

股票代號：4535



至興精機股份有限公司  
**FINE BLANKING & TOOL CO., LTD.**

九十八年度  
年 報

本年報查詢網址：<http://newmops.tse.com.tw/>  
金管會指定之資訊申報網址：同上  
本公司年報相關資料查詢網址：同上

中 華 民 國 九 十 九 年 五 月 二 十 一 日 刊 印

# 至上服務 興榮全球



## 我們的經營理念—

□ 培育人才

□ 協力團結

□ 滿足顧客

□ 回饋社會

# 沖壓科技的領航者



我們的經營使命——  
『沖』的專業，『停』的精準

一、 本公司發言人及代理發言人：

發言人姓名：劉美娘

職 稱：行政室主任

代理發言人姓名：張雅娟

職 稱：總經理室高專

電 話：04-7990118

電子郵件信箱：gmo05@fineblanking.com.tw

二、 公司及工廠之地址、電話：

公司地址：彰化縣伸港鄉全興工業區工八路三號

二廠地址：彰化縣伸港鄉全興工業區工東一路十八之一號

電 話：04-7990118

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 10365 承德路三段 210 號地下一樓

網 址：<http://www.yuanta.com.tw>

電 話：(02)2586-5859

四、 最近年度財務報告簽證會計師：

姓 名：紀敏琮、顏國裕 會計師

事務所：富鋒聯合會計師事務所

地 址：彰化市金馬路三段四三九號四樓之一

網 址：無

電 話：04-7514030

五、 海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢方式：無

六、 公司網址：<http://www.fineblanking.com.tw>

# 至興精機股份有限公司

## 九十八年度年報目錄

項 目	頁 次
壹、致股東報告書-----	7 ~ 10
一、九十八年度營業結果-----	7 ~ 8
二、九十九年度營業計劃概要-----	9 ~ 9
三、未來公司發展策略-----	9 ~ 9
四、受到外部競爭環境、法規環境及整體經營環境的影響--	10 ~ 10
貳、公司簡介-----	11 ~ 12
一、設立日期-----	11 ~ 11
二、公司沿革-----	11 ~ 12
參、公司治理報告-----	13 ~ 54
一、組織系統-----	13 ~ 14
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-----	15 ~ 30
三、公司治理運作情形-----	31 ~ 50
四、會計師公費資訊-----	50 ~ 51
五、更換會計師資訊-----	51 ~ 51
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 業資訊-----	51 ~ 51
七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人 及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變 動情形-----	52 ~ 53
八、持股比例占前十大股東間互為財務會計準則公報第六號 關係人關係或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊---	53 ~ 53
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-----	54 ~ 54
肆、募集情形-----	55 ~ 68
一、資本及股份-----	55 ~ 61
二、公司債辦理情形-----	62 ~ 62
三、特別股辦理情形-----	62 ~ 62
四、海外存託憑證辦理情形-----	62 ~ 62
五、員工認股權憑證辦理情形-----	62 ~ 62
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形-----	62 ~ 62
七、資金運用計畫執行情形-----	62 ~ 68

# 至興精機股份有限公司

## 九十八年度年報目錄

項 目	頁 次
伍、營運概況-----	69 ~ 89
一、業務內容-----	69 ~ 77
二、市場及產銷概況-----	77 ~ 86
三、從業員工-----	87 ~ 87
四、環保支出資訊-----	87 ~ 88
五、勞資關係-----	88 ~ 89
六、重要契約-----	89 ~ 89
陸、財務概況-----	90 ~ 172
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表及簽證會計師姓名 和其查核意見-----	90 ~ 91
二、最近五年度財務分析-----	92 ~ 95
三、最近年度財務報告之監察人審查報告-----	96 ~ 96
四、最近年度經會計師查核報告及財務報表-----	97 ~132
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表---	133 ~171
六、公司及其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-----	172 ~ 172
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項-----	173 ~ 180
一、財務狀況-----	173 ~ 173
二、經營結果-----	174 ~ 174
三、現金流量-----	175 ~ 176
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響-----	177 ~ 177
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-----	178 ~ 178
六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項分析評估----	179 ~ 180
七、其他重要事項-----	180 ~ 180
捌、特別記載事項-----	181 ~ 187
一、關係企業相關資料-----	181 ~ 187
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形-	187 ~ 187
三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公 司股票情形-----	187 ~ 187
四、其他必要補充說明事項-----	187 ~ 187
玖、最近年度及截至年報刊印日止，如發生「證券交易法」第三 十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響 之事項，應逐項載明-----	188 ~ 188



## 壹、致股東報告書

回顧九十八年度，由於九十八年受到全球金融風暴影響營收及獲利，致使全年營收及獲利較九十七年衰退；但在至興精機在全體同仁努力以赴，九十八年第四季起已逐步回升營收及獲利。

茲將九十八年營業結果、九十九年之營業計劃報告、未來公司發展策略、受到外部環境的影響說明如下：

### 一、九十八年度營業報告

#### (一)、九十八年營業計劃實施成果

本公司九十八年度之營業收入淨額為新台幣(以下同) 1,750,513 仟元，較九十七年度 1,937,151 仟元衰退 9.63%；九十八年度之稅前淨利為 269,996 仟元，較九十七年度稅前淨利 362,675 仟元減少 25.55%；九十八年度之稅後淨利為 202,080 仟元，較九十七年度之稅後淨利 292,117 仟元減少 30.82%。

(二)、預算執行情形：本公司九十八年度財務預算為內部管理用，未經會計師核閱及對外公開。

單位：新台幣仟元

項目	98年預算	98年實際	達成率%
營業收入淨額	1,860,803	1,750,513	94.07%
營業成本	(1,407,945)	(1,362,319)	96.76%
營業毛利	452,858	388,194	85.72%
聯屬公司間未實現利益	0	(2,902)	見備註1說明
已實現毛利	452,858	385,292	85.08%
營業費用	(149,940)	(140,717)	93.85%
營業利益	302,918	244,575	80.74%
營業外收入	45,583	61,611	135.16%
營業外支出	(25,264)	(36,190)	143.25%
稅前淨利	323,236	269,996	83.53%
稅後淨利	256,455	202,080	78.80%

備註：1. 98年度預算編製未作『聯屬公司間未實現利益』評估。

(三)、財務收支及獲利能力分析

1. 財務收支情形

單位：新台幣仟元

項目	97年	98年	增加或減少 比例
營業收入	1,937,151	1,750,513	-9.63%
營業成本	(1,378,548)	(1,362,319)	-1.18%
營業毛利	558,603	388,194	-30.51%
聯屬公司間已 (未)實現利益	(662)	(2,902)	338.37%
已實現毛利	557,941	385,292	-30.94%
營業費用	(156,153)	(140,717)	-9.89%
營業利益	401,788	244,575	-39.13%
營業外收入	45,683	61,611	34.87%
營業外支出	(84,796)	(36,190)	-57.32%
稅前淨利	362,675	269,996	-25.55%
稅後淨利	292,117	202,080	-30.82%

2. 獲利能力分析

項目 \ 年度	97年度 (A)	98年度 (B)	增加或減少 比率/金額 (B-A)
資產報酬率(%)	13.4	8.83	(4.57)
股東權益報酬率(%)	17.71	11.64	(6.07)
營業利益占實收資本比率(%)	58.8	33.94	(24.86)
稅前純益占實收資本比率(%)	51.84	37.47	(14.37)
純益率(%)	15.08	11.54	(3.54)
每股稅後盈餘(元)(註)	4.18	2.8	(1.38)

註：每股盈餘係按當年度加權平均流通在外股數計算。

(四)、研究發展狀況(新送樣)

產品	用途
扶手固定座總成、推進裝置、金屬球、導引管總成、扶手骨架總成、導引管總成、內管總成、旋轉螺絲組件	汽車零件
肩座總成、消音器支撐架、前支撐架燃料罐扣件、腳踏板支撐總成、鏈輪減壓器總成、腳踏板總成、手剎車總成、後視鏡總成、變速器、轉向系統總成	機車零件 重型機車零件
活塞總成、後變速器、腳柱、星型輪	自行車
驅動片、拉桿片	釘鎗



## 二、九十九年度營業計劃概要

### (一)、公司經營方針/目標

1. 營收目標：20 億。
2. 降低生產成本：推動 TPS 活動，持續推展 5S/TPM、QCC、專案改善、改善提案等活動改善整體效益達 7,000 萬元。
3. PDM 系統整合，3D 繪圖軟體導入及應用，及時建置產品研發的資訊及提高產品研發的效率。
4. 持續推展策略地圖、平衡計分卡，以整合集團資源完成大陸及越南內銷市場之拓展。

### (二)、預期銷售數量

單位：仟個

主要產品	銷售量
沖床零件及組件	63,175

依據 98 年度第四季銷售情形，加上新開發中產品預計 99 年度量產趨勢而作以上預測。

### (三)、重要產銷政策

1. 發揮整合業務、研發、品保及製造等單位功能，達到提升進入新市場的效益。
2. 透過新產品開發、產品改良、技術改良知識寶庫建立與應用計劃提升研發績效。
3. 營運流程改善配合設備增購投資、生產專案改善計畫，提升製造效率，增加營運績效。
4. 展開供應鏈之供應商管理導向作業，輔導關鍵伙伴關係，配合倉儲物流改善，提高產銷配合度。
5. 整合台灣、大陸及越南子公司資源，拓展集團規模及獲利。

## 三、未來公司發展策略

- (一)、機車零件以外銷為導向拓展市場，並持續朝向「多角化、休閒化」的產業方向發展，開發高附加價值的產品及零組件等。
- (二)、汽車零件以安全帶部品及機構件拓展歐美及中國大陸市場為主，持續增取客戶新機種之開發，提升外銷業績。
- (三)、未來長期市場趨勢基於全球化生產分工及經濟規模效益，逐漸與中國大陸及越南當地有影響力的整車廠商進行當地化合作，發展具備全球化的潛力，是必然的趨勢。

#### 四、受到外部競爭環境、法規環境及整體經營環境的影響

外在競爭環境方面，本公司製造之零件已達世界水準的技術及較低廉的成本，加上所有產品本身無替代性產品，在國內方面已與汽、機車廠形成中心衛星體系，產業上、下游結構已趨完整，充分供應中心廠的需要；在外銷方面，由於歐、美汽、機車廠已進行整合，一階衛星廠將提升為系統廠，沖壓零件及小零件組裝將由內製轉外購，在成本、品質、技術、資源考量下選擇亞洲的零件廠為其供應商，在本公司持續深耕經營下，因此成為歐美國家汽機車整合供應鏈中零組件下單合作生產的對象。

在法規環境方面，對於汽、機車零件影響主要為歐盟規定之RoHS（危害物質限用指令）自2006/7/1起實施，而目前本公司銷售歐洲之產品，均不含RoHS（危害物質限用指令）管制的物質，因此不受其影響。依據勞委會發布之『勞工安全衛生組織管理及自動檢查辦法』第十二條之二規定：本公司需建立適合該事業單位之職業安全衛生管理系統，本公司已建構完成並於5/21通過外部驗證。依金管會98/5/14訂定及公布之「我國企業採用國際會計準則之推動架構」，本公司已向董事會提報國際會計準則(IFRS)轉換計畫，目前依計畫積極進行評估及教育訓練中，將於101年起雙軌作業編製ROC GAAP及IFRS財務報告，全面於102年採用IFRS財務報告。

整體經營環境的影響由於全球化的趨勢，97年第三季末爆發全球金融風暴，造成全球汽機車整車及零組件衰退約4成以上，因此造成本公司98較97年營收衰退9.63%，但因歐美國家汽機車整合供應鏈在本公司長期的配合下，仍持續有新的零組件開發及量產中，因此營收自98年第四季起已逐步回升中。

展望未來，憑藉著公司以豐富的發展資源、優良的經營團隊、自動化的生產製程、敏銳的因應市場需求優勢，積極創新突破製造技術優越、品質精良的國際水準產品，持續增加國際市場版圖以提昇公司的競爭力，定能再創佳績。

至興精機股份有限公司

董事長 吳崇儀

## 貳、公司簡介

一、設立日期：民國 77 年 3 月 17 日。

公司地址：彰化縣伸港鄉全興工業區工八路三號

二廠地址：彰化縣伸港鄉全興工業區工東一路十八之一號

電話：04-7990118(代表線)

## 二、公司沿革

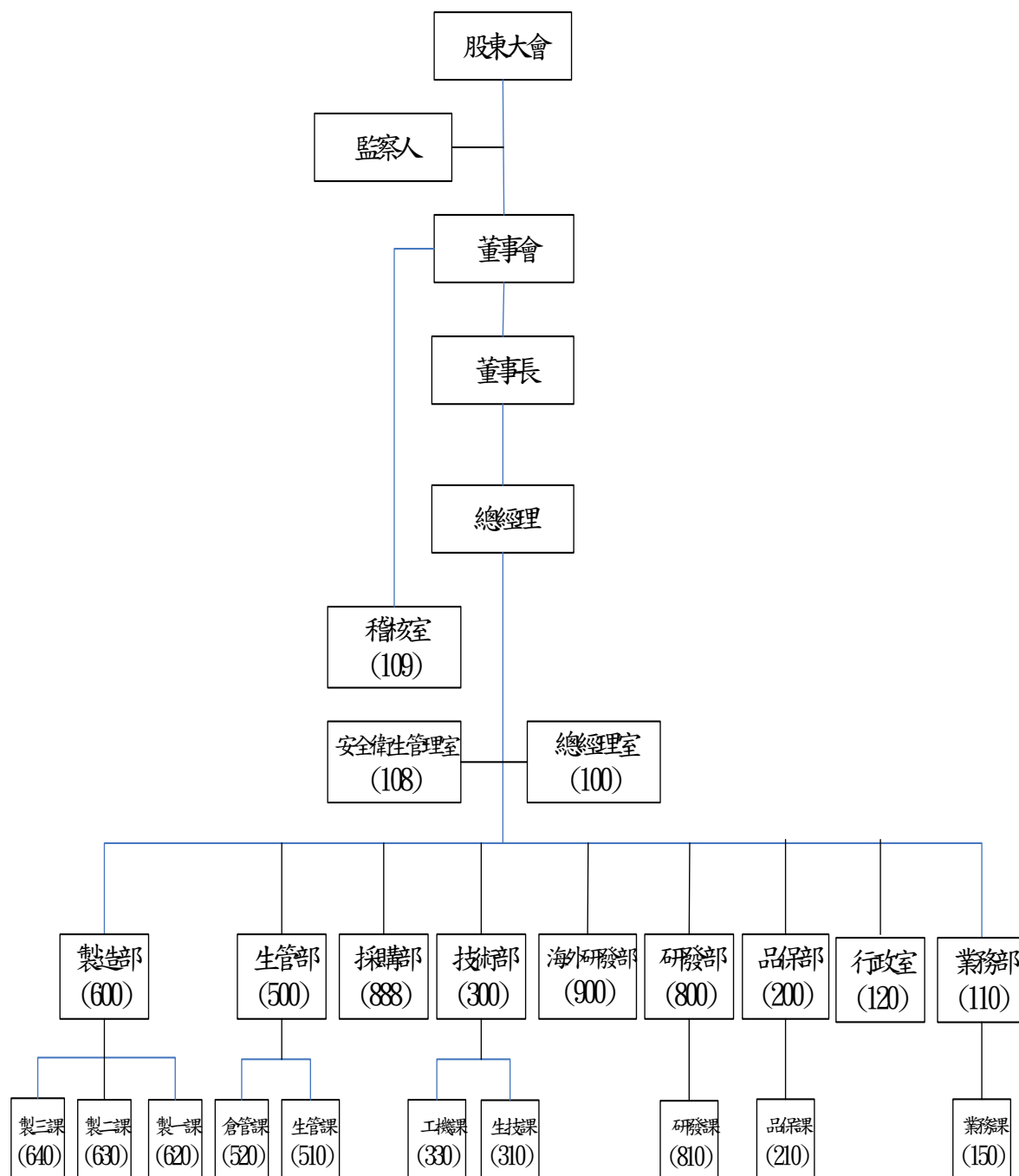
- 民國77年 公司成立，股本貳仟陸佰萬元。
- 民國81年 導入『傳統性工業技術升級計劃』。
- 民國82年 導入『生產自動化技術輔導計劃』。
- 民國83年 為因應公司生產規模之擴大，及提供員工更寬敞的工作環境，遂遷廠至彰化縣伸港鄉全興工業區。
- 民國83年 辦理現金增資30,000仟元，總股本計56,000仟元。
- 民國85年 取得ISO9002國際品質認證。
- 民國85年 辦理盈餘轉增資56,000仟元，總股本計112,000仟元。
- 民國86年 榮獲經濟部中小企業處表揚為經營管理示範企業。
- 民國87年 辦理現金增資60,000仟元及盈餘轉增資25,760仟元，總股本計197,760仟元。
- 民國87年 汽車引擎SHIM研發成功，並計劃量產。
- 民國87年 八月份架設公司企業網站拓展行銷通路及提昇企業形象。
- 民國87年 12月份證期會核准為公開發行公司。
- 民國88年 通過QS-9000，使公司品質更邁向國際化。
- 民國89年 辦理盈餘轉增資19,776仟元，總股本計217,536仟元。
- 民國90年 通過ISO14001，將公司推向符合世界環保潮流。
- 民國91年 辦理盈餘轉增資65,260.8仟元，總股本計282,796.8仟元。
- 民國91年 興櫃掛牌。
- 民國92年 4月16日上櫃掛牌。
- 民國92年 轉換ISO9000-2000年版國際品質認證。
- 民國92年 辦理盈餘轉增資28,279.68仟元，總股本計311,076.48仟元。
- 民國93年 辦理盈餘轉增資77,769.12仟元，總股本計388,845.6仟元。
- 民國93年 12月通過ISO/TS 16949。
- 民國93年 12月越南投資設立GSK VIETNAM CO., LTD.。
- 民國94年 4月轉換ISO14001-2004年版環境管理系統認證。
- 民國94年 辦理盈餘轉增資97,211.4仟元，總股本計486,057仟元。
- 民國95年 8月投資設立大陸蘇州昶興科技有限公司。
- 12月榮獲經濟部第七屆工業精銳獎。

- 民國95年 辦理盈餘轉增資87,443仟元及現金增資62,500仟元，總股本計636,000仟元。
- 民國96年 1月間接投資越南羽陽工業有限公司。
- 民國96年 4月間接投資越南越慶有限公司。
- 民國96年 辦理盈餘轉增資63,600仟元，總股本計699,600仟元。
- 民國97年 1月越南越慶工業有限公司北越新廠開工動土。
- 5月大陸蘇州昶興科技量產。
- 6月購置至興二廠。
- 10月越南越慶工業有限公司北越新廠完工。
- 民國98年 4月至興二廠整建完工並搬遷完成。
- 5月通過TOSHMS及OHSASA 18001驗證。
- 辦理盈餘轉增資20,988仟元，總股本計720,588仟元。
- 民國99年 辦理越南3家子公司合併為GSK VIETNAM CO., LTD.。

## 參、公司治理報告

### 一、組織系統

#### (一)、組織結構圖



(二)、各主要部門所營業務

主要部門	業 務 職 掌
總經理室	A. 總理公司所有經營管理事務。 B. 訂定經營目標並執行。 C. 管理資訊系統(MIS)之建立及執行，整合公司電腦化管理作業。 D. 海外投資管理事務。
稽核室	A. 內部稽核制度之建立、跟催及檢修。 B. 內部控制制度之研討、審核及修訂。
安管室	A. 釐訂職業災害防止計劃，並指導有關部門。 B. 規劃、督導各部門勞工安全、勞工安全教育訓練、安全衛生設施檢查。 C. 督導作業環境測定、環境安全衛生改善。
業務部	A. 企劃新產品並協調推動新產品發展。 B. 擬訂銷售計劃並推動產銷協調。 C. 銷售之執行及收款管理及分析統計。 D. 客戶售前售後服務。 E. 全球銷售網的開拓、商情資訊收集分析。
行政室	A. 人力資源規劃、人事管理制度之建立與推行。 B. 行政、總務制度之建立、執行。 C. 財務規劃、資金管理、調度。 D. 預算作業規劃、股務業務建立。 E. 會計處理作業、結算、稅務制度建立、執行。
品保部	A. 負責產品品質之保證。 B. 不良品原因之追查及判定責任歸屬。 C. 進料、製程、成品最終檢查記錄與統計技術之應用。
技術部	A. 負責模具之設計、製造、維護。 B. 負責設備之管理、維護。
生管部	A. 掌理公司生產排程、託外加工進度掌控、請購作業等事宜。 B. 掌理公司原物料管理及備料、產品之包裝及出貨之備貨事宜。
採購部	A. 掌理公司原物料採購、設備採購、託外加工採購、分包商之管理、貨款整理。
製造部	A. 負責產品製造之細部計劃及執行事宜。 B. 產品之售後工程維修。
研發部	A. 未來產品技術及市場趨勢掌握。 B. 高等產品技術之研究、設計、開發。 C. 整合性產品技術之掌握。 D. 新產品、開發軟體硬體技術之支援。 E. 新產品開發階段、品質測試業務。 F. 提供上游廠商技術指導、產品改良事項。
海外研發部	A. 協助海外子公司之各項產品先期研發作業，確保客戶對公司產品之信賴以達成公司整體規劃。



## 二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

### (一)、董事及監察人資料(1)

99年4月18日

職稱	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職	姓名	關係
董事長	全道投資有限公司代表人吳崇儀	97.06.27	3	97.06.27	911,777	1.3%	3,336,160	4.63%	1,376,815	1.91%	0	0	美國洛杉磯加利福尼亞大學研究	全興精機、全興國際、新三興公司、全道投資、至興越南公司董事長，全興工業、全興創新科技、德芝美、友聯車材、味全食品、全興興業、全泰投資、全興投資、全拓公司董事	董事	吳玉美	兄妹
董事	全泰股份有限公司代表人吳玉美	97.06.27	3	77.03.05	13,372,810	19.11%	13,773,994	19.11%	1,091,890	1.52%	0	0	私立立人高中	全興工業、全興創新科技、全拓公司董事，全興保健、全興興業、全興國際、全泰投資、全興投資公司、至興越南公司監察人	董事長	吳崇儀	兄妹
董事	全泰股份有限公司代表人吳冠興	97.06.27	3	97.06.27	13,372,810	19.11%	13,773,994	19.11%	128,595	0.18%	0	0	私立大葉大學	本公司生管課代課長	—	—	—

職稱	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職	姓名	關係
董事	福元投資股份有限公司 代表人 林瑞章	97.06.27	3	90.06.27	716,145	1.02%	737,629	1.02%	0	0%	0	0%	私立東吳大學	台灣福興工業、華興材料應用、福興工業(上海)、福弘金屬工業(常熟)、台貿國際投資、福加五金製品(上海)、資勇五金製品(太倉)董事長，MALTAITECH CORPORATION SDN. BHD.、FU HSING INTERNATIONAL CO., LTD、INTERNATIONAL PROFIT TRADING、FORMFLEX ENTERPRISE CO., LTD.、MASTER UNITED INVESTMENT GROUP LTD.、INGERSOLL-RAND FU HSING TRADING CO. 董事長	—	—	—

職稱	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職	姓名	關係
董事	五興投資有限公司代表人施議淦	97.06.27	3	94.06.29	2,739,377	3.92%	3,151,158	4.37%	1,384,267	1.92%	0	0	國立彰化師範大學工業技術部經理 大興工業技術部經理 全興工業技術部經理	本公司總經理，至興越南公司董事，越南羽陽工業、越慶公司、蘇州起興科技董事長、GOOD SUNRISE TRADING CO., LTD.、SUPERIORITY ENTERPRISE CORP、Propitious International Inc. 執行董事、五興投資公司負責人	—	—	—
獨立董事	莊銘國	97.06.27	3	91.06.28	0	0	0	0	0	0	0	0	文化大學經濟碩士，通過高過生工廠(股)公司經理、廠長、副總經理、總經	大葉大學國際企業管理系專任副教授，雲林科技大學企業管理研究所及靜宜大學企業管理研究所兼任副教授，教育技術學院評鑑委員，國家品質獎評審，帝寶工業(股)公司、雷虎公司及輔祥實業(股)公司獨立董事	—	—	—
獨立董事	盧銘偉	97.06.27	3	91.06.28	0	0	0	0	0	0	0	0	上海財金碩士，勤業會計師事務所查帳組	郭家琪會計師事務所(股)公司獨立董事 福懋科技(股)公司獨立董事	—	—	—



## 法人股東之主要股東

99 年 4 月 18 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
全泰投資股份有限公司	全興投資開發股份有限公司(42.4%)、吳偉立(16.4%)、吳崇儀(16.4%)、全興工業股份有限公司(12.07%)、吳玉美(8.4%)、吳崇讓(0.4)
全道投資有限公司	吳崇儀(10%)、Caribbean Holding Universal Limited(90%)
福元投資股份有限公司	福訊投資(股)公司(43.32%)、弘誠投資(股)公司(15.92%)、聯廣投資(股)公司(12.58)、勝友投資(股)公司(9.47%)、張珊(6.67%)、德力國際投資(股)公司(6.42%)、吳源盛(3.46%)、陳建昆(2.16%)
互興投資有限公司	施怡均(12.81%)、施涪瀚(34.69%)、施泓毓(34.69%)、張秀霞(6.88%)、侯藹玲(4.69%)、施議淦(3.12%)、侯明穎(3.12%)
全興工業股份有限公司	全興投資開發股份有限公司(54.23%)、全泰投資股份有限公司(24.80%)、吳崇儀(5.5%)、吳玉美(5.5%)、全道投資有限公司(4.11%)、吳偉立(4.16%)、吳顏姿玉(0.32%)、陳慧芬(0.32%)
全興投資開發股份有限公司	吳崇儀(22.74%)、合興投資有限公司(19.99%)、吳偉立(13.48%)、全興工業股份有限公司(11.15%)、吳玉美(10.04%)、全興保健器材股份有限公司(6.15%)、陳慧芬(5.76%)、吳顏姿玉(4.90%)、吳崇讓(1.94)

法人股東之主要股東為法人者其主要股東

99年4月18日

法人名稱	法人之主要股東
全興保健器材股份有限公司	全興投資開發股份有限公司(45.45%)、全泰投資股份有限公司(27.27%)、吳偉立(18.33%)、吳崇讓(2.51%)、吳顏姿玉(1.64%)、吳張紅棗(1.96%)、陳慧芬(1.64%)、張香蘭(0.55%)、吳崇儀(0.33%)、吳玉美(0.33%)
合興投資有限公司	ALEXIS HOLDINGS CORPORATION(100%)
Caribbean Holding Universal Limited	Caribbean Technology Investment Fund.
福訊投資(股)公司	林子軒(33.91%)、張珊(17.4%)、林瑞章(32.17%)、張瑞壁(11.74%)、林子揚(4.78%)
聯廣投資(股)公司	林文星(35%)、許美慧(32%)、許瑞娟(7%)、徐秀萍(2%)、林社呈(13%)、林社佑(11%)
弘誠投資(股)公司	林釗弘(51.12%)、林尹麗雯(47.62%)、謝曜安(0.63%)、陳湘溢(0.63%)
勝友投資(股)公司	林妙珍(32%)、林登財(31%)、蔡國基(1%)、史進益(1%)、林芷寧(1%)、施威名(1%)、史金宏(1%)、林淑玲(1%)、朱淑郁(1%)張珊(30%)
德力國際投資(股)公司	林妙音(42.5%)、陳振躍(40%)、曾盈昌(5%)、王淑媛(2.5%)、陳思凱(5%)、陳思瑾(5%)



## 董事及監察人資料 (2)

姓名 (註1)	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形 (註2)										兼任 其他 公司 董事 獨立 家數
	商 務 、 法 律 、 會 計 、 公 司 法 務 、 財 務 、 公 司 相 關 業 務 所 須 之 專 業 技 術 人 員	法 官 、 檢 察 官 、 會 計 師 、 公 證 人 、 其 他 與 公 司 業 務 有 關 之 專 業 技 術 人 員	商 務 、 法 律 、 法 財 會 計 、 公 司 法 務 、 財 務 、 公 司 相 關 業 務 所 須 之 專 業 技 術 人 員	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
全道投資有 限公司代 表人：吳崇 儀			✓								✓		✓	
福元投資 (股)代表 人：林瑞章			✓	✓	✓						✓	✓	✓	
全泰投資 (股)代表 人：吳玉美			✓								✓		✓	
全泰投資 (股)代表 人：吳冠興			✓		✓						✓	✓	✓	
五興投資有 限公司代 表人：施議 淦			✓					✓		✓	✓	✓		
獨立董事 莊銘國	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	3家
獨立董事 盧銘偉		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1家
全興工業 (股)代表 人：李仲 武			✓					✓		✓	✓	✓		
監察人 鍾開雲			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
全道投資有 限公司代 表人：吳崇 儀			✓								✓		✓	

註1：欄位多寡視實際數調整。

註2：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或五親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。
- (8) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9) 未有公司法第30條各款情事之一。
- (10) 未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

(二)、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

99年4月18日

職稱	姓名	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股數	未成 年 持 有 股 份 比 率	利用他人 名義持有 股份		主要經 (學) 歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內 關係之經理人	
			股數	持 股 比 率			股 數	持 股 比 率			職 稱	姓 名
總經理	施鐵淦	81.01.01	1,078,407	1.497%	305,860	0.42%	0	0	國立彰師大碩士,全興工業技術部經理	本公司總經理、至本公司總經理、至興越南公司董事、越南羽陽工業及越慶公司董事長、蘇州昶興科技董事長、GOOD SUNRISE TRADING CO., LTD. 及 SUPERIORITY ENTERPRISE CORP. 及 Propitious International Inc. 執行董事、互興投資公司負責人	—	—
技術部經理	蕭永隆	84.08.01	16,095	0.022%	0	0	0	0	聯立中國中國製造經理	GOOD SUNRISE TRADING CO., LTD. 及越南羽陽工業董事	—	—
總經理室經理	陳進財	95.12.01	1,133	0.0016%	0	0	0	0	私立樹德工專,合信汽車工業經理	無	—	—
業務部經理	曾文正	89.10.01	18,561	0.026%	0	0	0	0	省立秀水高工,本公司品保課長	GOOD SUNRISE TRADING CO., LTD. 及越南羽陽工業董事	—	—
採購部經理	張永昌	97.03.28	0	0	0	0	0	0	國立台北工專,本公司生管副理	無	—	—
研發部副理	鄭証嘉	98.06.16	618	0.0009%	1,061	0.0015%	0	0	國立高雄科技大學,本公司研發高專	無	—	—
生管部副理	吳榮豐	98.03.26	3,109	0.0043%	601	0.0008%	0	0	國立聯合大學,本公司生管課長	無	—	—
品保部	林銘興	94.05.01	16,995	0.024%	0	0	0	0	私立建國工專,本公司工機課長	無	—	—
海外部副理	楊銘偉	97.03.28	6,070	0.008%	0	0	0	0	私立明新技術學院,本公司研發高專	蘇州昶興科技公司董事、昶興精密沖壓公司監察人	—	—
製造部副理	蔡根木	98.06.16	0	0	0	0	0	0	南台科技大學,本公司特助	無	—	—
行政室主任兼發言人	劉美娘	97.03.28	1,030	0.0014%	0	0	0	0	私立大葉大學碩士,本公司高專	越南羽陽工業及越慶公司、GOOD SUNRISE TRADING CO., LTD. 監察人	—	—
稽核室主管	陳志順	97.06.27	0	0	0	0	0	0	私立大葉大學碩士,本公司高專	無	—	—

註：(1). 本公司財務及會計之相關事務，係於行政室下設獨立分組負責辦理。(詳組織系統圖)

(2). 原總經理室陳建志特助及研發部林俊仲經理於98/6/18日經理人解任，原製造部陳進財經理調任總經理室經理，製造部及研發部由蔡根木副理及鄭証嘉副理98/6/16日就任。

(三)、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金  
(1)董事(含獨立董事)之酬金

職稱	姓名	董事酬金						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(註11)	A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例(註11)	有無領取來自子公司外轉投資事業酬金(註12)		
		報酬(A)(註2)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞(C)(註3)		業務執行費用(D)(註4)		退職退休金(E)		盈餘分配員工紅利(G)(註6)					員工認購權憑證得認購股數(H)(註7)	
		本公司	合併報表內所有公司(註8)	本公司	合併報表內所有公司(註8)	本公司	合併報表內所有公司(註8)	本公司	合併報表內所有公司(註8)	現金紅利金額	股票紅利金額	本公司	合併報表內所有公司(註8)				現金紅利金額	股票紅利金額
董事長	全道投資有限公司 代表人吳崇儀	5,357	5,357	0	0	6,075	204	204	4,397	18	1,600	0	0	0	8.73%	無		
董事	福元投資股份有限公司 代表人林瑞章																	
董事	全泰投資股份有限公司 代表人吳玉美 代表人吳冠興	5,357	5,357	0	0	6,075	204	204	4,397	18	1,600	0	0	0	8.29%	無		
董事	互興投資有限公司 代表人施誠淦																	
獨立董事	莊銘國																	
獨立董事	盧銘偉																	

註：98年度盈餘分配之董事酬勞及員工紅利分配尚未確定，上列金額為99/3/20董事會通過金額依據97年度分配情形暫估，俟本年度股東常會決議通過後進行作業。



## (2) 監察人之酬金

單位：仟元

職稱	姓名	監察人酬金						有無領取來自外轉投資子公司酬金(註9)		
		報酬(A) (註2)		盈餘分配之酬勞(B) (註3)		業務執行費用(C) (註4)			A、B及C等三項總額占稅後純益之比例(註8)	
		本公司	合併報表內所有公司(註5)	本公司	合併報表內所有公司(註5)	本公司	合併報表內所有公司(註5)			
監察人	全興投資開發股份有限公司 代表人 施閔森	0	0	1,200	1,200	84	84	0.64%	0.60%	無
監察人	全興工業股份有限公司 代表人 李仲武									
監察人	鍾開雲									

註：98年度盈餘分配之董事酬勞及員工紅利分配尚未確定，上列金額為99/3/20董事會通過金額依據97年度分配情形暫估，俟本年度股東常會決議通過後進行作業

## 酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	合併報表內所有公司(註7)D
低於2,000,000元	全興工業股份有限公司代表人李仲武、全興投資開發股份有限公司代表人施閔森、鍾開雲	全興工業股份有限公司代表人李仲武、全興投資開發股份有限公司代表人施閔森、鍾開雲
2,000,000元(含)～5,000,000元(不含)		
5,000,000元(含)～10,000,000元(不含)		
10,000,000元(含)～15,000,000元(不含)		
15,000,000元(含)～30,000,000元(不含)		
30,000,000元(含)～50,000,000元(不含)		
50,000,000元(含)～100,000,000元(不含)		
100,000,000元以上		
總計	3	3

註 98：年度盈餘分配之董事酬勞及員工紅利分配尚未確定，上列金額為 99/3/20 董事會通過金額依據 97 年度分配情形暫估，俟本年度股東常會決議通過後進行作業。

註 1：監察人姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，以彙總方式揭露各項給付金額。

註 2：係指最近年度監察人之報酬(包括監察人薪資、職務加給、離職金、各種獎金獎勵金等等)。

註 3：係指最近年度盈餘分配議案股東會通過擬議配發之監察人酬勞金額。

註 4：係指最近年度給付監察人之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註 5：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司監察人各項酬金之總額。

註 6：本公司給付每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。

註 7：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。

註 8：稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註 9：a. 本欄應明確填列公司監察人「有」或「無」領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金。

b. 若填列「有」者，得自願性填列所領取酬金金額，並應依公司監察人於子公司以外轉投資事業所擔任身分別所領取之酬金，併入酬金級距表 D 欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」

c. 酬金係指本公司監察人擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。

\* 本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。



### (3) 總經理及副總經理之酬金

單位：仟元

職稱	姓名	薪資(A) (註2)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C) (註3)		盈餘分配之員工紅利金額(D) (註4)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(註9)		取得員工認股權憑證數額(註5)		有無來自子公司以外轉投資事業酬金(註10)
		本公司	合併報表內所有公司(註6)	本公司	合併報表內所有公司(註6)	本公司	合併報表內所有公司(註6)	現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額	本公司	合併報表內所有公司(註6)	本公司	合併報表內所有公司(註6)	
總經理	施議淦	1,709	1,709	0	0	2,687	2,687	1,560	0	1,560	0	2.95%	2.80%	0	0	無

註：98年度盈餘分配之董事酬勞及員工紅利分配尚未確定，上列金額為99/3/20董事會通過金額依據97年度分配情形暫估，俟本年度股東常會決議通過後進行作業。

## 酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司(註7)	合併報表內所有公司(註8)E
低於 2,000,000 元		
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)		
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	施議淦	施議淦
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)		
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)		
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)		
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)		
100,000,000 元以上		
總計	1	1

註：98 年度盈餘分配之董事酬勞及員工紅利分配尚未確定，上列金額為 99/3/20 董事會通過金額依據 97 年度分配情形暫估，俟本年度股東常會決議通過後進行作業。

註 1：總經理及副總經理姓名應分別列示，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及上表(1-1)或(1-2)。

註 2：係填列最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、職金、獎勵金、獎金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註 3：係填列最近年度或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註 4：係填列最近年度盈餘分配案股東會前經董事會通過擬議配發總經理及副總經理之員工紅利金額(含股票紅利及現金紅利)，若無法預估者則按去年實際配發金額比例計算今年擬議配發金額，並另應填列附表一之三。稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註 5：係指截至年報刊印日止總經理及副總經理取得員工認股權證得認購股數(不包括已執行部分)，除填列本表外，尚應填列附表十五。

註 6：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司總經理及副總經理各項酬金之總額。

註 7：本公司給付每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註 8：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註 9：稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註 10：a. 本欄應列「有」者，得自願性填列所領取酬金金額，並應依公司總經理及副總經理於子公司以外轉投資事業相關酬金。  
 b. 若填列「有」者，將欄位名稱改為「所有轉投資事業」  
 c. 酬金係指本公司總經理及副總經理擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。

\* 本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

(4)配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

99年5月21日

姓名 (註1)	職稱 (註1)	股票紅利金額	現金紅利金額	總計	總額占稅後純益之比例 (%)
施議淦	總經理				
蕭永隆	技術部經理				
陳進財	總經理室經理				
曾文正	業務部經理				
張永昌	採購部經理				
鄭証嘉	研發部副理	0	2,800,000	2,800,000	1.3855
吳榮豐	生管部副理				
林銘興	品保部副理				
楊銘偉	海外研發部副理				
蔡根木	製造部副理				
劉美娘	行政室主任兼發言人				

註：(1). 98年度盈餘分配之董事酬勞及員工紅利分配尚未確定，上列金額為99/3/20董事會通過金額依據97年度分配情形暫估，俟本年度股東常會決議通過後進行作業。

(2). 本公司財務及會計之相關事務，係於行政室下設獨立分組負責辦理。

\* 係填列最近年度盈餘分配股東會上櫃公司應以證券發行人財務報告編製最近年度之稅後純益。若無法預估者則按去年實際配發比例計算今年擬議配發數。其股票紅利金額上市櫃公司應以證券發行人財務報告編製最近年度之稅後純益。若無法預估者則按去年實際配發比例計算今年擬議配發數。其股票紅利金額上市櫃公司應以證券發行人財務報告編製最近年度之稅後純益。

註1：應揭露個別姓名及職稱，但得以彙總方式揭露盈餘分配情形。

註2：經理人之適用範圍，依據本會92年3月27日台財證三字第0920001301號函令規定，其範圍如下：

- (1) 總經理及相當等級者
- (2) 副總經理及相當等級者
- (3) 協理及相當等級者
- (4) 財務部門主管
- (5) 會計部門主管

(6) 其他有為公司管理事務及簽名權利之人

註3：若董事、總經理及副總經理有領取股票紅利及現金紅利者，除填列附表一之二外，另應再填列本表。

(四)、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：

1. 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：

職稱	97 年		98 年	
	本公司	合併報表所有公司	本公司	合併報表所有公司
董事	5.27%	5.30%	5.76%	5.46%
監察人	0.48%	0.49%	0.64%	0.60%
總經理及副總經理	2.60%	2.61%	2.95%	2.80%
合計	8.35%	8.40%	9.35%	8.86%

註：(1). 98 年度盈餘分配之董事酬勞及員工紅利分配尚未確定，上列金額為 99/3/20 董事會通過金額依據 97 年度分配情形暫估，俟本年度股東常會決議通過後進行作業。

2. 本公司對董事及監察人給付酬金之政策、標準與組合及訂定酬金之程序皆依據本公司公司章程之規定盈餘提撥，提交董事會核准後再呈股東會同意後，依其對本公司績效的貢獻度執行分配。
3. 董事長、總經理及副總經理之薪資、獎金除依本公司薪資管理相關規定外，並參考同業水準及其對本公司營運目標的績效達成及對公司的貢獻度給付。總經理及副總經理之員工紅利之政策、標準與組合及訂定酬金之程序皆依據本公司公司章程第廿三條之規定盈餘提撥，提交董事會核准後再呈股東會同意後，依其對本公司績效的貢獻度執行分配。

### 三、公司治理運作情形

#### (一)、董事會運作情形

#### 董事會運作情形資訊

98 年度董事會開會 4 次，董事監察人出席情形如下：

職稱	姓名(註 1)	實際出(列)席次數 B	委託出席次數	實際出(列)席率(%)【B/A】(註 2)	備註
董事長	全道投資有限公司 代表人：吳崇儀	4		100%	
董事	全泰投資股份有限公司 代表人：吳玉美	4		100%	
董事	全泰投資股份有限公司 代表人：吳冠興	4		100%	
董事	福元投資股份有限公司 代表人：林瑞章	3	1	75%	
董事	互興投資有限公司 代表人：施議淦	4		100%	
獨立董事	莊銘國	4		100%	
獨立董事	盧銘偉	4		100%	

#### 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：

1. 本公司 98 年第四次董事會(98/12/9)討論案：99 年度稽核計畫討論案。

會議記錄記載：獨立董事莊銘國董事建議未來稽核主管每月提出之稽核報告，應依設定稽核項目之重要度分級並設定目標，進而確認稽核後缺失之嚴重度及改進績效。

2. 經熱烈討論後主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

3. 公司對獨立董事意見之處理：稽核主管自 99 年度起將稽核彙總報告將缺失程度分重大、中度、輕度三級進行管控，除每月提報監察人外，並於每會期之董事會提出報告說明。

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：

1. 98/6/16 股東會已通過章程：有關董事及監察人之報酬，授權董事會依其對本公司營運參與之程度及貢獻之價值，並參酌同業通常之水準議定之。

本公司 98 年第四次董事會(98/12/9)議題：董監事酬勞依章程稅後淨利 4%提列外，在公司執行業務或兼任員工之董事，其薪資依公司薪資標準核定、獎金及紅利依公司內部提撥及發放標準作業。

2. 吳崇儀董事長、施議淦董事兼任總經理、吳冠興董事兼任生管課代課長迴避不參加討論、表決。

3. 經代理主席吳玉美董事徵詢參與表決之董事無異議照案通過。

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：本公司配合法令辦理。

99 年度董事會開會 1 次(A)，董事監察人出席情形如下：

職稱	姓名(註 1)	實際出(列)席次數 B	委託出席次數	實際出(列)席率 (%)【B/A】(註 2)	備註
董事長	全道投資有限公司 代表人：吳崇儀	1		100%	
董事	全泰投資股份有限公司 代表人：吳玉美	1		100%	
董事	全泰投資股份有限公司 代表人：吳冠興	1		100%	
董事	福元投資股份有限公司 代表人：林瑞章	1		100%	
董事	互興投資有限公司 代表人：施議淦	1		100%	
獨立董事	莊銘國	1		100%	
獨立董事	盧銘偉	1		100%	

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：本公司 99 年度董事會開會議題無此情形。
- 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：本公司 99 年度董事會開會議題並未涉及董事利益迴避及參與表決之情事。
- 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：本公司於 99 年 3 月 20 日董事會通過修訂「董事會議事辦法」以增加董事會的職能。

註 1：董事、監察人屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

註 2：(1)年度終了日前有董事監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

(2)年度終了日前，如有董事監察人改選者，應將新、舊任董事監察人均予以填列，並於備註欄註明該董事監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

- (二)、審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形：
1. 審計委員會運作情形：本公司尚未設置審計委員會。
  2. 監察人參與董事會運作情形

### 監察人參與董事會運作情形

98 年度董事會開會 4 次 (A)，監察人列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數 (B)	實際列席率(%) (B/A)(註)	備註
監察人	全興工業(股)公司 代表人：李仲武	3	75%	
監察人	全興投資開發(股)公司 代表人：施閔森	4	100%	
監察人	鍾開雲	4	100%	

其他應記載事項：

一、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)。

1. 本公司監察人透過列席董事會，瞭解相關議案，並適時表示意見。
2. 監察人有公司相關問題可直接透過電話、E-MAIL 或安排會面等方式直接與公司相關員工進行溝通。

(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. 本公司監察人透過列席董事會，瞭解相關議案，並適時表示意見。
2. 監察人有公司相關問題可直接透過電話、E-MAIL 或安排會面等方式直接與公司相關員工進行溝通。

二、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、董事會決議結果以及公司對監察人陳述意見之處理。

本公司 99 年度董事會開會議題監察人列席董事會並未有陳述意見之情事。

99 年度董事會開會 1 次 (A)，監察人列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數 (B)	實際列席率(%) (B/A)(註)	備註
監察人	全興工業(股)公司 代表人：李仲武	1	100%	
監察人	全興投資開發(股) 代表人：施閔森	1	100%	
監察人	鍾開雲	1	100%	

其他應記載事項：

一、 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)。

1. 本公司監察人透過列席董事會，瞭解相關議案，並適時表示意見。
2. 監察人有公司相關問題可直接透過電話、E-MAIL 或安排會面等方式直接與公司相關員工進行溝通。

(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. 本公司稽核室定期向監察人報告內部查核情形。如有發現重大違規情事或公司有受重大損害之虞時，均可透過電話或E-MAIL 通知監察人。
2. 本公司監察人會定期審查經會計師查核之財務報表，如有相關問題，均可透過電話或安排會議方式等進行溝通。

二、 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、董事會決議結果以及公司對監察人陳述意見之處理：

本公司 99 年度董事會開會議題監察人列席董事會並未有陳述意見之情事。

註：

- \* 年度終了日前有監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際列席率(%)則以其在職期間實際列席次數計算之。
- \* 年度終了日前，有監察人改選者，應將新、舊任監察人均予以填列，並於備註欄註明該監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際列席率(%)則以其在職期間實際列席次數計算之。



(三)、公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因。

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
<p>一、公司股權結構及股東權益</p> <p>(一) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式</p> <p>(二) 公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形</p> <p>(三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式</p>	<p>(一) 本公司為確保股東權益，由發言人處理股東建議、疑義及糾紛等事項。</p> <p>(二) 本公司目前主要股東大都為經營團隊所有，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) 本公司與關係企業間之交易往來訂有「關係企業相互間財務業務往來作業程序」，並訂定「對子公司之監理與管理作業」落實對子公司之控管機制。</p>	<p>(一) 符合上市上櫃公司治理實務守則相關規定。</p> <p>(二) 符合上市上櫃公司治理實務守則相關規定。</p> <p>(三) 符合上市上櫃公司治理實務守則相關規定。</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) 本公司選任具有業務及財務背景之獨立董事二席→莊銘國先生與盧銘偉先生，提供公司經營管理之客觀決策品質。</p> <p>(二) 本公司董事會每年定期評估聘任會計師之獨立性，目前由富鋒聯合會計師事務所紀敏琮會計師及顏國裕會計師共同簽證，其與本公司無任何利害關係並嚴守其獨立性。</p>	<p>(一) 符合上市上櫃公司治理實務守則相關規定。</p> <p>(二) 符合上市上櫃公司治理實務守則相關規定。</p>

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
三、建立與利害關係人溝通管道之情形	本公司與利害關係人包含往來銀行及其他債權人、員工、客戶、供應商、社區或公司之利益相關者，均有暢通之溝通管道，並尊重其應有之合法權益。	符合上市上櫃公司治理實務守則相關規定。
四、資訊公開 (一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形 (二) 公司採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)	(一) 本公司公開網站設有專人維護更新，除介紹業務資訊外，並連結至「公開資訊觀測站」，供股東及社會大眾等參考。 (二) 本公司設有專人負責公司資訊蒐集及揭露工作，並已依規定建立發言人制度處理相關事宜。	(一) 符合上市上櫃公司治理實務守則相關規定。 (二) 符合上市上櫃公司治理實務守則相關規定。
五、公司設置提名、薪酬或其他各類功能性委員會之運作情形	本公司未設置提名或薪酬委員會等功能委員會，係因目前公司章程已明定提名及薪酬之規定。	本公司未來將視企業規模建構各項功能性委員會以增進企業經營之效率並強化公司治理之功能。
六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則，但已訂定與公司治理相關之董事、監察人及經理人道德行為準則、董事會議事辦法、股東會議事規則、取得或處分資產處理程序、資金貸與及背書保證處理程序等，並切實執行，控管功能尚稱健全。	本公司如依據「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：	本公司尚未制訂公司治理實務守則，但已訂定與公司治理相關之董事、監察人及經理人道德行為準則、董事會議事辦法、股東會議事規則、取得或處分資產處理程序、資金貸與及背書保證處理程序等，並切實執行，控管功能尚稱健全。

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>七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊 (如員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)：</p> <p>(一)本公司員工之各項薪資、福利、訓練、工作、休假、退休等權益，都依據勞動相關法規制定人事、薪資等內部辦法或規章，員工權益受到完整之確保。本公司之薪資及福利均已制度化，依規定提撥新舊制退休金及福利金，所有員工的退休權益及福利委員會的運作均受到保障。</p> <p>(二)本公司對於所屬員工給予適度關懷，於相關人事規章、職工福利委員會辦法中均有明文規範，舉凡婚喪喜慶等，或有個人及家庭問題，公司經營層或單位主管均會適時關懷，提供必要的協助。</p> <p>另本公司已通過TOSHMS及OHSASA 18001驗證，為全體員工的安全衛生建構一持續改善的管理系統。</p> <p>(三)本公司已通過ISO14001之認證，依系統運作以持續維護及改善廠區環境保護，為環保盡一份心力。</p> <p>(四)本公司已通過ISO/TS16949之認證，依系統運作訂定有供應商關係管理之相關辦法，藉以持續致力於與供應商建立長期關鍵夥伴關係。</p> <p>(五)本公司積極參加社區各項活動。</p> <p>(六)每年定期舉辦集團員工運動會、旅遊、健康活力系列活動或其他團體活動。</p> <p>(七)對於投資者，本公司設有服務服務窗口，專責處理股東事務，定期或不定期透過證交所訊息發布管道，發布經營資訊及重大訊息，解決股東對於公司經營資訊或其他問題。</p> <p>(八)董事及監察人進修之情形：獨立董事莊銘國、盧銘偉於就任後每年均參加課程進修。其餘董事與監察人會依時間考量，參加相關進修課程，98年~目前年報刊印日前，吳冠興董事、施閔森監察人及鍾開雲監察人均有參加進修課程。</p> <p>(九)本公司對風險管理採取預防政策，除依法訂有內控制度並由內部稽核核定時不定時查核執行情形外另投保相關保險如財產保險、產品責任險以規避風險。</p> <p>(十)本公司汽機車OEM供應鏈的一員，持續的產品研發，生產高品質、低成本並及時交貨，建立與客戶長期關鍵夥伴關係。</p> <p>(十一)公司為董事及監察人購買責任保險之情形：</p> <p>本公司尚未購買董事、監察人責任保險，惟未來研議辦理。</p>		

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形：	<p>目前本公司未作公司治理自評報告或委託其他專業機構進行治理評鑑報告。</p> <p>註一：董事及監察人進修之情形，參考臺灣證券交易所發布之「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定。</p> <p>註二：如為證券商、證券投資信託事業、證券投資顧問事業及期貨業者，應敘明風險管理政策、風險衡量標準及保護消費者或客戶政策之執行情形。</p> <p>註三：所稱公司治理自評報告，係指依據公司治理自評項目，由公司自行評估並說明，各自評項目中目前公司運作及執行情形之報告。</p>	

(四)、薪酬委員會組成、職責及運作情形：不適用(本公司目前並未設置薪酬委員會)。

(五)、履行社會責任情形：

1. 本公司已通過 ISO14001 之認證，依系統運作以持續維護及改善廠區環境保護，除定期檢測、預防污染管理外，每年節能減廢效益 500 萬元以上，為環保盡一份心力。
2. 本公司多年來致力於敦親睦鄰，積極參加社區各項活動，並贊助活動經費，提供中彰地區四百多個就業機會。
3. 本公司已通過 TOSHMS 及 OHSASA 18001 驗證，依安全衛生管理系統運作及『自動檢查計畫』進行員工安全衛生教育訓練、不定期的不安全環境及行為巡檢，為全體員工的安全衛生建構一持續改善的管理系統。

(六)、公司若有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：

本公司尚未制訂公司治理實務守則，但已訂定與公司治理相關之董事、監察人及經理人道德行為準則、董事會議事辦法、股東會議事規則、關係企業相互間財務業務相關作業規範等，上傳公開資訊觀測站供投資人查詢。

(七)、其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：

1. 遵循內控制度，每年落實內控自檢，有效的內部稽核呈報監察人並報告董事會，達到監督目的。
2. 落實發言人制度，讓資訊透明化，充分揭露相關重大訊息，讓股東有資訊均等權利。

(八)、內部控制制度執行狀況

1. 內部控制聲明書

至興精機股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：九十九年三月二十日

本公司民國 98 年度之內部控制制度，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.風險評估及回應，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，認為本公司於民國98年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，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99年03月20日董事會通過，出席董事7人及列席監察人3人，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

至興精機股份有限公司



董事長：吳素儀  簽章

總經理：施瑞程  簽章

2. 委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

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

(十)、最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議

1. 股東會重要決議

會議名稱	開會日期	案序	案由	決議	執行情形
98年股東常會	98.06.16	承認案一	承認九十七年度營業報告、財務報表及合併財務報表。	(1). 戶號7號股東吳崇讓先生質問認列子公司商譽減損，由主席答覆。(略) (2). 照案承認通過。	無
		承認案二	承認九十七年度盈餘分配案。	經主席徵詢全體出席股東無異議照案承認通過。	(1). 經98年6月16日董事會決議通過：98年8月28日為除息及除權(發行新股)基準日，98年9月18日完成現金股利發放作業、98年10月13日完成股票股利發放作業。 (2)員工紅利及董監事酬勞於98年11月完成發放作業。
		討論案一	九十七年度盈餘轉增資發行新股案。	經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。	98年10月13日完成97年度盈餘轉增資發行新股發放作業。
		討論案二	討論修訂本公司『公司章程』條文案。	經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。	公司已依修訂後「公司章程」運作，經濟部變更作業於98年7月7日核准。
		討論案三	修訂本公司『資金貸與及背書保證案』。	經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。	98/6/24完成內部文件管理發行流程，並依修訂後進行內部控制作業。
		討論案四	修訂本公司『取得或處分資產處理程序』案。	經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。	98/6/24完成內部文件管理發行流程，並依修訂後進行內部控制作業。

2. 董事會重要決議

會議名稱	開會日期	案序	案由	決議	執行情形
98年第一次董事會	98.03.26	一	上次會議保留九十七年財務報表預算案。	經主席徵詢全體出席董事及監察人無異議照案通過。	僅作為內部管理用不對外公開。
		二	九十七年度營業報告、財務報表及與轉投資公司合併財務報表承認案。	經主席徵詢全體出席董事及監察人無異議照案通過。	1. 已於98/4/30公告上傳完成。 2. 已提報98/6/16股東常會承認。
		三	九十七年度盈餘分配案。	經主席與全體出席董事討論後通過97年度稅後淨利在提列10%法定公積金後，分配董監事酬勞4%、員工紅利4%、現金紅利每股2元及股票股利每股0.3元，提報股東會承認。	1. 98/3/26已發佈重大訊息。 2. 已提報98/6/16股東常會承認。
		四	九十七年度盈餘轉增資發行新股案。	經主席徵詢全體出席董事及監察人前案決議分配股利每股0.3元修訂以九十七年度未分配盈餘分配股東紅利20,988,000元(發行普通股計2,098,800股，每仟股無償配發30股)後通過，提報股東會承認。	1. 98/3/26已發佈重大訊息。 2. 已提報98/6/16股東常會承認。
		五	出具九十七年度「至興精機股份有限公司控制制度聲明書」討論案。	經主席徵詢全體出席董事及監察人無異議照案通過。	已於98/4/30前完成公告上傳。
		六	依據法令規定定期評估聘任會計師之獨立性討論案。	經主席徵詢全體出席董事及監察人無異議照案通過。	98年度未更換會計師。
		七	討論九十八年~九十九年度借款額續約案。	經主席徵詢全體出席董事及監察人無異議照案通過。	依決議及續約日期陸續進行作業。

會議名稱	開會日期	案序	案由	決議	執行情形
98年第一次董事會	98.03.26	八	修訂本公司『 <u>公文</u> 』 <u>章程</u> 案。	經主席與全體出席後，董事熱烈討論，並通過，並提報股東會決議。	已提報98/6/16股東常會決議。
		九	修訂本公司『 <u>資</u> 』 <u>貸與及背書</u> 案。 <u>保證處理程序</u> 案。	經主席與全體出席後，董事熱烈討論，並提報股東會同意。	已提報98/6/16股東常會決議。
		十	修訂本公司『 <u>取</u> 』 <u>得或處分資產</u> 案。 <u>處理程序</u> 案。	經主席徵詢全體出席，董事及監察人無異議，並通過，並提報股東會同意。	已提報98/6/16股東常會決議。
		十一	修訂本公司『 <u>股</u> 』 <u>東會議事規則</u> 案。	經主席與全體出席後，董事熱烈討論，不通過。	無
		十二	本公司之『 <u>內</u> 』 <u>部控制制度</u> ：增訂第十章 <u>管</u> 理控制作業之CMI12內線交易管理作業；『 <u>內</u> 』 <u>部稽核實施細則</u> ：增訂第十章 <u>管</u> 理控制作業之CMI12內線交易管理作業之稽核；修訂『 <u>內</u> 』 <u>部控制制度</u> 第七章CR-103股務作業程序及『 <u>內</u> 』 <u>部稽核實施細則</u> 第七章CR-103股務作業程序之稽核之討論案。	經主席徵詢全體出席，董事及監察人無異議，並通過。	依修訂後之內控及內稽作業規定運作。
		十三	購買南峰國際股份有限公司團體會員證案。	經主席徵詢全體出席，董事及監察人無異議，並通過。	已於98/3/26進行作業。
		十四	停止大陸全興（無錫）投資有限公司由蘇州投資設立區外子公司的討論案。	經主席徵詢全體出席，董事及監察人無異議，並通過。	蘇州昶興科技有限區公司轉投資昶興精密沖壓有限公司於98/6月完成工商登記。



會議名稱	開會日期	案序	案由	決議	執行情形
98年第一次董事會	98.03.26	十五	解除本公司新業 任經理人競之 行為禁止案。	經主席徵詢全體出 席董事及監察人無 異議照案通過。	已於98/3/26上傳公 告完成。
		十六	越南越慶公司 新增投資討論 案。	經主席與全體出席 董事熱烈討論後通 過建議案二，至興精 機增加投資 Propitious International Inc. 1%股權。	1. 已於98/3/26已發 佈重大訊息。 2. 已於98/6月完成 投資股權變更作 業。
		十七	討論認列子公 司GOOD SUNRISE TRADING CO., LTD. 長期投資 之其他損失-商 譽減損。	經主席徵詢全體出 席董事及監察人無 異議照案通過。	1. 已於98/3/26已發 佈重大訊息。 2. 已提報98/6/16股 東常會報告。
		十八	本公司大陸間 接投資蘇州有 限公司興科行 融資金額度美 500萬元背書 證討論案。	經主席與全體出席 董事討論後授權董 事長在蘇州興科 技公司融資額美 金500萬元內，選擇 適當的金融機構進 行背書保證文件之 簽署。	依本公司『資金貸與 及背書保證處理程 序』規定辦理於 98/3/26、4/9、8/4 完成美金140萬元、 美金250萬元、美金 110萬元之背書保證 程序，並進行各項備 查及公告作業。
		十九	討論九十八年 股東常會開會 日期案。	經主席與全體出席 董事討論後決議： 開會時間： 98/6/16(星期二)上 午10:00 開會地點：彰化縣伸 港鄉溪底村興工路 67號。 (全興工業區服務中 心一樓會議室)。	1. 已於98/3/26已發 佈重大訊息。 2. 已於98/6/16召 開股東常會。

會議名稱	開會日期	案序	案由	決議	執行情形
98年第二次董事會	98.06.16	一	上次會議保留之討論事項：無	無	無
		二	研發主管異動案。	全體出席董事鼓掌通過。	1. 已於 98/6/16 公告並發佈重大訊息。
		三	九十七年度盈餘分配除息、除權基準日之訂定案。	全體出席董事一致通過俟呈奉主管機關核准九十七年度盈餘分配及除權(發行新股)基準日為 8/28，若有異動授權董事長處理訂定新基準日。	1. 98/7/22 金管會核准盈餘轉增資案。 2. 98/8/5 完成停止過戶日前 12 個營業日相關公告。 3. 98 年 8 月 28 日為除息及除權(發行新股)基準日，98 年 9 月 18 日完成現金股利發放作業、98 年 10 月 13 日完成股票股利發放作業。
		四	解除本公司新業限制案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。	1. 已於 98/6/16 公告並發佈重大訊息。
		五	本公司新增對南陽工業投資美金 230 萬與金陽公司之貸款案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。	1. 98/7/20 完成 USD100 萬元之資金貸與，羽陽於 98/7/24 完成匯回償還 97 年 7 月之 USD100 萬元借款。 2. 98/8/17 完成 USD130 萬元之資金貸與，羽陽 8/19 已匯還款項償還 97/8 月之借款。
98年第三次董事會	98.08.21	一	上次會議保留之討論事項：無。	無	無
		二	九十八年上半報及八度財務報表承認案。	經主席徵詢全體出席董事及監察人無異議照案通過。	已於 8/31 完成公告上傳及書面報告依規定寄發 OTC 等相關單位。
		三	本公司『內部控制制度』之修訂案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。	98/8/21 起納入『內部控制制度』及『內部稽核實施細則』依據實施。

會議名稱	開會日期	案序	案由	決議	執行情形
98年第三次董事會	98.08.21	四	本公司越南三 家子公司進行 整合討論案。	經與會董事熱烈討 論後決議： 同意越南3家子公司 進行整合計畫規 劃，授權總經理與各 投資方協商投資架 構及換股比例完成 後，納入下次董事會 討論案決議後進行。	總經理已完成與各 投資方協商投資架 構及換股比例，納入 99年第一次會議議 案中。
		五	本公司新增對 越南間接投資工 業有限公司之 背書保證 USD 120萬元討論 案。	經主席徵詢全體出 席董事無異議照 通過。	1. 98/10/28 完 成 USD120萬元之背 書保證作業。 2. 98/11/10 起納入 每月公告上傳作 業。
		六	子業有限公司 出售不動產討論 案。	經與會董事熱烈討 論後決議： 授權總經理在低價 於中華不動產估價 師聯合事務所鑑價 後價值金額 USD792,809.55 尋 買主進行出售作業。	1. 9/21 與越南 A 公 司簽訂協議書，待 其股東會決議通 過後再進行簽署 正式合約。 2. A 公司股東會未通 過，暫不出售，另 再尋找其他買主再 進行出售事宜。
		臨一	吳崇儀 董事長 提案： 莫拉克 颱風 重 創南台灣，造成 嚴重的災害，擬 發起員工所得 一日捐，員工捐 出金額多少，本 公司及董事長 各捐出金額。	經主席徵詢全體出 席董事無異議照 通過。	已於9/28完成捐款： 員工、公司及董事長 各捐出 NTD35萬元。

會議名稱	開會日期	案序	案由	決議	執行情形
98年第四次董事會	98.12.09	一	上次會議保留之討論事項：無。	無	無
		二	99年度稽核計畫討論案。	一、獨立董事莊銘國建議未來稽核主管每月提出之稽核報告，應依設定稽核項目之重要度分級並設定目標，進而確認稽核後缺失之嚴重度及改進績效。 二、經熱烈討論後主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。	一、99年度稽核計畫已於12/18完成公告上傳。 二、稽核彙總報告將缺失程度分重大、中度、輕度三級進行管控，並自99年第一次報告起納入報告事項。
		三	99年度員工紅利及董監事酬勞費用化提撥比例討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。	99年度起每月依自結財報稅後淨利各提撥4%之員工紅利及董監事酬勞，每月即時認列費用。
		四	99年營運計畫及財務報表預算討論案。	經主席徵詢全體出席董事及監察人無異議照案通過，僅作為內部管理用不對外公開。	僅作為每月內部管理檢討用不對外公開。
		五	102年導入IFRS之轉換計畫討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。	執行進度另案於報告事項98年第四次董事會第六案專案報告，目前依轉換計畫進度執行中，後續每會期董事會均納入報告事項報告執行進度。

會議名稱	開會日期	案序	案由	決議	執行情形
98年第四次董事會	98.12.09	六	本公司越南三家子公司進行整合討論案。	<p>經與會董事熱烈討論後決議：</p> <p>一、各股東合併後持股比例照案通過，授權合併後之控股公司 Propitious International Inc. 董事會換算發行股數，再依持股比例進行控股公司換股作業。</p> <p>二、越南至興越南責任有限公司 (GSK VIETNAM CO., LTD.)、羽陽工業有限公司 (Unisun Industrial Co., Ltd.)、越慶工業有限公司 (Veit Chin Industrial Co., Ltd.) 三家公司合併為至興越南責任有限公司 (GSK VIETNAM CO., LTD.) 向越南政府相關單位進行工商登記變更作業。</p> <p>三、合併後消滅公司羽陽工業有限公司 (Unisun Industrial Co., Ltd.)、越慶工業有限公司 (Veit Chin Industrial Co., Ltd.) 之帳列資產、負債之一切權利義務，均由存續公司至興越南責任有限公司 (GSK VIETNAM CO., LTD.) 依法承受。</p> <p>四、本公司原對羽陽工業有限公司 (Unisun Industrial Co., Ltd.) 之資金貸與，羽陽工業有限公司負債於合併後由至興越南責任有限公司 (GSK VIETNAM CO., LTD.) 承受。 本公司原對越慶工業有限公司 (Veit Chin Industrial Co., Ltd.) 代為背書保證於合併後由轉為本公司對至興越南責任有限公司 (GSK VIETNAM CO., LTD.) 代為背書保證。</p> <p>五、預計完成時程 99 年 3 月份。</p>	執行進度另案於 99 年第一次董事會報告，目前併越南管理局審核中。

會議名稱	開會日期	案序	案由	決議	執行情形
98年第四次董事會	98.12.09	臨一	<p>獨立董事盧銘偉提案：</p> <p>一、今年6/16股東會已通過章程：有關董事及監察人之報酬，授權董事會依其對本公司營運參與之程度及貢獻之價值，並參酌同業通常之水準議定之。</p> <p>二、建議除董監事酬勞依章程4%提列外，現行在公司執行業務之董事長、總經理及課長薪資標準核定，年終獎金及員工紅利發放依內部提撥及發放標準作業。</p>	<p>一、主席裁示依『董事會議事辦法』規定：本身與本提案有利害關係之董事應自行迴避，吳崇儀董事長、施議淦董事兼任總經理、吳冠興董事兼任生管課代課長迴避不參加討論、表決，請吳玉美董事擔任本議案主席。</p> <p>二、經代理主席吳玉美董事徵詢董事與表決之無異照案通過。</p>	<p>除董監事酬勞依章程4%提列外，現行在公司執行業務或兼任員工之董事成員，依公司現有薪資職級標準核定，年終獎金及員工紅利發放依內部提撥及發放標準作業。</p>
		臨二	<p>施議淦董事提案：99年度董事會會議提議安排一次至越南子公司召開。</p>	<p>經與會董事熱烈討論後決議：99年第一次董事會於越南同奈省至興越南責任有限公司(GSK VIETNAM CO., LTD.)召開。</p>	<p>原安排本次會議於越南同奈省至興越南責任有限公司(GSK VIETNAM CO., LTD.)召開，董事長與總經理討論因北越市場佔越南子公司業績70%以上，改在北越河內市開會並拜訪當地客戶。</p>

會議名稱	開會日期	案序	案由	決議	執行情形
99年第一次董事會	99.03.20	一	上次會議保留之討論事項：無	無	無
		二	98年度營業報告、財務報表及與轉投資公司合併財務報表承認案。	經主席徵詢全體出席董事及監察人無異議照案通過，提報股東會承認。	1. 已於99/4/30前公告上傳完成。 2. 待提報99/6/17股東常會承認。
		三	98年度盈餘分配案。	經主席徵詢全體出席董事及監察人無異議照案通過，提報股東會承認。	1. 99/3/21已發佈重大訊息。 2. 待提報99/6/17股東常會承認。
		四	出具98年度「至興精機股份有限公司內部控制制度聲明書」討論案。	經主席徵詢全體出席董事及監察人無異議照案通過。	1. 已於99/4/30前完成公告上傳。 2. 納入98年年報資料中。
		五	依據法令規定定期評估聘任會計師之獨立性討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。	99年度未更換會計師。
		六	討論99年5月~100年4月借款額度合約到期續約案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。	依決議及續約日期陸續進行作業。
		七	修訂本公司『公司章程』條文討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過，提報股東會同意。	待提報99/6/17股東常會承認。
		八	修訂本公司『董事會議事辦法』討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過，並提報股東會報告。	待提報99/6/17股東常會報告。
		九	修訂本公司『資金貸與及背書保證處理程序』討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過，並提報股東會同意。	待提報99/6/17股東常會同意。
		十	99年股東常會開會日期討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過 股東會開會時間及地點： 開會時間：99/6/17(星期四)上午10:00 開會地點：彰化縣伸港鄉溪底村興工路67號。(全興工業區服務中心一樓會議室)。	1. 已於99/3/21已發佈重大訊息。 2. 99/6/17召開股東常會。

(十一)、最近年度最近年度及截至年報刊印日止，董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容：

98 年第四次(98/12/9)董事會討論案：99 年度稽核計畫討論案。

會議記錄記載：

獨立董事莊銘國董事建議未來稽核主管每月提出之稽核報告，應依設定稽核項目之重要度分級並設定目標，進而確認稽核後缺失之嚴重度及改進績效。

公司對於獨立董事意見之處理：稽核主管自 99 年度起將稽核彙總報告將缺失程度分重大、中度、輕度三級進行管控，除每月提報監察人外，並於每會期之董事會提出報告說明。

(十二)、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：

本公司 98 年度及及截至年報刊印日止無與財務報告有關人士辭職解任情形。

#### 四、會計師公費資訊

(一)、本公司給付簽證會計師、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未達四分之一以上。

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
富鋒聯合會計師事務所	紀敏琮	顏國裕	98 年度	

金額單位：新臺幣千元

金額級距		公費項目	審計公費	非審計公費	合計
1	低於 2,000 千元			40	40
2	2,000 千元 (含) ~4,000 千元		2,440		2,440
3	4,000 千元 (含) ~6,000 千元				
4	6,000 千元 (含) ~8,000 千元				
5	8,000 千元 (含) ~10,000 千元				
6	10,000 千元 (含) 以上				

(二)、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，應揭露更換前後審計公費金額及原因：

本公司 98 年度無更換會計師事務所，且審計公費較 97 年增加，因此不作說明。



(三)、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：本公司之審計公費 98 年度因增加海外子公司的查核工作，較 97 年度增加新台幣 90 仟元，因此不作說明。

五、更換會計師資訊：無。

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資訊：無。

七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形

(一)、董事、監察人、經理人及大股東之股權變動情形

單位：股

職稱	姓名	98 年度		99 年度截至 5 月 21 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	全道投資有限公司 法人代表：董事長 吳崇儀	1,685,000	0	516,000	0
大股東 董事	全泰投資(股)公司 法人代表：董事 吳玉美、吳冠興	0	0	0	0
董事	福元投資股份有限公司 法人代表：董事 林瑞章	0	0	0	0
董事	互興投資有限公司 法人代表：董事 施議淦	45,000	0	0	0
董事	莊銘國	0	0	0	0
董事	盧銘偉	0	0	0	0
監察人	全興工業(股)公司 法人代表：李仲武	0	0	0	0
大股東 監察人	全興投資開發(股)公司 法人代表：施閔森	0	0	0	0
監察人	鍾開雲	0	0	0	0
總經理	施議淦	0	0	0	0
經理人	曾文正	0	0	0	0
經理人	林銘興	0	0	0	0
經理人	蕭永隆	0	0	0	0
經理人	吳榮豐	0	0	1,000	0
經理人	陳進財	0	0	0	0
經理人	鄭証嘉【註(1)】	0	0	0	0
經理人	張永昌	0	0	0	0
經理人	楊銘偉	0	0	0	0
經理人	蔡根木【註(1)】	0	0	0	0
經理人	陳志順	0	0	0	0
財務主管	劉美娘	0	0	0	0

註：(1). 原總經理室陳建志特助及研發部林俊仲經理於 98/6/18 經理人解任，原製造部陳進財經理調任總經理室經理，製造部及研發部由蔡根木副理及鄭証嘉副理 98/6/16 就任。

(二)、股權移轉之相對人為關係人者資訊：無。

(三)、股權質押之相對人為關係人者資訊：無。

八、持股比例占前十大股東間互為財務會計準則公報第六號關係人關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊

姓名(註1)	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。(註3)		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱(或姓名)	關係	
全泰投資股份有限公司 代表人吳玉美 吳冠興	13,773,994	19.11%	1,220,485	1.69%	0	0	全興保健 全道投資 全興投資 全興工業	董事長為母子 董事長為母子 董事長同一人 董事長同一人	
全興投資開發股份有限公司 代表人施閔森	9,859,739	13.68%	0	0	0	0	全興工業 全泰投資 全道投資 全興保健	董事長同一人 董事長同一人 董事長為母子 董事長為母子	
台貿國際投資股份有限公司	4,333,856	6.01%	0	0	0	0	台灣福興	董事長同一人	
興農人壽保險股份有限公司	3,971,558	5.51%	0	0	0	0			
全道投資有限公司 代表人吳崇儀	3,336,160	4.63%	1,376,815	1.91%	0	0	全泰投資 全興投資 全興工業 全興保健	董事長為母子 董事長為母子 董事長為母子 董事長為兄弟	
台灣福興工業股份有限公司	3,297,351	4.58%	0	0	0	0	台貿國際	董事長同一人	
互興投資有限公司 代表人施議淦	3,151,158	4.37%	1,384,267	1.92%	0	0			
全興工業股份有限公司 代表人李仲武	2,500,489	3.47%	28,570	0.04%	0	0	全興投資 全泰投資 全道投資 全興保健	董事長同一人 董事長同一人 董事長為母子 董事長為母子	
花旗(台灣)商業銀行受託保管價值夥伴投資專戶	2,446,729	3.40%	0	0	0	0			
全興保健器材股份有限公司	1,971,400	2.74%	700,133	0.97%	0	0	全興投資 全泰投資 全道投資 全興工業	董事長為母子 董事長為母子 董事長為兄弟 董事長為母子	

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

### 綜合持股比例

99年5月21日

單位：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
GSK VIETNAM CO., LTD. (註2)	USD2,184,000	52%	USD1,596,000	38%	USD3,780,000	90%
SUPERIORITY ENTERPRISE CORP	48,000 股	100%	0	0%	48,000 股	100%
GOOD SUNRISE TRADING CO., LTD	22,174 股	70.5%	0	0%	31,467 股	70.5%
PROFITIOUS INTERNATIONAL INC.	10,400 股	52%	7,600 股	38%	18,000 股	90%

註：1. 係公司之長期投資。

2. 本公司投資國外匯出股款金額，GSK VIETNAM CO., LTD. 無股數。

## 肆、募集情形

### 一、資本及股份

#### (一)、股本來源

99年5月21日 單位：股；元

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
77.3	10	2,600,000	26,000,000	2,600,000	26,000,000	設立股本	無	無
83.2	10	5,600,000	56,000,000	5,600,000	56,000,000	現金增資 30,000,000	無	無
85.7	10	11,200,000	112,000,000	11,200,000	112,000,000	盈餘轉增資 56,000,000	無	無
87.6	10	26,000,000	260,000,000	19,776,000	197,760,000	現金增資 60,000,000 及盈餘轉增資 25,760,000	無	證期會核准文 號：(八七)台 財證(一)第 103078號
89.9	10	26,000,000	260,000,000	21,753,600	217,536,000	盈餘轉增資 19,776,000	無	證期會核准文 號：(八九)台 財證(一)第 75023號
91.11	10	35,000,000	350,000,000	28,279,680	282,796,800	盈餘轉增資 65,260,800	無	證期會核准文 號：(九一)台 財證(一)第 0910158864號
92.08	10	35,000,000	350,000,000	31,107,648	311,076,480	盈餘轉增資 28,279,680	無	證期會核准文 號：(九二)台 財證(一)第 0920136366號
93.08	10	68,000,000	680,000,000	38,884,560	388,845,600	盈餘轉增資 77,769,120	無	金管會核准文 號：金管證一 字第 0930133894號
94.08	10	68,000,000	680,000,000	48,605,700	486,057,000	盈餘轉增資 97,211,400	無	金管會核准文 號：金管證一 字第 0940134558號
95.08	10	68,000,000	680,000,000	57,350,000	573,500,000	盈餘轉增資 87,443,000	無	金管會核准 文號：金管 證一第 0950129716 號
95.09	10	68,000,000	680,000,000	63,600,000	636,000,000	現金增資 62,500,000	無	金管會核准 文號：金管 證一第 0950129717 號
96.08	10	120,000,000	1,200,000,000	69,960,000	699,600,000	盈餘轉增資 63,600,000	無	金管會核准 文號：金管 證一第 0960036716 號
98.07	10	120,000,000	1,200,000,000	72,058,800	720,588,000	盈餘轉增資 20,988,000	無	金管會核准 文號：金管 證發字第 0980036723 號

99年5月21日 單位：股

股 份 種 類	核 定 股 本			備 註
	流通在外股份 (上櫃公司股票)	未 發 行 股 份	合 計	
普通股	72,058,800	47,941,200	120,000,000	

總括申報制度相關資訊：無。

(二)、股東結構

99年4月18日 單位：人；股；%

股東結構 數量	股東結構					合 計
	政府機構	金融機構	其他法人	個 人	外國機構 及 外 人	
人 數	0	4	33	1,485	4	1,526
持 有 股 數	0	2,315,196	51,039,350	15,784,368	2,919,886	72,058,800
持 股 比 例	0	3.21%	70.83%	21.91%	4.05%	100%

(三)、股權分散情形

1. 普通股股權分散情形

(每股面額十元)

99年4月18日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	639	129,305	0.18%
1,000 至 5,000	535	1,144,567	1.59%
5,001 至 10,000	128	893,353	1.24%
10,001 至 15,000	52	611,986	0.85%
15,001 至 20,000	31	538,380	0.75%
20,001 至 30,000	34	840,886	1.17%
30,001 至 50,000	28	1,114,107	1.55%
50,001 至 100,000	25	1,749,311	2.43%
100,001 至 200,000	25	3,296,509	4.57%
200,001 至 400,000	6	1,568,231	2.18%
400,001 至 600,000	5	2,538,785	3.52%
600,001 至 800,000	1	737,629	1.02%
800,001 至 1,000,000	2	1,868,000	2.59%
1,000,001 至 3,000,000	8	13,303,935	18.46%
3,000,001 至 10,000,000	6	27,949,822	38.79%
10,000,001 以上	1	13,773,994	19.11%
合 計	1,526	72,058,800	100%

2. 特別股股權分散情形：本公司無發行特別股。

(四)、主要股東名單(持有股權比例達5%以上股東)

主要股東名稱	股 份 持 有 股 數	持 股 比 例
全泰投資股份有限公司	13,773,994	19.11%
全興投資開發股份有限公司	9,859,739	13.68%
台貿國際投資股份有限公司	4,333,856	6.01%
興農人壽保險股份有限公司	3,971,558	5.51%

(五)、最近兩年內每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

項 目	年 度		97 年	98 年	當 年 度 截 至 99 年 5 月 18 日 (註8)
	每股市價 (註1)	最 高	最 低	53.9	46.5
	平 均		44.35	38.47	45.53
每股淨值 (註2)	分 配 前		24.48	24.44	25.46
	分 配 後		21.53	(註9)22.44	(註9)23.46
每股盈餘	加權平均股數		69,960,000	72,058,800	(註9)72,058,800
	每 股 盈 餘 (註3)	調 整 前	4.18	2.80	1.07
		調 整 後	4.05	(註9)2.80	(註9)1.07
每 股 股 利	現 金 股 利		2.00	(註9)2.00	0
	無 償 配 股	盈 餘 配 股	0.30	(註9)0	0
		資 本 公 積 配 股	0	0	0
	累 積 未 付 股 利 (註4)		0	0	0
投 資 報 酬 分 析	本 益 比 (註5)		10.61	13.74	10.63
	本 利 比 (註6)		22.18	(註9)19.24	—
	現 金 股 利 殖 利 率 (註7)		4.51%	(註9)5.20%	—

\*若有以盈餘或資本公積轉增資配股時，並應揭露按發放之股數追溯調整之市價及現金股利資訊。

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。

註 9：本公司 98 年度每股現金股利業經董事會通過，惟尚待 99 年股東常會決議。

## （六）、公司股利政策及執行狀況

### 1. 股利政策

(1). 依據本公司九十七年六月二十七日股東常會決議修訂通過之章程規定如下：

本公司屬汽機車零件業，產業環境多變，企業正處成長階段，為考量資本支出需求、實際營運需要及健全財務結構，故本公司於年底決算後，所得純益應先依法扣繳所得稅，彌補已往虧損，並依法提列法定盈餘公積及特別盈餘公積，其餘額提撥員工紅利及董監事酬勞費用比例為員工紅利至少百分之三及董監事酬勞不得高於百分之五。上述餘額加回年度決算中已作為費用之員工紅利暨董監事酬勞，並加計以前年度累計未分配盈餘作為可分配盈餘，由董事會擬具盈餘分派議案，經股東會決議提列分配之。股東股息紅利應為當年度可分配盈餘百分之十以上，其中現金股息不低於百分之二十，惟公司可視當年度公司實際獲利及資金狀況，由董事會彈性調整，提請股東會決議變更之。

(2). 依公司法規定，上項法定公積僅供彌補虧損，或其金額已達實收資本額二分之一以上時，得以其半數轉作資本。

(3). 依據 95.5.24 修正商業會計法第 64 條規定、經濟部 96 年 1 月 24 日以經商字第 09600500940 號令規定、會計基金會 96 年 3 月 16 日（96）基秘字第 52 號函及金管會 96 年 3 月 30 日金管六字第 09600132181 號令、96 年 9 月 11 日金管證六字第 09600515741 號令規定：

97 年第一季季報起需依章程所訂估算提撥比例認列為員工紅利及董監事酬勞費用化當期費用，本公司除依規定於 97 年起認列員工紅利及董監事酬勞費用化當期費用外，原股利政策不變。



2. 本次股東會擬議股利分配之情形

本公司98年度稅前純益計為新台幣(以下同)269,995,596元，除依法扣除所得稅費用67,915,658元，依法提列法定盈餘公積20,207,994元，再加上累積97年度前未分配盈餘438,689,505元，合計可供分派數為620,561,449元，擬依據公司章程股利政策提列法定公積、分配董監事酬勞、員工紅利、現金股利，明細請參閱如下九十八年度盈餘分配表：

至興精機股份有限公司  
盈餘分配表  
民國九十八年度

單位：新台幣元

項 目	金 額	
上期未分配餘額		438,689,505
加：98年度稅後淨利(A=A1-A2)		202,079,938
98年度稅前淨利(A1)	269,995,596	
減：98年度所得稅(A2)	(67,915,658)	
減：提列法定公積10%(B)		(20,207,994)
可供分配盈餘(C=A-B)		620,561,449
分配項目：(D=D1+D2)		(144,117,600)
分配股東現金股利(2元)(D1)	(144,117,600)	
分配股東股票股利(0元)(D2)	0	
本期期末未分配盈餘(E=C-D)		476,443,849

備註：1. 分派總金額=NTD158,667,356元

- (1). 員工紅利=(202,079,938-20,207,994)\*4%=7,274,878
- (2). 董監事酬勞=(202,079,938-20,207,994)\*4%=7,274,878
- (3). 股東現金股利=72,058,800\*2=144,117,600
- (4). 未分配股東股票股利

董事長：



經理人：



會計主管：



(七)、本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響

項目	年度	99 年度 (預估數)	
期初實收資本額(仟元)		720,588	
本 年 度 配 股 配 息 情 形	每股現金股利(元)(註三)	2.0	
	盈餘轉增資每股配股數(股) (註三)	0	
	資本公積轉增資每股配股數(股)	0	
營 業 績 效 變 化 情 形	營業利益(仟元)	註四	
	營業利益較去年同期增(減)比率	註四	
	稅後純益(仟元)	註四	
	稅後純益較去年同期增(減)比率	註四	
	每股盈餘(元)	註四	
	每股盈餘較去年同期增(減)比率	註四	
	年平均投資報酬率(年平均本益比倒算)	註四	
擬 制 性 每 股 盈 餘 及 本 益 比	若盈餘轉增資全數改配放現金 股利	擬制每股盈餘	註四
		擬制年平均投資報酬率	註四
	若未辦理資本公積轉增資	擬制每股盈餘	—
		擬制年平均投資報酬率	—
	若未辦理資本公積且盈餘轉增 資改以現金股利發放	擬制每股盈餘	—
		擬制年平均投資報酬率	—

註一：若計算擬制性之資料所使用之稅率係依據一般營所稅率 20%，一年期一般放款利率則是依照本公司長短期借款平均借款利率 1.45%。

註二：若盈餘轉增資全數改配放現金股利之擬制每股盈餘  

$$= [ \text{稅後純益} - \text{設算現金股利應負擔利息費用} \times (1 - \text{稅率}) ] / [ \text{當年年底發行股份總數} - \text{盈餘配股股數} ]$$
  
 設算現金股利應負擔利息費用 = 盈餘轉增資數額 × 一年期一般放款利率  
 盈餘配股股數：係就前一年度盈餘配股所增加股份之股數。

註三：俟九十九年股東常會決議。

註四：本公司九十九年度未公開財務預測，無上述資料，故不適用。

(八)、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、監察人酬勞之成數或範圍  
年底決算後，所得純益應先依法扣繳所得稅，彌補已往虧損，並依法提列法定盈餘公積及特別盈餘公積，其餘額提撥員工紅利及董監事酬勞費用比例為員工紅利至少百分之三及董監事酬勞不得高於百分之五。上述餘額加回年度決算中已作為費用之員工紅利暨董監事酬勞，並加計以前年度累計未分配盈餘作為可分配盈餘，由董事會擬具盈餘分派議案，經股東會決議提列分配之。股東股息紅利應為當年度可分配盈餘百分之十以上，其中現金股息不低於百分之二十，惟公司可視當年度公司實際獲利及資金狀況，由董事會彈性調整，提請股東會決議變更之。
2. 本公司民國九十七年一月一日(含)以後之員工紅利及董監酬勞係依規定，估計員工紅利及董監酬勞金額，並依員工紅利及董監酬勞之性質列為營業成本或營業費用項下之適當會計科目。九十八年度於97/12/26董事會依章程決議員工紅利及董監酬勞每月依稅後淨利各提撥4%入帳。嗣後股東會決議與財務報表估列數如有差異，視為估計變動，列為當期損益。
3. 董事會通過之擬議配發員工分紅及董監事酬勞等資訊：  
本公司九十八年度盈餘分配議案，業經董事會於九十九年三月二十日通過，有關董事會通過擬議盈餘分派情形如下：
  - (1). 擬議配發員工現金紅利 7,274,878 元及董監事酬勞 7,274,878 元。與年度認列費用估列金額相同，差異金額 0。
  - (2). 擬議配發員工股票紅利股數及其占盈餘轉增資之比例：無。
  - (3). 因九十七年度起員工紅利及董監事酬勞已以費用列帳，因此每股盈餘為仍為 2.80 元。
4. 本公司九十七年度盈餘分配於九十八年三月二十六日經董事會決議，九十八年六月十六日股東會通過，實際配發員工紅利及董監事酬勞之有關資訊如下：

項 目	年度認列費用 估列金額	董事會通過 擬議配發數	股東會決議 實際配發數	差異數	差異 原因
(1). 配發情形：					
員工現金紅利	10,516,205	10,516,205	10,516,205	0	無
董監事酬勞	10,516,205	10,516,205	10,516,205	0	無
(2). 每股盈餘相關資訊：					
原每股盈餘(註)	4.18元	4.18元	4.18元	0	無
設算每股盈餘(註)	4.18元	4.18元	4.18元	0	無
註：1. 自九十七年度起員工紅利及董監事酬勞已以費用列帳，因此原每股盈餘及設算每股盈餘相同。					
2. 每股盈餘計算係以當年度加權平均流通在外股數計算，未追溯調整。					

(九)、公司買回本公司股份情形：無。

## 二、公司債辦理情形

本公司曾於 93/7/20 送件申請公開發行『九十三年度發行國內第一次無擔保轉換公司債：預計發行金額新台幣貳億元整』。復因「債券市常因素，恐影響投資人認購意願」於 93/8/3 申請撤銷送件，93/8/4 經金管會文號：金管證一字第 0930133893 號核准撤銷。

## 三、特別股辦理情形：無。

## 四、海外存託憑證辦理情形：無。

## 五、員工認股權憑證辦理情形：無。

## 六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

## 七、資金運用計畫執行情形

### (一)、計畫內容

1. 現金增資之核准日期及文號：業經行政院金融監督管理委員會 95 年 7 月 18 日金管證一第 0950129717 號台財證一字第 0930122685 號函申報生效。並於 95 年 7 月 31 日公告輸入公開資訊觀測站。
2. 所需資金總額：新台幣 250,000 仟元。
3. 資金來源
  - (1). 現金增資發行普通股新股 6,250 仟股，每股面額新台幣 10 元，每股溢價發行金額為新台幣 32 元，募集新台幣 200,000 仟元。
  - (2). 其餘 50,000 仟元以自有資金或銀行借款支應。
4. 資金運用計劃及預計資金運用進度

單位：新台幣仟元

計畫項目	預計完成日期	所需資金總額	預計資金運用進度							
			95 年		96 年				97 年	
			第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	第二季
增置機器設備	97/6	149,100	5,000	19,500	10,000	29,500	11,500	23,150	20,000	30,450
增資越南子公司	96/12	47,650				22,300		25,350		
轉投資越慶公司	95/12	53,250		53,250						
合計		250,000	5,000	72,750	10,000	51,800	11,500	48,500	20,000	30,450

5. 變更計畫內容、變更原因、變更前後效益及提報股東會日期：

#### (1). 變更原因：

A. 增資越南子公司 GSK VIETNAM CO., LTD. 增購機器設備及擴充營

- 運資金新台幣47,650仟元，因本公司於96年1月份間接轉投資越南羽陽工業有限公司，並取得其70.5%之股權，透過羽陽工業拓展北越市場，原GSK VIETNAM CO., LTD. 增購設備拓展計畫暫緩。
- B. 轉投資越慶公司，轉投資間接已實現股權由52%修訂為51%，差額950仟元。
- C. 本公司台灣本廠外銷市場持續成長，現有及計畫增購設備產能恐無法負荷，擬將原計畫增資越南子公司新台幣47,650仟元及轉投資越慶公司未執行款項950仟元修訂計畫全數轉為台灣廠區增購機器設備。

(2). 變更前後之計畫、所需資金總額及預定資金運用進度如下：

單位：新台幣仟元

計畫項目		預計完成日期	所需資金總額	預計資金運用進度									
				95年		96年				97年			
				第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季
增置機器設備	原計畫	97/6	149,100	5,000	19,500	10,000	29,500	11,500	23,150	20,000	30,450	0	0
	變更後	97/12	197,700	5,926	24,097	19,033	11,635	21,500	23,150	20,000	30,450	21,000	20,909
增資越南子公司	原計畫	96/12	47,650	0	0	0	22,300	0	25,350	0	0	0	0
	變更後	—	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
轉投資越慶公司	原計畫	95/12	53,250	0	53,250	0	0	0	0	0	0	0	0
	變更後	96/04	52,300	0	0	0	52,300	0	0	0	0	0	0
合計	原計畫	—	250,000	5,000	72,750	10,000	51,800	11,500	48,500	20,000	30,450	0	0
	變更後	—	250,000	5,926	24,097	19,033	63,935	21,500	23,150	20,000	30,450	21,000	20,909

(3). 變更前後預計效益

- A. 計畫項目變更前，增置機器設備對各年度淨利之貢獻共計144,556仟元，變更後效益為157,868仟元。
- B. 計畫項目變更前，增資越南子公司95~100年預計可產生之效益為116,693仟元。
- C. 計畫項目變更前，轉投資越慶公司95~100年預計可認列之投資收益共計56,361仟元，變更後預計96~100年可產生效益為51,946仟元。

(4). 本次變更計畫於96年8月23日經董事會決議通過並業於當日公告輸入公開資訊觀測站，並於97/6/27提報股東會追認通過。

(二)、執行情形

1. 執行狀況

99年3月31日；單位：新台幣仟元

計畫項目	執行狀況			進度超前或落後情形、原因及改進計畫
	支用金額	預定	實際	
增置機器設備	支用金額	197,700	197,700	(1). 增置機器設備已於98年第二季業已執行完畢。 (2). 轉投資越慶公司於96年第二季業已執行完畢。
		197,700	197,700	
	執行進度(%)	100.00%	100.00%	
		100.00%	100.00%	
轉投資越慶公司	支用金額	52,300	52,300	
		52,300	52,300	
	執行進度(%)	100.00%	100.00%	
		100.00%	100.00%	
合計	支用金額	250,000	250,000	
		250,000	250,000	
	執行進度(%)	100.00%	100.00%	
		100.00%	100.00%	

## 2. 執行效益

### (1). 購置生產設備

#### A. 預計可能產生之效益

單位：仟PCS/仟元

年度	項目	產量 (仟PCS)	銷量 (仟PCS)	銷值 (仟元)	營業毛利 (仟元)
95	碟剎盤	10	10	6,000	1,200
	精沖件	1,560	1,560	32,120	6,466
	小計	1,570	1,570	38,120	7,666
96	碟剎盤	90	90	54,000	16,200
	精沖件	3,410	3,410	81,060	18,565
	小計	3,500	3,500	135,060	34,765
97	碟剎盤	126	126	76,800	23,040
	精沖件	5,758	5,758	134,568	30,951
	小計	5,884	5,884	211,368	53,991
98	碟剎盤	135	135	82,680	24,804
	精沖件	6,912	6,912	164,205	41,051
	小計	7,047	7,047	246,885	65,855
99	碟剎盤	135	135	82,680	24,804
	精沖件	6,912	6,912	164,205	41,051
	小計	7,047	7,047	246,885	65,855
合計		25,048	25,048	878,318	228,132

B. 執行效益評估

單位：新台幣仟元，仟 PCS

項 目	效 益 評 估			95 年度 預計增加效益
	94 年度	95 年度	成長	
碟 剎 盤+精 沖 件 銷 售 量	44,349	45,415	1,066	1,570
營 業 收 入 淨 額	979,887	1,038,208	58,321	38,120
營 業 毛 利	266,424	271,597	5,173	7,666

本項目計畫自 95 年 9 月開始執行，95 年度雖然營業收入有達到預期增加金額，但因部份新開發產品的量產時程後，加上原料成本單價略為提高，因此銷量及營業毛利未達預期效益。

單位：新台幣仟元，仟 PCS

項 目	效 益 評 估			96 年度 預計增加效益
	95 年季	96 年	成長	
碟 剎 盤+精 沖 件 銷 售 量	45,415	44,758	-657	3,500
營 業 收 入 淨 額	1,038,208	1,273,442	235,234	135,060
營 業 毛 利	271,597	326,757	55,160	34,765

96 年度雖然未達預計銷售量，但由於新購精密設備提高新開發件產品量產的品質、單價及毛利，因此營收及毛利均達成預期成長效益金額。

單位：新台幣仟元，仟 PCS

項 目	效 益 評 估			97 年度 預計增加效益
	96 年	97 年	成長	
碟 剎 盤+精 沖 件 銷 售 量	44,758	46,096	1,338	5,884
營 業 收 入 淨 額	1,273,442	1,470,669	197,227	211,368
營 業 毛 利	326,757	328,876	2,119	53,991

97 年度雖然預計銷售量未達成，主要因為新量產開發件為較單價之重型機車等零件，因此營業收入接近預期增加金額，因自 10 月份開始全球金融風暴，造成訂單量大幅縮減，加上所使用原料為半年前預先訂購高點之鋼材，因此營業毛利未達預期效益。

單位：新台幣仟元，仟 PCS

項 目	效 益 評 估			98 年度 預計增加效益
	97 年	98 年	成長	
碟 剎 盤 + 精 沖 件 銷 售 量	46,096	48,443	2,347	7,047
營 業 收 入 淨 額	1,470,669	1,327,727	-142,942	246,885
營 業 毛 利	328,876	294,281	-34,595	65,855

98 年度因為全球金融風暴影響，全球汽機車市場較 97 年均呈現衰退，例如 98 年全球汽車市場約 6,300 萬輛衰退 7.3%，而其中歐美地區衰退超過 2 位數以上，由於中國大陸 98 年較 97 年成長 48.30%，因此將衰退比例縮小；本公司超過一半的營收係銷售到歐美市場，因此本公司整年度營收衰退 9.63%，因此未達預估增加銷量、營業收入及毛利。99 年度全球汽機車市場回升中，加上新開發件的量產，預估 99 年度可達預期效益。

(2). 轉投資越慶公司

A. 預計可能產生之效益

取得轉投資 BVI 境外公司 Propitious International Corp. 之股權 100%，間接控股越南越慶公司，總投資資金美金 308 萬 (10,255 萬台幣，至興持股比例：51%，5,230 萬台幣)  
預計未來五年越南越慶子公司之損益表及認列投資損益

單位：仟元

年 度	96 年度	97 年度	98 年度	99 年度	100 年度
營業收入	162,560	204,320	224,752	247,227	271,950
營業毛利	21,760	34,400	37,840	41,624	45,786
營業利益(損失)	14,080	24,800	27,280	30,008	33,009
稅前純益(損失)	12,160	23,200	25,520	28,072	30,879
稅後純益(損失)	10,336	19,720	21,692	23,861	26,247
認列投資純益(損失)	5,271	10,057	11,063	12,169	13,386

B. 執行效益評估



單位：仟元

項目	96年度預估效益	96年度實際	達成率%
營業收入淨額	162,560	188,930	116.22%
營業毛利	21,760	42,592	195.74%
營業利益(損失)	14,080	34,355	244.00%
稅前純益(損失)	12,160	34,632	284.80%
稅後純益(損失)	10,336	29,313	283.60%
持股比例	51%	(註)51%	—
認列投資純益(損失)	5,271	10,373	196.79%

註：本計畫項目因係96年4月份實行，因此認列投資損益為96年5~12月，  
因此認列投資純益不等於稅後純益\*51%。

本計畫96年度執形效益如上表認列投資純益新台幣10,373仟元，達成率196.79%，績效良好。

單位：仟元

項目	97年度預估效益	97年度實際	達成率%
營業收入淨額	204,320	176,309	86.29%
營業毛利	34,400	23,178	67.38%
營業利益(損失)	24,800	9,783	39.45%
稅前純益(損失)	23,200	6,996	30.16%
稅後純益(損失)	19,720	5,644	28.62%
持股比例	51%	51%	—
認列投資純益(損失)	10,057	2,878	28.62%

97年度由於越南於5月份金融風暴，越盾急貶、物質水準飆升，造成機車市場衰退約4成，也因此訂單減少及成本提高，因自10月份開始全球金融風暴，造成訂單量大幅縮減，因此獲利未達預期效益。98年4月份起越南機車市場已逐步回升中，獲利也慢慢增加。

單位：仟元

項目	98年度預估效益	98年度實際	達成率%
營業收入淨額	224,752	226,617	100.83%
營業毛利	37,840	36,678	96.93%
營業利益(損失)	27,280	16,015	58.71%
稅前純益(損失)	25,520	15,154	59.38%
稅後純益(損失)	21,692	12,659	58.36%
持股比例	51%	1~6月51% 7~12月52%	—
認列投資純益(損失)	11,063	6,528	59.01%

註：98年6月以自有資金再取得越慶股權1%，因此98年計算認列投資純益，區分為1~6月51%及7~12月52%。

越南97年5月份當地金融風暴，10月份開始全球金融風暴。98年4月份起越南機車市場已逐步回升，因此營收已達預估損益，但因越盾貶值、物質水準飆升，造成營業成本增加、兌換損失擴大影響獲利，因此獲利達成率59%。99年越南機車市場持續成長，再加上越慶公司除原機車座墊產品外，開始跨足汽車座椅等汽車內裝件開發量產，預估99年度可達預期效益。

## 伍、營運概況

### 一、業務內容

#### (一)、業務範圍

1. 公司所營業務之主要內容。
  - (1). 各種模具及零件之製造買賣。
  - (2). 各種金屬及塑膠零件之製造買賣。
  - (3). 工作母機代加工之業務。
  - (4). 有關前項原料、製品及機械之進出口業務。

#### 2. 營業比重

本公司九十八年度營業比重如下：

主要商品	百分比%
精沖件	47.12%
煞車盤	28.73%
後傾器	14.29%
齒輪	1.88%
其他	7.98%
合計	100.00%

#### 3. 公司目前之產品項目：

本公司之主要業務範圍包含汽車、機車等五金沖壓零組件之開發設計、研究發展、生產製造及銷售。

#### 4. 計劃開發之新產品：

- (1). 汽車安全帶部品、導引管總成。
- (2). 汽車結構機能件。
- (3). 重型機車及 ATV 多樣性新產品。
- (4). 自行車活塞總成。
- (5). 釘鎗等沖壓零組件。

## (二)、產業概況

### 1. 產業之現況與發展

#### (1). 機車及其零組件業

A. 根據台灣區車輛工業同業公會之世界二輪車資料統計顯示，2002 年全球機車生產數量為 2,769 萬輛，台灣生產 112 萬輛排名世界第六大生產國，與 2001 年 99.5 萬輛比較成長 13.1%；2003 年台灣生產量成長為 134 萬輛，與 2002 年比較成長 19.4%，亦排名世界第六大生產國；2004 年台灣生產量成長為 160 萬輛，與 2003 年比較成長 19.55%；2005 年開使由於原料成本的高漲、新台幣兌換美元匯率升值，加上國內的機車龍頭廠商紛紛前往東南亞佈局，在海外當地投資設廠，造成 2005 年外銷量比 2004 年衰退幅度達 22.2%；2006 年外銷量比 2005 年衰退幅度達 7%，因此 2005 年累計之台灣生產量衰退為 145 萬輛，與 2004 年比較衰退 9.60%；2006 年累計之台灣生產量為 141 萬輛，與 2005 年比較衰退 2.52%；2007 年起由於油價持續攀升累計之台灣生產產量為 151 萬輛，與 2006 年相較成長 6.8%；2008 年累計之台灣生產產量為 155.5 萬輛，與 2007 年相較成長 3.05%；2009 年累計之台灣生產產量為 102 萬輛，因 2009 年全面生產環保噴射引擎機車影響，與 2008 年相較衰退 34.40%，台灣機車產業發展主要具備以下 4 個特點：

\* 自製率超過 95% 以上。

\* 零組件產業結構供應體系完整而縝密，充分供應中心廠的內外銷市場需要。

\* 台灣在排氣量 150cc 以下的機車設計與製造技術品質已臻成熟與日本並駕齊驅，自創品牌行銷海內外。

\* 台灣由於社會環境的變遷，加上目前台灣機車的保有率為世界之冠，市場已達飽和狀態，年內需市場的需求量僅能維持在 75~80 萬輛左右之規模，2002 ~ 2004 年的生產量之成長主要由於外銷量的成長，而 2005~6 年在生產全球化的趨勢及經營策略的考量下，台灣機車產業將逐漸步上日本的後塵，以國內運籌帷幄中心，善用亞洲其他國家的生產優勢，逐年減少機車類的生產量，而國內將以拓展不同應用產品如 ATV 和電動代步車為發展重點。

B. 台灣機車成車生產由於依前述 2002~2004 年來呈現穩定成長狀況，間接帶動機車零組件市場需求值由國內供應之比例亦逐漸提高，由 1995 年 82.4% 上升為 2003 年 95% 以上；目前除了部份引擎及傳動系統零件等關鍵元件尚需仰賴進口外，其餘幾乎均可

由國內廠商生產。此外國內零件廠多已與機車廠形成中心衛星體系，在兩者密切合作下，我國機車產業上、下游結構已趨完整，充分供應中心廠的需要。

未來機車零件廠商發展內銷部份透過配合機車產業以外銷為導向拓展新興市場，並持續朝向「多角化、休閒化」的產業方向發展，開發高附加價值的大排氣量產品、ATV 和綠能電動代步車等零組件。

- C. 機車零組件業由 1990 年代初期開始成為準出超品，由達世界水準的技術及較低廉的成本，加上為達持續成長及因應加入 WTO 後之競爭環境，因此積極拓展海外市場外，更加強研發與創新能力等經營策略以為因應。

機車零組件業出口市場有美國、越南、義大利、日本、印尼、英國、德國等地，較整車市場趨向分散，2002~2004 年成為強出超品，依據經濟部技術處出版之『2005 年汽、機、自行車產業年鑑』資料顯示 2003 年台灣機車零組件出口值為 146.51 億元，2004 年成長為 174.06 億，成長率為 18.8%。2005 年起隨著上國內的機車龍頭廠商紛紛前往東南亞佈局，在海外當地投資設廠，國內機車零件廠亦隨著海外設廠。

## (2). 汽車及其零組件業

- A. 台灣汽車零組件工業，初期大多從機車零組件入門。由於政府自 1958 年開始實施汽車自製率辦法，台灣汽車中心廠在政府規定的政策下，逐年於國內開發自製零組件，惟限於汽車銷售量的多寡、投資報酬率的考慮及所需技術等因素，大部份將國內自製的零件委託衛星廠製造，隨著汽車產業競爭的加劇，中心廠與零件廠關係是日趨密切。由於車廠與生產車款日益增多以及品質意識的抬頭，零組件廠商大多已藉由局部製程自動化而發展出少量多樣的彈性製造技術，品質亦已迎頭趕上國際水準，而產品技術更是有顯著的提昇，目前除少數關鍵性零組件，業者已有能力產製大部分汽車零組件。我國汽車工業自發展以來，取得技術移轉的主要途徑皆為與外商技術合作，其中又以與日商關係最切，奠定了國內汽車廠生產裝配的技術基礎。

一般而言，汽車零組件廠商依銷售管道可以區分為直接供應汽車廠組裝成車零組件的 OEM 零組件製造商，以及供應全球汽車維修市場的售後服務零組件製造廠的 AM 零組件製造商。汽車工業及其零組件工業構成一典型的中衛體系，中心車廠將零組件外包給一級(1st tier)衛星廠，一級衛星廠再將細部零件轉包給第二級、第三級衛星廠，形成多層次的金字塔型分工結構。目前台灣

十家汽車廠旗下的 OEM 供應商約有 300 家左右，若加上第二級、第三級衛星廠，以及供應售後維修體系的零組件供應廠商，台灣汽車零組件供應廠商約有 2 千餘家，赴大陸投資之業者亦有近百家，政府為協助汽車零件業者跨出關鍵零組件自主研發的第一步，將安全氣囊、觸媒轉化器、防鎖死煞車系統、汽車引擎、動力方向盤系統、引擎燃油控制系統及自動變速箱等零件，列入高科技產業範圍，使其適用促進產業升級條例。

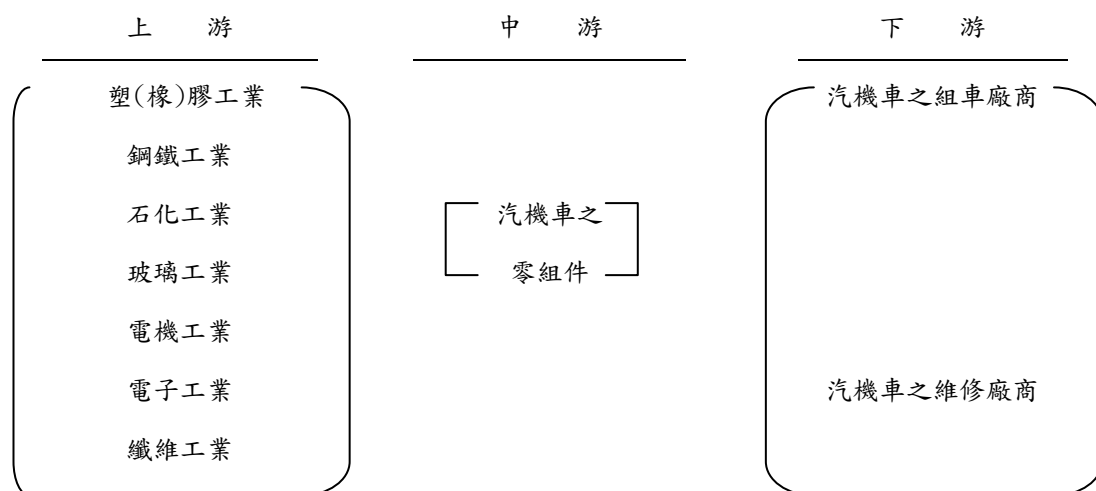
加入 WTO 後汽車零組件業者由於自 2002 年起面臨自製率規定取消，台灣汽車產業投資自主研發產生效益，零組件外銷占產業外銷比重逐年增加，更因此帶動週邊產業的發展。

B. 依據經濟部技術處出版之『2005 年汽、機、自行車產業年鑑』資料顯示台灣汽車零組件出口值為由 1993 年的 427.55 億元、1994 年的 479.14 億、、、、到 2002 年的 997.66 億、2003 年的 1,180.83 億、2004 年的 1,389.72 億，幾乎年年成長率均在 10% 以上，出口值佔汽車零組件總產值由 1993 年的 38.32%、1994 年 41.23%、、、、2002 年的 64.30%、2003 年 70.84%、2004 年 82.94%，年年大幅度的成長，2004 年與 1993 年比較之成長幅度超過 1 倍，其主要原因為歐、美汽車廠已進行整合，一階衛星廠將提升為系統廠，沖壓零件及小零件組裝將由內製轉外購，在成本考量下將選擇亞洲地區之零件廠為其供應商，加上其目前所需皆為關鍵性(安全性)零件，供應商之品質管理、技術、資源為其選擇考量重點，而台灣零件製造廠商已達世界水準的技術及較低廉的成本，因此成為歐美國家汽機車整合供應鏈中零組件下單合作生產的對象。2009 年因受全球金融風暴影響，依據車輛公會整理汽車零件出口 1~11 月累計衰退 11.50%，尤其隨著中國大陸、印度等新興市場掘起，其汽車市場年年成長，台灣汽車零件廠商角逐市場及設廠的主要目標。

## 2. 產業上、中、下游關聯性：

汽機車零組件係供汽機車組裝廠商組成成車以及維修廠商更換零件所用，零組件可依材質分為金屬零組件與非金屬零組件，所涵蓋之產業非常廣泛，包括石化、玻璃、鋼鐵、橡膠、電機、電子等工業，因此汽機車零組件業能帶動一國的基礎工業和週邊產業之發展。茲將汽機車零組件業上、中、下游關聯圖列示如下：

汽機車零組件業上、中、下游產業關聯圖



### 3. 產品之各種發展趨勢：

本公司生產之汽機車零組件大多數均屬沖壓製品，僅後傾器屬組裝件，故以沖壓件技術創新、研究發展及新產品技術開發為發展方向。我國沖壓業隨著台灣的經濟發展而改變，60~70 年代配合電子、家電、手工具、五金工業的成長，到 80 年代資訊電子、運輸工具的產業升級，該產業由高人力而轉為自動化，產品亦日漸精密，而因應產業環境不斷改變，未來精密沖壓工業將朝下述方向發展：

#### (1). 設備自動化

國內製造業正面臨人工缺乏、工資高漲之勞動就業市場，高成本、低效率的傳統單工程沖壓加工已無法面對今日國際競爭的挑戰，而必須使用多工程連續式自動化沖壓加工，以提高產能、降低成本、提高產品附加價值，才能適應市場競爭的要求。現今隨著電腦軟體技術、程式控制器與各種尖端感測器的發展，無論在模具設計、自動化加工、影像檢測等皆已逐漸朝向自動化的生產過程，沖壓工廠自動化已是未來沖壓業發展之趨勢。

#### (2). 生產高速化

沖壓製作之生產效率主要決定於沖床之加工速度，為提高生產效率，採用高衝程數之沖床將是業者未來增購設備之首要目標。隨著製造技術進步及業者需求，高速沖床之加工速度已由 500SPM(Strokes Per Minute)發展至目前的 1500SPM，再配合著模具之設計配合，未來沖壓業之沖壓製件生產將更加高速化。

### (3). 產品精密化

未來不論資訊、電子、運輸工具業產品要求輕薄短小之趨勢，精密沖壓製件亦將配合隨之精密化，以生產更高附加價值之產品。

汽、機車零組件使用沖壓製品件繁多，該產業之競爭力主要來自於設備、模具開發速度、品質、交期，本公司近年不斷的購置開發自動化、高速度化及精密化生產設備，藉此生產設備，本公司發展出碟式煞車圓盤、填隙片、安全帶等精密零件，未來本公司仍將朝向提昇生產設備，生產精密、高附加價值之汽機車精密沖壓件，並擴展其他如電子、機械等行業業務方向發展。

## 4. 產品的競爭情形：

### (1). 機車用碟式煞車圓盤

依據台灣區車輛工業同業公會產銷統計資料顯示，2004 年度台灣地區機車總生產量為 1,603 仟輛，本公司之市場佔有率約為 67.35%；2005 年度台灣地區機車總生產量為 1,449 仟輛，本公司市場佔有率約為 63.96%；2006 年度台灣地區機車總生產量為 1,413 仟輛，本公司市場佔有率約為 63.49%；2007 年度台灣地區機車總生產量為 1,509 仟輛，本公司市場佔有率約為 65.39%；2008 年度台灣地區機車總生產量為 1,555 仟輛，本公司佔有率約為 75.94%；2009 年度台灣地區機車總生產量為 1,020 仟輛，本公司佔有率約為 76.14%。

有鑑於國內機車生產量成長幅度無法滿足本公司成長之銷售需求量，所生產之碟式煞車圓盤除供應國內各大機車廠外，亦外銷予法國、義大利等地，其主要競爭對手為日商 Sunstar 等，因本公司產品品質與日商產品相當，而售價較便宜，故產品極具競爭力。展望未來，歐、美、日各國生產成本過高，故碟式煞車圓盤仍應以進口為主，而東南亞地區因生產技術及品質尚未成熟，故在國際市場上仍有其發揮之空間。

### (2). 其他精沖件

本公司生產之精密沖床件主係協助客戶依其所需產品開發模具並製造生產，故產品之競爭力完全來自模組開發之技術能力及生產設備水準。2007 年度精密沖床件營業額已提高至 747,125 仟元，佔總營業額 1,830,376 仟元之 40.82%，2008 年精密沖床件營業額更提高至 833,501 仟元，佔總營業額 1,937,151 仟元之 43.03%，



2009 年精密沖床件營業額受全球金融風暴影響衰退 824,778 仟元，佔總營業額 1,750,513 仟元之 47.12%，所生產之產品主要係用於製造汽機車零組件，供應國內外各大成車廠。由於國內汽機車零組件精密沖床件廠商眾多，皆屬未公開發行之企業，故難以推估其市場佔有率之情形，本公司在多年耕耘下，其所配合客戶開發之精密模組及應用該模組沖壓製成之產品，不論在開發或產品品質上，深獲客戶信賴，而與之維持長期合作關係，2000 年度起更取得全球最大車輛安全氣囊及安全帶生產廠 Autoliv 集團之安全帶相關精沖件訂單，足證公司之沖壓水準已達世界水準。

### (3). 汽車座椅後傾器

依據台灣區車輛工業同業公會 2008 及 2009 年度各類汽車產量統計，以及業務提供之各類型 3500cc 以下車輛所需後傾器數量推估，2008 年及 2009 年度後傾器內銷市場需求量約 439 仟組及 523 仟組（係以整組後傾器計算）類汽車產量統計，2008 及 2009 年度之內銷銷售量為 215 仟組及 235 仟組（係以整組後傾器計算），以此推估，所生產之後傾器在國內市場約有 48.97% 及 44.93% 之佔有率。而 2006 年由於國內汽車市場衰退約 4 成，內銷銷售金額由 189,123 仟元減為 135,890 仟元，但由於自 2004 年起開始配合歐洲及美國等汽車一階或二階供應商前期開發，外銷銷售金額由 2005 年的 2,934 仟元，2006 年成長為 72,096 仟元，2007 年更成長為 232,682 仟元，2008~2009 年受金融風暴影響衰退為 140,043 仟元及 93,122 仟元，本年持續回升中，第一季已回覆至 2008 年同期水準，證明本公司汽車座椅後傾器的製造已跨足國際汽車供應鏈。

### (4). 齒輪

本公司所生產之機車齒輪非主力產品僅搭配原客戶需求銷售，其銷售值佔營收比率僅少數比率，故齒輪銷售值比重 2006 年僅有 3.93%、2007 年 3.22%、2008 年 3.29%。

## (三)、技術及研發概況

### 1. 98 年及截至年報刊印日止投入之研發費用

單位：新台幣仟元

年度	98 年度	截至 99 年 4 月 30 日
項目		
研發費用支出	107,078	38,138

2. 98 年度及截至年報刊印日開發成功之技術與產品(新送樣)

產品	用途
扶手固定座總成、推進裝置、金屬球、導引管總成、扶手骨架總成、導引管總成、內管總成、旋轉螺絲組件	汽車零件
肩座總成、消音器支撐架、前支撐架燃料罐扣件、腳踏板支撐總成、鏈輪減壓器總成、腳踏板總成、手剎車總成、後視鏡總成、變速器、轉向系統總成	機車零件 重型機車零件
活塞總成、後變速器、腳柱、星型輪	自行車
驅動片、拉桿片	釘鎗

(四)、長、短期業務發展計畫

1. 短期發展計劃

(1). 行銷策略

- A. 著力重型汽車安全帶部品、機構件，汽車、機車、通訊、家電等精沖件產品銷售，並積極拓展外銷市場。
- B. 透過六管(產、銷、人、發、財、資)部門之密切合作，加強與客戶互動，瞭解市場需求動態，以利新產品開發。

(2). 生產政策

- A. 將模具加工設備移至新設模具廠房，增加原廠區位置以容納增添之設備，增加生產線及提高生產力。
- B. 增購大噸數之精密沖床，配合連續模之設計，以提高產能、降低生產成本。
- C. 推行 TPS/TPM，提昇生產效率、減少浪費及損失，提高設備生產稼動率。

(3). 研發策略

- A. 加強開發人員之教育訓練，提昇開發能力及縮短開發時間。
- B. 開發汽車、機車及 ATV 零組件等高附加價值產。
- C. 擴大設置模具廠專區，增購精密度更高之模具加工設備並加強人員培訓，以提升模具開發之核心能力。

(4). 管理策略

- A. 協助輔導協力廠商體質改善及品質提昇。
- B. 輔導建立間接人員的 SOP，建置核心職位才能發展途徑，培訓幹部領導力的養成，以因應趨勢之改變，提昇公司之競爭力。
- C. 落實全員教育訓練，建立品質意識，提昇管理績效。

2. 長期發展計劃

(1). 行銷策略

- A. 掌握關鍵技術，積極開發並拓展先進產品領先市場，提高附加價

- 值。
- B. 結合上、下游廠商，建立起供應系統，縮短產品交期及掌握訂單，提昇競爭力。
  - C. 推動電子商務，透過網際網路管理及行銷，達到無遠弗界之行銷。
- (2). 生產政策
- A. 加強生產組立線之彈性化、人員之多能工，以應變產品之多樣化、提高有效產能、降低庫存及資金之積壓。
  - B. 持續汰舊換新，增加購入高精密設備及檢測設備。
  - C. 強化換模換線能力，提昇生產效益、降低生產成本。
  - D. 持續推行 TPS/TPM 活動，持續改善產品供應鏈的整體整合能力，持續拓展產品整體效益。
- (3). 研發策略
- A. 加速模具及產品之開發週期，持續改善製程技術，以因應市場之快速變化。
  - B. 導入新式開發設計軟體，從製圖設計至產品開發能連成一體，提昇開發能力。
  - C. 精沖件細齒沖壓技術研究及導入。
  - D. 從傳統式沖床產出至精密下料之技術應用發展至高科技零件及航太零件，提昇研發水準。
- (4). 管理策略
- A. 透過『建立高績效管理團隊』的推行，漸進導入策略管理、平衡計分卡，建立展開各單位策略地圖、個人的 KPI 指標，持續養成專注組織績效的管理團隊，達到具有因應不同階段內外環境變動影響的整合能力。
  - B. 導入 6Sigma(管理理念)，活用改善及統計手法，建立自我成長意識，成為標竿企業。
  - C. 持續推動辦公室自動化、無紙化，並建立 B2B 及 B2C 之整合系統網路。
  - D. 積極培養管理幹部，經營海外子公司的業績拓展 透過協助海外子公司管理及技術輔導支援，整合集團整體資源，拓展集團規模並提高獲利。

## 二、市場及產銷概況

### (一)、市場分析

## 1. 商品主要銷售地區

單位：新台幣仟元

銷售地區		96年		97年		98年	
		營收金額	比重(%)	營收金額	比重(%)	營收金額	比重(%)
外銷	歐洲	356,866	19.50	333,842	17.23	352,903	20.16
	美洲	384,296	21.00	344,064	17.76	266,818	15.24
	亞洲	136,910	7.48	191,751	9.90	337,441	19.28
	澳洲	22,566	1.23	23,089	1.19	15,081	0.86
	非洲	2,385	0.13	2,082	0.11	2,682	0.15
小計		903,023	49.34	894,828	46.19	974,925	55.69
內銷(含貿易商)		927,353	50.66	1,042,323	53.81	775,588	44.31
合計		1,830,376	100.00	1,937,151	100.00	1,750,513	100.00

## 2. 市場佔有率

由於無產業研究機構對汽機車零件做個別產品之統計資料，故主要就車輛同業公會成車統計資料，推估本公司之國內市場佔有率。

### (1). 機車用碟式煞車圓盤

機車用碟式煞車圓盤 2009 年度國內市場佔有率分析如下：

廠牌	成車生產量(台)	成車生產量佔有率(A)	至興交貨率(B)	至興市場佔有率(C)=(A)×(B)
三陽(含慶俊)	295,992	29.02%	100%	29.02%
光陽	371,825	36.45%	80%	29.16%
台灣山葉(註)	279,627	27.41%	40%	10.96%
台鈴	40,324	3.95%	100%	3.95%
摩特動力	23,534	2.31%	100%	2.31%
哈特佛	7,518	0.74%	100%	0.74%
聯統	1,304	0.13%	0%	0%
合計	1,020,124	100%	—	76.14%

資料來源：台灣區車輛工業同業公會產銷統計資料整理。

註：台灣山葉為間接交貨。

有鑑於國內機車生產量成長幅度無法滿足本公司成長之銷售需求量，所生產之碟式煞車圓盤除供應國內各大機車廠外，亦外銷予法國、義大利等地，其主要競爭對手為日商Sunstar等，因本公司產品品質與日商產品相當，而售價較便宜，故產品極具競爭力。

### (2). 其他精沖件

由於國內汽機車零組件精密沖床件廠商眾多，皆屬未公開發行之企業，故難以推估其市場佔有率之情形。在多年耕耘下，所配合客戶開發之精密模組及應用該模組沖壓製成之產品，不論在開發或產品品質上，深獲客戶信賴，而與之維持長期合作關係，2000 年度起更取得全球最大車輛安全氣囊及安全帶生產廠 Autoliv 集團之安全帶相關精沖件訂單，足證公司之沖壓水準已達世界水準。而 2008 年精密沖床件營業額更提高營至 833,501 仟元，佔總營業額 1,937,151 仟元之 43.03%，2009 年精密沖床件營業額為 824,778 仟元，佔總營業額 1,750,513 仟元之 47.12%，所生產之產品主要係用於製造汽機車零組件，供應國內外各大成車廠。

### (3). 汽車座椅後傾器

2009 年度 3,500 CC 以下汽車產量推估後傾器需求如下表：

單位：輛；組

項目	車種		
	小客車	商用車 (3.5 噸以下)	合計
2008 年度生產量(輛)	183,986	38,811	222,797
每輛所需後傾器組數	2	4	-----
估計後傾器需求數量(組)	367,972	155,244	523,216

資料來源：台灣區車輛工業同業公會產銷統計資料整理。

依上表計算 2009 年度後傾器內銷市場需求量約 523 仟組，而本公司 2009 年度之內銷銷售量約為 235 仟組(係以整組後傾器計算)，以此推估，所生產之後傾器在國內市場約有 44.93%之佔有率。

### (4). 齒輪

本公司所生產之機車齒輪非主力產品僅搭配原客戶需求銷售，其銷售值佔營收比率僅少數比率，故齒輪銷售值比重 2006 年僅有 3.93%、2007 年 3.22%、2008 年 3.29%、2009 年 1.88%。

綜上所述，本公司所生產之機車用碟式煞車圓盤為台灣地區市場佔有率第一之製造廠，汽車座椅用後傾器在台灣地區亦有極高之市佔率，極具市場競爭力，精密沖床件亦深獲世界大廠肯定。

## 3. 市場未來之供需狀況與成長性

本公司之主要產品—精沖件、汽車座椅後傾器、機車用碟式煞車圓盤、齒輪等，均為汽、機車零組件，因此以此區分說明如下：

### (1). 機車零組件

A. 機車零組件內銷部份：

台灣機車成車市場現今於演變第五階段的國際經營期，內需市場約佔 50%左右，需求量約 75 萬~85 萬輛左右(除 009 年因全面生產環保噴射引擎機車影響內銷數量 47.8 萬輛，與 2008 年相較衰退 44.24%)，加上拓展之外銷市場，間接帶動機車零組件市場需求值由國內供應之比例亦逐漸提高至 95%以上；目前除了部份引擎及傳動系統零件等關鍵元件尚需仰賴進口外，其餘幾乎均可由國內廠商生產。此外國內零件廠多已與機車廠形成中心衛星體系，在兩者密切合作下，我國機車產業上、下游結構已趨完整，充分供應中心廠的需要。

未來機車零件廠商發展內銷部份透過配合機車產業以外銷為導向拓展新興市場，並持續朝向「重型化、多角化、休閒化」的產業方向發展，開發高附加價值的大排氣量產品、ATV 和電動代步車等零組件。

#### B. 機車零組件外銷部份：

機車零組件業由 1990 年代初期開始成為準出超品，由於製造已達世界水準的技術及較低廉的成本，加上為達持續成長及因應加入 WTO 後之競爭環境，因此積極拓展海外市場外，更加強研發與創新能力等經營策略以為因應。機車零組件業出口市場因此較整車市場趨向分散並力求出口擴張，於 2002~2004 年更成為強出超品，2004 年出口值較 2003 年成長 18.8%。

目前台灣的機車零組件廠商較大陸及東南亞雖仍具有優異的技術能力，但在全球化的趨勢下，加上未來市場仍以亞洲等新興市場為焦點，未來長期市場趨勢基於全球化生產分工及經濟規模效益，逐漸與中國大陸當地有影響力的整車廠商進行合作，發展具備全球化的潛力，是必然的趨勢。

### (2). 汽車零組件

#### A. 汽車零組件內銷部份：

由於車廠與生產車款日益增多以及品質意識的抬頭，零組件廠商大多已藉由局部製程自動化而發展出少量多樣的彈性製造技術，品質亦已迎頭趕上國際水準，而產品技術更是有顯著的提昇，目前除少數關鍵性零組件，業者已有能力產製大部分汽車零組件。汽車工業及其零組件工業構成一典型的中衛體系，中心車廠將零組件外包給一級(1st tier)衛星廠，一級衛星廠再將細部零件轉包給第二級、第三級衛星廠，形成多層次的金字塔型分工

結構。台灣小客車加上 3.5 噸的商用車在 2003 年~2005 年內銷產銷量均維持在 40 萬量左右，2006~2007 年市場產銷量持續下降，至 2007 年及 2008 年產銷量僅有 28 萬輛、18 萬輛，2009 年受減免貨物稅鼓勵銷量增加為 23.5 萬輛，緣整個產業的產值超過 5,000 億以上，雖然零組件製造的具有高研發水準，但若作為一個獨立市場，無法獨力支撐一個汽車工業的長期發展，因此汽車零組件外銷比重年年增加。

#### B. 汽車零組件外銷部份：

依據台灣區車輛工業同業公會產銷統計資料顯示台灣汽車零組件從 1993 年~2004 年，幾乎年年成長率均在 10%以上，出口值佔汽車零組件總產值由 1993 年的 38.32%到 2004 年 82.94%，成長幅度超過 1 倍，2007 年汽車零組件外銷金額達 1,479 億元，較 2006 年成長 11.30%，2008 年汽車零組件外銷金額達 1,526 億元，較 2007 年成長 3.18%，2009 年受金融暴影響外，今年第一季逐步回升，外銷持續成長主要因為歐、美汽車廠已進行整合，一階衛星廠將提升為系統廠，沖壓零件及小零件組裝將由內製轉外購，在成本考量下將選擇亞洲地區之零件廠為其供應商，加上其目前所需皆為關鍵性(安全性)零件，供應商之品質管理、技術、資源為其選擇考量重點，而台灣汽車零組件廠商在歷經技術母廠生產品質、品管與技術的嚴格要求階段後，具有交期準確、開發能力優良、與低生產成本等多重優勢，因此競爭力較大陸廠商為佳，成為下單的對象，但展望未來為搶食中國車市商機，國內相關廠商也不再侷限台灣母廠或台商業者在大陸投資母廠，近年逐步透過策略聯盟或持股交換來擴大市場規模，以求在全球採購體系中扮演國際分工角色。

### 4. 競爭利基

#### (1). 豐富的發展資源

至興歷年來與上游供應商及下游汽、機車廠間已發展出良好的關係，加上全興集團、台灣福興集團累積數十年來的資源，輔以公司內部之人力資源、研發技術、生產技術、設備及管理之技能，使公司對未來的市場更具競爭力。

#### (2). 優良的經營團隊

A. 敏銳的市場預測能力，比別人提早切入獲利佳的產品領域。

- B. 研發能力強，精密沖壓技術達世界一流水準。
  - C. 模具設計、製造技術優良，領先業界。
  - D. 具有眾多核心技術。
  - E. 人員向心力強，平均流動率低，生產力領先業界。
- (3). 擁有精密的檢驗儀器及自動化生產設備。
- (4). 順應客戶需求—應變能力快、技術優越、品質精良。
- (5). 打開國際市場知名度，加速產品國際化。

#### 5. 發展遠景之有利與不利因素與因應對策

##### (1). 有利因素：

- A. 產業分工趨勢明顯，世界各中心廠以外購代替自製，為汽、機車零組件製造業帶來無窮機會。
- B. 財務健全，企業信用佳，厚植公司研究新產品及新技術發展實力。
- C. 導入 ERP 電腦化系統，提高生產效率、降低存貨，使公司更具競爭力。
- D. 具有優良的經營團隊、靈敏的市場應變能力及優質產品，利於持續拓展外銷市場。

##### (2). 不利因素及因應對策：

- A. 匯率波動的風險：
  - a. 對進出口實施預購或預售外匯，作為避險之工具。
  - b. 選擇適當的押匯時機，將購料借款改貨幣別或提前還款。
  - c. 全球性之採購：蒐集全球資訊，以尋找最適價、最適質之原物料，進行最適量之採購。
- B. 國內勞力不足，勞工成本上升：
  - a. 引進外勞，補足基礎性之勞力。
  - b. 自動化設備代替人工，提高效率降低成本。
  - c. 加強福利措施，以招募及留住人才。
- C. 新加入的大陸及印度等新興國家的強力競爭：
  - a. 加強產品之研發能力，提昇技術層次，提高附加價值，增加競爭力。
  - b. 配合國內外各大車廠共同進出大陸，進軍大陸市場，進行集團規模化。

#### (二)、主要產品之重要用途及產製過程：

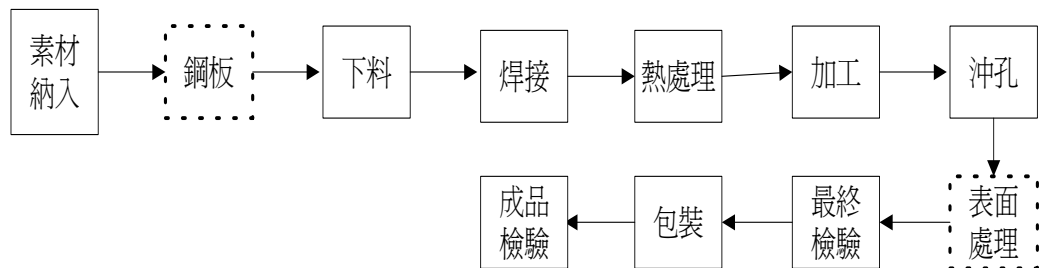


1. 本公司產品為汽機車之主要零件，用途說明如下：

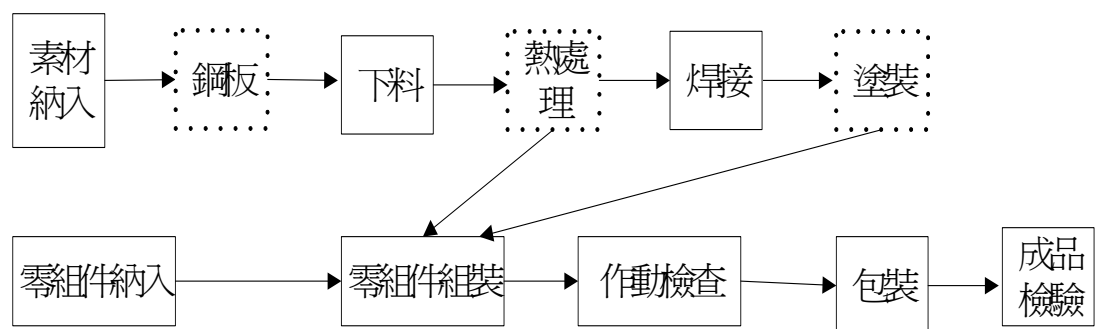
- (1). 座椅調角器：凡汽車、堆高機、專屬特用車種座椅皆可使用。
- (2). 煞車盤：機車及自行車碟式煞車圓盤。
- (3). 機車齒輪件：機車傳動、起動齒輪組適用。
- (4). 精密沖床件：製品的應用在舉凡事務機器、家用電器、娛樂用品、通訊工業、鐘錶工業、光學機器、電子、電腦零件、汽機車工業等。

2. 產製過程：

(1). 齒輪、煞車盤、精沖件產品流程圖：



(2). 調角器、滑板、手煞車產品流程圖：



(三)、主要原料之供應狀況

本公司主要原料為鋼板、鐵板及後傾器、齒輪之組立件原料，上述原料皆可在台灣當地取得，唯少數鋼板、鐵板等原料公司因考慮國際情勢，直接向國外進口外，其餘皆直接向國內廠商採購。

公司之原料供應廠商大部份分佈在中部，因地利之便在連繫、供貨技術

支援等相當方便且快速，本公司與協力廠長期配合，關係良好，品質、交期及成本上均能配合公司需要。

(四)、最近二年度任一年度中曾占進(銷)貨總額 10%以上之進銷貨廠商或客戶

1. 佔進貨總金額 10%以上之廠商名單

單位：新台幣仟元；%

項目	97 年				98 年				99 年度截至前一季止			
	名稱	金額	占全年 度進貨 淨額比 率〔%〕	與發 行人 之關 係	名稱	金額	占全年 度進貨 淨額比 率〔%〕	與發 行人 之關 係	名稱	金額	占當 年度 截至 前一 季止 進貨 淨額 比率 〔%〕	與發 行人 之關 係
1	泰豪	180,705	21.49%	無	泰豪	145,987	18.71%	無	(日商 I)	77,650	26.97%	無
2	(日商 II)	117,516	13.97%	無	(日商 I)	139,779	17.91%	無	泰豪	50,408	17.51%	無
3	(日商 I)	104,411	12.42%	無	(日商 II)	107,909	13.83%	無	(日商 II)	46,905	16.29%	無
	其他 (均未達 10%)	438,316	52.12%		其他 (均未達 10%)	386,654	49.55%		其他 (均未達 10%)	112,932	39.23%	
	進貨淨額	840,948	100%		進貨淨額	780,329	100%		進貨淨額	287,895	100%	

增減變動原因：本公司主要原料採購主要配合客戶開發初期依機種指定或驗證，國產部份透過泰豪等多家廠商間接向中鋼購料，國外向日商 I 及日商 II 之進貨。98 年較 97 年進貨減少，係因受全球金融風暴影響客戶訂單減少所致，99 年第一季起已逐步回升；另上述三家供應商進貨比例增減係因受客戶訂購機種變化影響所致。整體而言，本公司之供應商超過 100 家以上，大部份均是長期配合，因此進貨情形尚屬穩定。

## 2. 佔銷貨總金額 10%以上之客戶名單

單位：新台幣仟元；%

項目	97 年				98 年				99 年度截至前一季止			
	名稱	金額	占全年 度銷貨 淨額比 率〔%〕	與發行 人之關 係	名稱	金額	占全年 度銷貨 淨額比 率〔%〕	與發行 人之關 係	名稱	金額	占當年 度截至 前一季 止銷貨 淨額比 率〔%〕	與發行 人之關 係
1	全興 國際	303,354	15.66%	同一 董事長	全興 國際	197,802	11.30%	同一 董事長	全興 國際	69,468	12.98%	同一 董事長
2	PI	181,969	9.39%	無	PI	175,638	10.03%	無	PI	38,858	7.26%	無
	其 他 (均未 達 10%)	1,451,828	74.95%		其 他 (均未 達 10%)	1,377,073	78.67%		其 他 (均未 達 10%)	426,748	79.76%	
	銷貨 淨額	1,937,151	100%		銷貨 淨額	1,750,513	100%		銷貨 淨額	535,074	100%	

增減變動原因：整體及全興國際 98 年較 97 年銷貨減少，係因受全球金融風暴影響客戶訂單減少所致，99 年第一季起已逐步回升；而 PI 係歐洲地區客戶，98 年受全球金融風暴影響較小，因 98 年整體營收減少因此提高至佔 10% 以上，99 年第一季受到歐洲債信危機影響造成歐元邊貶值，轉換為台幣營收減少，比照 99 年第一季營收成長下，因此其佔銷貨比例降到 10% 以下。本公司整體營收客戶群分散，應無銷貨過度集中之風險。

## (五)、最近二年度生產量值

單位：仟 PC，仟支／新台幣仟元

生產 量值 主要 商品 (或部門別)	年度		97 年度			98 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值		
調角器	2,100	1,477	213,341	2,100	1,481	193,643		
精沖件	40,000	41,966	688,282	40,000	41,204	592,442		
煞車盤	3,600	4,628	454,877	3,600	3,092	352,581		
齒輪件	840	697	47,285	840	236	18,750		
合 計			1,403,785			1,157,416		

註：1. 產能係指本公司經衡量必要停工假日等因素，利用現有生產設備在正常運作下(不含加班)所能生產之數量。

2. 其他為出售原料、汽車填隙片等未列入上表。

3. 產能、產量因單位別不同因此未作合計。

## (六)、最近二年度銷售量值：

單位：仟 PC，仟支／新台幣仟元

銷售 量值 主要商品 (或部門別)	年度		97 年度				98 年度			
	內 銷		外 銷		內 銷		外 銷			
	量	值	量	值	量	值	量	值		
調角器	1,156	177,047	380	140,043	1,544	156,976	252	93,127		
精沖件	14,381	373,968	27,307	474,612	11,232	221,364	33,542	603,414		
煞車盤	3,600	434,436	908	208,087	2,898	357,165	744	145,785		
齒輪件	330	40,800	371	22,936	190	16,668	226	16,249		
其 他	463	16,720			535	23,290	3,025	116,475		
合 計		1,042,971		894,180		775,463		975,050		

註：1. 銷量因單位別不同因此未作合計。

### 三、從業員工

最近二年度及截止年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分佈比率。

99年5月21日

年 度		97 年度	98 年度	當 年 度 截 至 99 年 5 月 21 日 (註)
員 工 人 數	直接人工	215	213	209
	間接人工	123	126	121
	銷、管、研人工	77	78	80
	合 計	415	417	410
平 均 年 歲		32.4	32.8	34.1
平 服 務 年 均 資		4.56	5.14	5.38
學 歷 分 布 比 率	博 士	0	0	0
	碩 士	9	8	7
	大 專	130	136	135
	高 中	170	184	185
	高 中 以 下	106	89	83

註：應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

### 四、環保支出資訊

(一)、最近年度及截至年報印刊日止，因污染環境所受損失(包括賠償)及處分之總額：無。

(二)、未來因應對策及可能之支出：

歐盟規定之 RoHS (危害物質限用指令) 自 2006/7/1 起銷售至歐盟市場的新電子和電氣設備不能夠含有鉛、汞、鎘、六價鉻、聚溴二苯醚 (PBDE)、聚溴聯苯 (PBB)。(含鎘不得超過重量的 100PPM，含鉛、汞、六價鉻、聚溴二苯醚、聚溴聯苯不得超過重量的 1000PPM) 目前本公司

銷售歐洲之產品，均不含 RoHS (危害物質限用指令)管制的物質，因此不受其影響。

另本公司已通過 ISO 14001 及 TOSHMS，透過管理的運作預計未來每年之環安衛系統之運作：如各項環安衛檢測、廢棄物清理、環境美化改善等費用約 200 萬元以上。

## 五、勞資關係

### (一)、公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施情形：

#### 1. 員工福利措施、進修、訓練與其實施情形：

- (1). 全員參加勞健保及員工團體保險。
- (2). 教育訓練課程：本公司依年度教育訓練計畫實施，對於在職人員給予參加與本身職務相關、環境安全衛生等之內部或外部之教育訓練，以提昇工作效率，培養員工對本身所擔任之職務能有更深切認知，提高對於本身有關作業之環境及安全預防措施知識。98 年度教育訓練相關費用為約 350 萬元。訓練總班數 266 班，訓練總時數為 1,778 小時，訓練總人次為 16,165 人。全體員工至 98 年 12 月 31 日擁有專業證照如安管師、天車操作、推高機操作等員工數 179 人、專業證照證書 276 張。
- (3). 每年依章程提撥員工紅利，隔年股東會通過後發放。
- (4). 國內外旅遊：每年不定期舉辦國內或國外旅遊。
- (5). 提供遠地員工宿舍，每年發放員工制服。
- (6). 職工福利委員會：79 年 8 月成立職工福利委員會，除設立時提撥資本 1% 外，另每月按比例由營業收入、員工薪資及下腳收入撥入。
- (7). 公司其他之福利：
  - A. 節慶禮金：每逢端午節、中秋節及春節均發放禮金。
  - B. 員工結婚、喪葬、生育，傷病住院、生日等分別發放祝賀金、補助金。
  - C. 每逢勞動節前後舉辦運動會或園遊會或晚會免費提供禮品、運動服、園遊券等，藉以聯絡員工彼此感情。

#### 2. 退休制度與其實施情形：

- (1). 『勞工退休金條例』自九十四年七月一日起施行，依規定員工若於九十四年六月三十日以前已受聘僱得選擇繼續適用原『勞動基準法』有關之退休金規定，或適用該條例之退休金制度並保留該條例施行前之工作年資適用原『勞動基準法』之退休金規定。九十四年七月一日以後新進員工只適用『勞工退休金條例』。

(2). 本公司依『勞動基準法』訂定並適用員工之退休辦法，係屬確定給付退休辦法，並報奉80.07.31彰府勞動字第二六七七七號函，核准設立勞工退休準備金監督委員會，每月依精算報告提撥退休準備金，交由勞工退休準備金監督委員會管理並以其名義存入台灣銀行專戶。民國98年、97年、96年12月31日之退休準備金餘額分別為\$40,230,001、\$40,748,571、\$39,049,575。

(3). 本公司依『勞工退休金條例』訂定並適用員工之退休辦法，係屬確定提撥退休辦法，自九十四年七月一日起依員工薪資每月6%提撥至勞工保險局之員工個人退休金專戶。

3. 勞資間之協議情形與各項員工權益維護措施情形：

本公司人員素質整齊，公司經營理念及管理政策均明確落實。此外，設有員工交誼活動時間，以及「職工福利委員會」等，內部溝通管道暢通，多年來勞資關係融洽，未曾發生過勞資糾紛事件。基於以人為本，以和為貴之團隊企業文化，給與同仁充份之尊重及日常生活生活之照料，維持一個勞資和諧之工作環境。

(二)、最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所受損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：

1. 最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所受損失：無。
2. 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

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
長期借款	土地銀行	88.02.09~108.02.09	不動產抵押借款	無
長期借款	土地銀行	97.01.15~104.01.15	不動產抵押借款	無
中長期借款	兆豐商業銀行	97.04.15~101.01.15	動產抵押借款	無
高爾夫球團體會員證	南峰國際股份有限公司	98.3.26~	高爾夫球團體會員	無

## 陸、財務概況

### 一、最近五年度簡明資產負債表及損益表，會計師姓名及其查核意見

#### (一)、簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 99年3月31 日財務資料 (註3)	
	94年	95年	96年	97年	98年		
流動資產	704,465	927,805	989,376	1,042,134	1,020,120	1,071,801	
基金及投資	70,445	124,693	451,264	550,477	541,784	542,911	
固定資產(註2)	593,318	641,999	670,072	678,020	721,639	705,553	
無形資產	0	0	0	0	0	0	
其他資產	5,750	8,376	14,309	26,418	35,468	33,235	
資產總額	1,373,978	1,702,873	2,125,021	2,297,049	2,319,011	2,353,500	
流動負債	分配前	290,135	285,437	495,338	452,508	447,661	415,075
	分配後	364,512	397,194	694,161	592,428	*447,661	*415,075
長期負債	76,138	57,273	41,224	129,287	104,946	98,861	
其他負債	602	1,258	1,945	2,608	5,510	5,084	
負債總額	分配前	366,875	343,968	538,507	584,403	558,117	519,020
	分配後	441,252	455,725	737,330	724,323	*558,117	*519,020
股本	486,057	636,000	699,600	699,600	720,588	720,588	
資本公積	36,000	173,500	173,500	173,500	173,500	173,500	
保留盈餘	分配前	483,501	548,861	705,768	799,062	840,234	917,290
	分配後	321,681	373,504	506,945	659,142	*840,234	*917,290
金融商品未實現 損益	0	0	0	0	0	0	
累積換算調整數	1,545	544	7,646	40,484	26,572	23,102	
未認列為退休金 成本之淨損失	0	0	0	0	0	0	
股東權益 總額	分配前	1,007,103	1,358,905	1,586,514	1,712,646	1,761,894	1,834,480
	分配後	932,726	1,247,148	1,387,691	1,572,726	*1,761,894	*1,834,480

註1：最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：最近五年度未曾辦理資產重估價。

註3：99年第一季財務資料僅經會計師核閱。

註4：“\*”者為98年度之盈餘分派案尚待99年股東常會決議分配。

註5：上列財務資料並未有更正或重編之情事發生。



(二)、簡明損益表

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 99年3月31日 財務資料(註2)
	94年	95年	96年	97年	98年	
營業收入	1,285,077	1,374,878	1,830,376	1,937,151	1,750,513	535,074
營業毛利	380,141	397,642	556,585	558,603	388,194	133,391
營業損益	290,743	293,990	413,281	401,788	244,575	97,278
營業外收入及利益	15,883	23,826	30,278	45,683	61,611	10,884
營業外費用及損失	26,362	30,854	51,489	84,796	36,190	12,171
繼續營業部門 稅前損益	280,264	286,962	392,070	362,675	269,996	95,991
繼續營業部門 損益	222,916	227,180	332,263	292,117	202,080	77,056
停業部門損益	—	—	—	—	—	—
非常損益	—	—	—	—	—	—
會計原則變動 之累積影響數	—	—	—	—	—	—
本期損益	222,916	227,180	332,263	292,117	202,080	77,056
每股盈餘	4.59	3.86	4.75	4.18	2.8	1.07

註1：最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

2：99年第一季財務資料僅經會計師核閱。

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

4：上列財務資料並未有更正或重編之情事發生。

5：每股盈餘為稅後追溯調整前。

(三)、最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

1. 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見：

年 度	會計師事務所名稱	會計師姓名	查核意見
94	富鋒聯合會計師	顏國裕、林益民	無保留意見
95	富鋒聯合會計師	紀敏琮、顏國裕	無保留意見
96	富鋒聯合會計師	紀敏琮、顏國裕	無保留意見
97	富鋒聯合會計師	紀敏琮、顏國裕	無保留意見
98	富鋒聯合會計師	紀敏琮、顏國裕	無保留意見

2. 最近五年度內更換會計師資訊：

- (1). 因會計師事務所內部業務調整於94年元月份起變更查核簽證會計師為林益民會計師及王泰賀會計師。
- (2). 因會計師事務所內部業務調整於94年12月起變更查核簽證會計師為顏國裕會計師及林益民會計師。
- (3). 因會計師事務所內部業務調整於95年11月起變更查核簽證會計師為紀敏琮會計師及顏國裕會計師。

## 二、最近五年度財務分析

### (一)、至興公司最近五年度財務分析

分析項目 (註2)		最近五年度財務分析					當年度截至 99年3月31日 (註3)	
		94年	95年	96年	97年	98年		
財務結構 (%)	負債占資產比率	26.70	20.20	25.34	25.44	24.07	22.05	
	長期資金占固定資產比率	182.57	220.59	242.92	271.66	258.56	274.02	
償債能力 %	流動比率	242.81	325.05	199.74	230.30	227.88	258.22	
	速動比率	141.83	204.79	113.13	139.78	155.41	179.83	
	利息保障倍數	89.69	165.17	133.59	65.25	117.13	187.03	
經營能力	應收款項週轉率 (次)	3.65	3.74	4.34	4.31	3.73	*4.00	
	平均收現日數	99.91	97.52	84.12	84.77	97.9	89.90	
	存貨週轉率 (次)	3.57	3.47	3.71	3.59	4.06	*5.48	
	應付款項週轉率 (次)	4.92	6.85	7.65	7.27	6.10	*6.80	
	平均銷貨日數	102.37	105.04	98.36	101.72	89.95	65.70	
	固定資產週轉率 (次)	2.18	2.23	2.79	2.87	2.5	*3.0	
	總資產週轉率 (次)	0.98	0.89	0.96	0.88	0.76	*0.92	
獲利能力	資產報酬率 (%)	17.22	14.85	17.48	13.40	8.83	*13.26	
	股東權益報酬率 (%)	23.90	19.20	22.56	17.71	11.64	*17.15	
	占實收資本比率 (%)	營業利益	59.82	46.22	59.07	58.80	33.94	13.50
		稅前純益	57.66	45.12	56.04	51.84	37.47	13.32
	純益率 (%)	17.35	16.52	18.15	15.08	11.54	14.40	
	每股盈餘 (元)	3.89	3.86	4.75	4.05	2.80	1.07	
現金流量	現金流量比率 (%)	77.75	88.32	52.68	96.89	62.49	4.17	
	現金流量允當比率 (%)	105.8	110.45	97.87	132.01	132.57	—	
	現金再投資比率 (%)	12.37	11.53	10.36	11.30	5.82	0.69	
槓桿度	營運槓桿度	1.19	1.19	1.16	1.16	1.30	1.20	
	財務槓桿度	1.01	1.01	1.01	1.01	1.01	1.01	

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達20%者可免分析)

1. 利息保障倍數增加：因借款償還及利率下降，利息支出自97年5,645仟元減少為98年2,325仟元所致。
2. 資產報酬率、股東權益報酬率、營業利益占實收資本比率、稅前純益占實收資本比率、純益率、每股盈餘減少：主要由於全球金融風暴影響，造成營收減少，進而影響營業利益、稅前淨利及稅後淨利減少所致。
3. 現金流量比率減少：主要由於全球金融風暴影響，造成營收、稅後淨利減少，進而影響營業活動淨現金流量減少所致。
4. 現金再投資比率減少：係因98年全球金融風暴影響，影響營業活動淨現金流量減少超過固定資產及長期投資等減少金額所致。

註1：最近五年度財務資料皆經會計師簽證。

註2：99年第1季財務資料僅經會計師核閱，部份打“\*”數據係季報計算後乘以4還原為年度數據。

註3：每股盈餘，已按增資比例追溯調整加權平均流通在外的股數計算。

註4：本表列示計算公式如下：

#### 1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

(2) 長期資金占固定資產比率 = (股東權益淨額 + 長期負債) / 固定資產淨額。

#### 2. 償債能力

(1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。

(2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。

(3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

#### 3. 經營能力

(1) 應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率 = 銷貨淨額 / 各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。

(2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。

(3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。

(4) 應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率 = 銷貨成本 / 各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。

(5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。

(6) 固定資產週轉率 = 銷貨淨額 / 固定資產淨額。

(7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 資產總額。

#### 4. 獲利能力

(1) 資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 × (1 - 稅率)] / 平均資產總額。

(2) 股東權益報酬率 = 稅後損益 / 平均股東權益淨額。

(3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

(4) 每股盈餘 = (稅後淨利 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。(註4)

#### 5. 現金流量

(1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。

(2) 淨現金流量允當比率 = 最近五年度營業活動淨現金流量 / 最近五年度(資本支出 + 存貨增加額 + 現金股利)。

(3) 現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (固定資產毛額 + 長期投資 + 其他資產 + 營運資金)。(註5)

#### 6. 槓桿度：

(1) 營運槓桿度 = (營業收入淨額 - 變動營業成本及費用) / 營業利益(註6)。

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

## (二)、至興公司與子公司及其從屬公司之合併報表之最近五年度財務分析

分析項目 (註4)		最近五年度財務分析					當年度截至 98年3月31日 (註2)	
		94年	95年	96年	97年	98年		
財務結構 (%)	負債占資產比率	26.60	19.82	28.59	26.10	28.39	25.92	
	長期資金占固定資產比率	169.21	190.04	168.84	159.99	152.36	157.41	
償債能力 %	流動比率	242.49	332.86	199.50	214.75	192.46	211.21	
	速動比率	148.14	211.95	122.50	117.42	117.76	128.93	
	利息保障倍數	89.32	103.65	61.53	36.00	48.91	77.10	
經營能力	應收款項週轉率 (次)	3.65	3.77	4.75	4.82	4.49	*4.79	
	平均收現日數	99.91	96.88	76.88	75.68	81.22	75.19	
	存貨週轉率 (次)	3.56	3.45	3.98	3.60	3.89	*4.82	
	應付款項週轉率 (次)	4.87	6.73	7.64	7.03	6.52	*7.22	
	平均銷貨日數	102.63	105.94	91.69	101.28	93.73	74.72	
	固定資產週轉率 (次)	2.03	1.88	2.26	1.95	1.69	*1.95	
	總資產週轉率 (次)	0.95	0.85	0.99	0.91	0.84	*0.98	
獲利能力	資產報酬率 (%)	16.58	13.94	16.34	12.28	8.08	*11.83	
	股東權益報酬率 (%)	22.98	17.91	21.43	16.45	10.89	*16.04	
	占實收資本比率 %	營業利益	59.36	45.11	59.23	54.74	38.07	15.48
		稅前純益	57.42	44.48	56.86	51.81	39.32	13.84
	純益率 (%)	17.26	16.25	16.27	13.17	9.42	11.88	
	每股盈餘 (元) (註3)	3.89	3.86	4.75	4.05	2.80	1.07	
現金流量	現金流量比率 (%)	72.37	85.44	43.44	99.50	60.31	11.25	
	現金流量允當比率 (%)	94.79	94.41	69.72	84.82	82.43	—	
	現金再投資比率 (%)	11.41	10.14	7.83	13.23	8.06	2.24	
槓桿度	營運槓桿度	1.19	1.21	1.24	1.33	1.53	1.36	
	財務槓桿度	1.01	1.01	1.02	1.03	1.02	1.01	

最近二年度各項財務比率變動達 20% 之原因說明：

1. 利息保障倍數增加：因借款償還及利率下降，利息支出自 97 年 10,356 仟元減少為 98 年 5,687 仟元所致。
2. 資產報酬率、股東權益報酬率、營業利益占實收資本比率、稅前純益占實收資本比率、純益率、每股盈餘減少：主要由於全球金融風暴影響，造成營收減少，進而影響營業利益、稅前淨利及稅後淨利減少所致。
3. 現金流量比率減少：主要由於全球金融風暴影響，造成營收、稅後淨利減少，進而影響營業活動淨現金流量減少所致。
4. 現金再投資比率減少：係因 98 年全球金融風暴影響，影響營業活動淨現金流量減少超過固定資產及長期投資等減少金額所致。

註1：最近五年度合併財務資料皆經會計師簽證。

註2：99年第1季季報合併報表為自行編製合併報表未經會計師查核簽證。打“\*”數據係季報計算後乘以4還原為年度數據。

註3：每股盈餘，已按增資比例追溯調整加權平均流通在外的股數計算。

註4：本表列示計算公式如下：

#### 1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

(2) 長期資金占固定資產比率 = (股東權益淨額 + 長期負債) / 固定資產淨額。

#### 2. 償債能力

(1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。

(2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。

(3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

#### 3. 經營能力

(1) 應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率 = 銷貨淨額 / 各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。

(2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。

(3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。

(4) 應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率 = 銷貨成本 / 各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。

(5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。

(6) 固定資產週轉率 = 銷貨淨額 / 固定資產淨額。

(7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 資產總額。

#### 4. 獲利能力

(1) 資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 × (1 - 稅率)] / 平均資產總額。

(2) 股東權益報酬率 = 稅後損益 / 平均股東權益淨額。

(3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

(4) 每股盈餘 = (稅後淨利 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。(註4)

#### 5. 現金流量

(1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。

(2) 淨現金流量允當比率 = 最近五年度營業活動淨現金流量 / 最近五年度(資本支出 + 存貨增加額 + 現金股利)。

(3) 現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (固定資產毛額 + 長期投資 + 其他資產 + 營運資金)。(註5)

#### 6. 槓桿度：

(1) 營運槓桿度 = (營業收入淨額 - 變動營業成本及費用) / 營業利益(註6)。

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

三、最近年度財務報告之監察人審查報告

至興精機股份有限公司  
監察人審查報告書

茲 准

董事會造送本公司九十八度財務報表及合併財務報表，業經富鋒聯合會計師事務所 紀敏琮及 顏國裕會計師共同查核完竣，並出具查核報告書，經本監察人審查，認為尚無不符，爰依照公司法第二一九條之規定，提出報告如上，敬請 鑒察。

此 致

本公司九十九股東常會

至興精機股份有限公司

監察人：全興工業(股)公司

法人代表人：李仲武

李仲武 

監察人：全興投資開發(股)公司

法人代表人：施閔森

施閔森 

監察人：鍾開雲

鍾開雲 

中 華 民 國 九 十 九 年 三 月 二 十 日

四、最近年度經會計師查核報告及財務報表  
至興精機股份有限公司  
會計師查核報告書

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

本會計師係依照『一般公認審計準則』暨『會計師查核簽證財務報表規則』規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示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『商業會計法』、『證券發行人財務報告編製準則』及『一般公認會計原則』編製，足以允當表達至興精機股份有限公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日之營業結果及現金流量。

如附註三所述，至興精機股份有限公司自民國九十七年一月一日起，首次適用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」及會計研究發展基金會(96)基秘字第052號解釋函，將員工分紅及董監事酬勞視為費用處理。並自民國九十八年一月一日起，將存貨之會計處理依修訂後之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」規定辦理。

至興精機股份有限公司已編製民國九十八年及九十七年度合併財務報表，並經本會計師出具修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

此 致

至興精機股份有限公司

富鋒聯合會計師

會計師：



核准文號：(79)台財證一字第00861號函

會計師：



核准文號：(93)台財證六字第0930114704號函

地 址：彰化市金馬路三段439號四樓之1

電 話：(04)7514030

中 華 民 國 九 十 九 年 二 月 十 日



**至興精機股份有限公司**  
**資產負債表**  
 民國 98 年 12 月 31 日

代碼	資產	附註	98年12月31日		97年12月31日		代碼	負債及股東權益		附註	98年12月31日		97年12月31日	
			金額	%	金額	%		金額	%		金額	%		
1100	流動資產：						流動負債：							
1120	現金及約當現金	二、四之一	\$ 86,272	3.72	\$ 111,599	4.86	銀行借款	\$ 70,000	3.02	四之6	\$ 85,000	3.70		
1140	應收票據	二、四之二	32,548	1.40	39,188	1.71	銀行存款	9,519	0.41		6,768	0.29		
1150	應收帳款淨額	二、四、五	338,905	14.61	292,811	12.75	應付票據	212,651	9.17		173,041	7.53		
1160	應收帳款-關係人		133,196	5.74	102,351	4.46	應付帳款-關係人	21,533	0.93	五	23,076	1.00		
1180	其他應收款		5,163	0.22	5,138	0.22	應付所得稅	27,867	1.20	二、四之7	45,407	1.98		
1180	其他應收款-關係人		93,234	4.02	76,440	3.33	應付費用	81,206	3.50		94,642	4.12		
1210	存貨	二、四之三	294,788	12.71	376,642	16.40	其他應付款項	204	0.01		-	-		
1260	預付款項		29,606	1.28	32,956	1.43	一年內到期之長期借款	24,341	1.05	四之8	24,341	1.06		
1280	其他流動資產		6,408	0.28	5,009	0.22	其他流動負債	340	0.01		233	0.01		
11x	流動資產合計		1,020,120	43.98	1,042,134	45.38	流動負債合計	447,661	19.30		452,508	19.69		
1420	長期投資：	二、四之4					長期負債：							
1421	採權益法評價之長期投資		541,784	23.36	550,477	23.95	長期借款	104,946	4.53	四之8	129,287	5.63		
	長期投資合計		541,784	23.36	550,477	23.95								
	固定資產：	二、四之5、六					其他負債：							
1501	成本		210,301	9.07	210,301	9.16	應計退休基金負債	602	0.03	二、四之15	602	0.03		
1521	房屋及建築		184,963	7.98	145,957	6.35	遞延貸項-聯屬公司間利益	4,908	0.21		2,006	0.09		
1531	機器設備		822,043	35.45	760,422	33.10	其他負債合計	5,510	0.24		2,608	0.12		
1551	運輸設備		2,983	0.13	2,915	0.13	負債合計	558,117	24.07		584,403	25.44		
1561	生財設備		21,117	0.91	19,469	0.85								
1681	其他設備		983	0.04	763	0.03								
15x	小計		1,242,390	53.58	1,139,827	49.62	股東權益：							
15x9	減：累計折舊		(536,236)	(23.12)	(484,564)	(21.10)	普通股股本	720,588	31.07	四之9	699,600	30.46		
1599	累計減損		-	-	(3,164)	(0.14)	資本公積-普通股股票溢價	173,500	7.48	四之10	173,500	7.56		
1670	未完工程及預付設備款		15,485	0.67	25,921	1.13	保留盈餘	199,465	8.60		170,253	7.41		
15x	固定資產淨額		721,639	31.13	678,020	29.51	未提撥保留盈餘	640,769	27.63		628,809	27.37		
1810	其他資產：						未提撥保留盈餘	199,465	8.60		170,253	7.41		
1820	閒置資產	二	9,026	0.39	143	0.01	股東權益其他項目	26,572	1.15		40,484	1.76		
1830	存出保證金		11,151	0.48	5,409	0.24	累積換算調整數							
1860	未攤銷費用	二、四之13	15,291	0.66	20,866	0.91	股東權益合計	1,760,894	75.93		1,712,646	74.56		
	遞延所得稅資產-非流動						負債及股東權益總額	\$ 2,319,011	100.00		\$ 2,297,049	100.00		
18x	其他資產合計		35,468	1.53	26,418	1.16								
	資產總額		\$ 2,319,011	100.00	\$ 2,297,049	100.00								



會計主管：



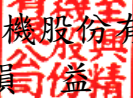
經理人：



董事長：

(請參閱後附財務報表附註)



  
 至興精機股份有限公司  
 損益表

民國 98 年及 97 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	項 目	附註	98 年 度		97 年 度	
			金 額	%	金 額	%
4110	營業收入		\$ 1,769,303	101.07	\$ 1,966,172	101.50
4170	減：銷貨退回		(7,998)	(0.45)	(23,779)	(1.23)
4190	銷貨折讓		(10,792)	(0.62)	(5,242)	(0.27)
4100	營業收入淨額	五	1,750,513	100.00	1,937,151	100.00
5000	營業成本	五	(1,362,319)	(77.82)	(1,378,548)	(71.16)
5910	營業毛利		388,194	22.18	558,603	28.84
5920	聯屬公司間未實現利益	二	(4,908)	(0.28)	(2,006)	(0.10)
5930	聯屬公司間已實現利益		2,006	0.11	1,344	0.07
	已實現毛利		385,292	22.01	557,941	28.81
6000	營業費用	五	(140,717)	(8.04)	(156,153)	(8.07)
6100	推銷費用		(55,251)	(3.16)	(60,382)	(3.12)
6200	管理及總務費用		(64,114)	(3.66)	(72,590)	(3.75)
6300	研究發展費用		(21,352)	(1.22)	(23,181)	(1.20)
6900	營業利益		244,575	13.97	401,788	20.74
7100	營業外收入及利益		61,611	3.51	45,683	2.36
7110	利息收入		1,758	0.10	3,426	0.18
7121	採權益法認列之投資收益	四之4	3,760	0.21	-	-
7130	處分固定資產利益		851	0.05	-	-
7160	兌換盈益		19,121	1.09	29,983	1.55
7210	租金收入	五	252	0.01	252	0.01
7480	其他收入		35,869	2.05	12,022	0.62
7500	營業外費用及損失		(36,190)	(2.06)	(84,796)	(4.39)
7510	利息支出		(2,325)	(0.13)	(5,645)	(0.29)
7521	採權益法認列之投資損失	四之4	-	-	(32,511)	(1.68)
7530	處分固定資產損失		(351)	(0.02)	(101)	(0.01)
7540	處分投資損失		(257)	(0.01)	(327)	(0.02)
7560	兌換損失		(25,423)	(1.45)	(21,780)	(1.12)
7620	閒置資產折舊及跌價損失		(442)	(0.03)	(4)	-
7630	減損損失		-	-	(20,636)	(1.07)
7880	其他損失		(7,392)	(0.42)	(3,792)	(0.20)
7900	稅前淨利		269,996	15.42	362,675	18.71
8110	所得稅費用	二、四之13	(67,916)	(3.88)	(70,558)	(3.64)
9600	本期淨利		\$ 202,080	11.54	\$ 292,117	15.07
9750	普通股每股盈餘(元)	二、四之14				
	稅前淨利		\$ 3.75		\$ 5.03	
	所得稅費用		(0.94)		(0.98)	
	稅後淨利		\$ 2.80		\$ 4.05	

(請參閱後附之財務報表附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



**至興精機股份有限公司**  
**股東權益變動表**

民國98年及97年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

項 目	股 本	資 本 公 積	保 留 盈 餘		累 積 換 算 調 整 數	合 計
			法 定 公 積	未 分 配 盈 餘		
97年1月1日餘額	\$ 699,600	\$ 173,500	\$ 137,027	\$ 568,741	\$ 7,646	\$ 1,586,514
96年度盈餘分配：						
提列法定公積			33,226	(33,226)		-
分配現金股利				(174,900)		(174,900)
分配董監酬勞				(11,961)		(11,961)
分配員工紅利				(11,962)		(11,962)
97年度稅後淨利				292,117		292,117
累積換算調整數之變動					32,838	32,838
97年12月31日餘額	699,600	173,500	170,253	628,809	40,484	1,712,646
97年度盈餘分配：						
提列法定公積			29,212	(29,212)		-
分配股票股利	20,988			(20,988)		-
分配現金股利				(139,920)		(139,920)
98年度稅後淨利				202,080		202,080
累積換算調整數之變動					(13,912)	(13,912)
98年12月31日餘額	\$ 720,588	\$ 173,500	\$ 199,465	\$ 640,769	\$ 26,572	\$ 1,760,894

董事長：

董事長：

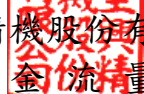
(請參閱後附財務報表附註)

經理人：

經理人：



會計主管：

  
 至興精機股份有限公司  
 現金流量表

民國 98 年及 97 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	98 年 度	97 年 度
營業活動之現金流量：		
本期淨利	\$ 202,080	\$ 292,117
折舊費用	64,644	61,843
各項攤提	4,895	3,472
依權益法評價之投資損(益)	(3,760)	32,510
處分資產利益	(851)	-
處分資產損失	351	101
資產減損沖銷	(3,164)	-
長期投資減損損失	-	20,636
閒置資產折舊及跌價損失	442	4
營業資產及負債之淨變動：		
應收票據及帳款淨額	(70,299)	31,140
其他應收款	(16,819)	(77,999)
存貨	81,854	9,717
預付款項	3,350	9,678
其他流動資產	(1,399)	5,553
遞延所得稅資產-非流動	5,575	(13,225)
應付票據及帳款	40,818	29,185
應付所得稅	(17,540)	5,834
應付費用	(13,436)	29,628
其他應付款項	-	(2,361)
其他流動負債	107	(63)
遞延貸項	2,902	663
營業活動之淨現金流入(出)	<u>279,750</u>	<u>438,433</u>
投資活動之現金流量：		
長期股權投資增加	(1,459)	(119,521)
購置固定資產	(106,369)	(69,896)
處分固定資產價款	1,328	-
存出保證金增加	(8,883)	(130)
未攤銷費用增加	(10,637)	(2,226)
投資活動之淨現金流入(出)	<u>(126,020)</u>	<u>(191,773)</u>
(接次頁)		

(承前頁)

<u>項</u> <u>目</u>	<u>98 年 度</u>	<u>97 年 度</u>
融資活動之現金流量：		
銀行借款增加(減少)	(15,000)	1,913
應付短期票券增加(減少)	-	(114,926)
長期借款增加(減少)	(24,341)	96,023
分配現金股利	(139,716)	(174,900)
分配董監酬勞	-	(11,961)
分配員工紅利	<u>-</u>	<u>(11,962)</u>
融資活動之淨現金流入(出)	<u>(179,057)</u>	<u>(215,813)</u>
本期現金及約當現金增加(減少)數	(25,327)	30,847
期初現金及約當現金餘額	<u>111,599</u>	<u>80,752</u>
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 86,272</u>	<u>\$ 111,599</u>
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息(不含資本化利息)	<u>\$ 2,440</u>	<u>\$ 5,545</u>
本期支付所得稅	<u>\$ 82,753</u>	<u>\$ 74,925</u>
不影響現金流量之投資及融資活動：		
未分配盈餘轉增資	<u>\$ 20,988</u>	<u>\$ -</u>
一年內到期之長期負債	<u>\$ 24,341</u>	<u>\$ 24,341</u>

( 請 參 閱 後 附 之 財 務 報 表 附 註 )

董事長：



經理人：



會計主管：



至興精機股份有限公司  
財務報表附註  
民國九十八年及九十七年十二月三十一日  
(除另有註明外，金額均以新台幣元為單位)

一、公司沿革

本公司創立於民國77年3月，主要業務為汽車、機車零件及各種模具之製造買賣業務，經歷次增資，截至民國98年12月31日止，實收股本總額\$720,588,000。

本公司於民國87年12月經證期局核准公開發行，民國92年1月經證期局核准至財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃交易，並於92年4月16日上櫃掛牌交易。

民國98年及97年12月31日本公司員工人數分別為414人及416人。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法、商業會計處理準則及一般公認會計原則編製。依照前述準則、法令及原則編製財務報表時，本公司對於備抵呆帳、存貨跌價損失、固定資產折舊、退休金、員工分紅及董監酬勞費用等之提列，必須使用合理之估計金額，因估計涉及判斷，實際結果可能有所差異。

1. 外幣交易及外幣財務報表之換算

本公司所有國外營運機構外幣財務報表之換算如下：資產及負債科目均按資產負債表日之即期匯率換算；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；外幣財務報表換算所產生之兌換差額列入換算調整數，列於股東權益之調整項目，俟國外營運機構出售或清算時併入損益計算。

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

2. 金融商品

本公司對以交易為目的之金融商品係採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量。

本公司所持有或發行之金融商品，在原始認列後，依本公司持有或發行之目的，主要為：

A. 公平價值變動列入損益之金融商品：公平價值變動列入損益之金融商品包括交易目的之金融資產或金融負債，以及於原始認列時，指定以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產或金融負債。原始認列時，係以公平價值衡量，交易成本列為當期費用，續後評價時，以公平價值衡量且公平價值變動認列為當期損益。依慣例交易購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

衍生性商品未能符合避險會計者，係分類為交易目的之金融資產或金融負債。公平價值為正值時，列為金融資產；公平價值為負值時，列為金融負債。

公平價值之基礎：開放型基金受益憑證係資產負債表日之淨資產價值。

B. 避險之衍生性金融資產：本公司為進行公平價值避險，故對所持有之衍生性金融商品係以公平價值評價且其價值變動列為當期損益。

### 3. 現金及約當現金

現金及約當現金包括現金、週轉金、不受限制之銀行存款及自投資日起三個月到期可兌現之國庫券、可轉讓定期存單、商業本票及銀行承兌匯票等。

### 4. 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款項等各項債權之帳齡情形及其收回可能性，予以評估提列。

### 5. 存 貨

存貨係採用永續盤存制，以取得成本為入帳基礎，成本結轉採用加權平均法計價，期末存貨除就呆滯部分提列備抵跌價損失外，九十八年一月一日以前採成本與市價孰低法評價，比較成本與市價孰低時，原物料市價以重置成本為基礎，製成品及在製品市價以淨變現價值為基礎，採總額比較法計算評量。

九十八年一月一日起，存貨以成本與淨變現價值孰低計價，比較成本與淨變現價值係以個別項目為基礎，淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用後之餘額。

### 6. 長期投資

本公司對被投資公司持有表決權數未超過被投資公司全部表決權數百分之二十者或無重大影響力者，以成本為入帳基礎，出售股票成本按加權平均法計算。被投資公司遇投資價值確已減損，且回復希望甚小時，則承認投資損失。

本公司持有表決權數超過被投資公司全部表決權數百分之二十以上者，採權益法評價。持有被投資公司表決權數超過百分之五十者，或雖未超過百分之五十，對被投資公司有實質控制能力情形，除採權益法評價外並依財務會計準則第七號公報編製合併報表。取得股權或首次採用權益法時，投資成本與股權淨值間之差額，若投資成本超過可辨認淨資產公平價值部份列為商譽。商譽不予攤銷，但每年定期或發生特定事項或環境改變顯示商譽可能發生減損時，進行減損測試。若可辨認淨資產公平價值超過投資成本，則其差額就各非流動資產公平價值等比例減少之，仍有差額時列為非常損益。

本公司因認列被投資公司之虧損而致對該被投資公司之長期投資為負數時，其投資損失之認列，係先將該長期投資降至零，如繼續認列損失而產生之長期投資貸項於資產負債表中列為其他負債。

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

有關國外營運機構之資產及負債科目，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。外幣財務報表換算所產生之兌換差額單獨列示於股東權益項下之「累積換算調整數」，俟國外營運機構出售或清算時併入損益計算。

## 7. 固定資產

固定資產係按取得或建造時之成本入帳，重大之增置、改良及更新作為資本支出列入固定資產，經常之修理及維護支出則列為當期費用。

折舊係依行政院頒布之「固定資產耐用年數表」規定之年限為參考依據，採用平均法計算提列。固定資產耐用年限分別為：房屋及建築 50 年、機器設備 3~15 年、運輸設備 5 年、生財設備 2~15 年、其他設備 3~7 年。

固定資產報廢或處分時，先沖轉有關帳列成本及累計折舊科目，出售損益列為當期營業外收支。

固定資產購建期間有關之利息費用，經予資本化並列入固定資產之成本中，且與固定資產按相同之方法及耐用年限提列折舊。

固定資產以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失。嗣後若固定資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟固定資產於減損損失迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊後之帳面價值。已依法令規定辦理重估價者，則其減損先減少股東權益項下之未實現重估增值，不足數再認列損失；迴轉時，就原認列為損失之範圍內先認列利益，餘額再轉回未實現重估增值。

## 8. 閒置資產

係目前閒置未投入生產之設備轉列，按帳面價值及淨變現價值孰低者入帳，嗣後以其可回收金額評估其減損情形，並認列減損損失。

## 9. 未攤銷費用

主要係機械配電工程、資訊系統等遞延費用，按三年平均攤銷。

## 10. 資產減損

當環境變更或某事件發生而顯示本公司所擁有之資產其可回收金額低於帳面價值時，應認列資產減損，如該減損資產已辦理資產重估時，其減損先減少股東權益項下之未實現增值，如有不足或該資產未辦理資產重估時，則於損益表認列損失。可回收金額是指一項資產之淨公平價值或其使用價值，兩者較高者。淨公平價值是指一項資產在公平交易之情況下可收到之淨處分金額，而使用價值是指將一項資產在未來可使用年限內可產生之預計現金流量予以折現計算。

當以前年度認列資產減損之情況不存在時，則可在以前年度提列損失金額之範圍內予以迴轉認列利益，惟認列迴轉後之帳面價值，不得超過資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面價值。已認列之商譽減損損失則不得迴轉。

## 11. 員工紅利及董監酬勞

本公司民國九十七年一月一日(含)以後之員工紅利及董監酬勞係依會計研究發展基金會(九六)基秘字第〇五二號解釋函之規定，估計員工紅利及董監酬勞金額，並依員工紅利及董監酬勞之性質列為營業成本或營業費用項下之適當會計科目。若於期後期間之董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動應調整當年度(原認列員工分紅費用之年度)之費用。嗣後股東會決議與財務報表估列數如有差異，視為會計估計變動，列為當期損益。配發股票股利之股數計算基礎係依據股東會決議前一日之收盤價並考量除權除息之影響。

## 12. 退休金

本公司退休金會計處理依財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」，採確定給付退休辦法部分，以每年年底為衡量日，對正式聘用員工完成精算，於每年年底資產負債表日認列遞延退休金成本及應計退休金負債，並依精算師精算結果認列淨退休金成本，未認列過渡性淨給付義務採二十年平均攤銷。

本公司對於編制內之正式從業人員訂有退休金辦法，按員工工作服務年資，每滿一年給予兩個基數，超過十五年之服務年資，每年給予一個基數，最高以四十五個基數為限，其退休金基數之標準以退休前之平均薪資計算。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實施後到職之員工，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。

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

## 13. 所得稅

本公司按財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」，作跨期間之所得稅分攤，將暫時性差異、虧損扣抵、所得稅抵減、及直接借(貸)記股東權益項目所產生之所得稅影響數認列遞延所得稅資產或負債。遞延所得稅資產或負債，依據其所屬資產負債科目性質或預期實現期間之長短，劃分為流動或非流動項目。

以前年度溢、低估之所得稅，列為當年度所得稅費用之調整項目。

本公司研究發展費用、人才培訓及購置設備，有關所得稅抵減之會計處理採當期認列法。

本公司未分配盈餘加徵百分之十所得稅部分，於股東會決議分配盈餘年度列為當期費用。

## 14. 收入成本及費用認列方法

本公司銷貨收入於獲利過程大部份已完成且已實現或可實現時認列，相關成本亦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。

## 15. 每股盈餘

每股盈餘之計算係以加權平均普通股股數為準，凡有現金增資者，則以其流通期間計算加權平均股數；凡有盈餘轉增資或資本公積增資者，應按增資比例追溯調整。

## 16. 流動及非流動之區分

資產(負債)預期於資產負債表日後十二個月內回收(清償)者列為流動資產(負債)；預期於資產負債表日十二個月以上回收(清償)者列為非流動資產(負債)。

## 17. 重分類

九十七年度之財務報表若干項目經重分類，俾配合九十八年度財務報表之表達。



### 三、會計變動之理由及其影響：

1. 本公司自九十八年一月一日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」。主要之修訂包括(一)存貨以成本與淨變現價值孰低者衡量，且除同類別存貨外應逐項比較之；(二)未分攤固定製造費用於發生當期認列為銷貨成本；(三)異常製造成本及存貨跌價損失(或回升利益)應分類為銷貨成本。此項會計變動，使九十八年度稅後淨利減少9,714仟元，每股盈餘減少0.13元。本公司亦重分類九十七年度營業外損失9,584仟元至營業成本。

2. 本公司自民國九十七年一月一日起，首次適用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」及會計研究發展基金會(96)基秘字第052號解釋函，依公報及解釋函規定分類、衡量及揭露股份基礎給付交易、員工分紅及董監事酬勞，造成稅後純益減少15,774仟元，每股盈餘減少新台幣0.22元。

### 四、重要會計科目之說明

#### 1. 現金及約當現金

項 目	98年12月31日	97年12月31日
庫存現金	\$ 131,766	\$ 120,992
零用金	22,943	24,015
銀行存款	86,118,032	111,454,574
合 計	\$ 86,272,741	\$ 111,599,581

#### 2. 應收帳款淨額

項 目	98年12月31日	97年12月31日
應收帳款	\$ 348,483,785	\$ 310,530,487
減：備抵呆帳	(8,860,085)	(17,000,307)
備抵銷貨折讓	(719,000)	(719,000)
合 計	\$ 338,904,700	\$ 292,811,180

#### 3. 存 貨

項 目	98年12月31日	97年12月31日
製成品	\$ 98,262,666	\$ 121,514,065
在製品	79,786,861	83,877,963
原 料	114,503,442	161,361,875
在途存貨	30,257,279	31,002,062
減：備抵評價損失	(28,022,034)	(21,114,298)
合 計	\$ 294,788,214	\$ 376,641,667

民國98年及97年12月31日上項存貨投保金額分別為\$98,332,000及\$84,736,000，未提供做為借款之擔保。

#### 4. 投資

民國98年及97年12月31日長期投資之明細如下：

投資對象	98年12月31日			98年度
	原始投資成本	帳面價值	持股比率	投資損益
採權益法評價者：				
至興越南公司	\$ 70,169,887	\$ 62,510,894	52.0%	\$ 129,681
GOOD SUNRISE TRADING CO., LTD	75,775,688	26,771,778	70.5%	11,043,204
PROFITIOUS INTERNATIONAL INC	53,758,337	72,342,157	52.0%	6,528,164
SUPERIORITY ENTERPRISE CORP	391,965,229	380,158,834	100%	(13,940,671)
合 計	\$ 591,669,141	\$ 541,783,663		\$ 3,760,378
投資對象	97年12月31日			97年度
	原始投資成本	帳面價值	持股比率	投資損益
採權益法評價者：				
至興越南公司	\$ 70,169,887	\$ 64,001,791	52.0%	\$ (1,306,421)
GOOD SUNRISE TRADING CO., LTD	75,775,688	16,483,879	70.5%	(7,502,177)
PROFITIOUS INTERNATIONAL INC	52,299,786	65,899,642	51.0%	2,878,226
SUPERIORITY ENTERPRISE CORP	391,965,229	404,091,522	100%	(26,580,284)
合 計	\$ 590,210,590	\$ 550,476,834		\$ (32,510,656)

本公司與全興投資公司、全興興業公司合資轉投資至興越南責任有限公司，該公司於93年12月20日經越南政府核准設立，資本額USD\$4,200,000，主要營業項目為製造、加工、生產各式汽、機車、特種車用產品及精密沖壓零件，於95年4月完成建廠量產。本公司原始投資USD\$2,184,000，已全部匯出。本公司對前述外幣長期投資係依被投資公司資產負債表日經會計師查核之財務報表認列。

本公司於96年1月18日由英屬維京群島 GOOD SUNRISE TRADING CO., LTD 轉投資越南 UNISUN INDUSTRIAL CO., LTD(越南羽陽工業有限公司)，其中以美金\$1,102,827.63取得美金\$1,000,000股權，及參與美金現金增資\$1,202,945.26，共計投資美金金額\$2,305,772.89，折合新台幣\$75,775,688，持股比例70.5%。該公司主要經營機車零組件加工、塗裝加工等。截至97年12月31日止已全部匯出。本公司對前述外幣長期投資係依被投資公司資產負債表日經會計師查核之財務報表認列。上項投資取得該公司股權淨值小於投資成本之差額所產生之商譽，截至98年12月31日累計認列減損損失\$34,635,807。

本公司於96年4月30日經由英屬維京群島 PROPITIOUS INTERNATIONAL INC. 轉投資越南VIETCHIN INDUSTRIAL CO., LTD(越慶工業有限公司)，該公司主要生產機、汽車座墊等。本公司以美金\$1,570,800取得美金\$1,020,000股權，持股比例51%，折合新台幣\$52,299,786。本公司於98年6月以美金\$44,897.96取得美金\$20,000股權，增購後持股比例52%，折合新台幣\$53,758,337。本公司對前述外幣長期投資係依被投資公司資產負債表日經會計師查核之財務報表認列。

本公司經由英屬維京群島SUPERIORITY ENTERPRISE CORP轉投資大陸蘇州昶興科技有限公司，投資金額USD\$12,000,000。主要經營汽車、特種車及其他交通器材之精密沖壓零件、產銷業務及相關產品之進出口業務等，於97年4月完成建廠量產，業經經濟部投審會經審二字第09500163520號函核備在案。已完成投資匯出USD\$12,000,000，折合新台幣\$391,965,229。本公司對前述外幣長期投資係依被投資公司資產負債表日經會計師查核之財務報表認列。

## 5. 固定資產

項 目	98年12月31日			97年12月31日
	成 本	累計折舊及減損	帳 面 價 值	帳 面 價 值
土 地	\$ 210,300,592	\$ -	\$ 210,300,592	\$ 210,300,592
房屋及建築物	184,963,541	47,334,704	137,628,837	105,084,535
機 器 設 備	822,043,332	472,688,043	349,355,289	330,668,665
運 輸 設 備	2,982,966	2,001,002	981,964	1,172,526
生 財 設 備	5,960,441	4,157,311	1,803,130	2,526,444
器 具 設 備	15,156,238	9,562,674	5,593,564	5,213,923
其 他 設 備	850,260	392,795	457,465	262,857
研 發 設 備	132,700	99,509	33,191	33,191
未完工程及預付設備款	15,484,623	0	15,484,623	22,757,086
合 計	\$ 1,257,874,693	\$ 536,236,038	\$ 721,638,655	\$ 678,019,819

民國98年及97年12月31日上項固定資產投保金額分別為\$303,724,000及\$410,439,829，固定資產提供擔保情形請參閱附註六。

民國98年及97年12月31日上項固定資產購建期間利息資本化金額分別為\$529,070及\$648,073。

#### 6. 銀行借款

貸款機構	借款種類	98. 12. 31利率	98年12月31日	97年12月31日
土地銀行	信用貸款	1. 02%	\$ 50, 000, 000	\$ 85, 000, 000
台灣銀行	信用貸款	1. 05%	20, 000, 000	-
合 計			\$ 70, 000, 000	\$ 85, 000, 000

民國98年及97年12月31日上項銀行借款已開立本票備償。

#### 7. 應付費用

項 目	98年12月31日	97年12月31日
應付薪工資、獎金	\$ 42, 821, 778	\$ 51, 714, 275
應付模具費	919, 000	1, 455, 300
應付保險費	2, 110, 183	2, 014, 849
應付利息	68, 081	182, 636
應付退休金	4, 134, 422	4, 247, 354
應付勞務費	1, 370, 000	1, 320, 000
應付水電費	3, 327, 549	2, 034, 292
應付設備款	415, 000	572, 250
應付佣金	5, 577, 324	7, 206, 502
應付加工費	3, 597, 104	994, 513
應付員工紅利	7, 274, 878	10, 516, 205
應付董監事酬勞	7, 274, 878	10, 516, 205
應付其他支出	2, 315, 513	1, 867, 643
合 計	\$ 81, 205, 710	\$ 94, 642, 024

#### 8. 長期借款

貸款機構	借款種類	98. 12. 31利率	98年12月31日	97年12月31日
土地銀行	抵押借款(1)	1. 070%	\$ 37, 168, 800	\$ 41, 223, 600
土地銀行	抵押借款(2)	1. 070%	72, 618, 500	86, 904, 500
兆豐商銀	機器借款(6)	1. 710%	19, 500, 000	25, 500, 000
減：一年內到期部分			(24, 340, 800)	(24, 340, 800)
合 計			\$ 104, 946, 500	\$ 129, 287, 300

上項長期借款本公司提供擔保情形請參閱附註六。還本付息方式如下：

借款種類	借款總額	償還期間	償還方式
土地銀行			
抵押借款(1)	100,000,000	91.3~108.2	每月一期，分204期，第1-7期償付\$490,200，於91年9月提前償還3千萬元，自第8~32期償付\$338,000，33~203期償付\$337,900，第204期償還\$320,600，按月付息。
抵押借款(2)	100,000,000	97.2~104.1	每月一期，分84期，第1-83期償付\$1,190,500，第84期償還\$1,188,500，按月付息。
兆豐商銀			
機器借款(6)	30,000,000	97.4~101.01	自借款當月起，每3月一期，分20期，每期償付\$1,500,000，按月付息。

## 9. 股本

本公司98年6月16日股東會決議自未分配盈餘提撥\$20,988,000轉增資，並經金管證發字第0980036723號函自98年7月22日申報生效，董事會業已訂定98年8月28日為除權基準日，並於該日轉列股本，並經經濟部核准變更登記。增資後實收資本額\$720,588,000，分為72,058,800股，每股10元，均為普通股。增資後股本來源明細如下：

項 目	金 額
原始現金認股	\$ 26,000,000
現金增資	152,500,000
未分配盈餘轉增資	542,088,000
合 計	\$ 720,588,000

## 10. 資本公積

民國98年12月31日帳列資本公積係發行股本溢價。依公司法規定，資本公積僅供彌補虧損或轉增資本。

## 11. 盈餘分配及股利政策

(1)本公司屬汽機車零件業，產業環境多變，企業正處成長階段，為考量資本支出需求，實際營運需求及健全財務結構，依據本公司章程規定如下：

年底決算後，所得純益應先依法扣繳所得稅，彌補已往虧損，並依法提列法定盈餘公積及特別盈餘公積，其餘額提撥員工紅利及董監事酬勞費用比例為員工紅利至少百分之三及董監事酬勞不得高於百分之五。上述餘額加回年度決算中已作為費用之員工紅利暨董監事酬勞，並加計以前年度累計未分配盈餘作為可分配盈餘，由董事會擬具盈餘分派議案，經股東會決議提列分配之。股東股息紅利應為當年度可分配盈餘百分之十以上，其中現金股息不低於百分之二十，惟公司可視當年度公司實際獲利及資金狀況，由董事會彈性調整，提請股東會決議變更之。

依公司法規定，上項法定公積僅供彌補虧損，或其金額已達實收資本額二分之一以上時，得以其半數轉作資本。

(2)本公司98年度盈餘分配議案，截至會計師查核報告出具日止，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。

(3)本公司97年度盈餘分配議案，業經董事會通過，並於98年6月16日經股東會決議通過，有關盈餘分派情形如下：

- a. 配發現金股利2元。
- b. 配發股票股利0.3元。
- c. 配發員工紅利4%-現金10,516,205元
- d. 配發董監酬勞4%-現金10,516,205元

(4)本公司以民國98年度之稅後淨利按本公司章程所定員工紅利分配成數4%及董監酬勞分配成數4%，估列98年度員工紅利金額為\$7,274,878、董監酬勞\$7,274,878，惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則視為會計估計變動，列為民國99年度之損益。

## 12. 營業成本及費用

本公司民國98年及97年度發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總表如下：

功能別 性質別	98 年度		
	營業成本	營業費用	合計
用人費用			
薪資費用	\$ 115,012,783	\$ 52,318,508	\$ 167,331,291
勞健保費用	10,376,075	2,062,380	12,438,455
退休金費用	6,532,298	2,165,001	8,697,299
其他用人費用	20,288,658	3,829,579	24,118,237
用人費用合計	152,209,814	60,375,468	212,585,282
折舊費用	63,080,142	1,563,963	64,644,105
攤銷費用	2,992,302	1,902,950	4,895,252

功能別 性質別	97 年度		
	營業成本	營業費用	合 計
用人費用			
薪資費用	\$ 128,092,752	\$ 57,938,164	\$ 186,030,916
勞健保費用	9,898,108	1,881,941	11,780,049
退休金費用	6,334,629	2,761,673	9,096,302
其他用人費用	33,956,899	6,482,466	40,439,365
用人費用合計	178,282,388	69,064,244	247,346,632
折舊費用	60,217,812	1,625,358	61,843,170
攤銷費用	3,224,746	247,466	3,472,212

### 13. 所得稅費用(利益)

(1)民國98年及97年12月31日因暫時性差異及投資抵減所產生之遞延所得稅資產及負債之所得稅影響數明細如下：

項 目	98年12月31日		97年12月31日	
	暫時性差異金額	所得稅影響數	暫時性差異金額	所得稅影響數
備抵呆帳超限	\$ 4,414,595	\$ 882,919	\$ 14,879,706	\$ 3,719,926
備抵銷貨折讓	719,000	143,800	719,000	179,750
備抵存貨跌價損失	6,177,333	1,235,467	6,177,333	1,544,333
備抵兌換損失	7,605,212	1,521,042	83,788	20,947
未實現銷貨毛利	4,907,549	981,510	2,006,032	501,508
水電費資本化	82,087	16,417	328,347	82,087
長期投資評價損失	76,457,348	15,291,469	80,217,726	20,054,432
備抵閒置資產跌價損失	1,273,054	254,610	937,796	234,449
備抵固定資產跌價損失	-	-	3,163,554	790,889
遞延所得稅資產總額		20,327,234		27,128,321
減：備抵遞延所得稅資產		(254,610)		(1,778,782)
遞延所得稅資產淨額(a)		20,072,624		25,349,539
備抵兌換利益	(219,020)	(43,804)	(10,473,396)	(2,618,349)
遞延所得稅負債(b)		(43,804)		(2,618,349)
遞延所得稅資產減負債後淨額(a-b)		\$ 20,028,820		\$ 22,731,190

(2)民國98年及97年12月31日流動遞延所得稅資產與負債抵銷後淨額明細如下：

項 目	98年12月31日	97年12月31日
遞延所得稅資產-流動	\$ 4,781,155	\$ 6,028,029
減：備抵遞延所得稅資產-流動	-	(1,544,333)
淨遞延所得稅資產-流動	4,781,155	4,483,696
遞延所得稅負債-流動	(43,804)	(2,618,349)
遞延所得稅資產與負債抵銷後淨額-流動	\$ 4,737,351	\$ 1,865,347

(3)民國98年及97年12月31日非流動遞延所得稅資產與負債抵銷後淨額明細如下：

項 目	98年12月31日	97年12月31日
遞延所得稅資產-非流動	\$ 15,546,079	\$ 21,100,292
減：備抵遞延所得稅資產-非流動	(254,610)	(234,449)
淨遞延所得稅資產-非流動	\$ 15,291,469	\$ 20,865,843

(4)當期應納所得稅及所得稅費用：

項 目	98年度	97年度
稅前純益應計所得稅額	\$ 67,389,755	\$ 90,174,767
永久性差異之所得稅影響數	(9,562,042)	(28,498,371)
暫時性差異之所得稅影響數	844,318	10,511,332
投資抵減所得稅利益	(4,983,335)	(1,836,449)
短期票券分離課稅	79,304	387,088
未分配盈餘稅	10,199,712	10,021,435
當期應納所得稅	\$ 63,967,712	\$ 80,759,802
項 目	98年度	97年度
當期應納所得稅	\$ 63,967,712	\$ 80,759,802
以前年度核定補稅	1,245,576	321,076
遞延所得稅費用		
暫時性差異	(844,318)	(10,511,332)
備抵評價	3,546,688	(11,630)
所得稅費用	\$ 67,915,658	\$ 70,557,916

立法院於九十八年五月修正所得稅法第五條條文，將營利事業所得稅稅率由百分之二十五調降為百分之二十，並自九十九年度施行。本公司業已依此修正條文重新計算遞延所得稅資產或負債，並將所產生之差額列為所得稅利益及費用。



(5)應付所得稅之變動如下：

項 目	98年度	97年度
期初餘額	\$ 45,407,374	\$ 39,572,523
當期應付所得稅	63,967,712	80,759,802
當期支付稅額	(81,507,554)	(74,924,951)
期末餘額	\$ 27,867,532	\$ 45,407,374

(6)民國98年12月31日本公司投資抵減已全部抵減完畢。

(7)本公司自民國87年度起，依所得稅法規定，已納之營利事業所得稅，於股東獲配股利年度，可分配股東扣抵其應納綜合所得稅。民國98年及97年12月31日兩稅合一相關項目明細如下：

項 目	98年12月31日	97年12月31日
未分配盈餘-86年以前	\$ 29,569,341	\$ 29,569,341
未分配盈餘-87年以後	611,200,102	599,239,845
未分配盈餘合計	\$ 640,769,443	\$ 628,809,186
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$ 140,225,538	\$ 105,895,891
預計及實際稅額扣抵比率	27.50%	25.47%

(8)本公司之營利事業所得稅結算申報，業經稅捐稽徵機關核定至民國96年度。

#### 14. 普通股每股盈餘

	98 年 度	97 年 度
本期淨利(仟元)(A)	\$ 202,080	\$ 292,117
期初流通在外股數	69,960.000	69,960.000
97年度盈餘轉增資股數	2,098.800	2,098.800
全年度約當流通在外平均股數(仟股)(B)	72,058.800	72,058.800
每股盈餘(元) (A)/(B)	\$ 2.80	\$ 4.05

#### 15. 退休金

(1)『勞工退休金條例』自九十四年七月一日起施行，依規定員工若於九十四年六月三十日以前已受聘僱得選擇繼續適用原『勞動基準法』有關之退休金規定，或適用該條例之退休金制度並保留該條例施行前之工作年資適用原『勞動基準法』之退休金規定。九十四年七月一日以後新進員工只適用『勞工退休金條例』。

(2)本公司依『勞動基準法』訂定並適用員工之退休辦法，係屬確定給付退休辦法，並報奉80.07.31彰府勞動字第二六七七七號函，核准設立勞工退休準備金監督委員會，每月依精算報告提撥退休準備金，交由勞工退休準備金監督委員會管理並以其名義存入台灣銀行。民國98年及97年12月31日之退休準備金餘額分別為\$40,230,001及\$40,748,571。

(3)本公司依『勞工退休金條例』訂定並適用員工之退休辦法，係屬確定提撥退休辦法，自九十四年七月一日起依員工薪資每月6%提撥至勞工保險局之員工個人退休金專戶。

(4)民國98年及97年度有關退休金資料如下：

	98 年 度	97 年 度
期末退休基金餘額	\$ 40,230,001	\$ 40,748,571
當期退休金費用：		
確定給付之退休金成本	2,743,452	3,159,984
確定提撥之退休金成本	5,953,847	5,936,318
期末應付退休金餘額	4,735,921	4,848,853

(5)確定給付淨退休金成本構成項目：

	98年12月31日	97年12月31日
1. 服務成本	\$ 1,520,959	\$ 1,739,437
2. 利息成本	1,512,438	1,848,322
3. 退休金資產之預期報酬	(1,016,848)	(956,005)
4. 未認列過渡性淨給付義務攤銷數	726,903	528,230
合 計	\$ 2,743,452	\$ 3,159,984

(6) 退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節如下：

	98年12月31日	97年12月31日
1. 既得給付義務	\$ (12,816,727)	\$ (15,819,751)
2. 非既得給付義務	(28,760,251)	(24,243,691)
3. 累積給付義務	(41,576,978)	(40,063,442)
4. 未來薪資增加之影響數	(14,690,139)	(21,155,553)
5. 預計給付義務	(56,267,117)	(61,218,995)
6. 退休基金資產公平價值	40,230,001	40,748,571
7. 退休基金提撥狀況	(16,037,116)	(20,470,424)
8. 未認列過渡性淨給付義務	2,031,887	2,322,157
9. 未認列退休金損益	10,746,228	14,854,555
10. 補列退休金負債	-	-
期末應計退休金負債	\$ (3,259,001)	\$ (3,293,712)

(7) 退休金給付義務之假設為：

項 目	98年12月31日	97年12月31日
折 現 率	2.25%	2.50%
未來薪資水準增加率	2.00%	3.00%
退休基金資產預期投資報酬率	2.00%	2.50%

## 五、關係人交易

### (一)關係人之名稱及關係

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 本 公 司 之 關 係</u>
全興工業股份有限公司	其董事長與本公司董事長二親等內親屬
全興興業股份有限公司	其董事長與本公司董事長二親等內親屬
新三興股份有限公司	其董事長與本公司相同
全興創新科技股份有限公司	本公司董事長為該公司董事
全興保健器材股份有限公司	其董事長與本公司董事長二親等內親屬
全興國際事業股份有限公司	其董事長與本公司相同
友聯車材製造股份有限公司	本公司董事長為該公司常務董事
蘇州昶興科技有限公司	採權益法評價之孫公司
GSK VIETNAM CO., LTD.	採權益法評價之被投資公司
UNISUN INDUSTRIAL CO., LTD	採權益法評價之孫公司
羽陽工業有限公司	該公司董事長為本公司採權益法評價之子公司總經理

### (二)與關係人間之重大交易事項

#### 1. 進 貨

關係人名稱	98 年 度		97 年 度	
	金 額	佔本公司進貨淨 額百分比	金 額	佔本公司進貨淨 額百分比
全興保健公司	\$ 6,969,893	0.89%	\$ 12,800,601	1.52%
全興工業公司	5,592,297	0.72%	12,077,413	1.44%
全興國際公司	1,980,266	0.25%	6,474,042	0.77%
全興興業公司	4,460,612	0.57%	9,911,057	1.18%
蘇州昶興公司	64,278,702	8.24%	23,654,752	2.81%
GSK VIETNAM	1,090,651	0.14%	118,816	0.01%
合 計	\$ 84,372,421	10.81%	\$ 65,036,681	7.73%

進貨價格、條件及付款方式：

- (1)全興工業公司之滑板，透過本公司銷售，以本公司銷售價格之95%，作為進貨成本，其他進貨依一般進貨價格及條件辦理，付款期間二個月，以匯款支付。
- (2)其他關係人進貨，係按一般進貨價格及條件辦理，貨款付款二個月，以匯款支付。

## 2. 銷 貨

關係人名稱	98 年 度		97 年 度	
	金 額	佔本公司銷貨淨 額百分比	金 額	佔本公司銷貨淨 額百分比
全興工業公司	\$ 21,069,291	1.20%	\$ 25,027,755	1.29%
全興國際公司	197,801,567	11.30%	303,354,173	15.66%
新三興公司	13,721,503	0.78%	10,955,751	0.57%
全興創新公司	1,096,226	0.06%	789,585	0.04%
全興興業公司	3,930,065	0.22%	6,959,176	0.36%
蘇州昶興公司	86,379,246	4.93%	10,708,427	0.55%
友聯車材公司	3,973,526	0.23%	4,310,487	0.22%
GSK VIETNAM CO	33,410,425	1.91%	9,015,636	0.47%
UNISUN INDUSTRIAL	43,130,886	2.46%	26,463,327	1.37%
羽陽工業公司	21,108,276	1.21%	12,080,420	0.62%
合 計	\$ 425,621,011	24.30%	\$ 409,664,737	21.15%

銷貨價格、條件及收款方式：

- (1) 銷售予全興創新公司之產品係以其轉售客戶之交易價格扣除 1.5%~5% 作為本公司售價。
- (2) 其他關係人銷貨，係按一般銷貨價格及條件辦理，貨款收取除蘇州昶興、GSK VN、UNISUN 收款期間三個月外，餘關係人二個月期之期票或匯款。

### 3. 與關係人之債權債務(均未計息)

#### (1) 應收帳款

關係人名稱	98年12月31日		97年12月31日	
	金 額	佔該科目 百分比	金 額	佔該科目 百分比
全興工業公司	\$ 5,074,286	1.07%	\$ 2,494,871	0.63%
全興興業公司	779,079	0.17%	951,519	0.24%
新三興公司	1,802,247	0.38%	1,459,648	0.37%
全興國際公司	35,430,491	7.50%	47,771,363	12.09%
全興創新	333,440	0.07%	781,579	0.20%
友聯車材公司	2,692,908	0.57%	623,689	0.16%
蘇州昶興公司	37,591,119	7.96%	17,823,953	4.51%
GSK VIETNAM CO	22,256,054	4.71%	10,019,518	2.54%
UNISUN INDUSTRIAL	22,241,065	4.71%	18,975,412	4.80%
羽陽工業公司	4,996,862	1.06%	3,775,354	0.96%
合 計	\$ 133,197,551	28.20%	\$ 104,676,906	26.50%

關係人名稱	98年12月31日		97年12月31日	
	金額	佔該科目 百分比	金額	佔該科目 百分比
(2) 其他應收款				
全興工業公司	\$ 83,058	0.08%	\$ 81,292	0.10%
GSK VIETNAM CO	3,090,391	3.14%	918,853	1.13%
UNISUN INDUSTRIAL	88,737,401	90.18%	75,440,000	92.48%
Propitious	1,017,437	1.03%	-	0.00%
蘇州昶興公司	260,024	0.26%	-	0.00%
VIETCHIN INDUSTRIAL	45,994	0.05%	-	0.00%
合 計	\$ 93,234,305	94.74%	\$ 76,440,145	93.71%

(3) 應付帳款				
全興工業公司	\$ 707,186	0.30%	\$ 2,637,544	1.34%
全興國際公司	1,194,482	0.51%	1,107,186	0.56%
全興保健公司	2,093,017	0.89%	4,377,349	2.23%
全興興業公司	31,210	0.01%	2,254,854	1.15%
蘇州昶興公司	16,692,736	7.13%	12,579,013	6.41%
其他公司	814,256	0.35%	120,206	0.06%
合 計	\$ 21,532,887	9.19%	\$ 23,076,152	11.75%

#### 4. 資金融通情形

本公司98年及97年度與關係人資金融通情形如下：

##### (1) 應收關係人款項

98 年 度				
關係人名稱	最高餘額	期末餘額	利率區間	利息總額
UNISUN INDUSTRIAL	\$ 80,362,000	\$ 73,462,000	3個月SIBOR+1% 年利率	\$ 1,156,776
97 年 度				
關係人名稱	最高餘額	期末餘額	利率區間	利息總額
UNISUN INDUSTRIAL	\$ 75,440,000	\$ 75,440,000	3個月SIBOR+1% 年利率	\$ 995,687

上項資金融通交易，已取具本票備償。

## 5. 租 賃

本公司98年度及97年度與關係人之財產租賃情形如下：

項 目	關 係 人	98 年 度		97 年 度	
		租金收入	佔該科目 百分比	租金收入	佔該科目 百分比
廠 房	全興工業	\$ 252,372	100.00%	\$ 252,372	100.00%

上項出租廠房收取之水電分攤費，98年度及97年度金額分別為\$213,295及\$230,682。

## 6. 財產交易

本公司98年度銷售設備予關係人明細如下：

關係人名稱	年 度	設備名稱	售價	帳面價值
GOOD SUNRISE	98年度	雙面研磨機	\$ 944,838	\$ 93,507
UNISUN INDUSTRIAL	98年度	材料自動矯正機	98,259	98,259
GSK VIETNAM	98年度	研磨機、清洗烘乾機等	282,403	282,403

## 7. 其 他

本公司98年度及97年度與關係人其他交易明細如下：

項 目	關 係 人	98 年 度		97 年 度	
		金 額	佔該科目 百分比	金 額	佔該科目 百分比
出售模具	全興工業	\$ -	0.00%	\$ 3,525,700	4.72%
	全興國際	17,434,972	24.58%	21,558,044	28.89%
	蘇州昶興	4,100,948	5.78%	8,770,657	11.75%
	GSK VIETNAM	1,982,215	2.79%	1,087,236	1.46%
	UNISUN INDUSTRIAL	1,571,467	2.22%	432,001	0.58%
	其他公司	948,333	1.34%	666,667	0.89%
	合 計	\$ 26,037,935	36.71%	\$ 36,040,305	48.29%

項 目	關係人	98 年 度		97 年 度	
		金 額	佔該科目 百分比	金 額	佔該科目 百分比
代售廢料	全興工業	\$ 611,079	1.23%	\$ 1,536,583	1.70%
出售原料	蘇州昶興	\$ 24,206,373	33.56%	\$ 11,108,811	14.11%
代辦費	全興國際	\$ 6,381,491	34.65%	\$ 7,715,213	34.03%
加工費	全興保健	\$ 2,912,649	1.33%	\$ 2,803,112	1.20%
代購設備	UNISUN	\$ 14,461,635		-	
技轉金收入	GSK VIETNAM	\$ 2,171,538		\$ 918,853	
	蘇州昶興	2,865,495		1,582,401	
	合 計	\$ 5,037,033		\$ 2,501,254	

8. 董事、監察人及管理階層薪酬資訊：

項 目	98 年 度	97 年 度
薪 資	\$ 12,896,546	\$ 10,602,134
執行業務費用	772,000	796,000
紅 利	12,842,588	14,842,070
合 計	\$ 26,511,134	\$ 26,240,204



## 六、質押之資產

民國98年及97年12月31日下列資產業已提供金融機構作為借款之擔保品：

項 目	內 容	98年12月31日	97年12月31日	抵押權人
固定資產	機器設備	\$ 37,368,317	\$ 42,979,217	兆豐商銀
	土 地	183,166,013	183,166,013	土地銀行
	建 築 物	87,723,618	91,815,316	土地銀行
	合 計	\$ 308,257,948	\$ 317,960,546	

## 七、重大承諾事項及或有事項：

1. 截至98年12月31日為進口貨物、設備已開狀流通在外信用狀：計EUR\$6,000。
2. 截至98年12月31日止，已簽訂尚未完成合約明細如下：

項 目	內 容	合約廠商	合約總價	已支付金額
預付設備款	BROSE SPINDLE專案生產設備	承哲	NT\$5,909,000	5,465,825
預付設備款	三次元量測儀	台灣儀器	US\$54,545	1,761,086
預付設備款	塑膠射出機	BROSE	EUR 54,000	2,737,704

八、重大之災害損失：無

九、重大之期後事項：無

## 十、其他

(一)法律訴訟案件：無

(二)會計科目重分類：無

## 十一、附註揭露事項

### (一)重大交易事項相關資訊

1. 資金貸予他人者：附表一。
2. 為他人背書保證者：附表二。
3. 期末持有有價證券者：附表三。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無
5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無

6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無  
 7. 與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

附表四。

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無

9. 從事衍生性商品交易者：

(1) 衍生性金融商品：無

(2) 非衍生性金融商品

項 目	98年12月31日		97年12月31日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
<b>資 產</b>				
現金及約當現金	\$ 86,272,741	\$ 86,272,741	\$ 111,599,581	\$ 111,599,581
應收票據	32,547,513	32,547,513	39,188,143	39,188,143
應收票據-關係人	-	-	-	-
應收帳款	338,904,700	338,904,700	292,811,180	292,811,180
應收帳款-關係人	133,195,871	133,195,871	102,350,337	102,350,337
<b>負 債</b>				
銀行借款	70,000,000	70,000,000	85,000,000	85,000,000
應付短期票券	-	-	-	-
應付票據	9,519,276	9,519,276	6,767,697	6,767,697
應付帳款	212,650,969	212,650,969	173,041,298	173,041,298
應付帳款-關係人	21,532,887	21,532,887	23,076,152	23,076,152
長期借款	129,287,300	129,287,300	153,628,100	153,628,100

本公司估計非衍生性金融商品之公平價值所使用之方法及假設如下：

(1) 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金、應收票據(含關係人)、應收帳款(含關係人)、質押定期存款、短期借款、應付短期票券、應付票據(含關係人)、應付帳款(含關係人)。

(2) 長期借款以其預期現金流量之折現值計其公平價值。折現率則以本公司所能獲得類似條件(相近到期日)長期借款之利率為準。

(二) 轉投資事業相關資訊：

1. 被投資公司名稱、所在地等相關資訊：詳附表五。
2. 資金貸予他人者：無
3. 為他人背書保證者：無
4. 期末持有有價證券者：詳附表三。

5. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
6. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無
7. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無
8. 與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無
9. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無
10. 從事衍生性商品交易者：無

(三)大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資收益及赴大陸地區投資限額：附表六。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生之重大交易事項，暨其價格、付款條件、未實現損益及其他有助於瞭解大陸投資對財務報表影響之有關資料：詳附註五。

十二、部門別財務資訊

1. 產業別資訊：

本公司主要營業項目為汽機車零組件之製造銷售，屬單一產業。

2. 地區別資訊：

本公司未成立國外營運部門。

3. 外銷銷貨資訊：

地 區	98 年 度		97 年 度	
	金 額	百分比	金 額	百分比
歐 洲	\$ 352,902,937	20.16%	\$ 333,842,370	17.23%
美 洲	266,818,275	15.24%	344,063,554	17.76%
亞 洲	337,441,088	19.28%	191,750,115	9.90%
澳 洲	15,080,897	0.86%	23,089,462	1.19%
非 洲	2,681,479	0.15%	2,081,994	0.11%
合 計	\$ 974,924,676	55.69%	\$ 894,827,495	46.19%

4. 重要客戶資訊：

本公司民國98年及97年度收入佔營業收入淨額10%以上客戶：

客戶名稱	98 年 度		97 年 度	
	金 額	百分比	金 額	百分比
全興國際	\$ 197,801,567	11.30%	\$ 303,354,173	15.66%
PIAGGIO	175,637,532	10.03%	181,968,877	9.39%
合 計	\$ 373,439,099	21.33%	\$ 485,323,050	25.05%

附表一：資金貸與他人

單位：新台幣仟元

編號 (註1)	貸出公 司名稱	貸與對象	往來科目 (註2)	本期最高 餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與 性質 (註3)	業務往 來金額 (註4)	資金貸與 原因 (註5)	提列備抵 呆帳金額	擔保品		對個別對象資 金貸與限額 (註6)	資金貸與 最高限額 (註7)	備 註	
											名稱	價值				
0	至興精機 (股)公司	UNISUN INDUSTRIAL CO., LTD.	其他應收款	80,362	73,462	3個月 STIBOR+1%年利 率，若資金貸 出公司資金成 本高於前述利 率時，則以其 一年期資金成 本為準	2	-	償還借 款、帳款	-		本票	US\$2,300,000	144,118	288,235	

註1：編號欄之填寫如下：

(1)發行人填 0。

(2)被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：帳列之應收關係企業款項、應收關係人款項、股東往來、預付款、暫付款...等科目，屬資金貸與性質，填入該表。

註3：資金貸與性質之填寫方法：

(1)有業務往來者填1

(2)有短期融通資金之必要者填2

註4：資金貸與性質屬1者，填寫業務往來金額。

註5：資金貸與性質屬2者，貸與資金之原因及貸與對象之資金用途。

註6：資金貸與限額之計算方法及其金額。

總最高限額：係依本公司資金貸與作業程序規定，累積對外資金貸與限額以不逾本公司實收資本百分之四十為限。

個別企業最高限額：係依本公司資金貸與作業程序規定，累積對外資金貸與限額以不逾本公司實收資本百分之二十為限。

註7：本附表台幣金額涉及外幣者，係以財務報告日之即期匯率換算為新台幣。(98.12.31之美金即期匯率31.94)

附表二：為他人背書保證者

單位：新台幣仟元

為他人背書保證者		背書保證對象		對單一企業背書保證之限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	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3)	備註
編號(註1)	名稱	公司名稱	與本公司之關係(註2)								
0	至興精機(股)公司	蘇州昶興科技有限公司	3	360,294	164,350	159,700	106,999	-	9.07%	360,294	限額 720,588x50%
0	至興精機(股)公司	VIETCHIN INDUSTRIAL CO., LTD (越慶工業有限公司)	3	360,294	38,970	38,328	12,473	-	2.18%	360,294	限額 720,588x50%

註1：編號欄之說明如下：

■ 本公司輸入0，被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

■ 被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：背書保證者與被背書保證對象之關係如下：

1. 有業務關係之公司。
2. 直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。
3. 母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。
4. 對公司直接或經由子公司間接持有普通股股權超過百分之五十之母公司。
5. 基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。
6. 因共同投資關係由各出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。

註3：應輸公司依為他人背書保證作業程序，所訂定對個別對象背書保證之限額及背書保證最高限額，並於備註欄說明其計算方式。

附表三：期末持有有價證券、轉投資事業期末持有有價證券

單位：外幣元及新台幣元  
98年12月31日

持有之公司	有價證券種類及名稱	有價證券發行人與本公司之關係	帳列科目	期末				備註
				股(單位)數	帳面價值	比率	淨值	
至興精機(股)公司	股權-GSK VIETNAM CO., LTD. (至興越南責任有限公司)	依權益法認列之子 公司	長期股權投資	-	62,510,894	52.0%	120,213,258	無擔保質押
至興精機(股)公司	股權-GOOD SUNRISE TRADING CO., LTD	依權益法認列之子 公司	長期股權投資	-	26,771,778	70.5%	37,974,153	無擔保質押
至興精機(股)公司	股權-PROFITIOUS INTERNATIONAL INC.	依權益法認列之子 公司	長期股權投資	-	72,342,157	52.0%	112,046,688	無擔保質押
至興精機(股)公司	股權-SUPERIORITY ENTERPRISE CORP	依權益法認列之子 公司	長期股權投資	-	380,158,834	100%	380,158,834	無擔保質押
SUPERIORITY ENTERPRISE CORP	股權-蘇州昶興科技有限公司	依權益法認列之子 公司	長期股權投資	-	US\$11,868,492.11	100%	US\$11,868,492.11	無擔保質押
GOOD SUNRISE TRADING CO., LTD	股權-UNISUN INDUSTRIAL CO., LTD (羽陽工業有限公司)	依權益法認列之子 公司	長期投資股權	-	US\$1,125,121.23	100%	US\$1,125,121.23	無擔保質押
PROFITIOUS INTERNATIONAL INC.	股權-VIETCHIN INDUSTRIAL CO., LTD (越慶工業有限公司)	依權益法認列之子 公司	長期投資股權	-	US\$3,903,835.97	100%	US\$3,856,845.97	無擔保質押
蘇州昶興科技有限公司	蘇州昶興精密沖壓有限公司	依權益法認列之子 公司	長期投資股權	-	US\$228,005.91	100%	US\$228,005.91	無擔保質押

附表四：與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者

(1)九十八年度：

交易人名稱	與交易人之關係	交易情形			交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收帳款		備註	
		進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額		佔總應收帳款之比率
全興國際公司	該公司董事長與本公司董事長同一人	銷貨	197,801,567	11.30%	60天	正常	正常	35,430,491	7.50%	

(2)九十七年度

交易對象	與交易人之關係	交易情形			交易條件與一般交易不同之情形及原因		應付(收)帳款		備註	
		進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額		佔總應付(收)帳款之比率
全興國際公司	該公司董事長與本公司董事長同一人	銷貨	303,354,173	15.66%	60天	正常	正常	47,771,363	12.09%	



附表五：被投資公司名稱、所在地等相關資訊

單位：外幣元及新台幣元  
98年12月31日

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			持股比例×被投資公司期末淨值	被投資公司本期(損)益	本期認列之投資(損)益	本期被投資公司股利分派情形		備註
				本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額				股票股利	現金股利	
至興精機(股)公司	GSK VIETNAM CO., LTD. (至興越南責任有限公司)	越南	製造、加工、生產各式汽、機車、特種車用產品及精密沖壓零件	70,169,887	70,169,887	-	52.0%	62,510,894	249,387	129,681	無	無	子公司	
至興精機(股)公司	GOOD SUNRISE TRADING CO., LTD.	BYI	轉投資業務	75,775,688	75,775,688	-	70.5%	26,771,778	15,664,119	11,043,204	無	無	子公司	
至興精機(股)公司	PROPTIOUS INTERNATIONAL INC.	BYI	轉投資業務	53,758,337	52,299,786		52.0%	72,342,157	12,658,799	6,528,164	無	無	子公司	
至興精機(股)公司	SUPERIORITY ENTERPRISE CORP.	BYI	轉投資及進出口業務	391,965,229	391,965,229	-	100%	380,158,834	(13,940,671)	(13,940,671)	無	無	子公司	
SUPERIORITY ENTERPRISE CORP.	蘇州昶興科技有限公司	中國大陸蘇州市	車輛用精密沖壓零組件及其他精密沖壓件零件之產銷業務	US\$12,000,000.00	US\$12,000,000.00	-	100%	US\$11,868,492.11	(US\$424,288.16)	(US\$424,288.16)	無	無	孫公司	
GOOD SUNRISE TRADING CO., LTD.	UNISUN INDUSTRIAL CO., LTD (羽陽工業有限公司)	越南	機車零組件加工、塗裝加工	US\$3,125,216.26	US\$3,125,216.26	-	100%	US\$1,125,121.23	US\$505,216.03	US\$505,216.03	無	無	孫公司	
PROPTIOUS INTERNATIONAL L INC.	VIETCHIN INDUSTRIAL CO., LTD (越慶工業有限公司)	越南	生產汽、機車座墊、機車襯墊、機車與汽車用之橡膠、塑膠產品等	US\$2,400,000.00	US\$2,400,000.00	-	100%	US\$3,903,835.97	US\$595,768.06	US\$595,768.06	無	無	孫公司	
蘇州昶興科技有限公司	蘇州昶興精密沖壓有限公司	中國大陸蘇州市	車輛用精密沖壓零組件及其他精密沖壓件零件、機械治具之研發、生產及銷售業務	US\$228,357.30	US\$0.00	-	100%	US\$228,005.91	(US\$504.93)	(US\$504.93)	無	無	孫公司	

註1：公開發行公司如設有國外控股公司且依當地法令規定以合併報表為主要財務報表者，有關國外被投資公司資訊之揭露，得僅揭露至該控股公司之相關資訊。

註2：非屬註所述情形者，依下列規定填寫：

- (1)「被投資公司名稱」、「所在地區」、「主要營業項目」、「原始投資金額」及「期末持股情形」等欄，應依本(公開發行)公司轉投資情形及每一直接或間接控制之被投資公司再轉投資情形依序填寫，並於備註欄註明各被投資公司與本(公開發行)公司之關係(如係屬子公司或孫公司)。
- (2)「被投資公司本期損益」乙欄，應填寫各被投資公司之本期損益金額。
- (3)「本期認列之投資損益」乙欄，應填寫本(公開發行)公司認列直接轉投資之各子公司及採權益法評價之各被投資公司之損益金額，餘得免填。於填寫「認列直接轉投資之各子公司本期損益金額」時，應確認各子公司本期損益金額業已包含其再轉投資依規定應認列之投資損益。

註3：如延後一年度認列投資損益或第一、三季財務報表未認列投資損益，應於備註欄說明。

附表六：大陸投資資訊

單位：除另有註明者外，為新台幣元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註一)	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(註二)	期末投資帳面價值	截至本期末已匯回台灣之投資收益
					匯出	收回					
蘇州昶興科技有限公司	汽車、特種車用產品及精密沖壓件零件，及其他交通器材之產銷業務	US\$12,000,000	註一、 (二)	391,965,229	-	-	391,965,229	100%	(13,940,671)	380,158,834	-

98年12月31日

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	395,904,000	1,056,536,424	本期期末已處分(含出售、清算、解散、被併購、破產等)之大陸子公司自台灣累計投資金額	截至本期末止處分(含出售、清算、解散、被併購、破產等)之大陸子公司已匯回投資收益(註四)
本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	395,904,000	1,056,536,424	本期期末已處分(含出售、清算、解散、被併購、破產等)之大陸子公司自台灣累計投資金額	-

註一、投資方式區分為下列四種，標示種類別即可：

- (一)經由第三地區匯款投資大陸公司。
- (二)透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。
- (三)透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司。
- (四)直接投資大陸公司。
- (五)其他方式。

註二、本期認列投資損益欄中：

- (一)若屬籌備中，尚無投資損益者，應予註明。
- (二)投資損益認列基礎分為下列三種，應予註明。

- 1、經與中華民國會計師事務所所有合作關係之國際性會計師事務所查核簽證之財務報表。
- 2、經台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表。
- 3、其他。

註三：依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額為淨值或合併淨值之60%，其較高者。檢視是否符合經濟部97年8月29日經審字第09704604680號令修正之在大陸地區從事投資或技術合作審查原則中之『投資人對大陸投資累計金額不得超過下列投資金額或比例上限。但經經濟部工業局核發符合營運總部營運範圍證明文件之企業或跨國企業在臺子公司，不在此限』。若符合該項條件，則此欄位請輸入數字"0"。

註四：「截至本期末已處分(含出售、清算、解散、被併購、破產等)之大陸子公司已匯回投資收益」，係該等大陸子公司歷年匯回收益及處分後剩餘資金匯回。

註五：本表相關數字應以新台幣列示。

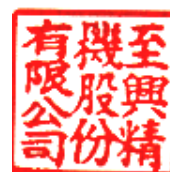
## 五、最近年度經會計師查核報告之母子公司合併財務報表

### 關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國九十八年度(自九十八年一月一日至十二月三十一日止)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」規定，應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依證券發行人財務報告編製準則及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，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：至興精機股份有限公司



董事長：吳崇儀



中 華 民 國 九 十 九 年 二 月 十 日

# 至興精機股份有限公司及子公司合併財務報表 會計師查核報告書

至興精機股份有限公司及子公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。

本會計師係依照『一般公認審計準則』暨『會計師查核簽證財務報表規則』規劃並執行查核工作，以合理確信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『商業會計法』、『證券發行人財務報告編製準則』及『一般公認會計原則』編製，足以允當表達至興精機股份有限公司及子公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日之營業結果及現金流量。

如附註三所述，至興精機股份有限公司及子公司自民國九十七年一月一日起，首次適用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」及會計研究發展基金會(96)基秘字第052號解釋函，將員工分紅及董監事酬勞視為費用處理。並自民國九十八年一月一日起，將存貨之會計處理依修訂後之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」規定辦理。

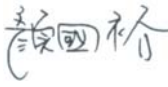

此 致

至興精機股份有限公司 公鑒

富鋒聯合會計師事務所

會計師： 

核准文號：(79)台財證一字第00861號函

會計師： 

核准文號：(93)台財證六字第0930114704號函

地 址：彰化市金馬路三段439號四樓之1

電 話：(04)7514030

中 華 民 國 九 十 九 年 二 月 十 日

**至興精機股份有限公司**  
**合併資產負債表**

民國 98 年及 97 年 12 月 31 日

代碼	資 產	附 註	98年12月31日		97年12月31日		附 註	98年12月31日		97年12月31日	
			金 額	%	金 額	%		金 額	%	金 額	%
1100	流動資產：										
1120	現金及約當現金	二、四之1	\$ 155,334	5.90	\$ 161,854	6.54		\$ 122,338	4.65	\$ 86,936	3.51
1130	應收票據	二	32,548	1.24	39,188	1.58		9,519	0.36	6,768	0.27
1140	應收票據-關係人	二、五	449,444	17.09	324,082	13.10		260,603	9.91	197,798	7.99
1150	應收帳款淨額	二、四之2	51,108	1.94	57,858	2.34		11,506	0.44	26,169	1.06
1160	應收帳款-關係人	二、五	7,275	0.28	9,560	0.39		30,363	1.15	45,407	1.84
1160	其他應收款	二、四之3	402,388	15.30	455,743	18.41		97,010	3.69	106,801	4.32
1210	存 貨		43,498	1.65	44,710	1.81		13,048	0.50	-	-
1260	預付款項		7,179	0.27	11,228	0.45		1,718	0.07	1,411	0.06
1280	其他流動資產		1,148,774	43.67	1,104,223	44.62		50,457	1.92	42,656	1.72
11xx	流動資產合計						340	0.01	233	0.01	
	流動負債合計						596,902	22.70	514,179	20.78	
	固定資產：										
	成本	二、四之4、六									
1501	土地		210,301	7.99	210,301	8.50					
1521	房屋及建築		372,350	14.16	213,992	8.65					
1531	機器設備		1,393,937	52.99	1,211,024	48.94		148,614	5.65	130,230	5.26
1551	運輸設備		13,636	0.52	12,942	0.52					
1561	生財設備		26,908	1.02	23,271	0.94					
1681	其他設備		25,714	0.98	24,235	0.98					
15x9	小 計		2,042,846	77.66	1,695,765	68.53		602	0.02	602	0.02
1599	減：累計折舊		(730,992)	(27.79)	(638,866)	(25.82)		-	-	29	-
1670	累計減損		(303)	(0.01)	(3,164)	(0.13)		612	0.02	842	0.04
1670	未完工程及預付設備款		22,303	0.85	154,571	6.25		1,214	0.04	1,473	0.06
15xx	固定資產淨額		1,333,854	50.71	1,208,306	48.83		746,730	28.39	645,882	26.10
1760	無形資產：										
1782	商譽	二	15,583	0.59	15,239	0.62					
1782	土地使用權	二	55,688	2.12	58,749	2.37					
17xx	無形資產淨額		71,271	2.71	73,988	2.99					
1810	其他資產：										
1820	閒置資產	二	-	-	-	-					
1830	存出保證金	二	13,318	0.51	6,851	0.28					
1860	未攤銷費用	二、四之12	47,803	1.82	60,428	2.44					
1860	遞延所得稅資產	二、四之12	15,291	0.58	20,866	0.84					
18xx	其他資產合計		76,412	2.91	88,145	3.56		1,883,581	71.61	1,828,780	73.90
	資產 總 額		\$ 2,630,311	100.00	\$ 2,474,662	100.00		\$ 2,630,311	100.00	\$ 2,474,662	100.00
	負債及股東權益總額										
	流動負債：										
	銀行借款	四之5									
	應付票據										
	應付帳款	二、四之2									
	應付帳款-關係人	二、四之3									
	應付所得稅	五									
	應付費用	二、四之12									
	其他應付款項	四之6									
	預收款項	四之7									
	一年內到期之長期借款										
	其他流動負債										
	流動負債合計										
	長期負債：										
	長期借款	四之7									
	其他負債：										
	應計退休金負債	二									
	存入保證金										
	其他										
	其他負債合計										
	負債合計										
	股東權益：										
	股本	四之8									
	資本公積	四之9									
	保留盈餘	四之10									
	法定公積										
	未分配盈餘										
	股東權益其他項目										
	累積換算調整數	二									
	少數股權										
	股東權益合計										



會計主管：



經理人：

(請參閱後附合併財務報表附註)



董事長：

至興精機股份有限公司  
合併損益表

民國98年及97年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元  
97年度

代碼	項 目	附註	98 年度		97 年度	
			金 額	%	金 額	%
4110	營業收入	五	\$ 2,163,929	100.92	\$ 2,234,788	101.33
4170	減：銷貨退回		(8,493)	(0.40)	(24,057)	(1.09)
4190	銷貨折讓		(11,264)	(0.52)	(5,242)	(0.24)
4100	營業收入淨額	二、五	2,144,172	100.00	2,205,489	100.00
5000	營業成本	四之11、五	(1,670,902)	(77.93)	(1,617,107)	(73.32)
5910	營業毛利		473,270	22.07	588,382	26.68
6000	營業費用	四之11、五	(198,960)	(9.28)	(215,132)	(9.76)
6100	推銷費用		(59,157)	(2.76)	(60,382)	(2.74)
6200	管理及總務費用		(117,612)	(5.49)	(131,569)	(5.97)
6300	研究發展費用		(22,191)	(1.03)	(23,181)	(1.05)
6900	營業淨利		274,310	12.79	373,250	16.92
7100	營業外收入及利益		64,878	3.02	62,456	2.83
7110	利息收入		1,195	0.06	4,239	0.19
7210	租金收入	五	252	0.01	288	0.01
7131	處分固定資產利益		851	0.04	939	0.04
7160	兌換盈益		24,757	1.15	35,470	1.61
7480	其他收入		37,823	1.76	21,520	0.98
7500	營業外費用及損失		(55,826)	(2.61)	(73,260)	(3.32)
7510	利息支出		(5,687)	(0.27)	(10,356)	(0.47)
7530	處分固定資產損失		(707)	(0.03)	(101)	-
7540	處分投資損失		(257)	(0.01)	(327)	(0.01)
7560	兌換損失		(38,635)	(1.80)	(33,315)	(1.51)
7630	減損損失		(754)	(0.04)	(20,636)	(0.94)
7880	其他損失		(9,786)	(0.46)	(8,525)	(0.39)
7900	稅前合併淨利		283,362	13.20	362,446	16.43
8110	所得稅費用	二、四之12	(70,411)	(3.28)	(71,909)	(3.26)
9600xx	合併總損益		\$ 212,951	9.92	\$ 290,537	13.17
9601	合併淨損益		\$ 202,080		\$ 292,117	
9602	少數股權損益		10,871		(1,580)	
			\$ 212,951		\$ 290,537	
9750	普通股每股盈餘(元)	二、四之13				
			稅前	稅後	稅前	稅後
	合併淨損益		\$ 3.93	\$ 2.80	\$ 5.03	\$ 4.05

(請參閱後附合併財務報表附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



**至興精機股份有限公司**  
**合併股東權益變動表**

民國98年及97年1月1日至12月31日

單位：新台幣千元

項 目	保 留 盈 餘			少 數 股 權	合 計
	資 本 公 積	法 定 公 積	未 分 配 盈 餘		
97年1月1日餘額	\$ 699,600	\$ 137,027	\$ 568,741	\$ 116,189	\$ 1,702,703
96年度盈餘分配：					
提列法定公積			(33,226)		(174,900)
分配現金股利			(11,961)		(11,961)
分配董監酬勞			(11,962)		(11,962)
分配員工紅利			292,117		292,117
97年度合併淨損益				(55)	(55)
少數股權					32,838
累積換算調整數之變動					32,838
98年1月1日餘額	699,600	170,253	628,809	116,134	1,828,780
97年度盈餘分配：					
提列法定公積		29,212	(29,212)		-
分配股票股利	20,988		(20,988)		-
分配現金股利			(139,920)		(139,920)
98年度合併淨損益			202,080	6,553	202,080
少數股權					6,553
累積換算調整數之變動					(13,912)
98年12月31日餘額	\$ 720,588	\$ 199,465	\$ 640,769	\$ 122,687	\$ 1,883,581

(請參閱後附合併財務報表附註)



董事長：

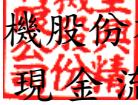


經理人：



會計主管：



  
 至興精機股份有限公司  
 合併現金流量表

民國 98 年及 97 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

	單位：新台幣仟元	
	98年度	97年度
營業活動之現金流量：		
合併淨損益	\$ 202,080	\$292,117
少數股權損益	10,871	(1,580)
折舊費用	112,780	98,918
各項攤提	33,227	26,954
商譽減損損失	-	20,635
處分固定資產損失	707	101
處分固定資產利益	(851)	(963)
資產減損損(益)	(2,852)	0
閒置資產折舊及跌價損失	442	4
營業資產及負債淨變動數		
應收票據及帳款淨額	(111,972)	72,310
其他應收款	2,285	(3,831)
存貨	53,355	(19,425)
預付款項	1,212	(501)
其他流動資產	4,049	754
遞延所得稅資產	5,575	(13,225)
應付票據及帳款	57,641	3,986
應付所得稅	(15,044)	515
應付費用	(6,635)	35,944
其他應付款項	12,844	(2,361)
預收款項	307	915
其他流動負債	107	(76)
其他負債-其他	(230)	398
營業活動之淨現金流入(出)	359,898	511,589
投資活動之現金流量：		
購置固定資產	(236,549)	(268,288)
處分固定資產價款	2,667	1,890
土地使用權增加	(199)	(23,061)
商譽本期增加	(383)	-
存出保證金增加	(6,467)	(965)
未攤銷費用增加	(40,730)	(58,167)
投資活動之淨現金流入(出)	(281,661)	(348,591)
(接次頁)		



(承前頁)

	<u>98年度</u>	<u>97年度</u>
融資活動之現金流量：		
短期借款增加(減少)	35,402	(55,639)
應付短期票券增加(減少)	-	(114,927)
長期借款增加(減少)	26,185	95,649
存入保證金增加(減少)	(29)	(91)
分配現金股利	(142,872)	(174,900)
分配董監酬勞	-	(11,961)
分配員工紅利	-	(11,962)
少數股權變動	<u>(4,318)</u>	<u>1,525</u>
融資活動之淨現金流入(出)	<u>(85,632)</u>	<u>(272,306)</u>
匯率影響數	<u>875</u>	<u>17,309</u>
本期現金及約當現金增加(減少)數	(6,520)	(91,999)
期初現金及約當現金餘額	<u>161,854</u>	<u>253,853</u>
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 155,334</u>	<u>\$161,854</u>
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息(不含資本化利息)	<u>\$ 6,696</u>	<u>\$ 11,252</u>
本期支付所得稅	<u>\$ 82,753</u>	<u>\$ 81,595</u>
不影響現金流量之投資融資活動：		
一年內到期之長期負債	<u>\$ 50,457</u>	<u>\$ 42,656</u>
發放股票股利	<u>\$ 20,988</u>	<u>\$ -</u>

(請參閱後附合併財務報表附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



至興精機股份有限公司  
 合併財務報表附註  
 民國九十八年及九十七年十二月三十一日  
 (除另有註明外，金額均以新台幣元為單位)

一、公司沿革及合併概況說明

(一)本公司-至興精機股份有限公司

本公司創立於民國77年3月，主要業務為汽車、機車零件及各種模具之製造買賣業務，經歷次增資，截至民國98年12月31日止，實收股本總額\$720,588,000，員工人數為1,050人。

本公司於民國87年12月經證期局核准公開發行，民國92年1月經證期局核准至財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃交易，並於92年4月16日上櫃掛牌交易。

(二)列入合併財務報表之子公司：

投資公司名稱	被投資公司名稱	與本公司之關係	本公司持股或出資比例	所在地區
至興精機(股)公司	GSK VIETNAM CO., LTD. (至興越南責任有限公司)	依權益法評價之子公司	52%	越南
至興精機(股)公司	SUPERIORITY ENTERPRISE CORP.	依權益法評價之子公司	100%	BVI
至興精機(股)公司	GOOD SUNRISE TRADING CO., LTD.	依權益法評價之子公司	70.5%	BVI
至興精機(股)公司	PROFITIOUS INTERNATIONAL INC.	依權益法評價之子公司	52.0%	BVI
SUPERIORITY ENTERPRISE CORP.	蘇州昶興科技有限公司	依權益法評價之子公司	100.0%	大陸
GOOD SUNRISE TRADING CO., LTD.	UNISUN INDUSTRIAL CO., LTD (羽陽工業有限公司)	依權益法評價之子公司	100.0%	越南
PROFITIOUS INTERNATIONAL INC.	VIETCHIN INDUSTRIAL CO., LTD (越慶工業有限公司)	依權益法評價之子公司	100.0%	越南
蘇州昶興科技有限公司	蘇州昶興精密有限公司	依權益法評價之子公司	100.0%	大陸

至興越南責任有限公司主要營業項目為製造、加工、生產各式汽、機車、特種車用產品及精密沖壓零件。該公司於93年12月20日經越南政府核准設立，資本額USD\$4,200,000，本公司持股比例52%，投資額USD\$2,184,000。

SUPERIORITY ENTERPRISE CORP. 主要經營轉投資及進出口業務，於95年5月設立，登記資本額USD\$12,000,000，目前實收資本USD\$12,000,000，本公司持股100%。

GOOD SUNRISE TRADING CO., LTD. 主要經營轉投資及進出口業務，於95年11月設立，登記資本額USD\$3,125,216.26，本公司持股70.5%，投資金額USD\$2,305,772.89。

PROFITIOUS INTERNATIONAL INC. 主要經營轉投資業務，於95年6月設立，登記資本額USD\$2,000,000，本公司持股52%，投資金額USD\$1,615,697.96。

蘇州昶興科技有限公司主要營業項目為汽車、特種車用產品及精密沖壓件零件，及其他交通器材之產銷業務。註冊資本額USD\$12,000,000，本公司透過SUPERIORITY ENTERPRISE CORP. 轉投資持股100%，目前實收資本USD\$12,000,000。

UNISUN INDUSTRIAL CO., LTD 主要營業項目為機車零組件加工、塗裝加工產銷業務。註冊資本額USD\$3,125,216.26，本公司透過GOOD SUNRISE TRADING CO., LTD. 間接轉投資持股70.5%。

VIETCHIN INDUSTRIAL CO., LTD 主要營業項目為汽機車座墊產銷業務。註冊資本額USD\$1,259,985，本公司透過PROFITIOUS INTERNATIONAL INC. 間接轉投資持股52%。

蘇州昶興精密沖壓有限公司主要營業項目為車輛用精密沖壓零組件及其他精密沖壓件零件、模檢治具之研發、生產及銷售業務。實收資本額¥\$1,560,000(約折合USD\$228,357.30)，本公司透過蘇州昶興科技有限公司轉投資持股100%。

(三)未列入本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)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有重大限制：無。

(七)子公司持有母公司發行證券：無。

(八)子公司發行轉換公司債及新股：無。

## 二、會計政策之彙總說明

本財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法、商業會計處理準則及一般公認會計原則編製。依照前述準則、法令及原則編製財務報表時，本公司對於備抵呆帳、存貨跌價損失、固定資產折舊、退休金、員工分紅及董監酬勞費用等之提列，必須使用合理之估計金額，因估計涉及判斷，實際結果可能有所差異。

## 1. 合併財務報表編製原則

本公司持有被投資公司普通股股權超過百分之五十，或持有被投資公司普通股股權雖未超過百分之五十，惟與其子公司持有同一被投資公司之普通股股權合計超過百分之五十者，或具有控制能力者應編製合併財務報表。

民國九十八年及九十七年度之合併財務報表編製主體為本公司，各子公司之財務報表，並依財務會計準則公報第七號之規定編製，本公司與子公司間之往來交易均已於編製合併財務報表時予以銷除。

## 2. 外幣交易事項及外幣財務報表換算

本公司及子公司之交易事項係以當地貨幣為記帳單位，以外幣為準之交易事項係以該日之即期匯率折算成當地貨幣入帳，其與收付時之兌換差異，即依財務會計準則公報第十四號「外幣換算之會計處理準則」之規定，依資產負債表日之即期匯率予以調整，因調整而產生之兌換差額，均列為當期損益。

本公司及子公司外幣財務報表之換算如下：資產及負債科目均按資產負債表日之即期匯率換算；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；外幣財務報表換算所產生之兌換差額列入換算調整數，列於股東權益之調整項目，俟國外營運機構出售或清算時併入損益計算。

## 3. 現金及約當現金

現金及約當現金包括現金、週轉金、不受限制之銀行存款及自投資日起三個月到期可兌現之國庫券、可轉讓定期存單、商業本票及銀行承兌匯票等。

## 4. 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款項等各項債權之帳齡情形及其收回可能性，予以評估提列。

## 5. 存 貨

存貨係採用永續盤存制，以取得成本為入帳基礎，成本結轉採月加權平均法計價，期末存貨除就呆滯部分提列備抵跌價損失外，九十八年一月一日以前採成本與市價孰低法評價，比較成本與市價孰低時，原物料市價以重置成本為基礎，製成品及在製品市價以淨變現價值為基礎，採總額比較法計算評量。

九十八年一月一日起，存貨以成本與淨變現價值孰低計價，比較成本與淨變現價值係以個別項目為基礎，淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用後之餘額。

## 6. 固定資產

固定資產係按取得或建造時之成本入帳，重大之增置、改良及更新作為資本支出列入固定資產，經常之修理及維護支出則列為當期費用。

折舊係依行政院頒布之「固定資產耐用年數表」規定之年限為參考依據，採用平均法計算提列。固定資產耐用年限分別為：房屋及建築 50 年、機器設備 3~15 年、運輸設備 5 年、生財設備 2~15 年、其他設備 3~7 年。

固定資產報廢或處分時，先沖轉有關帳列成本及累計折舊科目，出售損益列為當期營業外收支。

固定資產購建期間有關之利息費用，經予資本化並列入固定資產之成本中，且與固定資產按相同之方法及耐用年限提列折舊。

固定資產以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失。嗣後若固定資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟固定資產於減損損失迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊後之帳面價值。已依法令規定辦理重估價者，則其減損先減少股東權益項下之未實現重估增值，不足數再認列損失；迴轉時，就原認列為損失之範圍內先認列利益，餘額再轉回未實現重估增值。

## 7. 土地使用權

以取得成本入帳，依使用年限平均攤銷。

## 8. 商譽

係母子公司因合併或取得子公司多數股權時，因投資成本高於子公司股權淨值無法分析產生原因者列為商譽，依財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」之規定，每年定期進行商譽之減損測試，如遇減損即予沖銷。

## 9. 閒置資產

係目前閒置未投入生產之設備轉列，按帳面價值及淨變現價值孰低者入帳，嗣後以其可回收金額評估其減損情形，並認列減損損失。

## 10. 未攤銷費用

主要係機械配電工程、資訊系統、模具等遞延費用，按可使用年限平均攤銷。

## 11. 資產減損

當環境變更或某事件發生而顯示本公司所擁有之資產其可回收金額低於帳面價值時，應認列資產減損，如該減損資產已辦理資產重估時，其減損先減少股東權益項下之未實現增值，如有不足或該資產未辦理資產重估時，則於損益表認列損失。可回收金額是指一項資產之淨公平價值或其使用價值，兩者較高者。淨公平價值是指一項資產在公平交易之情況下可收到之淨處分金額，而使用價值是指將一項資產在未來可使用年限內可產生之預計現金流量予以折現計算。

當以前年度認列資產減損之情況不存在時，則可在以前年度提列損失金額之範圍內予以迴轉認列利益，惟認列迴轉後之帳面價值，不得超過資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面價值。已認列之商譽減損損失則不得迴轉。

## 12. 退休金

本公司及子公司退休金會計處理依財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」之規定，以每年年底為衡量日，對正式聘用員工完成精算，於每年年底資產負債表日認列遞延退休金成本及應計退休金負債，並依精算師精算結果認列淨退休金成本，未認列過渡性淨給付義務採二十年平均攤銷。

本公司及子公司對於編制內之正式從業人員訂有退休金辦法，按員工工作服務年資，每滿一年給予兩個基數，超過十五年之服務年資，每年給予一個基數，最高以四十五個基數為限，其退休金基數之標準以退休前之平均薪資計算。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實施後到職之員工，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。

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

## 13. 員工紅利及董監酬勞

本公司民國九十七年一月一日(含)以後之員工紅利及董監酬勞係依會計研究發展基金會(九六)基秘字第○五二號解釋函之規定，估計員工紅利及董監酬勞金額，並依員工紅利及董監酬勞之性質列為營業成本或營業費用項下之適當會計科目。若於期後期間之董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動應調整當年度(原認列員工分紅費用之年度)之費用。嗣後股東會決議與財務報表估列數如有差異，視為會計估計變動，列為當期損益。配發股票股利之股數計算基礎係依據股東會決議前一日之收盤價並考量除權除息之影響。

## 14. 所得稅

本公司及子公司按財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」，作跨期間之所得稅分攤，將暫時性差異、虧損扣抵、所得稅抵減、及直接借(貸)記股東權益項目所產生之所得稅影響數認列遞延所得稅資產或負債。遞延所得稅資產或負債，依據其所屬資產負債科目性質或預期實現期間之長短，劃分為流動或非流動項目。

以前年度溢、低估之所得稅，列為當年度所得稅費用之調整項目。

本公司研究發展費用、人才培訓及購置設備，有關所得稅抵減之會計處理採當期認列法。

本公司及子公司未分配盈餘加徵百分之十所得稅部分，於股東會決議分配盈餘年度列為當期費用。

## 15. 收入成本及費用認列方法

本公司及子公司銷貨收入於獲利過程大部份已完成且已實現或可實現時認列，相關成本亦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。

## 16. 每股盈餘

每股盈餘之計算係以加權平均普通股股數為準，凡有現金增資者，則以其流通期間計算加權平均股數；凡有盈餘轉增資或資本公積增資者，應按增資比例追溯調整。

## 17. 流動及非流動之區分

資產(負債)預期於資產負債表日後十二個月內回收(清償)者列為流動資產(負債)；預期於資產負債表日十二個月以上回收(清償)者列為非流動資產(負債)。

## 18. 重分類

九十七年度之合併財務報表若干項目經重分類，俾配合九十八年度財務報表之表達。

### 三、會計變動之理由及其影響：

1. 本公司自九十八年一月一日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」。主要之修訂包括(一)存貨以成本與淨變現價值孰低者衡量，且除同類別存貨外應逐項比較之；(二)未分攤固定製造費用於發生當期認列為銷貨成本；(三)異常製造成本及存貨跌價損失(或回升利益)應分類為銷貨成本。此項會計變動，使九十八年度稅後淨利減少9,714仟元，每股盈餘減少0.13元。本公司亦重分類九十七年度營業外損失9,687仟元至營業成本。

2. 本公司自民國九十七年一月一日起，首次適用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」及會計研究發展基金會(96)基秘字第052號解釋函，依公報及解釋函規定分類、衡量及揭露股份基礎給付交易、員工分紅及董監事酬勞，造成稅後純益減少新台幣15,774仟元，每股盈餘減少新台幣0.22元。

#### 四、重要會計科目之說明

##### 1. 現金及約當現金

項 目	98年12月31日	97年12月31日
現金	\$ 1,342,042	\$ 557,781
銀行存款	153,992,186	161,295,876
合 計	\$ 155,334,228	\$ 161,853,657

##### 2. 應收帳款淨額

項 目	98年12月31日	97年12月31日
應收帳款	\$ 460,469,872	\$ 345,904,240
減：備抵銷貨折讓	(719,000)	(719,000)
減：備抵呆帳	(10,307,220)	(21,103,612)
合 計	\$ 449,443,652	\$ 324,081,628

##### 3. 存 貨

項 目	98年12月31日	97年12月31日
製 成 品	\$ 117,552,096	\$ 141,994,662
在 製 品	108,351,934	98,741,965
原 料	161,605,752	206,441,042
其 他	4,282,305	349,081
在途存貨	43,005,788	31,354,703
減：備抵跌價損失	(32,409,564)	(23,138,033)
合 計	\$ 402,388,311	\$ 455,743,420

民國98年及97年12月31日上項存貨投保金額分別為NT\$98,332,000、USD\$937,013.49、 $\yen$ \$2,228,808.61及NT\$84,736,000、USD\$616,693.35、 $\yen$ \$2,228,808.61，未提供做為借款之擔保。



#### 4. 固定資產

項 目	98年12月31日			97年12月31日
	成 本	累計折舊及減損	帳 面 價 值	帳 面 價 值
土 地	\$ 210,300,592	\$ -	\$ 210,300,592	\$ 194,169,322
房屋及建築物	372,349,800	69,958,003	302,391,797	172,905,805
機 器 設 備	1,393,936,837	617,285,451	776,651,386	668,644,968
運 輸 設 備	13,636,427	6,298,323	7,338,104	7,375,440
生 財 設 備	11,557,360	7,001,163	4,556,197	4,352,973
器 具 設 備	15,350,995	9,586,478	5,764,517	5,213,923
其 他 設 備	25,581,947	20,763,359	4,818,588	4,203,008
研 發 設 備	132,700	99,509	33,191	33,191
未完工程及預付設備款	22,303,324	303,360	21,999,964	151,407,321
合 計	\$ 2,065,149,982	\$ 731,295,646	\$ 1,333,854,336	\$ 1,208,305,951

民國98年及97年12月31日上項固定資產投保金額分別為NT\$303,724,000、USD\$7,772,402.98、¥\$349,600及NT\$410,439,829、USD\$6,399,131.21、¥\$34,746,154.81，固定資產提供擔保情形請參閱附註六。

民國98年及97年12月31日上項固定資產購建期間利息資本化金額分別為\$529,070及\$648,073。

#### 5. 銀行借款

貸 款 機 構	借 款 種 類	98.12.31利率	98年12月31日	97年12月31日
土地銀行	信用借款	1.02%	\$ 50,000,000	\$ 85,000,000
台灣銀行	信用借款	1.05%	20,000,000	-
中國信託-越南	信用借款	3.92~4.00%	11,166,326	-
匯豐銀行-越南	信用狀借款	3.93~4.28%	2,736,083	-
工商銀行-越南	發票借款	-	-	1,935,560
匯豐銀行	信用借款	2.65%	38,436,000	-
合 計			\$ 122,338,409	\$ 86,935,560

民國98年及97年12月31日上項信用借款部分開立本票備償，借款提供擔保情形，請參閱附註六。

## 6. 應付費用

項 目	98年12月31日	97年12月31日
應付薪工資、獎金	\$ 48,278,072	\$ 54,224,186
應付保險費	2,110,183	2,014,849
應付利息	329,842	182,636
應付退休金	4,134,422	4,247,354
應付勞務費	1,370,000	1,320,000
應付佣金	5,577,324	7,206,502
應付加工費	3,597,104	994,513
應付員工紅利	7,274,878	10,516,205
應付董監酬勞	7,274,878	10,516,205
應付其他支出	13,717,241	15,353,444
應付營業稅等	3,345,997	225,240
合 計	\$ 97,009,941	\$106,801,134

## 7. 長期借款

貸款機構	借款種類	98.12.31利率	98年12月31日	97年12月31日
土地銀行	抵押借款(1)	2.550%	\$ 37,168,800	\$ 41,223,600
土地銀行	抵押借款(2)	2.550%	72,618,500	86,904,500
兆豐商銀	機器借款(6)	2.880%	19,500,000	25,500,000
上海商銀	信用借款	2.750%	33,631,500	-
中華開發	信用借款	2.710%	35,233,000	-
兆豐商銀-越南	機器借款	6.244%	918,801	2,827,834
匯豐商銀-越南	抵押借款(1)	-	-	10,953,333
匯豐商銀-越南	抵押借款(2)	-	-	5,476,667
減：一年內到期部分			(50,456,535)	(42,656,024)
合 計			\$ 148,614,066	\$ 130,229,910

上項長期借款本公司提供擔保情形請參閱附註六。還本付息方式如下：

借款種類	借款總額	償還期間	償還方式
土銀			
抵押借款(1)	100,000,000	91.2~108.2	每月一期，分204期，第1-7期償付\$490,200，於91年9月提前償還3千萬元，自第8~32期償付\$338,000，33~203期償付\$337,900，第204期償還\$320,600，按月付息。
抵押借款(2)	100,000,000	97.2~104.1	每月一期，分84期，第1-83期償付\$1,190,500，第84期償還\$1,188,500，按月付息。
兆豐商銀-台灣			
機器借款(6)	30,000,000	97.4~101.01	自借款當月起，每3月一期，分20期，每期償付\$1,500,000，按月付息。
上海儲蓄銀行			
信用借款	US\$1,400,000.00	98.6~101.3	每三個月年一期，分12期，第1-11期償付USD\$116,666.67，第12期償還USD\$116,666.63，每三個月付息一次。
中華開發			
信用借款	US\$500,000.00	99.9 ~100.9	每三個月一期，按期計息，分五期平均攤還。
信用借款	US\$600,000.00	99.11 ~100.11	每三個月一期，按期計息，分五期平均攤還。
兆豐商銀-越南			
機器借款	US\$258,171.17	95.6~99.6	每半年一期，分9期，第1-8期償付USD\$28,685.69，第9期償還USD\$28,685.65，按月付息。
抵押借款	US\$347,531.50	97.7~101.7	每半年一期，分9期，第1-8期償還USD\$38,614.61，第9期償還USD\$38,614.62，按月付息。
慶豐銀行-越南			
抵押借款	US\$200,000.00	95.8~98.8	每半年一期，分7期，第1-6期償付USD\$28,571，第7期償還USD\$28,574，按月付息。

借款種類	借款總額	償還期間	償還方式
匯豐銀行			
抵押借款(1)	US\$500,000.00	97.12~98.12	每半年一期，分3期。自2008/12/31為第1期，第1-2期償付USD\$166,666.67，第3期償還USD\$166,666.66，按月付息。
抵押借款(2)	US\$250,000.00	97.12~98.12	每半年一期，分3期。自2008/12/31為第1期，第1-2期償付USD\$83,333.34，第3期償還USD\$83,333.32，按月付息。

## 8. 股本

本公司98年6月16日股東會決議自未分配盈餘提撥\$20,988,000轉增資，並經金管證發字第0980036723號函自98年7月22日申報生效，董事會業已訂定98年8月28日為除權基準日，並於該日轉列股本，業已報經經濟部核准變更登記。增資後實收資本額\$720,588,000，分為72,058,800股，每股10元，均為普通股。增資後股本來源明細如下：

項 目	金 額
原始現金認股	\$ 26,000,000
現金增資	152,500,000
未分配盈餘轉增資	542,088,000
合 計	\$ 720,588,000

## 9. 資本公積

民國98年12月31日帳列資本公積係發行股本溢價。依公司法規定，資本公積僅供彌補虧損或轉增資本。

## 10. 盈餘分配及股利政策

(1)本公司屬汽機車零件業，產業環境多變，企業正處成長階段，為考量資本支出需求，實際營運需求及健全財務結構，依據本公司章程規定如下：

年底決算後，所得純益應先依法扣繳所得稅，彌補已往虧損，並依法提列法定盈餘公積及特別盈餘公積，其餘額提撥員工紅利及董監事酬勞費用比例為員工紅利至少百分之三及董監事酬勞不得高於百分之五。上述餘額加回年度決算中已作為費用之員工紅利暨董監事酬勞，並加計以前年度累計未分配盈餘作為可分配盈餘，由董事會擬具盈餘分派議案，經股東會決議提列分配之。股東股息紅利應為當年度可分配盈餘百分之十以上，其中現金股息不低於百分之二十，惟公司可視當年度公司實際獲利及資金狀況，由董事會彈性調整，提請股東會決議變更之。

依公司法規定，上項法定公積僅供彌補虧損，或其金額已達實收資本額二分之一以上時，得以其半數轉作資本。

(2)本公司98年度盈餘分配議案，截至會計師查核報告出具日止，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。

(3)本公司97年度盈餘分配議案，業經董事會通過，並於98年6月16日經股東會決議通過，有關盈餘分派情形如下：

- a. 配發現金股利2元。
- b. 配發股票股利0.3元。
- c. 配發員工紅利4%-現金10,516,205元
- d. 配發董監酬勞4%-現金10,516,205元

(4)本公司以民國98年度之稅後淨利按本公司章程所定員工紅利分配成數4%及董監酬勞分配成數4%，估列98年度員工紅利金額為\$7,274,878、董監酬勞\$7,274,878，惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則視為會計估計變動，列為民國99年度之損益。

## 11. 營業成本及費用

本公司民國98年及97年度發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總表如下：

性質別	功能別	98 年度		
		營業成本	營業費用	合計
用人費用				
	薪資費用	\$ 144,105,546	\$ 67,931,923	\$ 212,037,469
	勞健保費用	13,063,397	3,678,621	16,742,018
	退休金費用	6,532,298	2,165,001	8,697,299
	其他用人費用	23,699,098	5,219,824	28,918,922
	用人費用合計	187,400,338	78,995,370	266,395,708

功能別 性質別	98 年度		
	營業成本	營業費用	合 計
折舊費用	107,995,782	4,784,515	112,780,297
攤銷費用	28,639,316	4,587,854	33,227,170

功能別 性質別	97 年度		
	營業成本	營業費用	合 計
用人費用			
薪資費用	\$ 149,984,233	\$ 70,888,247	\$ 220,872,480
勞健保費用	10,976,238	3,037,127	14,013,365
退休金費用	6,334,629	2,761,673	9,096,302
其他用人費用	35,203,736	7,796,473	43,000,209
用人費用合計	202,498,836	84,483,520	286,982,356
折舊費用	95,534,135	3,384,260	98,918,395
攤銷費用	20,285,096	6,669,296	26,954,392

## 12. 所得稅費用(利益)

(1)民國98年及97年12月31日因暫時性差異及投資抵減所產生之遞延所得稅資產及負債之所得稅影響數明細如下：

項 目	98年12月31日		97年12月31日	
	暫時性差異金額	所得稅影響數	暫時性差異金額	所得稅影響數
備抵呆帳超限	\$ 4,414,595	\$ 882,919	\$ 14,879,706	\$ 3,719,926
備抵銷貨折讓	719,000	143,800	719,000	179,750
備抵存貨跌價損失	6,177,333	1,235,467	6,177,333	1,544,333
備抵兌換損失	7,605,212	1,521,042	83,788	20,947
未實現銷貨毛利	4,907,549	981,510	2,006,032	501,508
水電費資本化	82,087	16,417	328,347	82,087
長期投資評價損失	76,457,348	15,291,469	80,217,726	20,054,432
備抵閒置資產跌價損失	1,273,054	254,610	937,796	234,449
備抵固定資產跌價損失	-	-	3,163,554	790,889
遞延所得稅資產總額		20,327,234		27,128,321

項 目	98年12月31日		97年12月31日	
	暫時性差異金額	所得稅影響數	暫時性差異金額	所得稅影響數
遞延所得稅資產總額		20,327,234		27,128,321
減：備抵遞延所得稅資產		(254,610)		(1,778,782)
遞延所得稅資產淨額(a)		20,072,624		25,349,539
備抵兌換利益	(219,020)	(43,804)	(10,473,396)	(2,618,349)
遞延所得稅負債(b)		(43,804)		(2,618,349)
遞延所得稅資產減負債後淨額(a-b)		\$ 20,028,820		\$ 22,731,190

(2)民國98年及97年12月31日流動遞延所得稅資產與負債抵銷後淨額明細如下：

項 目	98年12月31日	97年12月31日
遞延所得稅資產-流動	\$ 4,781,155	\$ 6,028,029
減：備抵遞延所得稅資產-流動	-	(1,544,333)
淨遞延所得稅資產-流動	4,781,155	4,483,696
遞延所得稅負債-流動	(43,804)	(2,618,349)
遞延所得稅資產與負債抵銷後淨額-流動	\$ 4,737,351	\$ 1,865,347

(3)民國98年及97年12月31日非流動遞延所得稅資產與負債抵銷後淨額明細如下：

項 目	98年12月31日	97年12月31日
遞延所得稅資產-非流動	\$ 15,546,079	\$ 21,100,292
減：備抵遞延所得稅資產-非流動	(254,610)	(234,449)
淨遞延所得稅資產-非流動	\$ 15,291,469	\$ 20,865,843

(4) 當期應納所得稅及所得稅費用：

項	目	98年度	97年度
稅前純益應計所得稅額		\$ 70,717,042	\$ 91,474,539
永久性差異之所得稅影響數		(10,439,923)	(28,446,615)
暫時性差異之所得稅影響數		890,147	10,511,332
投資抵減所得稅利益		(4,983,335)	(1,836,449)
未分配盈餘稅		10,199,712	10,021,435
短期票券分離課稅		79,304	387,088
當期應納所得稅		\$ 66,462,947	\$ 82,111,330

項	目	98年度	97年度
當期應納所得稅		\$ 66,462,947	\$ 82,111,330
以前年度核定補稅		1,245,576	321,076
遞延所得稅費用			
暫時性差異		(890,147)	(10,511,332)
備抵評價		3,592,517	(11,630)
所得稅費用		\$ 70,410,893	\$ 71,909,444

立法院於九十八年五月修正所得稅法第五條條文，將營利事業所得稅稅率由百分之二十五調降為百分之二十，並自九十九年度施行。本公司業已依此修正條文重新計算遞延所得稅資產或負債，並將所產生之差額列為所得稅利益及費用。

(5) 應付所得稅之變動如下：

項	目	98年度	97年度
期初餘額		\$ 45,407,374	\$ 44,891,969
當期應付所得稅		66,462,947	82,111,330
當期支付稅額		(81,507,554)	(81,595,925)
期末餘額		\$ 30,362,767	\$ 45,407,374



(6)民國98年12月31日本公司投資抵減已全部抵減完畢。

(7)本公司自民國87年度起，依所得稅法規定，已納之營利事業所得稅，於股東獲配股利年度，可分配股東扣抵其應納綜合所得稅。民國98年及97年12月31日兩稅合一相關項目明細如下：

項 目	98年12月31日	97年12月31日
未分配盈餘-86年以前	\$ 29,569,341	\$ 29,569,341
未分配盈餘-87年以後	611,200,102	599,239,845
未分配盈餘合計	\$ 640,769,443	\$ 628,809,186
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$ 140,225,538	\$ 105,895,891
預計及實際稅額扣抵比率	27.50%	25.47%

(8)本公司之營利事業所得稅結算申報，業經稅捐稽徵機關核定至民國96年度。

### 13. 普通股每股盈餘

	98年度	97年度
合併淨損益(仟元)(A)	\$ 202,080	\$ 292,117
期初流通在外股數	69,960.000	69,960.000
97年度盈餘轉增資股數	2,098.800	2,098.800
全年度約當流通在外平均股數(仟股)(B)	72,058.800	72,058.800
每股盈餘(元) (A)/(B)	\$ 2.80	\$ 4.05

### 14. 退休金

(1)『勞工退休金條例』自九十四年七月一日起施行，依規定員工若於九十四年六月三十日以前已受聘僱得選擇繼續適用原『勞動基準法』有關之退休金規定，或適用該條例之退休金制度並保留該條例施行前之工作年資適用原『勞動基準法』之退休金規定。九十四年七月一日以後新進員工只適用『勞工退休金條例』。

(2)本公司依『勞動基準法』訂定並適用員工之退休辦法，係屬確定給付退休辦法，並報奉80.07.31彰府勞動字第二六七七七號函，核准設立勞工退休準備金監督委員會，每月依精算報告提撥退休準備金，交由勞工退休準備金監督委員會管理並以其名義存入台灣銀行。民國98年及97年12月31日之退休準備金餘額分別為\$40,230,001及\$40,748,571。

(3)本公司依『勞工退休金條例』訂定並適用員工之退休辦法，係屬確定提撥退休辦法，自九十四年七月一日起依員工薪資每月6%提撥至勞工保險局之員工個人退休金專戶。

(4)民國98年度及97年度有關退休金資料如下：

	98年度	97年度
期末退休基金餘額	\$ 40,230,001	\$ 40,748,571
當期退休金費用：		
確定給付之退休金成本	2,743,452	3,159,984
確定提撥之退休金成本	5,953,847	5,936,318
期末應付退休金餘額	4,735,921	4,848,853

(5)確定給付淨退休金成本構成項目：

	98年12月31日	97年12月31日
1. 服務成本	\$ 1,520,959	\$ 1,739,437
2. 利息成本	1,512,438	1,848,322
3. 退休金資產之預期報酬	(1,016,848)	(956,005)
4. 未認列過渡性淨給付義務攤銷數	726,903	528,230
合 計	\$ 2,743,452	\$ 3,159,984

(6)退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節如下：

	98年12月31日	97年12月31日
1. 既得給付義務	\$ (12,816,727)	\$ (15,819,751)
2. 非既得給付義務	(28,760,251)	(24,243,691)
3. 累積給付義務	(41,576,978)	(40,063,442)
4. 未來薪資增加之影響數	(14,690,139)	(21,155,553)
5. 預計給付義務	(56,267,117)	(61,218,995)
6. 退休基金資產公平價值	40,230,001	40,748,571
7. 退休基金提撥狀況	(16,037,116)	(20,470,424)
8. 未認列過渡性淨給付義務	2,031,887	2,322,157
9. 未認列退休金損益	10,746,228	14,854,555
10. 補列退休金負債	-	-
期末應計退休金負債	\$ (3,259,001)	\$ (3,293,712)

(7)退休金給付義務之假設為：

項 目	98年12月31日	97年12月31日
折 現 率	2.25%	2.50%
未來薪資水準增加率	2.00%	3.00%
退休基金資產預期投資報酬率	2.00%	2.50%

五、關係人交易事項

(一)關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
全興工業股份有限公司	其董事長與本公司董事長二親等內親屬
全興興業股份有限公司	其董事長與本公司董事長二親等內親屬
新三興股份有限公司	其董事長與本公司相同
全興創新科技股份有限公司	本公司董事長為該公司董事
全興保健器材股份有限公司	其董事長與本公司董事長二親等內親屬
全興國際事業股份有限公司	其董事長與本公司相同
友聯車材製造股份有限公司	本公司董事長為該公司常務董事
羽陽工業有限公司	該公司董事長為本公司採權益法評價之子公司總經理

(二)與關係人間之重大交易事項

1. 進 貨

關係人名稱	98年度		97年度	
	金 額	佔本公司進貨百分比	金 額	佔本公司進貨百分比
全興保健公司	\$ 6,969,893	0.71%	\$ 12,800,601	1.20%
全興工業公司	5,592,297	0.57%	12,077,413	1.13%
全興國際公司	1,980,266	0.20%	16,254,548	1.52%
全興興業公司	4,460,612	0.45%	9,911,057	0.93%
合 計	\$ 19,003,068	1.93%	\$ 51,043,619	4.78%

進貨價格、條件及付款方式：

- (1)全興工業公司之滑板，透過本公司銷售，以本公司銷售價格之95%，作為進貨成本，其他進貨依一般進貨價格及條件辦理，開具二個月期票支付。
- (2)其他關係人進貨，係按一般進貨價格及條件辦理，貨款開具二個月期票支付。

## 2. 銷 貨

關係人名稱	98年度		97年度	
	金 額	佔本公司銷貨百分比	金 額	佔本公司銷貨百分比
全興工業公司	\$ 21,069,291	0.98%	\$ 25,027,755	1.13%
全興國際公司	197,801,567	9.23%	303,354,173	13.75%
新三興公司	13,721,503	0.64%	10,955,751	0.50%
全興創新公司	1,096,226	0.05%	789,585	0.04%
全興興業公司	3,930,065	0.18%	6,959,176	0.32%
友聯車材公司	3,973,526	0.19%	4,310,487	0.20%
羽陽工業公司	21,108,276	0.98%	12,080,420	0.55%
合 計	\$ 262,700,454	12.25%	\$ 363,477,347	16.49%

銷貨價格、條件及收款方式：

- (1)銷售予全興創新科技之產品係以其轉售客戶之交易價格扣除1.5%~5%作為本公司售價。
- (2)其他關係人銷貨，係按一般銷貨價格及條件辦理，貨款收取二個月期之期票或匯款。

## 3. 與關係人之債權債務(均未計息)

## (1) 應收帳款

關係人名稱	98年12月31日		97年12月31日	
	金額	佔該科目 百分比	金額	佔該科目 百分比
全興工業公司	\$ 5,074,286	1.01%	\$ 2,494,871	0.65%
全興興業公司	779,079	0.16%	951,519	0.25%
新三興公司	1,802,247	0.36%	1,459,648	0.38%
全興國際公司	35,430,491	7.08%	47,771,363	12.51%
全興創新	333,440	0.07%	781,579	0.20%
友聯車材公司	2,692,908	0.54%	623,689	0.16%
羽陽工業公司	4,996,862	1.00%	3,775,354	0.99%
合 計	\$ 51,109,313	10.22%	\$ 57,858,023	15.14%

## (2) 其他應收款

全興工業公司	\$ 83,058	1.14%	\$ 81,292	0.85%
--------	-----------	-------	-----------	-------

## (3) 應付帳款

全興工業公司	\$ 707,186	0.26%	\$ 2,637,544	1.18%
全興國際公司	8,672,499	3.19%	3,721,166	1.66%
全興保健公司	2,093,017	0.77%	4,377,349	1.95%
全興興業公司	31,210	0.01%	2,254,854	1.01%
其他公司	1,390	0.00%	13,178,250	5.88%
合 計	\$ 11,505,302	4.23%	\$ 26,169,163	11.68%

## 4. 租 賃

本公司98年度及97年度與關係人之財產租賃情形如下：

項 目	關係人	98年度		97年度	
		租金收入	佔該科目 百分比	租金收入	佔該科目 百分比
廠 房	全興工業	\$ 252,372	100.00%	\$ 252,372	100.00%

上項出租廠房收取之水電分攤費，98年度及97年度金額分別為\$213,295及\$230,682。

#### 5. 其 他

本公司98年度及97年度與關係人其他交易明細如下：

項 目	關 係 人	98年度		97年度	
		金 額	佔該科目 百分比	金 額	佔該科目 百分比
出售模具	全興工業	\$ -	0.00%	\$ 3,525,700	4.72%
	全興國際	17,434,972	24.58%	21,558,044	28.89%
	其他公司	948,333	1.34%	666,667	0.89%
	合 計	<u>\$ 18,383,305</u>	<u>25.92%</u>	<u>\$ 25,750,411</u>	<u>34.50%</u>
代售廢料	全興工業	<u>\$ 611,079</u>	<u>1.23%</u>	<u>\$ 1,536,583</u>	<u>1.70%</u>
代辦費	全興國際	<u>\$ 6,381,491</u>	<u>34.65%</u>	<u>\$ 7,715,213</u>	<u>34.03%</u>
加工費	全興保健	<u>\$ 2,912,649</u>	<u>1.18%</u>	<u>\$ 2,803,112</u>	<u>1.18%</u>

#### 6. 董事、監察人及管理階層薪酬資訊：

項 目	98 年 度	97年 度
薪 資	\$ 12,896,546	\$ 10,602,134
執行業務費用	772,000	796,000
紅 利	12,842,588	14,842,070
合 計	<u>\$ 26,511,134</u>	<u>\$ 26,240,204</u>

## 六、質押之資產

民國98年及97年12月31日下列資產業已提供金融機構作為借款之擔保品：

項 目	內 容	98年12月31日	97年12月31日	抵押權人
固定資產	土 地	\$ 183,166,013	\$183,166,013	土地銀行-台灣
	建 築 物	87,723,618	91,815,316	土地銀行-台灣
	機器設備	37,368,317	42,979,217	兆豐商銀-台灣
	機器設備	9,860,581	11,961,139	兆豐銀行-越南
	合 計	\$ 318,118,529	\$ 329,921,685	

## 七、重大承諾事項及或有事項：

1. 截至98年12月31日為進口貨物已開狀流通在外信用狀：EUR\$6,000。
2. 截至98年12月31日止，已簽訂尚未完成合約明細如下：

項 目	內 容	合約廠商	合約總價	已支付金額
預付設備款	BROSE SPINDLE專案生產設備	承哲	NTD 5,909,000	5,465,825
預付設備款	三次元量測儀	台灣儀器	USD 54,545.00	1,761,086
預付設備款	塑膠射出機	BROSE	EUR 54,000	2,737,704
預付設備款	臥式車床	台中精機廠	USD 57,900.00	USD 52,110

## 八、重大之災害損失：無

## 九、重大之期後事項：無

## 十、其他

### (一)法律訴訟案件：無

## 十一、附註揭露事項

### (一)重大交易事項相關資訊

1. 資金貸予他人者：附表一。
2. 為他人背書保證者：附表二。
3. 期末持有有價證券者：附表三。

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無
5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無
6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無
7. 與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：附表四。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無
9. 從事衍生性商品交易者：

(1) 衍生性金融商品：無

(2) 非衍生性金融商品：

項 目	98年12月31日		97年12月31日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
資 產				
現金及約當現金	\$ 155,334,228	\$ 155,334,228	\$ 161,853,657	\$ 161,853,657
應收票據	32,547,513	32,547,513	39,188,143	39,188,143
應收帳款	449,443,652	449,443,652	324,081,628	324,081,628
應收帳款-關係人	51,107,633	51,107,633	57,858,023	57,858,023

項 目	98年12月31日		97年12月31日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
負 債				
短期借款	\$ 122,338,409	\$ 122,338,409	\$ 86,935,560	\$ 86,935,560
應付票據	9,519,276	9,519,276	6,767,697	6,767,697
應付帳款	260,603,075	260,603,075	197,798,306	197,798,306
應付帳款-關係人	11,505,302	11,505,302	26,169,163	26,169,163
長期借款	199,070,601	199,070,601	172,885,934	172,885,934

本公司估計非衍生性金融商品之公平價值所使用之方法及假設如下：



(a)短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金、應收票據(含關係人)、應收帳款(含關係人)、質押定期存款、短期借款、應付短期票券、應付票據(含關係人)、應付帳款(含關係人)。

(b)長期借款以其預期現金流量之折現值計其公平價值。折現率則以本公司所能獲得類似條件(相近到期日)長期借款之利率為準。

## (二)轉投資事業相關資訊：

1. 被投資公司名稱、所在地等相關資訊：附表五。
2. 資金貸予他人者：無
3. 為他人背書保證者：無
4. 期末持有有價證券者：附表三。
5. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無
6. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無
7. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無
8. 與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無
9. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無
10. 從事衍生性商品交易者：無

## (三)大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資收益及赴大陸地區投資限額：附表六。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生之重大交易事項，暨其價格、付款條件、未實現損益及其他有助於瞭解大陸投資對財務報表影響之有關資料：無

## (四)母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：附表七。

## 十二、部門別財務資訊

### 1. 產業別資訊：

本公司主要營業項目為汽機車零組件之製造銷售，屬單一產業。

### 2. 地區別資訊：

本公司98年及97年度，無佔合併營業收入或合併資產總額百分之十以上重要外國營運部門。

### 3. 外銷銷貨資訊：

地 區	98年12月31日		97年12月31日	
	金 額	百分比	金 額	百分比
歐 洲	\$ 352,902,937	16.46%	\$ 333,194,646	15.11%
美 洲	266,818,275	12.44%	344,063,554	15.60%
亞 洲	731,100,348	34.10%	460,088,468	20.86%
澳 洲	15,080,897	0.70%	23,089,462	1.05%
非 洲	2,681,479	0.13%	2,081,994	0.09%
合 計	\$1,368,583,936	63.83%	\$1,162,518,124	52.71%

### 4. 重要客戶資訊：

本公司民國98年及97年收入佔營業收入淨額10%以上客戶明細如下：

客戶名稱	98年度		97年度	
	金 額	百分比	金 額	百分比
全興國際	\$ 197,801,567	9.23%	\$ 303,354,173	13.75%

附表一：資金貸與他人

單位：外幣元及新台幣仟元

編號 (註1)	貸出公 司名稱	貸與對象	往來科目 (註2)	本期最高 餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與 性質 (註3)	業務往 來金額 (註4)	資金貸與 原因 (註5)	提列備抵 呆帳金額	擔保品		對個別對象資 金貸與限額 (註6)	資金貸與 最高限額 (註7)	備 註
											名稱	價值			
0	至興精機 (股)公司	UNISUN INDUSTRIAL CO., LTD.	其他應收款	80,362	73,462	3個月 STIBOR+1%年利 率，若資金貸 出公司資金成 本高於前述利 率時，則以其 一年期資金成 本為準	2	-	償還借 款、帳款	-		本票	US\$2,300,000	288,235	

註1：編號欄之填寫如下：

(1)發行人填 0。

(2)被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：帳列之應收關係企業款項、應收關係人款項、股東往來、預付款、暫付款...等科目，屬資金貸與性質，填入該表。

註3：資金貸與性質之填寫方法：

(1)有業務往來者填1

(2)有短期融通資金之必要者填2

註4：資金貸與性質屬1者，填寫業務往來金額。

註5：資金貸與性質屬2者，貸與資金之原因及貸與對象之資金用途。

註6：資金貸與限額之計算方法及其金額。

總最高限額：係依本公司資金貸與作業程序規定，累積對外資金貸與限額以不逾本公司實收資本百分之四十為限。

個別企業最高限額：係依本公司資金貸與作業程序規定，累積對外資金貸與限額以不逾本公司實收資本百分之二十為限。

註7：本附表台幣金額涉及外幣者，係以財務報告日之即期匯率換算為新台幣。(97.12.31之美金即期匯率32.80)

附表二：為他人背書保證者

單位：新台幣仟元

為他人背書保證者		背書保證對象		對單一企業背書保證之限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	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3)	備註
編號(註1)	名稱	公司名稱	與本公司之關係(註2)								
0	至興精機(股)公司	蘇州昶興科技有限公司	3	360,294	164,350	159,700	106,999	-	9.07%	360,294	限額 720,588x50%
0	至興精機(股)公司	VIETCHIN INDUSTRIAL CO., LTD (越慶工業有限公司)	3	360,294	38,970	38,328	12,473	-	2.18%	360,294	限額 720,588x50%

註1：編號欄之說明如下：

■ 本公司輸入0，被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

■ 被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：背書保證者與被背書保證對象之關係如下：

1. 有業務關係之公司。
2. 直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。
3. 母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。
4. 對公司直接或經由子公司間接持有普通股股權超過百分之五十之母公司。
5. 基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。
6. 因共同投資關係由各出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。

註3：應輸公司依為他人背書保證作業程序，所訂定對個別對象背書保證之限額及背書保證最高限額，並於備註欄說明其計算方式。

附表三：期末持有有價證券、轉投資事業期末持有有價證券

單位：外幣元及新台幣元

98年12月31日

持有之公司	有價證券種類及名稱	有價證券發行人與本公司之關係	帳列科目	期末			備註	
				股(單位) 數	帳面價值	比率		淨值
至興精機(股)公司	股權-GSK VIETNAM CO., LTD. (至興越南責任有限公司)	依權益法認列之子公司	長期股權投資	-	62,510,894	52.0%	120,213,258	左列資訊於編製合併報表時業已沖銷
至興精機(股)公司	股權-GOOD SUNRISE TRADING CO., LTD	依權益法認列之子公司	長期股權投資	-	26,771,778	70.5%	37,974,153	左列資訊於編製合併報表時業已沖銷
至興精機(股)公司	股權-PROFITIOUS INTERNATIONAL INC.	依權益法認列之子公司	長期股權投資		72,342,157	52.0%	112,046,688	左列資訊於編製合併報表時業已沖銷
至興精機(股)公司	股權-SUPERIORITY ENTERPRISE CORP	依權益法認列之子公司	長期股權投資	-	380,158,834	100%	380,158,834	左列資訊於編製合併報表時業已沖銷
SUPERIORITY ENTERPRISE CORP	股權-蘇州昶興科技有限公司	依權益法認列之子公司	長期股權投資	-	US\$11,868,492.11	100%	US\$11,868,492.11	左列資訊於編製合併報表時業已沖銷
GOOD SUNRISE TRADING CO., LTD	股權-UNISUN INDUSTRIAL CO.,LTD (羽陽工業有限公司)	依權益法認列之子公司	長期投資股權	-	US\$1,125,121.23	100%	US\$1,125,121.23	左列資訊於編製合併報表時業已沖銷
PROFITIOUS INTERNATIONAL INC.	股權-VIETCHIN INDUSTRIAL CO., LTD (越慶工業有限公司)	依權益法認列之子公司	長期投資股權	-	US\$3,903,835.97	100%	US\$3,856,845.97	左列資訊於編製合併報表時業已沖銷
蘇州昶興科技有限公司	股權-蘇州昶興精密沖壓有限公司	依權益法認列之子公司	長期投資股權	-	US\$228,005.91	100%	US\$228,005.91	左列資訊於編製合併報表時業已沖銷

附表四：與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者

(1)九十八年度：

交易人名稱	與交易人之關係	交易情形			交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收帳款		備註	
		進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額		佔總應收帳款之比率
全興國際公司	該公司董事長與本公司董事長同一人	銷貨	197,801,567	9.23%	60天	正常	正常	35,430,491	7.08%	

(2)九十七年度：

交易對象	與交易人之關係	交易情形			交易條件與一般交易不同之情形及原因		應付(收)帳款		備註	
		進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額		佔總應付(收)帳款之比率
全興國際公司	該公司董事長與本公司董事長同一人	銷貨	303,354,173	13.75%	60天	正常	正常	47,771,363	12.51%	

附表五：被投資公司名稱、所在地等相關資訊

單位：外幣元及新台幣元  
98年12月31日

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			持股比例×被投資公司期末淨值	被投資公司本期(損)益	本期認列之投資(損)益	本期被投資公司股利分配情形		備註
				本期末	上期末	股數	比率	帳面金額				股票股利	現金股利	
至興精機(股)公司	GSK VIETNAM CO., LTD. (至興越南責任有限公司)	越南	製造、加工、生產各式汽、機車、特種車用產品及精密沖壓零件	70,169,887	70,169,887	-	52.0%	62,510,894	62,510,894	249,387	129,681	無	無	左列資訊於編製合併報表時業已沖銷
至興精機(股)公司	GOOD SUNRISE TRADING CO., LTD.	BVI	轉投資業務	75,775,688	75,775,688	-	70.5%	26,771,778	26,771,778	15,664,119	11,043,204	無	無	左列資訊於編製合併報表時業已沖銷
至興精機(股)公司	PROFITIOUS INTERNATIONAL INC.	BVI	轉投資業務	53,758,337	52,299,786	-	52.0%	72,342,157	58,264,278	12,658,799	6,528,164	無	無	左列資訊於編製合併報表時業已沖銷
至興精機(股)公司	SUPERIORITY ENTERPRISE CORP.	BVI	轉投資及進出口業務	391,965,229	391,965,229	-	100%	380,158,834	380,158,834	(13,940,671)	(13,940,671)	無	無	左列資訊於編製合併報表時業已沖銷
SUPERIORITY ENTERPRISE CORP.	蘇州昶興科技有限公司	中國大陸蘇州市	車輛用精密沖壓零組件及其他精密沖壓零件之產銷業務	US\$12,000,000.00	US\$12,000,000.00	-	100%	US\$11,868,492.11	US\$11,868,492.11	(US\$424,288.16)	(US\$424,288.16)	無	無	左列資訊於編製合併報表時業已沖銷
GOOD SUNRISE TRADING CO., LTD.	UNISUN INDUSTRIAL CO., LTD (羽陽工業有限公司)	越南	機車零組件加工、塗裝加工	US\$3,125,216.26	US\$3,125,216.26	-	100%	US\$1,125,121.23	US\$1,125,121.23	US\$505,216.03	US\$505,216.03	無	無	左列資訊於編製合併報表時業已沖銷
PROFITIOUS INTERNATIONAL INC.	VIETCHIN INDUSTRIAL CO., LTD (越慶工業有限公司)	越南	生產汽、機車座墊、機車腳墊，機車與汽車用之橡膠、塑膠產品等	US\$2,400,000.00	US\$2,400,000.00	-	100%	US\$3,903,835.97	US\$3,856,845.97	US\$595,768.06	US\$595,768.06	無	無	左列資訊於編製合併報表時業已沖銷
蘇州昶興科技有限公司	蘇州昶興精密沖壓有限公司	中國大陸蘇州市	車輛用精密沖壓零組件及其他精密沖壓零件、模檢治具之研發、生產及銷售業務	US\$228,357.30	US\$0.00	-	100%	US\$228,005.91	US\$228,005.91	(US\$504.93)	(US\$504.93)	無	無	左列資訊於編製合併報表時業已沖銷

附表六：大陸投資資訊

單位：除另有註明者外，為新台幣元  
98年12月31日

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式(註一)	本期末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(註二)	期末投資帳面價值	截至本期末止已匯回台灣之投資收益
					匯出	收回					
蘇州昶興科技有限公司	汽車、特種車用產品及精密沖壓件零件，及其他交通器材之產銷業務	US\$12,000,000	註一、 註二	391,965,229	-	-	391,965,229	100%	(13,940,671)	380,158,834	-

本期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額(註三)	本期末已處分(含出售、清算、破產等)之大陸子公司自台灣累計投資金額	截至本期末止處分(含出售、清算、破產等)之大陸子公司已匯回投資收益(註四)
391,965,229	395,904,000	1,056,536,424	-	-

註一、投資方式區分為下列四種，標示種類即列可：

- (一)經由第三地區匯款投資大陸公司。
- (二)透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。
- (三)透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司。
- (四)直接投資大陸公司。
- (五)其他方式。

註二、本期認列投資損益欄中：

- (一)若屬籌備中，尚無投資損益者，應予註明。
- (二)投資損益認列基礎分為下列三種，應予註明。

1、經與中華民國會計師事務所所有合作關係之國際性會計師事務所查核簽證之財務報表。

2、經台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表。

3、其他。

註三：依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額為淨值或合併淨值之60%，其較高者。檢視是否符合經濟部97年8月29日經審字第09704604680號令修正之在大陸地區從事投資或技術合作審查原則中之『投資人對大陸投資累計金額不得超過下列投資金額或比例上限，但經濟部工業局核發符合營運總部營運範圍證明文件之企業或跨國企業在臺子公司，不在此限』。若符合該項條件，則此欄位請輸入數字"0"。

註四：「截至本期末止已處分(含出售、清算、解散、被併購、破產等)之大陸子公司已匯回投資收益」，係含該等大陸子公司歷年匯回收益及處分後剩餘資金匯回。

註五：本表相關數字應以新台幣列示。



附表七：母子公司間業務關係及重要交易往來情形

民國98年度

單位：新台幣元

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	至興精機股份有限公司	GSK VIETNAM CO., LTD.	1	營業收入	33,410,425	按一般交易條件	1.56%
0	至興精機股份有限公司	GSK VIETNAM CO., LTD.	1	應收帳款	22,256,054	按一般交易條件	0.85%
0	至興精機股份有限公司	UNISUN INDUSTRIAL CO., LTD	1	營業收入	43,130,886	按一般交易條件	2.01%
0	至興精機股份有限公司	UNISUN INDUSTRIAL CO., LTD	1	應收帳款	22,241,065	按一般交易條件	0.85%
0	至興精機股份有限公司	蘇州昶興科技有限公司	1	營業收入	87,379,246	按一般交易條件	4.08%
0	至興精機股份有限公司	蘇州昶興科技有限公司	1	銷售原料	24,206,373	按一般交易條件	1.13%
0	至興精機股份有限公司	蘇州昶興科技有限公司	1	應收帳款	37,591,119	按一般交易條件	1.43%
1	蘇州昶興科技有限公司	至興精機股份有限公司	2	營業收入	66,749,719	按一般交易條件	3.11%
1	蘇州昶興科技有限公司	至興精機股份有限公司	2	應收帳款	16,692,736	按一般交易條件	0.63%

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，以期未餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

註四：本表之重要交易往來情形得由公司依重大性原則決定是否須列示。

六、公司及其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檢討分析與風險事項

### 一、財務狀況

#### (一)、財務狀況比較分析表

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	97年度	98年度	差異	
			增減金額	%
流動資產	1,042,134	1,020,120	-22,014	-2.11%
長期投資	550,477	541,784	-8,693	-1.58%
固定資產	678,020	721,639	43,619	6.43%
無形資產	—	—	—	—
其他資產	26,418	35,468	9,050	34.26%
資產總額	2,297,049	2,319,011	21,962	0.96%
流動負債	452,508	447,661	-4,847	-1.07%
長期負債	129,287	104,946	-24,341	-18.83%
其他負債	2,608	5,510	2,902	111.27%
負債總額	584,403	558,117	-26,286	-4.50%
股本	699,600	720,588	20,988	3.00%
資本公積	173,500	173,500	0	0.00%
保留盈餘	799,062	840,234	41,172	5.15%
累計換算調整數	40,484	26,572	-13,912	-34.36%
股東權益總額	1,712,646	1,760,894	48,248	2.82%

#### 重大變動項目分析：

1. 其他資產增加：98年度購買高爾夫球證，存出保證金及攤銷費用增加所
2. 長期負債減少：因98年度依合約按月及按季償還借款致勝長期借款減少。
3. 其他負債增加：98年度因出售子公司原料至98年底有存貨庫存增加，致遞延貸項-聯屬公司間利益增加。
4. 累計換算調整數減少：係因換算海外子公司長期投資及投資損益匯率調整減少所致。

註：1. 其他項目增減變動未達20%以上，或變動金額未達10,000仟元以上，故不予分析。

(二)、影響重大者應說明未來因應計畫：如上表無重大影響，故不適用。

## 二、經營結果

### (一)、經營結果比較分析

單位：新台幣仟元

項 目	97年度	98年度	增減金額	差異比例%
營業收入總額	1,966,172	1,769,303	-196,869	-10.01%
減：銷貨退回	-23,779	-7,998	15,781	-66.37%
銷貨折讓	-5,242	-10,792	-5,550	105.88%
營業收入淨額	1,937,151	1,750,513	-186,638	-9.63%
營業成本	-1,378,548	-1,362,319	16,229	-1.18%
營業毛利	558,603	388,194	-170,409	-30.51%
聯屬公司間未實現利益	- 2,006	- 4,908	- 2,902	144.67%
聯屬公司間已實現利益	1,344	2,006	656	144.67%
已實現毛利	557,941	385,292	-172,649	-30.94%
營業費用	-156,153	-140,717	15,436	-9.89%
營業利益	401,788	244,575	-157,213	-39.13%
營業外收入及利益	45,683	61,611	15,928	34.87%
營業外費用及損失	-84,796	-36,190	48,606	-57.32%
稅前淨利	362,675	269,996	-92,679	-25.55%
所得稅費用	-70,558	-67,916	2,642	-3.74%
本期淨利	292,117	202,080	-90,037	-30.82%

增減比例變動說明：

1. 銷貨退回減少：98年因營收減少致部份產品別營收衰退，因此銷貨退回減少。
2. 營業毛利、已實現毛利、營業利益、稅前淨利、本期淨利減少：受全球金融風暴影響，營收衰退加上98年上半年使用97年底最高價原材料致銷貨成本提高所致，99年第一季已逐步回升中。
3. 營業外收入及利益增加：98年因權益法認列之投資增加、其他收入因子公司營收增加致技轉金增加、不良轉稼供應商金額增加所致。
4. 營業外費用及損失減少：97年有權益法認列之投資損失及商譽減損損失所致。

註：其他項目增減變動未達20%以上，或變動金額未達10,000仟元以上，故不予分析。

(二)、預期未來一年銷售數量：請參閱第9頁之“99年預期銷售數量及其依據”。

(三)、對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：98年整理獲利雖然減少，但因本公司財務結構穩健，加上99年第一季整理營收及獲利已逐步回升，98年增加固定資產支出，足以因應未來業務成長及財務所需。

### 三．現金流量

#### (一)、最近年度現金流動變動分析

項目 \ 年度	97年12月31日	98年12月31日	增減比例
現金流量比例	96.89%	62.49%	-34.40%
現金流量允當比例	132.01%	132.57%	+0.56%
現金再投資比例	11.30%	5.82%	-5.48%

增減比例變動說明分析：

1. 本期現金流量比率減少：主要由於98年全球金融風暴影響，造成營收、稅後淨利減少，進而影響營業活動淨現金流量減少超過存貨等減少金額所致。
2. 本期現金流量允當比例增加：係因97年第四季~98年全球金融風暴影響，連續97~98年存貨減少所致。
3. 本期現金再投資比例減少：係因98年全球金融風暴影響，影響營業活動淨現金流量減少超過固定資產及長期投資等減少金額所致。

98年期初 現金餘額 (1)	預計全年來自 營業活動淨現 金流量(2)	其他全年現金 流出量(3)	現金剩餘(不足) 數額 (4)=(1)+(2)-(3)	現金不足額之補救 措施	
				投資計劃	理財計劃
111,599	279,750	305,077	86,272	0	0

1. 98年現金流量變動情形分析：

(1)營業活動：98年度營運績效，產生營業活動淨現金流入約279,750仟元。

(2)投資活動：98年對外轉投資及增置設備126,020仟元。

(3)融資活動：主要係預計償還長期借款、發放現金股利等支出約179,057仟元。

2. 流動性不足之改善計畫：98年度因全球金融風暴影響致營業活動淨現金流量減少，造成現金流動等比例減少，但依上表顯示因本公司財務結構穩健，加上99年第一季整理營收及獲利已逐步回升，足以因應未來財務所需。

(二)、未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

99 年期初現金餘額(1)	預計全年來自營業活動淨現金流量(2)	其他全年現金流出量(3)	現金剩餘(不足)數額 (4)=(1)+(2)-(3)	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
86,272	288,217	306,446	68,043	0	0
<p>1. 未來一年現金流量變動情形分析：</p> <p>(1)營業活動：預計 99 年度營運績效，產生營業活動淨現金流入約 288,217 仟元。</p> <p>(2)投資活動：預計未來一年對外轉投資及增置設備所需約 83,314 仟元。</p> <p>(3)融資活動：主要係預計償還長期借款、發放現金股利等支出約 223,132 仟元。</p> <p>2. 預計現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用。</p>					

#### 四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

(一)、最近二年之資本支出：

單位：新台幣仟元

計劃項目	實際之資金來源	實際完成日期	所需資金總額	實際資金運用情形	
				97年度	98年度
增置機器設備及週邊設備、購買二廠之土地及廠房	現增款、自有資金及借款	97.1~98.12	176,265	69,896	106,369

(二)、重大資本支出對財務業務之影響：

1. 增購設備係因應客戶訂單需求，提昇營收成長，提高獲利金額。
2. 購買二廠係為建構產品及模具開發中心，提高公司核心能力，以因應未來台灣及海外子公司之產品模具開發需求，可提高整體企業接單能力並增加獲利。

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

未一年投資計畫

單位：新台幣仟元

項目	說明	原始投資金額	政策	獲利或虧損之主要原因	改善計畫	未來一年投資計畫
GSK VIETNAM CO., LTD.		70,170	在越南製造、加工、生產各式汽、機車、精密沖壓零件。	以生產越南市場之汽機車沖壓零組件，隨應越南市場需求，因此 98 年獲利 NTD249 仟元。	1. 99 年進行 3 家越南子公司合併作業，以降低管理成本及產品線整合。 2. 加速開發件之機場市場客戶提高佔有率，積極開發汽機車座墊零組件當地化客戶，以擴大整體營收及獲利。	進行北越第二期廠房投資，以因應持續成長越南汽機市場需求。
GOOD SUNRISE TRADING CO., LTD.		75,776	控股公司一轉投資越南羽陽工業有限公司 (UNISUN INDUSTRIAL CO., LTD)	轉投資越南羽陽工業有限公司，生產越南市場之機車零組件，隨應越南市場需求，因此 98 年獲利 NTD15,664 仟元。		
Propitious International Inc.		53,758 (註 1)	控股公司一轉投資越南越慶工業有限公司 (Veit Chin Industrial Co., Ltd.)	轉投資越南越慶工業有限公司，生產汽、機車座墊等產品，隨應越南市場需求，因此 98 年獲利 NTD12,659 仟元。		
SUPERIORITY ENTERPRISE CORP.		391,965	控股公司一轉投資大陸蘇州昶興科技有限公司	97 年 5 月才開始開發產品量產，營收尚未達經濟規模，致 98 年度虧損 NTD13,941 仟元。		

註：1. 本公司透過 Propitious International Inc. 轉投資越南越慶工業有限公司 (Veit Chin Industrial Co., Ltd.) 共計 USD 1,615,697.96 元 (≒NTD53,758 仟元)，至 97 年度累計原始投資金額為 USD1,570,800 元 (≒NTD52,300 仟元 (取得 51% 股權)，98 年 3 月經董事會通過於 98/6 月增加 1% 股權增加投資 USD44897.96 元 (≒NTD1,458 仟元)。



## 六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項分析評估

### (一)、利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

1. 利率方面，國內外利率仍維持低檔，預估未來一年利率波動對本公司影響不大。
2. 在匯率方面，98年度兌換淨額為損失6,302仟元，較97年度兌換淨額為盈益8,203仟元減少；99年第一季兌換淨額為損失9,086仟元，較98年第一季兌換淨額為盈益4,783仟元減少，係由於98年度第四季~第一季由於美元及歐元持續貶值幅度大所致，目前本公司隨時注意匯率波動情形。另因本公司產品外銷約佔50%，交易幣別包括歐元、美金、澳幣等，且本公司鋼板大部分為國外採購，亦佔相當比例，在相互沖抵之下，因此98年匯率變動對損益影響不大。
3. 98年度通貨膨脹率平穩，未出現影響公司營運及發展之情形，未來本公司會隨時注意變化情形，規劃因應措施。

### (二)、從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：

1. 本公司無從事高風險、高槓桿投資及衍生性商品等交易、相關政策執行均審慎評估，並依本公司現有之相關規定為依據辦理。
2. 本公司之背書保證、資金貸與他人均為直接或間接投資50%以上之子公司作融資性質之背書保證，相關作業均依已制定『資金貸與及背書保證處理程』處理，以控管風險確保公司最大利益。

### (三)、未來研發計畫及預計投入之研發費用：

1. 未來研究計畫詳第69頁營運概況中“計劃開發之新產品”。
2. 預計投入之研發費用：預計99度投入127,888仟元。

### (四)、國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司98年度並未受到國內外重要政策及法律變動，而有影響公司財務及業務之情事。

本公司對於影響公司財務業務之國內外重要政策及法律變動均隨時注意中，最近年度之政策及法律變動對公司財務業務未有重大影響。

### (五)、科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

98年度科技改變對本公司財務業務未造成重大影響。

### (六)、企業形象改變對企業危險管理之影響及因應措施：

本公司一向秉持專業和誠信的經營原則，重視企業形象和風險控管，截至目前為止，並無任何對本公司不良形象之相關報導。

### (七)、進行併構之預期效益、可能風險及因應措施：無。

(八)、擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

購買二廠係為建構產品及模具開發中心，提高公司核心能力，以因應未來台灣及海外子公司之產品模具開發需求，可提高整體企業接單能力並增加獲利。。

(九)、進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

1. 進貨：本公司與主要原料供應商間皆維持長久良好之合作關係，並適度分散進貨來源，以降低主要原物料短缺之風險。本公司之進貨情形尚屬穩定，應無進貨過度集中之風險。
2. 銷貨：就銷貨集中情形而言，98年度本公司對單一客戶銷貨超過營收10%二家占21.33%，為汽機車供應鏈中長期配合先期產品開發作業，維持良好的合作模式，加上本公司積極開發各項新產品，未來將持續拓展其他客戶，應無銷貨過度集中之風險。

(十)、董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：

本公司截至印刊日止並無董事、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之情事，因此未對公司造成影響或風險。

(十一)、經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

本公司截至印刊日止並無經營權改變之情事，因此未對公司造成影響或風險。

(十二)、訴訟或非訴訟事件，應列明公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，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：

本公司截至印刊日止無重大訴訟、非訴訟或行政爭訟事件足以造成影響股東權益或證券價格。

(十三)、其他重要風險及因應措施：無。

七、其他重要事項：無。

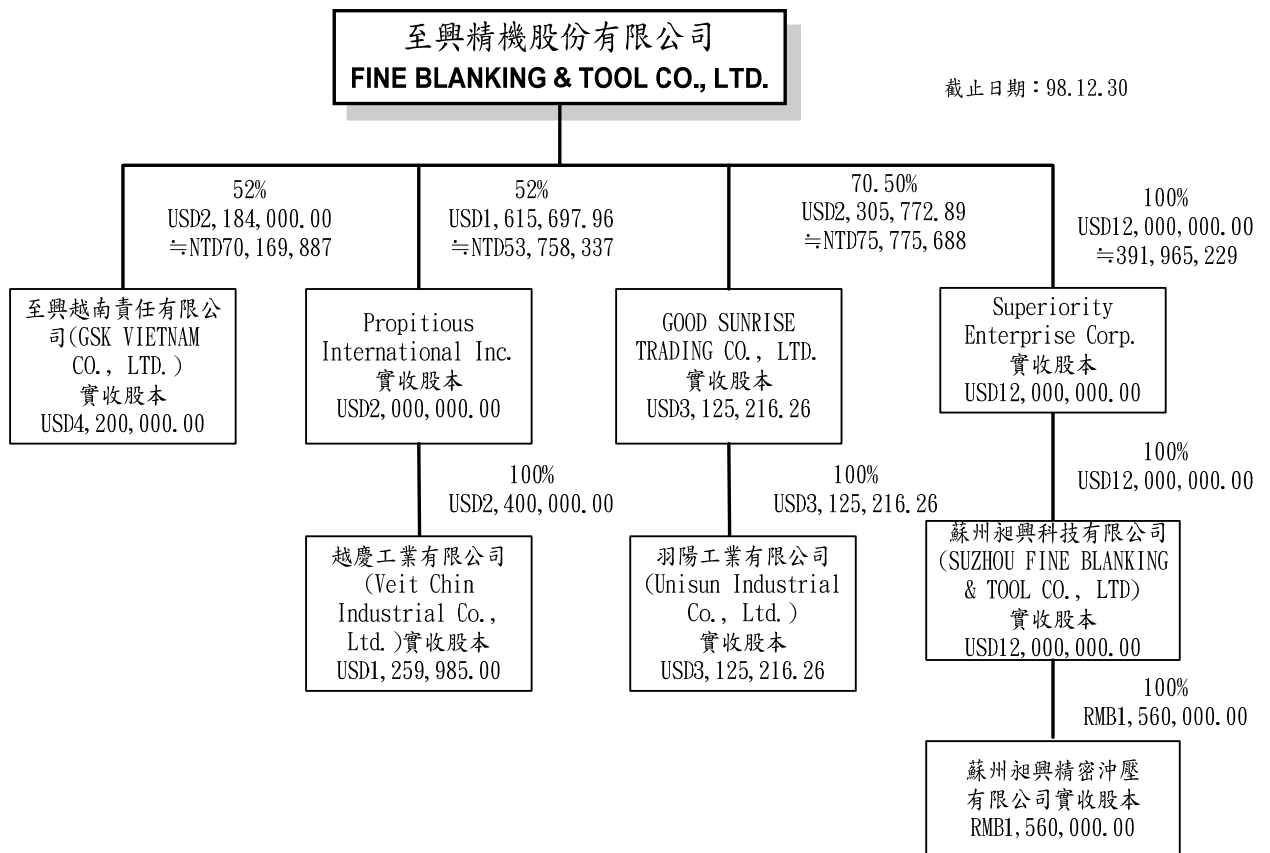
## 捌、特別記載事項

### 一、關係企業相關資料

#### 民國九十八年度關係企業合併營業報告書

##### (一)、關係企業組織概況

##### 1. 關係企業組織圖：



2. 推定有控制與從屬關係公司：無。

3. 直接由本公司控制人事、財務或業務經營之從屬公司：無。

## (二)各關係企業基本資料

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額 (註1)	主要營業或 生產項目
GSK VIETNAM CO., LTD. (至興越南責任有限公司)	93.12.20	ROAD 5, Song May Industrial Zone, Trang Bom District, Dong Nai Province, Vietnam.	美金 420 萬元	製造、加工、生產各式汽、機車、特種車用產品及精密沖壓零件
SUPERIORITY ENTERPRISE CORP	95.05.16	Sea Meadow House, Blackburne Highway, (P. O. Box 116) Road Town, Tortola, British Virgin Islands	美金1,200萬元	轉投資及進出口業務
蘇州昶興科技有限公司	95.08.04	江蘇省蘇州高新區出口加工區大同路20號	美金1,200萬元	汽車、特種車用產品及精密沖壓零件，及其他交通器材之產銷業務
蘇州昶興精密沖壓有限公司	98.06.01	江蘇省蘇州高新區亭路8號	人民幣 1,560,000	車輛用精密沖壓零件及其他精密沖壓件、模檢治具之研發、生產及銷售業務
GOOD SUNRISE TRADING CO., LTD.	95.11.29	Drake Chambers, Road Town, Tortola, British Virgin Islands.	美金 3,125,216.26	轉投資業務
Unisun Industrial Co., Ltd. (羽陽工業有限公司)	90.10.11	Long Hoi Hamlet, Tan Vinh Hiep Village, Tan Uyen Dist. Binh Duong Province	美金 3,125,216.26	生產、加工機車零件(齒輪、碟剎、油箱、鏈盒、車身、排氣管、後釵、手把管)、模具、加工噴漆(漆模具內框)、生產、加工機汽車燈泡
Propitious International Inc.	95.06.07	P.O BOX 933, 2nd Floor, Abbott Building, Road Town, Tortola, British Virgin Islands.	美金200萬元	轉投資業務
Veit Chin Industrial Co., Ltd. (越慶工業有限公司)	83.12.09	So 17, Duong Cho Chieu Ap Thanh Hoa-Ho Nai 3 H. Trang Bom-T. Dong Nai	美金 1,259,985.00	生產汽、機車座墊、機車襯墊、空氣濾清器，機車與汽車用之橡膠、塑膠產品；機車裝罐潤滑油；機車和汽車煞車線，速度計程表控制線，汽化器節流針與節流針控制線之產品；汽車方向盤，安全帶與防曬板。

(三)推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

(四)、整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：

- 1、本公司及本公司之關係企業所經營之業務主要包括汽、機車、特種車用品及精密沖壓零件之製造、加工、買賣、進出口。
- 2、有關前項產品之設備、模治具之製造及買賣業務及進出口業務。

(五)、各關係企業董事、監察人及總經理資料

企業名稱	職稱(註1)	姓名或代表人	持有股份(註2)(註3)	
			持股/出資比例	股數/出資金額
GSK VIETNAM CO., LTD. (至興越南責任有限公司)	董事長	至興精機代表： 吳崇儀	52%	USD2,184,000
	董事	至興精機代表： 施議淦		
	董事兼總經理	至興精機代表： 吳宗明		
	董事	全興興業代表： 鄭鴻文	10%	USD420,000
	董事	全興投資代表： 李仲武	38%	USD1,596,000
	監察人	全興投資代表： 吳玉美		
合計	共 6 人	100%	USD4,200,000	
SUPERIORITY ENTERPRISE CORP (※本公司100%投資之子公司，右列董事均為本公司指派)	執行董事	施議淦	100%	48,000 股/ USD12,000,000
	董事	劉勝中		
	合計	共 2 人	100%	48,000 股/ USD12,000,000
蘇州昶興科技 有限公司 (※本公司透過 SUPERIORITY ENTERPRISE CORP 100%轉投資 公司，右列董 事、監事均為本 公司指派)	法定代表人 董事長	施議淦	100%	USD12,000,000
	董事兼 總經理	劉勝中		
	董事	楊銘偉		
	監事	張雅娟		
合計	共 4 人	100%	USD12,000,000	
蘇州昶興精密沖 壓有限公司(※ 本公司透過 SUPERIORITY ENTERPRISE CORP、蘇州昶興 科技有限公司 100%轉投資之從 屬公司，右列董 事、監事均為本 公司指派)	董事長兼法 定代表人	劉勝中	100%	RMB1,560,000
	董事	施議淦		
	董事兼 總經理	吳炅尚		
	監事	楊銘偉		
合計	共 4 人	100%	RMB1,560,000	

企業名稱	職 稱(註1)	姓名或代表人	持有股份(註2)(註3)	
			持股/出資比例	股數/出資金額
GOOD SUNRISE TRADING CO., LTD.	董事	至興精機代表： 施議淦	70.5%	22,174 股/ USD2,202,945.26 (本公司實際投資金額為 USD2,305,772.89)
	董事	至興精機代表： 吳宗明		
	董事	至興精機代表： 曾文正		
	董事	至興精機代表： 蕭永隆		
	監察人	至興精機代表： 劉美娘		
	董事	GREAT RIVER INDUSTRIAL LIMITED 代表： 楊紳滕	29.5%	9,293 股/ USD922,271.00
	合計	共 6 人	100%	31,467 股/ USD3,125,216.26
Unisun Industrial Co., Ltd. (羽陽工業有限公司) (※GOOD SUNRISE TRADING CO., LTD. 100% 轉投資公司，右列董事、監察人均為 GOOD SUNRISE TRADING CO., LTD. 指派)	董事長	施議淦	100%	USD3,125,216.26
	董事	吳宗明		
	董事	曾文正		
	董事	蕭永隆		
	監察人	劉美娘		
	董事兼總經理	楊紳滕		
	合計	共 6 人	100%	USD3,125,216.26

企業名稱	職 稱(註1)	姓名或代表人	持有股份(註2)(註3)	
			持股/出資比例	股數/出資金額
PROPITIOUS INTERNATIONAL INC.	執行董事	至興精機代表： 施議淦	52%	10,400 股/ USD1,040,000 (本公司實際投資金額為 USD1,615,697.96)
	董事	全興投資代表： 施閔森	38%	7,600 股/ USD760,000
	董事	全興興業代表： 鄭鴻文	10%	2,000 股/ USD200,000
	合計	共 2 人	100%	20,000 股/ USD2,000,000
Veit Chin Industrial Co., Ltd. (越慶工業有限公司) (※PROPITIOUS INTERNATIONAL INC. 100% 轉投資公司, 右列董事、監察人均為 PROPITIOUS INTERNATIONAL INC. 指派)	董事長	施議淦	100%	USD1,259,985.00
	董事	楊紳滕		
	董事兼總經理	孫文瑞		
	董事	李仲武		
	董事	鄭鴻文		
	監察人	劉美娘		
	合計	共 6 人	100%	USD1,259,985.00

註1：關係企業如為外國公司，列其職位相當者。

註2：被投資公司如為股份有限公司者係填寫持股比例及股數，其他係填寫出資比例及出資金額。

(六)、關係企業營運概況

1. 各關係企業之財務狀況及經營結果：

單位：除每股盈餘外，新台幣仟元

企業名稱	資本額 (註1)	資產總值 (註2)	負債總額 (註2)	淨值	營業收入 (註2)	營業利益 (損失) (註2)	本期損益 (稅後) (註2)	每股盈餘(虧損)(新台幣元) (稅後) (註2)
GSK VIETNAM CO., LTD. (至興越南責任有限公司)	134,942	149,000	28,787	120,213	53,648	2,131	249	註3
SUPERIORITY ENTERPRISE CORP	391,965	380,159	0	380,159	0	0	(13,941)	(290.43)
蘇州昶興科技有限公司	391,965	542,971	162,823	380,148	166,242	(9,870)	(12,268)	註3
蘇州昶興精密沖壓有限公司	7,494	7,513	210	7,303	19	(23)	(17)	註3
GOOD SUNRISE TRADING CO., LTD.	102,695	38,120	146	37,974	0	(2,074)	15,664	註4
Unisun Industrial Co., Ltd. (羽陽工業有限公司)	102,695	164,569	128,531	36,038	178,908	18,356	16,695	註3
PROPITIOUS INTERNATIONAL INC.	66,590	128,223	16,176	112,047	0	(7,028)	12,659	632.95
Veit Chin Industrial Co., Ltd. (越慶工業有限公司)	41,951	190,150	66,615	123,535	226,616	23,043	19,687	註3

註1：關係企業為外國公司者，其資本額係以歷史匯率換算為新台幣列示。

註2：關係企業為外國公司者，其資產總額及負債總額係以報告日之匯率換算為新台幣列示；其營業收入、營業利益及本期損益係以當年度之年平均匯率換算為新台幣列示。

註3：未發行股票，不適用。

註4：因分次發行股票之每股面值均不同，故不適合計算每股盈餘。



(七)、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」規定，應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依證券發行人財務報告編製準則及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，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。(請參閱 P133~P171 最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表。)

(八)、關係企業關係報告書：無。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：無。

玖、最近年度及截至年報刊印日止，如發生「證券交易法」第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項，應逐項載明：

本公司最近年度及截至年度刊印日止，並未發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項。



至興精機股份有限公司

**FINE BLANKING & TOOL CO., LTD.**

九十八年度年報



董事長：吳崇儀

