

股票代號：2063

# 世鎧精密股份有限公司

SHEH KAI PRECISION CO.,LTD



九十九年度

年報

本年報查詢網址：公開資訊觀測站 <http://newmops.tse.com.tw>

證期局指定之資訊申報網址：<http://newmops.tse.com.tw>

本公司年報相關資料查詢網址：<http://www.shehkai.com.tw>

中華民國一〇〇年五月三十一日

## 一、本公司發言人及代理發言人

發言人姓名：林上安 職稱：總經理  
電話：(07)6225669  
電子郵件信箱：andylin@shehkai.com.tw  
代理發言人姓名：鄭守傑 職稱：經理  
電話：(07)6225669  
電子郵件信箱：roger@shehkai.com.tw

## 二、總公司及工廠之地址、電話

1. 總公司地址：高雄縣岡山鎮本洲里本工一路 1 號  
電 話：(07)622-5669
2. 工廠地址：
  - (1)本洲一廠：高雄市岡山區本洲里本工一路 1 號  
電 話：(07)622-5669
  - (2)本洲二廠：高雄市岡山區本洲里本工一路 3 號  
電 話：(07)622-5669
  - (3)本洲三廠：高雄市岡山區本洲里本工一路 5 號  
電 話：(07)622-5669
  - (3)路竹廠：高雄縣路竹鄉民有路 161 號  
電 話：(07)697-5669

## 三、辦理股票過戶機構：

名 稱：永豐金證券股份有限公司  
地 址：100 臺北市博愛路 17 號 3 樓  
網 址：<http://www.sinopacsecurities.com>  
電 話：(02)2381-6288

## 四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址及電話：

會計師姓名：曾光敏會計師、龔俊吉會計師  
事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所  
地 址：高雄市新興區中正三路 2 號 20 樓  
網 址：<http://www.deloitte.com.tw>  
電 話：(07)238-9988

## 五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無。

## 六、公司網址：<http://www.shehkai.com.tw>

## 目 錄

壹、致股東報告書	1
貳、公司簡介	5
參、公司治理報告	7
一、公司組織	7
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	10
三、公司治理運作情形	17
四、會計師公費資訊	30
五、更換會計師資訊	31
六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年曾任職會計師事務所或其關係企業資訊	32
七、董事、監察人、經理人及大股東股權移轉及股權質押變動情形	33
八、持股比例佔前十大股東間互為關係人資料	34
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	34
肆、募資情形	35
一、資本及股份	35
二、公司債辦理情形	40
三、特別股辦理情形	40
四、海外存託憑證辦理情形	40
五、員工認股權憑證辦理情形	40
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	40
七、資金運用計畫執行情形	40
伍、營運概況	43
一、業務內容	43
二、市場及產銷概況	50
三、從業員工資料	60
四、環保支出資訊	61
五、勞資關係	61
六、重要契約	63
陸、財務概況	64
一、最近五年度簡明財務資料	64
二、最近五年度財務分析	66
三、最近年度財務報告之監察人審查報告	68
四、最近年度財務報表	68
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	68
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉事，應列明其對本公司財務狀況之影響	68

<b>柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項評估</b>	69
一、財務狀況	69
二、經營結果	70
三、現金流量	71
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	72
五、最近年度轉投資政策其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計畫	72
六、風險事項分析評估	72
七、其他重要事項	75
<b>捌、特別記載事項</b>	78
一、關係企業相關資料	78
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	79
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	79
四、其他必要補充說明事項	79
<b>玖、最近年度及截至年報刊印日止，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</b>	79

# 壹、致股東報告書

各位世鎧精密的股東女士、先生們：

非常感謝各位股東在百忙之中蒞臨本公司一〇〇年股東常會，回顧 99 年，本公司在全體同仁努力及股東們的全力支持下，全年度營業收入達 759,009 仟元，較前一年度(98 年)成長 68.69%，稅後淨利 110,484 仟元，較前一年度大幅成長 124%，亦創下歷年來的新高。今年依截至目前公司訂單狀況觀之，應能延續 99 年的成長趨勢並更上層樓，相信在股東的鼓勵之下公司的腳步將會更穩，我們也將更厚植實力去開發新產品並擴大市場佔有率，再創佳績。茲將 99 年度營業結果報告如下：

## 一、99 年度營業報告

### (一) 營業計劃實施成果

單位：新台幣千元

項目	九十九年度		九十八年度		增減金額	
	金額	%	金額	%	金額	%
營業收入	759,009	100.00	449,947	100.00	309,062	68.69
營業毛利	225,553	29.72	119,172	26.49	106,381	89.27
營業利益	146,630	19.32	60,858	13.53	85,772	140.94
稅前淨利	125,162	16.49	54,998	12.22	70,164	127.58
稅後淨利	110,484	14.56	49,238	10.94	61,246	124.39

(二) 預算執行情形：不適用。(本公司 99 年度未公開財務預測營收)

### (三) 財務收支及獲利能力分析

單位：新台幣仟元

項目		99 年度	98 年度	增減比例%
財務 收支	營業收入	759,009	449,947	68.69
	營業毛利	225,553	119,172	89.27
	稅前淨利	125,162	54,998	127.58
獲 利	資產報酬率(%)	14.44	8.26	74.82
	股東權益報酬率(%)	26.92	16.34	64.75

能 力	佔實收資本額 比率(%)	營業利益 稅前純益	51.24 43.74	26.18 23.66	95.72 84.87
	純益率(%)		14.56	10.94	33.09
	每股盈餘(元)(未追溯調整)		4.11	2.12	93.87

#### (四) 研究發展狀況

##### 1. 最近年度研發計畫

99 年度投入研發之技術與產品：

年度	99 年	截至 100 年 4 月止
開 發 成 功 技 術 與 產 品	1. 完成 6 號複合水泥錨栓之開發及試量產。 2. 完成 8 號複合水泥錨栓之開發及試量產。 3. 進行雙重熱處理應用於碳鋼錨栓之技術開發。 4. 自製各種強度的測試用混凝土塊。 5. 自製大尺寸錨栓高周波熱處用的銅模。 6. 自製移動式拉拔測試裝備(最大到 10 噸拉力)。 7. 與客戶合力開發完成高性能鑽尾螺絲(3 號尾)。 8. 自製大尺寸錨栓接合模具。 9. 研究不同淬火條件之金相組織。 10. 建立 400 系列不鏽鋼的伸線製程能力	1. 完成 10 號複合水泥錨栓之開發。 2. 進行 12 號複合水泥錨栓之開發。 3. 與客戶合力開發高性能鑽尾螺絲(5 號尾)。 4. 自動接合之研究。 5. 太陽能板安裝系統之研究。 6. 應用於太陽能板安裝扣件之開發

##### 2. 最近兩年度研究發展支出

單位：新台幣仟元

年度	99 年度	98 年度
研究發展費用	7,254	5,399

#### 二、一百年營業展望

##### (一) 經營方針

1. 強化產品行銷能力，積極擴展歐盟、美加、巴西、及中國大陸及其他新興市場等地區之業務。
2. 致力品牌行銷，強調技術服務提升產品的附加價值。
3. 強化螺絲產品研發能力，開發並量產新產品，如：水泥複合螺絲、複合螺栓、不鏽鋼鋼板應用領域、鋁板應用領域及特殊不鏽鋼螺絲等。
4. 導入高階的自動化製程，以提升生產效率及品質，並降低生產成本。
5. 建置專業認證實驗室，推動產品認證機制，使公司產品符合目標市場必要及相關標準的程序。

## (二)預期銷售數量及其依據

銷售數量係依據市場需求狀況與發展趨勢、客戶營運概況及本公司目前接單情形，並參酌本公司之產能規模而訂定。本公司秉持創新、專業、效率、服務的經營理念，積極因應局勢變化，掌握市場脈動以達成2011年營運目標。

## (三)重要產銷政策

1. 積極投入或協助客戶進行認證作業，以利目標市場業務之拓展。
2. 以高品質為號召、結合各業務區塊相同理念之行銷通路進行專業行銷。
3. 結合相關應用領域之產銷夥伴策略聯盟提升客戶之產品服務層次。
4. 研發結合市場發展趨勢，快速切入具有高度市場潛力與豐厚利潤之產品。

## 三、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

(一)就外部競爭環境而言，產業競爭是必然且維持成長之良性互動，本公司仍持續研發新產品、改善品質以強化自身的優勢，提高競爭力已達成客戶需求。

(二)最近幾年國內外重要政策及法律變動對本公司財務、業務無重大影響，未來亦隨時取得相關資訊，並即時研擬必要因應措施，以符合公司營運需要。

(三)整體經營環境日益複雜，公司評估未來經營方向及重大決策時，參考全球總體經濟及產業現狀，審慎評估最佳策略。

在此本公司經營團隊非常感謝各位股東及董監事全體支持與信任，本公司仍將以敬業精神經營公司，以期為股東創造最大之獲利。

敬祝大家

身體健康      事事如意

董事長:杜泰源



敬上

## 貳、公司簡介

一、設立登記日期：民國 81 年 4 月 28 日

### 二、公司沿革

#### 1. 公司沿革

民國 81 年	<ul style="list-style-type: none"><li>世鎧工業股份有限公司成立，實收資本額為新台幣壹仟萬元，開始從事複合螺絲的研發與生產。</li></ul>
民國 83 年	<ul style="list-style-type: none"><li>複合螺絲產品研發成功。</li></ul>
民國 85 年	<ul style="list-style-type: none"><li>複合螺絲產品生產技術改良成功，品質獲得改善。</li></ul>
民國 88 年	<ul style="list-style-type: none"><li>接獲外國客戶訂單，年營業額大幅成長。</li></ul>
民國 89 年	<ul style="list-style-type: none"><li>獲歐洲德國客戶品質認證。</li></ul>
民國 91 年	<ul style="list-style-type: none"><li>公司遷址於高雄縣橋頭鄉頂鹽村復興西路 810 號 2 樓。</li><li>辦理盈餘轉增資參佰萬元暨現金增資壹仟貳佰萬元，增資後實收資本額為新台幣貳仟伍佰萬元整。</li><li>與勤業會計師事務所簽訂專業服務委託書協助本公司導入內部控制制度。</li><li>購入本洲工業區土地，以因應公司未來長遠發展需求。</li><li>通過 ISO9001 認證。</li></ul>
民國 92 年	<ul style="list-style-type: none"><li>辦理盈餘轉增資暨現金增資共計伍佰萬元，增資後實收資本額為新台幣參仟萬元整。</li><li>公司名稱變更為「世鎧精密股份有限公司」。</li></ul>
民國 93 年	<ul style="list-style-type: none"><li>辦理盈餘轉增資暨員工紅利轉增資共計壹仟壹佰壹拾陸萬元，增資後實收資本額為新台幣肆仟壹佰壹拾陸萬元整。</li><li>本洲廠完工並取得建物所有權狀，正式開始營運。</li><li>公司遷址於高雄縣岡山鎮本洲里本工一路 1 號。</li></ul>
民國 94 年	<ul style="list-style-type: none"><li>辦理盈餘轉增資暨員工紅利轉增資共計貳仟捌佰捌拾肆萬元，增資後實收資本額為新台幣柒仟萬元整。</li><li>導入鼎新 ERP 系統，全面電腦化管理，提昇公司企業競爭力。</li></ul>
民國 95 年	<ul style="list-style-type: none"><li>辦理盈餘轉增資暨員工紅利轉增資共計參仟萬元，增資後實收資本額為新台幣壹億元整。</li><li>擴充本洲廠區、提升產能，以擴大服務客戶。</li></ul>
民國 96 年	<ul style="list-style-type: none"><li>辦理盈餘轉增資計參仟伍佰萬元，增資後實收資本額為新台幣壹億參仟伍佰萬元整。</li><li>增加伸線事業部門，強化企業垂直整合效益。</li><li>辦理現金增資貳仟萬元，增資後實收資本額為新台幣壹億伍仟伍佰萬元整。</li></ul>
民國 97 年	<ul style="list-style-type: none"><li>辦理盈餘轉增資計參仟捌佰柒拾伍萬元，增資後實收資本額為新台幣壹億玖仟參佰柒拾伍萬元整。</li><li>參加財團法人金屬工業研究發展中心的「人工牙根自有品牌全製程開發技術」培訓計畫。</li><li>購入路竹廠土地及廠房，強化伸線事業部門營運效益。</li><li>金管會證期局核准公司股票公開發行。</li></ul>
民國 98 年	<ul style="list-style-type: none"><li>公司登錄興櫃股票櫃檯買賣。</li><li>新產品複合水泥螺栓及應用於貫穿不鏽鋼板之複合螺絲研發成功。</li><li>辦理盈餘轉增資計參仟捌佰柒拾伍萬元，增資後實收資本額</li></ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 通過ISO14000認證。</li> </ul>
民國 99 年	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 六號及八號複合水泥螺栓研發成功。</li> <li>• 辦理盈餘暨員工紅利轉增資共計28, 330, 410元，增資後實收資本額為新台幣260, 830, 410元整。</li> <li>• 辦理現金增資計25, 340, 000元，增資後實收資本額為新台幣286, 170, 410元整。</li> <li>• 本公司股票於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心正式掛牌買賣。</li> </ul>
民國 100 年	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 十號複合水泥螺栓研發成功。</li> </ul>

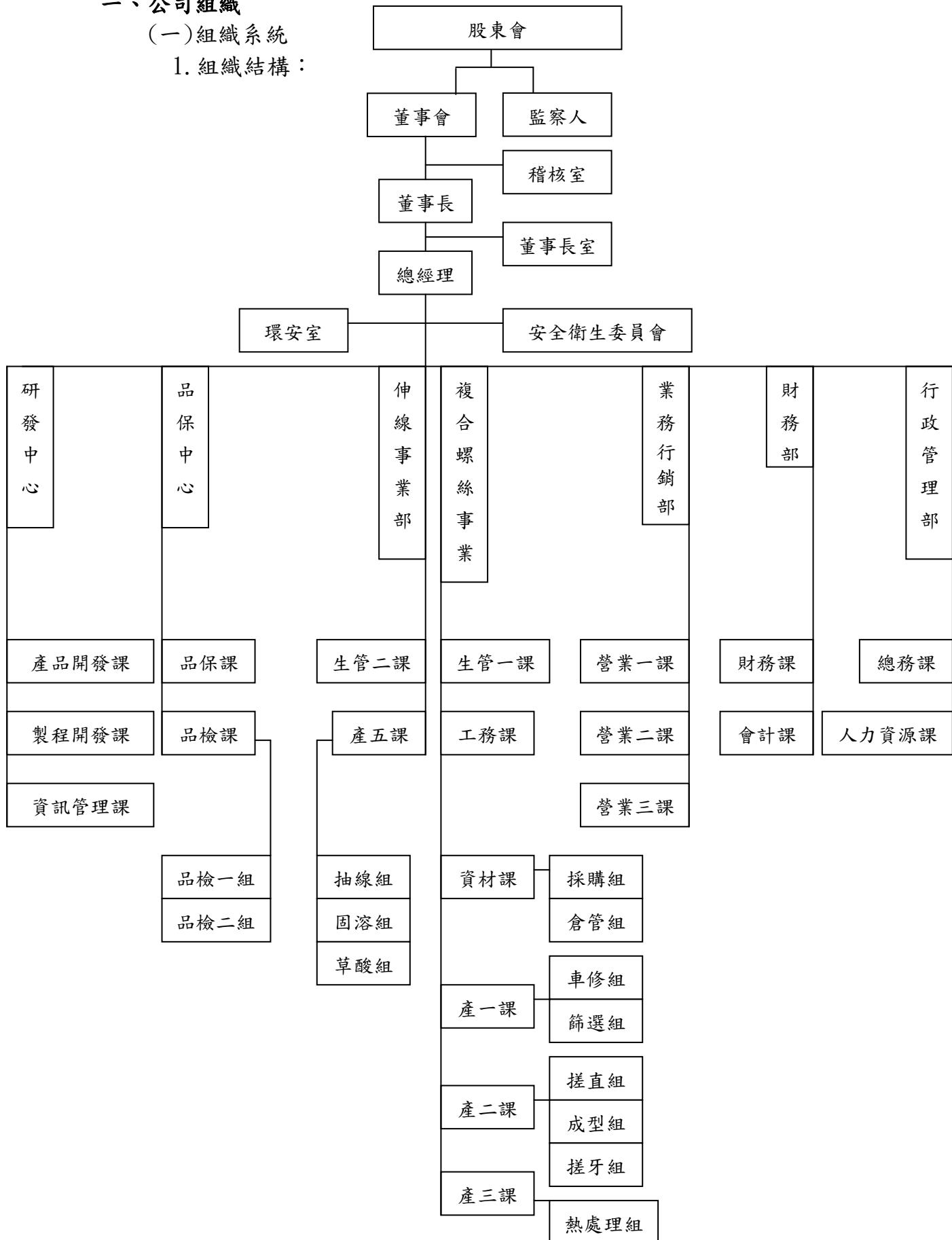
2. 最近年度及截至年報刊印日止辦理公司併購之情形：無。
3. 最近年度及截至年報刊印日止董事、監察人或持股超過百分之十之大股東股權之大量移轉或更換情形：無。
4. 最近年度及截至年報刊印日止經營權之改變、經營方式或業務內容之重大改變及其他足以影響股東權益之重要事項與其對公司之影響：無。

## 參、公司治理報告

## 一、公司組織

## (一) 組織系統

## 1. 組織結構：



## 2.各主要部門所營業務

主要部門	各 部 門 主 要 職 掌
董事長室	規劃企業的營運策略，訂定營運目標。
複合螺絲事業部	負責產品之排程及生產，滿足客戶所需之交期。 控制製程，提升產品品質。 控制製造成本，降低損耗。 持續改善生產作業流程與技術。 維護生產設備及作業安全。 負責全公司採購事項之執行。 負責倉儲物流管理。
伸線事業部	負責產品之排程及生產，滿足客戶所需之交期。 控制製程，提升產品品質。 控制製造成本，降低損耗。 持續改善生產作業流程與技術。 ◎維護生產設備及作業安全。
業務行銷部	營業目標之訂立與執行。 行銷策略之規劃與執行。 國、內外業務市場之調查與開發。 ◎業務目標之達成與客戶服務品質之提昇。
財務部	負責預算帳務及成本之結算。 負責公司理財及資金調度與籌措。 股務相關事宜。 ◎租稅抵減。 預算編製規劃與檢討。 經營報表分析。
行政管理部	人力資源規劃與執行。 薪資管理。 教育訓練之規劃與執行。 管理制度之修訂與執行。 員工福利之規劃與勞資關係之管理。 固定資產、總務之管理。 公司環境衛生與安全之管理。
稽核室	內部控制制度運作之查核與評估，協助管理階層落實公司內部規章。 負責公司財務、業務、營運狀況之稽核、異常分析及提供改善方案。
環安室	勞工安全衛生管理與落實。
研發中心	作業設備、模具等用料及各項製程改善之研發與持續改善。 新產品開發規劃、產品再改良及樣品製作。 相關運用技術推廣，配合客戶縮短研發設計時程， 成本降低等方案。 公司軟、硬體設備之維護與管理。

	◎ 資訊設備之規劃與預算編列。
品 保 中 心	<p>落實品質管理工作。</p> <p>維護品保政策、制度及體系</p> <p>督導、確保品保制度之落實並推動執行品質認證。</p> <p>進料檢驗、製程管制與出貨檢驗之建立。</p>
安全衛生委員會	<p>對雇主擬訂之勞工安全衛生政策提出建議。</p> <p>協調、建議安全衛生自主管理計畫。</p> <p>研議安全、衛生教育訓練實施計畫。</p> <p>研議作業環境測定結果應採取之對策。</p> <p>研議健康管理及健康促進事項。</p>

## 二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理及分支機構主管資料

### (一) 董事及監察人資料

100 年 4 月 2 日 /單位：股/仟元

職稱	姓名	初選日	次任期	選任日	現任期	配偶		未成年子女		利用他人名義持有股份		主 要 經 (學)	歷	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	股數	持股比	股數	持股比	股數		職稱	姓名	關係		
董事長	杜泰源	82.8.24	97.5.12	3	613,879	3.96%	1,096,663	3.83%	479,882	1.68%	0	0	國中畢 世豐螺絲廠(股)公司副總		註 1	無	無	無
董事	冠逸投資(股)公司 代表人：莊于霆	92.6.20	98.2.16	3	2,499,387	12.90%	3,259,175	11.39%	0	0	0	0	高雄高工營建配管科畢 世鎧精密(股)公司總經理		註 2	無	無	無
董事	林上安	97.5.12	97.5.12	3	301,060	1.94%	465,780	1.63%	365,921	1.28%	0	0	國立成功大學航太所畢 中科院航空研究所 漢翔公司飛行科學組		無	無	無	無
獨立董事	張玉林	98.6.23	98.6.23	3	0	0	0	0	0	0	0	0	私立文化大學會計系畢 時報出版文化(股)公司執行副總 振維電子(股)公司總經理		註 3	無	無	無
獨立董事	洪松林	98.6.23	98.6.23	3	0	0	0	0	0	0	0	0	私立輔仁大學法律系畢 雲林地檢署檢察官 台中地檢署檢察官 南投地檢署檢察官 洪松林律師事務所律師		無	無	無	無
監察人	劉塘鯤	97.5.12	97.5.12	3	665,000	4.29%	495,600	1.73%	0	0	0	0	私立文化大學政治系畢 至在設計工程(股)公司董事長		註 4	無	無	無
監察人	黃振聰	98.6.23	98.6.23	3	0	0	0	0	0	0	0	0	美國紐約大學企管博士 頂新集團顧問 HP 學院講師 國立中山大學財務管理學系副教授		無	無	無	無

註 1：兼任世鎧精密股份有限公司董事長、冠逸投資股份有限公司董事長、隆源投資有限公司董事長、Sheh Kai Precision Ltd.,董事長。

註 2：兼任 Sheh Kai Precision Limited 董事、世鎧精密股份有限公司董事。

註 3：兼任振維電子(股)公司董事。

註 4：兼任堡勝工業股份有限公司董事、三智興業有限公司董事。

註 5：監察人陳民陽於 99.10.24 因病逝而自然解任。

## 2. 董事及監察人所具專業知識及獨立性情形：

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格 商務、法務、財務、會計或公司業務所須相關科系之公私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	符合獨立性情形（註）										兼任其他公司發行公司獨立董事家數
				1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
杜泰源			✓				✓			✓	✓	✓	✓	0
冠逸投資(股)公司 代表人： 莊于霆			✓				✓		✓	✓	✓	✓		0
林上安			✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
張玉林	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
洪松林		✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
劉塘鯤			✓	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
黃振聰	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0

註 1：各董事、監察人符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之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。

## 3. 董事或監察人屬法人股東者，該法人股東之主要股東：

- (1) 法人股東股權比例達百分之十以上或股權比例占前十名股東名稱及其持股比例：

100 年 4 月 30 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
冠逸投資股份有限公司	杜泰源(50%)、莊于霆(50%)

- (2) 主要股東為法人者，其主要股東名稱及其持股比例：無

(二) 總經理、副總經理、協理及分支機構主管資料：

100年4月2日

職稱	姓名	就任日	持有股份		配偶、未成年子女	利用他人名義	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			經理人取得 員工認股權 憑證情形
			股數	持股比	持有股份	持有股份	股數	持股比		職稱	姓名	關係	
總經理	林上安	96.01	465,780	1.63%	365,921	1.28%	0	0	成功大學航太所 中科院航空研究所 漢翔公司飛行科學組	無	無	無	無
複合螺絲事業部副總經理兼研發中心主管	蔡青城	90.12	95,959	0.34%	17,496	0.06%	0	0	高苑科技大學自動系 世柏科技廠務部 世豐螺絲廠務部	無	無	無	無
研發中心經理	蕭順亭	97.05	1,520	0.01%	25,120	0.09%	0	0	逢甲大學自控所 中科院第一研究所 漢翔航空工業工程處 鍵祥資訊工程副總	無	無	無	無
財務部經理	鄭守傑	94.08	7,502	0.03%	0	0	0	0	逢甲大學企管所 亞洲證券承銷部 復華證券承銷部	無	無	無	無
行政管理部經理	吳瓊米	93.09	10,935	0.04%	0	0	0	0	東海大學會計系 台灣福興投資事業部 洪良染織財務部	無	無	無	無
業務行銷部經理	劉芷含	100.03	152	0.00%	0	0	0	0	南非開普敦大學社會系 天瓏工業外銷業務人員	無	無	無	無
伸線事業部廠長	張世賢	98.12	1,814	0.01%	0	0	0	0	正修科技大學機械系 世鎧精密採購課課長	無	無	無	無
品保中心主任	李春盛	96.09	10,160	0.04%	0	0	0	0	空中行專行政管理科 台灣電力公司	無	無	無	無
稽核	陳渝璇	96.07	2,680	0.01%	0	0	0	0	中山大學企管系 世鎧精密財務部	無	無	無	無

(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

單位：新台幣仟元

職稱	姓名 (註1)	董事酬金						A、B、C 及 D 等四項總額 占稅後純益 之比例	兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F 及 G 等七項總額占 稅後純益之比例	有無領 取來自 子公司 以外轉 投資事 業酬金				
		報酬(A)		退職退休金 (B)		盈餘分配之酬 勞(C)			業務執行費 用(D)		薪資、獎金及 特支費等(E)		退職退休金(F)		盈餘分配員工紅利(G)							
		本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併 報表 內所 有公司	本公司	合併 報表 內所 有公司		本公司	合併 報表 內所 有公司	本公司	合併 報表 內所 有公司	本公司	合併 報表 內所 有公司	本公司	合併 報表 內所 有公司	本公司					
董事長	杜泰源	280	0	0	3,360	0	0	3.29%	0	12,843	0	430	0	0	0	0	0	15.31%	0	無		
董事	冠逸投資 (股)公司 代表人： 莊于霆																					
董事	林上安																					
獨立董事	張玉林																					
獨立董事	洪松林																					

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名				
	前四項酬金總額(A+B+C+D)			前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	合併報表內所有公司 (I)	本公司	合併報表內所有公司 (I)	
低於 2,000,000 元	杜泰源、莊于霆、林上安、 張玉林、洪松林		杜泰源、莊于霆、林上安、 張玉林、洪松林		張玉林、洪松林
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	無		無		莊于霆
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	無		無		杜泰源、林上安
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	無		無		無
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	無		無		無
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	無		無		無
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	無		無		無
100,000,000 元 (含) 以上	無		無		無
總計	5 人		5 人		5 人

## 2. 監察人之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B及C等三項總額 占稅後純益之比例	有無領取來自子 公司以外轉投資 事業酬金		
		報酬(A)		盈餘分配之酬勞(B)		業務執行 費用(C)					
		本公司	合併報表內所 有公司	本公司	合併報表內 所有公司	本公司	合併報表內 所有公司				
監察人	陳民陽(註1)	160	0	2,240	0	0	2.17%	0	無		
監察人	劉塘鯤										
監察人	黃振聰										

註 1：監察人陳民陽於 99.10.24 因病逝而自然解任。

### 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)	
	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	陳民陽、劉塘鯤、黃振聰	陳民陽、劉塘鯤、黃振聰
2,000,000 元 (含) ~5,000,000 元 (不含)	無	無
5,000,000 元 (含) ~10,000,000 元 (不含)	無	無
10,000,000 元 (含) ~15,000,000 元 (不含)	無	無
15,000,000 元 (含) ~30,000,000 元 (不含)	無	無
30,000,000 元 (含) ~50,000,000 元 (不含)	無	無
50,000,000 元 (含) ~100,000,000 元 (不含)	無	無
100,000,000 元 (含) 以上	無	無
總計	3 人	3 人

### 3.總經理及副總經理之報酬

單位:新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)		盈餘分配之員工紅利金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		取得員工認股權憑證數額		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金	
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額	本公司	合併報表內所有公司		
總經理	林上安 (註1)	6,300	0	234	0	2,267	0	42	0	0	0	0	8.00%	0	0	0	無
副總經理	蔡青城																

註1：林上安為總經理兼董事

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	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	無	無
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	蔡青城	蔡青城
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	林上安	林上安
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	無	無
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	無	無
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	無	無
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	無	無
100,000,000 元以上	無	無
總計	2 人	2 人

#### 4. 配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

100 年 3 月 14 日；單位：股；新台幣仟元

	職稱	姓名	股票紅利			現金紅利金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
			股數	市價	金額			
經理人	總經理	林上安	0	0	0	0	228	2.06
	副總經理	蔡青城						
	經理	蕭順亭						
	經理	鄭守傑						
	經理	吳瓊米						
	經理	劉芷含						

註：99 年度盈餘分派案已經 100.3.14 董事會通過，但尚未實際發放，各經理人配發之現金紅利金額為依最近年度個人發放比率擬定。

(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. 酬金總額占稅後純益比例之分析：

項 目	酬金總額占稅後純益比例	
	99 年度	98 年度
董事	15.31%	28.42%
監察人	2.17%	2.19%
總經理、副總經理	8.00%	13.30%

##### 2. 紿付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效之關聯性：

本公司給付酬金均依照且符合本公司章程所定標準，並依據各董事、監察人、總經理及副總經理對公司的貢獻、對經營績效的影響給付。

### 三、公司治理運作情形

#### (一) 董事會運作情形：

最近年度董事會開會A：7次，董事監察人出列席情形如下：

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	杜泰源	7	0	100%	
董事	冠逸投資(股)公司 代表人：莊于霆	6	0	85.71%	
董事	林上安	7	0	100%	
獨立董事	張玉林	7	0	100%	
獨立董事	洪松林	7	0	100%	

其他應記載事項：

(1)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：本公司未有此情事發生。

(2)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：本公司未有此情事發生。

(3)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：無

(二) 審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形：

(1) 本公司目前尚未設立審計委員會。

(2) 監察人參與董事會出席狀況如下：

最近年度董事會開會 7 次 (A) , 列席情形如下：

職稱	姓名(註)	實際出(列)席次數 B	實際出(列)席率 (%) 【B/A】(註)	備註
監察人	陳民陽	6	85.71%	99.10.24 因病逝而自然解任
監察人	劉塘鯤	7	100%	
監察人	黃振聰	7	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：

監察人認為必要時得與員工、股東直接聯絡對談。

(二) 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形：

本公司稽核主管每月將稽核報告交付監察人查閱，監察人並無反對意見，另監察人定期查核會計師財務報告，已出具監察人查核報告書。

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：無。

(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
一、公司股權結構及股東權益 (一)公司處理股東建議或糾紛等問題之方式 (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 (三)公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	(一)本公司係由發言人及代理發言人負責處理股東建議或糾紛等問題。 (二)本公司隨時掌握實際控制公司之主要股東名單，且與主要股東關係良好。 (三)本公司皆依法遵守相關法令規定，並訂定監理作業與內控制度。	(一)與上市上櫃公司治理實務守則第14條無重大差異。 (二)與上市上櫃公司治理實務守則第20條無重大差異。 (三)與上市上櫃公司治理實務守則第15條無重大差異。
二、董事會之組成及職責 (一)公司設置獨立董事之情形 (二)定期評估簽證會計師獨立性之情形	(一)本公司已於98/6/23選舉兩席獨立董事，強化董事會職能。 (二)本公司已依規定定期評估之。	(一)與上市上櫃公司治理實務守則無重大差異。 (二)與上市上櫃公司治理實務守則第30條無重大差異。
三、建立與利害關係人溝通管道之情形	本公司與往來銀行及其他債權人、員工、客戶、供應商均有暢通之溝通管道，並尊重其應有合法權益。	與上市上櫃公司治理實務守則第55條無重大差異。
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)本公司除於公開資訊觀測站揭露訊息之外，並透過www.shehkai.com.tw揭露有關本公司業務、產品之資訊。 (二)公司已指定專人負責公司資訊蒐集及揭露工作，法人說明會相關資訊亦揭露於指定網站，並已建立發言人制度。	(一)與上市上櫃公司治理實務守則第62條無重大差異。 (二)與上市上櫃公司治理實務守則第60條無重大差異。
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	薪酬委員會將於100年底前設置，其餘功能性委員會視未來營運發展情形設置。	目前由董事會代替審閱與查核。

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
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：	本公司已於100.3.14董事會中討論通過訂定「公司治理實務守則」案，並將提至股東常會報告。本公司之治理精神及目前所依循之各項制度，大致上已涵蓋主要治理實務守則，且本公司已設置完備之內控制度及各項管理辦法，且已切實執行，控管功能尚稱健全。	
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>1. 員工權益：本公司經營管理階層重視員工權益，於98年遭逢金融海嘯以致訂單銳減，本公司雖實施無薪休假以減少支出，同時亦聘請外部講師開課以充實員工知識及技能，99年公司營收及獲利大幅成長，公司管理階層即宣佈調薪5%以上，以照顧員工家庭生活，另公司已有職工福利委員會之設立、實施退休金制度及投保員工團體保險等。</p> <p>2. 僱員關懷：本公司提供團體保險、員工旅遊補助、員工分紅、年終獎金等福利措施，並依勞基法及其他相關法規維護員工的合法權益，除定期召開勞資會議、提供員工申訴管道，讓員工溝通之管道順暢外，亦訂有完善之線上文管系統，載明各項管理辦法，內容明訂員工權利義務及福利項目，並定期檢討福利內容，以維護員工權益。</p> <p>3. 投資者關係：本公司已設置發言人與代理發言人處理相關事宜，可暢通與利害關係人之溝通，對於投資人的來電及當面提問，皆積極回覆，亦重視投資人給予的指教及建議。</p> <p>4. 供應商關係：本公司秉持誠信原則維繫與供應商之關係，藉由彼此良好的溝通以確保品質、交期及價格皆能符合本公司需求。</p> <p>5. 利害關係人之權益：本公司網站(<a href="http://www.shehkai.com.tw">www.shehkai.com.tw</a>)設有「投資人專區」，亦將資訊揭露於「公開資訊觀測站」，供利害關係人參考。另本公司股務代理機構「永豐金證券(股)公司股務代理部」亦協助處理股東及本公司利害關係人之相關問題及建議等問題。若涉及法律問題，則將委請本公司聘僱之法律顧問進行處理，以維護利害關係人之權益。</p> <p>6. 董事及監察人進修之情形：本公司董事及監察人已依法令相關規定進修涵蓋公司治理主題相關之財務、業務、商務、法務、會計等課程，其進修結果亦將揭露於公開資訊觀測站。</p>	

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
董事長	杜泰源	99.1.25	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董事與監察人(含獨立)實務進階研討會【公司治理與證券法規】	6小時
董事	莊于霆	99.1.25	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董事與監察人(含獨立)實務進階研討會【公司治理與證券法規】	6小時
董事	林上安	99.1.25	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董事與監察人(含獨立)實務進階研討會【公司治理與證券法規】	6小時

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		
獨立董事	張玉林	99.1.25	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董事與監察人(含獨立)實務進階研討會【公司治理與證券法規】	6小時	
		99.11.26	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董事與監察人(含獨立)實務進階研討會【企業犯罪與董事監責任】	3小時	
獨立董事	洪松林	99.1.25	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董事與監察人(含獨立)實務進階研討會【公司治理與證券法規】	6小時	
		99.11.26	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董事與監察人(含獨立)實務進階研討會【景氣循環與企業經營】	3小時	
監察人	陳民陽	99.1.25	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董事與監察人(含獨立)實務進階研討會【公司治理與證券法規】	6小時	
監察人	劉塘鯤	99.1.25	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董事與監察人(含獨立)實務進階研討會【公司治理與證券法規】	6小時	
監察人	黃振聰	99.1.25	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董事與監察人(含獨立)實務進階研討會【公司治理與證券法規】	6小時	
		99.11.22	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董事與監察人(含獨立)實務進階研討會【景氣循環與企業經營】	3小時	
<p>7. 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：不適用。</p> <p>8. 客戶政策之執行情形：本公司設置業務部門，提供客戶公司產品之服務及疑問解答，保持與客戶暢通的聯繫管道。</p> <p>9. 公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司已為董事、監察人及經理人購買責任保險。</p>						
<p>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，應敍明其自評(或委外評鑑)結果、主要缺失(或建議)事項及改善情形：不適用。</p>						

(四) 公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：本公司尚未設置薪酬委員會。

(五) 履行社會責任情形：

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、落實推動公司治理</p> <p>(一)公司訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效之情形。</p> <p>(二)公司設置推動企業社會責任專(兼)職單位之運作情形。</p>	<p>(一)本公司已訂定道德行為準則和公司誠信經營守則，現正研擬訂定企業社會責任守則。</p> <p>(二)本公司尚未有專職單位推動該項運作，未來將視制</p>	<p>將視公司營運狀況及規模制定。</p> <p>公司未來將成立專責單位推動企業社會責任</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)公司定期舉辦董事、監察人與員工之企業倫理教育訓練及宣導事項，並將其與員工績效考核系統結合，設立明確有效之獎勵及懲戒制度之情形。	度的擬定，指定專(兼)職單位。 (三)本公司於公司內部規章中已訂有企業倫理事項，並有明確之績效考核和獎懲制度。未來於訂定更完備的制度守則之後，將加強並落實制度之執行。	無差異
<b>二、發展永續環境</b> (一)公司致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料之情形。 (二)公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。 (三)設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。 (四)公司注意氣候變遷對營運動之影響，制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略之情形。	(一)本公司推行垃圾分類及回收可利用資源以減少對環境污染衝擊。 (二)本公司充分配合及遵守本州工業區對環境管理之規定。 (三)本公司環境管理專責單位為行政管理部。 (四)本公司致力於實施節能減碳，如：照明設備更換為低耗電高亮度之燈泡、實施垃圾分類等。	無差異 無差異 無差異 無差異
<b>三、維護社會公益</b> (一)公司遵守相關勞動法規，保障員工之合法權益，建立適當之管理方法與程序之情形。 (二)公司提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育之情形。 (三)公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程序之情形。 (四)公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。 (五)公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形。	(一)本公司依據勞基法及相關法令訂定員工工作守則。  (二)本公司定期舉行員工健康檢查，並定期舉辦安全衛生座談會及勞工安全衛生訓練等。 (三)本公司重視客戶售後服務，且制定標準的作業流程以處理客訴問題。 (四)本公司與供應商有良好溝通及互動，確保供料順暢及價格優惠。 (五)本公司經常贊助社區里鄰活動，對於災難救助亦熱心參予並捐助物資協助災區。	無差異 無差異 無差異 無差異 無差異
<b>四、加強揭露資訊</b>		

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
(一)公司揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊之方式。 (二)公司編製企業社會責任報告書，揭露推動企業社會責任之情形。	(一)本公司尚未有揭露企業社會責任相關資訊之方式。 (二)本公司尚未有企業社會責任報告書。	配合未來制度的訂定，將加強相關企業社會責任資訊之揭露
五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：尚未訂定守則		
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊(如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形)：無。		
七、公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：本公司已通過ISO14001環境認證、ISO9001品質認證。		

(六) 公司履行誠信經營情形及採行措施：本公司已訂定「誠信經營守則」，以誠信為企業經營之本，建立良好之商業運作架構。

(七) 公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：

1.本公司已依「上市上櫃公司治理實務守則」訂定下列規章及辦法：

- (1)董事會議事規則
- (2)股東會議事規則
- (3)董事及監察人選舉辦法
- (4)取得或處分資產處理程序
- (5)資金貸與及背書保證作業程序
- (6)內部重大資訊處理作業程序
- (7)誠信經營守則
- (8)道德行為準則
- (9)公司治理實務守則

2.查詢方式：有關規章均已揭露於年報及議事手冊，可至  
公開資訊觀測站<http://newmops.tse.com.tw>或  
本公司網站<http://www.shehkai.com.tw>  
查閱財務業務及公司治理資訊。

(八) 本公司訂定之「內部重大資訊處理作業程序」完整揭露如下：

### 世鎧精密股份有限公司內部重大資訊處理作業程序

本作業程序訂立於民國一百年三月十四日

## 第一章 總則（本作業程序之目的）

為建立本公司良好之內部重大資訊處理及揭露機制，避免資訊不當洩漏，並確保本公司對外界發表資訊之一致性與正確性，特制定本作業程序，以資遵循。

### 第二條（內部重大資訊處理應依法令及本作業程序進行）

本公司辦理內部重大資訊處理及揭露，應依有關法律、命令及臺灣證券交易所或證券櫃檯買賣中心之規定及本作業程序辦理。

### 第三條（適用對象）

本作業程序適用對象包含本公司之董事、監察人、經理人及受僱人。

其他因身分、職業或控制關係獲悉本公司內部重大資訊之人，本公司應促其遵守本作業程序相關規定。

### 第四條（內部重大資訊涵蓋範圍）

本作業程序所稱之內部重大資訊由本公司處理內部重大資訊專責單位擬訂並經董事會決議通過，擬訂時應考量證券交易法及相關法律、命令暨臺灣證券交易所或證券櫃檯買賣中心相關規章。

### 第五條（處理內部重大資訊專責單位）

本公司應設置處理內部重大資訊專責單位，並依公司規模、業務情況及管理需要，由適任及適當人數之成員組成，並經董事會通過，其職權如下：

- 一、負責擬訂、修訂本作業程序之草案。
- 二、負責受理有關內部重大資訊處理作業及與本作業程序有關之諮詢、審議及提供建議。
- 三、負責受理有關洩漏內部重大資訊之報告，並擬訂處理對策。
- 四、負責擬訂與本作業程序有關之所有文件、檔案及電子紀錄等資料之保存制度。
- 五、其他與本作業程序有關之業務。

## 第二章 內部重大資訊保密作業程序

### 第六條（保密防火牆作業-人員）

本公司董事、監察人、經理人及受僱人應以善良管理人之注意及忠實義務，本誠實信用原則執行業務，並簽署保密協定。

知悉本公司內部重大資訊之董事、監察人、經理人及受僱人不得洩露所知悉之內部重大資訊予他人。

本公司之董事、監察人、經理人及受僱人不得向知悉本公司內部重大資訊之人探詢或蒐集與個人職務不相關之公司未公開內部重大資訊，對於

非因執行業務得知本公司未公開之內部重大資訊亦不得向其他人洩露。

#### 第七條（保密防火牆作業-物）

本公司內部重大資訊檔案文件以書面傳遞時，應有適當之保護。以電子郵件或其他電子方式傳送時，須以適當的加密或電子簽章等安全技術處理。

公司內部重大資訊之檔案文件，應備份並保存於安全之處所。

#### 第八條（保密防火牆之運作）

本公司應確保前二條所訂防火牆之建立，並採取下列措施：

- 一、 採行適當防火牆管控措施並定期測試。
- 二、 加強公司未公開之內部重大資訊檔案文件之保管、保密措施。

#### 第九條（外部機構或人員保密作業）

本公司以外之機構或人員因參與本公司併購、重要備忘錄、策略聯盟、其他業務合作計畫或重要契約之簽訂，應簽署保密協定，並不得洩露所知悉之本公司內部重大資訊予他人。

### 第三章 內部重大資訊揭露之處理程序

#### 第十條（內部重大資訊揭露之原則）

本公司對外揭露內部重大資訊應秉持下列原則：

- 一、 資訊之揭露應正確、完整且即時。
- 二、 資訊之揭露應有依據。
- 三、 資訊應公平揭露。

#### 第十一條（發言人制度之落實）

本公司內部重大資訊之揭露，除法律或法令另有規定外，應由本公司發言人或代理發言人處理，並應確認代理順序；必要時，得由本公司負責人直接負責處理。

本公司發言人及代理發言人之發言內容應以本公司授權之範圍為限，且除本公司負責人、發言人及代理發言人外，本公司人員，非經授權不得對外揭露內部重大資訊。

#### 第十二條（內部重大資訊揭露之紀錄）

公司對外之資訊揭露應留存下列紀錄：

- 一、 資訊揭露之人員、日期與時間。
- 二、 資訊揭露之方式。
- 三、 揭露之資訊內容。
- 四、 交付之書面資料內容。

## 五、其他相關資訊。

### 第十三條（對媒體不實報導之回應）

媒體報導之內容，如與本公司揭露之內容不符時，本公司應即於公開資訊觀測站澄清及向該媒體要求更正。

## 第四章 異常情形之處理

### 第十四條（異常情形之報告）

本公司董事、監察人、經理人及受僱人如知悉內部重大資訊有洩漏情事，應儘速向專責單位及內部稽核部門報告。

專責單位於接受前項報告後，應擬定處理對策，必要時並得邀集內部稽核等部門商討處理，並將處理結果做成紀錄備查，內部稽核亦應本於職責進行查核。

### 第十五條（違規處理）

有下列情事之一者，本公司應追究相關人員責任並採取適當法律措施：

一、本公司人員擅自對外揭露內部重大資訊或違反本作業程序或其他法令規定者。

二、本公司發言人或代理發言人對外發言之內容超過本公司授權範圍或違反本作業程序或其他法令規定者。

本公司以外之人如有洩漏本公司內部重大資訊之情形，致生損害於本公司財產或利益者，本公司應循相關途徑追究其法律責任。

## 第五章 內部控制作業及內部教育宣導

### 第十六條（內控機制）

本作業程序納入本公司內部控制制度，內部稽核人員應定期瞭解其遵循情形並作成稽核報告，以落實內部重大資訊處理作業程序之執行。

### 第十七條（教育宣導）

本公司每年至少一次對董事、監察人、經理人及受僱人辦理本作業程序及相關法令之教育宣導。

對新任董事、監察人、經理人及受僱人應適時提供教育宣導。

## 第六章 附則

### 第十八條

本作業程序經董事會通過後實施，修正時亦同。

（九）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：無。

(十) 內部控制制度執行狀況

1. 內部控制聲明書



世鎧精密股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：100年03月14日

本公司民國 99 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99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100年03月14日董事會通過，出席董事5人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

世鎧精密股份有限公司



董事長：杜泰源

簽章



總經理：林上安

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：無此情事。

(十一) 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、公司對其內部相關人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：本公司無此情事發生。

(十二) 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

會議日期	重要決議事項
99.5.26	承認九十八年度營業報告書及財務報表
	承認本公司九十八年度盈餘分派案
	股東紅利及員工紅利轉增資發行新股案
	修改「公司章程」案
	修訂「股東會議事規則」案
	修訂「資金貸與及背書保證作業程序」案
	修訂「取得或處分資產處理程序」案

2. 董事會

會議日期	重要決議事項
99.3.8	本公司九十八年度營業報告書及財務報表提交監察人審查案
	本公司九十八年度盈餘分派案
	股東紅利及員工紅利轉增資發行新股案
	擬定99年股東常會開會日期、地點、停止過戶日及議程
	本公司九十八年之內部控制制度執行狀況，依據自行檢查結果，擬定內部控制聲明書案
	本公司擬申請股票上櫃案及擬具「過額配售協議書」案
	修改「公司章程」案
	修訂「股東會議事規則」案
	修訂「董事會議事規則」案
99.5.11	修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案
	訂定「董事薪酬管理辦法」案
	金融機構融資貸款合約到期續約案
	修訂本公司「資金貸與及背書保證作業程序」案

99.5.31	本公司於歐洲區域之業務行銷策略及定位
	自世豐螺絲廠股份有限公司移轉至本公司之客戶不得再轉回世豐螺絲廠股份有限公司
	面對日後世豐螺絲廠股份有限公司於歐洲區域可能發展之營運模式，本公司因應策略之討論
99.7.7	本公司股票初次上櫃辦理現金增資案
	訂定本公司九十八年度盈餘轉增資暨員工分紅配股基準日案
	訂定本公司九十八年度現金股利分派事宜案
	世鎧精密股份有限公司上櫃承諾書案
99.8.5	本公司股票初次上櫃辦理現金增資變更案
99.8.26	本公司九十九年上半年度財務報告案
	本公司新建本洲三廠計畫案
99.11.25	訂定一百年度營收目標案
	增加金融機構短期融資貸款額度案
	擬訂本公司一百年度稽核計畫案
	修訂「內部控制制度」案
100.3.14	本公司九十九年度營業報告書及財務報表提交監察人審查案
	本公司九十九年度盈餘分派案
	盈餘轉增資及資本公積轉增資發行新股案
	擬具 100 年股東常會開會日期、地點、停止過戶日期及議程
	擬全面改選本公司董事及監察人案
	擬解除本公司新任董事競業禁止之限制案
	本公司九十九年之內部控制制度執行狀況，依據自行檢查結果，擬定內部控制聲明書案
	修訂「公司章程」案
	一百年度預算案
	訂定「道德行為準則」
	訂定「誠信經營守則」
	訂定「公司治理實務守則」
	訂定「內部重大資訊處理作業」
	修訂「董事及監察人選舉辦法」
	修訂「內部控制制度」案

100.4.19	審查本公司一〇〇年股東常會受理持有百分之一以上股份之股東所提名之獨立董事候選人名單及其資格
	指定高階主管人員管理本公司衍生性商品交易案
	增加金融機構短期融資貸款額度及交割前風險額度案

(十三) 最近年度及截至年報刊印日止，董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有記錄或書面聲明者：

本公司無此情事發生。

(十四) 最近年度及截至年報刊印日止，與財務報告有關人士（包括董事長、總經理、會計主管及內部稽核主管等）辭職解任情形之彙總：無

#### 四、會計師公費資訊

(一)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為審計公費四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：

會計師事務所名稱	會計師姓名	查核期間	備註
勤業眾信聯合會計師事務所	曾光敏 龔俊吉	99 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	0	0	0	
2	2,000 千元（含）～4,000 千元	1,500	1,925	3,425	
3	4,000 千元（含）～6,000 千元	0	0	0	
4	6,000 千元（含）～8,000 千元	0	0	0	
5	8,000 千元（含）～10,000 千元	0	0	0	
6	10,000 千元（含）以上	0	0	0	

金額單位：新臺幣千元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他(註1)	小計		
勤業眾信聯合會計師事務所	曾光敏	1,500	0	73	0	1,852	1,925	99 年度	
	龔俊吉							99 年度	

- 註 1：1.內部控制設計與執行有效之審查  
 2.95 年度營利事業所得稅復查  
 3.覆核現金增資用公開說明書  
 4.協助導入國際財務會計準則(IFRS)

(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：本公司並未更換會計師事務所。

(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：本公司支付之審計公費並未減少。

## 五、更換會計師資訊：

### 1.關於前任會計師

更換日期	98.06.10		
更換原因及說明	配合勤業眾信聯合會計師事務所內部職務調整		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人 情 況	會計師	委任人
	主動終止委任	不適用	不適用
	不再接受(繼續)委任	不適用	不適用
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	無		
與發行人有無不同意見	有	會計原則或實務	
		財務報告之揭露	
		查核範圍或步驟	
		其 他	
	無 ✓	說明	

其他揭露事項 (本準則第十條第五款 第一目第四點應加以 揭露者)	無
---	---

## 2. 關於繼任會計師

事務所名稱	勤業眾信聯合會計師事務所
會計師姓名	曾光敏會計師、龔俊吉會計師
委任之日期	98.6.10
委任前就特定交易之會計 處理方法或會計原則及對 財務報告可能簽發之意見 諮詢事項及結果	無
繼任會計師對前任會計師 不同意見事項之書面意見	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者，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間：本公司無此情事發生。

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

職稱	姓名	99 年度		100 年度截至 4 月 30 日	
		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	杜泰源	124,285	0	0	0
董事	冠逸投資(股)公司代表人：莊于霆	259,911	0	0	0
董事	莊于霆	37,902	0	0	0
董事兼總經理	林上安	14,190	0	0	0
獨立董事	張玉林	0	0	0	0
獨立董事	洪松林	0	0	0	0
監察人	陳民陽(註 1)	108,000	0	0	0
監察人	劉塘鯤	53,100	0	0	0
監察人	黃振聰	0	0	0	0
大股東	隆源投資有限公司(註 2)	3,280	0	0	0
經理人	蔡青城	15,844	0	0	0
經理人	鄭守傑	3,482	0	0	0
經理人	吳瓊米	(7,293)	0	(8,000)	0
經理人	蕭順亭	29,520	0	(28,000)	0

註1：於99.10.24因病逝自然解任。

註2：於100.2.28因持股低於10%故解除大股東身分。

(二)股權移轉或股權質押之相對人為關係人應揭露資料：

姓名	股權移轉原因	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係	股數	交易價格
隆源投資有限公司	處分	99.01.15~99.04.22	世鑑精密(股)公司	與本公司董事長同一人	470,000	25.5~28

八、持股比例占前十名之股東，其相互間為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之資訊：

100年4月2日

姓名	本人 持有股份		配偶、未成年子女 持有股份		利用他人名義 合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準 則公報第六號關係人之關係者，其 名稱及關係	
	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	名稱	關係
冠逸投資 (股)公司	3,259,175	11.39%	0	0	0	0	杜泰源	冠逸投資(股)公司董事長
							隆源投資有限公司	董事長為同一人
							陳民陽	冠逸投資(股)公司監察人
隆源投資 有限公司	2,793,280	9.76%	0	0	0	0	杜泰源	隆源投資有限公司董事長
							冠逸投資 (股)公司	董事長為同一人
							陳民陽	隆源投資有限公司董事
杜泰源	1,096,663	3.83%	479,882	1.68%	0	0	冠逸投資 (股)公司	董事長為杜泰源
							隆源投資有限公司	董事長為杜泰源
							謝爾利投資 (股)公司	董事長為杜泰源之二親等 以內親屬
陳民陽	1,008,000	3.52%	0	0	0	0	冠逸投資 (股)公司	監察人為陳民陽
							隆源投資有限公司	董事為陳民陽
							杜泰源	為董事長二親等以內之親屬
謝爾利投資 (股)公司	558,000	1.95%	0	0	0	0	冠逸投資 (股)公司	董事長互為二親等以內親屬
							隆源投資有限公司	董事長互為二親等以內親屬
							杜泰源	為董事長二親等以內之親屬

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  
投資事業之持股數與綜合持股比例

100年3月31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
鑫鎧複材開發(股)公司	400	19.9%	260	12.94%	660	32.84%

註1：係本公司之長期股權投資

## 肆、募資情形

### 一、資本及股份

#### (一) 股本來源及種類：

100 年 4 月 30 日

年/月	發行價格 (元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數 (仟股)	金額 (仟元)	股數 (仟股)	金額 (仟元)	股本來源	以現金以外之財產 抵充股款者	其他
81. 4	10,000	1	10,000	1	10,000	設立資本	無	
91. 7	10,000	2.5	25,000	2.5	25,000	盈餘轉增資 3,000 仟元 現金增資 12,000 仟元	無	註 1
92. 8	10	3,000	30,000	3,000	30,000	盈餘轉增資 4,752 仟元 現金增資 248 仟元	無	註 2
93. 8	10	5,000	50,000	4,116	41,160	盈餘轉增資 10,500 仟元 員工紅利轉增資 660 仟元	無	註 3
94. 9	10	7,000	70,000	7,000	70,000	盈餘轉增資 27,042 仟元 員工紅利轉增資 1,798 仟元	無	註 4
95. 8	10	10,000	100,000	10,000	100,000	盈餘轉增資 29,300 仟元 員工紅利轉增資 700 仟元	無	註 5
96. 6	10	13,500	135,000	13,500	135,000	盈餘轉增資 35,000 仟元	無	註 6
96. 11	15	15,500	155,000	15,500	155,000	現金增資 20,000 仟元	無	註 7
97. 6	10	30,000	300,000	19,375	193,750	盈餘轉增資 38,750 仟元	無	註 8
98. 9	10	30,000	300,000	23,250	232,500	盈餘轉增資 38,750 仟元	無	註 9
99. 8	10	30,000	300,000	26,083	260,830	盈餘轉增資 27,900 仟元 員工紅利轉增資 430 仟元	無	註 10
99. 10	10	30,000	300,000	28,617	286,170	現金增資 25,340 仟元	無	註 11

註 1：91.7.30 經授中字第 09132478870 號函核准。

註 2：92.8.20 經授中字第 09232553790 號函核准。

註 3：93.8.24 經授中字第 09332619890 號函核准。

註 4：94.9.15 經授中字第 09432816410 號函核准。

註 5：95.8.25 經授中字第 09532731670 號函核准。

註 6：96.6.15 經授中字第 09632266290 號函核准。

註 7：96.12.17 經授中字第 09633235890 號函核准。

註 8：97.6.19 經授中字第 09732460150 號函核准。

註 9：98.9.2 經授中字第 09832972720 號函核准。

註 10：99.6.29 金管證發字第 0990033501 號函核准。99.8.11 經授中字第 09932422540 號函核准。

註 11：99.8.17 金管證發字第 0990043241 號函核准，99.10.28 經授中字第 09932767260 號函核准。

100 年 4 月 30 日；單位：仟股

股份種類	核 定 股 本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合 計	
記名式普通股	28,617	1,383	30,000	

(二) 股東結構

100 年 4 月 2 日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及外人	合計
人數(人)	3	5	13	802	1	824
持有股數(股)	184,000	1,675,000	8,855,305	17,843,736	59,000	28,617,041
持股比例(%)	0.64	5.85	30.94	62.36	0.21	100.00

(三) 股權分散情形

100 年 4 月 2 日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1~ 999	135	32,474	0.11
1,000~ 5,000	443	930,454	3.25
5,001~ 10,000	70	561,291	1.96
10,001~ 15,000	34	433,197	1.51
15,001~ 20,000	17	309,155	1.08
20,001~ 30,000	25	619,960	2.17
30,001~ 40,000	20	725,760	2.54
40,001~ 50,000	11	529,000	1.85
50,001~ 100,000	23	1,634,584	5.71
100,001~ 200,000	15	2,226,981	7.78
200,001~ 400,000	16	4,612,691	16.12
400,001~ 600,000	7	3,495,420	12.21
600,001~ 800,000	1	700,000	2.45
800,001~1,000,000	1	845,000	2.95
1,000,001 以上	6	10,961,074	38.31
合計	824	28,617,041	100.00

註：每股面額十元。

(四) 主要股東名單

1. 主要股東名單(持股5 %以上或股權比率佔前十名之主要股東)

100 年 4 月 2 日；單位：股

股份 主要股東名稱	持有股數	持股比例
冠逸投資股份有限公司	3,259,175	11.39%
隆源投資有限公司	2,793,280	9.76%

承銘投資股份有限公司	1,700,316	5.94%
劉蘭英	1,103,640	3.86%
杜泰源	1,096,663	3.83%
陳民陽	1,008,000	3.52%
富邦產物保險股份有限公司	845,000	2.95%
邱奕龍	700,000	2.45%
馬寶琳	563,200	1.97%
謝爾利投資股份有限公司	558,000	1.95%

2. 前十大股東為法人股東者其主要股東

法人股東名稱	主 要 股 東
冠逸投資股份有限公司	杜泰源、莊于霆
隆源投資有限公司	薩摩亞商 SunnyBoyLimited、陳民陽
承銘投資股份有限公司	莊秋霞、周肇民
富邦產物保險股份有限公司	富邦金融控股(股)公司
謝爾利投資股份有限公司	杜淑慧

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘及股利資料

單位：仟股；新台幣元

項目		年度	98 年度	99 年度 (註 1)	當年度截至 100 年 4 月 30 日止
每股 市價		最高	未上市(櫃)	72.0	89.2
		最低	未上市(櫃)	55.8	60.0
		平均	未上市(櫃)	65.2	74.6
每股 淨值		分配前	13.94	17.36	0
		分配後(註 2)	13.24	14.36	0
每股 盈餘		加權平均股數(追溯前)	23,250	28,617	0
		每股盈餘	稅前	2.11	4.66
			稅後	1.89	4.11
每股 股利 (註 3)		現金股利	0.7	3.0	0
		無償配股	盈餘配股	1.2	0.3
			資本公積配股	—	0.5
		累積未付股利	—	—	0
投資報	本益比(註 4)	未上市(櫃)	15.86	0	

酬分析	本利比(註 5)	未上市(櫃)	21.73	0
	現金股利殖利率(註 6)	未上市(櫃)	4.6%	0

註 1：本公司股票於 99.9.7 正式上櫃掛牌買賣。

註 2：係依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註 3：本公司 99 年度之盈餘分派案經 100 年 3 月 14 日董事會通過，惟尚待股東會決議。

註 4：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘

註 5：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利

註 6：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價

## (六) 公司股利政策及執行狀況

### 1.公司章程訂定之股利政策：

本公司年度總決算於完納一切稅捐，彌補已往虧損後，如有盈餘，先提百分之十為法定盈餘公積。次就其餘額加計以前年度未分配盈餘後，除保留部分外分派如下：員工紅利不低於百分之一，其對象得包括符合一定條件之從屬公司員工，該一定條件由董事會訂定之；董事監察人酬勞不高於百分之六；剩餘部分由董事會擬定盈餘分配案提請股東會決議分配之。本公司將考量公司所處環境及成長階段，因應未來資金需求及長期財務規劃，並滿足股東對現金流入之需求，因此當年度所分派之股利中，以現金股利不低於股利總額之百分之六。

### 2.本年股東常會擬議分配股利之情形：

項目	配發金額(元)	來源
現金股利	85,851,123	未分配盈餘
股票股利	8,585,110	未分配盈餘
股票股利	14,308,520	資本公積
合計	108,744,753	

### 3.預期股利政策將有重大變動時，應加以說明：不適用

(七) 本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響

項目	年度	100 年度 (預估)
期初實收資本額 (單位：新台幣仟元) (註 1)		286,170
本年度配股配息情形	每股現金股利(新台幣元) (註 1)	3.0
	盈餘轉增資每股配股數 (註 1)	0.03
營業績效變化情形	資本公積轉增資每股配股數	0.05
	營業利益	
	營業利益較去年同期增(減)比率	
	稅後純益	
	稅後純益較去年同期增(減)比率	
	每股盈餘(新台幣元)	
	每股盈餘較去年同期增(減)比率	
擬制性每股盈餘及本益比	年平均投資報酬率(年平均本益比倒數)(註四)	
	若盈餘轉增資全數改配放現金股利	擬制每股盈餘(新台幣元)
		擬制年平均投資報酬率
	若未辦理資本公積轉增資	擬制每股盈餘(新台幣元)
		擬制年平均投資報酬率
	若未辦理資本公積且盈餘轉增資以現金股利發放	擬制每股盈餘(新台幣元)
		擬制年平均投資報酬率

註 1：俟 100 年股東常會決議。

註 2：本公司未公開 99 年度財務預測，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：

本公司章程第十八條訂定於每年度決算後所得純益，經彌補以往年度虧損並依法提撥百分之十法定盈餘公積後，如尚有餘額，則就其中再提撥不超過百分之六為董監酬勞金，不低於百分之一為員工紅利，員工紅利得以股票方式發給，發給對象包括從屬公司之員工。

2. 董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：

(1) 配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額：

民國 99 年盈餘分派案，業經本公司 100 年 3 月 14 日董事會決議，其中擬議配發之員工紅利與董監事酬勞之相關資訊如下：

單位：新台幣元

董監事酬勞-現金	5,600,000
員工紅利-現金	1,200,000

註 1：董事會擬議配發之員工紅利及董監事酬勞與九十九年度財務報表估列之差異(292)千元係董監酬勞費用及員工紅利費用估計變動，差異將調整為一百年度之損益。

(2) 擬議配發員工股票紅利之股數及其佔盈餘轉增資之比例：不

適用

(3) 考慮擬議配發員工紅利及董監事酬勞後之設算每股盈餘：  
不適用

3. 上年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形：

本公司 98 年度員工紅利及董監事酬勞之實際配發情形與  
原董事會通過之擬議配發情形說明如下：

單位：新台幣仟元

項目	實際配發情形	原董事會通過之擬議配發情形	差異數	原因
員工紅利	600	600	0	無
董監事酬勞	2,500	2,500	0	無

(九)公司買回本公司股份情形：無

二、公司債辦理情形：無

三、特別股辦理情形：無

四、海外存託憑證發行情形：無

五、員工認股權憑證發行情形：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：

截至年報刊印日之前一季止，前各次發行或私募有價證券尚未完成或最  
近三年內已完成且計劃效益尚未顯現者之分析：

(一)96 年現金增資案

1. 計劃內容

- (1)增資核准日期及文號：經濟部 96 年 12 月 17 日經授中字第 09633235890 號。
- (2)所需資金總額：新台幣 30,000 仟元。
- (3)資金來源：現金增資發行新股 2,000 仟股，每股發行金額為新台幣 15 元，募  
集總金額為新台幣 30,000 仟元。
- (4)現金增資計畫項目、資金運用進度及可能產生效益

單位：新台幣仟元

計劃項目	預定完成日期	所需資金總額	實際完成資 金運用進度
購置機器設備	97 年第四季	30,000	已於 97 年第四季止 完成資金運用
預計可能產生效益	本公司本次辦理現金增資以增購機器設備，預計資金到位後，可有助於提升營業規模及提高競爭力。		

(5)本計畫輸入證期局指定申報網站日期：不適用。

## 2. 計畫執行情形

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
購置機器設備	支用金額	預定	30,000	購置計畫已於97年第四季執行完畢，並無進度落後之情事。
		實際	30,000	
執行進度(%)	預定		100.00	
		實際	100.00	

## 3. 計畫效益分析：

本公司本次現金增資募集參仟萬元用於購置機器設備，對於伸線事業部營運規模之擴大，有顯著之提升，故現金增資效益已逐漸顯現。

## (二) 99年現金增資案

### 1. 資金來源

- (1) 目的事業主管機關核准日期及文號：行政院金融監督管理委員會 99 年 8 月 17 日金管證發字第 0990043241 號函核准。
- (2) 本次計畫所需金額：新台幣 84,889 仟元
- (3) 資金來源：現金增資發行新股 2,534 仟股，每股面額 10 元，原每股暫定發行價格為 32 元，預計募集資金總額為新台幣 81088 仟元。最後議定每股實際發行價格為 33.5 元，可募集資金總額為新台幣 84,889 仟元，本公司將實際募集金額高於預計募集金額超出部分增加償還銀行借款。

### (4) 計畫項目及資金運用進度

本次現金增資所需資金為新台幣 84,889 仟元，預計 99 年第三季完成募集後，將依資金運用之進度，全數作為償還銀行借款，如下表所列：

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度
			九十九年度三季
償還銀行借款	99.9	84,889	84,889

### (5) 預計可能產生之效益

本公司本次現金增資募集金額 84,889 仟元用於充實營運資金，將可使本公司之自有資金更形充裕。預估本次辦理現金增資充實營運資金後，對整體營運發展、健全財務結構均有正面之助益，還可提昇公司資金調度能力及維持競爭力，並降低營運及財務風險，提昇市場競爭力。

## 2. 執行情形

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
償還銀行借款	支用金額	預定	84,889	償還借款計畫已於99年第 三季執行完畢，並無進度 落後之情事。
		實際	84,889	
	執行進度(%)	預定	100.00	
		實際	100.00	

### 3. 效益評估

本次募資計劃預計以84,889仟元用於償還銀行借款，若以往來銀行借款利率2.045%~2.245%設算之，則每年度約能節省利息支出1,792仟元，可有效降低該公司之財務負擔並可改善財務結構。

### 4. 對股東權益之影響及未來改進計畫

本公司99年度辦理現金增資發行新股合計募集資金新台幣84,889仟元，截至99年第三季止已募集完成。截至99年第四季止，總計畫累計預定支用金額84,889仟元，實際支用金額為84,889仟元，達成率為100%，整體而言，公司之執行進度係配合公司營運需求，本次增資主要用途為償還銀行借款，運用計畫及效益尚符合預期。

## 伍、營運概況

### 一、業務內容

#### (一)業務範圍

##### 1. 所營業務之主要內容

- A. CA02030 螺絲、螺帽、螺絲釘、及鉚釘等製品製造業。
- B. CA02090 金屬線製品製造業。
- C. CA02990 其他金屬製品製造業。

除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

2. 98 年度主要產(商)品或營業項目占公司目前主要業務之營業比重：

單位：新台幣千元；%

產品名稱	98 年度		99 年度	
	營收淨額	營業比重	營收淨額	營業比重
螺絲	330,674	73.62	523,254	68.94
線材	117,592	26.13	230,865	30.42
其他	1,681	0.25	4,890	0.64
總計	449,947	100.00	759,009	100.00

3. 公司目前之商品(服務)項目：

本公司目前之產品及服務項目包括螺絲、線材之生產及銷售：

##### A. 螺絲製造買賣

包括不鏽鋼複合鑽尾螺絲、半自攻不鏽鋼複合螺絲、不鏽鋼螺絲、碳鋼螺絲等，產品應用於建築方面，如：化工廠房、機場建築、電力系統、重工廠房、捷運站台及住宅別墅等。

##### B. 線材製造買賣

包括沃斯田體系 300 系列及 200 系列鋼種之不鏽鋼線材，產品應用於製造螺絲、彈簧線、排釘及五金零件等。

##### C. 其他

包括線材代工、盤元、華司買賣等。

4. 計劃開發之新產(商)品或服務：  
水泥螺栓、汽車扣件、機械扣件等產品領域。

## (二) 產業概況

### 1. 產業現況與發展

台灣發展螺絲、螺帽扣件產品迄今已有四十多年之歷史。根據螺絲公會的統計，我國共有約 1,600 餘家螺絲(帽)及扣件相關產業工廠。以全國 1,600 家螺絲(帽)工廠來分，資本額 1,000 萬以下廠家約佔 85%，顯示大部份廠家係小型企業，且員工數大多在 20 人以下。一般僅從事螺絲製程中之螺絲成型加工業務。而對於線材伸線、熱處理等加工處理需要鉅額投資設備之製程，往往以外購或外包方式處理。較具規模之螺絲業者在不斷投入資本與研發生產技術、設備下，開發高速成型機等設備，並逐步建立完善下游加工體系，持續提升營運規模與經營層次。我國扣件產業排名全球第二，是我國深具競爭力之傳統產業，2008 年爆發金融風暴造成全球經濟陷入困境，尤其是美國三大車廠相繼停工甚至瀕臨倒閉，以及全球各地市場對於房屋住宅的需求大幅衰退，致全球扣件產業陷入危機，2008 年第四季到 2009 上半年，產業景氣最為低迷，全球扣件廠商的接單量平均萎縮 4 成以上，且多為短單與急單，進入 2009 年第三季全球經濟出現復甦徵兆，惟回升幅度極微，第四季因需求逐漸浮現，訂單漸漸回籠，總計 2009 年全球扣件市場不論供需雙方平均衰退幅度達 3 成以上，主要原因還是全球各大車廠大幅度減產，以及國際房地產市場大幅衰退，但 2009 下半年在各國政府紛紛投入公共建設、擴大內需的政策下，逐漸帶動市場需求復甦。2009 年我國扣件業產值約 1,100 億元，大部分外銷至美、加、日及歐盟。受到金融海嘯影響，2009 年螺絲台灣出口量萎縮到 89 萬多噸，較 2008 年出口量 121 萬多噸衰退 26.33%，再加上近幾年面臨國際市場劇烈競爭，我國扣件業者紛紛朝利基產品發展，並積極分散市場。

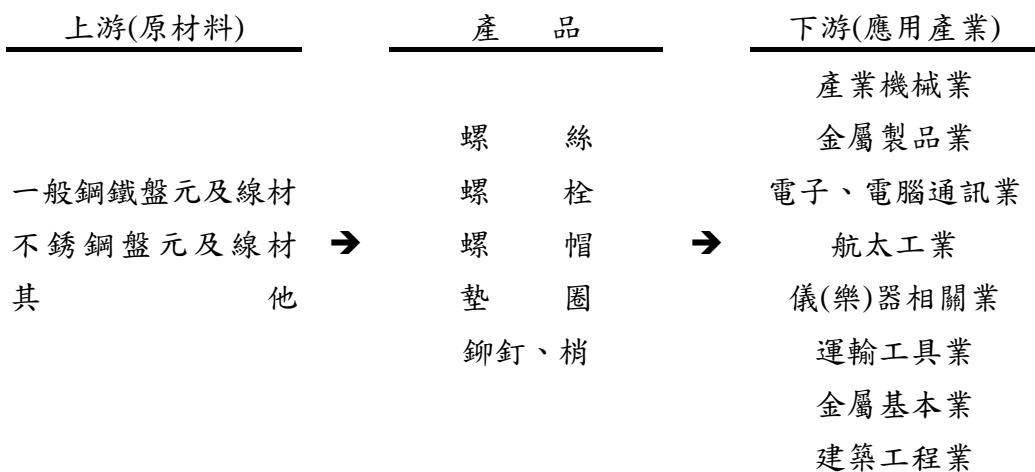
展望 2011 年，雖然世界經濟情勢不甚明朗，但中國大陸正積極推動擴大內需政策，且歐、美國家為刺激經濟持續推動量化寬鬆政策，並積極推動出口；在全球貿易量成長、製造業景氣仍在擴張及中、印及亞洲國家需求依然旺盛下，我國扣件出口可望維持穩定成長趨勢。

另外在不鏽鋼材質方面，發展亦為近二十年之事，盤元為不鏽鋼線材及螺絲之主要原料，佔螺絲螺帽成本約五成以上，盤元價格的高低，直接影響生產螺絲螺帽業者的獲利。早期國內無法生產，大部分仰賴日本進口，自民國 86 年起，國內已逐漸能生產不鏽鋼盤

元，且品質優良，產能足以供應國內所需，故不鏽鋼產業已能擺脫仰賴國外進口原料之陰影，且原料購買價格降低，更有利於不鏽鋼螺絲業之發展。

## 2. 產業上、中、下游之關聯性

螺絲螺帽產業鏈主要包含上游合金鋼盤元及不鏽鋼盤元，國內合金鋼盤元以中鋼為第一大廠，且合金鋼盤元的定價取決於中鋼每季開出的盤價為參考，其餘二線廠商如燁興、聚亨、豐興、華新麗華及官田鋼鐵等，螺絲廠可向其購買盤元後，再交專業線材廠(如強新及華祺)加工處理，而週邊支援產業包括螺絲成型製程加工如頭型、鑽尾成型、及搓牙機、熱處理、表面處理業、生產設備供應及維修、及模具、牙板配合廠等；其產品對於下游產業的應用範圍非常廣泛，舉凡各行業民生、工業用之電器、機械、汽機車製造修配業，另外近年來興起的鋼骨結構及外牆帷幕建築過程更會帶動對不鏽鋼鑽尾螺絲的需求，主要可應用於高檔鋼構工業及商業廠房、公共建築、核電廠、及化工食品廠房等，另可應用在太陽能板之安裝應用上，上述均為其下游之應用產業，故其影響的程度相當深遠，茲將我國螺絲螺帽產業其上、中、下游之關聯性予以圖列示如下：



資料來源：金屬中心ITIS計畫

螺絲螺帽產業關連性主要包含上游原材料供應商，包含鋼鐵盤元線材製造供應、球化退火、浸線、抽線等原材料加工；中游扣件生產製造，包含螺栓、螺絲、螺帽、鉚釘、墊圈等產品之成型生產及電鍍、塗裝、熱處理等成品加工；下游產業有金屬加工用機械製造業、鍋爐及原動機製造修業、農業及園藝機械製造修配業、紡織及

成衣機械製造修配業、化工機械製造修配業、塑膠橡膠機械製造修配業、其他專用生產機械製造修配業、建築及礦業機械設備製造修配業、事務機器製造業、污染防治設備製造修配業、空氣壓縮機及抽通風機製造修配業、空油壓零組件製造修配業、軸承、齒輪及動力傳動裝置製造修配業、其他未分類機械製造修配業、汽機車零件製造業、房屋建築工程業。

### 3. 產品發展趨勢

螺絲業在經歷全球化與電子商務興起，以及全球經濟不景氣衝擊下，產業未來發展趨勢將以全球採購以降低成本，螺絲業以高值化轉型以建立市場區隔，強化專業分工體系增加效率，改善製程技術以降低生產成本，上下游合作共謀成長等，其說明如下所示：

#### A、全球化趨勢與電子商務興起

電子商務興起，增加交易雙方接觸機會，可促進製造業訂單增加，因此全球資訊網就成為螺絲業不可缺少的應用系統，愈清楚應用的業者，更易掌握市場的脈動，因故造就北美及歐洲自東南亞進口比率大增。

#### B、轉向開拓專業利基型市場

目前台灣扣件廠商多致力於持續強化銷售能力，並降低在傳統與成熟市場的比重，轉而經營其他的專業市場，如高科技、醫療、民生必需品、軍事及航太等市場。

#### C、國內漸以製造特殊品為主力。

國內業界面臨中國大陸及東南亞國家廠商競爭，因此國內廠商逐漸將一般標準件外移國外生產，而國內朝高技術導向產品與系統能力發展，走差異化路線，並注重研發、尊重智慧財產與強調專利，建立生產高附加價值產品的能力，不僅戮力提供最優質的產品，也提供整套應用服務及解決方案，如3C精微、生產汽車及航太等高利潤扣件產品。

#### D、重視技術之研發創新。

經營方式競爭壓力導致業者產品技術不斷研發創新，使用不同原料、技術並更新自動化機器設備及電腦設計，提高產品品質、精度以配合使用者之需求，拉大與競爭者之距離。

### 4. 產品之競爭情形

本公司主要產品為螺絲及不鏽鋼線材，其中螺絲主要以複合螺絲為主，此一產品與一般低碳鋼或不鏽鋼螺絲不同，複合螺絲所需要的是嚴謹的製程技術及品質之控管，由於特殊製程設備都是自主

開發設計及製作特殊的流程，故本公司對於機器設備之設計及改良極其重視，意在以精良之生產設備及技術提升品質及生產效率以提高公司產品的門檻，較一般螺絲工廠製程繁複，精細之程度可見一般。本公司於民國 81 年成立以來，致力於本業領域之發展，對於產品品質要求極為嚴格，在各個生產程序中均已建立完整的檢驗制度，故本公司於 91 年通過 ISO-9001 國際標準品質保證制度的品質認證，顯示本公司產品品質優良，對國際業務之拓展，有極大助益，另於民國 98 年更通過 ISO-14000 認證，顯示本公司有能力在生產、銷售、產品使用和廢棄後的整個產品生命週期中，找出可能的環境問題並加以改進，減少對環境的衝擊；另本公司多年來與客戶建立良好關係及信用，與一般僅能從事簡單螺絲成型之小型螺絲廠市場有所區隔，且複合螺絲之製程複雜，需要一定的技術及經驗，一般公司不易進入，故本公司目前位居台灣主要的複合螺絲生產廠商。本公司以高品質之螺絲銷售歐美各地，產品具有國際競爭力，亦獲客戶之肯定。

### (三) 技術及研發概況

#### 1. 最近年度研發計畫與支出

99 年度投入研發之技術與產品：

年度	99 年	截至 100 年 4 月止
開發成功技術與產品	<p>1. 完成 6 號複合水泥錨栓之開發及試量產。</p> <p>2. 完成 8 號複合水泥錨栓之開發及試量產。</p> <p>3. 進行雙重熱處理應用於碳鋼錨栓之技術開發。</p> <p>4. 自製各種強度的測試用混凝土塊。</p> <p>5. 自製大尺寸錨栓高周波熱處理的銅模。</p> <p>6. 自製移動式拉拔測試裝備(最大到 10 噸拉力)。</p> <p>7. 與客戶合力開發完成高性能鑽尾螺絲(3 號尾)。</p> <p>8. 自製大尺寸錨栓接合模具。</p> <p>9. 研究不同淬火條件之金相組織。</p> <p>10. 建立 400 系列不鏽鋼的伸線製程能力</p>	<p>1. 完成 10 號複合水泥錨栓之開發。</p> <p>2. 進行 12 號複合水泥錨栓之開發。</p> <p>3. 與客戶合力開發高性能鑽尾螺絲(5 號尾)。</p> <p>4. 自動接合之研究。</p> <p>5. 太陽能板安裝系統之研究。</p> <p>6. 應用於太陽能板安裝扣件之開發</p>

最近年度研究發展支出

單位：新台幣仟元

年度	研究發展費用	佔營業額
98 年度	5,399	1.20%
99 年度	7,254	0.96%
截至 100 年 4 月止	3,139	1.10%

註：100 年預計再投入新台幣 11,580 千元

#### 2. 計畫開發產品項目：

當前新進製程與技術開發：

- (1) 與客戶合作開發性能更強的複合自鑽螺絲。
- (2) 複合水泥螺栓之產品開發。
- (3) 大尺寸螺絲之接合及熱處理製程研究。
- (4) 配合環境系統(ISO-14000)之要求，建置或改進生產流程或設備。
- (5) 開發“400 系列不鏽鋼”之伸線製程。
- (6) 輪轆伸線系統之評估與研究。
- (7) 420J2 應用於複合水泥螺栓之研究。
- (8) 降低複合水泥螺栓之旋入扭力研究。

(9)自製測試用水泥塊。
(10)自製量測螺絲直度與真圓度之儀器。
中期新進製程與技術開發：
(1)結合電子電腦科技、精進製程。
(2)產品加值服務技術開發與整合。
中長期新技術實現之開發專案：
(1)相關專業製造能力提升

#### (四)長、短期業務發展計畫：

##### 1. 短期業務發展計畫：

###### A. 行銷策略

- a. 致力自有品牌行銷，提升產品的附加價值。
- b. 強化產品行銷能力，積極擴展歐盟、美國、日本、中國大陸及其他新興市場等地區之業務。

###### B. 生產策略

- a. 導入高階自動化製程，以提升生產效率及品質，並降低生產成本。
- b. 建置專業認證實驗室，推動產品認證機制，使公司產品符合目標市場必要及相關標準程序。

###### C. 產品發展

- a. 強化螺絲產品之研發能力，開發並量產新產品，如：水泥複合螺栓、水泥複合螺絲、貫穿不鏽鋼鋼板之複合螺絲、貫穿鋁板之複合螺絲、特殊不鏽鋼螺絲等領域。
- b. 研究開發建築應用面之外的產品，如航太扣件、機械扣件及汽車扣件。

###### D. 營運規模

- a. 汰換生產螺絲之設備，朝向自動化生產，以期降低生產成本，提昇營運獲利。
- b. 增加伸線事業部機器設備，擴大伸線事業之生產量，以達經濟規模。
- c. 整合線材伸線技術，以提供螺絲產品最佳的生產原料，並拓展線材加工領域，提高產能利用率。

###### E. 財務策略

強化資金管理，改善財務結構，並善用外匯避險工具，減少匯兌損失。

##### 2. 長期業務發展計畫：

- A. 加強業務專業知識之培訓暨市場資訊之蒐集分析，強化內部管理，以提高經營績效。

- B. 垂直整合產品上、中、下游之研究與開發，以期降低成本，提升產品競爭力。
- C. 加強與國內外知名廠商策略聯盟，強化產品競爭優勢，創造更大營運績效。
- D. 長期將充分利用資本市場，以獲得更多資金籌措管道作為營運發展之後盾，並藉此強化財務結構。
- E. 秉持永續經營之理念，藉由人力資源擴充、機器設備汰換、技術層次提升與產品多元化發展等多方面之長期規劃，以持續擴充營運規模。

## 二、市場及產銷概況

### (一) 市場分析

#### 1. 主要產品銷售地區及市場佔有率：

單位：新台幣仟元

地 區 別	98 年度	比率	99 年度	比率
內 銷	194,814	43.30%	311,113	40.99%
外 銷	歐洲	216,661	48.15%	403,685
	美洲	13,808	3.07%	20,020
	亞洲	13,359	2.97%	10,216
	其他	11,305	2.51%	13,975
	小計	255,133	56.70%	447,896
合 計	449,947	100.00%	759,009	100.00%

本公司主要產品為複合螺絲及不鏽鋼線材，複合螺絲部分，本公司為台灣第一大複合螺絲製造公司，目前與本公司產品相近的國內主要競爭對手為豐合科技、宏穎企業及美聯精密，由於以上公司均未公開發行，故公司營運狀況及財務相關資料不易取得。國外的主要競爭對手有瑞士的 SFS、日本的 Piasta、德國公司等，若以全球市場佔有率而言，本公司居市場重要之地位。

#### 2. 市場未來之供需狀況與成長性

##### A. 國內市場

複合螺絲產品具高度抗腐蝕及簡化工序便利性之特性，目前在國內

## B. 國外市場

### (A)歐盟

本公司螺絲產品主要以直接或間接外銷為導向，過去三年來螺絲直接外銷比重均超過70%，尤其是以歐盟先進國家為主，產品定位獨特具國際競爭力。目前公司主要歐美客戶都為公司產品取得當地官方技術許可認證，換言之、也因為需要認證之關係，此類產品在德、英、美當地銷售是屬於高端、高門檻之商品，產品售價相對高，終端使用者購買動機以品質為主要要求、產品價格非唯一考量因素。預期，隨著歐盟統一、其建築法規規範將趨於一致性，德國、英國等先進國家對建築規範及觀念將逐漸深化甚而影響其他歐盟國家，因此歐盟之複合螺絲市場也將逐漸擴充。

### (B)美國

本公司98年度直接銷售美國約僅佔螺絲整體營收約4%，美國是台灣最大扣件出口國而言，依比例而言、複合螺絲在美國市場應有很大之成長空間。美國是高度工業化的國家，在金融風暴之前，房地產建築業景氣相當活絡，然而、由於美國地大物博，建築物以木造房屋大坪數為主，對於建築法規面之要求，美國不若歐盟嚴謹，建築業態度較為短視；建築案件之規劃較傾向大區塊、經濟規模、整體發包、價格導向趨勢；建築物之使用壽命在美國似乎被刻意忽視。我們預期鋼構建築為未來趨勢、美國之金屬結構建築物將逐年增加，目前、美國鑽尾螺絲之需求以碳鋼及410不鏽鋼鑽尾螺絲為主，相對的、複合螺絲並不普及。在後金融風暴之效應之後，美國人在建築之規劃模式將會有變革，他們將不再濫建，他們將依據確實需求對建築專案做更長遠之規劃，隨著節能減碳之需求，建築規畫將更趨理性、長遠、環保及節能。因此，順著此方向思考，複合螺絲之市場將會

逐漸增加。先前，美國公共建設並不發達，然而，在金融風暴之後，為了刺激就業，美國政府勢必推出更多公共建設方案，歐巴馬國情咨文已經透露了先機，未來幾年、美國將會在各主要都會區廣建高速鐵路及捷運，這是美國改懸易轍之重大改變，明顯地，建築業生態會改變，金屬結構建築物將會逐漸普及，此一趨勢給了複合螺絲提供額外想像空間。本公司目前美國之唯一客戶是美國首屈一指之建築扣件供應商兼製造商，它對於複合螺絲之景相當看好，它預估後續只要景氣回溫，複合螺絲應會有高度性成長。

#### (C)新興市場

本公司目前在業務推廣上相當重視金磚四國甚至波灣海灣的未來性，在金融風暴之後，此一新興市場成長性令人寡目相看，中國大陸、印度、巴西及俄羅斯市場廣大的公共建設給於我們無限之想像空間，新興市場正如火如荼進行鐵路、公路、及機場建設，此類建築係以金屬建築結構為主。公司之行銷策略將是在各國培植主要經銷體系推廣公司高值化產品應用，搭配公司策略聯盟夥伴(如建築專業服務商、建築師聯盟、鋼構聯盟、幕牆聯盟、金屬屋頂聯盟、及金屬浪板及隔熱材聯盟)進行全面性布局，期能在近幾年新興市場建築業大幅成長期間有所斬獲。

#### 3. 競爭利基：

公司最大之競爭利基是擁有穩定的且能大量生產多樣化不同規格之複合螺絲製造技術，此一技術在業界是很難被複製，因為相關重要之機具設備都是自行開發設計不假他人，公司員工忠誠度相當高，主要員工離職率幾乎是零。基於此，公司並不因此而自滿，公司還一直致力於研發更先進的製程技術，自行設計關鍵製程的機器設備，期能使品質更形穩定及生產更具效率，提升公司產品的競爭力。複合螺絲相關製程及技術門檻相當高，由於產品單價昂貴，客戶對產品品質有高規格之要求，新的競爭者在技術及產品成熟度不足之情況下，很容易被淘汰出局。當然，公司並不能因此而自滿，研發、創新、及專業服務也一直是公司之座右銘。

本公司獲得 ISO 9001 品保認證，產品品質優良，具國際業務拓展之利基。同時，本公司也致力於環保之承諾，獲得 ISO 14001 國際認可的環境管理認證，除了證明遵守管理機關與政府的法規之承諾，也證明我們對社區的環境承諾。

#### 4. 發展遠景之有利及不利因素

##### A. 未來發展之有利因素

(A)產品定位獨特，擁有穩定、獨特之製造技術

本公司主要產品不鏽鋼複合鑽尾螺絲主要應用是在鋼構建築之屋頂及帷幕牆面金屬包覆浪鋼板與主、次結構件間之固鎖，其兼具不鏽鋼耐腐蝕特性及自攻自鑽功能，在其運用領域中產品定位獨具鰲頭、屬於高價、高附加價值的產品。不鏽鋼複合鑽尾螺絲加工程序繁複、客戶對品質要求相當嚴格，由於產品單價相對昂貴；因此相對地產品利潤也較好。依據目前全球建築法規規範趨勢，隨著鋼構使用年限逐次提升，不鏽鋼鑽尾螺絲需求將逐次普及化，預計將從目前集中在歐盟先進國家之市場逐漸擴散至世界各地之已開發及開發中國家；在目前主要市場歐盟已為歐盟會員國統一制定建築規範認證標準（原認證體制以德國、英國最為健全），在認證標準化之後、歐洲之需求將由原較普及之德國、英國、北歐，擴展至法國、及義大利甚至南歐及東歐，預計美洲、亞洲及新興市場需求將逐漸增強。日前，日本修訂建築法提高建築物使用年限由三十年至一百年也是很好之例證。

複合螺絲產品製造所需之重要關鍵製程機具設備都是公司自行設計、製造不假他人之手。隨著近五年來產品越來越受歡迎，大量製造高品質產品及講求效率等需求之驅動之下，生產製程及製造參數經過經年累月不斷之改良與精進，目前所產製之產品已廣獲主要客戶認同，在各高階市場之市占率有逐年增加之趨勢。公司在產品定位上一本初衷，公司以成為世界最大之生產不鏽鋼複合鑽尾螺絲專業製造廠為職志，在螺絲產業產品利潤普遍被壓縮之年代中，公司之明確產品定位策略讓公司避免落入紅海殺戮戰場，如此之策略也為公司長期經營奠定了穩定的基礎。

#### (B)逐次擴展異質接合處理技術之應用層面

依據公司所開發之異質金屬接合技術及螺絲加工處理技術，公司近年來更致力於產品相關技術衍生，在同一概念的生產架構上，開發新型產品、擴產產品之應用層面；因此在產品運用層面中，由原來在鋼板貫穿固鎖應用衍生至不鏽鋼板貫穿及固鎖，及水泥鉚釘螺絲相關應用上。由於產品概念獨特新穎，在不同運用層面上也廣獲相關客戶之認同。預計在100年中之後，水泥類應用將會為公司帶來另一應用領域之銷售成長。

#### (C)產品品質佳且產品通過歐美官方認證許可

公司不鏽鋼複合螺絲暨螺栓相關產品在應用層面不允許發生使用上之瑕疵，客戶對於此類高單價產品品質要求相當高，除了產品本身安裝特性須符合要求之外，其機械性質及耐腐蝕特性更須經過當地官方認證核可才能販賣應用，所以公司產品除了製作難度高以外，其在

銷售上也需要跨過認證門檻。客戶對於高品質之代工廠之忠誠度也相對很高。因此，公司被客戶轉單之機率相對較低，產銷雙方皆是以長期性夥伴關係維繫關係，客戶端相對穩定。

不鏽鋼複合鑽尾螺絲在目前歐盟(如德、英)官方要求產品之機械性質、及生產製造需經過德國DIBT認證，這是德國該產品銷售之基本要求。後續、歐盟將統一要求其會員國在使用此類產品須通過ETA(European Technical Approval)認證。而美國也有規範此類產品之使用需經過ICC(Interstate Construction Code)認證。

(D)歐洲主要競爭對手開始尋求代工夥伴

不鏽鋼複合鑽尾螺絲製程繁複，生產成本高，目前世界上能大量生產此類產品者寥寥可數且大都是日本、德國、瑞士製造大廠。公司目前也先後接獲將相關品牌大廠訂單要求代工生產他們的產品，品牌大廠委外代工乃植基於生產成本之考量及品質必須符合其需求為基本條件。公司目前策略乃以代工為主(除了中國大陸品牌銷售之外)，短期內在歐盟及美國並無品牌直接銷售計畫。

(E)擁有忠誠度高且努力勤奮之員工及優良經營研發團隊

本公司員工穩定度極高，員工離職率低，且在各相關技術部門都各司其職，貢獻所長。本公司經營團隊都學有專精、分別來自航太科技產業及鑽尾螺絲製造業，從事現場製造之重要幹部都是在公司成立時就加入公司至今，擁有長年產業營運經驗，且各主要主管對於研發、業務、財務及生產管理各均有專長，可相互配合，管理團隊默契及合作理念相合，可有效帶領企業穩定發展。

(F)整合線材抽線技術以強化不鏽鋼原料取得能力

公司於96年開始設置不鏽鋼線材廠並於年中開始營運，增設此線材廠主要目的是要強化對不鏽鋼螺絲用料之取得能力，近幾年、原物料波動劇烈，尤其不鏽鋼材料因為其中鎳含量超過8%，鎳價波動直接影響不鏽鋼價格。公司線材廠運作上可廣泛性統籌螺絲不鏽鋼用料使用量及不鏽鋼線材客戶需求量，整體操作在適切採購時間點直接向不鏽鋼盤元廠議得較合理之價格。線材廠在支持螺絲廠用料供料速度上可有絕對之優勢，以往、如果沒有線材廠純粹線材採購就需三週之前置時間，如今只需2至3天時間；公司複合螺絲產品所用之線材其線材線徑、及種類繁多，在以往無線材廠之情況下備料計畫須兼顧不同客戶多樣產品及線徑之需求、備料難度很高，如果要考量所有可能之材料需求，其備料成本及因為估計誤差所衍生之呆滯成本，權衡得失，線材廠設置對複合螺絲生產調度有絕對有利之優勢。

B. 未來發展之不利因素

### (A)歐盟反傾銷稅影響公司產品在歐洲競爭優勢

歐盟對包括台灣在內之七個國家所出口之不鏽鋼螺絲課徵高達23.6%之反傾銷稅，此一課徵法令起始於2005年並於2010年10月截止，屆時、可能再重啟調查機制決定此稅率課徵是否再延長。公司出口至歐盟之不鏽鋼複合螺絲產品雖然沒有傾銷之事實，但是公司的大部分客戶都宣稱有繳交此一反傾銷稅，且客戶都認為反傾銷稅對他們進口商而言是額外負擔，當然、公司產品屬高值產品，設定之市場區塊相對高端且特殊，終端客戶購買此類商品係基於產品特殊功能及防腐特性之考量，價格因素並不是決定其購買與否之因素。雖然如此，反傾銷稅還是公司在歐盟市場之競爭力有所影響。2008年第四季所引發之全球性金融風暴，歐盟本土製造業也大受影響，預期、將加深歐盟本土保護主義之盛行；另外在2009年中歐盟對中國大陸所生產之碳鋼螺絲扣件課徵高達87%之反傾銷稅，雖然台灣不在清單內，但也應是一大警訊，因此、預期，反傾銷稅將會如影隨形永遠存在，公司必須正視此一問題尋求解決之道。

因應對策：

- a. 藍海策略：因應反傾銷保護主義盛行，公司應秉持一貫之策略，持續開發高附加值價值產品，強調產品差異化、避免進入價格競爭之窘境；研究發展新產品新製程，撇開競爭對手之糾纏。
- b. 進行反傾銷訴願：公司既然是以高附加價值之螺絲產品為主軸，就不會落入價格戰之紅海殺戮戰場，自然就不會有傾銷之事實。歐盟官方針對無傾銷事實之出口商，提供申訴管道，出口商需充分配合調查，提出相關佐證資料，證明公司中規中矩無傾銷意念及事實，如果訴願為官方接受，將會有別於一般而享較優惠稅率。公司將於2011年反傾銷稅重啟調查時進行申訴，以降低進入歐盟市場之障礙。
- c. 分散市場：歐盟市場是公司最大市場，目前占本公司螺絲外銷總額約80%，公司目前已擬定行銷策略、努力開拓新的市場；美國是全世界螺絲之最大進口國，但僅占公司3%之整體銷值，此一區塊潛力無窮。金磚四國也都積極在擴大公共建設投資，鋼構建築又為未來建築之主流，應該有很大機會。公司希望2011年後能將歐盟銷值比率降低至70%水位。

### (B)台灣競爭者規模不大、但已在擾亂市場報價結構

岡山路竹地區本來就是典型之螺絲產業之產業聚落，在此螺絲聚落內有其優缺，優點是製造技術共通、資源共享；缺點是特殊製造技術或好的產品策略很容易被模仿。目前在南部地區已有至少三家螺絲

廠標榜能製造複合螺絲。當然，在公司既有客戶群中也有些客戶試圖遊走在各供應商中謀求競價後之利益。由於複合螺絲切入門檻相對高，因此，競爭對手前仆後繼，目前據了解，台灣競爭對手規模不大，產品品質良莠不齊，公司主要客戶也都在掌控中無轉單跡象。然而，現在如此也不代表以後都是如此，有競爭才有進步，況且，高利潤之產品易致同業覬覦。

因應對策：

- a. 勇於面對競爭：公司正視競爭之本質，它本就難以避免，物競天擇適者生存，公司在複合螺絲產品研發製造起步很早，本來就有優勢。惟公司一貫策略鼓勵創新研發且永無休止的追求產品無上之品質、持續改善生產製程、提升生產效率，導入高階電子電腦科技，使目前相對穩定之製程能在進階至另一境界。
- b. 行銷策略須以服務為導向：穩定與客戶關係，除了提供優質產品之外，也提高客戶以服務為導向之位階、替代原來以製造代工為導向之位階。
- c. 策略聯盟：未來可預期本公司產品將會由歐盟德、英等高端市場逐漸擴散至世界各國。公司行銷策略將是與各國在建築扣件之專業經銷商結盟建立長期夥伴關係。另外，也計畫與大型之高抗腐蝕之鋼浪板供應鏈體系或相管應用領域之緊扣件系統商進行策略聯盟，跳脫傳統螺絲產業之貿易之行銷思維，而是以提供系統係解決方案之建築專業應用之行銷策略主軸。
- d. 通路與品牌：本公司既有行銷策略歐洲行銷通路以當地專業經銷商代工為主，截至目前為止，本公司尚在積極規劃品牌建立。代工策略之形成乃是因為複合螺絲銷售需要建築領域專業性行銷，公司目前客戶都是以直接銷售至終端客戶的方式為之，他們都在建築專業領域已有多年銷售經驗之公司。由於目前本公司所為客戶代工之產品在目標市場競爭力相對優勢，因此，短期銷售策略以代工逐步增加市占率為主，長期策略將是競爭者之態勢及產品在目標市場之拓展情況再行定奪；當國內競爭者一一加入市場且生產達一定質量之跡象時，將出現殺價搶單之情勢，公司之代工或自有通路體系之行銷策略運作將是需要隨時調整。

#### (C)線材廠的財務資料影響公司毛利

公司所設置線材廠之產能包括三條直線式(分別為9頭、5頭、及3頭)伸線設備、三具重力式重抽伸線機、及兩具固融退火爐，預計有每月最多可生產380噸線材。唯依據目前複合螺絲公司使用線材量、平均約在70~80噸之間，因此、線材廠從設置至今尚在毛損之狀況。

純粹由財務觀點、短期線材廠對公司的獲利是負面的。

因應對策：從長期觀點複合螺絲及螺栓等產品為一成長性之新產品，市場之實際需求尚未完全激發，預期公司在各目標市場之銷售量及市占率將會逐年增加。具公司內部估計，只要複合螺絲、螺栓之材料需求量超過120噸，公司投資線材廠之有形效益就會馬上顯現；此尚未包含無形效益，如：其提供備料彈性、增加盤元議價能力、縮短螺絲生產交期、及確實掌握材料品質及相關技術等。

#### (D)公司產品樣式單純，多樣化不足

公司產品不鏽鋼複合鑽尾螺絲應用面以工業建築之鋼構帷幕牆及屋頂工程為主，其實在此一應用中原來之解決方案是以碳鋼自攻、自鑽螺絲為大宗，目前在國內螺絲產業中、鑽尾螺絲(包括自攻、自鑽螺絲)之出口值數量很大，估計每月有6,000噸出口。以公司平均每月出口量約50-60噸而言，僅占國內相關應用總出口值1%左右。如果公司能夠取代國內出口量5%，則每月就有300噸之銷值。換言之，公司產品定位之主要策略是要試圖取代目前在同一應用之碳鋼自攻、自鑽螺絲。公司目前行銷策略就是在此一假設前提之下運作。然終端客戶之採購思維模式是價格取向，或是產品功能、品質導向，公司當然聚焦在以產品品質及功能導向之客戶群，而非鎖定在以價格取向之客戶群。

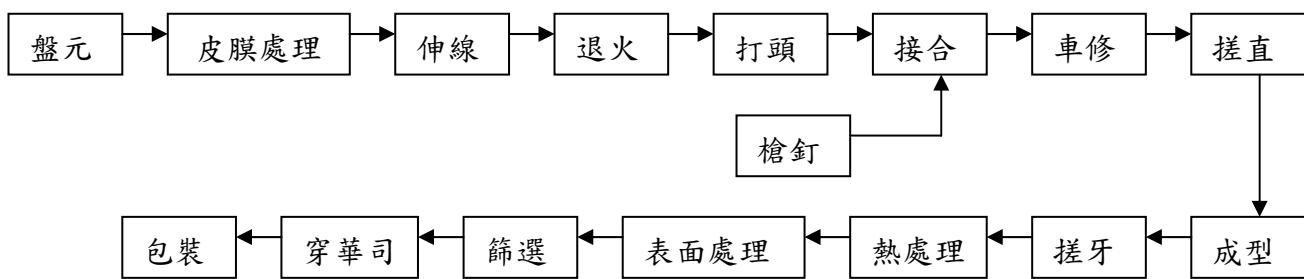
因應對策：目前公司正戮力在研發複合螺栓新產品，它的應用領域是在水泥鉚釘類，此一領域在建築專業也是屬於高端產品，它也需要客戶國官方認證許可才能使用，其認證要求甚至比複合螺絲嚴格。公司的策略為將技術層次較高的產品做好，即可擺脫競爭者的糾纏。公司試圖加強研發團隊之強度及深度，新產品複合螺栓產品已於2010年底問世，此為公司研發團隊投入長時間及人力物力所得之重要成果。另外搭配公司既有之窗戶類複合螺絲、不鏽鋼板貫穿複合螺絲、及木頭加鋼板貫穿之利瑪複合螺絲。公司產品在建築不同應用層面之產品線將會越來越多樣化。

### (二)主要產品之重要用途及產製過程

#### 1. 主要產品之用途

- (1)螺絲產品：產品應用於建築方面，如：化工廠房、機場建築、電力系統、重工廠房、捷運站台及住宅別墅等。
- (2)線材產品：產品應用於製造螺絲、彈簧線、排釘及五金零件等。

#### 2. 主要產品之產製過程



(三)主要原料之供應狀況：

主要原料名稱	主要供應商	供應情形
不鏽鋼盤元	燁興鋼鐵、華新麗華	穩定
碳鋼盤元	中國鋼鐵	穩定
華公司	台力橡膠	穩定

(四)最近二年度任一年度中曾佔進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進(銷)貨金額及比例，並說明其增減變動原因：

1. 最近二年度任一年度中曾佔銷貨總額百分之十以上之客戶名稱：

單位：新台幣仟元

項目	98年				99年				100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 公司	A	111,854	24.86	無	A	165,402	21.79	無	A	40,577	19.38	無
2 公司	C	46,885	10.42	無	B	103,173	13.59	無	B	10,853	5.18	無
3 公司	B	19,651	4.37	無	C	26,200	3.45	無	C	-	-	
其他	其他	271,557	60.35		其他	464,234	61.17		其他	158,065	75.45	
銷貨淨額	銷貨淨額	449,947	100.00		銷貨淨額	759,009	100.00		銷貨淨額	209,496	100.00	

註 1：列明最近二年度銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例，但因契約約定不得揭露客戶名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。

增減變動說明：

99年度整體營收較98年度大幅上升，主係因99年景氣復甦造成需求增加，且本公司與主要銷貨客戶配合關係良好，產品品質深受銷貨客戶肯定，致99年

度營業收入大幅提升，尤以複合螺絲之銷售客戶為甚，故 99 年 B 公司銷貨金額佔銷貨總額百分之十，另囿於原料價格波動劇烈，線材之客戶 C 公司下單漸趨保守，故 99 年度對 C 公司之銷貨金額下降，綜上所述兩年度之主要客戶變動尚屬合理。

3. 最近二年度任一年度中曾佔進貨總額百分之十以上之客戶名稱：

單位：新台幣仟元

項目	98 年				99 年				100 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 華新麗華	75,558	42.86	無	燁興	192,913	46.64	無	華新麗華	57,135	47.91	無	
2 燁興	58,863	33.39	無	華新麗華	161,282	38.99	無	GS GLOBAL	28,388	23.81	無	
				GS GLOBAL	19,954	4.82	無	燁興	25,879	21.70	無	
其他	41,866	23.75		其他	39,479	9.55		其他	7,841	6.58		
進貨淨額	176,287	100.00		進貨淨額	413,628	100.00		進貨淨額	119,243	100.00		

註 1：列明最近二年度進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額與比例，但因契約約定不得揭露供應商名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。

增減變動說明：

本公司進貨項目主要為不鏽鋼盤元、碳鋼盤元及華司等，本公司最近兩年度之主要供應商未有大幅度變化，99 年度整體進貨金額較 98 年度大幅上升，主係隨營收增加所致，整體顯示本公司與各供應商合作關係良好，供貨來源穩定。

(五)最近二年度生產量值表：

單位：仟支／公噸／仟元

年度 產品	98 年度			99 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
螺絲	134,400	125,460	207,478	157,940	191,931	306,919
線材	4,560	2,052	108,170	4,560	3,574	236,315
其他	0	0	1,196	0	0	2,076
合計			316,844			545,310

註：產能資料為正常產能

增減變動說明：

本公司生產之產品主要分為兩大類：螺絲及線材，其他產品多為商品買賣或伸線

加工。最近兩年度螺絲產量 99 年度較 98 年度大幅增加，且因為原料價格上升，造成產值及產量大幅上升。98 年伸線事業部增設第二條生產線，惟因經濟情勢不佳市場需求下降，且原料價格大幅下跌等因素影響，然 99 年度市場需求上升且原料價格大漲，造成線材的產值或產量皆較 98 年大幅增加。

(六)最近二年度銷售量值表：

單位：仟支／公噸／仟元

年度 產品	98 年度				99 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
螺絲	38,987	76,053	85,543	254,621	41,144	76,636	132,190	446,618
線材	1,392	117,592	0	0	2,096	230,865	0	0
其他	0	1,169	0	512	0	3,612	0	1,278
合計		194,814		255,133		311,113		447,896

增減變動說明：

本公司銷售之產品分為三類：螺絲、線材及其他產品。螺絲部分，99 年國內或國外螺絲銷售量皆大幅上升，其原因為景氣復甦，市場需求上升所致，99 年銷售值亦較 98 年上升，尚無重大異常。線材部分，99 年度銷售量較 98 年度高，且原料價格上升，造成銷售量及銷售值皆上升，亦無重大異常之情事。

三、從業員工最近二年度及截至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例。

單位：人

年 度		98 年度	99 年度	100 年 4 月 30 日
員 工 人 數	管理人員	31	33	36
	生產人員	63	80	85
	一般人員	52	55	61
	合計	146	168	182
平均年歲		32.5	33.1	33.4
平均服務年資		4.16	4.23	4.16
學 歷 分 布	碩士	2.74	2.97	2.75
	大專	32.88	33.33	35.17
	高中 及其以下	64.38	63.70	62.08

四、環保支出資訊：最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失（包括賠償）及處分總額，並說明未來因應政策（包括改善措施）及可能之支出（包括未採取因應對策可能發生損失、處分及賠償之估計金額，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實）。

(1) 最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失及處分之金額：無

(2) 未來因應對策及預計環保支出：確實要求本公司相關單位依所訂規範執行檢測。

## 五、勞資關係

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

### 1. 福利措施

本公司主要福利措施有國內外旅遊補助、年節禮金或禮品、公傷及普傷住院慰問、喪葬補助、提供宿舍、定期健康檢查、結婚補助、生育補助、勞工教育訓練、贈送生日禮金、員工團體壽險及意外險等。

### 2. 經理人參與公司治理有關之進修與訓練

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
總經理	林上安	99.1.25	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董事與監察人(含獨立)實務進階研討會【公司治理與證券法規】	6
財務部 經理	鄭守傑	99.06.22~ 99.06.23	財團法人會計研究發展基金會	國際會計準則解析【中】：權益、特殊會計相關公報及首次適用 IFRS 相關規範	12
		99.08.19	財團法人會計研究發展基金會	發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班	6
		99.08.24	財團法人會計研究發展基金會	發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班	6

### 3. 員工進修與訓練

本公司依員工之工作需求及考量公司未來經營狀況，實行內部及外部在職訓練，以增進員工的本職學能，提高工作效率。

課程分類	訓練日期	課程名稱	訓練時數	訓練費用 (新台幣:元)
業務行銷	99/08/24 99/08/25	業務員銷售談判術	26	800
管理創新	99/01/25	董事與監察人(含獨立)進階實務研討會	54	60,000
	99/05/07	IFRS 與內部稽核	6	3,500

	99/06/24	職位說明書與績效管理制度	18	3,400
	99/10/19	目標設定與績效管理實戰研習	7	4,000
	99/10/29	最新年度股東會運作實務研討暨實際案例說明	3	2,000
	99/11/11	管理營運成本與費用開銷之有效方法實務研習班	6	2,550
	99/11/30	股東會法令與實務問題暨紛爭處理	3	2,000
稽核與持續改善	99/02/08	ISO9001：2008 內稽實務訓練	72	21,000
	99/10/15	最新國際內部稽核執業準則與品質評核	6	3,000
安全衛生	99/06/14 至 99/06/30	甲種勞工安全衛生業務主管	43	6,000
	99/07/07 至 99/08/24	勞工安全衛生管理員訓練	108	9,000
	99/07/10 99/07/17 99/08/07	吊升荷重未滿三公噸之固定式起重機操作人員特殊安全衛生訓練	378	55,890
	99/11/29	化學品緊急應變與實際演練	50	6,300

#### 4. 員工退休制度及實施情形

本公司依勞動基準法於「工作規則」明訂員工退休制度，並依法按月提撥職工退休金存放於中央信託局專戶外，另配合勞工退休條例之實施，自民國九十四年七月一日起，原適用舊制之員工如經選擇適用新制後之服務年資或新制施行後到職之員工其服務年資改採確定提撥制，其退休金之給付由本公司按月以不低於每月工資 6% 提繳退休金，儲存於勞工退休金個人專戶。

#### 5. 勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

本公司勞資關係除恪遵各項法令、維護員工各項權益外，各項重大政策施行前皆與員工作充份溝通與宣導以了解員工需要，以獲得員工支持共同創造雙贏且和諧的勞資關係。

#### 6. 員工行為或倫理操守要求規範

本公司已訂定「道德行為準則」，作為董事監察人及經理人行為應遵循的準繩，目前本公司針對員工行為操守的規範多訂於工作規則，對於應遵守紀律事項逐條記載，要求員工應本著忠於職守、公誠廉明、謹慎謙和之精神，執行職務，往後本公司將再訂定「員工道德行為準則」，以使員工之道德行為有更高標準之規範。

(二)列明最近年度及截至公開說明書刊印日止因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額及因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：

1. 本公司向來重視勞資關係，因此未曾發生勞資糾紛，也未曾因勞資糾紛而遭受損失。

2. 目前及未來可能發生之估計損失與因應措施：

本公司目前及未來均將充分遵循勞工法令及加強福利措施，建立互動式之溝通及申訴管理。本公司之勞資關係向來理性和諧，近二年度並無勞資糾紛及損失發生，因此未來發生勞資糾紛之可能性極少。

## 六、重要契約

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
土地租賃合約	經濟部	93.11.18 ~113.11.17	承租岡山本洲工業區岡工段172、173等二筆土地	無
長期借款合約	台灣中小企銀	91.7.24 ~106.7.24	長期抵押借款 總額度 34,960 仟元	無
長期借款合約	台灣中小企銀	96.3.20 ~111.3.20	長期抵押借款 總額度 30,000 仟元	無
長期借款合約	台灣中小企銀	97.10.30 ~112.10.30	長期抵押借款 總額度 78,000 仟元	無
中期借款合約	台灣中小企銀	97.11.11 ~100.10.15	中期抵押借款 總額度 20,000 仟元	無
中期借款合約	兆豐銀行	97.06.23 ~101.06.23	中期抵押借款總額度 19,000 仟元	無

## 陸、財務概況

### 一、財務資料

#### (一)、簡明資產負債表及損益表

##### 1. 簡明資產負債表資料

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料					當年度截 至 100 年 3 月 31 日
		95 年度	96 年度	97 年度	98 年度	99 年度	
流 動 資 產	148, 407	302, 258	300, 459	308, 622	560, 441	574, 486	
長 期 投 資	28, 040	—	—	3, 031	1, 038	794	
固 定 資 產	188, 326	221, 726	351, 587	332, 116	376, 800	408, 941	
無 形 資 產	1, 184	—	—	—	853	853	
其 他 資 產	9, 905	11, 399	7, 784	10, 960	9, 831	8, 872	
資 產 總 額	375, 862	535, 383	659, 830	654, 729	948, 963	993, 946	
流 動 負 債	配 前	120, 680	160, 375	182, 856	167, 243	338, 754	348, 502
	配 後	145, 980	197, 875	186, 731	183, 518	338, 754	348, 502
長 期 負 債	78, 387	108, 012	198, 490	163, 321	108, 957	105, 012	
各 項 準 備	—	—	—	—	—	—	
其 他 負 債	—	—	—	—	4, 465	4, 465	
負 債 總 額	配 前	199, 067	268, 387	381, 346	330, 564	452, 176	457, 979
	配 後	224, 367	305, 887	385, 221	346, 839	452, 176	457, 979
股 本	100, 000	155, 000	193, 750	232, 500	286, 170	286, 170	
資 本 公 積	—	10, 000	10, 000	10, 318	69, 732	69, 732	
保 留 盈 餘	配 前	76, 896	101, 996	74, 734	81, 347	147, 656	186, 836
	配 後	51, 596	64, 496	70, 859	65, 072	147, 656	186, 836
累 積 換 算 調 整 數	(101)	—	—	—	—	—	
未 認 列 為 退 休 金 成 本 之 淨 損 失	—	—	—	—	6, 771	6, 771	
未 實 現 重 估 增 值	—	—	—	—	—	—	
權 益 總 額	配 前	176, 795	266, 996	278, 484	324, 165	496, 787	535, 967
	配 後	151, 495	229, 496	274, 609	307, 890	410, 936	535, 967

註1. 上稱分配後數字，係依據次年度股東會決議之情形填列。

## 2. 簡明損益表資料

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料					當年度截 至 100 年 3 月 31 日
	95 年度	96 年度	97 年度	98 年度	99 年度	
營業收入	284,492	466,688	539,470	449,947	759,009	209,496
營業毛利	113,743	155,625	121,393	119,172	225,553	61,430
營業損益	78,234	107,740	60,837	60,858	146,630	41,574
營業外收入 及 利 益	1,396	4,540	6,326	2,722	1,580	4,123
營業外費用 及 損 失	(5,987)	(10,138)	(14,950)	(8,582)	(23,048)	(1,703)
繼續營業部門稅 前 損 益	73,643	102,142	52,213	54,998	125,162	43,994
繼續營業部門 損 益	67,036	85,400	48,988	49,238	110,484	39,180
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	67,036	85,400	48,988	49,238	110,484	39,180
每股盈餘(註 3)	2.95	3.70	2.11	1.89	4.11	1.37

註1：本公司最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：100年第一季財務資料經會計師核閱。

註3：本公司最近五年度以未分配盈餘轉增資，依中華民國一般公認會計原則之規定，必須追溯調整其流通在外股數，俾利於各年度每股盈餘之比較。

## 3. 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	事務名稱	會計師姓名	查核意見
95	勤業眾信會計師事務所	江佳玲	修正式無保留意見
96	勤業眾信會計師事務所	江佳玲、曾光敏	修正式無保留意見
97	勤業眾信會計師事務所	江佳玲、曾光敏	修正式無保留意見
98	勤業眾信聯合會計師事務所	曾光敏、龔俊吉	修正式無保留意見
99	勤業眾信聯合會計師事務所	曾光敏、龔俊吉	無保留意見

## 二、最近五年度財務分析

分析項目	年 度	最近五年度財務資料(註 1)					當年度截至 100 年 3 月 31 日
		95 年度	96 年度	97 年度	98 年度	99 年度	
財務 結構 (%)	負債佔資產比率	52.96	50.13	57.79	50.49	47.65	46.08
	長期資金佔固定資產 比率	135.50	169.13	135.66	146.78	160.76	156.74
償債 能力 (%)	流動比率	122.98	188.47	164.31	184.54	165.44	164.84
	速動比率	64.33	101.10	101.56	117.38	105.66	97.40
	利息保障倍數	27.61	20.53	7.30	9.19	20.61	33.06
經營 能力	應收款項週轉率(次)	7.29	9.17	7.26	4.47	6.19	6.14
	平均收現日數	50	40	50	82	59	59
	存貨週轉率(次)	4.69	3.29	3.49	3.16	3.81	3.06
	應付款項週轉率(次)	4.55	7.97	19.94	21.18	17.66	11.60
	平均銷貨日數	78	111	105	115	96	119
	固定資產週轉率(次)	1.77	2.28	1.88	1.32	2.14	2.13
	總資產週轉率(次)	0.91	1.02	0.90	0.68	0.95	0.86
獲利 能力	資產報酬率(%)	22.04	19.60	9.24	8.26	14.38	16.56
	股東權益報酬率(%)	46.06	38.49	17.96	16.34	26.92	30.35
	佔資本 比率(%)	營業 利益	78.23	69.51	31.40	26.18	51.24
		稅前 純益	73.64	65.90	26.95	23.66	43.74
	純益率(%)	23.56	18.30	9.08	10.97	14.56	18.70
現金 流量	每股盈餘(元)	6.70	6.23	2.53	2.12	4.11	1.37
	現金流量比率(%)	46.18	4.06	24.34	33.34	20.56	19.18
	現金流量允當比率(%)	62.50	43.35	35.93	45.81	41.68	31.60
槓桿度	現金再投資比率(%)	19.08	—(註 2)	2.49	9.00	7.38	—(註 2)
	營運槓桿度	1.81	1.85	2.66	2.60	1.84	1.88
	財務槓桿度	1.04	1.05	1.16	1.12	1.05	1.03
最近二年度各項財務比率變動增減達 20%，原因分析如下：							
1. 利息保障倍數比率上升，主係因 99 年獲利大幅增加，且利息費用因財務結構改善而減少，故利息保障倍數比率上升。							
2. 應收帳款週轉率比率上升，主係因 99 年營業收入大幅上升，應收帳款隨之增加，惟因 99 年初應收款項較少，致平均應收帳款增加幅度較營業收入增加幅度少，應收帳款週轉率上升，本公司收款條件並未有重大變化。							
3. 存貨週轉率較 98 年度上升主要係因接單狀況佳存貨去化速度提升。							
4. 固定資產週轉率上升，主係因營業收入上升所致。							
5. 總資產週轉率上升，主係因營業收入上升所致。							
6. 資產報酬率及股東權益報酬率皆大幅上升，主要係因獲利大幅提升所致。							
7. 純益率及每股盈餘上升，皆主係因稅後純益上升所致。							
8. 現金流量比率下降，主係因存貨增加所致，存貨增加主要原因為大量購入原料以因應生產。							
9. 營運槓桿度下降主要原因為變動成本並未隨業績成長等比例上升，控制得宜。							

註 1：本公司最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：因營業活動淨現金流量減除現金股利為負數，故不予計算。

註 3：因營業利益減利息費用為負數，故不予計算。

註 4：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. 債債能力

(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. 構桿度：

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

(2)財務構桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

### 三、監察人審查報告

世鎧精密股份有限公司

#### 監察人審查報告書

董事會造送本公司九十九年度資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表等，業經勤業眾信聯合會計師事務所曾光敏會計師及龔俊吉會計師查核竣事，認為尚無不合，並出具無保留意見之查核報告。

上述資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表經本監察人審查完竣，認為尚無不合，爰依公司法第二百一十九條之規定繕具報告書，報請 鑒核。

監察人：劉塘鯤



黃振聰



中 華 民 國 一 百 年 三 月 十 四 日

四、最近年度財務報表：本公司 99 年度財務報表請詳第 80 頁至第 113 頁。

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：不適用。

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、經營結果之檢討分析及風險事項評估

### 一、財務狀況

本公司最近二年度資產、負債及股東權益發生重大變動項目（前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新臺幣一千萬元者）之主要原因及其影響及未來因應計畫：

單位：新台幣仟元

會計科目	99年度		98年度		增減變動		說明
	金額	%	金額	%	金額	%	
流動資產	560,441	59.06	308,622	47.14	251,819	81.59	流動資產增加，主要係銷貨收入增加以致現金及應收帳款增加。
長期股權投資	1,038	0.11	3,031	0.46	(1,993)	(65.75)	金額差異不大尚屬合理
固定資產	376,800	39.71	332,116	50.73	44,684	13.45	變動比例不大尚屬合理
其他資產	10,684	1.04	10,960	1.67	(1,129)	(10.3)	變動比例不大尚屬合理
資產總額	948,963	100.00	654,729	100.00	294,234	44.94	主要係流動資產增加所致。
流動負債	338,754	35.70	167,243	25.54	171,511	102.55	主要係料需求增加且將其轉短期借款，以致流動負債增加
長期負債	108,957	11.48	163,321	24.94	(54,364)	(33.29)	長期負債減少係因99年度辦理現金增資，並將增資款項作為償還借款，故長期負債金額減少。
其他負債	4,465	0.47	—	—	4,465	—	金額差異不大尚屬合理
負債總額	452,176	47.65	330,564	50.49	121,612	36.79	主要係短期負債大幅增加以致總負債金額上升
股本	286,170	30.16	232,500	35.51	53,670	23.08	主要係盈餘轉增資及辦理現金增資以致股本增加。
資本公積	69,732	7.35	10,318	1.58	59,414	575.83	主要係辦理現金增資且溢價發行，以致資本公積增加。
保留盈餘	147,656	15.56	81,347	12.42	66,309	81.51	主要係99年度獲利大幅增加所致。
其他調整項目	(6,771)	(0.71)	—	—	(6,771)	—	金額差異不大尚屬合理
股東權益總額	496,787	52.35	324,165	49.51	172,622	53.25	主要係股本及保留盈餘大幅增加所致。

## 二、經營結果

(一) 本公司最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原

因：

單位：新台幣仟元

會計科目	99年度		98年度		增減變動		說明
	金額	%	金額	%	金額	%	
營業收入淨額	759,009	100.00	449,947	100.00	309,062	68.69	主要係景氣復甦，市場需求上升，使螺絲產品及線材產品銷貨數量及金額皆大幅成長。
營業成本	533,456	70.28	330,775	73.51	202,681	61.27	因銷貨收入上升，營業成本隨之上升。
營業毛利	225,553	29.72	119,172	26.49	106,381	89.27	
營業費用	78,923	10.40	58,314	12.96	20,609	35.34	主要係因薪資、勞務費用、業務推廣費用及出口費用增加所致。
營業利益	146,630	19.32	60,858	13.53	85,772	140.94	主要係營業毛利大幅增加所致。
營業外收入	1,580	0.21	2,722	0.60	(1,142)	(41.95)	主要係匯兌利益減少所致。
營業外支出	23,048	3.04	8,582	1.91	14,466	168.56	主要係匯兌損失大幅上升所致。
稅前淨利	125,162	16.49	54,998	12.22	70,164	127.58	主要係營業利益大幅增加所致。
所得稅	14,678	1.93	5,760	1.28	8,918	154.83	主要係獲利增加所致，以致所得稅費用增加。
純益	110,484	14.56	49,238	10.94	61,246	124.39	主要係稅前淨利增加所致。

(二) 營業毛利變動分析：

單位：新台幣仟元

營業毛利	前後期增 (減)變動數	原因			
		數量差異	售價差異	銷售組合差異	成本價格差異
合計	106,381	46,175	80,959	17,529	(38,282)

說明

1. 數量差異：由於 99 年市場需求增加，螺絲及線材之銷售數量皆較 98 年大幅增加，致產生有利數量差異。

2. 售價差異：由於原物料價格上升，本公司產品銷售價格亦隨之提升，致產生有利之

售價差異。

3. 銷售組合差異：因高附加價值之螺絲產品銷售比例增加，故產生有利銷售組合差異。

4. 成本價格差異：因原物料價格上升，本公司生產成本隨之上升，致產生不利之成本價格差異。

### 三、現金流量

#### (一) 最近年度現金流量變動之分析說明

年 度 項 目	99 年度	98 年度	增減比例(%)
現金流量比率(%)	20.56	33.34	(38.33)
現金流量允當比率(%)	41.68	45.81	(9.02)
現金再投資比率(%)	7.38	9.00	(18.00)

增減比例變動分析說明：

1. 現金流量比率：主要係 99 年開立信用狀購入原料且轉短期借款以致流動負債較 98 年度上升，且上升幅度高於營業活動淨現金流入之幅度，故該比率下降。
2. 現金流量允當比率：主要係 99 年不論是資本支出、存貨支出以及現金股利發放皆較 98 年增加，以致該比例微幅下降。
3. 現金再投資比率：主要係 99 年度現金股利發放金額較 98 年度高，且固定資產的投資亦較 98 年度增加所致。

#### (二) 未來一年現金

流動性分析：

單位：新台幣仟元

年初現金 餘額 (1)	全年來自營 業活動淨現 金流量 (2)	全年現金 流出量 (3)	預計現金剩餘 (不足)數額 (1) + (2) - (3)	預計現金不足額 之補救措施	
				投資計劃	融資計劃
202,564	1,045,905	1,003,328	245,141	-	-

#### 1. 未來一年(100)現金流量變動情形分析

(1)營業活動：營業收入增加將產生淨現金流入。

(2)投資活動：購置固定資產將產生淨現金流出。

(3)融資活動：償還銀行借款及支付現金股利將產生淨現金流出。

2. 預計現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：本公司於99年九月展開擴建三廠計畫，總計至年底共支付新台幣約34,750千元，資金來源為自有資金，至99年底約當現金尚有新台幣約二億元，顯示此資本支出並未對財務業務有重大影響。

五、最近年度轉投資政策及獲利或虧損之主要原因與其改善計畫及未來一年投資計畫：

1. 轉投資政策

本公司基於營運需求及未來發展之考量進行轉投資，並就轉投資事業之設置地點、組織型態、持股比例、財務狀況等項目進行評估，作為管理當局決策之依據；本公司對已投資之事業亦隨時掌握其業務、財務狀況，分析投資成效，以利管理當局追蹤評估。此外，本公司另訂子公司營運管理辦法，以監督其營運狀況，建立其營運風險管理之機制，以發揮最大之營運效果。

2. 最近年度轉投資獲利或虧損之主要原因及改善計畫

99.12.31 /單位：新臺幣仟元

被投資公司	投資金額	政策	認列被投資公司最近年度投資損益	獲利或虧損之主要原因	改善計畫	未來其他投資計畫
鑫鎧複材開發股份有限公司	4,000	多角化經營，跨入碳纖維材料應用領域	(1,993)	產品尚處於開發研究階段，營收未達規模	引進先進生產技術，並積極開拓業務爭取訂單	無

六、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

單位：新台幣仟元

年度	匯率變動對公司損益之影響					
	短期借款利息支出		L/C開狀質押定存利息收入		利息淨支出	兌換損失
利率	利息	利率	利息			
99 年度	1.83%~2.10%	6,382	—	—	6,382	14,545
100 年 第一季	短期借款利息支出		L/C開狀質押定存利息收入		利息淨支出	兌換損失
	利率	利息	利率	利息		
	1.69%~2.00%	1,372	—	—	1,372	—

(1) 本公司之短期借款係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使其短期借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動，市場利率

增加 1%，將使本公司現金流出增加 1,297 仟元。

- (2) 本公司針對近年來匯率起伏不定，財務部為確保公司獲利，對於匯率走勢持續追蹤，並採取下列方式以因應匯率變動：
1. 開立外幣帳戶，視資金之需求及匯率走勢，適度調節外匯部位。
  2. 於業務部銷售產品報價時考量因匯率變動連帶產生之售價調整，以保障應有之利潤，並以相同進貨幣別之外幣報價，以降低匯率風險。
  3. 每日蒐集匯率變動之相關資訊，充分掌握匯率走勢。
  4. 必要時將預購(預售)遠期外匯或其他衍生性金融商品。

(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) 99 年度本公司並未從事有關高風險、高槓桿投資。
- (2) 99 年度本公司並未從事資金貸與他人。
- (3) 99 年度本公司並未從事背書保證。
- (4) 99 年度本公司並未從事衍生性商品交易。

(三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用：

本公司未來除開發更多應用領域的複合螺絲產品外，將投入航太扣件、機械扣件及汽車扣件等高附加價值產品之開發，藉以朝向開發多元化產品發展，預計研發費用將逐年成長。

(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：

本公司隨時注意國內外重要政策及法律變動之情形，並隨時評估其對本公司財務業務之影響，最近年度國內外重要政策及法律變動對本公司財務業務並未產生重大影響。

(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：

本公司隨時注意所處行業相關科技改變之情形，並視情況指派專人或專案小組評估研究對於公司未來發展及財務業務之影響性暨因應措施，最近年度並無重要科技改變或產業變化致對本公司財務業務有重大影響之情事。

(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司最近年度企業形象並無重大改變之情事。

(七) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司並無進行中之併購案，亦無因此產生之效益、風險及因應措施。

(八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

由於 99 年市場景氣回溫，各項廠房及公共工程陸續展開，建築用螺絲扣件需求增加，本公司鑑於回覆客戶訂單交期已需六個月之久，決於九月將擴建三廠計畫提至董事會通過後展開，擴廠之資金來源為自有資金，三廠廠房於 100 年四月底完工，機器設備亦陸續到位安裝試運轉，將螺絲月產能由 1,500 萬支擴至 2,000 萬支，縮短訂單之交期以符合客戶之需求。預計五月份啟月出貨量將成長，獲利將隨之

增加。目前訂單狀況尚佳，且鋼鐵產品市場熱絡，故不致發生擴充產能卻有訂單不足之情事。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

(1) 進貨集中

最近年度及截至公開說明書刊印日止，本公司對燁興及華新麗華進貨比重較高，應屬行業特性，且係反應市場供需狀況所致，其進貨集中情形應屬合理。

(2) 銷貨集中

本公司之螺絲產品銷售係以外銷市場為主，銷售區域係以歐洲居首；線材產品則以內銷為主。最近三年度主要銷貨客戶之排行變動，97 年度個別營收淨額佔總銷售淨額超過 10% 的雖增為 A 公司、世豐及 C 公司三家，惟比率皆不超過 20%，98 年度僅 A 公司及 C 公司等客戶銷售比例超過 10%，合計銷售比例約 35%，其餘客戶銷售比例皆低於 10%，99 年度僅 A 公司及 B 公司等二家公司個別營收淨額佔總銷貨淨額超過 10%，又對 A 公司公司銷貨比率超過 20%，其原因為 A 公司針對太陽能支架緊固用螺絲大量下單所致，造成該客戶在 99 年度銷貨佔比高於 20%，A 公司及 B 公司合計銷售比例僅約 35% 不致過高，綜上所述，顯見本公司銷貨並無過度集中之情事。

(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：

截至公開說明書刊印日止，本公司主要董事、監察人及主要股東並無股權大量移轉之情事，移轉原因多為股東自身理財之因素，並不影響本公司實際經營狀況，故對公司並無重大影響。

(十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

本公司並無經營權改變之情形。

(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：

1. 本公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟：無。

2. 本公司董事、監察人或持股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、非訴訟或行政訴訟事件，其結果可能對公司營運或股東權益有重大影響者：無。

(十三) 其他重要風險及因應措施：無。

七、其他重要事項：

(一) 資產負債評價科目提列方式的評估依據、基礎及其產生主要原因

項 次	資產負債評價科目	評估依據	評估基礎																		
1	備抵呆帳—應收款項	備抵呆帳提列政策	<p>1. 本公司應收帳款呆帳損失提列辦法如下：</p> <p>(1)評估個別應收帳款資產是否存有減損之客觀證據，如債務人有倒閉、重整或經營困難等客觀證據可能導致公司債權損失，則依實際情況予以提列適當之呆帳損失。</p> <p>(2)餘應收帳款依帳齡提列如下：</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>帳齡 時間</th> <th>0~90 天</th> <th>91-120 天</th> <th>121-180 天</th> <th>181-360 天</th> <th>361 天以上</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>提列 比 率</td> <td>1%</td> <td>10%</td> <td>30%</td> <td>60%</td> <td>100%</td> </tr> </tbody> </table> <p>2. 本公司應收票據呆帳損失，依逾票據到期日期尚未兌現之天數提列如下：</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>逾票據到期日 尚未兌現天數</th> <th>0-30 天</th> <th>31 天以上</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>提列比率</td> <td>50%</td> <td>100%</td> </tr> </tbody> </table>	帳齡 時間	0~90 天	91-120 天	121-180 天	181-360 天	361 天以上	提列 比 率	1%	10%	30%	60%	100%	逾票據到期日 尚未兌現天數	0-30 天	31 天以上	提列比率	50%	100%
帳齡 時間	0~90 天	91-120 天	121-180 天	181-360 天	361 天以上																
提列 比 率	1%	10%	30%	60%	100%																
逾票據到期日 尚未兌現天數	0-30 天	31 天以上																			
提列比率	50%	100%																			
2	備抵存貨跌價呆滯損失	存貨跌價與呆滯損失提列政策	<p>1. 存貨之評價，以加權平均成本與市價孰低評價之。市價基礎：原料為重置成本，商品、半成品、在製品及製成品為淨變現價值。惟自 98 年度起存貨之評價，皆以加權平均成本與淨變現價值孰低評價之。</p> <p>2. 本公司存貨呆滯損失，依存貨帳齡提列如下：</p> <p>一、原料</p> <p>(一)黑鐵盤元</p>																		

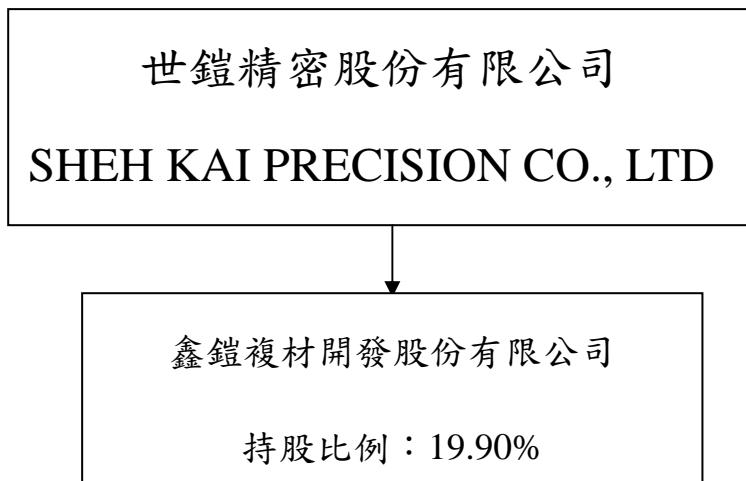
存貨帳齡	提列損失比率
2 年以下	0%
2~3 年	20%
3~4 年	50%
4 年以上	80%
<b>(二)白鐵盤元</b>	
存貨帳齡	提列損失比率
3 年以下	0%
3~4 年	10%
4~5 年	30%
5~6 年	50%
6 年以上	80%
<b>(三)華司</b>	
存貨帳齡	提列損失比率
3 年以下	0%
3~3.5 年	20%
3.5~4 年	50%
4 年以上	100%
<b>二、半成品</b>	
存貨帳齡	提列損失比率
1 年以下	0%
1~1.5 年	10%
1.5~2 年	40%
2~3 年	70%
3 年以上	80%
<b>三、製成品及商品：</b>	
<b>(一)黑鐵螺絲</b>	
存貨帳齡	提列損失比率
1.5 年以下	0%
1.5~2 年	20%
2~3 年	40%
3~4 年	70%
4 年以上	80%
<b>(二)複合及白鐵螺絲</b>	
存貨帳齡	提列損失比率
2 年以下	0%

			2~3 年	10%
			3~4 年	20%
			4~5 年	50%
			5~6 年	70%
			6 年以上	80%
			四、在製品：	
			存貨帳齡	提列損失比率
			1 年以下	0%
			1~1.5 年	10%
			1.5~2 年	40%
			2~3 年	70%
			3 年以上	80%

## 捌、特別記載事項

### 一、關係企業相關資料

#### (一) 關係企業圖



#### (二) 各關係企業基本資料

100 年 3 月 31 日；單位：新台幣仟元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
鑫鎧複材開發(股)公司	98. 6. 24	高雄縣仁武鄉大灣村大豐 街 192 號	20,100	碳纖維材料開發

#### (三) 推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：截至 100/4/30 止無此情形

#### (四) 各關係企業董事、監察人及總經理資料

100 年 4 月 30 日；單位：仟股

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
鑫鎧複材開發(股)公司	董事長	杜泰源	260,000	12.94%
	董事	張高源	400,000	19.90%
	董事	珈德投資有限公司 代表人：張玲	600,000	29.85%
	監察人	陳駿彥	50,000	2.49%

(五)各關係企業營運狀況

99年12月31日；單位：新台幣仟元

企業名稱	資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益 (稅後)	每股盈餘 (元) (稅後)
鑫鎧複材開發(股)公司	20,100	23,305	18,088	5,217	6,864	(8,682)	(9,909)	(4.93)

(六) 關係企業合併報表與關係報告書：不適用

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：無。

## 會計師查核報告

世鎧精密股份有限公司 公鑒：

世鎧精密股份有限公司（世鎧公司）民國九十九年及九十八年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十九及九十八年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製，足以允當表達世鎧公司民國九十九年及九十八年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十九及九十八年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

如財務報表附註三所述，世鎧公司自民國九十八年一月一日起，採用財團法人中華民國會計研究發展基金會於民國九十六年十一月修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」。

世鎧公司民國九十九年度財務報表重要會計科目明細表，主要供補充分分析，亦經本會計師執行第二段所述查核程序。據本會計師之意見，該等科目明細表在所有重大方面與第一段所述財務報表相關資訊一致。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 曾光敏

曾光敏



會計師 龔俊吉

龔俊吉



財政部證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 一〇〇 年 二 月 十 一 日

世鎧精密股份有限公司  
資產負債表  
民國九十九年及九十八年十二月三十一日



單位：新台幣千元  
(惟每股面額為新台幣元)

代碼	資產	九十九年十二月三十一日		九十八年十二月三十一日		代碼	負債及股東權益	九十九年十二月三十一日		九十八年十二月三十一日		
		金	額	%	金	額	%	金	額	%	金	額
	流動資產						流動負債					
1100	現金 (附註四)	\$ 202,564	21		\$ 56,669	9	2100	短期借款 (附註九、十七及十八)	\$ 216,188	23	\$ 89,891	14
1120	應收票據 (附註十六)	17,617	2		32,047	5	2120	應付票據	44,155	5	13,013	2
1140	應收帳款淨額 (附註二、五及十六)	112,144	12		73,733	11	2130	應付票據—關係人 (附註十七)	337	-	311	-
1150	應收帳款—關係人 (附註十七)	1,828	-		7,890	1	2140	應付帳款	1,091	-	1,497	-
1210	存貨 (附註二、三及六)	178,966	19		101,393	15	2160	應付所得稅	12,448	1	2,235	-
1286	遞延所得稅資產—流動 (附註二及十四)	990	-		107	-	2170	應付費用 (附註十七)	36,135	4	23,545	4
1291	受限制資產—流動 (附註十八)	22,400	2		18,379	3	2210	其他應付款	5,125	1	1,015	-
1292	存出保證金 (附註十六)	-	-		690	-	2272	一年內到期之長期借款 (附註十、十六、十七及十八)	21,993	2	34,830	5
1298	其他流動資產	23,932	3		17,714	3	2298	其他流動負債	1,282	-	906	-
11XX	流動資產合計	<u>560,441</u>	<u>59</u>		<u>308,622</u>	<u>47</u>	21XX	流動負債合計	<u>338,754</u>	<u>36</u>	<u>167,243</u>	<u>25</u>
1421	採權益法之長期股權投資 (附註二及七)	<u>1,038</u>	<u>-</u>		<u>3,031</u>	<u>-</u>	2420	長期借款 (附註十、十六、十七及十八)	108,957	12	163,321	25
	固定資產 (附註二、八及十八)						2810	應計退休金負債 (附註二及十一)	<u>4,465</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
1501	土地	107,713	11		107,713	16	2XXX	負債合計	<u>452,176</u>	<u>48</u>	<u>330,564</u>	<u>50</u>
1521	建築物	153,480	16		145,235	22	3110	股本 (附註十二) 普通股股本—每股面額 10 元，額定 30,000 千股；九十九年及九十八年底分別發行 28,617 千股及 23,250 千股	<u>286,170</u>	<u>30</u>	<u>232,500</u>	<u>36</u>
1531	機器設備	149,485	16		130,738	20	3210	資本公積 發行股票溢價 (附註十二)	69,414	7	10,000	2
1551	運輸設備	4,380	1		3,839	1	3260	長期投資 (附註二及七)	318	-	318	-
1561	辦公設備	4,331	1		3,250	1	32XX	資本公積合計	<u>69,732</u>	<u>7</u>	<u>10,318</u>	<u>2</u>
1631	租賃改良	1,881	-		2,116	-		保留盈餘 (附註十二) 法定盈餘公積	34,860	4	29,936	4
1681	其他設備	<u>30,899</u>	<u>3</u>		<u>27,944</u>	<u>4</u>	3350	未分配盈餘	<u>112,796</u>	<u>12</u>	<u>51,411</u>	<u>8</u>
15X1	成本合計	<u>452,169</u>	<u>48</u>		<u>420,835</u>	<u>64</u>	33XX	保留盈餘合計	<u>147,656</u>	<u>16</u>	<u>81,347</u>	<u>12</u>
15X9	減：累計折舊	<u>113,490</u>	<u>12</u>		<u>89,024</u>	<u>13</u>	3430	未認列為退休金成本之淨損失 (附註二)	( <u>6,771</u> )	( <u>1</u> )	<u>-</u>	<u>-</u>
1671	未完工程	338,679	36		331,811	51	3XXX	股東權益合計	<u>496,787</u>	<u>52</u>	<u>324,165</u>	<u>50</u>
1672	預付設備款	34,750	4		-			負債及股東權益總計	<u>948,963</u>	<u>100</u>	<u>654,729</u>	<u>100</u>
15XX	固定資產合計	<u>376,800</u>	<u>40</u>		<u>332,116</u>	<u>51</u>						
1770	遞延退休金成本 (附註二)	<u>853</u>	<u>-</u>		<u>-</u>	<u>-</u>						
	其他資產											
1820	存出保證金 (附註十六)	7,879	1		5,249	1						
1830	遞延費用 (附註二)	192	-		796	-						
1860	遞延所得稅資產—非流動 (附註二及十四)	560	-		1,225	-						
1888	預付退休金 (附註二及十一)	-	-		2,490	1						
1890	其他資產	1,200	-		1,200	-						
18XX	其他資產合計	<u>9,831</u>	<u>1</u>		<u>10,960</u>	<u>2</u>						
1XXX	資產總計	<u>\$ 948,963</u>	<u>100</u>		<u>\$ 654,729</u>	<u>100</u>						

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇〇年二月十一日查核報告)

董事長：杜泰源



經理人：林上安



會計主管：鄭守傑





民國九十九及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

(惟每股盈餘為新台幣元)

代碼	九十九年		九十八年	
	金額	%	金額	%
<b>營業收入</b>				
4110 銷貨收入 (附註二、十七及二一)	\$ 763,712	101	\$ 456,747	102
4170 減：銷貨退回	3,617	1	7,062	2
4190 銷貨折讓	3,565	—	852	—
4100 銷貨收入淨額	756,530	100	448,833	100
4600 加工收入	2,479	—	1,114	—
4000 营業收入合計	759,009	100	449,947	100
5110 营業成本 (附註六、十三及十七)	533,456	70	330,775	74
5910 营業毛利	225,553	30	119,172	26
<b>營業費用 (附註十三)</b>				
6300 研究發展費用	7,254	1	5,399	1
6100 推銷費用	25,715	3	21,055	5
6200 管理及總務費用	45,954	6	31,860	7
6000 營業費用合計	78,923	10	58,314	13
6900 营業淨利	146,630	20	60,858	13
<b>營業外收入及利益</b>				
7110 利息收入 (附註十六)	159	—	128	—
7250 壞帳轉回利益 (附註五)	—	—	1,510	1
7480 什項收入	1,421	—	1,084	—
7100 合計	1,580	—	2,722	1

(接次頁)

(承前頁)

代碼	九十九年 度		九十八年 度	
	金額	%	金額	%
<b>營業外費用及損失</b>				
7510 利息費用(附註十六)	\$ 6,382	1	\$ 6,713	2
7521 權益法認列之投資損失 (附註七)	1,993	-	1,287	-
7560 兌換損失—淨額	14,545	2	447	-
7880 什項支出	128	-	135	-
7500 合計	<u>23,048</u>	<u>3</u>	<u>8,582</u>	<u>2</u>
7900 稅前淨利	125,162	17	54,998	12
8110 所得稅(附註二及十四)	<u>14,678</u>	<u>2</u>	<u>5,760</u>	<u>1</u>
9600 本期淨利	<u>\$ 110,484</u>	<u>15</u>	<u>\$ 49,238</u>	<u>11</u>
 <b>代碼</b>				
<b>九十九年 度</b>				
<b>稅前稅後</b>		<b>九十八年 度</b>		
<b>稅前稅後</b>		<b>稅前稅後</b>		
<b>每股盈餘(附註十五)</b>				
9750 基本每股盈餘	\$ 4.66	\$ 4.11	\$ 2.11	\$ 1.89
9850 稀釋每股盈餘	4.65	4.10	2.11	1.89

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇〇年二月十一日查核報告)

董事長：杜泰源



經理人：林上安



會計主管：鄭守傑



  
 世鎧精密股份有限公司  
 股東權益變動表  
 民國九十九及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

代碼	普通股股本	資本公積		保留盈餘	未認列為退休金成本之淨損失	股東權益合計
		發行股票溢價	長期股權投資			
A1	九十八年一月一日餘額	\$193,750	\$10,000	\$ -	\$25,037	\$49,697
九十七年度盈餘分配（附註十二）						
N1	法定盈餘公積	-	-	4,899	(4,899)	-
P1	現金股利-2%	-	-	-	(3,875)	-
P5	股票股利-20%	38,750	-	-	(38,750)	-
M1	九十八年度淨利	-	-	-	49,238	-
Q1	長期股權投資（附註七）	-	-	318	-	318
Z1	九十八年十二月三十一日餘額	232,500	10,000	318	29,936	51,411
九十八年度盈餘分配（附註十二）						
N1	法定盈餘公積	-	-	4,924	(4,924)	-
P1	現金股利-7%	-	-	-	(16,275)	-
P5	股票股利-12%	27,900	-	-	(27,900)	-
C1	現金增資—基準日：九月六日（附註十二）	25,340	56,549	-	-	-
L1	認列員工認股權酬勞	-	2,695	-	-	2,695
F9	員工股票紅利（附註十二）	430	170	-	-	600
R1	未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	(6,771)
M1	九十九年度淨利	-	-	-	110,484	-
Z1	九十九年十二月三十一日餘額	\$286,170	\$69,414	\$318	\$34,860	\$112,796
						(\$6,771)
						\$496,787

後附之附註係本財務報表之一部分。  
 (請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇〇年二月十一日查核報告)

董事長：杜泰源



經理人：林上安



會計主管：鄭守傑





民國九十九及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

代 碼		九十九年度	九十八年度
營業活動之現金流量			
A10000	本期淨利	\$ 110,484	\$ 49,238
	調整項目		
A20300	折 舊	25,076	25,727
A20400	攤 銷	685	882
A24800	遞延所得稅	( 218)	858
A20500	提列呆帳（迴轉利益）	1,600	( 1,510)
A21200	股份基礎給付酬勞成本	2,695	-
A22000	支付退休金	( 669)	( 522)
A22600	處分固定資產損失	85	131
A22200	迴轉存貨跌價損失	( 2,432)	( 2,151)
A22300	存貨盤虧淨額	1,270	707
A22400	權益法認列之投資損失	1,993	1,287
營業資產及負債之淨變動			
A31120	應收票據	14,430	( 14,955)
A31140	應收帳款	( 40,011)	( 18,979)
A31150	應收帳款—關係人	6,062	9,455
A31180	存 貨	( 76,411)	7,792
A31211	其他流動資產	( 6,218)	( 2,747)
A32120	應付票據	8,291	( 2,170)
A32130	應付票據—關係人	26	( 93)
A32140	應付帳款	( 406)	526
A32160	應付所得稅	10,213	1,195
A32170	應付費用	13,190	1,891
A32212	其他流動負債	( 94)	( 805)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>69,641</u>	<u>55,757</u>
投資活動之現金流量			
B01400	採權益法之長期股權投資增加	-	( 4,000)
B02800	受限制資產增加	( 4,021)	( 5,644)
B01900	購置固定資產	( 42,414)	( 5,842)
B02500	存出保證金減少（增加）	( 1,940)	130
B02600	遞延費用增加	( 81)	-
BBBB	投資活動之淨現金流出	( 48,456)	( 15,356)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		九十九年度	九十八年度
融資活動之現金流量			
C00100	短期借款增加（減少）	\$ 126,297	(\$ 14,328)
C01000	償還長期借款	( 67,201)	( 37,543)
C02100	發放現金股利	( 16,275)	( 3,875)
C02200	現金增資	<u>81,889</u>	<u>—</u>
CCCC	融資活動之淨現金流入（出）	<u>124,710</u>	<u>( 55,746)</u>
EEEE	現金淨增加（減少）金額	145,895	( 15,345)
E00100	年初現金餘額	<u>56,669</u>	<u>72,014</u>
E00200	年底現金餘額	<u>\$ 202,564</u>	<u>\$ 56,669</u>
現金流量資訊之補充揭露			
F00100	支付利息	\$ 6,322	\$ 6,914
F00200	減：資本化利息	<u>—</u>	<u>( 77)</u>
F00300	不含資本化利息之支付利息	<u>\$ 6,322</u>	<u>\$ 6,837</u>
F00400	支付所得稅	<u>\$ 4,683</u>	<u>\$ 3,707</u>
不影響現金流量之投資及融資活動			
G00100	一年內到期之長期借款	\$ 12,837	\$ 34,830
同時影響現金及非現金項目之投資活動			
H00300	固定資產增加	\$ 69,845	\$ 6,387
H00500	應付設備款增加	( 4,580)	( 545)
H00400	應付票據增加	<u>( 22,851)</u>	<u>—</u>
H00800	支付現金	<u>\$ 42,414</u>	<u>\$ 5,842</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇〇年二月十一日查核報告)

董事長：杜泰源



經理人：林上安



會計主管：鄭守傑



世鎧精密股份有限公司

財務報表附註

民國九十九及九十八年度

(除另註明外，金額以新台幣千元為單位)

一、公司沿革及營業

本公司設立於八十一年四月，原名世鎧工業股份有限公司，嗣於九十二年十月奉經濟部核准變更公司名稱為世鎧精密股份有限公司。主要業務為各種螺絲、螺帽、螺絲釘、鉚釘等製品製造業、金屬線製品，及其他金屬製品。

本公司股票自九十九年九月起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃買賣。

本公司於九十九年及九十八年底之員工人數，分別為 168 人及 146 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。依照前項準則、法令及原則編製財務報表時，本公司對於呆帳損失、存貨損失、固定資產折舊、資產減損損失、遞延費用攤銷、銷貨退回及折讓、退休金精算假設、所得稅以及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。

重要會計政策彙總說明如下：

資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括現金，以及主要為交易目的而持有之資產或預期於資產負債表日後十二個月內變現或耗用之資產；固定資產及其他不屬於流動資產之資產為非流動資產。流動負債包括主要為交易目的而發生之負債，以及須於資產負債表日後十二個月內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

### 收入認列及應收帳款、備抵呆帳

銷貨收入原則上係於貨物所有權及風險承擔責任移轉予客戶時認列，內銷於貨物交付客戶時認列；外銷收入依交易條件，主係於貨物裝船完畢時認列，因其獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現。去料加工時，加工產品之所有權及顯著風險並未轉移，是以去料時不作銷貨處理。備抵銷貨退回及折讓係按估計可能發生之退回及折讓金額提列。

銷貨收入係按本公司與買方所協議交易對價（考量商業折扣及數量折扣後）之公平價值衡量；惟銷貨收入之對價為一年期以內之應收款時，其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁，則不按設算利率計算公平價值。

備抵呆帳係根據應收款項之收回可能性評估提列。本公司依據對客戶之應收帳款帳齡分析等因素，定期評估應收帳款收回之可能性。

### 存 貨

存貨包括原料、在製品、半成品及製成品。以加權平均成本與淨變現價值孰低計價，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外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。

### 採權益法之長期股權投資

本公司對被投資公司具有重大影響力者，採用權益法評價。

被投資公司發行新股時，若未按持股比例認購，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積及長期投資；前項調整如應借記資本公積，而長期投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

### 固定資產

固定資產除土地按成本計價外，係以成本減累計折舊計價。固定資產購建期間為該項資產所支出款項而負擔之利息，予以資本化列為固定資產之成本。重大之更新及改良作為資本支出；修理及維護支出則作為當年度費用。

折舊採用直線法按下列耐用年數計提：建築物，五至三十五年；機器設備，三至十年；運輸設備，五年；辦公設備，三至五年；租賃改良，十至三十五年；其他設備，二至十年。已達耐用年限仍繼續使用之固定資產就其殘值依重新估計可使用年數繼續提列折舊。

固定資產報廢或出售時，其相關成本及累計折舊均自帳上減除，處分損益列為當年度之營業外利益或損失。

#### 資產減損

倘資產（主要為固定資產與採權益法之長期股權投資）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。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟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。

#### 遞延費用

遞延費用主要為電力線路補助費及系統軟體等支出，按三至五年攤銷。

#### 員工認股權

本公司現金增資依公司法保留由員工認購之股份，係屬發行酬勞性員工認股權，其給予日於九十九年一月一日以後，依照金管會於九十九年三月十五日發布金管證審字第 099006370 號之規定（該函令廢止金管證六字第 0960065898 號函），按預期既得認股權之最佳估計數量與給與日公平價值計算之認股權價值，於既得期間認列為當年度費用，並同時調整資本公積—員工認股權。於既得日後，不得再調整該商品或勞務原始認列金額，但得作權益科目間之調整。

#### 退休金

屬確定給付退休辦法之退休金成本係按精算結果認列，而撥付退休準備金超過退休金成本之差額列入預付退休金，未認列過渡性淨給付義務及退休金損失分別按十五年及員工平均剩餘服務年限攤銷。支付退休金時，先自退休準備金撥付，倘有不足，以撥付期間費用列帳。

屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工任職服務之期間，將應提撥之退休金認列為當年度費用。

依據退休金精算結果應補認列應計退休金負債之金額未超過前期服務成本未攤銷餘額及未認列過渡性淨給付義務未攤銷餘額之合計數時，列入遞延退休金成本；若超過該合計數時，其超過部分列入未認列為退休金成本之淨損失，作為股東權益之減項。

#### 所得稅

所得稅作跨期間之分攤。將可減除暫時性差異及未使用投資抵減之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，認列備抵評價；應課稅暫時性差異之所得稅影響數則認列為遞延所得稅負債。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期迴轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。

購置設備及研究發展等支出所產生之所得稅抵減，採當期認列法處理。

以前年度應付所得稅之調整，列入當年度所得稅。

依所得稅法規定計算之未分配盈餘，其按百分之十課徵之所得稅，列為股東會決議年度之所得稅費用。

#### 外幣交易

非衍生性商品之外幣交易所產生之各項外幣資產、負債、收入或費用，按交易日之即期匯率折算新台幣金額入帳。外幣資產及負債實際收付結清時所產生之兌換差額，作為當年度損益。

資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，按該日即期匯率予以調整，兌換差額列為當年度損益。

### 三、會計變動之理由及其影響

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；及(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 2,696 千元，稅後基本每股盈餘減少 0.10 元。

#### 四、現金

	九十九年 十二月三十一日	九十八年 十二月三十一日
庫存現金及零用金	\$ 330	\$ 253
銀行支票存款	1,245	1,178
銀行活期存款	200,989	55,238
	<u>\$ 202,564</u>	<u>\$ 56,669</u>

#### 五、應收帳款淨額

	九十九年 十二月三十一日	九十八年 十二月三十一日
應收帳款	\$ 114,817	\$ 74,806
減：備抵呆帳（附註二）	2,673	1,073
	<u>\$ 112,144</u>	<u>\$ 73,733</u>

上列備抵呆帳之變動情形如下：

	九十九年度	九十八年度
年初餘額	\$ 1,073	\$ 2,583
加：當年度提列（迴轉）	1,600	(1,510)
年底餘額	<u>\$ 2,673</u>	<u>\$ 1,073</u>

#### 六、存貨

	九十九年 十二月三十一日	九十八年 十二月三十一日
原 料	\$ 88,954	\$ 34,227
在製品及半成品	77,744	47,687
製 成 品	12,268	19,479
	<u>\$ 178,966</u>	<u>\$ 101,393</u>

九十九年及九十八年十二月三十一日之備抵存貨損失分別為2,487千元及4,919千元，分別列入上述各類存貨成本之減項。

與存貨相關之營業成本金額如下：

	九十九年度	九十八年度
存貨轉列營業成本	\$ 526,273	\$ 314,913
閒置產能損失	8,083	15,592
出售下腳及廢料收入	(2,170)	(437)
其 他	1,270	707
	<u>\$ 533,456</u>	<u>\$ 330,775</u>

## 七、採權益法之長期股權投資

本公司於九十八年六月投資設立鑫鎧複材開發公司，投資金額為4,000千元，因對該公司具有重大影響力，是以採用權益法評價，原持股比例為32.79%。鑫鎧複材開發公司於九十八年度辦理現金增資發行新股，本公司未按持股比例認購，因而產生之股權淨值差異318千元，列入資本公積項下，是以截至九十九年及九十八年十二月三十一日，本公司持股比例均為19.9%，惟對該公司仍具有重大影響力，是以繼續採用權益法評價。該公司主要從事汽、機車零件配備批發及零售等。

九十九及九十八年度分別按同期間經會計師查核之財務報表認列之投資損失分別為1,993千元及1,287千元。

被投資公司相關資訊，請參閱附表二。

## 八、固定資產

	九九年 十二月三十一日	九八年 十二月三十一日
累計折舊		
建築物	\$ 26,073	\$ 20,415
機器設備	65,390	49,418
運輸設備	3,023	2,614
辦公設備	2,422	2,260
租賃改良	934	1,040
其他設備	<u>15,648</u>	<u>13,277</u>
	<u>\$ 113,490</u>	<u>\$ 89,024</u>

未完工程為建置新廠房，預計將於一〇〇年完工。

利息資本化相關資訊如下：

	九十八年度
利息資本化金額	\$ 77
資本化年利率	1.84～2.76%

## 九、短期借款

	九十九年 十二月三十一日	九八年 十二月三十一日
信用狀借款一年利率九十九年及 九十八年十二月底分別為 1. 90% ~ 2.10% 及 1.93% ~ 2. 75%		\$ 206,188
抵押借款一年利率九十九年及九 十八年十二月底分別為 1.83% 及 2.12%	<u>10,000</u> <u>\$ 216,188</u>	<u>10,000</u> <u>\$ 89,891</u>

## 十、長期借款

	九十九年 十二月三十一日	九八年 十二月三十一日
台灣中小企業銀行		
抵押借款，自九十四年十月 起，按季分四十八期平 均償還至一〇六年七 月，年利率九十九年及 九十八年底分別為 1.87%~2.03%及 1.75% ~1.91%	\$ 22,107	\$ 25,383
抵押借款，自九十五年一月 起按季分五十三期平均 償還至一〇七年十月， 年利率為 2.19%，已於 一九九九年九月提前清償		13,849
抵押借款，自九十四年十月 起按季分四十期平均償 還至一〇四年七月，年 利率為 2.19%，已於九 十九年九月提前清償	-	6,900
抵押借款，自九十八年六月 起按季分五十二期平均 償還至一一年三月， 年利率九十九年及九 十八年底分別為 1.88%及 1.82%	25,920	28,224
抵押借款，自九十七年十一 月起按月分一八〇期平 均償還至一一二年十 月，年利率九十九年及 九十八年底分別為 2.01%及 1.89%	68,134	72,766

(接次頁)

(承前頁)

	九十九年 十二月三十一日	九十八年 十二月三十一日
抵押借款，自九十八年一月起按季分十二期平均償還至一〇〇年十二月，年利率九十九年及九十八年底分別為 1.88% 及 1.76%	\$ 6,664	\$ 13,328
信用借款，自九十六年六月起按季分二十期平均償還至一〇一年三月，年利率九十九年及九十八年底分別為 2.05% 及 1.99%	1,000	1,800
上海商業銀行		
機器質押借款，自九十四年七月起按季分二十期平均償還至九十九年四月，年利率為 2.29%	-	500
機器質押借款，自九十四年十月起按季分二十期平均償還至九十九年七月，年利率為 2.29%	-	1,350
機器質押借款，自九十六年五月起按季分二十期平均償還至一〇一年二月，年利率為 2.29%，已於九十九年九月提前清償	-	7,980
機器質押借款，自九十七年七月起按季分二十期平均償還至一〇二年四月，年利率為 2.29%，已於九十九年九月提前清償	-	10,696
兆豐商業銀行		
信保基金借款，自九十五年十一月起按季分二十期平均償還至一〇〇年八月，年利率為 2.76%，已於九十九年七月提前清償	-	1,750

(接次頁)

(承前頁)

	九九年 十二月三十一日	九十八年 十二月三十一日
信用借款，自九十五年十一月起按季分二十期平均償還至一〇〇年八月，年利率為 2.76%，已於九十九年七月提前清償	\$ -	\$ 1,750
機器質押借款，自九十七年六月起按季分十六期平均償還至一〇一年三月，年利率九十九年及九十八年底分別為 2.25% 及 2.06%	<u>7,125</u> 130,950 <u>21,993</u> <u>\$ 108,957</u>	<u>11,875</u> 198,151 <u>34,830</u> <u>\$ 163,321</u>
減：一年內到期部分		

## 十一、退休金

適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬確定提撥退休辦法，依員工每月薪資不低於百分之六提撥至勞工保險局之個人退休金專戶，本公司九十九及九十八年度認列之退休金成本分別為 2,444 千元及 2,113 千元。

適用「勞動基準法」之退休金制度，係屬確定給付退休辦法，員工退休金係根據服務年資及核准退休日前六個月平均工資（基數）計付。本公司依規定每月按員工薪資總額百分之二提撥員工退休準備金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶。本公司九十九及九十八年度認列之退休金分別為 601 千元及 488 千元。

屬確定給付退休辦法之退休金相關資訊如下：

### (一) 淨退休金成本組成項目

	九十九年度	九十八年度
服務成本	\$ 299	\$ 289
利息成本	221	177

(接次頁)

(承前頁)

	<u>九十九年度</u>	<u>九十八年度</u>
退休基金資產之預期報酬	(\$ 182)	(\$ 158)
未認列過渡性淨給付義務攤 銷數	122	122
退休金損失攤銷數	<u>141</u>	<u>58</u>
淨退休金成本	<u><u>\$ 601</u></u>	<u><u>\$ 488</u></u>

(二) 退休準備金提撥狀況與應計退休金負債之調節

	<u>九十九年 十二月三十一日</u>	<u>九十八年 十二月三十一日</u>
給付義務		
既得給付義務	\$ 2,591	\$ 2,153
非既得給付義務	<u>11,368</u>	<u>6,660</u>
累積給付義務	13,959	8,813
未來薪資增加之影響數	<u>1,218</u>	<u>1,008</u>
預計給付義務	15,177	9,821
退休基金資產公平價值	( 9,495)	( 8,092)
提撥狀況	5,682	1,729
未認列過渡性淨給付義務	( 853)	( 975)
退休金損失未攤銷餘額	( 7,988)	( 3,244)
補列之應計退休金負債	<u>7,624</u>	<u>—</u>
應計退休金負債（預付退休金）	<u><u>\$ 4,465</u></u>	<u><u>(\$ 2,490)</u></u>
既得給付	<u><u>\$ 2,682</u></u>	<u><u>\$ 2,153</u></u>

(三) 精算假設

折現率	2.25%	2.25%
未來薪資水準增加率	1.00%	1.00%
退休基金資產預期投資報酬率	2.25%	2.25%

	<u>九十九年度</u>	<u>九十八年度</u>
(四) 提撥至退休準備金金額	<u><u>\$ 1,271</u></u>	<u><u>\$ 1,011</u></u>
(五) 由退休準備金支付金額	<u><u>\$ —</u></u>	<u><u>\$ —</u></u>

## 十二、股東權益

### (一)股 本

本公司董事會決議以九十九年九月六日為基準日，辦理現金增資 2,534 千股（包括員工認股權本期行使之 254 千股），每股發行價格 33.5 元。本項現金增資案已於九十九年八月完成募集。

### (二)員工認股權

本公司於九十九年八月召開董事會決議上述現金增資案之增資基準日，並依公司法保留 10% 由員工認購，員工已於九十九年九月以每股 33.5 元參與認購新股，本公司依規定於給予日衡量員工認股權之公平價值並認列薪資費用 2,695 千元，並同額貸記資本公積—認股權，是項資本公積已於員工行使認股權轉列發行股票溢價之資本公積。

九十九年度上述員工認股權之相關資訊如下：

員 工 認 股 權	單 位 ( 千 股 )
本期給與	254
本期行使	<u>254</u>
期末流通在外	<u>—</u>
期末可行使之認股權	<u>—</u>
本期給與之認股權加權 平均公平價值 (元)	<u>\$ 10.61</u>

於九十九年度執行之員工認股權，其於執行日之普通股興櫃市場股價為 61.52 元。

本公司採用 Black-Scholes 評價模式，評價模式所採用之參數如下：

給與日股價	44.11 元
行使價格	33.50 元
預期股價波動率	29.64%
預期存續期間	3 日
無風險利率	0.65%

預期股價波動率係採用本公司九十九年八月二十七至九十九年八月三十一日此期間之股價波動率，並參考預期存續期間，採用同業此期間之報酬率年化標準差平均值。

### (三) 資本公積

依照法令規定，資本公積除彌補公司虧損外，不得使用，但超過票面金額發行股票所得之溢額產生之資本公積，得撥充股本，其撥充股本每年以實收股本之一定比率為限。因長期投資產生之資本公積，不得作為任何用途。

### (四) 盈餘分配及股利政策

依本公司章程規定，每年度決算之盈餘，於彌補以往年度虧損後分配如下：

1. 提列 10%為法定盈餘公積。
2. 次就其餘額加計以前年度未分配盈餘後，分派如下：
  - (1)員工紅利不低於 1% (包含符合一定條件之從屬公司員工，該一定條件由董事會訂定)；
  - (2)董監事酬勞不高於 6%；
  - (3)其餘由董事會擬定盈餘分配案，提請股東會決議之。

本公司將考量公司所處環境及成長階段，因應未來資金需求及長期財務規劃，並滿足股東對現金流入之需求，因此當年度所分派之股利中，以現金股利不低於股利總額之百分之六為原則。

九十九及九十八年度員工紅利及董監酬勞之估列金額如下：

	九十九年度	九十八年度
員工紅利	\$ 1,206	\$ 525
董監酬勞	5,886	2,562
	<u>\$ 7,092</u>	<u>\$ 3,087</u>

上述估列金額係依過去經驗以可能發放之金額為計算基礎。年度終了後，董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，於股東會決議日時，若金額仍有變動，

則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數按決議分紅之金額除以股票公平價值決定，股票公平價值係指股東會前一日之收盤價（考量除權除息之影響後）；於本公司股票核准上櫃前係以最近一年度經會計師查核之財務報告淨值為計算基礎。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損；且當其餘額已達實收股本百分之五十，在公司無盈餘時，得以其超過部分派充股息及紅利，或在公司無虧損時，得保留法定盈餘公積達實收股本百分之五十之半數，其餘部分得以撥充資本。

本公司股東會分別於九十九年五月及九十八年六月通過由董事會擬議九十八及九十七年度之盈餘分配如下：

	盈 餘 分 配		每 股 股 利 ( 元 )	
	九十八年度	九十七年度	九十八年度	九十七年度
法定盈餘公積	\$ 4,924	\$ 4,899		
股票股利	27,900	38,750	\$ 1.20	\$ 2.00
現金股利	16,275	3,875	0.70	0.20
	<u>\$ 49,099</u>	<u>\$ 47,524</u>	<u>\$ 1.90</u>	<u>\$ 2.20</u>

上述股東會亦決議配發九十八及九十七年度員工紅利及董事監事酬勞如下：

	九十八年		九十七年	
	現金紅利	股票紅利	現金紅利	股票紅利
員工紅利	\$ -	\$ 600	\$ 572	\$ -
董事監事酬勞	2,500	-	2,500	-

九十八年度員工股票紅利股數為 43 千股，係以最近一年度經會計師查核之財務報告每股淨值 13.94 元為計算基礎。

	九十八年		九十七年	
	員工紅利	董事監事酬勞	員工紅利	董事監事酬勞
股東會決議配發				
金額	\$ 600	\$ 2,500	\$ 572	\$ 2,500
各年度財務報表				
認列金額	525	2,562	572	2,700
	<u>\$ 75</u>	<u>(\$ 62)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 200)</u>

股東會決議配發之員工紅利及董監事酬勞與各年度財務報表認列之員工分紅及董監事酬勞之差異主要係因會計估計變動，已分別調整為九十九及九十八年度之損益。

有關董事會擬議及股東常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。

### 十三、用人費用、折舊及攤銷之歸屬

	九十九年度			九十八年度		
	營業成本	營業費用	合計	營業成本	營業費用	合計
<b>用人費用</b>						
薪 資	\$ 41,540	\$ 32,920	\$ 74,460	\$ 31,290	\$ 23,850	\$ 55,140
勞 健 保	3,345	1,810	5,155	2,885	1,446	4,331
退 休 金	1,748	1,297	3,045	1,608	993	2,601
其 他	8,125	1,878	10,003	3,502	1,227	4,729
	<u>\$ 54,758</u>	<u>\$ 37,905</u>	<u>\$ 92,663</u>	<u>\$ 39,285</u>	<u>\$ 27,516</u>	<u>\$ 66,801</u>
<b>折 舊</b>						
攤 銷	\$ 23,759	\$ 1,317	\$ 25,076	\$ 24,116	\$ 1,611	\$ 25,727
	318	367	685	468	414	882

### 十四、所得稅

(一) 帳列稅前淨利按法定稅率（九十九及九十八年度分別為17%及25%）計算之稅額與所得稅之調節如下：

	九十九年度	九十八年度
稅前淨利按法定稅率計		
算之稅額	\$ 21,277	\$ 13,750
調整項目之所得稅影響		
數		
永久性差異		
免稅所得	( 8,594)	( 7,262)
其    他	339	378
暫時性差異		
迴轉存貨損失	( 413)	( 538)
已實現兌換利益	685	1,152
未實現兌換損（益）		
淨額	1,260	( 1,007)
其    他	52	( 89)

(接次頁)

(承前頁)

	九十九年度	九十八年度
當年度抵用之投資抵減	\$ -	(\$ 2,034)
未分配盈餘課徵 10%稅		
額	14	146
當年度應納所得稅	14,620	4,496
遞延所得稅		
暫時性差異	( 556)	510
因稅法改變產生之		
變動影響數	338	348
以前年度所得稅調整	276	406
	<u>\$ 14,678</u>	<u>\$ 5,760</u>

立法院於九十八年五月及九十九年五月修正所得稅法第五條條文，分別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及由百分之二十調降為百分之十七，並自九十九年度施行。

(二)遞延所得稅資產內容如下：

	九十九年 十二月三十一日	九十八年 十二月三十一日
流動		
未實現兌換損失（利益）	\$ 741	(\$ 483)
備抵存貨損失	<u>249</u>	<u>590</u>
	<u>990</u>	<u>107</u>
非流動		
折舊財稅差異	876	926
預付退休金	( 316)	299
	<u>560</u>	<u>1,225</u>
遞延所得稅資產合計	<u>\$ 1,550</u>	<u>\$ 1,332</u>

(三)本公司九十三年度增資擴展生產金屬加工之投資計畫，經核准自九十三年十一月一日起就其新增所得免徵營利事業所得稅五年至九十八年十月底止。另本公司九十六年度擴展生產金屬加工之投資計畫，經核准自九十七年二月十九日起就其新增所得免徵營利事業所得稅五年至一〇二年二月十八日止。

(四)本公司截至九十七年度之營利事業所得稅申報案件業經稅捐稽徵機關核定。

(五)兩稅合一相關資訊如下：

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
八十六年度以前未分配盈餘	\$ 7	\$ 7
八十七年度以後未分配盈餘	<u>112,789</u>	<u>51,404</u>
	<u><u>\$ 112,796</u></u>	<u><u>\$ 51,411</u></u>

九十九年及九十八年十二月三十一日股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為2,886千元及4,732千元。

九十九及九十八年度盈餘分配適用之稅額扣抵比率分別為13.59%（預計）及8.75%（實際）。

依所得稅法規定，本公司分配屬於八十七年度（含）以後之盈餘時，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。由於實際分配予股東之可扣抵稅額，應以股利盈餘分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為計算基礎，其與將來實際分配予股東時所適用之稅額扣抵比率可能會有所差異。

#### 十五、每股盈餘

本公司計算每股盈餘之分子及分母揭露如下：

##### (一) 分子—本期淨利

	九 十 九 年 稅 前	九 十 九 年 稅 後	九 十 八 年 稅 前	九 十 八 年 稅 後
基本每股盈餘				
屬於普通股股東之淨利	<u>\$ 125,16</u>	<u>\$ 110,484</u>	<u>\$ 54,998</u>	<u>\$ 49,</u>
稀釋每股盈餘				
屬於普通股股東之淨利	<u>\$ 125,16</u>	<u>\$ 110,484</u>	<u>\$ 54,998</u>	<u>\$ 49,</u>

(二)分母一股數(千股)

	九十九年度	九十八年度
普通股已發行加權平均股數	26,040	23,250
加：盈餘轉增資股數追溯調整	-	2,790
員工分紅	26	-
現金增資加權平均流通股數	<u>812</u>	<u>-</u>
	<u>26,878</u>	<u>26,040</u>
具稀釋作用潛在普通股員工分紅	<u>40</u>	<u>37</u>
	<u>26,918</u>	<u>26,077</u>

計算稀釋每股盈餘時，係假設員工分紅將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。計算稀釋每股盈餘時，以該潛在普通股資產負債表日之收盤價（本公司上櫃前係以經會計師查核簽證之資產負債表日淨值），作為發行股數之判斷基礎。於次年度股東會決議員工分紅發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

計算每股盈餘時，無償配股之影響已列入追溯調整。因追溯調整九十八年度稅前及稅後基本每股盈餘分別由2.37元及2.12元減少為2.11元及1.89元。

十六、金融商品資訊之揭露

(一) 公平價值之資訊

	九十九年		九十八年	
	十二月三十一日	帳面價值	十二月三十一日	帳面價值
<b>資產</b>				
存出保證金(含非流動)	\$ 7,879	\$ 7,879	\$ 5,939	\$ 5,939
<b>負債</b>				
長期借款(含一年內到期者)	130,950	130,950	198,151	198,151

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 上述金融商品不包括現金、應收票據及帳款、受限制資產一  
流動、短期借款、應付票據及帳款、應付費用及其他應  
付款，因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
2. 存出保證金以現金存出，並無確定之回收期間，是以帳面  
價值為公平價值。
3. 長期借款以其預期現金流量之折現價估計公平價值。折現  
率則以本公司所能獲得類似條件相近之到期日之長期借款  
利率為準，本公司長期借款利率為浮動利率，是以其帳面  
價值即為公平價值。

(二)本公司九十九年及九十八年十二月三十一日具利率變動之公平  
價值風險之金融資產皆為6,000千元；具利率變動之現金流量  
風險之金融資產分別為217,389千元及67,617千元，金融負債  
分別為347,138千元及288,042千元。

(三)本公司九十九及九十八年度非以公平價值衡量且公平價值變動  
認列損益之金融資產或金融負債，其利息收入分別為159千元  
及128千元，利息費用（含利息資本化金額）分別為6,382千元  
及6,790千元。

(四)財務風險資訊

1. 市場風險

本公司持有固定利率之定期存款，市場利率變動將使此投  
資之公平價值隨之變動，惟市場利率變動對此投資之公平  
價值影響並不重大。

本公司九十九年度之外幣淨金融資產受市場匯率變動  
之影響，美金、英鎊及歐元升值 1%，將使公平價值約增  
加 1,442 千元。

2. 信用風險

金融資產受到本公司之交易對方未履行合約義務之潛  
在影響。本公司信用風險係以資產負債表日公平價值為正

數之合約為評估對象。本公司之交易對象及履約他方，均為信用良好之金融機構及公司組織，因此不預期有重大之信用風險。

本公司應收票據及帳款交易相對人顯著集中於若干人，其大多從事類似之商業活動，且具有類似之經濟特質，使其履行合約之能力受到經濟或其他狀況之影響亦相類似時，則發生信用風險顯著集中之情況。信用風險顯著集中之客戶應收票據及帳款餘額如下：

客 戸 名 稱	九 一 十 九 年 九		十 一 十 八 年	
	十二 月 三 十 一 日	帳 面 價 值	十二 月 三 十 一 日	帳 面 價 值
甲 公 司		\$ 41,312	\$ 41,312	\$ 9,763
乙 公 司		18,144	18,144	-
丙 公 司		-	-	27,670
丁 公 司		-	-	8,575
戊 公 司		-	-	8,202
		<u>\$ 59,456</u>	<u>\$ 59,456</u>	<u>\$ 54,210</u>
				<u>\$ 54,210</u>

### 3. 流動性風險

本公司之營運資金足以支應，是以未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

### 4. 利率變動之現金流量風險

本公司之活期、定期存款及長、短期借款，主係屬浮動利率之債權及債務，市場利率增加 1%，將使本公司現金流出每年增加 1,297 千元。

## 十七、關係人交易

除附註七所述者外，本公司與及關係人間重大交易如下：

### (一) 關係人之名稱及其關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
鑫鎧複材開發公司	本公司採權益法評價之被投資公司
世豐螺絲廠公司（世豐公司）	本公司董事長與該公司董事長係二親等親屬
世柏科技公司（世柏公司）	本公司董事長與該公司董事長係一親等親屬

(接次頁)

(承前頁)

關係人名稱	與本公司之關係
世強實業公司（世強公司）	本公司董事長與該公司董事長係二親等親屬
標準棧板國際公司（標準棧板公司）	本公司董事長與該公司董事長係二親等親屬
易達盛有限公司（易達盛公司）	本公司董事長與該公司董事長係二親等親屬
世鎰精密公司（世鎰公司）	本公司董事長與該公司董事長為同一人
冠逸投資公司（冠逸投資公司）	本公司董事長與該公司董事長為同一人
杜泰源	本公司董事長
莊于霆	本公司董事
林上安	本公司總經理

## (二)重大交易

### 1. 銷 貨

本公司九十九及九十八年度出售商品予世豐公司之金額分別為 21,682 千元及 26,965 千元，分別佔營業收入淨額之 3% 及 6%。由於未銷售同類貨物予非關係人，因此無價格可資比較。其收款條件為月結 30 天，非關係人收款條件為月結 30 至 90 天。

### 2. 進 貨

本公司九十九及九十八年度向世豐公司進貨之金額分別為 297 千元及 1,297 千元，分別佔當年度總進貨金額之 0.1% 及 1%。其進貨之價格與付款條件，與非關係人相當。

### 3. 委託加工費

	九十九年度		九十八年度	
	金額	佔交易 淨額 %	金額	佔交易 淨額 %
易達盛公司	\$ 1,394	2	\$ 653	1
世柏公司	—	—	78	—
	<u>\$ 1,394</u>	<u>2</u>	<u>\$ 731</u>	<u>1</u>

上述委託加工費係依雙方協議之加工價格計算，付款條件則與非關係人無重大差異。

#### 4. 包裝費

	九十九年			九十八年		
	度	佔交易淨	度	佔交易淨	度	
	金額	%	金額	額	%	
標準棧板公司	\$ 1,056	28	\$ 586	28		
世豐公司	32	1	23	1		
	<u>\$ 1,088</u>	<u>29</u>	<u>\$ 609</u>	<u>29</u>		

上述包裝費列入製造費用項下，交易價格及付款條件則與非關係人無重大差異。

#### 5. 背書保證

本公司之長、短期借款由董事長杜泰源、董事莊于霆及總經理林上安以個人名義作為擔保。

#### (三) 期末餘額

	九十九年			九十八年		
	十二月三十一日	佔各科目	金額	十二月三十一日	佔各科目	金額
	金額	餘額	%	金額	餘額	%
<b>應收帳款—關係人</b>						
世豐公司	<u>\$ 1,828</u>	<u>2</u>		<u>\$ 7,890</u>	<u>10</u>	
<b>應付票據—關係人</b>						
易達盛公司	\$ 144	-		\$ 232	2	
標準棧板公司	111	-		79	1	
世豐公司	82	-		-	-	
	<u>\$ 337</u>	<u>-</u>		<u>\$ 311</u>	<u>3</u>	
<b>應付費用</b>						
世豐公司	\$ -	-		\$ 248	1	
標準棧板公司	122	-		5	-	
易達盛公司	-	-		97	-	
	<u>\$ 122</u>	<u>-</u>		<u>\$ 350</u>	<u>1</u>	

(四)董事、監察人及管理階層薪酬資訊

	九十九年度	九十八年度
薪 資	\$ 22,594	\$ 14,448
獎 金	4,295	2,814
紅 利	228	124
特 支 費	<u>2,640</u>	<u>3,980</u>
	<u>\$ 29,757</u>	<u>\$ 21,366</u>

十八、質抵押之資產

本公司提供下列資產作為銀行長、短期借款及信用狀開立之擔保品：

	帳	面	金	額
	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日		
受限制資產（備償戶及定期存款）		<u>\$ 22,400</u>	<u>\$ 18,379</u>	
固定資產				
土    地		104,399	104,399	
建  築  物		110,667	115,665	
機  器  設  備		<u>21,226</u>	<u>60,108</u>	
		<u>236,292</u>	<u>280,172</u>	
		<u>\$ 258,692</u>	<u>\$ 298,551</u>	

十九、截至九十九年十二月三十一日止之重大承諾事項及或有事項

(一)本公司因營業租賃運輸設備已簽付未到期之租金票據餘額為12,956千元。

(二)本公司向政府承租土地，租期二十年，將於一一三年十一月到期。租金遇政府依法重新規定地價時，須按重新規定之地價調整計收，九十九及九十八年度之租金支出分別為3,681千元及3,918千元。

二十、附註揭露事項

(一)本年度重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證者：無。
3. 期末持有有價證券情形：附表一。

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
9. 被投資公司資訊：附表二。
10. 被投資公司從事衍生性商品交易：無。

(三)大陸投資資訊：無。

## 二一、部門別財務資訊

### (一)產業別財務資訊

本公司主要經營各種螺絲、螺絲機械及自動化機械設備之製造及買賣業務。因該項業務所需之可辨認資產及所產生之收入、損益皆佔本公司各該項合計之90%以上，無需揭露產業別財務資訊。

### (二)地區別財務資訊

本公司之營運部門皆屬國內營運部門。

### (三)外銷銷貨資訊

地 區	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
歐 洲	\$ 403,685	\$ 216,661
美 洲	20,020	13,808
亞 洲	10,216	13,359
其 他	<u>13,975</u>	<u>11,305</u>
	<u>\$ 447,896</u>	<u>\$ 255,133</u>
外銷比例	<u>59%</u>	<u>57%</u>

(四)重要客戶資訊

銷貨收入佔營業收入 10%以上之客戶如下：

客 戶	九十九年 度			九十八年 度		
	金 額	佔 銷 貨 額	淨 額 %	金 額	佔 銷 貨 額	淨 額 %
A 公司	\$ 165,402	22		\$ 111,854	25	
B 公司	103,173	14		-	-	
C 公司	-	-		46,885	10	
D 公司	-	-		26,965	6	
	<u>\$ 268,575</u>	<u>36</u>		<u>\$ 185,704</u>	<u>41</u>	

二二、其他

本公司具重大影響之外幣金融資產資訊如下：

單位：各外幣／新台幣千元

金融資產貨幣性項目	九十九年十二月三十一日			九十八年十二月三十一日		
	原 幣	匯 率	新 台 幣	原 幣	匯 率	新 台 幣
美 金	\$ 2,125	29.13	\$61,907	\$ 1,332	31.99	\$42,618
歐 元	2,070	38.92	80,550	784	46.1	36,144
英 銀	37	45.19	1,697	63	51.6	3,258

## 世鎧精密股份有限公司及轉投資公司

## 年底持有有價證券明細表

民國九十九年十二月三十一日

附表一

單位：新台幣千元

(除另予註明者外)

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與 有 價 證 券 發 行 人 之 關 係	帳 列 科 目	年 底				備 註
				股 數 / 單 位 數	帳 面 金 額	持 股 比 例 %	市 價 或 淨 值	
本公司	股 票 鑫鎧公司	採權益法之長期股權投資	採權益法之長期股權投資	400,000	<u>\$ 1,038</u>	19.90	<u>\$ 1,038</u>	

世鎧精密股份有限公司及轉投資公司

被投資公司資訊

民國九十九年度

附表二

單位：新台幣千元

(除另予註明者外)

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		年 底 持 有			被投資公司 本年 度 (損) 益	本年度認列之 投資(損)益	本 年 度 被 投 資 公 司			備 註
				本 期 期 末	上 期 期 末	股 數	比 率	帳 面 金 額			股 利 分 派 情 形	股 票 股 利	現 金 股 利	
本公司	鑫鎧公司	高雄市	汽、機車零件配備批發及零售等	\$ 4,000	\$ 4,000	400,000	19.90	\$ 1,038	(\$ 9,909)	(\$ 1,993)	\$ -	\$ -		

世鎧精密股份有限公司



董事長：杜泰源

