股票代號：2022

聚亨企業股份有限公司
TYCOONS GROUP ENTERPRISE CO.,LTD.
公 開 說 明 書
(九十九年度現金增資*折價*發行新股)

一、**公司名稱**：聚亨企業股份有限公司

二、**本公開說明書編印目的**：現金增資發行新股

三、**本次現金增資發行新股概要**：

(一)新股來源：現金增資。

(二)種類：記名式普通股，每股面額新台幣壹拾元整。

(三)股數：125,000,000 股。

(四)發行金額：新台幣壹拾貳億伍仟萬元整。

(五)發行條件：聚亨企業本次辦理現金增資發行新股 125,000,000 股，每股面額 10 元，計新台幣 1,250,000,000 元，發行價格定為每股新台幣 7.83 元折價發行，除依公司法第 267 條規定保留 10%計 12,500,000 股由員工認購，另發行總額之 90%計 112,500,000 股以詢價圈購配售方式對外辦理公開承銷。其中如有員工認購不足或放棄認購股數，授權董事長洽特定人認購之。本次現金增資所發行新股之權利義務與已發行之普通股股份相同。

(六)公開承銷比例：本次現金增資發行新股總數之 90%對外公開承銷。

(七)承銷及配售方式：以詢價圈購方式對外公開承銷。

四、**本次資金運用計劃之用途及預計可能產生效益之概要**：請參閱本公開說明書第 49 頁。

五、**本次發行相關費用**

(一)承銷費用：新台幣柒佰萬元。

(二)其他費用(包括會計師、律師等其他費用)：新台幣捌萬元整

六、**有價證券之生效(核准)，不得藉以作為證實申報事項或保證證券價值之宣傳。**

七、**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簽章者依法負責。**

八、**本公司 97 及 98 年度為虧損狀態及每股淨值資訊，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，請參閱本公開說明書第 2 頁、第 21 頁及第 68 頁。**

九、**本公開說明書之查詢網址**：公開資訊觀測站http://mops.twse.com.tw

聚亨企業股份有限公司　編製

中 華 民 國 九 十 九 年 十 月　十四　日　　刊印

一、本次發行前實收資本之來源：

實收資本來源	金額(新台幣元)	佔實收資本額比率
創立資本	2,000,000	0.06%
現金增資	3,173,000,000	88.43%
合併發行新股	-	-
資本公積轉增資	746,867,140	20.81%
盈餘轉增資	322,875,120	9.00%
員工紅利轉增資	2,950,720	0.08%
轉換公司債	1,274,610,990	35.52%
減資	(1,934,096,710)	(53.90%)
合計	3,588,207,260	100.00%

二、公開說明書之分送計劃

(一)陳列處所：臺灣證券交易所股份有限公司、財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會、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、本公司及本公司股務代理機構。

(二)分送方式：依行政院金融監督管理委員會證券期貨局規定辦理。

(三)索取方法：請親赴前述陳列處所或洽公開資訊觀測站查詢(http://mops.twse.com.tw)。

三、證券承銷商之名稱、地址、網址及電話

名稱：大眾綜合證券股份有限公司　　地址：台北市復興南路一段二號三樓

網址：http://www.tcsc.com.tw　　電話：02-2779-0866

四、公司債保證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用

五、公司債受託機構之名稱、地址、網址及電話：不適用

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

名稱：元大證券股份有限公司股務代理部　　電話：02-2586-5859

地址：台北市承德路三段 210 號地下一樓　　網址：http://www.yuanta.com.tw

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之名稱、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：吳欣亮．周銀來會計師

事務所名稱：正風聯合會計師事務所　　電話：(02)2516-5255

地址：台北市南京東路二段 111 號 14 樓　　網址：http://www.clockcpa.com.tw

十一、複核律師

律師：呂康德律師

事務所名稱：宏德法律事務所　　地址：台北市龍江路 108 號 4 樓之一

網址：無　　電話：02-2515-6868

十二、發言人及代理發言人、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發言人姓名：林勝鶴　　代理發言人姓名：李俊雄

職稱：副總經理　　職稱：財務部經理

電話：07-621-2191　　電話：07-621-2191

電子郵件信箱：tycoons@ms4.hinet.net

十三、公司網址：http://www.tycons.com

聚亨企業股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：3,588,207 仟元	公司地址：高雄縣岡山鎮新樂街七十九之一號		電話：07-621-2191
設立日期：69 年 11 月 20 日		網址：http://www.tycons.com	
上市日期： 84 年 3 月 27 日	上櫃日期：－－	公開發行日期：80 年 7 月 27 日	管理股票日期：不適用
負責人：董事長 黃文松 總經理 陳正力	發言人姓名：林勝鶴 職稱 副總經理 代理發言人姓名：李俊雄 職稱 財務部經理		

股票過戶機構：	電話：02-2586-5859	網址：http://www.yuanta.com.tw
元大證券股份有限公司股務代理部	地址：台北市承德路三段 210 號地下一樓	
公司債承銷機構：	電話：02-2779-0866	網址：http://www.tcsc.com.tw
大眾綜合證券股份有限公司	地址：台北市復興南路一段二號三樓	
最近年度簽證會計師： 正風聯合會計師事務所	電話：(02)2516-5255	網址：http://www.clockcpa.com.tw
吳欣亮、周銀來	地址：台北市南京東路二段 111 號 14 樓	
複核律師：	電話：02-2515-6868	網址：無
呂康德律師 宏德法律事務所	地址：台北市龍江路 108 號 4 樓之一	
信用評等機構：不適用	電話：無	網址：無
	地址：無	
最近一次經信用評等日期：不適用	評等標的：不適用	評等結果：不適用

董事選任日期：99 年 5 月 26 日， 任期：3 年	監察人選任日期：99 年 5 月 26 日 任期：3 年
全體董事持股比例：5.88% (99 年 8 月 27 日)	全體監察人持股比率：0.56% (99 年 8 月 27 日)

董事、監察人及持股超過 10%以上股東及其持股比例：(99 年 8 月 27 日)

職稱	姓名	持股比例%	職稱	姓名	持股比例%
董事長	黃文松	2.05	董事	呂肇嘉	0.40
董事	呂艷娟	1.99	監察人	李鵬煜	0.00
董事	聚元投資(股)公司(代表人：何銳女)	1.45	監察人	陳淑孌	0.56
董事	聚元投資(股)公司(代表人：陳正力)	1.45			

工廠地址：（一廠）：高雄縣岡山鎮新樂街七十九之一號 （二廠）：高雄縣岡山鎮為隨西路七十一之一號			
主要產品：盤元、球化線材、螺絲等機械零件買賣、製造與加工 市場結構：內銷 47.1 % 外銷 52.9 %			參閱本文之頁次 第 24 頁
風險事項	請參閱公開說明書公司概況之風險事項		第 2 頁
去(98)年度	營業收入：1, 723,681 仟元 稅前純益（損）：(1,461,664)仟元	每股盈餘：（2.65）元	第 138 頁

本次募集發行有價證券種類及金額	請參閱公開說明書封面
發行條件	請參閱公開說明書封面
募集資金用途及預計產生效益概述	請參閱公開說明書第 49 頁
本次公開說明書編印日期：99 年 10 月 14 日	刊印目的：九十九年度現金增資發行新股
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：請參閱目錄	

目　　錄

壹、公司概況..... 1
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..... 2
(一)最近年度及截至公開說明書刊印日止之風險因素..... 2
(二)訴訟或非訟事件：..... 3
(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..... 4
(四)其他重要事項..... 4
三、公司組織..... 5
(一)組織系統..... 5
(二)關係企業..... 7
(三)總經理、副總經理、協理及各部門及分支機構主管..... 9
(四)董事、監察人之相關資料..... 10
(五)發起人：不適用。..... 11
(六)董事、監察人、總經理及副總經理之酬勞..... 12
四、資本及股份..... 17
(一)股份種類..... 17
(二)股本形成經過..... 17
(三)最近股權分散情形..... 18
(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料..... 21
(五)公司股利政策及執行狀況..... 22
(六)本年度已議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響..... 22
(七)員工分紅及董事、監察人酬勞..... 22
(八)公司買回本公司股份情形..... 22
五、公司債(含海外公司債)發行情形..... 23
六、特別股辦理情形..... 23
七、參與發行海外存託憑證之辦理情形..... 23
八、員工認股權憑證辦理情形..... 23
九、併購辦理情形..... 23
十、受讓他公司股份發行新股辦理情形..... 23

貳、營運概況 24
一、公司經營 24
(一)業務內容 24
(二)市場及產銷概況 30
(三)最近二年度從業員工人數 39
(四)環保支出資訊 39
(五)勞資關係 39
二、固定資產及其他不動產 40
(一)自有資產 40
(二)租賃資產 41
(三)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率 41
三、轉投資事業 42
(一)轉投資事業概況 42
(二)綜合持股比例 43
(三)上市或上櫃公司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：無。 43
(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：無。 43
四、重要契約： 43
參、發行計畫及執行情形 44
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 44
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： 49
三、本次受讓他公司股份發行新股，應記載事項：不適用。 66
四、本次併購發行新股，應記載事項：不適用。 66
肆、財務概況 67
一、最近五年度簡明財務資料 67
二、財務報表應記載事項 74
三、財務概況其他重要事項 75
四、財務狀況及經營結果之檢討分析 76
(一)財務狀況 76
(二)經營結果： 77
(三)現金流量 79
(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響 80
(五)最近年度轉投資政策其獲利或虧損之主要原因與其改善計劃及未來一年投資計劃 80
(六)其他重要事項：無。 81

伍、特別記載事項..... 353
一、內部控制制度執行狀況..... 353
二、委託經證期局核准或認可之信用評等機構進行評等者，信用評等機構所出具之評等報告：不適用..... 353
三、證券承銷商評估總結意見..... 353
四、律師法律意見書..... 353
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見..... 353
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證券期貨局通知應自行改進事項之改進情形：無。..... 353
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證券期貨局通知應補充揭露之事項：不適用。..... 353
八、公司初次上市、上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：無。..... 353
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。..... 353
十、最近三年度私募普通股辦理情形..... 353
十一、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。..... 354
十二、其他必要補充說明事項：無。..... 354
十三、發行人視所營事業性質，委請在技術、業務、財務等各方面具備專業知識及豐富經驗之專家，就發行人目前營運狀況及本次發行有價證券後之未來發展，進行比較分析並出具意見者，應揭露該等專家之評估意見：無。..... 354
十四、上市上櫃公司應就公司治理運作情形應記載下列事項：..... 355
陸、重要決議..... 361
一、重要決議事項，以及與本次發行有關之決議文(含章程新舊條文對照表及盈餘分配表)..... 361
附件一、九十九年度現金增資發行新股承銷價格計算書..... 375

壹、公司概況

一、公司簡介

(一)設立日期

本公司創立於民國 69 年 11 月 20 日

(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話

總公司　地址：高雄縣岡山鎮新樂街七十九之一號　(07)621-2191

工廠　一廠：高雄縣岡山鎮新樂街七十九之一號　(07)621-2191

二廠：高雄縣岡山鎮為隨西路七十一之一號　(07)622-2136

(三)公司沿革

民國93年	93 年 07 月：發行海外可轉換公司債美金 3,000 萬元。 93 年 10 月：與正德海運股份有限公司合資成立 Franbo Transportational S.A.，聚亨集團出資美金 57 萬 6 仟元，持股 18%。 93 年 12 月：與越南當地台商合資成立台灣鋼鐵(越)責任有限公司，資本額美金 75 萬元，聚亨持股 100%。
民國94年	94 年 01 月：大陸黃驊聚金廠增資人民幣 2000 萬，本公司持股比例 60%。 94 年 03 月：與正德海運股份有限公司合資成立 Franbo Transportational S.A.，聚亨集團出資美金 60 萬 8 仟元，持股 19%。 94 年 04 月：海外可轉換公司債陸續轉換，使資本額達到四十五億五千零八萬四千零四十元。 94 年 08 月：取得 TAF(CNLA)實驗室認證證書。 94 年 10 月：取得 ISO9001：2000 證書。
民國95年	95 年 04 月：越南廠台灣鋼鐵（越）責任有限公司更名為「鉋亨鋼鐵（越）責任有限公司」，並與大陸濟南鋼鐵共同出資美金 600 萬，聚亨持有 60%，濟鋼持有 40%。 95 年 04 月：泰聚取得鋼筋盤元商檢局 ISO-9001:2000 及「商品驗證登錄證書」 95 年 11 月：通過 BS ISO9001：2000BP 認證。
民國96年	96 年 09 月：發行國內有擔保及無擔保可轉換公司債合計新台幣 7 億元
民國97年	97 年 09 月：國內可轉換公司債全數轉換，總計流通在外股本為 5,522,303,970 元。
民國98年	98 年 09 月：成立控股公司-元偵投資股份有限公司 98 年 10 月：控股公司元偵投資股份有限公司間接持有正德集團股份
民國99年	99 年 04 月：控股公司元偵投資股份有限公司辦理現金增資參予正德海運增資 99 年 06 月：金管會核准減資 193,409,671 股 99 年 09 月：金管會核准增資 100,000000～125,000,000 股

二、風險事項

(一)最近年度及截至公開說明書刊印日止之風險因素

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)利率變動對公司損益之影響及未來因應措施

本公司利率風險，主要來自支應營業活動而產生之短期購料借款及長期借款。為降低利率變動對公司損益之影響，本公司借款以利率變動較小之長期借款為主。並隨時注意利率變動情形，如有必要，將操作利率交換（IRS），鎖住一定的利率水準，規避利率變動造成之風險。

(2)匯率變動對公司損益之影響及未來因應措施

本公司大部份原料由國外進口，雖有部份產品外銷，但收取之外幣，僅能抵消一小部份美元需求，淨美元需求部位仍大。美元/新台幣匯率變動對本公司成本及損益影響甚鉅。本公司為規避匯率變動對公司損益之影響，採取以下措施：

A.隨時與銀行保持聯繫，取得匯率變動資訊與服務，以及時採取因應措施。

B.適時運用遠期外匯合約之方式，降低匯率變動之風險。

(3)通貨膨脹對公司損益之影響及未來因應措施：

通貨膨脹對公司損益並無重大影響損益之虞。

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：

本公司並未從事高風險、高槓桿投資，惟衍生性商品交易、資金貸與他人及背書保證，爰依本公司訂定之「取得或處分資產處理程序」及「資金貸與他人及背書保證作業程序」辦理。

3.研發計劃、未完成研發計劃之目前進度、須再投入之研發費用、預計完成量產時間、未來影響研發成功之主要因素：詳貳、一、(一)、3.技術及研發概況說明。

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：無。

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：無。

6.企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：無。

7.進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無。

8.擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：無。

9.進貨或銷貨所面臨之風險及因應措施：

A.進貨集中：

98 年度及 99 年第一季止聚亨公司最大之供應商為泰國聚亨，佔全年度進貨額之 60%以上，向其進貨之項目主要為盤元。由於泰國聚亨為台灣聚亨之子公司，所生產的盤元不但成本較其他廠商為低且品質穩定、供貨正常，使台灣聚亨能取得穩定之貨源，就成本面及營運面都是有利於台灣聚亨的；此外泰國聚亨所獲之利潤並能回饋予母公司，實是一舉兩得，因此本公司雖進貨集中，但並不會造成營運上之風險，並有利於公司整體經營效益。

B.銷貨集中：

98 年銷貨給泰聚亨佔全年銷售比率 35%；泰國聚亨長期以來為聚亨公司之重要原料(盤元)供應商之一，而聚亨公司則為泰國聚亨物料耗材(如模具、牙板、藥水等)之主要供應商。此種進銷關係，主要係基於雙方對相互所需之物品，能提供較優惠之價格及服務。至於聚亨公司銷售盤元給泰國聚亨，係因台灣遭逢外銷螺絲不景氣，導致盤元之銷售數量、價格均不如同時期具有內銷市場去化能力之泰國市場，故將台灣聚亨之盤元轉至泰國市場銷售，尋求較高之價格與較多之銷售量，或部分鋼種盤元泰國聚亨因船期延誤或其他原因，造成泰國聚亨料源短缺之現象，因而臨時向聚亨公司購買盤元，以解燃眉之急。此交易型態為短期市場變動因素使然，非為雙方長期配合之交易型態。

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

11.經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無。

12.其他重要風險及因應措施：無。

(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訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要訴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、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，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要訴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。

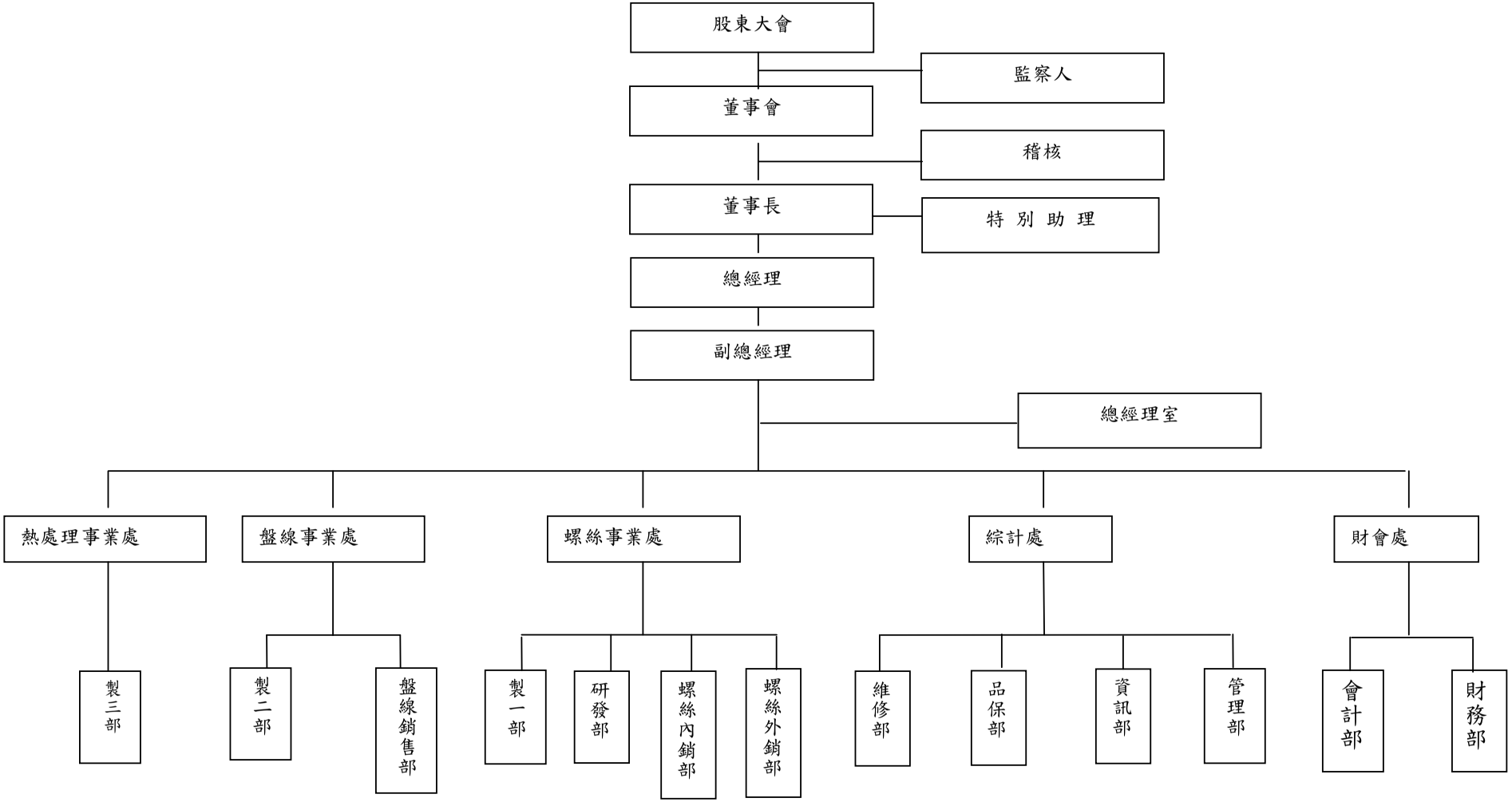
(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

(四)其他重要事項：無。

三、公司組織

(一)組織系統

1.組織結構：



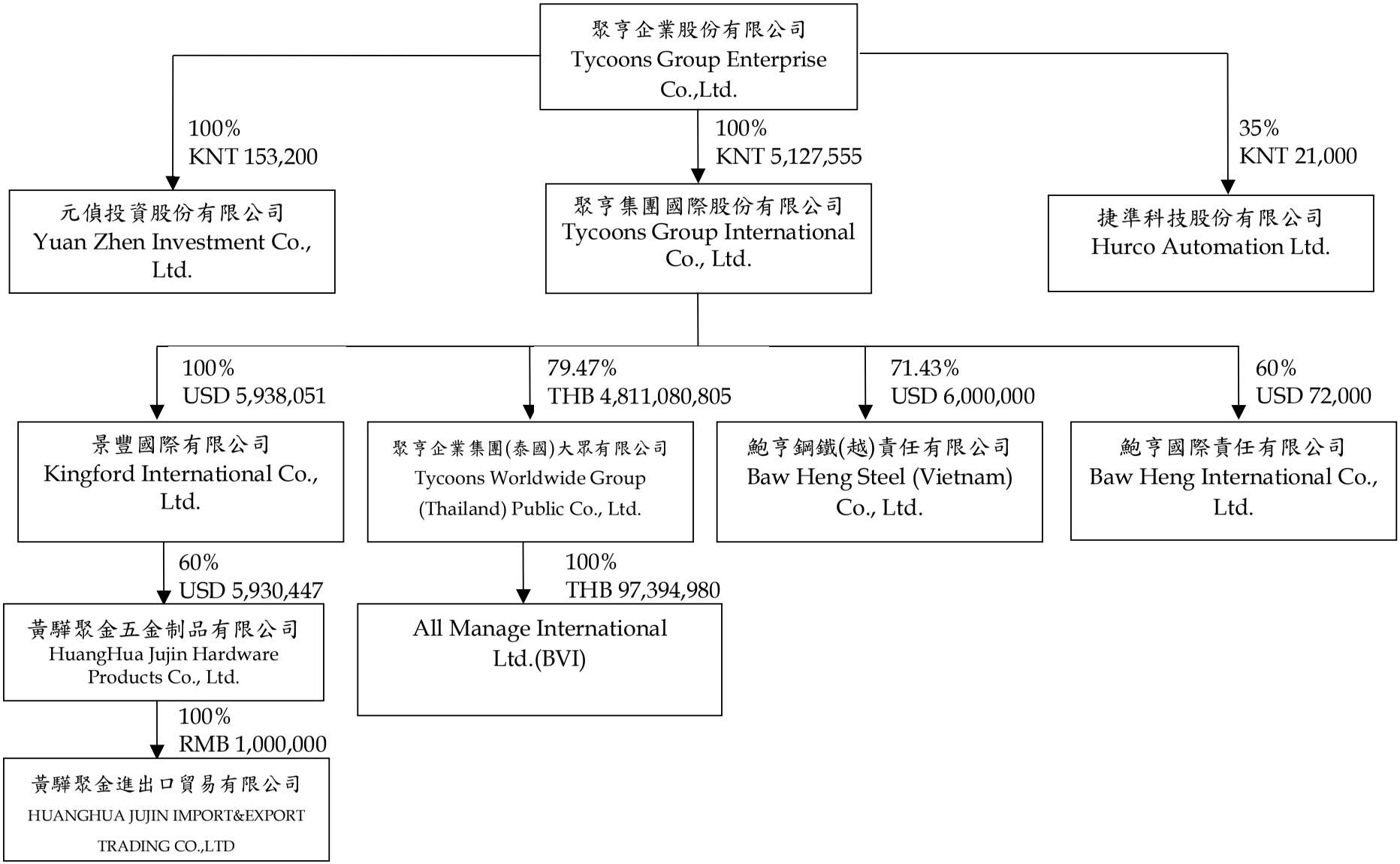
2.各主要部門所營業務

部　　門	主　　要　　職　　責	
總 經 理 室	專　　案	各種專案工作推動及執行。
	經　　營	經營規劃及分析。
內部稽核	公司內部控制運作之調查、評估、追蹤，稽核會議召集、計劃之釐訂。	
會　計　部	帳務、稅務處理、預／決算審核彙編、生產成本計算控制等作業事項。	
財　務　部	財 務 課	資金之調度、財務報表之編製，現金出納、票據核發等執行與控制。
	股 務 課	股東會召集事宜、股務相關法令作業執行。
資　訊　部	資訊化作業系統之建立、推行與管理。	
管　理　部	人事總務課	人事資料、文書管理業務執行與總務事項之處理
	工安環保課	工廠安全與環保事項管理。
採　購　課	原物料、辦公用品等設備之詢價與採購業務。	
盤線事業處	負責盤元、線材及螺絲內外銷市場分析、擬定營銷途徑、拓展國內外市場、加強售後服務及生產製造。	
品　保　部	品 保 課	品質提升方案制定、規劃、訓練執行、製程檢驗、統計分析、量測儀器校驗、全面品質管制。
	實 驗 室	負責產出產品之 CNLA 認證。
螺 絲 事 業 處	內外銷部	負責大螺絲市場分析、擬定營銷途徑、拓展國內外市場、加強售後服務。
	研 發 部	負責公司各項產品之研發工作。
	製 造 課	負責大螺絲產品之生產製造。
熱處理事業處	熱 處 理 課	螺絲類產品之滲碳熱處理工程。
	熱　管　課	熱處理生產排程管理

(二)關係企業

1.關係企業組織圖：

99 年 6 月 30 日



2.關係企業基本資料　　99 年 6 月 30 日

企業名稱	設立日期	持股比例	股份	投入成本	實收資本額	主要營業或生產項目	關係企業對本公司之持股與比率
捷準科技(股)公司	1996 年 11 月 8 日	35%	3,116,820	KNT 21,000	NT$89,052,000	電腦自動化系統軟體設備電腦、電路板、電腦週設備維護、買賣、經銷	-
Tycoons Group International Co.,Ltd.	1996 年 5 月 21 日	100%	172,050,140	KNT 5,127,555	US$172,050,140	海外控股	-
Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public CO.,Ltd.	1996 年 9 月 9 日	79.47%	479,588,592	THB 4,811,080,805	THB$6,285,000,000	盤元、線材及螺絲一貫化生產、銷售	-
黃驊聚金五金製品有限公司	2003 年 8 月 1 日	60%	出資額 USD 5,930,447	USD 5,930,447	RMB$81,667,000	球化線材、螺絲、螺栓、五金製品等生產、銷售	-
黃驊聚金進出口貿易有限公司	2009 年 8 月 11 日	100%	出資額 RMB 1,000,000	RMB 1,000,000	RMB$1,000,000	球化線材、螺絲、螺栓、五金製品等進出口銷售	-
Kingford International Limited(景豐)	2003 年 4 月 8 日	100%	USD 5,938,051	USD 5,938,051	US$5,938,051	海外控股	-
鮑亨鋼鐵(越)責任有限公司	2004 年 12 年 9 日	71.43%	出資額 USD 6,000,000	USD 6,000,000	VND133,969,507,823	熱鍛產品、球化線材、冷軋鋼帶、熱浸鍍鋅鋼捲之生產與銷售	-
鮑亨國際責任有限公司	2006 年 4 月 4 日	60%	600	USD 72,000	US$120,000	國際貿易業	-
All Manage International Ltd.(BVI)	2008 年 11 月 4 日	100%	1,875	THB 97,394,980	US$3,000,000	海外控股	-
元偵投資股份有限公司	98 年 9 月 10 日	100%	15,320,000	KNT 153,200	NTD$153,200,000	國內投資控股公司	-

(三)總經理、副總經理、協理及各部門及分支機構主管

中華民國九十九年八月二十七日　　單位：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情形
			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	陳正力	96.04.16	126	0.00	-	-	-	-	二專	(註一)	-	-	-	-
副總經理兼會計主管	林勝鶴	81.07.01	32,975	0.01	53,059	0.01	—	—	東吳大學會計系	(註二)	-	-	-	-
協理	姚金香	95.09.01	14,153	0.00	—	—	—	—	二專	-	-	-	-	-

註一：黃驊聚金五金製品有限公司董事、鮑亨鋼鐵（越）責任有限公司董事及總經理。

註二：黃驊聚金五金製品有限公司董事、鮑亨鋼鐵（越）責任有限公司董事及捷準科技公司董事、正德海運股份有限公司監察人。

(四)董事、監察人之相關資料

1. 董事及監察人資料

中華民國九十九年八月二十七日

職稱	姓名	選任日期	初次選任日期	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	黃文松	99.05.26	81.6.2	3年	11,301,125	2.05	7,343,098	2.05	-	-	-	-	高商	（註一）	董事	黃何銳女	母子
董事	呂艷娟	99.05.26	81.6.2	3年	10,963,829	1.99	7,123,934	1.99	-	-	-	-	銘傳商專三專制電算科	（註三）	董事	呂肇嘉	兄妹
董事	聚元投資股份有限公司 代表人：黃何銳女	99.05.26	96.06.13	3年	8,000,000	1.45	5,198,136	1.45	-	-	-	-	國校	（註二）	董事長	黃文松	母子
董事	呂肇嘉	99.05.26	96.06.13	3年	2,181,317	0.40	1,417,347	0.40	-	-	-	-	高工	（註五）	董事 監察人	呂艷娟 陳淑孌	兄妹 二親等
董事	聚元投資股份有限公司 代表人：陳正力	99.05.26	96.06.13	3年	8,000,000	1.45	5,198,136	1.45	-	-	-	-	二專	（註四）	無	無	無
監察人	李鵬煜	99.05.26	96.06.13	3年	0.00	0.00	0.00	0.00	-	-	-	-	大學	無	無	無	無
監察人	陳淑孌	99.05.26	82.03.15	3年	3,079,809	0.56	2,001,158	0.56	-	-	-	-	逢甲大學	無	董事	呂肇嘉	二親等

註一：泰國聚亨(股)公司董事長兼總經理、黃驊聚金五金製品有限公司董事長、鮑亨鋼鐵（越）責任有限公司副董事長、捷準科技(股)公司董事、開曼聚亨公司代表人、景豐國際代表人、鮑亨國際代表人、AMI 公司代表人、聚元投資公司監察人、元偵投資公司董事長、黃驊聚金進出口貿易有限公司代表人。

註二：進豐興企業(股)公司董事。

註三：泰國聚亨(股)公司副董事長、捷準科技(股)公司監察人、鮑亨鋼鐵（越）責任有限公司董事、聚元投資公司董事、元偵投資公司董事。

註四：黃驊聚金五金製品有限公司董事、鮑亨鋼鐵（越）責任有限公司董事及總經理、元偵投資公司董事。註五：元偵投資公司監察人。

2. 法人股東之主要股東：

法人股東名稱	法人股東之主要股東
聚元投資股份有限公司	呂艷娟、黃炳綸

3. 董事及監察人資格及工作經驗資料：

條件 姓名 （註1）	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形（註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	
黃文松	-	-	✓					✓	✓	✓		✓	✓	-
呂艷娟	-	-	✓					✓	✓	✓		✓	✓	-
聚元投資股份有限公司 代表人：黃何銳女	-	-	-	✓	✓	✓		✓	✓	✓		✓		-
呂肇嘉	-	-	-			✓		✓	✓	✓		✓	✓	-
聚元投資股份有限公司 代表人：陳正力	-	-	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		-
李鵬煜	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
陳淑孌	-	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓	-

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

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

(五)發起人：不適用。

(六)董事、監察人、總經理及副總經理之酬勞

1.董事之酬金-98 年度

單位：新台幣元

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例		兼任員工領取相關酬金										A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		報酬(A)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞(C)		業務執行費用(D)				薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)		盈餘分配員工紅利(G)				員工認股權憑證得認購股數(H)				
																本公司		合併報表內所有公司						
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	
董事	黃文松	-	230,400	-	-	-	-	375,000	375,000	-0.03	-0.04	2,452,000	6,985,000	-	96,122	-	-	-	-	-	-	-0.19	-0.52	無
董事	呂艷娟	-	115,200	-	-	-	-	246,000	246,000	-0.02	-0.02	-	4,968,500	-	84,740	-	-	-	-	-	-	-0.02	-0.37	無
董事	陳正力	-	-	-	-	-	-	255,000	255,000	-0.02	-0.02	1,609,920	1,609,920	-		-	-	-	-	-	-	-0.13	-0.13	無
董事	黃何銳女	-	-	-	-	-	-	240,000	240,000	-0.02	-0.02	-	—	-		-	-	-	-	-	-	-0.02	-0.02	無
董事	呂肇嘉	-	-	-	-	-	-	255,000	255,000	-0.02	-0.02	-	—	-		-	-	-	-	-	-	-0.02	-0.02	無

註 1：提供董事長汽車成本 3,615,000 元代步。

註 2: 98 年度實際給付退職退休金金額為 0 元或屬退職退休金費用化之提列或提撥數為 180,862 元。

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司
低於2,000,000元	黃文松、呂艷娟、陳正力、黃何銳女、呂肇嘉	黃文松、呂艷娟、陳正力、黃何銳女、呂肇嘉	陳正力、黃何銳女、呂肇嘉、呂艷娟	陳正力、黃何銳女、呂肇嘉
2,000,000元（含）～5,000,000元			黃文松	呂艷娟
5,000,000元（含）～10,000,000元				黃文松
10,000,000元（含）～15,000,000元				
15,000,000元（含）～30,000,000元				
30,000,000元（含）～50,000,000元				
50,000,000元（含）～100,000,000元				
100,000,000元以上				
總計	5	5	5	5

2.監察人之酬金-98 年度

單位：新台幣元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B 及 C 等三項總額占稅後純益之比例		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		報酬(A)		盈餘分配之酬勞(C)		業務執行費用(C)				
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	
監察人	李鵬煜	-	-	-	-	255,000	255,000	-0.02	-0.02	無
監察人	陳淑孌	-	-	-	-	240,000	240,000	-0.02	-0.02	無

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司	合併報表內所有公司 D
低於 2,000,000 元	李鵬煜、陳淑孌	李鵬煜、陳淑孌
2,000,000 元（含）～5,000,000 元		
5,000,000 元（含）～10,00,000 元		
10,000,000 元（含）～15,000,000 元		
15,000,000 元（含）～30,000,000 元		
30,000,000 元（含）～50,000,000 元		
50,000,000 元（含）～100,000,000 元		
100,000,000 元以上		
總計	2	2

3.總經理及副總經理之酬金-98 年度

單位：新台幣元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		盈餘分配之員工紅利金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例（%）		取得員工認股權憑證數額		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司		合併報表內所有公司		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	
								現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額					
總經理	陳正力	1,609,920	1,609,920	-	-	-	-	-	-	-	-	-0.11	-0.11	-	-	無
副總經理	林勝鶴	849,119	1,433,801	69,552	69,552	-	-	-	-	-	-	-0.06	-0.10	-	-	無

註 2: 98 年度實際給付退職退休金金額為 0 元或屬退職退休金費用化之提列或提撥數為 69,552 元。

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理人數	
	本公司(註 7)	合併報表內所有公司（D）(註 8)
低於 2,000,000 元	陳正力、林勝鶴	陳正力、林勝鶴
2,000,000 元（含）～5,000,000 元		
5,000,000 元（含）～10,000,000 元		
10,000,000 元（含）～15,000,000 元		
15,000,000 元（含）～30,000,000 元		
30,000,000 元（含）～50,000,000 元		
50,000,000 元（含）～100,000,000 元		
100,000,000 元（含）以上		
總計	2	2

4.配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

最近年度本公司未有配發員工紅利。

5. 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佔稅後純益比例

單位：新台幣仟元；%

職稱	98 年度				97 年度			
	本公司		合併報表內所有公司		本公司		合併報表內所有公司	
	酬金總額	佔稅後純益(損)比例	酬金總額	佔稅後純益（損）比例	酬金總額	佔稅後純益（損）比例	酬金總額	佔稅後純益（損）比例
董事	5,433	-0.37	15,461	-1.06	6,860	-3.04	14,743	-7.60
監察人	495	-0.03	495	-0.03	492	-0.22	492	-0.25
總經理及副總經理	2,529	-0.17	3,113	-0.21	3,344	-1.48	4,341	-2.24

註：上述給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性均依照本公司章程及管理辦法之規定辦理，本公司董事未支領董事報酬，僅支領車馬費，兼任員工所支領之薪水皆按公司內部管理規章及薪資議定標準議定。

四、資本及股份

(一)股份種類

單位：股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
記名式普通股	358,820,726	281,179,274	640,000,000	已上市

(二)股本形成經過

1.最近五年度截至公開說明書刊印日止股本變動情形如下：

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
94.01	10	530,000,000	5,300,000,000	451,984,494	4,519,844,940	海外可轉換公司債行使轉換權,共計 272,151,960 元	—	註 1
94.04	10	530,000,000	5,300,000,000	455,008,404	4,550,084,040	海外可轉換公司債行使轉換權,共計 30,239,100 元	—	註 2
96.06	10	640,000,000	6,400,000,000	455,008,404	4,550,084,040	提高核定股本至 64 億	—	註 3
97.01	10	640,000,000	6,400,000,000	491,952,784	4,919,952,784	國內可轉換公司債行使轉換權,共計 369,443,800 元		註 4
97.04	10	640,000,000	6,400,000,000	511,563,845	5,115,638,450	國內可轉換公司債行使轉換權,共計 196,110,610 元	—	註 5
97.07	10	640,000,000	6,400,000,000	526,633,338	5,266,333,380	國內可轉換公司債行使轉換權,共計 150,693,390 元		註 6
97.09	10	640,000,000	6,400,000,000	552,230,397	5,522,303,970	國內可轉換公司債行使轉換權,共計 255,971,590 元	—	註 7
99.07	-	640,000,000	6,400,000,000	358,820,726	3,588,207,260	辦理現金減資 193,409,671 股，共計 1,934,096,710 元		註 8

註 1：94.1.24 經授商字第 0940100879 號函核准在案。
註 2：94.4.13 經授商字第 09401058920 號函核准在案。
註 3：96.6.26 經授商字第 09601141320 號函核准在案。
註 4：97.1.31 經授商字第 09701021640 號函核准在案。
註 5：97.4.22 經授商字第 09701089570 號函核准在案。
註 6：97.7.11 經授商字第 09701169590 號函核准在案。
註 7：97.9.24 經授商字第 09701246530 號函核准在案。
註 8：99.7.6 經授商字第 09901145480 號函核准在案。

2.私募：無

(三)最近股權分散情形

1.股東結構

99 年 08 月 27 日　單位：股

股東結構 / 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及外人	合計
人數	2	-	50	33,629	40	33,721
持有股數	650	-	45,286,792	304,238,418	9,294,438	358,820,726
持股比例	-	-	12.62%	84.79%	2.59%	100%

2.股數分散情形(每股面額十元)

99 年 08 月 27 日

持股分級	人數	%	股數	%
1 至 999	8,793	26.08	3,492,176	0.97
1,000 至 5,000	13,386	39.70	31,586,234	8.80
5,001 至 10,000	6,066	17.99	41,664,349	11.61
10,001 至 15,000	2,066	6.13	26,522,351	7.39
15,001 至 20,000	1,003	2.97	18,494,298	5.15
20,001 至 30,000	681	2.02	17,039,854	4.75
30,001 至 40,000	682	2.02	23,340,460	6.50
40,001 至 50,000	171	0.51	7,658,973	2.13
50,001 至 100,000	543	1.61	37,454,412	10.44
100,001 至 200,000	201	0.60	27,742,017	7.73
200,001 至 400,000	68	0.20	19,223,325	5.36
400,001 至 600,000	24	0.07	11,647,709	3.25
600,001 至 800,000	11	0.03	7,581,475	2.11
800,001 至 1,000,000	4	0.01	3,489,896	0.97
1,000,001 以上	22	0.07	81,883,197	22.82
合計	33,721	100.00	358,820,726	100.00

3.主要股東名單

99 年 08 月 27 日

股份 主要 股東名稱	持有股數	持股比例
億昇投資股份有限公司	21,657,742	6.04%
永豐中小基金專戶	10,714,008	2.99%
黃文松	7,343,098	2.05%
呂艷娟	7,123,934	1.99%
聚元投資股份有限公司	5,198,136	1.45%
兆豐國際中小基金專戶	2,788,150	0.78%
黃炳綸	2,293,549	0.75%
花旗(台灣)商業銀行受託管理新興市場評估基金	2,268,938	0.75%
林征賢	2,664,044	0.74%
三陽證券股份有限公司	2,029,872	0.57%

4.最近二年度及當年度董事、監察人及持股百分之十以上股東放棄現金增資認股之情形：

本公司最近二年度及當年度並無辦理現金增資，故無董事、監察人及持股比例超過百分之十之股東放棄現金增資認股之情形。

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以上之股東股權移轉及質押變動情形：

(1)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形：　　單位：股

職稱	姓名	97 年度		98 年度		當年度截至 8 月 27 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	黃文松	132,735	-	-	-	(3,958,027)	-
董事	呂艷娟	66,276				(3,839,895)	
董事	聚元投資股份有限公司 代表人：黃何銳女	-	-	-	-	(2,801,864)	
董事	呂肇嘉	-	-	-	-	(763,970)	
董事	聚元投資股份有限公司 代表人：陳正力	-	-	-	-	(2,801,864)	
監察人	陳淑孌	-	-	-	-	(1,078,651)	-
經理人	陳正力	-	-	-	-	(68)	

註：當年度持股減少係因辦理減資所致

(2)董事、監察人、經理人及大股東股權移轉之相對人為關係人者之資訊：無。

(3)董事、監察人、經理人及大股東股權質押之相對人為關係人者之資訊：無。

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

99 年 08 月 27 日

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱	關係	
億昇投資(股)公司	21,657,742	6.04	-	-	-	-	無	無	
億昇投資(股)公司代表人：賴秀滿	38,686	0.01							
永豐中小基金專戶	10,714,008	2.99	-	-	-	-	無	無	
黃文松	7,343,098	2.05	-	-	-	-	黃炳綸 聚元投資(股)公司	二親等 監察人	
呂艷娟	7,123,934	1.99	-	-	-	-	聚元投資(股)公司 黃炳綸	董事 二親等	
聚元投資(股)公司	5,198,136	1.45	-	-	-	-	呂艷娟 黃炳綸 黃文松	董事 董事 監察人	
聚元投資(股)公司代表人:呂艷娟	7,123,934	1.99					聚元投資(股)公司 黃炳綸	董事 二親等	
兆豐國際中小基金專戶	2,788,150	0.78	-	-	-	-	無	無	
黃炳綸	2,693,549	0.75	-	-	-	-	黃文松、呂艷娟 聚元投資(股)公司	二親等 董事	
花旗(台灣)商業銀行受託保管次元新興市場評估基金	2,680,938	0.75	-	-	-	-	無	無	
林征賢	2,664,044	0.74	-	-	-	-	無	無	
三陽證券股份有限公司	2,029,872	0.57	-	-	-	-	無	無	

(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

項目 \ 年度			98 年	97 年	當年度截至 99 年 6 月 30 日
每股市價（註1）	最高		7.00	14.90	8.74
	最低		4.38	3.90	5.30
	平均		5.52	8.34	7.40
每股淨值（註2）	分配前		7.70	10.21	12.95
	分配後		7.70	10.21	12.95
每股盈餘	加權平均股數(千股)		552,230	531,053	358,821
	每股盈餘（註3）		-2.65	-0.41	0.69
每股股利	現金股利		-	-	-
	無償配股	盈餘配股	-	-	-
		資本公積配股	-	-	-
	累積未付股利（註4）		-	-	-
投資報酬分析	本益比（註5）		-	-	-
	本利比（註6）		-	-	-
	現金股利殖利率（註7）		-	-	-

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

註 2：請以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註 3：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

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

註 5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

(五)公司股利政策及執行狀況

1.股利政策：

依本公司章程規定，年度盈餘應於完納一切稅捐並彌補以前年度虧損後先提10%為法定盈餘公積，其餘分派如下：依上述之餘額提撥 1%為董監事酬勞，2%-5%為員工紅利，必要時得酌提特別盈餘公積或酌予保留盈餘。餘額連同上一年度累積未分配盈餘至少提撥 50%～100%作為股利分派予股東，餘額保留作為當年度未分配盈餘，其中現金股利以不超過可分配股利之 40%為原則，如現金股利低於0.1 元不予發放，改以股票股利發放。以上股利發放原則，本公司得依內外經營環境之變化經董事會或股東會決議調整之。

2.本次股東會擬議股利分配情形：本次股東會擬議不分配股利。

(六)本年度已議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響

本次股東會擬議不分配股利。

(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監酬勞之成數及範圍：詳第(五)點。

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：無

3.盈餘分配議案業經董事會通過，尚未經股東會決議者：無。

4.盈餘分配議案業經股東會決議者：無。

5.前一年度員工分紅及董事、監察人酬勞之實際配發情形（包括配發股數、金額及股價）、其與認列員工分紅及董事、監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：無

(八)公司買回本公司股份情形 ：無。

五、公司債(含海外公司債)發行情形

(一)公司債辦理情形： 無

(二)一年內到期之公司債：無

(三)轉換公司債最近二年度資料：

公司債種類		國內第一次有擔保轉換公司債	國內第二次無擔保轉換公司債
年度 / 項目		97 年度	97 年度
轉換公司債市價	最高	194	191
	最低	105	85.9
	平均	150	143
轉換價格		7.2	7.2
發行日期		96.9.7	96.9.7
發行時轉換價格		7.2	7.2
履行轉換義務方式		交付發行新股	交付發行新股

註： 國內第一次有擔保及第二次無擔保轉換公司債係於 96 年 9 月 7 日掛牌交易，並於 97 年7 月 28 日起終止本轉換債之上櫃買賣。

(四)已發行交換公司債者：無。

(五)公司採總括申報方式募集與發行普通公司債者：無

(六)已發行附認股權公司債者：無 。

(七)最近三年度私募公司債辦理情形：無。

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、受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

貳、營運概況

一、公司經營

(一)業務內容

1、業務範圍：

(1)本公司所營事業之主要內容項目如下：

A.螺絲、螺帽、華司、螺栓製造及機械五金、手工具、汽車材料及零件買賣。

B.鋼線、螺絲、螺帽及有關金屬品球狀化熱處理、鑄造買賣加工。

C.套筒扳手組件、扭力扳手、螺絲起子、盤元、鐵棒、鍊條之製造加工、買賣、外銷。

D.機械零件、壓造成型機、攻牙機、打頭機、整頭機、搓牙機、包裝機械、熱處理設備及上述機器設備之備品零件等之製造、加工、買賣、外銷、租賃。

E.各種金屬模具之製造、加工、買賣及外銷。

F.一般進出口貿易業務。(許可業務除外)

G.工業廠房開發租售業。

H.住宅及大樓開發租售業。

I.基本化學工業製造業。

J.基本化學材料批發業。

K.鋼材二次加工業。

L.除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

(2)主要產品之營業比重：

單位：新台幣仟元

產品種類	98 年度銷售實績	佔全年度銷售%
盤　元	787,404	45.68
線　材	47,726	2.77
螺　絲	392,854	22.79
加　工	102,650	5.96
其　他	393,047	22.80
合　計	1,723,681	100.00

(3)公司目前之主要產品項目：

A.球化線材

B.盤元

C.大螺絲及建築用螺絲

D.球化線材及螺絲熱處理加工

(4)計畫開發之新產品及服務：

本公司將以原有產品及技術基礎，透過泰聚亨，提供精進的設備與研發技術，生產盤元及以直接供應國內客戶。

A.各種特殊螺絲、汽車螺絲。

B.加強專業高級球狀化線材銷售業務。

C.合金鋼之球狀化線材熱處理、酸洗、表面處理、伸線等加工。

D.研發及生產續接器、剪力釘及 TC BOLT 等建築用螺絲。

E.在泰國軋鋼製程中增加鋼胚自動檢測及自動研磨機，提高軋鋼產品等級，提高產品組合高價位產品所佔之比例。

F.建立廠內完整庫存量，並研討廠內未來走向自動倉儲之可行性。

2.產業概況

(1)產業之現況與發展

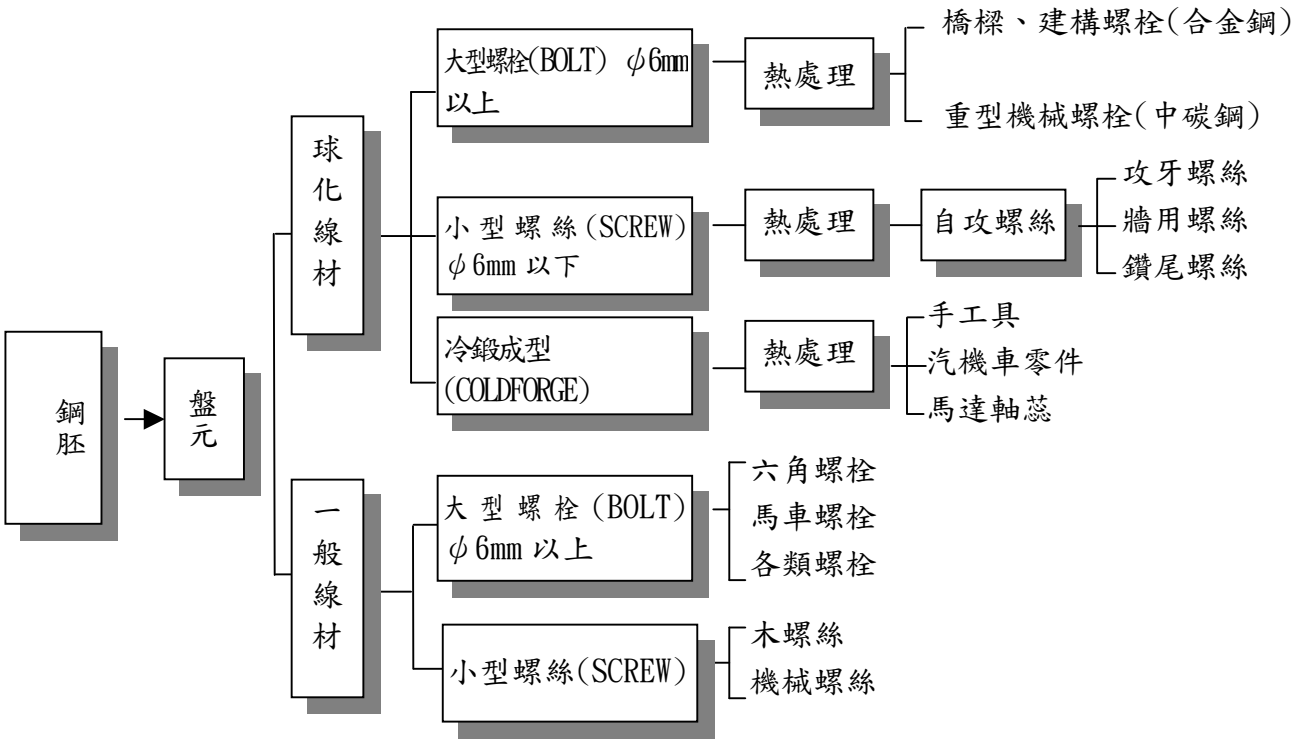
螺絲螺帽係各種設備不可或缺之緊固扣件，在歐、美地區被廣泛應用已有數十年之歷史，其關聯產業有工具機、產業機械、電子、電機、運輸、家用電器、傢俱、建築等工業，範圍相當廣泛，故螺絲螺帽乃成為一國工業發展程度中最明顯之指標之一，工業化程度愈高，其需求量愈大。

我國螺絲螺帽工業發展迄今已有四十多年之歷史，由於產業之快速發展，自民國五十八年起即有台灣區螺絲工業同業公會之成立，目前國內螺絲工廠總共有 1600 餘家，以生產低碳鋼螺絲為主，其中約百分之七十以上分佈於台南、高雄地區，其餘在中、北部地區，其中大部份之廠商係小型企業，僅從事一般螺絲製程中之螺絲成型加工業務，而對線材球化處理、表面加工及滲碳熱處理等需要鉅額投資設備之製程，往往以外購或外包方式處理，故整體而言，一般小型企業不論在營運規模、生產技術、產品開發及國際行銷能力上，皆需投入密集的資本與精進的研發技術、設備以提昇經營層次。而目前在螺絲螺帽產品之發展上，台灣以自行開發成型的競爭優勢及較低廉的生產成本，已逐步成為歐美地區最大之供應來源，並贏得「世界螺絲供應王國」的美稱。

近年來國內傳統螺絲產業由於面對東南亞，尤其是大陸地區，快速崛起的螺絲產品低價競爭，已促使國內扣件廠商大量將較低階之產品生產線快速外移；因此未來國內螺絲產業的市場機會乃是在較高階的扣件產品上，包括航太扣件、汽車扣件及其他工業等高價值扣件等。再者，全球扣件市場尤其是國際扣件大廠正進行全球運籌管理之營運策略，建構全球運籌分工體系，以降低管理、生產與銷售成本，除將內部資源專注於核心事業外，並加速將中、下游的生產與銷售環節向低生產成本地區轉移；此趨勢將造成未來扣件產業的競爭將不再是企業對企業之間的競爭，而是供應鏈對供應鏈之間的競爭，甚至是產業體系與產業體系之間的競爭。

(2)產業上中下游之關聯性

螺絲為工業產品不可或缺之緊固零件，其產製的過程是將鋼胚軋延成盤元，盤元經酸洗、抽伸成線材或再經球化處理成球化線材，然後再經打頭、輾牙、表面處理成螺絲，或加上熱處理成高硬度螺絲；所以其相關之上游產業有線材加工業及軋鋼業，其關聯性的產業有螺絲成型機製造業、電鍍加工業及熱處理業，而下游產業則有電器、機械、汽車及建築業等，因此隨著經濟發展，工業化程度越高，則對該產品及其上游產業之需求愈大。



(3)產品之各種發展趨勢及競爭情形

A.螺絲、螺帽

發展趨勢：以目前國內製造機械的技術，其產能及精準度都有神速的進步，加上線材生產已作專業性的球狀化熱處理，在原料品質上原有導致螺絲、螺帽產品的缺失都有肯定的改善，因此在可預見之未來，仍為世界主要供應來源。由於世界各地科技與工業結構之不斷變化、各先進國家產業之尖端化、精緻化，第三世界、開發中及未開發中國家之工業基礎化，都需要大量品質優良及價格合理的產品供應；而國內產業歷經四十餘年不斷發達，使國際市場多以我國為主要選擇，未來我國仍將會以現有的基礎，使用各種的特殊鋼材、合金鋼材產製供應國防、汽車、航空等工業之高級產品，以邁向品質更卓越、附加價值更高的境界。

競爭情形：目前我國為世界螺絲螺帽進口市場主要供應大國之一，而美國是我國最大的出口市場，約佔總出口量的 50%，因此我國扣件出口趨勢與美國市場息息相關，而在美國市場上我國主要競爭對手為大陸。目前美國之主要進口量前五大國家分別為大陸、台灣、加拿大、日本、韓國，約佔美國九成的進口市場。依據金屬工業發展中心對我國螺絲(帽)市場分析，目前我國螺絲類產品年產量 140 萬公噸以上，其中約九成外銷、一成內銷，在產業競爭下，主要發展已朝供應北美及歐盟汽車扣件為主。近

年來歐美各國扣件大廠因國內生產成本高及全球經營佈局，紛紛進行整併，並將中、低階產品移轉至亞洲低成本地區代工，目前以中國大陸及台灣為主。國際大廠投資中國大陸主要為著眼大陸市場廣大，商機無限且製造成本低廉；而下單台灣主因為亞洲扣件產業中，除日本以外，以我國製造與管理技術最成熟，加上多年形成之產業聚落及專業細密分工，產品品質與交期最具競爭力。

B.球狀化線材：

發展趨勢：依中鋼的分類標準，直徑 14mm 以上的稱捲狀棒鋼，而直徑 5.5~14mm 稱之線材，過去在傳統式的螺絲、螺帽製造上僅以單純的原料直接進行加工，使成品在耐用程度與安全性上較無保障。隨著產業的升級，國內業者逐漸朝向附加價值較高的高級螺絲發展，而球狀化線材不僅能提供較佳之產品品質，且具有較佳之延展性，使下游產業界致力於加工，於是發展成專業化之線材球化熱處理技術，並整合上、下游一貫化生產流程，成為業界之發展趨勢。

競爭情形：目前國內具有生產球狀化線材專業技術的有中鋼、春雨、聚亨、晉椿等廠商，除中鋼針對合金鋼材做球狀化處理外，其餘廠商皆以一般中、低碳鋼為理想對象，本公司球狀化設備新穎，主要設備係自日本引進二套鐘罩式球化熱處理爐及一座德製真空球化熱處理爐，生產彈性大、並以電腦控制製程，使線材作最完善的製程處理；由於本公司轉投資之泰國軋鋼廠研發部門不斷就原有設備、材料本質等進行設備改良研究、基礎材料探討，使產品更具表現其特質更能符合業界需求，在生產上經由有效的掌控縮短製程並降低成本，使公司較同業更具競爭能力。

C.盤元：

發展趨勢：盤元是以小鋼胚為原料軋延而成，經加工後可生產螺絲螺帽、鋼線等下游產品。依含碳量不同區分為高、中、低碳盤量在 0.45% 元，其中含碳以上者為高碳盤元，含碳量在 0.22%~0.45%區間者為中碳盤元，含碳量在 0.22%以下者為低碳盤元。

另外就台灣業者認知，有關於 A 料、K 料及 R 料三大區塊，A 料係指鋁脫氧的全淨鋼，因其金相組織綿細，盤元表面品質無瑕疵，可以未經加熱直接鍛造為近似最終產品之鍛件，多用於高級螺絲類製造。而 R 料係指 Rimmed Steel 也就是俗稱的（半淨鋼），在製程上通常採鑄胚型態製成，一般統稱為開胚，具有胚面光滑潔淨特色，一般俗稱軟料，多用於螺帽類製造，屬低碳鋼。至於 K 料指的是 Killed Steel，即以鋁或矽脫氧的全淨鋼，係採連鑄製程，一般俗稱硬料，多用於五金類(如鐵釘、鐵絲網等)，亦屬低碳鋼。而其中 A 料盤元之原料多是使用高爐廠生產之小鋼胚軋製而成，而 K 料及 R 料則係採用電爐廠所製造之小鋼胚軋製，因此 A 料盤元之品質及銷售單價均較

K 料及 R 料為高。

由於盤元的原料鋼胚的價格受制於國際鋼鐵市場的影響，未來全球鋼鐵產業的發展，供給面成為相當重要的因素，目前除了中國大陸以外，其他已開發國家之粗鋼生產增幅相對有限，而中國大陸的預期投產產能的開出速度及相對需求面，是對全球鋼鐵產業的影響最巨者，中國大陸的鋼鐵需求又受控於中國大陸之宏觀調控鋼鐵政策產生波動，因此，中國大陸近幾年的鋼鐵政策與供需概況與對台灣的影響很大。

競爭情形：由於盤元產業屬資本密集型產業，且因設備投資金額高，因此投資生產盤元的廠商多為國內大廠，主要生產廠商有中國鋼鐵、燁興、豐興、官田鋼、龍慶及聚亨泰國廠等企業。自開放進口以來，中國大陸盤元嚴重威脅國內生產業者生存空間，也取代部份國外鋼廠，除日本、韓國進口仍穩定外，其餘國家進口量已經大幅減少。國內盤元之生產廠商面臨庫存水準居高不下，銷售量驟降，價格大幅滑落外，只能停工減產因應，故 98 年 4 月 1 日起我國政府對大陸盤元進口政策改為專案申請，棒線進口量可望減少，有助國內庫存去化，刺激國內價格回升。

3.技術及研發概況：

(1)所營業務之技術層次、研究發展

聚亨企業(股)公司原以生產線材及小螺絲為主，其原料(盤元)皆由轉投資泰國聚亨所提供，皆由泰聚研發團隊做整體的研發計畫。近年來由於螺絲產業受東南亞，尤其是大陸地區低價策略進攻市場，為避開低檔同質化競爭，聚亨企業故轉向更高端的產品和生產技術研發，故於 2004 年成立研發課，開始開發大螺絲及汽車零件，並陸續開發鋼筋用續接器及鋼構用 T/C BOLT 及剪力釘。透過整體技術層次的提昇及新產品的開發成功，建立本公司在螺絲市場上具有更大了競爭優勢。

(2)研究發展人員及其學經歷

部門	職稱	姓名	學歷	經歷	年資(年)
研發部	資深經理	許重賢	大專	春日機械股份有限公司副總經理	7
	組長	張登智	大學	川匯企業有限公司研發助理	8
	助理工程師	吳中興	大學	華興材料應用公司副工程師	3
	技術員	孫淑君	大學	燊茂光電股份有限公司研發助理	5
製一部	副課長	盧金岸	高職	韞達企業股份有限公司課長	6
品保部	經理	王世昌	大學	東徽企業股份有限公司工程師	3
	課長	林淑惠	大學	韞達企業副課長	6
	組長	顏惠菊	高職	泓信公司	6

(3)最近五年度每年投入之研究發展費用

年度	營業收入	研發費用	佔營收比例
94	1,151,244	2,395	0.21%
95	1,610,703	1,333	0.08%
96	1,325,869	3,225	0.24%
97	2,545,691	3,502	0.14%
98	1,723,681	4,573	0.27%

(4)發展成功之技術或產品

類別	內容	優點
開發新產品	增設廠房及設備，計畫投資生產鋼筋續接器、剪力釘及 TC BOLT 等建築用螺絲	開發高單價新產品以增加營收並有效提升毛利
開發新產品	續接器與一般 NC 車床車牙互用	開發市場共通用性
開發新產品	開發美國之專利六角頭螺絲之 T.C.BOLT 及高張力螺帽	開發高單價新產品
開發新產品	取得防鬆脫 TCBOLT 專利權	開發高單價新產品
開發新產品	研發橋樑用 TCBOLT	開發高單價新產品
設備改善	泰聚亨-軋鋼廠加熱爐燃料系統改善案及天然氣改善案	節省成本及減少 CO_2 排放
品質改善	新產品剪力釘通過加拿大電焊局認證及汽車零組件商品檢驗局正字標記	嚴格控管品質
品質改善	申請 ISO-9000：2008 改版認證	嚴格控管品質
品質改善	泰聚亨申請 ISO-9001：2208 認證	嚴格控管品質
品質改善	申請 CNS㊣建築螺絲品質認證	嚴格控管品質
品質改善	追蹤歐盟建築五金扣件指令 CE 認證(CPD)	嚴格控管品質

4.長、短期業務發展計劃：

(1)短期業務發展計劃：

A.降低成本落實預算制度:所有採購成本逐一檢討，落實預算制度，避免不必要費用。

B.掌握國際鋼鐵產業變化趨勢與全球供應鏈重組契機，以美國、歐盟對中國大陸羅斯克徵反傾銷稅等優勢開拓全球市場，創造收入。

C.著重螺絲本業，擴大國內建築螺絲市場:以擴量的發展下，大(小)螺絲以自製及外包生產模式配合下，在改善製程提升製造效益，並完成組織改組提升管理能力。

D.提昇員工品質觀念:加強員工在職訓練，持續導入自動化製程技術，提昇產量及產品品質水準，以降低製造成本，提高獲利能力。

E.調整營銷策略：重點在公司掌握市場狀況訂出靈活的策略成本，營銷部門貼近不同顧客的需求，訂定銷售價格，以利銷售及接單。

F.強化組織運作：為達成營銷目標需加強組織間之協調配合及溝通，不斷地修訂現有管理辦法及作業程序，化繁為簡，力求各項作業均有規則並能共同遵守執行，以減少不當的管理成本

(2)長期業務發展計劃：

A.垂直整合掌握料源：近年由於煤、鐵等供應趨緊，價格大幅上揚，造成鋼品市場價格劇烈震盪，料源、品質及價格不易掌握，面對大陸鋼鐵產業快速掘起，為建立與大陸鋼廠競爭之利基，長期計劃於東南亞地區建立往上游發展之煉鋼，除可掌握料源、穩定品質、降低成本外，亦可以泰國、越南為根據地行銷東南亞國協，並為未來在東協鋼鐵產業之領導地位奠基。與義聯集團於越南合資煉鋼廠，可掌握原料供應來源，聚亨集團主要原料鋼胚，目前均向外採購，成功投資大鋼廠，將可完成產業垂直整合之目標，除可掌握原料供應來源外，並可自控原料品質，且與越南大鋼廠簽立每年 20 萬噸鋼胚優惠價格長期供應合約，可使聚亨集團掌握原料來源及降低購料成本，對整體毛利率提升有莫大助益。

B.提高產品之等級：在泰國建立各種高強度合金鋼及冷打材等煉鋼能量，以供應軋鋼工場生產之用。

C.人才培育：持續加強員工在職訓練，持續導入自動化製程技術，提昇產量及產品品質水準，以降低製造成本，提高獲利能力。

D.提高產品品質：持續性製程改善，並落實 ISO-9000:2008 及 CNLA 等實驗室認證之品質管理系統，確保品質及良率之穩定。

(二)市場及產銷概況

1、市場分析：

（1）主要產品服務之銷售提供地區如下：

A. 盤　元 ：盤元為本公司生產球化線材之主要原料，主要係向泰國聚亨採購，將所購入之盤元經過粗抽、球化退火、酸洗處理及精抽加工製成線材再售予國內下游業者作為製造螺絲、螺帽、手工具及其他五金用品配件之用。除考量本身產能所需、市場需求、

及庫存水準留作自用生產球化線材外，另依國內市場需求情況直接銷售盤元予客戶，以補足部分國內鋼品供應不足之缺口。

B. 球化線材：本公司球化線材產品之銷售主要以內銷供應螺絲廠商製造螺絲為主。

C. 螺　　絲：一般螺絲是線材經酸洗、伸線後，再經打頭、輾牙、熱處理、表面處理而成為螺絲。聚亨所產製之自攻螺絲需先將線材經球狀化炆爐熱處理成球化線材後，以熱處理加工方式，使鋼鐵內部組織成規則圓形、硬度降低，可廣泛用於產業機械、電子、電器、家具、建築、運輸設備及各項工業產品之緊固及結合。本公司螺絲主係外銷歐美。

（2）市場佔有率：

A.球化線材：

球化線材則是將線材經球化炆爐，加以球化熱處理而成，具有較佳的延展性，使塑性加工易於進行，主要服務銷售提供於製造複雜與高附加價值之螺絲產品，為不可或缺之冷打鋼材，近年來已取代一般棒線。

在球化線材生產方面，本公司擁有伸線、酸洗、球化熱處理爐一貫化生產設備，不僅充分掌握球化線材生產品質，在製程與設備上不斷改良、研發，並透過聚亨泰國廠，提供精進的設備與研發技術，生產盤元及以直接供應國內客戶，因此能在同業間維持相當之地位，以目前市場需求推估市佔率約 0.3%-1%。

B.盤元：

依據台灣線材需求量及其他國內大廠供應國內市場需求情形來看，市場佔有率約 2%-3%，佔有率不高尚有發展空間；惟將視台灣與泰國之市場供需、價格與獲利情況，決定泰國廠所生產盤元之銷售地區。

C.螺絲：依據螺絲出口量推估，本公司市場佔有率約 1%-2%。

（3）市場未來之供需情況與成長性：

鋼鐵可謂是「重工業之母」，乃是各項基礎工業的原料來源，下游相關產業包括建築、汽車、機械、電機、個人電腦、機電等等，範圍相當廣泛，因此鋼鐵的需求與全球經濟景氣息息相關。

隨著國際對於災後重建、企業投資、工業生產需求增加，而世界工業化國家日益增多，未來非洲、亞洲等地區之市場潛力將至為寬廣，發展空間必極為可觀。

（4）競爭利基：

本公司以原有產品及技術基礎，透過聚亨泰國廠提供：

A.技術利基：擁有精進的設備與研發技術，生產盤元及以直接供應國內客戶。

B.成本利基：以盤元、球化線材及螺絲一貫化專業製程，成本充分掌握，提供客戶價格之競爭優勢。

C.穩定之材料供應：本公司產製之螺絲所需材料，係經由本公司自有之德製鐘罩式真空熱處理爐產製而成，不論在產品品質與交貨量上都十分穩定。

（5）發展遠景之有利、不利因素與因應對策：

§有利因素:

A、產品用途廣泛, 市場潛力雄厚

線材是生產螺絲、手工具、鋼線、鋼纜等之原材, 而螺絲是各種(工業、家用、商業等)設備不可或缺之連結扣件。其關聯產業有工具機、產業機械、電子、電機、運輸、家用電器、家具、建築等工業, 範圍相當廣泛。且該項產品並無替代品、產品生命週期等問題。線材及螺絲之需求隨著工業成長而不斷增加, 對不同產業需求可充分供應, 就線材螺絲業者而言, 未來市場蘊育著廣大的空間與潛力。

B、內外銷市場發展空間寬廣

隨著國際對於災後重建、企業投資、工業生產需求增加，而世界工業化國家日益增多，未來歐洲、非洲、亞洲等地區之市場潛力將至為寬廣，發展空間必極為可觀。

C、建立靈活生產體系，順利業務拓展

為有效掌握料供應穩定、降低營運成本、提升品質、擴大市場，本公司以台灣為營運基地，於泰國設立盤元、球狀化線材及螺絲，上、中、下游一貫化專業工廠，依客戶出貨需求靈活安排國內外全球合作產業分工體系，以拓展國際空間、擴大全球市場佔有率，建立國際行銷網路，同時為國內產業開拓更大的利潤空間。

D、專注研究發展, 成效值得肯定

研究發展是企業成功的不二法門，沒有研發的企業如同沒有根，唯有不斷研究發展，更新技術提高產品品質或降低生產成本，方能保有競爭優勢。本公司除有優良的世界級設備，不斷開發螺絲扣件持續精進所需之技術，更在傳統生產技術、設備上有所突破，並獲得多項專利權長期努力而受肯定的成果，不但可為公司開創新產品，更可自研發的過程中引進技術以及高品質的觀念，並將此觀念應用在螺絲及扣件產業上保持競爭優勢，使公司在現有之生產技術、管理，以及前瞻性的研發工作上達到肯定。

E、致力設備自動化，並增設國際級品質管制實驗設備，使產品不良率降至最低；管理人性化，提高員工向心力，促進勞資關係和諧。

§不利因素與因應對策:

A、人工成本逐年上升

目前國內勞工供需失衡，勞動成本呈上升之趨勢，面對此一趨勢，本公司除引進外籍勞工、提高全體員工之福利，鼓勵員工參與公司之經營外，並加強自動化系統的引進，並與國內外學術機構專案研究各項生產設備、技術之改善、研發，以期大幅降低現場人力需求，以高科技、高精度之生產水準，提高整體效益。

B、業者價格競爭

項目	價格競爭情形說明
球化線材	目前國內具有生產球狀化線材專業技術的有中鋼、春雨、聚亨、晉椿等廠商，除中鋼針對合金鋼材做球狀化處理外，其餘廠商皆以一般中、低碳鋼為理想對象，本公司球狀化設備新穎，主要設備係自日本引進三套鐘罩式球化熱處理爐及一座德製真空球化熱處理爐，生產彈性大、並以電腦控制製程，使線材作最完善的製程處理；由於本公司握有 79.47% 轉投資之泰國軋鋼廠，研發部門不斷就原有設備、材料本質等進行設備改良研究、礎材料探討，使產品更具表現其特質更能符合業界需求，在生產上經由有效的掌控縮短製程並降低成本，使公司較同業更具競爭能力。
盤　　元	我國盤元產業屬資本密集型產業，因設備投資金額高，因此投資生產盤元的廠商多為國內大廠，主要生產廠商有中國鋼鐵、燁興、豐興、官田鋼、龍慶及聚亨泰國廠等企業。自開放中國盤元進口以來，中國大陸盤元嚴重威脅國內生產業者生存空間，國內盤元之生產廠商面臨庫存水準居高不下，銷售量驟降，價格大幅滑落，我國政府已於 95 年 10 月 1 日對大陸盤元進口改為專案申請，低品級棒線進口量可望減少，有助國內庫存去化，刺激國內價格回升。

2、主要產品之重要用途及產製過程：

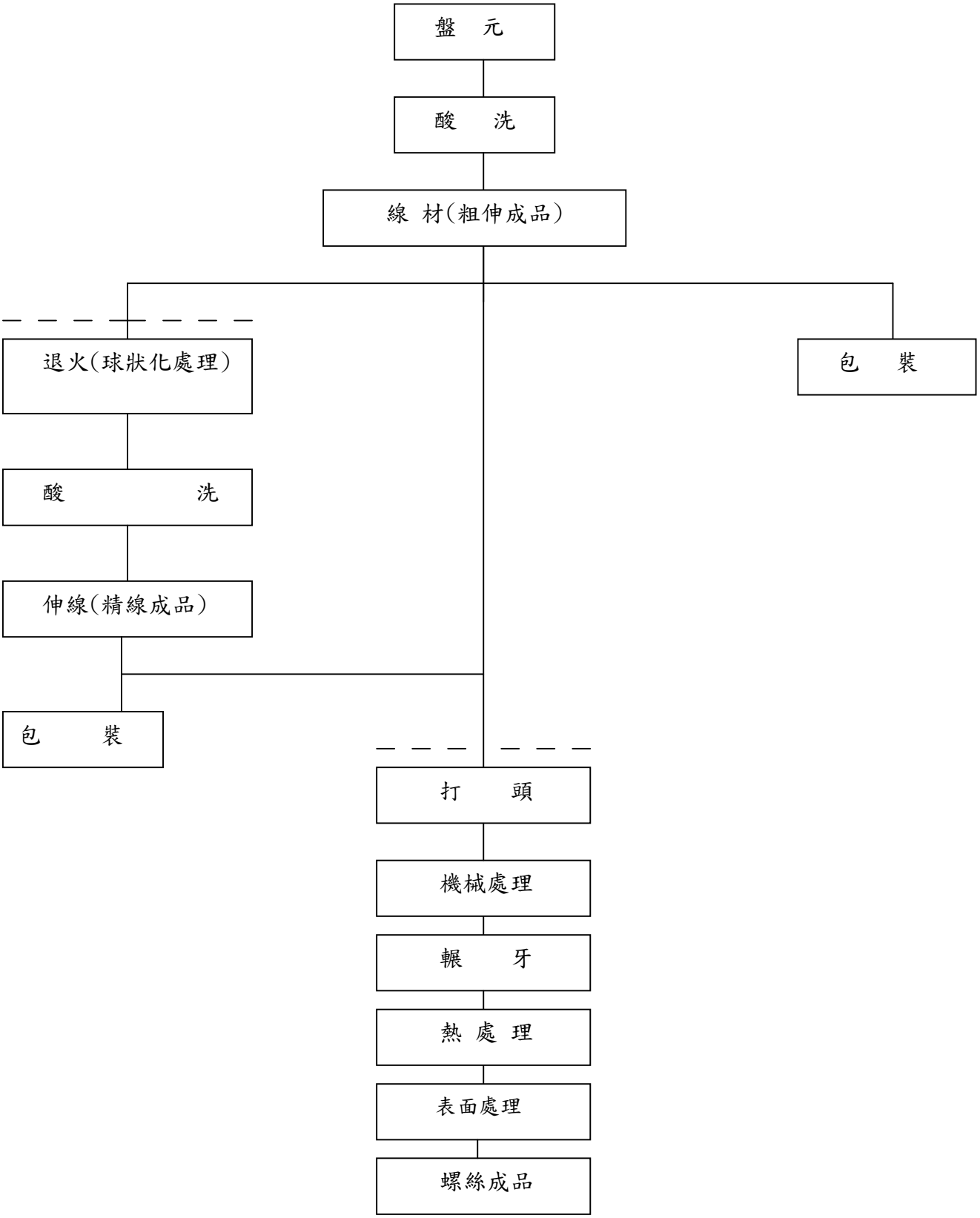
(1)重要用途：

主要產品	重要用途
盤元買賣	盤元為本公司生產線材之主要原料，主要購自泰國聚亨，除考量本身產能所需、市場需求變化及庫存水準留作自用，剩餘則出售，以服務往來之客戶。
線材 （含代工）	係將鋼材加以球化退火處理而成，具有較佳之延展性，使下游產業加工易於進行，主要是以供應經伸線、熱處理及球化處理之盤元予下游業者做為製造螺絲、螺帽、手工具及其他五金用品配件之用。
螺絲 (含熱處理加工)	一般螺絲是線材經酸洗、伸線後，再經打頭、輾牙、熱處理、表面處理而成為螺絲。本公司所產製之自攻螺絲需先將線材經球狀化燉爐熱處理成球化線材後，以熱處理加工方式，使鋼鐵內部組織成規則圓形、硬度降低，可廣泛用於產業機械、電子、電器、家具、建築、運輸設備及各項工業產品之緊固及結合。

(2)產製過程：

產品	產製過程
盤元	A.鋼胚檢驗與校直生產線： 鋼胚校直後，以鋼珠噴擊法除銹，並移至螢光磁粉流量檢驗器接受缺陷檢驗，並在四個面的瑕疵部份作上記號。 B.鋼胚研磨： 以砂輪磨除鋼胚表面的瑕疵。完整的研磨可生產適合冷打、冷鍛、冷拉、冷絞和其他以鋼胚做為原料密集加工的高品質需求。 C.加熱爐： 鋼胚被送進加熱爐加熱至熱軋所需的溫度。 D.熱軋生產線: 鋼胚被送至熱軋機機座(該軋機機座包含粗軋、中軋和精軋，共計有 18 道軋機機座)，滾軋後，產品通過 bar reel，將產品捲成盤捲。再以通風系統冷卻後製成成品，稱為「條鋼盤元」。 E.迴旋輸送機: 完成後，若鋼料繼續以 10 台線材精軋機軋延，經盤捲機設備將直線形的鋼料製成環形並經氣冷輸送帶冷卻處理，送到再形機製成「線材盤元」。
球化線材	A.粗抽: 盤元經機械除銹，以眼模抽成較小線徑鋼絲。 B.球化退火: 來自粗抽後的線材將通過球化爐製程將內部組織球狀化。 C.酸洗與被覆: 球化後的線材，經酸洗披覆磷酸鹽與金屬皂後供後製程精抽時潤滑使用。 D.精抽 : 最後線材經單眼模精抽機抽製，以完成需求尺寸精度的球化線材。
螺絲	A.鍛頭與攻螺紋： 將線材輸送到成型廠，通過鍛頭與攻螺紋機。 B.表面硬化: 成型過程之後，螺絲將接受碳化處理，以改善它們的機械強度。 C.電鍍： 為了防銹和改善外觀，螺絲需要進行表面處理和塗裝。表面處理過程視顧客需要而定，包括磷酸鹽、鍍鋅、達可銹和路銹跑塗裝。

螺絲、線材製造流程圖，詳下圖示。



3、主要原料之供應狀況：

本公司主要產品球狀化線材， 使用原料為盤元，主要係由泰聚亨自行生產提供料源充足、品質穩定。

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

本公司最近二年度營業收入及毛利率變動如下：

單位：新台幣仟元；%

年度 項目	97 年度	98 年度
營業收入淨額	2,545,691	1,723,681
銷貨毛利	(82,389)	21,117
毛利率	(3.23)	1.23
營業收入變動率	(92)	(32.29)
毛利率變動率	(320.54)	138.08

資料來源：各期經會計師查核簽證之財務報告

依上表所示，本公司 98 年度營收及毛利率較 97 年度衰退 32.29%及成長 138.08%，變動均達 20%以上，故以下茲就最近二年度變化原因說明如下：

單位：新台幣仟元

產業別	前後期增減變動數	差異原因			
		售價差異	成本價格差異	成本數量差異	銷售數量差異
營業毛利	$ 103,506	$(402,298)	$557,460	$369,980	$(421,636)
說明	1.價格差異：主要係本期第四季起鋼鐵市場景氣回升、鋼價上揚，產生有利之價格差異。 2.數量差異：主要係本期銷貨數量較去年同期減少，因而產生不利之數量差異。				

5、最近二年度主要進銷貨客戶名單：

（1）最近二年度任一年度曾佔銷貨金額 10%以上之客戶名單

單位：新台幣仟元；%

	98 年				97 年				99 年上半年度			
項目	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
1	泰國聚亨	605,236	35.11	孫公司	泰國聚亨	212,729	8.36	孫公司	泰國聚亨	61,921	5.17	孫公司
	其他	1,118,445	64.89		其他	2,332,962	91.64		其他	1,135,217	94.83	
	銷貨淨額	1,723,681	100		銷貨淨額	2,545,691	100		銷貨淨額	1,197,138	100	

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

變化增減原因：

泰聚亨

本公司對泰聚亨之銷貨主要係轉售相關生產所需之物資，主要包括牙板、另件、物料、模具及沖針，機械設備等；98 年度由於出售泰國子公司盤元增加 0.6 億元及鋼胚 3.43 億元，導致銷售金額。盤元銷售部份，係因泰國聚亨船期延誤或其他原因，造成泰國聚亨料源短缺之現象，因而臨時向聚亨公司購買盤元，以解燃眉之急。至於鋼胚銷售部份，係因泰國子公司之供應商(大陸)價格上揚，已高於國際市場平均價格。基於成本考量，泰國子公司因而透過各地之關係企業，協助尋找各大鋼廠之經銷據點，以期能購買到價格較低廉之鋼胚以供生產。由於聚亨公司長期配合之鋼廠握有配額，且可提供較低廉之價格，故此交易遂透過聚亨公司進行買賣交易。上述交易型態受到短期市場及外在環境變動因素影響使然，非為雙方長期配合之交易型態。

（2）最近二年度任一年度曾佔進貨金額 10%以上之供應商名單

單位：新台幣仟元；%

	98 年				97 年				99 年上半年度			
項目	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
1	泰國聚亨	678,430	61.18	孫公司	包頭鋼鐵	884,430	31.98		泰國聚亨	931,317	87.29	孫公司
2	EAST	201,679	18.19		泰國聚亨	863,225	31.21	孫公司	開曼聚亨	-	-	子公司
3	NAT	139,595	12.59		開曼聚亨	422,170	15.27	子公司	東方聯合	-	-	
4	開曼聚亨	-	-	子公司	東方聯合	425,503	15.39		包頭鋼鐵	-	-	
5	東方聯合	-	-		EAST	-	-		EAST	-	-	
6	包頭鋼鐵	-	-		NAT	-	-		NAT	-	-	
	小計	1,019,704	91,96		小計	2,595,328	93.84		小計	931,317	87.29	
	其他	89,142	8.04		其他	170,244	6.16		其他	135,551	12.71	
	進貨淨額	1,108,846	100		進貨淨額	2,765,572	100		進貨淨額	1,066,868	100	

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

變化增減原因：

A.泰聚亨

泰聚亨係為本公司之孫公司，本為原料主要供應商。94 年度上半年起受到國內開放大陸盤元進口，由於大陸盤元品質低劣，削價競爭造成國內盤元市場售價混亂，本公司有鑑於此乃減少自泰聚亨進口盤元及線材，而泰聚亨公司亦將盤元銷售至價格較穩定的泰國市場，此乃聚亨集團就區域性市場進行行銷策略之調整，自 98 年第 1 季開始(97.11.14 通過)，政府不開放大陸鋼材進口，使得本公司 98-99 年度向泰國子公司進貨比率提高。

B.開曼聚亨

開曼聚亨為本公司 100%轉投資之子公司，本公司自 97 年度，為因應客戶需求，透過開曼聚亨購入大陸地區盤元、線材，以滿足特定僅需品質堪用，價格較低的螺絲產品專案需求。98 年度至政府不開放大陸鋼材進口，故無再透過開曼聚亨進貨。

C. 包頭鋼鐵及東方聯合

包頭鋼鐵及東方聯合皆為大陸鋼鐵廠，98 年度由於政府限制大陸鋼材進口，故 98 年度後無法向其購料。

D. .EAST 及 NAT

.EAST 及 NAT 皆為鋼鐵貿易商，98 年度本公司向其購買鋼胚轉售，屬買賣業務，賺取價差，後因國際鋼價趨於穩定，價差空間已小，故 99 年上半年度已無此交易。

6、最近二年度主要產品生產量值與銷貨量值：

（1）生產量值表

單位：噸／新台幣仟元

年度 / 主要產品	98 年度		97 年度	
	產量	產　值	產量	產　值
線　　材	6,550	175,714	8,437	226,165
螺　　絲	7,704	377,558	8,029	410,292
加 工 收 入	29,879	93,098	36,252	126,921
合　　計	44,133	646,370	52,718	763,378

註：①.線材除自行生產外,餘尚對外提供代工服務。

②.加工收入係包含線材加工及螺絲熱處理加工服務。

（2）銷售量值表

單位：噸/新台幣仟元

年度 / 產品	98 年度				97 年度			
	內　銷		外　銷		內　銷		外　銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
螺　絲	1,049	46,008	6,806	330,702	1,132	87,377	5,744	299,098
線　材	2,052	47,267	21	459	3,635	102,320	173	4,184
加工收入	32,867	102,650	-	-	40,050	130,248	-	-
盤　元	32,030	615,796	10,020	171,608	50,936	1,465,034	4,399	111,905
其　他	10	323	15,357	408,868	6,943	215,428	1,233	130,097
合　計	68,008	812,044	32,204	911,637	102,696	2,000,407	11,549	545,284

(三)最近二年度從業員工人數

年　　度		98 年度	97 年度	當年度截至 99 年 6 月 30 日
員工人數	技　術　員	47	50	47
	工　　員	72	70	65
	職　　員	101	110	102
	合　　計	220	230	214
平均年歲		39.58	39.01	40.0
平均年資		8.04	7.15	8.40
學歷分布	碩　　士	2%	2%	2%
	大　　專	38%	40%	41%
	高　　中	27%	27%	25%
	高 中 以 下	23%	31%	32%

(四)環保支出資訊

本公司主要從事螺絲、線材製造、買賣、加工業務，非屬於高度污染性工業，其製程係針對原料之伸線、酸洗、球狀化熱處理等進行加工，對於污染源之防治，本公司設有廢水設備二套及廢氣設備四套，排風設備一套、抽風設備一套，且依勞工衛生法規定設立專責人員，針對現場作業情形處理防治事宜，並聘請環保署認可環境檢測機構作不定期抽檢，因此在妥善的防治工程處理下，完全符合環保署所列之各項最新排放標準。

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：

本公司依法令規定申領有固定空氣污染防制設施、水汙染防治設施設置許可證、操作許可證，與定期繳納空氣染防制費，並設置空氣、廢水、事業廢棄物專責人員。

2.防治環境污染主要設備之投資及用途與可能產生之效益：不適用。

3.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，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：本公司無上列所述情事。

4.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司因污染環境所受之損失、處分之總額，並揭露其未來因應對策及可能之支出：本公司無上列所述情事。

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未來二年度預計之重大環保支出：不適用。

(五)勞資關係

1.各項員工福利措施、退休制度及勞資間之協議情形：

（1）員工福利措施：

A.勞健保

(I)本公司員工到職日起，均依法參加勞工保險及健康保險。

(II)勞保費包含普通事故保險費及職業災害保險費，其中普通事故保險費應納保費由公司補助 70%，被保險人負擔 20%，10%由政府補助，職業災害保險費由公司全額負擔。

B.團保

本公司員工到職日起，均享有團體保險，保險費由公司全額負擔。

C.員工進修與訓練

(I)公司每年度由各部門依工作需要提出全年訓練需求，經審核核准後，編制成全年度訓練計畫，並估算所需費用。

(II)預算編定後即依訓練計畫之時間進行訓練，所有訓練資料成果均記錄於各人的訓練記錄卡，做為日後提拔人力之參考。

D.年度獎金

公司參酌年度營運狀況於年度終結時核發年終獎金。

E.職工福利委員會

公司依法成立職工福利委員會，以公開方式選舉福利委員，並依規定按期提撥福利金、定期舉辦旅遊、球類、棋奕比賽、生日賀禮、年終聚餐、年節禮金等活動。

F.分紅入股

(I).公司依章程提撥員工紅利，並依據分紅辦法分配員工，以感謝同仁對企業之貢獻。

(II).公司於辦理現金增資時，依公司法之規定提撥適當比例之股份提供由員工認購，以達勞資一家之理想。

（2）退休制度：

A.本公司為照顧員工退休生活，促進勞資關係及增進工作效率，訂定「員工退休辦法」。

B.員工退休辦法悉遵照勞動基準法第五十六條之規定辦理。

C.本公司並依勞動基準法規定，每月按實發同仁薪資總額之百分之十五提撥「退休準備金」存入中央信託局專戶。另自 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，適用於本國籍員工，本月按不低於薪資之 6%提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶。並成立「勞工退休準備金監督委員會」，負責本辦法之推行與基金之管理。

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。

A.本公司在勞資關係上無重大糾紛發生，在各項福利措施上除依勞工保險條例規定辦理外並成立職工福利委員會，爭取員工同仁的福祉，勞資雙方關係良好,因此最近二年度無因勞資糾紛所遭受之損失。

B.本公司最近二年度並無因勞資糾紛而遭受損失，勞資關係和諧，未來發生勞資糾紛之可能性亦極微。

二、固定資產及其他不動產

(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：最近兩年度無此情形。

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百分之十或新台幣一億元以上之租賃資產：無

2.營業租賃(每年租金達五百萬元以上)：無

(三)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率

1.各生產工廠使用狀況

項目 / 工廠	建物面積	員工人數	生產商品種類	目前使用狀況
一廠	3,880 平方公尺	102	螺絲	良好
二廠	8,438 平方公尺	71	球化線材	良好
三廠	3,864 平方公尺	21	螺絲熱處理加工	良好

2.最近二年度設備產能利用率

本公司生產多依客戶需求而訂製，產品多樣化，僅少數大量標準化產品，加上機器設備多屬共同性質，故無法計算產能。

三、轉投資事業

(一)轉投資事業概況

99 年 6 月 30 日 單位：新台幣仟元；仟股

轉投資事業	主要營業項目	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	
捷準科技(股)公司	工業用控制器之設計製造、買賣、經銷	21,000	67,024	3,116,820	35%	67,024	—(註 1)	採權益法之長期投資	$ (5,465)	—	—
Tycoons Group International Co.,Ltd.	海外控股	5,127,555	5,018,323	172,050,140	100%	5,018,323	—(註 1)	採權益法之長期投資	209,820	—	—
元偵投資(股)公司	一般投資業	153,200	153,018	15,320,000	100%	153,018	—(註 1)	採權益法之長期投資	(12)	—	—

註 1：未有公開市場價格

(二)綜合持股比例

99 年 6 月 30 日

單位：股、%

轉投資事業（註）	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
Tycoons Group International Co.,Ltd	172,050,140	100%	—	—	172,050,140	100%
捷準科技（股）公司	3,116,820	35%	—	—	3,116,820	35%
元偵投資(股)公司	15,320,000	100%			15,320,000	100%

註：係本公司之長期投資

(三)上市或上櫃公司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：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：無。

四、重要契約：

目前仍有效存續及最近一年度到期之供銷契約、技術合作契約、工程契約、長期借款契約及其他足以影響投資人權益之重要契約，請載明當事人、主要內容、限制條款及契約起訖日期，列示如下：

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
聯貸合約	大眾商業銀行等七家聯合授信銀行	95.01.23-100.03.15	簽訂聯合授信額度新台幣 18 億元	維持銀行要求之財務比例水準
中期信用貸款	彰化銀行	98.6.4~103.6.4	貸款總金額新台幣 6 仟萬元	無

參、發行計畫及執行情形

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

本公司前次募集與發行有價證券計劃實際完成日距本次發行有價證券申報日未逾三年者，為96年08月06日核准之國內第一次有擔保轉換公司債及第二次無擔保轉換公司債，其相關說明如下：

(一)行政院金融管理委員會核准函： 96 年 08 月 06 日金管證一字第 0960033471 號函。

(二)計劃所需資金總額：新台幣 700,000 仟元。

(三)資金來源：發行國內第一次有擔保轉換公司債新台幣 200,000 仟元及第二次無擔保轉換公司債新台幣 500,000 仟元，總計募集金額新台幣 700,000 仟元。

(四)計劃項目、運用進度及預計效益：

1.計劃項目及運用進度：

單位：新台幣仟元

計劃項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用情形			
			96 年度			
			第一季	第二季	第三季	第四季
1.償還銀行借款	96 年第四季	400,000	-	-	-	400,000
2.充實營運資金	96 年第四季	300,000	-	-	100,000	200,000
合　　計		700,000	-	-	100,000	600,000

2.預計可能產生效益

(1)償還銀行借款

償還銀行借款之預計效益在於減少利息支出、改善短期償債能力及增加財務調度之靈活性。以本公司原預計償還銀行借款 400,000 仟元計算，96 當年可節省之利息支出為 4,837 仟元，而未來每年可節省之利息支出為 19,348 仟元。詳如下表。

本公司償還銀行借款明細

單位：新台幣元

貸款機構	利率(%)	契約期間	原貸款用途	貸款金額	預計還款日期	還款金額	96 年度減少利息	未來每年減少利息
第一銀行(註1)	6.087	95/06/23~96/06/23	購料貸款	66,000,000	96/10/01	66,000,000	1,004,355	4,017,420
中信銀(註2)	6.25	95/10/20~96/10/21	購料貸款	33,000,000	96/10/01	33,000,000	515,625	2,062,500
華僑銀行(註3)	6.95	95/12/20~96/12/20	購料貸款	78,012,000	96/10/01	78,000,000	1,355,250	5,421,000
土地銀行	4.03	96/03/06~97/03/06	營運週轉	60,000,000	96/10/01	60,000,000	604,500	2,418,000
上海商銀	3.935	92/12/02~96/12/02	營運週轉	6,000,000	96/10/01	6,000,000	59,025	236,100
合作金庫	3.205	95/01/26~97/12/26	營運週轉	7,000,000	96/10/01	7,000,000	56,088	224,350
大眾銀行	3.3125	95/01/23~100/3/15	營運週轉	150,000,000	96/10/01	150,000,000	1,242,187	4,968,750
合計						400,000,000	4,837,030	19,348,120

註 1：為美元借款，美金 2,000 仟元。

註 2：為美元借款，美金 1,000 仟元。

註 3：為美元借款，美金 2,364 仟元。

(2)充實營運資金

運用發行轉換公司債總額中之 300,000 仟元以因應營運所需之營運資金，並可取代向銀行舉借短期借款或發行短期票券，以強化財務結構、降低資金成本。上述資金需求若全數改以銀行借款支應，以本公司當時銀行平均借款利率 4.837%估算，預計未來每年將可節省銀行借款之利息費用 14,511 仟元。

(五)執行狀況

1.執行情形

單位：新台幣仟元

計劃項目	執　行　狀　況(截至 96 年 12 月 31 日止)		
償還銀行借款	支用金額	預　定	400,000
		實　際	401,208
	執行進度（%）	預　定	100.00
		實　際	100.30
充實營運資金	支用金額	預　定	300,000
		實　際	298,982
	執行進度（%）	預　定	100.00
		實　際	99.66

註：其中償還銀行借款及充實營運資金支用金額共超過募集金額 190 仟元，係包含公司債專戶定存利息收入、承作附買回公債收益及利息收入並扣除匯款手續費及稅額。

本公司 96 年度發行國內第一次有擔保轉換公司債及國內第二次無擔保轉換公司債之計劃項目係為償還銀行借款及充實營運資金，其中 96 年 9 月 6 日即募足款項，基於節省利息支出之考量，故提前於 96 年 9 月 10 日~9 月 14 日將所募集資金提前償還銀行借款，故償還銀行借款已於 96 年第三季提前執行完成，實際還款金額為 401,208 仟元，較原預計還款金額 400,000 仟元小幅增加 0.3%。而充實營運資金則按原預計計畫於 96 年第四季執行，原預計執行 300,000 仟元，實際執行 298,982 仟元。合計超出總募集金額之 190 仟元係包含公司債專戶定存利息收入、承作附買回公債收益及利息收入並扣除匯款手續費及稅額。

2.效益分析

(1)節省利息支出效益

本公司 96 年度發行可轉換公司債用以償還銀行借款，其實際還款明細如下：

單位：新台幣元；%

貸款機構	利率	契約期間	原貸款用途	原貸款金額	96 年第三季償還金額	96 年度減少利息
第一銀行(註 1)	4.52(註 4)	95/06/23~96/06/23	購料貸款	66,000,000	70,000,000	970,871
中信銀(註 2)	3.38(註 5)	95/10/20~96/10/21	購料貸款	33,000,000	29,208,545	300,232
華僑銀行(註 3)	6.95	95/12/20~96/12/20	購料貸款	78,012,000	—	—
土地銀行	4.03	96/03/06~97/03/06	營運週轉	60,000,000	60,000,000	784,307
上海商銀	3.935	92/12/02~96/12/02	營運週轉	6,000,000	5,000,000	60,373
合作金庫	3.205	95/01/26~97/12/26	營運週轉	7,000,000	7,000,000	68,841
大眾銀行	3.3125	95/01/23~100/3/15	營運週轉	150,000,000	230,000,000	1,954,829
合計				400,012,000	401,208,545	4,139,453

註 1：為美元借款，美金 2,000 仟元。

註 2：為美元借款，美金 1,000 仟元。

註 3：為美元借款，美金 2,364 仟元。

註 4：利率由原美元借款 6.08667%，改為台幣借款後調降至 4.52%。

註 5：利率由原美元借款 6.4693%，改為台幣借款後調降至 3.38%

該公司 96 及 97 年度營業收入分別為 1,325,869 仟元及 2,545,691 仟元，營業收入成長 92%，比較 96 及 97 年度利息支出分別為 77,833 仟元及 83,331 仟元，小幅增加 7.06%，係該公司 97 年底銀行借款 2,144,103 仟元較 96 年底 1,710,000 仟元增加 434,103 仟元，主要係因鋼價上漲(97 年冷打級盤元價平均每噸較 96 年上漲新台幣 8,237.5 元，漲幅 40.4%)及原料採購時程拉長，使得購料資金需求增加(詳下表)。在短期購料借款增加及利率上漲(96 年度及 97 年度平均借款利率分別為 3.84%及 4.08%)趨勢下，使得 97 年度利息支出微幅增加，惟若排除上述因素，其 97 年度利息支出應為 61,516 仟元(83,331-17,711-4,104)，係較 96 年度下降且有達到節省利息支出之效益。另基於匯率避險及減少利息考量，該公司將第一銀行及中信銀美元借款改為台幣借款，利率由原本的 6.08667%及 6.4693%降為 4.52%及 3.38%，此外因適逢花旗銀行併購華僑銀行，該公司原預計與華僑銀行之購料貸款 78,012 仟元，無法開立信用狀購料，因而未產生與華僑銀行之美元借款，使得償還大眾銀行 230,000 仟元較原預計償還 150,000 仟元為高，但因此聯貸借款利率較低，亦使得該公司節省利息支出金額較小。綜上所述，該公司 97 年度主要係因營業收入成長及原料價格上漲，購料資金需求殷切，使得 97 年底銀行借款較 96 年底增加，另因

實際還款利率較原預期為低，故使得該公司實際節省利息金額較原預計稍低，經評

估其節省利息支出效益應有顯現。

96 年底聚亨企業短期及長期借款明細

單位：新台幣仟元

項目	銀行	性質	金額	利率(%)
短期借款	土地銀行	信用借款	40,000	4.34
長期借款	大眾銀行	擔保借款	540,000	3.9549~4.1205
	大眾銀行	擔保借款	1,130,000	4.0803~4.1205
合計			1,710,000	

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之財務報告

97 年底聚亨企業短期及長期借款明細

單位：新台幣仟元

項目	銀行	性質	金額	利率(%)
短期借款	土地銀行、台灣銀行、彰化銀行等	購料借款	428,103	3.515~4.345
	第一銀行	信用借款	24,000	4.54
長期借款	大眾銀行	擔保借款	432,000	3.9293~4.8763
	大眾銀行	擔保借款	1,260,000	3.833~4.8763
合計			2,144,103	

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之財務報告

(2)充實營運資金，強化財務結構並提升償債能力

單位：%；仟元

年度 項目	95 年度	96 年度	97 年度
財務比率			
流動比率	104.67	169.01	112.15
速動比率	78.16	111.97	34.87
負債比率	33.62	28.87	30.71
長期資金/固定資產	979.98	1260.25	1140.78
損益狀況			
流動資產	884,822	986,165	979,708
流動負債	845,327	583,501	873,599
負債總額	2,502,918	2,550,892	2,499,736
營業收入	1,610,703	1,325,869	2,545,691
利息支出	77,833	83,331	54,016
利息保障倍數	1.2	(10.68)	(9.01)
稅後純益(損)	(399,803)	37,856	(225,813)
稅後每股盈餘(元)	(0.88)	0.08	(0.43)

經由上表可知，在財務結構方面，該公司自有資本比率由籌資前的 70.90%提昇至 96 年底之 71.13%，而長期資金占固定資產比率由 1131.97%提昇至 1260.25%，其財務結構已較籌資前改善。至於償債能力方面，該公司流動比率由原募資前 128.51%提昇至 96 年底之 169.01%，速動比率亦由 69.50%提昇至 111.97%，其償債能力已大幅提升。另該公司 95 年及 96 年度獲利分別為(399,803)仟元及 37,856 仟元，獲利成長 9.47%，充實營運資金效益應屬顯現。整體而言，其財務結構及償債能力均較募資前有顯著之提升，且對營運資金確有挹注，增加營運獲利能力之效益應屬合理。

綜上所述，該公司 96 年發行可轉換公司債取得之資金，不但適時支應該公司營運需求，同時強化該公司之財務結構及償債能力，故應可顯示該公司 96 年度可轉換公司債所募集資金用以償還銀行借款及充實營運資金之募資效益應有顯現。

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)本次增資計畫內容及預計進度

1.本次計畫所需資金總額：新台幣1,000,000 仟元。

2.資金來源：

(1)本次辦理現金增資發行新股125,000仟股，每股發行價格為新台幣7.83元整，募集總金額為新台幣978,750仟元。

(2)本次現金增資發行新股每股實際發行價格因市場變動而調整，致募集金額較原計畫所需資金總額減少21,250仟元，募集不足部分將以銀行借款或自有資金支應。

3.計畫項目、運用進度及預計可能產生效益

(1)資金運用計劃、預計進度

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度
償還銀行借款	九十九年度第四季	1,000,000(註)	九十九年度第四季
小計		1,000,000(註)	

註:償還銀行借款所需總金額為1,000,000仟元，而本次募資金額用於償還銀行借款的款項為978,750仟元，不足之21,250仟元，本公司將於第四季以銀行借款或自有資金支應。

(2)預計可能產生效益

本公司本次現金增資計劃用於償還銀行借款新台幣1,000,000 仟元，預計可改善財務結構、提升流動比率、速動比率，並預計可節省利息費用如下：

單位：新台幣仟元

貸款機構	借款期間	貸款用途	借款利率	原貸款金額	99 年第四季償還金額	減少利息費用	
						99 年第四季	100 年度
大眾銀行	95/3/15~100/3/15	償還金融負債及營運週轉	2.759%~2.7748%	798,000	633,340	2,920	17,474
安泰銀行	95/3/15~100/3/15		2.759%~2.7748%	175,000	138,890	640	3,832
京城銀行	95/3/15~100/3/15		2.759%~2.7748%	140,000	111,110	512	3,066
元大銀行	95/3/15~100/3/15		2.759%~2.7748%	105,000	83,330	384	2,299
國泰世華銀行	95/3/15~100/3/15		2.759%~2.7748%	42,000	33,330	154	919
合計				1,260,000	1,000,000	4,610	27,590

註：1.上列貸款係銀行聯貸，因動撥時間不同，每筆利率不同，因此以利率區間表示。

2.減少利息金額，假設 99/11/5 還款，99 年第四季計息天數 61 天，利率 2.759%估算。

(二)本次發行公司債者，應參照公司法第二百四十八條之規定，揭露有關事項及其償債款項之籌集計畫與保管方法。如有委託經證期局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：不適用。

(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：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買賣之公司發行新股者，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)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年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響：

1.本次現金增資計劃之可行性評估

(1)本次現金增資於法定程序上之可行性

本公司本次現金增資發行新股，業經 99 年 3 月 26 日董事會、99 年 5 月 26 日股東會及 99 年 7 月 13 日董事會決議通過，經核閱本公司本次募集與發行有價證券計畫內容及決議程序均符合「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」等相關法規規定，並經律師對本次募資計劃之內容出具適法性意見書，顯示該計劃內容合乎法令之規定，故本公司本次募集資金計劃，於法定程序上係屬適法可行。

(2)本次計畫募集完成之可行性

本公司本次現金增資計畫發行普通股 125,000 仟股，每股面額新台幣 10 元，每股發行價格定為 7.83 元折價發行，總計募集資金新台幣 978,750 仟元。本次現金增資發行新股，依公司法第 267 條規定，保留 10%由員工認購外，其餘 90%依證券交易法第 28 條之 1 規定，由原股東全數放棄優先認購權利，並採詢價圈購方式對外承銷。員工放棄認購或認購不足之部分，授權董事長洽特定人認足之，故本次計畫募集完成應具可行性。

(3)本次資金募集計畫用途之可行性

本公司本次募集與發行現金增資普通股，計劃所需資金為新台幣 1,000,000 仟元，其中全數用以償還銀行長期借款，以減輕本公司利息費用之負擔，並強化償債能力、改善財務結構及增加資金靈活調度彈性，並經查閱公司相關之銀行借款合約，並無訂定無法提前償還之相關規定，故本次募集資金償還銀行借款計畫，應屬合理可行。

單位：新台幣仟元

貸款機構	借款利率	原貸款金額	99 年第四季償還金額	減少利息費用	
				99 年第四季	100 年度
大眾銀行	2.759%~2.7748%	798,000	633,340	2,920	17,474
安泰銀行	2.759%~2.7748%	175,000	138,890	640	3,832
京城銀行	2.759%~2.7748%	140,000	111,110	512	3,066
元大銀行	2.759%~2.7748%	105,000	83,330	384	2,299
國泰世華銀行	2.759%~2.7748%	42,000	33,330	154	919
合計		1,260,000	1,000,000	4,610	27,590

綜上所述，本公司本次募集與發行現金增資普通股，就其法定程序、資金取得及資金運用計畫等各方面評估均具可行性，故整體而言，其辦理募集與發行金增資普通股之籌資計畫應屬可行。

2.本次增資計劃之必要性評估

(1)償還銀行借款之必要性

A.節省利息支出並降低對銀行之依存度及預留未來舉債空間以增加資金靈活運用空間

若依本公司預計償還之銀行借款利率約介於 2.759%~2.7748%，以預計還款利率及償還日期計算，預計償還銀行借款後，未來每年可節省 27,590 仟元利息支出，且可降低對銀行借款之依存度，並預留未來資金運用之調度空間，由於目前歐洲發生一連串債信風暴，使得未來景氣狀況未明，對產業帶來甚大之衝擊，加上景氣未明時，銀行授信大幅緊縮並愈趨嚴謹，對於負債比率甚高，依賴銀行極深之企業，一旦因不景氣而使得短期營運狀況較差，此時若被銀行抽銀根，隨即會面臨立即性的經營危機及資金周轉風險，因此，本公司如降低對銀行的依存度及預留未來舉債的空間，方能安然度過不景氣，以利在未來景氣復甦時不致被財務狀況所拖累，故實有其必要。

(2)改善財務結構，提升短期償債能力

單位：%

項目 \ 年度		98 年度	99 年 第一季	99 年籌資後 (註 1)
財務結構	負債占資產比率	38.00	33.00	18.22
	長期資金占固定資產比率	938.12	753.54	918.35
償債能力	流動比率	92.08	30.57	75.15
	速動比率	59.47	16.29	48.72

註：1.係按本公司 99 年第一季財務報告數估算之

2.假設已償還 1,000,000 仟元之一年內到期之長期借款。

若本次募資計畫能順利進行，以 99 年第一季經會計師核閱之財務報告估算，本公司擬發行現金增資普通股募集款項全數用於償還一年內到期之銀行長期借款，因此在發行現金增資普通股以股東權益取代流動負債後，本公司之負債比率將由 33.00%下降至 18.22%，而長期資金佔固定資產比率則由 753.54%提升至 918.35%，顯見發行現金增資普通股償還一年內到期之銀行借款後，本公司之財務結構獲得立即改善；在償債能力方面，流動比率及速動比率由籌資前的 30.57%及 16.29%分別提升至 75.15%及 48.72%。整體而言，本公司本次募集資金計劃將有助於強化本公司財務結構、提升短期償債能力，並可保留未來融資空間以增加公司經營應變能力，降低企業之財務風險，提升本公司業務競爭力，對其未來營運及獲利能力之提升甚有助益，故本次募集資金計劃用以償還銀行借款確實有其必要性。

3.本次資金運用計畫、預計進度及預計可能產生效益之合理性評估

(1)本次現金增資其資金運用計畫與預計進度之合理性

本公司本次募集資金計畫，係用以償還銀行借款，以改善財務結構、降低營運風險及減輕利息負擔，借款合約並無限制還款之條件與要求，故償債計畫應屬合理。

本次募集資金計畫為現金增資發行普通股，經考量主管機關審核時間、詢價圈購承銷期間及繳款作業等因素，預計於99 年10 月底前完成資金募集作業，本次資金計畫係用以償還借款，屆時於資金募集完成後，可立即動支用以償還借款，故資金運用計畫及預計進度尚屬合理。

(2)預計可能產生效益之合理性

A、節省利息支出

本次募集資金計畫擬償還之借款明細如下表：

單位：新台幣仟元

貸款機構	借款期間	貸款用途	借款利率	原貸款金額	99 年第四季償還金額	減少利息費用	
						99 年第四季	100 年度
大眾銀行	95/3/15~100/3/15	償還金融負債及營運週轉	2.759%~2.7748%	798,000	633,340	2,920	17,474
安泰銀行	95/3/15~100/3/15		2.759%~2.7748%	175,000	138,890	640	3,832
京城銀行	95/3/15~100/3/15		2.759%~2.7748%	140,000	111,110	512	3,066
元大銀行	95/3/15~100/3/15		2.759%~2.7748%	105,000	83,330	384	2,299
國泰世華銀行	95/3/15~100/3/15		2.759%~2.7748%	42,000	33,330	154	919
合計				1,260,000	1,000,000	4,610	27,590

註：1.上列貸款係銀行聯貸，因動撥時間不同，每筆利率不同，因此以利率區間表示。

2.減少利息金額，假設 99/11/5 還款，99 年第四季計息天數 61 天，利率 2.759%估算。

本公司本次計畫擬用於償還上述各貸款機構之借款合計1,000,000 仟元，其借款目的均係中期營運週轉使用，還款後預計可減少利息支出，99 年可節省利息支出新台幣4,610 仟元，100 年以後每年度更可節省27,590 仟元，係按各該借款現時利率水準估算，其預計產生之效益應屬合理。

B、降低負債比率，改善財務結構

本公司本次預計償還銀行借款 1,000,000 仟元，除可減輕利息負擔外，亦可避免未來利率走揚增加之資金成公司 99/03/31 財務比率推估其改善後之財務比率如下表所列示，本公司本次辦理現金增資普通股將全數用以償還一年內到期之銀行長期借款，因此在發行現金增資普通股以股東權益取代流動負債後，本公司之負債比率將由 33.00%下降至 18.22%，而長期資金佔固定資產比率則由 753.54%提升至 918.35%，顯見發行現金增資普通股償還一年內到期之銀行借款後，本公司之財務結構獲得立即改善；在償債能力方面，流動比率及速動比率由籌資前的 30.57%及 16.29%分別提升至 75.15%及 48.72%，故本次用以償還銀行借款所產生之改善財務結構及降低未來營運風險之效益，應屬合理。

單位：%

項目 \ 年度		99 年籌資前 (99 第一季)	99 年籌資後(註 1)
財務結構	負債比率	33.00	18.22
	長期資金/固定資產	753.54	918.35
償債能力	流動比率	30.57	75.15
	速動比率	16.29	48.72

註：1.係按本公司 99 年第一季財務報告數估算之

2.假設已償還 1,000,000 仟元之一年內到期之長期借款。

綜上，本公司藉由本次發行現金增資普通股償還銀行借款，除可健全長短期資金結構外，並得以節省利息支出、改善財務結構及增加短期償債能力，且能提昇其銀行資金運用調度之彈性，故本次用以償還銀行借款所產生之效益應屬合理。

4.分析比較各種資金調度來源對公司申報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、上櫃公司較常用的財務調度方式有二種，一為股權性質籌資工具，如現金增資(普通股或特別股)和海外存託憑證(GDR)，另一為債權性質籌資工具，如國、內外可轉換公司債和一般公司債及銀行貸款等，其優劣勢可大致歸納如下：

項目		有利因素	不利因素
股權	現金增資發行新股	1.改善財務結構，降低財務風險，提升市場競爭力。 2.資本市場最普通之金融商品，一般投資者接受程度高，資金募集計畫較易順利進行。 3. 員工依法得優先認購 10%~15%，成為公司股東之一份子，可提升員工對公司認同感及向心力。 4.無到期日，毋須面對到期還本之資金需求壓力。	1.每股盈餘獲利水準易因股本膨脹而被稀釋。 2.對於股權較不集中之公司，其經營權易受威脅。 3. 承銷價與市價若無合理差價，則不易籌集成功。

項目		有利因素	不利因素
	海外存託憑證（GDR或ADR）	1.藉由海外市場募集資金，可拓展發行公司海外知名度。 2.發行價格接近普通股市價，可獲得較高之股本溢價。 2.募集對象以國外法人為主，可避免增資新股或老股釋出之籌碼過多，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.公司國際知名度及其產業成長性將影響資金募集計劃成功與否。 2.固定發行成本較高，為符合規模經濟，募集資金額度不宜過低。 3.獲利水準易因股本膨脹而被稀釋，致公司經營階層承受較大壓力。
債權	轉換公司債	1.因其附有「轉換權」，一般票面利率較低，募集資金成本較低。 2. 轉換公司債換成普通股之轉換價格，一般皆高於發行轉換公司債時之普通股時價，發行公司相當於溢價發行股票。 3. 避免股本急遽膨脹， 盈餘稀釋較低，對經營權影響較小。 4.轉換公司債經債權人請求轉換後，即由負債轉為資本，可節省利息支出，且可避免到期還本之資金壓力。	1.由於轉換公司債轉換權屬於債權人所有，發行公司無法確認其長期資金調度計劃。 2.若投資人行使賣回權，以賣回價格要求公司買回，發行公司需負擔保證收益率之資金成本。 3.目前市場以法人為主，募集成功與否視發行條件、轉換溢價及轉換可能性而定。 4.若行使轉換權，每股盈餘獲利水準易因股本膨脹而被稀釋。
	普通公司債	1.每股盈餘未有被稀釋之顧慮。 2.公司債債權人對公司沒有管理權，對公司經營權不會造成重大影響。 3.公司債利息為費用，有節稅效果。 4.鎖住長期資金成本，資金來源穩定。	1.利息負擔較重，使負債增加而侵蝕公司獲利。 2.易致財務結構惡化，增加營運風險，降低同業競爭力。 3.國內目前缺乏客觀之債信評等，資訊不完全，資金募集較不利。 4.公司債到期時，即面臨到還本之資金需求壓力。
	銀行借款或發行銀行承兌匯票	1.資金籌措不需經主管機關審核，所需時間較短。 2.資金挹注能暫時支應公司資金需求。 3.若有效運用財務槓桿，公司可以較低之成本創造較高之利潤。 4.利息有節稅效果。	1.利息支出負擔沉重，使負債增加而侵蝕公司獲利。 2.負債增加易造成財務結構惡化，增加營運風險，相對亦增加公司舉債困難度及資金成本。 3.融通期限較短，且需提供大量擔保品設定予金融機構。 4.長期投資或固定資產投資，不宜以銀行短期借款支應。

(2)分析比較各種資金調度來源對發行人每股盈餘稀釋之影響

上述各種籌資方式中，發行海外存託憑證(GDR)及國外可轉換公司債因涉及國外發行市場作業，相關作業程序繁複，且其固定發行成本較高，故以本公司目前現況擬暫不予考慮。以下僅就銀行借款、普通公司債、現金增資、轉換公司債等四種籌資方式，評估其對本公司每股盈餘之影響：

單位：新台幣仟元；仟股

項 目	銀行借款	普通公司債	現金增資	轉換公司債	
				未轉換	全數轉換
99年送件前股數	358,821	358,821	358,821	358,821	358,821
籌資新增股數	—	—	125,000	—	120,535
99年度期末加權平均股數	358,821	358,821	379,654	358,821	368,866
99年度每股盈餘稀釋度	—	—	5.49%	—	2.72%
99年度籌資工具資金成本	3,263	3,067	—	2,375	—
99年度資金成本對每股盈餘之影響	0.009	0.009	—	0.007	—
100年度平均股數	358,821	358,821	483,821	358,821	479,356
100年度每股盈餘稀釋度	—	—	21.53%	—	23.05%
100年度籌資工具資金成本	19,575	18,400	—	14,250	—
100年度資金成本對每股盈餘之影響	0.055	0.051	—	0.041	—

註1：銀行借款係以目前市場利率水準 2%計算、普通公司債約 1.88%，另轉換公司債參酌目前市場發行資料假設實質利率為1.5%。

註2：預計 99 年 10 月底籌資完成，資金成本計算期間以 2 個月計：銀行借款資金成本為 978,750 仟元×2%×2/12=3,263 仟元；普通公司債資金成本為 978,750 仟元×1.88%×2/12=3,067 仟元；可轉債(以發行期間三年計)全數未轉換之應付公司債折價約為【 978,750 仟元-(978,750 仟元/$(1+1.5\%)^3$】=42,755 仟元，資金成本約為(42,755 仟元/3)×(2/12)=2,375 仟元。

註3：轉換公司債依假設轉換價格每股 8.12 元(8.04×101%)計算，最大可轉換普通股股數為 120,535 仟股。現金增資採詢價圈購方式之發行價格為每股 7.83 元設算，發行之股數為 125,000 仟股。

註4：不考慮無償配股增加發行新股之稀釋效果，僅分析因現金增資或本次轉換公司債轉換後股本增加所造成之稀釋效果。本次現金增資發行新股仟股，預計於 99 年 10 月底募集完成，以流通在外 2 個月計算則其期末流通在外加權股數為 358,821 仟股+125,000×2/12=379,654 仟股；另轉換公司債之最大可轉換普通股股數為 120,535 仟股，加計 1 個月之凍結期，則流通在外以 1 個月計算，故加權平均股數為 358,821 仟股+120,535×1/12=368,866 仟股。

註5：未考慮資金成本之節省下，99 年度轉換公司債全數轉換每股盈餘稀釋程度為{1－358,821/(358,821+120,535×1/12)}=2.72% ；現金增資每股盈餘稀釋程度為{1-358,821/(358,821+125,000×2/12)}=5.49%

由上表觀之，採銀行借款、普通公司債、現金增資、轉換公司債等籌資方式比較，採銀行借款或普通公司債方式籌資並不會增加股本，但其資金成本較高，每年約需支付18,400~19,575 仟元之利息成本。採轉換公司債方式籌資，雖不會一次增加較多之股本，每股盈餘被稀釋程度為漸進式，對每股盈餘將可產生減緩稀釋速度之效果，且資金成本較銀行借款方式為低，惟因本公司99 年第一季底負債比率達33%，採轉換公司債方式籌資者，本公司之負債比率並未下降，對於改善其財務結構並無立即助益，加上雖轉換公司債發行票面利率為0%，但仍然須依市場利率認列利息費用，且依照新公報之規定，公平價值變動列入損益之

金融負債評價，將增加當期損益之不確定性，且若股價未達轉換價格債權人將無誘因轉換成為股權，屆時仍有到期還款的資金壓力。

若以辦理現金增資支應本次計畫所需資金，雖每股盈餘將因股本膨脹而受到稀釋21.53%，但將有助於改善公司財務結構，維持可動用之銀行融資額度，保持資金調度之靈活性；此外，因現金增資並無利息成本之考量，加上本次計劃預計償還銀行借款1,000,000仟元，故可為本公司節省大量之利息成本，對於維持本公司獲利有正面助益。且現金增資係一般國內上市、上櫃公司最常用之募集資金方式之一，也是國內投資人最熟悉的金融商品，因此流通性相當高，籌資計畫較易進行，除可增加自有資金以增強競爭力外，並可改善財務結構以降低財務風險，且本次現金增資保留10%給員工優先認購，可有效提高員工對公司之認同感及向心力。

綜上所述，在綜合考量未來獲利成長性及財務結構穩健性下，以現金增資方式籌資，可降低本公司之資金成本，減輕利息負擔，使其資金趨向長期且穩定之方向，有助公司中長期發展，誠屬公司目前最佳籌資選擇。

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：

本公司籌資方式之選擇除現金增資發行新股外，尚包括銀行借款及發行公司債或轉換公司債，舉債方式除增加公司利息負擔外，亦將使本公司負債比率升高、自有資本比率下降，弱化財務結構，不利於公司長遠之發展，且過於仰賴金融機構籌措資金，除容易遭受融資額度限制之影響損及公司之財務結構穩定度，另因發行公司債或可轉換公司債相關作業程序繁複，且固定發行成本較高，為經濟效益及穩定財務結構考量，本次以辦理增資發行新股有其必要，惟近期國內外股市受到次貸風暴引發全球經濟衰退之衝擊，本公司目前股價低於面額，為順利取得資金改善財務結構，以折價方式發行，實際發行價格將依市場詢價圈購訂定之，應屬合理。

依證期會90年11月16日(90)台財證(六)第006122號函規定，公開發行公司若有以低於面額價格發行股票者，其面額與發行價格間之差額，應先借記同種類股票溢價產生之資本公積，如有不足，則借記保留盈餘項下之未分配盈餘。本次發行價格低於股票面額，短期而言雖使帳列累積虧損將增加，但由於本次現金增資所募集之資金對本公司改善財務結構及未來營運發展皆有幫助，故資金若能順利募集完成，有助於提升本公司未來之獲利能力，亦可降低公司之財務風險，長期而言有助公司之營運發展，對股東權益有正面幫助。本次現金增資價格為7.83元計算，發行125,000仟股，本次之籌資需沖減溢價發行資本公積或未分配盈餘合計271,250仟元，約佔本公司99年第二季股東權益4,646,951仟元之5.84%，對股東權益之影響尚屬有限。

(八)說明本次發行價格、轉換價格、交換價格或認股價格之訂定方式：

請參閱本公開說明書第375頁。

(九)資金運用概算及可能產生效益

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、產品品質之改善情及其他可能產生之效益：不適用

2.如為轉投資其他公司，應列明事項：本次募集資金計畫非用於轉投資其他公司，故不適用。

3.如為充實營運資金、償還債務者，應列明事項：

(1)公司債務逐年到期金額、償還計畫及預計財務負擔減輕情形、目前營運資金狀況、所需之資金額度及預計運用情形，並列示所編製之申報年度及未來一年度各月份之現金收支預測表。

A、公司之債務逐年到期金額、償還計畫及預計財務負擔減輕情形：

單位：新台幣仟元

貸款機構	借款期間	貸款用途	借款利率	原貸款金額	99年第四季償還金額	減少利息費用	
						99年第四季	100年度
大眾銀行	95/3/15~100/3/15	償還金融負債及營運週轉	2.759%~2.7748%	798,000	633,340	2,920	17,474
安泰銀行	95/3/15~100/3/15		2.759%~2.7748%	175,000	138,890	640	3,832
京城銀行	95/3/15~100/3/15		2.759%~2.7748%	140,000	111,110	512	3,066
元大銀行	95/3/15~100/3/15		2.759%~2.7748%	105,000	83,330	384	2,299
國泰世華銀行	95/3/15~100/3/15		2.759%~2.7748%	42,000	33,330	154	919
合計				1,260,000	1,000,000	4,610	27,590

註：1.上列貸款係銀行聯貸，因動撥時間不同，每筆利率不同，因此以利率區間表示。

2.減少利息金額，假設99/11/5還款，99年第四季計息天數61天，利率2.759%估算。

本次預計償還銀行借款1,000,000仟元，資金來源為現金增資款等，提前償還聯貸借款。以本公司預計償還借款之利率設算，預計99年可節省利息支出約4,610仟元，往後每年可節省利息支出約27,590仟元。可適度減輕本公司之財務負擔，提升償債能力，增加資金流動性，對未來營運甚有助益。

B、目前營運資金狀況：

本公司營運週期表

單位：天

年度 / 項目	96年度	97年度	98年度	99年度 第一季
應收款收款天數	48.22	21.71	27.32	24.99
平均銷貨天數	85.48	101.11	144.84	65.30
應付款付款天數	99.73	29.89	65.30	59.54
營運週期	33.97	92.93	106.86	30.75

C、所需之資金額度及預計運用情形：

a. 本次計劃所需資金總額：新台幣1,000,000仟元。

b. 本次計畫資金來源：

(1)本次辦理現金增資發行新股125,000仟股，每股發行價格為新台幣7.83元整，募集總金額為新台幣978,750仟元。

(2) 本次現金增資發行新股每股實際發行價格因市場變動而調整，致募集金額較原計畫所需資金總額減少21,250仟元，募集不足部分將以銀行借款或自有資金支應。

c. 計劃項目、預定資金運用進度及預計可能產生效益

單位：新台幣仟元

計劃項目	預計完成時間	所需資金總金額	資金運用進度
			99 年度
			第四季
償還銀行借款	99 年第四季	1,000,000	1,000,000
	合計	1,000,000	1,000,000
預計可能產生效益	償還銀行借款之預計效益在於降低銀行借款之依存度並增加資金靈活運用空間，亦可降低利息支出對獲利之侵蝕並提高營運競爭力，且改善短期償債能力。以本公司實際償還銀行借款 1,000,000 仟元計算，還款後未來每年可節省之利息支出為 27,590 仟元。		

d. 申報年度及未來一年度各月份之現金收支預測表

聚亨公司99年度現金收支預測表

單位：新台幣仟元

項目	一月	二月	三月	四月	五月	六月	七月	八月	九月	十月	十一月	十二月	合計
期初現金餘額(1)	417,739	111,085	112,984	92,445	157,148	282,348	147,384	239,263	270,575	280,347	1,185,463	65,219	
加：非融資性收入(2)													
應收帳款及票據收現	196,238	162,763	252,796	230,852	184,897	212,857	158,860	158,812	179,449	169,193	176,186	174,349	2,257,252
利息收入	169	165	148	163	157	224	320	319	335	66	83	103	2,252
處分短期投資	0	8,540	0	3,009	0	0	17,130	0	2,000	0	0	200,000	230,679
雜項收入	3,668	4,417	4,920	58	373	9,755	738	758	894	876	802	764	28,023
合計	200,075	175,885	257,864	234,082	185,427	222,836	177,048	159,889	182,678	170,135	177,071	375,216	2,518,206
減：非融資性支出(3)													
應付款項支出	251,535	224,095	207,323	49,146	48,663	290,084	121,914	315,406	101,166	187,683	53,467	189,390	2,039,872
薪資及費用	49,705	62,078	64,487	61,169	66,493	52,322	50,851	49,404	44,667	45,959	42,098	44,671	633,904
利息支出	4,314	3,512	3,479	3,800	3,605	3,578	3,600	3,425	3,425	3,425	1,611	1,499	39,273
短期投資支出	3,009	0	2,007	0	0	30,205	0	0	0	0	0	0	35,221
長期投資支出	0	0	0	14,675	0	0	0	0	0	0	0	0	14,675
合計	308,563	289,685	277,296	128,790	118,761	376,189	176,365	368,235	149,258	237,067	97,176	235,560	2,762,945
要求最低現金餘額(4)	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	
所需資金總額(5=3+4)	408,563	389,685	377,296	228,790	218,761	476,189	276,365	468,235	249,258	337,067	197,176	335,560	
融資前可供支用現金餘額(短絀)(6=1+2-5)	209,251	(102,715)	(6,448)	97,737	123,814	28,995	48,067	(69,083)	203,995	113,415	1,165,358	104,875	
融資淨額(7)													
短期借款增加(減少)	(122,566)	115,699	30,000		15,827	(30,000)	166,796	239,658	(20,648)	(27,952)	(200,139)	171,934	338,609
長期借款增加(減少)	(75,600)	0	0	0	0	(3,000)	(75,600)	0	(3,000)	0	(1,000,000)	(203,000)	(1,360,200)
關係企業往來	0	0	(31,107)	(40,589)	42,707	51,389	0	0	0	0	0	0	22,400
現金增資	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,000,000	0	0	1,000,000
合計	(198,166)	115,699	(1,107)	(40,589)	58,534	18,389	91,196	239,658	(23,648)	972,048	(1,200,139)	(31,066)	809
期末現金餘額(8)=(1)+(2)-(3)+(7)	111,085	112,984	92,445	157,148	282,348	147,384	239,263	270,575	280,347	1,185,463	65,219	173,809	

聚亨公司100年度現金收支預測表

單位：新台幣仟元

項目	一月	二月	三月	四月	五月	六月	七月	八月	九月	十月	十一月	十二月	合計
期初現金餘額(1)	173,809	148,413	225,477	152,571	237,124	246,961	202,149	235,592	193,331	200,648	179,520	167,252	
加：非融資性收入(2)													
應收帳款及票據收現	203,362	173,887	163,333	204,322	208,510	220,112	221,208	227,700	227,749	224,343	214,658	208,920	2,498,104
利息收入	85	63	73	107	120	97	82	87	76	47	63	92	992
處分短期投資	40,000	15,120	0	27,720	0	0	0	0	0	0	0	0	82,840
雜項收入	581	358	603	609	634	634	650	650	642	610	595	602	7,168
合計	244,028	189,428	164,009	232,758	209,264	220,843	221,940	228,437	228,467	225,000	215,316	209,614	2,589,104
減：非融資性支出(3)													
應付款項支出	59,595	186,649	201,146	58,488	206,874	206,085	42,929	210,561	48,917	192,188	54,661	195,416	1,663,509
薪資及費用	49,647	37,938	45,147	51,099	53,935	54,698	58,191	58,502	56,836	52,605	50,438	51,402	620,438
利息支出	1,802	1,997	2,022	1,872	1,872	1,872	1,597	1,635	1,147	1,335	1,235	1,235	19,621
短期投資支出	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
長期投資支出	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
合計	111,044	226,584	248,315	111,459	262,681	262,655	102,717	270,698	106,900	246,128	106,334	248,053	2,303,568
要求最低現金餘額(4)	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	
所需資金總額(5=3+4)	211,044	326,584	348,315	211,459	362,681	362,655	202,717	370,698	206,900	346,128	206,334	348,053	
融資前可供支用現金餘額(短絀)(6=1+2-5)	206,793	11,257	41,171	173,870	83,707	105,149	221,372	93,331	214,898	79,520	188,502	28,813	
融資淨額(7)													
短期借款增加(減少)	(82,780)	114,220	150,000	(36,746)	63,254	0	(85,780)	0	(111,250)	0	(121,250)	59,500	(50,832)
長期借款增加(減少)	(75,600)	0	(138,600)	0	0	(3,000)	0	0	(3,000)	0	0	(3,000)	(223,200)
關係企業往來	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
現金增資	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
合計	(158,380)	114,220	11,400	(36,746)	63,254	(3,000)	(85,780)	0	(114,250)	0	(121,250)	56,500	(274,032)
期末現金餘額(8)=(1)+(2)-(3)+(7)	148,413	225,477	152,571	237,124	246,961	202,149	235,592	193,331	200,648	179,520	167,252	185,313	

(2)就公司申報年度及預計未來一年度應收帳款收款與應付帳款付款政策、資本支出計畫、財務槓桿及負債比率(或自有資產與風險性資產比率)，說明償債或充實營運資金之原因。

聚亨公司營運週期表

單位：天

項目 \ 年度	96 年度	97 年度	98 年度	99 年度第一季	99 年度(F)	100 年度(F)
應收款收款天數	49	22	28	29	26	22
平均銷貨天數	86	102	145	66	74	80
應付款付款天數	100	30	66	60	55	41
營運週期	35	94	107	31	45	61

A. 應收帳款收款政策：

本公司之授信政策係考量產品特性、銷貨數量、客戶信用及市場競爭等因素而有不同，過去三年度及 99 年度第一季本公司之收款天期大約在 21~49 天之間，經檢視本公司所編製之 99 及 100 年度現金收支預測表，本公司係考量目前客戶實際收款狀況及其授信政策，故 99 及 100 年分別以 26 天及 22 天為估算編製依據，與本公司過去收款狀況相當，故應屬合理。

B. 應付帳款付款政策：

本公司原先之付款政策主要係以交貨後 1~4 個月付款為主，本公司 98 年平均付款期間約為 2 個月，因本公司目前主要購料對象係屬穩定，故 99 及 100 年度分別以 55 天及 41 天以此付款政策作為現金收支預測表中應付帳款付款數之預估。編製之現金收支預測表假設基礎應屬合理。

C. 資本支出計畫：

本公司 99 及 100 年並無重大購置廠房及設備之資本支出或者長期投資之計劃。

D. 財務槓桿：

單位：新台幣仟元

項目/年度	99 年第一季	98 年度	97 年度
營業利益(損失)	48,471	(63,453)	(187,214)
利息費用	12,388	54,016	83,331
財務槓桿度	1.34	0.54	0.69

資料來源：本公司經會計師查核或核閱之財務報表

財務槓桿係為衡量公司舉債經營之財務風險，評估利息費用對於營業利益之影響程度，本指標越高表示公司所承擔之財務風險也就越大，若公司未舉債經營，則財務槓桿度為 1。上表為過去二年及 99 年第一季本公司財務槓桿度的數據， 99 年第一季財務槓桿度為 1.34，99 年第一季雖有下降但仍其屬偏高，為降低營業利益遭利息費用侵蝕情況，本次現金增資用以償還銀行借款，可有效減輕財務負擔、節省利息支出，可有效降低公司財務負擔及財務槓桿度，因此本次辦理現金增資對於本公司整體營運發展及健全財務結構均有正面助益。

E. 負債比率：

單位：新台幣仟元

項目/年度	99 年第一季	98 年度	97 年度	96 年度
負債總額	2,232,786	2,602,540	2,499,736	2,550,892
總資產	6,766,146	6,849,607	8,139,794	8,836,653
負債比率	33%	38%	30.71%	28.87%

資料來源：本公司經會計師查核或核閱之財務報表

本公司自 97 年後對於營運所需資金，主要以自有資金及銀行借款支應，近年來負債比率由 96 年底的 28.87%提昇至 99 年第一季 33%，負債比率明顯升高。本次現金增資用以償還銀行借款，負債比率將降為 18.22%可有效降低負債比率。

單位：新台幣仟元；%

年度 項目		99 年籌資前 (99 第一季)	99 年籌資後(註 1)
財務結構	負債比率	33.00	18.22
	長期資金/固定資產	753.54	918.35
償債能力	流動比率	30.57	75.15
	速動比率	16.29	48.72

註：1.係按本公司 99 年第一季財務報告數估算之

2.假設已償還 1,000,000 仟元之一年內到期之長期借款。

(3)增資計畫如用於償債者，應說明原借款用途及其效益達成情形

A.原借款用途之必要性及合理性

(A)償還金融負債

本公司本次擬償還銀行借款，係為減少利息費用及強化財務結構，由於本公司國外可轉換公司債(ECB)在發行及轉換辦法中訂定，債權人於發行滿兩年(即 95 年 7 月 28 日)及三年(即 96 年 7 月 28 日)，得要求本公司以債券面額將其所持有之債券贖回(滿兩年及三年利息補償金為 0%)，依本公司於 94 年 9 月之轉換價為 8.08 元，相較當時聚亨 12 週及 24 週均價分別為 6.73 元及 7.28 元觀之，其股價遠低於轉換價，基於債權人將債券轉換成股票可能性不高之情況下，遂與大眾銀行辦理聯貸以因應債權人行使賣回權之資金需求，實屬必要且合理。

(B)充實營運資金

本公司本次計畫預計以 1,000,000 仟元用於償還銀行借款，其原借款用途有部分係為充實中期營運資金。以本公司 94 年度帳上現金及約當現金 49,854 仟元，且根據本公司 94 年度現金流量表，其營業活動之現金流量為淨流出 488,946 仟元，而以鋼鐵產業而言，其產業景氣循環週期長，若遭逢不景氣時，存貨庫存天期將拉長，此時帳上可供營運之現金愈趨重要，為保留安全現金餘額，本公司 95 年度以銀行聯貸方式償還充實中期營運資金，使營運更為穩定，其原借款實屬合理且必要，

B.原借款用途之效益評估

(A)償還金融負債

由於 93 年發行之國外可轉換公司債，截至 94 年 9 月止未轉換餘額為 USD 21,000 仟元，債券持有人得於 95 年 7 月及 96 年 7 月要求聚亨買回。因當時股價低於轉換價，為因應債權人行使賣回權之資金需求，本公司分別於 95 年 7 月及 96 年 7 月支付債權人執行賣回權之成本分別為 USD 19,950 仟元及 USD 900 仟元，並於 96 年 10 月強制買回國外可轉換公司債最後餘額 USD 150 仟元，全數償還完畢，故本公司本次購回公司債之交易尚屬合理，且其借款效益亦已顯現。

(B)充實營運資金

本次發行現金增資普通股償還之銀行借款，共計 1,000,000 仟元，主要係償還銀行借款，其原借款用途有部分係為充實中期營運資金，本公司在銀行借款之資金挹注下，得以維持營運成長，並改善其競爭力，經分析本公司 96 年度全年營收較 95 年度衰退 17.68%，97 年度全年營收較 96 年度大幅成長 92.00%，然受到全球性金融海嘯之衝擊，整體經濟環境尚未復甦，其 98 年度營收較 97 年度衰退 32.29%，而 99 年第二季營收較 98 年第二季營收成長 45.14%。整體而言，除了 96 年因開放大陸鋼元進口數量達到最高峰，故較 95 年營收衰退及 98 年因全球金融風暴使營收衰退外，其 97 年度及 99 年第一季皆較前一年度成長，經評估，除系統性風險外，本公司在市場情況穩健下，其借款用途效益應已逐步顯現。

單位：仟元；%

項目	95 年度	96 年度	97 年度	98 年度	98 年 第二季	99 年 第二季
營業收入淨額	1,610,703	1,325,869	2,545,691	1,723,681	769,471	1,197,138
營收成長率(%)	－	(17.68)%	92.00%	(32.29)%	－	55.58%

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之財務報告

4.如為購買營建用地或支付營建工程款者，應詳列預計自購買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，並就認列損益之時點、金額說明預計可能產生效益：不適用。

5.如為購買未完工成並承受賣方未履行契約者，應列明買方轉讓理由、受讓價格決定依據及受讓過程對契約相對人權利義務之影響：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

年度 / 項目		最近五年度財務資料					當年度截至99年6月30日財務資料
		98年	97年	96年	95年	94年	
流動資產		997,000	979,708	986,165	884,822	734,443	1,215,390
基金及長期投資		4,881,911	6,169,226	6,542,274	5,509,687	4,990,352	5,254,423
固定資產		607,626	631,364	650,179	667,898	649,442	606,186
其他資產		363,070	359,496	658,035	382,428	167,302	62,058
資產總額		6,849,607	8,139,794	8,836,653	7,444,640	6,541,539	7,138,057
流動負債	分配前	1,082,794	873,599	583,501	845,327	1,038,754	2,395,445
	分配後	註2	873,599	583,501	845,327	1,038,754	註2
長期負債		1,453,200	1,562,400	1,908,148	1,603,570	883,352	36,000
其他負債		66,546	63,737	59,243	54,021	49,549	59,661
負債總額	分配前	2,602,540	2,499,736	2,550,892	2,502,918	1,971,655	2,491,106
	分配後	註2	2,499,736	2,550,892	2,502,918	1,971,655	註2
股本		5,522,304	5,522,304	4,919,528	4,550,084	4,550,084	3,588,207
資本公積		2,241	2,241	77,262	174,996	103,654	2,241
保留盈餘	分配前	(1,934,096)	(469,071)	(72,179)	(181,943)	217,860	246,391
	分配後	註2	(469,071)	(72,179)	(181,943)	217,860	註2
累積換算調整數		656,618	584,584	1,361,150	398,585	(301,714)	805,054
金融商品之未實現損益		-	-	-	-	-	5,058
股東權益總額	分配前	4,247,067	5,640,058	6,285,761	4,941,722	4,569,884	4,646,951
	分配後	註2	5,640,058	6,285,761	4,941,722	4,569,884	註2

註1：公開財務資料業經會計師查核簽證。

註2：尚未分配。

2.簡明損益表資料

單位：新台幣仟元

年度 / 項目	最近五年度財務資料					當年度截至99年6月30日財務資料
	98年	97年	96年	95年	94年	
營業收入	1,723,681	2,545,691	1,325,869	1,610,703	1,151,244	1,197,138
營業毛利	21,117	(82,389)	37,639	(51,776)	16,901	110,844
營業損益	(63,453)	(187,214)	(49,159)	(134,608)	(61,270)	61,235
營業外收入及利益	35,551	96,520	170,981	81,402	16,978	211,596
營業外費用及損失	(1,433,762)	(124,528)	(105,987)	351,457	149,080	(26,238)
稅前淨利（損）	(1,461,664)	(215,222)	15,835	(404,663)	(193,372)	246,593
稅後淨利（損）	(1,465,025)	(225,813)	37,856	(399,803)	(161,405)	246,391
稅後每股盈餘	(2.65)	(0.43)	0.08	(0.88)	(0.35)	0.69

註1：公開財務資料業經會計師查核簽證。

(二)影響上述財務報表作一致性比較之重要事項：

1. 本公司自民國九十六年一月一日起，採用新發布之財務會計準則公報第三十七號「無形資產之會計處理準則」，以及各號公報配合修訂之條文。惟此項會計變動經評估後，對本公司民國九十六年度財務報表尚無損益之影響。

2. 本公司自民國九十六年一月一日起，採用新發布之財務會計準則公報第三十八號「待出售非流動資產及停業單位之會計處理準則」及各號公報配合新修訂之條文。惟此項會計變動經評估後，對本公司民國九十六年度財務報表尚無損益之影響。

3. 本公司自民國九十七年一月一日起，採用財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」之規定處理。惟此項會計變動經評估後，對本公司民國九十七年度財務報表尚無損益之影響。

4. 本公司員工紅利及董監酬勞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 (96)基秘字第052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定處理，惟此項會計變動經評估後，對本公司民國九十七年度財務報表尚無損益之影響。

5. 本公司自民國九十七年一月一日起，採用新發布之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理」之修定條文規定。惟此項變動經評估後，對民國九十七年度之財務報表無影響。

6. 本公司存貨自民國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」規定。主要修訂為：1.存貨係以成本與淨變現價值孰低評價，且除同類別存貨外應逐項比較之；2.因產能較低或設備閒置導致之未分攤固定製造費用，應於發生當期認列為銷貨成本；3.異常製造成本及跌價損失〔或回升利益〕應認列為銷貨成本。前述變動使民國九十八年度之淨損增加23,971仟元及每股虧損增加0.043元。本期亦重分類民國九十七年度營業外損失313,440仟元至銷貨成本項下。

7. 本公司自民國九十七年一月一日起，採用新發布之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理」之修定條文規定。惟此項變動經評估後，對民國九十七年度之財務報表無影響。

(三)最近五年度簽證會計師姓名及其查核意見

1.簽證會計師姓名及其查核意見

年　　度	簽證事務所名稱	會　計　師　姓　名	查　核　意　見（註1）
98年度	正風聯合會計師事務所	吳 欣 亮　　周 銀 來	修正式無保留意見
97年度	正風聯合會計師事務所	周 銀 來　　賴 永 吉	修正式無保留意見
96年度	正風聯合會計師事務所	周 銀 來　　徐 素 琴	修正式無保留意見
95年度	正風聯合會計師事務所	黃 國 師　　周 銀 來	修正式無保留意見
94年度	正風聯合會計師事務所	黃 國 師　　徐 素 琴	修正式無保留意見

註 1：採權益法評價之被投資公司財務報表未經原簽證會計師查核，係依據其他會計師查核報告。

2：更換會計師原因：茲因正風聯合會計師事務所內部職務調整。

(四)財務分析

分析項目 \ 年度			最近五年度財務分析					當年度截至99年6月30日（註一）
			98年度	97年度	96年度	95年度	94年度	
財務結構%	負債占資產比率		38.00	30.71	28.87	33.62	30.13	34.90
	長期資金占固定資產比率		938.12	1140.78	1260.25	979.98	839.68	772.53
償債能力%	流動比率		92.08	112.15	169.01	104.67	70.70	50.74
	速動比率		59.47	34.96	111.97	78.16	31.93	29.49
	利息保障倍數		(26.05)	(1.58)	1.2	(10.68)	(9.01)	10.96
經營能力	應收款項週轉率（次）		13.36	16.81	7.57	12.96	8.32	14.74
	平均收現日數		27.32	21.71	48.22	28.16	44.00	24.77
	存貨週轉率（次）		2.52	4.10	4.27	5.48	3.90	4.62
	應付款項週轉率（次）		5.59	12.21	3.66	6.37	2.83	5.11
	平均銷貨日數		144.84	89.02	85.48	66.61	94.00	79.00
	固定資產週轉率（次）		2.84	4.03	2.04	2.45	1.77	3.95
	總資產週轉率（次）		0.25	0.31	0.15	0.23	0.18	0.34
獲利能力	資產報酬率（%）		(19.01)	(1.92)	1.18	(5.35)	(2.14)	7.63
	股東權益報酬率（%）		(29.64)	(3.79)	0.67	(8.41)	(3.37)	11.08
	佔實收資本比率	營業損益	(1.15)	(3.39)	(1.00)	(2.96)	(1.35)	3.41
		稅前損益	(26.47)	(3.90)	0.32	(8.89)	(4.25)	13.74
	純益率（%）		(84.99)	(8.87)	2.86	(24.82)	(14.02)	20.58
	每股盈餘（元）		(2.65)	(0.43)	0.08	(0.88)	(0.35)	0.69
現金流量	現金流量比率（%）		38.4	(70.52)	(57.45)	9.68	(47.07)	(2.90)
	現金流量允當比率（%）		(70.55)	(50.11)	(90.89)	(2.91)	(9.85)	(53.09)
	現金再投資比率（%）		6.71	(7.99)	(3.84)	1.16	(11.51)	(1.34)
槓桿度	營運槓桿度		(24.24)	(12.56)	(22.60)	(10.61)	0.76	17.17
	財務槓桿度		0.54	0.69	0.39	0.80	(1.95)	1.68

最近二年度各項財務比率變動原因：

1.償債比率方面：流動比率較上期減少，主要係因本期應付帳款較上期增加；速動比率較上期增加，主要係因本期期末存貨較上期減少。另本期稅前息前為純損，致利息保障倍數為負數。

2.經營能力方面：

（1） 應收帳款週轉率 98 年度較 97 年度減少，主要係本年度營收減少所致。

（2） 應付款項週轉率 98 年度較 97 年度減少，主要係本期營收減少，使得銷貨成本同步減少所致。

（3） 固定資產週轉率及總資產週轉率 98 年度均較 97 年度減少，主要係本年度營收減少所致。

3.獲利能力方面：因續受 97 年全球金融風暴影響，致營收銳減產生淨損。

4.現金流量方面：98 年度營業活動產生淨現金流入，使現金流量比率及現金再投資比率均較上期增加。

5.槓桿度：98 年度因產生營業淨損，致營運槓桿度為負數。

註１：公開財務資料業經會計師查核簽證。

註２：1.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)平均售貨日數＝３６５／存貨週轉率。

(6)固定資產週轉率＝銷貨淨額／平均固定資產淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（１－稅率）〕／平均資產總額。

(2)股東權益報酬率＝稅後損益／平均股東權益淨額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

(4)每股盈餘＝（ 稅後淨利－特別股股利 ）／加權平均已發行股數。（註3）

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)現金流量允當比率＝最近五年度營業活動淨現金流量／最近五年度（ 資本支出＋

存貨增加額＋現金股利 ）。

(3)現金再投資比率＝（營業活動淨現金流量－現金股利）／（固定資產毛額＋長期投資＋其他資產＋營運資金）。（註4）

6.槓桿度：

(1) 營運槓桿度＝ (營業收入淨額－變動營業成本費用)／營業利益。（註5）

(2) 財務槓桿度＝營業利益／（營業利益－利息費用）

(五)會計科目重大差異變動說明

單位：新台幣仟元

年度 項目	98 年度	97 年度	差異		說明
	金額	金額	金額	%	
現金及約當現金	417,739	70,944	346,795	488.83	係因 98 年第 4 季鋼鐵市場轉趨熱絡，使得營收成長且有效去化庫存；另期末應付帳款增加，亦是原因之一。
存貨	337,724	636,717	(298,993)	(46.96)	係因 98 年第 4 季鋼鐵市場轉趨熱絡，使得營收成長，庫存因而有效去化
採權益法之長期股權投資	4,870,911	6,143,226	(1,272,315)	(20.71)	係因 98 年認列被投資公司之損失
機器設備	313,194	382,745	(69,551)	(18.17)	係 98 年度淘汰舊有機械設備-熱處理爐二台
遞延所得稅資產-非流動	49,438	23,002	26,436	114.93	係因 98 年申報稅前損失，使虧損扣抵之所得稅影響數增加
應付帳款-關係人	310,071	104,052	206,019	198.00	係因應 98 年第 4 季鋼鐵市場轉趨熱絡，於期末向關係人進貨，而尚未支付之款項
待彌補虧損	(1,934,096)	(469,071)	(1,465,025)	312.32	係因 98 年淨損 1,465,025 仟元
累積換算調整數	656,618	584,584	72,034	12.32	係因認列子公司報表換算之匯差
銷貨收入	1,631,479	2,423,479	(792,000)	(32.68)	係因 97 年前三季景氣繁榮至第四季發生全球金融風暴，市況急轉直下，而 98 年續受金融風暴影響，故 98 年度之銷貨收入較 97 年度減少
營業收入	1,723,681	2,545,691	(822,010)	(32.29)	同上
營業成本	1,702,564	2,628,080	(925,516)	(35.22)	因 98 年度銷貨收入較 97 年度減少，故營業成本亦同步減少
營業毛利(損)	21,117	(82,389)	103,506	(125.63)	係因 97 年第四季受金融風暴影響，於 97 年底提列大額之存貨跌價損失，故造成 97 年度產生毛損
營業淨損	(63,453)	(187,214)	123,761	(66.11)	係因 97 年前三季景氣繁榮至第四季發生全球金融風暴，市況急轉直下，而 98 年續受金融風暴影響，故產生淨損

年度 項目	98 年度	97 年度	差異		說明
	金額	金額	金額	%	
採權益法認列之投資收益	-	29,087	(29,087)	-	係因被投資公司 98 年度受金融風暴之影響，除本業產生虧損外，亦提列存貨跌價損失、進貨合約損失及提列備抵呆帳所致
採權益法認列之投資損失	(1,345,349)	-	(1,345,349)	-	同上
兌換損失	(3,561)	(28,137)	24,576	87.34	主係 97 年度台幣兌美金匯率波動較大，造成外幣借款、還款產生較大之兌損
減損損失	(15,000)	-	(15,000)	-	係因 98 年度參考被投資公司股權淨值，提列以成本衡量之金融資產之減損損失
繼續營業單位稅前淨損	(1,461,664)	(215,222)	(1,246,442)	(579.14)	係因被投資公司 98 年度受金融風暴之影響，除本業產生虧損外，亦提列存貨跌價損失、進貨合約損失及提列備抵呆帳所致
本期淨損	(1,465,025)	(225,813)	(1,239,212)	548.78	同上
營業活動之淨現金流入(出)	415,809	(616,052)	1,031,861	-	主係因 97 年前三季景氣繁榮，大量進貨並已支付帳款，惟第四季突遭金融風暴庫存未能及時去化，造成 97 年產生淨現金流出；98 年度則有效去化庫存，且年底向關係人進貨之應付帳款尚未支付，產生淨現金流入
融資活動之淨現金流入(出)	(137,046)	434,149	(571,195)	-	主係因 97 年短期借款增加產生現金流入，98 年償還長、短期借款產生現金流出

註 1：% 指該科目於各相關報表之同型比率。

2：% 指以前一年為 100% 所計算出之變動比率。

二、財務報表應記載事項

(一)最近二年度財務報表及會計師查核報告：

1. 九十七年度會計師查核簽證之財務報表：請參閱第 82～134 頁。
2. 九十八年度會計師查核簽證之財務報表：請參閱第 135～184 頁。
3. 申報年度(九十九年度)上半年度經會計師查核簽證之財務報表：請參閱第 185～235 頁

(二)最近一年度及最近期經會計師查核簽閱之母子公司合併財務報表：

1. 九十八年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表，請參閱第 236～294 頁。

2. 申報年度(九十九年度)上半年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：請參閱第295～352 頁。

(三)發行人申報募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前之最近期經會計師查核簽證之財務報表：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，有發生公司法一百八十五條情事者，應揭露之資訊

1. 受讓(讓與)營業(資產)之價格，付款條件、付款情形與發展遠景：無。
2. 受讓(讓與)他公司部分營業、研發成果後，目前與未來之經營策略及對公司研發、技術、銷售獲利能力與產能之影響：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

(一)財務狀況

單位：新台幣仟元

年度 項目	98 年 度	97 年 度	差異	
			金額	%
流動資產	$ 997,000	$ 979,708	17,292	1.77
固定資產	607,626	631,364	(23,738)	(3.76)
其他資產	363,070	359,496	3,574	0.99
資產總額	6,849,607	8,139,794	(1,290,187)	(15.85)
流動負債	1,082,794	873,599	209,195	23.95
長期負債	1,453,200	1,562,400	(109,200)	(6.99)
負債總額	2,602,540	2,499,736	102,804	4.11
股　　本	5,522,304	5,522,304	-	-
資本公積	2,241	2,241	-	-
保留盈餘	(1,934,096)	(469,071)	(1,465,025)	(312.32)
股東權益總額	4,247,067	5,640,058	(1,392,991)	(24.70)

註 1：重大變動項目(前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一千萬元者)之主要原因及其影響及未來因應計畫：

1.流動負債較上期增加 209,195 仟元，主要係因本期應付帳款增加 219,215 仟元、一年內到期之長期借款增加 33,600 仟元、預收貨款增加 22,556 仟元，另因本期短期借款減少 61,383 仟元。

2.保留盈餘較上期減少 1,465,025 仟元，係因本期淨損 1,465,025 仟元所致。

3.股東權益總額較上期減少 1,392,991 仟元，主要係因本期淨損 1,465,025 仟元及累積換算調整數增加 72,034 千元。

註 2：其影響及未來因應計畫：上述變動對本公司並無重大不利影響，且本公司整體表現尚正常，故無需擬定因應計畫。

(二)經營結果：

經營結果比較分析表

單位：新台幣仟元

項目	98 年度	97 年度	增減金額	變動比率(%)
營業收入總額	$1,734,128	$2,553,727	(819,599)	(32.09)
減：銷貨退回及折讓	(10,447)	(8,036)	2,411	30.00
營業收入淨額	1,723,681	2,545,691	(822,010)	(32.29)
營業成本	1,702,564	2,628,080	(925,516)	(35.22)
營業毛利	21,117	(82,389)	103,506	125.63
減：聯屬公司間未實現利益	(2,255)	(7,474)	(5,219)	(69.83)
加：聯屬公司間已實現利益	2,844	9,717	(6,873)	(70.73)
已實現營業毛利	21,706	(80,146)	101,852	127.08
營業費用	85,159	107,068	(21,909)	(20.46)
營業淨利(損)	(63,453)	(187,214)	123,761	66.11
營業外收入及利益	35,551	96,520	(60,969)	(63.17)
營業外支出及損失	1,433,762	124,528	1,309,234	1051.36
稅前淨利(損)	(1,461,664)	(215,222)	(1,246,442)	(579.14)
所得稅費用(利益)	3,361	10,591	(7,230)	(68.27)
淨利(損)	($1,465,025)	($225,813)	(1,239,212)	(548.78)

1.最近二年增減比例變動分析說明：

(1.)營業收入：主係受自 97 年第四季金融風暴影響，本期接單量及銷售情形均較去年同期減少，是以造成差異所致。

(2.)營業毛利：詳下表附註營業毛利變動分析。

(3.)營業淨利：主係受金融風暴影響，本期營運狀況漸漸不佳，故相關收入、成本及費用同比例減少所致。

(4.)營業外收入及利益：主要係因本期採權益法認列之投資收益較上期減少 29,087 仟元及金融資產評價利益減少 19,085 千元，故營業外收入及利益較上期減少。

(5.)營業外支出及損失：主要係因採權益法認列之投資損失較上期增加 1,345,349 仟元及減損損失增加 15,000 仟元，故營業外支出及損失較上期增加。

(6.)稅前淨利(損)：主係受採權益法認列之投資損失影響，請詳上述(5.)說明。

2.預期銷售量及依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

品　　名	銷 售 數 量(噸)	%
球化線材	4,600	4.25
盤　　元	43,200	39.91
螺　　絲	15,903	14.69
加　　工	44,539	41.15
合　　計	108,242	100.00

本公司預期銷售量係依據九十八年度實際情形及預計九十九年度接獲訂單情形，並考量市場趨勢所估列。

註：營業毛利變動分析：

單位：新台幣仟元

產業別	前後期增減變動數	差異原因			
		售價差異	成本價格差異	成本數量差異	銷售數量差異
營業毛利	$ 103,506	$(402,298)	$557,460	$369,980	$ (421,636)
說明	1.價格差異：主要係本期第四季起鋼鐵市場景氣回升、鋼價上揚，產生有利之價格差異。 2.數量差異：主要係本期銷貨數量較去年同期減少，因而產生不利之數量差異。				

(三)現金流量

最近年度現金流量變動之分析說明、流動性不足之未來改善計畫及未來一年現金流動性分析：

1. 98 年度現金流量變動情形分析：

單位：新台幣仟元

期初現金餘額(1)	預計全年來自營業活動淨現金流量(2)	預計全年現金流出量(3)	預計現金剩餘(不足)數額(1)＋(2)－(3)	預計現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
$ 70,944	$ 415,809	$ 145,343	$ 341,410	—	-

1.本年度現金流量變動情形分析：

(1)營業活動：主要係本期去化庫存 298,993 仟元及應付帳款-關係人增加 219,215 仟元，產生現金流入。

(2)投資活動：主要係購買固定資產 6,792 仟元，產生現金流出。

(3)融資活動：主要係償還長期借款 75,600 仟元、短期借款 61,383 仟元，產生淨現金流出。

2.預計現金不足之補救措施及流動性分析：無

2.現金不足之補救措施及流動性分析：

(1)現金不足額之補救措施：本公司並無現金不足額之情形。

(2)流動性分析：

年度 / 項目	98年12月31日	97年12月31日	增減比率
現金流量比率	38.40%	(70.52)%	154.45%
現金流量允當比率	(73.60)%	(50.11)%	(46.88)%
現金再投資比率	6.72%	(7.99)%	184.11%

增減比例變動分析說明：

(1)現金流量比率及現金再投資比率較上期增加，係因本期營業活動產生淨現金流入。

(2)現金流量允當比率較上期減少，係因最近 5 年度營業活動之淨現金流量較上期減少。

3.未來一年度現金流動性分析：

單位：新台幣仟元

期初現金餘額(1)	預計全年來自營業活動淨現金流量(2)	預計全年現金流出量(3)	預計現金剩餘(不足)數額(1)＋(2)－(3)	預計現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
$ 417,739	$ 116,270	$ 1,360,200	$ (826,191)	－	1,000,000
1.本年度現金流量變動情形分析： (1)營業活動：主要係預計本期應付帳款-關係人減少，產生現金流出。 (2)融資活動：主要係預計償還長期借款產生淨現金流出。 2.預計現金不足之補救措施及流動性分析：預計辦理現金增資 10 億元，改善營運資金不足。					

(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響 ：無。

(五)最近年度轉投資政策其獲利或虧損之主要原因與其改善計劃及未來一年投資計劃

1.最近年度轉投資政策：本公司轉投資政策以提升公司競爭力，視營運規劃及實際狀況作評估而進行投資

2.最近年度轉投資事業獲利或虧損之主要原因與其改善計劃

單位：新台幣千元

說明 / 項目	虧損金額(註)政策	獲利或虧損之主要原因	改善計畫	未來一年投資計畫
Tycoons Group International Co., Ltd.	1,328,524	透過此公司間接投資泰國聚亨，受全球經濟衰退衝擊下游用鋼需求，尤其是營建業與汽車業受創最嚴重，拖累全球鋼價持續下跌，加上泰國國內政治不穩定，原維持不錯的內需市場也開始滑落。泰聚因鋼市需求急凍，不得不減產因應，導致單位製造費用攀升，加上價格下跌，成本高於售價且營收減少雙重影響，產生虧損。	確實掌握料源、提升產品等級及降低成本減少支出方案，以提升競爭力與市場獲利能力。	視市場、產業發展情形，適時評估

註：上述轉投資係 99 年度投資金額超過實收資本額百分之五者

3.未來一年投資計畫:無。

(六)其他重要事項：無。

會 計 師 查 核 報 告

NO.1135970A

聚亨企業股份有限公司　公鑒：

聚亨企業股份有限公司民國 97 年 12 月 31 日及民國 96 年 12 月 31 日之資產負債表，暨民國 97 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 96 年 1 月 1 日至 12 月 31 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公司管理階層之責任，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。聚亨企業股份有限公司民國 97 年 12 月 31 日採權益法評價之被投資公司 Tycoons Group International Co., Ltd.所持有之轉投資公司 Baw-Heng Steel(Vietnam) Co., Ltd.及 Baw-Heng International Co., Ltd.暨聚亨企業股份有限公司民國 96 年 12 月 31 日採權益法評價之被投資公司 Tycoons Group International Co., Ltd.所持有之轉投資公司 Tycoon Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.、 Baw-Heng Steel(Vietnam) Co., Ltd.及 Baw-Heng International Co., Ltd.之財務報表係由其他會計師查核，因此，本會計師對民國 97 年度及民國 96 年度財務報表所表示之意見中，有關前述被投資公司相關財務報表之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國 97 年 12 月 31 日及 96 年 12 月 31 日 Tycoons Group International Co., Ltd.對前述轉投資公司長期股權投資之金額分別為 204,219 仟元及 6,349,769 仟元，分別占資產總額 3%及 72%，民國 97 年度及民國 96 年度對前述轉投資公司長期股權投資之投資收益(損失)淨額為 7,207 仟元及(35,884)仟元，分別占稅前淨(損)利之(3)%及 227%。

本會計師係依照一般公認審計準則暨會計師查核簽證財務報表規則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，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有關財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製，足以允當表達聚亨企業股份有限公司民國 97 年 12 月 31 日及民國 96 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 97 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 96 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之經營成果與現金流量。

聚亨企業股份有限公司民國 97 年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。依本會計師之意見，該等明細表係依照第三段所述之準則編製，足以允當表達聚亨企業股份有限公司民國 97 年度財務報表各重要會計科目之明細內容。

聚亨企業股份有限公司已編製民國 97 年度及 96 年度之合併財務報表，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。

正 風 聯 合 會 計 師 事 務 所

會計師：周 銀 來

會計師：賴 永 吉

核准文號：(80)台財證(六)第 53585 號
(81)台財證(六)第 80679 號

民 國 98 年 3 月 6 日

聚亨企業股份有限公司

資產負債表

民國 97 年及 96 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

資產		附註	97年12月31日		96年12月31日		負債及股東權益		附註	97年12月31日		96年12月31日	
代碼	會計科目		金額	%	金額	%	代碼	會計科目		金額	%	金額	%
11xx	流動資產		$ 979,708	12	$ 986,165	11	21xx	流動負債		$ 873,599	11	$ 583,501	6
1100	現金及約當現金	四	70,944	1	163,486	2	2100	短期借款	十三	452,103	6	40,000	-
1310	交易目的金融資產	二、五	9,334	-	6,441	-	2180	交易目的金融負債	二、五	2,410	-	36,342	-
1360	無活絡市場之債券投資	二、六	10,000	-	-	-	2120	應付票據	廿三	66,724	1	59,675	1
1120	應收票據淨額	二、七	8,972	-	26,971	-	2140	應付帳款		18,564	-	173,273	2
1140	應收帳款淨額	二、八	67,061	1	72,624	1	2150	應付帳款-關係人	廿三	104,052	1	34,348	-
1150	應收帳款—關係人	廿三	5,787	-	115,796	1	2170	應付費用		29,528	-	32,214	-
1160	其他應收款	廿三	14,062	-	229,514	3	2210	其他應付款	廿三	66,130	1	514	-
1210	存貨	二、九	636,717	8	319,840	4	2261	預收貨款		4,248	-	51,738	1
1280	預付費用及其他流動資產		38,399	-	14,014	-	2272	一年內到期之長期借款	十五	129,600	2	108,000	1
1286	遞延所得稅資產	二、十九	42,849	1	10,813	-	2280	其他流動負債		240	-	47,397	1
1291	受限制資產	廿四	75,583	1	26,666	-	24xx	長期負債		1,562,400	19	1,908,148	22
14xx	基金及投資		6,169,226	76	6,542,274	74	2410	應付公司債	二、十四	-	-	346,148	4
1421	採權益法之長期股權投資	二、十	6,143,226	76	6,532,274	74	2420	長期借款	十五	1,562,400	19	1,562,000	18
1480	以成本衡量之金融資產	二、十一	26,000	-	-	-	28xx	其他負債		63,737	1	59,243	1
1490	無活絡市場之債券投資	二、六	-	-	10,000	-	2810	應計退休金負債	二、廿一	53,833	1	49,551	1
15xx	固定資產	二、十二、廿四	631,364	8	650,179	7	2820	存入保證金		152	-	106	-
	成本						2881	遞延貸項		9,752	-	9,586	-
1501	土地		339,729	4	328,529	4	2xxx	負債合計		2,499,736	31	2,550,892	29
1521	房屋及建築		292,954	4	290,287	3	3xxx	股東權益					
1531	機器設備		382,745	5	413,262	5	3110	股本	十六	5,522,304	68	4,919,528	56
1551	運輸設備		28,313	-	28,313	-	32xx	資本公積	十七				
1561	辦公設備		12,424	-	12,904	-	3260	長期投資		2,241	-	-	-
1631	租賃改良		4,260	-	4,260	-	3272	認股權	十四	-	-	77,262	1
1681	其他設備		43,290	1	45,055	-	33xx	保留盈餘	十八				
15x9	減：累計折舊		(472,351)	(6)	(472,779)	(5)	3350	未分配盈餘		(469,071)	(6)	(72,179)	(1)
1672	預付設備款		-	-	348	-	34xx	股東權益其他調整項目					
18xx	其他資產		359,496	4	658,035	8	3420	累積換算調整數	二	584,584	7	1,361,150	15
1820	存出保證金		541	-	724	-		股東權益合計		5,640,058	69	6,285,761	71
1830	遞延費用	二	145	-	1,849	-							
1832	債券發行成本	二	-	-	4,801	-							
1860	遞延所得稅資產	二、十九	23,002	-	65,584	1							
1887	受限制資產	廿四	335,808	4	585,077	7							
	資產總計		$ 8,139,794	100	$ 8,836,653	100		負債及股東權益總計		$ 8,139,794	100	$ 8,836,653	100

（後附之附註係本財務報表之一部份）

董事長：黃文松　　經理人：陳正力　　會計主管：林勝鶴

聚亨企業股份有限公司

損　益　表

民國 97 年及 96 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	項　　目	附　註	97　年　度		96　年　度	
			金　　額	%	金　　額	%
	營業收入					
4110	銷貨收入		$2,423,479	95	$1,214,517	91
4170	減：銷貨退回		(6,300)	—	(5,204)	—
4190	銷貨折讓		(1,736)	—	(2,555)	—
4100	銷貨收入淨額	二、廿三	2,415,443	95	1,206,758	91
4660	加工收入		130,248	5	119,111	9
4000	營業收入淨額		2,545,691	100	1,325,869	100
5000	營業成本	二、廿三	(2,314,640)	(91)	(1,288,511)	(97)
5910	營業毛利		231,051	9	37,358	3
5920	減：聯屬公司間未實現利益		(7,474)	—	(7,472)	(1)
5930	加：聯屬公司間已實現利益		9,717	—	7,753	1
			233,294	9	37,639	3
6000	營業費用	二	(107,068)	(4)	(86,798)	(6)
6100	推銷費用		(39,092)	(1)	(31,152)	(2)
6200	管理費用		(64,474)	(3)	(52,421)	(4)
6300	研究發展費用		(3,502)	—	(3,225)	—
6900	營業利益(損失)		126,226	5	(49,159)	(3)
7100	營業外收入及利益		103,591	4	170,981	12
7110	利息收入		13,614	1	13,390	1
7121	採權益法認列之投資收益	二、十	29,087	1	72,768	5
7140	處分投資利益		1,610	—	—	—
7260	存貨跌價回升利益		—	—	61,696	4
7310	金融資產評價利益		42,769	1	—	—
7480	其他收入		16,511	1	23,127	2
7500	營業外費用及損失		(445,039)	(18)	(105,987)	(8)
7510	利息費用		(83,331)	(4)	(77,833)	(6)
7530	處分固定資產損失		(562)	—	(1,131)	—
7540	處分投資損失		—	—	(1,167)	—
7550	存貨盤損		(666)	—	(574)	—
7560	兌換損失	二	(28,137)	(1)	(466)	—
7570	存貨跌價及呆滯損失		(316,965)	(13)	—	—
7580	財務費用		(5,572)	—	(5,407)	(1)
7640	金融資產評價損失		—	—	(4,134)	—
7650	金融負債評價損失		(6,926)	—	(11,910)	(1)
7880	其他損失		(2,880)	—	(3,365)	—
7900	繼續營業單位稅前淨(損)利		(215,222)	(9)	15,835	1
8110	所得稅(費用)利益	二、十九	(10,591)	—	22,021	2
9600	本期淨(損)利		$ (225,813)	(9)	$ 37,856	3
	每股(虧損)盈餘（元）	二十	稅　前	稅　後	稅　前	稅　後
9750	基本每股(虧損)盈餘		$(0.41)	$(0.43)	$ 0.03	$ 0.08
9850	稀釋每股(虧損)盈餘		$ —	$ —	$ —	$ —

（後附之附註係本財務報表之一部份）

董事長：黃文松　　經理人：陳正力　　會計主管：林勝鶴

聚亨企業股份有限公司

股東權益變動表

民國 97 年及 96 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

摘要	股本		資本公積	保留盈餘			累積換算調整數	合計
	普通股股本	待轉換股本		法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘		
96 年 1 月 1 日餘額	$4,550,084	$ —	$ 174,996	$ 2,261	$ 215,599	$ (399,803)	$ 398,585	$4,941,722
盈餘公積彌補虧損			(174,996)	(2,261)	(215,599)	392,856		—
發行可轉換公司債			124,905					124,905
可轉換公司債轉換		369,444	(47,643)			(102,750)		219,051
子公司發放員工紅利						(338)		(338)
累積換算調整數本期變動							962,565	962,565
96 年度稅後淨利						37,856		37,856
96 年 12 月 31 日餘額	4,550,084	369,444	77,262	—	—	(72,179)	1,361,150	6,285,761
可轉換公司債轉換	972,220	(369,444)	(77,262)			(171,079)		354,435
被投資公司股權淨值變動			2,241					2,241
累積換算調整數本期變動							(776,566)	(776,566)
97 年度稅後淨損						(225,813)		(225,813)
97 年 12 月 31 日餘額	$5,522,304	$ —	$ 2,241	$ —	$ —	$ (469,071)	$ 584,584	$5,640,058

（後附之附註係本財務報表之一部份）

董事長：黃文松　　經理人：陳正力　　會計主管：林勝鶴

聚亨企業股份有限公司

現金流量表

民國 97 年及 96 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項　　目	97　年　度	96　年　度
營業活動之現金流量：		
本期稅後淨(損)利	$　(225,813)	$　37,856
調整項目		
折舊費用	31,110	31,055
各項攤銷	1,853	2,738
應付公司債折價攤銷	4,358	5,785
債券發行成本攤銷	4,801	3,796
備抵呆帳本期提列(沖銷)數	3,937	(625)
存貨跌價及呆滯損失	316,965	—
存貨跌價回升利益	—	(61,696)
處分投資(利益)損失	(1,610)	1,167
依權益法認列之投資收益	(29,087)	(72,768)
處分固定資產損失	562	1,131
金融資產評價(利益)損失	(42,769)	4,134
金融負債評價損失	6,926	11,910
資產及負債之淨變動：		
交易目的金融資產	17,199	(12,053)
應收票據	17,999	(5,254)
應收帳款	111,635	(76,787)
其他應收款	(64,838)	(224,124)
存　　貨	(633,842)	(42,996)
預付費用及其他流動資產	(24,385)	(4,126)
遞延所得稅資產	10,546	(22,023)
交易目的金融負債	(14,251)	43,330
應付票據	7,049	(4,575)
應付帳款	(85,005)	(10,239)
應付費用	(2,686)	(3,427)
其他應付款	65,616	392
預收貨款	(47,490)	44,086
其他流動負債	(47,157)	44,958
應計退休金負債	4,282	4,717
遞延貸項	(1,957)	(281)
營業活動之淨現金流出	(616,052)	(303,919)

聚亨企業股份有限公司

現 金 流 量 表(續)

民國 97 年及 96 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項　　目	97　年　度	96　年　度
投資活動之現金流量：		
備供出售金融資產增加	$　(475,567)	$　(384,837)
備供出售金融資產出售價款	477,177	384,166
以成本衡量之金融資產增加	(26,000)	(1,508)
以成本衡量之金融資產處分價款	—	1,012
採權益法之長期股權投資增加	(75,901)	—
購置固定資產	(16,546)	(13,689)
出售固定資產價款	5,812	8
存出保證金減少(增加)	183	(522)
遞延費用增加	(149)	(3,018)
債券發行成本增加	—	(8,319)
受限制資產減少(增加)	200,352	(179,500)
投資活動之淨現金流入(出)	89,361	(206,207)
融資活動之現金流量：		
短期借款增加(減少)	412,103	(433,121)
應付短期票券減少	—	(30,000)
應付公司債減少	—	(34,277)
應付公司債發行	—	541,886
長期借款增加	22,000	86,573
存入保證金增加	46	—
認 股 權	—	124,905
融資活動之淨現金流入	434,149	255,966
本期現金及約當現金減少	(92,542)	(254,160)
期初現金及約當現金餘額	163,486	417,646
期末現金及約當現金餘額	$　70,944	$　163,486
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息(不含資本化利息)	$　74,591	$　71,200
本期支付所得稅	$　—	$　—
不影響現金流量之投資及融資活動：		
一年內到期之長期借款	$　129,600	$　108,000
累積換算調整數之變動	$　776,566	$　962,565

(後附之附註係本財務報表之一部份)

董事長：黃文松　　經理人：陳正力　　會計主管：林勝鶴

聚亨企業股份有限公司

財務報表附註

民國 97 年及 96 年 12 月 31 日

（金額除另予註明者外，均以新台幣仟元為單位）

一、公司沿革及業務

本公司設立於民國 69 年 11 月，主要以經營螺絲、螺帽、華司製造、鋼線、有關金屬品球狀化熱處理加工及機械零件、壓造成型機、攻牙機、打頭機、熱處理設備等之製造、加工、買賣、外銷、租賃、各種金屬模具之製造、加工、買賣及外銷暨許可業務除外之一般進出口貿易業務。本公司股票業經行政院金融監督管理委員會於 84 年 1 月核准上市。

本公司於民國 97 年及 96 年 12 月底止，員工人數分別為 230 人及 252 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，重要會計政策彙總說明如下：

(一)會計估計

本公司於編製財務報表時，業已依照中華民國一般公認會計原則之規定對財務報表所列金額及或有事項，作必要之衡量、評估與揭露，其中包括若干假設及估計之採用，惟該等估計與實際結果可能存有差異。

(二)外幣交易及外幣財務報表之換算

本公司所有國外營運機構外幣財務報表之換算如下：資產及負債科目均按資產負債表日之即期匯率換算；股東權益中除年初保留盈餘以上年底換算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算；股利按宣告日之匯率換算；損益科目按加權平均匯率換算；外幣財務報表換算所產生之兌換差額列入換算調整數，列於股東權益之調整項目，俟國外營運機構出售或清算時併入損益計算。

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。

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。

前述即期匯率係以主要往來銀行之中價(或買價、賣價)為評價基礎。

(三)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及預期於資產負債表日後十二個月內變現之資產，固定資產、無形資產及其他不屬於流動資產者為非流動資產。流動負債為須於資產負債表日後十二個月內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

(四)資產減損

本公司採用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」。當環境變更或某事件發生而顯示公司所擁有適用三十五號公報規範的資產，其可回收金額低於其帳面價值時，公司應認列減損損失。可回收金額係指資產之淨公平價值及其使用價值，二者較高者。淨公平價值係指資產在正常交易中，經由資產之銷售並扣除處分成本後所可取得之金額，而使用價值係指預期可由資產所產生之估計未來現金流量折現值。

當以前年度所認列之累積減損損失之情況已不存在或減少時，則可在以前年度提列損失金額的範圍內予以迴轉。

本公司並於每一資產負債表日評估金融資產是否已經減損並依財務會計準則第三十四號「金融商品之會計處理準則」處理。

(五)公平價值變動列入損益之金融商品

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

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

公平價值之基礎：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，無活絡市場之金融商品，以評價方法估計公平價值。

指定公平價值變動列入損益之金融資產或金融負債係混合商品，以及為消除或重大減少會計不一致時，將各項具會計不一致之金融資產或金融負債於原始認列時指定公平價值變動列入損益。另依據本公司風險管理政策及投資策略共同管理之一組金融資產、金融負債或其組成，亦指定以公平價值衡量。

(六)以成本衡量之金融資產

係未具有重大影響力且無法可靠衡量公平價值之未上市(櫃)公司股票及基金等投資，以原始認列之成本衡量。股票及基金出售時，其成本係按加權平均法計算。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損損失嗣後不得迴轉。

(七)備抵呆帳

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

(八)存　　貨

存貨係以成本為入帳基礎，按加權平均法計價，期末再依成本與市價孰低法評價；比較成本與市價時，係採總額比較法，原料以重置成本為市價，在製品及製成品以淨變現價值為市價。

(九)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。

原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。惟自民國 95 年 1 月 1 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，但每年定期進行減損測試，且發生特定事項或環境改變顯示商譽可能發生減損時，亦進行減損測試。若可辨認淨資產公平價值超過投資成本，則其差額就各非流動資產(非採權益法評價之金融資產、待處分資產、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。自民國 95 年 1 月 1 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。

(十)無活絡市場之債券投資

無活絡市場之公開報價，且具固定或可決定收取金額之債券投資，以攤銷後成本衡量，其公平價值變動造成之利益或損失，應於除列，價值減損或攤銷時認列損益。

(十一)固定資產

固定資產係以取得成本為入帳基礎，重大改良、更新及換置，均作為資本支出；修理及維護支出，則列為當年度費用。固定資產出售或報廢時，其成本及累計折舊均自帳上沖銷。

折舊採直線法，並依下列估計使用年數計算提列：房屋及建築 25 至 45 年；機器設備 3 至 15 年；運輸設備 3 至 6 年；辦公設備 3 至 10 年；其他設備 2 至 15 年；租賃改良 5 年。折舊性資產使用年限屆滿尚餘殘值且仍繼續使用者，則依估計可再使用年限，以直線法續提。

(十二)遞延費用

主要係線架、電腦軟體及網路行銷業務費用等，採直線法按效益年限攤銷。

(十三)債券發行成本

主要係可轉換公司債之發行費用，採直線法按債券流通年限攤銷。

(十四)應付公司債

民國 94 年 12 月 31 日以前發行之可轉換公司債，將全部發行價格作為負債入帳，約定賣回價格超過可轉換公司債面額之利息補償金，於發行日至賣回權期間屆滿日之期間，按利息法認列為負債。轉換為普通股時，依帳面價值法處理。於轉換日將公司債面額及其未攤銷溢折價、應付利息補償金與發行成本等相關帳項一併轉銷，並以該轉銷淨額作為入帳基礎，此項轉銷淨額超過普通股股本面額部分列為資本公積。

民國 95 年 1 月 1 日以後發行之可轉換公司債，若持有人有權以固定價格或固定數量債券轉換本公司固定數量股份時，係以全部發行價格減除經單獨衡量之負債組成要素金額及轉換權以外之嵌入式衍生性商品公平價值後，分攤至權益(資本公積－認股權)組成要素。非屬衍生性商品之負債組成要素係以利息法(差異不大時，以直線法)之攤銷後成本衡量，相關之利息、贖回或再融資之利益及損失認列為當期損益。當公司債於到期前被持有人要求轉換時，先調整帳列負債組成要素(包括公司債及分別認列之嵌入式衍生性商品)於轉換時應有之帳面價值，再以前述負債組成要素帳面價值加計權益組成要素帳面價值作為發行普通股之入帳基礎。當公司債於約定賣回期間屆滿日可換得普通股之市價高於約定賣回價格時，將賣回權之公平價值一次轉列資本公積；反之，則將賣回權之公平價值認列為當期利益。不具有權益組成要素時，則將整體混合商品指定為公平價值變動列入損益之金融負債，或以全部發行價格減除嵌入式衍生性商品公平價值後之餘額，為主契約之原始帳面價值。

(十五)退休金

本公司採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」，採確定給付退休辦法部份，以資產負債表日為衡量日完成精算，其累積給付義務超過退休基金資產公平價值部份，於資產負債表認列最低退休金負債，並依該公報之規定認列淨退休金成本及應計退休金負債。

自民國 94 年 7 月 1 日起配合勞工退休金條例(以下簡稱「新制」)之實施，原適用該辦法之員工如經選擇適用新制後之服務年資或新制施行後到職之員工其服務年資改採確定提撥制，其退休金之給付由本公司按月以不低於每月工資 6%提繳退休金，儲存於勞工退休金個人專戶，提撥數列為當期費用。

(十六)員工分紅及董監酬勞

依財團法人中華民國會計研究發展基金會於民國 96 年 3 月發布(96)基秘字第 052 號函之規定，員工分紅及董監酬勞應視為費用，而非盈餘之分配。

(十七)收入及成本認列

本公司收入之認列通常於下列四項條件全部符合時認列：

1.具有說服力之證據證明雙方交易存在。

2.商品已交付且風險及報酬已移轉、勞務已提供或資產已提供他人使用。

3.價款係屬固定或可決定。

4.價款收現性可合理確定。

相關成本配合收入於發生時承認。費用則依權責發生制於發生時認列為當期費用。

(十八)所得稅

本公司所得稅費用採用財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」，並依該公報之規定作跨期間之所得稅分攤。將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債，並將可減除暫時性差異及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，認列其備抵評價金額。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產負債者，依預期回轉期間之長短期劃分為流動或非流動項目。

本公司所得稅抵減之會計處理依財務會計準則公報第十二號「所得稅抵減之會計處理準則」之規定處理，因購置設備或技術、研究發展、人才培訓及股權投資等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。

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

以前年度所得稅之調整，列為當年度所得稅費用。

「所得基本稅額條例」自民國 95 年 1 月 1 日開始施行，其計算基礎係依所得稅法規定計算之課稅所得額，再加計所得稅法及其他法律所享有之租稅減免，按行政院訂定之稅率計算基本稅額，該基本稅額與按所得稅法規定計算之稅額相較，擇其高者，列為當年度所得稅費用。

三、會計變動之理由及其影響

(一)本公司自民國 97 年 1 月 1 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」之規定。惟此項變動經評估後，對民國 97 年度之財務報表無影響。

(二)本公司自民國 97 年 1 月 1 日起，採用中華民國會計研究發展基金會發布之(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，惟此項變動經評估後，對民國 97 年度之財務報表無影響。

(三)本公司自民國 97 年 7 月 1 日起，採用新發布之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理」之修定條文規定。惟此項變動經評估後，對民國 97 年度之財務報表無影響。

四、現金及約當現金

	97 年 12 月 31 日	96 年 12 月 31 日
週 轉 金	$ 139	$ 50
活期存款	70,706	160,179
支票存款	99	11
定期存款	－	3,246
合　　計	$ 70,944	$ 163,486

五、公平價值變動列入損益之金融商品－流動

	97 年 12 月 31 日	96 年 12 月 31 日
交易目的金融資產		
外匯選擇權	$ －	$ 1,341
遠期外匯合約	9,334	－
應付公司債—贖回權	－	5,100
合　　計	$ 9,334	$ 6,441
交易目的金融負債		
外匯選擇權	$ 2,410	$ 2,736
應付公司債－修正權	－	6,706
應付公司債－賣回權	－	26,900
合　　計	$ 2,410	$ 36,342

本公司於民國 97 年及 96 年度從事外匯選擇權交易及遠期外匯合約之目的，主要係為規避因匯率波動所產生之風險。本公司之財務避險策略係以達成規避大部分市場價格或現金流量風險為目的。

民國 97 年及 96 年度，交易目的金融商品產生之淨損益分別為淨利益 35,843 仟元及淨損失 16,044 仟元。

於民國 97 年 12 月底，尚未到期之衍生性金融商品如下：

97 年 12 月底	幣 別	期 間	合約金額(仟元)	
賣出外匯選擇權	美 元	97.10.30～98.02.27	USD	1,800
〃	〃	97.10.30～98.02.27	USD	2,000
買入遠期外匯	〃	97.09.02～98.02.04	USD	1,000
〃	〃	97.09.03～98.02.03	USD	1,000
〃	〃	97.09.03～98.02.05	USD	1,000
〃	〃	97.09.04～98.02.04	USD	1,000
〃	〃	97.09.04～98.02.04	USD	700
〃	〃	97.09.04～98.02.09	USD	1,000
〃	〃	97.10.02～98.03.31	USD	1,000
〃	〃	97.10.02～98.04.02	USD	1,000
〃	〃	97.10.29～98.04.27	USD	1,900

於民國 96 年 12 月底，尚未到期之衍生性金融商品如下：

96 年 12 月底	幣 別	期 間	合約金額(仟元)	
買入外匯選擇權	美 元	96.12.19～97.02.15	USD	1,500
〃	〃	96.12.19～97.03.25	USD	1,650
〃	〃	96.12.19～97.03.28	USD	750
賣出外匯選擇權	〃	96.08.14～97.02.15	USD	1,500
〃	〃	96.09.21～97.03.25	USD	1,650
〃	〃	96.09.27～97.03.28	USD	750
〃	〃	96.12.19～97.06.19	USD	2,000
〃	〃	96.12.19～97.06.19	USD	2,000

六、<u>無活絡市場之債券投資</u>

	97 年 12 月 31 日	96 年 12 月 31 日
流　動		
僑銀公司債	$ 10,000	$ －
非流動		
僑銀公司債	$ －	$ 10,000

無活絡市場之債券投資係購買華僑銀行(現為花旗銀行)發行之金融債券，期間為民國 92 年 9 月 30 日至 98 年 9 月 30 日，採浮動利率每半年付息一次，屆期時一次還本。

七、應收票據淨額

	97 年 12 月 31 日	96 年 12 月 31 日
應收票據	$ 9,198	$ 27,197
減：備抵呆帳	(226)	(226)
淨　　額	$ 8,972	$ 26,971

八、應收帳款淨額

	97 年 12 月 31 日	96 年 12 月 31 日
應收帳款	$ 71,676	$ 73,213
減：備抵呆帳	(4,615)	(589)
淨　　額	$ 67,061	$ 72,624

九、存　貨

	97 年 12 月 31 日	96 年 12 月 31 日
原　　料	$ 670,942	$ 52,489
物　　料	1,448	1,262
在 製 品	90,707	64,543
製 成 品	193,465	102,422
在途存貨	834	102,827
商品存貨	－	11
合　　計	957,396	323,554
減：備抵存貨跌價損失	(320,679)	(3,714)
淨　　額	$ 636,717	$ 319,840

截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止，存貨投保火險金額均為 7,000 仟元。

十、採權益法之長期股權投資

被投資公司	97年12月31日 原始取得成本	帳面金額	持股比例
Tycoons Group International Co., Ltd.	$ 5,265,080	$ 6,053,666	100%
捷準科技(股)公司	21,000	89,560	35%
合　　計		$ 6,143,226	

被投資公司	96年12月31日 原始取得成本	帳面金額	持股比例
Tycoons Group International Co., Ltd.	$ 4,925,222	$ 6,446,221	100%
捷準科技(股)公司	21,000	86,053	35%
合　　計		$ 6,532,274	

(一)Tycoons Group International Co., Ltd.之會計年度係採曆年制，捷準科技(股)公司之會計年度係採十一月制。本公司本期採權益法評價之長期股權投資及其有關之本期投資損益，係依據被投資公司經會計師查核之同年度財務報表計算。

(二)採權益法評價之長期股權投資，民國 97 年度及 96 年度投資收益分別為 29,087 仟元及 72,768 仟元。

十一、以成本衡量之金融資產—非流動

	97年12月31日	96年12月31日
股票投資：		
達耀工程顧問(股)公司	$ 2,000	$ —
義強科技(股)公司	24,000	—
合　　計	$ 26,000	$ —

十二、固定資產

項　　目	97 年 12 月 31 日 成　　本	累計折舊	淨　　額
土　　地	$ 339,729	$ －	$ 339,729
房屋及建築	292,954	89,739	203,215
機器設備	382,745	317,785	64,960
運輸設備	28,313	21,581	6,732
辦公設備	12,424	9,200	3,224
租賃改良	4,260	2,335	1,925
其他設備	43,290	31,711	11,579
合　　計	$ 1,103,715	$ 472,351	$ 631,364

項　　目	96 年 12 月 31 日 成　　本	累計折舊	淨　　額
土　　地	$ 328,529	$ －	$ 328,529
房屋及建築	290,287	82,768	207,519
機器設備	413,262	329,730	83,532
運輸設備	28,313	18,628	9,685
辦公設備	12,904	8,981	3,923
租賃改良	4,260	2,235	2,025
其他設備	45,055	30,437	14,618
預付設備款	348	－	348
合　　計	$ 1,122,958	$ 472,779	$ 650,179

(一)民國 97 年度及 96 年度之折舊費用分別為 31,110 仟元及 31,055 仟元。

(二)固定資產投保火險民國 97 年及 96 年底分別為 228,287 仟元及 255,739 仟元。

(三)本期及上期固定資產利息資本化金額分別為 0 元及 88 仟元(利率為 3.36～6.72％)，本期及上期利息資本化前之利息總額分別為 83,331 仟元及 77,921 仟元。

(四)固定資產抵押擔保情形請詳附註廿四。

十三、短期借款

	97 年 12 月 31 日		96 年 12 月 31 日	
	利 率 %	金 額	利 率 %	金 額
購料借款	3.512～4.3685	$ 428,103	－	$ －
信用借款	4.54	24,000	4.34	40,000
合 計		$ 452,103		$ 40,000

本公司民國 97 年及 96 年底尚未動用之短期借款額度分別約為 489,619 仟元及 464,772 仟元。

十四、應付公司債

本公司於民國 96 年 9 月 7 日募集發行國內第一次有擔保轉換公司債及國內第二次無擔保轉換公司債，發行總額分別為 200,000 仟元及 500,000 仟元，民國 97 年及 96 年 12 月 31 日應付公司債內容如下：

	97 年 12 月 31 日	96 年 12 月 31 日
國內第一次有擔保可轉換公司債	$ －	$ 200,000
國內第二次無擔保可轉換公司債	－	234,000
減：應付公司債折價	－	(87,852)
合 計	－	346,148
減：一年內到期金額	－	－
淨 額	$ －	$ 346,148

(一)募集發行國內第一次有擔保可轉換公司債，相關事項說明：

1.發行總額：新台幣 200,000 仟元。

2.票面利率及還本付息方式：票面利率為 0%，到期時公司以債券面額之 100%償還。

3.債券種類：國內轉換公司債 200,000 仟元，每張新台幣壹拾萬元整，依票面金額十足發行。

4.發行期限：5 年。

5.本公司對本轉換公司債之贖回權：

(1)本公司於本公司債到期時，將依本公司債的面額予以收回，但本公司債如已經轉換或買回者不在此限。

(2)到期日前之收回價格

A.本公司普通股收盤價格連續三十個營業日超過當時轉換價格達 50%時，本公司得以前項之贖回條件收回本轉換公司債。

B.本轉換公司債發行後，其流通在外餘額低於發行總額之 10%時，本公司得以前項之贖回條件收回本轉換公司債。

6.債券持有人之賣回權：轉換公司債發行滿二年、三年及四年，投資者分別可以債券面額之 101.00%、101.51%及 102.02%要求公司買回。

7.轉換：

(1)依反稀釋條款規定調整轉換價格。

(2)以民國 97 年至民國 101 年之無償配股基準日或配息基準日(以日期較晚者為主，但若當年度未辦理無償配股或配息時，則以當年度 6 月 30 日為基準日)為基準日，依公式向下重新訂定轉換價格(向上則不予調整)，惟不得低於發行時轉換價格(可因公司普通股股份總額發生變動而調整)之 80%為限。

(3)截至民國 97 年 12 月 31 日止，國內第一次有擔保可轉換公司債 200,000 仟元轉換為本公司普通股 27,778 仟股。

8. 本公司於民國 95 年 1 月 1 日後發行之可轉換公司債，依據財務會計準則公報第三十六號規定，將該轉換權與負債分離，帳列「資本公積－認股權」，民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止分別為 0 元及 35,350 仟元。另，所嵌入之賣回權，經依據財務會計準則公報第三十四號之規定，其與主契約債務商品之經濟特性及風險非緊密關聯，故予以分離處理，並以其淨額帳列「公平價值變動列入損益之金融負債」。

9. 依本公司公司債發行及轉換辦法規定，本公司之普通股在證交所之收盤價格若連續 30 個營業日超過當時轉換價格 50%(含)以上時，得以掛號寄發給債權人「債券收回通知書」，行使債券收回權。本公司已於民國 97 年 6 月 13 日達到此要件，得以行使債券收回權，截至民國 97 年 12 月 31 日止，已全數轉換為本公司普通股。

(二)募集發行國內第二次無擔保可轉換公司債，相關事項說明：

1. 發行總額：新台幣 500,000 仟元。
2. 票面利率及還本付息方式：票面利率為 0%，到期時公司以債券面額之 100%償還。
3. 債券種類：國內轉換公司債 500,000 仟元，每張新台幣壹拾萬元整，依票面金額十足發行。
4. 發行期限：5 年。
5. 本公司對本轉換公司債之贖回權：

(1)本公司於本公司債到期時，將依本公司債的面額予以收回，但本公司債如已經轉換或買回者不在此限。

(2)到期日前之收回價格

A.本公司普通股收盤價格連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之五十時，本公司得以前項之贖回條件收回本轉換公司債。

B.本轉換公司債發行後，其流通在外餘額低於發行總額之10%時，本公司得以前項之贖回條件收回本轉換公司債。

6.債券持有人之賣回權：轉換公司債發行滿二年、三年及四年，投資者分別可以債券面額之 104.04%、106.12%及 108.24%要求公司買回。

7.轉換：

(1)依反稀釋條款規定調整轉換價格。

(2)以民國 97 年至民國 101 年之無償配股基準日或配息基準日(以日期較晚者為主，但若當年度未辦理無償配股或配息時，則以當年度 6 月 30 日為基準日)為基準日，依公式向下重新訂定轉換價格(向上則不予調整)，惟不得低於發行時轉換價格(可因公司普通股股份總額發生變動而調整)之 80%為限。

(3)截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止，國內第二次無擔保可轉換公司債 234,000 仟元及 266,000 仟元分別轉換為本公司普通股 32,499 仟股及 36,945 仟股。

8.本公司於民國 95 年 1 月 1 日後發行之可轉換公司債，依據財務會計準則公報第三十六號規定，將該轉換權與負債分離，帳列「資本公積－認股權」，民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止分別為 0 元及 89,555 仟元。另，所嵌入之賣回權，經依據財務會計準則公報第三十四號之規定，其與主契約債務商品之經濟特性及風險非緊密關聯，故予以分離處理。並以其淨額帳列「公平價值變動列入損益之金融負債」。

9.依本公司公司債發行及轉換辦法規定，本公司之普通股在證交所之收盤價格若連續 30 個營業日超過當時轉換價格 50%(含)以上時，得以掛號寄發給債權人「債券收回通知書」，行使債券收回權。本公司已於民國 97 年 6 月 13 日達到此要件，得以行使債券收回權，截至民國 97 年 12 月 31 日止，已全數轉換為本公司普通股。

十五、長期借款

	97 年 12 月 31 日				
債權人	到期日	利率(%)	金額	一年內到期	說明
大眾銀行	100.03.15	3.833～4.8763	1,260,000	$ －	(一)(三)
大眾銀行	100.03.15	3.9293～4.8763	432,000	129,600	(二)(三)
合計			1,692,000	$ 129,600	
減：一年內到期金額			(129,600)		
淨額			$1,562,400		

	96 年 12 月 31 日				
債權人	到期日	利率(%)	金額	一年內到期	說明
大眾銀行	100.03.15	4.0803～4.1205	$1,130,000	$ －	(一)(三)
大眾銀行	100.03.15	3.9549～4.1205	540,000	108,000	(二)(三)
合計			1,670,000	$ 108,000	
減：一年內到期金額			(108,000)		
淨額			$1,562,000		

(一)係循環額度，公司有資金即可還款，無特定還款方式。

(二)自民國 97 年 1 月 20 日起，每 6 個月為一期，共分 8 期，最後一期如不足 6 個月者，則以授信期間屆滿日為還本日，第 1～3 期每期償還本金 10%，第 4～8 期每期償還本金 14%。

(三)借款人在本合約存續期間應以會計師簽證之合併財務報表為計算基礎，維持下列財務比例：

1. 流動比例：流動資產對流動負債之比例不得低於 100%，自民國 97 年度起，該比例不得低於 110%。

2. 負債比例：負債對有形淨值之比例不得高於 200%，自民國 97 年度起，該比例不得高於 180%。

3. 本金利息保障倍數：稅前淨利加利息費用加折舊與攤銷之總和對當期應償還一年內屆期負債加利息費用之比例不得低於 110%。

4. 有形資產淨值：不得低於 43 億元，自民國 97 年度起不得低於 45 億元。

十六、股　　本

	97 年 12 月 31 日	96 年 12 月 31 日
額定股本	6,400,000 仟元	6,400,000 仟元
發行股本	5,522,304 仟元	4,919,528 仟元
額定股數	640,000 仟股	640,000 仟股
發行股數	552,230 仟股	491,953 仟股

(一)每股面額 10 元，悉為記名式普通股。

(二)本公司於民國 97 年度經公司債持有人陸續轉換普通股 60,278 仟股。

(三)本公司於民國 96 年度經公司債持有人陸續轉換普通股 36,945 仟股，於 97 年 2 月 20 日完成變更登記。

十七、資本公積

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

(二)有關資本公積—認股權請詳附註十四之說明。

十八、盈餘分配及股利政策

(一)本公司處於企業轉型階段，股利政策係考量公司之投資資金需求、財務結構及盈餘等情形，由董事會擬定盈餘分派案，經股東會決議後辦理。

依本公司章程規定，年度盈餘應於完納一切稅捐並彌補以前年度虧損後先提 10%為法定盈餘公積，其餘分派如下：依上述之餘額提撥1%為董監事酬勞，2%～5%為員工紅利，必要時得酌提特別盈餘公積或酌予保留盈餘。餘額連同上一年度累積未分配盈餘至少提撥50%～100%作為股利分派予股東，餘額保留作為當年度未分配盈餘。其中現金股利以不超過可分配股利之 40%為原則，如現金股利低於 0.1 元不予發放，改以股票股利發放。以上股利發放原則，本公司得依內外經營環境之變化經董事會或股東會決議調整之。

(二)本公司已於民國 97 年 6 月 13 日股東常會決議通過 96 年度虧損撥補案，董事會通過及股東會決議均不分配員工紅利及董監事酬勞。有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘分配情形之相關資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」等管道查詢。

(三)本公司已於民國 96 年 6 月 13 日股東常會決議通過 95 年度虧損撥補案，董事會通過及股東會決議均不分配員工紅利及董監事酬勞。有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘分配情形之相關資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」等管道查詢。

十九、所得稅

(一)所得稅(費用)利益及應付所得稅：

	97 年 度	96 年 度
稅前淨(損)利依規定稅率計算之所得稅額	$ (53,816)	3,958
永久性差異之所得稅影響數	(7,674)	(17,714)
暫時性差異之所得稅影響數	76,561	(7,100)
虧損扣抵之所得稅影響數	(14,126)	20,856
投資抵減之所得稅影響數	(945)	—
應付所得稅	—	—
以前年度遞延所得稅資產調整	2,203	(1,895)
暫時性差異		
未實現兌換淨損失	2,872	2,863
存貨跌價損失(轉回利益)	79,241	(15,424)
聯屬公司未實現利益	43	126
退休金費用	725	871
呆帳損失(迴轉)	824	(156)
公司債折價攤銷(迴轉)	(1,273)	1,273
未實現金融資產負債評價(利益)損失	(5,870)	3,361
虧損扣抵	(14,126)	20,856
投資抵減	(802)	2,262
備抵評價調整	(74,384)	7,884
以前年度所得稅低估數	(44)	—
所得稅(費用)利益	$ (10,591)	$ 22,021

(二)民國 97 年及 96 年 12 月 31 日之遞延所得稅資產與負債：

	97 年 12 月 31 日	96 年 12 月 31 日
流動：		
遞延所得稅資產	$ 96,129	$ 11,853
遞延所得稅負債	(2,509)	(38)
備抵評價	(50,771)	(1,002)
淨　　額	$ 42,849	$ 10,813
非流動：		
遞延所得稅資產	$ 77,616	$ 95,584
遞延所得稅負債	—	—
備抵評價	(54,614)	(30,000)
淨　　額	$ 23,002	$ 65,584

(三)民國 97 年及 96 年 12 月 31 日因暫時性差異及投資抵減等而產生之各遞延所得稅資產及負債科目餘額如下：

	97 年 12 月 31 日		96 年 12 月 31 日	
	金　額	所得稅影響數	金　額	所得稅影響數
流動項目：				
暫時性差異				
兌換損失(利益)	$ 11,337	$ 2,834	$ 150	$ (38)
存貨呆滯及跌價損失	320,679	80,170	3,714	929
呆帳損失	32,304	8,076	29,485	7,371
聯屬公司未實現利益	9,752	2,439	9,585	2,396
金融資產負債評價(利益)損失	(10,036)	(2,509)	619	155
虧損扣抵	—	—	227	57
投資抵減		2,610		945
備抵評價		(50,771)		(1,002)
淨　　額		$ 42,849		$ 10,813
非流動項目：				
暫時性差異				
投資損失	$ 31,456	$ 7,864	$ 31,456	$ 7,864
退休金	24,467	6,117	21,567	5,392
金融資產負債評價損失	—	—	12,824	3,206
應付公司債折價攤銷	—	—	5,092	1,273
虧損扣抵	239,385	59,846	286,372	71,593
投資抵減		3,789		6,256
備抵評價		(54,614)		(30,000)
淨　　額		$ 23,002		$ 65,584

(四)依所得稅法規定，公司之虧損得用以抵減以後十年之課稅所得額，本公司截至民國 97 年 12 月 31 日止，可抵減之虧損列示如下：

虧 損 年 度	97 年 12 月 31 日	最後可抵減年度
95 年 度	$ 146,447	民國 105 年度
96 年 度	92,938	民國 106 年度
合 計	$ 239,385	

(五)本公司依據所得稅法及促進產業升級條例，可享受之所得稅抵減明細如下：

取 得 年 度	97 年 12 月 31 日	最後可抵減年度
94 年 度	$ 2,610	民國 98 年度
95 年 度	2,118	民國 99 年度
96 年 度	1,528	民國 100 年度
97 年 度	143	民國 101 年度
合 計	$ 6,399	

(六)本公司營利事業所得稅結算申報，業經稅捐稽徵機關核定至民國 95 年度，惟民國 93 年度尚未核定。

(七)兩稅合一相關資訊

	97 年 12 月 31 日	96 年 12 月 31 日
股東可扣抵稅額	$ 1,671	$ 1,671
預計(實際)盈餘分配之稅額扣抵比率	－	－

	97 年 12 月 31 日	96 年 12 月 31 日
86 年及以前年度未分配餘額	$ －	$ －
87 年及以後年度未分配餘額	(469,071)	(72,179)
合 計	$ (469,071)	$ (72,179)

二十、每股(虧損)盈餘

本公司截至民國 97 年 12 月 31 日止已無可轉換公司債流通在外。

	97 年 度				
	金 額		股 數 (註) (仟 股)	每 股 虧 損	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後
基本每股虧損					
本期淨損	$ (215,222)	$ (225,813)	531,053	(0.41)元	(0.43)元

本公司截至民國 96 年 12 月 31 日止尚有可轉換公司債流通在外。

	96 年 度				
	金 額		股 數 (註) (仟 股)	每 股 盈 餘	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後
基本每股盈餘					
本期淨利	$ 15,835	$ 37,856	491,953	0.03 元	0.08 元

民國 96 年發行之可轉換公司債對於民國 96 年度每股盈餘具有反稀釋作用，於計算稀釋每股盈餘時，不予計入。

註：普通股加權平均流通股數：

本公司民國 97 年及 96 年度計算每股盈餘之普通股加權平均流通在外股數分別為 531,053 仟股及 491,953 仟股。

廿一、員工退休辦法

(一)本公司對正式員工訂有退休辦法。依辦法規定，每位員工前 15 年之服務，每服務滿一年可獲得二個基數，自第 16 年起，每服務滿一年可獲得一個基數。員工退休金之支付係根據服務年資及其退休前六個月平均薪資計算，本公司依勞動基準法規定每月按給付薪資之固定比例提列退休金，並提撥等額準備金以勞工退休金監督委員會名義存入台灣銀行。

(二)本公司依據財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」之規定，按精算方法計算民國 97 年及 96 年 12 月 31 日應計退休金負債與退休基金提撥狀況調節如下：

給付義務	97 年 度	96 年 度
既得給付義務	$ (16,614)	$ (7,409)
非既得給付義務	(57,051)	(48,982)
累積給付義務	(73,665)	(56,391)
未來薪資增加之影響數	(18,689)	(11,560)
預計給付義務	(92,354)	(67,951)
退休基金資產公平價值	21,988	20,641
提撥狀況	(70,366)	(47,310)
未認列過渡性淨給付義務	3,178	3,443
未認列退休金損(益)	13,355	(5,684)
應計退休金負債	$ (53,833)	$ (49,551)

(三)計算淨退休金成本所用之精算假設：

	97 年 度	96 年 度
折 現 率	2.50%	3.50%
退休基金資產之投資報酬率	2.50%	2.50%
長期平均調薪率	2.00%	2.00%

(四)淨退休金成本組成項目如下：

	97 年 度	96 年 度
服務成本	$ 2,854	$ 3,377
利息成本	2,308	2,240
退休基金資產之預期報酬	(482)	(495)
淨攤銷數	265	265
淨退休金成本	$ 4,945	$ 5,387

(五)截至 97 年及 96 年 12 月 31 日止，本公司員工退休辦法之既得給付為 19,538 仟元及 8,087 仟元。

(六)有關退休準備金之變動如下：

	97 年 度	96 年 度
期初餘額	$ 20,641	$ 20,383
本期提撥存入	663	671
本期支付	(76)	(981)
本期利息收入	760	568
期末餘額	$ 21,988	$ 20,641

勞工退休金條例自民國 94 年 7 月 1 日起施行，並採確定提撥制。實施後員工得選擇適用「勞動基準法」有關之退休金規定(舊制)，或適用該條例之退休金制度(新制)並保留適用該條例前之工作年資(保留舊制年資)。對適用退休新制之員工，本公司每月負擔之員工退休金提撥率，不得低於員工每月薪資百分之六。

民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止依「勞工退休金條例」提繳之退休金費用分別為 3,463 仟元及 3,556 仟元。

廿二、用人、折舊及攤銷費用依其功能別彙總如下：

功能別 / 性質別	97 年 度			96 年 度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
用人費用	$ 61,239	$ 38,107	$ 99,346	$ 69,456	$ 37,167	$106,623
薪資費用	50,478	30,886	81,364	58,305	30,219	88,524
勞健保費用	4,112	2,243	6,355	4,497	2,258	6,755
退休金費用	2,964	3,026	5,990	3,466	3,247	6,713
其他用人費用	3,685	1,952	5,637	3,188	1,443	4,631
折舊費用	28,554	2,556	31,110	28,498	2,557	31,055
攤銷費用	1,667	186	1,853	2,654	84	2,738

廿三、關係人交易事項

(一)關係人名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
Tycoons Group International Co., Ltd.(開曼聚亨)	本公司之子公司
Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.(泰國聚亨)	本公司之孫公司
Baw-Heng Steel (Vietnam) Co., Ltd. (鮑亨鋼鐵)	本公司之孫公司
Baw-Heng International Co., Ltd. (鮑亨國際)	本公司之孫公司
捷準科技(股)公司(捷準科技)	與本公司董事長為二親等以內親屬

(二)與關係人間之重大交易事項

1.銷　　貨

	97 年 度		96 年 度	
	金　額	%	金　額	%
泰國聚亨	$ 212,729	9	$ 211,547	16
鮑亨鋼鐵	－	－	31,578	2
合　計	$ 212,729	9	$ 243,125	18

銷貨條件及收款期間均按一般客戶之交易條件辦理。

2.進　　貨

	97 年 度		96 年 度	
	金　額	%	金　額	%
泰國聚亨	$ 863,225	31	$ 346,348	35
開曼聚亨	422,170	15	87,977	9
合　計	$1,285,395	46	$ 434,325	44

進貨條件及付款期間與一般客戶相當。

3. 應收帳款

	97年12月31日		96年12月31日	
	金　額	%	金　額	%
泰國聚亨	$ 5,787	7	$ 84,584	45
鮑亨鋼鐵	－	－	31,212	16
合　計	$ 5,787	7	$ 115,796	61

4. 其他應收款

(1)代墊款項等

	97年12月31日		96年12月31日	
	金　額	%	金　額	%
泰國聚亨	$ 2,650	19	$ －	－
開曼聚亨	－	－	11,080	5
合　計	$ 2,650	19	$ 11,080	5

(2)資金貸與他人

	97 年 12 月 31 日			
關係人名稱	最高餘額	期末餘額	利息收入	利　率
開曼聚亨	$ 269,754	$ －	$ －	－

	96 年 12 月 31 日			
關係人名稱	最高餘額	期末餘額	利息收入	利　率
開曼聚亨	$ 211,856	$ 211,856	$ －	－

5. 應付票據

	97年12月31日		96年12月31日	
	金　額	%	金　額	%
捷準科技	$ 119	－	$ －	－

6. 應付帳款

	97年12月31日		96年12月31日	
	金　額	%	金　額	%
泰國聚亨	$ 104,052	85	$ 22,836	11
開曼聚亨	－	－	11,512	6
合　計	$ 104,052	85	$ 34,348	17

7. 其他應付款

(1)代墊款項

	97年12月31日		96年12月31日	
	金　額	%	金　額	%
泰國聚亨	$ 440	1	$ 392	76

(2)資金融通

	97 年 12 月 31 日			
關係人名稱	最高餘額	期末餘額	利息費用	利　率
開曼聚亨	$ 68,764	$ 65,638	$ －	－

8. 財產交易

	97 年 12 月 31 日		
	交易標的	交 易 金 額	期末應收設備款
泰國聚亨	機器設備	$ 3,644	$ 2,726

9. 修繕費

	97 年 度		96 年 度	
	金　額	%	金　額	%
捷準科技	$ 1,133	32	$ －	－

10.背書保證

本公司為關係企業背書保證明細如下：

單位：外幣元；新台幣仟元

對象	97年度		96年度	
	最高餘額	期末餘額	最高餘額	期末餘額
開曼聚亨	USD 5,878,617	USD 2,500,000	USD 11,757,234	USD 5,878,617
泰國聚亨	THB 4,210,000,000 USD 44,000,000 NTD 650,000	THB 4,000,000,000 USD 44,000,000 NTD 600,000	THB 5,176,400,000 USD 54,000,000 NTD 50,000	THB 4,210,000,000 USD 44,000,000 NTD 650,000
鮑亨鋼鐵	USD 16,241,344	USD 16,241,344	USD 16,100,000	USD 16,100,000
鮑亨國際	NTD 59,208	NTD －	NTD 59,208	NTD 59,208

(三)本公司於民國97年及96年度支付董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬總額相關資訊：

項目	97年度 金額	96年度 金額
薪資	$ 8,813	$ 7,719
業務執行費	1,860	1,637
合計	$ 10,673	$ 9,356

詳細資訊可參閱股東會年報內容。

廿四、抵(質)押之資產

下列資產已提供作為借款、外勞保證之擔保，其帳面價值如下：

資產名稱	97年12月31日	96年12月31日
受限制資產—流動		
備償戶	$ 72,991	$ 6,846
定期存款	2,592	19,820
小計	75,583	26,666
受限制資產—非流動		
定期存款	335,808	585,077
固定資產	516,765	523,572
合計	$ 928,156	$ 1,135,315

廿五、重大承諾及或有事項

(一)本公司為關係人保證之事項請詳附註廿三。

(二)截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止，開立信用狀未使用餘額分別為 0 元及 3,559 仟元。

廿六、重大之期後事項：無。

廿七、金融商品相關資訊

(一)金融商品之公平價值：

	97 年 12 月 31 日		96 年 12 月 31 日	
非衍生性金融商品	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
金融資產				
現金及約當現金	$ 70,944	$ 70,944	$ 163,486	$ 163,486
無活絡市場之債券投資	10,000	10,000	10,000	10,000
應收票據	8,972	8,972	26,971	26,971
應收帳款(含關係人)	72,848	72,848	188,420	188,420
其他應收款	14,062	14,062	229,514	229,514
受限制資產	411,391	411,391	611,743	611,743
採權益法之長期股權投資	6,143,226	6,143,226	6,532,274	6,532,274
以成本衡量之金融資產	26,000	26,000	－	－
存出保證金	541	541	724	724
金融負債				
短期借款	452,103	452,103	40,000	40,000
應付票據及帳款(含關係人)	189,340	189,340	267,296	267,296
應付費用	29,528	29,528	32,214	32,214
其他應付款項(含關係人)	66,130	66,130	514	514
其他流動負債	240	240	47,397	47,397
應付公司債	－	－	346,148	346,148
長期借款(含一年內到期之長期借款)	1,692,000	1,692,000	1,670,000	1,670,000
應計退休金負債	53,833	53,833	49,551	49,551
存入保證金	152	152	106	106

衍生性金融商品	97年12月31日		96年12月31日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
金融資產				
交易目的金融資產				
外匯選擇權	$ －	$ －	$ 1,341	$ 1,341
遠期外匯合約	9,334	9,334	－	－
應付公司債—贖回權	－	－	5,100	5,100
金融負債				
交易目的金融負債				
外匯選擇權	2,410	2,410	2,736	2,736
應付公司債—修正權	－	－	6,706	6,706
應付公司債—賣回權	－	－	26,900	26,900

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

(1)公平價值與帳面價值相等之金融資產及負債：即金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及帳款、其他應收款、受限制資產、存出保證金、短期借款、應付票據及帳款、應付費用、其他應付款項、一年內到期長期借款、其他流動負債、應付公司債、長期借款、應計退休金負債及存入保證金。

(2)公平價值變動列入損益之金融商品、以成本衡量之金融資產及持有至到期日金融資產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。

衍生性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。

(3)無活絡市場之債券投資，以攤銷後成本衡量。

(4)採權益法之長期股權投資如係投資於非公開發行公司，因其未於公開市場交易，以致於實務上無法估計公平價值，以其民國 97 年及 96 年 12 月 31 日投資之帳面價值為公平價值，請詳附註十。

(5)長期借款之利率因與市場利率相近，其未來現金流量之折現值(即公平價值)，亦與帳面價值約略相當。

本公司金融資產及金融負債之公平價值，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		評估方法估計之金額	
	97年12月31日	96年12月31日	97年12月31日	96年12月31日
金融資產				
公平價值與帳面價值相等之金融資產	$ －	$ －	$ 578,758	$1,220,858
交易目的之金融資產	－	－	9,334	6,441
無活絡市場之債券投資	－	－	10,000	10,000
採權益法之長期股權投資	－	－	6,143,226	6,532,274
以成本衡量之金融資產	－	－	26,000	－
金融負債				
公平價值與帳面價值相等之金融負債	－	－	2,483,326	2,453,226
交易目的之金融負債	－	－	2,410	36,342

(二)交易風險

1. 信用風險－外匯選擇權及遠期外匯之信用風險係交易對手到期無法按約定條件履約之風險。本公司交易對象皆為國內信用良好之銀行，預期不致產生重大信用風險。本公司持有之權益證券主要係購買上櫃股票，本公司認為所持有之權益證券不會有重大之信用風險顯著集中之虞。

2. 市場風險－外匯選擇權及遠期外匯之市場風險係市場匯率變動之風險。本公司從事外匯選擇權及遠期外匯交易即在規避外幣淨負債之匯率風險，故其市場風險已相互抵銷。本公司持有之權益證券係上櫃股票，因此類資產係以公平價值衡量，因此本公司將暴露於權益證券市場價格變動之風險。

(三)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流動性風險。

本公司投資之權益商品均無活絡市場，故預期具有流動性風險。

(四)現金流量及需求

本公司從事外匯選擇權及遠期外匯合約即在規避淨負債之匯率變動風險，因到期時有相對之現金流入或流出，故預期無重大之額外現金需求。

廿八、<u>附註揭露事項</u>

(一)重大交易事項相關資訊：

1. 資金貸與他人：附表一。

2. 為他人背書保證：附表二。

3. 期末持有有價證券情形：附表三。

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：附表四。

5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：附表五。

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

9. 從事衍生性商品交易：詳附註五及附表八。

(二)轉投資事業相關資訊：

1. 被投資公司名稱、所在地區…等相關資訊：附表七。

2. 被投資公司重大交易事項相關資訊：附表一～附表八。

(三)大陸投資資訊：附表九及說明。

廿九、部門別財務資訊

(一)產業別資訊：

屬單一產業類型。

(二)外銷銷貨資訊：

本公司 97 年度及 96 年度外銷銷貨總額分別為 545,284 仟元及 490,268 仟元，其明細如下：

外銷地區	直接外銷銷貨金額	
	97 年度	96 年度
美洲	$ 86,324	$ 67,043
歐洲	86,834	83,015
亞洲	340,235	314,967
其他	31,891	25,243
合計	$ 545,284	$ 490,268

(三)重要客戶資訊：

客戶	97 年度		96 年度	
	金額	%	金額	%
甲	$ 213,181	8	$ 211,547	16

附表一

資 金 貸 與 他 人

單位：新台幣仟元

編號(註一)	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與性質(註二)	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額(註三)	資金貸與總限額(註三)
											名稱	價值		
0	聚亨企業股份有限公司	Tycoons Group International Co., Ltd.	其他應收款	$ 269,754	$ －	－	2	$ －	支付營業費用	$ －	無	無	$2,256,023	$2,256,023
1	Tycoons Group International Co., Ltd.	聚亨企業股份有限公司	其他應收款	68,764	65,638	－	2	－	營運週轉及購置設備	－	無	無	2,423,711	2,423,711
		Baw-Heng Steel (Vietnam) Co., Ltd.	其他應收款	45,510	32,800	3.75%-4.065%	2	－	營運週轉及購置設備	－	無	無	2,423,711	2,423,711
		黃驊聚金五金製品有限公司	其他應收款	32,170	－	4.452%-6.288%	2	－	營運週轉及購置設備	－	無	無	2,423,711	2,423,711
2	Baw-Heng Steel (Vietnam) Co., Ltd.	Tycoons Group International Co., Ltd.	其他應收款	13	－	－	2	－	支付營業費用	－	無	無	104,879	104,879

註一：編號欄之填寫方法：

1.本公司填0。

2.被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註二：資金貸與性質之填寫方法如下：

1.有業務往來者請填1。

2.有短期融通資金之必要者請填2。

註三：本公司對個別對象資金貸與限額係為最近期財務報表(97.12.31)淨值之個別規定百分比。資金貸與總限額係為最近期財務報表(97.12.31)淨值之40%。

附表二

為 他 人 背 書 保 證

單位：外幣元；新台幣仟元

編號(註一)	背書保證者公司名稱	被背書保證對象 公司名稱	被背書保證對象 關係(註二)	對單一企業背書保證限額(註三)	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額(註三)
0	聚亨企業股份有限公司	Tycoons Group International Co., Ltd.	2	$ 8,460,087	USD 5,878,617	USD 2,500,000	$ －	1.45%	$ 11,280,116
		Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	3	8,460,087	THB 4,210,000,000 USD 4,000,000 NTD 650,000	THB 4,000,000,000 USD 4,000,000 NTD 600,000	－	103.26%	11,280,116
		Baw-Heng Steel (Vietnam) Co., Ltd.	3	8,460,087	USD 6,241,344	USD 6,241,344	－	9.45%	11,280,116
		Baw-Heng International Co., Ltd.	3	8,460,087	NTD 9,208	－	－	－	11,280,116
1	Tycoons Group International Co., Ltd.	Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	2	9,088,917	THB 625,000,000	THB 625,000,000	－	9.75%	12,118,556
		聚亨企業股份有限公司	4	9,088,917	NTD 1,800,000	NTD 1,692,000	－	27.92%	12,118,556
		Baw-Heng Steel (Vietnam) Co., Ltd.	2	9,088,917	USD 2,500,000	USD 2,500,000	－	1.35%	12,118,556
2	Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	Tycoons Group International Co., Ltd.	4	6,859,211	USD 378,617	－	土地、廠房、螺絲廠設備	－	10,288,816
3	捷準科技(股)公司	上海捷準工業自動化設備有限公司	3	383,827	USD 00,000	USD 100,000	USD 100,000	1.28%	511,769

註一：編號欄之填寫方法：1.本公司填 0。2.被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列六種，標示種類如下：

1.有業務關係之公司。
2.直接持有普通股股權超過 50%之子公司。
3.母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過 50%之被投資公司。
4.對公司直接或經由子公司間接持有普通股股權超過 50%之母公司。
5.基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。
6.因共同投資關係由各出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。

註三：1.本公司對單一企業背書保證限額係為最近期財務報表(97.12.31)淨值之個別規定百分比(聚亨企業：150%，Tycoons Group International Co., Ltd.：150%，Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co.Ltd.：100%，捷準科技：150%)。

2.背書保證最高限額係為最近期財務報表(97.12.31)淨值之個別規定百分比(聚亨企業：200%，Tycoons Group International Co., Ltd.：200%，Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co.Ltd.：150%，捷準科技：200%)。

附表三

期末持有有價證券

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
					單位數或股數	帳面金額	持股比例	市價	
聚亨企業股份有限公司	股票－	Tycoons Group International Co., Ltd.	本公司之子公司	採權益法之長期投資	176,288,991	$ 6,053,666	100.00%	$ 6,053,666	註一
		捷準科技(股)公司	〃	〃	3,116,820	89,560	35.00%	89,560	〃
		達耀工程顧問(股)公司	－	以成本衡量之金融資產	200,000	2,000	10.00%	2,053	〃
		義強科技(股)公司	－	〃	1,000,000	24,000	1.52%	12,334	〃
	債券－	華僑銀行公司債	－	無活絡市場之債券投資	－	10,000	－	10,000	
Tycoons Group International Co., Ltd.	股票－	Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	本公司之子公司	採權益法之長期投資	479,588,592	USD 166,189,933	79.47%	THB 2,206,107,523	註二
		Kingford International Limited	〃	〃	5,938,051	USD 8,230,482	100.00%	USD 8,230,482	註一
		Baw-Heng International Co., Ltd.	〃	〃	600	USD 516,184	60.00%	USD 516,184	〃
		Baw-Heng Steel (Vietnam) Co., Ltd.	〃	〃	出資額 USD 6,000,000	USD 5,710,010	71.43%	USD 5,710,010	〃
		New Lucky Lines S.A.	－	以成本衡量之金融資產	4,098,592	USD 4,098,592	19.00%	USD 4,485,772	〃
		正德船務代理(股)公司	－	〃	190,000	USD 59,850	19.00%	2,440	〃

附表三之一

期末持有有價證券

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
					單位數或股數	帳面金額	持股比例	市價	
Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	股票－	All Manage International Limited	本公司之子公司	採權益法之長期投資	1,875	THB 97,394,980	100.00%	USD 3,000,034	註一
All Manage International Limited	股票－	Tycoons Steel International Co., Ltd.	－	以成本衡量之金融資產	3,000,000	USD 3,000,000	10.00%	USD 2,638,032	〃
Kingford International Limited	股票－	黃驊聚金五金製品有限公司	本公司之子公司	採權益法之長期投資	出資額 USD 5,930,447	USD 8,229,891	60.00%	USD 8,229,891	〃
捷準科技(股)公司	股票－	HAL International Co., Ltd.	本公司之子公司	採權益法之長期投資	400,000	43,729	100.00%	43,729	〃
		HA Controls INC.	〃	〃	200,000	1,759	100.00%	1,759	〃
		HAL International INC.	〃	〃	18,000	16,864	100.00%	16,864	〃
HAL International Co., Ltd.	股票－	上海捷準工業自動化設備有限公司	本公司之子公司	採權益法之長期投資	出資額 USD 400,000	USD 1,371,578	100.00%	USD 1,371,578	〃

註一：未有公開市場價格，以股權淨值為市價。

註二：市價為97年12月31日收盤價。

附表四

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上

單位：外幣元；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	期初		買入		賣出				期末		備註
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分損益	股數	金額	
聚亨企業(股)公司	Tycoons Group International Co., Ltd.	採權益法之長期投資	－	本公司之子公司	165,088,991	$ 6,446,221	11,200,000	$ 339,808	－	$ －	$ －	$ －	176,288,991	$ 6,053,666	
Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	Tycoons Steel International Co., Ltd.	以成本衡量之金融資產	－	－	3,000,000	THB 103,704,843	20,000,000	THB 642,990,000	23,000,000	THB 746,694,843	THB 746,694,843	－	－	THB 0	
	All Manage International Limited	採權益法之長期投資	－	本公司之子公司	－	－	1,875	THB 97,394,980	－	－	－	－	1,875	THB 97,394,980	
All Manage International Limited	Tycoons Steel International Co., Ltd.	以成本衡量之金融資產	－	－	－	－	3,000,000	USD 3,000,000	－	－	－	－	3,000,000	USD 3,000,000	

附表五

與關係人進、銷貨之金額達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上

單位：新台幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象	與交易人之關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
聚亨企業股份有限公司	Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	祖孫公司	銷貨	$ 212,729	8.81%	1～4月	並無重大差異	並無重大差異	$ 5,787	6.68%	
			進貨	863,225	30.97%				104,052	54.96%	
	Tycoons Group International Co., Ltd.	母子公司	進貨	422,170	15.14%	1～4月	〃	〃	－	－	
Tycoons Group International Co., Ltd.	聚亨企業股份有限公司	母子公司	銷貨	422,170	40.29%	1～4月	〃	〃	－	－	
	Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	母子公司	銷貨	100,389	9.58%	1～4月	〃	〃	－	－	
Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	聚亨企業股份有限公司	祖孫公司	銷貨	863,225	9.84%	1～4月	〃	〃	104,052	17.24%	
			進貨	212,729	－				5,787	3.67%	
	Tycoons Group International Co., Ltd.	母子公司	進貨	100,389	－	1～4月	〃	〃	－	－	
	Baw-Heng Steel (Vietnam) Co., Ltd.	最終母公司為同一公司	銷貨	482,487	5.43%	1～4月	〃	〃	171,168	28.36%	
			進貨	174,126	－				－	－	
Baw-Heng Steel (Vietnam) Co., Ltd.	Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	最終母公司為同一公司	銷貨	174,126	20.14%	1～4月	〃	〃	－	－	
			進貨	482,487	－				171,168	95.57%	
上海捷準工業自動化設備有限公司	捷準科技股份有限公司	祖孫公司	進貨	133,109	90.26%	月結70天	〃	〃	16,385	41.38%	

附表六

應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額20%以上

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	聚亨企業股份有限公司	祖孫公司	$ 104,052	13.56次	$ －	－	$ －	$ －
	Baw-Heng Steel (Vietnam) Co., Ltd.	最終母公司為同一公司	171,168	3.26次	－	－	32,800	－

附表七

被投資公司名稱、所在地區…等相關資訊

單位：新台幣仟元

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			
聚亨企業(股)公司	捷準科技(股)公司	新竹縣竹北市	工業用控制器之設計製造、買賣、經銷	$ 21,000	$ 21,000	3,116,820	35.00%	$ 89,560	$ 5,141	$ 1,799	子公司
	Tycoons Group International Co., Ltd.	開曼群島	海外控股	5,265,080	4,925,222	176,288,991	100.00%	6,053,666	USD 953,779	27,288	子公司
Tycoons Group International Co., Ltd.	Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	泰國	盤元、球化線材、螺絲、螺栓及其他相關製品等生產、銷售	THB 4,811,080,805	THB 4,811,080,805	479,588,592	79.47%	USD 166,189,933	THB 32,172,037	－	孫公司
	Kingford International Limited	薩摩亞群島	海外控股	USD 5,938,051	USD 5,938,051	5,938,051	100.00%	USD 8,230,482	USD 441,959	－	孫公司
	Baw-Heng Steel (Vietnam) Co., Ltd.	越南	窄帶鋼板、鍍鋅鋼板及球化線材	USD 6,000,000	USD 3,600,000	出資額 USD 6,000,000	71.43%	USD 5,710,010	VND 3,970,629,532	－	孫公司
	Baw-Heng International Co., Ltd.	英屬維京群島	貿易	USD 72,000	USD 72,000	600	60.00%	USD 516,184	USD 363,499	－	孫公司
Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	All Manage International Limited	英屬維京群島	海外控股	THB 97,394,980	THB 0	1,875	100.00%	THB 97,394,980	USD 34.23	－	曾孫公司
Kingford International Limited	黃驊聚金五金製品有限公司	大陸河北省	球化線材、螺絲、螺栓、五金製品等生產、銷售	USD 5,930,447	USD 5,930,447	出資額 USD 5,930,447	60.00%	USD 8,229,891	RMB 5,117,452	－	曾孫公司
捷準科技(股)公司	HAL International Co., Ltd.	模里西斯	海外控股	USD 400,000	USD 400,000	400,000	100.00%	43,729	USD 190,850	－	孫公司
	HA Controls INC.	美國	工業用控制器、工具機之買賣與維修	USD 200,000	－	200,000	100.00%	1,759	USD (146,624)	－	孫公司
	HAL International INC.	美國	工業用控制器、工具機之買賣與維修	USD 300,000	USD 300,000	18,000	100.00%	16,864	USD 23,070	－	孫公司
HAL International Co., Ltd.	上海捷準工業自動化設備有限公司	大陸上海	製造自動化設備、系統軟體及工業用控制器	USD 400,000	USD 400,000	出資額 USD 400,000	100.00%	USD 1,371,578	RMB 1,343,586	－	曾孫公司

附表八

被投資公司衍生性金融商品資訊

單位：新台幣仟元

子公司名稱	衍生性金融商品	期間	合約金額	帳面價值	公平價值	公平價值之依據
捷準科技股份有限公司	金融負債－遠期外匯合約	97.10.24～97.11.22	USD 100,000	$ 143	$ 143	以評價方法估計之
	〃	97.11.23～97.12.22	USD 100,000	158	158	〃
	〃	97.11.23～97.12.22	USD 100,000	158	158	〃
Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	金融資產－遠期外匯合約	97.10.09～98.04.08	USD 66,530	THB 54,112	THB 54,112	〃
	〃	97.10.17～98.04.16	USD 2,659,448	THB 2,572,630	THB 2,572,630	〃
	〃	97.12.27～98.06.26	USD 6,700,000	THB 1,757,452	THB 1,757,452	〃
	〃	97.12.27～98.06.26	USD 5,000,000	THB 1,590,657	THB 1,590,657	〃
	金融負債－遠期外匯合約	97.12.04～98.06.03	USD 600,000	THB 579,004	THB 579,004	〃
	〃	97.12.05～98.06.04	USD 5,000,000	THB 3,898,785	THB 3,898,785	〃
	〃	97.12.05～98.06.04	USD 1,164,150	THB 965,962	THB 965,962	〃
	〃	97.12.16～98.06.15	USD 2,500,000	THB 773,282	THB 773,282	〃
	〃	97.12.16～98.06.15	USD 2,500,000	THB 1,023,282	THB 1,023,282	〃
	金融負債－利率避險合約	95.04.05～98.04.05	THB 600,000,000	THB 7,178,247	THB 7,178,247	〃
	〃	96.11.28～99.11.29	THB 300,000,000	THB 4,473,945	THB 4,473,945	〃
	金融負債－外匯選擇權	97.10.03～98.01.05	USD 1,500,000	THB 1,118,022	THB 1,118,022	〃

附表九

大 陸 投 資 資 訊

一、轉投資大陸地區之事業相關資訊　　單位：新台幣仟元

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（註二）	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回投資收益
					匯出	收回					
黃驊聚金五金製品有限公司	球化線材、螺絲、螺栓、五金製品等生產銷售	$ 340,306 (RMB81,667,000)	註一	$ 194,519 (USD5,930,447)	$ －	$ －	$ 194,519 (USD5,930,447)	60.00%	$ 14,496 (USD 441,953)	$ 269,940 (USD 8,229,891)	－

二、轉投資大陸地區限額

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額（註四）
$ 194,519（USD 5,930,447）	$ 194,519（USD 5,932,785）	$ 3,384,035

註一：投資方式係為透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註二：投資損益認列基礎係經會計師查核之報表。

註三：金額係按民國 97 年 12 月底匯率 USD1：32.80 換算成新台幣表達。

註四：依經濟部投審會規定，其對大陸投資累計金額上限為淨值百分之六十。

三、本公司為配合實際業務需要，擬於大陸地區投資事宜，業經 92 年 5 月 16 日股東常會決議通過，並以不超過主管機關及相關法規之規定範圍內授權董事會決定有關投資事宜。本公司 92 年 10 月 22 日董事會決議由設於英屬開曼群島之子公司 TYCOONS GROUP INTERNATIONAL CO., LTD.以美金 2,180,000 轉投資西薩摩亞 KINGFORD INTERNATIONAL LIMITED，再以美金 2,180,000 元間接對大陸投資黃驊聚金五金製品有限公司，以從事球化線材、螺絲等產品之加工、生產及銷售業務，此項投資案業經經濟部投資審議委員會於 92 年 11 月 20 日經審二字第 092035790 號函核准。本公司經 92 年 11 月 21 日董事會決議以第三地區投資事業英屬開曼群島 TYCOONS GROUP INTERNATIONAL CO., LTD.之自有資金 2,305,266 美元增加投資西薩摩亞 KINGFORD INTERNATIONAL LIMITED，並以 2,300,000 美元間接投資大陸地區投資事業黃驊聚金五金製品有限公司，此項投資案業經經濟部投資審議委員會於 92 年 12 月 26 日經審二字第 092040150 號函核准。本公司另經 94 年 1 月 6 日董事會決議以第三地區投資事業英屬開曼群島 TYCOONS GROUP INTERNATIONAL CO., LTD.之自有資金 1,452,785 美元增加投資西薩摩亞 KINGFORD INTERNATIONAL LIMITED，並以 1,451,028 美元間接投資大陸地區投資事業黃驊聚金五金製品有限公司，此項投資案業經經濟部投資審議委員會於 94 年 1 月 19 日經審二字第 094001032 號函核准。截至本期期末止，已匯出股本投資西薩摩亞 KINGFORD INTERNATIONAL LIMITED 5,938,051 美元，並用以間接投資黃驊聚金五金製品有限公司 5,930,447 美元。

四、與大陸被投資公司間直接或間接產生之重大交易事項：無。

會 計 師 查 核 報 告

NO.1135980A

聚亨企業股份有限公司董事會　公鑒：

聚亨企業股份有限公司民國 98 年 12 月 31 日及民國 97 年 12 月 31 日之資產負債表，暨民國 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 97 年 1 月 1 日至 12 月 31 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公司管理階層之責任，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。聚亨企業股份有限公司民國 98 年 12 月 31 日及民國 97 年 12 月 31 日採權益法評價之被投資公司 Tycoons Group International Co., Ltd.所持有之轉投資公司 Baw-Heng Steel(Vietnam) Co., Ltd.及 Baw-Heng International Co., Ltd.之財務報表係由其他會計師查核，因此，本會計師對民國 98 年度及民國 97 年度財務報表所表示之意見中，有關前述被投資公司相關財務報表之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國 98 年 12 月 31 日及 97 年 12 月 31 日 Tycoons Group International Co., Ltd.對前述轉投資公司長期股權投資之金額分別為 101,852 仟元及 204,219 仟元，分別占資產總額 2%及 3%，民國 98 年度及民國 97 年度對前述轉投資公司長期股權投資之投資淨(損)益分別為(95,977)仟元及 7,207 仟元，分別占稅前淨損之 7%及 3%。

本會計師係依照一般公認審計準則暨會計師查核簽證財務報表規則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，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有關財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製，足以允當表達聚亨企業股份有限公司民國 98 年 12 月 31 日及民國 97 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 97 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之經營成果與現金流量。

如財務報表附註三所述，聚亨企業股份有限公司自民國 98 年 1 月 1 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」規定處理。

聚亨企業股份有限公司民國 98 年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。依本會計師之意見，該等明細表係依照第三段所述之準則編製，足以允當表達聚亨企業股份有限公司民國 98 年度財務報表各重要會計科目之明細內容。

聚亨企業股份有限公司已編製民國 98 年度及 97 年度之合併財務報表，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。

正 風 聯 合 會 計 師 事 務 所

會計師：吳欣亮

吳　欣　亮

會計師：周銀來

周　銀　來

核准文號：金管證六字第 09600000880 號

(80)台財證(六)第 0053585 號

民　國　99　年　3　月　22　日

聚亨企業股份有限公司

資產負債表

民國 98 年及 97 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

資產		附註	98年12月31日		97年12月31日		負債及股東權益		附註	98年12月31日		97年12月31日	
代碼	會計科目		金額	%	金額	%	代碼	會計科目		金額	%	金額	%
11xx	流動資產		$ 997,000	15	$ 979,708	12	21xx	流動負債		$ 1,082,794	15	$ 873,599	11
1100	現金及約當現金	四	417,739	6	70,944	1	2100	短期借款	十三	390,720	6	452,103	6
1310	交易目的金融資產	二、五	344	－	9,334	－	2180	交易目的金融負債	二、五	－	－	2,410	－
1360	無活絡市場之債券投資	二、六	－	－	10,000	－	2120	應付票據	廿二	77,761	1	66,724	1
1120	應收票據淨額	二、七、廿三	36,319	1	8,972	－	2140	應付帳款		31,760	－	18,564	－
1140	應收帳款淨額	二、八	112,666	2	67,061	1	2150	應付帳款-關係人	廿二	310,071	5	104,052	1
1150	應收帳款—關係人	廿二	17,167	－	5,787	－	2170	應付費用	廿二	28,571	－	29,528	－
1160	其他應收款	廿二	11,500	－	14,062	－	2210	其他應付款	廿二	53,119	－	66,130	1
1210	存貨	二、九	337,724	5	636,717	8	2261	預收貨款		26,804	1	4,248	－
1280	預付費用及其他流動資產		16,111	－	38,399	－	2272	一年內到期之長期借款	十四	163,200	2	129,600	2
1286	遞延所得稅資產	二、十八	13,052	－	42,849	1	2280	其他流動負債		788	－	240	－
1291	受限制資產	廿三	34,378	1	75,583	1	24xx	長期負債					
14xx	基金及投資		4,881,911	71	6,169,226	76	2420	長期借款	十四	1,453,200	21	1,562,400	19
1421	採權益法之長期股權投資	二、十	4,870,911	71	6,143,226	76	28xx	其他負債		66,546	1	63,737	1
1480	以成本衡量之金融資產	二、十一	11,000	－	26,000	－	2810	應計退休金負債	二、二十	57,966	1	53,833	1
15xx	固定資產	二、十二、廿三	607,626	9	631,364	8	2820	存入保證金		89	－	152	－
	成本						2881	遞延貸項		8,491	－	9,752	－
1501	土地		339,729	5	339,729	4	2xxx	負債合計		2,602,540	37	2,499,736	31
1521	房屋及建築		292,954	4	292,954	4	3xxx	股東權益					
1531	機器設備		313,194	5	382,745	5	3110	股本	十五	5,522,304	81	5,522,304	68
1551	運輸設備		28,328	－	28,313	－	32xx	資本公積	十六				
1561	辦公設備		12,451	－	12,424	－	3260	長期投資		2,241	－	2,241	－
1631	租賃改良		1,604	－	4,260	－	33xx	保留盈餘	十七				
1681	其他設備		42,590	1	43,290	1	3350	待彌補虧損		(1,934,096)	(28)	(469,071)	(6)
15x9	減：累計折舊		(428,202)	(6)	(472,351)	(6)	34xx	股東權益其他調整項目					
1672	預付設備款		4,978	－	－	－	3420	累積換算調整數	二	656,618	10	584,584	7
18xx	其他資產		363,070	5	359,496	4		股東權益合計		4,247,067	63	5,640,058	69
1820	存出保證金		721	－	541	－							
1830	遞延費用	二	311	－	145	－							
1860	遞延所得稅資產	二、十八	49,438	1	23,002	－							
1887	受限制資產	廿三	312,600	4	335,808	4							
	資產總計		$ 6,849,607	100	$ 8,139,794	100		負債及股東權益總計		$ 6,849,607	100	$ 8,139,794	100

（後附之附註係本財務報表之一部份）

董事長：黃文松　　經理人：陳正力　　會計主管：林勝鶴

聚亨企業股份有限公司

損　益　表

民國 98 年及 97 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	項　　目	附　註	98　年　度		97　年　度	
			金　　額	%	金　　額	%
4110	銷貨收入		$ 1,631,479	95	$ 2,423,479	95
4170	減：銷貨退回		(7,972)	—	(6,300)	—
4190	銷貨折讓		(2,475)	—	(1,736)	—
4100	銷貨收入淨額	廿二	1,621,032	95	2,415,443	95
4660	加工收入		102,649	5	130,248	5
4000	營業收入	二	1,723,681	100	2,545,691	100
5000	營業成本	二、廿二	(1,702,564)	(99)	(2,628,080)	(103)
5910	營業毛利(損)		21,117	1	(82,389)	(3)
5920	減：聯屬公司間未實現利益		(2,255)	—	(7,474)	—
5930	加：聯屬公司間已實現利益		2,844	—	9,717	—
			21,706	1	(80,146)	(3)
6000	營業費用	二	(85,159)	(4)	(107,068)	(4)
6100	推銷費用		(29,899)	(1)	(39,092)	(1)
6200	管理費用		(50,687)	(3)	(64,474)	(3)
6300	研究發展費用		(4,573)	—	(3,502)	—
6900	營業淨損		(63,453)	(3)	(187,214)	(7)
7100	營業外收入及利益		35,551	1	96,520	3
7110	利息收入		6,203	—	13,614	1
7121	採權益法認列之投資收益	二、十	—	—	29,087	1
7140	處分投資利益		—	—	1,610	—
7310	金融資產評價利益	五	23,684	1	42,769	1
7480	其他收入		5,664	—	9,440	—
7500	營業外費用及損失		(1,433,762)	(84)	(124,528)	(5)
7510	利息費用		(54,016)	(4)	(83,331)	(4)
7521	採權益法認列之投資損失	二、十	(1,345,349)	(78)	—	—
7530	處分固定資產損失		(1,615)	—	(562)	—
7560	兌換損失	二	(3,561)	—	(28,137)	(1)
7580	財務費用		(8,994)	(1)	(5,572)	—
7630	減損損失	二、十一	(15,000)	(1)	—	—
7650	金融負債評價損失	五	(5,131)	—	(6,926)	—
7880	其他損失		(96)	—	—	—
7900	繼續營業單位稅前淨損		(1,461,664)	(86)	(215,222)	(9)
8110	所得稅費用	二、十八	(3,361)	—	(10,591)	—
9600	本期淨損		$(1,465,025)	(86)	$ (225,813)	(9)
	每股虧損(元)	十九	稅　前	稅　後	稅　前	稅　後
9750	基本每股虧損		$(2.65)	$(2.65)	$(0.41)	$(0.43)

(後附之附註係本財務報表之一部份)

董事長：黃文松　　經理人：陳正力　　會計主管：林勝鶴

聚亨企業股份有限公司

股東權益變動表

民國 98 年及 97 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

摘　　要	股　　本		資本公積	保留盈餘	累積換算調整數	合　　計
	普通股股本	待轉換股本		待彌補虧損		
97 年 1 月 1 日餘額	$ 4,550,084	$ 369,444	$ 77,262	$ (72,179)	$ 1,361,150	$ 6,285,761
可轉換公司債轉換	972,220	(369,444)	(77,262)	(171,079)		354,435
被投資公司股權淨值變動			2,241			2,241
累積換算調整數本期變動					(776,566)	(776,566)
97 年度稅後淨損				(225,813)		(225,813)
97 年 12 月 31 日餘額	5,522,304	—	2,241	(469,071)	584,584	5,640,058
累積換算調整數本期變動					72,034	72,034
98 年度稅後淨損				(1,465,025)		(1,465,025)
98 年 12 月 31 日餘額	$ 5,522,304	$ —	$ 2,241	$(1,934,096)	$ 656,618	$ 4,247,067

（後附之附註係本財務報表之一部份）

董事長：黃文松　　經理人：陳正力　　會計主管：林勝鶴

聚亨企業股份有限公司

現金流量表

民國 98 年及 97 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項　　目	98　年　度	97　年　度
營業活動之現金流量：		
本期稅後淨損	$　(1,465,025)	$　(225,813)
調整項目		
折舊費用	26,503	31,110
各項攤銷	159	1,853
應付公司債折價攤銷	—	4,358
債券發行成本攤銷	—	4,801
備抵呆帳本期提列數	325	3,937
存貨跌價及呆滯損失	—	316,965
存貨跌價回升利益	(262,876)	—
處分投資利益	—	(1,610)
採權益法認列之投資損失(收益)	1,345,349	(29,087)
處分固定資產損失	1,615	562
減損損失	15,000	—
金融資產評價利益	(23,684)	(42,769)
金融負債評價損失	5,131	6,926
資產及負債之淨變動：		
交易目的金融資產	32,674	17,199
應收票據	(27,347)	17,999
應收帳款	(57,310)	111,635
其他應收款	2,367	(64,838)
存　　貨	561,869	(633,842)
預付費用及其他流動資產	22,308	(24,385)
遞延所得稅資產	3,361	10,546
交易目的金融負債	(7,541)	(14,251)
應付票據	11,037	7,049
應付帳款	219,215	(85,005)
應付費用	(957)	(2,686)
其他應付款	(13,011)	65,616
預收貨款	22,556	(47,490)
其他流動負債	548	(47,157)
應計退休金負債	4,133	4,282
遞延貸項	(590)	(1,957)
營業活動之淨現金流入(出)	415,809	(616,052)

聚亨企業股份有限公司

現金流量表(續)

民國 98 年及 97 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項　　目	98 年 度	97 年 度
投資活動之現金流量：		
無活絡市場之債券投資出售價款	$ 10,176	$ —
備供出售金融資產增加	—	(475,567)
備供出售金融資產出售價款	—	477,177
以成本衡量之金融資產增加	—	(26,000)
採權益法之長期股權投資增加	(1,000)	(75,901)
購置固定資產	(6,792)	(16,546)
出售固定資產價款	1,740	5,812
存出保證金(增加)減少	(180)	183
遞延費用增加	(325)	(149)
受限制資產減少	64,413	200,352
投資活動之淨現金流入	68,032	89,361
融資活動之現金流量：		
短期借款(減少)增加	(61,383)	412,103
長期借款(減少)增加	(75,600)	22,000
存入保證金(減少)增加	(63)	46
融資活動之淨現金流(出)入	(137,046)	434,149
本期現金及約當現金增加(減少)	346,795	(92,542)
期初現金及約當現金餘額	70,944	163,486
期末現金及約當現金餘額	$ 417,739	$ 70,944
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息(不含資本化利息)	$ 54,105	$ 74,591
本期支付所得稅	$ 44	$ —
不影響現金流量之投資及融資活動：		
一年內到期之長期借款	$ 163,200	$ 129,600
累積換算調整數之變動	$ 72,034	$ 776,566

(後附之附註係本財務報表之一部份)

董事長：黃文松　　經理人：陳正力　　會計主管：林勝鶴

聚亨企業股份有限公司

財務報表附註

民國 98 年及 97 年 12 月 31 日

（金額除另予註明者外，均以新台幣仟元為單位）

一、公司沿革及業務

本公司設立於民國 69 年 11 月，主要以經營螺絲、螺帽、華司製造、鋼線、有關金屬品球狀化熱處理加工及機械零件、壓造成型機、攻牙機、打頭機、熱處理設備等之製造、加工、買賣、外銷、租賃、各種金屬模具之製造、加工、買賣及外銷暨許可業務除外之一般進出口貿易業務。本公司股票業經行政院金融監督管理委員會於 84 年 1 月核准上市。

本公司於民國 98 年及 97 年 12 月底止，員工人數分別為 222 人及 230 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，重要會計政策彙總說明如下：

(一)會計估計

本公司於編製財務報表時，業已依照中華民國一般公認會計原則之規定對財務報表所列金額及或有事項，作必要之衡量、評估與揭露，其中包括若干假設及估計之採用，惟該等估計與實際結果可能存有差異。

(二)外幣交易及外幣財務報表之換算

本公司所有國外營運機構外幣財務報表之換算如下：資產及負債科目均按資產負債表日之即期匯率換算；股東權益中除年初保留盈餘以上年底換算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算；股利按宣告日之匯率換算；損益科目按加權平均匯率換算；外幣財務報表換算所產生之兌換差額列入換算調整數，列於股東權益之調整項目，俟國外營運機構出售或清算時併入損益計算。

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。

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。

前述即期匯率係以主要往來銀行之中價(或買價、賣價)為評價基礎。

(三)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及預期於資產負債表日後十二個月內變現之資產，固定資產、無形資產及其他不屬於流動資產者為非流動資產。流動負債為須於資產負債表日後十二個月內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

(四)資產減損

本公司採用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」。當環境變更或某事件發生而顯示公司所擁有適用三十五號公報規範的資產，其可回收金額低於其帳面價值時，公司應認列減損損失。可回收金額係指資產之淨公平價值及其使用價值，二者較高者。淨公平價值係指資產在正常交易中，經由資產之銷售並扣除處分成本後所可取得之金額，而使用價值係指預期可由資產所產生之估計未來現金流量折現值。

當以前年度所認列之累積減損損失之情況已不存在或減少時，則可在以前年度提列損失金額的範圍內予以迴轉。

本公司並於每一資產負債表日評估金融資產是否已經減損並依財務會計準則第三十四號「金融商品之會計處理準則」處理。

(五)公平價值變動列入損益之金融商品

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

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

公平價值之基礎：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，無活絡市場之金融商品，以評價方法估計公平價值。

指定公平價值變動列入損益之金融資產或金融負債係混合商品，以及為消除或重大減少會計不一致時，將各項具會計不一致之金融資產或金融負債於原始認列時指定公平價值變動列入損益。另依據本公司風險管理政策及投資策略共同管理之一組金融資產、金融負債或其組成，亦指定以公平價值衡量。

(六)無活絡市場之債券投資

無活絡市場之公開報價，且具固定或可決定收取金額之債券投資，以攤銷後成本衡量，其公平價值變動造成之利益或損失，應於除列，價值減損或攤銷時認列損益。

(七)以成本衡量之金融資產

係未具有重大影響力且無法可靠衡量公平價值之未上市(櫃)公司股票及基金等投資，以原始認列之成本衡量。股票及基金出售時，其成本係按加權平均法計算。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損損失嗣後不得迴轉。

與以成本衡量之金融資產有關之現金股利及股票股利，其會計處理比照備供出售金融資產。

(八)備抵呆帳

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

(九)存　　貨

存貨包括原料、物料、製成品及在製品。民國 98 年 1 月 1 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，又原料及物料係以重置成本為市價，而製成品及在製品則以淨變現價值為市價。如附註三所述，民國 98 年 1 月 1 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。

(十)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。

原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。惟自民國 95 年 1 月 1 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，但每年定期進行減損測試，且發生特定事項或環境改變顯示商譽可能發生減損時，亦進行減損測試。若可辨認淨資產公平價值超過投資成本，則其差額就各非流動資產(非採權益法評價之金融資產、待處分資產、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。自民國 95 年 1 月 1 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。

(十一)固定資產

固定資產係以取得成本為入帳基礎，重大改良、更新及換置，均作為資本支出；修理及維護支出，則列為當年度費用。固定資產出售或報廢時，其成本及累計折舊均自帳上沖銷。

折舊採直線法，並依下列估計使用年數計算提列：房屋及建築 25 至 45 年；機器設備 3 至 15 年；運輸設備 3 至 6 年；辦公設備 3 至 10 年；其他設備 2 至 15 年；租賃改良 5 年。折舊性資產使用年限屆滿尚餘殘值且仍繼續使用者，則依估計可再使用年限，以直線法續提。

(十二)遞延費用

主要係鐵架及模具等，採直線法按效益年限攤銷。

(十三)退休金

本公司採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」，採確定給付退休辦法部份，以資產負債表日為衡量日完成精算，其累積給付義務超過退休基金資產公平價值部份，於資產負債表認列最低退休金負債，並依該公報之規定認列淨退休金成本及應計退休金負債。

自民國 94 年 7 月 1 日起配合勞工退休金條例(以下簡稱「新制」)之實施，原適用該辦法之員工如經選擇適用新制後之服務年資或新制施行後到職之員工其服務年資改採確定提撥制，其退休金之給付由本公司按月以不低於每月工資 6%提繳退休金，儲存於勞工退休金個人專戶，提撥數列為當期費用。

(十四)員工分紅及董監酬勞

依財團法人中華民國會計研究發展基金會於民國 96 年 3 月發布(96)基秘字第 052 號函之規定，員工分紅及董監酬勞應視為費用，而非盈餘之分配。

(十五)收入及成本認列

本公司收入之認列通常於下列四項條件全部符合時認列：

1.具有說服力之證據證明雙方交易存在。

2.商品已交付且風險及報酬已移轉、勞務已提供或資產已提供他人使用。

3.價款係屬固定或可決定。

4.價款收現性可合理確定。

相關成本配合收入於發生時承認。費用則依權責發生制於發生時認列為當期費用。

(十六)所得稅

本公司所得稅費用採用財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」，並依該公報之規定作跨期間之所得稅分攤。將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債，並將可減除暫時性差異及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，認列其備抵評價金額。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產負債者，依預期回轉期間之長短期劃分為流動或非流動項目。

本公司所得稅抵減之會計處理依財務會計準則公報第十二號「所得稅抵減之會計處理準則」之規定處理，因購置設備或技術、研究發展、人才培訓及股權投資等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。

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

以前年度所得稅之調整，列為當年度所得稅費用。

「所得基本稅額條例」自民國 95 年 1 月 1 日開始施行，其計算基礎係依所得稅法規定計算之課稅所得額，再加計所得稅法及其他法律所享有之租稅減免，按行政院訂定之稅率計算基本稅額，該基本稅額與按所得稅法規定計算之稅額相較，擇其高者，列為當年度所得稅費用。

三、會計變動之理由及其影響

(一)本公司自民國 98 年 1 月 1 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」規定。主要修訂為：1.存貨係以成本與淨變現價值孰低評價，且除同類別存貨外應逐項比較之；2.因產能較低或設備閒置導致之未分攤固定製造費用，應於發生當期認列為銷貨成本；3.異常製造成本及跌價損失〔或回升利益〕應認列為銷貨成本。前述變動使民國 98 年度之淨損增加 23,971 仟元及每股虧損增加 0.043 元。本期亦重分類民國 97 年度營業外損失 313,440 仟元至銷貨成本項下。

(二)本公司自民國 97 年 7 月 1 日起，採用新發布之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理」之修訂條文規定。惟此項變動經評估後，對民國 98 年度之財務報表無影響。

四、現金及約當現金

	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
週 轉 金	$ 338	$ 139
活期存款	416,209	70,706
支票存款	1,192	99
合　　計	$ 417,739	$ 70,944

五、公平價值變動列入損益之金融商品－流動

	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
交易目的金融資產		
遠期外匯合約	$ 344	$ 9,334
交易目的金融負債		
外匯選擇權	$ －	$ 2,410

本公司於民國 98 年及 97 年度從事外匯選擇權交易及遠期外匯合約之目的，主要係為規避因匯率波動所產生之風險。本公司之財務避險策略係以達成規避大部分市場價格或現金流量風險為目的。

民國 98 年及 97 年度，交易目的金融商品產生之淨利益分別為 18,553 仟元及 35,843 仟元。

民國 98 年 12 月底，尚未到期之衍生性金融商品如下：

98 年 12 月底	幣 別	期 間	合約金額(仟元)	
賣出遠期外匯	美 元	98.09.25～99.01.27	USD	300
〃	〃	98.09.25～99.02.26	USD	300
〃	〃	98.10.27～99.03.26	USD	300

民國 97 年 12 月底，尚未到期之衍生性金融商品如下：

97 年 12 月底	幣 別	期 間	合約金額(仟元)	
賣出外匯選擇權	美 元	97.10.30～98.02.27	USD	1,800
〃	〃	97.10.30～98.02.27	USD	2,000
買入遠期外匯	〃	97.09.02～98.02.04	USD	1,000
〃	〃	97.09.03～98.02.03	USD	1,000
〃	〃	97.09.03～98.02.05	USD	1,000
〃	〃	97.09.04～98.02.04	USD	1,000
〃	〃	97.09.04～98.02.04	USD	700
〃	〃	97.09.04～98.02.09	USD	1,000
〃	〃	97.10.02～98.03.31	USD	1,000
〃	〃	97.10.02～98.04.02	USD	1,000
〃	〃	97.10.29～98.04.27	USD	1,900

六、無活絡市場之債券投資

	98年12月31日	97年12月31日
流　動		
僑銀公司債	$ －	$ 10,000

無活絡市場之債券投資係購買華僑銀行(現為花旗銀行)發行之金融債券，期間為民國92年9月30日至98年9月30日，採浮動利率每半年付息一次，屆期一次還本。

七、應收票據淨額

	98年12月31日	97年12月31日
應收票據	$ 36,934	$ 9,198
減：備抵呆帳	(615)	(226)
淨　　額	$ 36,319	$ 8,972

八、應收帳款淨額

	98年12月31日	97年12月31日
應收帳款	$ 117,282	$ 71,676
減：備抵呆帳	(4,616)	(4,615)
淨　　額	$ 112,666	$ 67,061

九、存　　貨

	98年12月31日	97年12月31日
原　　料	$ 102,228	$ 670,942
物　　料	4,032	1,448
在 製 品	94,458	90,707
製 成 品	176,415	193,465
在途存貨	18,394	834
合　　計	395,527	957,396
減：備抵存貨跌價及呆滯損失	(57,803)	(320,679)
淨　　額	$ 337,724	$ 636,717

(一)民國 98 年度之銷貨成本包括未分攤固定製造費用 24,805 仟元及存貨淨變現價值回升利益 262,876 仟元，存貨淨變現價值回升係因本公司民國 98 年度大幅出清存貨且民國 98 年度淨變現價值較民國 97 年度為高，導致存貨淨變現價值回升，民國 97 年度之銷貨成本包括存貨跌價及呆滯損失 316,965 仟元。

(二)截至民國 98 年及 97 年 12 月 31 日止，存貨投保火險金額均為 7,000 仟元。

十、採權益法之長期股權投資

	98 年 12 月 31 日		
被投資公司	原始取得成本	帳面金額	持股比例
Tycoons Group International Co., Ltd.	$ 5,127,555	$ 4,660,025	100%
捷準科技(股)公司	21,000	72,531	35%
元偵投資(股)公司	138,525	138,355	100%
合　　計		$ 4,870,911	

	97 年 12 月 31 日		
被投資公司	原始取得成本	帳面金額	持股比例
Tycoons Group International Co., Ltd.	$ 5,265,080	$ 6,053,666	100%
捷準科技(股)公司	21,000	89,560	35%
合　　計		$ 6,143,226	

(一)Tycoons Group International Co., Ltd.及元偵投資(股)公司之會計年度係採曆年制，捷準科技(股)公司之會計年度係採十一月制。本公司本期採權益法評價之長期股權投資及其有關之本期投資損益，係依據被投資公司經會計師查核之同年度財務報表計算。

(二)民國 98 年及 97 年度採權益法所認列之投資(損)益金額如下：

被投資公司	98 年度	97 年度
Tycoons Group International Co., Ltd.	$ (1,328,524)	$ 27,288
捷準科技(股)公司	(16,655)	1,799
元偵投資(股)公司	(170)	－
投資淨(損)益	$ (1,345,349)	$ 29,087

(三)本公司於民國 98 年 9 月新增投資元偵投資(股)公司 1,000 仟元，又於 10 月新增投資 137,525 仟元，持股比率達 100%。

(四)Tycoons Group International Co., Ltd.於 10 月減資 USD4,238,851，本公司亦減少投資 137,525 仟元，持股比率 100%。

十一、以成本衡量之金融資產

	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
非流動：		
義強科技(股)公司	$ 24,000	$ 24,000
減：累計減損	(15,000)	－
	9,000	24,000
達耀工程顧問(股)公司	2,000	2,000
合　　計	$ 11,000	$ 26,000

本公司於民國 98 年度提列減損損失 15,000 仟元係參考被投資公司股權淨值之客觀證據而得，並減列以成本衡量之金融資產帳面價值。

十二、固定資產

項　　目	98 年 12 月 31 日 成　　本	累計折舊	淨　　額
土　　地	$ 339,729	$ －	$ 339,729
房屋及建築	292,954	96,762	196,192
機器設備	313,194	264,279	48,915
運輸設備	28,328	23,596	4,732
辦公設備	12,451	9,824	2,627
租賃改良	1,604	284	1,320
其他設備	42,590	33,457	9,133
預付設備款	4,978	－	4,978
合　　計	$ 1,035,828	$ 428,202	$ 607,626

項　　目	97 年 12 月 31 日 成　　本	累計折舊	淨　　額
土　　地	$ 339,729	$ －	$ 339,729
房屋及建築	292,954	89,739	203,215
機器設備	382,745	317,785	64,960
運輸設備	28,313	21,581	6,732
辦公設備	12,424	9,200	3,224
租賃改良	4,260	2,335	1,925
其他設備	43,290	31,711	11,579
合　　計	$ 1,103,715	$ 472,351	$ 631,364

(一)民國 98 年及 97 年度之折舊費用分別為 26,503 仟元及 31,110 仟元。

(二)固定資產投保火險民國 98 年及 97 年底分別為 193,380 仟元及 228,287 仟元。

(三)本期及上期固定資產利息資本化金額分別為 24 仟元及 0 元(利率為 2.52～2.76％)，本期及上期利息資本化前之利息總額分別為 54,040 仟元及 83,331 仟元。

(四)固定資產抵押擔保情形請詳附註廿三。

十三、短期借款

	98 年 12 月 31 日		97 年 12 月 31 日	
	利 率 %	金　　額	利 率 %	金　　額
購料借款	1.21～3.42	$ 390,720	3.512～4.3685	$ 428,103
信用借款	－	－	4.54	24,000
合　　計		$ 390,720		$ 452,103

本公司民國 98 年及 97 年底尚未動用之短期借款額度分別約為 581,170 仟元及 489,619 仟元。

十四、長期借款

	98 年 12 月 31 日				
債 權 人	到期日	利 率 (%)	金　　額	一年內到期	說明
大眾銀行	100.03.15	2.6068～4.0900	$1,260,000	$ －	(一)(三)
大眾銀行	100.03.15	2.5266～3.6970	302,400	151,200	(二)(三)
彰化銀行	103.06.04	3.19	54,000	12,000	(四)
合　　計			1,616,400	$ 163,200	
減：一年內到期金額			(163,200)		
淨　　額			$1,453,200		

	97 年 12 月 31 日				
債 權 人	到期日	利 率 (%)	金　　額	一年內到期	說明
大眾銀行	100.03.15	3.833～4.8763	$1,260,000	$ －	(一)(三)
大眾銀行	100.03.15	3.9293～4.8763	432,000	129,600	(二)(三)
合　　計			1,692,000	$ 129,600	
減：一年內到期金額			(129,600)		
淨　　額			$1,562,400		

(一)係循環額度，公司有資金即可還款，無特定還款方式。

(二)自民國 97 年 1 月 20 日起，每 6 個月為一期，共分 8 期，最後一期如不足 6 個月者，則以授信期間屆滿日為還本日，第 1～3 期每期償還本金 10%，第 4～8 期每期償還本金 14%。

(三)係由大眾銀行為主辦銀行之聯合授信案，本公司在聯合授信合約存續期間應以會計師簽證之合併財務報表為計算基礎，維持下列財務比例：

1. 流動比例：流動資產對流動負債之比例不得低於 100%，自民國 97 年度起，該比例不得低於 110%。

2. 負債比例：負債對有形淨值之比例不得高於 200%，自民國 97 年度起，該比例不得高於 180%。

3. 本金利息保障倍數：稅前淨利加利息費用加折舊與攤銷之總和對當期應償還一年內屆期負債加利息費用之比例不得低於 110%。

4. 有形資產淨值：不得低於 43 億元，自民國 97 年度起不得低於 45 億元。

本公司於民國 98 年 8 月 19 日，取得參貸銀行核准，豁免民國 97 年度及民國 98 年上半年度合併財務報表之「本金利息保障倍數」財務比例規定。

本公司民國 98 年度合併財務報表未達聯合授信案所要求之財務比例，依聯合授信合約規定「借款人之財務比率如未符合本項規定，借款人應自接獲管理銀行通知之次日起六個月內改善，且如經多數聯合授信銀行之決議同意得再展延六個月，屆期如仍未改善者，即視為違約」。

(四)自民國 98 年 6 月 4 日起，每 3 個月為一期，共分 20 期，每期償還本金 300 萬元。

十五、股　　本

	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
額定股本	6,400,000 仟元	6,400,000 仟元
發行股本	5,522,304 仟元	5,522,304 仟元
額定股數	640,000 仟股	640,000 仟股
發行股數	552,230 仟股	552,230 仟股

(一)每股面額 10 元，悉為記名式普通股。

(二)本公司於民國 97 年度經公司債持有人陸續轉換普通股 60,278 仟股。

十六、資本公積

依法令規定，資本公積除超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得於公司無累積虧損時，每年以其合計數不超過實收資本額之一定比率為限撥充資本外，餘均僅能彌補虧損。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。

十七、盈餘分配及股利政策

(一)本公司處於企業轉型階段，股利政策係考量公司之投資資金需求、財務結構及盈餘等情形，由董事會擬定盈餘分派案，經股東會決議後辦理。

依本公司章程規定，年度盈餘應於完納一切稅捐並彌補以前年度虧損後先提 10%為法定盈餘公積，其餘分派如下：依上述之餘額提撥 1%為董監事酬勞，2%～5%為員工紅利，必要時得酌提特別盈餘公積或酌予保留盈餘。餘額連同上一年度累積未分配盈餘至少提撥 50%～100%作為股利分派予股東，餘額保留作為當年度未分配盈餘。其中現金股利以不超過可分配股利之 40%為原則，如現金股利低於 0.1 元不予發放，改以股票股利發放。以上股利發放原則，本公司得依內外經營環境之變化經董事會或股東會決議調整之。

(二)本公司分別於民國 98 年 6 月 16 日及 97 年 6 月 13 日舉行股東常會，分別決議 97 年及 96 年度虧損撥補案，將 97 年及 96 年純損轉入待彌補虧損，並決議不擬分配員工紅利及董監酬勞，相關資訊，請自台灣證券交易所「公開資訊觀測站」等管道查詢。

十八、所得稅

(一)所得稅費用及應付所得稅：

	98 年 度	97 年 度
稅前淨損依規定稅率計算之所得稅額	$ (365,416)	$ (53,816)
永久性差異之所得稅影響數	335,546	(7,674)
暫時性差異之所得稅影響數	(65,639)	76,561
虧損扣抵之所得稅影響數	95,509	(14,126)
投資抵減之所得稅影響數	—	(945)
應付所得稅	—	—
以前年度所得稅低估數	—	(44)
以前年度遞延所得稅資產調整	(810)	2,203
暫時性差異		
未實現兌換淨(利益)損失	(3,290)	2,872
存貨跌價(轉回利益)損失	(52,575)	79,241
聯屬公司未實現(利益)損失	(253)	43
退休金費用	503	725
呆帳損失	—	824
公司債折價攤銷	—	(1,273)
未實現金融資產負債評價損失(利益)	1,939	(5,870)
銷貨成本—未分攤固定製造費用	1,164	—
有效稅率變動影響數	(32,967)	—
虧損扣抵	76,407	(14,126)
投資抵減	(2,558)	(802)
備抵評價調整	9,079	(74,384)
所得稅費用	$ (3,361)	$ (10,591)

所得稅法第五條於民國 98 年 5 月修正通過，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，並自民國 99 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。

(二)民國 98 年及 97 年 12 月 31 日之遞延所得稅資產與負債：

	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
流動：		
遞延所得稅資產	$ 22,883	$ 96,129
遞延所得稅負債	(1,092)	(2,509)
備抵評價	(8,739)	(50,771)
淨　　額	$ 13,052	$ 42,849
非流動：		
遞延所得稅資產	$ 137,005	$ 77,616
遞延所得稅負債	—	—
備抵評價	(87,567)	(54,614)
淨　　額	$ 49,438	$ 23,002

(三)民國 98 年及 97 年 12 月 31 日因暫時性差異及投資抵減等而產生之各遞延所得稅資產及負債科目餘額如下：

	98 年 12 月 31 日		97 年 12 月 31 日	
	金　額	所得稅影響數	金　額	所得稅影響數
流動項目：				
暫時性差異				
兌換(利益)損失	$ (5,117)	$ (1,023)	$ 11,337	$ 2,834
存貨呆滯及跌價損失	57,803	11,561	320,679	80,170
呆帳損失	31,704	6,341	32,304	8,076
聯屬公司未實現利益	8,491	1,698	9,752	2,439
金融資產負債評價利益	(344)	(69)	(10,036)	(2,509)
銷貨成本—未分攤固定製造費用	5,826	1,165	—	—
投資抵減		2,118		2,610
備抵評價		(8,739)		(50,771)
淨　　額		$ 13,052		$ 42,849

	98年12月31日		97年12月31日	
	金　額	所得稅影響數	金　額	所得稅影響數
非流動項目：				
暫時性差異				
投資損失	$ 31,456	$ 6,291	$ 31,456	$ 7,864
退休金	26,984	5,397	24,467	6,117
虧損扣抵	617,972	123,594	239,385	59,846
投資抵減		1,723		3,789
備抵評價		(87,567)		(54,614)
淨　額		$ 49,438		$ 23,002

(四)依所得稅法規定，公司之虧損得用以抵減以後十年之課稅所得額，本公司截至民國98年12月31日止，可抵減之虧損列示如下：

虧損年度	98年12月31日	最後可抵減年度
95　年　度	$ 142,999	民國105年度
96　年　度	92,938	民國106年度
98　年　度	382,035	民國108年度
合　　計	$ 617,972	

(五)本公司依據所得稅法及促進產業升級條例，可享受之所得稅抵減明細如下：

取得年度	98年12月31日	最後可抵減年度
95　年　度	$ 2,118	民國 99年度
96　年　度	1,528	民國100年度
97　年　度	143	民國101年度
98　年　度	52	民國102年度
合　　計	$ 3,841	

(六)本公司營利事業所得稅結算申報，業經稅捐稽徵機關核定至民國 96年度。

(七)兩稅合一相關資訊

	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
股東可扣抵稅額	$ 1,671	$ 1,671
預計(實際)盈餘分配之稅額扣抵比率	－	－

	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
86 年及以前年度未分配餘額	$ －	$ －
87 年及以後年度未分配餘額	(1,934,096)	(469,071)
合　　計	$ (1,934,096)	$ (469,071)

十九、每股虧損

	98 年 度				
	金額		加權平均股數(分母)(仟股)	每股虧損	
	稅前	稅後		稅前	稅後
基本每股虧損					
本期淨損	$(1,461,664)	$(1,465,025)	552,230	(2.65)元	(2.65)元

	97 年 度				
	金額		加權平均股數(分母)(仟股)	每股虧損	
	稅前	稅後		稅前	稅後
基本每股虧損					
本期淨損	$ (215,222)	$ (225,813)	531,053	(0.41)元	(0.43)元

二十、員工退休辦法

(一)本公司對正式員工訂有退休辦法。依辦法規定，每位員工前 15 年之服務，每服務滿一年可獲得二個基數，自第 16 年起，每服務滿一年可獲得一個基數。員工退休金之支付係根據服務年資及其退休前六個月平均薪資計算，本公司依勞動基準法規定每月按給付薪資之固定比例提列退休金，並提撥等額準備金以勞工退休金監督委員會名義存入台灣銀行。

(二)本公司依據財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」之規定，按精算方法計算民國 98 年及 97 年 12 月 31 日應計退休金負債與退休基金提撥狀況調節如下：

給付義務	98 年 度	97 年 度
既得給付義務	$ (24,836)	$ (16,614)
非既得給付義務	(51,969)	(57,051)
累積給付義務	(76,805)	(73,665)
未來薪資增加之影響數	(19,017)	(18,689)
預計給付義務	(95,822)	(92,354)
退休基金資產公平價值	23,365	21,988
提撥狀況	(72,457)	(70,366)
未認列過渡性淨給付義務	2,913	3,178
未認列退休金損失	11,578	13,355
應計退休金負債	$ (57,966)	$ (53,833)

(三)計算淨退休金成本所用之精算假設：

	98 年 度	97 年 度
折 現 率	2.25%	2.50%
退休基金資產之投資報酬率	2.00%	2.50%
長期平均調薪率	2.00%	2.00%

(四)淨退休金成本組成項目如下：

	98 年 度	97 年 度
服務成本	$ 3,097	$ 2,854
利息成本	2,294	2,308
退休基金資產之預期報酬	(551)	(482)
淨攤銷數	265	265
退休金損失攤銷數	257	—
淨退休金成本	$ 5,362	$ 4,945

(五)截至 98 年及 97 年 12 月 31 日止，本公司員工退休辦法之既得給付為 28,671 仟元及 19,538 仟元。

(六)有關退休準備金之變動如下：

	98 年 度	97 年 度
期初餘額	$ 21,988	$ 20,641
本期提撥存入	1,229	663
本期支付	－	(76)
本期利息收入	148	760
期末餘額	$ 23,365	$ 21,988

勞工退休金條例自民國 94 年 7 月 1 日起施行，並採確定提撥制。實施後員工得選擇適用「勞動基準法」有關之退休金規定(舊制)，或適用該條例之退休金制度(新制)並保留適用該條例前之工作年資(保留舊制年資)。對適用退休新制之員工，本公司每月負擔之員工退休金提撥率，不得低於員工每月薪資百分之六。

民國 98 年及 97 年 12 月 31 日止依「勞工退休金條例」提繳之退休金費用分別為 3,504 仟元及 3,463 仟元。

廿一、用人、折舊及攤銷費用依其功能別彙總如下：

功能別 / 性質別	98 年 度			97 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	$ 53,260	$ 34,861	$ 88,121	$ 61,239	$ 38,107	$ 99,346
薪資費用	43,277	27,224	70,501	50,478	30,886	81,364
勞健保費用	4,343	2,662	7,005	4,112	2,243	6,355
退休金費用	3,047	3,157	6,204	2,964	3,026	5,990
其他用人費用	2,593	1,818	4,411	3,685	1,952	5,637
折舊費用	24,051	2,452	26,503	28,554	2,556	31,110
攤銷費用	71	88	159	1,667	186	1,853

廿二、關係人交易事項

(一)關係人名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
Tycoons Group International Co., Ltd.(開曼聚亨)	本公司之子公司
捷準科技(股)公司(捷準科技)	本公司之子公司
元偵投資(股)公司(元偵)	本公司之子公司
Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.(泰國聚亨)	本公司之孫公司
Baw-Heng Steel (Vietnam) Co., Ltd. (鮑亨鋼鐵)	本公司之孫公司
Baw-Heng International Co., Ltd. (鮑亨國際)	本公司之孫公司

(二)與關係人間之重大交易事項

1.銷　　貨

	98 年 度		97 年 度	
	金　額	%	金　額	%
泰國聚亨	$ 605,236	37	$ 212,729	9
鮑亨鋼鐵	913	－	－	－
合　計	$ 606,149	37	$ 212,729	9

銷貨條件及收款期間均按一般客戶之交易條件辦理。

2.進　　貨

	98 年 度		97 年 度	
	金　額	%	金　額	%
泰國聚亨	$ 678,430	58	$ 863,225	31
開曼聚亨	－	－	422,170	15
合　計	$ 678,430	58	$1,285,395	46

進貨條件及付款期間與一般客戶相當。

3. 應收帳款

	98年12月31日		97年12月31日	
	金　額	%	金　額	%
泰國聚亨	$ 16,518	12	$ 5,787	7
鮑亨鋼鐵	649	－	－	－
合　計	$ 17,167	12	$ 5,787	7

4. 其他應收款

(1)代墊款項等

	98年12月31日		97年12月31日	
	金　額	%	金　額	%
泰國聚亨	$ 1,835	16	$ 2,650	19

係應收設備款及代付關係人之設備訂金……等雜項費用。

(2)資金貸與他人

	98 年 12 月 31 日			
關係人名稱	最高餘額	期末餘額	利息收入	利　率
開曼聚亨	$ 17,080	$ －	$ －	－
泰國聚亨	3,487	1,585	－	－
合　計		$ 1,585	$ －	

	97 年 12 月 31 日			
關係人名稱	最高餘額	期末餘額	利息收入	利　率
開曼聚亨	$ 269,754	$ －	$ －	－

5. 應付票據

	98年12月31日		97年12月31日	
	金　額	%	金　額	%
捷準科技	$ 111	－	$ 119	－

6. 應付帳款

	98年12月31日		97年12月31日	
	金　　額	%	金　　額	%
泰國聚亨	$ 310,071	91	$ 104,052	85

7. 應付費用

	98年12月31日		97年12月31日	
	金　　額	%	金　　額	%
捷準科技	$ 111	－	$ －	－

8. 其他應付款

(1)代墊款項

	98年12月31日		97年12月31日	
	金　　額	%	金　　額	%
泰國聚亨	$ 343	1	$ 440	1

係關係人代付聚亨之應付設備款。

(2)資金融通

	98 年 12 月 31 日			
關係人名稱	最高餘額	期末餘額	利息費用	利　率
開曼聚亨	$ 80,861	$ 52,183	$ －	－

	97 年 12 月 31 日			
關係人名稱	最高餘額	期末餘額	利息費用	利　率
開曼聚亨	$ 68,764	$ 65,638	$ －	－

9.財產交易

	98 年 12 月 31 日		
	交易標的	取得(處分)金額	期末應收(付)款
開曼元偵	成本法投資	$ 137,525	$ －
	〃	(137,525)	－
		$ －	$ －

	97 年 12 月 31 日		
	交易標的	交易金額	期末應收設備款
泰國聚亨	機器設備	$ 3,644	$ 2,726

10.修繕費

	98 年 度		97 年 度	
	金額	%	金額	%
捷準科技	$ 1,287	28	$ 1,133	32

11.背書保證

本公司為關係企業背書保證明細如下：

單位：外幣元；新台幣仟元

	98 年 度		97 年 度	
對象	最高餘額	期末餘額	最高餘額	期末餘額
開曼聚亨	USD 2,500,000	USD －	USD 5,878,617	USD 2,500,000
泰國聚亨	THB 4,000,000,000 USD 44,000,000 NTD 600,000	THB 3,670,000,000 USD 44,000,000 NTD 500,000	THB 4,210,000,000 USD 44,000,000 NTD 650,000	THB 4,000,000,000 USD 44,000,000 NTD 600,000
鮑亨鋼鐵	USD 17,143,616	USD 17,143,616	USD 16,241,344	USD 16,241,344
鮑亨國際	NTD －	NTD －	NTD 59,208	NTD －

(三)本公司於民國 98 年及 97 年度支付董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬總額相關資訊：

項目	98 年度 金額	97 年度 金額
薪資	$ 6,591	$ 8,813
業務執行費	1,866	1,860
合計	$ 8,457	$ 10,673

詳細資訊可參閱股東會年報內容。

廿三、抵(質)押之資產

下列資產已提供作為借款、外勞保證之擔保，其帳面價值如下：

資產名稱	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
受限制資產—流動		
備償戶	$ 17,208	$ 72,991
定期存款	17,170	2,592
小計	34,378	75,583
受限制資產—非流動		
定期存款	312,600	335,808
應收票據	42,720	—
固定資產	509,958	516,765
合計	$ 899,656	$ 928,156

廿四、重大承諾及或有事項

(一)本公司為關係人保證之事項請詳附註廿二。

(二)截至民國 98 年及 97 年 12 月 31 日止，開立信用狀未使用餘額均為 0 元。

(三)截至民國 98 年及 97 年 12 月 31 日止，本公司因向銀行申請借款額度而開立之存出保證票據金額分別為 90,000 仟元及 199,000 仟元。

廿五、重大之期後事項：無。

廿六、其　　他

金融商品相關資訊

(一)金融商品之公平價值：

	98年12月31日		97年12月31日	
非衍生性金融商品	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
金融資產				
現金及約當現金	$ 417,739	$ 417,739	$ 70,944	$ 70,944
無活絡市場之債券投資	－	－	10,000	10,000
應收票據	36,319	36,319	8,972	8,972
應收帳款(含關係人)	129,833	129,833	72,848	72,848
其他應收款	11,500	11,500	14,062	14,062
受限制資產	346,978	346,978	411,391	411,391
採權益法之長期股權投資	4,870,911	4,870,911	6,143,226	6,143,226
以成本衡量之金融資產	11,000	11,000	26,000	26,000
存出保證金	721	721	541	541
金融負債				
短期借款	390,720	390,720	452,103	452,103
應付票據及帳款(含關係人)	419,592	419,592	189,340	189,340
應付費用	28,571	28,571	29,528	29,528
其他應付款	53,119	53,119	66,130	66,130
長期借款(含一年內到期之長期借款)	1,616,400	1,616,400	1,692,000	1,692,000
應計退休金負債	57,966	57,966	53,833	53,833
存入保證金	89	89	152	152

	98年12月31日		97年12月31日	
衍生性金融商品	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
金融資產				
交易目的金融資產				
遠期外匯合約	$ 344	$ 344	$ 9,334	$ 9,334
金融負債				
交易目的金融負債				
外匯選擇權	－	－	2,410	2,410

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 公平價值與帳面價值相等之金融資產及負債：即金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及帳款、其他應收款、受限制資產、存出保證金、短期借款、應付票據及帳款、應付費用、其他應付款項、一年內到期長期借款、其他流動負債、長期借款、應計退休金負債及存入保證金。
2. 公平價值變動列入損益之金融商品、以成本衡量之金融資產及持有至到期日金融資產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。

   衍生性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。
3. 無活絡市場之債券投資，以攤銷後成本衡量。
4. 採權益法之長期股權投資如係投資於非公開發行公司，因其未於公開市場交易，以致於實務上無法估計公平價值，以其民國 98 年及 97 年 12 月 31 日投資之帳面價值為公平價值，請詳附註十。
5. 長期借款之利率因與市場利率相近，其未來現金流量之折現值(即公平價值)，亦與帳面價值約略相當。

本公司金融資產及金融負債之公平價值，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		評估方法估計之金額	
	98年12月31日	97年12月31日	98年12月31日	97年12月31日
金融資產				
公平價值與帳面價值相等之金融資產	$ －	$ －	$ 943,090	$ 578,758
交易目的之金融資產	－	－	344	9,334
無活絡市場之債券投資	－	－	－	10,000
採權益法之長期股權投資	－	－	4,870,911	6,143,226
以成本衡量之金融資產	－	－	11,000	26,000
金融負債				
公平價值與帳面價值相等之金融負債	－	－	2,566,457	2,483,086
交易目的之金融負債	－	－	－	2,410

(二)交易風險

1. 信用風險－外匯選擇權及遠期外匯之信用風險係交易對手到期無法按約定條件履約之風險。本公司交易對象皆為國內信用良好之銀行，預期不致產生重大信用風險。本公司持有之權益證券主要係購買上櫃股票，本公司認為所持有之權益證券不會有重大之信用風險顯著集中之虞。

2. 市場風險－外匯選擇權及遠期外匯之市場風險係市場匯率變動之風險。本公司從事外匯選擇權及遠期外匯交易即在規避外幣淨負債之匯率風險，故其市場風險已相互抵銷。

(三)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流動性風險。

本公司投資之權益商品均無活絡市場，故預期具有流動性風險。

(四)現金流量及需求

本公司從事外匯選擇權及遠期外匯合約即在規避淨負債之匯率變動風險，因到期時有相對之現金流入或流出，故預期無重大之額外現金需求。

廿七、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

1. 資金貸與他人：附表一。

2. 為他人背書保證：附表二。

3. 期末持有有價證券情形：附表三。

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：附表四。

5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：附表五。

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：附表六。

9. 從事衍生性商品交易：詳附註五。

(二)轉投資事業相關資訊：

1. 被投資公司名稱、所在地區…等相關資訊：附表七。

2. 被投資公司重大交易事項相關資訊：附表一～附表八。

(三)大陸投資資訊：附表九及說明。

廿八、部門別財務資訊

(一)產業別資訊：

屬單一產業類型。

(二)外銷銷貨資訊：

本公司 98 年及 97 年度外銷銷貨總額分別為 912,006 仟元及 545,284 仟元，其明細如下：

外銷地區	直接外銷銷貨金額	
	98 年度	97 年度
美洲	$ 32,786	$ 86,324
歐洲	122,134	86,834
亞洲	732,430	340,235
其他	24,656	31,891
合計	$ 912,006	$ 545,284

(三)重要客戶資訊：

客戶	98 年度		97 年度	
	金額	%	金額	%
甲	$ 605,236	37	$ 212,729	9

附表一

資 金 貸 與 他 人

單位：新台幣仟元

編號(註一)	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與性質(註二)	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額(註三)	資金貸與總限額(註三)
											名稱	價值		
0	聚亨企業股份有限公司	Tycoons Group International Co., Ltd.	其他應收款—關係人	$ 17,080	$ －	－	2	$ －	支付營業費用	$ －	無	無	$1,698,827	$1,698,827
		Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	其他應收款—關係人	3,487	1,585	－	2	－	支付營業費用及購置設備	－	無	無	1,698,827	1,698,827
1	Tycoons Group International Co., Ltd.	聚亨企業股份有限公司	其他應收款—關係人	80,861	52,183	－	2	－	營運週轉及購置設備	－	無	無	1,868,793	1,868,793
		Baw-Heng Steel (Vietnam) Co., Ltd.	其他應收款—關係人	31,990	31,990	1.701%-2.955%	2	－	營運週轉及購置設備	－	無	無	1,868,793	1,868,793

註一：編號欄之填寫方法：

1.本公司填0。

2.被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註二：資金貸與性質之填寫方法如下：

1.有業務往來者請填1。

2.有短期融通資金之必要者請填2。

註三：本公司對個別對象資金貸與限額係為最近期財務報表(98.12.31)淨值之個別規定百分比。資金貸與總限額係為最近期財務報表(98.12.31)淨值之40%。

附表二

為 他 人 背 書 保 證

單位：外幣元；新台幣仟元

編號(註一)	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(註三)	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額(註三)
		公司名稱	關係(註二)						
0	聚亨企業股份有限公司	Tycoons Group International Co., Ltd.	2	$ 6,370,601	USD 2,500,000	$ －	$ －	－	$ 8,494,134
		Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	3	6,370,601	THB 4,000,000,000 USD44,000,000 NTD 600,00	THB 3,670,000,000 USD44,000,000 NTD 500,000	－	127.69%	8,494,134
		Baw-Heng Steel (Vietnam) Co., Ltd.	3	6,370,601	USD17,143,616	USD17,143,616	－	12.90%	8,494,134
1	Tycoons Group International Co., Ltd.	Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	2	7,007,973	THB 625,000,000	THB 625,000,000	－	12.82%	9,343,964
		聚亨企業股份有限公司	4	7,007,973	NTD 1,692,000	NTD 1,562,400	－	33.41%	9,343,964
		Baw-Heng Steel (Vietnam) Co., Ltd.	2	7,007,973	USD 2,500,000	－	－	－	9,343,964
3	捷準科技(股)公司	上海捷準工業自動化設備有限公司	3	103,616	USD 100,000	USD 100,000	USD 100,000	1.54%	207,232

註一：編號欄之填寫方法：1.本公司填 0。2.被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列六種，標示種類如下：

1.有業務關係之公司。

2.直接持有普通股股權超過 50%之子公司。

3.母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過 50%之被投資公司。

4.對公司直接或經由子公司間接持有普通股股權超過 50%之母公司。

5.基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。

6.因共同投資關係由各出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。

註三：1.本公司對單一企業背書保證限額係為最近期財務報表(98.12.31)淨值之個別規定百分比(聚亨企業：150%，Tycoons Group International Co., Ltd.：150%，捷準科技：50%)。

2.背書保證最高限額係為最近期財務報表(98.12.31)淨值之個別規定百分比(聚亨企業：200%，Tycoons Group International Co., Ltd.：200%，捷準科技：100%)。

附表三

期 末 持 有 有 價 證 券

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
					單位數或股數	帳面金額	持股比例	市　　價	
聚亨企業股份有限公司	股票－	Tycoons Group International Co., Ltd.	本公司之子公司	採權益法之長期投資	172,050,140	$ 4,660,025	100.00%	$ 4,660,025	註一
		捷準科技(股)公司	〃	〃	3,116,820	72,531	35.00%	72,531	〃
		元偵投資(股)公司	〃	〃	13,852,500	138,355	100.00%	138,355	〃
		達耀工程顧問(股)公司	－	以成本衡量之金融資產	200,000	2,000	10.00%	2,112	〃
		義強科技(股)公司	－	〃	1,000,000	9,000	1.52%	10,995	〃
Tycoons Group International Co., Ltd.	股票－	Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	本公司之子公司	採權益法之長期投資	479,588,592	USD 136,687,502	79.47%	THB 2,397,942,960	註二
		Kingford International Limited	〃	〃	5,938,051	USD 7,653,114	100.00%	USD 7,653,114	註一
		Baw-Heng International Co., Ltd.	〃	〃	600	USD 463,908	60.00%	USD 463,908	〃
		Baw-Heng Steel (Vietnam) Co., Ltd.	〃	〃	出資額 USD 6,000,000	USD 2,719,972	71.43%	USD 2,719,972	〃
元偵投資股份有限公司	股票－	New Lucky Lines S.A.	－	以成本衡量之金融資產	3,185,082	103,313	19.00%	USD 3,356,345	〃
		正德海運(股)公司	－	〃	2,850,000	29,925	19.00%	30,219	〃

附表三之一

期 末 持 有 有 價 證 券

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
					單位數或股數	帳面金額	持股比例	市　　價	
Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	股票－	All Manage International Limited	本公司之子公司	採權益法之長期投資	1,875	THB 97,394,980	100.00%	USD 3,000,114	註一
All Manage International Limited	股票－	Tycoons Steel International Co., Ltd.	－	以成本衡量之金融資產	3,000,000	THB 100,106,400	10.00%	USD 2,355,108	〃
Kingford International Limited	股票－	黃驊聚金五金製品有限公司	本公司之子公司	採權益法之長期投資	出資額 USD 5,930,447	USD 7,652,523	60.00%	USD 7,652,523	〃
黃驊聚金五金製品有限公司	股票－	黃驊聚金進出口貿易公司	〃	〃	出資額 RMB 1,000,000	RMB 994,992	100.00%	RMB 994,992	〃
捷準科技(股)公司	股票－	HAL International Co., Ltd.	〃	〃	600,000	36,240	100.00%	36,240	〃
		HA Controls INC.	〃	〃	12,000	(445)	100.00%	(445)	〃
		HAL International INC.	〃	〃	18,000	12,892	100.00%	12,892	〃
HAL International Co., Ltd.	股票－	上海捷準工業自動化設備有限公司	〃	〃	出資額 USD 600,000	USD 1,124,258	100.00%	USD 1,124,258	〃

註一：未有公開市場價格，以股權淨值為市價。

註二：市價為 98 年 12 月 31 日收盤價。

附表四

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上

單位：外幣元；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	期初		買入		賣出				期末		備註
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分損益	股數	金額	
聚亨企業(股)公司	New Lucky Lines S.A.	以成本衡量之金融資產	Tycoons Group International Co., Ltd.	本公司之子公司	－	$ －	3,318,082	$ 107,600	－	$ －	$ －	$ －	－	$ －	
	〃	〃	元偵投資(股)公司	〃	－	－	－	－	3,318,082	107,600	107,600	－	－	－	
	正德海運(股)公司	〃	Tycoons Group International Co., Ltd.	〃	－	－	2,850,000	29,925	－	－	－	－	－	－	
	〃	〃	元偵投資(股)公司	〃	－	－	－	－	2,850,000	29,925	29,925	－	－	－	

附表五

與關係人進、銷貨之金額達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上

單位：新台幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象	與交易人之關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
聚亨企業股份有限公司	Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	祖孫公司	銷貨	$ 605,236	37.10%	1～4月	並無重大差異	並無重大差異	$ 16,518	9.64%	
			進貨	678,430	58.11%				310,071	73.90%	
Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	聚亨企業股份有限公司	祖孫公司	銷貨	678,430	14.20%	1～4月	〃	〃	310,071	54.03%	
			進貨	605,236	16.31%				16,518	7.46%	

附表六

應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額20%以上

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	聚亨企業股份有限公司	祖孫公司	$ 310,071	3.28次	$ －	－	$ 183,684	$ －

附表七

被投資公司名稱、所在地區…等相關資訊

單位：新台幣仟元

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			
聚亨企業(股)公司	捷準科技(股)公司	新竹縣竹北市	工業用控制器之設計製造、買賣、經銷	$ 21,000	$ 21,000	3,116,820	35.00%	$ 72,531	$ (47,586)	$ (16,655)	子公司
	Tycoons Group International Co., Ltd.	開曼群島	海外控股	5,127,555	5,265,080	172,050,140	100.00%	4,664,601	USD (40,029,584)	(1,328,524)	子公司
	元偵投資(股)公司	高雄縣岡山鎮	一般投資業	138,525	－	13,852,500	100.00%	138,355	(170)	(170)	子公司
Tycoons Group International Co., Ltd.	Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	泰國	盤元、球化線材、螺絲、螺栓及其他相關製品等生產、銷售	THB 4,811,080,805	THB 4,811,080,805	479,588,592	79.47%	USD 136,687,502	THB (1,519,487,011)	－	孫公司
	Kingford International Limited	薩摩亞群島	海外控股	USD 5,938,051	USD 5,938,051	5,938,051	100.00%	USD 7,653,114	USD (586,135)	－	孫公司
	Baw-Heng Steel (Vietnam) Co., Ltd.	越南	窄帶鋼板、鍍鋅鋼板及球化線材	USD 6,000,000	USD 6,000,000	出資額 USD 6,000,000	71.43%	USD 2,719,972	VND (71,047,198,803)	－	孫公司
	Baw-Heng International Co., Ltd.	英屬維京群島	貿易	USD 72,000	USD 72,000	600	60.00%	USD 463,908	USD (87,127)	－	孫公司
Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	All Manage International Limited	英屬維京群島	海外控股	THB 97,394,980	THB 97,394,980	1,875	100.00%	THB 97,394,980	USD 80	－	曾孫公司
Kingford International Limited	黃驊聚金五金製品有限公司	大陸河北省	球化線材、螺絲、螺栓、五金製品等生產、銷售	USD 5,930,447	USD 5,930,447	出資額 USD 5,930,447	60.00%	USD 7,652,523	RMB (6,673,729)	－	曾孫公司
黃驊聚金五金製品有限公司	黃驊聚金進出口貿易公司	大陸河北省	進出口貿易	RMB 1,000,000	－	出資額 RMB 1,000,000	100.00%	RMB 1,000,000	RMB (5,008)	－	曾孫公司之子公司
捷準科技(股)公司	HAL International Co., Ltd.	模里西斯	海外控股	USD 600,000	USD 400,000	600,000	100.00%	36,240	USD (430,410)	－	孫公司
	HA Controls INC.	美國	工業用控制器、工具機之買賣與維修	USD 200,000	USD 200,000	200,000	100.00%	(445)	USD (67,052)	－	孫公司
	HAL International INC.	美國	工業用控制器、工具機之買賣與維修	USD 300,000	USD 300,000	18,000	100.00%	12,892	USD (115,315)	－	孫公司
HAL International Co., Ltd.	上海捷準工業自動化設備有限公司	大陸上海	製造自動化設備、系統軟體及工業用控制器	USD 600,000	USD 400,000	出資額 USD 600,000	100.00%	USD 1,124,258	RMB (2,969,827)	－	曾孫公司

附表八

被投資公司衍生性金融商品資訊

單位：新台幣仟元

子公司名稱	衍生性金融商品	期間	合約金額	帳面價值	公平價值	公平價值之依據
Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	金融資產－外匯選擇權	98.10.14～99.01.15	USD 2,000,000	THB 229,475	THB 229,475	以評價方法估計之
	〃	98.10.16～99.01.18	USD 2,000,000	THB 491,639	THB 491,639	〃
	〃	98.10.28～99.01.27	USD 3,000,000	THB 392,978	THB 392,978	〃
	〃	98.11.24～99.01.25	USD 2,500,000	THB 183,314	THB 183,314	〃
	金融資產－遠期外匯合約	98.12.05～99.06.04	USD 1,728,850	THB 321,647	THB 321,647	〃
	〃	98.12.22～99.06.21	USD 3,500,000	THB 272,697	THB 272,697	〃
	〃	98.12.22～99.06.21	USD 3,000,000	THB 203,740	THB 203,740	〃
	〃	98.12.23～99.06.22	USD 3,000,000	THB 294,070	THB 294,070	〃
	〃	98.12.23～99.09.22	USD 1,260,415	THB 181,073	THB 181,073	〃
	〃	98.12.31～99.06.30	USD 800,000	THB 11,079	THB 11,079	〃
	〃	99.01.05～99.07.06	USD 500,000	THB 966	THB 966	〃
	金融負債－外匯選擇權	98.10.14～99.01.15	USD 2,000,000	THB 1,714	THB 1,714	〃
	〃	98.10.14～99.01.15	USD 4,000,000	THB 148,572	THB 148,572	〃
	〃	98.10.16～99.01.18	USD 2,000,000	THB 3,618	THB 3,618	〃
	〃	98.10.16～99.01.18	USD 4,000,000	THB 73,552	THB 73,552	〃
	〃	98.10.28～99.01.27	USD 3,000,000	THB 34,469	THB 34,469	〃
	〃	98.10.28～99.01.27	USD 6,000,000	THB 345,444	THB 345,444	〃
	〃	98.11.24～99.01.25	USD 2,500,000	THB 12,068	THB 12,068	〃
	〃	98.11.24～99.01.25	USD 5,000,000	THB 482,983	THB 482,983	〃
	金融負債－遠期外匯合約	98.11.26～99.05.25	USD 735,578	THB 55,569	THB 55,569	〃
	〃	98.11.28～99.05.27	USD 1,000,000	THB 66,094	THB 66,094	〃
	〃	98.12.03～99.06.02	USD 416,711	THB 57,410	THB 57,410	〃
	〃	98.12.17～99.06.16	USD 2,000,000	THB 283,687	THB 283,687	〃
	〃	98.12.29～99.06.28	USD 1,000,000	THB 45,521	THB 45,521	〃
	金融負債－利率避險合約	96.11.07～99.11.29	THB 300,000,000	THB 3,661,083	THB 3,661,083	〃

附表九

大陸投資資訊

一、轉投資大陸地區之事業相關資訊　　單位：新台幣仟元

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（註二）	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回投資收益
					匯出	收回					
黃驊聚金五金製品有限公司	球化線材、螺絲、螺栓、五金製品等生產銷售	$ 382,676 (RMB81,667,000)	註一	$ 189,715 (USD5,930,447)	$ －	$ －	$ 189,715 (USD5,930,447)	60.00%	$ (18,750) (USD 586,135)	$ 244,804 (USD 7,652,523)	－

二、轉投資大陸地區限額

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額（註四）
$189,715（USD5,930,447）	$189,790（USD5,932,785）	$ 2,548,240

註一：投資方式係為透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註二：投資損益認列基礎係經會計師查核之報表。

註三：金額係按民國 98 年 12 月底匯率 USD1：31.99 換算成新台幣表達。

註四：依經濟部投審會規定，其對大陸投資累計金額上限為淨值百分之六十。

三、本公司為配合實際業務需要，擬於大陸地區投資事宜，業經 92 年 5 月 16 日股東常會決議通過，並以不超過主管機關及相關法規之規定範圍內授權董事會決定有關投資事宜。本公司 92 年 10 月 22 日董事會決議由設於英屬開曼群島之子公司 TYCOONS GROUP INTERNATIONAL CO., LTD.以美金 2,180,000 轉投資西薩摩亞 KINGFORD INTERNATIONAL LIMITED，再以美金 2,180,000 元間接對大陸投資黃驊聚金五金製品有限公司，以從事球化線材、螺絲等產品之加工、生產及銷售業務，此項投資案業經經濟部投資審議委員會於 92 年 11 月 20 日經審二字第 092035790 號函核准。本公司經 92 年 11 月 21 日董事會決議以第三地區投資事業英屬開曼群島 TYCOONS GROUP INTERNATIONAL CO., LTD.之自有資金 2,305,266 美元增加投資西薩摩亞 KINGFORD INTERNATIONAL LIMITED，並以 2,300,000 美元間接投資大陸地區投資事業黃驊聚金五金製品有限公司，此項投資案業經經濟部投資審議委員會於 92 年 12 月 26 日經審二字第 092040150 號函核准。本公司另經 94 年 1 月 6 日董事會決議以第三地區投資事業英屬開曼群島 TYCOONS GROUP INTERNATIONAL CO., LTD.之自有資金 1,452,785 美元增加投資西薩摩亞 KINGFORD INTERNATIONAL LIMITED，並以 1,451,028 美元間接投資大陸地區投資事業黃驊聚金五金製品有限公司，此項投資案業經經濟部投資審議委員會於 94 年 1 月 19 日經審二字第 094001032 號函核准。截至本期期末止，已匯出股本投資西薩摩亞 KINGFORD INTERNATIONAL LIMITED 5,938,051 美元，並用以間接投資黃驊聚金五金製品有限公司 5,930,447 美元。

四、與大陸被投資公司間直接或間接產生之重大交易事項：無。

會 計 師 查 核 報 告

NO.1135992A

聚亨企業股份有限公司董事會　公鑒：

聚亨企業股份有限公司民國 99 年 6 月 30 日及民國 98 年 6 月 30 日之資產負債表，暨民國 99 年 1 月 1 日至 6 月 30 日及民國 98 年 1 月 1 日至 6 月 30 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。

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

如財務報表附註十二所述，聚亨企業股份有限公司採權益法評價之長期股權投資捷準科技(股)公司及元偵投資(股)公司，民國 99 年及 98 年 6 月 30 日帳面金額分別為 220,042 仟元及 80,197 仟元，分別占資產總額之 3%及 1%，民國 99 年及 98 年上半年度相關之投資損失分別為(5,477)仟元及(9,071)仟元，分別占稅前淨(損)利之(2)%及 1%，係依據被投資公司未經會計師查核之財務報表為依據；民國 99 年及 98 年 6 月 30 日採權益法評價之長期股權投資 Tycoons Group International Co., Ltd.帳面金額分別為 5,018,323 仟元及 5,088,734 仟元，分別占資產總額之 70%及 75%，民國 99 年及 98 年上半年度相關之投資(損)益分別為 209,820 仟元及(1,064,757)仟元，分別占稅前淨(損)利之 85%及 92%，係以本會計師所出具之核閱報告為依據，其中，Tycoons Group International Co., Ltd.民國 99 年及 98 年 6 月 30 日採權益法評價之長期股權投資 Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co.,帳面金額分別為 4,741,469 仟元及 4,557,213 仟元，分別占該公司資產總額之 92%及 88%，民國 99 年及 98 年上半年度相關之投資(損)益分別為 218,646 仟元及(994,794)仟元，分別占該公司稅前淨(損)利之 104%及 93%，係以其他會計師之核閱報告為依據；另，民國 99 年及 98 年 6 月 30 日採權益法評價之長期股權投資 Baw-Heng Steel (Vietnam) Co., Ltd.、Baw-Heng International Co., Ltd.及 Kingford International Limited 帳面金額分別為 349,153 仟元及 425,005 仟元，分別占資產總額之 7%及 8%，民國 99 年及 98 年上半年度相關之投資(損)益分別為 3,850 仟元及(47,481)仟元，分別占稅前淨(損)利之 2%及 4%，係以被投資公司同期間未經會計師核閱之財務報表為依據。

依本會計師之意見，除上段所述被投資公司財務報表倘經會計師查核，對財務報表可能有所調整之影響外，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有關財務會計準則相關之規定暨我國一般公認會計原則編製，足以允當表達聚亨企業股份有限公司民國 99 年 6 月 30 日及民國 98 年 6 月 30 日之財務狀況，暨民國 99 年 1 月 1 日至 6 月 30 日及民國 98 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之經營成果與現金流量。

聚亨企業股份有限公司已編製民國 99 年及 98 年上半年度之合併財務報表，並經本會計師出具保留式之核閱報告書在案，備供參考。

正 風 聯 合 會 計 師 事 務 所

會計師：吳欣亮

吳 欣 亮

會計師：周銀來

周 銀 來

核准文號：金管證六字第 09600000880 號

(80)台財證(六)第 0053585 號

民 國 99 年 8 月 13 日

聚亨企業股份有限公司

資產負債表

民國 99 年及 98 年 6 月 30 日

單位：新台幣仟元

資產		附註	99年6月30日		98年6月30日		負債及股東權益		附註	99年6月30日		98年6月30日	
代碼	會計科目		金額	%	金額	%	代碼	會計科目		金額	%	金額	%
11xx	流動資產		$ 1,215,390	17	$ 596,151	9	21xx	流動負債		$ 2,395,445	34	$ 596,449	9
1100	現金及約當現金	四	143,456	2	81,088	1	2100	短期借款	十四	341,588	5	318,650	5
1310	交易目的金融資產	二、五	4,291	－	4,061	－	2181	交易目的金融負債	二、五	－	－	3,149	－
1360	無活絡市場之債券投資	二、六	－	－	10,000	－	2120	應付票據	廿三	90,230	1	34,463	1
1120	應收票據淨額	二、七、廿四	15,553	－	26,230	1	2140	應付帳款		36,895	1	26,419	－
1140	應收帳款淨額	二、八	102,693	1	38,106	1	2150	應付帳款－關係人	廿三	312,888	4	20,330	－
1150	應收帳款－關係人	廿三	34,687	1	19,141	－	2170	應付費用	廿三	32,031	1	27,441	1
1178	其他應收款	廿三	7,677	－	20,571	－	2272	一年內到期之長期借款	十五	1,498,800	21	163,200	2
1210	存貨	二、九	497,194	7	306,151	4	2280	預收款項及其他流動負債	九、廿三	83,013	1	2,797	－
1280	預付款項及其他流動資產		13,026	－	23,090	1	24xx	長期負債					
1286	遞延所得稅資產	二、十九	4,701	－	19,416	－	2420	長期借款	十五	36,000	1	1,534,800	23
1291	受限制資產	廿四	392,112	6	48,297	1	28XX	其他負債		59,661	1	64,695	1
14xx	基金及投資		5,254,423	74	5,194,931	77	2810	應計退休金負債	二、廿一	51,531	1	56,012	1
1450	備供出售金融資產	二、十	5,058	－	－	－	2820	存入保證金		200	－	175	－
1480	以成本衡量之金融資產	二、十一	11,000	－	26,000	1	2881	遞延貸項		7,930	－	8,508	－
1421	採權益法之長期股權投資	二、十二	5,238,365	74	5,168,931	76	2xxx	負債合計		2,491,106	36	2,195,944	33
15xx	固定資產	二、十三、廿四	606,186	8	617,878	9	3xxx	股東權益					
	成本						31xx	股本	十六	3,588,207	50	5,522,304	81
1501	土地		339,729	5	339,729	5	32xx	資本公積	十七				
1521	房屋及建築		292,954	4	292,954	4	3260	長期投資		2,241	－	2,241	－
1531	機器設備		314,021	4	383,161	6	33xx	保留盈餘	十八				
1551	運輸設備		30,003	－	28,313	－	3350	未分配盈餘		246,391	3	(1,625,165)	(24)
1561	辦公設備		12,731	－	12,460	－	34XX	股東權益其他項目					
1631	租賃改良		1,604	－	4,260	－	3420	累積換算調整數		805,054	11	684,117	10
1681	其他設備		42,875	1	42,867	1	3450	金融商品之未實現損益	二	5,058	－	－	－
15x9	減：累計折舊		(430,790)	(6)	(485,866)	(7)		股東權益合計		4,646,951	64	4,583,497	67
1671	未完工程		2,229	－	－	－							
1672	預付設備款		830	－	－	－							
18xx	其他資產		62,058	1	370,481	5							
1820	存出保證金		1,481	－	181	－							
1830	遞延費用	二	2,991	－	24	－							
1860	遞延所得稅資產	二、十九	57,586	1	42,676	1							
1887	受限制資產	廿四	－	－	327,600	4							
	資產總計		$ 7,138,057	100	$ 6,779,441	100		負債及股東權益總計		$ 7,138,057	100	$ 6,779,441	100

（後附之附註係本財務報表之一部份）

董事長：黃文松　　經理人：陳正力　　會計主管：林勝鶴

聚亨企業股份有限公司

損　益　表

民國 99 年及 98 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

單位：新台幣仟元

代碼	項　　目	附　註	99 年上半年度		98 年上半年度	
			金　　額	%	金　　額	%
4110	銷貨收入		$ 1,097,329	92	$ 744,006	97
4170	減：銷貨退回		(2,162)	—	(7,117)	(1)
4190	銷貨折讓		(879)	—	(1,839)	—
4100	銷貨收入淨額		1,094,288	92	735,050	96
4660	加工收入		102,850	8	34,421	4
4000	營業收入	二、廿三	1,197,138	100	769,471	100
5000	營業成本	二、廿三	(1,086,294)	(91)	(787,991)	(102)
5910	營業毛利(損)		110,844	9	(18,520)	(2)
5920	減：聯屬公司間未實現利益		(3,008)	—	(514)	—
5930	加：聯屬公司間已實現利益		3,270	—	1,417	—
	已實現營業毛利(損)		111,106	9	(17,617)	(2)
6000	營業費用		(49,871)	(4)	(46,107)	(5)
6100	推銷費用		(20,147)	(2)	(16,181)	(1)
6200	管理費用		(27,813)	(2)	(28,040)	(4)
6300	研究發展費用	廿三	(1,911)	—	(1,886)	—
6900	營業淨利(損)		61,235	5	(63,724)	(7)
7100	營業外收入及利益		211,596	17	31,149	5
7110	利息收入		1,134	—	3,943	1
7121	採權益法認列之投資收益	二、十二	204,343	17	—	—
7130	處分固定資產利益		236	—	285	—
7160	兌換利益	二	563	—	—	—
7310	金融資產評價利益	五	991	—	23,076	3
7480	其他收入	廿三	4,329	—	3,845	1
7500	營業外費用及損失		(26,238)	(2)	(1,119,761)	(147)
7510	利息費用		(24,742)	(2)	(28,868)	(5)
7521	採權益法認列之投資損失	二、十二	—	—	(1,073,828)	(140)
7560	兌換損失	二	—	—	(8,919)	(1)
7580	財務費用		—	—	(2,850)	—
7650	金融負債評價損失	五	(764)	—	(5,276)	(1)
7880	其他損失		(732)	—	(20)	—
7900	繼續營業單位稅前淨利(損)		246,593	20	(1,152,336)	(149)
8110	所得稅費用	二、十九	(202)	—	(3,758)	—
9600	本期淨利(虧損)		$ 246,391	20	$(1,156,094)	(149)
	每股盈餘(虧損)(元)	二十	稅　前	稅　後	稅　前	稅　後
9750	基本每股盈餘(虧損)		$ 0.69	$ 0.69	$(3.21)	$(3.22)
9850	稀釋每股盈餘(虧損)		$ 0.69	$ 0.69	$ —	$ —

(後附之附註係本財務報表之一部份)

董事長：黃文松　　經理人：陳正力　　會計主管：林勝鶴

聚亨企業股份有限公司

股東權益變動表

民國 99 年及 98 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

單位：新台幣仟元

摘　　要	股　本	資本公積	保留盈餘	股東權益其他調整項目		合　計
	普通股股本		未分配盈餘（待彌補虧損）	累積換算調整數	金融商品未實現損益	
98 年 1 月 1 日餘額	$ 5,522,304	$ 2,241	$ (469,071)	$ 584,584	$ —	$ 5,640,058
98 年上半年度淨損			(1,156,094)			(1,156,094)
外幣財務報表換算所產生兌換差額之變動				99,533		99,533
98 年 6 月 30 日餘額	$ 5,522,304	$ 2,241	$(1,625,165)	$ 684,117	$ —	$ 4,583,497
99 年 1 月 1 日餘額	$ 5,522,304	$ 2,241	$(1,934,097)	$ 656,618	$ —	$ 4,247,066
減資彌補虧損	(1,934,097)		1,934,097			—
99 年上半年度淨利			246,391			246,391
備供出售金融資產未實現(損)益之變動					5,058	5,058
外幣財務報表換算所產生兌換差額之變動				148,436		148,436
99 年 6 月 30 日餘額	$ 3,588,207	$ 2,241	$ 246,391	$ 805,054	$ 5,058	$ 4,646,951

（後附之附註係本財務報表之一部份）

董事長：黃文松　　經理人：陳正力　　會計主管：林勝鶴

聚亨企業股份有限公司

現金流量表

民國 99 年及 98 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

單位：新台幣仟元

項　　目	99 年上半年度	98 年上半年度
營業活動之現金流量：		
本期淨利(損)	$　246,391	$ (1,156,094)
調整項目：		
折舊費用	11,940	13,926
攤銷費用	447	121
存貨跌價回升利益	(9,293)	(215,190)
採權益法認列之投資(收益)損失	(204,343)	1,073,828
處分固定資產利益	(236)	(285)
金融資產評價利益	(991)	(23,076)
金融負債評價損失	764	5,276
資產及負債項目之淨變動：		
交易目的金融資產	(2,956)	28,349
應收票據	20,766	(17,258)
應收帳款	(7,547)	15,601
其他應收款	3,823	(6,509)
存　　貨	(150,177)	545,756
預付款項及其他流動資產	3,085	15,309
遞延所得稅資產	203	3,759
交易目的金融負債	(764)	(4,537)
應付票據	12,469	(32,261)
應付帳款	7,952	(75,867)
應付費用	3,460	(2,087)
預收款項及其他流動負債	2,301	(67,821)
應計退休金負債	(6,435)	2,179
遞延貸項	(262)	(903)
營業活動之淨現金流(出)入	$　(69,403)	$　102,216

聚亨企業股份有限公司

現金流量表(續)

民國 99 年及 98 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

單位：新台幣仟元

項　　目	99 年上半年度	98 年上半年度
投資活動之現金流量：		
採權益法之長期股權投資增加	$ (14,675)	$ —
購置固定資產	(11,938)	(516)
出售固定資產價款	1,375	20
存出保證金(增加)減少	(760)	360
遞延費用增加	(3,127)	—
受限制資產(增加)減少	(45,134)	35,494
投資活動之淨現金流(出)入	(74,259)	35,358
融資活動之現金流量：		
短期借款減少	(49,132)	(133,453)
長期借款(減少)增加	(81,600)	6,000
存入保證金增加	111	23
融資活動之淨現金流出	(130,621)	(127,430)
本期現金及約當現金(減少)增加數	(274,283)	10,144
期初現金及約當現金餘額	417,739	70,944
期末現金及約當現金餘額	$ 143,456	$ 81,088
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	$ 25,196	$ 33,620
本期支付所得稅	$ 113	$ 398
不影響現金流量之投資及融資活動		
一年內到期之長期借款	$ 1,498,800	$ 163,200
金融商品之未實現損益	$ 5,058	$ —
累積換算調整數之變動	$ 148,436	$ 99,533

(後附之附註係本財務報表之一部份)

董事長：黃文松　　經理人：陳正力　　會計主管：林勝鶴

聚亨企業股份有限公司

財務報表附註

民國 99 年及 98 年 6 月 30 日

（金額除另予註明者外，均以新台幣仟元為單位）

一、公司沿革

本公司設立於民國 69 年 11 月，主要以經營螺絲、螺帽、華司製造、鋼線、有關金屬品球狀化熱處理加工及機械零件、壓造成型機、攻牙機、打頭機、熱處理設備等之製造、加工、買賣、外銷、租賃、各種金屬模具之製造、加工、買賣及外銷暨許可業務除外之一般進出口貿易業務。本公司股票業經行政院金融監督管理委員會於民國 84 年 1 月核准上市。

本公司於民國 99 年及 98 年 6 月底止，員工人數分別為 214 人及 225 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，重要會計政策彙總說明如下：

(一)會計估計

本公司於編製財務報表時，業已依照中華民國一般公認會計原則之規定對財務報表所列金額及或有事項，作必要之衡量、評估與揭露，其中包括若干假設及估計之採用，惟該等估計與實際結果可能存有差異。

(二)外幣交易及外幣財務報表之換算

本公司所有國外營運機構外幣財務報表之換算如下：資產及負債科目均按資產負債表日之即期匯率換算；股東權益中除年初保留盈餘以上年底換算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算；股利按宣告日之匯率換算；損益科目按加權平均匯率換算；外幣財務報表換算所產生之兌換差額列入換算調整數，列於股東權益之調整項目，俟國外營運機構出售或清算時併入損益計算。

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。

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。

前述即期匯率係以主要往來銀行之中價(或買價、賣價)為評價基礎。

(三)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及預期於資產負債表日後十二個月內變現之資產，固定資產、無形資產及其他不屬於流動資產者為非流動資產。流動負債為須於資產負債表日後十二個月內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

(四)資產減損

本公司採用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」。當環境變更或某事件發生而顯示公司所擁有適用三十五號公報規範的資產，其可回收金額低於其帳面價值時，公司應認列減損損失。可回收金額係指資產之淨公平價值及其使用價值，二者較高者。淨公平價值係指資產在正常交易中，經由資產之銷售並扣除處分成本後所可取得之金額，而使用價值係指預期可由資產所產生之估計未來現金流量折現值。

當以前年度所認列之累積減損損失之情況已不存在或減少時，則可在以前年度提列損失金額的範圍內予以迴轉，惟資產減損損失迴轉後之帳面價值，不得超過該資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面價值，但商譽減損損失不得迴轉。

(五)公平價值變動列入損益之金融商品

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

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

公平價值之基礎：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，無活絡市場之金融商品，以評價方法估計公平價值。

指定公平價值變動列入損益之金融資產或金融負債係混合商品，以及為消除或重大減少會計不一致時，將各項具會計不一致之金融資產或金融負債於原始認列時指定公平價值變動列入損益。另依據本公司風險管理政策及投資策略共同管理之一組金融資產、金融負債或其組成，亦指定以公平價值衡量。

(六)備供出售金融資產

備供出售金融資產於原始認列時，以公平價值衡量，並加計取得或發行之交易成本；後續評價以公平價值衡量，且其價值變動列為股東權益調整項目，累積之利益或損失於金融資產除列時，列入當期損益。依慣例交易購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

現金股利於除息日(或股東會決議日)認列收益，但依據投資前淨利宣告之部分，係自投資成本減除。股票股利不列為投資收益，僅註記股數增加，並按增加後之總股數重新計算每股成本。債務商品原始認列金額與到期金額間之差額，採用利息法(差異不大時，以直線法)攤銷之利息，認列為當期損益。

若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，備供出售權益商品之減損減少金額認列為股東權益調整項目；備供出售債務商品之減損減少金額若明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益。

(七)以成本衡量之金融資產

係未具有重大影響力且無法可靠衡量公平價值之未上市(櫃)公司股票及基金等投資，以原始認列之成本衡量。股票及基金出售時，其成本係按加權平均法計算。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損損失嗣後不得迴轉。

與以成本衡量之金融資產有關之現金股利及股票股利，其會計處理比照備供出售金融資產。

(八)無活絡市場之債券投資

無活絡市場之公開報價，且具固定或可決定收取金額之債券投資，以攤銷後成本衡量，其公平價值變動造成之利益或損失，應於除列，價值減損或攤銷時認列損益。

(九)備抵呆帳

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

(十)存　　貨

存貨包括原料、物料、製成品及在製品。民國 98 年 1 月 1 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，又原料及物料係以重置成本為市價，而製成品及在製品則以淨變現價值為市價。自民國 98 年 1 月 1 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。

(十一)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。

原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。惟自民國 95 年 1 月 1 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，但每年定期進行減損測試，且發生特定事項或環境改變顯示商譽可能發生減損時，亦進行減損測試。若可辨認淨資產公平價值超過投資成本，則其差額就各非流動資產（非採權益法評價之金融資產、待處分資產、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。自民國 95 年 1 月 1 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。

(十二)固定資產

固定資產係以取得成本為入帳基礎，重大改良、更新及換置，均作為資本支出；修理及維護支出，則列為當年度費用。固定資產出售或報廢時，其成本及累計折舊均自帳上沖銷。

折舊採直線法，並依下列估計使用年數計算提列：房屋及建築 25 至 45 年；機器設備 3 至 15 年；運輸設備 3 至 6 年；辦公設備 3 至 10 年；其他設備 2 至 15 年；租賃改良 5 年。折舊性資產使用年限屆滿尚餘殘值且仍繼續使用者，則依估計可再使用年限，以直線法續提。

(十三)遞延費用

主要係線架及模具等，採直線法按效益年限攤銷。

(十四)退休金

本公司採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」，採確定給付退休辦法部份，以資產負債表日為衡量日完成精算，其累積給付義務超過退休基金資產公平價值部份，於資產負債表認列最低退休金負債，並依該公報之規定認列淨退休金成本及應計退休金負債。

自民國 94 年 7 月 1 日起配合勞工退休金條例(以下簡稱「新制」)之實施，原適用該辦法之員工如經選擇適用新制後之服務年資或新制施行後到職之員工其服務年資改採確定提撥制，其退休金之給付由本公司按月以不低於每月工資 6%提繳退休金，儲存於勞工退休金個人專戶，提撥數列為當期費用。

(十五)員工分紅及董監酬勞

依財團法人中華民國會計研究發展基金會於 96 年 3 月發布(96)基秘字第 052 號函之規定，員工分紅及董監酬勞應視為費用，而非盈餘之分配。

(十六)收入及成本認列

本公司收入之認列通常於下列四項條件全部符合時認列：

1.具有說服力之證據證明雙方交易存在。

2.商品已交付且風險及報酬已移轉、勞務已提供或資產已提供他人使用。

3.價款係屬固定或可決定。

4.價款收現性可合理確定。

相關成本配合收入於發生時承認。費用則依權責發生制於發生時認列為當期費用。

(十七)所得稅

本公司所得稅費用採用財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」，並依該公報之規定作跨期間之所得稅分攤。將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債，並將可減除暫時性差異及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，認列其備抵評價金額。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產負債者，依預期回轉期間之長短期劃分為流動或非流動項目。

本公司所得稅抵減之會計處理依財務會計準則公報第十二號「所得稅抵減之會計處理準則」之規定處理，因購置設備或技術、研究發展、人才培訓及股權投資等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。

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

以前年度所得稅之調整，列為當年度所得稅費用。

「所得基本稅額條例」自民國 95 年 1 月 1 日開始施行，其計算基礎係依所得稅法規定計算之課稅所得額，再加計所得稅法及其他法律所享有之租稅減免，按行政院訂定之稅率計算基本稅額，該基本稅額與按所得稅法規定計算之稅額相較，擇其高者，列為當年度所得稅費用。

三、會計原則變動之理由及其影響：無。

四、現金及約當現金

	99年6月30日	98年6月30日
週 轉 金	$ 289	$ 50
活期存款	143,132	81,025
支票存款	35	13
合　　計	$ 143,456	$ 81,088

五、公平價值變動列入損益之金融商品－流動

	99年6月30日	98年6月30日
交易目的之金融資產		
遠期外匯合約	$ 435	$ －
基　　金	3,856	4,061
合　　計	$ 4,291	$ 4,061
交易目的之金融負債		
外匯選擇權	$ －	$ 615
遠期外匯合約	－	2,534
合　　計	$ －	$ 3,149

本公司於民國 99 年及 98 年上半年度從事遠期外匯合約及外匯選擇權交易之目的，主要係為規避因匯率波動所產生之風險。本公司之財務避險策略係以達成規避大部分市場價格或現金流量風險為目的。

民國 99 年及 98 年上半年度，交易目的金融商品產生之淨利益分別為 227 仟元及 17,800 仟元。

民國 99 年 6 月底，尚未到期之衍生性金融商品如下：

99年6月底	幣 別	期　　間	合約金額(仟元)	
買入遠期外匯	美 元	99.04.14～99.08.30	USD	600

民國 98 年 6 月底，尚未到期之衍生性金融商品如下：

98 年 6 月底	幣 別	期　　間	合約金額(仟元)	
賣出外匯選擇權	美 元	98.01.22～98.07.30	USD	1,800
〃	美 元	98.01.22～98.07.30	USD	2,000
買入遠期外匯	美 元	98.03.09～98.09.11	USD	600
〃	美 元	98.03.19～98.09.23	USD	1,000
〃	美 元	98.04.02～98.10.06	USD	1,000

六、無活絡市場之債券投資—流動

	99 年 6 月 30 日	98 年 6 月 30 日
僑銀公司債	$ －	$ 10,000

無活絡市場之債券投資係購買華僑銀行(現為花旗銀行)發行之金融債券，期間為 92 年 9 月 30 日至 98 年 9 月 30 日，採浮動利率每半年付息一次，屆期時一次還本。

七、應收票據淨額

	99 年 6 月 30 日	98 年 6 月 30 日
應收票據	$ 16,169	$ 26,456
減：備抵呆帳	(616)	(226)
淨　　額	$ 15,553	$ 26,230

應收票據質押擔保情形請參閱附註廿四。

八、應收帳款淨額

	99 年 6 月 30 日	98 年 6 月 30 日
應收帳款	$ 102,693	$ 42,721
減：備抵呆帳	－	(4,615)
淨　　額	$ 102,693	$ 38,106

九、存　　貨

	99年6月30日	98年6月30日
原　　料	$ 41,574	$ 146,396
物　　料	4,718	1,397
在 製 品	112,970	96,862
製 成 品	198,267	163,146
在途存貨	188,175	2,492
商品存貨	－	1,347
合　　計	545,704	411,640
減：備抵存貨跌價及呆滯損失	(48,510)	(105,489)
淨　　額	$ 497,194	$ 306,151

(一)民國99年上半年度之銷貨成本包括未分攤固定製造費用6,810仟元及存貨淨變現價值回升利益 9,293 仟元，存貨淨變現價值回升係因民國99年6月30日淨變現價值較民國98年12月31日市價為高，導致存貨淨變現價值回升，民國 98 年上半年度之銷貨成本包括未分攤固定製造費用16,769仟元及存貨淨變現價值回升利益215,190仟元。

(二)截至民國99年及98年6月30日止，存貨投保火險金額均為7,000仟元。

(三)本公司民國 99 年 6 月 30 日因緊急調貨向客戶借入存貨投入生產，金額48,247仟元，帳列其他流動負債項下。

十、備供出售金融資產—非流動

	99年6月30日	98年6月30日
宏遠證(豐銀證)	$ －	$ －
評價調整	5,058	－
合　　計	$ 5,058	$ －

本公司持有之豐銀證券股票，原帳列以成本衡量之金融資產，於以前年度已全數認列減損損失，豐銀證券(股)公司於民國 99 年 2 月 1 日換股更名為宏遠證券(股)公司(上櫃公司)，故本公司將其轉列為備供出售金融資產並以公平價值衡量，其價值變動列為股東權益調整項目。

十一、以成本衡量之金融資產—非流動

	99 年 6 月 30 日	98 年 6 月 30 日
義強科技(股)公司	$ 24,000	$ 24,000
減：累計減損	(15,000)	—
	9,000	24,000
達耀工程顧問(股)公司	2,000	2,000
合　　計	$ 11,000	$ 26,000

本公司於民國 98 年度提列減損損失 15,000 仟元係參考被投資公司股權淨值之客觀證據而得，並減列以成本衡量之金融資產帳面價值

十二、採權益法之長期股權投資

	99 年 6 月 30 日		
被投資公司	原始取得成本	帳面金額	持股比例
Tycoons Group International Co., Ltd.	$ 5,127,555	$ 5,018,323	100%
捷準科技(股)公司	21,000	67,024	35%
元偵投資(股)公司	153,200	153,018	100%
合　　計		$ 5,238,365	

	98 年 6 月 30 日		
被投資公司	原始取得成本	帳面金額	持股比例
Tycoons Group International Co., Ltd.	$ 5,265,080	$ 5,088,734	100%
捷準科技(股)公司	21,000	80,197	35%
合　　計		$ 5,168,931	

(一)Tycoons Group International Co., Ltd.及元偵投資(股)公司之會計年度係採曆年制，捷準科技(股)公司之會計年度係採十一月制。本公司本期採權益法評價之長期股權投資及其有關之投資損益，除Tycoons Group International Co., Ltd.係依據本會計師核閱之財務報表計算外，餘係依據被投資公司未經會計師查核之財務報表計算而得。

(二)民國 99 年及 98 年上半年度採權益法所認列之投資(損)益金額如下：

被投資公司	99年6月30日	98年6月30日
Tycoons Group International Co., Ltd.	$ 209,820	$ (1,064,757)
捷準科技(股)公司	(5,465)	(9,071)
元偵投資(股)公司	(12)	－
投資淨益(損)	$ 204,343	$ (1,073,828)

(三)本公司分別於民國 99 年 4 月及 98 年 9、10 月分別新增投資元偵投資(股)公司 14,675 仟元及 138,525 仟元，持股比率達 100%。

(四)Tycoons Group International Co., Ltd.於 98 年 10 月減資 USD4,238,851，本公司亦減少投資 137,525 仟元，持股比率 100%。

十三、固定資產

	99 年 6 月 30 日		
項目	成本	累計折舊	淨額
土地	$ 339,729	$ －	$ 339,729
房屋及建築	292,954	100,213	192,741
機器設備	314,021	261,777	52,244
運輸設備	30,003	23,550	6,453
辦公設備	12,731	10,161	2,570
租賃改良	1,604	334	1,270
其他設備	42,875	34,755	8,120
未完工程	830	－	830
預付設備款	2,229	－	2,229
合計	$ 1,036,976	$ 430,790	$ 606,186

	98 年 6 月 30 日		
項　　目	成　　本	累計折舊	淨　　額
土　　地	$ 339,729	$ －	$ 339,729
房屋及建築	292,954	93,312	199,642
機器設備	383,161	324,808	58,353
運輸設備	28,313	23,039	5,274
辦公設備	12,460	9,599	2,861
租賃改良	4,260	2,385	1,875
其他設備	42,867	32,723	10,144
合　　計	$ 1,103,744	$ 485,866	$ 617,878

(一)民國 99 年及 98 年上半年度之折舊費用分別為 11,940 仟元及 13,926 仟元。

(二)固定資產投保火險民國 99 年及 98 年 6 月底分別為 191,745 仟元及 228,287 仟元。

(三)民國 99 年及 98 年上半年度固定資產利息資本化金額分別為 20 仟元及 0 元(利率為 1.2469～3.20%)，民國 99 年及 98 年上半年度利息資本化前之利息總額分別為 24,762 仟元及 28,868 仟元。

(四)固定資產質押詳附註廿四。

十四、<u>短期借款</u>

	99 年 6 月 30 日		98 年 6 月 30 日	
	利 率 %	金　　額	利 率 %	金　　額
銀行購料借款	1.85～2.8287	$ 151,245	2.20～3.40	$ 268,650
銀行信用借款	－	－	2.43	50,000
銀行擔保借款	1.2469～1.8666	190,343	－	－
合　　計		$ 341,588		$ 318,650

本公司民國 99 年及 98 年上半年度尚未動用之短期借款額度分別約為 465,412 仟元及 557,284 仟元。

十五、長期借款

	99 年 6 月 30 日				
債權人	到期日	利率(%)	金額	一年內到期	說明
大眾銀行	100.03.15	2.6068～2.7748	$1,260,000	$1,260,000	(一)(三)
大眾銀行	100.03.15	2.5266～2.7748	226,800	226,800	(二)(三)
彰化銀行	103.06.04	3.19～3.20	48,000	12,000	(四)
合計			1,534,800	$1,498,800	
減：一年內到期金額			(1,498,800)		
淨額			$ 36,000		

	98 年 6 月 30 日				
債權人	到期日	利率(%)	金額	一年內到期	說明
大眾銀行	100.03.15	2.6681～3.8140	$1,260,000	$ －	(一)(三)
大眾銀行	100.03.15	2.5861～3.6967	378,000	151,200	(二)(三)
彰化銀行	103.06.04	3.400	60,000	12,000	(四)
合計			1,698,000	$ 163,200	
減：一年內到期金額			(163,200)		
淨額			$1,534,800		

(一)此借款係循環額度，公司有資金即可還款，無特定還款方式。此額度於民國 100 年 3 月 15 日到期。

(二)自民國 97 年 1 月 20 日起，每 6 個月為一期，共分 8 期，最後一期如不足 6 個月者，則以授信期間屆滿日為還本日，第 1～3 期每期償還本金 10%，第 4～8 期每期償還本金 14%。

(三)係由大眾銀行為主辦銀行之聯合授信案，本公司在聯合授信合約存續期間應以會計師簽證之合併財務報表(每半年度及年度合併財務報表)為計算基礎，維持下列財務比例：

1. 流動比例：流動資產對流動負債之比例不得低於 100%，自 97 年度起，該比例不得低於 110%。
2. 負債比例：負債對有形淨值之比例不得高於 200%，自 97 年度起，該比例不得高於 180%。
3. 本金利息保障倍數：稅前淨利加利息費用加折舊與攤銷之總和對當期應償還一年內屆期負債加利息費用之比例不得低於 110%。
4. 有形資產淨值：不得低於 43 億元，自 97 年度起不得低於 45 億元。

本公司於民國 98 年 8 月 19 日，取得參貸銀行核准，豁免民國 97 年度及民國 98 年上半年度合併財務報表之「本金利息保障倍數」財務比例規定。

本公司民國 99 年上半年度及 98 年度合併財務報表未達聯合授信案所要求之財務比例，依聯合授信合約規定「借款人之財務比率如未符合本項規定，借款人應自接獲管理銀行通知之次日起六個月內改善，且如經多數聯合授信銀行之決議同意得再展延六個月，屆期如仍未改善者，即視為違約」。

(四)自民國 98 年 6 月 4 日起，每 3 個月為一期，共分 20 期，每期償還本金 300 萬元。

十六、股　　本

	99 年 6 月 30 日	98 年 6 月 30 日
額定股本	6,400,000 仟元	6,400,000 仟元
發行股本	3,588,207 仟元	5,522,304 仟元
額定股數	640,000 仟股	640,000 仟股
發行股數	358,821 仟股	552,230 仟股

(一)每股面額 10 元，悉為記名式普通股。

(二)本公司經民國 99 年 5 月 26 日股東常會決議，以減少資本彌補虧損 1,934,097 仟元，銷除已發行股份 193,409 仟股，並經同年 6 月 28 日董事會決議訂定同年 6 月 29 日為減資基準日，同年 7 月 6 日經濟部登記資料變更完成。

(三)本公司於民國 99 年 5 月 26 日經股東常會通過現金增資發行新股額度 1,000,000 仟元，並授權董事會於股東會決議日起一年內辦理。民國 99 年 7 月 13 日經董事會決議，發行新股 100,000～150,000 仟股，每股面額 10 元，每股發行價格暫訂 8.30 元，折價發行，並以募集 10,000,000 仟元為上限。此項增資案目前由主管機關審查中。本次現金增資將用以償還銀行借款及改善財務結構。

十七、資本公積

依法令規定，資本公積除超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得於公司無累積虧損時，每年以其合計數不超過實收資本額之一定比率為限撥充資本外，餘均僅能彌補虧損。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。

十八、盈餘分配及股利政策

(一)本公司處於企業轉型階段，股利政策係考量公司之投資資金需求、財務結構及盈餘等情形，由董事會擬定盈餘分派案，經股東會決議後辦理。

依本公司章程規定，年度盈餘應於完納一切稅捐並彌補以前年度虧損後先提 10%為法定盈餘公積，其餘分派如下：依上述之餘額提撥1%為董監事酬勞，2%～5%為員工紅利，必要時得依規定酌提特別盈餘公積。餘額連同上一年度累積未分配盈餘至少提撥 50%～100%作為股利分派予股東，餘額保留作為當年度未分配盈餘。其中現金股利以不超過可分配股利之 40%為原則，如現金股利低於 0.1 元不予發放，改以股票股利發放。以上股利發放原則，本公司得依內外經營環境之變化經董事會或股東會決議調整之。

(二)本公司民國 99 年上半年度依財團法人中華民國會計研究發展基金會於民國 96 年 3 月發布(96)基秘字第 052 號函之規定所計算之員工紅利及董監酬勞之影響金額分別為 4,318 仟元及 2,159 仟元，其估算基礎係以截至 99 年上半年度之稅後淨利減除累積虧損，並考量法定盈餘公積等因素後，以章程所定之成數為基礎估算(以 2%及 1%估列)，配發股票紅利之股數計算基礎係 100 年度股東會決議日前一日收盤價並考量除權除息之影響，惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為 100 年度之損益。

(三)本公司分別於民國 99 年 5 月 26 日及 98 年 6 月 16 日舉行股東常會，分別決議 98 年及 97 年度虧損撥補案，並決議不配發員工紅利及董監酬勞，相關資訊，請自台灣證券交易所「公開資訊觀測站」等管道查詢。

十九、所得稅

(一)所得稅費用及應付所得稅：

	99 年上半年度	98 年上半年度
稅前淨利(損)依規定稅率計算之所得稅額	$ 41,921	$ (288,084)
永久性差異之所得稅影響數	(34,662)	267,656
暫時性差異之所得稅影響數	(4)	(53,952)
虧損扣抵之所得稅影響數	(6,917)	74,380
投資抵減之所得稅影響數	(338)	－
應付所得稅	－	－
以前年度所得稅低估	1	－
以前年度遞延所得稅資產調整	(2,176)	(840)
暫時性差異		
未實現兌換淨損失(利益)	1,370	(3,902)
存貨跌價轉回利益	(1,580)	(53,797)
聯屬公司未實現利益	(96)	(311)
退休金費用	－	274
備抵呆帳轉列收入	－	(8)
未實現金融資產負債評價(利益)損失	(16)	2,527
銷貨成本—未分攤固定製造費用	316	1,196
有效稅率變動影響數	(23,240)	(14,765)
虧損扣抵	(6,917)	59,504
投資抵減	(1,484)	(2,610)
備抵評價調整	33,620	8,974
所得稅費用	$ (202)	$ (3,758)

所得稅法第五條於民國 99 年 5 月修正通過，將營利事業所得稅稅率由百分之二十調降為百分之十七，並自 99 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。

(二)民國 99 年及 98 年 6 月 30 日之遞延所得稅資產與負債：

	99 年 6 月 30 日	98 年 6 月 30 日
流動：		
遞延所得稅資產	$ 16,779	$ 37,633
遞延所得稅負債	(74)	(1,068)
備抵評價	(12,004)	(17,149)
淨　　額	$ 4,701	$ 19,416
非流動：		
遞延所得稅資產	$ 108,268	$ 121,939
遞延所得稅負債	—	—
備抵評價	(50,682)	(79,263)
淨　　額	$ 57,586	$ 42,676

(三)民國 99 年及 98 年 6 月 30 日因暫時性差異及投資抵減而產生之各遞延所得稅資產及負債科目餘額如下：

	99 年 6 月 30 日		98 年 6 月 30 日	
	金　額	所得稅影響數	金　額	所得稅影響數
流動項目：				
暫時性差異				
兌換損失(利益)	$ 2,946	$ 501	$ (4,271)	$ (1,068)
存貨呆滯及跌價損失	48,510	8,247	105,489	26,373
呆帳損失	31,704	5,390	31,674	7,919
聯屬公司未實現利益	7,931	1,348	8,508	2,127
金融資產負債評價(利益)損失	(435)	(74)	72	18
銷貨成本—未分攤固定製造費用	7,609	1,293	4,785	1,196
備抵評價		(12,004)		(17,149)
淨　　額		$ 4,701		$ 19,416
非流動項目：				
暫時性差異				
投資損失	$ 31,457	$ 5,348	$ 31,456	$ 6,291
退休金	26,984	4,587	25,838	5,168
虧損扣抵	564,564	95,976	533,456	106,691
投資抵減		2,357		3,789
備抵評價		(50,682)		(79,263)
淨　　額		$ 57,586		$ 42,676

(四)依所得稅法規定，公司之虧損得用以抵減以後十年之課稅所得額，本公司截至民國 99 年 6 月 30 日止，可抵減之虧損列示如下：

虧 損 年 度	99 年 6 月 30 日	最後可抵減年度
95 年 度	$ 102,312	民國 105 年度
96 年 度	92,938	民國 106 年度
98 年 度	369,314	民國 108 年度
合 計	$ 564,564	

(五)本公司依據所得稅法及促進產業升級條例，可享受之所得稅抵減明細如下：

取 得 年 度	99 年 6 月 30 日	最後可抵減年度
96 年 度	$ 1,528	民國 100 年度
97 年 度	143	民國 101 年度
98 年 度	686	民國 102 年度
合 計	$ 2,357	

(六)本公司營利事業所得稅結算申報，業經稅捐稽徵機關核定至民國 96 年度。

(七)兩稅合一相關資訊

	99 年 6 月 30 日	98 年 6 月 30 日
股東可扣抵稅額	$ 1,671	$ 1,671
預計(實際)盈餘分配之稅額扣抵比率	－	－

	99 年 6 月 30 日	98 年 6 月 30 日
86 年及以前年度未分配餘額	$ －	$ －
87 年及以後年度未分配餘額	246,391	(1,625,165)
合 計	$ 246,391	$ (1,625,165)

二十、每股盈餘(虧損)

依財務會計準則公報第二十四號「每股盈餘」規定，民國 99 年及 98 年上半年度有關計算每股盈餘時調整分子、分母之揭露：

	金額（分子）		加權平均流通在外股數(分母)(仟股)	每股盈餘(虧損)(元)	
	稅前	稅後		稅前	稅後
99 年上半年度					
基本每股盈餘					
本期淨利	$ 246,593	$ 246,391	358,821	$ 0.69	$ 0.69
具稀釋作用潛在普通股之影響	－	－	777		
稀釋每股盈餘					
本期淨利加潛在普通股之影響	$ 246,593	$ 246,391	359,598	$ 0.69	$ 0.69
98 年上半年度					
基本每股虧損					
本期淨損	$(1,152,336)	$(1,156,094)	358,821	$(3.21)	$(3.22)

本公司自民國 97 年 1 月 1 日起，採用(96)基秘字第 052 號函，員工分紅應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，則於計算稀釋每股盈餘時，應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(考慮除權除息之影響後)，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。

計算每股虧損時，減資彌補虧損之影響已列入追溯調整。因追溯調整，民國 98 年上半年度之稅後基本每股虧損由(2.09)元增加為(3.22)元。

廿一、退 休 金

(一)本公司對正式員工訂有退休辦法。依辦法規定，每位員工前 15 年之服務，每服務滿一年可獲得二個基數，自第 16 年起，每服務滿一年可獲得一個基數。員工退休金之支付係根據服務年資及其退休前六個月平均薪資計算，本公司依勞動基準法規定每月按給付薪資之固定比例提列退休金，並提撥等額準備金以勞工退休金監督委員會名義存入台灣銀行。

(二)本公司採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」，並依該公報之規定認列淨退休金成本及應計退休金負債。

(三)本公司民國 99 年及 98 年上半年度有關退休金資料如下：

	99 年上半年度	98 年上半年度
期末退休基金餘額	$ 32,182	$ 22,490
當期退休金費用		
確定給付之淨退休金成本（舊制）	2,162	2,681
確定提撥之淨退休金成本（新制）	1,840	1,746
期末應計退休金負債	51,531	56,012

勞工退休金條例自民國 94 年 7 月 1 日起施行，並採確定提撥制。實施後員工得選擇適用「勞動基準法」有關之退休金規定(舊制)，或適用該條例之退休金制度(新制)並保留適用該條例前之工作年資(保留舊制年資)。對適用退休新制之員工，本公司每月負擔之員工退休金提撥率，不得低於員工每月薪資百分之六。

廿二、用人、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

功能別 / 性質別	99 年 上 半 年 度			98 年 上 半 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	$ 31,612	$ 19,672	$ 51,284	$ 26,547	$ 18,793	$ 45,340
薪資費用	26,108	15,976	42,084	21,640	14,903	36,543
勞健保費用	2,240	1,359	3,599	2,164	1,369	3,533
退休金費用	1,452	1,372	2,824	1,521	1,556	3,077
其他用人費用	1,812	965	2,777	1,222	965	2,187
折舊費用	10,985	955	11,940	12,651	1,275	13,926
攤銷費用	447	－	447	46	75	121

廿三、關係人交易事項

(一)關係人名稱及關係

關　係　人　名　稱	與本公司之關係
Tycoons Group International Co., Ltd.(開曼聚亨)	本公司之子公司
捷準科技(股)公司(捷準科技)	本公司之子公司
Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.(泰國聚亨)	本公司之孫公司(開曼聚亨之子公司)
Baw-Heng Steel (Vietnam) Co., Ltd. (鮑亨鋼鐵)	本公司之孫公司(開曼聚亨之子公司)

(二)與關係人間之重大交易事項

1.銷　　貨

	99年上半年度		98年上半年度	
	金　額	%	金　額	%
鮑亨鋼鐵	$ 339	－	$ －	－
泰國聚亨	61,921	5	408,552	55
合　計	$ 62,260	5	$ 408,552	55

銷貨條件及收款期間均按一般客戶之交易條件辦理。

2. 進　　貨

	99 年上半年度		98 年上半年度	
	金　　額	%	金　　額	%
泰國聚亨	$ 931,317	85	$ 101,813	29

進貨條件及付款期間與一般客戶相當。

3. 應收帳款

	99 年 6 月 30 日		98 年 6 月 30 日	
	金　　額	%	金　　額	%
泰國聚亨	$ 34,491	25	$ 19,141	31
鮑亨鋼鐵	196	－	－	－
合　　計	$ 34,687	25	$ 19,141	31

4. 其他應收款

(1)應收設備款等

	99 年 6 月 30 日		98 年 6 月 30 日	
	金　　額	%	金　　額	%
泰國聚亨	$ 822	11	$ 4,505	22

(2)資金貸與他人

	99 年 6 月 30 日			
關係人名稱	最高餘額	期末餘額	利息收入	利　率
開曼聚亨	$ 71,846	$ －	$ －	－

	98 年 6 月 30 日			
關係人名稱	最高餘額	期末餘額	利息收入	利　率
開曼聚亨	$ 9,791	$ 9,791	$ －	－

5. 應付票據

	99年6月30日		98年6月30日	
	金　額	%	金　額	%
捷準科技	$ 111	－	$ 111	－

6. 應付帳款

	99年6月30日		98年6月30日	
	金　額	%	金　額	%
泰國聚亨	$ 312,888	89	$ 20,330	43

7. 應付費用

	99年6月30日		98年6月30日	
	金　額	%	金　額	%
捷準科技	$ 111	－	$ 111	－

8. 其他應付款

(1)資金融通：

	99 年 6 月 30 日			
關係人名稱	最高餘額	期末餘額	利息費用	利　率
開曼聚亨	$ 52,183	$ 20,010	$ －	－

	98 年 6 月 30 日			
關係人名稱	最高餘額	期末餘額	利息費用	利　率
開曼聚亨	$ 80,861	$ －	$ －	－

(2)視為資金融通—代墊款項：

	99年6月30日		98年6月30日	
	金　額	%	金　額	%
泰國聚亨	$ －	－	$ 440	96

係關係人代付聚亨之雜項費用。

9. 財產交易

	99 年 6 月 30 日			
	交易標的	交易金額	期末應收設備款	處分利益
泰國聚亨	機器設備	$ 440	$ 440	$ 23

處分利益已轉列遞延貸項，並依耐用年限攤銷。

10. 其他收入

	99 年上半年度		98 年上半年度	
	金額	%	金額	%
泰國聚亨	$ 328	8	$ —	—

係本公司出售模具之收入。

11. 修繕費

	99 年上半年度		98 年上半年度	
	金額	%	金額	%
捷準科技	$ 668	1	$ 651	1

12. 背書保證

本公司為關係企業背書保證明細如下：

單位：外幣元；新台幣仟元

	99 年上半年度		98 年上半年度	
對象	最高餘額	期末餘額	最高餘額	期末餘額
開曼聚亨	USD 5,000,000	USD 5,000,000	USD 2,500,000	USD 2,500,000
泰國聚亨	THB 3,670,000,000 USD 44,000,000 NTD 500,000	THB 3,535,000,000 USD 44,000,000 NTD 450,000	THB 4,000,000,000 USD 44,000,000 NTD 600,000	THB 3,895,000,000 USD 44,000,000 NTD 550,000
鮑亨鋼鐵	USD 17,143,616	USD 17,143,616	USD 17,143,616	USD 17,143,616

廿四、抵(質)押之資產

下列資產已提供作為借款、外勞保證之擔保，其帳面價值如下：

資　產　名　稱	99 年 6 月 30 日	98 年 6 月 30 日
受限制資產—流動		
備 償 戶	$ 42,682	$ 26,638
定期存款	349,430	21,659
小　　計	392,112	48,297
受限制資產—非流動		
定期存款	—	327,600
應收票據	6,571	—
固定資產	506,616	513,300
合　　計	$ 905,299	$ 889,197

廿五、重大承諾事項及或有負債

(一)本公司為關係人保證之事項詳附註廿三。

(二)截至民國 99 年及 98 年 6 月 30 日止，開立信用狀未使用餘額分別為 USD5,180 仟元及 3,923 仟元、USD4,250 仟元。

(三)截至民國 99 年及 98 年 6 月 30 日止，本公司因向銀行申請借款額度而開立之存出保證票據金額分別為 90,000 仟元及 199,000 仟元。

廿六、重大之災害損失：無。

廿七、重大之期後事項：無。

廿八、其　　他

金融商品相關資訊

(一)金融商品之公平價值：

	99年6月30日		98年6月30日	
非衍生性金融商品	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
金融資產				
現金及約當現金	$ 143,456	$ 143,456	$ 81,088	$ 81,088
交易目的金融資產	3,856	3,856	4,061	4,061
無活絡市場之債券投資	—	—	10,000	10,000
應收票據	15,553	15,553	26,230	26,230
應收帳款(含關係人)	137,380	137,380	57,247	57,247
其他應收款	7,677	7,677	20,571	20,571
受限制資產	392,112	392,112	375,897	375,897
備供出售金融資產	5,058	5,058	—	—
以成本衡量之金融資產	11,000	11,000	26,000	26,000
採權益法之長期股權投資	5,238,365	5,238,365	5,168,931	5,168,931
存出保證金	1,481	1,481	181	181
金融負債				
短期借款	341,588	341,588	318,650	318,650
應付票據及帳款(含關係人)	440,013	440,013	81,212	81,212
應付費用	32,031	32,031	27,441	27,441
其他流動負債	69,311	69,311	2,325	2,325
長期借款(含一年內到期之長期借款)	1,534,800	1,534,800	1,698,000	1,698,000
應計退休金負債	51,531	51,531	56,012	56,012
存入保證金	200	200	175	175

	99年6月30日		98年6月30日	
衍生性金融商品	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
金融資產				
交易目的金融資產				
遠期外匯合約	$ 435	$ 435	$ —	$ —
金融負債				
交易目的金融負債				
外匯選擇權	—	—	615	615
遠期外匯合約	—	—	2,534	2,534

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

(1)公平價值與帳面價值相等之金融資產及負債：即金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及帳款、其他應收款、受限制資產、存出保證金、短期借款、應付票據及帳款、應付費用、一年內到期長期借款、其他流動負債及存入保證金。

(2)公平價值變動列入損益之金融商品、備供出售金融資產、以成本衡量之金融資產及持有至到期日金融資產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。

衍生性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。

(3)無活絡市場之債券投資，以攤銷後成本衡量。

(4)採權益法之長期股權投資如係投資於非公開發行公司，因其未於公開市場交易，以致於實務上無法估計公平價值，其民國 99 年及 98 年 6 月 30 日投資之帳面價值，請詳附註十二。

(5)長期借款之利率因與市場利率相近，其未來現金流量之折現值(即公平價值)，亦與帳面價值約略相當。

本公司金融資產及金融負債之公平價值，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	評估方法估計之金額

	99年6月30日	98年6月30日	99年6月30日	98年6月30日
金融資產				
公平價值與帳面價值相等之金融資產	$ －	$ －	$ 697,659	$ 561,214
交易目的之金融資產	3,856	4,061	435	－
備供出售金融資產	5,058	－	－	－
採權益法之長期股權投資	－	－	5,238,365	5,168,931
以成本衡量之金融資產	－	－	11,000	26,000
無活絡市場之債券投資	－	－	－	10,000
金融負債				
公平價值與帳面價值相等之金融負債	－	－	2,469,474	2,183,815
交易目的之金融負債	－	－	－	3,149

(二)交易風險

1. 信用風險－外匯選擇權及遠期外匯之信用風險係交易對手到期無法按約定條件履約之風險。本公司交易對象皆為國內信用良好之銀行，預期不致產生重大信用風險。本公司持有之權益證券主要係購買上市櫃股票，本公司認為所持有之權益證券不會有重大之信用風險顯著集中之虞。

2. 市場風險－外匯選擇權及遠期外匯之市場風險係市場匯率變動之風險。本公司從事外匯選擇權及遠期外匯交易即在規避外幣淨負債之匯率風險，故其市場風險已相互抵銷。本公司持有之權益證券係上市櫃股票，因此類資產係以公平價值衡量，因此本公司將暴露於權益證券市場價格變動之風險。

(三)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流動性風險。

本公司投資之權益商品均無活絡市場，故預期具有流動性風險。

(四)現金流量及需求

本公司從事外匯選擇權及遠期外匯合約即在規避淨負債之匯率變動風險，因到期時有相對之現金流入或流出，故預期無重大之額外現金需求。

廿九、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

1. 資金貸與他人：附表一。

2. 為他人背書保證：附表二。

3. 期末持有有價證券情形：附表三。

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

5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：附表四。

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

9.從事衍生性商品交易：參閱附註五。

(二)轉投資事業相關資訊：

1.被投資公司名稱、所在地區…等相關資訊：附表六。

2.被投資公司重大交易事項相關資訊：附表一～附表七。

(三)大陸投資資訊：附表八。

附表一

資 金 貸 與 他 人

單位：新台幣仟元

編號(註一)	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與性質(註二)	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額(註三)	資金貸與總限額(註三)
											名稱	價值		
0	聚亨企業股份有限公司	Tycoons Group International Co., Ltd.	其他應收款—關係人	$ 71,846	$ －	－	2	$ －	營運週轉	$ －	無	無	$1,858,780	$1,858,780
1	Tycoons Group International Co., Ltd.	聚亨企業股份有限公司	其他應收款—關係人	52,183	20,010	－	2	－	營運週轉	－	無	無	2,011,954	2,011,954
		Baw-Heng Steel (Vietnam) Co., Ltd.	其他應收款—關係人	38,580	32,150	－	2	－	營運週轉及購置設備	－	無	無	2,011,954	2,011,954

註一：編號欄之填寫方法：

1.本公司填 0。

2.被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：資金貸與性質之填寫方法如下：

1.有業務往來者請填 1。

2.有短期融通資金之必要者請填 2。

註三：本公司對個別對象資金貸與限額係為最近期財務報表(99.06.30)淨值之個別規定百分比。資金貸與總限額係為最近期財務報表(99.06.30)淨值之 40%。

附表二

為 他 人 背 書 保 證

單位：外幣元；新台幣仟元

編號(註一)	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(註三)	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額(註三)
		公司名稱	關係(註二)						
0	聚亨企業股份有限公司	Tycoons Group International Co., Ltd.	2	$ 6,970,427	USD 5,000,000	USD 5,000,000	$ －	3.46%	$ 9,293,902
		Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	3	6,970,427	THB 3,670,000,000 USD 44,000,000 NTD 500,000	THB 3,535,000,000 USD 44,000,000 NTD 450,000	－	115.61%	9,293,902
		Baw-Heng Steel (Vietnam) Co., Ltd.	3	6,970,427	USD 17,143,616	USD 17,143,616	－	11.86%	9,293,902
1	Tycoons Group International Co., Ltd.	Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	2	7,544,827	THB 625,000,000	THB 625,000,000	－	12.33%	10,059,770
		聚亨企業股份有限公司	4	7,544,827	NTD 1,562,400	NTD 1,486,800	－	29.56%	10,059,770
2	捷準科技(股)公司	上海捷準工業自動化設備有限公司	3	95,749	USD 200,000	USD 200,000	USD 102,762	3.36%	191,497

註一：編號欄之填寫方法：1.本公司填 0。2.被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列六種，標示種類如下：

1.有業務關係之公司。

2.直接持有普通股股權超過 50%之子公司。

3.母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過 50%之被投資公司。

4.對公司直接或經由子公司間接持有普通股股權超過 50%之母公司。

5.基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。

6.因共同投資關係由各出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。

註三：1.本公司對單一企業背書保證限額係為最近期財務報表(99.06.30)淨值之個別規定百分比(聚亨企業：150%，Tycoons Group International Co., Ltd.：150%，捷準科技：50%)。

2.背書保證最高限額係為最近期財務報表(99.06.30)淨值之個別規定百分比(聚亨企業：200%，Tycoons Group International Co., Ltd.：200%，捷準科技：100%)。

附表三

期末持有有價證券

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
					單位數或股數	帳面金額	持股比例	市價	
聚亨企業股份有限公司	股票－	Tycoons Group International Co., Ltd.	本公司之子公司	採權益法之長期投資	172,050,140	$ 5,018,323	100.00%	$ 5,029,885	註一
		捷準科技(股)公司	〃	〃	3,116,820	67,024	35.00%	67,024	〃
		元偵投資(股)公司	〃	〃	15,320,000	153,018	100.00%	153,018	〃
		安泰 ING 巴西基金	－	交易目的金融資產	200,000	1,838	－	1,838	註二
		元大全球短期收益基金	－	〃	200,000	2,018	－	2,018	〃
		宏遠證(股)公司	－	備供出售金融資產	673,469	5,058	0.15%	5,058	〃
		達耀工程顧問(股)公司	－	以成本衡量之金融資產	200,000	2,000	10.00%	2,113	註一
		義強科技(股)公司	－	〃	1,000,000	9,000	1.50%	10,418	〃
Tycoons Group International Co., Ltd.	股票－	Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	本公司之子公司	採權益法之長期投資	479,588,592	USD 149,479,598	79.47%	THB 2,541,819,538	註二
		Kingford International Limited	〃	〃	5,938,051	USD 8,109,125	100.00%	USD 8,109,125	註一
		Baw-Heng International Co., Ltd.	〃	〃	600	USD 430,008	60.00%	USD 430,008	〃
		Baw-Heng Steel (Vietnam) Co., Ltd.	〃	〃	出資額 USD 6,000,000	USD 2,320,996	71.43%	USD 2,320,996	〃

附表三之一

期末持有有價證券

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
					單位數或股數	帳面金額	持股比例	市價	
元偵投資股份有限公司	股票－	正德海運(股)公司	－	以成本衡量之金融資產	15,200,000	$ 148,743	17.27%	$ 157,128	註一
Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	股票－	All Manage International Limited	本公司之子公司	採權益法之長期投資	1,875	THB 97,395,000	100.00%	USD 3,000,114	〃
All Manage International Limited	股票－	Tycoons Steel International Co., Ltd.	－	以成本衡量之金融資產	3,000,000	USD 3,000,000	10.00%	USD 2,164,195	〃
Kingford International Limited	股票－	黃驊聚金五金製品有限公司	本公司之子公司	採權益法之長期投資	出資額 USD 5,930,447	USD 8,108,534	60.00%	USD 8,108,534	〃
黃驊聚金五金製品有限公司	股票－	黃驊聚金進出口貿易有限公司	本公司之子公司	採權益法之長期投資	出資額 RMB 1,000,000	RMB 1,220,522	100.00%	RMB 1,220,522	〃
捷準科技(股)公司	股票－	HAL International Co., Ltd.	本公司之子公司	採權益法之長期投資	600,000	34,597	100.00%	34,597	〃
		HA Controls INC.	〃	〃	12,000	(172)	100.00%	(172)	〃
		HAL International INC.	〃	〃	18,000	11,605	100.00%	11,605	〃
HAL International Co., Ltd.	股票－	上海捷準工業自動化設備有限公司	本公司之子公司	採權益法之長期投資	出資額 USD 600,000	USD 1,064,612	100.00%	USD 1,064,612	〃

註一：未有公開市場價格，以股權淨值為市價。

註二：市價為 99 年 6 月 30 日收盤價。

附表四

與關係人進、銷貨之金額達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上

單位：新台幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象	與交易人之關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
聚亨企業股份有限公司	Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	祖孫公司	進貨	$ 931,317	85%	1～4月	並無重大差異	並無重大差異	$ 312,888	71%	
Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	聚亨企業股份有限公司	祖孫公司	銷貨	931,317	30%	1～4月	〃	〃	312,888	42%	

附表五

應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額20%以上

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	聚亨企業股份有限公司	最終母公司	$ 312,888	5.26次	$ —	—	$ 200,445	$ —

附表六

被投資公司名稱、所在地區…等相關資訊

單位：新台幣仟元

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			
聚亨企業(股)公司	捷準科技(股)公司	新竹縣竹北市	工業用控制器之設計製造、買賣、經銷	$ 21,000	$ 21,000	3,116,820	35.00%	$ 67,024	$ (15,615)	$ (5,465)	子公司
	Tycoons Group International Co., Ltd.	開曼群島	海外控股	5,127,555	5,127,555	172,050,140	100.00%	5,018,323	USD 6,565,031	209,820	子公司
	元偵投資(股)公司	高雄縣岡山鎮	一般投資業	153,200	138,525	15,320,000	100.00%	153,018	(12)	(12)	子公司
Tycoons Group International Co., Ltd.	Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	泰國	盤元、球化線材、螺絲、螺栓及其他相關製品等生產、銷售	THB 4,811,080,805	THB 4,811,080,805	479,588,592	79.47%	USD 147,479,598	THB 281,222,420	—	孫公司
	Kingford International Limited	薩摩亞群島	海外控股	USD 5,938,051	USD 5,938,051	5,938,051	100.00%	USD 8,109,125	USD 402,082	—	孫公司
	Baw-Heng Steel (Vietnam) Co., Ltd.	越南	窄帶鋼板、鍍鋅鋼板及球化線材	USD 6,000,000	USD 6,000,000	出資額 USD 6,000,000	71.43%	USD 2,320,996	VND (6,513,345,302)	—	孫公司
	Baw-Heng International Co., Ltd.	英屬維京群島	貿易	USD 72,000	USD 72,000	600	60.00%	USD 430,008	USD (56,499)	—	孫公司
Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	All Manage International Limited	英屬維京群島	海外控股	THB 97,394,980	THB 97,394,980	1,875	100.00%	THB 97,395,000	USD —	—	曾孫公司
Kingford International Limited	黃驊聚金五金製品有限公司	大陸河北省	球化線材、螺絲、螺栓、五金製品等生產、銷售	USD 5,930,447	USD 5,930,447	出資額 USD 5,930,447	60.00%	USD 8,108,534	RMB 4,573,750	—	曾孫公司
黃驊聚金五金製品有限公司	黃驊聚金進出口貿易有限公司	大陸河北省	進出口貿易	RMB 1,000,000	RMB 1,000,000	出資額 RMB 1,000,000	100.00%	RMB 1,220,522	RMB 225,530	—	玄孫公司
捷準科技(股)公司	HAL International Co., Ltd.	模里西斯	海外控股	USD 600,000	USD 600,000	600,000	100.00%	34,597	USD (70,320)	—	孫公司
	HA Controls INC.	美國	工業用控制器、工具機之買賣與維修	USD 200,000	USD 200,000	12,000	100.00%	(172)	USD (8,191)	—	孫公司
	HAL International INC.	美國	工業用控制器、工具機之買賣與維修	USD 300,000	USD 300,000	18,000	100.00%	11,605	USD (26,945)	—	孫公司
HAL International Co., Ltd.	上海捷準工業自動化設備有限公司	大陸上海	製造自動化設備、系統軟體及工業用控制器	USD 600,000	USD 600,000	出資額 USD 600,000	100.00%	USD 1,064,612	RMB (479,949)	—	曾孫公司

附表七

被投資公司衍生性金融商品資訊

單位：外幣元

子公司名稱	衍生性金融商品	期間	合約金額		帳面價值		公平價值		公平價值之依據
Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	金融資產－遠期外匯合約	99.03.30～99.09.29	USD	704,081	THB	48,062	THB	48,062	以評價方法估計之
	〃	99.06.01～99.11.30	EUR	311,420	THB	130,719	THB	130,719	〃
	〃	99.06.02～99.12.01	EUR	500,000	THB	134,673	THB	134,673	〃
	〃	99.06.22～99.12.21	EUR	500,000	THB	185,607	THB	185,607	〃
	〃	99.06.24～99.12.23	EUR	500,000	THB	195,200	THB	195,200	〃
	〃	99.06.08～99.12.07	USD	1,500,000	THB	218,619	THB	218,619	〃
	〃	99.06.10～99.12.09	USD	500,000	THB	112,695	THB	112,695	〃
	〃	99.06.09～99.12.08	USD	588,378	THB	128,123	THB	128,123	〃
	〃	99.06.23～99.09.27	USD	1,000,000	THB	－	THB	－	〃
	〃	99.06.24～99.09.28	USD	1,000,000	THB	－	THB	－	〃
	〃	99.06.23～99.12.22	USD	1,000,000	THB	16,941	THB	16,941	〃
	〃	99.06.16～99.07.19	USD	1,500,000	THB	331,768	THB	331,768	〃
	〃	99.06.16～99.12.15	USD	1,500,000	THB	42,806	THB	42,806	〃
	〃	99.06.24～99.12.23	USD	2,000,000	THB	274,030	THB	274,030	〃
	〃	99.06.24～99.12.23	USD	1,500,000	THB	315,022	THB	315,022	〃
	〃	99.06.21～99.07.23	USD	2,000,000	THB	－	THB	－	〃
	金融資產－外匯選擇權	99.03.04～99.09.06	USD	2,000,000	THB	326,923	THB	326,923	〃
	〃	99.04.22～99.07.22	USD	2,000,000	THB	65,901	THB	65,901	〃
	〃	99.06.03～99.09.03	USD	1,500,000	THB	5,796	THB	5,796	〃
	〃	99.06.21～99.09.21	USD	2,000,000	THB	40,978	THB	40,978	〃
	〃	99.06.25～99.09.27	USD	1,000,000	THB	－	THB	－	〃
	〃	99.06.25～99.09.27	USD	2,000,000	THB	－	THB	－	〃

附表七之一

被投資公司衍生性金融商品資訊

單位：外幣元

子公司名稱	衍生性金融商品	期間	合約金額	帳面價值	公平價值	公平價值之依據
Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	金融負債－遠期外匯合約	99.03.04～99.09.07	USD 1,029,992	THB 425,891	THB 425,891	以評價方法估計之
	〃	99.03.04～99.09.08	USD 1,500,000	THB 477,467	THB 477,467	〃
	〃	99.03.16～99.09.20	USD 1,500,000	THB 185,455	THB 185,455	〃
	〃	99.04.27～99.10.26	USD 1,000,000	THB 126,850	THB 126,850	〃
	〃	99.04.28～99.10.27	USD 550,000	THB 20,363	THB 20,363	〃
	〃	99.05.24～99.11.26	USD 713,415	THB 42,098	THB 42,098	〃
	〃	99.05.28～99.08.31	USD 623,689	THB 337,480	THB 337,480	〃
	〃	99.05.28～99.08.31	USD 3,000,000	THB 1,563,311	THB 1,563,311	〃
	〃	99.06.29～99.12.28	USD 1,000,000	THB 38,022	THB 38,022	〃
	〃	99.06.30～99.12.29	USD 782,380	THB 14,241	THB 14,241	〃
	〃	99.06.29～99.12.28	USD 1,500,000	THB 101,907	THB 101,907	〃
	金融負債－外匯選擇權	99.04.22～99.07.22	USD 2,000,000	THB 55	THB 55	〃
	〃	99.04.22～99.07.22	USD 4,000,000	THB 646,485	THB 646,485	〃
	〃	99.06.10～99.12.09	USD 1,500,000	THB 219,441	THB 219,441	〃
	〃	99.06.16～99.12.16	USD 1,500,000	THB 548,874	THB 548,874	〃
	〃	99.06.21～99.09.21	USD 1,500,000	THB 16,290	THB 16,290	〃
	〃	99.06.23～99.09.23	USD 1,000,000	THB 84,914	THB 84,914	〃
	〃	99.06.24～99.09.24	USD 1,000,000	THB 81,693	THB 81,693	〃
	〃	99.06.25～99.09.27	USD 1,000,000	THB 129,824	THB 129,824	〃
	金融負債－利率避險合約	96.11.26～99.11.29	THB 300,000,000	THB 2,272,974	THB 2,272,974	〃

附表八

大 陸 投 資 資 訊

一、轉投資大陸地區之事業相關資訊　　單位：新台幣仟元

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（註二）	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回投資收益
					匯出	收回					
黃驊聚金五金製品有限公司	球化線材、螺絲、螺栓、五金製品等生產銷售	$ 387,170 (RMB81,667,000)	註一	$ 190,664 (USD5,930,447)	$ －	$ －	$ 190,664 (USD5,930,447)	60.00%	$ 12,927 (USD 402,082)	$ 260,689 (USD8,108,534)	$ －

二、轉投資大陸地區限額

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額(註四)
$ 190,664(USD5,930,447)	$ 190,739(USD5,932,785)	$ 2,788,171

註一：投資方式係為透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註二：投資損益認列基礎係依被投資公司未經會計師核閱之財務報表。

註三：金額係按民國 99 年 6 月底匯率 USD1：32.15 換算成新台幣表達。

註四：依經濟部投審會規定，其對大陸投資累計金額上限為淨值百分之六十。

三、本公司為配合實際業務需要，擬於大陸地區投資事宜，業經民國 92 年 5 月 16 日股東常會決議通過，並以不超過主管機關及相關法規之規定範圍內授權董事會決定有關投資事宜。本公司民國 92 年 10 月 22 日董事會決議由設於英屬開曼群島之子公司 TYCOONS GROUP INTERNATIONAL CO., LTD.以美金 2,180,000 轉投資西薩摩亞 KINGFORD INTERNATIONAL LIMITED，再以美金 2,180,000 元間接對大陸投資黃驊聚金五金製品有限公司，以從事球化線材、螺絲等產品之加工、生產及銷售業務，此項投資案業經經濟部投資審議委員會於民國 92 年 11 月 20 日經審二字第 092035790 號函核准。本公司經民國 92 年 11 月 21 日董事會決議以第三地區投資事業英屬開曼群島 TYCOONS GROUP INTERNATIONAL CO., LTD.之自有資金 2,305,266 美元增加投資西薩摩亞 KINGFORD INTERNATIONAL LIMITED，並以 2,300,000 美元間接投資大陸地區投資事業黃驊聚金五金製品有限公司，此項投資案業經經濟部投資審議委員會於民國 92 年 12 月 26 日經審二字第 092040150 號函核准。本公司另經民國 94 年 1 月 6 日董事會決議以第三地區投資事業英屬開曼群島 TYCOONS GROUP INTERNATIONAL CO., LTD.之自有資金 1,452,785 美元增加投資西薩摩亞 KINGFORD INTERNATIONAL LIMITED，並以 1,451,028 美元間接投資大陸地區投資事業黃驊聚金五金製品有限公司，此項投資案業經經濟部投資審議委員會於民國 94 年 1 月 19 日經審二字第 094001032 號函核准。截至本期期末止，已匯出股本投資西薩摩亞 KINGFORD INTERNATIONAL LIMITED 5,938,051 美元，並用以間接投資黃驊聚金五金製品有限公司 5,930,447 美元。

四、與大陸被投資公司間直接或間接產生之重大交易事項：無。

三十、部門別財務資訊

依財務會計準則公報第二十三號第 25 段規定，於編製期中財務報表時得不揭露部門別財務資訊。

聲　明　書

本公司九十八年度（自民國 98 年 1 月 1 日至 98 年 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書、合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：聚亨企業股份有限公司

負 責 人：黃文松

中　華　民　國　九　十　九　年　三　月　廿　二　日

會 計 師 查 核 報 告

NO.113598CA

聚亨企業股份有限公司董事會　公鑒：

聚亨企業股份有限公司及子公司民國 98 年及 97 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 98 年及 97 年 1 月 1 日至 12 月 31 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公司管理階層之責任，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。民國 98 年及 97 年度合併子公司中有關 Baw-Heng Steel (Vietnam) Co., Ltd.及 Baw-Heng International Co., Ltd.之財務報表係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關上述公司財務報表所列之金額係依據其他會計師之查核報告。民國 98 年及 97 年 12 月 31 日上開合併子公司資產總額分別為 581,191 仟元及 792,945 仟元，均占合併資產總額之 5%，民國 98 年度及 97 年度營業收入淨額分別為 588,743 仟元及 1,285,631 仟元，分別占合併營業收入淨額之 9%及 11%。

本會計師係依照一般公認審計準則暨會計師查核簽證財務報表規則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，

第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達聚亨企業股份有限公司及子公司民國98年及97年12月31日之合併財務狀況，暨民國98年及97年1月1日至12月31日之合併經營成果與合併現金流量。

如財務報表附註三所述，聚亨企業股份有限公司及子公司自民國 98 年 1 月 1 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」規定處理。

正 風 聯 合 會 計 師 事 務 所

會計師：

吳 欣 亮

會計師：

周 銀 來

核准文號：金管證六字第 09600000880 號

(80)台財證(六)第 0053585 號

民 國 99 年 3 月 22 日

聚亨企業股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國98年及97年12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	資產會計科目	附註	98年12月31日 金額	%	97年12月31日 金額	%	代碼	負債及股東權益會計科目	附註	98年12月31日 金額	%	97年12月31日 金額	%
11xx	流動資產		$ 4,656,584	38	$ 8,104,966	49	21xx	流動負債		$ 4,579,158	37	$ 4,693,954	29
1100	現金及約當現金	四	1,145,979	9	2,451,793	15	2100	短期借款	十三	2,064,099	17	3,507,011	22
1310	交易目的金融資產	二、五	2,822	—	14,980	—	2180	交易目的金融負債	二、五	5,058	—	21,778	—
1360	無活絡市場之債券投資	二、六	—	—	10,000	—	2120	應付票據	廿二	133,651	1	145,011	1
1120	應收票據淨額	二、七	45,055	1	139,502	1	2140	應付帳款	廿二	288,759	2	147,990	1
		廿二、廿三					2170	應付費用		127,067	1	146,671	1
1140	應收帳款淨額	二、八、廿二	316,230	3	381,704	2	2272	一年內到期之長期借款	十四	1,833,793	15	666,494	4
1160	其他應收款	九、十二、廿二	147,291	1	55,537	—	2280	預收款項及其他流動負債		126,731	1	58,999	—
1210	存貨	二、九	2,842,060	23	4,257,883	27	24xx	長期負債		1,929,926	16	3,682,265	23
1280	預付費用及其他流動資產	九	104,326	1	671,355	4	2420	長期借款	十四	1,926,363	16	3,681,547	23
1286	遞延所得稅資產	二、十八	15,246	—	42,849	—	2443	長期應付款		3,563	—	718	—
1291	受限制資產	廿三	37,575	—	79,363	—	28xx	其他負債		68,855	1	65,736	—
14xx	基金及投資		240,514	2	261,460	2	2810	應計退休金負債	二、二十	62,772	1	58,968	—
1480	以成本衡量之金融資產	二、十	236,514	2	261,460	2	2820	存入保證金	廿二	5,912	—	6,768	—
1460	持有至到期日金融資產	二、十一	4,000	—	—	—	2880	其他		171	—	—	—
15xx	固定資產	二、十二、廿三	6,827,472	56	6,954,522	45	2xxx	負債合計		6,577,939	54	8,441,955	52
	成本						3xxx	股東權益					
1501	土地		877,871	7	868,402	5	3110	股本	十五	5,522,304	45	5,522,304	35
1511	土地改良		116,985	1	116,162	1	32xx	資本公積	十六				
1521	房屋及建築		2,145,285	17	2,080,856	13	3260	長期投資		2,241	—	2,241	—
1531	機器設備		5,678,386	46	5,495,154	34	33xx	保留盈餘	十七				
1551	運輸設備		302,141	2	293,756	2	3350	待彌補虧損		(1,934,096)	(16)	(469,071)	(3)
1561	辦公設備		97,596	1	97,407	1	34xx	股東權益其他調整項目					
1631	租賃改良		3,550	—	6,523	—	3420	累積換算調整數	二	656,618	5	584,584	4
1681	其他設備		431,866	5	420,646	3		母公司股東權益合計		4,247,067	34	5,640,058	36
15x9	減：累計折舊		(2,928,547)	(24)	(2,681,023)	(16)	3610	少數股權		1,472,209	12	1,840,684	12
1671	未完工程		22,734	—	103,816	1		股東權益合計		5,719,276	46	7,480,742	48
1672	預付設備款		79,605	1	152,823	1							
17xx	無形資產												
1770	遞延退休金成本	二十	272	—	1,800	—							
18xx	其他資產		572,373	4	599,949	4							
1820	存出保證金		4,429	—	11,190	—							
1830	遞延費用	二	103,402	1	118,493	1							
1860	遞延所得稅資產	二、十八	47,288	—	23,002	—							
1887	受限制資產	廿三	399,911	3	428,019	3							
1888	其他		17,343	—	19,245	—							
	資產總計		$12,297,215	100	$15,922,697	100		負債及股東權益總計		$12,297,215	100	$15,922,697	100

（後附之附註係本財務報表之一部份）

董事長：黃文松　　經理人：陳正力　　會計主管：林勝鶴

聚亨企業股份有限公司及子公司

合併損益表

民國 98 年及 97 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	項目	附註	98 年度		97 年度	
			金額	%	金額	%
4110	銷貨收入		$ 6,579,695	101	$11,350,609	97
4170	減：銷貨退回		(19,008)	—	(6,373)	—
4190	銷貨折讓		(187,629)	(3)	(9,436)	—
4100	銷貨收入淨額	廿二	6,373,058	98	11,334,800	97
4660	加工收入		156,670	2	342,527	3
4000	營業收入	二	6,529,728	100	11,677,327	100
5000	營業成本	二、廿二	(7,187,173)	(110)	(10,936,227)	(95)
5910	營業毛(損)利		(657,445)	(10)	741,100	5
6000	營業費用		(927,408)	(13)	(741,530)	(6)
6100	推銷費用		(221,548)	(3)	(361,642)	(3)
6200	管理費用		(677,435)	(10)	(343,614)	(3)
6300	研究發展費用		(28,425)	—	(36,274)	—
6900	營業淨損		(1,584,853)	(23)	(430)	(1)
7100	營業外收入及利益		61,354	—	213,926	2
7110	利息收入		17,333	—	69,893	1
7122	股利收入		—	—	10,723	—
7140	處分投資利益		—	—	1,430	—
7160	兌換利益	二	—	—	51,746	1
7310	金融資產評價利益		23,684	—	42,769	—
7480	其他收入		20,337	—	37,365	—
7500	營業外費用及損失		(321,217)	(4)	(396,596)	(3)
7510	利息費用		(200,518)	(3)	(349,931)	(3)
7530	處分固定資產損失		(6,924)	—	(19,012)	—
7560	兌換損失	二	(71,387)	(1)	—	—
7580	財務費用		(15,621)	—	(5,572)	—
7630	減損損失	二	(15,000)	—	—	—
7650	金融負債評價損失		(5,149)	—	(8,668)	—
7880	其他損失		(6,618)	—	(13,413)	—
7900	繼續營業單位稅前淨損		(1,844,716)	(27)	(183,100)	(2)
8110	所得稅費用	二、十八	(3,435)	—	(10,864)	—
9600	合併總損失		$(1,848,151)	(27)	$ (193,964)	(2)
	歸屬予：					
9601	合併淨損失		$(1,465,025)	(22)	$ (225,813)	(2)
9602	少數股權損失		$ (383,126)	(5)	$ 31,849	—
	每股虧損(元)	十九	稅前	稅後	稅前	稅後
9750	基本每股虧損		$(2.65)	$(2.65)	$(0.41)	$(0.43)

(後附之附註係本財務報表之一部份)

董事長：黃文松　　經理人：陳正力　　會計主管：林勝鶴

聚亨企業股份有限公司及子公司

合併股東權益變動表

民國98年及97年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

摘要	股本		資本公積	保留盈餘	累積換算調整數	少數股權	合計
	普通股股本	待轉換股本		待彌補虧損			
97年1月1日餘額	$ 4,550,084	$ 369,444	$ 77,262	$ (72,179)	$ 1,361,150	$ 2,009,609	$ 8,295,370
可轉換公司債轉換	972,220	(369,444)	(77,262)	(171,079)			354,435
被投資公司股權淨值變動			2,241				2,241
累積換算調整數本期變動					(776,566)	(200,774)	(977,340)
97年度合併總損失				(225,813)		31,849	(193,964)
97年12月31日餘額	5,522,304	—	2,241	(469,071)	584,584	1,840,684	7,480,742
累積換算調整數本期變動					72,034	14,651	86,685
98年度合併總損失				(1,465,025)		(383,126)	(1,848,151)
98年12月31日餘額	$ 5,522,304	$ —	$ 2,241	$(1,934,096)	$ 656,618	$ 1,472,209	$ 5,719,276

（後附之附註係本財務報表之一部份）

董事長：黃文松　　經理人：陳正力　　會計主管：林勝鶴

聚亨企業股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 98 年及 97 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項　　目	98　年　度	97　年　度
營業活動之現金流量：		
合併總損失	$　(1,848,151)	$　(193,964)
調整項目		
折舊費用	313,817	349,962
各項攤銷	15,545	21,516
應付公司債折價攤銷	—	4,358
債券發行成本攤銷	—	4,801
備抵呆帳本期提列數	475,460	20,141
存貨跌價及呆滯損失	(478,609)	728,151
進貨合約損失	277,889	—
處分投資利益	—	(1,430)
處分固定資產損失	6,924	19,012
減損損失	15,000	—
金融資產評價利益	(23,684)	(42,769)
金融負債評價損失	5,149	8,668
資產及負債之淨變動：		
交易目的金融資產	35,842	16,916
應收票據	94,447	(96,117)
應收帳款	(113,976)	573,344
存　　貨	1,622,336	(829,713)
預付費用及其他流動資產	179,022	(79,910)
遞延退休金成本	1,528	2,445
遞延所得稅資產	3,317	9,614
其他資產—其他	1,902	11,118
交易目的金融負債	(21,869)	(11,275)
應付票據	(11,360)	33,612
應付帳款	140,769	(1,222,615)
應付所得稅	—	(3,091)
應付費用	(19,604)	(277,082)
預收款項及其他流動負債	61,939	(371,737)
應計退休金負債	3,804	2,940
其他負債—其他	171	—
營業活動之淨現金流入(出)	737,608	(1,323,105)

聚亨企業股份有限公司及子公司

合併現金流量表(續)

民國 98 年及 97 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項　　目	98　年　度	97　年　度
投資活動之現金流量：		
無活絡市場之債券投資出售價款	$ 10,175	$ —
持有至到期日金融資產增加	(4,000)	—
以成本衡量之金融資產增加	(25,692)	(36,084)
以成本衡量之金融資產處分價款	26,806	6,251
購置固定資產	(136,339)	(216,294)
出售固定資產價款	3,191	6,130
存出保證金減少	6,761	268
遞延費用增加	(454)	(2,836)
受限制資產減少	69,896	294,005
投資活動之淨現金流(出)入	(49,656)	51,440
融資活動之現金流量：		
短期借款(減少)增加	(1,442,912)	1,220,124
長期借款減少	(587,885)	(895,745)
長期應付款增加(減少)	2,845	(17,964)
存入保證金(減少)增加	(856)	5,263
認 股 權	—	2,241
少數股權變動	14,651	(200,775)
融資活動之淨現金流(出)入	(2,014,157)	113,144
匯率影響數	20,391	174,733
本期現金及約當現金減少	(1,305,814)	(983,788)
期初現金及約當現金餘額	2,451,793	3,435,581
期末現金及約當現金餘額	$ 1,145,979	$ 2,451,793
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息(不含資本化利息)	$ 226,165	$ 344,305
本期支付所得稅	$ 164	$ 4,414
不影響現金流量之投資及融資活動：		
一年內到期之長期借款	$ 1,833,793	$ 666,494
累積換算調整數之變動	$ 72,034	$ 776,566

(後附之附註係本財務報表之一部份)

董事長：黃文松　　經理人：陳正力　　會計主管：林勝鶴

聚亨企業股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 98 年及 97 年 12 月 31 日

（金額除另予註明者外，均以新台幣仟元為單位）

一、公司沿革及業務

聚亨企業股份有限公司(以下簡稱本公司)設立於民國 69 年 11 月，主要以經營螺絲、螺帽、華司製造、鋼線、有關金屬品球狀化熱處理加工及機械零件、壓造成型機、攻牙機、打頭機、熱處理設備等之製造、加工、買賣、外銷、租賃、各種金屬模具之製造、加工、買賣及外銷暨許可業務除外之一般進出口貿易業務。本公司股票業經行政院金融監督管理委員會於 84 年 1 月核准上市。

截至民國 98 年及 97 年 12 月底止，本公司及子公司(以下簡稱合併公司)員工人數分別為 1,589 人及 1,982 人。

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，重要會計政策彙總說明如下：

(一)合併財務報表編製基礎

1. 合併財務報表之編製主體包括本公司及符合財務會計準則公報第七號 「合併財務報表」中對其具有控制能力之被投資公司。

2. 編製合併財務報表時，母子公司間重要相對科目及因交易所產生之損益科目，均已銷除。

(二)合併概況

1.列入合併財務報表之子公司及其變動情形如下：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說　　明
			98.12.31	97.12.31	
本公司	捷準科技(股)公司	製造業	35%	35%	捷準科技(股)公司為11月制，與本公司會計年度所採用之曆年制不同。
〃	Tycoons Group International Co., Ltd.	一般投資	100%	100%	
〃	元偵投資(股)公司	一般投資	100%	－	於98年9月設立
捷準科技(股)公司	HAL International Co., Ltd.	一般投資	100%	100%	HAL International Co., Ltd.為 11 月制，與本公司會計年度所採用之曆年制不同。
〃	HA Controls Inc.	零件買賣	100%	100%	HA Controls Inc.為11月制，與本公司會計年度所採用之曆年制不同。
〃	HAL International Inc.	零件買賣	100%	100%	HAL International Inc.為11月制，與本公司會計年度所採用之曆年制不同。
HAL International Co., Ltd.	上海捷準工業自動化設備有限公司	製造業	100%	100%	上海捷準工業自動化設備有限公司 為11 月制，與本公司會計年度所採用之曆年制不同。
Tycoons Group International Co., Ltd.	Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	製造業	79.47%	79.47%	
〃	Baw-Heng Steel (Vietnam) Co., Ltd.	製造業	71.43%	71.43%	
〃	Kingford International Limited	一般投資	100%	100%	
〃	Baw-Heng International Co., Ltd.	貿易業	60%	60%	
Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	All Manage International Limited	一般投資	100%	100%	
Kingford International Limited	黃驊聚金五金製品有限公司	製造業	60%	60%	
黃驊聚金五金製品有限公司	黃驊聚金進出口貿易有限公司	貿易業	100%	－	於98年8月設立

2. 當本公司未直接或間接持有被投資公司超過半數有表決權股份，但將被投資公司視為子公司時，本公司與子公司關係之本質：本公司為捷準科技(股)公司之大股東且其董事長與本公司董事長為二親等內親屬。

3. 未列入合併財務報表之子公司：無。

4. 子公司持有本公司發行證券之內容：無此情事。

5. 子公司會計期間不同之調整及處理方式：子公司財務報表日期及本公司財務報表日期，二者之差異期間內所發生之重大交易或事項，其產生之影響於合併財務報表中加以調整。

6. 本公司與子公司之業務關係及重要交易往來情形：附表一。

(三)會計估計

合併公司於編製財務報表時，業已依照中華民國一般公認會計原則之規定對財務報表所列金額及或有事項，作必要之衡量、評估與揭露，其中包括若干假設及估計之採用，惟該等估計與實際結果可能存有差異。

(四)外幣交易及外幣財務報表之換算

所有國外營運機構外幣財務報表之換算如下：資產及負債科目均按資產負債表日之即期匯率換算；股東權益中除年初保留盈餘以上年底換算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算；股利按宣告日之匯率換算；損益科目按加權平均匯率換算；外幣財務報表換算所產生之兌換差額列入換算調整數，列於股東權益之調整項目，俟國外營運機構出售或清算時併入損益計算。

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。

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。

前述即期匯率係以主要往來銀行之中價(或買價、賣價)為評價基礎。

(五)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及預期於資產負債表日後十二個月內變現之資產，固定資產、無形資產及其他不屬於流動資產者為非流動資產。流動負債為須於資產負債表日後十二個月內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

(六)資產減損

合併公司採用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」。當環境變更或某事件發生而顯示公司所擁有適用三十五號公報規範的資產，其可回收金額低於其帳面價值時，公司應認列減損損失。可回收金額係指資產之淨公平價值及其使用價值，二者較高者。淨公平價值係指資產在正常交易中，經由資產之銷售並扣除處分成本後所可取得之金額，而使用價值係指預期可由資產所產生之估計未來現金流量折現值。

當以前年度所認列之累積減損損失之情況已不存在或減少時，則可在以前年度提列損失金額的範圍內予以迴轉。

合併公司並於每一資產負債表日評估金融資產是否已經減損並依財務會計準則第三十四號「金融商品之會計處理準則」處理。

(七)公平價值變動列入損益之金融商品

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

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

公平價值之基礎：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，無活絡市場之金融商品，以評價方法估計公平價值。

指定公平價值變動列入損益之金融資產或金融負債係混合商品，以及為消除或重大減少會計不一致時，將各項具會計不一致之金融資產或金融負債於原始認列時指定公平價值變動列入損益。另依據合併公司風險管理政策及投資策略共同管理之一組金融資產、金融負債或其組成，亦指定以公平價值衡量。

(八)無活絡市場之債券投資

無活絡市場之公開報價，且具固定或可決定收取金額之債券投資，以攤銷後成本衡量，其公平價值變動造成之利益或損失，應於除列，價值減損或攤銷時認列損益。

(九)以成本衡量之金融資產

係未具有重大影響力且無法可靠衡量公平價值之未上市(櫃)公司股票及基金等投資，以原始認列之成本衡量。股票及基金出售時，其成本係按加權平均法計算。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損損失嗣後不得迴轉。與以成本衡量之金融資產有關之現金股利及股票股利，其會計處理比照備供出售金融資產。

(十)持有至到期日金融資產

係具有固定或可決定之收取金額及固定到期日，且本公司有積極意圖及能有持有至到期日之非衍生性金融資產，以攤銷後成本衡量，其溢價或折價按持有期間以利息法攤銷。若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，且明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益，該迴轉不以使帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本為限。

(十一)備抵呆帳

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

(十二)存　　貨

存貨包括原料、物料、製成品及在製品。民國 98 年 1 月 1 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，又原料及物料係以重置成本為市價，而製成品及在製品則以淨變現價值為市價。如附註三所述，民國 98 年 1 月 1 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。

(十三)固定資產

固定資產係以取得成本為入帳基礎，重大改良、更新及換置，均作為資本支出；修理及維護支出，則列為當年度費用。固定資產出售或報廢時，其成本及累計折舊均自帳上沖銷。

本公司折舊採直線法，並依下列估計使用年數計算提列：房屋及建築 25 至 45 年；機器設備 3 至 15 年；運輸設備 3 至 6 年；辦公設備 3 至 10 年；其他設備 2 至 15 年；租賃改良 5 年。折舊性資產使用年限屆滿尚餘殘值且仍繼續使用者，則依估計可再使用年限，以直線法續提。

(十四)遞延費用

主要係鐵架及模具等，採直線法按效益年限攤銷。

(十五)退休金

依財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」，採確定給付退休辦法部份，以資產負債表日為衡量日完成精算，其累積給付義務超過退休基金資產公平價值部份，於資產負債表認列最低退休金負債，並依該公報之規定認列淨退休金成本及應計退休金負債。

自民國 94 年 7 月 1 日起配合勞工退休金條例(以下簡稱「新制」)之實施，原適用該辦法之員工如經選擇適用新制後之服務年資或新制施行後到職之員工其服務年資改採確定提撥制，其退休金之給付由公司按月以不低於每月工資 6%提繳退休金，儲存於勞工退休金個人專戶，提撥數列為當期費用。

(十六)員工分紅及董監酬勞

依財團法人中華民國會計研究發展基金會於民國 96 年 3 月發布(96)基秘字第 052 號函之規定，員工分紅及董監酬勞應視為費用，而非盈餘之分配。

(十七)收入及成本認列

收入之認列通常於下列四項條件全部符合時認列：

1.具有說服力之證據證明雙方交易存在。

2.商品已交付且風險及報酬已移轉、勞務已提供或資產已提供他人使用。

3.價款係屬固定或可決定。

4.價款收現性可合理確定。

相關成本配合收入於發生時承認。費用則依權責發生制於發生時認列為當期費用。

(十八)所得稅

所得稅費用採用財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」，並依該公報之規定作跨期間之所得稅分攤。將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債，並將可減除暫時性差異及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，認列其備抵評價金額。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產負債者，依預期回轉期間之長短期劃分為流動或非流動項目。

所得稅抵減之會計處理依財務會計準則公報第十二號「所得稅抵減之會計處理準則」之規定處理，因購置設備或技術、研究發展、人才培訓及股權投資等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。

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

以前年度所得稅之調整，列為當年度所得稅費用。

「所得基本稅額條例」自民國 95 年 1 月 1 日開始施行，其計算基礎係依所得稅法規定計算之課稅所得額，再加計所得稅法及其他法律所享有之租稅減免，按行政院訂定之稅率計算基本稅額，該基本稅額與按所得稅法規定計算之稅額相較，擇其高者，列為當年度所得稅費用。

三、會計變動之理由及其影響

(一)合併公司自民國 98 年 1 月 1 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」規定。主要修訂為：1.存貨係以成本與淨變現價值孰低評價，且除同類別存貨外應逐項比較之；2.因產能較低或設備閒置導致之未分攤固定製造費用，應於發生當期認列為銷貨成本；3.異常製造成本及跌價損失〔或回升利益〕應認列為銷貨成本。前述變動使民國 98 年度之淨損增加 23,971 仟元及每股虧損增加 0.043 元。本期亦重分類民國 97 年度營業外損失 724,527 仟元至銷貨成本項下。

(二)合併公司自民國 97 年 7 月 1 日起，採用新發布之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理」之修訂條文規定，惟此項變動經評估後，對民國 97 年度之財務報表無影響。

四、現金及約當現金

	98年12月31日	97年12月31日
週 轉 金	$ 2,018	$ 3,274
活期存款	712,896	1,066,707
支票存款	1,230	3,341
定期存款	66,441	63,597
約當現金	363,394	1,314,874
合　　計	$ 1,145,979	$ 2,451,793

五、公平價值變動列入損益之金融商品－流動

	98年12月31日	97年12月31日
交易目的金融資產		
外匯選擇權	$ 1,245	$ －
遠期外匯合約	1,577	14,980
合　　計	$ 2,822	$ 14,980
交易目的金融負債		
外匯選擇權	$ 1,058	$ 3,467
利率避險合約	3,513	11,011
遠期外匯合約	487	7,300
合　　計	$ 5,058	$ 21,778

民國98及97年度從事外匯選擇權交易、利率避險合約及遠期外匯合約之目的，主要係為規避因匯率及利率波動所產生之風險。

民國 98 年 12 月底，尚未到期之衍生性金融商品：

98 年 12 月底	幣 別	期　　間	合約金額(仟元)	
買入外匯選擇權	美 元	98.10.14～99.01.15	USD	2,000
〃	〃	98.10.16～99.01.18	USD	2,000
〃	〃	98.10.28～99.01.27	USD	3,000
〃	〃	98.11.24～99.01.25	USD	2,500
賣出外匯選擇權	美 元	98.10.14～99.01.15	USD	2,000
〃	〃	98.10.14～99.01.15	USD	4,000
〃	〃	98.10.16～99.01.18	USD	2,000
〃	〃	98.10.16～99.01.18	USD	4,000
〃	〃	98.10.28～99.01.27	USD	3,000
〃	〃	98.10.28～99.01.27	USD	6,000
〃	〃	98.11.24～99.01.25	USD	2,500
〃	〃	98.11.24～99.01.25	USD	5,000
利率避險合約	泰 銖	96.11.26～99.11.29	THB	300,000
買入遠期外匯	美 元	98.12.05～99.06.04	USD	1,729
〃	〃	98.12.22～99.06.21	USD	3,500
〃	〃	98.12.22～99.06.21	USD	3,000
〃	〃	98.12.23～99.06.22	USD	3,000
〃	〃	98.12.23～99.09.22	USD	1,260
賣出遠期外匯	美 元	98.09.25～99.01.27	USD	300
〃	〃	98.09.25～99.02.26	USD	300
〃	〃	98.10.27～99.03.26	USD	300
〃	〃	98.11.26～99.05.25	USD	736
〃	〃	98.11.28～99.05.27	USD	1,000
〃	〃	98.12.03～99.06.02	USD	417
〃	〃	98.12.17～99.06.16	USD	2,000
〃	〃	98.12.29～99.06.28	USD	1,000
〃	〃	98.12.31～99.06.30	USD	800
〃	〃	98.12.29～99.07.06	USD	500

民國 97 年 12 月底，尚未到期之衍生性金融商品：

97 年 12 月底	幣 別	期　　間	合約金額(仟元)	
賣出外匯選擇權	美 元	97.10.03～98.01.05	USD	1,500
〃	〃	97.10.30～98.02.27	USD	1,800
〃	〃	97.10.30～98.02.27	USD	2,000
利率避險合約	泰 銖	95.04.05～98.04.05	THB	600,000
〃	〃	96.11.28～98.11.29	THB	300,000
買入遠期外匯	美 元	97.09.02～98.02.04	USD	1,000
〃	〃	97.09.03～98.02.03	USD	1,000
〃	〃	97.09.03～98.02.05	USD	1,000
〃	〃	97.09.04～98.02.04	USD	1,000
〃	〃	97.09.04～98.02.04	USD	700
〃	〃	97.09.04～98.02.09	USD	1,000
〃	〃	97.10.02～98.03.31	USD	1,000
〃	〃	97.10.02～98.04.02	USD	1,000
〃	〃	97.10.29～98.04.27	USD	1,900
〃	〃	97.10.09～98.04.08	USD	67
〃	〃	97.10.17～98.04.16	USD	2,659
〃	〃	97.12.04～98.06.03	USD	600
〃	〃	97.12.05～98.06.04	USD	5,000
〃	〃	97.12.05～98.06.04	USD	1,164
〃	〃	97.12.16～98.06.15	USD	2,500
〃	〃	97.12.16～98.06.15	USD	2,500
〃	〃	97.12.27～98.06.26	USD	6,700
〃	〃	97.12.27～98.06.26	USD	5,000

六、無活絡市場之債券投資

	98年12月31日	97年12月31日
流　動		
僑銀公司債	$ －	$ 10,000

無活絡市場之債券投資係購買華僑銀行(現為花旗銀行)發行之金融債券，期間為民國92年9月30日至98年9月30日，採浮動利率每半年付息一次，屆期時一次還本。

七、應收票據淨額

	98年12月31日	97年12月31日
應收票據	$ 45,670	$ 139,728
減：備抵呆帳	(615)	(226)
淨　　額	$ 45,055	$ 139,502

八、應收帳款淨額

	98年12月31日	97年12月31日
應收帳款	$ 432,653	$ 408,589
減：備抵呆帳	(116,423)	(26,885)
淨　　額	$ 316,230	$ 381,704

九、存　貨

	98年12月31日	97年12月31日
原　　料	$ 1,127,206	$ 3,301,830
物　　料	372,579	441,778
在 製 品	622,398	441,823
製 成 品	744,105	616,114
在途存貨	297,596	228,240
合　　計	3,163,884	5,029,785
減：備抵存貨跌價及呆滯損失	(321,824)	(771,902)
淨　　額	$ 2,842,060	$ 4,257,883

(一)民國 98 年度之銷貨成本包括未分攤固定製造費用 24,805 仟元及存貨淨變現價值回升利益 478,609 仟元，存貨淨變現價值回升係因本公司民國 98 年度大幅出清存貨且民國 98 年 12 月 31 日淨變現價值較民國 97 年 12 月 31 日為高，導致存貨淨變現價值回升，民國 97 年度之銷貨成本包括存貨跌價損失 728,151 仟元。

(二)截至民國 98 年及 97 年 12 月 31 日止，存貨投保火險金額分別為 138,172 仟元及 143,114 仟元。

(三)Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.與原料供應商簽訂原料購買合約，並預付泰銖 570 百萬元(約 NTD546,920 仟元)貨款。惟民國 98 年 11 月 30 日該原料供應商無法依約交貨，故民國 98 年 12 月 15 日 Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co.,Ltd.董事會發函要求取消合約，並要求該供應商返還依當日單位市價重新計算之原料貨款，金額合計泰銖 288 百萬元。因重新計算之原料貨款市價較原先預付貨款減少泰銖 282 百萬元，故於本年度認列已實現損失泰銖 282 百萬元(約 NTD270,581 仟元)，其餘泰銖 288 百萬元(約 NTD276,338 仟元)預付貨款則轉列其他應收款繼續催收，並提列足額備抵呆帳。

(四)Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.與原料供應商簽訂不可取消購料合約，98 年 12 月 31 日經評估原料市價，提列進貨合約損失泰銖 6 百萬元(約 NTD5,793 仟元)，帳列預付貨款的備抵評價科目。

十、以成本衡量之金融資產—非流動

	98年12月31日		97年12月31日	
	帳面金額	持股比例(%)	帳面金額	持股比例(%)
義強科技(股)公司	$ 24,000	1.52	$ 24,000	1.52
減：累計減損	(15,000)		—	
	9,000		24,000	
達耀工程顧問(股)公司	2,000	10.00	2,000	10.00
New Lucky Lines S.A.	100,308	19.00	134,434	19.00
正德海運(股)公司	29,153	19.00	1,963	19.00
Tycoons Steel International Co., Ltd.	96,053	10.00	99,063	10.00
合　　計	$ 236,514		$ 261,460	

(一)民國97年4月本公司投資義強科技(股)公司24,000仟元。本公司於民國98年度提列減損損失15,000仟元係參考被投資公司股權淨值之客觀證據而得，並減列以成本衡量之金融資產帳面價值。

(二)民國97年1月本公司投資達耀工程顧問(股)公司2,000仟元。

(三)民國96年，Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.與中國國營企業Jinan Iron & Steel Group Corporation於開曼群島投資一控股公司Tycoons Steel International Co., Ltd.(〝控股公司〞)。根據投資合約規定，雙方將對該控股公司共同投資USD200,000,000。該控股公司另於越南投資Tycoons Worldwide Steel(Vietnam) Co., Ltd.，主要從事鋼鐵製造。依據投資合約，Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.將持有該控股公司40%之股權，Jinan Iron & Steel Group Corporation則持該控股公司60%之股權，截至民國96年3月31日止，Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.對該控股公司以每股USD1投資7,000,000股，相當於泰銖249,570,000元。惟該投資合約已於民國96年6月29日終止。

Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd. 於民國 96 年 6 月 29 日，以每股 USD1.314 的價格，相當於泰銖 285,160,000 元，出售 6,300,000 股予 United Brightening Development Corporation，並認列處分投資收益泰銖 60,550,000 元。

民國 96 年第三季及 97 年第一季 Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.分別投資該控股公司 USD2,300,000 及 USD20,000,000，相當於泰銖 721,737,837 元。因此，截至民國 97 年 9 月 30 日止，Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.投資該控股公司共計泰銖 746,694,843 元，惟於民國 97 年 11 月 Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd. 全數將所有對 Tycoons Steel International Co., Ltd.的持股以帳面價值轉讓予 100％持有之子公司 All Manage International Limited(合併子公司)。

該控股公司於民國 97 年 12 月減資返還股本予 All Manage International Limited USD20,000,000，截至民國 97 年 12 月 31 日止，All Manage International Limited 投資該控股公司共計 USD3,000,000。

十一、持有至到期日金融資產

	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
台中銀行 98 年度第 3 期次順位金融債券	$ 4,000	$ －

十二、固定資產

	98 年 12 月 31 日		
項　　目	成　　本	累計折舊	淨　　額
土　　地	$ 877,871	$ －	$ 877,871
土地改良	116,985	37,574	79,411
房屋及建築	2,145,285	717,835	1,427,450
機器設備	5,678,386	1,561,244	4,117,142
運輸設備	302,141	236,625	65,516
辦公設備	97,596	75,334	22,262
租賃改良	3,550	2,207	1,343
其他設備	431,866	297,728	134,138
未完工程	22,734	－	22,734
預付設備款	79,605	－	79,605
合　　計	$ 9,756,019	$ 2,928,547	$ 6,827,472

	97 年 12 月 31 日		
項　　目	成　　本	累計折舊	淨　　額
土　　地	$ 868,402	$ －	$ 868,402
土地改良	116,162	33,173	82,989
房屋及建築	2,080,856	630,764	1,450,092
機器設備	5,495,154	1,720,574	3,774,580
運輸設備	293,756	191,181	102,575
辦公設備	97,407	65,449	31,958
租賃改良	6,523	4,597	1,926
其他設備	420,646	35,285	385,361
未完工程	103,816	－	103,816
預付設備款	152,823	－	152,823
合　　計	$ 9,635,545	$ 2,681,023	$ 6,954,522

(一)民國 98 及 97 年度之折舊費用分別為 313,817 仟元及 349,962 仟元。

(二)民國 98 年及 97 年底固定資產投保火險金額分別為 5,619,332 仟元及 6,131,140 仟元。

(三)本期及上期固定資產利息資本化金額分別為 898 元(利率為 2.52～5.65%)及 1,521 元(利率為 4.5～7.5%)。

(四)子公司 Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd. 於民國 98 年 5 月 6 日因火災造成機械設備及廠房的損失，該等資產已由公司更換並回復正常營運，修復成本共計泰銖 76 百萬元(約 NTD72,923 仟元)，未來將可要求保險理賠，帳列其他應收款。於民國 98 年 12 月保險公司來函表示將先賠償泰銖 57 百萬元(約 NTD54,692 仟元)，故於本期提列備抵呆帳泰銖 19 百萬元(約 NTD18,231 仟元)，子公司目前仍積極的與保險公司就剩下的賠償款進行討論。

(五)固定資產抵押擔保情形請詳附註廿三。

十三、短期借款

	98 年 12 月 31 日		97 年 12 月 31 日	
	利 率 %	金　　額	利 率 %	金　　額
購料借款	1.2～5.388	$ 492,591	3.500～5.388	$ 555,540
信用借款	4.95～5.2	50,223	5.91～6.65	24,000
抵押借款	1.3～7.744	1,521,285	3.80～7.56	2,927,471
合　　計		$2,064,099		$3,507,011

十四、長期借款

	98 年 12 月 31 日				
債權人	到期日	利率(%)	金額	一年內到期	說明
大眾銀行	100.03.15	2.6068～4.09	$ 1,260,000	$ －	(一)(三)
大眾銀行	100.03.15	2.5266～3.697	302,400	151,200	(二)(三)
彰化銀行	103.06.04	3.19	54,000	12,000	(十)
TMB Bank	101.10.20	4.75～5.25	263,865	86,356	(四)
ICBC Bank	102.05.20	2～2.888	167,914	47,975	(五)
ICBC Bank	102.05.20	2.0075～2.467	167,914	47,975	(五)
Kasikornbank Public Company Limited	102.12.31	4.685～5.3	1,439,262	1,439,262	(六)
First Commercial Bank	99.09.12	4.95～5.2	90,113	49,025	(八)
越南國際財務租賃公司	100.09.20	7.703	14,688	－	(九)
合計			3,760,156	$ 1,833,793	
減：一年內到期金額			(1,833,793)		
淨額			$ 1,926,363		

	97 年 12 月 31 日				
債權人	到期日	利率(%)	金額	一年內到期	說明
大眾銀行	100.03.15	3.833～4.8763	$ 1,260,000	$ －	(一)(三)
大眾銀行	100.03.15	3,9293～4.8763	432,000	129,600	(二)(三)
TMB Bank	101.10.20	5.62～6.00	344,915	85,048	(四)
ICBC Bank	102.05.20	3.925～4.64875	212,619	47,248	(五)
ICBC Bank	102.05.20	3.9381～4.55	212,619	47,248	(五)
Syndication Loans	102.12.31	5.6690～6.0500	1,700,951	283,492	(六)
黃驊市農村信用合作聯社	98.03.20	7.029	23,516	23,516	(七)
First Commercial Bank	99.09.12	4.895～7.900	142,884	50,342	(八)
越南國際財務租賃公司	100.09.20	7.703	18,537	－	(九)
合計			4,348,041	$ 666,494	
減：一年內到期金額			(666,494)		
淨額			$ 3,681,547		

(一)此借款係循環額度，公司有資金即可還款，無特定還款方式。

(二)自民國 97 年 1 月 20 日起，每 6 個月為一期，共分 8 期，最後一期如不足 6 個月者，則以授信期間屆滿日為還本日，第 1～3 期每期償還本金 10%，第 4～8 期每期償還本金 14%。

(三)係由大眾銀行為主辦銀行之聯合授信案，本公司在聯合授信合約存續期間應以會計師簽證之合併財務報表為計算基礎，維持下列財務比例：

1. 流動比例：流動資產對流動負債之比例不得低於 100%，自民國 97 年度起，該比例不得低於 110%。

2. 負債比例：負債對有形淨值之比例不得高於 200%，自民國 97 年度起，該比例不得高於 180%。

3. 本金利息保障倍數：稅前淨利加利息費用加折舊與攤銷之總和對當期應償還一年內屆期負債加利息費用之比例不得低於 110%。

4. 有形資產淨值：不得低於 43 億元，自民國 97 年度起不得低於 45 億元。

本公司於民國 98 年 8 月 19 日，取得參貸銀行核准，豁免民國 97 年度及民國 98 年上半年度合併財務報表之「本金利息保障倍數」財務比例規定。

本公司民國 98 年度合併財務報表未達聯合授信案所要求之財務比例，依聯合授信合約規定「借款人之財務比率如未符合本項規定，借款人應自接獲管理銀行通知之次日起六個月內改善，且如經多數聯合授信銀行之決議同意得再展延六個月，屆期如仍未改善者，即視為違約」。

(四)本金分 11 期攤還。

(五)本金分 10 期攤還。

(六)本金分 13 期攤還。係由 Kasikornbank Public Company Limited 為主辦銀行之聯合授信案，子公司—Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.在聯合授信合約存續期間應以會計師簽證之財務報表為計算基礎，維持下列財務比例：

1.速動比例：流動資產減存貨、預付費用及其他流動資產對流動負債之比例不得低於 60%。

2.資本負債率：總借款及或有負債對股東權益之比例不得高於 125%。

3.債務償付比例：前 12 個月之息前稅前折舊攤銷前及非現金費用前盈餘對總借款本金及相關利息之比例不得低於 125%。

4.淨負債與息前稅前折舊攤銷前及非現金費用前比例：總借款減現金及約當現金與息前稅前折舊攤銷前及非現金費用前盈餘比例不得高於 400%。

子公司民國 98 年度之會計師簽證財務報表，未達上述部份財務比例規定，依合約規定應提出財務改善計畫，並經多數參貸銀行認可，子公司已將相關財務改善計畫提交聯貸銀行團，並於民國 99 年 1 月 29 日取得豁免財務比例規定。

(七)屆時一次清償。

(八)本金分 7 期攤還。

(九)係融資性租賃之非金融業借款，分 48 期(月)償還。

(十)自民國 98 年 6 月 4 日起，每 3 個月為一期，共分 20 期，每期償還本金 300 萬元。

十五、股　本

	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
額定股本	6,400,000 仟元	6,400,000 仟元
發行股本	5,522,304 仟元	5,522,304 仟元
額定股數	640,000 仟股	640,000 仟股
發行股數	552,230 仟股	552,230 仟股

(一)每股面額 10 元，悉為記名式普通股。

(二)本公司於民國 97 年度經公司債持有人陸續轉換普通股 60,278 仟股。

十六、資本公積

依法令規定，資本公積除超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得於公司無累積虧損時，每年以其合計數不超過實收資本額之一定比率為限額撥充資本外，餘均僅能彌補虧損。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。

十七、盈餘分配及股利政策

(一)本公司處於企業轉型階段，股利政策係考量公司之投資資金需求、財務結構及盈餘等情形，由董事會擬定盈餘分派案，經股東會決議後辦理。

依本公司章程規定，年度盈餘應於完納一切稅捐並彌補以前年度虧損後先提 10%為法定盈餘公積，其餘分派如下：依上述之餘額提撥 1%為董監事酬勞，2%～5%為員工紅利，必要時得酌提特別盈餘公積或酌予保留盈餘。餘額連同上一年度累積未分配盈餘至少提撥 50%～100%作為股利分派予股東，餘額保留作為當年度未分配盈餘。其中現金股利以不超過可分配股利之 40%為原則，如現金股利低於 0.1 元不予發放，改以股票股利發放。以上股利發放原則，本公司得依內外經營環境之變化經董事會或股東會決議調整之。

(二)本公司分別於民國 98 年 6 月 16 日及 97 年 6 月 13 日舉行股東常會，分別決議 97 年及 96 年度虧損撥補案，將 97 年及 96 年純損轉入待彌補虧損，並決議不擬分配員工紅利及董監酬勞，相關資訊，請自台灣證券交易所「公開資訊觀測站」等管道查詢。

十八、所 得 稅

(一)民國 98 年及 97 年度所得稅費用組成如下：

	98 年 度	97 年 度
當期所得稅費用	$ －	$ (1,152)
以前年度所得稅低估	(120)	(98)
遞延所得稅費用	(3,315)	(9,614)
所得稅費用	$ (3,435)	$ (10,864)

(二)當期所得稅費用

	98 年 度	97 年 度
本 公 司	$ －	$ 44
捷準公司	－	1,108
合 計	$ －	$ 1,152

(三)民國 98 年及 97 年 12 月 31 日之遞延所得稅資產與負債：

	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
流動：		
遞延所得稅資產	$ 29,125	$ 101,318
遞延所得稅負債	(1,092)	(3,369)
備抵評價	(12,787)	(55,100)
淨 額	$ 15,246	$ 42,849
非流動：		
遞延所得稅資產	$ 171,009	$ 93,808
遞延所得稅負債	－	(6,943)
備抵評價	(123,721)	(63,863)
淨 額	$ 47,288	$ 23,002

(四)民國 98 年及 97 年 12 月 31 日因暫時性差異及投資抵減而產生之遞延所得稅資產及負債科目餘額如下：

	98 年 12 月 31 日		97 年 12 月 31 日	
	金　額	所得稅影響數	金　額	所得稅影響數
流動項目：				
暫時性差異				
兌換(利益)損失	$ (5,117)	$ (1,023)	$ 11,337	$ 2,834
存貨呆滯及跌價損失	77,085	16,381	335,984	83,996
呆帳損失	31,704	6,341	32,304	8,076
聯屬公司未實現利益	8,491	1,698	9,752	2,439
金融資產負債評價利益	(344)	(69)	(10,036)	(2,509)
銷貨成本－未分攤固定製造費用	5,826	1,165	－	－
其　他	5,686	1,422	2,010	503
投資抵減		2,118		2,610
備抵評價		(12,787)		(55,100)
淨　額		$ 15,246		$ 42,849
非流動項目：				
暫時性差異				
投資損失	$ 22,863	$ 4,143	$ 3,682	$ 920
退休金	30,448	6,261	26,625	6,657
投資抵減		23,893		19,442
虧損扣抵	670,441	136,712	239,385	59,846
備抵評價		(123,721)		(63,863)
淨　額		$ 47,288		$ 23,002

(五)依相關法令規定，合併公司之虧損得用以抵減以後十年之課稅所得額，截至民國 98 年 12 月 31 日止，可抵減之虧損列示如下：

虧損年度	98 年 12 月 31 日	最後可抵減年度
95　年　度	$ 142,999	民國 105 年度
96　年　度	92,938	民國 106 年度
98　年　度	401,355	民國 108 年度
〃	33,149	民國 104 年度
合　　計	$ 670,441	

(六)合併公司依據相關法令，可享受之所得稅抵減明細如下：

取 得 年 度	98 年 12 月 31 日	最後可抵減年度
93 年 度	$ 2,253	民國 101 年度
94 年 度	2,544	待開始使用起 5 年有效
95 年 度	5,088	民國 99 年度
〃	814	待開始使用起 5 年有效
96 年 度	8,228	民國 100 年度
97 年 度	143	民國 101 年度
98 年 度	6,941	民國 102 年度
合 計	$ 26,011	

(七)本公司營利事業所得稅結算申報，業經稅捐稽徵機關核定至民國 96 年度。

(八)本公司兩稅合一相關資訊

	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
股東可扣抵稅額	$ 1,671	$ 1,671
預計(實際)盈餘分配之稅額扣抵比率	－	－

	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
86 年及以前年度未分配餘額	$ －	$ －
87 年及以後年度未分配餘額	(1,934,096)	(469,071)
合 計	$ (1,934,096)	$ (469,071)

(九)子公司—Tycoons Group International Co., Ltd.註冊於英屬開曼群島，依開曼群島所得稅法規定，境外所得免稅。

子公司—Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.於西元 1996 年 10 月 11 日，盤元、螺絲種類已取得享有優惠之權利，包括機器以進口方式或當地製造之進口關稅及企業稅減免，而原物料進口關稅及企業稅減免之期間為 5 年，自有收入開始日起為期 8 年免除營利事業所得稅，並自有收入開始日起 10 年內，當出口收入超過去年時，則其超額出口收入之 5%得自課稅所得稅額中扣除，根據獎勵之優惠待遇，公司每年出口額須達到 FOB 價格計算之銷貨總額 30%以上。西元 2003 年 4 月 9 日螺栓、螺帽已取得享有優惠之權利，包括免除 5 年內機器設備及原料之進口關稅，自有收入開始日起為期 8 年免除營利事業所得稅，免稅期滿過後五年內營利事業所得稅減半，除此之外，並自有收入開始日起 10 年內，當出口收入超過去年時，則其超額出口收入之 5%得自課稅所得稅額中扣除，公司必須遵守獎勵規定才可享受上述優惠。

子公司—Kingford International Limited 註冊於薩摩亞群島，依薩摩亞群島所得稅法規定，境外所得免稅。

子公司—Baw-Heng Steel (Vietnam) Co., Ltd.從營運活動開始的 12 年期內繳納企業所得稅為所得利潤之 15%稅率及後續各年所得為利潤之 28%。自首年獲利計起可免 3 年企業所得稅及後續 7 年減 50%。西元 2007 年是首年投資生產經營及獲利，因此子公司正處於免稅階段中所以不需計提企業所得稅準備。

十九、每股虧損

	98 年 度				
	金 額		加權平均股數（分 母）（仟 股）	每 股 虧 損	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後
基本每股虧損					
歸屬予母公司股東之淨損	$(1,461,664)	$(1,465,025)	552,230	(2.65)元	(2.65)元

	97 年 度				
	金 額		加權平均股數（分 母）（仟 股）	每 股 虧 損	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後
基本每股虧損					
歸屬予母公司股東之淨損	$ (215,222)	$ (225,813)	531,053	(0.41)元	(0.43)元

二十、員工退休辦法

(一)本公司及子公司—捷準科技(股)公司對正式員工訂有退休辦法。依辦法規定，每位員工前 15 年之服務，每服務滿一年可獲得二個基數，自第 16 年起，每服務滿一年可獲得一個基數。員工退休金之支付係根據服務年資及其退休前六個月平均薪資計算，本公司依勞動基準法規定每月按給付薪資之固定比例提列退休金，並提撥等額準備金以勞工退休金監督委員會名義存入台灣銀行。

(二)本公司及子公司—捷準科技(股)公司依據財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」之規定，按精算方法計算民國 98 年及 97 年 12 月 31 日應計退休金負債與退休基金提撥狀況調節如下：

給付義務	98 年 度	97 年 度
既得給付義務	$ (24,836)	$ (16,614)
非既得給付義務	(63,623)	(68,159)
累積給付義務	(88,459)	(84,773)
未來薪資增加之影響數	(24,835)	(28,512)
預計給付義務	(113,294)	(113,285)
退休基金資產公平價值	30,213	27,960
提撥狀況	(83,081)	(85,325)
未認列過渡性淨給付義務	13,177	14,175
未認列退休金損(益)	7,404	13,982
補列之應計退休金負債	(272)	(1,800)
應計退休金負債	$ (62,772)	$ (58,968)

(三)計算淨退休金成本所用之精算假設：

	98 年 度	97 年 度
折 現 率	2.25%～2.75%	2.5%～3.5%
退休基金資產之投資報酬率	2.0%～2.75%	2.5%～3.5%
長期平均調薪率	2.0%～2.75%	2.0%～4.5%

(四)淨退休金成本組成項目如下：

	98 年 度	97 年 度
服務成本	$ 3,802	$ 3,624
利息成本	3,027	3,026
退休基金資產之預期報酬	(777)	(640)
淨攤銷數	998	998
退休金損失攤銷數	257	－
淨退休金成本	$ 7,307	$ 7,008

(五)截至 98 年及 97 年 12 月 31 日止，員工退休辦法之既得給付為 28,671 仟元及 19,538 仟元。

(六)有關退休準備金之變動如下：

	98 年 度	97 年 度
期初餘額	$ 27,961	$ 25,524
本期提撥存入	1,976	1,595
本期支付	－	(76)
本期利息收入	277	918
期末餘額	$ 30,214	$ 27,961

勞工退休金條例自民國 94 年 7 月 1 日起施行，並採確定提撥制。實施後員工得選擇適用「勞動基準法」有關之退休金規定(舊制)，或適用該條例之退休金制度(新制)並保留適用該條例前之工作年資(保留舊制年資)。對適用退休新制之員工，本公司及子公司—捷準科技(股)公司每月負擔之員工退休金提撥率，不得低於員工每月薪資百分之六。

民國 98 年及 97 年 12 月 31 日止依「勞工退休金條例」提繳之退休金費用分別為 5,495 仟元及 5,853 仟元。

廿一、本公司用人、折舊及攤銷費用依其功能別彙總如下：

功能別 / 性質別	98 年 度			97 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	$ 53,260	$ 34,861	$ 88,121	$ 61,239	$ 38,107	$ 99,346
薪資費用	43,277	27,224	70,501	50,478	30,886	81,364
勞健保費用	4,343	2,662	7,005	4,112	2,243	6,355
退休金費用	3,047	3,157	6,204	2,964	3,026	5,990
其他用人費用	2,593	1,818	4,411	3,685	1,952	5,637
折舊費用	24,051	2,452	26,503	28,554	2,556	31,110
攤銷費用	71	88	159	1,667	186	1,853

廿二、關係人交易事項

(一)關係人名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
Hurco Companies, Inc.	對捷準公司採權益法評價之投資公司
台灣赫可製造(股)公司	Hurco Companies, Inc.持股100%之子公司
黃驊金海五金製品有限公司	黃驊聚金五金製品公司之大股東

(二)與關係人間之重大交易事項

1.營業收入

	98年度		97年度	
	金額	%	金額	%
台灣赫可製造(股)公司	$ 55,774	1	$ 216,719	2
Hurco Companies, Inc.	28,586	－	48,892	－
黃驊金海	850	－	171	－
合計	$ 85,210	1	$ 265,782	2

銷貨條件及收款期間均按一般客戶之交易條件辦理。

2.進貨

	98年度		97年度	
	金額	%	金額	%
Hurco Companies, Inc.	$ 613	－	$ 2,261	－

進貨條件係依一般進貨價格及條件辦理，收款期間約為驗收後60～90天。

3.應收票據

	98年12月31日		97年12月31日	
	金額	%	金額	%
台灣赫可製造(股)公司	$ 503	1	$ 3,673	3

4.應收帳款

	98年12月31日		97年12月31日	
	金　額	%	金　額	%
台灣赫可製造(股)公司	$ 7,083	2	$ 47,553	13
Hurco Companies, Inc.	4,419	2	8,523	2
合　計	$ 11,502	4	$ 56,076	15

5.其他應收款

	98年12月31日		97年12月31日	
	金　額	%	金　額	%
Hurco Companies, Inc.	$ 334	－	$ －	－

6.應付帳款

	98年12月31日		97年12月31日	
	金　額	%	金　額	%
Hurco Companies, Inc.	$ 146	－	$ 5,427	4

7.其他應付款

	98年12月31日		97年12月31日	
	金　額	%	金　額	%
黃驊金海	$ 66	－	$ 68	1

8.存入保證金

	98年12月31日		97年12月31日	
	金　額	%	金　額	%
黃驊金海	$ 4,536	77	$ 4,646	69

9.背書保證：無。

(三)合併公司於民國 98 年及 97 年度支付董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬總額相關資訊：

	98　年　度	97　年　度
項　　目	金　　額	金　　額
薪　　資	$ 16,857	$ 17,160
業務執行費	2,212	2,204
合　　計	$ 19,069	$ 19,364

詳細資訊可參閱股東會年報內容。

廿三、抵(質)押之資產

下列資產已提供作為借款、外勞保證之擔保，其帳面價值如下：

資　產　名　稱	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
應收票據	$ 42,720	$ －
受限制資產(帳列流動資產)	37,575	79,363
受限制資產(帳列其他資產)	399,911	428,019
固定資產	5,658,653	5,560,426
合　計	$ 6,138,859	$ 6,067,808

廿四、重大承諾及或有事項

(一)截至民國 98 年及 97 年 12 月 31 日止，本公司開立信用狀未使用餘額均為 0 元。

(二)截至民國 98 年及 97 年 12 月 31 日止，本公司因向銀行申請借款額度而開立之存出保證票據金額分別為 90,000 仟元及 199,000 仟元。

(三)截至民國 98 年及 97 年 12 月 31 日止，Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.簽訂購買原料合約分別為 USD45.9 百萬元及 USD5.2 百萬元，預計將於訂約日後 90 天內裝船運達。

(四)截至民國 98 年及 97 年 12 月 31 日止，Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.計畫購置機器設備分別共計 USD800,000、泰銖 5.9 百萬元(約 NTD5,661 仟元)及 USD100,000、8,000 仟元。廠房拓建相關金額分別為泰銖 6 百萬元(約 NTD5,757 仟元)及泰銖 2.1 百萬元(約 NTD1,984 仟元)。

(五)截至 98 年及 97 年 12 月 31 日止，Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public 為電力費用於銀行開立保證票據均為泰銖 25.6 百萬元(約 NTD24,563 仟元)。

(六)捷準科技(股)公司向聯合能源科技(股)公司承租辦公室，期間為 93 年 12 月 1 日至 99 年 11 月 30 日止，年租金 3,000 仟元。

(七)上海捷準有限公司向上海虹橋建築工程有限公司承租辦公室，期間為西元 2005 年 10 月 20 日至 2010 年 10 月 19 日止，年租金 1,062 仟元。

廿五、重大之期後事項：無。

廿六、其　　他

金融商品相關資訊

(一)金融商品之公平價值：

	98 年 12 月 31 日		97 年 12 月 31 日	
非衍生性金融商品	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
金融資產				
現金及約當現金	$ 1,145,979	$ 1,145,979	$ 2,451,793	$ 2,451,793
無活絡市場之債券投資	－	－	10,000	10,000
應收票據(含應收關係人票據)	45,055	45,055	139,502	139,502
應收帳款(含應收關係人帳款)	316,230	316,230	381,704	381,704
其他應收款	147,291	147,291	55,537	55,537
受限制資產	437,486	437,486	507,382	507,382
以成本衡量之金融資產	236,514	236,514	261,460	261,460
持有至到期日金融資產	4,000	4,000	－	－
存出保證金	4,429	4,429	11,190	11,190
金融負債				
短期借款	2,064,099	2,064,099	3,507,011	3,507,011
應付票據及帳款(含應付關係人款)	422,410	422,410	293,001	293,001
應付費用	127,067	127,067	146,671	146,671
其他應付款及其他流動負債	33,400	33,400	14,077	14,077
長期借款(含一年內到期之長期借款)	3,760,156	3,760,156	4,348,041	4,348,041
長期應付款	3,563	3,563	718	718
應計退休金負債	62,772	62,772	58,968	58,968
存入保證金	5,912	5,912	6,768	6,768
其他負債—其他	171	171	－	－

衍生性金融商品	98年12月31日		97年12月31日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
金融資產				
交易目的金融資產				
外匯選擇權	$ 1,245	$ 1,245	$ －	$ －
遠期外匯合約	1,577	1,577	14,980	14,980
金融負債				
交易目的金融負債				
外匯選擇權	1,058	1,058	3,467	3,467
利率避險合約	3,513	3,513	11,011	11,011
遠期外匯合約	487	487	7,300	7,300

1.估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

(1)公平價值與帳面價值相等之金融資產及負債：即金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及帳款、其他應收款、受限制資產、存出保證金、短期借款、應付票據及帳款、應付費用、其他應付款、一年內到期長期借款、其他流動負債、長期借款、長期應付款、應計退休金負債、存入保證金及其他負債—其他。

(2)公平價值變動列入損益之金融商品、以成本衡量之金融資產及持有至到期日金融資產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。

衍生性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。

(3)無活絡市場之債券投資，以攤銷後成本衡量。

(4)長期借款之利率因與市場利率相近，其未來現金流量之折現值（即公平價值），亦與帳面價值約略相當。

2. 金融資產及金融負債之公平價值，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		評估方法估計之金額	
	98年12月31日	97年12月31日	98年12月31日	97年12月31日
金融資產				
公平價值與帳面價值相等之金融資產	$ －	$ －	$ 2,092,470	$ 3,547,108
交易目的之金融資產	－	－	2,822	14,980
無活絡市場之債券投資	－	－	－	10,000
以成本衡量之金融資產	－	－	236,514	261,460
持有至到期日金融資產	－	－	4,000	－
金融負債				
公平價值與帳面價值相等之金融負債	－	－	6,479,550	8,375,255
交易目的之金融負債	－	－	5,058	21,778

(二)交易風險

1. 信用風險—外匯選擇權及遠期外匯之信用風險係交易對手到期無法按約定條件履約之風險。公司交易對象皆為信用良好之銀行，預期不致產生重大信用風險。

2. 市場風險—外匯選擇權及遠期外匯之市場風險係市場匯率變動之風險。公司從事外匯選擇權及遠期外匯交易即在規避外幣淨負債之匯率風險，故其市場風險已相互抵銷；而利率風險亦因預期之資金成本已固定，故市場價格風險並不重大。

(三)流動性風險

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流動性風險。

另公司投資之權益商品均無活絡市場，故預期具有流動性風險。

(四)現金流量及需求

公司從事外匯選擇權及遠期外匯合約即在規避淨負債之匯率變動風險，因到期時有相對之現金流入或流出，故預期無重大之額外現金需求。

廿七、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

1. 資金貸與他人：附表二。

2. 為他人背書保證：附表三。

3. 期末持有有價證券情形：附表四。

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

5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：附表六。

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：附表七。

9. 從事衍生性商品交易：詳附註五。

(二)轉投資事業相關資訊：

1. 被投資公司名稱、所在地區…等相關資訊：附表八。

2. 被投資公司重大交易事項相關資訊：附表二～附表八。

(三)大陸投資資訊：附表九。

廿八、部門別財務資訊之揭露

(一)產業別資訊：

屬單一產業類型。

(二)地區別資訊：

	98 年 度			
	中 美 洲	國 內	調整沖銷	合 併
來自母公司及合併子公司以外客戶之收入	$ 5,292,984	$ 1,236,744	$ －	$ 6,529,728
來自母公司及合併子公司之收入	673,043	606,522	(1,279,565)	－
收入合計	$ 5,966,027	$ 1,843,266	$(1,279,565)	$ 6,529,728
部門損益	$(1,472,317)	$ (110,639)	$ (1,897)	$(1,584,853)
營業外收入	28,222	37,072	(3,940)	61,354
營業外支出	(230,277)	(1,435,779)	1,344,839	(321,217)
繼續營業部門稅前淨損	$(1,674,372)	$(1,509,346)	$ 1,339,002	$(1,844,716)
可辨認資產	$10,247,323	$ 2,207,097	$ (397,719)	$12,056,701
長期投資	96,053	5,019,149	(4,874,688)	240,514
資產合計	$10,343,376	$ 7,226,246	$(5,272,407)	$12,297,215

	97 年 度			
	中 美 洲	國 內	調整沖銷	合 併
來自母公司及合併子公司以外客戶之收入	$ 8,953,040	2,724,287	$ －	$11,677,327
來自母公司及合併子公司之收入	2,148,619	213,862	(2,362,481)	－
收入合計	$11,101,659	2,938,149	$(2,362,481)	$11,677,327
部門損益	$ 185,477	$ (183,438)	$ (2,469)	$ (430)
營業外收入	170,811	99,747	(56,632)	213,926
營業外支出	(297,707)	(126,118)	27,229	(396,596)
繼續營業部門稅前淨損	$ 58,581	$ (209,809)	$ (31,872)	$ (183,100)
可辨認資產	$13,552,363	$ 2,300,150	$ (191,276)	$15,661,237
長期投資	235,460	6,169,226	(6,143,226)	261,460
資產合計	$13,787,823	$ 8,469,376	$(6,334,502)	$15,922,697

母子公司間之銷貨與轉撥收入，係按買賣雙方約定之價格為計價基礎。

(三)外銷銷貨資訊：

民國 98 年度及 97 年度外銷銷貨總額分別為 2,986,858 仟元及 4,773,740 仟元，其明細如下：

外銷地區	直接外銷銷貨金額	
	98 年度	97 年度
美洲	$ 364,030	$ 898,413
亞洲	2,110,206	2,880,121
其他	512,622	995,206
合計	$ 2,986,858	$ 4,773,740

(四)重要客戶資訊：無。

附表一

98年度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(註四)			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率%(註三)
0	聚亨企業(股)公司	Tycoons Group International Co., Ltd.	1	其他應付款	$ 52,183		0.42
				成本衡量金融資產	137,525		1.12
		捷準科技(股)公司	1	營業費用	1,287	按議定價格辦理	0.02
				應付票據	111	付款期間約1～4個月	0.00
				應付費用	111	〃	0.00
		元偵投資(股)公司	1	成本衡量金融資產	(137,525)		1.12
		Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	1	銷貨	605,236	按一般客戶之交易條件辦理	9.20
				應收帳款	16,518	收款期間約1～4個月	0.13
				其他應收款	3,420		0.03
				進貨	678,430	按一般客戶之交易條件辦理	10.31
				應付帳款	310,071	付款期間約1～4個月	2.52
				其他應付款	343		0.00
		Baw-Heng Steel (Vietnam) Co., Ltd.	1	銷貨	913	按一般客戶之交易條件辦理	0.01
				應收帳款	649	收款期間約1～4個月	0.01
1	Tycoons Group International Co., Ltd.	Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	3	銷貨	22,104	按一般客戶之交易條件辦理	0.34
				其他應付款	6		0.00
		Baw-Heng Steel (Vietnam) Co., Ltd.	3	進貨	22,058	按議定價格辦理	0.33
				其他應收款	33,190		0.27
		Baw-Heng International Co., Ltd.	3	其他應收款	456		0.00

附表一之一

98 年度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（註四）			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率%(註三)
2	捷準科技(股)公司	上海捷準工業自動化設備有限公司	3	銷貨	$ 2,297	按議定價格辦理	0.03
				應收帳款	4,092	收款期間約 2～3 個月	0.03
				進貨	43,193	按議定價格辦理	0.66
				應付帳款	9,119	付款期間約 2～3 個月	0.66
				機器設備	82	按議定價格辦理	0.00
		HAL International Inc.	3	銷貨	4,558	按議定價格辦理	0.07
				應收帳款	3,939	收款期間約 2～3 個月	0.03
				進貨	5	按議定價格辦理	0.00
				應付帳款	5	收款期間約 2～3 個月	0.00
		HA Controls Inc.	3	銷貨	89	按議定價格辦理	0.00
				應收帳款	164	收款期間約 2～3 個月	0.00

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。

註四：公司間業務關係及重要交易往來情形，僅揭露銷貨及應收帳款等之資料，其相對之進貨及應付帳款等不再贅述。

附表一之二

97年度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(註四)			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率%(註三)
0	聚亨企業(股)公司	Tycoons Group International Co., Ltd.	1	進貨	$ 422,170	按一般客戶之交易條件辦理	3.61
				其他應付款	65,638		0.41
		捷準科技(股)公司	1	營業費用	1,133	按議定價格辦理	0.00
				應付票據	119	付款期間約1～4個月	0.00
		Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	1	銷貨	212,729	按一般客戶之交易條件辦理	1.82
				應收帳款	5,787	收款期間約1～4個月	0.04
				其他應收款	5,376		0.03
				進貨	863,225	按一般客戶之交易條件辦理	7.38
				應付帳款	104,052	付款期間約1～4個月	0.65
				其他應付款	440		0.00
1	Tycoons Group International Co., Ltd.	Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	3	銷貨	100,389	按一般客戶之交易條件辦理	0.86
2	捷準科技(股)公司	上海捷準有限公司	3	銷貨	4,966	按議定價格出售	0.04
				應收帳款	14,197	收款期間約2～3個月	0.09
				其他應收款	18		0.00
				進貨	133,109	按議定價格購買	1.14
				應付帳款	16,385	付款期間約2～3個月	0.10
		HAL International Inc.	3	銷貨	10,518	按議定價格出售	0.09
				應收帳款	3,956	收款期間約2～3個月	0.02
				進貨	147	按議定價格購買	0.00
		HA Controls Inc.	3	銷貨	73	按議定價格出售	0.00
				應收帳款	76	收款期間約2～3個月	0.00

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。

註四：公司間業務關係及重要交易往來情形，僅揭露銷貨及應收帳款等之資料，其相對之進貨及應付帳款等不再贅述。

附表二

資 金 貸 與 他 人

單位：新台幣仟元

編號(註一)	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與性質(註二)	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額(註三)	資金貸與總限額(註三)
											名稱	價值		
0	聚亨企業股份有限公司	Tycoons Group International Co., Ltd.	其他應收款—關係人	$ 17,080	$ －	－	2	$ －	支付營業費用	$ －	無	無	$1,698,827	$1,698,827
		Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	其他應收款—關係人	3,487	1,585	－	2	－	支付營業費用及購置設備	－	無	無	1,698,827	1,698,827
1	Tycoons Group International Co., Ltd.	聚亨企業股份有限公司	其他應收款—關係人	80,861	52,183	－	2	－	營運週轉及購置設備	－	無	無	1,868,793	1,868,793
		Baw-Heng Steel (Vietnam) Co., Ltd.	其他應收款—關係人	31,990	31,990	1.701%-2.955%	2	－	營運週轉及購置設備	－	無	無	1,868,793	1,868,793

註一：編號欄之填寫方法：

1.本公司填0。

2.被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註二：資金貸與性質之填寫方法如下：

1.有業務往來者請填1。

2.有短期融通資金之必要者請填2。

註三：本公司對個別對象資金貸與限額係為最近期財務報表(98.12.31)淨值之個別規定百分比。資金貸與總限額係為最近期財務報表(98.12.31)淨值之40%。

附表三

為 他 人 背 書 保 證

單位：外幣元；新台幣仟元

編號(註一)	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(註三)	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額(註三)
		公司名稱	關係(註二)						
0	聚亨企業股份有限公司	Tycoons Group International Co., Ltd.	2	$ 6,370,601	USD 2,500,000	$ －	$ －	－	$ 8,494,134
		Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	3	6,370,601	THB 4,000,000,000 USD44,000,000 NTD 600,000	THB 3,670,000,000 USD44,000,000 NTD 500,000	－	127.69%	8,494,134
		Baw-Heng Steel (Vietnam) Co., Ltd.	3	6,370,601	USD17,143,616	USD17,143,616	－	12.90%	8,494,134
1	Tycoons Group International Co., Ltd.	Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	2	7,007,973	THB 625,000,000	THB 625,000,000	－	12.82%	9,343,964
		聚亨企業股份有限公司	4	7,007,973	NTD 1,692,000	NTD 1,562,400	－	33.41%	9,343,964
		Baw-Heng Steel (Vietnam) Co., Ltd.	2	7,007,973	USD 2,500,000	－	－	－	9,343,964
3	捷準科技(股)公司	上海捷準工業自動化設備有限公司	3	103,616	USD 100,000	USD 100,000	USD 100,000	1.54%	207,232

註一：編號欄之填寫方法：1.本公司填 0。2.被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列六種，標示種類如下：

1.有業務關係之公司。

2.直接持有普通股股權超過 50%之子公司。

3.母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過 50%之被投資公司。

4.對公司直接或經由子公司間接持有普通股股權超過 50%之母公司。

5.基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。

6.因共同投資關係由各出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。

註三：1.本公司對單一企業背書保證限額係為最近期財務報表(98.12.31)淨值之個別規定百分比(聚亨企業：150%，Tycoons Group International Co., Ltd.：150%，捷準科技：50%)。

2.背書保證最高限額係為最近期財務報表(98.12.31)淨值之個別規定百分比(聚亨企業：200%，Tycoons Group International Co., Ltd.：200%，捷準科技：100%)。

附表四

期末持有有價證券

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
					單位數或股數	帳面金額	持股比例	市價	
聚亨企業股份有限公司	股票－	Tycoons Group International Co., Ltd.	本公司之子公司	採權益法之長期投資	172,050,140	$ 4,660,025	100.00%	$ 4,660,025	註一
		捷準科技(股)公司	〃	〃	3,116,820	72,531	35.00%	72,531	〃
		元偵投資(股)公司	〃	〃	13,852,500	138,355	100.00%	138,355	〃
		達耀工程顧問(股)公司	－	以成本衡量之金融資產	200,000	2,000	10.00%	2,112	〃
		義強科技(股)公司	－	〃	1,000,000	9,000	1.52%	10,995	〃
Tycoons Group International Co., Ltd.	股票－	Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	本公司之子公司	採權益法之長期投資	479,588,592	USD 136,687,502	79.47%	THB 2,397,942,960	註二
		Kingford International Limited	〃	〃	5,938,051	USD 7,653,114	100.00%	USD 7,653,114	註一
		Baw-Heng International Co., Ltd.	〃	〃	600	USD 463,908	60.00%	USD 463,908	〃
		Baw-Heng Steel (Vietnam) Co., Ltd.	〃	〃	出資額 USD 6,000,000	USD 2,719,972	71.43%	USD 2,719,972	〃
元偵投資股份有限公司	股票－	New Lucky Lines S.A.	－	以成本衡量之金融資產	3,185,082	103,313	19.00%	USD 3,356,345	〃
		正德海運(股)公司	－	〃	2,850,000	29,925	19.00%	30,219	〃

附表四之一

期末持有有價證券

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
					單位數或股數	帳面金額	持股比例	市價	
Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	股票－	All Manage International Limited	本公司之子公司	採權益法之長期投資	1,875	THB 97,394,980	100.00%	USD 3,000,114	註一
All Manage International Limited	股票－	Tycoons Steel International Co., Ltd.	－	以成本衡量之金融資產	3,000,000	THB 100,106,400	10.00%	USD 2,355,108	〃
Kingford International Limited	股票－	黃驊聚金五金製品有限公司	本公司之子公司	採權益法之長期投資	出資額 USD 5,930,447	USD 7,652,523	60.00%	USD 7,652,523	〃
黃驊聚金五金製品有限公司	股票－	黃驊聚金進出口貿易公司	〃	〃	出資額 RMB 1,000,000	RMB 994,992	100.00%	RMB 994,992	〃
捷準科技(股)公司	股票－	HAL International Co., Ltd.	〃	〃	600,000	36,240	100.00%	36,240	〃
		HA Controls INC.	〃	〃	12,000	(445)	100.00%	(445)	〃
		HAL International INC.	〃	〃	18,000	12,892	100.00%	12,892	〃
HAL International Co., Ltd.	股票－	上海捷準工業自動化設備有限公司	〃	〃	出資額 USD 600,000	USD 1,124,258	100.00%	USD 1,124,258	〃

註一：未有公開市場價格，以股權淨值為市價。

註二：市價為98年12月31日收盤價。

附表五

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上

單位：外幣元；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	期初		買入		賣出				期末		備註
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分損益	股數	金額	
聚亨企業(股)公司	New Lucky Lines S.A.	以成本衡量之金融資產	Tycoons Group International Co., Ltd.	本公司之子公司	－	$ －	3,318,082	$ 107,600	－	$ －	$ －	$ －	－	$ －	
	〃	〃	元偵投資(股)公司	〃	－	－	－	－	3,318,082	107,600	107,600	－	－	－	
	正德海運(股)公司	〃	Tycoons Group International Co., Ltd.	〃	－	－	2,850,000	29,925	－	－	－	－	－	－	
	〃	〃	元偵投資(股)公司	〃	－	－	－	－	2,850,000	29,925	29,925	－	－	－	

附表六

與關係人進、銷貨之金額達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上

單位：新台幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象	與交易人之關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
聚亨企業股份有限公司	Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	祖孫公司	銷貨	$ 605,236	37.10%	1～4月	並無重大差異	並無重大差異	$ 16,518	9.64%	
			進貨	678,430	58.11%				310,071	73.90%	
Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	聚亨企業股份有限公司	祖孫公司	銷貨	678,430	14.20%	1～4月	〃	〃	310,071	54.03%	
			進貨	605,236	16.31%				16,518	7.46%	

附表七

應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額20%以上

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	聚亨企業股份有限公司	祖孫公司	$ 310,071	3.28次	$ －	－	$ 183,684	$ －

附表八

被投資公司名稱、所在地區…等相關資訊

單位：新台幣仟元

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			
聚亨企業(股)公司	捷準科技(股)公司	新竹縣竹北市	工業用控制器之設計製造、買賣、經銷	$ 21,000	$ 21,000	3,116,820	35.00%	$ 72,531	$ (47,586)	$ (16,655)	子公司
	Tycoons Group International Co., Ltd.	開曼群島	海外控股	5,127,555	5,265,080	172,050,140	100.00%	4,664,601	USD (40,029,584)	(1,328,524)	子公司
	元偵投資(股)公司	高雄縣岡山鎮	一般投資業	138,525	—	13,852,500	100.00%	138,355	(170)	(170)	子公司
Tycoons Group International Co., Ltd.	Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	泰國	盤元、球化線材、螺絲、螺栓及其他相關製品等生產、銷售	THB 4,811,080,805	THB 4,811,080,805	479,588,592	79.47%	USD 136,687,502	THB (1,519,487,011)	—	孫公司
	Kingford International Limited	薩摩亞群島	海外控股	USD 5,938,051	USD 5,938,051	5,938,051	100.00%	USD 7,653,114	USD (586,135)	—	孫公司
	Baw-Heng Steel (Vietnam) Co., Ltd.	越南	窄帶鋼板、鍍鋅鋼板及球化線材	USD 6,000,000	USD 6,000,000	出資額 USD 6,000,000	71.43%	USD 2,719,972	VND (71,047,198,803)	—	孫公司
	Baw-Heng International Co., Ltd.	英屬維京群島	貿易	USD 72,000	USD 72,000	600	60.00%	USD 463,908	USD (87,127)	—	孫公司
Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	All Manage International Limited	英屬維京群島	海外控股	THB 97,394,980	THB 97,394,980	1,875	100.00%	THB 97,394,980	USD 80	—	曾孫公司
Kingford International Limited	黃驊聚金五金製品有限公司	大陸河北省	球化線材、螺絲、螺栓、五金製品等生產、銷售	USD 5,930,447	USD 5,930,447	出資額 USD 5,930,447	60.00%	USD 7,652,523	RMB (6,673,729)	—	曾孫公司
黃驊聚金五金製品有限公司	黃驊聚金進出口貿易公司	大陸河北省	進出口貿易	RMB 1,000,000	—	出資額 RMB 1,000,000	100.00%	RMB 1,000,000	RMB (5,008)	—	曾孫公司之子公司
捷準科技(股)公司	HAL International Co., Ltd.	模里西斯	海外控股	USD 600,000	USD 400,000	600,000	100.00%	36,240	USD (430,410)	—	孫公司
	HA Controls INC.	美國	工業用控制器、工具機之買賣與維修	USD 200,000	USD 200,000	200,000	100.00%	(445)	USD (67,052)	—	孫公司
	HAL International INC.	美國	工業用控制器、工具機之買賣與維修	USD 300,000	USD 300,000	18,000	100.00%	12,892	USD (115,315)	—	孫公司
HAL International Co., Ltd.	上海捷準工業自動化設備有限公司	大陸上海	製造自動化設備、系統軟體及工業用控制器	USD 600,000	USD 400,000	出資額 USD 600,000	100.00%	USD 1,124,258	RMB (2,969,827)	—	曾孫公司

附表九

大 陸 投 資 資 訊

一、轉投資大陸地區之事業相關資訊　　單位：新台幣仟元

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（註二）	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回投資收益
					匯出	收回					
黃驊聚金五金製品有限公司	球化線材、螺絲、螺栓、五金製品等生產銷售	$ 382,676 (RMB81,667,000)	註一	$ 189,715 (USD5,930,447)	$ －	$ －	$ 189,715 (USD5,930,447)	60.00%	$ (18,750) (USD 586,135)	$ 244,804 (USD 7,652,523)	－

二、轉投資大陸地區限額

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額（註四）
$189,715（USD5,930,447）	$189,790（USD5,932,785）	$ 2,548,240

註一：投資方式係為透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註二：投資損益認列基礎係經會計師查核之報表。

註三：金額係按民國 98 年 12 月底匯率 USD1：31.99 換算成新台幣表達。

註四：依經濟部投審會規定，其對大陸投資累計金額上限為淨值百分之六十。

三、本公司為配合實際業務需要，擬於大陸地區投資事宜，業經 92 年 5 月 16 日股東常會決議通過，並以不超過主管機關及相關法規之規定範圍內授權董事會決定有關投資事宜。本公司 92 年 10 月 22 日董事會決議由設於英屬開曼群島之子公司 TYCOONS GROUP INTERNATIONAL CO., LTD.以美金 2,180,000 轉投資西薩摩亞 KINGFORD INTERNATIONAL LIMITED，再以美金 2,180,000 元間接對大陸投資黃驊聚金五金製品有限公司，以從事球化線材、螺絲等產品之加工、生產及銷售業務，此項投資案業經經濟部投資審議委員會於 92 年 11 月 20 日經審二字第 092035790 號函核准。本公司經 92 年 11 月 21 日董事會決議以第三地區投資事業英屬開曼群島 TYCOONS GROUP INTERNATIONAL CO., LTD.之自有資金 2,305,266 美元增加投資西薩摩亞 KINGFORD INTERNATIONAL LIMITED，並以 2,300,000 美元間接投資大陸地區投資事業黃驊聚金五金製品有限公司，此項投資案業經經濟部投資審議委員會於 92 年 12 月 26 日經審二字第 092040150 號函核准。本公司另經 94 年 1 月 6 日董事會決議以第三地區投資事業英屬開曼群島 TYCOONS GROUP INTERNATIONAL CO., LTD.之自有資金 1,452,785 美元增加投資西薩摩亞 KINGFORD INTERNATIONAL LIMITED，並以 1,451,028 美元間接投資大陸地區投資事業黃驊聚金五金製品有限公司，此項投資案業經經濟部投資審議委員會於 94 年 1 月 19 日經審二字第 094001032 號函核准。截至本期期末止，已匯出股本投資西薩摩亞 KINGFORD INTERNATIONAL LIMITED 5,938,051 美元，並用以間接投資黃驊聚金五金製品有限公司 5,930,447 美元。

四、與大陸被投資公司間直接或間接產生之重大交易事項：無。

會 計 師 核 閱 報 告

NO.1135992CA

聚亨企業股份有限公司董事會　公鑒

聚亨企業股份有限公司及子公司民國 99 年及 98 年 6 月 30 日之合併資產負債表，暨民國 99 年及 98 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師核閱竣事。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核閱結果出具報告。上開合併財務報表中，民國 99 年及 98 年 6 月 30 日有關 Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.之合併財務報表未經本會計師核閱，而係由其他會計師核閱。因此，本會計師對上開財務報表所表示之意見中，有關該子公司財務報表所列之金額係依據其他會計師之核閱報告，其民國 99 年及 98 年 6 月 30 日之資產總額分別為 10,644,014 仟元及 8,815,778 仟元，分別占合併資產總額之 78%及 74%，民國 99 年及 98 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之營業收入淨額分別為 3,050,440 仟元及 1,999,221 仟元，分別占合併營業收入淨額之 76%及 72%。

除下段所述者外，本會計師係依照審計準則公報第三十六號「財務報表之核閱」規劃並執行核閱工作。由於本會計師僅實施分析、比較與查詢，並未依照一般公認審計準則查核，故無法對上開合併財務報表整體表示查核意見。

上開合併財務報表中併入合併財務報表之子公司 Kingford International Limited、黃驊聚金五金製品有限公司、黃驊聚金進出口貿易有限公司、Baw-Heng Steel (Vietnam) Co., Ltd.、Baw-Heng International Co., Ltd.、元偵投資(股)公司、捷準科技(股)公司、HAL International Co., Ltd.、HA Controls INC.、HAL International INC.及上海捷準工業自動化設備有限公司民國 99 年及 98 年 6 月 30 日之資產總額分別為 1,520,256 仟元及 1,395,277 仟元，分別占合併資產總額之 11%及 12%，負債總額分別為 613,732 仟元及 499,103 仟元，分別占合併負債總額之 8%及 9%，民國 99 年及 98 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之稅後淨損分別為(7,104)仟元及(97,010)仟元，分別占合併稅後淨利(損)之(2)%及 7%，係以該等子公司同期間未經會計師核閱之財務報表為依據。

依本會計師之核閱結果及其他會計師之核閱報告，除上段所述該等被投資公司財務報表倘經會計師核閱，對第一段所述之合併財務報表可能有所調整之影響外，並未發現第一段所述合併財務報表在所有重大方面有違反證券發行人財務報告編製準則暨一般公認會計原則而須作修正之情事。

正 風 聯 合 會 計 師 事 務 所

會計師：

吳 欣 亮

會計師：

周 銀 來

核准文號：金管證六字第 09600000880 號

(80)台財證(六)第 0053585 號

民 國 99 年 8 月 13 日

聚亨企業股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國 99 年及 98 年 6 月 30 日

（僅經核閱，未依一般公認審計準則查核）

單位：新台幣仟元

資產		附註	99 年 6 月 30 日		98 年 6 月 30 日		負債及股東權益		附註	99 年 6 月 30 日		98 年 6 月 30 日	
代碼	會計科目		金額	%	金額	%	代碼	會計科目		金額	%	金額	%
11xx	流動資產		$ 6,159,412	45	$ 4,039,797	34	21xx	流動負債		$ 6,933,489	51	$ 3,525,260	29
1100	現金及約當現金	四	628,651	5	763,507	7	2100	短期借款	十四	2,631,226	19	959,215	8
1310	交易目的金融資產	二、五	6,475	－	6,919	－	2181	交易目的金融負債	二、五	8,658	－	26,305	－
1360	無活絡市場之債券投資	三、六	－	－	10,000	－	2120	應付票據		160,026	1	80,156	1
1120	應收票據淨額	三、七、廿三、廿四	38,884	－	44,213	－	2140	應付帳款	廿三	754,436	6	127,502	1
1140	應收帳款淨額	二、八、廿三	623,760	5	305,753	3	2170	應付費用		162,252	1	128,970	1
1178	其他應收款	九、十三	38,836	－	44,577	－	2210	其他應付款		20,862	－	40,242	－
1210	存貨	二、九	4,263,147	31	2,288,419	19	2272	一年內到期之長期借款	十五	3,037,394	23	2,015,107	17
1280	預付款項及其他流動資產		157,646	1	488,508	4	2280	預收款項及其他流動負債	九	158,635	1	147,763	1
1286	遞延所得稅資產	二、十九	6,896	－	19,416	－	24xx	長期負債		405,117	3	2,128,789	18
1291	受限制資產	廿四	395,117	3	68,485	1	2420	長期借款	十五	402,164	3	2,111,862	18
14xx	基金及投資		261,604	2	259,724	2	2443	長期應付款		2,953	－	16,927	－
1450	備供出售金融資產	二、十	5,058	－	－	－	28XX	其他負債		61,219	－	60,361	1
1460	持有至到期日金融資產	二、十一	4,000	－	－	－	2810	應計退休金負債	二、廿一	56,429	－	60,186	1
1480	以成本衡量之金融資產	三、十二	252,546	2	259,724	2	2820	存入保證金	廿三	4,790	－	175	－
15xx	固定資產	二、十三、廿四	6,923,243	51	6,965,325	59	2xxx	負債合計		7,399,825	54	5,714,410	48
	成本						3xxx	股東權益					
1501	土地		896,254	7	961,870	8	31xx	股本	十六	3,588,207	26	5,522,304	47
1511	土地改良		121,437	1	35,774	－	32xx	資本公積	十七				
1521	房屋及建築		2,222,765	16	2,112,139	17	3260	長期投資		2,241	－	2,241	－
1531	機器設備		5,864,384	43	6,110,840	51	33xx	保留盈餘	十八				
1551	運輸設備		311,937	2	300,216	3	3350	未分配盈餘		246,391	2	(1,625,165)	(14)
1561	辦公設備		99,194	1	71,049	1	34XX	股東權益其他項目					
1631	租賃改良		2,648	－	5,583	－	3420	累積換算調整數	二	805,054	6	684,117	6
1681	其他設備		447,408	3	75,828	1	3450	金融商品之未實現損益		5,058	－	－	－
15x9	減：累計折舊		(3,153,157)	(23)	(2,856,821)	(23)	361x	母公司股東權益合計		4,646,951	34	4,583,497	39
1671	未完工程		31,000	－	105,016	1	3610	少數股權		1,562,353	12	1,568,266	13
1672	預付設備款		77,637	1	24,253	－		股東權益合計		6,209,304	46	6,151,763	52
1673	預付房地款		1,736	－	19,578	－							
18xx	其他資產		264,870	2	601,327	5							
1820	存出保證金		3,231	－	1,988	－							
1830	遞延費用	二	99,308	1	115,261	1							
1860	遞延所得稅資產	二、十九	55,437	－	42,676	－							
1887	受限制資產	廿四	90,146	1	421,635	4							
1888	其他		16,748	－	19,767	－							
	資產總計		$13,609,129	100	$11,866,173	100		負債及股東權益總計		$13,609,129	100	$11,866,173	100

（後附之附註係本財務報表之一部份）

董事長：黃文松　　經理人：陳正力　　會計主管：林勝鶴

聚亨企業股份有限公司及子公司

合併損益表

民國 99 年及 98 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

（僅經核閱，未依一般公認審計準則查核）

單位：新台幣仟元

代碼	項目	附註	99 年上半年度		98 年上半年度	
			金額	%	金額	%
4110	銷貨收入		$ 3,921,006	97	$ 2,926,701	106
4170	減：銷貨退回		(4,940)	—	(17,482)	—
4190	銷貨折讓		(3,241)	—	(180,353)	(7)
4100	銷貨收入淨額		3,912,825	97	2,728,866	99
4660	加工收入		104,385	3	37,477	1
4000	營業收入	二、廿三	4,017,210	100	2,766,343	100
5000	營業成本	二、九、廿三	(3,418,174)	(85)	(3,719,141)	(134)
5910	營業毛利(損)		599,036	15	(952,798)	(34)
6000	營業費用		(253,755)	(7)	(375,031)	(14)
6100	推銷費用		(149,316)	(4)	(98,683)	(4)
6200	管理費用		(90,689)	(3)	(257,143)	(9)
6300	研究發展費用		(13,750)	—	(19,205)	(1)
6900	營業淨利(損)		345,281	8	(1,327,829)	(48)
7100	營業外收入及利益		54,051	1	50,663	1
7110	利息收入		5,099	—	9,476	—
7130	處分固定資產利益		1,353	—	—	—
7160	兌換利益	二	20,566	—	—	—
7310	金融資產評價利益		991	—	28,325	1
7480	其他收入		26,042	1	12,862	—
7500	營業外費用及損失		(101,733)	(2)	(172,500)	(6)
7510	利息費用		(96,238)	(2)	(113,728)	(4)
7530	處分固定資產損失		—	—	(4,273)	—
7560	兌換損失	二	—	—	(45,975)	(2)
7580	財務費用		(68)	—	(2,929)	—
7650	金融負債評價損失		(1,781)	—	(5,276)	—
7880	其他損失		(3,646)	—	(319)	—
7900	繼續營業單位稅前淨利(損)		297,599	7	(1,449,666)	(53)
8110	所得稅費用	二、十九	(202)	—	(3,878)	—
9600	合併總利益(損失)		$ 297,397	7	$(1,453,544)	(53)
	歸屬於：					
9601	合併淨利益(損失)		$ 246,391	6	$(1,156,094)	(42)
9602	少數股權利益(損失)		$ 51,006	1	$ (297,450)	(11)
	每股盈餘(虧損)(元)	二十	稅前	稅後	稅前	稅後
9750	基本每股盈餘(虧損)		$ 0.69	$ 0.69	$(3.21)	$(3.22)
9850	稀釋每股盈餘(虧損)		$ 0.69	$ 0.69	$ —	$ —

（後附之附註係本財務報表之一部份）

董事長：黃文松　　經理人：陳正力　　會計主管：林勝鶴

聚亨企業股份有限公司及子公司

合併股東權益變動表

民國 99 年及 98 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

（僅經核閱，未依一般公認審計準則查核）

單位：新台幣仟元

摘　　要	股　　本	資本公積	保留盈餘	股東權益其他調整項目		少數股權	合　　計
	普通股股本		未分配盈餘（待彌補虧損）	累積換算調整數	金融商品未實現損益		
98 年 1 月 1 日餘額	$ 5,522,304	$ 2,241	$ (469,071)	$ 584,584	$ —	$ 1,840,684	$ 7,480,742
98 年上半年度合併總損失			(1,156,094)			(297,450)	(1,453,544)
外幣財務報表換算所產生兌換差額之變動				99,533		25,032	124,565
98 年 6 月 30 日餘額	$ 5,522,304	$ 2,241	$(1,625,165)	$ 684,117	$ —	$ 1,568,266	$ 6,151,763
99 年 1 月 1 日餘額	$ 5,522,304	$ 2,241	$(1,934,097)	$ 656,618	$ —	$ 1,472,209	$ 5,719,275
減資彌補虧損	(1,934,097)		1,934,097				—
99 年上半年度合併總利益			246,391			51,006	297,397
備供出售金融資產未實現(損)益之變動					5,058		5,058
外幣財務報表換算所產生兌換差額之變動				148,436		39,138	187,574
99 年 6 月 30 日餘額	$ 3,588,207	$ 2,241	$ 246,391	$ 805,054	$ 5,058	$ 1,562,353	$ 6,209,304

（後附之附註係本財務報表之一部份）

董事長：黃文松　　經理人：陳正力　　會計主管：林勝鶴

聚亨企業股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 99 年及 98 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

項　　目	99 年上半年度	98 年上半年度
營業活動之現金流量：		
合併總利益(損失)	$ 297,397	$ (1,453,544)
調整項目：		
折舊費用	159,083	150,505
各項攤銷	13,237	3,232
呆帳費用(轉列收入)提列數	(33,006)	89,515
存貨跌價回升利益	(80,966)	(178,706)
進貨合約(回升利益)損失	(2,771)	315,570
處分固定資產(利益)損失	(1,353)	4,273
金融資產評價利益	(991)	(28,325)
金融負債評價損失	1,781	5,276
資產及負債項目之淨變動：		
交易目的金融資產	(2,662)	36,386
應收票據	6,171	95,289
應收帳款	(311,120)	(14,524)
其他應收款	141,743	10,960
存　　貨	(1,340,121)	2,148,170
預付款項及其他流動資產	(53,320)	(132,723)
遞延所得稅資產	201	3,759
遞延退休金成本	272	1,800
其他資產—其他	595	(522)
交易目的金融負債	1,819	(749)
應付票據	26,375	(64,855)
應付帳款	465,677	(20,488)
應付費用	35,185	(17,735)
其他應付款	20,862	31,184
應付所得稅	—	34
預收款項及其他流動負債	34,675	97,822
應計退休金負債	(6,343)	1,218
其他負債—其他	(171)	—
營業活動之淨現金流(出)入	$ (627,751)	$ 1,082,822

聚亨企業股份有限公司及子公司

合併現金流量表(續)

民國 99 年及 98 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

項　　目	99 年上半年度	98 年上半年度
投資活動之現金流量：		
以成本衡量之金融資產增加	$ (15,505)	$ (25,692)
以成本衡量之金融資產減少	—	26,806
購置固定資產	(62,935)	(52,630)
出售固定資產價款	2,952	20
存出保證金減少	1,198	9,202
遞延費用增加	(9,143)	—
受限制資產(增加)減少	(47,777)	17,262
投資活動之淨現金流出	(131,210)	(25,032)
融資活動之現金流量：		
短期借款增加(減少)	567,127	(2,547,796)
長期借款減少	(320,598)	(221,072)
長期應付款(減少)增加	(610)	16,209
存入保證金減少	(1,122)	(6,593)
少數股權增加	39,138	25,033
融資活動之淨現金流入(出)	283,935	(2,734,219)
匯率影響數	(42,302)	(11,857)
本期現金及約當現金減少數	(517,328)	(1,688,286)
期初現金及約當現金餘額	1,145,979	2,451,793
期末現金及約當現金餘額	$ 628,651	$ 763,507
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	$ 98,660	$ 129,314
本期支付所得稅	$ 113	$ 120
不影響現金流量之投資及融資活動		
一年內到期之長期借款	$ 3,037,394	$ 2,015,107
金融商品之未實現損益	$ 5,058	$ —
累積換算調整數之變動	$ 148,436	$ 99,533

(後附之附註係本財務報表之一部份)

董事長：黃文松　　經理人：陳正力　　會計主管：林勝鶴

聚亨企業股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 99 年及 98 年 6 月 30 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

(金額除另予註明者外，均以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

聚亨企業股份有限公司(以下簡稱本公司)設立於民國 69 年 11 月，主要以經營螺絲、螺帽、華司製造、鋼線、有關金屬品球狀化熱處理加工及機械零件、壓造成型機、攻牙機、打頭機、熱處理設備等之製造、加工、買賣、外銷、租賃、各種金屬模具之製造、加工、買賣及外銷暨許可業務除外之一般進出口貿易業務。本公司股票業經行政院金融監督管理委員會於民國 84 年 1 月核准上市。

截至民國 99 年及 98 年 6 月 30 日止，本公司及子公司(以下簡稱合併公司)員工人數分別為 1,738 人及 1,573 人。

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暨一般公認會計原則編製，重要會計政策彙總說明如下：

(一)合併財務報表編製基礎

1. 合併財務報表之編製主體包括本公司及符合財務會計準則公報第七號 「合併財務報表」中對其具有控制能力之被投資公司。
2. 編製合併財務報表時，母子公司間重要相對科目及因交易所產生之損益科目，均已銷除。

(二)合併概況

1.列入合併財務報表之子公司及其變動情形如下：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比 99.6.30	所持股權百分比 98.6.30	說明
聚亨企業(股)公司(本公司)	捷準科技(股)公司	製造業	35%	35%	捷準科技(股)公司為 11 月制，與本公司會計年度所採用之曆年制不同。
〃	Tycoons Group International Co., Ltd.	一般投資	100%	100%	
〃	元偵投資(股)公司	一般投資	100%	－	於 98 年 9 月設立
捷準科技(股)公司	HAL International Co., Ltd.	一般投資	100%	100%	HAL International Co., Ltd.為 11 月制，與本公司會計年度所採用之曆年制不同。
〃	HA Controls Inc.	零件買賣	100%	100%	HA Controls Inc.為 11 月制，與本公司會計年度所採用之曆年制不同。
〃	HAL International Inc.	零件買賣	100%	100%	HAL International Inc.為 11 月制，與本公司會計年度所採用之曆年制不同。
HAL International Co., Ltd.	上海捷準工業自動化設備有限公司	製造業	100%	100%	上海捷準工業自動化設備有限公司為 11 月制，與本公司會計年度所採用之曆年制不同。
Tycoons Group International Co., Ltd.	Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	製造業	79.47%	79.47%	
〃	Baw-Heng Steel (Vietnam) Co., Ltd.	製造業	71.43%	71.43%	
〃	Kingford International Limited	一般投資	100%	100%	
〃	Baw-Heng International Co., Ltd.	貿易業	60%	60%	
Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	All Manage International Limited	一般投資	100%	100%	
Kingford International Limited	黃驊聚金五金製品有限公司	製造業	60%	60%	
黃驊聚金五金製品有限公司	黃驊聚金進出口貿易有限公司	貿易業	100%	－	於 98 年 8 月設立

2.當本公司未直接或間接持有被投資公司超過半數有表決權股份，但將被投資公司視為子公司時，本公司與子公司關係之本質：本公司為捷準科技(股)公司之大股東且其董事長與本公司董事長為二親等內親屬。

3.未列入合併財務報表之子公司：無。

4. 子公司持有本公司發行證券之內容：無此情事。

5. 子公司會計期間不同之調整及處理方式：

子公司財務報表日期及本公司財務報表日期，二者之差異期間內所發生之重大交易或事項，其產生之影響於合併財務報表中加以調整。

6. 本公司與子公司之業務關係及重要交易往來情形：附表一、附表一之一及附表一之二。

(三)會計估計

合併公司於編製財務報表時，業已依照中華民國一般公認會計原則之規定對財務報表所列金額及或有事項，作必要之衡量、評估與揭露，其中包括若干假設及估計之採用，惟該等估計與實際結果可能存有差異。

(四)外幣交易及外幣財務報表之換算

所有國外營運機構外幣財務報表之換算如下：資產及負債科目均按資產負債表日之即期匯率換算；股東權益中除年初保留盈餘以上年底換算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算；股利按宣告日之匯率換算；損益科目按加權平均匯率換算；外幣財務報表換算所產生之兌換差額列入換算調整數，列於股東權益之調整項目，俟國外營運機構出售或清算時併入損益計算。

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。

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。

前述即期匯率係以主要往來銀行之中價(或買價、賣價)為評價基礎。

(五)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及預期於資產負債表日後十二個月內變現之資產，固定資產、無形資產及其他不屬於流動資產者為非流動資產。流動負債為須於資產負債表日後十二個月內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

(六)資產減損

合併公司採用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」。當環境變更或某事件發生而顯示公司所擁有適用三十五號公報規範的資產，其可回收金額低於其帳面價值時，公司應認列減損損失。可回收金額係指資產之淨公平價值及其使用價值，二者較高者。淨公平價值係指資產在正常交易中，經由資產之銷售並扣除處分成本後所可取得之金額，而使用價值係指預期可由資產所產生之估計未來現金流量折現值。

當以前年度所認列之累積減損損失之情況已不存在或減少時，則可在以前年度提列損失金額的範圍內予以迴轉，惟資產減損損失迴轉後之帳面價值，不得超過該資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面價值，但商譽減損損失不得迴轉。

合併公司並於每一資產負債表日評估金融資產是否已經減損並依財務會計準則第三十四號「金融商品之會計處理準則」處理。

(七)公平價值變動列入損益之金融商品

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

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

公平價值之基礎：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，無活絡市場之金融商品，以評價方法估計公平價值。

指定公平價值變動列入損益之金融資產或金融負債係混合商品，以及為消除或重大減少會計不一致時，將各項具會計不一致之金融資產或金融負債於原始認列時指定公平價值變動列入損益。另依據合併公司風險管理政策及投資策略共同管理之一組金融資產、金融負債或其組成，亦指定以公平價值衡量。

(八)無活絡市場之債券投資

無活絡市場之公開報價，且具固定或可決定收取金額之債券投資，以攤銷後成本衡量，其公平價值變動造成之利益或損失，應予除列，價值減損或攤銷時認列損益。

(九)備供出售金融資產

備供出售金融資產於原始認列時，以公平價值衡量，並加計取得或發行之交易成本；後續評價以公平價值衡量，且其價值變動列為股東權益調整項目，累積之利益或損失於金融資產除列時，列入當期損益。依慣例交易購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

現金股利於除息日(或股東會決議日)認列收益，但依據投資前淨利宣告之部分，係自投資成本減除。股票股利不列為投資收益，僅註記股數增加，並按增加後之總股數重新計算每股成本。債務商品原始認列金額與到期金額間之差額，採用利息法(差異不大時，以直線法)攤銷之利息，認列為當期損益。

若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，備供出售權益商品之減損減少金額認列為股東權益調整項目；備供出售債務商品之減損減少金額若明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益。

(十)持有至到期日金融資產

係具有固定或可決定之收取金額及固定到期日，且本公司有積極意圖及能有持有至到期日之非衍生性金融資產，以攤銷後成本衡量，其溢價或折價按持有期間以利息法攤銷。若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，且明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益，該迴轉不以使帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本為限。

(十一)以成本衡量之金融資產

係未具有重大影響力且無法可靠衡量公平價值之未上市(櫃)公司股票及基金等投資，以原始認列之成本衡量。股票及基金出售時，其成本係按加權平均法計算。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損損失嗣後不得迴轉。

與以成本衡量之金融資產有關之現金股利及股票股利，其會計處理比照備供出售金融資產。

(十二)備抵呆帳

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

(十三)存　　貨

存貨包括原料、物料、製成品及在製品。民國 98 年 1 月 1 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，又原料及物料係以重置成本為市價，而製成品及在製品則以淨變現價值為市價。自民國 98 年 1 月 1 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。

(十四)固定資產

固定資產係以取得成本爲入帳基礎，重大改良、更新及換置，均作爲資本支出；修理及維護支出，則列爲當年度費用。固定資產出售或報廢時，其成本及累計折舊均自帳上沖銷。

本公司折舊採直線法，並依下列估計使用年數計算提列：房屋及建築 25 至 45 年；機器設備 3 至 15 年；運輸設備 3 至 6 年；辦公設備 3 至 10 年；其他設備 2 至 15 年；租賃改良 5 年。折舊性資產使用年限屆滿尚餘殘值且仍繼續使用者，則依估計可再使用年限，以直線法續提。

(十五)遞延費用

主要係線架及模具等，採直線法按效益年限攤銷。

(十六)退休金

依財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」，採確定給付退休辦法部份，以資產負債表日爲衡量日完成精算，其累積給付義務超過退休基金資產公平價值部份，於資產負債表認列最低退休金負債，並依該公報之規定認列淨退休金成本及應計退休金負債。

自民國 94 年 7 月 1 日起配合勞工退休金條例(以下簡稱「新制」)之實施，原適用該辦法之員工如經選擇適用新制後之服務年資或新制施行後到職之員工其服務年資改採確定提撥制，其退休金之給付由公司按月以不低於每月工資 6%提繳退休金，儲存於勞工退休金個人專戶，提撥數列爲當期費用。

(十七)員工分紅及董監酬勞

依財團法人中華民國會計研究發展基金會於民國 96 年 3 月發布(96)基秘字第 052 號函之規定，員工分紅及董監酬勞應視爲費用，而非盈餘之分配。

(十八)收入及成本認列

收入之認列通常於下列四項條件全部符合時認列：

1.具有說服力之證據證明雙方交易存在。

2.商品已交付且風險及報酬已移轉、勞務已提供或資產已提供他人使用。

3.價款係屬固定或可決定。

4.價款收現性可合理確定。

相關成本配合收入於發生時承認。費用則依權責發生制於發生時認列爲當期費用。

(十九)所得稅

所得稅費用採用財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」，並依該公報之規定作跨期間之所得稅分攤。將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列爲遞延所得稅負債，並將可減除暫時性差異及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列爲遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，認列其備抵評價金額。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分爲流動或非流動項目，無相關之資產負債者，依預期回轉期間之長短期劃分爲流動或非流動項目。

所得稅抵減之會計處理依財務會計準則公報第十二號「所得稅抵減之會計處理準則」之規定處理，因購置設備或技術、研究發展、人才培訓及股權投資等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。

未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部分，於股東會決議分配盈餘之日列爲當期費用。

以前年度所得稅之調整，列爲當年度所得稅費用。

「所得基本稅額條例」自民國 95 年 1 月 1 日開始施行，其計算基礎係依所得稅法規定計算之課稅所得額，再加計所得稅法及其他法律所享有之租稅減免，按行政院訂定之稅率計算基本稅額，該基本稅額與按所得稅法規定計算之稅額相較，擇其高者，列爲當年度所得稅費用。

三、會計原則變動之理由及其影響：無。

四、現金及約當現金

	99年6月30日	98年6月30日
週 轉 金	$ 1,923	$ 3,228
活期存款	525,627	671,464
支票存款	73	2,746
定期存款	88	84,628
約當現金	100,940	1,441
合　　計	$ 628,651	$ 763,507

五、公平價值變動列入損益之金融商品－流動

	99年6月30日	98年6月30日
交易目的之金融資產		
外匯選擇權	$ 66	$ 2,830
遠期外匯合約	2,553	28
基　　金	3,856	4,061
合　　計	$ 6,475	$ 6,919
交易目的之金融負債		
外匯選擇權	$ 3,085	$ 2,637
遠期外匯合約	3,317	22,149
利率避險合約	2,256	1,519
合　　計	$ 8,658	$ 26,305

民國 99 年及 98 年上半年度從事外匯選擇權交易、遠期外匯合約及利率避險合約之目的，主要係為規避因匯率及利率波動所產生之風險。

民國 99 年 6 月底，尚未到期之衍生性金融商品：

99年6月底	幣別	期間	合約金額(仟元)	
買入外匯選擇權	美元	99.04.22～99.07.22	USD	2,000
〃	美元	99.06.25～99.09.27	USD	1,000
買入遠期外匯	美元	99.04.14～99.08.30	USD	600
〃	美元	99.03.04～99.09.07	USD	1,030
〃	美元	99.03.04～99.09.08	USD	1,500
〃	美元	99.03.16～99.09.20	USD	1,500
〃	美元	99.05.28～99.08.31	USD	624
〃	美元	99.05.28～99.08.31	USD	3,000
〃	美元	99.06.23～99.12.22	USD	1,000
〃	美元	99.06.16～99.07.19	USD	1,500
〃	美元	99.06.16～99.12.15	USD	1,500
〃	美元	99.06.24～99.12.23	USD	2,000
〃	美元	99.06.24～99.12.23	USD	1,500
〃	美元	99.06.21～99.07.23	USD	2,000
賣出外匯選擇權	美元	99.03.04～99.09.06	USD	2,000
〃	美元	99.04.22～99.07.22	USD	2,000
〃	美元	99.04.22～99.07.22	USD	4,000
〃	美元	99.06.03～99.09.03	USD	1,500
〃	美元	99.06.10～99.12.09	USD	1,500
〃	美元	99.06.16～99.12.16	USD	1,500
〃	美元	99.06.21～99.09.21	USD	1,500
〃	美元	99.06.21～99.09.21	USD	2,000

99年6月底	幣別	期間	合約金額(仟元)	
〃	美元	99.06.23～99.09.23	USD	1,000
〃	美元	99.06.24～99.09.24	USD	1,000
〃	美元	99.06.25～99.09.27	USD	1,000
〃	美元	99.06.25～99.09.27	USD	2,000
賣出遠期外匯	美元	99.03.30～99.09.29	USD	704
〃	美元	99.04.27～99.10.26	USD	1,000
〃	美元	99.04.28～99.10.27	USD	550
〃	美元	99.05.24～99.11.26	USD	713
〃	歐元	99.06.01～99.11.30	EUR	311
〃	歐元	99.06.02～99.12.01	EUR	500
〃	歐元	99.06.22～99.12.21	EUR	500
〃	歐元	99.06.24～99.12.23	EUR	500
〃	美元	99.06.08～99.12.07	USD	1,500
〃	美元	99.06.10～99.12.09	USD	500
〃	美元	99.06.29～99.12.28	USD	1,000
〃	美元	99.06.30～99.12.29	USD	782
〃	美元	99.06.09～99.12.08	USD	588
〃	美元	99.06.29～99.12.28	USD	1,500
〃	美元	99.06.23～99.09.27	USD	1,000
〃	美元	99.06.24～99.09.28	USD	1,000
利率避險合約	泰銖	96.11.26～99.11.29	THB	300,000

民國 98 年 6 月底，尚未到期之衍生性金融商品：

98 年 6 月底	幣 別	期　　間	合約金額(仟元)	
買入外匯選擇權	美 元	98.04.30～98.07.02	USD	2,000
買入遠期外匯	美 元	98.03.09～98.09.11	USD	600
〃	美 元	98.03.19～98.09.23	USD	1,000
〃	美 元	98.04.02～98.10.06	USD	1,000
〃	美 元	98.01.16～98.07.15	USD	200
〃	美 元	98.01.15～98.07.14	USD	500
〃	美 元	98.01.09～98.07.08	USD	5,000
〃	美 元	98.01.17～98.07.16	USD	750
〃	美 元	98.02.24～98.08.24	USD	500
〃	美 元	98.06.01～98.12.01	USD	2,493
〃	美 元	98.06.04～98.07.09	USD	155
〃	美 元	98.06.12～98.12.11	USD	1,000
〃	美 元	98.06.11～98.12.11	USD	2,000
〃	美 元	98.06.12～98.12.11	USD	1,500
〃	美 元	98.06.16～98.09.15	USD	1,440
〃	美 元	98.06.10～98.12.08	USD	1,500
〃	美 元	98.06.11～98.12.11	USD	1,000
〃	美 元	98.06.19～98.12.18	USD	1,000
〃	美 元	98.06.27～98.09.28	USD	5,000
〃	美 元	98.06.27～98.07.27	USD	6,700

98年6月底	幣別	期間	合約金額(仟元)	
賣出外匯選擇權	美元	98.01.22～98.07.30	USD	1,800
〃	美元	98.01.22～98.07.30	USD	2,000
〃	美元	98.03.20～98.09.22	USD	3,000
〃	美元	98.04.30～98.07.02	USD	2,000
賣出遠期外匯	美元	98.06.26～98.12.30	USD	480
利率避險合約	泰銖	96.11.28～99.11.29	THB	300,000

六、無活絡市場之債券投資—流動

	99年6月30日	98年6月30日
僑銀公司債	$ －	$ 10,000

無活絡市場之債券投資係購買華僑銀行(現為花旗銀行)發行之金融債券，期間為民國92年9月30日至98年9月30日，採浮動利率每半年付息一次，屆期時一次還本。

七、應收票據淨額

	99年6月30日	98年6月30日
應收票據	$ 39,500	$ 44,439
減：備抵呆帳	(616)	(226)
淨　　額	$ 38,884	$ 44,213

應收票據質押擔保情形請參閱附註廿四。

八、應收帳款淨額

	99年6月30日	98年6月30日
應收帳款	$ 739,157	$ 423,114
減：備抵呆帳	(115,397)	(117,361)
淨　　額	$ 623,760	$ 305,753

九、存　　貨

	99年6月30日	98年6月30日
原　　料	$ 1,951,872	$ 1,290,187
物　　料	422,352	419,594
在 製 品	667,290	464,885
製 成 品	711,351	662,646
在途存貨	712,484	24,118
商　　品	30,726	14,733
合　　計	4,496,075	2,876,163
減：備抵存貨跌價損失	(232,928)	(587,744)
淨　　額	$ 4,263,147	$ 2,288,419

(一)民國 99 年上半年度之銷貨成本包括未分攤固定製造費用 6,810 仟元及存貨淨變現價值回升利益 80,966 仟元，存貨淨變現價值回升係因民國 99 年 6 月 30 日淨變現價值較民國 98 年 12 月 31 日市價為高，導致存貨淨變現價值回升，民國 98 年上半年度之銷貨成本包括未分攤固定製造費用 16,769 仟元及存貨淨變現價值回升利益 178,706 仟元。

(二)截至民國 99 年及 98 年 6 月 30 日止，存貨投保火險金額分別為 118,415 仟元及 125,241 仟元。

(三)Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.與原料供應商簽訂原料購買合約，並預付泰銖 570 百萬元(約 NTD565,602 仟元)貨款。惟民國 98 年 11 月 30 日該原料供應商無法依約交貨，故民國 98 年 12 月 15 日 Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co.,Ltd.董事會發函要求取消合約，並要求該供應商返還依當日單位市價重新計算之原料貨款，金額合計泰銖 288 百萬元。因重新計算之原料貨款市價較原先預付貨款減少泰銖 282 百萬元，故於民國 98 年度認列已實現損失泰銖 282 百萬元(約 NTD279,824 仟元)，其餘泰銖 288 百萬元(約 NTD285,778 仟元)預付貨款則轉列其他應收款繼續催收，並提列足額備抵呆帳。

本期經由本公司向前述之供應商追討貨款，已委由子公司—黃驊聚金五金製品有限公司收回泰銖 39 百萬元(約 NTD38,699 仟元)，且業已迴轉相同金額之備抵呆帳。目前由 Tycoons Group International Co., Ltd.代為執行法律程序中。

(四)Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.與原料供應商簽訂不可取消鋼胚購料合約，98 年 12 月 31 日經評估原料市價，提列進貨合約損失泰銖 6 百萬元(約 NTD5,870 仟元)，帳列其他流動負債項下。本期因供應商已出貨，認列進貨合約損失回升利益泰銖 6 百萬元(約 NTD5,870 仟元)。

(五)Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.與原料供應商簽訂不可取消盤元購料合約，99 年 6 月 30 日經評估原料市價，提列進貨合約損失泰銖 3 百萬元(約 NTD3,099 仟元)，帳列其他流動負債項下。

(六)本公司民國 99 年 6 月 30 日因緊急調貨向客戶借入存貨投入生產，金額 48,247 仟元，帳列其他流動負債項下。

十、備供出售金融資產—非流動

	99 年 6 月 30 日	98 年 6 月 30 日
宏遠證(豐銀證)	$ —	$ —
評價調整	5,058	—
合　　計	$ 5,058	$ —

本公司持有之豐銀證券股票，原帳列以成本衡量之金融資產，於以前年度已全數認列減損損失，豐銀證券(股)公司於民國 99 年 2 月 1 日換股更名為宏遠證券(股)公司(上櫃公司)，故本公司將其轉列為備供出售金融資產並以公平價值衡量，其價值變動列為股東權益調整項目。

十一、持有至到期日金融資產

	99 年 3 月 31 日	98 年 3 月 31 日
台中銀行 98 年度第 3 期次順位金融債券	$ 4,000	$ —

十二、以成本衡量之金融資產

	99年6月30日		98年6月30日	
	帳面金額	持股比例(%)	帳面金額	持股比例(%)
義強科技(股)公司	$ 24,000	1.50	$ 24,000	1.52
減：累計減損	(15,000)		－	
	9,000		24,000	
達耀工程顧問(股)公司	2,000	10.00	2,000	10.00
New Lucky Lines S.A.	－	－	107,669	19.00
正德海運(股)公司	144,965	17.27	27,655	19.00
Tycoons Steel International Co., Ltd.	96,581	10.00	98,400	10.00
合　　計	$ 252,546		$ 259,724	

(一)民國97年4月本公司投資義強科技(股)公司24,000仟元。本公司於民國98年度提列減損損失15,000仟元係參考被投資公司股權淨值之客觀證據而得，並減列以成本衡量之金融資產帳面價值。

(二)正德海運(股)公司於民國99年3月31日增資，以股權交換方式，由正德海運(股)公司持有New Lucky Lines S.A.。

(三)元偵投資(股)公司於民國99年4月投資正德海運(股)公司15,505仟元。

十三、固定資產

	99 年 6 月 30 日		
項　　目	成　　本	累計折舊	淨　　額
土　　地	$ 896,254	$ －	$ 896,254
土地改良	121,437	40,858	80,579
房屋及建築	2,222,765	779,233	1,443,532
機器設備	5,864,384	1,668,101	4,196,283
運輸設備	311,937	260,309	51,628
辦公設備	99,194	79,695	19,499
租賃改良	2,648	1,358	1,290
其他設備	447,408	323,603	123,805
未完工程	31,000	－	31,000
預付設備款	77,637	－	77,637
預付房地款	1,736	－	1,736
合　　計	$ 10,076,400	$ 3,153,157	$ 6,923,243

	98 年 6 月 30 日		
項　　目	成　　本	累計折舊	淨　　額
土　　地	$ 961,870	$ －	$ 961,870
土地改良	35,774	35,774	－
房屋及建築	2,112,139	680,978	1,431,161
機器設備	6,110,840	1,810,822	4,300,018
運輸設備	300,216	217,554	82,662
辦公設備	71,049	55,188	15,861
租賃改良	5,583	3,707	1,876
其他設備	75,828	52,798	23,030
未完工程	105,016	－	105,016
預付設備款	24,253	－	24,253
預付房地款	19,578	－	19,578
合　　計	$ 9,822,146	$ 2,856,821	$ 6,965,325

(一)民國 99 年上半年度及 98 年上半年度之折舊費用分別為 159,083 仟元及 150,505 仟元。

(二)固定資產投保火險 99 年 6 月 30 日及 98 年 6 月 30 日分別為 5,734,108 仟元及 5,634,448 仟元。

(三)民國 99 年上半年度及 98 年上半年度固定資產利息資本化金額分別為 20 仟元(利率為 1.2469%～3.2%)及 528 仟元(利率為 4.95%～5.65%)。

(四)子公司 Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd. 於民國 98 年 5 月 6 日因火災造成機械設備及廠房的損失，該等資產已由公司更換並回復正常營運，修復成本共計泰銖 76 百萬元(約 NTD75,414 仟元)，未來將可要求保險理賠，帳列其他應收款。於民國 98 年 12 月保險公司來函表示將先賠償泰銖 57 百萬元(約 NTD56,560 仟元)，故於民國 98 年提列備抵呆帳泰銖 19 百萬元(約 NTD18,854 仟元)。

民國 99 年上半年度，保險公司判定其理賠款為泰銖 52 百萬元(約 NTD51,599 仟元)，子公司已將餘泰銖 5 百萬元(約 NTD4,961 仟元)提列足額備抵呆帳。子公司於第一季收回泰銖 40 百萬元(約 NTD39,691 仟元)，餘泰銖 12 百萬元(約 NTD11,908 仟元)已於民國 99 年 7 月收回。子公司目前仍積極的與保險公司協商以爭取更多之賠償款。

(五)固定資產抵押擔保情形請參閱附註廿四。

十四、短期借款

	99 年 6 月 30 日		98 年 6 月 30 日	
	利 率 %	金　　額	利 率 %	金　　額
銀行購料借款	1.338～3	$2,299,314	2.2～6.157	$ 507,801
銀行信用借款	1.75～5.5	61,046	1.75～5.346	62,000
銀行抵押借款	1.2469～7.1685	270,866	2.05～7.744	389,414
合　　計		$2,631,226		$ 959,215

十五、長期借款

債權人	99年6月30日 到期日	利率(%)	金額	一年內到期	說明
大眾銀行	100.03.15	2.6068～2.7748	$ 1,260,000	$ 1,260,000	(一)(三)
大眾銀行	100.03.15	2.5266～2.7748	226,800	226,800	(二)(三)
TMB Bank	101.10.20	4.75～6.25	228,225	89,306	(四)
ICBC Bank	102.05.20	2～2.0525	148,843	49,614	(五)
ICBC Bank	102.05.20	2.0075～2.04516	148,843	49,614	(五)
Kasikornbank Public Company Limited	102.12.31	4.935～4.94	1,309,815	1,309,815	(六)
First Commercial Bank	100.09.15	6.65～6.8	58,652	36,496	(七)
彰化銀行	103.06.04	3.19～3.20	48,000	12,000	(八)
越南國際財務租賃公司	100.09.20	7.703	10,380	3,749	(九)
合計			3,439,558	$ 3,037,394	
減：一年內到期金額			(3,037,394)		
淨額			$ 402,164		

債權人	98年6月30日 到期日	利率(%)	金額	一年內到期	說明
大眾銀行	100.03.15	2.6681～3.8140	$ 1,260,000	$ －	(一)(三)
大眾銀行	100.03.15	2.5861～3.6967	378,000	151,200	(二)(三)
TMB Bank	101.10.20	4.75～5.25	308,437	86,748	(四)
ICBC Bank	102.05.20	2.17016～2.8875	192,773	48,193	(五)
ICBC Bank	102.05.20	2.05406～2.46563	192,773	48,193	(五)
Kasikornbank Public Company Limited	102.12.31	4.85～5.30	1,619,295	1,619,295	(六)
First Commercial Bank	100.09.15	6.5～6.8	115,691	49,478	(七)
彰化銀行	103.06.04	3.400	60,000	12,000	(八)
合計			4,126,969	$ 2,015,107	
減：一年內到期金額			(2,015,107)		
淨額			$ 2,111,862		

(一)此借款係循環額度，公司有資金即可還款，無特定還款方式。此額度於民國100年3月15日到期。

(二)自民國97年1月20日起，每6個月為一期，共分8期，最後一期如不足6個月者，則以授信期間屆滿日為還本日，第1～3期每期償還本金10%，第4～8期每期償還本金14%。

(三)係由大眾銀行為主辦銀行之聯合授信案，本公司在聯合授信合約存續期間應以會計師簽證之合併財務報表(每半年度及年度合併財務報表)為計算基礎，維持下列財務比例：

1.流動比例：流動資產對流動負債之比例不得低於 100%，自 97 年度起，該比例不得低於 110%。

2.負債比例：負債對有形淨值之比例不得高於 200%，自 97 年度起，該比例不得高於 180%。

3.本金利息保障倍數：稅前淨利加利息費用加折舊與攤銷之總和對當期應償還一年內屆期負債加利息費用之比例不得低於 110%。

4.有形資產淨值：不得低於 43 億元，自 97 年度起不得低於 45 億元。

本公司於民國 98 年 8 月 19 日，取得參貸銀行核准，豁免民國 97 年度及民國 98 年上半年度合併財務報表之「本金利息保障倍數」財務比例規定。

本公司民國 99 年上半年度及 98 年度合併財務報表未達聯合授信案所要求之財務比例，依聯合授信合約規定「借款人之財務比率如未符合本項規定，借款人應自接獲管理銀行通知之次日起六個月內改善，且如經多數聯合授信銀行之決議同意得再展延六個月，屆期如仍未改善者，即視為違約」。

(四)本金分 11 期攤還。

(五)本金分 10 期攤還。

(六)本金分 13 期攤還。係由 Kasikornbank Public Company Limited 為主辦銀行之聯合授信案，子公司—Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.在聯合授信合約存續期間應以會計師簽證之財務報表為計算基礎，維持下列財務比例：

1. 速動比例：流動資產減存貨、預付費用及其他流動資產對流動負債之比例不得低於 60%。

2. 資本負債率：總借款及或有負債對股東權益之比例不得高於 125%。

3. 債務償付比例：前 12 個月之息前稅前折舊攤銷前及非現金費用前盈餘對總借款本金及相關利息之比例不得低於 125%。

4. 淨負債與息前稅前折舊攤銷前及非現金費用前比例：總借款減現金及約當現金與息前稅前折舊攤銷前及非現金費用前盈餘比例不得高於 400%。

子公司於民國 99 年 1 月 29 日取得參貸銀行核准，豁免民國 98 年度之財務比例規定。

子公司民國 99 年上半年度之會計師簽證財務報表，未達上述部份財務比例規定，依合約規定應提出財務改善計畫，並經多數參貸銀行認可，子公司已將相關財務改善計畫提交聯貸銀行團審核中，並同時向聯貸銀行團申請豁免財務比例規定。

(七)本金分 7 期攤還。

(八)自民國 98 年 6 月 4 日起，每 3 個月為一期，共分 20 期，每期償還本金 300 萬元。

(九)係融資性租賃之非金融業借款，分 48 期(月)償還。

十六、股　　本

	99 年 6 月 30 日	98 年 6 月 30 日
額定股本	6,400,000 仟元	6,400,000 仟元
發行股本	3,588,207 仟元	5,522,304 仟元
額定股數	640,000 仟股	640,000 仟股
發行股數	358,821 仟股	552,230 仟股

(一)每股面額 10 元，悉為記名式普通股。

(二)本公司經民國 99 年 5 月 26 日股東常會決議，以減少資本彌補虧損 1,934,097 仟元，銷除已發行股份 193,409 仟股，並經同年 6 月 28 日董事會決議訂定同年 6 月 29 日為減資基準日，同年 7 月 6 日經濟部登記資料變更完成。

(三)本公司於民國 99 年 5 月 26 日經股東常會通過現金增資發行新股額度 1,000,000 仟元，並授權董事會於股東會決議日起一年內辦理。民國 99 年 7 月 13 日經董事會決議，發行新股 100,000～150,000 仟股，每股面額 10 元，每股發行價格暫訂 8.30 元，折價發行，並以募集 10,000,000 仟元為上限。此項增資案目前由主管機關審查中。本次現金增資將用以償還銀行借款及改善財務結構。

十七、資本公積

依法令規定，資本公積除超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得於公司無累積虧損時，每年以其合計數不超過實收資本額之一定比率為限撥充資本外，餘均僅能彌補虧損。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。

十八、盈餘分配及股利政策

(一)本公司處於企業轉型階段，股利政策係考量公司之投資資金需求、財務結構及盈餘等情形，由董事會擬定盈餘分派案，經股東會決議後辦理。

依本公司章程規定，年度盈餘應於完納一切稅捐並彌補以前年度虧損後先提 10%為法定盈餘公積，其餘分派如下：依上述之餘額提撥1%為董監事酬勞，2%～5%為員工紅利，必要時得依規定酌提特別盈餘公積。餘額連同上一年度累積未分配盈餘至少提撥　50%～100%作為股利分派予股東，餘額保留作為當年度未分配盈餘。其中現金股利以不超過可分配股利之 40%為原則，如現金股利低於 0.1 元不予發放，改以股票股利發放。以上股利發放原則，本公司得依內外經營環境之變化經董事會或股東會決議調整之。

(二)本公司民國 99 年上半年度依財團法人中華民國會計研究發展基金會於民國 96 年 3 月發布(96)基秘字第 052 號函之規定所計算之員工紅利及董監酬勞之影響金額分別為 4,318 仟元及 2,159 仟元，其估算基礎係以截至 99 年上半年度之稅後淨利減除累積虧損，並考量法定盈餘公積等因素後，以章程所定之成數為基礎估算(以 2%及 1%估列)，配發股票紅利之股數計算基礎係 100 年度股東會決議日前一日收盤價並考量除權除息之影響，惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為 100 年度之損益。

(三)本公司分別於民國 99 年 5 月 26 日及 98 年 6 月 16 日舉行股東常會，分別決議 98 年及 97 年度虧損撥補案，並決議不配發員工紅利及董監酬勞，相關資訊，請自台灣證券交易所「公開資訊觀測站」等管道查詢。

十九、所得稅

(一)民國 99 年及 98 年上半年度所得稅費用組成如下：

	99 年上半年度	98 年上半年度
當期所得稅費用	$ －	$ 120
以前年度所得稅低估	(1)	－
遞延所得稅費用	203	3,758
所得稅費用	$ 202	$ 3,878

(二)當期所得稅費用

	99 年上半年度	98 年上半年度
本 公 司	$ －	$ －
捷準公司	－	120
合　　計	$ －	$ 120

(三)民國 99 年及 98 年 6 月 30 日之遞延所得稅資產與負債：

	99 年 6 月 30 日	98 年 6 月 30 日
流動：		
遞延所得稅資產	$ 23,021	$ 37,633
遞延所得稅負債	(74)	(1,068)
備抵評價	(16,051)	(17,149)
淨　　額	$ 6,896	$ 19,416
非流動：		
遞延所得稅資產	$ 142,366	$ 131,609
遞延所得稅負債	－	－
備抵評價	(86,929)	(88,933)
淨　　額	$ 55,437	$ 42,676

(四)民國 99 年及 98 年 6 月 30 日因暫時性差異及投資抵減而產生之各遞延所得稅資產及負債科目餘額如下：

	99 年 6 月 30 日		98 年 6 月 30 日	
	金　額	所得稅影響數	金　額	所得稅影響數
流動項目：				
暫時性差異				
兌換(利益)損失	$ 22,228	$ 5,321	$ (4,271)	$ (1,068)
存貨呆滯及跌價損失	48,510	8,247	105,490	26,373
呆帳損失	31,704	5,390	31,674	7,919
聯屬公司未實現利益	7,931	1,348	8,508	2,127
金融資產負債評價損失(利益)	(435)	(74)	72	18
銷貨成本—未分攤固定製造費用	7,609	1,293	4,785	1,196
其　他	5,686	1,422	-	-
備抵評價		(16,051)		(17,149)
淨　額		$ 6,896		$ 19,416
非流動項目：				
暫時性差異				
投資損失	$ 22,863	$ 3,199	$ 31,456	$ 6,291
退休金	30,448	5,453	25,838	5,168
虧損扣抵	617,255	109,149	533,456	106,691
投資抵減		24,565		13,459
備抵評價		(86,929)		(88,933)
淨　額		$ 55,437		$ 42,676

(五)依所得稅法規定，合併公司之虧損得用以抵減以後十年之課稅所得額，本公司截至民國 99 年 6 月 30 日止，可抵減之虧損列示如下：

虧 損 年 度	99 年 6 月 30 日	最後可抵減年度
95　年　度	$ 102,312	民國 105 年度
96　年　度	92,938	民國 106 年度
98　年　度	388,634	民國 108 年度
〃	33,371	民國 104 年度
合　　計	$ 617,255	

(六)合併公司依據相關法令，可享受之所得稅抵減明細如下：

取 得 年 度	99 年 6 月 30 日	最後可抵減年度
93 年 度	$ 2,268	民國 101 年度
94 年 度	2,561	待開始使用起 5 年有效
95 年 度	2,970	民國 99 年度
〃	820	待開始使用起 5 年有效
96 年 度	8,228	民國 100 年度
97 年 度	144	民國 101 年度
98 年 度	7,574	民國 102 年度
合 計	$ 24,565	

(七)本公司公司營利事業所得稅結算申報，業經稅捐稽徵機關核定至民國 96 年度。

(八)本公司兩稅合一相關資訊

	99 年 6 月 30 日	98 年 6 月 30 日
股東可扣抵稅額	$ 1,671	$ 1,671
預計(實際)盈餘分配之稅額扣抵比率	－	－

	99 年 6 月 30 日	98 年 6 月 30 日
86 年及以前年度未分配餘額	$ －	$ －
87 年及以後年度未分配餘額	246,391	(1,625,165)
合 計	$ 246,391	$ (1,625,165)

(九)子公司 Tycoons Group International Co., Ltd.註冊於英屬開曼群島，依開曼群島所得稅法規定，境外所得免稅。

子公司 Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd. 於西元 1996 年 10 月 11 日，盤元、螺絲種類已取得享有優惠之權利，包括機器以進口方式或當地製造之進口關稅及企業稅減免，而原物料進口關稅及企業稅減免之期間為 5 年，自有收入開始日起為期 8 年免除營利事業所得稅，並自有收入開始日起 10 年內，當出口收入超過去年時，則其超額出口收入之 5%得自課稅所得稅額中扣除，根據獎勵之優惠待遇，公司每年出口額須達到 FOB 價格計算之銷貨總額 30%以上。西元 2003 年 4 月 9 日螺栓、螺帽已取得享有優惠之權利，包括免除 5 年內機器設備及原料之進口關稅，自有收入開始日起為期 8 年免除營利事業所得稅，免稅期滿過後五年內營利事業所得稅減半，除此之外，並自有收入開始日起 10 年內，當出口收入超過去年時，則其超額出口收入之 5%得自課稅所得稅額中扣除，公司必須遵守獎勵規定才可享受上述優惠。

子公司 Kingford International Limited 註冊於薩摩亞群島，依薩摩亞群島所得稅法規定，境外所得免稅。

子公司 Baw-Heng Steel (Vietnam) Co., Ltd.從營運活動開始的 12 年期內繳納企業所得稅為所得利潤之 15%稅率及後續各年所得為利潤之 28%。自首年獲利計起可免 3 年企業所得稅及後續 7 年減 50%。西元 2007 年是首年投資生產經營及獲利，因此子公司正處於免稅階段中所以不需計提企業所得稅準備。

二十、每股盈餘(虧損)

依財務會計準則公報第二十四號「每股盈餘」規定，民國 99 年及 98 年上半年度有關計算每股盈餘時調整分子、分母之揭露：

	金　　額　（分 子）		加權平均流通在外股數(分母)(仟股)	每股盈餘(虧損)（元）	
	稅　　前	稅　　後		稅 前	稅 後
99 年上半年度					
基本每股盈餘					
歸屬予母公司股東之淨利	$ 246,593	$ 246,391	358,821	$ 0.69	$ 0.69
具稀釋作用潛在普通股之影響	—	—	777		
稀釋每股盈餘					
歸屬予母公司股東之淨利加潛在普通股之影響	$ 246,593	$ 246,391	359,598	$ 0.69	$ 0.69
98 年上半年度					
基本每股虧損					
歸屬予母公司股東之淨損	$(1,152,336)	$(1,156,094)	358,821	$(3.21)	$(3.22)

本公司自民國 97 年 1 月 1 日起，採用(96)基秘字第 052 號函，員工分紅應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，則於計算稀釋每股盈餘時，應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(考慮除權除息之影響後)，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。

計算每股虧損時，減資彌補虧損之影響已列入追溯調整。因追溯調整，民國 98 年上半年度之稅後基本每股虧損由(2.09)元增加為(3.22)元。

廿一、退 休 金

(一)本公司及子公司—捷準科技(股)公司對正式員工訂有退休辦法。依辦法規定，每位員工前 15 年之服務，每服務滿一年可獲得二個基數，自第 16 年起，每服務滿一年可獲得一個基數。員工退休金之支付係根據服務年資及其退休前六個月平均薪資計算，本公司依勞動基準法規定每月按給付薪資之固定比例提列退休金，並提撥等額準備金以勞工退休金監督委員會名義存入台灣銀行。

(二)本公司及子公司—捷準科技(股)公司採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」，並依該公報之規定認列淨退休金成本及應計退休金負債。

(三)合併公司民國 99 年及 98 年上半年度有關退休金資料如下：

	99 年上半年度	98 年上半年度
期末退休基金餘額	$ 39,485	$ 29,049
當期退休金費用		
確定給付之淨退休金成本	2,873	3,978
確定提撥之淨退休金成本	2,736	3,112
期末應計退休金負債	56,429	60,186

勞工退休金條例自民國 94 年 7 月 1 日起施行，並採確定提撥制。實施後員工得選擇適用「勞動基準法」有關之退休金規定(舊制)，或適用該條例之退休金制度(新制)並保留適用該條例前之工作年資(保留舊制年資)。對適用退休新制之員工，合併公司每月負擔之員工退休金提撥率，不得低於員工每月薪資百分之六。

廿二、本公司用人、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

功能別 / 性質別	99 年 上 半 年 度			98 年 上 半 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	$ 31,612	$ 19,672	$ 51,284	$ 26,547	$ 18,793	$ 45,340
薪資費用	26,108	15,976	42,084	21,640	14,903	36,543
勞健保費用	2,240	1,359	3,599	2,164	1,369	3,533
退休金費用	1,452	1,372	2,824	1,521	1,556	3,077
其他用人費用	1,812	965	2,777	1,222	965	2,187
折舊費用	10,985	955	11,940	12,651	1,275	13,926
攤銷費用	447	－	447	46	75	121

廿三、關係人交易事項

(一)關係人名稱及關係

關　係　人　名　稱	與本公司之關係
Hurco Companies, Inc.	對捷準公司採權益法評價之投資公司
台灣赫可製造(股)公司	Hurco Companies, Inc.持股 100%之子公司
黃驊金海五金製品有限公司	黃驊聚金五金製品有限公司之大股東
濟南(中國)鋼鐵集團總公司	Baw-Heng Steel (Vietnam) Co., Ltd.之大股東

(二)與關係人間之重大交易事項

1.營業收入

	99年上半年度		98年上半年度	
	金　額	%	金　額	%
台灣赫可製造(股)公司	$ 42,030	1.05	$ 57,025	1.92
Hurco Companies, Inc.	11,027	0.27	20,029	0.68
合　計	$ 53,057	1.32	$ 77,054	2.60

銷貨條件及收款期間均按一般客戶之交易條件辦理。

2.進　　貨

	99年上半年度		98年上半年度	
	金　　額	%	金　　額	%
Hurco Companies, Inc.	$ 10,065	0.32	$ 9,929	0.60
濟南(中國)鋼鐵集團總公司	173,625	5.55	6,286	0.38
合　　計	$ 183,690	5.87	$ 16,215	0.98

進貨條件係依一般進貨價格及條件辦理，收款期間約為驗收後 60～90 天。

3.應收票據

	99年6月30日		98年6月30日	
	金　　額	%	金　　額	%
台灣赫可製造(股)公司	$ －	－	$ 1,132	2.56

4.應收帳款

	99年6月30日		98年6月30日	
	金　　額	%	金　　額	%
台灣赫可製造(股)公司	$ 30,417	4.87	$ 4,061	1.33
Hurco Companies, Inc.	3,977	0.64	3,352	1.10
合　　計	$ 34,394	5.51	$ 7,413	2.43

5.應付帳款

	99年6月30日		98年6月30日	
	金　　額	%	金　　額	%
Hurco Companies, Inc.	$ 1,559	0.21	$ 148	0.12
濟南(中國)鋼鐵集團總公司	172,408	22.85	－	－
合　　計	$ 173,967	23.06	$ 148	0.12

6.存入保證金

	99年6月30日		98年6月30日	
	金　額	%	金　額	%
黃驊金海五金製品有限公司	$ 4,590	96	$ －	－

7.背書保證：無。

廿四、抵(質)押之資產

下列資產已提供作為借款、外勞保證及記帳關稅之擔保，其帳面價值如下：

	99年6月30日	98年6月30日
受限制資產(帳列流動資產)	$ 395,117	$ 68,485
受限制資產(帳列其他資產)	90,146	421,635
應收票據	6,571	－
固定資產	5,849,678	5,689,478

廿五、重大承諾事項及或有負債

(一)截至民國99年及98年6月30日止，本公司開立信用狀未使用餘額分別為USD5,180仟元及3,923仟元、USD4,250仟元。

(二)截至民國99年及98年6月30日止，本公司因向銀行申請借款額度而開立之存出保證票據金額分別為90,000仟元及199,000仟元。

(三)截至民國 99 年及 98 年 6 月 30 日止，Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public 簽訂購買原料合約分別共計 USD16,000 仟元及USD39,100仟元，預計將於訂約日後90天內裝船運達。

(四)截至民國 99 年及 98 年 6 月 30 日止，Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public 計畫購置機器設備分別共計 EUR0.3 百萬元(約 NTD11,796 仟元)、USD800 仟元及 NTD5,300 仟元、USD100 仟元、泰銖 0.8 百萬元(約 NTD794 仟元)。廠房拓建及儲藏庫房相關金額分別為泰銖 0.7 百萬元(約 NTD695 仟元)及泰銖 23 百萬元(約 NTD22,823 仟元)。

(五)截至民國 99 年 6 月 30 日止，Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public 計劃火災後之機器設備重置及修繕費用共計 NTD200 仟元、人民幣 0.8 百萬元(約 NTD3,824 仟元)及泰銖 2.1 百萬元(約 NTD2,084 仟元)。

(六)截至民國 99 年及 98 年 6 月 30 日止，Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public 為電力費用於銀行開立履約保證票據均為泰銖 25.6 百萬元(約 NTD25,402 仟元)。

(七)捷準科技(股)公司向聯合能源科技(股)公司承租辦公室，期間為民國 93 年 12 月 1 日至 99 年 11 月 30 日止，年租金 3,000 仟元。

(八)上海捷準有限公司向上海虹橋建築工程有限公司承租辦公室，期間為西元 2005 年 10 月 20 日至 2010 年 10 月 19 日止，年租金人民幣 392,364 元(約 NTD1,875 仟元)。

廿六、重大之災害損失：無。

廿七、重大之期後事項：無。

廿八、其　　他

金融商品相關資訊

(一)金融商品之公平價值：

非衍生性金融商品	99年6月30日 帳面價值	99年6月30日 公平價值	98年6月30日 帳面價值	98年6月30日 公平價值
金融資產				
現金及約當現金	$ 628,651	$ 628,651	$ 763,507	$ 763,507
交易目的金融資產	3,856	3,856	4,061	4,061
無活絡市場之債券投資	－	－	10,000	10,000
應收票據(含關係人)	38,884	38,884	44,213	44,213
應收帳款(含關係人)	623,760	623,760	305,753	305,753
其他應收款	38,836	38,836	44,577	44,577
受限制資產	485,263	485,263	490,120	490,120
備供出售金融資產	5,058	5,058	－	－
持有至到期日金融資產	4,000	4,000	－	－
以成本衡量之金融資產	252,546	252,546	259,724	259,724
存出保證金	3,231	3,231	1,988	1,988
金融負債				
短期借款	2,631,226	2,631,226	959,215	959,215
應付票據及帳款(含關係人)	914,462	914,462	207,658	207,658
應付費用	162,252	162,252	128,970	128,970
其他應付款	20,862	20,862	40,242	40,242
其他流動負債	54,383	54,383	101,337	101,337
長期借款(含一年內到期之長期借款)	3,439,558	3,439,558	4,126,969	4,126,969
長期應付款	2,953	2,953	16,927	16,927
應計退休金負債	56,429	56,429	60,186	60,186
存入保證金	4,790	4,790	175	175

衍生性金融商品	99年6月30日 帳面價值	99年6月30日 公平價值	98年6月30日 帳面價值	98年6月30日 公平價值
金融資產				
交易目的金融資產				
外匯選擇權	$ 66	$ 66	$ 2,830	$ 2,830
遠期外匯合約	2,553	2,553	28	28
金融負債				
交易目的金融負債				
外匯選擇權	3,085	3,085	2,637	2,637
遠期外匯合約	3,317	3,317	22,149	22,149
利率避險合約	2,256	2,256	1,519	1,519

1.估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

(1)公平價值與帳面價值相等之金融資產及負債：即金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及帳款、其他應收款、受限制資產、存出保證金、短期借款、應付票據及帳款、應付費用、其他應付款、一年內到期長期借款、其他流動負債、長期借款、長期應付款及存入保證金。

(2)公平價值變動列入損益之金融商品、備供出售金融資產、以成本衡量之金融資產及持有至到期日金融資產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。

衍生性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。

(3)無活絡市場之債券投資，以攤銷後成本衡量。

(4)長期借款之利率因與市場利率相近，其未來現金流量之折現值(即公平價值)，亦與帳面價值約略相當。

2.金融資產及金融負債之公平價值，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		評估方法估計之金額	
	99年6月30日	98年6月30日	99年6月30日	98年6月30日
金融資產				
公平價值與帳面價值相等之金融資產	$ －	$ －	$1,818,625	$1,650,158
交易目的之金融資產	3,856	4,061	2,619	2,858
無活絡市場之債券投資	－	－	－	10,000
備供出售金融資產	5,058	－	－	－
持有至到期日金融資產	－	－	4,000	－
以成本衡量之金融資產	－	－	252,546	259,724
金融負債				
公平價值與帳面價值相等之金融負債	－	－	7,286,915	5,641,679
交易目的之金融負債	－	－	8,658	26,305

(二)交易風險

1. 信用風險－外匯選擇權及遠期外匯之信用風險係交易對手到期無法按約定條件履約之風險。公司交易對象皆為國內信用良好之銀行，預期不致產生重大信用風險。公司持有之權益證券主要係購買上市櫃股票，公司認為所持有之權益證券不會有重大之信用風險顯著集中之虞。

2. 市場風險－外匯選擇權及遠期外匯之市場風險係市場匯率變動之風險。公司從事外匯選擇權及遠期外匯交易即在規避外幣淨負債之匯率風險，故其市場風險已相互抵銷，而利率風險亦因預期之資金成本已固定，故市場價格風險並不重大。公司持有之權益證券係上市櫃股票，因此類資產係以公平價值衡量，因此公司將暴露於權益證券市場價格變動之風險。

(三)流動性風險

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流動性風險。

公司投資之權益商品均無活絡市場，故預期具有流動性風險。

(四)現金流量及需求

公司從事外匯選擇權及遠期外匯合約即在規避淨負債之匯率變動風險，因到期時有相對之現金流入或流出，故預期無重大之額外現金需求。

廿九、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

1. 資金貸與他人：附表二。

2. 為他人背書保證：附表三。

3. 期末持有有價證券情形：附表四。

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

5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：附表五。

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：附表六。

9. 從事衍生性商品交易：詳附註五。

(二)轉投資事業相關資訊：

1. 被投資公司名稱、所在地區…等相關資訊：附表七。

2. 被投資公司重大交易事項相關資訊：附表二～附表七。

(三)大陸投資資訊：附表八。

(四)母子公司間業務關係及重要往來情形：附表一～附表一之二。

附表一

母子公司間業務關係及重要交易往來情形：

民國 99 年上半年度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(註四)			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率%(註三)
0	聚亨企業(股)公司	Tycoons Group International Co. Ltd.,	1	其他應付款	20,010	無息借貸	0.15
		捷準科技(股)公司	1	營業費用	668	按議定價格辦理	0.02
				應付票據	111	付款期間約 1～4 個月	－
				應付費用	111	〃	－
		Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	1	銷貨	61,921	按一般客戶之交易條件辦理	1.54
				應收帳款	34,491	收款期間約 1～4 個月	0.25
				其他應收款	822	按一般客戶之交易條件辦理	－
				進貨	931,317	按一般客戶之交易條件辦理	23.14
				應付帳款	312,888	付款期間約 1～4 個月	2.30
				其他收入	328	按議定價格辦理	0.01
		Baw-Heng Steel (Vietnam) Co., Ltd.	1	銷貨	339	按一般客戶之交易條件辦理	0.01
				應收帳款	196	收款期間約 1～4 個月	－
1	Tycoons Group International Co., Ltd.	Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	3	銷貨	177,950	按一般客戶之交易條件辦理	4.42
		Baw-Heng Steel (Vietnam) Co., Ltd.	3	其他應收款	32,150	無息借貸	0.24
1	捷準科技(股)公司	上海捷準工業自動化設備有限公司	3	銷貨	19,600	按議定價格出售	0.49
				應收帳款	19,898	收款期間約 2～3 個月	0.15
				進貨	24,194	按議定價格購買	0.60
				應付帳款	9,972	付款期間約 2～3 個月	0.07
		HAL International Inc.	3	銷貨	3,972	按議定價格購買	0.10
				應收帳款	4,581	收款期間約 2～3 個月	0.03
		HA Controls Inc.	3	應收帳款	158	收款期間約 2～3 個月	－
2	Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	Baw-Heng Steel (Vietnam) Co., Ltd.	3	應收帳款	21,372	收款期間約 1～4 個月	0.16
		黃驊聚金五金製品有限公司	3	其他應收款	38,134	應收黃驊聚金五金製品有限公司代收款	0.28
3	Baw-Heng Steel (Vietnam) Co., Ltd.	Baw-Heng International Co., Ltd.	3	短期借款	12,887	無息借貸	0.09

附表一之一

民國 98 年上半年度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(註四)			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率%(註三)
0	聚亨企業(股)公司	Tycoons Group International Co., Ltd.,	1	其他應收款	$ 9,791		0.08
		Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	1	銷貨	408,552	按一般客戶之交易條件辦理	13.78
				應收帳款	19,141	收款期間約 1～4 個月	0.16
				進貨	101,813	按一般客戶之交易條件辦理	3.43
				應付帳款	20,330	付款期間約 1～4 個月	0.17
				其他應收款	4,505		0.04
				其他應付款	440		－
		捷準科技(股)公司	1	應付票據	111	收款期間約 1～4 個月	－
				應付費用	111		－
				修繕費	651		0.02
1	Tycoons Group International Co., Ltd.	Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	3	銷貨	22,445	按一般客戶之交易條件辦理	0.76
		Baw-Heng Steel (Vietnam) Co., Ltd.	3	進貨	22,398	按一般客戶之交易條件辦理	0.76
				其他應收款	32,810		0.28
2	捷準科技(股)公司	上海捷準工業自動化設備有限公司	3	銷貨收入	17,936	按議定價格出售	0.61
				應收帳款	17,783	收款期間約 2～3 個月	0.15
				進貨	33,747	按議定價格購買	1.14
				應付帳款	11,255	付款期間約 2～3 個月	0.09

附表一之二

民國 98 年上半年度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（註四）			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率%（註三）
2	捷準科技(股)公司	HAL International Inc.	3	銷貨收入	$ 3,139	按議定價格出售	0.11
				應收帳款	4,515	收款期間約 2～3 個月	0.04
		HA Controls Inc.	3	銷貨收入	36	按議定價格出售	－
				應收帳款	112	收款期間約 2～3 個月	－
3	Baw-Heng Steel (Vietnam) Co., Ltd.	Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	3	銷貨	42,007	按議定價格出售	1.42
				進貨	16,147	按議定價格購買	0.54
				應付帳款	15,725	付款期間約 1～4 個月	0.13
		Baw-Heng International Co., Ltd.	3	短期借款	13,124	無息借貸	0.11

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。

註四：公司間業務關係及重要交易往來情形，僅揭露銷貨及應收帳款等之資料，其相對之進貨及應付帳款等不再贅述。

附表二

資 金 貸 與 他 人

單位：新台幣仟元

編號(註一)	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與性質(註二)	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額(註三)	資金貸與總限額(註三)
											名稱	價值		
0	聚亨企業股份有限公司	Tycoons Group International Co., Ltd.	其他應收款—關係人	$ 71,846	$ －	－	2	$ －	營運週轉	$ －	無	無	$1,858,780	$1,858,780
1	Tycoons Group International Co., Ltd.	聚亨企業股份有限公司	其他應收款—關係人	52,183	20,010	－	2	－	營運週轉	－	無	無	2,011,954	2,011,954
		Baw-Heng Steel (Vietnam) Co., Ltd.	其他應收款—關係人	38,580	32,150	－	2	－	營運週轉及購置設備	－	無	無	2,011,954	2,011,954

註一：編號欄之填寫方法：

1.本公司填 0。

2.被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：資金貸與性質之填寫方法如下：

1.有業務往來者請填 1。

2.有短期融通資金之必要者請填 2。

註三：本公司對個別對象資金貸與限額係為最近期財務報表(99.06.30)淨值之個別規定百分比。資金貸與總限額係為最近期財務報表(99.06.30)淨值之 40%。

附表三

為 他 人 背 書 保 證

單位：外幣元；新台幣仟元

編號(註一)	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(註三)	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額(註三)
		公司名稱	關係(註二)						
0	聚亨企業股份有限公司	Tycoons Group International Co., Ltd.	2	$ 6,970,427	USD 5,000,000	USD 5,000,000	$ －	3.46%	$ 9,293,902
		Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	3	6,970,427	THB 3,670,000,000 USD 44,000,000 NTD 500,000	THB 3,535,000,000 USD 44,000,000 NTD 450,000	－	115.61%	9,293,902
		Baw-Heng Steel (Vietnam) Co., Ltd.	3	6,970,427	USD 17,143,616	USD 17,143,616	－	11.86%	9,293,902
1	Tycoons Group International Co., Ltd.	Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	2	7,544,827	THB 625,000,000	THB 625,000,000	－	12.33%	10,059,770
		聚亨企業股份有限公司	4	7,544,827	NTD 1,562,400	NTD 1,486,800	－	29.56%	10,059,770
2	捷準科技(股)公司	上海捷準工業自動化設備有限公司	3	95,749	USD 200,000	USD 200,000	USD 102,762	3.36%	191,497

註一：編號欄之填寫方法：1.本公司填 0。2.被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列六種，標示種類如下：

1.有業務關係之公司。

2.直接持有普通股股權超過 50%之子公司。

3.母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過 50%之被投資公司。

4.對公司直接或經由子公司間接持有普通股股權超過 50%之母公司。

5.基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。

6.因共同投資關係由各出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。

註三：1.本公司對單一企業背書保證限額係為最近期財務報表(99.06.30)淨值之個別規定百分比(聚亨企業：150%，Tycoons Group International Co., Ltd.：150%，捷準科技：50%)。

2.背書保證最高限額係為最近期財務報表(99.06.30)淨值之個別規定百分比(聚亨企業：200%，Tycoons Group International Co., Ltd.：200%，捷準科技：100%)。

附表四

期末持有有價證券

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
					單位數或股數	帳面金額	持股比例	市價	
聚亨企業股份有限公司	股票－	Tycoons Group International Co., Ltd.	本公司之子公司	採權益法之長期投資	172,050,140	$ 5,018,323	100.00%	$ 5,029,885	註一
		捷準科技(股)公司	〃	〃	3,116,820	67,024	35.00%	67,024	〃
		元偵投資(股)公司	〃	〃	15,320,000	153,018	100.00%	153,018	〃
		安泰 ING 巴西基金	－	交易目的金融資產	200,000	1,838	－	1,838	註二
		元大全球短期收益基金	－	〃	200,000	2,018	－	2,018	〃
		宏遠證(股)公司	－	備供出售金融資產	673,469	5,058	0.15%	5,058	〃
		達耀工程顧問(股)公司	－	以成本衡量之金融資產	200,000	2,000	10.00%	2,113	註一
		義強科技(股)公司	－	〃	1,000,000	9,000	1.50%	10,418	〃
Tycoons Group International Co., Ltd.	股票－	Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	本公司之子公司	採權益法之長期投資	479,588,592	USD 149,479,598	79.47%	THB 2,541,819,538	註二
		Kingford International Limited	〃	〃	5,938,051	USD 8,109,125	100.00%	USD 8,109,125	註一
		Baw-Heng International Co., Ltd.	〃	〃	600	USD 430,008	60.00%	USD 430,008	〃
		Baw-Heng Steel (Vietnam) Co., Ltd.	〃	〃	出資額 USD 6,000,000	USD 2,320,996	71.43%	USD 2,320,996	〃

附表四之一

期末持有有價證券

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
					單位數或股數	帳面金額	持股比例	市價	
元偵投資股份有限公司	股票－	正德海運(股)公司	－	以成本衡量之金融資產	15,200,000	$ 148,743	17.27%	$ 157,128	註一
Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	股票－	All Manage International Limited	本公司之子公司	採權益法之長期投資	1,875	THB 97,395,000	100.00%	USD 3,000,114	〃
All Manage International Limited	股票－	Tycoons Steel International Co., Ltd.	－	以成本衡量之金融資產	3,000,000	USD 3,000,000	10.00%	USD 2,164,195	〃
Kingford International Limited	股票－	黃驊聚金五金製品有限公司	本公司之子公司	採權益法之長期投資	出資額 USD 5,930,447	USD 8,108,534	60.00%	USD 8,108,534	〃
黃驊聚金五金製品有限公司	股票－	黃驊聚金進出口貿易有限公司	本公司之子公司	採權益法之長期投資	出資額 RMB 1,000,000	RMB 1,220,522	100.00%	RMB 1,220,522	〃
捷準科技(股)公司	股票－	HAL International Co., Ltd.	本公司之子公司	採權益法之長期投資	600,000	34,597	100.00%	34,597	〃
		HA Controls INC.	〃	〃	12,000	(172)	100.00%	(172)	〃
		HAL International INC.	〃	〃	18,000	11,605	100.00%	11,605	〃
HAL International Co., Ltd.	股票－	上海捷準工業自動化設備有限公司	本公司之子公司	採權益法之長期投資	出資額 USD 600,000	USD 1,064,612	100.00%	USD 1,064,612	〃

註一：未有公開市場價格，以股權淨值為市價。

註二：市價為 99 年 6 月 30 日收盤價。

附表五

與關係人進、銷貨之金額達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上

單位：新台幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象	與交易人之關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
聚亨企業股份有限公司	Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	祖孫公司	進貨	$ 931,317	85%	1～4月	並無重大差異	並無重大差異	$ 312,888	71%	
Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	聚亨企業股份有限公司	祖孫公司	銷貨	931,317	30%	1～4月	〃	〃	312,888	42%	

附表六

應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額20%以上

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	聚亨企業股份有限公司	最終母公司	$ 312,888	5.26次	$ －	－	$ 200,445	$ －

附表七

被投資公司名稱、所在地區…等相關資訊

單位：新台幣仟元

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			
聚亨企業(股)公司	捷準科技(股)公司	新竹縣竹北市	工業用控制器之設計製造、買賣、經銷	$ 21,000	$ 21,000	3,116,820	35.00%	$ 67,024	$ (15,615)	$ (5,465)	子公司
	Tycoons Group International Co., Ltd.	開曼群島	海外控股	5,127,555	5,127,555	172,050,140	100.00%	5,018,323	USD 6,565,031	209,820	子公司
	元偵投資(股)公司	高雄縣岡山鎮	一般投資業	153,200	138,525	15,320,000	100.00%	153,018	(12)	(12)	子公司
Tycoons Group International Co., Ltd.	Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	泰國	盤元、球化線材、螺絲、螺栓及其他相關製品等生產、銷售	THB 4,811,080,805	THB 4,811,080,805	479,588,592	79.47%	USD 147,479,598	THB 281,222,420	－	孫公司
	Kingford International Limited	薩摩亞群島	海外控股	USD 5,938,051	USD 5,938,051	5,938,051	100.00%	USD 8,109,125	USD 402,082	－	孫公司
	Baw-Heng Steel (Vietnam) Co., Ltd.	越南	窄帶鋼板、鍍鋅鋼板及球化線材	USD 6,000,000	USD 6,000,000	出資額 USD 6,000,000	71.43%	USD 2,320,996	VND (6,513,345,302)	－	孫公司
	Baw-Heng International Co., Ltd.	英屬維京群島	貿易	USD 72,000	USD 72,000	600	60.00%	USD 430,008	USD (56,499)	－	孫公司
Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Co., Ltd.	All Manage International Limited	英屬維京群島	海外控股	THB 97,394,980	THB 97,394,980	1,875	100.00%	THB 97,395,000	USD －	－	曾孫公司
Kingford International Limited	黃驊聚金五金製品有限公司	大陸河北省	球化線材、螺絲、螺栓、五金製品等生產、銷售	USD 5,930,447	USD 5,930,447	出資額 USD 5,930,447	60.00%	USD 8,108,534	RMB 4,573,750	－	曾孫公司
黃驊聚金五金製品有限公司	黃驊聚金進出口貿易有限公司	大陸河北省	進出口貿易	RMB 1,000,000	RMB 1,000,000	出資額 RMB 1,000,000	100.00%	RMB 1,220,522	RMB 225,530	－	玄孫公司
捷準科技(股)公司	HAL International Co., Ltd.	模里西斯	海外控股	USD 600,000	USD 600,000	600,000	100.00%	34,597	USD (70,320)	－	孫公司
	HA Controls INC.	美國	工業用控制器、工具機之買賣與維修	USD 200,000	USD 200,000	12,000	100.00%	(172)	USD (8,191)	－	孫公司
	HAL International INC.	美國	工業用控制器、工具機之買賣與維修	USD 300,000	USD 300,000	18,000	100.00%	11,605	USD (26,945)	－	孫公司
HAL International Co., Ltd.	上海捷準工業自動化設備有限公司	大陸上海	製造自動化設備、系統軟體及工業用控制器	USD 600,000	USD 600,000	出資額 USD 600,000	100.00%	USD 1,064,612	RMB (479,949)	－	曾孫公司

附表八

大 陸 投 資 資 訊

一、轉投資大陸地區之事業相關資訊　　單位：新台幣仟元

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（註二）	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回投資收益
					匯出	收回					
黃驊聚金五金製品有限公司	球化線材、螺絲、螺栓、五金製品等生產銷售	$ 387,170 (RMB81,667,000)	註一	$ 190,664 (USD5,930,447)	$ －	$ －	$ 190,664 (USD5,930,447)	60.00%	$ 12,927 (USD 402,082)	$ 260,689 (USD8,108,534)	$ －

二、轉投資大陸地區限額

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額(註四)
$ 190,664(USD5,930,447)	$ 190,739(USD5,932,785)	$ 2,788,171

註一：投資方式係為透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註二：投資損益認列基礎係依被投資公司未經會計師核閱之財務報表。

註三：金額係按民國 99 年 6 月底匯率 USD1：32.15 換算成新台幣表達。

註四：依經濟部投審會規定，其對大陸投資累計金額上限為淨值百分之六十。

三、本公司為配合實際業務需要，擬於大陸地區投資事宜，業經民國 92 年 5 月 16 日股東常會決議通過，並以不超過主管機關及相關法規之規定範圍內授權董事會決定有關投資事宜。本公司民國 92 年 10 月 22 日董事會決議由設於英屬開曼群島之子公司 TYCOONS GROUP INTERNATIONAL CO., LTD.以美金 2,180,000 轉投資西薩摩亞 KINGFORD INTERNATIONAL LIMITED，再以美金 2,180,000 元間接對大陸投資黃驊聚金五金製品有限公司，以從事球化線材、螺絲等產品之加工、生產及銷售業務，此項投資案業經經濟部投資審議委員會於民國 92 年 11 月 20 日經審二字第 092035790 號函核准。本公司經民國 92 年 11 月 21 日董事會決議以第三地區投資事業英屬開曼群島 TYCOONS GROUP INTERNATIONAL CO., LTD.之自有資金 2,305,266 美元增加投資西薩摩亞 KINGFORD INTERNATIONAL LIMITED，並以 2,300,000 美元間接投資大陸地區投資事業黃驊聚金五金製品有限公司，此項投資案業經經濟部投資審議委員會於民國 92 年 12 月 26 日經審二字第 092040150 號函核准。本公司另經民國 94 年 1 月 6 日董事會決議以第三地區投資事業英屬開曼群島 TYCOONS GROUP INTERNATIONAL CO., LTD.之自有資金 1,452,785 美元增加投資西薩摩亞 KINGFORD INTERNATIONAL LIMITED，並以 1,451,028 美元間接投資大陸地區投資事業黃驊聚金五金製品有限公司，此項投資案業經經濟部投資審議委員會於民國 94 年 1 月 19 日經審二字第 094001032 號函核准。截至本期期末止，已匯出股本投資西薩摩亞 KINGFORD INTERNATIONAL LIMITED 5,938,051 美元，並用以間接投資黃驊聚金五金製品有限公司 5,930,447 美元。

四、與大陸被投資公司間直接或間接產生之重大交易事項：無。

三十、部門別財務資訊

依財務會計準則公報第二十三號第 25 段規定，於編製期中財務報表時得不揭露部門別財務資訊。

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之重大缺失之改善情形：

年度	會計師內控改進建議意見摘錄	目前改善情形
98 年度	部分生產相關報表無確實簽名	生產報表已請相關權責主管確實簽核。
97 年度	1. 分投資之處分申請書，無經權責主部分訂購單直接由系統上修改，未再經權責主管核准。 2. 部分處管書面簽核。	訂購單直接從系統上修改，並列印下來經主管核准後，與原訂購單並同存放歸檔。 執行處分投資時，已請相關權責主管確實簽核。
96 年度	1. 部分款項支付後未於原始憑證蓋付訖章。 2. 部分固定資產之出售交易未先行核准。	款項支付後已於原始憑證蓋付訖章。 固定資產之出售交易，已先行填具固定資產處理單執行簽核，方進行處分程序。

(二)內部控制聲明書：請參閱本公開說明書第 358 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：無。

二、委託經證期局核准或認可之信用評等機構進行評等者，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

請參閱本公開說明書第 359 頁。

四、律師法律意見書

請參閱本公開說明書第 360 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證券期貨局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於申報生效申請核准時，經行政院金融監督管理委員會證券期貨局通知應補充揭露之事項：不適用。

八、公司初次上市、上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：無。

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、最近三年度私募普通股辦理情形 ：無。

十一、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。

十二、其他必要補充說明事項：無。

十三、發行人視所營事業性質，委請在技術、業務、財務等各方面具備專業知識及豐富經驗之專家，就發行人目前營運狀況及本次發行有價證券後之未來發展，進行比較分析並出具意見者，應揭露該等專家之評估意見：無。

十四、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：

最近年度(98)董事會開會 6 次〈A〉，董事監察人出列席情形如下：

職稱	姓名(註 1)	實際出(列)席次數 B	委託出席次數	實際出(列)席率(%)【B／A】(註 2)	備註
董事長	黃文松	5	1	83%	
董事	呂艷娟	3	3	50%	
董事	聚元投資股份有限公司代表人:陳正力	6	0	100%	
董事	聚元投資股份有限公司代表人:黃何銳女	2	4	33%	
董事	聚元投資股份有限公司代表人:呂肇嘉	5	0	83%	

其他應記載事項：

一、證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：無此情形。

二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無此情形。

三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：已訂立董事會議事規範。

註 1：董事、監察人屬法人者，應揭露法人股東名稱。

註 2：

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

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

(二)審計委員會運作情形資訊：

公司未設置審計委員會及獨立董事，故不適用。

(三) 上市上櫃公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
一、公司股權結構及股東權益 （一）公司處理股東建議或糾紛等問題之方式。 （二）公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形。 （三）公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式。	(一)本公司設有專責人員處理股東建議或糾紛等問題。 (二)本公司隨時掌握實際控制公司之主要股東名單。 (三)已訂定子公司監控作業並執行之。	(一)與上市上櫃公司治理實務守則第 13 條無重大差異。 (二)與上市上櫃公司治理實務守則第 19 條無重大差異。 (三)與上市上櫃公司治理實務守則第 14 條無重大差異。
二、董事會之組成及職責 （一）公司設置獨立董事之情形。 （二）定期評估簽證會計師獨立性之情形。	(一) 本公司尚未設置獨立董事。 (二) 每年評估。	(一) 本公司目前研議建置公司治理相關事宜。 (二) 與治理實務守則無重大差異。
三、監察人之組成及職責 （一）公司設置獨立監察人之情形。 （二）監察人與公司之員工及股東溝通之情形。	(一)本公司尚未設置獨立監察人。 (二)公司之員工及股東如有需求可隨時聯絡。	(一)本公司目前研議建置公司治理相關事宜。 (二)與上市上櫃公司治理實務守則第 53、54 條無重大差異。
四、建立與利害關係人溝通管道之情形。	利害關係人如有需求可隨時聯絡公司。	與上市上櫃公司治理實務守則第 51～54 條無重大差異。
五、資訊公開 （一）公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形。 （二）公司採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）。	(一)本公司已架設網站並揭露相關資訊。 (二)本公司已指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露工作，並依規定落實發言人制度。	(一) 與上市上櫃公司治理實務守則第 56 條無重大差異。 (二) 與上市上櫃公司治理實務守則第 56 條無重大差異。
六、公司設置提名或薪酬委員會等功能委員會之運作情形	研議中。	本公司目前研議建置公司治理相關事宜。
七、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形： 本公司目前尚未設立公司治理實務守則，已由董事會研議當中。		

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
八、請敘明公司對社會責任（如人權、員工權益、環保、社區參與、供應商關係及利害關係人之權利等）所採取之制度與措施及履行社會責任情形： 本公司對相關社會責任均非常重視，隨時與供應商保持良好互動，並重視利害關係人之權利，利害關係人如有需求可隨時跟公司連絡。 本公司有設置妥善之環保防治工程，完全符合環保標準，並定期由環保署認可之檢驗機構對水質及空氣進行檢驗，並未發生環保糾紛。		
九、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如董事及監察人進修之情形、董事出席及監察人列席董事會狀況、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、保護消費者或客戶政策之執行情形、董事對利害關係議案迴避之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形及社會責任等）： 董事及監察人進修情形：將擇適當課程進修。 董事會出席及監察人列席董事會狀況：出席情況已依規定申報於公開資訊觀測站。 董事對利害關係議案迴避之執行情形：嚴格遵守。 公司為董事及監察人購買責任保險之情形及社會責任等：已由董事會提案將為董事及監察人購買責任保險列入公司章程，擬依實際需要購買。		
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)公司若無設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：本公司尚未設置薪酬委員會，故不適用。

(五)履行社會責任情形：本公司依循法令規章制定工作規則，將人權及員工權益之保障明文規範在內，並藉由餘料回收再利用減少廢棄物產生；而對於往來之廠商、客戶皆保持互助合作之良好關係，切實履行社會責任。

(六)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：不適用。

(七) 最近年度及截至年報刊印日止與財務報告有關人士辭職解任情形彙總表

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
稽核主管	王敏華	97/3/12	99/3/29	內部職務調動

(八)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：無。

聚亨企業股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：99 年 03 月 02 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。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等）、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。

二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。

三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」（以下簡稱「處理準則」）規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估及回應，3.控制作業，4.資訊及溝通，及5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。

四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。

五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國九十八年十二月三十一日的內部控制制度（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三月二日董事會通過，出席董事三人中，無人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

聚亨企業股份有限公司

董事長：黃文松 簽章

總經理：陳正力 簽章

承銷商總結意見

聚亨企業股份有限公司(以下簡稱聚亨公司或該公司)本次為辦理九十九年度現金增資發行普通股 100,000 仟股~150,000 仟股，每股面額新台幣 10 元，預計發行總額新台幣 1,000,000 仟元~1,500,000 仟元整，依法向行政院金融監督管理委員會提出申報。業經本承銷商採用必要之輔導及評估程序，包括實地了解聚亨公司之營運狀況，與公司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。特依行政院金融監督管理委員會「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，出具本承銷商總結意見。

依本承銷商之意見，聚亨公司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。

大眾綜合證券股份有限公司

代　表　人：陳　田　稻

承銷部門主管：李　俊　龍

中　華　民　國　九　十　九　年　　七　　月　十　六　日

律師法律意見書

聚亨企業股份有限公司本次為募集現金增資發行記名式普通股壹億股至壹億伍仟萬股區間，每股面額新台幣壹拾元，預計發行總額為新台幣壹拾億元至壹拾伍億元正，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，聚亨企業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

聚亨企業股份有限公司

宏德法律事務所

呂康德　律師

中　華　民　國　九　十　九　年　七　月　十　三　日

陸、重要決議

一、重要決議事項，以及與本次發行有關之決議文(含章程新舊條文對照表及盈餘分配表)

(一)董事會議記錄：詳見第 362～365 頁。

(二)股東會議事錄：詳見第 366～369 頁。

聚亨企業股份有限公司

董事會議事錄

(節錄版)

一、 時間：中華民國九十九年三月二十六日(星期五)上午九時整。

二、 地點：高雄縣岡山鎮新樂街七十九之一號(本公司一廠三樓會議室)。

三、 出席：董事黃文松、陳正力、呂肇嘉親自出席，董事黃何銳女委託董事黃文松代理出席，董事呂艷娟委託董事呂肇嘉代理出席。

四、 列席：請詳簽到簿。

五、 主席：黃文松　　記錄：張文惠

六、 報告事項：略

七、 討論事項：

議案十：本公司辦理現金增資發行普通股，擬請 決議。

說 明：一、本公司為因應營運及償還借款之需求，擬提請股東會授權董事會，自股東會決議之日起一年內，視市場狀況及公司資金需求，於適當時機依公司章程及相關法令規定，辦理現金增資發行新股，並選擇於國內辦理公開申購或詢價圈購方式擇一為之。

二、本次現金增資籌資金額以不超過 1,000,000,000 元為限，擬採折價發行，實際發行股數、發行價格及募資金額俟呈奉主管機關核准後，將視發行時市場狀況授權董事長與證券承銷商共同議定之。

三、本計劃所需資金之來源、計畫項目、預計進度、預計可能產生效益詳附件。

四、有關發行方式，除依公司法第 267 條規定保留 10%予員工優先認購外，將採國內公開申購或詢價圈購方式擇一進行：

(一)若採公開申購方式:

1. 依證券交易法第 28 條之 1 規定提撥 10%對外公開承銷，其餘 80%由原股東依認股基準日股東名簿記載股東持有股份比例認購。認購不足一股之畸零股，自認股基準日起二日內由股東自行併湊。原股東及員工放棄認購之股份或併湊不足一股之畸零股，授權董事長洽特定人認購。

2. 本次發行價格依主管機關規定，不得低於訂價日前 1、3、5 個營業日擇一計算之普通股收盤價之簡單算術平均數扣除無償配股除權(或減資除權)及除息後平均股價之八成為原則。

(二)若採詢價圈購方式：

1. 除依公司法第267規定保留發行新股總額 10%由員工認股外，其餘90%擬提請股東會依證券交易法第28 條之1規定，由原股東全數放棄優先認購權利，並採詢價圈購方式對外承銷。員工放棄認購或認購不足之部分，授權董事長洽特定人認足之。

2. 本次發行價格依主管機關規定，不得低於訂價日前1、3、5個營業日擇一計算之普通股收盤價之簡單算術平均數扣除無償配股除權(或減資除權)及除息後平均股價之九成，實際發行價格於圈購期間完畢，授權董事長與主辦承銷商參考圈購彙總情形及發行當時市場狀況後，共同議定呈報中華民國證券商業同業公會核備後發行之。

五、本次發行價格如依前述之定價成數若低於股票面額，短期而言雖使帳列累積虧損將增加，但由於本次現金增資所募集之資金對本公司改善財務結構及未來營運發展皆有幫助，故資金若能順利募集完成，有助於升本公司未來之獲利能力，亦可降低公司之財務風險，長期而言有助公司之營運發展，對股東權益有正面幫助。

六、本次現金增資發行之新股，其權利義務與原已發行普通股股份相同。

七、本次現金增資所訂之發行條件、發行價格及股數、計畫項目、資金運用進度、預計可能產生暨其他有關文件及事項，未來如經主管機關修正或基於營運評估或因客觀環境需要變更時，授權董事長視實際情況全權處理之。

八、本次現金增資案於奉主管機關核准後，再行召開董事會另訂認股基準日暨其他募集相關事宜。

決　議：經主席徵詢出席董事全體無異議照案通過，並提請股東會討論。

八、臨時動議：無。

九、散會：九十九年三月二十六日上午九時四十分整。

主席：黃文松　　記錄：張文惠

聚亨企業股份有限公司

九十九年第五次董事會議事錄

一、 時間：中華民國九十九年七月十三日(星期二)下午二時整。

二、 地點：高雄縣岡山鎮新樂街七十九之一號(本公司一廠三樓會議室)。

三、 出席：董事陳正力、呂肇嘉、黃何銳女親自出席，董事黃文松委託董事陳正力代理出席並擔任本次董事會主席，董事呂艷娟委託董事呂肇嘉代理出席

四、 列席：財務部李俊雄經理、會計部張景星經理、財務部高慶斌副理、稽核主管邵賢宗課長、股務課張文惠課長。

五、 主席：陳正力　　記錄：張文惠

六、 報告事項：

1) 上次會議紀錄及執行情形：略。

七、 討論事項：

案　由：本公司擬以低於票面金額辦理現金增資發行新股案，提請　討論。

說　明：一、為因應營運及償還借款之需求，本公司業經民國99年5月26日股東常會決議通過並授權董事會，自股東會決議之日起一年內，視市場狀況及公司資金需求，於適當時機依公司章程及相關法令規定，籌資金額以不超過新台幣1,000,000,000元範圍內，採國內公開申購或詢價圈購方式擇一，辦理現金增資發行新股。

二、本公司依前揭股東常會決議，擬採詢價圈購方式，辦理現金增資發行普通股100,000仟股~150,000仟股，每股面額新台幣10元，暫訂以每股新台幣 8.30 元折價發行，並以募集新台幣 1,000,000 仟元為上限。實際發行價格於圈購期間完畢，授權董事長與主辦承銷商參考圈購彙總情形及發行當時市場狀況後，共同議定呈報中華民國證券商業同業公會核備後發行之。

三、本次現金增資發行新股除依公司法267條規定，保留10%由本公司員工認購外，其餘90%依證券交易法第28條之1規定，由原股東全數放棄優先認

購權利，並採詢價圈購方式對外承銷。員工放棄認購或認購不足之部分，授權董事長洽特定人認足之。

四、本次現金增資發行新股，其權利義務與原已發行股份相同。

五、本次現金增資以低於票面金額發行，未採用其他籌資方式之原因及合理性、發行價格訂定方式及對股東益之影響，詳附件一。

六、本次增資計劃項目、資金運用計劃、可能產生之效益及健全營運計劃書，詳如附件二。

七、本次現金增資所訂之發行條件、發行價格及股數、計畫項目、資金運用進度、預計可能產生之效益暨其他有關文件及事項，未來如經主管機關修正或基於營運評估或因客觀環境需要變更時，授權董事長視實際情況全權處理之。

決　　議：經主席徵詢出席董事全體無異議照案通過。

八、臨時動議：無。

九、散會：九十九年七月十三日下午二時十分整。

主席：陳正力　　記錄：張文惠

聚亨企業股份有限公司
九十九年股東常會議事錄(節錄版)

時間：中華民國九十九年五月二十六日（星期三）上午九時整

地點：高雄縣岡山鎮為隨西路七十一之一號（本公司二廠三樓會議室）

出席：親自出席及委託出席股數三五二 、六 00、三四一股，佔本公司發行股份總數六十三．八五% （本公司截至股東常會停止過戶日止發行股份總數計五五二、二三0、三九七股）

列席：楊昌禧律師、正風聯合會計師事務所吳欣亮會計師。

主席：黃文松　　紀錄：邵賢宗

一、宣佈開會(出席股份總數已逾法定股數，宣佈開會)

二、主席致詞。(略)

三、報告事項：(略)

四、承認事項：(略)

五、討論事項：

第四案(董事會提)

案　　由：討論本公司辦理減資彌補虧損案，提請　公決。

說　　明：

一、本公司截至九十八年十二月三十一日止，帳載累積虧損為新台幣（以下同）1,934,096,717 元，為提升每股淨值並強化財務結構，擬辦理減資新台幣 1,934,096,710 元，消除已發行股份 193,409,671 股，依目前實收資本額 5,522,303,970 元計算，減資比例約為 35.0233%，嗣後如因其他因素或增資影響本公司流通在外股份總數，致股東減資比例因此變動者，提請股東常會決議通過授權董事會得調整股東減資比例。

二、本減資案俟股東常會通過並呈奉主管機關核准後，授權董事會另訂減資換股基準日，由原股東按減資換股基準日股東名簿記載之股東持股比例計算，每仟股減少 350.233 股，即每仟股換發 649.767 股，減資後未滿壹股之畸零股，得由股東自停止過戶日起五日內向本公司股務代理機構辦理併湊整股之登記，逾期未辦理畸零股合併者，按面額改發現金至元為止，元以下全部捨去，其股份授權董事長洽特定人按面額認購。

三、減資後實收資本額：新台幣 3,588,207,260 元整，每股面額新台幣壹拾元，發行股數 358,820,726 股。

四、本次減資案經股東常會決議通過並奉主管機關核准後，授權董事會另訂減資換股基準日並辦理減資作業之相關事宜。

五、本次辦理減資之相關事宜，若主管機關修正或因應客觀環境需予變更或修正時，擬提請股東常會同意授權董事會處理之。

六、本次減資換發新股，其權利義務與原已發行普通股股份相同。

決　　議：本議案經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

第五案(董事會提)

案　　由：討論本公司辦理現金增資發行普通股案，提請　公決。

說　　明：

一、本公司為因應營運及償還借款之需求，擬提請股東會授權董事會，自股東會決議之日起一年內，視市場狀況及公司資金需求，於適當時機依公司章程及相關法令規定，辦理現金增資發行新股，並選擇於國內辦理公開申購或詢價圈購方式擇一為之。

二、本次現金增資籌資金額以不超過 1,000,000,000 元為限，擬採折價發行，實際發行股數、發行價格及募資金額俟呈奉主管機關核准後，將視發行時市場狀況授權董事長與證券承銷商共同議定之。

三、本計劃所需資金之來源、計畫項目、預計進度、預計可能產生效益請詳附件。

四、有關發行方式，除依公司法第 267 條規定保留 10%予員工優先認購外，將採國內公開申購或詢價圈購方式擇一進行：

(一)若採公開申購方式:

1.依證券交易法第 28 條之 1 規定提撥 10%對外公開承銷，其餘 80%由原股東依認股基準日股東名簿記載股東持有股份比例認購。認購不足一股之畸零股，自認股基準日起二日內由股東自行併湊。原股東及員工放棄認購之股份或併湊不足一股之畸零股，授權董事長洽特定人認購。

2.本次發行價格依主管機關規定，不得低於訂價日前 1、3、5 個營業日擇一計算之普通股收盤價之簡單算術平均數扣除無償配股除權(或減資除權)及除息後平均股價之八成為原則。

(二)若採詢價圈購方式：

1.除依公司法第267規定保留發行新股總額 10%由員工認股外，其餘90%擬提請股東會依證券交易法第28 條之1規定，由原股東全數放棄優先認購權利，並採詢價圈購方式對外承銷。員工放棄認購或認購不足之部分，授權董事長洽特定人認足之。

2.本次發行價格依主管機關規定，不得低於訂價日前1、3、5個營業日擇一計算之普通股收盤價之簡單算術平均數扣除無償配股除權(或減資除權)及除息後平均股價之九成，實際發行價格於圈購期間完畢，授權董事長與主辦承銷商參考圈購彙總情形及發行當時市場狀況後，共同議定呈報中華民國證券商業同業公會核備後發行之。

五、本次發行價格如依前述之定價成數若低於股票面額，短期而言雖使帳列累積虧損將增加，但由於本次現金增資所募集之資金對本公司改善財務結構及未來營運發展皆有幫助，故資金若能順利募集完成，有助於升本公司未來之獲利能力，亦可降低公司之財務風險，長期而言有助公司之營運發展，對股東權益有正面幫助。

六、本次現金增資發行之新股，其權利義務與原已發行普通股股份相同。

七、本次現金增資所訂之發行條件、發行價格及股數、計畫項目、資金運用進度、預計可能產生暨其他有關文件及事項，未來如經主管機關修正或基於營運評估或因客觀環境需要變更時，授權董事長視實際情況全權處理之。

八、本次現金增資案於奉主管機關核准後，再行召開董事會另訂認股基準日暨其他募集相關事宜。

決　　議：本議案經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

六、選舉事項：(略)

七、討論事項二：(略)

八、臨時動議：無

九、散會（同日上午九時三十分）

主席：黃文松 　　記錄：邵賢宗

聚亨企業股份有限公司公司章程

第一章 總 則

第　一　條：本公司依照公司法規定組織之，定名爲聚亨企業股份有限公司。
（英文名稱爲 TYCOONS GROUP ENTERPRISE CO., LTD.）

第　二　條：本公司所營事業如左：

一、螺絲、螺帽、華司、螺栓製造及機械五金、手工具、汽車材料及零件買賣。

二、鋼線、螺絲、螺帽及有關金屬品球狀化熱處理、鑄造買賣加工。

三、套筒扳手組件、扭力扳手、螺絲起子、盤元、鐵棒、鍊條之製造、加工、買賣、外銷。

四、機械零件、壓造成型機、攻牙機、打頭機、整頭機、搓牙機、包裝機械、熱處理設備及上述機器設備之備品零件等之製造、加工、買賣、外銷、租賃。

五、各種金屬模具之製造、加工、買賣及外銷。

六、一般進出口貿易業務。（許可業務除外）

七、H701020 工業廠房開發租售業。

八、H701010 住宅及大樓開發租售業。

九、C801010 基本化學工業製造業。

十、F107100 基本化學材料批發業。

十一、ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

第　三　條：本公司設總公司於臺灣省高雄縣，必要時經董事會之決議得在國內外適當地點設立分公司或工廠，其設立、裁撤由董事會定之。

第　四　條：本公司得對外投資，且其投資總額得不受公司法第十三條不得逾實收股本百分之四十之限制，投資金額授權董事會決定。

第二章 股　份

第　五　條：本公司資本總額定爲新台幣柒拾億元，分爲柒億股，每股新台幣壹拾元，未發行股份授權董事會視業務需要分次發行。

第　六　條：台灣集中保管結算所股份有限公司得請求合併換發大面額證券。

第　七　條：本公司股票概爲記名式由董事三人以上簽名或蓋章，經依法簽證後發行之。另依公司法得免印製股票，惟該股份應洽證券集中保管事業機構登錄。

第　八　條：本公司股票之更名過戶，自股東常會開會前六十日內，股東臨時會開會前三十日內或公司決定分派股息及紅利或其他利益之基準日前五日內均停止股票過戶。

第　九　條：本公司股東應將姓名或名稱、住所或居所、印鑑式樣、統一編號送交本公司登記存查，其變更時亦同，股東凡向公司領取股息、紅利時均以該留存印鑑爲憑。

第　十　條：本公司股務處理除法令規章另有規定外，悉依「公開發行股票公司股務處理準則」之規定辦理。

第三章 股東會

第 十 一條：股東會分常會及臨時會二種，常會每年召開一次，於每會計年度終了後六個月內由董事會依法召開，臨時會於必要時依法召集之。公司召開股東會時，得採行以書面或電子方式行使其表決權，其行使方式依相關法令規定召集之。股東會由董事會召集者，以董事長爲主席，遇董事長缺席時，依公司法二零八條有關規定辦理；由董事會以外之其他召集權人召集時，主席由該召集權人擔任，召集權人有二人以上時應互推一人擔任之。

第十一條之一：本公司召集股東常會時得由有權股東，得以書面向公司提出股東常會議案，但以一項爲限，提案超過一項者，均不列作議案，其相關作業皆依公司法及相關規定辦理。

第 十 二條：股東因故不能出席股東會時，得出具本公司印製之委託書委託代理人出席。其委託書之使用，得依照主管機關訂定之規則辦理之。

第 十 三條：本公司股東每股有一表決權。依符合公司法第一百七十九條及相關規定者，無表決權。

第 十 四條：股東會之決議除公司法另有規定外，應有代表已發行股份總數過半數股東之出席，以出席股東表決權過半數之同意行之。

第四章 董事及監察人

第 十 五條：本公司設董事五人，監察人二人，任期三年，由股東會就有行爲能力之人或法人股東或法人股東指派之代表人選任，連選得連任。董事或監察人任期屆滿未及改選時，延長其執行職務至改選就任時爲止。本公司全體董事、監察人所持有本公司記名股票之股份總額、比例，依證券管理機關之規定辦理。

第 十 六條：董事會由董事組織之，由三分之二以上之董事出席及出席董事過半數之同意互選一人爲董事長。董事長對內爲股東會、董事會之主席，對外代表本公司。董事長因故不能行使職權時，其代理依公司法第二百零八條規定辦理。

第十六條之一：本公司得爲全體董事購買責任保險，以保障全體董事權益並降低公司經營風險。

第十六條之二：本公司董事會之召集，應載明事由，於七日前通知各董事及監察人。但有緊急情事時，得隨時召集之。本公司董事會之召集得以書面、電子郵件或傳真方式通知各董事及監察人。

第 十 七條：董事會開會，董事未能親自出席時，其代理得依公司法第二百零五條之規定辦理。但如以視訊晝面會議爲之，其董事以視訊參與會議者，視爲親自出席。

第 十 八條：本公司監察人，依公司法規定行使監察權，並得列席董事會陳述意見，但無表決權。

第 十 九條：本公司不論盈虧，得按月支付董事、監察人報酬，其數額授權董事會得依同業通常水準議定之。

第五章 經理人

第 二 十條：本公司設經理人若干人，其委任、解任及報酬依公司法第廿九條之規定辦理。

第六章 會 計

第二十一條：本公司會計年度訂爲自一月一日起至十二月三十一日止。

第二十二條：本公司年度終了決算後，由董事會造具（一）營業報告書（二）財務報表（三）盈餘分派或虧損撥補之議案等各項表冊送交監察人查核後，依法提交股東常會，請求承認。

第二十三條：本公司處於企業轉型階段，股利政策係考量公司之投資資金需求、財務結構及盈餘等情形，由董事會擬定盈餘分派案，經股東會決議後辦理。

本公司每屆決算所得盈餘，依下列順序分派之：

（一）提繳稅捐。

（二）彌補虧損。

（三）提存百分之十爲法定盈餘公積。

（四）董事、監察人之酬勞金依(一)至(三)款規定數額提列後剩餘之數提撥百分之一。

（五）員工紅利就上述（一）至（三）款規定數額提列後剩餘之數提撥百分之二～百分之五。

（六）必要時得依規定酌提特別盈餘公積。

（七）當年度盈餘依（一）至（六）款提列後餘額連同上一年度累積未分配盈餘至少提撥百分之五十～百分之百作爲股利分派予股東，餘額保留作爲當年度未分配盈餘。其中現金股利以不超過可分配股利之百分之四十爲原則，如現金股利低於Ｏ・一元不予發放，改以股票股利發放。

前項所列股利發放原則，本公司得依內外經營環境之變化經董事會或股東會決議調整之。

第二十四條：本公司董事會組織規程，暨所屬各單位工作細則另訂之。

第七章 附　則

第二十五條：本公司可爲業務需要，得爲同業間相互保證。

第二十六條：本章程未訂事項，悉依公司法及相關法令規定辦理。

第二十七條：本章程經股東會通過後施行。修正時亦同。

第二十八條：本章程訂立於民國六十九年十一月二十日。

第一次修正於民國七十年十二月二十五日。

第二次修正於民國七十三年六月二日。

第三次修正於民國七十四年五月二十七日。

第四次修正於民國七十四年十二月九日。

第五次修正於民國七十六年一月六日。

第六次修正於民國七十六年五月十五日。

第七次修正於民國七十七年一月三日。

第八次修正於民國七十八年十二月十二日。

第九次修正於民國七十九年五月二十四日。

第十次修正於民國七十九年七月一日。

第十一次修正於民國八十年五月二十二日。

第十二次修正於民國八十年六月二十二日。

第十三次修正於民國八十年八月二十四日。

第十四次修正於民國八十一年六月二日。

第十五次修正於民國八十一年十一月二十四日。

第十六次修正於民國八十二年三月十五日。

第十七次修正於民國八十二年九月十七日。

第十八次修正於民國八十三年五月廿五日。
第十九次修正於民國八十四年三月十日。
第廿次修正於民國八十五年四月十六日。
第廿一次修正於民國八十五年十二月五日。
第廿二次修正於民國八十六年六月廿四日。
第廿三次修正於民國八十六年十一月廿八日 。
第廿四次修正於民國八十七年四月廿三日 。
第廿五次修正於民國八十九年六月廿三日。
第廿六次修正於民國九十年六月廿七日。
第廿七次修正於民國九十一年六月廿五日。
第廿八次修正於民國九十三年五月十八日。
第廿九次修正於民國九十四年六月十六日。
第三十次修正於民國九十五年六月二十二日。
第三十一次修正於民國九十九年五月二十六日。

聚亨企業股份有限公司

董事長：黃 文 松

公司章程修正對照表

條　次	內容		修訂依據及理由
	修正後	修正前	
第二條	本公司所營事業如左： 二、螺絲、螺帽、華司、螺栓製造及機械五金、手工具、汽車 材料及零件買賣。 --略-- 十一、ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。	本公司所營事業如左： 一、螺絲、螺帽、華司、螺栓製造及機械五金、手工具、汽車 材料及零件買賣。 --略-- 十一、除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。	配合法令修訂
第六條	台灣集中保管結算所股份有限公司得請求合併換發大面額證券。	台灣證券集中保管股份有限公司得請求合併換發大面額證券。	配合法令修訂
第五條	本公司資本總額定為新台幣柒拾億元，分為柒億股，每股新台幣壹拾元，未發行股份授權董事會視業務需要分次發行。	本公司資本總額定為新台幣陸拾肆億元，分為陸億肆仟萬股，每股新台幣壹拾元，未發行股份授權董事會視業務需要分次發行。	因應公司辦理現金增資之需要，提高資本總額
第十六條之二	本公司董事會之召集，應載明事由，於七日前通知各董事及監察人。但有緊急情事時，得隨時召集之。本公司董事會之召集得以書面、電子郵件或傳真方式通知各董事及監察人。	無	配合法令修訂
第二十八條	本章程訂立於民國六十九年十一月二十日。 第一次修正於民國七十年十二月二十五日。 略 第三十次修正於民國九十五年六月二十二日 第三十一次修正於民國九十九年五月二十六日。	本章程訂立於民國六十九年十一月二十日。 第一次修正於民國七十年十二月二十五日。 略 第三十次修正於民國九十五年六月二十二日	增列修訂日期

附件一、九十九年度現金增資發行新股承銷價格計算書

聚亨企業股份有限公司
九十九年度現金增資發行新股承銷價格計算書

一、說明

1. 聚亨企業股份有限公司(以下簡稱「聚亨公司」或「該公司」)目前實收資本額新台幣(幣別以下同) 3,588,207 仟元，每股面額 10 元，分為普通股 358,821 仟股。該公司經 99 年 3 月 26 日董事會決議、99 年 5 月 26 日股東常會決議及 99 年 7 月 13 日董事會決議通過辦理現金增資發行新股 100,000 仟股至 150,000 仟股，每股面額新台幣 10 元整，發行總金額新台幣 1,000,000 仟元至 1,500,000 仟元，並於 99 年 9 月 8 日經金管證發字第 0990039278 號通過辦理現金增資發行新股 100,000 仟股至 125,000 仟股，每股面額新台幣 10 元整，發行總金額新台幣 1,000,000 仟元至 1,250,000 仟元，增資後聚亨公司實收資本額將增加至 4,588,207 仟元至 4,838,207 仟元。

2. 前述現金增資發行普通股，除依公司法規定保留 10%由聚亨公司員工認購外，另發行總額之 90%依證券交易法第 28 條之 1 規定，由原股東放棄優先認購權利，全數提撥採詢價圈購配售方式辦理公開承銷，如有員工認購不足或放棄認購股數，擬授權董事長洽特定人認購之。

3. 本次現金增資發行新股，其權利義務與原已發行普通股相同。

4. 本次現金增資發行新股採時價發行方式，員工及公開承銷之圈購人均採同一價格認購。

二、聚亨公司最近三年度之財務狀況如下：

(一)最近三年度每股稅後純益及每股股利

單位：新台幣元/股

項目 / 年度	每股稅後純益		股利分派			
	追溯調整前(註 1)	追溯調整後(註 2)	現金股利	股票股利		合計
				盈　餘	資本公積	
96 年度	0.03	0.08	-	-	-	-
97 年度	(0.41)	(0.43)	-	-	-	-
98 年度	(2.65)	(2.65)	-	-	-	-

資料來源：聚亨公司各年度經會計師查核簽證之財務報告

註 1：係以當期稅後純益除以當期全年流通在外加權平均股數計算。

註 2：追溯後每股盈餘係考量員工紅利、資本公積及盈餘轉增資股數追溯調整計算而得

（二）截至 99 年 6 月 30 日經會計師核閱之股東權益及每股帳面淨值如下表：

項目	金額/股數
99 年 6 月 30 日帳面股東權益(仟元)	4,646,951
99 年 6 月 30 日普通股股數(仟股)	358,821
每股帳面價值(元)	12.95

(三)最近三年度經會計師查核簽證之財務資料

1.簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

年度 / 項目		最近三年度財務資料			99 年
		96 年	97 年	98 年	截至 6 月 30 日
流動資產		986,165	979,708	997,000	1,215,390
基金及長期投資		6,542,274	6,169,226	4,881,911	5,254,423
固定資產		650,179	631,364	607,626	606,186
其他資產		658,035	359,496	363,070	*62,058*
資產總額		8,836,653	8,139,794	6,849,607	*7,138,057*
流動負債	分配前	583,501	873,599	1,082,794	2,395,445
	分配後	583,501	873,599	尚未分配	-
長期負債		1,908,148	1,562,400	1,453,200	36,000
其他負債		59,243	63,737	66,546	59,661
負債總額	分配前	2,550,892	2,499,736	2,602,540	2,491,106
	分配後	2,550,892	2,499,736	尚未分配	-
股本		4,919,528	5,522,304	5,522,304	3,588,207
資本公積		77,262	2,241	2,241	2,241
保留盈餘	分配前	(72,179)	(469,071)	(1,934,096)	246,391
	分配後	(72,179)	(469,071)	尚未分配	-
累積換算調整數		1,361,150	584,584	656,618	805,504
股東權益	分配前	6,285,761	5,640,058	-	5,058
	分配後	6,2	5,6	4,247,067	4,646,951

資料來源：聚亨各年度經會計師簽證之財務報表

2.簡明損益表

單位：仟元；元

項目＼年度	96 年度	97 年度	98 年度	99 年截至 6 月 30 日
營業收入	1,325,869	2,545,691	1,723,681	1,197,138
營業毛利	37,639	(82,389)	21,117	110,844
營業損益	(49,159)	(187,214)	(63,453)	61,235
營業外收入及利益	170,981	96,520	35,551	211,596
營業外費用及損失	(105,987)	(124,528)	(1,433,762)	(26,238)
稅前淨利（損）	15,835	(215,222)	(1,461,664)	246,593
稅後淨利（損）	37,856	(225,813)	(1,465,025)	246,391
稅後每股盈餘	0.08	(0.43)	(2.65)	0.69

資料來源：聚亨各年度經會計師簽證之財務報表

三、承銷參考價格之計算及說明

(一)承銷價格計算之參考因素

1.該公司於 99 年 7 月 13 日經董事會決議暫訂發行價格每股為 8.30 元，惟其本次現金增資之實際發行價格及發行條件若因營運評估等需要修正時，依「承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第八條規定調整，且其相關條件亦授權董事長視實際發行時客觀環境做必要調整。

2. 以該公司 99 年 10 月 14 日為本次現金增資訂價基準日，其前一個營業日(99 年 10 月 13 日)、前三個營業日(99 年 10 月 11 日至 99 年 10 月 13 日)、前五個營業日(99 年 10 月 7 日至 99 年 10 月 13 日)之平均收盤價擇一作為計算本次現金增資發行價格之參考。其承銷價格之訂定係依據「承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第七條以不得低於其前一、三、五個營業日擇一計算之普通股收盤價之簡單算術平均數扣除無償配股除權（或減資除權）及除息後平均股價之九成。

(二)承銷價格計算之說明

1.聚亨實收資本額為3,588,207仟元；以99年10月14日為基準日往前計算，聚亨前一、三及五個營業日之平均收盤價分別為8.04元、8.13 元及8.32元，擇其一者以一個營業日之平均收盤價每股8.04元為參考價格。

2.本次現金增資發行新股，經主辦承銷商考量市場整體情形，並參考最近期股價走勢及聚亨之經營績效及未來展望，而共同議定發行價格為每股新台

幣7.83元發行，為前述參考價格之97.39%，其承銷價格之訂定係符合相關發行價格成數之規定。

發行公司：聚亨企業股份有限公司

代表人：董事長　黃　文　松

（本用印僅限於聚亨企業股份有限公司九十九年度現金增資新股案股票承銷價格計算書使用）

中　華　民　國　九　十　九　年　十　月　十　四　日

主辦承銷商：大眾綜合證券股份有限公司

代表人：董事長　陳 田 稻

（本用印僅限於聚亨企業股份有限公司九十九年度現金增資新股案股票承銷價格計算書使用）

中 華 民 國 九 十 九 年 十 月 十 四 日

聚亨企業股份有限公司

董 事 長：黃文松

董　　事：呂艷娟

董　　事：呂肇嘉

董　　事：聚元投資股份有限公司

代表人：黃何銳女

董　　事：聚元投資股份有限公司

兼總經理　代表人：陳正力

儒風 RU FON 承印
(02) 2225-1430