

杏輝藥品工業股份有限公司一百零五年股東常會議事錄



時間：民國一〇五年六月二十一日星期二上午九時正

地點：宜蘭縣冬山鄉中山村新寮路 95 號(訓練中心第一訓練室)

出席：親自出席股東及委託出席股東所代理之股數共計 102,958,605 股，佔本公司發行總股數 161,271,175 股之 63.84%。

列席：董事-李志文、林修民、郭修吉、趙令模、李易達。

獨立董事-李金龍、賴博雄。監察人-林鴻志、游能俊

其他列席人員：湛清 會計師、劉致顯律師

主席：李志文

記錄：陳淑夏

一、宣佈開會(報告出席股份總數已逾法定股數，主席宣佈開會)

二、主席致詞：(略)

三、討論事項一：

第一案

(董事會提)

說明：一、為配合公司法增修和配合營運規劃新增營業項目代碼

，擬修訂本公司「公司章程」，修正條文對照表請參閱議事錄附件一。

二、敬請 核議。

表決結果：表決時表決總權數：102,590,032 權

表決結果	占表決總權數
贊成權數 102,232,312 權	99.65%
棄權/未投票權 357,720 權	0.35%

決議：本案表決通過。

四、報告事項：

(一) 一百零四年度營業報告，敬請 鑒察，請參閱本議事錄附件二。

(二) 監察人審查一百零四年度決算表冊報告，敬請 鑒核，請參閱本議事錄附件三。

(三) 民國一百零四年度員工及董監酬勞分派情形報告，請參閱議事手冊。

(四) 其他報告事項：本次股東常會無股東提案。

四、承認事項：

第一案

(董事會提)

案由：一百零四年度營業報告書暨財務報表案，敬請 承認。

說明：本公司一百零四年度個體財務報表暨合併財務報表，業經國富浩華聯合會計師事務所譚清及林金鳳會計師查核簽證竣事，並出具無保留意見之查核報告書，連同營業報告書經董事會決議通過及監察人審查竣事，謹請 承認。各項書表請參閱本議事錄附件二～附件四。

表決結果：表決時表決總權數：102,590,032 權

表決結果	占表決總權數
贊成權數 102,232,312 權	99.65%
棄權/未投票權 357,720 權	0.35%

決議：本案表決通過。

第二案

(董事會提)

案由：本公司一百零四年度盈餘分派案，敬請 承認。

說明：本公司一百零四年度盈餘分配表業經董事會通過，其分派情形如下表：

杏輝藥品工業股份有限公司
一百零四年度盈餘分配表

單位：新台幣元

項目	金額
期初未分配盈餘	128,546,243
加(減)：其他綜合損益(確定福利計劃之精算損益)	(3,707,888)
調整後期初未分配盈餘	124,838,355
加(減)：104 年度稅後淨利	13,951,849
調整後未分配盈餘	138,790,204
提列項目：	
提列法定盈餘公積	(1,395,185)
可分配盈餘	137,395,019
分配項目	
股東紅利-股票	(64,508,470)
股東紅利-現金	(32,254,235)
期末未分配盈餘	40,632,314

董事長：



經理人：



會計主管



- 1.擬自一百零四年度盈餘中提出股東紅利新台幣 96,762,705 元整，擬配發現金股利 32,254,235 元，每股配發現金 0.2 元及配發股票股利 64,508,470 元，每仟股配發股票 40 股。

- 2.本次股利計算至元為止，元以下捨去不計，本次現金股利分配未滿一元之畸零數額，擬轉入本公司職工福利委員會中，並俟股東會決議通過後，請股東會授權董事會另訂除息基準日。
- 3.前述盈餘分派案如因買回公司股份、將庫藏股轉讓、轉換或註銷、或轉換公司債申請轉換及員工認股權憑證行使等，流通在外股份變動而影響股東每股配息率時，擬股東會授權董事會調整之。

表決結果：表決時表決總權數：102,590,032 權

表決結果	占表決總權數
贊成權數 102,232,312 權	99.65%
棄權/未投票權 357,720 權	0.35%

決議：本案表決通過。

五、討論事項二

第一案

(董事會提)

案由：盈餘轉增資發行新股案，提請討論

- 說明：1.因考量未來業務發展需要，擬以民國一百零四年度可分配盈餘中提撥股東紅利新台幣64,508,470元，分為6,450,847股，以每股10元轉增資發行新股。
- 2.本次股東紅利轉增資按配股基準日股東名簿記載之股東持股股數計算，每仟股無償配發40 股，配發不足一股之畸零股，自無償配股停止過戶日五日內，由股東自行辦理併湊，其併湊不足部份按面額折付現金計算至元為止，若有剩餘之畸零股份授權董事長洽特定人按面額承購。
- 3.本次增資發行之新股，其權利義務與原有股份相同。
- 4.配股基準日，俟主管機關核准後，授權董事會依規定辦理之。
- 5.依主管機關規定本次增資股票之發行，採帳簿劃撥交付，不印製實體方式為之。
- 6.本次盈餘轉增資之相關事宜，如因事實需要或經主管機關審核必需變更時，擬請授權董事會全權辦理。

表決結果：表決時表決總權數：102,590,032權

表決結果	占表決總權數
贊成權數 102,232,312 權	99.65%
棄權/未投票權 357,720 權	0.35%

決議：本案表決通過。

第二案

(董事會提)

案由：解除董事競業限制禁止案，敬請討論。

說明：(1)依據公司法第 209 條之規定，董事為自己或他人為屬於公司營業範圍內之行爲，應對股東會說明其行爲之重要內容，並取得其許可。

(2)因本公司董事或有投資或經營其他與本公司營業範圍相同或類似之公司並擔任董事之行爲；依法請股東會通過同意解除董事之競業禁止限制。

(3)董事為自己或他人為屬於公司營業範圍內之行爲如下：

本公司職稱	姓名	擔任他公司職務-
董事	李易達	SynCore Biotechnology Europe GmbH 代表人
獨立董事	賴博雄	基亞生物科技股份有限公司獨立董事

表決結果：表決時表決總權數：102,590,032 權

表決結果	占表決總權數
贊成權數 102,232,312 權	99.65%
棄權/未投票權 357,720 權	0.35%

決議：本案表決通過。

六、臨時動議：無。

七、散會：經詢無其他臨時動議，主席宣布本次股東常會散會。

(同日上午 9 時 37 分結束)

主席：李 志 文



記錄：陳 淑 夏



附件一

杏輝藥品工業股份有限公司
第三十六次章程修正條文對照表

修 正 條 文	原 條 文	說明
第 二 條 本公司所營事業如下： 1.C802041 西藥製造業 2.F108021 西藥批發業 3.F208021 西藥零售業 4.C802051 中藥製造業 (以下略) 48.F207200 化學原料零售業 49. F107200 化學原料批發業 50. F107990 其他化學製品批發業 51. F399040 無店面零售業 52. ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務	第 二 條 本公司所營事業如左： 1.C802041 西藥製造業 2.F108021 西藥批發業 3.F208021 西藥零售業 4.C802051 中藥製造業 (以下略) 48.F207200 化學原料零售業 49.ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務	依公司實際經營需求增加
第十九條： 本公司年度如有獲利，應提撥百分之二至百分之八為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放，其發放對象包含符合一定條件之從屬公司員工；本公司得以上開獲利數額，以提撥百分之五上限為董監酬勞，當年度發放比率由董事會決議執行之。員工酬勞及董監酬勞分派案應提股東會報告。 但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項比例提撥員工酬勞及董監酬勞。	第十九條： 本公司年度決算後如有盈餘，依下列順序分配之。1.彌補以往年度虧損 2.依法提繳稅捐 3.次就其餘額提列百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積累積已達本公司資本總額時，不在此限 4.必要時得酌提特別盈餘公積 5.如尚有餘額，就其中再提撥百分之一以上至百分之五為董監事酬勞，及百分之二至百分之八作為員工紅利，本公司員工股票紅利之發放對象得包括符合一定條件之從屬公司員工，該一定條件由董事會訂定之。其分派後餘額及以前年度累積未分配盈餘由董事會擬具分派議案提請股東會決議分派之。	依法令規定辦理

杏 輝 藥 品 工 業 股 份 有 限 公 司
第三十六次章程修正條文對照表

修 正 條 文	原 條 文	說明
	基於本公司產品多樣，尚難區分其成長階段，為爭取股東權益最大化之考量，本公司股利政策將依公司未來之重大擴廠計畫暨資本支出預算及資金需求情形，將就當年度所分配之股利以現金股利及股票股利互相配合方式發放，其中現金股利分派之比例以不低於股利總額之百分之二十。	依法令規定辦理
第十九條之一： 本公司年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，得不再提列，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。 本公司股利政策，係配合目前及未來之發展計畫、資本支出預算、考量投資環境、資金需求及國內外競爭狀況，並兼顧股東利益等因素，每年就可供分配盈餘分配股東股息紅利，當年度所分配股東股息紅利得以現金或股票方式為之，其中現金股利不低於股利總額之百分之二十。	第十九條之一： 本公司如擬將買回本公司之股份以低於實際買回股份之平均價格轉讓予員工，應依上市上櫃公司買回本公司股份辦法第十條之一及第十三條規定，經最近一次股東會(有代表已發行股份總數過半數股東之出席，出席股東表決權三分之二以上同意)決議後，始得辦理轉讓。 本公司如擬以低於市價(每股淨值)之認股價格發行員工認股權憑證，應依發行募集與發行有價證券處理準則第五十六條之一及第七十六條規定，經股東會決議後，始得發行。	依法令規定辦理

杏 輝 藥 品 工 業 股 份 有 限 公 司
第三十六次章程修正條文對照表

修 正 條 文	原 條 文	說 明
第十九條之二 本公司如擬將買回本公司之股份以低於實際買回股份之平均價格轉讓予員工，應依上市上櫃公司買回本公司股份辦法第十條之一及第十三條規定，經最近一次股東會(有代表已發行股份總數過半數股東之出席，出席股東表決權三分之二以上同意)決議後，始得辦理轉讓。 本公司如擬以低於市價(每股淨值)之認股價格發行員工認股權憑證，應依發行募集與發行有價證券處理準則第五十六條之一及第七十六條規定，經股東會決議後，始得發行。	本條新增	條號調整
第廿一條： 本章程訂立於中華民國六十六年五月十七日，修正於六十六年六月八日，二次修正於六十七年四月二十日，三次修正於六十七年九月三日，(以下略)……第三十四次修正於一〇二年六月二十日，第三十五次修正於一〇三年六月十二日，第三十六次修正於一〇五年六月二十一日。	第廿一條： 本章程訂立於中華民國六十六年五月十七日，修正於六十六年六月八日，二次修正於六十七年四月二十日，三次修正於六十七年九月三日，(以下略)……第三十四次修正於一〇二年六月二十日，第三十五次修正於一〇三年六月十二日。	配合本次修正

一百零四年度營業報告書

去年是杏輝創立近 40 年來較具挑戰的一年，其中有難以伸展的困窘，但也有令人振奮的進展。在國內有製藥原料法規的挑戰，而大陸實施「禁奢打貪」政策，衝擊到業務拓展，加上子公司杏國新藥研發研發支出擴大，致使集團總體經營效益不盡人意。幸好在股東、客戶的支持下，經營團隊穩健進行策略調整，並在第四季回歸正常的營運軌道。

令人欣喜振奮的是研發的進展，去年杏國新藥有多項重大結果。首先是 SB01 項目獲准台灣及美國 FDA 執行頭頸癌第二期臨床試驗，並獲頒「衛福部-經濟部藥物科技研究發展獎」藥品組銀質獎；SB05 則獲得美國應用於治療三陰性乳癌及胰臟癌的專利；此外，與台大醫院成立「老年性黃斑部病變研究中心」，在台灣上市的全球首支植物新藥 SB03 酚瑞淨除了引進澳門市場外，也與韓國簽署授權暨共同開發合約，凡此種種都是正面推進，其基礎也確定到杏國 2016 年的發展信心。

而杏輝的癌症製劑自動化隔離工廠(癌症製劑二廠)則通過日本 PMDA 查廠，並取得抗癌注射劑、錠劑及眼藥水 3 張執照；癌症製劑一廠也獲得台灣 TFDA 認證，成為全台首家認證的細胞毒殺劑工廠。南投的子公司杏力則通過經濟部綠色小巨人計畫，成為國內第一家通過 ISO15378 藥包材 GMP 認證的工廠，供應無毒安全的藥用容器，強化國內藥品進軍國際的競爭力，樹立藥品包材產業標竿。

大陸子公司杏輝天力及和田天力則分別通過省級高新技術企業及新疆高新技術企業，和田天力更獲得大陸 CFDA 的 GAP 認證，是大陸管花肉苁蓉唯一的 GAP 認證基地，提供集團及國際客戶安全穩定的藥材來源。而杏輝天力植提二廠也於去年動工，工程進展順利，即將於今年年底竣工，預計大幅提高未來植提產能。

近年來，生技醫療產業已被各國列為重點發展的目標，杏輝在優秀的研發能力及基礎建設完備下，加上有優良的業務團隊，將秉持初衷，勤奮不懈的精神，持續透過合理化管理，開發新產品，爭取國際業務，以創造價值，才不致辜負股東及社會大眾對我們的期待。

一、一百零四年度營業報告

(一) 一百零四年度營業計畫實施成果

本公司 104 年度營業收入淨額達 2,187,401 仟元，較前一年度減少 454,744 仟元，減少 17.21%，稅後純損為 83,529 仟元，減少 184.41%，歸屬母公司淨利為 13,952 仟元，減少 91.46%，每股盈餘為 0.09 元。

(二) 財務收支及獲利能力分析：

單位：新台幣仟元

年 度		104年度	103年度	增(減)(%)
項 目				
財 務 收 支	營業收入淨額	2,187,401	2,642,145	-17.21
	營業毛利	785,983	1,083,626	-27.47
	財務成本	(20,674)	(20,268)	2.00
	本期淨(損)益	(83,529)	98,959	-184.41
	歸屬母公司淨利	13,952	163,393	-91.46
獲 利 能 力	純益率(%)	-3.82	3.75	-201.87
	每股盈餘(元)	0.09	1.01	-91.09

(三) 研究發展狀況：

1. 最近二年度研究發展支出

單位：新台幣仟元

年 度	104年度	103年度
項 目		
研發費用	343,399	350,272
營業收入淨額	2,187,401	2,642,145
研發費用佔營業收入淨額比例	15.70%	13.26%

2. 最近年度主要研究發展成果

A. 104 年度功能性食品開發共 25 項。

B. 104 年度化妝品開發共 2 項。

C. 104 年度藥品、醫材等其它產品開發共 9 件。

D. 專利成果：

a. 專利取得，國內 15 件；國外 71 件

b. 專利申請，國內 19 件；國外 140 件

E. 104 年度舊產品改善 54 項

F. 技術專案 7 項

2.開發進程：

項目	類別	適應症	代號	開發進度
1	植物新藥	失智症用藥	STA1	1.通過台灣 TFDA 核准執行第二期臨床試驗(Phase II) 2.通過美國 FDA 核准執行第二期臨床試驗(Phase II) 3.臨床試驗執行準備中
2	植物新藥	慢性穩定性 心絞痛用藥	STA2	1.台灣 TFDA 第二期臨床試驗(Phase II)階段性完成 2.美國 FDA 第二期臨床試驗 (Phase II)階段性完成 3.後續開發規劃進行中
3	植物新藥	癌症用藥或 癌症輔助治 療劑	SPA1	完成成藥性研究 I，成藥性研究 II 進行中
4	小分子新藥	癌症治療	SB01	執行第二期臨床試驗中 1.獲得美國 FDA 第二期臨床試驗許可。 2.獲得台灣 FDA 第二期臨床試驗許可。 3.完成於台灣(包括台大、成大..等醫學中心)執行第一期臨床試驗收案。 4.獲經濟部業界科專補助。
5	小分子新藥	癌症治療	SB02	製劑研究 1.取得經濟部工業局核准具有生技新藥公司資格。 2.臨床前製劑開發試驗階段。 3.推動人體臨床實驗許可(IND)申請準備工作
6	植物新藥	生殖器疣 (菜花)	SB03	深耕台灣醫藥市場，持續進行亞洲市場開發 1.已取得台灣 FDA 藥證核准，在專業通路(醫院、診所與藥局)銷售。 2.本公司與澳門清新有限公司(澳門)簽定 SB03 酚瑞淨經銷合約，亞洲市場開發之商務合約持續進行中。
7	眼藥水	乾式老年性 黃斑部病變	SB04	台灣第二/三期臨床試驗 1.成功國際合作授權與韓國 AJU Pharm 公司 2.獲台灣 FDA 許可進行二/三期臨床試驗，持續推動進行臨床試驗各項作業。 3.與臺大醫院簽訂「老年性黃斑部病變研究中心」合作計畫。
8	帶正電荷 微脂體	三陰性乳癌	SB05	推進第三期臨床試驗中 1.EndoTAG®技術平台完整權利 2.獲比利時 FAMHP 第三期臨床試驗許可。 3.獲得台灣 FDA 第三期臨床試驗許可。 4.獲得澳洲 TGA 第三期臨床試驗許可。 5.獲經濟部業界科專補助。

二、本年度營業計畫概要

本公司於 105 年將加強推動與落實以下目標：

- 1.加強推動與落實各項新藥研發進度與品質提升，癌症新藥研發部份將延續與合作醫院臨床試驗效率與品質，積極推展各期人體臨床試驗許可的取得；進行劑型開發並進一步推動人體臨床試驗審查加速。
- 2.依管花肉蓯蓉產業發展模式為基礎和經驗參照，發展中草藥/天然產物的產業鏈，研發獨具特色之天然產物/中草藥產品，採取一條龍的開發政策從源頭至產地資源確保原料的品質安全及供應穩定，以期能在其他天然產物領域開創獨具特色的產業競爭模式。
- 3.隨著經濟成長生活水準提高及人口結構高齡化趨勢，重大疾病年輕化與罹患癌症、慢性疾病人數增加，造成市場及醫療需求的結構性改變的影響。整合研發及自營品項資源，剔除不具潛力品項著重產品推展行銷銷售規劃，積極參與國際業務開發、商會聯盟加強貿易合作開發機會。
- 4.「杏輝專櫃」的經營已奠定與藥師多年穩固的合作基礎，為雙方建立了互惠、互利的雙贏成功模式。加強與消費通路電視平面媒體等平台打造具代表性明星產品，經由在地化的「杏輝專櫃」加強銷售通路拓展。

董事長 李志文



經理人 白友煊



會計主管 謝麗容



附件三

監察人審查報告書

董事會造送本公司一百零四年度營業報告書、個體及合併財務報表與盈餘分派議案等，其中財務報表等已委請國富浩華聯合會計師事務所譔清、林金鳳會計師查核完竣，並出具無保留意見查核報告書在案。上述表冊及報告經本監察人等審查完竣，認為尚無不合，爰依公司法第二百一十九條之規定，備具本報告書，報請 鑒查。

此致

杏輝藥品工業股份有限公司
一百零五年股東常會

監察人：林 鴻 志



監察人：游 能 俊



中華民國一〇五年三月二十九日

杏輝藥品工業股份有限公司

會計師查核報告

杏輝藥品工業股份有限公司 公鑒：

杏輝藥品工業股份有限公司民國104年及103年12月31日之個體資產負債表，暨民國104年及103年1月1日至12月31日之個體綜合損益表、個體權益變動表及個體現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開個體財務報告之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開個體財務報告表示意見。

本會計師係依照一般公認審計準則及「會計師查核簽證財務報表規則」規劃並執行查核工作，以合理確信個體財務報告有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取個體財務報告所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製個體財務報告所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估個體財務報告整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述個體財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達杏輝藥品工業股份有限公司民國104年及103年12月31日之財務狀況，暨民國104年及103年1月1日至12月31日之個體財務績效與個體現金流量。

杏輝藥品工業股份有限公司民國104年度個體財務報告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個體財務報告相關資訊一致。

國富浩華聯合會計師事務所

會計師：

魏 沛



會計師：

林金國



金管證審字第1050001113號

中華民國105年3月18日



杏輝藥品工業股份有限公司
財務資產負債表
民國103年12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	104.12.31		103.12.31		代碼	負債及權益	104.12.31		103.12.31	
		金額	%	金額	%			金額	%	金額	%
	流動資產						流動負債				
1100	現金及約當現金(註四及六)	\$ 317,825	6	\$ 257,938	5	2100	短期借款(註六)	\$ 320,000	6	\$ 330,000	6
1150	應收票據淨額(註四及六)	97,426	2	82,130	2	2150	應付票據	54,919	1	124,134	2
1170	應收帳款淨額(註四、六及七)	309,889	6	303,487	6	2170	應付帳款(註七)	142,138	3	80,958	2
1200	其他應收款(註六及七)	48,242	1	10,468	—	2219	其他應付款-其他	175,811	3	186,584	3
130x	存貨(註四及六)	470,856	9	619,130	11	2230	本期所得稅負債(註四)	17,683	—	18,353	—
1410	預付款項	22,223	—	22,579	—	2310	預收款項(註七)	130,935	2	134,845	3
1470	其他流動資產	3,618	—	1,850	—	2322	一年或一營業週期內到期長期借款(註六及八)	40,492	1	45,660	1
	流動資產合計	1,270,079	24	1,297,582	24	2389	其他流動負債-其他	16,754	—	1,917	—
							流動負債合計	898,732	16	922,451	17
	非流動資產						非流動負債				
1543	以成本衡量之金融資產-非流動(註四及六)	126,247	2	126,247	2	2540	長期借款(註六及八)	1,048,241	19	1,033,696	19
1550	採用權益法之投資(註四及六)	1,313,696	24	1,339,625	25	2640	淨確定福利負債-非流動(註四及六)	149,511	3	147,331	3
1600	不動產、廠房及設備(註四、六、七及八)	2,329,751	43	2,370,348	43	2670	其他非流動負債-其他(註六)	80,507	2	74,683	1
1760	投資性不動產淨額(註四、六及八)	248,789	5	250,336	5		非流動負債合計	1,278,259	24	1,255,710	23
1780	無形資產(註四及六)	36,811	1	42,098	1		負債合計	2,176,991	40	2,178,161	40
1840	遞延所得稅資產(註四及六)	25,239	—	18,788	—		權益(註四及六)				
1915	預付設備款	1,558	—	2,557	—		股本	1,612,712	30	1,612,712	29
1920	存出保證金	12,689	—	8,260	—	3100	資本公積	1,199,760	22	1,199,760	22
1990	其他非流動資產-其他	31,004	1	26,550	—	3200	保留盈餘				
	非流動資產合計	4,125,784	76	4,184,809	76	3300	法定盈餘公積	175,851	3	159,511	3
						3310	特別盈餘公積	37,951	1	37,951	1
						3320	未分配盈餘	138,790	3	273,903	5
						3350	保留盈餘合計	352,592	7	471,365	9
						3400	其他權益	53,808	1	20,393	—
							權益合計	3,218,872	60	3,304,230	60
	資產總計	\$ 5,395,863	100	\$ 5,482,391	100		負債及權益總計	\$ 5,395,863	100	\$ 5,482,391	100



董事長：



經理人：



會計主管：

杏輝藥品工業股份有限公司

個體綜合損益表

民國104年及103年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
(每股盈餘：新台幣元)

代碼	項 目	104年度		103年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入(註四、六及七)	\$ 1,789,910	100	\$ 1,921,551	100
5000	營業成本(註六及七)	(1,172,446)	(66)	(1,248,492)	(65)
5900	營業毛利	617,464	34	673,059	35
	營業費用(註六)				
6100	推銷費用	(288,458)	(16)	(297,863)	(16)
6200	管理費用	(117,063)	(6)	(123,045)	(6)
6300	研究發展費用	(157,903)	(9)	(146,542)	(8)
6000	營業費用合計	(563,424)	(31)	(567,450)	(30)
6900	營業利益	54,040	3	105,609	5
	營業外收入及支出				
7010	其他收入(註六)	53,461	3	71,724	4
7020	其他利益及損失(註六及七)	9,760	1	(4,053)	—
7050	財務成本(註六)	(20,510)	(1)	(20,106)	(1)
7070	採用權益法認列之子公司、關聯企業及 合資損益之份額(註四及六)	(64,978)	(4)	49,385	2
7000	營業外收入及支出合計	(22,267)	(1)	96,950	5
7900	稅前淨利	31,773	2	202,559	10
7950	所得稅費用(註四及六)	(17,821)	(1)	(39,166)	(2)
8200	本期淨利	13,952	1	163,393	8
	其他綜合損益(註六)				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再衡量數	(3,708)	(—)	(4,312)	(—)
8360	後續可能重分類至損益之項目				
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(28,116)	(2)	26,217	1
8380	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之 其他綜合損益之份額	56,751	3	(3,547)	(—)
8399	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅	4,780	—	(4,457)	(—)
		33,415	1	18,213	1
8300	本期其他綜合損益(稅後淨額)	29,707	1	13,901	1
8500	本期綜合損益總額	\$ 43,659	2	\$ 177,294	9
	每股盈餘(註四及六)				
9750	基本每股盈餘	\$ 0.09		\$ 1.01	

董事長：



經理人：



會計主管：





杏輝食品工業股份有限公司

加路那路壹號 新莊

民國104年12月31日

單位：新台幣仟元

項 目	代 碼	股 份	本 資 本	公 積 金	法 定 盈 餘 公 積	留 存 盈 餘	其 他 權 益	未 實 現 (損) 益	備 供 出 售 金 融 資 產	權 益 總 額
民國103年1月1日餘額		3100	3200	3310	3320	3350	3425	3425	3425	3425
102年度盈餘指撥及分配(註1)	A1	\$ 1,493,252	\$ 961,528	\$ 129,442	\$ 80,951	\$ 340,811	\$ 5,868	\$ 3,688	\$ 3,688	\$ 3,008,164
提列法定盈餘公積	B1	-	-	30,069	-	(30,069)	-	-	-	-
普通股現金股利	B5	-	-	-	-	(119,460)	-	-	-	(119,460)
普通股股票股利	B9	119,460	-	-	-	(119,460)	-	-	-	-
特別盈餘公積迴轉	B17	-	-	-	(43,000)	43,000	-	-	-	-
民國103年度淨利	D1	-	-	-	-	163,393	-	-	-	163,393
民國103年度其他綜合損益	D3	-	-	-	-	(4,312)	21,760	(3,547)	(3,547)	13,901
對子公司所有權益的變動	M7	-	-	-	-	-	-	-	-	238,232
民國103年12月31日餘額	Z1	1,612,712	1,199,760	159,511	37,951	273,903	27,628	(7,235)	(7,235)	3,304,230
103年度盈餘指撥及分配(註2)										
提列法定盈餘公積	B1	-	-	16,340	-	(16,340)	-	-	-	-
普通股現金股利	B5	-	-	-	-	(129,017)	-	-	-	(129,017)
民國104年度淨利	D1	-	-	-	-	13,952	-	-	-	13,952
民國104年度其他綜合損益	D3	-	-	-	-	(3,708)	23,308	56,723	56,723	29,707
民國104年12月31日餘額	Z1	\$ 1,612,712	\$ 1,199,760	\$ 175,851	\$ 37,951	\$ 138,790	\$ 4,320	\$ 49,488	\$ 49,488	\$ 3,218,872

註1：董監酬勞4,719仟元及員工紅利8,660仟元已於綜合損益表中扣除。

註2：董監酬勞2,647仟元及員工紅利4,706仟元已於綜合損益表中扣除。



董事長：



經理人：



會計主管：

杏輝藥品工業股份有限公司
個體現金流量表
民國104年及103年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

代 碼	項 目	104年度	103年度
AAAA	營業活動之現金流量		
A10000	本期稅前淨利	\$ 31,773	\$ 202,559
A20000	調整項目		
A20010	不影響現金流量之收益費損項目：		
A20100	折舊費用(含投資性不動產)	132,803	124,811
A20200	攤銷費用	23,021	13,569
A20300	呆帳費用提列(轉列收入)數(含備抵折讓與退回)	230	(5,237)
A20900	利息費用	20,510	20,106
A21200	利息收入	(793)	(581)
A22400	採用權益法認列之子公司、關聯 企業及合資損失(利益)之份額	64,978	(49,385)
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備(利益)損失	(565)	5,188
A22600	不動產、廠房及設備轉列費用數	590	—
A30000	與營業活動相關之資產／負債變動數		
A31130	應收票據增加	(15,296)	(6,026)
A31150	應收帳款增加	(6,632)	(1,411)
A31180	其他應收款增加	(37,774)	(7,528)
A31200	存貨減少(增加)	148,274	(71,126)
A31230	預付款項減少	356	54,623
A31240	其他流動資產增加	(1,768)	(1,107)
A32130	應付票據減少	(69,215)	(24,537)
A32150	應付帳款增加(減少)	61,180	(31,934)
A32180	其他應付款減少	(11,790)	(9,781)
A32210	預收款項減少	(3,910)	(16,268)
A32230	其他流動負債增加(減少)	14,837	(367)
A32240	淨確定福利負債減少	(1,528)	(336)
A32990	其他營業負債增加	490	10,837
A33000	營運產生之現金流入	349,771	206,069
A33100	收取之利息	793	581
A33300	支付之利息	(20,559)	(20,085)
A33500	支付之所得稅	(24,942)	(31,569)
AAAA	營業活動之淨現金流入	305,063	154,996

(接下頁)

(承前頁)

代 碼	項 目	104年度	103年度
BBBB	投資活動之現金流量		
B01200	取得以成本衡量之金融資產	(—)	(13,755)
B02700	取得不動產、廠房及設備	(88,942)	(158,362)
B02800	處分不動產、廠房及設備	1,881	2,854
B03700	存出保證金增加	(4,429)	(—)
B03800	存出保證金減少	—	2,236
B04500	取得無形資產	(4,235)	(41,760)
B06700	其他非流動資產增加	(17,953)	(24,672)
B07100	預付設備款增加	(1,558)	(2,557)
BBBB	投資活動之淨現金流出	(115,236)	(236,016)
CCCC	籌資活動之現金流量		
C00200	短期借款減少	(10,000)	(75,000)
C01600	舉借長期借款	240,000	430,000
C01700	償還長期借款	(230,623)	(200,730)
C03100	存入保證金減少	(300)	(—)
C04500	發放現金股利	(129,017)	(119,460)
CCCC	籌資活動之淨現金流(出)入	(129,940)	34,810
EEEE	本期現金及約當現金增加(減少)數	59,887	(46,210)
E00100	期初現金及約當現金餘額	257,938	304,148
E00200	期末現金及約當現金餘額	\$ 317,825	\$ 257,938

董事長：



經理人：



會計主管：



杏輝藥品工業股份有限公司及其子公司

會計師查核報告

杏輝藥品工業股份有限公司 公鑒：

杏輝藥品工業股份有限公司及其子公司民國104年及103年12月31日之合併資產負債表，暨民國104年及103年1月1日至12月31日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報告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出具報告。

本會計師係依照一般公認審計準則及「會計師查核簽證財務報表規則」規劃並執行查核工作，以合理確信合併財務報告有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報告所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報告所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報告整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達杏輝藥品工業股份有限公司及其子公司民國104年及103年12月31日之合併財務狀況，暨民國104年及103年1月1日至12月31日之合併財務績效與合併現金流量。

杏輝藥品工業股份有限公司業已編製民國104年及103年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

國富浩華聯合會計師事務所

會計師：龍 沛 會計師：林金同 

金管證審字第1050001113號

中華民國105年3月18日

杏輝藥品工業股份有限公司及其子公司

合併綜合損益表

民國104年及103年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

代 碼	項 目	104年度		103年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入(註四及六)	\$ 2,187,401	100	\$ 2,642,145	100
5000	營業成本(註六)	(1,401,418)	(64)	(1,558,519)	(59)
5900	營業毛利	785,983	36	1,083,626	41
	營業費用(註六及七)				
6100	推銷費用	(312,049)	(14)	(312,357)	(12)
6200	管理費用	(258,802)	(12)	(276,699)	(10)
6300	研究發展費用	(343,399)	(16)	(350,272)	(13)
6000	營業費用合計	(914,250)	(42)	(939,328)	(35)
6900	營業(損失)利益	(128,267)	(6)	144,298	6
	營業外收入及支出				
7010	其他收入(註六)	74,950	3	84,272	3
7020	其他利益及損失(註六)	15,332	1	(937)	(—)
7050	財務成本(註六)	(20,674)	(1)	(20,268)	(1)
7000	營業外收入及支出合計	69,608	3	63,067	2
7900	稅前淨(損)利	(58,659)	(3)	207,365	8
7950	所得稅費用(註四及六)	(24,870)	(1)	(108,406)	(4)
8200	本期淨(損)利	(83,529)	(4)	98,959	4
	其他綜合損益(註六)				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再衡量數	(3,708)	(—)	(4,312)	(—)
8360	後續可能重分類至損益之項目				
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(34,849)	(2)	35,206	1
8362	備供出售金融資產未實現評價損益	128,171	6	(8,995)	(—)
8399	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅	4,780	—	(4,457)	(—)
		98,102	4	21,754	1
8300	本期其他綜合損益(稅後淨額)	94,394	4	17,442	1
8500	本期綜合損益總額	\$ 10,865	—	\$ 116,401	5
8600	淨利(損)歸屬於				
8610	母公司業主	\$ 13,952	1	\$ 163,393	6
8620	非控制權益	(97,481)	(5)	(64,434)	(2)
		(\$ 83,529)	(4)	(\$ 98,959)	(4)
8700	綜合損益總額歸屬於				
8710	母公司業主	\$ 43,659	2	\$ 177,294	7
8720	非控制權益	(32,794)	(2)	(60,893)	(2)
		\$ 10,865	—	\$ 116,401	5
	每股盈餘(註四及六)				
9750	基本每股盈餘	\$ 0.09		\$ 1.01	

董事長：



經理人：



會計主管：





杏輝藥品股份有限公司董事會
民國104年12月31日

單位：新台幣仟元

歸屬於母公司業主之權益

項 目	代 碼	保 留 盈 餘			其 他 權 益			總 計	非 控 制 權 益	權 益 總 額
		股 本	資 本 公 積	法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘	備 供 出 售 金 融 資 產 未 實 現 (損) 益			
		3110	3200	3310	3320	3350	3410	31XX	36XX	3XXX
民國103年1月1日餘額	A1	\$ 1,483,252	\$ 961,528	\$ 129,442	\$ 80,951	\$ 340,811	\$ 5,868	\$ 3,008,164	\$ 485,876	\$ 3,494,040
102年度盈餘指標及分配										
提列法定盈餘公積	B1	-	-	30,069	-	(30,069)	-	-	-	-
普通股現金股利	B5	-	-	-	-	(119,460)	-	(119,460)	-	(119,460)
普通股股票股利	B9	119,460	-	-	-	(119,460)	-	-	-	-
特別盈餘公積迴轉	B17	-	-	-	(43,000)	43,000	-	-	-	-
民國103年度淨利	D1	-	-	-	-	163,393	-	163,393	(64,434)	98,959
民國103年度其他綜合損益	D3	-	-	-	-	(4,312)	21,760	13,901	3,541	17,442
對子公司所有權益的變動	M7	-	238,232	-	-	-	-	238,232	(238,232)	-
非控制權益	O1	-	-	-	-	-	-	-	587,562	587,562
民國103年12月31日餘額	Z1	1,612,712	1,199,760	159,511	37,951	273,903	27,628	3,304,230	774,313	4,078,543
103年度盈餘指標及分配										
提列法定盈餘公積	B1	-	-	16,340	-	(16,340)	-	-	-	-
普通股現金股利	B5	-	-	-	-	(129,017)	-	(129,017)	-	(129,017)
民國104年度淨利	D1	-	-	-	-	13,952	-	13,952	(97,481)	(83,529)
民國104年度其他綜合損益	D3	-	-	-	-	(3,708)	23,308	29,707	64,687	94,384
民國104年12月31日餘額	Z1	\$ 1,612,712	\$ 1,199,760	\$ 175,851	\$ 37,951	\$ 138,790	\$ 4,320	\$ 3,218,872	\$ 741,519	\$ 3,960,391

董事長：



經理人：



會計主管：



杏輝藥品工業股份有限公司及其子公司
合 併 現 金 流 量 表
民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日



單位：新台幣仟元

代 碼	項 目	104年度	103年度
AAAA	營業活動之現金流量		
A10000	本期稅前淨(損)利	(\$ 58,659)	\$ 207,365
A20000	調整項目		
A20010	不影響現金流量之收益費損項目：		
A20100	折舊費用	182,307	170,930
A20200	攤銷費用	44,825	22,076
A20300	呆帳費用提列(轉列收入)數(含備抵折讓與退回)	950 (	5,758)
A20900	利息費用	20,674	20,268
A21200	利息收入	(12,526)	(13,514)
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備(利益)損失	(76)	6,407
A22600	不動產、廠房及設備轉列費用數	590	-
A23500	金融資產減損損失	3,419	1,092
A23800	非金融資產減損迴轉利益	(68)	(68)
A30000	與營業活動相關之資產／負債變動數		
A31130	應收票據增加	(15,714)	(5,568)
A31150	應收帳款(增加)減少	(19,742)	10,819
A31180	其他應收款減少	29,893	18,721
A31200	存貨減少(增加)	164,313 (	127,318)
A31230	預付款項減少	3,645	27,935
A31240	其他流動資產(增加)減少	(1,429)	16,820
A32130	應付票據減少	(69,287)	(27,650)
A32150	應付帳款增加(減少)	53,378 (	40,182)
A32180	其他應付款增加(減少)	4,445 (	24,177)
A32210	預收款項減少	(5,462)	(16,324)
A32230	其他流動負債增加(減少)	14,891 (	185)
A32240	淨確定福利負債減少	(1,528)	(336)
A32290	其他營業負債增加	490	10,837
A33000	營運產生之現金流入	339,329	252,190
A33100	收取之利息	12,338	8,810
A33300	支付之利息	(20,723)	(20,246)
A33500	支付之所得稅	(50,411)	(92,174)
AAAA	營業活動之淨現金流入	280,533	148,580

(接 下 頁)

(承 前 頁)

代 碼	項 目	104年度	103年度
BBBB	投資活動之現金流量		
B00300	取得備供出售金融資產	- (	33,780)
B00600	取得無活絡市場之債務工具投資	(42,802)	-
B00700	處分無活絡市場之債務工具投資	-	74,492
B01200	取得以成本衡量之金融資產	(3,419)	-
B02700	取得不動產、廠房及設備	(283,383)	(249,370)
B02800	處分不動產、廠房及設備	342	3,239
B03700	存出保證金增加	(4,413)	-
B03800	存出保證金減少	-	2,543
B04500	取得無形資產	(120,497)	(42,007)
B06700	其他非流動資產增加	(17,956)	(25,408)
B07100	預付設備款增加	(8,161)	(2,914)
BBBB	投資活動之淨現金流出	(480,289)	(273,205)
CCCC	籌資活動之現金流量		
C00200	短期借款減少	(6,000)	(82,838)
C01600	舉借長期借款	240,000	432,000
C01700	償還長期借款	(231,035)	(203,134)
C04300	其他非流動負債增加	1,835	4,244
C04500	發放現金股利	(129,017)	(119,460)
C04600	子公司現金增資	-	587,562
CCCC	籌資活動之淨現金流(出)入	(124,217)	618,374
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(22,120)	12,970
EEEE	本期現金及約當現金(減少)增加數	(346,093)	506,719
E00100	期初現金及約當現金餘額	1,263,099	756,380
E00200	期末現金及約當現金餘額	\$ 917,006	\$ 1,263,099

董事長：



經理人：



會計主管：

