



世禾科技股份有限公司 Shih-Her Technologies Inc. 公開說明書

(發行國內第二次有擔保轉換公司債)

- 一、**公司名稱**：世禾科技股份有限公司
- 二、**本公開說明書編印目的**：發行國內第二次有擔保轉換公司債。
 - (一)發行種類：國內第二次有擔保轉換公司債。
 - (二)發行金額：新台幣參億伍仟萬元整。
 - (三)債券利率：票面利率 0%。
 - (四)發行條件：發行期間三年，自發行之日起滿一個月後至到期日前十日止，可轉換為本公司普通股股票。
 - (五)公開承銷比例：全數委由承銷商對外公開承銷。
 - (六)承銷及配售方式：採詢價圈購方式對外銷售。
 - (七)轉換辦法：請參閱本公開說明書第 248 頁。
- 三、**本次資金運用計畫之用途及預計可能產生效益之概要**：請參閱第 61 頁至 80 頁。
- 四、**本次申請國內有擔保轉換公司債為上櫃買賣相關費用,應包括之項目如下**：
 - (一)承銷費用包括輔導費用新台幣伍佰萬元。
 - (二)會計師及律師等費用約新台幣壹拾貳萬元。
- 五、**有價證券之生效**，不得藉以作為證實申報事項或保證證券價值之宣傳。
- 六、**本公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者**，應由發行人及其負責人與其他曾在公開說明書上簽名或蓋章者依法負責。
- 七、**投資人應詳閱本公開說明書之內容**，並應注意本公司之風險事項：參閱本文第 1 頁至第 4 頁。
- 八、**查詢本公開說明書之網址**：<http://newmops.tse.com.tw>
公司網址：<http://www.sht.com.tw>

世禾科技股份有限公司 編製

中 華 民 國 九 十 九 年 五 月 二 十 六 日 刊 印

一、本次發行前實收資本之來源：

| 實收資本額來源 | 金額(新台幣元) | 占實收資本額比率 |
|---------|-------------|----------|
| 設立資本 | 5,000,000 | 1.04% |
| 現金增資 | 188,170,000 | 39.30% |
| 盈餘轉增資 | 195,874,780 | 40.91% |
| 公司債換發新股 | 89,805,320 | 18.75% |
| 合計 | 478,850,100 | 100.00% |

二、公開說明書之分送計劃：

(一)陳列處所：台灣證券交易所股份有限公司、財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心、中華民國證券商業同業公會、財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會、本公司證券承銷商、本公司及股務代理機構

(二)分送方式：依相關規定方式辦理。

(三)索取方法：請至公開資訊觀測站(<http://newmops.tse.com.tw>)查詢及下載。

三、證券承銷商之名稱、地址、網址及電話：

名稱：凱基證券股份有限公司 網址：<http://www.KGI.com.tw>
地址：台北市明水路 700 號 3 樓 電話：02-2181-8888

四、公司債保證機構之名稱、地址、網址及電話：

(一)名稱：華南商業銀行股份有限公司 網址：<http://www.hncb.com.tw>
地址：新竹市西大路 118 號 電話：03-521-2191

(二)名稱：玉山商業銀行股份有限公司 網址：<http://www.esunbank.com.tw>
地址：新竹市民族路 34 號 電話：03-523-1313

五、公司債受託機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：永豐商業銀行股份有限公司 網址：<http://www.banksinopac.com.tw>
地址：台北市南京東路三段 36 號 電話：02-2506-3333

六、股票或公司債簽證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

七、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：台新國際商業銀行股務代理部 網址：<http://www.taishinbank.com.tw>
地址：104 台北市建國北路一段 96 號 B1 電話：02-2504-8125

八、信用評等機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

九、公司債簽證會計師及律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用。

十、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

會計師姓名：龔雙雄會計師、游素環會計師

事務所名稱：勤業眾信會計師事務所 網址：<http://www.deloitte.com.tw>

事務所地址：台北市民生東路三段 156 號 12 樓 電話：02-2545-9988

十一、複核律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

律師姓名：呂康德律師

事務所名稱：宏德律師事務所

網址：無

事務所地址：台北市中山區龍江路 108 號 4 樓之 1 電話：02-2515-6868

十二、本公司發言人、代理發言人之姓名、職稱、電話及電子郵件信箱：

| | 發言人 | 代理發言人 |
|------|--|--|
| 姓名 | 陳學哲 | 劉玉梅 |
| 職稱 | 總經理 | 財會部經理 |
| 聯絡電話 | (03)598-1100 | (03)598-1100 |
| 電子信箱 | martin@sht.com.tw | yumei@sht.com.tw |

十三、公司網址：<http://www.sht.com.tw>

世禾科技股份有限公司公開說明書摘要

| | | | | | |
|--|-------------------------|--|--|---|----------------|
| 實收資本額：478,850 仟元 | | 公司地址：新竹縣湖口鄉新竹工業區大同路 17-2 號 | | 電話：(03)598-1100 | |
| 設立日期：86 年 06 月 23 日 | | | 網址： www.sht.com.tw | | |
| 上市日期：— | | 上櫃日期：97.04.15 | | 公開發行日期：95.12.18 | |
| 管理股票日期：— | | | | | |
| 負責人： | | 董事長：陳學聖 | | 發言人：陳學哲 (職稱) 總經理 | |
| | | 總經理：陳學哲 | | 代理發言人：劉玉梅 (職稱) 財會部經理 | |
| 股票過戶機構：台新國際商業銀行股務代理部 | | | | | |
| 地址：104 台北市建國北路一段 96 號 B1 | | 電話：(02)2504-8125 | | 網址： http://www.taishinbank.com.tw | |
| 股票承銷機構：凱基證券股份有限公司 | | | | | |
| 地址：台北市明水路 700 號 3 樓 | | 電話：(02)2181-8888 | | 網址： http://www.KGI.com.tw | |
| 最近年度簽證會計師：勤業眾信會計師事務所龔雙雄會計師、游素環會計師 | | | | | |
| 地址：台北市民生東路三段 156 號 12 樓 | | 電話：02-2545-9988 | | 網址： http://www.deloitte.com.tw | |
| 複核律師：宏德律師事務所呂康德律師 | | | | | |
| 地址：台北市中山區龍江路 108 號 4 樓之 1 | | 電話：02-2515-6868 | | 網址：無 | |
| 信用評等機構：不適用 | | 電話：不適用 | | 網址：不適用 | |
| 最近一次信用評等日期：不適用 | | | 評等標的：不適用 | | 評等結果：不適用 |
| 董事選任日期：96 年 06 月 13 日 任期：3 年 | | | 監察人選任日期：96 年 06 月 13 日 任期：3 年 | | |
| 全體董事持股比例：10.90% (99 年 04 月 19 日) | | | 全體監察人持股比例：1.54% (99 年 04 月 19 日) | | |
| 董事、監察人及持股 10%以上股東及其持股比例：(99 年 04 月 19 日) | | | | | |
| 職 稱 | 姓 名 | 持 股 比 例 | 職 稱 | 姓 名 | 持 股 比 例 |
| 董事長 | 陳學聖 | 1.09% | 獨立董事 | 姚慶忠 | 0% |
| 董 事 | 陳學哲 | 2.33% | 獨立董事 | 宋逸波 | 0% |
| 董 事 | 日商佳能安內華株式會社 代表人：松本雅文 | 7.48% | 監察人 | 陳學娟 | 1.54% |
| 董 事 | 何基丞 | 0% | 監察人 | 康政雄 | 0% |
| 董 事 | 鄭志發 | 0% | 獨立職能監察人 大 股 東 | 蔡育菁 冠麟投資有限公司 | 0% 18.15% |
| 工廠地址： | | 一廠 新竹縣湖口鄉新竹工業區大同路 17-2 號 | | 電話：(03) 598-6019 | |
| | | 二廠 新竹縣湖口鄉新竹工業區復興路 30 號 | | 電話：(03) 597-9619 | |
| | | 三廠 台南市安南區台南科技工業區工業二路 35 號 | | 電話：(06) 384-1300 | |
| | | 四廠 新竹縣湖口鄉新竹工業區仁政路 18 號 | | 電話：(03) 598-1100 | |
| 主要產品：半導體/光電製程設備零組件之精密洗淨再生處理、表面處理與加工製造 | | | 市場結構：內銷 87.72 % 外銷 12.28% | | 請參閱第 38 頁 |
| 風險事項 | | 請詳本公開說明書之內頁說明 | | | 請參閱第 1 頁 |
| 98 年度 | | 營業收入：778,278 仟元 稅前淨利：150,274 仟元 每股稅後盈餘：2.37 元 | | | 請參閱第 138~139 頁 |
| 本次募集發行有價證券種類及金額 | | | 請參閱本公開說明書封面 | | |
| 發行條件 | | | 請參閱本公開說明書封面及第 248 頁 | | |
| 募集資金用途及預計產生效益概述 | | | 請參閱第 61~62 頁 | | |
| 本次公開說明書編印日期：99 年 5 月 26 日 | | | 刊印目的：國內第二次有擔保轉換公司債 | | |
| 其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：請參閱目錄 | | | | | |

世禾科技股份有限公司

公開說明書目錄

頁次

壹、公司概況

| | |
|--|----|
| 一、公司簡介..... | 1 |
| (一)設立日期..... | 1 |
| (二)總公司、分公司及工廠之地址及電話..... | 1 |
| (三)公司沿革..... | 1 |
| 二、風險事項..... | 1 |
| (一)風險因素..... | 4 |
| (二)訴訟及非訟事件..... | 5 |
| (三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二 年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情 事，應列明其對公司財務狀況之影響..... | 5 |
| (四)其他重要事項..... | 5 |
| 三、公司組織..... | 6 |
| (一)組織系統..... | 6 |
| (二)關係企業圖..... | 9 |
| (三)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料..... | 10 |
| (四)董事及監察人資料..... | 12 |
| (五)發起人資料..... | 14 |
| (六)支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬勞..... | 15 |
| 四、資本及股份..... | 19 |
| (一)股份種類..... | 19 |
| (二)最近五年度及截至公開說明書刊印日止，股本形成經過..... | 19 |
| (三)最近股權分散情形..... | 20 |
| (四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料..... | 24 |
| (五)公司股利政策及執行狀況..... | 24 |
| (六)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..... | 25 |
| (七)員工分紅及董事、監察人酬勞..... | 25 |
| (八)公司買回本公司股份情形..... | 25 |
| 五、公司債（含海外公司債）辦理情形..... | 26 |
| 六、特別股辦理情形..... | 26 |
| 七、參與發行海外存託憑證之辦理情形..... | 26 |
| 八、員工認股權憑證辦理情形..... | 26 |
| 九、併購辦理情形..... | 26 |
| 十、受讓他公司股份發行新股辦理情形..... | 26 |

貳、營運概況

| | |
|---|----|
| 一、公司之經營..... | 27 |
| (一)業務內容..... | 27 |
| (二)市場及產銷概況..... | 38 |
| (三)最近二年度從業員工人數..... | 42 |
| (四)環保支出資訊..... | 43 |
| (五)勞資關係..... | 44 |
| 二、固定資產及其他不動產..... | 45 |
| (一)自有資產..... | 45 |
| (二)租賃資產..... | 47 |
| (三)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率..... | 47 |
| 三、轉投資事業..... | 48 |
| (一)轉投資事業概況..... | 48 |
| (二)綜合持股比例..... | 48 |
| (三)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形及其設定質權之情形，並明列資金來源及其對公司經營結果及財務狀況之影響..... | 48 |
| (四)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第一百八十五條情事或有以部分營業、研發成果移轉子公司者，其放棄子公司現金增資認購情形，認購相對人之名稱及其與公司、董事、監察人及持股比率超過百分之十股東之關係及認購股數..... | 48 |
| 四、重要契約..... | 48 |

參、發行計劃及執行情形

| | |
|--|----|
| 一、前次現金增資、併購、受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計畫分析..... | 49 |
| 二、本次現金增資、發行公司債或發行員工認股權憑證應記載事項..... | 61 |
| 三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項..... | 80 |
| 四、本次併購發行新股應記載事項..... | 80 |

肆、財務概況

| | |
|---|----|
| 一、最近五年度簡明財務資料..... | 81 |
| (一)簡明資產負債表及損益表..... | 81 |
| (二)影響上述財務報表作一致性比較之重要事項如會計變動、公司合併或由業部門停工及其發生對當年度財務報表之影響..... | 82 |
| (三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見..... | 83 |
| (四)財務分析..... | 84 |
| (五)會計科目重大變動說明..... | 86 |
| 二、財務報表應記載事項..... | 87 |
| (一)最近兩年度財務報表及會計師查核報告..... | 87 |
| (二)最近一年度及最近期經會計師查核簽證或核閱之母子公司合併財務報表..... | 87 |
| (三)發行人申報（請）募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，如 | |

| | |
|---|----|
| 有最近期經會計師查核簽證之財務報表，應併予揭露..... | 87 |
| 三、財務概況其他重要事項..... | 87 |
| (一)公司及其關係企業最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對公司財務狀況之影響..... | 87 |
| (二)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五條情事者應揭露事項資訊..... | 87 |
| (三)期後事項..... | 87 |
| (四)其他..... | 87 |
| 四、財務狀況及經營結果之檢討分析..... | 88 |
| (一)財務狀況..... | 88 |
| (二)經營結果..... | 89 |
| (三)現金流量..... | 90 |
| (四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響..... | 90 |
| (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..... | 91 |
| (六)其他重要事項..... | 91 |

伍、特別記載事項

| | |
|---|-----|
| 一、內部控制制度執行狀況..... | 230 |
| (一)最近三年度會計師提出之內部控制改進建議及內部稽核發現重大缺失之改善情形..... | 230 |
| (二)內部控制聲明書..... | 230 |
| (三)委託會計師專案審查內部控制者，應列名其原因、會計師審查意見、公司改善措施及缺失事項改善情形..... | 230 |
| 二、委託經行政院金融監督管理委員會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告..... | 230 |
| 三、證券承銷商評估總結意見..... | 230 |
| 四、律師法律意見書..... | 230 |
| 五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見..... | 230 |
| 六、前次募集與發行有價證券於申報生效（申請核准）時經行政院金融監督管理委員會通知應自行改善事項情形..... | 230 |
| 七、本次募集與發行有價證券於申報生效（申請核准）時經行政院金融監督管理委員會通知應補充揭露之事項..... | 230 |
| 八、公司初次上市(櫃)或前次及最近三年度申報(請)募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形..... | 230 |
| 九、最近年度及截至公開說明書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..... | 231 |
| 十、最近年度及截至公開說明書刊印日止，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..... | 231 |
| 十一、其他必要補充說明事項..... | 231 |
| 十二、上市上櫃公司，公司治理運作情形應記載事項..... | 231 |

陸、重要決議

| | |
|--------------------|-----|
| 一、與本次發行有關之決議文..... | 240 |
|--------------------|-----|

附件、

| | |
|------------------------------|-----|
| 一、國內第二次有擔保轉換公司債之發行及轉換辦法..... | 248 |
| 二、國內第二次有擔保轉換公司債轉換價格計算書..... | 254 |

壹、公司概況

一、公司簡介

(一)設立日期：民國 86 年 6 月 23 日

(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話：

| 公 司 | 地 址 | 電 話 |
|-------|------------------------|--------------|
| 總 公 司 | 新竹縣湖口鄉新竹工業區大同路 17-2 號 | (03)598-1100 |
| 一 廠 | 新竹縣湖口鄉新竹工業區大同路 17-2 號 | (03)598-6019 |
| 二 廠 | 新竹縣湖口鄉新竹工業區復興路 30 號 | (03)597-9619 |
| 三 廠 | 台南市安南區台南科技工業區工業二路 35 號 | (06)384-1300 |
| 四 廠 | 新竹縣湖口鄉新竹工業區仁政路 18 號 | (03)598-1100 |

(三)公司沿革：

| 年 月 | 記 要 |
|-----------|---|
| 86 年 06 月 | 公司草創成立，為一專業再生洗淨處理廠。實收資本額為新台幣 5,000 仟元。 |
| 87 年 06 月 | 開始處理 CD-RW 濺鍍設備治具、零件之再生洗淨。 |
| 88 年 05 月 | 完成現金增資 55,000 仟元，實收資本額增至新台幣 60,000 仟元。 |
| 88 年 11 月 | 完成現金增資 25,000 仟元，實收資本額增至新台幣 85,000 仟元。 |
| 89 年 08 月 | 完成現金增資 25,000 仟元，實收資本額增至新台幣 110,000 仟元。 |
| 91 年 11 月 | 通過 ISO 9001：2000 品質認證。 |
| 92 年 02 月 | 設立湖口復興二廠。 |
| 93 年 06 月 | 盈餘轉增資 33,000 仟元，實收資本額增至新台幣 143,000 仟元。 |
| 94 年 01 月 | 台南三廠完工。 |
| 94 年 09 月 | 盈餘轉增資 42,900 仟元，實收資本額增至新台幣 185,900 仟元。 |
| 95 年 08 月 | 完成現金增資 50,000 仟元、盈餘轉增資 55,770 仟元，實收資本額增至新台幣 291,670 仟元。 |
| 95 年 12 月 | 經「行政院金融監督管理委員會證券期貨局」核准公開發行。 |
| 96 年 02 月 | 經「財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心」核准，於該中心之興櫃股票櫃檯買賣。 |
| 96 年 03 月 | 購入新竹湖口工業區仁政路 18 號土地，興建新廠房。 |
| 96 年 10 月 | 盈餘轉增資 14,584 仟元，實收資本額增至新台幣 306,254 仟元。 |
| 96 年 10 月 | 經證期局核備上櫃。 |
| 97 年 04 月 | 正式掛牌上櫃。 |
| 97 年 05 月 | 完成現金增資 33,170 仟元，實收資本額增至新台幣 339,424 仟元。 |
| 97 年 06 月 | 轉投資大陸世平科技(深圳)有限公司。 |
| 97 年 09 月 | 發行國內第一次無擔保轉換公司債 300,000 仟元。 |
| 97 年 09 月 | 盈餘轉增資 15,312 仟元，實收資本額增至新台幣 354,736 仟元。 |
| 98 年 08 月 | 盈餘增資 34,309 仟元，實收資本額增至新台幣 389,045 仟元。 |
| 98 年 10 月 | 可轉換公司債轉換，實收資本額增至新台幣 437,473 仟元。 |
| 99 年 01 月 | 可轉換公司債轉換，實收資本額增至新台幣 476,545 仟元。 |
| 99 年 04 月 | 可轉換公司債轉換，實收資本額增至新台幣 478,850 仟元。 |

二、風險事項

(一)風險因素

1.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)利率變動

本公司 98 年度利息收入及利息支出分別為 3,586 仟元及 9,298 仟元，

估本公司稅前淨利比率分別為 2.39%及 6.19%，故利率變動對本公司之損益影響有限。本公司基於穩健保守之財務管理基礎下，利率方面乃多方參考國內外經濟研究機構及銀行研究報告，以便掌握利率未來走向；並與往來銀行保持暢通之聯絡管道，隨時掌握當前利率水準，以便控制資金之成本。

(2) 匯率變動

本公司目前因所營業務性質，其主要以新台幣計價之內銷與內購交易模式為主，因此尚無發生重大匯兌損益影響公司獲利之可能營運風險，但為降低匯率變動風險本公司除與銀行保持密切聯繫，以充分掌握外匯市場資訊用以預估匯率之長短期走勢外，並將適時考量外匯市場變動情形及外匯資金需求後，視需求決定是否依所訂定之「取得或處分資產處理程序」採用具避險性質之衍生性金融商品操作策略，如遠期外匯買賣合約交易，以規避外幣資產及負債之淨部位因匯率波動所產生之營運風險。本公司將持續觀察總體經濟情勢對於匯率之影響，以採取必要之避險措施，對外幣避險採自然沖銷原則，以降低匯兌變化對公司損益之影響。

(3) 通貨膨脹

根據主計處最新預測，今年全年的消費者物價指數 CPI 平均上漲 1.27%，去年全年的 CPI 是下跌 0.89%，相比之後，今年會溫和上漲，但依據主計處的看法沒有通膨壓力的問題，故本公司並未因通貨膨脹而產生重大影響。

2. 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) 本公司專注於本業之經營，不從事高風險、高槓桿的投資行為。

(2) 資金貸與他人之執行情形及未來因應措施：

本公司最近年度及截至公開說明書刊印日止，並無資金貸與他人之情事，未來若有資金貸與他人之必要，將依法令規定辦理，並及時且正確的公告各項資訊。

(3) 背書保證之執行情形及未來因應措施：

本公司有為子公司 Skill High Management Limited、昌昱科技(股)公司及孫公司 Shih Full Management Limited 背書保證以支應其營運週轉所需資金之情事，99 年度截至刊印日止，本公司對其背書保證餘額分別為美金 1,500 仟元、新台幣 28,000 仟元及美金 1,500 仟元，其政策係依本公司「背書保證作業程序」辦理。

(4) 衍生性商品交易之執行情形及未來因應措施：

本公司最近年度及截至公開說明書刊印日止，並無衍生性商品交易之情事，僅依財務會計準則公報第三十六號之規定，將 97 年 9 月所發行之國內無擔保可轉換公司債依負債組成要素認列嵌入衍生性金融商品，並計算其公平價值，因此於 97 年度帳上產生 16,930 仟元之衍生性金融商品。未來若遇有需進行衍生性商品交易之必要，將依法令規定辦理，並及時且正確的公告各項交易資訊。

3.未來研發計畫及預計投入之研發費用

| 研發專案 | 主要用途 |
|--|--|
| 1. 乾式蝕刻機元件陽極皮膜 (anodizing) 與電漿熔射 (plasma spraying) Y2O3 複合 (composite) 保護性塗層開發 | <p>應用：半導體蝕刻及化學氣相蒸著設備真空鎗體元件。</p> <p>功能：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 提供最完整之表面絕緣特性，大幅提高表面抗穿透電壓能力。 2. 提升零組件壽命 50% 以上。 3. 延長設備維護區間 MTBO (Meantime Between Overhaul) 以有效提高產出 50% 以上。 |
| 2. 靜電荷控制電極板元件 (Electro Static Chuck, ESC) 開發 | <p>應用：半導體蝕刻及化學氣相蒸著設備真空鎗體零件及 TFT-LCD 平面顯示器模組，彩色濾光片生產設備元件。</p> <p>功能：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 取代原廠設計，大幅降低使用者成本及洗淨服務業者之進入門檻。 2. 降低使用者庫存量 50% 以上。 3. 降低 ESC 洗淨再生之回貨時間至原廠之 30% 以下。 |

本公司 99 年度預計投入之研發費用約為 15,000 仟元。

4. 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

本公司日常營運均遵照國內外相關法令規定辦理，並隨時注意國內外政策發展趨勢及法規變動情形，蒐集相關資訊提供經營管理階層決策之參考，以調整本公司相關營運策略。截至目前為止，本公司並未受國內外重要政策及法律變動而有影響公司財務業務之情形。

5. 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

本公司主要業務為半導體及光電製程設備零組件之精密洗淨再生處理、表面處理與加工製造。配合半導體產業及光電產業在中國大陸之佈局，擴展中國大陸市場，延伸精密洗淨及再生處理核心技術應用，持續讓營收成長，嚴格控管成本，改善內部作業流程，提升營運效率，透過建立技術支援體系及售後服務制度，以增進客戶客滿意度。未來，本公司仍將持續注意所處行業相關科技改變情形，並評估其對公司營運之影響，作相對應之調整，以強化公司業務發展及財務狀況。

6. 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司自創業以來，即持續積極強化公司內部管理及提升服務品質管理能力，以建立本公司之形象，進一步能增加客戶對公司之信任。除在國內規劃朝資本市場發展外，自股票上櫃後，對公司形象將有相當正面之助益，未來本公司在追求股東權益最大化之同時，亦將善盡企業之社會責任。

7. 進行購併之預期效益、可能風險及因應措施

本公司截至公開說明書刊印日止，並未有進行併購之計畫，惟將來若有併購計畫時，將秉持審慎評估之態度，考量併購是否能為公司帶來具體綜效，以確實保障公司利益及股東權益。

8. 擴充廠房之預期效益、及可能風險及因應措施

本公司截至公開說明書刊印日止並無擴充廠房之計畫。

9.進貨或銷貨集中面臨之風險及因應措施

進貨方面：本公司主要係從事半導體及光電製程設備之精密洗淨及再生處理，所需主要物料為化學溶劑如雙氧水、硝酸、鹽酸及氧化鋁砂、鋁線、玻璃珠等，均由不同廠商供貨且各項主要物料均有兩家以上之供應商來源，尚無進貨集中之風險。

銷貨方面：本公司除與既有客戶群建立良好之產銷合作關係外，並積極開發國內、外新客戶，尚無銷貨集中之風險。

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

本公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，並無董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，其股權之移轉或更換有逾其持股半數而有經營權異動情事。

11.經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施

本公司最近年度及截至公開說明書刊印日止並無經營權改變之情形，故不適用。

12.其他重要風險及因應措施：

有關公司面臨國內外同業低價競爭風險之說明如下：

目前國內投入精密洗淨及再生處理廠商規模大小及技術層次不一，部份洗淨及再生服務項目，近年確有價格競爭之情況；如本公司在光電產業製程設備零組件之精密洗淨及再生處理服務，近年明顯受到同業之價格競爭，單價略呈下滑現象，惟本公司所服務產業較廣，尤其在半導體產業之單價與業績呈現穩定及成長，應可消弭價格競爭所帶來之衝擊。

本公司洞察產業變化趨勢，驅避價格競爭並強化競爭力，已採取之因應策略如下：

- A.堅持洗淨及再生處理品質，以提高客戶信賴度。
- B.運交期準確度提升，使客戶端降低備品套數，以節省成本。
- C.加強內部生產管理及製程改良，以降低自身營運成本。
- D.強化開發所服務內容之附加價值，如工件改良、翻新及製造等差異化服務。
- E.藉由策略聯盟及購併方式增加產業規模並深化經濟規模效益，繼續擴大與競爭對手的鴻溝，加速提升產品的廣度。

另就本公司近年順利自半導體產業跨入光電產業及太陽能產業觀之，加上所服務客戶皆為各該產業之領先者且業績亦逐年成長，顯示本公司所採行之因應策略應可以降低價格競爭之風險，並藉由服務內容之附加價值提升，以降低產品服務內容同質性高，所帶來之國內外同業競爭風險。

(二)訴訟或非訟事件

- 1.公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前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，其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形：無。

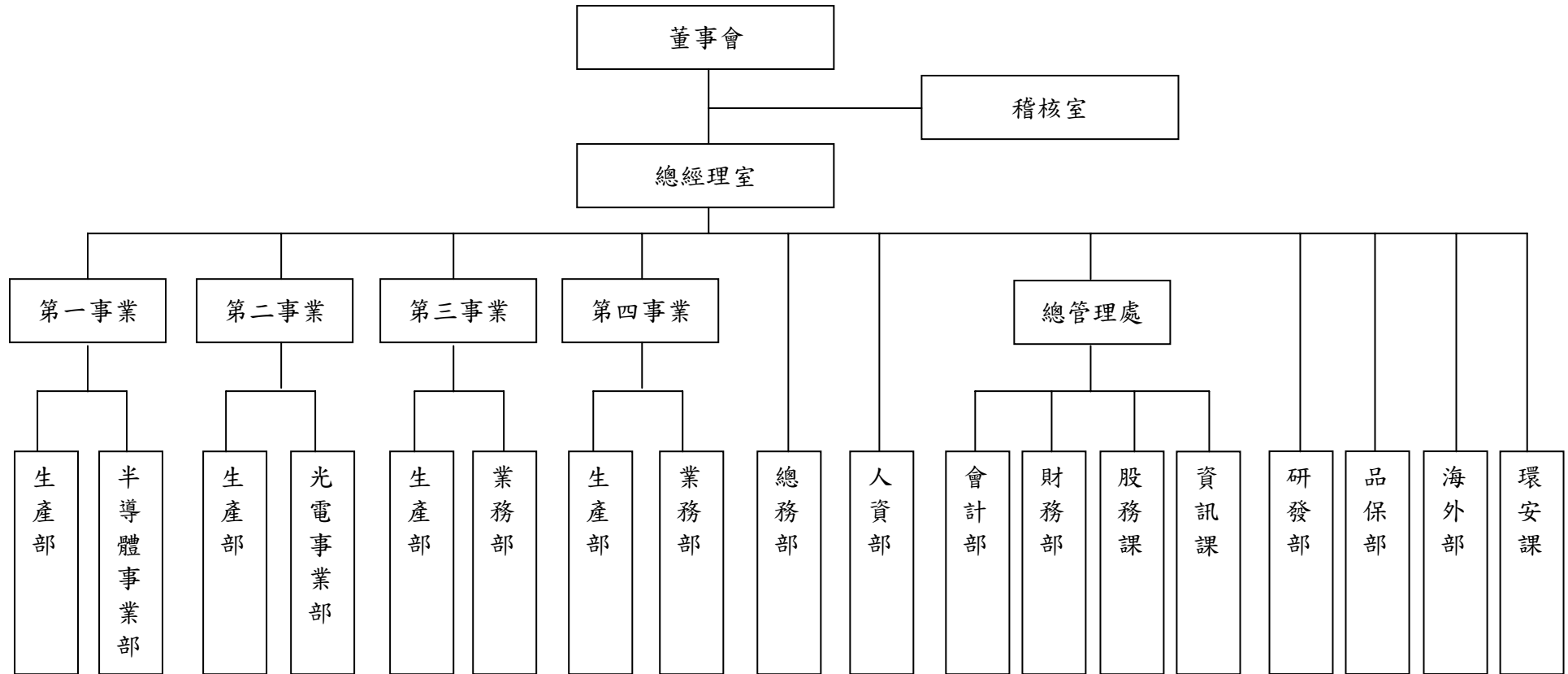
2. 公司董事、監察人、總經理、實質負責人及持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司，最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形：無。
 3. 公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至公開說明書刊印日止發生證券交易法第一百五十七條規定情事及公司目前辦理情形：無。
- (三) 公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。
- (四) 其他重要事項：無。

三、公司組織

(一)組織系統

1.組織結構

世禾科技股份有限公司
組織圖



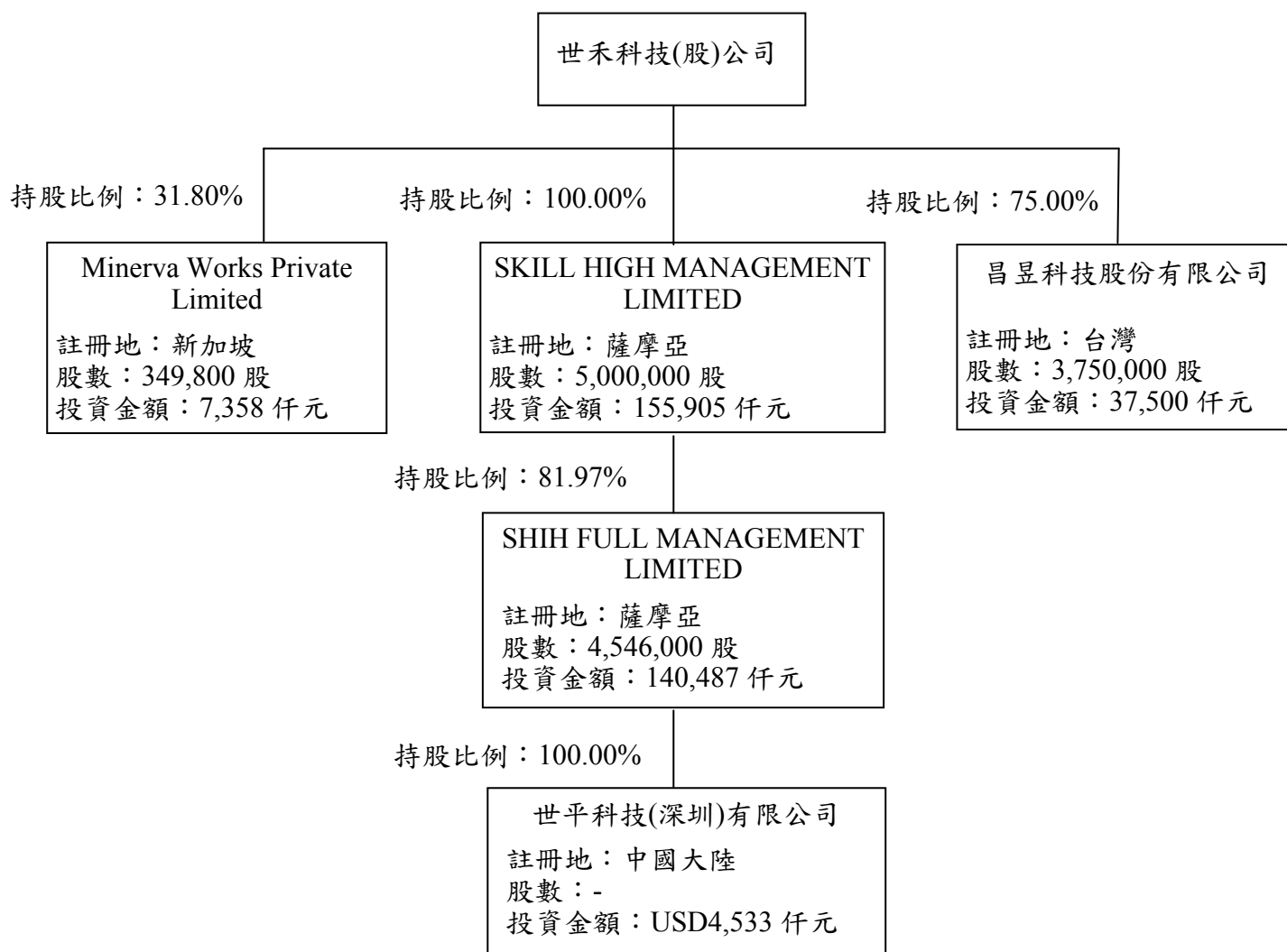
2.各主要部門所營業務

| 主要部門 | | 經營業務 |
|-------|--------|---|
| 總經理室 | | <p>秉承股東會及董事會之決議，協助總經理綜理本公司業務。</p> <p>經營目標之訂定與推動。</p> <p>綜合各單位組織業務之推行、協調及規劃組織結構。</p> <p>督導年度營運計劃及預算之編製與執行。</p> |
| 稽核室 | | <p>稽核制度之建立、修訂及檢核。</p> <p>擬訂公司稽核計劃並執行查核工作。</p> <p>調查、評估各部門內控制度之健全性、合理性、有效性及執行情形。</p> |
| 第一事業處 | 半導體業務部 | <p>新客戶之開發及行銷計劃之研擬及執行。</p> <p>銷售業務之統計及分析。</p> <p>客訴反應處理提昇服務品質務求改善，持續追求客戶滿意。</p> |
| | 生產部 | <p>負責半導體製程設備零組件之精密洗淨再生處理，表面處理與加工製造。</p> <p>精密洗淨技術之提昇及降低生產成本。</p> <p>管控對產品品質、交期及服務的需求，使全體人員瞭解並貫徹實施品質政策。</p> |
| 第二事業處 | 光電業務部 | <p>新客戶開發與配合財務單位執行客戶徵信作業。</p> <p>加強客訴回報的完善度。</p> <p>原有客戶之工件改造。</p> <p>太陽能新客戶開發。</p> <p>大尺寸 CVD、ETCH 客戶開發。</p> |
| | 生產部 | <p>太陽能新客戶清洗技術開發。</p> <p>原有洗淨技術改良與降低成本。</p> <p>CVD、蝕刻洗淨技術開發。</p> <p>品保系統加強與整合。</p> <p>員工教育訓練與專業技能加強。</p> |
| 第三事業處 | 業務部 | <p>中科、南科新客戶之開發及行銷計劃之研擬及執行。</p> <p>銷售業務之統計及分析。</p> <p>客訴反應處理提昇服務品質務求改善，持續追求客戶滿意。</p> |
| | 生產部 | <p>負責半導體及光電製程設備零組件之精密洗淨再生處理，表面處理與加工製造。</p> <p>精密洗淨技術之提昇及降低生產成本。</p> <p>管控對產品品質、交期及服務的需求，使全體人員瞭解並貫徹實施品質政策。</p> |

| 主要部門 | | 經 營 業 務 |
|-------|-----|--|
| 第四事業處 | 業務部 | 半導體 ETCH、Litho、CVD 區新客戶開發及執行徵信作業。 行銷計畫之研擬及執行。 其他週邊零件之銷售計畫及執行。 |
| | 生產部 | 半導體蝕刻、黃光、CVD 區設備零組件之精密洗淨處理、表面處理及再生與加工製造。 洗淨技術提升與生產成本降低。 |
| 總務部 | | 綜理公司及各廠採購事務之管理與執行。 廠務及工程維護與執行。 消防、環保、工安之督導與執行。 部門預算之編擬與執行。 |
| 人資部 | | 綜理員工薪資福利、績效管理、教育訓練、組織及人力發展及其有關之年度計畫、預算編擬與執行。 |
| 會計部 | | 會計制度之建立、控制及修訂。 年度預算之彙總擬定、執行及結果分析。 審查各類原始憑證及財務報表編製、各項分析比較及控制。 各項稅務申報。 財務報表各項資訊上傳申報。 |
| 財務部 | | 營運資金管理。 子公司營運資金管理。 收付款管理。外匯管理。 公司證照變更。 銀行額度控管及開發。 部門預算擬定與執行檢討。 |
| 研發部 | | 新產品、新技術之研究發展及製程之改善。 |
| 品保部 | | 擬定品質策略，負責品質目標之管理。 依品質政策及品質目標，實施品質管制之相關作業。 |
| 海外部 | | 拓展海外業務 |
| 資訊課 | | 維護 ERP 系統、管理 ERP 資訊資料。 執行公司各項資訊專案。 電腦主機、機房及網路系統等硬體管理與維護。 |
| 環安課 | | 安全衛生及環保系統訂定與執行 |
| 股務課 | | 股務管理。 |

(二)關係企業圖

98年12月31日



(三)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

99年04月19日；單位：仟股、%

| 職 稱 | 姓 名 | 就任日期 | 持有股份 | | 配偶、未成年子女持有股份 | | 利用他人名義持有股份 | | 主要經(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單位 |
|--------------|-----|----------|-------|-------|--------------|-------|------------|------|---|----------------|-------------------|------------|----------|----------------|
| | | | 股數 | 持股比率 | 股數 | 持股比率 | 股數 | 持股比率 | | | 職 稱 | 姓 名 | 關 係 | |
| 總經理 | 陳學哲 | 86.04.01 | 1,117 | 2.33% | 664 | 1.39% | — | — | 經歷:科林研發(股)公司區域服務部工程師 威稷(股)公司總經理 學歷:中國海專輪機科 | 康普材料科技(股)公司 董事 | 總管理處處長 第一事業處經理 | 陳學媛 何文哲 | 姊弟 姻親 | — |
| 副總經理兼第三事業處經理 | 吳柏成 | 96.03.01 | 34 | 0.07% | — | — | — | — | 經歷:寶一科技(股)公司執行副總 工研院無線射頻辨識科技中心副主任 工研院系統與航太技術發展中心副主任 學歷:成功大學材料科學研究所博士 | — | — | — | — | — |
| 一廠廠長 | 施行亮 | 95.08.01 | — | — | — | — | — | — | 經歷:騰強科技(股)公司業務部經理 學歷:東吳大學日文系 | — | — | — | — | — |
| 第二事業處經理兼二廠廠長 | 何基州 | 97.01.01 | — | — | — | — | — | — | 經歷:康普材料科技(股)公司副總經理 學歷:台北工專工管科 | — | 董事 | 何基丞 | 兄弟 | — |
| 三廠廠長 | 徐永富 | 98.04.16 | — | — | — | — | — | — | 經歷:瑞軒科技 生產部經理 學歷:健行工專 電機工程科 | — | — | — | — | — |
| 第一事業處經理 | 何文哲 | 86.04.01 | 44 | 0.09% | — | — | — | — | 經歷:南香(股)公司業務部經理 憲兵訓練中心行政士官長 學歷:君毅高中電子科 | — | 總管理處處長 總經理 | 陳學媛 陳學哲 | 姻親 姻親 | — |
| 第四事業處經理 | 董舒宜 | 97.8.11 | — | — | — | — | — | — | 經歷:台灣積體電路製造股份有限公司主任工程師 學歷:中原大學企業管理學系碩士班研修 | — | — | — | — | — |
| 特 助 | 何啟源 | 93.10.26 | 79 | 0.17% | — | — | — | — | 經歷:佳能半導體設備(股)公司業務部經理 學歷:日本明治大學農業經濟系 | — | — | — | — | — |
| 總管理處處長 | 陳學媛 | 95.06.12 | 667 | 1.39% | — | — | — | — | 經歷:世仁營造有限公司會計主任 世禾科技(股)公司財務部經理 世禾科技(股)公司董事長 學歷:育達商職商業科 | — | 總經理 第一事業處經理 | 陳學哲 何文哲 | 姊弟 姻親 | — |

| 職 稱 | 姓 名 | 就任日期 | 持有股份 | | 配偶、未成年子女持有股份 | | 利用他人名義持有股份 | | 主要經(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單位 |
|-------|-----|----------|------|-------|--------------|------|------------|------|--|-------------|-----------------|-----|-----|----------------|
| | | | 股數 | 持股比率 | 股數 | 持股比率 | 股數 | 持股比率 | | | 職 稱 | 姓 名 | 關 係 | |
| 會計部經理 | 劉玉梅 | 95.06.12 | 10 | 0.02% | — | — | — | — | 經歷:中華民國會計師高考及格 喬智電子(股)公司財務部副理 智翎電子(股)公司會計主任 學歷:靜宜大學會計系 | — | — | — | — | — |
| 財務部經理 | 古卉妤 | 97.10.21 | — | — | — | — | — | — | 經歷:宣德科技(股)公司財務部副理 佳鼎科技(股)公司財務部副理 學歷:德明商專國貿科 中原大學會研碩專班研修 | — | — | — | — | — |
| 稽核副理 | 陳明利 | 95.10.02 | 6 | 0.01% | — | — | — | — | 經歷:鴻亞光電(股)公司稽核課長 聲遠實業(股)公司稽核課長 學歷:淡江大學 | — | — | — | — | — |

(四)董事及監察人資料

1.董事及監察人之姓名、學(經)歷、持有股份及性質

99年04月19日；單位：仟股、%

| 職稱 | 姓名 | 初次選任日期 | 選任日期 | 任期 | 選任時持有股份 | | 現在持有股數 | | 配偶、未成年子女現在持有股份 | | 利用他人名義持有股份 | | 主要經(學)歷 | 目前兼任本公司及其他公司之職務 | 具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人 | | |
|------|-----------------------------|----------|----------|----|---------|--------|--------|-------|----------------|-------|------------|------|--|---|----------------------------------|--------------------------|----------------------|
| | | | | | 股數 | 持股比率 | 股數 | 持股比率 | 股數 | 持股比率 | 股數 | 持股比率 | | | 職稱 | 姓名 | 關係 |
| 董事長 | 陳學聖 | 93.05.20 | 96.06.13 | 3年 | 430 | 1.48% | 520 | 1.09% | — | — | — | — | 經歷:大陸工程(股)公司業務副總經理 學歷:中原大學水利工程系 | 大陸工程(股)公司業務處副總經理 捷邦管理顧問(股)公司法人董事之代表人 | 董事 總管理處處長 監察人 | 陳學哲 陳學媛 陳學娟 | 兄弟 兄妹 姊弟 |
| 董事 | 陳學哲 | 86.06.23 | 96.06.13 | 3年 | 925 | 3.17% | 1,117 | 2.33% | 664 | 1.39% | — | — | 經歷:科林研發(股)公司區域服務部工程師 威稷(股)公司總經理 學歷:中國海專輪機科 | 普材料科技(股)公司 董事 | 董事長 管理處處長 監察人 第一事業處業務經理 | 陳學聖 陳學媛 陳學娟 何文智 | 兄弟 姊弟 姊弟 姻親 |
| 董事 | 日商佳能安內華株式會社 代表人:松本雅文(註1) | 89.10.30 | 96.06 | 3年 | 2,966 | 10.17% | 3,580 | 7.48% | — | — | — | — | 經歷:日商佳能安內華(股)公司台灣分公司總經理 學歷:大阪外國語大學中國語系 | 日商佳能安內華(股)公司台灣分公司總經理 | — | — | — |
| 董事 | 何基丞(註2) | 96.06.13 | 96.06.13 | 3年 | — | — | — | — | — | — | — | — | 經歷:康普材料科技股份有限公司董事長 學歷:美國中央密蘇里州立大學企管研究所碩士 | 恆誼化工(股)公司董事 | — | — | — |
| 董事 | 鄭志發(註2) | 96.06.13 | 96.06.13 | 3年 | — | — | — | — | — | — | — | — | 經歷:調和聯合會計師事務所會計師 學歷:中興大學會計系畢業 | 敬興聯合會計師事務所所長 泰博科技(股)公司獨立董事 新日興(股)公司獨立董事 | — | — | — |
| 獨立董事 | 姚慶忠(註3) | 96.06.13 | 96.06.13 | 3年 | — | — | — | — | — | — | — | — | 經歷:正美化工有限公司大陸廠業務部經理 學歷:中國文化大學東方語文系俄文組 | 正美化工有限公司台灣廠業務部經理 | — | — | — |
| 獨立董事 | 宋逸波(註3) | 96.06.13 | 96.06.13 | 3年 | — | — | — | — | — | — | — | — | 經歷:銳宏管理顧問公司專案經理 北京永興順環保科技公司副總經理 學歷:台灣大學財務金融系 挪威 Norwegian School of Management 碩士 | 永譽企管顧問公司財務顧問 | — | — | — |

| 職稱 | 姓名 | 初次選任日期 | 選任日期 | 任期 | 選任時持有股份 | | 現在持有股數 | | 配偶、未成年子女現在持有股份 | | 利用他人名義持有股份 | | 主要經(學)歷 | 目前兼任本公司及其他公司之職務 | 具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人 | | |
|---------|---------|----------|----------|----|---------|-------|--------|-------|----------------|------|------------|------|------------------------------------|--|-------------------------|-------------------|----------------|
| | | | | | 股數 | 持股比率 | 股數 | 持股比率 | 股數 | 持股比率 | 股數 | 持股比率 | | | 職稱 | 姓名 | 關係 |
| 監察人 | 陳學娟 | 89.06.23 | 96.06.13 | 3年 | 610 | 2.09% | 736 | 1.54% | — | — | — | — | 經歷:華達製藥(股)公司採購課長 學歷:銘傳大學廣告設計系 | — | 董事長 董事 總管理處處長 | 陳學聖 陳學哲 陳學媛 | 弟弟 弟弟 姊妹 |
| 監察人 | 康政雄 | 95.11.01 | 96.06.13 | 3年 | — | — | — | — | — | — | — | — | 經歷:大陸工程(股)公司工程事業處總經理 學歷:台灣大學土木系 | 大陸工程(股)公司董事 欣陸工程顧問(股)公司董事長 | — | — | — |
| 獨立職能監察人 | 蔡育菁(註4) | 96.06.13 | 96.06.13 | 3年 | — | — | — | — | — | — | — | — | 經歷:資誠會計師事務所審計部經理 學歷:台灣大學會計研究所碩士 | 永華聯合會計師事務所 合夥會計師 高橋自動化科技(股)公司獨立董事 久元電子(股)公司獨立監察人 | — | — | — |

註 1：係日商佳能安內華株式會社，民國 96 年 6 月新派任之代表人。

註 2：係 96 年 06 月 13 日選任之董事。

註 3：係 96 年 06 月 13 日選任之獨立董事。

註 4：係 96 年 6 月 13 日新選任之獨立職能監察人。

2.法人股東之主要股東

99 年 03 月 31 日

| 法人股東名稱 | 法人股東之主要股東 |
|-------------|------------|
| 日商佳能安內華株式會社 | Canon Inc. |

3.法人股東之主要股東為法人者，其主要股東

99 年 03 月 31 日

| 法人名稱 | 法人之主要股東 |
|------------|---|
| Canon Inc. | The Dai-Ichi Mutual Life Insurance Co.、Moxley & Co.、Japan Trustee Services Bank, Ltd. (Trust Account)、The Master Trust Bank of Japan, Ltd. (Trust Account)、State Street Bank and Trust Company、State Street Bank and Trust Company、Nomura Securities Co., Ltd.、Mizuho Corporate Bank, Ltd.、The Chase Manhattan Bank, N.A. London、Sompo Japan Insurance Inc. |

4.董事及監察人所屬專業知識及獨立性情形

| 姓名 | 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 1) | | | | | | | | | | 兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數 |
|-------------------------|--|--|---|---------------|---|---|---|---|---|---|---|---|----|------------------------------|
| | 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 | 商務、法 務、財務、 會計或公 司業務所 須之工作 經驗 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | |
| 陳學聖 | - | - | ✓ | ✓ | | | | ✓ | ✓ | ✓ | | ✓ | ✓ | - |
| 陳學哲 | - | - | ✓ | | | | | ✓ | ✓ | ✓ | | ✓ | ✓ | - |
| 日商佳能安內華株式會社 代表人：松本雅文 | - | - | ✓ | ✓ | | | ✓ | | | ✓ | ✓ | ✓ | | - |
| 何基丞 | - | - | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | - |
| 鄭志發 | - | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | 2 |
| 姚慶忠 | - | - | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | - |
| 宋逸波 | - | - | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | - |
| 陳學娟 | - | - | ✓ | ✓ | | | | ✓ | ✓ | ✓ | | ✓ | ✓ | - |
| 康政雄 | - | - | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | - |
| 蔡育菁 | - | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | 1 |

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。

(五)發起人資料：本公司設立超過三年，故不適用。

(六)支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬勞

1.最近年度董事、監察人之車馬費及酬勞

(1)董事之酬金

單位：新台幣仟元

| 職稱 | 姓名 | 董事酬金 | | | | | | | | A、B、C及D等 | | | | 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) | | 四項總額占稅後純益之比例 | | 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) | | | | 員工認股權憑證得認購股數(H) | | | | | |
| | | 本公司 | 合併報表內所有公司 | 本公司 | 合併報表內所有公司 | 本公司 | 合併報表內所有公司 | 本公司 | 合併報表內所有公司 | 本公司 | 合併報表內所有公司 | 本公司 | 合併報表內所有公司 | 本公司 | 合併報表內所有公司 | 本公司 | 股票紅利金額 | 現金紅利金額 | 股票紅利金額 | 現金紅利金額 | 本公司 | 合併報表內所有公司 | 本公司 | | 合併報表內所有公司 |
| 董事長 | 陳學聖 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 董事 | 陳學哲 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 董事 | 日商佳能安內華株式會社代表人：松本雅文 | - | - | - | - | 1,277 | - | 117 | - | 1,394 | - | 3,377 | - | - | - | 68 | - | - | - | - | - | 5.0 | - | - | |
| 董事 | 何基丞 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 董事 | 鄭志發 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 獨立董事 | 姚慶忠 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 獨立董事 | 宋逸波 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

董事之酬金級距：

| 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 | 本公司 | 合併報表內所有公 司 |
| 低於 2,000,000 元 | 陳學聖、陳學哲、日商佳能安內華株式會社、何基丞、鄭志發、姚慶忠、宋逸波等 7 人 | 0 | 陳學聖、日商佳能安內華株式會社、何基丞、鄭志發、姚慶忠、宋逸波等 6 人 | 0 |
| 2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含) | 0 | 0 | 陳學哲 1 人 | 0 |
| 5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 100,000,000 元以上 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 總計 | 7 | 0 | 7 | 0 |

(2) 監察人之酬金

單位：新台幣仟元

| 職稱 | 姓名 | 報酬(A) | | 盈餘分配之酬勞(B) | | 業務執行費用(C) | | A、B、C 前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 |
|---------|-----|-------|-----------|------------|-----------|-----------|-----------|-------------------------|-----------|--------------------|
| | | 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 | |
| 監察人 | 陳學娟 | 0 | 0 | 547 | 0 | 39 | 0 | 0.61 | 0 | 0 |
| 監察人 | 康政雄 | | | | | | | | | |
| 獨立職能監察人 | 蔡育菁 | | | | | | | | | |

監察人酬金級距：

| 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(註6) | 合併報表內所有公司 |
| 低於 2,000,000 元 | 陳學娟、康政雄、蔡育菁等 3 人 | 0 |
| 2,000,000 元(含)~5,000,000 元(不含) | 0 | 0 |
| 5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含) | 0 | 0 |
| 10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含) | 0 | 0 |
| 15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含) | 0 | 0 |
| 30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含) | 0 | 0 |
| 50,000,000 元(含)~100,000,000 元(不含) | 0 | 0 |
| 100,000,000 元(含)以上 | 0 | 0 |
| 總 計 | 3 | 0 |

2.最近年度總經理及副總經理之薪資、獎金、特支費及紅利總額

單位：新台幣仟元

| 職稱 | 姓名 | 薪資(A) (註1) | | 獎金及特支費等(B) (註2) | | 盈餘分配之員工紅利金額(C) (註3) | | | | A、B、C前三項總額占稅後純益之比例(%)(註4) | | 取得員工認股權憑證數額(註5) | | 有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金(註6) |
|------|-----|---------------|-----------|--------------------|-----------|------------------------|--------|-----------|--------|---------------------------|-----------|-----------------|-----------|------------------------|
| | | 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(註3) | | 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 | | | | | |
| 總經理 | 陳學哲 | 3,562 | — | 1,231 | — | — | — | — | — | 4.95 | — | — | — | — |
| 副總經理 | 吳柏成 | | | | | | | | | | | | | |

總經理及副總經理酬金級距：

| 給付本公司總經理及副總經理酬金級距 | 總經理及副總經理姓名 | |
|-----------------------------------|------------|-----------|
| | 本公司 | 合併報表內所有公司 |
| 低於 2,000,000 元 | — | — |
| 2,000,000 元(含)~5,000,000 元(不含) | 陳學哲、吳柏成 | 陳學哲、吳柏成 |
| 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(含)以上 | — | — |
| 總 計 | 2 | — |

註1：係 98 年度總經理及副總經理薪資、職務加給、退職退休金、離職金。

註 2：係指 98 年度總經理及副總經理各種獎金、獎勵金、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、實際或按公平市價設算之租金、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 3：98 年度盈餘分配議案業經董事會通過配發數，截至公開說明書刊印日止尚未經股東會通過。

註 4：稅後純益係指 98 年度之稅後純益 96,808 仟元。

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憑證得認購股數，不包括已執行部分。

註 6：酬金係指有無領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金。

3.配發員工紅利之經理人姓名及配發情形：

單位：新台幣仟元；%

| 職 稱 | 姓名 | 現金紅利 金額 | 股票紅利 金額 | 總計 | 總額占稅後純益之比例 (%) |
|-------|------------------------|------------|------------|-----|-------------------|
| 經 理 人 | 總經理 | 650 | — | 650 | 0.67 |
| | 管理處長 | | | | |
| | 財務經理 | | | | |
| | 會計經理 | | | | |
| | 稽核副理 | | | | |
| | 一廠廠長 | | | | |
| | 二廠廠長 | | | | |
| | 第一事業 處經理 | | | | |
| | 第四事業 處經理 | | | | |
| | 特助 | | | | |
| | 總務部經 理/環安課 主管(兼) | | | | |
| | 人資部經 理 | | | | |

註：係 98 年度員工紅利，上述資料係按去年實際配發比例計算今年擬議配發數。

- 4.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：

| 職稱 | 比率 | 九十七年度酬金總額占稅後純益比率(%) | 九十八年度酬金總額占稅後純益比率(%) |
|----------|----|---------------------|---------------------|
| 董事 | | 2.56 | 5.00 |
| 監察人 | | 0.41 | 0.61 |
| 總經理、副總經理 | | 2.78 | 4.95 |

註：1. 98 年度盈餘分配議案經董事會通過配發數，截至公開說明書刊印日止尚未經股東會通過。

本公司董監酬勞之分配係依據本公司章程之規定，由董事會擬具分配議案，提請股東會承認後分配之；總經理、副總經理酬金包括薪資、獎金、員工紅利等，係依所擔任之職位及所承擔之責任，參考同業對於同類職位之水準釐訂。

四、資本及股份

(一)股份種類

99 年 4 月 19 日 單位：股

| 股份種類 | 核定股本 | | | 備註 |
|--------|------------|------------|-------------|----|
| | 流通在外股份(註) | 未發行股份 | 合計 | |
| 記名式普通股 | 47,885,010 | 52,114,990 | 100,000,000 | - |

註：屬上櫃股票。

(二)最近五年度及截至公開說明書刊印日止，股本形成經過

1.股本形成經過

單位：仟股；新台幣仟元

| 年月 | 發行價格(元) | 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 |
| 86.06 | 10 | 500 | 5,000 | 500 | 5,000 | 發起設立 5,000 仟元 | 無 | 註 1 |
| 88.05 | 10 | 6,000 | 60,000 | 6,000 | 60,000 | 現金增資 55,000 仟元 | 無 | 註 2 |
| 88.11 | 10 | 8,500 | 85,000 | 8,500 | 85,000 | 現金增資 25,000 仟元 | 無 | 註 3 |
| 89.08 | 10 | 11,000 | 110,000 | 11,000 | 110,000 | 現金增資 25,000 仟元 | 無 | 註 4 |
| 93.06 | 10 | 14,300 | 143,000 | 14,300 | 143,000 | 盈餘增資 33,000 仟元 | 無 | 註 5 |
| 94.09 | 10 | 18,590 | 185,900 | 18,590 | 185,900 | 盈餘增資 42,900 仟元 | 無 | 註 6 |
| 95.08 | 20 | 23,590 | 235,900 | 23,590 | 235,900 | 現金增資 50,000 仟元 | 無 | 註 7 |

| 年 月 | 發行價格(元) | 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 |
| 95.08 | 10 | 29,167 | 291,670 | 29,167 | 291,670 | 盈餘增資 55,770 仟元 | 無 | |
| 96.07 | 10 | 50,000 | 500,000 | 29,167 | 291,670 | - | 無 | 註 8 |
| 96.10 | 10 | 50,000 | 500,000 | 30,625 | 306,254 | 盈餘增資 14,584 仟元 | 無 | 註 9 |
| 97.05 | 10 | 50,000 | 500,000 | 33,942 | 339,424 | 現金增資 33,170 仟元 | 無 | 註 10 |
| 97.09 | 10 | 50,000 | 500,000 | 35,474 | 354,736 | 盈餘增資 15,312 仟元 | 無 | 註 11 |
| 98.04 | 10 | 100,000 | 1,000,000 | 35,474 | 354,736 | 提高額定資本 | | 註 12 |
| 98.08 | 10 | 100,000 | 1,000,000 | 38,905 | 389,045 | 盈餘增資 34,309 仟元 | 無 | 註 13 |
| 98.10 | 10 | 100,000 | 1,000,000 | 43,747 | 437,473 | 行使公司債 48,428 仟元 | 無 | 註 14 |
| 99.01 | 10 | 100,000 | 1,000,000 | 47,655 | 476,545 | 行使公司債 39,072 仟元 | 無 | 註 15 |
| 99.04 | 10 | 100,000 | 1,000,000 | 47,885 | 478,850 | 行使公司債 2,305 仟元 | 無 | 註 16 |

- 註 1：86.06.23 建三壬字第 187192 號核准通過。
 註 2：88.06.25 建三庚字第 192277 號核准通過。
 註 3：88.11.29 經(088)中字第 88993429 號核准通過。
 註 4：89.10.03 經(089)商 135425 號核准通過。
 註 5：93.12.20 經授中字第 09333219470 號核准通過。
 註 6：94.10.20 經授中字第 09433010550 號核准通過。
 註 7：95.08.11 經授中字第 09532665910 號核准通過。
 註 8：96.07.16 經授中字第 09632447140 號核准通過。
 註 9：96.10.19 經授中字第 09632913950 號核准通過。
 註 10：97.05.01 經授中字第 09732185110 號核准通過。
 註 11：97.09.18 經授中字第 09733105050 號核准通過。
 註 12：98.04.13 經授中字第 09832078820 號核准通過。
 註 13：98.08.27 經授中字第 09832927310 號核准通過。
 註 14：98.10.12 經授中字第 09833221550 號核准通過。
 註 15：99.01.11 經授中字第 09931531680 號核准通過。
 註 16：99.04.07 經授中字第 09931876940 號核准通過。

2. 私募普通股之執行情形：不適用

(三) 最近股權分散情形

1. 股東結構表

99 年 04 月 19 日

單位：人；股；%

| 股東結構 | 政府機構 | 金融機構 | 其他法人 | 個人 | 外國機構及外國人 | 合計 |
|------|------|-----------|-----------|------------|-----------|------------|
| 人 數 | - | 7 | 9 | 2,890 | 6 | 2,912 |
| 持有股數 | - | 2,139,030 | 9,905,645 | 30,939,281 | 4,901,054 | 47,885,010 |
| 持有比率 | - | 4.47% | 20.69% | 64.61% | 10.23% | 100.00% |

2. 股權分散情形

99年04月19日

單位：人；股；%

| 持股分級 | 股東人數 | 持有股數 | 持股比例 |
|---------------------|-------|------------|---------|
| 1 至 999 | 436 | 88,980 | 0.19% |
| 1,000 至 5,000 | 1,800 | 3,762,845 | 7.86% |
| 5,001 至 10,000 | 287 | 2,381,657 | 4.97% |
| 10,001 至 15,000 | 90 | 1,170,026 | 2.44% |
| 15,001 至 20,000 | 75 | 1,409,976 | 2.94% |
| 20,001 至 30,000 | 72 | 1,870,751 | 3.91% |
| 30,001 至 50,000 | 39 | 1,576,629 | 3.29% |
| 50,001 至 100,000 | 43 | 3,056,236 | 6.38% |
| 100,001 至 200,000 | 36 | 5,091,793 | 10.63% |
| 200,001 至 400,000 | 18 | 4,662,325 | 9.74% |
| 400,001 至 600,000 | 7 | 3,328,405 | 6.95% |
| 600,001 至 800,000 | 2 | 1,402,888 | 2.93% |
| 800,001 至 1,000,000 | 1 | 869,092 | 1.82% |
| 1,000,001 股以上 | 6 | 17,213,407 | 35.95% |
| 合計 | 2,912 | 47,885,010 | 100.00% |

3. 主要股東名單

99年04月19日

單位：股；%

| 主要股東名稱 | 股份 | 持有股數 | 持股比率 |
|---------------------|----|-----------|--------|
| 冠麟投資有限公司 | | 8,692,190 | 18.15% |
| 日商佳能安內華株式會社 | | 3,580,116 | 7.48% |
| 梁心綺 | | 1,452,157 | 3.03% |
| 兆豐國際商業銀行(股)公司 | | 1,207,072 | 2.52% |
| 世禾科技股份有限公司 庫藏股專戶 | | 1,165,872 | 2.43% |
| 陳學哲 | | 1,116,872 | 2.33% |
| 全勝國際有限公司 | | 869,092 | 1.81% |
| 陳學娟 | | 735,900 | 1.54% |
| 陳學媛 | | 666,988 | 1.39% |
| 張永佳 | | 567,673 | 1.19% |

4. 最近二年度及當年度董事、監察人及持股比例超過百分之十以上之股東放棄現金增資認股之情形：無此情形

5.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，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

(1)董事、監察人、經理人及持股比例超過 10%之股東，股權移轉及質押變動情形：

單位：股

| 職 稱 | 姓 名 | 97 年度 | | 98 年度 | | 99 年度截至 4 月 19 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 | 持有股數 增(減)數 | 質押股數 增(減)數 |
| 董事長 | 陳學聖 | 20,413 | 0 | 47,276 | 0 | 0 | 0 |
| 董 事 | 陳學哲 | 43,,829 | 0 | 101,505 | 0 | 0 | 0 |
| 董 事 | 日商佳能安內華株式會社 代表人：松本雅文 | 140,495 | 0 | 325,374 | 0 | 0 | 0 |
| 董 事 | 何基丞 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 董 事 | 鄭志發 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 獨立董事 | 姚慶忠 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 獨立董事 | 宋逸波 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 監察人 | 陳學娟 | 28,879 | 0 | 66,881 | 0 | 0 | 0 |
| 監察人 | 康政雄 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 獨立職能 監察人 | 蔡育菁 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 大股東 | 冠麟投資有限公司 | 342,836 | 0 | 789,979 | 0 | 0 | 0 |
| 副總經理 | 吳柏成 | 1,353 | 0 | 3,134 | 0 | 0 | 0 |
| 處長 | 陳學媛 | 26,174 | 0 | 60,618 | 0 | 0 | 0 |

(2)董事、監察人、經理人及持股比例超過 10%之股東股權移轉之相對人為關係人之資訊:無

(3)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東，其股權質押變動情形

本公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十股東並無股權質押之情事。

6. 持股比例占前十名股東，其相互間為財務會計準則公報第六號關係人或配偶、二等親以內之親屬關係之資訊

99年04月19日 單位：股；%

| 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、二等親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係 | | 備註 |
|--------------------|-----------|-------|--------------|------|--------------|------|---|--|----|
| | 股數 | 持股比例 | 股數 | 持股比例 | 股數 | 持股比例 | 名稱 | 關係 | |
| 冠麟投資有限公司 | 8,692,190 | 18.15 | - | - | - | - | 陳學哲 陳學娟 陳學媛 陳學聖 | 該公司 主要股東 | - |
| 代表人：何如蕙 | - | - | - | - | - | - | 陳學哲 陳學娟 陳學媛 陳學聖 楊阿玉 | 夫妻 二親等親屬 二親等親屬 二親等親屬 二親等親屬 | - |
| 日商佳能安內華株式會社 | 3,580,116 | 7.48 | - | - | - | - | - | - | - |
| 代表人：松本雅文 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 梁心綺 | 1,452,157 | 3.03 | - | - | - | - | - | - | - |
| 兆豐國際商業銀行(股)公司 | 1,207,072 | 2.52 | - | - | - | - | - | - | - |
| 世禾科技(股)公司 庫藏股專戶 | 1,165,000 | 2.43 | - | - | - | - | - | - | - |
| 陳學哲 | 1,116,872 | 2.33 | 664,213 | 1.39 | - | - | 陳學聖、陳學媛 陳學娟、楊阿玉 何如蕙 冠麟投資有限公司 | 二親等親屬 二親等親屬 夫妻 公司主要股東 | - |
| 全勝國際有限公司 | 869,092 | 1.81 | - | - | - | - | - | - | - |
| 陳學娟 | 735,900 | 1.54 | - | - | - | - | 陳學聖、陳學媛 何如蕙、楊阿玉 陳學哲 冠麟投資有限公司 | 二親等親屬 二親等親屬 二親等親屬 公司主要股東 | - |
| 陳學媛 | 666,988 | 1.39 | - | - | - | - | 陳學聖、陳學哲 何如蕙、楊阿玉 陳學娟 冠麟投資有限公司 | 二親等親屬 二親等親屬 二親等親屬 公司主要股東 | - |
| 張永佳 | 567,673 | 1.19 | - | - | - | - | 陳學聖、陳學哲 何如蕙、楊阿玉 陳學娟 冠麟投資有限公司 | 二親等親屬 二親等親屬 二親等親屬 公司主要股東 | - |

註1：股東姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)。

註2：持股比例之計算係指以自己名義、配偶、未成年子女或利用他人名義持有股份合計數。

(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元；仟股

| 項 目 | | 97 年度 | 98 年度 | 99 年度截至 3 月 31 日止 | |
|--------|------------|--------|--------|----------------------|---|
| 每股市價 | 最 高 | 71.2 | 55.1 | 48.85 | |
| | 最 低 | 30.4 | 27.5 | 39 | |
| | 平 均 | 49.81 | 44.79 | 44.78 | |
| 每股淨值 | 分 配 前 | 36.60 | 34.73 | — | |
| | 分 配 後 | 35.10 | 32.72 | — | |
| 每股盈餘 | 加權平均股數(仟股) | | 37,796 | 40,877 | — |
| | 每股盈餘 | 追溯調整前 | 6.35 | 2.37 | — |
| | | 追溯調整後 | 5.78 | 2.37 | — |
| 每股股利 | 現金股利 | | 1.5 | 2 | — |
| | 無償配股 | 盈餘配股 | 1 | — | — |
| | | 資本公資配股 | — | — | — |
| | 累積未付股利 | | — | 2 | — |
| 投資報酬分析 | 本益比 | | 8.62 | 18.9 | — |
| | 本利比 | | 33.21 | 22.40 | — |
| | 現金股利殖利率 | | 3.01% | 4.47% | — |

註 1：每股淨值及每股盈餘，係依據會計師查核簽證之 98 年度財務報告。

註 2：98 年度盈餘分配議案經董事會通過配發數，截至公開說明書刊印日止尚未經股東會通過。

(五)公司股利政策及執行狀況

1.股利政策：

本公司年度總決算於完納稅捐，彌補以往虧損後，分派盈餘時，應先提百分之十為法定盈餘公積，如尚有盈餘得以其全部或一部份依下列比例分派：

- (1)股東紅利百分之九十四。
- (2)董事監察人酬勞不得高於百分之三。
- (3)員工紅利不得低於百分之三。

本公司所處產業正值穩定成長階段，基於健全財務規劃以求永續經營發展，對於盈餘分配，應考慮公司未來之資本支出預算及資金需求，以決定盈餘保留或分配之數額及以現金方式分配股東股息或紅利之金額。

2.本年度擬(已)議股利分配情形

本公司 98 年度盈餘分配，經 99 年 4 月 14 日董事會決議通過，發放現金股利 93,440 仟元(每股無償配發股東現金股利 2 元)，員工現金紅利及董監酬勞分別為 3,976 仟元及 1,988 仟元，尚未經股東會決議。

(六)本年度擬議之無償配股對公司營運績效及每股盈餘之影響

本公司考量整體營運狀況，董事會已決議每股配發現金 2 元，並無無償配股，對公司營運績效及每股盈餘並無影響。

(七)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：同上(五)之 1. 所述。
2. 本期估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：於實際發放年度調整當年度費用。
3. 盈餘分配議案業經董事會通過，尚未經股東會決議者：
 - (1) 董事會通過之擬議配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額。若與認列費用年度估列金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形：於實際發放年度調整當年度費用。
 - (2) 董事會通過之擬議配發員工股票紅利金額占本期稅後純益及員工紅利總額合計數之比例：不適用。
 - (3) 考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘。員工紅利及董事、監察人酬勞已費用化，故不適用。
4. 盈餘分配議案業經股東會決議者：不適用
5. 上年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形：

| 項 目 | 上年度(註) | | | |
|--------|-----------------|----------------|-----|------|
| | 原董事會通過 擬議配發數 | 股東會決議 實際配發數 | 差異數 | 差異原因 |
| 員工現金紅利 | 3,650 仟元 | 3,650 仟元 | — | 無差異 |
| 員工股票紅利 | — | — | — | 無差異 |
| 董監事酬勞 | 1,825 仟元 | 1,825 仟元 | — | 無差異 |

註：係指 98 年度股東會，配發 97 年度盈餘。

(八)公司買回本公司股份情形：

| | |
|------------------------------|------------------|
| 買 回 期 次 | 第 1 次 |
| 買 回 目 的 | 轉讓股份予員工 |
| 買 回 期 間 | 97/10/3-97/12/2 |
| 買 回 區 間 價 格 | 32 元至 55 元 |
| 已買回股份種類及數量 | 普通股 1,165,000 股 |
| 已買回股份金額 | 新台幣 45,719,990 元 |
| 已辦理銷除及轉讓之股份數量 | 0 股 |
| 累積持有本公司股份數量 | 1,165,000 股 |
| 累積持有本公司股份數量占 已發行股份總數比率(%) | 2.43% |

五、公司債(含海外公司債)辦理情形：

(一)公司債辦理情形：無此情事。

(二)一年內到期之公司債：無此情事。

(三)已發行附有得轉換為普通股、海外存託憑證或其他有價證券之轉換公司債：

| 公司債種類 | | 97年度國內第一次無擔保轉換公司債(註1) | | |
|--------------|----|------------------------|---------|----------------|
| 年 度 目 | 項 | 97年 | 98年 | 99年截至 2月28日 |
| | | 轉換公司 債市價 | 最高 | 107元 |
| | 最低 | 95元 | 95元 | 130.10元 |
| | 平均 | 103.66元 | 121.79元 | 137.85元 |
| 轉換價格 | | 47.7元 | 33.4元 | 33.4元 |
| 發行日期及發行時轉換價格 | | 97/9/1發行，發行時轉換價格為52.5元 | | |
| 履行轉換義務方式 | | 以發行新股方式支付 | | |

註1：本公司已於99年2月全數贖回97年度國內第一次無擔保轉換公司債

(四)已發行交換公司債情形：無此情事。

(五)公司採總括申報方式募集與發行普通公司債情形：無此情事。

(六)已發行附認股權公司債情形：無此情事。

(七)最近三年度私募公司債辦理情形：無此情事。

六、特別股辦理情形：無。

七、參與發行海外存託憑證之辦理情形：無。

八、員工認股權憑證辦理情形：無。

九、併購辦理情形：無。

十、受讓其他公司股份發行新股辦理情形：無。

貳、營運概況

一、公司之經營

(一)業務內容

1.業務範圍

(1)公司所營業務之主要內容

- ◆ E604010 機械安裝業
- ◆ F119010 電子材料批發業
- ◆ CC01080 電子零組件製造業
- ◆ F401010 國際貿易業
- ◆ F106010 五金批發業
- ◆ CB01010 機械設備製造業
- ◆ F113010 機械批發業
- ◆ F113990 其它機械器具批發業
- ◆ I501010 產品設計業
- ◆ CA02990 其他金屬製品製造業
- ◆ F115010 首飾及貴金屬批發業
- ◆ CG01010 珠寶及貴金屬製品製造業
- ◆ 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

(2)營業比重

單位：新台幣仟元；%

| 主要產品 | 98 年度 | |
|-----------|---------|--------|
| | 營業收入金額 | 營業收入比重 |
| 精密洗淨及再生處理 | 749,493 | 96.30 |
| 其 他 | 28,785 | 3.70 |
| 合 計 | 778,278 | 100.00 |

註：其他產品主要係一般製造機台之設備零組件清洗及貴金屬買賣等。

(3)公司目前主要產品(服務)項目

本公司所提供之半導體、光電及太陽能產業相關產品及服務如下：

- ◆ 製程設備精密洗淨及再生處理。
- ◆ 製程設備產業設備及零組件銷售。
- ◆ 製程設備及零組件研發設計製造及加工組裝業務。
- ◆ 製程設備及零件之進出口貿易業務。
- ◆ Dry Pump、Cryo Pump 定期保養洗淨業務。

(4)公司計劃開發之新產品(服務)

本公司主要從事物理氣相沈積(Physical Vapor Deposition, PVD)設備機台零組件精密洗淨及再生處理業務，未來將強化蝕刻(Etching)及化學氣相沈積(Cheical Vapor Deposition, CVD)等設備機台零組件精密洗淨及再生處理業務、另製程設備所需耗材之在地化與製作改良等業務亦為未來投入開發之產品項目。

因前述設備所使用之零組件精密度高，一般皆需有專業協助拆卸、安裝及運送能力廠商進行維護，故本公司所提供之服務，在半導體、光電產業及太陽能產業製程中，扮演著維繫機台正常運行之重要角色。

2.產業概況

(1)產業之現況與發展

A.半導體產業

(A)全球半導體產業發展現況

在各國政府實施各種經濟刺激方案下，全球經濟體之 GDP 成長率已於 2009 年第一季落底，國際貨幣基金組織 IMF 預估 2010 年將向上翻揚(如下表所示)，依照過去半導體產業成長之經驗，其與全球經濟 GDP 成長率亦步亦趨，根據 IMF 對全球主要經濟體經濟成長率之預估，2010 年將為半導體產業擺脫衰退之一年。從 2009 年及 2010 年全球主要經濟體 GDP 成長率分析發現，中國市場產品低價化及多樣化之趨勢，極可能為帶動 2010 年全球半導體產業成長之驅動力，拓璞產業研究所預估 2010 年全球半導體產值為 2,280 億美元，較 2009 年 2,072 億美元年成長率將達 10%以上，包括晶圓代工，封測及 DRAM 產業皆將受惠。

表一、2007~2010 年全球主要經濟體經濟成長率預估

| | 2007 | 2008 | 2009 | 2010(f) |
|-----|-------|-------|-------|---------|
| 全球 | 5.2% | 3.2% | -1.1% | 3.1% |
| 美國 | 2.0% | 1.1% | -2.8% | 2.7% |
| 日本 | 2.4% | -0.6% | -2.6% | 1.1% |
| 歐元區 | 2.7% | 0.9% | -4.2% | 1.5% |
| 中國 | 13.0% | 9.0% | 8.2% | 9.6% |
| 台灣 | 5.7% | 0.1% | -2.5% | 4.3% |

資料來源：IMF；拓璞產業研究所整理 (2010/01)

依 Gartner 資料分析，半導體產業在全球金融海嘯之影響下，2009 年全球半導體設備支出呈現大幅度的衰退，本年度則由於記憶體與晶圓代工市場的支出及技術升級，將帶動 2010 年度半導體資本設備市場的成長，其預測 2010 年全球半導體資本設備支出可望超過 293 億美元，較 2009 年的 166.77 億美元，大幅成長 76.1%。其中全球晶圓廠設備支出將較 2009 年時勁揚 76.6%，其成長主要係由技術升級之帶動，特別是來自市場領先的記憶體大廠，預期其整體產能利用率將大幅提升，並帶動更為強勁的產能增加。

2009~2014 年全球半導體設備支出預期

單位：百萬美元

| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 |
|--------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 資本設備 | 16,677.1 | 29,372.6 | 36,413.3 | 42,919.6 | 35,694.2 | 35,965.5 |
| 成長率(%) | -45.6 | 76.1 | 24.0 | 17.9 | -16.8 | 0.8 |
| 晶圓製造 | 12,976.8 | 22,924.7 | 28,793.3 | 34,351.3 | 29,176.7 | 28,581.6 |
| 成長率(%) | -46.4 | 76.7 | 25.6 | 19.3 | -15.1 | -2.0 |
| 封裝 | 2,382.6 | 4,181.7 | 5,013.2 | 5,716.4 | 4,335.5 | 4,977.0 |
| 成長率(%) | -40.4 | 75.5 | 19.9 | 14.0 | -24.2 | 14.8 |
| 自動測試 | 1,317.7 | 2,266.2 | 2,606.8 | 2,851.9 | 2,182.1 | 2,406.8 |
| 成長率(%) | -46.1 | 72.0 | 15.0 | 9.4 | -23.5 | 10.3 |

資料來源：Gartner，DIGITIMES 整理，2010/3

製表：雷佳宜、李盈瑩

(B)台灣半導體產業發展現況

台灣在 80 年代起發展半導體產業多年後，目前已是僅次於美、日、韓的全球第四大半導體生產國；另一台灣半導體產業特色為專業分工的產業環境，在快速變遷之產業環境，以及日益擴大之資本設備投資額下，台灣獨特之專業分工模式，快速反應及彈性調整企業經營策略與國際 IDM 大廠相互抗衡。因國際大廠多以設計、製造、封裝、測試至系統產品垂直整合之經營方式，缺乏快速反應市場需求之缺點，在資訊產品世代快速更替情況下，台灣在半導體以上、下游垂直分工的經營型態，將資源集中於各產業領域，增加各領域代工廠專精程度，以提升良率及降低成本，實足持續使台灣半導體產業能維持國際競爭能力之重要因素。

根據 IEK 半導體智庫資料顯示，2010 年台灣整體 IC 產業產值可達新台幣 15,441 億元，較 2009 年成長 23.6%。其中設計業產值為新台幣 4,365 億元，較 2009 年成長 13.1%；製造業為新台幣 7,448 億元，較 2009 年成長 29.1%，封裝業為新台幣 2,515 仟元，較 2009 年成長 26.0%；封測業為新台幣 1,113 仟元，較 2009 年成長 27.1%。在產業附加價值方面，預估 2008 年台灣 IC 產業附加價值為新台幣 6,099 仟元，較 2007 年成長 38.6%。

2009年第四季我國 IC 產業產值統計及預估

單位：億新台幣

| | 08Q4 | 09Q1 | 09Q2 | 09Q3 | 09Q4 | Q/Q | Y/Y | 2009 | 年成長 | 10Q1 | 2010(e) |
|----------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|-------|---------|
| IC設計產業產值 | 798 | 748 | 932 | 1,144 | 1,035 | -9.5% | 29.7% | 3,859 | 2.9% | 1,020 | 4,365 |
| IC製造產業產值 | 1,214 | 805 | 1,362 | 1,711 | 1,888 | 10.3% | 55.5% | 5,766 | -11.9% | 1,808 | 7,448 |
| 晶圓代工 | 868 | 538 | 1,032 | 1,251 | 1,261 | 0.8% | 45.3% | 4,082 | -8.7% | 1,247 | 5,178 |
| 製造業自有產品 | 346 | 267 | 330 | 460 | 627 | 36.3% | 81.2% | 1,684 | -18.8% | 561 | 2,270 |
| IC封裝產業產值 | 452 | 335 | 490 | 578 | 593 | 2.6% | 31.2% | 1,996 | -10.0% | 585 | 2,515 |
| IC測試產業產值 | 198 | 148 | 210 | 255 | 263 | 3.1% | 32.8% | 876 | -9.2% | 260 | 1,113 |
| IC產業產值合計 | 2,662 | 2,036 | 2,994 | 3,688 | 3,779 | 2.5% | 42.0% | 12,497 | -7.2% | 3,673 | 15,441 |
| IC產業附加價值 | - | - | - | - | - | - | - | 4,399 | - | - | 6,099 |

資料來源：工研院 IEK ITIS 計畫(2010/02)

B. 光電產業

(A) 全球光電產業發展現況

光電產業以平面顯示器(TFT LCD)為未來主要成長動力來源，在 TFT LCD 產品中主要以大型面板應用，如筆記型電腦(Notebook)、監視器(Monitor)及電視用面板(LCD TV)為主，根據拓璞產業研究所統計資料顯示，2010 年全球大型 TFT LCD 產值預估為 76,400 百萬美元相較於 2009 年的 64,380 百萬美元，持續成長達 18.7%，2011 年之產值為 83,500 百萬美元，又將較 2010 年成長達到 9.3%。

2005 年~2011 年全球大尺寸 TFT LCD 產值

單位：百萬美元

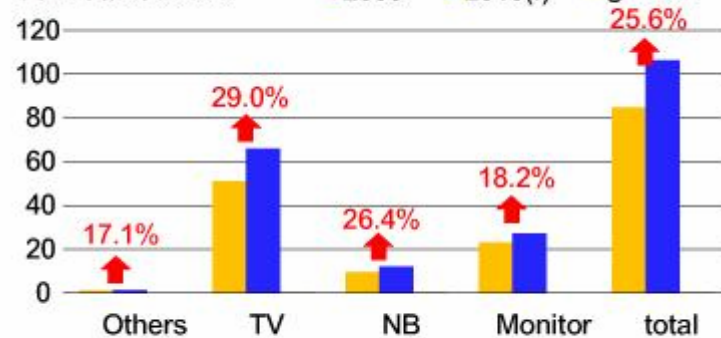
| 年度 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009(e) | 2010(f) | 2011(f) |
|--------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|
| 產值 | 43,695 | 53,355 | 70,100 | 71,620 | 64,380 | 76,400 | 83,500 |
| 產值 YoY | 25.20% | 22.1% | 31.4% | 2.2% | -10.1% | 18.7% | 9.3% |

資料來源：拓璞產業研究所 (2009/12)

另以應用別之成長率來分析，根據 DIGITIMES 預估 2010 年全球大尺寸 TFT LCD 出貨量為 6.28 億片，較 2009 年的 5.24 億片增加約 19.9%；若計算出貨面積，則 2010 年全球大尺寸 TFT LCD 出貨面積預估為 1 億 648 萬平方公尺，將較 2009 年的 8,480 萬平方公尺增加 25.6%。2010 年大尺寸面板之整體需求大幅提升，主要係因 LCD TV 與 NB 之新產品與新技術的需求下，兩者之需求成長率均達 25%以上，而 LCD Monitor 需求成長率則相對較低，主要是持續受到 NB 替代桌上型電腦所致。

2009~2010年全球大尺寸TFT LCD需求面積及成長率預測

單位：百萬平方公尺

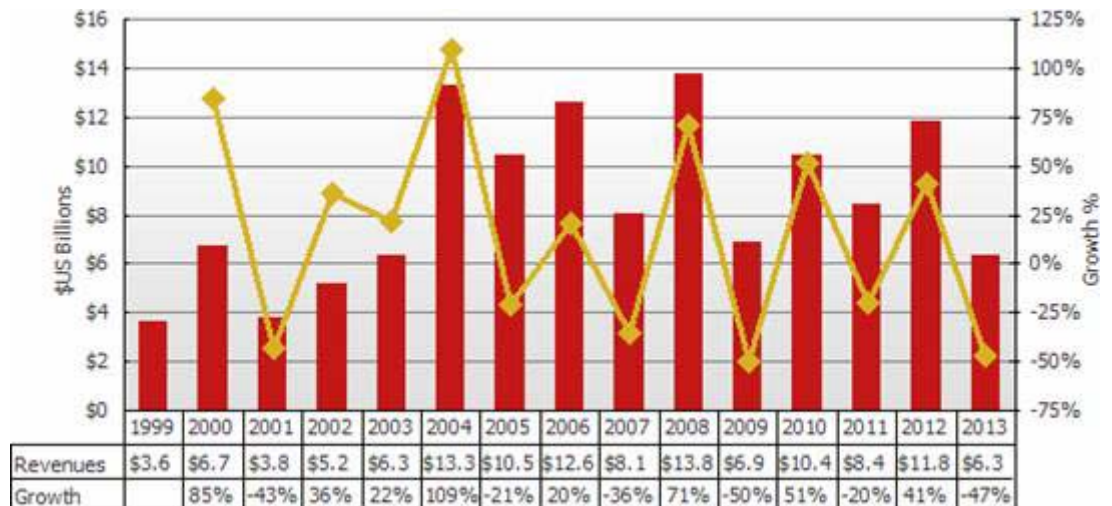


註：Monitor Panel含供小型LCD TV用的Monitor規格Panel、AIO Panel及傳統Monitor用Panel

資料來源：DIGITIMES，2010/2

而根據 DisplaySearch 針對面板供需與資本支出之研究指出，由於 2008 年底發生全球性金融危機，使得 2009 年 TFT LCD 設備支出金額跌至 2004 年以後最低點，整體支出金額僅為 69 億美元，較 2008 年大幅下滑 50%。惟其不過觀察整個供應鏈，2010 年 TFT LCD 資本支出將會反彈，估計支出金額將較 2009 年上升 51%，有機會超過 100 億美元。

1999-2013 全球 TFT LCD 設備支出金額與年成長率（單位：十億美元）



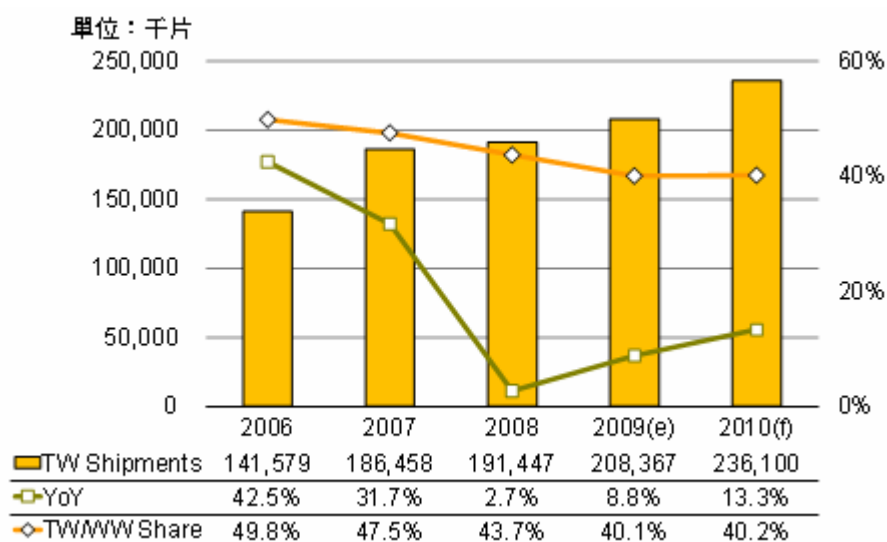
Source: DisplaySearch Q3'09

(B) 台灣光電產業發展現況

台灣目前在光電產業亦以 TFT LCD 為發展主流，DIGITIMES 預估 2010 年台灣面板廠商在大尺寸 TFT LCD 出貨量將呈現小幅增長趨勢，惟在全球市場佔有率方面，因台廠產能擴增幅度有限，市佔率則維持在

40%左右。

2006~2010 年台廠大尺寸 TFT LCD 出貨量與全球佔有率變化及預測



資料來源：DIGITIMES，2009/11

綜上所述，半導體產業與光電產業併駕齊驅成為台灣在科技業兩大主要龍頭行業，將帶動週邊行業相當可觀成長動力，台灣在友達、華映、瀚宇彩晶、群創及相關 Color Filter(C/F)廠帶動下，長期將有助對於台灣光電產業專業分工及規模經濟提升，且對於提供配套服務廠商帶來巨大商機。

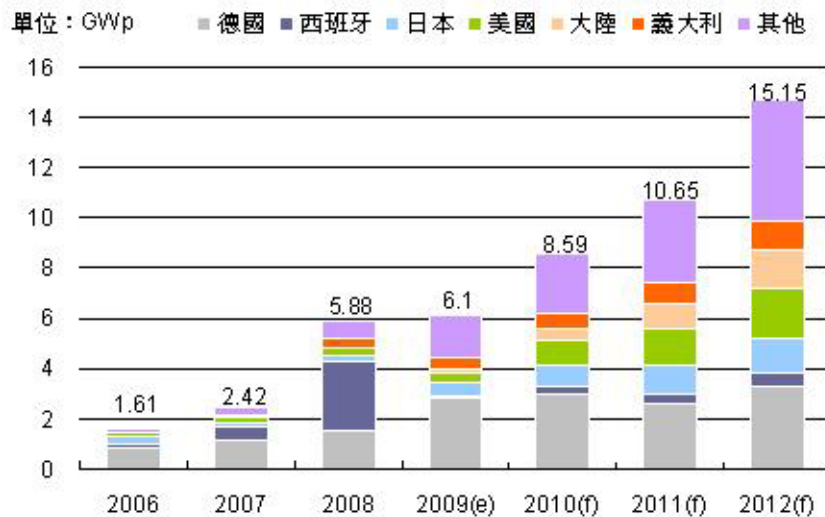
(C) 太陽能產業

由於太陽能電池大部份使用半導體之矽材料技術製程，故太陽能電池與傳統半導體製程上有相當程度類似，亦使用 PVD 機台進行薄膜製程作為金屬鍍膜之用，所使用 PVD 機台設備零件在一定工作時數後亦需進行精密清洗；因能源價格持續攀升，加上近年台灣積極投入太陽能產業擴充，未來台灣太陽能產業將有機會，成為繼半導體及光電產業後之另一重要大型產業，此將創造精密洗淨及再生處理產業，成為未來另一主要成長動因。

近來國際石油價格屢續創新高，致使能源成本大幅提升，隨高油價時代來臨，替代能源需求愈見急迫；另外，全球暖化、環境保護意識抬頭，而太陽能發電的低污染、可再生特性、便利性、普遍性等優點便成為目前再生能源的最佳選擇。故全球各國目前均積極提倡各式太陽能源之開發與使用，而太陽能產業則因此呈現快速成長趨勢。

2010年美國太陽光電市場在非住宅與電廠市場的帶動下，將持續維持成長；加拿大安大略省亦於2009年10月大幅調高收購電價，但同時設下限制以保護本土太陽能產業，預計將增加國外業者至當地投資意願；日本在重啟設備補助後，又倍增收購電價，2010年日本市場將大幅成長；大陸金太陽工程第1階段核准的642百萬瓦案件，預計在2~3年內完工，加上各地方政府亦推出補助方案，預計2010年大陸市場需求亦將增溫。除北美與亞洲市場外，太陽能價格大幅滑落後亦帶動許多新興市場興起，加上歐洲市場持續穩定成長，DIGITIMES 預估2010年全球太陽光電市場將成長40.8%，達8,590百萬瓦(如下表所示)。

2006~2012年太陽光電市場走勢



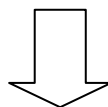
資料來源：DIGITIMES，2010/1

台灣由於太陽能電池廠商如茂迪、益通、昱晶、新日光及旺能等公司積極進行上下游整合，加以近幾年來上游矽晶圓廠商大幅擴產，使太陽能電池料源取得無虞後，致該等太陽能電池廠商產能利用率提升，隨著未來幾年度太陽光電市場的持續成長，預計其2010年營收規模將呈現大幅度的成長。

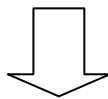
(2)產業上、中、下游之關聯性

半導體與光電產業上中下游關聯性，整理如下表所示：

| 半導體及光電產業 | | | |
|----------|---|--|----------------------|
| | 製程機台設備 | 機台零組件 | 材料種類 |
| 上游 | 擴散設備、微影設備、蝕刻設備、PE CVD 設備、Sputter、PVD 設備、真空設備、泵浦 | 防著板、Carriers、電極板、GDP、Shower head、Susceptor、Heater、Chambers、Ceramic ring、Dome、Liners、Fittings、Cover Bellow、Buffle Plate | 鋁合金、不銹鋼、鈦合金、陶瓷、石英及玻璃 |



| 中游 | 1. 化學及機械除膜與精密洗淨 2. 特殊表面處理(噴砂、熔射、陽極處理、真空包裝、化學膜、無電鍍鍍、刷鍍鍍、電解拋光、化學拋光、焊接...等) 3. 零組件退鍍、再生加工、組裝、測試 | | 協力廠商 |
|----|--|--|-------------|
| | | | 原料、物料及機械加工廠 |



| | 半導體廠 | 光電廠 | 太陽能電池廠 | 設備原廠 | OEM 廠 |
|----|--|---------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| 下游 | 台積電、聯電、華邦、南亞、華亞、茂德、矽統、旺宏、力晶、瑞晶、矽品、穩懋、日月光、世界先進。 | 友達、奇美、華映、彩晶、旭硝子、凸板、展茂、和鑫、勝華、元太。 | 茂迪、益通、旺能、昱晶、科冠、晶能、昇陽、聯相、鑫筌、新日光、大豐能源。 | 美國應材、ULVAC、倍強、AFC、東元、YAC、TEL、UNAXIS。 | 沛鑫、帆宣、中華聯合、Philips (新加坡)、DAWOO (韓國)。 |

(3)產品之各種發展趨勢

A.半導體產業

在全球電子系統產品功能整合與隨身攜帶的風潮帶動下，輕薄短小、多功能、省電、快速、美觀成為未來產品的發展趨勢，也帶動半導體及記憶體技術的蓬勃發展。再者受到 IC 產品功能多樣化及複雜化發展的影響，半導體製程將更趨微縮精密，加上 IC 產品生命週期快速縮短，新產品變化速度加快，加速半導體製程的演進，相關半導體設備維護需求將逐年上升，此為週邊廠商未來潛在商機。

B.光電產業

根據 DisplaySearch 最新針對面板發展藍圖研究發現，觸控與 3D 技術對於 Notebook PC 與顯示器面板發展正發揮影響力，前五大面板製造商紛紛開發具 3D 與觸控功能的面板；在液晶電視面板方面，根據 DisplaySearch 調研資料顯示 2009 年 120Hz 倍頻掃描面板為產品主流，同時 2010 年 240Hz 雙倍頻掃描並採用 LED 背光液晶面板將成為下一波主流產品。

由於平面顯示器市場應用不斷地被開發，舉凡中小尺寸如汽車電視、掌上型電腦、行動電話等，乃至於筆記型電腦、掌上型液晶顯示器，甚至液晶電視等大尺寸規格面板需求及替代傳統映像管之效應持續發酵，光電產業在輕量化、便攜性、低耗能、高效益、整合強的特點下，將更深入各產業應用範圍之中，同時也將改變現行的作業型態。由於光電產品的應用領域日益擴大，無論在通訊網路、多媒體資訊化社會和生物科技等的應用領域上，光電產品都扮演著核心的角色，面對中國 TFT-LCD 產業崛起的壓力，未來光電產業之競爭，也必然是全球化、區域化與動態化。

C.太陽能產業

太陽能產業應用市場主要將發展在開發中國家，相對電力設施不足地區，及已開發並重視環保議題之國家，朝兩極化發展，未來潛力發展可期；惟太陽能產業目前面臨矽材短缺議題，造成傳統矽晶圓供應無法面臨快速成長太陽能電池市場需求，於是為克服此問題，降低矽晶圓使用量之薄膜類型 (Thin Film) 太陽能電池技術崛起，薄膜型太陽能電池近年亦成為國內廠商大力投資之方向；除傳統矽晶圓使用 PVD 製程設備外，因薄膜太陽能電池製程技術以 PVD 設備進行鍍膜之需求將大幅提升，增加精密洗淨及再生處理廠商於太陽能產業可著力發展之商機。

(4)產品競爭情形

目前國內同業為榮眾科技、太洋新技、德揚、科治及台粟等公司在半導體及光電產業製程機台零組件精密洗淨及再生處理市場競爭，本公司以 PVD 設備機台零組件精密洗淨及再生服務為主要發展產品；若以半導體產業及光電產業之製程領域區分，本公司在 PVD 設備零組件精密洗淨及再生服務市場應屬目前市場領導廠商。

3.技術及研發概況

(1)所營業務之技術層次、研究發展

因本公司目前以提供工件精密洗淨及再生處理為主要服務項目，可有效提高客戶端工件之使用壽命並提升其製程良率，明顯對於客戶端成本控制帶來附加價值；客戶端未來仍將對工件維護成本有逐年降低之趨勢，本公司為順應此趨勢將持續透過研發投入，以提升服務附加價值，其具體作法如下：

A.加強研發人力

- a.藉由上櫃後之知名度提升，用以延攬優秀研發人才。
- b.適時與學術及研究單位合作，縮短技術及加工設備開發時程。

B.研發能力累積

- a.加強海外市場拓展及與國際設備原廠合作開發經驗，用以提升研發能量。
- b.規劃在適當時機將過去及未來研發成果，以申請專利方式呈現，以強化本公司長期競爭利基。

(2)研究發展人員與其學經歷

本公司研究發展人員係以專案編組方式進行，以總經理室下轄研發部並由副總經理擔任研發主管，由製程人員編組而成。

單位：人

| 項目 | 96 年底 | | 97 年底 | | 98 年底 | | 截至 99 年 3 月底止 | | |
|----------|-------|---|-------|---|-------|---|---------------|---|-------|
| | 人數 | % | 人數 | % | 人數 | % | 人數 | % | |
| 學歷 分佈 | 博士 | 1 | 16.7% | 1 | 16.7% | 1 | 16.7% | 1 | 16.7% |
| | 碩士 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 大學 | 3 | 49.9% | 2 | 33.3% | 1 | 16.7% | 4 | 66.6% |
| | 專科 | 1 | 16.7% | 2 | 33.3% | 3 | 50.0% | 1 | 16.7% |
| | 高中 | 1 | 16.7% | 1 | 16.7% | 1 | 16.6% | - | - |
| | 合計 | 6 | 100% | 6 | 100% | 6 | 100% | 6 | 100% |
| 平均年資(年) | 5.03 | | 5.19 | | 4.69 | | 4.94 | | |

(3)最近五年度投入之研發費用

95 年度起本公司以專案型態，由副總經理下轄研發部召集研發專案，並將相關費用歸屬於研發費用。

單位：新台幣仟元；%

| 項目 | 95 年度 | 96 年度 | 97 年度 | 98 年度 |
|------------|---------|---------|---------|---------|
| 研發費用 | 9,481 | 11,717 | 10,019 | 7,376 |
| 營收淨額 | 907,654 | 921,712 | 923,415 | 778,278 |
| 佔營收淨額比例(%) | 1.04 | 1.27 | 1.08 | 0.95 |

(4)最近五年度開發成功之技術或產品

| 年度 | 研發成果 |
|--------|---|
| 2005 年 | 成功開發 TFT Array Gen. 5 & 6 PVD Chamber 元件洗淨技術。 |
| 2006 年 | 1.成功開發 12 吋 Wafer Quartz/Al ₂ O ₃ 元件表面陶瓷熔射技術。 2.成功開發 TFT Array Gen.5 and 6 panel carrier 鋁合金板洗淨技術。 |
| 2007 年 | 1.成功開發 12 吋/90 Nano Wafer Encore Ta 製程設備元件洗淨技術。 2.成功開發國產化電弧熔射用 Al 線材，節省關鍵製程成本 40%。 3.電弧熔射純鋁線國產化開發。 4.Development of Domestic-made Pure Al Wire for Arc Spraying 高壓水刀大面積厚膜除膜技術。 5.12”Wafer Inner Shield Endura Encore Tandem Inner Shield cleaning 新零件清洗及製作製程開發。 |
| 2008 年 | 1.成功開發 8 吋晶元 AMAT Endura 機台之 PVD Sputtering 電漿熔射 Ti 塗層應用技術開發，有效提昇使用壽命 50%以上。 2.成功將高性能陽極處理技術(MLFC)分別應用於半導體及 TFT-LCD 產業，有效提昇 Etcher (蝕刻) 機台元件之壽命 30%以上。 3.分別於竹科及南科拓展本公司技術於太陽能電池面板產業之應用，於多晶、單晶及薄膜太陽能電池面板之應用領域之中，均成功地開拓了本公司洗淨技術之新市場。 |
| 2009 年 | 1.自動化爐管內徑洗淨技術: 應用於半導體擴散(diffusion) ，蝕刻及化學氣相蒸著設備之圓柱狀石英或陶瓷高溫爐管內孔洗淨所需。 2.氧化鈮(Y ₂ O ₃)陶瓷保護塗層電漿熔射技術開發(Plasma Sprayed Yttria Protective Ceramic Coating Technology)。 3.12 吋晶元奈米製程直列式氮化鈮真空濺鍍鎗零組件表面改質系統技術 (Systematic Surface Modification Technologies on 12” Wafer Encore Tandem TaN Sputtering System Components for Nano Applications) 。 |

4.長、短期業務發展計畫

(1)短期業務計畫發展方向

- A.積極投入人才的招募與幹部培訓，以提升整體管理能力與競爭力。
- B.改良精密洗淨技術，縮短洗淨流程以降低時間及成本，以強化市場競爭力。
- C.改善內部作業流程，以提升營運效率，透過建立技術支援體系及售後服務制度，以增進客戶滿意度。

(2)長期業務計畫發展方向

- A.維持與既有客戶之長期合作關係並開發海外新客戶，提高市場占有率。
- B.開發新製程技術提供半導體及光電產業設備全方位精密洗淨服務。
- C.進行購併及策略聯盟方式，加速提升產品線廣度。

(二)市場及產銷概況

1.市場分析

(1)公司主要商品(服務)之銷售(提供)地區

單位：新台幣仟元；%

| 地區別 | 九十七年度 | | 九十八年度 | | |
|-----|---------|--------|---------|--------|-------|
| | 銷售金額 | 銷售比例 | 銷售金額 | 銷售比例 | |
| 內銷 | 859,238 | 93.05 | 682,729 | 87.72 | |
| 外銷 | 亞洲 | 54,214 | 5.87 | 85,327 | 12.28 |
| | 美洲 | 9,963 | 1.08 | 10,222 | 10.97 |
| | 小計 | 64,177 | 6.95 | 95,549 | 1.31 |
| 合計 | 923,415 | 100.00 | 778,278 | 100.00 | |

(2)主要商品(服務)市場占有率

目前國內同業為榮眾科技、太洋新技、德揚、科冶及台粟等公司在半導體及光電產業製程機台零組件精密洗淨及再生處理市場競爭，本公司以 PVD 設備機台零組件精密洗淨及再生服務為主要發展產品；若以半導體產業及光電產業之製程領域區分，本公司在 PVD 設備零組件精密洗淨及再生服務市場應屬目前市場領導廠商。

(3)市場未來之供需狀況與成長性：

A.市場未來供需狀況：

精密洗淨行業主要提供半導體產業、光電產業及太陽能產業之製程設備精密洗淨及再生處理服務，市場供需狀態變化穩定；因精密洗淨及再生處理廠商與客戶關係建立在雙方信賴度、可靠度及準時交期等長期經營基礎，精密洗淨廠商及再生處理廠商將配合客戶建廠地點及時程進行設廠以便在地化服務，增加清洗供給產能；對客戶而言未來需求將建立在各世代擴廠進度及量產後，所需求設備零組件清洗量將陸續增加。

B.市場成長性：

國內半導體產業、光電產業及太陽能產業未來分別將以 12 吋晶圓廠、六代以上面板線及太陽能電池製程為主要擴廠規格，在專業分工及規模經濟考量下勢必將廠內分工更為細緻化，使外包需求增加，加上設備及零組件尺寸增加及精密度提升，交由專業廠商進行專業洗淨需求便更為殷切，另清洗廠商亦可透過表面處理提升零組件壽命，可以再增加清洗廠商附加價值，此亦可成為市場成長動力來源。

另一市場成長性來自於海外擴廠需求，由於精密洗淨業目前為國內半導體業及光電產業專業分工所衍生之獨特經營模式，中國大陸目前對於半導體業及光電產業正積極發展中，未來在進入產業成熟期後，為求具國際競爭力情況下，勢必將台灣專業分工模式複製在中國大陸，台灣精密洗淨業於中國大陸發展將可以成為精密洗淨市場另一

成長主因。

(4)競爭利基

A.產業寡佔現象，競爭者跨入門檻高

目前設備零組件洗淨及再生費用佔半導體及光電產業營業成本比例低，但潔淨度影響生產良率甚鉅，為便於管理，半導體及光電廠通常僅選 1 至 2 家廠商配合，在此行業長期耕耘及口碑即成為產業寡佔現象，造成後來競爭者跨入門檻。

B.需具有一定規模經濟及專業分工

因日趨複雜及不同規格半導體、光電及太陽能製程設備，使半導體、光電及太陽能業者，在評估自身投入精密洗淨及再生處理設備成本及人力資源並不易達到投資效益，於是專業洗淨及再生業者以專業分工易達到經濟規模及效益，故透過洗淨及再生業者投入不同規格之清洗設備及技術，以專業分工達到規模經濟效益，使雙方達到雙贏之效果；因此半導體及光電大廠將清洗業務採委外處理，可有效降低維護成本，專業洗淨及再生廠商得以規模經濟及專業分工持續投入資源。

C.清洗服務在地化

半導體及光電設備趨於大型化，相關設備零組件尺寸有大型化及精密度高導致運輸搬運不易，致使清洗服務具有在地化特性，服務配合度及品質成為專業洗淨廠商重要經營關鍵。

(5)發展遠景之有利、不利因素與因應對策

A.有利因素

(A)經驗及學習時間長，對後來競爭者跨入門檻高。

(B)半導體及光電設備產業分工更加細緻及專業化，專業洗淨廠商地位更為確立。

(C)未來亞太地區半導體及光電產業高度成長，帶動相關週邊行業成長。

B.不利因素與因應策略

(A)企業知名度不高，人才培養及招募不易。

因應策略：

透過上櫃過程，強化本公司制度化管理並提升知名度，以招募適當人才，使本公司能在技術層次得以持續強化。

(B)半導體、光電及太陽能產業世代更替速度加快

精密洗淨業需配合半導體、光電及太陽能產業世代更替及積極擴廠需求，因應製程設備精密度及尺寸增加，需提升設備及技術，對公司資本支出壓力漸大。

因應策略：

藉由策略聯盟及購併方式增加產業規模並深化經濟規模效益，另亦藉由資本市場籌措資金以支應資本支出需求。

2.主要產品之重要用途及產製過程

(1)主要產品之重要用途

本公司主要產品為精密洗淨及再生處理加工服務，所服務客戶主要為半導體、光電產業及太陽能產業，其使用之製程機台零組件精密洗淨及再生處理服務；本公司所提供精密洗淨及再生處理服務，可提升設備零組件使用壽命並降低採購新品零組件頻率，另本公司洗淨時間短亦可有效降低客戶備品庫存量之成本。

(2)主要產品產製過程



3.主要原料之供應狀況

本公司所提供精密洗淨及再生處理製程中，原物料成本占生產成本比例低；主要原物料分為砂材、化學原料、金屬線材及包裝材料四大類，原物料於國內外皆可取得，且本公司各種類原物料皆有 2~3 家供應商進行供貨，供貨狀況穩定。

| 主要原料 | 主要用途 | 供應商狀況 |
|------|--------------------------------|-------|
| 砂材 | 供高壓噴除物件表面之材料，用以去除金屬附著物或進行表面處理。 | 穩定、良好 |
| 化學原料 | 用於特殊化學液體進行去除附著物之表面處理。 | 穩定、良好 |
| 金屬線材 | 用於進行物件強化層及附著層之表面處理材料。 | 穩定、良好 |
| 包裝材料 | 完成品之包裝及製程中所需特殊保護包材 | 穩定、良好 |

4.最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明:(毛利率較前一年度變動達百分之二十者,應分析造成價量變化之關鍵因素及對毛利率影響)

(1)最近二年度主要產品毛利率變動比較表

單位:新台幣仟元;%

| 產 品 | 年 度 | 97 年 | 98 年 | 營業毛利 變動率(%) |
|-----------|-----|----------|----------|----------------|
| | | 營業毛利率(%) | 營業毛利率(%) | |
| 精密洗淨及再生處理 | | 42.79 | 39.43 | (7.85) |
| 其他 (註) | | 50.97 | 43.09 | (15.46) |

註:其他產品主要係一般製造機台之設備零組件清洗處理及貴金屬買賣等。

(2)主要產品毛利率變動率達 20%以上之說明:

本公司 98 年度之主要產品:精密洗淨及再生處理及其他產品等項目之毛利率變動幅度均未達 20%。

5.主要進銷貨供應商及客戶名單

(1)最近二年度任一年度中曾占全年度進貨總額 10%以上之主要供應商資料
本公司未有單一對象進貨比率達 10%以上者。

(2)最近二年度任一年度中曾占全年度銷貨總額 10%以上之客戶資料

單位:新台幣仟元;%

| 項 目 | 97 年 | | | | 98 年 | | | |
|--------|----------|---------|--------------------|-------------|----------|---------|--------------------|-------------|
| | 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 |
| 1 | A 公司 | 237,971 | 25.77 | 無 | A 公司 | 221,342 | 28.44 | 無 |
| 2 | B 公司 | 116,869 | 12.66 | 無 | B 公司 | 74,199 | 9.53 | 無 |
| 3 | 其他 | 568,575 | 61.57 | | 其他 | 482,737 | 62.03 | |
| | 銷貨 淨額 | 923,415 | 100.00 | | 銷貨 淨額 | 778,278 | 100.00 | |

註: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。

增減變動原因:

本公司銷貨客戶分散,主要為半導體及光電廠,最近二年度銷貨比率超過 10%以上者僅 A 公司及 B 公司;最近二年度對 A 公司之銷貨比率尚無重大變化,對 B 公司之銷貨則因 B 公司 98 年上半年度減產,故 98 年度所占營業比重下降。

6.最近二年度生產量值表

單位：新台幣仟元；仟件

| 年度 生產量值 主要商品 | 97 年度 | | | 98 年度 | | |
|--------------------|-------|-------|---------|-------|-------|---------|
| | 產能 | 產量 | 產值 | 產能 | 產量 | 產值 |
| 精密洗淨及再生處理 | 1,992 | 1,603 | 880,265 | 2,220 | 1,505 | 749,493 |
| 其他 | - | - | 43,150 | - | - | 28,785 |
| 合計 | 1,992 | 1,603 | 923,415 | 2,220 | 1,505 | 778,278 |

7.最近二年度銷售量值表

單位：新台幣仟元；仟件

| 年度 銷售量值 主要商品 | 97 年度 | | | | 98 年度 | | | |
|--------------------|-------|---------|----|--------|-------|---------|----|--------|
| | 內銷 | | 外銷 | | 內銷 | | 外銷 | |
| | 量 | 值 | 量 | 值 | 量 | 值 | 量 | 值 |
| 精密洗淨及再生處理 | 1,581 | 816,088 | 22 | 64,177 | 1,479 | 664,166 | 26 | 85,327 |
| 其他 | - | 43,150 | - | - | - | 18,563 | - | 10,222 |
| 合計 | 1,581 | 859,238 | 22 | 64,177 | 1,479 | 682,729 | 26 | 95,549 |

變動分析：

由於金融海嘯影響，國內外半導體產業及光電產業 98 上半年呈現衰退現象，因此本公司之精密洗淨及再生處理業務亦隨之衰退，故最近二年度之生產量值及內銷售量值均呈現下降之情事。

(三)最近二年度從業員工人數

單位：人、%

| 年度 | | 97 年度 | 98 年度 | 截至 99 年 3 月底止 |
|----------------|---------|--------|--------|---------------|
| 員工人數 (人) | 直接人員 | 260 | 335 | 330 |
| | 間接人員 | 75 | 100 | 97 |
| | 銷管人員 | 83 | 96 | 93 |
| | 研發人員 | 5 | 6 | 6 |
| | 合計 | 423 | 537 | 526 |
| 平均年歲 (歲) | | 32 | 31 | 31 |
| 平均服務年資 (年) | | 3.3 | 2.9 | 3.1 |
| 學歷 分布 比例 | 博 士 | 0.20% | 0.19% | 0.19% |
| | 碩 士 | 18.88% | 0.19% | 0.19% |
| | 大 專 | 30.42% | 39.48% | 38.02% |
| | 高 中 | 46.92% | 57.17% | 58.75% |
| | 高 中 以 下 | 3.58% | 2.97% | 2.85% |

(四)環保支出資訊

1.依法令規定，應申領污染設施設置許可證或污染排放許可證或應繳納污染防治費用或應設立環保專責單位人員者，其申領、繳納或設立情形之說明：

依環保法規定，本公司應申請污染設施設置許可證、污染排放許可證、繳納污染防治費用、設立環保專責單位人員情形如下：

(1)污染設施設置許可證、污染排放許可證

| 廠區別 | 許可證名稱 | 證號 | 有效期限 |
|-----|------------------------------|------------------------|--------------------|
| 一廠 | 固定污染源操作許可證 (金屬表面清洗程序 M01) | 竹縣環空操證字第 J0452-04 號 | 96.02.12~99.12.11 |
| | 固定污染源操作許可證 (金屬噴砂處理程序 M02) | 竹縣環空操證字第 J0452-03 號 | 96.08.01~99.07.14 |
| 二廠 | 固定污染源操作許可證 (金屬表面清洗程序 M01) | 竹縣環空操證字第 J0707-02 號 | 96.11.09~101.11.08 |
| | 固定污染源操作許可證 (金屬噴砂處理程序 M02) | 竹縣環空操證字第 J0734-02 號 | 98.11.02~103.11.01 |
| 三廠 | 固定污染源操作許可證 (金屬表面清洗程序 M01) | 工空操字第 DB025-00 | 95.05.10~100.05.09 |
| | 固定污染源操作許可證 (金屬噴砂處理程序 M02) | 工空操字第 DB026-00 | 95.05.10~100.05.09 |
| 四廠 | 固定污染源設置許可證 (金屬表面清洗程序 M01) | 竹縣環空設證字第 J0654-00 號 | 98.10.08~103.10.07 |

(2)繳納污染防治費用：無。

(3)設立環保專責單位人員及相關環保證照：

| 專責單位人員 | 環保證照 |
|--------|-----------------|
| 陳政宏 | 甲級空氣污染防制專業技術人員 |
| | 甲級毒性化學物質專業技術人員 |
| | 乙級廢(污)水處理專業技術人員 |
| | 乙級廢棄物清除技術員 |

2.防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益

單位：新台幣仟元

| 設備名稱 | 數量 | 取得日期 | 截至 99 年 3 月 31 日 | | 用途及預計可能產生效益 |
|---------------|----|--------------------------------|------------------|--------|---------------------------|
| | | | 投資成本 | 未折減餘額 | |
| 一廠污水及廢氣污染防治設備 | 一式 | 87.06.02 至 99.03.31 陸續取得 | 9,463 | 1,969 | 避免廢水及廢氣製造過程洩漏，以維護員工及環境安全。 |
| 二廠污水及廢氣污染防治設備 | 一式 | 92.09.30 至 99.03.31 陸續取得 | 14,083 | 3,290 | |
| 三廠污水及廢氣污染防治設備 | 一式 | 94.04.19 至 99.03.31 陸續取得 | 21,015 | 14,020 | |
| 四廠污水及廢氣污染防治設備 | 一式 | 98.08.25 至 99.03.31 陸續取得 | 15,240 | 14,204 | |

3.最近二年度及截至公開說明書刊印日期止，公司改善環境污染之經過，其有污染糾紛事件者，並應說明其處理經過：無。

4.最近二年度及截至公開說明書刊印日期止，公司因污染環境所受損失(包括賠償)、處分之總額，並揭露其未來因應對策(包括改善措施)及可能之支出：

(1)因環境污染所受損失(包括賠償)及處分之總額：

A.本公司因 pH 計電極感測棒損壞，由於操作人員無法立即察覺異常，導致防制設備洗滌液 pH 值異常，監控儀表顯示數據與洗滌液實際 pH 數值不符，經新竹縣環境保護局於 98 年 08 月 04 日下午稽查後，予以裁處空污罰款新台幣 10 萬元。

B.經緊急徵調他廠庫存電極感測棒後，於次日上午進行更換並校正後恢復正常。

(2)未來因應對策(包括改善措施)及可能支出

A.未來因應對策(包括改善措施)：未來將加強落實巡檢制度，定期更換 pH 計電極感測棒，以避免此狀況再次發生。

B.可能支出：無。

5.目前污染狀況及其改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響及其未來二年度預計之重大環保資本支出：無。

(五)勞資關係

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

(1)福利措施及實施狀況

辦理勞健保及結婚補助等，設置員工宿舍及辦理教育訓練等；每月銷貨收入之 0.15%及下腳收入之 40%，提撥為職工福利金；另定期辦理員工康樂旅遊活動、年節禮品、球類比賽等活動。

(2)進修、訓練及實施狀況

本公司為提升員工素質，加強員工之工作效率與品質，於員工新進時即實施職務內容之引導與訓練，員工任職期間亦不定期依員工職務需求進行專業教育訓練(包含內部訓練與外部訓練)或提供進修機會，並將員工實際所接受之教育

訓練登錄管理，以期達到培訓專業人才及有效開發與利用人才。

(3)退休制度及實施狀況

- A.本公司員工退休制度係依勞動基準法規定，訂定「員工退休辦法」，並設立勞工退休基金專戶，按月依薪資總額百分之三提撥勞工退休準備金，專戶存儲於中央信託局。
- B.自 94 年 7 月 1 日起，本公司根據勞工退休新制之實行，徵詢本公司所屬員工採用新制或舊制之意願，凡採用勞工退休新制者，按月依薪資總額提撥百分之六於員工個人退休金專戶，以保障其退休後生活。
- C.本公司成立至今尚無員工退休之情況。

(4)勞資間之協議情形

本公司屬勞基法適用行業，一切運作均以勞基法為遵循基準。本公司設有員工意見箱，受理員工意見之投訴、廣徵員工各項意見，以做為公司各項措施改善之參考。由於平時即重視員工各項福利及與員工之雙向溝通，因此勞資關係十分和諧，自創立以來均未發生勞資糾紛事件，惟本公司仍將加強勞資雙方之溝通協調，並盡力做好福利措施，促使勞資關係更加和諧，以期消弭勞資糾紛發生之可能。

- 2.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明無法合理估計之事實：

本公司一向視員工為最寶貴之資產，非常重視員工之未來發展；因此，勞資始終保持和諧，公司並未發生因勞資糾紛而導致之損失。

二、固定資產、其他不動產及重大資產買賣

(一)自有資產

- 1.取得成本達實收資本額百分之十或新台幣一億元以上之固定資產名稱、數量、取得日期、取得成本、重估增值及未折減餘額，並揭露其使用及保險情形、設定擔保及權力受限制之其他情事：

單位：新台幣仟元

| 固定資產名稱 | 單位 | 數量 | 取得時間 | 原始成本 | 重估價值 | 截 99 年 3 月 31 日未折減餘額 | 利用狀況 | | | 保險情形 | 設定擔保及權利受限制之其他情事 |
|--|------|-------|----------|--------|------|----------------------|---------|----|----|---------|-----------------|
| | | | | | | | 本公司使用部門 | 出租 | 閒置 | | |
| <u>土地</u> 地址：湖口鄉大同路 17-2 號。 地號：建興段建興小段 0157-001 號 | 平方公尺 | 1,782 | 88 年 6 月 | 36,656 | 0 | — | 一廠 | — | — | 無 | 華南銀行長期借款 |
| <u>建築物</u> 地址：湖口鄉大同路 17-2 號。 建號：建興段建興小段 1514-000 號 | 平方公尺 | 3,548 | 89 年 4 月 | 28,762 | 0 | 23,626 | 一廠 | — | — | 火險 \$90 | 華南銀行長期借款 |

| 固定資產名稱 | 單位 | 數量 | 取得時間 | 原始成本 | 重估價值 | 截 99 年 3 月 31 日未折減餘額 | 利用狀況 | | | 保險情形 | 設定擔保及權利受限制之其他情事 |
|--|------|-------|-----------------------|-----------------------------|------|----------------------|---------|----|----|----------|-----------------|
| | | | | | | | 本公司使用部門 | 出租 | 閒置 | | |
| <u>土地</u> 地址：湖口鄉復興路 30 號。 地號：建興段建興小段 187-0000 號 | 平方公尺 | 3,278 | 89 年 9 月 | 63,847 | 0 | — | 二廠 | — | — | 無 | 新竹國際商銀長期借款 |
| <u>建築物</u> 地址：湖口鄉復興路 30 號。 建號：建興段建興小段 0343-001 號 | 平方公尺 | 1,901 | 92 年 12 月 | 15,049 | 0 | 11,383 | 二廠 | — | — | 火險 \$182 | 新竹國際商銀長期借款 |
| <u>建築物</u> 地址：台南科技工業區工業二路 35 號。 建號：科工段 0322-0000 號 | 平方公尺 | 4,380 | 94 年 2 月 | 40,476 | 0 | 36,742 | 三廠 | — | — | 火險 \$181 | 無 |
| <u>土地</u> 地址：湖口鄉仁政路 18 號。 地號：建興小段 0047-0000 號 | 平方公尺 | 3,330 | 96 年 3 月 | 66,480 | 0 | 66,480 | 四廠 | — | — | 無 | 無 |
| <u>建築物</u> 地址：湖口鄉仁政路 18 號。 建號：建興段建興小段 00012-0000 號 | 平方公尺 | 3,848 | 99 年 1 月 96 年 12 月 | 已轉固資 17,344 預付設備款 63,764 | 0 | 17,121 | 四廠 | — | — | 火險 54 | 無 |

2.閒置不動產及以投資為目的持有期間達五年以上之不動產：無。

(二)租賃資產

- 1.資本租賃(達實收資本額之10%或一億元以上者):無。
- 2.營業租賃(每年租金達五百萬元以上之營業租賃資產)

99年3月31日

| 資產名稱 | 單位 | 數量 | 租賃期間 | 租金/月 | 出租人 | 租金之計算及支付方式 | 租約所訂之限制 |
|--------|------|--------|--------------|-------|-------------------|---|---------|
| 台南三廠土地 | 平方公尺 | 12,841 | 93年6月至113年6月 | 672仟元 | 經濟部工業局台南科技工業區服務中心 | 租金計算: 依土地售價參考行政院中長期資金貸款利率計算年租率,後依行政院主計處公布消費者物價指數逐年調整。 支付方式: 第一年及第二年租金全免,第三年及第四年六折計算,第五年及第六年八折計算,第七年後租金無折扣,採按季支付。 | 無 |

(三)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率

1.各生產工廠現況

99年3月31日

| 工廠 | 建物面積 | 員工人數 | 生產商品種類 | 目前使用狀況 |
|----|------------|-------|--------|--------|
| 一廠 | 3,548 平方公尺 | 161 人 | 精密洗淨服務 | 良好 |
| 二廠 | 1,901 平方公尺 | 141 人 | 精密洗淨服務 | 良好 |
| 三廠 | 4,380 平方公尺 | 162 人 | 精密洗淨服務 | 良好 |
| 四廠 | 3,861 平方公尺 | 62 人 | 精密洗淨服務 | 良好 |

2.最近二年度設備產能利用率

單位:新台幣仟元、仟件

| 年度 | 97 年度 | | | | 98 年度 | | | |
|--------------|-------|-------|--------|---------|-------|-------|--------|---------|
| | 產能 | 產量 | 產能利用率 | 產值 | 產能 | 產量 | 產能利用率 | 產值 |
| 生產量值 主要產品 | | | | | | | | |
| 精密洗淨服務 | 1,992 | 1,603 | 80.47% | 880,265 | 2,220 | 1,505 | 67.79% | 749,493 |
| 合計 | 1,992 | 1,603 | 80.47% | 880,265 | 2,220 | 1,505 | 67.79% | 749,493 |

三、轉投資事業

(一)轉投資事業概況

98年12月31日
單位：新台幣仟元;仟股

| 轉投資事業 | 主要營業 | 投資成本 | 帳面價值 | 投資股份 | | 股權淨值 | 市價 | 會計處理方法 | 最近年度投資報酬 | | 持有公司股份數額 |
|-------------------------------|-----------|---------|---------|-------|---------|---------|----|--------|----------|------|----------|
| | | | | 股數 | 股權比例 | | | | 投資損益 | 分配股利 | |
| Minerva Works Pte Ltd(新加坡) | 設備洗淨及再生處理 | 7,358 | 15,612 | 350 | 31.80% | 15,402 | — | 權益法 | 730 | 674 | 無 |
| SKILL HIGH MANAGEMENT LIMITED | 投資 | 155,905 | 142,963 | 5,000 | 100.00% | 142,963 | — | 權益法 | (16,049) | 無 | 無 |
| 昱昌科技(股)公司 | 設備洗淨及再生處理 | 37,500 | 34,269 | 3,750 | 75.00% | 34,269 | — | 權益法 | (3,231) | 無 | 無 |

(二)綜合持股比例

98年12月31日
單位：仟股

| 轉投資事業 | 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 |
| Minerva Works Pte Ltd(新加坡) | 350 | 31.80% | — | — | 350 | 31.80% |
| SKILL HIGH MANAGEMENT LIMITED | 5,000 | 100.00% | — | — | 5,000 | 100.00% |
| 昱昌科技(股)公司 | 3,750 | 75.00% | — | — | 3,750 | 75.00% |

(三)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司經營結果及財務狀況之影響：無。

(四)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第一百八十五條情事或有以部分營業、研發成果移轉子公司者，應揭露放棄子公司現金增資認購情形，認購相對人之名稱及其與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係及認購股數：無。

四、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 |
|------|-------------------|----------------|------------|------|
| 租賃契約 | 經濟部工業局台南科技工業區服務中心 | 93.06 至 113.06 | 台南三廠土地長期租賃 | 無 |

參、發行計畫及執行情形

一、前次現金增資、併購、受讓其他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計畫分析

本公司並無辦理併購或受讓其他公司股份發行新股。本公司前各次現金增資及發行公司債計畫尚未完成及計畫實際完成日距申報時未逾三年者，茲說明各次計畫內容、執行情形及效益分析如下：

1.95 年度現金增資發行新股

本公司於 95 年度辦理現金增資發行新股，原計畫目的為擴建台南三廠，但其後情勢變遷，考量產能尚足以支應，台南三廠二期之擴建計畫暫無急迫性，故於 96 年 7 月 26 日之董事會決議變更，將上述之現金增資發行新股案辦理計畫變更，並已於 97 年 6 月 27 日之股東常會提請追認，變更目的為充實營運資金，以有效節省公司之利息支出，且上述變更後之計畫已於 96 年第三季執行完成，其相關計畫內容、實際執行情形與效益說明如下。

(1)變更前計畫內容

- A.主管機關核准日期及文號：95 年 8 月 11 日經濟部經授中字第 09532665910 號函核准。
- B.本計畫所需資金總額：新台幣 100,000 仟元整。
- C.資金來源：現金增資發行新股 5,000 仟股，每股發行價 20 元，募集金額為 100,000 仟元。
- D.計畫項目及資金運用進度

單位：新台幣仟元

| 計畫項目 | 預計完成日期 | 所需資金總額 | 預定資金運用進度 | | | |
|-----------|---------|---|----------|-----|-----|---------|
| | | | 96 年度 | | | |
| | | | 第一季 | 第二季 | 第三季 | 第四季 |
| 擴建廠房工程 | 96 年第四季 | 100,000 | - | - | - | 100,000 |
| 預計可能產生的效益 | | 台南三廠經擴充後，預計於 96 年第四季完工，估計可增加銷售值及毛利分別為 216,000 仟元及 86,400 仟元 | | | | |

(2)變更後計畫內容

- A.本計畫所需資金總額：新台幣 100,000 仟元整。
- B.資金來源：現金增資發行新股 50,000 仟股，每股發行價 20 元，募集金額為 100,000 仟元。

C.計畫項目及資金運用進度

單位：新台幣仟元

| 計畫項目 | 預計完成日期 | 所需資金總額 | 預定資金運用進度 | | | |
|--------|--------|---------|----------|-----|---------|-----|
| | | | 96年度 | | | |
| | | | 第一季 | 第二季 | 第三季 | 第四季 |
| 充實營運資金 | 96年第三季 | 100,000 | - | - | 100,000 | - |

D.預計可能產生效益

充實營運資金以有效節省公司之利息負擔，預計未來每年將節省利息支出、改善財務結構、提升償債能力及擴大營運規模等。

(3)計畫變更原因

本公司上述現金增資計劃，原預定用運於台南三廠二期擴建工程，因產能尚足以支應，台南三廠二期之擴建計劃暫無急迫性，而於96年7月26日董事會通過變更95年度現金增資計劃，將原預計擴建台南三廠二期工程之尚未支用金額計100,000仟元，變更計劃項目為充實營運資金。

(4)變更計畫後之執行狀況

單位：新台幣仟元

| 計畫項目 | 執行狀況 | | | 進度超前或落後之情形、原因及改進計畫 |
|--------|------|------|---------|-------------------------------------|
| | 支用金額 | 預定 | 100,000 | |
| 充實營運資金 | | 實際 | 100,000 | 本公司已依原進度於96年第三季執行完畢，實際執行比率為100.00%。 |
| | | 執行進度 | 預定 | |
| | | 實際 | 100.00% | |
| | | | | |

(5)變更計畫後之實際產生效益

單位：新台幣仟元；%

| 項目 | | 年度 | 94年底 (增資前) | 95年底 (增資後) | 96年底 (執行後) |
|---------|-----------|----|---------------|---------------|---------------|
| 基本財務資料 | 流動資產 | | 429,258 | 715,759 | 713,693 |
| | 流動負債 | | 202,727 | 211,770 | 199,290 |
| | 短期借款 | | 10,000 | 10,000 | - |
| | 長期借款(註) | | 88,831 | 84,315 | - |
| | 營業收入 | | 720,896 | 907,654 | 921,712 |
| | 每股盈餘 | | 6.59 | 7.69 | 7.17 |
| 財務結構(%) | 自有資本率 | | 65.87% | 74.28% | 83.13% |
| | 淨值/固定資產 | | 136.92% | 211.03% | 219.32% |
| | 長期資金/固定資產 | | 157.81% | 230.42% | 219.32% |
| 償債能力(%) | 流動比率 | | 211.74% | 337.99% | 358.12% |
| | 速動比率 | | 206.02% | 335.92% | 349.22% |

註：含一年內到期之長期負債

本公司 95 年度之營業收入較增資前之 94 年度成長 25.91%，顯示現金增資發行新股之款項作為營運資金之挹注對營收規模拓展有所裨益。而營收規模成長下，連帶流動資產成長 66.74%，因而可撥多餘現金於 96 年提前償還短期借款及長期借款約一億元，故還可進而有效節省公司的利息負擔。以當時平均借款利率約為 2.976%，95 及 96 年帳上利息費用分別為 2,894 仟元及 2,450 仟元來看，即使在總體經濟情勢瀰漫通膨氣氛隱憂下，市場利率有往上提昇的風險，但本公司於 96 年度償還長短期借款後，已不再有實質現金流出之利息支出，足見該次募資之效益。另本公司之利息保障倍數亦由 94 年度之 78.31 倍成長到 96 年度之 126.86 倍，足見其節省利支出之效益應已彰顯。另在資金挹注下，負債比率由 94 年底 34.13% 降為 96 年底 16.87%，且流動比率及速動比率皆較 94 年底上升，顯見財務結構更為健全。綜上所述，本公司現金增資效益已顯現。

2.96 年度現金增資發行新股

(1) 計劃內容

A. 主管機關核准日期及文號：96 年 11 月 21 日金管證一字第 0960065724 號函核准。

B. 本計畫所需資金總金額：新台幣 185,752 仟元整。

C. 資金來源：本次辦理初次上櫃之現金增資，發行新股 3,317 仟股，每股面額新台幣 10 元，每股實際發行價格新台幣 56 元，募集總金額新台幣 185,752 仟元整，。

D. 計劃項目及資金運用進度

單位：新台幣仟元

| 計劃項目 | 預計完成日期 | 所需資金總額 | 預計資金運用進度 |
|--------|---------|---------|----------|
| | | | 97 年第二季 |
| 充實營運資金 | 97 年第二季 | 185,752 | 185,752 |

E. 預計可能產生效益

為因應業績持續成長所增加之營運資金需求，本次現金增資以充實營運資金，預計可減少向金融機構借款所造成之利息負擔，若以 96 年 10 月份五大銀行(台銀、合庫、三商銀等)之平均基準利率 4.30% 設算，每年約可節省利息費用約 7,987 仟元之現金支出，故對整體營運發展、自有資本比率及強化財務結構均有正面之助益。

(2) 執行情形

單位：新台幣仟元

| 計劃項目 | 執行狀況 | | | 進度超前或落後之情形、原因及改進計畫 |
|--------|------|----|---------|--|
| 充實營運資金 | 支用金額 | 預定 | 185,752 | 本公司已依原進度於 97 年第二季執行完畢，實際執行比率為 100.00%。 |
| | | 實際 | 185,752 | |
| | 執行進度 | 預定 | 100.00% | |
| | | 實際 | 100.00% | |

(3) 效益分析

| 項目 | 年度 | 96 年 (預估數)(註 1) | 96 年 (查核數) | 97 年六月底 (自結數)(註 2) |
|----------------|----|--------------------|---------------|-----------------------|
| 財務結構 | | | | |
| 負債比率(%) | | 16.08% | 16.87% | 12.10% |
| 長期資金/固定資產比率(%) | | 256.84% | 219.32% | 274.41% |
| 償債能力 | | | | |
| 流動比率(%) | | 411.31% | 358.12% | 486.95% |
| 速動比率(%) | | 400.42% | 349.22% | 473.27% |

註 1：係以原計劃募資 238,824 仟元(72 元*3,317 仟股)所預估之效益

註 2：96 盈餘分配案已於 97.06.27 股東會通過，員工紅利、董監酬勞及股東股利等已轉列流動負債項下，茲為使比較基礎一致，故以未分配前之自結數列之。

該次籌資計劃主要係配合初次上櫃新股承銷制度，以現金增資發行新股方式委託證券承銷商辦理上櫃前公開銷售，原先規劃時程為 96 年第四季完成資金募集作業後，即按進度用於充實營運資金之用，但鑑於資本市場客觀環境變化，股市巨幅波動及 97 年 2 月為農曆年，致現金增資作業不及，故向行政院金融監督管理委員會申請延長募集期間 3 個月(延至 97 年 5 月 22 日)，並於 97 年 1 月 23 日獲該會金管證一字第 0970000501 號函核准備查，致使原預計 96 年度效益未能顯現。

本公司於 97 年 4 月 11 日收足價款後立即投入營運週轉，提高自有資本、強化財務結構，並於 97 年第二季執行完畢。由於獲得營運資金之挹注，營運週轉不再依賴資金成本較高的借款，故每年節省利息區間為 4,922 仟元~5,573 仟元，僅達原預估節省利息支出 7,987 仟元之 61.63%~69.78%，係因本公司信用良好，97 年度借款資金成本(2.65%~3.00%)較原估計利率 4.30%(五大銀行(台銀、合庫、三商銀等)之平均基準利率)為低所致。此外，以 97 年 6 月自結數觀之，負債比率由 96 年底 16.87% 提升至 12.10%，長期資金占固定資產比率也由 96 年底 219.32% 下降至 274.41%，流動比率由 96 年底 358.12% 提升至 486.95%，速動比率由 96 年底 349.22% 提升至 473.27%，顯示財務結構及償債能力獲得大幅改善，足見其效益已逐步顯現中。綜合上述，由於各項財務結構及償債比率均大幅提升，顯示本公司辦理現金增資以充實營運資金之效益應屬達成。

3.97 年度發行國內第一次無擔保轉換公司債

本公司於 97 年度辦理國內第一次無擔保轉換公司債，原計劃目的為新建廠房(擴建台南三廠及新建仁政四廠)及購買相關機器設備，所需資金金額分別為 342,480 仟元及 123,724 仟元，以取得經濟規模優勢提升競爭力，惟資金募集後，即逢 97 年度全球金融風暴，導致主要經濟體陷入衰退危機，客戶產能利用率大幅下滑及面臨經營危機，為避免徒增閒置產能且未能達原預計效益，因此將原計劃項目中之新建仁政四廠，變更為就舊有之仁政四廠做整修，原計劃項目中新建廠房金額由 342,480 仟元變更為 287,480 仟元，已於 99 年 4 月 14 日之董事會決議變更，由於本次變更計劃所需資金減少金額合計數 55,000 仟元未達所募集資金總額 300,000 仟元之 20%，依發行人募集與發行有價證券處理準則第 9 條規定，無須提報股東會追認，且亦非屬募集與發行有價證券計劃重大變更之情事。上述變更後之計劃預計於 99 年第二季執行完成，其相關計劃內容、實際執行情形與效益說明如下：

(1)變更前計劃內容、執行情形與效益評估

A.變更前計劃內容

(A)主管機關核准日期及文號：97 年 7 月 31 日金管證一字第 0970037390 號函核准。

(B)本計畫所需資金總金額：新台幣 466,204 仟元整。

(C)資金來源：發行國內第一次有擔保轉換公司債 3,000 張，每張轉換公司債面額壹拾萬元整，票面利率 0%，發行期間三年，按票面金額十足發行，預計募集金額 300,000 仟元，其餘 166,204 仟元以自有資金或銀行借款支應。

(D)計劃項目及資金運用進度

單位：新台幣仟元

| 計劃項目 | 預定完成日期 | 所需資金總額 | 預定資金運用進度 | | | | | |
|--------|---------|---------|----------|--------|---------|---------|--------|-------|
| | | | 97 年度 | | | 98 年度 | | |
| | | | 第二季 | 第三季 | 第四季 | 第一季 | 第二季 | 第三季 |
| 新建廠房 | 98 年第二季 | 342,480 | 1,700 | 60,000 | 76,000 | 147,699 | 57,081 | - |
| 購置機器設備 | 98 年第三季 | 123,724 | - | - | 24,000 | 62,000 | 32,506 | 5,218 |
| 合計 | | 466,204 | 1,700 | 60,000 | 100,000 | 209,699 | 89,587 | 5,218 |

(E)預計可能產生效益

本公司將擴建台南三廠二期及新竹仁政四廠，預計可於 98 年第二季完成驗收作業，預估新建廠房每年可節省 34,128 仟元之租金支出，另購置機器設備預計於 98 年第二季試車驗收完畢後即可開始投入生產運作，預估可為本公司 98 下半年度至 103 年度新增 10,608 仟件之洗淨量，帶來總營業收入 2,221,713 仟元、總營業毛利 635,415 仟元、以及總營業利益 324,378 仟元。

B.執行情形

截至 99 年第一季之執行情形如下：

單位：新台幣仟元；%

| 計劃項目 | 執行狀況 | | |
|--------|------|----|---------|
| 新建廠房 | 支用金額 | 預定 | 342,480 |
| | | 實際 | 270,715 |
| | 執行進度 | 預定 | 100.00% |
| | | 實際 | 79.05% |
| 購置機器設備 | 支用金額 | 預定 | 123,724 |
| | | 實際 | 124,215 |
| | 執行進度 | 預定 | 100.00% |
| | | 實際 | 100.40% |
| 合計 | 支用金額 | 預定 | 466,204 |
| | | 實際 | 394,930 |
| | 執行進度 | 預定 | 100.00% |

C.效益評估

(A)效益達成情形

a.新建廠房

| 項目 | | 建坪(坪) | 月租金/坪(元) | 每年節省租金(仟元) |
|------|-----|---------|----------|------------|
| 三廠二期 | 預定 | 1,716 | 704 | 14,497 |
| | 實際 | 1,716 | 236 | 4,860 |
| | 達成率 | 100.00% | - | 33.52% |
| 仁政四廠 | 預定 | 1,859 | 880 | 19,631 |
| | 實際 | 342 | 267 | 1,096 |
| | 達成率 | 18.40% | - | 5.58% |
| 合計 | 預定 | 3,575 | 796 | 34,128 |
| | 實際 | 2,058 | 241 | 5,956 |
| | 達成率 | 57.57% | - | 17.45% |

b.購置機器設備

單位：仟件；新台幣仟元；%

| 年度 | 項目 | 生產量 | 銷售量 | 銷售收入 | 銷貨毛利 | 營業淨利 | |
|-----------|------|-----|-------|-------|--------|--------|--------|
| 98 下半年 | 三廠二期 | 預估數 | 358 | 358 | 90,221 | 32,479 | 19,848 |
| | | 實際數 | - | - | - | - | - |
| | | 達成率 | 0% | 0% | 0% | 0% | 0% |
| | 仁政四廠 | 預估數 | 387 | 387 | 97,739 | 35,186 | 21,503 |
| | | 實際數 | 19 | 19 | 4,761 | 1,714 | 1,047 |
| | | 達成率 | 4.91% | 4.91% | 4.87% | 4.87% | 4.87% |

(B)執行效益未如預期之合理性說明

a.新建廠房

以近期台南工業區及新竹工業區內鋼筋水泥廠辦大樓之月租金分別為 236 元/坪、267 元/坪來估算，目前本公司三廠二期計 1,716 坪每年約可省下 4,860 仟元，仁政四廠計 342 坪每年約可省下 1,096 仟元之租金費用，未達原本預估每年可節省租金費用 34,128 仟元之水準，主係一方面國內企業經過金融海嘯肆虐下，不少經營體質不佳之企業倒閉關廠，致使工業區空屋率大增，招租費用亦較金融海嘯前之景況大幅下降，另一方面仁政四廠擴建坪數亦未達原先預計之 1,859 坪，由於下游客戶為因應產業不景氣之情況而紛紛宣布減產及縮減資本支出，本公司亦暫緩原先之擴建計劃，僅就原有之廠房進行重新整修，故仁政四廠目前實際坪數仍為 342 坪，然本公司自建廠房以提供員工更安全及舒適的工作環境，對員工向心力有相當幫助，且每年亦確實可節省租金成本支出，其新建廠房應仍屬達成一定之成效。

b.購置機器設備

(a)金融海嘯影響

根據國際貨幣基金組織 IMF 的統計資料，2008 年全球經濟成長率為 3.2%，已較 2007 年之 5.0% 下降 1.8%，總體經濟的不景氣持續衝擊各國之經濟成長至 2009 年，使得 2009 年之全球經濟成長率已轉為衰退 1.1%；國內經濟亦無法倖免於外，根據行政院主計處之統計，台灣 97 年度經濟成長率僅 0.73%，98 年度則為衰退 1.87%，可見其經濟環境之惡劣。整體經濟環境之不景氣亦對半導體、光電等產業造成重大衝擊，依據經濟部工業局的統計資料指出，2009 年全球半導體產業產值較 2008 年大幅減少 11.5%，台灣半導體產業產值亦同步下滑 8.1% 之多；而在光電產業方面，由於全球消費性電子市場需求疲弱影響下，根據 DisplaySearch 統計，2009 年台灣顯示器面板產業產值為 9,283 億元，較 2008 年衰退 21.6%，顯見 97 年下半年以來之金融海嘯風波已使半導體及光電產業進入衰退階段。

(b)下游客戶下修資本支出及減產

根據國際研究暨顧問機構 Gartner 統計結果，2009 年全球半導體設備資本支出較 2008 年衰退 45.6%，另根據 DisplaySearch 於 2009 年第三季針對面板供需與資本支出研究顯示，2009 年 TFT-LCD 設備支出金額跌至 2004 年以後最低點，較前一年大幅下滑 50%。本公司之業績狀況與客戶端所屬產業之榮枯係高度相關，在下游客戶產能利用率驟減及縮減資本支出之情況下，亦直接影響對製程設備零組件之精密洗淨及再生處理之需求量，本公司台南三

廠二期之擴建計劃雖仍於 98 年第三季完工，然因奇美 8.5 代廠之擴廠計劃受到全球經濟景氣低迷之影響而宣布暫停，致原先為配合主要客戶奇美之擴廠計劃而規劃擴建三廠二期之產能無法如期開出；此外，原預計進行之新竹仁政四廠擴建計劃，亦為避免徒增更多產能閒置狀態，故修正為僅就原有的廠房進行重新整修，並於 98 年第四季開始運作，在廠房實際開工時程延後下，導致仁政四廠 98 年下半年度之預估洗淨件數達成率僅 4.91%。

(c) 因產業景氣變化影響公司接單政策

經濟之不景氣亦造成下游客戶持續調降部分零組件洗淨價格以降低生產成本，此外，同業間也為盡量提高業務量而採取殺價競爭的策略，價格下降幅度超出原本預期程度，均較原先之預估單價更低，故本公司接單政策轉趨保守，致使實際洗淨件數量未如預期，故 98 年下半年度新增之營業收入、毛利及營業利益等實際達成率僅 4.87%。

(d) 與同業比較

單位：新台幣仟元；%

| 項目 | | 96 年 | 97 年 | 變動率 | 97 年第二季 | 98 年第二季 | 變動率 |
|------|------|---------|---------|---------|---------|----------|----------|
| 營業收入 | 世禾科技 | 921,712 | 923,415 | 0.18 | 490,523 | 313,576 | (36.07) |
| | 榮眾科技 | 549,303 | 472,571 | (13.97) | 258,207 | 161,734 | (37.36) |
| 營業毛利 | 世禾科技 | 418,627 | 398,634 | (4.78) | 213,365 | 137,411 | (35.60) |
| | 榮眾科技 | 226,559 | 154,624 | (31.75) | 93,994 | 32,694 | (65.22) |
| 營業淨利 | 世禾科技 | 298,641 | 281,138 | (5.86) | 154,120 | 90,921 | (41.01) |
| | 榮眾科技 | 92,377 | 39,076 | (57.70) | 37,051 | (15,369) | (141.48) |
| 毛利率 | 世禾科技 | 45.42 | 43.17 | (4.95) | 43.50 | 43.82 | 0.74 |
| | 榮眾科技 | 41.24 | 32.72 | (20.66) | 36.40 | 20.21 | (44.48) |

資料來源：各年度經會計查核簽證之財務報告

目前公開發行公司中僅榮眾科技與本公司所營業務完全相同，茲以榮眾科技於金融海嘯發生前後之營業收入、毛利及營業淨利變化與本公司比較分析，本公司於 97 年度之營收成長率、營業毛利成長率及營業淨利成長率為 0.18%、(4.78%)及(5.86%)，而榮眾科技則分別為(13.97%)、(31.75%)及(57.70%)，可見 97 年下半年以來之全球金融海嘯已對半導體、光電產業製程設備零組件之精密洗淨及再生服務產業造成衝擊，再就 98 年度第二季與前期進行比較，本公司之營收成長率、營業毛利成長率及營業淨利成長率為(36.07%)、(35.60%)及(41.01%)，榮眾科技則分別為(37.36%)、(65.22%)及(141.48%)，其營收及獲利均呈現大幅衰退，顯見整體經濟環境更加險峻之景況；此外由毛利率之變化觀之，榮眾科技自 97 年度至 98 年上半年度之營業毛利率大幅下滑，亦看出該產業之

單位價格係持續向下之態勢。綜上，本公司之實際效益達成率不如預期實為大環境不佳所造成，並非個別公司之因素所致。

(C)對股東權益之影響及未來改善計畫

本公司係從事半導體、光電及太陽能製程設備零組件之精密洗淨及再生處理業務，其訂單多寡與客戶端所屬產業之成長性息息相關，在下游客戶經營狀況不佳的情況下，亦直接影響本公司之產銷量。所幸這波全球經濟不景氣之陰霾已逐漸好轉，主要經濟景氣預測機構均一致認為2010年之全球經濟將重新回到正成長，包括國際貨幣基金組織IMF預估2010年全球經濟成長率將達3.1%，其中對台灣之經濟成長率預估更可達4.3%以上，因此展望2010年，國際經濟環境可望持續朝向正面發展。另就本公司之主要客戶所屬產業未來展望觀之，根據拓璞產業研究所的預估，2010年全球半導體產值為2,280億美元，將較2009年的2,072億美元年成長10%以上，而全球大型TFT-LCD產值於2010年產值將達76,400百萬美元，相較於2009年的64,380百萬美元，年成長率亦達到18.7%之多，此外就產業之設備資本支出成長率觀之，根據國際研究暨顧問機構Gartner之預測，2010年全球半導體資本設備支出將較2009年大幅成長76.1%，另外DisplaySearch亦認為2010年全球TFT-LCD設備支出年成長率將成長51%之多，顯見無論是半導體或光電產業均將從2009年之谷底逐漸反彈好轉。

為因應客戶端所屬產業之未來發展趨勢勢必要能隨之擴充營運規模以維持市場上之龍頭地位，進而取得維持報價之競爭力，基於永續經營及股東權益考量，本公司前次募集資金擴建廠房及購置機器設備實有其必要性。雖該次募集資金之效益於98年下半年度達成情況並不理想，分析其主要原因乃係受到金融海嘯影響使整體外在經濟環境惡化導致整體進度落後所致，並非本公司本身新增機器設備或擴建廠房之效益不彰所造成。截至99年第一季止，本公司於購置機器設備項目之達成率已達100.40%，而在新建廠房項目部分，實際已投入資金270,715仟元，達成率達79.05%，惟原先預計擴建仁政四廠之計劃因修正為就原有廠房進行重新整修，故所需資金將下修為287,480仟元，並預計於99年第二季即可全部執行完畢。

綜上所述，本公司該次籌資計畫之執行效益未如預期係遭遇全球性經濟景氣急速反轉之影響，原先擴建計劃及購置機器設備進度延後，致使產銷量、營業收入、毛利及營業利益達成率均不如預期，其原因尚無重大不合理之處。

(2)變更後計劃內容及預計效益

A.變更後計劃內容

(A)本計畫所需資金總金額：新台幣 411,204 仟元。

(B)資金來源

a.發行國內第一次無擔保轉換公司債 3,000 張。

面 額：新台幣壹拾萬元整，總金額以新台幣 300,000 仟元，於實際發行時未足額部分，則以自有資金或銀行借款支應。

期 間：三年

票面利率：0%

發行價格：按票面金額十足發行

b.餘 111,204 仟元以自有資金或銀行借款支應。

(C)計劃項目及資金運用進度

單位：新台幣仟元

| 計劃項目 | 預定完成日期 | 所需資金總額 | 預定資金運用進度 | | | | | | | | |
|--------|---------|---------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | | | 97 年度 | | | 98 年度 | | | | 99 年度 | |
| | | | 第二季 (實際) | 第三季 (實際) | 第四季 (實際) | 第一季 (實際) | 第二季 (實際) | 第三季 (實際) | 第四季 (實際) | 第一季 (實際) | 第二季 (預計) |
| 新建廠房 | 99 年第二季 | 287,480 | 1,700 | 64,566 | 56,939 | 30,901 | 28,812 | 43,509 | 27,600 | 16,688 | 16,765 |
| 購置機器設備 | 99 年第一季 | 123,724 | - | - | 7,374 | 4,439 | 18,036 | 34,676 | 54,400 | 5,290 | - |

B.預計效益

(A)預計可能產生效益

各年度預估效益表

單位：仟件；新台幣仟元

| 年度 | 項目 | 生產量 | 銷售量 | 銷售收入 | 銷貨毛利 | 營業淨利 |
|---------------|------|-----|-----|---------|--------|--------|
| 98 下半年(實際) | 三廠二期 | - | - | - | - | - |
| | 仁政四廠 | 19 | 19 | 4,586 | 1,349 | 753 |
| | 小計 | 19 | 19 | 4,586 | 1,349 | 753 |
| 99 | 三廠二期 | 383 | 383 | 88,533 | 23,904 | 12,394 |
| | 仁政四廠 | 230 | 230 | 52,998 | 14,309 | 7,420 |
| | 小計 | 613 | 613 | 141,531 | 38,213 | 19,814 |
| 100 | 三廠二期 | 420 | 420 | 94,520 | 24,575 | 12,287 |
| | 仁政四廠 | 251 | 251 | 56,582 | 14,712 | 7,356 |
| | 小計 | 671 | 671 | 151,102 | 39,287 | 19,643 |
| 101 | 三廠二期 | 460 | 460 | 103,499 | 25,875 | 12,420 |
| | 仁政四廠 | 275 | 275 | 61,958 | 15,489 | 7,435 |
| | 小計 | 735 | 735 | 165,457 | 41,364 | 19,855 |
| 102 | 三廠二期 | 504 | 504 | 113,331 | 27,199 | 12,466 |
| | 仁政四廠 | 301 | 301 | 67,844 | 16,283 | 7,463 |
| | 小計 | 805 | 805 | 181,175 | 43,482 | 19,929 |
| 103 | 三廠二期 | 551 | 551 | 124,098 | 28,542 | 12,410 |

| 年度 | 項目 | 生產量 | 銷售量 | 銷售收入 | 銷貨毛利 | 營業淨利 |
|-----|------|-------|-------|-----------|---------|---------|
| | 仁政四廠 | 330 | 330 | 74,289 | 17,087 | 7,429 |
| | 小計 | 881 | 881 | 198,387 | 45,629 | 19,839 |
| 104 | 三廠二期 | 604 | 604 | 135,887 | 29,895 | 12,230 |
| | 仁政四廠 | 361 | 361 | 81,346 | 17,896 | 7,321 |
| | 小計 | 965 | 965 | 217,233 | 47,791 | 19,551 |
| 105 | 三廠二期 | 661 | 661 | 148,796 | 31,247 | 11,903 |
| | 仁政四廠 | 396 | 396 | 89,075 | 18,706 | 7,126 |
| | 小計 | 1,057 | 1,057 | 237,871 | 49,953 | 19,029 |
| 106 | 三廠二期 | 724 | 724 | 162,932 | 32,587 | 11,405 |
| | 仁政四廠 | 433 | 433 | 97,536 | 19,507 | 6,828 |
| | 小計 | 1,157 | 1,157 | 260,468 | 52,094 | 18,233 |
| 合計 | | 6,903 | 6,903 | 1,557,810 | 359,162 | 156,646 |

註：99 年度以後三廠二期初始產量以 1,716 坪推估，仁政四廠以 342 坪推估，每坪以 446.98 件計。

(B) 預計效益達成之合理性

隨著經濟環境逐漸好轉，客戶端所屬產業重新啟動擴廠計畫及提升產能利用率之情況下，下游客戶之製程設備機台稼動率必然提高，因此本公司預估其業績將回升至金融風暴前之水準，惟基於穩健保守的原則下，係以 98 年度為計算基礎重新估列該籌資計畫之預計效益，茲說明如下：

a. 生產量及銷售量

本公司對於該次籌資計畫中各年度生產量及銷售量，係參考 98 年度三廠一期及復興二廠的生產經驗、產出件數及銷售件數等來估算，因三廠一期及復興二廠目前主要提供光電產業客戶服務為主，與三廠二期及仁政四廠預計服務之目標客戶雷同，故以三廠一期及復興二廠資訊作為推估基礎尚屬合理。而以三廠一期及復興二廠 98 年度之每坪產出件數資料作為 99 年度的生產量估算基礎，並依 96 及 97 年度來自光電廠客戶經驗及參考 99 年度第一季實際產銷量情況，推估 99 年度之產銷量，並且預估以後之每年生產量及銷售量會呈現平均 9.5% 的增加幅度。廠房坪數的規劃係以生產線人員數量及機器配置空間為基礎，生產人員與機器設備在不考慮訂單變動情形下，與產出件數量息息相關，故以件數/坪數推估初始生產量及銷售量的預估假設尚屬合理。

b. 銷貨收入、毛利及營業淨利之合理性

本公司對於該次籌資計畫所能增加之營業收入，係依據目前產品價格、未來客戶端擴廠後設備零組件的洗淨需求情況及對產品跌價空間的預估與市場殺價競爭的因素所估算。在單位價格方面，係以三廠一期及復興二廠 98 年度價格平均數作為推估 99 年度之單位價格標準，並依以往經驗調整之，由於光電產業客戶開

發歷年來皆處於激烈殺價競爭中，惟本公司經過殺價競爭及品質、交期考驗後，已逐漸在客戶群中建立市場口碑，預計將來客戶黏著性尤在。97~98年間基於同業之間殺價搶單狀況激烈及大環境不佳致使客戶砍價等因素，價格跌幅較為巨大，但隨著經濟環境漸入佳境，其下降幅度則已趨收斂，預估99~100年價格將呈現下降趨緩的趨勢，自100年後則預期市場競爭汰弱留強後，預期市場秩序趨於平穩，單位價格將更趨於平緩，其假設應屬合理。仁政四廠、三廠二期已分別於98年第四季及99年第一季開始投入生產貢獻營收，預估99~106年銷貨收入分別為141,531仟元、151,102仟元、165,457仟元、181,175仟元、198,387仟元、217,233仟元、237,871仟元及260,468仟元。

在營業毛利方面，同業殺價競爭已勢不可免，故預估毛利率下滑趨勢持續，以本公司96~98年度之毛利率分別為45.42%、43.13%及39.57%。惟預估其下滑幅度應隨著市場秩序趨於平穩而逐漸縮小，預估99年~106年毛利率下降趨勢不變，99年度預估毛利率為27%，並逐年遞減，至106年預估毛利率為20%，即營業毛利分別為38,213仟元、39,287仟元、41,364仟元、43,482仟元、45,629仟元、47,791仟元、49,953仟元及52,094仟元。

在營業利益方面，本公司最近三年度之營業費用率均在13%左右，營業費用率的變化情形尚稱穩定。預估未來營業利益的假設係衡酌過往營業費用率的水準、將來營運規模成長情況及產品單價下滑以致營業費用占營收比率恐升高等綜合考量下，營業利益率呈現將下降趨勢，與毛利率變化方向一致。換言之，本公司係屬勞力密集行業，從業人員眾多以致費用節省效果不大，估計將來的營業費用率均維持在13%左右，致使營業利益下降幅度稍大，經評估其估算基礎尚具合理性。

c. 預計資金回收年限分析

單位：新台幣仟元

| 年度 | 營業淨利 (A) | 折舊費用(B) | | 現金流量 (C)=(A)+(B) | 累計投資 回收金額 |
|--------|-------------|---------|---------|---------------------|--------------|
| | | 廠房 | 機器設備 | | |
| 98 下半年 | 753 | 9,061 | 10,309 | 20,123 | 20,123 |
| 99 | 19,814 | 18,122 | 20,621 | 58,557 | 78,680 |
| 100 | 19,643 | 18,122 | 20,621 | 58,386 | 137,066 |
| 101 | 19,855 | 18,122 | 20,621 | 58,598 | 195,664 |
| 102 | 19,929 | 18,122 | 20,621 | 58,672 | 254,336 |
| 103 | 19,839 | 18,122 | 20,621 | 58,582 | 312,918 |
| 104 | 19,551 | 17,444 | 10,309 | 47,305 | 360,223 |
| 105 | 19,029 | 16,768 | 0 | 35,797 | 396,020 |
| 106 | 18,233 | 16,768 | 0 | 35,001 | 431,021 |
| 合計 | 156,646 | 150,651 | 123,724 | 431,021 | |

註：參照固定資產耐用年限表，土建以25年計，機電以15年計，空調以8年計，其他以5年計，機器設備亦以5年計，採直線法提列折舊並預留一年殘值。

該次籌資計劃下修後之金額為 411,204 仟元，依上述預計營業淨利加回該次計劃所提列折舊費用之累計現金流量估算，該次籌資預計投資回收年限自 98 年第三季起約 7.93 年左右(7.5 年+(411,204-396,020)/35,001)，較原先估計之 4.65 年為長，主係因仁政四廠目前實際使用坪數僅 342 坪，未達原來預估將擴建至 1,859 坪之水準，加上廠房實際開工時程均延後，使得重新估列後之未來產銷量較原先預估數更加保守，導致修正後之資金回收年限拉長，其原因應屬合理。

綜上所述，本公司依照過去產銷經驗以及產業發展趨勢，在穩健保守的原則下重新估列三廠二期及仁政四廠所能產生的效益，銷貨收入係以目前掌握度較高之潛在客戶予以估列，並考慮單位價格下降、毛利率下滑以及營業費用率維持不變之假設，故其預計效益之達成應可期。

二、本次現金增資、發行公司債或發行員工認股權憑證計畫應記載事項：

(一)資金來源

1. 本次計劃所需資金總金額:新台幣 350,000 仟元
2. 資金來源：發行國內第二次有擔保轉換公司債 3,500 張
 面 額：新台幣壹拾萬元整，總金額為新台幣 350,000 仟元。
 期 間：三年
 票面利率：0%
 發行價格：按票面金額十足發行
3. 計劃項目及預定資金運用進度

單位：新台幣仟元

| 計劃項目 | 預定完成日期 | 所需資金總額 | 預定資金運用進度 | | | |
|----------|----------|---------|----------|--------|--------|--------|
| | | | 99 年度 | | | 100 年度 |
| | | | 第二季 | 第三季 | 第四季 | 第一季 |
| 購置機器設備 | 100 年第一季 | 110,000 | — | 30,000 | 60,000 | 20,000 |
| 轉投資大陸子公司 | 99 年第二季 | 210,000 | 210,000 | — | — | — |
| 轉投資國內子公司 | 99 年第二季 | 30,000 | 30,000 | — | — | — |
| 合計 | | 350,000 | 240,000 | 30,000 | 60,000 | 20,000 |

4. 預計可能產生之效益

(1) 購置機器設備

本次購置機器設備金額為 110,000 仟元，主要係提供客戶在蝕刻製程 (Etcher) 所使用機台設備零組件精密洗淨及再生處理之服務，預計可為本公司 100 年度至 104 年度帶來總營業收入 217,660 仟元、總營業毛利 81,823 仟元、以及總營業利益 53,528 仟元。

(2) 轉投資大陸子公司

本次轉投資大陸子公司金額為 210,000 仟元，主要係透過直接持股 100% 之 Skill High Management Limited，搭配一般海外投資實務常見之多層次控股

架構，再行透過 Shih Full Management Limited 及世平科技(深圳)有限公司(以下簡稱世平科技)於北京設廠，作為建廠及購置機器設備所需資金，預計 100 年至 106 年藉由本投資案可認列之投資收益分別為(788 仟元)、4,040 仟元、14,670 仟元、18,457 仟元、24,218 仟元、33,061 仟元及 40,795 仟元。

(3)轉投資國內子公司

本次轉投資國內子公司金額為 30,000 仟元，主要係支應子公司昌昱科技因營運成長所需之週轉金及償還銀行借款。預計 99 年至 102 年可認列之投資收益分別為 3,997 仟元、8,014 仟元、10,258 仟元及 13,079 仟元，另每年度可節省利息費用約 150 仟元。

(二)本次發行公司債者，應參照公司法第二百四十八條規定，揭露有關事項及其償債款項之籌集計畫與保管方法，如有委託經金管會核准或認可之信用評等機構評等者，並應揭露該機構名稱、評等日期及公司債信用評等結果。如附有轉換、交換或認股權利者，並應揭露發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形與對股東權益影響：

1.依公司法第二百四十八條之規定，應揭露事項

| 項目 | 內容 |
|----------------------------|--|
| 1.公司名稱 | 世禾科技股份有限公司 |
| 2.公司債種類 | 國內第二次有擔保轉換公司債 |
| 3.公司債總額及債券每張之金額 | 發行總額：新台幣 350,000,000 元整 每張面額：新台幣 100,000 元 |
| 4.公司債之利率 | 票面年利率：0% |
| 5.公司債償還方法及期限 | 發行期限：三年 償還方法：除債券持有人依本公司債發行及轉換辦法第十條轉換為本公司普通股，或依第十八條由債券持有人提前賣回，或依第十九條由本公司提前贖回，或甲方由證券商營業處所買回註銷外，甲方於本轉換公司債到期時按債券面額之 104.57 % (實質收益率 1.5 %) 以現金一次償還。 |
| 6.償還公司債款之籌集計畫及保管方法 | 本公司債之償還資金預計由本公司營業活動產生之資金支應 |
| 7.公司債募得價款之用途及運用計畫 | 詳第 61 頁 |
| 8.前已募集公司債者，其未償還之數額 | 無 |
| 9.公司債發行價格或最低價格 | 每張新台幣 100,000 元整，依面額十足發行 |
| 10.公司股份總額與已發行股份總數及其金額 | 額定資本額：1,000,000 仟元 已發行股份總數：47,885,010 股 已發行股份金額：478,850 仟元 |
| 11.公司現有全部資產減去全部負債及無形資產後之餘額 | 資產總額：1,808,899 仟元 負債總額：194,346 仟元 |

| 項目 | 內容 |
|--|---|
| | 無形資產：51 仟元 全部資產減去全部負債及無形資產餘額： 1,614,502 仟元 (依 98 年 12 月 31 日經會計師查核簽證之財 務報告) |
| 12.證券管理機關規定之財務報表 | 詳第 92 頁~第 229 頁 |
| 13.公司債權人之受託人名稱及其約定事項 | 受託人：永豐商業銀行股份有限公司 約定事項：主係約定本公司對此次發行轉換 公司債還本付息之償債還款義務及違約之清 償責任及程序 |
| 14.代收款項之銀行或郵局名稱及地址 | 代收款項銀行名稱：第一商業銀行總行營業部 代收款項銀行地址：臺北市重慶南路一段 30 號 |
| 15.有承銷或代銷機構者，其名稱及約定事項 | 承銷機構：凱基證券股份有限公司 約定事項：主係約定申報生效後之相關對外 公開銷售之權利及義務 |
| 16.有發行擔保者，其種類、名稱及證明文件 | 擔保種類：銀行保證 證明文件：委任保證契約 |
| 17.有發行保證人者，其名稱及證明文件 | 名稱：華南商業銀行股份有限公司 玉山商業銀行股份有限公司 證明文件：委任保證契約 |
| 18.對於前已發行之公司債或其他債務，曾有 違約或遲延支付本息之事實或現況 | 無 |
| 19.可轉換股份者，其轉換辦法 | 詳第 248~第 253 頁 |
| 20.附認股權者，其認購辦法 | 不適用 |
| 21.董事會之議事錄 | 詳第 240 頁 |
| 22.信用評等機構名稱、評等日期、公司債評 等結果 | 無 |
| 23.公司債其他發行事項或證券管理機關規 定之其他事項 | 無 |

2.相關發行及轉換條件對股權可能稀釋情形與對股東權益影響：

本公司本次發行轉換公司債假設在全數轉換回普通股之情況下，由於原股東無法優先認購轉換公司債，故股權將隨轉換公司債之債權人將所持有之債券轉換為普通股而稀釋，惟稀釋效果因轉換價格為溢價，因此轉換股數較少；加上逐步轉換之程序，因而相對於以詢價圈購方式辦理現金增資將較為和緩漸進。另就每股淨值觀之，由於本公司本次發行之轉換公司債其轉換價格為溢價，故投資人轉換後對本公司每股淨值、股東權益將有正面助益。

- (三)本次發行特別股者，應揭露每股面額、發行價格、發行條件對特別股股東權益影響、股權可能稀釋情形、對股東權益影響及公司法第一百五十七條所規定之事項。如附有轉換權利或認股權利者，並應揭露發行及轉換辦法或認股辦法（含轉換前原特別股未分配之股息等權利義務於強制轉換後之歸屬）：不適用。
- (四)上市或上櫃公司發行未上市或未上櫃特別股者，應揭露發行目的、不擬上市或上櫃原因、對現有股東及潛在投資人權益之影響及未來有無申請上市或上櫃之計畫：不適用。
- (五)股票依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心證券商營業處所買賣興櫃股票審查準則第五條規定核准在證券商營業處所賣買之公司發行新股者，應說明未來上市(櫃)計畫：不適用。
- (六)本次發行員工認股權憑證者，應揭露員工認股權憑證發行及認股辦法：不適用。
- (七)說明本次計畫之可行性、必要性及合理性，並應分析各種資金調度來源對公司申報（請）年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響。已低於票面金額發行股票者，應說明公司折價發行新股之必要與合理性、未採用其他籌資方式之原因及其合理性暨所沖減資本公積或保留盈餘之數額

1.本次資金募集計畫之可行性

(1)法定程序之可行性

本次募集與發行國內第二次有擔保轉換公司債，業經 99 年 4 月 14 日董事會決議通過，均符合公司法、證券交易法、發行人募集與發行有價證券處理準則及中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則等相關法令之規定；另宏德律師事務所呂康德律師針對本次發行轉換公司債計劃所出具適法性之法律意見書，顯示本公司本次募集與發行有價證券業已符合相關法令之規範，於法定程序上應屬適法性可行。

(2)本次計劃募集完成之可行性

本次發行有擔保轉換公司債案募集金額為新台幣 350,000 仟元，每張面額 100 仟元，共計發行 3,500 張。本次募集與發行國內第二次有擔保轉換公司債之發行及轉換辦法係依據本公司獲利表現及資本市場之接受度而訂定，不僅具備債券價值之保障，亦提供債券持有人未來轉換為普通股以實現資本利得之機會，另本公司本次發行國內有擔保轉換公司債之承銷方式，係採承銷團全數包銷並以詢價圈購方式對外公開發售，應可確保完成本次資金之募集，故本公司本次資金募集計劃之完成應屬可行性。

(3)本次資金運用項目及進度之可行性

A.購買機器設備之可行性

(A)機器設備取得之可行性

本公司自成立以來，經營設備零件的精密洗淨及再生處理業務已十餘年，信譽良好，與國內外設備供應商皆保持良好合作關係，且本公司

已累積了相當相關設備之採購與安裝經驗，其所需採購之機器設備多向長期合作之設備廠商購置(如比智聖、亦勵光電及東陽熱能等公司)，截至評估報告日止，已取得欲購買設備之廠商報價單，並進行比價作業中。預計募資完成後即開始訂購並支付機器設備訂金，預計自 99 年第三季至 100 年第一季為向各設備廠商訂購相關設備及付清各期款項的期間，依照採購以往的經驗，預估自 100 年第二季起已驗收之機器設備即可開始投入生產運作。綜合上述，本次購置機器設備之來源及安裝技術應具可行性。

(B)安裝地點之可行性

本次所購置之機器設備將放置於台南三廠二期之廠房內，本公司於 98 年間完成台南三廠二期廠房之興建，三廠二期位於台南科技工業區東二區內，係 93 年 6 月與經濟部工業局台南科技工業區服務中心簽訂承租二十年的土地(台南市安南區科工段 322 地號)，承租面積 3,884 坪，目前部分面積供台南三廠一期使用，三廠二期則佔地 884 坪，其為兩樓層共 1,716 建坪的廠房，目前仍約有 600 坪之有效空間可供使用，而本次所購置之機器設備所需使用坪數約為 500 坪，故本次購置機器設備所需之安置及生產空間應具可行性。

(C)技術及經驗之可行性

因光電產業所使用設備機型繁瑣，相關零組件所使用材料多為金屬、陶瓷、玻璃及石英等不同特性之材質，加上光電產業製程改良所要求之設備機台愈趨精密下，對機台零組件洗淨之潔淨度亦相對提高，因此為提供符合客戶要求的低成本、高潔淨度及表面處理需求，需有各種配套不同洗淨製程之經驗及彈性應變的能力，滿足客製化服務的需求為此行業致勝的不二法門。本公司深耕此行業多年，不僅在經驗累積傳承下已建立標準洗淨及再生作業程序，處理客製化製程方面，亦建立起市場上的口碑，本公司前十大銷售客戶中皆為市場上半導體及光電產業的知名大廠，與公司合作往來的情況穩定，足見其技術及經驗深受下游客戶肯定，是以本次購置機器設備所需之技術及經驗應具可行性。

(D)物料來源取得之可行性

本公司提供蝕刻製程設備中之關鍵零組件—下電極板洗淨及再生服務所使用之物料，大致可區分為物理噴砂除膜用砂材、化學酸洗除膜用化學液體、表面處理熔射用金屬粉體及加工遮護膠帶與包裝用塑膠帶等類別，因常見於電子產業中，屬於工業級使用的材料，供應鏈完整且市場供應可選擇性高，故無產生短缺或中斷情況之虞，且主要供應商名單亦分散在 2~3 家之廠商，以確保製程中所需投入之各項物料供貨來源及品質無虞。本公司長期與各供應商互動良好，並未發生供貨中斷或短缺之情事，且所使用之材料皆為市場取得容易且供應充分之普遍性工業材料，故本次購置機器設備所需之物料來源取得之可行性應屬可期。

(E)銷售之可行性

本次所購置之機器設備係針對 TFT-LCD 生產中蝕刻製程設備之關鍵零組件-下電極板清洗及再生，而 TFT-LCD 產業為台灣科技業中主要龍頭行業之一，其為帶動週邊行業相當可觀之成長動力，從事精密洗淨及再生處理的世禾科技可望同步受惠。

根據 DisplaySearch 針對面板供需與資本支出之研究指出，由於 2008 年底發生全球性金融危機，使得 2009 年 TFT LCD 設備支出金額跌至 2004 年以後最低點，整體支出金額僅為 69 億美元，較 2008 年大幅下滑 50%。惟其不過觀察整個供應鏈，2010 年 TFT LCD 資本支出將會反彈，估計支出金額將較 2009 年上升 51%，有機會超過 100 億美元。

台灣面板雙虎之一友達光電的 8.5 代廠已開始量產，其在未來十代廠以上面板產線規劃上，更有別於過去台廠次世代面板產線規劃時程多落後韓系面板廠的情況，採取產線佈局平行的策略，擴廠腳步加快；另以台灣南部科學園區為生產基地之奇美也看好 LCD TV 的產業前景，亦持續擴充產能，其已確定在 2010 年第二季時 8.5 代廠即將量產，本公司挾帶專業的精密洗淨及再生處理服務，可望持續受到暨有客戶新世代擴廠設備外包的洗淨業務，且原本該項業務係以委外方式給外包廠商負責執行，為維持服務品質之穩定性，本公司擬自行提供此服務，故銷售應具可行性。

B.轉投資大陸子公司之可行性

為因應國內外半導體及光電大廠均紛紛競相於大陸設廠生產，為就近服務客戶以提升顧客服務滿意度之考量下，已於 97 年於大陸深圳地區設立世平科技，主要服務於華南地區之半導體及光電廠，而為因應客戶之需求及拓展華北地區之業務，故擬將子公司世平科技之營運經驗複製於華北地區，且本公司已多次派員前往北京勘察設廠地點，預計設廠地點距離北京或天津約 2 小時公路車程，交通便利並鄰近環渤海區之國際大廠，目前已詢有多處土地可供興建廠房，由於本公司從事精密洗淨之業務多年，累積相當之廠房建置、採購設備安裝及試車之經驗，相關配置與規劃能力無虞，預計於 99 年第三季開始動工興建廠房，並陸續進行訂購機器設備之前置作業，依工期估算廠房預計於 100 年第一季完工，並陸續完成機器設備之安裝及上線作業，預計將於 100 年第三季試車及量產，故本次投資計劃應屬可行。

本公司已於 99 年 4 月 14 日經過董事會決議，預計以本次發行可轉換公司債其中之 210,000 仟元，透過直接持股 100%之 Skill High Management Limited，搭配一般海外投資實務常見之多層次控股架構，再行透過 Shih Full Management Limited 及世平科技(深圳)有限公司(以下簡稱世平科技)於北京設廠，並於資金募集完成後，旋即將本投資案所需之資金投入，本次投資案已於 99 年 4 月 14 日經投審會經審二字第 09900117170 號核准投

資世平科技美金 7,000 仟元，因此本次募集資金於 99 年第二季用以轉投資大陸子公司之計劃預計進度應屬可行。

C.轉投資國內子公司之可行性

昌昱科技(股)公司為本公司持股 95%之子公司，本次擬對其增資 30,000 仟元，業經 99 年 4 月 14 日董事會通過，由於其為國內公司且非為特許事業，故本次增資計劃並無須事先取得投資或業務主管機關之核准，待本次募資計劃經金管會證券期貨局核准後，預計於 99 年第二季資金募集到位後，即可將資金轉投資子公司昌昱科技以支應其營運成長所需之週轉金及償還銀行借款，故本次資金計劃預計進度應屬可行。

2.本次募集計畫之必要性

(1)購置機器設備之必要性

A.產業趨勢

本次資金運用計劃中所擬購置之機器設備主要係用於 TFT-LCD 生產製程中，於電晶體陣列蝕刻製程設備中之關鍵零組件—下電極板之再生及清洗，此雖為該行業中屬於難度較高之製程，卻也是高毛利、高獲利的區塊，故本次資金計劃用於購置可涵蓋 8.5 代廠之下電極板清洗及再生之設備，必能拓展公司服務業務範圍及提升公司營運層次，實屬創造股東權益價值之必要方向。

根據經濟部工業局統計，自金融海嘯影響漸趨緩和後，隨著面板景氣的復甦，各大面板廠紛紛啟動新世代設備投資計劃，友達資本支出將達 1,000 億元，其預計將在台中七星投資第 2 座 8.5 代新廠，新奇美電資本支出則將達 600 億元，仍持續投入高雄科學園區 8.5 代新廠，並已經進入試量產階段，工業局預估 2010 年台灣面板業資本支出金額將達新台幣 2,000 億元，年成長率達 41%，面板業總產值也將達 1.4 兆元，接近金融海嘯前水準。而全球面板設備支出在 2008 年達到高峰，總支出金額達 138 億美元之後，2009 年受金融風暴影響，2009 年全球面板設備支出衰退至 65 億美元，衰退幅度約達 52%。根據 DisplaySearch 預估，2010 年全球面板設備支出將提高至 104 億美元，年增率達 51%，將呈現爆發性成長，2012 年則可望再提高到 118 億美元。觀察光電產業的產業成長趨勢可知，精密洗淨及再生處理服務的市場潛在需求能量勢必穩定成長，故本次資金運用計劃用於購置新業務之機器設備以拓展其精密洗淨之業務範圍，實有其必要性。

B.提供客戶品質穩定之服務

為滿足客戶 Total Solution 之需求，本次擬購置機器設備來提供客戶 TFT-LCD 產業所使用之下電極板之精密洗淨及再生處理服務，除可運用本身較佳之洗淨技術，來維持設備洗淨品質水準之穩定度，以提升客戶的滿意度之外，亦可降低設備運送委外廠商之物流成本及客戶清洗等待時

間，所節省之成本將可回饋客戶或提高公司之獲利，且下電極板之清洗及再生業務為高毛利之製程，拓展該業務對於本公司之獲利必定有相當之貢獻，進而拉開與同業的競爭優勢。

(2)轉投資大陸子公司之必要性

A.增加服務據點以就近服務客戶

由於所需清洗設備之體積往往相當巨大且具有相當重量，故本公司所屬產業除考量所提供之服務品質外，設立方便運送之服務據點來就近服務客戶，以減少客戶所須負擔之物流成本以及縮短清洗維修等待時間，亦為應考量之重點。

全球企業面臨產業環境的重大變遷以及大陸市場潛力的強烈誘因之下，其必須因應總體環境的變遷及擴展經營版圖以力求生存，加上大陸政府積極改革經貿政策，開放擴展投資領域，建立新興的經濟開發區，目的是要吸引更多外商進當地投資，使其經濟正在逐漸蓬勃的成長。本公司亦因應國內外半導體及光電大廠均紛紛競相於大陸設廠生產，為就近服務客戶以提升顧客服務滿意度之考量下，除華南地區有子公司-世平科技來服務客戶外，擬將設廠於北京來服務華北地區之客戶，包括台積電、中芯國際、海力士、京東方及英特爾...等等半導體及光電國際大廠，故本次投資計劃應有其必要性。

B.半導體及光電產業廠商持續朝大陸發展

在全球化發展的趨勢下，企業產品可銷售到世界各地，擴大營業規模，卻同時面對來自全球各國企業的競爭，企業必須衡量產業環境及自身的發展條件，以進行公司整體資源的最適配置，故全球企業紛將生產基地移往中國大陸、越南、泰國、菲律賓及印尼等製造成本低的地區。其中由於中國大陸的勞工薪資及土地成本較低，在大量製造及組裝方面具有相對優勢，且其擁有廣大之消費市場，故中國大陸成為全球設置生產基地的首選。

其中半導體產業之國際大廠主要分佈在長江三角洲區域，包括台積電、英特爾、海力士、Infineon、Samsung...等等，該區域因政策開放發展較早，其產值為全中國第一大，而近幾年來京津環渤海區域發展迅速，帶動當地逐漸形成長江三角洲區域以外的另一個半導體產業群聚新搖籃，該區域半導體產值已居全中國第二大，而且隨著產業環境及政策條件的持續改善，有可能在未來幾年吸引更多資金、技術及人才的流入。世禾本次投資計劃將於北京設廠，鄰近以上兩個全中國最大的半導體發展區域，將可就近提供客戶服務，故本次投資計劃實有其必要性。

另全球主要面板廠未來在大陸籌建計劃，其中 Samsung 擬投資約 24 億美元在蘇州建造 7.5 代面板廠，預計 2012 年之前投產；LG Display 則計劃投資 40 億美元在廣州建置 8.5 代線，預計 2012 年投產。先前對於技術

外流頗多疑慮的南韓政府，日前在讓業者搶得市場先機的考量下，核准通過 Samsung、LG Display 面板廠登陸投資案，準備在大陸擴產，以利征戰全球市場。而台灣面板廠為加強競爭力，在 2010 年 2 月 10 日經濟部宣布將有條件開放 6 代以上之面板廠登陸後，友達光電即宣布將於昆山建置 7.5 代線，相信奇美也將在近期宣布其設置計畫。日廠方面，2009 年夏普(Sharp)宣布與南京中電熊貓集團(China Electronics Panda Group Corp; CEC Panda)合作，在南京設 8 代廠，預計自 2011 年第 1 季開始投產。

故為因應全球化趨勢，擬透過轉投資子公司世平科技，於北京興建廠房及購買機器設備，開拓大陸華北市場以提升企業營運規模，本次轉投資計畫實有其必要性。

(3)轉投資國內子公司之必要性

昌昱科技之專業領域在於 IC 半導體及光電設備零組件陽極之表面處理及清洗技術以及新品開發之能力，而本公司之領域在於 IC 半導體及光電設備零組件之清洗及再生，本公司自 98 年 8 月取得昌昱科技 75%之股權之後，一方面對於本公司新產品之開發時間及產品品質控管有相當正面之助益，並提升可服務客戶端之多功能性，另一方面對於昌昱科技所營之業務可透過本公司於市場之影響力來擴大其市佔率，故加強雙方合作除可提升產品洗淨技術外，並可滿足客戶 Total Solution 之需求。

因此，依據昌昱科技目前的訂單狀況、新客戶業務機會及未來產銷計畫，預估昌昱科技 99 年度平均每月營收約為 5 百萬元，較 98 年度平均每月營收 2 百萬元將有大幅度的成長，故為加強本集團對於設備之陽極表面處理及清洗技術及拓展此市場業務，計劃於 99 年第二季完成資金募集後，旋即投入昌昱科技預計所需投資款項 30,000 仟元，以支應昌昱科技因營運成長所需之週轉金及償還銀行借款，故本次轉投資計畫實有其必要性。

3.本次募集計畫之合理性

(1)本次資金運用計畫與預計進度之合理性

本次發行轉換公司債，於申報生效後採詢價圈購方式辦理對外承銷，經考量主管機關審查期間，公開承銷期間及繳款作業等因素，預計 99 年 6 月即可收足所募款項，以下茲就該公司本次資金運用計畫及預計進度之合理性評估說明如下：

A.購置機器設備

本次計劃購置機器設備，主要包括電弧噴塗設備、平面磨床、龍門洗床機、空汙設備、水刀機、集塵機及噴砂機等，採購總金額為 110,000 仟元，目前已與合作廠商詢得報價資料，預計於 99 年第三季起進行設備之採購、安裝、試車及驗收並陸續分期下單並預付價款，其計劃之執行進度係考量設備交貨狀況及進度及線上製程流程配合等因素所規劃，故購置機器設備資金運用計畫及預計進度尚屬合理。

B.轉投資大陸子公司

本次計劃以210,000仟元透過直接持股100%之 Skill High Management Limited，搭配一般海外投資實務常見之多層次控股架構，再行透過 Shih Full Management Limited 及世平科技(深圳)有限公司(以下簡稱世平科技)於北京設廠，作為建廠及購置機器設備所需資金，預計於99年第三季開始動工興建廠房，並陸續進行訂購機器設備之前置作業，依工期估算廠房預計於100年第一季完工，並陸續完成機器設備之安裝及上線作業，預計將於100年第三季試車及量產。本次資金運用進度主要係參考世平科技在大陸建廠之經驗、產能規劃安排及機器設備入廠時間，故其資金運用計劃及預計進度應屬合理。

C.轉投資國內子公司

由於昌昱科技為國內公司且非為特許事業，故本次增資計劃並無須事先取得投資或業務主管機關之核准，待本次募資計劃經金管會證券期貨局核准後，計劃於99年第二季完成資金募集並旋即投入昌昱科技預計所需投資款項30,000仟元，以支應昌昱科技因營運成長所需之週轉金及償還銀行借款，其資金運用計劃及預計進度應屬合理。

(2)本次資金預計可能產生效益之合理性

A.購置機器設備

本次購置機器設備預計產生之效益列示如下：

各年度預估效益表

單位：件；新台幣仟元

| 年度 | 項目 | 生產量 | 銷售量 | 銷售收入 | 銷貨毛利 | 營業淨利 |
|--------------|------------|-----|-----|---------|--------|--------|
| 100年 第二季起 | 下電極清洗及再生設備 | 20 | 20 | 16,123 | 6,610 | 4,514 |
| 101 | | 43 | 43 | 32,246 | 12,576 | 8,384 |
| 102 | | 69 | 69 | 48,369 | 17,896 | 11,609 |
| 103 | | 80 | 80 | 56,430 | 20,879 | 13,543 |
| 104 | | 92 | 92 | 64,492 | 23,862 | 15,478 |
| 合計 | | 304 | 304 | 217,660 | 81,823 | 53,528 |

(A)生產量及銷售量之合理性

本次購置之下電極板清洗及再生設備，依以往採購經驗並考慮安裝、試車及驗收所需時間，預計自100年第二季起已驗收的機器設備可開始投入製程，其所貢獻公司的營收將自100年第二季起陸續湧現。

本次購置機器設備計劃中各年度生產量及銷售量，係參考97及98年度委外清洗件數及目前市場各面板廠所擁有之機台數量所估算，因原本下電極板之清洗及再生業務係以委外方式給外包廠商負責執行，本次購置機器設備擬自行提供此業務服務，故以以前年度委外件數及市場機台數量之資訊作為推估基礎尚屬合理。由於精密洗淨及再生處理係屬高科技的服務業，客戶的零組件多樣且型態不一，惟進廠及出

廠時件數不會改變，是以本公司產製流程為訂單生產為出貨制，故生產量即為銷售量假設尚屬合理。而依 98 年度本公司委外清洗件數之產出件數資料作為起始年度的生產量，達到市場佔有率 2.65% 作為估算基礎，並以每年度增加市場佔有率 1%~2% 來預估每年之生產量及銷售量，對於屬於寡佔性質的下電極板清洗及再生業務，且憑藉本公司多年來在設備清洗及再生業務已建立市場口碑之下，該預估已實屬保守穩健，故本公司之生產量及銷售量的預估假設尚屬合理。

(B) 銷貨收入、毛利及營業淨利之合理性

本次購置機器設備所能增加的營業收入，係依據目前產品價格、未來客戶端擴廠後設備零組件的洗淨需求情況及對產品跌價空間的預估與市場殺價競爭等因素所估算。在產品單位價格方面，係以 98 年度委外平均價格作為推估初始單位價格標準基礎，並參考其他同業之市場報價調整之。光電產業客戶開發上歷年來皆處於激烈殺價競爭中，預期將來客戶黏著性尤在，惟下電極板清洗及再生業務係屬寡佔性質，目前國內僅有漢泰、奈晶及世界中心等公司有經營此業務，預期價格並不會因為該公司跨入此業務而有劇烈之跌勢，預估初期 100 年至 102 年價格將呈現緩降的趨勢，故預估 100 年至 104 年度銷貨收入分別為 16,123 仟元、32,246 仟元、48,369 仟元、56,430 仟元、及 64,492 仟元，其假設應屬合理。

在營業毛利方面，該業務之技術門檻較高，同業競爭者較少，原本即享有較高之毛利，但同業殺價競爭勢不可免，故預估毛利率初期下滑趨勢持續，而待市場汰弱留強後，預估 103 年及 104 年之毛利率將趨於平穩，故 100 年至 105 年之營業毛利則分別為 6,610 仟元、12,576 仟元、17,896 仟元、20,879 仟元及 23,862 仟元。

在營業淨利方面，本公司最近三年來營業費用率約為 12%~13% 左右，營業費用率的變化情形尚稱穩定。預估未來營業淨利的假設係衡酌過往營業費用率的水準，將來營運規模成長情況，及產品單價下滑以致營業費用占營收比率恐升高等綜合考量下，故營業淨利率呈現下降趨勢，與毛利率變化方向一致，保守估計將來的營業費用率在 13% 左右，故 100 年至 105 年之營業淨利則分別為 4,514 仟元、8,384 仟元、11,609 仟元、12,543 仟元及 15,478 仟元，其假設應屬合理。

(C) 預計資金回收年限分析

單位：新台幣仟元

| 年度 | 營業淨利 (A) | 折舊費用 (B) | 現金流量 (C)=(A)+(B) | 累計投資 回收金額 |
|-----|-------------|-------------|---------------------|--------------|
| 100 | 4,514 | 13,750 | 18,264 | 18,264 |
| 101 | 8,384 | 18,333 | 26,717 | 44,981 |
| 102 | 11,609 | 18,333 | 29,942 | 74,923 |
| 103 | 13,543 | 18,333 | 31,876 | 106,799 |
| 104 | 15,478 | 18,333 | 33,811 | 140,610 |
| 合計 | 53,528 | 87,082 | 140,610 | |

註：參照固定資產耐用年限表，機器設備以 5 年計，採直線法提列折舊並預留一年殘值。

本次籌資計劃用於購置機器設備共 110,000 仟元，依上述預計營業淨利加回本次計劃所提列折舊費用之累計現金流量估算，本次籌資預計投資回收年限自 100 年第二季起約 3.84 年左右 (3.75 年 + (110,000 - 106,799) / 33,811)，該投資案之投資回收風險尚屬合理可接受範圍之內。

B. 轉投資大陸子公司

本次發行可轉換公司債計劃轉投資世平科技，主要係用於北京建廠及購置機器設備，茲就轉投資世平科技預計效益評估如下：

轉投資北京廠預計未來營運狀況

單位：新台幣仟元

| 年度 | 100 | 101 | 102 | 103 | 104 | 105 | 106 |
|--------|---------|--------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 營業收入 | 5,187 | 55,416 | 109,764 | 144,677 | 189,836 | 247,370 | 319,774 |
| 營業成本 | 4,409 | 37,683 | 65,858 | 89,700 | 119,597 | 158,317 | 207,853 |
| 營業毛利 | 778 | 17,733 | 43,906 | 54,977 | 70,239 | 89,053 | 111,921 |
| 營業費用 | 2,075 | 11,083 | 19,758 | 24,595 | 30,374 | 34,632 | 44,768 |
| 營業利益 | (1,297) | 6,650 | 24,148 | 30,382 | 39,865 | 54,421 | 67,153 |
| 稅前淨利 | (1,167) | 5,985 | 21,733 | 27,344 | 35,879 | 48,979 | 60,437 |
| 稅後淨利 | (875) | 4,489 | 16,300 | 20,508 | 26,909 | 36,735 | 45,328 |
| 投資持股比例 | 90.00% | 90.00% | 90.00% | 90.00% | 90.00% | 90.00% | 90.00% |
| 認列投資收益 | (788) | 4,040 | 14,670 | 18,457 | 24,218 | 33,061 | 40,795 |
| 折舊 | 3,745 | 11,991 | 11,991 | 11,991 | 11,991 | 11,991 | 11,991 |
| 現金流量 | 2,957 | 16,031 | 26,661 | 30,448 | 36,209 | 45,052 | 52,786 |
| 累計現金流量 | 2,957 | 18,988 | 45,649 | 76,097 | 112,306 | 157,358 | 210,144 |

(A) 營業收入之合理性

本次將於北京興建廠房及購置機器設備所能增加的營業收入，係依據未來客戶設備零組件的洗淨需求情況、目前產品價格及跌價空間的預估與市場競爭等因素，並參考深圳子公司-世平科技之營運經驗來予以估算。預估自 100 年第三季隨著廠房興建完成，機器設備試車及驗收完成，產線開始正式投入生產運轉後，其所開出的產能可望於 100 年第四季起開始對環渤海區及長三角區之半導體及光電廠提供服務。預估 100 年至 106 年度之銷貨收入分別為 5,187 仟元、55,416 仟元、109,764 仟元、144,677 仟元、189,836 仟元、247,370 仟元及 319,774 仟元，其中 101 年及 102 年正值營運初期且基期營收較低，故年營收成長率較高，自 103 年以後營收將呈穩定之成長，雖然單位價格在市場競爭下必然為下降之趨勢，惟在本公司多年精密洗淨服務的經驗及所建立之業界聲譽下，其北京廠之銷售件數及市佔率可望逐年攀升下，因此預估營收仍可維持成長之趨勢，其假設應屬合理。

(B) 獲利之合理性

在營業毛利方面，新設廠房之營運初期因營業尚未達到經濟規模，致使營運初期之毛利率會比較低，然而隨著營運規模擴大，公司營運穩定步上軌道後，營業毛利率將回歸到正常水準，故預估 102 年

至 106 年之毛利率分別為 40%、38%、37%、36%及 35%，呈現緩步下滑的趨勢，此乃預期市場競爭的結果，預估 100 年至 106 年度之營業毛利則分別為 778 仟元、17,733 仟元、43,906 仟元、54,977 仟元、70,239 仟元、89,053 仟元及 111,921 仟元，其假設應屬合理。

在營業淨利方面，預估新設廠房未來營業淨利的假設，係考量以往營業費用率的經驗水準，並預期將來公司營運規模成長情況下，其營業淨利率呈現下降趨勢，與毛利率變化方向一致。雖然本公司最近三年來營業費用率約為 12%~13%左右，營業費用率的變化情形尚稱穩定，然對於新設之廠房仍保守估計 100 年至 106 年之營業費用率，其中 100 年及 101 年營業費用率因處新設廠房之營運初期，預期其尚未具營運規模，故營業費用率偏高，然 102 年以後則隨營業規模擴大，預估營業費用率將相對穩定下降，預估 100 年至 106 年之營業淨利分別為(1,297)仟元、6,650 仟元、24,148 仟元、30,382 仟元、39,865 仟元、54,421 仟元及 67,153 仟元，其假設應屬合理。

(C) 預計資金回收年限分析

本次籌資計劃用於轉投資子公司世平科技共 210,000 仟元，依上述預計可認列之投資收益加回其所提列折舊費用之累計現金流量估算，本次籌資預計投資回收年限自 100 年第四季起約 6.25 年左右(5.25 年+(210,000-157,358)/52,786)，該投資案之投資回收風險尚屬合理可接受之範圍內。

C. 轉投資國內子公司

本次發行可轉換公司債計劃轉投資昌昱科技，主要係用以支應昌昱科技因營運成長所需之週轉金及償還銀行借款，茲就轉投資昌昱科技預計效益評估如下：

轉投資昌昱科技公司預計未來營運狀況

單位：新台幣仟元；%

| 年度 | 99 | 100 | 101 | 102 |
|--------|--------|--------|--------|---------|
| 營業收入 | 55,431 | 76,601 | 91,921 | 110,305 |
| 營業成本 | 36,031 | 49,791 | 60,668 | 73,905 |
| 營業毛利 | 19,400 | 26,810 | 31,253 | 36,400 |
| 營業費用 | 14,057 | 15,320 | 16,546 | 17,649 |
| 營業利益 | 5,343 | 11,490 | 14,707 | 18,751 |
| 稅前淨利 | 5,157 | 10,341 | 13,237 | 16,877 |
| 稅後淨利 | 4,126 | 8,273 | 10,589 | 13,501 |
| 投資持股比例 | 96.88% | 96.88% | 96.88% | 96.88% |
| 認列投資收益 | 3,997 | 8,014 | 10,258 | 13,079 |
| 折舊 | 536 | 581 | 630 | 678 |
| 現金流量 | 4,533 | 8,595 | 10,888 | 13,757 |
| 累計現金流量 | 4,533 | 13,128 | 24,016 | 37,773 |

(A) 營業收入之合理性

依據昌昱科技目前已可得知之 99 年第二季以後客戶訂單情形及產銷計劃，預估其 99 及 100 年度將大幅成長，往後年度則預期未來客戶端設備之陽極處理需求情況將有平穩的成長，預估 99~102 年度之銷貨收入分別為 55,431 仟元、76,601 仟元、91,921 仟元及 110,305 仟元，其假設應屬合理。

(B) 獲利之合理性

在營業毛利方面，設備零組件陽極之表面處理因技術門檻較高，且同業競爭者少，故其享有較高的高毛利，惟本公司仍保守預估 99 年及 100 年之毛利率為 35%，預估 101 年以後在市場競爭及擴大市占率策略下，101 年及 102 年預估毛利率將緩步下降，故 99 年至 102 年之營業毛利則分別為 19,400 仟元、26,810 仟元、31,253 仟元及 36,400 仟元，其假設應屬合理。

在營業淨利方面，由於昌昱科技自 98 年 8 月始設立，初期固定費用較高，惟隨生產線進入正常量產後，營收規模擴大產生規模經濟及學習效果，營業費用率將呈逐年下降之趨勢，預估 99 年至 102 年的營業利益分別為 5,343 仟元、11,490 仟元、14,707 仟元及 18,751 仟元，其假設應屬合理。

另本次計劃轉投資用於償還銀行借款 10,000 仟元，係償還玉山銀行短期借款共 10,000 仟元，實際利率為 1.5%，預計每年可節省現金利息支出約 150 仟元，故轉投資昌昱科技用於償還銀行借款之預計效益應具其合理性。

(C) 預計資金回收年限分析

本次籌資計劃用於轉投資子公司昌昱科技共 30,000 仟元，依上述預計可認列之投資收益加回其所提列折舊費用之累計現金流量估算，本次籌資預計投資回收年限自 99 年第三季起約 2.93 年左右(2.5 年 + (30,000 - 24,016) / 13,757)，該投資案之投資回收風險尚屬合理可接受之範圍內。

4.各種資金調度來源對公司申報(請)年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響：

(1)各種資金調度來源比較分析

一般上市、上櫃公司較常採用財務調度方式，一為與股權有關之籌資工具，如普通股或特別股現金增資及發行海外存託憑證(GDR)；另一為與債權有關之籌資工具，如國內外可轉換公司債、普通公司債及銀行貸款等，其主要考量因素歸納如下：

| 項 目 | 有利因素 | 不利因素 |
|-----|---------------|---|
| 債 | 銀行借款或發行銀行承兌匯票 | <ul style="list-style-type: none"> ①利息負擔較重，負債增加，易侵蝕公司獲利。 ②負債增加易造成財務結構惡化，增加營運風險，除降低同業競爭能力外，相對亦增加公司舉債困難度及資金成本。 ③融通期限一般較短，且需提供擔保品。 ④限制條款較多且嚴格。 ⑤長期投資或固定資產投資不宜以銀行短期借款支應。 |
| | 普通公司債 | <ul style="list-style-type: none"> ①每股盈餘未有被稀釋之虞。 ②公司債之債權人對公司無管理權，對公司經營權掌握不致造成重大影響。 ③可取得中、長期穩定資金。 |
| | 可轉換公司債 | <ul style="list-style-type: none"> ①因其附有「轉換權」，票面利率較長期性借款為低，故其資金募集成本較低。 ②債權人請求轉換時點不一，將延緩對每股盈餘之稀釋效果。 ③轉換公司債之債權人未要求轉換前對公司無經營權，故對經營權之影響較小。 ④轉換公司債經債權人請求轉換後，即由負債轉變成資本，除可節省利息支出外，亦可避免到期還本之龐大資金壓力。 ⑤轉換公司債轉換價格，一般較發行轉換公司債時之普通股時價為高，相當於以較高價格溢價發行股票。 |
| 權 | | <ul style="list-style-type: none"> ①利息負擔較重，負債增加，易侵蝕公司獲利。 ②財務結構惡化，降低同業競爭能力。 ③公司債期限屆滿後，公司將面臨龐大資金贖回壓力。 |
| | | <ul style="list-style-type: none"> ①轉換公司債未全數轉換前，公司仍需支付利息或提列利息補償金，對財務結構之改善仍屬有限。 ②依目前市場發行之轉換公司債，其轉換與否之主權屬債權人，發行人較難以掌握其資金調度計畫。 ③債權人要求贖回或到期無人轉換，發行公司將面臨較大資金壓力。 |
| | | |

| 項 目 | 有利因素 | 不利因素 | |
|--------|--------------|--|---|
| 股 權 | 現金增資發行新股 | ①提高自有資本比率，改善財務結構，減少利息支出，降低財務風險，提昇競爭力。 ②目前最普遍之金融商品，一般投資者接受程度高，資金募集計畫較易順利完成。 ③員工依法得優先認購 10%~15%，成為公司股東，提升員工對公司之認同度及向心力。 | ①獲利水準易因股本膨脹而被立即稀釋，公司經營階層承受壓力高。 ②對於股權較不集中之公司，其經營權易受威脅。 ③原股東有認股資金需求之壓力。 ④承銷價與市場價格若無合理差價，較不易籌集成功。 |
| | 海外存託憑證 (GDR) | ①藉海外市場募集資金動作，拓展公司海外知名度。 ②發行價格一般高於發行海外存託憑證時點之國內普通股價格，相當於以較高價格溢價發行股票，籌募資金較多。 ③募資對象以國外法人為主，避免國內籌碼膨脹太多，對股價產生不利影響。 ④提高自有資本比率，改善財務結構。 | ①公司海外知名度高低及其產業成長性將影響資金募集計畫成功與否。 ②目前國內法令規定，海外存託憑證雖可轉換為普通股，惟手續較繁雜，買賣受限，致流通性不高，募集計畫將受影響。 ③固定發行成本較高，為符合規模經濟效益，募集資金不宜過低。 ④因股本膨脹，對每股盈餘有稀釋效果。 |

資料來源：凱基證券整理

(2)分析各種資金調度來源對發行人申請年度每股盈餘稀釋之影響

各項籌資工具中，發行海外存託憑證及國外轉換公司債因涉及國外發行市場作業，故相關作業程序繁複，且其固定發行成本較高，為符合經濟效益，募資額度不宜過低，故本公司目前暫不予考慮。此外，以普通公司債而言，因其對財務結構之影響與銀行借款相近，且目前國內普通公司債市場以台電、中油等債信評等佳之大型國營集團為發行主流，其他公司若欲發行普通公司債除利率較高外，尚需取具銀行保證並支付保證費用，較無利基，故後續僅以銀行長期借款與現金增資進行方案比較。

茲針對(1)銀行長期借款；(2)發行轉換公司債；(3)現金增資發行普通股三種情況，分別說明其對本公司 99 年度每股盈餘稀釋之影響如下：

各種籌資工具對世禾科技 99 年度每股盈餘影響

單位：新台幣仟元；仟股

| 項 目 | (1)銀行借款 | (2)轉換公司債 | | (3)現金增資 |
|----------------------|-----------|-----------|--------|---------|
| | | 全數未轉換 | 全數轉換 | |
| 籌資工具利率 | 1.8%(註 1) | 1.8%(註 2) | — | — |
| 資金成本(註 3 及 4) | 3,150 | 3,039 | — | — |
| 目前已發行流通在外普通股股數(註 5) | 46,720 | 46,720 | 46,720 | 46,720 |
| 增加流通在外股數(註 6) | — | — | 8,807 | 9,881 |
| 計劃執行後之流通在外股數 | 46,720 | 46,720 | 55,527 | 56,601 |
| 資金成本對每股盈餘影響 | 0.067 元 | 0.065 元 | — | — |
| 股本稀釋對每股盈餘影響(註 4 及 5) | — | — | 15.86% | 17.46% |

- 註 1：經詢玉山銀行，公司目前若舉借新台幣有擔保中長期借款利率約為 1.8%
- 註 2：轉換公司債會計處理上之利息費用，係以公司債折價攤銷，設算利率與註 1 之中長期銀行借款相同為 1.8%，但因本次轉換公司債之票面利率及到期收益率皆為零，故實際上發行公司並無任何現金利息支出
- 註 3：資金成本期間以 99 年 6 月底資金募集完成，支付成本期間為 99 年 7 月至年底共 6 個月估算之
- 註 4：銀行借款 6 個月之資金成本為 $350,000 \text{ 仟元} \times 1.8\% / 12 \times 6 = 3,150 \text{ 仟元}$ ；發行轉換公司債且皆尚未轉換時，3 年總資金成本為公司債折價 18,235 仟元(【 $3,500 \text{ 張} \times (100,000 \text{ 元} - 94,790 \text{ 元})$ 】=18,235 仟元)，故 6 個月之資金成本為 3,039 仟元。而 94,790 元係純債價格。
- 註 5：目前已發行流通在外普通股股數係以目前普通股股數 47,885 仟股扣除庫藏股 1,165 仟股。
- 註 6：增加股數之設算基礎為：轉換公司債基準價格 39.35 元，轉換價格 39.74 元(轉換溢價率 101%)；現金增資發行價格 35.42 元(折價成數 90%)

經上述設算結果，於(1)銀行長期借款 3.5 億元；(2)發行有擔保轉換公司債募集 3.5 億元；及(3)現金增資發行普通股募集 3.5 億元等三種情況下，以資金成本角度而言，銀行借款將使每股盈餘減少 0.067 元、發行轉換公司債全數未轉換時將使每股盈餘減少 0.065 元，而全數轉換後及發行現金增資因無利息負擔，故並不因資金成本而使每股盈餘減少；另以股本稀釋角度觀之，銀行借款及發行轉換公司債全數未轉換時，並無股本稀釋連帶使盈餘稀釋之問題，而轉換公司債全數轉換後之盈餘稀釋比率為 15.86%、現金增資之盈餘稀釋比率則為 17.46%。

以資金成本角度觀之，轉換公司債之設算利率與銀行借款之借款利率雖相同，惟轉換公司債支付利息費用係以攤銷方式為之，故其利息費用仍低於銀行借款；此外，銀行借款之利息費用係為實際現金支出，而轉換公司債之利息費用攤銷並無實際現金流出，故以現金流之角度，轉換公司債對公司產生之成本負擔更屬有限。

以新增股本產生之盈餘稀釋效果觀之，轉換公司債因係溢價發行，故其盈餘稀釋比率相較以折價發行之現金增資而言，對公司產生之股權成本及盈餘稀釋影響亦較低，又投資人之轉換行為係奠基於股價上漲，故雖轉換後產生新增股數而增加盈餘稀釋效果，但此時亦隱含公司獲利呈成長之狀態，更可進一步抵銷之，故整體而言轉換公司債對盈餘稀釋之影響應尚屬有限。

整體而言，發行有擔保轉換公司債之利息費用略低於銀行借款，且並無實際現金利息流出；另與現金增資相較，其溢價發行使新增股數少於現金增資，且係逐漸轉換緩步稀釋，對公司之影響應尚屬有限。綜上，本公司本次募集與發行國內第二次有擔保轉換公司債之計畫，對於每股盈餘稀釋之影響效果應尚屬有限。

(3)對本公司財務負擔之影響

前揭各項籌資方式中，現金增資為股權性質工具，無須負擔利息成本亦無到期還款之壓力，而銀行長期借款及轉換公司債未執行轉換權前，均屬債權性質籌資工具，需考量利息支出及到期還款對財務負擔之影響，故以下針

對銀行借款及轉換公司債對發行人財務負擔之影響說明比較之。

A. 利息支出對財務負擔之影響

本次籌資若採銀行借款，須依借款利率定期還本付息並產生固定之現金流出，依本公司目前若舉借新台幣中長期借款利率約為 1.8%、借款額度 350,000 仟元估算，每年提列之利息費用約 6,300 仟元，3 年合計 18,900 仟元。

本次籌資若採轉換公司債，其票面利率及到期收益率均為 0%，除以實質利率設算利息費用攤銷外，並無任何固定現金利息支出，另雖附有賣回收益率 1.5%，惟本項支出係為或有事項，若轉換公司債經投資人轉換後，此部分利息費用即無須支付，故整體而言，本次發行轉換公司債對公司之財務負擔應較低。

B. 到期還款對財務負擔之影響

在還款壓力部分，採銀行借款方式須面臨分期還款或到期還款之壓力，且短期借款之再融資尚需視銀行對公司之承作態度，而若採發行轉換公司債方式，投資人將視未來公司股價表現陸續將債券轉換為普通股，股本化後原債權人即成為公司股東，則無到期還款問題。惟若股價表現不佳，則公司亦須面對轉換公司債到期贖回之資金調度壓力，但與銀行借款相較，銀行借款之還款壓力為未來既定事實，而轉換公司債之到期贖回仍須視轉換情況而定；故整體而言，發行轉換公司債之到期還款壓力對發行人財務負擔之影響仍應較銀行借款為低。

綜上，本次募集與發行國內第二次有擔保轉換公司債之計畫，對本公司財務負擔之影響應尚屬有限。

5. 以低於票面金額發行股票者，應說明公司折價發行新股之必要性與合理性、未來採用其他籌資方式之原因及其合理性暨所沖減資本公積或保留盈餘之數額：不適用。

(八) 本次發行價格、轉換價格、交換價格或認股價格之訂定方式

詳本次轉換價格計算書。

(九)資金運用概算及可能產生之效益

- 1.如為收購其他公司、擴建或新建固定資產者，應說明本次計畫完成後，預計可能增加之產銷量、值、成本結構（含總成本及單位成本）、獲利能力之變動情形、產品品質之改善情形及其他可能產生之效益

詳本公開說明書第 69 頁。

- 2.如為轉投資其他公司，應明列事項：

- (1)轉投資事業最近二年度之稅後淨利、轉投資之目的、資金計畫用途及其所營事業與公司業務之關聯性、預計投資損益情形及對公司經營之影響。如持有該轉投資事業普通股股權百分之二十以上者，應列明轉投資事業預計之資金運用進度、資金回收年限、資金回收之前各年度預計產生之效益與其對公司獲利能力及每股盈餘之影響。

A.轉投資事業最近二年度之稅後淨利

世平科技 97 及 98 年度之稅後淨利為人民幣(502)仟元及人民幣(4,156)仟元；昌昱科技於 98 年 8 月始設立，故 98 年度之稅後淨利為新台幣(4,308)仟元。

B.轉投資之目的

詳本公開說明書第 68~69 頁。

C.所營事業與公司業務之關聯性

(A)轉投資大陸子公司

| 轉投資事業 | 本次投入金額 | 所營事業 | 業務關聯性 |
|-------|----------------|------------------|---------------|
| 世平科技 | 新台幣 210,000 仟元 | 設備零組件精密洗淨及再生處理業務 | 就近服務客戶及拓展大陸市場 |

(B)轉投資國內子公司

| 轉投資事業 | 本次投入金額 | 所營事業 | 業務關聯性 |
|-------|--------------|-------------------|--------------------------------|
| 昌昱科技 | 台幣 30,000 仟元 | 設備零組件陽極之表面處理及清洗業務 | 昌昱科技之陽極處理業務可使世禾科技集團提供客戶更為完整之服務 |

- D.資金計畫用途及預計投資損益情形及對公司經營之影響，如持有該轉投資事業普通股股權百分之二十以上者，應列明轉投資事業預計之資金運用進度、資金回收年限、資金回收之前各年度預計產生之效益與其對公司獲利能力及每股盈餘之影響

本次計畫轉投資世平科技及昌昱科技，其預計之資金運用進度、資金回收年限及資金回收之前各年度預計產生之效益及其預計可能產生效益

之合理性，請詳本公開說明書第 61~74 頁說明。

此外，本次轉投資世平科技及昌昱科技，由其未來年度預計簡明損益表觀之，其分別自 101 年及 99 年起即可產生獲利情況，將為本公司帶來轉投資收益，因此對本公司獲利能力及每股盈餘之表現均有正面助益

- 3.如為充實營運資金、償還債務者，應明列下列事項：不適用。
- 4.如為購買營建用地或支付營建工程款者，應詳列預計自購置該土地至營建個案銷售完竣所需之資金總額、不足資金之來源及各階段資金投入及工程進度，並就認列損億之時點、金額說明預計可能產生效益：不適用。
- 5.如為購買未完工程並承受賣方未履行契約者，應列名買方轉讓理由、受讓價格決定依據及受讓過程對契約相對人權義義務之影響：不適用。

三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項：不適用。

四、本次併購發行新股應記載事項：不適用。

肆、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一)簡明資產負債表及損益表

1.簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

| 項 目 | 年 度 | 最 近 五 年 度 財 務 資 料 (註 1) | | | | |
|---------------|-----|----------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | | 94 年 | 95 年 | 96 年 | 97 年 | 98 年 |
| 流動資產 | | 429,258 | 715,759 | 713,693 | 1,017,971 | 874,609 |
| 基金及投資 | | — | — | 6119 | 141,613 | 192,844 |
| 固定資產 | | 404,948 | 396,227 | 452,611 | 570,885 | 722,110 |
| 無形資產 | | — | — | — | — | 51 |
| 其他資產 | | 7,551 | 13,768 | 21,745 | 18,615 | 19,285 |
| 資產總額 | | 841,757 | 1,125,754 | 1,194,168 | 1,749,084 | 1,808,899 |
| 流 動 負 債 | 分配前 | 202,727 | 211,770 | 199,290 | 222,515 | 193,272 |
| | 分配後 | 226,064 | 274,758 | 298,008 | 273,978 | (註 2) |
| 長期負債 | | 84,580 | 76,837 | — | 268,210 | — |
| 其他負債 | | — | 984 | 2,189 | 2,782 | 1,074 |
| 負 債 總 額 | 分配前 | 287,307 | 289,591 | 201,479 | 493,507 | 194,346 |
| | 分配後 | 310,644 | 352,579 | 300,197 | 544,970 | (註 2) |
| 股 本 | | 185,900 | 291,670 | 306,253 | 354,736 | 476,545 |
| 資本公積 | | — | 50,000 | 50,000 | 196,978 | 427,382 |
| 保 留 盈 餘 | 分配前 | 368,550 | 494,493 | 636,387 | 740,739 | 751,775 |
| | 分配後 | 289,443 | 416,921 | 522,356 | 654,967 | (註 2) |
| 金融商品未實現損益 | | — | — | — | — | — |
| 累積換算調整數 | | — | — | 49 | 8,844 | 4,571 |
| 未認列為退休金成本之淨損失 | | — | — | — | — | — |
| 庫藏股票 | | — | — | — | (45,720) | (45,720) |
| 股 東 權 益 總 額 | 分配前 | 554,450 | 836,163 | 992,689 | 1,255,577 | 1,614,553 |
| | 分配後 | 531,113 | 773,175 | 893,971 | 1,169,805 | (註 2) |

註 1：最近五年度財務資料均經會計師查核簽證

註 2：98 年度盈餘分配案尚未經股東會決議

2.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 | | | | |
|-----------------|-----------|---------|---------|---------|---------|
| | 94年 | 95年 | 96年 | 97年 | 98年 |
| 營業收入 | 720,896 | 907,654 | 921,712 | 923,415 | 778,278 |
| 營業毛利 | 320,187 | 396,730 | 418,627 | 398,319 | 307,942 |
| 營業損益 | 222,535 | 284,752 | 298,641 | 280,823 | 204,679 |
| 營業外收入及利益 | 1,758 | 1,360 | 15,002 | 27,404 | 7,861 |
| 營業外費用及損失 | 7,273 | 8,645 | 5,297 | 6,784 | 62,266 |
| 繼續營業部門 稅前損益 | 217,020 | 277,467 | 308,346 | 301,443 | 150,274 |
| 繼續營業部門損益 | 159,218 | 205,050 | 219,465 | 218,383 | 96,808 |
| 停業部門損益 | — | — | — | — | — |
| 非常損益 | — | — | — | — | — |
| 會計原則變動累積影 響數 | — | — | — | — | — |
| 本期損益 | 159,218 | 205,050 | 219,465 | 218,383 | 96,808 |
| 每股盈餘(元) | 6.59 | 7.29 | 7.17 | 6.35 | 2.37 |

註1：最近五年度財務資料均經會計師查核簽證

(二)影響上述財務報表作一致性比較之重要事項如會計變動、公司合併或營業部門停工等及其發生對當年度財務報表之影響

- 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；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，對本公司九十八年度財務報表尚無重大影響。
- 2.本公司自九十七年一月一日起，採用財團法人中華民國會計研究發展基金會於九十六年三月發布(九六)基秘字第○五二號函，員工分紅及董監酬勞應視為費用，而非盈餘之分配。是項會計變動，使九十七年度本期稅前淨利減少 6,842 仟元，稅後純益減少 4,957 仟元，稅後基本每股盈餘減少 0.13 元。
- 3.本公司自九十七年一月一日起，採用新發布之財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」。是項會計變動，對本公司九十七年度財務報表尚無重大影響。

(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 | 簽證會計師姓名 | 查核意見 |
|-------|------------|---------|----------|
| 94 年度 | 勤業眾信會計師事務所 | 龔雙雄、施錦川 | 無保留意見 |
| 95 年度 | 勤業眾信會計師事務所 | 龔雙雄、施錦川 | 修正式無保留意見 |
| 96 年度 | 勤業眾信會計師事務所 | 龔雙雄、施錦川 | 無保留意見 |
| 97 年度 | 勤業眾信會計師事務所 | 龔雙雄、施錦川 | 修正式無保留意見 |
| 98 年度 | 勤業眾信會計師事務所 | 龔雙雄、游素環 | 修正式無保留意見 |

2.最近五年度更換會計師情事者，應列示公司、前任及繼任會計師對更換原因之說明：

本公司為配合勤業眾信會計師事務所內部調整之需要，故自 98 年上半年度起簽證會計師由龔雙雄會計師及施錦川會計師變更為龔雙雄會計師及游素環會計師。

(四)最近五年度之財務資料綜合分析

| 分析項目 | | 年度 | 最近五年度財務資料(註) | | | | |
|---------|----------------------|--------------|--------------|--------|--------|--------|---------|
| | | | 94年 | 95年 | 96年 | 97年 | 98年 |
| 財 務 結 構 | 負債占資產比率(%) | | 34.13 | 25.72 | 16.87 | 28.22 | 10.74 |
| | 長期資金占固定資產比率(%) | | 157.81 | 230.42 | 219.32 | 266.92 | 223.59 |
| 償 債 能 力 | 流動比率(%) | | 211.74 | 337.99 | 358.12 | 457.48 | 452.53 |
| | 速動比率(%) | | 206.02 | 335.92 | 349.22 | 445.90 | 432.22 |
| | 利息保障倍數 | | 78.31 | 96.88 | 126.86 | 76.85 | 17.16 |
| 經 營 能 力 | 應收款項週轉率(次) | | 3.59 | 4.10 | 4.06 | 4.55 | 2.93 |
| | 平均收現日數 | | 102 | 89 | 90 | 80 | 125 |
| | 存貨週轉率(次) | | 48.56 | 64.75 | 69.43 | 33.36 | 18.01 |
| | 應付款項週轉率(次) | | 4 | 6 | 8 | 13 | 10 |
| | 平均銷貨日數 | | 8 | 6 | 5 | 11 | 20 |
| | 固定資產週轉率(次) | | 1.78 | 2.29 | 2.04 | 1.62 | 1.08 |
| | 總資產週轉率(次) | | 0.86 | 0.81 | 0.77 | 0.53 | 0.43 |
| 獲 利 能 力 | 資產報酬率(%) | | 20.03 | 21.06 | 19.08 | 15.04 | 5.83 |
| | 股東權益報酬率(%) | | 31.91 | 29.49 | 24.00 | 19.43 | 6.75 |
| | 占實收資本額 比 率 % | 營業利益 稅前純益 | 119.71 | 97.63 | 97.51 | 79.25 | 42.95 |
| | | | 116.74 | 95.13 | 100.68 | 84.98 | 31.53 |
| | 純益率(%) | | 22.09 | 22.59 | 23.81 | 23.65 | 12.44 |
| 現 金 流 量 | 基本每股盈餘(元) (追溯調整後) | | 4.95 | 6.38 | 6.83 | 5.78 | 2.37 |
| | 現金流量比率(%) | | 47.54 | 102.72 | 136.04 | 103.86 | (14.19) |
| | 現金流量允當比率(%) | | 141.35 | 171.85 | 170.89 | 139.63 | 74.08 |
| 槓 桿 度 | 現金再投資比率(%) | | 7.21 | 18.86 | 19.20 | 9.14 | (4.42) |
| | 營運槓桿度 | | 1.15 | 1.16 | 1.96 | 2.10 | 3.21 |
| | 財務槓桿度 | | 1.01 | 1.01 | 1.01 | 1.01 | 1.05 |

註：最近五年度財務資料均經會計師查核簽證

財務分析計算公式

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

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 5 年度營業活動淨現金流量 / 最近 5 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 + 其它資產 + 營運資金)

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

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)

(五)會計科目重大變動說明

比較最近二年度資產負債表及損益表之會計科目、金額變動達百分之十以上且金額達當年度資產總額百分之一者，詳予分析如表所列：

| 會計科目(註 3) | 98 年度 | | 97 年度 | | 差 異 | | 說 明 |
|--------------------|---------|--------------------|---------|--------------------|-----------|--------------------|---|
| | 金額 | % _(註 1) | 金額 | % _(註 1) | 金額 | % _(註 2) | |
| 現金及約當現金 | 410,276 | 23 | 789,203 | 45 | (378,927) | (48.01) | 主要係增加持有金融資產及長期股權投資和固定資產所致。 |
| 公平價值變動列入損益之金融資產－流動 | 42,133 | 2 | - | - | 42,133 | - | 增加持有金融資產 |
| 應收帳款淨額 | 314,209 | 17 | 183,912 | 11 | 130,297 | 70.85 | 因金融海嘯影響客戶的付款期限所致 |
| 其他應收款 | 50,475 | 3 | 1,399 | - | 49,076 | 3507.93 | 年底贖回基金，尚未完成交割。 |
| 採權益法之長期股權投資 | 192,844 | 11 | 141,613 | 8 | 51,231 | 36.18 | 主要係增加技高投資 32,015 仟元及昌昱 37,500 仟元 |
| 固定資產 | 722,110 | 40 | 570,885 | 33 | 151,225 | 26.49 | 主要係增加三廠二期廠房設備及四廠廠房設備 |
| 應付所得稅 | 18,935 | 1 | 38,470 | 2 | (19,535) | (50.78) | 營業淨利下降，使應付所得稅亦減少。 |
| 其他應付款項 | 18,806 | 1 | 47,013 | 3 | (28,207) | (60.00) | 主要係應付設備款減少 |
| 長期負債-應付公司債 | - | - | 268,210 | 15 | (268,210) | (100.00) | 係國內第一次無擔保轉換公司債於 98 年度轉換，剩餘部分公司可要求買回，遂轉列一年內到期之長期負債所致 |
| 普通股股本 | 476,545 | 26 | 354,736 | 20 | 121,809 | 34.34 | 係國內第一次無擔保轉換公司債於 98 年度轉換增加股份及 98 年度盈餘轉增資所致 |
| 資本公積-轉換公司債轉換溢價 | 230,404 | 13 | - | - | 230,404 | - | 係國內第一次無擔保轉換公司債於 98 年度轉換所致 |
| 法定盈餘公積 | 123,145 | 7 | 101,306 | 6 | 21,839 | 21.56 | 分配 97 年度盈餘，提列法定盈餘公積所致 |
| 銷貨收入 | 778,278 | 100 | 923,415 | 100 | (145,137) | (15.72) | 主要係因 98 年度全球遭受金融危機衝擊，致使產業景氣大幅下滑影響，致使 98 年銷貨收入下降 |
| 營業成本 | 470,336 | 61 | 524,781 | 57 | (54,445) | (10.37) | 銷貨收入下降，相對營業成本亦下降。 |
| 營業淨利 | 204,679 | 26 | 281,138 | 31 | (76,459) | (27.20) | 銷貨收入下降，營業成本下降，營業淨利亦下降。 |
| 金融負債評價損失－淨額 | 32,803 | 4 | - | - | 32,803 | - | 係因公司發行之國內第一次無擔保公司債係採用財務會計準則公報第 34 號及第 36 號之規定處理，認列金融負債評價損失。 |
| 所得稅費用 | 53,466 | 7 | 83,060 | 9 | (29,594) | (35.63) | 營業淨利下降，使所得稅費用亦減少。 |

註 1：指該科目於各相關報表之同型比率。

註 2：% 指以前一年為 100% 所計算出之變動比率。

註 3：所列重大變動會計科目係指前後年度變動金額達 10%，且變動金額達總資產 1% 以上者。

二、財務報表應記載事項

- (一)最近二年度之財務報表及會計師查核報告書：參閱第 92 頁~第 181 頁。
- (二)最近一年度及最近期經會計師查核簽證或核閱之母子公司合併財務報表：參閱第 182 頁~第 229 頁。
- (三)發行人申報（請）募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，如有最近期經會計師查核簽證之財務報表，應併予揭露：無。

三、財務概況其他重要事項

- (一)公司及其關係企業最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。
- (二)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五條情事者應揭露事項資訊：無。
- (三)期後事項：無。
- (四)其他：無。

四、財務狀況及經營結果之檢討分析應記載事項

(一)財務狀況

單位：新台幣仟元

| 項 目 | 年 度 | 98 年度 | 97 年度 | 差 異 | |
|---|-----|-----------|-----------|-----------|----------|
| | | | | 金 額 | % |
| 流動資產 | | 874,609 | 1,017,971 | (143,362) | (14.08) |
| 長期投資 | | 192,844 | 141,613 | 51,231 | 36.18 |
| 固定資產 | | 722,110 | 570,885 | 151,225 | 26.49 |
| 其他資產 | | 19,285 | 18,615 | 670 | 3.60 |
| 資產總額 | | 1,808,899 | 1,749,084 | 59,815 | 3.42 |
| 流動負債 | | 193,272 | 222,515 | (29,243) | (13.14) |
| 長期負債 | | 0 | 268,210 | (268,210) | (100.00) |
| 其他負債 | | 1,074 | 2,782 | (1,708) | (61.39) |
| 負債總額 | | 194,346 | 493,507 | (299,161) | (60.62) |
| 股 本 | | 476,545 | 354,736 | 121,809 | 34.34 |
| 資本公積 | | 427,382 | 196,978 | 230,404 | 116.97 |
| 保留盈餘 | | 751,775 | 740,739 | 11,036 | 1.49 |
| 股東權益-其他 | | (41,149) | (36,876) | (4,273) | 11.59 |
| 股東權益總額 | | 1,614,553 | 1,255,577 | 358,976 | 28.59 |
| 說明： | | | | | |
| 1、長期投資主要係增加投資技高 USD954 仟元，及增加投資昌显新台幣 3,500 仟元。 | | | | | |
| 2、固定資產增加主要係三廠二期及四廠增建廠房及購置設備。 | | | | | |
| 3、長期負債減少係因可轉換公司債轉換成普通股，及可轉換公司債餘額預計於 99 年 2 月全數轉換，故將其轉入流動負債。 | | | | | |
| 4、負債總額減少主要係因可轉換公司債轉換成普通股。 | | | | | |
| 5、股本增加主要係因盈餘轉增資及可轉換公司債轉換成普通股。 | | | | | |
| 6、資本公積增加主要係因可轉換公司債轉換成普通股。 | | | | | |
| 7、股東權益總額增加主要係因股本及資本公積增加。 | | | | | |

(二)經營結果

1.經營結果比較分析表

單位：新台幣仟元

| 項 目 | 年 度 | 98 年度 | 97 年度 | 差 異 | |
|--|-----|---------|---------|-----------|---------|
| | | | | 金 額 | % |
| 營業收入總額 | | 779,700 | 925,241 | (145,541) | (15.73) |
| 減：銷貨退回及折讓 | | 1,422 | 1,826 | (404) | (22.12) |
| 營業收入淨額 | | 778,278 | 923,415 | (145,137) | (15.72) |
| 營業成本 | | 470,336 | 524,781 | (54,445) | (10.37) |
| 營業毛利 | | 307,942 | 398,634 | (90,692) | (22.75) |
| 營業費用 | | 103,263 | 117,496 | (14,233) | (12.11) |
| 營業利益 | | 204,679 | 281,138 | (76,459) | (27.20) |
| 營業外收入及利益 | | 7,861 | 26,988 | (19,127) | (70.87) |
| 營業外費用及損失 | | 62,266 | 6,683 | 55,583 | 831.71 |
| 繼續營業部門稅前淨利 | | 150,274 | 301,443 | (151,169) | (50.15) |
| 所得稅利益（費用） | | 53,466 | 83,060 | (29,594) | (35.63) |
| 繼續營業部門稅後淨利 | | 96,808 | 218,383 | (121,575) | (55.67) |
| 說明： | | | | | |
| 1、營業收入：主要係因 98 年度全球遭受金融危機衝擊，致使產業景氣大幅下滑影響，致使 98 年銷貨收入下降。 | | | | | |
| 2、營業毛利：銷貨收入下降，營業成本下降，營業毛利亦下降。 | | | | | |
| 3、營業利益：銷貨收入下降，營業成本下降，營業利益亦下降。 | | | | | |
| 4、營業外收入及利益：係因公司發行之國內第一次無擔保公司債係採用財務會計準則公報第 34 號及第 36 號之規定處理，認列金融負債評價利益。 | | | | | |
| 5、營業外費用及損失：係因公司發行之國內第一次無擔保公司債係採用財務會計準則公報第 34 號及第 36 號之規定處理，認列金融負債評價損失。及認列子公司之投資損失。 | | | | | |
| 6、繼續營業部門稅前淨利：主要係因遭受金融危機衝擊，銷貨收入下降，營業利益亦下降。及認列金融負債評價損失跟認列子公司之投資損失。 | | | | | |
| 7、所得稅利益（費用）：營業淨利下降，使所得稅費用亦減少。 | | | | | |
| 繼續營業部門稅後淨利：因上述原因，使繼續營業部門稅後淨利下降。 | | | | | |

2. 預計銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫

本公司預估經過 2009 年金融風暴後，半導體及光電產業已經從谷底復甦，其資本支出將恢復成長，其製程設備零組件之精密洗淨再生處理之需求亦將隨之成長。預計 2010 年業績將較 2009 年成長。

(三)現金流量檢討分析

1.最近年度(98 年度)現金流量變動之分析說明

單位：新台幣仟元

| 期初現金 餘額 (A) | 全年來自營 業活動淨現 金流量 (B) | 全年來自投資 活動及融資活 動淨現金流量 (C) | 現金剩餘(不 足)數額 (A)+(B)-(C) | 預計現金不足額之 補救措施 | |
|-----------------------|------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------|------------------|------|
| | | | | 投資計劃 | 融資計劃 |
| 789,203 | (27,430) | (351,497) | 410,276 | — | — |

2.現金不足額之補救措施及流動性分析：

本公司最近年度(98)並無現金不足之情形發生。

3.未來一年(99)現金流動性分析

單位：新台幣仟元

| 期初現金餘額 | 全年度來自營業 活動淨現金流量 | 預計全年度現 金流出量 | 現金剩餘 (不足)數額 | 現金不足補救措施 | |
|--|--------------------|----------------|----------------|----------|------|
| | | | | 投資計劃 | 理財計劃 |
| 410,276 | 813,068 | (1,193,860) | 29,484 | 350,000 | — |
| 分析說明： 1. 營業活動現金流入：主係營運收入增加。 2. 投資及理財活動現金流出：主係預計轉投資海外興建廠房、購置機器設備及預計發放股利、董監事酬勞及員工紅利等支出所致。 3. 補救措施：本公司海內外轉投資及購置機械設備，部分將以發行可轉換公司債 350,000 仟元支應。 | | | | | |

(四)最近年度(98)重大資本支出對財務業務之影響

1.重大資本支出之資金來源及運用情形

單位：新台幣仟元

| 計畫項目 | 資金來源 | 完工日期 | 所需資金 | 資金運用情形 | | |
|------------|----------------------------|----------------|---------|---------|---------|--------|
| | | | | 97 年 | 98 年 | 99 年 |
| 興建廠房 | 國內第一次無擔保 轉換公司債及自有 資金 | 預計 99 年 第二季 | 287,480 | 123,205 | 130,822 | 33,453 |
| 購置機器 設備 | 國內第一次無擔保 轉換公司債及自有 資金 | 99 年第一 季 | 123,724 | 7,374 | 111,551 | 16,765 |

2.預計可能產生效益

興建廠房：為公司經營所需，提供規劃良好之生產空間。

購置設備：為擴充產能，可強化公司的競爭力，提昇營運效益。

(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：

單位：新台幣仟元

| 項目 | 說明 | 截至 98.12.31 投入金額 | 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 | 未來一年投 資計畫 |
|-------------------------------------|----|------------------------|----------------------|-------------------------|----------------------------------|-------------------|------------------|
| Minerva Works Pte Ltd(新加坡) | | 7,358 | 為拓展新加坡市場 而轉投資之公司 | 730 | 正常營運獲利 | 無 | 無 |
| SKILL HIGH MANAGEMENT LIMITED | | 155,905 | 為投資大陸而設置 之境外控股子公司 | (16,049) | 主要係投資大陸世平，世平 98 年是第一年營運，仍處於虧損狀態。 | 99 年營運漸上軌道，應能轉虧為盈 | 擬增加投資 210,000 仟元 |
| 昱昌科技(股)公司 | | 37,500 | 為增加陽極處理而 增設之子公司 | (3,231) | 投資第一年，仍處於虧損狀態。 | 99 年營運漸上軌道，應能轉虧為盈 | 擬增資 30,000 仟元 |

(六)其他重要事項：無。

會計師查核報告

世禾科技股份有限公司 公鑒：

世禾科技股份有限公司民國九十七年及九十六年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及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，足以允當表達世禾科技股份有限公司民國九十七年及九十六年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

如財務報表附註三所述，世禾科技股份有限公司自民國九十七年一月一日起，採用財團法人中華民國會計研究發展基金會於九十六年三月發布之（九六）基秘字第○五二號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」

及新發布之財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」。

世禾科技股份有限公司已編製民國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。

勤業眾信會計師事務所

會計師 龔 雙 雄

會計師 施 錦 川

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 0930128050 號

中 華 民 國 九 十 八 年 二 月 十 三 日

世禾科技股份有限公司
資 產 負 債 表
民國九十七年及九十六年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

| 代 碼 | 資 產 | 九十七年十二月三十一日 | | 九十六年十二月三十一日 | | 代 碼 | 負 債 及 股 東 權 益 | 九十七年十二月三十一日 | | 九十六年十二月三十一日 | |
|------|-----------------------|--------------|-------|--------------|--------|------|------------------------|--------------|-------|--------------|-----|
| | | 金 額 | % | 金 額 | % | | | 金 額 | % | 金 額 | % |
| | 流動資產 | | | | | | 流動負債 | | | | |
| 1100 | 現金及約當現金(附註二及四) | \$ 789,203 | 45 | \$ 475,385 | 40 | 2120 | 應付票據 | \$ 811 | - | \$ 6,028 | - |
| 1310 | 公平價值變動列入損益之金融資產 | | | | | 2140 | 應付帳款 | 42,931 | 3 | 33,849 | 3 |
| | －流動(附註二及五) | - | - | 9,855 | 1 | 2150 | 應付帳款－關係人(附註二十三) | 4,396 | - | 1,778 | - |
| 1120 | 應收票據淨額(附註二及六) | 4,693 | - | 9,916 | 1 | 2160 | 應付所得稅(附註二及十九) | 38,470 | 2 | 54,429 | 5 |
| 1130 | 應收票據－關係人淨額(附註二、七及二十三) | 45 | - | - | - | 2170 | 應付費用(附註十一) | 70,743 | 4 | 92,126 | 8 |
| 1140 | 應收帳款淨額(附註二及六) | 183,912 | 11 | 197,218 | 17 | 2180 | 公平價值變動列入損益之金融負債 | | | | |
| 1150 | 應收帳款－關係人淨額(附註二、七及二十三) | 3,876 | - | 3,581 | - | | －流動(附註五及十三) | \$ 16,930 | 1 | \$ - | - |
| 1180 | 其他應收款－關係人(附註二及二十三) | 7,694 | 1 | - | - | 2190 | 其他應付款項－關係人(附註二十三) | 105 | - | 158 | - |
| 1210 | 存貨(附註二及八) | 22,169 | 1 | 9,170 | 1 | 2210 | 其他應付款項(附註十二) | 47,013 | 3 | 9,354 | 1 |
| 1286 | 遞延所得稅資產－流動(附註二及十九) | 1,214 | - | 4,947 | - | 2298 | 其他流動負債 | 1,116 | - | 1,568 | - |
| 1298 | 其他流動資產 | 5,165 | - | 3,621 | - | 21XX | 流動負債合計 | 222,515 | 13 | 199,290 | 17 |
| 11XX | 流動資產合計 | 1,017,971 | 58 | 713,693 | 60 | | 長期負債 | | | | |
| | 投 資 | | | | | 2410 | 應付公司債(附註十三) | 268,210 | 15 | - | - |
| 1421 | 採權益法之長期股權投資(附註二及九) | 141,613 | 8 | 6,119 | - | | 其他負債 | | | | |
| | 固定資產(附註二、十及二十四) | | | | | 2860 | 遞延所得稅負債－非流動(附註二及十九) | 1,908 | - | 2,189 | - |
| | 成 本 | | | | | 2881 | 遞延貸項－聯屬公司間利益(附註二十三) | 874 | - | - | - |
| 1501 | 土 地 | 164,723 | 9 | 161,897 | 14 | 28XX | 其他負債合計 | 2,782 | - | 2,189 | - |
| 1521 | 房屋及建築 | 239,785 | 14 | 252,263 | 21 | 2XXX | 負債合計 | 493,507 | 28 | 201,479 | 17 |
| 1531 | 機器設備 | 114,479 | 7 | 122,772 | 10 | | 股東權益 | | | | |
| 1551 | 運輸設備 | 30,916 | 2 | 33,098 | 3 | | 股 本 | | | | |
| 1561 | 辦公設備 | 5,255 | - | 5,955 | - | 3110 | 普通股股本(附註十五) | 354,736 | 20 | 306,253 | 26 |
| 1681 | 其他設備 | 11,984 | 1 | 10,835 | 1 | | 資本公積 | | | | |
| 15X1 | 成本合計 | 567,142 | 33 | 586,820 | 49 | 3210 | 股票發行溢價(附註十七) | 196,978 | 11 | 50,000 | 4 |
| 15X9 | 減：累計折舊 | (155,994) | (9) | (150,264) | (12) | | 保留盈餘(附註十八) | | | | |
| 1670 | 預付設備款 | 159,737 | 9 | 16,055 | 1 | 3310 | 法定盈餘公積 | 101,306 | 6 | 79,360 | 7 |
| 15XX | 固定資產合計 | 570,885 | 33 | 452,611 | 38 | 3350 | 未分配盈餘 | 639,433 | 37 | 557,027 | 46 |
| | 其他資產 | | | | | 33XX | 保留盈餘合計 | 740,739 | 43 | 636,387 | 53 |
| 1820 | 存出保證金(附註二十四) | 5,201 | - | 4,730 | - | | 股東權益其他項目 | | | | |
| 1830 | 遞延費用(附註二) | 1,637 | - | 4,818 | 1 | 3420 | 累積換算調整數 | 8,844 | 1 | 49 | - |
| 1888 | 其他資產－其他(附註二及十四) | 11,777 | 1 | 12,197 | 1 | 3510 | 庫藏股票－九十七年1,165仟股(附註十六) | (45,720) | (3) | - | - |
| 18XX | 其他資產合計 | 18,615 | 1 | 21,745 | 2 | 3XXX | 股東權益合計 | 1,255,577 | 72 | 992,689 | 83 |
| 1XXX | 資 產 總 計 | \$ 1,749,084 | 100 | \$ 1,194,168 | 100 | | 負債及股東權益總計 | \$ 1,749,084 | 100 | \$ 1,194,168 | 100 |

後附之附註係本財務報表之一部分。
(請參閱勤業眾信會計師事務所民國九十八年二月十三日查核報告)

董事長：陳學聖

經理人：陳學哲

會計主管：劉玉梅

世禾科技股份有限公司

損 益 表

民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟

每股盈餘為元

| 代碼 | 九 十 七 年 度 | | 九 十 六 年 度 | | |
|------|------------------|----------------|-----------|----------------|-----------|
| | 金 額 | % | 金 額 | % | |
| | 營業收入 | | | | |
| 4110 | 銷貨收入（附註二及二十三） | \$ 925,241 | 100 | \$ 922,731 | 100 |
| 4190 | 減：銷貨折讓 | <u>1,826</u> | - | <u>1,019</u> | - |
| 4100 | 銷貨收入淨額 | 923,415 | 100 | 921,712 | 100 |
| 5000 | 營業成本（附註二十及二十三） | <u>525,096</u> | <u>57</u> | <u>503,085</u> | <u>55</u> |
| 5910 | 營業毛利 | 398,319 | 43 | 418,627 | 45 |
| | 營業費用（附註二十） | | | | |
| 6100 | 推銷費用 | 61,824 | 6 | 68,787 | 8 |
| 6200 | 管理及總務費用 | 45,653 | 5 | 39,482 | 4 |
| 6300 | 研究發展費用 | <u>10,019</u> | <u>1</u> | <u>11,717</u> | <u>1</u> |
| 6000 | 營業費用合計 | <u>117,496</u> | <u>12</u> | <u>119,986</u> | <u>13</u> |
| 6900 | 營業淨利 | <u>280,823</u> | <u>31</u> | <u>298,641</u> | <u>32</u> |
| | 營業外收入及利益 | | | | |
| 7110 | 利息收入 | 12,393 | 1 | 4,234 | 1 |
| 7121 | 權益法認列之投資收益（附註九） | 664 | - | 629 | - |
| 7130 | 處分固定資產利益 | 90 | - | - | - |
| 7140 | 處分投資利益－淨額 | 81 | - | 32 | - |
| 7150 | 存貨盤盈 | - | - | 2 | - |
| 7220 | 出售下腳及廢料收入 | 416 | - | 235 | - |
| 7310 | 金融資產評價利益－淨額（附註五） | - | - | 325 | - |

（接次頁）

(承前頁)

| 代碼 | | 九 十 七 年 度 | | 九 十 六 年 度 | |
|------|------------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
| | | 金 額 | % | 金 額 | % |
| 7320 | 金融負債評價利益—淨額 | \$ 13,740 | 2 | \$ - | - |
| 7480 | 什項收入 | <u>20</u> | - | <u>9,545</u> | <u>1</u> |
| 7100 | 營業外收入及利益合計 | <u>27,404</u> | <u>3</u> | <u>15,002</u> | <u>2</u> |
| | 營業外費用及損失 | | | | |
| 7510 | 利息費用 | 3,974 | 1 | 2,450 | - |
| 7530 | 處分固定資產損失 | - | - | 740 | - |
| 7560 | 兌換損失—淨額 | 2,109 | - | 1,888 | - |
| 7570 | 存貨跌價及呆滯損失 | 101 | - | 12 | - |
| 7640 | 金融資產評價損失—淨額(附註五) | 597 | - | - | - |
| 7880 | 什項支出 | <u>3</u> | - | <u>207</u> | - |
| 7500 | 營業外費用及損失合計 | <u>6,784</u> | <u>1</u> | <u>5,297</u> | - |
| 7900 | 稅前純益 | 301,443 | 33 | 308,346 | 34 |
| 8110 | 所得稅費用(附註二及十九) | <u>83,060</u> | <u>9</u> | <u>88,881</u> | <u>10</u> |
| 9600 | 本期純益 | <u>\$ 218,383</u> | <u>24</u> | <u>\$ 219,465</u> | <u>24</u> |
| 代碼 | | 稅 前 | 稅 後 | 稅 前 | 稅 後 |
| 9750 | 基本每股盈餘(附註二十一) | <u>\$ 8.77</u> | <u>\$ 6.35</u> | <u>\$ 9.59</u> | <u>\$ 6.83</u> |
| 9850 | 稀釋每股盈餘(附註二十一) | <u>\$ 8.35</u> | <u>\$ 6.05</u> | <u>\$ 9.59</u> | <u>\$ 6.83</u> |

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信會計師事務所民國九十八年二月十三日查核報告)

董事長：陳學聖

經理人：陳學哲

會計主管：劉玉梅

世禾科技股份有限公司

股東權益變動表

民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

| | 股 普 通 股 本 | 資 本 公 積 股 票 發 行 溢 價 | 保 留 法 定 盈 餘 公 積 | 盈 餘 未 分 配 盈 餘 | 股 東 權 益 累 積 換 算 調 整 數 | 其 他 項 目 庫 藏 股 票 | 合 計 |
|-----------------|-----------------------|--|--------------------------------------|---------------------------------|---|--------------------------------------|--------------|
| 九十六年一月一日餘額 | \$ 291,670 | \$ 50,000 | \$ 58,855 | \$ 435,638 | \$ - | \$ - | \$ 836,163 |
| 九十五年度盈餘分配 | | | | | | | |
| 法定盈餘公積 | - | - | 20,505 | (20,505) | - | - | - |
| 現金股利 | - | - | - | (58,334) | - | - | (58,334) |
| 股票股利 | 14,583 | - | - | (14,583) | - | - | - |
| 董監事酬勞 | - | - | - | (3,878) | - | - | (3,878) |
| 員工紅利 | - | - | - | (776) | - | - | (776) |
| 累積換算調整數 | - | - | - | - | 49 | - | 49 |
| 九十六年度純益 | - | - | - | 219,465 | - | - | 219,465 |
| 九十六年十二月三十一日餘額 | 306,253 | 50,000 | 79,360 | 557,027 | 49 | - | 992,689 |
| 九十六年度盈餘分配 | | | | | | | |
| 法定盈餘公積 | - | - | 21,946 | (21,946) | - | - | - |
| 現金增資 | 33,170 | 146,978 | - | - | - | - | 180,148 |
| 現金股利 | - | - | - | (91,876) | - | - | (91,876) |
| 股票股利 | 15,313 | - | - | (15,313) | - | - | - |
| 董監事酬勞 | - | - | - | (2,851) | - | - | (2,851) |
| 員工紅利 | - | - | - | (3,991) | - | - | (3,991) |
| 累積換算調整數 | - | - | - | - | 8,795 | - | 8,795 |
| 庫藏股票買回—1,165 仟股 | - | - | - | - | - | (45,720) | (45,720) |
| 九十七年度純益 | - | - | - | 218,383 | - | - | 218,383 |
| 九十七年十二月三十一日餘額 | \$ 354,736 | \$ 196,978 | \$ 101,306 | \$ 639,433 | \$ 8,844 | (\$ 45,720) | \$ 1,255,577 |

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信會計師事務所民國九十八年二月十三日查核報告)

董事長：陳學聖

經理人：陳學哲

會計主管：劉玉梅

世禾科技股份有限公司

現金流量表

民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

| | <u>九十七年度</u> | <u>九十六年度</u> |
|----------------|----------------|----------------|
| 營業活動之現金流量 | | |
| 本期純益 | \$ 218,383 | \$ 219,465 |
| 折 舊 | 44,797 | 43,574 |
| 權益法現金股利 | 674 | - |
| 各項攤提 | 3,674 | 3,411 |
| 處分投資利益 | (81) | (32) |
| 處分固定資產淨(利益)損失 | (90) | 740 |
| 金融資產評價損失(利益) | 597 | (325) |
| 應付公司債折價攤銷數 | 3,974 | - |
| 金融負債評價利益 | (13,740) | - |
| 按權益法認列之投資收益 | (664) | (629) |
| 什項收入 | - | (5,441) |
| 營業資產及負債之淨變動 | | |
| 交易目的金融資產 | 9,339 | (3,108) |
| 應收票據 | 5,223 | (1,202) |
| 應收票據－關係人 | (45) | - |
| 應收帳款 | 13,306 | 28,301 |
| 應收帳款－關係人 | (295) | (2,868) |
| 其他應收款－關係人 | (7,694) | - |
| 存 貨 | (12,999) | (3,860) |
| 其他流動資產 | (1,544) | (646) |
| 其他資產－其他(預付退休金) | - | (4,920) |
| 遞延所得稅 | 3,452 | (2,330) |
| 應付票據 | (5,217) | (54,167) |
| 應付票據－關係人 | - | (1,725) |
| 應付帳款 | 9,082 | 15,948 |
| 應付帳款－關係人 | 2,618 | 1,778 |
| 應付費用 | (21,383) | 31,779 |
| 其他應付款－關係人 | (53) | 158 |
| 其他應付款項 | (4,662) | (2,089) |
| 應付所得稅 | (15,959) | 8,885 |
| 遞延貸項－聯屬公司間利益 | 874 | - |
| 其他流動負債 | (452) | 415 |
| 營業活動之淨現金流入 | <u>231,115</u> | <u>271,112</u> |

(接次頁)

(承前頁)

| | <u>九十七年度</u> | <u>九十六年度</u> |
|-----------------|-------------------|-------------------|
| 投資活動之現金流量 | | |
| 購置固定資產 | (\$ 120,750) | (\$ 100,337) |
| 出售固定資產價款 | 90 | 2,190 |
| 存出保證金增加 | (471) | (115) |
| 遞延費用增加 | (493) | (2,284) |
| 其他資產—其他減少(增加) | 420 | (2,604) |
| 取得長期股權投資 | (126,709) | - |
| 投資活動之淨現金流出 | <u>(247,913)</u> | <u>(103,150)</u> |
| 融資活動之現金流量 | | |
| 長期借款減少 | - | (84,315) |
| 短期借款減少 | - | (10,000) |
| 發放現金股利 | (91,876) | (58,334) |
| 發放員工紅利 | (3,991) | (776) |
| 發放董監事酬勞 | (2,851) | (3,878) |
| 發行可轉換公司債 | 294,906 | - |
| 發行普通股 | 180,148 | - |
| 庫藏股票買回成本 | (45,720) | - |
| 融資活動之淨現金流入(出) | <u>330,616</u> | <u>(157,303)</u> |
| 現金及約當現金淨增加數 | 313,818 | 10,659 |
| 期初現金及約當現金餘額 | <u>475,385</u> | <u>464,726</u> |
| 期末現金及約當現金餘額 | <u>\$ 789,203</u> | <u>\$ 475,385</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>\$ -</u> | <u>\$ 2,653</u> |
| 本期支付所得稅 | <u>\$ 95,567</u> | <u>\$ 82,200</u> |
| 不影響現金流量之投資及融資活動 | | |
| 盈餘轉增資 | <u>\$ 15,313</u> | <u>\$ 14,583</u> |
| 固定資產轉列遞延費用 | <u>\$ -</u> | <u>\$ 1,465</u> |
| 長期股權投資外幣換算調整數 | <u>\$ 8,795</u> | <u>\$ 49</u> |

(接次頁)

(承前頁)

| | <u>九十七年度</u> | <u>九十六年度</u> |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 支付現金及舉借債務(其他應付款—應付設備款) | | |
| 購置固定資產 | | |
| 固定資產增加數 | \$ 163,071 | \$ 104,353 |
| 加：期初應付設備款 | 4,016 | - |
| 減：期末應付設備款 | (46,337) | (4,016) |
| 支付現金 | <u>\$ 120,750</u> | <u>\$ 100,337</u> |

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信會計師事務所民國九十八年二月十三日查核報告)

董事長：陳學聖

經理人：陳學哲

會計主管：劉玉梅

世禾科技股份有限公司

財務報表附註

民國九十七及九十六年度

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

公司沿革及業務範圍

本公司依公司法及其他有關法令之規定成立於八十六年六月，主要營業項目為半導體設備、光電設備及零件之維修、買賣、研發設計、製造加工及組裝等業務。

本公司於九十六年二月經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准，於該中心之興櫃股票櫃檯買賣，另本公司股票於九十七年四月十五日起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃買賣。

本公司於九十七年及九十六年十二月三十一日員工人數分別為423人及485人。

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

流動資產包括現金及約當現金，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一年內變現之資產；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一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

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。本公司成為金融商品合約之一方時，認列金融資產或金融負債；對於合約權利喪失控制時，除列金融資產；於合約規定之義務解除、取消或到期而使金融負債消滅時，除列金融負債。

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。投資後所收到之現金股利（含投資年度收到者）列為當期收益。金融商品除列時，出售所得價款或支付金額與帳面價值之差額，計入當期損益。依交易慣例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：上市（櫃）證券係資產負債表日之收盤價，開放型基金受益憑證係資產負債表日之淨資產價值，債券係財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心資產負債表日之參考價；無活絡市場之金融商品，以評價方法估計公平價值。

收入認列及應收帳款、備抵呆帳

本公司係於貨物之所有權及顯著風險移轉予客戶時認列銷貨收入，因其獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現。

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。

備抵呆帳係按應收票據、應收款項及應收帳款一關係人之收回可能性評估提列。本公司係依據對客戶之應收帳款帳齡分析及抵押品價值等因素，定期評估應收帳款之收回可能性。

存 貨

存貨包括物料及商品，係以成本與市價孰低法評價。比較成本與市價孰低時，係以全體項目為比較基礎。存貨成本之計算採用加權平均法。市價之決定：物料為重置成本，商品為淨變現價值。

採權益法之長期股權投資

本公司對被投資公司持有表決權股份達百分之二十以上或具有重大影響力者，採用權益法評價。

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，按五年平均攤銷。惟自九十五年一月一日起，依新修訂財務會計準則公報之規定，改為先將投資成本予以分析處理，投資成本超過可辨認淨資產公平價值部分列為商譽，商譽不予攤銷。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（非採權益法評價之金融資產、遞延所得稅資產及預付退休金或其他退休給付除外）公平價值等比例減少之，仍有差額時列為非常損益。自九十五年一月一日起，其以前取得之採權益法長期股權投資，尚未攤銷之餘額屬投資成本超過所取得股權淨值者，比照商譽處理，不再攤銷；原投資成本與股權淨值間之差額屬遞延貸項部分，依剩餘攤銷年限繼續攤銷。

被投資公司發行新股時，若未按持股比例認購，致使投資比例發生變動，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。

本公司對採用權益法評價之被投資公司，因認列其虧損致使對該被投資公司之長期投資及墊款帳面餘額為負數時，除本公司意圖繼續支持，或該被投資公司之虧損係屬短期性質，有充分證據顯示將於未來短期內回復獲利之營運外，其投資損失之認列以使對該公司投資及墊款之帳面餘額降至零為限。

固定資產

固定資產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期費用。

折舊採用直線法依下列耐用年限計提：建築物及附屬設備，五年至五十五年；機器設備，三年至十二年；運輸設備，三年至五年；辦公設備，三年至五年；其他設備，五年至十年。耐用年限屆滿仍繼續使用之固定資產，則就其殘值按重行估計可使用年數繼續提列折舊。

固定資產出售或報廢時，其相關成本及累計折舊均自帳上減除。處分固定資產之利益或損失，依其性質列為當期之營業外利益或損失。

遞延費用

遞延費用係電腦軟體成本之未攤銷費用，依其性質按估計效益年限分攤。

資產減損

倘資產（主要為固定資產、其他資產與採權益法評價之長期股權投資）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，減除應提列攤銷後之帳面價值。

進行減損測試時，商譽係分攤到本公司預計能享受合併綜效之各相關現金產生單位。商譽所屬現金產生單位除有跡象顯示可能減損外，每年應藉由各單位帳面價值（包含商譽）與其可回收金額之比較，進行各單位之減損測試。各單位之可回收金額若低於其帳面價值，減損損失先就已分攤至該現金產生單位之商譽，減少其帳面價值。次就其餘減損損失再依現金產生單位中各資產帳面價值等比例分攤至各資產。已認列之商譽減損損失不得迴轉。

對僅具重大影響力而未具控制能力之長期股權投資，則以個別長期股權投資帳面價值（含商譽）為基礎，比較個別投資之可回收金額與帳面價值以計算該投資之減損損失。

可轉換公司債

九十五年一月一日以後發行之可轉換公司債，係以全部發行價格減除經單獨衡量之負債組成要素金額（包括轉換權以外嵌入式衍生性商品之公平價值）後，分攤至權益（資本公積－認股權）組成要素。非屬嵌入式衍生性商品之負債組成要素係以利息法之攤銷後成本衡

量，屬嵌入式衍生性商品部分則以公平價值衡量。公司債轉換時，以負債組成要素及權益組成要素之帳面價值作為發行普通股之入帳基礎。

九十五年一月一日以後發行之可轉換公司債之交易成本，依新修訂財務會計準則公報之規定，於扣除相關所得稅利益後，按原始認列金額比例分攤至其負債及權益組成要素。

退休金

屬確定給付退休辦法之退休金係按精算結果認列；屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休金數額認列為當期費用。

確定給付退休辦法發生縮減或清償時，將縮減或清償損益列入當期之淨退休金成本。

營利事業所得稅

所得稅作跨期間及同期間之分攤。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，認列備抵評價金額；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，依預期回轉期間劃分為流動或非流動項目。

購置機器設備、研究發展及人才培訓等支出所產生之所得稅抵減，採用當期認列法處理。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵百分之十所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

外幣交易事項及外幣財務報表之換算

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，作為當期損益。

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，兌換差額列為當期損益。

資產負債表日之外幣非貨幣性資產或負債（例如權益商品），依公平價值衡量者，按該日即期匯率調整，所產生之兌換差額，屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，列為股東權益調整項目；屬公平價值變動認列為當期損益者，列為當期損益。以成本衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

外幣長期投資按權益法計價者，以被投資公司之外幣財務報表換算後所得之股東權益做為依據，兌換差額列入累積換算調整數，作為股東權益之調整項目。

前述即期匯率主要係以台灣銀行之中價為評價基礎。

會計變動之理由及其影響

員工分紅及董監酬勞會計處理

本公司自九十七年一月一日起，採用財團法人中華民國會計研究發展基金會於九十六年三月發布（九六）基秘字第○五二號函，員工分紅及董監酬勞應視為費用，而非盈餘之分配。是項會計變動，使九十七年度本期稅前淨利減少 6,842 仟元，稅後純益減少 4,957 仟元，稅後基本每股盈餘減少 0.14 元。

股份基礎給付之會計處理準則

本公司自九十七年一月一日起，採用新發布之財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」。是項會計變動，對本公司九十七年度財務報表尚無重大影響。

現金及約當現金

| | 九 十 七 年 十二月三十一日 | 九 十 六 年 十二月三十一日 |
|------|--------------------|--------------------|
| 庫存現金 | \$ 200 | \$ 200 |
| 支票存款 | 2,669 | 1,350 |
| 活期存款 | 265,876 | 284,999 |
| 外幣存款 | 48,916 | 18,160 |
| 定期存款 | 471,542 | 170,676 |
| | <u>\$ 789,203</u> | <u>\$ 475,385</u> |

公平價值變動列入損益之金融商品

本公司分類為交易目的之金融商品相關資訊如下：

| | 九 十 七 年 十二月三十一日 | 九 十 六 年 十二月三十一日 |
|------------------------|--------------------|--------------------|
| 公平價值變動列入損益之金融資 產—流動 | | |
| 基金受益憑證 | \$ - | \$ 9,855 |
| | | |
| | 九 十 七 年 十二月三十一日 | 九 十 六 年 十二月三十一日 |
| 公平價值變動列入損益之金融負 債—流動 | | |
| 嵌入國內可轉換公司債之金 融商品 | \$ 16,930 | \$ - |

於九十七及九十六年度，交易目的之金融資產產生之淨（損）益分別為損失 516 仟元（包括處分投資利益 81 仟元及金融資產評價損失 597 仟元）及 1,034 仟元（包括利息收入 677 仟元、處分投資利益 32 仟元及金融資產評價利益淨額 325 仟元）。

本公司於九十七年九月一日發行三年期國內無擔保可轉換公司債新台幣 300,000 仟元，並依財務會計準則公報第三十六號之規定，將嵌入之金融商品（包括賣回權負債、贖回權資產、重設價格條款負債及轉換選擇權負債）與主債務之價值分別認列，其中嵌入之金融商品於發行時以公平價值評估之金額為 30,670 仟元，於九十七年度因公平價值變動產生之淨利益為 13,740 仟元。另有關嵌入之金融商品之詳細說明請參閱附註十三。

應收票據及帳款淨額

| | 九 十 七 年 十二月三十一日 | 九 十 六 年 十二月三十一日 |
|--------|--------------------|--------------------|
| 應收票據 | \$ 4,741 | \$ 10,126 |
| 應收帳款 | 185,807 | 198,017 |
| | 190,548 | 208,143 |
| 減：備抵呆帳 | (1,943) | (1,009) |
| | \$ 188,605 | \$ 207,134 |

應收票據及帳款－關係人淨額

| | 九 十 七 年 十二月三十一日 | 九 十 六 年 十二月三十一日 |
|----------|--------------------|--------------------|
| 應收票據－關係人 | \$ 45 | \$ - |
| 應收帳款－關係人 | 3,876 | 3,667 |
| 減：備抵呆帳 | - | (86) |
| | <u>\$ 3,921</u> | <u>\$ 3,581</u> |

應收票據及帳款－關係人淨額明細，請參閱附註二十三。

本公司備抵呆帳之變動情形如下：

| | 九 十 七 年 度 | | | | 九 十 六 年 度 | | | |
|---------------|--------------|-----------------|-------------|------------------|---------------|---------------|--------------|------------------|
| | 應收帳款－ | | 應收帳款－ | | 應收帳款－ | | 應收帳款－ | |
| | 應收票據 | 應收帳款 | 關係人 | 催收款 | 應收票據 | 應收帳款 | 關係人 | 催收款 |
| 期初餘額 | \$ 210 | \$ 799 | \$ 86 | \$ 17,002 | \$ 210 | \$ 6,884 | \$ - | \$ - |
| 減：本期實際沖銷 | | | | | - | - | - | - |
| 加：收回已沖銷之呆帳 | | | | | | | | |
| 加(減)：本期提列(迴轉) | | | | | | | | |
| 呆帳費用 | (163) | 1,097 | (86) | - | - | (6,085) | 86 | 17,002 |
| | <u>\$ 47</u> | <u>\$ 1,896</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 17,002</u> | <u>\$ 210</u> | <u>\$ 799</u> | <u>\$ 86</u> | <u>\$ 17,002</u> |

本公司已將超過正常帳齡且收現性存有重大疑慮之應收款項轉列催收款項，並全數提列備抵呆帳。

存 貨

| | 九 十 七 年 十二月三十一日 | 九 十 六 年 十二月三十一日 |
|------------|--------------------|--------------------|
| 物 料 | \$ 6,377 | \$ 5,437 |
| 商 品 | 15,905 | 3,745 |
| 減：備抵存貨跌價損失 | (113) | (12) |
| | <u>\$ 22,169</u> | <u>\$ 9,170</u> |

採權益法之長期股權投資

| 公 司 名 稱 | 原始投資金額 | 九十七年十二月三十一日 | | 九十六年十二月三十一日 | |
|-------------------------------|----------|-------------------|------|-----------------|------|
| | | 帳面價值 | 股權 % | 帳面價值 | 股權 % |
| Minerva Works Pte Ltd. | \$ 2,817 | \$ 10,314 | 30 | \$ 6,119 | 30 |
| Skill High Management Limited | 123,892 | 131,299 | 100 | - | - |
| | | <u>\$ 141,613</u> | | <u>\$ 6,119</u> | |

九十七及九十六年度依權益法認列投資（損）益之內容如下：

| | <u>九 十 七 年 度</u> | <u>九 十 六 年 度</u> |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| Minerva Works Pte Ltd. | \$ 2,005 | \$ 629 |
| Skill High Management Limited | (1,341) | - |
| | <u>\$ 664</u> | <u>\$ 629</u> |

上述採權益法評價之長期股權投資 Minerva Works Pte Ltd.及 Skill High Management Limited 係依據各該公司同期間經會計師查核之財務報表計算。

本公司原與新加坡商 Minerva Works Private Limited（以下簡稱 Minerva）有技術合作關係並簽訂技術保密協定，茲因 Minerva 及其董事兼任總經理黃錦華(Wong Kum Wah) 違反保密協定，將製程設備零組件之洗淨及再生處理之相關資訊洩漏予馬來西亞商 Infinitelo Technology Sdn Bhd（以下簡稱 ITSB）及 X-Fad Sarawak Sdn Bhd。本公司乃向新加坡高等法院提出告訴，以保障本公司之權益，其後新加坡商 Minerva 及其總經理黃錦華已就上述違反保密協定之訴訟與本公司簽訂和解協議，本公司無償取得 Minerva 公司 30% 股權，股權移轉登記已於九十六年十月底完成，於九十六年度認列無償取得股權淨值 30%之相關收入，帳列什項收入 5,441 仟元。Minerva 於九十七年六月辦理現金增資，本公司按原持股比例以對其應收帳款轉投資 2,817 仟元，共計取得 120,000 股。Minerva 於九十七年度發放股利新加坡幣 100 仟元，本公司依持股比例獲配現金股利新台幣 674 仟元。

本公司於九十七年度獲經濟部投資審議委員會核准對外投資薩摩亞 Skill High Management Limited（以下簡稱 Skill High）再轉投資 Shih Full Management Limited（以下簡稱 Shih Full），並透過 Shih Full 間接投資世平科技（深圳）有限公司，截至九十七年十二月三十一日止，本公司已投入 Skill High 資本計美金 4,046 仟元（新台幣 123,892 仟元）。另一非關係人於九十七年九月投資 Shih Full 美金 1,000 仟元，故本公司百分之百持有之子公司 Skill High 持有 Shih Full 之投資比例由 100%降低至約 80%，Skill High 及 Shih Full 已取得薩

摩亞之設立登記，主要從事一般投資業務活動。世平科技（深圳）有限公司已投入資本，並辦妥營業執照。

固定資產

| 成 本 | 九 十 七 年 | | | | | | | 合 計 |
|-------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------------|-----------------|-------------------|-------------------|
| | 土 地 | 房 屋 及 建 築 | 機 器 設 備 | 運 輸 設 備 | 辦 公 設 備 | 其 他 設 備 | 預 付 設 備 款 | |
| 期初餘額 | \$ 161,897 | \$ 252,263 | \$ 122,772 | \$ 33,098 | \$ 5,955 | \$ 10,835 | \$ 16,055 | \$ 602,875 |
| 本期增加 | - | 3,068 | 3,818 | 2,908 | - | 1,573 | 151,704 | 163,071 |
| 重分類調整 | 2,826 | 413 | 2,963 | 1,820 | - | - | (8,022) | - |
| 本期處分 | - | (15,959) | (15,074) | (6,910) | (700) | (424) | - | (39,067) |
| 期末餘額 | <u>164,723</u> | <u>239,785</u> | <u>114,479</u> | <u>30,916</u> | <u>5,255</u> | <u>11,984</u> | <u>159,737</u> | <u>726,879</u> |
| 累計折舊 | | | | | | | | |
| 期初餘額 | - | 78,279 | 51,795 | 15,219 | 1,765 | 3,206 | - | 150,264 |
| 本期增加 | - | 19,355 | 16,752 | 5,720 | 1,183 | 1,787 | - | 44,797 |
| 重分類調整 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 本期處分 | - | (15,959) | (15,074) | (6,910) | (699) | (425) | - | (39,067) |
| 期末餘額 | - | <u>81,675</u> | <u>53,473</u> | <u>14,029</u> | <u>2,249</u> | <u>4,568</u> | - | <u>155,994</u> |
| 期末淨額 | <u>\$ 164,723</u> | <u>\$ 158,110</u> | <u>\$ 61,006</u> | <u>\$ 16,887</u> | <u>\$ 3,006</u> | <u>\$ 7,416</u> | <u>\$ 159,737</u> | <u>\$ 570,885</u> |

| 成 本 | 九 十 六 年 | | | | | | | 合 計 |
|-------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------------|-----------------|------------------|-------------------|
| | 土 地 | 房 屋 及 建 築 | 機 器 設 備 | 運 輸 設 備 | 辦 公 設 備 | 其 他 設 備 | 預 付 設 備 款 | |
| 期初餘額 | \$ 100,503 | \$ 260,333 | \$ 124,410 | \$ 36,406 | \$ 3,735 | \$ 6,310 | \$ 5,355 | \$ 537,052 |
| 本期增加 | - | 3,299 | 3,100 | 4,186 | 1,620 | 1,380 | 90,768 | 104,353 |
| 重分類調整 | 61,394 | 1,053 | 9,107 | 869 | 1,660 | 4,123 | (80,068) | (1,862) |
| 本期處分 | - | (12,422) | (13,845) | (8,363) | (1,060) | (978) | - | (36,668) |
| 期末餘額 | <u>161,897</u> | <u>252,263</u> | <u>122,772</u> | <u>33,098</u> | <u>5,955</u> | <u>10,835</u> | <u>16,055</u> | <u>602,875</u> |
| 累計折舊 | | | | | | | | |
| 期初餘額 | - | 70,559 | 49,695 | 15,767 | 2,076 | 2,728 | - | 140,825 |
| 本期增加 | - | 19,520 | 15,875 | 5,576 | 1,146 | 1,457 | - | 43,574 |
| 重分類調整 | - | - | - | - | (397) | - | - | (397) |
| 本期處分 | - | (11,800) | (13,775) | (6,124) | (1,060) | (979) | - | (33,738) |
| 期末餘額 | - | <u>78,279</u> | <u>51,795</u> | <u>15,219</u> | <u>1,765</u> | <u>3,206</u> | - | <u>150,264</u> |
| 期末淨額 | <u>\$ 161,897</u> | <u>\$ 173,984</u> | <u>\$ 70,977</u> | <u>\$ 17,879</u> | <u>\$ 4,190</u> | <u>\$ 7,629</u> | <u>\$ 16,055</u> | <u>\$ 452,611</u> |

九十七年及九十六年十二月三十一日固定資產提供金融機構作為擔保借款之明細請參閱附註二十四。

應付費

| | 九 十 七 年 十二月三十一日 | 九 十 六 年 十二月三十一日 |
|-----------|--------------------|--------------------|
| 應付薪資及年終獎金 | \$ 35,436 | \$ 40,259 |
| 應付勞務費 | 1,799 | 3,724 |
| 應付保險費 | 2,830 | 3,058 |
| 應付退休金 | 2,145 | 2,234 |
| 其 他 | 28,533 | 42,851 |
| | <u>\$ 70,743</u> | <u>\$ 92,126</u> |

其他應付款項

| | 九十七年 十二月三十一日 | 九十六年 十二月三十一日 |
|-------|------------------|-----------------|
| 應付營業稅 | \$ 676 | \$ 5,338 |
| 應付設備款 | 46,337 | 4,016 |
| | <u>\$ 47,013</u> | <u>\$ 9,354</u> |

應付公司債

| | 九十七年 十二月三十一日 | 九十六年 十二月三十一日 |
|---|-------------------|-----------------|
| 國內無擔保可轉換公司債 九十七年九月一日發行無擔 保轉換公司債 300,000 仟 元，發行期間三年，票面利 率 0%，轉換辦法如下說明。 | <u>\$ 268,210</u> | <u>\$ -</u> |

本公司於九十七年九月一日發行三年期國內無擔保可轉換公司債新台幣 300,000 仟元，用以擴建廠房及購置機械設備所需資金之需求。本公司依財務會計準則公報第三十六號之規定將負債組成要素分別認列嵌入之金融商品（包括賣回權負債、贖回權資產、重設價格條款負債及轉換選擇權負債）及主債務，於九十七年十二月三十一日，嵌入之金融商品以公平價值評估之金額為 16,930 仟元；主債務以攤銷後成本衡量之金額為 268,210 仟元。發行條件如下：

發行日期：九十七年九月一日

發行總額：新台幣 300,000 仟元

發行及交易地點：國內發行；中華民國證券櫃檯買賣中心

發行價格：依票面金額十足發行

面額：新台幣 100 仟元

票面利率：0%

發行期限：三年期；到期日為一〇〇年九月一日

轉換權利與標的：依請求當時之轉換價格轉換為本公司普通股。

轉換期間：九十七年十月一日至一〇〇年八月二十二日

轉換價格：發行時每股 52.5 元，嗣後本公司遇有股本變動（如：發放股票股利、無償配股及現金增資等），需依規定計算公式調整轉

換價格。依據本公司國內第一次轉換公司債之轉換辦法第十一條規定，自九十七年九月十二日配股基準日起轉換價格由每股新台幣 52.5 元調整為每股新台幣 47.7 元。

債券之贖回及賣回辦法：

到期贖回：本債券發行期滿後，依面額償還本金。

提前贖回：

本轉換公司債發行滿一個月後之翌日起至發行期間屆滿前四十日止，如本公司普通股於中華民國證券櫃檯買賣中心連續三十個營業日之收盤價格超過當時轉換價格達 50%(含)以上時，本公司得依債券面額贖回部分或全部債券。

本轉換公司債發行滿一個月後翌日至發行期間屆滿前四十日止，本轉換公司債流通在外之債券總金額低於新台幣 30,000 仟元（原發行總額之 10%）時，本公司得依債券面額贖回全部債券。

賣回辦法：

本轉換公司債以發行滿二年為債券持有人賣回基準日，債券持有人得要求本公司以債券面額之 103.02% 將其所持有之本轉換公司債以現金贖回。

轉換價格之重設：

轉換價格除依辦法有關反稀釋之調整外，若遇本公司之普通股於櫃買中心之連續二十個營業日收盤價之簡單算術平均數低於或等於當時轉換價格之 90% 時，應即以該連續二十個營業日期間最末一日之次一日為基準日，以基準日前一、三、五個營業日之本公司普通股收盤價之簡單算術平均數孰低者乘以轉換溢價率 101%，作為向下重新訂定之轉換價格，調整後之轉換價格仍應高於辦理重設時採樣之基準價格（向上則不予調整），惟調整後轉換價格不得低於發行時轉換價格之 80%。本公司並應函請櫃檯買賣中心公告重新訂定後之轉換價格。本款轉換價格重新訂定之規定，不適用於基準日落於本轉換債發行之日起滿六個月內，本債券持有人得行使賣回權之日及其前三十日之內，以及本債券到期日及其前三十日內之情況，

且發行期間之每一發行年度內其依本款規定之轉換價格向下重設應各以一次為限，且不適用於基準日（含）前已提出轉換請求者。符合上述本項轉換價格重設之條件時，本公司即應辦理重設。

本公司九十七年九月發行之國內無擔保可轉換公司債採用新修訂之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」及第三十六號「金融商品之表達與揭露」之規定處理，使九十七年度認列公司債折價攤提費用 3,974 仟元及金融負債評價利益 13,740 仟元，分別帳列「營業外費用及損失－利息費用」及「營業外收入及利益－金融負債評價利益」項下。

員工退休金

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，自九十四年七月一日起，依員工每月薪資百分之六提撥至勞工保險局之個人退休金專戶。本公司九十七及九十六年度認列之退休金成本分別為 9,174 仟元及 8,620 仟元。

適用「勞動基準法」之退休金制度，係屬確定給付退休辦法。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前六個月之平均工資（基數）計算。本公司按員工每月薪資總額百分之三提撥員工退休基金，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（原中央信託局於九十六年間併入台灣銀行）之專戶。本公司九十七及九十六年度認列之退休金利益（帳列薪資費用減項）分別為 843 仟元及 733 仟元。

本公司屬確定給付退休辦法之退休金相關資訊揭露如下：

淨退休金成本組成項目：

| | <u>九 十 七 年 度</u> | <u>九 十 六 年 度</u> |
|---------------|------------------|------------------|
| 服務成本 | \$ 184 | \$ 187 |
| 利息成本 | 334 | 326 |
| 退休基金資產之預期報酬 | (872) | (757) |
| 過渡性淨給付（資產）攤銷數 | (489) | (489) |
| | <u>(\$ 843)</u> | <u>(\$ 733)</u> |

退休基金提撥狀況與帳載預付退休金之調節：

| <u>九 十 七 年</u> | <u>九 十 六 年</u> |
|----------------|----------------|
|----------------|----------------|

| | <u>十二月三十一日</u> | <u>十二月三十一日</u> |
|-------------|------------------|-----------------|
| 給付義務 | | |
| 既得給付義務 | \$ - | (\$ 369) |
| 非既得給付義務 | (8,149) | (7,836) |
| 累積給付義務 | (8,149) | (8,205) |
| 未來薪資增加之影響數 | (4,272) | (3,939) |
| 預計給付義務 | (12,421) | (12,144) |
| 退休基金資產公平價值 | <u>32,949</u> | <u>30,501</u> |
| 提撥狀況 | 20,528 | 18,357 |
| 未認列過渡性淨給付資產 | (7,830) | (8,319) |
| 未認列退休金利益 | (921) | (445) |
| 預付退休金 | <u>\$ 11,777</u> | <u>\$ 9,593</u> |
| | | |
| 既得給付 | <u>\$ -</u> | <u>\$ 417</u> |

退休金給付義務之假設：

| | <u>九十七年度</u> | <u>九十六年度</u> |
|---------------|--------------|--------------|
| 折現率 | 2.75% | 2.75% |
| 未來薪資水準增加率 | 2.75% | 3.00% |
| 退休基金資產預期投資報酬率 | 2.75% | 2.75% |

股 本

本公司九十六年一月一日實收資本額為 291,670 仟元，分為 29,167 仟股，每股面額 10 元。本公司於九十六年六月十三日經股東常會決議通過辦理盈餘轉增資 14,583 仟元，增資發行新股 1,458 仟股，另於九十七年四月八日董事會決議辦理現金增資，發行新股 3,317 仟股（以每股 56 元溢價發行）並於九十七年六月二十七日經股東會同意，以盈餘轉增資 15,313 仟元，發行新股 1,531 仟股，故截至九十七年十二月三十一日止，股本總額為 354,736 仟元，分為 35,474 仟股，每股面額 10 元，均為普通股。

庫藏股票（普通股）

單位：仟股

| <u>收 回 原 因</u> | <u>期 初 股 數</u> | <u>本 期 增 加</u> | <u>本 期 減 少</u> | <u>期 末 股 數</u> |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 九十七年度 轉讓股份予員工 | <u>\$ -</u> | <u>\$ 1,165</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 1,165</u> |

根據證券交易法規定，公司買回股份之數量比例，不得超過已發行股份總數百分之十，收回股份之總金額不得逾保留盈餘加發行股份溢價及已實現之資本公積；買回之股份，不得質押，且於未轉讓前不得享有股東權利。

本公司於九十七年度，買回庫藏股票股數為 1,165 仟股，買回總金額為 45,720 仟元。

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（包括以超過面額發行普通股、因合併而發行股票之股本溢價及庫藏股票交易等）及受領贈與之所得產生之資本公積，得撥充資本，按股東原有股份之比例發給新股；其撥充股本，每年以一定比例為限。

本公司九十六年一月一日資本公積－股票發行溢價為 50,000 仟元，於九十七年度辦理現金增資 33,170 仟元，每股以 56 元溢價發行，扣除因發行新股而支出之外部成本 5,604 仟元，計產生資本公積－股票發行溢價 146,978 仟元，故截至九十七年十二月三十一日止，資本公積－股票發行溢價為 196,978 仟元。

盈餘分配及股利政策

盈餘分配政策

依據本公司目前公司章程，年度總決算如有盈餘，應依下列順序分配之：

提繳稅捐。

彌補以往年度虧損。

提存百分之十為法定盈餘公積。

按法令規定提列特別盈餘公積。

如尚有盈餘，得以其全部或一部分依下列比例分派：

股東紅利百分之九十四。

董監事酬勞不得高於百分之三。

員工紅利不得低於百分之三。

本公司分配盈餘時，必須依法令規定就股東權益減項（惟庫藏股票除外）餘額提列特別盈餘公積。

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 50%，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 50%之半數，其餘部分得以撥充資本。

九十七年度應付員工紅利及董監酬勞之估列金額分別為 3,991 仟元及 2,851 仟元，係依過去經驗以可能發放之金額為基礎，分別按稅後淨利（已扣除員工分紅及董監酬勞之金額）之 1.8%及 1.3%計算。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，股票紅利股數以決議分紅之金額除以股票公平價值決定，股票公平價值係以股東會決議日前一日之收盤價，並考量除權除息之影響為計算基礎。

盈餘分配情形

本公司於九十七年六月二十七日由股東常會決議通過董事會擬議之九十六年度盈餘分配案，計配發員工現金紅利 3,991 仟元、董監酬勞 2,851 仟元、現金股利 91,876 仟元及盈餘轉增資 15,313 仟元，上述盈餘分配案經董事會決議以九十七年九月十二日為現金股利除息基準日及配股基準日。

本公司於九十六年六月十三日由股東常會決議通過董事會擬議之九十五年度盈餘分配案，計配發員工現金紅利 776 仟元、董監酬勞 3,878 仟元、現金股利 58,334 仟元及盈餘轉增資 14,583 仟元，上述盈餘分配案經董事會決議以九十六年九月十日為現金股利除息基準日及配股基準日。

有關本公司董事會通過擬議及股東會決議之員工紅利及董監酬勞資訊，請至臺灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

營利事業所得稅

本公司九十五年及以前年度之營利事業所得稅結算申報，均經稅捐

稽徵機關核定結案。

本公司估計之應付所得稅如下：

| | <u>九 十 七 年 度</u> | <u>九 十 六 年 度</u> |
|---------------|------------------|------------------|
| 稅前純益 | \$ 301,443 | \$ 308,346 |
| 永久性差異 | 117 | 3,146 |
| 暫時性差異 | (13,817) | <u>9,657</u> |
| 課稅所得 | 287,743 | 321,149 |
| ×稅率－累進差額 | <u>25%－10</u> | <u>25%－10</u> |
| 本期應負擔之所得稅 | 71,925 | 80,277 |
| 加：未分配盈餘加徵 10% | 8,348 | 10,697 |
| 減：投資抵減 | (620) | (1,362) |
| 暫繳及扣繳稅款 | (41,183) | (35,183) |
| 應付所得稅 | <u>\$ 38,470</u> | <u>\$ 54,429</u> |

本公司應付所得稅與所得稅費用之調節如下：

| | 九 十 七 年 度 | 九 十 六 年 度 |
|-----------|------------------|------------------|
| 應付所得稅 | \$ 38,470 | \$ 54,429 |
| 暫繳及扣繳稅款 | 41,183 | 35,183 |
| 以前年度所得稅調整 | (45) | 1,599 |
| 遞延所得稅變動數 | <u>3,452</u> | <u>(2,330)</u> |
| 所得稅費用 | <u>\$ 83,060</u> | <u>\$ 88,881</u> |

遞延所得稅資產及負債之構成項目如下：

| | 九 十 七 年 十二月三十一日 | 九 十 六 年 十二月三十一日 |
|------------------------|--------------------|--------------------|
| 遞延所得稅資產—流動 | | |
| 未實現兌換損失 | \$ 185 | \$ 469 |
| 費用資本化 | - | 550 |
| 備抵呆帳超限 | 4,217 | 3,962 |
| 金融資產評價利益 | - | (37) |
| 金融負債評價利益 | (3,435) | - |
| 存貨跌價及呆滯損失 | 28 | 3 |
| 其他收入 | 219 | - |
| 減：備抵評價 | - | - |
| | <u>\$ 1,214</u> | <u>\$ 4,947</u> |
| 遞延所得稅負債—非流動 | | |
| 費用資本化 | (\$ 366) | (\$ 366) |
| 退休金提撥數大於提 列數 | 2,944 | 2,398 |
| 採權益法之長期股權投 資認列之投資利益 | 323 | 157 |
| 應付公司債折價攤銷數 | (993) | - |
| 減：備抵評價 | - | - |
| | <u>\$ 1,908</u> | <u>\$ 2,189</u> |

兩稅合一相關資訊：

| | 九 十 七 年 十二月三十一日 | 九 十 六 年 十二月三十一日 |
|-----------------------|--------------------|--------------------|
| 可扣抵稅額帳戶餘額 | <u>\$ 202,286</u> | <u>\$ 158,699</u> |
| | 九 十 七 年 度 | 九 十 六 年 度 |
| 預計（實際）盈餘分配之稅額 扣抵比率 | <u>37.65%</u> | <u>38.26%</u> |

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。本公司預計九十七年度盈餘分配之稅額扣抵比率時，已考量應付當年度所得稅，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。九十六年度已有實際之稅額扣抵比率，則揭露實際數。

未分配盈餘相關資訊：

| | 九 十 七 年 十二月三十一日 | 九 十 六 年 十二月三十一日 |
|---------|--------------------|--------------------|
| 八十六年度以前 | \$ 32 | \$ 32 |
| 八十七年度以後 | \$ 639,401 | \$ 556,995 |

本期發生之用人、折舊及攤銷費用

本期發生之用人、折舊及攤銷費用依其功能別彙總如下：

| 性質別 | 九 十 七 年 度 | | | 九 十 六 年 度 | | |
|--------|-------------|-------------|------------|-------------|-------------|------------|
| | 屬於營業 成本者 | 屬於營業 費用者 | 合 計 | 屬於營業 成本者 | 屬於營業 費用者 | 合 計 |
| 用人費用 | | | | | | |
| 薪資費用 | \$ 192,556 | \$ 58,646 | \$ 251,202 | \$ 177,727 | \$ 54,040 | \$ 231,767 |
| 勞健保費用 | 11,998 | 3,787 | 15,785 | 11,135 | 3,339 | 14,474 |
| 退休金費用 | 6,205 | 2,126 | 8,331 | 5,937 | 1,950 | 7,887 |
| 其他用人費用 | 6,656 | 2,596 | 9,252 | 5,553 | 1,895 | 7,448 |
| 折舊費用 | 37,463 | 7,334 | 44,797 | 36,533 | 7,041 | 43,574 |
| 攤銷費用 | 1,483 | 2,191 | 3,674 | 1,120 | 2,291 | 3,411 |

每股盈餘

本公司於本期因發行可轉換公司債（詳附註十三），故屬於複雜資本結構，應列示其本每股盈餘及稀釋每股盈餘。

每股盈餘係按稅後純益除以流通在外加權平均股數計算而得。九十七及九十六年度每股盈餘分別列示如下：

| 九 十 七 年 度 | 九 十 六 年 度 |
|-----------|-----------|
| 金 額 | 金 額 |
| 稅 前 | 稅 前 |
| 稅 後 | 稅 後 |
| （仟股） | （元） |
| | |

| | | | | | |
|----------------|-------------------|-------------------|---------------|----------------|----------------|
| 基本每股盈餘 | | | | | |
| 本期純益 | \$ 301,443 | \$ 218,383 | 34,365 | <u>\$ 8.77</u> | <u>\$ 6.35</u> |
| 具稀釋作用之潛在普通股之影響 | | | | | |
| 轉換公司債 | 3,974 | 2,981 | 2,096 | | |
| 員工分紅 | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>126</u> | | |
| 稀釋每股盈餘 | | | | | |
| 本期純益加潛在普通股之影響 | <u>\$ 305,417</u> | <u>\$ 221,364</u> | <u>36,587</u> | <u>\$ 8.35</u> | <u>\$ 6.05</u> |
| | 九 | 十 | 六 | 年 | 度 |
| | 金 | 額 | 股 | 數 | 每股盈餘(元) |
| | 稅 | 前 | 稅 | 後 | 稅 |
| | 前 | 後 | (| 仟股) | 前 |
| | 稅 | 後 | 稅 | 後 | 稅 |
| 基本每股盈餘 | | | | | |
| 本期純益 | <u>\$ 308,346</u> | <u>\$ 219,465</u> | <u>32,156</u> | <u>\$ 9.59</u> | <u>\$ 6.83</u> |

本公司自九十七年一月一日起，採用（九六）基秘字第○五二號函，將員工分紅及董監酬勞視為費用而非盈餘之分配。若企業得選擇以股票或現金發放員工分紅，則計算稀釋每股盈餘時，應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，九十七年六月二十七日股東會決議以九十六年度盈餘轉增資 15,313 仟元，於計算每股盈餘追溯調整，致九十六年度稅後每股盈餘由 7.17 元減少為 6.83 元。

金融商品資訊之揭露

公平價值之資訊

| 非衍生性金融商品 | 九十七年十二月三十一日 | | 九十六年十二月三十一日 | |
|---------------------------------|-------------|---------|-------------|----------|
| | 帳面價值 | 公平價值 | 帳面價值 | 公平價值 |
| 資產 | | | | |
| 公平價值變動列入損益之金融資產—流動採權益法評價之長期股權投資 | \$ - | \$ - | \$ 9,855 | \$ 9,855 |
| 存出保證金 | 141,613 | 141,613 | 6,119 | 6,119 |
| 5,201 | 5,201 | 4,730 | 4,730 | |
| 負債 | | | | |
| 應付公司債 | 268,210 | 268,210 | - | - |
| 衍生性金融商品 | | | | |
| 公平價值變動列入損益之金融負債—可轉換公司債嵌入之衍生性商品 | 16,930 | 16,930 | - | - |

本公司決定金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

短期金融商品包括現金及約當現金、應收票據淨額、應收票據—關係人淨額、應收帳款淨額、應收帳款—關係人淨額、其他流動資產、應付票據、應付帳款、應付帳款—關係人、應付費用、其他應付款項、其他應付款項—關係人及其他流動負債，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。

公平價值變動列入損益之金融商品如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為本公司可取得者。

本公司發行之國內可轉換公司債，其嵌入衍生性金融商品（包括賣回權負債、贖回權資產、重設價格條款負債及轉換選擇權負債）係以存續期間二年及五年之中央政府公債為參考依據，取其九十七年六月份平均成交殖利率之平均數換算三年期平均利率為基準計算公平價值。

採權益法之長期股權投資為未上市（櫃）公司者，其無活絡市場公開報價且實務上須以超過合理成本之金額方能取得可驗證公平價值，因此公平價值無法可靠衡量。

存出保證金因其返還日期具不確定性，故以其在資產負債表上之帳面價值估計公平價值。

本公司發行之國內可轉換公司債係以現金流量折現值估計公平價值。折現率係以接近發行時之中央政府公債利率加上本公司之信用貼水。

長期借款（含一年內到期部分）以其預期現金流量之折現值估計公平價值，折現率則以本公司所能獲類似條件（相近之到期日）之長期借款利率為準。

本公司金融商品之公平價值，以活絡市場之公開報價直接決定者及以評價方法估計者分別為：

| | 公開報價決定之金額 | | 評價方法估計之金額 | |
|------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 九十七年 十二月三十 一 日 | 九十六年 十二月三十 一 日 | 九十七年 十二月三十 一 日 | 九十六年 十二月三十 一 日 |
| <u>資 產</u> | | | | |
| 公平價值變動列入損益 之金融資產—流動 | \$ - | \$ 9,855 | \$ - | \$ - |
| <u>負 債</u> | | | | |
| 公平價值變動列入損益 之金融負債—流動 | - | - | 16,930 | - |

本公司九十七年及九十六年十二月三十一日具利率變動之公平價值風險之金融負債分別為 268,210 仟元及 0 仟元。

財務風險資訊

市場風險

本公司九十七年十二月三十一日帳列公平價值變動列入損益之金融負債，全數為可轉換公司債嵌入之衍生性金融商品，市場利率變動將使其公平價值隨之變動。

信用風險

金融資產受到本公司之交易對方或他方未履合約之潛在影響，其影響包括本公司所從事金融商品之信用風險集中程度、組成要素、合約金額及其他應收款。

本公司所持有之各種金融商品，其最大信用暴險金額（不含擔保品之公平價值），除下表所分析者外，與其帳面價值相同：

| 交易目的之金融資產 | 九十七年十二月三十一日 | | 九十六年十二月三十一日 | |
|-----------|-------------|----------|-------------|----------|
| | 帳面價值 | 最大信用暴險金額 | 帳面價值 | 最大信用暴險金額 |
| 基金受益憑證 | \$ - | \$ - | \$ 9,855 | \$ - |

上表列示之信用風險金額係以資產負債表日公平價值為正數之合約為評估對象。由於本公司之交易對象均為信用良好之金融機構預期不致產生重大信用風險。

流動性風險

本公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

關係人交易事項

關係人之名稱及關係

| 關係人名稱 | 與本公司之關係 |
|--|-------------------------|
| 日商佳能安內華株式會社（以下簡稱日商安內華） | 代表人為本公司董事 |
| 威稷股份有限公司 | 該公司負責人為本公司總經理 |
| 霆亞股份有限公司 | 該公司負責人為本公司總經理之二等親屬 |
| Minerva Works Private Limited(以下簡稱 Minerva) | 採權益法評價之被投資公司 |
| 成偉材料科技股份有限公司 | 該公司董事為本公司副總經理之配偶 |
| Canon Inc. | 該公司代表人為本公司董事 |
| Skill High Management Limited（以下簡稱 Skill High） | 採權益法評價之被投資公司 |
| Shih Full Management Limited（以下簡稱 Shih Full） | Skill High 採權益法評價之被投資公司 |

與關係人間之重大交易事項

應收款項－關係人淨額

| | 九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日 | | | 九 十 六 年 十 二 月 三 十 一 日 | | |
|-------------------|--------------------------|--------------|----------------|--------------------------|--------------|----------------|
| | 金 | 額 | 佔 應 收 款 項 % | 金 | 額 | 佔 應 收 款 項 % |
| <u>應收帳款－關係人淨額</u> | | | | | | |
| 日商安內華 | \$ | 579 | - | \$ | - | - |
| Minerva | | 904 | - | | 3,581 | 2 |
| 成偉材料科技股份有 限公司 | | 695 | - | | - | - |
| Canon Inc. | | 1,698 | - | | - | - |
| | \$ | <u>3,876</u> | - | \$ | <u>3,581</u> | <u>2</u> |
| <u>應收票據－關係人淨額</u> | | | | | | |
| 日商安內華 | \$ | <u>45</u> | - | \$ | <u>-</u> | <u>-</u> |

其他應收款項－關係人

| | 九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日 | | | 九 十 六 年 十 二 月 三 十 一 日 | | |
|-----------|--------------------------|--------------|----------------|--------------------------|----------|----------------|
| | 金 | 額 | 佔 各 該 款 項 % | 金 | 額 | 佔 各 該 款 項 % |
| Shih Full | \$ | <u>7,694</u> | <u>100</u> | \$ | <u>-</u> | <u>-</u> |

九十七年十二月三十一日其他應收款－關係人主係代為購買設備予 Shih Full 價款 7,774 仟元，產生代採買設備之未實現利益帳列遞延貸項－聯屬公司間利益 874 仟元。

本公司對日商安內華及 Minerva 之收款條件分別約為月結 60 天及 120 天，與一般客戶無重大差異。

銷 貨

| | <u>九 十 七 年 度</u> | | <u>九 十 六 年 度</u> | |
|------------------|------------------|------------|------------------|------------|
| | | 估營業 收入淨 | | 估營業 收入淨 |
| | 金 額 | 額 % | 金 額 | 額 % |
| 日商安內華 | \$ 3,892 | - | \$ 729 | - |
| Minerva | 4,179 | 1 | 6,963 | 1 |
| Canon Inc. | 1,998 | - | - | - |
| 成偉材料科技股份有 限公司 | 662 | - | - | - |
| | <u>\$ 10,731</u> | <u>1</u> | <u>\$ 7,692</u> | <u>1</u> |

製造費用－什項支出

| | <u>九 十 七 年 度</u> | | <u>九 十 六 年 度</u> | |
|------------------|------------------|------------|------------------|------------|
| | | 估該科 目 % | | 估該科 目 % |
| | 金 額 | 目 % | 金 額 | 目 % |
| 霆亞股份有限公司 | \$ 71 | - | \$ - | - |
| 成偉材料科技股份有 限公司 | 160 | - | - | - |
| | <u>\$ 231</u> | <u>-</u> | <u>\$ -</u> | <u>-</u> |

加工費

| | <u>九 十 七 年 度</u> | | <u>九 十 六 年 度</u> | |
|------------------|------------------|------------|------------------|------------|
| | | 估該 科目 % | | 估該 科目 % |
| | 金 額 | 科目 % | 金 額 | 科目 % |
| 霆亞股份有限公司 | \$ 7,189 | 15 | \$ 4,885 | 10 |
| 成偉材料科技股份有 限公司 | 5,000 | 11 | - | - |
| | <u>\$ 12,189</u> | <u>26</u> | <u>\$ 4,885</u> | <u>10</u> |

應付帳款

| | <u>九 十 七 年 度</u> | | <u>九 十 六 年 度</u> | |
|------------------|------------------|-------------|------------------|-------------|
| | | 估應付 帳款 % | | 估應付 帳款 % |
| | 金 額 | 帳款 % | 金 額 | 帳款 % |
| 霆亞股份有限公司 | \$ 2,245 | 5 | \$ 1,778 | 4 |
| 成偉材料科技股份有 限公司 | 2,151 | 4 | - | - |
| | <u>\$ 4,396</u> | <u>9</u> | <u>\$ 1,778</u> | <u>4</u> |

其他應付款項－關係人

| | 九 十 七 年 度 | | 九 十 六 年 度 | |
|------------------|---------------|--------------|---------------|--------------|
| | 金 額 | 估 該 科 目 % | 金 額 | 估 該 科 目 % |
| 霆亞股份有限公司 | \$ 42 | 40 | \$ 19 | 12 |
| Minerva | - | - | 139 | 88 |
| 成偉材料科技股份有 限公司 | 63 | 60 | - | - |
| | <u>\$ 105</u> | <u>100</u> | <u>\$ 158</u> | <u>100</u> |

九十七年十二月三十一日其他應付款項－關係人主係向霆亞股份有限公司成偉材料科技股份有限公司分別購入備品等42仟元及63仟元所產生之應付款項。

財產交易

本公司九十七年度向成偉材料科技股份有限公司購入設備683仟元。

董事、監察人及管理階層薪酬資訊

| | 九 十 七 年 度 | 九 十 六 年 度 |
|------|------------------|------------------|
| 董監酬勞 | \$ 2,851 | \$ 3,878 |
| 薪 資 | 9,559 | 7,331 |
| 紅 利 | 181 | 130 |
| | <u>\$ 12,591</u> | <u>\$ 11,339</u> |

九十六年度之薪酬資訊包含九十七年度股東會決議之盈餘分配案，其中所分配予董事、監察人酬勞及管理階層之分紅。

質抵押之資產

本公司下列資產（按帳面淨額列示）業經提供作為本公司向銀行借款之擔保品、廠房押租之保證金及業務往來之保證金：

| | 九 十 七 年 十二月三十一日 | 九 十 六 年 十二月三十一日 |
|------------|--------------------|--------------------|
| 固定資產－土地 | \$ 36,656 | \$ 36,656 |
| 固定資產－建築物 | 33,804 | 38,982 |
| 存出保證金－定期存單 | 4,170 | 4,170 |
| | <u>\$ 74,630</u> | <u>\$ 79,808</u> |

附註揭露事項

重大交易事項相關資訊

| 編號 | 項目 | 說明 |
|----|-------------------------------------|-------|
| 1 | 資金貸與他人。 | 無 |
| 2 | 為他人背書保證。 | 無 |
| 3 | 期末持有有價證券。 | 附表一 |
| 4 | 累積買進或賣出同一有價證券之金額，達一億元或實收資本額百分之二十以上。 | 附表二 |
| 5 | 取得不動產之金額達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、銷貨金額達一億元或實收資本額百分之二十以上。 | 無 |
| 8 | 應收關係人款項達一億元或實收資本額百分之二十以上。 | 無 |
| 9 | 從事衍生性商品交易。 | 附註二十二 |

轉投資公司相關資訊

| 編號 | 項目 | 說明 |
|----|-------------------------------------|-----|
| 1 | 被投資公司名稱、所在地區．．．等相關資訊。 | 附表三 |
| 2 | 資金貸與他人。 | 無 |
| 3 | 為他人背書保證。 | 無 |
| 4 | 期末持有有價證券。 | 附表四 |
| 5 | 累積買進或賣出同一有價證券之金額，達一億元或實收資本額百分之二十以上。 | 附表五 |
| 6 | 取得不動產之金額達一億元或實收資本額百分之二十以上。 | 無 |
| 7 | 處分不動產之金額達一億元或實收資本額百分之二十以上。 | 無 |
| 8 | 與關係人進、銷貨達一億元或實收資本額百分之二十以上。 | 無 |
| 9 | 應收關係人款項達一億元或實收資本額百分之二十以上。 | 無 |
| 10 | 從事衍生性商品交易。 | 無 |

大陸投資資訊

| 編號 | 項 | 目 | 說 | 明 |
|----|--|---|-----|---|
| 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、持股比例、投資損益、投資帳面價值及匯回投資損益情形。 | | 附表六 | |
| 2 | 赴大陸地區投資限額。 | | 附表六 | |
| 3 | 與大陸投資公司直接或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項。 | | 無 | |
| 4 | 大陸投資公司直接與間接經由第三地區事業提供背書、保證或提供擔保品情形。 | | 無 | |
| 5 | 與大陸投資公司直接與間接經由第三地區提供資金融通情形。 | | 無 | |
| 6 | 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項。 | | 無 | |

部門別財務資訊

產業別資訊

本公司從事半導體設備、光電設備及零件之維修、買賣、研發設計、製造加工及組裝等業務，來自上述各項製造業務之收入、損益及可辨認資產佔各該項總額 90%以上，依財務會計準則公報第二十號規定，無需揭露產業別資訊。

地區別資訊

本公司無國外營運部門。

外銷收入資訊

本公司之外銷收入，未達損益表上收入 10%，故無外銷收入資訊之適用。

重要客戶資訊

本公司銷售對象中，營業收入佔損益表上收入金額 10%以上之客戶。

| | 九 十 七 年 度 | | 九 十 六 年 度 | |
|------|------------|----|------------|----|
| | 金 額 | % | 金 額 | % |
| A 客戶 | \$ 237,971 | 26 | \$ 218,420 | 24 |
| B 客戶 | 116,869 | 13 | 159,424 | 17 |

附表一 期末持有有價證券情形：

單位：新台幣仟元

| 持有之公司 | 有價證券種類及名稱 | 與有價證券發行人之關係 | 帳列科目 | 期末 | | | | 備註 |
|------------|-------------------------------|--------------|-------------|-----------|-----------|-------|-----------|----|
| | | | | 單位 | 帳面金額 | 持股比例% | 市價 | |
| 世禾科技股份有限公司 | Minerva Works Pte Ltd. | 採權益法評價之被投資公司 | 採權益法之長期股權投資 | 150,000 | \$ 10,314 | 30 | \$ 10,314 | |
| | Skill Management High Limited | " | " | 4,046,000 | 131,299 | 100 | 131,299 | |

附表二 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：新台幣仟元

| 買、賣之公司 | 有價證券種類及名稱 | 帳列科目 | 交易對象 | 關係 | 期 | | | | | | | | 權益法認列之影響數 金額 (註) | 期 | |
|------------|-------------------------------|-------------|------|------|-------|------|-----------|------------|-------|----|------|------|------------------------|-----------|------------|
| | | | | | 初買 | | 入賣 | | 出 | | 未 | | | | |
| | | | | | 股數/單位 | 金額 | 股數/單位 | 金額 | 股數/單位 | 售價 | 帳面成本 | 處分損益 | 金額 | 股數/單位 | 金額 |
| 世禾科技股份有限公司 | Skill High Management Limited | 採權益法之長期股權投資 | 現金增資 | 母子公司 | - | \$ - | 4,046,000 | \$ 123,892 | | \$ | \$ | \$ - | \$ 7,407 | 4,046,000 | \$ 131,299 |

註：係包含按權益法認列之投資損失 1,341 仟元及累積換算調整數 8,748 仟元。

附表三 被投資公司名稱、所在地區.....等相關資訊：

單位：新台幣仟元／外幣仟元

| 投資公司名稱 | 被投資公司名稱 | 所 在 地 區 | 主 要 營 業 項 目 | 原 始 投 資 金 額 | | 期 末 持 有 | | | 被 投 資 公 司 本 期 損 益 | 本 期 認 列 之 投 資 損 益 | 備 註 |
|--------------------------|------------------------------|----------|----------------------------|-------------|---------|-----------|-------|-----------|----------------------|----------------------|-----|
| | | | | 本 期 期 末 | 上 期 期 末 | 股 數 | 比 率 % | 帳 面 金 額 | | | |
| 世禾科技股份有限公司 | Minerva Works Pte Ltd. | 新加坡 | 半導體設備、光電設備及零件之清洗、維修、買賣及組裝等 | \$ 2,817 | \$ - | 150,000 | 30 | \$ 10,314 | \$ 6,692 | \$ 2,005 | |
| | Skill Management Limited | High 薩摩亞 | 投資業務 | 123,892 | - | 4,046,000 | 100 | 131,299 | (1,341) | (1,341) | |
| Skill Management Limited | High Shih Management Limited | Full 薩摩亞 | 投資業務 | 123,892 | - | 4,046,000 | 80 | 131,262 | (1,735) | (1,391) | |
| Shih Management Limited | Full 世平科技(深圳)有限公司 | 中國大陸 | 半導體設備、光電設備及零件之批發及維修及組裝等 | USD 4,746 | - | - | 100 | 153,774 | (2,280) | (2,280) | |

附表四 轉投資公司期末持有有價證券情形：

單位：新台幣仟元

| 持有之公司 | 有價證券種類及名稱 | 與有價證券發行人之關係 | 帳列科目 | 期 | | | 備註 |
|-------------------------------|------------------------------|--|-------------|-----------|------------|-------|-------------|
| | | | | 股數 | 帳面金額 | 持股比例% | |
| Skill High Management Limited | Shih Full Management Limited | 為 Skill High Management Limited 持股達 80% 之子公司 | 採權益法之長期股權投資 | 4,046,000 | \$ 131,299 | 80 | 非上市(櫃)公司不適用 |
| Shih Full Management Limited | 世平科技(深圳)有限公司 | 為 Shih Full Management Limited 持股達 100% 之子公司 | 採權益法之長期股權投資 | - | 153,774 | 100 | " |

附表五 轉投資公司累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：美金仟元

| 買、賣之公司 | 有價證券種類及名稱 | 帳列科目 | 交易對象 | 關係 | 初買入賣出 | | | | | | | | 權益法認列之影響數 金額 (註) | 期 | | 末 |
|--------------------------|-----------------------------------|-------------|------|------|--------------|----|--------------|-----------|--------------|----|------|------|------------------------|--------------|-----------|---|
| | | | | | 股數/單位 (仟) | 金額 | 股數/單位 (仟) | 金額 | 股數/單位 (仟) | 售價 | 帳面成本 | 處分損益 | | 股數/單位 (仟) | 金額 | |
| Skill Management Limited | High Shih Full Management Limited | 採權益法之長期股權投資 | 現金增資 | 母子公司 | - | - | 4,046 | USD 4,046 | - | - | - | - | (USD 55) | 4,046 | USD 4,002 | |
| Shih Management Limited | Full 世平科技(深圳)有限公司 | 採權益法之長期股權投資 | 現金增資 | 母子公司 | - | - | - | USD 4,746 | - | - | - | - | (USD 72) | - | USD 4,688 | |

註：係包含按權益法認列之投資損失及累積換算調整數。

附表六 大陸投資資訊：

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、持股比例、投資損益、投資帳面價值及匯回投資損益情形：

單位：仟元

| 大陸被投資公司名稱 | 主要營業項目 | 實收資本額 | 投資方式 | 本期期初自台灣匯出累積投資金額 | 本期匯出或收回投資金額 | | 本期期末自台灣匯出累積投資金額 | 本公司直接或間接投資之持股比例% | 本期認列投資損益(註1) | 期末投資帳面價值 | 截至本期止已匯回台灣之投資收益 |
|--------------|-------------------------|-----------|-------------------------|-----------------|-----------------------------------|------|-----------------|------------------|--------------|------------|-----------------|
| | | | | | 匯出 | 收回 | | | | | |
| 世平科技(深圳)有限公司 | 半導體設備、光電設備及零件之批發、維修及組裝等 | USD 4,746 | 透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司(註2) | - | \$ 123,892 (註2) (USD 4,046) | \$ - | \$ 123,892 | 80 | (\$ 1,823) | \$ 153,774 | \$ - |

註1：本期認列之投資損益係以經會計師查核之財務報表為依據。

註2：世平科技(深圳)有限公司係100%由Shih Full Management Limited持有，九十七年九月由另一非關係人投資Shih Full Management Limited美金1,000仟元，致本公司百分之百持有之子公司Skill High Management Limited持有Shih Full Management Limited之投資比例由100%降低至約80%。

赴大陸地區投資限額：

單位：新台幣仟元/美金仟元

| 本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額 | 經濟部投審會核准投資金額 | 依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額 |
|---------------------------|--------------|-----------------------|
| \$ 123,892 (USD 4,046) | USD 5,000 | 1,255,577×60%=753,346 |

本公司投資當時係依據經濟部投審會規定對大陸投資限額計算方式為：

五十億元以下者為淨值之百分之四十，逾五十億元至一百億元以下為淨值之百分之三十，逾一百億元部分為淨值之百分之二十，再加已匯回之投資收益。

經濟部投審會於九十七年八月發佈新規定，依新規定對大陸投資限額為淨值或合併淨值之百分之六十，其較高者。

與大陸投資公司直接或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項：無。

與大陸投資公司直接與間接經由第三地區事業提供背書、保證或提供擔保品情形：無。

與大陸投資公司直接與間接經由第三地區提供資金融通情形：無。

其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項：無。

會計師查核報告

世禾科技股份有限公司 公鑒：

世禾科技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，足以允當表達世禾科技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經營成果與現金流量。

如財務報表附註三所述，世禾科技股份有限公司自民國九十七年一月一日起，採用財團法人中華民國會計研究發展基金會於九十六年三月發布之（九六）基秘字第○五二號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」及新發布之財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」。

世禾科技股份有限公司已編製民國九十八及九十七年度合併財務報表，並經本會計師分別出具無保留意見及修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 龔 雙 雄

會計師 游 素 環

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 九 十 九 年 二 月 三 日

世禾科技股份有限公司
資 產 負 債 表
民國九十八年及九十七年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

| 代 碼 | 資 產 | 九十八年十二月三十一日 | | 九十七年十二月三十一日 | | 代 碼 | 負 債 及 股 東 權 益 | 九十八年十二月三十一日 | | 九十七年十二月三十一日 | |
|------|-----------------------|--------------|-------|--------------|-------|------|---------------------------------|--------------|-------|--------------|-------|
| | | 金 額 | % | 金 額 | % | | | 金 額 | % | 金 額 | % |
| | 流動資產 | | | | | | 流動負債 | | | | |
| 1100 | 現金及約當現金(附註二及四) | \$ 410,276 | 23 | \$ 789,203 | 45 | 2120 | 應付票據 | \$ - | - | \$ 811 | - |
| 1310 | 公平價值變動列入損益之金融資產 | | | | | 2140 | 應付帳款 | 43,881 | 3 | 42,931 | 3 |
| | 一 流動(附註二及五) | 42,133 | 2 | - | - | 2150 | 應付帳款—關係人(附註二十四) | 6,225 | - | 4,396 | - |
| 1120 | 應收票據淨額(附註二及六) | 4,263 | - | 4,693 | - | 2160 | 應付所得稅(附註二及二十) | 18,935 | 1 | 38,470 | 2 |
| 1130 | 應收票據—關係人淨額(附註二、七及二十四) | 46 | - | 45 | - | 2170 | 應付費用(附註十一) | 94,354 | 5 | 70,743 | 4 |
| 1140 | 應收帳款淨額(附註二及六) | 314,209 | 17 | 183,912 | 11 | 2180 | 公平價值變動列入損益之金融負債 | | | | |
| 1150 | 應收帳款—關係人淨額(附註二、七及二十四) | 13,967 | 1 | 3,876 | - | | 一 流動(附註五及十三) | 2,131 | - | 16,930 | 1 |
| 1178 | 其他應收款 | 50,475 | 3 | 1,399 | - | 2190 | 其他應付款項—關係人(附註二十四) | 85 | - | 105 | - |
| 1180 | 其他應收款—關係人(附註二及二十四) | - | - | 7,694 | 1 | 2210 | 其他應付款項(附註十二) | 18,806 | 1 | 47,013 | 3 |
| 1210 | 存貨(附註二及八) | 29,829 | 2 | 22,169 | 1 | 2270 | 一年或一營業週期內到期長期負債 | 7,206 | 1 | - | - |
| 1286 | 遞延所得稅資產—流動(附註二及二十) | 5,559 | - | 1,214 | - | 2298 | 其他流動負債 | 1,649 | - | 1,116 | - |
| 1298 | 其他流動資產 | 3,852 | - | 3,766 | - | 21XX | 流動負債合計 | 193,272 | 11 | 222,515 | 13 |
| 11XX | 流動資產合計 | 874,609 | 48 | 1,017,971 | 58 | | 長期負債 | | | | |
| | 投 資 | | | | | 2410 | 應付公司債(附註十三) | - | - | 268,210 | 15 |
| 1421 | 採權益法之長期股權投資(附註二及九) | 192,844 | 11 | 141,613 | 8 | | 其他負債 | | | | |
| | 固定資產(附註二、十及二十五) | | | | | 2820 | 存入保證金 | 170 | - | - | - |
| | 成 本 | | | | | 2860 | 遞延所得稅負債—非流動(附註二及二十) | - | - | 1,908 | - |
| 1501 | 土 地 | 195,747 | 11 | 164,723 | 9 | 2881 | 遞延貸項—聯屬公司間利益(附註十五及二十三) | 904 | - | 874 | - |
| 1521 | 房屋及建築 | 389,694 | 21 | 239,785 | 14 | 28XX | 其他負債合計 | 1,074 | - | 2,782 | - |
| 1531 | 機器設備 | 175,769 | 10 | 114,479 | 7 | 2XXX | 負債合計 | 194,346 | 11 | 493,507 | 28 |
| 1551 | 運輸設備 | 35,359 | 2 | 30,916 | 2 | | 股東權益 | | | | |
| 1561 | 辦公設備 | 6,311 | - | 5,255 | - | | 股 本 | | | | |
| 1681 | 其他設備 | 16,213 | 1 | 11,984 | 1 | 3110 | 普通股股本(附註十六) | 476,545 | 26 | 354,736 | 20 |
| 15X1 | 成本合計 | 819,093 | 45 | 567,142 | 33 | | 資本公積 | | | | |
| 15X9 | 減：累計折舊 | (168,261) | (9) | (155,994) | (9) | 3211 | 股票發行溢價(附註十八) | 196,978 | 11 | 196,978 | 11 |
| 1670 | 預付設備款 | 71,278 | 4 | 159,737 | 9 | 3213 | 轉換公司債轉換溢價(附註十三) | 230,404 | 13 | - | - |
| 15XX | 固定資產合計 | 722,110 | 40 | 570,885 | 33 | 32XX | 資本公積合計 | 427,382 | 24 | 196,978 | 11 |
| | 無形資產 | | | | | | 保留盈餘(附註十九) | | | | |
| 1720 | 專 利 權 | 51 | - | - | - | 3310 | 法定盈餘公積 | 123,145 | 7 | 101,306 | 6 |
| | 其他資產 | | | | | 3350 | 未分配盈餘 | 628,630 | 34 | 639,433 | 37 |
| 1820 | 存出保證金(附註二十五) | 5,301 | - | 5,201 | - | 33XX | 保留盈餘合計 | 751,775 | 41 | 740,739 | 43 |
| 1830 | 遞延費用(附註二) | 1,054 | - | 1,637 | - | | 股東權益其他項目 | | | | |
| 1860 | 遞延所得稅資產—非流動(附註二及二十) | 269 | - | - | - | 3420 | 累積換算調整數 | 4,571 | - | 8,844 | 1 |
| 1888 | 其他資產—其他(附註二及十四) | 12,661 | 1 | 11,777 | 1 | 3510 | 庫藏股票—九十八及九十七年 1,165 仟股(附註十七) | (45,720) | (2) | (45,720) | (3) |
| 18XX | 其他資產合計 | 19,285 | 1 | 18,615 | 1 | 34XX | 股東權益其他項目合計 | (41,149) | (2) | (36,876) | (2) |
| 1XXX | 資 產 總 計 | \$ 1,808,899 | 100 | \$ 1,749,084 | 100 | 3XXX | 股東權益合計 | 1,614,553 | 89 | 1,255,577 | 72 |
| | | | | | | | 負債及股東權益總計 | \$ 1,808,899 | 100 | \$ 1,749,084 | 100 |

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九十九年二月三日查核報告)

董事長：陳學聖

經理人：陳學哲

會計主管：劉玉梅

世禾科技股份有限公司

損 益 表

民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

| 代碼 | 九 十 八 年 度 | | | 九 十 七 年 度 | | |
|------|------------------|----------------|-----------|----------------|-----------|---|
| | 金 | 額 | % | 金 | 額 | % |
| | 營業收入 | | | | | |
| 4110 | 銷貨收入（附註二及二十四） | \$ 779,700 | 100 | \$ 925,241 | 100 | |
| 4190 | 減：銷貨折讓 | <u>1,422</u> | - | <u>1,826</u> | - | |
| 4100 | 銷貨收入淨額 | 778,278 | 100 | 923,415 | 100 | |
| 5000 | 營業成本（附註二十一及二十四） | <u>470,336</u> | <u>61</u> | <u>524,781</u> | <u>57</u> | |
| 5910 | 營業毛利 | 307,942 | 39 | 398,634 | 43 | |
| | 營業費用（附註二十一） | | | | | |
| 6100 | 推銷費用 | 62,314 | 8 | 61,824 | 6 | |
| 6200 | 管理及總務費用 | 33,573 | 4 | 45,653 | 5 | |
| 6300 | 研究發展費用 | <u>7,376</u> | <u>1</u> | <u>10,019</u> | <u>1</u> | |
| 6000 | 營業費用合計 | <u>103,263</u> | <u>13</u> | <u>117,496</u> | <u>12</u> | |
| 6900 | 營業淨利 | <u>204,679</u> | <u>26</u> | <u>281,138</u> | <u>31</u> | |
| | 營業外收入及利益 | | | | | |
| 7110 | 利息收入 | 3,586 | 1 | 12,393 | 1 | |
| 7121 | 權益法認列之投資收益（附註九） | - | - | 664 | - | |
| 7130 | 處分固定資產利益 | 288 | - | 90 | - | |
| 7140 | 處分投資利益－淨額 | - | - | 81 | - | |
| 7210 | 租金收入 | 660 | - | - | - | |
| 7310 | 金融資產評價利益－淨額（附註五） | 2,427 | - | - | - | |
| 7320 | 金融負債評價利益－淨額 | - | - | 13,740 | 2 | |
| 7480 | 什項收入 | <u>900</u> | - | <u>20</u> | - | |
| 7100 | 營業外收入及利益合計 | <u>7,861</u> | <u>1</u> | <u>26,988</u> | <u>3</u> | |

（接次頁）

(承前頁)

| 代碼 | 九 十 八 年 度 | | | 九 十 七 年 度 | | |
|------|---------------|---------|---------|-----------|---------|---|
| | 金 | 額 | % | 金 | 額 | % |
| | 營業外費用及損失 | | | | | |
| 7510 | \$ | 9,298 | 1 | \$ | 3,974 | 1 |
| 7521 | | | | | | |
| | | 18,550 | 3 | - | - | - |
| 7530 | | 850 | - | - | - | - |
| 7560 | | 765 | - | 2,109 | - | - |
| 7640 | | | | | | |
| | | - | - | 597 | - | - |
| 7650 | | | | | | |
| | | 32,803 | 4 | - | - | - |
| 7880 | | | | | | |
| | | - | - | 3 | - | - |
| 7500 | | | | | | |
| | | 62,266 | 8 | 6,683 | 1 | |
| 7900 | | 150,274 | 19 | 301,443 | 33 | |
| 8110 | | 53,466 | 7 | 83,060 | 9 | |
| 9600 | | 96,808 | 12 | 218,383 | 24 | |
| | | | | | | |
| 代碼 | | 稅 前 | 稅 後 | 稅 前 | 稅 後 | |
| 9750 | 基本每股盈餘(附註二十二) | \$ 3.68 | \$ 2.37 | \$ 7.98 | \$ 5.78 | |
| 9850 | 稀釋每股盈餘(附註二十二) | \$ 3.33 | \$ 2.16 | \$ 7.63 | \$ 5.53 | |

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九十九年二月三日查核報告)

董事長：陳學聖

經理人：陳學哲

會計主管：劉玉梅

世禾科技股份有限公司

股東權益變動表

民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

| | 股 本 普 通 股 | 資 本 公 積 | | 保 留 盈 餘 | 盈 餘 | 股 東 權 益 | 其 他 項 目 | 合 計 |
|-----------------|-----------------------|-------------|-------------------|------------|------------|----------|-------------|--------------|
| | | 股 票 發 行 溢 價 | 轉 換 公 司 債 轉 換 溢 價 | | | | | |
| 九十七年一月一日餘額 | \$ 306,253 | \$ 50,000 | \$ - | \$ 79,360 | \$ 557,027 | \$ 49 | \$ - | \$ 992,689 |
| 九十六年度盈餘分配 | | | | | | | | |
| 法定盈餘公積 | - | - | - | 21,946 | (21,946) | - | - | - |
| 現金增資 | 33,170 | 146,978 | - | - | - | - | - | 180,148 |
| 現金股利 | - | - | - | - | (91,876) | - | - | (91,876) |
| 股票股利 | 15,313 | - | - | - | (15,313) | - | - | - |
| 董監事酬勞 | - | - | - | - | (2,851) | - | - | (2,851) |
| 員工紅利 | - | - | - | - | (3,991) | - | - | (3,991) |
| 累積換算調整數 | - | - | - | - | - | 8,795 | - | 8,795 |
| 庫藏股票買回—1,165 仟股 | - | - | - | - | - | - | (45,720) | (45,720) |
| 九十七年度純益 | - | - | - | - | 218,383 | - | - | 218,383 |
| 九十七年十二月三十一日餘額 | 354,736 | 196,978 | - | 101,306 | 639,433 | 8,844 | (45,720) | 1,255,577 |
| 九十七年度盈餘分配 | | | | | | | | |
| 法定盈餘公積 | - | - | - | 21,839 | (21,839) | - | - | - |
| 現金股利 | - | - | - | - | (51,463) | - | - | (51,463) |
| 股票股利 | 34,309 | - | - | - | (34,309) | - | - | - |
| 累積換算調整數 | - | - | - | - | - | (4,273) | - | (4,273) |
| 公司債轉換為普通股 | 87,500 | - | 230,404 | - | - | - | - | 317,904 |
| 九十八年度純益 | - | - | - | - | 96,808 | - | - | 96,808 |
| 九十八年十二月三十一日餘額 | \$ 476,545 | \$ 196,978 | \$ 230,404 | \$ 123,145 | \$ 628,630 | \$ 4,571 | (\$ 45,720) | \$ 1,614,553 |

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九十九年二月三日查核報告)

董事長：陳學聖

經理人：陳學哲

會計主管：劉玉梅

世禾科技股份有限公司

現金流量表

民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

| | 九十八年度 | 九十七年度 |
|-----------------|------------|------------|
| 營業活動之現金流量 | | |
| 本期純益 | \$ 96,808 | \$ 218,383 |
| 折 舊 | 44,564 | 44,797 |
| 權益法現金股利 | - | 674 |
| 各項攤提 | 1,549 | 3,674 |
| 壞帳損失 | 2,175 | - |
| 存貨回升利益 | (7) | - |
| 處分投資利益 | - | (81) |
| 處分固定資產淨損失(利益) | 562 | (90) |
| 金融資產評價(利益)損失 | (2,427) | 597 |
| 應付公司債折價攤銷數 | 9,298 | 3,974 |
| 金融負債評價損失(利益) | 32,803 | (13,740) |
| 按權益法認列之投資損失(收益) | 18,550 | (664) |
| 營業資產及負債之淨變動 | | |
| 交易目的金融資產 | (39,706) | 9,339 |
| 應收票據 | 430 | 5,223 |
| 應收票據－關係人 | (1) | (45) |
| 應收帳款 | (132,472) | 13,306 |
| 應收帳款－關係人 | (10,091) | (295) |
| 其他應收款 | (49,076) | (1,399) |
| 其他應收款－關係人 | 7,694 | (7,694) |
| 存 貨 | (7,653) | (12,999) |
| 其他流動資產 | (86) | (145) |
| 其他資產－其他(預付退休金) | (884) | - |
| 遞延所得稅 | (6,522) | 3,452 |
| 應付票據 | (811) | (5,217) |
| 應付帳款 | 950 | 9,082 |
| 應付帳款－關係人 | 1,829 | 2,618 |
| 應付費用 | 23,611 | (21,383) |
| 其他應付款－關係人 | (20) | (53) |
| 其他應付款項 | 256 | (4,662) |
| 應付所得稅 | (19,535) | (15,959) |

(接次頁)

(承前頁)

| | 九十八年度 | 九十七年度 |
|-----------------|-------------------|-------------------|
| 遞延貸項—聯屬公司間利益 | \$ 249 | \$ 874 |
| 其他流動負債 | <u>533</u> | <u>(452)</u> |
| 營業活動之淨現金流(出)入 | <u>(27,430)</u> | <u>231,115</u> |
| 投資活動之現金流量 | | |
| 購置固定資產 | (226,120) | (120,750) |
| 出售固定資產價款 | 1,087 | 90 |
| 存出保證金增加 | (100) | (471) |
| 遞延費用增加 | (865) | (493) |
| 無形資產增加 | (152) | - |
| 其他資產—其他減少 | - | 420 |
| 取得長期股權投資 | <u>(74,054)</u> | <u>(126,709)</u> |
| 投資活動之淨現金流出 | <u>(300,204)</u> | <u>(247,913)</u> |
| 融資活動之現金流量 | | |
| 存入保證金增加 | 170 | - |
| 發放現金股利 | (51,463) | (91,876) |
| 發放員工紅利 | - | (3,991) |
| 發放董監事酬勞 | - | (2,851) |
| 發行可轉換公司債 | - | 294,906 |
| 發行普通股 | - | 180,148 |
| 庫藏股票買回成本 | <u>-</u> | <u>(45,720)</u> |
| 融資活動之淨現金流(出)入 | <u>(51,293)</u> | <u>330,616</u> |
| 現金及約當現金淨(減少)增加數 | (378,927) | 313,818 |
| 期初現金及約當現金餘額 | <u>789,203</u> | <u>475,385</u> |
| 期末現金及約當現金餘額 | <u>\$ 410,276</u> | <u>\$ 789,203</u> |
| 現金流量資訊之補充揭露 | | |
| 本期支付所得稅 | <u>\$ 79,523</u> | <u>\$ 95,567</u> |
| 不影響現金流量之投資及融資活動 | | |
| 可轉換公司債轉換成普通股 | <u>\$ 317,904</u> | <u>\$ -</u> |
| 盈餘轉增資 | <u>\$ 34,309</u> | <u>\$ 15,313</u> |
| 固定資產轉列其他資產 | <u>\$ 174</u> | <u>\$ -</u> |
| 長期股權投資外幣換算調整數 | <u>(\$ 4,273)</u> | <u>\$ 8,795</u> |

(接次頁)

(承前頁)

| | <u>九十八年度</u> | <u>九十七年度</u> |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 支付現金及舉借債務(其他應付款—應付設備款) | | |
| 購置固定資產 | | |
| 固定資產增加數 | \$ 197,657 | \$ 163,071 |
| 加：期初應付設備款 | 46,337 | 4,016 |
| 減：期末應付設備款 | (<u>17,874</u>) | (<u>46,337</u>) |
| 支付現金 | <u>\$ 226,120</u> | <u>\$ 120,750</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九十九年二月三日查核報告)

董事長：陳學聖

經理人：陳學哲

會計主管：劉玉梅

世禾科技股份有限公司

財務報表附註

民國九十八及九十七年度

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革及業務範圍

本公司依公司法及其他有關法令之規定成立於八十六年六月，主要營業項目為半導體設備、光電設備及零件之維修、買賣、研發設計、製造加工及組裝等業務。

本公司於九十六年二月經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准，於該中心之興櫃股票櫃檯買賣，另本公司股票於九十七年四月十五日起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃買賣。

本公司於九十八年及九十七年十二月三十一日員工人數分別為543人及423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

流動資產包括現金及約當現金，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一年內變現之資產；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一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

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。本公司成為金融商品合約之一方時，認列金融資產或金融負債；對於合約權利喪失控制時，除列金融資產；於合約規定之義務解除、取消或到期而使金融負債消滅時，除列金融負債。

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。投資後所收到之現金股利（含投資年度收到者）列為當期收益。金融商品除列時，出售所得價款或支付金額與帳面價值之差額，計入當期損益。依交易慣例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：上市（櫃）證券係資產負債表日之收盤價，開放型基金受益憑證係資產負債表日之淨資產價值，債券係財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心資產負債表日之參考價；無活絡市場之金融商品，以評價方法估計公平價值。

收入認列及應收帳款、備抵呆帳

本公司係於貨物之所有權及顯著風險移轉予客戶時認列銷貨收入，因其獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現。

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。

備抵呆帳係按應收票據、應收款項及應收帳款一關係人之收回可能性評估提列。本公司係依據對客戶之應收帳款帳齡分析及抵押品價值等因素，定期評估應收帳款之收回可能性。

存 貨

存貨包括物料及商品。九十八年一月一日以前，存貨係以成本與市價孰低計價，比較成本與市價時係以全體項目為基礎，又物料係以重置成本為市價，而商品則以淨變現價值為市價。如附註三所述，九

十八年一月一日起，存貨係以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，存貨成本之計算採用加權平均法。

採權益法之長期股權投資

本公司對被投資公司持有表決權股份達百分之二十以上或具有重大影響力者，採用權益法評價。

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，按五年平均攤銷。惟自九十五年一月一日起，依新修訂財務會計準則公報之規定，改為先將投資成本予以分析處理，投資成本超過可辨認淨資產公平價值部分列為商譽，商譽不予攤銷。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（非採權益法評價之金融資產、遞延所得稅資產及預付退休金或其他退休給付除外）公平價值等比例減少之，仍有差額時列為非常損益。自九十五年一月一日起，其以前取得之採權益法長期股權投資，尚未攤銷之餘額屬投資成本超過所取得股權淨值者，比照商譽處理，不再攤銷；原投資成本與股權淨值間之差額屬遞延貸項部分，依剩餘攤銷年限繼續攤銷。

被投資公司發行新股時，若未按持股比例認購，致使投資比例發生變動，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。

本公司對具有重大影響力之被投資公司，因認列其虧損致使對該被投資公司之長期投資及墊款帳面餘額為負數時，除本公司意圖繼續支持，或該被投資公司之虧損係屬短期性質，有充分證據顯示將於未來短期內回復獲利之營運外，其投資損失之認列以使對該公司投資及墊款之帳面餘額降至零為限。

固定資產

固定資產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期費用。

折舊採用直線法依下列耐用年限計提：建築物及附屬設備，五年至五十五年；機器設備，三年至十二年；運輸設備，三年至五年；辦公設備，三年至五年；其他設備，三年至十年。耐用年限屆滿仍繼續使用之固定資產，則就其殘值按重行估計可使用年數繼續提列折舊。

固定資產出售或報廢時，其相關成本及累計折舊均自帳上減除。處分固定資產之利益或損失，依其性質列為當期之營業外利益或損失。

無形資產

無形資產係專利權，以取得成本為入帳基礎，以直線法按其耐用年限分期攤銷。

遞延費用

遞延費用係電腦軟體成本之未攤銷費用，依其性質按估計效益年限分攤。

資產減損

倘資產（主要為固定資產、其他資產與採權益法評價之長期股權投資）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，減除應提列攤銷後之帳面價值。

進行減損測試時，商譽係分攤到本公司預計能享受合併綜效之各相關現金產生單位。商譽所屬現金產生單位除有跡象顯示可能減損外，每年應藉由各單位帳面價值（包含商譽）與其可回收金額之比較，進行各單位之減損測試。各單位之可回收金額若低於其帳面價值，減損損失先就已分攤至該現金產生單位之商譽，減少其帳面價值。次就其餘減損損失再依現金產生單位中各資產帳面價值等比例分攤至各資產。已認列之商譽減損損失不得迴轉。

對僅具重大影響力而未具控制能力之長期股權投資，則以個別長期股權投資帳面價值（含商譽）為基礎，比較個別投資之可回收金額與帳面價值以計算該投資之減損損失。

可轉換公司債

九十五年一月一日以後發行之可轉換公司債，係以全部發行價格減除經單獨衡量之負債組成要素金額（包括轉換權以外嵌入式衍生性商品之公平價值）後，分攤至權益（資本公積－認股權）組成要素。非屬嵌入式衍生性商品之負債組成要素係以利息法之攤銷後成本衡量，屬嵌入非權益衍生性商品之負債組成要素則以公平價值衡量。公司債轉換時，以負債組成要素及權益組成要素之帳面價值作為發行普通股之入帳基礎。

九十五年一月一日以後發行之可轉換公司債之交易成本，依新修訂財務會計準則公報之規定，於扣除相關所得稅利益後，按原始認列金額比例分攤至其負債及權益組成要素。

退休金

屬確定給付退休辦法之退休金係按精算結果認列；屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休金數額認列為當期費用。

確定給付退休辦法發生縮減或清償時，將縮減或清償損益列入當期之淨退休金成本。

營利事業所得稅

所得稅作跨期間及同期間之分攤。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，認列備抵評價金額；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，依預期回轉期間劃分為流動或非流動項目。

購置機器設備、研究發展及人才培訓等支出所產生之所得稅抵減，採用當期認列法處理。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵百分之十所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

外幣交易事項及外幣財務報表之換算

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，作為當期損益。

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，兌換差額列為當期損益。

資產負債表日之外幣非貨幣性資產或負債（例如權益商品），依公平價值衡量者，按該日即期匯率調整，所產生之兌換差額，屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，列為股東權益調整項目；屬公平價值變動認列為當期損益者，列為當期損益。以成本衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

外幣長期投資按權益法計價者，以被投資公司之外幣財務報表換算後所得之股東權益做為依據，兌換差額列入累積換算調整數，作為股東權益之調整項目。

前述即期匯率主要係以台灣銀行之中價為評價基礎。

三、會計變動之理由及其影響

存貨之會計處理準則

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；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，對本公司九十八年度財務報表尚無重大影響。

員工分紅及董監酬勞會計處理

本公司自九十七年一月一日起，採用財團法人中華民國會計研究發展基金會於九十六年三月發布（九六）基秘字第○五二號函，員工分紅及董監酬勞應視為費用，而非盈餘之分配。是項會計變動，使九十七年度本期稅前淨利減少 6,842 仟元，稅後純益減少 4,957 仟元，稅後基本每股盈餘減少 0.13 元。

股份基礎給付之會計處理準則

本公司自九十七年一月一日起，採用新發布之財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」。是項會計變動，對本公司九十七年度財務報表尚無重大影響。

四、現金及約當現金

| | 九 十 八 年 十二月三十一日 | 九 十 七 年 十二月三十一日 |
|------|--------------------|--------------------|
| 庫存現金 | \$ 300 | \$ 200 |
| 支票存款 | 1,945 | 2,669 |
| 活期存款 | 112,980 | 265,876 |
| 外幣存款 | 98,151 | 48,916 |
| 定期存款 | <u>196,900</u> | <u>471,542</u> |
| | <u>\$410,276</u> | <u>\$789,203</u> |

五、公平價值變動列入損益之金融商品

本公司分類為交易目的之金融商品相關資訊如下：

| | 九 十 八 年 十二月三十一日 | 九 十 七 年 十二月三十一日 |
|------------------------|--------------------|--------------------|
| 公平價值變動列入損益之金融 資產—流動 | | |
| 基金受益憑證 | <u>\$ 42,133</u> | <u>\$ -</u> |
| 公平價值變動列入損益之金融 負債—流動 | | |
| 嵌入國內可轉換公司債之 金融商品 | <u>\$ 2,131</u> | <u>\$ 16,930</u> |

於九十八及九十七年度，交易目的之金融資產產生之淨（損）益分別為金融資產評價利益 2,427 仟元及損失 516 仟元。

本公司於九十七年九月一日發行三年期國內無擔保可轉換公司債新台幣 300,000 仟元，並依財務會計準則公報第三十六號之規定，將嵌入之金融商品（包括賣回權負債、贖回權資產、重設價格條款負債及轉換選擇權負債）與主債務之價值分別認列，其中嵌入之金融商品於發行時以公平價值評估之金額為 30,670 仟元，於九十八及九十七年度

因公平價值變動產生之淨損益分別為損失 32,803 仟元及利益 13,740 仟元。另有關嵌入之金融商品之詳細說明請參閱附註十三。

六、應收票據及帳款淨額

| | 九 十 八 年 十二月三十一日 | 九 十 七 年 十二月三十一日 |
|--------|--------------------|--------------------|
| 應收票據 | \$ 4,305 | \$ 4,741 |
| 應收帳款 | <u>318,281</u> | <u>185,807</u> |
| | 322,586 | 190,548 |
| 減：備抵呆帳 | (<u>4,114</u>) | (<u>1,943</u>) |
| | <u>\$318,472</u> | <u>\$188,605</u> |

七、應收票據及帳款－關係人淨額

| | 九 十 八 年 十二月三十一日 | 九 十 七 年 十二月三十一日 |
|----------|--------------------|--------------------|
| 應收票據－關係人 | \$ 46 | \$ 45 |
| 應收帳款－關係人 | 13,967 | 3,876 |
| 減：備抵呆帳 | <u>-</u> | <u>-</u> |
| | <u>\$ 14,013</u> | <u>\$ 3,921</u> |

應收票據及帳款－關係人淨額明細，請參閱附註二十四。

本公司備抵呆帳之變動情形如下：

| | 九 十 八 年 度 | | | | 九 十 七 年 度 | | | |
|-------------------|--------------|-----------------|--------------|-----------------|----------------|-----------------|---------------|------------------|
| | 應收票據 | 應收帳款 | 應收帳款－ 關係人 | 催收款 | 應收票據 | 應收帳款 | 應收帳款－ 關係人 | 催收款 |
| 期初餘額 | \$ 47 | \$ 1,896 | \$ - | \$ 17,002 | \$ 210 | \$ 799 | \$ 86 | \$ 17,002 |
| 減：本期實際沖銷 | - | - | - | (17,002) | - | - | - | - |
| 加：收回已沖銷之呆帳 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 加(減)：本期提列(迴轉)呆帳費用 | (<u>5</u>) | 2,174 | - | 5,272 | (<u>163</u>) | 1,097 | (<u>86</u>) | - |
| | <u>\$ 42</u> | <u>\$ 4,072</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 5,272</u> | <u>\$ 47</u> | <u>\$ 1,896</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 17,002</u> |

本公司已將超過正常帳齡且收現性存有重大疑慮之應收款項轉列催收款項，並全數提列備抵呆帳。

八、存 貨

| | 九 十 八 年 十二月三十一日 | 九 十 七 年 十二月三十一日 |
|-----|--------------------|--------------------|
| 物 料 | \$ 4,817 | \$ 6,264 |
| 商 品 | <u>25,012</u> | <u>15,905</u> |
| | <u>\$ 29,829</u> | <u>\$ 22,169</u> |

九十八年及九十七年十二月三十一日之備抵存貨跌價損失分別為 106 仟元及 113 仟元。

九十八及九十七年度與存貨相關之銷貨成本分別為 470,336 仟元及 524,781 仟元。九十八及九十七年度銷貨成本分別包括存貨淨變現價值回升利益 7 仟元及存貨跌價損失 101 仟元，存貨淨變現價值回升及跌價損失分別係因存貨於特定市場之銷售價格上揚或下跌所致。

九十八及九十七年度銷貨成本尚包括出售下腳及廢料收入 164 仟元及 416 仟元。

九、採權益法之長期股權投資

| 公 司 名 稱 | 原始投資金額 | 九十八年十二月三十一日 | | 九十七年十二月三十一日 | |
|-------------------------------|----------|-------------------|-------|-------------------|-------|
| | | 帳 面 價 值 | 股 權 % | 帳 面 價 值 | 股 權 % |
| Minerva Works Pte Ltd. | \$ 7,358 | \$ 15,612 | 31.8 | \$ 10,314 | 30 |
| Skill High Management Limited | 155,905 | 142,963 | 100 | 131,299 | 100 |
| 昌昱科技股份有限公司 | 37,500 | 34,269 | 75 | - | - |
| | | <u>\$ 192,844</u> | | <u>\$ 141,613</u> | |

(一) 九十八及九十七年度依權益法認列投資 (損) 益之內容如下：

| | 九 十 八 年 度 | 九 十 七 年 度 |
|-------------------------------|--------------------|---------------|
| Minerva Works Pte Ltd. | \$ 730 | \$ 2,005 |
| Skill High Management Limited | (16,049) | (1,341) |
| 昌昱科技股份有限公司 | (3,231) | - |
| | <u>(\$ 18,550)</u> | <u>\$ 664</u> |

上述採權益法評價之長期股權投資 Minerva Works Pte Ltd.、Skill High Management Limited 及昌昱科技股份有限公司係依據各該公司同期間經會計師查核之財務報表計算。

(二) 本公司原與新加坡商 Minerva Works Private Limited (以下簡稱 Minerva) 有技術合作關係並簽訂技術保密協定，茲因 Minerva 及其董事兼任總經理黃錦華(Wong Kum Wah) 違反保密協定，將製程設備零組件之洗淨及再生處理之相關資訊洩漏予馬來西亞商 Infinitiglo Technology Sdn Bhd (以下簡稱 ITSB) 及 X-Fad Sarawak Sdn Bhd。本公司乃向新加坡高等法院提出告訴，以保障本公司之權益，其後新加坡商 Minerva 及其總經理黃錦華已就上述違反保密協定之訴訟與本公司簽訂和解協議，本公司無償取得 Minerva 公司 30%

股權，股權移轉登記已於九十六年十月底完成，於九十六年度認列無償取得股權淨值 30%之相關收入，帳列什項收入 5,441 仟元。Minerva 於九十七年六月辦理現金增資，本公司按原持股比例以對其應收帳款轉投資 2,817 仟元，共計取得 120,000 股。Minerva 於九十七年度發放股利新加坡幣 100 仟元，本公司依持股比例獲配現金股利新台幣 674 仟元。本公司於九十八年度增加 Minerva 現金投資新加坡幣 188,311 元，另以其應收帳款轉投資新加坡幣 11,489 元。

(三) 本公司於九十七年度獲經濟部投資審議委員會核准對外投資薩摩亞 Skill High Management Limited (以下簡稱 Skill High) 再轉投資 Shih Full Management Limited (以下簡稱 Shih Full)，並透過 Shih Full 間接投資世平科技(深圳)有限公司，截至九十八年十二月三十一日止，本公司已投入 Skill High 資本計美金 5,000 仟元(新台幣 155,905 仟元)。另一非關係人於九十七年九月投資 Shih Full 美金 1,000 仟元，本公司九十八年度透過 Skill High 再轉投資 Shih Full 美金 500 仟元，截至九十八年十二月三十一日止，Skill High 累積投資 Shih Full 金額為美金 4,546 仟元，持股比例為 81.97%。Skill High 及 Shih Full 已取得薩摩亞之設立登記，主要從事一般投資業務活動。世平科技(深圳)有限公司已投入資本，並辦妥營業執照。

本公司於九十八年八月經董事會決議通過轉投資昌昱科技股份有限公司，投資成本為 37,500 仟元，計取得 75% 股權。

十、固定資產

| 成 本 | 九 十 八 年 | | | | | | | 合 計 |
|-------|------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|-----------------|------------------|------------------|
| | 土 地 | 房屋及建築 | 機器設備 | 運輸設備 | 辦公設備 | 其他設備 | 預付設備款 | |
| 期初餘額 | \$164,723 | \$239,785 | \$114,479 | \$ 30,916 | \$ 5,255 | \$ 11,984 | \$159,737 | \$726,879 |
| 本期增加 | 31,024 | 8,789 | 79,792 | 9,105 | 1,437 | 4,229 | 63,281 | 197,657 |
| 重分類調整 | - | 151,570 | - | - | - | - | (151,740) | (170) |
| 本期處分 | - | (10,450) | (18,502) | (4,662) | (381) | - | - | (33,995) |
| 期末餘額 | <u>195,747</u> | <u>389,694</u> | <u>175,769</u> | <u>35,359</u> | <u>6,311</u> | <u>16,213</u> | <u>71,278</u> | <u>890,371</u> |
| 累計折舊 | | | | | | | | |
| 期初餘額 | - | 81,675 | 53,473 | 14,029 | 2,249 | 4,568 | - | 155,994 |
| 本期增加 | - | 17,793 | 17,110 | 5,898 | 1,322 | 2,441 | - | 44,564 |
| 重分類調整 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 本期處分 | - | (10,450) | (16,945) | (4,521) | (381) | - | - | (32,297) |
| 期末餘額 | - | <u>89,018</u> | <u>53,638</u> | <u>15,406</u> | <u>3,190</u> | <u>7,009</u> | - | <u>168,261</u> |
| 期末淨額 | <u>\$195,747</u> | <u>\$300,676</u> | <u>\$122,131</u> | <u>\$ 19,953</u> | <u>\$ 3,121</u> | <u>\$ 9,204</u> | <u>\$ 71,278</u> | <u>\$722,110</u> |

| 成 本 | 九 十 七 年 | | | | | | | 合 計 |
|-------|------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|-----------------|------------------|------------------|
| | 土 地 | 房 屋 及 建 築 | 機 器 設 備 | 運 輸 設 備 | 辦 公 設 備 | 其 他 設 備 | 預 付 設 備 款 | |
| 期初餘額 | \$161,897 | \$252,263 | \$122,772 | \$ 33,098 | \$ 5,955 | \$ 10,835 | \$ 16,055 | \$602,875 |
| 本期增加 | - | 3,068 | 3,818 | 2,908 | - | 1,573 | 151,704 | 163,071 |
| 重分類調整 | 2,826 | 413 | 2,963 | 1,820 | - | - | (8,022) | - |
| 本期處分 | - | (15,959) | (15,074) | (6,910) | (700) | (424) | - | (39,067) |
| 期末餘額 | <u>164,723</u> | <u>239,785</u> | <u>114,479</u> | <u>30,916</u> | <u>5,255</u> | <u>11,984</u> | <u>159,737</u> | <u>726,879</u> |
| 累計折舊 | | | | | | | | |
| 期初餘額 | - | 78,279 | 51,795 | 15,219 | 1,765 | 3,206 | - | 150,264 |
| 本期增加 | - | 19,355 | 16,752 | 5,720 | 1,183 | 1,787 | - | 44,797 |
| 重分類調整 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 本期處分 | - | (15,959) | (15,074) | (6,910) | (699) | (425) | - | (39,067) |
| 期末餘額 | - | <u>81,675</u> | <u>53,473</u> | <u>14,029</u> | <u>2,249</u> | <u>4,568</u> | - | <u>155,994</u> |
| 期末淨額 | <u>\$164,723</u> | <u>\$158,110</u> | <u>\$ 61,006</u> | <u>\$ 16,887</u> | <u>\$ 3,006</u> | <u>\$ 7,416</u> | <u>\$159,737</u> | <u>\$570,885</u> |

九十八年及九十七年十二月三十一日固定資產提供金融機構作為擔保借款之明細請參閱附註二十五。

十一、應付費用

| | 九 十 八 年 十二月三十一日 | 九 十 七 年 十二月三十一日 |
|-----------|--------------------|--------------------|
| 應付薪資及年終獎金 | \$ 37,915 | \$ 35,436 |
| 應付消耗品 | 17,301 | 5,211 |
| 應付雜項購置 | 6,838 | 2,503 |
| 應付修繕費 | 5,027 | 2,831 |
| 應付勞務費 | 1,513 | 1,799 |
| 應付保險費 | 3,552 | 2,830 |
| 應付退休金 | 2,488 | 2,145 |
| 其 他 | 19,720 | 17,988 |
| | <u>\$ 94,354</u> | <u>\$ 70,743</u> |

十二、其他應付款項

| | 九 十 八 年 十二月三十一日 | 九 十 七 年 十二月三十一日 |
|-------|--------------------|--------------------|
| 應付營業稅 | \$ 932 | \$ 676 |
| 應付設備款 | 17,874 | 46,337 |
| | <u>\$ 18,806</u> | <u>\$ 47,013</u> |

十三、應付公司債

| | 九 十 八 年 十二月三十一日 | 九 十 七 年 十二月三十一日 |
|---|--------------------|--------------------|
| 國內無擔保可轉換公司債 | | |
| 九十七年九月一日發行無 擔保轉換公司債 300,000 仟元，發行期間三年，票 面利率 0%，轉換辦法如 下說明。 | \$ 7,206 | \$268,210 |
| 減：一年內到期部分 | (<u>7,206</u>) | <u>-</u> |
| | <u>\$ -</u> | <u>\$268,210</u> |

本公司於九十七年九月一日發行三年期國內無擔保可轉換公司債新台幣 300,000 仟元，用以擴建廠房及購置機械設備所需資金之需求。本公司依財務會計準則公報第三十六號之規定將負債組成要素分別認列嵌入之金融商品（包括賣回權負債、贖回權資產、重設價格條款負債及轉換選擇權負債）及主債務，於九十八年十二月三十一日，嵌入之金融商品以公平價值評估之金額為 2,131 仟元；主債務以攤銷後成本衡量之金額為 7,206 仟元。發行條件如下：

- (一) 發行日期：九十七年九月一日
- (二) 發行總額：新台幣 300,000 仟元
- (三) 發行及交易地點：國內發行；中華民國證券櫃檯買賣中心
- (四) 發行價格：依票面金額十足發行
- (五) 面額：新台幣 100 仟元
- (六) 票面利率：0%
- (七) 發行期限：三年期；到期日為一〇〇年九月一日
- (八) 轉換權利與標的：依請求當時之轉換價格轉換為本公司普通股。
- (九) 轉換期間：九十七年十月一日至一〇〇年八月二十二日
- (十) 轉換價格：發行時每股 52.5 元，嗣後本公司遇有股本變動（如：發放股票股利、無償配股及現金增資等），需依規定計算公式調整轉換價格。依據本公司國內第一次轉換公司債之轉換辦法第十一條規定，自九十七年九月十二日配股基準日起轉換價格由每股新台幣 52.5 元調整為每股新台幣 47.7 元。因九十八年六月股東會決議發放

股票股利、現金股利，本公司可轉換公司債轉換價格將自九十八年八月十日起由新台幣每股 38.1 元調整為新台幣 33.4 元。

(十一) 債券之贖回及賣回辦法：

1. 到期贖回：本債券發行期滿後，依面額償還本金。

2. 提前贖回：

(1) 本轉換公司債發行滿一個月後之翌日起至發行期間屆滿前四十日止，如本公司普通股於中華民國證券櫃檯買賣中心連續三十個營業日之收盤價格超過當時轉換價格達 50%(含)以上時，本公司得依債券面額贖回部分或全部債券。

(2) 本轉換公司債發行滿一個月後翌日至發行期間屆滿前四十日止，本轉換公司債流通在外之債券總金額低於新台幣 30,000 仟元（原發行總額之 10%）時，本公司得依債券面額贖回全部債券。

3. 賣回辦法：

本轉換公司債以發行滿二年為債券持有人賣回基準日，債券持有人得要求本公司以債券面額之 103.02% 將其所持有之本轉換公司債以現金贖回。

(十二) 轉換價格之重設：

轉換價格除依辦法有關反稀釋之調整外，若遇本公司之普通股於櫃買中心之連續二十個營業日收盤價之簡單算術平均數低於或等於當時轉換價格之 90% 時，應即以該連續二十個營業日期間最末一日之次一日為基準日，以基準日前一、三、五個營業日之本公司普通股收盤價之簡單算術平均數孰低者乘以轉換溢價率 101%，作為向下重新訂定之轉換價格，調整後之轉換價格仍應高於辦理重設時採樣之基準價格（向上則不予調整），惟調整後轉換價格不得低於發行時轉換價格之 80%。本公司並應函請櫃檯買賣中心公告重新訂定後之轉換價格。本款轉換價格重新訂定之規定，不適用於基準日落於本轉換債發行之日起滿六個月內，本債券持有人得行使賣回權之日及其前三十日之內，以及本債券到期日及其前三十日內之情況，且發行期間之每一發行年度內其依本款規定之轉換價格向下重設應

各以一次為限，且不適用於基準日（含）前已提出轉換請求者。符合上述本項轉換價格重設之條件時，本公司即應辦理重設。

(十三) 本公司於九十八年度因可轉換公司債持有人申請轉換，計有面額 292,300 仟元轉換為普通股 8,750 仟股，沖轉應付公司債折價 21,998 仟元及公平價值變動列入損益之金融負債 47,602 仟元，產生資本公積－轉換公司債轉換溢價 230,404 仟元。

(十四) 本公司九十七年九月發行之國內無擔保可轉換公司債採用新修訂之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」及第三十六號「金融商品之表達與揭露」之規定處理，使九十八及九十七年度認列公司債折價攤提費用分別為 9,298 仟元及 3,974 仟元，金融負債評價（損）益分別為損失(32,803)仟元及利益 13,740 仟元，分別帳列「營業外費用及損失－利息費用」、「營業外費用及損失－金融負債評價損失」及「營業外收入及利益－金融負債評價利益」項下。

十四、員工退休金

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，自九十四年七月一日起，依員工每月薪資百分之六提撥至勞工保險局之個人退休金專戶。本公司九十八及九十七年度認列之退休金成本分別為 8,744 仟元及 9,174 仟元。

適用「勞動基準法」之退休金制度，係屬確定給付退休辦法。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前六個月之平均工資（基數）計算。本公司按員工每月薪資總額百分之三提撥員工退休基金，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（原中央信託局於九十六年間併入台灣銀行）之專戶。本公司九十八及九十七年度認列之退休金利益（帳列薪資費用減項）分別為 837 仟元及 843 仟元。

本公司屬確定給付退休辦法之退休金相關資訊揭露如下：

(一) 淨退休金成本組成項目：

| | 九 十 八 年 度 | 九 十 七 年 度 |
|---------------|-----------------|-----------------|
| 服務成本 | \$ 183 | \$ 184 |
| 利息成本 | 342 | 334 |
| 退休基金資產之預期報酬 | (873) | (872) |
| 過渡性淨給付(資產)攤銷數 | (489) | (489) |
| | <u>(\$ 837)</u> | <u>(\$ 843)</u> |

(二) 退休基金提撥狀況與帳載預付退休金之調節：

| | 九 十 八 年 十二月三十一日 | 九 十 七 年 十二月三十一日 |
|-------------|--------------------|--------------------|
| 給付義務 | | |
| 既得給付義務 | \$ - | \$ - |
| 非既得給付義務 | (9,214) | (8,149) |
| 累積給付義務 | (9,214) | (8,149) |
| 未來薪資增加之影響數 | (4,851) | (4,272) |
| 預計給付義務 | (14,065) | (12,421) |
| 退休基金資產公平價值 | <u>33,215</u> | <u>32,949</u> |
| 提撥狀況 | 19,150 | 20,528 |
| 未認列過渡性淨給付資產 | (7,375) | (7,830) |
| 未認列退休金損(益) | <u>886</u> | <u>(921)</u> |
| 預付退休金 | <u>\$ 12,661</u> | <u>\$ 11,777</u> |
| 既得給付 | <u>\$ -</u> | <u>\$ -</u> |

(三) 退休金給付義務之假設：

| | 九 十 八 年 度 | 九 十 七 年 度 |
|---------------|-----------|-----------|
| 折現率 | 2.00% | 2.75% |
| 未來薪資水準增加率 | 3.00% | 2.75% |
| 退休基金資產預期投資報酬率 | 2.00% | 2.75% |

十五、遞延貸項－聯屬公司間利益

係本公司出售設備及代為採購設備資產予採權益法評價之被投資公司所產生之期末未實現聯屬公司間(損失)利益，暫予以遞延，俟貨物出售予不具關係第三者再予以認列或按設備耐用年限逐期攤提未實現損益。

遞延貸項－聯屬公司間利益之增減變動情形如下：

| | 九 十 八 年 度 | | | |
|--------|---------------|------------------------|-----------------------------------|---------------|
| | 期 初 餘 額 | 本 期 產 生 之 未 實 現 利 益 | 未 實 現 利 益 (損 失) 本 期 已 實 現 | 期 末 餘 額 |
| 出售固定資產 | \$ - | \$ 169 | (\$ 31) | \$ 138 |
| 代採購設備 | 874 | 80 | (188) | 766 |
| | <u>\$ 874</u> | <u>\$ 249</u> | <u>(\$ 219)</u> | <u>\$ 904</u> |

十六、股 本

本公司九十七年一月一日實收資本額為 306,253 仟元，分為 30,625 仟股，每股面額 10 元。本公司於九十七年四月八日董事會決議辦理現金增資，發行新股 3,317 仟股（以每股 56 元溢價發行）並於九十七年六月二十七日經股東會同意以盈餘轉增資 15,313 仟元，發行新股 1,531 仟股，本公司並於九十八年六月十日經股東會同意，以盈餘轉增資 34,309 仟元，發行新股 3,431 仟股，每股新台幣 10 元，另於九十八年第四季，以可轉換公司債轉換為股本 87,500 仟元，發行新股 8,750 仟股，每股新台幣 10 元，故截至九十八年十二月三十一日止，股本總額為 476,545 仟元，分為 47,655 仟股，每股面額 10 元，均為普通股。

十七、庫藏股票（普通股）

單位：仟股

| 收 回 原 因 | 期 初 股 數 | 本 期 增 加 | 本 期 減 少 | 期 末 股 數 |
|------------------|-----------------|-------------|-------------|-----------------|
| 九十八年度 轉讓股份予員工 | <u>\$ 1,165</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 1,165</u> |

根據證券交易法規定，公司買回股份之數量比例，不得超過已發行股份總數百分之十，收回股份之總金額不得逾保留盈餘加發行股份溢價及已實現之資本公積；買回之股份，不得質押，且於未轉讓前不得享有股東權利。

本公司於九十七年度，買回庫藏股票股數為 1,165 仟股，買回總金額為 45,720 仟元。

十八、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（包括以超過面額發行普通股、因合併而發行股票之股本溢價及庫藏股票交易等）及受領贈與之所得產生之資本公積，得撥充資本，其撥充股本每年以實收股本之一定比率為限。因長期股權投資產生之資本公積，不得作為任何用途。

本公司九十七年一月一日資本公積—股票發行溢價為 50,000 仟元，於九十七年度辦理現金增資 33,170 仟元，每股以 56 元溢價發行，扣除因發行新股而支出之外部成本 5,604 仟元，計產生資本公積—股票發行溢價 146,978 仟元，故截至九十八年十二月三十一日止，資本公積—股票發行溢價為 196,978 仟元。

本公司另於九十八年度因可轉換公司債持有人申請轉換，產生資本公積—轉換公司債轉換溢價 230,404 仟元，請參閱附註十三、相關說明。

十九、盈餘分配及股利政策

(一) 盈餘分配政策

依據本公司目前公司章程，年度總決算如有盈餘，應依下列順序分配之：

1. 提繳稅捐。
2. 彌補以往年度虧損。
3. 提存百分之十為法定盈餘公積。
4. 按法令規定提列特別盈餘公積。

如尚有盈餘，得以其全部或一部分依下列比例分派：

5. 股東紅利百分之九十四。
6. 董監事酬勞不得高於百分之三。
7. 員工紅利不得低於百分之三。

本公司分配盈餘時，必須依法令規定就股東權益減項（惟庫藏股票除外）餘額提列特別盈餘公積。

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 50%，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 50%之半數，其餘部分得以撥充資本。

九十八年度應付員工紅利及董監酬勞之估列金額分別為 2,920 仟元及 1,460 仟元，係依過去經驗以可能發放之金額為基礎，分別按稅後淨利（已扣除員工分紅及董監酬勞之金額）之 3.0%及 1.5%計算。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決議日前一日之收盤價，並考量除權除息之影響為計算基礎。

(二) 盈餘分配情形

本公司於九十八年六月十日由股東常會決議通過董事會擬議之九十七年度盈餘分配案，計配發員工現金紅利 3,650 仟元、董監酬勞 1,825 仟元、現金股利 51,463 仟元及盈餘轉增資 34,309 仟元。

本公司於九十七年六月二十七日由股東常會決議通過董事會擬議之九十六年度盈餘分配案，計配發員工現金紅利 3,991 仟元、董監酬勞 2,851 仟元、現金股利 91,876 仟元及盈餘轉增資 15,313 仟元。

九十八年六月十日股東會決議配發九十七年度員工現金紅利及董監事酬勞分別為 3,650 仟元及 1,825 仟元。股東會決議配發之員工紅利及董監事酬勞與九十七年度財務報表認列之員工分紅 3,650 仟元及董監事酬勞 1,825 仟元無差異。

本公司盈餘分配議案有關董事會通過及股東會決議之員工紅利及董監酬勞分配情形，請至臺灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

二十、營利事業所得稅

(一) 本公司九十六年及以前年度之營利事業所得稅結算申報，均經稅捐稽徵機關核定結案。

(二) 本公司估計之應付所得稅如下：

| | 九 十 八 年 度 | 九 十 七 年 度 |
|---------------|------------------|------------------|
| 稅前純益 | \$150,274 | \$301,443 |
| 永久性差異 | 15,818 | 117 |
| 暫時性差異 | <u>18,426</u> | <u>(13,817)</u> |
| 課稅所得 | 184,518 | 287,743 |
| ×稅率－累進差額 | <u>25%－10</u> | <u>25%－10</u> |
| 本期應負擔之所得稅 | 46,120 | 71,925 |
| 加：未分配盈餘加徵 10% | 11,077 | 8,348 |
| 減：投資抵減 | <u>(402)</u> | <u>(620)</u> |
| 暫繳及扣繳稅款 | <u>(37,860)</u> | <u>(41,183)</u> |
| 應付所得稅 | <u>\$ 18,935</u> | <u>\$ 38,470</u> |

(三) 本公司應付所得稅與所得稅費用之調節如下：

| | 九 十 八 年 度 | 九 十 七 年 度 |
|-----------|------------------|------------------|
| 應付所得稅 | \$ 18,935 | \$ 38,470 |
| 暫繳及扣繳稅款 | 37,860 | 41,183 |
| 以前年度所得稅調整 | 3,193 | <u>(45)</u> |
| 遞延所得稅變動數 | <u>(6,522)</u> | <u>3,452</u> |
| 所得稅費用 | <u>\$ 53,466</u> | <u>\$ 83,060</u> |

(四) 遞延所得稅資產及負債之構成項目如下：

| | 九 十 八 年 十二月三十一日 | 九 十 七 年 十二月三十一日 |
|---------------------|--------------------|--------------------|
| 遞延所得稅資產－流動 | | |
| 未實現兌換損失 | \$ 283 | \$ 185 |
| 處分固定資產利益 | <u>(44)</u> | - |
| 備抵呆帳超限 | 1,168 | 4,217 |
| 金融資產評價損失 | 51 | - |
| 金融負債評價損失(利 益) | 3,812 | <u>(3,435)</u> |
| 存貨跌價及呆滯損失 | 21 | 28 |
| 其他收入 | 259 | 219 |
| 利息收入 | <u>9</u> | <u>-</u> |
| | <u>\$ 5,559</u> | <u>\$ 1,214</u> |
| 遞延所得稅資產(負債)－非 流動 | | |
| 費用資本化 | \$ 2,655 | \$ 366 |
| 退休金提撥數大於提 列數 | <u>(2,532)</u> | <u>(2,944)</u> |

(接次頁)

(承前頁)

| | 九 十 八 年 十二月三十一日 | 九 十 七 年 十二月三十一日 |
|------------|--------------------|--------------------|
| 採權益法之長期股權投 | | |
| 資認列之投資利益 | \$ - | (\$ 323) |
| 應付公司債折價攤銷數 | - | 993 |
| 雜項購置 | 146 | - |
| | <u>\$ 269</u> | <u>(\$ 1,908)</u> |

立法院於九十八年一月修正所得稅法第三十九條條文，將營利事業虧損扣抵年限由五年延長為十年。

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遞延所得稅利益及費用。

(五) 兩稅合一相關資訊：

| | 九 十 八 年 十二月三十一日 | 九 十 七 年 十二月三十一日 |
|-----------------------|--------------------|--------------------|
| 可扣抵稅額帳戶餘額 | <u>\$241,084</u> | <u>\$202,286</u> |
| | 九 十 八 年 度 | 九 十 七 年 度 |
| 預計(實際)盈餘分配之稅額 扣抵比率 | <u>36.75%</u> | <u>38.22%</u> |

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。本公司預計九十八年度盈餘分配之稅額扣抵比率時，已考量應付當年度所得稅，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。九十七年度已有實際之稅額扣抵比率，則揭露實際數。

(六) 未分配盈餘相關資訊：

| | 九 十 八 年 十二月三十一日 | 九 十 七 年 十二月三十一日 |
|---------|--------------------|--------------------|
| 八十六年度以前 | <u>\$ 32</u> | <u>\$ 32</u> |
| 八十七年度以後 | <u>\$628,598</u> | <u>\$639,401</u> |

二一、本期發生之用人、折舊及攤銷費用

本期發生之用人、折舊及攤銷費用依其功能別彙總如下：

| 性質別 | 九 十 八 年 度 | | | 九 十 七 年 度 | | |
|--------|-------------|-------------|-----------|-------------|-------------|-----------|
| | 屬於營業 成本者 | 屬於營業 費用者 | 合 計 | 屬於營業 成本者 | 屬於營業 費用者 | 合 計 |
| 用人費用 | | | | | | |
| 薪資費用 | \$159,998 | \$ 44,470 | \$204,468 | \$192,556 | \$ 58,646 | \$251,202 |
| 勞健保費用 | 11,275 | 4,069 | 15,344 | 11,998 | 3,787 | 15,785 |
| 退休金費用 | 5,578 | 2,329 | 7,907 | 6,205 | 2,126 | 8,331 |
| 其他用人費用 | 7,198 | 2,216 | 9,414 | 6,656 | 2,596 | 9,252 |
| 折舊費用 | 36,864 | 7,700 | 44,564 | 37,463 | 7,334 | 44,797 |
| 攤銷費用 | 549 | 1,000 | 1,549 | 1,483 | 2,191 | 3,674 |

二二、每股盈餘

本公司因於九十七年九月一日發行可轉換公司債（詳附註十三），故屬於複雜資本結構，應列示基本每股盈餘及稀釋每股盈餘。

每股盈餘係按稅後純益除以流通在外加權平均股數計算而得。九十八及九十七年度每股盈餘分別列示如下：

| | 九 十 八 年 度 | | 股數(分母) (仟 股) | 每 股 盈 餘 (元) | |
|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------|----------------|
| | 金 額 | 稅 前 稅 後 | | 稅 前 | 稅 後 |
| 基本每股盈餘 | | | | | |
| 本期純益 | \$ 150,274 | \$ 96,808 | 40,877 | <u>\$ 3.68</u> | <u>\$ 2.37</u> |
| 具稀釋作用之潛在普通 股之影響 | | | | | |
| 轉換公司債 | 9,298 | 6,974 | 7,020 | | |
| 員工分紅 | - | - | 61 | | |
| 稀釋每股盈餘 | | | | | |
| 本期純益加潛在普 通股之影響 | <u>\$ 159,572</u> | <u>\$ 103,782</u> | <u>47,958</u> | <u>\$ 3.33</u> | <u>\$ 2.16</u> |

| | 九 | | 十 | | 七 | | 年 | | 度 | |
|--------------------|------------|---|------------|---|--------|---|---------|---------|---------|---|
| | 金 | 稅 | 前 | 稅 | 額 | 後 | 股數(分母) | 每股盈餘(元) | | |
| | 稅 | 前 | 稅 | 後 | (仟股) | | 稅 | 前 | 稅 | 後 |
| 基本每股盈餘 | | | | | | | | | | |
| 本期純益 | \$ 301,443 | | \$ 218,383 | | 37,796 | | \$ 7.98 | | \$ 5.78 | |
| 具稀釋作用之潛在普通 股之影響 | | | | | | | | | | |
| 轉換公司債 | 3,974 | | 2,981 | | 2,096 | | | | | |
| 員工分紅 | - | | - | | 126 | | | | | |
| 稀釋每股盈餘 | | | | | | | | | | |
| 本期純益加潛在普 通股之影響 | \$ 305,417 | | \$ 221,364 | | 40,018 | | \$ 7.63 | | \$ 5.53 | |

本公司自九十七年一月一日起，採用（九六）基秘字第○五二號函，將員工分紅及董監酬勞視為費用而非盈餘之分配。若企業得選擇以股票或現金發放員工分紅，則計算稀釋每股盈餘時，應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，於計算每股盈餘追溯調整，致九十七年度稅後基本每股盈餘由 6.35 元減少為 5.78 元，稀釋每股盈餘由 6.05 元減少為 5.53 元。

二三、金融商品資訊之揭露

(一) 公平價值之資訊

| 非衍生性金融商品 資產 | 九十八年十二月三十一日 | | 九十七年十二月三十一日 | |
|----------------------------|-------------|-----------|-------------|---------|
| | 帳面價值 | 公平價值 | 帳面價值 | 公平價值 |
| 公平價值變動列入 損益之金融 資產—流動 | \$ 42,133 | \$ 42,133 | \$ - | \$ - |
| 採權益法評價之 長期股權投資 | 192,844 | 192,844 | 141,613 | 141,613 |
| 存出保證金 | 5,301 | 5,301 | 5,201 | 5,201 |

(接次頁)

(承前頁)

| 非衍生性金融商品 負債 | 九十八年十二月三十一日 | | 九十七年十二月三十一日 | |
|---|-------------|----------|-------------|-----------|
| | 帳面價值 | 公平價值 | 帳面價值 | 公平價值 |
| 應付公司債 | \$ 7,206 | \$ 7,206 | \$268,210 | \$268,210 |
| 衍生性金融商品 公平價值變動列入損 益之金融負債—可 轉換公司債嵌入之 衍生性商品 | 2,131 | 2,131 | 16,930 | 16,930 |

(二) 本公司決定金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 短期金融商品包括現金及約當現金、應收票據淨額、應收票據—關係人淨額、應收帳款淨額、應收帳款—關係人淨額、其他流動資產、應付票據、應付帳款、應付帳款—關係人、應付費用、其他應付款項、其他應付款項—關係人及其他流動負債，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。
2. 公平價值變動列入損益之金融商品如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為本公司可取得者。

本公司發行之國內可轉換公司債，其嵌入衍生性金融商品（包括賣回權負債、贖回權資產、重設價格條款負債及轉換選擇權負債）係以存續期間二年及五年之中央政府公債為參考依據，取其平均成交殖利率之平均數換算三年期平均利率為基準計算公平價值。

3. 採權益法之長期股權投資為未上市（櫃）公司者，其無活絡市場公開報價且實務上須以超過合理成本之金額方能取得可驗證公平價值，因此公平價值無法可靠衡量。

4. 存出保證金因其返還日期具不確定性，故以其在資產負債表上之帳面價值估計公平價值。
5. 本公司發行之國內可轉換公司債係以現金流量折現值估計公平價值。折現率係以接近發行時之中央政府公債利率加上本公司之信用貼水。

(三) 本公司金融商品之公平價值，以活絡市場之公開報價直接決定者及以評價方法估計者分別為：

| | 公開報價決定之金額 | | 評價方法估計之金額 | |
|------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 九十八年 十二月三 十一日 | 九十七年 十二月三 十一日 | 九十八年 十二月三 十一日 | 九十七年 十二月三 十一日 |
| <u>資 產</u> | | | | |
| 公平價值變動列入損益 之金融資產—流動 | \$ 42,133 | \$ - | \$ - | \$ - |
| <u>負 債</u> | | | | |
| 公平價值變動列入損益 之金融負債—流動 | - | - | 2,131 | 16,930 |

(四) 本公司九十八年及九十七年十二月三十一日具利率變動之公平價值風險之金融負債分別為 7,206 仟元及 268,210 仟元。

(五) 財務風險資訊

1. 市場風險

本公司九十八年及九十七年十二月三十一日帳列公平價值變動列入損益之金融負債，全數為可轉換公司債嵌入之衍生性金融商品，市場利率變動將使其公平價值隨之變動。

2. 信用風險

金融資產受到本公司之交易對方或他方未履合約義務之潛在影響，其影響包括本公司所從事金融商品之信用風險集中程度、組成要素、合約金額及其他應收款。

本公司所持有之各種金融商品，其最大信用暴險金額（不含擔保品之公平價值），除下表所分析者外，與其帳面價值相同：

| | 九十八年十二月三十一日 | | 九十七年十二月三十一日 | |
|-----------|-------------|--------------|-------------|--------------|
| | 帳面價值 | 最大信用 暴險金額 | 帳面價值 | 最大信用 暴險金額 |
| 交易目的之金融資產 | | | | |
| 基金受益憑證 | \$ 42,133 | \$ - | \$ - | \$ - |

上表列示之信用風險金額係以資產負債表日公平價值為正數之合約為評估對象。由於本公司之交易對象均為信用良好之金融機構預期不致產生重大信用風險。

3. 流動性風險

本公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

二四、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 |
|--|-------------------------|
| 日商佳能安內華株式會社（以下簡稱日商安內華） | 代表人為本公司董事 |
| 霆亞股份有限公司 | 該公司負責人為本公司總經理之二等親屬 |
| Minerva Works Private Limited（以下簡稱 Minerva） | 採權益法評價之被投資公司 |
| 成偉材料科技股份有限公司 | 該公司董事為本公司副總經理之配偶 |
| Canon Inc. | 該公司代表人為本公司董事 |
| Skill High Management Limited（以下簡稱 Skill High） | 採權益法評價之被投資公司 |
| Shih Full Management Limited(以下簡稱 Shih Full) | Skill High 採權益法評價之被投資公司 |
| 世平科技（深圳）有限公司（以下簡稱世平） | Shih Full 採權益法評價之被投資公司 |
| 昌昱科技股份有限公司（以下簡稱昌昱） | 採權益法評價之被投資公司 |

(二) 與關係人間之重大交易事項

1. 應收款項－關係人淨額

| | 九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日 | | 九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日 | |
|--------------|--------------------------|----------------|--------------------------|----------------|
| 應收帳款－關係人淨額 | 金 額 | 佔 應 收 款 項 % | 金 額 | 佔 應 收 款 項 % |
| 日商安內華 | \$10,127 | 3 | \$ 579 | - |
| Minerva | 1,841 | 1 | 904 | - |
| 成偉材料科技股份有限公司 | - | - | 695 | - |
| Canon Inc. | 1,402 | - | 1,698 | - |
| 昌 昱 | 597 | - | - | - |
| | <u>\$13,967</u> | <u>4</u> | <u>\$ 3,876</u> | <u>-</u> |
| 應收票據－關係人淨額 | | | | |
| 日商安內華 | <u>\$ 46</u> | <u>-</u> | <u>\$ 45</u> | <u>-</u> |

2. 其他應收款項－關係人

| | 九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日 | | 九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日 | |
|-----------|--------------------------|----------------|--------------------------|----------------|
| Shih Full | 金 額 | 佔 各 該 款 項 % | 金 額 | 佔 各 該 款 項 % |
| | <u>\$ -</u> | <u>-</u> | <u>\$ 7,694</u> | <u>100</u> |

九十七年十二月三十一日其他應收款－關係人主係代為購買設備予 Shih Full 價款 7,774 仟元，產生代採買設備之未實現利益帳列遞延貸項－聯屬公司間利益 874 仟元。

本公司對日商安內華及 Minerva 之收款條件分別約為月結 60 天及 120 天，與一般客戶無重大差異。

3. 銷 貨

| | 九 十 八 年 度 | | 九 十 七 年 度 | |
|------------|-----------|-----------------------|-----------|-----------------------|
| | 金 額 | 佔 營 業 收 入 淨 額 % | 金 額 | 佔 營 業 收 入 淨 額 % |
| 日商安內華 | \$13,715 | 2 | \$ 3,892 | - |
| Minerva | 5,525 | 1 | 4,179 | 1 |
| Canon Inc. | 22,981 | 3 | 1,998 | - |

(接次頁)

(承前頁)

| | 九 十 八 年 度 | | 九 十 七 年 度 | |
|--------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 金 額 | 佔 營 業 收 入 淨 額 % | 金 額 | 佔 營 業 收 入 淨 額 % |
| 成偉材料科技股份有限公司 | \$ - | - | \$ 662 | - |
| Shih Full | 194 | - | - | - |
| 世 平 | 642 | - | - | - |
| 昌 昱 | 569 | - | - | - |
| | <u>\$43,626</u> | <u>6</u> | <u>\$10,731</u> | <u>1</u> |

4. 製造費用－什項支出

| | 九 十 八 年 度 | | 九 十 七 年 度 | |
|--------------|----------------|-----------|---------------|-----------|
| | 金 額 | 佔 該 科 目 % | 金 額 | 佔 該 科 目 % |
| 霆亞股份有限公司 | \$ 37 | - | \$ 71 | - |
| 成偉材料科技股份有限公司 | (<u>60</u>) | - | <u>160</u> | - |
| | <u>(\$ 23)</u> | <u>-</u> | <u>\$ 231</u> | <u>-</u> |

5. 加工費

| | 九 十 八 年 度 | | 九 十 七 年 度 | |
|--------------|-----------------|-----------|-----------------|-----------|
| | 金 額 | 佔 該 科 目 % | 金 額 | 佔 該 科 目 % |
| 霆亞股份有限公司 | \$ 6,590 | 16 | \$ 7,189 | 15 |
| 成偉材料科技股份有限公司 | 6,587 | 16 | 5,000 | 11 |
| 昌 昱 | 305 | 1 | - | - |
| | <u>\$13,482</u> | <u>33</u> | <u>\$12,189</u> | <u>26</u> |

6. 應付帳款－關係人

| | 九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日 | | 九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日 | |
|--------------|-----------------------|-------------|-----------------------|-------------|
| | 金 額 | 佔 應 付 帳 款 % | 金 額 | 佔 應 付 帳 款 % |
| 霆亞股份有限公司 | \$ 2,643 | 5 | \$ 2,245 | 5 |
| 成偉材料科技股份有限公司 | 3,262 | 7 | 2,151 | 4 |
| 昌 昱 | 320 | - | - | - |
| | <u>\$ 6,225</u> | <u>12</u> | <u>\$ 4,396</u> | <u>9</u> |

7. 其他應付款項－關係人

| | 九十八年十二月三十一日 | | 九十七年十二月三十一日 | |
|--------------|--------------|------------|---------------|------------|
| | 金額 | 佔該科目% | 金額 | 佔該科目% |
| 霆亞股份有限公司 | \$ 20 | 24 | \$ 42 | 40 |
| 成偉材料科技股份有限公司 | - | - | 63 | 60 |
| 昌 昱 | 65 | 76 | - | - |
| | <u>\$ 85</u> | <u>100</u> | <u>\$ 105</u> | <u>100</u> |

九十八年十二月三十一日其他應付款項－關係人主係向霆亞股份有限公司及昌昱科技股份有限公司分別購入備品等 20 仟元及機器設備 65 仟元所產生之應付款項。

8. 財產交易

本公司九十八年度向昌昱科技股份有限公司購入機器設備 62 仟元。

本公司於九十七年以價款 7,774 仟元代為購買固定資產予 Shih Full，故產生代採買固定資產之未實現利益 874 仟元，另於九十八年度分別以固定資產及設備之公平價值 777 仟元及 660 仟元出售予 Shih Full，成本分別為 608 仟元及 580 仟元，分別產生出售固定資產利益及出售資產利益 169 仟元及 80 仟元，其中有部分設備於當期出售予外界第三者或已按設備耐用年限攤銷並分別認列已實現出售固定資產利益及已實現出售資產利益 31 仟元及 188 仟元。因截至九十八年十二月三十一日止部分固定資產及代購資產尚未出售予不具關係之第三者，故將未實現出售固定資產利益 138 仟元與未實現出售代購資產利益 766 仟元予以遞延，帳列遞延貸項－聯屬公司間利益請參閱附註十五。

9. 銀行共同授信合約

本公司於九十八年度與 Skill High Management Limited 及 Shih Full Management Limited 共同簽訂一年期銀行授信合約，共同授信額度美金 3,000 仟元，截至九十八年十二月三十一日，本公司、Skill High Management Limited 及 Shih Full Management Limited 尚未使用此合約。

本公司於九十八年度與昌昱科技股份有限公司共同簽訂一年期銀行授信合約，共同授信額度為 28,000 仟元，截至九十八年十二月三十一日止，昌昱科技股份有限公司已向銀行動支 1,000 仟元。

(三) 董事、監察人及管理階層薪酬資訊

| | 九 十 八 年 度 | 九 十 七 年 度 |
|------|------------------|------------------|
| 董監酬勞 | \$ 1,825 | \$ 2,851 |
| 薪 資 | 8,627 | 9,559 |
| 紅 利 | - | 181 |
| | <u>\$ 10,452</u> | <u>\$ 12,591</u> |

二五、質抵押之資產

本公司下列資產（按帳面淨額列示）業經提供作為本公司向銀行借款之擔保品、廠房押租之保證金及業務往來之保證金：

| | 九 十 八 年 十二月三十一日 | 九 十 七 年 十二月三十一日 |
|------------|--------------------|--------------------|
| 固定資產－土地 | \$ 36,656 | \$ 36,656 |
| 固定資產－建築物 | 30,589 | 33,804 |
| 存出保證金－定期存單 | <u>4,170</u> | <u>4,170</u> |
| | <u>\$ 71,415</u> | <u>\$ 74,630</u> |

二六、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊

| 編號 | 項 | 目 | 說 | 明 |
|----|-------------------------------------|---|---|-------|
| 1 | 資金貸與他人。 | | | 無 |
| 2 | 為他人背書保證。 | | | 附表一 |
| 3 | 期末持有有價證券。 | | | 附表二 |
| 4 | 累積買進或賣出同一有價證券之金額，達一億元或實收資本額百分之二十以上。 | | | 附表三 |
| 5 | 取得不動產之金額達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、銷貨金額達一億元或實收資本額百分之二十以上。 | | | 無 |
| 8 | 應收關係人款項達一億元或實收資本額百分之二十以上。 | | | 無 |
| 9 | 從事衍生性商品交易。 | | | 附註二十三 |

(二) 轉投資公司相關資訊

| 編號 | 項 | 目 | 說 | 明 |
|----|-------------------------------------|---|---|-----|
| 1 | 被投資公司名稱、所在地區．．．等相關資訊。 | | | 附表四 |
| 2 | 資金貸與他人。 | | | 無 |
| 3 | 為他人背書保證。 | | | 無 |
| 4 | 期末持有有價證券。 | | | 附表五 |
| 5 | 累積買進或賣出同一有價證券之金額，達一億元或實收資本額百分之二十以上。 | | | 附表六 |
| 6 | 取得不動產之金額達一億元或實收資本額百分之二十以上。 | | | 無 |
| 7 | 處分不動產之金額達一億元或實收資本額百分之二十以上。 | | | 無 |
| 8 | 與關係人進、銷貨達一億元或實收資本額百分之二十以上。 | | | 無 |
| 9 | 應收關係人款項達一億元或實收資本額百分之二十以上。 | | | 無 |
| 10 | 從事衍生性商品交易。 | | | 無 |

(三) 大陸投資資訊

| 編號 | 項 目 | 說 明 |
|----|--|-----|
| 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、持股比例、投資損益、投資帳面價值及匯回投資損益情形。 | 附表七 |
| 2 | 赴大陸地區投資限額。 | 附表七 |
| 3 | 與大陸投資公司直接或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項。 | 無 |
| 4 | 大陸投資公司直接與間接經由第三地區事業提供背書、保證或提供擔保品情形。 | 無 |
| 5 | 與大陸投資公司直接與間接經由第三地區提供資金融通情形。 | 無 |
| 6 | 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項。 | 無 |

二七、部門別財務資訊

(一) 產業別資訊

本公司從事半導體設備、光電設備及零件之維修、買賣、研發設計、製造加工及組裝等業務，來自上述各項製造業務之收入、損益及可辨認資產佔各該項總額 90%以上，依財務會計準則公報第二十號規定，無需揭露產業別資訊。

(二) 地區別資訊

本公司無國外營運部門。

(三) 外銷收入資訊

| | 九 十 八 年 度 | 九 十 七 年 度 |
|------|------------------|------------------|
| 亞洲地區 | \$ 85,327 | \$ 54,214 |
| 美洲地區 | 10,222 | 9,963 |
| | <u>\$ 95,549</u> | <u>\$ 64,177</u> |

(四) 重要客戶資訊

本公司銷售對象中，營業收入佔損益表上收入金額 10%以上之客戶。

| | 九 十 八 年 度 | | 九 十 七 年 度 | |
|------|------------|----|------------|----|
| | 金 額 | % | 金 額 | % |
| A 客戶 | \$ 221,342 | 28 | \$ 237,971 | 26 |
| B 客戶 | 74,199 | 10 | 116,869 | 13 |

附表一 為他人背書保證：

單位：新台幣仟元／美金仟元

| 編號 | 背書保證者公司名稱 | 被背書保證對象 | | 對單一企業背書保證限額 (註1) | 本期最高背書保證餘額 (註2) | 期末背書保證餘額 (註2) | 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1) |
|----|------------|-------------------------------|-----|---------------------|--------------------|------------------|--------------|------------------------|------------------|
| | | 公司名稱 | 關係 | | | | | | |
| 0 | 世禾科技股份有限公司 | Skill High Management Limited | 子公司 | \$ 161,455 | USD 1,500 | USD 1,500 | \$ - | 2.97 | \$ 322,911 |
| | | Shih Full Management Limited | 孫公司 | 161,455 | USD 1,500 | USD 1,500 | - | 2.97 | 322,911 |
| | | 昌昱科技股份有限公司 | 子公司 | 161,455 | NTD 28,000 | NTD 28,000 | - | 1.73 | 322,911 |

註1：本公司為他人背書保證總額以不超過本公司最近期財務報表淨值百分之二十為限，個別對象背書保證總額以不超過本公司淨值百分之十為限。

註2：Skill High Management Limited 及 Shih Full Management Limited 共用授信額度美金 3,000 仟元。

附表二 期末持有有價證券情形：

單位：新台幣仟元

| 持有之公司 | 有價證券種類及名稱 | 與有價證券發行人之關係 | 帳列科目 | 期末 | | | | 備註 |
|------------|-------------------------------|--------------|--------------------|-----------|-----------|-------|-----------|----|
| | | | | 單位 | 帳面金額 | 持股比例% | 市價 | |
| 世禾科技股份有限公司 | Minerva Works Pte Ltd. | 採權益法評價之被投資公司 | 採權益法之長期股權投資 | 349,800 | \$ 15,612 | 31.8 | \$ 15,612 | |
| | Skill High Management Limited | " | " | 5,000,000 | 142,963 | 100.0 | 142,963 | |
| | 昌昱科技股份有限公司 | " | " | 3,750,000 | 34,269 | 75.0 | 34,269 | |
| | 國泰 Man AHL 組合期貨基金 | 無 | 公平價值變動列入損益之金融資產－流動 | 1,000,000 | 9,430 | - | 9,430 | |
| | 元大（川湖一） | " | " | - | 9,058 | - | 9,058 | |
| | 元大（久元一） | " | " | - | 7,543 | - | 7,543 | |
| | 元大（遠雄四） | " | " | - | 16,102 | - | 16,102 | |

附表三 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：新台幣仟元

| 買、賣之公司 | 有價證券種類及名稱 | 帳列科目 | 交易對象 | 關係 | 期 | | 買 | | | | 入 | | | 出 | | 權益法認列之影響數 金額 (註) | 期 | |
|------------|-------------------------------|-------------|------|------|-----------|------------|---------|-----------|-------|----|------|------|-------|----|------|------------------------|-----------|------------|
| | | | | | 股數/單位 | 金額 | 股數/單位 | 金額 | 股數/單位 | 售價 | 帳面成本 | 處分損益 | 股數/單位 | 金額 | | | | |
| 世禾科技股份有限公司 | Skill High Management Limited | 採權益法之長期股權投資 | 現金增資 | 母子公司 | 4,046,000 | \$ 131,299 | 954,000 | \$ 32,008 | | | | | \$ | \$ | \$ - | (\$ 20,344) | 5,000,000 | \$ 142,963 |

註：係包含按權益法認列之投資損失 16,049 仟元及累積換算調整數 4,295 仟元。

附表四 被投資公司名稱、所在地區.....等相關資訊：

單位：新台幣仟元／外幣仟元

| 投資公司名稱 | 被投資公司名稱 | 所 在 地 區 | 主 要 營 業 項 目 | 原 始 投 資 金 額 | | 期 末 持 有 | | | 被 投 資 公 司 本 期 損 益 | 本 期 認 列 之 投 資 損 益 | 備 註 |
|--------------------------|------------------------------|----------|----------------------------|-------------|-----------|-----------|--------|-----------|----------------------|----------------------|-----|
| | | | | 本 期 期 末 | 上 期 期 末 | 股 數 | 比 率 % | 帳 面 金 額 | | | |
| 世禾科技股份有限公司 | Minerva Works Pte Ltd. | 新加坡 | 半導體設備、光電設備及零件之清洗、維修、買賣及組裝等 | \$ 7,358 | \$ 2,817 | 349,800 | 31.80 | \$ 15,612 | \$ 2,945 | \$ 730 | |
| | Skill Management Limited | High 薩摩亞 | 投資業務 | 155,905 | 123,892 | 5,000,000 | 100.00 | 142,963 | (16,049) | (16,049) | |
| | 昌昱科技股份有限公司 | 台灣 | 半導體設備、光電設備及零件之批發及維修及組裝等 | 37,500 | - | 3,750,000 | 75.00 | 34,269 | (4,308) | (3,231) | |
| Skill Management Limited | High Shih Management Limited | Full 薩摩亞 | 投資業務 | 140,487 | 123,892 | 4,546,000 | 81.97 | USD 4,019 | (USD 585) | (USD 483) | |
| Shih Management Limited | Full 世平科技(深圳)有限公司 | 中國大陸 | 半導體設備、光電設備及零件之批發及維修及組裝等 | USD 5,233 | USD 4,746 | - | 100.00 | USD 4,574 | (USD 608) | (USD 584) | |

附表五 轉投資公司期末持有有價證券情形：

單位：新台幣仟元

| 持有之公司 | 有價證券種類及名稱 | 與有價證券發行人之關係 | 帳列科目 | 期末 | | | 備註 |
|-------------------------------|------------------------------|---|-------------|-----------|----------|-------|-------------|
| | | | | 股數 | 帳面金額 | 持股比例% | |
| Skill High Management Limited | Shih Full Management Limited | 為 Skill High Management Limited 持股達 81.97% 之子公司 | 採權益法之長期股權投資 | 4,546,000 | USD4,019 | 81.97 | 非上市(櫃)公司不適用 |
| Shih Full Management Limited | 世平科技(深圳)有限公司 | 為 Shih Full Management Limited 持股達 100% 之子公司 | 採權益法之長期股權投資 | - | USD4,574 | 100 | " |

附表六 轉投資公司累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：美金仟元

| 買、賣之公司 | 有價證券種類及名稱 | 帳列科目 | 交易對象 | 關係 | 期 | | | | | | | | 權益法認列之影響數(註) | 期 | |
|--------------------------|------------------------------|-------------|------|------|----------|----------|----------|---------|----------|----|------|------|--------------|----------|----------|
| | | | | | 初買 | | 入賣 | | 出 | | 未 | | | | |
| | | | | | 股數/單位(仟) | 金額 | 股數/單位(仟) | 金額 | 股數/單位(仟) | 售價 | 帳面成本 | 處分損益 | 金額 | 股數/單位(仟) | 金額 |
| Skill Management Limited | Shih Full Management Limited | 採權益法之長期股權投資 | 現金增資 | 母子公司 | 4,046 | USD4,002 | 500 | USD 500 | - | - | - | - | (USD 483) | 4,546 | USD4,019 |
| Shih Management Limited | 世平科技(深圳)有限公司 | 採權益法之長期股權投資 | 現金增資 | 母子公司 | - | USD4,688 | - | USD 487 | - | - | - | - | (USD 601) | - | USD4,574 |

註：係包含按權益法認列之投資損失及累積換算調整數。

附表七 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、持股比例、投資損益、投資帳面價值及匯回投資損益情形：

單位：仟元

| 大陸被投資公司名稱 | 主要營業項目 | 實收資本額 | 投資方式 | 本期期初自台灣匯出累積投資金額 | 本期匯出或收回投資金額 | | 本期期末自台灣匯出累積投資金額 | 本公司直接或間接投資之持股比例% | 本期認列投資損益(註1) | 期末投資帳面價值 | 截至本期止已匯回台灣之投資收益 |
|--------------|-------------------------|-----------|-------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|------|---------------------------|------------------|--------------|-----------|-----------------|
| | | | | | 匯出 | 收回 | | | | | |
| 世平科技(深圳)有限公司 | 半導體設備、光電設備及零件之批發、維修及組裝等 | USD 5,233 | 透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司(註2) | \$ 123,892 (註2) (USD 4,046) | \$ 15,778 (註2) (USD 487) | \$ - | \$ 139,670 (USD 4,533) | 81.97 | (USD 584) | USD 4,574 | \$ - |

註1：本期認列之投資損益係以經會計師查核之財務報表為依據。

註2：世平科技(深圳)有限公司係100%由Shih Full Management Limited持有，九十七年九月由另一非關係人投資Shih Full Management Limited美金1,000仟元，致本公司百分之百持有之子公司Skill High Management Limited持有Shih Full Management Limited之投資比例由100%降低至約81.97%。

2. 赴大陸地區投資限額：

單位：新台幣仟元/美金仟元

| 本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額 | 經濟部投審會核准投資金額 | 依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額 |
|---------------------------|--------------|-----------------------|
| \$ 139,670 (USD 4,533) | USD 5,000 | 1,614,553×60%=968,732 |

本公司投資當時係依據經濟部投審會規定對大陸投資限額計算方式為：

五十億元以下者為淨值之百分之四十，逾五十億元至一百億元以下為淨值之百分之三十，逾一百億元部分為淨值之百分之二十，再加已匯回之投資收益。

經濟部投審會於九十七年八月發佈新規定，依新規定對大陸投資限額為淨值或合併淨值之百分之六十，其較高者。

- 與大陸投資公司直接或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項：無。
- 與大陸投資公司直接與間接經由第三地區事業提供背書、保證或提供擔保品情形：無。
- 與大陸投資公司直接與間接經由第三地區提供資金融通情形：無。
- 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項：無。

會計師查核報告

世禾科技股份有限公司 公鑒：

世禾科技股份有限公司及其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，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則、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，足以允當表達世禾科技股份有限公司及其子公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日之合併財務狀況，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合併經營成果與現金流量。

如財務報表附註三所述，世禾科技股份有限公司及其子公司自民國九十七年一月一日起，採用財團法人中華民國會計研究發展基金會於九十六年三月發布之（九六）基秘字第○五二號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」及新發布之財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 龔 雙 雄

會計師 游 素 環

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 九 十 九 年 二 月 三 日

世禾科技股份有限公司及其子公司
合併資產負債表
民國九十八年及九十七年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

| 代 碼 | 資 產 | 九十八年十二月三十一日 | | 九十七年十二月三十一日 | | 代 碼 | 負 債 及 股 東 權 益 | 九十八年十二月三十一日 | | 九十七年十二月三十一日 | |
|------|-------------------------------|--------------|-------|--------------|-------|------|--------------------------------|--------------|-------|--------------|-------|
| | | 金 額 | % | 金 額 | % | | | 金 額 | % | 金 額 | % |
| | 流動資產 | | | | | | 流動負債 | | | | |
| 1100 | 現金及約當現金(附註二及四) | \$ 498,046 | 27 | \$ 931,610 | 52 | 2100 | 短期借款 | \$ 1,000 | - | \$ - | - |
| 1310 | 公平價值變動列入損益之金融資產— 流動(附註二及五) | 42,133 | 2 | - | - | 2120 | 應付票據 | - | - | 811 | - |
| 1120 | 應收票據淨額(附註二及六) | 4,263 | - | 4,693 | - | 2140 | 應付帳款 | 46,425 | 3 | 42,931 | 3 |
| 1130 | 應收票據—關係人淨額(附註二、七 及二十三) | 46 | - | 45 | - | 2150 | 應付帳款—關係人(附註二十三) | 6,237 | - | 4,396 | - |
| 1140 | 應收帳款淨額(附註二及六) | 328,237 | 18 | 183,912 | 11 | 2160 | 應付所得稅(附註二及十九) | 18,935 | 1 | 38,470 | 2 |
| 1150 | 應收帳款—關係人淨額(附註二、七 及二十三) | 17,800 | 1 | 3,876 | - | 2170 | 應付費用(附註十一及二十三) | 98,140 | 5 | 70,812 | 4 |
| 1178 | 其他應收款 | 50,523 | 3 | - | - | 2180 | 公平價值變動列入損益之金融負債— 流動(附註五及十三) | 2,131 | - | 16,930 | 1 |
| 1210 | 存貨(附註二及八) | 36,712 | 2 | 22,169 | 1 | 2190 | 其他應付款項—關係人(附註二十 三) | 20 | - | 105 | - |
| 1286 | 遞延所得稅資產—流動(附註二及十 九) | 5,559 | - | 1,214 | - | 2210 | 其他應付款項(附註十二) | 20,951 | 1 | 47,644 | 3 |
| 1298 | 其他流動資產 | 8,360 | - | 7,597 | 1 | 2270 | 一年或一營業週期內到期長期負債 | 7,206 | 1 | - | - |
| 11XX | 流動資產合計 | 991,679 | 53 | 1,155,116 | 65 | 2298 | 其他流動負債 | 1,694 | - | 1,116 | - |
| | 投 資 | | | | | 21XX | 流動負債合計 | 202,739 | 11 | 223,215 | 13 |
| 1421 | 採權益法之長期股權投資(附註二及 九) | 15,612 | 1 | 10,314 | 1 | | 長期負債 | | | | |
| | 固定資產(附註二、十及二十四) | | | | | 2410 | 應付公司債(附註十三) | - | - | 268,210 | 15 |
| | 成 本 | | | | | | 其他負債 | | | | |
| 1501 | 土 地 | 195,747 | 11 | 164,723 | 9 | 2820 | 存入保證金 | 170 | - | - | - |
| 1521 | 房屋及建築 | 389,694 | 21 | 239,785 | 14 | 2860 | 遞延所得稅負債—非流動(附註二及 十九) | - | - | 1,908 | - |
| 1531 | 機器設備 | 210,504 | 11 | 114,479 | 6 | 28XX | 其他負債合計 | 170 | - | 1,908 | - |
| 1551 | 運輸設備 | 36,800 | 2 | 30,916 | 2 | 2XXX | 負債合計 | 202,909 | 11 | 493,333 | 28 |
| 1561 | 辦公設備 | 8,276 | - | 5,451 | - | | 股東權益 | | | | |
| 1631 | 租賃改良 | 36,397 | 2 | - | - | | 母公司股東權益 | | | | |
| 1681 | 其他設備 | 21,223 | 1 | 11,984 | 1 | | 股 本 | | | | |
| 15X1 | 成本合計 | 898,641 | 48 | 567,338 | 32 | 3110 | 普通股股本(附註十五) | 476,545 | 26 | 354,736 | 20 |
| 15X9 | 減：累計折舊 | (171,647) | (9) | (155,998) | (9) | | 資本公積 | | | | |
| 1670 | 預付設備款 | 100,133 | 6 | 185,853 | 10 | 3211 | 股票發行溢價(附註十七) | 196,978 | 11 | 196,978 | 11 |
| 15XX | 固定資產合計 | 827,127 | 45 | 597,193 | 33 | 3213 | 轉換公司債轉換溢價 | 230,404 | 12 | - | - |
| | 無形資產 | | | | | 32XX | 資本公積合計 | 427,382 | 23 | 196,978 | 11 |
| 1720 | 專利權 | 51 | - | - | - | | 保留盈餘(附註十八) | | | | |
| 1750 | 電腦軟體成本 | 72 | - | - | - | 3310 | 法定盈餘公積 | 123,145 | 6 | 101,306 | 5 |
| 17XX | 無形資產合計 | 123 | - | - | - | 3350 | 未分配盈餘 | 628,630 | 34 | 639,433 | 36 |
| | 其他資產 | | | | | 33XX | 保留盈餘合計 | 751,775 | 40 | 740,739 | 41 |
| 1820 | 存出保證金(附註二十四) | 8,639 | - | 5,201 | - | | 股東權益其他項目 | | | | |
| 1830 | 遞延費用(附註二) | 1,054 | - | 1,637 | - | 3420 | 累積換算調整數 | 4,571 | - | 8,844 | 1 |
| 1860 | 遞延所得稅資產—非流動(附註二及 十九) | 269 | - | - | - | 3480 | 庫藏股票—九十八及九十七 年1,165仟股(附註十六) | (45,720) | (2) | (45,720) | (3) |
| 1888 | 其他資產—其他(附註二及十四) | 12,661 | 1 | 11,777 | 1 | 34XX | 股東權益其他項目合計 | (41,149) | (2) | (36,876) | (2) |
| 18XX | 其他資產合計 | 22,623 | 1 | 18,615 | 1 | | 母公司股東權益合計 | 1,614,553 | 87 | 1,255,577 | 70 |
| 1XXX | 資 產 總 計 | \$ 1,857,164 | 100 | \$ 1,781,238 | 100 | 3610 | 少數股權 | 39,702 | 2 | 32,328 | 2 |
| | | | | | | 3XXX | 股東權益合計 | 1,654,255 | 89 | 1,287,905 | 72 |
| | | | | | | | 負債及股東權益總計 | \$ 1,857,164 | 100 | \$ 1,781,238 | 100 |

後附之附註係本合併財務報表之一部分。
(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年二月三日查核報告)

董事長：陳學聖

經理人：陳學哲

會計主管：劉玉梅

世禾科技股份有限公司及其子公司

合併損益表

民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

| 代碼 | 九十八年度 | | 九十七年度 | | |
|----------------|------------------|----------------|-----------|----------------|-----------|
| | 金額 | % | 金額 | % | |
| 營業收入 | | | | | |
| 4110 | 銷貨收入（附註二及二十三） | \$ 795,872 | 100 | \$ 925,241 | 100 |
| 4190 | 減：銷貨折讓 | <u>1,422</u> | - | <u>1,826</u> | - |
| 4100 | 銷貨收入淨額 | 794,450 | 100 | 923,415 | 100 |
| 營業成本（附註二十及二十三） | | | | | |
| 5000 | | <u>491,515</u> | <u>62</u> | <u>524,781</u> | <u>57</u> |
| 5910 | 營業毛利 | 302,935 | 38 | 398,634 | 43 |
| 營業費用（附註二十） | | | | | |
| 6100 | 推銷費用 | 66,895 | 8 | 61,824 | 7 |
| 6200 | 管理及總務費用 | 49,466 | 6 | 48,135 | 5 |
| 6300 | 研究發展費用 | <u>7,376</u> | <u>1</u> | <u>10,019</u> | <u>1</u> |
| 6000 | 營業費用合計 | <u>123,737</u> | <u>15</u> | <u>119,978</u> | <u>13</u> |
| 6900 | 營業淨利 | <u>179,198</u> | <u>23</u> | <u>278,656</u> | <u>30</u> |
| 營業外收入及利益 | | | | | |
| 7110 | 利息收入 | 4,787 | 1 | 13,350 | 1 |
| 7121 | 權益法認列之投資收益（附註九） | 730 | - | 2,005 | - |
| 7130 | 處分固定資產利益 | 288 | - | 90 | - |
| 7140 | 處分投資利益－淨額 | - | - | 81 | - |
| 7210 | 租金收入 | 660 | - | - | - |
| 7310 | 金融資產評價利益－淨額（附註五） | 2,427 | - | - | - |
| 7320 | 金融負債評價利益－淨額 | - | - | 13,740 | 2 |
| 7480 | 什項收入 | <u>1,704</u> | - | <u>20</u> | - |
| 7100 | 營業外收入及利益合計 | <u>10,596</u> | <u>1</u> | <u>29,286</u> | <u>3</u> |

（接次頁）

(承前頁)

| 代碼 | 九 十 八 年 度 | | | 九 十 七 年 度 | | | | |
|------|------------------|---------|-----|-----------|---------|------|-----|------|
| | 金 | 額 | % | 金 | 額 | % | | |
| | 營業外費用及損失 | | | | | | | |
| 7510 | \$ | 9,298 | 1 | \$ | 3,974 | - | | |
| 7530 | | 850 | - | | - | - | | |
| 7560 | | 951 | - | | 2,375 | - | | |
| 7650 | | | | | | | | |
| | | 32,803 | 4 | | - | - | | |
| 7640 | | | | | | | | |
| | | - | - | | 597 | - | | |
| 7880 | | 36 | - | | 6 | - | | |
| 7500 | | | | | | | | |
| | | 43,938 | 5 | | 6,952 | - | | |
| 7900 | | 145,856 | 19 | | 300,990 | 33 | | |
| 8110 | | 53,466 | 7 | | 83,060 | 9 | | |
| 9600 | | 92,390 | 12 | | 217,930 | 24 | | |
| | 歸屬予： | | | | | | | |
| 9601 | \$ | 96,808 | 12 | \$ | 218,383 | 24 | | |
| 9602 | (| 4,418) | - | (| 453) | - | | |
| | \$ | 92,390 | 12 | \$ | 217,930 | 24 | | |
| 代碼 | 稅 前 | | 稅 後 | | 稅 前 | | 稅 後 | |
| 9750 | 合併基本每股盈餘 (附註二十一) | | | | | | | |
| | \$ | 3.68 | \$ | 2.37 | \$ | 7.98 | \$ | 5.78 |
| 9850 | 合併稀釋每股盈餘 (附註二十一) | | | | | | | |
| | \$ | 3.33 | \$ | 2.16 | \$ | 7.63 | \$ | 5.53 |

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年二月三日查核報告)

董事長：陳學聖

經理人：陳學哲

會計主管：劉玉梅

世禾科技股份有限公司及其子公司
 合併股東權益變動表
 民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

| | 股 普 通 股 | 本 資 本 | 公 積 | 保 留 | 盈 餘 | 股 東 權 益 | 其 他 項 目 | 少 數 股 權 | 合 計 |
|-----------------|------------------|----------------------------|---|----------------------------|-----------------------|---------------------------------|------------------|------------------|--------------|
| | 普 通 股 本 | 股 票 發 行 溢 價 | 轉 換 公 司 債 轉 換 溢 價 | 法 定 盈 餘 公 積 | 未 分 配 盈 餘 | 累 積 換 算 調 整 數 | 庫 藏 股 票 | | |
| 九十七年一月一日餘額 | \$ 306,253 | \$ 50,000 | \$ - | \$ 79,360 | \$ 557,027 | \$ 49 | \$ - | \$ - | \$ 992,689 |
| 九十六年度盈餘分配 | | | | | | | | | |
| 法定盈餘公積 | - | - | - | 21,946 | (21,946) | - | - | - | - |
| 現金增資 | 33,170 | 146,978 | - | - | - | - | - | - | 180,148 |
| 現金股利 | - | - | - | - | (91,876) | - | - | - | (91,876) |
| 股票股利 | 15,313 | - | - | - | (15,313) | - | - | - | - |
| 董監事酬勞 | - | - | - | - | (2,851) | - | - | - | (2,851) |
| 員工紅利 | - | - | - | - | (3,991) | - | - | - | (3,991) |
| 累積換算調整數 | - | - | - | - | - | 8,795 | - | - | 8,795 |
| 庫藏股票買回-1,165 仟股 | - | - | - | - | - | - | (45,720) | - | (45,720) |
| 少數股權淨變動 | - | - | - | - | - | - | - | 32,781 | 32,781 |
| 九十七年度合併純益 | - | - | - | - | 218,383 | - | - | (453) | 217,930 |
| 九十七年十二月三十一日餘額 | 354,736 | 196,978 | - | 101,306 | 639,433 | 8,844 | (45,720) | 32,328 | 1,287,905 |
| 九十七年度盈餘分配 | | | | | | | | | |
| 法定盈餘公積 | - | - | - | 21,839 | (21,839) | - | - | - | - |
| 現金股利 | - | - | - | - | (51,463) | - | - | - | (51,463) |
| 股票股利 | 34,309 | - | - | - | (34,309) | - | - | - | - |
| 累積換算調整數 | - | - | - | - | - | (4,273) | - | - | (4,273) |
| 公司債轉換為普通股 | 87,500 | - | 230,404 | - | - | - | - | - | 317,904 |
| 少數股權淨變動 | - | - | - | - | - | - | - | 11,792 | 11,792 |
| 九十八年度合併純益 | - | - | - | - | 96,808 | - | - | (4,418) | 92,390 |
| 九十八年十二月三十一日餘額 | \$ 476,545 | \$ 196,978 | \$ 230,404 | \$ 123,145 | \$ 628,630 | \$ 4,571 | (\$ 45,720) | \$ 39,702 | \$ 1,654,255 |

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年二月三日查核報告)

董事長：陳學聖

經理人：陳學哲

會計主管：劉玉梅

世禾科技股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

| | 九十八年度 | 九十七年度 |
|----------------|------------|------------|
| 營業活動之現金流量 | | |
| 本期合併純益 | \$ 92,390 | \$ 217,930 |
| 折 舊 | 47,986 | 44,801 |
| 壞帳損失 | 2,175 | - |
| 存貨回升利益 | (5) | - |
| 各項攤提 | 1,558 | 3,674 |
| 權益法現金股利 | - | 674 |
| 處分投資利益 | - | (81) |
| 處分固定資產淨損失(利益) | 562 | (90) |
| 金融資產評價(利益)損失 | (2,427) | 597 |
| 應付公司債折價攤銷數 | 9,298 | 3,974 |
| 金融負債評價損失(利益) | 32,803 | (13,740) |
| 按權益法認列之投資收益 | (730) | (2,005) |
| 營業資產及負債之淨變動 | | |
| 交易目的金融資產 | (39,706) | 9,339 |
| 應收票據 | 430 | 5,223 |
| 應收票據－關係人 | (1) | (45) |
| 應收帳款 | (146,500) | 13,306 |
| 應收帳款－關係人 | (13,924) | (295) |
| 其他應收款 | (50,523) | - |
| 存 貨 | (14,538) | (12,999) |
| 其他流動資產 | (763) | (3,976) |
| 其他資產－其他(預付退休金) | (884) | - |
| 遞延所得稅 | (6,522) | 3,452 |
| 應付票據 | (811) | (5,217) |
| 應付帳款 | 3,494 | 9,082 |
| 應付帳款－關係人 | 1,841 | 2,618 |
| 應付費用 | 27,328 | (21,314) |
| 其他應付款－關係人 | (85) | (53) |
| 其他應付款項 | 1,475 | (4,031) |
| 應付所得稅 | (19,535) | (15,959) |
| 其他流動負債 | 578 | (452) |
| 營業活動之淨現金流(出)入 | (75,036) | 234,413 |

(接次頁)

(承前頁)

| | <u>九十八年度</u> | <u>九十七年度</u> |
|-----------------|-------------------|-------------------|
| 投資活動之現金流量 | | |
| 購置固定資產 | (\$ 311,103) | (\$ 147,062) |
| 出售固定資產價款 | 1,149 | 90 |
| 存出保證金增加 | (3,438) | (471) |
| 遞延費用增加 | (865) | (493) |
| 無形資產增加 | (233) | - |
| 其他資產—其他減少 | - | 420 |
| 取得長期股權投資 | (4,546) | (2,817) |
| 投資活動之淨現金流出 | <u>(319,036)</u> | <u>(150,333)</u> |
| 融資活動之現金流量 | | |
| 存入保證金 | 170 | - |
| 短期借款增加 | 1,000 | - |
| 發放現金股利 | (51,463) | (91,876) |
| 發放員工紅利 | - | (3,991) |
| 發放董監事酬勞 | - | (2,851) |
| 發行可轉換公司債 | - | 294,906 |
| 發行普通股 | - | 180,148 |
| 庫藏股票買回成本 | - | (45,720) |
| 少數股權增加 | <u>11,792</u> | <u>32,781</u> |
| 融資活動之淨現金流(出)入 | <u>(38,501)</u> | <u>363,397</u> |
| 匯率影響數 | <u>(991)</u> | <u>8,748</u> |
| 現金及約當現金淨(減少)增加數 | (433,564) | 456,225 |
| 期初現金及約當現金餘額 | <u>931,610</u> | <u>475,385</u> |
| 期末現金及約當現金餘額 | <u>\$ 498,046</u> | <u>\$ 931,610</u> |
| 現金流量資訊之補充揭露 | | |
| 本期支付所得稅 | <u>\$ 79,523</u> | <u>\$ 95,567</u> |
| 不影響現金流量之投資及融資活動 | | |
| 可轉換公司債轉換成普通股 | <u>\$ 317,904</u> | <u>\$ -</u> |
| 盈餘轉增資 | <u>\$ 34,309</u> | <u>\$ 15,313</u> |
| 固定資產轉列其他資產 | <u>\$ 174</u> | <u>\$ -</u> |
| 長期股權投資外幣換算調整數 | <u>\$ 22</u> | <u>\$ 47</u> |

(接次頁)

(承前頁)

| | <u>九十八年度</u> | <u>九十七年度</u> |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 支付現金及舉借債務(其他應付款—應付設備款) | | |
| 購置固定資產 | | |
| 固定資產增加數 | \$ 284,207 | \$ 189,383 |
| 加：期初應付設備款 | 46,337 | 4,016 |
| 減：期末應付設備款 | (<u>19,441</u>) | (<u>46,337</u>) |
| 支付現金 | <u>\$ 311,103</u> | <u>\$ 147,062</u> |

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年二月三日查核報告)

董事長：陳學聖

經理人：陳學哲

會計主管：劉玉梅

世禾科技股份有限公司及其子公司

合併財務報表附註

民國九十八及九十七年度

(除另有註明者外，金額均以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革、業務範圍及合併政策

公司沿革及業務範圍

世禾科技股份有限公司(以下簡稱世禾公司)依公司法及其他有關法令之規定成立於八十六年六月，主要營業項目為半導體設備、光電設備及零件之維修、買賣、研發設計、製造加工及組裝等業務。

世禾公司於九十六年二月經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准，於該中心之興櫃股票櫃檯買賣，另本公司股票於九十七年四月十五日起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃買賣。

世禾公司及合併子公司(以下簡稱合併公司)於九十八年及九十七年十二月三十一日員工人數分別為 614 人及 428 人。

合併政策

合併報表之主體包括世禾科技股份有限公司、昌昱科技股份有限公司及 Skill High Management Limited 及其子公司(以上簡稱合併公司)。所有合併公司間之內部交易均已於合併報表中銷除。

(一) 合併報表編製基礎

九十八及九十七年度合併報表係依據財務會計準則公報第七號「合併財務報表」編製，以世禾公司直接或間接持有被投資公司表決權股份比例超過百分之五十之被投資公司或有控制能力之被投資公司為編製主體，且編製財務報表時，合併個體間之重要交易事項已銷除。

(二) 依前述之合併報表編製基礎，列入九十八及九十七年度合併財務報表之子公司如下：

| 投資公司名稱 | 子公司名稱 | 業務性質 | 九十八年十二月三十一日所持股權百分比 | 九十七年十二月三十一日所持股權百分比 | 說明 |
|-------------------------------|-------------------------------|--|--------------------|--------------------|----|
| 世禾科技股份有限公司 | Skill High Management Limited | 一般投資業務 | 100.00 | 100.00 | 1 |
| 世禾科技股份有限公司 | 昌昱科技股份有限公司 | 經營半導體、光電設備及零件之批發、維修及組裝等 | 75.00 | - | 4 |
| Skill High Management Limited | Shih Full Management Limited | 一般投資業務 | 81.97 | 80.00 | 2 |
| Shih Full Management Limited | 世平科技(深圳)有限公司 | 經營半導體、光電、光伏電池生產設備的再生處理項目及生產設備的製作、買賣、安裝 | 100.00 | 100.00 | 3 |

說明

1. Skill High Management Limited (以下簡稱 Skill High) 係世禾公司持股 100% 之子公司，於九十六年十一月設立於薩摩亞，並經經濟部投資審議委員會核准從事大陸地區之投資及貿易業務。
2. Shih Full Management Limited (以下簡稱 Shih Full) 係 Skill High 之子公司，於九十六年十一月設立於薩摩亞，並經經濟部投資審議委員會核准從事大陸地區之投資及貿易業務，因另一非關係人於九十七年九月投資 Shih Full，故 Skill High 對其持股比例由 100% 降低至約 80%。Shih Full 於九十八年增資，全數由 Skill High 認購，故持股比例由 80% 上升至 81.97%。
3. 世平科技(深圳)有限公司(以下簡稱世平科技(深圳))係 Shih Full 擔任發起人之設立公司，已於九十七年七月取得企業法人營業執照。經營有效期限為九十七年七月十一日至一百二十七年七月十一日，主要經營半導體、光電、光伏電池生產設備的再生處理項目及生產設備的製作、買賣、安裝等業務。
4. 昌昱科技股份有限公司(以下簡稱昌昱)係世禾公司持股 75% 之子公司，於九十八年九月九日由經濟部商業司核准設立，公司設立日為九十八年八月二十一日，主要經營半導體、光電設備及零件之批發、維修及組裝等業務。

二、重要會計政策之彙總說明

本合併財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製。依照前述準則及原則編製財務報表時，合併公司對於備抵呆帳、存貨跌價損失、固定資產折舊、退休金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

流動資產包括現金及約當現金，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一年內變現之資產；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一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

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。合併公司成為金融商品合約之一方時，認列金融資產或金融負債；對於合約權利喪失控制時，除列金融資產；於合約規定之義務解除、取消或到期而使金融負債消滅時，除列金融負債。

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。投資後所收到之現金股利（含投資年度收到者）列為當期收益。金融商品除列時，出售所得價款或支付金額與帳面價值之差額，計入當期損益。依交易慣例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：上市（櫃）證券係資產負債表日之收盤價，開放型基金受益憑證係資產負債表日之淨資產價值，債券係財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心資產負債表日之參考價；無活絡市場之金融商品，以評價方法估計公平價值。

收入認列及應收帳款、備抵呆帳

合併公司係於貨物之所有權及顯著風險移轉予客戶時認列銷貨收入，因其獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現。

銷貨收入係按合併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。

備抵呆帳係按應收票據、應收款項及應收帳款－關係人之收回可能性評估提列。合併公司係依據對客戶之應收帳款帳齡分析及抵押品價值等因素，定期評估應收帳款之收回可能性。

存 貨

存貨包括物料及商品。九十八年一月一日以前，存貨係以成本與市價孰低計價，比較成本與市價時係以全體項目為基礎，又物料係以重置成本為市價，而商品則以淨變現價值為市價。如附註三所述，九十八年一月一日起，存貨係以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，存貨成本之計算採用加權平均法。

採權益法之長期股權投資

合併公司對被投資公司持有表決權股份達百分之二十以上或具有重大影響力者，採用權益法評價。

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，按五年平均攤銷。惟自九十五年一月一日起，依新修訂財務會計準則公報之規定，改為先將投資成本予以分析處理，投資成本超過可辨認淨資產公平價值部分列為商譽，商譽不予攤銷。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（非採權益法評價之金

融資產、遞延所得稅資產及預付退休金或其他退休給付除外) 公平價值等比例減少之，仍有差額時列為非常損益。自九十五年一月一日起，其以前取得之採權益法長期股權投資，尚未攤銷之餘額屬投資成本超過所取得股權淨值者，比照商譽處理，不再攤銷；原投資成本與股權淨值間之差額屬遞延貸項部分，依剩餘攤銷年限繼續攤銷。

被投資公司發行新股時，若未按持股比例認購，致使投資比例發生變動，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。

合併公司對具有重大影響力之被投資公司，因認列其虧損致使對該被投資公司之長期投資及墊款帳面餘額為負數時，除合併公司意圖繼續支持，或該被投資公司之虧損係屬短期性質，有充分證據顯示將於未來短期內回復獲利之營運外，其投資損失之認列以使對該公司投資及墊款之帳面餘額降至零為限。

固定資產

固定資產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期費用。

合併公司折舊採用直線法依下列耐用年限計提：建築物及附屬設備，五年至五十五年；機器設備，三年至十二年；運輸設備，三年至五年；辦公設備，三年至五年；其他設備，三年至十年；租賃改良，五年至五十年，耐用年限屆滿仍繼續使用之固定資產，則就其殘值按重行估計可使用年數繼續提列折舊。

固定資產出售或報廢時，其相關成本及累計折舊均自帳上減除。處分固定資產之利益或損失，依其性質列為當期之營業外利益或損失。

無形資產

無形資產以取得成本為入帳基礎，以直線法按其耐用年限分期攤銷。

遞延費用

遞延費用係電腦軟體成本之未攤銷費用，依其性質按估計效益年限分攤。

資產減損

倘資產（主要為固定資產、其他資產與採權益法評價之長期股權投資）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，減除應提列攤銷後之帳面價值。

進行減損測試時，商譽係分攤到合併公司預計能享受合併綜效之各相關現金產生單位。商譽所屬現金產生單位除有跡象顯示可能減損外，每年應藉由各單位帳面價值（包含商譽）與其可回收金額之比較，進行各單位之減損測試。各單位之可回收金額若低於其帳面價值，減損損失先就已分攤至該現金產生單位之商譽，減少其帳面價值。次就其餘減損損失再依現金產生單位中各資產帳面價值等比例分攤至各資產。已認列之商譽減損損失不得迴轉。

對僅具重大影響力而未具控制能力之長期股權投資，則以個別長期股權投資帳面價值（含商譽）為基礎，比較個別投資之可回收金額與帳面價值以計算該投資之減損損失。

可轉換公司債

九十五年一月一日以後發行之可轉換公司債，係以全部發行價格減除經單獨衡量之負債組成要素金額（包括轉換權以外嵌入式衍生性商品之公平價值）後，分攤至權益（資本公積－認股權）組成要素。非屬嵌入式衍生性商品之負債組成要素係以利息法之攤銷後成本衡量，屬嵌入非權益衍生性商品之負債組成要素則以公平價值衡量。公司債轉換時，以負債組成要素及權益組成要素之帳面價值作為發行普通股之入帳基礎。

九十五年一月一日以後發行之可轉換公司債之交易成本，依新修訂財務會計準則公報之規定，於扣除相關所得稅利益後，按原始認列金額比例分攤至其負債及權益組成要素。

退休金

世禾公司及昌昱公司訂有員工退休辦法，屬確定給付退休辦法之退休金係按精算結果認列；屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休金數額認列為當期費用。

確定給付退休辦法發生縮減或清償時，將縮減或清償損益列入當期之淨退休金成本。

Skill High 及 Shih Full 並無專職員工，其投資業務由世禾公司代為執行，故無相關之退休金義務及費用。

世平科技（深圳）依當地法令規定參與當地政府之養老金計劃，定期依員工工資之一定比例提撥養老金存放於當地政府。

營利事業所得稅

合併公司之營利事業所得稅費用作跨期間及同期間之分攤。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，認列備抵評價金額；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，依預期回轉期間劃分為流動或非流動項目。

購置機器設備、研究發展及人才培訓等支出所產生之所得稅抵減，採用當期認列法處理。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

世禾公司依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵百分之十所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

Skill High 及 Shih Full 係依據薩摩亞政府頒佈之國際公司法註冊成立之公司，其所得可免除薩摩亞政府之各項稅賦。

世平科技（深圳）於九十七年七月取得企業法人營業執照，兩期為營運虧損，故並無企業所得稅之稅賦。

昌昱公司於九十八年八月二十一日設立，本期為營運虧損，故並無營利事業所得稅之稅賦。

外幣交易事項及外幣財務報表之換算

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，作為當期損益。

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，兌換差額列為當期損益。

資產負債表日之外幣非貨幣性資產或負債（例如權益商品），依公平價值衡量者，按該日即期匯率調整，所產生之兌換差額，屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，列為股東權益調整項目；屬公平價值變動認列為當期損益者，列為當期損益。以成本衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

外幣長期投資按權益法計價者，以被投資公司之外幣財務報表換算後所得之股東權益做為依據，兌換差額列入累積換算調整數，作為股東權益之調整項目。

前述即期匯率主要係以台灣銀行之中價為評價基礎。

三、會計變動之理由及其影響

存貨之會計處理準則

合併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；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，對合併公司九十八年度合併財務報表尚無重大影響。

員工分紅及董監酬勞會計處理

合併公司自九十七年一月一日起，採用財團法人中華民國會計研究發展基金會於九十六年三月發布（九六）基秘字第○五二號函，員工分紅及董監酬勞應視為費用，而非盈餘之分配。是項會計變動，使九十七年度稅前淨利減少 6,842 仟元，稅後純益減少 4,957 仟元，稅後基本每股盈餘減少 0.13 元。

股份基礎給付之會計處理準則

合併公司自九十七年一月一日起，採用新發布之財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」。是項會計變動，對合併公司九十七年度合併財務報表尚無重大影響。

四、現金及約當現金

| | 九 十 八 年 十二月三十一日 | 九 十 七 年 十二月三十一日 |
|------|--------------------|--------------------|
| 庫存現金 | \$ 438 | \$ 225 |
| 支票存款 | 1,945 | 2,669 |
| 活期存款 | 116,529 | 269,413 |
| 外幣存款 | 182,234 | 89,194 |
| 定期存款 | <u>196,900</u> | <u>570,109</u> |
| | <u>\$498,046</u> | <u>\$931,610</u> |

五、公平價值變動列入損益之金融商品

合併公司分類為交易目的之金融商品相關資訊如下：

| | 九 十 八 年 十二月三十一日 | 九 十 七 年 十二月三十一日 |
|------------------------|--------------------|--------------------|
| 公平價值變動列入損益之金融 資產—流動 | | |
| 基金受益憑證 | <u>\$ 42,133</u> | <u>\$ -</u> |
| 公平價值變動列入損益之金融 負債—流動 | | |
| 嵌入國內可轉換公司債之 金融商品 | <u>\$ 2,131</u> | <u>\$ 16,930</u> |

合併公司於九十八及九十七年度，交易目的之金融資產產生之淨（損）益分別為金融資產評價利益 2,427 仟元及損失 516 仟元（包括處分投資利益 81 仟元及金融資產評價損失 597 仟元）。

合併公司於九十七年九月一日發行三年期國內無擔保可轉換公司債新台幣 300,000 仟元，並依財務會計準則公報第三十六號之規定，將嵌入之金融商品（包括賣回權負債、贖回權資產、重設價格條款負債及轉換選擇權負債）與主債務之價值分別認列，其中嵌入之金融商品

於發行時以公平價值評估之金額為 30,670 仟元，於九十八及九十七年度因公平價值變動產生之淨損益分別為損失 32,803 仟元及利益 13,740 仟元。另有關嵌入之金融商品之詳細說明請參閱附註十三。

六、應收票據及帳款淨額

| | 九 十 八 年 十二月三十一日 | 九 十 七 年 十二月三十一日 |
|--------|--------------------|--------------------|
| 應收票據 | \$ 4,305 | \$ 4,741 |
| 應收帳款 | <u>332,309</u> | <u>185,807</u> |
| | 336,614 | 190,548 |
| 減：備抵呆帳 | (<u>4,114</u>) | (<u>1,943</u>) |
| | <u>\$332,500</u> | <u>\$188,605</u> |

七、應收票據及帳款－關係人淨額

| | 九 十 八 年 十二月三十一日 | 九 十 七 年 十二月三十一日 |
|----------|--------------------|--------------------|
| 應收票據－關係人 | \$ 46 | \$ 45 |
| 應收帳款－關係人 | 17,800 | 3,876 |
| 減：備抵呆帳 | <u>-</u> | <u>-</u> |
| | <u>\$ 17,846</u> | <u>\$ 3,921</u> |

應收票據及帳款－關係人淨額明細，請參閱附註二十三。

備抵呆帳之變動情形如下：

| | 九 十 八 年 度 | | | | 九 十 七 年 度 | | | |
|---------------------------|--------------|-----------------|--------------|-----------------|----------------|-----------------|---------------|------------------|
| | 應收票據 | 應收帳款 | 應收帳款－ 關係人 | 催收款 | 應收票據 | 應收帳款 | 應收帳款－ 關係人 | 催收款 |
| 期初餘額 | \$ 47 | \$ 1,896 | \$ - | \$ 17,002 | \$ 210 | \$ 799 | \$ 86 | \$ 17,002 |
| 減：本期實際沖銷 | - | - | - | (17,002) | - | - | - | - |
| 加：收回已沖銷之呆帳 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 加(減)：本期提列 (迴轉) 呆帳費用 | (<u>5</u>) | <u>2,174</u> | <u>-</u> | <u>5,272</u> | (<u>163</u>) | <u>1,097</u> | (<u>86</u>) | <u>-</u> |
| | <u>\$ 42</u> | <u>\$ 4,072</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 5,272</u> | <u>\$ 47</u> | <u>\$ 1,896</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 17,002</u> |

合併公司已將超過正常帳齡且收現性存有重大疑慮之應收款項轉列催收款項，並全數提列備抵呆帳。

八、存 貨

| | 九 十 八 年 十二月三十一日 | 九 十 七 年 十二月三十一日 |
|-----|--------------------|--------------------|
| 物 料 | \$ 5,559 | \$ 6,345 |
| 商 品 | <u>31,153</u> | <u>15,824</u> |
| | <u>\$ 36,712</u> | <u>\$ 22,169</u> |

九十八年及九十七年十二月三十一日之備抵存貨跌價損失分別為 108 仟元及 113 仟元。

九十八及九十七年度與存貨相關之銷貨成本分別為 491,515 仟元及 524,781 仟元。九十八及九十七年度銷貨成本分別包括存貨淨變現價值回升利益 5 仟元及存貨跌價損失 101 仟元，存貨淨變現價值回升及跌價損失分別係因存貨於特定市場之銷售價格上揚或下跌所致。

九十八及九十七年度銷貨成本尚包括出售下腳及廢料收入 164 仟元及 416 仟元。

九、採權益法之長期股權投資

| 公 司 名 稱 | 原始投資金額 | 九十八年十二月三十一日 | | 九十七年十二月三十一日 | |
|------------------------|----------|------------------|-------|------------------|-------|
| | | 帳 面 價 值 | 股 權 % | 帳 面 價 值 | 股 權 % |
| Minerva Works Pte Ltd. | \$ 7,358 | <u>\$ 15,612</u> | 31.8 | <u>\$ 10,314</u> | 30 |

(一) 九十八及九十七年度依權益法認列投資（損）益之內容如下：

| | 九 十 八 年 度 | 九 十 七 年 度 |
|------------------------|---------------|-----------------|
| Minerva Works Pte Ltd. | <u>\$ 730</u> | <u>\$ 2,005</u> |

上述採權益法評價之長期股權投資 Minerva Works Pte Ltd. 係依據該公司同期間經會計師查核之財務報表計算。

(二) 合併公司原與新加坡商 Minerva Works Private Limited（以下簡稱 Minerva）有技術合作關係並簽訂技術保密協定，茲因 Minerva 及其董事兼任總經理黃錦華(Wong Kum Wah) 違反保密協定，將製程設備零組件之洗淨及再生處理之相關資訊洩漏予馬來西亞商 Infinitiglo Technology Sdn Bhd（以下簡稱 ITSB）及 X-Fad Sarawak Sdn Bhd。合併公司乃向新加坡高等法院提出告訴，以保障合併公司之權益，其後新加坡商 Minerva 及其總經理黃錦華已就上述違反保密協定之訴訟與合併公司簽訂和解協議，合併公司無償取得 Minerva 公司 30% 股權，股權移轉登記已於九十六年十月底完成，於九十六年度認列無償取得股權淨值 30% 之相關收入，帳列什項收入 5,441 仟元。Minerva 於九十七年六月辦理現金增資，合併公司按原持股比例以對其應收帳款轉投資 2,817 仟元，共計取得 120,000 股。Minerva 於九十七年度發放股利新加坡幣 100 仟元，合併公司依持股比例獲

配現金股利新台幣 674 仟元。合併公司於九十八年度增加 Minerva 現金投資新加坡幣 188,311 元，另以其應收帳款轉投資新加坡幣 11,489 元。

十、固定資產

| 成 本 | 九 十 八 年 度 | | | | | | | | |
|-------|------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 土 地 | 房 屋 及 建 築 | 機 器 設 備 | 運 輸 設 備 | 辦 公 設 備 | 其 他 設 備 | 預 付 設 備 款 | 租 賃 改 良 | 合 計 |
| 期初餘額 | \$164,723 | \$239,785 | \$114,479 | \$ 30,916 | \$ 5,451 | \$ 11,984 | \$185,853 | \$ - | \$753,191 |
| 本期增加 | 31,024 | 8,789 | 106,347 | 10,585 | 2,350 | 8,678 | 95,471 | 20,963 | 284,207 |
| 重分類調整 | - | 151,570 | 8,691 | - | 904 | 646 | (180,313) | 16,032 | (2,470) |
| 本期處分 | - | (10,450) | (18,566) | (4,662) | (381) | - | - | - | (34,059) |
| 匯率影響數 | - | - | (447) | (39) | (48) | (85) | (878) | (598) | (2,095) |
| 期末餘額 | <u>195,747</u> | <u>389,694</u> | <u>210,504</u> | <u>36,800</u> | <u>8,276</u> | <u>21,223</u> | <u>100,133</u> | <u>36,397</u> | <u>998,774</u> |
| 累計折舊 | | | | | | | | | |
| 期初餘額 | - | 81,675 | 53,473 | 14,029 | 2,253 | 4,568 | - | - | 155,998 |
| 本期增加 | - | 17,793 | 18,977 | 6,061 | 1,485 | 2,691 | - | 979 | 47,986 |
| 重分類調整 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 本期處分 | - | (10,450) | (16,947) | (4,521) | (381) | - | - | - | (32,299) |
| 匯率影響數 | - | - | (18) | (5) | (3) | (4) | - | (8) | (38) |
| 期末餘額 | - | <u>89,018</u> | <u>55,485</u> | <u>15,564</u> | <u>3,354</u> | <u>7,255</u> | - | <u>971</u> | <u>171,647</u> |
| 期末淨額 | <u>\$195,747</u> | <u>\$300,676</u> | <u>\$155,019</u> | <u>\$ 21,236</u> | <u>\$ 4,922</u> | <u>\$ 13,968</u> | <u>\$100,133</u> | <u>\$ 35,426</u> | <u>\$827,127</u> |

| 成 本 | 九 十 七 年 度 | | | | | | | |
|-------|------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|-----------------|------------------|------------------|
| | 土 地 | 房 屋 及 建 築 | 機 器 設 備 | 運 輸 設 備 | 辦 公 設 備 | 其 他 設 備 | 預 付 設 備 款 | 合 計 |
| 期初餘額 | \$161,897 | \$252,263 | \$122,772 | \$ 33,098 | \$ 5,955 | \$ 10,835 | \$ 16,055 | \$602,875 |
| 本期增加 | - | 3,068 | 3,818 | 2,908 | 196 | 1,573 | 177,820 | 189,383 |
| 重分類調整 | 2,826 | 413 | 2,963 | 1,820 | - | - | (8,022) | - |
| 本期處分 | - | (15,959) | (15,074) | (6,910) | (700) | (424) | - | (39,067) |
| 期末餘額 | <u>164,723</u> | <u>239,785</u> | <u>114,479</u> | <u>30,916</u> | <u>5,451</u> | <u>11,984</u> | <u>185,853</u> | <u>753,191</u> |
| 累計折舊 | | | | | | | | |
| 期初餘額 | - | 78,279 | 51,795 | 15,219 | 1,765 | 3,206 | - | 150,264 |
| 本期增加 | - | 19,355 | 16,752 | 5,720 | 1,187 | 1,787 | - | 44,801 |
| 重分類調整 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 本期處分 | - | (15,959) | (15,074) | (6,910) | (699) | (425) | - | (39,067) |
| 期末餘額 | - | <u>81,675</u> | <u>53,473</u> | <u>14,029</u> | <u>2,253</u> | <u>4,568</u> | - | <u>155,998</u> |
| 期末淨額 | <u>\$164,723</u> | <u>\$158,110</u> | <u>\$ 61,006</u> | <u>\$ 16,887</u> | <u>\$ 3,198</u> | <u>\$ 7,416</u> | <u>\$185,853</u> | <u>\$597,193</u> |

九十八年及九十七年十二月三十一日固定資產提供金融機構作為擔保借款之明細請參閱附註二十四。

十一、應付費用

| | 九 十 八 年 十二月三十一日 | 九 十 七 年 十二月三十一日 |
|-----------|--------------------|--------------------|
| 應付薪資及年終獎金 | \$ 39,296 | \$ 35,501 |
| 應付消耗品 | 17,301 | 5,211 |
| 應付雜項購置 | 6,838 | 2,503 |
| 應付修繕費 | 5,027 | 2,831 |
| 應付勞務費 | 1,558 | 1,799 |
| 應付保險金 | 3,669 | 2,830 |
| 應付退休金 | 2,488 | 2,145 |
| 其 他 | <u>21,963</u> | <u>17,992</u> |
| | <u>\$ 98,140</u> | <u>\$ 70,812</u> |

十二、其他應付款項

| | 九 十 八 年 十二月三十一日 | 九 十 七 年 十二月三十一日 |
|--------|--------------------|--------------------|
| 應付營業稅 | \$ 932 | \$ 1,307 |
| 應付設備款 | 19,441 | 46,337 |
| 應付其他款項 | <u>578</u> | <u>-</u> |
| | <u>\$ 20,951</u> | <u>\$ 47,644</u> |

十三、應付公司債

| | 九 十 八 年 十二月三十一日 | 九 十 七 年 十二月三十一日 |
|--|--------------------|--------------------|
| 國內無擔保可轉換公司債 | | |
| 九十七年九月一日發行無 擔保轉換公司債 300,000 仟 元，發行期間三年，票面利 率 0%，轉換辦法如下說明。 | \$ 7,206 | \$268,210 |
| 減：一年內到期部分 | <u>(7,206)</u> | <u>-</u> |
| | <u>\$ -</u> | <u>\$268,210</u> |

世禾公司於九十七年九月一日發行三年期國內無擔保可轉換公司債新台幣 300,000 仟元，用以擴建廠房及購置機械設備所需資金之需求。世禾公司依財務會計準則公報第三十六號之規定將負債組成要素分別認列嵌入之金融商品（包括賣回權負債、贖回權資產、重設價格條款負債及轉換選擇權負債）及主債務，於九十八年十二月三十一日，嵌入之金融商品以公平價值評估之金額為 2,131 仟元；主債務以攤銷後成本衡量之金額為 7,206 仟元。發行條件如下：

- (一) 發行日期：九十七年九月一日
- (二) 發行總額：新台幣 300,000 仟元
- (三) 發行及交易地點：國內發行；中華民國證券櫃檯買賣中心
- (四) 發行價格：依票面金額十足發行
- (五) 面額：新台幣 100 仟元
- (六) 票面利率：0%
- (七) 發行期限：三年期；到期日為一〇〇年九月一日
- (八) 轉換權利與標的：依請求當時之轉換價格轉換為本公司普通股。
- (九) 轉換期間：九十七年十月一日至一〇〇年八月二十二日
- (十) 轉換價格：發行時每股 52.5 元，嗣後世禾公司遇有股本變動（如：發放股票股利、無償配股及現金增資等），需依規定計算公式調整轉換價格。依據世禾公司國內第一次轉換公司債之轉換辦法第十一條規定，自九十七年九月十二日配股基準日起轉換價格由每股新台幣 52.5 元調整為每股新台幣 47.7 元。因九十八年六月股東會決議發放股票股利，世禾公司可轉換公司債轉換價格自九十八年八月十日起，調整為新台幣 33.4 元。
- (十一) 債券之贖回及賣回辦法：
 - 1. 到期贖回：本債券發行期滿後，依面額償還本金。
 - 2. 提前贖回：
 - (1) 本轉換公司債發行滿一個月後之翌日起至發行期間屆滿前四十日止，如世禾公司普通股於中華民國證券櫃檯買賣中心連續三十個營業日之收盤價格超過當時轉換價格達 50%（含）以上時，世禾公司得依債券面額贖回部分或全部債券。
 - (2) 本轉換公司債發行滿一個月後翌日至發行期間屆滿前四十日止，本轉換公司債流通在外之債券總金額低於新台幣 30,000 仟元（原發行總額之 10%）時，世禾公司得依債券面額贖回全部債券。

3. 賣回辦法：

本轉換公司債以發行滿二年為債券持有人賣回基準日，債券持有人得要求世禾公司以債券面額之 103.02% 將其所持有之本轉換公司債以現金贖回。

(十二) 轉換價格之重設：

轉換價格除依辦法有關反稀釋之調整外，若遇世禾公司之普通股於櫃買中心之連續二十個營業日收盤價之簡單算術平均數低於或等於當時轉換價格之 90% 時，應即以該連續二十個營業日期間最末一日之次一日為基準日，以基準日前一、三、五個營業日之世禾公司普通股收盤價之簡單算術平均數孰低者乘以轉換溢價率 101%，作為向下重新訂定之轉換價格，調整後之轉換價格仍應高於辦理重設時採樣之基準價格（向上則不予調整），惟調整後轉換價格不得低於發行時轉換價格之 80%。世禾公司並應函請櫃檯買賣中心公告重新訂定後之轉換價格。本款轉換價格重新訂定之規定，不適用於基準日落於本轉換債發行之日起滿六個月內，本債券持有人得行使賣回權之日及其前三十日之內，以及本債券到期日及其前三十日內之情況，且發行期間之每一發行年度內其依本款規定之轉換價格向下重設應各以一次為限，且不適用於基準日（含）前已提出轉換請求者。符合上述本項轉換價格重設之條件時，世禾公司即應辦理重設。

(十三) 世禾公司於九十八年度因可轉換公司債持有人申請轉換，計有面額 292,300 仟元轉換為普通股 8,750 仟股，沖轉應付公司債折價 21,998 仟元及公平價值變動列入損益之金融負債 47,602 仟元，產生資本公積－轉換公司債轉換溢價 230,404 仟元。

(十四) 世禾公司九十七年九月發行之國內無擔保可轉換公司債採用新修訂之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」及第三十六號「金融商品之表達與揭露」之規定處理，使九十八及九十七年度認列公司債折價攤提費用分別為 9,298 仟元及 3,974 仟元，金融負債評價（損）益分別為損失(32,803)仟元及利益 13,740 仟元，分別帳列「營業外費用及損失－利息費用」、「營業外費用及損失－

金融負債評價損失」及「營業外收入及利益－金融負債評價利益」項下。

十四、員工退休金

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，自九十四年七月一日起，依員工每月薪資百分之六提撥至勞工保險局之個人退休金專戶。世禾公司九十八及九十七年度認列之退休金成本分別為 8,744 仟元及 9,174 仟元。昌昱公司九十八年度認列之退休金成本為 206 仟元。

世禾公司適用「勞動基準法」之退休金制度，係屬確定給付退休辦法。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前六個月之平均工資（基數）計算。世禾公司按員工每月薪資總額百分之三提撥員工退休基金，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。世禾公司九十八及九十七年度認列之退休金利益（帳列薪資費用減項）分別為 837 仟元及 843 仟元。

世禾公司屬確定給付退休辦法之退休金相關資訊揭露如下：

(一) 淨退休金成本組成項目：

| | <u>九 十 八 年 度</u> | <u>九 十 七 年 度</u> |
|---------------|-------------------|-------------------|
| 服務成本 | \$ 183 | \$ 184 |
| 利息成本 | 342 | 334 |
| 退休基金資產之預期報酬 | (873) | (872) |
| 過渡性淨給付（資產）攤銷數 | (<u>489</u>) | (<u>489</u>) |
| | (<u>\$ 837</u>) | (<u>\$ 843</u>) |

(二) 退休基金提撥狀況與帳載預付退休金之調節：

| | <u>九 十 八 年 十二月三十一日</u> | <u>九 十 七 年 十二月三十一日</u> |
|------------|----------------------------|----------------------------|
| 給付義務 | | |
| 既得給付義務 | \$ - | (\$ -) |
| 非既得給付義務 | (<u>9,214</u>) | (<u>8,149</u>) |
| 累積給付義務 | (9,214) | (8,149) |
| 未來薪資增加之影響數 | (<u>4,851</u>) | (<u>4,272</u>) |

(接次頁)

(承前頁)

| | 九 十 八 年 十二月三十一日 | 九 十 七 年 十二月三十一日 |
|--------------|--------------------|--------------------|
| 預計給付義務 | (\$ 14,065) | (\$ 12,421) |
| 退休基金資產公平價值 | <u>33,215</u> | <u>32,949</u> |
| 提撥狀況 | 19,150 | 20,528 |
| 未認列過度性淨給付資產 | (7,375) | (7,830) |
| 未認列退休金損失(利益) | <u>886</u> | <u>(921)</u> |
| 預付退休金 | <u>\$ 12,661</u> | <u>\$ 11,777</u> |
| 既得給付 | <u>\$ -</u> | <u>\$ -</u> |

(三) 退休金給付義務之假設：

| | 九 十 八 年 度 | 九 十 七 年 度 |
|---------------|-----------|-----------|
| 折現率 | 2.00% | 2.75% |
| 未來薪資水準增加率 | 3.00% | 2.75% |
| 退休基金資產預期投資報酬率 | 2.00% | 2.75% |

Skill High 及 Shih Full 並無專職員工，其投資業務由世禾公司代為執行，故無相關之退休金義務及費用。

世平科技(深圳)依當地法令規定參與當地政府之養老金計劃，定期依員工工資之一定比例提撥養老金存放於當地政府，九十八及九十七年度提列退休金分別為 0 仟元及 5 仟元。

十五、股本

合併公司九十七年一月一日實收資本額為 306,253 仟元，分為 30,625 仟股，每股面額 10 元。合併公司於九十七年四月八日董事會決議辦理現金增資，發行新股 3,317 仟股(以每股 56 元溢價發行)並於九十七年六月二十七日經股東會同意以盈餘轉增資 15,313 仟元，發行新股 1,531 仟股，合併公司並於九十八年六月十日經股東會同意，以盈餘轉增資 34,309 仟元，發行新股 3,431 仟股，每股新台幣 10 元，另於九十八年第四季，以可轉換公司債轉換為股本 87,500 仟元，發行新股 8,750 仟股，每股新台幣 10 元，故截至九十八年十二月三十一日止，股本總額為 476,545 仟元，分為 47,655 仟股，每股面額 10 元，均為普通股。

十六、庫藏股票（普通股）

單位：仟股

| <u>收回原因</u> | <u>期初股數</u> | <u>本期增加</u> | <u>本期減少</u> | <u>期末股數</u> |
|------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| 九十八年度 轉讓股份予員工 | \$ 1,165 | \$ - | \$ - | \$ 1,165 |

根據證券交易法規定，公司買回股份之數量比例，不得超過已發行股份總數百分之十，收回股份之總金額不得逾保留盈餘加發行股份溢價及已實現之資本公積；買回之股份，不得質押，且於未轉讓前不得享有股東權利。

世禾公司於九十七年度，買回庫藏股票股數為 1,165 仟股，買回總金額為 45,720 仟元。

十七、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（包括以超過面額發行普通股、因合併而發行股票之股本溢價及庫藏股票交易等）及受領贈與之所得產生之資本公積，得撥充資本，其撥充股本每年以實收股本之一定比率為限。因長期股權投資產生之資本公積，不得作為任何用途。

合併公司九十七年一月一日資本公積－股票發行溢價為 50,000 仟元，於九十七年度辦理現金增資 33,170 仟元，每股以 56 元溢價發行，扣除因發行新股而支出之外部成本 5,604 仟元，計產生資本公積－股票發行溢價 146,978 仟元，故截至九十八年十二月三十一日止，資本公積－股票發行溢價為 196,978 仟元。

合併公司另於九十八年度因可轉換公司債持有人申請轉換，產生資本公積－轉換公司債轉換溢價 230,404 仟元，請參閱附註十三、相關說明。

十八、盈餘分配及股利政策

(一) 盈餘分配政策

依據合併公司目前公司章程，年度總決算如有盈餘，應依下列順序分配之：

1. 提繳稅捐。

2. 彌補以往年度虧損。
3. 提存百分之十為法定盈餘公積。
4. 按法令規定提列特別盈餘公積。

如尚有盈餘，得以其全部或一部分依下列比例分派：

5. 股東紅利百分之九十四。
6. 董監事酬勞不得高於百分之三。
7. 員工紅利不得低於百分之三。

合併公司分配盈餘時，必須依法令規定就股東權益減項（惟庫藏股票除外）餘額提列特別盈餘公積。

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 50%，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 50%之半數，其餘部分得以撥充資本。

九十八年度應付員工紅利及董監酬勞之估列金額分別為 2,920 仟元及 1,460 仟元，係依過去經驗以可能發放之金額為基礎，分別按稅後淨利（已扣除員工分紅及董監酬勞之金額）之 3%及 1.5%計算。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，股票公平價值係以股東會決議日前一日之收盤價，並考量除權除息之影響為計算基礎。

(二) 盈餘分配情形

合併公司於九十八年六月十日由股東常會決議通過董事會擬議之九十七年度盈餘分配案，計配發員工現金紅利 3,650 仟元、董監酬勞 1,825 仟元、現金股利 51,463 仟元及盈餘轉增資 34,309 仟元。

合併公司於九十七年六月二十七日由股東常會決議通過董事會擬議之九十六年度盈餘分配案，計配發員工現金紅利 3,991 仟元、董監酬勞 2,851 仟元、現金股利 91,876 仟元及盈餘轉增資 15,313 仟元。

九十八年六月十日股東會決議配發九十七年度員工現金紅利及董監事酬勞分別為 3,650 仟元及 1,825 仟元。股東會決議配發之員工紅利及董監事酬勞與九十七年度財務報表認列之員工分紅 3,650 仟元及董監事酬勞 1,825 仟元無差異。

合併公司盈餘分配議案有關董事會通過及股東會決議之員工紅利及董監酬勞分配情形，請至臺灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

十九、營利事業所得稅

- (一) 世禾公司九十六年及以前年度之營利事業所得稅結算申報，均經稅捐稽徵機關核定結案。
- (二) Skill High 及 Shih Full 係設籍於薩摩亞，無需繳納所得稅，故無稽徵機關核定營利事業所得稅之情事。世平科技（深圳）有限公司於九十七年七月取得企業法人營業執照，兩期營運為虧損，故無需繳納所得稅。昌昱科技股份有限公司於九十八年八月二十一日設立，本期營運為虧損，故無需繳納所得稅。
- (三) 世禾公司估計之應付所得稅如下：

| | <u>九十八年度</u> | <u>九十七年度</u> |
|---------------|-------------------|-------------------|
| 稅前純益 | \$ 150,274 | \$ 301,443 |
| 永久性差異 | 15,818 | 117 |
| 暫時性差異 | <u>18,426</u> | (<u>13,817</u>) |
| 課稅所得 | 184,518 | 287,743 |
| ×稅率－累進差額 | <u>25%－10</u> | <u>25%－10</u> |
| 本期應負擔之所得稅 | 46,120 | 71,925 |
| 加：未分配盈餘加徵 10% | 11,077 | 8,348 |
| 減：投資抵減 | (402) | (620) |
| 暫繳及扣繳稅款 | (<u>37,860</u>) | (<u>41,183</u>) |
| 應付所得稅 | <u>\$ 18,935</u> | <u>\$ 38,470</u> |

- (四) 世禾公司應付所得稅與所得稅費用之調節如下：

| | <u>九十八年度</u> | <u>九十七年度</u> |
|-----------|------------------|------------------|
| 應付所得稅 | \$ 18,935 | \$ 38,470 |
| 暫繳及扣繳稅款 | 37,860 | 41,183 |
| 以前年度所得稅調整 | 3,193 | (45) |
| 遞延所得稅變動數 | (<u>6,522</u>) | <u>3,452</u> |
| 所得稅費用 | <u>\$ 53,466</u> | <u>\$ 83,060</u> |

(五) 九十八年及九十七年十二月三十一日世禾公司遞延所得稅資產及負債之構成項目如下：

| | 九 十 八 年 十二月三十一日 | 九 十 七 年 十二月三十一日 |
|--------------------|--------------------|--------------------|
| 遞延所得稅資產—流動 | | |
| 未實現兌換損失 | \$ 283 | \$ 185 |
| 處分固定資產利益 | (44) | - |
| 備抵呆帳超限 | 1,168 | 4,217 |
| 金融資產評價損失 | 51 | - |
| 金融負債評價損失(利益) | 3,812 | (3,435) |
| 存貨跌價及呆滯損失 | 21 | 28 |
| 其他收入 | 259 | 219 |
| 減：備抵評價 | 9 | - |
| | <u>\$ 5,559</u> | <u>\$ 1,214</u> |
| 遞延所得稅資產(負債)—非流動 | | |
| 費用資本化 | \$ 2,655 | \$ 366 |
| 退休金提撥數大於提列數 | (2,532) | (2,944) |
| 採權益法之長期股權投資認列之投資利益 | - | (323) |
| 應付公司債折價攤銷數 | - | 993 |
| 雜項購置 | 146 | - |
| | <u>\$ 269</u> | <u>(\$ 1,908)</u> |

立法院於九十八年一月修正所得稅法第三十九條條文，將營利事業虧損扣抵年限由五年延長為十年。

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。世禾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遞延所得稅利益及費用。

(六) 兩稅合一相關資訊：

| | 九 十 八 年 十二月三十一日 | 九 十 七 年 十二月三十一日 |
|-----------|--------------------|--------------------|
| 可扣抵稅額帳戶餘額 | <u>\$ 241,084</u> | <u>\$ 202,286</u> |

| | 九 十 八 年 度 | 九 十 七 年 度 |
|-------------------|---------------|---------------|
| 預計（實際）盈餘分配之稅額扣抵比率 | <u>36.75%</u> | <u>38.22%</u> |

依所得稅法規定，世禾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。世禾公司預計九十八年度盈餘分配之稅額扣抵比率時，已考量應付當年度所得稅，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。九十七年度已有實際之稅額扣抵比率，則揭露實際數。

(七) 未分配盈餘相關資訊：

| | 九 十 八 年 十二月三十一日 | 九 十 七 年 十二月三十一日 |
|---------|--------------------|--------------------|
| 八十六年度以前 | <u>\$ 32</u> | <u>\$ 32</u> |
| 八十七年度以後 | <u>\$ 628,598</u> | <u>\$ 639,401</u> |

二十、本期發生之用人、折舊及攤銷費用

本期發生之用人、折舊及攤銷費用依其功能別彙總如下：

| 性質別 \ 功能別 | 九 十 八 年 度 | | | 九 十 七 年 度 | | |
|-----------|-------------|-------------|------------|-------------|-------------|------------|
| | 屬於營業 成本者 | 屬於營業 費用者 | 合 計 | 屬於營業 成本者 | 屬於營業 費用者 | 合 計 |
| 用人費用 | | | | | | |
| 薪資費用 | \$ 162,123 | \$ 48,363 | \$ 210,486 | \$ 192,556 | \$ 58,793 | \$ 251,349 |
| 勞健保費用 | 11,499 | 4,270 | 15,769 | 11,998 | 3,797 | 15,795 |
| 退休金費用 | 5,711 | 2,402 | 8,113 | 6,205 | 2,131 | 8,336 |
| 其他用人費用 | 7,202 | 2,223 | 9,425 | 6,656 | 2,627 | 9,283 |
| 折舊費用 | 39,903 | 8,083 | 47,986 | 37,463 | 7,338 | 44,801 |
| 攤銷費用 | 556 | 1,002 | 1,558 | 1,483 | 2,191 | 3,674 |

二一、每股盈餘

合併公司因於九十七年九月一日發行可轉換公司債（詳附註十三），故屬於複雜資本結構，應列示基本每股盈餘及稀釋每股盈餘。

每股盈餘係按稅後純益除以流通在外加權平均股數計算而得。九十八及九十七年度每股盈餘分別列示如下：

| | 九 | | 十 | | 八 | | 年 | | 度 | |
|----------------|------------------|---|------------------|---|---------------|--|----------------|---|----------------|---|
| | 金 | | 額 | | 股 | | 每股盈餘 (元) | | | |
| | 稅 | 前 | 稅 | 後 | (仟股) | | 稅 | 前 | 稅 | 後 |
| 基本每股盈餘 | | | | | | | | | | |
| 本期純益 | \$150,274 | | \$ 96,808 | | 40,877 | | \$ 3.68 | | \$ 2.37 | |
| 具稀釋作用之潛在普通股之影響 | | | | | | | | | | |
| 轉換公司債 | 9,298 | | 6,974 | | 7,020 | | | | | |
| 員工分紅 | — | | — | | 61 | | | | | |
| 稀釋每股盈餘 | | | | | | | | | | |
| 本期純益加潛在普通股之影響 | <u>\$159,572</u> | | <u>\$103,782</u> | | <u>47,958</u> | | <u>\$ 3.33</u> | | <u>\$ 2.16</u> | |

| | 九 | | 十 | | 七 | | 年 | | 度 | |
|----------------|------------------|---|------------------|---|---------------|--|----------------|---|----------------|---|
| | 金 | | 額 | | 股 | | 每股盈餘 (元) | | | |
| | 稅 | 前 | 稅 | 後 | (仟股) | | 稅 | 前 | 稅 | 後 |
| 基本每股盈餘 | | | | | | | | | | |
| 本期純益 | \$301,443 | | \$218,383 | | 37,796 | | \$ 7.98 | | \$ 5.78 | |
| 具稀釋作用之潛在普通股之影響 | | | | | | | | | | |
| 轉換公司債 | 3,974 | | 2,981 | | 2,096 | | | | | |
| 員工分紅 | — | | — | | 126 | | | | | |
| 稀釋每股盈餘 | | | | | | | | | | |
| 本期純益加潛在普通股之影響 | <u>\$305,417</u> | | <u>\$221,364</u> | | <u>40,018</u> | | <u>\$ 7.63</u> | | <u>\$ 5.53</u> | |

合併公司自九十七年一月一日起，採用（九六）基秘字第○五二號函，將員工分紅及董監酬勞視為費用而非盈餘之分配。若企業得選擇以股票或現金發放員工分紅，則計算稀釋每股盈餘時，應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。於計算每股盈餘追溯調整，致九十七年度稅後基本每股盈餘由 6.35 元減少為 5.78 元，稀釋每股盈餘由 6.05 元減少為 5.53 元。

二二、金融商品資訊之揭露

(一) 公平價值之資訊

| | 九十八年十二月三十一日 | | 九十七年十二月三十一日 | |
|--------------------------------|-------------|-----------|-------------|---------|
| | 帳面價值 | 公平價值 | 帳面價值 | 公平價值 |
| <u>非衍生性金融商品</u> | | | | |
| 資產 | | | | |
| 公平價值變動列入損益之金融資產—流動 | \$ 42,133 | \$ 42,133 | \$ - | \$ - |
| 採權益法評價之長期股權投資 | 15,612 | 15,612 | 10,314 | 10,314 |
| 存出保證金 | 8,639 | 8,639 | 5,201 | 5,201 |
| 負債 | | | | |
| 應付公司債 | 7,206 | 7,206 | 268,210 | 268,210 |
| <u>衍生性金融商品</u> | | | | |
| 公平價值變動列入損益之金融負債—可轉換公司債嵌入之衍生性商品 | 2,131 | 2,131 | 16,930 | 16,930 |

(二) 合併公司決定金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 短期金融商品包括現金及約當現金、應收票據淨額、應收票據—關係人淨額、其他應收款項、應收帳款淨額、應收帳款—關係人淨額、其他流動資產、應付票據、應付帳款、應付帳款—關係人、應付費用、其他應付款項、其他應付款項—關係人及其他流動負債，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。
2. 公平價值變動列入損益之金融商品如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。合併公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為合併公司可取得者。

合併公司發行之國內可轉換公司債，其嵌入衍生性金融商品（包括賣回權負債、贖回權資產、重設價格條款負債及轉換選擇權負債）係以存續期間二年及五年之中央政府公債為參考

依據，取其平均成交殖利率之平均數換算三年期平均利率為基準計算公平價值。

3. 採權益法之長期股權投資為未上市（櫃）公司者，其無活絡市場公開報價且實務上須以超過合理成本之金額方能取得可驗證公平價值，因此公平價值無法可靠衡量。
4. 存出保證金因其返還日期具不確定性，故以其在資產負債表上之帳面價值估計公平價值。
5. 世禾公司發行之國內可轉換公司債係以現金流量折現值估計公平價值。折現率係以接近發行時之中央政府公債利率加上世禾公司之信用貼水。

(三) 合併公司金融商品之公平價值，以活絡市場之公開報價直接決定者及以評價方法估計者分別為：

| | 公開報價決定之金額 | | 評價方法估計之金額 | |
|------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 九十八年 十二月三 十一日 | 九十七年 十二月三 十一日 | 九十八年 十二月三 十一日 | 九十七年 十二月三 十一日 |
| <u>資 產</u> | | | | |
| 公平價值變動列入損益 之金融資產－流動 | \$ 42,133 | \$ - | \$ - | \$ - |
| <u>負 債</u> | | | | |
| 公平價值變動列入損益 之金融負債－流動 | - | - | 2,131 | 16,930 |

(四) 合併公司九十八年及九十七年十二月三十一日具利率變動之公平價值風險之金融負債分別為 7,206 仟元及 268,210 仟元。合併公司九十八年十二月三十一日具利率變動之現金流量風險之金融負債為 1,000 仟元。

(五) 財務風險資訊

1. 市場風險

合併公司九十八年及九十七年十二月三十一日帳列公平價值變動列入損益之金融負債，全數為可轉換公司債嵌入之衍生性金融商品，市場利率變動將使其公平價值隨之變動。

2. 信用風險

金融資產受到合併公司之交易對方或他方未履合約之潛在影響，其影響包括合併公司所從事金融商品之信用風險集中程度、組成要素、合約金額及其他應收款。

合併公司所持有之各種金融商品，其最大信用暴險金額（不含擔保品之公平價值），除下表所分析者外，與其帳面價值相同：

| 交易目的之金融資產 | 九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日 | | 九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日 | |
|-----------|--------------------------|--------------|--------------------------|--------------|
| | 帳面價值 | 最大信用 暴險金額 | 帳面價值 | 最大信用 暴險金額 |
| 基金受益憑證 | \$ 42,133 | \$ - | \$ - | \$ - |

上表列示之信用風險金額係以資產負債表日公平價值為正數之合約為評估對象。由於合併公司之交易對象均為信用良好之金融機構預期不致產生重大信用風險。

3. 流動性風險

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

二三、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 |
|---|---------------------|
| 日商佳能安內華株式會社（以下簡稱日商安內華） | 代表人為世禾公司董事 |
| 霆亞股份有限公司 | 該公司負責人為世禾公司總經理之二等親屬 |
| Minerva Works Private Limited(以下簡稱 Minerva) | 世禾公司採權益法評價之被投資公司 |
| 成偉材料科技股份有限公司 | 該公司董事為世禾公司副總經理之配偶 |
| Canon Inc. | 該公司代表人為世禾公司董事 |
| 均豪精密工業有限公司（以下簡稱均豪） | 該公司代表人為昌昱公司董事 |

(二) 與關係人間之重大交易事項

1. 應收款項－關係人淨額

| | 九 十 八 年 | | 九 十 七 年 | |
|------------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
| | 十 二 月 三 十 一 日 | | 十 二 月 三 十 一 日 | |
| 應收帳款－關係人淨額 | 金 額 | 估 應 收 款 項 % | 金 額 | 估 應 收 款 項 % |
| 日商安內華 | \$10,127 | 3 | \$ 579 | - |
| Minerva | 1,841 | 1 | 904 | 1 |
| 成偉材料科技股份有限 公司 | - | - | 695 | - |
| Canon Inc. | 1,402 | - | 1,698 | 1 |
| 均 豪 | 4,430 | 1 | - | - |
| | <u>\$17,800</u> | <u>5</u> | <u>\$ 3,876</u> | <u>2</u> |
| 應收票據－關係人淨額 | | | | |
| 日商安內華 | <u>\$ 46</u> | <u>-</u> | <u>\$ 45</u> | <u>-</u> |

2. 銷 貨

| | 九 十 八 年 度 | | 九 十 七 年 度 | |
|------------------|-----------------|----------|-----------------|----------|
| | 估 營 業 收 入 淨 | | 估 營 業 收 入 淨 | |
| | 金 額 | 額 % | 金 額 | 額 % |
| 日商安內華 | \$13,715 | 1 | \$ 3,892 | - |
| Minerva | 5,525 | 1 | 4,179 | 1 |
| Canon Inc. | 22,981 | 3 | 1,998 | - |
| 成偉材料科技股份有限 公司 | - | - | 662 | - |
| 均 豪 | 4,219 | 1 | 662 | - |
| | <u>\$46,440</u> | <u>6</u> | <u>\$10,731</u> | <u>1</u> |

3. 製造費用－什項支出

| | 九 十 八 年 度 | | 九 十 七 年 度 | |
|------------------|------------------|----------|------------------|----------|
| | 估 該 金 額 科 目 % | | 估 該 金 額 科 目 % | |
| 霆亞股份有限公司 | \$ 37 | - | \$ 71 | - |
| 成偉材料科技股份有限 公司 | (60) | - | 160 | - |
| | <u>(\$ 23)</u> | <u>-</u> | <u>\$ 231</u> | <u>-</u> |

4. 加工費

| | 九 十 八 年 度 | | 九 十 七 年 度 | |
|------------------|-----------------|--------------|-----------------|--------------|
| | 金 額 | 佔 該 科 目 % | 金 額 | 佔 該 科 目 % |
| 霆亞股份有限公司 | \$ 6,590 | 16 | \$ 7,189 | 15 |
| 成偉材料科技股份有限 公司 | <u>6,587</u> | <u>16</u> | <u>5,000</u> | <u>11</u> |
| | <u>\$13,177</u> | <u>32</u> | <u>\$12,189</u> | <u>26</u> |

5. 應付帳款

| | 九 十 八 年 | | 九 十 七 年 | |
|------------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
| | 十 二 月 三 十 一 日 | 十 二 月 三 十 一 日 | 十 二 月 三 十 一 日 | 十 二 月 三 十 一 日 |
| | 金 額 | 佔 應 付 帳 款 % | 金 額 | 佔 應 付 帳 款 % |
| 霆亞股份有限公司 | \$ 2,643 | 5 | \$ 2,245 | 5 |
| 成偉材料科技股份有限 公司 | 3,262 | 6 | 2,151 | 4 |
| 均 豪 | <u>332</u> | <u>1</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| | <u>\$ 6,237</u> | <u>12</u> | <u>\$ 4,396</u> | <u>9</u> |

5. 應付帳款

| | 九 十 八 年 | | 九 十 七 年 | |
|------------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
| | 十 二 月 三 十 一 日 | 十 二 月 三 十 一 日 | 十 二 月 三 十 一 日 | 十 二 月 三 十 一 日 |
| | 金 額 | 佔 應 付 帳 款 % | 金 額 | 佔 應 付 帳 款 % |
| 霆亞股份有限公司 | \$ 2,643 | 5 | \$ 2,245 | 5 |
| 成偉材料科技股份有限 公司 | 3,262 | 6 | 2,151 | 4 |
| 均 豪 | <u>332</u> | <u>1</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| | <u>\$ 6,237</u> | <u>12</u> | <u>\$ 4,396</u> | <u>9</u> |

6. 進 貨

| | 九 十 八 年 | | 九 十 七 年 | |
|-----|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 十 二 月 三 十 一 日 | 十 二 月 三 十 一 日 | 十 二 月 三 十 一 日 | 十 二 月 三 十 一 日 |
| | 金 額 | 佔 該 科 目 % | 金 額 | 佔 該 科 目 % |
| 均 豪 | <u>\$ 315</u> | <u>-</u> | <u>\$ -</u> | <u>-</u> |

7. 應付費用

| | 九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日 | 九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日 |
|-----|--------------------------|--------------------------|
| | 金 額 | 金 額 |
| | 估 應 付 費 用 % | 估 應 付 費 用 % |
| 均 豪 | \$ 14 | \$ - |

8. 其他應付款項－關係人

| | 九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日 | 九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日 |
|------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 金 額 | 金 額 |
| | 估 該 科 目 % | 估 該 科 目 % |
| 霆亞股份有限公司 | \$ 20 | \$ 42 |
| 成偉材料科技股份有限 公司 | - | 63 |
| | \$ 20 | \$ 105 |
| | 100 | 100 |

九十八年十二月三十一日其他應付款項－關係人主係合併公司向霆亞股份有限公司購入備品等 20 仟元所產生之應付款項。

9. 財產交易

昌昱公司九十八年度向均豪購買設備 40,184 仟元。

(三) 董事、監察人及管理階層薪酬資訊

| | 九 十 八 年 度 | 九 十 七 年 度 |
|---------|-----------|-----------|
| 董 監 酬 勞 | \$ 1,825 | \$ 2,851 |
| 薪 資 | 8,627 | 9,559 |
| 紅 利 | - | 181 |
| | \$ 10,452 | \$ 12,591 |

二四、質抵押之資產

合併公司下列資產（按帳面淨額列示）業經提供作為合併公司向銀行借款之擔保品、廠房押租之保證金及業務往來之保證金：

| | 九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日 | 九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日 |
|------------|--------------------------|--------------------------|
| 固定資產－土地 | \$ 36,656 | \$ 36,656 |
| 固定資產－建築物 | 30,589 | 33,804 |
| 存出保證金－定期存單 | 4,170 | 4,170 |
| | \$ 71,415 | \$ 74,630 |

二五、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊

| 編號 | 項 | 目 | 說 | 明 |
|----|-------------------------------------|---|---|-------|
| 1 | 資金貸與他人。 | | | 無 |
| 2 | 為他人背書保證。 | | | 無 |
| 3 | 期末持有有價證券。 | | | 附表一 |
| 4 | 累積買進或賣出同一有價證券之金額，達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、銷貨金額達一億元或實收資本額百分之二十以上。 | | | 無 |
| 8 | 應收關係人款項達一億元或實收資本額百分之二十以上。 | | | 無 |
| 9 | 從事衍生性商品交易。 | | | 附註二十二 |

(二) 轉投資公司相關資訊

| 編號 | 項 | 目 | 說 | 明 |
|----|-------------------------------------|---|---|-----|
| 1 | 被投資公司名稱、所在地區．．．等相關資訊。 | | | 附表二 |
| 2 | 資金貸與他人。 | | | 無 |
| 3 | 為他人背書保證。 | | | 無 |
| 4 | 期末持有有價證券。 | | | 無 |
| 5 | 累積買進或賣出同一有價證券之金額，達一億元或實收資本額百分之二十以上。 | | | 無 |
| 6 | 取得不動產之金額達一億元或實收資本額百分之二十以上。 | | | 無 |
| 7 | 處分不動產之金額達一億元或實收資本額百分之二十以上。 | | | 無 |
| 8 | 與關係人進、銷貨達一億元或實收資本額百分之二十以上。 | | | 無 |
| 9 | 應收關係人款項達一億元或實收資本額百分之二十以上。 | | | 無 |
| 10 | 從事衍生性商品交易。 | | | 無 |

(三) 大陸投資資訊

| 編號 | 項 目 | 說 明 |
|----|--|-----|
| 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、持股比例、投資損益、投資帳面價值及匯回投資損益情形。 | 附表三 |
| 2 | 赴大陸地區投資限額。 | 附表三 |
| 3 | 與大陸投資公司直接或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項。 | 無 |
| 4 | 大陸投資公司直接與間接經由第三地區事業提供背書、保證或提供擔保品情形。 | 無 |
| 5 | 與大陸投資公司直接與間接經由第三地區提供資金融通情形。 | 無 |
| 6 | 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項。 | 無 |

(四) 母子公司間業務關係及重要交易往來情形：附表四。

二六、部門別財務資訊

(一) 產業別資訊

合併公司從事半導體設備、光電設備及零件之維修、買賣、研發設計、製造加工及組裝等業務，來自上述各項製造業務之收入、損益及可辨認資產佔各該項總額 90%以上，依財務會計準則公報第二十號規定，無需揭露產業別資訊。

(二) 地區別資訊

合併公司無國外營運部門。

(三) 外銷收入資訊

| | 九 十 八 年 度 | 九 十 七 年 度 |
|------|------------------|------------------|
| 亞洲地區 | \$ 94,202 | \$ 54,214 |
| 美洲地區 | <u>10,222</u> | <u>9,963</u> |
| | <u>\$104,424</u> | <u>\$ 64,177</u> |

(四) 重要客戶資訊

合併公司銷售對象中，營業收入佔損益表上收入金額 10%以上之客戶。

| | 九 十 八 年 度 | 九 十 七 年 度 |
|-------|------------|------------|
| | 金 額 | 金 額 |
| A 客 戶 | \$ 221,342 | \$ 237,971 |
| B 客 戶 | 74,199 | 116,869 |

| | % | % |
|-------|----|----|
| A 客 戶 | 28 | 26 |
| B 客 戶 | 9 | 13 |

二七、依(88)台財證(六)第 01395 號函規定應揭露之關係企業財務報表附註

壹、從屬公司明細：詳附表五。

貳、列入本期關係企業合併財務報表從屬公司增減變動情形：詳附表六。

參、未列入本期關係企業合併財務報表之從屬公司：無。

肆、從屬公司會計年度與控制公司不同之調整及處理方式：無。

伍、從屬公司會計政策與控制公司不同之調整及處理方式：

經查詢及覆核從屬公司相關資料，並未發現會計政策有重大不同及需調整事項。

陸、國外從屬公司營業之特殊風險：無。

柒、各關係企業盈餘分配受法令或契約限制：無。

捌、合併借（貸）項攤銷之方法及期限：無。

玖、分別揭露事項：

一、已銷除之交易事項：詳附表四。

二、資金融通：無。

三、背書保證：無。

四、衍生性商品：無。

五、重大或有事項：無。

六、重大期後事項：無。

七、持有票券及有價證券：無。

拾、其他：無。

附表一 期末持有有價證券情形：

單位：新台幣仟元

| 持有之公司 | 有價證券種類及名稱 | 與有價證券發行人之關係 | 帳列科目 | 期末 | | | | 備註 |
|------------|------------------------|--------------|--------------------|-----------|-----------|-------|-----------|----|
| | | | | 單位 | 帳面金額 | 持股比例% | 市價 | |
| 世禾科技股份有限公司 | Minerva Works Pte Ltd. | 採權益法評價之被投資公司 | 採權益法之長期股權投資 | 349,800 | \$ 15,612 | 31.8 | \$ 15,612 | |
| | 國泰 Man AHL 組合期貨基金 | 無 | 公平價值變動列入損益之金融資產－流動 | 1,000,000 | 9,430 | - | 9,430 | |
| | 元大（川湖一） | 〃 | 〃 | - | 9,058 | - | 9,058 | |
| | 元大（久元一） | 〃 | 〃 | - | 7,543 | - | 7,543 | |
| | 元大（遠雄四） | 〃 | 〃 | - | 16,102 | - | 16,102 | |

附表二 被投資公司名稱、所在地區.....等相關資訊：

單位：新台幣仟元／外幣仟元

| 投資公司名稱 | 被投資公司名稱 | 所 在 地 區 | 主 要 營 業 項 目 | 原 始 投 資 金 額 | | 期 末 持 有 | | | 被 投 資 公 司 本 期 損 益 | 本 期 認 列 之 投 資 損 益 | 備 註 |
|------------|------------------------|---------|----------------------------|-------------|----------|---------|-------|-----------|----------------------|----------------------|-----|
| | | | | 本 期 期 末 | 上 期 期 末 | 股 數 | 比 率 % | 帳 面 金 額 | | | |
| 世禾科技股份有限公司 | Minerva Works Pte Ltd. | 新加坡 | 半導體設備、光電設備及零件之清洗、維修、買賣及組裝等 | \$ 7,358 | \$ 2,817 | 349,800 | 31.80 | \$ 15,612 | \$ 2,945 | \$ 730 | |

附表三 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、持股比例、投資損益、投資帳面價值及匯回投資損益情形：

單位：仟元

| 大陸被投資公司名稱 | 主要營業項目 | 實收資本額 | 投資方式 | 本期期初自台灣匯出累積投資金額 | 本期匯出或收回投資金額 | | 本期期末自台灣匯出累積投資金額 | 本公司直接或間接投資之持股比例% | 本期認列投資損益(註1) | 期末投資帳面價值 | 截至本期止已匯回台灣之投資收益 |
|--------------|-------------------------|-----------|-------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|------|---------------------------|------------------|--------------|-----------|-----------------|
| | | | | | 匯出 | 收回 | | | | | |
| 世平科技(深圳)有限公司 | 半導體設備、光電設備及零件之批發、維修及組裝等 | USD 5,233 | 透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司(註2) | \$ 123,892 (註2) (USD 4,046) | \$ 15,778 (註2) (USD 487) | \$ - | \$ 139,670 (USD 4,533) | 81.97 | (USD 584) | USD 4,574 | \$ - |

註1：本期認列之投資損益係以經會計師查核之財務報表為依據。

註2：世平科技(深圳)有限公司係100%由Shih Full Management Limited持有，九十七年九月由另一非關係人投資Shih Full Management Limited美金1,000仟元，致本公司百分之百持有之子公司Skill High Management Limited持有Shih Full Management Limited之投資比例由100%降低至約81.97%。

2. 赴大陸地區投資限額：

單位：新台幣仟元/美金仟元

| 本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額 | 經濟部投審會核准投資金額 | 依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額 |
|---------------------------|--------------|-----------------------|
| \$ 139,670 (USD 4,533) | USD 5,000 | 1,614,553×60%=968,732 |

本公司投資當時係依據經濟部投審會規定對大陸投資限額計算方式為：

五十億元以下者為淨值之百分之四十，逾五十億元至一百億元以下為淨值之百分之三十，逾一百億元部分為淨值之百分之二十，再加已匯回之投資收益。

經濟部投審會於九十七年八月發佈新規定，依新規定對大陸投資限額為淨值或合併淨值之百分之六十，其較高者。

- 與大陸投資公司直接或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項：無。
- 與大陸投資公司直接與間接經由第三地區事業提供背書、保證或提供擔保品情形：無。
- 與大陸投資公司直接與間接經由第三地區提供資金融通情形：無。
- 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項：無。

附表四 母子公司間業務關係及重要交易往來情形：

單位：新台幣仟元

| 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 | 九十八年度 世禾公司 | 昌 昱 | 2 | 應付帳款－關係人 | \$ 320 | 係昌昱公司代為加工向世禾之 應收款項。 | - |
| 0 | 世禾公司 | 昌 昱 | 2 | 加工費 | 305 | — | - |
| | | | | 應收帳款－關係人 | 597 | 係世禾公司代為購買物料予昌 昱之應收款項。 | - |
| | 世禾公司 | 世平科技(深圳) 有限公司 | 2 | 銷貨收入 | 569 | — | - |
| | | | | 銷貨收入 | 642 | — | - |
| 1 | Skill High | Shih Full | 2 | 銷貨收入 | 194 | — | - |
| | | Shih Full | 3 | 暫付款 | 75 | 係 Skill High 暫借予 Shih Full 作驗資證明之其他費用支出 款項，無約定收取利息。 | - |
| 2 | 昌 昱 | 世禾公司 | 0 | 應收帳款－關係人 | 320 | 係世禾公司代為購買物料予昌 昱之應付款項。 | - |
| | | | | 銷貨收入 | 305 | — | - |
| 2 | 昌 昱 | 世禾公司 | 0 | 應付帳款－關係人 | 212 | 係世禾公司代為購買設備予昌 昱之應收款項。 | - |
| | | | | 加工費 | 202 | — | - |
| | | | | 運費 | 367 | — | - |

(接次頁)

(承前頁)

| 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 | | | |
|------------|--|------------|-----------------|-----------|-------|--|---------------------------|
| | | | | 科目 | 金額 | 交易條件 | 佔合併總營收或 總資產之比率 (註三) |
| 2 | Shih Full | Skill High | 3 | 暫收款 | \$ 75 | 係 Skill High 暫借予 Shih Full 作驗資證明之其他費用支出款項，無約定收取利息。 | - |
| 0 | 世禾公司 昌 昱 昌 昱 世平科技(深圳) 有限公司 | 世禾公司 | 2 | 進 貨 | 194 | — | - |
| | | 昌 昱 | 2 | 其他應付款—關係人 | 65 | 係代為購買設備款項。 | - |
| | | 世禾公司 | 2 | 其他應收款—關係人 | 65 | 係代為購買設備款項。 | - |
| | | 世禾公司 | 2 | 應付費用 | 385 | — | - |
| | | 世禾公司 | 2 | 進 貨 | 642 | — | - |
| 0 | 九十七年度 世禾公司 | Shih Full | 2 | 其他應收款—關係人 | 7,694 | 係世禾公司代為購買設備予 Shih Full 之應收款項。 | - |
| 1 | Skill High | Shih Full | 3 | 暫付款 | 77 | 係 Skill High 暫借予 Shih Full 作驗資證明之其他費用支出款項，無約定收取利息。 | - |
| 2 | Shih Full | 世禾公司 | 0 | 其他應付款—關係人 | 7,694 | 係世禾公司代為購買設備予 Shih Full 之應收款項。 | - |
| 2 | Shih Full | Skill High | 3 | 暫收款 | 77 | 係 Skill High 暫借予 Shih Full 作驗資證明之其他費用支出款項，無約定收取利息。 | - |

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

1. 母公司填 0。

2. 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

1. 母公司對子公司。

2. 子公司對母公司。

3. 子公司對子公司。

註三：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

附表五 從屬公司明細

| 從屬公司名稱 | 與控制公司關係 | 業務性質 | 控制公司持股比例 出資額比例 |
|-------------------------------|---|--|-------------------|
| Skill High Management Limited | 100%持股之子公司 | 投資業務 | 100.00% |
| Shih Full Management Limited | 係 Skill High Management Limited 持股 81.97%之子公司 | 投資業務 | 81.97% |
| 世平科技（深圳）有限公司 | 係 Shih Full Management Limited 持股 100%之子公司 | 經營半導體、光電、光伏電池生產設備的再生處理項目及生產設備的製作，買賣、安裝 | 100.00% |
| 昌昱科技股份有限公司 | 75%持股之子公司 | 經營半導體、光電設備及零件之批發、維修及組裝等 | 75% |

附表六 列入本期關係企業合併財務報表從屬公司增減變動情形

| 期 初 合 併 個 體 | 本 期 增 加 | 本 期 減 少 | 期 末 合 併 個 體 |
|-------------------------------|------------|---------|-------------------------------|
| Skill High Management Limited | — | — | Skill High Management Limited |
| Shih Full Management Limited | — | — | Shih Full Management Limited |
| 世平科技（深圳）有限公司 | — | — | 世平科技（深圳）有限公司 |
| — | 昌昱科技股份有限公司 | — | 昌昱科技股份有限公司 |

伍、特別記載事項

一、內部控制制度執行狀況

(一)最近三年度會計師提出之內部控制改進建議及內部稽核發現重大缺失之改善情形：

1.最近三年度會計師提出之內部控制改進建議

| 年度 | 會計師內部控制改進建議 | 目前改善情形 |
|-------|-------------|--------|
| 96 年度 | 無 | 不適用 |
| 97 年度 | 無 | 不適用 |
| 98 年度 | 無 | 不適用 |

2.內部稽核發現重大缺失之改善情形：無。

(二)內部控制聲明書：請參閱第 237 頁。

(三)委託會計師專案審查內部控制者，應列明其原因、會計師審查意見、公司改善措施及缺失事項改善情形：不適用。

二、委託經行政院金融監督管理委員會核准或認可之信用評等機構進行評估者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告：不適用。

三、證券承銷商評估總結意見：請參閱第 238 頁。

四、律師法律意見書：請參閱第 239 頁。

五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見：不適用。

六、前次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經行政院金融監督管理委員會通知應自行改進事項之改進情形：無。

七、本次募集與發行有價證券申報生效(申請核准)時經行政院金融監督管理委員會通知應補充揭露之事項：請參閱第 241~247 頁。

八、公司初次上市(櫃)或前次及最近三年度申報(請)募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及目前執行情形：

本公司於申請初次上櫃時，承諾本公司與霆亞(股)公司、威稷(股)公司及冠麟投資有限公司，將依本公司之財務業務往來規範辦理，並承諾將無非常規交易之情事。截至目前為止本公司與霆亞(股)公司及威稷(股)公司之財務業務往來均依照本公司之財務業務往來規範辦理；而與冠麟投資有限公司並無交易。

本公司於申請初次上櫃時，承諾下列事項：

(一)承諾本公司技術移轉或授權政策應訂明於「技術移轉或授權辦法」，並經本公司董事會決議通過，且獨立董事須出席並表示意見，如有變動時亦同。

本公司已訂定「技術移轉或授權辦法」，並於 96 年第五屆第二次董事會(兩

位獨立董事皆已出席)，經全體出席董事無異議照案通過。

(二)承諾於上櫃掛牌後，至少每三年應參加中華公司治理協會辦理之「上市上櫃公司治理制度評量」，評量結果並應於股東會中報告。

本公司於 97 年 4 月 15 日上櫃掛牌，掛牌後每三年將參加中華公司治理協會辦理之「上市上櫃公司治理制度評量」，並將評量結果於股東會中報告。

九、最近年度及截至公開說明書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：無。

十、最近年度及截至公開說明書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。

十一、其他必要補充說明事項：無。

十二、上市上櫃公司應就公司治理運作情形應記載下列事項：

(一)董事會運作情形

98 年度董事會開會 6(A) 次，董事出席情形如下：

| 職稱 | 姓名 | 實際出席次數 【B】 | 委託出席次數 | 實際出(列)席率(%) 【B/A】 | 備註 |
|------|-------------------------|---------------|--------|----------------------|---------------|
| 董事長 | 陳學聖 | 5 | - | 83% | 96.06.13 改選連任 |
| 董事 | 陳學哲 | 6 | - | 100% | 96.06.13 改選連任 |
| 董事 | 日商佳能安內華株式會社 代表人：松本雅文 | 4 | - | 67% | 96.06.13 改選連任 |
| 董事 | 何基丞 | 4 | - | 67% | 96.06.13 改選新任 |
| 董事 | 鄭志發 | 6 | - | 100% | 96.06.13 改選新任 |
| 獨立董事 | 姚慶忠 | 5 | - | 83% | 96.06.13 改選新任 |
| 獨立董事 | 宋逸波 | 5 | - | 83% | 96.06.13 改選新任 |

其他應記載事項：

一、證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：無。

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 98 年度及 99 年度截至公開說明書刊印日止，董事會未發生董事因利害關係而迴避議案表決或討論之情形。

三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：

(一)加強董事會職能

本公司於96年6月13日經股東會決議通過依「公開發行公司董事會議事辦法」訂定「董事會議事規範」，其後董事會之運作皆依「董事會議事規範」辦理。此外本公司本屆董事會成員於任期中參加上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點所指定機構舉辦涵蓋公司治理主題相關之進修課程。

另外在獨立董事制度方面，本公司設置二席獨立董事，分別為姚慶忠先生及宋逸波先生，獨立董事出席董事會之情況良好，並以其產業知識、會計及財務分析等專業能力，就董事會中有關內控制度執行、業務及財務等相關議案，提供董事會良好之建議。

(二)提昇資訊透明度等

本公司之財務報表，係委託勤業眾信會計師事務所定期查核簽證，對於法令所要求之各項資訊公開，均能正確及時完成，並指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露工作，建立發言人制度，以確保各項重大資訊能及時允當揭露。

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形

1.本公司截至公開說明書刊印日止，未設置審計委員會。

2.98年度董事會開會 6(A) 次，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】 | 備註 |
|-------------|-----|---------------|---------------|---------------|
| 監察人 | 陳學娟 | 6 | 100% | 96.06.13 改選新任 |
| 監察人 | 康政雄 | 6 | 100% | 96.06.13 改選新任 |
| 獨立職能 監察人 | 蔡育菁 | 4 | 67% | 96.06.13 改選新任 |

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

- 1.監察人藉由參加股東會與股東溝通。
- 2.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

- 1.定期將每月稽核報告送至監察人簽核外,監察人就稽核報告所述,會不定期與稽核主管進行溝通,並給予建議與支持。
- 2.稽核主管列席公司董事會並作稽核業務報告,監察人並無反對意見。
- 3.監察人不定期與會計師以面對面或書面方式進行會計師執行財務報表查核或核閱而獲悉之治理事項溝通。

二、監察人列席董事會如有陳述意見：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 |
|---|---|--|
| <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)本公司依據公司法及相關法令之規定召集股東會，並制定「股東會議事規則」，廣納股東建言；平日由股務部專職負責處理股東建議或糾紛等問題。</p> <p>(二)本公司與股務代理機構兆豐證券股代定期掌握主要股東及其控制者名單。</p> <p>(三)本公司根據背書保證作業程序、資金貸與他人作業程序及取得或處分資產處理程序等內部相關辦法建立適當風險控管機制及防火牆。</p> | <p>(一)保障股東權益，符合上市上櫃公司治理實務守則規定。</p> <p>(二)符合上市上櫃公司治理實務守則規定。</p> <p>(三)符合上市上櫃公司治理實務守則規定。</p> |
| <p>二、董事會之組成及職責</p> <p>(一)公司設置獨立董事之情形</p> <p>(二)定期評估簽證會計師獨立性之情形</p> | <p>(一)本公司董事會已於96年6月13日選任二席獨立董事。</p> <p>(二)本公司董事會定期評估簽證會計師之獨立性，且簽證會計師與本公司非關係人，故具獨立性。</p> | <p>(一)符合上市上櫃公司治理實務守則規定。</p> <p>(二)符合上市上櫃公司治理實務守則規定。</p> |
| <p>三、監察人之組成及職責</p> <p>(一)公司設置獨立監察人之情形</p> <p>(二)監察人與公司之員工及股東溝通之情形</p> | <p>(一)本公司並無設置獨立監察人，惟已於96年6月13日選任一席具獨立職能之監察人。</p> <p>(二)監察人得適時行使監察權，必要時可適時與本公司員工及股東溝通；又監察人得查閱內部稽核報告，追蹤公司內部控制與內部稽核之執行情形。另監察人得透過稽核室與董事長室建立相關溝通管道。</p> | <p>(一)符合上市上櫃公司治理實務守則規定。</p> <p>(二)溝通管道暢通，符合上市上櫃公司治理實務守則規定。</p> |
| <p>四、建立與利害關係人溝通管道之情形</p> | <p>(一)公司與往來銀行及其他債權人、員工、消費者、供應商、社區或公司之利益相關者，保持暢通之溝通管道，並尊重、維護其應有之合法權益。</p> <p>(二)利害關係人均可透過公開資訊觀測站即時得知本公司之營運訊息。</p> <p>(三)本公司設有發言人及代理發言人，作為與利害關係人之溝通管道。</p> | <p>溝通管道暢通，符合上市上櫃公司治理實務守則規定。</p> |

| 項 目 | 運 作 情 形 | 與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因 |
|---|--|---|
| <p>五、資訊公開</p> <p>(一)公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形</p> <p>(二)公司採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）</p> | <p>(一)本公司於公開資訊觀測站揭露營運相關資訊，可於網站上查得各項資訊。</p> <p>(二)本公司為確保可能影響股東及利害關係人決策之資訊能及時允當揭露，依權責部門負責各項資訊之蒐集及發佈，並已於公開資訊觀測站進行相關申報作業，並加強落實發言人制度。</p> | <p>(一)符合上市上櫃公司治理實務守則規定。</p> <p>(二)符合上市上櫃公司治理實務守則規定。</p> |
| <p>六、公司設置提名、薪酬或其他各類功能性委員會之運作情形</p> | <p>本公司目前由監察人善盡執行審查之責，故尚無設置提名、薪酬或其他各類功能性委員會之運作情形。</p> | <p>目前尚未設置，未來將視法令規定及公司運作需要而適時調整設置。</p> |
| <p>七、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形：</p> <p>(一)本公司之「公司治理實務守則」目前積極擬訂中。</p> <p>(二)依據「上市上櫃公司治理實務守則」之規定，本公司相繼完成「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作業程序」、「董事會議事辦法」、「董監事及監察人選舉辦法」等訂定。</p> | | |
| <p>八、請敘明公司對社會責任（如人權、員工權益、僱員關懷、環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、投資者關係、供應商關係及利害關係人之權利等）所採行之制度與措施及履行社會責任情形：</p> <p>本公司自成立以來，積極追求與顧客之共同利益，創造共同成長之環境，並與供應商及各利害關係人維持良好互動合作關係，提供良好有效的溝通管道及資訊傳遞，守法守分並重視公司所應負擔之社會責任。目前本公司履行社會責任情形，列示說明如下：</p> <p>(一)營運績效方面</p> <p>本公司為落實公司治理，建立有效之內部控制制度，並引進獨立董事制度，借重獨立董事及具獨立職能監察人之專業經驗，增加經營團隊之實務經驗，且訂定董事會議事辦法，以強化董事會職能。另為保障股東權益及提昇資訊透明度，本公司亦設置發言人及代理發言人，及時公開公司各項重大資訊，並由專人負責處理與股東之溝通事宜。</p> <p>此外，本公司專注於半導體、光電及太陽能產業之製程設備精密洗淨及再生處理業務，近年來營收及獲利逐年成長，積極努力創造股東價值。另外本公司產品業已通過 ISO 9001：2000 之認證，除了產品品質保證外，亦以提高顧客滿意度為目標，所生產之產品均依相關品質作業程序及辦法來進行生產，提供客戶安全、可信賴及高品質之產品。又本公司鼓勵員工對於企業流程改善以系統化、邏輯化進行提案改善，此項措施一來可提升公司之經營效率，同時做為員工之升遷依據，以厚植人材之培訓。</p> <p>(二)環境保護</p> <p>本公司為了善盡保護地球環境的社會責任，故將污水集中處理達標準後，才排放至工業區污水處理中心集中處理。於生產過程中所衍生之廢氣，亦經由廢氣污染防治設備處理至符合相關法令規定標準後排放。</p> <p>另外本公司亦推行資源回收及再利用政策，以期降低廢棄物產生，並減少其對環境之衝擊。本公司亦使用節能之照明設備，降低耗電量，為維護地球環境盡一份心力，達成企業永續經營，環境永續發展，使經濟發展與環境保護獲得雙贏之目標。</p> <p>本公司亦教育員工對環境管理與認識，並積極遵守有害物質與環保法規、公害防治協定，亦加強工業減廢污染之預防工作及節約能源、資源再利用等觀念。</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 |
|---|---------|--------------------------|
| <p>(三)員工權益與僱員關懷</p> <p>本公司向來秉持穩健、永續之經營理念，對員工福利極其重視，於 90 年成立職工福利委員會，每月提撥福利金，由福利委員會安排活動，如各項旅遊活動、社團活動、生日禮券並由公司安排年度健康檢查、團體意外險等福利事項。本公司亦提供婚喪喜慶等各項福利補助。另本公司依據勞動基準法之規定訂定員工退休辦法，組成勞工退休準備金監督委員會，依每月薪資總額一定比率提撥勞工退休準備金儲存於中央信託局專戶中，以充作未來支付職工退休準備金之用。</p> <p>自 94 年 7 月 1 日起，本公司依據勞工退休金條例，訂有確定提撥之退休辦法，並就員工選擇適用勞工退休金條例部分，每月按不低於薪資之 6% 提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。</p> <p>本公司有關勞資關係之一切規定措施，均依相關法令，實施情形良好，任何有關勞資關係之新增或修訂措施，均經勞資雙方充分協議溝通後才定案。本公司並不定期派員參加安全衛生講習、進行員工職前教育訓練，每年亦安排全體員工進行健康檢查，期能提供員工舒適安全之工作環境。</p> <p>(四)投資者關係</p> <p>本公司秉持公平公開原則對待所有股東，在股東會方面，每年依公司法及相關法令之規定召集股東會，且依相關規定通知所有股東出席股東會，鼓勵股東積極參與股東會之董監選舉或修改公司章程等議案，並將取得處分資產、背書保證等重大財務業務行為提報股東會，本公司亦給予股東充分發問或提案之機會，俾達制衡之效並依法訂定股東會議事規則，妥善保存股東會議事錄及於公開資訊觀測站上充分揭露相關資料。</p> <p>另本公司為確保股東對公司重大事項享有充分知悉、參與及決定等權利，除每年股東會前發送年報予股東外，並設有發言人及代理發言人之職務，妥善處理股東建議、疑義及糾紛事項。</p> <p>本公司自 97 年度登錄櫃檯買賣中心股票市場交易以來，本著資訊公開原則，依公開發行公司應公告或申報事項一覽表及財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心證券商營業處所買賣興櫃股票審查準則有關資訊揭露之規定辦理資訊公開事宜，並建立公開資訊之網路申報作業，指定財務及會計部專門人負責公司資訊之蒐集及揭露工作，經相關權責主管審核確認後，辦理相關資訊公告申報事宜，及時提供各項可能影響投資人決策之資訊。</p> <p>(五)尊重利害關係人權益</p> <p>本公司對於往來銀行定期提供財務資訊，以利往來銀行對本公司之融資作出判斷及進行決策。且本公司與關係企業間並無共同使用貸款額度。</p> <p>(六)對社會弱勢團體之捐贈及社區參與</p> <p>本公司一直以來對於社會弱勢團體之贊助及捐贈不遺餘力，如兒童癌症基金會、兒童燙傷基金會、國際口足畫及擬爾劇團等捐贈；另積極參與對社區之捐贈，如新竹工業區義勇消防隊等捐贈亦是如此。</p> <p>本著「取之於社會，用之於社會」的精神，本公司日後亦會不斷參與社會慈善活動及對社會弱勢團體之贊助活動。</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 | | |
|--|-------------------------|--------------------------|------|----------|
| 九、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、保護消費者或客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）： | | | | |
| (一)本公司董事及監察人進修之情形 | | | | |
| 職稱 | 姓名 | 課程名稱 | 時數 | 日期 |
| 董事長 | 陳學聖 | 企業如何快速有效進行組織變革與併購營運整合 | 3 小時 | 98.10.27 |
| 董 事 | 陳學哲 | 企業如何快速有效進行組織變革與併購營運整合 | 3 小時 | 98.10.27 |
| 董 事 | 日商佳能安內華株式會社 代表人：松本雅文 | 企業如何快速有效進行組織變革與併購營運整合 | 3 小時 | 98.10.27 |
| 董 事 | 何基丞 | 企業如何快速有效進行組織變革與併購營運整合 | 3 小時 | 98.10.27 |
| 董 事 | 鄭志發 | 企業如何快速有效進行組織變革與併購營運整合 | 3 小時 | 98.10.27 |
| 獨立董事 | 姚慶忠 | 企業如何快速有效進行組織變革與併購營運整合 | 3 小時 | 98.10.27 |
| 獨立董事 | 宋逸波 | 企業如何快速有效進行組織變革與併購營運整合 | 3 小時 | 98.10.27 |
| 監察人 | 陳學娟 | 企業如何快速有效進行組織變革與併購營運整合 | 3 小時 | 98.10.27 |
| 監察人 | 康政雄 | 企業如何快速有效進行組織變革與併購營運整合 | 3 小時 | 98.10.27 |
| 獨立職能 監察人 | 蔡育菁 | 企業如何快速有效進行組織變革與併購營運整合 | 3 小時 | 98.10.27 |
| (二)公司為董事及監察人購買責任保險之情形：已執行。 | | | | |
| 十、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形：不適用。 | | | | |

(四)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：無。

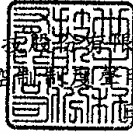
(五)最近年度及截至公開說明書刊印日止，與財務報告有關人士(包括董事長、總經理、會計主管及內部稽核主管等)辭職解任情形之彙總：無

(六)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露者：無。

陸、重要決議

一、與本次發行有關之決議文：請參閱第 240 頁。

世禾科技股份有限公司
內部控制制度處理準則聲明書



日期：九十九年四月十四日

本公司民國九十八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(1)營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、(2)財務報導之可靠性及(3)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、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九十九年四月十四日董事會通過，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。

世禾科技股份有限公司

董事長：陳學聖



簽章

總經理：陳學哲



簽章

證券承銷商評估總結意見

世禾科技股份有限公司（以下簡稱「世禾科技」或「該公司」）本次為辦理募集與發行國內第二次有擔保轉換公司債以參仟伍佰張，每張面額新台幣壹拾萬元，發行總金額為新台幣參億伍仟萬元，依法向行政院金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)提出申報。業經本承銷商採用必要之輔導及評估程序，包括實地了解世禾科技之營運狀況，與公司董事、經理人、及其他相關人員面談或舉行會議，蒐集、整理、查證及比較分析相關資料等，予以審慎評估。特依金管會「發行人募集與發行有價證券處理準則」及中華民國證券商業同業公會「發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告應行記載事項要點」及「證券承銷商受託辦理發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告之評估查核程序」規定，出具本承銷商評估總結意見。

依本承銷商之意見，世禾科技本次募集與發行有價證券符合「發行人募集與發行有價證券處理準則」及相關法令之規定，暨其計畫具可行性及必要性，其資金用途、進度及預計可能產生效益亦具合理性。

凱基證券股份有限公司

負 責 人：丁 紹 曾

承銷部門主管：彭 宗 建

中 華 民 國 九 十 九 年 四 月 二 十 二 日

律師法律意見書

世禾科技股份有限公司本次為募集與發行國內第二次有擔保轉換公司債，發行總數叁仟伍佰張，每張面額壹拾萬元，募集金額為叁億伍仟萬元整，向行政院金融監督管理委員會提出申報。經本律師採取必要審核程序，包括實地瞭解，與公司董事、經理人及相關人員面談或舉行會議，蒐集、整理、查證公司議事錄、重要契約及其他相關文件、資料，並參酌相關專家之意見等。特依「發行人募集與發行有價證券處理準則」規定，出具本律師法律意見書。

依本律師意見，世禾科技股份有限公司本次向行政院金融監督管理委員會提出之法律事項檢查表所載事項，並未發現有違反法令致影響有價證券募集與發行之情事。

此致

世禾科技股份有限公司

宏德律師事務所

呂康德律師

中 華 民 國 九 十 九 年 四 月 二 十 二 日

世禾科技股份有限公司
第五屆第十七次董事會議議事錄節錄

開會時間：中華民國 99 年 04 月 14 日(星期三)上午 10:30 整

開會地點：新竹縣湖口鄉仁政路 18 號(本公司二樓會議室)

主席：陳學聖董事長

董事出席者：陳學聖、鄭志發、何基丞、姚慶忠、宋逸波

列席者：陳學娟(監察人)、康政雄(監察人)、蔡育菁(獨立監察人)

古卉妤(財務經理)、劉玉梅(會計經理)、陳明利(稽核副理)

缺席人員：陳學哲董事、松本雅文董事

記錄：葉惠如

一、報告事項：略

二、討論事項：

(一)上次會議保留之討論事項：無

(二)本次會議預定討論事項：

案由五：本公司為因應海內外轉投資及購置機械設備所需資金之需求，擬發行三年期國內第二次有擔保轉換公司債，募集資金新台幣三億五千萬元案，提請討論。

說明：1. 本次發行國內第二次有擔保轉換公司債暫定發行及轉換辦法、所需資金總額、資金來源、計畫項目、預計資金運用進度、預計可能產生效益等計畫內容，請參閱【附件六】。

2. 本次發行擬由華南銀行及玉山銀行為擔保銀行，其保證金額各為新台幣一億七千萬元，擔保期間為三年，每張面額新台幣壹拾萬元，票面利率 0%，發行期間三年，依面額十足發行，有關擔保條件及細節擬授權董事長與華南銀行及玉山銀行議定之。

3. 本次發行將採詢價圈購方式全數對外公開承銷，本案俟呈奉主管機關核准後，擬授權董事長依相關法令規定及發行轉換辦法，與證券承銷商依詢價圈購彙整後情形訂定轉換價格及相關事宜。

4. 依證券交易法第八條規定不印製實體債券，並於主管機關申報生效後，向財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心申請櫃檯買賣。

5. 本次發行如遇有法令變更、經主管機關指示修正或因應主客觀環境之變化而須修正時，擬授權董事長全權處理。

6. 提請決議。

決議：全體出席董事同意通過。

四、臨時動議：無。

五、散會

本次募集與發行有價證券於申報生效時經行政院金融監督管理委員會通知應補充揭露之事項：

有關 貴公司 97 年度發行之國內第一次無擔保轉換公司債計畫變更：

一、將新竹仁政四廠擴建計畫修正為原有廠房進行重新整修，致擴建坪數未達原先預計之 1,859 坪，為 342 坪，坪數減少 1,517 坪，惟實際投入金額僅較原計畫減少 55,000 仟元之合理性。另原預計效益評估為租金費用之節省，計畫變更前後效益評估之理由及合理性。

公司說明

(一)本公司預計擴建廠房之預估費用於變更前及變更後差異比較如下表所示：

單位：新台幣仟元

| 廠房別 | | 仁政四廠 | | 三廠二期 | |
|------|------|---------|--------|---------|---------|
| 項目 | | 變更前 | 變更後 | 變更前 | 變更後 |
| 新建廠房 | 土木工程 | 100,181 | 59,104 | 92,000 | 88,900 |
| | 機電工程 | 55,974 | 21,078 | 32,593 | 28,451 |
| | 空調工程 | 25,070 | 12,044 | 28,543 | 25,295 |
| | 其他工程 | 4,419 | 4,071 | 3,700 | 48,537 |
| 合計 | | 185,644 | 96,297 | 156,836 | 191,183 |

本公司興建仁政四廠之實際擴建坪數雖僅就原有廠房一層樓之面積重新整修，惟本公司前次之擴建除保留主建物之結構，未打掉重建外，於廠房內部均就機電、空調及線路等工程全部重新設置規劃，因此最後仁政四廠之實際資金花費仍為 96,297 仟元，另外三廠二期因後續新增新增 58kw 太陽能發電系統(節省電力之工程)、FRP 及 EPOXY(5mm)施作工程(加強地板承載量之工程)，故實際資金花費較原先預估之 156,836 仟元為高，惟本公司新增之工程亦為實際營運之考量，有其必要性，故整體而言本次籌資計畫僅較原始下修 55,000 仟元之原因係屬合理。

(二)本公司原先預估新建廠房之租金費用可達成效益及實際達成率如下表所示：

| 項目 | | 建坪(坪) | 月租金/坪(元) | 每年節省租金(仟元) |
|------|-----|---------|----------|------------|
| 三廠二期 | 預定 | 1,716 | 704 | 14,497 |
| | 實際 | 1,716 | 236 | 4,860 |
| | 達成率 | 100.00% | - | 33.52% |
| 仁政四廠 | 預定 | 1,859 | 880 | 19,631 |
| | 實際 | 342 | 267 | 1,096 |
| | 達成率 | 18.40% | - | 5.58% |
| 合計 | 預定 | 3,575 | 796 | 34,128 |
| | 實際 | 2,058 | 241 | 5,956 |
| | 達成率 | 57.57% | - | 17.45% |

本公司前次新建廠房之租金費用節省效益達成率遠不如預期主係因遭逢全球金融海嘯影響，部份企業因經營體質不佳而倒閉或關廠，導致工業區內之空屋率大增，招租費用亦大幅下滑，加上仁政四廠之實際擴建坪數亦遠低於原先水準，故整體而言其租金費用之節省幅度即不如預期，其原因應屬合理，該次計畫變更後該預計效益即隨著每年鄰近地區之租金行情起伏而影響本公司新建廠房後每年所能節省之租金費用高低，且本公司自建廠房以提供員工更安全及舒適的工作環境，且每年亦確實可節省租金成本支出，故其新建廠房應具有一定之成效。

承銷商說明

(一)該公司預計擴建廠房之預估費用於變更前及變更後差異比較如下表所示：

單位：新台幣仟元

| 廠房別 | | 仁政四廠 | | 三廠二期 | |
|------------------|------|---------|--------|---------|---------|
| | | 變更前 | 變更後 | 變更前 | 變更後 |
| 新 建 廠 房 | 土木工程 | 100,181 | 59,104 | 92,000 | 88,900 |
| | 機電工程 | 55,974 | 21,078 | 32,593 | 28,451 |
| | 空調工程 | 25,070 | 12,044 | 28,543 | 25,295 |
| | 其他工程 | 4,419 | 4,071 | 3,700 | 48,537 |
| 合計 | | 185,644 | 96,297 | 156,836 | 191,183 |

資料來源：世禾科技提供

仁政四廠由於實際擴建坪數由 1,859 坪下修至 342 坪，僅達原先預估之 18.40%，而新建廠房實際資金支出為 96,297 仟元，係為原預估資金支出 185,644 仟元之 51.87%，雖該廠之實際擴建規劃由四層樓之面積下修為僅就原一層樓之廠房面積進行重新整修，惟該公司除主建物之結構未打掉重新建構外，其廠房內部之機電、空調、線路及隔間等工程仍全部重新規劃及設置，因此其變更前與變更後之資金支出與擴建坪數之比率差異原因應屬合理。新建仁政四廠費用較原先預估下降 89,347 仟元，惟台南三廠二期主要因新增 58kw 太陽能發電系統(節省電力之工程)、FRP 及 EPOXY(5mm)施作工程 (加強地板承載量之工程)，因此於其他工程部分較原先預估資金需求 3,700 仟元增加至 48,537 仟元，使得台南三廠二期變更後資金支出較原先預估數增加 34,347 仟元，故於台南三廠二期實際新建費用增加而仁政四廠新建費用減少下，該公司預計實際投入金額較原先預估減少 55,000 仟元之原因應屬合理。

(二)該公司新竹仁政四廠之土地及建物係於 96 年 3 月向非關係人取得，台南三廠二期土地則係 93 年 6 月向經濟部承租取得，土地簽約長達二十年，該公司考量若再另尋租賃其他廠房，以當時鄰近地區廠辦大樓之月租金設算，每年將分別負擔 14,496 仟元及 19,632 仟元之租金支出，故在原址上擴建應最符經濟效益，故以租金費用之節省為新建廠房之效益評估尚屬合理。

其後雖因仁政四廠並未進行原先之擴建計劃，而改以僅就原有之廠房進行整修，致

目前廠房實際坪數僅為 342 坪，及受金融海嘯肆虐及工業區空屋率大增影響，招租費用較金融海嘯前之景況大幅下降，致新建廠房之節省租金費用金額不如預期，惟該公司自建廠房以提供員工更安全及舒適的工作環境，且每年亦確實可節省租金成本支出，故其新建廠房應具有一定之成效。

二、對於購置機器設備之生產量、銷售量、營業收入、營業毛利及營業利益效益評估之差異比較及合理性。

公司說明

(一)茲將購置機器設備變更前後之預計效益彙總比較如下：

各年度預估效益表

單位：仟件；新台幣仟元

| 年度 | 項目 | 生產量 | | 銷售量 | | 銷售收入 | | 銷貨毛利 | | 營業淨利 | |
|-------------------------|------|--------|-------|--------|-------|-----------|-----------|---------|---------|---------|---------|
| | | 變更前 | 變更後 | 變更前 | 變更後 | 變更前 | 變更後 | 變更前 | 變更後 | 變更前 | 變更後 |
| 98 下半年 (變更後為 實際數) | 三廠二期 | 358 | - | 358 | - | 90,221 | - | 32,479 | - | 19,848 | - |
| | 仁政四廠 | 387 | 19 | 387 | 19 | 97,739 | 4,586 | 35,186 | 1,349 | 21,503 | 753 |
| | 小計 | 745 | 19 | 745 | 19 | 187,960 | 4,586 | 67,665 | 1,349 | 41,351 | 753 |
| 99 | 三廠二期 | 783 | 383 | 783 | 383 | 175,987 | 88,533 | 58,076 | 23,904 | 33,438 | 12,394 |
| | 仁政四廠 | 849 | 230 | 849 | 230 | 190,653 | 52,998 | 62,915 | 14,309 | 36,224 | 7,420 |
| | 小計 | 1,632 | 613 | 1,632 | 613 | 366,640 | 141,531 | 120,991 | 38,213 | 69,662 | 19,814 |
| 100 | 三廠二期 | 858 | 420 | 858 | 420 | 178,658 | 94,520 | 53,597 | 24,575 | 28,585 | 12,287 |
| | 仁政四廠 | 929 | 251 | 929 | 251 | 193,546 | 56,582 | 58,064 | 14,712 | 30,968 | 7,356 |
| | 小計 | 1,787 | 671 | 1,787 | 671 | 372,204 | 151,102 | 111,661 | 39,287 | 59,553 | 19,643 |
| 101 | 三廠二期 | 939 | 460 | 939 | 460 | 188,490 | 103,499 | 52,777 | 25,875 | 26,388 | 12,420 |
| | 仁政四廠 | 1,017 | 275 | 1,017 | 275 | 204,197 | 61,958 | 57,175 | 15,489 | 28,588 | 7,435 |
| | 小計 | 1,956 | 735 | 1,956 | 735 | 392,687 | 165,457 | 109,952 | 41,364 | 54,976 | 19,855 |
| 102 | 三廠二期 | 1,028 | 504 | 1,028 | 504 | 206,714 | 113,331 | 53,746 | 27,199 | 24,806 | 12,466 |
| | 仁政四廠 | 1,114 | 301 | 1,114 | 301 | 223,941 | 67,844 | 58,224 | 16,283 | 26,873 | 7,463 |
| | 小計 | 2,142 | 805 | 2,142 | 805 | 430,655 | 181,175 | 111,970 | 43,482 | 51,679 | 19,929 |
| 103 | 三廠二期 | 1,126 | 551 | 1,126 | 551 | 226,352 | 124,098 | 54,324 | 28,542 | 22,635 | 12,410 |
| | 仁政四廠 | 1,220 | 330 | 1,220 | 330 | 245,215 | 74,289 | 58,852 | 17,087 | 24,522 | 7,429 |
| | 小計 | 2,346 | 881 | 2,346 | 881 | 471,567 | 198,387 | 113,176 | 45,629 | 47,157 | 19,839 |
| 104 | 三廠二期 | - | 604 | - | 604 | - | 135,887 | - | 29,895 | - | 12,230 |
| | 仁政四廠 | - | 361 | - | 361 | - | 81,346 | - | 17,896 | - | 7,321 |
| | 小計 | - | 965 | - | 965 | - | 217,233 | - | 47,791 | - | 19,551 |
| 105 | 三廠二期 | - | 661 | - | 661 | - | 148,796 | - | 31,247 | - | 11,903 |
| | 仁政四廠 | - | 396 | - | 396 | - | 89,075 | - | 18,706 | - | 7,126 |
| | 小計 | - | 1,057 | - | 1,057 | - | 237,871 | - | 49,953 | - | 19,029 |
| 106 | 三廠二期 | - | 724 | - | 724 | - | 162,932 | - | 32,587 | - | 11,405 |
| | 仁政四廠 | - | 433 | - | 433 | - | 97,536 | - | 19,507 | - | 6,828 |
| | 小計 | - | 1,157 | - | 1,157 | - | 260,468 | - | 52,094 | - | 18,233 |
| 合計 | | 10,608 | 6,903 | 10,608 | 6,903 | 2,221,713 | 1,557,810 | 635,415 | 359,162 | 324,378 | 156,646 |

(二)變更前後預計效益差異及合理性之評估

在經過金融風暴對全球經濟產生衝擊之影響下，現今之產業景況與當時 97 年度所預期之情況已產生變化，因此本公司考量目前之實際營運情況及客戶端所屬產業之展望而重新預估前次籌資之預期效益，其變更後預計效益之預估基礎說明如下：

1.生產量及銷售量

本公司新建之台南三廠二期及新竹仁政四廠預計目標客戶仍以友達、奇美等光電大廠為主，因此係以同為以光電產業客戶服務為主之三廠一期及復興二廠之生產經驗、產出件數及銷售件數作為估算基礎，惟三廠二期實際擴建坪數為 1,716 坪，仁政四廠僅為 342 坪，因此 98 年下半年度兩廠實際產銷量僅為 19 仟件，99~106 年之預估產銷量則以 98 年度三廠一期及復興二廠之每坪產出件數 446.98 坪估算，由於 97 年下半年度以後景氣向下反轉，97 至 98 年度來自光電廠客戶之洗淨件數係呈現下滑狀況，惟隨著經濟環境逐漸好轉，客戶端所屬產業之產能利用率提升，下游客戶之製程設備機台稼動率必然提高，因此預估其業績應能回升到金融風暴前之水準，故本公司仍維持變更前對未來產銷量年成長率之假設，預估每年產銷量會呈現平均 9.5% 的增加幅度，此外考量 99 年第一季三廠二期及仁政四期實際承作洗淨件數，預估 99 年三廠二期及仁政四廠產銷量分別達 383 仟件 $[1,716*446.98*50\%]$ 、230 仟件 $[342*446.98*150\%]$ ，爾後各年度以年成長率 9.5% 之幅度成長，預估 100~106 年兩廠合計產銷量可達 671 仟件 $(630*1.095)$ 、735 仟件 $(671*1.095)$ 、805 仟件 $(735*1.095)$ 、881 仟件 $(805*1.095)$ 、965 仟件 $(881*1.095)$ 、1,057 仟件 $(965*1.095)$ 及 1,157 仟件 $(1057*1.095)$ 。

2.銷貨收入、毛利及營業淨利

本公司對於該次籌資計畫所能增加之營業收入，係依據目前產品價格、未來客戶端擴廠後設備零組件的洗淨需求情況及對產品跌價空間的預估與市場殺價競爭的因素所估算，在單位價格方面，係以三廠一期及復興二廠 98 年度價格平均數 0.242 仟元作為推估 99 年度之單位價格標準，97 至 98 年間因同業間之殺價搶單狀況激烈及大環境不佳致使客戶砍價等因素，價格跌幅較大，惟隨著經濟景氣回穩，其價格跌幅應會逐漸縮小，預估 99 至 100 年光電產業客戶單價下降幅度分別為 5% 及 2.5%，即單價分別為 0.231 仟元及 0.225 仟元，自 100 年以後預期市場秩序趨於平穩，故預估單價維持 0.225 仟元，該公司預估 99~106 年銷貨收入分別為 141,531 仟元、151,102 仟元、165,457 仟元、181,175 仟元、198,387 仟元、217,233 仟元、237,871 仟元及 260,468 仟元。

在營業毛利方面，同業殺價競爭已勢不可免，預估毛利率下滑趨勢持續，以 96~98 年度之毛利率分別為 45.42%、43.13% 及 39.57% 觀之，預估其下滑幅度應隨著市場秩序趨於平穩而逐漸縮小，預計 99 年~106 年毛利率下降趨勢不變，99 年度預估毛利率為 27%，並逐年遞減，至 106 年預估毛利率為 20%，即營業毛利分別為 38,213 仟元、39,287 仟元、41,364 仟元、43,482 仟元、45,629 仟元、47,791 仟元、49,953 仟元及 52,094 仟元。在營業利益方面，96~98 年度營業費用率約 12~13% 左右。營業費用率的變化情形尚稱穩定，因此 99~106 年度均以營業費用率 13% 估計。

綜上所述，本公司因受金融風暴影響導致 98 年度光電產業客戶單位價格之下殺幅

度超過原先預期，且營業毛利率亦顯著下滑，故經考量目前實際單位價格及營業毛利率之水準重新估列 99~106 年之營業收入、營業毛利及營業利益之假設基礎應屬合理

3. 預計資金回收年限

變更後之籌資預計投資回收年限則增加至 7.93 年左右，較原先估計之 4.65 年為長，主係因仁政四廠目前實際使用坪數僅 342 坪，未達原來預估將擴建至 1,859 坪之水準，加上廠房實際開工時程均延後，使得重新估列後之未來產銷量較原先預估數更加保守，導致修正後之資金回收年限拉長所致。

綜上所述，97 年度發行之國內第一次無擔保轉換公司債效益於 98 年下半年度達成情況並不理想，主要原因乃係受到金融海嘯影響使整體外在經濟環境惡化導致整體進度落後所致，並非本公司本身新增機器設備或擴建廠房之效益不彰所造成，且本公司依照過去產銷經驗以及產業發展趨勢，及 98 年度之實際營運情況重新估列三廠二期及仁政四廠所能產生的效益，預計效益之假設基礎應屬合理。

承銷商說明

由於 97 年度與目前之產業展望已隨著實際產品發展及各個市場消長之變化而有顯著改變，同時突如其來之金融海嘯衝擊亦使得該公司實際擴廠計劃進度不得不延後進行，因此考量現今客戶端之資本支出進度及產業趨勢後重新估列該次籌資計畫之預計效益，茲以變更前後之預計效益估算基礎差異比較分析如下：

| 預估假設因子 | | 變更前 | 變更後 | 差異之合理性說明 | | | |
|---------|--------|--------------------------------------|------------------------------------|--|---------|-----------|-----------|
| 生產量及銷售量 | 每坪產出件數 | 416.87 件 | 446.98 件 | 三廠一期及復興二廠 | 總面積 (坪) | 產量(件數) | 每坪產出件數(件) |
| | | | | 96 年度 | 2,496 | 1,040,513 | 416.87 |
| | | | | 98 年度 | 2,496 | 1,115,656 | 446.98 |
| | 擴建坪數 | 三廠二期： 1,716 坪 仁政四廠： 1,859 坪 | 三廠二期： 1,716 坪 仁政四廠： 342 坪 | 由於三廠二期及仁政四廠尚於初期營運階段，尚未達量產階段，故係以三廠一期及復興二廠之量產經驗做為推估新建之三廠二期及仁政四廠產銷量之計算基礎，其中每坪產出件數係以產量/總面積計算而得。 | | | |
| | 每年成長率 | 9.5% | 9.5% | 下游客戶受到金融風暴影響而紛紛縮減資本支出及進行減產動作，使得該公司產能利用率降低，為避免徒增產能閒滯狀況，故原先預計進行之仁政四廠擴建計劃修正為就原有之廠房進行重新整修，其擴建坪數未達預計水準原因係屬合理。 | | | |
| | | | | 依 96 年度及 97 年度第一季來自光電廠客戶經驗，預估每年產銷量會呈現平均 9.5% 的增加幅度，由於 97 年下半年度以後景氣向下反轉，97 | | | |

| 預估假設因子 | | 變更前 | 變更後 | 差異之合理性說明 |
|--------|----------|--|--|--|
| | | | | 至 98 年度來自光電廠客戶之洗淨件數係呈現下滑狀況，惟隨著經濟環境逐漸好轉，客戶端所屬產業之產能利用率提升，下游客戶之製程設備機台稼動率必然提高，因此該公司預估其業績應能回升到金融風暴前之水準，故該公司仍維持變更前對未來產銷量年成長率之假設係屬合理。 |
| | 其他因素 | - | - | 該公司係為配合友達、奇美 8.5 代廠之擴建計劃而擴建三廠二期及仁政四廠，惟目前友達及奇美(已被群創合併)之 8.5 代廠預計將延後至 99 年下半年度才能正式投產，因此保守預估三廠二期 99 年度之產銷量為 383 仟件 (1,716*446.98*0.5)，而仁政四廠由於主要客戶華亞科改採取統包政策，即將設備清洗業務集中給某幾家廠商，因此預計 99 年度可因該項業務量之提升而增加產銷量至 230 仟件 (342*446.98*1.5)，該公司已考慮到下游客戶擴廠進度及實際業務之動態而調整洗淨件數之預估，其修正原因係屬合理。 |
| | 單位價格 | 98 年：0.252 仟元 99 年：0.225 仟元 100 年：0.208 仟元 101~103 年：0.201 仟元 | 98 年(實際)：0.243 仟元 99 年：0.231 仟元 100~106 年：0.225 仟元 | 金融風暴影響導致同業間殺價競爭搶單情況激烈，且下游客戶亦為降低成本支出致砍價幅度增加，故 98 年度光電產業客戶之實際單位價格下降幅度超出原先預期，惟在經濟景氣已逐漸好轉及市場上汰弱留強之效應下，預估 100 年後市場秩序即可趨於平穩，故該公司對於 99 年度以後之單位價格預估較變更前樂觀。此外在營業毛利率方面，98 年毛利率亦由於上述原因導致僅為 29.41%，遠遠未如預計之 36%，因此該公司重新以 98 年度之毛利率水準估算未來之營業毛利率，惟每年下降幅度應能縮減至 1%，其單位價格及營業毛利率之預估差異原因應屬合理。 |
| | 營業毛利率 | 98 年：36% 99 年：33% 100 年：30% 此後以每年 2%之幅度往下遞減，至 103 年為 24% | 98 年(實際)：29.41% 99 年：27% 此後以每年 1%幅度往下遞減，至 106 年為 20% | |
| | 營業費用率 | 14% | 13% | 該公司 96~98 年度營業費用率約 12~13%左右。營業費用率的變化情形尚稱穩定，因此 99~106 年度均以營業費用率 13%估計，其假設基礎應屬合理。 |
| | 預計資金回收年限 | 4.65 年 | 7.93 年 | 主係因仁政四廠目前使用坪數僅 342 坪，加上廠房實際開工時程亦較原先預計時間延後，使得重新估列後之未來產銷量較原先預估數保守，導致修正後之資金回收年限拉長，其差異原 |

| 預估假設因子 | 變更前 | 變更後 | 差異之合理性說明 |
|--------|-----|-----|----------|
| | | | 因應屬合理。 |

該公司購置機器設備於變更前之效益於 98 年下半年至 103 年總計可新增 10,608 仟件之洗淨量、銷貨收入總計可增加 2,221,713 仟元、銷貨毛利總計可增加 635,415 仟元、營業利益總計可增加 324,378 仟元、資金回收年限則為 4.56 年；變更後之預計效益於 98 年下半年至 106 年總計可新增 5,747 仟件之洗淨量、銷貨收入總計可增加 1,310,191 仟元、銷貨毛利總計可增加 298,367 仟元、營業利益總計可增加 128,042 仟元、資金回收年限則為 7.93 年，由於該公司根據過去之生產經驗，廠房坪數之規劃係以生產線人員數量及機器設備配置空間為基礎，故廠房坪數實與產出件數量息息相關，故以件數/坪推估初始生產量及銷售量的假設係屬合理。該公司原先預計於 98 年第二季即可完成兩廠之擴建工程，惟因全球金融風暴影響，三廠二期延宕至第三季始完工，仁政四廠則延宕至第四季始完工，在廠房實際開工時程延後且下游客戶奇美、友達等光電大廠興建 8.5 代廠之時程落後至 99 年下半年度始正式投產，故該公司 99 年度購置機器設備之生產量及銷售量亦將至 99 年下半年度才能明顯開出產能，故三廠二期將 99 年度之初始產量進一步保守以 50%(半年度)推估基期生產量及銷售量，此外，97 年度以前光電產業趨勢係普遍樂觀看待，各大廠資本支出計劃均大幅成長，惟發生金融海嘯後，下游客戶均偏向保守，其資本支出計劃亦普遍保守向下修正，另仁政四廠則因下游客戶華亞科改採取統包策略，即將清洗業務統一集中予某一兩家廠商，因此該廠可新增該客戶之承作清洗件數量，故仁政四廠則以 99 年度之初始產量再乘上 1.5 倍推估基期生產量及銷售量。而該公司於變更前及變更後均以金融風暴前 96 年度及 97 年第一季來自光電客戶洗淨件數經驗，預估未來的洗淨件數可以每年 9.5%之成長率逐年增加，係因考量隨著經濟環境逐漸好轉，客戶端所屬產業之產能利用率提升，下游客戶之製程設備機台稼動率必然提高，因此該公司預估其業績應能回升到金融風暴前之水準，故該公司仍維持變更前對未來產銷量年成長率 9.5%之假設係屬合理。

綜合以上，由於下游客戶因受金融海嘯影響而不敢積極擴張資本支出，加上同業間殺價競爭，導致該公司 98 年度營收及獲利均較 97 年度下滑，故該公司保守看待 99 年度洗淨件數之成長幅度，且由於該公司三廠二期及仁政四廠開工時程延後、仁政四廠實際坪數減少，再加上下游客戶友達、奇美等光電大廠興建 8.5 代廠之時程落後至 99 年下半年度始正式投產，導致該公司 99 年度之生產量及銷售量初始預估基期較原預計基期(98 年下半年度)偏低，在年成長率 9.5%之假設不變下，導致預計效益變更前與變更後有所差異。經評估其機器設備變更前後之預計效益差異原因及其預計基礎尚屬合理。

世禾科技股份有限公司

國內第二次有擔保轉換公司債發行及轉換辦法

一、債券名稱

世禾科技股份有限公司(以下簡稱「本公司」)國內第二次有擔保轉換公司債(以下簡稱「本轉換公司債」)。

二、發行日期

民國99年6月3日(以下簡稱「發行日」)。

三、發行面額、張數及發行價格

本轉換公司債每張面額為新台幣壹拾萬元整，依面額十足發行，發行總額為新台幣參億伍仟萬元整，共計參仟伍佰張。

四、發行期間

發行期間三年，自民國99年6月3日開始發行，至民國102年6月3日到期(以下簡稱「到期日」)。

五、票面利率

本轉換公司債之票面利率0%。

六、還本日期及方式

除債券持有人依本辦法第十條轉換為本公司普通股，或依本辦法第十八條由債券持有人提前賣回，或依本辦法第十九條由本公司提前贖回，或本公司由證券商營業處所買回註銷外，本公司於本轉換公司債到期時按債券面額之104.57%(實質收益率1.5%)以現金一次償還。

七、擔保情形

- (一)本轉換公司債委託由華南商業銀行股份有限公司及玉山商業銀行股份有限公司擔任擔保銀行(以下簡稱「保證銀行」。保證期間自本轉換公司債發行之日起至本轉換公司債依本辦法所應付本息等從屬於本轉換公司債之負擔全部清償為止，保證範圍為本轉換公司債未清償本金加計應付利息及從屬於主債務之負債。
- (二)本轉換公司債持有人(或受託人)如擬就本轉換公司債向保證銀行請求付款，保證銀行將於接獲本轉換公司債持有人(或受託人)依本轉換公司債規定請求付款之通知後十四個營業日內付款
- (三)在保證期間，本公司若發生未能按期償付本息，或違反與受託銀行簽訂之受託契約，或違反與保證銀行簽訂之委任保證契約(簡稱保證契約)，或違反主管機關核定事項，足以影響本轉換公司債持有人權益時，本轉換公司債視為全部到期。

八、轉換標的

本公司之普通股，本公司將以發行新股之方式履行轉換義務。

九、轉換期間

- (一)債券持有人於本轉換公司債發行日後屆滿一個月之次日(民國99年 7 月 4 日)起,至到期日前十日(民國102年 5 月 24 日)止,除依法暫停過戶期間及本條第(二)項規定期間外,得依本辦法第十條、第十三條、第十五條規定將本轉換公司債轉換為本公司普通股。
- (二)自本公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十個營業日起,至權利分派基準日止,辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日的前一日止,停止轉換。

十、請求轉換程序

- (一)債券持有人至原交易券商填具「轉換公司債帳簿劃撥轉換/贖回/賣回申請書」,註明轉換並檢同登載債券之存摺,由交易券商向臺灣集中保管結算所(以下簡稱「集保結算所」)提出申請,一經申請不得撤銷。集保結算所於接受申請後送交本公司股務代理機構,於送達本公司股務代理機構時即生轉換之效力。本公司股務代理機構於送達後五個營業日內,直接將本公司普通股股票撥入原債券持有人之集保帳戶。
- (二)華僑及外國人持有本債券轉換為股票時,統由集保結算所採取帳簿劃撥方式辦理配發。

十一、轉換價格及其調整

(一)轉換價格之訂定

本轉換公司債轉換價格之訂定,以民國99年5月26日為轉換價格訂定基準日,以基準日(不含)前一、三、五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一為基準價格,再以基準價格乘以101%~105%為計算依據(計算至新台幣角為止,分以下四捨五入)。基準日前如遇有除權或除息者,其經採樣用以計算轉換價格之收盤價,應先設算為除權或除息後價格;轉換價格於決定後,實際發行日前,如遇有除權或除息者,應依轉換價格調整公式調整之。以民國99年5月26日為轉換價格訂定基準日,轉換溢價率暫定為101%,本轉換公司債之轉換價格訂為每股新台幣39.74元。

(二)轉換價格之調整

1. 本轉換公司債發行後,除因本公司履行本公司所發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券而換發普通股外,遇有本公司已發行(或私募)普通股股數增加時(包括但不限於以募集發行或以私募方式辦理現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、員工紅利轉增資、合併或受讓其他公司股份、股票分割及現金增資參與發行海外存託憑證等),本公司應依下列公式調整轉換價格(向下調整,向上則不調整。計算至新台幣角為止,分以下四捨五入),並函請櫃檯買賣中心公告,於新股發行除權基準日(註1)調整之(有實際繳款作業則於股款繳足日調整之)。如於現金增資發行新股之除權基準日後變更新股發行價格,則依更新後之新股發行價格重新按下列公式調整之,如經設算調整後之轉換價格低於原除權基準日前已公告調整之轉換價格,則函請櫃檯買賣中心重新公告調整之。

$$\text{調整後轉換價格} = \frac{\text{調整前轉換價格} \times \text{已發行股數 (註2)} + \text{每股繳款金額 (註3)} \times \text{新股發行或私募股數}}{\text{已發行股數} + \text{新股發行股數或私募股數}}$$

註1：如為股票分割則為分割基準日，如係盈餘轉增資、資本公積轉增資及員工紅利轉增資，則為除權基準日。如為合併或受讓增資則於合併基準日調整，如係以私募辦理現金增資，或增加之股份係私募有價證券，則於私募有價證券交付日調整。如為詢價圈購辦理現金增資或現金增資參與海外存託憑證，則為股款繳足日調整。

註2：已發行股數係指普通股已發行股份總數(包括募集發行與私募股份)減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

註3：每股繳款額如係屬無償配股或股票分割，則其繳款額為零。若係屬合併增資發行新股者，則其每股繳款額為合併基準日前依消滅公司最近期經會計師簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以換股比例。如係受讓他公司股份發行新股，則每股繳款額為受讓之他公司最近期經會計師簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以換股比例。如係員工紅利轉增資，則每股繳款額為應以股東會前一日之收盤價，並考量除權除息之影響。

2. 本轉換公司債發行後，如遇當年度配發普通股現金股利占每股時價之比率超過1.5%時，應按所占每股時價之比率於除息基準日調降轉換價格(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)，本公司並應函請櫃檯買賣中心公告調轉後之轉換價格。本項規定不適用於除息基準日(不含)前已提出請求轉換者。其調整公式如下：

$$\text{調降後轉換價格} = \text{調降前轉換價格} \times (1 - \text{發放普通股現金股利占每股時價(註4)之比率})$$

註4：每股時價之訂定，應以現金股息停止過戶除息公告日之前一、三、五個營業日擇一計算普通股收盤價之簡單算術平均數為準。

3. 本轉換公司債發行後，遇有本公司以低於每股時價(註5)之轉換或認購價格再發行(或私募)具有普通股轉換權或認購權之各種有價證券時，本公司應依下列公式調整轉換價格(向下調整，向上則不調整。計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)，並函請櫃檯買賣中心公告，於前述有價證券或認購權發行之日或私募有價證券交付日調整之。

$$\text{調整後轉換價格} = \frac{\text{調整前轉換價格} \times \text{已發行股數 (註6)} + \frac{\text{新發行(或私募)有價證券或認股權之轉換或認股價格} \times \text{新發行(或私募)有價證券或認股權可轉換或認購之股數}}{\text{已發行股數} + \text{新發行(或私募)有價證券或認股權可轉換或認購之股數}}$$

註5：每股時價為再發行(或私募)具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券之訂價基準日之前一、三、五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數孰低者。如訂價基準日前遇有除權或除息者，其經採樣用以計算轉換價格之收盤價，應先設算為除權或除息後價格。

註6：已發行股數係指普通股已募集發行與私募部分，發行(或私募)具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券如係以庫藏股支應，則調整公式中之已發行股數應減除新發行(或私募)有價證券可轉換或認購之股數。

4. 本轉換公司債發行後，如遇本公司非因庫藏股註銷之減資致普通股股份減少時，本公司應依下列公式調整轉換價格(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)，並

函請櫃檯買賣中心公告，於減資基準日調整之。

$$\text{調整後轉換價格} = \text{調整前轉換價格} \times \frac{\text{減資前已發行普通股股數}}{\text{減資後已發行普通股股數}}$$

註7：已發行股數係指普通股已發行股份總數(包括募集發行與私募股份)減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

十二、本轉換公司債之上櫃及終止上櫃

本債券於發行日之前向櫃檯買賣中心申請上櫃買賣，並由本公司洽櫃檯買賣中心同意後公告之。本債券至全數轉換為普通股股份或全數由本公司買回或償還時終止上櫃。

十三、轉換後新股之上櫃

本轉換公司債經轉換後換發之普通股自交付日起於櫃檯買賣中心上櫃買賣，並由本公司洽櫃檯買賣中心同意後公告之。

十四、本公司應於每季結束後十五日內將前一季因本轉換公司債轉換所交付之普通股股票數額予以公告，且每季至少應向公司登記之主管機關申請資本額變更登記一次。

十五、換股時不足壹股股份金額之處理

轉換為本公司普通股時，若有不足壹股之股份金額，本公司將以現金償付(計算至新台幣元為止，角以下四捨五入)。

十六、轉換後之權利義務

除本辦法另有約定者外，請求轉換之債券持有人，於轉換請求生效後，其權利義務與持有本公司普通股股份之股東相同。

十七、轉換年度股利之歸屬

(一)現金股利

- 1.債券持有人於當年度一月一日起至當年度本公司現金股息停止過戶日前十五個營業日(不含)以前請求轉換者，轉換而得之普通股得參與當年度股東會決議發放之前一年度現金股利。
- 2.於本公司現金股息停止過戶日前十五個營業日(含)起至現金股息除息基準日(含)止，停止轉換。
- 3.債券持有人於當年度現金股息除息基準日翌日起至當年度十二月三十一日(含)請求轉換者，應放棄當年度股東會決議發放之前一年度現金股利而參與次年度股東會決議發放之當年度現金股利。

(二)股票股利

- 1.債券持有人於當年度一月一日起至當年度本公司無償配股停止過戶日前十五個營業日(不含)以前請求轉換者，轉換而得之普通股得參與當年度股東會決議發放之前一年度股票股利。
- 2.於本公司無償配股停止過戶日前十五個營業日(含)起至無償配股除權基準日(含)止停止債券轉換。

- 3.債券持有人於當年度無償配股除權基準日翌日起至當年度十二月三十一日(含)請求轉換者，應放棄當年度股東會決議發放之前一年度股票股利，而參與次年度股東會決議發放之當年度股票股利。

十八、債券持有人之賣回權

本轉換公司債以發行滿二年為債券持有人賣回基準日。本公司將於賣回基準日之三十日前，以掛號寄發一份「債券持有人賣回權行使通知書」予債券持有人(以「債券持有人賣回權行使通知書」寄發日前第五個營業日債券持有人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本債券之投資人，則以公告方式為之)，並函請櫃檯買賣中心公告本轉換公司債券持有人賣回權之行使，債券持有人得於公告後三十日內以書面通知本公司股務代理機構(於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳為憑)要求本公司以債券面額之103.02%(實質收益率為1.5%)將其所持有之本轉換公司債以現金贖回。本公司受理賣回請求，應於賣回基準日後五個營業日內(如遇台北市證券集中交易市場或櫃檯買賣中心停止營業之日，則順延)以現金贖回本轉換債。

十九、本公司之贖回權

- (一)本轉換公司債發行滿一個月後翌日起至發行期間屆滿前四十日止，本公司普通股收盤價連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之三十(含)以上時，本公司得於其後三十個營業日內，以掛號寄發一份一個月期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日)予債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債券人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之債券持有人，則以公告方式為之)，贖回價格訂為本債券面額，以現金收回其全部債券，並函請櫃檯買賣中心公告。本公司執行收回請求，應於債券收回基準日後五個營業日內以現金贖回本轉換債。
- (二)本轉換公司債發行滿一個月後翌日至發行期間屆滿前四十日止，本轉換公司債流通在外餘額低於原發行總額之10%時，本公司得於其後任何時間，以掛號寄發一份一個月期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日)予債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債券人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之債券持有人，則以公告方式為之)，贖回價格訂為本債券面額，以現金收回其全部債券，並函請櫃檯買賣中心公告。本公司執行收回請求，應於債券收回基準日後五個營業日內以現金贖回本轉換債。
- (三)若債權人於「債券收回通知書」所載債券收回基準日前，未以書面回覆本公司股務代理機構(於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳日為憑)者，本公司得按當時之轉換價格，以通知期間屆滿日為轉換基準日，將其所持有之本轉換債轉換為本公司普通股。

- 二十、所有本公司收回(包括由次級市場買回)、償還或已轉換之本轉換公司債將被註銷，不得再賣出或發行。

- 二十一、本轉換公司債及所換發之普通股均為記名式，其過戶、異動登記、設質、遺失等均依「公開發行股票公司股務處理準則」之規定，另稅賦事宜依當時稅務法規之規定辦理。
- 二十二、本轉換公司債由永豐商業銀行股份有限公司為債券持有人之受託人，代表債券持有人之利益行使查核及監督本公司履行本轉換公司債發行事項之權責。凡持有本轉換公司債之債券持有人不論係於發行時認購或中途買受者，對於本公司與受託人之間所定受託契約規定、受託人之權利義務及本發行及轉換辦法，均予同意並授與受託人有關受託事項之全權代理，此項授權並不得中途撤銷，至於受託契約內容，債券持有人得在營業時間內隨時至本公司或受託人營業處所查閱。
- 二十三、若本公司發生下列情事，無論本轉換公司債是否已屆清償期限，均視為全部到期，則本轉換公司債之受託銀行得代本轉換公司債之債權人向本公司請求以面額償還。
- (一)本公司所簽發之票據因存款不足遭退票(但經清償註記者不在此限)或經票據交換所通報為拒絕往來戶。
- (二)本公司或第三人聲請本公司破產或重整程序時，或本公司之業務或經營發生經本轉換公司債債權人會議決議認定之重大不利變更。
- (三)本公司停止正常營業，與解散、處分或轉讓其重要部份或全部資產、營業，以致無法清償本轉換公司債。
- 二十四、本轉換公司債由本公司之股務代理機構辦理轉換及還本事宜。
- 二十五、本轉換公司債之發行依證券交易法第八條規定，不印製實體債券。
- 二十六、本轉換公司債發行及轉換辦法如有未盡事宜之處，悉依相關法令辦理之。

世禾科技股份有限公司
國內第二次有擔保轉換公司債轉換價格計算書

一、說明

世禾科技股份有限公司（以下簡稱「世禾科技」或「該公司」）本次發行國內有擔保轉換公司債以新台幣參億伍仟萬元整，每張面額新台幣壹拾萬元整，發行價格按票面金額十足發行。

二、世禾科技最近年度之財務資料如下：

(一)最近三年每股盈餘及股利如下：

單位：元/股

| 項目 | 每股稅後純益 (追溯前) | 股利分派 | | |
|-------|-----------------|------|------|------|
| | | 現金股利 | 股票股利 | 資本公積 |
| | | | 盈餘 | |
| 96 年度 | 7.17 | 2.5 | 0.5 | — |
| 97 年度 | 6.35 | 1.5 | 1 | — |
| 98 年度 | 2.37 | 2 | — | — |

資料來源：世禾科技年報及經會計師查核簽證之財務報告

(二)截至 98 年 12 月 31 日股東權益，經按同期發行流通在外股數計算之每股股東權益如下表：

| 說明 | 98年12月31日 |
|-------------|-------------|
| 帳面股東權益 | 1,614,553仟元 |
| 發行流通在外股數(註) | 46,489.5仟股 |
| 每股淨值 | 34.73元 |

資料來源：世禾科技經會計師查核簽證之財務報告

註：已減除庫藏股票 1,165 仟股

(三)最近三年度經會計師查核簽證之資產負債表

單位：新台幣仟元

| 項 目 | 96 年度 | 97 年度 | 98 年度 |
|-----------|---------|-----------|---------|
| 流 動 資 產 | 713,693 | 1,017,971 | 874,609 |
| 基 金 及 投 資 | 6119 | 141,613 | 192,844 |
| 固 定 資 產 | 452,611 | 570,885 | 722,110 |
| 無 形 資 產 | — | — | 51 |
| 其 他 資 產 | 21,745 | 18,615 | 19,285 |

| 項 目 | 96 年度 | 97 年度 | 98 年度 |
|---------------|-----------|-----------|-----------|
| 資 產 總 額 | 1,194,168 | 1,749,084 | 1,808,899 |
| 流 動 負 債 | 199,290 | 222,515 | 193,272 |
| 長 期 負 債 | — | 268,210 | — |
| 其 他 負 債 | 2,189 | 2,782 | 1,074 |
| 負 債 總 額 | 201,479 | 493,507 | 194,346 |
| 股 本 | 306,253 | 354,736 | 476,545 |
| 資 本 公 積 | 50,000 | 196,978 | 427,382 |
| 保 留 盈 餘 | 636,387 | 740,739 | 751,775 |
| 累 積 換 算 調 整 數 | 49 | 8,844 | 4,571 |
| 庫 藏 股 票 | — | (45,720) | (45,720) |
| 股 東 權 益 總 額 | 992,689 | 1,255,577 | 1,614,553 |

資料來源：世禾科技經會計師查核簽證之財務報告

(四)最近三年度經會計師查核簽證之損益表

單位：新台幣仟元

| 項 目 | 96 年度 | 97 年度 | 98 年度 |
|---------------------|---------|---------|---------|
| 營 業 收 入 | 921,712 | 923,415 | 778,278 |
| 營 業 毛 利 | 418,627 | 398,319 | 307,942 |
| 營 業 損 益 | 298,641 | 280,823 | 204,679 |
| 營 業 外 收 入 及 利 益 | 15,002 | 27,404 | 7,861 |
| 營 業 外 費 用 及 損 失 | 5,297 | 6,784 | 62,266 |
| 繼 續 營 業 部 門 稅 前 損 益 | 308,346 | 301,443 | 150,274 |
| 繼 續 營 業 部 門 損 益 | 219,465 | 218,383 | 96,808 |
| 本 期 損 益 | 219,465 | 218,383 | 96,808 |
| 每 股 盈 餘 (元) | 7.17 | 6.35 | 2.37 |

資料來源：世禾科技經會計師查核簽證之財務報告

三、發行價格及轉換價格訂定之方式與說明

(一) 基準轉換價格之訂定方式

世禾科技本次發行國內第二次有擔保轉換公司債，係以詢價圈購方式辦理，發行總額為新台幣參億伍仟萬元整，每張面額新台幣壹拾萬元，依票面金額十足發行，發行期間為三年，票面利率為0%。發行時轉換價格之訂定，係配合國內轉換公司債發行之相關法令，並視國內證券市場轉換公司債之交易及發行概況，暨本公司未來營運發展等因素訂定之，其計算方法及訂定原則如下：

1. 轉換價格之訂定原則

發行時轉換價格之訂定，係依據中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第十七條之規定，並視國內證券市場轉換公司債交易及發行概況與世禾科技未來營運之發展訂定之。其計算方法及訂定原則如下：

以時價方式訂立基準價格

轉換價格=擇一[MA1, MA3, MA5]×轉換溢價率，以 MA1、MA3 及 MA5 三者擇一者為基準價格。

MA1=為基準日前 1 個營業日世禾科技普通股收盤價之簡單算數平均數。

MA3=為基準日前 3 個營業日世禾科技普通股收盤價之簡單算數平均數。

MA5=為基準日前 5 個營業日世禾科技普通股收盤價之簡單算數平均數。

基準日：以 99 年 5 月 26 日為轉換價格訂立之基準日，取基準日（不含）前一個營業日、三個營業日、五個營業日世禾科技普通股收盤價之簡單算術平均數擇一做為基準價格，並以基準價格的 101%訂為本轉換公司債之轉換價格。

2. 轉換價格之重設

本次發行之轉換公司債並無重設條款，轉換價格僅依轉換辦法第十一條第二項辦理有關反稀釋之調整。

(二) 轉換價格之合理性評估

1. 以 99 年 5 月 26 為轉換價格訂定基準日，並以基準日前 1、3、5 個營業日普通股收盤價之簡單算術平均數擇一，作為基準價格，主要係反映目前交易市場狀況。
2. 參考目前國內轉換公司債發行條件訂定的方式，國內證券市場轉換公司債之交易及發行概況以及發行公司近年來之經營績效、獲利能力與未來的營運前景，再以基準價格乘以轉換溢價率 101%為計算依據。
3. 上述基準價格、轉換溢價比率以及轉換價格重設條款之制訂方式，均能考量市場狀況、發行公司與投資人之需求及雙方權益，並均能符合主管機關之規定，因此本次轉換公司債之轉換價格訂定方式應屬合理。

四、轉換公司債價值評估

本公司發行國內第二次有擔保轉換公司債，發行總額為新台幣參億伍仟萬元整，每張面額新台幣壹拾萬元整，發行價格為每張新台幣壹拾萬元整，發行期間三年，票面利率為0%。每張發行價格依理論價格考量流動性風險後決定，到期時按債券面額以現金一次償還。

債券持有人於該轉換公司債發行日後屆滿一個月起，至到期日前十日止，除依法暫停過戶期間及本公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起，至權利分派基準日止，辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易前一日止，之期間不得請求轉換外，債券持有人得隨時向本公司請求依本辦法將本轉換公司債轉換為本公司普通股股票。因此，投資人持有本轉換公司債之投資價值，除單純之債券價值外，尚含得轉換為公司普通股股份之認股權價值。

目前中央銀行發行之政府公債，存續期間為二年及五年之99年5月份成交殖利率平均數換算三年期約為0.6%，故以0.6%作為無風險利率之指標。而衡量本公司轉換公司債單純債券價值時所採用之折現因子，主要係以無風險利率加上考量目前債券、資本市場狀況、本公司普通股價格變動情形及本次公司債債信之風險溢酬，而決定之假設及條件所推算（尚未包含流動性之假設）後約為1.80%。

然而，目前市場之普通股流動性較其他性質之有價證券流動性為佳，若為單純債券型態或認股權型態之有價證券時，因其所表彰之權利、面額、數量多寡等因素，而使得目前市場流動性不若相關之普通股。因此在評估其價值時，亦需考量其流動性之貼水問題，經考量目前市場上所發行之債券市場價格與實際價值之差異作推定，其流動性貼水係以台灣銀行一年期定期存款利率1.005%為調整依據。

五、轉換公司債理論價值之計算

(一)訂價理論說明

轉換公司債兼具股權及債權兩項商品特性，且目前市場在發行條款設計中，包含多項選擇權，因此造成轉換公司債訂價過程相對困難，傳統B-S選擇權評價模型並無法評定轉換公司債之價值。因此本承銷商利用其他數值方式求算其價值。本次世禾發行之轉換公司債之理論價格之評價係採用四元樹法，同時考慮股價之二元展開及利率之二元展開，其理論基礎為Cox、Ross、Rubinstein[1976]所提出之二項式模型，再依各時點資產價值計算目前價值，並考量包含投資人賣回權、發行公司買回權、轉換價格重設條款等條件下之轉換價值。上述模型係兼顧公司資金募集成本與保障投資人之權益而演繹，應屬合理。

四元樹(Quadrantic Tree)計價模式是將二元樹(Binomial Tree)之觀念推展為雙重可變因子(Two Variable Factors)之計價模式，其同時考慮影響轉換公司債價值之基本因素—股價及利率之變動，分別合理描述股價以及利率變動過程。本模式可分為以下數個主要步驟：

1. 建立股價二元樹狀模型
2. 建立利率二元樹狀模型
3. 結合股價、利率為四元樹狀結構
4. 求取終端節點(terminal nodes)，即到期日 CB 之理論價值，然後從終端節點逐期倒推折現，並配合各項選擇權條款以求取發行日 CB 之理論價值，茲分述如下：

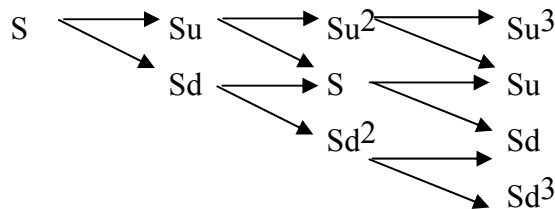
(1) 建立股價二元樹狀模型

由 Cox-Ross-Rubinstein 之二項式評價模型，可以建構股價變化之二元樹，其需假設公司股票未來之價格遵行下述時間隨機序列(Stochastic Process)

$$dS = \mu Sdt + \sigma Sdz, \text{ 其中:}$$

- S = 股價
- dS = 兩期間股價變動值
- μ = 股票報酬率之平均值
- σ = 股票報酬率之標準差
- dz = 隨機變數(以 Normal Distribution(1,0)之 Wiener Process)
- dt = 為單期之間隔時間

則股價二元樹如下表示：



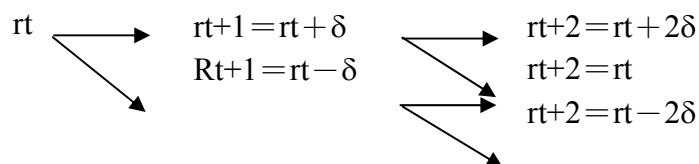
各參數的公式如下：

$$\begin{aligned} \mu &= e^{\sigma \cdot \text{sqrt}(\Delta t)} \\ D &= e^{-\sigma \cdot \text{sqrt}(\Delta t)} \\ A &= e^{r \cdot \Delta t} \\ P &= \frac{a-d}{u-d} \text{ (股價上升機率)} \end{aligned}$$

(詳細推導請見：Options、Futures、and other Derivatives Securities / John C. Hull)

(2) 建立利率二元樹狀模型

由於利率隨機過程具有平均回歸(mean-reverting)的性質，也就是利率不會無限上漲，也不會無限下跌，長期趨勢會向一平均值靠近的特性，其模型特性和股價模型不同，因此在此我們採用另一簡化的利率隨機模型，其利率上升或下降的機率和當時的利率水準有關，如果當時的利率很高，則下期下降的機率很高，而上升的機率很小，反之如果當時的利率很低，則下期下降的機率很低，而上升的機率很高，利率二元樹可如下表示：



其中，利率上限(upper limit)為 2μ
 利率下限(lower limit)為 0
 μ 為長期的利率平均水準

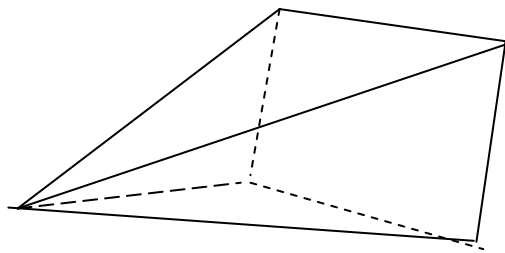
$$\text{在每一節點利率上升的機率為 } q [rt] = \frac{rt}{1 - 2\mu}$$

$$\text{下降的機率為 } 1 - q [rt] = \frac{rt}{2\mu}$$

δ 表示在某一期間利率所能變動之幅度，期間可為一日、一週或數週，我們可證明以上隨機利率過程的平均數(mean)及變異數(variance)分別為 μ 及 $\delta\mu/2$ ，因此藉由估計真實利率資料的平均數及標準差可求得 μ 及 δ ，進而建構出上述二元樹。(詳細推導請見：Fixed Income Markets and their Derivatives / Suresh Sundaresan)

(3)結合股價、利率為四元樹狀結構

結合上述股價、利率二元樹可得如下金字塔型之四元樹結構，其兩個維度分別為股價及利率。就中間之任一節點而言，至下一期會有兩個變數各含兩種變動之可能性，因此會有四種路徑，即(股價漲，利率漲)、(股價漲，利率跌)、(股價跌，利率漲)及(股價跌，利率跌)四種。四元樹結構中的前三個時間點的橫斷切面如下所示：



| | | | | | | | | | | | | | | | |
|-----------------------------------|--|-----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--|-----------------------------------|----------------------|-----------------------------------|--------------------|-------|--------------------|-----------------------------------|----------------------|-----------------------------------|
| t=1 | t=2 | t=3 | | | | | | | | | | | | | |
| S, rt | <table border="1" style="display: inline-table;"> <tr> <td>Su, rt + δ</td> <td>Su, rt - δ</td> </tr> <tr> <td>Sd, rt + δ</td> <td>Sd, rt - δ</td> </tr> </table> | Su, rt + δ | Su, rt - δ | Sd, rt + δ | Sd, rt - δ | <table border="1" style="display: inline-table;"> <tr> <td>Su², rt + 2δ</td> <td>Su², rt</td> <td>Su², rt - 2δ</td> </tr> <tr> <td>S, rt + 2δ</td> <td>S, rt</td> <td>S, rt - 2δ</td> </tr> <tr> <td>Sd², rt + 2δ</td> <td>Sd², rt</td> <td>Sd², rt - 2δ</td> </tr> </table> | Su ² , rt + 2 δ | Su ² , rt | Su ² , rt - 2 δ | S, rt + 2 δ | S, rt | S, rt - 2 δ | Sd ² , rt + 2 δ | Sd ² , rt | Sd ² , rt - 2 δ |
| Su, rt + δ | Su, rt - δ | | | | | | | | | | | | | | |
| Sd, rt + δ | Sd, rt - δ | | | | | | | | | | | | | | |
| Su ² , rt + 2 δ | Su ² , rt | Su ² , rt - 2 δ | | | | | | | | | | | | | |
| S, rt + 2 δ | S, rt | S, rt - 2 δ | | | | | | | | | | | | | |
| Sd ² , rt + 2 δ | Sd ² , rt | Sd ² , rt - 2 δ | | | | | | | | | | | | | |

(4)求取 CB 之理論價值

上述利率、股價四元樹均建立後，即可開始求取 CB 的理論價值。可自角錐狀結構的底端計算到期日時 CB 之理論價值，將其價值逐期折現至發行基準日，在其間之任一時點，均考慮是否將 CB 轉換為股票可獲得最大利益。詳如下述

A.轉換價值(CV)：各節點對應之轉換價值為股價與轉換比例之乘積

$$CV = (\text{面額} / \text{轉換價格}) \times \text{該節點股價}$$

B.角錐狀結構的底端節點 CB 之價值為 $CB = \text{面額} \times (1 + \text{coupon})$

C.從末端節點倒推折現求 CB 價值(在 m 時點有 m+1 種股價，m+1 種利率，0

$$\leq i < m+1, 0 \leq j < m+1)$$

$$COBi,j = \text{面額} \times \text{coupon} + [C_{Bi,j} \times (1-P) \times (1-q) + C_{Bi+1,j} \times P \times (1-q) + C_{Bi,j+1} \times (1-P) \times q + C_{Bi+1,j+1} \times P \times q] / (1+r_{m,j} + \text{Spread})^{dt}$$

$$C_{Bi,j} = \max(CO_{Bi,j}, CV)$$

COBi,j 為債券繼續持有價值，理性投資人在該節點會以繼續持有或轉換二個策略中，何者最為有利，來決定 CB 之理論價值

其中 $CV = 100/K \times S$, CV 為 CB 之轉換價值。

| | | |
|------------------------------------|---|----------------------|
| P | = | 為股價上升機率 |
| Q | = | 為利率上升機率 |
| Rm,j | = | 取自利率二元樹，m 時點時第 j 種利率 |
| Spread | = | 為公司信用風險加碼 |
| Dt | = | 為每期時間長度 |
| $(1+r_{m,j} + \text{Spread})^{dt}$ | = | 為本期的折現因子 |

D.如上，從角錐底折現倒推，當求得角錐頂 CB00 時，即為 CB 發行日之理論價格。

本次轉換公司債之發行價格係依照二項式評價模型(Binomial Pricing Model) 決定理論價值，將流動性風險納入考量進行修正後，作為發行價格訂定之依據。

(二)轉換公司債價值之計算

1.計算參數說明

| 參數項 | 參數值 | 參數說明 |
|----------------------|------------|---|
| 普通股年報酬率之標準差(日資料加以年化) | 38.55% | 取 99 年 5 月 26 日前(不含)240 個營業日之除權除息調整後普通股股價日報酬率標準差，再依統計原理將之年化(Annualizing)計算而得 |
| 假設之轉換價格 | 39.74 元 | 依自律規則第 17 條之規定，取普通股基準日 99 年 5 月 26 日前(不含)1、3 及 5 個營業日之普通股平均收盤價擇一，再乘以轉換價格溢價率 101%，結果得 $39.35 \times 101\% = 39.74$ 元 |
| 計算之基準股價 | 39.35 元 | 以 99 年 5 月 25 日之普通股收盤價之簡單算術平均為試算基準價格 |
| 無風險利率 | 0.6% | 以其存續期間為 2 年及 5 年之中央政府公債為參考依據，故取其 99 年 5 月份成交殖利率平均數換換算三年期約為 0.6% 為無風險利率。 |
| 風險貼現因子 | 1.80% | 以無風險利率(0.6%)加碼公司債信之風險溢酬 120bp 為風險貼現因子 |
| 流動性貼水 | 1.005% | 以台灣銀行一年期定期存款利率平均數為主。 |
| 賣回權(put) | Y2=103.02% | 滿二年可以債券面額之 103.02% 賣回給公司。 |
| 發行期限 | 3 年 | 依發行辦法規定 |
| 票面利率 | 0% | 依發行辦法規定 |

2.理論價值之計算結果

經上述評價模型計算，在切割一個月為一期下，對股價及利率同時進行展開以求得各節點之股價與利率資料。經由金字塔型之四元樹即可求出各點之轉換價值、賣回權價值與繼續持有價值，經取其最大者加以收斂後，可求得訂價日轉換公司債之理論價值每張 105,810 元。

3.理論價格之流動性貼水調整及發行價格之訂定

若以最近期台灣銀行一年期定期存款利率算數平均值 1.005%調整其流動性貼水，其調整後理論價格如下：

$$\frac{105,810}{(1+1.005\%)} = 104,757 \text{ 元}$$

本次轉換公司債之理論價格經流動性貼水調整後為 104,757 元，世禾科技本次所發行之轉換公司債，係以全數提出詢價圈購方式辦理。經參酌世禾科技近年來之產業狀況、經營績效、獲利能力、未來發展潛力及考量市場之需求，並確保轉換公司債得順利對外募集，依證期局規定並經發行公司與本承銷商共同議定，此次發行價格為每張壹拾萬元整，其尚不低於理論價格扣除流動性貼水之九成（即 $104,757 \text{ 元} \times 0.9 = 94,281 \text{ 元}$ ），其發行價格應屬合理。

六、轉換公司債價值及發行條件之訂定

考慮世禾科技近年來之經營績效與未來發展潛力因素，及未來國內債券市場利率走勢，經與該公司議定轉換公司債之發行條件如下：

| | |
|--------------|--|
| 發行金額 | 參億伍仟萬元整 |
| 擔保狀況 | 有擔保 |
| 發行價格 | 每張按面額之100%發行 |
| 發行期間 | 三年 |
| 票面利率 | 0% |
| 轉換標的 | 世禾科技普通股 |
| 轉換價格 | 以99年5月26日為轉換基準日(不含)，取其前1、3、5個營業日之世禾科技普通股收盤價之簡單算術平均數39.35元、40.3元、41.44元，經就三者擇一選定前個營業日之平均收盤價39.35元為基準價格，乘以轉換溢價率，得到轉換價格為39.74元。 |
| 反稀釋調整 | 依「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」所載有關轉換公司債反稀釋調整之方式辦理。 |
| 轉換價格重設 | 無 |
| 投資人賣回權及到期贖回權 | 本轉換公司債以發行滿二年為債券持有人提前賣回該債券之賣回基準日，並於本公司應於賣回基準日的前三十日，以掛號寄發一份「債券持有人賣回權行使通知書」予債券持有人，並函請櫃買中心公告本轉換公司債賣回權之行使，債券持有人得於公告後三十日內以書面通知本公司股務代理機構（於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳為憑）要求該公司以債券面額之103.02%將其所持有之本轉換公司債以現金贖回。本公司受理賣回請求，應於賣回基準日後五個營業日內以現金贖回該轉換債。世禾科技於本債券到期時依債券面額將債券持有人所持有之本債券以現 |

| | |
|-------|--|
| | 金一次償還。 |
| 公司贖回權 | 於下列情況下，發行公司得以債券面額贖回本轉換公司債： 1.本轉換公司債發行滿一個月翌日起至到期日前四十日止，若普通股收盤價連續30個營業日超過當時轉換價達百分之三十時。 2.本轉換公司債發行滿一個月翌日至發行期間屆滿前四十日止，本轉換公司債流通在外餘額低於原發行總額之10%時，發行公司得以贖回價格訂為本債券面額，以現金收回其全部債券，並函請櫃檯買賣中心公告。 |
| 轉換凍結期 | 發行日後1個月 |

發行公司：世禾科技股份有限公司

董事長：陳學聖

中華民國九十九年五月二十六日

(本用印僅限於世禾科技股份有限公司國內第二次有擔保轉換公司債轉換價格計算書使用)

主辦承銷商：凱基證券股份有限公司

負 責 人：丁 紹 曾

中 華 民 國 九 十 九 年 五 月 二 十 六 日

(本用印僅限於世禾科技股份有限公司國內第二次有擔保轉換公司債轉換價格計算書使用)

世禾科技股份有限公司

董事長：陳學聖

董事兼總經理：陳學哲

董 事：何基丞

董 事：鄭志發