

普通股股票代碼： 4102

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

永日化學工業股份有限公司

# 98 年度年報

刊印日期：中華民國九十九年四月三十日

## 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：資深專員

電話：(04)26811344 轉 102

E-mail：[yvspgyzc@yungshingroup.com](mailto: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：台北市中山區復興北路 420 號 5 樓

網址：<http://www.polaris.com.tw>

電話：(02)2509-1277

傳真：(02)2509-1355

## 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：李聰明、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](mailto: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	1
一、 98年度營業結果	1
二、 本年度營業計畫概要	1
三、 未來公司發展策略	2
四、 受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響	2
貳、 公司簡介	3
一、 設立日期	3
二、 公司沿革	3
參、 公司治理報告	5
一、 組織系統	5
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	6
三、 公司治理運作情形	15
四、 會計師公費資訊	20
五、 更換會計師資訊	21
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事務所或其關係企業者	21
七、 最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形	21
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	22
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	22
肆、 募資情形	23
一、 資本及股份	23
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	27
三、 資金運用計畫執行情形	27
伍、 營運概況	28
一、 業務內容	29
二、 市場及產銷概況	40
三、 從業員工資料	47
四、 環保支出資訊	47
五、 勞資關係	48
六、 重要契約	50
七、 風險管理	51
陸、 財務概況	52
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	53
二、 最近五年度財務分析	54
三、 最近年度財務報告之監察人審查報告	55
四、 最近年度財務報表及會計師查核報告書、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	56
五、 最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	88
六、 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	88
柒、 財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項	89
一、 財務狀況	89
二、 經營結果	90
三、 現金流量	91
四、 最近年度重大資本支出對財務業務之影響	91
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	91
六、 風險事項	92
七、 其他重要事項	93
捌、 特別記載事項	94
一、 關係企業相關資料	94
二、 最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形	99
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	99
四、 其他必要補充說明事項	99
五、 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	99

# 壹、致股東報告書

## 一、98年度營業結果

### (一)98年度營業計畫實施成果

98年度整體營業目標表現因在策略運用上調整部分產品售價，致使全年度在毛利推升及獲利方面較去年度大幅增加。

98年營業收入淨額432,769仟元較97年增加154,424仟元，增加55.48%，稅後利益74,869仟元，純益率17.3%較97年稅後淨損15,776仟元，增加574.58%。

(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

### 2、獲利能力分析

單位：新台幣仟元(每股盈餘除外)

項目	金額
營業收入	432,769
營業毛利	192,315
營業損益	92,196
利息收入	57
利息費用	177
稅前損益	91,988
稅後損益	74,869
每股盈餘	2.27元

項目	比率%	
資產報酬率	13.49	
股東權益報酬率	16.5	
佔實收資本額比率	營業利益	27.90
	稅前純益	27.83
純益率	17.3	
每股盈餘	2.27元	

### (四)研究發展狀況

1、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、精神病用藥、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，及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)預期銷售數量及其依據

因市場環境競爭日益增大，99 年度預期銷售數量以力求維持市場占有率為主。預期今年度一般既有原料藥銷售數量仍維持穩定持平，另外賦型劑 DST 的市場需求量提高及本公司將積極擴展歐美市場與開發新興市場客戶下，99 年度力求維持 98 年銷售量，以市場區隔方式來增加獲利。

## (三)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長，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。

## 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

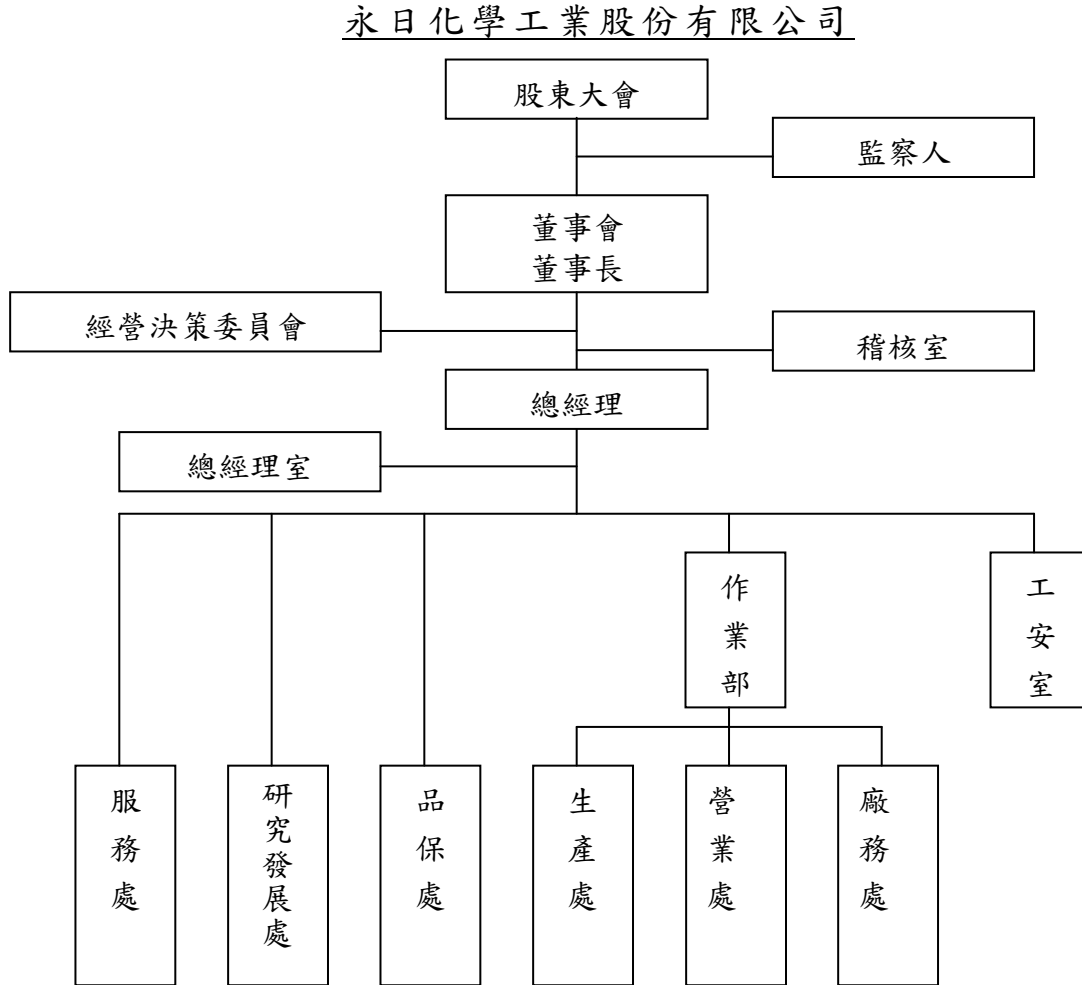
日期	大事記要
67年6月	本公司創立人李芳裕先生，有鑒於西藥原料藥對藥品製造業影響甚鉅，及為使產業升級、技術生根於國內，遂於民國六十七年六月集資新臺幣一千萬元，設立「永日化學工業股份有限公司」，從事西藥原料藥之製造。
69年7月	第一廠房興建完成並正式運轉，公司產品正式應市造福人群。六十九年十一月現增五百四十六萬元資本額增至一千五百四十六萬元整。
70年10月	因應市場需求擴充設備現增一千四百五十四萬元，資本額增至新臺幣三千萬元，同年十二月，第二廠房興建完成加入生產行列。
72年7月	現增一千萬元盈轉三百萬元資本額增資至四千三百萬元整，七十三年七月現增一千萬元盈轉增資至五千七百三十萬元整，七十四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)
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。

日期	大事記要
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。
97年9月	通過Halal認證。
97年11月	通過猶太(Kosher)認證。
98年05月	通過英國MHRA查核並取得GMP證書。
98年11月	通過日本PMDA查核並取得GMP證書。

# 參、公司治理報告

## 一、公司系統

### (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。

服務處：為本公司人事、資源、財務、採購、會計及資訊業務，下設資源課、採購課、會計課、資訊課。

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。

工安室：為本公司勞工安全衛生相關事項（工安事項）之規劃、協調、推動及考評負責單位。



## 二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

### (一) 董事及監察人

#### 董事及監察人資料 (一)

99年04月11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			股數	持股比率	職稱
董事長	永信藥品工業(股)公司 代表人： 李芳全	96.06.08	三年	82.12.12	7,643,798	23.13%	6,695,798	20.26%	0	0%	—	—	私立台北醫學院藥學系學士 國立台灣大學藥學研究所 碩士 美國明尼蘇達大學藥物化學 博士 私立東海大學企業管理研究所 碩士 中國醫藥學院藥學系 副教授 中華民國製藥發展協會 常務理事 永信藥品工業股份有限公司 研究發展部 協理 永信藥品工業股份有限公司 總經理室 協理 Carlsbad Technology Inc., CEO/President 永信藥品工業(昆山)有限公司 總經理 永日化學工業股份有限公司 總經理 財團法人製藥工業技術發展中心 董事長	永信藥品工業股份有限公司董事長、YSP International Company Limited、YSP USA Investment Company Limited、Carlsbad Technology, Inc.、Yung Shin China Holding Company Limited、YSP Sea Investment Company Limited、Y.S.P. Southeast Asia Holding Bhd、Y.S.P. Industries (M) Sdn Bhd、Kumpulan YSP (M) Sdn Bhd、Yung Shin (S) Pte Ltd、Yung Shin Philippines Inc、Myanmar Yung Shin Pharma. Ltd、YSP Cambodia Pte Ltd、PT Yung Shin Pharmaceutical Indonesia、Sun Ten Southeast Asia Holding Pte Ltd、Y.S.P Industries Vietnam Co., Ltd、上海永日藥品貿易有限公司、永信藥品工業(昆山)有限公司、佑康貿易(上海)有限公司、恩達生技股份有限公司、江蘇德芳醫藥科研有限公司、躍欣生技醫藥股份有限公司董事 永甲興業股份有限公司監察人	—	—	—

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	永信藥品工業(股)公司 代表人： 呂德銘	96.06.08	三年	92.02.01									嘉南藥理學院藥學科畢業 東海大學管理學院管理碩士 永信藥品工業股份有限公司營業部、行銷部、總管理處協理 永信藥品工業股份有限公司診所藥局事業部、醫院事業部、動物用品事業處、健康生活事業處及服務部協理 台灣區製藥工業同業公會 常務理事 中華民國學名藥協會常務理事 中華民國製藥發展協會理事	永信藥品工業股份有限公司總經理室協理	-	-	-
董事	江宏文	96.06.08	三年	96.06.08	348,312	1.00%	330,312	1.00%	65,734	0.2%	-	-	聯合工專 電機科畢業 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服務部總務處廠務課 課長	-	-	-
董事	李其澧	96.06.08	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) 永信藥品工業股份有限公司 行銷企劃課專員 特販課課長	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	96.06.08	三年	93.06.11	100,326	0.30%	110,326	0.33%	0	0%	-	-	國立海洋大學水產食品科學系學士 永信藥品工業股份有限公司 研發部藥物化學處技佐、 合成化學助理研究員 生產部原料合成課課長、環安處經理	永信藥品工業股份有限公司服務部總務處經理	-	-	-

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
監察人	湯偉珍	96.06.08	三年	90.06.11	219,293	0.66%	219,293	0.66%	112,568	0.34%	—	—	企管系學士 永信藥品工業股份有限公司 營業部、管理部、資材處 經理 總管理處財務管理組 經理	永信藥品工業股份有限公司董事、發言人及會計主管 永甲興業股份有限公司、YUNG SHIN CHINA HOLDING COMPANY LIMITED、香港永信有限公司董事 恩達生技股份有限公司、世信生物科技股份有限公司監察人	—	—	—
監察人	胡朝龍	96.06.08	三年	90.06.08	361,452	1.09%	320,452	0.97%	600	0%	—	—	高中畢業 永信藥品工業股份有限公司 營業處經理	無	—	—	—
監察人	梁國棟	96.06.08	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	永信藥品工業股份有限公司服務部經理	—	—	—

## 法人股東之主要股東

99年04月11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	李芳仁、財團法人永信李天德醫藥基金會、李芳信、李玲津、林寶珍、李芳全、李玲芬、林盟弼、李張玉英、李芳裕

### 主要股東為法人者其主要股東

99年04月11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	代表人：李芳裕

## 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：江宏文			✓					✓		✓	✓	✓	✓	✓	—
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

總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

99年04月11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	蕭哲彥	96.01.01	20,242	0.06%	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、 永信藥品工業股份有限公司 合成化學處 技師、 藥化處 副理、 永日化學工業股份有限公司 生產處 經理、 總經理室 經理、 行政部 經理	無	—	—	—
會計主管	林青煌	96.01.01	15,000	0.05%	0	0%	—	—	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 經理(處) 服務處 經理(處)	無	—	—	—
財務主管	謝淑琴	96.03.16	0	0%	0	0%	—	—	台中商業專科學校 國貿科、 採購課 課長、 服務處 經理(處) 採購課 課長	無	—	—	—
協理 (註1)	張林連鑫	97.08.01	18,388	0.055%	100	0%	—	—	嘉南藥專 藥師 永信合成課 技師 永日化學公司 副理 永信開發研究處 技師 永信品管處 副理 永信製二處 經理 永信製三處 經理	無	—	—	—

註1：張林連鑫於98.12.31離職。

### (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

98年12月31日

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例								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		有無領取自子公司以外轉投資事業酬金
		報酬(A)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞(C)註1		業務執行費用(D)		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)		盈餘分配員工紅利(G)		員工認股權憑證得認購股數(H)		本公司	合併報表內所有公司					
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司					本公司	合併報表內所有公司	現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額	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	94	—	—	—	648	—	—	—	0.99%	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0.99%	—	—		
董事	永信公司代表人：呂德銘																											
董事	李其澧																											
董事	江宏文																											
董事	李宜憲																											

註1：98年度發放金額為擬議數。

#### 酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	李芳全、呂德銘、李其澧 江宏文、李宜憲	—	李芳全、呂德銘、李其澧 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	共 5 位	—	共 5 位	—

## 監察人之酬金

單位：新台幣仟元

98 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事業投資酬金
		報酬(A)		盈餘分配之酬勞(B) 註 1		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	60	—	388	—	—	—	0.59%	—	—
監察人	胡朝龍									
監察人	梁國棟									

註 1: 98 年度發放金額為擬議數。

## 酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	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	共 3 位	

單位：新台幣仟元

**總經理及副總經理之酬金**

98年12月31日

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B) 註1		獎金及 特支費等等(C)		盈餘分配之員工紅利金額(D) 註2				A、B、C及D等四 項總額占稅後純益		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 (註)	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	3,020	—	99	—	—	—	270	—	—	—	4.53%	—	—	—	—

註1:本公司98年度退職退休金實際支付數為0元，僅提列提撥額總額為99仟元。 註2:98年度現金紅利發放金額為擬議數。

**酬金級距表**

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	合併報表內所有公司
低於2,000,000元	—	—
2,000,000元(含)~5,000,000元(不含)	蕭哲彥	—
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	1	—

**配發員工紅利之經理人姓名及配發情形**

單位：新台幣仟元

98年12月31日

	職稱	姓名	股票紅利金額	現金紅利金額 註2	總計	總額占稅後純益之 比例(%)
經理人	總經理	蕭哲彥	0	451	451	0.60%
	會計主管	林青煌				
	財務主管	謝淑琴				
	協理(註1)	張林連鑫				

註1：張林連鑫於98.12.31離職。

註2：98年度現金紅利發放金額為擬議數。



(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	98 年度		97 年度	
		酬金總額 仟元(註 2)	佔稅後純益%	酬金總額 仟元(註 1)	佔稅後純益%
董事	李芳全	742	0.99%	148	0.94%
	呂德銘				
	李其澧				
	李宜憲				
	江宏文				
監察人	湯偉珍	448	0.59%	28	0.17%
	胡朝龍				
	梁國棟				
總經理	蕭哲彥	3,290	4.39%	1,929	12.23%
合計		4,480	5.98%	2,105	13.34%

註 1:97 年度本公司只發放董監事出(列)席董事會車馬費。

註 2:98 年度發放金額為擬議數。

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

最近年度董事會開會 4 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	4	0	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	4	0	100%	連任 96.06.08
董事	江宏文	4	0	100%	新任 96.06.08
董事	李其澧	4	0	100%	連任 96.06.08
董事	李宜憲	4	0	100%	連任 96.06.08
監察人	胡朝龍	4	0	100%	連任 96.06.08
監察人	湯偉珍	3	1	100%	連任 96.06.08
監察人	梁國棟	4	0	100%	連任 96.06.08
<p>其他應記載事項：</p> <p>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</p> <p>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。</p> <p>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」。</p>					

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： 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。 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、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>四、資訊公開</p> <p>(一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形</p> <p>(二) 公司採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）</p>	<p>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：<a href="http://www.yungzip.com">www.yungzip.com</a></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>五、公司設置提名、薪酬或其他各類功能性委員會之運作情形</p>	<p>本公司尚未設置提名、薪酬或其他各類功能性委員會。</p>	<p>本公司已設置監察人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
<p>六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形： 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。</p>		
<p>七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）</p> <p>(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。</p> <p>(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，藉以促進勞方與資方之關係。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(七)投資者關係、供應商關係及利害關係人權益：提供透明化的財務資訊，保障投資者、供應商及利害關係人利益。</p> <p>(八)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98年度安排董事長李芳全、董事呂德銘、李其澧、李宜憲、江宏文及監察人湯偉珍、梁國棟參加「財團法人中華民國會計研究發展基金會」主辦之課程「國際會計準則(IFRS)政策」3小時。</p> <p>(九)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。</p> <p>(十)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。</p> <p>(十一)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。</p>		
<p>八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形：不適用</p>		
<p>註一：董事及監察人進修之情形，參考臺灣證券交易所股份有限公司所發布之「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定。</p> <p>註二：如為證券商、證券投資信託事業、證券投資顧問事業及期貨商者，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。</p> <p>註三：所稱公司治理自評報告，係指依據公司治理自評項目，由公司自行評估並說明，各自評項目中目前公司運作及執行情形之報告</p>		

(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：訂有「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：99年04月19日

本公司民國九十八年一月一日至九十八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九十九年四月十九日董事會通過，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、九十八年度股東常會(98年6月10日)重要決議內容

會議屆次	開會時間	重要決議事項	後續執行情形
98年股東會	98.06.10	1. 通過本公司九十七年度各項決算表冊案 2. 通過本公司九十七年度盈餘分配案，分配現金股利每股0.50元。	依股東會決議辦理

2、九十八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
第十一屆第十一次	98.03.06	1. 通過九十八年度股東常會召開日期、時間、地點及相關議案。 2. 通過修訂「背書保證處理準則」案。 3. 通過修訂「資金貸與他人處理準則」案。 4. 通過修訂「取得或處分資產處理程序」案。 5. 通過修訂「內控制度－融資循環」案。
第十一屆第十二次	98.04.24	1. 承認九十七年度決算表冊案。 2. 通過九十七年度盈餘分配案。 3. 通過九十七年度股息配發基準日訂定案。 4. 通過審查九十八年股東提案。 5. 通過九十七年度內控制度聲明書案。 6. 通過修訂「董事及監察人選舉辦法」案。
第十一屆第十三次	98.08.28	1. 承認2009年上半年度財務報表 2. 通過投資江蘇德芳醫藥科研有限公司116,800美元
第十一屆第十四次	98.10.29	1. 通過修訂「內部控制自行檢查辦法」案
第十一屆第十五次	99.03.18	1. 承認九十八年度決算表冊案。 2. 通過九十八年度盈餘分配案。 3. 通過以九十八年度盈餘轉增資發行新股案。 4. 通過九十九年度股東常會相關事項。 5. 通過選舉本公司第十二屆董事及監察人案。 6. 通過解除新任董事競業禁止限制案。 7. 通過修訂「公司章程」案。 8. 通過實體股票全面轉換無實體發行。
第十一屆第十六次	99.04.19	1. 通過九十八年度內部控制制度聲明書案。

(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。

金額單位：新臺幣仟元

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(註2)	小計	是	否(註1)	查核期間	
大中國國際聯合會計師事務所	李聰明	溫明郁	605	-	-	-	-	-	V	-	98/1/1-98/12/31	-

#### 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 千元		605	-	605
2	2,000 千元 (含) ~4,000 千元		-	-	-
3	4,000 千元 (含) ~6,000 千元		-	-	-
4	6,000 千元 (含) ~8,000 千元		-	-	-
5	8,000 千元 (含) ~10,000 千元		-	-	-
6	10,000 千元 (含) 以上		-	-	-

五、更換會計師資訊：不適用，本公司最近二年度未更換會計師。

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	98 度		當年度截至 99 年 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	0	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	江宏文	0	0	0	0
董 事	李其澧	0	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	(41,000)	0	0	0
監察人	梁國棟	0	0	0	0
總經理	蕭哲彥	0	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：張林連鑫於 98.12.31 離職。

股權移轉及股權質押之相對人為關係人者：無。



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

持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。		備註
	股數	持股比例	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	6,695,798	20.26%	—	—	—	—	李芳全 李玲津	董事長及本公司董事長 副董事長	
黃國明	2,245,000	6.79%	—	—	—	—	—	—	
李芳全	879,223	2.66%	—	—	—	—	—	—	
李張玉英	529,438	1.60%	—	—	—	—	—	—	
江宏文	330,312	1.00%	65,734	0.2%	—	—	—	—	
胡朝龍	320,452	0.97%	600	0.00%	—	—	—	—	
孫吉良	298,000	0.90%	—	—	—	—	—	—	
財團法人臺灣省私立永信社會福利基金會	297,174	0.90%	—	—	—	—	—	—	
新安東京海上產險股份有限公司	282,000	0.85%	—	—	—	—	—	—	
德盛全球生技大壩基金專戶	250,000	0.76%	—	—	—	—	—	—	

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。

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.	2,756,800	100%	NA	NA	2,756,800	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

99年04月11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 及法人	合計
人數	0	1	20	4,719	3	4,743
持有股數	0	282,000	8,020,022	24,638,307	110,271	33,050,600
持股比例	0	0.853%	24.266%	74.547%	0.334%	100.00%

## (三)股權分散情形

### 1. 普通股

每股面額十元

99年04月11日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	1,482	61,189	0.185%
1,000 至 5,000	2,490	5,467,977	16.544%
5,001 至 10,000	406	3,353,850	10.148%
10,001 至 15,000	103	1,354,595	4.099%
15,001 至 20,000	98	1,866,834	5.648%
20,001 至 30,000	50	1,324,552	4.008%
30,001 至 40,000	28	1,026,826	3.107%
40,001 至 50,000	17	786,802	2.381%
50,001 至 100,000	37	2,488,865	7.530%
100,001 至 200,000	20	2,733,666	8.271%
200,001 至 400,000	8	2,235,985	6.765%
400,001 至 600,000	1	529,438	1.602%
600,001 至 800,000	0	0	0.000%
800,001 至 1,000,000	1	879,223	2.660%
1,000,001 以上	2	8,940,798	27.052%
合計	4,743	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	持 有 股 數	持 股 比 例
永信藥品工業股份有限公司	6,695,798	20.26%
黃國明	2,245,000	6.79%
李芳全	879,223	2.66%
李張玉英	529,438	1.60%
江宏文	330,312	1.00%
胡朝龍	320,452	0.97%
孫吉良	298,000	0.90%
財團法人臺灣省私立永信社會福利基金會	297,174	0.90%
新安東京海上產險股份有限公司	282,000	0.85%
德盛全球生技大壩基金專戶	250,000	0.76%

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

項目	年度	97年	98年	當年度截至 99年03月31日	
	每股市價	最高	22.65	50	43.6
	最低	10.65	10	31.35	
	平均	15.53	33.17	36.67	
每股淨值	分配前	12.85	14.6	15.18	
	分配後	12.35	12.6(擬)	--	
每股盈餘	加權平均股數	33,050,600	33,050,600	33,050,600	
	每股盈餘	(0.48)	2.27	0.59	
每股股利	現金股利(註1)	0.50	1(擬)	--	
	無償配股	股票股利(註1)	--	1(擬)	--
		--	--	--	--
	累積未付股利	--	--	--	
投資報酬分析	本益比	32.35	14.61	--	
	本利比	31.06	33.17	--	
	現金股利殖利率	3.22	3.01	--	

註1：98年度擬配發股票股利及現金股利，以99.06.09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

九十八年度盈餘分派案，業經董事會擬定如下：

- (1)現金股息：每股現金股息 1 元，計新台幣 33,050,600 元
- (2)股票股利：每股配發股票股利 1 元，計新台幣 33,050,600 元
- (3)員工紅利：新台幣 3,455,887 元
- (4)董監事酬勞：新台幣 1,036,766 元

嗣後如因本公司買回庫藏股或將庫藏股轉讓予員工，或因員工認購憑證之行使及特別股轉換為普通股而發行新股時，致影響本公司流通在外股份總數時，請授權董事會依本次股東會決議之普通股擬分配盈餘總額，按配息與增資配股基準日本公司實際流通在外股份之數量，調整分配比率。本增資案配股(息)基準日俟股東常會通過，並呈報主管機關核准由董事會另訂定之。

### (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：

依規定無須公開財務預測，因此本項不適用。

### (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：

99.03.18 董事會通過擬議配發數	
擬議配發情形：	
1. 員工現金紅利	3,455,887 元
2. 員工股票紅利	0
(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	1,036,766 元
1. 原稅後每股盈餘	2.27 元
2. 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：	
擬議配發董監事酬勞及及員工紅利後之設算每股盈餘	2.27 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、農藥用品、工業藥品及化妝品(藥性除外)之製造及買賣業務。  
(化學藥品及農業藥品限自製產品之買賣)。
- (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。
- (8) 除許可業務外，得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

項目 \ 年度	96 年度		97 年度		98 年度	
	金額	%	金額	%	金額	%
DCS	90,162	32	110,474	40	269,787	62
MFA	40,572	14	41,036	15	23,905	6
SSG	106,160	37	94,882	34	106,745	25
ACV	1,476	1	2,683	1	7,690	1
其他	42,180	16	29,270	10	24,642	6

##### 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 9 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) 降血壓藥物：Metoprolol, Clonidine
- (4) 抗精神疾病藥物—Quetiapine Fumarate 及 Olanzapine
- (5) 光電產品：98 年度執行膽固醇液晶材料業界聯合科專計畫

###### ➤ 產品改良量產

(1) 崩散劑：Sodium Starch Glycolate 改善生產流程及提高品質水準

## (二) 產業概況

### 1. 全球醫藥產業

#### (一)、美、日、歐市場成長趨緩，新興市場快速成長

2009 年第三季全球醫藥產業表現，從各國市場面來看，美、日、歐等先進國家藥品市場成長趨緩，尤其是美國市場受到金融風暴衝擊後，成長幅度更是大幅縮減，未來期待剛通過的歐巴馬健保法案能為市場帶來希望；亞太地區、拉丁美洲等新興藥品市場雖同樣面臨金融風暴影響，但因為市場快速復甦而影響有限，目前仍呈現高成長態勢，預估新興藥品市場仍將是推動 2009 年第四季全球製藥市場成長的動力。綜觀全球藥品市場第四季已逐漸擺脫金融危機的陰霾，但因新藥上市數目減少及暢銷藥品專利的到期，使藥品市場成長趨緩，市場成長的動力在新興市場的快速成長，新興市場中又以中國市場最受矚目。全球化後新藥研發透過多國多中心、銜接性實驗及代工研發的滲透，逐漸向新興地區拓展，這種發展模式有助於亞太地區及早跨入新藥的研發。

(1) 全球/先進國家藥品市場成長趨緩：美國藥品市場的成長動能不足為全球藥品市場成長趨緩的主因，而其主要的原因在於前幾年藥廠不斷推出新藥，並屢創銷售高峰，帶動全球藥品市場大幅成長。但近年來這些暢銷藥物的專利陸續到期、學名藥低價競爭、藥廠新藥推出遲緩且新藥數目減少、新產品銷售降低，使得過去幾年來支撐藥品市場成長的動能不再，使藥品市場的成長有限。尤其近幾年，醫療支出的沉重負擔，使政府及消費者皆傾向降低品牌藥的使用，轉向使用較低價的學名藥，而使得藥品市場的成長率無法達到往年的水準。

(2) 新興藥品市場快速成長，將成為未來藥品市場成長動力：從全球藥品市場的分佈來看，美國為最大的市場約佔全球藥品市場的 1/3 以上，其次為歐洲前五大及日本，分別約佔 20%與 10%左右。而這些國家尤其是美國，以往一直是帶動全球藥品市場成長的主要動力，但由於先進國家已進入成熟市場，近年成長已逐漸趨緩。反觀新興國家藥品市場，如中國大陸、印度、南韓、巴西、墨西哥、土耳其與俄羅斯等在近幾年的成長率則是高於先進國家，同時預期未來幾年亦將持續大幅成長，預估年成長率可達 12~13%。因此，預期這些新興國家將成為未來藥品市場成長的動力。

(3) 暢銷藥物專利到期，學名藥商機浮現：由於 2008~2010 年有許多暢銷藥物的專利到期，如 Prevacid、Valtrex、Flomax、Imigran、Effexor XR、Aricept、Levaquin、Cozaar/Hyzaar、Eloxatin、Taxotere 等，預料將會帶動學名藥市場的成長。此外，由於 2008~2009 年專利到期的產品以抗癲癇用藥、潰瘍、與精神疾病用藥居多，預料將有許多學名藥推出搶攻市場。

(4) 生技學名藥市場成長可期：由於部分國家（如澳洲、歐洲）均已有生技學名藥上市，但美國對於生技學名藥的法規卻遲遲未能明朗化，如今由於歐巴馬對學名藥採取開放鼓勵的政策，預期美國生技學名藥的法規將可望定案，而帶動生技學名藥的市場成長。

#### (二) 大型併購案持續發燒

藥廠併購熱潮持續加溫，生技公司成熟門標的，研發委外與特色藥物為未來趨勢：大藥廠研發產品線



薄弱，加上美國食品藥物管理局(FDA)對於新藥核准態度愈來愈嚴格，大藥廠為求營收成長並擴充產品線，具利基產品的生技公司常成為藥廠併購的首選。此外，大藥廠亦透過合併以提高全球市佔率，預料今年 Pfizer 併購 Wyeth、Merck 併購 Schering-Plough，及 Roche 完成對 Genentech 的收購，將引發製藥產業的大型併購風潮。尤為重要的是，大藥廠合併之後，為提高研發生產力/創新能力、並降低營運成本負擔，預期許多國際大廠會逐漸將研發與製造委外，並朝向特色藥物 (specialty drugs) 發展。

## 2. 我國醫藥產業

### (一) 製藥產業產值及附加價值微幅成長

2009 年 1~10 月我國製藥產業之累計產值為新台幣 503.0 億元，較 2008 年同期成長 5.5%。在原料藥、西藥製劑與中藥 (包含中藥傳統製劑、中藥濃縮製劑及中藥之西藥劑型) 三類中，以原料藥的產值成長幅度最高，產值為新台幣達 104.6 億元，較 2008 年 1~10 月成長 24.2%，主因是外銷增加所致。西藥製劑 2009 年 1~10 月產值為 351.4 億元，較 2008 年同期僅微幅成長 1.9%。而中藥產值則為新台幣 47.0 億元，較 2008 年同期衰退 1.9% (表 2)。

2009 年第四季之產值與前一年同期相比成長 2.9%，為新台幣 150.2 億元，推估 2009 年製藥產業之總產值為 603.9 億元，成長 4.7%。由於台灣製藥產業致力拓展外銷市場，預估 2010 年第一季製藥產業產值將微幅成長 3.3% 達新台幣 151.6 億元，2010 年全年產值可望成長約 5.0%，達 633.9 億元。

就附加價值而言，製藥乃屬高附加價值率的產品，且較不受到經濟景氣的影響，歷年來我國製藥產業的附加價值率皆有 32% 以上的表現，近兩年來有微幅提升的表現。2008 年我國製藥產業的附加價值率為 34.2%，附加價值為新台幣 197.5 億元；推估 2009 年及 2010 年我國製藥產業的附加價值率仍能維持在 35% 以上，分別達新台幣 211.9 億元及 224.8 億元。我國製藥產業 2008 年~2010 年之產值預估請見表 1，而 2005 年~2010 年之附加價值統計及預估請見表 2。

表 1、我國製藥產值統計

單位：新台幣億元

項目	2008 年	2009 年						2010 年 (e)
		Q1	Q2	Q3	Q4(e)	全年(e)	成長率	
西藥製劑	417.4	102.0	108.5	104.	11.0	425.5	1.9%	438.5
原料藥	101.4	31.6	29.5	36	25.3	122.4	20.2%	140.1
中藥成藥	57.7	13.1	13.9	14.7	14.3	56.0	-2.9%	55.3
合計	576.5	146.7	151.9	155.1	150.2	603.9	4.7%	633.9

註：成長率係指與 2008 年同期比較之成長率；(e) 為推估值

資料來源：工業生產統計資料；生技中心 ITIS 計畫整理(2009/11)

表 2、2005~2010 年台灣製藥產業附加價值統計

單位：新台幣億元

年度	2005	2006	2007	2008	2009(e)	2010(f)
原料藥	17	21	22	23	43	50
西藥製劑	116	115	115	114	149	155
中藥製劑	14	13	13	13	19	19
總計	147	149	150	150	211	224

註：2006 年、2007 年、2008 年資料為預估值；(e)為推估值；(f)為預測值  
資料來源：工業生產統計；生技中心 IT IS 計畫整理(2010/02)

整體而言，雖然我國製藥產業的生產以西藥製劑為主，但由於原料藥在近幾年持續穩定成長，而西藥製劑則顯得相對弱勢，使西藥製劑占總體製藥產業的產值，從 2004 年的 79%，逐年下降到 2008 年的 72%，2009 年 1~10 月更降到 70%；反觀原料藥占整體製藥產值的比例則逐年提高，從 2004 年的 11% 提高到 2008 年的 18%，2009 年 1~10 月則占總體的 21%；而多年來中藥占整體製藥產值的比例則變化不大，約為 10% 左右。

### (二) 原料藥出口值高於西藥製劑

2009 年我國製藥產業出口值成長 14.4% 達新台幣 104.1 億元，歷年來我國製藥產業的出口多以西藥製劑為主，但 2008 年原料藥的出口值超越了西藥製劑，且使得我國原料藥開始呈現貿易順差。推估 2009 年全年我國原料藥的出口較 2008 年同期成長 6.8%，為新台幣 51.9 億元。反觀西藥製劑，則一直呈現貿易逆差，2009 年全年出口值為新台幣 48.6 億元。預估 2010 年第一季度我國製藥產業的出口值將成長 15.0%，為新台幣 28.6 億元，全年出口值成長 17.9%，達新台幣 122.7 億元。請見表 3。

我國原料藥生產以外銷為主，外銷比從 2002 年的七成，成長至 2009 年的九成，近年來前五大出口國為美國、阿根廷、澳大利亞、印度與以色列，其中尤其是美國佔我國原料藥出口的比例逐年提高，近三年來出口金額亦大幅成長，顯見我國原料藥已逐漸建立差異化，進入美國市場。

表 3、台灣製藥產業進、出口值

單位：新台幣億元

產品別	出口值						進口值							
	2008 年	2009 年第二季		2009 年第三季(e)		2009 年(e)		2008 年	2009 年第二季		2009 年第三季(e)		2009 年(e)	
		出口值	成長率	出口值	成長率	出口值	成長率		進口值	成長率	進口值	成長率	進口值	成長率
原料	48.6	12.4	10.7%	12.9	12.2%	51.9	6.8%	36.0	11.1	19.4%	11.2	27.3%	42.6	18.3%

藥														
西藥製劑	38.5	13.8	31.4%	13.1	26.0%	48.6	26.2%	505.8	136.3	12.3%	135.4	3.5%	530.2	4.8%
中藥	3.9	1.0	-9.1%	1.1	22.2%	3.6	-7.6%	0.8	0.04	-77.8%	0.25	-10.7%	0.68	-15.0%
合計	91	27.2	9.2%	27.1	18.9%	104.1	14.4%	542.6	147.4	12.6%	146.9	5.0%	573.5	5.7%

註：成長率係指與 2008 年同期比較之成長率；(e)為推估值

1. 原料藥之海關進出口商品碼為：2936、2937、2938、2939、2941、2942
  2. 西藥製劑之海關進出口商品碼為：3001、3002、3003、3004、300620、300660；上表西藥製劑之進出口值，已告除中藥製劑商品碼之產值
  3. 中藥製劑之海關進出口商品碼為：30039071104、30039071907、30039079008、30039071006、30049061007、30049061105、30049061908、30049069009
- 資料來源：國貿局中華民國進出口貿易統計；生物技術開發中心 IT IS 計畫整理(2009/11)

### (三) 原料藥廠動態

我國原料藥產業近年來表現亮眼，出口有所成長，主要受惠於國際藥廠向外訂購原料藥，且我國原料藥廠高值化及差異化的策略奏效。如中化合成生技公司自行生產的抗免疫製劑 MMF，2008 年底成功爭取到美國市場訂單，使得 2009 年營收成長，訂單金額預期將逐年倍增。

永日化學公司的消炎止痛藥 DCS 長期供應美國市場，與客戶長期配合供貨，價格制定取得主導優勢，由 2008 年第四季順利漲價，帶動業績大幅向上、毛利率提升，2009 年前三季營收成長 51.8% (表 4)，2009 年 11 月營收更較 2008 年同期大增 175%，創下歷史次高記錄。

旭富製藥科技公司供應 Abbott 的癲癇用藥中間體，雖因產品專利到期使訂單大幅萎縮，造成 2009 年營收負成長 (表 4)，但學名藥大廠 Mylan Depakote ER 已於 2009 年第四季針對癲癇用藥原料查廠，預期 2010 年出貨可望增加。此外，Abbott 新增的心律不整用醫藥中間體訂單，以及憂鬱症與愛滋病等利基型新產品，未來可望成為旭富公司營收的成長動能。

台灣神隆公司以高活性抗癌原料藥頻頻攻佔海外市場，於 2009 年獲天下雜誌評為國內製造業最會賺錢 50 家企業的第 14 名。其高活性產品於 2009 年分別在紐、澳、美、日上市，其他抗癌產品亦於歐洲等地陸續上市，將進一步擴大公司營收成長的來源。

台耀化學公司於 2008 年併購合作夥伴聯僑藥廠後，除經營原料藥的銷售及代工，並生產保養品紫外線吸收劑。2009 年因景氣下滑，使得營收及獲利受到影響，2010 年原料藥進入市場的累積數量將達 9 項，可望成為新的成長動能。

表 4、2009 年前三季我國上市櫃藥廠之營收表現

單位：新台幣百萬元

類別	公司名稱	股票代號	前三季累計營業收入	成長率 (%)	毛利率 (%)	營業利益率 (%)	稅前純益率 (%)
製	中國化學	1701	1923.7	0.8	23.7	9.2	14.7

類別	公司名稱	股票代號	前三季累計營業收入	成長率(%)	毛利率(%)	營業利益率(%)	稅前純益率(%)
	永信藥品	1716	2444.6	3.6	52.4	10.6	17.8
	生達化學	1720	1433.6	1.7	46.0	16.0	17.0
	杏輝藥品	1734	1128.3	2.2	43.7	12.5	11.2
	南光製藥	1752	501.5	4.1	36.4	3.9	4.4
	美時製藥	1795	447.7	10.0	60.0	5.8	2.8
	台灣東洋	4105	1636.8	14.5	68.2	15.2	16.3
	懷特生技	4108	13.7	-7.4	6.5	-987.6	-985.3
	濟生藥廠	4111	446.5	5.9	28.0	5.9	6.6
	健喬信元	4114	604.4	10.4	46.2	6.6	-6.2
	友華生技	4120	2320.6	4.3	37.6	12.4	11.9
	晟德藥廠	4123	310.7	29.0	47.1	13.2	47.7
原料藥	生泰合成	1777	245.0	3.6	37.5	16.8	17.4
	永日化工	4102	310.6	51.8	45.8	23.1	22.8
	旭富製藥	4119	666.4	-5.9	38.4	25.5	25.2

註\*美時公司 2009 年上半年之營收成長率。

資料來源：公開資訊觀測站；生技中心 ITIS 計畫整理(2010/02)。

### 3、2009 年重大事件分析

#### (一) 「台灣生技起飛鑽石行動方案」之推動

行政院於 2009 年 3 月 26 日宣布啟動「台灣生技起飛鑽石行動方案」，主要內容包括：1、建置並強化研究機構藥品轉譯研究及醫材離型品開發平台，協助學術研發成果推進至臨床試驗階段。2、成立生技創投基金，引導國內外資金參與投資。3、推動整合型育成機制，提供資金、法務、智權、技術及營運等商業服務，協助研發成果產業化，並帶動群聚效應。4、成立食品藥物管理局，建立一元化與透明的藥物審查流程，並推動法規區域協和化，擴展國外市場。

其目標為補強藥品與醫材在中游轉譯研究上的產業鏈缺口，加速學術研發成果商品化，同時搭配園區周邊資源與商業育成服務協助生技業者發展，以帶動產業發展及創造就業機會。

## （二）兩岸醫藥法規相互認證

亞洲醫藥市場成長很快，未來將追上美、歐之市場規模，因之政府擬與中國大陸、日本、及韓國進行協商及相互認證，積極布局未來的重點醫藥市場。

中國大陸是兵家必爭之地，2009年10月社團法人國家生技醫療產業策進會率團前往大陸，拜會大陸衛生部部長陳竺及其他官員，雙方達成默契，將加強兩岸在醫藥臨床試驗及查廠等議題的交流。

兩岸的醫藥相互認證，初期將以海外全新藥物為試辦對象，主因台灣至今尚無任何一項獲準上市的新藥，且中、台雙方的藥品相互認可，仍會以彼此都達到國際法規標準為前提，未來才擴大到其他醫療產品。

## （三）製藥產業的未來展望

觀察全球製藥產業情形，金融風暴於2008年下半年籠罩全球，於2009年第三季起逐步走出風暴圈，經濟回暖融冰。但因面臨新藥推出持平、明星藥品專利到期的壓力，對大藥廠而言，卻是寒意未消，裁員及關廠的消息不斷傳來。

藥廠在危機下，併購是其策略之一，其目的在於快速取得產品、技術和通路，並壯大財務實力。2009年Roche大藥廠以468億美元併購生技藥品公司Genentech外，全球第一大藥廠Pfizer以天價680億美元併購Wyeth藥廠，都是年度大事。

在藥品市場的成長方面，根據IMS的估算，2009年全球製藥市場約為8,200億美元，由於先進國家已進入成熟市場，成長逐漸趨緩。反觀新興國家藥品市場，由於經濟力的提升，及國家保健計畫的擴大，如中國大陸、印度、南韓、巴西、墨西哥、土耳其與俄羅斯等在近幾年的成長率則是高於先進國家，預期未來幾年亦將持續大幅成長，這些新興國家將成為未來藥品市場成長的動力。東歐、中南美地區及亞太地區（日本除外）為崛起的新興市場，由於地利之便，及對文化相對熟悉，亞洲市場對我國產業而言十分重要。

在新興亞太市場受到重視的情形下，身處亞洲的我們應如何因應？我國製藥產業以生產學名藥為主，廠商規模小，藥品以內銷為主，而在創新研發方面，所累積能量仍待加強。故對國內產業而言，無論是市場或產品均需有所突破，方能具備競爭力。

在政府及廠商的共同努力之下，未來數年我國製藥產業將有以下之發展。

### （1）藥廠整併

在全球併購活動持續不斷情況下，未來製藥產業之市場集中度將愈來愈高，國資藥廠無論是開拓國內或海外市場，亦需要化零為整，增加競爭力。我國政府推動PIC/S GMP，衛生署規定2010年底前藥廠軟體要全數符合該規格，四年內硬體也將到位，希望藉此提升國內藥廠製藥的品質。PIC/S GMP為嚴格的標準認定，強調原料至終端產銷的品質管控，軟、硬體之升級乃至常態維護難度甚高，部分廠商將無力負擔，將會造成國內產業走向整合。

未來數年間，PIC/S GMP 加上健保藥價差別定價，將帶動另一次的製藥產業調整，可能將由目前的 120 餘家學名藥廠，整合至 60~70 家。

## (2) 外銷成長

就外銷市場而言，我國原料藥廠藉由產品的差異化或技術門檻，進入障礙高的原料藥產品或中間體，逐步搶攻國際原料藥市場。在西藥製劑方面，廠商亦積極布局海外市場，以期突破以內需為主的市場局限。由於明星藥品專利到期，加上各國醫療支出的沉重負擔，政府及民眾都傾向增加學名藥的使用比例，美、日兩國的學名藥市場引起我國廠商重視。而以中國為首的新興亞太市場，更是廠商布局的對象。

## (3) 產品發展多元化

從全球藥品市場未來發展趨勢觀之，新興藥品市場、學名藥、生技藥品、以及特色藥物等都將是未來成長的主要動力。不論就市場、產品或環境來看，製藥產業很明顯正處於轉型期，國內企業亦進行創新轉型。

國衛院「DPP-IV 抑制劑」的研發帶動下，國內製藥業者藉由產業策略聯盟的方式參與新藥研發，顯示國內藥廠已起步轉型投入高附加價值產品開發。

(文章來源：生技中心)

## 4. 公司所屬產業的趨勢概況及企業因應策略：

### (一) 產業之現況與發展：

自 1989 年開始獨力進行符合美國 FDA 原料藥 GMP 規範之工作，目前已有 DICLOFENAC SODIUM，MICONAZOLE NITRATE 和 ACYCLOVIR 三項產品通過 FDA 認證，並獲得品質的肯定，且已行銷於美國市場，也因此累積了美國 FDA 原料藥 GMP 規範查廠之寶貴經驗。永日化學並相繼將其他產品之製造納入此一高水準之製造規範，以確保產品的優良與穩定。永日化學並於同業中拔得頭籌，率先於 1993 年取得台灣衛生署之 GMP 認證。

另為了增加產品的競爭力，且於 2009 年已有 DICLOFENAC SODIUM，DICLOFENAC POTASSIUM，MICONAZOLE NITRATE，ECONAZOLE NITRATE，MEFENAMIC ACID 和 ACYCLOVIR，取得台灣衛生署 T-DMF 函。有著過去行銷與服務台灣國內市場的經驗，永日在國際市場上有著亮眼的成績，更朝向成為世界性原料供應商的目標邁進，直至目前為主，永日 75% 以上之營業額分佈於全世界，包括美國、西歐、東歐、加拿大、澳洲等工業先進國及東南亞、韓國、日本等國。

在金融風暴下，全球製藥產業雖有長期需求支撐，較不受景氣影響而表現相對抗跌，但整體藥品市場仍是呈現成長趨緩的趨勢。估計 2008 年全球藥品市場約為 7,320 億美元，成長率為 2.5~3.5%，為歷年來最低，在預期經濟景氣不佳的情況下，預估 2009 年成長率將維持 2008 年的水準，藥品市場將達 7,500 億美元，但全球整體經濟環境的景氣將會是影響藥品市場成長的不確定因素。

就國內市場來看，本國藥廠在面對國內藥品市場長久以來為外資藥廠所把持，市佔率遲遲難以突破的局勢下，勢必得進入國際市場方能持續壯大。我國藥廠雖有 160 家，但根據 IMS 資料顯示，2008

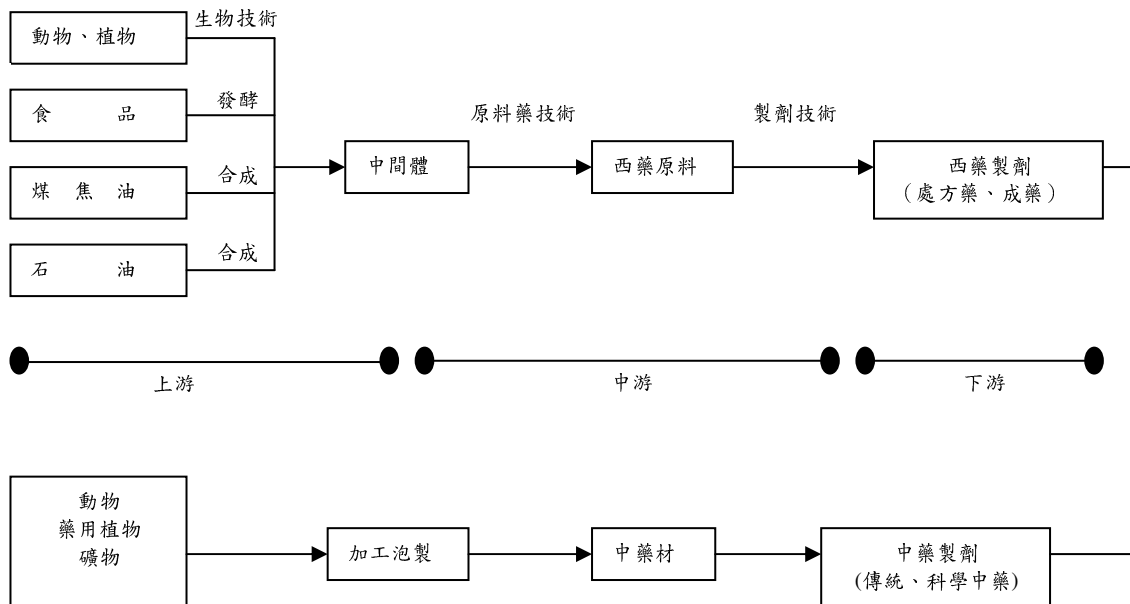
年我國 1,187 億元的藥品市場中，本國藥廠的市佔率僅 22%，前 20 大藥廠中只有中化、永信與台灣東洋入列。另一方面，在全球藥品市場逐漸走向大廠化，以致市場集中度愈來愈高的趨勢下，我國藥廠勢必得進行整合方能走向國際化。目前我國藥廠均已符合 CGMP 規範，且為提昇國內藥廠生產環境管理，並積極實施 GMP 國際標準(PIC/S GMP)，使藥品 GMP 管理與國際接軌。國內部份龍頭廠商均已紛紛佈局中國、美國、東南亞等海外市場，如中化、永信、生達、台灣東洋等。

然而，在產品打入海外市場中相當重要的一環，即藥品行銷通路，卻都已經掌控在國際大廠手上，而這也是國內藥廠難以打入海外市場的重要原因之一。因此，國內藥廠欲突破此一困境，唯有走出自己的利基，即使是代工，也必須力求在產品或技術上追求差異化，避免落入殺價競爭的局面。

以原料藥為例，雖然目前全球原料藥以中國與印度為主要供應國，但中、印係採低價策略、以供應大宗原料藥為主，但國內原料藥廠則藉由產品的差異化、或技術門檻/進入障礙高的產品逐步搶攻全球原料藥市場。如台灣神隆以抗癌原料藥成功打開國際市場、旭富的 DEDPM 為抗癲癇、抗躁鬱症、偏頭痛及肌肉鬆弛症等用藥之中間體、中化合成從生產抗生素原料藥，轉型開發非抗生素及醱酵生技產品等，顯示國內部分原料藥廠已朝向特色原料藥發展，並使其營收在近幾年來表現相當突出。

從全球藥品市場未來發展趨勢觀之，新興藥品市場、學名藥、生技藥品、以及特色藥物等都將會是未來藥品市場成長的主要動力。不論就市場、產品或環境來看，製藥產業很明顯正處於轉型期，產業結構或將改觀。我國製藥產業應把握此一時機，力求企業的創新轉型，從上述之全球發展趨勢中尋找利基，重新評估企業策略並擬定因應對策，而透過產業整合、行銷國際化、發展具利基性或差異化的產品等發展策略，方能切入未來製藥產業的發展契機，進入國際藥業舞台。

(二) 產業上、中、下游之關聯性：



上游：為製備藥物的原材料，原材料包括「天然物」、「一般化學品」，主要由「化學法」合成，或由半合成法製備。

中游：原料藥在製藥產業中扮演中游重要的關鍵原料供應角色，原料藥廠商利用化學合成、萃取或醱酵技術合成有療效的有效化學成分（Active Pharmaceutical Ingredients, API）即是原料藥，這些化學原料藥廠也生產醫藥用中間體（Pharmaceutical ingredients），這些原料藥供應廠商以精密化學製造業者為主

下游：主要為製藥劑業。是將「原料藥加上製劑輔藥」，加工製成病人方便使用的劑型或藥。

- (1)國際金融危機、外部政策環境惡化、產業上游原料價格上漲、下游需求萎縮等眾多不利因素，使得原料藥行業市場狀況及價格大受影響
  - (2)健保藥價刪減及 DRG 的實施影響逐漸浮現，使得製藥市場開始衰退近而受到影響
- (三)產品之各種發展趨勢及競爭情形：

- (1)目前全球原料藥以中國與印度為主要供應國，但中、印係採低價策略、以供應大宗原料藥為主，但國內原料藥廠則藉由產品的差異化、或技術門檻/進入障礙高的產品逐步搶攻全球原料藥市場
- (2)從全球藥品市場未來發展趨勢觀之，新興藥品市場、學名藥、生技藥品、以及特色藥物等都將會是未來藥品市場成長的主要動力。不論就市場、產品或環境來看，製藥產業很明顯正處於轉型期，產業結構或將改觀
- (3)我國製藥產業應把握此一時機，力求企業的創新轉型，從上述之全球發展趨勢中尋找利基，重新評估企業策略並擬定因應對策
- (4)透過產業整合、行銷國際化、發展具利基性或差異化的產品等發展策略，方能切入未來製藥產業的發展契機，進入國際藥業舞台

近年來隨著產業與經濟的全球化，製藥產業不論是研發、生產或市場均有逐漸移往亞太地區國家（如中國與印度）的趨勢。帶動此一發展趨勢的動因，除了亞洲國家成本低的考量外，其累積多年的製藥產業發展經驗亦是重要原因。因為，從全球製藥產業的發展趨勢來看，雖然創新藥物的研發與市場向來以美國、歐洲、日本等先進國家為主流市場，但亞太地區國家多年來卻以學名藥（專利過期藥物）或仿製藥（未授權的專利藥物）而在全球製藥產業佔有一席之地。

我國雖有 160 餘家的 CGMP 藥廠，但大多以生產學名藥、供應內需市場為主，然而，在國內內需市場過小，國際外銷市場遲遲未能大幅展開的環境下，國內藥廠的生存日益困難。尤其是近年產業全球化的衝擊，我國製藥產業所面臨外在環境的競爭威脅更深，唯有力促產業轉型升級並開拓國際市場才是生存之道。

反觀同樣是亞洲國家中，如韓國、中國、印度等近年都有一些發展成功的案例出現，這些成功的藥廠從地處邊陲地帶的亞洲，歷經多年的發展逐漸站上製藥產業的國際舞台。在該些國家的藥品市場中，本國藥廠的市佔率都在 60~70% 以上，與我國本土藥廠 25% 的市佔率形成強烈對比，探究這些國家與藥廠的成功關鍵因素，期能對我國製藥產業之發展有所借鏡。

從中國與印度製藥產業的發展歷程來看，1990 年代歐美國家因環保考量以及為降低生產成本，將原料藥生產轉移到亞洲，尤其是印度與中國，促進該地製藥產業的興起，使



中印成為全球重要的原料藥生產供應國。為供應內需市場，這些國家均建構出有利於本國藥廠發展的法規與產業環境，如寬鬆的專利制度與藥品審核制度、藥價管制、與貿易保護政策等，採取種種措施以降低產業進入門檻，也因此成功的扶植了國內學名藥（仿製藥）產業的發展。

印度在完成內需市場的自給自足後，開始向海外市場拓展，先從開發中國家開始，再進攻已開發國家，也使得全球前 10 大學名藥廠中，印度藥廠有三家入列。反觀，中國由於內需市場廣大，中國藥廠多年來仍以耕耘國內市場為主，也因此，雖然中國藥品市場大、產值高，為全球重要的原料藥供應國，但在國際藥品市場上的地位與印度似乎已有差距。然而，無論如何，過去 10~15 年來，中、印的原料藥與製劑的生產均快速成長，也使得跨國藥廠愈來愈依賴亞洲的供應市場。如今，中印都正積極的從製造朝向創新發展，不論是在研發或是製程上，希望能取代以往只是複製西方國家的發明或是依賴過時的製程。

至於韓國的發展模式則截然不同於中印，韓國的發展雖然相對較晚，但政府亦是採取絕對的保護主義，以產業立法、租稅優惠、關稅保護、透過金融體制協助重點產業，推動產業結構升級，使外商紛紛出走轉而在韓國尋找代工廠，也造就了多家韓國本地藥廠的興起。近年來，韓國為了因應快速變動的藥業環境，亦開始致力於新藥研發，引進藥品專利的觀念，以進入國際市場。

分析中國成功轉型的藥廠案例可知，許多都已逐漸擺脫原料藥生產供應商的角色，逐漸朝向毛利較高的學名藥製劑發展，歸納出數種轉型方向，如：為國際藥廠的製劑產品加工生產，成為國際藥廠的代工廠；或是以其兼具原料藥與製劑的垂直整合優勢，提供完整的代工服務；或是研發專利到期的製劑產品；或是投入投資成本與風險均高的研發創新藥物。

印度藥廠的產品發展方向從早期的大宗原料藥、特色原料藥、垂直整合至下游的學名藥。以至近年來致力於從學名藥廠轉型，除積極推出自有品牌學名藥，建立品牌知名度外，更把關注的焦點轉向創新研究，包括開發不侵權的製程、新穎的藥物傳輸系統（NDDS）、利基/特色藥物、全新藥物（NCE）等，並將自行研發產品授權給其他藥廠。同時以海外併購或設廠的方式逐漸滲透全球各地市場。

韓國製藥業者在新藥研發過程的主要策略有先內再外策略：韓國本土藥廠所研發出的藥物都是先以韓國國家食品藥品管理局為試金石，繼而再向國外擴展。及授權/合作開發策略：韓國本土藥廠所研發的新藥大都有採取授權/合作開發策略，以分攤國外臨床試驗的成本，並善用合作夥伴的資源。

從各藥廠的發展趨勢可發現，學名藥廠通常都循著製程創新、產品創新及經營創新的發展軌跡，亦即從提升製程效率、降低生產成本等創新以求立足市場；其次以逆向工程、不斷仿製創新產品以使企業成長、累積資本；最後透過購併或合資等經營策略以拓展國際市場。

反觀，國內藥廠中，台灣東洋可視為成功轉型的代表，其轉型發展從『以銷售學名藥為主之學名藥廠』、歷經『以行銷品牌學名藥為主之藥廠』、逐漸轉型為『以行銷為導向

之研發生技藥廠』、『以研發為導向之行銷生技製廠』。

由於，國內製藥產業目前最大的問題在於：學名藥導向、研發能量薄弱、內需市場過小、產品同質性高、市場區隔不易、生產少量多樣不易達到規模經濟、缺乏國際行銷經驗，成長空間受限。

國內製藥產業為求成長，就必須突破上述之發展瓶頸，企業在經營策略上必須轉型，產業才能升級。在轉型策略的佈局上，應規劃長、短期策略，短期策略是以創造營收為主，以維持企業之基本生存；長期策略則仍應提升企業研發能力，已達企業永續生存之目標。在短期策略方面，如購併、轉投資、自行研發商品化時程較短的產品等。至於長期策略方面，則應提升研發能力，不管是透過購併、技術授權、策略聯盟、合資企業等方式，都能使企業透過研發能力與基盤設施的建立而徹底轉型升級。而由於國內市場內需過小，且為達規模經濟之目標，應致力於海外佈局與國際行銷網絡與能力的整合，而透過與跨國公司建立行銷聯盟則能收事半功倍之效。

(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

年度 項目	97 年度	98 年度	99 年度(1~3 月)
研發支出	18,966	27,738	7,661
占營業額之比	6.81%	6.41%	7.80%

#### 2、開發成功之技術或產品

- (1)完成 NSAID DCE 試製。
- (2)完成抗病毒藥物 Valacyclovir 製程開發
- (3)完成降血壓藥物 Clonidine 製程開發及 DMF 登記。
- (4)完成抗精神疾病藥物－Quetiapine Fumarate 及 Olanzapine 製程開發完成
- (5)完成降血壓藥物 Metoprolol 製程開發
- (6)光電產品：膽固醇液晶配方開發

### (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。九十八年度外銷部份約佔營業收入之 92%，行銷網路遍佈全世界，內銷部份約佔營業收入之 8%，銷售網遍佈全省。

單位：新台幣仟元

區域 \ 年度		96年度		97年度		98年度	
		金額	比率	金額	比率	金額	比率
外銷	亞洲	127,769	46%	124,961	45%	121,655	28%
	歐洲	34,461	12%	15,285	6%	957	1%
	美洲	67,443	24%	98,700	35%	270,655	62%
	其他	3,455	1%	2,671	1%	2,496	1%
	小計	233,128	83%	241,617	87%	395,763	92%
內銷		47,422	17%	36,727	13%	37,006	8%
合計		280,550	100%	278,344	100%	432,769	100%

#### 2. 市場占有率

產品之市場佔有率

單位：新台幣億元

項目	年度	96	97	98
		國內總產值 a	88.90	101.40
進口值 b		41.50	37.3	42.6
出口值 c		36.20	49.4	51.9
國內需求總值 d=a+b-c		94.20	89.3	113.1
進口比率 b/d		44.06%	41.77%	37.67%
出口比率 c/a		40.72%	48.72%	42.40%
自給率 a/d		94.37%	113.55%	108.22%
永日產值 e		2.257	1.939	2.134
總需求佔有率 e/d		2.40%	2.17%	1.89%
國內產值佔有率 e/a		2.54%	1.91%	1.74%

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 96~98 年度產值佔我國原料藥需求總值之 2.40%、2.17% 及 1.89%。

96-98 年本公司原料藥出口值及佔有率

單位：新台幣億元

項目 \ 年度	96	97	98
國內出口總值	36.20	49.40	51.90
本公司出口值	2.33	2.42	3.96
佔有率	6.44%	4.90%	7.63%

資料來源：生技中心 ITIS計畫整理

本公司 96~98 年度出口值佔國內出口總值比率 6.44%、4.90%及 7.63%。

### 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，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 1,700 美元左右，隨著國民所得的提高，人民將更注重健康保險及醫療品質，故未來對藥品市場的需求將持續增加。

#### 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

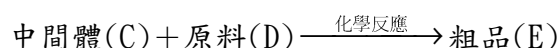
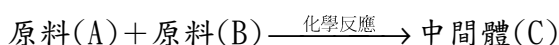
### 1、主要產品之重要用途

- (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



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，但滙率升貶、國際經濟情勢不穩定及原物料供需均影響進口成本，由於國際原油價格已趨穩定，本年度原料價格逐漸回穩，因此 100 年整體進料單價預估將維持本年度水準。

(四) 最近二年度任一年度中曾佔進(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廠商名稱及其進貨金額與比例並說明及其增減變動原因變動原因。

(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

### 最近二年度主要供應商資料

單位:新台幣仟元

項目	97年				98年				99年度截至第一季止			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率 [%]	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率 [%]	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止進貨淨額比率 [%]	與發行人之關係
1	SHY	24,318	26.13	-	GCP	12,712	19.56	-	AD	4,434	14.50	-
2	PRC	18,686	20.07	-	PRC	7,392	11.38	-	MCL	3,799	12.42	-
3	BS	9,560	10.27	-	BS	5,560	8.56	-	BSM	3,175	10.38	-
	其他	40,519	43.53	-	其他	39,321	60.50	-	其他	19,177	62.70	-
	進貨淨額	93,083	100	-	進貨淨額	64,985	100	-	進貨淨額	30,585	100	-

(2)說明及其增減變動原因變動原因說明如下：

(一)全年度總進貨金額因整體需求減少及配合庫存量管控的目標而較97年減少約28,098仟元。

(二)98年度供應商進貨額佔進貨總額10%的廠商有GCP以及PRC，二家皆為主要原料的供應商，與97年度佔百分之十以上供應商名單略有變動，主要是原料項目需求數量變動而有消長。

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

最近二年度主要銷貨客戶資料

單位：新台幣仟元

項目	97 年				98 年				99 年度截至第一季止			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率 [%]	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率 [%]	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止銷貨淨額比率 [%]	與發行人之關係
1	BYRON	58,469	21.00%	-	BYRON	173,029	39.98%	-	BYRON	25,839	26.40%	-
2	CARLSBAD TECHNOLOGY INC	35,036	12.59%	-	CARLSBAD TECHNOLOGY INC	94,099	21.74%	-	CARLSBAD TECHNOLOGY INC	21,014	21.47%	-
	其他	184,840	66.41%	-	其他	165,641	38.28%	-	其他	51,367	52.13%	-
	銷貨淨額	278,345	100%	-	銷貨淨額	432,769	100%	-	銷貨淨額	98,220	100%	-

(2) 說明及其增減變動原因

BYRON、CARLSBAD TECHNOLOGY INC. 因美國市場需求增加且銷售策略調整，故大幅成長。



(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	97 年度			98 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
MFA	400,000	122,000	35,000	400,000	60,000	25,000
SSG	1,000,000	833,000	104,000	1,000,000	914,000	109,000
DCS	120,000	23,000	18,000	120,000	47,000	41,000
ACV	20,500	3,000	11,000	20,500	7,000	23,000
其他	70,000	39,000	26,000	70,000	17,000	15,000
合計	1,610,500	1,020,000	194,000	1,610,500	1,045,000	213,000

(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	97 年度				98 年度			
	內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
MFA	28,863	8,418	112,485	32,618	18,992	5,687	62,075	18,218
SSG	96,895	12,472	735,000	82,410	118,493	16,167	786,103	90,578
DCS	5,353	5,010	46,832	105,465	7,574	7,753	37,086	262,034
MCN	236	519	1,806	4,203	367	848	1,434	3,664
ECN	312	708	305	670	155	336	340	854
ACV	347	534	1,125	2,149	463	695	4,113	6,995
其他	4,292	9,067	17,064	14,073	16,680	5,576	11,981	13,365
合計	136,297	36,727	914,617	241,618	167,724	37,062	903,132	395,707

### 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

99年03月31日

年度		97年度	98年度	當年度截至 99年03月31日
員工 人數	生產人員	45	56	58
	營業人員	4	5	5
	管理人員	67	63	63
	合計	116	124	125
平均年齡		36.1	36.37	36.3
平均服務年資		9.34	9.17	8.72
學歷 分布 比率 %	博士	1.72	1.61	1.6
	碩士	7.77	8.07	8
	大專	50.86	54.03	54.4
	高中	34.48	32.26	32
	高中以下	5.17	4.03	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，而生產產生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陸萬壹仟柒佰元。

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壹萬肆仟參佰柒拾柒元，C類廢溶劑每月處理費用約新台幣玖萬參仟壹拾肆元，空污費用每月約壹萬參仟壹佰元。

(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	年度		
	96年度	97年度	98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、員工行為或倫理守則與其實施情形，以及勞資間之協議與各項員工權益維護和員工人身安全保護措施情形：

### 1、員工福利措施

本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，提供免費伙食、冬夏季制服、團體保險、員工子女教育獎學金，並依勞動基準法及相關法令規定設置職工福利委員會訂定組織章程，經費來源依章程之規定依法提撥，辦理員工福利規劃各項員工福利措施，舉辦文康活動、婚喪病補助、團體旅遊、員工教育獎勵及年節慶生…等福利活動。

### 2、員工進修與訓練

(1)本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)九十八年度員工教育訓練支出為新台幣 225,327 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及勞工退休金條例相關規定辦理、依法規定提撥勞工退休準備金。

(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)本公司為樹立管理制度，健全組織功能，依據勞動基準法及有關法令訂定工作規則。如因勞工法令之修正或變更規定，仍應以政府法令之規定或命令為準，尚有未盡事項，本公司得依實際需要並依照有關法令之規定、團體協約或勞資會議之決議規定之。

工作規則修改經經營決策委員會通過，逕報主管機關核備後公佈實施後，提董事會說明之。

### 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，溝通、協調、改進各項行政措施，勞資關係和諧，無勞資糾紛及損失發生事宜。

### 5、工作環境與員工人身安全保護措施

(1)每年度均委由〔中華民國工業安全衛生協會〕針對石綿、甲苯、乙酸乙酯和二甲基甲醯胺等作業場所進行工作環境檢測。年度經費為參萬伍仟元。公司每年度針對特殊作業場所之作業員工進行特殊身體檢查，並每兩年針對一般員工進行健康檢查(於 97 年度進行檢查完畢，其年度經費約 5 萬元)。以維護本公司員工健康。

(2)後續對環境及職業安全衛生促進活動

追求營運穩定成長及創造全體從業員工的形象。我們把最優先尊重人的生命，安全和遵守法律，我們共同努力在我們的行動，以創造安全和健康的工作環境。公司配合政府相關環安衛相關法規與建立良好的各類作業標準及相關標準書，積極推動及實施自動檢查制度、5S 整理整頓活動、實施環安衛教育與措施、定期員工健診、實施廠區定期安全衛生查核、每年從事緊急應變演練與消防教育訓練等，以提升員工環安衛的共識讓環安衛等意識深植全體員工。

(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。
委託執行薑黃素技術授權及技術轉移輔導諮詢相關事宜	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。
膽固醇液晶材料專利授權書	財團法人工業技術研究院	98.01.01	技術授權金新台幣貳佰壹拾萬元整。 專利權利金—開始販賣本產品之日起五年內，以每年為一期按期支付。依販賣本產品之發票金額百分之二。	
膽固醇液晶材料合作開發契約書	財團法人工業技術研究院	98.01.01	開發本計畫之費用新台幣陸佰參拾萬元整。	輸出因使用或實施全部或一部或修改之全部或一部「本開發成果」或共有之智慧財產權，所製造或組裝之產品時，將遵守中華民國戰略性高科技產品出口管制相關之規定。
高雙折射率液晶配方專利授權契約書	財團法人工業技術研究院	98.01.01	專利授權金新台幣貳佰壹拾萬元整。 專利權利金—開始販賣本產品之日起五年內，以每年為一期按期支付。依販賣本產品之發票金額百分之二。	

## 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。

服務處：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、最近五年度簡明資產負債表及損益表、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

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 99年3月31日 財務資料(註3)	
	94年	95年	96年	97年	98年		
流動資產	226,136	248,550	272,885	226,854	276,603	266,436	
基金及投資	56,568	56,568	56,358	56,361	59,854	59,727	
固定資產(註2)	212,163	206,525	191,823	218,989	241,462	246,645	
無形資產	5	2	1	0	0	0	
其他資產	12,843	10,196	11,773	15,713	15,553	15,045	
資產總額	507,715	521,841	532,840	518,117	593,472	587,853	
流動負債	分配前	32,993	42,453	61,280	77,164	93,389	68,230
	分配後	49,518	58,978	77,805	93,689	未定	未定
長期負債	0	0	0	0	0	0	
其他負債	11,838	11,518	14,376	16,231	17,561	17,753	
負債總額	分配前	44,831	53,971	75,656	93,395	110,950	85,983
	分配後	61,356	70,496	92,181	109,920	未定	未定
股本	330,506	330,506	330,506	330,506	330,506	330,506	
資本公積	106	184	184	184	184	184	
法定公積	47,113	48,862	50,726	51,399	51,399	51,399	
特別公積	2,361	4,139	4,139	4,139	4,139	4,139	
保留盈餘	分配前	86,936	85,523	73,860	40,886	99,230	118,705
	分配後	66,885	67,134	40,886	24,361	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	5,169	5,372	4,912	4,785	
未認列為退休金 成本之淨損失	(9,517)	(6,723)	(7,400)	(7,764)	(7,848)	(7,848)	
股東權益 總額	分配前	462,884	467,870	457,184	424,722	482,522	501,870
	分配後	446,359	451,345	440,659	408,197	未定	未定

註1：凡未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註2：當年度曾辦理資產重估價者，應予列註辦理日期及重估增值金額。

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

註4：上稱分配後數字，請依據次年度股東會決議之情形填列。

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

## (二) 簡明損益表

單位：新台幣仟元(每股盈餘除外)

年度 項 目	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 99年3月31日 財務資料(註2)
	94年	95年	96年	97年	98年	
營業收入	264,184	290,158	280,550	278,345	432,769	98,220
營業毛利	88,300	92,368	72,101	58,582	192,315	41,637
營業損益	16,273	15,190	4,032	(15,534)	92,196	19,579
營業外收入及利益	5,070	8,150	4,289	4,013	5,386	4,433
營業外費用及損失	1,111	2,407	3,411	1,609	5,594	654
繼續營業部門 稅前損益	20,232	20,933	4,910	(13,130)	91,988	23,358
繼續營業部門 稅後損益	17,491	18,299	6,726	(15,776)	74,869	19,475
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	340	0	0	0	0
本期損益	17,491	18,639	6,726	(15,776)	74,869	19,475
每股盈餘	0.53元	0.56元	0.20元	(0.48)元	2.27元	0.59元

註1：凡未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

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

註3：停業部門損益、非常損益及會計原則變動之累積影響數以減除所得稅後之淨額列示。

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

## (三) 會計師姓名及查核意見

年度	簽證會計師	查核意見
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
97	李聰明、溫明郁	修正式無保留意見
98	李聰明、溫明郁	修正式無保留意見



## 二、最近五年度財務分析

年 度 (註 1)		最近五年度財務分析					當年度截至 97年3月31日 (註 3)	
		94年	95年	96年	97年	98年		
分析項目 (註 2)								
財務 結構 (%)	負債占資產比率	8.83	10.34	14.20	18.03	18.70	14.63	
	長期資金占固定資產比率	218.17	226.54	238.34	193.85	199.83	20.48	
償債 能力 %	流動比率	685.41	585.47	445.31	293.99	296.18	390.50	
	速動比率	327.41	241.17	180.31	130.65	201.93	249.06	
	利息保障倍數	93.81	163.27	26.84	(31.66)	520.71	5,840.5	
經營 能力	應收款項週轉率 (次)	3.87	5.06	4.01	3.90	4.75	1.18	
	平均收現日數	94	72	79	94	77	77	
	存貨週轉率 (次)	1.45	1.38	1.28	1.27	2.39	0.62	
	應付款項週轉率 (次)	9.52	8.75	9.64	7.16	10.09	3.55	
	平均銷貨日數	252	264	284	287	152	148	
	固定資產週轉率 (次)	1.20	1.39	1.41	1.36	1.88	0.41	
	總資產週轉率 (次)	0.50	0.56	0.53	0.53	0.78	0.17	
獲利 能力	資產報酬率 (%)	3.35	3.64	1.30	(2.95)	13.49	3.43	
	股東權益報酬率 (%)	3.76	4.01	1.45	(3.58)	16.5	4.12	
	占實收	營業利益	4.92	4.6	1.22	0.37	27.90	5.92
	資本比率 (%)	稅前利益	6.12	6.33	1.49	(3.97)	27.83	7.07
	純益率 (%)		6.62	6.42	2.40	(5.67)	17.30	19.83
	每股盈餘 (元)		0.53	0.56	0.20	(0.48)	2.27	0.59
現金 流量	現金流量比率 (%)	98.98	145.20	8.78	58.35	174.63	-	
	現金流量允當比率 (%)	71.08	79.22	78.26	65.56	96.86	-	
	現金再投資比率 (%)	2.10	5.64	1.37	3.58	14.83	-	
槓桿 度	營運槓桿度	8.77	9.84	31.96	(7.95)	2.88	-	
	財務槓桿度	1.01	1.01	1.05	0.97	1.00	1.00	

說明:

- 負債占資產比率 98 年度較 97 年度增加，主因負債總額增加所致。
- 利息保障倍數增加，係因 98 年度為純益增加所致。企業的償債能力極佳。
- 資產報酬率、股東權益報酬率、純益率及每股盈餘增加，主因 98 年度稅後純益增加所致。
- 現金流量比率，因 98 年度營業活動淨現金流量較 97 年度增加，可供利用現金愈大，愈有能力支付普通股股東現金股利。
- 營運槓桿度增加，主因 98 年度營業利益較 97 年增加所致。營運槓桿越小，營業風險越小。

### 三、最近年度財務報表之監察人審查報告

永日化學工業股份有限公司

#### 監察人審查報告書

董事會造送本公司九十八年度營業報告書、財務報告書表、盈餘分配表及經會計師事務所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

本公司九十九年度股東常會

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 九 年 四 月 十 九 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九十八年及九十七年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及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九十八年及九十七年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十八年及九十七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九十七年度起，依修訂後商業會計法第64條條文及財團法人中華民國會計研究發展基金會96年3月16日(96)基秘字第052號函之規定，將員工分紅及董監事酬勞列為費用。另對股份基礎給付交易之會計處理按新發佈財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」之規定辦理。前述新會計原則之採用，對永日化學工業股份有限公司民國九十八年度財務報表並無影響。

隨附永日化學工業股份有限公司民國九十八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

李 聰 明 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 九 年 二 月 九 日

永日化學工業股份有限公司  
資 產 負 債 表  
民國九十八年及九十七年十二月三十一日

代 碼	資 產		九十八年底		九十七年底		負 債 及 股 東 權 益		代 碼	九十八年底		九十七年底	
	會 計 科 目	附 註	金 額	%	金 額	%	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	\$ 73,882	12.45	\$ 23,319	4.50	2100 短期借款	四.9	\$ -	-	\$ 29,000	5.60	
1120	應收票據淨額	二及四.2	3,457	0.58	5,416	1.04	2120 應付票據		2,847	0.48	18,711	3.61	
1140	應收帳款淨額	二及四.3	79,321	13.36	47,229	9.12	2122 其他應付票據		8,784	1.48	10,236	1.98	
1150	應收帳款淨額-關係人	二及五	28,360	4.78	18,496	3.57	2130 應付票據-關係人	五	4,078	0.69	127	0.03	
120X	存貨淨額	二及四.4	79,335	13.37	121,541	23.46	2140 應付帳款		19,550	3.30	1,664	0.32	
1280	其他流動資產	四.5、13及五	11,784	1.99	7,267	1.40	2150 應付帳款-關係人	五	662	0.11	-	-	
1286	遞延所得稅資產-流動	二及四.13	464	0.08	3,586	0.69	2160 應付所得稅	二及四.13	9,697	1.63	-	-	
11XX	流動資產合計		<u>276,603</u>	<u>46.61</u>	<u>226,854</u>	<u>43.78</u>	2170 應付費用	四.10	36,544	6.16	11,803	2.28	
	基金及投資	二及四.6					217X 應付費用-關係人	五	263	0.04	273	0.05	
1421	採權益法評價之長期股權投資		21,266	3.58	17,973	3.47	2210 其他應付款		8,244	1.39	4,930	0.95	
1480	以成本衡量之金融資產-非流動		38,588	6.50	38,588	7.45	2280 其他流動負債		2,720	0.46	420	0.08	
14XX	基金及投資合計		<u>59,854</u>	<u>10.08</u>	<u>56,561</u>	<u>10.92</u>	21XX 流動負債合計		<u>93,389</u>	<u>15.74</u>	<u>77,164</u>	<u>14.90</u>	
	固定資產	二、四.8及六					其他負債						
	成 本:						2810 應計退休金負債	二及四.11	12,807	2.16	12,524	2.42	
1501	土 地		32,331	5.45	32,331	6.24	2810 員工退休金準備	二	4,754	0.80	3,707	0.71	
1521	建 築 物		241,224	40.65	217,661	42.01	28XX 其他負債合計		17,561	2.96	16,231	3.13	
1531	機器設備		275,620	46.44	261,635	50.50	2XXX 負債合計		<u>110,950</u>	<u>18.70</u>	<u>93,395</u>	<u>18.03</u>	
1551	運輸設備		1,056	0.18	1,056	0.20	股東權益	四.12					
1561	辦公設備		6,333	1.07	5,484	1.06	3110 股 本		330,506	55.69	330,506	63.79	
157X	儀器設備		39,608	6.67	34,306	6.62	32XX 資本公積						
1681	其他固定資產		10,590	1.78	10,258	1.98	3210 發行股票溢價		22	-	22	-	
15X1	成本合計		606,762	102.24	562,731	108.61	3260 長期投資		84	0.01	84	0.02	
15X9	減：累計折舊		(379,789)	(63.99)	(354,587)	(68.44)	3280 其他		78	0.01	78	0.02	
1671	未完工程		1,115	0.19	4,324	0.84	33XX 保留盈餘						
1672	預付設備款		13,374	2.25	6,521	1.26	3310 法定盈餘公積		51,399	8.66	51,399	9.92	
15XX	固定資產淨額		<u>241,462</u>	<u>40.69</u>	<u>218,989</u>	<u>42.27</u>	3320 特別盈餘公積		4,139	0.70	4,139	0.80	
	其他資產						3350 未分配盈餘		99,230	16.72	40,886	7.89	
1820	存出保證金	四.8	4,070	0.69	4,070	0.79	34XX 股東權益其他項目						
1838	遞延費用	二	11,483	1.93	8,057	1.56	3420 累積換算調整數	二	4,912	0.83	5,372	1.03	
1860	遞延所得稅資產-非流動	二及四.13	-	-	3,586	0.68	3430 未認為退休金成本之淨損失	二及四.11	(7,848)	(1.32)	(7,764)	(1.50)	
18XX	其他資產合計		<u>15,553</u>	<u>2.62</u>	<u>15,713</u>	<u>3.03</u>	3XXX 股東權益合計		<u>482,522</u>	<u>81.30</u>	<u>424,722</u>	<u>81.97</u>	
1XXX	資 產 總 計		<u>\$ 593,472</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 518,117</u>	<u>100.00</u>	重大承諾事項及或有負債	七					
							負債及股東權益總計		<u>\$ 593,472</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 518,117</u>	<u>100.00</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

損益表

民國九十八年及九十七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	九十八年度		九十七年度	
			金 額	%	金 額	%
4100	營業收入淨額		\$ 432,769	100.00	\$ 278,345	100.00
4110	銷貨收入總額		449,483	103.86	280,099	100.63
4170	銷貨退回		(7,661)	(1.77)	(365)	(0.13)
4190	銷貨折讓		(9,053)	(2.09)	(1,389)	(0.50)
5000	營業成本		240,454	55.56	219,763	78.95
5910	營業毛利		192,315	44.44	58,582	21.05
6000	營業費用		100,119	23.13	74,116	26.63
6100	推銷費用		14,387	3.32	13,598	4.89
6200	管理及總務費用		57,994	13.40	41,552	14.93
6300	研究發展費用		27,738	6.41	18,966	6.81
6900	營業淨利		92,196	21.30	(15,534)	(5.58)
7100	營業外收入及利益		5,386	1.24	4,013	1.44
7110	利息收入		57	0.01	106	0.04
7122	股利收入		2,366	0.55	547	0.19
7160	兌換利益-淨額		-	-	157	0.06
7480	其他收入	五	2,963	0.68	3,203	1.15
7500	營業外費用及損失		5,594	1.29	1,609	0.58
7510	利息支出		177	0.04	402	0.14
7530	處分固定資產損失		519	0.12	927	0.33
7540	處分投資損失		-	-	248	0.09
7560	兌換損失-淨額		4,898	1.13	-	-
7880	其他損失		-	-	32	0.01
7900	稅前利益(損失)		91,988	21.26	(13,130)	(4.72)
8110	所得稅費用	二及四.13	(17,119)	(3.96)	(2,646)	(0.95)
9600	純益(淨損)		\$ 74,869	17.30	\$ (15,776)	(5.67)
			稅前	稅後	稅前	稅後
9750	基本每股盈餘(虧損)	二及四.14	\$ 2.78 元	\$ 2.27 元	\$ (0.40) 元	\$ (0.48) 元

(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

民國九十八年及九十七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		
	股 本	資本公積	法定公積	特別公積	未分配盈餘	累積換算調整數	未認列為退休金 成本之淨損失	合 計
民國九十七年一月一日餘額	\$ 330,506	\$ 184	\$ 50,726	\$ 4,139	\$ 73,860	\$ 5,169	\$ (7,400)	\$ 457,184
九十六年度盈餘分配：								
提列法定公積	-	-	673	-	(673)	-	-	-
發放股息紅利	-	-	-	-	(16,525)	-	-	(16,525)
外幣長期投資換算調整數	-	-	-	-	-	203	-	203
九十七年度淨損	-	-	-	-	(15,776)	-	-	(15,776)
未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	(364)	(364)
民國九十七年十二月三十一日餘額	330,506	184	51,399	4,139	40,886	5,372	(7,764)	424,722
九十七年度盈餘分配：								
發放股息紅利	-	-	-	-	(16,525)	-	-	(16,525)
外幣長期投資換算調整數	-	-	-	-	-	(460)	-	(460)
九十八年度純益	-	-	-	-	74,869	-	-	74,869
未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	(84)	(84)
民國九十八年十二月三十一日餘額	<u>\$ 330,506</u>	<u>\$ 184</u>	<u>\$ 51,399</u>	<u>\$ 4,139</u>	<u>\$ 99,230</u>	<u>\$ 4,912</u>	<u>\$ (7,848)</u>	<u>\$ 482,522</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

現金流量表

民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	九十八年度	九十七年度
營業活動之現金流量：		
純益(淨損)	\$ 74,869	\$ (15,776)
調整項目：		
提列備抵呆帳(轉列收入)	(451)	502
處分金融資產損失	-	248
存貨(回升利益)跌價損失	(15,806)	15,534
折舊費用	32,606	27,576
各項攤提	6,081	510
處分固定資產損失	519	927
存貨報廢損失	24,167	491
應收票據(增加)減少	1,980	(425)
應收帳款(增加)減少	(41,526)	294
存貨減少	33,845	19,973
其他流動資產增加	(4,517)	(415)
遞延所得稅資產淨減少	6,708	3,175
應付款項增加(減少)	6,635	(9,685)
應付費用增加	24,731	1,320
應付所得稅增加(減少)	9,697	(792)
其他流動負債增加	2,300	77
應計退休金負債增加	199	539
退休金準備增加	1,047	952
營業活動之淨現金流入	<u>163,084</u>	<u>45,025</u>
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	-	3,554
採權益法評價之長期股權投資增加	(3,753)	-
購置固定資產	(53,736)	(42,750)
存出保證金減少	-	100
其他遞延費用增加	(9,507)	(8,293)
投資活動之淨現金流出	<u>(66,996)</u>	<u>(47,389)</u>
融資活動之現金流量：		
短期借款增加(減少)	(29,000)	12,000
支付現金股息紅利	(16,525)	(16,525)
融資活動之淨現金流出	<u>(45,525)</u>	<u>(4,525)</u>

(接次頁)

(承前頁)

本期現金及約當現金增加(減少)數	50,563	(6,889)
期初現金及約當現金餘額	23,319	30,208
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 73,882</u>	<u>\$ 23,319</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>\$ 153</u>	<u>\$ 366</u>
-----------------------	---------------	---------------

本期支付所得稅 (含扣繳及暫繳稅款)	<u>\$ 4</u>	<u>\$ 1,331</u>
-----------------------	-------------	-----------------

僅有部分現金支出之投資活動：

購買固定資產價款	\$ 55,598	\$ 55,714
減：期末其他應付票據	(8,784)	(10,236)
減：期末其他應付款	(8,244)	(4,930)
加：期初其他應付票據	10,236	1,941
加：期初其他應付款	4,930	261
現金支出部分	<u>\$ 53,736</u>	<u>\$ 42,750</u>

不影響現金流量之投資活動：

預付設備款轉列未攤銷費用	<u>\$ -</u>	<u>\$ 45</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

民國九十八年及九十七年十二月三十一日

(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，截至九十八年及九十七年底止，員工人數分別為 124 人及 116 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製。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淨變現價值孰低者衡量，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，外幣貨幣性資產或負債，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份則列入「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。民國九十七年度以前，存貨係以總額比較法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。自民國九十八年一月一日起，依新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」規定，資產負債表日之存貨以逐項為比較基礎，按成本與淨變現價值孰低衡量；淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用後之餘額。存貨自成本沖減至淨變現價值之金額，認列為銷貨成本，淨變現價值回升在原沖減範圍內迴轉之金額，則列為銷貨成本之減少。

## (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) 遞延費用

遞延性質之整廠維修費用，以成本為入帳基礎，採直線法分三年攤列為費用。

#### (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（九十三年四月至九十八年二月為 5.70%，九十八年三月起為 7.10%）按月提撥勞工退休準備金繳存台灣銀行信託部。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) 所得稅

本公司所得稅之計算，係依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」規定，採跨期間所得稅分攤，資產及負債之帳面價值與課稅基礎之差異，依預期回轉年度之適用稅率計算認列為遞延所得稅。將可減除暫時性差異及虧損扣抵所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其可實現性，認列相關備抵評價金額；而應課稅暫時性差異之影響數認列為遞延所得稅負債。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，非與資產或負債相關者，則依預期回轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。

當稅法修正時，於公布日之年度按新規定將遞延所得稅資產及負債重新計算，其重新計算之金額與原來金額之差額，列入當期之所得稅費用（利益）。

以前年度所得稅之調整，列入調整年度之所得稅。

每年度盈餘於翌年度股東會決議未作分配者，該未分配餘額將依稅法核算後按百分之十加徵所得稅，列為股東會決議盈餘保留年度之費用。

本公司依「所得基本稅額條例」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。

#### (14) 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。

#### (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。

#### (17) 員工分紅及董監事酬勞

本公司自97年1月1日起，依財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第052號函規定，員工分紅不論係以現金給付或採發放股票之方式，其所產生之負債，係來自員工提供勞務而非與業主間之交易，對員工分紅成本之認列，應視為費用。公司對員工分紅之預期成本，應於其具法律義務(或推定義務)且可合理估計該負債金額時，予以認列。

本公司之員工分紅金額依章程之規定提列，於員工提供勞務之會計期間依所訂之百分比，估計員工分紅可發放之金額，並認列為費用。次年度股東會決議日若有變動，則依會計估計變動處理，列為次年度損益。

有關董監事酬勞之會計處理，比照員工分紅規定辦理。

#### (18) 股份基礎給付

本公司自九十七年度起，依新發布財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」之規定，企業之股份基礎給付交易，於取得商品或勞務時，認列為商品或勞務之成本，並於消耗或出售時認列為費用。股份基礎給付交易有三種交割方式，包括權益交割、現金交割以及得選擇權益或現金交割。

##### (1) 權益交割之股份基礎給付交易

屬權益交割之股份基礎給付交易者，應於給與日衡量所取得商品或勞務的公平價值，若無法可靠估計時，則參考所給與權益商品的公平價值。

##### (2) 現金交割之股份基礎給付交易

屬現金交割之股份基礎給付者，所取得商品或勞務所產生的負債，應以所產生負債的公平價值衡量，並於每一個資產負債表日及交割日衡量負債的公平價值，並將該變動數認列為當期損益。

(3)得選擇權益或現金交割之股份基礎給付交易

所給與的股份基礎給付協議包括允許交易對方選擇交割方式或允許企業選擇交割方式二種。屬允許交易對方選擇權益交割或現金交割者，該商品係屬複合金融商品，其包含負債組成要素（交易對方有權要求現金交割）及權益組成要素（交易對方有權要求以權益商品交割）。企業應將現金交割負債部分依現金交割之股份基礎給付交易處理，其餘則依權益交割之股份基礎給付交易處理。反之，屬允許企業選擇交割方式者，企業應決定目前是否有現金交割的義務，若有，依現金交割之股份基礎給付交易處理；若無，則依權益交割之股份基礎給付交易處理。

(19)會計科目重分類

本公司民國九十七年度財務報表部分會計科目業經重分類，以配合民國九十八年度財務報表之表達，是項重分類對本公司財務報表並無重大影響。

三、會計原則變動之理由及其影響

(一)本公司自民國九十八年度起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」，主要包括：

1. 存貨以成本與淨變現價值孰低者衡量，除同類別存貨外，採逐項比較之。
2. 未分攤固定製造費用於發生當期認列為銷貨成本。
3. 異常製造成本及存貨跌價損失(或回升利益)分類為銷貨成本。

除會計科目重分類外，此項會計原則變動對本公司民國九十八年度財務報表並無影響。

(二)本公司自民國九十七年度起，依修訂後商業會計法第 64 條條文、金管會 96 年 3 月 30 日金管證六字第 0960013218 號函及及財團法人中華民國會計研究發展基金會 96 年 3 月 16 日(96)基秘字第 052 號函之規定，將員工分紅及董監事酬勞列為費用。另對股份基礎給付交易之會計處理按新發佈財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」之規定辦理。前述新會計原則之採用，對本公司民國九十七年度財務報表並無影響。

四、重要會計科目之說明

1. 現金及約當現金

	九十八年底	九十七年底
支票存款	\$ 853	\$ 851
活期存款	24,233	1,552
外匯活期存款	12,796	20,916
定期存款	36,000	-

合 計	<u>\$ 73,882</u>	<u>\$ 23,319</u>
-----	------------------	------------------

上述現金及約當現金用途並未受限制。

## 2. 應收票據淨額

	<u>九十八年底</u>	<u>九十七年底</u>
非關係人：		
應收票據	\$ 3,491	\$ 5,471
減：備抵呆帳	(34)	(55)
淨 額	<u>\$ 3,457</u>	<u>\$ 5,416</u>

## 3. 應收帳款淨額

	<u>九十八年底</u>	<u>九十七年底</u>
非關係人：		
應收帳款	\$ 79,494	\$ 47,852
減：備抵呆帳	(173)	(623)
淨 額	<u>\$ 79,321</u>	<u>\$ 47,229</u>
關係人：(參閱附註五)	<u>\$ 28,360</u>	<u>\$ 18,496</u>

## 4. 存貨淨額

	<u>九十八年底</u>	<u>九十七年底</u>
庫存原料	\$ 20,431	\$ 43,560
在途原料	2,134	-
在 製 品	-	39,128
(接次頁)		
(承前頁)		
製 成 品	<u>68,767</u>	<u>66,656</u>
小 計	91,332	149,344
減：備抵跌價損失	<u>(11,997)</u>	<u>(27,803)</u>
淨 額	<u>\$ 79,335</u>	<u>\$ 121,541</u>

(1)截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止存貨投保火險金額分別為105,700仟元及133,800仟元。

(2)截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，本公司存貨均未提供質押。

(3)本公司民國九十八年度及九十七年度認列存貨之相關費損列入營業成本者，明細如下：

	<u>九十八年</u>	<u>九十七年</u>
存貨報廢損失	\$ 24,167	\$ 491
存貨盤盈	(1,061)	(122)

存貨盤損	257	866
備抵跌價損失(回升利益)	(15,806)	15,534
營業成本增加淨額	\$ 7,557	\$ 16,769

#### 5. 其他流動資產

	九十八年底	九十七年底
預付貨款	\$ 5	\$ 3
預付費用(附註五)	4,843	276
用品盤存	3,847	4,219
暫付款	44	46
應退營所稅	10	10
進項稅額及應退營業稅	2,828	2,550
其他應收款	207	163
合計	\$ 11,784	\$ 7,267

#### 6. 長期股權投資

被投資公司名稱	九十八年底		九十七年底	
	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>				
永日海外投資公司 (YZP OVERSEA INVESTMENT CO., LTD.)	\$ 21,266	100.00%	\$ 17,973	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	13,684	1.08%	13,684	1.08%
敏盛資產管理股份有限公司	6,316	1.05%	6,316	1.05%
美國永信公司	18,588	2.82%	18,588	2.82%
小計	38,588		38,588	
合計	\$ 59,854		\$ 56,561	

(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，民國九十八年及九十七年度認列英屬維京群島永日海外投資公司(YZP OVERSEA INVESTMENT CO., LTD.)投資損益均為 0 仟元。累積換算調整數分別減少及增加 460 仟元及 203 仟元。

(2) 本公司經由英屬維京群島永日海外投資公司(本公司持股比例 100%)投資英屬開曼群島中國永信藥品控股公司(本公司 98 年底及 97 年底止持股比例均為 11.68%)，再轉投資永信藥品工業(昆山)有限公司、永日藥品貿易(上海)有限公司、香港永信公司、佑康藥品貿易(上海)有限公司及江蘇德芳醫藥科研有限公司。

(3) 中國永信藥品控股公司民國九十八年度現金增資美金 100 萬元投資江蘇德芳醫藥科研有限公司，本公司透過永日海外投資公司認股 3,753 仟元(美金 11.68 萬元)。

(4) 永日海外投資公司對中國永信藥品控股公司按以成本衡量之金融資產評價，永日海外投資公司除控股外，並無其他經濟活動。基於重要性原則及不影響本公司財務報表之表達，本公司不再另行編製合併財務報表。

#### 7. 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	217,661	1,168	486	22,881	241,224
機器設備	261,635	1,757	6,432	18,660	275,620
運輸設備	1,056	-	-	-	1,056
辦公設備	5,484	62	-	787	6,333
儀器設備	34,306	108	170	5,364	39,608
什項設備	10,258	-	835	1,167	10,590
未完工程	4,324	26,098	-	(29,307)	1,115
預付設備款	6,521	26,405	-	(19,552)	13,374
成本合計	<u>573,576</u>	<u>55,598</u>	<u>7,923</u>	<u>-</u>	<u>621,251</u>
<u>累計折舊</u>					
建築物	111,960	12,211	480	-	123,691
機器設備	205,631	15,255	5,945	-	214,941
運輸設備	1,038	8	-	-	1,046
辦公設備	4,103	598	-	-	4,701
儀器設備	23,585	4,119	169	-	27,535
什項設備	8,270	415	810	-	7,875
累計折舊合計	<u>354,587</u>	<u>32,606</u>	<u>7,404</u>	<u>-</u>	<u>379,789</u>
固定資產淨額	<u>\$ 218,989</u>	<u>\$ 22,992</u>	<u>\$ 519</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 241,462</u>

(1) 截至九十八年及九十七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，借款額度分別為新台幣 50,000 仟元(含美金額度 500 仟元)及新台幣 10,800 仟元及美金 900 仟元。

(2) 截至九十八年及九十七年十二月三十一日止，固定資產投保火險金額分別約為 229,310 仟元及 212,730 仟元。

(3) 九十八年度及九十七年度利息資本化金額均為 0 仟元。

#### 8. 存出保證金

九十八年底      九十七年底



郵局保證金	\$	50	\$	50
保全保證金		20		20
高爾夫球場會員保證金		4,000		4,000
合計	\$	4,070	\$	4,070

#### 9. 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
<u>九十八年底</u>					
無					
<u>九十七年底</u>					
中華開發工業	信用借款	\$ 7,000	98.08.16	2.22%	-
銀行台中分行	信用借款	16,000	98.08.16	2.22%	-
	信用借款	6,000	98.08.16	1.62%	-
	合計	\$ 29,000			

#### 10. 應付費用

	<u>九十八年底</u>	<u>九十七年底</u>
應付薪資及獎金	\$ 21,742	\$ 7,576
應付員工紅利及董監酬勞	4,781	-
應付佣金	532	1,308
應付保險費	890	602
應付勞務費	565	775
應付液晶合作研究開發費	3,500	-
應付其他費用	4,534	1,542
合計	\$ 36,544	\$ 11,803
關係人：(參閱附註五)	\$ 263	\$ 273

#### 11. 員工退休金辦法

本公司依據勞動基準法、工廠法及勞工退休金條例之規定，對正式聘用員工訂有退休辦法。

本公司員工選擇適用勞動基準法之規定提撥退休金者，服務本公司年滿十五年以上且年滿五十五歲者、服務滿十年以上且年滿六十歲者，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之勞工退休準備金，九十八年及九十七年十二月三十一日餘額分別為 21,070 仟元及 19,310 仟元。

本公司另依給付薪資總額之 4%按月提列退休金準備。截至九十八年及九十七年十二月三十一日止，本公司提列之退休金準備金額分別為 4,754 仟元及 3,707 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>九十八年度</u>	<u>九十七年度</u>
服務成本	\$ 1,301	\$ 1,394
利息成本	1,185	1,056
退休金資產之預期報酬	(516)	(377)
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>1,559</u>	<u>1,484</u>
淨退休金成本	<u>\$ 3,513</u>	<u>\$ 3,541</u>

(2) 計算淨退休金成本所用之精算假設

	<u>九十八年度</u>	<u>九十七年度</u>
1. 折現率	\$ 2.00%	\$ 2.50%
2. 退休基金資產之預計長期投資報酬率	2.00%	2.50%
3. 預期長期薪資水準增加率	3.75%	3.75%
4. 平均剩餘服務年限	11	12

(3) 退休基金提撥狀況調節表

	<u>九十八年度</u>	<u>九十七年度</u>
給付義務		
既得給付義務	\$ 7,572	\$ 10,926
非既得給付義務	<u>26,305</u>	<u>20,908</u>
累積給付義務	33,877	31,834
未來薪資增加之影響數	<u>14,511</u>	<u>15,577</u>
預計給付義務	48,388	47,411
退休基金資產公平價值	<u>(21,070)</u>	<u>(19,310)</u>

提撥狀況	27,318	28,101
未認列過渡性淨給付義務	95	111
未認列退休金損失	(22,454)	(23,452)
補列之應計退休金負債	7,848	7,764
應計退休金負債	\$ 12,807	\$ 12,524

(4) 遞延退休金成本

	九十八年底	九十七年底
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	(7,848)	(7,764)
未認列為退休金成本之淨損失	\$ 7,848	\$ 7,764

(5)截至九十八年及九十七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 9,697 仟元及 14,986 仟元。

12. 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。

本公司九十八年財務報表對於應付員工紅利及董監事酬勞之估列金額為 4,781 仟元，係依公司章程規定之百分比為基礎，嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時列為九十九年度損益。

(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。

本公司於九十八年六月十日股東會決議通過依照同年四月二十四日董事會通過之九十七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。另九十七年六月六日股東會決議通過依照同年三月十四日董事會通過之九十六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。

### 13. 所得稅

本公司九十八年度及九十七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：

	<u>九十八年底</u>	<u>九十七年底</u>
(1) 遞延所得稅資產與負債		
a. 遞延所得稅資產總額	\$ 23,662	\$ 40,209
遞延所得稅負債總額	\$ -	\$ 82
遞延所得稅資產之 備抵評價金額	\$ (23,198)	\$ (32,955)
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	12,718	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	11,997	27,803
— 所得稅影響數	2,399	6,951
應計退休金負債之認列 所產生之可減除暫時 性差異	9,670	8,487
— 所得稅影響數	1,934	2,121
未實現兌換損失之認列 所產生之可減除暫時 性差異	2,322	-
— 所得稅影響數	464	-

未實現兌換利益之認列 所產生之應課稅暫時 性差異	-	327
— 所得稅影響數	-	82
自動化機器設備投資抵 減之所得稅影響數	1,647	2,337
研究與發展及人才培訓 投資抵減之所得稅影 響數	4,500	12,902

(註) 依九十八年五月二十七日發布修正之所得稅法規定，自九十九年度起，營利事業所得稅最高稅率自 25%調降為 20%，故九十八年底之遞延所得稅影響數係以 20%稅率計算。

	九十八年底	九十七年底
(2) 遞延所得稅資產—流動	\$ 2,863	\$ 10,619
減：備抵評價遞延 所得稅資產—流動	(2,399)	(6,951)
遞延所得稅資產淨額—流動	464	3,668
減：遞延所得稅負債—流動	-	(82)
流動遞延所得稅資產與 負債抵銷後淨額	\$ 464	\$ 3,586
	<u>九十八年底</u>	<u>九十七年底</u>
(3) 遞延所得稅資產—非流動	\$ 20,799	\$ 29,590
減：備抵評價遞延所得稅 資產—非流動	(20,799)	(26,004)
遞延所得稅資產淨額— 非流動	\$ -	\$ 3,586
	<u>九十八年度</u>	<u>九十七年度</u>
(4) 所得稅費用	\$ 17,119	\$ 2,646
減：遞延所得稅資產減少淨額	(6,708)	(3,175)
減：境外所得扣繳稅款	(710)	-
加：境外所得扣繳稅款抵繳金額	592	-
加：以前年度所得稅調整	-	529
加：認列投資抵減之所得稅利益	9,702	1,108

按課稅所得額計算之應納所得稅 (未扣除暫繳及扣繳稅款)	19,995	1,108
減：境外所得扣繳稅款抵繳金額	(592)	-
減：投資抵減利益	(9,702)	(1,108)
減：暫繳及扣繳稅款	(4)	(10)
本期應付(退)所得稅	<u>\$ 9,697</u>	<u>\$ (10)</u>
期初應退所得稅	<u>\$ 10</u>	<u>\$ -</u>

(5)有關兩稅合一制度實施後，應額外揭露事項如下：

	九十八年底	九十七年底
股東可扣抵稅額	\$ 4,080	\$ 6,924
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	98,392	40,048
預計盈餘分配之稅額扣抵比率	4.15%	17.29%
實際盈餘分配之稅額扣抵比率	-	17.29%

(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	超逾年限 抵減金額	期末尚未 抵減金額
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	776	-	-	776
設備抵減	101年底止	338	-	-	338
(接次頁)					
(承前頁)					
設備抵減	102年底止	533	-	-	533
研發抵減	98年底止	3,077	(3,077)	-	-
研發抵減	99年底止	2,954	(2,954)	-	-
研發抵減	100年底止	3,331	(2,448)	-	883
研發抵減	101年底止	3,617	-	-	3,617
合計		<u>\$ 15,849</u>	<u>\$ (9,702)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6,147</u>

(7)截至查核日止，本公司九十五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。

#### 14. 基本每股盈餘(虧損)

九十八年		
金額(分子)	股數	基本每股盈餘(元)

	稅前	稅後	(分母)	稅前	稅後
純益	\$ 91,988	\$ 74,869	33,051 仟股	\$ 2.78	\$ 2.27

九十七年

	金額(分子)		股數 (分母)	基本每股虧損(元)	
	稅前	稅後		稅前	稅後
虧損	\$ (13,130)	\$ (15,776)	33,051 仟股	\$ (0.40)	\$ (0.48)

15. 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	98.01.01~98.12.31			97.01.01~97.12.31		
	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	\$ 41,529	\$ 44,422	\$ 85,951	\$ 27,433	\$ 26,263	\$ 53,696
(接次頁)						
(承前頁)						
勞、健保費用	2,677	2,733	5,410	2,499	2,134	4,633
退休金費用	2,967	3,643	6,610	2,863	3,258	6,121
其他用人費用	-	-	-	-	-	-
折舊費用	25,391	7,215	32,606	20,482	7,094	27,576
折耗費用	-	-	-	-	-	-
攤銷費用	-	264	264	-	138	138

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 本公司董事長為該公司董事長
美國永信公司 (Carlsbad Technology Inc.) (以下簡稱美國永信公司)	永信公司之子公司
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)	永信公司之子公司

永信藥品工業(昆山)有限公司 永信公司之子公司  
(以下簡稱昆山永信公司)

永日藥品貿易(上海)有限公司 永信公司之子公司  
(以下簡稱上海永日公司)

香港永信有限公司 永信公司之子公司  
(以下簡稱香港永信公司)

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	98. 01. 01~98. 12. 31		97. 01. 01~97. 12. 31	
	金 額	佔本公司銷貨 淨額百分比	金 額	佔本公司銷貨 淨額百分比
永信公司	\$ 13,430	3.11 %	\$ 12,667	4.55 %
美國永信公司	94,099	21.74 %	35,036	12.59 %
馬來西亞永信公司	3,846	0.89 %	6,178	2.22 %
上海永日公司	2,080	0.48 %	-	-
合 計	\$ 113,455	26.22 %	\$ 53,881	19.36 %

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 95 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	98. 01. 01~98. 12. 31		97. 01. 01~97. 12. 31	
	金 額	佔本公司進貨 淨額百分比	金 額	佔本公司進貨 淨額百分比
上海永日公司	\$ 1,049	1.44 %	\$ 23,163	25.06 %
永信公司	1,017	1.40 %	750	0.81 %
合 計	\$ 2,066	1.93 %	\$ 23,913	25.87 %

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	98. 01. 01~98. 12. 31		97. 01. 01~97. 12. 31	
	金 額	佔本公司各該 類費用百分比	金 額	佔本公司各該 類費用百分比
製-設備租金-永信公司	\$ 97	0.09 %	\$ 103	0.13 %
營-租金支出-永信公司	553	0.55 %	582	0.79 %
營-權利金-永信公司	165	0.16 %	95	0.13 %
營-權利金-昆山永信公司	98	0.10 %	97	0.13 %
營-用品費用等-永信公司	720	0.72 %	618	0.84 %
營-交際費-美國永信公司	33	0.03 %	-	-
營-勞務報酬-李芳全	-	-	100	0.14 %
合 計	<u>\$ 1,666</u>		<u>\$ 1,595</u>	

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	98. 01. 01~98. 12. 31		97. 01. 01~97. 12. 31	
		金 額	佔本公司其他 收入百分比	金 額	佔本公司其他 收入百分比
其他收入	永信公司	\$ -	-	\$ 72	2.25 %

(五) 應收及應付款項

	98. 12. 31		97. 12. 31	
	餘 額	百分比	餘 額	百分比
應收帳款 - 永信公司	\$ 5,727	5.31 %	\$ 8,065	12.15 %
- 美國永信公司	22,690	21.03 %	10,340	15.58 %
- 馬來西亞永信公司	-	-	128	0.19 %
減：備抵呆帳	(57)		(37)	
淨 額	<u>\$ 28,360</u>		<u>\$ 18,496</u>	
預付費用 - 永信公司	<u>\$ 2,062</u>	42.53 %	<u>\$ -</u>	-
應付票據 - 永信公司	<u>\$ 4,078</u>	29.14 %	<u>\$ 127</u>	0.44 %

應付帳款 - 上海永日公司	\$ 662	3.28 %	\$ -	-
應付費用 - 永信公司	\$ 165	0.45 %	\$ 176	1.46 %
- 昆山永信公司	98	0.27 %	97	0.80 %
合 計	\$ 263	0.72 %	\$ 273	2.26 %

(六)九十八年度給付美國永信公司代收代付金額計 792 仟元，另給付永信公司代收代付金額計 1,855 仟元

(七)本公司九十八年度向永信公司購買電腦軟體成本計 1,710 仟元。

(八)本公司九十八年度及九十七年度給付董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬總額如下：

職 稱	薪資、獎金等	其他酬勞	盈餘分配酬勞(註2)	說 明
九十八年度				
董 事	\$ -	\$ 94	\$ 648	車馬費
監察人	-	60	388	車馬費
總經理及協理	5,005	-	270	(註1)
九十七年度				
董 事	\$ -	\$ 148	\$ -	車馬費等
監察人	-	28	-	車馬費
總經理及協理	1,929	-	-	(註1)

(註1)：本公司提供總經理汽車乙部，九十八年度及九十七年度給付租金總額分別為 493 仟元及 464 仟元。

(註2)：98 年度盈餘分配之酬勞為擬議數。

#### 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：

	九十八年底	九十七年底
土地-成本	\$ 5,471	\$ 5,471
房屋及建築-淨額	93,884	75,396
合 計	\$ 99,355	\$ 80,867

#### 七、或有負債及重大承諾事項

1. 截至九十八年及九十七年底止，本公司已開狀未使用信用狀餘額分別為美金 116 仟元及美金 28 仟元，均未給付保證金。
2. 截至九十八年底止，本公司與財團法人資訊工業策進會合作經濟部科專計畫「軟性記憶型顯示器材料開發驗證計畫」，計支付履約保證本票 20,400 仟元，俟合約期

滿再無息退還，帳列存出保證票據及應付保證票據金額，未於財務報表上列示。

3. 截至九十八年底止，本公司為新購機器設備之履約保證，計收取履約保證票據 2,670 仟元，俟保固期期滿再無息退還，帳列應收保證票據及存入保證票據金額，未於財務報表上列示。

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。

永日化學工業股份有限公司  
 期末持有有價證券明細表  
 民國九十八年十二月三十一日

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	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	2,756,800	\$ 21,266	100.00%	\$ 21,266	註(1)
	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	註(1)
	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	1,505,263	13,684	1.08%	13,684	註(1)
	股票-敏盛資產管理 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	631,579	6,316	1.05%	6,316	註(1)

(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，市價係以帳面金額為基礎；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。

永日化學工業股份有限公司  
 期末持有有價證券明細表  
 民國九十七年十二月三十一日

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	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	\$ 17,973	100.00%	\$ 17,973	註(1)
	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	註(1)
	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	1,505,263	13,684	1.08%	13,684	註(1)
	股票-敏盛資產管理 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	631,579	6,316	1.05%	6,316	註(1)

(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，市價係以帳面金額為基礎；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。

## (一)非衍生性金融商品之公平價值

單位：新台幣仟元

項 目	九十八年十二月三十一日		九十七年十二月三十一日	
	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	\$ 73,882	\$ 73,882	\$ 23,319	\$ 23,319
(2)應收票據及帳款	111,138	111,138	71,141	71,141
(3)採權益法評價之長期投資	21,266	21,266	17,973	17,973
(4)以成本衡量之金融資產-非流動	38,588	38,588	38,588	38,588
2. 負債				
(1)短期借款	\$ -	\$ -	\$ 29,000	\$ 29,000
(2)應付票據及帳款	27,137	27,137	20,502	20,502
(3)其他應付票據	8,784	8,784	10,236	10,236

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。

(三) 本公司金融資產及金融負債之公平價值，以活絡市場之公開報價直接決定者，及以評價方法估計者分別為

項 目	九十八年十二月三十一日	
	公開報價決定之金額	評價方法估計之金額
金融資產		
(1) 現金及約當現金	\$ -	\$ -
(2) 應收票據及款項	-	-
(3) 基金及長期投資		
採權益法之長期股權投資	-	-
以成本衡量之金融資產	-	-
金融負債		
(1) 應付票據及款項	\$ -	\$ -

(四) 本公司於民國九十八年十二月三十一日具利率變動之公平價值風險之金融資產為 0 仟元，金融負債為 0 仟元；具利率變動之現金流量風險之金融資產為 36,000 仟元，金融負債為 0 仟元。

(五) 財務風險資訊

(1) 市場風險：本公司並未從事交易目的金融資產之投資，本公司市場風險金額九十八年十二月三十一日為 0 仟元。

(2) 信用風險：金融資產受到本公司之交易對方或他方未履行合約之潛在影響，其影響包括本公司所從事金融商品之信用風險集中程度、組成要素、合約金額及其他應收款。本公司信用風險金額九十八年十二月三十一日為 111,402 仟元，係以資產負債表日公平價值為正數之合約為評估對象，由於本公司對交易對象進行良好風險信用控管，且交易對方未能履行義務而產生損失之風險極低，故預期無重大信用風險。

(3) 流動性風險：本公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

附表三

## 永日化學工業股份有限公司

## 轉投資事業相關資訊

民國九十八年十二月三十一日

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
				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 275.68 萬元	美金 264 萬元	2,756,800	100.00%	\$ 21,266	-	不適用	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	美金 275.68 萬元	美金 264 萬元	-	11.68%	21,266	(22,176)	不適用	-

民國九十七年十二月三十一日

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%	\$ 17,973	-	不適用	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	美金 264 萬元	美金 264 萬元	-	11.68%	17,973	(4,636)	不適用	-

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。



## 大陸投資資訊

(1)

民國九十八年十二月三十一日

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 11.68 萬元	-	美金 275.68 萬元	11.68% (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)					11.68% (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)					11.68% (註5)	-	-	無
江蘇德芳醫藥 科研有限公司	從事醫藥品之研發及研發 成果之轉讓、授權。	美金 250 萬元	(二) (註4)					11.68% (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 * 60%
美金 275.68 萬元	美金 275.68 萬元	289,513

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、佑康藥品貿易(上海)有限公司及江蘇德芳醫藥科研有限公司，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九十七年增資美金 150 萬元投資江蘇德芳醫藥科研有限公司，本公司放棄認股，故對中國永信藥品控股公司持股比率由 12.52%降為 11.68%。中國永信藥品控股公司九十八年增資美金 100 萬元投資江蘇德芳醫藥科研有限公司，本公司依約當持股比率增加投資美金 11.68 萬元，對中國永信藥品控股公司持股比率仍為 11.68%。

(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. 九十八年及九十七年度向永日藥品貿易(上海)有限公司進貨金額分別為 1,049 仟元及 23,163 仟元，分別佔本公司當年度進貨淨額 1.44 % 及 25.06 %。
2. 九十八年及九十七年度向永日藥品貿易(上海)有限公司銷貨金額分別為 2,080 仟元及 0 仟元，分別佔本公司當年度銷貨淨額 0.48 % 及 0 %。

## 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

民國九十八年度及九十七年度之外銷銷貨收入淨額分別佔各該年度營業收入淨額 91.45%及 87.39%。

### (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：

<u>客戶名稱</u>	<u>九十八年度</u>		<u>九十七年度</u>	
	<u>金額</u>	<u>佔銷貨 收入%</u>	<u>金額</u>	<u>佔銷貨 收入%</u>
美國永信公司 (Carlsbad Technology Inc.)	\$ 94,099	21.74 %	\$ 35,036	12.59 %
BYRON CHEMICAL COMPANY INC.	173,029	39.98 %	58,469	21.00 %
合 計	<u>\$ 267,128</u>	<u>61.72 %</u>	<u>\$ 93,505</u>	<u>33.59 %</u>

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評估風險事項

## 一、財務狀況

財務狀況比較分析表

項目	年度	98 年度	97 年度	差 異	
				金額	%
流動資產		276,603	226,854	47,749	21.93
固定資產		241,462	218,989	22,473	10.26
其他資產		15,553	15,713	(160)	(1.02)
資產總額		593,472	518,117	75,355	14.54
流動負債		93,389	77,164	16,225	21.03
長期負債		0	0	0	0
負債總額		110,950	93,395	17,555	18.80
股本		330,506	330,506	0	0.00
資本公積		184	184	0	0.00
保留盈餘		154,768	96,424	58,344	60.51
股東權益總額		482,522	424,722	57,800	13.61
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：保留盈餘增加主要係因 98 年度純益所致。					

## 二、經營結果

### 經營結果比較分析表

單位：新台幣仟元

年度 項目	98 年度	97 年度	增(減)金額	變 比 例 動 %
銷貨收入總額	449,483	280,099	169,384	60.47
減：銷貨退回及折讓	(16,714)	(1,754)	14,960	852.91
銷貨收入淨額	432,769	278,345	154,424	55.48
銷貨成本	(240,454)	(219,763)	20,691	9.42
銷貨毛利	192,315	58,582	133,733	228.28
營業費用	100,119	74,116	26,003	35.08
營業利益	92,196	(15,534)	107,730	693.51
營業外收入	5,386	4,013	1,373	34.21
營業外費用	(5,594)	(1,609)	(3,985)	247.67
繼續營業部門稅前利益	91,988	(13,130)	105,118	800.59
所得稅利益(費用)	(17,119)	(2,646)	(14,473)	(546.98)
繼續營業部門稅後純益	74,869	(15,776)	90,645	(574.58)

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)本年度受惠於獲利產品銷量增加，致營收成長。

(2)營業費用較上期增加 26,003 仟元，主因受英國衛生署(MHRA)查廠影響，查廠等相關費用增加所致，年獎提撥增加，員工紅利與董監酬勞提撥增加。

(3)綜上影響，營業利益較上期增加 107,730 仟元。

(4)營業外費用較上期減少 3,985 仟元，主要外幣兌換損失所致。

(5)所得稅費用較上期增加 14,473 仟元，主要 98 年度純益增加，營利事業所得稅最高稅率自 25%調降至 20%。

(6)綜上所述，本期稅前利益較上期增加 105,118 仟元，扣除所得稅費用後之純益則增加約 90,645 仟元。

### 三、現金流量

#### 現金流量分析

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：

本期淨現金流出較去年同期增加 57,452 仟元，主要係營業活動淨現金流入增加 118,059 仟元，投資活動淨現金流出增加 19,607 仟元，融資活動淨現金流入增加 41,000 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增加 118,059 仟元，主要係因本期淨損比上期增加 90,645 仟元、提列存貨跌價損失兩期差異 31,340 仟元、應收款項減少數比上期增加 39,415 仟元、應付款項減少數比上期增加 16,320 仟元及本期期末存貨減少數較上期減少 13,872 仟元所致。

##### (2) 投資活動之淨現金流量：

本期投資活動因購置固定資產增加，因而淨現金流出較上期增加 19,607 仟元。

##### (3) 融資活動之淨現金流量：

融資活動因短期借款數減少，致淨現金流入較上期減少 41,000 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
73,882	195,217	151,807	117,292	-	-

#### 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、改善計畫及未來年投資計畫：本年度並無新增轉投資。

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
98 年度	(120)	(4,898)	91,988	0.13%	5.32%

(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，本年度支付利息支出差額 120 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，確保持利不受影響。

(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。進入量產階段之新產品為 Clopidogel Bisulfate 已完成量產製程確效以及取得衛生署 GMP 查驗通過，以及 Valacyclovir、Quetiapine Fumarate 及 Olanzapine，完成製程開發，降血壓藥物 Metoprolol、Clonidine 完成製程試製。

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，98 年度執行膽固醇液晶材料業界聯合科專計畫。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。九十八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 SAP、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：目前無併購計畫。

(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畫。

(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，加強其他市場開發及新產品之研發與上市。

- (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：九十八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

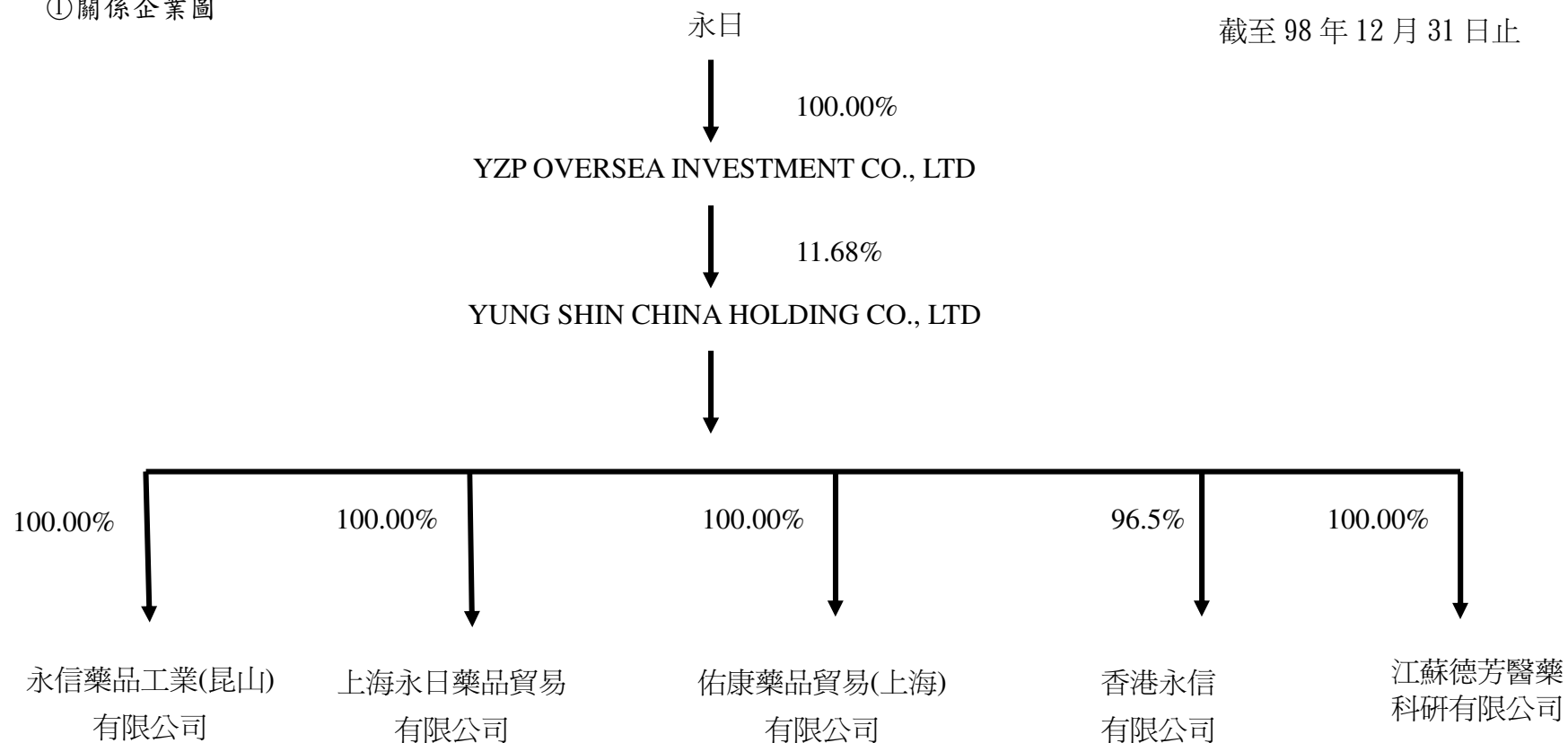
## 一、關係企業相關資料

### (一) 關係企業合併營業報告書

#### 1、企業概況

##### ①關係企業圖

截至 98 年 12 月 31 日止



②各關係企業基本資料

98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
YYP OVERSEA INVESTMENT CO., LTD	89.12.30	英屬維京群島	USD\$ 2,756.8	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)
江蘇德芳醫藥科研有限公司	97.07.23	江蘇省昆山市陸家鎮金陽西路191號	USD 2,500	醫藥產品的研發及研發成果之轉讓、授權

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)	
江蘇德芳醫藥科研有限公司	從事醫藥品之研發及研發成果之轉讓、授權。	

⑤各關係企業董事、監察人及總經理資料

98年12月31日

單位：新臺幣仟元；股；%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份(註)	
			股數	持股比例
YZP OVERSEA INVESTMENT CO., LTD	董事	永日化學工業股份有限公司 代表人：李芳全	2,756,800	100%
YUNG SHIN CHINA HOLDING COMPANY LIMITED	董事	YSP OVERSEA INVESTMENT CO., LTD. 代表人：李芳全	2,756,800	11.68%
	董事	YSP OVERSEA INVESTMENT CO., LTD. 代表人：李玲津		
	董事	YSP OVERSEA INVESTMENT CO., LTD. 代表人：湯偉珍		
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	467,386	11.68%
	董事	YUNG SHIN CHINA HOLDING COMPANY LIMITED 代表人：李文志		
	董事長/董事	YUNG SHIN CHINA HOLDING COMPANY LIMITED 代表人：李玲津		
	總經理	李芳忠		
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	1,764,382	11.68%
	董事	YUNG SHIN CHINA HOLDING COMPANY LIMITED 代表人：李文志		
	董事長/董事	YUNG SHIN CHINA HOLDING COMPANY LIMITED 代表人：李玲津		
	總經理	卓嘉和		
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	901	11.27%
	董事	YUNG SHIN CHINA HOLDING COMPANY LIMITED 代表人：李芳信		
	董事	YUNG SHIN CHINA HOLDING COMPANY LIMITED 代表人：湯偉珍		
	總經理	李文煒		
佑康貿易(上海)有限公司	董事	YUNG SHIN CHINA HOLDING COMPANY LIMITED 代表人：李芳全	116,847	11.68%
	董事	YUNG SHIN CHINA HOLDING COMPANY LIMITED 代表人：李文志		
	董事長/董事	YUNG SHIN CHINA HOLDING COMPANY LIMITED 代表人：李玲津		
江蘇德芳醫藥科研有限公司	董事	YUNG SHIN CHINA HOLDING COMPANY LIMITED 代表人：陳善炯	292,000	11.68%
	董事	YUNG SHIN CHINA HOLDING COMPANY LIMITED 代表人：李文志		
	董事長/董事	YUNG SHIN CHINA HOLDING COMPANY LIMITED 代表人：李芳全		
	總經理	蘇峰億		

註：上列持股股份，係以綜合持股比例計算。

2、關係企業營運概況

民國 98 年度 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	88,190	21,266	--	--	21,266	--	--
YUNG SHIN CHINA HOLDING COMPANY LIMITED	754,764	461,545	20	461,525	(22,718)	(22,718)	(22,176)
上海永日藥品貿易有限公司	161,924	84,047	2,861	81,185	19,015	3,640	1,944
永信藥品工業(昆山)有限公司	603,330	482,634	238,206	244,428	247,720	2,507	(2,584)
佑康貿易(上海)有限公司	37,538	29,793	848	28,945	702	(2,032)	(2,512)
香港永信有限公司	33,040	68,072	10,429	57,643	34,953	3,582	2,227
江蘇德芳醫藥科研有限公司	79,529	57,871	1,992	55,879	0	(21,230)	(20,995)

(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、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形

**最近年度及截至年報刊印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 275.68 萬元	自有資金	100%	98.10.27	116,800 股 USD11.68 萬元	無	-	無	無	無	無

四、其他必要補充說明事項：無。

五、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。