

上櫃股票代碼： 3230



錦明實業股份有限公司

JIIN MING INDUSTRIAL CO., LTD

---

九十五年年度年報

刊印日期：中華民國九十六年五月十八日

查詢網址：<http://www.mops.tse.com.tw>

<http://jmg.com.tw>

一、本公司發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發言人

姓 名：張朝任  
職 稱：總經理  
聯 絡 電 話：(03)479-0717  
電子郵件信箱：[CRChang@mail.jmg.com.tw](mailto:CRChang@mail.jmg.com.tw)

代理發言人

姓 名：莊倖宜  
職 稱：協理  
聯 絡 電 話：(03)479-0717  
電子郵件信箱：[Teresa@mail.jmg.com.tw](mailto:Teresa@mail.jmg.com.tw)

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話：

總公司：桃園縣龍潭鄉烏林村工二路 127 號  
電 話：(03)479-0717  
官田廠：台南縣官田鄉二鎮村工業路 35 號  
電 話：(06)699-4595

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名 稱：復華證券股份有限公司股務代理部  
地 址：台北市忠孝東路一段 85 號 3 樓  
網 址：[www.fhs.com.tw](http://www.fhs.com.tw)  
電 話：(02)3343-3300

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：

會計師姓名：梅元貞、周寶蓮會計師  
事務所名稱：安侯建業會計師事務所  
地 址：台北市信義路五段 7 號 68 樓  
網 址：[www.kpmg.com.tw](http://www.kpmg.com.tw)  
電 話：(02)8101-6666

五、海外有價證券買賣場所及查詢方式：

無

六、公司網址：

<http://jmg.com.tw>

# 目 錄

	頁次
壹、致股東報告書 .....	1
貳、公司簡介 .....	5
一、設立日期 .....	5
二、公司沿革 .....	5
參、公司治理報告 .....	6
一、組織系統 .....	6
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料 .....	8
三、公司治理運作情形 .....	17
四、會計師公費資訊 .....	25
五、更換會計師資訊 .....	25
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，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間 .....	25
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以上之股東股權移轉及股權質押變動情形 .....	26
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 .....	27
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 .....	28
肆、募集情形 .....	29
一、資本及股份 .....	29
二、公司債（含海外公司債）辦理情形 .....	33
三、特別股辦理情形 .....	36
四、海外存託憑證之辦理情形 .....	36
五、員工認股權憑證辦理情形 .....	36
六、併購辦理情形 .....	36
七、資金運用計畫及執行情形 .....	37
伍、營運概況 .....	39
一、業務內容 .....	39
二、市場及產銷概況 .....	53
三、從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分佈比率 .....	59
四、環保支出資訊 .....	60
五、勞資關係 .....	60
六、重要契約 .....	61
陸、財務概況 .....	61
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表 .....	61
二、最近五年度財務分析 .....	63
三、最近年度財務報告之監察人審查報告 .....	64
四、最近年度財務報表 .....	65
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表 .....	104
六、公司及關係企業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 .....	133
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險管理 .....	133
捌、特別記載事項 .....	139
玖、重大影響事項 .....	141

## 壹、致股東報告書

### 一、前言

各位股東女士、先生大家好：

首先感謝大家能撥冗參加本公司九十六年股東大會，本人僅此代表錦明公司向各位股東女士、先生表達歡迎之意，謝謝大家的蒞臨與支持。

本公司九十五年度不論是台灣市場或者是全球市場，產品競爭程度更甚於往年，但本公司在全體員工的努力不懈下，九十五年度營收及獲利與九十四年度維持穩定水準。九十五年度營業收入為 1,071,083 仟元，營業成本 862,618 仟元，營業毛利 208,465 仟元，毛利率為 19%，營業費用 173,386 仟元，營業利益 36,048 仟元，稅後淨利 264,093 仟元，每股稅後淨利 3.65 元，與九十四年度相比差異不大。

本公司持續以「品質第一、服務至上」的經營理念，積極開發產業新客源，掌握市場先機，對於人材、技能、知識隨時磨練成長，並重新檢視各事業組織。為確保經營優勢，本公司全體同仁將更加努力，掌握先機，以創造更好的業績，來回報各位股東的愛護。值此股東常會，謹向各位股東女士、先生今天的光臨指教及過去對本公司的支持表示萬分誠摯的謝意，希望各位股東持續給予指導和支持，大家同心協力讓錦明公司更加成長茁壯，穩健發展。

敬祝 各位

身體健康、萬事如意

董事長 蔡進財

## 二、營業報告

### 1. 營業計劃實施成果：

#### (1). 營業收入概況

本公司九十五年度營業收入 1,071,083 仟元，與九十四年度 1,099,156 仟元相比差異不大。產品別銷售統計表如下：

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	經會計師查核簽證	
	95 年度實際數	94 年度實際數
五金沖壓件	1,024,889	1,037,704
鎂合金壓鑄件	518	17,594
模具	36,140	46,433
其他	32,422	3,732
減：銷貨退回及折讓	22,886	6,307
合計	1,071,083	1,099,156

#### (2). 損益概況

本公司因產品市場需求下降，雖營業收入較九十四年度略為減少，唯成本控制得宜，營業毛利與九十四年度差異不大，九十五年度稅前淨利 267,160 仟元，較九十四年度下滑 10.96%，係九十五年度發行之可轉換公司債依 34 號公報認列金融負債評價損失 11,324 仟元所致，稅後淨利 264,093 仟元，較九十四年度下滑 5.61%

損益概況表

單位：仟元

項目	95 年度實際數	94 年度實際數	增減率
營業收入	1,071,083	1,099,156	-2.55%
營業成本	862,618	873,876	-1.29%
營業毛利	208,465	225,280	-7.46%
營業費用	173,386	147,056	17.90%
營業淨利	36,048	78,680	-54.18%
稅前淨利	267,160	300,057	-10.96%
稅後淨利	264,093	279,798	-5.61%

### 2. 預算執行情形：

九十五年度本公司無須對外公開財務預測。

### 3. 財務收支及獲利能力分析

單位：新台幣仟元

項 目		95 年度	94 年度
財務 收支	營業淨利	36,048	78,680
	營業外收入	261,012	236,883
	營業外支出	29,900	15,506
	稅前淨利	267,160	300,057
	稅後淨利	264,093	279,798
獲利 能力 分析	資產報酬率	10	16
	股東權益報酬率	17	26
	營業純益占實收資本比率	5	13
	稅前淨利占實收資本比率	34	48
	純益率	25	25
	每股純益(元)	3.65	4.83

### 4. 研究發展狀況

#### (1). 九十五年度研究發展支出

單位：新台幣仟元

年 度	95 年度
金 額	21,472
佔營業額比例	2%

#### (2). 九十五年度研究發展成果：

A 高階資訊產品 Base 零組件的模具開發及代工產品。

B 液晶顯示器支撐架。

C 顯示器用樞轉機構。

D 高階大尺寸模具。

E 高精密個人數位產品

#### (3). 未來研發計劃。

研 發 計 劃	目 前 進 度	須再投入之研 發 經 費	預 計 完 成 時 間	未來影響研發成功 之主要因素
自有品牌 TV 外觀件開發	ID 設計中	\$ 8,000,000	2007.12	提供具競爭性的產 品與價格
沖壓特殊製程 開發	開模中	\$ 4,000,000	2007.06	創意的實現

### 三、九十六年度營業計劃概要

#### 1. 經營方針

- (1). 提高產能，降低成本。
- (2). 標準程序，落實執行。
- (3). 團隊精神，相互學習。
- (4). 資源整合，知識共享。
- (5). 培養專業，投資員工。

2. 預估銷售數量及其依據：九十六年本公司無須對外公開財務預測。

#### 3. 重要產銷政策：

1. 鞏固與現有客戶之關係，並拓展新的產業類別，開發新客戶。
2. 配合客戶需求，確保產品品質，落實 ISO 系統，提昇產品品質。
3. 持續改善作業流程，降低營運成本。
4. 精進技術研發，提昇競爭能力。

### 四、未來公司發展策略

展望民國九十六年度競爭趨勢，廠商之間的競爭已由單純的產品競爭，演變到集團企業的整合，甚至是不分國籍的結盟競合。本公司將繼續憑藉優異的零組件與機構件工程能力，垂直整合的製造能力，在經營團隊的同心共力下開創另一嶄新的局面。

### 五、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境及影響

民國九十六年對本公司而言是極為振奮且艱辛的一年，除繼續提升大陸廠產能及效益外，面對產業激烈競爭及低毛利時代的來臨，我們必須更加謹慎地面對避免過度的投資，本公司將以一貫穩健的財務表現及先進的製程能力，開創未來的優勢。

## 貳、公司簡介

一、設立日期：中華民國76年5月1日

總公司：桃園縣龍潭鄉烏林村工二路127號

電話：03-4790717

官田廠：台南縣官田鄉官田工業區工業路35號

電話：06-6994595

## 二、公司沿革

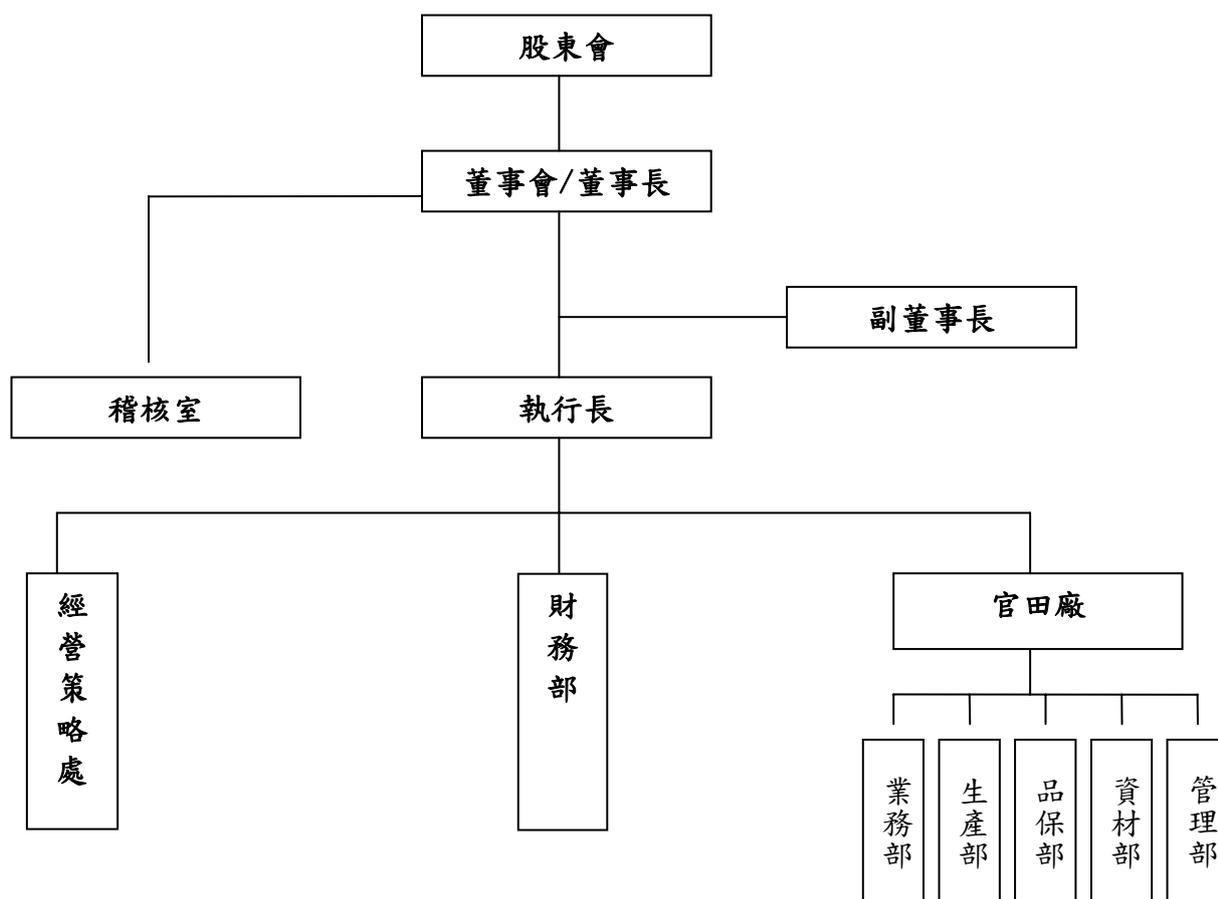
年度	重要記事
民國76年	公司成立於民國76年5月1日，資本額新台幣100萬元，設廠於桃園縣蘆竹鄉，專營五金加工製造買賣及塑膠射出成型製品製造加工買賣業務。
民國78年	辦理現金增資550萬元，增購160噸及200噸沖床等設備。
民國79年	辦理現金增資550萬元及機器設備作價增資1,300萬元。
	79年7月為因應業績成長擴建廠房，遷廠至桃園縣龍潭鄉。
民國82年	獲得ISO 9002國際品質認證。
民國83年	11月為因應業績成長，就原廠附近增購土地擴建廠房。
民國84年	10月為因應業績成長，就原廠附近增購土地擴建廠房。
民國85年	現金增資2,500萬元，增資後實收資本額為5,000萬元。
	增加1. 金屬機械零件、電子零件表面處理加工，2. 單色、彩色、影像管零組件之研究開發製造加工及買賣，3. 模具開發製作等業務。
民國86年	現金增資5,000萬元，增資後實收資本額為10,000萬元。
民國87年	參與飛利浦獲得日本國家品質獎。
民國88年	榮獲飛利浦全球顯示器原件最佳三名協力廠商之一。
民國89年	增加鋁銅製品製造營業項目，投入鎂合金製造生產。
	盈餘增資6,000萬元，增資後實收資本額為16,000萬元。
民國90年	現金增資10,161萬元，盈餘轉增資3,839萬元，增資後實收資本額為30,000萬元。
民國91年	現金增資15,000萬元，盈餘轉增資3,600萬元，增資後實收資本額為48,600萬元。
	獲證期會核准辦理首次股票公開發行。
民國92年	間接轉投資大陸昆山錦承電子有限公司。
	盈餘轉增資1,400萬元，增資後實收資本額為50,000萬元。 於台南縣官田鄉增設新廠
民國93年	9月公司股票登錄興櫃掛牌
民國94年	現金增資5,000萬元，盈餘轉增資7,500萬元，增資後實收資本額為62,500萬元。
民國95年	盈餘轉增資7,500萬元，增資後實收資本額為70,000萬元。
	間接轉投資大陸寧波旺泉電子有限公司。
	現金增資8,750萬元，增資後實收資本額為78,750萬元。 發行60,000萬元可轉換公司債。

參、公司治理報告

一、組織系統

1. 組織系統圖

錦明實業股份有限公司組織系統圖



2. 各主要部門所營業務：

單位	部門工作執掌
稽核室	公司內部控制制度及會計制度執行情形進行稽核，並對異常狀況做改善建議及後續追蹤。
經營策略處	負責研定市場與產品策略、開發新市場與新產品，以達成高品質低成本之目標。 現有產品設計之改良、新產品研發方案之擬訂與執行、專利之申請、製程改善之研究及各項作業程序之重大改善等。
總管理處	負責擬訂年度工作目標與實行計畫、檢討改進現行實施之各項規章制度、檢查並評估各單位執行與職能之效率、協辦各單位之提案與研究分析並推動組織及人力資源達到最佳化運作。
財務部	財務課：負責財務資金之規劃、調度及出納。
	會計課：負責會計制度之建立、各項帳務、稅務有關之會計處理及規劃事宜及成本之計算分析、預算之編製、管理分析等。
	股務課：負責股務管理。
管理部	人事課：負責人事、薪資管理、在職訓練、人員招募、職員徵信、考勤業務、員工出差、對保作業及退休金等事宜。
	總務課：負責各項總務庶務之執行與管理及固定資產管理。
	資訊課：負責資訊系統電腦化之推展、檔案及設備安全控制、通訊網路的維護、資料處理與軟硬體之購買使用及維護。
資材部	負責主要原物料、生產設備、固定資產及零星之採購事宜、委外加工之相關業務、供應商控制與管理、應付帳款與庫存管理業務及對物料倉儲與存貨之管制紀錄等。
品保部	推動與執行公司品質政策、負責內部及外部品質系統稽核相關工作、訂定各類品質標準、新產品之驗證及相關品質記錄的建立、保存及維護並負責推行品質改善之計劃。
生產部	五金生產：沖壓、加工、包裝等。
	鎂合金生產：壓鑄、CNC、表面處理、烤漆、全檢包裝等。
業務部	開發新客戶提升市場占有率、市場調查與行銷策略計劃、銷售價格之訂定與調整、產品報價、訂單受理與出貨安排、客訴與退貨之處理、客戶信用管制與異常處理、售後服務及其他有關銷售業務、應收帳款之相關業務等。

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

1. 董事及監察人

(1). 董事及監察人資料

96年4月14日

職稱	姓名	初次選任日期	選任日期	任期	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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
董事長	蔡進財	76.06.30	94.06.22	3年	6,957,614	11.13%	8,249,632	10.48%	1,653,821	2.10%	-	-	中興國中/錦明(股)公司董事長	永泉投資股份有限公司董事/富程投資公司董事	龍潭廠協理 官田廠協理 董事	蔡進忠 蔡翔峰 簡長鯨	兄弟 父子 姻親
副董事長	簡長鯨	76.06.30	94.06.22	3年	6,524,659	10.44%	7,699,533	9.78%	3,854,953	4.90%	-	-	健行工專/錦明(股)公司總經理	成駿投資股份有限公司董事長/上宏投資公司董事	龍潭廠協理 官田廠協理 董事長	蔡進忠 蔡翔峰 蔡進財	姻親 姻親 姻親
董事 (註一)	宋耀宗	94.10.19	94.10.19	3年	49,436	0.06%	33,997	0.04%	-	-	-	-	台北工專電機科/台灣飛利浦竹北廠總經理/南京華飛總裁	-	-	-	-
獨立董事	吳光生	94.06.22	94.06.22	3年	-	-	-	-	-	-	-	-	美國華盛頓州西堤大學 MBA 上海銀行經理	-	-	-	-
獨立董事	鄭子成	94.06.22	94.06.22	3年	-	-	-	-	-	-	-	-	實踐大學 會計系/安候建業會計事務所審計部主任	鼎新電腦股份有限公司副理	-	-	-
獨立董事	彭有連	95.03.07	95.03.07	3年	-	-	-	-	-	-	-	-	台中商專/ 台灣土地銀行高級專員	-	-	-	-
獨立監察人 (註二)	柯柏成	94.06.22	94.06.22	3年	-	-	-	-	-	-	-	-	東吳大學碩士/ 東吳大學副教授	尖點科技股份有限公司獨立董事 威瀚科技股份有限公司獨立監察人	-	-	-
監察人	余鎮華	95.03.07	95.03.07	3年	332,121	0.53%	368,630	0.47%	-	-	-	-	台北工專電機工程科/盈登企業(股)公司董事長	盈登企業股份有限公司董事長	-	-	-
監察人	黃碧霞	95.03.07	95.03.07	3年	330,000	0.53%	366,276	0.47%	-	-	-	-	板橋國中	世穩企業有限公司董事長	-	-	-

註一：為配合公司股票申請上櫃，並落實公司治理之精神，於95.3.6辭任

註二：因個人生涯規劃，於96.03.22辭任

(2). 法人股東之主要股東

96年4月14日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
—	—

註：董事、監察人並無法人股東。

主要股東為法人者其主要股東

96年4月14日

法人名稱	法人之主要股東
—	—

(3). 董事及監察人之獨立性

姓名	條件	符合獨立性情形 (註 1)										備註
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
董事長-蔡進財	V	V	-	-	-	V	-	V	-	V	V	-
董事-簡長鯨	V	V	-	-	-	V	-	V	-	V	V	-
獨立董事-吳光生	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	-
獨立董事-鄭子成	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	-
獨立董事-彭有連	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	-
監察人-余鎮華	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	-
監察人-黃碧霞	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	-

註 1：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“√”。

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非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。

註 2：擔任公司獨立董事或獨立監察人者，如有兼任其他公司獨立董事或獨立監察人情事，應備註說明兼任家數。

2. 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：

96年4月14日

職 稱	姓 名	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		主要學歷/經歷	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	宋耀宗	94.07.01	33,997	0.04%	-	-	-	-	台北工專電機科 /台灣飛利浦竹北廠 總經理	-	-	-	-
模具中心 協理	蔡進忠	94.06.15	273,355	0.35%	-	-	-	-	復興美工/錦明(股) 公司官田廠生產部經 理	-	董事長 副董事長	蔡進財 簡長鯨	兄弟 姻親
經營策略 處協理	張朝任	95.03.01	191,893	2.44%	-	-	-	-	中原大學電子工程系 /台灣飛利浦協理	昆山錦承電 子有限公司 董事	-	-	-
官田廠 協理	蔡翔峰	96.01.01	2,754,635	3.50%	76,583	0.10%	-	-	美國佛羅里達大學電 腦資訊科學碩士	-	董事長	蔡進財	父子
財務協理	莊倖宜	93.10.01	20,799	0.03%	-	-	-	-	東吳會計系/安侯建 業會計師事務所審計 部主任	-	-	-	-

3. 最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

(1). 最近年度支付每一董事之車馬費及酬金

職稱	姓名 (註1)	董事酬金					A、B及C等三項 總額占稅後純益 之比例		兼任員工領取相關酬金						A、B、C、D及 E等五項總額 占稅後純益之 比例		有無領取來自 子公司以外轉 投資事業酬金			
		報酬(A)		盈餘分配 之酬勞(B)		業務執行費用(C)			薪資、獎金及特 支費等(D)		盈餘分配員工紅利(E)		員工認股權憑 證得認購股數 (F)							
		本公司	合併 報表內所有 公司	本公司	合併 報表內所有 公司	本公司	合併報表 內所有公 司	本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併 報表內 所有公 司	本公司		合併 報表內 所有公 司		
董事長	蔡進財																			
董事	簡長鯨																			
董事 (註一)	宋耀宗																			
獨立 董事	彭有連	—	—	5,542	5,542	30仟元，另 提供汽車二 輛 成本6,586 仟元	30仟元，另 提供汽車二 輛 成本6,586 仟元	4.61%	4.61%	6,770	6,770	—	1,679	—	1,679	—	—	5.31%	5.31%	無
獨立 董事	鄭子成																			
獨立 董事	吳光生																			

註一：於 95.3.6 辭任

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事人數			
	前三項酬金總額(A+B+C)		前五項酬金總額(A+B+C+D+E)	
	本公司	合併報表內所有 公司 G	本公司	合併報表內所有公司 H
低於 2,000,000 元	4	4	3	3
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元				
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元	2	2	3	3
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元				
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元				
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元				
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元				
100,000,000 元以上				
總計				

95年12月31日

職稱	姓名	車馬費		報酬		盈餘分配之董事酬勞		盈餘分配之員工紅利金額						前四項總額		總額占稅後純益之比例(%)		取得員工認股權憑證數額		其他報酬			
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司			合併報表內所有公司			本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司		
								現金股利	股票股利		現金股利	股票股利											
									股數	市價		金額	股數									市價	金額
董事長	蔡進財	30	30	-	-	12,591	12,591	-	36,300	48.01	1,743	-	36,300	48.01	1,743	14,364	14,364	5.44%	5.44%	-	-	提供汽車二輛 成本 6,586 仟元	提供汽車二輛 成本 6,586 仟元
董事	簡長鯨																						
董事	宋耀宗 (註一)																						
獨立董事	彭有連																						
獨立董事	鄭子成																						
獨立董事	吳光生																						

註一：於 96.04.01 卸任

給付本公司各個董事酬金級距	董事人數	
	95 年度	
	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	4	4
2,000,000 元(含)~5,000,000 元	-	-
5,000,000 元(含)~10,000,000 元	2	2
10,000,000 元(含)~50,000,000 元	-	-
50,000,000 元以上	-	-
總計	6	6

(2). 最近年度支付每一監察人之車馬費及酬金

95年12月31日/單位：新台幣仟元

職稱	姓名	監察人酬金						前三項總額 總額占稅後純益之比例 (%)		有無領取來自子公司 以外轉投資事業酬金
		業務執行費用(C)		盈餘分配之酬勞(B)		報酬(A)		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			
獨立監察人	柯柏成 (註一)	286	286	—	—	28	28	0.12%	0.12%	無
監察人	余鎮華 (註二)									
監察人	黃碧霞 (註二)									

註一：於 96.03.22 辭任

註二：於 95.03.07 就任

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人人數	
	95 年度	
	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	3	3
2,000,000 元 (含) ~5,000,000 元	—	—
5,000,000 元 (含) ~10,000,000 元	—	—
10,000,000 元 (含) ~50,000,000 元	—	—
50,000,000 元 (含) 以上	—	—
總計	3	3

(3). 最近年度支付總經理及副總經理之酬金

95年12月31日/單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		獎金及特支費等(B)		盈餘分配之員工紅利(C)						A、B及C等三項總額占稅後純益之比例(%)		取得員工認股權憑證數額		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金		
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司			合併報表內所有公司			本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司			
						現金股利	股票股利		現金股利	股票股利								
							股數	市價		金額	股數						市價	金額
執行長 96/04/01卸任 官田廠協理 95/12/15卸任 龍潭廠協理 總管理處協理 經營策略處協理 96/04/01轉任	宋耀宗 潘朝恣 蔡進忠 陳立輝 張朝任	10,971	10,971	提供汽車二輛成本1,520仟元	提供汽車二輛成本1,520仟元	-	104,486	49	5,120	-	104,486	49	5,120	6.67%	6.67%	-	-	無

給付本公司總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理人數	
	95年度	
	本公司	合併報表內所有公司
低於2,000,000元	3	3
2,000,000元(含)~5,000,000元	2	2
5,000,000元(含)~10,000,000元	-	-
10,000,000元(含)~50,000,000元	-	-
50,000,000元(含)以上	-	-
總計	5	5

(4). 配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

95年12月31日/單位：新台幣仟元

	職稱	姓名	股票紅利金額	現金紅利金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經理人	總經理	宋耀宗	5,847	—	5,847	2.21%
	經營策略處總經理	張朝任				
	龍潭廠協理	蔡進忠				
	總管理處協理	陳立輝				
	官田廠協理 95/12/15卸任	潘朝窓				
	財務協理	莊倖宜				

本公司董事、監察人之酬金，依本公司章程所訂為可分配盈餘3%以內，總經理等之酬金依本公司章程及公司法第二十九條規定之。

5. 分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效之關聯性：本公司最近二年度支付本公司董事、監察人酬金給付之政策訂於本公司章程內，並由股東會同意通過；總經理、副總經理酬金之給付方式，依本公司「薪資發放辦法」辦理。

### 三、公司治理運作情形

#### 1. 董事會運作情形資訊

最近年度董事會開會 20 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	委託出席次數	實際出(列)席率(%)	備註
董事長	蔡進財	19	1	95%	
副董事長	簡長鯨	20	-	100%	
獨立董事	吳光生	20	-	100%	
獨立董事	彭友連	17	-	100%	95.3.7 新任
獨立董事	鄭子成	20	-	100%	
董事	宋耀宗	2	-	67%	95.3.6 辭任
獨立監察人	柯柏丞	15	-	75%	
監察人	永泉投資股份有限公司 代表人：蔡周素珍	-	-	-	95.3.6 辭任
監察人	成駿投資股份有限公司 代表人：蔡淑貞	-	-	-	95.3.6 辭任
監察人	余鎮華	16	-	94%	95.3.7 新任
監察人	黃碧霞	12	-	71%	95.3.7 新任

#### 其他應記載事項：

- 一、證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：無此情形。
- 二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無此情形。
- 三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估本公司董事會具備專業性及獨立性，均有執行職務應具備之能力且符合法定資格條件規範，並定期召開董事會，負責公司整體經營策略與重大決策，有效監督管理階層並對股東負責。另依據法定選任程序選任監察人，且符合法定資格條件規範，得獨立行使監察權，有效監督業務執行降低經營風險，並設有發言人及代理發言人、隨時將與公司財務業務有關之重大訊息上傳至公開資訊觀測站並視需要召開法人說明會及揭露公司治理相關資訊，以提高對外資訊之透明度。

#### 法人股東名稱及其代表人

法人股東名稱	法人股東之代表人
永泉投資股份有限公司	蔡進財
成駿投資股份有限公司	簡長鯨

註：董事、監察人屬法人者，應填寫該法人股東名稱及其代表人姓名。

#### 2. 審計委員會運作情形資訊：無。

### 3. 公司治理運作情形及其與上櫃上市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>(一)股東會議案，與會股東有適當的發言時間討論，對於無爭議且可行之建議公司均予接受與改善，但具爭議之建議依議事規則採表決方式決議。</p> <p>(二)本公司主要股東主要為經營團隊或其親屬所有，本公司可隨時掌握實際控制公司之主要股東名單，確保經營權之穩定性。</p> <p>(三)本公司訂有「子公司營運管理辦法」、「關係人交易管理辦法」及「特定公司、關係人及集團企業交易作業程序」，規定關係企業間之財務運用為獨立作業，避免關係企業產生弊端造成公司之風險。</p>	<p>符合上市上櫃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>(一)本公司有獨立董事三名。</p> <p>(二)董事會定期評估簽證會計師，以確保其獨立性。</p>	<p>符合上市上櫃公司治理實務守則規定。</p>
<p>三、監察人之組成及職責</p> <p>(一)公司設置獨立監察人之情形</p> <p>(二)監察人與公司之員工及股東溝通之情形</p>	<p>(一)本公司有獨立監察人一名。</p> <p>(二)監察人列席董事會，定期核閱稽核單位之報告、審查財務營運表冊，每年查核公司內部控制執行情形，員工及股東與監察人溝通管道暢通。</p>	<p>符合上市上櫃公司治理實務守則規定。</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
四、建立與利害關係人溝通管道之情形	公司對往來金融機構、債權人皆提供充足的資訊，對於員工亦有順暢的溝通管道，並依規定將相關取得與處分資產、背書保證等資訊揭露於交易所網站，讓利害關係人有足夠的資訊作判斷以維其權益。	符合上市上櫃公司治理實務守則規定。
五、資訊公開 (一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形 (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)	(一) 公司財務業務及相關揭露事項，均依規定揭露於公開資訊觀測站。 (二) 公司有專人負責資訊的揭露，並落實發言人制度。	符合上市上櫃公司治理實務守則規定
六、公司設置提名或薪酬委員會等功能委員會之運作情形	審計委員會功能之單位的設置，依主管機關要求設置，目前評估中。	評估中。
七、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形： 本公司尚未訂有公司治理實務守則，惟本公司秉持造福人群、貢獻社會的經營理念，一向尊重股東權利，並根據相關法規揭露公司重大訊息、定期揭露財務資訊；董事會亦遵照股東賦予之責任，引導公司經營策略並有效監督經營階層之管理功能，創造股東財富，健全財務與公司永續經營之目標。		
八、請敘明公司對社會責任(如人權、員工權益、環保、社區參與、供應商關係及利害關係人之權利等)所採行之制度與措施及履行社會責任情形 本公司經營管理階層重視人權、社會責任，遵循法令、勞資關係良好、重視勞工安全及員工權益，對於員工權益確實落實勞基法相關規定，秉持誠信原則維繫與供應商之關係，積極參與公眾活動以履行社會責任。		
九、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(如董事及監察人進修之情形、董事出席及監察人列席董事會狀況、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、保護消費者或客戶政策之執行情形、董事對利害關係議案迴避之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形及社會責任等)：		

本公司董事及監察人均具備相關專業知識，並依公司治理實務守則規定持續進修相關課程；董事會每季至少開會一次，董事出席與監察人列席狀況良好；公司內部控制及風險管理制度與必要之管理規章辦法都需由董事會核決，本公司除專注本業經營發展外，並重視善盡公司之社會責任，如消費者權益及社會公益等；本公司已於股東會通過公司章程修訂案，替董事、監察人及重要經理人購買責任保險，以配合公司治理，強化股東權益之保障。

十、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形：無。

註一：董事及監察人進修之情形，參考臺灣證券交易所股份有限公司所發布之「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定。

註二：如為證券商、證券投資信託事業、證券投資顧問事業及期貨商者，應敘明風險管理政策、風險衡量標準及保護消費者或客戶政策之執行情形。

註三：所稱公司治理自評報告，係指依據公司治理自評項目，由公司自行評估並說明，各自評項目中目前公司運作及執行情形之報告。

4. 公司如有訂定治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：無。

5. 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：無。

6. 內部控制制度執行狀況應揭露事項：

(1). 內部控制聲明書

錦明實業股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：96年3月26日

本公司民國95年01月01日至95年12月31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制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊及溝通，及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制度判斷項目，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(含對子公司之監理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國96年3月26日董事會通過，出席董事4人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

錦明實業股份有限公司

董事長：蔡進財

簽章

總經理：宋耀宗

簽章

(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：無此情形。

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

8. 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：

日期	股東會/董事會	重要決議事項
95/01/12	董事會	1.修正公司章程 2.補選董事及監察人 3.解除董事競業禁止 4.修訂內部控制制度案 5.修訂背書保證作業程序 6.修正子公司營運管理辦法 7.修正特定公司、關係人及集團企業交易作業程序 8.修訂取得處分資產處理程序 9.通過95年度稽核計畫 10.通過召開95年第第一次股東臨時會日期、地點及相關議程
95/02/13	董事會	1.承認營業報告書、財務報表 2.通過轉投資大陸案 3.通過為子公司提供保證 4.通過修正公司章程 5.通過內部控制聲明書 6.聘任經營策略處協理
95/03/03	董事會	修訂「資金貸與他人程序」
95/03/07	股東會	1.修訂內部控制制度 2.修訂背書保證作業程序 3.修訂取得處分資產處理程序 4.修正公司章程 5.補選董事及監察人 6.解除董事競業禁止
95/03/07	董事會	1.九十四年度盈餘分配案 2.盈餘及員工紅利轉增資 3.通過與大華證券簽訂過額配售與價格穩定協議書 4.修訂書面會計制度案
95/03/10	董事會	1.發行新股辦理上櫃承銷案 2.修正公司章程 3.承認內控專審報告
95/03/20	董事會	1.修訂公司章程 2.修訂董事及監察人選任程序 3.通過申請股票上櫃 4.通過召開95年股東常會日期、地點及相關議程

日期	股東會/董事會	重要決議事項
95/04/26	董事會	1.修訂公司章程 2.現金增資發行新股 3.修訂股東會議事規則
95/05/02	董事會	第一季財報承認案
95/05/16	董事會	1.修訂「取得或處份資產處理案」 2.修訂「內部控制制度」 3.修訂公司章程
95/06/08	股東會	1.通過94年決算表冊 2.通過94年盈餘分配 3.通過盈餘轉增資發行新股 4.通過股票申請上櫃 5.通過現金增資發行新股申請股票櫃檯買賣公開承銷 6.修訂公司章程 7.定董事及監察人選任程序 8.修訂股東會議事規則 9.修訂取得或處分資產處理程序
95/06/08	董事會	1.股票全面採無實體發行案 2.更換發言人案 3.修訂員工分紅案 4.金融機構借款額度展期董事會
95/06/28	董事會	1.訂定發放現金股利 2.股票股利相關事宜
95/08/14	董事會	大陸投資事業案
95/08/28	董事會	財務報表提請審查承認案
95/09/01	董事會	1.現金增資案之價格決定 2.申請金融機構借款額度 3.為子公司提供借款保證
95/09/06	董事會	1.通過現金增資發行新股之增資基準日 2.修訂大陸投資總額度 3.撤銷興櫃掛牌 4.通過召開第二次股東臨時會日期、地點及相關議程
95/09/28	董事會	修訂公司章程
95/10/04	董事會	1.申請金融機構借款案 2.為子公司提供借款保證
95/10/26	股東會	1.提高大陸投資限額案 2.修訂公司章程案
95/10/26	董事會	1.更換會計師案 2.通購購置設備案 3.發行國內第一次無擔保公司案
95/11/15	董事會	1.大陸投資事業案 2.申請金融機構借款額度

日期	股東會/董事會	重要決議事項
95/12/15	董事會	1.通過九十六年度稽核計畫 2.訂定『董事會議事規則』 3.內部稽核聘任 4.官田總經理聘任 5.通過總管理部總經理轉任
96/2/1	董事會	1.通過大陸投資 2.解除經理人競業禁止
96/3/26	董事會	1.承認九十五年度財報 2.通過九十五年度內部控制制度申明書 3.總經理解任及聘任 4.解除經理人競業禁止 5.更換發言人及代理發言人 6.通過九十五年盈餘分配案 7.通過盈餘及員工紅利轉增資 8.修正公司章程 9.通過發行商業本票 10.修定取得或處分資產處理程序 11.討論股東提案權受理期間與地點 12.通過召開股東常會日期、地點及相關議程
96/4/25	董事會	1.承認九十六年第一季財報 2.通過現金增資發行新股 3.通過私募增資發行新股 4.解除董事競業禁止 5.解除經理人競業禁止 6.修訂九十六年股東常會相關議程

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

10. 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：

96年5月18日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
內部稽核經理	賴孟隆	94.3.24	95.12.15	因表現優異，為配合公司營運發展轉任經營策略處專案經理
總經理	宋耀宗	94.7.1	96.4.1	考量個人健康因素，轉任本公司顧問職

註：所稱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

四、會計師公費資訊：

1. 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：

事務所名稱	會計師姓名		審計公費	非審計公費				會計師之查核期間 是否涵蓋完整會計年度			備註	
				制度設計	工商登記	人力資源	其他	小計	是	否		查核期間
安侯建業會計師事務所	高渭川	梅元貞	3,140	-	60	-	3,215	3,275		✓	95.01.01 ~ 95.06.30	內部控制制度專案審查
安侯建業會計師事務所	梅元貞	周寶蓮								✓	95.07.01~ 95.12.31	

2. 更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無。
3. 審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無。

五、更換會計師資訊：

本公司為配合安侯建業會計師事務所內部職責之調整，更換本公司之簽證會計師，原由高渭川、梅元貞會計師簽證，改由梅元貞、周寶蓮會計師簽證，並自民國九十五年度第三季財務報告之查核簽證起變更。

- 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，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間：無此情形。

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以上之股東股權移轉及股權質押變動情形：

1. 董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職稱	姓名	95 年度		96 年度截至 4 月 14 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 10%以上大股東	蔡進財	285,027	—	—	—
副董事長	簡長鯨	230,545	—	—	—
監察人(註1)	余鎮華	368,630	—	—	—
監察人(註1)	黃碧霞	366,276	—	—	—
總經理	宋耀宗	(43,293)	—	—	—
協理(註2)	張朝任	191,893	—	—	—
協理(註3)	陳立輝	9,116	—	—	—
協理(註5)	潘朝窓	5,000	—	—	—
協理	蔡進忠	85,976	—	(47,000)	—
財務部協理	莊倖宜	16,799	—	(6,000)	—
監察人(註5)	永泉投資股份有限公司	609,276	—	—	—
監察人(註5)	成駿投資股份有限公司	730,949	—	—	—

註 1：於 95/3/7 上任。

註 2：於 95/3/1 上任。

註 3：於 96/1/1 卸任。

註 4：於 95/12/15 卸任。

註 5：於 95/3/7 卸任。

2. 股權移轉相對人為關係人者資訊：無。

3. 權質押相對人為關係人者資訊：無。

八、持股比例占前十大股東間互為財務會計準則公報第六號關係人關係之資訊

96 年 4 月 14 日

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之關係者，其名稱及關係。		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱	關係	
蔡進財	8,249,632	10.48%	1,653,821	2.10%	-	-	簡長鯨	姻親	
							蔡少翔	父子	
							蔡翔峰	父子	
							蔡淑貞	兄妹	
							永泉投資股	董事長	
							富程投資股	負責人為二親等	
簡長鯨	7,699,533	12.51%	3,854,953	4.90%	-	-	蔡進財	姻親	
							成駿投資股	董事長	
							蔡淑貞	夫妻	
							蔡少翔	姻親	
							蔡翔峰	姻親	
成駿投資股	3,447,884	9.78%	-	-	-	-	簡長鯨	董事長	
蔡淑貞	3,088,146	4.38%	8,466,340	10.75%	-	-	蔡進財	兄妹	
							簡長鯨	夫妻	
							蔡少翔	二親等	
							蔡翔峰	二親等	
蔡少翔	2,754,821	3.92%	61,045	0.08%	-	-	蔡進財	父子	
							簡長鯨	姻親	
							蔡淑貞	二親等	
蔡翔峰	2,754,635	3.50%	76,583	0.10%	-	-	蔡進財	父子	
							簡長鯨	姻親	
							蔡淑貞	二親等	
永泉投資股	2,552,409	3.50%	-	-	-	-	蔡進財	董事長	
胡國隆	2,485,414	3.24%	21,968	0.03%	-	-			
富程投資股	2,242,982	3.16%	-	-	-	-	蔡進財	與負責人為二親等	
台灣人壽保	2,052,968	2.85%	-	-	-	-			

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。

96年3月31日 / 單位：仟股

轉投資事業(註1)	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
薩摩亞裕國發展有限公司	18,964	100%	-	-	19,114	100.00%

註1：一股面額為美金一元

肆、募集情形

一、資本及股份

1. 股本來源

(1). 最近年度暨截至年報刊印日止已發行股份之種類

單位：新台幣仟元；仟股

年月	發行價格 (元)	核定股本		實收股本		備註					
		股數 (仟股)	金額 (仟元)	股數 (仟股)	金額 (仟元)	股本來源				以現金 以外之 財產抵 充股款	其它
						現金 增資 (仟元)	盈餘轉增資 (含員工紅 利)(仟元)	資本公積 增資 (仟元)	合計 (仟元)		
76.07	1,000	1	1,000	1	1,000	—	—	—	—	—	註1
78.04	1,000	6.5	6,500	6.5	6,500	5,500	—	—	—	—	—
79.10	1,000	25	25,000	25	25,000	5,500	—	—	—	13,000	—
85.11	1,000	50	50,000	50	50,000	25,000	—	—	—	—	—
86.12	1,000	100	100,000	100	100,000	50,000	—	—	—	—	—
89.12	10	30,000	300,000	16,000	160,000	—	60,000	—	—	—	註2
90.12	20	30,000	300,000	30,000	300,000	101,610	38,390	—	—	—	註3
91.01	20	60,000	600,000	45,000	450,000	150,000	—	—	—	—	註4
91.10	10	60,000	600,000	48,600	486,000	—	36,000	—	—	—	註5
92.12	10	60,000	600,000	50,000	500,000	—	14,000	—	—	—	註6
94.12	10	70,000	700,000	62,500	625,000	50,000	75,000	—	—	—	註7
95.07	10	80,000	800,000	70,000	700,000	—	75,000	—	—	—	註8
95.10	42	80,000	800,000	78,750	787,500	87,500	—	—	—	—	註9

註1：發起人認股

註2：經濟部 90.02.27. 經(90)商字第 09001046760 號

註3：經濟部 91.01.11. 經授商字第 09101012200 號

註4：經濟部 91.02.22. 經授商字第 09101055270 號

註5：經濟部 91.11.07. 經授商字第 09101450950 號

註6：經濟部 92.12.22. 經授商字第 09201337480 號

註7：經濟部 95.01.03. 經授商字第 09401269250 號

註8：經濟部 95.07.31. 經授商字第 09501162320 號

註9：經濟部 95.10.19. 經授商字第 09501228480 號

(2). 以總括申報制度募集發行有價證券者，另應揭露核准金額、預定發行及已發行有價證券之相關資訊：無。

## 2. 股東結構

96年4月14日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及外人	合計
人 數	-	3	30	1,668	12	1,713
持 有 股 數	-	23,109,680	165,888,490	566,901,940	31,599,890	787,500,000
持 股 比 例	-	2.93%	21.06%	72.00%	4.01%	100%

## 3. 股權分散情形

95年4月14日

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數(股)	比 率(%)
1 ~ 999	167	44,803	0.06
1,000 ~ 5,000	1,034	2,212,931	2.81
5,001 ~ 10,000	194	1,597,796	2.03
10,001 ~ 15,000	52	697,176	0.89
15,001 ~ 20,000	57	1,057,413	1.34
20,001 ~ 30,000	46	1,187,458	1.51
30,001 ~ 50,000	58	2,318,956	2.95
50,001 ~ 100,000	31	2,248,077	2.85
100,001 ~ 200,000	21	3,066,557	3.89
200,001 ~ 400,000	21	6,418,957	8.15
400,001 ~ 600,000	7	3,590,322	4.56
600,001 ~ 800,000	6	4,156,099	5.28
800,001 ~ 1,000,000	1	849,147	1.08
1,000,001 ~ 999,999,999	18	49,304,308	62.60
合計	1,713	78,750,000	100.00

#### 4. 主要股東名單

股權比例達百分之五以上之股東或股權比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例：

96年4月14日

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
蔡進財		8,249,632	10.48%
簡長鯨		7,699,533	9.78%
成駿投資股份有限公司		3,447,884	4.38%
蔡淑貞		3,088,146	3.92%
蔡少翔		2,754,821	3.50%
蔡翔峰		2,754,635	3.50%
永泉投資股份有限公司		2,552,409	3.24%
胡國隆		2,485,414	3.16%
富程投資股份有限公司		2,242,982	2.85%
台灣人壽保險股份有限公司		2,052,968	2.61%

#### 5. 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元；仟股

項目	年度		95年	96年度第一季	96年5月18日止
	最高	最低	56.00	56.40	59.20
每股市價	最高	最低	45.60	46.50	45.20
	平均		50.31	51.75	51.51
	分配前		23.16	24.06	24.06
每股淨值	分配前		23.16	24.06	24.06
	分配後		尚未決議	尚未決議	尚未決議
每股盈餘	加權平均股數		72,431	78,750	78,750
	追溯調整前		3.65	0.54	0.54
	追溯調整後		—	—	—
每股股利	現金股利		尚未分配	尚未分配	尚未分配
	無償配股	盈餘配股	尚未分配	尚未分配	尚未分配
		資本公積配股	尚未分配	尚未分配	尚未分配
	累積未付股利		尚未分配	尚未分配	尚未分配
投資報酬分析	本益比		13.78	95.83	95.39
	本利比		—	—	—
	現金股利殖利率		—	—	—

註1：列示各年度普通股最高及最低市價、並按各年度成交值與成交量計算各年度平均市價。

註2：請以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註3：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

註4：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註8：每股淨值、每股盈餘應填列截至年報刊印日止最近一季經會計師查核（核閱）之資料；其餘欄位應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

## 6. 公司股利政策及執行狀況

### (1). 股利政策

依本公司章程規定：本公司每年決算如有盈餘，除依法繳納一切稅捐及依財務會計準則調整後，應於彌補以往年度之虧損後，先提列百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達資本總額時，不在此限，其次依規定應提撥之特別盈餘公積，若尚有餘額時，再依其餘額按下列百分比分配：

A. 員工紅利百分之二點五至百分之五。

B. 董事、監察人酬勞百分之三以內。

剩餘盈餘部份得加計以前年度未分配盈餘為累積可分配盈餘，由董事會擬定盈餘分配案，提請股東會決議分派之。

本公司之股利政策採平衡股利政策，考量公司目前及未來之營運狀況、資金需求、資本預算及股東利益等因素，以維持公司每年股利發放水準之均衡為考量原則，惟此項盈餘分配之種類及其比重，須經股東會決議始能定案，並視當年度實際獲利及資金情形調整之。

### (2). 本次股東會擬議股利分配之情形

擬以九十五年度未分配盈餘中，分派股東紅利 225,799 仟元(含現金分紅 221,068 仟元及股票分紅 4,731 仟元)，及員工紅利 5,942 仟元，並轉增資發行新股共 10,673 仟股，每股面額壹拾元整。本次增資案按除權基準日股東名簿記載之股東持股比率，每仟股無償配發盈餘 6 股，配發不足一股之畸零股，由股東自停止過戶五日內辦理併湊整股之登記，尚有剩之畸零股按股票面額折付現金，其所剩餘股份授權董事長洽特定人按面額認購。本次發行新股之權利義務與原股份相同，本案俟股東會通過後報請主管機關核准後，另訂除權基準日分配之。本案依本公司董事會會議決議日之流通在外股數計算，惟於除權配股基準日前如因已發行之可轉換公司債轉換成普通股，致本公司除權配股基準日之流通在外股數有所增加，而影響股東配股率時，授權董事會調整之。

## 7. 本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響

本公司 95 年度之盈餘分配案業經 96 年 3 月 26 日董事會通過，無償配股之決議，包含配發股東股票股利 4,731 仟元及員工紅利轉增資 5,942 仟元，預計無償配股共配發 10,673 仟股。95 年度盈餘為 264,093 仟元，每股盈餘為 3.65 元，如無償配發員工紅利及股東股利後之設算每股盈餘為 3.20 元，由於本公司正值成長階段，故本次無償配股對公司營運績效及每股盈餘並無重大影響。

## 8. 員工分紅及董事、監察人酬勞

### (1). 公司章程所載員工分紅及董事、監察人之成數或範圍

依照本公司章程規定，每年決算如有盈餘，除依法提繳所得稅及彌補以前年度虧損外，應就其餘額提撥百分之十為法定盈餘公積，另依主管機關規定保留或轉回一定數額之特別盈餘公積，次就其餘額加計以前年度未分配盈餘後，除保留部份外，依下列比例分派：

- A. 員工紅利百分之二點五至百分之五。
- B. 董事、監察人酬勞百分之三以內。

剩餘盈餘部份得加計以前年度未分配盈餘為累積可分配盈餘，由董事會擬定盈餘分配案，提請股東會決議分派之。

### (2). 盈餘分配議案業經董事會通過，尚未經股東會決議者

- A. 董事會決議配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額：  
董事會決議配發員工股票紅利 5,942 仟元及董事、監察人酬勞 5,942 仟元。
- B. 董事會決議配發員工股票紅利者，所配發股數及其佔盈餘轉增資之比例：

95 年度之股東會決議配發員工紅利 5,942 仟元轉增資發行新股 594 仟股，佔盈餘轉增資為 55.67%。

### C. 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：

95 年度稅後盈餘 264,093 仟元，每股盈餘為 3.65 元，如配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘為 3.20 元。

### (3). 盈餘分配案業經股東會決議者：95 年度之盈餘分配案尚未經股東會決議。

### (4). 上年度盈餘用以配發員工分紅及董事、監察人酬勞情形

本公司九十五年度配發員工分紅及董監事酬勞之情形：

九十五年度經董事會與股東會決議通過九十四年盈餘分配案，分派員工股票股利 6,295 仟元及董監事酬勞 12,591 仟元，依擬配發員工紅利及董、監事酬勞後之設算每股盈餘為 4.17 元，實業配發情形與原董事會通過之擬議配發情形並無差異。

## 9. 公司買回本公司股份情形：無買回本公司股份情形。

## 二、公司債（含海外公司債）辦理情形：

### 1. 公司債辦理情形：無。

### 2. 可轉換公司債資料：本公司 95 年發行國內第一次無擔保轉換公司債，總金額為新台幣六億元，截至年報刊印日止，尚無人轉換。

### 公司債辦理情形

公 司 債 種 類 (註 2)	第一次無擔保公司債 (註 6)
發行(辦理)日期	95.12.4

面 額	100,000
發行及交易地點 (註3)	-
發 行 價 格	100
總 額	600,000,000
利 率	-
期 限	5 年期到期日：100 年 12 月 4 日
受 償 順 位	-
保 證 機 構	-
受 託 人	華僑商業銀行信託部
承 銷 機 構	大華證券
簽 證 律 師	郭惠吉
簽 證 會 計 師 (註4)	-
償 還 方 法	本轉換公司債之票面利率為 0%，故無須訂定付息日期及方式。除債券持有人依本辦法第十條轉換為本公司普通股或依本辦法第十九條行使賣回權，或依本辦法第十八條由本公司提前收回，或本公司由證券商營業處所買回註銷者外，本公司於本債券到期時依債券面額將債券持有人所持有之本債券以現金一次償還。
未 償 還 本 金	-
贖 回 或 提 前 清 償 之 條 款	(一)本債券發行滿一個月翌日起至到期前四十日止，若本公司普通股收盤價格連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之五十者，本公司得於其後三十個營業日內，以掛號寄發一份一個月期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為本債券收回基準日，且前述期間不得為第九條之停止轉換期間)予債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債券持有人名冊所載者為準，對於其後因買賣

	<p>或其他原因始取得本債券之債券持有人，則以公告方式為之)，且函知櫃檯買賣中心公告並於該期間屆滿時，按債券面額以現金收回流通在外之本債券。</p> <p>(二)本債券發行滿一個月翌日起至本債券到期前四十日止，若本債券流通在外餘額低原發行總額之10%者，本公司得於其後任何時間，以掛號寄發一份一個月期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為本債券收回基準日，且前述期間不得為第九條之停止轉換期間)予債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債券持有人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本債券之投資人，則以公告方式為之)，且函知櫃檯買賣中心公告並於該期間屆滿時，按債券面額以現金收回流通在外之本債券。</p>	
限制條款(註5)	-	
是否計入合格資本	是	
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果	-	
附其他權利	截至年報刊印日止已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	-
	發行及轉換(交換或認股)辦法	-
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形	-	

及對現有股東權益影響	
交換標的委託保管機構名稱	-

### 轉換公司債資料

公司債種類 (註1)		第一次無擔保轉換公司債	
		95年	當年度截至 96年5月18日 (註4)
轉債(註 換市註 公價) 公司)	最高	113	125.1
	最低	104	107.2
	平均	107	112.3
轉換價格		57	57
發行(辦理)日期及 發行時轉換價格		95.12.04 57元	95.12.04 57元
履行轉換義務方式 (註3)		發行新股	發行新股

- 註 1：欄位多寡視實際辦理次數調整。  
 註 2：海外公司債如有多處交易地點者，按交易地點分別列示。  
 註 3：交付已發行股份或發行新股。  
 註 4：應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

3. 交換公司債資料：無。
4. 總括申報發行公司債情形：無。
5. 附認股權公司債資料：無。
6. 海外可轉換公司債發行辦法：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證之辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：無。

1. 員工認股權憑證辦理情形：無。
2. 取得員工認股權憑證之經理人及取得認股權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。
3. 最近三年度私募員工認股權憑證資料：無。

六、併購辦理情形：無。

七、資金運用計畫及執行情形

(1)九十五年第一次現金增資

1. 計畫內容：

- A.主管機關核准文號及日期：財政部證券暨期貨管理委員會 95 年 08 月 14 日金管證一字第 0950135983 號函。
- B.本次計畫所需資金總額：新台幣 367,500,000 元
- C.資金來源：現金增資發行普通股 8,750,000 股，每股面額 10 元，每股溢價發行價格為新台幣 42 元，募集金額為新台幣 367,500,000 元
- D.資金用途：償還銀行借款及充實營運資金
- E.本次募集之資金如有不足，其籌措方式及來源：自有資金。

2. 執行情形：截至 96 年第一季止，依當初申請之資金運用進度執行之。

單位：新台幣仟元

計畫項目	執行狀況		96 年第一季	截至 96 年第一季累計
償還銀行借款	支用金額	預定	10,000	110,000
		實際	10,000	110,000
	執行進度	預定	2.72%	29.93%
		實際	2.72%	29.93%
充實營運資金	支用金額	預定	50,000	200,000
		實際	50,000	200,000
	執行進度	預定	13.61%	54.42%
		實際	13.61%	54.42%
合計	支用金額	預定	60,000	310,000
		實際	60,000	310,000
	執行進度	預定	16.33%	84.35%
		實際	16.33%	84.35%

3. 效益分析：

單位：新台幣仟元

項目	年度	94 年度	95 年度	增(減)情形
		基本財務資料	流動資產	
	流動負債	521,088	532,961	11,873
	負債總額	771,049	1,388,846	617,797
	利息支出	7,012	10,743	3,731
	營業收入淨額	1,099,156	1,071,083	(28,073)
	每股盈餘(元)	4.83	3.65	-
	負債佔資產比率	37%	43%	-

財務結構(%)	長期資金佔固定資產比率	215%	346%	-
償還能力(%)	流動比率	123%	245%	-
	速動比率	113%	234%	-

在基本財務資料、財務結構及償還能力中，因95年現金增資發行新股及第一次國內無擔保公司債均發生在下半年，時間較短尚未顯現資金效益，對財務無明顯之助益。

(2)國內第一次無擔保公司債

1. 計劃內容：

A. 主管機關核准文號及日期：財政部證券暨期貨管理委員會 95年11月14日金管證一字第0950150942號函。

B. 本次計畫所需資金：新台幣600,000仟元。

C. 資金來源：發行國內第一次無擔保轉換公司債6,000張，每張面額新台幣壹拾萬元，每張發行價格暫訂為新台幣壹拾萬元，預計募集新台幣6億元整。

2. 執行情形：截至96年第一季止，依當初申請之資金運用進度執行之。

單位：新台幣仟元

計畫項目	執行狀況		96年第一季	截至96年第一季累計
購置設備及增建廠房	支用金額	預定	30,200	45,533
		實際	30,200	45,533
	執行進度	預定	5.03%	7.59%
		實際	5.03%	7.59%
償還銀行借款	支用金額	預定	50,000	184,581
		實際	50,000	184,581
	執行進度	預定	8.33%	30.76%
		實際	8.33%	30.76%
充實營運資金	支用金額	預定	100,000	100,000
		實際	100,000	100,000
	執行進度	預定	16.67%	16.67%
		實際	16.67%	16.67%
合計	支用金額	預定	180,200	330,114
		實際	180,200	330,114
	執行進度	預定	30.03%	55.02%
		實際	30.03%	55.02%

3. 效益分析：同(1)之效益分析。

## 伍、營運概況

### 一、公司之經營

#### (一) 業務內容

##### 1. 業務範圍

(1) 所營業務之主要內容：本公司所營事業如下

- CC01080 電子零組件製造業。
- CA03010 熱處理業。
- CA04010 表面處理業。
- CQ01010 模具製造業。
- F119010 電子材料批發業。
- F219010 電子材料零售業。
- CA01020 鋼鐵軋延及擠型業。
- CA01050 鋼材二次加工業。
- CA01100 鋁材軋延、伸線及擠型業。
- CA01130 銅材軋延、伸線及擠型業。
- CC01110 電腦及其週邊設備製造業。

(2) 營業比重

單位：新台幣仟元；%

商品名稱		95年度營業收入	營業收入比重
沖壓 製品	五金製品	1,024,889	95.69
	鎂合金製品	518	0.05
連續沖壓模具		36,140	3.37
其他		9,536	0.89
合 計		1,071,083	100.00

(3) 公司目前之商品(服務)項目

產品		用途或功能	最終產品
沖 壓 製 品	框架、硬碟機外殼、各種 3C 產品之內購件及外殼、BASE、HINGE 等	利用連續沖壓模具，沖壓電子、電腦零件，使其品質穩定且能大量生產。	筆記型電腦、液晶顯示器、鎂鋁合金 3C 產品、桌上型電腦等
	連續沖壓模具	沖壓金屬零件用模具。	同上

(4) 計畫開發之商品(服務)

- ①開發高精密金屬沖件模具，生產高附加價值之科技原件產品。
- ②開發數位時代電子電器機構零組件。
- ③配合時代趨勢，縮短產品投產之前置開模時效，在最短最適當之時間內，提供客戶滿意的產品。

- ④開發專利技術,增加產品附加價值。
- ⑤積極參與客戶開發新製程。
- ⑥參與客戶新產品開發,協同設計。
- ⑦提供多元化的供應鏈,縮短開發時程。

## 2. 產業狀況

### (1) 產業現況與發展

#### ①精密沖壓五金

沖壓製品泛指塑膠、橡膠、金屬、玻璃或礦物等材料經過高溫、高壓或高衝擊之過程而形成一定形狀之物件。沖壓零組件為電子產業的基礎元件，其應用層面涵蓋了資訊電子產業中之電子零組件、半導體、光電元件產業，下游應用之終端產業更廣泛涉及 3C(資訊、通訊、消費性電子)產業以及其他電機、電子產品等。

隨著 3C 產業發展，應用各式新科技使得各類產品不斷推陳出新，各式 3C 產品皆須金屬沖壓零件以連結並保護電子零件，相關產品包含各式電子零組件、行動電話連接器、充電器、揚聲器、收話器、手機彈片、數據機連接器、PCMCIA 卡的外殼及卡槽、網際網路設備、汽車音響固定架、可拋棄式照相機、數位相機、光碟機、電腦產品各式連接器、CPU 插座及散熱器等。

#### ②鎂合金壓鑄

在鎂鋁合金壓鑄產業方面，國內壓鑄技術發展近 40 年，近年來隨全球資訊工業蓬勃發展，壓鑄產業亦隨著產品的更迭，技術層次也由傳統的鑄鐵、鑄鋼、鑄銅、鑄鋅、鑄鋁提升至目前的鑄鎂，且應用產業及產品廣泛。基於鎂合金具有輕、薄及耐衝擊，同時更具有防電磁波、散熱性佳、可回收及省能源等特性，已成為時下 3C 產品中熱門的新興材料。

由於鎂的材料特性與價格比較佳，且成型技術較適合大量生產，成為輕金屬產業中最受矚目的焦點。另，因近年來環保回收意識增加，各國紛紛通過有關電子電器產品回收的法令，日本於 89 年制訂「促進循環型社會基本法(The Basic Law for Establishing the Recycling-based Society)」，並於 90 年起實施，宣示政府、企業及民間之共同努力目標及其責任與義務，重視永續發展及建立循環型社會，而 90 年 4 月修正之「資源有效利用促進法」，管理對象為特定省資源業種、特定再利用業種、指定省資源製品、指定再利用促進製品、指定標示製品、指定再資源化製品及指定副產物等七項進行規範，而其中指定再資源化製品亦包含個人電腦，桌上型電腦、筆記型電腦、CRT 螢幕及液晶螢幕之回收目標分別為 50%、20%、55%及 55%。而歐盟於 91 年 10 月完成了 WEEE(Waste Electronics and Electrical Equipment)廢電子電機設備指令，

其優先目標乃是降低廢電子電機物品對環境所帶來之危害，另外藉由重複利用、回收再製等操作降低廢棄電子電機物品的產生量以及處理量。WEEE 指令草案明訂成員國必須確保製造者會依據指令建立分類收集的廢電子電機設備回收系統。另外，成員國必須確認在 94 年 12 月 31 日前，製造者至少必須達到以下分類收集廢電子電機設備之目標：大型家用設備之廢電子電機設備，回收比率至少要增加至設備重量之 80%，材料及物質的再利用率至少要增加至設備重量之 75%；而小型家用設備、消費設備、電子電機工具以及玩具等這幾類產品，除包含電極輻射管之設備外，其廢電子電機設備回收率至少需增加至設備重量之 60%，材料及物質的再利用率至少要增加至設備重量之 50%。此外，資訊技術及電信通訊設備之廢電子電機設備，除包含電極輻射管之設備外，回收率至少需增加至設備重量之 75%，材料及物質的再利用率至少要增加至設備重量之 65%，否則將限制出售，回收責任在系統廠商、經銷商及進口商。而鎂合金可達到回收至原料狀態，符合日本及歐盟的環保訴求，無疑將逐漸取代以往應用廣泛的塑膠材料，而成為時下 3C 產品內外構件未來應用的主流材料，目前鎂合金壓鑄品的應用領域主為汽車零組件，約占 80% 以上，其次為 3C 產業，其他像自行車、器材工具、運動用品及航太國防工業也都在其應用範圍之內。而在台灣鎂合金壓鑄產業則以筆記型電腦外殼及通訊等 3C 產品為主，有鑑於 3C 產業市場規模龐大，因而吸引了許多從事鎂、鋁合金鑄件之上中下游及周邊加工處理之廠商，使得整個產業鏈更為完整。

### ③精密模具製造業

精密沖壓五金、鎂合金壓鑄均需利用模具方可大量製造，舉凡金屬、塑膠、橡膠、玻璃或礦物等材料經過高溫、高壓或高衝擊之製程而形成一定形狀之成品，皆須靠模具才得以竟其功。模具產品種類繁多，應用範圍廣泛，從高科技產業如航太、電腦、通訊等精密電子零組件、汽車配件，乃至於家電、五金、文具、玩具等產品，都須以模具作為大量生產的基本工具。依據經濟部工業產品分類，金屬模具分為壓鑄模具、鍛造模具、沖壓模具、塑膠成形模具及其他模具等五個項目，各項產品定義及範圍如下表所示：

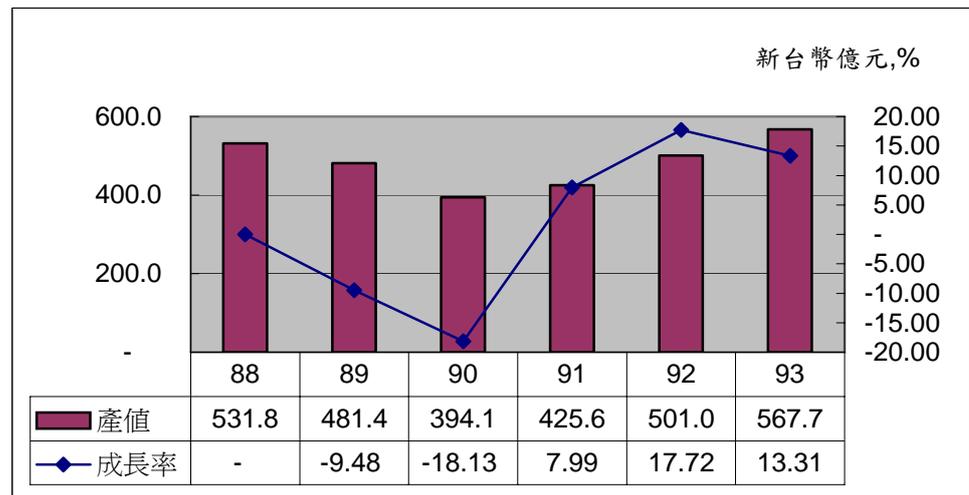
名稱	定義	範圍
壓鑄模具 (Die Casting Mould)	壓鑄模具用於熔融之輕金屬，如鋁、鋅、鎂、銅等合金之成型，其原理是將熔融之輕金屬材料，由壓出機構加壓再壓入閉合之壓鑄模具內，以充滿此一模具之模穴而成型，待冷卻凝固後再開模，而由頂出機構將成品頂出脫模。	壓鑄模具依成形之金屬種類可分為 (1)鋁基壓鑄模用於鋁合金之壓鑄成型。 (2)鋅基壓鑄模用於鋅合金之壓鑄成型。 (3)鎂基壓鑄模用於鎂合金之壓鑄成型。 (4)銅基壓鑄模用於銅合金之壓鑄成型。 (5)其他壓鑄鉛、錫等合金之壓鑄成型。
鍛造模具 (Forging Die)	鍛造是金屬型形加工法之一，係將金屬胚料置於所需型狀之器具內，利用鍛壓或錘擊外力，使置於其內胚料依所設計之形狀成型，此方法謂之鍛造；而成型時所使用之器具，即為鍛造模具。	(1)落錘鍛造模具：使用於蒸汽錘上。 (2)壓床鍛造模具：使用於機械式或液壓式壓床上。 (3)端壓鍛造模具：係把斷面均勻之桿子，使其某一端鍛粗成型。 (4)滾軋鍛造模具：適用短型棒料，作漸縮和錐形操作。
沖壓模具 (Stamping Die)	沖壓模具是利用沖壓製程形成薄的金屬片的加工工具，金屬片成型的形狀依上、下模模具的形狀而定，而除較簡單的形狀，可利用一付模具加工完成外，一般較複雜的形狀，可能需要一付以上之模具來完成其加工。	(1)單沖模具：在一沖壓行程中，只能完成一種沖壓製程之沖壓模具，而其材料之輸送多利用人工完成。 (2)連續模具：在一沖壓行程中，可同時完成二種以上沖壓製程之複雜型沖壓模具，而其材料之輸送多利用自動化之機構完成。 (3)傳送模具：與連續模具大致相同，惟其半成品之傳送係由自動機械手臂或自動傳送機構完成。

名稱	定義	範圍
塑膠成型模具 (Plastic Forming Mould)	塑膠模具用於塑膠件的成型，其原理是將粒狀的塑膠材料在加熱缸中加熱成流動狀態後，由射出機構將熔融的材料，由噴嘴涉入模具成型，待成品冷卻固化後再開模，而由頂出機構將成形品頂出。	塑膠模具依構造可區分為三種基本類型： (1)二片式模具：由上模板與下模板組成，流道與成品在同一分模面上。 (2)三片式模具：由上模板、下模板及流道剝料板三片構成，成品與流道分別位於不同的分模面。 (3)無流道模具：模具之注道與流道特別加熱或保溫，使軟化的材料保持熔融狀態，每次射出操作只取成品，沒有流道與注道等廢料。
其他模具 (Other Moulds)	除上述四種模具外之其他模具，由於不論在數量及產值上均較上述四者為低，故均列入其他模具內。	(1)擠伸模：用於鋁框條之擠壓成形，一般可分前擠伸、後擠伸等。 (2)粉末冶金模：用於金屬粉之成型，一般之加壓力甚高，且逾成型後尚須燒結。 (3)橡膠模具：成型橡膠製品之模具，一般為三片式。 (4)其他模具，如玻璃模、陶瓷模、抽鑄造模等。

資料來源：經濟部工業產品分類/金屬中心 IT IS 計畫整理

模具產業為技術、資本密集且附加價值高之特殊產業，更是各類終端產品量產的重要基本工具，因此模具產業向來有「工業之母」的美稱。發展模具不僅提高工業產品的精良度，亦可帶動整體製造業的進步，進而加速工業的升級，因此模具產業可說是支持製造業蓬勃發展最重要的基礎工業。我國歷經 40 餘年的工業發展，迄今模具工業已有相當之規模，我國模具產業之特色為以中小企業為主、訂單以單件為主、強調技術本位、模具加工設備投資大而稼動率差。

如下圖所示，88 年我國模具業產值達 531.8 億元，惟受到亞洲金融風暴後續影響，東南亞模具訂單減少，且國內土地、人力等生產成本逐漸升高，導致下游產業外移至中國或東南亞各國設廠，連帶使得 89 年模具產值萎縮；90 年美國發生 911 恐怖攻擊事件，全球低迷的景氣雪上加霜，我國模具產值一路下滑至 394 億元，總需求金額亦跌破 300 億元，創下近五年來新低水準。91~92 年模具市場受惠下游電子、汽車等產業景氣復甦，出貨量亦隨之成長；93 年模具市場仍呈現榮景，產值達 568 億元，已超越 88

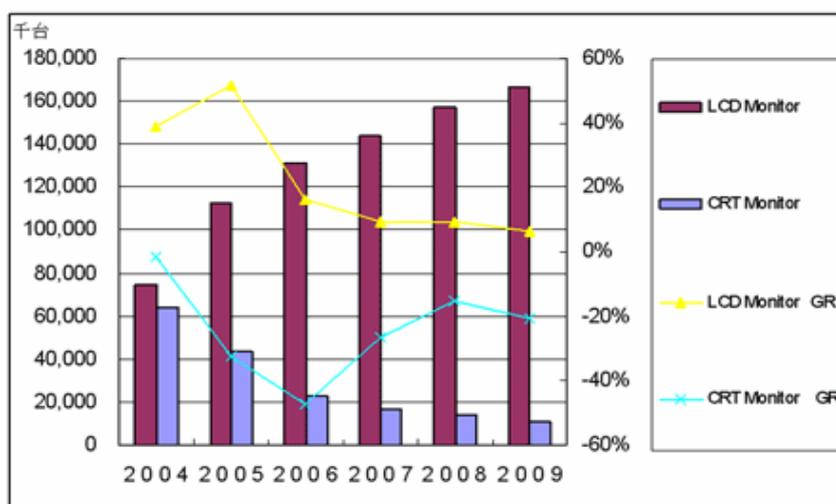


年的水準。

資料來源：工業生產統計月報、海關進出口資料，金屬中心 IT IS 計畫，大華證券整理

#### ④TFT-LCD 監視器與電視

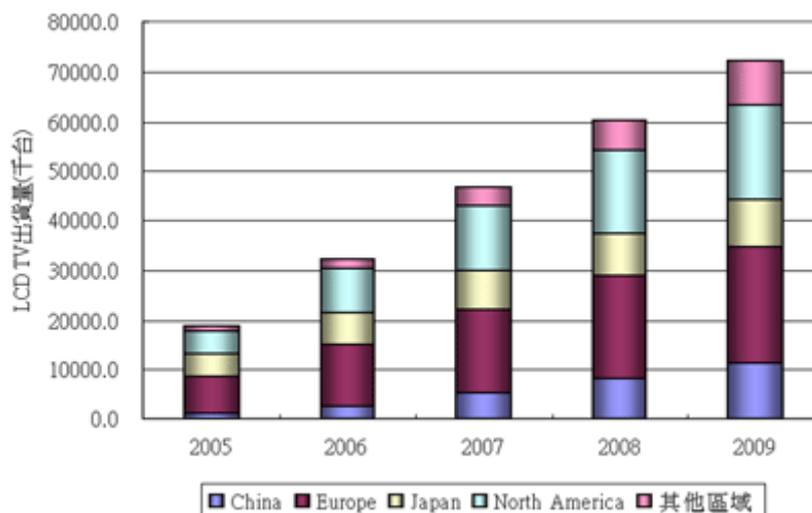
TFT-LCD 即是 Thin-Film Transistor Liquid-Crystal Display 的縮寫(薄膜電晶體液晶顯示器)，相較於陰極射線管(CRT)顯示器，LCD 面板由於具有輕、薄及低幅射等特色，自 84 年起，在台、韓廠商積極投入大尺寸 TFT-LCD 面板擴產的帶動下，促使大尺寸 TFT-LCD 面板價格快速滑落，進而打開了 LCD 面板運用於監視器產品的市場。91 年起監視器面板已取代筆記型電腦，成為大型 TFT-LCD 面板的主要應用產品，93 年 LCD 監視器的需求量達 74 百萬台，正式取代 CRT 成為監視器產品的主流，而依據市調機構 DisplaySearch 95 年初公佈的資料顯示，94 年 LCD 監視器的出貨量約為 106.2 百萬台，佔整體監視器市場比率達 74.1%。



資料來源：工研院 IEK(2005/12)

自 93 年開始，平面顯示器(Flat Panel Display；FPD，包含 TFT-LCD)產業逐漸走向一個重大的分水嶺，整體產業從以個人電腦為中心的時代轉換成為以電視為生產重心的時代。而平面顯示器可供電視專用之高畫質面板使用，故其生產比重急速增加；在價格方面，廠商為使平面顯示器之價格水準可與 CRT 相抗衡，均積極擴充電視用面板專用生產線大量生產，希冀達成生產規模而能在價格上和 CRT 競爭。另外再從經營面來看，原來 PC 產業所遵循的高度分工式的型態，採行的方式逐漸由以電視為生產重心的時代，轉變為與電視大廠結盟。我們可以說，平面顯示器產業正從以往之價格競爭時期邁向運用技術創造差異化的時代。

此外，隨著數位訊號的陸續開播，消費者對於可接收數位訊號的數位電視之需求正逐漸上升，而伴隨著電視趨向於薄型化、大型化之趨勢，全球各地對於薄型平面電視的偏好亦漸次上升，預估 98 年 LCD 電視出貨量將於逾 7 仟萬台，主要銷售地點以北美、歐洲與日本為最大宗。



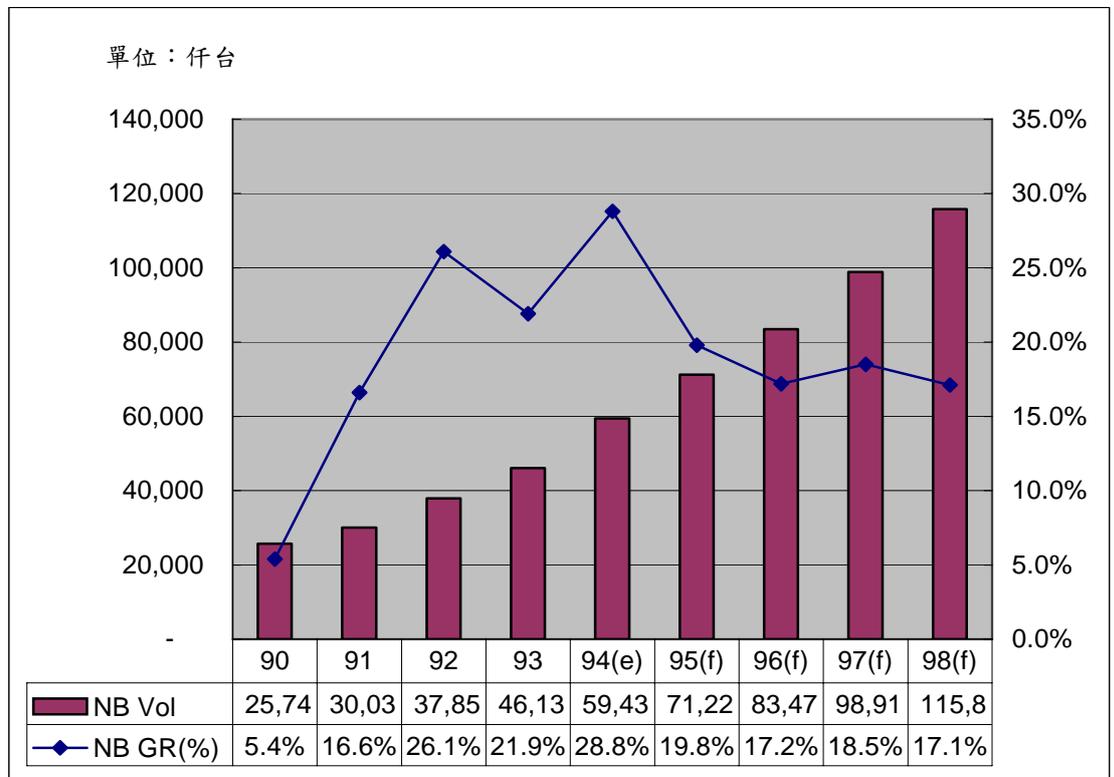
資料來源：DisplaySearch, 工研院 IEK ( 2005/11 )

### ◎筆記型電腦

由於科技進步，電腦早已從早期的商業用途步入家庭之中，筆記型電腦更因技術日新月異，在重量、電池壽命乃至於功能上皆有突破性的發展。

自 94 年起，美國電腦大廠 Dell 率先推出 549 美元超低價筆記型電腦，而 HP 亦在著名通路 Circuit City 推出 499 美元機種，因而迫使一向專注於中、高階市場的 Toshiba 跟進推出 600 美元超低價筆記型電腦搶佔市場。由於主要大廠持續採行低價策略，且其搭配的 Wi-Fi 無線上網功能更配合無線上網環境的普及，因而催化筆記型電腦取代桌上型電腦的效益，使得筆記型電腦之出貨量迭創新高，而 95 年以後全球品牌大廠之價格競爭應更形激烈，可望進一步提高筆記型電腦的銷售量。

由於全球品牌大廠之價格競爭使得筆記型電腦的價格逐漸為一般消費者所接受，目前筆記型電腦的產品定位已逐漸由原有商用功能朝向多媒體消費性應用發展，希冀藉由新興應用功能，再造另波成長契機。在全球品牌大廠不斷降低價格並增加筆記型電腦內建功能的努力下，預計 94 年全球市場成長率將可達 28.8%，總出貨數逼近 6 仟萬台，展望 98 年，全球筆記型電腦出貨數將逾 1 億 1 仟萬台，95 年至 98 年之年複合成長率將可達 18.2%。

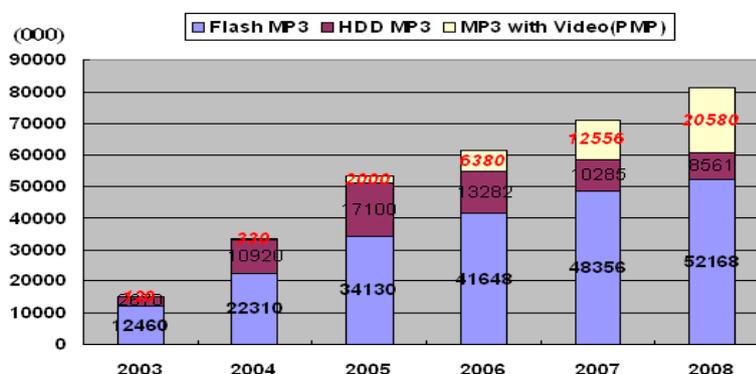


資料來源：資策會 MIC，94 年 11 月，大華證券整理

### ◎MP3 播放機

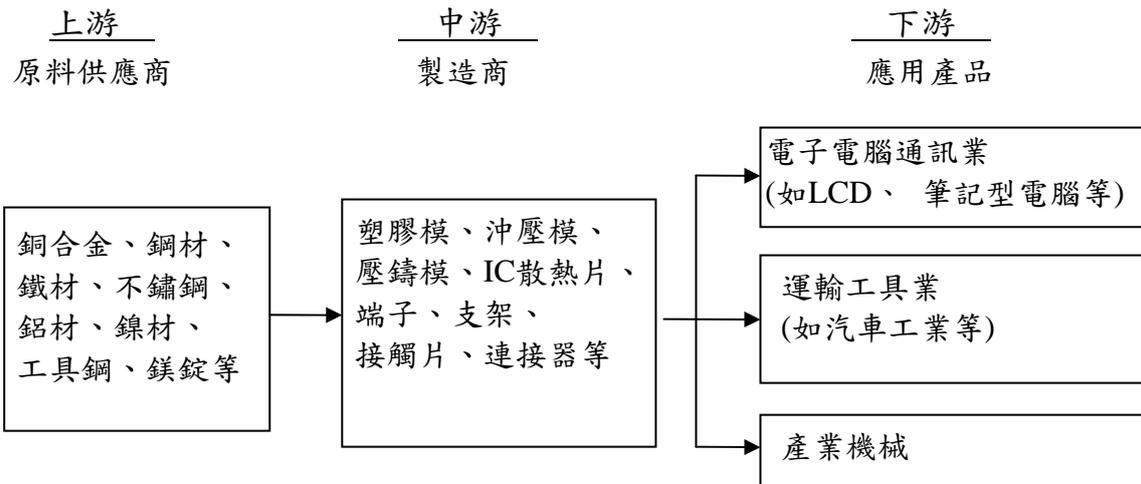
早在 89 年之前，即有廠商投入 MP3 播放機等可攜式數位隨身聽(Portable Digital Audio Player)此一消費性電子產品市場，然由於數位音樂內容缺乏，以致於市場發展未如預期。隨著科技的進步，聽音樂的裝置一再微型化，在電腦與網路的快速普及化以及數位家庭娛樂平台的強力整合趨勢之下，造就了 MP3 音樂相容播放機市場的快速興起，而在網路頻寬不斷的往更高頻寬發展的同時，因為快速、方便，線上音樂逐漸風行，加上使用者付費的觀念逐漸普及，在合法網路音樂平台下載 MP3 也愈來愈受到歡迎，而美國大廠 Apple 的旗艦 MP3 播放機產品 iPod 搭配 iTunes 的營運模式，更將此一應用效益發揮極致。由於眾多資訊科技大廠急於轉型朝 3C 市場發展，Apple 此一舉措引起眾多廠商競相投入 MP3 播放機市場，相信在不久的未來，MP3 音樂格式就會主宰整個流行音樂的市場。

MP3 播放機的內建儲存媒體，一般區分為快閃記憶體(Flash)與微型硬碟兩種型式，隨著不同的區隔市場需求，將影響品牌廠商之產品佈局。目前微型硬碟仍主宰了大容量 MP3 播放機市場，但在 Flash 的效能以及單位記憶體容量逐漸提高，加上製程的精進使得 Flash 價位得以迅速滑落。在耗電量方面，Flash 遠低於微型硬碟，另外它的體積輕巧，也較耐衝撞，且廣受消費者歡迎，因而大容量 MP3 播放機正逐漸往 Flash 靠攏。因此，Flash 可望在短時間內超越微型硬碟，而成為大容量 MP3 播放機的主要儲存裝置。以 MP3 播放機市場領導者 Apple 為例，直至 93 年底，Apple iPod 皆以微型硬碟為主要儲存媒體，而隨著市場快速成長並逐漸進入成熟階段，Apple 於 94 年 1 月推出首款 Flash 型 MP3 隨身聽「iPod Shuffle」，iPod Shuffle 依儲存容量分為 512MB 與 1GB 兩種規格，市場售價為 99 美元及 149 美元。相較於其他 iPod 產品，iPod Shuffle 最大的差異在於採用 Flash 作為儲存裝置，且沒有顯示螢幕。iPod Shuffle 並以「Life is random」的隨性生活概念訴求，以簡潔的造型、便利的操作方式及大眾化市場價格，積極向大眾市場進攻，因此，95 年整體 MP3 播放機市場將以大容量 MP3 播放機為各大廠商爭相競逐的主要產品，依據拓璞產業研究所統計，94 年全球 MP3 播放機市場已突破 6 仟萬台，到了 97 年預估將超越 8 仟萬台。



資料來源：拓璞產業研究所整理，95 年 1 月

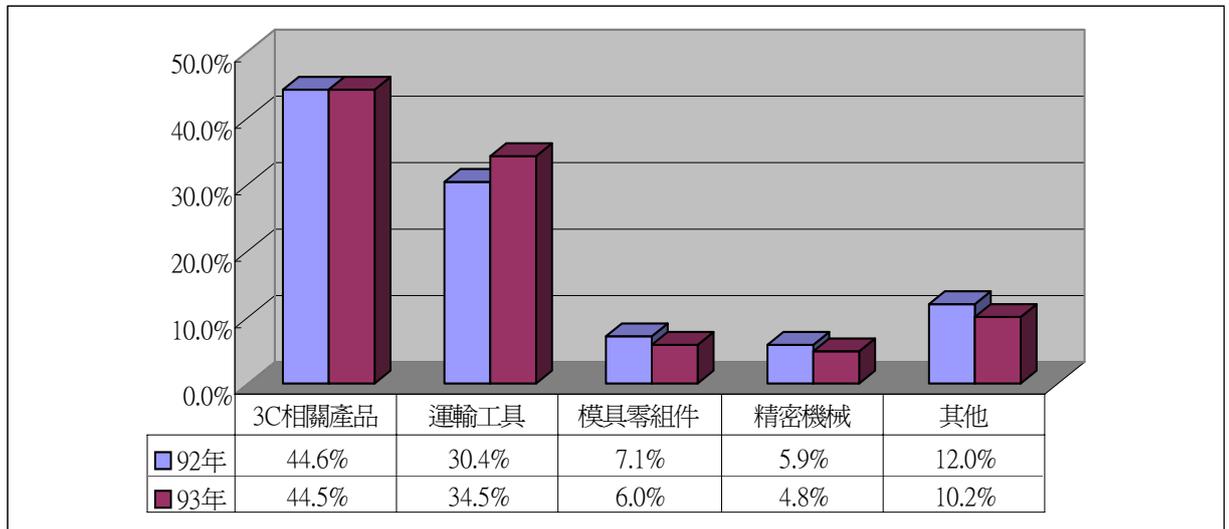
(2) 該行業上、中、下游之關聯性



資料來源：2005 金屬製品業年鑑，本公司提供，大華證券整理

上圖為精密五金沖壓及鎂合金壓鑄產業關聯圖，其上游為製造模具所使用之工具鋼、零配件，以及製造產品之各類材料製造供應商；一般製造模具之模仁係採用工具鋼，而部分塑膠模具因考量塑膠的腐蝕性而使用不銹鋼，至於模座的材料則以碳鋼為主，由於國內目前僅榮剛材料生產工具鋼，因此工具鋼大部分倚賴進口；製造產品之各類材料包含塑化材料、鎂錠、鍍鋅鋼板、白鐵、馬口鐵等，除鎂錠全賴進口外，其餘材料國內均有商家廠商供應。

其下游應用領域包含電子電腦通訊業、運輸工具業及產業機械，而以電子電腦通訊業(即 3C 相關產業)所佔比重最高，其次是運輸工具產業，如下圖所示，兩者合計約佔我國模具業總產值的 8 成左右，因此其發展性與模具產業之成長有極為密切的關係。其中電子資訊產業又可說是我國這幾年來經濟成長的最大動力，未來成長率仍可望持續升高。若按模具類別來分，則沖壓模及塑膠模以供應 3C 相關產業為大宗，汽機車產業居其次。壓鑄模則主要應用於殼體的製造，其下游產業以汽機車為主。鍛造模以汽機車及自行車產業為主，其次為日用五金。



### (3) 產品之各種發展趨勢

#### ①精密沖壓五金、鎂合金壓鑄

##### a. 產品功能多樣化、體積則趨向輕薄短小

由於多媒體與網際網路之興起，使得電腦除了原有之資料儲存及文書處理外，更扮演資訊分享及電子通訊之功能，而在有限的筆記型電腦裡置入許多精密電子零件，其對外力衝擊的承受力變弱，而當機身受到外力衝擊時，吸收這些外力、保護內部零件的任務，便落在金屬沖壓零件身上，而在 3C 產品輕薄短小的設計趨勢下，散熱亦必須經由金屬沖壓零件將機器運轉產生的熱能排出，且電子零件愈多，產生的電磁波雜訊亦多，而經由輻射路徑或傳導路徑，影響其他裝置造成其他裝置不正常或失真（即 EMI，電磁波干擾），必要時亦可以利用金屬沖壓零件當導電體來使用。鎂合金材料由於重量輕、具備強度保護作用、散熱性良好、EMI 雜訊處理及環保可回收材質特性，成為新式的應用組件，未來發展應屬可期。

##### b. 出貨量往大廠集中的趨勢

電腦產業技術密集、資本密集，新加入競爭者學習曲線較長，進入障礙高，小廠本就生存不易，而隨著低價電腦盛行，毛利率隨之下降，未來電腦廠商之競爭關鍵將在於量產規模，出貨量愈大，規模經濟的效益愈強，強者恆強的態勢將成為發展的趨勢。

##### c. 國際策略聯盟之形成

為了減少庫存、降低生產成本，並快速即時反應市場需求，不少資訊廠商採取所謂全球運籌模式，生產部份委由專業系統代工廠商 OEM/ODM，並採用 BTO(接單後生產：Build To Order)模式，在此種合作模式下，專業代工廠需具備研發、製造、品管及後勤支援之能力，更肩負著更多的產品開發與規劃工作，從單純的 OEM 走向較有附加價值的 ODM。而上游的金屬沖壓廠商，則須配合專業代工廠進行生產，並須累積開模與量產經驗，針對客戶需求快速回應。

##### d. 廠商移往土地、勞工成本相對較低之區域

精密沖壓五金、鎂合金壓鑄產業所需生產空間較大、耗費人工較多，但由於台灣目前土地取得不易及人工成本高漲，致該產業之製造廠商紛紛將生產據點移往土地、勞工成本相對較低之區域，且因同文同種及地利之便，多集中於大陸地區，另國際知名大廠為運用大陸充沛的勞力，並伺機進軍大陸市場，故希望上游精密沖壓五金、鎂合金壓鑄廠商可於大陸就近供應產品，更促使精密沖壓五金、鎂合金壓鑄廠商前往大陸設廠。

#### ②精密模具製造業

##### a. 模具產業全球化佈局及競爭時代來臨

模具係客製化產品，無法大量生產，且須與客戶密切配合協調以進行設計調整，因此，過去以銷售國內客戶或自用為主，再旁及鄰近國家，其

行銷有區域之侷限。近年來，其下游不少資訊廠商為了減少庫存、降低生產成本，並快速反應市場需求，採取全球運籌模式的產銷策略，模具業者為貼近客戶需求市場，而紛紛伴隨客戶腳步前往海外設立子公司或合資企業，進行全球化佈局，並在各地遭遇當地業者的挑戰。

b. 模具業面臨交貨期與獲利雙重壓縮

我國模具業最主要的應用領域為 3C 相關產業，隨著 3C 相關產業技術日新月異，各式產品不斷推陳出新，雖使模具業之銷售量迭創新高，惟伴隨著國際化程度提高及各國廠商競爭激烈，而使產品生命週期越來越短，導致生產工具(模具)面臨交貨期與獲利雙重壓縮的威脅。

c. 大陸以及新興市場持續高度成長

大陸的模具工業隨著工業發展而快速提昇，以 93 年為例，中國大陸製造業對模具的總市場需求量約為 678 億人民幣，而其產值為 530 億人民幣，未來幾年其總需求量仍將以每年 10% 以上的速度成長，對於大型、精密、複雜、高壽命等種類的模具需求之成長率更將遠超過 10%。

依據世界銀行(World Bank)統計，93 年全球高所得、中等所得以及中低所得國家平均每人國民所得分別為 30,970 美元、6,480 美元以及 4,630 美元，新興市場(含中等所得及中低所得)每人平均國民所得雖較高所得國家為低，惟預計 90~95 年每年成長率將達 3.7%，遠高於已開發國家的 1.6%，由於新興市場每人平均所得持續成長，對於各式 3C 產品的接受度也隨之提昇，3C 相關產業可望隨之受惠。

d. 電子商務需求日益提高

目前 e 化已經是全球企業發展的共識，商品的交易無遠弗屆，模具業雖非直接面對消費者，且產品特性不適合純電子商務之產品或服務特質，但面臨顧客實施電子商務而要求配合時，亦不得不建立相關技術及能量。

③TFT-LCD 監視器與電視

a. 大尺寸、寬螢幕產品比例將持續增加

受到多媒體內容應用於個人電腦比例提升的拉力，以及大尺寸 LCD 監視器價格快速下跌的推力的帶動下，促使大尺寸、寬螢幕監視器產品需求比例逐漸增加。展望未來，由於消費者利用監視器收看影片比例逐漸提升，加上 MFM(Multi-Function Monitor) 產品比例增加，寬螢幕產品比例將逐漸提升。

b. 高解析度產品比例將逐漸提升

在大尺寸、寬螢幕產品比例逐漸提高的趨勢之下，WXGA(解析度為 1,366x768)、WSXGA+(解析度為 1,680x1,050)，以及 WUXGA(解析度為 1,920x1,200)等寬螢幕、高解析度產品比例也將隨之提升。展望未來，較低解析度(WXGA)仍將為入門產品，而最高解析度(Full HDTV)是頂級產品，而在國內外大廠持續推出新產品競爭下，將加速 Full HDTV(解析度為 1,920x1,080)產品規格的普及。

④筆記型電腦

a. 低價化產品已成趨勢

自 94 年起，美國電腦大廠 Dell 率先推出 549 美元超低價筆記型電腦，而 HP 亦在著名通路 Circuit City 推出 499 美元機種，因而迫使一向專注於中、高階市場的 Toshiba 跟進推出 600 美元超低價筆記型電腦搶佔市場，而 94 年底 MIT 更因發表 100 美元機種而聲名大噪。

手機市場在手機大廠 Nokia 及 Motorola 相繼推出售價低於 50 美元的低價手機後，於新興市場共搶得高達 65% 的市佔率，而目前全球筆記型電腦市場中，亞洲及新興國家市場合計僅佔 24%，展望未來，在國際大場競逐下，價格低廉且功能簡化完備的筆記型電腦將是發展重點，超低價化資訊市場逐漸形成。

b. 高價筆記型電腦內建各式新興功能

目前筆記型電腦的產品定位已逐漸由原有商用功能朝向多媒體消費性應用發展，希冀藉由新興應用功能，再造另波成長契機。近期廠商積極於筆記型電腦導入內建電視功能，並於操作模式上推出類電視的操作模式，以家庭的「第二台電視」為訴求強力進駐家庭客房；而面對商務使用者視訊應用功能需求增加，近期亦有廠商推出內建相機模組的筆記型電腦，搭配通訊軟體搶佔市場；而為解決商業用戶無線上網之頻寬需求，廠商亦與電信業者結合推出 3G 無線上網服務，希冀藉由新興應用功能，為筆記型電腦再造另波成長契機。

◎MP3 播放機

a. 數位內容服務業者投入意願增加

由於越來越多的手機搭配 MP3 播放功能，勢必將壓縮到 MP3 播放機的市場成長，而原有市場領導廠商 Apple 亦發現手機帶來的威脅，繼數位音樂後力推「數位影片」市場，預期在 Apple 強勢推動的 iPod Video 將令 95 年的 MP3 起大變化，MP3+Video(PMP)或簡稱 MP4 的市場將爆發性成長，比 94 年成長 219%。在國際大廠強勢主導下，數位內容服務業者更有意願推出內容服務，並搭配人性介面、iTune 音樂商店、簡易快速下載等服務，使得 MP3 播放機的需求進一步引爆。

b. 螢幕尺寸趨大化

一般電視節目或 MTV 在小螢幕上播放會因為影像太小而容易失去重點，越來越多業者針對小尺寸螢幕開發專用內容，盡量在節目中使用特寫鏡頭、減少遠景等方式，增加小尺寸螢幕的可看性，惟螢幕尺寸仍逐漸由 MP3 的 1.8 英吋，提升至 2.5~7 英吋不等，在考量攜帶的方便性以及播放的品質後，目前主流尺寸仍為 4 英吋左右的寬螢幕。

c. 使用時效大提升

由於 MP3 播放機新趨勢皆搭載 LCD 面板，故耗電量較僅播放音樂檔案來得高，各大廠商為增加消費者的接受度，紛紛用鋰離子電池為電源，以延長待機與播放時間，並提升電池壽命。

d. 無線功能訴求

隨著 WiMAX 無線寬頻的發展，廠商已推出結合類似 WiMAX 無線寬頻的 MP3 及掌上型多媒體遊戲裝置，消費者在區域網路內可無線下載歌曲或和其他玩家連線對戰。

#### (4) 產品之競爭情形

本公司為精密連續沖壓模具及電子沖壓零組件之生產廠商，由於金屬沖壓之零組件應用非常廣泛，幾乎涵蓋所有 3C 產業，加以本公司累積多年模具開發、設計與製造經驗，本身即具專業模具開發設計能力，不須仰賴同業，產業垂直整合度高，因此無論從公司規模、生產技術及接單能力而言，於同業中均佔有一席之地。主要競爭對手依營業項目類似或產品性質相近者，有鴻海精密、鉅祥企業、可成科技、振發實業、同協電子、華孚科技、敬得科技等。茲將其主要競爭對手名稱列示如下：

公司名稱	主要營業項目	主要競爭項目	備註
鴻海精密	電腦機殼製品、連接器	電腦外殼	上市公司
鉅祥企業	連續沖壓精密金屬零件與連續沖壓模具	沖壓	上市公司
可成科技	鎂、鋁合金壓鑄品、各種 3C 產品內外構件	鎂合金機殼(主要用於筆記型電腦及 3C 產品)	上市公司
振發實業	視訊解碼器外殼、電腦外殼、家電外殼及其零件	電腦外殼	上櫃公司
同協電子	精密電子沖壓零組件、沖壓模具	筆記型電腦內構件	上櫃公司
華孚科技	塑膠及金屬製品、鎂合金產品、金屬製品之表面處理、電子零組件之批發銷售等	鎂合金機殼(主要用於筆記型電腦及行動電話)	上市公司
敬得科技	汽機車零件、電機零組件、電腦零組件及各種鎂鋁合金壓鑄品之製造、買賣	鎂合金機殼(主要用於筆記型電腦及行動電話)	公開發行公司

### 3. 技術及研發概況

(3) 最近年度每年投入之研發費用與開發成功之技術或產品  
最近三年度研究發展支出：

單位：新台幣仟元

研 究 發 展 費 用				
年 度	93 年度	94 年度	95 年	
金 額	13,271	18,019	21,472	
佔營業額比例	2%	1%	2%	

九十四年度研究發展成果：

- ①高階資訊產品 Base 零組件的模具開發及代工產品。
- ②液晶顯示器支撐架。
- ③顯示器用樞轉機構。
- ④無段式無縫接管升降結構。
- ⑤顯示器面板框架結構。

#### 4. 長、短期業務發展計劃

##### (1)短期計畫

- ①積極爭取國內外知名 LCD 面板大廠專案及訂單外，也切入背光模組廠以擴大市場佔有率。
- ②建立海外據點，就近服務客戶並掌握最新資訊，以擴大 3C 及 LCD TV 市場之訂單。
- ③整合及規劃產品及客戶結構，以有效運用內部資源，增加獲利力。

##### (2)長期計畫

- ①持續與一線大廠配合，提升產品開發技術以切入 3C 及大尺寸 LCD TV 高階產品。
- ②研擬規劃新產品研發技術之取得及提升以評估切入車用能源市場之競爭力。

## 二、市場及產銷概況

### 1. 市場分析

#### (1) 主要商品之銷售地區

單位：新台幣千元；%

區域	年度	94 年度		95 年度	
		金額	%	金額	%
內銷		758,562	69.01	664,387	62.03
外銷	亞洲	63,119	218,567	218,567	20.41
	美洲	10,209	32,934	32,934	3.07
	大洋洲	17,340	35,695	35,695	3.33
	歐洲	249,926	119,500	119,500	11.16
外銷合計		340,594	30.99	406,696	37.97
合計		1,099,156	100.00	1,071,083	100.00

## (2) 市場佔有率

本公司為精密連續沖壓模具及電子沖壓零組件之生產廠商，由於金屬沖壓之零組件應用非常廣泛，幾乎涵蓋所有 3C 產業，且沖壓製件之材質、規格、單價、均隨其所應用之終端產品而有所差異，因此該行業各廠商之市佔率排名資料不易統計。此外，本公司累積多年模具開發、設計與製造經驗，加以本身即具專業模具開發設計能力，不須仰賴同業，本公司並購有硬度機、測定機、電子精密測量機、高速精密沖床等先進機器設備，產業垂直整合度高，因此無論從公司規模、生產技術及接單能力而言，於同業中均佔有一席之地。茲將主要競爭對手依營業項目類似或產品性質相近者，列示如下：

公司名稱	主要營業項目	主要競爭項目	備註
鉅祥企業	連續沖壓精密金屬零件與連續沖壓模具	沖壓	上市公司
同協電子	精密電子沖壓零組件、沖壓模具	筆記型電腦內構件	上櫃公司
華孚科技	塑膠及金屬製品、鎂合金產品、金屬製品之表面處理、電子零組件之批發銷售等	鎂合金機殼（主要用於筆記型電腦及行動電話）	上市公司

## (3) 市場未來之供需狀況與成長性

### ① 需求面

目前本公司之精密沖壓五金及鎂合金壓鑄機構件主要應用領域為 TFT-LCD 監視器與電視、筆記型電腦及 MP3 播放機等產品；在 TFT-LCD 監視器與電視方面，工研院預估 98 年全球 LCD 監視器產品需求將超過 17 仟萬台，年複合成長率高達 17.5%，而 LCD 電視亦可望於 98 年突破 50% 之市場佔有率，銷售量可望達 7 仟萬台。

筆記型電腦方面，據資策會市場研究資料顯示，94 年全球市場成長率可達 28.8%，總出貨數逼近 6 仟萬台，展望 98 年，全球筆記型電腦出貨數將逾 11 仟萬台，95 年至 98 年之年複合成長率將可達 18.2%。

在 MP3 播放機方面，由於美國大廠 Apple 的旗艦 MP3 播放機產品 iPod 搭配 iTunes 的營運模式，造就了 MP3 音樂相容播放機市場的快速興起。依據拓璞產業研究所統計，94 年全球 MP3 播放機市場已突破 6 仟萬台，到了 97 年預估將超越 8 仟萬台。

由於本公司精密沖壓五金及鎂合金壓鑄機構件下游產品持續成長，顯示相關零組件產業未來成長可期。

### ② 供給面

模具的競爭力須考慮四大要素，即價格、交期、品質及服務。技術成熟的模具，在準時交貨及模具品質兩方面的差異已縮小，導致價格競爭激烈；

精密模具方面，客戶則注重品質(如模具壽命、精密度、穩定性、成形速度及成形不良率等)與交期，而價格擺其次，所以精密模具在品質能勝任的前提下，已遠離價格競爭的夢魘。

由於模具為內需型產業，以國內同業競爭最為激烈，其次則為來自中國大陸的威脅。而中國大陸近年模具工業蓬勃發展，模具價格極具競爭力，再加上國內下游產業大量外移至大陸，國內模具廠商迫於形勢，亦不得不西進，因此常形成自家人互相削價競爭的情形。此外，根據中國模協專家估計，在外資帶動下，模具產值年均增長速度仍可維持 12% 左右，模具自給率將從目前的 70% 提高到 80% 左右，而出口比例則有持續增加的趨勢，顯示中國大陸的生產技術與產品品質已逐步提昇，未來將逐漸對我國低階產品造成壓力。

在精密模具上，日本是我國主要競爭者；南韓模具技術層次與我國相近，亦為國內模具同業之主要競爭者。

#### (4) 競爭利基

##### ①開模速度及產能優勢，滿足客戶採購上之需求

專業沖壓廠之核心價值在於其模具之精密度及開模速度，精度與開模速度係影響產能量產與否之重要關鍵，通常客戶僅提供一設計概念或樣圖，公司即須在短時間內將樣品交予客戶認證而後量產，客戶無須額外尋找模具廠商及思考替代產能。

##### ②穩定訂單來源

本公司經營精密連續沖模 10 餘年，憑藉技術優良、品質精度、售後服務及確實掌握交期，擁有穩定之客戶群，使業務拓展順利。頗受國內外多家廠商的肯定，不乏知名國際大廠採用本公司產品。此外，金屬沖壓零件必須藉其模具沖壓始得成型，之後則將其模具存放於沖壓廠中，故掌握模具即掌握客戶訂單。基於此一產業特性，已為其奠定競爭利基。

##### ③生產自動化

本公司引進 CAD 及 CAM 模具設計及加工軟體多年，以輔助設計及機械加工。達到提昇模具設計及機械加工時效之目的。另本公司為精密連續模具，具備之品質精良、速度快、數量多的先天優勢。

##### ④垂直整合之專業沖壓廠，成本控管效益顯著

公司自創業起即係以 CRT 顯示器框架、Hinge 及底座為主要產品，長久以來累積沖壓、開模等技術經驗，除電鍍外，其餘製程均係廠內完成，其一貫化之製程能充分控管成本及交貨時效，在產品價格上甚具競爭力。

#### (5) 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

##### 有利因素

##### ①專業模具研發能力

本公司自民國 76 年設立迄今，於專業模具設計與金屬零件沖壓製作，已累

積豐富經驗，從模具的開發、沖壓製程中之設計、製作、組裝、到製成品之品質及測試，均能一貫作業，故於同業間佔有一席之地。

由於電子零組件產品關係終端應用產品之品質及功能，尤以目前電子產業蓬勃發展，產品因功能之演變提升而日新月異，新種商品推出換代快速，故產品自開發至上市之時效須掌握以取得市場先機，零組件之生產亦因應此趨勢而要求愈精密與複雜，本公司因有豐富的沖壓模具設計經驗而生產符合時效、品質與精密需求之產品，歷年來頗受客戶好評。

#### ②品質優良深受客戶肯定：

本公司向來以精密金屬沖壓模之開發實力著稱，而本公司之主要客戶係以本地與國外電子知名廠商為主，其對零組件之品質要求甚為嚴格，且其與本公司合作甚久，對本公司產品之品質均表肯定，皆為本公司品質之保證及與同業競爭之利基。

#### 不利因素

##### ①基層勞工與專業人員短缺

由於社會價值變遷，國內基層員工供給普遍不足，使得招募成本及生產成本逐漸提高；而鎂合金鑄件製程繁雜，廠商模具設計、修改能力為關鍵因素，再加上產品開發期極短，專業技術人員需求甚殷。

#### 因應對策：

- A. 在符合經濟化的原則下，透過產品與製程設計，進行製程機械化、自動化、合理化，以減少對人力之依賴並降低成本、提升品質。
- B. 隨著國內筆記型電腦大廠紛紛在海外設立生產基地，藉以降低生產成本，本公司近年亦配合大廠移轉，而透過海外控股公司轉投資大陸昆山錦承廠，利用當地充沛的人力資源，低廉的人工成本，進而解決國內勞工短缺的情況。

##### ②匯率波動甚鉅

本公司 93 及 94 年度外銷比重分別為 34.93%及 30.99%，外銷比重約佔 3 成左右；另 93 及 94 年度外購比重分別為 37.97%及 42.03%，因本公司外銷貨物及外購貨物的報價及其收付款均以美元計價，故美元匯率之漲跌，對本公司財務將造成影響。

#### 因應對策：

因應匯率波動之措施如下：

- A. 充分蒐集各項影響匯率變動資訊，以掌握匯率變動走勢，作為外幣部份之參考依據。
- B. 朝向以同幣別之銷貨收入支應採購支出，以達自動避險效果。
- C. 考慮本公司一定期間的外幣資產及外幣負債使其達到自然避險，由營業收入所產生之外幣資產(如美金)，在避險的原則下，可舉借適度的外幣負債，透過擁有強勢貨幣及弱勢貨幣，使其產生自然平衡，以避免匯兌損失。

## 2. 主要產品之重要用途及產製過程

### (1) 主要產品之重要用途

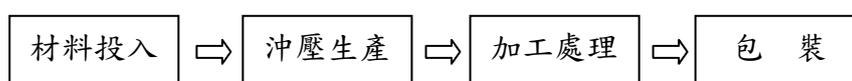
本公司主要為金屬沖壓製品及鎂合金製品之專業製造廠，產品運用非常廣泛，列舉數項產品用途如下：

產品項目	重要用途或功能
筆記型電腦機殼及內構件	供應筆記型電腦之零組件，以保護其 LCD Panel 及供安裝主機板、CPU 及磁碟機等。
各式框架/防爆帶/內蔽罩	可支架各式電子產品之內部架構。
端子	電腦週邊連接器連接電腦內部各種信號。
Clip	微電腦開關內金屬彈片。

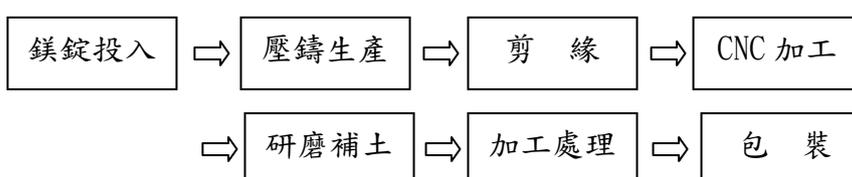
### (2) 主要產品之產製過程

本公司主要營業項目為筆記型電腦外殼、五金沖壓、電子零組件及鎂合金等，其生產方式及流程如下：

#### A. 五金沖壓件



#### B. 鎂合金沖壓



## 3. 主要原料之供應狀況

本公司主要原料為銅、鐵、鎂錠等係屬大宗物資，在市場上普遍流通，經由春源、岳穗等以及國外金屬材料進口供應商配合下，貨源供應能充分取得，價格與品質亦合理穩定。

### 主要原料之供應狀況

主要原料名稱	主要供應商	供應狀況
銅、鐵、不銹鋼材等	春源、岳穗、欣泰、 群達龍、嘉發	良好
鎂合金錠	NORSK、光鈺	良好

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

(1) 占進貨總額百分之十以上之客戶：

單位：新台幣仟元；%

排名	94 年度			95 年度			增減變動原因
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率 [%]	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率 [%]	
1	A 公司	140,259	22.20	A 公司	292,760	41.28	註
2	B 公司	136,167	21.55	C 公司	56,854	8.02	
3	C 公司	75,412	11.94	-	-	-	
	其他	279,887	44.31	其他	359,597	50.70	
	進貨淨額	631,725	100.00	進貨淨額	709,211	100.00	

註：變動說明：

係自 94 年下半年度起本公司與 B 公司之三角貿易業務轉由 A 公司承接，導致 95 年對 B 公司並無進貨。

(2) 最近二年度任一年度曾佔銷貨總額百分之十以上之客戶

單位：新台幣仟元；%

排名	94 年度			95 年度			增減變動原因
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率 [%]	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率 [%]	
1	A 客戶	451,956	41.12	A 客戶	372,019	34.73	註
2	B 客戶	185,356	16.86	B 客戶	24,158	2.26	
	其他	461,844	42.02	其他	674,906	63.01	
	銷貨淨額	1,099,156	100.00	銷貨淨額	1,071,083	100.0	

註：變動說明：

95 年度係因 LCD 整個產業處於供過於求情況，故使得 LCD 之相關週邊電子零件銷售額呈現下滑趨勢，而 A 客戶為市場主要 LCD 面板大廠，故本公司 95 年度對 A 客戶之銷售額亦隨之負成長；另 94 年度隨著 PC 市場之成長，致使 PC 外殼之需求增加，故使本公司對 B 客戶之銷售額增加，95 年度需求回歸正常，故使本公司對 B 客戶之銷售額大幅減少。

### 5. 最近二年度生產量值

單位：新台幣仟元；PCS

年度 生產量值 主要商品	94 年度			95 年度		
	產 能	產 量	產 值	產 能	產 量	產 值
五 金 製 品	—	27,128	366,143	—	23,392	677,997
鎂 合 金 製 品	—	781	10,549	—	—	—
模 具	—	—	22,449	—	—	56,670
其 他	—	3	198	—	1	120
合 計	32,500	27,912	399,339	32,500	23,393	734,787

註：因生產線具可調配性，故產能僅以整體表示之

### 6. 最近二年度銷售量值表

單位：新台幣仟元；PCS

年度 銷售量值 主要商品	94 年度				95 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
五金製品	19,360	718,278	1,465	313,545	13,809	611,748	5,090	415,857
鎂合金製品	46	1,599	103	15,569	1	518	—	—
連續沖壓模具	—	37,256	—	9,177	—	25,855	—	10,285
其它	—	1,429	—	2,303	—	6,820	—	—
合計	19,406	758,562	1,568	340,594	13,811	644,941	5,090	426,143

### 三、從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分佈比率

年度		94 年度	95 年度	當年度截至 96 年 3 月 31 日
員工人數	直接人工	288	303	164
	間接人工	161	180	173
	合 計	449	483	337
平均年齡		32.7	32.1	31.7
平均服務年資		2.04	1.78	1.64
學歷分佈 比率(%)	博 士	—	—	—
	碩 士	0.67%	0.41%	1.78%
	大 專	27.17%	26.71%	34.42%
	高 中	43.21%	45.55%	47.18%
	高中以下	28.95%	27.33%	16.62%
	合 計	100.00%	100.00%	100.00%

#### 四、環保支出資訊

(一)最近二年度及截至年報刊印日止，因環境污染所受損失（包括賠償）、處分之總額，並揭露其未來因應對策（包括改善措施）及可能支出（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）：無污染所受損失情事。

#### 五、勞資關係

(一)列示公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施狀況，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

##### 1. 員工福利措施、進修、訓練與其實施狀況，

- ①為使員工安心就業、無後顧之憂，本公司員工一律參加勞工保險，有關生育、傷害、醫療、殘廢、老年、死亡等各項給付，悉依勞工保險條例規定辦理。
- ②成立職工福利委員會，並按月提撥福利金，以統籌辦理職工福利金之運用，如婚、喪、喜、慶、疾病慰問、節慶獎金補助、各種團康及競賽活動及國內外旅遊等。
- ③不定期推動廠內外教育訓練，以提高員工專業知識。
- ④訂定退休辦法以照顧資深及年長員工。
- ⑤本公司依法成立職工福利委員會，遴選福利委員辦理職工福利事項，其福利金來源為成立時提撥資本額 1%，每月營業額提撥 0.05%及每月下腳收入之 20%。由福利委員會訂定年度計劃及預算，定期召開福利委員會會議，討論、議決及舉辦各項福利活動，公佈福利金收支情形。

##### 2. 員工退休制度與其實施情形

本公司適用勞基法之規定，退休辦法涵蓋正式任用員工。依該規定，員工退休金係根據服務年資核算基數，並按退休前六個月之平均薪資計算，每位員工前十五年之服務，每服務滿一年可獲得二個基數，自第十六年起，每服務滿一年可獲得一個基數，最高以四十五個基數為限。在該退休辦法下，退休金給付全數由本公司負擔。自民國九十四年七月一日起配合勞工退休金條例〈以下簡稱「新制」〉之實施，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不低於每月工資百分之六提繳退休金，儲存於勞工退休金個人專戶。

本公司依法成立勞工退休準備金監督委員會，負責退休基金之保管與運用事宜。此外，公司於每個月按每月薪資總額之 2%提撥退休基金並儲存於中央信託局之專戶，作為退休金之支付來源。

##### 3. 勞資協議及員工權益維護措施情形

本公司一向重視勞資合諧關係，每個部門主管與部屬之間或總經理與主管之間，均透過定期之業務會議、勞資會議等方式廣泛深入討論，並建立雙向溝通管道，勞資雙方關係一向和諧良好，對員工之激勵溝通培訓福利及退休等均訂定完善週全之辦法，並使員工與公司之利益相互結合。

(二)最近二年度及截至年報刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：無勞資糾紛遭受損失之情事。

## 六、重要契約

本公司截至年報刊印日止仍有效存續及最近年度到期之供銷契約、技術合作契約、工程契約、長期借款契約及其他足以影響股東權益之重要契約之當事人、主要內容、限制條款及契約起訖日期如下：

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
週轉金貸款契約	台灣中小企業銀行	951014~961014	長期借款	土地與廠房擔保

## 陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表，並應註明會計師姓名及其查核意見

(一)簡明資產負債表：

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近五 年度財 務資 料 (註1)					當年度截至 96年3月31日 財務資料(註3)
		95 年度	94 年度	93 年度	92 年度	91 年度	
流 動 資 產		1,303,877	641,660	632,906	300,648	519,400	919,601
基 金 及 投 資		1,133,438	711,165	357,326	213,734	102,038	1,307,475
固 定 資 產		761,578	704,936	466,852	587,244	601,394	772,887
無 形 資 產		-	-	-	-	-	-
其 他 資 產		13,746	12,292	11,464	17,814	15,953	13,827
資 產 總 額		3,212,639	2,070,053	1,468,548	1,119,440	1,238,785	3,011,901
流 動	分配前	532,961	521,088	600,736	361,015	393,138	426,243
負 債	分配後	註2	269,270	631,089	361,015	394,103	註2
長 期 負 債		811,024	215,484	1,648	15,206	31,529	661,393
其 他 負 債		44,681	34,477	30,717	3,813	1,922	29,343
負 債	分配前	1,388,846	771,049	633,101	380,034	426,589	1,116,979
總 額	分配後	註2	519,231	663,454	380,034	427,554	註2
股 本		787,500	625,000	500,000	500,000	486,000	787,500
資 本 公 積		702,470	378,418	243,952	251,610	251,610	700,753
保 留	分配前	303,779	291,504	117,059	(8,279)	71,002	346,688
盈 餘	分配後	註2	39,686	-	(8,279)	28,116	註2
金融商品未實現損益		-	-	-	-	-	-
累積換算調整數		30,044	4,082	(25,564)	(3,925)	3,584	59,981
未認列為退休金成本之 淨損失		-	-	-	-	-	-
股 東 權	分配前	1,823,793	1,299,004	835,447	739,406	812,196	1,894,922
益總額	分配後	註2	1,047,186	805,094	739,406	811,231	註2

註1：本公司最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：九十五年度之盈餘，尚待股東常會決議分配。

註3：九十六年三月三十一日業經會計師核閱。

## (二) 簡明損益表：

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註)					
	95 年度	94 年度	93 年度	92 年度	91 年度	當年度截至 96 年 3 月 31 日財 務資料(註 2)
營 業 收 入	1,071,083	1,099,156	726,449	623,512	723,636	200,189
營 業 毛 利	208,465	225,280	155,487	91,036	150,106	29,798
營 業 損 益	36,048	78,680	44,381	(30,800)	32,234	320
營業外收入及利益	261,012	435	130	251	1,084	38,576
營業外費用及損失	29,900	7,012	6,360	5,764	8,332	7,785
繼續營業部門 稅前損益	267,160	300,057	120,949	(60,595)	49,468	31,111
繼續營業部門損益	267,160	279,798	117,059	(61,863)	42,886	31,111
停業部門損益	-	-	-	-	-	-
非 常 損 益	-	-	-	-	-	-
會計原則變動 之累積影響數	-	-	-	-	-	-
本 期 損 益	267,160	279,798	117,059	(61,863)	42,886	31,111
每 股 盈 餘	3.65	4.83	2.34	(1.23)	0.91	0.54

註 1：本公司最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：業經會計師核閱。

## (三) 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年 度	會計師事務所	簽證會計師姓名	查核報告意見
91年度	安侯建業	高渭川、何靜江	無保留意見
92年度	安侯建業	高渭川、羅瑞蘭	無保留意見
93年度	安侯建業	高渭川、梅元貞	無保留意見
94年度	安侯建業	高渭川、梅元貞	無保留意見
95第一季及 半年報	安侯建業	高渭川、梅元貞	無保留意見
95年第三季 季報及年報	安侯建業	梅元貞、周寶蓮	無保留意見

## 二、最近五年度財務分析

### (一)財務分析：

項 目	年 度	最近五年度財務資料(註)					
		95 年度	94 年度	93 年度	92 年度	91 年度	當年度截至 96 年 3 月 31 日財務資料(註 2)
財務	負債占資產比率	43	37	43	34	34	37
結構(%)	長期資金占固定資產比率	346	215	186	129	140	331
償 債	流動比率(%)	245	123	105	83	132	216
	速動比率(%)	234	113	96	74	109	199
能 力	利息保障倍數(倍)	29.84	43.79	20.02	(9.51)	6.94	6.66
經 營	應收款項週轉率(次)	2.75	3.12	2.55	2.47	3.03	2.11
	應收款項收現日數	133	117	143	148	120	173
能 力	存貨週轉率(次)	14.63	15.93	11.86	9.72	9.52	9.91
	應付帳款週轉率(次)	2.40	2.08	2.02	3.97	4.45	1.82
	平均銷貨日數	25	23	31	38	38	37
	固定資產週轉率(次)	1.46	1.88	1.38	1.06	1.20	1.04
	總資產週轉率(次)	0.33	0.53	0.49	0.56	0.58	0.27
獲 利	資產報酬率(%)	10	16	9	(5)	4	2
	股東權益報酬率(%)	17	26	15	(8)	7	2
能 力	占實收資本	5	13	9	(10)	7	0
	營業利益	34	48	24	(12)	10	4
	比率(%)	25	25	16	(10)	6	21
	稅前純益	3.65	4.83	2.04	(1.07)	0.75	0.54
純益率(%)	3.65	4.83	2.04	(1.07)	0.75	0.54	
每股盈餘(元)	3.65	4.83	2.04	(1.07)	0.75	0.54	
現金	現金流量比率(%)	32	38	26	13	12	(3)
	現金流量允當比率(%)	64	103	75	30	34	61
流量(%)	現金再投資比率(%)	0.18	10	15	5	3	(0.48)
槓桿度	營運槓桿度	24.86	11.56	13.23	(13.00)	9.62	544
	財務槓桿度	1.42	1.10	1.17	1.00	1.35	0.06

一、重大變動項目說明：

1. 應收款項週轉率下降主要係本期變更客戶之收款天數，致應收款項週轉率下降，進而使應收款項收現日數增加。
2. 存貨週轉率上升主要係因本期銷貨訂單增加，生產速度隨銷售量增加而加快，致存貨週轉率較上期上升，進而使平均銷貨日數縮短。
3. 固定資產週轉率上升，主要係因本期主要客戶持續下單，銷售額成長所致。

### 三、最近年度財務報告之監察人審查報告

錦明實業股份有限公司

監察人審查報告書

本公司民國九十六年第一季財務報表業經安侯建業會計師事務所梅元貞會計師及周寶蓮會計師核閱，並出具核閱報告。案經本監察人等查核完竣，認為尚無不符。爰依證券交易法第 36 條規定，報請 鑑察。

此致

錦明實業股份有限公司

監察人：余鎮華

監察人：黃碧霞

中華民國九十六年四月二十五日

#### 四、最近年度財務報表

### 會計師查核報告

錦明實業股份有限公司董事會 公鑒：

錦明實業股份有限公司民國九十五年及九十四年十二月三十一日之資產負債表，暨截至各該日止之民國九十五年及九十四年度之損益表、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。

本會計師係依照一般公認審計準則暨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及一般公認會計原則編製，足以允當表達錦明實業股份有限公司民國九十五年及九十四年十二月三十一日之財務狀況，暨截至各該日止之民國九十五年度及九十四年度之經營成果與現金流量。

民國九十五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，該等明細表係依據證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達其與第一段所述財務報表有關之內容。

錦明實業股份有限公司已編製民國九十五年度之合併財務報表，並經本會計師出具無保留意見查核報告在案，備供參考。

安 侯 建 業 會 計 師 事 務 所

會 計 師：梅元貞  
周寶蓮

金管會核准：金管證六字第 0940100754  
簽證文號 號

民 國 九 十 六 年 三 月 十 五 日

錦明實業股份有限公司

資產負債表

民國九十五年及九十四年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	95.12.31		94.12.31			95.12.31		94.12.31			
	金額	%	金額	%		金額	%	金額	%		
<b>資 產</b>											
<b>流動資產：</b>											
1100	現金及銀行存款(附註四(一))	\$ 727,710	23	158,108	8	2100	短期借款(附註四(七))	\$ -	-	59,054	3
1140	應收票據及帳款淨額(附註四(三))	395,379	12	354,283	17	2120	應付票據及帳款	196,370	6	277,562	13
1153	應收帳款—關係人(附註五)	21,614	1	1,891	-	2150	應付帳款—關係人(附註五)	213,960	7	30,680	1
1180	其他應收款—關係人(附註五)	89,400	3	57,896	3	2170	應付費用及其他流動負債				
1190	其他金融資產—流動	9,389	-	16,484	1		(附註四(十一))	79,579	2	134,928	7
1210	存貨淨額(附註四(四))	53,524	2	46,759	2	2272	一年內到期之長期借款(附註四(八))	43,052	1	18,864	1
1260	預付款項及其他流動資產							532,961	16	521,088	25
		6,861	-	6,239	1						
		1,303,877	41	641,660	32	2400					
<b>基金及投資：</b>											
1421	採權益法之長期投資(附註四(五))	1,133,438	35	711,165	34	2411	公平價值變動列入損益之金融負債-非	46,506	1	-	-
1440	其他金融資產—非流動	4,398	-	5,267	-	2421	流動(附註四(二)及(九))	512,158	16	-	-
		1,137,836	35	716,432	34		應付公司債(附註四(九))	252,540	8	215,484	10
							長期借款(附註四(八))	811,204	25	215,484	10
<b>固定資產：(附註四(六)及六)</b>											
1501	土地	205,147	6	205,147	10	2881	其他負債：				
1521	房屋及建築	240,902	7	123,463	6	2888	遞延貸項—聯屬公司間利益(附註五)	22,707	1	17,038	1
1531	機器設備	353,281	11	342,124	17		其他 (附註四(九)及(十一))	21,974	1	17,439	1
1551	運輸設備	19,576	1	20,313	1			44,681	2	34,477	2
1561	辦公及其他設備	112,722	4	84,450	4			1,388,846	43	771,049	37
		931,628	29	775,497	38	3110	<b>負債合計</b>				
15x9	減：累計折舊	(238,237)	(7)	(207,459)	(10)		<b>股本：(附註四(十二))</b>				
1672	預付設備及工程款	68,187	2	136,898	6		普通股股本	787,500	25	625,000	30
		761,578	24	704,936	34	3210	<b>資本公積：(附註四(十二))</b>				
						3260	發行溢價	643,331	20	368,331	18
						3272	長期投資(附註四(五))	10,087	-	10,087	-
							認股權(附註四(九))	49,052	2	-	-
								702,470	22	378,418	18
							<b>保留盈餘：(附註四(十二))</b>				
						3310	法定盈餘公積	39,686	1	11,706	1
						3351	未分配盈餘	264,093	8	279,798	14
								303,779	9	291,504	15
						3420	<b>累積換算調整數</b>	30,044	1	4,082	-
							<b>股東權益合計</b>	1,823,793	57	1,299,004	63
							<b>重大承諾事項及或有事項(附註七)</b>				
							<b>負債及股東權益總計</b>	\$ 3,212,639	100	2,070,053	100
	<b>資產總計</b>	\$ 3,212,639	100	2,070,053	100						

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：

經理人：

會計主管：

錦明實業股份有限公司

損益表

民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	95年度		94年度	
	金額	%	金額	%
4100 銷貨收入(附註五)	\$ 1,093,969	102	1,105,463	101
4190 減：銷貨退回及折讓	22,886	2	6,307	1
<b>營業收入淨額</b>	<b>1,071,083</b>	<b>100</b>	<b>1,099,156</b>	<b>100</b>
5111 銷貨成本(附註五及十)	862,618	81	873,876	80
<b>營業毛利</b>	<b>208,465</b>	<b>19</b>	<b>225,280</b>	<b>20</b>
5930 加：聯屬公司間已實現利益	969	-	456	-
	<b>209,434</b>	<b>19</b>	<b>225,736</b>	<b>20</b>
<b>營業費用(附註四(九)及十)：</b>				
6100 推銷費用	90,792	8	73,936	7
6200 管理費用(附註五)	61,122	6	55,101	5
6300 研究發展費用	21,472	2	18,019	1
	<b>173,386</b>	<b>16</b>	<b>147,056</b>	<b>13</b>
<b>營業淨利</b>	<b>36,048</b>	<b>3</b>	<b>78,680</b>	<b>7</b>
<b>營業外收入及利益：</b>				
7121 權益法認列之投資收益(附註四(五))	247,241	23	212,570	19
7160 兌換利益淨額	-	-	9,612	1
7260 存貨跌價回升利益	-	-	983	-
7480 什項收入(附註四(二)及五)	13,771	1	13,718	2
	<b>261,012</b>	<b>24</b>	<b>236,883</b>	<b>22</b>
<b>營業外費用及損失：</b>				
7510 利息費用(附註四(九))	10,743	1	7,012	1
7650 金融負債評價損失(附註四(九))	11,324	1	-	-
7560 兌換損失淨額	4,001	-	-	-
7570 存貨跌價及呆滯損失	3,150	-	-	-
7880 什項支出	682	-	8,494	1
	<b>29,900</b>	<b>2</b>	<b>15,506</b>	<b>2</b>
<b>稅前淨利</b>	<b>267,160</b>	<b>25</b>	<b>300,057</b>	<b>27</b>
8110 所得稅費用(附註四(十一))	3,067	-	20,259	2
<b>本期淨利</b>	<b>\$ 264,093</b>	<b>25</b>	<b>279,798</b>	<b>25</b>
			<b>稅前</b>	<b>稅後</b>
基本每股盈餘(元)(附註四(十三))	\$ 3.69	3.65	5.18	4.83
基本每股盈餘(元)-追溯調整(附註四(十三))			\$ 4.63	4.31
稀釋每股盈餘(元)(附註四(十三))	\$ 3.66	3.62		

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：

總經理：

財務主管：

錦明實業股份有限公司

股東權益變動表

民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	股 本	資本公積	保 留 盈 餘		累積換算 調 整 數	合 計
			法定盈 餘公積	未分配盈餘		
民國九十四年一月一日期初餘額	\$ 500,000	243,952	-	117,059	(25,564)	835,447
盈餘分配：						
提列法定盈餘公積	-	-	11,706	(11,706)	-	-
現金股利	-	-	-	(27,719)	-	(27,719)
股票股利	72,366	-	-	(72,366)	-	-
員工紅利轉增資	2,634	-	-	(2,634)	-	-
董監事酬勞	-	-	-	(2,634)	-	(2,634)
現金增資	50,000	125,000	-	-	-	175,000
民國九十四年度淨利	-	-	-	279,798	-	279,798
非按持股比例認購長期投資之調整數	-	9,466	-	-	-	9,466
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	29,646	29,646
民國九十四年十二月三十一日餘額	625,000	378,418	11,706	279,798	4,082	1,299,004
盈餘分配：						
提列法定盈餘公積	-	-	27,980	(27,980)	-	-
員工紅利轉增資	6,295	-	-	(6,295)	-	-
董監事酬勞	-	-	-	(12,591)	-	(12,591)
現金股利	-	-	-	(164,227)	-	(164,227)
盈餘轉增資	68,705	-	-	(68,705)	-	-
現金增資	87,500	275,000	-	-	-	362,500
發行可轉換公司債認列權益組成項目-認股權	-	49,052	-	-	-	49,052
民國九十五年度淨利	-	-	-	264,093	-	264,093
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	25,962	25,962
民國九十五年十二月三十一日餘額	\$ 787,500	702,470	39,686	264,093	30,044	1,823,793

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：

經理人：

會計主管：

錦明實業股份有限公司

現金流量表

民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	95年度	94年度
<b>營業活動之現金流量：</b>		
本期淨利	\$ 264,093	279,798
調整項目：		
提列各項資產評價科目	4,797	769
折舊及攤銷	63,309	44,790
金融負債評價損失	11,324	-
處分資產損失(利益)	(5,108)	138
權益法認列之投資利益	(247,241)	(212,570)
應收票據及帳款(含關係人)增加	(62,466)	(12,891)
存貨減少(增加)	(9,619)	1,750
預付款項及其他流動資產減少(增加)	6,688	(6,342)
應付票據及帳款(含關係人)增加	83,532	13,301
遞延所得稅負債增加	5,329	8,903
應付費用及其他流動負債增加	3,661	14,877
其他	14,791	15,245
<b>營業活動之淨現金流入</b>	<b>133,090</b>	<b>147,768</b>
<b>投資活動之現金流量：</b>		
處分固定資產價款	40,674	622
長期股權投資增加	(145,505)	(56,262)
購置固定資產	(208,791)	(257,114)
其他應收款—關係人增加	(31,504)	(6,827)
其他	(6,234)	-
<b>投資活動之淨現金流出</b>	<b>(351,360)</b>	<b>(319,581)</b>
<b>融資活動之現金流量：</b>		
短期借款減少	(59,054)	(160,946)
償還長期借款	(261,296)	(13,480)
長期借款增加	322,540	232,700
發行可轉換公司債	600,000	-
發放現金股利	(164,227)	(27,719)
發放董監事酬勞	(12,591)	(2,634)
現金增資	362,500	175,000
<b>融資活動之淨現金流入</b>	<b>787,872</b>	<b>202,921</b>
<b>本期現金及銀行存款增加數</b>	<b>569,602</b>	<b>31,108</b>
<b>期初現金及銀行存款餘額</b>	<b>158,108</b>	<b>127,000</b>
<b>期末現金及銀行存款餘額</b>	<b>\$ 727,710</b>	<b>\$ 158,108</b>
<b>現金流量資訊之補充揭露：</b>		
本期支付利息	\$ 9,312	6,666
減：資本化利息	926	1,135
不含資本化利息之本期支付利息	<b>\$ 8,386</b>	<b>5,531</b>
本期支付所得稅	<b>\$ 3,917</b>	<b>8</b>
<b>不影響現金流量之投資及融資活動：</b>		
一年內到期之長期借款	<b>\$ 43,052</b>	<b>18,864</b>
<b>固定資產支付現金數：</b>		
本期購買固定資產	\$ 162,543	304,850
期末應付票據及應付設備款	(35,125)	(81,373)
上期購買固定資產本期支付現金	81,373	33,637
本期支付現金合計	<b>\$ 208,791</b>	<b>257,114</b>

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：

總經理：

財務主管：

**錦明實業股份有限公司**  
**財務報表附註**  
**民國九十五年及九十四年十二月三十一日**  
(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

錦明實業股份有限公司(以下稱本公司)於民國七十六年五月一日成立，設廠於桃園縣龍潭鄉，並於民國九十二年三月於台南縣官田鄉設立新廠。本公司主要業務為各種資訊、通訊和消費性電子產品之內構件及外殼、顯示器零件之製造加工及模具開發製造。本公司於民國九十五年五月通過證券櫃檯買賣中心上櫃審議，並於民國九十五年九月二十五日於中華民國櫃檯買賣中心正式掛牌交易。  
本公司民國九十五年十二月三十一日員工人數為 407 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本公司財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則及我國一般公認會計原則編製。重要會計政策及衡量基礎彙總說明如下：

(一)外幣交易

本公司以新台幣記帳。非衍生性商品之外幣交易依交易日之即期匯率入帳；資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，依當日之即期匯率換算，產生之兌換差額列為當期損益。本公司自民國九十五年一月一日起，依財務會計準則公報第十四號「外幣換算之會計處理準則」修訂條文規定，將外幣非貨幣性資產或負債按交易日之歷史匯率衡量；但以公平價值衡量之外幣非貨幣性資產或負債，則按資產負債表日即期匯率換算，如屬公平價值變動認列為當期損益者，兌換差額亦認列為當期損益；如屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，兌換差額亦認列為股東權益調整項目。

本公司採權益法評價之國外長期股權投資皆以功能性貨幣記帳，其外幣財務報表換算為本國貨幣財務報表所產生之換算差額，列入股東權益項下之累積換算調整數。

(二)資產與負債區分流動與非流動之分類標準

用途未受限制之銀行存款及短期間持有且預期將於資產負債表日後十二個月內變現之資產，列為流動資產；非屬流動資產者列為非流動資產。

負債預期將於資產負債表日後十二個月內清償者列為流動負債；非屬流動負債者列為非流動負債。

(三)資產減損

本公司自民國九十四年度適用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」。依該公報規定，本公司於資產負債表日就有減損跡象之資產，資產係指個別資產或現金產生單位，估計其可回收金額，就可回收金額低於帳面價值之資產，認列減損損失。資產於以前年度所認列之累積減損損失，嗣後若已不存在或減少，即予迴轉，增加資產帳面價值至可回收金額，惟不超過資產在未認列減損損失下，減除應提列折舊或攤銷後之數。

#### (四)金融商品

本公司於民國九十五年一月一日起適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」，依本公司持有之目的，將持有之金融資產分為以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產(負債)、備供出售之金融資產及以成本衡量之金融資產等類別。因本公司持有之衍生性金融商品係用以規避因營運、財務及投資活動所暴露之匯率風險，依此政策，本公司所持有或發行之衍生性金融商品係以避險為目的，當所持有之衍生性商品不適用避險會計之條件時，則視為交易目的之金融商品，以其公平價值評價且其價值變動認列為當期損益。

#### (五)備抵呆帳

係依據應收帳款過去收款經驗、客戶信用評等、帳齡分析結果並評估其未來收回之可能性，並考量內部授信政策等因素後提列。

#### (六)其他金融資產

包括應收退稅款及其他應收款項等表彰本公司擁有所有權之憑證或能自另一方收取現金或其他金融商品之合約權利，並依可收現性評估其收回之可能性。因交易目的而持有，或短期持有且預期資產負債日後十二個月內變現者，列為其他金融資產一流動。

#### (七)存 貨

以成本與市價孰低為評價基礎。成本以加權平均法計算，原料以重置成本決定市價，在製品及製成品以淨變現價值為市價。呆滯及不良存貨按淨變現價值評估提列備抵損失。

#### (八)採權益法評價之長期股權投資

持有被投資公司有表決權股份比例達百分之二十以上，或未達百分之二十但具有重大影響力者，採權益法評價。

本公司與採權益法評價之被投資公司間交易及各被投資公司間交易所產生之損益尚未實現者，予以遞延。交易損益如屬折舊性或攤銷性之資產所產生者，則依其效益年限逐年承認；其他類資產所產生者，於實現年度認列損益。

非按持股比例認購採權益法評價被投資公司發行之新股，致投資之股權淨值發生增減時，調整由長期投資所產生之資本公積，若有不足，則沖銷保留盈餘。

本公司投資時投資成本與股權淨值間之差額，自民國九十五年一月一日起依財務會計準則公報第五號「採權益法之長期股權投資會計處理準則」修訂條文處理。如係折舊、折耗或攤銷性資產所產生者，自取得年度起，依其估計剩餘經濟年限分年攤銷；如係因資產之帳面價值高於或低於公平價值所發生者，則於高估或低估情形消失時，將其相關之未攤銷差額一次沖銷；如屬投資成本超過所取得可辨認淨資產公平價值，則超過部份認列為商譽；如屬所取得可辨認淨資產公平價值超過投資成本，則差額先就非流動資產等比例減少，若減少至零仍有差額時，則該差額列為當期損益。

本公司對具有控制力之被投資公司，除依權益法評價外，並於每會計年度之半年度及年度終了時，編製合併報表。

#### (九)固定資產及其折舊

固定資產以取得成本為評價基礎。為購建設備並在進行使該資產達到可使用狀態前利息予以資本化，列入相關資產成本。維護及修理費用列為發生當期費用；重大增添、改良及重置支出予以資本化；處分固定資產之損益列為營業外收支；出售模具設備，其售價及設備成本分別列為營業收入及營業成本。

折舊係按直線法以成本依估計耐用年數計提。折舊性資產耐用年限屆滿仍繼續使用者，就其殘值自該屆滿日起估計尚可使用年限繼續提列折舊。

主要固定資產之耐用年數如下：

- 1.房屋及建築：15～60年
- 2.建築改良物：3～10年
- 3.機器設備：5～10年
- 4.運輸設備：5～10年
- 5.辦公及其他設備：3～15年

#### (十)遞延費用

購入電腦軟體系統及網路線路之成本予以遞延，並依個別產品之預計經濟效益期間，於開始使用後分年平均攤銷。

#### (十一)退休金

本公司適用勞基法之規定，退休辦法涵蓋正式任用員工。依該規定，員工退休金係根據服務年資核算基數，並按退休前六個月之平均薪資計算，每位員工前十五年之服務，每服務滿一年可獲得二個基數，自第十六年起，每服務滿一年可獲得一個基數，最高以四十五個基數為限。在該退休辦法下，退休金給付全數由本公司負擔。自民國九十四年七月一日起配合勞工退休金條例（以下簡稱「新制」）之實施，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不低於每月工資百分之六提繳退休金，儲存於勞工退休金個人專戶。

本公司每月依給付薪資總額 2%提撥退休準備金，存放中央信託局專戶保管，實際支付退休金時，先自準備金專戶支付。

本公司依退休辦法以年度結束日為衡量日完成精算，累積給付義務超過退休基金資產公平價值部份，於資產負債表認列最低退休金負債，並依精算結果認列淨退休金成本，包括當期服務成本、利息成本及未認列過渡性淨資產與退休金損益，依員工平均剩餘服務年限分年採平均法之攤銷數。

採確定提撥退休辦法部份，本公司依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資百分之六之提繳率，提撥至勞工保險局，提撥數列為當期費用。

#### (十二)可轉換公司債

本公司發行之可轉換公司債同時產生金融負債及給予持有人轉換為權益商品之選擇權，依財務會計準則第三十六號「金融商品之表達與揭露」規定認列為複合金融商品。發行時之交易成本按原始認列金額比例分攤至可轉換公司債之負債及權益組成要素。計算可轉換公司債之負債組成要素，係參考與權益組成要素無關之類似負債公平價值後，再將可轉換公司債總金額與負債組成要素公平價值間之差異，認列為權益組成要素－資本公積、認股權。可轉換公司債之利息係採有效利率法計算，並依合約期限分攤認列為當期損益。嵌入式衍生性金融負債則以公平價值衡量，其公平價值變動列入當期損益；債券持有人期前轉換時，先調整帳列負債組成要素為轉換時應有之帳面價值，再以負債組成要素加計權益組成要素帳面價值作為發行普通股之入帳基礎。

#### (十三)收入之認列

銷貨收入係於商品交付且風險及報酬已移轉予客戶時認列。相關成本及費用配合收入於發生時認列。

本公司銷售原料予子公司，透過大陸孫公司生產後，部份成品由本公司以三角貿易方式購回，再銷售予本公司之客戶。此部份交易於編製財務報表時，經考慮其經濟實質，採委外加工方式處理，依回銷比例同額沖銷銷貨收入及成本。

#### (十四)所得稅

所得稅之估計以會計所得為基礎。資產及負債之帳面價值與課稅基礎之差異，依預計回轉年度之適用稅率計算認列為遞延所得稅。並將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債；可減除暫時性差異、投資抵減及虧損扣除所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，認列其備抵評價金額。

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。

本公司所得稅抵減採當期認列法處理，因購置設備及技術、研究發展及人才培訓支出等所產生之所得稅抵減於發生年度認列。

本公司未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部分，於股東會決議分配盈餘之後列為當期費用。

#### (十五)普通股每股盈餘

普通股每股盈餘係以本期淨利除以普通股流通在外加權平均股數計算之。本公司所發行之可轉換公司債屬潛在普通股，除計算基本每股盈餘外，另計算稀釋每股盈餘。稀釋每股盈餘係以本期淨利除以普通股流通在外加權平均股數加上所有具稀釋作用之潛在普通股假設於期初即轉換為普通股之流通在外加權平均股數。因盈餘、資本公積或員工紅利轉增資而新增之股份，以無償配股基準日為準採追溯調整計算。

### 三、會計變動之理由及其影響

本公司自編製民國九十四年度財務報表起，適用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」，依該公報規定，本公司就已有減損跡象之資產進行減損測試，並無應予以認列之減損損失。

本公司自民國九十五年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」、第三十六號「金融商品之表達與揭露」，及第五號「採權益法之長期股權投資會計處理準則」，並依新修訂財務會計準則公報第十四號「外幣換算之會計處理準則」之規定辦理外幣資產或負債之衡量，此項變動對民國九十五年度純益及每股盈餘並無重大影響。

### 四、重要會計科目之說明

#### (一)現金及銀行存款

	<u>95.12.31</u>	<u>94.12.31</u>
現金及零用金	\$ 968	1,065
支票及活期存款	668,488	43,843
外幣存款	58,254	80,400
定期存款	-	32,800
	<u>\$ 727,710</u>	<u>158,108</u>

#### (二)衍生性金融商品

1. 本公司民國九十四年度並無承作衍生性金融商品。民國九十五年度本公司為規避以外幣計價之資產或負債因匯率波動所產生之風險，與銀行簽訂遠期外匯合約，雙方同意於約定結算日結算應收取或給付之匯兌差額，其目的係為規避匯率之風險，惟因所持有之衍生性金融商品不符合避險會計之條件，故本公司於原始認列時，將其歸類為以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產或負債，並於資產負債表日認列遠期外匯合約之公平價值為當期損益。

截至民國九十五年十二月三十一日止，相關合約均已到期，故無信用、市場價格、流動性與現金流量風險。民國九十五年度從事遠期外匯交易產生之已實現利益為5千元帳列於營業外收入及利益項下。

2. 本公司所發行之可轉換公司債係屬複合金融商品，其嵌入可轉換公司債之賣回權、贖回權及重設權，其帳面價值如下：

	<u>95.12.31</u>
嵌入式非權益衍生性商品	<u>\$ 46,506</u>

上述衍生性商品在財務報表中列為公平價值變動列入損益之金融負債—非流動項下，請詳附註四(九)。

(三) 應收票據及帳款

	<u>95.12.31</u>	<u>94.12.31</u>
應收票據	\$ 6,118	9,297
應收帳款	392,589	346,667
減：備抵呆帳	<u>(3,328)</u>	<u>(1,681)</u>
	<u><b>\$ 395,379</b></u>	<u><b>354,283</b></u>

(四) 存 貨

	<u>95.12.31</u>	<u>94.12.31</u>
製成品	\$ 24,015	23,082
在製品	7,764	16,760
原物料	<u>32,123</u>	<u>14,145</u>
	63,902	53,987
減：備抵跌價及呆滯損失	<u>(10,378)</u>	<u>(7,228)</u>
	<u><b>\$ 53,524</b></u>	<u><b>46,759</b></u>

(五) 採權益法之長期股權投資

	<u>95.12.31</u>		<u>94.12.31</u>	
	<u>持股比例</u>	<u>金 額</u>	<u>持股比例</u>	<u>金 額</u>
被投資公司：				
Wealthy Nation Developments				
Ltd.(裕國)	100.00	\$ <u>1,133,438</u>	89.23	<u>711,165</u>

1. 本公司民國九十五年及九十四年十二月三十一日採權益法評價之長期股權投資，原始投資成本分別為 549,507 千元 404,002 千元。民國九十五年度及九十四年度依據被投資公司經會計師查核之財務報表認列投資利益分別為 247,241 千元及 212,570 千元。
2. 本公司於民國九十四年度以現金增資 56,262 千元及債權轉增資 45,895 千元(共計美元 3,039 千元)增加對裕國投資，本公司因非按原持有比例承購新股，致持有股份股權淨值增加 9,466 千元，帳列資本公積。上述投資均經經濟部投審會核准。另於民國九十五年二月十三日經董事會決議通過，向 Success Glory Corporation (成譽) 購買其持有之裕國股份 1,428 千股 (持股比例 10.77%)，購買價款係依裕國民國九十四年十二月三十一日經會計師查核簽證財務報表所列股權淨值依持股比例計算計 85,144 千元(美元 2,617 千元)，請參見附註五說明，該股權購回業經經濟部投審會核准通過。另，本公司於民國九十五年度以現金增資 60,361 千元(計美金 1,855 千元)增加對裕國投資。
3. 本公司民國九十五年十二月三十一日長期股權投資內容請參見附註十一(二)。

錦明實業股份有限公司財務報表附註(續)

(六)固定資產

1. 民國九十五年度及九十四年度因興建官田廠房所發生之利息費用資本化金額分別為 926 千元及 1,135 千元，其資本化利率分別為 2.76%~2.96% 及 2.64%~2.86%。

2. 固定資產提供銀行貸款之擔保情形，請詳附註六。

(七)短期借款

	<u>95.12.31</u>	<u>94.12.31</u>
信用狀借款	\$ -	9,054
擔保借款	-	50,000
	<u>\$ -</u>	<u>59,054</u>
尚未動支借款額度	<u>\$ 425,590</u>	<u>405,820</u>

民國九十五年及九十四年度利率區間分別為 2.697%~3.172% 及 2.12%~6.55%。  
本公司提供固定資產之土地與房屋及建築作為上述借款之擔保品，請詳附註六。

(八)長期借款

<u>貸 款 銀 行</u>	<u>用 途</u>	<u>95.12.31</u>	<u>94.12.31</u>
台灣中小企銀	購買機器及土地	\$ 193,140	101,648
國泰世華銀行	購置土地及建物	52,452	99,700
中華開發	營運週轉	50,000	-
日盛銀行	營運週轉	-	33,000
減：一年內到期部份		(43,052)	(18,864)
合 計		<u>\$ 252,540</u>	<u>215,484</u>

1. 民國九十五年及九十四年度利率區間分別為 2.697%~3.172% 及 2.40%~3.79%。長期借款係提供固定資產之土地、房屋建築、預付工程款或機器設備作為擔保品，請詳附註六。

2. 民國九十五年十二月三十一日之借款餘額，未來應償還情形如下：

<u>期 間</u>	<u>金 額</u>
九十六年度	\$ 43,052
九十七年度	92,852
九十八年度	42,602
九十九年度	42,352
一百年度之後	74,734
	<u>\$ 295,592</u>

(九)可轉換公司債

本公司於民國九十五年十二月四日發行第一次無擔保可轉換公司債為 600,000 千元，發行期間五年，票面利率為零。依轉換辦法規定，轉換價格係依據基準日前一、三及五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算數平均數擇一者，再乘以 101% 之轉換溢價率計算，惟不得低於發行時轉換價格之 80% 為限。發行日時及民國九十五年十二月

錦明實業股份有限公司財務報表附註(續)

三十一日止之轉換價格皆為每股 57 元，債權人於本公司債發行之日起屆滿一個月之次日至到期日前十日止，除依法暫停過戶期間外，得隨時依約定之轉換價格轉換為本公司普通股股票；或於本公司債發行第二年期滿及第三年期滿時，依面額之 102.01% 及

103.03% 行使賣回權。本公司於發行可轉換公司債時，依財務會計準則公報第三十六號之規定將該認股權與負債分離，並依原始認列金額比例分攤發行成本至負債及權益組成要素，相關資訊如下：

轉換公司債發行總金額(扣除發行成本)	\$	595,000
發行時公司債公平價值		(510,766)
發行時嵌入式非權益衍生性商品		<u>(35,182)</u>
權益組成項目－認股權	\$	<u><b>49,052</b></u>

民國九十五年十二月三十一日嵌入式非權益衍生性商品以評價方式重新估計其公平價值為 46,506 千元，列於公平價值變動列入損益之金融負債－非流動項下。

民國九十五年度因其公平價值變動而認列之金融負債評價損失計 11,324 千元。

民國九十五年十二月三十一日，可轉換公司債於財務報表之相關資訊如下：

		<b>95.12.31</b>
可轉換公司債	\$	600,000
公司債折價		<u>(87,842)</u>
	\$	<u><b>512,158</b></u>

民國九十五年度認列公司債利息費用為 1,392 千元。

(十)退休金

本公司以年度結束日為衡量日完成精算，依據精算報告，民國九十五年及九十四年十二月三十一日之基金提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

		<b>95.12.31</b>	<b>94.12.31</b>
給付義務：			
既得給付義務	\$	(13,590)	(23,509)
非既得給付義務		<u>(4,883)</u>	<u>(6,241)</u>
累積給付義務		(18,473)	(29,750)
未來薪資增加之影響數		<u>(5,675)</u>	<u>(7,603)</u>
預計給付義務		(24,148)	(37,353)
退休基金資產公平價值		<u>30,752</u>	<u>36,403</u>
提撥狀況		6,604	(950)
未認列退休金損失		4,062	10,536
未認列過渡性淨資產		<u>(9,581)</u>	<u>(10,380)</u>
預付退休金(應計退休金負債)	\$	<u><b>1,085</b></u>	<u><b>(794)</b></u>

錦明實業股份有限公司財務報表附註(續)

1.截至民國九十五年及九十四年十二月三十一日止，本公司符合退休條件之員工其既得給付各為 20,444 千元及 36,411 千元。

2.淨退休金成本組成項目如下：

	<u>95年度</u>	<u>94年度</u>
舊制：		
服務成本	\$ 1,333	2,057
利息成本	1,288	649
退休金資產實際報酬	(943)	(516)
攤銷數	<u>(737)</u>	<u>(1,900)</u>
淨退休金成本	<u>\$ 941</u>	<u>290</u>
新制	<u>\$ 7,871</u>	<u>3,083</u>

3.精算假設如下：

	<u>95年度</u>	<u>94年度</u>
折現率	2.50%	3.50%
未來薪資水準增加率	2.00%	2.00%
退休金資產預期長期投資報酬率	2.50%	3.50%

(十一)所得稅

- 本公司於民國九十二年度增資擴展購置機器設備，以生產其他電子零組件等產品，符合促進產業升級條例及製造業及其相關技術服務業新增投資五年免徵營利事業所得稅獎勵辦法之規定，得享受五年免徵營利事業所得稅。業經經濟部工業局民國九十二年十月二日工金字第 09200348240 號函核准該投資計劃，並於民國九十四年七月二十九日發文字工中字第 09405027120 號函核發五年免稅投資計畫完成證明，其投資計畫之完成日期為民國九十二年十二月三十一日，核定本公司免稅期間自民國九十三年一月一日起，連續五年免徵營利事業所得稅。
- 本公司營利事業所得稅稅率為百分之二十五，並自民國九十五年一月一日開始適用「所得基本稅額條例」計算基本稅額，民國九十五年及九十四年度得稅費用組成如下：

	<u>95年度</u>	<u>94年度</u>
當期所得稅費用	\$ 1,530	9
遞延所得稅費用	<u>1,537</u>	<u>20,250</u>
所得稅費用	<u>\$ 3,067</u>	<u>20,259</u>

錦明實業股份有限公司財務報表附註(續)

3.本公司損益表中所列稅前淨利依規定稅率估計之所得稅費用與帳載所得稅費用間之差異調節如下：

	<u>95年度</u>	<u>94年度</u>
稅前淨利應計所得稅	\$ 66,790	75,014
免稅所得	(178)	(914)
依權益法認列之長期股權投資收益	(61,810)	(53,143)
投資抵減本期增加數	(13,908)	(2,771)
提列遞延所得稅資產備抵評價	16,036	1,557
以前年度所得稅估計差異及其他	<u>(3,863)</u>	<u>516</u>
所得稅費用	<u><u>\$ 3,067</u></u>	<u><u>20,259</u></u>

4.本公司民國九十五年及九十四年十二月三十一日遞延所得稅資產(負債)之主要內容如下：

	<u>95.12.31</u>	<u>94.12.31</u>
遞延所得稅資產：		
投資抵減	\$ 18,913	3,465
虧損扣除	3,656	393
存貨跌價損失	2,594	1,807
未實現處分固定資產利益	5,474	3,604
聯屬公司未實現銷貨毛利	203	655
其他	<u>76</u>	<u>316</u>
	30,916	10,240
減：備抵評價	<u>(21,507)</u>	<u>(5,471)</u>
	9,409	4,769
遞延所得稅負債：		
未實現兌換利益	(628)	(1,726)
國外投資損失準備	<u>(27,475)</u>	<u>(20,200)</u>
	<u>(28,103)</u>	<u>(21,926)</u>
遞延所得稅負債淨額	<u><u>\$ (18,694)</u></u>	<u><u>(17,157)</u></u>

上列遞延所得稅負債淨額之帳列情形如下：

	<u>95.12.31</u>	<u>94.12.31</u>
遞延所得稅資產(負債)－流動	\$ 3,230	(561)
遞延所得稅負債－非流動	<u>(21,924)</u>	<u>(16,596)</u>
	<u><u>\$ (18,694)</u></u>	<u><u>(17,157)</u></u>

錦明實業股份有限公司財務報表附註(續)

5. 兩稅合一相關資訊：

	<u>95.12.31</u>	<u>94.12.31</u>
未分配盈餘(均為八十七年度以後)	\$ 264,093	279,798
可扣抵稅額帳戶餘額	\$ 1,832	-
	<u>95年度</u>	<u>94年度</u>
盈餘分配予居住者之稅額扣抵比率	0.69%(預計)	0.09%(實際)

6. 截至民國九十五年十二月三十一日止，本公司因研究發展支出及投資自動化設備及技術等，依促進產業升級條例得享受投資抵減，得抵減之稅額及抵減期限如下：

<u>發生年度</u>	<u>可抵減總額</u>	<u>尚未抵減餘額</u>	<u>最後可抵減年度</u>
九十二年度(核定數)	\$ 1,926	694	民國九十六年度
九十四年度(申報數)	4,311	4,311	民國九十八年度
九十五年度(估計數)	13,908	13,908	民國九十九年度
	<u>\$ 20,145</u>	<u>18,913</u>	

依促進產業升級條例規定，每一年度得抵減金額以不超過當年度應納營利事業所得稅百分之五十為限，但最後年度抵減金額不在此限。

7. 截至民國九十五年十二月三十一日止，本公司尚未扣除之虧損及扣除之期限如下：

<u>虧損年度</u>	<u>得扣除之最後年度</u>	<u>金額</u>
九十二年度(核定數)	九十七年度	<u>\$ 14,625</u>

8. 本公司營利事業所得稅業奉核定至民國九十三年度。其中，民國九十三年度申報國外投資損失經核定調整減列，增加所得額計 13,496 千元，惟本公司不服已依法提起行政救濟，刻正復查審理中。

9. 本公司投資國外子公司之盈餘，因國外營運擴充資金所需，長期暫不擬匯回，故依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」，將此盈餘財稅差異視為永久性差異處理。

(十二)股東權益

1. 股本及增資案

本公司民國九十四年六月二十二日股東常會決議增加額定股本為 700,000 千元，並以未分配盈餘 72,366 千元及員工紅利 2,634 千元，合計 75,000 千元轉增資發行新股 7,500 千股，每股面額均為 10 元。另，本公司於民國九十四年八月十二日經董事會決議現金增資 50,000 千元，本公司訂於民國九十四年十二月五日為增資基準日，每股面額為 10 元，每股發行價格為 35 元。上述增資案業已獲主管機關申報生效，並已辦妥變更登記。

## 錦明實業股份有限公司財務報表附註(續)

本公司於民國九十五年六月八日經股東常會決議，每股分配股票股利 1.10 元及現金股利 2.63 元，合計 3.73 元；並以未分配盈餘 68,705 千元及員工紅利 6,295 千元，合計 75,000 千元轉增資。該增資案，業經主管機關申報生效，並以民國九十五年七月二十一日為增資基準日，並已辦妥變更登記。

本公司另於九十五年度股東常會決議增加額定股本為 800,000 千元，並因應本公司未來長期發展之需要及配合本公司申請上櫃新股承銷，現金增資 87,500 千元，每股面額為 10 元，依承銷價格每股 42 元發行，依公司法規定保留發行股份總數 10% 計 875 千股供員工認購，餘 90% 計 7,875 千股全數提撥對外公開發行辦理上櫃前公開承銷，上述增資案已辦妥變更登記。

本公司民國九十五年及九十四年十二月三十一日額定股本分別為 800,000 千元及 700,000 千元，每股面額均為 10 元，實收股本分別為 787,500 千元及 625,000 千元。

### 2. 公積及盈餘分配之限制

#### (1) 資本公積

依公司法規定，資本公積僅供彌補虧損及增加資本之用，不得用以分配現金股利，但公司無虧損者得以發行股票溢價所產生之資本公積撥充資本。另，證券交易法規定，依公司法規定可撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額不得超過實收資本額百分之十。其中以發行股票溢價轉入之資本公積撥充資本者，應俟產生該次資本公積經主管機關核准登記後之次一年度，始得將該次轉入之資本公積撥充資本。

截至民國九十五年及九十四年十二月三十一日，本公司因對轉投資公司之持股比例變動及依權益法認列被投資公司資本公積變動數，認列之資本公積皆為 10,087 千元。

#### (2) 盈餘分配之限制

依本公司章程規定，每年年終盈餘應於完納一切稅捐、彌補以往年度虧損及提列百分之十為法定盈餘公積並依證券交易第 41 條規定提列特別盈餘公積後，如尚有餘額，除提撥員工紅利百分之二點五，及董事監察人酬勞百分之二點五至百分之三外，餘由董事會擬訂分配案，提請股東會決議分配之。

依公司法規定，法定盈餘公積依法通常僅供彌補虧損之用，不得用以分配現金股利。但此項公積之提列已達實收資本額百分之五十時，得以股東會決議，於其不超過半數之範圍內轉撥資本。

本公司基於公司營運之需要暨股東權益最大化考量，股利分派採取剩餘股利政策，依據本公司未來資本預算規劃，衡量未來年度之資金需求，並綜合考量獲利狀況、財務結構及對每股盈餘稀釋程度等因素，擬具當年度適當之股利分配。

錦明實業股份有限公司財務報表附註(續)

(3)員工紅利及董監酬勞

本公司民國九十四年度及九十三年度盈餘分配予員工之紅利及董監酬勞相關資訊如下：

	<u>94年度</u>	<u>93年度</u>
員工紅利—股票(依面額計價)	\$ 6,295	2,634
董事及監察人酬勞	12,591	2,634
	<u>\$ 18,886</u>	<u>5,268</u>

民國九十四年度及九十三年度配發員工紅利、股票之股數分別為 630 千股及 263 千股，佔本公司民國九十四年及九十三年十二月三十一日流通在外普通股股數之 1.01% 及 0.53%。若上述配發之員工紅利及董監事酬勞視為盈餘所屬年度之費用時，民國九十四年度及九十三年度設算之追溯調整後基本每股盈餘(稅後)將減少分別為 4.02 元及 1.94 元。

本公司民國九十五年之員工紅利及董監事酬勞分派數，尚待本公司董事會擬議及股東會決議，該相關資訊可至公開資訊觀測站等管道查詢之。

(十三)每股盈餘

民國九十五年及九十四年度本公司基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之計算如下：

	<u>95年度</u>		<u>94年度</u>	
	<u>稅前</u>	<u>稅後</u>	<u>稅前</u>	<u>稅後</u>
本期淨利	\$ 267,160	264,093	300,057	279,798
加權平均流通在外股數(千股)	72,431	72,431	57,917	57,917
基本每股盈餘(元)	\$ 3.69	3.65	5.18	4.83
追溯調整加權平均流通在外股數(千股)			64,867	64,867
基本每股盈餘(元)—追溯調整			\$ 4.63	4.31
稀釋每股盈餘(元)：				
本期淨利	\$ 267,160	264,093		
具稀釋作用之潛在普通股影響—轉換公司債	1,392	1,044		
計算稀釋每股盈餘之本期淨利	\$ 268,552	265,137		
加權平均流通在外股數(千股)	72,431	72,431		
具稀釋作用之潛在普通股之影響—轉換公司債	877	877		
計算稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股數(千股)	73,308	73,308		
稀釋每股盈餘(元)	\$ 3.66	3.62		

錦明實業股份有限公司財務報表附註(續)

(十四)金融商品相關資訊

1.民國九十五年及九十四年十二月三十一日，本公司金融資產及金融負債之公平價值資訊如下：

非衍生性金融商品	95.12.31		94.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
金融資產：				
現金及銀行存款	\$ 727,710	727,710	158,108	158,108
應收票據及帳款淨額	395,379	395,379	354,283	354,283
應收帳款－關係人	21,614	21,614	1,891	1,891
其他應收款－關係人	89,400	89,400	57,896	57,896
其他金融資產－流動	9,389	9,389	16,484	16,484
採權益法之長期股權投資	1,133,438	-	711,165	-
其他金融資產－非流動	4,398	4,398	5,267	5,267
金融負債：				
短期借款	-	-	59,054	59,054
應付票據及帳款	196,370	196,370	277,562	277,562
應付帳款－關係人	213,960	213,960	30,680	30,680
長期借款(含一年內到期之長期借款)	295,592	295,592	234,348	234,348
公平價值變動列入損益之金融負債	46,506	46,506	-	-
應付公司債	512,158	512,158	-	-

2.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銀行存款、應收票據及帳款(含關係人)、其他金融資產、短期借款及應付票據及帳款。
- (2)金融資產(負債)如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計，所使用之估計與假設係與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致。
- (3)長期股權投資係對非公開發行公司之投資，因其未於公開市場交易，致於實務上無法估計公平價值，請參閱附註四(五)之說明。
- (4)長期借款因採浮動利率計息，故以其借款金額為公平價值。

錦明實業股份有限公司財務報表附註(續)

3. 本公司以活絡市場公開報價及以評價方法估計之金融資產及金融負債之公平價值明細如下：

非衍生性金融商品	95.12.31	
	公開報價 決定之金額	評價方式 估計之金額
金融資產：		
現金及銀行存款	\$ 669,456	58,254
應收票據及帳款(含關係人)	-	416,993
其他應收款及其他金融資產	-	103,187
金融負債：		
應付票據及帳款(含關係人)	-	410,330
長期借款(含一年內到期)	-	295,592
公平價值變動列入損益之金融負債	-	46,506
應付公司債	-	512,158

4. 本公司民國九十五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 252 千元，金融負債為 0 千元；具利率變動之現金流量風險之金融資產為 714,161 千元，金融負債為 807,750 千元。

5. 本公司民國九十五年度非以公平價值衡量且公平價值變動認列損益之金融資產及金融負債，其利息收入總額為 1,681 千元，利息費用總額為 10,743 千元。

6. 財務風險資訊

(1) 市場風險

本公司持有之權益證券係以權益法衡量，其公平價值無法可靠衡量，惟本公司評估並無重大之市場風險。本公司所發行之可轉換公司債價格，主要係受本公司普通股市價及市場利率波動影響。

(2) 信用風險

本公司主要的潛在信用風險係源自於現金及應收帳款之金融商品。本公司之現金存放於不同之金融機構。本公司控制暴露於每一金融機構之信用風險，而且認為本公司之現金不會有重大之信用風險顯著集中之虞。

本公司營業收入佔 10% 以上客戶之銷售金額於民國九十五年及九十四年度分別佔本公司銷貨收入 49% 及 58%，為降低信用風險，本公司定期持續評估該等客戶財務狀況及其應收帳款之回收可能性，並提列適當備抵呆帳。主要客戶以往獲利及信用記錄良好，本公司並未因該主要客戶而蒙受重大信用風險損失。

(3) 流動性風險

本公司投資之權益證券商品因無活絡市場，故預期具有流動性風險。本公司因擬長期持有該權益商品，預期該流動性風險對本公司影響並不重大。

錦明實業股份有限公司財務報表附註(續)

7. 風險控制及避險策略

本公司從事遠期外匯合約，主要係為規避以外幣計價之資產或負債因匯率波動所產生之風險，本公司以與被避險項目公平價值變動成高度負相關之衍生性金融商品作為避險工具，並作定期評估。惟其不符避險會計處理條件，故列為以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產或負債。

五、關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
Success Glory Corporation (成譽)	該公司負責人為本公司負責人之二等親
Wealthy Nation Developments Ltd. (裕國)	本公司持股 100% 之子公司
錦承電子(昆山)有限公司(錦承)	裕國 100% 持股之子公司
蔡進丁	為本公司負責人之二等親
勝兆有限公司(勝兆)	裕國持股 16.67% 之被投資公司
寧波旺泉電子有限公司(旺泉)	勝兆持股 100% 之子公司

(二) 與關係人之間之重大交易事項

1. 原料委託加工

本公司經子公司轉運銷售原料至大陸孫公司，該等原料經大陸孫公司加工生產後，部份製成品由本公司以三角貿易方式購回並銷售予本公司客戶。本公司經參酌原證期會(87)台財證(六)第 00747 號函之規定，改採去料加工方式之會計處理，按回銷比例同額沖銷銷貨收入及成本。民國九十五年度及九十四年度金額分別為 4,942 千元及 425 千元，業已於財務報表上沖銷，不視為銷售。

2. 銷 貨

本公司民國九十五年及九十四年度對關係人之重大銷售金額如下：

	95年度		94年度	
	金額	佔本公司銷貨淨額%	金額	佔本公司銷貨淨額%
裕 國	\$ 31,769	3	16,963	2
勝 兆	105	-	-	-
	<b>\$ 31,874</b>	<b>3</b>	<b>16,963</b>	<b>2</b>

本公司售貨予關係人之交易價格係採成本加成作為計價基礎，收款期限為出貨後 4~5 個月。售予非關係人之收款期限為月結 3~5 個月。

本公司對於逾一般銷貨授信期間三個月之應收款項予以轉列其他應收款。

錦明實業股份有限公司財務報表附註(續)

本公司因上述交易而發生之應收關係人帳款及其他應收款餘額如下：

(1) 應收帳款

	95.12.31		94.12.31	
	金額	%	金額	%
裕國	\$ 21,509	5	1,891	1
勝兆	105	-	-	-
	<b>\$ 21,614</b>	<b>5</b>	<b>1,891</b>	<b>1</b>

(2) 其他應收款－關係人

	95.12.31		94.12.31	
	金額	%	金額	%
裕國	\$ 5,832	7	-	-

3. 進貨

本公司民國九十五年及九十四年度對關係人之重大進貨金額如下：

	95年度		94年度	
	金額	佔本公司進貨淨額%	金額	佔本公司進貨淨額%
錦承	\$ -	-	136,167	21
裕國	292,760	43	140,259	21
	<b>\$ 292,760</b>	<b>43</b>	<b>276,426</b>	<b>42</b>

本公司將部份訂單委託錦承生產，完成後以三角貿易方式透過裕國向錦承購回。購價係以訂單價格減除一定比例之作業費。本公司向關係人進貨之付款期限為進貨後5個月付款，向非關係人進貨之付款期限為月結3~4個月票期。

本公司因上述交易而發生之應付關係人帳款餘額如下：

	95.12.31		94.12.31	
	金額	%	金額	%
錦承	\$ 1,119	-	1,476	-
裕國	212,841	52	29,204	10
	<b>\$ 213,960</b>	<b>52</b>	<b>30,680</b>	<b>10</b>

4. 財產交易

(1) 本公司於民國九十五年二月十三日經董事會決議通過，向 Success Glory

Corporation (成譽) 購回其持有之裕國股份 1,428 千股 (持股比例 10.77%)，購回價款係依裕國民國九十四年十二月三十一日經會計師查核簽證之財務報表所列之股權淨值依持股比例計算計 85,144 千元 (美元 2,617 千元)，此項投資案業已經經濟部投資審議會核准，並已付清全部款項。

錦明實業股份有限公司財務報表附註(續)

- (2)本公司於民國九十五年及九十四年度出售機器設備予裕國，交易價格分別為 39,547 千元及 560 千元，因上述交易產生之未實現利益分別為 5,108 千元及 48 千元，列為遞延貸項，並按其效益年限分年承認出售利益。
- (3)本公司於民國九十五年及九十四年度分別代裕國購買機器設備及零件 33,274 千元及 104,081 千元，並分別收取相關作業費收入 1,804 千元及 5,733 千元，帳列營業外收入項下。
- (4)截至民國九十五年及九十四年十二月三十一日止，因上述交易尚未收取之價款分別為 83,568 千元及 35,972 千元，帳列其他應收款－關係人項下。
- (5)本公司於民國九十五年度依固定資產之帳面價值出售運輸設備予蔡進丁，其總價款為 1,128 千元，截至民國九十五年十二月三十一日，該交易款項業已收訖。

5.代墊款項

截至民國九十五年及九十四年十二月三十一日止，因代墊裕國各項相關營業費用等而產生之應收款項分別為 0 千元及 21,924 千元，帳列其他應收款－關係人項下，請詳附註十一(一)。

6.管理服務收入

本公司於民國九十五年度提供錦承相關管理及技術服務而收取管理服務收入計 15,760 千元，帳列管理費用減項，截至民國九十五年十二月三十一日，因上述交易應收款項業已收訖。

7.背書保證

截至民國九十四年十二月三十一日止，本公司為裕國及錦承向金融機構借款，提供連帶保證之最高背書保證餘額分別為美金 5,500 千元及 4,000 千元，期末背書保證餘額分別為美金 3,954 千元及美金 2,000 千元。

截至民國九十五年十二月三十一日止，本公司為裕國及錦承向金融機構借款，提供連帶保證之最高背書保證餘額分別為美金 4,000 千元及美金 3,000 千元，期末背書保證餘額分別為美金 700 千元及美金 2,500 千元。

六、抵質押之資產

民國九十五年及九十四年十二月三十一日，本公司提供抵押之資產帳面價值如下：

<u>擔保資產</u>	<u>擔保標的</u>	<u>95.12.31</u>	<u>94.12.31</u>
土地	銀行借款擔保	\$ 75,798	205,147
房屋及建築	"	115,654	96,316
預付工程款	"	-	61,878
機器設備	"	-	32,035
		<u>\$ 191,452</u>	<u>395,376</u>

錦明實業股份有限公司財務報表附註(續)

七、重大承諾事項及或有事項

- (一)截至民國九十五年十二月三十一日止，本公司提供關係人背書保證金額為美金 3,200 千元(台幣 104,145 千元)，請詳附註五說明。
- (二)本公司為擴建官田廠所需，於民國九十五年七月十六日與弘晨營造工程有限公司簽訂官田廠房增建工程合約，合約價款 16,400 千元，該工程於合約簽訂後開始動工，並依合約規定支付價款；截至本報告出具日，已付價款為 11,480 千元。
- (三)本公司為購入機器設備而與廠商簽訂合約總價款為 20,377 千元，截至民國九十五年十二月三十一日止，其中已交貨尚未驗收之設備金額為 5,823 千元，餘皆尚未交貨。因上述交易本公司預付款項 8,391 千元，並開立保證票據計 1,701 千元。

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項：無。

十、其 他

(一)國外投資損失準備

本公司帳載依促進產業升級條例規定就當年度對外投資總額百分之二十之法定限額內，提列國外投資損失準備，認列為當期費用。另，依該條例規定，提撥之國外投資損失準備，在提撥五年內若無實際投資損失發生時，應將提撥之準備轉作第五年度收益。由於此項損失準備不符一般公認會計原則，於編製財務報表時，將提列之損失準備沖銷，惟此項調整為符合稅法規定並未入帳。致民國九十五年及九十四年十二月三十一日財務報表累積盈餘較帳列數分別增加 109,901 千元及 80,800 千元。

(二)本公司發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

單位：新台幣千元

性質別	功能別	95年度			94年度		
		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		117,897	73,015	190,912	115,022	52,765	167,787
勞健保費用		9,232	5,612	14,844	9,020	3,228	12,248
退休金費用		4,947	3,865	8,812	2,125	1,248	3,373
其他用人費用		8,526	3,491	12,017	8,048	2,376	10,424
折舊費用		49,014	9,205	58,219	30,406	11,178	41,584
攤銷費用		2,720	2,370	5,090	1,714	1,492	3,206

錦明實業股份有限公司財務報表附註(續)

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

1. 資金貸與他人：

單位：新台幣千元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額
											名稱	價值		
	本公司	Wealthy Nation Development Ltd.	其他應收款-關係人	89,400	89,400	-	代購機器設備及代墊費用	-	-	-	-	-	364,759	729,517

2. 為他人背書保證：

單位：新台幣千元

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額(註1)	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額(註2)
		公司名稱	關係						
	本公司	Wealthy Nation Developments Ltd.	母子公司	-	146,453	22,782	-	1.25%	787,500
	本公司	錦承電子(昆山)有限公司	母孫公司	-	97,635	81,363	-	4.46%	787,500

註1：本公司對單一企業背書保證之總額以本公司實收資本額20%為限；惟對本公司轉投資之子公司不受上述單一企業背書保證總額之限制。

註2：本公司對外背書保證總額以實收資本額為限。

3. 期末持有有價證券情形：

單位：新台幣千元/千股

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末			備 註
				股 數	帳面金額	持 股 比 率	
本公司	Wealthy Nation Developments Ltd.	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	15,114	1,133,430	100.00	1,133,430 參見轉投資事業相關資訊

註：市價係根據被投資公司經母公司會計師查核財務報表之股權淨值計算。

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：

單位：新台幣千元/千股

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期 初		買 入		賣 出				期 末	
					股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	售 價	帳面成本	處分損益	股 數	金 額
本公司	Wealthy Nation Developments Ltd.	採權益法之長期股權投資	註1	註2	11,832	40	3,282	145,505	-	-	-	-	15,114	549,507

註1：其中85,144千元係向成譽購回股權，另，60,361千元係以現金增資增加對裕園投資。

註2：成譽之負責人為本公司負責人之二等親。

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：

單位：新台幣千元

取得之公司	財產名稱	交易日或事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定之參考依據	取得目的及使用情况	其他的約定事項
							所有人	與發行人之關係	移轉日期	金額			
本公司	官田廠(註) - 土地	93.12.15	75,600	-	久源紙業(股)	無	無	無	無	-	依其公平市價	新建廠房	無
	- 房屋及建築	94.7.11 94.8.1	116,000	35,783	弘展營造(股)	"	"	"	"	-			

註：官田廠於本期完工，自預付工程款轉列房屋及建築項下。

錦明實業股份有限公司財務報表附註(續)

6. 處分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。  
 7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：  
 單位：新台幣千元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率		
本公司	Wealthy Nation Developments Ltd.	本公司之子公司	進貨	292,7	43%	進貨後150天	-		(212,841)	52%	

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：請詳附註四(二)。

(二)轉投資事業相關資訊：

1. 被投資公司名稱、所在地區…等相關資訊：

單位：千元／千股(單位)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益(註)	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額			
本公司	Wealthy Nation Developments Ltd.	P.O.Box 217, Apia, Samoa	從事電腦週邊產業轉投資	549,507	404,002	15,114	100.00%	1,133,438	247,241	247,241	子公司
Wealthy Nation Developments Ltd.	錦承電子(昆山)有限公司	大陸昆山	各種資訊、通訊和消費性電子產品內構件及外殼之製造及加工	USD15,000千元	USD13,000千元	-	100.00%	1,123,125	258,976	258,976	孫公司

註：係依據被投資公司經母公司會計師查核之財務報表認列。

2. 本公司對被投資公司直接或間接具有控制力之被投資公司應揭露之資訊：

- (1) 資金貸與他人：

單位：新台幣千元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額
											名稱	價值		
1	Wealthy Nation Developments Ltd.	錦承電子(昆山)有限公司	應收關係人款項	USD2,500千元	USD-千元	5.698%~5.093%	資金調度	銷售予錦承計198,482	錦承營運持續擴展中	-	-	-	453,375	453,375

- (2) 為他人背書保證：無。

- (3) 期末持有有價證券情形：

單位：千元／千股(單位)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數	帳面金額	持股比率	市價	
Wealthy Nation Developments Ltd.	錦承電子(昆山)有限公司	子公司之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	1,123,125	100.00	1,123,125	註
Wealthy Nation Developments Ltd.	勝兆有限公司	子公司之被投資公司	以成本衡量之金融資產	1,200	39,054	16.67	-	

註：係根據被投資公司經母公司會計師查核財務報表之股權淨值計算。

錦明實業股份有限公司財務報表附註(續)

- (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：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新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。  
 (7) 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

單位：新台幣千元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形			交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註	
			進(銷)貨金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率		
WealthyNation Developments LTD.	本公司	子母公司	銷貨	(292,760)	60%	銷貨後 150 天	-	-	212,841	65%	
WealthyNation Developments LTD.	錦承電子(昆山)有限公司	母子公司	銷貨	(198,482)	40%	銷貨後 150 天	-	-	112,709	35%	
WealthyNation Developments LTD.	錦承電子(昆山)有限公司	母子公司	進貨	293,913	60%	進貨後 150 天	-	-	(220,611)	75%	

- (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：

單位：新台幣千元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
Wealthy Nation Developments Ltd.	本公司	子母公司	212,841	2.42	-	加強催收	67,204	-

- (9) 從事衍生性商品交易：無。

(三) 大陸投資資訊：

1. 轉投資大陸地區之事業相關資訊

單位：新台幣千元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	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	期末投資帳面價值	截至本期末已匯回投資收益
					匯出	收回					
錦承電子(昆山)有限公司	各種資訊、通訊和消耗性電子產品內構件及外殼之製造及加工	註1	透過裕國轉投資	404,002	145,505	-	549,507	100.00%	258,976 註2	1,123,125	-
寧波旺泉電子有限公司	各種資訊、通訊和消耗性電子產品內構件及外殼之製造及加工	註3	透過裕國及勝兆轉投資	-	註3	-	-	16.67%	-	39,054	-

註1：錦承電子 95.12.31 之實收資本 15,000 千美元。

註2：係依據被投資公司經母公司會計師查核之財務報表，按間接加權平均持股比例或間接期末持股比例認列。

註3：旺泉電子實收資本為 7,200 千美元，係以裕國受配錦承之現金股利轉投資勝兆後轉投資。

2. 轉投資大陸地區限額

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
549,507 (USD 16,303 )	548,091 (USD 16,303 )	729,517

3.本公司民國九十五年度與大陸被投資公司直接或間接之重大交易事項，請詳附註十一(一)重大交易事項相關資訊及(二)轉投資事業相關資訊，以及附註五關係人交易之說明。

## 十二、部門別財務資訊：

### (一)產業別財務資訊

本公司係屬生產電腦沖壓模組零件之單一產業，無產業部門之劃分。

### (二)地區別財務資訊

本公司未在台灣以外之地區設立營運部門，無需揭露地區別財務資訊。

### (三)外銷銷貨資訊

本公司外銷銷貨情形如下：

<u>地 區</u>	<u>95年度</u>	<u>94年度</u>
亞 洲	\$ 218,567	63,119
大 洋 洲	35,695	17,340
歐 洲	119,500	249,926
美 洲	32,934	10,209
	<u>\$ 406,696</u>	<u>340,594</u>
佔銷貨淨額比率	<u>38%</u>	<u>31%</u>

### (四)重要客戶資訊

銷貨收入佔總營業收入金額 10%以上之客戶明細如下：

	<u>95年度</u>		<u>94年度</u>	
	<u>金 額</u>	<u>佔營業 收 入 淨額%</u>	<u>金 額</u>	<u>佔營業 收 入 淨額%</u>
A 客戶	\$ 372,019	34	451,956	41
B 客戶	24,158	2	185,356	17
C 客戶	168,738	15	-	-
	<u>\$ 564,915</u>	<u>51</u>	<u>637,312</u>	<u>58</u>

錦明實業股份有限公司

現金及銀行存款

民國九十五年十二月三十一日

單位：新台幣千元  
外幣元

<u>項 目</u>	<u>摘 要</u>	<u>金 額</u>
現金及零用金		\$ 968
支票及活期存款		668,488
外幣存款	外幣(USD1,789,957、EU2)	58,254
合 計		<u>\$ 727,710</u>

註：民國九十五年十二月三十一日外幣匯率美金和歐元1元兌換新台幣分別為32.545元及42.75元。

錦明實業股份有限公司  
 應收票據及帳款明細表-非關係人  
 民國九十五年十二月三十一日

單位：新台幣千元

客 戶 名 稱	摘 要	金 額
應收票據：		
富敬實業(股)公司	營業收入	\$ 5,563
其 他(註)		<u>555</u>
小 計		<u>6,118</u>
應收帳款：		
奇美電子(股)公司	營業收入	116,687
INVENTEL APPLIANCEC	"	103,272
(SHANG HAI)		
JABIL ASSEMBLY POLAND	"	44,710
SP.Z.O.O		
多摩光電(股)公司	"	21,904
其 他		<u>106,016</u>
		392,589
減：備抵呆帳		<u>(3,328)</u>
小 計		<u>389,261</u>
應收票據及帳款淨額		<u><u>\$ 395,379</u></u>

註：各戶餘額未超過本科目金額5%者，不予單獨列示。

錦明實業股份有限公司

存貨明細表

民國九十五年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	成 本	市 價	備 註
製 成 品	\$ 24,015	19,110	淨變現價值
在 製 品	7,764	6,836	淨變現價值
原 物 料	32,123	29,165	重置成本
小 計	63,902	<u>\$ 55,111</u>	
減：備抵跌價及呆滯損失	(10,378)		
合 計	<u>\$ 53,524</u>		

錦明實業股份有限公司

採權益法之長期股權投資變動明細表

民國九十五年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

千股

被投資公司	期 初 餘 額		本 期 增 加		其 他 異 動 (註1)		期 末 餘 額			提供擔保 或質押情形
	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	持 股 比 率	金 額	
採權益法評價：										
Wealthy Nation Developments Ltd.	11,832	<u>711,165</u>	3,282	<u>145,505</u>	-	<u>276,768</u>	15,114	100.00	<u>1,133,438</u>	無
合 計		<u>\$ 711,165</u>		<u>145,505</u>		<u>276,768</u>			<u>1,133,438</u>	

註1：其他異動包含投資利益247,241千元、累積換算調整數25,962千元及投資成本與股權淨值差額3,565千元。

註2：係根據被投資公司經會計師查核之財務報表計算。

錦明實業股份有限公司

固定資產變動明細表

民國九十五年一月一日至十二月三十一日 單位：新台幣千元

	期初餘額	本期增加	本期減少	本 期 淨轉入(出)	期末餘額	提供擔保 或抵押情形
成 本：						
土 地	\$ 205,147	-	-	-	205,147	註 1
房屋及建築	123,463	669	-	116,770	240,902	"
機器設備	342,124	47,787	61,677	25,047	353,281	
運輸設備	20,313	663	1,400	-	19,576	
辦公及其他設備	84,450	8,817	-	19,455	112,722	
預付設備及工程款	136,898	104,607	-	(173,318)	68,187	
小 計	912,395	162,543	63,077	(12,046)	999,815	
累計折舊：						
房屋及建築物	27,147	4,551	-	-	31,698	
機器設備	127,295	34,464	27,239	-	134,520	
運輸設備	11,303	1,583	272	-	12,614	
辦公及其他設備	41,714	17,621	-	70	59,405	
小 計	207,459	58,219	27,511	70	238,237	
固定資產淨額	<b>\$ 704,936</b>	<b>104,324</b>	<b>35,566</b>	<b>(12,116)</b>	<b>761,578</b>	

註1：土地及房屋及建築提供長期借款擔保，請詳附註六。

註2：本期淨轉出，包括出售模具設備成本轉列營業成本31,251千元及轉列其他費用132千元、生產模具設備時由營業成本分攤轉19,096千元及由遞延費用轉入169千元。

錦明實業股份有限公司  
應付票據及帳款明細表-非關係人  
民國九十五年十二月三十一日

單位：新台幣千元

<u>客 戶 名 稱</u>	<u>摘 要</u>	<u>金 額</u>
應付票據：		
基傑鋼鐵工業(股)公司	進 貨	\$ 13,051
恆瓚企業(股)公司	進 貨	8,985
協易機械工業(股)公司	購入機器設備	22,084
永光華金屬工業(股)公司	進 貨	15,478
昇利鋼鐵工業(股)公司	進 貨	15,042
其他(註)		<u>77,147</u>
小 計		<u>151,787</u>
應付帳款：		
基傑鋼鐵工業(股)公司	進 貨	6,225
昇利鋼鐵工業(股)公司	"	3,587
春源鋼鐵工業(股)公司	"	3,624
永光華金屬工業(股)公司	"	4,587
鴻得企業有限公司	"	2,592
恆瓚企業(股)公司	"	2,778
其 他(註)	"	<u>21,190</u>
小 計		<u>44,583</u>
合 計		<u>\$ 196,370</u>

註：各戶餘額均未超過本科目金額5%，不予單獨列示。

錦明實業股份有限公司  
應付費用及其他流動負債明細表

民國九十五年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	金 額
應付薪資及獎金	\$ 27,616
應付退休金	2,179
應付勞務費	7,635
應付勞健保費	2,434
應付購置及代購設備款	30,418
其他(註)	9,297
合 計	\$ 79,579

註：各戶餘額未超過本科目金額2%者，不予單獨列示。

長期借款明細表

債 權 人	金 額	契約期限	利率區間	抵押或擔保品
台灣中小企銀	\$ 193,140	95.10.13~100.1 0.13	2.74%~2.98%	無
國泰世華銀行	52,452	94.10.20~101.1 0.20	2.728%~3.172 %	土地及廠房
中華開發工業銀行	50,000	95.1.19~97.1.1 9	2.697%~3.031 %	無
	295,592			
減：一年內到期部份	(43,052)			
	\$ 252,540			

錦明實業股份有限公司

營業收入明細表

民國九十五年一月一日至十二月三十一日 單位：新台幣千元

<u>項 目</u>	<u>銷售數量</u>	<u>金 額</u>
五金沖壓件	18,900 KPCS	\$ 1,024,889
鎂合金壓鑄件	1 KPCS	518
模 具		36,140
其 他		<u>32,422</u>
		1,093,969
減：銷貨退回及折讓		<u>(22,886)</u>
		<u><u>\$ 1,071,083</u></u>

錦明實業股份有限公司

營業成本明細表

民國九十五年一月一日至十二月三十一日 單位：新台幣千元

<u>項 目</u>	<u>金 額</u>
直接原料	
期初原料	\$ 14,145
加：本期進料	326,914
盤 盈	246
減：期末原料	32,123
出售原料	28,026
報廢損失及出售下腳成本	<u>1,493</u>
本期原料耗用	279,663
直接人工	88,851
加工費用	6,906
製造費用	<u>157,279</u>
製造成本	532,699
加：期初在製品	16,760
購入在製品	23,737
減：期末在製品	7,764
報廢損失及出售下腳成本	3,718
出售在製品	17,936
轉列預付模具成本	19,096
盤 損	10
轉列營業費用	<u>2,543</u>
製成品成本	522,129
加：期初製成品	23,082
盤 盈	60
購入製成品	273,883
減：報廢損失及出售下腳成本	9,734
期末製成品	<u>24,015</u>
製成品銷售成本	785,405
出售原料及在製品成本	45,962
出售模具成本	<u>31,251</u>
營業成本	<u><u>\$ 862,618</u></u>

錦明實業股份有限公司

營業費用明細表

民國九十五年一月一日至十二月三十一日 單位：新台幣千元

項 目	推銷費用	管理費用	研究發展 費 用	合 計
薪資支出	\$ 26,269	41,541	9,070	76,880
運 費	3,656	102	54	3,812
進出口費用	7,300	25	11	7,336
勞 務 費	96	8,190	204	8,490
勞健保費	2,042	2,829	741	5,612
租金支出	4,121	251	-	4,372
折 舊	2,081	2,215	4,909	9,205
各項攤提	372	1,101	897	2,370
交 通 費	5,341	1,263	355	6,959
包 裝 費	22,421	-	-	22,421
交 際 費	2,933	451	9	3,393
其他(註)	14,160	18,914	5,222	38,296
	90,792	76,882	21,472	189,146
減：管理服務收入	-	(15,760)	-	(15,760)
合 計	<u>\$ 90,792</u>	<u>61,122</u>	<u>21,472</u>	<u>173,386</u>

註：各戶餘額均未超過本科目金額 3%，不予單獨列示。

## 五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表

### 會計師查核報告

錦明實業股份有限公司及其子公司董事會 公鑒：

錦明實業股份有限公司及其子公司民國九十五年及九十四年十二月三十一日之合併資產負債表，暨截至各該日止之民國九十五年度及九十四年度之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。

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

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達錦明實業股份有限公司及其子公司民國九十五年及九十四年十二月三十一日之合併財務狀況，暨截至各該日止之民國九十五年度及九十四年度之合併經營成果與合併現金流量。

安 侯 建 業 會 計 師 事 務 所

梅 元 貞

會 計 師 ：

周 寶 蓮

金管會核准：金管證六字第 0940100754  
簽證文號 號

民國九十六年三月十五日

錦明實業股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國九十五年及九十四年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	95.12.31		94.12.31			95.12.31		94.12.31			
	金額	%	金額	%		金額	%	金額	%		
<b>資 產</b>											
<b>流動資產：</b>											
1100	現金及銀行存款(附註四(一))	\$ 864,631	22	262,629	9	2100	短期借款(附註四(八))	\$ 255,959	7	380,022	13
1140	應收票據及帳款淨額(附註四(三))	905,940	23	852,718	29	2120	應付票據及帳款	467,353	12	552,055	19
1153	應收帳款—關係人(附註五)	15,895	1	-	-	2150	應付帳款—關係人(附註五)	607	-	-	-
1190	其他金融資產—流動	58,119	2	18,844	1	2170	應付費用及其他流動負債(附註四(十))	264,993	7	264,620	8
1210	存貨淨額(附註四(四))	216,880	6	234,711	8	2272	一年內到期之長期借款(附註四(九))	64,759	2	18,864	1
1260	預付款項及其他流動資產 (附註四(十二))	12,353	-	9,314	-			1,053,671	28	1,215,561	41
		2,073,818	54	1,378,216	47	2400	<b>長期負債：</b>				
<b>基金及長期投資：</b>											
1440	其他金融資產—非流動	14,404	-	34,700	1	2411	公平價值變動列入損益之金融負債—非 流動(附註四(十))	46,506	1	-	-
1481	以成本衡量之金融資產—非流動 (附註四(六))	39,054	1	-	-	2421	應付公司債(附註四(十))	512,158	13	-	-
		53,458	1	34,700	1		長期借款(附註四(九))	404,764	10	337,414	11
								963,428	24	337,414	11
<b>固定資產：(附註四(五)、六及七)</b>											
1501	土地	205,147	5	205,147	7	2888	<b>其他負債：</b>				
1521	房屋及建築	556,901	14	351,911	12		遞延所得稅負債及其他(附註四(十一) 及(十二))	21,974	1	17,439	1
1531	機器設備	961,544	25	799,862	27		<b>負債合計</b>	2,039,073	53	1,570,414	53
1551	運輸設備	39,130	1	34,522	1	3110	<b>股 本：(附註四(十三))</b>				
1561	辦公及其他設備	304,955	8	233,763	8		普通股股本	787,500	20	625,000	21
		2,067,677	53	1,625,205	55	3210	<b>資本公積：(附註四(十三))</b>				
15x9	減：累計折舊	(477,253)	(12)	(343,393)	(12)	3260	普通股股本溢價	643,331	17	368,331	12
1672	預付設備款及工程款	78,539	2	222,529	8	3272	長期投資	10,087	-	10,087	-
		1,668,963	43	1,504,341	51		認股權(附註四(十))	49,052	1	-	-
								702,470	18	378,418	12
<b>其他資產：</b>											
1830	遞延費用	25,188	1	10,812	-	3310	<b>保留盈餘：(附註四(十三))</b>				
1888	其他資產—其他(附註四(七)、 (十一)及六)	41,439	1	27,193	1	3351	法定盈餘公積	39,686	1	11,706	1
		66,627	2	38,005	1	3420	未分配盈餘	264,093	7	279,798	10
						3610		303,779	8	291,504	11
							<b>累積換算調整數</b>	30,044	1	4,082	-
							<b>少數股權</b>	-	-	85,844	3
							<b>股東權益合計</b>	1,823,793	47	1,384,848	47
							<b>重大承諾事項及或有事項(附註七)</b>				
							<b>負債及股東權益總計</b>	\$ 3,862,866	100	2,955,262	100
	<b>資產總計</b>	\$ 3,862,866	100	2,955,262	100						

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：蔡 進 財

經理人：宋 耀 宗

會計主管：莊 倖 宜

錦明實業股份有限公司及其子公司

合併損益表

民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	95年度		94年度	
	金額	%	金額	%
4100 銷貨收入淨額(附註五)	\$ 2,594,162	100	2,294,255	100
5111 銷貨成本(附註四(十一)及十)	2,005,638	77	1,736,390	76
營業毛利	588,524	23	557,865	24
營業費用：(附註四(十一)及十)				
6100 推銷費用	119,754	5	98,534	4
6200 管理費用	114,389	4	105,245	4
6300 研究發展費用	21,472	1	18,019	1
	255,615	10	221,798	9
營業淨利	332,909	13	336,067	15
營業外收入及利益：				
7110 利息收入	3,584	-	456	-
7160 兌換利益淨額	-	-	10,835	1
7220 出售下腳及廢料收入	32,026	1	9,893	-
7480 什項收入(附註四(二))	3,799	-	5,904	-
	39,409	1	27,088	1
營業外費用及損失：				
7510 利息費用(附註四(十))	37,790	1	22,288	1
7560 兌換損失淨額(附註四(四))	12,036	-	-	-
7570 存貨跌價及呆滯損失	3,661	-	1,397	-
7650 金融負債評價損失(附註四(十))	11,324	-	-	-
7880 什項支出	4,930	-	6,487	-
	69,741	1	30,172	1
稅前淨利	302,577	13	332,983	15
8110 所得稅費用(附註四(十二))	38,484	1	20,259	1
合併總利益	\$ 264,093	12	312,724	14
歸屬予：				
母公司股東	\$ 264,093	12	279,798	13
8200 少數股權淨利	-	-	32,926	1
	\$ 264,093	12	312,724	14
	稅前	稅後	稅前	稅後
基本每股盈餘(元)(附註四(十四))	\$ 3.69	3.65	5.18	4.83
基本每股盈餘(元)－追溯調整(附註四(十四))			\$ 4.63	4.31
稀釋每股盈餘(元)(附註四(十四))	\$ 3.66	3.62		

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：蔡進財

經理人：宋耀宗

會計主管：莊偉宜

錦明實業股份有限公司及其子公司

合併股東權益變動表

民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	保 留 盈 餘						合 計
	股 本	資 本 公 積	法 定 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘	累 積 換 算 調 整 數	少 數 股 權	
民國九十四年一月一日餘額	\$ 500,000	243,952	-	117,059	(25,564)	58,024	893,471
盈餘分配：							
提列法定盈餘公積	-	-	11,706	(11,706)	-	-	-
現金股利	-	-	-	(27,719)	-	-	(27,719)
股票股利	72,366	-	-	(72,366)	-	-	-
員工紅利轉增資	2,634	-	-	(2,634)	-	-	-
董監事酬勞	-	-	-	(2,634)	-	-	(2,634)
現金增資	50,000	125,000	-	-	-	-	175,000
民國九十四年度淨利	-	-	-	279,798	-	-	279,798
非按持股比例認購長期投資之調整數	-	9,466	-	-	-	-	9,466
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	29,646	(5,106)	24,540
少數股權淨利	-	-	-	-	-	32,926	32,926
民國九十四年十二月三十一日餘額	625,000	378,418	11,706	279,798	4,082	85,844	1,384,848
盈餘分配：							
提列法定盈餘公積	-	-	27,980	(27,980)	-	-	-
員工紅利轉增資	6,295	-	-	(6,295)	-	-	-
董監事酬勞	-	-	-	(12,591)	-	-	(12,591)
現金股利	-	-	-	(164,227)	-	-	(164,227)
盈餘轉增資	68,705	-	-	(68,705)	-	-	-
現金增資	87,500	275,000	-	-	-	-	362,500
發行可轉換公司債認列權益組成項目－認股權	-	49,052	-	-	-	-	49,052
民國九十五年度淨利	-	-	-	264,093	-	-	264,093
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	25,962	-	25,962
少數股權全數購入	-	-	-	-	-	(85,844)	(85,844)
民國九十五年十二月三十一日餘額	\$ 787,500	702,470	39,686	264,093	30,044	-	1,823,793

(請詳閱後附合併財務報表附註)

經理人：

董事長：

會計主管：

錦明實業股份有限公司及其子公司  
合併現金流量表  
民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	95年度	94年度
<b>營業活動之現金流量：</b>		
本期合併總利益	\$ 264,093	312,724
調整項目：		
提列各項資產評價科目	7,366	3,636
折舊及攤銷	163,710	117,292
金融資產評價損失	11,324	-
應收票據及帳款增加	(72,822)	(209,657)
存貨減少(增加)	14,466	(40,527)
預付款項及其他資產增加	(3,039)	(22,985)
應付票據及帳款增加(減少)	(102,651)	33,269
應付費用及其他流動負債增加	64,712	128,522
其他	(141,279)	(50,139)
<b>營業活動之淨現金流入</b>	<u>205,880</u>	<u>272,135</u>
<b>投資活動之現金流量：</b>		
處分固定資產價款	40,674	622
以成本衡量之金融資產增加	(39,054)	-
購置固定資產	(367,820)	(429,365)
購置遞延費用及土地使用權	(35,997)	-
其他	654	-
<b>投資活動之淨現金流出</b>	<u>(401,543)</u>	<u>(428,743)</u>
<b>融資活動之現金流量：</b>		
短期借款減少	(124,063)	(24,413)
應付關係人融資款減少	-	(179,777)
償還長期借款	(261,296)	-
長期借款增加	371,380	274,664
發行可轉換公司債	600,000	-
發放現金股利	(164,227)	(27,719)
董監事酬勞	(12,591)	(2,634)
現金增資	362,500	175,000
<b>融資活動之淨現金流入</b>	<u>771,703</u>	<u>215,121</u>
匯率影響數	25,962	29,646
本期現金及銀行存款減少數	602,002	88,159
期初現金及銀行存款餘額	262,629	174,470
期末現金及銀行存款餘額	<u>\$ 864,631</u>	<u>262,629</u>
<b>現金流量資訊之補充揭露：</b>		
本期支付利息	\$ 37,465	36,374
減：資本化利息	(926)	(1,135)
不含資本化利息之本期支付利息	\$ 36,539	35,239
本期支付所得稅	\$ 28,003	-
<b>不影響現金流量之投資及融資活動：</b>		
一年內到期之長期借款	\$ 64,759	18,864
<b>固定資產支付現金數：</b>		
本期購置固定資產	\$ 321,572	477,101
期末應付票據及應付設備款	(35,125)	(81,373)
上期購置固定資產本期支付現金	81,373	33,637
本期支付現金合計	\$ 367,820	429,365

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：蔡進財

經理人：宋耀宗

會計主管：莊倖宜

錦明實業股份有限公司及其子公司 合併  
財務報表附註 民國九十五年及九十四年  
十二月三十一日  
(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

錦明實業股份有限公司(以下稱本公司)於民國七十六年五月一日成立，設廠於桃園縣龍潭鄉，主要業務為負責供應各種資訊、通訊和消費性電子產品之內構件及外殼、顯示器零件之製造加工及模具開發製造。本公司民國九十二年三月另於台南縣官田鄉設立新廠，主要業務為就近供應台南科學園區液晶顯示器面板廠商零件之製造及加工。本公司於民國九十一年十二月二日辦理股票公開發行，並於九十三年九月十六日登錄興櫃買賣，另於民國九十五年五月通過證券櫃檯買賣中心上櫃審議，並於民國九十五年九月二十五日於中華民國櫃檯買賣中心正式掛牌交易。

合併子公司西薩摩亞裕國發展有限公司(Wealthy Nation Developments Ltd.，以下簡稱裕國公司)民國九十年設立於西薩摩亞群島，主要為從事電腦週邊產業轉投資控股公司，截至民國九十五年及九十四年十二月三十一日止實收資本分別為美金15,114千元及美金13,259千元，本公司持股比例分別為100%及89.23%。

本公司透過裕國公司於民國九十二年十二月轉投資錦承電子(昆山)有限公司(以下簡稱錦承公司)並於九十三年開始營運，該公司主要業務為各種資訊、通訊和消費性電子產品內構件及外殼之製造及加工，截至民國九十五年及九十四年十二月三十一日止，裕國公司持有錦承公司股權皆為100%。

民國九十五年十二月三十一日，合併公司員工人數為2,804人。

二、重要會計政策之彙總說明

合併本公司財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法、商業會計處理準則及我國一般公認會計原則編製。重要會計政策及衡量基礎彙總說明如下：

(一)合併財務報表編製基礎

對具有控制能力之被投資公司為本公司之子公司，分別於每會計年度之半年度及年度終了時與本公司編製合併報表。

民國九十五年度及九十四年度列入本合併財務報表編製主體之公司，包括本公司、裕國公司及錦承公司，本公司直接及間接持股比例如下：

投資公司主體	子公司名稱	持股比例	
		95年度	94年度
本公司	裕國公司	100.00 %	89.23 %
裕國公司	錦承公司	100.00 %	100.00 %

本公司與列入合併主體之子公司合併簡稱為「合併公司」。所有合併公司間之重大內部交易及因此等交易所含之未實現內部損益均已於合併財務報表中銷除。

## 錦明實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

### (二)外幣交易

合併公司以功能性貨幣記帳。非衍生性商品之非功能性貨幣交易依交易日之即期匯率入帳；資產負債表日非功能性貨幣之貨幣性資產或負債，依當日之即期匯率換算，產生之兌換差額列為當期損益。合併公司自民國九十五年一月一日起，依財務會計準則公報第十四號「外幣換算之會計處理準則」修訂條文規定，將非功能性貨幣之非貨幣性資產或負債按交易日之歷史匯率衡量；但以公平價值衡量之非功能性貨幣之非貨幣性資產或負債，則按資產負債表日即期匯率換算，如屬公平價值變動認列為當期損益者，兌換差額亦認列為當期損益；如屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，兌換差額亦認列為股東權益調整項目。

非以新台幣所編製之財務報表換算為新台幣之財務報表時，資產及負債科目按資產負債表日之匯率換算；股東權益科目除本期損益外，按歷史匯率換算；損益科目按加權平均匯率換算，財務報表換算所產生之兌換差額列為股東權益項下之外幣換算調整數。

### (三)資產與負債區分流動與非流動之分類標準 用途未受限制之銀行存款及短期間持有且預期將於資產負債表日後十二個月內變

現之資產，列為流動資產；非屬流動資產者列為非流動資產。負債預期將於資產負債表日後十二個月內清償者列為流動負債；非屬流動負債者列為非流動負債。

### (四)資產減損

合併公司自民國九十四年度適用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」。依該公報規定，合併公司於資產負債表日就有減損跡象之資產，資產係指個別資產或現金產生單位，估計其可回收金額，就可回收金額低於帳面價值之資產，認列減損損失。資產於以前年度所認列之累積減損損失，嗣後若已不存在或減少，即予迴轉，增加資產帳面價值至可回收金額，惟不超過資產在未認列減損損失下，減除應提列折舊或攤銷後之數。

### (五)金融商品

合併公司於民國九十五年一月一日起適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」，依合併公司持有之目的，將持有之金融資產(負債)分為以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產(負債)、備供出售之金融資產及以成本衡量之金融資產等類別。因合併公司持有之衍生性金融商品係用以規避因營運、財務及衍生性金融商品係用以規避因營運、財務及投資活動所暴露之匯率風險，依此政策，合併公司所持有或發行之衍生性金融商品係以避險為目的，當所持有之衍生性商品不適用避險會計之條件時，則視為交易目的之金融商品，以其公平價值評價且其價值變動認列為當期損益。

錦明實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(六)備抵呆帳

係依據應收帳款過去收款經驗、客戶信用評等、帳齡分析結果並評估其未來收回之可能性，並考量內部授信政策等因素後提列。

(七)其他金融資產

包括應收退稅款及其他應收款項等表彰合併公司擁有所有權之憑證或能自另一方收取現金或其他金融商品之合約權利，並依可收現性評估其收回之可能性。因交易目的而持有，或短期持有且預期於資產負債日後十二個月內變現者，列為其他流動金融資產—流動。

(八)存貨

以成本與市價孰低為評價基礎。成本以加權平均法計算，原料以重置成本決定市價，在製品及製成品以淨變現價值為市價。呆滯及不良存貨按淨變現價值評估提列備抵損失。

(九)固定資產及土地使用權 固定資產以取得成本為評價基礎。為購建設備並在進行使該資產達到可使用狀態

前利息予以資本化，列入相關資產成本。維護及修理費用列為發生當期費用；重大增添、改良及重置支出予以資本化；處分固定資產之損益列為營業外收支；出具模具設備，出售價及設備成本分別列為營業收入及營業成本。

折舊係按直線法以成本依估計耐用年數計提。折舊性資產耐用年限屆滿仍繼續使用者，就其殘值自該屆滿日起估計尚可使用年限繼續提列折舊。主要固定資產之耐用年數如下：

- 1.房屋及建築：15~60年
- 2.建築改良物：3~10年
- 3.機器設備：5~10年
- 4.運輸設備：5~10年
- 5.辦公及其他設備：3~15年 取得土地使用權之支出，包括土地使用權及相關之必要費用，予以資本化，列於

其他資產項下，依契約期限按五十年採直線法攤銷列為攤銷費用。

(十)遞延費用

購入電腦軟體系統及網路線路之成本予以遞延，並依個別產品之預計經濟效益期間，於開始使用後分年平均攤銷。

(十一)退休金

本公司適用勞基法之規定，退休辦法涵蓋正式任用員工。依該規定，員工退休金係根據服務年資核算基數，並按退休前六個月之平均薪資計算，每位員工前十五年之服務，每服務滿一年可獲得二個基數，自第十六年起，每服務滿一年可獲得一個基數，最高以四十五個基數為限。在該退休辦法下，退休金給付全數由本公司負擔。自民

## 錦明實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

國九十四年七月一日起配合勞工退休金條例(以下簡稱「新制」)之實施，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不低於每月工資百分之六提繳退休金，儲存於勞工退休金個人專戶。

本公司每月依給付薪資總額2%提撥退休準備金，存放中央信託局專戶保管，實際支付退休金時，先自準備金專戶支付。

本公司依退休辦法以年度結束日為衡量日完成精算，累積給付義務超過退休基金資產公平價值部份，於資產負債表認列最低退休金負債，並依精算結果認列淨退休金成本，包括當期服務成本、利息成本及未認列過渡性淨資產與退休金損益，依員工平均剩餘服務年限分年採平均法之攤銷數。

採確定提撥退休辦法部份，本公司依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資百分之六之提繳率，提撥至勞工保險局，提撥數列為當期費用。

錦承公司依據中國大陸政府規定，企業須按職工工資總額一定比例認列養老保險費，並認列為退休金費用。

### (十二)可轉換公司債

本公司發行之可轉換公司債同時產生金融負債及給予持有人轉換為權益商品之選擇權，依財務會計準則第三十六號「金融商品之表達與揭露」規定認列為複合金融商品。發行時之交易成本按原始認列金額比例分攤至可轉換公司債之負債及權益組成要素。計算可轉換公司債之負債組成要素，係參考與權益組成要素無關之類似負債公平價值後，再將可轉換公司債總金額與負債組成要素公平價值間之差異，認列為權益組成要素－資本公積－認股權項下。可轉換公司債之利息係採有效利率法計算，並依合約期限分攤認列為當期損益；嵌入式衍生性金融負債則以公平價值衡量，其公平價值變動列入當期損益；債券持有人期前轉換時，先調整帳列負債組成要素為轉換時應有之帳面價值，再以負債組成要素加計權益組成要素帳面價值作為發行普通股之入帳基礎。

### (十三)收入之認列

銷貨收入係於商品交付且風險移轉予客戶時認列，相關銷貨成本亦予配合同時轉銷認列。

### (十四)所得稅

合併公司所得稅之估計以會計所得為基礎。資產及負債之帳面價值與課稅基礎之差異，依預計回轉年度之適用稅率計算認列為遞延所得稅。並將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債；可減除暫時性差異、投資抵減及虧損扣除所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，認列其備抵評價金額。

### 錦明實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

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。

本公司所得稅抵減採當期認列法處理，因購置設備及技術、研究發展及人才培訓支出等所產生之所得稅抵減，於發生年度列為所得稅費用之減項。

本公司未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部分，於股東會決議分配盈餘之後列為當期費用。

合併公司之所得稅依各該國法律，應以各公司主體為申報單位，不得合併申報。合併公司之所得稅費用即為合併報表編製主體之各公司所得稅費用之合計數。

#### (十五)普通股每股盈餘

普通股每股盈餘係以本期淨利除以普通股流通在外加權平均股數計算之。本公司所發行之可轉換公司債屬潛在普通股，除計算基本每股盈餘外，另計算稀釋每股盈餘。稀釋每股盈餘係以本期淨利除以普通股流通在外加權平均股數加上所有具稀釋作用之潛在普通股假設於期初即轉換為普通股之流通在外加權平均股數。因盈餘、資本公積或員工紅利轉增資而新增之股份，以無償配股基準日為準採追溯調整計算。

#### 三、會計變動之理由及其影響 合併公司自編製民國九十四年度財務報表起，適用財務會計準則公報第三十五號「資

產減損之會計處理準則」，依該公報規定，合併公司於資產負債表日就已有減損跡象之資產進行減損測試，並無應予以認列之減損損失。

合併公司自民國九十五年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」、第三十六號「金融商品之表達與揭露」，及第五號「採權益法之長期股權投資會計處理準則」，並依新修訂財務會計準則公報第十四號「外幣換算之會計處理準則」之規定辦理外幣資產或負債之衡量，此項變動對民國九十五年度純益及每股盈餘並無重大影響。

#### 四、重要會計科目之說明

##### (一)現金及銀行存款

	<u>95.12.31</u>	<u>94.12.31</u>
現金及零用金	\$ 1,022	1,310
活期存款	863,609	228,519
定期存款	-	32,800
	<u>\$ 864,631</u>	<u>262,629</u>

##### (二)衍生性金融商品

1.本公司民國九十四年度並無承作衍生性金融商品。民國九十五年度本公司為規避以外幣計價之資產或負債因匯率波動所產生之風險，與銀行簽訂遠期外匯合約，雙方同意於約定結算日結算應收取或給付之匯兌差額，其目的係為規避匯率之風險，惟

錦明實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

因所持有之衍生性金融商品不符合避險會計之條件，故本公司於原始認列時，將其歸類為以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產或負債，並於資產負債表日認列遠期外匯合約之公平價值為當期損益。

截至民國九十五年十二月三十一日止，相關合約均已到期，故無信用、市場價格、流動性與現金流量風險。民國九十五年從事遠期外匯交易產生之已實現利益為5千元帳列於營業外收入及利益項下。

2.本公司所發行之可轉換公司債係屬複合金融商品，其嵌入可轉換公司債之賣回權、贖回權及重設權，其帳面價值如下：

	<u>95.12.31</u>
嵌入式非權益衍生性商品	<u>\$ 46,506</u>

上述衍生性商品在財務報表中列為公平價值變動列入損益之金融負債－非流動項下，請詳附註四(十)。

(三)應收票據及帳款

	<u>95.12.31</u>	<u>94.12.31</u>
應收票據	\$ 6,118	9,297
應收帳款	905,752	845,606
減：備抵呆帳	<u>(5,930)</u>	<u>(2,185)</u>
	<u>\$ 905,940</u>	<u>852,718</u>

(四)存 貨

	<u>95.12.31</u>	<u>94.12.31</u>
製 成 品	\$ 94,058	96,622
在 製 品	61,182	76,209
原 物 料	<u>75,771</u>	<u>72,262</u>
	231,011	245,093
減：備抵跌價及呆滯損失	<u>(14,131)</u>	<u>(10,382)</u>
	<u>\$ 216,880</u>	<u>234,711</u>

(五)固定資產

- 1.民國九十五年及九十四年度因興建官田廠房所發生之利息費用資本化金額分別為926千元及1,135千元，其資本化利率分別為2.76%~2.96%及2.64%~2.86%。
- 2.固定資產提供銀行貸款之擔保情形，請詳附註六。

(六)以成本衡量之金融資產 民國九十五年裕國公司以錦承公司發放之現金股利轉投資勝兆有限公司，並透

過其間接大陸投資寧波旺泉電子有限公司，截至民國九十五年十二月三十一日止，共計投資39,054千元，持股比例為16.67%，因其未於公開市場交易，且其公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。

錦明實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(七)土地使用權 錦承公司分別於民國九十一年十二月六日及民國九十五年十月十八日與中國大陸

江蘇省昆山市國土資源局簽約，分別以人民幣5,213千元及4,758千元(計約新台幣

21,738千元及19,839千元)取得昆山市周市鎮順昶路北側及橫長涇路南側興建廠房用地之使用權，使用期限分別至民國一百四十二年三月五日及民國一百四十六月十八日止，截至民國九十五年及九十四年十二月三十一日止，土地使用權攤銷後之餘額分別為39,945千元(人民幣9,580千元)及20,021千元(人民幣4,926千元)，帳列其他資產－其他項下。提供借款擔保之情形請詳附註六。

(八)短期借款

	<u>95.12.31</u>	<u>94.12.31</u>
信用狀借款	\$ 81,401	14,433
擔保借款	<u>174,558</u>	<u>365,589</u>
	<u>\$ 255,959</u>	<u>380,022</u>
尚未動支借款額度	<u>\$ 770,437</u>	<u>604,227</u>

民國九十五年及九十四年度利率區間分別為1.70%~6.89%及1.34%~6.55%。合併公司提供固定資產之土地、房屋及建築及土地使用權作為上述借款之擔保品，另由本公司提供裕國公司及錦承公司背書擔保共計美元3,200千元予其銀行。請詳附註六及七。

(九)長期借款

貸款銀行	用途	<u>95.12.31</u>	<u>94.12.31</u>
台灣中小企銀	購置機器及土地	\$ 193,140	101,648
中華開發	營運週轉	50,000	-
日盛銀行	營運週轉	-	33,000
國泰世華銀行	購置土地及廠房	52,452	99,700
中國建設銀行	營運週轉	125,091	121,930
上海儲蓄商業銀行	營運週轉	48,840	-
減：一年內到期部份		<u>(64,759)</u>	<u>(18,864)</u>
合計		<u>\$ 404,764</u>	<u>337,414</u>

1.民國九十五年及九十四年度利率區間分別為2.697%~7.43%及2.40%~5.47%。長期借款係提供固定資產之土地、房屋建築、預付工程款或機器設備作為擔保品，請詳附註六。

錦明實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

2.民國九十五年十二月三十一日之借款餘額，未來應償還情形如下：

期 間	金 額
九十六年度	\$ 64,759
九十七年度	239,651
九十八年度	48,026
九十九年度	42,352
一百年度之後	<u>74,735</u>
	<b>\$ 469,523</b>

(十)可轉換公司債

本公司於民國九十五年十二月四日發行第一次無擔保可轉換公司債為600,000千元，發行期間五年，票面利率為零。依轉換辦法規定，轉換價格係依據基準日前一、三及五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算數平均數擇一者，再乘以101%之轉換溢價率計算，惟不得低於發行時轉換價格之80%為限。發行日時及民國九十五年十二月三十一日止之轉換價格皆為每股57元，債權人於本公司債發行之日起屆滿一個月之次

日至到期日前十日止，除依法暫停過戶期間外，得隨時依約定之轉換價格轉換為本公司普通股股票；或於本公司債發行第二年期滿及第三年期滿時，依面額之102.01%及103.03%行使賣回權。本公司於發行可轉換公司債時，依財務會計準則公報第三十六號之規定將該認股權與負債分離，並依原始認列金額比例分攤發行成本至負債及權益組成要素，相關資訊如下：

轉換公司債發行總金額(扣除發行成本)	\$ 595,000
發行時公司債公平價值	(510,766)
發行時嵌入式非權益衍生性商品	<u>(35,182)</u>
權益組成項目－認股權	<b>\$ 49,052</b>

民國九十五年十二月三十一日嵌入式非權益衍生性商品以評價方式重新估計其公平價值為46,506千元，列於公平價值變動列入損益之金融負債－非流動項下。民國九十五年因其公平價值變動而認列之金融負債評價損失計11,324千元。

民國九十五年十二月三十一日，可轉換公司債於財務報表之相關資訊如下：

	<b>95.12.31</b>
可轉換公司債	\$ 600,000
公司債折價	<u>(87,842)</u>
	<b>\$ 512,158</b>

民國九十五年度認列公司債利息費用為1,392千元。

錦明實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(十一)退休金

本公司以年度結束日為衡量日完成精算，依精算報告，民國九十五年及九十四年十二月三十一日之基金提撥狀況與預付退休金(應計退休金負債)調節如下：

	<u>95.12.31</u>	<u>94.12.31</u>
給付義務：		
既得給付義務	\$ (13,590)	(23,509)
非既得給付義務	<u>(4,883)</u>	<u>(6,241)</u>
累積給付義務	(18,473)	(29,750)
未來薪資增加之影響數	<u>(5,675)</u>	<u>(7,603)</u>
預計給付義務	(24,148)	(37,353)
退休基金資產公平價值	<u>30,752</u>	<u>36,403</u>
提撥狀況	6,604	(950)
未認列退休金損失	4,062	10,536
未認列過渡性淨資產	<u>(9,581)</u>	<u>(10,380)</u>
預付退休金(應計退休金負債)	<u>\$ <b>1,085</b></u>	<u><b>(794)</b></u>

1.截至民國九十五年及九十四年十二月三十一日止，本公司符合退休條件之員工其既得給付各為20,444千元及36,411千元。

2.本公司淨退休金成本組成項目如下：

	<u>95年度</u>	<u>94年度</u>
舊制：		
服務成本	\$ 1,333	2,057
利息成本	1,288	649
退休金資產實際報酬	(943)	(516)
攤銷數	<u>(737)</u>	<u>(1,900)</u>
淨退休金成本	<u>\$ <b>941</b></u>	<u><b>290</b></u>
新制	<u>\$ <b>7,871</b></u>	<u><b>3,083</b></u>

3.精算假設如下：

	<u>95年度</u>	<u>94年度</u>
折現率	2.50 %	3.50 %
未來薪資水準增加率	2.00 %	2.00 %
退休金資產預期長期投資報酬率	2.50 %	3.50 %

4.裕國公司及錦承公司於民國九十五年度及九十四年度認列之退休金(養老保險費)分別為4,680千元及4,641千元。

錦明實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(十二)所得稅

- 1.本公司於民國九十二年度增資擴展購置機器設備，以生產其他電子零組件等產品，符合促進產業升級條例及製造業及其相關技術服務業新增投資五年免徵營利事業所得稅獎勵辦法之規定，得享受五年免徵營利事業所得稅。業經經濟部工業局民國九十二年十月二日工金字第09200348240號函核准該投資計劃，並於民國九十四年七月二十九日發文字工中字第09405027120號函核發五年免稅投資計畫完成證明，其投資計畫之完成日期為民國九十二年十二月三十一日，核定本公司免稅期間自民國九十三年一月一日起，連續五年免徵營利事業所得稅。
- 2.本公司營利事業所得稅稅率為百分之二十五，並自民國九十五年一月一日開始適用「所得基本稅額條例」。裕國公司係設立於西薩摩亞，依該地註冊國之法律規定，並不對設立其境內之國際商業公司課徵營利事業所得稅。錦承公司係設立於中國大陸沿海經濟開放區之外商投資企業，所得稅率為百分之二十四。錦承公司依中華人民共和國外商投資企業所得稅法之規定，得自開始獲利之年度起，享受所得稅兩免三減半之租稅優惠，即第一年和第二年免徵營利事業所得稅，第三年至第五年減半徵收。另，年度虧損得用以後年度之所得逐年彌補，但最長不得超過五年。前述所稱開始免稅之獲利年度，係指彌補虧損後有課稅利潤之首年度為開始獲利年度。錦承公司於民國九十三年度始有課稅所得，開始適用兩免三減半規定，民國九十三年為第一個免徵營利事業所得稅年度，故民國九十五年度錦承公司按中國大陸外資企業所得稅法核算，所得稅費用得減半。

合併公司民國九十五年及九十四年度所得稅費用組成如下：

	95年度	94年度
當期所得稅費用	\$ 37,352	9
遞延所得稅費用	1,132	20,250
所得稅費用	<u>\$ 38,484</u>	<u>20,259</u>

- 3.合併公司損益表中所列稅前淨利依規定稅率估計之所得稅費用與帳載所得稅費用間之差異調節如下：

	95年度	94年度
本公司稅前淨利應計所得稅	\$ 66,790	75,014
子公司所得稅費用	35,417	-
免稅所得	(178)	(914)
依權益法認列之長期股權投資收益	(61,810)	(53,143)
投資抵減本期增加數	(13,908)	(2,771)
提列遞延所得稅資產備抵評價	16,036	1,557
以前年度所得稅估計差異及其他	(3,863)	516
所得稅費用	<u>\$ 38,484</u>	<u>20,259</u>

錦明實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

4.合併公司民國九十五年及九十四年十二月三十一日遞延所得稅資產(負債)之主要內容如下：

	<u>95.12.31</u>	<u>94.12.31</u>
遞延所得稅資產：		
投資抵減	\$ 18,913	3,465
虧損扣除	3,656	393
存貨跌價損失	3,044	1,807
未實現處分固定資產利益	5,474	3,604
聯屬公司未實現銷貨毛利	203	655
其他	487	316
	<u>31,777</u>	<u>10,240</u>
減：備抵評價	<u>(21,957)</u>	<u>(5,471)</u>
	<u>9,820</u>	<u>4,769</u>
遞延所得稅負債：		
未實現兌換利益	(628)	(1,726)
國外投資損失準備	<u>(27,475)</u>	<u>(20,200)</u>
	<u>(28,103)</u>	<u>(21,926)</u>
遞延所得稅負債淨額	<u>\$ (18,283)</u>	<u>(17,157)</u>

上列遞延所得稅資產(負債)淨額之帳列情形如下：

	<u>95.12.31</u>	<u>94.12.31</u>
遞延所得稅資產(負債)－流動	\$ 3,641	(561)
遞延所得稅負債－非流動	<u>(21,924)</u>	<u>(16,596)</u>
	<u>\$ (18,283)</u>	<u>(17,157)</u>

5.兩稅合一相關資訊：

	<u>95.12.31</u>	<u>94.12.31</u>
未分配盈餘(均為八十七年度以後)	<u>\$ 264,093</u>	<u>279,798</u>
可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 1,832</u>	<u>-</u>

	<u>95年度</u>	<u>94年度 盈餘</u>
分配予居住者之稅額扣抵比率	<u>0.69%(預計)</u>	<u>0.09%(實際)</u>

6.截至民國九十五年十二月三十一日止，本公司因購置機器設備依促進產業升級條例第六條規定，得抵減之稅額及抵減期限如下：

發生年度	可抵減總額	尚未抵減餘額	最後可抵減年度
九十二年度(核定數)	\$ 1,926	694	民國九十六年度
九十四年度(申報數)	4,311	4,311	民國九十八年度
九十五年度(估計數)	<u>13,908</u>	<u>13,908</u>	民國九十九年度
	<u>\$ 20,145</u>	<u>18,913</u>	

錦明實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

依促進產業升級條例規定，每一年度得抵減金額以不超過當年度應納營利事業所得稅百分之五十為限，但最後年度抵減金額不在此限。

7.截至民國九十五年十二月三十一日止，錦承公司已無得用以扣除以後年度所得之虧損，另，本公司尚未扣除之虧損及扣除之期限如下：

<u>虧損年度</u>	<u>得扣除之最後年度</u>	<u>金額</u>
九十二年(核定數)	九十七年度	\$ <u>14,625</u>

8.本公司營利事業所得稅業奉核定至民國九十三年度。其中，民國九十三年度申報國外投資損失經核定調整減列，增加所得額計13,496千元，惟本公司不服已依法提起行政救濟，刻正復查審理中。

9.本公司投資國外子公司之盈餘，因國外營運擴充資金所需，長期暫不擬匯回，故依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」，將此盈餘財稅差異視為永久性差異處理。

(十三)股東權益

1.股本及增資案

本公司民國九十四年六月二十二日股東常會決議增加額定股本為700,000千元，並以未分配盈餘72,366千元及員工紅利2,634千元，合計75,000千元轉增資發行新股7,500千股，每股面額均為10元。另，本公司於民國九十四年八月十二日經董事會決議現金增資50,000千元，本公司訂於民國九十四年十二月五日為增資基準日，每股面額為10元，每股發行價格為35元。上述增資案業已獲主管機關申報生效，並已辦妥變更登記。

本公司於民國九十五年六月八日經股東常會決議，每股分配股票股利1.10元及現金股利2.63元，合計3.73元；並以未分配盈餘68,705千元及員工紅利6,295千元，合計75,000千元轉增資。該增資案，業經主管機關申報生效，並以民國九十五年七月二十一日為增資基準日，並已辦妥變更登記。

本公司另於民國九十五年度股東常會決議增加額定股本為800,000千元，並因應本公司未來長期發展之需要及配合本公司申請上櫃新股承銷，現金增資87,500千元，每股面額為10元，依承銷價格每股42元發行，依公司法規定保留發行股份總數10%計875千股供員工認購，餘90%計7,875千股全數提撥對外公開發行辦理上櫃前公開承銷，上述增資案業已辦妥變更登記。

本公司民國九十五年及九十四年十二月三十一日額定股本分別為800,000千元及700,000千元，每股面額均為10元，實收股本分別為787,500千元及625,000千元。

2.公積及盈餘分配之限制

(1)資本公積

依公司法規定，資本公積僅供彌補虧損及增加資本之用，不得用以分配現金股利，但公司無虧損者得以發行股票溢價所產生之資本公積撥充資本。另，證券

錦明實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

交易法規定，依公司法規定可撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額不得超過實收資本額百分之十。其中以發行股票溢價轉入之資本公積撥充資本者，應俟產生該次資本公積經主管機關核准登記後之次一年度，始得將該次轉入之資本公積撥充資本。

截至民國九十五年及九十四年十二月三十一日，本公司因對轉投資公司之持股比例變動及依權益法認列被投資公司資本公積變動數，認列之資本公積皆為10,087千元。

(2)盈餘分配之限制 依本公司章程規定，每年年終盈餘應於完納一切稅捐、彌補以往年度虧損及

提列百分之十為法定盈餘公積並依證券交易法第41條規定提列特別盈餘公積後，如尚有餘額，除提撥員工紅利百分之二點五，及董事監察人酬勞百分之二點五至百分之三外，餘由董事會擬定分配案，提請股東會決議分配之。

依公司法規定，法定盈餘公積依法通常僅供彌補虧損之用，不得用以分配現金股利。但此項公積之提列已達實收資本額百分之五十時，得以股東會決議，於其不超過半數之範圍內轉撥資本。

本公司基於公司營運之需要暨股東權益最大化考量，股利分派採取剩餘股利政策，依據本公司未來資本預算規劃，衡量未來年度之資金需求，並綜合考量獲利狀況、財務結構及對每股盈餘稀釋程度等因素，擬具當年度適當的股利分配。

(3)員工紅利及董監酬勞

本公司民國九十五年度及九十四年度盈餘分配予員工之紅利及董監酬勞相關資訊如下：

	94年度	93年度
員工紅利	\$ 6,295	2,634
董事及監察人酬勞	12,591	2,634
	<u>\$ 18,886</u>	<u>5,268</u>

民國九十四年度及九十三年度配發員工紅利一股票之股數分別為630千股及263千股，佔本公司民國九十四年及九十三年十二月三十一日流通在外普通股股數之1.01%及0.53%。若上述配發之員工紅利及董監事酬勞視為盈餘所屬年度之費用時，民國九十四年度及九十三年度設算之追溯調整數基本每股盈餘(稅後)將減少分別為4.02元及1.94元。

本公司民國九十五年度之員工紅利及董監事酬勞分派數，尚待本公司董事會擬議及股東會決議，該相關資訊可至公開資訊觀測站等管道查詢之。

錦明實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(十四)每股盈餘

民國九十五年及九十四年度合併公司基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之計算如下：

	95年度		94年度	
	稅前	稅後	稅前	稅後
本期淨利	\$ 267,160	264,093	300,057	279,798
加權平均流通在外股數(千股)	72,431	72,431	57,917	57,917
基本每股盈餘(元)	\$ 3.69	3.65	5.18	4.83
追溯調整加權平均流通在外股數(千股)			64,867	64,867
基本每股盈餘(元)－追溯調整			\$ 4.63	4.31
稀釋每股盈餘(元)：				
本期淨利	\$ 267,160	264,093		
具稀釋作用之潛在普通股影響				
－轉換公司債	1,392	1,044		
計算稀釋每股盈餘之本期淨利	\$ 268,552	265,137		
加權平均流通在外股數(千股)	72,431	72,431		
具稀釋作用之潛在普通股之影響				
－轉換公司債	877	877		
計算稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股數(千股)	73,308	73,308		
稀釋每股盈餘(元)	\$ 3.66	3.62		

(十五)金融商品相關資訊

1.民國九十五年及九十四年十二月三十一日，合併公司金融資產及金融負債之公平價值資訊如下：

非衍生性金融商品	95.12.31		94.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
金融資產：				
現金及銀行存款	\$ 864,631	864,631	262,629	262,629
應收票據及帳款淨額(含關係人)	921,835	921,835	852,718	852,718
其他金融資產－流動	58,119	58,119	18,844	18,844
以成本衡量之金融資產	39,054	-	-	-
其他金融資產－非流動	14,404	14,404	34,700	34,700
金融負債：				
短期借款	255,959	255,959	380,022	380,022
應付票據及帳款(含關係人)	467,960	467,960	552,055	552,055
長期借款(含一年內到期之長期借款)	469,523	469,523	356,278	356,278
公平價值變動列入損益之金融負債	46,506	46,506	-	-
應付公司債	512,158	512,158	-	-

錦明實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

2.合併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銀行存款、應收票據及帳款、其他金融資產、短期借款及應付票據及帳款。
- (2)金融資產(負債)如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計，所使用之估計與假設係與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致。
- (3)以成本衡量之金融資產係對非公開發行公司之股權投資，因其未於公開市場交易，致於實務上無法估計公平價值，請參閱附註四(六)之說明。
- (4)長期借款因採浮動利率計息，故以其借款金額為公平價值。

3.合併公司以活絡市場公開報價及以評價方法估計之金融資產及金融負債之公平價值明細如下：

	95.12.31	
	公開報價 決定之金額	評價方式 估計之金額
金融資產：		
現金及銀行存款	\$ 669,456	195,175
應收票據及帳款淨額(含關係人)	-	921,835
其他金融資產	-	72,523
金融負債：		
短期借款	-	255,959
應付票據及帳款(含關係人)	-	467,960
長期借款(含一年內到期之長期借款)	-	469,523
公平價值變動列入損益之金融負債	-	46,506
應付公司債	-	512,158

4.合併公司民國九十五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7,487千元，金融負債為83,394千元；具利率變動之現金流量風險之金融資產為896,615千元，金融負債為1,154,245千元。

5.合併公司民國九十五年非以公平價值衡量且公平價值變動認列損益之金融資產及金融負債，其利息收入總額為3,584千元，利息費用總額為37,790千元。

錦明實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

6.財務風險資訊

(1)市場風險

本公司所發行之可轉換公司債價格，主要受本公司普通股市價及市場利率波動影響。

(2)信用風險

合併公司主要的潛在信用風險係源自於銀行存款及應收帳款之金融商品。合併公司之現金存放於不同之金融機構。合併公司控制暴露於每一金融機構之信用風險，而且認為合併公司之現金不會有重大之信用風險顯著集中之虞。

合併公司營業收入佔10%以上客戶之銷售金額於民國九十五年及九十四年度分別佔合併公司銷貨收入30%及43%，為降低信用風險，合併公司定期持續評估該等客戶財務狀況及其應收帳款之回收可能性，並提列適當備抵呆帳。主要客戶以往獲利及信用記錄良好，合併公司並未因該主要客戶而蒙受重大信用風險損失。

(3)流動性風險

合併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。

7.風險控制及避險策略

合併公司從事遠期外匯合約，主要係為規避以外幣計價之資產或負債因匯率波動所產生之風險，本公司以與被避險項目公平價值變動成高度負相關之衍生性金融商品作為避險工具，並作定期評估。惟其不符避險會計處理條件，故列為以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產或負債。

五、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

<u>關係人名稱</u>	<u>與本公司之關係</u>
Success Glory Corporation (成譽)	該公司負責人為本公司董事長之二親等親屬
Far East International Ltd.(遠東國際)	該公司董事為本公司董事長
蔡進財	本公司董事長
簡長鯨	本公司副董事長
蔡進丁	本公司董事長之二親等親屬 蔡周
素珍	本公司董事長之配偶 勝兆有限公
司(勝兆)	裕國持股16.67%之被投資公司
寧波旺泉電子有限公司(旺泉)	勝兆持股100%之子公司

錦明實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(二)與關係人之間之重大交易事項

1.銷 貨 合併公司民國九十五年及九十四年度對關係人之重大銷售金額如下：

	95年度			94年度		
	金 額	估 併 公 司 銷 貨 淨 額	%	金 額	估 併 公 司 銷 貨 淨 額	%
旺 泉	\$ 15,726		1	-	-	
勝 兆	105	-		-	-	
	<u>\$ 15,831</u>	<u>1</u>		<u>-</u>	<u>-</u>	

合併公司售貨予關係人之收款期限為出貨後4~5個月。售予非關係人之收款期限為月結3~5個月。

合併公司因上述交易而發生之應收帳款餘額如下：

	95.12.31		94.12.31	
	金 額	%	金 額	%
旺 泉	\$ 15,790	2	-	-
勝 兆	105	-	-	-
	<u>\$ 15,895</u>	<u>2</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

2.進 貨

合併公司民國九十五年及九十四年度對關係人之重大進貨金額如下：

	95年度			94年度		
	金 額	估 併 公 司 進 貨 淨 額	%	金 額	估 併 公 司 進 貨 淨 額	%
旺 泉	\$ 609	-		-	-	

合併公司向關係人進貨之付款期限為進貨後5個月付款，向非關係人進貨之付款期限為月結3~4個月票期。

合併公司因上述交易而發生之應付關係人帳款餘額如下：

	95.12.31		94.12.31	
	金 額	%	金 額	%
旺 泉	\$ 607	-	-	-

3.財產交易

(1)本公司於民國九十五年二月十三日經董事會決議通過，向Success Glory Corporation(成譽)購回其持有之裕國股份1,428千股(持股比例10.77%)，購回價款係依裕國民國九十四年十二月三十一日經會計師查核簽證之財務報表所列之

股權淨值依持股比例計算計85,144千元(美元2,617千元)，此項投資案業已經經濟部投資審議會核准，並已付清全部款項。

錦明實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(2)本公司於民國九十五年度依固定資產之帳面價值出售運輸設備予蔡進丁，其總價款為1,128千元，截至民國九十五年十二月三十一日，該交易款項業已收訖。

4.資金融通

合併公司民國九十五年度未有資金融通之情形，民國九十四年度向關係人之資金融通情形如下：

	94年度			當期利息 支出淨額	期 末 應付利息
	最高餘額	期末餘額	利率區間		
成 譽	\$ 110,123	-	3.35%~5.23%	3,272	-
遠東國際	66,486	-	4%	2,709	-
蔡 進 財	8,930	-	-	-	-
簡 長 鯨	37,992	-	3.25%~4%	201	-
蔡周素珍	22,732	-	-	-	-
	<b>\$ 246,263</b>	<b>-</b>		<b>6,182</b>	<b>-</b>

上開借款於民國九十四年十二月三十一日皆已付訖。

六、抵質押之資產 民國九十五年及九十四年十二月三十一日，本公司提供抵押之資產帳面價值如下：

擔保資產	擔保標的	95.12.31	94.12.31
土 地	銀行借款擔保	\$ 75,798	205,147
房屋及建築	"	265,993	283,125
預付工程款	"	-	61,878
機器設備	"	-	403,914
土地使用權	"	6,963	20,021
		<b>\$ 348,754</b>	<b>974,085</b>

七、重大承諾事項及或有事項

- (一)截至民國九十五年十二月三十一日止，本公司提供Wealth Nation Development Ltd.(裕 國)及錦承公司背書保證金額為美金3,200千元，最高背書保證額度為美金7,000千元。
- (二)本公司為擴建官田廠所需，於民國九十五年七月十六日與弘晨營造工程有限公司簽訂官田廠房增建工程合約價款16,400千元，該工程於合約簽訂後開始動工，並依合約規定支付價款。截至本報告出具日，已支付工程價款為11,480千元。
- (三)錦承公司為建造七號廠房於民國九十五年十二月二十五日與江蘇省農墾鹽域建設工程有限公司簽訂廠房興建合約，總價款計人民幣14,110千元，該工程於合約簽訂後開始動工，並依合約規定支付價款。
- (四)截至民國九十五年十二月三十一日止，錦承公司為購買原料已開立信用狀未使用之金額為人民幣43,290千元。

錦明實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(五)本公司為購入機器設備而與廠商簽訂合約總價款為20,377千元，截至民國九十五年十二月三十一日止，其中已交貨尚未驗收之設備金額5,823千元，餘皆尚未交貨。因上述交易本公司預付款項8,391千元，並開立保證票據計1,701千元。

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項：無。

十、其他

(一)國外投資損失準備

本公司帳載依促進產業升級條例規定，於民國九十五年及九十四年度就當年度對外投資總額百分之二十之法定限額內，提列國外投資損失準備，認列為當期費用。另，依該條例規定，提撥之國外投資損失準備，在提撥五年內若無實際投資損失發生時，應將提撥之準備轉作第五年度收益。由於此項損失準備不符一般公認會計原則，於編製財務報表時，將提列之損失準備沖銷，惟此項調整為符合稅法規定並未入帳。致民國九十五年及九十四年十二月三十一日之財務報表累積盈餘較帳列數分別增加109,901千元及80,800千元。

(二)合併公司發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

單位：新台幣千元

性質別	功能別	95年度			94年度		
		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		308,524	88,371	396,895	241,987	77,760	319,747
勞健保費用		13,999	6,291	20,290	11,904	3,993	15,897
退休金費用		8,834	4,658	13,492	6,049	1,965	8,014
其他用人費用		17,473	5,099	22,572	23,788	2,692	26,480
折舊費用		139,055	15,058	154,113	96,543	15,330	111,873
攤銷費用		6,141	3,456	9,597	3,177	2,242	5,419

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

1. 資金貸與他人：

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期	期末餘額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象與資金貸與總限	資金貸與總限
											名	價		
	本公司	Wealthy Nation Development Ltd.	其他應收關係人	89,400	89,400	-	購置機器設備及費用	-	-	-	-	-	364,759	729,517

註1：相關交易業已沖銷，請參見附註十一(四)。

錦明實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

2. 為他人背書保證：

單位：新台幣千元

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證 金額	本期最高背 書保證餘額	期末背書 保證餘額	以財產擔保之 背書保證金額	累計背書保證金 額佔最近期財務 報表淨值之比率	背書保證 最高限額
		公司名稱	關係						
	本公司	Wealthy Nation Developments Ltd.	母子公司	-	146,453	22,782	-	1.25 %	787,500
	本公司	錦承電子(昆山)有限 公司	母孫公司	-	97,635	81,363	-	4.46 %	787,500

註1：本公司對單一企業背書保證之總額以本公司實收資本額20%為限；惟對本公司轉投資之子公司不受上述單一企業背書保證總額之限制。

註2：本公司對外背書保證總額以實收資本額為限。

3. 期末持有有價證券情形：

單位：新台幣千元/千股

持有之 公司	有價證券 種類及名稱	與有價證券 發行人之關係	帳列 科目	期		末		期 中 最 高 持		備 註
				股 數	帳面金額(註1)	股 數	市 價	股 數	持 股 比 例	
本公司	Wealthy Nation Developments Ltd.	本公司之子公司	採權益法 長期投資	15,114	1,133,438	100.00	1,133,438	15,114	100.00	參見轉投資 事業相關資 訊

註1：係根據被投資公司經母公司簽證會計師查核財務報表之股權淨值計算。

註2：相關長期投資業已沖銷。

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：

單位：新台幣千元/千股

買、賣 之公司	有價證券 種類及名稱	帳列 科目	交易 對象	關 係	期 初		買 入		賣 出			期 末		
					股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	售 價	帳面成本	處分損益	股 數	金 額
本公司	Wealthy Nation Developments Ltd.	採權益法 長期投資	註1	註2	11,832	404,002	3,282	145,505	-	-	-	-	15,114	549,507

註1：其中85,144千元係向成譽購回股權，另，60,361千元係以現金增資增加對裕園投資。

註2：成譽之負責人為本公司負責人之二等親。

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：

單位：新台幣千元

取 得 之 公 司	財 產 名 稱	交 易 日 或 發 生 日	交 易 金 額	價 款 支 付 情 形	交 易 對 象	關 係	交 易 對 象 為 關 係 人 者 ， 其 前 次 移 轉 資 料				價 格 決 定 之 依 據	取 得 目 的 及 使 用 情 形	其 他 約 定 事 項
							所 有 人	與 發 行 人 之 係	移 轉 日	金			
本公司	官田廠(註) - 土地	93.12.15	75,650	-	久源紙業(股)	無	無	無	無	-	依市價	新建廠房	無
	- 預付工程款	94.7.11 94.8.1	116,042	35,783	弘晨營造(股)	"	"	"	"	-			

註：官田廠於本期完工，自預付工程款轉列房屋及建築項下。

6. 處分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。

7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

進(銷)貨 之 公 司	交 易 對 象	關 係	交 易 情 形				交 易 條 件 與 一 般 交 易 不 同 之 情 形 及 原 因		應 收 ( 付 ) 票 據 、 帳 款		備 註
			進(銷)貨	金 額	佔總進(銷)貨之比率	授 信 期 間	單 價	授 信 期 間	餘 額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
本公司	Wealthy Ntaional Develpots Ltd.	本公司之子公司	進貨	292,760	43 %	進貨後150天	-	-	(212,841)	52 %	(註1)

註1：相關交易業已沖銷，請參見附註十一(四)。

錦明實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

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：請詳附註四(二)。

(二)轉投資事業相關資訊：

1.被投資公司名稱、所在地區…等相關資訊：

單位：千元/千股(單位)

投資公司 名稱	被投資公司 名稱	所在地區	主要營 業項目	原始投資金額		期 末 持 有			被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益 (註1)	備 註
				本期期末	上期期末	股 數	比 率	帳面金額			
本公司	Wealthy Nation Developments Ltd.	P.O.Box 217, Apia, Samoa	從事電腦週邊產業轉投資	549,507	404,002	15,114	100.00%	1,133,438	247,241	247,241	子公司
Wealthy National Developments Ltd.	錦承電子(崑山)有限公司	大陸崑山	各種資訊、通訊產品及加工	USD15,000千元	USD13,000千元	-	100.00%	1,123,125	258,976	258,976	孫公司

註1：係依據被投資公司經母公司簽證會計師查核之財務報表認列。

註2：母、子、孫公司間業已沖銷之重大交易事項，請詳附註十一(四)。

2.本公司對被投資公司直接或間接具有控制力之被投資公司應揭露之資訊：

(1)資金貸與他人：

單位：新台幣千元

編號	貸出資金 之公司	貸 與 對 象	往來 科目	本 期	期 末 餘 額	利 率 區 間	資 金 貸 與 性 質	業 務 往 來 金 額	有 短 期 融 資 必 要 之 原 因	提 列 備 抵 呆 帳 金 額	擔 保 品		對 象 與 限	資 金 貸 與 總 限
											名 稱	價 值		
1	Wealthy Nation Developments Ltd.	錦承電子(崑山)有限公司	應收關係人款項	USD 2,500千元	-	5.698%~5.093%	資金調度	全年度銷予錦承計198,482	錦承營運中	-	-	-	453,375	453,375

註1：相關交易業已沖銷，請參見附註十一(四)。

(2)為他人背書保證：無。

(3)期末持有有價證券情形：

單位：千元/千股(單位)

持有之公司	有價證券 種類及名稱	與有價證券 發行人之關係	帳 列 科 目	期 末 持 有			備 註
				股 數	帳面金額	持 股 比 率	
Wealthy Nation Developments Ltd.	錦承電子(崑山)有限公司	子公司之被投資公司	採權益法長期投資	-	1,123,125	100.00	1,123,125
Wealthy Nation Developments Ltd.	勝兆有限公司	子公司之被投資公司	以成本法衡量	1,200	39,054	16.67	-

註：係根據被投資公司經母公司簽證會計師查核財務報表之股權淨值計算。

(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新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

錦明實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(7)與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

單位：新台幣千元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘	佔總應收(付)票據、帳款之比率		
WealthyNation Developments LTD.	本公司	子母公司	銷貨	(292,760)	60%	銷貨後150天	-	-	212,841	65%	註
WealthyNation Developments LTD.	錦承電子(昆山)有限公司	子母公司	銷貨	(198,482)	40%	銷貨後150天	-	-	112,709	35%	
WealthyNation Developments LTD.	錦承電子(昆山)有限公司	子母公司	進貨	293,913	60%	進貨後150天	-	-	(220,611)	75%	

註：相關交易業已沖銷，請參見附註十一(四)。

(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：

單位：新台幣千元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
Wealthy Nation Developments Ltd.	本公司	子母公司	212,841	2.42	-	加強催收	67,204	-

註：相關交易業已沖銷，請參見附註十一(四)。

(9)從事衍生性商品交易：無。

(三)大陸投資資訊：

1.投資概況：本公司民國九十五年度對大陸之投資概況如下：

單位：新台幣千元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初自本國匯出或收回投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自本國匯出或收回投資金額	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回投資收益
					匯出	收回					
錦承電子(昆山)有限公司	各種資訊、通電性消耗品之製造及加工	註1	透過裕勝投資	404,002	145,505	-	549,507	100.00%	258,976 註2	1,123,125	-
寧波旺泉電子有限公司	各種資訊、通電性消耗品之製造及加工	註3	透過裕勝投資	-	註3	-	-	16.67%	-	39,054	-

註1：錦承電子95.12.31之實收資本15,000千美元。

註2：係依據被投資公司經母會計師查核之財務報表，按間接加權平均持股比例或間接期末持股比例認列。

註3：旺泉電子實收資本為7,200千美元，係以裕國受配錦承之現金股利轉投資勝兆後轉投資。

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	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
549,507 USD 16,303 千元	548,091 USD 16,303 千元	729,517 -

2.本公司民國九十五年度與大陸被投資公司直接或間接之重大交易事項，請詳附註十一(一)重大交易事項相關資訊及(二)轉投資事業相關資訊之說明。

錦明實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(四)母子公司間業務關係及重要交易往來情形：

1.民國九十五年度

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來 對象	與交易人 之關係 (註二)	交易往來情形			佔合併總營收或 總資產之比率
				科目	金額	交易條件	
0	本公司	裕國	1	銷貨收入	31,769	註三	1.37 %
1	裕國	本公司	2	銷貨收入	292,760	註四	11.29 %
0	本公司	裕國	1	應收帳款	21,509	註三	0.56 %
0	本公司	裕國	1	應付帳款	212,841	註四	5.51 %
0	本公司	錦承	1	應付帳款	1,119	"	0.03 %
0	本公司	裕國	1	其他收入	1,804	—	0.06 %
0	本公司	裕國	1	其他應收款	89,400	—	2.31 %
0	本公司	錦承	1	管理費用	15,760	—	0.61 %

2.民國九十四年度

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來 對象	與交易人 之關係 (註二)	交易往來情形			佔合併總營收或 總資產之比率
				科目	金額	交易條件	
0	本公司	裕國	1	銷貨收入	16,963	註三	- %
1	裕國	本公司	2	銷貨收入	140,259	註四	6.00 %
2	錦承	本公司	2	銷貨收入	136,167	"	6.00 %
0	本公司	裕國	1	應收帳款	1,891	註三	- %
0	本公司	裕國	1	應付帳款	29,204	註四	1.00 %
0	本公司	錦承	1	應付帳款	1,476	"	- %
0	本公司	裕國	1	其他收入	5,733	—	- %
0	本公司	裕國	1	其他應收款	57,896	—	1.00 %

註一、編號之填寫方式如下：

1.0代表母公司。

2.子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註二、與交易人之關係種類標示如下：

1.母公司對子公司。

2.子公司對母公司。

3.子公司對子公司。

註三、交易價格係採成本加成作為計價基礎，收款期限為出貨後4~5個月。

註四、購價係以訂單價格減除一定比例之作業費，付款期限為進貨後5個月。

十二、部門別財務資訊：

(一)產業別財務資訊

合併公司係屬生產電子產品沖壓模組零件之單一產業，無產業部門之劃分。

(二)地區別財務資訊

本公司未在台灣以外之地區設立營運部門，無需揭露地區別財務資訊。

錦明實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(三)外銷銷貨資訊 合併公司外銷銷貨(台灣及中國大陸地區以外)情

形如下：

地 區	95年度	94年度
亞 洲	\$ 218,567	63,119
歐 洲	119,500	249,926
美 洲	32,934	10,209
	<b>\$ 371,001</b>	<b>323,254</b>
佔銷貨淨額比率	<b>14%</b>	<b>14%</b>

(四)重要客戶資訊

銷貨收入佔總營業收入金額10%以上之客戶明細如下：

	95年度		94年度	
	金 額	佔營業 收 入 淨額%	金 額	佔營業 收 入 淨額%
A公司	\$ 372,019	14	451,956	20
B公司	236,556	9	289,376	13
C公司	417,588	16	240,505	10
	<b>\$ 1,026,163</b>	<b>39</b>	<b>981,837</b>	<b>43</b>

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

柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險管理

一、財務狀況分析：

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。

單位：新台幣仟元

項 目	年 度		差 異	
	95 年 度	94 年 度	金 額	%
流動資產	1,303,877	641,660	662,217	103
長期投資	1,133,438	711,165	422,273	59
固定資產	761,578	704,936	56,642	8
其他資產	13,746	12,292	1,454	12
資產總額	3,212,639	2,070,053	1,142,586	36
流動負債	532,961	521,088	11,873	2
長期負債	811,204	215,484	595,720	276
其他負債	44,681	34,477	10,204	30
負債總額	1,388,846	771,049	617,797	80
股本	787,500	625,000	162,500	26
資本公積	702,470	378,418	324,052	86
保留盈餘	303,779	291,504	12,275	4
股東權益總額	1,823,793	1,299,004	524,789	40
重大變動項之主要原因及其影響及未來因應計畫 1. 流動資產增加係本期現金增資及發行可轉換公司債所致。 2. 長期投資增加係本期增加投資及認列長期股權投資收益所致。 3. 長期負債增加係為發行可轉換公司債。 4. 股本增加，係本期盈餘及現金增資。 5. 資本公積增加，係本期現金增資溢價發行所致。				

二、經營結果之檢討與分析

(一)經營結果比較分析表

單位：新台幣仟元

項 目	年 度		增減金額	變動比例(%)
	95 年度	94 年度		
營業收入總額	1,093,969	1,105,463	(11,494)	(1)
減：銷貨退回及折讓	22,886	6,307	16,579	263
營業收入淨額	1,071,083	1,099,156	(28,073)	(3)
營業成本	862,618	873,876	(11,258)	(1)
營業毛利	208,465	225,280	(16,815)	(7)
減：聯屬公司間未實現銷貨毛利	(969)	(456)	(513)	113
營業毛利	209,434	225,736	(16,302)	(7)
營業費用	173,386	147,056	26,330	18
營業利益	36,048	78,680	(42,632)	(54)
營業外收入	261,012	236,883	24,129	10
營業外支出	29,900	15,506	14,394	93
稅前淨利	267,160	300,057	(32,897)	(11)
減：所得稅費用	3,067	20,259	(17,192)	(85)
本期淨利	264,093	279,798	(15,705)	(6)

1. 最近二年度增減比例變動分析說明：

(1)營業費用：  
主要係因應公司規模成長，高階主管也同步增加，同時配合客戶需求產品改換包裝及外銷比例提高，及致使營業費用亦相對提高。

(2)營業外支出：  
主要係95年底發行可轉換公司債依34號公報評價後所產生之金融負債評價損失及本期因台幣升值，致外幣負債認列未實現兌換損失，上期為兌換利益。

(二)營業毛利變動分析表

	前後期增減變動數	差 異 原 因			
		售價差異	成本價格差異	銷售組合差異	數量差異
營業毛利	(16,815)	101,222	(90,551)	(986)	(26,500)
說 明		主要係承接新客戶之新產品，產品售價較高，致產生有利之售價差異。	係主要本期原物料成本大幅成長，致成本率升高，產生不利成本價格差異。	係因本期新增之產品毛利率不及上期已減產之產品，致產生不利之銷售組合差異。	係因本期整體銷售量減少，致產生不利之數量差異。

### 三、現金流量分析

1. 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。

單位：新台幣仟元

期初現金餘額	全年來自營業活動淨現金流量	全年現金流出量	現金剩餘(不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
158,108	133,090	436,512	727,710	—	—

- (1) 營業活動：營業活動淨現金流入 133,090 仟元，主要係因本期獲利增加所致。
- (2) 投資活動：投資活動淨現金流出(351,360)仟元，主要係因建置廠房及購置固定資產，即長期股權投資增加致產生投資活動之淨現金流出。
- (3) 融資活動：融資活動淨現金流入 787,872 仟元，主要係因現金增資及發行可轉換公司債，致產生融資活動之淨現金流入。

#### 2. 未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額	全年來自營業活動淨現金流量	全年現金流出量	現金剩餘(不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
727,710	139,658	287,503	10,263	—	—

#### 現金流量情形分析：

- (1)營業活動：營業活動之淨現金流入主要係預計自營業活動獲利所產生。
- (2)投資活動：投資活動之淨現金流出主要係預計投入資金於台南官田廠擴廠、增購機器設備。
- (3)融資活動：融資活動之淨現金流出主要係預期償還短期借款及發放現金股利。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

1. 重大資本支出之運用情形及資金來源

單位：新台幣仟元

所需資金總額	實際或預期之資金來源	實際或預期完工日期		實際預定資金運用情形	
				95 年度	96 年度
官田廠擴廠計劃 廠房及機器設備	現金及盈餘轉增資	95.10~ 97.3	210,000	15,333	194,667

2. 預計可能產生效益

a. 預計官田建廠可增加之產銷量、值及毛利

單位：仟片；仟元

年度	項目	生產量	銷售量	銷售值	毛利	營業利益
95	32吋LCD TV 機構件	95	90	10,800	2,916	1,512
96	32吋LCD TV 機構件	1,074	1,020	122,400	33,048	17,136
96	46吋及52吋LCD TV 機構件	582	553	193,375	65,748	44,476
97	32吋LCD TV 機構件	3,000	2,850	239,400	42,015	23,461
97	46吋及52吋LCD TV 機構件	1,560	1,482	363,090	80,243	58,457
98	32吋LCD TV 機構件	3,300	3,135	188,100	21,443	12,904
98	46吋及52吋LCD TV 機構件	1,716	1,630	342,342	49,195	38,582
99	32吋LCD TV 機構件	3,630	3,449	165,528	18,870	11,355
99	46吋及52吋LCD TV 機構件	1,888	1,793	251,051	36,076	28,293
合計		16,845	16,002	1,876,086	349,554	236,176

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：

(一)轉投資明細

95.12.31

被投資公司	截至95年底之帳面價值	持股比例	認列投資損益
Wealthy National Developments Ltd	1,133,438仟元	100.00%	247,241仟元

本公司轉投資Wealthy National Developments Ltd，主要投資目的係間接轉投資大陸昆山錦承電子有限公司，錦承公司係成立於92年初，92年6月開始量產，截至95年底，認列投資損益258,976仟元，本公司於95年3月將100%持有Wealthy National Developments Ltd股權。

六、風險事項因分析評估最近年度及截至年報刊印日之下列事項

(一)最近年度利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

項目	95 年度(仟元)	佔營收比例
利息費用	10,743	1.00%
兌換損失	4,001	0.37%

本公司並不從事投機性外匯衍生性金融商品之操作，而僅以避險為原則，利用遠期外匯(DF)將公司握有由銷貨收入所產生之外幣(如美金)部份，作適度之避險，以避免匯兌風險。本公司因應匯率波動之措施如下：

(1) 充分蒐集各項影響匯率變動資訊，以掌握匯率變動走勢，作為外幣部份之參考依據。

(2) 朝向以同幣別之銷貨收入支應採購支出，以達自動避險效果。

(3) 考慮本公司一定期間的外幣資產及外幣負債使其達到自然避險，由營業收入所產生之外幣資產(如美金)，在避險的原則下，可舉借適度的外幣負債，透過擁有強勢貨幣及弱勢貨幣，使其產生自然平衡，以避免匯兌損失。

(二) 最近年度從事高風險、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：本公司並未從事高風險、高槓桿投資，另資金貸與、背書保證對象以子公司為主，並訂有相關規章遵循之。

(三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用：

新台幣仟元

研發計劃	目前進度	須再投入之研發經費	預計完成時間	未來影響研發成功之主要因素
自有品牌 TV 外觀件開發	ID 設計中	\$ 8,000,000	2007.12	提供具競爭性的產品與價格
沖壓特殊製程開發	開模中	\$ 4,000,000	2007.06	創意的實現

(四) 最近年度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：本公司最近年度及截至公開說明書刊印日止，並無任何政策和法律對本公司財務業務有重大不利影響，本公司經營團隊將會密切注意任何會對本公司財務業務產生重大影響之政策和法律。

(五) 最近年度科技改變對公司財務業務之影響及因應措施：消費性電子產業是一個屬於景氣高度循環之產業，若有景氣下滑將有可能對本公司財務及業務有負面影響。本公司經營團隊將會密切注意任何會對本公司財務業務產生負面影響之產業變動，並事先積極採取相關預防措施以因應之。

(六) 最近年度企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：本公司最近年度及截至公開說明書刊印日止，並無企業形象改變對企業造成危機之情事。

(七) 最近年度及截至年報刊印日止，進行併購之預期效益及可能風險及因應措施：無。

(八) 最近年度及截至年報刊印日止，擴充廠房之預期效益及可能風險及因應措施：請參閱第 46 頁。

(九) 最近年度及截至年報刊印日止，進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：本公司主要的潛在信用風險源自於應收帳款。本公司營業收入佔 10% 以上客戶之銷售金額於民國九十五年及九十四年度分別佔本公司銷貨收入 56% 及 49%，為降低信用風險，本公司定期持續評估該等客戶財務狀況及其應收帳款之回收可能性，並提列適當備抵呆帳。主要客戶以往獲利及信用紀錄良好，本公司並未因該主要客戶而蒙受重大信用風險損失。

(十) 最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權，大量移轉或更換對公司之影響及風險及因應措施：本公司最近年度及截至公開說明書刊印

日止，並無董事、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情事。

(十一)最近年度及截至年報刊印日止，經營權之改變對公司影響及風險：無。

(十二)最近年度及截至年報刊印日止，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連繫中之重大訴訟、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有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：

本公司董事長蔡進財先生，於民國九十年間購買土地，遭大地開發股份有限公司傅家增詐欺，未依約將土地過戶予蔡進財先生，故蔡進財先生提起詐欺之告訴，目前尚於訴訟進行中，經陳俊雄律師表示，該訴訟案係蔡進財先生以其個人之資金並以私人之名義投資，其盈虧自負，與本公司無關，且本公司董事長蔡進財先生係為被害人，依法行使其權利，對蔡進財先生本人及本公司之信譽均無影響，故未來判決結果對股東權益或證券價格應無重大之影響。

(十三)最近年度及截至年報刊印日止，其他重要風險及因應措施：無。

七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

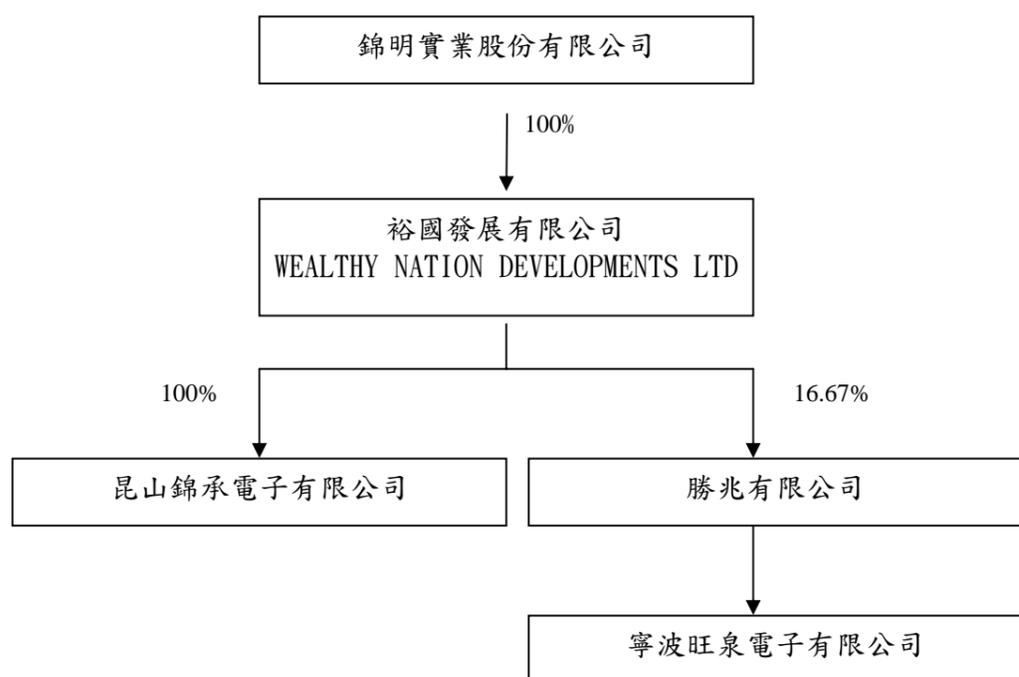
一、關係企業相關資料：

(一) 關係企業合併營業報告書

1. 關係企業概況

(1) 關係企業組織概況

A. 關係企業組織圖：



(2) 各關係企業基本資料：

95年12月31日

單位：美金元

企業名稱	設立日期	地址	主要營業或生產項目
Wealthy National Developments Ltd	90.11	P. Obox217, Apia, Samoa	從事電腦週邊產業轉投資

(3) 推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

(4) 關係企業所營業務及其相互之關聯：無

(5) 各關係企業董事、監察人及總經理資料：

單位：股；%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
Wealthy National Developments Ltd	董事	蔡進財	—	—

2. 各關係企業營運概況：

95年12月31日

單位：美金仟元

企業名稱	資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	投資收益	營業淨利
Wealthy National Developments Ltd	15,114	45,982	11,155	19,711	7,927	7,927	(75)

(二) 關係企業合併財務報表：

本公司依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司，與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，不另行編製關係企業合併財務報表。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形，應揭露股東會或董事會通過日期與數額、價格訂定之依據及合理性、特定人選擇之方式及辦理私募之必要理由及自股款或價款收足後迄資金運用計畫完成，私募有價證券之資金運用情形及計劃執行進度

**私募有價證券資料**

項 目	日 期
日期	96年 5月 18 日
私募有價證券種類	普通股
股東會或董事會通過日期與數額	96.3.26新台幣100,000,000元
價格訂定之依據及合理性	1. 私募價格擬以定價日前一、三或五個營業日擇一計算普通股收盤價簡單算數平均數扣除無償配股除權，於不低於基準價格之百分之七十範圍內，目前暫定為45元，實際私募價格擬授權董事會得視日後洽定特定人及當時市場狀況決定之。 2. 如私募價格與參考價格差異達百分之二十以上者，應洽獨立專家表示意見，並公開差異合理性及專家意見。
特定人選擇之方式	本次募集普通股之對象以符合證券交易法第43條之6相關規定辦理
辦理私募之必要理由	衡量目前資本市場狀況及籌集資金之時效性及可行性等因素，為有效降低資金成本並確保資金籌集效率，故不採用公開募集方式，爰依公司法及證券交易法等相關規定辦理私募普通股

最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券之執行情形

私募有價證券種類：普通股  
價款繳納完成日期：尚未執行  
報本會備查日期：尚未執行

三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處份本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：無。

玖、重大影響事項

(一)最近年度及截至年報刊印日止，發生證交法第 36 條第 2 項第 2 款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

錦明實業股份有限公司

董事長：蔡進財