

上櫃股票代碼： 3230



錦明實業股份有限公司

JIIN MING INDUSTRIAL CO., LTD

---

九十七年度年報

刊印日期：中華民國九十八年五月十五日

查詢網址：<http://newmops.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：台南縣官田鄉官田工業區工業路 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：元大證券股份有限公司股務代理部  
地 址：台北市大同區承德路三段 210 號 B1  
網 址：[www.yuanta.com.tw](http://www.yuanta.com.tw)  
電 話：(02)2586-3117

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：李燕娜、薛守宏會計師  
事務所名稱：資誠會計師事務所  
地 址：台北市信義信義區基隆路一段 333 號 27 樓  
網 址：[www.pwc.com.tw](http://www.pwc.com.tw)  
電 話：(02)2729-6666

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：

無

六、公司網址：

<http://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	7
一、組織系統	7
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	9
三、公司治理運作情形	18
四、會計師公費資訊	26
五、更換會計師資訊	26
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	26
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、持股比例占前十大之股東，其相互間為財務會計準則公報第六號關係人關係或為配偶、二等親以內之親屬關係之資訊	28
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	29
肆、募資情形	30
一、資本及股份	30
二、公司債（含海外公司債）辦理情形	35
三、特別股辦理情形	37
四、海外存託憑證之辦理情形	37
五、員工認股權憑證辦理情形	38
六、併購辦理情形	39
七、資金運用計畫及執行情形	39
伍、營運概況	40
一、業務範圍	40
二、市場及產銷概況	50
三、從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分佈比率	55
四、環保支出資訊	56
五、勞資關係	56
六、重要契約	57
陸、財務概況	58
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表	58
二、最近五年度財務分析	60
三、最近年度財務報告之監察人審查報告	61
四、最近年度財務報表	62
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	109
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	62
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項	63
捌、特別記載事項	69
玖、重大影響事項	71

## 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九十七年股東大會，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。

本公司九十七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，且下半年適逢金融風暴，面板各大廠開始調節庫存，致面板產業紛紛減產，本公司因產品市場需求下降，雖營業收入較九十六年度增加，主要係因本期代出售原料增加，營業毛利與九十六年度差異係本年度積極控制營運成本，使九十七年度毛利上升。

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

總經理： 張朝任

會計主管： 莊偉宜

## 二、營業報告

### (一)營業計劃實施成果：

#### 1. 營業收入概況

本公司九十七年度營業收入 1,367,234 仟元，與九十六年度 1,176,535 仟元相比差異出售原料增加。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	
		97 年度實際數	96 年度實際數
五金沖壓件		952,440	863,800
模具		59,729	64,398
其他		432,701	279,040
減：銷貨退回及折讓		50,636	30,703
合計		1,367,234	1,176,535

#### 2. 損益概況

本公司因產品市場需求下降，雖營業收入較九十六年度增加，主要係本期代出售原料增加，營業毛利與九十六年度差異係因本年度積極控制營運成本，導致毛利上升，九十七年度稅前淨利 140,126 仟元，較九十五年度上升 10.19%，主要係本年度積極控制相關營運成本，稅後淨利 105,089 仟元，較九十六年度下滑。

#### 損益概況表

單位：仟元

項目	97 年度實際數	96 年度實際數	增減率
營業收入	1,367,234	1,176,535	16.21%
營業成本	1,168,038	1,048,189	11.43%
營業毛利	199,519	128,346	55.45%
營業費用	55,611	129,018	-56.90%
營業淨利	143,908	-766	18886.95%
稅前淨利	140,126	127,171	10.19%
非常損益	13,875	-	-
稅後淨利	91,214	144,505	-36.88%

### (二)預算執行情形：

九十七年度本公司無須對外公開財務預測。

(三)財務收支及獲利能力分析

單位：新台幣仟元

項 目		97 年度	96 年度
財務 收支	營業淨利	143,908	-766
	營業外收入	56,965	174,619
	營業外支出	60,747	46,682
	稅前淨利	140,126	127,171
	稅後淨利	105,089	144,505
獲利 能力 分析	資產報酬率	3	5
	股東權益報酬率	5	8
	營業純益占實收資本比率	16	-0.1
	稅前淨利占實收資本比率	15	16
	純益率	7	12
	每股純益(元)	1.05	1.81

(四)研究發展狀況

1. 九十七年度研究發展支出

單位：新台幣仟元

年 度	97 年度
金 額	2,096
佔營業額比例	0.15%

2. 九十七年度研究發展成果：

A 完成新拋光製程及新耗材，以縮短製程時間節約成本 20%。

B 搭接改良，以改善外觀及節省成本，專利申請中。

C 導入沖壓自動化於中小型機，以節省人力成本,提升品質及成本競爭力。

3. 未來研發計劃：

單位：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
全新拋光製程，以符合滿足高階客戶 MP3 產品外觀及產能需求	相關技術單位已提供樣品做認證及比較	5,000	2009.06	提供具競爭性的產品與價格
沖壓模具製作以搭配現小筆電外觀要求	樣品已製作，準備送客戶認證	5,000	2009.05	提供具競爭性的產品
研發鐳鐳製程，直接點鐳鉚釘於外觀件	試作樣品中	7,000	2009.08	提供具競爭性的產品與價格

### 三、九十八年度營業計劃概要

#### 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：九十八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、公司未來發展策略

展望民國九十八年度競爭趨勢，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

民國九十八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。



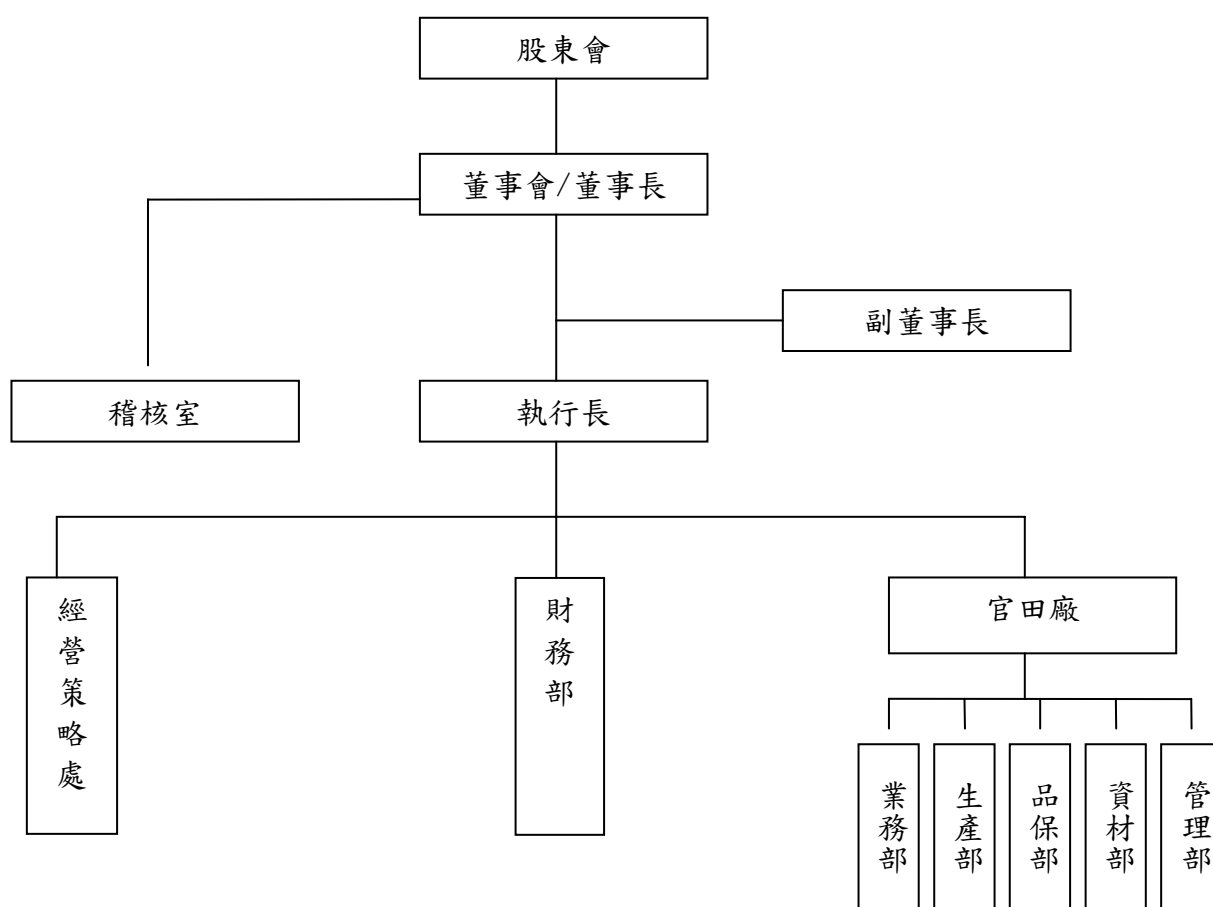
民國95年	盈餘轉增資7,500萬元，增資後實收資本額為70,000萬元。
	間接轉投資大陸寧波旺泉電子有限公司。
	現金增資8,750萬元，增資後實收資本額為78,750萬元。
	發行60,000萬元可轉換公司債。
民國96年	間接轉投資大陸昆山錦承電子有限公司及寧波旺泉電子有限公司。
	盈餘轉增資1,067萬元，增資後實收資本額為79,817萬元。
民國97年	間接轉投資大陸昆山錦承電子有限公司及寧波旺泉電子有限公司。
	盈餘轉增資70,39萬元，增資後實收資本額為86,857萬元。
	買回庫藏股註銷754萬元，註銷後實收資本額為86,103萬元。
	買回公司債及贖回公司債，公司債流通在外股數為25,000萬元

參、公司治理報告

一、組織系統

1. 組織結構

錦明實業股份有限公司組織結構



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	業務部：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。
	總管理部：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。
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

98年4月17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	97.06.13	3年	8,299,189	10.40%	8,963,535	10.41%	1,796,937	2.09%	-	-	中興國中/錦明(股)公司董事長	富程投資(股)公司董事	業務部副總 董事	蔡翔峰 簡長鯨	父子 姻親
副董事長	簡長鯨	76.06.30	97.06.13	3年	7,745,786	9.70%	8,085,832	9.39%	4,468,550	5.19%	-	-	健工專/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(股)公司董事	官田廠協理 董事長	蔡翔峰 蔡進財	姻親 姻親
董事 (註一)	高泉聰	97.06.13	97.06.13	3年	-	-	-	-	54,865	0.06%	-	-	台北工專機械系/協和銘板董事長	協和銘板董事長			
獨立董事	吳光生	94.06.22	97.06.13	3年	-	-	-	-	-	-	-	-	美國華盛頓州西堤大學/上海銀行經理	-	-	-	-
獨立董事 (註二)	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	97.06.13	3年	-	-	-	-	-	-	-	-	台中商專/台灣土地銀行高級專員	-	-	-	-
監察人 (註一)	張添財	97.06.13	97.06.13	3年	35,150	0.04%	270,174	0.31%	-	-	-	-	方曙高中/聰晉企業股份有限公司董事長	聰晉企業股份有限公司董事長	-	-	-
監察人 (註一)	許良榮	97.06.13	97.06.13	3年	-	-	270,012	0.31%	-	-	-	-	高工/精碟科技總經理及董事/德易投資股份有限公司總經理	德易投資股份有限公司總經理	-	-	-
監察人 (註二)	余鎮華	95.03.07	95.03.07	3年	332,121	0.53%	400,529	0.47%	48,238	0.06%	-	-	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	97.06.13	3年	368,476	0.46%	397,972	0.46%	-	-	-	-	板橋國中	世穩企業有限公司董事長	-	-	-

註一：於97.06.16股東會選任

註二：於97.06.13辭任

(2). 法人股東之主要股東

97年4月17日

法人股東名稱 (註1)	法人股東之主要股東 (註2)
—	—

註1：董事、監察人並無法人股東。

註2：填寫該法人股東之主要股東名稱(其持股比例站前十名)及其持股比例。  
若其主要股東為法人股東者，應再填下表。

主要股東為法人者其主要股東

97年4月17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 是否具有 五年以上 商務、法 律、財務 或公司業 務所須之 工作經驗	符合獨立性情形 (註)										備註 (兼任其他 公開發行公 司獨立董監 家數)
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
董事長-蔡進財	V	V	—	—	—	V	—	V	—	V	V	無
副董事長-簡長鯨	V	V	—	—	—	V	—	V	—	V	V	無
董事-高泉聰	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	無
獨立董事-吳光生	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	無
獨立董事-彭有連	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	無
監察人-張添財	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	無
監察人-許良榮	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	無
監察人-黃碧霞	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	無

註：各董事、監察人符合下述各條件者，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、二等親以內親屬或五等親以內直系血親親屬。
- (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等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

2. 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：

97年4月17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	張朝任	96.04.01	292,721	0.34%	-	-	-	-	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	-	-	-
業務部副總	蔡翔峰	97.12.17	2,926,050	3.40%	61,478	0.07%	-	-	美國佛羅里達大學電腦資訊科學碩士	-	董事長	蔡進財	父子
官田廠副總	徐圳宏	97.12.17	0	0.00%	-	-	-	-	昆山錦承股份有限公司廠長	寧波旺泉電子有限公司總經理	-	-	-
財務協理	莊偉宜	93.10.01	84,499	0.10%	-	-	-	-	東吳會計系/安侯建業會計師事務所審計部主任	-	-	-	-





2. 97年度分配96董事酬勞

97年12月31日

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等 四項總額占稅後 純益之比例		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、 E、F及G等七項 總額占稅後純益 之比例		有無 領取 來自 子公司 以外 轉 投資 業 酬 金		
		報酬(A) (註2)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞 (C)		業務執行費 用(D)				薪資、獎金及 特支費等(E)		退職退休金 (E)		盈餘分配員工紅利(G)							員工認股權 憑證得認購 股數(H)	
		本公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司	本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司	本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司	本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司	本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司	本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司	本公司		合併報表內所有 公司		本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司	本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司			
														現金紅 利金額	股票紅 利金額	現金紅 利金額	股票紅 利金額							
董事長	蔡進財	34	34	-	-	3,515	3,515	-	-	3,549	3,549	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,549	3,549	無
副董事長	簡長鯨																							
董事	高泉聰																							
獨立董事	彭有連																							
獨立董事	吳光生																							

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名	
	97年度	
	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	蔡進財. 簡長鯨 彭有連. 鄭子成. 吳光生	蔡進財. 簡長鯨 彭有連. 鄭子成. 吳光生
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 元以上	-	-

(2). 最近年度支付每一監察人之車馬費及酬金

97年12月31日/單位：新台幣仟元

職稱	姓名	監察人酬金								A、B、C及D等 四項總額占稅後 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)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞 (C)		業務執行 費用(D)		本公司	合併報 表內公 司	
		本公司	合併報 表內公 司	本公司	合併報 表內公 司	本公司	合併報 表內公 司	本公司	合併報 表內公 司			
監察人	余鎮華 (註一)	386	386	-	-	-	-	30	30	0.2879%	0.2879%	無
監察人	張添財 (註二)											
監察人	許良榮 (註二)											
監察人	黃碧霞 (註二)											

註一：於 97.06.13 辭任

註二：於 97.06.13 就任

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	97 年度	
	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	余鎮華. 張添財. 許良榮. 黃碧霞	余鎮華. 張添財. 許良榮. 黃碧霞
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	—	—

## (3). 最近年度支付總經理及副總經理之酬金

97年12月31日/單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		盈餘分配之員工紅利金額(D)				A、B、C及D等四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(註)	合併報表內所有公司(註)	本公司	合併報表內所有公司	本公司		合併報表內所有公司		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	
								現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額					
執行長 96/04/01	張朝任	4,182	4,182	524	524	提供汽車二輛 成本 2,398 仟元	提供汽車二輛 成本 2,398 仟元		847	847	5.19%	5.19%	60	60	無	
業務部副總 97/12/18	蔡翔峰															
官田廠副總 97/12/18	徐圳宏															
財務部協理 93/10/01	莊偉宜															

註：適用「勞工退休金條例」之退休金制度，即新制退休金，係當年度依員工每月薪資6%提撥至勞工保險局之金額。

給付本公司總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	97年度	
	本公司	合併報表內所有公司
低於2,000,000元	張朝任. 蔡翔峰. 徐圳宏. 莊偉宜	張朝任. 蔡翔峰. 蔡進忠. 莊偉宜
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	—	—

(4). 配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

97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 業務部副總 官田廠副總 財務協理	張朝任 蔡翔峰 徐圳宏 莊偉宜	847	—	847	0.93%

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 11 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	11	-	100%	97.06.13 續任
副董事長	簡長鯨	10	1	91%	97.06.13 續任
董事	高泉聰	2	-	18%	97.06.13 新任
獨立董事	吳光生	10	-	91%	97.06.13 續任
獨立董事	彭有連	7	3	64%	97.06.13 續任
獨立董事	鄭子成	0	-	0%	97.06.13 辭任
監察人	余鎮華	3	-	27%	97.06.13 辭任
監察人	張添財	1	-	9%	97.06.13 新任
監察人	許良榮	4	-	36%	97.06.13 新任
監察人	黃碧霞	8	-	72%	97.06.13 續任

#### 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。
- 四、監察人之組成及職責：
  - (一) 監察人與公司員工及股東之溝通情形(例如溝通管道、方式等)：監察人認為必要時得與員工、股東直接聯絡對談。
  - (二) 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形(例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等)：
    1. 稽核主管列席公司定期性董事會並做稽核業務報告，監察人並無反對意見。
    2. 監察人定期與會計師面對面及書面方式進行財務狀況溝通。
- 五、監察人列席董事會如有陳述意見，應敘明董事會日期、期別、議案內容，董會決議結果以及公司對監察人陳述意見之處理：97 年 12 月 17 日第十次董事會許良榮監察人建議稽核需加強存貨循環之監督，稽核會依其建議執行。

## 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
-	-
-	-

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) 本公司有獨立董事二名。</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) 本公司於初上櫃時已有獨立監察人一名。</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>
<p>四、建立與利害關係人溝通管道之情形</p>	<p>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。</p>	<p>符合上市上櫃公司治理實務守則規定。</p>
<p>五、資訊公開</p> <p>(一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形</p> <p>(二) 公司採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）</p>	<p>(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。</p> <p>(二) 公司有專人負責資訊的揭露，並落實發言人制度。</p>	<p>符合上市上櫃公司治理實務守則規定</p>
<p>六、公司設置提名或薪酬委員會等功能委員會之運作情形</p>	<p>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。</p>	<p>評估中。</p>

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：98年2月17日

本公司民國97年01月01日至97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98年2月17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：張朝任

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：無此情形。

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
97/02/25	董事會	1. 擬為子公司提供借款保證案 2. 取消為子公司擔保之保證案 3. 承認九十六年度財報 4. 通過九十六年度內部控制制度申明書 5. 大陸投資事業案 6. 修正董事會議辦法 7. 金融機構借款額度案
97/03/10	董事會	1. 擬為子公司提供借款保證 2. 修正公司章程 3. 董事及監察人選舉案 4. 受理1%股東提案及提名權案 5. 解除董事禁業禁止 6. 現金增資發行新股 7. 通過召開股東會日期、地點及相關議程
97/04/03	董事會	1. 金融機構額度展期 2. 金融機構額度申請 3. 擬為子公司提供借款保證案 4. 獨立董事名單提名案 5. 金融機構衍生性金融商品申請案 6. 私募增資發行新股屆期不予辦理案 7. 變更國內第一次無擔保轉換公司債之募集資金運用計畫
97/04/30	董事會	1. 盈餘分配案 2. 盈餘及員工紅利轉增資發行新股 3. 金融機構衍生性金融商品申請案 4. 討論受理提名之獨立董事候選人案 5. 修正本公司97年股東常會召開相關議程案
97/06/13	股東會	1. 盈餘轉增資發行新股案 2. 現金增資發行新股案 3. 修訂本公司章程部份條文案 4. 改選本公司董事及監察人案 5. 解除本公司董事競業禁止案

日期	股東會/董事會	重要決議事項
97/06/13	董事會	1. 選任董事長及副董事長案 2. 擬訂股票股利分配、現金股利分配及現金增資認購基準日案 3. 擬為子公司提供借款保證案 4. 衍生性金融商品評估授權
97/08/27	董事會	1. 修正公司背書保證作業程序 2. 本公司九十七年度上半年度財務報告及合併財務報表 3. 金融機構外匯暨衍生性金融商品申請 4. 金融機構額度申請 5. 買回本公司發行國內第一次無擔保轉換公司債案
97/08/18	董事會	1. 擬為子公司提供借款保證案 2. 大陸投資事業案 3. 本公司九十五年國內第一次無擔保轉換公司債之轉換價格調整等相關事宜
97/09/26	董事會	本公司擬買回股份註銷
97/10/16	董事會	衍生性金融商品評估授權
97/12/15	董事會	1. 經理解任及聘任案 2. 本公司九十八年度稽核計畫案 3. 擬為子公司提供購料保證案 4. 擬註銷本公司第一次買回庫藏股註銷 5. 擬註銷本公司國內第一次買回可轉換公司債
97/12/31	董事會	金融機構額度申請
98/02/17	董事會	1. 本公司九十七年度營業報告書、財務報表及合併財務報表 2. 本公司九十七年度內部控制制度聲明書 3. 金融機構額度申請 4. 98年度營運計畫
98/03/24	董事會	1. 修正公司章程案 2. 修正資金貸與作業程序案 3. 修正背書保證作業程序案 4. 擬為子公司提供借款保證案 5. 研發主管解任及聘任案 6. 大陸投資事業案 7. 擬訂股東提案權受理期間與地點案 8. 98年股東常會召開相關議程案

日期	股東會/董事會	重要決議事項
98/04/27	董事會	1. 本公司九十七年度盈餘分配案 2. 盈餘轉增資發行新股案 3. 金融機構額度申請 4. 訂定內部重大資訊處理作業程序 5. 擬為子公司提供借款保證案 6. 衍生性金融商品評估授權 7. 修正本公司98年股東常會召開相關議程案

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：無此情形。

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：無此情形。
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：無此情形。
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：無此情形。

五、更換會計師資訊：無此情形。

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	97 年度		98 年度截至 3 月 31 日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長及 10%以上大股東	蔡進財	664,346	—	—	—
副董事長	簡長鯨	620,046	—	(280,000)	—
董事(註2)	高泉聰	—	—	—	—
監察人(註1)	余鎮華	29,685	—	—	—
監察人(註2)	張添財	235,024	—	—	—
監察人(註2)	許良榮	270,012	—	—	—
監察人	黃碧霞	29,496	—	—	—
總經理	張朝任	58,730	—	—	—
業務部副總	蔡翔峰	216,868	—	—	—
官田廠副總	徐圳宏	(39,753)	—	—	—
財務部協理	莊偉宜	58,594	—	—	—

註1：於 97/06/13 辭任。

註2：於 97/06/13 上任。

2. 股權移轉相對人為關係人者資訊：

姓名	股權移轉原因	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十以上之股東之關係	股數	交易價格
簡長鯨	贈與	98.02.05	簡豪廷	未成年子女	160,000	—
簡長鯨	贈與	98.03.25	簡豪廷	未成年子女	120,000	—

3. 權質押相對人為關係人者資訊：無。

八、持股比例占前十大之股東，其相互間為財務會計準則公報第六號關係人關係或為配偶、二等親以內之親屬關係之資訊

98 年 4 月 17 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或為配偶、二等親等以內之，其名稱或姓名及關係親屬關係者		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱 (或姓名)	關係	
蔡進財	8,963,535	10.41%	1,796,937	2.09%	-	-	簡長鯨	姻親	
							蔡少翔	二親等	
							蔡翔峰	二親等	
							蔡淑貞	二親等	
							永泉投資(股)公司	負責人為二親等	
							蔡翔峰	二親等	
簡長鯨	8,085,832	9.39%	4,468,550	5.19%	-	-	蔡進財	姻親	
							成駿投資(股)公司	該公司負責人	
							上宏投資(股)公司	負責人為二親等	
							蔡淑貞	二親等	
							蔡少翔	姻親	
							蔡翔峰	姻親	
成駿投資股份有限公司	3,938,255	4.57%	-	-	-	-	簡長鯨	該公司負責人	
永泉投資股份有限公司	3,803,170	4.42%	-	-	-	-	蔡少翔	該公司負責人	
富程投資股份有限公司	3,163,920	3.67%	-	-	-	-	蔡周素珍	該公司負責人	
蔡少翔	3,135,821	3.64%	49,444	0.06%	-	-	蔡進財	二親等	
							簡長鯨	姻親	
							蔡翔峰	二親等	
							蔡淑貞	二親等	
蔡淑貞	3,075,386	3.57%	9,478,996	11.01%	-	-	蔡進財	二親等	
							簡長鯨	夫二親等	
							蔡少翔	二親等	
							蔡翔峰	二親等	
							上宏投資(股)公司	負責人為二親等	
胡國隆	3,062,381	3.56%	-	-	-	-	-	-	
蔡翔峰	2,926,050	3.40%	61,478	0.07%	-	-	蔡進財	二親等	
							簡長鯨	姻親	
							蔡淑貞	二親等	
上宏投資股份有限公司	2,603,469	3.02%	-	-	-	-	蔡淑貞	該公司負責人	

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。

98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	24,412	100%	-	-	24,412	100%

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
95.08	42	80,000	800,000	78,750	787,500	87,500	—	—	—	—	註9
96.10	10	200,000	2,000,000	79,817	798,172	—	10,673	—	—	—	註10
97.10	11	200,000	2,000,000	86,856	868,568	—	70,396	—	—	—	註11

註1：發起人認股

註2：經濟部 90.02.27 經授商字第 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

註10：經濟部 96.10.12 經授商字第 09601248290 號

註11：經濟部 97.11.13 經授商字第 09701291800 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

97年4月17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	-	-	24	4,062	6	4,091
持 有 股 數	-	-	18,847,664	65,749,246	1,505,984	86,102,894
持 股 比 例	-	-	21.89%	76.36%	1.75%	100%

## 3. 股權分散情形

97年4月17日

持 股 分 級	股東人數	持 有 股 數(股)	比 率(%)
1 ~ 999	1,353	142,309	0.17
1,000 ~ 5,000	1,652	3,529,006	4.1
5,001 ~ 10,000	483	3,258,624	3.78
10,001 ~ 15,000	232	2,696,650	3.13
15,001 ~ 20,000	75	1,293,963	1.5
20,001 ~ 30,000	113	2,718,602	3.16
30,001 ~ 40,000	42	1,445,361	1.68
40,001 ~ 50,000	30	1,358,101	1.58
50,001 ~ 100,000	52	3,576,946	4.15
100,001 ~ 200,000	17	2,417,337	2.81
200,001 ~ 400,000	16	4,897,851	5.69
400,001 ~ 600,000	5	2,319,096	2.69
600,001 ~ 800,000	5	3,375,427	3.92
800,001 ~ 1,000,000	1	804,463	0.93
1,000,001 ~ 999,999,999	16	52,269,158	60.71
合計	4,092	86,102,894	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：

97年4月17日

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
蔡進財		8,963,535	10.41%
簡長鯨		8,085,832	9.39%
成駿投資股份有限公司		3,938,255	4.57%
永泉投資股份有限公司		3,803,170	4.42%
富程投資股份有限公司		3,163,920	3.67%
蔡少翔		3,135,821	3.64%
蔡淑貞		3,075,386	3.57%
胡國隆		3,062,381	3.56%
蔡翔峰		2,926,050	3.40%
上宏投資股份有限公司		2,603,469	3.02%

#### 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		96年	97年	98年度第一季
	最高	最低			
每股市價	最高		67.20	25.60	9.91
	最低		21.25	6.53	6.31
	平均		48.81	16.59	8.19
每股淨值	分配前		22.83	23.48	23.62
	分配後		21.7	尚未決議	尚未決議
每股盈餘	加權平均股數		79,817	86,977	86,103
	追溯調整前		1.59	1.06	(0.51)
	追溯調整後		1.81	1.05	(0.51)
每股股利	現金股利		0.20	尚未決議	尚未分配
	無償配股	盈餘配股	0.80	尚未分配	尚未分配
		資本公積配股	—	尚未分配	尚未分配
	累積未付股利		無	尚未分配	尚未分配
投資報酬分析	本益比		26.97	15.80	—
	本利比		244.05	—	—
	現金股利殖利率		0.004	—	—

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). 公司章程所訂之股利政策

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。

本公司之股利政策為因應整體環境發展及產業特性，股利發放採取以優先滿足未來營運發展需求及健全財務結構為原則，並以盈餘轉增資、資本公積轉增資及現金股利三方式配合處理，發放股利政策時以分派數百分之八時以內為現金股利。

### (2). 本次股東會擬議股利分配之情形

擬以九十七年度未分配盈餘中，分派股東紅利 51,662 仟元（股票分紅），及員工紅利 2,991 仟元，並轉增資發行新股共 5,465 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 60 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. 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效、每股盈餘及股東投資報酬率之影響：

因本公司 98 年度未公開財測，故無須揭露無償配股對公司、每股盈餘及股東投資報酬率並之影響。

## 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 2,991 仟元及董事、監察人酬勞 1,683 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：96 年度之股東會決議配發員工紅利 2,991 仟元轉增資發行新股 299 仟股，佔盈餘轉增資為 5.47%。

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：97 年度稅後盈餘 91,214 仟元，每股盈餘為 1.05 元，因 97 年度員工分紅及董監酬勞已費用化，故配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘為 1.05 元。

(3). 上年度盈餘用以配發員工分紅及董事、監察人酬勞情形

本公司九十六年度配發員工分紅及董監事酬勞之情形：

九十七年度經董事會與股東會決議通過九十六年盈餘分配案，分派員工股票股利 6,502 仟元及董監事酬勞 3,902 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 1.68 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

買回期次	第一次
買回期間	97 年 9 月 26 日至 97 年 11 月 25 日止
買回區間價格	新台幣 7.95 元至 20.00 元。得於上開期間內以低於買回區間價格下限之價格買回。
預定買回之數量	2,000,000 股
已買回股份數量	754,000 股
已買回股份金額	6,985 仟元
已辦理消除及轉讓之股股份數量(註 1)	754,000 股
累積持有本公司股份數量	0%
累積持有本公司股份數量佔已發行股份總數比率	0%

註 1：買回股份於民國九十七年 12 月辦理註銷。

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。

	(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。	
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	
項 目	年 度	97年	當年度截至 98年5月15日 (註4)
	轉債(註 換市註 公價2 司)	最 高	102.05
最 低		92.00	-
平 均		99.87	-
轉 換 價 格		41.34	41.34
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：

1. 員工認股權憑證辦理情形：

2.

員工認股權憑證	第一次員工認股權憑證				
主管機關核准日期	96年12月19日				
發行日期	96年12月24日				
存續期間	<p>1. 認股權人自被授予員工認股權憑證屆滿二年後，可按第五條第二項第二款及第三款時程行使認股權。認股權憑證之存續期間為五年，認股權憑證及其權益不得轉讓、質押、贈予他人、或作其他方式之處分，但因繼承者不在此限。</p> <p>認股權憑證授予期間 可行使認股權比例(累計)</p> <table> <tr> <td>屆滿2年</td> <td>50%</td> </tr> <tr> <td>屆滿3年</td> <td>100%</td> </tr> </table> <p>2. 認股權人自公司授予員工認股權憑證後，遇有違反勞動契約或工作規則等重大過失或工作績效明顯低落者，公司有權就其尚未具行使權之認股權憑證予以收回並註銷。</p>	屆滿2年	50%	屆滿3年	100%
屆滿2年	50%				
屆滿3年	100%				
發行單位總數	發行總單位1,000單位 每單位得認購股數為1,000股				
發行得認購股數占已發行股份總數比率	1.25300%				
得認購期間	5年				
履約方式	已本公司發行新股交付				
限制認股期間及比率(%)	<p>本公司所交付予員工之認股權憑證，每年度於以下期間不得行使認股權：</p> <p>1. 當年度股東會召開前之法定停止過戶期間。</p> <p>2. 當年度向櫃買中心(若公司於期間內轉上市則係向證交所)洽辦無償配股停止過戶除權公告日、現金股息停止過戶除息公告日或現金增資認股停止過戶除權公告日前三個營業日起，至權利分派基準日止期間。</p> <p>3. 其它依事實發生之法定停止過戶期間。</p>				
已執行取得股數	-				
已執行認股數量	-				
未執行認股數量	1,000,000股				
未執行認股者其每股認購價格	20.20				
未執行認股數量佔已發行股份總數比率(%)	1.25300%				
對股東權益影響	<p>本次員工認股權憑證得認購普通股1,000,000股，對股東權益稀釋期間為發行日起</p> <p>屆滿二年後始得執行，屆滿二年最大稀釋比率為0.6265%，屆滿三年累計最大稀釋比率為1.253%，稀釋比率尚屬有限。</p>				

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。

六、併購辦理情形：無。

七、資金運用計畫及執行情形：不適用。

## 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	97年度營業收入	營業收入比重
五金沖壓製品	886,937	64.88
連續沖壓模具	58,029	4.24
其他	422,268	30.88
合計	1,367,234	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、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)	<p>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。</p>	<p>壓鑄模具依成形之金屬種類可分為</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>(1) 鋁基壓鑄模用於鋁合金之壓鑄成型。</li> <li>(2) 鋅基壓鑄模用於鋅合金之壓鑄成型。</li> <li>(3) 鎂基壓鑄模用於鎂合金之壓鑄成型。</li> <li>(4) 銅基壓鑄模用於銅合金之壓鑄成型。</li> <li>(5) 其他壓鑄鉛、錫等合金之壓鑄成型。</li> </ol>
鍛造模具 (Forging Die)	<p>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。</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>(1) 落錘鍛造模具：使用於蒸汽錘上。</li> <li>(2) 壓床鍛造模具：使用於機械式或液壓式壓床上。</li> <li>(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。</li> <li>(4) 滾軋鍛造模具：適用短型棒料，作漸縮和錐形操作。</li> </ol>
沖壓模具 (Stamping Die)	<p>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。</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>(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。</li> <li>(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。</li> <li>(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。</li> </ol>

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。97 年第四季模具產值達 122.1 億元新台幣，雖較第三季成長 6.1%，略恢復成長動力，但受國際經濟景氣持續疲軟，傳統內需大宗之終端應用產業，如消費性電子產品、汽機車零組件及精密器械元件等需求之訂單仍不明朗，致使整體情況仍較去年同期下滑 12.3%。若以整年度來看，模具產值仍會持續向下修正，估計僅達 484 億元新台幣，相較去年同期衰退達 11.8%，為 89 年科技泡沫化後，產值最大衰退幅度。所幸，在業者積極爭取外銷訂單之下，2008 年模具出口值達 191.3 億元新台幣，仍較去年同期成長 2.5%，稍微減緩國內內需市場萎縮所帶來的負面效果。

環視國內模具產業，大多數業者體質都還不錯，大廠透過收回委外訂單方式，仍可維持基本的公司營運。但對於過去作為各產品廠委外加工對象之小型模具業者，可能將面臨無訂單及貸款融資到期，無力償還的窘境，所遭受衝擊較大，評估約有 10% 業者屬於此類。惟模具屬大量量產之必備工具，因此，對於終端產業景氣恢復具有領先指標，目前各研究單位所發表的預測皆評估 98 年下半年開始，景氣就有機會出現復甦情況，因此研判 98 年第一季或第二季開始，模具需求便有機會恢復成長動力，預計 98 年我國模具產值可恢復正成長，達 500 億元新台幣。

### ③TFT-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。

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。

惟因面板廠在歷經 97 年經濟風暴之後，對於 98 年產能擴充多不敢躁進，相繼減少資本支出及降低產能稼動率，由於 97 年上半系統廠及品牌廠預期下半年面板將漲價，多已備足庫存，而下半年全球經濟景氣不振，加上不知何時才能回溫，系統端不敢多備庫存，此外，資策會表示，由於面板價格大幅滑落，導致面板廠生產意願不高，大幅降低產能利用率，導致台系面板廠第 4 季營收較第 3 季大幅衰退，估計下滑幅度高達 40% 以上。

#### ④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。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。

資策會表示，98 年大中華區筆記型電腦出貨量約為 1.12 億台，整體產值為 573 億美元，資策會 MIC 產業分析師黃怡瑄表示，97 年下半年快速發展的 Netbook 已產生侵蝕部分主流筆記型電腦市場的現象，同時全球主要經濟體陸續傳出負面訊息，導致品牌廠商呈現觀望態度，代工廠商也更為審慎保守，造成整體市場需求的能見度低迷，由於大中華區筆記型電腦產業的市佔率高，且與全球筆記型電腦產業的連動性較強，未來大中華區筆記型電腦產業也將成為產業發展的觀察重點區域。

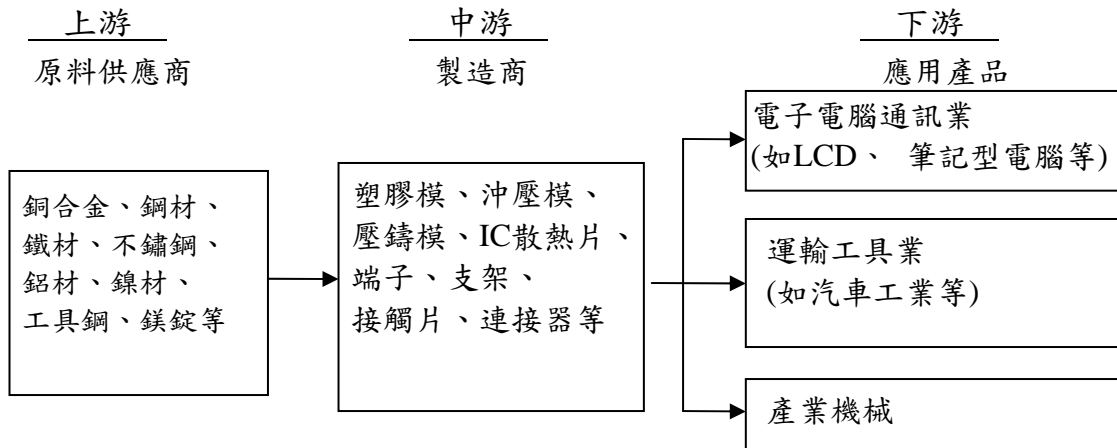
#### ⑥MP3 播放機

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。

市場研究機構 iSuppli 針對 PMP/MP3 播放器市場發表最新報告指出，該產業正進入成熟期，成長速度放緩，96 年市場成長率僅 10.6%，遠低於 95 年時的 38.4%。而未來 PMP/MP3 播放器市場成長速度將維持緩慢，預計 2007~2012 年的年複合成長率(CAGR)只有 4.3%。



## (2) 該行業上、中、下游之關聯性



資料來源：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，其餘材料國內均有多家廠商供應。

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。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

#### 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體來使用。

本公司目前生產之沖壓元件，主要應用於桌上型液晶顯示器及 LCD TV 面板

用框架、背板、燈罩、分流器等。

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

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。

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。

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。

此外，就液晶電視產品而言，尺寸別上，依據 IDC 報告指出，目前 LCD TV 產品上，仍以 30~34 吋的液晶電視為出貨量最大之市場主流，但從 2006 年開始，35~39 吋的液晶電視每年出貨量不斷急速攀升；2010 年 30~34 吋之出貨量有趨緩之情形，而 35~42 吋則持續成長，故由此可觀察出市場上液晶電視的銷售關注焦點已漸轉往 35~42 吋之機種，同時因技術逐漸成熟，大廠已開始開發 50~59 吋之機種。

2009 年全球大尺寸 TFT-LCD 市場仍係以 LCD TV 用途最受矚目。由於台灣及南韓廠商在 TV 用 LCD 產能擴充上均相當積極，未來兩地廠商主導大尺寸 TFT-LCD 產業版圖態勢將不變。

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

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。

⑤MP3 播放機

a. 數位內容服務業者投入意願增加

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）	非公開發行公司

3. 技術及研發概況

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	97 年度	96 年度	95 年度	
金 額	2,096	18,728	21,472	
佔營業額比例	0.15%	2%	2%	

九十七年度研究發展成果：

A 完成新拋光製程及新耗材，以縮短製程時間節約成本 20%。

B 搭接改良，以改善外觀及節省成本，專利申請中。

C 導入沖壓自動化於中小型機，以節省人力成本，提升品質及成本競爭力。

#### 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		97 年度		96 年度	
		金額	%	金額	%
內銷		531,137	38.85	552,031	46.92
外銷	亞洲	309,362	22.63	187,587	15.94
	美洲	69,025	5.05	82,801	7.04
	大洋洲	425,012	31.08	298,976	25.41
	歐洲	32,698	2.39	55,140	4.69
外銷合計		836,097	61.15	624,504	53.08
合計		1,367,234	100.00	1,176,535	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。

### (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，因適逢經濟不景氣，故預期於 98 年上半年度需求將較 97 年度大幅減少。筆記型電腦方面，資策會 MIC 產業分析師黃怡瑄表示，97 年下半年快速發展的 Netbook 已產生侵蝕部分主流筆記型電腦市場的現象，同時全球主要經濟體陸續傳出負面訊息，導致品牌廠商呈現觀望態度，代工廠商也更為審慎保守，造成整體市場需求的能見度低迷。

在 MP3 播放機方面，而未來 PMP/MP3 播放器市場成長速度將維持緩慢，預計 2007~2012 年的年複合成長率(CAGR)約為 4.3%。

#### 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靨。

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 97 及 96 年度外銷比重分別為 61%及 53%；另 97 及 96 年度外購比重

分別為 37%及 40%，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

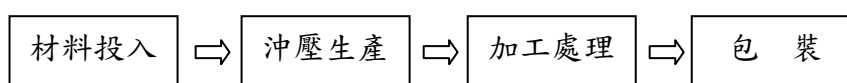
本公司主要為金屬沖壓製品及鎂合金製品之專業製造廠，產品運用非常廣泛，列舉數項產品用途如下：

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、五金沖壓及電子零組件等，其生產方式及流程如下：

五金沖壓件



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、碁傑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、永光華、昇利、群達龍、碁傑	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	97 年度			96 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	365,011	37.17	A 公司	349,462	39.78	註
2	C 公司	49,303	5.02	C 公司	86,961	9.90	
3	D 公司	266,495	27.14	D 公司	49,917	4.53	
	其他	294,326	30.67	其他	442,083	50.32	
	進貨淨額	975,135	100.00	進貨淨額	878,506	100.00	

註：變動說明：

係 97 年度需求增加，且依廠商產品品質為考量，調整進貨金額。

(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	97 年度			96 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	428,405	31.33	A 客戶	347,319	29.52	註
2	B 客戶	425,012	31.09	B 客戶	298,976	25.41	
3	C 客戶	100,995	7.39	C 客戶	136,767	11.62	
	其他	412,822	30.19	其他	393,473	33.45	
	銷貨淨額	1,367,234	100.00	銷貨淨額	1,176,535	100.00	

註：變動說明：

而 A 客戶為市場主要 LCD 面板大廠，故本公司於 97 年度積極拓展其銷售業務，C 客戶則因 3C 消費性電子需求下降致銷售呈負成長；另 96 年度本公司三角貿易業務增加，造成 B 客戶銷售增加。

### 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	97 年度			96 年度		
	產 能	產 量	產 值	產 能	產 量	產 值
五金製品	—	7,665	383,462	—	10,008	546,123
模 具	—	—	59,729	—	—	50,524
其 他	—	17	1,451	—	—	—
合 計	32,500	7,682	444,642	32,500	10,008	596,647

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	97 年度				96 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
五金製品	7,189	529,271	12,529	351,169	8,942	520,898	3,636	316,090
連續沖壓模具	—	59,729	—	—	—	46,848	—	17,550
其它	23	1,864	16,405	425,201	—	94	—	275,055
合計	7,212	590,864	28,934	776,370	8,942	567,840	5,090	608,695

### 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		97 年度	96 年度	當年度截至 98 年 3 月 31 日
員工人數	直接人工	42	232	54
	間接人工	58	66	65
	合 計	100	298	119
平均年 齡		33.61	31.77	32.9
平均服務年資		3.17	1.72	3.05
學歷分布比 率(%)	博 士	—	—	—
	碩 士	2.00%	0.67%	2.52%
	大 專	47.00%	26.85%	42.02%
	高 中	37.00%	53.02%	42.86%
	高中以下	14.00%	19.46%	12.60%
	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和諧關係，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。

## 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	951014~1001013	長期借款	長期應付票據
週轉金貸款契約	台灣中小企業銀行	970919~980919	長期借款	土地與廠房擔保
週轉金貸款契約	土地銀行	971111~981111	長期借款	土地與廠房擔保
週轉金貸款契約	玉山銀行	970401~980401	長期借款	信用借款

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 98年3月31日 財務資料(註3)
		97年度	96年度	95年度	94年度	93年度	
流 動 資 產		772,067	1,141,363	1,303,877	641,660	632,906	548,632
基 金 及 投 資		1,766,690	1,540,653	1,133,438	711,165	357,326	1,797,463
固 定 資 產		574,400	632,115	761,578	704,936	466,852	565,628
無 形 資 產		-	-	-	-	-	-
其 他 資 產		95,087	98,817	13,746	12,292	11,464	94,201
資 產 總 額		3,208,244	3,412,948	3,212,639	2,070,053	1,468,548	3,005,924
流 動	分 配 前	799,386	1,453,162	532,961	521,088	600,736	601,138
負 債	分 配 後	註2	1,362,831	295,277	269,270	631,089	註2
長 期 負 債		322,225	652,761	811,024	215,484	1,648	322,181
其 他 負 債		54,929	54,293	44,681	34,477	30,717	49,155
負 債	分 配 前	1,186,540	1,590,823	1,388,846	771,049	633,101	972,474
總 額	分 配 後	註2	1,500,492	1,151,162	519,231	663,454	註2
股 本		861,029	798,173	787,500	625,000	500,000	861,029
資 本 公 積		700,045	700,310	702,470	378,418	243,952	700,045
保 留	分 配 前	211,483	210,600	303,779	291,504	117,059	167,546
盈 餘	分 配 後	註2	120,269	66,095	38,686	-	註2
金融商品未實現損益		-	-	-	-	-	-
累積換算調整數		249,147	113,042	30,044	4,082	(25,564)	304,830
未認列為退休金成本之 淨損失		-	-	-	-	-	-
股東權益	分 配 前	2,021,704	1,822,125	1,823,793	1,299,004	835,447	2,033,450
總 額	分 配 後	註2	1,795,687	1,586,109	1,047,186	805,094	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2：九十八年度之盈餘，尚未決議分配。

註3：九十八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

項 目 \ 年 度	最近五年度財務資料 (註)					當年度截至 98 年 3 月 31 日財 務資料(註 2)
	97 年度	96 年度	95 年度	94 年度	93 年度	
營業收入	1,367,234	1,176,535	1,071,083	1,099,156	726,449	112,160
營業毛利	199,519	128,346	208,465	225,280	155,487	8,011
營業損益	143,908	(766)	36,048	78,680	44,381	(3,870)
營業外收入及利益	56,965	174,619	261,012	435	130	18,120
營業外費用及損失	60,747	46,682	29,900	7,012	6,360	55,860
繼續營業部門 稅前損益	140,126	127,171	267,160	300,057	120,949	(41,610)
繼續營業部門損益	105,089	144,505	264,093	279,798	117,059	(43,937)
停業部門損益	-	-	-	-	-	-
非常損益	(13,875)	-	-	-	-	-
會計原則變動 之累積影響數	-	-	-	-	-	-
本期損益	91,214	144,505	264,093	279,798	117,059	(43,937)
每股盈餘	1.05	1.66	3.60	4.83	2.34	(0.51)

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
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
96年第一季季報	安侯建業	梅元貞、周寶蓮	無保留意見
96年半年報、第三季 季報及年報	資誠	李燕娜、薛守宏	修正式無保留意見
97年度	資誠	李燕娜、薛守宏	無保留意見

## 二、最近五年度財務分析

### (一)財務分析：

項 目	年 度	最近五年年度財務資料(註1)						
		97年度	96年度	95年度	94年度	93年度	當年度截至98年3月31日財務資料(註2)	
財務結構(%)	負債占資產比率	37	46	43	37	43	33	
	長期資金占固定資產比率	410	391	346	215	186	415	
償 債 能 力	流動比率(%)	97	79	245	123	105	93	
	速動比率(%)	91	73	234	113	96	85	
能 力	利息保障倍數(倍)	5.92	6.69	29.84	43.79	20.02	(8.45)	
經 營 能 力	應收款項週轉率(次)	2.32	2.11	2.75	3.12	2.55	1.23	
	應收款項收現日數	157	173	133	117	143	294	
	存貨週轉率(次)	17.48	14.13	14.63	15.93	11.86	8.49	
	應付帳款週轉率(次)	2.76	2.18	2.40	2.08	2.02	1.89	
	平均銷貨日數	21	25	25	23	31	43	
	固定資產週轉率(次)	2.27	1.69	1.46	1.88	1.38	0.81	
	總資產週轉率(次)	0.43	0.36	0.33	0.53	0.49	0.15	
獲 利 能 力	資產報酬率(%)	3.33	4.81	10	16	9	(5.44)	
	股東權益報酬率(%)	4.75	7.93	17	26	15	(8.78)	
	占實收資本	營業利益	17	(0.1)	5	13	9	(0.51)
	比 率 (%)	稅前純益	15	15	34	48	24	(19)
	純益率(%)		7	12	25	25	16	(39)
現 金 流 量 (%)	每股盈餘(元)	1.05	1.66	3.65	4.83	2.04	(0.51)	
	現金流量比率(%)	23	-	32	38	26	12	
流 量 (%)	現金流量允當比率(%)	49	45	64	103	75	27	
	現金再投資比率(%)	6.68	(8.04)	0.18	10	15	3.08	
槓 桿 度	營運槓桿度	8.31	(337.88)	24.86	11.56	13.23	(489)	
	財務槓桿度	1.22	0.04	1.42	1.10	1.17	0.20	
一、重大變動項目說明：								
1. 流動比率及速動比率上升主要係本期公司債部分債權人要求贖回及長還借款，使流動負債下降。								
2. 純益率下降，主要係因本期投資大陸利益下降。								
3. 資產報酬率及股東權益報酬率下降，主要係本期子公司購料成本增加，造成本公司投資利益減少所致。								

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

本公司民國九十七年度財務報表及合併財務報表業經資誠會計師事務所李燕娜會計師及薛守宏會計師查核簽證，並出具查核報告。連同營業報告書、盈餘分配表經本監察人等查核完竣，認為尚無不符。爰依公司法第二百一十九條規定，報請 鑑察。

此致

錦明實業股份有限公司

監察人：張添財

監察人：許良榮

監察人：黃碧霞

中華民國九十八年二月十七日



四、最近年度財務報表：第 72 頁至第 118 頁

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：第 119 頁至第 158 頁

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	97 年 度	96 年 度	差 異	
				金 額	%
流動資產		772,067	1,141,363	(369,296)	( 32)
長期投資		1,766,690	1,540,653	226,037	15
固定資產		574,400	632,115	(57,715)	( 9)
其他資產		95,087	98,817	(3,730)	( 4)
資產總額		3,208,244	3,412,948	(204,704)	( 6)
流動負債		799,386	1,453,162	(653,776)	( 45)
長期負債		332,225	83,368	248,857	299
其他負債		54,929	54,293	636	1
負債總額		1,186,540	1,590,823	(404,283)	( 25)
股本		861,029	798,173	62,856	8
資本公積		700,045	700,310	( 265)	( 0)
保留盈餘		211,483	210,600	883	0
股東權益總額		2,021,704	1,822,125	199,579	11
<p>重大變動項之主要原因及其影響及未來因應計畫</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 流動資產減少，係本期關係人款項收回。</li> <li>2. 流動負債減少，係本期部份公司債債權人執行賣回權及支付貨款。</li> <li>4. 長期負債增加，係本期新增長期借款。</li> </ol>					

## 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

年 度	97 年度	96 年度	增減金額	變動比例(%)
項 目				
營業收入總額	1,417,870	1,207,238	210,632	17
減：銷貨退回及折讓	50,636	30,703	19,933	65
營業收入淨額	1,367,234	1,176,535	190,699	16
營業成本	1,168,038	1,048,189	119,849	11
營業毛利	199,196	128,346	70,850	55
減：聯屬公司間未實現銷貨	323	94	229	244
毛利				
營業毛利	199,519	128,252	71,267	56
營業費用	55,611	129,018	(73,407)	( 57)
營業利益	143,908	(766)	144,674	(18,887)
營業外收入	56,965	174,619	(117,654)	( 67)
營業外支出	60,747	46,682	14,065	30
稅前淨利	140,126	127,171	12,955	10
減：所得稅費用	35,037	(17,334)	52,371	( 302)
減：非常損益	13,875	-	13,875	-
本期淨利	91,214	144,505	(53,291)	( 37)

#### 1. 最近二年度增減比例變動分析說明：

- (1)營業毛利：  
主要係本年度有效控制成本，造成毛利增加。
- (2)營業費用：  
主要係本年度進行人員精簡降低成本。
- (3)營業外收入：  
主要係本年度轉投資購料成本增加，使轉投資公司產生虧損，造成本公司投資利益減少。
- (4)營業外支出：  
主要係本年度轉投資購料成本增加，使轉投資公司產生虧損，造成本公司投資損失增加。

### (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	70,850	(329,146)	(392,045)	376,453	415,588
說 明		主要係承接之產品售價降低，致產生不力之售價差異。	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。	整體銷售產品是當控制成本，產生有利因素	係因本期代購增加，產生有利之數量差異。

### 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
174,528	190,867	20,848	195,376	—	—

- (1) 營業活動：營業活動淨現金流入 190,867 仟元，主要係因本期應收帳款收款所致。
- (2) 投資活動：投資活動淨現金流入 17,623 仟元，主要係因代子公司購買之機器設備款項收回所致。
- (3) 融資活動：融資活動淨現金流出 187,642 仟元，主要係因償還借款及賣回公司債，致產生融資活動之淨現金流出。

### 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
195,376	164,600	250,860	109,116	—	—

#### 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增加對子公司之投資。
- (3) 融資活動：融資活動之淨現金流出主要係預期償還長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	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：

97.12.31

被投資公司	截至97年底之帳面價值	持股比例	認列投資損益
Wealthy National Developments Ltd	1,766,690仟元	100.00%	(13,466仟元)

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97年底，認列投資損損失13,466仟元，本公司截至目前100%持有 Wealthy National Developments Ltd 股權。

本公司於95年起透過 Wealthy National Developments Ltd 轉投資 Seng Zhao Limited 間接轉投資大陸寧波旺泉電子有限公司，本公司透過 Wealthy National Developments Ltd 於97年12月持有 54.45% 轉投資公司 Seng Zhao Limited 股權。

(二)虧損或獲利原因：

主要係因97年度因市場原物料價格大幅波動造成生產成本增加，以致產生虧損。

(三)改善計畫：

有效控制成本並積極拓展大陸相關業務。

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	97年度(仟元)	佔營收比例
利息費用	25,668	1.88%
兌換利益	12,611	0.92%

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：

單位：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
全新拋光製程，以符合滿足高階客戶 MP3 產品外觀及產能需求	相關技術單位已提供樣品做認證及比較	5,000	2009.06	提供具競爭性的產品與價格
沖壓模具製作以搭配現小筆電外觀要求	樣品已製作，準備送客戶認證	5,000	2009.05	提供具競爭性的產品
研發鐳鐳製程，直接點鐳鉚釘於外觀件	試作樣品中	7,000	2009.08	提供具競爭性的產品與價格

(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66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九十七年及九十六年度分別佔本公司銷貨收入31%及41%，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、風險及因應措施：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，因雙方達成和解，故目前訴訟已撤銷。
- (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。

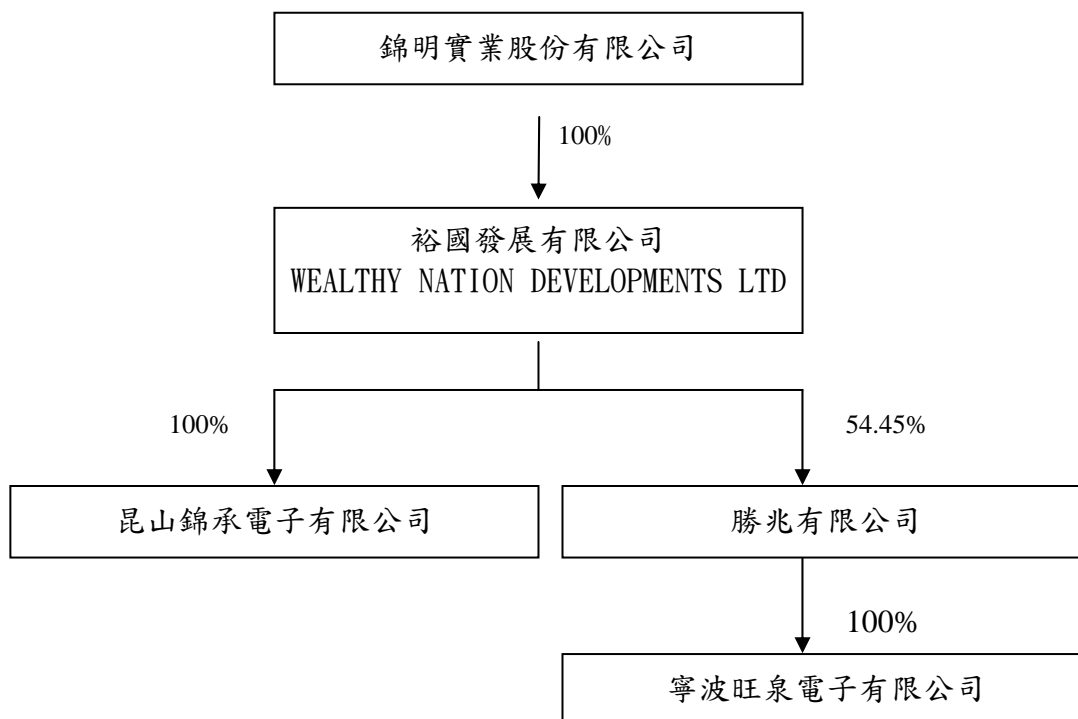
捌、特別記載事項

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



(2) 各關係企業基本資料：

97年12月31日 單位：仟元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本	主要營業或生產項目
Wealthy National Developments Ltd	90.11	P. Obox217, Apia, Samoa	美金 23,657	從事電腦週邊產業轉投資
昆山錦承電子有限公司	91.12	中國江蘇省昆山市周市鎮順昶路88號	美金 20,000	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
勝兆有限公司	94.07	RM 51, 51TH FOOR, BRITANNIA HOUSE, JALAN CATOR, BANDAR SERI BEGAWAN BS 8811, NEGARA BRUNEI DARUSSALAM	美金 15,740	從事電腦週邊產業轉投資
寧波旺泉電子有限公司	94.07	中國寧波出口加工區燕山路2號	美金 15,500	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



- (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：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及轉投資事業等業務。
- (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	代表人	持有股份	
			股數	持股比例
Wealthy National Developments Ltd	董事	蔡進財	—	—
昆山錦承電子有限公司	董事	蔡進財	—	—
勝兆有限公司	董事	蔡進財	—	—
寧波旺泉電子有限公司	董事	蔡進財	—	—

2. 各關係企業營運概況：

97年12月31日

單位：仟元

企業名稱	資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	投資利益	營業利益
Wealthy National Developments Ltd	775,981	2,322,057	555,367	1,766,690	909,098	(11,075)	6,584
昆山錦承電子有限公司	765,095	2,326,029	841,259	1,484,770	1,558,439	0	(33,204)
勝兆有限公司	516,278	821,934	245,287	576,648	430,378	13,841	(3,275)
寧波旺泉電子有限公司	580,385	1,236,232	645,200	570,953	957,543	0	9,075

(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：無。

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。

會計師查核報告

(98)財審報字第 08002444 號

錦明實業股份有限公司 公鑒：

錦明實業股份有限公司民國九十七年十二月三十一日及民國九十六年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十七年一月一日至十二月三十一日及民國九十六年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」、「商業會計法」、「商業會計處理準則」及中華民國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九十七年十二月三十一日及民國九十六年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十七年一月一日至十二月三十一日及民國九十六年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

錦明實業股份有限公司及其子公司已編製民國九十七年度及九十六年度之合併財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

資 誠 會 計 師 事 務 所

李燕娜

會計師

薛守宏

行政院金融監督管理委員會證券期貨局  
核准簽證文號：金管證六字第 0950122728 號  
前財政部證券管理委員會  
核准簽證文號：(84)台財證(六)第 13377 號

中 華 民 國 九 十 八 年 二 月 十 六 日

錦明實業股份有限公司  
資 產 負 債 表  
民國 97 年及 96 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

資 產	97 年 12 月 31 日		96 年 12 月 31 日			97 年 12 月 31 日		96 年 12 月 31 日	
	金 額	%	金 額	%		金 額	%	金 額	%
流動資產					負債及股東權益				
1100 現金及約當現金(附註四(一))	\$ 195,376	6	\$ 174,528	5	2100 短期借款(附註四(七))	\$ 145,600	5	\$ 250,000	8
1120 應收票據淨額	-	-	2,050	-	2110 應付短期票券	39,890	1	-	-
1140 應收帳款淨額(附註四(三))	395,381	12	418,268	12	2180 公平價值變動列入損益之金融負債 - 流動				
1150 應收帳款 - 關係人淨額(附註五)	83,084	3	269,622	8	(附註四(八))	12,412	1	40,488	1
1160 其他應收款(附註四(十一))	2,368	-	12,827	-	2120 應付票據	159,699	5	314,062	9
1180 其他應收款 - 關係人(附註五)	26,892	1	166,152	5	2140 應付帳款	11,503	-	74,526	2
120X 存貨(附註四(四))	47,751	2	72,390	2	2150 應付帳款 - 關係人(附註五)	127,457	4	159,861	5
1260 預付款項	10,468	-	6,264	-	2160 應付所得稅(附註四(十一))	9,438	-	4,298	-
1286 遞延所得稅資產 - 流動(附註四(十一))	8,618	-	14,077	1	2170 應付費用	18,514	1	39,080	1
1298 其他流動資產 - 其他(附註六)	2,129	-	5,185	-	2210 其他應付款項	4,853	-	10,617	-
11XX 流動資產合計	772,067	24	1,141,363	33	2270 一年或一營業週期內到期長期負債				
基金及投資					(附註四(八)(九))	268,757	8	558,329	17
1421 採權益法之長期股權投資(附註四(五))	1,766,690	55	1,540,653	45	2280 其他流動負債	1,263	-	1,901	-
固定資產(附註四(六)及六)					21XX 流動負債合計	799,386	25	1,453,162	43
成本					長期負債				
1501 土地	149,127	5	149,127	5	2420 長期借款(附註四(九))	332,225	10	83,368	2
1521 房屋及建築	216,958	7	215,542	6	24XX 長期負債合計	332,225	10	83,368	2
1531 機器設備	274,914	9	315,824	9	其他負債				
1537 模貝設備	17,334	-	25,324	1	2820 存入保證金	50	-	50	-
1551 運輸設備	13,009	-	12,754	-	2860 遞延所得稅負債 - 非流動(附註四(十一))	16,737	1	11,089	1
1681 其他設備	57,171	2	59,251	2	2880 其他負債 - 其他(附註四(五)及五)	38,142	1	43,154	1
15XY 成本及重估增值	728,513	23	777,822	23	28XX 其他負債合計	54,929	2	54,293	2
15X9 減：累計折舊	( 209,276 )	( 7 )	( 218,834 )	( 6 )	2XXX 負債總計	1,186,540	37	1,590,823	47
1670 未完工程及預付設備款	55,163	2	73,127	2	股東權益				
15XX 固定資產淨額	574,400	18	632,115	19	股本(附註四(十二))				
其他資產					3110 普通股股本	861,029	27	798,173	23
1810 閒置資產(附註六)	86,718	3	87,075	3	資本公積(附註四(十三))				
1820 存出保證金	147	-	1,829	-	3211 普通股溢價	669,173	21	643,331	19
1830 遞延費用	1,097	-	5,594	-	3220 庫藏股票交易(附註四(八)(十五))	2,482	-	-	-
1880 其他資產 - 其他	7,125	-	4,319	-	3260 長期投資	7,927	-	7,927	-
18XX 其他資產合計	95,087	3	98,817	3	3272 認股權(附註四(八))	20,463	1	49,052	2
1XXX 資產總計	\$ 3,208,244	100	\$ 3,412,948	100	3310 保留盈餘(附註四(十四))				
					法定盈餘公積	80,546	2	66,095	2
					3350 未分配盈餘	130,937	4	144,505	4
					股東權益其他調整項目				
					3420 累積換算調整數	249,147	8	113,042	3
					3XXX 股東權益總計	2,021,704	63	1,822,125	53
					重大承諾事項及或有事項(附註七)				
					1XXX 負債及股東權益總計	\$ 3,208,244	100	\$ 3,412,948	100

後附財務報表附註為本報表之一部份，請併同參閱。

董事長：蔡進財

經理人：張朝任

會計主管：莊偉宜



錦明實業股份有限公司  
股東權益變動表  
民國97年及96年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	普通股本	資本		公積		盈餘		累積換算調整數	合計
		普通溢價	庫藏股票交易	長期投資	認股權	法定盈餘公積	未分配盈餘		
<b>96 年 度</b>									
96年1月1日餘額	\$ 787,500	\$ 643,331	\$ -	\$ 10,087	\$ 49,052	\$ 39,686	\$ 264,093	\$ 30,044	\$ 1,823,793
盈餘指撥及分配：									
法定盈餘公積	-	-	-	-	-	26,409	( 26,409)	-	-
員工紅利	5,942	-	-	-	-	-	( 5,942)	-	-
董監酬勞	-	-	-	-	-	-	( 5,942)	-	( 5,942)
現金股利	-	-	-	-	-	-	( 221,069)	-	( 221,069)
股票股利	4,731	-	-	-	-	-	( 4,731)	-	-
96年度淨利	-	-	-	-	-	-	144,505	-	144,505
未按持股比例認購長期投資之調整數	-	-	-	( 2,160)	-	-	-	-	( 2,160)
國外長期投資換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	82,998	82,998
96年12月31日餘額	<u>\$ 798,173</u>	<u>\$ 643,331</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 7,927</u>	<u>\$ 49,052</u>	<u>\$ 66,095</u>	<u>\$ 144,505</u>	<u>\$ 113,042</u>	<u>\$ 1,822,125</u>
<b>97 年 度</b>									
97年1月1日餘額	\$ 798,173	\$ 643,331	\$ -	\$ 7,927	\$ 49,052	\$ 66,095	\$ 144,505	\$ 113,042	\$ 1,822,125
盈餘指撥及分配：									
法定盈餘公積	-	-	-	-	-	14,451	( 14,451)	-	-
員工紅利	6,503	-	-	-	-	-	( 6,503)	-	-
董監事酬勞	-	-	-	-	-	-	( 3,902)	-	( 3,902)
現金股利	-	-	-	-	-	-	( 16,033)	-	( 16,033)
股票股利	63,893	-	-	-	-	-	( 63,893)	-	-
賣回公司債	-	25,842	-	-	( 25,842)	-	-	-	-
買回公司債	-	-	1,927	-	( 2,747)	-	-	-	( 820)
買回及註銷庫藏股	( 7,540)	-	555	-	-	-	-	-	( 6,985)
97年度淨利	-	-	-	-	-	-	91,214	-	91,214
國外長期投資換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	136,105	136,105
97年12月31日餘額	<u>\$ 861,029</u>	<u>\$ 669,173</u>	<u>\$ 2,482</u>	<u>\$ 7,927</u>	<u>\$ 20,463</u>	<u>\$ 80,546</u>	<u>\$ 130,937</u>	<u>\$ 249,147</u>	<u>\$ 2,021,704</u>

後附財務報表附註為本報表之一部份，請併同參閱。

董事長：蔡進財

經理人：張朝任

會計主管：莊偉宜

錦明實業股份有限公司  
現金流量表  
民國 97 年及 96 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	<u>97</u> <u>年</u> <u>度</u>	<u>96</u> <u>年</u> <u>度</u>
<u>營業活動之現金流量</u>		
本期淨利	\$            91,214	\$            144,505
調整項目		
呆帳(迴轉收入)費用	(            5,178)	2,432
存貨跌價及呆滯(回升利益)損失	(          10,589)	1,663
採權益法認列之投資損失(收益)	13,466	(        152,452)
折舊費用(含閒置資產)	48,878	56,560
處份固定資產利益	(            8,301)	(            4,023)
固定資產轉列銷貨成本	39,031	50,524
各項攤提	4,989	5,977
金融資產負債評價利益	(          9,055)	(          6,018)
非常損失-債券收回損失	18,500	-
應付公司債折價攤銷數	16,981	16,747
資產及負債科目之變動		
應收票據	2,050	4,068
應收帳款	28,065	(        31,439)
應收帳款-關係人	186,538	(        248,008)
其他應收款	10,459	(            6,154)
其他應收款-關係人	(        26,794)	-
存貨	35,228	(        20,529)
預付費用	(            4,204)	(            1,969)
其他流動資產	3,056	(            4,490)
其他資產-其他	(            2,806)	(            3,235)
遞延所得稅資產	11,107	(        21,682)
應付帳款	(        63,023)	26,882
應付票據	(        137,994)	144,806
應付帳款-關係人	(        32,404)	(        54,099)
其他應付款	(            2,626)	8,293
應付所得稅	5,140	4,298
應付費用	(        20,566)	(            6,309)
其他流動負債	(            463)	(            1,620)
其他負債-其他	168	20,447
營業活動之淨現金流入(流出)	<u>190,867</u>	<u>(        74,825)</u>

(續次頁)

錦明實業股份有限公司  
現金流量表  
民國97年及96年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	<u>97</u> <u>年</u> <u>度</u>	<u>96</u> <u>年</u> <u>度</u>
<u>投資活動之現金流量</u>		
其它金融資產-流動減少	\$ 1,358	\$ -
其他應收款-關係人增加	( 76,752)	( 31,504)
採權益法之長期股權投資增加	( 173,925)	( 145,505)
購置固定資產	( 112,456)	( 208,791)
處分固定資產價款	44,377	40,674
遞延費用增加	( 3,717)	( 6,234)
存出保證金減少	<u>2,569</u>	<u>-</u>
投資活動之淨現金流出	<u>( 318,546)</u>	<u>( 351,360)</u>
<u>融資活動之現金流量</u>		
短期借款增加(減少)	250,000	( 59,054)
長期借款增加	40,000	322,540
償還長期借款	( 222,800)	( 261,296)
發放董監酬勞	( 5,942)	( 12,591)
發放現金股利	( 221,069)	( 164,227)
發行可轉換公司債	-	600,000
現金增資	<u>-</u>	<u>362,500</u>
融資活動之淨現金(流出)流入	<u>( 159,811)</u>	<u>787,872</u>
本期現金及約當現金(減少)增加	( 553,182)	569,602
期初現金及約當現金餘額	<u>727,710</u>	<u>158,108</u>
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 174,528</u>	<u>\$ 727,710</u>
<u>現金流量資訊之補充揭露</u>		
本期支付利息(不含利息資本化)	<u>\$ 2,886</u>	<u>\$ 8,386</u>
本期支付所得稅	<u>\$ 50</u>	<u>\$ 3,917</u>
不影響現金流量之融資活動		
一年內到期之長期負債	<u>\$ 29,424</u>	<u>\$ 43,052</u>
<u>僅有部分現金支出之投資活動</u>		
購置固定資產	\$ 102,743	\$ 162,543
加:期初應付設備款及票據	35,125	81,373
減:期末應付設備款及票據	( 25,412)	( 35,125)
本期支付現金	<u>\$ 112,456</u>	<u>\$ 208,791</u>

請參閱後附財務報表附註暨資誠會計師事務所  
李燕娜、薛守宏會計師民國九十七年二月二十四日查核報告。

董事長：蔡進財

經理人：張朝任

會計主管：莊偉宜



錦明實業股份有限公司

財務報表附註

民國 97 年及 96 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元  
(除特別註明者外)

## 一、公司沿革

- (一)錦明實業股份有限公司(以下簡稱本公司)設立於民國 76 年 5 月，並於同年開始營業。主要營業項目為各種資訊、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。本公司股票自民國 95 年 9 月 25 日於財團法人中華民國櫃檯買賣中心正式掛牌交易。
- (二)截至民國 97 年 12 月 31 日止，本公司員工人數約為 181 人。

## 二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依據「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」及中華民國一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

### (一)外幣交易

本公司之會計紀錄係以新台幣為記帳單位。外幣交易按交易當日之即期匯率折算成記帳單位入帳，其與實際收付時之兌換差異，列為當年度損益。期末就外幣貨幣性資產或負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益。

### (二)資產負債區分流動及非流動之分類標準

1. 資產符合下列條件之一者，列為流動資產；資產不屬於流動資產者為非流動資產：
  - (1)因營業所產生之資產，預期將於正常營業週期中變現、消耗或意圖出售者。
  - (2)主要為交易目的而持有者。
  - (3)預期於資產負債表日後十二個月內將變現者。
  - (4)現金或約當現金，但於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受有其他限制者除外。
2. 負債符合下列條件之一者，列為流動負債；負債不屬於流動負債者為非流動負債：

- (1)因營業而發生之債務，預期將於正常營業週期中清償者。
- (2)主要為交易目的而發生者。
- (3)須於資產負債表日後十二個月內清償者。
- (4)不能無條件延期至資產負債表日後逾十二個月清償之負債。

### (三)約當現金

約當現金係指同時具備下列條件之短期且具高度流動性之投資：

1. 隨時可轉換成定額現金者。
2. 即將到期且利率變動對其價值之影響甚少者。

本公司現金流量表係以現金及約當現金之基礎所編製。

### (四)公平價值變動列入損益之金融資產與負債

1. 屬權益性質之金融資產係採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量。
2. 公平價值變動列入損益之金融資產係以公平價值評價且其價值變動列為當期損益。開放型基金係以資產負債表日該基金淨資產價值為公平價值。
3. 未符合避險會計之衍生性金融商品，屬選擇權交易者，於交易日以當日之公平價值認列；非屬選擇權交易者，於交易日認列之公平價值為零。
4. 嵌入本公司發行應付公司債之賣回權、買回權與重設權，請詳附註二、(十二)說明。

### (五)應收帳款

係因出售商品或勞務而發生之應收帳款，按設算利率計算其折現值為入帳基礎，惟到期日在一年以內者，其折現值與到期值差異不大，按帳載金額評價。

### (六)備抵呆帳

備抵呆帳係依據過去實際發生呆帳之經驗，衡量資產負債表日應收票據、應收帳款及其他應收款等各項債權之帳齡情形及其收回可能性，予以評估提列。

### (七)存 貨

以取得成本為入帳基礎，成本之計算採加權平均法。期末存貨除就呆滯

部份提列備抵呆滯損失外，並就其餘部份按成本與市價孰低法評價；比較成本與市價孰低時，係採總額比較法；原、物料以重置成本，在製品及製成品以淨變現價值為市價。

#### (八)採權益法之長期股權投資

1. 持有被投資公司有表決權股份比例達 20% 以上或具有重大影響力者，採權益法評價。民國 95 年度(含)起，投資成本與股權淨值之差額，如屬投資成本超過所取得可辨認淨資產公平價值，將超過部分列為商譽，並於每年定期執行減損測試，以前年度攤銷者，不再追溯調整。持有被投資公司有表決權股份比例超過 50% 或具有控制力者，採權益法評價並於半年度及年度編製合併報表。另自民國 97 年度起按季編製合併報表。
2. 海外投資按權益法評價時，被投資公司財務報表轉換所產生之「累積換算調整數」，作為本公司股東權益之調整項目。

#### (九)固定資產

1. 固定資產以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。
2. 固定資產按估計經濟耐用年限，按平均法計提折舊，到期已折足而尚在使用之固定資產，仍繼續提列折舊。各項資產之耐用年限，除房屋及建築為 15 至 60 年，其餘固定資產為 2 至 15 年。
3. 凡支出效益及於以後各期之重大改良或大修支出列為資本支出，經常性維護或修理支出則列為當期費用。
4. 固定資產發生閒置或已無使用價值時，按其淨公平價值或帳面價值較低者，轉列其他資產，差額列為當期損失，當期提列之折舊費用列為營業外支出。

#### (十)遞延費用

係電腦軟體系統及網路線路工程等，以取得成本為入帳基礎，並按估計效益 2~5 年平均法攤提。

#### (十一)非金融資產減損

本公司於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之淨公平價值或其使用價值，兩者較高者。當以前年度認列資產減損之情況不再存在時，則在以前年度提列損失金額之範圍內予以迴轉。

## (十二)應付公司債

民國 95 年 1 月 1 日後發行嵌入具轉換權、賣回權、買回權及因轉換標的市場價值變動而重設轉換價格之應付公司債，於原始認列時將發行價格依發行條件區分為金融資產、金融負債或股東權益（資本公積－認股權），其處理如下：

1. 應付公司債之溢價與折價為應付公司債之評價科目，列為應付公司債之加項或減項，於債券流通期間採利息法攤銷，作為利息費用之調整項目。
2. 嵌入本公司發行應付公司債之賣回權、買回權與重設權，淨額帳列「公平價值變動列入損益之金融資產或負債」；續後於資產負債表日，按當時之公平價值評價，差額認列「金融資產或負債之評價損益」。於約定賣回期間屆滿日，若可換得普通股之市價高於約定賣回價格，則將賣回權之公平價值一次轉列資本公積；若可換得普通股之市價不高於約定賣回價格，則將賣回權之公平價值認列為當期利益。於轉換價格重設時，因重設導致之公平價值減少數轉列股東權益。
3. 嵌入本公司發行應付公司債之轉換權，符合權益定義者，帳列「資本公積－認股權」。當持有人要求轉換時，就帳列負債組成要素（包括公司債及分別認列之嵌入式衍生性商品）於轉換當時依當日之帳面價值予以評價認列當期損益，再以前述依負債組成要素帳面價值加計認股權之帳面價值作為換出普通股之發行成本。
4. 發行可轉換公司債之發行成本，按原始認列金額比例分攤至各負債及權益組成要素。
5. 期前清償所支付之金額與清償日帳面價值之差額，如金額重大，於當期認列非常損益。
6. 當公司債持有人得於未來一年內執行賣回權，則該應付公司債應轉列為流動負債；若賣回權行使期間結束後，未被行使賣回權部分之應付公司債，則予以轉回非流動負債。

## (十三)退休金

退休金辦法屬確定給付退休辦法者，係依據精算結果認列淨退休金成本，淨退休金成本包括當期服務成本、利息成本、基金資產之預期報酬及未認列過渡性淨給付義務與退休金損益之攤銷數。未認列過渡性淨給付義務按 15 年攤提。退休金辦法屬確定提撥退休辦法者，則依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。

#### (十四)所得稅

1. 所得稅之會計處理採跨期間與同期間之所得稅分攤，以前年度溢低估之所得稅，列為當期所得稅費用之調整項目。
2. 因購置設備或技術、研究發展支出、人才培訓支出及股權投資等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。
3. 未分配盈餘依所得稅法加徵 10%之營利事業所得稅，於股東會決議分配盈餘後列為當期費用。

#### (十五)庫藏股

1. 本公司收回已發行股票時，其屬買回者，將所支付之成本列為股東權益之減項。
2. 本公司處分庫藏股票時，若處分價格高於帳面價值，其差額作為「資本公積－庫藏股票交易」之加項；若處分價格低於帳面價值，其差額應沖抵同種類庫藏股票交易所產生之資本公積，如有不足，則沖抵保留盈餘。
3. 庫藏股票之帳面價值係按加權平均法計算。

#### (十六)股份基礎給付－員工獎酬

1. 員工認股權證之給與日於民國 93 年 1 月 1 日(含)至民國 96 年 12 月 31 日(含)者，依民國 92 年 3 月 17 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(92)基秘字第 070、071、072 號函「員工認股權證之會計處理」之規定採用內含價值法認列費用，並揭露依財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」規定衡量之擬制本期淨利及每股盈餘資訊。
2. 股份基礎給付協議之給與日於民國 97 年 1 月 1 日(含)以後者，以所給與權益商品之公平價值衡量所取得之員工勞務，並於既得期間認列為薪資費用。

#### (十七)員工分紅及董監酬勞

自民國 97 年 1 月 1 日起，本公司員工分紅及董監酬勞成本，依民國 96 年 3 月 16 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，於具法律義務或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有重大差異時，則列為次年度之損益。另依民國 97 年 3 月

31日財團法人中華民國會計研究發展基金會(97)基秘字第127號函「上市上櫃公司員工分紅股數計算基準」，本公司以財務報告年度之次年度股東會決議日前一日之每股公平價值(收盤價)，並考慮除權除息影響後之金額，計算股票紅利之股數。

### (十八)收入及成本

收入於獲利過程大部份已完成，且已實現或可實現時認列，相關成本配合收入於發生時承認。費用則依權責發生制於發生時認列為當期費用。

### (十九)會計估計

本公司於編製財務報表時，業已依照一般公認會計原則之規定，對財務報表所列金額及或有事項，作必要之衡量、評估與揭露，其中包括若干假設及估計之採用，惟該等假設及估計與實際結果可能存有差異。

## 三、會計變動之理由及其影響

### (一)股份基礎給付-員工獎勵

本公司自民國97年1月1日起，採用新發佈之財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」，此項會計原則變動對本公司97年度財務報表並無影響。

### (二)員工分紅及董監酬勞

本公司自民國97年1月1日起，採用新發佈之民國96年3月17日財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第052號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，此項會計原則變動使民國97年度淨利減少\$3,157，每股盈餘減少\$0.04元。

## 四、重要會計科目之說明

### (一)現金及約當現金

	<u>97年12月31日</u>	<u>96年12月31日</u>
庫存現金	\$ 869	\$ 1,080
支票存款	3,179	210
活期存款	82,928	152,038
定期存款	98,400	21,200
約當現金	10,000	-
	<u>\$ 195,376</u>	<u>\$ 174,528</u>

## (二) 公平價值變動列入損益之金融資產-流動

本公司從事之遠期外匯交易主係預售遠期交易，係為規避外銷之匯率風險。本公司於民國 97 年度產生之淨損失為 \$554。

## (三) 應收帳款淨額-非關係人

	<u>97年12月31日</u>	<u>96年12月31日</u>
應收帳款	\$ 395,963	\$ 424,028
減：備抵呆帳	( 582)	( 5,760)
	<u>\$ 395,381</u>	<u>\$ 418,268</u>

## (四) 存 貨

	<u>97年12月31日</u>	<u>96年12月31日</u>
原 料	\$ 38,428	\$ 44,548
在 製 品	1,156	10,830
製 成 品	<u>9,619</u>	<u>29,053</u>
	49,203	84,431
減：備抵存貨跌價及呆滯損失	( 1,452)	( 12,041)
	<u>\$ 47,751</u>	<u>\$ 72,390</u>

## (五) 採權益法之長期股權投資

被 投 資 公 司	<u>97 年 12 月 31 日</u>		<u>96 年 12 月 31 日</u>	
	<u>帳列數</u>	<u>持股比例</u>	<u>帳列數</u>	<u>持股比例</u>
Wealthy Nation Developments Ltd. (裕國)	<u>\$ 1,766,690</u>	100%	<u>\$1,540,653</u>	100%

1. 民國 97 年及 96 年 1 月 1 日至 12 月 31 日長期股權投資，依被投資公司同期間經會計師查核簽證之財務報表分別認列投資損失為 \$13,466 及投資利益 \$152,452。
2. 截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止，本公司代購機器設備及銷貨予被投資公司之順流交易所產生之未實現利益分別為 \$38,142 及 \$43,154 業已消除，其相對之負債科目，帳列「其他負債-其他」。

## (六) 固定資產-累計折舊

資 產 名 稱	97年12月31日	96年12月31日
房屋及建築	\$ 25,289	\$ 20,723
機器設備	136,219	146,095
模具設備	8,564	15,322
運輸設備	7,350	7,605
辦公及其他設備	31,854	29,089
	<u>\$ 209,276</u>	<u>\$ 218,834</u>

民國 97 年度及 96 年度之利息資本化轉列固定資產金額分別為 \$2,243 及 \$2,160。

## (七) 短期借款

	97年12月31日	96年12月31日
無擔保銀行借款	\$ 125,600	\$ 150,000
擔保銀行借款	20,000	100,000
	<u>\$ 145,600</u>	<u>\$ 250,000</u>
利率區間	<u>2.15%~2.80%</u>	<u>2.35%~2.99%</u>

## (八) 應付公司債

	97年12月31日	96年12月31日
無擔保可轉換應付公司債	\$ 250,300	\$ 600,000
減：應付公司債折價	( 21,720)	( 71,095)
	\$ 228,580	\$ 528,905
減：一年內到期部分	( 228,580)	( 528,905)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

### 1. 本公司發行國內轉換公司債

國內第一次無擔保轉換公司債之發行條件如下：

- (1) 本公司經主管機關核准募集及發行國內第一次無擔保轉換公司債，發行總額計 \$600,000，票面利率 0%，發行期間 5 年，流通期間自民國 95 年 12 月 4 日至 100 年 12 月 4 日。本轉換公司債於民國 95 年 12 月 4 日於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心掛牌交易。
- (2) 本轉換公司債之轉換價格係依轉換辦法規定之訂定模式予以調整，截至民國 97 年 12 月 31 日止，轉換價格為 41.34 元，本轉換公司債尚未轉換。



- (3)依轉換辦法規定，所有本公司收回(包括由櫃檯買賣中心買回)、償還或已轉換之本轉換公司債將註銷，且所有尚隨附於公司債之權利義務亦將併同消滅，不再發行。截至民國 97 年 12 月 31 日止，本公司於民國 97 年度自行自櫃檯買賣中心買回本轉換公司債面額計 \$33,600，認列「資本公積-庫藏股交易」計 \$1,927。
- (4)債券持有人得於本轉換公司債發行滿二年及三年時，要求本公司以債券面額加計 2.01%及 3.03%之利息補償金將其所持有之轉換公司債買回，民國 97 年 12 月 4 日債券持有人要求本公司買回本轉換公司債面額計 \$316,100，其所產生之債券收回損失計 \$18,500 表列「非常損益」項下，並認列「資本公積-普通股溢價」計 \$25,842。餘 \$228,580 帳列流動負債，惟非表示持有人於未來一年內一定要求本公司償還該負債。
- (5)依本公司國內第一次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法之規定，轉換後普通股之權利義務與原已發行之普通股相同。
2. 本公司於發行可轉換公司債時，依據財務會計準則公報第三十六號規定，將屬權益性質之轉換權與各負債組成要素分離，帳列「資本公積-認股權」計 \$49,052。另所嵌入之買回權、賣回權與因轉換標的市場價值變動而重設轉換價格之重設權，經依據財務會計準則公報第三十四號之規定，因其與主契約債務商品之經濟特性及風險非緊密關聯，故予以分離處理，並以其淨額帳列「公平價值變動列入損益之金融資產或負債」。經分離後主契約債務之有效利率為 3.27%。民國 97 年及 96 年 1 月 1 日至 12 月 31 日因其公平價值變動而認列之金融負債評價利益分別為 \$9,055 及 \$6,018。

## (九)長期借款

借款性質	還款期限	97年12月31日	96年12月31日
信用借款	民國95年至100年 分期償還	\$ 34,027	\$ 112,792
抵押借款	民國100年3月前 分期償還。	29,625	-
抵押借款	民國100年2月前 到期償還。	145,000	-
抵押借款	民國99年6月前 到期償還。	140,000	-
信用借款	民國99年7月前 分期償還	23,750	-
		<u>372,402</u>	<u>112,792</u>
減：一年內到期部份		( <u>40,177</u> )	( <u>29,424</u> )
		<u>\$ 332,225</u>	<u>\$ 83,368</u>
年利率		<u>2.50%~2.99%</u>	<u>2.87%~3.36%</u>

## (十)退休金

1. 本公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定給付之退休辦法，適用於民國94年7月1日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前1個月之平均薪資計算，15年以內(含)的服務年資每滿一年給予兩個基數，超過15年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟累積最高以45個基數為限。本公司按月就薪資總額2%提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於台灣銀行。

本公司依精算報告認列之相關資訊如下：

(1)有關退休金之精算假設彙總如下：

	97年度	96年度
折現率	2.50%	3.00%
未來薪資水準增加數	1.75%	2.00%
基金資產之預期投資報酬率	2.50%	3.00%

(2)民國97年及96年12月31日退休基金提撥狀況表如下：

	<u>97年12月31日</u>	<u>96年12月31日</u>
給付義務		
既得給付義務	(\$ 9,283)	(\$ 8,529)
非既得給付義務	( 2,451)	( 2,392)
累積給付義務	( 11,734)	( 10,921)
未來薪資增加之影響數	( 1,862)	( 2,048)
預計給付義務	( 13,596)	( 12,969)
退休基金資產公平價值	<u>27,221</u>	<u>25,233</u>
提撥狀況	13,625	12,264
未認列過渡性淨給付義務	( 7,983)	( 8,782)
未認列退休金損失	<u>1,468</u>	<u>1,569</u>
預付退休金	<u>\$ 7,110</u>	<u>\$ 5,051</u>
既得給付	<u>\$ 12,392</u>	<u>\$ 11,550</u>

(3)民國97年度及96年度淨退休金成本之內容：

	<u>97 年 度</u>	<u>96 年 度</u>
服務成本	\$ 208	\$ 479
利息成本	389	594
基金資產之預期報酬	( 811)	( 793)
未認列過渡性淨付義務	( 799)	( 799)
未認列退休金損失攤銷數	<u>-</u>	<u>55</u>
淨退休金成本	<u>(\$ 1,013)</u>	<u>(\$ 464)</u>

2. 本公司自民國 94 年 7 月 1 日起，依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按不低於薪資之 6% 提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取；民國 97 年度及 96 年度本公司依上開辦法認列退休金成本分別為 \$5,229 及 \$6,459。

## (十一) 所得稅

### 1. 所得稅費用及應付所得稅

	97年度	96年度
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	\$ 35,022	\$ 31,783
永久性差異之所得稅影響數	3,420	( 33,345)
暫時性差異之所得稅影響數	231	-
未分配盈餘加徵10%所得稅	3,972	-
以前年度所得稅低估數	1,105	-
備抵評價之所得稅影響數	( 8,713)	( 12,794)
投資抵減之所得稅影響數	-	( 2,978)
所得稅費用(利益)	35,037	( 17,334)
非常損益所得稅影響數	( 4,625)	-
遞延所得稅資產淨變動數	( 11,107)	21,682
以前年度所得稅低估數	( 1,105)	-
暫繳及扣繳稅款	( 8,762)	( 50)
應付所得稅	<u>\$ 9,438</u>	<u>\$ 4,298</u>

### 2. 民國97年及96年12月31日因暫時性差異、虧損扣抵及投資抵減而產生之各遞延所得稅資產或負債明細如下：

	97年12月31日		96年12月31日	
	金額	所得稅影響數	金額	所得稅影響數
流動項目：				
暫時性差異				
存貨跌價損失	\$ 1,452	\$ 363	\$ 11,242	\$ 2,811
未實現兌換(利益)損失	( 17,742)	( 4,436)	5,476	1,369
應付公司債折價及評價	29,979	7,495	-	-
其他	20,783	5,196	4,734	1,184
投資抵減	-	-	-	17,426
備抵評價	-	-	-	( 8,713)
	<u>\$ 8,618</u>	<u>\$ 8,618</u>	<u>\$ 14,077</u>	<u>\$ 14,077</u>

97 年 12 月 31 日      96 年 12 月 31 日  
金 額      所得稅影響數      金 額      所得稅影響數

非流動項目：

暫時性差異

未實現處分

固定資產利益	\$ 38,051	\$ 9,513	\$ 42,740	\$ 10,685
國外投資損失準備	( 104,997)	( 26,250)	( 97,813)	( 24,453)
應付公司債折價及評價	-	-	10,718	2,679
		<u>(\$ 16,737)</u>		<u>(\$ 11,089)</u>

3. 本公司之營利事業所得稅結算申報，經稅捐稽徵機關核定至民國95年度。
4. 本公司部分產品符合「製造業及其相關技術服務業新增投資五年免稅獎勵辦法」得享受連續五年(於民國 97 年 12 月到期)免徵營利事業所得稅之獎勵。
5. 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。
6. 截至民國97年及96年12月31日止，本公司有關未分配盈餘及股東可扣抵稅額帳戶餘額暨分配民國96年度及95年度盈餘之可扣抵稅額比率分別如下：

	<u>97年12月31日</u>	<u>96年12月31日</u>
(1)未分配盈餘		
民國87年度及以後年度	\$ <u>130,937</u>	\$ <u>144,505</u>
(2)股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$ <u>1,443</u>	\$ <u>-</u>
	<u>97年度(預計)</u>	<u>96年度(實際)</u>
(3)股東可扣抵稅額之扣抵比率	<u>0.01%(註)</u>	<u>0%</u>

(註)由於本公司得分配予股東之可扣抵稅額，應以股利分配日之股東可扣抵稅額帳戶之餘額為計算基礎，是以本公司股東於民國87年度以後盈餘時，所適用之稅額扣抵比率，尚須調整股利或盈餘分配日前本公司依所得稅法規定可能產生之各項可扣抵稅額。

## (十二)普通股股本

1. 本公司於民國 97 年 6 月 13 日經股東常會決議以未分配盈餘暨員工紅利增資發行新股 7,039,611 股，每股面額為 10 元，該項增資案業奉行政院金融監督管理委員會核准，並於民國 97 年 11 月辦理變更登記竣事。
2. 本公司於民國 97 年 12 月 17 日經董事會決議，註銷本公司民國 97 年第一次買回本公司普通股股份，共計 754 仟股，減資比率為 0.86%，減資基準日為民國 97 年 12 月 29 日，並於民國 98 年 1 月辦理變更登記完竣。
3. 本公司於民國 96 年 6 月 13 日經股東常會決議以未分配盈餘暨員工紅利

增資發行新股 1,067,283 股，每股面額為 10 元，該項增資案業奉行政院金融監督管理委員會核准，並於 96 年 10 月辦理變更登記竣事。

4. 截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止，本公司額定資本額均為 \$2,000,000(其中保留 \$100,000 供發行員工認股權憑證轉換股份)，實收股本分別為 \$861,029 及 \$798,173，每股面額均為 10 元。
5. 本公司民國 97 年 6 月 13 日經股東常會決議於不超過 10,000 仟股額度內辦理現金增資，該項增資案截至民國 98 年 2 月 16 日止尚未辦理。

### (十三)資本公積

1. 依證券交易法規定，資本公積除超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得於公司無累積虧損時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十之限額撥充資本外，餘均僅能彌補虧損。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。
2. 有關資本公積-認股權及資本公積-庫藏股交易，請詳附註四(八)及四(十五)說明。

### (十四)保留盈餘

1. 依本公司章程規定，年度總決算如有盈餘，除依法完納稅捐及彌補以往年度虧損外，應先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，如尚有盈餘按下列比例分派之：
  - (1) 員工紅利百分之二點五至百分之五。
  - (2) 董事監察人酬勞百分之三以內。
  - (3) 其餘盈餘之分派，由董事會擬具分派案，提請股東會決議分派。
2. 本公司股利政策如下：本公司為因應整體環境發展及產業成長特性，股利發放採取以優先滿足未來營運發展需求及健全財務結構為原則，並以盈餘轉增資、資本公積轉增資及現金股利三方式配合處理，發放股利政策時以分派數百分之八十以內為現金股利。
3. 法定盈餘公積除彌補公司虧損及撥充資本外，不得使用之，惟撥充資本時，以此項公積已達實收資本額 50%，並以撥充其半數為限。

4. 本公司於民國97年6月13日及96年6月13日，經股東會決議通過民國96年度及95年度盈餘分派案如下：

	96年度		95年度	
	金額	每股股利(元)	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 14,451		\$ 26,409	
股票股利	63,893	\$ 0.80	4,731	\$ 0.06
現金股利	16,033	0.20	221,069	2.81
董監酬勞	3,902		5,942	
員工股票紅利	6,503		5,942	
合計	<u>\$ 104,782</u>		<u>\$ 264,093</u>	

本公司民國97年度盈餘分派議案，截至民國98年2月16日止，尚未經董事會通過，有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘分派情形，請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

依本公司民國96年度盈餘分派決議，配發員工股票紅利650仟股，占民國96年底流通在外股數0.80%。若將配發員工紅利及董監事酬勞視為民國96年度費用後，設算之每股盈餘為1.68元。

5. 本公司民國97年度員工紅利及董監酬勞估列金額分別為\$2,525及\$1,684，係以截至民國97年度之稅後淨利，考量法定盈餘公積等因素後，以章程所定之成數為基礎估列(以3%及2%估列)，本公司董事會通過及股東會決議之員工紅利及董監酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

## (十五)庫藏股

1. 民國97年度庫藏股票數量變動情形如下：

收回原因	97年度			期末股數
	期初股數	本期增加	本期減少	
為維護公司信用及股東權益	-	754,000	754,000	-

2. 依證券交易法規定公司對買回已發行在外股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十，收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加發行股份溢價及已實現之資本公積之金額。截至民國97年12月31日止，本公司已買回庫藏股票金額\$6,985，認列「資本公積-庫藏股交易」計\$555。
3. 依證券交易法規定，為維護公司信用及股東權益所買回股份，應於買回之日起六個月內辦理變更登記銷除股份。本公司業已於98年1月辦理註銷變更登記完竣。

## (十六) 股份基礎給付-員工獎酬

1. 截至民國 97 年 12 月 31 日，本公司之股份基礎給付交易如下：



協議 之類型	給與日	給與數量	合約期間	既得條件	本期實際 離職率	估計未來 離職率
員工認股 權計畫	96年12月24日	1,000	5年	2年之服務	-	-

2. 上述認股權計畫之詳細資訊如下：

認股選擇權	97年12月31日		96年12月31日	
	認股權 數量	加權平均 履約價格 (新台幣元)	認股權 數量	加權平均 履約價格 (新台幣元)
期初流通在外認股權	1,000	\$ 22.45	-	-
本期給與認股權	-	-	1,000	\$ 22.45
無償配股增發或調整認股股數	89	-	-	-
本期放棄認股權	-	-	-	-
本期執行認股權	-	-	-	-
本期逾期失效認股權	-	-	-	-
期末流通在外認股權	<u>1,089</u>	<u>\$ 20.20</u>	<u>1,000</u>	<u>\$ 22.45</u>
期末可執行認股權	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
期末已核准尚未發行 之認股選擇權	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

3. 截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止，流通在外之認股權，履約價格分別為 20.20 元及 22.45 元，加權平均剩餘合約期間為 4 年。
4. 本公司於財務會計準則公報第 39 號「股份基礎給付之會計處理準則」適用日前未依其規定認列所取得之勞務者，如採用公平價值法認列酬勞成本之擬制性淨利及每股盈餘資訊如下：

		97年度	96年度
本期淨利	報表認列之淨利	\$ 91,214	\$ 144,505
	擬制淨利	90,319	144,505
基本每股盈餘	報表認列之每股盈餘(元)	1.05	1.81
	擬制每股盈餘(元)	1.04	1.81
完全稀釋每股盈餘	報表認列之每股盈餘(元)	1.05	1.69
	擬制每股盈餘(元)	1.04	1.69

民國97年1月1日之前，本公司使用Black-Scholes選擇權評價模式估計認股選擇權之公平價值，相關資訊如下：

協議 之類型	給與日	股價	履約價格	預期 波動率	存續 期間	預期 股利	無風險 利率	每單位 公平價值
員工認股 權計畫	96年12月 24日	22.45元	22.45元	50.801%	3.75年	13.1%	2.509%	3.58元

### (十七) 普通股每股盈餘

	97年1月1日至12月31日					
	金額		加權平均流通在 外股數(仟股)	每股盈餘(元)		
	稅前	稅後		稅前	稅後	
基本每股盈餘						
繼續營業部門純益	\$140,126	\$105,089	86,725	1.62	1.21	
非常損失	(18,500)	(13,875)	86,725	(0.21)	(0.16)	
本期淨利	<u>\$121,626</u>	<u>\$91,214</u>		<u>\$1.41</u>	<u>\$1.05</u>	
具稀釋作用之潛 在普通股之影響 員工分紅			<u>252</u>			
稀釋每股盈餘	<u>\$121,626</u>	<u>\$91,214</u>	<u>\$86,977</u>	<u>\$1.40</u>	<u>\$1.05</u>	

本公司發行之可轉換公司債及員工認股權憑證具反稀釋作用，故不列入民國97年度之稀釋每股盈餘計算。

自民國97年度起，因員工分紅可選擇採用發放股票之方式，於計算每股盈餘時，係假設員工分紅將採發放股票方式，於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘；計算基本每股盈餘時，係於股東會決議上一年度員工分紅採發放股票方式之股數確定時，始將該股數計入股東會決議年度普通股加權平均流通在外股數。且因員工紅利轉增資不再屬於無償配股，故計算基本及稀釋每股盈餘時不追溯調整。惟民國97年度分配民國96年度員工紅利部份，仍依財務會計準則公報第24號「每股盈餘」第19及39段有關員工紅利轉增資之規定處理。

96年1月1日至12月31日

	金額		加權平均流通在外股數(仟股)	每股盈餘(元)	
	稅前	稅後		稅前	稅後
基本每股盈餘	\$127,171	\$144,505	86,857	\$ 1.46	\$ 1.66
具稀釋作用之潛在普通股之影響					
可轉換公司債及員工認股權	10,729	8,047	13,177		
稀釋每股盈餘	\$137,900	\$152,552	100,034	\$ 1.38	\$ 1.53

### (十八) 用人、折舊、折耗及攤銷費用明細表

本期及上年度同期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

功能別 性質別	97年度			96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	50,540	57,274	107,814	106,877	62,860	169,737
勞健保費用	5,133	4,575	9,708	6,871	5,019	11,890
退休金費用	2,250	2,979	5,229	3,227	3,232	6,459
其他用人費用	5,452	1,519	6,971	7,878	1,980	9,858
折舊費用	39,812	6,390	46,202	49,858	6,702	56,560
攤銷費用	2,118	2,871	4,989	1,863	4,114	5,977

## 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
Wealthy Nation Developments Ltd. (裕國)	本公司之子公司
昆山錦承電子有限公司(錦承)	本公司之孫公司
SENG ZHAO LIMITED(勝兆)	本公司之孫公司
寧波旺泉電子有限公司(旺泉)	本公司之曾孫公司

## (二)與關係人間之重大交易事項

### 1. 銷 貨

	97年度		96年度	
	金 額	百分比	金 額	百分比
裕國	\$ 425,012	31	\$ 298,976	25

本公司以採購成本加成銷售原材料予裕國，再由其以無價差方式銷售予錦承及旺泉，收款條件為出貨後月結 4~5 個月收款。售予非關係人之收款期限為月結 3~6 個月收款。另該等原材料經錦承及旺泉加工生產後，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，按回銷比例同額沖銷銷貨收入及成本，民國 97 年度及 96 年度之沖銷金額分別為\$5,840 及\$33,847，該部分未列入本公司之銷貨收入及成本。

### 2. 進 貨

	97年度		96年度	
	金 額	百分比	金 額	百分比
裕國	\$ 365,011	37	\$ 349,463	40

本公司係以無價差方式透過裕國按其自錦承或旺泉約定之進貨成本銷售予本公司，付款條件為進貨後月結 4 個月付款。非關係人為月結 3~4 個月付款。

### 3. 管理服務收入(帳列營業成本及營業費用減項)

	97年度		96年度	
	金 額	百分比	金 額	百分比
錦承	\$ 56,722	60	\$ 39,337	92
旺泉	37,815	40	3,242	8
	\$ 94,537	100	\$ 42,579	100

4. <u>應收帳款</u>	<u>97年12月31日</u>		<u>96年12月31日</u>	
	金額	百分比	金額	百分比
裕國	\$ 83,084	17	\$ 269,622	39

5. <u>其他應收款</u>	<u>97年12月31日</u>		<u>96年12月31日</u>	
	金額	百分比	金額	百分比
應收代採購款-裕國	\$ -	-	\$ 133,054	74
應收出售設備款-裕國	98	-	33,098	19
應收管理服務收入-錦承	20,890	72	-	-
應收管理服務收入-旺泉	5,904	20	-	-
	<u>\$ 26,892</u>	<u>92</u>	<u>\$ 166,152</u>	<u>93</u>

6. <u>應付帳款</u>	<u>97年12月31日</u>		<u>96年12月31日</u>	
	金額	百分比	金額	百分比
裕國	\$ 127,457	92	\$ 159,861	29

7. 財產交易

本公司於民國 97 年度及 96 年度出售或代購機器設備予裕國，交易價格分別為 \$4,141 及 \$254,579，因上述交易產生之未實現利益分別為 \$491 及 \$24,866，列為遞延貸項，並按其效益年限分年承認出售利益。截至 97 年及 96 年 12 月 31 日止，尚未收回款項分別計 \$98 及 \$166,152，帳列其他應收款項下。

本公司於民國 97 年度及 96 年度透過裕國向錦承以其帳面價值採購模具設備分別為 \$13,436 及 \$8,388。

8. 董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬資訊

	<u>97年度</u>	<u>96年度</u>
薪資及獎金	\$ 4,706	\$ 7,318
業務執行費用	2,404	1,676
盈餘分配項目	4,749	8,182
合計	<u>\$ 11,859</u>	<u>\$ 17,176</u>

(1) 薪資及獎金包括薪資、職務加給、退職退休金、離職金、獎金及獎勵金等。

(2) 業務執行費用包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供。

(3) 盈餘分配項目係指當期估列之董監酬勞及員工紅利。

(4) 相關資訊可參閱本公司股東會年報。

9. 背書保證

(1)截至民國 97 年 12 月 31 日止，本公司為關係人背書保證之情形請詳附註十一說明。

(2)截至民國 96 年 12 月 31 日止，本公司為裕國、錦承及旺泉向金融機構借款，提供連帶保證金額分別為美金 10,500 仟元、美金 4,000 仟元及美金 3,500 仟元與\$200,000。

## 六、質押之資產

本公司資產提供擔保明細如下：

項 目	97年12月31日	96年12月31日	擔 保 用 途
土地	\$ 149,127	\$ 73,329	長期借款
房屋及建築	191,669	59,760	長期借款
機器設備	67,584	-	長期借款
閒置資產-土地	56,020	56,020	長期借款
閒置資產-房屋及建築	29,363	30,646	長期借款
定期存款(帳列其他流動資產)	2,000	-	短期借款

## 七、重大承諾事項及或有事項

有關背書保證情形請詳附註十一說明。

## 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為第五年度收益。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 97 年及 96 年 12 月 31 日財務報表累積盈餘較帳列數分別增加\$104,997 及\$97,813。

(以下空白)

(二) 金融商品之公平價值

金融資產	97年12月31日			96年12月31日		
	帳面價值	公平價值		帳面價值	公平價值	
		公開報價決定	評價方法估計		公開報價	評價方法
非衍生性金融商品：						
資產						
公平價值與帳面價值相等之金融資產	\$ 703,248	\$ -	\$ 703,248	\$ 1,045,276	\$ -	\$ 1,045,276
負債						
公平價值與帳面價值相等之金融負債	516,954	-	516,954	852,444	-	852,444
長期借款	372,402	-	372,402	112,792	-	112,792
應付公司債	228,580	-	228,929	528,905	-	528,905
衍生性金融商品：						
公平價值變動列入損益之金融負債						
- 嵌入轉換公司債之衍生性金融商品負債	12,412	-	12,412	40,488	-	40,488

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. 金融商品因折現影響不大，故以帳面價值估計其公平價值。此方法應用於現金、應收票據及款項、其他應收款、存出保證金、短期銀行借款、應付短期票券、應付票據及款項與應付費用、其他應付款項及應付所得稅。
2. 應付公司債以其預期現金流量之折現值估計為公平價值。折現率為本公司發行公司債之原始有效利率。長期借款(含一年內到期)多採浮動利率，係依其帳面價值評估其公平價值。

(三) 金融商品重大損益項目資訊

本公司民國 97 年度及 96 年度以評價方式估計金融負債之公平價值變動，而將其變動認列為當期利益之金額分別為\$9,055 及\$6,018。

#### (四) 財務風險控制及避風險策略

本公司重視風險管理與控制系統，以辨認本公司所有風險(包含市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險)，使本公司之管理階層能有效從事控制並衡量市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險。

本公司市場風險管理目標，係適當考慮經濟環境、競爭狀況及市場價值風險之影響下，達到最佳化之風險部位、維持適當流動性部位及集中管理所有市場風險。

#### (五) 重大財務風險資訊

##### 1. 市場風險

###### (1) 匯率風險

本公司主要之進銷貨係以美金為計價單位，公平價值將隨市場匯率波動而改變，雖本公司持有之外幣資產大於外幣負債，但因本公司之外幣資產皆為一年內到期週轉速度快，因此故經評估不致產生重大之市場風險。

本公司從事之遠期外匯買賣合約主係為規避現貨部位之匯率波動，由於簽訂之部位與覆約之期間與現貨部位約當，可將市場風險相互抵銷，故預期不致產生重大之市場風險。

###### (2) 利率風險

本公司借入之款項，係為浮動利率之負債，故預期不致發生重大之市場風險。

###### (3) 價格風險

本公司投資之權益商品，受市場價格變動之影響，惟本公司業已設置停損點，故預期不致發生重大之市場風險。

##### 2. 信用風險

(1) 本公營業收入佔 10%以上客戶(不含關係人)之銷售金額於民國 97 年及 96 年度分別佔本公司銷貨收入 31%及 41%，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。

(2) 本公司承作之衍生性金融商品交易之對象，皆係信用卓越之國際金融機構，故預期交易相對人違約之可能性甚低，而最大之信用風險金額為其帳面價值。

(3) 本公司提供借款保證承諾均依「背書保證作業程序」辦理，且僅對



本公司直接控股達 50% 以上之子公司，及直接或間接控股比例達 50%，且本公司有決策能力之企業為之。由於該等公司之信用狀況均能完全掌握，故未要求提供擔保品。若其均未能履約，所可能發生之信用風險為保證金額。

### 3. 流動風險

(1) 本公司投資之金融商品均具活絡市場，可輕易在市場上以接近公平價值之價格迅速出售金融資產。

(2) 本公司之應收款項平均約為 180 天內到期，預期不致發生重大之流動性風險。

(3) 本公司之營運資金足以支應本公司之資金需求及償還借款，預期不致發生重大之流動性風險。

### 4. 利率變動之現金流量風險

本公司之短期及長期借款，係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使其有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動，當市場利率每增加 1%，將使本公司每年現金流出增加 \$5,180。

(以下空白)

## 十一、附註揭露事項

### (一)重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人情形：無。

2. 為他人背書保證：

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						
0	本公司	裕國	本公司之子公司	註1	\$ 450,380	\$ 393,600 (美金12,000仟元)	無	19%	\$ 1,617,363
0	本公司	錦承	本公司之孫公司	註1	\$ 152,000	\$ 131,200 (美金 4,000仟元)	無	6%	\$ 1,617,363
0	本公司	旺泉	本公司之曾孫公司	註1	\$ 313,505	\$ 114,800 (美金 3,500仟元)	無	6%	\$ 1,617,363

註1：本公司對單一企業背書保證之總額以本公司最近期財務報表之淨值20%為限；惟對本公司轉投資之子公司以本公司最近期財務報表之淨值80%為限。

註2：本公司對外背書保證之總額以最近期財務報表之淨值為限。

註3：本公司截至民國97年12月31日止，為他人背書保證實際撥金額為\$485,395。

3. 期末持有有價證券情形：有價證券持有情形請詳附註十一(二)1.說明。

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：

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	裕國	採權益法之長 期股權投資	現金 認股	本公 司之 子公 司	20,414仟股	\$1,540,653	3,244仟股	\$ 103,398	-	\$ -	\$ -	\$ -	23,658仟股	\$1,766,690 (註)
本公司	台灣工銀 大眾債券基 金	公平價值變動 列入損益之金 融資產-流動	-	-	-	-	7,934,912單位	101,000	7,934,912單位	101,151	101,000	151	-	-

註：含本期認列投資損失及累積換算調整數之變動。

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：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：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：

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	佔應收(付)票據、帳款之比率	
本公司	裕國	本公司之子公司	銷貨	(\$ 425,012)	(31%)	銷貨後月結4~5個月	-	不適用	\$ 83,084	17%	
本公司	裕國	本公司之子公司	進貨	\$ 365,011	37%	進貨後月結4個月	-	不適用	(\$ 127,457)	(43%)	

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：無。

9. 從事衍生性商品交易：請詳附註四(二)及十(二)說明。

**(二)轉投資事業相關資訊**

1. 對被投資公司直接或間接具有重大影響力或控制之相關資訊：

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 股			被投資公司 本期(損)益	本公司認列之 投資(損)益	淨值
				本期期末	上期期末	股 數	比 率	帳面金額			
本公司	裕國	薩摩亞	從事電腦週邊產業轉投資及買賣	\$ 826,831	\$ 723,433	23,658仟股	100.00%	\$ 1,766,690	(\$ 13,466)	(\$ 13,466)	\$ 1,766,690
裕國	錦承	中國昆山	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	美金20,000仟元	美金16,757仟元	-	100.00%	1,484,888	( 20,412)	不適用	1,484,888
裕國	勝兆	汶萊	從事電腦週邊產業轉投資及買賣	美金8,571 仟元	美金8,571仟元	8,571仟股	54.45%	314,020	13,060	不適用	313,983
勝兆	旺泉	中國寧波	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	美金15,500仟元	美金15,500仟元	-	100.00%	569,745	13,303	不適用	570,998

2. 本公司直接或間接具有控制能力之被投資公司，依規定應揭露之資訊：

(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	裕國	錦承	其他應收款-關係人	\$114,800 (美金3,500千元)	\$114,800	5.2%~6.8%	有短期融通資金之必要	銷貨\$73,465 進貨\$383,815	營運週轉	-	-	-	以本公司淨值之40%為限	以本公司淨值40%為限，其最高限額為\$808,682
2	裕國	勝兆	其他應收款-關係人	\$98,400 (美金3,000千元)	\$98,400	6%~8%	有短期融通資金之必要	銷貨\$412,822 進貨\$905	營運週轉	-	-	-	以本公司淨值之40%為限	以本公司淨值40%為限，其最高限額為\$808,682
3	勝兆	旺泉	其他應收款-關係人	\$114,800 (美金3,500千元)	\$114,800	6%~8%	有短期融通資金之必要	銷貨\$412,822 進貨\$905	營運週轉	-	-	-	以本公司淨值之40%為限	以本公司淨值40%為限，其最高限額為\$808,682

(2) 為他人背書保證：無。

(3) 期末持有有價證券情形：請詳十一(二)1。

(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：

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(仟股)	金額	股數(仟股)	金額	股數	售價	帳面成本	處分損益	股數(仟股)	金額
裕國	錦承	採權益法之長期股權投資	現金認股	本公司之子公司	-	\$ 582,270	-	\$ 103,398	-	-	\$ -	\$ -	-	\$1,484,888 (註)

註：含本期認列投資損失及累積換算調整數之變動。

(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：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：

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		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	佔應收(付)票據、帳款之比率	
裕國	錦明實業股份有限公司	母子公司	(銷貨)	\$365,011	(45%)	月結5個月	-	-	\$ 127,457	46%	
裕國	錦明實業股份有限公司	母子公司	進貨	425,012	51%	月結4個月	-	-	( 83,084)	(39%)	
裕國	錦承	母子公司	進貨	383,815	44%	月結4個月	-	-	( 130,357)	(61%)	
裕國	勝兆	母子公司	(銷貨)	( 412,822)	(47%)	月結5個月	-	-	128,786	47%	
勝兆	旺泉	母子公司	(銷貨)	( 412,822)	(100%)	月結5個月	-	-	134,538	100%	
勝兆	裕國	母子公司	進貨	412,822	100%	月結5個月	-	-	( 128,786)	(100%)	

(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：

帳列應收款之公司	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款金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
裕國	錦明實業股份有限公司	母子公司	\$ 127,457	2.54次	-	-		
裕國	勝兆	母子公司	227,186 (含應收融資款\$98,400)	1.74次	-	-		
裕國	錦承	母子公司	134,507 (含應收融資款\$114,800)	0.20次	-	-		
勝兆	旺泉	母子公司	249,338 (含應收融資款\$114,800)	1.52次	-	-		
錦承	裕國	母子公司	130,357	3.03次	-	-		

(9)從事衍生性商品交易

民國97年度本公司之孫公司錦承從事衍生性金融商品產生淨利益\$353。

### (三)大陸投資資訊

1.投資大陸之公司之基本資料：

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 (註1)	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(註2)	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	美金20,000 仟元	透過裕國轉 投資	\$ 582,270	\$ 103,398	-	\$ 685,668	100%	(\$ 20,412)	\$ 1,484,888	-
寧波旺泉電子有限公 司(註3)	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	美金15,500 仟元	投過裕國及 勝兆轉投資	141,162	-	-	141,162	54.45%	7,249	310,908	-

註1:係依具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2:另有美金757仟元係以裕國受配錦承之現金股利再轉投資錦承。

註3:另有美金4,271仟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 核准投資 金額	會 審 金 額	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額
\$ 760,129 (美金 24,847仟元)	\$ 858,529 (美金 27,847仟元)		\$ 1,213,022

2. 本公司直接或間接經由第三地區事業與轉投資大陸之被投資公司所發生之重大事項：  
請詳附註五與裕國、錦承及旺泉之交易。

(以下空白)

## 十二、部門別財務資訊

(一) 產業別資訊：

本公司係屬單一產業，主要營業項目為電子零組件沖壓製造。

(二) 地區別資訊：

本公司無國外營運機構。

(三) 外銷銷貨資訊：

本公司外銷銷貨金額佔損益表上收入金額10%以上地區之明細如下：

地 區	97 年 度	96 年 度
亞 洲	\$ 309,362	\$ 187,587
歐 洲	32,698	55,140
大 洋 洲	425,012	298,976
美 洲	69,025	82,801
	<u>\$ 836,097</u>	<u>\$ 624,504</u>

(四) 重要客戶資訊：

本公司收入占損益表上銷貨收入10%以上之客戶：

客 戶 名 稱	97 年 度		96 年 度	
	銷貨	比例	銷貨	比例
A客戶	\$ 428,405	31	\$ 347,319	30
裕國	425,012	31	298,976	25
C客戶	100,995	7	136,767	11
	<u>\$ 954,412</u>	<u>69</u>	<u>\$ 783,062</u>	<u>66</u>

錦明實業股份有限公司  
現金及約當現金明細表  
民國 97 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項	目 摘	要 金 額
庫 存 現 金		\$ 869
支 票 存 款		3,179
活 期 存 款	—新台幣存款	65,368
	—美元存款 美金535仟元，匯率32.8	17,560
定 期 存 款		98,400
約 當 現 金		
	附買回中信銀金融債券 98年1月8日到期，利率1.3%	10,000
		\$ 195,376

(以下空白)



錦明實業股份有限公司  
應收帳款淨額明細表  
民國 97 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

<u>客 戶 名 稱</u>	<u>金 額</u>	<u>備 註</u>
奇美電子股份有限公司	\$ 267,984	
南海奇美電子有限公司	27,720	
INVENTEC APPLIANCE(SHANGHAI)	26,880	
PHILIPS ELECTRONICS HK LTD	29,575	
其 他	<u>43,804</u>	每一零星客戶餘額均未超過本科目
	395,963	總額5%
減：備抵呆帳	( <u>582</u> )	
	<u>\$ 395,381</u>	

(以下空白)

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 97 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

名 稱	期 初 餘 額		本 期 增 加		本 期 減 少		期 末 餘 額			市價或股權淨值		提供擔保或質押情形	備註
	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	持 股 比 例	金 額	單價 (元)	總 價		
Wealthy Nation Developments Ltd.(裕國)	20,414,462	\$ 1,540,653	3,243,500	\$ 226,037	-	\$ -	23,657,962	100.00%	\$ 1,766,690	75	\$ 1,766,690	無	

(以下空白)

錦明實業股份有限公司  
固定資產成本變動明細表  
民國 97 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	期初餘額	本期增加	本期減少	本期移轉	期末餘額	提供擔保或抵押情形
土 地	\$ 149,127	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 149,127	其中\$149,127提供予銀行作為長期 借款之擔保。
房屋及建築	215,543	1,415	-	-	216,958	其中帳面價值\$191,669提供予銀行 作為長期借款之擔保。
機器設備	315,823	3,970	( 15,985)	( 28,894)	274,914	其中帳面價值\$67,584提供予銀行 作為長期借款之擔保。
模 具 設 備	25,324	2,111	( 27,582)	17,481	17,334	
運 輸 設 備	12,754	2,183	( 1,928)	-	13,009	
辦公及其他設備	59,251	130	( 137)	( 2,073)	57,171	
未完工程及預付設備款	73,127	38,548	-	( 56,512)	55,163	
	<u>\$ 850,949</u>	<u>\$ 48,357</u>	<u>(\$ 45,632)</u>	<u>(\$ 69,998)</u>	<u>\$ 783,676</u>	

註

註：本期移轉淨額係出售模具淨額轉列營業成本\$39,031及轉列至閒置資產\$3,027。

錦明實業股份有限公司  
固定資產累計折舊變動明細表  
民國 97 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

<u>項 目</u>	<u>期初餘額</u>	<u>本期增加</u>	<u>本期減少</u>	<u>本期移轉</u>	<u>期末餘額</u>
房屋及建築	\$ 20,723	\$ 4,566	\$ -	\$ -	\$ 25,289
機器設備	146,095	28,834	( 12,616)	( 26,094)	136,219
模具設備	15,322	6,735	( 13,493)	-	8,564
運輸設備	7,605	1,320	( 1,575)	-	7,350
辦公及其他設備	<u>29,089</u>	<u>4,748</u>	<u>( 137)</u>	<u>( 1,846)</u>	<u>31,854</u>
	<u>\$ 218,834</u>	<u>\$ 46,203</u>	<u>(\$ 27,821)</u>	<u>(\$ 27,940)</u>	<u>\$ 209,276</u>

註

註：本期移轉淨額係出售模具淨額轉列營業成本及轉列至閒置資產。

(以下空白)

錦明實業股份有限公司  
應付票據明細表  
民國 97 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

廠 商 名 稱	摘 要 金 額	備 註
永光華金屬工業股份有限公司	\$ 65,743	
春源鋼鐵工業股份有限公司	17,136	
隆豐企業工業股份有限公司	9,326	
曾姓前員工	8,800	
詠誌企業有限公司	8,341	
其 他	<u>50,353</u>	每一零星廠商餘額均未超過本科 目總額5%
	<u>\$ 159,699</u>	

(以下空白)

錦明實業股份有限公司  
長期借款明細表  
民國 97 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

<u>債</u>	<u>權</u>	<u>人</u>	<u>摘</u>	<u>要</u>	<u>借</u>	<u>款</u>	<u>金</u>	<u>額</u>	<u>契</u>	<u>約</u>	<u>期</u>	<u>間</u>	<u>利</u>	<u>率</u>	<u>抵</u>	<u>押</u>	<u>或</u>	<u>擔</u>	<u>保</u>	<u>備</u>	<u>註</u>
台灣中小企業銀行			信用借款		\$	34,027			95年10月~100年10月				2.68%		無						
台灣中小企業銀行			抵押借款			140,000			97年12月~99年6月				2.50%		土地及建築物						
玉山銀行			信用借款			23,750			97年7月~99年7月				2.80%		無						
土地銀行			抵押借款			145,000			97年2月~100年2月				2.76%		土地及建築物						
土地銀行			抵押借款			29,625			97年3月~100年3月				2.99%		機器設備						
						372,402															
減：一年內到期長期借款						(40,177)															
						<u>\$ 332,225</u>															

錦明實業股份有限公司  
營業收入明細表  
民國 97 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項	目	數	量	金	額	備	註
營業收入							
	五金沖壓件		19,719KPCS	\$	925,440		
	模具收入		-		59,729		
	其它營業收入		-		<u>432,701</u>		
	營業收入總額				1,417,870		
	銷貨退回			(	7,991)		
	銷貨折讓			(	<u>42,645)</u>		
				\$	<u>1,367,234</u>		

(以下空白)

錦明實業股份有限公司  
營業成本明細表  
民國 97 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	金 額
期初原料	\$ 44,548
加：本期進貨	624,968
原料盤盈	315
減：期末原料	( 38,428)
出售原料	( 393,588)
原料報廢	( 6,840)
本期耗用原物料	230,975
直接人工	43,935
製造費用	107,839
製造成本	382,749
加：期初在製品	10,830
購入在製品	115
製成品轉入	1,860
在製品盤盈	57
減：期末在製品	( 1,156)
在製品報廢	( 2,776)
轉列預付模具成本	( 16,729)
轉列營業費用	( 21)
製成品成本	374,929
加：期初製成品	29,053
購入製成品	350,052
減：製成品報廢	( 7,883)
轉入在製品	( 1,860)
製成品盤損	( 148)
期末製成品	( 9,619)
製成品銷售成本	734,524
加：出售原料成本	393,588
出售模具成本	55,760
減：回收中料	( 15,834)
本期營業成本	\$ 1,168,038



錦明實業股份有限公司

營業費用明細表

民國 97 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項	目	金	額	備	註	
推	銷	費	用：			
	包裝費	\$	18,119			
	薪資支出		11,519			
	進出口費用		12,465			
	運費		3,351			
	其他費用		18,064			
	減：管理服務收入	(	28,346)			
	小	計	<u>35,172</u>			
管	理	及	總	務	費	用：
	薪資支出		42,140			
	勞務費		5,420			
	勞健保費		3,251			
	折舊		2,781			
	各項攤提		1,533			
	其他費用		23,361			
	減：管理服務收入	(	60,143)			
	小	計	<u>18,343</u>			
研	發	費	用：			
	其他費用		6,212			
	減：管理服務收入	(	4,116)			
	小	計	<u>2,096</u>			
	合	計	<u>\$ 55,611</u>			

會計師查核報告

(98)財審報字第 08002445 號

錦明實業股份有限公司 公鑒：

錦明實業股份有限公司及子公司民國九十七年十二月三十一日及民國九十六年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十七年一月一日至十二月三十一日及民國九十六年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、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「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述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」及中華民國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子公司民國九十七年十二月三十一日及民國九十六年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國九十七年一月一日至十二月三十一日及民國九十六年一月一日至十二月三十一日之合併經營成果與現金流量。

資 誠 會 計 師 事 務 所

李燕娜

會計師

薛守宏

行政院金融監督管理委員會證券期貨局  
核准簽證文號：金管證六字第 0950122728 號  
前財政部證券管理委員會  
核准簽證文號：(84)台財證(六)第 13377 號

中 華 民 國 九 十 八 年 二 月 十 六 日

錦明實業股份有限公司及子公司  
合併資產負債表  
民國97年及96年12月31日

單位：新台幣仟元

資 產	97年12月31日		96年12月31日			97年12月31日		96年12月31日	
	金 額	%	金 額	%		金 額	%	金 額	%
流動資產					負債及股東權益				
1100 現金及約當現金(附註四(一))	\$ 365,641	8	\$ 428,491	8	2100 短期借款(附註四(六))	\$ 1,115,991	24	\$ 1,048,136	20
1120 應收票據淨額	-	-	2,050	-	2110 應付短期票券	39,890	1	-	-
1140 應收帳款淨額(附註四(三)及六)	1,235,676	26	1,607,704	30	2180 公平價值變動列入損益之金融負債 - 流動				
1160 其他應收款	18,290	-	33,411	1	(附註四(八))	12,412	-	40,488	1
120X 存貨(附註四(四))	241,826	5	482,611	9	2120 應付票據	159,699	4	314,062	6
1260 預付款項	22,786	1	22,459	-	2140 應付帳款	298,900	6	659,039	12
1286 遞延所得稅資產 - 流動(附註四(十))	11,985	-	14,077	-	2160 應付所得稅(附註四(十))	9,438	-	10,242	-
1298 其他流動資產 - 其他(附註六)	2,129	-	5,185	-	2170 應付費用及款項	140,753	3	360,021	7
11XX 流動資產合計	1,898,333	40	2,595,988	48	2190 其他應付款項 - 關係人(附註五)	16,662	-	62,154	1
固定資產(附註四(五)及六)					2270 一年或一營業週期內到期長期負債				
成本					(附註四(七)(八))	288,479	6	701,258	13
1501 土地	149,127	3	149,127	3	2280 其他流動負債	1,263	-	1,901	-
1521 房屋及建築	933,678	20	794,234	14	21XX 流動負債合計	2,083,487	44	3,197,301	60
1531 機器設備	1,646,925	35	1,560,203	29	長期負債				
1537 模具設備	292,179	6	264,046	5	2420 長期借款(附註四(八))	352,305	8	122,853	2
1551 運輸設備	47,277	1	42,908	1	24XX 長期負債合計	352,305	8	122,853	2
1681 其他設備	191,090	4	166,323	3	其他負債				
15XY 成本及重估增值	3,260,276	69	2,976,841	55	2820 存入保證金	50	-	50	-
15X9 減：累計折舊	( 790,436)	( 17)	( 647,668)	( 12)	2860 遞延所得稅負債 - 非流動(附註四(十))	13,851	-	11,089	-
1670 未完工程及預付設備款	73,465	2	165,933	3	28XX 其他負債合計	13,901	-	11,139	-
15XX 固定資產淨額	2,543,305	54	2,495,106	46	2XXX 負債總計	2,449,693	52	3,331,293	62
無形資產					股東權益				
1760 商譽	7,208	-	7,127	-	股本(附註四(十一))				
1780 其他無形資產(附註六)	77,360	2	72,981	2	3110 普通股股本	861,029	18	798,173	15
17XX 無形資產合計	84,568	2	80,108	2	資本公積(附註四(十二))				
其他資產					3211 普通股溢價	669,173	14	643,331	12
1810 閒置資產(附註六)	86,718	2	87,075	2	3220 庫藏股票交易	2,482	-	-	-
1820 存出保證金	12,211	-	42,533	1	3260 長期投資	7,927	-	7,927	-
1830 遞延費用	45,386	1	31,663	-	3272 認股權(附註四(七))	20,463	1	49,052	1
1880 其他資產 - 其他	63,539	1	58,350	1	保留盈餘(附註四(十三))				
18XX 其他資產合計	207,854	4	219,621	4	3310 法定盈餘公積	80,546	2	66,095	1
					3350 未分配盈餘	130,937	3	144,505	3
					股東權益其他調整項目				
					3420 累積換算調整數	249,147	5	113,042	2
					母公司股東權益合計	2,021,704	43	1,822,125	34
					3610 少數股權	262,663	5	237,405	4
					3XXX 股東權益總計	2,284,367	48	2,059,530	38
					重大承諾事項及或有事項(附註七)				
1XXX 資產總計	\$ 4,734,060	100	\$ 5,390,823	100	1XXX 負債及股東權益總計	\$ 4,734,060	100	\$ 5,390,823	100

後附合併財務報表附註為本合併報表之一部份，請併同參閱。

董事長：蔡進財

經理人：張朝任

會計主管：莊偉宜



錦明實業股份有限公司及子公司  
合併股東權益變動表  
民國97年及96年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	資 本 公 積					保 留 盈 餘		累 積 換 算 調 整 數	少 數 股 權	合 計
	普 通 股 本 本	普 通 股 溢 價	庫 藏 股 票 交 易	長 期 投 資	認 股 權	法 定 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘			
96 年 度										
96年1月1日餘額	\$ 787,500	\$ 643,331	\$ -	\$ 10,087	\$ 49,052	\$ 39,686	\$ 264,093	\$ 30,044	\$ -	\$ 1,823,793
盈餘指撥及分配：										
法定盈餘公積	-	-	-	-	-	26,409	( 26,409)	-	-	-
員工紅利	5,942	-	-	-	-	-	( 5,942)	-	-	-
董監酬勞	-	-	-	-	-	-	( 5,942)	-	-	( 5,942)
現金股利	-	-	-	-	-	-	( 221,069)	-	-	( 221,069)
股票股利	4,731	-	-	-	-	-	( 4,731)	-	-	-
96年度合併總損益	-	-	-	-	-	-	144,505	-	1,733	146,238
未按持股比例認購合併個體之調整數	-	-	-	( 2,160)	-	-	-	-	-	( 2,160)
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	-	82,998	-	82,998
少數股權增加數	-	-	-	-	-	-	-	-	235,672	235,672
96年12月31日餘額	<u>\$ 798,173</u>	<u>\$ 643,331</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 7,927</u>	<u>\$ 49,052</u>	<u>\$ 66,095</u>	<u>\$ 144,505</u>	<u>\$ 113,042</u>	<u>\$ 237,405</u>	<u>\$ 2,059,530</u>
97 年 度										
97年1月1日餘額	\$ 798,173	\$ 643,331	\$ -	\$ 7,927	\$ 49,052	\$ 66,095	\$ 144,505	\$ 113,042	\$ 237,405	\$ 2,059,530
盈餘指撥及分配：										
法定盈餘公積	-	-	-	-	-	14,451	( 14,451)	-	-	-
員工紅利	6,503	-	-	-	-	-	( 6,503)	-	-	-
董監事酬勞	-	-	-	-	-	-	( 3,902)	-	-	( 3,902)
現金股利	-	-	-	-	-	-	( 16,033)	-	-	( 16,033)
股票股利	63,893	-	-	-	-	-	( 63,893)	-	-	-
賣回公司債	-	25,842	-	( 25,842)	-	-	-	-	-	-
買回公司債	-	-	1,927	( 2,747)	-	-	-	-	-	( 820)
買回及註銷庫藏股	( 7,540)	-	555	-	-	-	-	-	-	( 6,985)
97年度合併總損益	-	-	-	-	-	-	91,214	-	5,949	97,163
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	-	136,105	19,309	155,414
97年12月31日餘額	<u>\$ 861,029</u>	<u>\$ 669,173</u>	<u>\$ 2,482</u>	<u>\$ 7,927</u>	<u>\$ 20,463</u>	<u>\$ 80,546</u>	<u>\$ 130,937</u>	<u>\$ 249,147</u>	<u>\$ 262,663</u>	<u>\$ 2,284,367</u>

後附合併財務報表附註為本合併報表之一部份，請併同參閱。

董事長：蔡進財

經理人：張朝任

會計主管：莊偉宜

錦明實業股份有限公司及子公司  
 合併現金流量表  
 民國97年及96年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	97	年	度	96	年	度
<b>營業活動之現金流量</b>						
合併總損益	\$		97,163	\$		146,238
調整項目						
呆帳(迴轉收入)費用	(		3,191)			3,918
存貨跌價及呆滯損失			308			1,663
折舊及攤銷			278,949			232,788
處分固定資產利益	(		3,121)			-
固定資產轉列銷貨成本			39,031			50,524
各項攤提			15,874			-
金融資產評價利益	(		9,055)	(		6,018)
應付公司債折價攤銷數			16,981			16,747
非常損失-債券收回損失			18,500			-
資產及負債科目之變動						
應收票據及帳款			378,349	(		691,837)
其他應收款			15,120	(		33,411)
存貨			239,245	(		267,394)
預付款項及其他流動資產			2,729	(		23,251)
遞延所得稅資產及負債			4,854	(		21,271)
應付票據及帳款	(		504,975)			484,611
其他應付款-關係人增加	(		45,769)			-
應付費用及其他流動負債	(		220,710)			56,987
其他			-	(		201,834)
營業活動之淨現金流入(流出)			<u>320,282</u>	(		<u>251,540</u> )
<b>投資活動之現金流量</b>						
處分固定資產價款			23,203			2,205
購置固定資產	(		249,395)	(		977,081)
購置遞延費用及其他無形資產	(		24,930)	(		48,596)
存出保證金及其他金融資產減少			30,322			29,990
投資活動之淨現金流出	(		<u>220,800</u> )	(		<u>993,482</u> )
<b>融資活動之現金流量</b>						
短期借款增加			67,855			792,177
應付短期票券增加			39,890			-
其他應付款-關係人增加			-			16,385
長期借款增加			419,500			87,312
償還長期借款	(		317,699)	(		273,381)
發放董監酬勞	(		3,902)	(		5,942)
發放現金股利	(		16,033)	(		221,069)
買回庫藏股票	(		6,985)			-
賣回公司債	(		322,454)			-
買回公司債	(		33,368)			-
少數股權增加			-			235,672
融資活動之淨現金(流出)流入	(		<u>173,196</u> )	(		<u>631,154</u> )
子公司首次併入影響數			-			177,570
匯率影響數			10,864			158
本期現金及約當現金減少	(		62,850)	(		436,140)
期初現金及約當現金餘額			428,491			864,631
期末現金及約當現金餘額	\$		<u>365,641</u>	\$		<u>428,491</u>
<b>現金流量資訊之補充揭露</b>						
本期支付利息	\$		69,962	\$		39,859
本期支付所得稅	\$		22,864	\$		21,896
不影響現金流量之融資活動						
一年內到期之長期負債	\$		288,479	\$		172,353
<b>僅有部分現金支出之投資活動</b>						
購置固定資產	\$		107,314	\$		1,093,564
減:期末應付設備款及票據	(		9,527)	(		151,608)
加:期初應付設備款及票據			151,608			35,125
本期支付現金	\$		<u>249,395</u>	\$		<u>977,081</u>

後附合併財務報表附註為本合併報表之一部份，請併同參閱。

董事長：蔡進財

經理人：張朝任

會計主管：莊偉宜

錦明實業股份有限公司及子公司  
合併財務報表附註  
民國97年及96年12月31日

單位：新台幣仟元  
(除特別註明者外)

## 一、公司沿革

### (一) 錦明實業股份有限公司

錦明實業股份有限公司(以下簡稱本公司)設立於民國76年5月，並於同年開始營業。主要營業項目為各種資訊、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。本公司股票自民國95年9月25日於財團法人中華民國櫃檯買賣中心正式掛牌交易。截至民國97年12月31日止，本公司員工人數約為181人，合併員工人數約為1,940人。

### (二) 列入合併財務報表之所有子公司及本期增減變動情形如下：

投資公司 名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		備註
			97年12月31日	96年12月31日	
本公司	Wealthy Nation Developments Ltd. (裕國)	從事電腦週邊產 業轉投資及買賣	100%	100%	
裕國	昆山錦承電子有限公司 (錦承)	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	100%	100%	
裕國	SENG ZHAO LIMITED (勝兆)	從事電腦週邊產 業轉投資及買賣	54.45%	54.45%	註
勝兆	寧波旺泉電子有限公司 (旺泉)	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	100%	100%	註

註：係於民國96年3月取得控制力，故其併入期間為民國96年3月1日至12月31日。

### (三) 未列入合併財務報表之子公司

無。

### (四) 子公司會計期間不同之調整及處理方式

無。

(五) 國外子公司營業之特殊風險

無。

(六) 子公司將資金移轉予母公司之能力受重大限制者，該限制之本質與程度

無。

(七) 子公司持有母公司發行證券之內容

無。

(八) 子公司發行轉換公司債及新股之相關資料

請詳附註十一(二)1。

## 二、重要會計政策之彙總說明

本合併財務報表係依據「證券發行人財務報告編製準則」及中華民國一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

### (一) 合併財務報表編制原則

1. 本公司對於直接或間接持有表決權之股份超過 50%以上之被投資公司及符合有控制能力之條件者將全數納入合併財務報表編製個體。對於期中取得子公司之控制能力者，自取得控制力之日起，開始將子公司之收益及費損編入合併損益表。
2. 本公司與合併子公司相互間重大交易事項及資產負債表科目餘額予以沖銷。

### (二) 子公司外幣財務報表換算基礎

海外子公司財務報表於轉換時，所有資產、負債科目均按資產負債表日之匯率換算，股東權益中除期初保留盈餘以上期期末換算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算；股利按宣告日之匯率換算，損益科目按加權平均匯率換算。換算產生之差額，列入「累積換算調整數」，作為股東權益之調整項目。

### (三) 外幣交易

本公司及合併子公司之會計記錄分別係以新台幣及其功能性貨幣為記帳單位。外幣交易按交易當日之即期匯率折算成記帳單位入帳，其與實際收付時之兌換差異，列為當年度損益。期末就外幣貨幣性資產或負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益。



#### (四) 資產負債區分流動及非流動之分類標準

1. 資產符合下列條件之一者，列為流動資產；資產不屬於流動資產者為非流動資產：
  - (1) 因營業所產生之資產，預期將於正常營業週期中變現、消耗或意圖出售者。
  - (2) 主要為交易目的而持有者。
  - (3) 預期於資產負債表日後十二個月內將變現者。
  - (4) 現金或約當現金，但於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受有其他限制者除外。
2. 負債符合下列條件之一者，列為流動負債；負債不屬於流動負債者為非流動負債：
  - (1) 因營業而發生之債務，預期將於正常營業週期中清償者。
  - (2) 主要為交易目的而發生者。
  - (3) 須於資產負債表日後十二個月內清償者。
  - (4) 不能無條件延期至資產負債表日後逾十二個月清償之負債。

#### (五) 約當現金

約當現金係指同時具備下列條件之短期且具高度流動性之投資：

3. 隨時可轉換成定額現金者。
  4. 即將到期且利率變動對其價值之影響甚少者。
- 本公司現金流量表係以現金及約當現金之基礎所編製。

#### (六) 公平價值變動列入損益之金融資產與負債

1. 屬權益性質之金融資產係採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量。
2. 公平價值變動列入損益之金融資產係以公平價值評價且其價值變動列為當期損益。開放型基金係以資產負債表日該基金淨資產價值為公平價值。
3. 未符合避險會計之衍生性金融商品，屬選擇權交易者，於交易日以當日之公平價值認列；非屬選擇權交易者，於交易日認列之公平價值為零。
4. 嵌入本公司發行應付公司債之賣回權、買回權與重設權，請詳附註二、(十五)說明。

## (七) 應收帳款

係因出售商品或勞務而發生之應收帳款，按設算利率計算其折現值為入帳基礎，惟到期日在一年以內者，其折現值與到期值差異不大，按帳載金額評價。

## (八) 備抵呆帳

備抵呆帳係依據過去實際發生呆帳之經驗，衡量資產負債表日應收票據、應收帳款及其他應收款等各項債權之帳齡情形及其收回可能性，予以評估提列。

## (九) 存 貨

以取得成本為入帳基礎，成本之計算採加權平均法。期末存貨除部份提列備抵呆滯損失外，並就其餘部份按成本與市價孰低法評價；比較成本與市價孰低時，係採總額比較法；原、物料以重置成本，在製品及製成品以淨變現價值為市價。

## (十) 固定資產

1. 固定資產以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。
2. 固定資產按估計經濟耐用年限，按平均法計提折舊，到期已折足而尚在使用之固定資產，仍繼續提列折舊。各項資產之耐用年限，除房屋及建築為 15 至 60 年，其餘固定資產為 2 至 15 年。
3. 凡支出效益及於以後各期之重大改良或大修支出列為資本支出，經常性維護或修理支出則列為當期費用。
4. 固定資產發生閒置或已無使用價值時，按其淨公平價值或帳面價值較低者，轉列其他資產，差額列為當期損失，當期提列之折舊費用列為營業外支出。

## (十一) 商譽

取得合併個體投資成本與股權淨值之差額，如屬投資成本超過所取得可辨認淨資產公平價值，將超過部分列為商譽，並於每年定期執行減損測試。

## (十二) 其他無形資產

係孫及曾孫公司取得土地使用權，以取得成本為入帳基礎，自取得之日

起按剩餘法定有效年限採平均法攤提。

### (十三)遞延費用

係電腦軟體系統、網路線路工程及電力工程等，以取得成本為入帳基礎，並按估計效益 2~5 年平均法攤提。

### (十四)非金融資產減損

本公司於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之淨公平價值或其使用價值，兩者較高者。當以前年度認列資產減損之情況不再存在時，則在以前年度提列損失金額之範圍內予以迴轉。商譽應定期估計其可回收額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。商譽減損之減損損失於以後年度不得迴轉。

### (十五)應付公司債

民國 95 年 1 月 1 日後發行嵌入具轉換權、賣回權、買回權及因轉換標的市場價值變動而重設轉換價格之應付公司債，於原始認列時將發行價格依發行條件區分為金融資產、金融負債或股東權益（資本公積－認股權），其處理如下：

1. 應付公司債之溢價與折價為應付公司債之評價科目，列為應付公司債之加項或減項，於債券流通期間採利息法攤銷，作為利息費用之調整項目。
2. 嵌入本公司發行應付公司債之賣回權、買回權與重設權，淨額帳列「公平價值變動列入損益之金融資產或負債」；續後於資產負債表日，按當時之公平價值評價，差額認列「金融資產或負債之評價損益」。於約定賣回期間屆滿日，若可換得普通股之市價高於約定賣回價格，則將賣回權之公平價值一次轉列資本公積；若可換得普通股之市價不高於約定賣回價格，則將賣回權之公平價值認列為當期利益。於轉換價格重設時，因重設導致之公平價值減少數轉列為股東權益。
3. 嵌入本公司發行應付公司債之轉換權，符合權益定義者，帳列「資本公積－認股權」。當持有人要求轉換時，就帳列負債組成要素（包括公司債及分別認列之嵌入式衍生性商品）於轉換當時依當日之帳面價值予以評價認列當期損益，再以前述依負債組成要素帳面價值加計認股權之帳面價值作為換出普通股之發行成本。
4. 發行可轉換公司債之發行成本，按原始認列金額比例分攤至各負債及權

益組成要素。

5. 期前清償所支付之金額與清償日帳面價值之差額，如金額重大，於當期認列非常損益。
6. 當公司債持有人得於未來一年內執行賣回權，則該應付公司債應轉列為流動負債；若賣回權行使期間結束後，未被行使賣回權部分之應付公司債，則予以轉回非流動負債。

## (十六) 退休金

退休金辦法屬確定給付退休辦法者，係依據精算結果認列淨退休金成本，淨退休金成本包括當期服務成本、利息成本、基金資產之預期報酬及未認列過渡性淨給付義務與退休金損益之攤銷數。未認列過渡性淨給付義務按15年攤提。退休金辦法屬確定提撥退休辦法者，則依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。

## (十七) 所得稅

1. 所得稅之會計處理採跨期間與同期間之所得稅分攤，以前年度溢低估之所得稅，列為當期所得稅費用之調整項目。
2. 因購置設備或技術、研究發展支出、人才培訓支出及股權投資等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。
3. 本公司未分配盈餘依所得稅法加徵10%之營利事業所得稅，於股東會決議分配盈餘後列為當期費用。

## (十八) 庫藏股

1. 本公司收回已發行股票時，其屬買回者，將所支付之成本列為股東權益之減項。
2. 本公司處分庫藏股票時，若處分價格高於帳面價值，其差額作為「資本公積—庫藏股票交易」之加項；若處分價格低於帳面價值，其差額應沖抵同種類庫藏股票交易所產生之資本公積，如有不足，則沖抵保留盈餘。
3. 庫藏股票之帳面價值係按加權平均法計算。

## (十九) 股份基礎給付—員工獎酬

1. 員工認股權證之給與日於民國93年1月1日(含)至民國96年12月31日(含)者，依民國92年3月17日財團法人中華民國會計研究發展基金會(92)基秘字第070、071、072號函「員工認股權證之會計處理」

之規定採用內含價值法認列費用，並揭露依財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」規定衡量之擬制本期淨利及每股盈餘資訊。

2. 股份基礎給付協議之給與日於民國 97 年 1 月 1 日(含)以後者，以所給與權益商品之公平價值衡量所取得之員工勞務，並於既得期間認列為薪資費用。

## (二十)員工分紅及董監酬勞

自民國 97 年 1 月 1 日起，本公司員工分紅及董監酬勞成本，依民國 96 年 3 月 16 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，於具法律義務或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有重大差異時，則列為次年度之損益。另依民國 97 年 3 月 31 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(97)基秘字第 127 號函「上市上櫃公司員工分紅股數計算基準」，本公司以財務報告年度之次年度股東會決議日前一日之每股公平價值(收盤價)，並考慮除權除息影響後之金額，計算股票紅利之股數。

## (二十一)收入及成本

收入於獲利過程大部份已完成，且已實現或可實現時認列，相關成本配合收入於發生時承認。費用則依權責發生制於發生時認列為當期費用。

## (二十二)會計估計

本公司及合併子公司於編製財務報表時，業已依照一般公認會計原則之規定，對財務報表所列金額及或有事項，作必要之衡量、評估與揭露，其中包括若干假設及估計之採用，惟該等假設及估計與實際結果可能存有差異。

# 三、會計變動之理由及其影響

## (一)股份基礎給付-員工獎勵

本公司及合併子公司自民國 97 年 1 月 1 日起，採用新發佈之財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」，此項會計原則變動對本公司 97 年度財務報表並無影響。

## (二) 員工分紅及董監酬勞

本公司及合併子公司自民國 97 年 1 月 1 日起，採用新發佈之民國 96 年 3 月 17 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，此項會計原則變動使民國 97 年度合併淨利減少 \$3,157，合併每股盈餘減少 \$0.04 元。

## 四、重要會計科目之說明

### (一) 現金

	<u>97年12月31日</u>	<u>96年12月31日</u>
庫存現金	\$ 1,111	\$ 1,319
支票存款	3,179	210
活期存款	237,207	383,570
定期存款	114,144	43,392
約當現金	10,000	-
	<u>\$ 365,641</u>	<u>\$ 428,491</u>

### (二) 公平價值變動列入損益之金融資產-流動

本公司及合併子公司從事之遠期外匯交易主係預售遠期交易，係為規避外銷之匯率風險。本公司於民國 97 年度產生之淨損失為 \$201。

### (三) 應收帳款淨額-非關係人

	<u>97年12月31日</u>	<u>96年12月31日</u>
應收帳款	\$ 1,241,461	\$ 1,617,760
減：備抵呆帳	( 5,785)	( 10,056)
	<u>\$ 1,235,676</u>	<u>\$ 1,607,704</u>

### (四) 存貨

	<u>97年12月31日</u>	<u>96年12月31日</u>
原 料	\$ 127,635	\$ 245,624
在 製 品	18,805	109,891
製 成 品	112,963	143,133
	259,403	498,648
減：備抵存貨跌價及呆滯損失	( 17,577)	( 16,037)
	<u>\$ 241,826</u>	<u>\$ 482,611</u>

## (五) 固定資產-累計折舊

資 產 名 稱	97年12月31日	96年12月31日
房屋及建築	\$ 111,835	\$ 72,100
機器設備	479,464	348,660
模具設備	95,894	151,646
運輸設備	21,614	17,181
其他設備	81,629	58,081
	<u>\$ 790,436</u>	<u>\$ 647,668</u>

民國 97 年度及 96 年度之利息資本化轉列固定資產金額分別為 \$2,243 及 \$2,160。

## (六) 短期借款

	97年12月31日	96年12月31日
無擔保銀行借款	\$ 660,151	\$ 682,192
擔保銀行借款	455,840	365,944
	<u>\$ 1,115,991</u>	<u>\$ 1,048,136</u>
利率區間	<u>2.15%~9.00%</u>	<u>1.63%~6.41%</u>

## (七) 應付公司債

	97年12月31日	96年12月31日
無擔保可轉換應付公司債	\$ 250,300	\$ 600,000
減：應付公司債折價	( 21,720)	( 71,095)
	\$ 228,580	\$ 528,905
減：一年內到期部分	( 228,580)	( 528,905)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

### 1. 本公司發行國內轉換公司債

國內第一次無擔保轉換公司債之發行條件如下：

- (1) 本公司經主管機關核准募集及發行國內第一次無擔保轉換公司債，發行總額計 \$600,000，票面利率 0%，發行期間 5 年，流通期間自民國 95 年 12 月 4 日至 100 年 12 月 4 日。本轉換公司債於民國 95 年 12 月 4 日於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心掛牌交易。
- (2) 本轉換公司債之轉換價格係依轉換辦法規定之訂定模式予以調整，截至民國 97 年 12 月 31 日止，轉換價格為 41.34 元，本轉換公司債尚未轉換。

- (3)依轉換辦法規定，所有本公司收回(包括由櫃檯買賣中心買回)、償還或已轉換之本轉換公司債將註銷，且所有尚隨附於公司債之權利義務亦將併同消滅，不再發行。截至民國 97 年 12 月 31 日止，本公司於民國 97 年度自行自櫃檯買賣中心買回本轉換公司債面額計 \$33,600，認列「資本公積-庫藏股交易」計 \$1,927。
- (4)債券持有人得於本轉換公司債發行滿二年及三年時，要求本公司以債券面額加計 2.01%及 3.03%之利息補償金將其所持有之轉換公司債買回，民國 97 年 12 月 4 日債券持有人要求本公司買回本轉換公司債面額計 \$316,100，其所產生之債券收回損失計 \$18,500 表列「非常損益」項下，並認列「資本公積-普通股溢價」計 \$25,842。餘 \$228,580 帳列流動負債，惟非表示持有人於未來一年內一定要求本公司償還該負債。
- (5)依本公司國內第一次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法之規定，轉換後普通股之權利義務與原已發行之普通股相同。
2. 本公司於發行可轉換公司債時，依據財務會計準則公報第三十六號規定，將屬權益性質之轉換權與各負債組成要素分離，帳列「資本公積-認股權」計 \$49,052。另所嵌入之買回權、賣回權與因轉換標的市場價值變動而重設轉換價格之重設權，經依據財務會計準則公報第三十四號之規定，因其與主契約債務商品之經濟特性及風險非緊密關聯，故予以分離處理，並以其淨額帳列「公平價值變動列入損益之金融資產或負債」。經分離後主契約債務之有效利率為 3.27%。民國 97 年及 96 年 1 月 1 日至 12 月 31 日因其公平價值變動而認列之金融負債評價利益分別為 \$9,055 及 \$6,018。



## (八)長期借款

<u>借款性質</u>	<u>還款期限</u>	<u>97年12月31日</u>	<u>96年12月31日</u>
信用借款	民國95年至100年分期償還	\$ 34,027	\$ 112,792
抵押借款	民國97年12月到期償還	-	133,199
信用借款	民國96年至99年分期償還	39,802	49,215
抵押借款	民國100年3月前分期償還	29,625	-
信用借款	民國99年7月前分期償還	23,750	-
抵押借款	民國99年6月前到期償還	140,000	-
抵押借款	民國100年2月前到期償還	145,000	-
		412,204	295,206
減：一年內到期部份		( 59,899)	( 172,353)
		<u>\$ 352,305</u>	<u>\$ 122,853</u>
年利率		<u>2.50%~4.58%</u>	<u>2.87%~5.99%</u>

## (九)退休金

1. 本公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定給付之退休辦法，適用於民國94年7月1日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前1個月之平均薪資計算，15年以內(含)的服務年資每滿一年給予兩個基數，超過15年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟累積最高以45個基數為限。本公司按月就薪資總額2%提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於台灣銀行。

本公司依精算報告認列之相關資訊如下：

(1)有關退休金之精算假設彙總如下：

	<u>97年度</u>	<u>96年度</u>
折現率	2.50%	3.00%
未來薪資水準增加數	1.75%	2.00%
基金資產之預期投資報酬率	2.50%	3.00%

(2)民國97年及96年12月31日退休基金提撥狀況表如下：

	<u>97年12月31日</u>	<u>96年12月31日</u>
給付義務		
既得給付義務	(\$ 9,283)	(\$ 8,529)
非既得給付義務	( 2,451)	( 2,392)
累積給付義務	( 11,734)	( 10,921)
未來薪資增加之影響數	( 1,862)	( 2,048)
預計給付義務	( 13,596)	( 12,969)
退休基金資產公平價值	<u>27,221</u>	<u>25,233</u>
提撥狀況	13,625	12,264
未認列過渡性淨給付義務	( 7,983)	( 8,782)
未認列退休金損失	<u>1,468</u>	<u>1,569</u>
預付退休金	<u>\$ 7,110</u>	<u>\$ 5,051</u>
既得給付	<u>\$ 12,392</u>	<u>\$ 11,550</u>

(3)民國97年度及96年度淨退休金成本之內容：

	<u>97 年 度</u>	<u>96 年 度</u>
服務成本	\$ 208	\$ 479
利息成本	389	594
基金資產之預期報酬	( 811)	( 793)
未認列過渡性淨付義務	( 799)	( 799)
未認列退休金損失攤銷數	<u>-</u>	<u>55</u>
淨退休金成本	<u>(\$ 1,013)</u>	<u>(\$ 464)</u>

- 本公司自民國 94 年 7 月 1 日起，依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按不低於薪資之 6% 提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。民國 97 年度及 96 年度本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 \$5,229 及 \$6,459。
- 孫公司-錦承及曾孫公司-旺泉按中華人民共和國政府規定之養老保險制度每月依當地員工薪資總額之一定比率提撥養老保險金，其提撥比率分別為 18% 及 20%，每位員工之退休金由政府管理統籌安排，本公司除按月提撥外，無進一步義務。其餘合併個體均無員工。

## (十)所得稅

### 1. 所得稅費用及應付所得稅

	<u>97年度</u>	<u>96年度</u>
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	\$ 29,041	\$ 51,783
永久性差異之所得稅影響數	3,420	( 35,038)
暫時性差異之所得稅影響數	140	-
未分配盈餘加徵10%所得稅	3,972	-
以前年度所得稅低(高)估數	3,679	( 850)
備抵評價之所得稅影響數	( 8,713)	( 12,794)
投資抵減之所得稅影響數	-	( 2,978)
所得稅費用(利益)	31,539	123
非常損益所得稅影響數	( 4,625)	-
遞延所得稅資產淨變動數	( 4,854)	21,682
以前年度所得稅(低)高估數	( 3,679)	850
暫繳及扣繳稅款	( 8,943)	( 12,413)
應付所得稅	<u>\$ 9,438</u>	<u>\$ 10,242</u>

2. 民國97年及96年12月31日因暫時性差異、虧損扣抵及投資抵減而產生之各遞延所得稅資產或負債明細如下：

流動項目：	97年12月31日		96年12月31日	
	金額	所得稅影響數	金額	所得稅影響數
暫時性差異				
存貨跌價損失	\$ 13,477	\$ 3,369	\$ 11,242	\$ 2,811
未實現兌換(利益)損失	( 17,742)	( 4,436)	5,476	1,369
應付公司債折價及評價	29,979	7,495	-	-
其他	22,226	5,557	4,734	1,184
投資抵減		-	-	17,426
備抵評價		-		( 8,713)
		<u>\$ 11,985</u>		<u>\$ 14,077</u>

非流動項目：	97年12月31日		96年12月31日	
	金額	所得稅影響數	金額	所得稅影響數
暫時性差異				
未實現處分				
固定資產利益	\$ 38,051	\$ 9,513	\$ 42,740	\$ 10,685
國外投資損失準備	( 104,997)	( 26,250)	( 97,813)	( 24,453)
應付公司債折價及評價	-	-	10,718	2,679
虧損扣抵	11,544	2,886		-
		<u>(\$ 13,851)</u>		<u>(\$ 11,089)</u>

3. 本公司之營利事業所得稅結算申報，經稅捐稽徵機關核定至民國95年度。

4. 截至民國97年12月31日止，本公司及合併子公司尚未使用虧損扣抵之有效期限及所得稅影響數情況如下：

發生年度	申報數	可抵減稅額	尚未抵減稅額	最後扣抵年度
民國97年	<u>\$ 11,544</u>	<u>\$ 2,886</u>	<u>\$ 2,886</u>	民國102年

5. 本公司部分產品符合「製造業及其相關技術服務業新增投資五年免稅獎勵辦法」得享受連續五年(於民國97年12月到期)免徵營利事業所得稅之獎勵。

6. 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。

7. 孫公司-錦承及曾孫公司-旺泉係設立於中華人民共和國之生產性外商投資企業，依據當地相關規定，可享有自開始獲利年度起第一年及第二年免繳，第三年至第五年減半繳納所得稅之優惠。孫公司-錦承於民國 93 年度為第一個免徵營利事業所得稅年度；曾孫公司-旺泉民國 97 年度起享有二年度免稅及三年度所得稅率減半之優惠。

8. 截至民國97年及96年12月31日止，本公司有關未分配盈餘及股東可扣抵稅額帳戶餘額暨分配民國96年度及95年度盈餘之可扣抵稅額比率分別如下：

	97年12月31日	96年12月31日
(1) 未分配盈餘		
民國87年度及以後年度	\$ 130,937	\$ 144,505
(2) 股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$ 1,443	\$ -
	97年度(預計)	96年度(實際)
(3) 股東可扣抵稅額之扣抵比率	0.01%(註)	0%

(註)由於本公司得分配予股東之可扣抵稅額，應以股利分配日之股東可扣抵稅額帳戶之餘額為計算基礎，是以本公司股東於民國87年度以後盈餘時，所適用之稅額扣抵比率，尚須調整股利或盈餘分配日前本公司依所得稅法規定可能產生之各項可扣抵稅額。

### (十一) 普通股股本

1. 本公司於民國 97 年 6 月 13 日經股東常會決議以未分配盈餘暨員工紅利增資發行新股 7,039,611 股，每股面額為 10 元，該項增資案業奉行政院金融監督管理委員會核准，並於民國 97 年 11 月辦理變更登記竣事。
2. 本公司於民國 97 年 12 月 17 日經董事會決議，註銷本公司民國 97 年第一次買回本公司普通股股份，共計 754 仟股，減資比率為 0.86%，減資基準日為民國 97 年 12 月 29 日，並於民國 98 年 1 月辦理變更登記完竣。
3. 本公司於民國 96 年 6 月 13 日經股東常會決議以未分配盈餘暨員工紅利增資發行新股 1,067,283 股，每股面額為 10 元，該項增資案業奉行政院金融監督管理委員會核准，並於 96 年 10 月辦理變更登記竣事。
4. 截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止，本公司額定資本額均為 \$2,000,000(其中保留 \$100,000 供發行員工認股權憑證轉換股份)，實收股本分別為 \$861,029 及 \$798,173，每股面額均為 10 元。
5. 本公司民國 97 年 6 月 13 日經股東常會決議於不超過 10,000 仟股額度內辦理現金增資，該項增資案截至民國 98 年 2 月 16 日止尚未辦理。

### (十二) 資本公積

1. 依證券交易法規定，資本公積除超過票面金額發行股票所得之溢額及

受領贈與之所得於公司無累積虧損時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十之限額撥充資本外，餘均僅能彌補虧損。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。

2. 有關資本公積-認股權及資本公積-庫藏股交易，請詳附註四(七)及四(十四)說明。

### (十三)保留盈餘

1. 依本公司章程規定，年度總決算如有盈餘，除依法完納稅捐及彌補以往年度虧損外，應先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，如尚有盈餘按下列比例分派之：
  - (1)員工紅利百分之二點五至百分之五。
  - (2)董事監察人酬勞百分之三以內。
  - (3)其餘盈餘之分派，由董事會擬具分派案，提請股東會決議分派。
2. 本公司股利政策如下：本公司為因應整體環境發展及產業成長特性，股利發放採取以優先滿足未來營運發展需求及健全財務結構為原則，並以盈餘轉增資、資本公積轉增資及現金股利三方式配合處理，發放股利政策時以分派數百分之八十以內為現金股利。
3. 法定盈餘公積除彌補公司虧損及撥充資本外，不得使用之，惟撥充資本時，以此項公積已達實收資本額 50%，並以撥充其半數為限。

4. 本公司於民國97年6月13日及96年6月13日，經股東會決議通過民國96年度及95年度盈餘分派案如下：

	96年度		95年度	
	金額	每股股利(元)	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 14,451		\$ 26,409	
股票股利	63,893	\$ 0.80	4,731	\$ 0.06
現金股利	16,033	0.20	221,069	2.81
董監酬勞	3,902		5,942	
員工股票紅利	6,503		5,942	
合計	<u>\$ 104,782</u>		<u>\$ 264,093</u>	

本公司民國97年度盈餘分派議案，截至民國98年2月16日止，尚未經董事會通過，有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘分派情形，請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

依本公司民國96年度盈餘分派決議，配發員工股票紅利650仟股，占民國96年底流通在外股數0.80%。若將配發員工紅利及董監事酬勞視為民國96年度費用後，設算之每股盈餘為1.68元。

5. 本公司民國97年度員工紅利及董監酬勞估列金額分別為\$2,525及\$1,684，係以截至民國97年度之稅後淨利，考量法定盈餘公積等因素後，以章程所定之成數為基礎估列(以3%及2%估列)，本公司董事會通過及股東會決議之員工紅利及董監酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

#### (十四)庫藏股

1. 民國97年度庫藏股票數量變動情形如下：

收回原因	97年度			
	期初股數	本期增加	本期減少	期末股數
為維護公司信用及股東權益	-	754,000	754,000	-

2. 依證券交易法規定公司對買回已發行在外股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十，收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加發行股份溢價及已實現之資本公積之金額。截至民國 97 年 12 月 31 日止，本公司已買回庫藏股票金額\$6,985，認列「資本公積-庫藏股交易」計\$555。
3. 依證券交易法規定，為維護公司信用及股東權益所買回股份，應於買回之日起六個月內辦理變更登記銷除股份。本公司業已於 98 年 1 月辦理註銷變更登記完竣。

#### (十五)股份基礎給付-員工獎酬

1. 截至民國 97 年 12 月 31 日，本公司之股份基礎給付交易如下：

協議之類型	給與日	給與數量	合約期間	既得條件	本期實際	估計未來
					離職率	離職率
員工認股權計畫	96年12月24日	1,000	5年	2年之服務	-	-



2. 上述認股權計畫之詳細資訊如下：

認股選擇權	97年12月31日		96年12月31日	
	認股權 數量	加權平均 履約價格 (新台幣元)	認股權 數量	加權平均 履約價格 (新台幣元)
期初流通在外認股權	1,000	\$ 22.45	-	-
本期給與認股權	-	-	1,000	\$ 22.45
無償配股增發或調整認股股數	89	-	-	-
本期放棄認股權	-	-	-	-
本期執行認股權	-	-	-	-
本期逾期失效認股權	-	-	-	-
期末流通在外認股權	<u>1,089</u>	<u>\$ 20.20</u>	<u>1,000</u>	<u>\$ 22.45</u>
期末可執行認股權	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
期末已核准尚未發行之認股選擇權	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

3. 截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止，流通在外之認股權，履約價格分別為 20.20 元及 22.45 元，加權平均剩餘合約期間為 4 年。
4. 本公司於財務會計準則公報第 39 號「股份基礎給付之會計處理準則」適用日前未依其規定認列所取得之勞務者，如採用公平價值法認列酬勞成本之擬制性淨利及每股盈餘資訊如下：

		97年度	96年度
本期淨利	報表認列之淨利	\$ 91,214	\$ 144,505
	擬制淨利	90,319	144,505
基本每股盈餘	報表認列之每股盈餘(元)	1.05	1.81
	擬制每股盈餘(元)	1.04	1.81
完全稀釋每股盈餘	報表認列之每股盈餘(元)	1.05	1.69
	擬制每股盈餘(元)	1.04	1.69

民國97年1月1日之前，本公司使用Black-Scholes選擇權評價模式估計認股選擇權之公平價值，相關資訊如下：

協議 之類型	給與日	股價	履約價格	預期 波動率	存續 期間	預期 股利	無風險 利率	每單位 公平價值
員工認股 權計畫	96年12月 24日	22.45元	22.45元	50.801%	3.75年	13.1%	2.509%	3.58元

## (十六) 普通股每股盈餘

	97年1月1日至12月31日				
	金額		加權平均流通在 外股數(仟股)	每股盈餘(元)	
	稅前	稅後		稅前	稅後
基本每股盈餘					
合併淨損益					
繼續營業部門純益	\$136,628	\$105,089	86,725	1.57	1.21
非常損失	(18,500)	(13,875)	86,725	(0.21)	(0.16)
本期淨利	<u>\$118,128</u>	<u>\$ 91,214</u>		<u>\$ 1.36</u>	<u>\$ 1.05</u>
具稀釋作用之潛 在普通股之影響					
員工分紅			<u>252</u>		
稀釋每股盈餘	<u>\$118,128</u>	<u>\$ 91,214</u>	<u>\$ 86,977</u>	<u>\$ 1.36</u>	<u>\$ 1.05</u>

本公司發行之可轉換公司債及員工認股權憑證具反稀釋作用，故不列入民國97年度之稀釋每股盈餘計算。

自民國97年度起，因員工分紅可選擇採用發放股票之方式，於計算每股盈餘時，係假設員工分紅將採發放股票方式，於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘；計算基本每股盈餘時，係於股東會決議上一年度員工分紅採發放股票方式之股數確定時，始將該股數計入股東會決議年度普通股加權平均流通在外股數。且因員工紅利轉增資不再屬於無償配股，故計算基本及稀釋每股盈餘時不追溯調整。惟民國97年度分配民國96年度員工紅利部份，仍依財務會計準則公報第24號「每股盈餘」第19及39段有關員工紅利轉增資之規定處理。

	96年1月1日至12月31日					
	金額		加權平均流通在外股數(仟股)	每股盈餘(元)		
	稅前	稅後		稅前	稅後	
基本每股盈餘						
合併淨損益	\$144,628	\$144,505	86,857	<u>\$ 1.67</u>	<u>\$ 1.66</u>	
具稀釋作用之潛在普通股之影響						
可轉換公司債	10,729	8,047	13,177			
及員工認股權						
稀釋每股盈餘	<u>\$155,357</u>	<u>\$152,552</u>	<u>100,034</u>	<u>\$ 1.55</u>	<u>\$ 1.53</u>	

## (十七) 用人、折舊、折耗及攤銷費用明細表

本期及上年度同期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

功能別 性質別	97年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
用人費用			
薪資費用	\$ 336,873	\$ 71,415	\$ 408,288
勞健保費用	5,133	4,575	9,708
退休金費用	13,513	6,788	20,301
其他用人費用	26,247	6,353	32,600
折舊費用	257,243	18,862	276,105
攤銷費用	9,959	5,905	15,864

功能別 性質別	96年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
用人費用			
薪資費用	\$ 439,375	\$ 81,349	\$ 520,724
勞健保費用	6,871	5,019	11,890
退休金費用	8,532	3,518	12,050
其他用人費用	27,686	8,750	36,436
折舊費用	204,047	15,617	219,664
攤銷費用	7,759	5,365	13,124

## 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
香港商業場有限公司(香港業場)	對勝兆採權益法評價之投資公司

### (二) 與關係人間之重大交易事項

#### 1. 其他應付款

	97年12月31日		96年12月31日	
	金額	百分比	金額	百分比
香港業場	\$ -	-	\$ 45,769	6

## 2. 資金融通情形-應付關係人款

		97年度				
		最高餘額		期末餘額	年利率	利息支出總額
日期	金額	日期	金額			
香港業場	97.10.20	\$ 16,662		\$ 16,662	8%	\$ 262
		96年度				
		最高餘額		期末餘額	年利率	利息支出總額
日期	金額	日期	金額			
香港業場	96.2.12	\$ 61,209		\$ 16,385	-	\$ -

## 3. 董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬資訊

	97年度	96年度
薪資及獎金	\$ 6,958	\$ 9,933
業務執行費用	2,404	1,676
盈餘分配項目	4,749	8,182
合計	\$ 14,111	\$ 19,791

(1) 薪資及獎金：包括薪資、職務加給、退職退休金、離職金、各種獎金、獎勵金等。

(2) 業務執行費用包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供。

(3) 盈餘分配項目係指當期估列之董監酬勞及員工紅利。

(4) 相關資訊可參閱本公司股東會年報。

## 4. 財產交易

本公司及子公司於民國 96 年度向香港業場採購機器設備 \$107,304。

## 六、質押之資產

本公司及子公司資產提供擔保明細如下：

項 目	97年12月31日	96年12月31日	擔 保 用 途
應收帳款	\$ -	\$ 135,976	短期借款
土地	149,127	73,329	長期借款
房屋及建築	594,996	446,355	短期及長期借款
機器設備	67,584	-	長期借款
其他無形資產	55,392	52,278	短期借款
閒置資產-土地	56,020	56,020	長期借款
閒置資產-房屋及建築物	29,363	30,646	長期借款
定期存款(帳列其他流動資產)	2,000	-	短期借款

## 七、重大承諾事項及或有事項

截至民國 97 年 12 月 31 日止，本公司及子公司因出口設備維修而開立美金 200,000 元信用狀供海關保證之用。

## 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為第五年度收益。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 97 年及 96 年 12 月 31 日財務報表累積盈餘較帳列數分別增加 \$104,997 及 \$97,813。

(以下空白)

(二) 金融商品之公平價值

金融資產	97年12月31日			96年12月31日		
	帳面價值	公平價值		帳面價值	公平價值	
		公開報價決定	評價方法估計		公開報價決定	評價方法估計
非衍生性金融商品：						
資產						
公平價值與帳面價值相等之金融資產	\$1,631,818	\$ -	\$1,631,818	\$2,114,189	\$ -	\$2,114,189
負債						
公平價值與帳面價值相等之金融負債	1,781,333	-	1,781,333	2,453,654	-	2,453,654
長期借款	412,204	-	412,204	295,206	-	295,206
應付公司債	228,580	-	228,929	528,905	-	528,905
衍生性金融商品：						
公平價值變動列入損益之金融負債						
- 嵌入轉換公司債之衍生性金融商品負債	12,412	-	12,412	40,488	-	40,488

本公司及子公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 金融商品因折現影響不大，故以帳面價值估計其公平價值。此方法應用於現金、應收票據及款項、其他應收款、存出保證金、短期銀行借款、應付票據及款項與應付費用、其他應付款項及應付所得稅。
2. 應付公司債以其預期現金流量之折現值估計為公平價值。折現率為本公司發行公司債之原始有效利率。長期借款(含一年內到期)多採浮動利率，係依其帳面價值評估其公平價值。

(三) 金融商品重大損益項目資訊

本公司民國 97 年度及 96 年度以評價方式估計金融負債之公平價值變

動，而將其變動認列為當期利益之金額分別為\$9,055及\$6,018。

#### (四) 財務風險控制及避險策略

本公司及子公司重視風險管理與控制系統，以辨認本公司及子公司所有風險(包含市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險)，使本公司及子公司之管理階層能有效從事控制並衡量市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險。

本公司及子公司市場風險管理目標，係適當考慮經濟環境、競爭狀況及市場價值風險之影響下，達到最佳化之風險部位、維持適當流動性部位及集中管理所有市場風險。

#### (五) 重大財務風險資訊

##### 1. 市場風險

###### (1) 匯率風險

本公司及子公司主要之進銷貨係以美金為計價單位，公平價值將隨市場匯率波動而改變，雖本公司持有之外幣資產大於外幣負債，但因本公司及子公司之外幣資產皆為一年內到期週轉速度快，因此故經評估不致產生重大之市場風險。

本公司及子公司從事之遠期外匯買賣合約主係為規避現貨部位之匯率波動，由於簽訂之部位與履約之期間與現貨部位約當，可將市場風險相互抵銷，故預期不致產生重大之市場風險。

###### (2) 利率風險

本公司及子公司借入之款項，係為浮動利率之負債，故預期不致發生重大之市場風險。

###### (3) 價格風險

本公司投資之權益商品，受市場價格變動之影響，惟本公司業已設置停損點，故預期不致發生重大之市場風險。

##### 2. 信用風險

(1) 本公司及子公司合併營業收入佔10%以上客戶之銷售金額於民國97年度及96年度分別佔合併銷貨收入40%及29%，為降低信用風險，本公司及子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，本公司及子公司並未因該主要客戶而蒙受重大信用風險損失。

(2) 本公司承作之衍生性金融商品交易之對象，皆係信用卓越之國際金融機構，故預期交易相對人違約之可能性甚低，而最大之信用風險金額為其帳面價值。

##### 3. 流動風險



- (1)本公司及子公司投資之金融商品均具活絡市場，可輕易在市場上以接近公平價值之價格迅速出售金融資產。
  - (2)本公司及子公司之應收款項平均約為 180 天內到期，預期不致發生重大之流動性風險。
  - (3)本公司及子公司之營運資金足以支應本公司之資金需求及償還借款，預期不致發生重大之流動性風險。
4. 利率變動之現金流量風險

本公司及子公司之短期及長期借款，係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使其有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動，當市場利率每增加 1%，將使本公司及子公司每年現金流出增加\$15,282。

(以下空白)

## 十一、附註揭露事項

### (一)重大交易事項相關資訊

下列與子公司間交易事項，於編製合併報表時皆已沖銷，以下揭露資訊係供參考。

1. 資金貸與他人情形：無。

2. 為他人背書保證：

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						
0	本公司	裕國	本公司之子公司	註1	\$ 450,380	\$ 393,600 (美金12,000仟元)	無	19%	\$ 1,617,363
0	本公司	錦承	本公司之孫公司	註1	\$ 152,000	\$ 131,200 (美金 4,000仟元)	無	6%	\$ 1,617,363
0	本公司	旺泉	本公司之曾孫公司	註1	\$ 313,505	\$ 114,800 (美金 3,500仟元)	無	6%	\$ 1,617,363

註1：本公司對單一企業背書保證之總額以本公司最近期財務報表之淨值20%為限；惟對本公司轉投資之子公司以本公司最近期財務報表之淨值80%為限。

註2：本公司對外背書保證之總額以最近期財務報表之淨值為限。

註3：本公司截至民國97年12月31日止，為他人背書保證實際撥金額為\$485,395。

3. 期末持有有價證券情形：有價證券持有情形請詳附註十一(二)1.說明。

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：

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	裕國	採權益法之長 期股權投資	現金 認股	本公 司之 子公 司	20,414仟股	\$1,540,653	3,244仟股	\$ 103,398	-	\$ -	\$ -	\$ -	23,658仟股	\$1,766,690 (註)
本公司	台灣工銀 大眾債券基 金	公平價值變動 列入損益之金 融資產-流動	-	-	-	-	7,934,912單位	101,000	7,934,912單位	101,151	101,000	151	-	-

註：含本期認列投資損失及累積換算調整數之變動。

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：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：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：

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	佔應收(付)票據、帳款之比率	
本公司	裕國	本公司之子公司	銷貨	(\$ 425,012)	(31%)	銷貨後月結4~5個月	-	不適用	\$ 83,084	17%	
本公司	裕國	本公司之子公司	進貨	\$ 365,011	37%	進貨後月結4個月	-	不適用	(\$ 127,457)	(43%)	

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：無。

9. 從事衍生性商品交易：請詳附註四(二)及十(二)說明。

### (二)轉投資事業相關資訊

下列與子公司間交易事項，於編製合併報表時皆已沖銷，以下揭露資訊係供參考。

1. 對被投資公司直接或間接具有重大影響力或控制之相關資訊：

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 股			被投資公司本期(損)益	本公司認列之投資(損)益	淨值
				本期期末	上期期末	股 數	比 率	帳面金額			
本公司	裕國	薩摩亞	從事電腦週邊產業轉投資及買賣	\$ 826,831	\$ 723,433	23,658仟股	100.00%	\$ 1,766,690	(\$ 13,466)	(\$ 13,466)	\$ 1,766,690
裕國	錦承	中國昆山	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	美金20,000仟元	美金16,757仟元	-	100.00%	1,484,888	( 20,412)	不適用	1,484,888
裕國	勝兆	汶萊	從事電腦週邊產業轉投資及買賣	美金8,571仟元	美金8,571仟元	8,571仟股	54.45%	314,020	13,060	不適用	313,983
勝兆	旺泉	中國寧波	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	美金15,500仟元	美金15,500仟元	-	100.00%	569,745	13,303	不適用	570,998

2. 本公司直接或間接具有控制能力之被投資公司，依規定應揭露之資訊：

(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	裕國	錦承	其他應收款-關係人	\$114,800 (美金3,500千元)	\$114,800	5.2%~6.8%	有短期融通資金之必要	銷貨\$73,465 進貨\$383,815	營運週轉	-	-	-	以本公司淨值之40%為限	以本公司淨值40%為限，其最高限額為\$808,682
2	裕國	勝兆	其他應收款-關係人	\$98,400 (美金3,000千元)	\$98,400	6%~8%	有短期融通資金之必要	銷貨\$412,822 進貨\$905	營運週轉	-	-	-	以本公司淨值之40%為限	以本公司淨值40%為限，其最高限額為\$808,682
3	勝兆	旺泉	其他應收款-關係人	\$114,800 (美金3,500千元)	\$114,800	6%~8%	有短期融通資金之必要	銷貨\$412,822 進貨\$905	營運週轉	-	-	-	以本公司淨值之40%為限	以本公司淨值40%為限，其最高限額為\$808,682

(2) 為他人背書保證：無。

(3) 期末持有有價證券情形：請詳十一(二)1。

(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：

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(仟股)	金額	股數(仟股)	金額	股數	售價	帳面成本	處分損益	股數(仟股)	金額
裕國	錦承	採權益法之長期股權投資	現金認股	本公司之子公司	-	\$ 582,270	-	\$ 103,398	-	-	\$ -	\$ -	-	\$1,484,888 (註)

註：含本期認列投資損失及累積換算調整數之變動。

(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：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：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：

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		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	佔應收(付)票據、帳款之比率	
裕國	錦明實業股份有限公司	母子公司	(銷貨)	\$365,011	(45%)	月結5個月	-	-	\$ 127,457	46%	
裕國	錦明實業股份有限公司	母子公司	進貨	425,012	51%	月結4個月	-	-	( 83,084)	(39%)	
裕國	錦承	母子公司	進貨	383,815	44%	月結4個月	-	-	( 130,357)	(61%)	
裕國	勝兆	母子公司	(銷貨)	( 412,822)	(47%)	月結5個月	-	-	128,786	47%	
勝兆	旺泉	母子公司	(銷貨)	( 412,822)	(100%)	月結5個月	-	-	134,538	100%	
勝兆	裕國	母子公司	進貨	412,822	100%	月結5個月	-	-	( 128,786)	(100%)	

(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：

帳列應收款之公司	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款金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
裕國	錦明實業股份有限公司	母子公司	\$ 127,457	2.54次	-	-		
裕國	勝兆	母子公司	227,186 (含應收融資款\$98,400)	1.74次	-	-		
裕國	錦承	母子公司	134,507 (含應收融資款\$114,800)	0.20次	-	-		
勝兆	旺泉	母子公司	249,338 (含應收融資款\$114,800)	1.52次	-	-		
錦承	裕國	母子公司	130,357	3.03次	-	-		

(9)從事衍生性商品交易

民國97年度本公司之孫公司錦承從事衍生性金融商品產生淨利益\$353。

### (三)大陸投資資訊

1. 投資大陸之公司之基本資料：

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 (註1)	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(註2)	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	美金20,000 仟元	透過裕國轉 投資	\$ 582,270	\$ 103,398	-	\$ 685,668	100%	(\$ 20,412)	\$ 1,484,888	-
寧波旺泉電子有限公 司(註3)	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	美金15,500 仟元	投過裕國及 勝兆轉投資	141,162	-	-	141,162	54.45%	7,249	310,908	-

註1:係依具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2:另有美金757仟元係以裕國受配錦承之現金股利再轉投資錦承。

註3:另有美金4,271仟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 核准投資金額	審會 審會 規定	依 赴大陸地區投資限額
\$ 760,129 (美金 24,847仟元)	\$ 858,529 (美金 27,847仟元)		\$ 1,213,022

2. 本公司直接或間接經由第三地區事業與轉投資大陸之被投資公司所發生之重大事項：  
請詳附註十一(四)。

(四) 母子公司間業務關係及重要交易往來情形

1. 民國97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(註三)
				科目	金額	交易條件	
0	本公司	裕國	1	銷貨收入	\$ 425,012	註四	15%
0	本公司	裕國	1	進貨	365,011	註五	13%
0	本公司	裕國	1	模具設備	13,436	-	0%
0	本公司	裕國	1	應收帳款	83,084	-	2%
0	本公司	裕國	1	應付帳款	127,457	-	3%
0	本公司	錦承	1	管理服務收入	56,722	-	2%
0	本公司	旺泉	1	管理服務收入	37,815	-	1%
0	本公司	錦承	1	其他應收款	20,890	-	0%
0	本公司	旺泉	1	其他應收款	5,904	-	0%
1	裕國	勝兆	1	銷貨收入	412,822	註六	14%
1	裕國	勝兆	1	應收帳款	128,786	-	3%
1	裕國	勝兆	1	其他應收款(應收融資款)	98,400	-	2%
1	裕國	錦承	1	銷貨收入	73,465	註六	2%
1	裕國	錦承	1	進貨	383,815	註五	13%
1	裕國	錦承	1	應收帳款	19,707	-	0%
1	裕國	錦承	1	其他應收款(應收融資款)	114,800	-	2%
1	裕國	錦承	1	應付帳款	130,357	-	3%
2	勝兆	旺泉	1	銷貨收入	412,822	註六	14%
2	勝兆	旺泉	1	應收帳款	134,538	-	3%
2	勝兆	旺泉	1	其他應收款(應收融資款)	114,800	-	2%
3	錦承	旺泉	3	銷貨收入	23,451	-	1%

2. 民國96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(註三)
				科目	金額	交易條件	
0	本公司	裕國	1	銷貨收入	\$ 298,976	註四	9%
0	本公司	裕國	1	進貨	349,463	註五	11%
0	本公司	裕國	1	應收帳款	269,622	-	5%
0	本公司	裕國	1	其他應收款	166,152	-	3%
0	本公司	裕國	1	應付帳款	159,861	-	3%
0	本公司	錦承	1	管理服務收入	39,337	-	1%
0	本公司	旺泉	1	管理服務收入	3,242	-	0%
1	裕國	勝兆	1	銷貨收入	288,762	註四	9%
1	裕國	勝兆	1	進貨	35,542	註五	1%
1	裕國	勝兆	1	應收帳款	247,857	-	5%
1	裕國	勝兆	1	應付帳款	35,087	-	1%
1	裕國	錦承	1	銷貨收入	408,536	註四	13%
1	裕國	錦承	1	進貨	305,350	註五	10%
1	裕國	錦承	1	應收帳款	345,674	-	6%
1	裕國	錦承	1	其他應收款(應收股利)	239,923	-	4%
1	裕國	錦承	1	其他應收款(應收融資款)	32,430	-	1%
1	裕國	錦承	1	應付帳款	124,350	-	2%
1	裕國	旺泉	1	進貨	25,585	註五	1%
2	勝兆	旺泉	1	銷貨收入	395,893	註四	13%
2	勝兆	旺泉	1	進貨	35,542	註五	1%
2	勝兆	旺泉	1	應收帳款	293,592	-	5%
2	勝兆	旺泉	1	應付帳款	35,087	-	1%
3	錦承	旺泉	3	銷貨收入	21,338	-	1%
3	錦承	旺泉	3	應收帳款	15,562	-	0%

註一： 母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1. 母公司填0
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註二： 與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

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： 交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以其中累積金額佔合併總營收之方計算。

註四： 交易價格採成本加成作為計價基礎，收款條件為出貨後月結4~5月收款。

註五： 購價以無價差方式透過裕國按其自錦承或旺泉約定之進貨成本採購，付款條件為進貨後月結4個月付款。

註六： 購價以無價差方式銷售，收款條件為出貨後月結4~5月收款。

## 十二、部門別財務資訊

### (一)產業別資訊：

本公司係屬單一產業，主要營業項目為電子零組件沖壓製造。

### (二)地區別資訊：

	97 年 度			
	國 內	亞 洲	調整及沖銷	合 計
來自本公司及合併子公司				
以外客戶之部門收入	\$ 942,222	\$1,960,946	\$ -	\$2,903,168
來自本公司及合併子公司				
之部門收入	425,012	387,615	( 812,627)	-
部門收入	<u>\$1,367,234</u>	<u>\$2,348,561</u>	<u>(\$ 812,627)</u>	<u>\$2,903,168</u>
部門收益	<u>\$ 143,908</u>	<u>\$ 201,889</u>	<u>(\$ 209,503)</u>	\$ 136,294
公司一般費用				90,903
投資利益				-
利息費用				( 84,620)
稅前淨利				<u>\$ 142,577</u>
可辦認資產	\$1,441,554	\$3,576,745	(\$ 284,239)	\$4,734,060
基金及投資	1,766,690	-	( 1,766,690)	-
資產合計	<u>\$3,208,244</u>	<u>\$3,576,745</u>	<u>(\$2,050,929)</u>	<u>4,734,060</u>
	96 年 度			
	國 內	亞 洲	調整及沖銷	合 計
來自本公司及合併子公司				
以外客戶之部門收入	\$ 877,559	\$2,274,211	\$ -	\$3,151,770
來自本公司及合併子公司				
之部門收入	298,976	365,119	( 664,095)	-
部門收入	<u>\$1,176,535</u>	<u>\$2,639,330</u>	<u>(\$ 664,095)</u>	<u>\$3,151,770</u>
部門收益	<u>(\$ 766)</u>	<u>\$ 152,038</u>	<u>\$ 3,745</u>	\$ 155,017
公司一般費用				49,548
投資利益				-
利息費用				( 58,204)
稅前淨利				<u>\$ 146,361</u>
可辦認資產	\$1,872,295	\$4,156,023	(\$ 637,495)	\$5,390,823
基金及投資	1,540,653	-	( 1,540,653)	-
資產合計	<u>\$3,412,948</u>	<u>\$4,156,023</u>	<u>(\$2,178,148)</u>	<u>5,390,823</u>



(三)外銷別銷貨資訊：

民國97年度及96年度合併外銷銷貨明細如下：

<u>地</u>	<u>區</u>	<u>97</u>	<u>年</u>	<u>度</u>	<u>96</u>	<u>年</u>	<u>度</u>
亞	洲	\$		309,362	\$		187,587
歐	洲			32,698			55,140
美	洲			69,025			82,801
		\$		<u>411,085</u>	\$		<u>325,528</u>

(四)重要客戶資訊：

本公司收入占損益表上銷貨收入10%以上之客戶：

<u>97</u>			<u>97</u>		
<u>客</u>	<u>戶</u>	<u>名</u>	<u>客</u>	<u>戶</u>	<u>名</u>
<u>稱</u>	<u>銷</u>	<u>比</u>	<u>稱</u>	<u>銷</u>	<u>比</u>
	<u>貨</u>	<u>例</u>		<u>貨</u>	<u>例</u>
A	\$ 1,162,450	<u>40</u>	A	\$ 917,240	<u>29</u>

(以下空白)

錦明實業股份有限公司

董事長：蔡進財