

# 杏輝藥品工業股份有限公司一百一十五年股東常會議事錄



時間：民國一一五年六月十六日星期二上午十時整

地點：宜蘭縣冬山鄉中山村新寮路 95 號(職業訓練中心)

召開方式：實體股東會

出席：本公司發行股份總數為 190,196,774 股，本公司無公司法規定無表決權之股份，出席股東代表股數共 138,196,682 股(含電子方式出席行使表決權 10,765,441 股)，出席率為 72.65%已逾法定股數。

主席：李志文

記錄：徐慧伶

出席董事：李志文董事長、李易達副董事長、李金龍獨立董事(審計委員會召集人)、溫耀源獨立董事、鄒馨瑀獨立董事、林修民董事、郭修吉董事、趙令模董事、官政哲董事、林鴻志董事、游能俊董事等 11 席董事全數出席。

列席人員：譔清 會計師

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、報告事項：

- (一) 一百一十四年度營業報告，請參閱本議事錄附件一。
- (二) 審計委員會審查一百一十四年度決算表冊報告，請參閱本議事錄附件二。
- (三) 一百一十四年度董事及員工酬勞分派情形報告，請參閱議事手冊。
- (四) 一百一十四年度董事酬金報告，請參閱議事手冊。
- (五) 為子公司背書保證案報告，請參閱議事手冊。
- (六) 其他報告事項：本次股東常會無股東提案，請參閱議事手冊。

四、承認事項：

第一案

(董事會提)

案由：承認一百一十四年度營業報告書暨財務報表案。

說明：本公司一百一十四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張亞荃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，連同營業報告書經審計委員會承認及董事會決議通過，謹請承認。各項書表請參閱本議事錄附件一及附件三。

表決結果如下：

出席表決權數：138,196,682 權 100%

贊成權數：134,428,010 權 97.27% (含電子方式行使表決權 7,007,327 權)

反對及無效權數：52,598 權 0.03% (含電子方式行使表決權 52,598 權)

棄權及未投票權數：3,716,074 權 2.68% (含電子方式行使表決權 3,705,516 權)

決議：本議案經表決照案通過。

第二案

(董事會提)

案由：承認本公司一百一十四年度盈餘分派案

說明：本公司一百一十四年度盈餘分配表業經董事會通過，其分派情形如下表，謹請承認。

杏輝藥品工業股份有限公司  
一百一十四年度盈餘分配表



單位：新台幣元

項目	金額
期初未分配盈餘	27,967,052
加(減)：114 年度稅後淨利	365,751,575
其他綜合損益(精算損益)	(5,956,106)
加(減)：子公司所有權權益變動數調整保留盈餘	(23,494,650)
調整後未分配盈餘	364,267,871
提列項目：	
提列法定盈餘公積	(33,630,082)
可分配盈餘	330,637,789
分配項目：	
股東紅利-現金	(190,196,774)
股東紅利-股票	(114,118,070)
期末未分配盈餘	26,322,945

董事長：李志文



經理人：白友煊



會計主管：謝麗容



1. 擬自一百一十四年度盈餘中提出股東紅利新台幣 304,314,844 元整，擬配發現金股利 190,196,774 元，每股配發現金 1 元及股票股利 114,118,070 元，每仟股無償配發股票 60 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款合計數，轉入本公司職工福利委員會，並俟股東會決議通過後，授權董事會另訂除息基準日。
3. 前述盈餘分派案如因流通在外股數變動，以致影響股東每股配息比率時，擬提請股東會授權董事會全權處理之。

表決結果如下：

出席表決權數：138,196,682 權 100%

贊成權數：134,543,266 權 97.35 % (含電子方式行使表決權 7,122,583 權)

反對及無效權數：56,509 權 0.04 % (含電子方式行使表決權 56,509 權)

棄權及未投票權數：3,596,907 權 2.60 % (含電子方式行使表決權 3,586,349 權)

決議：本議案經表決照案通過。

## 五、討論事項

### 第一案

(董事會提)

案由：章程修正案。

說明：因應公司發展需要，擬修正本公司章程，修正條文對照表請參閱本議事錄附件四。

提請 討論。

表決結果如下：

出席表決權數：138,196,682 權 100%

贊成權數：134,541,444 權 97.35% (含電子方式行使表決權 7,120,761 權)

反對及無效權數：54,308 權 0.03% (含電子方式行使表決權 54,308 權)

棄權及未投票權數：3,600,930 權 2.60% (含電子方式行使表決權 3,590,372 權)

決議：本議案經表決照案通過。

### 第二案

(董事會提)

案由：盈餘轉增資發行新股案。

說明：1. 本公司考量未來營運發展需要，充實公司之營運資金，擬自 114 年度可分配盈餘中提撥股東紅利新台幣 114,118,070 元，分為 11,411,807 股，以每股 10 元轉增資發行新股。

2. 依除權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 60 股，配發不足一股之畸零股，股東得自無償配股停止過戶日五日內，向本公司股務代理機構辦理併湊整股之登記，併湊後不足一股之畸零股份或逾期未申報併湊之部分，授權董事長洽特定人按面額承購，並以現金分派之，畸零股款計算至元為止，元以下捨去不計。凡經採帳簿劃撥者，其畸零股款將抵繳帳簿劃撥費用。

3. 114 年度盈餘轉增資發行之新股，其權利義務與原有股份相同，俟股東常會決議通過並呈報主管機關核准後，授權董事會訂定除權基準日。本案如因事實需要或經主管機關審核必要變更時，擬提請股東會授權董事長全權辦理之。

4. 嗣後如因本公司流通在外股數變動，股東配股率因此發生變動者，擬提請股東會授權董事會全權辦理變更相關事宜。

表決結果如下：

出席表決權數：138,196,682 權 100%

贊成權數：134,538,999 權 97.35% (含電子方式行使表決權 7,118,316 權)

反對及無效權數：57,742 權 0.04% (含電子方式行使表決權 57,742 權)

棄權及未投票權數：3,599,941 權 2.60% (含電子方式行使表決權 3,589,383 權)

決議：本議案經表決照案通過。

## 六、臨時動議：無

七、散會（同日上午10時24分結束）

本次股東會無股東提問及發言

主席：李志文



記錄：徐慧伶



## 一百一十四年營業報告書

杏輝醫藥集團正式邁入第 49 年，這是集團即將邁入穩健經營「黃金五十」里程碑的重要時間點。回首過去一年，儘管全球政經環境不停的變動，我們始終秉持學名藥多元發展、新藥加值研發與天然植提佈局三大核心主軸在執行，引領集團在變局中展現強大的營運韌性。114 年度，杏輝延續了成長軌道，在獲利結構優化與品牌行銷上交出了令人振奮的成績單，營業收入淨額突破 33.7 億元，較前一年度成長 7%，而本期淨利更大幅也提升逾 20%，使每股盈餘 (EPS) 達到 1.92 元。

這份成長不僅源於數字的提升，更反映了集團獲利結構的本質優化。過去一年，我們不僅在專業醫藥通路持續深耕，更透過精確的市場洞察，提升了高附加價值保健食品的銷售動能。我們深知，在競爭激烈的生技產業中，唯有透過產品差異化與技術門檻的建立，才能確保長期獲利的穩定。因此，集團在研發端的投資從不間斷，除了用於原料藥與現有產品的品質精進，更成功開創了多項具市場潛力的技術專案，為集團累積了深厚的技術資本，114 年度我們在藥品、保健食品及醫美保養品三大領域推出超過 10 項的新品，明年亦期待可以推出更多的新品，同時亦將持續與日本大藥廠共同研發，合作出口以及代理引進日本優質產品，利用宜蘭廠的高規格產能將產品逐步拓展日本及東協市場，並期待透過持續補齊產品線與通路深化，強化市場競爭力與成長動能，持續以穩健策略推動新品上市與查登。

展望未來，隨著台灣邁入超高齡化社會，預防醫學與精準保養的需求將迎來爆發性成長，杏輝亦將持續加速智能科技的導入與升級，並優化管理效率，才能將累積半世紀的量能來提高以協助國人在這趨勢下的健康需求。而除了商業上的突破，杏輝已成功將「健康推廣」與「社會責任」納入了企業發展中。除了已舉辦五屆的杏輝宜蘭馬拉松外，將強化與銀髮族社群、社區長者及失智照護機構的合作，整合資源回應超高齡社會需求，朝全齡化、全方位的居家健康守護者邁進。在邁向「黃金五十」的道路上，我們誠摯感謝全體股東長久以來的信任與支持，經營團隊將持續以專業為經、創新為緯，為各位股東創造更豐碩、更穩定的價值回報。

## 一、——四年度營業報告

### (一)——四年度營業計畫實施成果

本公司 114 年度營業收入淨額達 3,371,321 仟元，較前一年度增加 220,693 仟元，稅後淨利為 354,270 仟元，較前一年度增加 69,053 仟元，歸屬母公司淨利為 365,751 仟元，較前一年度增加 61,046 仟元，每股盈餘為 1.92 元，較前一年度增加 20.00%。

### (二)財務收支及獲利能力分析：

單位：新台幣仟元

項目		年 度		
		114年度	113年度	增(減)(%)
財 務 收 支	營業收入淨額	3,371,321	3,150,628	7.00
	營業毛利	1,456,891	1,237,016	17.77
	本期淨(損)益	354,270	285,217	24.21
	淨利(損)-母公司業主	365,751	304,705	20.03
	淨損-非控制權益	(11,481)	(19,488)	(41.09)
獲 利 能 力	純益率(%)	10.51	9.05	16.13
	每股盈餘 (元)	1.92	1.60	20.00

### (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

項目		年 度	
		114年度	113年度
研發費用		145,368	151,362
營業收入淨額		3,371,321	3,150,628
研發費用佔營業收入淨額比例		4.31%	4.80%

#### 2.最近年度主要研究發展成果

- A.114 年度一般食品開發共 4 項。
- B.114 年度化妝品開發共 6 項。
- C.114 年度藥品開發共 2 件。
- D.114 年度舊產品改善 72 項。
- E.技術專案 17 項。

### 3.開發進程：

項目	類別	代號	適應症/ 應用領域	開發進度/目前現況
1	植物新藥/ 天然植物原料	ST01	Dementia/ Brain Health/ Vitality/ 健康食品	通過台灣 TFDA 核准執行第二期臨床試驗(Phase II) 通過美國 FDA 核准執行第二期臨床試驗(Phase II) 臨床試驗執行準備中 取得延緩衰老功能健康食品認證
2	植物新藥	ST02	慢性穩定性心 絞痛用藥	台灣 TFDA 第二期臨床試驗(Phase II)階段性完成 美國 FDA 第二期臨床試驗 (Phase II)階段性完成 後續開發規劃進行中
3	植物新藥/ 天然植物原料	SF01	癌症輔助用藥/ 健康食品	臨床前成藥研究階段性完成 取得輔助調整過敏體質功能,免疫調節功能健康食品認證
4	天然植物原料	GF159	Brain Health	功效臨床實驗完成,證實具有改善記憶效果,增進學習能力,提升睡眠品質功效。
5	小分子新藥	SB01	頭頸癌	獲經濟部業界科專補助。 於台灣完成第一期臨床試驗收案。 獲得美國FDA 第二期臨床試驗許可。 獲得台灣FDA 第二期臨床試驗許可,並執行完畢。 藥物療效及劑量方案研擬中。
6	小分子新藥	SB02	癌症治療	臨床前製劑開發試驗階段。 處方最佳化方案研擬中。
7	植物新藥	SB03 酚瑞淨® VEREGEN ®	生殖器疣 (菜花)	已取得台灣FDA 藥證核准,在專業通路(醫院、診所與藥局)銷售。
8	眼藥水	SB04	乾式老年性黃 斑部病變	成功國際合作授權與韓國AJU Pharm 公司。 獲台灣FDA 許可進行二/三期臨床試驗。 劑量調整方案研擬中
9	帶正電荷 微脂體	SB05 TNBC	三陰性乳癌	獲比利時FAMHP 第三期臨床試驗許可。 獲得台灣FDA 第三期臨床試驗許可,可行性方案研擬中。 獲得澳洲TGA 第三期臨床試驗許可。 獲科專補助。
		SB05PC	胰臟癌	獲得美國、台灣、法國、匈牙利、南韓、俄羅斯、以色列等七國核准執行三期臨床試驗。 獲經濟部A+企業創新研發淬鍊計畫補助。 完成三期臨床試驗期末分析。 方案研擬中。 獲得中國國家藥品監督管理局 ( NMPA ) 核准執行三期臨床試驗。

## 二、本年度營業計畫概要

### 經營方針及重要產銷政策

「大眾的健康，杏輝的理想」，杏輝醫藥集團自創立以來始終秉持著「生命、健康、科技」的宗旨，研發治療用藥、保健食品及醫學美容產品，為消費大眾健康及生活品質提供最優質的守護。

杏輝是研發、生產及行銷並重之醫藥集團，在專業研發的基礎下，集團垂直整合海內外各子公司資源，形成研發、生產、包材供應及銷售之全方位一條龍產業鏈。

近年來集團更以新藥研發、天然植提及藥食製劑三大發展主軸，透過生產效率化，強化品質監控，開發專一特殊性產品，並且以多元行銷工具與通路，挺進全球大健康市場，創造價值極大化。

本年度我們的經營及重要產銷政策：

#### 1、新藥研發

- (1) 子公司杏國多元 pipeline 持續推動。
- (2) 國際癌症學名藥開發及代理、國際癌症新藥代理、癌症原料藥開發、新劑型新藥開發及新藥品項開發。

#### 2、天然植提原料

- (1) 整合集團長期致力研發的強化大腦健康、心臟保健及提升免疫力之天然提取原料，以實質科學證據為後盾，創造市場利基。
- (2) 開發或引進具獨特性的功能性保健食品，聚焦預防醫學，加快產品的推陳出新，以改善人口老化及現代生活壓力導致的各種病症。
- (3) 開發具獨佔性的 API 原料藥，除了自用外，也將積極擴展供應市場。
- (4) 自主研發天然物具專利保護原料，掌握原料源頭，突破各國法規限制與瓶頸，積極開拓國際市場。
- (5) 開發獨特皮膚保養原料，積極拓展皮膚美容保養市場。

#### 3、藥食製劑

- (1) 開發預防性、利基性的全齡化產品。
- (2) 聚焦利基型學名藥產品，透過老藥新用策略開發新適應症，縮短開發時程及費用，爭取健保價優勢。
- (3) 產品開發多元化，除杏輝自製外也積極與國外藥廠合作，近年已自日本引進腸胃及降血脂藥物，並順利進入市場。順應人口老化趨勢朝向慢性病用藥開發以擴大藥品市佔率。
- (4) 擴大國際藥廠技術合作，引進先進國家學名藥製劑技術，加速產品開發優勢。

#### 4、強化品質系統，奠定永續發展基礎

- (1)導入數位化整合管理系統，建立常態性數位管理。
- (2)品質異常的處理以自動報表方式轉至權責單位，立即啟動調查，並會同跨部門之品質委員會討論確立改善方案。
- (3)持續強化生產品質系統及各項法規的因應。
- (4)結合外部品質機構定期查核生產品質及流程，深化品質管理系統。強化品質監測。

#### 5、行銷多元化，衝刺國際業務

- (1)在日本學名藥市場穩定成長後，相繼完成食品生產廠房食品 GMP 認證及 MUI 的 HALAL 認證，積極搶進東南亞及亞洲回教市場。
- (2)運用藍海與紅海的不同產品策略，搶攻醫院及診所的市場，並且創造更佳的利潤結構。
- (3)後疫情時代，加速消費者購買習慣改變，線上購物成為主流消費通路之一，杏輝近年積極同步拓展電商通路、電話行銷及杏輝健康園區體驗行銷等線上線下整合，讓消費者更方便購買杏輝保健及皮膚美容產品。
- (4)開啓 B2C 行銷模式，投資行銷預算，透過媒體與活動直接溝通消費者，搭配多通路行銷組合，針對獨家研發保健品品牌，建立品牌知名度，加速取得保健品市占率。
- (5)與國際合作夥伴建立策略聯盟，合作開發各種藥品製劑，並共同開拓國際市場。

#### 6、建立智能化工廠，提升生產效能，符合國際需求

- (1)工廠已完成 SAP、MES 及 WMS 等系統，從進銷存流程管理，到生產製造執行、管制，一直到倉儲作業、即時庫存查核，電腦化管理，降低成本率，提升整體營運效能，且數據紀錄完整，可直接對應國際業務的需求，增強國際競爭力。
- (2)不惜成本投資軟硬體的汰舊換新，推動 AI 工具應用及智能系統導入，確認生產條件符合標準，避免人為疏失，提高生產效率，有助於更完善品質監控，不只銜接生產自動化，並規畫將系統延伸至物流及銷售體系。
- (3)為因應未來出貨量之成長，開始規劃新自動化物流倉，由電腦系統主導上架、領料、檢料、包裝、出貨等工作，加速物流整體營運效率。
- (4)同步建立資訊安全管理系統，用以防護企業資源管理系統、製造執行系統及資訊機房之維護管理。

董事長 李志文



經理人 白友煒



會計主管 謝麗容



## 杏輝藥品工業股份有限公司

### 審計委員會審查報告書

本審計委員會同意並經董事會決議本公司民國一一四年度營業報告書、個體及合併財務報表與盈餘分配議案，其中財務報表等已委請國富浩華聯合會計師事務所張亞荃會計師及林金鳳會計師查核完竣，並出具無保留意見查核報告。上開董事會造送之各項表冊及報告等經本審計委員會審查，認為尚無不符，爰依證券交易法第十四條及公司法第二百一十九條之規定報告如上。

敬請 鑒核

此致

杏輝藥品工業股份有限公司 全體股東

審計委員會

召集人：李金龍



中 華 民 國 一 一 五 年 三 月 十 日



## 會計師查核報告

杏輝藥品工業股份有限公司 公鑒：

### 查核意見

杏輝藥品工業股份有限公司民國114年及113年12月31日之個體資產負債表，暨民國114年及113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，以及個體財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開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114年及113年12月31日之個體財務狀況，暨民國114年及113年1月1日至12月31日之個體財務績效及個體現金流量。

### 查核意見之基礎

本會計師係依照會計師受託查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與杏輝藥品工業股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

### 關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對杏輝藥品工業股份有限公司民國114年度個體財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對杏輝藥品工業股份有限公司民國114年度個體財務報告之關鍵查核事項敘明如下：

#### 存貨之評價

有關存貨評價之會計政策及其會計估計、假設不確定性請參閱個體財務報告附註四(七)及附註五(二)。

#### 關鍵查核事項之說明：

杏輝藥品工業股份有限公司主要營業項目為各式藥品及保健食品之製造與銷售。由於製藥產業受法規制度之限制成本增加，銷售價格受健保給付制度之影響使藥品價格調升不易；保健食品受市場價格競爭及廣告推銷投入效益等因素導致存貨售價可能產生波動。管理階層評估存貨之淨變現價值涉及重大判斷，因此本會計師將存貨之評價列為關鍵查核事項之一。

#### 因應之查核程序

本會計師對上述關鍵查核事項執行主要查核程序如下：

1. 瞭解及評估存貨內部控制制度之設計及執行有效性。
2. 進行存貨抽盤，確認並評估存貨是否存在過時或損毀之情事。
3. 取得存貨庫齡報表分析存貨庫齡變化情形，並抽核存貨異動之紀錄，驗證所採用存貨庫齡資料之正確性。
4. 評估其存貨提列跌價或呆滯提列政策之合理性，抽核最近存貨銷售價格以評估存貨淨變現價值之合理性。
5. 取得存貨後續衡量之評估文件，評估是否已按既定之會計政策衡量，並檢視管理階層針對有關存貨衡量之揭露是否允當。

#### 收入之認列

有關收入認列之會計政策及其會計估計、假設不確定性請參閱個體財務報告附註四(十七)及附註五(二)。

#### 關鍵查核事項之說明：

杏輝藥品工業股份有限公司部分產品基於銷貨合約條款提供產品折讓或銷貨獎勵，管理階層收入認列衡量時已扣除相關合約折讓及獎勵採淨額認列，因此本會計師將收入之認列列為關鍵查核事項之一。

#### 因應之查核程序

本會計師對上述關鍵查核事項執行主要查核程序如下：

1. 評估收入認列內部控制制度之設計及執行有效性。
2. 抽核銷售合約以驗證銷貨收入認列紀錄與合約條件是否相符，並評估管理階層估列之銷售折讓及銷貨獎勵金額之允當性。
3. 評估管理階層針對銷售折讓或銷貨獎勵之會計處理及揭露是否允當。

## 管理階層與治理單位對個體財務報告之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則編製允當表達之個體財務報告，且維持與個體財務報告編製有關之必要內部控制，以確保個體財務報告未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製個體財務報告時，管理階層之責任亦包括評估杏輝藥品工業股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算杏輝藥品工業股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

杏輝藥品工業股份有限公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

## 會計師查核個體財務報告之責任

本會計師查核個體財務報告之目的，係對個體財務報告整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報告存有重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報告使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估個體財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對杏輝藥品工業股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使杏輝藥品工業股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報告使用者注意個體財務報告之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致杏輝藥品工業股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估個體財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及個體財務報告是否允當表達相關交易及事件。


6. 對於杏輝藥品工業股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報告表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成杏輝藥品工業股份有限公司查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現(包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失)。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項(包括相關防護措施)。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對杏輝藥品工業股份有限公司民國114年度財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

國富浩華聯合會計師事務所

會計師：張亞荃 



會計師：林金鳳 



核准文號：金管證審字第1050001113號

民國 115 年 3 月 10 日

杏輝藥品工業股份有限公司  
 個體資產負債表  
 民國114年及113年12月31日



單位：新台幣仟元

代碼	資	產 附	註	114年12月31日			113年12月31日		
				金	額	%	金	額	%
	流動資產								
1100	現金及約當現金		六(一)	\$	470,738	8	\$	701,496	12
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產-流動		六(二)		3,642	-		3,926	-
1150	應收票據淨額		六(三)		137,975	2		146,625	2
1170	應收帳款淨額		六(四)、六(二十)		526,313	9		467,592	8
130x	存貨		六(五)		669,550	12		606,351	10
1410	預付款項				42,269	1		41,239	1
1470	其他流動資產		七(三)		7,870	-		2,980	-
11xx	流動資產合計				<u>1,858,357</u>	<u>32</u>		<u>1,970,209</u>	<u>33</u>
	非流動資產								
1510	透過損益按公允價值衡量								
	之金融資產-非流動		六(六)		42,269	1		44,981	1
1517	透過其他綜合損益按公允價值								
	衡量之金融資產-非流動		六(六)		52,684	1		50,732	1
1550	採用權益法之投資		六(七)		1,137,464	20		1,133,520	19
1600	不動產、廠房及設備		六(八)、七(三)、八		2,300,584	40		2,320,362	39
1755	使用權資產		六(九)		880	-		-	-
1760	投資性不動產淨額		六(十)、八		109,819	2		110,604	2
1780	無形資產		六(十一)、八		22,539	-		28,282	1
1840	遞延所得稅資產		六(二十五)		195,485	3		185,366	3
1915	預付設備款				49,019	1		29,114	1
1920	存出保證金				16,980	-		18,498	-
1990	其他非流動資產-其他				17,430	-		20,346	-
15xx	非流動資產合計				<u>3,945,153</u>	<u>68</u>		<u>3,941,805</u>	<u>67</u>
1xxx	資產總計				<u>\$ 5,803,510</u>	<u>100</u>		<u>\$ 5,912,014</u>	<u>100</u>

(接次頁)

## (承前頁)

代碼	負債及權益附註	114年12月31日		113年12月31日		
		金額	%	金額	%	
流動負債						
2100	短期借款	六(十二)	\$ 150,000	3	\$ 330,000	6
2130	合約負債-流動	六(二十)	102,286	2	93,389	1
2150	應付票據		2	-	38	-
2170	應付帳款	七(三)	231,333	4	186,539	3
2200	其他應付款	六(十三)、七(三)	323,635	5	303,802	5
2230	本期所得稅負債		51,170	1	36,918	1
2280	租賃負債-流動	六(九)	576	-	-	-
2320	一年或一營業週期內到期長期負債	六(十四)、八	45,746	1	348,976	6
2399	其他流動負債-其他		44,063	1	42,494	1
21xx	流動負債合計		948,811	17	1,342,156	23
非流動負債						
2540	長期借款	六(十四)、八	1,269,898	22	1,175,941	20
2580	租賃負債-非流動	六(九)	308	-	-	-
2640	淨確定福利負債-非流動	六(十五)	22,265	-	15,089	-
2670	其他非流動負債-其他	六(二十五)、七(三)	118,355	2	115,627	2
25xx	非流動負債合計		1,410,826	24	1,306,657	22
2xxx	負債合計		2,359,637	41	2,648,813	45
權益						
3100	股本	六(十六)	1,901,968	33	1,811,398	31
3200	資本公積	六(十七)	924,140	16	924,140	15
保留盈餘						
3310	法定盈餘公積		211,577	4	179,959	3
3320	特別盈餘公積		137,171	2	137,171	2
3350	未分配盈餘		364,268	6	331,295	6
3300	保留盈餘合計		713,016	12	648,425	11
3400	其他權益	六(十九)	(95,251)	(2)	(120,762)	(2)
3xxx	權益合計		3,443,873	59	3,263,201	55
負債及權益總計			\$ 5,803,510	100	\$ 5,912,014	100

後附之附註係本個體財務報告之一部分

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114年及113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	附註	114年度		113年度	
				金額	%	金額	%
4000	營業收入		六(二十)、七(三)	\$ 3,066,355	100	\$ 2,860,315	100
5000	營業成本		六(五)、六(二十三)、七(三)	(1,772,307)	(58)	(1,726,564)	(60)
5900	營業毛利			1,294,048	42	1,133,751	40
5910	未實現銷貨利益			(3,435)	-	(768)	-
5920	已實現銷貨利益			768	-	568	-
5950	營業毛利淨額			1,291,381	42	1,133,551	40
	營業費用		六(二十三)、七(三)				
6100	推銷費用			(615,802)	(20)	(528,180)	(18)
6200	管理費用			(157,171)	(5)	(157,284)	(6)
6300	研究發展費用			(104,333)	(4)	(117,682)	(4)
6000	營業費用合計			(877,306)	(29)	(803,146)	(28)
6900	營業利益			414,075	13	330,405	12
	營業外收入及支出						
7100	利息收入			6,652	-	11,622	1
7010	其他收入		六(二十一)、七(三)	37,893	1	36,953	1
7020	其他利益及損失		六(二十二)、七(三)	(17,586)	-	10,812	-
7050	財務成本		六(二十四)	(32,812)	(1)	(35,657)	(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		六(七)	(1,739)	-	(30,241)	(1)
7000	營業外收入及支出合計			(7,592)	-	(6,511)	-
7900	稅前淨利			406,483	13	323,894	12
7950	所得稅費用		六(二十五)	(40,732)	(1)	(19,189)	(1)
8200	本期淨利			365,751	12	304,705	11
	其他綜合損益(淨額)						
8310	不重分類至損益之項目						
8311	確定福利計畫之再衡量數			(5,956)	-	11,471	-
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益			65	-	(611)	-
8330	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			(2,164)	-	(5,249)	-
				(8,055)	-	5,611	-
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			5,095	-	27,834	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			40	-	2	-
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅			(1,019)	-	(5,567)	-
				4,116	-	22,269	1
8300	其他綜合損益(淨額)			(3,939)	-	27,880	1
8500	本期綜合損益總額			\$ 361,812	12	\$ 332,585	12
	每股盈餘		六(二十六)				
9750	基本每股盈餘			\$ 1.92		\$ 1.60	
9850	稀釋每股盈餘			\$ 1.92		\$ 1.60	

後附之附註係本個體財務報告之一部分

董事長：



經理人：



會計主管：





香港匯豐銀行有限公司

個體財務報表

民國114年12月31日

單位：新台幣仟元

項	目										
	股本	資本	公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	盈餘	未分配盈餘	其他	權益	損益	總額
113年1月1日餘額	\$ 1,677,221	\$ 924,140	\$ 142,979	\$ 121,367	\$ 369,802	\$ (44,451)	\$ 3,098,338				
盈餘指撥及分配											
提列法定盈餘公積	-	-	36,980	-	(36,980)	-	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	15,804	(15,804)	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(167,722)	-	-	-	-	-	(167,722)
普通股股票股利	134,177	-	-	-	(134,177)	-	-	-	-	-	-
盈餘分配合計	134,177	-	36,980	15,804	(354,683)	-	-	-	-	-	(167,722)
113年度淨利	-	-	-	-	304,705	-	-	-	-	-	304,705
113年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	11,471	22,269	(5,860)	-	-	-	27,880
113年度綜合損益總額	-	-	-	-	316,176	22,269	(5,860)	-	-	-	332,585
113年12月31日餘額	1,811,398	924,140	179,959	137,171	331,295	(70,451)	(50,311)	3,263,201	-	-	3,263,201
盈餘指撥及分配											
提列法定盈餘公積	-	-	31,618	-	(31,618)	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(181,140)	-	-	-	-	-	(181,140)
普通股股票股利	90,570	-	-	-	(90,570)	-	-	-	-	-	-
盈餘分配合計	90,570	-	31,618	-	(303,328)	-	-	-	-	-	(181,140)
114年度淨利	-	-	-	-	365,751	-	-	-	-	-	365,751
114年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	(5,956)	4,116	(2,099)	-	-	-	(3,939)
114年度綜合損益總額	-	-	-	-	359,795	4,116	(2,099)	-	-	-	361,812
子公司處分透過其他綜合損益按公允價值	-	-	-	-	(23,494)	-	-	-	-	-	(23,494)
衡量之權益工具	-	-	211,577	137,171	364,268	(66,335)	(28,916)	-	-	-	3,443,873
114年12月31日餘額	\$ 1,901,968	\$ 924,140	\$ 211,577	\$ 137,171	\$ 364,268	\$ (66,335)	\$ (28,916)	\$ 3,443,873			\$ 3,443,873

後附之附註係本個體財務報告之一部分



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114年及113年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

項 目	114年度	113年度
營業活動之現金流量		
本期稅前淨利	\$ 406,483	\$ 323,894
調整項目：		
收益費損項目：		
折舊費用(含投資性不動產)	169,775	159,846
攤銷費用	16,964	25,989
利息費用	32,812	35,657
利息收入	(6,652)	(11,622)
股利收入	(641)	-
採用權益法認列之子公司、關聯企業及 合資損益之份額	1,739	30,241
處分及報廢不動產、廠房及設備利益	(165)	-
未實現銷貨利益	3,435	768
已實現銷貨利益	(768)	(568)
與營業活動相關之資產／負債變動數：		
應收票據減少	8,650	17,275
應收帳款增加	(58,721)	(41,590)
存貨(增加)減少	(63,199)	99,423
預付款項增加	(1,030)	(5,458)
其他流動資產(增加)減少	(5,594)	1,801
合約負債增加	8,897	9,037
應付票據增加(減少)	(36)	38
應付帳款增加(減少)	44,794	(115,657)
其他應付款增加	20,157	10,996
其他流動負債增加	1,569	5,240
淨確定福利負債增加(減少)	1,220	(8,992)
其他營業負債增加	1,061	12,737
營運產生之現金流入	580,750	549,055
收取之利息	6,652	11,622
收取之股利	641	-
支付之利息	(33,114)	(35,375)
支付之所得稅	(36,914)	(1,232)
營業活動之淨現金流入	518,015	524,070

(接 下 頁)

(承 前 頁)

項 目	114年度	113年度
投資活動之現金流量		
取得採用權益法之投資	-	(47,650)
取得透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	(1,887)	(41,207)
取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(33,372)	(3,926)
處分按攤銷後成本衡量之金融資產	33,656	-
取得不動產、廠房及設備	(78,795)	(157,505)
處分不動產、廠房及設備	170	-
存出保證金減少	1,518	6,238
取得無形資產	(6,136)	(16,179)
其他非流動資產增加	(1,426)	(1,853)
預付設備款增加	(90,819)	(54,722)
投資活動之淨現金流出	<u>(177,091)</u>	<u>(316,804)</u>
籌資活動之現金流量		
短期借款減少	(180,000)	(30,000)
舉借長期借款	-	50,000
償還長期借款	(209,273)	(60,046)
存入保證金增加(減少)	(1,000)	1,000
租賃本金償還	(269)	-
發放現金股利	(181,140)	(167,722)
籌資活動之淨現金流出	<u>(571,682)</u>	<u>(206,768)</u>
本期現金及約當現金增加(減少)	(230,758)	498
期初現金及約當現金餘額	701,496	700,998
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 470,738</u>	<u>\$ 701,496</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分

董事長：



經理人：



會計主管：



## 會計師查核報告

杏輝藥品工業股份有限公司 公鑒：

### 查核意見

杏輝藥品工業股份有限公司及子公司民國114年及113年12月31日之合併資產負債表，暨民國114年及113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，以及合併現金流量表(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開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子公司民國114年及113年12月31日之合併財務狀況，暨民國114年及113年1月1日至12月31日之合併財務績效及合併現金流量。

### 查核意見之基礎

本會計師係依照會計師受託查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與杏輝藥品工業股份有限公司及子公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

### 關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對杏輝藥品工業股份有限公司及子公司民國114年度合併財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對杏輝藥品工業股份有限公司及子公司民國114年度合併財務報告之關鍵查核事項敘明如下：

#### 現金及約當現金

截至民國114年12月31日止，合併資產負債表之現金及約當現金為864,139仟元，佔合併資產總額14%。因杏輝藥品工業股份有限公司及子公司相關新藥產品仍在研發階段，故需維持較高之現金及約當現金餘額以支應未來相關研發成本。惟因現金及約當現金屬高風險性項目，故列為關鍵查核事項之一。

#### 因應之查核程序

本會計師對上述關鍵查核事項執行主要查核程序如下：

1. 評估現金及約當現金相關內部控制制度之設計及執行是否適當，並抽盤庫存現金及核對銀行對帳單與帳列金額，且依審計準則 505 號規定向銀行發函詢證。
2. 抽查現金及銀行存款鉅額收支之原始憑證，並注意資產負債表日前後現金及銀行存款之變動情形。

#### 存貨之評價

有關存貨評價之會計政策及其會計估計、假設不確定性請參閱合併財務報告附註四(八)及附註五(二)。

關鍵查核事項之說明：

杏輝藥品工業股份有限公司及子公司主要營業項目為各式藥品及保健食品之製造與銷售。由於製藥產業受法規制度之限制成本增加，銷售價格受健保給付制度之影響使藥品價格調升不易；保健食品受市場價格競爭及廣告推銷投入效益等因素導致存貨售價可能產生波動。管理階層評估存貨之淨變現價值涉及重大判斷，因此本會計師將存貨之評價列為關鍵查核事項之一。

#### 因應之查核程序

本會計師對上述關鍵查核事項執行主要查核程序如下：

1. 瞭解及評估存貨內部控制制度之設計及執行有效性。
2. 進行存貨抽盤，確認並評估存貨是否存在過時或損毀之情事。
3. 取得存貨庫齡報表分析存貨庫齡變化情形，並抽核存貨異動之紀錄，驗證所採用存貨庫齡資料之正確性。
4. 評估其存貨提列跌價或呆滯提列政策之合理性，抽核最近存貨銷售價格以評估存貨淨變現價值之合理性。
5. 取得存貨後續衡量之評估文件，評估是否已按既定之會計政策衡量，並檢視管理階層針對有關存貨衡量之揭露是否允當。

#### 收入之認列

有關收入認列之會計政策及其會計估計、假設不確定性請參閱合併財務報告附註四(十七)及附註五(二)。

關鍵查核事項之說明：

杏輝藥品工業股份有限公司及子公司部分產品基於銷貨合約條款提供產品折讓或銷貨獎勵，管理階層收入認列衡量時已扣除相關合約折讓及獎勵採淨額認列，因此本會計師將收入之認列列為關鍵查核事項之一。

#### 因應之查核程序

本會計師對上述關鍵查核事項執行主要查核程序如下：

1. 評估收入認列內部控制制度之設計及執行有效性。
2. 抽核銷售合約以驗證銷貨收入認列紀錄與合約條件是否相符，並評估管理階層估列之銷售折讓及銷貨獎勵金額之允當性。
3. 評估管理階層針對銷售折讓或銷貨獎勵之會計處理及揭露是否允當。

#### 無形資產之減損

有關無形資產減損之會計政策請詳合併財務報告附註四(十三)非金融資產減損；無形資產減損評估之重要會計估計及假設，請詳合併財務報告附註五(二)。

#### 關鍵查核事項說明：

截至民國114年12月31日止，合併資產負債表之無形資產為59,516仟元，佔合併資產總額1%。杏輝藥品工業股份有限公司及子公司之無形資產主要係「帶正電荷微脂體 EndoTag-1 抗腫瘤藥物新藥」之專利技術授權，未來仍將持續依據此專利技術開發各項新藥。由於相關新藥仍在研發階段尚未有現金流入，故杏輝藥品工業股份有限公司及子公司於資產負債表日依據外部及內部資料評估該項資產是否有減損跡象。若有減損跡象存在，則需評估該資產之可回收金額，確認該無形資產是否有減損。由於減損評估涉及各項資訊之考量與判斷，又評估結果將直接影響減損損失認列之金額，故列為關鍵查核事項。

#### 因應之查核程序

本會計師對上述關鍵查核事項執行主要查核程序如下：

1. 取得杏輝藥品工業股份有限公司及子公司自行評估資產減損之相關資料，就相關資料與管理階層討論，並評估下列事項：
  - (1) 研發專案之產品特性、目標市場、技術趨勢及可能衍生之新產品，以確認專利技術授權仍具市場競爭力。
  - (2) 研發專案進度未有重大之延遲。
  - (3) 資產負債表日公司之總市值高於帳列淨資產之金額。
2. 評估杏輝藥品工業股份有限公司及子公司管理階層辨識減損跡象之合理性，及其所使用之假設及敏感性分析等，包括現金產生單位之區分、現金流量預測、上市機率及折現率等是否適當。

#### 其他事項

杏輝藥品工業股份有限公司業已編製民國114年及113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。

## 管理階層與治理單位對合併財務報告之責任

管理階層之責任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允當表達之合併財務報告，且維持與合併財務報告編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報告未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報告時，管理階層之責任亦包括評估杏輝藥品工業股份有限公司及子公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算杏輝藥品工業股份有限公司及子公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

杏輝藥品工業股份有限公司及子公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

## 會計師查核合併財務報告之責任

本會計師查核合併財務報告之目的，係對合併財務報告整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報告存有重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報告使用者之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估合併財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對杏輝藥品工業股份有限公司及子公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使杏輝藥品工業股份有限公司及子公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報告使用者注意合併財務報告之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致杏輝藥品工業股份有限公司及子公司不再具有繼續經營之能力。


5. 評估合併財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及合併財務報告是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報告表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現(包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失)。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項(包括相關防護措施)。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對杏輝藥品工業股份有限公司及子公司民國114年度合併財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

國 富 浩 華 聯 合 會 計 師 事 務 所

會 計 師：張亞荃 



會 計 師：林金鳳 



核 准 文 號：金管證審字第1050001113號

民 國 115 年 3 月 10 日

代碼	資	產	附	註	114年12月31日		113年12月31日	
					金	額 %	金	額 %
流動資產								
1100	現金及約當現金			六(一)	\$ 864,139	14	\$ 1,075,672	17
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動			六(二)	7,071	-	6,956	-
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產-流動			六(三)	123,416	2	95,409	2
1150	應收票據淨額			六(四)	138,640	2	147,116	2
1170	應收帳款淨額			六(五)、六(二十一)	575,218	9	494,784	8
130x	存貨			六(六)	724,686	12	714,906	12
1410	預付款項			六(七)	86,245	2	84,212	1
1470	其他流動資產			八	9,817	-	5,300	-
11xx	流動資產合計				<u>2,529,232</u>	<u>41</u>	<u>2,624,355</u>	<u>42</u>
非流動資產								
1510	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動			六(二)	-	-	-	-
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之							
	金融資產-非流動			六(八)	52,684	1	54,640	1
1600	不動產、廠房及設備			六(九)、七(三)、八	3,202,979	52	3,266,540	52
1755	使用權資產			六(十)、八	18,874	1	18,572	-
1780	無形資產			六(十一)、八	59,516	1	72,163	1
1840	遞延所得稅資產			六(二十六)	195,485	3	185,366	3
1915	預付設備款				58,532	1	30,698	1
1920	存出保證金				18,305	-	19,410	-
1990	其他非流動資產-其他				17,443	-	26,511	-
15xx	非流動資產合計				<u>3,623,818</u>	<u>59</u>	<u>3,673,900</u>	<u>58</u>
1xxx	資產總計				<u>\$ 6,153,050</u>	<u>100</u>	<u>\$ 6,298,255</u>	<u>100</u>

(承上頁)

代碼	負債及權益附註	114年12月31日		113年12月31日	
		金額	%	金額	%
流動負債					
2100	短期借款	\$ 188,000	3	\$ 370,000	5
2130	合約負債-流動	103,355	2	97,424	2
2150	應付票據	149	-	233	-
2170	應付帳款	210,344	3	185,212	3
2200	其他應付款	359,893	6	336,786	5
2230	本期所得稅負債	55,578	1	39,363	1
2280	租賃負債-流動	576	-	-	-
2320	一年或一營業週期內到期長期負債	48,118	1	351,290	6
2399	其他流動負債-其他	45,468	1	42,501	1
21xx	流動負債合計	<u>1,011,481</u>	<u>17</u>	<u>1,422,809</u>	<u>23</u>
非流動負債					
2540	長期借款	1,272,759	20	1,181,205	19
2580	租賃負債-非流動	308	-	-	-
2640	淨確定福利負債-非流動	22,265	1	15,089	-
2670	其他非流動負債-其他	131,060	2	132,975	2
25xx	非流動負債合計	<u>1,426,392</u>	<u>23</u>	<u>1,329,269</u>	<u>21</u>
2xxx	負債合計	<u>2,437,873</u>	<u>40</u>	<u>2,752,078</u>	<u>44</u>
歸屬於母公司業主之權益					
3100	股本	1,901,968	31	1,811,398	29
3200	資本公積	924,140	15	924,140	15
保留盈餘					
3310	法定盈餘公積	211,577	4	179,959	3
3320	特別盈餘公積	137,171	2	137,171	2
3350	未分配盈餘	364,268	6	331,295	5
3300	保留盈餘合計	<u>713,016</u>	<u>12</u>	<u>648,425</u>	<u>10</u>
3400	其他權益	(95,251)	(2)	(120,762)	(2)
31xx	歸屬於母公司業主之權益合計	<u>3,443,873</u>	<u>56</u>	<u>3,263,201</u>	<u>52</u>
36xx	非控制權益	271,304	4	282,976	4
3xxx	權益合計	<u>3,715,177</u>	<u>60</u>	<u>3,546,177</u>	<u>56</u>
負債及權益總計		<u>\$ 6,153,050</u>	<u>100</u>	<u>\$ 6,298,255</u>	<u>100</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分

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  
合併綜合損益表  
民國114年及113年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元  
(每股盈餘：元)

代碼	項 目	附 註	114年度		113年度	
			金 額	%	金 額	%
4000	營業收入	六(二十一)	\$ 3,371,321	100	\$ 3,150,628	100
5000	營業成本	六(六、二十四)	(1,914,430)	(57)	(1,913,612)	(61)
5900	營業毛利		1,456,891	43	1,237,016	39
	營業費用	六(二十四)、七(三)				
6100	推銷費用		(641,692)	(19)	(543,126)	(17)
6200	管理費用		(252,973)	(8)	(248,522)	(8)
6300	研究發展費用		(145,368)	(4)	(151,362)	(5)
6450	預期信用減損損失	六(五)	-	-	(142)	-
6000	營業費用合計		(1,040,033)	(31)	(943,152)	(30)
6900	營業利益		416,858	12	293,864	9
	營業外收入及支出					
7100	利息收入		12,613	-	16,837	1
7010	其他收入	六(二十二)	24,436	1	19,023	1
7020	其他利益及損失	六(二十三)	(18,536)	(1)	14,147	-
7050	財務成本	六(二十五)	(33,847)	(1)	(36,771)	(1)
7000	營業外收入及支出合計		(15,334)	(1)	13,236	1
7900	稅前淨利		401,524	11	307,100	10
7950	所得稅費用	六(二十六)	(47,254)	(1)	(21,883)	(1)
8200	本期淨利		354,270	10	285,217	9
	其他綜合損益					
8310	不重分類至損益之項目					
8311	確定福利計畫之再衡量數		(5,956)	-	11,471	-
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之 權益工具投資未實現評價損益		(3,302)	-	(8,779)	-
			(9,258)	-	2,692	-
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		6,147	-	33,683	1
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅		(1,019)	-	(5,567)	-
			5,128	-	28,116	1
8300	其他綜合損益(淨額)		(4,130)	-	30,808	1
8500	本期綜合損益總額		\$ 350,140	10	\$ 316,025	10
8600	淨利(損)歸屬於：					
8610	母公司業主		\$ 365,751	10	\$ 304,705	10
8620	非控制權益		(11,481)	-	(19,488)	(1)
			\$ 354,270	10	\$ 285,217	9
8700	綜合損益總額歸屬於：					
8710	母公司業主		\$ 361,812	10	\$ 332,585	11
8720	非控制權益		(11,672)	-	(16,560)	(1)
			\$ 350,140	10	\$ 316,025	10
	每股盈餘	六(二十七)				
9750	基本每股盈餘		\$ 1.92		\$ 1.60	
9850	稀釋每股盈餘		\$ 1.92		\$ 1.60	

後附之附註係本合併財務報告之一部分

董事長：



經理人：



會計主管：



單位：新台幣仟元



杏輝藥品工業股份有限公司及子公司  
合併資產負債表

民國114年12月31日

項目	歸屬本		母		業		主		之		權		益
	資本	公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	盈餘	其他	權	益	項	目	非控制	權	
113年1月1日餘額	\$ 1,677,221	\$ 924,140	\$ 142,979	\$ 121,367	\$ 369,802	\$ (92,720)	\$ (44,451)	\$ 3,098,338	\$ 299,536	\$ 3,397,874			
盈餘指撥及分配													
提列法定盈餘公積	-	-	36,980	-	(36,980)	-	-	-	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	15,804	(15,804)	-	-	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(167,722)	-	-	(167,722)	-	-	-	-	(167,722)
普通股股票股利	134,177	-	-	-	(134,177)	-	-	-	-	-	-	-	-
盈餘分配合計	134,177	-	36,980	15,804	(354,663)	-	-	(167,722)	-	-	-	-	(167,722)
113年度淨利(損)	-	-	-	-	304,705	-	-	304,705	(19,488)	285,217	-	-	-
113年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	11,471	22,269	(5,860)	27,880	2,928	30,808	-	-	-
113年度綜合損益總額	-	-	-	-	316,176	22,269	(5,860)	332,585	(16,560)	316,025	-	-	-
113年12月31日餘額	1,811,398	924,140	179,959	137,171	331,295	(70,451)	(50,311)	3,263,201	282,976	3,546,177			
盈餘指撥及分配													
提列法定盈餘公積	-	-	31,618	-	(31,618)	-	-	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(181,140)	-	-	(181,140)	-	-	-	-	(181,140)
普通股股票股利	90,570	-	-	-	(90,570)	-	-	-	-	-	-	-	-
盈餘分配合計	90,570	-	31,618	-	(303,328)	-	-	(181,140)	-	(181,140)	-	-	(181,140)
114年度淨利(損)	-	-	-	-	365,751	4,116	(2,099)	365,751	(11,481)	354,270	-	-	-
114年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	(5,956)	-	(2,939)	(3,939)	(191)	(4,130)	-	-	-
114年度綜合損益總額	-	-	-	-	359,795	4,116	(2,099)	361,812	(11,672)	350,140	-	-	-
子公司處分透過其他綜合損益按公允價值													
衡量之權益工具	-	-	-	-	(23,494)	-	-	23,494	-	-	-	-	-
114年12月31日餘額	\$ 1,901,968	\$ 924,140	\$ 211,577	\$ 137,171	\$ 364,268	\$ (66,335)	\$ (28,916)	\$ 3,443,873	\$ 271,304	\$ 3,715,177			

後附之附註係本合併財務報告之一部分



董事長：



經理人：



會計主管：

## 杏輝藥品工業股份有限公司及子公司

## 合併現金流量表

民國114年及113年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

項 目	114年度	113年度
營業活動之現金流量		
本期稅前淨利	\$ 401,524	\$ 307,100
調整項目：		
收益費損項目：		
折舊費用	230,360	224,048
攤銷費用	23,971	33,322
預期信用減損損失數	-	142
透過損益按公允價值衡量金融資產利益	(115)	(296)
利息費用	33,847	36,771
利息收入	(12,613)	(16,837)
股利收入	(641)	-
處分及報廢不動產、廠房及設備損失	1,051	2,481
與營業活動相關之資產／負債變動數：		
應收票據減少	8,476	19,097
應收帳款增加	(80,439)	(17,699)
存貨(增加)減少	(9,780)	124,288
預付款項增加	(2,033)	(5,162)
其他流動資產(增加)減少	(5,798)	1,492
合約負債增加	5,931	11,770
應付票據增加(減少)	(84)	71
應付帳款增加(減少)	25,132	(105,996)
其他應付款增加(減少)	24,383	(3,908)
其他流動負債增加	2,967	5,140
淨確定福利負債增加(減少)	1,220	(8,992)
其他營業負債增加	(462)	12,628
營運產生之現金流入	646,897	619,460
收取之利息	13,180	15,845
收取之股利	641	-
支付之利息	(34,149)	(36,489)
支付之所得稅	(41,907)	(5,304)
營業活動之淨現金流入	584,662	593,512

(接 下 頁)

## (承 前 頁)

項 目	114年度	113年度
投資活動之現金流量		
取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(1,887)	(41,207)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	541	-
取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(153,147)	(95,409)
處分按攤銷後成本衡量之金融資產	125,140	-
取得不動產、廠房及設備	(95,115)	(179,143)
處分不動產、廠房及設備	49	482
存出保證金減少	1,105	6,914
取得無形資產	(6,236)	(16,276)
其他非流動資產(增加)減少	4,518	(5,145)
預付設備款增加	(99,594)	(61,294)
投資活動之淨現金流出	(224,626)	(391,078)
籌資活動之現金流量		
短期借款減少	(182,000)	(30,000)
舉借長期借款	-	50,000
償還長期借款	(211,618)	(62,363)
存入保證金增加(減少)	(999)	1,002
租賃本金償還	(269)	-
發放現金股利	(181,140)	(167,722)
籌資活動之淨現金流出	(576,026)	(209,083)
匯率變動對現金及約當現金之影響	4,457	7,832
本期現金及約當現金增加(減少)數	(211,533)	1,183
期初現金及約當現金餘額	1,075,672	1,074,489
期末現金及約當現金餘額	\$ 864,139	\$ 1,075,672

後附之附註係本合併財務報告之一部分

董事長：



經理人：



會計主管：



杏輝藥品工業股份有限公司

章程修正條文對照表

修 正 條 文	現 行 條 文	說 明
<p>第二條：本公司所營事業如下：</p> <p>1.C802041 西藥製造業</p> <p>2.F108021 西藥批發業</p> <p>3.F208021 西藥零售業</p> <p>4.C802051 中藥製造業</p> <p>5.F108011 中藥批發業</p> <p>(略)</p> <p>50.F107990 其他化學製品批發業</p> <p>51.F399040 無店面零售業</p> <p>52.C801100 合成樹脂及塑膠製造業</p> <p>53.C805010 塑膠皮、布、板、管材製造業</p> <p>54.C805020 塑膠膜、袋製造業</p> <p>55.C805030 塑膠日用品製造業</p> <p>56.C805060 塑膠皮製品製造業</p> <p>57.C805070 強化塑膠製品製造業</p> <p>58.C805990 其他塑膠製品製造業</p> <p>59.CB01010 機械設備製造業</p> <p>60.CQ01010 模具製造業</p> <p>61.F106030 模具批發業</p> <p>62.F107190 塑膠膜、袋批發業</p> <p>63.F206030 模具零售業</p> <p>64.F207190 塑膠膜、袋零售業</p> <p>65.F601010 智慧財產權業</p> <p>66.ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務</p>	<p>第二條：本公司所營事業如下：</p> <p>1.C802041 西藥製造業</p> <p>2.F108021 西藥批發業</p> <p>3.F208021 西藥零售業</p> <p>4.C802051 中藥製造業</p> <p>5.F108011 中藥批發業</p> <p>6.CF01011 醫療器材製造業</p> <p>7.F108031 醫療器材批發業</p> <p>8.F208031 醫療器材零售業</p> <p>9.C102010 乳品製造業</p> <p>(略)</p> <p>42.I101090 食品顧問業</p> <p>43.IC01010 藥品檢驗業</p> <p>44.IG01010 生物技術服務業</p> <p>45.J202010 產業育成業</p> <p>46.E604010 機械安裝業</p> <p>47.EZ05010 儀器、儀表安裝工程業</p> <p>48.F207200 化學原料零售業</p> <p>49.F107200 化學原料批發業</p> <p>50.F107990 其他化學製品批發業</p> <p>51.F399040 無店面零售業</p> <p>52.ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務</p>	<p>為業務發展需要，以利於降低物料成本及穩定供料品質。</p>
<p>第五條：</p> <p>本公司資本總額定為新台幣<u>伍拾億元</u>正，分為<u>伍億股</u>，每股金額新台幣壹拾元，授權董事會分次發行。其中保留新台幣壹億元，分為壹仟萬股，每股金額新台幣壹拾元，作為附認股權憑證使用。</p>	<p>第五條：</p> <p>本公司資本總額定為新台幣<u>貳拾伍億元</u>正，分為<u>貳億伍仟萬股</u>，每股金額新台幣壹拾元，授權董事會分次發行。其中保留新台幣壹億元，分為壹仟萬股，每股金額新台幣壹拾元，作為附認股權憑證使用。</p>	<p>配合公司長期發展實際需要調整</p>

杏輝藥品工業股份有限公司  
章程修正條文對照表

修正條文	現行條文	說明
<p>第十三條： 本公司設董事<u>七至十三人</u>，監察人一至三人，任期三年，連選得連任，其選任依公司法第一百九十二條之一規定採候選人提名制度，由股東會就候選人名單中選任之。前項董事名額中，獨立董事名額不得<u>少於三人</u>且不得少於董事席次五分之一。 本公司公開發行股票後，其全體董事及監察人合計持股比例，依證券主管機關之規定辦理。 本公司依證券交易法第十四條之四規定設置之審計委員會，自審計委員會成立之日起，有關監察人即屬任期屆滿，改由審計委員會及其成員負責執行相關法令及本章程規定之監察人職權。 本公司董監事於任期內，得經董事會決議，為本公司董監事購買責任保險。</p>	<p>第十三條： 本公司設董事七至十一人，監察人一至三人，任期三年，連選得連任，其選任依公司法第一百九十二條之一規定採候選人提名制度，由股東會就候選人名單中選任之。 前項董事名額中，獨立董事名額不得少於二至三人且不得少於董事席次五分之一。 本公司公開發行股票後，其全體董事及監察人合計持股比例，依證券主管機關之規定辦理。 本公司依證券交易法第十四條之四規定設置之審計委員會，自審計委員會成立之日起，有關監察人即屬任期屆滿，改由審計委員會及其成員負責執行相關法令及本章程規定之監察人職權。 本公司董監事於任期內，得經董事會決議，為本公司董監事購買責任保險。</p>	<p>配合公司實際需要調整</p>
<p>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，四次修正於六十九年三月十五日，(以下略)，第三十九次修正於一一一年六月二十一日，第四十次修正於一一四年六月十九日，<u>第四十一次擬修正於一一五年六月十六日</u>。</p>	<p>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，四次修正於六十九年三月十五日，(以下略)，第四十次修正於一一四年六月十九日。</p>	<p>配合本次修正</p>