 仟元，達成率為 102.99%，內銷新台幣 39,225 仟元，佔營業額之 3.4%，產品為普伐他汀(PVTS)、舒筋靈(MCB)、愈創甘油醚(GGE)；外銷新台幣 1,122,986 仟元，佔營業額 96.6%，產品以普伐他汀(PVTS)、他克莫司(FK506)、依維莫司(EVE)、舒筋靈(MCB)、黴酚酸酯(MMF)、魚油(EPAE)為主。

104 年度合併銷售分析表

單位：新台幣仟元

銷 售 \ 產 品	生技產品	非生技產品	總 計	佔總營業額 比 例
內 銷	13,386	25,839	39,225	3.4%
外 銷	851,229	271,757	1,122,986	96.6%
合 計	864,615	297,596	1,162,211	100.0%
佔總營業額比例	74.4%	25.6%	100.0%	—

3. 營業狀況檢討：

- (1) 免疫抑制劑黴酚酸酯(MMF)，以美國市場為主，優良穩定之品質持續受到客戶肯定，市佔率維持在 55%~60%之間，但也逐漸面臨印度及中國之低價搶標，一〇四年度銷售 41.7 噸，營業額新台幣 3.92 億。
- (2) 降血脂用藥普伐他汀(PVTS)優良穩定品質也持續受到市場肯定與認同，主要是銷售印度藥廠生產成製劑銷售美國市場，也面對中國、印度強力競爭，市場價位略遜去年，銷售 3.3 噸，銷售金額新台幣 0.96 億元。
- (3) 以美國市場為主之肌肉鬆弛劑 MCB，持續以往市場佔有率，一〇四年度銷售量 253.3 噸，銷售額新台幣 1.54 億元。
- (4) 與關係企業共同研發他克莫司製劑用原料藥 FKSD20 及製劑產品，日本市場剛獲 PMDA 核准上市，需求量可望逐年增加。
- (5) 新研發抗癌產品依維莫司(EVE)完成製程確效，美歐客戶以 PIV 或 PIII 策略持續 RD 需求量，也同步推展日本市場。
- (6) 內銷市場受限於公司以外銷市場為導向之策略，新開發產品以國外市場為主，加上國內需求低，既有產品又面臨印度及中國貨源強大競爭威脅，內銷營業額逐年萎縮，為免於造成公司之負債，將逐步協助國內藥廠開發我們已開發新產品。

(二)合併預算執行情形：

單位：新台幣仟元；%

項 目	全年度預算	實 際 金 額	達 成 率
營 業 收 入	1,128,482	1,162,211	102.99
營 業 成 本	758,340	755,738	99.66
營 業 毛 利	370,142	406,473	109.82
營 業 費 用	293,318	306,958	104.65
營 業 利 益	76,824	99,515	129.54
稅 前 損 益	342,442	336,106	98.15

(三)合併財務收支及獲利能力分析：

1. 合併財務收支：

單位：新台幣仟元

項 目	金 額
營 業 收 入	1,162,211
營 業 毛 利	406,473
營 業 損 益	99,515
利 息 收 入	404
利 息 費 用	8,373
資 本 化 利 息	-
稅 前 損 益	336,106
稅 後 損 益	308,311
每 股 盈 餘	3.98 元

2. 合併獲利能力分析：

單位：%

項 目	比 率
資 產 報 酬 率	10.37
權 益 報 酬 率	17.72
稅 前 純 益 占 實 收 資 本 額 比 率	43.33
純 益 率	26.52
每 股 盈 餘	3.98 元
每 股 盈 餘 一 追 溯 調 整	3.98 元

(四)研究發展狀況：

1. 合成研究所：

- (1)完成卡泊芬淨(Caspofungin)新製程開發及製程確效。
- (2)完成卡非佐米(Carfilzomib)百克級試製及製程確效。
- (3)完成 5 個依維莫司(Everolimus)雜質的建立。
- (4)開發 Entresto 實驗室製程。

2. 生物科技研究所：

- (1) 完成米巨大戟醇甲基丁稀酸酯(Ingenol Mebutate)新製程開發及製程確效。
- (2) 完成二十碳五烯酸(Eicosapentaenoic Free Acid)新製程開發及製程確效與 12 個月安定性資料。
- (3) 完成替度魯肽(Teduglutide)實驗室製程開發，105 年進行製程放大。
- (4) 完成伊度沙班(Edoxaban)實驗室製程探討開發，純度可達 99%以上。

二、一〇五年度營業計劃概要：

(一)經營方針及重要之產銷政策：

1. 持續加強與落實 cGMP 執行力，以通過客戶及官方年度 cGMP 查廠，包括已完成製程確效之生技產品卡泊芬淨(CAS)、卡非佐米(Carfilzomib)及 Omega-3 脂肪酸、巨大戟醇甲基丁稀酸酯(Ingenol Mebutate)。
2. 持續加強開拓美國、日本和歐洲三個先進市場，除了美國已具根基外，鄰近的日本正面臨藥業結構的改變，更是全力搶進目標，短期目標放在該市場約佔整體營業額 2 成以上。
3. 透過國內外與歐洲關係良好之代理商，加強在歐洲市場佈局，增加客戶面與行銷利基產品 Pravastatin、Rapamycin & Everolimus 及新抗癌產品 Ingenol & Carfilzomib，長期目標放在該市場約佔整體營業額 3 成以上。
4. 在不增加設備投資，提高現有產線稼動力及有助於提升技術層次之原則下，多方爭取國外及國內生技新藥開發公司委託加(代)工合約，尤其是醃酵產品，除增加 CMO 營收、開創利潤外，也藉此提升技術層次。
5. 建立高活性蛋白藥物技術平台，擴建獨立的高活性產品生產區，生產高活性蛋白藥物新產品確效批，提供 cGMP 級產品予美國客戶群，據此挑戰 PIV。
6. 透過國際藥廠代工機會，逐步提升相關技術，為未來參與國際藥廠新藥研發預作準備。

(二)預期銷售數量及其依據：

一〇五年度合併銷售量之預估，係依據市場行銷佈局、生技產品推動國際化，所規劃之銷售預估。

單位：公斤

產 品 銷 售	生技產品	非生技產品	總 計
內 銷	502	4,153	4,655
外 銷	50,411	219,987	270,398
合 計	50,913	224,140	275,053

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：

(一)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：

1. 全球經濟局勢一〇五年預期將更變動劇烈，美元、歐元、日元及新加入的人民幣間之貨幣寬鬆戰爭，銀行利息之東西方角力，加上石油價格仍會持續浮浮沉沉，是反彈還是繼續下探，仍無脈絡可尋。一〇五年全球經濟面仍會持續動盪，破使新台幣貶值壓力仍在，仍應審慎應對。
2. 生技製藥行業皆屬外銷型企業，需面對全球性動盪壓力與競爭，尤其原料藥產業因印度與中國競爭激烈，降價求單之壓力衝擊著營收與利潤，又有著化學原料及醱酵用農工原料供需失衡與價格不穩與後勢上揚的無形壓力。
3. 成熟市場成長趨緩：藥品專利到期，過去數年上市新藥減少與經濟衰退等因素之影響，一〇四年全球藥品市場約為 11,000 億美元，比一〇三年約成長 4.94%，偏低於過去五年之 5.32%複合年成長率。
但這種局勢已慢慢改觀，一〇四年美國 FDA 一共通過 45 個新藥，追平八五年的歷史高點，同時相較於一〇三年的 41 個持續增加，同時去年通過的 45 個新藥中，癌症藥佔了 14 個，17 個孤兒藥，另有 3 個屬於精神疾病用藥，這是經過相當長的時間後，美國 FDA 才又再度核准精神疾病用藥，從這些通過的新藥來分析，美國 FDA 審查新藥的速度不僅加快，並且過去一段時間沒有新藥上市的疾病，美國 FDA 也開始放行，這對生技新藥產業的確是好消息。
4. 隨著人口老化，將帶動醫療支出的成長而成為藥品市場成長的動力，但藥價壓力、專利到期學名藥競爭、新產品研發遲緩等將是影響藥品市場成長的阻力，預期未來五年全球藥品市場的成長將趨緩，複合年成長率 (CAGR) 為 5.32%。
5. 2014 年美國醫藥市場 3,732 億美元，成長 3.64%，歐洲藥品市場 2,398 億美元，成長 4.25 %；日本市場 1,282 億美元，稍高一些為 6.85 % 成長。全球醫藥市場 2005~2010 年年增率為 6.22%，但到 2015 年的年增率會下降到 3.0~6.0%。
6. 新興市場迅速擴張，包括中國、巴西、印度、韓國、墨西哥、俄羅斯在內的新興醫藥市場，2014 年成長達 11.6%，但其市場佔有率將從 2005 年的 12%上升到 2015 年的 28%。中國增長率甚至達 18%，不過從 2015 年下半年起中國市場成長也漸漸趨緩，取而代之的是巴西、南美等新興國家醫藥市場。
7. 用藥結構的改變，骨質疏鬆用藥支出成長約 14%，抗腫瘤用藥成長約 13%，抗生素成長約 10%，老年癡呆類用藥成長約 7%，抗高血壓等心血管用藥成長約 6%，糖尿病用藥支出成長 5%，反而呼吸道疾病用藥支出則下降 3%，高血脂調節藥物下降約 4%，但相對之初級醫療保健用藥則以 2%~3%緩慢成長，將改變未來數年醫藥市場結構。

8. 大藥廠委外加工的型態改變：近來有很多大藥廠合併，且新藥推出不如預期；原開發廠開始涉入學名藥市場，或自行設廠或併廠生產學名藥或委託加工生產學名藥。雖各原開發廠本身都有很強之原料藥製造能力，但因原廠藥與學名藥之差別因素，其所需之原料藥委外生產之可能性大增，是原料藥製造廠的一個契機。
9. 中國大陸與印度原料藥製造廠質與量擴張迅速，特別是非 cGMP 管制市場，面臨著非常低價的競爭，價格倫理與秩序相繼被破壞，競爭激烈，但隨著去年 EU & US FDA 加強對中國與印度藥廠之查廠，多家著名大藥廠無法通過查核，導致全球大藥廠採購與合作對象轉向我國甚或回歸歐美生產製造。
10. 世界各國用藥安全意識高漲，對 cGMP 要求愈趨嚴謹，歐洲各國的 DMF 與查廠新規範首開其端，開發中、未開發國家相繼制定 cGMP 規範，尤其原料藥查核標準 ICH-Q7 的公佈，原料藥之品質要求邁入一個新的里程碑，門檻的提高，雖增加非製造成本，但對 cGMP 基礎雄厚的我們，未嘗不是一個新契機。

(二) 針對上述問題，本公司因應之道：

1. 強化本公司利基產品，深耕本公司獨特化學合成與醱酵技術產品，如 Pravastatin、Rapamycin、Tacrolimus、Mycophenolate Mofetil、Everolimus 以區隔其他只有化學合成或醱酵技術品項之同業。
2. 發展獨特關鍵技術、開發特殊產品，以為產品區隔之基礎與訴求，如 Anticaner、High potency 產品。
3. 預期台灣加入 TPP 已成趨勢，製藥產業將面臨大洗牌，國內外藥廠可能縮減一半以上，形成大者恆大，未來有實力挑戰 PIV 產品者將成贏家，而有能力開發的原料藥廠也是水漲船高。為了因應 TPP 的挑戰，公司將投入研發費用來縮短原料藥開發時程；另外，也朝開發高毛利產品和增加新品項來開發客戶。
4. 爭取參與國內外大藥廠研發計劃，進入早期研發合作關係，如臨床前和各期臨床所需之小中試中間體、產品之試製及製程開發等工作，期能與大藥廠結合在一起共同成長。
5. 加強對原料及原料藥中間體供應廠之查廠，落實各國 FDA 新要求，確保原料供應無缺，保障本公司產品之品質。

最後敬祝各位股東

身體健康，萬事如意！

董事長 王 勳 聖



貳、公司簡介

一、公司設立日期：民國五十三年五月十九日。

二、公司沿革：

(一)最近年度及截至年報刊印日止辦理公司併購、轉投資關係企業、重整之情形：無。

(二)最近年度及截至年報刊印日止董事、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：請參閱第 200 頁。

(三)最近年度及截至年報刊印日止經營權之改變、經營方式或業務內容之重大改變及其他足以影響股東權益之重要事項與其對公司之影響：無。

(四)歷年度資訊對公司發展之重大影響：

本公司於民國五十三年由國大代表王民寧先生創立，生產以抗生素為主之西藥原料藥及其中間體與化學原料等製造及買賣。八十六年起積極推廣產品外銷，先後完成 cGMP 生技廠、cGMP 合成原料藥及相關先導工廠。並陸續通過美國 FDA 及德國藥證單位之查廠認證，以及多家歐、美及印度藥廠查核認可，產品已符合國際標準，且多項產品均已成功外銷歐美。茲將本公司沿革說明如下：

五十二年 ●籌備並建廠於台北縣樹林市，資本額為壹仟萬元，分為壹拾萬股，每股壹佰元。

五十四年 ●擴建廠房及增加設備，產品增為十種，新購山佳工廠用地。

六十八年 ●配合與日本極東脂肪酸株式會社技術合作新建廠房及增加設備產銷強化瓦楞、紙板、紙箱。

七十九年 ●本公司研究所落成啟用，定名為「樹林研究中心」。

八十六年 ●十月辦理現金增資新台幣貳億伍仟伍佰萬元整，增資後實收資本額為新台幣柒億元整。

●十月止痛劑 Acetaminphen 通過美國 FDA 查廠。

●樹林工廠新 cGMP 原料藥廠十一月十二日破土典禮。

八十八年 ●新 cGMP 生技原料藥廠一月破土已於十二月完成試車。

●新原料藥廠 cGMP 完成 GLP、MCB、GGE 量產。

●美國投資設立 Pharmaports,LLC。

●十二月辦理現金增資新台幣貳億貳仟萬元整，增資後實收資本額為新台幣玖億貳仟萬元整。

九十一年 ●四月 cGMP 廠通過美國 FDA 查廠，十一月二十二日通過國內藥檢局查廠。

- 九十二年
- 四月通過美國 FDA 對以 MCB 為主的合成廠之 cGMP 查廠認證，MCB 產品外銷美國 210 噸，佔全美市場第一位。
 - 六月為因應本公司產品生產類型，公司正式更名為「中化合成生技股份有限公司」。
 - 九月①為彌補累積虧損暨改善財務結構②辦理減資伍億壹仟捌佰萬暨增資貳億伍仟萬元，減增資後資本額為陸億伍仟貳佰萬元。
 - 十二月 Pravastatin 產品製程通過原廠日本 SANKYO 檢查認可無製程侵權，當年產品正式進入日本市場。
- 九十三年
- 生技產品 Tacrolimus 免疫抑制劑研發成功，完成中間工業室試製。
 - 免疫抑制劑 Rapamycin 通過美國客戶查廠，並開始出貨。
 - 三十噸醱酵槽組安裝完成，進行試車驗證。
- 九十四年
- 免疫抑制新產品 Rapamycin 品質與交期受美國客戶肯定，已能穩定供貨做人體試驗。
 - 歐洲瑞士大藥廠委託生產 Fosinopril 中間體 ZP-3 延伸至 ZP-7。
 - 三十噸醱酵槽組安裝完成，完成試車驗證並正式投入量產。
 - 十二月通過美國 FDA 對以 Pravastatin 為主之生技廠的全廠 cGMP 查廠認證。
- 九十五年
- 免疫抑制新產品 Tacrolimus 品質與交期受美國客戶肯定。
 - 降血份脂用藥 Pravastatin 成功進入美國市場。
 - 肌肉鬆弛劑 Methocarbamol 外銷量達 269 噸，營業額突破新標。
 - 歐洲瑞士大藥廠委託生產 Fosinopril 中間體 ZP-3 突破製程延伸至 ZP-7。
 - 為加強生技與非生技產品研發資源之整合，與加速研發腳步，聘任自美國戴芮博士出任總經理特助，全權負責研究中心重任。
- 九十六年
- 生技廠 30 噸槽進行投產，為免疫抑制劑產品 Rapamycin、Tacrolimus、Mycophenolate Mofetil 專屬醱酵槽。
 - 免疫抑制劑 Mycophenolate Mofetil 完成確效批。
 - 開發 OEM 產品，Olopatadine 及 Perindopril 試製完成開始量

產。

- 九十七年
- 完成 Rapamycin 系列下游產品 Everolimus、Temsirolimus & Zotarolimus 實驗室製程研發，開拓第二代免疫抑制用藥系列產品。
 - 與中化製藥共同完成 Tacrolimus SD 上下游研發整合，雙方同步進行 BE 試驗及申請 ANDA。
 - 免疫抑制劑 Mycophenolate Mofetil 完成確效批，通過美國三家藥廠 cGMP 查廠，成為北美市場重要供應廠商。
- 九十八年
- 二月通過德國藥證單位之 cGMP 查廠。
 - 八月為加強財務結構增資伍仟萬元，增資後資本額為柒億貳佰萬元。
 - 與中化製藥共同開發 Tacrolimus SD 及其製劑產品，已由美國知名藥廠完成 BE 試驗並獲通過 ANDA 申請。
 - 十二月份於櫃檯買賣中心登錄為興櫃股票。
- 九十九年
- 十二月十六日增資柒仟參佰陸拾萬元，增資後資本額為柒億柒仟伍佰陸拾萬元。
 - 十二月二十日股票上市掛牌買賣。
- 一〇〇年
- 1 月取得美國拜爾莫司製法專利。
 - 四月通過美國 FDA 官方查廠，查核產品為 Mycophenolate Mofetil (MMF)、Dexbrompheniramine Maleate (DEXB) 及 Tacrolimus 等三項產品。
 - 免疫抑制劑產品 Tacrolimus & Sirolimus 開始供貨日本市場。
 - Fungins 產品進入歐洲市場。
- 一〇一年
- 三月取得 Tacrolimus 及其類似物之合成方法改良及 Biolimus A9 其類似物之合成方法以及提升其穩定性方法之台灣專利。
 - 四月於桃園縣觀音鄉購置土地用以擴增生產基地。
 - 四月新增分析研究所由總經理特助程宏遠博士兼任所長。
 - 四月新產品 Everolimus 研發成功。
 - 四月新產品 Ethyl Icosapentate 研發成功。
 - 五月 Pravastatin 通過德國官方 cGMP 再度查廠。
 - 九月取得 Process for preparation of Temsirolimus 美國專利。
 - 十月取得 Caspofungin 高轉化率之含氮雜環六肽之製備方法台灣專利。

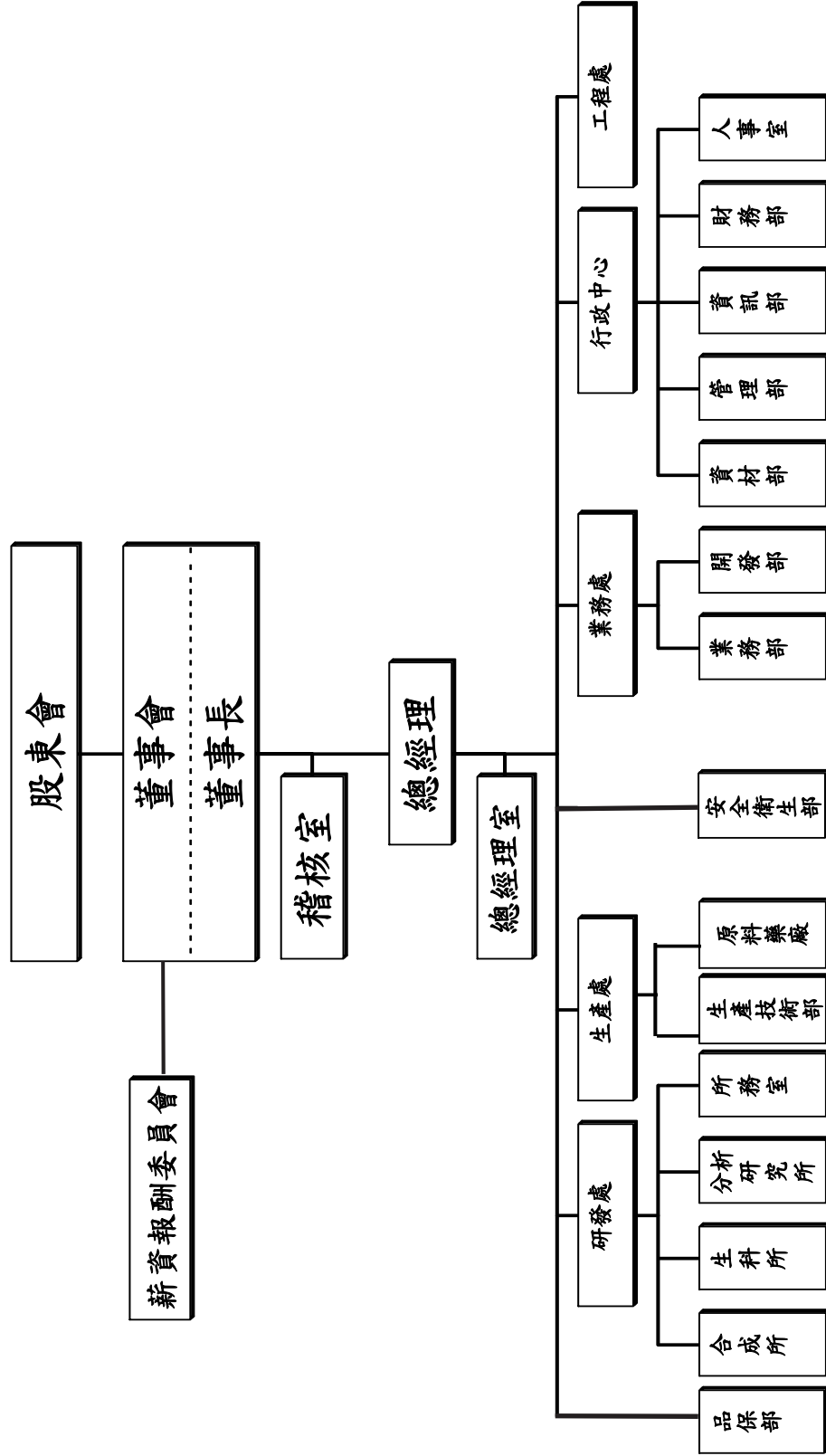
- 一〇二年
- 一月取得霉酚酸鈉鹽(MPA Sodium)之製備方法台灣專利。
 - 三月 Everolimus 獲得美國 DMF 認證。
 - 五月 OLO & Rapa 通過 TFDA 查廠。
 - 六月 Tacrolimus 通過日本官方查廠。
 - 七月分別與中國濟南五環醫藥科技公司及中國蘇州鵬旭醫藥科技有限公司簽訂研發合約，建立策略聯盟。
 - 八月 Tacrolimus 通過韓國官方查廠。
 - 八月 Everolimus Pre-Mix 獲得美國 DMF 認證。
 - 九月 Metaxalone 獲得美國 DMF 認證。
 - 十月 Everolimus & Caspofungin 通過 TFDA 查廠認證。
 - 十一月 Caspofungin 獲得美國 DMF 認證。
- 一〇三年
- 三月董事會通過總經理特助兼分析研究所所長程宏遠博士升任研發處副總經理。
 - 五月生技廠及合成廠通過美國 FDA 官方查廠。
 - 六月取得 Ridaforolimus 製備方法美國專利。
 - 七月取得 Ridaforolimus 製備方法台灣專利。
- 一〇四年
- 一月份出售部分桃園桃科園區土地。
 - 三月份 Pravastatin Sodium 及 Tacrolimus 通過德國官方查廠。
 - 三月份通過 TFDA 查廠。
 - 五月份原總經理張祥漢博士退休，楊志平博士擔任總經理職務。
 - 五月份通過墨西哥官方查廠。

參、公司治理報告

一、組織系統：

(一)組織系統表：

中化合成生技股份有限公司組織系統表



(二)各主要部門所營業務：

單 位 別	主要職掌業務
總 經 理 室	掌理公司經營發展、文件管理、教育訓練及其他相關業務。
稽 核 室	負責檢查及評估內部控制制度、內部稽核制度及內部控制自行評估程序是否健全，對各部門執行稽核及追蹤改善，並提出分析評估等建議。
財 務 部	負責出納、資金規劃、帳務、稅務、財務報表及預算審核、股務之規劃管理、信用控管、收款及催收等相關業務。
人 事 室	負責人力資源招募、任用、薪酬、考核及其他相關業務。
管 理 部	掌理全廠庶務事宜、印鑑管理、生產零件及耗材之採購。
資 訊 部	負責公司電腦化作業及系統分析與管理。
業 務 部	1. 負責開發國內外客戶及產品銷售、推廣及提供客戶售後不良品換貨等相關事宜。 2. 負責新產品規劃導入、市場調查分析、定價及配貨工作。
資 材 部	1. 負責生產研發之原物料採購策略規劃及執行。 2. 負責新原料、中間體之搜尋等事宜。
開 發 部	負責全球市場資訊收集與分析、新產品開發之篩選。
工 程 處	負責全廠營建及新產線建置。
原 料 藥 廠	負責合成反應醫藥原料、化工產品及醱酵醫藥原料之生產相關事宜。
生 產 技 術 部	負責統籌製程研究開發相關業務。
安 全 衛 生 部	1. 廢水、空污、廢棄物等相關處理作業。 2. 勞工安全衛生相關業務辦理。
所 務 室	負責統籌研究製程相關專案業務。
合 成 所	化學合成產品製程開發及改善、支援生產單位改善製程與降低成本、製訂生產 SOP。
生 科 所	生技產品製程開發與改善、支援生產單位改善製程與降低成本、製訂生產 SOP。
分 析 研 究 所	負責分析研究發展，並轉移分析方法確效至品質管制單位。
品 保 部	品保、品管及確效等相關 GMP 執行，查廠、藥證申請等法規業務。

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、監察人：

1. 董事及監察人資料：

105 年 4 月 2 日 單位：股

職稱	國籍或註冊地	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	還任時持有股份		現在持有股份		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、董事或監察人關係	
						股數	持股份率	股數	持股份率	股數	持股份率	股數	持股份率			職稱	姓名
董事長	中華民國	王勤聖	102.06.19	3年	83.05.28	2,854,230	3.68%	2,854,230	3.68%	117,787	0.15%	0	0%	美國耶魯大學企管碩士 中國化學製藥股份有限公司董事長	本公司：董事長 他公司：註2	董事長	王勤輝
董事	中華民國	王勤	102.06.19	3年	77.10.29	1,864,768	2.40%	1,864,768	2.40%	77,787	0.10%	0	0%	美國紐約州立大學藝術學院畢業 蘇州中化藥品工業有限公司董事長	本公司：無 他公司：註3	董事長	王勤聖
董事	中華民國	中國化學製藥股份有限公司	102.06.19	3年	87.05.12	17,331,064	22.35%	17,331,064	22.35%	0	0%	0	0%	-	本公司：無 他公司：註4	無	無
董事	中華民國	中國化學製藥股份有限公司代表人：孫蔭南	102.06.19	3年	99.06.08	0	0%	6,636	0.01%	0	0%	0	0%	中國文化大學勞工關係系畢業 中國化學製藥股份有限公司副總經理	本公司：無 他公司：註5	無	無
董事	中華民國	中華開發工業銀行股份有限公司	102.06.19	3年	96.04.26	4,811,255	6.20%	3,171,255	4.08%	0	0%	0	0%	-	本公司：無 他公司：註6	無	無
董事	中華民國	中華開發工業銀行股份有限公司代表人：徐大誠	102.06.19	3年	100.02.01	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	美國 University of Missouri-Columbia 會計碩士 中華開發生醫創業投資公司總經理 中華開發資本管理顧問公司副總經理	本公司：無 他公司：註7	無	無
董事	中華民國	翁祖模	102.06.19	3年	99.06.08	29,276	0.04%	29,276	0.04%	0	0%	0	0%	美國伊利諾州理工學院碩士 翁祖模建築師事務所－主持建築師	本公司：無 他公司：無	無	無

職稱	國籍或註冊地	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、董事或監察人關係	
						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	王國強	102.06.19	3年	99.06.08	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	國立交通大學高階主管管理學程碩士 大豐有線電視股份有限公司董事長室特助/稽核主管/代理總經理兼發言人 台灣數位寬頻有線電視股份有限公司總經理兼發言人	本公司：無 他公司：註8	無	無
獨立董事	中華民國	蔡政憲	102.06.19	3年	101.06.20	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	美國明尼蘇達大學化學與材料科學博士 訊聯生物科技股份有限公司/董事長 創源生物科技股份有限公司/執行長 (2003-2005 亞洲臍血銀行聯盟/主席 (Asia Pacific Cord Blood Bank Consortium, APCBBC) 2012-2013 Regional Vice President of International Society for Cellular Therapy (ISCT)	本公司：無 他公司：註9	無	無
監察人	中華民國	鄭錫沂	102.06.19	3年	99.06.08	226,428	0.29%	226,428	0.29%	105,015	0.14%	0	0%	日本東海大學英文系碩士 仁愛企業股份有限公司董事	本公司：無 他公司：註10	無	無
監察人	中華民國	劉玄達	102.06.19	3年	93.06.18	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	政治大學企業管理研究所碩士 益鼎創業投資股份有限公司副總經理	本公司：無 他公司：註11	無	無

註1：法人監察人-南和興產股份有限公司(代表人：陳建通)於104.04.01辭任。

註2：中國化學製藥股份有限公司、台容開發股份有限公司、中化裕民健康事業股份有限公司、中化銀髮事業股份有限公司、中化銀髮事業股份有限公司、互裕股份有限公司、中化成化學股份有限公司、中化成化學股份有限公司-監事長；蘇州中化藥品工業有限公司-董事。

註3：蘇州中化藥品工業有限公司-董事長；台容開發股份有限公司、庫克鼎茂國際股份有限公司、CHUNG HWA HOLDING CO., LTD-董事；中國化學製藥股份有限公司、中日合成化學股份有限公司-監察人。

註4：台容開發股份有限公司、中化裕民健康事業股份有限公司、中化銀髮事業股份有限公司、中日合成化學股份有限公司、中化健康科技股份有限公司-董事；中化裕民健康事業股份有限公司、中國化學製藥股份有限公司-副總經理。

註5：台容開發股份有限公司、中化裕民健康事業股份有限公司、蘇州中化藥品工業有限公司、蘇州中化藥品工業有限公司一董事；中化健康科技股份有限公司一監察人；中化裕民健康事業股份有限公司一總經理；中國化學製藥股份有限公司-副總經理。

註6：宏全國際、邏輯電子、旭德科技、輝城電子、國華海洋企業、展碩、州鉅科技、均豪精密工業、金山電能科技、能元科技、程智科技、澤米科技、州巧科技、台翰精密科技、東浦精密光電、鉅鑫電光科技、希聞企業、光麗光電科技、龍輪科技、摩特動力工業、Eastern Power and Electric Company Limited、東鼎液瓦斯興業、昶昕實業、百丹特生醫、Lightel Technologies, Inc.、百利達(開曼)控股公司、智相科技、勝品電通、優頻科技材料、泰山電子、微程式資訊、達邦蛋白、Beauty Essentials International Ltd. (Samoa)、佳世達科技、利況科技、華矽半導體、京元電子、宏芯科技、群豐科技、開發國際投資、生華創業投資、華昇創業投資、台灣證券交易所、雷爵網絡科技、儀大、Asia Best Healthcare Co., Ltd.、清河國際、精拓科技、CDIB Biotech USA Investment Co., Ltd.、CDIB Bioscience Venture Management (BVI)-董事；勤立生物科技、金運科技、海外投資開發、中華開發生醫創業投資、

信驊科技、同欣電子工業、登峰創業投資、開發文創價值創業投資-監察人。

註 7：安成國際藥業股份有限公司-董事、創佑生技公司-監察人。

註 8：聯傑管理顧問股份有限公司-董事長；實威國際股份有限公司-獨立董事、審計委員會召集人、薪酬委員會委員；翔名科技股份有限公司-獨立董事、薪酬委員會召集人。

註 9：訊聯生物科技股份有限公司、CROWN STAR ALLIANCE LIMITED、STAR FORD (SAMOA) LIMITED -董事長；上海訊聯管理顧問有限公司-董事長兼任總經理；創源生物科技股份有限公司-總經理；訊聯生醫美容股份有限公司-法人董事代表人；麗嬰房股份有限公司-薪酬委員會委員。

註 10：仁愛企業股份有限公司、萬國綜合開發股份有限公司-董事；中國化學製藥股份有限公司-監察人。

註 11：曜輝光電股份有限公司-董事長；啟耀光電股份有限公司-總經理；泉盛生物科技股份有限公司-獨立董事；神鉦生技股份有限公司-監察人。

2. 董事、監察人屬法人股東代表者，該法人之股東股權比例超過百分之十或股權比例占前十名之股東名單：

(1) 法人股東之主要股東：

105 年 4 月 2 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比例
中國化學製藥股份有限公司	王勳聖	4.93%
	王勳輝	4.66%
	富邦人壽保險股份有限公司	4.36%
	健喬信元醫藥生技(股)公司	4.02%
	財團法人王民寧先生紀念基金會	3.50%
	國泰人壽保險(股)公司	2.23%
	瑪迦得企業(股)公司	1.79%
	中化合成生技(股)公司	1.69%
	花旗(台灣)託管次元新興市場評估基金投資	1.20%
	花旗商業銀行受託保管挪威中央銀行投資專戶	1.13%
中華開發工業銀行股份有限公司	中華開發金融控股股份有限公司	100.00%

(2) 法人股東之主要股東為法人者其主要股東：

105 年 4 月 2 日

法人名稱	法人之主要股東	持股比例
富邦人壽保險股份有限公司	富邦金融控股股份有限公司	100.00%
健喬信元醫藥生技股份有限公司	祐僑股份有限公司	7.99%
	林智暉	5.42%
	廖思堯	2.93%
	吳素涵	2.14%
	廖英秀	1.98%
	廖婉孜	1.71%
	廖婉如	1.43%
	躍欣生技醫藥股份有限公司	1.25%
	黃麗文	0.93%
	葉清泉	0.83%
財團法人王民寧先生紀念基金會	—	—
國泰人壽保險股份有限公司	國泰金融控股股份有限公司	100.00%
瑪迦得企業股份有限公司	王謝怡貞	53.94%
	王勳聖	37.03%
	王厚筑	4.19%
	王厚凱	4.19%
	謝洪政枝	0.65%

法人名稱	法人之主要股東	持股比例
中化合成生技股份有限公司	中國化學製藥股份有限公司	22.35%
	中華開發工業銀行股份有限公司	4.09%
	富邦金控創業投資股份有限公司	3.87%
	王勳聖	3.68%
	王勳輝	2.40%
	財團法人王民寧先生紀念基金會	2.18%
	王勳煒	1.29%
	王勳渝	1.29%
	林貴美	1.28%
	台北市私立開南高級商工職業學校	0.93%
花旗(台灣)託管次元新興市場評估基金投資	—	—
花旗商業銀行受託保管挪威中央銀行投資專戶	—	—
中華開發金融控股股份有限公司	興文投資股份有限公司	4.30%
	中國人壽保險股份有限公司	3.72%
	富邦人壽保險股份有限公司	3.02%
	景冠投資股份有限公司	2.76%
	凱基證券股份有限公司	2.00%
	渣打託管梵加德新興市場股票指數基金專戶	1.72%
	花旗(台灣)商銀託管新加坡政府投資專戶	1.65%
	國泰人壽保險股份有限公司	1.42%
	臺灣銀行股份有限公司	1.36%
	新制勞工退休基金	1.11%

註：資料來源公開資訊觀測站股東會年報及經濟部商業司網站資料。

3. 董事及監察人是否具有五年以上工作經驗，並符合下列各項目所列之情事：

105 年 4 月 2 日

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 商務、財務、會計或公司業務所須相關之私立大專院校講師以上	商務、財務、會計師、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、財務、會計或公司業務所須之工作經驗	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
					1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
董事	王勳聖	—	—	√	—	—	—	—	—	—	—	—	√	√	無
董事	王勳輝	—	—	√	—	—	—	—	—	—	—	—	√	√	無
董事	中國化學製藥(股)公司 代表人：孫蔭南	—	—	√	—	—	√	√	—	—	—	√	√	—	無
董事	中華開發工業銀行(股)公司 代表人：徐大誠	—	—	√	√	√	√	√	—	√	√	√	√	—	無
董事	翁祖模	—	—	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	無
獨立董事	王國強	—	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	2
獨立董事	蔡政憲	—	—	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	無
監察人	鄭錫沂	—	—	√	√	—	√	√	—	√	√	√	√	√	無
監察人	劉玄達	—	—	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	1

註 1：欄位多寡視實際調整。

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)非為公司之關係企業之董事、監察人(但如為公司之母公司、公司已發行股份總額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、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、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 3：法人監察人-南和興產股份有限公司(代表人：陳建通)於 104. 04. 01 辭任。

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：

105年4月2日 單位：股

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		主要經歷(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
總經理	中華民國	張祥漢(註1)	93.09.01	122,760	0.16%	0	0%	0	0%	美國德州大學應用化學所博士 美國亞培藥廠資深研究員 工研院化學所正研究員	中國化學製藥股份有限公司(CCSB 法人代表人)董事	無	無	無
總經理	中華民國	楊志平	104.05.11	0	0.00%	0	0%	0	0%	美國德州大學奧斯汀分校有機化學博士 臺灣中外製藥股份有限公司總經理	PHARMAPORTS, LLC(CCSB 法人代表人)董事長 蘇州中化合成生技商貿有限公司執行董事 中華開發生醫創業投資股份有限公司(CCSB 法人代表人)董事	無	無	無
工程處副總經理	中華民國	蔡繼鋒	88.07.01	27,000	0.03%	0	0%	0	0%	台北工業專科學校化學工程科 旭富化學副廠長 聯僑化學廠長	無	無	無	無
業務處副總經理	中華民國	黃重信	98.12.29	69,411	0.09%	0	0%	0	0%	中原理工學院化工系 中國醫藥製藥總經理	無	無	無	無
研發處副總經理	中華民國	程宏遠(註2)	103.03.07	0	0.00%	0	0%	0	0%	美國俄亥俄州立大學化學所博士 葛蘭素史克藥廠研發主管 工研院生醫與醫材研究所正研究員 中化合成生技總經理特助兼分析研究所所長	無	無	無	無
稽核室經理	中華民國	洪朝盛	87.12.31	26,330	0.03%	0	0%	0	0%	中原大學企管研究所碩士 青雲電器資訊經理	無	無	無	無
財務部經理	中華民國	李志宏	92.10.01	21,834	0.03%	0	0%	0	0%	逢甲大學財稅系 中化製藥財務部副理 中化製藥稽核室資深專員	蘇州中化合成生技商貿有限公司監事	無	無	無
資訊部經理	中華民國	陳中和	94.04.01	8,000	0.01%	0	0%	0	0%	龍華工業專科學校機械工程科 中化製藥資訊課長	無	無	無	無
廠長	中華民國	曾國賢	76.07.01	2,051	0.00%	0	0%	0	0%	成功大學化工系 中化合成生技原料藥廠副廠長	無	無	無	無
合成所所長	中華民國	李光宗	86.07.01	21,000	0.03%	0	0%	0	0%	清華大學化學所博士 中化合成生技合成研究所主任	無	無	無	無
生科所所長	中華民國	麥進成	89.07.01	13,000	0.02%	0	0%	0	0%	臺灣大學化學所博士 中化合成生技生物科技研究所副所長	無	無	無	無

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		主要經歷(學)	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
品保部經理	中華民國	王文炳	92.03.03	19,854	0.03%	0	0%	0	0%	美國麻州大學化工所博士 立弘生化科技品保處經理	無	無	無	無
業務部經理	中華民國	陳應祈	99.08.01	12,000	0.02%	0	0%	0	0%	陽明大學微生物及免疫學研究所碩士 台灣永光化學工業客戶經理	無	無	無	無
資材部經理	中華民國	陳正滋	99.08.01	16,000	0.02%	0	0%	0	0%	高雄醫學院藥學系 生達化學製藥學術藥師	無	無	無	無
管理部經理	中華民國	宋琮輝	99.08.01	3,034	0.00%	0	0%	0	0%	南台工業專科學校化工技術科 中化合成生技總務部副理	無	無	無	無
人事室經理	中華民國	彭景怡	105.01.11	0	0.00%	0	0%	0	0%	澳洲墨爾本大學商學系 美商高通國際股份有限公司 學習發展專案主管	無	無	無	無

註1：張祥漢總經理於104.05.12退休解任。

註2：研發處副總經理程宏遠博士於105.04.01退休解任。

三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

(一)最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1. 董事(含獨立董事)之酬金(彙總配合級距揭露姓名方式)

單位：新台幣仟元 104 年 12 月 31 日

職稱	姓名 (註1)	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)	董事酬勞(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)	員工酬勞 (G)(註6)	員工認股 權憑證得 認購股數 (H) (註7)	取得限制 員工權利 新股股數 (I)(註13)	A、B、C、D、E、F 及G等七項總額占 稅後純益之比例 (%) (註11)	本公司	財務報 告內所 有公司 (註8)	本公司	財務報 告內所 有公司 (註8)	本公司	財務報 告內所 有公司 (註8)
		本公司	財務報 告內所 有公司 (註8)	本公司	財務報 告內所 有公司 (註8)	本公司	財務報 告內所 有公司 (註8)	本公司	財務報 告內所 有公司 (註8)	本公司	財務報 告內所 有公司 (註8)	本公司	財務報 告內所 有公司 (註8)	本公司	財務報 告內所 有公司 (註8)	本公司	財務報 告內所 有公司 (註8)	本公司
董事長	王 勤 聖																	
董事	王 勤 輝																	
董事	中華開發工業銀行股 份有限公司 徐大誠																	
董事	中國化學製藥股份有 限公司 孫 蔭 南																	
董事	翁 祖 模	3,699	3,699	0	0	1,009	1,009	752	752	1.77	1.77	0	0	0	0	0	0	1.77
獨立董事	王 國 強																	
獨立董事	蔡 政 憲																	

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司 (註9)	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
低於 2,000,000 元	王勳輝、中華開發工業銀行(股)公司 代表人：徐大誠、中國化學製藥(股) 公司代表人：孫蔭南、翁祖模、蔡政 憲、王國強	王勳輝、中華開發工業銀行(股)公司 代表人：徐大誠、中國化學製藥(股) 公司代表人：孫蔭南、翁祖模、蔡政 憲、王國強	王勳輝、中華開發工業銀行(股)公司 代表人：徐大誠、中國化學製藥(股) 公司代表人：孫蔭南、翁祖模、蔡政 憲、王國強	王勳輝、中華開發工業銀行(股)公司 代表人：徐大誠、中國化學製藥(股) 公司代表人：孫蔭南、翁祖模、蔡政 憲、王國強
2,000,000 元 (含) ~5,000,000 元 (不含)	王勳聖	王勳聖	王勳聖	王勳聖
5,000,000 元 (含) ~10,000,000 元 (不含)	無	無	無	無
10,000,000 元 (含) ~15,000,000 元 (不含)	無	無	無	無
15,000,000 元 (含) ~30,000,000 元 (不含)	無	無	無	無
30,000,000 元 (含) ~50,000,000 元 (不含)	無	無	無	無
50,000,000 元 (含) ~100,000,000 元 (不含)	無	無	無	無
100,000,000 元以上	無	無	無	無
總 計	7 人	7 人	7 人	7 人

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：係填列最近年度經董事會通過分派之董事酬勞金額；本公司104年度董事酬勞金額係經董事會通過之擬議數。

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、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)取得員工酬勞(含股票及現金)者，應揭露最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過分派員工酬勞金額，若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額，並另應填列附表一之三。

註7：係指截至年報刊印日止董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得員工認股權憑證得認購股數(不包括已執行部分)，除填列本表外，尚應填列附表十五。

註8：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司董事各項酬金之總額。

註9：本公司給付每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註10：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：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「有」或「無」領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金。

b. 若填列「有」者，得自願性填列所領取酬金金額，並應依公司董事於子公司以外轉投資事業所擔任身分分別所領取之酬金，併入酬金級距表之 I 及 J 欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。

c. 酬金係指本公司董事擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞(包括員工、董事及監察人酬勞)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。

註14：含提供座車租金 704 仟元。

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

2. 監察人之酬金（個別揭露姓名及酬金方式）

單位：新台幣仟元 104 年 12 月 31 日

職稱	姓名 (註 1)	監察人酬金						A、B、C 等三項 總額占稅後純 益之比例(%) (註 8)		有無 領取 來自 子公司 以外轉 投資 事業 酬金 (註 9)
		報酬 (A) (註 2)		酬勞(B) (註 3)		業務執行費用 (C) (註 4)				
		本 公 司	財務報 告內所 有公司 (註 5)	本 公 司	財務報 告內所 有公司 (註 5)	本 公 司	財務報 告內所 有公司 (註 5)	本 公 司	財務報 告內所 有公司 (註 5)	
監察人	劉玄達	120	120	150	150	14	14	284	284	無
監察人	南和興產股份有限公司 代表人：陳建通(註 10)	30	30	0	0	0	0	30	30	無
監察人	鄭錫沂	120	120	151	151	16	16	287	287	無

註 1：監察人姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，以彙總方式揭露各項給付金額。

註 2：係指最近年度監察人之報酬(包括監察人薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

註 3：係填列最近年度經董事會通過分派之監察人酬勞金額；本公司 104 年度監察人酬勞金額係經董事會通過之擬議數。

註 4：係指最近年度給付監察人之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註 5：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司監察人各項酬金之總額。

註 6：本公司給付每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。

註 7：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。

註 8：稅後純益係指最近年度之稅後純益；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 9：a. 本欄應明確填列公司監察人「有」或「無」領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金。

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

c. 酬金係指本公司監察人擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞(包括員工、董事及監察人酬勞)及業務執行費用等相關酬金。

註 10：法人監察人-南和興產股份有限公司(代表人：陳建通)於 104.04.01 辭任。

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

3. 總經理及副總經理之酬金(彙總配合級距揭露姓名方式)

單位：新台幣仟元 104 年 12 月 31 日

職稱	姓名	薪資(A) (註 2)		退職退休金(B) (註 12)		獎金及特支費 等等(C) (註 3)(註 13)		員工酬勞金額(D) (註 4)				A、B、 C 及 D 等四項總額占 稅後純益之比例(%) (註 9)		取得員工 認股權憑 證數額 (註 5)		取得限制 員工權利新 股股數 (註 11)		有無 領取 來自 子公 司以 外轉 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)	本公司		財務報告 內所有公 司 (註 5)		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							
總 經 理	張祥漢 (註 14)	13, 770	13, 770	5, 209	5, 209	2, 560	2, 560	1, 158	0	1, 158	0	7. 36	7. 36	0	0	0	0	無
總 經 理	楊志平 (註 15)																	
工 程 處 副總經理	蔡繼鋒																	
業 務 處 副總經理	黃重信																	
研 發 處 副總經理	程宏遠																	

酬金級距表

給付本公司各個總經理、副總經理酬金級距	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) E
低於 2,000,000 元	無	無
2,000,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	蔡繼鋒、黃重信、程宏遠	蔡繼鋒、黃重信、程宏遠
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	張祥漢、楊志平	張祥漢、楊志平
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	5 人	5 人

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

註 2：係填列最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、離職金。

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

註 4：係填列最近年度經董事會通過分派總經理及副總經理之員工酬勞金額(含股票及現金)，若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額，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得認購股數(不包括已執行部分)，除填列本表外，尚應填列附表十五。

註 6：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本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：應揭露合併報告內所有公司(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；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 10：a. 本欄應明確填列公司總經理及副總經理「有」或「無」領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金。

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

c. 酬金係指本公司總經理及副總經理擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞(包括員工、董事及監察人酬勞)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。

註 12：104 年度退職退休金提撥數 1,130 仟元；實際給付之退職退休金 4,079 仟元。

註 13：內含提供座車租金 1,702 仟元；另司機派遣費 369 仟元，未計入酬金。

註 14：張祥漢總經理於 104.05.12 退休解任。

註 15：楊志平總經理於 104.05.11 新任。

* 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。

104 年 12 月 31 日；單位：新台幣：仟元

註 6：楊志平總經理於 104.05.11 新任。

(三)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. 最近二年度比例之分析

項目 \ 年度	103 年度				104 年度			
	酬金總額 (仟元)		佔稅後純益 比例(%)		酬金總額 (仟元)		佔稅後純益 比例(%)	
	本公司	合併 報表 所有 公司	本公司	合併 報表 所有 公司	本公司	合併 報表 所有 公司	本公司	合併 報表 所有 公司
董事	21,285	21,285	145.87	145.87	28,758	28,758	9.33	9.33
監察人								
總經理及副總經理								

說明：104 年度本公司及合併報表所有公司支付董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額佔個體或個別財務報告稅後純益比例較 103 年度減少，主要係因 104 年度總經理異動致酬金總額雖較 103 年度同期增加，但因稅後淨利大幅成長，致 104 年度本公司及合併報表所有公司支付董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額佔個體或個別財務報告稅後純益比例較 103 年度減少。

2. 本公司給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關連性：

本公司對於董事及監察人酬金之發放，已明訂於公司章程，依其對公司營運參與之程度及貢獻價值，並參酌同業通常水準給與；總經理及副總經理之酬金包含薪資、獎金及員工紅利等，係依據其所擔任職位及所承擔之責任，並參考同業水準而釐訂；另，董監事及經理人之薪酬辦法及支給標準，均經過薪酬委員會之建議及每年定期檢討後，提交董事會討論通過。

四、公司治理運作情形：

(一)董事會運作情形：

最近年度董事會開會 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】 (註2)	備註
董事長	王 勳 聖	7	0	100%	
董 事	王 勳 輝	2	5	29%	
董 事	中國化學製藥股份有限公司代表人：孫蔭南	7	0	100%	
董 事	中華開發工業銀行股份有限公司代表人：徐大誠	7	0	100%	
董 事	翁 祖 模	6	1	86%	
獨立董事	蔡 政 憲	5	2	71%	
獨立董事	王 國 強	6	1	86%	
監 察 人	劉 玄 達	6	0	86%	
監 察 人	南和興產股份有限公司代表人：陳建通	0	0	0%	104.04.01 辭任 (應出席次數1次)
監 察 人	鄭 錫 沂	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，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：無此情形。
- 二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無此情形。
- 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：
 - (一)為提昇資訊透明度，本公司自104年股東常會起，自願採用股東得以電子方式行使表決權，並於股東會後將各項議案之票決情形，揭露於公開資訊觀測站；本公司並自103年12月起每年公佈企業社會責任報告書。
 - (二)公司已設置二位獨立董事，為強化公司治理，已於104年股東常會，修訂公司章程，自第二十屆董事會起，提升獨立董事人數至三人，設立審計委員會替代監察人，並改採董事選舉全面候選人提名制度。

註1：董事、監察人屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

註2：(1)年度終了日前有董事監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

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

(二)審計委員會運作情形及或監察人參與董事會運作情形：

1. 審計委員會運作情形：不適用。

2. 監察人參與董事會運作情形：

最近年度董事會開會 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)(註)	備註
監察人	劉玄達	6	86%	
監察人	南和興產股份有限公司 代表人： 陳建通	0	0%	104.04.01 辭任 (應出席次數 1 次)
監察人	鄭錫沂	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(例如溝通管道、方式等)：

有需要時可以電話或 e-mail 聯絡之；本公司均邀請監察人列席董事會及股東會，監察人並得於必要時要求公司各主管或員工就其所經管業務提出說明。

(二)監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形(例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等)：

1. 本公司稽核主管列席公司定期性召開之董事會並做稽核業務報告，亦定期將稽核報告給予監察人，104 年度監察人無反對意見。

2. 監察人與會計師以召開會議或書面方式進行財務、業務狀況溝通，由會計師向監察人報告查核結果。

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：無此情形。

註：

* 年度終了日前有監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際列席率(%)則以其在職期間實際列席次數計算之。

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

(三)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(註1)		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
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？	V		無
二、公司股權結構及股東權益 (一)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？ (二)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？ (三)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？ (四)公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	V V V V		無
三、董事會之組成及職責 (一)董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？ (二)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？ (三)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？	V V V		除第二及第三項將視營運需求設置及訂定外，其餘無重大差異。

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
(四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V		(四)本公司每年定期檢視簽證會計師之獨立性，檢查其是否為本公司董事、股東或於本公司支薪，確認其非利害關係人。另簽證會計師對於委辦事項及其本身有直接或間接利害關係者需迴避。會計師之輪調亦遵守相關規定辦理。本公司並每年定期依據「中華民國會計師職業道德規範公報」第十號『正直、公正客觀及獨立性』制定之評估項目，提報董事會審核本公司委任簽證會計師之獨立性。104年度已經第十九屆第十八次董事會評估其獨立性符合無虞。
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？	V		公司內部：定期舉辦勞資會議、設置員工意見箱、公司網站，供員工反應意見，並有專責人員處理之。 公司外部：本公司設有發言人制度、網站等方式，建立與利害關係人溝通管道。 本公司網站並已建置利害關係人專區，並揭露利害關係人關切之議題及利害關係人對應之聯絡資訊。
五、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V		本公司已委任專業股務代理機構「富邦綜合證券股份有限公司股務代理部」，代辦本公司各項股務事宜。
六、資訊公開 (一)公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？ (二)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)？	V		(一)本公司已架設公司網站(http://www.ccsb.com.tw)，並定期更新最新財務、業務資訊，包含重大訊息、股務資訊、營收統計、財務報表、公司治理等，供股東及社會大眾參考。 (二)公司除已依法於公開資訊觀測站，即時揭露財務、業務及重大訊息等資訊，並由專人負責公司資訊之蒐集與揭露，且設有發言人制度，負責與外界的溝通。
七、公司是否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、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)？	V		1. 員工權益：本公司遵循政府訂定之勞基法、勞工安全衛生法及相關規定保障員工合法權益，與員工建立互信互賴之良好關係，本公司並定期舉辦勞資會議，以利雙向溝通，勞資關係和諧。 2. 僱員關懷：本公司肯定多元人才之貢獻，對不同職類的員工實施一系列技術、專業及管理的訓練課程，並推動多樣的福利措施，期使充分照顧員工、豐富員工之身心靈。包含：成立職工福利委員會，積極推展各項員工福利計劃；定期舉辦及邀約員工眷屬參加關係企業運動家庭日、員工旅遊等活動；每年舉辦年終尾牙晚宴；提供員工團體保險，保障員工就業安全。 3. 投資者關係：為維護股東權益，使投資大眾便於瞭解公司之經營狀況，本公司除依規定及時允當揭露相關資訊於公開資訊觀測站外，並進一步於公司網站架設「投資人專區」，定期更新各

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
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)(註2)		項股務財務資訊，以供投資人查詢；亦透過股東會、法說會及發言人與投資者溝通。 4. 供應關係：本公司與主要供應商往來已久，一向維繫良好關係。 5. 利害關係人之權利：本公司網站已建置利害關係人專區，並設有投資人專區之處理窗口，除有發言人及代理發言人外，亦有本公司股務單位處理股東及本公司利害關係人之相關問題及建議事項等，若涉及法律問題，則本公司聘有律師進行處理，以維護利害關係人權益。 6. 董事及監察人進修情形：本公司不定期提供董事、監察人及經理人需注意之相關法規資訊及相關單位舉辦之專業知識進修課程資訊。本公司104年度全體董事及監察人均已依「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」規範之時數完成進修，並已揭露於公開資訊觀測站。 7. 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司對風險管理一向採預防政策，除依法制定有嚴密的內控制度並由內部稽核定時及不定時查核執行情形並提出報告外；在財務方面，對於匯率等則採合理避險措施，以降低風險，並隨時審視財務結構，避免財務風險過高。 8. 客戶政策之執行情形：本公司設有相關部門，提供客訴處理及售後服務；對往來客戶提供相關服務與保證。 9. 公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司目前尚未為董事及監察人購買責任保險，未來將視營運需求，評估購買。	未來將視需求制定

註1：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

註2：所稱公司治理自評報告，係指依據公司治理自評項目，由公司自行評估並說明，各自評項目中目前公司運作及執行情形之報告。

(四)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：

1. 薪資報酬委員會成員資料：

身份別 (註1)	姓名	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 公發 薪報 委會 員數	備註 (註3)
		商務、法 務、財 務、會計 或公司業 務所需相 關料系之 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	具有商務、法 務、會計或公 司業務所需之 工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8		
獨立董事	王國強	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2	不適用
獨立董事	蔡政憲	—	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	不適用
其他	裴敏麗	—	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	不適用

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

註2：各成員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、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。
- (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) 非為公司或其關係企業提供商務、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) 未有公司法第30條各款情事之一。

註3：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。

2. 薪資報酬委員會運作情形資訊：

(1) 本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。

(2) 本屆委員任期：102 年 6 月 19 日至 105 年 6 月 18 日，最近年度薪資報酬委員會開會 4 次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數 (B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A) (註)	備註
召集人	王國強	4	0	100%	
委員	蔡政憲	4	0	100%	
委員	裴敏麗	4	0	100%	
其他應記載事項： 一、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)：無此情形。 二、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：無此情形。					

註：

- (1) 年度終了日前有薪資報酬委員會成員離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。
- (2) 年度終了日前，有薪資報酬委員會改選者，應將新、舊任薪資報酬委員會成員均予以填列，並於備註欄註明該成員為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

(五)履行社會責任情形，如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任

活動所採行之制度與措施及履行情形：

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
一、落實推動公司治理 (一)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？	V		(一)公司之經營理念為「誠實、無私、互助、友愛」，社會責任之推動已成為本公司企業文化的一部份。本公司為實踐及善盡企業社會責任，於103年參酌『上市上櫃公司企業社會責任實務守則』及相關法令規定，制定「企業社會責任實務守則」，以落實推動公司治理、發展永續環境、維護社會公益及加強企業社會責任資訊揭露。本公司在追求永續經營與獲利之同時，亦能積極實踐企業社會責任，以符合平衡環境、社會及公司治理發展之國際趨勢，並透過企業公民擔當，提升國家經濟貢獻，改善員工、社區、社會之生活品質。並由董事會責成各相關單位主管推動各項活動，且於董事會報告執行情形與實施成效，以確保企業社會責任政策之落實。
(二)公司是否定期舉辦社會責任教育訓練？	V		(二)本公司訂有企業社會責任之相關作業規範，員工之企業倫理規範及宣導事項皆已明訂於其中，並且不定期公告提醒員工遵守並定期舉辦相關教育訓練及宣導，使員工充分了解其重要性並要求全體員工以負責任之態度遵循。
(三)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？	V		(三)本公司於103年成立CSR委員會，依功能區分為公司治理小組、客戶關懷小組、員工照護小組、永續環境小組、社會公益小組及執行小組，由相關主管負責各小組任務之推動。董事會責成各相關單位主管推動各項活動並於董事會報告執行情形。
(四)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？	V		(四)公司招募員工採取優於勞委會規定之最低工資，以具競爭性的整體薪資報酬制度來吸引優秀人才加入本公司，員工薪資取決於經歷、職位、市場行情及個人之工作績效表現，並透過績效考核制度做為升遷、調薪及獎懲之依據。
二、發展永續環境 (一)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？	V		(一)節約能源為本公司之目標，本公司執行垃圾分類並設置資源回收處，並持續針對節約能源及致力於各項資源之利用效率，如夏日進行空調溫度控制、採雙面列印減少紙張的使用、長時間不使用電器或設備應拔除電源、影印機及印表機之碳粉盒回收處理、使用環保碳粉等，以達成垃圾減量及資源回收之目標。
(二)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	V		(二)本公司依事業廢棄物清理計劃書內容執行清理及回收廢棄物，並遵循主管機關環保法規辦理各項相關事務。

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
(三)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？	V		(三)氣候變遷除了可能引發天然災害直接對營運活動影響外，亦可能導致原物料價格上升或供應中斷等間接影響，因此本公司致力於實施節能減碳，積極關注節能減碳及溫室氣體減量之議題，並執行溫室氣體盤查等作業，以做為推動節能減碳的重要指標。
三、維護社會公益			
(一)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？	V		(一)本公司依據勞動基準法及相關法令規定訂定「工作規則」，相關員工薪資、休假及保險等皆已明訂。
(二)公司是否建置員工申訴機制及管道，並妥適處理？	V		(二)本公司非常注重公司內部溝通管道之暢通，除了平時舉行各種會議強化各部門之充分溝通外，也鼓勵員工與直屬主管或部門主管進行各種意見及建議的溝通，而員工之公共空間「餐廳區」亦特別設置「總經理信箱」，歡迎員工對公司營運及現況等任何問題進行舉報，亦或提供改善建議案，而此信箱採匿名或具名方式投訴皆可，並由總經理親自處理投訴案件。且為宣導全體同仁知悉此溝通管道，特於新進人員到職簡介中說明，使所有同仁皆能暢所欲言。此外，員工亦可透過企業網站「利害關係人專區」專設之檢舉信箱申訴，本公司均依相關規定調查並處理，以維護公司及員工之最大權益。
(三)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？	V		(三)1. 本公司致力於提供員工安全及健康之工作場所，辦公室設有中央空調系統、充足之照明設備、定期進行電梯設備保養並備有消防設施。 2. 定期舉辦安全教育訓練及相關講習，包含消防、公共安全設施、公共安全總檢討等。 3. 定期舉辦員工旅遊等有助員工身心發展之活動。 4. 每年定期舉行員工健康檢查。
(四)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？	V		(四)本公司除定期召開勞資會議，提供正式溝通管道，讓各階層彼此相互協調，讓各部門人員充分反映意見外，若公司有重大經營決策亦透過說明會之方式，向員工進行說明。
(五)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	V		(五)本公司藉由教育訓練與績效評估之機制來提升員工人力素質與競爭力，藉由教育訓練制度來培訓員工之專業技術、知識和態度，透過績效評估開發其潛能，使員工能與公司績效共同成长，為企業增加績效與提升員工個人素質。
(六)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？	V		(六)本公司係原料藥廠，客戶主要為國內外藥廠，公司已訂定客訴相關辦法，提供客戶有效之申訴程序，以維護其權益。
(七)對產品與服務之行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際標準則？	V		(七)本公司為優良原料藥廠，已陸續通過cGMP原料藥廠、cGMP生技工廠、cGMP先導工廠，並通過美國FDA等官方查廠，且cGMP廠房設備已經多家廠商查核認可，產品符合國際標準。
			無

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
(八)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？	V		(八)本公司採購作業，依規定須對供應商進行評估，評估合格者方得列入合格供應商名單，購買原物料除了要求供應商確實檢附最新版本之物質安全資料表外，物料本身亦須張貼明顯可見的相關標示。另外，為能配合政府對管制性物料(含毒性化學物質)的管理要求以避免被誤用的危害，與供應商密切合作以確保雙方分別有政府核發的販售許可及購入許可後，始可允許物料的購置。
(九)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？	V		(九)本公司與主要供應商之契約尚未納入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，但本公司採購時依規定從合格之優良供應商購買，未來亦將持續與供應商致力於提升企業社會責任及減少供應鏈對環境顯著之負面影響。
四、加強資訊揭露 (一)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？	V		(一)本公司編製企業社會責任報告書，揭露推動企業社會責任之情形，並揭露於本公司網站及公開資訊觀測站，且於公開說明書及股東會年報中亦揭露相關資訊。
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： 本公司於103年參酌『上市上櫃公司企業社會責任實務守則』及相關法令規定，制定「企業社會責任實務守則」，以落實推動公司治理、發展永續環境、維護社會公益及加強企業社會責任資訊揭露。			
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊： 1. 環保：(1)本公司依法定期繳納空氣污染防治費且按時上網申報、各項廢棄物均委託合格清除處理廠商，並支付清除處理費用，104年度空污及廢棄物處理相關費用支出共計新台幣22,017仟元。 (2)每年依規定委託空污及廢水檢測申報，並依相關法令執行環境保護，善盡環保公民之責任。 2. 社會服務：本公司長年認養地方長壽親子公園，104年度捐贈金額共計新台幣 642仟元。 3. 社會公益：本公司除致力於本業經營外，並視情況捐助地方鄰里及慈善機構，為地方社會盡一份心力，104年度捐款50萬元協助八仙塵爆賑災。 4. 人權、員工權益：(1)本公司係依照「勞動基準法」、「性別工作平等法」、「性別騷擾防治法」等法令維護良好之工作環境。 (2)本公司為提升員工專業技術能力、加強工作效能及對產品品質之重視及提升，除依年度教育訓練計畫執行員工進修訓練外，更不定期舉辦內部管理及專業訓練課程，並另視需求派員參加外部機構舉辦之課程與訓練，以強化各職能別員工之專業能力。 5. 安全衛生：為維護全體同仁職場健康與安全，本公司由安全衛生部負責，定期舉辦安全教育訓練及相關演習，包含消防、公共安全設施、公共安全總檢討等，並由勞工安全衛生委員會進行檢討。並要求同仁依據安全衛生工作守則執行業務，以避免災害發生。			
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： 本公司企業社會責任報告書係參考GRI 4.0編製，並揭露於本公司網站及公開資訊觀測站。			

註1：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

註2：公司已編製企業社會責任報告書者，摘要說明得以註明查閱企業社會責任報告書方式及索引頁次替代之。

(六)公司履行誠信經營情形及採行措施：

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案 (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？	V	(一)本公司已訂定「誠信經營作業程序及行為指南」，並於該作業程序及行為指南中明示本公司董事會與管理階層積極落實誠信經營之政策，並於內部管理及外部商業活動中確實執行，本公司於公司網站及年報中明示誠信經營之政策，使供應商、客戶或其他業務相關機構與人員均能清楚瞭解本公司誠信經營理念，並具體規範本公司人員於執行業務時應注意之事項。本公司及子公司對外簽訂各項契約時，亦本著誠信互惠之原則，議定合理之合約內容，並積極履行合約承諾事項。	無
(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？	V	(二)本公司訂有「內部重大資訊處理作業程序」、「員工工作行為規範守則」、「道德行為準則」及「誠信經營作業程序及行為指南」，規範董事、員工之行為，並舉辦相關教育訓練及宣導，使其充分瞭解誠信行為之重要性，並於上述規章中明訂各項規範，及違反該程序及守則之懲處，並據以實行。	
(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？	V	(三)本公司訂有「內部重大資訊處理作業程序」、「員工工作行為規範守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」，並透過內部稽核單位之查核機制，防範不誠信行為之營業活動，包含行賄及收賄、提供非法政治獻金等情事發生。	
二、落實誠信經營 (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？	V	(一)本公司對往來客戶建立評核機制，從事任何商業活動係以公平、透明之方式進行並遵守合約，給予每一顧客與廠商公平合理之利益結果。	無
(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？	V	(二)本公司為健全誠信經營之管理，由總經理室協調人事及財務等相關部門執行「誠信經營作業程序及行為指南」之制訂，並由總經理室及人事室負責執行，董事會亦可隨時向公司查詢違反誠信案件情形，104年度未有違反誠信案件之情形發生。	
(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？	V	(三)本公司訂定之「董事會議事規則」中，明確規範對於董事會各項議案，有利益衝突時，皆依迴避原則，不參與討論，並離席不參與表決。本公司另於「員工工作行為規範守則」中明訂防止利益衝突之政策，並可透過員工意見箱及公司網站，讓員工充分反應意見，對外設有發言人制度，負責與外界之溝通。	
(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？	V	(四)為確保誠信經營之落實，本公司建立有效之會計制度及內部控制制度，內部稽核人員並定期查核該制度之落實。	
(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V	(五)本公司訂有「員工工作行為規範守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」，對於新進員工皆做職前教育訓練，並將相關辦法置於本公司內部文件管理系統公告，供員工隨時參閱，對外於廠商簽約交易前，均會宣導誠信經營之相關規範。	

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
三、公司檢舉制度之運作情形 (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事務人員？ (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？ (三)公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	V	V	無
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？	V		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：本公司依據「上市上櫃公司誠信經營守則」及相關法令規定，制定「誠信經營作業程序及行為指南」，並依據該作業程序及行為指南執行相關運作。			
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) 本公司以廉潔、透明及負責之經營理念，對公務部門履行法律遵循責任、對顧客及供應商履行誠信經營責任、並防止董監事、經理人及員工有違反誠信之行為發生，以避免因不誠信行為導致商譽損害或法律責任。			

註1：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者:與公司治理相關規章部分揭露於本公司網站-投資人專區(<http://www.ccsb.com.tw>)。

(八)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：

1. 經理人參與公司治理有關之進修與訓練：

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
總經理	楊志平	104.06.30	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董事與監察人(含獨立)實務進階研討會~如何運用財務資訊作好企業經營決策	3
		104.08.05	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	上市公司內部人股權交易法律遵循宣導說明會	3
		104.10.08	資誠聯合會計師事務所	企業財務及經營管理實務班	3
		104.11.09	社團法人中華公司治理協會	公開發行公司董事會暨股東會應遵循之法令及實務(含內線交易規範說明)	3
		104.12.29	社團法人中華公司治理協會	如何發揮董事會所屬功能委員會之興利職能	3
業務處副總經理	黃重信	104.12.29	社團法人中華公司治理協會	如何發揮董事會所屬功能委員會之興利職能	3
財務部經理	李志宏	104.05.07~104.05.08	財團法人中華民國會計研究發展基金會	發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班	12
		104.12.29	社團法人中華公司治理協會	如何發揮董事會所屬功能委員會之興利職能	3
稽核室經理	洪朝盛	104.12.15	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	由循環控制作業探討舞弊風險之二研習班	6
		104.12.18	財團法人中華民國會計研究發展基金會	美國 COSO 新修訂[內部控制-整體架構]專題研討:有效性評估的作法解析	6
		104.12.29	社團法人中華公司治理協會	如何發揮董事會所屬功能委員會之興利職能	3

2. 內部重大資訊處理作業：

本公司訂有「內部重大資訊處理作業程序」作為董事、監察人、經理人及員工行為應遵循準則，其中明定董事、監察人、經理人及員工應以善良管理人之注意及忠實義務，本誠實信用原則執行業務，知悉本公司內部重大資訊之董

事、監察人、經理人及員工不得洩露所知悉之內部重大資訊予他人，亦不得探詢或蒐集與個人職務不相關之公司未公開內部重大資訊，對於非因執行業務得知本公司未公開之內部重大資訊亦同；本辦法置於本公司內部文件管理系統公告，供經理人及員工隨時參閱，同時不定期以E-MAIL通知公司內部人有關內部重大資訊注意事項。

(九)內部控制制度執行狀況：

1. 內部控制聲明書：

中化成生技股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：105年3月8日

本公司民國 104 年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，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)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章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. 資訊與溝通，及5. 監督作業。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，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國104年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章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 105 年 3 月 8 日董事會通過，出席董事7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。

中化成生技股份有限公司

董事長：王勳聖



簽章

總經理：楊志平



簽章



2. 委託會計師專案審查內部控制制度審查報告：無。

(十)最近年度及截至年報刊印日止，公司及內部人員依法被處罰、公司對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。

(十一)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. 104 年度股東會之重要決議

年 度	日 期	重要決議事項	決議及執行情形
104 年度 股東會	104.06.18	1. 承認一〇三年度營業報告書及決算表冊案。 2. 承認一〇三年度盈餘分配案。 3. 討論修訂本公司章程部份條文案。 4. 討論修訂本公司「股東會議事規則」部份條文案。 5. 討論修訂本公司「董事及監察人選舉辦法」部份條文案。	照案通過。 通過股東現金股利新台幣(以下同)38,780,000 元(每股配發 0.5 元)、員工現金紅利 4,357,304 元及董監事酬勞 435,730 元。訂定 104 年 7 月 30 日為配息基準日，並已於 104 年 8 月 14 日完成發放。 於 104 年 7 月 21 日獲經濟部准予登記並公告於公司網站。 已依修訂後之「股東會議事規則」運作。 已依修訂後之「董事及監察人選舉辦法」運作。

2. 104 年度及截至年報刊印日止董事會之重要決議

年 度	日 期	重要決議事項
104 年度 第一次董事會	104.03.06	1. 通過一〇三年度營業報告及決算表冊案。 2. 通過一〇三年度盈餘分配案。 3. 通過一〇三年度經理人員工紅利及董監事酬勞討論案。 4. 通過修訂本公司「道德行為準則」部份條文案。 5. 通過修訂本公司章程部份條文案。 6. 通過修訂本公司「股東會議事規則」部份條文案。 7. 通過修訂本公司「董事及監察人選舉辦法」部份條文案。 8. 通過訂定本公司一〇四年股東常會日期、地點、股票停止過戶日期案。 9. 通過向各行庫申請貸款續約案。 10. 通過本公司「103 年度內部控制制度聲明書」案。
104 年度 第二次董事會	104.04.10	1. 通過總經理退休案。 2. 通過新任總經理委任及報酬案。
104 年度 第三次董事會	104.05.13	1. 通過向各行庫申請貸款續約案。 2. 通過重要子公司 PHARMAPORTS, LLC 變更法人代表人案。 3. 通過解除經理人競業禁止限制案。 4. 通過聘任高級顧問案。
104 年度 第四次董事會	104.07.02	1. 通過訂定配息基準日及現金股利發放日案。 2. 通過向各行庫申請貸款續約案。
104 年度 第五次董事會	104.08.10	1. 通過向各行庫申請貸款續約案。 2. 通過定期檢視董監事、經理人薪酬辦法及支給標準案。 3. 通過 103 年度經理人員工紅利發放案。

年 度	日 期	重要決議事項
		4. 通過 103 年度董監事酬勞發放案。 5. 通過修訂本公司章程部份條文案。 6. 通過依據空氣污染防治法規定，擬將重油鍋爐更換成瓦斯鍋爐案。
104 年度 第六次董事會	104.11.09	1. 通過公司組織架構修改案。 2. 通過新制訂本公司「申請暫停及恢復交易作業程序」，及「申請暫停及恢復交易之管理」之內部控制制度及內部稽核實施細則案。 3. 通過新制訂本公司「審計委員會組織規程」，及「審計委員會議事運作之管理」之內部控制制度及內部稽核實施細則案。 4. 通過一〇五年度稽核計畫案。
104 年度 第七次董事會	104.12.29	1. 通過公司組織架構修改案。 2. 通過三十噸醱酵槽改建工程案。 3. 通過一〇五年度損益預算案。 4. 通過一〇四年度經理級以上人員年終獎金發放案。 5. 通過向各行庫申請貸款續約案。 6. 通過修訂本公司章程部份條文案。 7. 通過修訂「董事及監察人選舉辦法」名稱及部份條文案。 8. 通過修訂「董事會議事規則」部份條文案。 9. 通過修訂「股東會議事規則」部份條文案。 10. 通過簽證會計師之獨立性及適任性評估案。 11. 通過訂定「公司提升自行編製財務報告能力計畫書」案。
105 年度 第一次董事會	105.03.08	1. 通過修訂員工薪資給付辦法案。 2. 通過研發處副總經理退休案。 3. 通過一〇四年度營業報告及決算表冊案。 4. 通過一〇四年度經理人酬勞及董監事酬勞討論案。 5. 通過一〇四年度員工及董監事酬勞發放方式案。 6. 通過一〇四年度盈餘分配案。 7. 通過本公司董事(含獨立董事)改選案。 8. 通過受理董事(含獨立董事)候選人之提名期間、應選名額及受理處所案。 9. 通過提名董事(含獨立董事)候選人案。 10. 通過解除新任董事及其代表人競業禁止之限制案。 11. 通過修訂「資金貸與他人作業程序」部份條文案。 12. 通過修訂「背書保證作業程序」部份條文案。 13. 通過修訂「取得或處分資產處理程序」部份條文案。 14. 通過修訂「衍生性商品交易處理程序」部份條文案。 15. 通過訂定本公司一〇五年股東常會日期、地點、股票停止過戶日期案。 16. 通過配合簽證會計師事務所內部組織調整更換會計師案。 17. 通過本公司「104 年度內部控制制度聲明書」案。
105 年度 第二次董事會	105.04.12	1. 通過向各行庫申請貸款續約案。 2. 通過審查董事(含獨立董事)候選人案。 3. 通過訂定本公司「檢舉非法與不道德或不誠信行為案件之處理辦法」案。 4. 通過修訂「薪資報酬委員會組織規程」部份條文案。 5. 通過修訂「誠信經營作業程序及行為指南」部份條文案。 6. 通過修訂「公司治理實務守則」部份條文案。 7. 通過修訂「內部重大資訊處理作業程序」部份條文案。 8. 通過修訂「道德行為準則」部份條文案。

年 度	日 期	重要決議事項
105 年度 第三次董事會	105.05.05	1. 通過訂定本公司「董事及功能性委員薪資報酬給付辦法」案。 2. 通過修訂員工薪資給付辦法案。 3. 通過 2016 年總經理調薪案。 4. 通過業務副總經理轉任案。 5. 通過新業務副總經理聘任案。 6. 通過修訂內部控制制度、內部稽核實施細則及相關管理辦法案。

(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記錄或書面聲明：無。

(十三)最近年度及截至年報刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等辭職解任情形之彙總：

105 年 5 月 5 日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
總經理	張祥漢	93.09.01	104.05.12	退休
研發處副總經理	程宏遠	103.03.07	105.04.01	退休

五、會計師公費資訊：

會計師資訊

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	林鈞堯	游淑芬	104.01.01-104.12.31	—

會計師公費資訊級距表

金額單位：新臺幣仟元

金額級距		公費項目	審計公費	非審計公費	合 計
1	低於 2,000 仟元		—	—	—
2	2,000 仟元（含）～4,000 仟元		2,972	2,726	5,698
3	4,000 仟元（含）～6,000 仟元		—	—	—
4	6,000 仟元（含）～8,000 仟元		—	—	—
5	8,000 仟元（含）～10,000 仟元		—	—	—
6	10,000 仟元（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之會計師公費資訊：

金額單位：新臺幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備 註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他(註2)	小 計		
資誠聯合會計師事務所	林鈞堯 游淑芬	2,972	0	0	0	0	0	104.01.01-104.12.31	—
資誠聯合會計師事務所	—	0	0	0	2	805	807	—	移轉訂價報告、企業社會責任報告編製諮詢費
資誠企業管理顧問股份有限公司	—	0	450	0	450	0	900	—	—
資誠稅務諮詢顧問股份有限公司	—	0	0	0	0	1,019	1,019	—	美國移轉訂價報告、配銷及技術服務合約諮詢費

註1：本年度本公司若有更換會計師或會計師事務所者，應請分別列示查核期間，及於備註欄說明更換原因，並依序揭露所支付之審計與非審計公費等資訊。

註2：非審計公費請按服務項目分別列示，若非審計公費之「其他」達非審計公費合計金額25%者，應於備註欄列示其服務內容。

(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：無。

(三)審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者：無。

六、更換會計師資訊(公司於最近二年度及其期後期間有更換會計師情形者)：

(一)關於前任會計師

更 換 日 期	103 年 8 月 12 日(註 1)		
更換原因及說明	因配合資誠聯合會計師事務所內部組織調整，自民國 103 年第二季財務報告起，本公司簽證會計師由林鈞堯會計師及王照明會計師，變更為林鈞堯會計師及游淑芬會計師。		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人 情 況	會計師	委任人
	主動終止委任	不適用	不適用
	不再接受(繼續)委任	不適用	不適用
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	V	
說明			
其他揭露事項 (本準則第十條第五款第一目第四點應加以揭露者)	無		

註 1：係本公司董事會正式通過委任案之日期。

更 換 日 期	105 年 3 月 8 日(註 1)		
更換原因及說明	因配合資誠聯合會計師事務所內部組織調整，自民國 105 年第一季財務報告起，本公司簽證會計師由林鈞堯會計師及游淑芬會計師，變更為游淑芬會計師及張淑瓊會計師。		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人 情 況	會計師	委任人
	主動終止委任	不適用	不適用
	不再接受(繼續)委任	不適用	不適用
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	V	
	說明		
其他揭露事項 (本準則第十條第五款第一目第四點應加以揭露者)	無		

註 1：係本公司董事會正式通過委任案之日期。

(二) 關於繼任會計師

事 務 所 名 稱	資誠聯合會計師事務所
會 計 師 姓 名	林鈞堯會計師、游淑芬會計師
委 任 之 日 期	103 年 8 月 12 日(註 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	不適用
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	不適用

註 1：係本公司董事會正式通過委任案之日期。

事 務 所 名 稱	資誠聯合會計師事務所
會 計 師 姓 名	游淑芬會計師、張淑瓊會計師
委 任 之 日 期	105 年 3 月 8 日(註 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	不適用
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	不適用

註 1：係本公司董事會正式通過委任案之日期。

(三)前任會計師對本準則第 10 條第 5 款第 1 目及第 2 目之 3 事項之復函：不適用。

七、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：無。

八、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股東股權移轉及股權質押變動情形：

(一)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

單位：股

職 稱	姓 名	104 年度		105 年度截至 4 月 2 日止	
		持有股數 增（減）數	質押股數 增（減）數	持有股數 增（減）數	質押股數 增（減）數
董 事 長	王 勳 聖	0	854,000	0	0
董 事	王 勳 輝	0	0	0	0
董 事	中國化學製藥股份有限公司代表人：孫蔭南	0	0	0	0
董 事	中華開發工業銀行股份有限公司代表人：徐大誠	(1,111,000)	0	(529,000)	0
董 事	翁祖模	0	0	0	0
獨立董事	王國強	0	0	0	0
獨立董事	蔡政憲	0	0	0	0
監 察 人	鄭錫沂	0	0	0	0
監 察 人	劉玄達	0	0	0	0
監 察 人	南和興產股份有限公司代表人：陳建通(註 1)	—	—	—	—
大 股 東	中國化學製藥股份有限公司	0	0	0	0
總 經 理	張祥漢(註 2)	—	—	—	—
總 經 理	楊志平(註 3)	—	—	0	0
副總經理	蔡繼鋒	0	0	0	0
副總經理	黃重信	0	0	0	0
副總經理	程宏遠(註 4)	0	0	0	0
經 理 人	洪朝盛	0	0	0	0
經 理 人	李志宏	0	0	0	0
經 理 人	曾國賢	0	0	0	0
經 理 人	王文炳	0	0	0	0
經 理 人	李光宗	0	0	0	0
經 理 人	麥進成	0	0	0	0
經 理 人	陳中和	0	0	0	0
經 理 人	陳正滋	0	0	0	0
經 理 人	陳應祈	0	0	0	0
經 理 人	宋琮輝	0	0	0	0
經 理 人	彭景怡(註 5)	—	—	—	—

註 1：法人監察人-南和興產股份有限公司(代表人：陳建通)於 104.04.01 辭任。

註 2：張祥漢總經理於 104.05.12 退休解任。

註 3：楊志平總經理於 104.05.11 新任。

註 4：研發處副總經理程宏遠博士於 105.04.01 退休解任。

註 5：人事室彭景怡經理於 105.01.11 新任。

(二)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移轉之相對人為關係人者之資訊：無。

(三)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質押之相對人為關係人者之資訊：無。

九、持股比例占前十名之股東，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：

105 年 4 月 2 日

姓名（註1）	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。（註3）		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱（或姓名）	關係	
中國化學製藥股份有限公司	17,331,064	22.35%	—	—	—	—	王勳聖 王勳輝 財團法人王民寧先生紀念基金會	公司之董事長 公司之監察人 同一董事長	
中國化學製藥股份有限公司 代 表 人：王勳聖	2,854,230	3.68%	117,787	0.15%	—	—	王勳輝 王勳渝 財團法人王民寧先生紀念基金會	兄弟 兄妹 基金會之董事長	
中華開發工業銀行股份有限公司	3,171,255	4.09%	—	—	—	—	—	—	
中華開發工業銀行股份有限公司 代 表 人：張家祝	—	—	—	—	—	—	—	—	
富邦金控創業投資股份有限公司	3,000,000	3.87%	—	—	—	—	—	—	
富邦金控創業投資股份有限公司 代 表 人：蔡明興	—	—	—	—	—	—	—	—	
王勳聖	2,854,230	3.68%	117,787	0.15%	—	—	王勳輝 王勳渝 中國化學製藥股份有限公司 財團法人王民寧先生紀念基金會	兄弟 兄妹 公司之董事長 基金會之董事長	
王勳輝	1,864,768	2.40%	77,787	0.10%	—	—	王勳聖 王勳渝 中國化學製藥股份有限公司	兄弟 兄妹 公司之監察人	
財團法人王民寧先生紀念基金會	1,691,982	2.18%	—	—	—	—	王勳聖 中國化學製藥股份有限公司	基金會之董事長 同一董事長	

姓名（註1）	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。（註3）		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱（或姓名）	關係	
財團法人王民寧先生紀念基金會 代 表 人：王 勳 聖	2,854,230	3.68%	117,787	0.15%	—	—	王勳輝 王勳渝 中國化學製藥股份有限公司	兄弟 兄妹 公司之董事長	
王 勳 煒	1,003,066	1.29%	—	—	—	—	—	—	
王 勳 渝	1,003,050	1.29%	—	—	—	—	王勳聖 王勳輝	兄妹	
林 貴 美	990,000	1.28%	—	—	—	—	—	—	
台北市私立開南高級 商 工 職 業 學 校	723,503	0.93%	—	—	—	—	—	—	

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：持股比例之計算係指分別以自己名義、配偶、未成年子女或利用他人名義計算持股比率。

註3：將前揭所列示之股東包括法人及自然人，應依發行人財務報告編製準則規定揭露彼此間之關係。

十、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：

單位：股；% 105年4月2日

轉投資事業（註）	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
享達（股）公司	397	26.47	-	-	397	26.47
PHARMAPORTS, LLC	-	98.00	-	-	-	98.00
CCSB HOLDING CO., LTD	600,000	100.00	-	-	600,000	100.00
蘇州中化合成生技 商貿有限公司	-	100.00	-	-	-	100.00

註：係公司採用權益法之長期投資。

肆、募資情形

一、資本及股份：

(一)股本來源：

1. 股本形成經過：

單位：新台幣元；股 105 年 5 月 5 日

年 月	發行 價格	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
80.11 (註 1)	10	50,000,000	500,000,000	44,500,000	445,000,000	盈餘轉增資 45,000,000 元 現金增資 100,000,000 元 合 計 145,000,000 元	無	—
86.10 (註 2)	15	80,000,000	800,000,000	70,000,000	700,000,000	現金增資 255,000,000 元	無	—
88.12 (註 3)	10	120,000,000	1,200,000,000	92,000,000	920,000,000	現金增資 220,000,000 元	無	—
92.09 (註 4)	10	120,000,000	1,200,000,000	40,200,000	402,000,000	減資 518,000,000 元	無	—
92.09 (註 4)	10	120,000,000	1,200,000,000	65,200,000	652,000,000	現金增資 250,000,000 元	無	—
98.08 (註 5)	10	120,000,000	1,200,000,000	70,200,000	702,000,000	現金增資 50,000,000 元	無	—
100.01 (註 6)	10	120,000,000	1,200,000,000	77,560,000	775,600,000	現金增資 73,600,000 元	無	—

註 1：財政部證券暨期貨管理委員會於 80 年 9 月 12 日(80)台財證(一)第 02602 號函核准在案。

註 2：財政部證券暨期貨管理委員會於 86 年 9 月 18 日(86)台財證(一)第 70406 號函核准在案。

註 3：財政部證券暨期貨管理委員會於 88 年 12 月 17 日(88)台財證(一)第 107856 號函核准在案。

註 4：財政部證券暨期貨管理委員會於 92 年 8 月 15 日(92)台財證(一)第 136955 號函核准在案。

註 5：行政院金融監督管理委員會 98 年 5 月 21 日金管證一字第 0980023798 號函核准在案。

註 6：行政院金融監督管理委員會 99 年 11 月 1 日金管證發字第 0990059478 號函核准在案。

2. 股份種類：

105 年 5 月 5 日 單位：股

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	77,560,000	42,440,000	120,000,000	上市股票

(二)股東結構：

105 年 4 月 2 日 單位：股

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及外人	合計
人數	0	0	26	12,733	29	12,788
持有股數	0	0	26,701,873	49,373,687	1,484,440	77,560,000
持股比例	0.00%	0.00%	34.43%	63.66%	1.91%	100.00%

註：第一上市（櫃）公司及興櫃公司應揭露其陸資持股比例；陸資係指大陸地區人民來臺投資許可辦法第3條所規定之大陸地區人民、法人、團體、其他機構或其於第三地區投資之公司。

(三)股權分散情形：

1. 普通股：

每股面額：新台幣 10 元 單位：股

105 年 4 月 2 日

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例
1 至 999	5,511	61,968	0.08%
1,000 至 5,000	5,771	11,886,708	15.33%
5,001 至 10,000	805	6,610,819	8.52%
10,001 至 15,000	192	2,523,364	3.25%
15,001 至 20,000	165	3,114,198	4.02%
20,001 至 30,000	126	3,356,162	4.33%
30,001 至 50,000	100	3,996,276	5.15%
50,001 至 100,000	64	4,531,005	5.84%
100,001 至 200,000	31	4,228,396	5.45%
200,001 至 400,000	12	3,008,186	3.88%
400,001 至 600,000	0	0	0.00%
600,001 至 800,000	2	1,333,503	1.72%
800,001 至 1,000,000	1	990,000	1.28%
1,000,001 以上	8	31,919,415	41.15%
合 計	12,788	77,560,000	100.00%

2. 特別股：無。

(四)主要股東名單：（持有股數達總額百分之五以上或股權比例占前十名之股東）

105 年 4 月 2 日 單位：股

主要股東名稱	股 份	持 有 股 數	持 股 比 例
中 國 化 學 製 藥 股 份 有 限 公 司		17,331,064	22.35%
中 華 開 發 工 業 銀 行 股 份 有 限 公 司		3,171,255	4.09%
富 邦 金 控 創 業 投 資 股 份 有 限 公 司		3,000,000	3.87%
王 勳 聖		2,854,230	3.68%
王 勳 燁		1,864,768	2.40%
財 團 法 人 王 民 寧 先 生 紀 念 基 金 會		1,691,982	2.18%
王 勳 燁		1,003,066	1.29%
王 勳 渝		1,003,050	1.29%
林 貴 美		990,000	1.28%
台 北 市 私 立 開 南 高 級 商 工 職 業 學 校		723,503	0.93%

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料：

單位：新台幣元；仟股

項 目			年 度	103 年	104 年	當年度截至 105 年 3 月 31 日 (註 8)
每 股 市 價 (註 1)	最 高			53.90	45.50	43.60
	最 低			30.70	24.45	35.40
	平 均			42.03	33.31	40.33
每 股 淨 值 (註 2)	分 配 前			20.26	23.67	23.87
	分 配 後			19.76	(註 9)	—
每 股 盈 餘	加 權 平 均 股 數 (仟 股)			77,560	77,560	77,560
	每 股 盈 餘 (註 3)			0.19	3.98	0.23
每 股 股 利	現 金 股 利			0.5	(註 9)	—
	無 償 配 股	盈 餘 配 股		—	(註 9)	—
		資 本 公 積 配 股		—	(註 9)	—
	累 積 未 付 股 利 (註 4)			—	—	—
投 資 報 酬 析 分	本 益 比 (註 5)			221.21	8.37	—
	本 利 比 (註 6)			84.06	(註 9)	—
	現 金 股 利 殖 利 率 (註 7)			0.01	(註 9)	—

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。
- 註 9：104 年度盈餘分配案尚未經股東會決議。

（六）公司股利政策及執行狀況：

1. 股利政策：

依本公司章程規定，本公司股利政策係考量公司未來資金需求及長期財務規劃，並滿足股東對現金流入之需求，年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往年度虧損後，次提百分之十為法定盈餘公積，並依法提列特別盈餘公積後，如尚有盈餘，連同上年度累積未分配盈餘作為可供分配之盈餘，惟得視業務狀況酌予保留一部份外，分派股東紅利，其中現金股利不得低於股東紅利百分之五十，但現金股利每股低於○・一元時，則改以股票股利發放之。（擬於 105.05.31 股東常會通過）

2. 本次股東會擬議股利分派之情形：

本公司104年盈餘分配案，業經105年3月8日董事會決議通過，惟尚未經股東會決議，本次擬配發現金股利每股新台幣1.5元，預計配發現金股利新台幣116,340,000元。

（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：

本公司 105 年度股東會無擬議之無償配股，故不適用。

（八）員工、董事及監察人酬勞：

1. 公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍：

公司年度如有獲利，應提撥百分之一至百分之十五為員工酬勞及不高於百分之三為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

前項員工酬勞分配之對象，得包括符合一定條件之從屬公司員工，其條件由董事會訂定之。（擬於 105.05.31 股東常會通過）

2. 本期估列員工、董事及監察人酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理：

員工、董事及監察人酬勞係依預算盈餘等因素後，以章程所定之成數為估列基礎，認為當年度營業費用，惟若俟後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為股東會決議年度之損益。

3. 董事會通過分派酬勞情形：

（1）以現金或股票分派之員工酬勞及董事、監察人酬勞金額：

104 年度估列員工酬勞新台幣 13,069 仟元，董事、監察人酬勞新台幣 1,310

仟元。業經 105 年 3 月 8 日董事會決議，擬議分派員工酬勞新台幣 13,069 仟元，董事、監察人酬勞新台幣 1,310 仟元，與認列費用年度估列金額無差異。上述員工酬勞及董事、監察人酬勞，全數以現金方式發放。

(2)以股票分派之員工酬勞金額及占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：無以股票分派之員工酬勞，故不適用。

4. 前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際分派情形(包括分派股數、金額及股價)、其與認列員工、董事及監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：

本公司 103 年度估列員工現金紅利新台幣 4,357 仟元，董監酬勞新台幣 436 仟元。103 年度盈餘分配案，業經 104 年 6 月 18 日股東會決議，配發員工現金紅利新台幣 4,357 仟元，董監事酬勞新台幣 436 仟元，與認列費用年度估列金額無差異。

(九)公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：無。

六、限制員工權利新股辦理情形：無。

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

八、資金運用計劃執行情形：

98 年度辦理現金增資發行新股：

(一)計劃內容：

1. 核准日期及文號：行政院金融監督管理委員會 98 年 5 月 21 日金管證一字第 0980023798 號函。

2. 本計劃所需資金總額：新台幣 50,000 仟元。

3. 資金來源：現金增資發行普通股 5,000 仟股，每股面額 10 元，按面額發行，總額新台幣 50,000 仟元。。

4. 計劃項目及預計資金運用進度

單位：新台幣仟元

計畫項目	預計完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度
			98 年度第三季
償還銀行借款	98 年度第三季	50,000	50,000

(二)執行情形：

1. 執行狀況：

單位：新台幣仟元

計畫項目	執行狀況			進度超前或落後情形、原因及改進計劃
償還銀行借款	支用金額	預定	50,000	依原預定進度，於98年第三季執行完畢。
		實際	50,000	
	執行進度	預定	100%	
		實際	100%	

2. 效益分析：

單位：新台幣仟元

項目 年度		增資前	增資後
		97 年度	98 年度
基本財務資料	流動資產	587,487	647,732
	流動負債	574,720	586,553
	負債總額	1,428,763	1,093,971
	利息支出	38,157	19,081
	營業收入	815,566	1,092,643
	每股盈餘（元）	1.88	3.62
財務結構	負債佔資產比率	63.85%	48.44%
	長期資金/固定資產	90.03%	96.52%
償債能力	流動比率	102.22%	110.43%
	速動比率	58.68%	53.01%
	利息保障倍數（倍）	4.20	13.90

本次現金增資50,000 仟元用於償還銀行借款，已依原定計畫於98年第3季執行完畢，比較其增資前後之財務結構，98年底之負債比率較97年底下降，長期資金占固定資產比率，亦明顯較97年底提升，顯示其財務結構已獲得改善。償債能力方面，98年底之流動比率及98年度之利息保障倍數顯著增加，顯示其償債能力亦明顯提升。此外，98年度因銀行借款減少，使利息支出亦較97 年度降低所致；綜上所述，本次現金增資用於償還銀行借款之增資效益應已顯現。

99年度辦理現金增資發行新股：

(一)計劃內容：

1. 核准日期及文號：行政院金融監督管理委員會99年11月1日金管證發字第0990059478號。
2. 本計劃所需資金總額：新台幣404,800,000元。
3. 資金來源：現金增資發行新股7,360仟股，每股面額新台幣10元，每股發行價格為新台幣55元整，共計募集資金新台幣404,800仟元。
4. 計劃項目及預計資金運用進度

單位：新台幣仟元

計畫項目	預計完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度	
			99 年度第四季	100 年度第一季
償還銀行借款	100 年度第一季	360,000	240,000	120,000
充實營運資金	99 年度第四季	44,800	44,800	-
合計	-	404,800	284,800	120,000

(二)執行情形：

1. 執行狀況：

單位：新台幣仟元

計畫項目	執行狀況			進度超前或落後情形、原因及改進計劃
	支用金額	預定	實際	
償還銀行借款	執行進度	預定	360,000	依原預定進度，於100年第一季執行完畢。
		實際	360,000	
	執行進度	預定	100%	
		實際	100%	
充實營運資金	支用金額	預定	44,800	
		實際	44,800	
	執行進度	預定	100%	
		實際	100%	

2. 效益分析：

單位：新台幣仟元

項目 年度		增資前	增資後	
		98 年度	99 年度	100 年第一季
基本財務資料	流動資產	647,732	640,362	501,699
	流動負債	586,553	418,453	238,872
	負債總額	1,093,971	689,499	498,352
	利息支出	19,081	10,036	603
	營業收入	1,092,643	1,203,554	276,898
	每股盈餘（元）	3.62	2.62	0.57
財務結構	負債佔資產比率	48.44%	30.13%	23.46%
	長期資金/固定資產	96.52%	112.02%	113.85%
償債能力	流動比率	110.43%	153.03%	210.03%
	速動比率	53.01%	88.76%	82.73%
	利息保障倍數（倍）	13.90	22.33	84.04

本公司 99 年營業收入1,203,554仟元，較98年1,092,643 仟元增加幅度為10.15%。於99 年第四季辦理現金增資挹注資金，優化公司財務狀況，提升公司推展業務競爭力；本公司由於獲得營運資金之挹注，利於公司營運之週轉，利息支出大幅減少。本公司負債比率原98年為48.44%至99年、100年第一季已分別降至30.13%、23.46%，長期資金占固定資產比率也由98年96.52%分別提升至99年及100年第一季之112.02%及113.85%，99年及100年第一季之流動比率及利息保障倍數亦顯著增加。綜合上述，由於各項財務結構及償債比率均有所提升，顯示本公司辦理現金增資用以償還銀行借款及充實營運資金之效益應屬達成。

伍、營運概況

一、業務內容：

(一)業務範圍：

1. 業務之主要內容：

根據本公司之公司執照記載其業務範圍包括：

(1)西藥製造業。

(2)西藥批發業。

(3)除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

2. 業務之營業比重：

化學合成產品 26%

生物科技產品 74%

3. 公司目前之商品項目：

(1)生技類產品：Pravastatin (降血脂用藥)、

Mycophenolate Mofetil (免疫抑制劑)、

Mycophenolate Sodium (免疫抑制劑)、

Mycophenolate Mofetil HCl (免疫抑制劑)、

Rapamycin(Sirolimus) (免疫抑制劑)、

Everolimus (免疫抑制劑、抗癌用藥)、

Tacrolimus (免疫抑制劑)、

Caspofungin (抗真菌用藥)、

Ingenol Mebutate(抗癌症用藥)、

Teduglutide (短腸症用藥)。

(2)非生技產品：Methocarbamol (肌肉鬆弛劑)、

Metaxalone (肌肉鬆弛劑)、

Guaifenesin (鎮咳劑)、

Trandolapril (抗高血壓用藥)、

ZP-7 (抗高血壓用藥中間體)、

Fluconazole (抗真菌用藥)、

Olopatadine (抗過敏用藥)、

Ethyl Icosapentate (降三酸甘油酯用藥)、

Omega-3 Carboxylic Acids (降三酸甘油酯用藥)、

Ingenol Mebutate (抗癌症用藥)、

Carfilzomib (抗癌症用藥)。

4. 計劃開發之新產品：

(1)生技類產品：Anidulafungin(抗真菌劑)、Peptide drug (胜肽藥物)。

(2)非生技產品：Sacubitril/Valsartan (心血管用藥)、Edoxaban (心血管用藥)。

(二)產業概況：

1. 產業之現況與發展：

(1)全球原料藥市場狀況：

原料藥是藥品中具療效的成份，生產技術可分為萃取純化、化學合成、發酵方式等。一般藥品可分為原開發廠專利藥及學名藥，2015 全球藥品市場約達 1 兆美金，並預估於 2016 年全球藥品市場可達到 1.1 兆美金的規模，複合年成長率(CAGR)在 3.0~6.0%，全球市占率以北美 36%為最高，其次為歐洲 28%，日本 12%、亞洲 10%，亞洲市場中印度及中國成長率達 14.5%及 11.3%為最高。

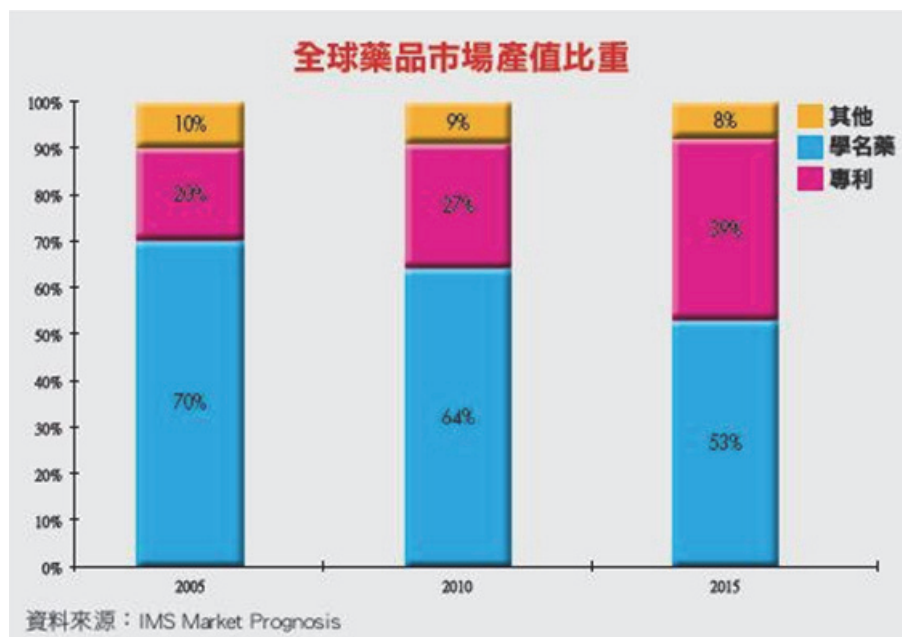
製藥產業中，原料藥在製藥產業中扮演中游鏈原料供應關鍵角色，原料藥製造廠商利用萃取、化學合成或發酵技術生產製造具療效的有效化學成分 (Active Pharmaceutical Ingredients, API)，此即原料藥，同時也可往前推一或數步製程生產醫藥中間體 (Pharmaceutical Intermediate)，國內原料藥廠商以精密化學製造業者為主，原料藥在由下游廠商經過進一步加工，加入賦型劑 (Excipients) 製成病人使用的藥品，成為下游的製藥產業。原料藥產業規模約佔整體製藥產業的 9~12%，目前全球原料藥產值約 1,160~1,590 億美元，預估到 2017 年原料藥全球銷售額將達到 1,959 億美元，在 2014~2019 年間，原料藥的複合成長率(CAGR)約為 7~8%。北美是全球原料藥主要市場，其市佔率高達 42.2%，亞洲地區是近年來原料要成長最快速的地區，目前約佔全球市場 38%。

學名藥(Generic Drugs)，又名為非專利藥，是指原廠藥的專利權過期後，由合格廠商依照原廠藥申請專利時所公開的資訊，生產製作相同化學成分的藥品，或以相同方式或以自創製程複製該藥品。根據行政院衛福部食藥署 TFDA 規定，學名藥與專利藥相同之處主要包含藥劑量、安全性、藥性強度、藥品品質、藥品效用、用藥途徑與使用方法等七大項，確保學名藥與專利藥擁有相同的品質、藥效、純度以及穩定性。

根據統計報告指出，全球製藥產業近年的年複合成長率約落在 3.0~6.0%，其中學名藥因已開發國家政策鼓勵，成長率相對高出許多。IMS Health 預估，全球學名藥市場將從 2012 年的 2,628 億美元，成長到 2021 年的 4,726 億美元，預估在 2015~2020 年間，其年複合成長率達 12%，成長速度明顯高於整體藥品市場，請參考附表，近五年到期專利藥的市場規模將近 2,000 億美元，宣告學名藥將進入產業高鋒期。而在金融海嘯及歐債危機後，各國為有效控制醫療支出、降低赤字，醫改政策上皆鼓勵使用學名藥，全球前二大市場-美國、歐盟，學名藥使用比例分別高達 70%、65%，而且仍在提升中。即使因製藥產業特性影響，造成學名藥比例偏低的日本，也在債務壓力下逐步提高學名藥使用；日本政府預期，學名藥占整體藥品銷售比例將由 2010 年的 23% 提升到 2015 年 30% 左右。預估日本學名藥成長空間較歐美市場來的大，於 2013~2018 年間其年複

合成成長率達 7.6%。學名藥的商業興起，也帶動原料藥(API)的應用端，因此，隨著大量專利藥到期的趨勢，原料藥也可間接受惠。

面對學名藥的價格競爭，專利原廠多半會保留原料藥的製作能力，再加上學名藥的成本考量，都開始積極向外尋求原料藥(API)供應商，委外代工的模式興起。台灣原料藥廠具備良好的技術能力，產品品質較佳，雖比中國、印度等採取低價策略供應的大宗原料藥高出 10~20%，但主打進入障礙較高的利基型關鍵藥物，成功建立差異化，因此九成以上都是外銷歐美國家。



(2)國內原料藥產業狀況：

台灣原料藥工業始於日據時代，爾後政府鑒於原料藥對製藥工業之重要性，遂陸續推出相關輔導措施積極推動國內原料藥產業發展。由於國內製藥業

於民國 70 年即實施 GMP 制度，加上部分廠商陸續通過 FDA 或是歐洲各國的查廠認證，使我國原料藥廠技術層次逐漸提升，並依自身優勢開發不同原料藥產品，因內需市場規模較小不具經濟產量，大多以外銷為主。

生物技術開發中心 ITIS 計畫最新指出，104 年台灣製藥產業產值約為新台幣 648 億元。

國內製藥產值數據

單位：新台幣億元；%

類別	2014 年		2015 年							
	全年產值	成長率	Q1	Q2	Q3(e)		Q4(f)		全年(f)	
			產值	產值	產值	成長率	產值	成長率	產值	成長率
原料藥	231.1	-22.2	40.8	45.4	51.0	-21.6	44.2	-9.0	181.4	-21.5
西藥製劑	355.1	0.4	87.8	90.8	89.5	1.3	95.5	1.2	363.6	2.4
生物製劑	14.0	48.8	3.0	2.6	3.6	8.8	4.0	-7.3	13.2	-5.7
中藥製劑	85.9	8.8	21.1	22.4	22.1	3.9	24.1	4.7	89.7	4.4
合計	686.1	-7.2	152.7	161.2	166.2	-6.6	167.8	-1.5	647.9	-5.6

資料來源：IT IS 智網台灣產銷存統計資料庫；生物技術開發中心產業資訊組整理(2015/11)

根據海關統計資料顯示，104 年台灣製藥產業進口值預估將達新台幣 899 億元，較去年成長 11.2%；而 104 年台灣製藥產業出口值預估約為新台幣 157 億元。

單位：新台幣億元；%

進口值								
類別	2014 年		2015 年					
	進口值	成長率	Q1	Q2	Q3(e)		全年(f)	
			進口值	進口值	進口值	成長率	進口值	成長率
原料藥	54.5	-0.9	14.9	16.8	16.0	25.0	63.4	16.3
西藥製劑	640.4	2.4	167.9	170.3	179.9	9.1	705.6	10.2
生物製劑	112.9	3.5	31.5	35.8	29.8	-3.5	129.6	14.8
中藥製劑	0.5	-1.7	0.2	0.1	0.1	2.0	0.5	-0.2
合計	808.3	2.3	214.5	223.0	225.8	8.2	899.1	11.2
出口值								
類別	2014 年		2015 年					
	出口值	成長率	Q1	Q2	Q3(e)		全年(f)	
			出口值	出口值	出口值	成長率	出口值	成長率
原料藥	36.8	-12.4	9.2	9.2	10.1	9.1	37.3	1.4
西藥製劑	98.9	2.3	25.9	27.9	26.9	9.0	111.0	12.2
生物製劑	3.1	-10.2	0.3	0.7	0.1	-61.2	1.1	-64.5
中藥製劑	6.2	16.2	1.7	2.0	2.0	26.4	7.4	19.4
合計	145.0	-1.7	37.1	39.8	39.1	9.2	156.8	8.1

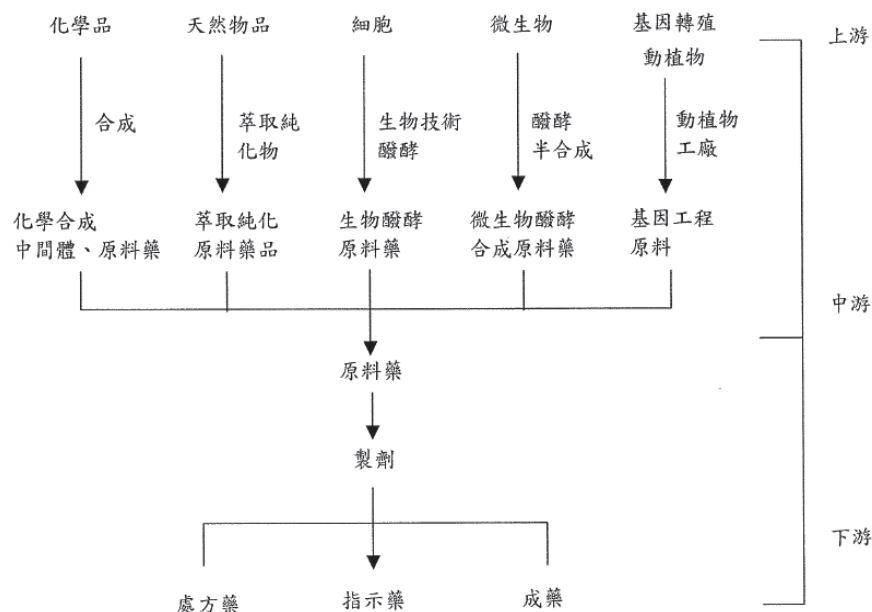
資料來源：海關進出口統計系統；生物技術開發中心產業資訊組整理(2015/11)

2. 產業上、中、下游之關聯性：

本公司位於製藥產業鏈之中游原料藥製造，依照原料藥屬性不同而有不同的製造方式，含生物發酵、化學合成及萃取純化等製程或混合上述製程製造。本公司依產品需求分別向上游購買化學原料或中間體，製造成原料藥後銷售予下游製劑廠，製劑廠再加上相關製劑輔料加工後，便成為方便使用的劑型；由於原料藥為藥

品中具有療效之主要成分，直接影響用藥者之健康及生命安全，為確保藥品之有效性及安全性，製藥產業中各個環節的藥廠(原料藥廠及成品製劑廠)對於原料品質要求均十分嚴格，各國政府之相關單位亦對原料藥廠之主要中間體來源有所規範，因此，為遵循 FDA 之藥品優良製造規範 (cGMP)法規及維持品質的穩定性，上下游廠商大多為長期策略合作之夥伴。

原料藥產業上、中、下游結構圖：



資料來源：本公司提供

3. 產品之各種發展趨勢：

(1)全球原料藥產業之發展趨勢：

①生技產品發展趨勢：

大分子高蛋白、高活性、發酵轉化、基因工程等生物科技藥品，是大部份生技原料藥廠極欲重點開發的大分子產品，如宇昌的 Ibalizumab、藥華的長效型干擾素 α 、長效型干擾素 β 、太景的 C 型肝炎病毒蛋白抑制劑等等皆屬於上述領域之生技產品，這類與 Biosimilars 生技學名藥有所區隔的生技產品也是本公司未來規劃的方向。最近一兩年來，本公司透過既有營銷管道，與歐美藥廠建立上述產品共同開發之先期工作，也逐步建立基礎研究能力與設備，待時機成熟，將會積極投入如抗凝血劑、抗乙型肝炎、大分子賀爾蒙等生物科技藥品之原料藥供應廠。

②非生技產品發展趨勢

目前全國原料藥廠，除本公司有能力生產微生物生技產品外，其餘皆為有機合成產品，卻不同於以往之一般化學合成製程，而是步入關鍵性技術之

化學合成製程，如重金屬反應、溴化反應、Grignard Reaction、Sodium Azide Reaction 等等，因此產品也趨向多元化。本公司非生技產品除了逐漸開發具關鍵性技術之化學合成產品，如抗真菌劑-fungin 系列產品外，委託生產非生技產品也是本公司重點方向之一，現今進行的 ACE Inhibitor 用藥 Trandolapril、抗過敏用藥 Olopatadine 將會隨著委託方之逐步開拓市場而成長，也藉此能力之提升，吸引更多的委託案而逐步引進先進技術，進而依此開發更新具潛力產品。

(2)國內原料藥產業發展條件：

國內原料藥產業要進一步發展，必須要在三個條件下努力：

- ①擁有國際客戶網以確定新產品銷售管道。
- ②擁有合格設備與制度以滿足客戶對 cGMP 要求。
- ③擁有快速反應與開發能力之團隊以把握機會。

4. 競爭情形：

藥品係用於治療人體之疾病、傷害，以幫助人體恢復健康狀態，為醫療過程中不可或缺的一環，故短期內尚難以其他產品或勞務來取代藥品之效用。惟治療同一病症可以有多種不同療效之藥品，因此具有相同治療效果的不同藥品間具有相互之競爭性；本公司之主要產品為免疫抑制劑及降血脂用藥之原料藥，故針對免疫抑制劑及降血脂用藥之競爭情形作說明。

目前全球主要免疫抑制劑產品有 Mycophenolate Mofetil、Sirolimus、Tacrolimus 及 Rapamycin 衍生產品等。此三項產品本公司均已成功開發出其原料藥，其中，Mycophenolate Mofetil 已成為本公司主力產品且為美國市場之最大供應商；Tacrolimus 亦已商業化出貨，目前日本客戶業已取得藥證，並已於 102 年底上市；此外，尚未到期之產品為 Novartis 開發之 Everolimus 以及 Pfizer 開發之 Sirolimus，本公司已小量出貨且配合客戶共同開發。國內廠商除本公司外，尚有其他同業等欲切入此類產品，惟僅本公司順利開發且已量產出貨。國外廠商有中國福州科瑞、中國杭州華東製藥、中國河北華北製藥、Sandoz、Mercian-Japan(Crude form only)、Biocon-India、MSN-India 等。

此外，目前銷售量最佳之降血脂用藥為 Statin 藥物，佔降血脂用藥物比例約 90%，依其生產製程區分為化學合成的 Atorvastatin、Rosuvastatin 及生物醱酵的 Pravastatin 與 Simvastatin；Rosuvastatin 已取代 Atorvastatin 為目前最暢銷之產品。本公司所開發具醱酵製程的 Pravastatin (Pravachol 專利已到期)，已於 2003 年正式量產出貨，且目前國內廠僅有本公司生產。國外廠商生產製造本產品者計有日本的 Kyowa Hakko、中國的海正、藍寶、Teva-Isreal、Ranboxy-India、Biocon-India、Concord-India 等。

本公司之競爭優勢在於免疫抑制劑及降血脂產品已量產出貨，且歷經多年來菌種優化，製程改善，提高純度，減少並降低不純物數量與殘餘量，除品質已優於國際上其他供應者外，同時持續降低成本，成為相當具競爭力產品。

(三)技術及研發概況：

1. 最近年度及截至年報刊印日止投入之研發費用：

單位：新台幣仟元

項目	年度	104 年度	105 年 3 月 31 日
研究發展費用		131,871	39,466
營業收入淨額		1,162,211	266,485
佔營收淨額比例		11.35%	14.81%

2. 開發成功之技術或產品：

合成研究所：

- (1)完成卡泊芬淨(Caspofungin)新製程開發及製程確效。
- (2)完成卡非佐米(Carfilzomib)百克級試製及製程確效。
- (3)完成 5 個依維莫司(Everolimus)雜質的建立。
- (4)開發 Entresto 實驗室製程。

生物科技研究所：

- (1)完成米巨大戟醇甲基丁稀酸酯(Ingenol Mebutate)新製程開發及製程確效。
- (2)完成二十碳五烯酸(Eicosapentaenoic Free Acid)新製程開發及製程確效與 12 個月安定性資料。
- (3)完成替度魯肽(Teduglutide)原料藥實驗室製程之開發，105 年可作製程放大。
- (4)完成伊度沙班(Edoxaban)原料藥的實驗室製程開發，純度可達 99%以上。

3. 未來研發計畫及預計投入之研發費用：

合成研究所：

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
非佐米 (Carfilzomib)	完成製程 確效	05/2016	品質符合規格 成本具競爭力	新台幣 1,000 萬元
Entresto	實驗室	12/2016	品質符合規格 成本具競爭力	新台幣 1,000 萬元

生物科技研究所：

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
Edoxaban 製程放大	50%	105 年	品質符合規格 成本具競爭力 突破原廠專利	新台幣 3,000 萬元
Teduglutide 製 程放大	40%	106 年	品質符合規格 成本具競爭力 製程放大是關鍵	新台幣 3,000 萬元

(四)長、短期業務發展計畫：

多年來本公司通過歐美日等先進國家官方 FDA 的 GMP 查廠後，產品品質已深獲歐美及日本市場之肯定，在此基礎上，未來持續研發 PIV 產品並拓展市場外，亦將積極改善製程，以提高生產率，進而降低成本。

1. 長期業務發展計畫：

- (1)積極與國內外藥廠合作，提供其作臨床實驗時所需的原料藥。
- (2)致力於 PIV 產品及學名藥之研發。
- (3)建立關鍵技術如氫化反應、光學分割、不對稱合成、有機金屬反應。
- (4)利用醱酵技術開發一系列免疫抑制和抗真菌之原料藥，並強化產品特色，以利市場競爭。
- (5)積極爭取生技產品之代工，以利將來大分子原料藥之生產。
- (6)利用公司合成與醱酵技術之整合，開發另一種類之半合成生技產品。

2. 短期業務發展計劃：

- (1)持續 cGMP 廠之國內全面驗證 (Validation)。
- (2)生技產品 Sirolimus、Tacrolimus 之通過 US 及 EU 之 FDA 查廠。
- (3)加強降血脂用藥 Pravastatin 在美國及歐洲之市場佈局與全面行銷。
- (4)加強新產品歐洲市場佈局與行銷，增加直接客戶面。
- (5)致力於技術提升、製程改善、降低生產成本，增加市場競爭力及佔有率。
- (6)爭取國內外 CMO 合約，提高營收目標為營業額之 20%。
- (7)加強原材料多方採購降低價格，改善生產成本增加競爭力。
- (8)加強與中化製藥之策略聯盟，以 FKSD20 為藍本，在既有基礎上，拓展其他新品項，佈局全球市場。

二、市場及產銷概況：

(一)市場分析：

1. 公司主要商品之銷售地區

單位：新台幣仟元；%

年度 地區		103 年度		104 年度	
		金額	%	金額	%
外銷	亞洲	218,908	23.12	341,628	29.39
	美洲	557,584	58.90	645,714	55.56
	歐洲	61,042	6.45	133,915	11.52
	其他	1,475	0.15	1,729	0.15
	小計	839,009	88.62	1,122,986	96.62
內銷		107,695	11.38	39,225	3.38
合計		946,704	100.00	1,162,211	100.00

2. 市場佔有率

歷年來我國製藥產業的出口值均遠遠落後於進口值，據 ITIS 推估，2015 年我國製藥出口額約為 157 億元，較 2014 年成長 8.1%，出口品項以原料藥與西藥製劑為主。由於我國原料藥以外銷為主，估計出口值為 37 億元，本公司 2015 年外銷總值約佔台灣原料藥出口值 30%；預計隨著學名藥之市場規模持續擴大，本公司將持續開發新產品並積極提升生產效率，以逐步提升市場佔有率。

3. 市場未來之供需狀況與成長性

(1)全球需求情形

受惠於國際大藥廠持續委外生產原料藥，且隨著專利藥到期潮啟動，推升國內原料藥廠接單量放大。由於全球原料藥需求放大，每年都至少有 10%到 15%的成長，高於學名藥的 2% 到 5 %。根據經濟部技術處統計，原料藥市場過去 3 年受到製劑市場達 750 億美元暢銷學名藥專利到期潮影響，龐大的學名藥商機驅動原料藥市場成長；換言之，全球原料藥需求量，也將在三年內達到高峰，預估到 2017 年全球原料藥市場將達到 1,959 億美金，並直接帶動國內原料藥市場接單成長動能。

(2)全球供給情形

受到生產效率及環保成本等因素，美國本土製藥廠紛紛減少原料藥生產，逐步退出原料藥之生產，改由開發中國家符合 cGMP 法規且經查廠通過之原料藥廠供應；歐洲（西歐）地區方面，因製藥工業起步較早，技術水準較先進，仍為原料藥主要之出口地，惟近年受到中國、印度等亞洲國家低價競爭下，使得歐洲原料藥產業面臨產能過剩，遂積極尋求轉型，切入全球學名藥產業的供

應鏈中；在亞洲方面，中國、印度在生產成本低廉及環保要求水準較低下，加上政府長期政策支持鼓勵之下，已建立良好原料藥產業基礎，逐步成為全球原料藥重要生產區域之一。整體而言，隨著中國、印度的崛起，全球原料藥市場發展重心已逐步由歐洲轉向亞洲，而國內原料藥廠雖生產規模較小，然憑藉著產品品質優良，製程管理能力及 cGMP 執行力優於中國、印度，以開發利基型高單價原料藥產品為主，逐步在全球利基型高單價原料藥市場佔有一席之地。

(3) 成長性

全球製藥產業百年來發展中，大多維持著穩定的需求成長之趨勢，雖然，近年來製藥產業受到人口結構逐漸老化、各國政府鼓勵使用學名藥政策、專利藥陸續到期且被學名藥取代、FDA 核准新藥數量相對較少等因素，使得製藥產業產生結構性之變化。惟因製藥產業因應得宜，陸續調整經營策略且進行產業重組以提昇生產效率，使得製藥產業仍將維持穩定成長之趨勢；根據 IMS Health 之統計資料，預估未來全球藥品市場的年均成長率約在 5~6% 間，在 2018 年全球市場值約可成長至 1.25 兆美元。因此，全球製藥產業仍將維持穩定成長之趨勢。

4. 競爭利基

(1) 已符合且通過美國 FDA 及歐洲 PIC/S 之法規及相關之查廠作業

最近三年本公司分別於民國 102 年 6 月通過日本主管機構(PMDA) 對以 Tacrolimus 為主之全廠 cGMP (Current Good Manufacturing Practices) 查廠認證，民國 103 年 5 月通過美國食品暨藥物管理局 (Food and Drug Administration, FDA) 對 GMP 系統為主之全廠 cGMP (Current Good Manufacturing Practices) 查廠認證，並登錄於 FDA 網站上的 DMF Approved List 供各大藥廠查詢。除通過 US FDA 查核外，本公司亦於 104 年 3 月通過歐洲最嚴格之藥證單位德國科隆藥證管理處以 Pravastatin 為主之生技廠的查廠認證。因此，本公司製造廠之 cGMP 水準已符合世界各藥廠要求之水準，本公司擁有此認證平台，將可增強歐、美、日等國家藥廠與其進行合作之意願。

(2) 已認證多種產品之原料藥主檔案 DMF，產品具外銷競爭力

Drug Master File (DMF)，主要內容為製造廠家之公司及組織圖的介紹、生產與品質管保流程 CMC (Chemistry, Manufacturing, and Control)、產品穩定性實驗、產品規格及產品不純物分析 (Impurity Profile)；一般而言，原料藥的行銷，必需向當事國 FDA 申請登記 DMF，等到下游製劑廠在生產藥劑且向 FDA 申請藥證時，FDA 則會調閱審核其使用之原料藥廠 DMF 資料，以確定其使用之原料藥符合該國之標準。由於 DMF 需要 FDA 之核准，因此在 FDA 申請登記越多的 DMF，相對代表公司具有堅強之研發、生產及外銷競爭力。截至目前為止，本公司已有 18 個產品完成美國 FDA 申請登記 DMF，也因此獲得許多外銷訂單，後續亦將持續積極開發新產品並取得 DMF 認證，持續強化外銷競爭力。

(3)同時擁有生物醱酵及化學合成技術及設備之原料藥廠商

由於化學合成之製程明確、生產時程短，設備相對簡單，目前原料藥業者大多以化學合成製程為主，惟因化學合成之製程相對較易投入，市場競爭者較多。生物醱酵之製程技術概念類似製造優酪乳，使用細胞株、動植物組織、生物轉化技術所使用的酵素、菌種等，經過發酵以及純化的程序製成原料藥。由於醱酵技術所需時間較長，需要考慮包括溼度、溫度及菌種品質等因素較多，所以產品價格較高。由於製程變動因素多且複雜，以及各製程間技術差異大，故市場能提供以生物發酵製程製造之原料藥廠相對更少。本公司為亞洲少數同時擁有生物醱酵及化學合成技術及設備之原料藥廠商，因此，本公司為增加市場競爭力，遂以開發需要生物發酵或生物發酵暨化學合成技術之原料藥為主，預計隨著未來生技藥品之需求成長，本公司將更具競爭利基。

(4)跨入小批量研發用之原料藥市場

規模不大的藥廠在研發新藥過程中，為了臨床試驗等研究目的，亦需要較小批量的原料藥。這些短暫、小批量的訂單雖然對營收貢獻不大，然卻能藉此合作開發，掌握未來的商機。也就是說，一旦這些公司的產品進入大型臨床試驗，甚至通過上市核准，往往將是後續原料藥廠的重要訂單來源。本公司目前已配合藥廠提供原料藥開發新藥，正進行臨床第三期階段，若該新藥能順利通過上市核准，除能為公司增加收入外，更能藉此提升公司之競爭力。

5. 發展遠景之有利與不利因素：

(1)有利因素：

- ①多年來 cGMP 生產經驗，及國內原料藥 cGMP 查廠與美國 FDA、歐盟德國查廠及日本 PMDA 之通過；足以確保既有 cGMP 產品及開發新產品行銷歐美、日本市場，本公司 99~104 年各年外銷比例均達 95%左右，出口銷售穩定。
- ②Pravastatin、Rapamycin、Tacrolimus & Mycophenolate Mofetil 成功上市，建立生技量產基礎與累積經驗，有助於新興生技產品，如 Caspofungin、Everolimus、Peptide 系列產品等之開發與開拓歐美日市場。
- ③堅強的合成與生物技術研發團隊與陣容，在臺灣是唯一兼具合成製程與生物醱酵製程之原料藥廠，為往後陸續研發新產品之強而有力後盾，如 Everolimus 等系列-rolimus 產品、Caspofungin 系列 fungin 產品及 Peptide 系列產品。
- ④美國 Pharmaports 行銷經驗豐富及過去累積之人脈關係與地緣因素，均有利於歐美市場之開拓。

(2)不利因素：

- ①美國市場雖大且單價高，但前置準備工作時程冗長，需投入大量人力物力，

非短時間內可通過 FDA 查廠而外銷；客戶研發時程與 ANDA 申請進度曠日費時，影響進入美國市場時程。

②歐洲市場國家林立，各有不同之 GMP 要求，且需經過查廠才能進入當地市場，同時藥證審核日趨嚴謹，致取得藥證時程難以掌握，影響商機。

③生技產品 Tacrolimus 雖已上市多時，但因製劑端技術壁壘，尚未達預定目標；歐美專利雖已相繼過期，但具競爭力之國家廠商陸續浮現；造成價格開始下滑，市場競爭日趨白熱化。

④政府健保藥價政策，對國產藥品內銷市場影響深遠，復以 PICS 規範執行嚴格，致國產藥廠陸續退出市場，國內原料藥廠面臨無量低價之局面，市場競爭更趨激烈。

⑤2008 年起，中國化工中間體、原料藥產業受到政策性環保意識高漲、所得稅稅率調漲、出口退稅歸零、勞動法嚴格規範、農工原材料併原油上漲、人民幣大幅升值等等不利因素衝擊，上游原物料及化工中間體價格逐年提高，致購料成本降低不易。

(3)因應對策：

短期力求分散貨源，尋求印度及第三世界國家之合格供應商。中期提高生產技術，增加氫化、金屬等特殊反應，減少對外來中間體的依賴。

(二)主要產品之重要用途及產製過程：

1. 主要產品用途：

(1)生技產品：

①Mycophenolate Mofetil：為免疫抑制劑原料藥，用於預防器官移植排斥。

②Rapamycin：為免疫抑制劑原料藥，用於預防器官移植排斥。

③Tacrolimus：為免疫抑制劑原料藥，用於預防器官移植排斥。

④Pravastatin：屬降血脂藥物原料藥，用於降低總膽固醇及低密度脂蛋白膽固醇(LDL)，減低血管硬化及心血管疾病。

⑤Everolimus：屬抗癌用藥物或心血管支架塗層(coating)用藥與免疫抑制劑原料藥。

(2)非生技產品：

①Methocarbamol：肌肉鬆弛劑用藥，用於肌肉緊繃及疼痛，具有鬆弛之效用。

②Trandolapril：用於預防及治療心臟病和高血壓用藥。

③Metaxalone：肌肉鬆弛劑用藥，用於肌肉緊繃及疼痛，具有鬆弛之效用。

④Ethyl Icosapentate：降三酸甘油酯用藥。

⑤Omega-3 Carboxylic Acids：降三酸甘油酯用藥。

⑥其他：包含 Fluconazole：治療念珠菌及微囊球菌等真菌所引起之呼吸道及

(四)最近兩年度任一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進(銷)貨金額與比例，及其增減變動原因：

1. 占進貨總額百分之十以上之供應商：

最近二年度主要供應商資料										單位：新台幣仟元	
項 目	103 年度			104 年度			105 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	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 供應商甲		187,887	41.46	無	供應商甲	180,666	40.69	無	60,509	52.01	無
2 其他		265,244	58.54	—	其他	263,307	59.31	—	55,826	47.99	—
進貨淨額		453,131	100.00	—	進貨淨額	443,973	100.00	—	116,335	100.00	—

註1：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。
增減變動原因：104 年度進貨總金額及個別進貨廠商金額較 103 年度減少，係因本公司兩個主原料之供應價格均降價約 10%，致進貨金額下降。

2. 占銷貨總額百分之十以上之客戶：

最近二年度主要銷售客戶資料										單位：新台幣仟元	
項 目	103 年度			104 年度			105 年度截至前一季止				
	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	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 客戶甲		335,951	35.49	無	客戶甲	300,420	25.85	無	79,034	29.66	無
2 —		—	—	—	客戶丙	291,341	25.07	無	32,476	12.19	無
3 —		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
4 其他		610,753	64.51	—	其他	570,450	49.08	—	154,975	58.15	—
銷貨淨額		946,704	100.00	—	銷貨淨額	1,162,211	100.00	—	266,485	100.00	—

註1：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。
增減變動原因：(1)由於新產品 EVE 仍屬 PIV 產品，美國客戶持續採購研發量，比去年成長 1.3 倍，免疫抑制劑 Tacrolimus 日本市場成長 3.6 倍，MMF、RAPA 等維持去年水準，致營收較同期上升。

(2)客戶甲本期銷售額較同期下降，主要係該客戶需求穩定，年度需求差異不超過 10%，但因價格隨國際市場波動而變化(下降)，故年銷售額下降約 10%；客戶丙本期銷售額增加，係該客戶於 104 年開始需求本公司 API，故年度銷售額明顯增加。

(五)最近二年度生產量值表：

單位：量(kg)、值(新台幣仟元)

主要商品 \ 年度	103 年度			104 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
生 技 產 品	48,745	48,662	587,772	61,352	57,906	704,604
非 生 技 產 品	316,026	305,632	234,301	337,350	284,580	222,840
合 計	364,771	354,294	822,073	398,702	342,486	927,444

註：僅製成品之產能、產量及產值。

(六)最近二年度銷售量值表：

單位：量(kg)、值(新台幣仟元)

主要商品 \ 銷售量值 \ 年度	103 年度				104 年度			
	內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
生 技 產 品	129	67,643	42,671	627,745	48	13,386	45,528	851,229
非生技產品	51,743	36,252	237,445	211,264	30,526	25,839	243,616	271,757
其 他	—	3,800	—	—	—	—	—	—
合 計	51,872	107,695	280,116	839,009	30,574	39,225	289,144	1,122,986

三、從業員工：

年 度		103 年度	104 年度	當年度截至 105 年 5 月 5 日
員 工 人 數	行 政 人 員	32	31	30
	品 管 人 員	30	32	34
	產製人員(註)	137	150	153
	研 發 人 員	45	44	45
	行 銷 人 員	9	8	8
	總 人 數	253	265	270
平 均 年 齡		36.5	36.8	36.5
平 均 服 務 年 資		7.7	7.8	7.5
學 歷 分 佈 比 率	博 士	4.0%	3.8%	5.2%
	碩 士	21.3%	20.0%	19.3%
	大 專	46.2%	47.9%	48.5%
	高 中	25.7%	25.7%	24.8%
	高 中 以 下	2.8%	2.6%	2.2%

註：103 年度產製人員含外勞人數 41 名；104 年度產製人員含外勞人數 43 名；105 年 5 月 5 日止產製人員含外勞人數 44 名。

四、環保支出資訊：

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）及處分之總額，並說明未來因應對策（包括改善措施）及可能之支出（包括未採取因應對策可能發生損失、處分及賠償之估計金額，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實）：

（一）最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失及處分之總額：

- 污染狀況(種類、程度) 毒化物運作場所未詳細標示危害警告訊息及危害防範措施內容。已修改內容完成改善。
- 賠償對象或處分單位 新北市政府環境保護局。
- 賠償金額或處分情形 罰鍰新臺幣6萬元整。
- 其他損失 無。

（二）未來因應對策及可能支出：本公司已完成改善，另為持續符合政府之各項污染排放標準，本公司已將相關設備逐步編列預算設置。

五、勞資關係：

（一）公司各項員工福利措施、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. 員工福利措施與實施情形：

除依勞基法及相關法令辦理外，本公司並為員工辦理健康檢查，另設立職工福利委員會，辦理全年度員工福利之規劃及福利金收支之管理。本公司福利措施列舉如下：

- （1）退休金依法辦理。
- （2）全體員工除依法參加勞保、全民健保外，公司另為員工辦理團體保險與員工定期健康檢查。
- （3）每月為員工發放生日禮金。
- （4）每年舉辦員工旅遊或補助。
- （5）員工遇有婚、喪、喜、慶，除依勞基法之規定給予休假外，並享有福利金之補助。
- （6）員工於年節、勞動節、端午節、中秋節等節日時，均可領取年節獎金或獎品。
- （7）員工依法享有特休假。
- （8）公司提供宿舍。

2. 進修、訓練與實施情形：

本公司為提昇員工專業技術能力、加強工作效能及對產品品質之重視及提升，依工作需求提出年度教育訓練計畫表，除依年度教育訓練計畫表執行員工進

修訓練外，更不定期舉辦內部管理及專業訓練課程，另視需要派員參加外部機構舉辦之課程與訓練，以強化各機能別員工之專業能力。

(1)新進人員教育訓練：

協助新進人員認識工作環境，了解公司管理規則及歷史沿革、注意工作安全、各部門業務內容、環境管理物質、專業工作方式及要求、勞工法令及勞工安全衛生訓練等，以強化新進人員對環境、政策的認識及評核，合乎公司需要的人才。

(2)在職人員教育訓練：

每年依教育訓練計畫執行，再教育於從事本職工作及第二專長所需知識技能，使員工在工作崗位上，能符合職能需求。

104 年度教育訓練實施情形：

課程項目	總人次	總時數	總費用(新台幣仟元)
語文學習	32	512	396
專業訓練	102	899	
總計	134	1,411	

3. 退休制度與實施狀況

本公司依據勞動基準法之規定訂定職工退休辦法(以下簡稱「舊制」)，每月依內政部「勞工退休準備金提撥及管理辦法」之規定，按月以給付薪資總額之一定比率提列退休準備金，存入台灣銀行勞工退休準備金專戶保管運用。

自民國 94 年 7 月 1 日起配合勞工退休金條例(以下簡稱「新制」)之實施，原適用舊制確定給付退休辦法之員工如經選擇適用新制後之服務年資，或新制施行後到職之員工其服務年資改採確定提撥制，其退休金之給付由本公司按月以不低於每月工資百分之六提繳退休金，儲存於勞工退休金個人專戶。採確定提撥退休辦法部份，本公司按勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資百分之六之提撥率，提至勞工保險局，提撥數列為當期費用。

4. 勞資間之協議情形

本公司重視員工意見，致力建立一開放溝通之環境並定期召開勞資會議，鼓勵同仁有意見隨時以公開及透明的方式與相關人員溝通，並要求主管及相關部門迅速給予回復，以求落實雙向溝通的目的。由於勞資關係和諧，勞資雙方尚無發生糾紛而協議之情事。

5. 各項員工權益維護措施情形

本公司訂有完善之管理制度，載明各項管理辦法，內容明訂員工權利義務及福利項目，並定期檢討福利內容，以維護員工權益。

6. 員工行為與倫理守則

本公司訂有員工工作行為規範守則，作為員工平常工作及行為之遵行依據。

本公司員工應遵守道德行為守則如下：

第1條 宗旨

- 1.1 本公司遵循政府法令執行各項政策，以有效經營、取得合法利潤。公司有照顧員工的義務，也有要求員工提供服務之權利。全體員工應遵守本工作行為規範守則之規定，不得涉及非法、不道德的行為，遵循敬業樂群的工作倫理。
- 1.2 員工在職期間應堅持合理、合法的行為規範。
- 1.3 各部門主管在其所轄管理範圍內應負責管理部屬遵守本守則。

第2條 適用範圍

- 2.1 全體員工。

第3條 定義

3.1. 員工

本工作行為規範所謂「員工」，包括：經錄用員工（含主管）暨臨時契約人員。

3.2. 贈禮與款待

包括：任何金錢、款待、折扣、餽贈、或個人未來就職機會的承諾等有形或無形的利益。

第4條 一般規範

- 4.1. 公司與員工彼此的關係，必須以崇高的道德標準及合法的行為做基礎。公司亦應保護少數族群，如：外籍勞工、女性、素食者及弱勢團體，尊重其生活及宗教上之需要。這些行為規範在公司的政策、規章和所有主管與部屬關係中充分顯示。
- 4.2. 員工不得利用在公司之職權，意圖達成一己之私利，員工無論身居何種職位，無論有無報酬，均應力求避免利用職權，圖利自己、家屬、親友或有商務、財務往來之他人，並不得意圖利用職權從其他員工處獲致任何方式的勞務利益。
- 4.3. 員工的甄選、派職、晉升時，公司視其員工本人的能力是否符合工作要求為主，並根據對公司的貢獻、遵守公司政策、規定等事實表現，一視同仁，公平、合理的對待每一位員工。
- 4.4. 如果某一員工面臨與公司利益相抵觸之慮時，必須立即將事情的前因後果，坦承告訴其直屬主管，就公司利益與個人利益衝突之行為予以評斷，並報告總經理後，據此決定需採取何種適當的處置。
- 4.5. 主管與部屬的關係
- 4.5.1. 主管對其部屬的行為是否合乎本守則，應負責提供正確的資料與指導，如有疑慮，應負責向上級主管報告。主管人員必須遵守下列事項：
 - (1) 熟悉並掌理員工涉及之相關規定與辦法，並確保有關人員都能瞭解其真諦與標準，並貫徹實施。
 - (2) 熟悉擔任主管所應負的道德上與法律上的責任。
- 4.6. 非主管職位的人員
- 4.6.1. 非主管職位的人員必須遵從主管指示，竭盡所能去完成工作指派。
- 4.6.2. 非主管職位的人員必須遵守下列事項：
 - (1) 瞭解本守則，並應用於主管所指派的工作上。
 - (2) 在執行此守則時，如有疑問時，應主動向其直屬主管探求解答資料。
 - (3) 瞭解違反法律、規章或行為規範的後果。

第5條 政策內容

5.1. 親屬的雇用

本公司對應徵工作者，均給予平等的評量。若有血親或姻親關係的人員亦可為公司所雇用，但將被安排在不同的工作單位或無管理上下隸屬的關係的職位。如果有此種親屬關係存在，當事人應有告知其直屬主管的義務，並由部門主管會同相關單位研究該關係是否會造成利益衝突及採取適當的妥善處理方法。

5.2. 贈禮與款待

原則上，公司員工禁止私自饋贈、接受禮物或款待，除因地方性的習俗，需收受禮物或禮金(例如：結婚送賀禮、宴客；小孩滿月送賀禮、送油飯、蛋糕；親屬喪事送奠儀等)。

5.2.1. 公司給予禮物與款待規範

參考下列條件，以判斷是否以公司名義得給予顧客、經銷商和供應商禮物與款待：

- (1)符合一般認為可接受的商業常規。
- (2)事先經公司內部上級主管批准。
- (3)饋贈、接受禮物或款待的價值有限，不致被誤解為對某一方案構成影響或提供報酬。
- (4)不違反現行法律和一般公認可接受的道德標準。
- (5)公開場合揭示事實真相，不致損害公司信譽。
- (6)不致對顧客、經銷商和供應商有不當的影響，並且對於顧客、經銷商和供應商本身接受的法規不互相抵觸。

5.2.2. 員工對於禮物與款待之接受規範

- (1)員工應避免與公司有商務關係的機構或個人處獲得禮物、餽贈、折扣和其他類似的餽贈。
- (2)員工不得接受與公司有商務關係的機構或個人任何回扣、賞金、報酬、貸款(依契約所定的從銀行或金融機構所獲之貸款除外)、暫借款或任何有價證券、物品。
- (3)員工不可接受過當的禮物或其他報酬，以致影響正常的商務關係。
- (4)員工或其家屬收到禮物或報酬如屬過當(價值與次數均應顧及)，則應將該項禮物送還贈送者並回信婉謝，且以書面報告其直屬主管。
- (5)不得接受現金、即刻可變現的黃金、股票等。

5.2.3. 酬謝款待

- (1)員工不得私自接受與公司有商務關係的機構或個人過當的各項款待，例如：代付私人或公司應付的差旅費。
- (2)為維護客戶關係，可允許某些商業往來的禮貌，例如：支付開會後午晚餐費用等類似的商業禮貌。

5.2.4. 員工與各供應商之關係

- (1)與公司有往來的各供應商，不允許因員工個人利益關係而有所影響。
- (2)員工不得與本公司有往來的各供應商處，獲取財務利潤或發生密切的組合關係。
- (3)員工在未獲得公司當局批准前，不得擔任與本公司有商務往來機構(含公司的競爭廠商)的董事、監察人、顧問等。
- (4)挑選供應商的標準，除了價格、品質、交期、服務、分散來源及聲譽外，亦應包括環保、避免童工及企業實務，並應適當納入少數族群、女性、素食者及弱勢團體所經營之商品或服務。
- (5)員工應誠實對待供應商以及保護供應商的機密資訊。
- (6)遵守與供應商之合約。
- (7)不應私自要求供應商或顧問捐款給公司，除非管理階層同意。

5.2.5. 與其他外界商務關係

- (1)公司所有員工均能殫精竭智、慎思明辨、廉潔不苟、奉公守法，執行公司所賦予之職責，並以公司之最大利益為前提提供服務。
- (2)員工不得再接受其他公司之聘雇，提供專業性服務。
- (3)員工業餘從事副業時，不得妨礙正常工作時間或工作上需要加班趕工的時間和臨時需要執行所指派工作。
- (4)凡曾在公司服務之員工，在其離職三年內，公司概不接受成為公司供應廠商，或以個人身份向公司推展業務。但此一規定不適用被資遣、退休、勞動契約到期或經公司同意轉到關係企業工作者。凡新成立之商務機構雇用剛從公司離職的員工時，原則上，公司不向其採購物料、設備，除非等到該員工離職後三年。

- (5)須簽署承諾書之部份員工，自離職日起三年內，不得直接或間接從事或投資經營相同或相類於公司產品之事業，並應確實遵守承諾書內之條款。
- (6)雇用曾在政府機構任職的員工，應查明該員工與政府任用時之間相關之約定或限制。
- (7)任何足以損害公司利益的不當行為，其發生無論經由任何第三者，例如：配偶、眷屬、或其他人員與機構所致，其後果視同員工本人所為。

5.3. 洩漏公司機密

- 5.3.1. 員工不得將可能影響公司利益的財產資料，例如：研究發展計畫、產品製程資料、設備、銷貨成本、財務報表、購料廠商、規章、員工名冊等洩漏給予外人及同業競爭者。
- 5.3.2. 員工未經相關單位書面同意，不得將公司其他員工人事資料(組織表、職等、職稱、薪資、電話號碼等)給予任何外人或機構。
- 5.3.3. 本公司所有的研究、工程、實驗室、生產、財務等部門工作區嚴禁任何外人入內參觀，除非事前向相關單位申請並經同意後，始能入內參觀。

5.4. 擅用公司資料或利用職務營私舞弊

- 5.4.1. 員工不得利用在公司服務機會，非法獲取公司內部機密資料，營私舞弊，例如：出賣公司資料。
- 5.4.2. 對公司有意採購之不動產或其他任何財產，暗中取得產權，營私圖利。
- 5.4.3. 利用公司內部機密資料提供給予其他企業使用。

5.5. 公司財產、會議記錄、資金維護

維護公司財產、會議記錄、資金免於損失及防止盜竊為員工的責任。公司財產只能用之於公，不能假公濟私，若未經授權批准，不得擅自變賣或讓渡。

5.6. 著作權的保護

除非經著作權法或使用許可外，嚴禁員工擅自盜印、分發或使用有版權印刷之物品、影片、錄影帶、智慧財產權或公司重要文件；亦禁止員工未經公司許可使用公司智慧財產、專利等，或讓非公司員工使用公司軟體設施。

5.7. 員工參加外界活動

公司是社會團體的一份子，公司將視財務狀況，參與社會、社區有意義的活動贊助。公司也鼓勵員工業餘休假時，主動參與社會福利活動，但必須以個人公民身份參加，不得以公司名義代表參加。當員工欲服務公職或競選公職時，必須經由其主管轉報總經理，其目的是避免員工身任公職時與在公司任職有所衝突。同時，員工欲服務公職或競選公職時，不得使用公司資源，例如：文具用品、郵票、寄信服務、使用電話與傳真、網際網路及要求公司的其他員工幫助等。

第6條 附則

- 6.1. 員工凡未將上述所列各情況做適當報告甚至偽造報告，或違反本守則之規定將受到適當的懲處，包括：停職、解雇，甚至於公司將訴求法律制裁的行為。

7. 工作環境與員工人身安全的保護措施：

項目	內容
門禁安全	日夜間及假日均設有保全人員，維護廠區安全。
各項設備之維護及檢查	1. 依據消防法規定，每年委外進行消防檢查。 2. 依據勞工安全衛生工作守則，每日、每月、每三個月、半年或每年等週期對高、低壓電氣設備、升降機、消防器具等各項設備，依自動檢查計畫進行維護及檢查。
災害防範措施與應變	1. 為維護員工安全與衛生，設有安全衛生部，負責勞工安全衛生相關業務辦理。 2. 訂有「勞工安全衛生工作守則」、「勞工安全衛生管理計畫」等危害物標示、機械設備自動檢查、教育訓練、安全衛生宣導、緊急應變、現場巡視等措施，並要求員工及承攬商人員遵守，以預防職業災害發生。 3. 依據消防法規定，每半年進行消防防護、防災演練。 4. 提供員工個人防護器具，並要求確實佩戴。 5. 設置必須之緊急搶救器材。
生理衛生	1. 健康檢查：新進人員健康檢查，在職人員每年定期一般、特殊健康檢查。 2. 工作環境衛生：工作場所依規定全面禁菸、CPR 急救訓練、定期進行辦公室環境清潔。
心理衛生	1. 性騷擾防治，訂立申訴規定及懲處條款；實施生理假、育嬰假等相關福利措施。 2. 意見表達：設置員工意見箱、員工討論專區，提供員工意見表達、情緒宣洩之管道。
保險及醫療慰問	1. 依法投保勞保、健保。 2. 本公司為全體員工投保團體保險(含壽險、意外險、住院醫療險及癌症險)。

(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：無。

六、重要契約：

本公司截至年報刊印日止仍有效存續及最近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如下：

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
借款合同	元大銀行	104/10/23~107/10/22	機器設備質押設定	無
借款合同	元大銀行	104/08/05~107/08/04	長期借款	本案未清償前，上項借款合同之機器設備抵押設定不得塗銷。
借款合同	玉山銀行	104/07/21~106/07/21	長期借款	無
借款合同	新光銀行	105/03/25~107/03/25	長期借款	無
借款合同	台北富邦銀行	105/04/25~107/04/25	長期借款	每半年合併財報流動比率100%以上、負債比率150%以下、有形淨值12億元以上。
借款合同	合作金庫	103/12/26~106/12/26	長期借款	無
銷售合作	某國內製藥廠	98/01/01~105/12/31	免疫抑制劑藥品之銷貨合作契約	無
採購合約	供應商甲	105/01/01~105/12/31	生技產品中間體之採購合約	無
佣金合約	A & A Pharmachem Inc.	98/09/17~105/09/16	銷售佣金合約	無
佣金合約	Ren-Pharm International, Ltd	98/06/03~105/06/02	銷售佣金合約	無
佣金合約	A. R. Z. Chemicals International Trade Ltd	99/01/01~105/12/31	銷售佣金合約	無
佣金合約	A. R. Z. Chemicals International Trade Ltd	100/11/01~105/10/31	銷售佣金合約	無
佣金合約	Trichem	104/04/01~105/12/31	銷售佣金合約	無

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表、綜合損益表、簽證會計師姓名及其查核意見：

(一)最近五年度簡明資產負債表

1. 簡明合併資產負債表-我國財務會計準則

單位：新台幣仟元

年 度		最近五年財務資料(註 1)				
項目		100 年	101 年	102 年(註 2)	103 年(註 2)	104 年(註 2)
流 動 資 產		768,548	750,809	—	—	—
基 金 及 投 資		85,729	104,082	—	—	—
固 定 資 產		1,506,555	2,188,382	—	—	—
無 形 資 產		—	—	—	—	—
其 他 資 產		14,268	12,867	—	—	—
資 產 總 額		2,375,100	3,056,140	—	—	—
流 動 負 債	分 配 前	445,095	550,026	—	—	—
	分 配 後	561,435	666,366	—	—	—
長 期 負 債		—	515,000	—	—	—
各 項 準 備		240,164	240,164	—	—	—
其 他 負 債		13,326	8,373	—	—	—
負 債 總 額	分 配 前	698,585	1,313,563	—	—	—
	分 配 後	814,925	1,429,903	—	—	—
普 通 股 股 本		775,600	775,600	—	—	—
資 本 公 積		334,323	334,323	—	—	—
未 實 現 重 估 增 值		217,603	217,603	—	—	—
保 留 盈 餘	分 配 前	288,879	348,103	—	—	—
	分 配 後	172,539	231,763	—	—	—
金 融 商 品						
未 實 現 損 益		(17,696)	657	—	—	—
累 積 換 算 調 整 數		(302)	(790)	—	—	—
未 認 列 為 退 休 金		—	—	—	—	—
成 本 之 淨 損 失						
少 數 股 權		78,108	67,081	—	—	—
股 東 權 益 總 額	分 配 前	1,676,515	1,742,577	—	—	—
	分 配 後	1,560,175	1,626,237	—	—	—

註 1：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：102 年起適用國際財務報導準則，請參閱國際財務報導準則之報表。

2. 簡明個體資產負債表-我國財務會計準則

單位：新台幣仟元

項目	年 度	最近五年財務資料(註 1)				
		100 年	101 年	102 年(註 2)	103 年(註 2)	104 年(註 2)
流 動 資 產		648,290	679,332	—	—	—
基 金 及 投 資		123,177	135,843	—	—	—
固 定 資 產		1,506,409	2,188,290	—	—	—
無 形 資 產		—	—	—	—	—
其 他 資 產		14,176	11,900	—	—	—
資 產 總 額		2,292,052	3,015,365	—	—	—
流 動 負 債	分 配 前	440,155	576,332	—	—	—
	分 配 後	556,495	692,672	—	—	—
長 期 負 債		—	515,000	—	—	—
各 項 準 備		240,164	240,164	—	—	—
其 他 負 債		13,326	8,373	—	—	—
負 債 總 額	分 配 前	693,645	1,339,869	—	—	—
	分 配 後	809,985	1,456,209	—	—	—
普 通 股 股 本		775,600	775,600	—	—	—
資 本 公 積		334,323	334,323	—	—	—
未 實 現 重 估 增 值		217,603	217,603	—	—	—
保 留 盈 餘	分 配 前	288,879	348,103	—	—	—
	分 配 後	172,539	231,763	—	—	—
金 融 商 品 未 實 現 損 益		(17,696)	657	—	—	—
累 積 換 算 調 整 數		(302)	(790)	—	—	—
未 認 列 為 退 休 金 成 本 之 淨 損 失		—	—	—	—	—
股 東 權 益 總 額	分 配 前	1,598,407	1,675,496	—	—	—
	分 配 後	1,482,067	1,559,156	—	—	—

註 1：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：102 年起適用國際財務報導準則，請參閱國際財務報導準則之報表。

3. 簡明合併資產負債表-國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近五年財務資料(註1)					當年度截至 105年3月31日 財務資料(註3)
		100年	101年	102年	103年	104年	
流動資產		—	741,325	667,371	1,236,995	864,494	851,125
備供出售金融資產 - 非流動		—	104,082	117,909	102,574	99,306	97,294
以成本衡量之金融資產 - 非流動		—	—	9,838	24,838	33,115	33,115
不動產、廠房及設備		—	2,188,382	2,210,931	1,815,786	1,838,916	1,847,692
投資性不動產淨額		—	10,700	10,700	10,700	10,700	10,700
無形資產		—	—	—	1,452	1,297	590
遞延所得稅資產		—	19,789	21,221	13,822	17,291	18,197
其他非流動資產		—	2,167	2,185	1,296	5,514	6,676
資產總額		—	3,066,445	3,040,155	3,207,463	2,870,633	2,865,389
流動負債	分配前	—	555,975	531,145	696,094	635,101	615,104
	分配後	—	672,315	608,705	734,874	(註2)	—
非流動負債		—	787,085	797,992	895,443	371,738	371,225
負債總額	分配前	—	1,343,060	1,329,137	1,591,537	1,006,839	986,329
	分配後	—	1,459,400	1,406,697	1,630,317	(註2)	—
歸屬於母公司業主之 權益		—	1,656,304	1,651,119	1,571,135	1,835,710	1,850,994
股本		—	775,600	775,600	775,600	775,600	775,600
資本公積		—	334,323	334,323	334,323	334,323	334,323
保留盈餘	分配前	—	546,212	526,989	461,637	728,805	746,320
	分配後	—	429,872	449,429	422,857	(註2)	—
其他權益		—	169	14,207	(425)	(3,018)	(5,249)
庫藏股票		—	—	—	—	—	—
非控制權益		—	67,081	59,899	44,791	28,084	28,066
權益總額	分配前	—	1,723,385	1,711,018	1,615,926	1,863,794	1,879,060
	分配後	—	1,607,045	1,633,458	1,577,146	(註2)	—

註1：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：本公司104年度盈餘分配案尚未經股東常會通過，故分配後數字從略。

註3：105年第一季財務資料經會計師核閱。

4. 簡明個體資產負債表-國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近五年財務資料(註 1)				
		100 年	101 年	102 年	103 年	104 年
流 動 資 產		—	669,848	591,281	1,154,647	804,454
備供出售金融資產-非流 動		—	104,082	117,909	102,574	99,306
以成本衡量之金融資產 - 非流 動		—	—	—	15,000	30,000
採用權益法之投資		—	24,089	39,247	46,617	33,349
不動產、廠房及設備		—	2,188,290	2,210,844	1,815,704	1,838,842
投資性不動產淨額		—	10,700	10,700	10,700	10,700
無 形 資 產		—	—	—	1,452	1,297
遞延所得稅資產		—	19,789	21,221	13,822	17,291
其他非流動資產		—	1,200	1,200	1,200	5,414
資 產 總 額		—	3,017,998	2,992,402	3,161,716	2,840,653
流 動 負 債	分 配 前	—	555,409	530,225	695,138	633,205
	分 配 後	—	671,749	607,785	733,918	(註 2)
非 流 動 負 債		—	806,285	811,058	895,443	371,738
負 債 總 額	分 配 前	—	1,361,694	1,341,283	1,590,581	1,004,943
	分 配 後	—	1,478,034	1,418,843	1,629,361	(註 2)
歸屬於母公司業主之 權 益		—	1,656,304	1,651,119	1,571,135	1,835,710
股 本		—	775,600	775,600	775,600	775,600
資 本 公 積		—	334,323	334,323	334,323	334,323
保 留 盈 餘	分 配 前	—	546,212	526,989	461,637	728,805
	分 配 後	—	429,872	449,429	422,857	(註 2)
其 他 權 益		—	169	14,207	(425)	(3,018)
庫 藏 股 票		—	—	—	—	—
非 控 制 權 益		—	—	—	—	—
權 益 總 額	分 配 前	—	1,656,304	1,651,119	1,571,135	1,835,710
	分 配 後	—	1,539,964	1,573,559	1,532,355	(註 2)

註 1：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：本公司 104 年度盈餘分配案尚未經股東常會通過，故分配後數字從略。

(二)最近五年度簡明綜合損益表

1. 簡明合併損益表-我國財務會計準則

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註 1)				
		100 年	101 年	102 年(註 2)	103 年(註 2)	104 年(註 2)
營業收入		1,200,576	1,320,421	—	—	—
營業毛利		453,495	531,412	—	—	—
營業損益		168,551	212,426	—	—	—
營業外收入及利益		34,859	14,329	—	—	—
營業外費用及損失		(9,286)	(15,733)	—	—	—
繼續營業部門稅前損益		194,124	211,022	—	—	—
繼續營業部門損益		165,524	175,688	—	—	—
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		165,524	175,688	—	—	—
每股盈餘(元)		2.20	2.26	—	—	—

註 1：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：102 年起適用國際財務報導準則，請參閱國際財務報導準則之報表。

2. 簡明個體損益表-我國財務會計準則

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)				
		100 年	101 年	102 年(註2)	103 年(註2)	104 年(註2)
營業收入		1,167,826	1,329,584	—	—	—
營業毛利		427,980	520,296	—	—	—
聯屬公司間未實現利益		(3,103)	(26,872)	—	—	—
聯屬公司間已實現利益		1,017	3,103	—	—	—
營業毛利淨額		425,894	496,527	—	—	—
營業損益		164,639	202,142	—	—	—
營業外收入及利益		35,306	20,049	—	—	—
營業外費用及損失		(9,286)	(15,733)	—	—	—
繼續營業部門稅前損益		190,659	206,458	—	—	—
繼續營業部門損益		170,994	175,564	—	—	—
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		170,994	175,564	—	—	—
每股盈餘(元)		2.20	2.26	—	—	—

註1：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：102年起適用國際財務報導準則，請參閱國際財務報導準則之報表。

3. 簡明合併綜合損益表-國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註1)					當 年 度 截 至 105 年 3 月 31 日 財務資料(註2)
	100 年	101 年	102 年	103 年	104 年	
營 業 收 入	—	1,320,421	1,043,480	946,704	1,162,211	266,485
營 業 毛 利	—	530,773	374,994	296,756	406,473	105,901
營 業 損 益	—	212,210	98,734	23,350	99,515	23,931
營業外收入及支出	—	(1,404)	14,948	14,557	236,591	(2,782)
稅 前 淨 利	—	210,806	113,682	37,907	336,106	21,149
繼 續 營 業 單 位 本 期 淨 利	—	180,252	96,918	14,911	308,311	17,502
停 業 單 位 損 失	—	—	—	—	—	—
本期淨利(損)	—	180,252	96,918	14,911	308,311	17,502
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	—	28,096	14,334	(17,001)	(4,987)	(2,236)
本期綜合損益總額	—	208,348	111,252	(2,090)	303,324	15,266
淨 利 歸 屬 於 母 公 司 業 主	—	180,128	96,825	14,592	308,356	17,515
淨利歸屬於非控制 權 益	—	124	93	319	(45)	(13)
綜合損益總額歸屬 於 母 公 司 業 主	—	208,242	111,155	(2,424)	303,355	15,284
綜合損益總額歸屬 於 非 控 制 權 益	—	106	97	334	(31)	(18)
每 股 盈 餘 (元)	—	2.32	1.25	0.19	3.98	0.23

註1：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：105年第一季財務資料經會計師核閱。

4. 簡明個體綜合損益表-國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	最近五年度財務資料(註1)				
	100 年	101 年	102 年	103 年	104 年
營業收入	—	1,329,584	1,024,396	856,847	1,148,686
營業毛利	—	495,888	356,693	276,504	375,650
營業損益	—	201,926	98,090	22,900	89,316
營業外收入及支出	—	4,316	14,072	13,884	242,319
稅前淨利	—	206,242	112,162	36,784	331,635
繼續營業單位 本期淨利	—	180,128	96,825	14,592	308,356
停業單位損失	—	—	—	—	—
本期淨利(損)	—	180,128	96,825	14,592	308,356
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	—	28,114	14,330	(17,016)	(5,001)
本期綜合損益總額	—	208,242	111,155	(2,424)	303,355
淨利歸屬於 母公司業主	—	180,128	96,825	14,592	308,356
淨利歸屬於非控制 權益	—	—	—	—	—
綜合損益總額歸屬 於母公司業主	—	208,242	111,155	(2,424)	303,355
綜合損益總額歸屬 於非控制權益	—	—	—	—	—
每股盈餘(元)	—	2.32	1.25	0.19	3.98

註1：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

(三)最近五年度簽證會計師姓名及其查核意見：

年 度	簽 證 會 計 師 姓 名	查 核 意 見
一 〇 〇 年	林 鈞 堯 、 王 照 明	修正式無保留意見(註1)
一 〇 一 年	林 鈞 堯 、 王 照 明	修正式無保留意見(註1)
一 〇 二 年	林 鈞 堯 、 王 照 明	無保留意見
一 〇 三 年	林 鈞 堯 、 游 淑 芬	無保留意見
一 〇 四 年	林 鈞 堯 、 游 淑 芬	無保留意見

註1：採權益法評價之長期股權投資－享達股份有限公司，其民國100~101年度所認列之投資損益及所揭露之被投資公司相關資訊，係依其所委任會計師查核之財務報表評價而得，資誠聯合會計師事務所並未查核其財務報表。

二、最近五年度財務分析：

(一)合併財務分析-我國財務會計準則

分析項目 \ 年 度			最近五年度財務分析(註 1)				
			100 年	101 年	102 年 (註 2)	103 年 (註 2)	104 年 (註 2)
財務結構 (%)	負 債 占 資 產 比 率		29.41	42.98	—	—	—
	長期資金占固定資產比率		111.28	103.16	—	—	—
償債能力 (%)	流 動 比 率		172.67	136.50	—	—	—
	速 動 比 率		92.55	67.68	—	—	—
	利 息 保 障 倍 數		86.40	22.55	—	—	—
經營能力	應收款項週轉率(次)		8.22	8.36	—	—	—
	應收款項收現日數		44	44	—	—	—
	存貨週轉率(次)		2.23	2.07	—	—	—
	應付款項周轉率(次)		8.40	8.27	—	—	—
	平 均 銷 貨 日 數		164	176	—	—	—
	固定資產週轉率(次)		0.80	0.60	—	—	—
	總資產週轉率(次)		0.51	0.43	—	—	—
獲利能力	資 產 報 酬 率 (%)		7.06	6.77	—	—	—
	股 東 權 益 報 酬 率 (%)		9.85	10.28	—	—	—
	占實收資本比率(%)	營 業 利 益	21.73	27.39	—	—	—
		稅 前 純 益	25.03	27.21	—	—	—
	純 益 率 (%)		13.79	13.31	—	—	—
	每 股 盈 餘 (元)		2.20	2.26	—	—	—
現金流量	現 金 流 量 比 率 (%)		32.54	47.93	—	—	—
	淨現金流量允當比率(%)		125.86	77.09	—	—	—
	現 金 再 投 資 比 率 (%)		-0.37	4.28	—	—	—
槓桿度	營 運 槓 桿 度		2.55	2.29	—	—	—
	財 務 槓 桿 度		1.01	1.05	—	—	—
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) 不適用							

(二)個體財務分析-我國財務會計準則

分析項目 \ 年 度			最近五年度財務分析(註 1)				
			100 年	101 年	102 年 (註 2)	103 年 (註 2)	104 年 (註 2)
財務結構 (%)	負 債 占 資 產 比 率		30.26	44.43	—	—	—
	長期資金占固定資產比率		106.11	100.10	—	—	—
償債能力 (%)	流 動 比 率		147.29	117.87	—	—	—
	速 動 比 率		70.72	59.24	—	—	—
	利 息 保 障 倍 數		84.88	22.09	—	—	—
經營能力	應收款項週轉率(次)		6.69	6.38	—	—	—
	應收款項收現日數		55	57	—	—	—
	存貨週轉率(次)		2.36	2.30	—	—	—
	應付款項周轉率(次)		8.32	8.50	—	—	—
	平均銷貨日數		155	159	—	—	—
	固定資產週轉率(次)		0.78	0.61	—	—	—
	總資產週轉率(次)		0.51	0.44	—	—	—
獲利能力	資 產 報 酬 率 (%)		7.55	6.92	—	—	—
	股 東 權 益 報 酬 率 (%)		10.70	10.73	—	—	—
	占實收資本比率(%)	營 業 利 益	21.23	26.06	—	—	—
		稅 前 純 益	24.58	26.62	—	—	—
	純 益 率 (%)		14.64	13.20	—	—	—
	每 股 盈 餘 (元)		2.20	2.26	—	—	—
現金流量	現 金 流 量 比 率 (%)		30.52	46.58	—	—	—
	淨現金流量允當比率(%)		120.32	77.21	—	—	—
	現 金 再 投 資 比 率 (%)		-0.77	4.51	—	—	—
槓桿度	營 運 槓 桿 度		2.55	2.43	—	—	—
	財 務 槓 桿 度		1.01	1.05	—	—	—
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) 不適用							

註 1：均經會計師查核簽證。

註 2：102 年起適用國際財務報導準則，請參閱國際財務報導準則之報表。

註 3：分析項目之計算公式：

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 / 平均固定資產淨額。

(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 4)

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 5)

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 6)

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

註 4：上開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 5：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之固定資產總額。

註 6：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)合併財務分析-國際財務報導準則

分析項目 \ 年 度		最近五年度財務分析(註1)					當年度截至 105年3月31日 (註2)
		100年	101年	102年	103年	104年	
財務結構(%)	負債占資產比率	—	43.79	43.71	49.61	35.07	34.42
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	—	114.71	113.48	138.30	121.56	121.78
償債能力(%)	流動比率	—	133.33	125.64	177.70	136.11	138.37
	速動比率	—	66.95	61.09	114.63	68.22	62.66
	利息保障倍數	—	22.53	10.22	3.70	41.14	13.52
經營能力	應收款項週轉率(次)	—	8.35	8.48	8.53	6.74	5.44
	平均收現日數	—	43.71	43.04	42.79	54.15	67.09
	存貨週轉率(次)	—	2.07	1.70	1.45	1.47	1.23
	應付款項週轉率(次)	—	8.27	9.15	8.75	9.94	8.90
	平均銷貨日數	—	176.32	214.70	251.72	248.29	296.74
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	—	0.71	0.47	0.47	0.63	0.57
	總資產週轉率(次)	—	0.48	0.34	0.30	0.38	0.37
獲利能力	資產報酬率(%)	—	6.91	3.50	0.84	10.37	0.65
	權益報酬率(%)	—	10.71	5.64	0.89	17.72	0.93
	稅前純益占實收資本額比率(%) (註7)	—	27.17	14.65	4.88	43.33	2.72
	純益率(%)	—	13.65	9.28	1.57	26.52	6.56
	每股盈餘(元)	—	2.32	1.25	0.19	3.98	0.23
現金流量	現金流量比率(%)	—	45.25	27.34	3.31	12.54	13.73
	現金流量允當比率(%)	—	76.40	74.16	42.83	33.89	—
	現金再投資比率(%)	—	3.96	0.82	-1.52	1.20	2.46
槓桿度	營運槓桿度	—	2.28	3.93	14.28	4.46	4.76
	財務槓桿度	—	1.04	1.14	2.50	1.09	1.07

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20% 者可免分析)

1. 負債佔資產比率下降：主要係本期銀行借款減少所致。
2. 流動比率、速動比率下降：主要係本期出售待出售非流動資產(土地)，致流動資產較同期下降所致。
3. 利息保障倍數上升：主要係本期稅前淨利較同期增加所致。
4. 應收款項週轉率下降：係因民國 104 年第四季部分國外客戶大量訂貨，其付款期限為 30 至 90 天，故導致期末應收帳款金額上升所致。
5. 不動產、廠房及設備週轉率、總資產週轉率上升：係本期營業收入較去年同期增加所致。
6. 資產報酬率、權益報酬率、稅前純益占實收資本額比率、純益率、每股盈餘上升：係因營收增加及出售土地利益，致本期獲利較同期上升所致。
7. 現金流量比率上升：係本期營業活動淨現金流入增加及銀行借款減少所致。
8. 現金流量允當比率下降：係最近五年度營業活動淨現金流入減少所致。
9. 現金再投資比率上升：係因本期出售待出售非流動資產(土地)所致。
10. 營運槓桿度、財務槓桿度下降：係因本期營業利益增加所致。

(四)個體財務分析-國際財務報導準則

分析項目 \ 年 度		最近五年度財務分析(註 1)				
		100 年	101 年	102 年	103 年	104 年
財務結構 (%)	負債占資產比率	—	45.11	44.82	50.30	35.37
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	—	112.53	111.36	135.84	120.04
償債能力 (%)	流動比率	—	120.60	111.51	166.10	127.04
	速動比率	—	61.46	56.16	103.75	62.35
	利息保障倍數	—	22.06	10.10	3.62	40.60
經營能力	應收款項週轉率(次)	—	6.37	5.28	5.76	6.02
	平均收現日數	—	57.29	69.12	63.36	60.63
	存貨週轉率(次)	—	2.30	1.93	1.44	1.55
	應付款項週轉率(次)	—	8.50	9.22	8.14	10.16
	平均銷貨日數	—	158.69	189.11	253.47	235.48
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	—	0.71	0.46	0.42	0.62
	總資產週轉率(次)	—	0.50	0.34	0.27	0.38
獲利能力	資產報酬率(%)	—	7.08	3.56	0.85	10.50
	權益報酬率(%)	—	11.18	5.85	0.90	18.10
	稅前純益占實收資本額比率(%) (註 7)	—	26.59	14.46	4.74	42.75
	純益率(%)	—	13.54	9.45	1.70	26.84
	每股盈餘(元)	—	2.32	1.25	0.19	3.98
	現金流量	—	48.33	29.92	3.54	10.88
現金流量	現金流量允當比率(%)	—	77.34	75.54	47.05	33.91
	現金再投資比率(%)	—	4.52	1.22	-1.49	0.89
	槓桿度	—	2.42	3.82	13.07	4.73
槓桿度	財務槓桿度	—	1.05	1.14	2.57	1.10

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20% 者可免分析)

1. 負債佔資產比率下降：主要係本期銀行借款減少所致。
2. 流動比率、速動比率下降：主要係本期出售待出售非流動資產(土地)，致流動資產較同期下降所致。
3. 利息保障倍數上升：主要係本期稅前淨利較同期增加所致。
4. 應付款項週轉率上升：係因本期銷貨成本較去年同期增加所致。
5. 不動產、廠房及設備週轉率、總資產週轉率上升：係本期營業收入較去年同期增加所致。
6. 資產報酬率、權益報酬率、稅前純益占實收資本額比率、純益率、每股盈餘上升：係因營收增加及出售土地利益，致本期獲利較同期上升所致。
7. 現金流量比率上升：係本期營業活動淨現金流入增加及銀行借款減少所致。
8. 現金流量允當比率下降：係最近五年度營業活動淨現金流入減少所致。
9. 現金再投資比率上升：係因本期出售待出售非流動資產(土地)所致。
10. 營運槓桿度、財務槓桿度下降：係因本期營業利益增加所致。

註1：上述各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：105年第一季財務資料經會計師核閱。

註3：年報本表末端，應列示如下之計算公式：

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) / 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 / 平均不動產、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) 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4)

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5)

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6)。

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

註4：上開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5：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之不動產、廠房及設備總額。

註6：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。

註7：公司股票為無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，前開有關占實收資本比率計算，則改以資產負債表歸屬於母公司業主之權益比率計算之。

三、最近年度財務報告之監察人審查報告：

中 化 合 成 生 技 股 份 有 限 公 司

監察人審查報告書

茲准

董事會造送本公司一〇四年度個體財務報表暨合併財務報表，業經資誠聯合會計師事務所林鈞堯、游淑芬會計師查核竣事，連同營業報告書及盈餘分配議案，經本監察人等查核完竣認為尚無不符，爰依公司法第二一九條規定，報請鑒察。

此致

中化合成生技股份有限公司一〇五年股東常會

監察人：鄭錫沂



監察人：劉玄達



中 華 民 國 一 〇 五 年 三 月 八 日

四、最近年度財務報告：

會計師查核報告

(105)財審報字第 15003588 號

中化合成生技股份有限公司及子公司 公鑒：

中化合成生技股份有限公司及子公司民國 104 年及 103 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 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」及金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達中化合成生技股份有限公司及子公司民國 104 年及 103 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效與合併現金流量。

中化合成生技股份有限公司已編製民國 104 年度及 103 年度個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

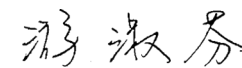
資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

林鈞堯



會計師

游淑芬



前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(85)台財證(六)第 68702 號

金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1030027246 號

中 華 民 國 1 0 5 年 3 月 8 日

中 化 合 成 生 技 股 份 有 限 公 司 及 子 公 司
合 併 資 產 負 債 表
民 國 104 年 及 103 年 12 月 31 日



單位：新台幣仟元

			104 年 12 月 31 日			103 年 12 月 31 日		
資	產	附註	金	額	%	金	額	%
流動資產								
1100	現金及約當現金	六(一)	\$	190,266	7	\$	221,456	7
1150	應收票據淨額			1,054	-		1,445	-
1170	應收帳款淨額	六(二)		226,071	8		101,438	3
1180	應收帳款－關係人淨額	七		2,327	-		12,395	-
1200	其他應收款			13,604	-		15,105	1
130X	存貨	六(三)		430,647	15		438,321	14
1410	預付款項			525	-		673	-
1460	待出售非流動資產淨額	六(八)及八		-	-		446,162	14
11XX	流動資產合計			864,494	30		1,236,995	39
非流動資產								
1523	備供出售金融資產－非流動	六(四)		99,306	4		102,574	3
1543	以成本衡量之金融資產－非流動	六(五)						
	動			33,115	1		24,838	1
1600	不動產、廠房及設備	六(六)及八		1,838,916	64		1,815,786	57
1760	投資性不動產淨額	六(七)		10,700	-		10,700	-
1780	無形資產			1,297	-		1,452	-
1840	遞延所得稅資產	六(二十一)		17,291	1		13,822	-
1900	其他非流動資產	六(十三)		5,514	-		1,296	-
15XX	非流動資產合計			2,006,139	70		1,970,468	61
1XXX	資產總計		\$	2,870,633	100	\$	3,207,463	100

(續次頁)

中 化 合 成 生 技 股 份 有 限 公 司 及 子 公 司
合 併 資 產 負 債 表
民 國 104 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

負債及權益		附註	104 年 12 月 31 日		103 年 12 月 31 日	
			金 額	%	金 額	%
流動負債						
2100	短期借款	六(九)	\$ 190,000	7	\$ 220,000	7
2110	應付短期票券	六(十)	189,866	6	189,795	6
2150	應付票據		360	-	893	-
2170	應付帳款		62,338	2	88,410	3
2200	其他應付款	六(十一)	114,679	4	86,784	3
2230	本期所得稅負債		24,113	1	17,194	-
2320	一年或一營業週期內到期長期負債	六(十二)及八	50,000	2	90,000	3
2399	其他流動負債—其他		3,745	-	3,018	-
21XX	流動負債合計		<u>635,101</u>	<u>22</u>	<u>696,094</u>	<u>22</u>
非流動負債						
2540	長期借款	六(十二)及八	130,000	5	650,000	20
2570	遞延所得稅負債	六(二十一)	241,472	8	242,229	8
2600	其他非流動負債	六(十三)	266	-	3,214	-
25XX	非流動負債合計		<u>371,738</u>	<u>13</u>	<u>895,443</u>	<u>28</u>
2XXX	負債總計		<u>1,006,839</u>	<u>35</u>	<u>1,591,537</u>	<u>50</u>
歸屬於母公司業主之權益						
股本						
3110	普通股股本	六(十四)	775,600	27	775,600	24
資本公積						
3200	資本公積	六(十五)	334,323	12	334,323	10
保留盈餘						
3310	法定盈餘公積	六(十六)	90,478	3	89,019	3
3320	特別盈餘公積		183,296	6	183,296	6
3350	未分配盈餘	六(二十一)	455,031	16	189,322	6
其他權益						
3400	其他權益		(3,018)	-	(425)	-
31XX	歸屬於母公司業主之權益合計		<u>1,835,710</u>	<u>64</u>	<u>1,571,135</u>	<u>49</u>
36XX	非控制權益	四(三)	28,084	1	44,791	1
3XXX	權益總計		<u>1,863,794</u>	<u>65</u>	<u>1,615,926</u>	<u>50</u>
重大或有負債及未認列之合約承諾						
重大之期後事項						
3X2X	負債及權益總計	六(十六)及十一	<u>\$ 2,870,633</u>	<u>100</u>	<u>\$ 3,207,463</u>	<u>100</u>

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：王勳聖



經理人：楊志平



會計主管：李志宏



中 化 合 成 生 技 股 份 有 限 公 司 及 子 公 司
合 併 損 益 表
民 國 104 年 及 103 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	104 年 度	103 年 度
		金 額 %	金 額 %
4000 營業收入	七	\$ 1,162,211 100	\$ 946,704 100
5000 營業成本	六(三)(二十)	(755,738) (65)	(649,948) (69)
5900 營業毛利		406,473 35	296,756 31
營業費用	六(二十)		
6100 推銷費用		(97,459) (8)	(80,122) (8)
6200 管理費用		(77,628) (7)	(63,262) (7)
6300 研究發展費用		(131,871) (11)	(130,022) (14)
6000 營業費用合計		(306,958) (26)	(273,406) (29)
6900 營業利益		99,515 9	23,350 2
營業外收入及支出			
7010 其他收入	六(十七)	15,993 1	17,327 2
7020 其他利益及損失	六(八)(十八)	228,971 20	11,252 1
7050 財務成本	六(十九)	(8,373) (1)	(14,022) (1)
7000 營業外收入及支出合計		236,591 20	14,557 2
7900 稅前淨利		336,106 29	37,907 4
7950 所得稅費用	六(二十一)	(27,795) (3)	(22,996) (2)
8200 本期淨利		\$ 308,311 26	\$ 14,911 2
其他綜合損益(淨額)			
不重分類至損益之項目			
8311 確定福利計畫之再衡量數	六(十三)	(\$ 2,901) -	(\$ 2,872) -
8349 與不重分類之項目相關之所得稅	六(二十一)	493 -	488 -
8310 不重分類至損益之項目總額		(2,408) -	(2,384) -
後續可能重分類至損益之項目			
8361 國外營運機構財務報表換算之兌換差額		689 -	718 -
8362 備供出售金融資產未實現評價損益	六(四)	(3,268) -	(15,335) (2)
8360 後續可能重分類至損益之項目總額		(2,579) -	(14,617) (2)
8300 其他綜合損益(淨額)		(\$ 4,987) -	(\$ 17,001) (2)
8500 本期綜合損益總額		\$ 303,324 26	(\$ 2,090) -
淨利歸屬於：			
8610 母公司業主		\$ 308,356 26	\$ 14,592 2
8620 非控制權益		(\$ 45) -	\$ 319 -
綜合損益總額歸屬於：			
8710 母公司業主		\$ 303,355 26	(\$ 2,424) -
8720 非控制權益		(\$ 31) -	\$ 334 -
每股盈餘	六(二十二)		
9750 基本每股盈餘		\$ 3.98	\$ 0.19
9850 稀釋每股盈餘		\$ 3.96	\$ 0.19

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：王勳聖



經理人：楊志平



會計主管：李志宏





中化合成生物科技股份有限公司及子公司

民國104年12月31日

單位：新台幣千元

歸屬	於本	母公	積保	公留	司盈	業餘	主其	之權	權	益
附註	普通股本	發行溢價	其他	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差	其他權益	備供出售金融資產未實現損益	權益總額
103										
103年1月1日餘額	\$ 775,600	\$ 333,746	\$ 577	\$ 79,337	\$ 183,296	\$ 264,356	(\$ 277)	\$ 14,484	\$ 1,651,119	\$ 1,711,018
102年度盈餘指撥及分配：										
六(十六)										
法定盈餘公積	-	-	-	9,682	-	(9,682)	-	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	-	(77,560)	-	-	(77,560)	(77,560)
本期淨利	-	-	-	-	-	14,592	-	-	319	14,911
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	(2,384)	703	(15,335)	15	(17,001)
非控制權益增減	-	-	-	-	-	-	-	-	(15,442)	(15,442)
103年12月31日餘額	\$ 775,600	\$ 333,746	\$ 577	\$ 89,019	\$ 183,296	\$ 189,322	\$ 426	(\$ 851)	\$ 1,571,135	\$ 1,615,926
104										
104年1月1日餘額	\$ 775,600	\$ 333,746	\$ 577	\$ 89,019	\$ 183,296	\$ 189,322	\$ 426	(\$ 851)	\$ 1,571,135	\$ 1,615,926
103年度盈餘指撥及分配：										
六(十六)										
法定盈餘公積	-	-	-	1,459	-	(1,459)	-	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	-	(38,780)	-	-	(38,780)	(38,780)
本期淨利	-	-	-	-	-	308,356	-	-	308,356	308,311
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	(2,408)	675	(3,268)	14	(4,987)
非控制權益增減	-	-	-	-	-	-	-	-	(16,676)	(16,676)
104年12月31日餘額	\$ 775,600	\$ 333,746	\$ 577	\$ 90,478	\$ 183,296	\$ 455,031	\$ 1,101	(\$ 4,119)	\$ 1,835,710	\$ 1,863,794

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。



董事長：王勤聖

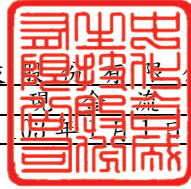


經理人：楊志平



會計主管：李志宏

中 化 合 成 生 技 股 份 有 限 公 司 及 子 公 司
合 併 現 金 流 量 表
民 國 104 年 及 103 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日



單位：新台幣仟元

	附註	104 年 度	103 年 度
營業活動之現金流量			
合併稅前淨利		\$ 336,106	\$ 37,907
調整項目			
收益費損項目			
折舊費用	六(六)(二十)	101,115	95,484
攤銷費用	六(二十)	1,717	1,008
利息費用	六(十九)	8,373	14,022
利息收入	六(十七) (	404) (	582)
股利收入	六(十七) (	3,017) (	2,514)
報廢不動產、廠房及設備損失	六(十八)	-	480
不動產、廠房及設備轉列費用數	六(六)	1,482	81
處分待出售非流動資產利益	六(八)(十八) (	233,088)	-
金融資產減損損失	六(五)(十八)	7,317	-
與營業活動相關之資產/負債變動數			
與營業活動相關之資產之淨變動			
應收票據淨額		391 (	71)
應收帳款淨額	(	124,633)	1,610
應收帳款-關係人淨額		10,068 (	10,338)
其他應收款	(	613)	398
存貨		7,674 (	98,078)
預付款項		148	1,932
淨確定福利資產增加	(	3,514)	-
與營業活動相關之負債之淨變動			
應付票據	(	533)	578
應付帳款	(	26,072)	29,626
其他應付款		30,074 (	3,792)
其他流動負債-其他		727 (	7,842)
淨確定福利負債減少	(	5,849)	15,914)
營運產生之現金流入		107,469	43,995
收取之利息		404	582
收取之股利		3,017	2,514
支付之利息	(	8,690) (	14,285)
支付之所得稅	(	22,495)	9,725)
營業活動之淨現金流入		79,705	23,081

(續次頁)

中 化 合 成 生 技 有 限 公 司 及 子 公 司
合 併 現 金 流 量 表
民 國 104 年 及 103 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	附註	104 年 度	103 年 度
<u>投資活動之現金流量</u>			
取得以成本衡量之金融資產		(\$ 15,594)	(\$ 15,000)
取得不動產、廠房及設備	六(二十四)	(127,716)	(144,128)
處分待出售非流動資產		679,250	-
取得無形資產		(1,562)	(2,461)
存出保證金增加		(704)	889
投資活動之淨現金流入(流出)		533,674	(160,700)
<u>籌資活動之現金流量</u>			
短期借款(減少)增加		(30,000)	45,000
應付短期票券增加		71	119,879
舉借長期借款		660,000	1,300,000
償還長期借款		(1,220,000)	(1,225,000)
發放現金股利	六(十六)	(38,780)	(77,560)
發放現金股利-非控制權益	四(三)	(16,545)	(15,442)
籌資活動之淨現金(流出)流入		(645,254)	146,877
匯率變動對現金之影響		685	713
本期現金及約當現金(減少)增加數		(31,190)	9,971
期初現金及約當現金餘額		221,456	211,485
期末現金及約當現金餘額		\$ 190,266	\$ 221,456

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：王勳聖



經理人：楊志平



會計主管：李志宏



中化合成生技股份有限公司及子公司
合併財務報表附註
民國 104 年度及 103 年度

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

中化合成生技股份有限公司(以下簡稱「本公司」)民國 53 年 5 月 19 日設立於中華民國，原名為中國化學合成工業股份有限公司，於民國 92 年度經股東會同意更名為中化合成生技股份有限公司，本公司及子公司(以下統稱「本集團」)，主要營業項目為原料藥生產及銷售，本公司股票自民國 99 年 12 月 20 日起在臺灣證券交易所掛牌買賣。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國 105 年 3 月 8 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(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

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」)及民國 104 年起適用之證券發行人財務報告編製準則(以下統稱「2013 年版 IFRSs」)編製財務報告，本集團適用上述 2013 年版 IFRSs 之影響如下：

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。本集團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。本集團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。經評估該準則對本集團財務狀況與經營結果無重大影響，並依規定增加公允價值衡量相關揭露。

(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

無。

(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

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可 2013 年國際財務報導準則之新發布、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」	待國際會計準則理事會決定
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「客戶合約之收入」	民國107年1月1日
國際財務報導準則第16號「租賃」	民國108年1月1日
國際會計準則第1號之修正「揭露倡議」	民國105年1月1日
國際會計準則第7號之修正「揭露倡議」	民國106年1月1日
國際會計準則第12號之修正「未實現損失遞延所得稅資產之認列」	民國106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	民國103年7月1日
2011-2013年對國際財務報導準則之改善	民國103年7月1日
2012-2014年對國際財務報導準則之改善	民國105年1月1日

本集團現正持續評估上述準則及解釋對本集團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一致地適用。

(一)遵循聲明

本合併財務報告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，本合併財務報告係按歷史成本編製：

(1) 按公允價值衡量之備供出售金融資產。

(2) 按退休基金資產減除確定福利義務現值之淨額認列之確定福利資產(負債)。

2. 編製符合 IFRSs 之財務報告需要使用一些重要會計估計，在應用本集團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. 合併財務報告編製原則

(1) 本集團將所有子公司納入合併財務報告編製之個體。子公司指受本集團控制之個體(包括結構型個體)，當本集團暴露於來自對該個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過對該個體之權力有能力影響該等報酬時，本集團即控制該個體。子公司自本集團取得控制之日起納入合併財務報告，於喪失控制之日起終止合併。

(2) 集團內公司間之交易、餘額及未實現損益業已銷除。子公司之會計政策已作必要之調整，與本集團採用之政策一致。

(3) 損益及其他綜合損益各組成部分歸屬於母公司業主及非控制權益；綜合損益總額亦歸屬於母公司業主及非控制權益，即使因而導致非控制權益發生虧損餘額。

(4) 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於權益。

(5) 當集團喪失對子公司之控制，對前子公司之剩餘投資係按公允價值重新衡量，並作為原始認列金融資產之公允價值或原始認列投資關聯企業或合資之成本，公允價值與帳面金額之差額認列為當期損益。對於先前認列於其他綜合損益與該子公司有關之所有金額，其會計處理與本集團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，則當喪失對子公司之控制時，將該利益或損失自權益重分類為損益。

2. 列入合併財務報告之子公司：

投資公司 名稱	子 公 司 名 稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			104年12月31日	103年12月31日	
中化合成生技 股份有限公司	PHARMAPORTS , LLC	化學原料及塑 膠容器之買賣	98.00%	98.00%	
中化合成生技 股份有限公司	享達股份有 限公司	化學產品製造	26.47%	26.47%	註
中化合成生技 股份有限公司	CCSB HOLDING CO., LTD.	從事控股及轉 投資事務	100.00%	100.00%	
CCSB HOLDING CO., LTD.	蘇州中化合 成生技商貿 有限公司	化學原料之買 賣與各類專 利、技術代理 及諮詢	100.00%	100.00%	

註：本公司具主導該個體財務及營運政策之權力。

3. 未列入合併財務報告之子公司：無。

4. 子公司會計期間不同之調整及處理方式：無。

5. 重大限制：無。

6. 對本集團具重大性之非控制權益之子公司：

本集團民國 104 年及 103 年 12 月 31 日非控制權益總額分別為\$28,084 及 \$44,791，下列為對本集團具重大性之非控制權益及所屬子公司之資訊：

子公司 名 稱	主要 營業場所	非控制權益			
		104年12月31日		103年12月31日	
		金額	持股百分比	金額	持股百分比
享達股份 有限公司	台灣	\$ 27,821	73.53%	\$ 44,535	73.53%

子公司彙總性財務資訊：

資產負債表

	享達股份有限公司	
	104年12月31日	103年12月31日
流動資產	\$ 37,984	\$ 60,585
流動負債	(150)	(20)
淨資產總額	\$ 37,834	\$ 60,565

綜合損益表

享達股份有限公司		
	104年度	103年度
本期綜合損益總額	(\$ 231)	\$ 388
綜合損益總額歸屬於非控制權益	(\$ 170)	\$ 285
支付予非控制權益股利	\$ 16,545	\$ 15,442

現金流量表

享達股份有限公司		
	104年度	103年度
營業活動之淨現金(流出)流入	(\$ 95)	\$ 124
籌資活動之淨現金流出	(22,500)	(21,000)
本期現金及約當現金減少數	(22,595)	(20,876)
期初現金及約當現金餘額	60,427	81,303
期末現金及約當現金餘額	\$ 37,832	\$ 60,427

(四) 外幣換算

本集團內每一個體之財務報告所列之項目，均係以該個體營運所處主要經濟環境之貨幣（即功能性貨幣）衡量。本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣「新台幣」作為表達貨幣列報。

1. 外幣交易及餘額

- (1) 外幣交易採用交易日或衡量日之即期匯率換算為功能性貨幣，換算此等交易產生之換算差額認列為當期損益。
- (2) 外幣貨幣性資產及負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之換算差額認列為當期損益。
- (3) 外幣非貨幣性資產及負債餘額，屬透過損益按公允價值衡量者，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認列為當期損益；屬透過其他綜合損益按公允價值衡量者，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認列於其他綜合損益項目；屬非按公允價值衡量者，則按初始交易日之歷史匯率衡量。
- (4) 所有兌換損益於損益表之「其他利益及損失」列報。

2. 國外營運機構之換算

- (1) 功能性貨幣與表達貨幣不同之所有集團個體，其經營結果和財務狀況以下列方式換算為表達貨幣：
 - A. 表達於每一資產負債表之資產及負債係以該資產負債表日之收盤匯率換算；
 - B. 表達於每一綜合損益表之收益及費損係以當期平均匯率換算；及
 - C. 所有因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益。
- (2) 當部分處分或出售之國外營運機構為子公司時，係按比例將認列為其他綜合損益之累計兌換差額重新歸屬於該國外營運機構之非控制權益。惟當本集團即使仍保留對前子公司之部分權益，但已喪失對國外營

運機構屬子公司之控制，則係以處分對國外營運機構之全部權益處理。

(五) 資產負債區分流動及非流動之分類標準

1. 資產符合下列條件之一者，分類為流動資產：

- (1) 預期將於正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗者。
- (2) 主要為交易目的而持有者。
- (3) 預期於資產負債表日後十二個月內實現者。
- (4) 現金或約當現金，但於資產負債表日後至少十二個月交換或用以清償負債受到限制者除外。

本集團將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。

2. 負債符合下列條件之一者，分類為流動負債：

- (1) 預期將於正常營業週期中清償者。
- (2) 主要為交易目的而持有者。
- (3) 預期於資產負債表日後十二個月內到期清償者。
- (4) 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少十二個月者。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致清償者，不影響其分類。

本集團將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

(六) 約當現金

約當現金係指短期並具高度流動性之投資，該投資可隨時轉換成定額現金且價值變動之風險甚小。定期存款符合前述定義且其持有目的係為滿足營運上之短期現金承諾者，分類為約當現金。

(七) 備供出售金融資產

- 1. 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金融資產。
- 2. 本集團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。
- 3. 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。對於持有無活絡市場公開報價之權益工具投資，或與此種無活絡市場公開報價權益工具連結且須以交付該等權益工具交割之衍生工具，當其公允價值無法可靠衡量時，本集團將其列報為「以成本衡量之金融資產」。

(八) 放款及應收款

應收帳款及票據係屬原始產生之放款及應收款，係在正常營業過程中就商品銷售或服務提供所產生之應收客戶款項。於原始認列時按公允價值衡量，後續採有效利息法按攤銷後成本扣除減損後之金額衡量。惟屬未付息之短期應收帳款，因折現影響不重大，後續以原始發票金額衡量。

(九) 金融資產減損

1. 本集團於每一資產負債表日，評估是否已經存在減損之任何客觀證據，顯示某一或一組金融資產於原始認列後發生一項或多項事項（即「損失事項」），且該損失事項對一金融資產或一組金融資產之估計未來現金流量具有能可靠估計之影響。
2. 本集團用以決定是否存在減損損失之客觀證據的政策如下：
 - (1) 發行人或債務人之重大財務困難；
 - (2) 違約，諸如利息或本金支付之延滯或不償付；
 - (3) 本集團因與債務人財務困難相關之經濟或法律理由，給予債務人原不可能考量之讓步；
 - (4) 債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增；
 - (5) 由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失；
 - (6) 可觀察到之資料顯示，一組金融資產之估計未來現金流量於該等資產原始認列後發生可衡量之減少，雖然該減少尚無法認定係屬該組中之某個別金融資產，該等資料包括該組金融資產之債務人償付狀況之不利變化，或與該組金融資產中資產違約有關之全國性或區域性經濟情況；
 - (7) 發行人所處營運之技術、市場、經濟或法令環境中所發生具不利影響之重大改變的資訊，且該證據顯示可能無法收回該權益投資之投資成本；或
 - (8) 權益工具投資之公允價值大幅或持久性下跌至低於成本。
3. 本集團經評估當已存在減損之客觀證據，且已發生減損損失時，按以下各類別處理：
 - (1) 以攤銷後成本衡量之金融資產
係以該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額，認列減損損失於當期損益。當後續期間減損損失金額減少，且該減少能客觀地與認列減損後發生之事項相連結，則先前認列之減損損失在未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本之限額內於當期損益迴轉。認列及迴轉減損損失之金額係藉由備抵帳戶調整資產之帳面金額。
 - (2) 以成本衡量之金融資產
係以該資產帳面金額與估計未來現金流量按類似金融資產之現時市場報酬率折現之現值間之差額，認列減損損失於當期損益。此類減損損失續後不得迴轉。認列減損損失之金額係藉由備抵帳戶調整資產之帳面金額。
 - (3) 備供出售金融資產
係以該資產之取得成本（減除任何已償付之本金及攤銷數）與現時公允價值間之差額，再減除該金融資產先前列入損益之減損損失，自其他綜合損益重分類至當期損益。屬債務工具投資者，當其公允價值於後續期間增加，且該增加能客觀地連結至減損損失認列後發生之事項，則該減損損失於當期損益迴轉。屬權益工具投資者，其已認列於損益之減損損失不得透過當期損益迴轉。認列及迴轉減損損失之金額係藉

由備抵帳戶調整資產之帳面金額。

(十) 金融資產之除列

當本集團對收取來自金融資產現金流量之合約權利失效時，將除列金融資產。

(十一) 租賃(出租人)

營業租賃之租賃收益扣除給予承租人之任何誘因，於租賃期間內按直線法攤銷認列為當期損益。

(十二) 存貨

存貨按成本與淨變現價值孰低者衡量，成本依加權平均法決定。製成品及在製品之成本包括原料、直接人工、其他直接成本及生產相關之製造費用，惟不包括借款成本。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營業過程中之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及相關變動銷售費用後之餘額。

(十三) 待出售非流動資產

當非流動資產之帳面金額主要係透過出售交易而非繼續使用來回收，且高度很有可能出售時，分類為待出售資產，以其帳面價值與公允價值減出售成本孰低者衡量。

(十四) 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集團，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。不動產、廠房及設備各項組成若屬重大，則單獨提列折舊。
4. 本集團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。各項資產之耐用年限如下：

房屋及建築	2 年	～	60 年
機器設備	2 年	～	20 年
運輸設備	3 年	～	5 年
其他設備	2 年	～	40 年

(十五) 租賃(承租人)

營業租賃之給付扣除自出租人收取之任何誘因，於租賃期間內按直線法攤銷認列為當期損益。

(十六) 投資性不動產

投資性不動產以取得成本認列，後續衡量採成本模式。

(十七) 無形資產

電腦軟體以取得成本認列，依直線法按估計耐用年限 1~3 年攤銷。

(十八) 非金融資產減損

本集團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公允價值減處分成本或其使用價值，兩者較高者。除商譽外，當以前年度已認列資產減損之情況不存在或減少時，則迴轉減損損失，惟迴轉減損損失而增加之資產帳面金額，不超過該資產若未認列減損損失情況下減除折舊或攤銷後之帳面金額。

(十九) 借款

借款於原始認列時按公允價值扣除交易成本後之金額衡量，後續就扣除交易成本後之價款與贖回價值之任何差額採有效利息法按攤銷後成本於借款期間內衡量。

(二十) 應付帳款及票據

應付帳款及票據係在正常營業過程中自供應商取得商品或勞務而應支付之義務。於原始認列時按公允價值衡量，後續採有效利息法按攤銷後成本衡量。惟屬未付息之短期應付帳款，因折現影響不重大，後續以原始發票金額衡量。

(二十一) 金融負債之除列

本集團於合約所載之義務履行、取消或到期時，除列金融負債。

(二十二) 金融資產及負債之互抵

當有法律上可執行之權利將所認列之金融資產及負債金額抵銷，且意圖以淨額基礎交割或同時實現資產及清償負債時，始可將金融資產及金融負債互抵，並於資產負債表中以淨額表達。

(二十三) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列為費用。

2. 退休金

(1) 確定提撥計畫

對於確定提撥計畫，係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，並以資產負債表日之確定福利義務現值減除計畫資產之公允價值。確定福利淨義務每年由精算師採用預計單位福利法計算，折現率係使用政府公債（於資產負債表日）之市場殖利率。

B. 確定福利計畫產生之再衡量數於發生當期認列於其他綜合損益，並表達於保留盈餘。

C. 前期服務成本之相關費用立即認列為損益。

3. 離職福利

離職福利係於正常退休日前終止對員工之聘僱或當員工決定接受公司之福利邀約以換取聘僱之終止而提供之福利。本集團係於不再能撤銷離職福利之要約或於認列相關重組成本之孰早者時認列費用。不預期在資產負債表日後 12 個月全部清償之福利應予以折現。

4. 員工酬勞及董監酬勞

員工酬勞及董監事酬勞係於具法律或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後決議實際配發金額與估列金額有差異時，則按會計估計變動處理。另以股票發放員工酬勞者，計算股數之基礎為董事會決議日前一日收盤價。

(二十四) 所得稅

1. 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。
2. 本集團依據營運及產生應課稅所得之所在國家在資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算當期所得稅。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。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。
3. 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資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。源自於原始認列之商譽所產生之遞延所得稅負債則不予認列，若遞延所得稅源自於交易（不包括企業合併）中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得（課稅損失），則不予認列。若投資子公司產生之暫時性差異，本集團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。遞延所得稅採用在資產負債表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（及稅法）為準。

4. 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，並於每一資產負債表日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。
5. 當有法定執行權將所認列之當期所得稅資產及負債金額互抵且有意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；當有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵，且遞延所得稅資產及負債由同一稅捐機關課徵所得稅之同一納稅主體、或不同納稅主體產生但各主體意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將遞延所得稅資產及負債互抵。

(二十五)股利分配

分派予本公司股東之股利於本公司股東會決議分派股利時於財務報告認列，分派現金股利認列為負債。

(二十六)收入認列

本集團製造並銷售原料藥相關產品。收入係正常營業活動中對集團外顧客銷售商品已收或應收對價之公允價值，以扣除銷貨退回、數量折扣及折讓之淨額表達。商品銷售於商品交付予買方、銷貨金額能可靠衡量且未來經濟效益很有可能流入企業時認列收入。當與所有權相關之重大風險與報酬已移轉予顧客，本集團對商品既不持續參與管理亦未維持有效控制且顧客根據銷售合約接受商品，或有客觀證據顯示所有接受條款均已符合時，商品交付方屬發生。

(二十七)營運部門

本集團營運部門資訊與提供給主要營運決策者之內部管理報告採一致之方式報導。主要營運決策者負責分配資源予營運部門並評估其績效。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本集團編製本合併財務報告時，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以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持續評估及調整。該等估計及假設具有導致資產及負債帳面金額於下個財務年度重大調整之風險。請詳下列對重大會計判斷、估計與假設不確定性之說明：

(一)會計政策採用之重要判斷

無此情形。

(二) 重要會計估計及假設

存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低者計價，故本集團必須運用判斷及估計決定資產負債表日存貨之淨變現價值。由於原料藥製程技術快速變遷，本集團評估資產負債表日存貨因正常損耗、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。民國 104 年 12 月 31 日，本集團存貨之帳面金額為\$430,647。

六、重要會計項目之說明

(一) 現金及約當現金

	104年12月31日	103年12月31日
庫存現金及零用金	\$ 471	\$ 403
支票存款及活期存款	152,295	161,053
定期存款	37,500	60,000
	<u>\$ 190,266</u>	<u>\$ 221,456</u>

1. 本集團往來之金融機構信用品質良好，且本集團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。

2. 本集團未有將現金及約當現金提供質押之情形。

(二) 應收帳款

	104年12月31日	103年12月31日
應收帳款	\$ 226,071	\$ 101,438
減：備抵呆帳	-	-
	<u>\$ 226,071</u>	<u>\$ 101,438</u>

1. 本集團並未持有任何擔保品。

2. 應收帳款信用品質請詳附註十二(二)。

(三) 存貨

	104年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原料	\$ 106,609	(\$ 19,474)	\$ 87,135
在製品	58,404	(727)	57,677
製成品	355,038	(69,203)	285,835
	<u>\$ 520,051</u>	<u>(\$ 89,404)</u>	<u>\$ 430,647</u>
	103年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原料	\$ 119,992	(\$ 12,320)	\$ 107,672
在製品	45,865	(2,622)	43,243
製成品	336,173	(48,767)	287,406
	<u>\$ 502,030</u>	<u>(\$ 63,709)</u>	<u>\$ 438,321</u>

本集團當期認列為費損之存貨成本：

	104年度	103年度
已出售存貨成本	\$ 737,420	\$ 642,408
存貨跌價損失	25,695	14,889
出售下腳收入	(7,394)	(7,430)
存貨報廢損失	20	81
存貨盤盈	(3)	-
	<u>\$ 755,738</u>	<u>\$ 649,948</u>

(四) 備供出售金融資產

項 目	104年12月31日	103年12月31日
非流動項目：		
上市公司股票		
中國化學製藥(股)公司	\$ 103,425	\$ 103,425
備供出售金融資產評價調整	(4,119)	(851)
	<u>\$ 99,306</u>	<u>\$ 102,574</u>

1. 本集團於民國 104 年及 103 年度因公允價值變動認列於其他綜合損益之金額分別為(\$3,268)及(\$15,335)。
2. 本集團未有將備供出售金融資產提供質押之情形。

(五) 以成本衡量之金融資產

項 目	104年12月31日	103年12月31日
非流動項目：		
中華開發生醫創業投資股份有限公司	\$ 30,000	\$ 15,000
蘇州鵬旭醫藥科技有限公司	10,432	9,838
	40,432	24,838
累計減損	(7,317)	-
	<u>\$ 33,115</u>	<u>\$ 24,838</u>

1. 本集團持有之未上市(櫃)股票及股權投資依據投資之意圖應分類為備供出售金融資產，惟因該標的非於活絡市場公開交易，且無法取得足夠之類似公司之產業資訊及被投資公司之相關財務資訊，因此無法合理可靠衡量該些標的之公允價值，因此分類為「以成本衡量之金融資產」。
2. 本集團未有將以成本衡量之金融資產提供質押之情況。
3. 民國 104 年度本集團部分以成本衡量之金融資產，經評估其價值已減損且回復之希望甚小，故認列減損損失計\$7,317。

(六)不動產、廠房及設備

	土地	房屋及建築	機器設備	運輸設備	其他設備	未完工程 及待驗設備	合計
104年1月1日							
成本	\$ 1,004,953	\$ 580,370	\$ 874,567	\$ 5,834	\$ 404,976	\$ 40,073	\$ 2,910,773
累計折舊及減損	-	(320,185)	(523,419)	(5,120)	(246,263)	-	(1,094,987)
	<u>\$ 1,004,953</u>	<u>\$ 260,185</u>	<u>\$ 351,148</u>	<u>\$ 714</u>	<u>\$ 158,713</u>	<u>\$ 40,073</u>	<u>\$ 1,815,786</u>
104年							
1月1日	\$ 1,004,953	\$ 260,185	\$ 351,148	\$ 714	\$ 158,713	\$ 40,073	\$ 1,815,786
增添	-	1,391	6,323	800	5,580	111,629	125,723
重分類	-	3,241	14,025	-	3,427	(20,693)	-
折舊費用	-	(14,624)	(59,908)	(313)	(26,270)	-	(101,115)
轉列費用數	-	-	-	-	-	(1,482)	(1,482)
淨兌換差額	-	-	-	-	4	-	4
12月31日	<u>\$ 1,004,953</u>	<u>\$ 250,193</u>	<u>\$ 311,588</u>	<u>\$ 1,201</u>	<u>\$ 141,454</u>	<u>\$ 129,527</u>	<u>\$ 1,838,916</u>
104年12月31日							
成本	\$ 1,004,953	\$ 585,002	\$ 889,760	\$ 6,634	\$ 411,330	\$ 129,527	\$ 3,027,206
累計折舊及減損	-	(334,809)	(578,172)	(5,433)	(269,876)	-	(1,188,290)
	<u>\$ 1,004,953</u>	<u>\$ 250,193</u>	<u>\$ 311,588</u>	<u>\$ 1,201</u>	<u>\$ 141,454</u>	<u>\$ 129,527</u>	<u>\$ 1,838,916</u>

	土地	房屋及建築	機器設備	運輸設備	其他設備	未完工程 及待驗設備	合計
103年1月1日							
成本	\$ 1,426,620	\$ 571,081	\$ 781,585	\$ 5,834	\$ 393,412	\$ 46,534	\$ 3,225,066
累計折舊及減損	-	(305,216)	(469,889)	(4,791)	(234,239)	-	(1,014,135)
	<u>\$ 1,426,620</u>	<u>\$ 265,865</u>	<u>\$ 311,696</u>	<u>\$ 1,043</u>	<u>\$ 159,173</u>	<u>\$ 46,534</u>	<u>\$ 2,210,931</u>
103年							
1月1日	\$ 1,426,620	\$ 265,865	\$ 311,696	\$ 1,043	\$ 159,173	\$ 46,534	\$ 2,210,931
增添	-	810	20,025	-	16,703	109,519	147,057
處分	-	(325)	(155)	-	-	-	(480)
重分類	(421,667)	8,963	74,138	-	8,303	(115,899)	(446,162)
折舊費用	-	(15,128)	(54,556)	(329)	(25,471)	-	(95,484)
轉列費用數	-	-	-	-	-	(81)	(81)
淨兌換差額	-	-	-	-	5	-	5
12月31日	<u>\$ 1,004,953</u>	<u>\$ 260,185</u>	<u>\$ 351,148</u>	<u>\$ 714</u>	<u>\$ 158,713</u>	<u>\$ 40,073</u>	<u>\$ 1,815,786</u>
103年12月31日							
成本	\$ 1,004,953	\$ 580,370	\$ 874,567	\$ 5,834	\$ 404,976	\$ 40,073	\$ 2,910,773
累計折舊及減損	-	(320,185)	(523,419)	(5,120)	(246,263)	-	(1,094,987)
	<u>\$ 1,004,953</u>	<u>\$ 260,185</u>	<u>\$ 351,148</u>	<u>\$ 714</u>	<u>\$ 158,713</u>	<u>\$ 40,073</u>	<u>\$ 1,815,786</u>

1. 以不動產、廠房及設備提供擔保之資訊，請詳附註八之說明。

2. 重分類係包含轉列「待出售非流動資產」。

(七) 投資性不動產

	104年12月31日	103年12月31日
土地成本	\$ 10,700	\$ 10,700

1. 投資性不動產之租金收入及直接營運費用：

	104年度	103年度
投資性不動產之租金收入	\$ 800	\$ 800
當期產生租金收入之投資性不動產所發生之直接營運費用	\$ 36	\$ 36

2. 本集團持有之投資性不動產於民國 104 年及 103 年 12 月 31 日之公允價值分別為\$30,261 及\$22,285，係依鄰近土地成交價換算而得。

(八) 待出售非流動資產

本公司於民國 103 年 11 月經董事會決議以不低於每坪\$69 之價格授權董事長全權代表本公司處分部分位於桃園縣觀音鄉之土地，並將相關之資產轉列為待出售處分群組，該項交易業於民國 104 年 2 月完成，出售價款計\$681,935，處分損益計\$233,088。

1. 待出售處分群組之資產：

	104年12月31日	103年12月31日
不動產、廠房及設備	\$ -	\$ 421,667
未完工程	-	24,495
	\$ -	\$ 446,162

2. 以待出售非流動資產提供擔保之資訊，請詳附註八之說明。

(九) 短期借款

借款性質	104年12月31日	利率區間	擔保品
銀行借款			
信用借款	\$ 190,000	1.18%~1.27%	無
借款性質	103年12月31日	利率區間	擔保品
銀行借款			
信用借款	\$ 220,000	1.23%~1.32%	無

(十) 應付短期票券

	104年12月31日	103年12月31日
商業本票發行面值	\$ 190,000	\$ 190,000
減：應付票短期票券折價	(134)	(205)
	\$ 189,866	\$ 189,795
利率區間	1.17%~1.25%	1.15%~1.22%

(十一) 其他應付款

	104年12月31日	103年12月31日
應付薪資及獎金	\$ 36,800	\$ 31,327
應付佣金	18,898	7,439
應付員工酬勞(紅利)及董監酬勞	14,408	4,822
應付設備款	5,293	7,286
應付修繕費	4,564	4,752
其他	34,716	31,158
	<u>\$ 114,679</u>	<u>\$ 86,784</u>

(十二) 長期借款

	104年12月31日	103年12月31日
銀行借款		
抵押借款	\$ 130,000	\$ 90,000
信用借款	50,000	650,000
減：一年內到期部分	(50,000)	(90,000)
	<u>\$ 130,000</u>	<u>\$ 650,000</u>
利率區間	1.50%~1.53%	1.45%~1.90%

1. 抵押借款償還期間係自民國 106 年起至 107 年止分期償還。
2. 信用借款償還期間係自民國 103 年起至 105 年止到期一次償還。
3. 本公司未動用借款額度明細如下：

	104年12月31日	103年12月31日
一年內到期	\$ 1,331,787	\$ 1,314,155
一年以上到期	480,000	490,000
	<u>\$ 1,811,787</u>	<u>\$ 1,804,155</u>

(十三) 退休金

1. (1) 本公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定福利之退休辦法，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。另本公司於每年年度終了前，估算前項勞工退休準備金專戶餘額，若該餘額不足給付次一年度內預估符合退休條件之勞工依前述計算之退休金數額，本公司將於次年度三月底前一次

提撥其差額。

(2) 資產負債表認列之金額如下：

	104年12月31日	103年12月31日
確定福利義務現值	(\$ 150,621)	(\$ 147,803)
計畫資產公允價值	154,135	144,855
淨確定福利資產(負債)	<u>\$ 3,514</u>	<u>(\$ 2,948)</u>
(表列其他非流動資產(負債))		

(3) 淨確定福利資產(負債)之變動如下：

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利(負債)資產
104年度			
1月1日餘額	(\$ 147,803)	\$ 144,855	(\$ 2,948)
當期服務成本	(2,601)	-	(2,601)
利息(費用)收入	(2,183)	2,190	7
	(152,587)	147,045	(5,542)
再衡量數：			
計畫資產報酬 (不包括包含 於利息收入或 費用之金額)	-	1,626	1,626
財務假設變動	(6,664)	-	(6,664)
影響數			
經驗調整	2,137	-	2,137
	(4,527)	1,626	(2,901)
提撥退休基金	-	7,878	7,878
支付退休金	6,493	(2,414)	4,079
12月31日餘額	<u>(\$ 150,621)</u>	<u>\$ 154,135</u>	<u>\$ 3,514</u>

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債
103年度			
1月1日餘額	(\$ 144,572)	\$ 128,582	(\$ 15,990)
當期服務成本	(2,924)	-	(2,924)
利息(費用)收入	(2,503)	2,284	(219)
	(149,999)	130,866	(19,133)
再衡量數：			
計畫資產報酬 (不包括包含於 利息收入或費 用之金額)	-	718	718
財務假設變動 影響數	(3,434)	-	(3,434)
經驗調整	(156)	-	(156)
	(3,590)	718	(2,872)
提撥退休基金	-	19,057	19,057
支付退休金	5,786	(5,786)	-
12月31日餘額	(\$ 147,803)	\$ 144,855	(\$ 2,948)

- (4) 本公司之確定福利退休計畫基金資產，係由臺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，相關運用情形係由勞工退休基金監理會進行監督。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，若有不足，則經主管機關核准後由國庫補足。因本公司無權參與該基金之運作及管理，故無法依國際會計準則第19號第142段規定揭露計畫資產公允價值之分類。104年12月31日及103年12月31日構成該基金總資產之公允價值，請詳政府公告之各年度之勞工退休基金運用報告。

- (5) 有關退休金之精算假設彙總如下：

	104年度	103年度
折現率	1.00%	1.50%
未來薪資增加率	2.00%	2.00%
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。		

因採用之主要精算假設變動而影響之確定福利義務現值分析如下：

	折現率		未來薪資增加率	
	增加0.25%	減少0.25%	增加0.25%	減少0.25%
104年12月31日				
對確定福利義務現值	(\$ 3,393)	\$ 3,520	\$ 3,476	(\$ 3,368)

之影響

上述之敏感度分析係基於其他假設不變的情況下分析單一假設變動之影響。實務上許多假設的變動則可能是連動的。敏感度分析係與計算資產負債表之淨退休金負債所採用的方法一致。

(6)本集團於民國 105 年度預計支付予退休計畫之提撥金為\$6,339。

2.(1)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」所定之勞工退休金制度部分，每月按薪資之 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。

(2)PHARMAPORTS, LLC 按美國規定之退休保險制度並訂有確定提撥退休金之辦法，每月依當地員工薪資總額之一定比率提撥退休保險金。

(2)民國 104 年及 103 年度，本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為\$7,684 及\$6,713。

(十四)股本

1.民國 104 年 12 月 31 日，本公司額定資本額為\$1,600,000，分為 160,000 仟股，實收資本額為\$775,600，每股面額 10 元。本公司已發行股份之股款均已收訖。

2.本公司民國 104 年及 103 年 12 月 31 日之普通股期初與期末流通在外股數均為 77,560 仟股。

(十五)資本公積

依公司法規定，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得之資本公積，除得用於彌補虧損外，於公司無累積虧損時，按股東原有股份之比例發給新股或現金。另依證券交易法之相關規定，以上開資本公積撥充資本時，每年以其合計數不超過實收資本額 10%為限。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。

(十六)保留盈餘

1.依本公司章程規定，本公司股利政策係考量公司未來資金需求及長期財務規劃，並滿足股東對現金流入之需求，年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往年度虧損後，次提 10%為法定盈餘公積，並依法提列特別盈餘公積後，如尚有盈餘，連同上年度累積未分配盈餘作為

可供分配之盈餘，惟得視業務狀況酌予保留一部分後，分派股東紅利，其中現金股利不得低於股東紅利 50%，但現金股利每股低於 0.1 元時，則改以股票股利發放之。

2. 法定盈餘公積除彌補公司虧損及按股東原有股份之比例發給新股或現金外，不得使用之，惟發給新股或現金者，以該項公積超過實收資本額 25% 之部分為限。
3. (1) 本公司分派盈餘時，依法令規定須就當年度資產負債表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。
- (2) 首次採用 IFRSs 時，民國 101 年 4 月 6 日金管證發字第 1010012865 號函提列之特別盈餘公積，本公司於嗣後使用、處分或重分類相關資產時，就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉。
4. (1) 本公司於民國 104 年 6 月 18 日及民國 103 年 6 月 19 日，分別經股東會決議通過民國 103 年及 102 年度盈餘分派案如下：

	103年度		102年度	
	金額	每股股利(元)	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 1,459		\$ 9,682	
現金股利	38,780	\$ 0.5	77,560	\$ 1.0
員工現金紅利	-	註1	-	註2
董監酬勞	-	註1	-	註2
	<u>\$ 40,239</u>		<u>\$ 87,242</u>	

註 1：配發員工紅利 \$4,357 及董監酬勞 \$436。

註 2：配發員工紅利 \$8,715 及董監酬勞 \$871。

- (2) 本公司於民國 105 年 3 月 8 日經董事會提議民國 104 年度盈餘分派案如下：

	104年度	
	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 30,836	
現金股利	116,340	\$ 1.5
	<u>\$ 147,176</u>	

5. 有關員工酬勞（紅利）及董監酬勞資訊，請詳附註六（二十）。

(十七) 其他收入

	104年度	103年度
賠償收入	\$ 3,325	\$ -
股利收入	3,017	2,514
租金收入	800	800
利息收入		
銀行存款利息	394	571
其他利息收入	10	11
什項收入	8,447	13,431
	<u>\$ 15,993</u>	<u>\$ 17,327</u>

(十八) 其他利益及損失

	104年度	103年度
處分待出售非流動資產利益	\$ 233,088	\$ -
金融資產減損損失	(7,317)	-
淨外幣兌換利益	8,681	13,697
災害損失	- (	1,184)
報廢不動產、廠房及設備損失	- (	480)
什項支出	(5,481)	(781)
	<u>\$ 228,971</u>	<u>\$ 11,252</u>

(十九) 財務成本

	104年度	103年度
利息費用：		
銀行借款	<u>\$ 8,373</u>	<u>\$ 14,022</u>

(二十) 員工福利費用、折舊及攤銷費用

1. 員工福利費用、折舊及攤銷費用：

性質別 \ 功能別	104年度		
	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	\$ 86,708	\$ 114,192	\$ 200,900
勞健保費用	7,978	8,595	16,573
退休金費用	3,397	6,881	10,278
其他用人費用	6,078	8,289	14,367
折舊費用	79,935	21,180	101,115
攤銷費用	-	1,717	1,717

功能別 性質別	103年度		
	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	\$ 76,402	\$ 101,174	\$ 177,576
勞健保費用	7,407	8,364	15,771
退休金費用	3,288	6,568	9,856
其他用人費用	4,694	5,781	10,475
折舊費用	75,607	19,877	95,484
攤銷費用	-	1,008	1,008

2. 員工酬勞(紅利)及董監酬勞：

(1)依本公司章程規定，本公司於分派盈餘時，應分派員工紅利 1%至 10%，董事及監察人酬金 1%至 5%。惟依民國 104 年 5 月 20 日公司法修訂後之規定，公司應以當年度獲利狀況之定額或比率，分派員工酬勞。本公司經民國 104 年 8 月 10 日及 12 月 29 日董事會通過員工酬勞及董監酬勞章程修訂案。公司年度如有獲利應提撥 1%至 15%為員工酬勞及不高於 3%為董事及監察人酬勞，但公司如有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

(2)A. 本公司民國 104 年及 103 年度員工酬勞(紅利)估列金額分別為 \$13,069 及 \$4,357；董監酬勞估列金額分別為 \$1,310 及 \$436，前述金額帳列薪資費用科目。

B. 民國 104 年係依該年度之獲利情況，分別以 3.78%及 0.38%估列，估列金額與董事會決議金額一致。上述員工酬勞將採現金之方式發放。

C. 民國 103 年係依該年度之稅後淨利，考量法定盈餘公積等因素後，以 10%及 1%為基礎估列，嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有差異時，則按會計估計變動處理。經股東會決議之民國 103 年度員工紅利及董監酬勞與民國 103 年度財務報告認列之金額一致。

D. 本公司董事會通過及股東會決議之員工酬勞(紅利)及董監酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(二十一)所得稅

1. 所得稅費用

(1) 所得稅費用組成部分：

	104年度	103年度
當期所得稅：		
當期所得產生之所得稅	\$ 26,590	\$ 3,424
以前年度所得稅低估數	4,938	11,192
當期所得稅總額	31,528	14,616
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生及 迴轉	(3,733)	8,380
所得稅費用	\$ 27,795	\$ 22,996

(2) 與其他綜合損益相關之所得稅金額：

	104年度	103年度
確定福利義務之再衡量數	\$ 493	\$ 488

2. 所得稅費用與會計利潤關係：

	104年度	103年度
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	\$ 60,682	\$ 7,058
按稅法規定免課稅之所得	(39,625)	-
按稅法規定剔除項目之所得稅影響數	1,800	3,759
未分配盈餘加徵10%所得稅	-	987
以前年度所得稅低估數	4,938	11,192
所得稅費用	\$ 27,795	\$ 22,996

3. 因暫時性差異而產生之各遞延所得稅資產或負債金額如下：

	104年度			
	認列於			
	1月1日	認列於損益	其他綜合淨利	12月31日
暫時性差異：				
-遞延所得稅資產：				
存貨跌價損失	\$ 10,831	\$ 4,368	\$ -	\$ 15,199
未實現銷貨利益	-	28	-	28
確定福利義務	501	(501)	-	-
固定資產減損損失	942	(167)	-	775
應付未休假獎金	1,266	23	-	1,289
其他	282	(282)	-	-
小計	13,822	3,469	-	17,291
-遞延所得稅負債：				
採用權益法認列之子公司、 關聯企業及合資損益之份額	(1,442)	1,252	-	(190)
未實現銷貨損失	(137)	137	-	-
未實現兌換利益	(486)	26	-	(460)
確定福利義務	-	(1,151)	493	(658)
土地增值稅準備	(240,164)	-	-	(240,164)
小計	(242,229)	264	493	(241,472)
合計	(\$ 228,407)	\$ 3,733	\$ 493	(\$ 224,181)
103年度				
	認列於			
	1月1日	認列於損益	其他綜合淨利	12月31日
暫時性差異：				
-遞延所得稅資產：				
存貨跌價損失	\$ 8,298	\$ 2,533	\$ -	\$ 10,831
未實現銷貨利益	8,042	(8,042)	-	-
確定福利義務	2,719	(2,706)	488	501
固定資產減損損失	1,237	(295)	-	942
應付未休假獎金	925	341	-	1,266
其他	-	282	-	282
小計	21,221	(7,887)	488	13,822
-遞延所得稅負債：				
採用權益法認列之子公司、 關聯企業及合資損益之份額	(1,173)	(269)	-	(1,442)
未實現銷貨損失	-	(137)	-	(137)
未實現兌換利益	(399)	(87)	-	(486)
土地增值稅準備	(240,164)	-	-	(240,164)
小計	(241,736)	(493)	-	(242,229)
合計	(\$ 220,515)	(\$ 8,380)	\$ 488	(\$ 228,407)

4. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 102 年度。

5. 未分配盈餘相關資訊

	104年12月31日	103年12月31日
87年度以後	\$ 455,031	\$ 189,322

6. 民國 104 年及 103 年 12 月 31 日，本公司股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為\$35,354 及\$25,642，民國 103 年度盈餘分配之稅額扣抵比率為 22.66%，民國 104 年度盈餘分配之預計稅額扣抵比率為 13.07%。

(二十二) 每股盈餘

	104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>			
歸屬於母公司之本期淨	\$ 308,356	77,560	\$ 3.98
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於母公司之本期淨	\$ 308,356	77,560	
具稀釋作用之潛在普通 之影響：員工酬勞	-	373	
歸屬於母公司之本期淨 加潛在普通股之影響	\$ 308,356	77,933	\$ 3.96
103年度			
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘 (元)
	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>			
歸屬於母公司之本期淨	\$ 14,592	77,560	\$ 0.19
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於母公司之本期淨	\$ 14,592	77,560	
具稀釋作用之潛在普通 之影響：員工分紅	-	216	
歸屬於母公司之本期淨 加潛在普通股之影響	\$ 14,592	77,776	\$ 0.19

(二十三) 營業租賃

本集團以營業租賃承租汽車及辦公室等資產，租賃期間介於 3~6 年。民國 104 年及 103 年度分別認列 \$4,700 及 \$3,154 之租金費用。另因不可取消合約之未來最低租賃給付總額如下：

	104年12月31日	103年12月31日
不超過1年	\$ 2,926	\$ 2,868
超過1年但不超過5年	5,232	4,982
	<u>\$ 8,158</u>	<u>\$ 7,850</u>

(二十四) 現金流量補充資訊

僅有部分現金支付之投資活動：

	104年度	103年度
購置不動產、廠房及設備	\$ 125,723	\$ 147,057
加：期初應付設備款	7,286	4,357
減：期末應付設備款	(5,293)	(7,286)
本期支付現金	<u>\$ 127,716</u>	<u>\$ 144,128</u>

七、關係人交易

(一) 與關係人間之重大交易事項

1. 營業收入

	104年度	103年度
商品銷售：		
-對本集團具重大影響之個體	<u>\$ 5,294</u>	<u>\$ 21,923</u>

(1) 本集團銷售予關係人之交易價格，係依雙方議定之價格。

(2) 本集團對非關係人收款期間為出貨後 30 至 120 天，對關係人之收款期間為出貨後 120 天。

(3) 本集團於民國 98 年 3 月 1 日與對本集團具重大影響之個體簽訂原料藥產銷合約，本公司依原料藥製造成本加價 30% 銷售予該個體加工為產品，另可取得該產品實際銷售利潤 50% 之報酬，合約期間溯及民國 98 年 1 月 1 日起算 5 年，嗣後雙方若無書面通知取消，合約將自動展延。

2. 應收關係人款項

	104年12月31日	103年12月31日
應收帳款：		
-對本集團具重大影響之個體	<u>\$ 2,327</u>	<u>\$ 12,395</u>

(二) 主要管理階層薪酬資訊

	104年度	103年度
薪資及其他短期員工福利	\$ 27,551	\$ 24,197
退職後福利	1,594	1,917
	<u>\$ 29,145</u>	<u>\$ 26,114</u>

八、質押之資產

本集團之資產提供擔保明細如下：

資產項目	帳面價值		擔保用途
	104年12月31日	103年12月31日	
不動產、廠房及設備	\$ 157,418	\$ 450,347	長期借款
待出售非流動資產淨額	-	421,667	"
	<u>\$ 157,418</u>	<u>\$ 872,014</u>	

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 或有事項

無此情形。

(二) 承諾事項

1. 已簽約但尚未發生之資本支出

	104年12月31日	103年12月31日
不動產、廠房及設備	<u>\$ 25,646</u>	<u>\$ 4,138</u>

2. 營業租賃協議

請詳附註六(二十三)說明。

十、重大之災害損失

無此情形。

十一、重大之期後事項

請詳附註六(十六)4 有關民國 104 年度之盈餘分派案之說明。

十二、其他

(一) 資本管理

本集團之資本管理目標，係為保障集團能繼續經營，維持最佳資本結構以降低資金成本，並為股東提供報酬。為了維持或調整資本結構，本集團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以降低債務。本集團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」)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。

本集團於民國 104 年之策略維持與民國 103 年相同，均係致力將負債資本比率維持在 20%至 45%之間。

(二) 金融工具

1. 金融工具公允價值資訊

本集團非以公允價值衡量之金融工具(包括現金及約當現金、應收票據、應收帳款、其他應收款、短期借款、應付短期票券、應付票據、應付帳款、其他應付款及長期借款)的帳面金額係公允價值之合理近似值，另以公允價值衡量之金融工具的公允價值資訊請詳附註十二(三)。

2. 財務風險管理政策

(1)本集團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。本集團整體風險管理政策著重於金融市場的不可預測事項，並尋求可降低對本集團財務狀況及財務績效之潛在不利影響。

(2)風險管理工作由財務部透過與集團營運單位密切合作，負責辨認及評估財務風險。

3. 重大財務風險之性質及程度

(1) 市場風險

匯率風險

A. 本集團係跨國營運，因此受不同貨幣所產生之匯率風險，主要為美元。相關匯率風險來自未來之商業交易及已認列之資產與負債。

B. 本集團透過財務部就其整體匯率風險進行避險。為管理來自未來商業交易及已認列資產與負債之匯率風險，集團內各公司透過一般進出口採行自然避險方式，若預估台幣有大幅升值跡象則啟動遠期外匯合約，減低外匯風險。

- C. 本集團從事之業務涉及若干非功能性貨幣(本公司及部分子公司之功能性貨幣為台幣、部分子公司之功能性貨幣為美金)，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：

104年12月31日			
	外幣 (仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)
(外幣:功能性貨幣)			
<u>金融資產</u>			
貨幣性項目			
美金：新台幣	\$ 10,364	32.83	\$ 340,250
<u>金融負債</u>			
貨幣性項目			
美金：新台幣	\$ 312	32.83	\$ 10,243
103年12月31日			
	外幣 (仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)
(外幣:功能性貨幣)			
<u>金融資產</u>			
貨幣性項目			
美金：新台幣	\$ 5,977	31.65	\$ 189,172
<u>金融負債</u>			
貨幣性項目			
美金：新台幣	\$ 631	31.65	\$ 19,971

- D. 本集團貨幣性項目因匯率波動具重大影響於民國104年及103年度認列之全部兌換損益(含已實現及未實現)彙總金額分別為\$8,681及\$13,697。

- E. 本集團因重大匯率波動影響之外幣市場風險分析如下：

104年度			
敏感度分析			
	變動幅度	影響損益	影響其他綜合損益
(外幣:功能性貨幣)			
<u>金融資產</u>			
貨幣性項目			
美金：新台幣	1%	\$ 3,403	\$ -
<u>金融負債</u>			
貨幣性項目			
美金：新台幣	1%	(\$ 102)	\$ -

103年度			
敏感度分析			
	變動幅度	影響損益	影響其他綜合損益
(外幣:功能性貨幣)			
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	1%	\$ 1,892	\$ -
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	1%	(\$ 200)	\$ -
<u>價格風險</u>			
A. 由於本集團持有之投資於合併資產負債表中係分類為備供出售金融資產，因此本集團暴露於權益工具之價格風險。本集團未有商品價格風險之暴險。			
B. 本集團主要投資於國內上市櫃之權益工具，此等權益工具之價格會因該投資標的未來價值之不確定性而受影響。若該等權益工具價格上升或下跌 10%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國 104 年及 103 年度對於股東權益之影響因分類為備供出售之權益工具之利益或損失分別增加或減少 \$9,931 及 \$10,257。			
<u>利率風險</u>			
A. 本集團之利率風險來自短期借款及長期借款。按浮動利率發行之借款使本集團承受現金流量利率風險，部分風險被按浮動利率持有之現金及約當現金抵銷。按固定利率發行之借款則使本集團承受公允價值利率風險。本集團之政策係將其借款約 60%以上維持在浮動利率工具。於民國 104 年及 103 年度，本集團按浮動利率計算之借款係以新台幣計價。			
B. 於民國 104 年及 103 年 12 月 31 日，若借款利率增加 1%，在所有其他因素維持不變之情況下，民國 104 年及 103 年度之稅後淨利將分別減少 \$5,317 及 \$8,621，主要係因浮動利率借款導致利息費用增加。			
(2)信用風險			
A. 信用風險係本集團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。本集團依內部明定之授信政策，集團內各營運個體於訂定付款及提出交貨之條款與條件前，須就其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。個別風險之限額係總經理室依內部或外部之評等而制訂，並定期監控信用額度之使用。主要信用風險來自尚未收現之應收帳款。			
B. 於民國 104 年及 103 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. 本集團之應收票據及應收帳款(含關係人)為未逾期且未減損者依據本集團之授信標準之信用品質資訊如下：

	104年12月31日	103年12月31日
群組A	\$ 2,340	\$ 12,319
群組B	26,413	10,453
群組C	181,126	90,648
	<u>\$ 209,879</u>	<u>\$ 113,420</u>

註：客戶信用評比等級之原則(以 1, 2, 3 條件依序挑選)

群組 A：1. 過去付款無逾期付款情事；

2. D&B rating 1-3；

3. 資本額大於等於\$30,000。

群組 B：1. 過去一年內沒有逾期收款情事；

2. D&B rating 4-5；

3. 資本額小於\$30,000。

群組 C：非屬群組 A 及 B 之客戶或新客戶。

D. 本集團已逾期但未減損金融資產之帳齡分析如下：

	104年12月31日	103年12月31日
30天內	\$ 19,573	\$ 1,858

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

E. 本集團已減損金融資產之變動分析：

民國 104 年及 103 年 12 月 31 日本集團已減損之應收帳款金額皆為\$0。

(3) 流動性風險

A. 現金流量預測是由集團內各營運個體執行，並由集團財務部予以彙總。集團財務部監控集團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承諾額度，此等預測考量集團之債務融資計畫、債務條款連環、符合內部資產負債表之財務比率目標。

B. 下表係本集團之非衍生金融負債，按相關到期日予以分組，係依據資產負債表日至合約到期日之剩餘期間進行分析。下表所揭露之合約現金流量金額係未折現之金額。

非衍生金融負債：

104年12月31日	1年內	1至2年內	2至5年內
短期借款	\$ 190,000	\$ -	\$ -
應付短期票券	189,866	-	-
應付票據	360	-	-
應付帳款	62,338	-	-
其他應付款	114,679	-	-
長期借款	52,669	31,903	101,015

非衍生金融負債：

103年12月31日	1年內	1至2年內	2至5年內
短期借款	\$ 220,000	\$ -	\$ -
應付短期票券	189,795	-	-
應付票據	893	-	-
應付帳款	88,410	-	-
其他應付款	86,784	-	-
長期借款(包含一年內到期)	101,848	506,923	151,511

(三) 公允價值資訊

1. 本集團非以公允價值衡量之金融資產及金融負債之公允價值資訊請詳附註十二(二)1說明。本集團以成本衡量之投資性不動產的公允價值資訊請詳附註六(七)說明。
2. 為衡量金融及非金融工具之公允價值所採用評價技術的各等級定義如下：
第一等級：企業於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價(未經調整)。活絡市場係指有充分頻率及數量之資產或負債交易發生，以在持續基礎上提供定價資訊之市場。本集團投資之上市櫃股票的公允價值屬之。
第二等級：資產或負債直接或間接之可觀察輸入值，但包括於第一等級之報價者除外。
第三等級：資產或負債之不可觀察輸入值。
3. 本集團於民國 104 年及 103 年 12 月 31 日以公允價值衡量之金融資產係屬第一等級，相關資訊請詳附註六(四)。
4. 本集團用以衡量公允價值所使用之方法及假設說明如下：
本集團採用市場報價作為公允價輸入值(即第一等級)者，即上市公司股票係以收盤價作為市場報價。
5. 民國 104 年及 103 年 12 月 31 日本集團未持有第二等級及第三等級之金融工具。

十三、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊

依「證券發行人財務報告編製準則」之規定，本集團民國 104 年度之重大交易相關事項如下：

1. 資金貸與他人：無此情形。
2. 為他人背書保證：無此情形。
3. 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)：請詳附表一。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百

分之二十以上：無此情形。

5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：請詳附表二。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：請詳附表三。
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：請詳附表四。
9. 從事衍生工具交易：無此情形。
10. 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：請詳附表五。

(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）：請詳附表六。

(三) 大陸投資資訊

1. 基本資料：請詳附表七。
2. 直接或間接經由第三地區事業與轉投資大陸之被投資公司所發生之重大交易事項：無此情形。

十四、部門資訊

(一) 一般性資訊

本集團管理階層已依據總經理於制定決策所使用之報導資訊辨認應報導部門。總經理以地區別之角度經營業務，以生產及銷售原料藥為主要收入來源。台灣區主要為負責銷售及研發，美國區主要以銷售為主。本集團係以合併報表內個體之營運結果供主要營運決策者覆核，並據以評估該部門之績效。

(二) 部門資訊之衡量

本集團向主要營運決策者呈報之各地區稅前淨損益，與損益表內之收入及費用等採用一致之衡量方式，並根據稅前淨損益評估各營運部門之績效。

本集團並未提供營運決策者總資產及總負債金額進行經營決策。

(三) 部門損益

提供予主要營運決策者之應報導部門資訊如下：

104年度	台灣區	美國區	調整與沖銷	總計
外部收入	\$ 510,880	\$ 651,331	\$ -	\$1,162,211
內部部門收入	637,806	-	(637,806)	-
部門收入	<u>\$1,148,686</u>	<u>\$ 651,331</u>	<u>(\$ 637,806)</u>	<u>\$1,162,211</u>
部門損益	<u>\$ 325,554</u>	<u>\$ 10,552</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 336,106</u>
部門損益包含：				
折舊及攤銷	<u>\$ 102,809</u>	<u>\$ 23</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 102,832</u>
103年度	台灣區	美國區	調整與沖銷	總計
外部收入	\$ 401,685	\$ 545,019	\$ -	\$ 946,704
內部部門收入	455,162	-	(455,162)	-
部門收入	<u>\$ 856,847</u>	<u>\$ 545,019</u>	<u>(\$ 455,162)</u>	<u>\$ 946,704</u>
部門損益	<u>\$ 35,436</u>	<u>\$ 2,471</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 37,907</u>
部門損益包含：				
折舊及攤銷	<u>\$ 96,455</u>	<u>\$ 37</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 96,492</u>

(四) 部門損益之調節資訊

提供主要營運決策者進行部門經營決策之報表與部門損益表並無差異，故無需予以調整。

(五) 產品別及勞務別之資訊

外部客戶收入主要來自經營原料藥之製造、買賣，收入餘額明細組成如下：

	104年度	103年度
生技產品銷售收入	\$ 864,615	\$ 695,388
非生技產品銷售收入	297,596	247,516
其他	-	3,800
	<u>\$ 1,162,211</u>	<u>\$ 946,704</u>

(六) 地區別資訊

本集團民國 104 年及 103 年度地區別資訊如下：

	104年度		103年度	
	收入	非流動資產	收入	非流動資產
台灣	\$ 39,225	\$ 1,856,255	\$ 107,695	\$ 1,829,055
美國	645,714	172	557,584	179
以色列	141,171	-	69,662	-
印度	91,572	-	97,305	-
其他	244,529	-	114,458	-
合計	<u>\$ 1,162,211</u>	<u>\$ 1,856,427</u>	<u>\$ 946,704</u>	<u>\$ 1,829,234</u>

(七) 重要客戶資訊

本集團民國 104 年及 103 年度主要客戶占合併營收 10%以上資訊如下：

	104年度		103年度	
	收入	部門	收入	部門
客戶甲	\$ 300,420	美國區	\$ 335,951	美國區
客戶乙	56,100	台灣區	71,023	台灣區
客戶丙	179,636	台灣區	75,121	台灣區
〃	111,705	美國區	9,638	美國區

中化合成科技股份有限公司及子公司
 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）
 民國104年1月1日至12月31日

附表一
 單位：新台幣仟元
 （除特別註明者外）

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	帳列科目	期 末			
				股 數	帳面金額（註2）	持股比例	公允價值
中化合成科技股份有限公司	普通股 中國化學製藥(股)公司	對本公司採權益法評價之投資公司	備供出售金融資產-非流動	5,028,137	\$ 99,306	1.69%	\$ 99,306
中化合成科技股份有限公司	普通股 中華開發生醫創業投資(股)公司	無	以成本衡量之金融資產-非流動	3,000,000	30,000	1.71%	-
蘇州中化合成生技商貿有限公司	蘇州鵬旭醫藥科技有限公司	無	以成本衡量之金融資產-非流動	-	3,115	12.00%	-

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：認知與衡量」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：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。

中化合成科技股份有限公司及子公司

處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上

民國104年1月1日至12月31日

附表二

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

處分不動產之公司	財產名稱	事實發生日	原取得日期	帳面金額(註)	交易金額	價款收取情形	處分損益	交易對象	關係	處分目的	價格決定之參考依據	其他約定事項
中化合成科技股份有限公司	桃園縣觀音鄉觀玉段0055-0000地號之土地	104年1月13日	101年4月11日	\$ 448,847	\$ 681,935	已收訖	\$ 233,088	晉一化工股份有限公司	無	活化公司資產流動性及充實營運資金	依據台灣大華不動產估價師聯合事務所之鑑價報告	無

註：帳面金額包含出售相關費用。

中化合成生技股份有限公司及子公司

與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上

民國104年1月1日至12月31日

附表三

單位：新台幣千元
(除特別註明者外)

交易情形				交易條件與一般交易 不同之情形及原因				應收(付)票據、帳款		
進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨 之比率	授信期間	單價	餘額	佔總應收(付)票 據、帳款之比率	備註
中化合成生技股份有限公司	PHARMAPORTS, LLC	子公司	銷貨	\$ 637,806	56%	收款期間為 出貨後120天	依雙方議定之價格	- \$ 173,118	66%	無

中化合成科技股份有限公司及子公司

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

民國104年1月1日至12月31日

附表四

單位：新台幣千元
(除特別註明者外)

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期		提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式	後收回金額	加強催收	

中化合成科技股份有限公司	PHARMAPORTS, LLC	子公司	\$ 173,118	5.45	\$ 30,439		\$ 172,592		\$ -
--------------	------------------	-----	------------	------	-----------	--	------------	--	------

中化合成科技股份有限公司及子公司
 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額
 民國104年1月1日至12月31日

附表五
 單位：新台幣千元
 (除特別註明者外)

編號 (註1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註2)	交易往來情形			佔合併總營收或總資產之比率%
				項目	金額	交易條件	

0	中化合成科技股份有限公司	PHARMAPORTS, LLC	1	銷貨收入	637,806	註4	55%
0	中化合成科技股份有限公司	PHARMAPORTS, LLC	1	應收帳款	173,118	註4	6%

註1：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

(1) 母公司填0。

(2) 子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可(若係母子公司間或各子公司間之同一筆交易，則無須重複揭露。如：母公司對子公司之交易，若母公司已揭露，則子公司部分無須重複揭露；子公司對子公司之交易，若其一子公司已揭露，則另一子公司無須重複揭露)：

(1) 母公司對子公司。

(2) 子公司對母公司。

(3) 子公司對子公司。

註3：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債項目者，以期未餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益項目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

註4：銷貨予關係人之收款期限為出貨後120天。

中化合成科技股份有限公司及子公司

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）

民國104年1月1日至12月31日

附表六

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有		帳面金額	被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率				
中化合成生技(股)公司	享達(股)公司	台灣	化學產品製造	\$ 34,995	\$ 34,995	397	26.47%	\$ 10,014	\$ 231)	(\$ 61)	子公司
中化合成生技(股)公司	PHARMAPORTS, LLC	美國	化學原料及塑膠 容器之買賣	4,925	4,925	-	98.00%	12,745	6,261	6,135	子公司
中化合成生技(股)公司	CCSB HOLDING CO., LTD.	開曼群島	從事控股及轉投資 事業	17,940	17,940	600,000	100.00%	10,590	(7,068)	(7,068)	子公司

中化合成生技股份有限公司及子公司

大陸投資資訊—基本資料

民國104年1月1日至12月31日

附表七

單位：新台幣千元
(除特別註明者外)

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(2)B)	期末投資帳面金額	截至本期止已匯回投資收益	備註

蘇州中化合成生技商貿有限公司	化學原料之買賣與各類專利、技術代理及諮詢	\$ 14,827	(2)	\$ 14,827	- \$	14,827 \$	7,091 (\$)	100.00%	7,091 (\$)	7,575 \$	-	無
----------------	----------------------	-----------	-----	-----------	------	-----------	------------	---------	------------	----------	---	---

公司名稱	本期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
蘇州中化合成生技商貿有限公司	\$ 14,827	\$ 14,827	\$ 1,118,276

註1：投資方式區分為下列三種，標示種類別即可：

- (1)直接赴大陸地區從事投資。
- (2)透過第三地區公司再投資大陸(請註明該第三地區之投資公司)：透過CCSB HOLDING CO., LTD.再投資大陸。
- (3)其他方式。

註2：本期認列投資損益欄中：

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

註3：本表相關數字應以新台幣列示。

五、最近年度經會計師查核簽證之個體財務報告：

會計師查核報告

(105)財審報字第 15003361 號

中化成生技股份有限公司 公鑒：

中化成生技股份有限公司民國 104 年及 103 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 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個體財務報表表示意見。

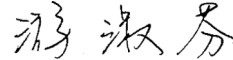
本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信個體財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取個體財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製個體財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估個體財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

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，足以允當表達中化成生技股份有限公司民國 104 年及 103 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之財務績效與現金流量。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

林鈞堯 

會計師

游淑芬 



前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(85)台財證(六)第 68702 號

金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1030027246 號

中 華 民 國 1 0 5 年 3 月 8 日

中 化 合 成 生 物 製 藥 有 限 公 司
個 體 資 產 負 債 表
民 國 104 年 及 103 年 12 月 31 日



單位：新台幣仟元

			104 年 12 月 31 日			103 年 12 月 31 日		
資	產	附註	金	額	%	金	額	%
流動資產								
1100	現金及約當現金	六(一)	\$	114,384	4	\$	139,868	4
1150	應收票據淨額			1,054	-		1,445	-
1170	應收帳款淨額	六(二)		84,557	3		45,576	2
1180	應收帳款－關係人淨額	七		175,445	6		73,264	2
1200	其他應收款			12,961	1		14,936	1
1210	其他應收款－關係人	七		6,434	-		-	-
130X	存貨	六(三)		409,197	14		432,923	14
1410	預付款項			422	-		473	-
1460	待出售非流動資產淨額	六(九)及八		-	-		446,162	14
11XX	流動資產合計			804,454	28		1,154,647	37
非流動資產								
1523	備供出售金融資產－非流動	六(四)		99,306	4		102,574	3
1543	以成本衡量之金融資產－非流動	六(五)		30,000	1		15,000	1
1550	採用權益法之投資	六(六)		33,349	1		46,617	2
1600	不動產、廠房及設備	六(七)及八		1,838,842	65		1,815,704	57
1760	投資性不動產淨額	六(八)		10,700	-		10,700	-
1780	無形資產			1,297	-		1,452	-
1840	遞延所得稅資產	六(二十二)		17,291	1		13,822	-
1900	其他非流動資產	六(十四)		5,414	-		1,200	-
15XX	非流動資產合計			2,036,199	72		2,007,069	63
1XXX	資產總計		\$	2,840,653	100	\$	3,161,716	100

(續次頁)

中 化 合 成 有 限 公 司
個 體 資 產 負 債 表
民 國 103 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

負債及權益		附註	104 年 12 月 31 日		103 年 12 月 31 日	
			金 額	%	金 額	%
流動負債						
2100	短期借款	六(十)	\$ 190,000	7	\$ 220,000	7
2110	應付短期票券	六(十一)	189,866	6	189,795	6
2150	應付票據		360	-	893	-
2170	應付帳款		62,338	2	88,410	3
2200	其他應付款	六(十二)	112,832	4	85,828	3
2230	本期所得稅負債		24,113	1	17,194	-
2320	一年或一營業週期內到期長期負債	六(十三)及八	50,000	2	90,000	3
2399	其他流動負債—其他		3,696	-	3,018	-
21XX	流動負債合計		<u>633,205</u>	<u>22</u>	<u>695,138</u>	<u>22</u>
非流動負債						
2540	長期借款	六(十三)及八	130,000	5	650,000	20
2570	遞延所得稅負債	六(二十二)	241,472	8	242,229	8
2600	其他非流動負債	六(十四)	266	-	3,214	-
25XX	非流動負債合計		<u>371,738</u>	<u>13</u>	<u>895,443</u>	<u>28</u>
2XXX	負債總計		<u>1,004,943</u>	<u>35</u>	<u>1,590,581</u>	<u>50</u>
權益						
股本						
3110	普通股股本	六(十五)	775,600	27	775,600	24
資本公積						
3200	資本公積	六(十六)	334,323	12	334,323	11
保留盈餘						
3310	法定盈餘公積	六(十七)	90,478	3	89,019	3
3320	特別盈餘公積		183,296	7	183,296	6
3350	未分配盈餘	六(二十二)	455,031	16	189,322	6
其他權益						
3400	其他權益		(3,018)	-	(425)	-
3XXX	權益總計		<u>1,835,710</u>	<u>65</u>	<u>1,571,135</u>	<u>50</u>
重大或有負債及未認列之合約承諾						
重大之期後事項						
3X2X	負債及權益總計		<u>\$ 2,840,653</u>	<u>100</u>	<u>\$ 3,161,716</u>	<u>100</u>

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：王勳聖



經理人：楊志平



會計主管：李志宏



中 化 合 成 生 物 藥 業 有 限 公 司
個 體 綜 合 損 益 表
民 國 104 年 及 103 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	104 年 度	103 年 度
		金 額 %	金 額 %
4000 營業收入	七	\$ 1,148,686 100	\$ 856,847 100
5000 營業成本	六(三)(二十一)	(772,476) (67)	(603,951) (71)
5900 營業毛利		376,210 33	252,896 29
5910 未實現銷貨(利益)損失		(162) -	398 -
5920 已實現銷貨(損失)利益		(398) -	23,210 3
5950 營業毛利淨額		375,650 33	276,504 32
營業費用	六(二十一)		
6100 推銷費用		(77,949) (7)	(61,117) (7)
6200 管理費用		(76,514) (7)	(62,465) (7)
6300 研究發展費用		(131,871) (11)	(130,022) (15)
6000 營業費用合計		(286,334) (25)	(253,604) (29)
6900 營業利益		89,316 8	22,900 3
營業外收入及支出			
7010 其他收入	六(十八)	10,816 1	14,497 2
7020 其他利益及損失	六(九)(十九)	240,870 21	11,726 1
7050 財務成本	六(二十)	(8,373) (1)	(14,022) (2)
7070 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額		(994) -	1,683 -
7000 營業外收入及支出合計		242,319 21	13,884 1
7900 稅前淨利		331,635 29	36,784 4
7950 所得稅費用	六(二十二)	(23,279) (2)	(22,192) (2)
8200 本期淨利		\$ 308,356 27	\$ 14,592 2
其他綜合損益(淨額)			
不重分類至損益之項目			
8311 確定福利計畫之再衡量數	六(十四)	(\$ 2,901) -	(\$ 2,872) -
8349 與不重分類之項目相關之所得稅	六(二十二)	493 -	488 -
8310 不重分類至損益之項目總額		(2,408) -	(2,384) -
後續可能重分類至損益之項目			
8361 國外營運機構財務報表換算之兌換差額		675 -	703 -
8362 備供出售金融資產未實現評價損益	六(四)	(3,268) (1)	(15,335) (2)
8360 後續可能重分類至損益之項目總額		(2,593) (1)	(14,632) (2)
8300 其他綜合損益(淨額)		(\$ 5,001) (1)	(\$ 17,016) (2)
8500 本期綜合損益總額		\$ 303,355 26	\$ 2,424 -
每股盈餘	六(二十三)		
9750 基本每股盈餘		\$ 3.98	\$ 0.19
9850 稀釋每股盈餘		\$ 3.96	\$ 0.19

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：王勳聖



經理人：楊志平



會計主管：李志宏





中 化 合 成 生 物 有 限 公 司
個 體 現 金 流 量 表
民國 104 年 及 103 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	附註	104 年 度	103 年 度
營業活動之現金流量			
本期稅前淨利		\$ 331,635	\$ 36,784
調整項目			
收益費損項目			
折舊費用	六(七)(二十一)	101,092	95,447
攤銷費用	六(二十一)	1,717	1,008
利息費用	六(二十)	8,373	14,022
利息收入	六(十八) (	76) (	42)
股利收入	六(十八) (	3,017) (	2,514)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資 利益之份額		994 (	1,683)
報廢不動產、廠房及設備損失	六(十九)	-	480
處分待出售非流動資產利益	六(九)(十九) (	233,088)	-
不動產、廠房及設備轉列費用數	六(七)	1,482	81
未實現銷貨(損失)利益		162 (	398)
已實現銷貨利益		398 (	23,210)
與營業活動相關之資產/負債變動數			
與營業活動相關之資產之淨變動			
應收票據淨額		391 (	71)
應收帳款淨額	(	38,981)	21,050
應收帳款－關係人淨額	(	102,181)	35,481
其他應收款	(	139)	566
其他應收款－關係人		-	38
存貨		23,726 (	141,804)
預付款項		51	1,871
淨確定福利資產增加	(	3,514)	-
與營業活動相關之負債之淨變動			
應付票據	(	533)	578
應付帳款	(	26,072)	29,713
其他應付款		29,314 (	3,917)
其他流動負債－其他		678 (	7,841)
淨確定福利負債減少	(	5,849) (	15,914)
營運產生之現金流入		86,563	39,725
收取之利息		76	42
收取之股利		8,972	8,072
支付之利息	(	8,690) (	14,285)
支付之所得稅	(	17,979) (	8,920)
營業活動之淨現金流入		68,942	24,634

(續次頁)

 中 化 合 成 實 業 股 份 有 限 公 司
 個 體 現 金 流 量 表
 民國 104 年 及 103 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	附註	104 年 度	103 年 度
<u>投資活動之現金流量</u>			
取得以成本衡量之金融資產		(\$ 15,000)	(\$ 15,000)
取得不動產、廠房及設備	六(二十五)	(127,705)	(144,100)
處分待出售非流動資產		679,250	-
取得無形資產		(1,562)	(2,461)
存出保證金增加		(700)	-
投資活動之淨現金流入(流出)		534,283	(161,561)
<u>籌資活動之現金流量</u>			
短期借款(減少)增加		(30,000)	45,000
應付短期票券增加		71	119,879
舉借長期借款		660,000	1,300,000
償還長期借款		(1,220,000)	(1,225,000)
發放現金股利	六(十七)	(38,780)	(77,560)
籌資活動之淨現金(流出)流入		(628,709)	162,319
本期現金及約當現金(減少)增加數		(25,484)	25,392
期初現金及約當現金餘額		139,868	114,476
期末現金及約當現金餘額		\$ 114,384	\$ 139,868

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：王勳聖

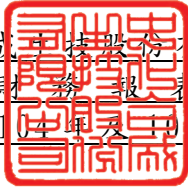


經理人：楊志平



會計主管：李志宏





單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

中化合成生技股份有限公司(以下簡稱「本公司」)民國 53 年 5 月 19 日設立於中華民國，原名為中國化學合成工業股份有限公司，於民國 92 年度經股東會同意更名為中化合成生技股份有限公司，本公司主要營業項目為原料藥生產及銷售，本公司股票自民國 99 年 12 月 20 日起在臺灣證券交易所掛牌買賣。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告已於民國 105 年 3 月 8 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(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

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」)及民國 104 年起適用之證券發行人財務報告編製準則(以下統稱「2013 年版 IFRSs」)編製財務報告，本公司適用上述 2013 年版 IFRSs 之影響如下：

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財務狀況與經營結果無重大影響，並依規定增加公允價值衡量相關揭露。

(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

無。

(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

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可 2013 年國際財務報導準則之新發布、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」	待國際會計準則理事會決定
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「客戶合約之收入」	民國107年1月1日
國際財務報導準則第16號「租賃」	民國108年1月1日
國際會計準則第1號之修正「揭露倡議」	民國105年1月1日
國際會計準則第7號之修正「揭露倡議」	民國106年1月1日
國際會計準則第12號之修正「未實現損失遞延所得稅資產之認列」	民國106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	民國103年7月1日
2011-2013年對國際財務報導準則之改善	民國103年7月1日
2012-2014年對國際財務報導準則之改善	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一致地適用。

(一)遵循聲明

本個體財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則編製。

(二)編製基礎

1. 除下列重要項目外，本個體財務報告係按歷史成本編製：

(1) 按公允價值衡量之備供出售金融資產。

(2) 按退休基金資產減除確定福利義務現值之淨額認列之確定福利資產（負債）。

2. 編製符合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）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，或涉及個體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

本公司財務報告所列之項目係以本公司營運所處主要經濟環境之貨幣（即功能性貨幣）衡量。本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣「新台幣」作為表達貨幣列報。

1. 外幣交易及餘額

(1) 外幣交易採用交易日或衡量日之即期匯率換算為功能性貨幣，換算此等交易產生之換算差額認列為當期損益。

(2) 外幣貨幣性資產及負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之換算差額認列為當期損益。

(3) 外幣非貨幣性資產及負債餘額，屬透過損益按公允價值衡量者，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認列為當期損益；屬透過其他綜合損益按公允價值衡量者，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認列於其他綜合損益項目；屬非按公允價值衡量者，則按初始交易日之歷史匯率衡量。

(4) 所有兌換損益於損益表之「其他利益及損失」列報。

2. 國外營運機構之換算

(1) 功能性貨幣與表達貨幣不同之所有公司個體，其經營結果和財務狀況以下列方式換算為表達貨幣：

A. 表達於每一資產負債表之資產及負債係以該資產負債表日之收盤匯率換算；

B. 表達於每一綜合損益表之收益及費損係以當期平均匯率換算；及

C. 所有因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益。

- (2)當部分處分或出售之國外營運機構為子公司時，係按比例將認列為其他綜合損益之累計兌換差額重新歸屬予該國外營運機構之非控制權益。惟當本公司即使仍保留對前子公司之部分權益，但已喪失對國外營運機構屬子公司之控制，則係以處分對國外營運機構之全部權益處理。

(四)資產負債區分流動及非流動之分類標準

1. 資產符合下列條件之一者，分類為流動資產：

- (1)預期將於正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗者。
- (2)主要為交易目的而持有者。
- (3)預期於資產負債表日後十二個月內實現者。
- (4)現金或約當現金，但於資產負債表日後至少十二個月交換或用以清償負債受到限制者除外。

本公司將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。

2. 負債符合下列條件之一者，分類為流動負債：

- (1)預期將於正常營業週期中清償者。
- (2)主要為交易目的而持有者。
- (3)預期於資產負債表日後十二個月內到期清償者。
- (4)不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少十二個月者。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致清償者，不影響其分類。

本公司將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

(五)備供出售金融資產

- 1. 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金融資產。
- 2. 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。
- 3. 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。對於持有無活絡市場公開報價之權益工具投資，或與此種無活絡市場公開報價權益工具連結且須以交付該等權益工具交割之衍生工具，當其公允價值無法可靠衡量時，本公司將其列報為「以成本衡量之金融資產」。

(六)放款及應收款

應收帳款及票據係屬原始產生之放款及應收款，係在正常營業過程中就商品銷售或服務提供所產生之應收客戶款項。於原始認列時按公允價值衡量，後續採有效利息法按攤銷後成本扣除減損後之金額衡量。惟屬未付息之短期應收帳款，因折現影響不重大，後續以原始發票金額衡量。

(七) 金融資產減損

1. 本公司於每一資產負債表日，評估是否已經存在減損之任何客觀證據，顯示某一或一組金融資產於原始認列後發生一項或多項事項（即「損失事項」），且該損失事項對一金融資產或一組金融資產之估計未來現金流量具有能可靠估計之影響。
2. 本公司用以決定是否存在減損損失之客觀證據的政策如下：
 - (1) 發行人或債務人之重大財務困難；
 - (2) 違約，諸如利息或本金支付之延滯或不償付；
 - (3) 本公司因與債務人財務困難相關之經濟或法律理由，給予債務人原不可能考量之讓步；
 - (4) 債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增；
 - (5) 由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失；
 - (6) 可觀察到之資料顯示，一組金融資產之估計未來現金流量於該等資產原始認列後發生可衡量之減少，雖然該減少尚無法認定係屬該組中之某個別金融資產，該等資料包括該組金融資產之債務人償付狀況之不利變化，或與該組金融資產中資產違約有關之全國性或區域性經濟情況；
 - (7) 發行人所處營運之技術、市場、經濟或法令環境中所發生具不利影響之重大改變的資訊，且該證據顯示可能無法收回該權益投資之投資成本；或
 - (8) 權益工具投資之公允價值大幅或持久性下跌至低於成本。
3. 本公司經評估當已存在減損之客觀證據，且已發生減損損失時，按以下各類別處理：
 - (1) 以攤銷後成本衡量之金融資產
係以該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額，認列減損損失於當期損益。當後續期間減損損失金額減少，且該減少能客觀地與認列減損後發生之事項相連結，則先前認列之減損損失在未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本之限額內於當期損益迴轉。認列及迴轉減損損失之金額係藉由備抵帳戶調整資產之帳面金額。
 - (2) 以成本衡量之金融資產
係以該資產帳面金額與估計未來現金流量按類似金融資產之現時市場報酬率折現之現值間之差額，認列減損損失於當期損益。此類減損損失續後不得迴轉。認列減損損失之金額係藉由備抵帳戶調整資產之帳面金額。

(3) 備供出售金融資產

係以該資產之取得成本(減除任何已償付之本金及攤銷數)與現時公允價值間之差額，再減除該金融資產先前列入損益之減損損失，自其他綜合損益重分類至當期損益。屬債務工具投資者，當其公允價值於後續期間增加，且該增加能客觀地連結至減損損失認列後發生之事項，則該減損損失於當期損益迴轉。屬權益工具投資者，其已認列於損益之減損損失不得透過當期損益迴轉。認列及迴轉減損損失之金額係藉由備抵帳戶調整資產之帳面金額。

(八) 金融資產之除列

當本公司對收取來自金融資產現金流量之合約權利失效時，將除列金融資產。

(九) 租賃(出租人)

營業租賃之租賃收益扣除給予承租人之任何誘因，於租賃期間內按直線法攤銷認列為當期損益。

(十) 存貨

存貨按成本與淨變現價值孰低者衡量，成本依加權平均法決定。製成品及在製品之成本包括原料、直接人工、其他直接成本及生產相關之製造費用，惟不包括借款成本。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營業過程中之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及相關變動銷售費用後之餘額。

(十一) 待出售非流動資產

當非流動資產之帳面金額主要係透過出售交易而非繼續使用來回收，且高度很有可能出售時，分類為待出售資產，以其帳面價值與公允價值減出售成本孰低者衡量。

(十二) 採用權益法之投資/子公司

1. 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。
2. 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。
3. 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。
4. 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。

(十三) 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，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。不動產、廠房及設備各項組成若屬重大，則單獨提列折舊。
4. 本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。各項資產之耐用年限如下：

房 屋 及 建 築	2 年	～	60 年
機 器 設 備	2 年	～	20 年
運 輸 設 備	3 年	～	5 年
其 他 設 備	2 年	～	40 年

(十四) 租賃(承租人)

營業租賃之給付扣除自出租人收取之任何誘因，於租賃期間內按直線法攤銷認列為當期損益。

(十五) 投資性不動產

投資性不動產以取得成本認列，後續衡量採成本模式。

(十六) 無形資產

電腦軟體以取得成本認列，依直線法按估計耐用年限 1～3 年攤銷。

(十七) 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公允價值減處分成本或其使用價值，兩者較高者。除商譽外，當以前年度已認列資產減損之情況不存在或減少時，則迴轉減損損失，惟迴轉減損損失而增加之資產帳面金額，不超過該資產若未認列減損損失情況下減除折舊或攤銷後之帳面金額。

(十八) 借款

借款於原始認列時按公允價值扣除交易成本後之金額衡量，後續就扣除交易成本後之價款與贖回價值之任何差額採有效利息法按攤銷後成本於借款期間內衡量。

(十九) 應付帳款及票據

應付帳款及票據係在正常營業過程中自供應商取得商品或勞務而應支付之義務。於原始認列時按公允價值衡量，後續採有效利息法按攤銷後成本衡量。惟屬未付息之短期應付帳款，因折現影響不重大，後續以原始發票金額衡量。

(二十) 金融負債之除列

本公司於合約所載之義務履行、取消或到期時，除列金融負債。

(二十一) 金融資產及負債之互抵

當有法律上可執行之權利將所認列之金融資產及負債金額抵銷，且意圖以淨額基礎交割或同時實現資產及清償負債時，始可將金融資產及金融負債互抵，並於資產負債表中以淨額表達。

(二十二) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列為費用。

2. 退休金

(1) 確定提撥計畫

對於確定提撥計畫，係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，並以資產負債表日之確定福利義務現值減除計畫資產之公允價值。確定福利淨義務每年由精算師採用預計單位福利法計算，折現率係使用政府公債（於資產負債表日）之市場殖利率。

B. 確定福利計畫產生之再衡量數於發生當期認列於其他綜合損益，並表達於保留盈餘。

C. 前期服務成本之相關費用立即認列為損益。

3. 離職福利

離職福利係於正常退休日前終止對員工之聘僱或當員工決定接受公司之福利邀約以換取聘僱之終止而提供之福利。本公司係於不再能撤銷離職福利之要約或於認列相關重組成本之孰早者時認列費用。不預期在資產負債表日後 12 個月全部清償之福利應予以折現。

4. 員工酬勞及董監酬勞

員工酬勞及董監事酬勞係於具法律或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後決議實際配發金額與估列金額有差異時，則按會計估計變動處理。另以股票發放員工酬勞者，計算股數之基礎為董事會決議日前一日收盤價。

(二十三) 所得稅

1. 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。
2. 本公司依據營運及產生應課稅所得之所在國家在資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算當期所得稅。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。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。
3. 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資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。源自於原始認列之商譽所產生之遞延所得稅負債則不予認列，若遞延所得稅源自於交易（不包括企業合併）中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得（課稅損失），則不予認列。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。遞延所得稅採用在資產負債表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（及稅法）為準。
4. 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，並於每一資產負債表日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。
5. 當有法定執行權將所認列之當期所得稅資產及負債金額互抵且有意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；當有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵，且遞延所得稅資產及負債由同一稅捐機關課徵所得稅之同一納稅主體、或不同納稅主體產生但各主體意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將遞延所得稅資產及負債互抵。

(二十四) 股利分配

分派予本公司股東之股利於本公司股東會決議分派股利時於財務報告認列，分派現金股利認列為負債。

(二十五) 收入認列

本公司製造並銷售原料藥相關產品。收入係正常營業活動中對公司外顧客銷售商品已收或應收對價之公允價值，以扣除銷貨退回、數量折扣及折讓之淨額表達。商品銷售於商品交付予買方、銷貨金額能可靠衡量且未來經濟效益很有可能流入企業時認列收入。當與所有權相關之重大風險與報酬已移轉予顧客，本公司對商品既不持續參與管理亦未維持有效控制且顧客根據銷售合約接受商品，或有客觀證據顯示所有接受條款均已符合時，商品交付方屬發生。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司編製本個體財務報告時，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以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持續評估及調整。該等估計及假設具有導致資產及負債帳面金額於下個財務年度重大調整之風險。請詳下列對重大會計判斷、估計與假設不確定性之說明：

(一) 會計政策採用之重要判斷

無此情形。

(二) 重要會計估計及假設

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資產負債表日存貨之淨變現價值。由於原料藥製程技術快速變遷，本公司評估資產負債表日存貨因正常損耗、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。民國 104 年 12 月 31 日，本公司存貨之帳面金額為\$409,197。

六、重要會計項目之說明

(一) 現金及約當現金

	104年12月31日	103年12月31日
庫存現金及零用金	\$ 460	\$ 376
支票存款及活期存款	113,924	139,492
	<u>\$ 114,384</u>	<u>\$ 139,868</u>

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。
2. 本公司未有將現金及約當現金提供質押之情形。

(二) 應收帳款

	104年12月31日	103年12月31日
應收帳款	\$ 84,557	\$ 45,576
減：備抵呆帳	—	—
	<u>\$ 84,557</u>	<u>\$ 45,576</u>

1. 本公司並未持有任何擔保品。

2. 有關應收帳款信用風險說明請詳附註十二(二)。

(三) 存貨

104年12月31日		
	成本	備抵跌價損失
原料	\$ 106,609	(\$ 19,474)
在製品	58,404	(727)
製成品	333,588	(69,203)
	<u>\$ 498,601</u>	<u>(\$ 89,404)</u>
103年12月31日		
	成本	備抵跌價損失
原料	\$ 119,992	(\$ 12,320)
在製品	45,865	(2,622)
製成品	330,775	(48,767)
	<u>\$ 496,632</u>	<u>(\$ 63,709)</u>

本公司當期認列為費損之存貨成本：

	104年度	103年度
已出售存貨成本	\$ 754,172	\$ 596,492
存貨跌價損失	25,695	14,889
出售下腳收入	(7,394)	(7,430)
存貨報廢損失	6	—
存貨盤盈	(3)	—
	<u>\$ 772,476</u>	<u>\$ 603,951</u>

(四) 備供出售金融資產

項 目	104年12月31日	103年12月31日
非流動項目：		
上市公司股票		
中國化學製藥(股)公司	\$ 103,425	\$ 103,425
備供出售金融資產評價調整	(4,119)	(851)
	<u>\$ 99,306</u>	<u>\$ 102,574</u>

1. 本公司於民國 104 年及 103 年度因公允價值變動認列於其他綜合損益之金額分別為(\$3,268)及(\$15,335)。

2. 本公司未有將備供出售金融資產提供質押之情形。

(五) 以成本衡量之金融資產

項 目	104年12月31日	103年12月31日
非流動項目：		
中華開發生醫創業投資股份有限公司	\$ 30,000	\$ 15,000
累計減損	-	-
	<u>\$ 30,000</u>	<u>\$ 15,000</u>

1. 本公司持有之未上市(櫃)股票依據投資之意圖應分類為備供出售金融資產，惟因該標的非於活絡市場公開交易，且無法取得足夠之類似公司之產業資訊及被投資公司之相關財務資訊，因此無法合理可靠衡量該些標的之公允價值，因此分類為「以成本衡量之金融資產」。

2. 本公司未有將以成本衡量之金融資產提供質押之情形。

(六) 採用權益法之投資

	104年12月31日	103年12月31日
享達股份有限公司	\$ 10,014	\$ 16,030
PHARMAPORTS, LLC	12,745	12,929
CCSB HOLDING CO., LTD.	<u>10,590</u>	<u>17,658</u>
	<u>\$ 33,349</u>	<u>\$ 46,617</u>

有關本公司之子公司資訊，請參見本公司民國 104 年度合併財務報表附註四(三)。

(七)不動產、廠房及設備

	土地	房屋及建築	機器設備	運輸設備	其他設備	未完工程 及待驗設備	合計
104年1月1日							
成本	\$ 1,004,953	\$ 580,370	\$ 874,567	\$ 5,834	\$ 404,318	\$ 40,073	\$ 2,910,115
累計折舊及減損	-	(320,185)	(523,419)	(5,120)	(245,687)	-	(1,094,411)
	<u>\$ 1,004,953</u>	<u>\$ 260,185</u>	<u>\$ 351,148</u>	<u>\$ 714</u>	<u>\$ 158,631</u>	<u>\$ 40,073</u>	<u>\$ 1,815,704</u>
104年							
1月1日	\$ 1,004,953	\$ 260,185	\$ 351,148	\$ 714	\$ 158,631	\$ 40,073	\$ 1,815,704
增添	-	1,391	6,323	800	5,569	111,629	125,712
重分類	-	3,241	14,025	-	3,427	(20,693)	-
折舊費用	-	(14,624)	(59,908)	(313)	(26,247)	-	(101,092)
轉列費用數	-	-	-	-	-	(1,482)	(1,482)
12月31日	<u>\$ 1,004,953</u>	<u>\$ 250,193</u>	<u>\$ 311,588</u>	<u>\$ 1,201</u>	<u>\$ 141,380</u>	<u>\$ 129,527</u>	<u>\$ 1,838,842</u>
104年12月31日							
成本	\$ 1,004,953	\$ 585,002	\$ 889,760	\$ 6,634	\$ 410,635	\$ 129,527	\$ 3,026,511
累計折舊及減損	-	(334,809)	(578,172)	(5,433)	(269,255)	-	(1,187,669)
	<u>\$ 1,004,953</u>	<u>\$ 250,193</u>	<u>\$ 311,588</u>	<u>\$ 1,201</u>	<u>\$ 141,380</u>	<u>\$ 129,527</u>	<u>\$ 1,838,842</u>

	土地	房屋及建築	機器設備	運輸設備	其他設備	未完工程 及待驗設備	合計
103年1月1日							
成本	\$ 1,426,620	\$ 571,081	\$ 781,585	\$ 5,834	\$ 392,639	\$ 46,534	\$ 3,224,293
累計折舊及減損	-	(305,216)	(469,889)	(4,791)	(233,553)	-	(1,013,449)
	<u>\$ 1,426,620</u>	<u>\$ 265,865</u>	<u>\$ 311,696</u>	<u>\$ 1,043</u>	<u>\$ 159,086</u>	<u>\$ 46,534</u>	<u>\$ 2,210,844</u>
103年							
1月1日	\$ 1,426,620	\$ 265,865	\$ 311,696	\$ 1,043	\$ 159,086	\$ 46,534	\$ 2,210,844
增添	-	810	20,025	-	16,676	109,519	147,030
處分	-	(325)	(155)	-	-	-	(480)
重分類	(421,667)	8,963	74,138	-	8,303	(115,899)	(446,162)
折舊費用	-	(15,128)	(54,556)	(329)	(25,434)	-	(95,447)
轉列費用數	-	-	-	-	-	(81)	(81)
12月31日	<u>\$ 1,004,953</u>	<u>\$ 260,185</u>	<u>\$ 351,148</u>	<u>\$ 714</u>	<u>\$ 158,631</u>	<u>\$ 40,073</u>	<u>\$ 1,815,704</u>
103年12月31日							
成本	\$ 1,004,953	\$ 580,370	\$ 874,567	\$ 5,834	\$ 404,318	\$ 40,073	\$ 2,910,115
累計折舊及減損	-	(320,185)	(523,419)	(5,120)	(245,687)	-	(1,094,411)
	<u>\$ 1,004,953</u>	<u>\$ 260,185</u>	<u>\$ 351,148</u>	<u>\$ 714</u>	<u>\$ 158,631</u>	<u>\$ 40,073</u>	<u>\$ 1,815,704</u>

1. 以不動產、廠房及設備提供擔保之資訊，請詳附註八之說明。

2. 重分類係包含轉列「待出售非流動資產」。

(八) 投資性不動產

	104年12月31日	103年12月31日
土地成本	\$ 10,700	\$ 10,700

1. 投資性不動產之租金收入及直接營運費用：

	104年度	103年度
投資性不動產之租金收入	\$ 800	\$ 800
當期產生租金收入之投資性不動產所發生之直接營運費用	\$ 36	\$ 36

2. 本公司持有之投資性不動產於民國 104 年及 103 年 12 月 31 日之公允價值分別為\$30,261 及\$22,285，係依鄰近土地成交價換算而得。

(九) 待出售非流動資產

本公司於民國 103 年 11 月經董事會決議以不低於每坪\$69 之價格授權董事長全權代表本公司處分部分位於桃園縣觀音鄉之土地，並將相關之資產轉列為待出售處分群組，該項交易業於民國 104 年 2 月完成，出售價款計\$681,935，處分損益計\$233,088。

1. 待出售處分群組之資產：

	104年12月31日	103年12月31日
不動產、廠房及設備	\$ -	\$ 421,667
未完工程	-	24,495
	\$ -	\$ 446,162

2. 以待出售非流動資產提供擔保之資訊，請詳附註八之說明。

(十) 短期借款

借款性質	104年12月31日	利率區間	擔保品
銀行借款			
信用借款	\$ 190,000	1.18%~1.27%	無
借款性質	103年12月31日	利率區間	擔保品
銀行借款			
信用借款	\$ 220,000	1.23%~1.32%	無

(十一) 應付短期票券

	104年12月31日	103年12月31日
商業本票發行面值	\$ 190,000	\$ 190,000
減：應付票短期票券折價	(134)	(205)
	\$ 189,866	\$ 189,795
利率區間	1.17%~1.25%	1.15%~1.22%

(十二) 其他應付款

	104年12月31日	103年12月31日
應付薪資及獎金	\$ 36,800	\$ 31,327
應付佣金	18,898	7,439
應付員工酬勞(紅利)及董監酬勞	14,408	4,822
應付設備款	5,293	7,286
應付修繕費	4,564	4,752
其他	32,869	30,202
	<u>\$ 112,832</u>	<u>\$ 85,828</u>

(十三) 長期借款

	104年12月31日	103年12月31日
銀行借款		
抵押借款	\$ 130,000	\$ 90,000
信用借款	50,000	650,000
減：一年內到期部分	(50,000)	(90,000)
	<u>\$ 130,000</u>	<u>\$ 650,000</u>
利率區間	1.50%~1.53%	1.45%~1.90%

1. 抵押借款償還期間係自民國 106 年起至 107 年止分期償還。
2. 信用借款償還期間係自民國 103 年起至 105 年止到期一次償還。
4. 本公司未動用借款額度明細如下：

	104年12月31日	103年12月31日
一年內到期	\$ 1,331,787	\$ 1,314,155
一年以上到期	480,000	490,000
	<u>\$ 1,811,787</u>	<u>\$ 1,804,155</u>

(十四) 退休金

1. (1) 本公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定福利之退休辦法，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。另本公司於每年年度終了前，估算前項勞工退休準備金專戶餘額，若該餘額不足給付次一年度內預估符合退休條件之勞工依前述計算之退休金數額，本公司將於次年度三月底前一次提撥其差額。

(2)資產負債表認列之金額如下：

	104年12月31日	103年12月31日
確定福利義務現值	(\$ 150,621)	(\$ 147,803)
計畫資產公允價值	154,135	144,855
淨確定福利資產(負債)	<u>\$ 3,514</u>	<u>(\$ 2,948)</u>
(表列其他非流動資產(負債))		

(3)淨確定福利資產(負債)之變動如下：

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利(負債)資產
104年度			
1月1日餘額	(\$ 147,803)	\$ 144,855	(\$ 2,948)
當期服務成本	(2,601)	-	(2,601)
利息(費用)收入	(2,183)	2,190	7
	(152,587)	147,045	(5,542)
再衡量數：			
計畫資產報酬	-	1,626	1,626
(不包括包含於利息收入或費用之金額)			
財務假設變動	(6,664)	-	(6,664)
影響數			
經驗調整	2,137	-	2,137
	(4,527)	1,626	(2,901)
提撥退休基金	-	7,878	7,878
支付退休金	6,493	(2,414)	4,079
12月31日餘額	<u>(\$ 150,621)</u>	<u>\$ 154,135</u>	<u>\$ 3,514</u>

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債
103年度			
1月1日餘額	(\$ 144,572)	\$ 128,582	(\$ 15,990)
當期服務成本	(2,924)	-	(2,924)
利息(費用)收入	(2,503)	2,284	(219)
	(149,999)	130,866	(19,133)
再衡量數：			
計畫資產報酬 (不包括包含於 利息收入或費 用之金額)	-	718	718
財務假設變動 影響數	(3,434)	-	(3,434)
經驗調整	(156)	-	(156)
	(3,590)	718	(2,872)
提撥退休基金	-	19,057	19,057
支付退休金	5,786	(5,786)	-
12月31日餘額	(\$ 147,803)	\$ 144,855	(\$ 2,948)

(4) 本公司之確定福利退休計畫基金資產，係由臺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，相關運用情形係由勞工退休基金監理會進行監督。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，若有不足，則經主管機關核准後由國庫補足。因本公司無權參與該基金之運作及管理，故無法依國際會計準則第19號第142段規定揭露計畫資產公允價值之分類。104年12月31日及103年12月31日構成該基金總資產之公允價值，請詳政府公告之各年度之勞工退休基金運用報告。

(5) 有關退休金之精算假設彙總如下：

	104年度	103年度
折現率	1.00%	1.50%
未來薪資增加率	2.00%	2.00%
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。		

因採用之主要精算假設變動而影響之確定福利義務現值分析如下：

	<u>折現率</u>		<u>未來薪資增加率</u>	
	<u>增加0.25%</u>	<u>減少0.25%</u>	<u>增加0.25%</u>	<u>減少0.25%</u>
104年12月31日				
對確定福利義務現值	(\$ 3,393)	\$ 3,520	\$ 3,476	(\$ 3,368)
之影響				

上述之敏感度分析係基於其他假設不變的情況下分析單一假設變動之影響。實務上許多假設的變動則可能是連動的。敏感度分析係與計算資產負債表之淨退休金負債所採用的方法一致。

(6)本集團於民國 105 年度預計支付予退休計畫之提撥金為\$6,339。

2.(1)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」所定之勞工退休金制度部分，每月按薪資之 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。

(2)民國 104 年及 103 年度，本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為\$6,367 及\$5,968。

(十五)股本

1.民國 104 年 12 月 31 日，本公司額定資本額為\$1,600,000，分為 160,000 仟股，實收資本額為\$775,600，每股面額 10 元。本公司已發行股份之股款均已收訖。

2.本公司民國 104 年及 103 年度之普通股期初與期末流通在外股數均為 77,560 仟股。

(十六)資本公積

依公司法規定，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得之資本公積，除得用於彌補虧損外，於公司無累積虧損時，按股東原有股份之比例發給新股或現金。另依證券交易法之相關規定，以上開資本公積撥充資本時，每年以其合計數不超過實收資本額 10%為限。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)保留盈餘

1.依本公司章程規定，本公司股利政策係考量公司未來資金需求及長期財務規劃，並滿足股東對現金流入之需求，年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往年度虧損後，次提 10%為法定盈餘公積，並依法提列特別盈餘公積後，如尚有盈餘，連同上年度累積未分配盈餘作為可供分配之盈餘，惟得視業務狀況酌予保留一部分後，分派股東紅利，其中現金股利不得低於股東紅利 50%，但現金股利每股低於 0.1 元時，

則改以股票股利發放之。

2. 法定盈餘公積除彌補公司虧損及按股東原有股份之比例發給新股或現金外，不得使用之，惟發給新股或現金者，以該項公積超過實收資本額 25% 之部分為限。
3. (1) 本公司分派盈餘時，依法令規定須就當年度資產負債表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。
- (2) 首次採用 IFRSs 時，民國 101 年 4 月 6 日金管證發字第 1010012865 號函提列之特別盈餘公積，本公司於嗣後使用、處分或重分類相關資產時，就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉。
4. (1) 本公司於民國 104 年 6 月 18 日及民國 103 年 6 月 19 日，分別經股東會決議通過民國 103 年及 102 年度盈餘分派案如下：

	103年度		102年度	
	金額	每股股利(元)	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 1,459		\$ 9,682	
現金股利	38,780	\$ 0.5	77,560	\$ 1.0
員工現金紅利	-	註1	-	註2
董監酬勞	-	註1	-	註2
	<u>\$ 40,239</u>		<u>\$ 87,242</u>	

註 1：配發員工紅利\$4,357 及董監酬勞\$436。

註 2：配發員工紅利\$8,715 及董監酬勞\$871。

- (2) 本公司於民國 105 年 3 月 8 日經董事會提議民國 104 年度盈餘分派案如下：

	104年度	
	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 30,836	
現金股利	116,340	\$ 1.5
	<u>\$ 147,176</u>	

5. 有關員工酬勞（紅利）及董監酬勞資訊，請詳附註六（二十一）。

(十八) 其他收入

	104年度	103年度
賠償收入	\$ 3,325	\$ -
股利收入	3,017	\$ 2,514
租金收入	800	800
利息收入		
銀行存款利息	66	31
其他利息收入	10	11
什項收入	3,598	11,141
	<u>\$ 10,816</u>	<u>\$ 14,497</u>

(十九) 其他利益及損失

	104年度	103年度
處分待出售非流動資產利益	\$ 233,088	\$ -
淨外幣兌換利益	8,651	13,390
災害損失	-	(1,184)
報廢不動產、廠房及設備損失	-	(480)
什項支出	(869)	-
	<u>\$ 240,870</u>	<u>\$ 11,726</u>

(二十) 財務成本

	104年度	103年度
利息費用：		
銀行借款	<u>\$ 8,373</u>	<u>\$ 14,022</u>

(二十一) 員工福利費用、折舊及攤銷費用

1. 員工福利費用、折舊及攤銷費用：

功能別 性質別	104年度		
	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	\$ 86,708	\$ 104,313	\$ 191,021
勞健保費用	7,978	8,176	16,154
退休金費用	3,397	5,564	8,961
其他用人費用	6,078	8,288	14,366
折舊費用	79,935	21,157	101,092
攤銷費用	-	1,717	1,717

功能別 性質別	103年度		
	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	\$ 76,402	\$ 92,395	\$ 168,797
勞健保費用	7,407	7,969	15,376
退休金費用	3,288	5,823	9,111
其他用人費用	4,694	5,781	10,475
折舊費用	75,607	19,840	95,447
攤銷費用	-	1,008	1,008

註：截至民國 104 年及 103 年 12 月 31 日止，本公司員工人數分別為 265 人及 253 人。

2. 員工酬勞(紅利)及董監酬勞：

(1)依本公司章程規定，本公司於分派盈餘時，應分派員工紅利 1% 至 10%，董事及監察人酬金 1%至 5%。惟依民國 104 年 5 月 20 日公司法修訂後之規定，公司應以當年度獲利狀況之定額或比率，分派員工酬勞。本公司經民國 104 年 8 月 10 日及 12 月 29 日董事會通過員工酬勞及董監酬勞章程修訂案。公司年度如有獲利應提撥 1%至 15%為員工酬勞及不高於 3%為董事及監察人酬勞，但公司如有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

(2)A. 本公司民國 104 年及 103 年度員工酬勞(紅利)估列金額分別為 \$13,069 及 \$4,357；董監酬勞估列金額分別為 \$1,310 及 \$436，前述金額帳列薪資費用科目。

B. 民國 104 年係依該年度之獲利情況，分別以 3.78%及 0.38%估列，估列金額與董事會決議金額一致。上述員工酬勞將採現金之方式發放。

C. 民國 103 年係依該年度之稅後淨利，考量法定盈餘公積等因素後，以 10%及 1%為基礎估列，嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有差異時，則按會計估計變動處理。經股東會決議之民國 103 年度員工紅利及董監酬勞與民國 103 年度財務報告認列之金額一致。

D. 本公司董事會通過及股東會決議之員工酬勞(紅利)及董監酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(二十二)所得稅

1. 所得稅費用

(1)所得稅費用組成部分：

	104年度	103年度
當期所得稅：		
當期所得產生之所得稅	\$ 22,286	\$ 2,620
以前年度所得稅低估數	4,726	11,192
當期所得稅總額	27,012	13,812
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生及迴轉	(3,733)	8,380
所得稅費用	\$ 23,279	\$ 22,192

(2)與其他綜合損益相關之所得稅金額：

	104年度	103年度
確定福利義務之再衡量數	\$ 493	\$ 488

2. 所得稅費用與會計利潤關係：

	104年度	103年度
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	\$ 56,378	\$ 6,254
按稅法規定免課稅之所得	(39,625)	-
按稅法規定剔除項目之所得稅影響數	1,800	3,759
未分配盈餘加徵10%所得稅	-	987
以前年度所得稅低估數	4,726	11,192
所得稅費用	\$ 23,279	\$ 22,192

3. 因暫時性差異而產生之各遞延所得稅資產或負債金額如下：

	104年度			
	1月1日	認列於損益	認列於其他綜合淨利	12月31日
暫時性差異：				
-遞延所得稅資產：				
存貨跌價損失	\$ 10,831	\$ 4,368	\$ -	\$ 15,199
未實現銷貨利益	-	28	-	28
確定福利義務	501	(501)	-	-
固定資產減損損失	942	(167)	-	775
應付未休假獎金	1,266	23	-	1,289
其他	282	(282)	-	-
小計	13,822	3,469	-	17,291
-遞延所得稅負債：				
採用權益法認列之子公司、 關聯企業及合資損益之份額	(1,442)	1,252	-	(190)
未實現銷貨損失	(137)	137	-	-
未實現兌換利益	(486)	26	-	(460)
確定福利義務	-	(1,151)	493	(658)
土地增值稅準備	(240,164)	-	-	(240,164)
小計	(242,229)	264	493	(241,472)
合計	(\$ 228,407)	\$ 3,733	\$ 493	(\$ 224,181)
103年度				
	1月1日	認列於損益	認列於其他綜合淨利	12月31日
暫時性差異：				
-遞延所得稅資產：				
存貨跌價損失	\$ 8,298	\$ 2,533	\$ -	\$ 10,831
未實現銷貨利益	8,042	(8,042)	-	-
確定福利義務	2,719	(2,706)	488	501
固定資產減損損失	1,237	(295)	-	942
應付未休假獎金	925	341	-	1,266
其他	-	282	-	282
小計	21,221	(7,887)	488	13,822
-遞延所得稅負債：				
採用權益法認列之子公司、 關聯企業及合資損益之份額	(1,173)	(269)	-	(1,442)
未實現銷貨損失	-	(137)	-	(137)
未實現兌換利益	(399)	(87)	-	(486)
土地增值稅準備	(240,164)	-	-	(240,164)
小計	(241,736)	(493)	-	(242,229)
合計	(\$ 220,515)	(\$ 8,380)	\$ 488	(\$ 228,407)

4. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 102 年度。

5. 未分配盈餘相關資訊

	104年12月31日	103年12月31日
87年度以後	\$ 455,031	\$ 189,322

6. 民國 104 年及 103 年 12 月 31 日，本公司股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為 \$35,354 及 \$25,642，民國 103 年度盈餘分配之稅額扣抵比率為 22.66%，民國 104 年度盈餘分配之預計稅額扣抵比率為 13.07%。

(二十三) 每股盈餘

	104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>			
本期淨利	\$ 308,356	77,560	\$ 3.98
<u>稀釋每股盈餘</u>			
本期淨利	\$ 308,356	77,560	
具稀釋作用之潛在普通股之 影響：員工酬勞	-	373	
本期淨利加潛在普通股之影響	\$ 308,356	77,933	\$ 3.96
	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>			
本期淨利	\$ 14,592	77,560	\$ 0.19
<u>稀釋每股盈餘</u>			
本期淨利	\$ 14,592	77,560	
具稀釋作用之潛在普通股之 影響：員工分紅	-	216	
本期淨利加潛在普通股之影響	\$ 14,592	77,776	\$ 0.19

(二十四) 營業租賃

本公司以營業租賃承租汽車及辦公室等資產，租賃期間介於 3~6 年。民國 104 年及 103 年度分別認列 \$3,166 及 \$2,691 之租金費用。另因不可取消合約之未來最低租賃給付總額如下：

	104年12月31日	103年12月31日
不超過1年	\$ 1,389	\$ 1,414
超過1年但不超過5年	2,130	509
	\$ 3,519	\$ 1,923

(二十五) 現金流量補充資訊

僅有部分現金支付之投資活動：

	104年度	103年度
購置不動產、廠房及設備	\$ 125,712	\$ 147,030
加：期初應付設備款	7,286	4,356
減：期末應付設備款	(5,293)	(7,286)
本期支付現金	<u>\$ 127,705</u>	<u>\$ 144,100</u>

七、關係人交易

(一) 與關係人間之重大交易事項

1. 營業收入

	104年度	103年度
商品銷售：		
-子公司	\$ 637,806	\$ 455,162
-對本公司具重大影響之個體	<u>5,294</u>	<u>21,923</u>
	<u>\$ 643,100</u>	<u>\$ 477,085</u>

- (1) 本公司銷售予關係人之交易價格，係依雙方議定之價格。
- (2) 本公司對非關係人收款期間為出貨後 30 至 120 天，對關係人之收款期間為出貨後 120 天。
- (3) 本公司於民國 98 年 3 月 1 日與對本公司具重大影響之個體簽訂原料藥產銷合約，本公司依原料藥製造成本加價 30% 銷售予該個體加工為產品，另可取得該產品實際銷售利潤 50% 之報酬，合約期間溯及民國 98 年 1 月 1 日起算 5 年，嗣後雙方若無書面通知取消，合約將自動展延。

2. 應收帳款

	104年12月31日	103年12月31日
應收關係人款項：		
-子公司	\$ 173,118	\$ 60,869
-對本公司具重大影響之個體	<u>2,327</u>	<u>12,395</u>
	<u>\$ 175,445</u>	<u>\$ 73,264</u>

3. 其他應收款

	主要交易性質	104年12月31日	103年12月31日
-子公司	應收股利	<u>\$ 6,434</u>	<u>\$ -</u>

(二) 主要管理階層薪酬資訊

	104年度	103年度
薪資及其他短期員工福利	\$ 24,318	\$ 21,093
退職後福利	1,130	1,658
	<u>\$ 25,448</u>	<u>\$ 22,751</u>

八、質押之資產

本公司之資產提供擔保明細如下：

資產項目	帳面價值		擔保用途
	104年12月31日	103年12月31日	
不動產、廠房及設備	\$ 157,418	\$ 450,347	長期借款
待出售非流動資產淨額	-	421,667	"
	<u>\$ 157,418</u>	<u>\$ 872,014</u>	

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 或有事項

無此情形。

(二) 承諾事項

1. 已簽約但尚未發生之資本支出

	104年12月31日	103年12月31日
不動產、廠房及設備	<u>\$ 25,646</u>	<u>\$ 4,138</u>

2. 營業租賃協議

請詳附註六(二十四)說明。

十、重大之災害損失

無此情形。

十一、重大之期後事項

請詳附註六(十七)4 有關民國 104 年度之盈餘分派案之說明。

十二、其他

(一) 資本管理

本公司之資本管理目標，係為保障公司能繼續經營，維持最佳資本結構以降低資金成本，並為股東提供報酬。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以降低債務。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」）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 104 年之策略維持與民國 103 年相同，均係致力將負債資本比率維持在 20%至 45%之間。

(二) 金融工具

1. 金融工具公允價值資訊

本公司非以公允價值衡量之金融工具(包括現金、應收票據、應收帳款、其他應收款、短期借款、應付短期票券、應付票據、應付帳款、其他應付款及長期借款)的帳面金額係公允價值之合理近似值，另以公允價值衡量之金融工具的公允價值資訊請詳附註十二、(三)。

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，並尋求可降低對本公司財務狀況及財務績效之潛在不利影響。

(2)風險管理工作由財務部透過與公司營運單位密切合作，負責辨認及評估財務風險。

3. 重大財務風險之性質及程度

(1) 市場風險

匯率風險

- A. 本公司係跨國營運，因此受不同貨幣所產生之匯率風險，主要為美元。相關匯率風險來自未來之商業交易及已認列之資產與負債。
- B. 本公司透過財務部就其整體匯率風險進行避險。為管理來自未來商業交易及已認列資產與負債之匯率風險，本公司透過一般進出口採行自然避險方式，若預估台幣有大幅升值跡象則啟動遠期外匯合約，減低外匯風險。
- C. 本公司從事之業務涉及若干非功能性貨幣(本公司之功能性貨幣為新台幣)，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：

104年12月31日			
	外幣 (仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)
(外幣:功能性貨幣)			
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	\$ 10,364	32.83	\$ 340,250
<u>採用權益法之投資</u>			
美金：新台幣	\$ 393	32.83	\$ 12,908
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	\$ 312	32.83	\$ 10,243

103年12月31日			
	外幣 (仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)
(外幣:功能性貨幣)			
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	\$ 5,977	31.65	\$ 189,172
<u>採用權益法之投資</u>			
美金：新台幣	\$ 396	31.65	\$ 12,531
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	\$ 631	31.65	\$ 19,971
D. 本集團貨幣性項目因匯率波動具重大影響於民國104年及103年度認列之全部兌換損益(含已實現及未實現)彙總金額分別為\$8,651及\$13,390。			
E. 本公司因重大匯率波動影響之外幣市場風險分析如下：			

104年度			
<u>敏感度分析</u>			
<u>變動幅度</u>	<u>影響損益</u>	<u>影響其他綜合損益</u>	
(外幣:功能性貨幣)			
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	1%	\$ 3,403	\$ -
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	1%	(\$ 102)	\$ -
103年度			
<u>敏感度分析</u>			
<u>變動幅度</u>	<u>影響損益</u>	<u>影響其他綜合損益</u>	
(外幣:功能性貨幣)			
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	1%	\$ 1,892	\$ -
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	1%	(\$ 200)	\$ -
<u>價格風險</u>			
A. 由於本公司持有之投資於個體資產負債表中係分類為備供出售金融資產，因此本公司暴露於權益工具之價格風險。本公司未有商品價格風險之暴險。			

- B. 本公司主要投資於國內上市櫃之權益工具，此等權益工具之價格會因該投資標的未來價值之不確定性而受影響。若該等權益工具價格上升或下跌 10%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國 104 年及 103 年度對於股東權益之影響因分類為備供出售之權益工具之利益或損失分別增加或減少 \$9,931 及 \$10,257。

利率風險

- A. 本公司之利率風險來自短期借款及長期借款。按浮動利率發行之借款使本公司承受現金流量利率風險，部分風險被按浮動利率持有之現金及約當現金抵銷。按固定利率發行之借款則使本公司承受公允價值利率風險。本公司之政策係將其借款約 60% 以上維持在浮動利率工具。於民國 104 年及 103 年度，本公司按浮動利率計算之借款係以新台幣計價。
- B. 於民國 104 年及 103 年 12 月 31 日，若借款利率增加 1%，在所有其他因素維持不變之情況下，民國 104 年及 103 年度之稅後淨利將分別減少 \$5,317 及 \$8,621，主要係因浮動利率借款導致利息費用增加。

(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，公司內各營運個體於訂定付款及提出交貨之條款與條件前，須就其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。個別風險之限額係總經理室依內部或外部之評等而制訂，並定期監控信用額度之使用，主要信用風險來自尚未收現之應收帳款。
- B. 於民國 104 年及 103 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. 本公司之應收票據及應收帳款(含關係人)為未逾期且未減損者依據本公司之授信標準之信用品質資訊如下：

	104年12月31日	103年12月31日
群組A	\$ 2,340	\$ 12,319
群組B	167,517	71,239
群組C	60,760	36,264
	<u>\$ 230,617</u>	<u>\$ 119,822</u>

註：客戶信用評比等級之原則(以 1, 2, 3 條件依序挑選)

群組 A：1. 過去付款無逾期付款情事；

2. D&B rating 1-3；

3. 資本額大於等於 \$30,000。

群組 B：1. 過去一年內沒有逾期收款情事；

2. D&B rating 4-5；

3. 資本額小於 \$30,000。

群組 C：非屬群組 A 及 B 之客戶或新客戶。

D. 本公司已逾期但未減損金融資產之帳齡分析如下：

	104年12月31日	103年12月31日
30天內	\$ 18,403	\$ 463
31-90天	12,036	-
	<u>\$ 30,439</u>	<u>\$ 463</u>

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

E. 本公司已減損金融資產之變動分析：

民國 104 年及 103 年 12 月 31 日本公司已減損之應收帳款金額皆為 \$0。

(3) 流動性風險

A. 現金流量預測是由公司內各營運個體執行，並由公司財務部予以彙總。公司財務部監控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承諾額度，此等預測考量公司之債務融資計畫、債務條款連環、符合內部資產負債表之財務比率目標。

B. 下表係本公司之非衍生金融負債，按相關到期日予以分組，係依據資產負債表日至合約到期日之剩餘期間進行分析。下表所揭露之合約現金流量金額係未折現之金額。

非衍生金融負債：

104年12月31日	1年內	1至2年內	2至5年內
短期借款	\$ 190,000	\$ -	\$ -
應付短期票券	189,866	-	-
應付票據	360	-	-
應付帳款	62,338	-	-
其他應付款	112,832	-	-
長期借款(包含一年內到期)	52,669	31,903	101,015

非衍生金融負債：

103年12月31日	1年內	1至2年內	2至5年內
短期借款	\$ 220,000	\$ -	\$ -
應付短期票券	189,795	-	-
應付票據	893	-	-
應付帳款	88,410	-	-
其他應付款	85,828	-	-
長期借款(包含一年內到期)	101,848	506,923	151,511

(三)公允價值資訊

1. 本公司非以公允價值衡量之金融資產及金融負債之公允價值資訊請詳附註十二、(二)1.說明。本公司以成本衡量之投資性不動產的公允價值資訊請詳附註六、(五)說明。
2. 為衡量金融及非金融工具之公允價值所採用評價技術的各等級定義如下：
 - 第一等級：企業於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價（未經調整）。活絡市場係指有充分頻率及數量之資產或負債交易發生，以在持續基礎上提供定價資訊之市場。本公司投資之上市櫃股票投資的公允價值皆屬之。
 - 第二等級：資產或負債直接或間接之可觀察輸入值，但包括於第一等級之報價者除外。
 - 第三等級：資產或負債之不可觀察輸入值。
3. 本公司於民國 104 年及 103 年 12 月 31 日以公允價值衡量之金融資產係屬第一等級，相關資訊請詳附註六(四)。
4. 本公司用以衡量公允價值所使用之方法及假設說明如下：

本公司採用市場報價作為公允價輸入值(即第一等級)者，即上市公司股票係以收盤價作為市場報價。
5. 民國 104 年及 103 年 12 月 31 日本集團未持有第二等級及第三等級之金融工具。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人：無此情形。
2. 為他人背書保證：無此情形。
3. 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）：請詳附表一。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：請詳附表二。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：請詳附表三。
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：請詳附表四。
9. 從事衍生工具交易：無此情形。
10. 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：請詳附表五。

(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）：請詳附表六。

(三)大陸投資資訊

1. 基本資料：請詳附表七。
2. 直接或間接經由第三地區事業與轉投資大陸之被投資公司所發生之重大交易事項：無此情形。

十四、營運部門資訊

不適用。

中化合成生技股份有限公司
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）
民國104年1月1日至12月31日

附表一

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

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	帳列科目	期 末			
				股 數	帳面金額 (註2)	持股比例	公允價值
中化合成生技股份有限公司	普通股 中國化學製藥(股)公司	對本公司採權益法評價之投資公司	備供出售金融資產-非流動	5,028,137	\$	1.69%	\$ 99,306
中化合成生技股份有限公司	普通股 中華開發生醫創業投資(股)公司	無	以成本衡量之金融資產-非流動	3,000,000		1.71%	-
蘇州中化合成生技商貿有限公司	蘇州鵬旭醫藥科技有限公司	無	以成本衡量之金融資產-非流動	-		12.00%	-

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：認知與衡量」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：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。

中化合成科技股份有限公司

處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上

民國104年1月1日至12月31日

附表二

單位：新台幣千元
(除特別註明者外)

處分不動產之公司	財產名稱	事實發生日	原取得日期	帳面金額(註)	交易金額	價款收取情形	處分損益	交易對象	關係	處分目的	價格決定之參考依據	其他約定事項
中化合成科技股份有限公司	桃園縣觀音鄉觀玉段0055-00000地號之土地	104年1月13日	101年4月11日	\$ 448,847	\$ 681,935	已收訖	\$ 233,088	晉一化工股份有限公司	無	活化公司資產流動性及充實營運資金	依據台灣大華不動產估價師聯合事務所之鑑價報告	無

註：帳面金額包含出售相關費用。

中化合成科技股份有限公司

與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上

民國104年1月1日至12月31日

附表三

單位：新台幣千元
(除特別註明者外)

交易情形			交易條件與一般交易 不同之情形及原因			應收(付)票據、帳款					
進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨 之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票 據、帳款之比率	備註
中化合成科技股份有限公司	PHARMAPORTS, LLC	子公司	銷貨	\$ 637,806	56%	收款期間為 出貨後120天	依雙方議定之價格	-	\$ 173,118	66%	無

中化合成生技股份有限公司

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

民國104年1月1日至12月31日

附表四

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期		提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式	後收回金額	後收回金額	

中化合成生技股份有限公司	PHARMAPORTS, LLC	子公司	\$ 173,118	5.45	\$ 30,439	加強催收	\$ 172,592	\$	-
--------------	------------------	-----	------------	------	-----------	------	------------	----	---

中化合成科技股份有限公司
 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額

民國104年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
 (除特別註明者外)

附表五

編號 (註1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註2)	交易往來情形			佔合併總營收或總資產之比率% (註3)
				項目	金額	交易條件	

0	中化合成科技股份有限公司	PHARMAPORTS, LLC	1	銷貨收入	637,806	註4	55%
0	中化合成科技股份有限公司	PHARMAPORTS, LLC	1	應收帳款	173,118	註4	6%

註1：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

(1) 母公司填0。

(2) 子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可(若係母子公司間或各子公司間之同一筆交易，則無須重複揭露。如：母公司對子公司之交易，若母公司已揭露，則子公司部分無須重複揭露；子公司對子公司之交易，若其一子公司已揭露，則另一子公司無須重複揭露)：

(1) 母公司對子公司。

(2) 子公司對母公司。

(3) 子公司對子公司。

註3：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債項目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益項目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

註4：銷貨予關係人之收款期限為出貨後120天。

中化合成科技股份有限公司

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）

民國104年1月1日至12月31日

附表六

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		股數	期末持有		帳面金額	被投資公司		本期認列之	
				本期期末	去年年底		比率	本期損益		投資損益	備註		
中化合成生技(股)公司	亨達(股)公司	台灣	化學產品製造	\$ 34,995	\$ 34,995	397	26.47%	\$	10,014	(\$ 231)	(\$ 61)	子公司	
中化合成生技(股)公司	PHARMAPORTS, LLC	美國	化學原料及塑膠 容器之買賣	4,925	4,925	-	98.00%		12,745	6,261	6,135	子公司	
中化合成生技(股)公司	CCSB HOLDING CO., LTD.	開曼群島	從事控股及轉投 資事業	17,940	17,940	600,000	100.00%		10,590	(7,068)	(7,068)	子公司	

中化合成生技股份有限公司
大陸投資資訊—基本資料
民國104年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

附表七

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)	本期期初自台 灣匯出累積投 資金額	本期匯出或收回		本期期末自台 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)(B)	期末投資 帳面金額	截至本期止已 匯回投資收益	備註
					匯出	收回							
蘇州中化合成生 技商貿有限公司	化學原料之買賣與各類專 利、技術代理及諮詢	\$ 14,827	(2)	\$ 14,827	\$ -	\$ -	\$ 14,827	\$ 7,091	100.00%	\$ 7,091	\$ 7,575	\$ -	無
蘇州中化合成生 技商貿有限公司 依經濟部投審會 規定赴大陸地區 投資限額 本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額 經濟部投審會 核准投資金額 \$ 14,827 \$ 14,827													

註1：投資方式區分為下列三種，標示種類別即可：

- (1)直接赴大陸地區從事投資。
- (2)透過第三地區公司再投資大陸(請註明該第三地區之投資公司)：透過CCSB HOLDING CO., LTD.再投資大陸。
- (3)其他方式。

註2：本期認列投資損益欄中：

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

註3：本表相關數字應以新台幣列示。

六、本公司及其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

項 目 \ 年 度	104/12/31	103/12/31	差異		備註
			增減金額	比例變動 (%)	
流動資產	864,494	1,236,995	(372,501)	(30.11)	註 1
備供出售金融資產-非流動	99,306	102,574	(3,268)	(3.19)	
以成本衡量之金融資產-非流動	33,115	24,838	8,277	33.32	註 2
不動產、廠房及設備	1,838,916	1,815,786	23,130	1.27	
投資性不動產淨額	10,700	10,700	—	—	
無形資產	1,297	1,452	(155)	(10.67)	
遞延所得稅資產	17,291	13,822	3,469	25.10	註 3
其他非流動資產	5,514	1,296	4,218	325.46	註 4
資產總額	2,870,633	3,207,463	(336,830)	(10.50)	
流動負債	635,101	696,094	(60,993)	(8.76)	
非流動負債	371,738	895,443	(523,705)	(58.49)	註 5
負債總額	1,006,839	1,591,537	(584,698)	(36.74)	註 5
歸屬於母公司業主之權益	1,835,710	1,571,135	264,575	16.84	
股 本	775,600	775,600	—	—	
資本公積	334,323	334,323	—	—	
保留盈餘	728,805	461,637	267,168	57.87	註 6
其他權益	(3,018)	(425)	(2,593)	(610.12)	註 7
庫藏股票	—	—	—	—	
非控制權益	28,084	44,791	(16,707)	(37.30)	註 8
權益總額	1,863,794	1,615,926	247,868	15.34	

增減變動達 20%之項目說明：

註 1：流動資產減少：主要係本期出售待出售非流動產(土地)所致。

註 2：以成本衡量之金融資產-非流動增加：主要係因本期新增投資屬成本衡量之金融資產-非流動所致。

註 3：遞延所得稅資產增加：主要係本期認列存貨跌價損失所致。

註 4：其他非流動資產增加：本期提列預付退休金所致。

註 5：非流動負債、負債總額減少：主要係償還長期借款所致。

註 6：保留盈餘增加：主要係營業收入增加及出售土地利益，致本期淨利上升。

註 7：其他權益減少：主要係因本期備供出售金融資產投資標的之股價下跌所致。

註 8：非控制權益減少：主要係非控制權益發放現金股利所致。

二、財務績效：

(一)財務績效比較分析表

單位：新台幣仟元

項目\年度	104 年度	103 年度	增減金額	變動比例 (%)	備註
營業收入	1,162,211	946,704	215,507	22.76	註 1
營業成本	(755,738)	(649,948)	(105,790)	(16.28)	
營業毛利	406,473	296,756	109,717	36.97	註 1
營業費用	(306,958)	(273,406)	(33,552)	(12.27)	
營業利益	99,515	23,350	76,165	326.19	註 1
營業外收入及支出	236,591	14,557	222,034	1,525.27	註 2
稅前淨利	336,106	37,907	298,199	786.66	註 3
所得稅利益（費用）	(27,795)	(22,996)	(4,799)	(20.87)	註 4
本期淨利	308,311	14,911	293,400	1,967.67	註 3
本期其他綜合損益之稅後淨額	(4,987)	(17,001)	12,014	70.67	註 5
本期綜合損益總額	303,324	(2,090)	305,414	14,613.11	
淨利歸屬於母公司業主	308,356	14,592	293,764	2,013.19	
淨利歸屬於非控制權益	(45)	319	(364)	(114.11)	
綜合損益總額歸屬於母公司業主	303,355	(2,424)	305,779	12,614.65	
綜合損益總額歸屬於非控制權益	(31)	334	(365)	(109.28)	
增減變動達 20%之項目說明：					
註 1：營業收入、營業毛利、營業利益增加：主要係因高毛利產品銷售上升所致。					
註 2：營業外收入及支出增加：主要係本期出售土地利益所致。					
註 3：稅前淨利、本期淨利增加：主要係本期營業收入增加及出售土地利益所致。					
註 4：所得稅費用增加：主要係本期淨利增加所致。					
註 5：本期其他綜合損益之稅後淨額增加：係因本期備供出售金融資產投資標的之股價下跌幅度較去年同期減少所致。					

(二)預期銷售數量及其依據：請參照「致股東報告書」。

三、現金流量：

(一)最近年度現金流量變動分析：

項目	年度	104 年度	103 年度	增減比例(%)
現金流量比率(%)		12.54	3.31	278.85
現金流量允當比率(%)		33.89	42.83	(20.87)
現金再投資比率(%)		1.20	-1.52	178.95
增減比例變動分析說明：				
1. 現金流量比率增加：係本期營業活動淨現金流入增加及銀行借款減少所致。				
2. 現金流量允當比率減少：係最近五年度營業活動淨現金流入減少所致。				
3. 現金再投資比率增加：係因本期出售待出售非流動資產(土地)所致。				

(二)流動性不足之改善計畫：不適用。

(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	全年來自 營業活動 淨現金流量	全年現金 流出量	現金剩餘(不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
190,266	1,379,244	1,328,435	241,075	—	—
1. 未來一年現金流量變動情形分析：					
(1)營業活動：美國市場將持續開發，預估未來一年將產生較高之營業活動淨現金流入。					
(2)融資活動：主要係發放現金股利、員工及董監酬勞。					
2. 預計現金不足額之補救措施及流動分析：不適用。					

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。

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

單位：新台幣仟元

項目	說明	原始投資金額	政策	投資 (損)益	獲利或虧損 之主要原因	改善計畫	未來一年 投資計畫
中國化學製藥(股)公司		103,425	策略性投資	(註1)	中化製藥為下游製劑廠，近年來營運狀況尚屬穩定且每年均呈現獲利狀態。	無	無
享達股份有限公司		34,995	擴充營運範圍	(61)	已自八十九年度停工，本期虧損主要係營運例行支出所致。	無	無
PHARMAPORTS, LLC		4,925	為美國FDA法規聯繫處及北美地區行銷據點	6,135	營運情形良好	無	無
CCSB HOLDING CO., LTD		17,940	控股及轉投資(註2)	(7,068)	轉投資事業虧損	投資效益尚未顯現。	無
蘇州中化合成生技商貿有限公司		14,827	轉投資(註3)	(7,091)	營運例行支出及認列以成本衡量之金融資產減損損失所致。	投資效益尚未顯現。	無
蘇州鵬旭醫藥科技有限公司		10,432	策略性投資	(註4)	經營初期，營運績效尚未顯現。	投資效益尚未顯現。	無
中華開發生醫創業投資(股)公司		30,000	策略性投資	(註4)	經營初期，營運績效尚未顯現。	投資效益尚未顯現。	無

註1：此為備供出售金融商品-非流動，故無需認列投資損益。

註2：轉投資蘇州中化合成生技商貿有限公司。

註3：轉投資蘇州鵬旭醫藥科技有限公司。

註4：此為以成本法衡量之金融資產-非流動，故無需認列投資損益。

六、風險事項應分析評估最近年度及截至年報刊印日止事項：

(一)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：

項目	103 年度(新台幣仟元；%)	104 年度(新台幣仟元；%)
利息收支淨額	(13,440)	(7,969)
兌換損益淨額	13,697	8,681
利息收支淨額佔營收淨額比率	(1.42)	(0.69)
兌換損益淨額佔營收淨額比率	1.45	0.75
利息收支淨額佔稅前淨利比率	(35.46)	(2.37)
兌換損益淨額佔稅前淨利比率	36.13	2.58

1. 利率變化：本公司除以營運資金支應整體營運外，銀行融資亦為資金的主要來源，本公司103年及104年度之利息收支淨額分別為(13,440)仟元及(7,969)仟元，占當期營業收入及稅前淨利比例分別為(1.42)%、(35.46)%及(0.69)%、(2.37)%；本公司未來將定期評估銀行借款利率，視金融利率變動予以調整資金運用情形，以降低利息支出。
2. 匯率變動：本公司103及104年度之兌換損益淨額分別為13,697仟元及8,681

仟元，占當期營業收入及稅前淨利比例分別為 1.45%、36.13%及 0.75%、2.58%，本公司面對匯率變動風險之具體因應措施如下：

- (1)持續加強財務人員匯兌避險觀念，透過網路即時系統並且加強與金融機構之互動，藉以研判匯率變動走勢以積極應變匯率波動所產生之負面影響。
- (2)向客戶報價前，先行對未來之匯率走勢及影響匯率之因素作綜合考量及評估，以決定適當且合理之報價，並控管收款期間，以避免匯率之變動對公司利潤產生重大之變動。此外，財務人員隨時注意匯率走勢，決定適當之結匯及支付貨款時點，作好匯率之風險管理。
- (3)藉由經常性外幣應收付款項相互沖抵之控制，使匯率變動產生某一程度之自動避險效果。

3. 通貨膨脹：近年來國際經濟因原物料及能源吃緊致使物價上漲，但整體經濟成長與產業脈動仍趨於穩定成長，致通貨膨脹尚在可控制範圍，且本公司與供應商及客戶均維持良好合作關係，並隨時注意市場原物料價格變化，故對本公司損益尚無產生重大影響之情形。未來本公司仍將密切注意通貨膨脹情形，若因通貨膨脹導致進貨成本提高，本公司亦會適當調整銷貨價格及原物料與庫存量。

(二)從事高風險、高槓桿投資、資金貸予他人、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. 本公司基於保守穩健原則並未從事高風險、高槓桿投資之行為。
2. 本公司最近年度及截至年報刊印日止，未有資金貸與他人、從事背書保證及衍生性金融商品交易之情事，惟本公司已訂定「資金貸與他人作業程序」、「背書保證作業程序」及「取得或處分資產處理程序」為日後執行之依據，以確保公司最大利益。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用：

本公司秉持研發自主之信念，主要技術來源係由公司長期培養研發人員，進行專案研究計劃自行開發而來，並與上游供應商維持緊密之技術合作關係，近年更積極延攬研發人才，未來一年本公司仍將持續投入研究發展，而本公司未來研發得以成功之因素在於擁有高素質之研發人員、掌握工業設計之技術及滿足客戶需求為導向等契機，未來仍將以長期累積之研發成果，不斷提高產品效能，以取得市場競爭優勢。

(四)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：

本公司營運均遵照國內外相關法令規定辦理，並隨時注意國內外政策及法律變動，並設有品保部、生科所、合成所及分析研究所，並適時提出因應措施。本公

司最近年度及截至年報刊印日止，並未因國內外重要政策及法律變動而對公司財務業務有重大影響之情形。

(五)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司主要產品為原料藥之製造及銷售，除密切注意並蒐集與分析化學合成及生物科技之應用市場及技術發展變化，以降低科技改變所帶來之影響外，並同時加強研發高附加價值、高利潤之產品，使公司產品穩定並確保獲利來源。本公司最近年度及截至年報刊印日止，並未因科技改變及產業變化對公司財務業務有重大影響之情形。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司最近年度及截至年報刊印日止，並未有形象改變致公司面臨危機管理之情事。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司最近年度及截至年報刊印日止，並無併購之計畫，故不適用。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司最近年度及截至年報刊印日止，並無擴充廠房計畫，故不適用。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之可能風險及因應措施：

本公司為專業原料藥製造廠商，而原料藥為藥品中具有療效之主要成分，直接影響用藥者之健康及生命安全。為確保藥品之有效性及安全性，製藥產業中各個環節的藥廠(原料藥廠及成品製劑廠)對於原料品質要求均十分嚴格，各國政府之相關單位亦對原料藥廠之主要中間體來源有所規範。本公司為確保產品品質且符合FDA(美國藥物食品局)之cGMP(藥品優良製造規範)法規要求下，對於新尋獲原料來源均需經過多次的檢驗、試製安定性合格後始能採用，但一經使用不得隨意更換原料來源，以維持品質穩定性、可靠性及安全性。

本公司104年度及105年第一季主要進貨廠商均佔進貨總額30%以上，由於主要原料供應來源尚屬穩定，加上本公司建有原物料合格供應商來源之分析機制，可逐步開拓符合美國FDA藥證法規之進貨供應商，除可隨時掌握原物料成本外，亦可有效降低進貨之風險。本公司104年度及105年第一季主要銷售客戶甲乃為本公司相互配合之國外製劑廠，須符合美國FDA藥證法規規範，因此，本公司銷售予國外製劑廠之原料不易被替換。本公司除與既有客戶群建立良好之合作關係外，並積極拓展新客戶，尚無銷貨集中之風險。

(十)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：

基於其營運需求及財務規劃之考量，本公司之董事中華開發工業銀行股份有限公司，於104年5月起陸續出售對本公司持有之股份，其所出售之對象為公開交易市場之投資人，故不致對本公司之營運造成影響。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

本公司最近年度及截至年報刊印日止，並無經營權改變之情形，輔以本公司之重大營運規劃係由專業經理人依產業及市場環境評估後提出，並經董事會通過後予以執行，且本公司業已建立完整之組織架構，充分賦予及區分各部門之權責，並透過公司內部管理制度之遵循與部門間協調與溝通，以落實經營策略、掌握經營效率及確保經營成果，故經營權若有改變，對於本公司之營運衝擊實屬微小。

(十二)訴訟或非訟事件：

- 1.公司最近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，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形：無。
- 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、非訴訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者：無。

(十三)其他重要風險及因應措施：無。

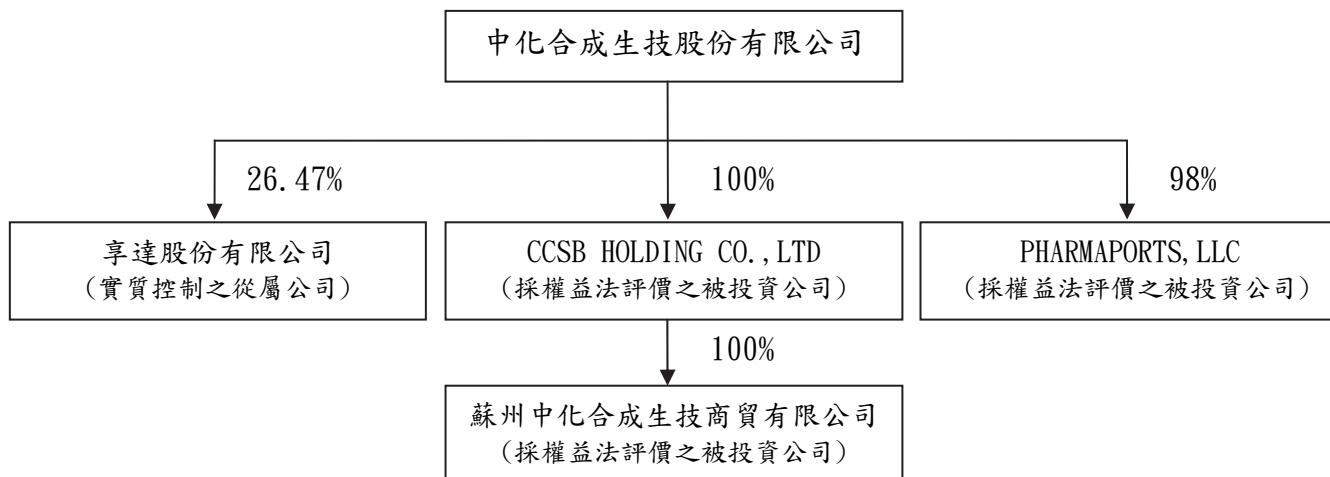
七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料：

(一)關係企業合併營業報告書：

1. 關係企業組織圖：



2. 各關係企業基本資料：

單位：新台幣仟元

企 業 名 稱	設 立 日 期	地 址	實收資本額	主要營業或生產項目
享達股份有限公司	民國 69.05.01	台北市襄陽路23號2樓	15,000	化學產品製造
PHARMAPORTS, LLC	西元 1999.06.01	1E. Uwchlan Avenue, Suite 116, Exton, PA19341, USA	USD225	化學原料及塑膠容器之買賣
CCSB HOLDING CO., LTD	西元 2013.05.15	Floor 4, Willow House, Cricket Square, P.O. Box 2582, Grand Cayman KY1-1103, Cayman Islands	USD600	從事控股及轉投資事業
蘇州中化合成生技商貿有限公司	西元 2013.09.17	蘇州工業園區蘇華路1號世紀金融大廈1幢1710室	USD500	化學原料之買賣與各類專利、技術代理及諮詢

3. 推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無此情形。

4. 整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：

(1)主要涵蓋行業

企 業 名 稱	主 要 行 業 別
享達股份有限公司	化學產品製造。
PHARMAPORTS, LLC	化學原料及塑膠容器之買賣。
CCSB HOLDING CO., LTD	從事控股及轉投資事業。
蘇州中化合成生技商貿有限公司	化學原料之買賣與各類專利、技術代理及諮詢。

(2)各關係企業間業務往來情形：

本公司及從屬公司均從事原料藥之製造及買賣，本公司之進銷貨並無特定對象，關係企業如有必要購買本公司產品，則各項交易條件均照一般客戶辦理。從屬公司享達(股)公司自八十九年度工廠停工，本期無業務往來。

5. 各關係企業董事、監察人及總經理資料：

104 年 12 月 31 日 單位：股；%

企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份	
			股 數	持股比例 (%)
享 達 (股) 公 司	董事長	中化合成生技(股)公司 代表人：王勳聖	397	26.47
	董 事	楊洸正	164	10.93
	董 事	李聰智	99	6.60
	監察人	楊慧麗	—	—
PHARMAPORTS, LLC	董事長	中化合成生技(股)公司 代表人：楊志平	—	98.00
CCSB HOLDING CO., LTD	董事	中化合成生技(股)公司	600,000	100.00
蘇州中化合成生技商貿有限公司	執行董事	楊志平	—	—
	監 事	李志宏	—	—

6. 各關係企業營運概況：

單位：新台幣仟元

企 業 名 稱	資 本 額	資 產 總 值	負 債 總 額	淨 值	營 業 收 入	營 業 利 益 (虧損)	本 期 損 益 (稅後)	每 股 盈 餘 (元)(稅後)
享達(股)公司	15,000	37,984	150	37,834	0	(531)	(231)	(154.11) (註)
PHARMAPORTS, LLC	USD225 NTD7,386	193,893	180,722	13,171	651,332	11,314	6,261	—
CCSB HOLDING CO., LTD	USD600 NTD19,695	10,638	48	10,590	0	(584)	(7,068)	(11.78)
蘇州中化合成生 技商貿有限公司	USD500 NTD16,413	7,623	48	7,575	0	(584)	(7,091)	—

註：享達(股)公司股票每股面額新台幣 10,000 元。

(二)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：

聲 明 書

本公司民國 104 年度（自民國 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依國際會計準則公報第二十七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表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：中化合成生技股份有限公司



負 責 人：王勳聖



中華民國 105 年 3 月 8 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：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，發生證券交易法第三十六條第三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。

中化合成生技股份有限公司



董事長：王 勳 聖

