

普通股股票代碼： 4102

查詢本年報之網址：<http://mops.tse.com.tw>
<http://www.yungzip.com>

永日化學工業股份有限公司

96 年度年報

刊印日期：中華民國九十七年四月二十一日

一、本公司發言人姓名、職稱、連絡電話及電子郵件信箱

發言人：林青煌

職稱：經理（處）

電話：(04)26811344 轉 120

代理發言人：曹燕毅

職稱：經理（處）

電話：(04)26811344 轉 370

E-mail：yvspgyzc@yungshingroup.com

二、公司、工廠地址及電話

公司地址：台中縣大甲鎮日南里幼獅路 59 、 61 號

電話：(04)26811344

工廠地址：台中縣大甲鎮日南里幼獅路 59 、 61 號

電話：(04)26811344

傳真：(04)26820920、26821007

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

公司名稱：寶來證券股份有限公司

地址：台北市大安區和平東路一段 147 號 5 樓

網址：<http://www.polaris.com.tw>

電話：(02)3343-3711

傳真：(02)3343-3723

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話

簽證會計師：施文婉、溫明郁

事務所名稱：大中國際聯合會計師事務所

地址：台北市內湖區行善路 118 號 4 樓

電話：(02)8792-2628

網址：<http://www.pkf.com.tw>

地址：台中市西區五權一街 72 號

電話：(04)2375-9238

E-mail：gs@pkf.com.tw

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無。

六、公司網址：<http://www.yungzip.com>

目 錄

壹、 致股東報告書	2
一、 96 年度營業結果	2
二、 本年度營業計劃概要	2
三、 未來公司發展策略	3
四、 受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響	3
貳、 公司簡介	4
一、 設立日期	4
二、 公司沿革	4
參、 公司治理報告	6
一、 組織系統	6
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	7
三、 公司治理運作情形	15
四、 會計師公費資訊	21
五、 更換會計師資訊	22
六、 公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者	22
七、 董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東股權移轉及股權質押變動情形	22
八、 持股比例占前十大股東間互為財務會計準則公報第六號關係人關係之資訊	23
九、 公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數	23
肆、 募資情形	24
一、 資本及股份	24
二、 公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證及併購或受讓他公司股份發行新股之辦理情形	28
三、 資金運用執行情形	28
伍、 營運概況	29
一、 業務內容	29
二、 市場及產銷概況	36
三、 從業員工資料	42
四、 環保支出資訊	42
五、 勞資關係	43
六、 重要契約	44
七、 風險管理	44
陸、 財務概況	45
一、 最近五年度資產負債表、損益表、會計師姓名及其查核意見	45
二、 最近五年度財務分析	47
三、 最近年度財務報告之監察人審查報告	48
四、 最近年度財務報表	49
五、 最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	79
六、 財務狀況之影響	79
柒、 財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項	80
一、 財務狀況	80
二、 經營結果	81
三、 現金流量	82
四、 最近年度重大資本支出對財務業務之影響	82
五、 最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫	82
六、 風險事項分析評估	83
七、 其他重要事項	84
捌、 特別記載事項	85
一、 關係企業相關資料	85
二、 最近年度及截至年報刊印日止，最近年度私募有價證券辦理情形	89
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	89
四、 最近年度及截至年報刊印日止，如發生法第三十六條第二項第二款所定會股東權益或證券價格有重大影響之事項，亦應逐項載明	89
五、 其他必要補充說明事項	89

壹、致股東報告書

一、96 年度營業結果

(一) 96 年度營業計畫實施成果

96 年度整體營業目標表現因來自中國大陸及印度之競爭激烈，以及全球原物料短缺，導致成本大幅上揚，再加上美元貶值不利出口等種種因素，96 年度營收較 95 年度減少約 3.3%，營業毛利及稅後淨利比 95 年度分別減少 21.94% 及 63.91%。

本公司 96 年營業收入 280,550 仟元較 95 年減少 9,607 仟元，稅後淨利 6,726 仟元純益率 2.40%。

(二) 預算執行情形：無

(三) 財務收支及獲利能力分析

1、財務收支情形

單位：新台幣仟元

項目	金額
營業收入	280,550
營業毛利	72,101
營業損益	4,032
利息收入	276
利息費用	190
稅前損益	4,910
稅後損益	6,726
每股盈餘(元)	0.20

2、獲利能力分析

項目	比率%	
資產報酬率	1.30	
股東權益報酬率	1.45	
佔實收資本額比率	營業利益	1.22
	稅前純益	1.49
純益率	2.40	
每股盈餘(元)	0.20	

(四) 研究發展狀況

- 1、研究發展以原料藥之學名藥為研發產品選擇之主軸，發展領域包含抗血栓、抗病毒、抗氧化、抗精神病…等原料藥。另外，以特用化學品為輔，投入部分重點產品之研發。
- 2、積極拓展合約生產業務，尋求客戶代工生產原料藥、原料藥中間體以及特用化學品等產品。
- 3、持續規劃並建構完備之研究發展軟硬體設施。目前已階段性完成實驗室之建構，未來將加強試量產規模之研發設施與環境建構，以加速產品開發速度。

二、本年度營業計劃概要

(一) 經營方針

- 1、堅持「創新、服務、效能」的經營理念。
- 2、信守誠信、可靠及嚴謹的商業道德。
- 3、加強與上下游廠商策略聯盟分工合作的關係，降低營業成本提昇競爭力，使營業額及獲利能力均能同步成長以創造股東最大投資報酬。
- 4、強化經營管理、發揮組織功能，提高嚴控作業流程效率，提昇全員生產力，以達公司持續穩定成長的目標。

(二) 九十六年度主要經營計劃概要，基於經營政策延續的必然性，九十七年度亦將既有的基礎持續提升前進：

- 1、持續積極加強研究發展與提昇製程技術。
- 2、積極尋求國內外專業代工與策略聯盟機會。
- 3、加強與上下游廠商策略聯盟分工合作的關係，降低營業成本提昇競爭力，使營業額及獲利能力均能同步成長以創造股東最大投資報酬。
- 4、強化經營管理、發揮組織功能，提高嚴控作業流程效率，提昇全員生產力，以達公司持續穩定成長的目標。

(三) 預期銷售數量及其依據

97 年度預計銷售量目標將比 96 年度實際銷量增加約 4.90% 左右。

預期今年度一般即有原料藥銷售數量以穩定持平，另外賦型劑 DST 的市場需求量提高及本公司將積極擴展市場與開發客戶下，97 年度的預計銷售量約概括預估約可增加 4.90% 左右。

(四) 重要之產銷政策

- 1、計劃開發附加價值高且符合市場需求的精密產品，朝生產高品質、專業化、精密化等產品為目標，並提供專業技術服務項目。
- 2、致力於產品製程改善，降低能源消耗量縮減廢棄物產出，使能增加產能及提升效率，提高設備之操作性及安全性，以達到降低營運成本、增強公司的競爭力。
- 3、持續推動 cGMP 制度及加強員工教育訓練，提昇生產技術能力以減少異常並降低成本、提高產品競爭力。
- 4、積極拓展國際市場，強化歐美等區域之既有客戶的維繫，另一方面以高品質及合理價位的銷售策略，擴大歐美市場的銷售量。

三、未來公司發展策略

- (一) 深化研究發展、人才培育與提昇製程技術。
- (二) 積極尋求國內外委託代工及研發機會。
- (三) 持續加強與上下游廠商建立分工合作與策略聯盟機會。
- (四) 積極推動新產品配合製劑登記及 DMF 送審登記。
- (五) 積極開發 10 年內專利即將到期及有利基潛力之原料藥產品。

四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

- (一) 外部競爭環境之影響
 - 1、受到中國、印度原料藥廠之低價競爭及品質逐漸提升，將導致獲利降低。
 - 2、競爭者併購美國原料藥廠直接跨過美國 FDA 及 cGMP 門檻。
- (二) 法規環境之影響
 - 1、原料藥之 cGMP 規範，國內外政府與客戶要求不斷更新提升，法規專業人力與品質成本持續增加。
 - 2、工安、環保护法規要求日益嚴格，軟硬體需求大幅提升增加成本。
- (三) 總體經營環境影響
 - 1、隨著各國政府緊縮健保支出及多項暢銷藥品專利陸續到期，帶動學名藥市場的成长，預估成長率可達 10% 以上。
 - 2、原料藥處於全球競爭的環境中，面對全球製藥產業的專業分工產業價值鏈，如能致力於積極進行產業整合，與上下游廠商進行策略聯盟與加強國際行銷合作，才能與世界同步競爭。

董事長：

經理人：

會計主管：

貳、公司簡介

一、設立日期

永日化學工業股份有限公司設立於中華民國六十七年六月八日，並於民國九十年三月二十日股票正式以生技類股上櫃買賣。

二、公司沿革

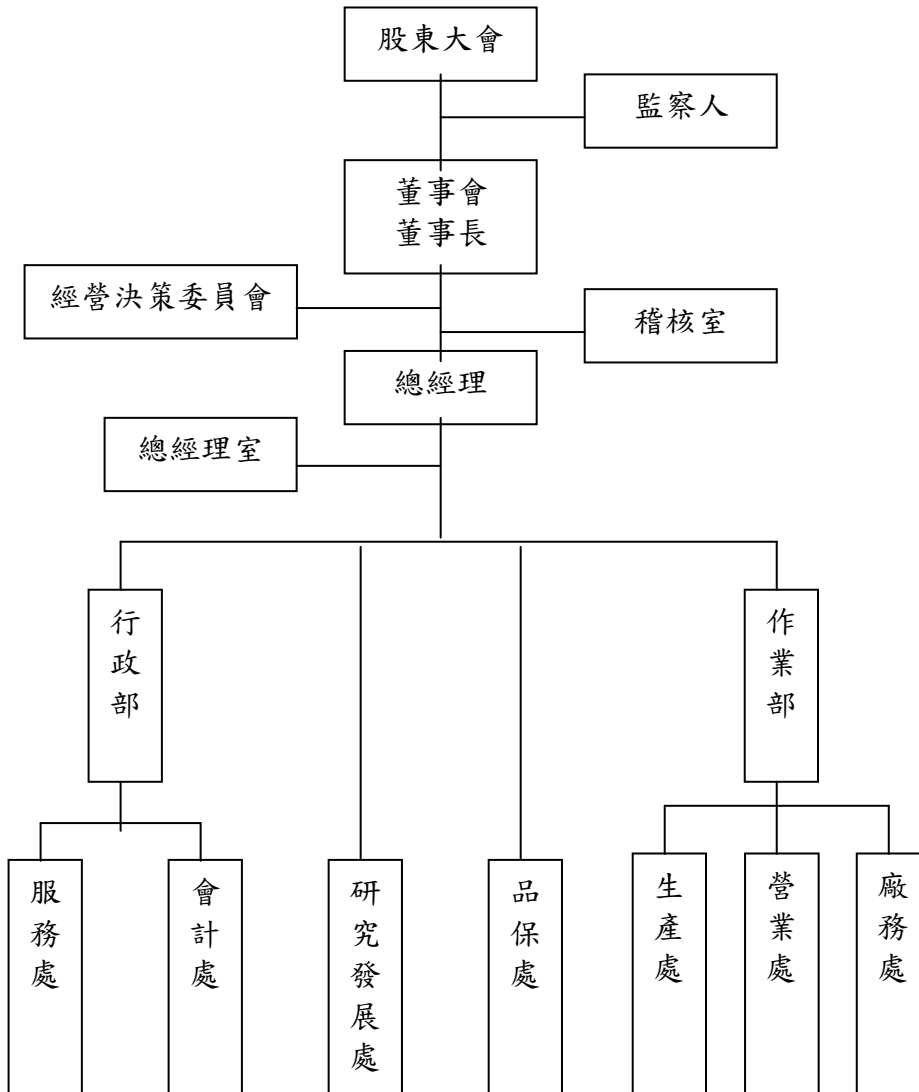
日期	大事記要
67年6月	本公司創立人李芳裕先生，有鑒於西藥原料藥對藥品製造業影響甚鉅，及為使產業升級、技術生根於國內，遂於民國六十七年六月集資新臺幣一千萬元，設立「永日化學工業股份有限公司」，從事西藥原料藥之製造。
69年7月	第一廠房興建完成並正式運轉，公司產品正式應市造福人群。六十九年十一月現增五百四十六萬元資本額增至一千五百四十六萬元整。
70年10月	因應市場需求擴充設備現增一千四百五十四萬元，資本額增至新臺幣三千萬元，同年十二月，第二廠房興建完成加入生產行列。
72年7月	現增一千萬元盈轉三百萬元資本額增資至四千三百萬元整，七十三年七月現增一千萬元盈轉增資至五千七百三十萬元整，七十四年八月股本再增至六千三百零三萬元整。
75年9月	為增建新廠房設備，資本額增至六千六百一十八萬元整。民國七十五年十二月，第三廠房興建完成。
76年9月	增資至八千二百一十八萬元整。
77年8月	盈餘轉增資發行新股，資本額增至八千六百二十八萬九千元整。
78年10月	盈餘轉增資及現金增資參仟萬元，資本額增至一億二千四百九十一萬八千元。
79年8月	申請美國FDA(食品藥物管理局)第一次查廠，本公司自行依GMP規範，生產原料藥品，為國內產業界品質提昇最佳佐證。
79年12月	甲醇回收蒸餾塔興建完成，增加生產效率，更使環保工作邁入新的里程碑。
81年4月	美國FDA第二次來廠複查，對本公司政策、執行、追蹤之成效頗為讚許。
83年3月	申請國內原料藥GMP查廠(由衛生署藥檢局查廠)，核定本公司為國內第一家已實施GMP原料藥廠。
83年4月	本公司為因應業務擴充需要，增購庫存電腦系統。
84年4月	美國FDA第三次來廠複查，對本公司一貫堅持之「怎麼寫就怎麼做，怎麼做就怎麼寫」之務實精神讚賞有嘉。
85年9月	盈餘轉增資，資本額增至一億三千七百四十萬九千八百元整。
86年2月	興建多功能蒸餾塔，對製程減廢助益甚大。
86年7月	七月二日，財政部核准股票公開發行，((86)台財証(一)第51349號)

日期	大事記要
86年9月	盈餘轉增資及現金增資五仟萬元，資本額增至二億一千六百一十七萬三千七百六十元整。
86年10月	美國FDA第四次來廠複查，本公司已累計有三項產品。 MCN：Miconazole Nitrate DCS：Diclofenac Sodium ACV：Acyclovir 等經過驗證順利銷往美國，再次印證本公司產品之優越性。
86年10月	增購電腦，進行生產、營業、會計系統之電腦化。
87年5月	股東會改選董監事，董事由原十五席改選為五席；監察人維持二席不變。
87年8月	盈餘轉增資，資本額增至二億四千八百五十九萬九千八百二十元整。
87年9月	榮獲1998年國家醫藥品質獎之整體藥廠類入圍獎。
88年8月	盈餘轉增資實收資本額增至三億零四十六萬元整。
88年8月	榮獲天下雜誌遴選為成長最快一百家中堅企業在過去三年營收成長率排名第七十七名，股東權益報酬率（八十七年度）為排名第二十二名。
89年6月	盈餘轉增資，資本額增至三億三仟零五十萬六仟元整。
89年9月	財政部證券管理委員會核准本公司股票上櫃，民國九十年三月二十日本公司股票正式以生技類股上櫃買賣。
90年5月	美國FDA第五次來廠複查，本公司再度通過驗證，再次印證本公司GMP工作之紮實，產品得以順利輸歐銷美。
91年3月	ACV/DST新建廠房完工，加入生產行列。
91年11月	執行經濟部業界開發產業技術-“低驅動電壓彩色液晶特化品技術開發”
92年1月	開發低黏度含氟負型液晶系列產品、低黏度高應答含氟液晶系列產品之中間體及單體。
93年1月	公司導入ERP企業資源規劃應用軟體提升數位資訊效能電腦作業流程，此專案於93年底完成。
93年6月	公司導入OA辦公室自動化管理系統，提升工作效率。
94年1月	應用OA系統及ERP系統資料，以Business Intelligence(BI)報表呈現，達到及時性資訊共享，提高管理效能。
95年6月	國內原料藥GMP查廠(由衛生署藥檢局查廠)，產品ACV及MCN通過GMP查廠，核定本公司為優良規範製造廠商。
96年8月	美國FDA第六次來廠複查，本公司再度通過驗證，印證了本公司GMP工作之紮實及品質的優越，並得以順利將產品外銷歐美地區。

參、公司治理報告

一、組織系統

(一) 組織結構



(二) 各主要部門所營業務

稽核室：為本公司負責稽核計劃之編擬、執行、分析及查核缺失改進之督導。

總經理室：為本公司負責經營績效實施評估分析及改善建議，以協助達成公司之營運目標。

行政部：為本公司行政管理、人事、財務、採購、會計及資訊負責單位，下設服務處、會計處、資訊課。

服務處：為本公司行政管理業務及人事、財務、採購負責單位，下設資源課、採購課。

會計處：為本公司會計負責單位，下設會計課。

研究發展處：為本公司負責有關原料藥及精細化學品之產品開發、製程改良及相關技術文件之建立修訂，下設研發專案一組、研發專案二組、研發專案三組、分析組。

品保處：為本公司負責有關品保及品管事項，下設品保課、品管課。

作業部：為本公司產品製造、行銷企劃、銷售、廠務負責單位，下設生產處、營業處、廠務處。

生產處：為本公司產品製造負責單位，下設製造一課、製造二課、技服課。

營業處：為本公司產品行銷企劃及銷售負責單位。

廠務處：為本公司廠務、工安負責部門，下設廠務課、工安課。

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

董事及監察人資料 (一)

97年4月21日

職稱	姓名	選任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
董事長	永信藥品工業(股)公司 代表人： 李芳全	93.06.11	三年	82.12.12	7,643,798	23.13%	5,843,798	17.68%	0	0%	—	—	美國明尼蘇達州立大學 藥學 博士 永信藥品公司 研發部、總經理室 協理	永信藥品工業股份有限公司董事長、永信國際公司董事、中國永信藥品控股公司董事、上海永日藥品貿易有限公司董事、永信藥品工業(昆山)有限公司董事、東協永信投資公司董事、永信東南亞控股有限公司董事、馬來西亞永信工業公司董事、馬來西亞永信公司董事、新加坡永信藥品公司董事、菲律賓永信有限公司董事、緬甸永信公司董事、柬埔寨永信公司董事、印尼永信公司董事、美國永信投資公司董事、美國永信公司董事 永甲興業股份有限公司 監察人	—	—	—
董事	永信藥品工業(股)公司 代表人： 呂德銘	93.06.11	三年	92.02.01									嘉南藥理學院藥學科畢 東海大學企業管理 碩士 永信藥品公司營業部、 行銷部、總管理處 協理	永信藥品工業股份有限公司 營業部及服務部 協理	—	—	—
董事	江宏儒 (註1)	93.06.11	三年	93.06.11	185,312	0.56%	88,312	0.27%	0	0%	—	—	夏威夷太平洋大學 市場行銷 學士 永信藥品工業股份有限公司營業部 業務代表	無	—	—	—
董事	江宏文 (註2)	96.06.08	三年	96.06.08	348,312	1.00%	330,312	1.00%	66,743	0.2%	—	—	聯合工專 電機科畢 永信藥品公司 生產部製造二處 技佐	永信藥品工業股份有限公司 生產部廠務處服務課 課長	—	—	—

職稱	姓名	選任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
董事	李其澧	93.06.11	三年	93.06.11	337,754	1.02%	238,754	0.72%	0	0%	—	—	英國牛津布魯克斯大學 企業管理碩士(MBA) 永信藥品公司 行銷企劃課 專員	永信藥品工業股份有限公司 健康生活事業處 經理	—	—	—
董事	李宜憲	93.06.11	三年	93.06.11	100,326	0.30%	100,326	0.30%	0	0%	—	—	國立海洋大學 水產食品科學 學士 永信藥品公司 研發部藥物化學組 技佐、 合成化學助理研究員	永信藥品工業股份有限公司 生產部環安處 經理	—	—	—
監察人	湯偉珍	93.06.11	三年	90.06.11	219,293	0.66%	219,293	0.66%	229,962	0.70%	—	—	高商畢 永信藥品公司 營業部、管理部、 資材處 經理	永信藥品工業股份有限公司董事及 總管理處財務管理組 經理 永甲興業股份有限公司董事、中國永信藥品控 股公司董事、香港永信有限公司董事 世信生物科技股份有限公司 監察人	—	—	—
監察人	胡朝龍	93.06.11	三年	90.06.08	361,452	1.09%	361,452	1.09%	600	0%	—	—	高中畢 永信藥品公司 營業處 經理	無	—	—	—
監察人	梁國棟	93.06.11	三年	93.06.11	0	0%	0	0%	0	0%	—	—	靜宜大學 企業管理碩士	永信藥品工業股份有限公司生產部 經理	—	—	—

註1：江宏儒於 96.06.07 卸任董事職務

註2：江宏文於 96.06.08 就任董事職務

法人股東之主要股東

97年4月21日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
永信藥品工業股份有限公司	李芳信、李芳仁、財團法人永信李天德醫藥基金會、林盟弼、林寶珍、李芳全、李玲津、李玲芬、李芳裕、匯豐銀行託管高盛國際公司投資專戶

主要股東為法人者其主要股東

97年4月21日

法人名稱	法人之主要股東
財團法人永信李天德醫藥基金會	李芳裕（代表人）
匯豐銀行託管高盛國際公司投資專戶	略（外資）

董事及監察人資料（二）

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形										兼任其他公司 開發行公司 獨立董事家 數
		商務、法務、財務、會計或公司業務所須相關科系之公私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
董事長：永信藥品工業(股)公司代表人：李芳全				✓				✓				✓	✓	✓	—
董 事：永信藥品工業(股)公司代表人：呂德銘				✓				✓				✓	✓	✓	—
董 事：江宏儒(註1)				✓			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	—
董 事：江宏文(註2)				✓				✓		✓	✓	✓	✓	✓	—
董 事：李其澧				✓				✓		✓	✓	✓	✓	✓	—
董 事：李宜憲				✓			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	—
監察人：湯偉珍				✓				✓				✓	✓	✓	—
監察人：胡朝龍				✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—
監察人：梁國棟				✓			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	—

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

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管

97年04月21日

職稱	姓名	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
			股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
總經理及兼任財務主管 (註1)	蕭哲彥	96.01.01	10,242	0.03%	5,500	0.02%	—	—	文化大學化學系 學士、 東海大學企業管理師班 39期 永信藥品公司合成化學處 技師、 藥化處 副理、生產處 經理、 總經理室 經理	無	—	—	—
作業部經理	葉鴻杰	93.01.01	754	0%	1,629	0%	—	—	淡水工商專企管系 學士、 永信藥品公司總經理室專員、 營業處副理	無	—	—	—
財務主管 (註2)	謝淑琴	96.03.16	—	—	—	—	—	—	台中商業專科學校 國貿科 採購課課長 服務處經理	無	—	—	—
會計主管 (註3)	林青煌	96.01.01	—	—	—	—	—	—	中原大學 會計系 大中國際聯合會計師事務所簽證部經理 總經理室(處)經理	無	—	—	—

註1：蕭哲彥於96.03.15卸任財務主管職務

註2：謝淑琴於96.03.16就任財務主管職務

註3：林青煌於96.01.01就任會計主管職務

(三) 最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元

董事之酬金

96年12月31日

職稱	姓名	董事酬金						A、B及C等三項 總額占稅後純益 之比例		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D及E等 五項總額占稅後純 益之比例		有無領取 來自子公司 以外轉 投資事業 酬金		
		報酬(A)		盈餘分配之酬勞 (B)		業務執行費用(C)				薪資、獎金及特支 費等(D)		盈餘分配員工紅利(E)				員工認股權憑 證得認購股數 (F)						
		本公司	合併報表內 所有公司	本公司	合併報表內 所有公司	本公司	合併報表內 所有公司	本公司	合併報表內 所有公司	本公司	合併報表內 所有公司	本公司		合併報表內 所有公司		本公司	合併報表 內所有公司	本公司	合併報表內 所有公司			
董事長	永信公司代表人： 李芳全	12	—	—	—	—	—	0.18%	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0.18%	—	—
董事	永信公司代表人： 呂德銘	14	—	—	—	—	—	0.21%	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0.21%	—	—
董事	李其澧	12	—	—	—	—	—	0.18%	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0.18%	—	—
董事	江宏儒(註1)	4	—	—	—	—	—	0.06%	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0.06%	—	—
董事	江宏文(註2)	10	—	—	—	—	—	0.15%	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0.15%	—	—
董事	李宜憲	10	—	—	—	—	—	0.15%	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0.15%	—	—

註1：江宏儒於96.06.07卸任董事職務

註2：江宏文於96.06.08就任董事職務

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前三項酬金總額(A+B+C)		前五項酬金總額(A+B+C+D+E)	
	本公司	合併報表內 所有公司 G	本公司	合併報表內 所有公司 H
低於2,000,000元	李芳全、呂德銘、李其澧 江宏儒、江宏文、李宜憲	—	李芳全、呂德銘、李其澧 江宏儒、江宏文、李宜憲	—
2,000,000元(含)~5,000,000元(不含)	—	—	—	—
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	—	—	—	—
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)	—	—	—	—
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)	—	—	—	—
30,000,000元(含)~50,000,000元(不含)	—	—	—	—
50,000,000元(含)~100,000,000元(不含)	—	—	—	—
100,000,000元以上	—	—	—	—
總計	6	—	6	—

監察人之酬金

單位：新台幣仟元

96年12月31日

職稱	姓名	監察人酬金						A、B及C等三項總額 占稅後純益之比例		有無領取 來自子公司 以外轉 投資事業 酬金
		報酬(A)		盈餘分配之酬勞(B)		業務執行費用(C)				
		本公司	合併報表內 所有公司	本公司	合併報表內 所有公司	本公司	合併報表內 所有公司	本公司	合併報表內 所有公司	
監察人	湯偉珍	14	—	—	—	—	—	0.21%	—	—
監察人	胡朝龍	14	—	—	—	—	—	0.21%	—	—
監察人	梁國棟	10	—	—	—	—	—	0.15%	—	—

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司	合併報表內所有公司 D
低於 2,000,000 元	湯偉珍、胡朝龍、梁國棟	—
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	—	—
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	—	—
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	—	—
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	—	—
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	—	—
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	—	—
100,000,000 元以上	—	—
總計	3	—

單位：新台幣仟元

總經理及副總經理之酬金

96年12月31日

職稱	姓名	薪資(A)		獎金及特支費等等(B)		盈餘分配之員工紅利金額(C)				A、B及C等三項總額占稅後純益之比例(%)		取得員工認股權憑證數額		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司		合併報表內所有公司		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	
						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	蕭哲彥	1,955	—	—	—	—	—	—	—	29.07%	—	—	—	—

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	合併報表內所有公司 D
低於 2,000,000 元	蕭哲彥	—
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	—	—
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元	—	—
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元	—	—
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元	—	—
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元	—	—
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元	—	—
100,000,000 元以上	—	—
總計	1	—

配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

96年12月31日

	職稱	姓名	股票紅利金額	現金紅利金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經理人	總經理	蕭哲彥	0	0	0	0
	作業部經理	葉鴻杰				
	財務主管	謝淑琴				
	會計主管	林青煌				

(四) 最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及經營績效之關聯性：

職 稱	姓 名	96 年度		95 年度	
		酬金總額 仟元(註 1)	佔稅後純益%	酬金總額 仟元(註 1)	佔稅後純益%
董 事	李芳全	62	0.92%	50	0.27%
	呂德銘				
	李其澧				
	李宜憲				
	江宏儒(註 2)				
	江宏文				
監 察 人	胡朝龍	38	0.56%	32	0.17%
	湯偉珍				
	梁國棟				
總經理	蕭哲彥	1,955	29.07%	1,838	9.86%
合 計		2,055	30.55%	1,920	10.30%

註 1 96 及 95 年度本公司均只發放董監事出(列)席董事會車馬費。

註 2 96 年 6 月 8 日改選董監事，董事人數 5 人、監察人 3 人維持不變，董事由江宏儒變更為江宏文。

- 1、本公司董事、監察人酬金分為出(列)席董事會車馬費及盈餘分配之董監事酬勞。依公司章程第二十五條規定按當年度稅後盈餘扣除法定公積及股息，就其餘額提撥 1%至 3%為董監事酬勞。另章程第二十七條規定本公司董事、監察人對本公司營運參與之程度及貢獻之價值，並參酌國內外業界水準酌支報酬。
- 2、總經理之委任、解任及報酬依公司章程第二十二條規定，授權董事會議定之。
- 3、本公司給付員工之酬金，是依據績效表現對公司貢獻度來考核。整體薪酬包括薪資、獎金及福利。薪資是依照員工所擔任職級按公司所訂給薪及加給標準核敘；獎金則按公司經營績效來發給；福利制度除符合法令規定外並兼顧員工需要，增加共享的福利資源。

三、 公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形

董事會運作情形資訊

最近年度董事會開會 7 次，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	永信藥品工業股份有限公司 代表人：李芳全	6	1	100%	連任 96.06.08
董事	永信藥品工業股份有限公司 代表人：呂德銘	7	0	100%	連任 96.06.08
董事	江宏儒	2	0	100%	舊任
董事	江宏文	5	0	100%	新任 96.06.08
董事	李其澧	6	1	100%	連任 96.06.08
董事	李宜憲	5	2	100%	連任 96.06.08
監察人	胡朝龍	7	0	100%	連任 96.06.08
監察人	湯偉珍	7	0	100%	連任 96.06.08
監察人	梁國棟	5	0	71.42%	連任 96.06.08

其他應記載事項：

- 一、證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：無
- 二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：本年度無與董事有利害關係議案發生。本公司訂有「關係人交易管理辦法」規範，公司董事對有利害關係之議案均應迴避。
- 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：通過修訂「董事會議事辦法」。

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：本公司尚未設立審計委員會。

(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

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
<p>一、公司股權結構及股東權益</p> <p>(一) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式</p> <p>(二) 公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形</p> <p>(三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式</p>	<p>本公司除設置發言人隨時接受股東建議及回覆股東疑義外，並有各單位主管及總經理室幕僚配合股務代理機構負責相關問題處理業務。</p> <p>本公司依據股務代理之股東名冊掌握主要股東及最終控制者名單。每月並依相關法令規定申報董監事、經理人及內部人股權異動資訊。</p> <p>本公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式：</p> <p>1. 訂有「關係人交易管理辦法」對進、銷貨、資產交易、資金融通、背書保證等均有規範及限制。</p> <p>2. 本公司與各關係企業人員及財產管理均明確劃分，</p>	<p>符合「公司治理實務守則」規定。</p> <p>符合「公司治理實務守則」規定。</p> <p>符合「公司治理實務守則」規定。</p>
<p>二、董事會之組成及職責</p> <p>(一) 公司設置獨立董事之情形</p> <p>(二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形</p>	<p>本公司尚未設置獨立董事。</p> <p>會計師每年均會提供「超然獨立聲明書」確認與公司除財稅簽證公費外，無其他財務利益與業務關係，具獨立性。</p>	<p>本公司董事會均依照法令、章程及股東會決議執行業務，以誠信原則盡專業應盡之注意義務。且公司規模不大，目前並無設立獨立董事之必要。</p> <p>本公司委任之簽證會計師為國內知名事務所之合夥會計師，該所均要求簽證會計師及其查核人員均需簽署「超然獨立聲明書」，以維持獨立性。</p>
<p>三、監察人之組成及職責</p> <p>(一) 公司設置獨立監察人之情形</p> <p>(二) 監察人與公司之員工及股東溝通之情形</p>	<p>本公司尚未設置獨立監察人。</p> <p>利用股東會、董事會、發言人及各業務經辦人員等與員工及股東進行溝通。</p>	<p>監察人本著誠信、超然公正原則，依照公司法規定獨立行使監督公司業務及檢查財務表冊之責。且公司規模不大，目前並無設立獨立董事之必要。</p> <p>符合「公司治理實務守則」規定。</p>
<p>四、建立與利害關係人溝通管道之情形</p>	<p>由股務人員及各業務往來經辦人員作為溝通管道，運作順暢。</p>	<p>符合「公司治理實務守則」規定。</p>
<p>五、資訊公開</p> <p>(一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形</p> <p>(二) 公司採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）</p>	<p>本公司已依相關法令規定揭露相關資訊。本公司中英文網址：www.yungzip.com</p> <p>本公司設有發言人及代理發言人各1名，並由各單位主管及總經理室幕僚負責蒐集資訊，並依相關法令規定揭露相關資訊。</p>	<p>符合「公司治理實務守則」規定。</p> <p>符合「公司治理實務守則」規定。</p>
<p>六、公司設置提名或薪酬委員會等功能委員會之運作情形</p>	<p>本公司尚未設置審計委員會等各功能委員會。</p>	<p>由監察人善盡審查之責，因公司規模不大，且針對各項業務功能訂有完整規章辦法控管，目前無設立功能性委員會之必要。</p>

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
七、	公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形： 本公司雖尚未訂立公司治理實務守則，但均依照「上市上櫃公司治理實務守則」之精神處理各項業務。	
八、	請敘明公司對社會責任（如人權、員工權益、僱員關懷、環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、投資者關係、供應商關係及利害關係人之權利等）所採行之制度與措施及履行社會責任情形： （一）貫徹「提供最佳的藥品，增進人類的健康」之信念，以達到創新、效能及服務之目標。 （二）員工關係：設置勞資委員會，訂定有員工申訴管理辦法、勞資會議組織議程及勞資會議勞方代表選舉辦法，並定期召開勞資協調會議，藉以促進勞資方與資方之關係。 （三）員工福利、教育：成立職工福利委員會，訂定職工福利委員會組織規程及職工福利委員會福利活動細則，定期辦理各項福利活動；員工不定期參與外部訓練課程，不定期舉辦內部教育訓練，並訂定員工教育訓練辦法、從業員進修管理辦法、從業員子女教育獎學金辦法…等規章辦法。 （四）員工之安全與健康：提供從業人員安全的工作環境，並定期舉辦健康檢查，對員工投保意外險，以保障勞工安全。 （五）環境保護的責任：依環保署規定執行，並積極改善製程減少廢棄物之研究及投資。 （六）社區參與方面：每年參與永信盃全國錦標賽活動之舉辦及不定期的文化活動。 （七）供應商及利害關係人權益：提供透明化的財務資訊，保障供應商及關係人利益。	
九、	其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如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、保護消費者或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）： （一）董事及監察人進修之情形：本公司依據『上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例』之規定於96年度安排董事長李芳全、董事呂德銘、李其澧、李宜憲及監察人湯偉珍、梁國棟參加「財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會」主辦之課程「董監事對企業內控之責任」3小時。 （二）風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司有關營運重大政策、投資案、背書保證、資金融通及銀行融資等重大議案，均須經權責部門審慎評估分析，送董事會決議。並由稽核室執行稽查，以落實監督及風險控管機制。 （三）保護消費者或客戶政策之執行情形：本公司由營業單位受理客戶申訴，品保單位依照「客戶訴怨處理作業標準書」執行矯正及預防措施並能讓訴怨者滿意。 （四）公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司未為董事及監察人購買任何保險。	
十、	如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形： 不適用。 註一：董事及監察人進修之情形，參考臺灣證券交易所股份有限公司所發布之「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定。 註二：如為證券商、證券投資信託事業、證券投資顧問事業及期貨商者，應敘明風險管理政策、風險衡量標準及保護消費者或客戶政策之執行情形。 註三：所稱公司治理自評報告，係指依據公司治理自評項目，由公司自行評估並說明，各自評項目中目前公司運作及執行情形之報告。	

（四）公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：本公司雖尚未訂立公司治理實務守則，但均依照「上市上櫃公司治理實務守則」之精神處理各項業務，故查詢方式均依相關法令規章辦理。

（五）其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：訂「董事會議事辦法」。

(六) 內部控制制度執行狀況應揭露下列事項

1、 內部控制聲明書

永日化學工業股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：97年04月25日

本公司民國九十六年一月一日至九十六年十二月三十一日之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機能，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據財政部證券暨期貨管理委員會訂頒「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」所採用之內部控制判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制劃分為五個組成要素：1.控制環境 2.風險評估 3.控制作業 4.資訊及溝通 5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司上開期間的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括與營運之效果及效率、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制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九十七年四月二十五日董事會通過，出席董事五人中，無人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

永日化學工業股份有限公司

董事長：李芳全

總經理：蕭哲彥

- 2、 委託會計師專案審查內部控制者，應揭露會計師審查報告：未委託。

(七) 最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無。

(八) 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、九十六年度股東常會(96年6月8日)重要決議內容

會議屆次	開會時間	重要決議事項
96年股東會	96.06.08	1. 通過本公司九十五年度各項決算表冊案 2. 通過本公司九十五年度盈餘分配案，分配現金股利每股0.50元 3. 通過本公司修訂「資金貸與他人處理準則」案 4. 通過本公司修訂「背書保證處理準則」案 5. 通過本公司修訂「取得或處分資產處理程序」案

2、九十五年度及截至年報刊印日止董事會重要決議內容

會議屆次	開會時間	重要決議事項
第十屆 第十九次	96/3/16	1. 決議本公司九十六年度股東常會召開地點及時間案 2. 通過承認九十五年度營業報告暨決算表冊案 3. 通過九十五年度盈餘分配案 4. 決議九十六年度股息配發基準日 5. 通過第十一屆董事及監察人選舉案 6. 通過解除新任董事競業禁止限制案 7. 決議通過財務主管任命案 8. 決議通過九十五年度內部控制聲明書 9. 決議修訂「內控制度－電子計算機循環」 10. 通過修訂「資金貸與他人處理準則」 11. 通過修訂「背書保證處理準則」
第十屆 第二十次	96/4/27	1. 通過九十五年度盈餘分配補充案 2. 通過修訂「取得或處分資產處理程序」
第十一屆 第一次	96/6/8	1. 決議通過第十一屆董事長選舉案
第十一屆 第二次	96/06/22	1. 決議通過更換簽證會計師案(因事務所內部職務輪調)

會議屆次	開會時間	重要決議事項
第十一屆 第三次	96/08/24	1. 承認本公司九十六年上半年度財務報表 2. 決議通過修正九十六年度稽核計畫。 3. 決議修訂「內控制度－銷貨及收款循環」
第十一屆 第四次	96/10/31	1. 決議通過更換簽證會計師案(因事務所內部職務輪調)
第十一屆 第五次	96/12/13	1. 決議修過九十七年度預算 2. 決議通過九十七年度稽核計劃
第十一屆 第六次	97/03/14	1. 通過承認九十六年度決算表冊 2. 決議九十六年度盈餘分配案 3. 決議通過九十七年度現金股息配發基準日 4. 通過九十七年度股東常會召開日期、時間及地點

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

(十) 最近年度及截至年報刊印日止，與財務報告有關人士（包括董事長、總經理、會計主管及內部稽核主管等）辭職解任情形之彙總：無。

四、會計師公費資訊

(一) 給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費占審計公費之比例達四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費，金額及非審計服務內容

表一：

事務所名稱	會計師姓名		審計公費	非審計公費					會計師之查核期間 是否涵蓋完整會計年度			備註
				制度設計	工商登記	人力資源	其他	小計	是	否	查核期間	
大中國際聯合會計師事務所	施文婉	溫明郁	590	-	-	-	-	-	V	-	96/1/1-96/12/31	-

表二：

事務所名稱	會計師姓名		審計公費	非審計公費					查核期間	備註
				制度設計	工商登記	人力資源	其他	小計		
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(二) 更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無。

(三) 審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無。

- 五、更換會計師資訊：本公司簽證會計師由於大中國國際聯合會計師事務所輪調，九十六年簽證會計師由原張榕枝及施文婉會計師更換為施文婉及溫明郁會計師。
- 六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者之情形：無。
- 七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東股權移轉及股權質押變動情形。

職稱	姓名	96年度		當年度截至3月31日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長兼大股東	永信藥品工業(股)公司 代表人：李芳全	(1,800,000)	0	0	0
董事	永信藥品工業(股)公司 代表人：呂德銘	0	0	0	0
董事	江宏儒(註1)	0	0	—	—
董事	江宏文	0	0	0	0
董事	李其澧	(99,000)	0	0	0
董事	李宜憲	0	0	0	0
監察人	湯偉珍	0	0	0	0
監察人	胡朝龍	0	0	0	0
監察人	梁國棟	0	0	0	0
總經理兼經理	蕭哲彥	(22,000)	0	0	0
經理	葉鴻杰	(6,000)	0	0	0
財務主管	謝淑琴	0	0	0	0
會計主管	林青煌	(15,000)	0	0	0

註1 江宏儒於96.06.07卸任董事職務，故持股情形揭露至96.06.07為止

股權移轉及股權質押之相對人為關係人者：無。

八、 持股比例占前十大股東間互為財務會計準則公報第六號關係人關係之資訊

持股比例占前十大股東間互為關係人資料

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱(或姓名)	關係	
永信藥品工業股份有限公司	5,843,798	17.68%	—	—	—	—	李芳全 李玲津	董事長及本公司董事長 副董事長	—
李天德	1,569,552	4.75%	—	—	—	—	李芳全 李玲津	父子 父女	—
李芳全	983,223	2.97%	176,625	0.53%	—	—	李天德 李玲津	父子 姊弟	—
李玲津	980,681	2.97%	—	—	—	—	李天德 李芳全	父女 姊弟	—
胡朝龍	361,452	1.09%	600	0.002%	—	—	—	—	—
江宏文	330,312	1.00%	66,734	0.202%	—	—	—	—	—
蔡淳志	300,932	0.91%	—	—	—	—	—	—	—
李其澧	238,754	0.72%	0	0%	—	—	—	—	—
張永昌	236,000	0.71%	—	—	—	—	—	—	—
湯偉珍	219,293	0.66%	130,568	0.395%	—	—	—	—	—

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

單位：股；%

轉投資事業	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
YZP OVERSEA INVESTMENT CO., LTD.	2,640,000	100%	NA	NA	2,640,000	100%

肆、募資情形

一、資本及股份

(一) 股本來源

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
85.09	10	13,740,980	137,409,800	13,740,980	137,409,800	盈餘轉增資 1,249.18 萬元	無	
86.09	10	25,000,000	250,000,000	21,617,376	216,173,760	現金增資 5,000 萬元 盈餘轉增資 2,876.396 萬元	無	86.07.02(86)台財證(一)第 51349 號
87.08	10	25,000,000	250,000,000	24,859,982	248,599,820	盈餘轉增資 3,242.606 萬元	無	87.07.08(87)台財證(一)第 57584 號
88.08	10	45,000,000	450,000,000	30,046,000	300,460,000	盈餘轉增資 5,186.018 萬元	無	88.07.05(88)台財證(一)第 60872 號
89.06	10	45,000,000	450,000,000	33,050,600	330,506,000	盈餘轉增資 3,004.6 萬元	無	89.05.22(89)台財證(一)第 44165 號

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	33,050,600股	11,949,400股	45,000,000股	

總括申報制度相關資訊：不適用

(二) 股東結構

97年04月08日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及外人	合計
人 數	0	0	10	3,833	4	3,847
持有股數	0	0	5,870,858	27,068,471	111,271	33,050,600
持股比例	0.00%	0.00%	17.763%	81.900%	0.337%	100.00%

(三) 股權分散情形

1、普通股

每股面額十元

97年04月08日

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例
1 至 999	925	56,643	0.172%
1,000 至 5,000	2,120	4,784,709	14.477%
5,001 至 10,000	409	3,516,747	10.640%
10,001 至 15,000	109	1,440,719	4.359%
15,001 至 20,000	89	1,718,406	5.199%
20,001 至 30,000	56	1,455,171	4.403%
40,001 至 50,000	59	2,433,538	7.363%
50,001 至 100,000	46	3,299,284	9.983%
100,001 至 200,000	23	3,080,021	9.319%
200,001 至 400,000	7	1,888,108	5.713%
400,001 至 600,000	0	0	0.000%
600,001 至 800,000	0	0	0.000%
800,001 至 1,000,000	2	1,963,904	5.942%
1,000,001 以上	2	7,413,350	22.430%
合 計	3,847	33,050,600	100.000%

2、特別股：無

(四) 主要股東名單

主要股東名單

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
永信藥品工業股份有限公司		5,843,798	17.68%
李天德		1,569,552	4.75%
李芳全		983,223	2.97%
李玲津		980,681	2.97%
胡朝龍		361,452	1.09%
江宏文		330,312	1.00%
蔡淳志		300,932	0.91%
李其灃		238,754	0.72%
張永昌		236,000	0.71%
湯偉珍		219,293	0.66%

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

項目	年度		95年	96	當年度截至 97年03月31日
	最高	最低			
每股市價	最高		14.75	40.80	18.20
	最低		10.90	12.40	14.00
	平均		12.57	19.83	16.75
每股淨值	分配前		14.16	13.83	13.65
	分配後		13.66	13.33(擬)	--
每股盈餘	加權平均股數		33,050,600	33,050,600	33,050,600
	每股盈餘		0.56	0.20	(0.18)
每股股利	現金股利(註1)		0.50	0.50(擬)	--
	無償配股	--	--	--	--
		--	--	--	--
	累積未付股利		--	--	--
投資報酬分析	本益比		22.45	99.15	--
	本利比		25.14	39.66	--
	現金股利殖利率		4	2.52	--

註1：96年度擬配發現金股利，以97.06.06股東常會承認配發金額為主。

(六) 公司股利政策及執行狀況

1、股利政策

董事會所擬具股利紅利分派議案，股利之發放將採盈餘轉增資、資本公積轉增資及現金股利三種方式配合處理，如有適當投資計畫而能增加本公司獲利率，則採取低現金股利比率政策，以盈餘轉增資或資本公積轉增資因應，當資本擴充影響獲利水準時，則採高現金股利政策發放因應。

2、執行狀況

民國九十六年度本公司盈餘分派案，業經董事會擬訂每股分派現金股息 0.5 元，配息基準日 97 年 7 月 21 日，分派案待股東會通過。

(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：不適用，本次股東會無擬議無償配股。

(八) 員工分紅及董事、監察人酬金

1、本公司章程規定，每年結算後所得純益除扣繳各項稅金外，應先彌補以往年度虧損，提繳稅捐，提列百分之十為法定盈餘公積，依規定必須提存之特別盈餘公積，次付股息，如尚有餘額，提撥員工紅利百分之一至百分之十，董事及監察人酬金百分之一至百分之三。

2、董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：不適用，董事會無擬議配發員工紅利。

97.03.14 董事會通過擬議配發數	
擬議配發情形：	
1. 員工現金紅利	0
2. 員工股票紅利	
(1) 金額	0
(2) 股數	0
(3) 占盈餘轉增資之比例	0
3. 董監事酬勞	0
考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘：	
1、原稅後每股盈餘	0.20 元
2、擬議配發董監事酬勞及員工紅利後之設算每股盈餘	0.20 元

3、上年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形：不適用，上年度無配發員工紅利及董事、監察人酬勞。

(九) 最近年度日截至年報刊印日止，公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證及併購或受讓他公司股份發行新股之辦理情形

- (一) 公司債辦理情形：無。
- (二) 特別股辦理情形：無。
- (三) 海外存託憑證辦理情形：無。
- (四) 員工認股權證辦理情形
 - 1、截至年報刊印日止辦理情形及對股東權益之影響：無。
 - 2、累積至年報刊印日止取得員工認股權憑證之經理人及取得憑證可認股數前十大且得認購金額達新臺幣三千萬元以上員工之姓名、取得及認購情形：無。
- (五) 併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形
 - 1、最近年度及截至年報刊印日止已完成併購或受讓他公司股份發行新股者：無。
 - 2、最近年度及截至年報刊印日止已經董事會決議通過併購或受讓他公司股份發行新股者：無。

三、資金運用執行情形

- (一) 計畫內容：無
- (二) 執行情形：無

伍、營運概況

一、業務內容

(一) 業務範圍

1、所營業務之主要內容

- (1) 化學藥品、醫藥品、工業藥品及化妝品(藥性除外)之製造及買賣業務(化學藥品限於自製產品之買賣)。
- (2) C801030 精密化學材料製造業。
- (3) C802120 工業助劑製造業。
- (4) F108021 西藥批發業。
- (5) F107070 動物用藥品批發業。
- (6) 前各項產品之進出口業務。
- (7) F401010 國際貿易業(限與製造業有關)。
- (8) 除許可業務外，經營法令非禁止或限制之業務。

2、營業比重：本公司目前之營業主要來自於化學藥品之製造銷售。

單位：新台幣仟元

年度 項目	94 年度		95 年度		96 年度	
	金額	%	金額	%	金額	%
DCS	114,912	43	120,965	41	90,162	32
MFA	34,300	13	33,493	11	40,572	14
SSG	68,412	26	78,667	27	106,160	37
ACV	5,251	2	2,571	1	1,476	1
其他	41,309	16	54,462	20	42,180	16

3、公司目前之商品項目

- (1) 目前共有原料藥藥品許可證 37 種。
- (2) 通過 U. S. FDA 查廠核可之原料藥共 3 種。
 - ① Diclofenac Sodium (DCS)：類風濕性關節炎，滑囊炎及各種炎症消炎及鎮痛。
 - ② Acyclovir (ACV)：水痘帶狀皰疹病毒、單純皰疹病毒引起感染之治療。
 - ③ Miconazole Nitrate (MCN)：對黴菌、酵母菌及細菌感染之治療。
- (3) 已取得 U. S. FDA 之 DMF No. 以及 European 之 DMF No. 的原料藥共 7 種。

4、計劃開發之新產品

➤ 新產品

- (1) 抗血栓形成藥物：D-(+)-Clopidogrel Bisulfate
- (2) 抗濾過性病毒藥：Valacyclovir
- (3) 精品薑黃素：Curcumin
- (4) 抗流感病毒藥物：Oseltamivir Phosphate
- (5) 抗精神疾病藥物—Quetiapine Fumarate 及 Olanzapine
- (6) 光電產品：MCA、IMC

➤ 產品改良量產

- (1) 崩散劑：Sodium Starch Glycolate 低殘存溶劑製程開發。

(二) 產業概況

預估 2006 年國內整體製藥產業將因健保給付價格減少而呈下滑的態勢。

1、產業之現況與發展

(1) 美國仍是第一大藥品市場

據 IMS Health 針對 2006 年 12 月~2007 年 11 月統計資料顯示，全球十三個主要藥品市場的銷售額共計為 4,146 億美元，較前一年同期成長 4%。從各國家市場來看，美國仍為全球最大的藥品市場，市場達 2,210 億美元，日本仍是全球第二大藥品市場，銷售額為 580.5 億美元，美日兩國藥品市場都有 4% 的成長率。歐洲前五大藥品市場（德、法、英、意、西）合計為 1,072 億美元，其中德、英、法等國的藥品銷售額成長率較低約在 3~5% 左右，但西班牙則有 8% 的成長率。新興藥品市場的拉丁美洲前三大國家（巴西、墨西哥、阿根廷）市場銷售額合計為 214 億美元，成長率達 10%，其中阿根廷成長率達 18% 最為突出，其次為巴西的 9%。

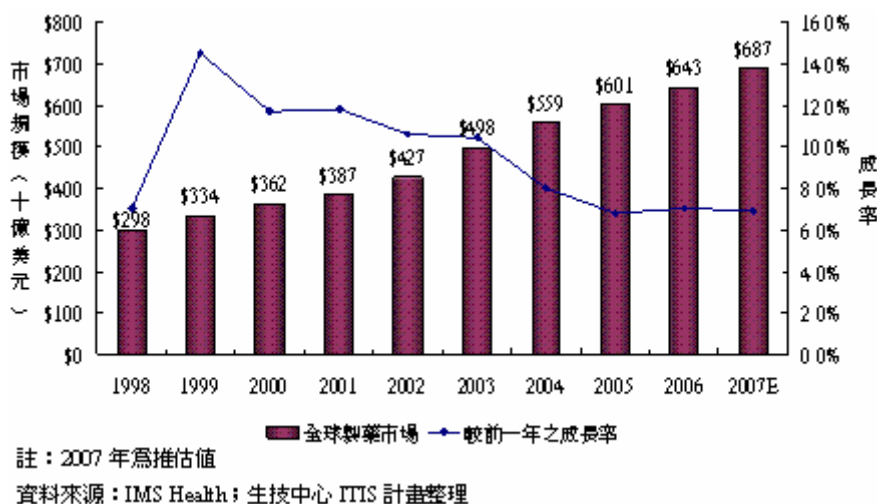
表 1 2006 年 12 月至 2007 年 11 月之全球 13 個主要藥品市場

	銷售額 (百萬美元)	成長率 (%)
13 個主要藥品市場總額	414,628	4
北美地區	221,016	5
美國	205,725	4
加拿大	15,291	6
歐洲前五大市場	10,7197	3
德國	31,319	4
法國	28,963	5
英國	17,456	3
義大利	15,850	-3
西班牙	13,588	8
亞洲日本	58,049	4
拉丁美洲前三大市場	21,403	10
巴西	10,112	9
墨西哥	8,645	7
阿根廷	2,646	18
澳洲紐西蘭	6,964	8

資料來源：IMS, Jan 14, 2008；生技中心 ITIS 計畫整理

2007 年全球製藥銷售額 IMS Health 推估將達 6,870 億美元，成長率為 5~6%。美國仍是全球第一大製藥市場，但成長率將只有 4~5%；歐洲五大市場（法國、德國、英國、義大利及西班牙）總計成長 3~4%；日本成長率則是 5~6%。新興市場包括中國大陸、印度、巴西及土耳其等國，預期 2007 年的表現將與 2006 年一樣，成長率超過 10%；其中中國大陸 2007 年的市場規模將達 150~160 億美元，成長率約達 15~16%。

圖 1 1998~2007 年全球藥品市場規模



(2) 主要藥廠紛紛採取裁員措施以擷節成本

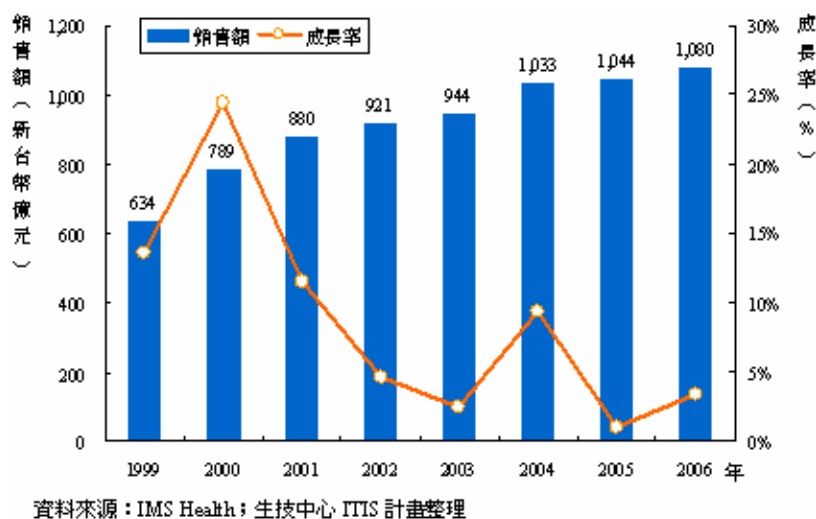
2006 年 12 月~2007 年 11 月全球藥品銷售額前五大藥廠仍為 Pfizer、GlaxoSmithKline、Novartis、AstraZeneca 及 Sanofi-Aventis。雖然全球前十大藥廠排名之變化不大，但因受到暢銷藥物專利到期、學名藥的競爭以及新藥遲遲未能獲准上市，主要大藥廠於 2007 年都紛紛宣佈將採取裁員/關廠等重整措施，以節省開支、降低營運成本。如 Novartis 於 2007 年底宣佈將在全球裁員 2,500 人，並推估至 2010 年 Novartis 將可擷節成本 16 億美元。

2、我國醫藥產業

(1) 內需市場微幅成長

根據 IMS Health Taiwan 所公布的資料，2006 年台灣藥品市場約新台幣 1,080 億元，和全球 6,430 億美元的市場相比，我國藥品市場僅佔 0.5%，市場非常地小，近年來受到健保藥價調降的壓縮下，成長率僅維持 3% 的微幅成長，也低於全球藥品市場的成長。推估 2007 年之成長率也將維持 3%，為新台幣 1,112 億元，2011 年可達新台幣 1,511 億元。

圖 2 我國藥品市場



(2)產值及附加價值穩定發展

我國製藥產業 2007 年 1~11 月之累計產值為新台幣 511 億元，其中原料藥、西藥製劑與中藥製劑分別為新台幣 84.8 億元、381 億元及 45.2 億元。預估我國製藥產業 2007 年全年度產值約新台幣 548.2 億元，較 2006 年成長 5.7%，其中原料藥因出口大幅成長，產值之成長率應可達 22.5%，西藥製劑與中藥製劑也分別會有 2.6%及 6.3% 的成長，原料藥、西藥製劑與中藥製劑之產值分別為新台幣 88.9 億元、410.9 億元及 48.4 億元。2008 年我國製藥產業產值推估將提升至為新台幣 570.9 億元，較 2007 年成長 4.1%。

就製藥產業的附加價值來看，2005 年製藥產業的附加價值總計新台幣 147 億元，其中西藥製劑的附加價值為新台幣 116 億元，原料藥為新台幣 17 億元，中藥製劑為新台幣 14 億元。估算 2006 年製藥產業的附加價值為新台幣 149 億元。

近期受到歐元升值、石油及能源價格波動、動/植物原料來源價格上漲…等因素的影響，預估西藥製劑及中藥製劑 2006 年的附加價值微幅下降。而我國原料藥廠商為與中國大陸及印度的低價競爭區隔，以高價值、高毛利之產品為主，我國原料藥 2006 年附加價值較 2005 年大幅成長 23.5%。整體來看，估算我國 2006 年製藥產業的附加價值為新台幣 149 億元。展望 2007 年，原物料、能源價格可能不斷攀升的情況下，製藥產業的附加價值持平發展。

表 2 我國製藥產業產值統計

單位：新台幣億元

項目	2003 年	2004 年	2005 年	2006 年	2007 年			2008 年
	產值				1~11 月	全年產值 (e)	全年成長率(e)	產值(f)
原料藥	68.3	57.3	59.2	72.6	84.8	88.9	22.5%	106.7
西藥製劑	404.7	404.9	402.6	400.6	381.0	410.9	2.6%	415.1
中藥製劑	50.3	46.2	48.1	45.5	45.2	48.4	6.3%	49.1
總計	523.3	508.4	509.9	518.7	511.0	548.2	5.7%	570.9

資料來源：工業生產統計；生技中心 ITIS 計畫整理

表 3 我國製藥產業附加價值統計

單位：新台幣億元

年度	2003	2004	2005	2006(e)	2007(e)	2008(f)
原料藥	20	17	17	21	22	23
西藥製劑	116	116	116	115	115	114
中藥製劑	15	14	14	13	13	13
總計	151	146	147	149	150	150

注：2006 年、2007 年及 2008 年資料為預估值

資料來源：工業生產統計；統計處工廠校正資料；生技中心 ITIS 計畫整理(2007/12)。

(3)原料藥之進出口成長率表現俱佳

2007 年 1~11 月我國製藥產業之進出口總額分別為新台幣 493.4 億元及 98.1 億元，較 2006 年同期分別成長 10.8%及 39.7%，而出口額的大幅成長主要來自原料藥將近一倍的成長率驅動；推估 2007 年全年進出口額將分別達新台幣 540.6 億元及 106.3 億元。

【西藥製劑】

我國製藥產業之進口品項以西藥製劑為主，約佔製藥產業進口總金額之 90%以上，2007 年 1~11 月進口金額為新台幣 455 億元，較 2006 年同期成長 9.6%，推估 2007 年之進口額將達約新台幣 498.8 億元。

我國西藥製劑之出口金額也有顯著成長,2007年1~11月出口金額為新台幣62.5億元,已高於2006整年度的出口額,較2006年同期成長達22.9%,推估2007年全年之出口額將為新台幣67億元。

2007年1~11月,我國西藥製劑的主要出口國為澳洲,佔全部出口金額的40.3%,其次依序為日本的12.9%、及中國大陸的8.9%,前十大出口國的出口金額佔總出口金額的88%。西藥製劑的主要進口國則以美國、德國及英國名列前三名,分別佔全部進口金額的14.8%、14.1%及10.8%,前十大進口國的進口金額佔總進口金額的83%。

表4 我國製藥產業進出口統計

單位：新台幣億元

項目	進口值					出口值				
	2005年	2006年	2007年			2005年	2006年	2007年		
			1~11月	成長率*	全年推估			1~11月	成長率*	全年推估
西藥製劑	415.0	455.1	455.0	9.6%	498.8	45.6	54.5	62.5	22.9%	67.0
原料藥	31.6	32.1	38.2	29.2%	41.5	9.9	19.0	32.7	92.6%	36.2
中藥製劑	0.34	0.37	0.23	-34.5%	0.3	2.7	2.6	2.9	20.1%	3.1
總計	446.9	487.6	493.4	10.8%	540.6	58.2	76.1	98.1	39.7%	106.3

註：*乃與2006年同期比較

1.西藥製劑之海關進出口商品碼為：3001,3002,3003,3004,3005,3006

2.原料藥之海關進出口商品碼為：2936,2937,2938,2939,2941,2942

3.中藥製劑之海關進出口商品碼為：30039079008,30049061007,30049069009

資料來源：海關進出口系統；生技中心 ITIS 計畫整理

【原料藥】

2007年1~11月我國原料藥累計進口金額為新台幣38.2億元,較前一年同期成長29.2%,原料藥是進口品項中成長最高的產品,推估2007年全年進口額將達新台幣41.5億元。

就原料藥之出口額而言,由於我國原料藥廠如：台灣神隆、中化合成及旭富等公陸續接獲國際大藥廠之訂單,帶動原料藥之出口額快速成長,2007年1~11月之出口額成長率高達92.6%,出口金額為新台幣32.7億元;推估2007年全年出口額將為新台幣36.2億元。

就2007年1~11月之原料藥進出口國家來看,我國原料藥的主要出口國為美國,佔全部出口金額的32.6%,其次依序為以色列的9.9%、澳洲的8.8%、印度的7.2%及德國的6.4%,前十大出口國的出口金額佔總出口金額的82.4%。原料藥的主要進口國則以中國大陸為首,佔全部進口金額的29.5%,其次依序為印度的17.3%、義大利的10.8%、日本的8.9%及美國的6.6%,前十大進口國的進口金額佔總進口金額的92.3%。

【中藥製劑】

2007年1~11月之中藥製劑進口額卻呈現較去年同期大幅衰退34.5%的情形,進口額為新台幣0.23億元;中藥製劑出口值為新台幣2.9億元,較去年同期成長20.1%。推估中藥製劑2007年全年之進出口額將分別為新台幣0.3億元及3.1億元。

中藥製劑2007年1~11月的外銷,以日本、美國及新加坡為主要國家,分別佔中藥製劑出口額的22.6%、22.5%及20.4%;新加坡常被作為商品的轉運站,外銷至該地的中藥製劑,也只是藉由當地再轉銷至其他國家。中藥製劑之進口則主要來自日本,佔中藥製劑進口額的91.4%。

(4) 藥價調降,國內市場分配結構產生變化

2007年對於我國製藥產業而言,也是辛苦耕耘的一年。

其中打擊最大者莫過於中央健保局第五度調降健保藥價,自2000年4月起中央健保局首度調降健保藥價,七年來第五度調降藥價,根據2006年11月1日及2007年9月1日兩度藥價調查的結果,推估可以減少150億元的健保藥費支出。其中以心臟血

管藥物、抗感染劑及中樞神經系統藥物三者的調降金額最大，佔總調降金額的 58.5%。以藥品種類來看，國產學名藥的降幅高達 16%，就廠商來看，國產藥廠的降幅為 15%，遠高於外資廠的 4.6%。

調降健保藥價對於我國製藥產業而言，造成不小的衝擊，尤其對國內藥廠而言，將再度壓縮藥廠的獲利空間，甚至降低本國藥廠在國內市場的市占率，外國藥廠也可能轉由委外代工生產或進口以降低生產成本，進而將改變國內的市場分配結構。

(5) 「生技新藥產業發展條例」公布，有利我國未來產業發展

總統府於 96 年 7 月 4 日公布「生技新藥產業發展條例」（總統華總一義字第 09600083781 號令），自公布日施行至中華民國 110 年 12 月 3 日止。

「生技新藥產業發展條例」具正面效益，該條例兼顧資金、人才、技術三方面的獎勵，有助活絡我國生技產業，包括創投資金的挹注、專業人才的投入，符合生技新藥定義的廠商享有更多投資抵減及租稅獎勵優惠，有利於整個產業之蓬勃發展。

由於我國一向重視加工製造產業，所訂的法規未能鼓勵以研發為主的產業發展。「生技新藥產業發展條例」就研發及資金募集之獎勵、加強智慧財產之轉移、技術作價入股及課稅之合理化、藥政法規之改進及鬆綁等分別予以規定，可給予台灣生技新藥產業嶄新的發展基礎。但目前對於施行細則部份仍有許多爭議，由經建會重新協調各部會及民間廠商的意見，希望能及早達成共識，推動實施，以利產業發展。

3、未來展望

(1) 新興市場將維持兩位數的成長率

IMS Health 預估 2008 年全球藥品的銷售額將達 7,350~7,450 億美元，成長率下滑至 5~6%，這將是全球藥業近四十年以來最低的成長率，主要原因來自於新藥的匱乏及學名藥的激烈價格競爭。

2008 年也將是全球製藥市場的一個重要轉折點，首先，美、歐、日等全球七大主要藥品市場，對全球藥品銷售成長的貢獻率將首次下降到 50%。預估美、歐市場的成長率僅有 4~5%、日本市場為 1~2%，其中美國藥品市場在全球藥品市場的佔有率也將下滑至三分之一。前七大新興藥品市場，中國大陸、巴西、墨西哥、南韓、印度、土耳其與俄羅斯等國家，2008 年的市場將可達 850~900 億美元，預估成長率為 12~13%，而其疾病治療焦點將從感染性疾病逐漸轉向心血管、糖尿病、及其他慢性病等。

預測 2015 年美國仍穩居全球第一大製藥市場，銷售額達 4,440 億美元，中國大陸將躍升為全球第五大市場，銷售額為 380 億美元。亞洲國家中日本、印度及韓國分居全球第二、第十及第十四大製藥市場，市場推估分別為 820 億美元、200 億美元及 150 億美元。

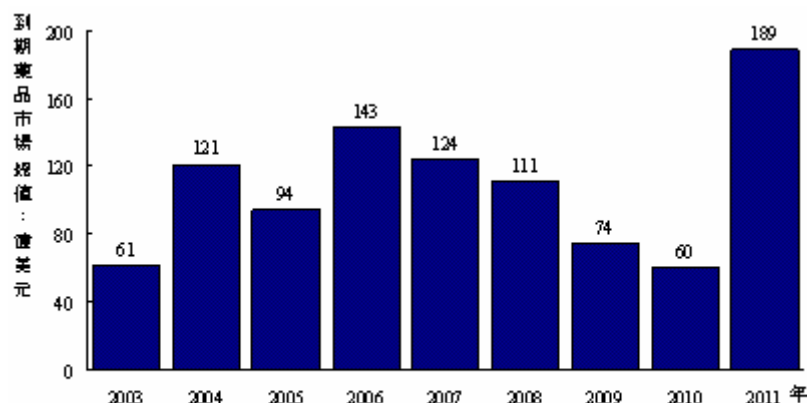
(2) 學名藥之競爭加劇

學名藥市場的發展機會，與品牌藥專利過期的時間有很大的關連性，2006 年有許多暢銷藥物的專利到期，如：Zocor、Stilnox、Proscar、Pravachol、Lamisil、Flixonase 等，顯見 2006 年及 2011 年是專利過期的兩個高峰。2008 年則有年銷售額達 200 億美元的暢銷藥物即將面臨專利到期，如 RisperdalR、FosamaxR、TopamaxR、LamictalR 與 DepakoteR 等，預料將帶動學名藥市場成長 12~13%，達到 700 億美元以上。此外，由於生技學名藥在歐洲上市，預料亦將引發生技學名藥市場的競爭。

此外，中國與印度的學名藥廠的影響力將會增加。印度最大的藥廠 Ranbaxy 已是全球十大學名藥廠之一，而印度藥廠的 ANDA 數合計已經達 80 種以上，申請的 DMF 總數合計則有約 160 個，這些成果已經對其他的學名藥市場產生競爭上的威脅。中國的學名藥廠主要的優勢在於低成本與大量製造，由於製程和品質已慢慢在改善當中，除了在專利與商業機密方面仍有考量之外，其低價大量的優勢勢必會在未來慢慢的浮現。

未來學名藥產業將面臨獲利下降及競爭加劇的市場挑戰，學名藥廠間的併購將成為趨勢，透過合併使企業擴大規模、降低營運成本、增加行銷通路、強化產品組合等。

圖 3 2003~2011 年間專利到期藥品之市場價值



註：2007 年為推估值

資料來源：生技中心 ITIS 計畫整理

(3) 藥物安全之顧慮將可能使新藥審核時程延長

由於藥物安全性的問題，藥政機關對藥物的審核將更為審慎，IMS 預估 2008 年將會有更多對於廣泛使用的藥品所獨立進行的統合分析 (meta-analyses)，這些分析可能會演變成一種廣義的風險評估，不僅是科學上的證據，也會涉及到立法及聽證的觀點。IMS 預期對於新批准的藥品將會有更多的限制條款，要求更多的「黑盒子」警告標籤，審核機關將要求藥廠提供更多的臨床數據，結果可能導致新藥審核時程的延長。總之，這些因素都將使得藥廠推出產品時面臨到更多的不確定性。

(4) 境外委外服務將成潮流

近年來全球藥廠開始專注於其核心競爭力，外包已成趨勢，再加上為了擷節成本並利用實惠的專業人才，委外市場轉向東歐及亞洲各地。在新藥研究期的化學合成或製程開發部份，跨國藥廠將工作委由蘇俄、印度及中國大陸的公司進行。在臨床試驗方面，跨國藥廠在競爭壓力下，需迅速將藥物於全球推動上市，快速創造營收，又為兼顧各市場的人種，需同步研發，故臨床試驗 CRO (Contract Research Organizations) 於全球增設據點而成為跨國企業，相對於歐、美、日等先進國家日趨飽和之市場，開發中國家之市場潛力相當大。全球第四大 CRO 公司 Parexel 於 2003 年與台灣的國際精鼎合作，進軍大陸等亞洲市場，更於 2007 年併購國際精鼎，成為其亞太營運總部，對亞洲市場的重視可見一斑。

而我國近年來研發成果頻傳佳績，如國內中藥廠：順天堂藥廠所開發心血管新藥 SB221 已通過臨床二期試驗；懷特新藥等共同開發的止咳新藥 PDC748 則已通過美國 FDA 新藥人體臨床申請 (IND)，目前在國內進行二期人體臨床試驗；三晃生技取得工研院技轉「抗 B 肝新藥」，並獲 FDA 核可進行第一期臨床試驗；財團法人生物技術開發中心 (DCB) 研發的治療糖尿病傷口癒合新藥 (DCB-WH1)，於 2007 年 11 月獲美國 FDA 核准進入第二期人體臨床試驗，並技轉給中天生物科技 (股) 公司，創下 DCB 成立以來最大金額的技術移轉案等，皆展現出我國的研發能耐基礎。但由於製藥市場的全球化，亞太地區原有的成本優勢也因為薪資提高、智財權保護問題及其他潛在成本和風險而逐漸減弱；為提升亞太地區生技製藥產業競爭力，勢必要在研發方面要再投入更多心力。

國內醫藥產業也應配合未來發展趨勢，除儘速提升自我技術水準、研製高品質產品外，更應以研發創新產品為主要目標，以便能及時掌握新興市場及學名藥市場的成長機會，以及境外委外服務 (CRO 與 CMO) 的需求契機，並因應醫藥產業之全球化潮流，增加我國在國際市場之競爭力。

(文章來源：生技中心)

(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	95 年度	96 年度	97 年度(1~3 月)
	研發支出	27,542	22,413	3,560
占營業額之比	9.49%	7.99%	5.12%	

2、開發成功之技術或產品

- (1) 完成抗氧化劑 Curcumin 量產試製。
- (2) 完成抗病毒藥物 Valacyclovir 實驗室小量製程開發。
- (3) 完成抗血栓形成藥物 D-(+)-Clopidogrel Bisulfate 量產製程開發完成申請藥證中。
- (4) 完成抗病毒藥物 Oseltamivir Phosphate 製程開發完成。
- (5) 光電產品:MCA、IMC 量產階段。

(四) 長、短期業務發展計畫

- 1、長期：配合集團垂直整合分工策略，關係企業各司其職，達到人力及資源的最大利用效率創造集團最大利益。
- 2、短期：積極與代理商配合，開發新客戶及拓展新市場，增加市場佔有率。

二、市場及產銷概況

(一) 市場分析

1、主要商品(服務)之銷售(提供)地區

本公司以生產人用、藥用醫藥原料及中間體為主。九十六年度外銷部份約佔營業收入之 83%，行銷網路遍佈全世界，內銷部份約佔營業收入之 17%，銷售網遍佈全省。

單位：新台幣仟元

區域	年度	94年度		95年度		96年度	
		金額	比率	金額	比率	金額	比率
外銷	亞洲	89,407	34%	102,300	35%	127,769	46%
	歐洲	50,781	19%	36,440	13%	34,461	12%
	美洲	82,811	31%	105,373	36%	67,443	24%
	其他	3,292	1%	4,212	1%	3,455	1%
	小計	225,291	85%	248,325	85%	233,128	83%
內銷		38,893	15%	41,833	15%	47,422	17%
合計		264,184	100%	290,158	100%	280,550	100%

2、市場占有率

產品之市場佔有率

單位：新台幣仟元

項目	年度	94年度	95年度	96年度
		國內總產值 a	80.90	94.30
進口值 b		31.60	32.10	41.50
出口值 c		9.90	19.90	36.20
國內需求總值 d=a+b-c		102.60	106.50	94.20
進口比率 b/d		30.80%	30.14%	44.06%
出口比率 c/a		12.24%	21.10%	40.72%
自給率 a/d		78.85%	88.54%	94.37%
永日產值 e		1.93	2.09	2.257
總需求佔有率 e/d		1.88%	1.96%	2.40%
國內產值佔有率 e/a		2.38%	2.21%	2.54%

資料來源：1、生技中心 ITIS 計畫整理
2、工業生產統計月報

本公司 94~96 年度產值佔我國原料藥需求總值之 1.88%、1.96%及 2.40%。

94-96 年本公司原料藥出口值及佔有率

單位：新台幣仟元

項目	年度	94年度	95年度	96年度
		國內出口總值	9.90	19.90
本公司出口值		2.25	2.48	2.33
佔有率		22.72%	12.46%	6.44%

資料來源：生技中心 ITIS 計畫整理

本公司 94~96 年度出口值佔國內出口總值比率 22.72%、12.46%及 6.44%。

3、市場未來之供需狀況與成長性

近年來台灣原料藥工業面臨空前挑戰與壓力，合成藥廠經營倍極艱辛，惟台灣醫藥市場隨國民所得提高、社會福利政策的實施及全民健康保險開辦，國產製藥業榮景仍然可期。

另在政府大力推動發展原料藥工業，將原料藥產業列為十大新興工業，除投資產業技術的研究發展，並給予廠商各項租稅、融資的優惠措施，這些都有助於國內原料藥廠商的對外競爭。

展望未來，由於全球近年來用藥趨勢朝向價廉物美的學名藥，使學名藥市場蓬勃發展，是國內原料藥拓展全球市場的契機，有利於原料藥的國際化。

4、競爭利基與發展遠景之有利與不利因素與因應對策

(1) 有利因素

①製藥業係政府獎勵之產業，未來前景看好

製藥業已被政府列入十大新興工業之一，享有租稅、金融、研發及產業輔導等獎勵措施。預計至西元 2005 年，西藥製劑為 580 億元、中藥製劑 130 億元、原料藥為 590 億元，總年產值為 1,300 億元，故在政府多項優惠條件下，可帶動製藥業成長契機。

②人口結構老化及生活水準之提昇

目前世界人口結構已邁入「高齡化社會」隨著人口結構的老化，對各種藥品的需求將增加，原料藥之市場規模亦隨之成長；另我國之每人國民生產毛額（GNP）已達1,200萬美元左右，隨著國民所得的提高，人民將更注重新健康保險及醫療品質，故未來對藥品市場的需求將持續增加。

③全民健康保險政策之推行

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

④優良的研發能力

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

⑤GMP政策的推行實施

自民國九十一年開始GMP登記查驗，並且鼓勵國內藥廠使用國內原料藥製造廠商取得GMP合格認證的原料，並給予多項優惠政策，提高國內藥廠使用的意願，大大降低印度及中國大陸原料低價惡性競爭的衝擊。在國際市場上也能因應各國衛生單位對於GMP認證產品的需求，更明顯地增加國際競爭力

(2) 不利因素

①印度及中國大陸產品低價惡性競爭

目前國內貿易商引進印度及中國大陸低價產品，易造成惡性競爭，另國外市場上，印度及大陸原料藥廠削價競爭，也影響獲利。

因應對策：

本公司自79年8月起經美國FDA（食品藥物管理局）查廠，至86年計有三項產品通過FDA查廠；另於83年3月申請國內原料藥廠GMP查廠（由衛生署藥檢局查廠），核定本公司為國內第一家已實施GMP原料藥廠，產品品質備受國內外市場肯定，本公司採行之「高品質、合理價格」差異化政策，可擺脫印度及中國大陸廠商「低品質，低單價」惡性競爭之陰影。另積極尋找品質穩定、價格低之中間體以降低成本。

②勞工及防治污染成本日益提高

隨著國民生活水準之提高，勞工成本及防治污染成本亦隨之提高。

因應對策：

本公司每年均投入龐大之研發費用致力於製程的改善及加強製程之控管，以提升每人生產效率，降低環境污染。

③新產品的發展速度緩慢

製藥產業是高度依賴研究發展的工業。一種新藥品的產生，通常需要投注大量的研發費用及時間，因此，新產品的研發會影響營業之成長。

因應對策：

製藥業之成長取決於研發能力，有鑑於此，本公司積極投入研發工作，除了擁有自己的研發團隊外，更結合國內業界資源與關係企業及工研院化工所等機構技術合作，不斷開發新產品、原料及先進之生產技術。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程

1、主要產品之重要用途

- (1) Diclofenac Sodium (DCS)、Diclofenac Potassium (DCP)：類風濕性關節炎，滑囊炎及各種炎症消炎及鎮痛。
- (2) Mefenamic Acid (MFA)：神經痛、關節痛、牙痛、月經痛及頭之治療。
- (3) Acyclovir (ACV)：水痘帶狀皰疹病毒、單純皰疹病毒引起感染之治療。
- (4) Miconazole Nitrate (MCN)、Econazole Nitrate (ECN)：對黴菌、酵母菌及細菌感染之治療。
- (5) Sodium Starch Glycolate (SSG)：增進醫藥製劑之崩散效果。

2、產製過程

本公司係採化學合成方式製造原料藥，化學合成方式可分為化學合成反應及物理性質處理二部份。產品主要產製過程如下：

(1) 化學合成反應部份

原料(A) + 原料(B) $\xrightarrow{\text{化學反應}}$ 中間體(C)

中間體(C) + 原料(D) $\xrightarrow{\text{化學反應}}$ 粗品(E)

粗品(E) $\xrightarrow{\text{純化、重結晶}}$ 成品(P)

(2) 物理性質處理部份

過濾 → 乾燥 → 粉篩、整粒 → 混合 → 過篩 → 包裝

(三) 主要原料之供應狀況

本公司係生產原料藥之專業原料藥廠，對原料供應品質要求特別嚴格並依據 GMP 及 FDA 的精神來管制品質及供應商，以維持產品品質之穩定性，一旦選定原料藥供應商即依生產的需求要求供應商配合，因此供應商與本公司係為長期合作關係彼此相互依賴，此長期合作關係不會輕易改變，並對於經常使用之原料，本公司會以預留較高庫存量以為因應。

另目前本公司對於主要原料有第二供貨來源且陸續找尋到品質符合要求且產能、價格具競爭力的替代廠商，以保持原料穩定的供貨來源。

最近三年度並未發生供貨短缺或斷料之情事，但由於本年度各項基礎原料、化工原料以及國際原油漲價，於 2007 年本公司進料單價約漲 5%-10%，POS 單價較去年度約漲 44%，預計明年 2008 年價格應可穩定。

(四) 最近二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，並說明及其增減變動原因。

1、最近二年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進貨金額與比例，並說明及其增減變動原因

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

單位：新台幣仟元

項次	95 年度			96 年度		
	客戶名稱	金額	佔全年度進貨淨額比例	客戶名稱	金額	佔全年度進貨淨額比例
1	EXCEL	19,434	16.35%	BS	17,798	12.90%
2	SHY	17,092	14.38%	SHY	15,640	11.34%
3	NSP	14,643	12.32%	NSP	10,126	7.34%
	合計	51,169	43.05%	合計	43,564	31.58%
	進貨淨額	118,866	100%	進貨淨額	137,931	100%

(2) 說明及其增減變動原因

96 年度供應商進貨額佔進貨總額 10% 的廠商有 BS 及 SHY 皆為主要原料的供應商，總進貨金額因整體需求增加而較 2006 年增加約 1,906 萬。

因主要原料向不同供應商進貨比率調整，造成其進貨排名順序變更，各項原料的進貨金額約略成長。部份主要原料價格上漲以及需求增加，致使 96 年度進貨總額較 95 年度為提高。

2、最近二年度任一年度中曾占銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進銷貨金額與比例，並說明及其增減變動原因最近二年度前十大銷貨客戶名稱

(1) 最近二年度任一年度中曾占銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例
單位：新台幣仟元

項次	95 年度			96 年度		
	客戶名稱	金額	佔全年度銷貨淨額比例	客戶名稱	金額	佔全年度銷貨淨額比例
1	CARLSBAD TECHNOLOGY INC.	51,143	17.63%	CARLSBAD TECHNOLOGY INC.	33,098	11.80%
2	BYRO	42,875	14.78%	ENSE	27,557	9.82%
3	CBCE	25,256	8.70%	CBCE	25,860	9.22%
4	ENSE	24,165	8.33%	BYRO	24,253	8.64%
5	永信藥品工業股份有限公司	18,752	6.46%	永信藥品工業股份有限公司	20,462	7.29%
6	BERL	13,983	4.82%	NEOU	14,961	5.33%
7	IVXA	10,744	3.70%	TEMP	9,442	3.37%
8	TEMP	9,563	3.30%	Y. S. P. INDUSTRIES(M) SND. BHD.	8,887	3.17%
9	UNIT02	8,448	2.91%	UNIT02	8,193	2.92%
10	NEOU	7,283	2.51%	IVAX	8,091	2.88%
	小計	212,202	73.14%	小計	180,804	64.44%
	其他	77,956	26.86%	其他	99,746	35.56%
	銷貨淨額	290,158	100%	100%	280,550	100%

(2) 說明及其增減變動原因

1、CARLSBAD TECHNOLOGY INC. 因主要訂購產品 DCS 之價格下降，故比例由 95 年度之 17.63% 下降至 11.80%。

2、BYRO 亦因主要訂購產品 DCS 之價格下降，故比例由 95 年度之 14.78% 下降至 8.64%。

(五) 最近二年度生產量值

產能產量單位:Kg
產值單位:新台幣仟元

生 產 量 值 主要商品	年度	95 年度			96 年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
MFA		400,000	132,000	38,000	400,000	102,000	34,000
SSG		800,000	691,000	61,000	800,000	989,000	90,000
DCS		120,000	95,000	65,000	120,000	93,000	62,000
ACV		20,500	2,000	4,000	20,500	200	700
其他		70,000	47,000	41,000	70,000	86,000	39,000
合計		1,410,500	967,000	209,000	1,410,500	1,270,200	225,700

(六) 最近二年度銷售量值

銷量單位:Kg
銷值單位:新台幣仟元

銷 售 量 值 主要商品	年度	95 年度				96 年度			
		內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
MFA		36,865	10,631	74,210	22,862	43,579	12,920	97,783	27,652
SSG		68,615	8,479	671,396	70,189	109,556	13,958	833,450	92,203
DCS		4,994	5,073	74,066	115,892	4,745	4,833	63,589	82,720
MCN		245	547	3,225	8,103	293	640	3,143	7,746
ECN		199	430	424	1,004	139	311	596	1,438
ACV		30	41	1,316	2,531	200	279	547	1,198
其他		5,576	16,633	28,963	27,743	5,883	14,481	19,515	20,171
合計		116,524	41,834	853,600	248,324	164,395	47,422	1,018,623	233,128

三、從業員工資料

最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

97年03月31日

年度		95年度	96年度	當年度截至 97年03月31日
員工人數	生產人員	56	54	54
	營業人員	3	2	3
	管理人員	60	59	56
	合計	119	115	113
平均年齡		35.73	36.20	36.74
平均服務年資		8.73	9.34	9.68
學歷分布比率%	博 士	0.84	0	0
	碩 士	2.52	5	5.3
	大 專	54.62	54	53.1
	高 中	37.82	37	37.2
	高中以下	4.2	4	4.4

四、環保支出資訊

(一) 最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失（包括賠償）及處分之總額

本公司已依規定設置事業廢水處理技術員、空氣污染及廢棄物處理專責人員，而生產廢水先經物理沉澱處理，再經化學PH調整凝集劑再將沉降污泥脫水過濾處理為有機污泥，上層濾液再經生物之活性污泥曝氣處理後；將廢水排放入台中幼獅工業區之污水處理廠，每月依排水量及總固體量、化學需氧量繳付處理費約新台幣玖萬零貳佰元。

本公司一般事業廢物每月處理費用約新台幣貳萬貳仟元，一般污泥每月處理費用約新台幣貳萬陸仟玖佰元，C類廢溶劑每月處理費用約新台幣貳萬參仟陸佰元，空污費用每月約貳萬陸仟參佰元。

(二) 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）

單位：新台幣仟元

項 目	95年度	96年度	97年3月31日
因污染環境所受損失(包括賠償)	無	無	無
因污染環境所受處分之總額	無	無	無

(三) RoHS 相關資訊

本公司行業特性，並不受歐盟有害物質限用指令(ROHS)影響...等，所以不適用。

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，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

公司為謀求企業永續經營與成長，對員工採人性化之管理，給予同仁充分之尊重與照顧，除依勞動基準法及相關法規辦理員工福利外，更設置職工福利委員會規劃各項福利措施，舉辦文康活動、團體旅遊、教育獎勵及年節贈品等福利活動。

2、員工進修與訓練

(1) 公司認為人才是公司重要資產之一，平時即依教育訓練計劃實施員工教育訓練，以提升員工之工作能力。新進人員於錄用後提供完整的教育訓練並熟讀工作所需之相關 SOP，讓新進人員於短時間內具備應有的專業知識及熟悉其工作內容；在資深員工方面，於年初即規劃學習不同領域的工作並於工作中互為代理，增加員工多元的能力；目前員工教育訓練內容除了職務應用的教育訓練外尚有針對主管的管理能力訓練及在職碩士學分班的課程；未來，本公司將繼續秉持終身學習的理念，提供員工在學習上軟、硬體的設施，以達到全人教育的目的。

(2) 九十六年度員工教育訓練支出為新台幣 567,023 元。

(3) 員工進修及訓練辦法

為培育各階層人才，激發員工工作潛能，以達成工作目標。本公司訂定完整的從業員進修管理辦法及教育訓練管理辦法，有計劃的實施各項教育訓練，期使全體員工均具有適當能力以執行工作，並鼓勵員工自我學習，以達人才培育、能力提升及經驗傳承之訓練目標。

3、員工福退休制度與其實施情形

(1) 本公司依勞動基準法制定退休規範，並依法令規定提撥退休準備金。

(2) 本公司內部由勞資雙方共同組織退休準備金監督委員會，按月提撥退休準備金，並監督退休金準備及使用情形。

(3) 本公司之退休準備金每年由精算師概算提撥比率及會計師審查提撥率之合理性，於人員退休時按退休辦法支付退休金。

4、勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

(1) 依勞動基準法規定，本公司制定工作規則以供勞資雙方遵循，本規則已報備台中縣勞工局。再則本公司並訂有員工申訴管理辦法，員工心聲能充分且即時表達，勞資雙方的溝通管道順暢。

(2) 本公司依規定選舉勞方代表人員，並定期召開勞資會議，和諧處理勞資間事宜。

(二) 最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施

1、最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失：無。

2、目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：和諧處理勞資問題，並未發生勞資糾紛而導致損失，未來仍將維持和諧處理勞資問題。

六、重要契約

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之當事人、主要內容、限制條款及契約起訖日期。

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
CTM 技術授權及技術移轉、輔導諮詢等相關事宜合約	永信藥品工業股份有限公司	87.01.01 起	依銷售 CTM 之銷貨毛利之 30%，由永日付予永信之權利金	不得在本國以外地區使用本技術資料，但產品得以不受限制。
技術授權契約書	永信藥品工業股份有限公司	87.01.01 96.12.31	28 項產品之權利金，開始銷售本產品之日起十年，銷售淨額 1%	不得在本國以外地區使用本技術資料，但產品得以不受限制。
委託研究計畫	財團法人醫藥技術發展中心	94.10.01 95.06.30	委託執行禽流感藥物 Oseltamivir Phosphate 製程及量產開發研究	依行政院衛生署「抗病毒藥劑自製研計畫」相關規定。
委託執行薑黃素技術授權及技術移轉輔導諮詢相關事宜	永信藥品工業股份有限公司	95.08.07 98.08.06	技術授權費—每年新台幣十萬元支付期限為三年。 權利金—開始銷售本產品之日起十年，依銷售本產品之銷貨毛利之 30%，支付永信。	不得在臺灣地區外使用或實施本技術資料，本產品不限於在臺灣地區內銷售。

七、風險管理

(一) 風險管理政策

1. 市場風險管理:營業單位隨時注意原料藥市場變化，將公司產品行銷至各種不同種類的新市場，以擴大市場佔有率分散風險。同時將市場上所搜集訊息回報公司，讓各職權單位能針對可能發生之市場風險危機進行管控處理；研發單位負責技術改進和新產品研發，以提高產品質量，增強市場競爭力。
2. 債信風險管理:財務單位隨時監控現金流量、短期資金與長期資金分開使用外，本公司訂有授信政策，定期檢核客戶信用，切實掌握應收帳款的管理。
3. 作業風險管理:永日化學工業股份有限公司為一符合 GMP 及 FDA 規範的公司，一貫堅持「怎麼寫就怎麼做，怎麼做就怎麼寫」，對各種不同的作業流程訂定完整的作業標準書，得以控制各項作業風險。
4. 環境安全衛生政策:本公司設有緊急應變組織、危害通識計劃、廠房安全巡查、人員安全機械廠房異常處理等..相關作業標準書，並依據執行。

(二) 風險管理之組織架構

稽核室：負責稽核、評估各部門運作及協助改善風險之管理及控制，並基於風險評估結果，稽核室負責評估公司治理之適當性及有效性。

總經理室：負責訂定年度計劃並協助各部門訂定績效管理指標，評估長期經營方針，以降低策略性風險。負責內部控制制度之修訂及推動等工作，以強化內部控制功能，確保其持續有效性。

營業處：負責行銷策略、產品推廣、掌握市場趨勢，以降低業務營運風險。

會計處：搜集及分析資料,供各階層管理人員執行規劃、控制、釐訂政策及制定決策之參考。

資訊課：負責網路規劃、建置、維護、持續測量網路品質並負責資訊安全的控管及防護措施，以降低網路及資訊安全風險。

財務單位:負責財務調度及長短期資金運用，並建立避險機制，以降低財務風險。

陸、財務概況

一、最近五年度資產負債表、損益表、會計師姓名及其查核意見

(一) 簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料					當年度截至
		92年	93年	94年	95年	96年	97年3月31日 財務資料
流動資產		262,937	248,358	226,136	248,550	272,885	250,834
基金及投資		56,934	56,934	56,568	56,568	56,358	56,358
固定資產		249,029	228,021	212,163	206,525	191,823	189,526
無形資產		204	8	5	2	1	1
其他資產		12,886	13,020	12,843	10,196	11,773	11,668
資產總額		581,990	546,341	507,715	521,841	532,840	508,387
流動負債	分配前	95,604	73,888	32,993	42,453	61,280	42,322
	分配後	112,130	90,413	49,518	58,978	未定	未定
長期負債		7,693	0	0	0	0	0
其他負債		7,609	5,233	11,838	11,518	14,376	14,836
負債總額	分配前	110,906	79,121	44,831	53,971	75,656	57,158
	分配後	127,432	95,646	61,356	70,496	未定	未定
股本		330,506	330,506	330,506	330,506	330,506	330,506
資本公積		106	106	106	184	184	184
法定公積		45,312	46,048	47,113	48,862	50,726	50,726
特別公積		1,514	2,361	2,361	4,139	4,139	4,139
保留盈餘	分配前	94,493	87,035	86,936	85,523	73,860	67,905
	分配後	76,384	69,445	66,885	67,134	未定	未定
金融商品未實現 損益		0	0	0	0	0	0
累積換算調整數		5,379	5,379	5,379	5,379	5,169	5,169
未認列為退休金 成本之淨損失		(6,226)	(4,215)	(9,517)	(6,723)	(7,400)	(7,400)
股東權益 總額	分配前	471,084	467,220	462,884	467,870	457,184	451,229
	分配後	454,558	450,695	446,359	451,345	未定	未定

(二) 簡明損益表

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料					當年度截至 97年3月31日 財務資料
	92年	93年	94年	95年	96年	
營業收入	269,934	278,570	264,184	290,158	280,550	69,542
營業毛利	84,283	99,708	88,300	92,368	72,101	11,930
營業損益	7,938	17,393	16,273	15,190	4,032	(2,565)
營業外收入及利益	7,819	4,640	5,070	8,150	4,289	748
營業外費用及損失	11,055	11,536	1,111	2,407	3,411	4,881
繼續營業部門 稅前損益	4,702	10,497	20,232	20,933	4,910	(6,698)
繼續營業部門 稅後損益	7,356	10,651	17,491	18,299	6,726	(5,955)
停業部門損益	0	0	0	0	0	0
非常損益	0	0	0	0	0	0
會計原則變動 之累積影響數	0	0	0	340	0	0
本期損益	7,356	10,651	17,491	18,639	6,726	(5,955)
每股盈餘	0.22	0.32	0.53	0.56	0.20	(0.18)

(三) 會計師姓名及查核意見

年度	簽證會計師	查核意見
92	李聰明、張榕枝	無保留意見
93	張榕枝、施文婉	無保留意見
94	張榕枝、施文婉	修正式無保留意見
95	張榕枝、施文婉	修正式無保留意見
96	施文婉、溫明郁	無保留意見

二、最近五年度財務分析

年 度 分析項目		最近五年度財務分析					當年度截至 97年3月31日	
		92年	93年	94年	95年	96年		
財務結構 (%)	負債占資產比率	19.06	14.48	8.83	10.34	14.20	11.24	
	長期資金占固定資產比率	192.26	204.90	218.17	226.54	238.34	238.08	
償債能力 %	流動比率	275.03	336.13	685.41	585.47	445.31	592.68	
	速動比率	151.41	202.57	327.41	241.17	180.31	223.42	
	利息保障倍數	6.97	11.11	93.81	163.27	26.84	(58.80)	
經營能力	應收款項週轉率(次)	3.87	4.33	3.87	5.06	4.61	0.98	
	平均收現日數	94	84	94	72	79	93	
	存貨週轉率(次)	1.54	1.57	1.45	1.38	1.28	0.37	
	應付款項週轉率(次)	5.32	6.81	9.52	8.75	9.64	2.33	
	平均銷貨日數	237	233	252	264	284	247	
	固定資產週轉率(次)	1.12	1.17	1.20	1.39	1.41	0.35	
	總資產週轉率(次)	0.48	0.49	0.50	0.56	0.53	0.13	
獲利能力	資產報酬率(%)	1.4	2.03	3.35	3.64	1.30	(1.13)	
	股東權益報酬率(%)	1.54	2.27	3.76	4.01	1.45	(1.29)	
	占實收 資本比率(%)	營業利益	2.4	5.26	4.92	4.6	1.22	(0.78)
		稅前純益	1.42	3.18	6.12	6.33	1.49	(2.03)
	純益率(%)	2.72	3.82	6.62	6.42	2.40	(8.56)	
現金流量	每股盈餘(元)	0.22	0.32	0.53	0.56	0.20	(0.18)	
	現金流量比率(%)	73.32	58.21	98.98	145.20	8.78	-	
	現金流量允當比率(%)	67.22	73.4	71.08	79.22	78.26	-	
槓桿度	現金再投資比率(%)	7.72	3.6	2.10	5.64	1.37	-	
	營運槓桿度	11.57	6.24	8.77	9.84	31.96	-	
	財務槓桿度	1.11	1.06	1.01	1.01	1.05	0.96	

說明：

1. 負債占資產比率 96 年度較 95 年度增加，主因負債總額增加所放。
2. 流動比率、速動比率減少，主因 96 年度流動負債增加所致；利息保障倍數減少，係因 96 年度所得稅及利息費用前純益較 95 年度減少所致。
3. 資產報酬率、股東權益報酬率、純益率減少，主因 96 年度稅後純益減少所致。
4. 現金流量比率，因 96 年度營業活動淨現金流量較 95 年度減少，致現金流量比率及現金再投資比率減少。
5. 營運槓桿度增加，主因 96 年度營業利益減少所致。

三、最近年度財務報告之監察人審查報告

永日化學工業股份有限公司

監察人審查報告書

董事會造送本公司九十六年度營業報告書、盈餘分配表及經會計師查核完竣之財務報表，經本監察人審查認為屬實，爰依公司法第二一九條之規定繕具報告書，敬請 鑒察。

此 致

本公司九十七年度股東常會

永日化學工業股份有限公司

監察人：胡朝龍

湯偉珍

梁國棟

中華民國九十七年四月十八日

四、最近年度財務報表、含會計師查核報告、兩年對照之資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表、及附註或附表

永日化學工業股份有限公司會計師查核報告

受文者：永日化學工業股份有限公司 董事會

永日化學工業股份有限公司民國九十六年及九十五年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十六年及九十五年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製，足以允當表達永日化學工業股份有限公司民國九十六年及九十五年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十六年及九十五年一月一日至十二月三十一日之經營成果及現金流量。

如財務報表附註三所述，永日化學工業股份有限公司自民國九十五年度起適用新發布財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」及第三十六號「金融商品之表達與揭露」之規定，認列及揭露金融資產評價損益。是項新會計原則之採用，使永日化學工業股份有限公司民國九十五年一月一日至十二月三十一日之金融資產評價利益增加 354 仟元及會計原則變動累積影響數增加 340 仟元，純益增加 694 仟元，民國九十五年十二月三十一日資產總額亦同額增加。

隨附永日化學工業股份有限公司民國九十六年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。依本會計師之意見，該等明細表在所有重大方面與第一段所述財務報表相關資訊一致。

謹此報告

大中國際聯合會計師事務所

施文婉 會計師

溫明郁 會計師

行政院金管會證券期貨局核准簽證字號：

(90)台財證(六)字第 145560 號函及

(91)台財證(六)字第 119104 號函

中華民國九十七年二月五日

永日化學工業股份有限公司

資 產 負 債 表

民國九十六年及九十五年十二月三十一日

資 產		九十六年底		九十五年底		負 債 及 股 東 權 益		九十六年底		九十五年底			
代 碼	會 計 科 目	附 註	金 額	%	金 額	%	代 碼	會 計 科 目	附 註	金 額	%	金 額	%
流動資產							流動負債						
1100	現金及約當現金	二及四.1	\$ 30,208	5.67	\$ 40,854	7.82	2100	短期借款	四.10	\$ 17,000	3.19	\$ -	-
1120	應收票據淨額	二及四.2	4,995	0.94	2,755	0.53	2120	應付票據		19,468	3.65	14,351	2.75
1130	應收票據淨額-關係人	二及五	-	-	4,258	0.82	2122	其他應付票據		1,941	0.37	1,095	0.21
1140	應收帳款淨額	二及四.3	40,151	7.53	28,720	5.50	2130	應付票據-關係人	五	923	0.17	12	-
1150	應收帳款淨額-關係人	二及五	26,366	4.95	14,012	2.69	2140	應付帳款		8,716	1.64	7,697	1.47
120X	存貨淨額	二及四.4	157,539	29.56	141,366	27.09	2150	應付帳款-關係人	五	1,080	0.20	2,327	0.45
1286	遞延所得稅資產-流動	二及四.14	2,972	0.56	3,054	0.59	2160	應付所得稅	二及四.14	792	0.15	2,355	0.45
1298	其他流動資產	四.5、14	6,852	1.29	7,827	1.50	2170	應付費用	四.11	9,451	1.77	11,920	2.29
1310	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	二及四.6	3,802	0.71	5,704	1.09	217X	應付費用-關係人	五	1,305	0.25	1,354	0.26
11XX	流動資產合計		272,885	51.21	248,550	47.63	2210	其他應付款		261	0.05	956	0.18
基金及投資		二及四.7					2280	其他流動負債		343	0.06	386	0.07
1421	採權益法之長期股權投資		17,770	3.34	17,980	3.45	21XX	流動負債合計		61,280	11.50	42,453	8.13
1480	以成本衡量之金融資產-非流動		38,588	7.24	38,588	7.39	其他負債						
14XX	基金及投資合計		56,358	10.58	56,568	10.84	2810	應計退休金負債	二及四.12	11,621	2.18	9,799	1.88
固定資產		二、四.8 及六					2810	員工退休金準備	二	2,755	0.52	1,689	0.32
成 本:							2820	存入保證金		-	-	30	0.01
1501	土 地		32,331	6.07	32,331	6.20	28XX	其他負債合計		14,376	2.70	11,518	2.21
1521	建 築 物		190,074	35.67	189,372	36.29	2XXX	負債合計		75,656	14.20	53,971	10.34
1531	機器設備		257,394	48.30	255,639	48.98	股東權益		四.13				
1551	運輸設備		1,056	0.20	1,056	0.20	3110	股 本		330,506	62.03	330,506	63.34
1561	辦公設備		5,803	1.09	5,803	1.11	32XX	資本公積					
157X	儀器設備		32,657	6.13	31,755	6.09	3210	發行股票溢價		22	-	22	-
1681	其他固定資產		9,001	1.69	8,671	1.66	3260	長期投資		84	0.02	84	0.02
15X1	成本合計		528,316	99.15	524,627	100.53	3280	其他		78	0.01	78	0.02
15X9	減：累計折舊		(345,135)	(64.77)	(320,255)	(61.37)	33XX	保留盈餘					
1671	未完工程		630	0.12	-	-	3310	法定盈餘公積		50,726	9.52	48,862	9.36
1672	預付設備款		8,012	1.50	2,153	0.42	3320	特別盈餘公積		4,139	0.78	4,139	0.79
15XX	固定資產淨額		191,823	36.00	206,525	39.58	3350	未分配盈餘		73,860	13.86	85,523	16.39
無形資產							34XX	股東權益其他調整項目					
1710	商標權	二	1	-	2	-	3420	累積換算調整數	二	5,169	0.97	5,379	1.03
17XX	無形資產合計		1	-	2	-	3430	未認列為退休金成本 之淨損失	二及四.12	(7,400)	(1.39)	(6,723)	(1.29)
其他資產							3XXX	股東權益合計		457,184	85.80	467,870	89.66
1820	存出保證金	四.9	4,170	0.78	4,170	0.80	重大承諾事項及或有負債		七				
1838	其他遞延費用		228	0.04	1,503	0.29	負債及股東權益總計			\$ 532,840	100.00	\$ 521,841	100.00
1860	遞延所得稅資產-非流動	二及四.14	7,375	1.39	4,523	0.86							
18XX	其他資產合計		11,773	2.21	10,196	1.95							
1XXX	資 產 總 計		\$ 532,840	100.00	\$ 521,841	100.00	1XXX			\$ 532,840	100.00	\$ 521,841	100.00

(參閱財務報表附註及附表)

董事長：

經理人：

會計主管：

永日化學工業股份有限公司

損益表

民國九十六年及九十五年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為元外)

代 碼	會 計 科 目	附 註	九十六年度		九十五年度	
			金 額	%	金 額	%
4000	營業收入淨額		\$ 280,550	100.00	\$ 290,158	100.00
4110	銷貨收入總額		282,199	100.59	291,169	100.35
4170	銷貨退回		(1,512)	(0.54)	(948)	(0.33)
4190	銷貨折讓		(137)	(0.05)	(63)	(0.02)
5000	營業成本		208,449	74.30	197,790	68.17
5910	營業毛利		72,101	25.70	92,368	31.83
6000	營業費用		68,069	24.26	77,178	26.60
6100	推銷費用		10,141	3.61	12,320	4.25
6200	管理及總務費用		35,515	12.66	37,316	12.86
6300	研究發展費用		22,413	7.99	27,542	9.49
6900	營業利益		4,032	1.44	15,190	5.23
7100	營業外收入及利益		4,289	1.52	8,150	2.80
7110	利息收入		276	0.10	525	0.18
7122	股利收入		811	0.29	200	0.07
7130	處分固定資產利益		71	0.03	480	0.17
7140	處分投資利益		20	0.01	-	-
7150	存貨盤盈-淨額		190	0.07	1,805	0.62
7160	兌換利益-淨額		324	0.12	185	0.06
7260	存貨市價回升利益		1,024	0.36	2,040	0.70
7280	其他資產市價回升利益	二及四.6	-	-	498	0.17
7310	金融資產評價利益		-	-	354	0.12
7480	其他收入	五	1,573	0.56	2,063	0.71
7500	營業外費用及損失		3,411	1.22	2,407	0.83
7510	利息支出		190	0.07	129	0.04
7530	處分固定資產損失		364	0.13	72	0.02
755X	存貨報廢損失		9	0.01	2,089	0.73
7640	金融資產評價損失	二及四.6	1,213	0.43	-	-
7880	其他損失		1,635	0.58	117	0.04
7900	稅前淨利		4,910	1.75	20,933	7.20
8110	所得稅利益(費用)	二及四.14	1,816	0.66	(2,634)	(0.90)
	列計會計原則變動累積影響數前純益(稅後)		6,726	2.40	18,299	6.30
8900	會計原則變動累積影響數	三	-	-	340	0.11
	(減除相關所得稅費用\$0)					
9600	純 益		\$ 6,726	2.40	\$ 18,639	6.41
9750	基本每股盈餘	二及四.15	稅前	稅後	稅前	稅後
	列計會計原則變動累積影響數前純益		\$ 0.15	元 \$ 0.20	元 \$ 0.63	元 \$ 0.55
	會計原則變動累積影響數		-	元 -	元 0.01	元 0.01
	純益		\$ 0.15	元 \$ 0.20	元 \$ 0.64	元 \$ 0.56

(參閱財務報表附註、附表及查核報告)

董事長：

經理人：

會計主管：

永日化學工業股份有限公司
股東權益變動表
民國九十六年及九十五年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	保 留 盈 餘					股東權益其他項目			合 計
	股 本	資本公積	法定公積	特別公積	未分配盈餘	未認列為退休金			
						累積換算調整數	成本之淨損失		
民國九十五年一月一日餘額	\$ 330,506	\$ 106	\$ 47,113	\$ 2,361	\$ 86,936	\$ 5,379	\$ (9,517)	\$ 462,884	
九十四年度盈餘分配：									
提列法定公積	-	-	1,749	-	(1,749)	-	-	-	
提列特別公積	-	-	-	1,778	(1,778)	-	-	-	
發放股息紅利	-	-	-	-	(16,525)	-	-	(16,525)	
逾5年未領取股息	-	78	-	-	-	-	-	78	
九十五年度純益	-	-	-	-	18,639	-	-	18,639	
未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	2,794	2,794	
民國九十五年十二月三十一日餘額	330,506	184	48,862	4,139	85,523	5,379	(6,723)	467,870	
九十五年度盈餘分配：									
提列法定公積	-	-	1,864	-	(1,864)	-	-	-	
發放股息紅利	-	-	-	-	(16,525)	-	-	(16,525)	
外幣長期投資換算調整數	-	-	-	-	-	(210)	-	(210)	
九十六年度純益	-	-	-	-	6,726	-	-	6,726	
未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	(677)	(677)	
民國九十六年十二月三十一日餘額	\$ 330,506	\$ 184	\$ 50,726	\$ 4,139	\$ 73,860	\$ 5,169	\$ (7,400)	\$ 457,184	

(參閱財務報表附註、附表及查核報告)

董事長：

經理人：

會計主管：

永日化學工業股份有限公司

現金流量表

民國九十六年及九十五年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	九十六年度	九十五年度
營業活動之現金流量：		
純益	\$ 6,726	\$ 18,639
會計原則變動累積影響數	-	(340)
列計會計原則變動累積影響數前純益	6,726	18,299
調整項目：		
提列備抵呆帳	49	94
金融資產評價(利益)損失	1,213	(354)
處分金融資產利益	(20)	-
存貨市價回升利益	(1,024)	(2,040)
其他資產市價回升利益	-	(498)
折舊費用	31,740	32,470
各項攤提	1,276	3,469
處分固定資產(利益)損失淨額	293	(408)
存貨報廢損失	9	2,089
應收票據減少	2,038	4,775
應收帳款(增加)減少	(23,854)	8,840
存貨增加	(15,158)	(25,404)
其他流動資產減少	975	6,437
遞延所得稅資產淨(增加)減少	(2,770)	383
應付款項增加	5,800	8,278
應付費用增加(減少)	(2,518)	988
應付所得稅增加(減少)	(1,563)	2,355
其他流動負債減少	(43)	(607)
應計退休金負債增加	1,145	2,474
退休金準備增加	1,066	-
營業活動之淨現金流入	5,380	61,640
投資活動之現金流量：		
出售公平價值變動列入損益之金融資產價款	5,724	-
公平價值變動列入損益之金融資產增加	(5,015)	-
其他資產減少	-	3,318
出售固定資產價款	559	552
購置固定資產	(17,739)	(28,530)
其他遞延費用增加	-	(615)
投資活動之淨現金流出	(16,471)	(25,275)

(接次頁)

(承前頁)

融資活動之現金流量：

短期借款增加	17,000	-
存入保證金減少	(30)	-
支付現金股息紅利	(16,525)	(16,447)
融資活動之淨現金流入(出)	445	(16,447)
本期現金及約當現金增加(減少)數	(10,646)	19,918
期初現金及約當現金餘額	40,854	20,936
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 30,208</u>	<u>\$ 40,854</u>

現金流量資訊之補充揭露：

本期支付利息 (不含利息資本化金額)	<u>\$ 190</u>	<u>\$ 129</u>
-----------------------	---------------	---------------

本期支付所得稅 (含扣繳及暫繳稅款)	<u>\$ 27</u>	<u>\$ 57</u>
-----------------------	--------------	--------------

僅有部分現金支出之投資活動：

購買固定資產價款	\$ 17,890	\$ 26,976
減：期末其他應付票據	(1,941)	(1,095)
減：期末其他應付款	(261)	(956)
加：期初其他應付票據	1,095	3,605
加：期初其他應付款	956	-
現金支出部分	<u>\$ 17,739</u>	<u>\$ 28,530</u>

僅有部分現金支出之融資活動：

本期支付股息紅利	\$ 16,525	\$ 16,525
減：逾5年未領股利轉列資本公積	-	(78)
現金支出部分	<u>\$ 16,525</u>	<u>\$ 16,447</u>

不影響現金流量之投資活動：

預付設備款轉列修繕費	<u>\$ 142</u>	<u>\$ -</u>
------------	---------------	-------------

(參閱財務報表附註、附表及查核報告)

董事長：

經理人：

會計主管：

永日化學工業股份有限公司

財務報表附註

民國九十六年及九十五年十二月三十一日

(除金額另予說明者外，均以新台幣仟元為單位)

一、沿革及業務範圍

本公司係依中華民國公司法暨其他有關法令規定，於民國六十七年六月八日登記設立，八十六年七月二日業奉證券暨期貨管理委員會核准為公開發行公司。八十九年九月二十二日核准於櫃檯買賣中心上櫃交易，並於九十年三月二十日正式掛牌交易。

本公司經營之主要業務為原料藥品（化學藥品、醫藥品、農業、工業藥品）之製造及前項製品之內外銷業務，截至九十六年及九十五年底止，員工人數分別為 115 人及 119 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法、商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製。本財務報表採行之主要會計政策如下：

(1)衡量基礎

本公司編製財務報表，係採用歷史成本為衡量基礎，惟亦常結合其他衡量基礎，例如商品存貨以成本與市價孰低者衡量，退休金負債則以折現值衡量。

(2)流動與非流動之分類標準

資產與負債區分流動與非流動，係以預期於資產負債表日後十二個月內回收或清償之總金額為分類標準。

(3)外幣交易事項

本公司帳冊係以新台幣為記帳單位，外幣貨幣性資產及負債係按交易當日匯率折算之新台幣金額入帳。外幣資產及負債實際以新台幣收付結清時，因適用不同匯率所產生之盈益或損失，列為收付年度之損益。外幣資產及負債之期末餘額並按資產負債表日匯率評價，若有兌換損益亦列為當年度之盈益或損失。惟海外長期投資及與國外營運機構間具有長期投資性質之外幣墊款，其原始投資與資產負債表日匯率變動部分則列入「累積換算調整數」，作為股東權益之調整項目。

(4)現金及約當現金

係包括庫存現金、零用金、銀行存款及自投資日起三個月內到期或清償之公債、國庫券、商業本票及銀行承兌匯票等。

(5)備抵呆帳

係就期末應收款項餘額評估其可能發生呆帳比率，並參酌過去發生呆帳之經驗及客戶狀況，予以評估提列。

(6) 存貨

係以成本為入帳基礎，成本之計算採移動平均法計算，期末並採總額比較法並按成本與市價孰低法評價；市價則以重置成本或淨變現價值為準。

(7) 金融商品

本公司自公開市場購入，隨時可以出售變現，係以交易為目的之開放式基金列為交易目的之金融資產。持有興櫃股票及未上市上櫃股票列為以成本衡量之金融資產。

民國九十五年度開始，對以交易為目的之金融商品採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，期末續以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益。已上市櫃股票及存託憑證之公平價值係以資產負債表日之收盤價為準，開放式基金市價則以資產負債表日該基金淨值計算。

(8) 基金及投資

持有各種特種基金及因經常業務目的而為長期性之投資列為基金及投資。

對被投資公司具有控制能力或具有重大影響力者列為採權益法之長期股權投資，以成本為入帳基礎，採權益法評價，其投資成本與股權淨值間之差額分五年攤銷，惟自民國九十五年度起，依新修訂財務會計準則公報第五號「採權益法之長期股權投資」之規定，屬商譽部分不再攤銷，原已攤銷之部分不得迴轉；屬遞延貸項部分，依剩餘攤銷年限繼續攤銷。被投資公司發生純益(淨損)時，認列投資損益，獲配現金股利時則作為投資減項。未實現損益之銷除，如屬順流交易，以未實現銷貨利益(或未實現出售資產利益)及遞延貸項科目列記，如屬逆流及側流交易，則以長期投資及投資損益科目處理。

子公司持有母公司之股票視為庫藏股票，應按持股比例調整減列長期投資，庫藏股票作為股東權益之減項。公司處分庫藏股票時，若處分價格高於帳面價值，其差額應貸記「資本公積-庫藏股票交易」科目；若處分價格低於帳面價值，其差額應沖抵同種類庫藏股票之交易所產生之資本公積；如有不足，則借記保留盈餘。

(9) 固定資產

固定資產係以成本為入帳基礎，重大之改良或更新，均作為資本支出；修理及維護支出，則列為當期費用。購置或建造固定資產期間支付款項所支付之利息，則列為固定資產之成本。固定資產報廢或變賣之損失，以當期損失處理；若有出售盈益時，則列為當年度之收益。

固定資產折舊係採直線法，分別按下列耐用年數計提之：建築物三至三十五年；機器設備五至九年；運輸設備五年；儀器設備三至八年；辦公設備三至九年；什項設備三至十七年。耐用年限屆滿而仍繼續使用之固定資產，其殘值依估計使用年數，按原方法續提折舊至折足為止。

(10) 資本支出與收益支出劃分之標準

凡支出之效益及於以後各期者列為資產，金額不大或其效益僅及於當期或無效益者列為費用或損失。

(11) 無形資產

商標權以成本為入帳基礎，自生效日起按商標核准有效期間(十年)平均攤列費用。

(12) 退休金

本公司對正式聘用員工訂有退休辦法，並按月提撥退休金。民國七十五年十一月以前，係就實際支付薪資總額百分之四按月提列退休金準備，七十五年十二月起則依勞動基準法規定依實付薪資總額之一定比例(九十三年四月起 5.70%)按月提撥勞工退休準備金繳存台灣銀行信託部(九十六年七月一日前為中央信託局)。實際支付員工退休金時，先由退休金準備及勞工退休準備金支付，倘有不足，則以當年度費用列支。

自九十四年七月一日起勞工退休金條例(以下簡稱「新制」)實施，原適用該辦法之員工如經選擇適用新制後之服務年資或新制施行後到職之員工其服務年資改採確定提撥制，其退休金之給付由本公司按月以每月工資百分之六提繳退休金，存入勞保局員工退休金個人專戶。

本公司依照財務會計準則公報第十八號 "退休金會計處理準則"及主管機關相關函釋之規定，按合理有系統之方式計算淨退休金成本，並依規定認列退休金負債及遞延退休金成本。

(13) 收入認列方法

收入於獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現時認列。銷貨若未符合上述認列條件時，則俟條件符合時方認列收入。

(14) 所得稅

本公司依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」之規定作跨期間與同期間之所得稅分攤。將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債，與將可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，認列其備抵評價金額。兩稅合一實施後，未分配盈餘加徵百分之十所得稅於股東會決議分配盈餘之日列為當期所得稅，另以前年度所得稅之調整，亦列入當年度計提之所得稅。

配合民國九十五年一月一日開始實施之「所得基本稅額條例」，本公司依其規定計算基本稅額，並與按所得稅法規定計算之應納稅額兩者相較擇其高者估列為當期所得稅。另本公司於評估遞延所得稅資產可實現性時，亦將未來年度應納之最低所得稅稅額納入考量。

(15) 每股盈餘

每股盈餘係就各該年度純益除以各該年度流通在外加權平均已發行之普通股股數計算，惟以盈餘或資本公積轉增資之股數，係按增資比例追溯調整計算。

(16) 資產減損

本公司對適用財務會計準則第三十五號「資產減損之會計處理準則」公報規定之個別資產或現金產生單位之帳面價值超過其可回收金額時，應即認列減損損失。資產如未依法令規定辦理重估價，則其減損損失於損益表認列為損失；資產如已依法令規定辦理重估價，則其減損損失先減少股東權益項下之未實現重估增值，如有不足，方於損益表認列為損失。當有證據顯示以前年度所認列之減損損失可能已不存在或減少，即應予認列減損迴轉利益，或於原減少股東權益項下之未實現重估增值金額範圍內，轉回未實現重估增值，惟已認列之商譽減損損失不得迴轉。

三、會計原則變動之理由及其影響：

本公司自民國九十五年度起，採用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」及第三十六號「金融商品之表達與揭露」之規定，認列金融資產評價利益。此項新會計原則之採用，使本公司民國九十五年度之稅前利益增加 354 仟元，會計原則變動累積影響數增加 340 仟元，稅後純益計增加 694 仟元，每股盈餘增加 0.02 元，民國九十五年十二月三十一日之公平價值變動列入損益之金融資產餘額亦同額增加。

四、重要會計科目之說明

1. 現金及約當現金

	九十六年底	九十五年底
支票存款	\$ 957	\$ 729
活期存款	18,390	14,486
外匯活期存款	10,861	25,639
合計	\$ 30,208	\$ 40,854

上述現金及約當現金用途並未受限制。

2. 應收票據淨額

	九十六年底	九十五年底
非關係人：		
應收票據	\$ 5,046	\$ 2,783
減：備抵呆帳	(51)	(28)
淨額	\$ 4,995	\$ 2,755
關係人：(參閱附註五)	\$ -	\$ 4,258

3. 應收帳款淨額

	<u>九十六年底</u>	<u>九十五年底</u>
非關係人：		
應收帳款	\$ 40,260	\$ 28,785
減：備抵呆帳	<u>(109)</u>	<u>(65)</u>
淨 額	<u>\$ 40,151</u>	<u>\$ 28,720</u>
關係人：(參閱附註五)	<u>\$ 26,366</u>	<u>\$ 14,012</u>

4. 存貨淨額

	<u>九十六年底</u>	<u>九十五年底</u>
庫存原料	\$ 44,632	\$ 42,724
在途原料	657	6,710
在製 品	39,304	41,460
製 成 品	<u>85,215</u>	<u>63,765</u>
小 計	169,808	154,659
減：備抵跌價損失	<u>(12,269)</u>	<u>(13,293)</u>
淨 額	<u>\$ 157,539</u>	<u>\$ 141,366</u>

(1)截至民國九十六年及九十五年十二月三十一日止存貨投保火險金額分別為 152,200 仟元及 125,000 仟元。

(2)截至民國九十六年及九十五年十二月三十一日止，本公司存貨均未提供質押。

5. 其他流動資產

	<u>九十六年底</u>	<u>九十五年底</u>
預付貨款	\$ 1	\$ 1,117
其他預付款	1,272	2,296
用品盤存	3,578	2,504
暫付款	42	615
應退營所稅	-	19
進項稅額及應退營業稅	1,779	1,151
其他應收款(附註五)	<u>180</u>	<u>125</u>
合 計	<u>\$ 6,852</u>	<u>\$ 7,827</u>

6. 公平價值變動列入損益之金融資產-流動

本公司分類為交易目的之金融商品相關資訊如下：

	<u>九十六年底</u>	<u>九十五年底</u>
交易目的之金融資產：		
寶來－全球ETF組合基金	\$ -	\$ 5,010
寶來－全球不動產證券基金	<u>5,015</u>	<u>-</u>
小計	5,015	5,010
加(減)：評價調整	<u>(1,213)</u>	<u>694</u>
合計	<u>\$ 3,802</u>	<u>\$ 5,704</u>

民國九十六年及九十五年度交易目的之金融資產評價損失及金融資產評價利益分別為 1,213 仟元及 354 仟元。九十五年度會計原則變動累積影響數增加 340 仟元。

7. 長期股權投資

被投資公司名稱	<u>九十六年底</u>		<u>九十五年底</u>	
	帳面價值	持股比例	帳面價值	持股比例
<u>採權益法評價之長期投資</u>				
YZP OVERSEA INVESTMENT CO., LTD.	<u>\$ 17,770</u>	100.00%	<u>\$ 17,980</u>	100.00%
<u>以成本衡量之金融資產-非流動</u>				
敏盛醫控股份有限公司	20,000	1.54%	20,000	1.18%
美國永信公司	<u>18,588</u>	2.82%	<u>18,588</u>	2.82%
小計	<u>38,588</u>		<u>38,588</u>	
合計	<u>\$ 56,358</u>		<u>\$ 56,568</u>	

(1) 本公司對持有被投資公司表決權比例達百分之二十以上或有重大影響力者，一律採權益法評價，九十六年及九十五年度認列英屬維京群島 YZP OVERSEA INVESTMENT CO., LTD. 投資損失均為 0 仟元。累積換算調整數分別減少 210 仟元及 0 仟元。

(2) 敏盛醫控(股)公司九十六年間進行公司分割，分割後本公司持股比率提高為 1.54%。

8. 固定資產

項 目	期初金額	本期增加	本期減少	本期重分類	期末金額
<u>成 本</u>					
土 地	\$ 32,331	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 32,331
建築物	189,372	-	1,474	2,176	190,074
機器設備	255,639	3,024	4,274	3,005	257,394
(接次頁)					
(承前頁)					
運輸設備	1,056	-	-	-	1,056
辦公設備	5,803	-	-	-	5,803
儀器設備	31,755	-	1,964	2,866	32,657
什項設備	8,671	-	-	330	9,001
未完工程	-	1,823	-	(1,193)	630
預付設備款	2,153	13,185	-	(7,326)	8,012
成本合計	<u>526,780</u>	<u>18,032</u>	<u>7,712</u>	<u>(142)</u>	<u>536,958</u>
<u>累計折舊</u>					
建築物	94,516	9,108	1,357	-	102,267
機器設備	195,731	17,835	4,261	-	209,305
運輸設備	1,001	23	-	-	1,024
辦公設備	3,288	708	-	-	3,996
儀器設備	17,862	3,822	1,242	-	20,442
什項設備	7,857	244	-	-	8,101
累計折舊合計	<u>320,255</u>	<u>31,740</u>	<u>6,860</u>	<u>-</u>	<u>345,135</u>
固定資產淨額	<u>\$ 206,525</u>	<u>\$ (13,708)</u>	<u>\$ 852</u>	<u>\$ (142)</u>	<u>\$ 191,823</u>

(1)截至九十六年及九十五年十二月三十一日止，部分土地及建築物業經提供予台灣中小企業銀行作為借款之擔保，設定金額均為 70,000 仟元，借款額度均為 10,800 仟元及美金 900 仟元。

(2)截至九十六年及九十五年十二月三十一日止，固定資產投保火險金額分別約為 219,720 仟元及 208,718 仟元。

(3)九十六年度及九十五年度利息資本化金額均為 0 仟元。

9. 存出保證金

	九十六年底	九十五年底
郵局保證金	\$ 50	\$ 50
保全保證金	20	20
台北醫學大學育成中心	100	100
高爾夫球場會員保證金	4,000	4,000
合 計	<u>\$ 4,170</u>	<u>\$ 4,170</u>

10. 短期借款

融資機構	借款性質	金額	最後到期日	年底利率	抵押品
96.12.31			(註)		
中華開發工業	信用借款	\$ 7,000	97.01.15	2.6475%	—
銀行台中分行	信用借款	10,000	97.01.26	2.7075%	—
	合計	\$ 17,000			

95.12.31

無

(註)：銀行借款係以一個月為期限，到期自動換約展期，借款期限至 98.08.16。

11. 應付費用

	九十六年底	九十五年底
應付薪資及獎金	\$ 5,933	\$ 8,169
應付佣金	539	698
(接次頁)		
(承前頁)		
應付保險費	923	607
應付勞務費	719	595
應付其他費用	1,337	1,851
合計	\$ 9,451	\$ 11,920

12. 員工退休金辦法

本公司依據勞動基準法，對正式聘用員工訂有退休辦法，凡服務本公司年滿十五年以上且年滿五十五歲者，或服務本公司滿二十五年以上者得申請退休，退休金之給付係按其工作年資及核准退休時六個月之平均薪資計算，每滿一年給與兩個基數，但超過十五年之工作年資，每滿一年給與一個基數，最高總數以四十五個基數為限，未滿半年者以半年計算，滿半年者以一年計算。

自九十四年七月一日起依勞工退休金條例，適用該條例之員工改採確定提撥制，由本公司按月以工資百分之六提繳退休金，存入勞保局員工退休金個人專戶。

提存於台灣銀行信託部(九十六年七月一日前為中央信託局)之勞工退休準備金，九十六年及九十五年十二月三十一日餘額分別為 19,817 仟元及 21,130 仟元。

本公司按財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」及主管機關相關函令之規定計算淨退休金成本及認列遞延退休金成本與應計退休金負債如下：

(1) 淨退休金成本之組成

	<u>九十六年度</u>	<u>九十五年度</u>
服務成本	\$ 1,543	\$ 1,879
利息成本	1,590	1,828
退休金資產之預期報酬	(788)	(517)
未認列過渡性淨給付 資產攤銷數	(16)	(16)
退休金損益攤銷數	<u>1,524</u>	<u>2,091</u>
淨退休金成本	<u>\$ 3,853</u>	<u>\$ 5,265</u>

(2) 計算淨退休金成本所用之精算假設

	<u>九十六年度</u>	<u>九十五年度</u>
1. 折現率	\$ 3.00%	\$ 3.50%
2. 退休基金資產之預計長期 投資報酬率	3.00%	3.50%
3. 預期長期薪資水準增加率	4.00%	4.50%
4. 平均剩餘服務年限	11	12

(3) 退休基金提撥狀況調節表

	<u>九十六年度</u>	<u>九十五年度</u>
給付義務		
既得給付義務	\$ 13,131	\$ 8,239
非既得給付義務	<u>18,307</u>	<u>22,690</u>
累積給付義務	31,438	30,929
未來薪資增加之影響數	<u>13,263</u>	<u>16,126</u>
預計給付義務	44,701	47,055
退休基金資產公平價值	<u>(19,817)</u>	<u>(21,130)</u>
提撥狀況	24,884	25,925
未認列過渡性淨給付義務	127	143
未認列退休金(損)益	(20,790)	(22,992)
補列之應計退休金負債	<u>7,400</u>	<u>6,723</u>
應計退休金負債	<u>\$ 11,621</u>	<u>\$ 9,799</u>

(4) 遞延退休金成本

	<u>九十六年底</u>	<u>九十五年底</u>
未認列過渡性淨給付資產	\$ -	\$ -
前期服務成本未攤銷餘額	-	-
遞延退休金成本	-	-
補列之應計退休金負債	<u>(7,400)</u>	<u>(6,723)</u>
未認列為退休金成本之淨損失	<u>\$ 7,400</u>	<u>\$ 6,723</u>

(5)截至九十六年及九十五年十二月三十一日止，本公司員工退休辦法之既得給付分別為 16,703 仟元及 10,968 仟元。

13. 股東權益

(1) 股本

本公司額定資本額為 450,000 仟元，實收資本額為 330,506 仟元，分為 33,050,600 股，每股面額 10 元。

(2) 資本公積

資本公積除依公司法規定彌補虧損或撥充資本外，不得使用，公司非於盈餘公積彌補虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。

(3) 盈餘分配

本公司章程規定，年度決算如有盈餘，於完納一切稅捐後應先彌補虧損及提列百分之十為法定公積，另依規定提存必須之特別盈餘公積，次支付股息不超過壹分後，如尚有盈餘，就其中提撥員工紅利百分之一至百分之十，董事及監察人酬勞金百分之一至百分之三外，餘由董事會擬定分配案，提請股東常會通過實施。

(4) 上年度盈餘分配情形

自公開資訊觀測站等管道可查詢董事會通過及股東會決議之員工紅利及董監事酬勞相關資訊。

本公司於九十六年六月八日股東會決議通過依照同年三月十六日董事會通過之九十五年度盈餘分配決議案，分配現金股息每股 0.50 元，計 16,525 仟元。另九十五年六月二日股東會決議通過依照同年三月十二日董事會通過之九十四年度盈餘分配決議案，分配現金股息每股 0.50 元，計 16,525 仟元。

(5) 股利政策

本公司所處產業環境多變，企業生命週期處穩定成長階段，年度決算如有盈餘，由董事會擬具股東紅利分派議案，股利之發放將採盈餘轉增資、資本公積轉增資及現金股利三方式配合處理，如有適當投資計劃而能增加公司獲利率則採取低現金股利比率政策，以盈餘轉增資或資本公積轉增資因應，當資本擴充影響獲利水準時，則採高現金股利政策發放因應。

14. 所得稅

本公司九十六年度及九十五年度營利事業所得稅規定稅率均為 25%，所得基本稅額稅率為 10%，遞延所得稅資產及負債之相關資訊暨所得稅利益與應付所得稅之調節說明如下：

	九十六年底	九十五年底
(1) 遞延所得稅資產與負債		
a. 遞延所得稅資產總額	\$ 43,068	\$ 38,102
遞延所得稅負債總額	\$ 95	\$ 169
遞延所得稅資產之 備抵評價金額	\$ (32,626)	\$ (30,356)
b. 產生遞延所得稅資產或 負債之暫時性差異及其 所得稅影響數：		
長期投資採權益法認列 之投資損失所產生之 可減除暫時性差異	\$ 63,591	\$ 63,591
— 所得稅影響數	15,898	15,898
未實現存貨跌價損失之 認列所產生之可減除 暫時性差異	12,269	13,293
— 所得稅影響數	3,067	3,323
應計退休金負債之認列 所產生之可減除暫時 性差異	6,634	4,415
— 所得稅影響數	1,658	1,103
未實現兌換損失之認列 所產生之可減除暫時 性差異	76	428
— 所得稅影響數	19	107
未實現兌換利益之認列 所產生之應課稅暫時 性差異	380	677
— 所得稅影響數	95	169
自動化機器設備投資抵 減之所得稅影響數	3,476	3,549
研究與發展及人才培訓 投資抵減之所得稅影 響數	18,950	14,122

	九十六年底	九十五年底
(2) 遞延所得稅資產－流動	\$ 6,134	\$ 6,546
減：備抵評價遞延		
所得稅資產－流動	(3,067)	(3,323)
遞延所得稅資產淨額－流動	3,067	3,223
減：遞延所得稅負債－流動	(95)	(169)
流動遞延所得稅資產與		
負債抵銷後淨額	\$ 2,972	\$ 3,054
	九十六年底	九十五年底
(3) 遞延所得稅資產－非流動	\$ 36,934	\$ 31,556
減：備抵評價遞延所得稅		
資產－非流動	(29,559)	(27,033)
遞延所得稅資產淨額－		
非流動	\$ 7,375	\$ 4,523
	九十六年度	九十五年度
(4) 所得稅費用(利益)	\$ (1,816)	\$ 2,634
加(減)：遞延所得稅資產增加		
(減少)淨額	2,770	(383)
減：境外所得扣繳稅款未抵		
繳部分	(22)	-
加：以前年度所得稅調整	-	147
加：認列投資抵減之所得稅利益	819	2,398
減：未分配盈餘加徵 10% 所得稅	(25)	-
按課稅所得額計算之應納所得稅		
(未扣除暫繳及扣繳稅款)	1,726	4,796
加：未分配盈餘加徵 10% 所得稅	25	-
減：境外所得扣繳稅款	(113)	-
減：投資抵減利益	(819)	(2,398)
減：暫繳及扣繳稅款	(27)	(43)
本期應付所得稅	\$ 792	\$ 2,355
期初應退所得稅	\$ (19)	\$ (19)
本期退回所得稅	\$ 19	\$ -

(5)有關兩稅合一制度實施後，應額外揭露事項如下：

	九十六年底	九十五年底
股東可扣抵稅額	\$ 8,618	\$ 8,269
八十六年度以前之未分配盈餘	838	838
八十七年度以後之未分配盈餘	73,022	84,685
預計盈餘分配之稅額扣抵比率	11.80%	9.76%
實際盈餘分配之稅額扣抵比率	-	12.57%

(6)尚未使用之投資抵減金額及有效期限如下：

項目	有效期限	尚未抵減金額	本期抵減金額	期末尚未抵減金額
設備抵減	96年底止	\$ 718	\$ (718)	\$ -
設備抵減	97年底止	1,607	(101)	1,506
設備抵減	98年底止	591	-	591
設備抵減	99年底止	632	-	632
設備抵減	100年底止	747	-	747
研發抵減	97年底止	5,314	-	5,314
研發抵減	98年底止	3,076	-	3,076
研發抵減	99年底止	10,560	-	10,560
	合計	<u>\$ 23,245</u>	<u>\$ (819)</u>	<u>\$ 22,426</u>

(7)截至查核日止，本公司九十四年度止之營利事業所得稅結算申報案件，業經稅捐機關核定在案。

15. 基本每股盈餘

	九十六年度		九十五年度	
	稅前	稅後	稅前	稅後
列計會計原則變動				
累積影響數前純益	\$ 4,910	\$ 6,726	\$ 20,933	\$ 18,299
會計原則變動累積影響數	-	-	340	340
純益	<u>\$ 4,910</u>	<u>\$ 6,726</u>	<u>\$ 21,273</u>	<u>\$ 18,639</u>
加權平均股數(股)	<u>33,050,600</u>		<u>33,050,600</u>	
基本每股盈餘(元)	<u>\$ 0.15</u>	<u>\$ 0.20</u>	<u>\$ 0.64</u>	<u>\$ 0.56</u>

16. 本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總表

功 能 別 性 質 別	96.01.01~96.12.31			95.01.01~95.12.31		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計
用人費用						
薪資費用	\$ 29,149	\$ 23,879	\$ 53,028	\$ 30,798	\$ 27,463	\$ 58,261
勞健保費用	2,724	2,028	4,752	2,553	2,126	4,679
退休金費用	3,276	3,095	6,371	3,320	3,306	6,626
其他用人費用	-	-	-	-	-	-
折舊費用	24,539	7,201	31,740	26,126	6,344	32,470
折耗費用	-	-	-	-	-	-
攤銷費用	109	1,167	1,276	434	3,035	3,469

五、關係人交易

甲、關係人名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
永信藥品工業股份有限公司 (以下簡稱永信公司)	對本公司投資採權益法之投資公司
美國永信公司 (Carlsbad Technology Inc.) (以下簡稱美國永信公司)	本公司董事長為該公司董事長 本公司董事長為該公司董事
馬來西亞永信工業公司 (Y. S. P Industries (M) SDN. BHD) (以下簡稱馬來西亞永信公司)	總經理與本公司董事長具 二親等內之關係
永信藥品工業(昆山)有限公司 (以下簡稱昆山永信公司)	本公司董事長為該公司董事
永日藥品貿易(上海)有限公司 (以下簡稱上海永日公司)	本公司董事長為該公司董事
香港永信有限公司 (以下簡稱香港永信公司)	本公司董事長為該公司董事
李芳全	本公司董事長

乙、與關係人之重大交易事項

(一) 銷 貨

關係人名稱	96.01.01~96.12.31		95.01.01~95.12.31	
	金 額	估本公司銷貨 淨額百分比	金 額	估本公司銷貨 淨額百分比
永信公司	\$ 20,462	7.29 %	\$ 18,742	6.46 %
美國永信公司	33,098	11.80 %	51,144	17.63 %
馬來西亞永信公司	8,887	3.17 %	2,013	0.69 %
上海永日公司	3,258	1.16 %	855	0.29 %
合 計	\$ 65,705	23.42 %	\$ 72,754	25.07 %

1. 銷售價格：本公司對關係人銷貨之價格，係參考各關係人所在地區市價訂定之，餘均依本公司一般交易條件為之。
2. 收款條件：國外非關係人收款條件為出貨後 T/T 30 天至 90 天不等，國外關係人收款條件則為出貨後 T/T 90 天至 120 天不等，國內關係人收款條件則與一般公司無重大差異，均為期票 30 至 180 天不等。

(二) 進 貨

關係人名稱	96.01.01~96.12.31		95.01.01~95.12.31	
	金 額	估本公司進貨 淨額百分比	金 額	估本公司進貨 淨額百分比
上海永日公司	\$ 13,199	10.54 %	\$ 19,420	16.25 %
永信公司	4,726	3.77 %	1,549	1.30 %
合 計	\$ 17,925	14.31 %	\$ 20,969	17.55 %

1. 進貨價格：本公司向上海永日公司進貨價格係依據國際市場行情並參考關係人所在地區市價訂定之，餘均依本公司一般交易條件為之。
2. 付款條件：本公司向國外關係人進貨之付款條件為檢收後 T/T 20 天至 30 天，國外其他客戶則為 T/T in advance 或 L/C at sight 不等。國內關係人付款條件則與一般公司無重大差異，均為期票 60 至 90 天不等。

(三) 各項費用

項 目	96.01.01~96.12.31		95.01.01~95.12.31	
	金 額	估本公司各該 項費用百分比	金 額	估本公司各該 項費用百分比
製-代工費用-永信公司	\$ -	-	\$ 600	0.74 %
營-租金支出-永信公司	598	0.88 %	438	0.57 %
營-權利金-永信公司	2,159	3.17 %	2,755	3.57 %
營-權利金等-昆山永信公司	97	0.14 %	131	0.17 %
營-用品費用等-永信公司	820	1.20 %	418	0.54 %
營-勞務報酬-李芳全	120	0.18 %	120	0.15 %
合 計	\$ 3,794		\$ 4,462	

上項租金係經租賃雙方協商訂定，依合約規定按期支付。

(四) 營業外收入

項 目	往來對象	96. 01. 01~96. 12. 31		95. 01. 01~95. 12. 31	
		金 額	估本公司其他 收入百分比	金 額	估本公司其他 收入百分比
其他收入	永信公司	\$ 784	49.84 %	\$ 44	2.13 %

(五) 應收及應付款項

	96. 12. 31		95. 12. 31	
	餘 額	百分比	餘 額	百分比
應收票據 - 永信公司	\$ -	-	\$ 4,301	60.71%
減：備抵呆帳	-		(43)	
淨 額	\$ -		\$ 4,258	
應收帳款 - 永信公司	\$ 8,021	12.03 %	\$ 3,135	7.32%
- 上海永日公司	1,902	2.85 %	461	1.08%
- 馬來西亞永信公司	278	0.42 %	932	2.18%
- 美國永信公司	16,218	24.32 %	9,512	22.21%
減：備抵呆帳	(53)		(28)	
淨 額	\$ 26,366		\$ 14,012	
其他應收款 - 永信公司	\$ -	-	\$ 47	37.39%
應付票據 - 永信公司	\$ 923	4.13 %	\$ 12	0.08%
應付帳款 - 永信公司	\$ 466	4.76 %	\$ -	-
- 上海永日公司	614	6.26 %	2,327	23.21%
合 計	\$ 1,080	11.02 %	\$ 2,327	23.21%
應付費用 - 永信公司	\$ 1,198	11.14 %	\$ 1,246	9.38%
- 昆山永信公司	97	0.90 %	98	0.74%
- 李芳全	10	0.09 %	10	0.08%
合 計	\$ 1,305	12.13 %	\$ 1,354	10.20%

(六) 財產交易

九十六年度出售實驗室設備乙批予永信公司，總價款 483 仟元。
本公司認列處分損失淨額 19 仟元。

(七) 其他

九十六年及九十五年度永信公司代收本公司員工房屋租金等分別為 32 仟元及 22 仟元。

六、抵押資產

下列資產業已提供金融機構作為借款之擔保品：

	九十六年底	九十五年底
土地-成本	5,471	32,331
房屋及建築-淨額	60,886	94,856
合 計	\$ 66,357	\$ 127,187

七、或有負債及重大承諾事項

截至九十六年及九十五年底止，已開狀未使用信用狀餘額分別為美金 19 仟元及美金 37 仟元，均未給付保證金。

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項：無。

十、其他：無。

十一、附註揭露事項

1. 重大交易事項相關資訊：

(1) 資金貸與他人：無。

(2) 為他人背書保證：無。

(3) 期末持有有價證券情形：附表一。

(4) 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無

(5) 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

(6) 處分不動產之金額達一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

(7) 與關係人進、銷貨之金額達一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

(8) 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

(9) 從事衍生性商品交易：無。

(10) 金融商品之揭露：附表二。

2. 轉投資事業相關資訊：附表三。

3. 大陸投資資訊：附表四。

附表一 期末持有有價證券明細表

民國九十六年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	有價證券發行人 與本公司之關係	帳列科目	期 末				備註
				股數/單位數	帳面金額	持股比例	市價(註1)	
永日化學工業 股份有限公司	寶來全球不動產 證券基金	-	公平價值變動列入損益 之金融資產-流動	335,570.50	\$ 3,802	-	\$ 3,802	
	股票-永日海外 投資公司	採權益法評價 之被投資公司	採權益法之 長期股權投資	2,640,000	17,770	100.00%	17,770	
	股票-美國永信公司	採成本法評價 之被投資公司	以成本衡量之 金融資產-非流動	699,190	18,588	2.82%	18,588	
	股票-敏盛醫控 股份有限公司	採成本法評價 之被投資公司	以成本衡量之 金融資產-非流動	2,000,000	20,000	1.54%	20,000	

註1：股票有公開市價者，係以會計期間最後一天收盤價計算；股票無公開市價者，市價係以帳面價值為基礎；開放型基金其市價係以資產負債表日該基金淨資產價值計算。

附表一之一 期末持有有價證券明細表

民國九十五年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	有價證券發行人 與本公司之關係	帳列科目	期 末				備註
				股數/單位數	帳面金額	持股比例	市價(註1)	
永日化學工業 股份有限公司	寶來全球 ETF 組合基金	-	公平價值變動列入損益 之金融資產-流動	499,500.50	\$ 5,704	-	\$ 5,704	
	股票-永日海外 投資公司	採權益法評價 之被投資公司	採權益法之 長期股權投資	2,640,000	17,980	100.00%	17,980	
	股票-美國永信公司	採成本法評價 之被投資公司	以成本衡量之 金融資產-非流動	699,190	18,588	2.82%	18,588	
	股票-敏盛醫控 股份有限公司	採成本法評價 之被投資公司	以成本衡量之 金融資產-非流動	2,000,000	20,000	1.18%	20,000	

註 1：股票有公開市價者，係以會計期間最後一天收盤價計算；股票無公開市價者，市價係以帳面價值為基礎；開放型基金其市價係以資產負債表日該基金淨資產價值計算。

附表二 金融商品公平價值之揭露

(一)非衍生性金融商品之公平價值

單位：新台幣仟元

項 目	九十六年十二月三十一日		九十五年十二月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
1. 資產				
(1)現金及約當現金	\$ 30,208	\$ 30,208	\$ 40,854	\$ 40,854
(2)公平價值變動列入損益 之金融資產	3,802	3,802	5,704	5,704
(3)應收票據及帳款	71,725	71,725	49,909	49,909
(4)長期投資	56,358	56,358	56,568	56,568
2. 負債				
(1)短期借款	\$ 17,000	\$ 17,000	\$ -	\$ -
(2)應付票據及帳款	30,187	30,187	24,387	24,387
(3)其他應付票據	1,941	1,941	1,095	1,095

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- (1) 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及款項、應付票據及款項。
- (2) 公平價值變動列入損益之金融資產及備供出售金融資產因有活絡市場公開報價，是以此市場價格為公平價值。
- (3) 長期投資如有市場價格可循時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則依財務或其他資訊估計公平價值。本公司未上市上櫃長期股權投資以帳面價值為其公平價值。

(二) 衍生性金融商品之公平價值：無。

附表三

永日化學工業股份有限公司

轉投資事業相關資訊

民國九十六年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期損益	本公司認列 之投資損益	備註(註)
				本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額			
永日化學工業股份有限公司	永日海外投資公司	英屬維京群島	投資	美金 264 萬元	美金 264 萬元	2,640,000	100.00%	\$ 17,770	-	-	子公司1
永日海外投資公司	中國永信藥品控股公司	英屬開曼群島	買賣、投資及其他	-	-	-	12.52%	17,770	(1,742)	-	子公司2
中國永信藥品控股公司	永日藥品貿易(上海)有限公司	上海市	進出口貿易	-	-	-	100.00%	71,426	3,945	-	子公司3
中國永信藥品控股公司	永信藥品工業(昆山)有限公司	江蘇 昆山	藥品製造	-	-	-	100.00%	225,944	(3,795)	-	子公司3
中國永信藥品控股公司	佑康藥品貿易(上海)有限公司	上海市	進出口貿易	-	-	-	100.00%	32,032	(2,414)	-	子公司3
中國永信藥品控股公司	香港永信公司	香港	藥品販賣	-	-	-	96.50%	52,559	541	-	子公司3
永日化學工業股份有限公司	敏盛醫控股份有限公司	桃園縣	中、西藥及醫療器材買賣	20,000	20,000	2,000,000	1.54%	20,000	232,224	-	-
永日化學工業股份有限公司	美國永信公司	美國	藥品製造及買賣	18,588	18,588	699,190	2.82%	18,588	21,330	-	-

註：本公司直接投資之子公司以子公司 1 表達，再轉投資之子公司則以子公司 2 表達，餘類推。

附表三之一

永日化學工業股份有限公司
轉投資事業相關資訊
民國九十五年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期損益	本公司認列 之投資損益	備註(註)
				本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額			
永日化學工業(股)公司	永日海外投資公司	英屬維京群島	投資	美金264萬元	美金264萬元	2,640,000	100.00%	\$ 17,980	-	-	公司1
永日海外投資公司	中國永信藥品控股公司	英屬開曼群島	買賣、投資及其他	-	-	-	13.14%	17,980	13,019	-	子公司2
中國永信藥品控股公司	永日藥品貿易(上海)有限公司	上海市	進出口貿易	-	-	-	100.00%	63,435	2,898	-	子公司3
中國永信藥品控股公司	永信藥品工業(昆山)有限公司	江蘇 昆山	藥品製造	-	-	-	100.00%	216,377	1,932	-	子公司3
中國永信藥品控股公司	香港永信公司	香港	藥品販賣	-	-	-	96.50%	54,418	8,576	-	子公司3
永日化學工業(股)公司	敏盛醫控股份有限公司	桃園縣	中、西藥及醫療器材買賣	20,000	20,000	2,000,000	1.18%	20,000	72,945	-	-
永日化學工業(股)公司	美國永信公司	美國	藥品製造及買賣	18,588	18,588	699,190	2.82%	18,588	79,296	-	-

註：本公司直接投資之子公司以子公司1表達，再轉投資之子公司則以子公司2表達，餘類推。

附表四

永日化學工業股份有限公司

大陸投資資訊

民國九十六年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

大陸被投資 公司名稱	主要營業項目	實收 資本額	投資方式 (註1)	本期期初自 台灣匯出累 積投資金額	本期匯出或收回 投資金額		本期期末自 台灣匯出累 積投資金額	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認列 投資損益 (註3)	期末投資 帳面價值	截至本期 止已匯回 投資收益
					匯出	收回					
永信藥品工業 (昆山)有限公司	生產銷售西藥成藥和 原料藥及化學中間體 等產品。	美金 1,510 萬元	(二) (註4)	美金 264 萬元	-	-	美金 264 萬元	12.52% (註5)	-	-	無
永日藥品貿易 (上海)有限公司	國際貿易、保稅區企 業間的貿易及區內貿 易代理、區內倉儲及 商業性簡單加工。	美金 400 萬元	(二) (註4)		-	-		12.52% (註5)	-	-	無
佑康藥品貿易 (上海)有限公司	保健食品、化妝品、 西藥品、人體實驗劑 及前述相關原料、半 成品及其生產設備之 貿易、批發、零售。	美金 100 萬元	(二) (註4)		-	-		12.52% (註5)	-	-	無

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	本公司赴大陸地區投資限額 (註2)
		淨值*40%
美金 264 萬元	美金 264 萬元	182,874

註1：投資方式區分為下列四種，標示種類別即可：

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

註2：本表相關數字應以新台幣列示。

註3：本期認列投資損益欄中：

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

註4：本公司投資永信藥品工業(昆山)有限公司、永日藥品貿易(上海)有限公司及佑康藥品貿易(上海)有限公司，係經由英屬維京群島永日海外投資公司及英屬開曼群島中國永信藥品控股公司所轉投資。

註5：中國永信藥品控股公司九十六年增資美金100萬元投資佑康貿易(上海)有限公司，本公司放棄認股，故對中國永信藥品控股公司持股比率由13.14%降為12.52%。

(2)與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生之重大交易事項：

1. 九十六年及九十五年度向永日藥品貿易(上海)有限公司進貨金額分別為13,199仟元及19,420仟元，分別佔本公司當年度進貨淨額10.54%及16.25%。
2. 九十六年及九十五年度向永日藥品貿易(上海)有限公司銷貨金額分別為3,258仟元及855仟元，分別佔本公司當年度銷貨淨額1.16%及0.29%。

十二、部門別財務資訊

(1)產業別財務資訊

本公司係以從事原料藥品（化學藥品、醫藥品、農業、工業藥品）之製造及前項製品之內外銷為主要業務之單一產業。

(2)地區別資訊

本公司無國外營運機構。

(3)外銷銷貨資訊

民國九十六年度及九十五年度之外銷銷貨收入淨額分別佔各該年度營業收入淨額 83.10%及 85.69%。

(4)重要客戶資訊

本公司銷貨金額達損益表銷貨收入淨額 10%以上之客戶：

客戶名稱	九十六年度		九十五年度	
	金額	佔銷貨收入%	金額	佔銷貨收入%
美國永信	\$ 33,098	11.80 %	\$ 51,144	17.63 %
BYRON	-	-	42,875	14.78 %
合計	\$ 33,098	11.80 %	\$ 94,019	32.41 %

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：無。

六、最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響：無。

柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

財務狀況比較分析表

項目 \ 年度	96 年度	95 年度	差 異	
			金額	%
流動資產	272,885	248,550	24,335	9.79
固定資產	191,823	206,525	(14,702)	(7.12)
其他資產	11,773	10,196	1,577	15.47
資產總額	532,840	521,841	10,999	2.11
流動負債	61,280	42,453	18,827	44.35
長期負債	0	0	0	0
負債總額	75,656	53,971	21,685	40.18
股本	330,506	330,506	0	0.00
資本公積	184	184	0	0.00
保留盈餘	128,725	138,524	(9,799)	(7.07)
股東權益總額	457,184	467,870	(10,686)	(2.28)

最近二年度資產、負債及股東權益發生重大變動之主要原因及其影響，若影響重大者應說明未來因應計畫。

說明：負債總額較去年增加 21,685 仟元，差異達 40.18%，主要原因為短期借款較去年增加所致。

二、經營結果

經營結果比較分析表

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	96 年度	95 年度	增(減)金額	變 動 比 例 %
銷貨收入總額	282,199	291,169	(8,970)	(3.08)
減：銷貨退回及折讓	(1,649)	(1,011)	638	63.11
銷貨收入淨額	280,550	290,158	(9,608)	(3.31)
銷貨成本	(208,449)	(197,790)	10,659	5.39
銷貨毛利	72,101	92,368	(20,267)	(21.94)
營業費用	(68,069)	(77,178)	(9,109)	(11.80)
營業利益	4,032	15,190	(11,158)	(73.46)
營業外收入	4,289	8,150	(3,861)	(47.37)
營業外費用	(3,411)	(2,407)	1,004	41.71
繼續營業部門稅前利益	4,910	20,933	(16,023)	(76.54)
所得稅利益(費用)	1,816	(2,634)	4,450	(168.94)
繼續營業部門稅後純益	6,726	18,299	(11,573)	(63.24)

最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因及預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫。

註：(1)銷貨收入總額較上期減少 8,970 仟元，係因產品 DCS 外銷金額減少所致。退回金額較上期增加 638 仟元，故銷貨收入淨額較上期減少 9,608 仟元。

(2)銷貨毛利較上期減少 20,267 仟元，係受銷貨收入淨額增加影響。另因主要產品 DCS 平均售價及銷售數量較上期減少，致整體毛利率下降 6.13%。

(3)營業費用較上期減少 9,109 仟元，主要因推銷費用、管理費用、研究費用均較上期減少。

(4)營業利益較上期減少 11,158 仟元，主要因營業毛利較上期減少。

(5)營業外收入及利益較上期減少 3,861 仟元，主因存貨市價回升利益及其他收入減少所致。

(6)營業外費用及損失較上期增加 1,004 仟元，主要因金融資產評價損失及其他損失較上期增加所致。

(7)綜上所述，使本期稅前利益較上期減少 16,023 仟元，扣除所得稅利益後之純益則減少約 11,573 仟元。

三、現金流量

現金流量分析

單位：新台幣仟元

最近年度現金流量變動之分析說明、流動性不足之改善計畫及未來一年現金流動性分析。

1. 本年度現金流量變動情形分析：

本期淨現金流入較去年同期減少 30,564 仟元，主要係營業活動淨現金流入減少 56,260 仟元，投資活動淨現金流出減少 8,804 仟元，融資活動淨現金流入增加 16,892 仟元所致，茲分別分析變動原因如下：

(1) 營業活動之淨現金流量：

本期營業活動之淨現金流入較上期減少 56,260 仟元，主要係應收款項增加及純益較上期減少所致。

(2) 投資活動之淨現金流量：

本期投資活動因購置固定資產減少，因而淨現金流出較上期減少 8,804 仟元。

(3) 融資活動之淨現金流量：

融資活動因本期短期借款增加，致淨現金流入較上期增加 16,892 仟元。

2. 預計現金不足額之補救措施及流動性分析：無預計現金不足額之情形。

3. 未來一年現金流動性分析：

期初現金餘額 (1)	預計全年來自 營業活動淨現金 流量(2)	預計全年現金 流出量(3)	預計現金剩餘 (不足)數額 (1)+(2)-(3)	現金不足額 之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
30,208	67,567	61,987	35,788	-	-

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、改善計畫及未來一年投資計畫：無。

六、風險事項應分析評估最近年度及截至年報刊印日止之下列事項

(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：

1、下表為全年度利息收支差額和兌換損益差額占本公司當年稅前純益之比率

單元：新台幣仟元

項目 年度	a. 利息收支差額	b. 兌換損益	c. 當年稅前 純益	利息收支差額占 a 稅前純益比率 c	匯兌損益占 b 稅前純益比率 c
96 年度	86	324	4,910	1.75%	6.60%

(1) 在利率變動方面，隨時注意銀行利率，若遇有外借資金情況，以發行商業本票或向銀行借貸，取得較低廉之營運資金，降低利息支出，本年度因營收資金足以支付未向銀行借貸，尚有利息收入差額 86 仟元。

(2) 在匯率變動方面，本公司匯率避險以減少淨匯率風險部位之自然避險為原則。以外銷之外匯收入來支付外購原物料、機器設備款，保留一小部份美元存款，選擇有利時機將超出之保留額度轉換成新台幣，對於外幣的應收帳款則因應匯率升貶評估是否於適當時機以預售遠期外匯的方式減少匯率變動造成的損失，另對於匯率升貶造成產品外銷或原物料之外購等之不利影響由財務部門協調營業、資材部門聯繫溝通，以機動性策略調整以規避匯率風險。

2、通貨膨脹係整體經濟環境之變化，目前對本公司損益無重大影響，惟因應油價高漲及天然資源價格居高不下，未來仍將持續觀察原料價格變動趨勢，隨時調整營運策略，以因應成本上漲壓力，確保利潤不受影響。

(二) 從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：已擬定相關作業程序，目前未從事上述交易情形。

(三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用

最近年度研發計畫以原料藥開發為主，開發標的以專利狀況為評估依據，同時也配合客戶協同開發新原料藥。最近即將進入量產階段之新產品為 Clopidogel Bisulfate 以及 Valacyclovir，預計 97 年完成量產製程確效。

未來研發新產品之目標將著重於原料藥之製程開發與改善，特用化學品如液晶材料、光電材料等將依據使用者之需求協同開發。另一方面，將積極開拓代工合成業務，接單生產新藥中間體、原料藥中間體、特用化學品等。

(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：本公司向來極為注意任何可影響公司財務業務的政策及法令，並配合調整公司營運策略。九十六年度及截至年報刊印日止，相關法令變化對公司並無影響。

(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：本公司對科技改變及產業變化相當重視，如已導入 ERP 及 OA 系統，有效運用資訊科技，以達到提升企業競爭力目標。

- (六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：本公司除正派經營外，並以『創新、服務、效能』的精神，深受客戶認同，未有企業形象危機。
- (七) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：目前無併購計劃。
- (八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：目前無擴充廠房之計劃。
- (九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：已積極分散進貨及銷貨集中的風險，目前並無此風險。
- (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：目前並無股權大量移轉之情形，無影響。
- (十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：目前無發生經營權改變之情事。
- (十二) 訴訟或非訟事件，應列明公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重要影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：九十六年度及截至年報刊印日止並無訴訟或非訟事件。
- (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

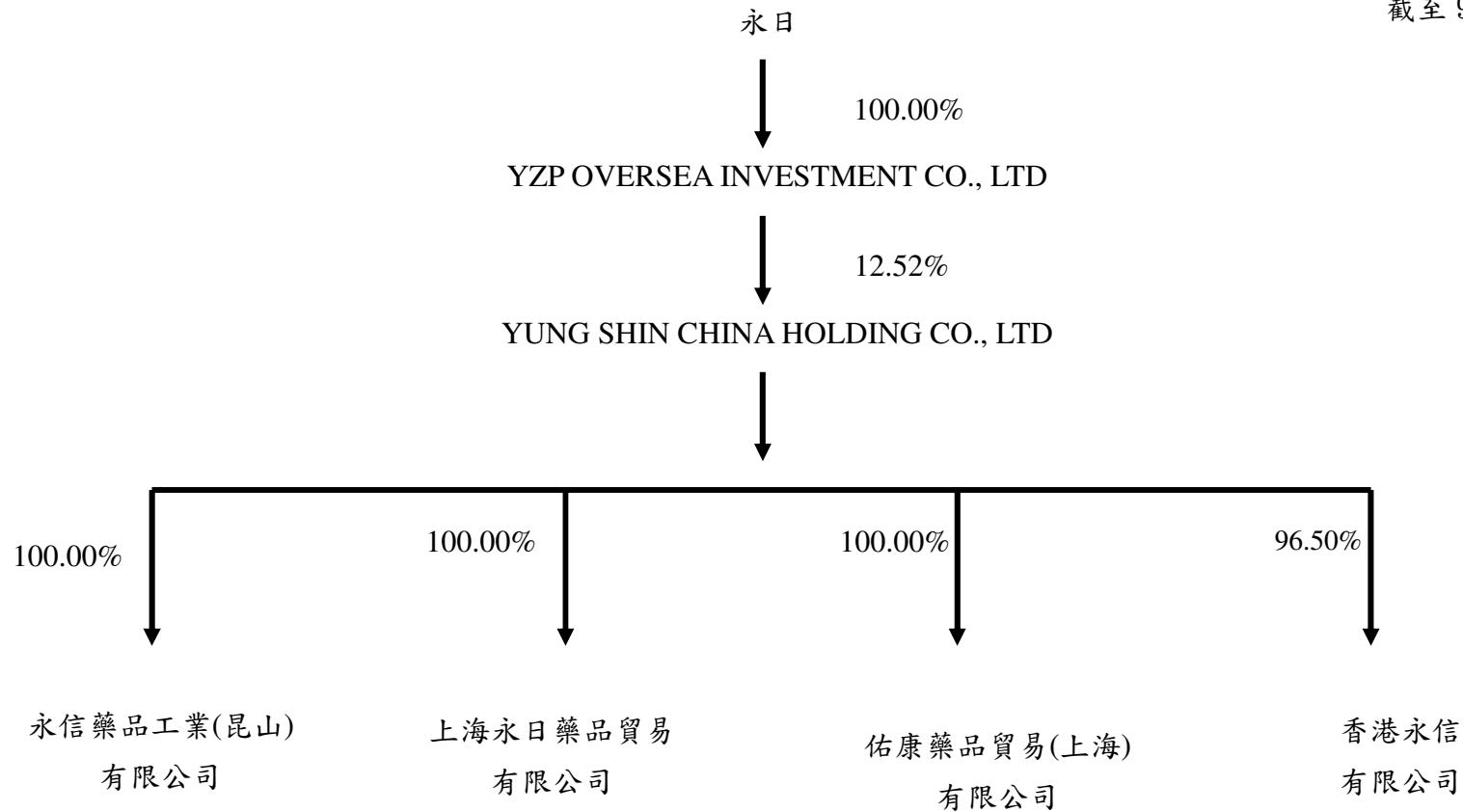
一、關係企業相關資料

(一) 關係企業合併營業報告書：無。

1、企業概況

①關係企業圖

截至 96 年 12 月 31 日止



②各關係企業基本資料

96年12月31日 單位：美金/港幣仟元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額(註)	主要營業或生產項目
YZP OVERSEA INVESTMENT CO., LTD	89.12.30	英屬維京群島	USD\$ 2,640	買賣、投資及其他相關業務
YUNG SHIN CHINA HOLDING CO., LTD	89.06.20	英屬蓋曼群島	USD\$ 21,094	買賣、投資及其他相關業務
上海永日藥品貿易有限公司	83.11.17	上海市浦東新區東方路 710 號 湯臣國際金融大廈 708、709 室	USD\$ 4,000	國際貿易、保稅區企業間的貿易及區內貿易代理、區內倉儲及商業性簡單加工業
永信藥品工業(昆山)有限公司	83.12.01	江蘇省昆山市經濟技術開發區 東部工業區金陽路 191 號	USD\$ 15,100	生產西藥、成藥、原料藥及化學中間體等之製造
香港永信有限公司	74.06.07	香港葵涌貨櫃碼頭路 88 號永 得利廣場第一座 11 樓 3, 5, 6 室	HK\$ 8,000	中間體、藥品、原料藥等之販賣
佑康貿易(上海)有限公司	95.12.19	上海市浦東新區浦東大道 2188 號 305 室	USD\$ 1,000	藥用中間體、化妝品、保健食品及其化學原料、化學輔料、生產前述產品的設備、儀器、人體檢驗試劑、日用品的批發、佣金代理(拍賣除外)、上述產品及相關技術的進出口,提供相關配套服務(涉及配額許可證管理、專項規定管理的商品按照國家有關規定辦理)

(註)報表日之兌換率為—美元：新台幣=1：32.43
港幣：新台幣=1：4.24

③推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

④整體關係企業經營業務所涵蓋之行業

A、本公司及本公司之關係企業所經營之業務包括：原料藥品之製造、投資業及進出口貿易業

B、分工往來情形

企業名稱	主要營業或生產項目	分工往來情形
YZP OVERSEA INVESTMENT CO., LTD	買賣、投資及其他相關業務	永日透過該公司轉投資 YUNG SHIN CHINA
YUNG SHIN CHINA HOLDING CO., LTD	買賣、投資及其他相關業務	永日透過該公司間接轉投資大陸及香港
上海永日藥品貿易有限公司	國際貿易、保稅區企業間的貿易及區內貿易代理、區內倉儲及商業性簡單加工業	提供永日原料來源及代理永日產品出售
永信藥品工業(昆山)有限公司	生產西藥、成藥、原料藥及化學中間體等之製造	拓展永日大陸市場
香港永信有限公司	中間體、藥品、原料藥等之販賣	永日透過該公司對大陸轉口貿易
佑康貿易(上海)有限公司	藥用中間體、化妝品、保健食品及其化學原料、化學輔料、生產前述產品的設備、儀器、人體檢驗試劑、日用品的批發、佣金代理(拍賣除外)、上述產品及相關技術的進出口,提供相關配套服務(涉及配額許可證管理、專項規定管理的商品按照國家有關規定辦理)	

⑤各關係企業董事、監察人及總經理資料

96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	持股比率
YYP OVERSEA INVESTMENT CO., LTD	董 事	YYP OVERSEA INVESTMENT CO., LTD. 代表人：李芳全	N/A	N/A
YUNG SHIN CHINA HOLDING COMPANY LIMITED	董 事	YSP OVERSEA INVESTMENT CO., LTD. 代表人：李芳全	N/A	N/A
	董 事	YSP OVERSEA INVESTMENT CO., LTD. 代表人：李玲津	N/A	N/A
	董 事	YSP OVERSEA INVESTMENT CO., LTD. 代表人：湯偉珍	N/A	N/A
上海永日藥品貿易有限公司	董 事	YUNG SHIN CHINA HOLDING COMPANY LIMITED 代表人：李芳全	N/A	N/A
	董 事	YUNG SHIN CHINA HOLDING COMPANY LIMITED 代表人：李文志	N/A	N/A
	董事長/董事	YUNG SHIN CHINA HOLDING COMPANY LIMITED 代表人：李玲津	N/A	N/A
	總經理	李芳忠	N/A	N/A
永信藥品工業(昆山)有限公司	董 事	YUNG SHIN CHINA HOLDING COMPANY LIMITED 代表人：李芳全	N/A	N/A
	董 事	YUNG SHIN CHINA HOLDING COMPANY LIMITED 代表人：李文志	N/A	N/A
	董事長/董事	YUNG SHIN CHINA HOLDING COMPANY LIMITED 代表人：李玲津	N/A	N/A
	總經理	卓嘉和	N/A	N/A
香港永信有限公司 (YUNG SHIN COMPANY LIMITED)	董事長/董事	YUNG SHIN CHINA HOLDING COMPANY LIMITED 代表人：李玲津	44	0.55%
	董 事	YUNG SHIN CHINA HOLDING COMPANY LIMITED 代表人：李芳信	10	0.13%
	董 事	YUNG SHIN CHINA HOLDING COMPANY LIMITED 代表人：湯偉珍	N/A	N/A
	總經理	李文煒	N/A	N/A
佑康貿易(上海)有限公司	董 事	YUNG SHIN CHINA HOLDING COMPANY LIMITED 代表人：李芳全	N/A	N/A
	董 事	YUNG SHIN CHINA HOLDING COMPANY LIMITED 代表人：李文志	N/A	N/A
	董事長/董事	YUNG SHIN CHINA HOLDING COMPANY LIMITED 代表人：李玲津	N/A	N/A

2、關係企業營運概況

96年12月31日

單位：新臺幣仟元

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	本期損益 (稅後)
YZP OVERSEA INVESTMENT CO., LTD	85,615	17,770	0	17,770	0	0	0
YUNG SHIN CHINA HOLDING COMPANY LIMITED	684,070	390,561	20	390,541	(1,464)	(1,722)	(1,722)
上海永日藥品貿易有限公司	148,849	90,626	19,200	71,426	77,546	(1,025)	4,046
永信藥品工業(昆山)有限公司	554,614	425,168	199,224	225,944	131,603	(7,559)	(3,891)
佑康貿易(上海)有限公司	34,507	32,553	522	32,032	0	(1,409)	(2,476)
香港永信有限公司	33,280	69,623	15,159	54,465	28,468	1,573	535

(二) 關係企業合併財務報表：無。

(三) 關係報告書：無

二、最近年度及截至年報刊印日止，最近年度私募有價證券辦理情形：無

三、最近年度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

子公司名稱	實收資本額	資金來源	本公司持股比例	取得或處分日期	取得股數及金額	處分股數及金額	投資損益	截至年報刊印日止持有股數及金額	設定質權情形	本公司為子公司背書保證金額	本公司貸與子公司金額
YZP OVERSEA INVESTMENT CO., LTD.	美金264萬元	自有資金	100%	無	無	無	-	無	無	無	無

四、最近年度及截至年報刊印日止，如發生法第三十六條第二項第二款所定會股東權益或證券價格有重大影響之事項，亦應逐項載明：截至年報刊印日止未發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定有重大影響之事項。

五、其他必要補充說明事項：無。

永日化學工業股份有限公司

董 事 長 ：

我們的信念

提供最佳的藥品，增進人類的健康

創 新 INNVOATION

效 能 EFFECTIVENESS

服 務 SERVICE

永日化學工業股份有限公司

公司：台中縣大甲鎮日南里幼獅路 59、61 號
電話：(04) 2681-1344

工廠：台中縣大甲鎮日南里幼獅路 59、61 號
電話：(04)2681-1344