

志聖工業股份有限公司

簡式公開說明書

(發行員工認股權憑證)

一、公司名稱：志聖工業股份有限公司

二、本公開說明書編印目的：發行員工認股權憑證。

(一)發行單位數：2,500單位。

(二)每單位認股權憑證得認購之股數：1,000股。

(三)認股條件：請參閱本公開說明書第30頁。

(四)履約方式：係以發行新股方式支應之。

三、本次資金運用計劃之用途及預計可能產生效益之概要：不適用。

四、本次發行之相關費用：會計師公費12萬元。

五、有價證券之生效，不得藉以作為證實申報事項或保證證券價值之宣傳。

六、本公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由發行人及其負責人與其他曾在公開說明書上簽名或蓋章者依法負責。

七、投資人應詳閱本公開說明書之內容，並應注意本公司之風險事項，請參閱本公開說明書第3頁。

八、查詢本公開說明書之網址：

(一)行政院金融監督管理委員會指定之資訊申報網站網址：

<http://newmops.twse.com.tw>

(二)本公司揭露公開說明書相關資料之網址：：<http://www.csun.com.tw>

志聖工業股份有限公司 編製

中華民國九十九年九月二十七日 刊印

一、本次發行前實收資本之來源：

單位：新台幣元；%

實收資本來源	金額	佔實收資本額比率
設立資本	3,000,000	0.20%
現金增資	255,260,000	17.01%
盈餘轉增資	775,136,690	51.64%
資本公積轉增資	216,661,720	14.43%
員工認股權憑證	35,690,000	2.38%
可轉換公司債	47,909,480	3.19%
合併增資	167,417,690	11.15%
合計	1,501,075,580	100.00%

註：尚未包含 99 年度 07/01 起到截至刊印日止因員工行使認股權憑證所發行之股數 204,000 股，轉換公司債之股數 253,598 股。

二、公開說明書之分送計畫：

陳列處所：台灣證券交易所股份有限公司、財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心、財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會、中華民國證券商業同業公會及本公司。

分送方式：依主管機關規定方式辦理。

索取方法：請由網際網路至公開資訊觀測站(<http://newmops.twse.com.tw>)查詢及下載。

三、證券承銷商之名稱、地址、網址及電話：不適用。

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、網址及及電話：不適用。

六、股票簽證機構之名稱、地址、網址及電話：：不適用。

七、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：統一綜合証券股份有限公司股務代理部 網址：<http://www.pscnet.com.tw>
地址：台北市東興路八號地下一樓 電話：(02) 2746-3797

八、信用評等機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

九、公司債簽證會計師及律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用。

十、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

會計師姓名：郭榮芳、龔雙雄 會計師 網址：<http://www.deloitte.com.tw>
事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所 電話：(02)2545-9988
地址：台北市民生東路三段一五六號十二樓

十一、複核律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用。

十二、發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發言人姓名：陳芬蓉	代理發言人姓名：李一鳴
職稱：財務處協理	職稱：行銷部經理
電話：(02)2601-0700	電話：(02)2601-0700
電子郵件信箱：evachen@csun.com.tw	電子郵件信箱：josephlee@csun.com.tw

十三、本公司網址：<http://www.csun.com.tw>

志聖工業股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額： 1,501 百萬元		公司地址：台北縣林口鄉工二工業區工八路 2-1 號		電話：(02)2601-7706	
設立日期：民國67年4月18日			網址：http：//www.csun.com.tw		
上市日期：90.09.17	上櫃日期：88.09.28	公開發行日期：86.11.04		管理股票日期：－	
董事長 梁茂生		發言人姓名：陳芬蓉 職稱：財務處協理 代理發言人姓名：李一鳴 職稱：行銷部經理			
負責人：					
總經理 王佰偉					
股票過戶機構：統一綜合証券股份有限公司股務代理部 電話：(02)2746-3797 http：//www.pscnet.com.tw 地址：台北市東興路八號地下一樓					
股票承銷機構：不適用					
最近年度簽證會計師：勤業眾信聯合會計師事務所 電話：(02)2545-9988 http：//www.deloitte.com.tw 郭榮芳、龔雙雄會計師 地址：台北市民生東路三段一五六號十二樓					
複核律師：不適用					
信用評等機構：不適用					
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6月17日，任期：3年		監察人選任日期：99年6月17日，任期：3年			
全體董事持股比例：7.71 %(99年08月31日)		全體監察人持股比率：0.99% (99年08月31日)			
董事、監察人及持股超過10%股東及其持股比例：(99年08月31日)					
職	稱	姓	名	持股比例	職 稱 姓 名 持股比例
董事長		梁	茂生	3.88%	監察人 簡進士 0.71%
董事		梁	茂忠	3.83%	監察人 李基永 0.28%
董事		王	作京	-	監察人 陳宏隆 -
獨立董事		葉	勝發	-	
獨立董事		莊	永順	-	
工廠地址：台北縣林口鄉工二工業區工八路2-1號 電話：(02)2601-7706					
主要產品：熱固化製程設備、光固化製程設備、黃光室設備、檢測修補設備、其他產品 市場結構：內銷 66%，外銷 34%				參閱本文之頁次	
				第 14 頁	
風 險 事 項	請參閱公開說明書公司概況之風險事項				參閱本文之頁次
					第 2 頁
去(98)年度	營業收入：1,328,516 仟元 稅前純益：118,656 仟元 稅後每股盈餘：0.89 元				第 56 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			不適用。		
本次公開說明書刊印日期：99 年 09 月 27 日			刊印目的：發行員工認股憑證		
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：略。					

志聖工業股份有限公司

公開說明書目錄

	<u>頁次</u>
壹、公司概况.....	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)風險因素.....	2
(二)訴訟或非訟事件.....	4
(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年二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響.....	5
(四)其他重要事項.....	5
三、公司組織.....	6
(一)關係企業圖.....	6
(二)董事及監察人資料.....	7
四、資本及股份.....	10
(一)股本形成經過.....	10
(二)最近股權分散情形.....	11
(三)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料.....	12
(四)員工分紅及董事、監察人酬勞.....	12
貳、營運概況.....	14
一、公司之經營.....	14
(一)業務內容.....	14
(二)市場及產銷概況.....	20
二、轉投資事業.....	27
(一)轉投資事業概況.....	27
(二)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之情形及其設定質權之情形.....	27
三、重要契約.....	28
參、發行計畫及執行情形.....	29
一、本次發行員工認股權憑證之發行及認股辦法.....	29
二、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項.....	29
三、本次併購發行新股應記載事項.....	29
肆、財務概況.....	34
一、最近五年度簡明財務資料.....	34
(一)財務分析.....	34
二、財務報表應記載事項.....	36
(一)最近二年度財務報表及會計師查核報告.....	36

(二)最近一年度及最近期經會計師查核簽證或核閱之母子公司合併財務報表..	36
(三)發行人申報(請)募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，最近 期經會計師查核簽證之財務報表.....	36
三、財務概況其他重要事項.....	36
(一)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五條 情事者，應揭露之相關資訊.....	36
四、財務狀況及經營結果檢討分析.....	37
(一)財務狀況.....	37
(二)經營結果.....	37
(三)現金流量.....	38
(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	39
(五)最近年度轉投資政策，其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年 投資計畫.....	39
(六)其他重要事項.....	39
伍、特別記載事項.....	40
一、特別記載事項	
(一) 內部控制制度執行狀況.....	40
(二) 信用評等機構出具之評等報告.....	40
(三) 證券承銷商評估總結意見.....	40
(四) 律師法律意見書.....	40
(五) 由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見.....	40
(六) 本次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時，經證券期貨局通知應 補充揭露事項.....	40
(七) 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.....	40
二、上市上櫃公司治理運作情形.....	40
(一) 董事會運作情形.....	40
(二) 審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形.....	41
(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因.....	41
(四) 公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形.....	42
(五) 履行社會責任情形（公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會 公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與 措施及履行情形）.....	42
(六) 公司治理守則及相關規章查詢方式.....	43
(七) 最近年度及截至公開說明書刊印日止，與財務報告有關人士辭職解任情形	43
(八) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊.....	43

壹、公司概況

一、公司簡介:

(一)設立日期: 中華民國 67 年 4 月 18 日

(二)公司、工廠之地址及電話:

單 位	地 址	電 話
總公司	台北縣林口鄉工二工業區工八路二之一號	(02)2601-0700
台北廠	台北縣林口鄉工二工業區工八路二之一號	(02)2601-0700
台中廠	台中市工業區工十路十七號	(04)2359-1651
竹科分公司	新竹科學工業園區工業東九路 5-2 號 1 樓	(03)579-4340

(三)公司沿革:

公司創辦人梁武舜於民國五十五年成立一成儀器製造所，開始生產熱風烤箱，於民國六十年開始生產恆溫恆濕箱，並於民國六十七年正式改名為志聖工業股份有限公司，重要記事如下：

- 民國 67 年 工廠遷至林口工業區正式成立志聖工業股份有限公司。
- 68 年 成立台中辦事處。
- 69 年 成立台中工廠。
- 70 年 開始製造紫外線 UV 乾燥機。
- 71 年 取得 WQP UV 燈管之東南亞地區獨家代理權。
- 72 年 台北、台中成立 UV 應用實驗提供技術服務。
- 74 年 林口工二區新廠啟用。
- 76 年 與日本 HI-TECH 會社建立技術交流及代理關係，台中工業區新廠啟用；委請台育企管協助建立各項管理制度。
- 77 年 開始自辦 PCB 設備展示會及技術研討會。
- 80 年 進行電腦化 MIS 整合系統及 CAD 系統導入。
- 83 年 開發完成 7kw/5kw 曝光機產品，提升企業技術水平。
- 85 年 通過 ISO9001 品質保證認證。
- 86 年 開發完成內層自動曝光機及自動壓膜機，成立廣州日上機械工業公司(已更名為志聖科技廣州公司)。
- 87 年 委託華梵大學規劃(CIS)企業識別體系，廣州廠開始生產。
- 88 年 股票上櫃，於 88 年 9 月 28 日掛牌買賣；天下雜誌製造業排名於 1115。
- 89 年 辦理現金增資，購置台中新廠，開始投入 FPD/LCD 設備研發製造，於下雜誌製造業排名於 982。
- 90 年 櫃轉市於 90 年 9 月 17 日掛牌，並榮獲行政院長頒發經濟部產業科技獎(第九屆)、創新研究獎(第八屆)；濕膜塗佈機開發投入(92 年完成)。
- 91 年 公司開始導入 ERP 以提昇企業經營效率；濕膜自動曝光機開發完成。自動半自動外層曝光機開發投入(92 年完成)。
- 92 年 投入經濟部「III-V 族半導體前瞻製程與設備技術整合發展計劃」並擔任分項計劃「III-V 族半導體快速昇溫加熱技術開發計劃」之計劃主持人及總計劃主持人。志聖科技昆山分公司落成。TFT 設備 ODM 展開。2000 年版 ISO9000 德國 TUV 認證。
- 93 年 投入經濟部「平面顯示器關鍵設備技術整合計畫」、「平面顯示器多層

爐均溫關鍵技術開發計畫」。公司開始導入 ABCM(作業基礎成本管理
制度)以改善作業流程，提昇決策品質，經天下雜誌 2005 年一千大製造
業營收排名 840 名，股東權益報酬率排名 319 名。

94 年 於 94 年 7 月 26 日合併晶研科技股份有限公司，以本公司為存續公司，
晶研科技因合併解散並於原址設立本公司之竹科分公司。

95 年 宣布與鐸德公司合併成立竹科分公司/進入 TFT 自動化設備(合併基準
日為 96 年 1 月 17 日)。

96 年 TFT 友達首次成為最大客戶(至 98 年皆是)。

97 年 OEM 國際 TFT 設備大廠(Photon Dynamics)Array 段雷射修補設備。
志聖科技昆山分廠落成。

98 年 投入矽晶及薄膜太陽光電(光伏)設備開發；晶圓壓膜機開發完成；太陽
能電池高溫燒結爐開發完成(獲經濟部科專補助)；一千大製造業排名
678 名。

連續獲得友達最佳供應商。

99 年 推出多晶矽長晶爐(450Kg)

二、風險事項

(一)風險因素

分析評估最近年度及截至公開說明書刊印日止之下列事項：

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)最近年度利率變動情形對公司損益之影響及未來因應措施

本公司營運資金來源除營運活動之現金流入外，主要係向銀行融資，截至
99 年上半年度為止，借款餘額為 90,000 仟元，因此利率對本公司損益具一定
程度影響，故需隨時注意利率動向，與往來銀行保持密切聯繫，並充實自有資
金，以降低利息支出。

(2)最近年度匯率變動情形對公司損益之影響及未來因應措施

本公司外銷比重佔總銷售量三成以上，故匯率變動易對公司易產生匯兌
利益或虧損。本公司採用先預估未來現金流量，然後針對淨部位做出預售/購
遠匯或直接於現貨市場出脫/買進外幣以規避匯率風險，98 年度及 99 上半年
度兌換(損)益分別為(4,244)仟元及 2,753 仟元，分別佔營業收入(0.32%)及
0.23%，故匯率變動情形對公司損益應屬有限。

(3)通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

最近年度通貨膨脹變動幅度並未顯著影響本公司營運，故對本公司之損益
並無重大影響，本公司將隨時注意市場價格波動，避免因通貨膨脹而對公司產

生重大影響。

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

(1)本公司財務操作以穩健為原則，並無從事高風險、高槓桿投資且各項投資案皆需經審慎評估後送至董事會表決通過。

(2)本公司資金貸與他人及對外背書保證主要係因業務往來關係，並依本公司「資金貸與他人之作業」及「背書保證辦法」，本公司截至 99 年 7 月底並無資金貸與他人或為他人背書保證之情事。

(3)本公司從事衍生性商品交易皆依本公司「從事衍生性商品交易處理程序」之規定處理，並依法令規定及時公告各項交易資訊。本公司買賣遠期外匯合約係為規避外幣債權債務之匯率變動風險，並未從事投資性目的之衍生性商品

3.未來研發計畫及預計投入之研發費用：

本公司以精密組裝能力及光熱技術的核心能力為基礎，持續自行開發推出各種曝光、UV、電熱烘烤、塗佈、自動化設備，以取代進口設備為目標，保持市佔率領先之地位。98 年度研發費用計 150,092 仟元，預計未來將持續投入研發費用，而影響未來研發成功之主要因素為研發團隊能力與對市場資訊之掌握度，且近年來亦不斷提昇研發人力之素質，故對未來產業變化之新產品開發會持續不斷發展。

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：

因應主管機關針對公司治理、公司法、證交法等重要政策及相關法律之修訂，本公司均配合之；此外，本公司管理階層隨時觀察注意國內外重要政策及法律變動，並適時主動提出因應措施，故對本公司財務業務尚無重大影響。

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：

近年來本公司除積極參與經濟部等科專研究計畫，致力發展高階技術之研發及創新並隨時掌握產業發展方向，故目前對公司及業務並無重大影響。

6.企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

目前志聖工業在臺灣證券交易所上市，同時受到主管機關監督、恪守法令，因此企業形象良好。本公司一向堅持誠實經營原則及社會責任之參與，多年來皆

保持良好的企業形象和風險控管，目前並無可預見之危機可能性。

7.進行併購之預期效益及可能風險：

本公司截至目前並無併購之計劃。

8.擴充廠房之預期效益及可能風險：

因應未來TFT-LCD產業之發展，本公司已於台中精密機械科技創新園區購置土地，擬興建廠房，擴充廠房可使本公司提昇生產能力以承接更多的客戶訂單，進而提昇營收與獲利並有機會擴大市場佔有率，在產能達到經濟規模後，亦能顯著的降低生產成本。

本公司廠房之擴充與增建，亦已經過審慎評估，故其風險亦在可控制範圍內。

9.進貨或銷貨集中所面臨之風險：

本公司銷售產業範圍擴及電子、半導體、LCD、PCB、塑膠、印刷等產業，由於98年度TFT-LCD產業快速成長，友達光電成為本公司第一家佔銷售總額10%以上之客戶，進貨廠商中並無10%比重以上之集中情形，故本公司除持續耕耘舊客戶外，並積極拓展新客戶，以減低銷貨過於集中可能產生之影響。

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及風險：

本公司董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，最近年度及截至公開說明書刊印日止，移轉股數並未超過10%，故並無大量股權移轉之情事。

11.經營權之改變對公司之影響及風險

本公司已建立專業經理人制度，以負責公司之營運事項，故經營權改變對公司尚不致於產生重大不利影響，截至目前為止，公司經營權並無發生重大改變。

12.其他重要風險：無。

(二)訴訟及非訟案件

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、主要涉訟當事人及目前處理情形：

最近二年度及截至公開說明書刊印日止，本公司無此情形。

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：最近二年度及截至公開說明書刊印日止，本公司無此情形。

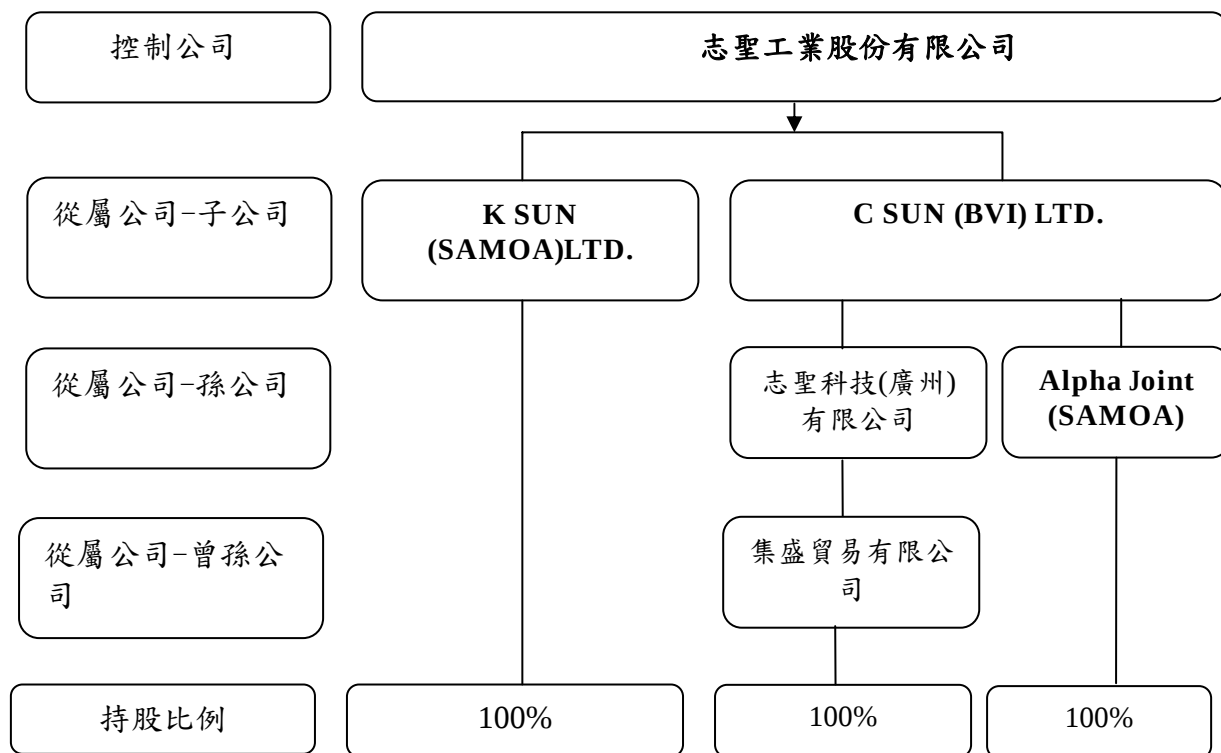
3.公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至公開說明書刊印日止發生證券交易法第一百五十七條規定情事及公司目前辦理情形：最近二年度及截至公開說明書刊印日止，本公司無此情形。

(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：截至公開說明書刊印日止，本公司無此情形。

(四)其他重要事項：無。

三、公司組織：

(一)關係企業圖：



99 年 6 月 30 日單位：仟元/仟股

關係企業名稱	與本公司之關係	志聖工業持有股份				持有志聖工業股份		
		股數	金額	持股比率	實際投資金額	股數	金額	持股比率
CSUN(B. V. I.), LTD	本公司之子公司	7,590	1,034,539	100%	245,123	—	—	—
志聖科技(廣州)有限公司	本公司之孫公司	—	954,614	100%	154,088	—	—	—
集盛貿易有限公司	本公司之曾孫公司	—	325	100%	325	—	—	—
KSUN(SAMOA), LTD	本公司之子公司	2,313	78,499	100%	76,942	—	—	—
AlphaJoint(SAMOA)	本公司之孫公司	580	24,646	100%	18,958	—	—	—

(二)董事及監察人資料

1.董事及監察人資料

99 年 8 月 31 日

職稱	姓名	選任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比率	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	梁茂生	99.06.17	3 年	67.4.18	5,840,139	3.9%	5,840,139 2,000,000 (註)	3.88% 1.33%	319,556	0.21%	無	—	台灣大學化工系畢 政大企業家班第七期結業 台灣電子設備協會-副理事長 台灣電路板協會副理事長 台日產業技術合作促進會副理事長	本公司執行長 志聖科技(廣州)有限公司董事 大量科技(股)公司董事 均豪精密工業(股)有限公司-監察人	副董事長	梁茂忠	兄弟
副董事長	梁茂忠	99.06.17	3 年	67.4.18	5,722,567	3.85%	5,772,567 2,500,000 (註)	3.83% 1.66%	1,082,385	0.72%	無	—	成淵國中畢 廣州花都台商協會會長	志聖科技(廣州)有限公司董事長 本公司副執行長	董事長	梁茂生	兄弟
董事	王作京	99.06.17	3 年	96.6.15	—	—	—	—	—	—	無	—	鋁新科技總經理 國立海洋大學	大量科技(股)公司董事長 建大科技(股)公司總經理	—	—	—
董事	葉勝發	93.06.17	3 年	93.6.15	—	—	—	—	—	—	無	—	美國西堤大學 MBA 均豪精密(股)公司董事長	均豪精密工業股份有限公司 董事長 均碩國際股份有限公司 董事長 蘇州均華精密機械有限公司 董事長 均強機械(蘇州)有限公司 董事長 均豪精密工業(廈門)有限公司 董事長 京華超音波(股)公司 董事	—	—	—
董事	莊永順	99.06.17	3 年	96.6.15	—	—	—	—	—	—	無	—	研華科技總經理 國立台灣大學 EMBA 美國杜蘭大學企業研究所 國立台灣科技大學-電子工程系學士	研揚科技股份有限公司 董事長-法人代表 研友投資股份有限公司 董事長-法人代表 醫揚科技股份有限公司 董事長-法人代表 亞元科技股份有限公司 董事長--法人代表 百達無線股份有限公司 董事長-法人代表 研鑫投資股份有限公司 董事長 財團法人研揚文教基金會 董事長 泰詠電子股份有限公司 獨立董事 慧友電子股份有限公司 獨立董事 鈞寶電子工業股份有限公司 董事 晶達光電股份有限公司 董事	—	—	—

職稱	姓名	選任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
														立弘生化科技股份有限公司 監察人 研揚科技(蘇州)有限公司 董事長(法人代表)			
監察人	簡進土	99.06.17	3 年	84.8.11	1,062,764	0.71%	1,062,764 2,000,000 (註)	0.71% 1.33%	235,610	0.16%	無	—	台灣大學化工系研究所 台立關係企業總經理	長椿國際企業(有)公司董事長	—	—	—
監察人	李基永	99.06.17	3 年	87.5.9	433,158	0.29%	433,158	0.29%	17,919	0.01%	無	—	國立政治大學企管研究所碩士 美國奧克拉荷瑪城市大學企管碩士	輔仁大學兼任電腦講師 淡江大學企管系兼任講師 共好管理顧問公司專案顧問	—	—	—
監察人	陳宏隆	99.06.17	3 年	99.6.17	—	—	—	—	—	—	無	—	哈佛大學甘迺迪政府學院 Senior Executive Fellow 東吳大學法律研究所 法學碩士 紐約市立大學 Baruch College MBA 國立政治大學企業管理學系	金豐機器工業(股)公司 監察人 亞太網匯(股)公司 董事 真理大學 講師 德輝法律事務所 顧問 源創產業投資(股)公司 顧問 亮泰企業(股)公司 董事長特助 京城商業銀行(股)公司 行政總管理處處長	—	—	—

※法人股東之主要股東：無

註：梁茂生董事長 2,000,000 股、梁茂忠副董事長 2,500,000 股及簡進土 2,000,000 股係信託股票，屬於「保留運用決定權之交付信託股份」

2.法人股東之主要股東(股權比例超過 10% 之股東名稱)

99 年 08 月 31 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
海杏投資(股)公司	陳梁金絨、張梁秀節、傅梁秀鴻、鄒淳美
品志投資(股)公司	梁碧茹、梁碧茵
台新票券金融(股)公司	郭蕙玉、許德南、蔡榮棟、顏惠重、蕭啟賢、陳登杉、鄭綉梅

3.董事及監察人所具專業知識及獨立性之情形

姓名 (註1)	條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格		符合獨立性情形（註2）										兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數	
		商 務 、 法	法官、檢察官、	商 務 、 法	1	2	3	4	5	6	7	8	9		10
		務、財務、	律師、會計師或	務 、 財											
		會計或公司	其他與公司業	務、會計											
		業務所須相	務所需之國家	或公司業											
		關科系之公	考試及格領有	務所須之											
		私立大專院	證書之專門職	工作經驗											
		校講師以上	業及技術人員												
梁茂生			✓					✓		✓		✓	✓	-	
梁茂忠			✓					✓		✓		✓	✓	-	
王作京			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	
葉勝發			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	
莊永順			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2	
簡進土			✓	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	
李基永	✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	
陳宏隆	✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	

註1：欄位多寡視實際數調整。

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

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

四、資本及股份

(一)股本形成經過

單位：新台幣元；股

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
67.04	10	300,000	3,000,000	300,000	3,000,000	創立	無	-
73.05	10	600,000	6,000,000	600,000	6,000,000	現金增資 3,000 仟元	無	-
74.07	10	1,500,000	15,000,000	1,500,000	15,000,000	現金增資 9,000 仟元	無	-
83.10	10	4,000,000	40,000,000	4,000,000	40,000,000	現金增資 25,000 仟元	無	-
84.10	10	6,000,000	60,000,000	6,000,000	60,000,000	現金增資 20,000 仟元	無	-
85.11	10	8,500,000	85,000,000	8,500,000	85,000,000	現金增資 25,000 仟元	無	-
86.07	10	30,000,000	300,000,000	17,300,000	173,000,000	現金增資 33,000 仟元 盈餘轉增資 25,000 仟元 資本公積轉增資 30,000 仟元	無	86.11.4(86)台財證(一)第 79879 號函
87.07	10	30,000,000	300,000,000	25,900,000	259,000,000	現金增資 49,260 仟元 盈餘轉增資 36,740 仟元	無	87.6.5(87)台財證(一)第 48830 號函
88.06	10	30,600,000	306,000,000	30,600,000	306,000,000	盈餘轉增資 47,000 仟元	無	88.6.10(88)台財證(一)第 53483 號函
89.05	10	88,600,000	886,000,000	46,700,000	467,000,000	現金增資 91,000 仟元 盈餘轉增資 70,000 仟元	無	89.5.23(89)台財證(一)第 42313 號函、89.5.16(89)台財證(一)第 42314 號函
90.05	10	101,300,000	1,013,000,000	60,280,000	602,800,000	盈餘轉增資 135,800 仟元	無	90.5.25(90)台財證(一)第 132351 號函
91.06	10	101,300,000	1,013,000,000	76,493,000	764,930,000	盈餘轉增資 101,850 仟元 資本公積轉增資 60,280 仟元	無	91.6.18(91)台財證(一)第 0910132850 號函
92.08	10	101,300,000	1,013,000,000	81,395,500	813,955,000	盈餘轉增資 33,726.4 仟元 資本公積轉增資 15,298.6 仟元	無	92.8.28(92)台財證(一)第 09201253670 號函
93.07	10	121,300,000	1,213,000,000	89,915,000	899,150,000	盈餘轉增資 52,636.8 仟元 資本公積轉增資 32,558.2 仟元	焦	93.7.14(93)金管證(一)第 0930131353 號函
94.07	10	134,700,000	1,347,000,000	93,729,908	937,299,080	合併增資發行新股 38,149.08 仟元	無	94.7.21(94)金管證(一)第 0940125887 號函
94.09	10	134,700,000	134,700,000	102,482,700	1,024,827,000	盈餘轉增資 81,271 仟元 資本公積轉增資 6,256.92 仟元	無	94.9.9(94)金管證(一)第 0940137840 號函
95.01	10	134,700,000	1,347,000,000	103,292,700	1,032,927,000	員工認股權憑證換發新股 8,100 仟元	無	95.1.25 經授商字第 09501012510 號函
95.05	10	134,700,000	1,347,000,000	103,627,700	1,036,277,000	員工認股權憑證換發新股 3,350 仟元	無	95.5.17 經授商字第 09501089280 號函
95.08	10	200,000,000	2,000,000,000	115,959,700	1,159,597,000	盈餘轉增資 107,670 仟元 資本公積轉增資 14,000 仟元 員工認股權憑證換發新股 1,650 仟元	無	95.8.18 經授商字第 09501176280 號函
95.11	10	200,000,000	2,000,000,000	116,124,700	1,161,247,000	員工認股權憑證換發新股 1,650 仟元	無	95.11.13 經授商字第 09501251590 號函
96.03	10	200,000,000	2,000,000,000	129,106,561	1,291,065,610	合併現金增資 129,268.61 仟元 暨員工認股權憑證換發新股 550 仟元	無	96.03.06 經授商字第 09601035250 號函
96.05	10	200,000,000	2,000,000,000	129,171,561	1,291,715,610	員工認股權憑證換發新股 650 仟元	無	96.05.09 經授商字第 09601100380 號函

9609	10	200,000,000	2,000,000,000	134,998,361	1,349,983,610	資本公積轉增資 58,268 仟元	無	96.09.03 經授商字第 09601215250 號函
9611	10	200,000,000	2,000,000,000	135,123,361	1,351,233,610	員工認股權憑證換發新股 1,250 仟元	無	96.11.16 經授商字第 09601280890 號函
9703	10	200,000,000	2,000,000,000	135,128,361	1,351,283,610	員工認股權憑證換發新股 50 仟 元	無	97.03.06 經授商字第 09701055510 號函
9707	10	200,000,000	2,000,000,000	135,287,361	1,352,873,610	員工認股權憑證換發新股 1,590 仟元	無	97.07.02 經授商字第 09701156110 號函
9709	10	200,000,000	2,000,000,000	139,762,861	1,397,628,610	盈餘轉增資 44,755 仟元	無	97.09.24 經授商字第 09701246900 號函
9807	10	200,000,000	2,000,000,000	139,792,861	1,397,928,610	員工認股權憑證換發新股 300 仟元	無	98.07.13 經授商字 第 09801140360 號 函
9808	10	200,000,000	2,000,000,000	143,661,610	1,436,616,100	盈餘轉增資 38,687 仟元	無	98.08.20 經授商字 第 09801189850 號
9902	10	200,000,000	2,000,000,000	143,707,610	1,437,076,100	員工認股權憑證換發新股 460 仟元	無	99.02.05 經授商字 第 09901026100 號
9905	10	200,000,000	2,000,000,000	146,711,620	1,467,116,200	員工認股權憑證換發新股 8,450 仟元；公司債換發新股 21,590.1 仟元	無	99.05.07 經授商字 第 09901092890 號
9909	10	200,000,000	2,000,000,000	150,107,558	1,501,075,580	員工認股權憑證換發新股 7,640 仟元；公司債換發新股 26,319.38 仟元	無	99.09.02 經授商字 第 09901199890 號

註：尚未包含 99 年度 07/01 起到截至刊印日止因員工行使認股權憑證所發行之股數 204,000 股，轉換公司債所發行之股數 253,598 股。

(二)最近股權分散情形

1.主要股東名單：

99 年 08 月 31 日 單位：股

主要 股東名稱	股份 持有股數	持股比例
梁茂生	5,840,139	3.88%
梁茂忠	5,772,567	3.83%
海杏投資(股)公司	4,405,275	2.93%
品志投資股份有限公司	3,170,656	2.11%
志聖工業股份有限公司	2,673,000	1.78%
台新國際商業銀行受託梁茂忠信託財產專戶	2,500,000	1.66%
台新國際商業銀行受託梁茂生信託財產專戶	2,000,000	1.33%
台新國際商業銀行受託簡進土信託財產專戶	2,000,000	1.33%
日盛首選基金專戶	1,850,000	1.23%
台新票券金融股份有限公司	1,802,604	1.20%

2.最近二年度及當年度董事、監察人及持股比例超過百分之十之股東放棄現金增資認股之情形

(1)董事、監察人及大股東放棄現金增資認股情形：本公司最近二年度及當年度並無辦理現金增資。

(2)董事、監察人及大股東放棄之現金增資股洽關係人認購：無。

(三)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元

年 度		97 年	98 年	當年度截至 99 年 6 月 30 日財報
每股市價	最 高	19.85	20.70	19.75
	最 低	8.31	8.13	18.05
	平 均	14.77	11.80	19.09
每股淨值	分 配 前	15.09	15.74	15.89
	分 配 後	14.80	14.67	--
每股盈餘	加權平均股數		135,255 仟股	140,771 仟股
	每股盈餘	追溯前	1.36	0.89
		追溯後	1.32	--
每股股利	現 金 股 利		0.25488	1.2442
	無償配股	盈餘配股	0.254879	--
		資本公積配股	--	--
	累積未付股利		--	--
投資報酬分析	本益比		10.86	13.26
	本利比		57.95	9.48
	現金股利殖利率		1.73%	10.54%

註：民國九十八年度盈餘分配案業經股東會決議通過。

計算公式：1.本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

2.本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

3.現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

(四)員工分紅及董事、監察人酬勞：

(1)公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍。

本公司年度決算如有盈餘，於依法繳納一切稅捐及彌補以前年度虧損後，應先提撥 10%法定盈餘公積，並依證交法第 41 條規定提列特別盈餘公積，按下列比率分配之：

(一)董監酬勞：3%。

(二)員工紅利：6%～12%。

(三)股東股利：依前述提列款項後之餘額，併同以前年度未分配盈餘，由董事會視公司營運情形酌予保留部分後，擬具分配議案，提請股東會決議。本公司考量公司所處環境及成長情形，因應未來資金需求及長期財務規劃，並滿足股東對現金之需求，就下列股東股利中現金股利以不低於百分之二十為原則。

前項分配員工之股票紅利，得包括符合一定條件之從屬公司員工，相關辦法授權董事會訂定之；分配員工之股票紅利，以股東會開會前一日之收盤價折算股票紅利股數。

(2)盈餘分配議案業經董事會通過，尚未經股東會決議者：不適用。

(3)盈餘分配案業經股東會決議者

本公司董事會決議之九十八年度盈餘分派議案，已於 99 年 6 月 17 日經股東會經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過，分派情形如下：

1.擬議配發董監事酬勞新台幣 3,393,503 元

2.擬議配發員工現金紅利 6,787,007 元

3.上述擬決議分派金額與原估計之員工紅利7,036,002元，董監酬勞3,518,001元，差異數共計373,493元。

4.考慮擬議配發員工紅利及董監酬勞後之設算每股盈餘為 0.89 元。

(4)九十七年度盈餘用以配發員工分紅及董事、監察人酬勞之情形：

本公司於民國98年4月24日經董事會決議，民國98年6月19日股東常會通過，盈餘配發如下：

項目	董事會擬議配發(元)	股東會實際配發(元)	差異數
員工紅利	7,148,700	7,148,700	—
董監酬勞	2,382,900	2,382,900	—

貳、營運概況

一、公司之經營

(一)業務內容

1.業務範圍

(1)所營業務之主要內容：

- A.電子、紡織、塑膠、橡膠、印刷、化工、航太等工業用定溫加熱設備及配件機械之製造、銷售。
- B.紫外線乾燥機、晒版機、曝光機、環境試驗設備、工業乾燥烤箱、紅外線乾燥機、輸送烘乾機、精密試驗烤箱、恆溫恆濕箱〔室〕、高溫爐、電熱板、真空烤箱、焊錫爐、真空含浸器、冷熱衝擊試驗機、自動沖孔預熱機、無塵室用烤箱、自動曝光設備、紫外線表面清潔機等之加工製造買賣業務。
- C.代理國內外廠商前項有關產品之報價投標經銷業務。
- D.E604010 機械安裝業。
- E.CB01990 其他機械製造業（自動化設備）。
- F.CE01030 光學儀器製造。
- G.CB01010 機械製造業。
- H.CC01101 電信管制射頻器材製造業。
- I.F401021 電信管制射頻器材輸入業。
- J.F401010 國際貿易業。
- K.I199990 其他顧問服務業。
- L.ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

(2)營業比重

產品種類	97 年銷貨比例	98 年銷貨比例
熱固化製程設備	31%	20%
光固化製程設備	18%	19%
黃光室設備	26%	27%
檢測修補設備	8%	18%
其他產品	17%	16%
總計	100%	100%

(3)目前之商品(服務項目)：

志聖工業目前生產之製程設備應用領域主要包括印刷電路板業(PCB)、平面顯示器業(FPD)、半導體業(含太陽光電、LED)及印刷塗裝業(Printing & Coating)四大產業，針對各產業製程發展之產品分述如下：

①印刷電路板業(PCB-Printed Circuit Board)：

- A.光阻(乾、濕膜)製程設備：自動/手動壓膜系統、真空壓膜系統、濕膜塗佈系統。
- B.光固化/曝光製程設備：紫外線乾燥設備、內外層/乾溼膜/防焊製程之手動、

半自動及全自動曝光設備、高階步進式曝光設備。

C.熱固化製程設備：熱風烘烤設備、連續式乾燥設備、板彎壓平設備、預熱設備。

D.其他：電漿清潔及表面改質設備及耗材。

②平面顯示器業(FPD- Flat Panel Display)：

A.TFT-LCD：

a. TFT Array / Cell /CF 製程、Array 段退火烘烤設備、Array 段雷射修補設備、Array 段檢查治具(PROBE FRAME) 、Cell 段 PI 固烤/預烤設備、Cell 段 UV 固化設備、Cell 段熱風烘烤設備、CF 段熱風烘烤設備、CF 段 IR 乾燥爐、CF UV 固化設備。

b. TFT-LCM 製程、老化試驗設備、電漿清潔及表面改質設備。

c. 其他：玻璃自動化搬運系統自動化系統整合軟體。

B.其他 FPD (Touch Panel/TN/STN/CSTN LCD)：

曝光設備、UV 清洗設備、UV 改質系統、PI 固烤/預烤設備、無塵烘烤設備、光阻塗佈設備、自動/手動壓膜系統、大尺寸 Touch Panel 固烤設備。

③半導體業 (Semiconductor) & 太陽光電業(PV)：

晶圓表面清潔電漿處理設備、高潔淨度/無氧/熱風烘烤設備、太陽能多晶矽晶圓燒結爐設備、電漿深度蝕刻設備(DRIE、ETCHER)、晶圓級乾膜貼合設備、多晶矽長晶爐、LED 圖形化藍寶石基板(Pattern Sapphire Substrate)製造設備。

④印刷塗裝業(Printing & Coating)：

紫外線乾燥系統、熱風烘烤設備及耗材。

(4)計劃開發之新商品(服務)：

為因應印刷電路板新製程演進、良率提升需求、及大陸勞動成本上升趨勢，志聖積極開發高自動化、高對位精度、高解析度及高節能之黃光室製程設備，包括、防焊曝光機、對準機、真空壓膜機、壓膜預熱機、貼片機等。

在平面顯示器產業部份，為因應 TFT-LCD 新次世代廠(G8.5~G11)需求及新製程及大尺寸 Touch Panel 趨勢，志聖持續開發多種前段製程烘烤設備、UV 固化設備及 LCM 相關之光熱設備。

此外，志聖積極開發太陽能長晶設備、太陽能 CIGS 薄膜電池硒化爐、LED PSS 整線設備、並延伸志聖在印刷電路板壓膜製程之核心技術，發展半導體晶圓真空壓膜系統，及半導體矽晶圓深蝕刻系統。志聖將配合印刷業客戶之個別需求持續開發改良紫外線乾燥系統及熱風烘烤設備並將環保節能的概念落實在產品的設計中。並往上游關鍵零組件發展，逐步增加自製項目，尤其是客戶所需之耗材與自用之板金加工。

2.產業概況：

(1)產業現況與發展

本公司目前主要客群包含國內外 TFT LCD Panel/Module 製造廠、太陽電池/Module 製造廠、Touch Panel/Module 製造廠、LED 晶片製造/封測廠、印刷電路板製造廠、半導體製造/封測廠、電子元件製造廠(如被動元件)、電腦週邊產品製造廠、運動鞋代工廠及高階印刷廠。因此，以上客戶之資本支出規劃及展望乃本公司未來持續成長動能之關鍵因素。

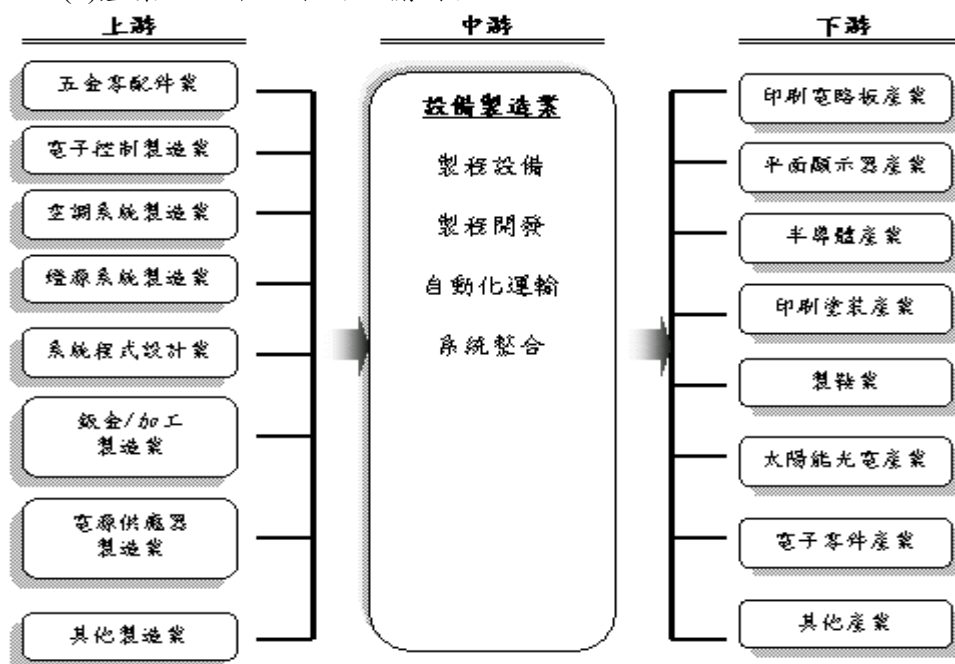
本公司深耕之印刷電路板產業，是所有電子產品不可或缺的主要基礎零件。近年來由 LCD TV、NB 及手持設備(例如：手機)市場等消費性電子需求的帶動下，光電板、IC 載板、HDI 板和軟板成長幅度亦相當大，亦間接帶動近年來印刷電路板產業的整體穩定發展。預期印刷電路板主要需求的動能來自於以下政策及趨勢帶動的需求 (1) LCD TV 滲透率的提高(2)平板電腦的再興起(3) Smart Phone 的快速發展(4) 企業換機需求 (5)大陸 3G 電信基礎建設政策等產業振興政策 (6) LED 的擴大應用。

在平面顯示器產業方面，主要之成長動能來自於 (1)大陸市場龐大的換機需求，(2)LED TV & 3D TV 的興起，(3) IPAD 帶動之大尺寸 touch panel 風潮。由此帶動之資本支出預期在未來三年逐步發酵，並由再次世代之接棒延續。

在半導體製造/封測產業方面，各大客戶均預期有 3-5 年之榮景。其中 MEMS、TSV 等新領域及新技術的應用更提供志聖核心技術應用的空間。

此外太陽電池及 LED 等綠能產業更是未來 5-10 年的明星產業。根據 Display Research 的預估，太陽能電池產業在未來三年每年將有超過 50% 的高度複合成長率。而 LED 在背光及照明取代的需求帶動下，未來五年將呈現爆發性的成長。

(2)產業上、中、下游之關聯性



(3)產品之各種發展趨勢

在平面顯示器產業方面，持續開發各式次世代 TFT 製程設備(如 3D 效果 and 大尺寸 Touch Panel)，改善設備效能，提升進口替代率為國產設備商設備開發的主要發展趨勢。

太陽光電部分設備發展以進口替代相關設備的整線或單機需求為產品主要的發展趨勢。

LED 部分設備發展以進口替代相關設備的整線或單機需求為產品主要的發展趨勢。

在印刷電路板產業方面，終端消費電子產品週期將快速縮短，要求輕薄短小的比重預期將大幅提高。生產設備能以更快速的方式處理更精密的生產需求，並持續提升生產效能。在相應的光熱乾燥固化及顯影製程部分，提升板材切割效率，應用平行光及真空度因應細線路的要求，配合自動視覺定位、高精密度、

高無塵/無氧化及全自動化系統整合為製程設備發展的主要趨勢。

在半導體產業方面，半導體封測設備由於製程的提升及轉換（如銅製程），產品要求更高的精密度、無塵度和無氧化程度。此外由於相關設備仍以進口居多，因此繼續推廣進口替代相關設備的需求為產品需求的趨勢。。

印刷產業為相對成熟產業，地域性需求差異各地不同，總體而言由於環保訴求日益提升，3C 產品小型化及材料多元化，加上德日印刷機大廠為降低 UV 成本積極尋找新配合廠商，具有節能及低溫特性的紫外線乾燥產品為印刷塗裝紫外線乾燥製程設備產品主要的發展趨勢。

(4)市場競爭情形

本公司目前在台灣為光、熱製程設備最大規模製造廠商，由於營業範疇涵蓋面大、產品應用範圍廣泛，包含 PCB、TFT LCD、半導體、太陽能、LED、印刷、塗裝、鞋業等，而在每一產業中同業之營業涵蓋面只及本公司之 20%~40%，在每種產業之同業只有數家，所營業之項目與公司之同質性不高。

3.技術及研發概況：

(1)所營業務之技術層次及研究發展

本公司在 Array 及 Cell 段製程上提供各式多層爐烘烤設備，由於該市場未來發展性仍佳且本公司已具備國內外面板大廠設備訂單實績，在技術層次已擁有相當深厚基礎，尤其在國內目前僅有本公司提供此類國產設備，短期內面對同業競爭情況，競爭優勢仍舊明顯，另外在太陽能設備領域的發展，本公司以領先同業之烘烤技術及自動化搬運技術積極切入矽晶圓及薄膜電池領域，預期未來發展甚表樂觀。

(2)研究發展人員與其學經歷

單位：人

項目		96 年底		97 年底		98 年底		99 年度 8 月底止	
		人數	%	人數	%	人數	%	人數	%
學歷分佈	博士	3	1.74%	2	1.14%	0	0.00%	0	0.00%
	碩士	41	23.84%	47	26.86%	41	29.29%	44	31.43%
	大專	125	72.67%	122	69.71%	96	68.57%	93	66.43%
	高中職以下	3	1.74%	4	2.29%	3	2.14%	3	2.14%
	合計	172	100.00%	175	100.00%	140	100%	140	100%
平均年資(年)		3.33		3.82		4.04		4.10	

本公司為因應市場趨勢及下游客戶之需求，不斷努力於研究發展及技術提升，近年研發經費佔營收比例更是提高到 10%，公司員工 427 人中研發人員亦佔 3 成以上，足以顯示出公司對研發之重視。在技術來源方面，主要與工研院合作研發，並與日本及美國企業策略合作，故本公司在工程人員秉持講究效率與效

能的原則下及在此一領域深耕超過 30 年的經驗，開發出各種領先同業的多層爐烘烤設備。

(3)最近五年度每年投入之研發費用與開發成功之技術或產品

年度	研究發展支出	開發成功的技術或產品	合作對象
94 年度	123,234 仟元 (佔營收 5.71%)	內層乾膜自動曝光機、內層濕膜塗佈機、內層濕膜曝光機、自動壓膜機系列衍生機型、超音波清洗機、LCD 高/低溫 IN-LIN 爐、IR/UV、STN LCD 專用自動曝光、模組段老化測試機	•III-V 族科專聯盟 •FPD 科專聯盟 •中山科學院 •工研院 •歐州企業策略合作 •日本企業策略合作 •PMC 精密機械研究發展中心
95 年度	191,751 仟元 (佔營收 8.87%)	RTP 及電漿蝕刻技術、TFT Array / Cell 段多層爐、半導體加熱技術、HDI 曝光設備、IC 載板曝光設備、TFT UV / 乾燥設備、PCB 自動化設備、LCD CF 段多層爐、半導體乾式蝕刻設備、TFT AMHS 設備	•III-V 族科專聯盟 •FPD 科專聯盟 •中山科學院 •工研院 •歐州企業策略合作 •日本企業策略合作 •美國企業策略合作 •PMC 精密機械研究發展中心 •亞太企學策略合作
96 年度	216,964 仟元 (佔營收 9.98%)	真空壓膜線、大排面內層自動曝光機、單面外層自動曝光機、平行光防焊曝光機；改良完成半自動曝/全自動曝光機，IC 載板用高階曝光機、自動/真空壓膜機、無塵烘烤設備；整合視覺系統與軟體平台；TFT LCD 7.5 代高溫熱風多層退火爐、8.5 代低溫熱風多層爐、8.5 代 UV 多層爐、8.5 代 IR 輸送式乾燥爐的前段設備。LCD 八代廠電動 MGTV，LCD 雷射修補機(Laser repair)，LCD 巨觀檢查機(Macro inspection)，八代氣浮軸承輸送系統(Air bearing)；矽蝕刻晶圓平邊對準系統、太陽光電用高溫燒結爐、太陽能 wafer 取放系統、新型 UV 乾燥機。	•工研院 •日本企業策略合作 •美國企業策略合作
97 年度	229,192 仟元 (佔營收 9.59%)	真空壓膜線、FPC 手動壓膜機、改良完成防焊半自動曝/全自動	•工研院 •日本企業策略合作
98 年度	150,092 仟元 (佔營收 11.1%)		

年度	研究發展支出	開發成功的技術或產品	合作對象
99 年 第二季	62,949 仟元 (佔營收 5.3%)	內層曝光機、IC 載板用高階曝光機、自動/真空壓膜機、無塵烘烤設備；TFT LCD 7.5 代 ARCO 低溫熱板多層爐、 TFT LCD 7.5 代 PIPB 高溫熱板多層爐；改良陶瓷載版金銹蝕刻系統、矽蝕刻晶圓平邊對準系統、電漿深度蝕刻技術(DRIE)、完成主導性新產品專案-太陽光電用高溫燒結爐，開發完成太陽能 wafer 取放系統、LED 圖形化藍寶石基板 (Pattern Sapphire Substrate) 技術；鞋業用 3D 立體照射 UV 紫外線設備、(車燈)射出成型輸送式回火爐	美國企業策略合作

4.長、短期業務發展計劃

(一)短期計劃

1.行銷策略

- (1)掌握 TFT LCD 黃金三年
- (2)提升 PCB 品牌形象及市佔率，切入高階產品
- (3)切入新興半導體製程設備領域；推廣晶圓壓膜製程
- (4)開拓太陽能市場；切入上游長晶設備
- (5)開拓 LED 市場；切入 藍寶石 Pattern Sapphire Substrate 整線設備。

2.生產策略

- (1)精實管理，以不斷改善，降低成本，穩定品質，為研發資材因應景氣循環及微利時代之首要任務。
- (2)提升資材製造管理能力，致力於庫存最佳化的管理。
- (3)加強共用零組件模組化、標準化的設計。
- (4)提升零組件，材料及粗加工外包之議價及品質控管能力。
- (5)進一步完備及修正調整各項產品之生產裝配工序，組裝規範，製程檢驗規範，使生產易製化及標準化、同時提升產品功能客製化的能力。

3.產品發展策略

整合核心關鍵技術，擴大產品組合，延伸產業應用。

4.品質策略

以 PDCA(計劃、執行、檢討、修正)的循環管理模式依據 ISO-9000 品質系統由 QC 提昇為 QA 品質保證，加強客戶滿意度，滿足客戶之品質需求。

(二)長期計劃

1.行銷策略

- (1)以自有品牌為方針。
- (2)以光熱設備領導廠商，客戶的設備研製中心為定位。
- (3)以大中華地區為主要市場，擴大目標機種的經濟規模。
- (4)以優勢產品組合及整合性服務解決方案為市場區隔訴求。

2.生產策略

- (1) 建立並發展核心供應商體系。協助提升供應商因應景氣循環之應變能力及大陸地區快速穩定供貨的能力。
- (2) 深化台灣研發基地基礎研究的能力，深耕引領產業發展的核心技術。
- (3) 加速調整大陸生產基地及台灣的兩岸有效分工，以期因應 ECFA 的簽訂，快速反應大陸市場之需求。

3.產品發展策略

以核心技術為基礎，配合科技產業、新興再生能源產業、環保醫療產業的技術演進及大陸市場的需求，延伸應用領域之發展。

4.品質策略

- (1)配合公司經營成長、堅持品質、專業踏實，循序漸進導入 QA 品質保證，提升公司競爭優勢，滿足顧客需求，使企業邁向國際化。
- (2)以顧客為導向為提升整體服務、創造整體顧客價值。

(二)市場及產銷概況

1.市場分析

- (1) 銷售地區：台灣、大陸、日本、美國、韓國、新加坡、馬來西亞、越南、泰國、印度等地。
經銷商：香港(大陸)、日本、美國、韓國、新加坡、越南、泰國、印度。

(2)市場佔有率

根據本公司自行針對大中華市場所做之初步統計資料顯示目前本公司在大中華市場之印刷電路板黃光室設備占有率約達 45%。針對 FPD 產業設備，志聖為國內 TFT LCD 產業烘烤/固化設備之最大生產廠商，各式多層爐產品在國內 7.5 代以上製程的市佔率分別達 50%以上。

(3)市場未來之供需狀況與成長性

志聖為國內電子產業製程設備領導廠商，以光熱整合之核心技術為基礎，為大中華區以台商為主之主要電子產業提供相應的製程解決方案。各主要電子產業的資本支出計畫為志聖工業產品市場主要之指標。以下就主要之客群產業之供需狀況及成長性做說明

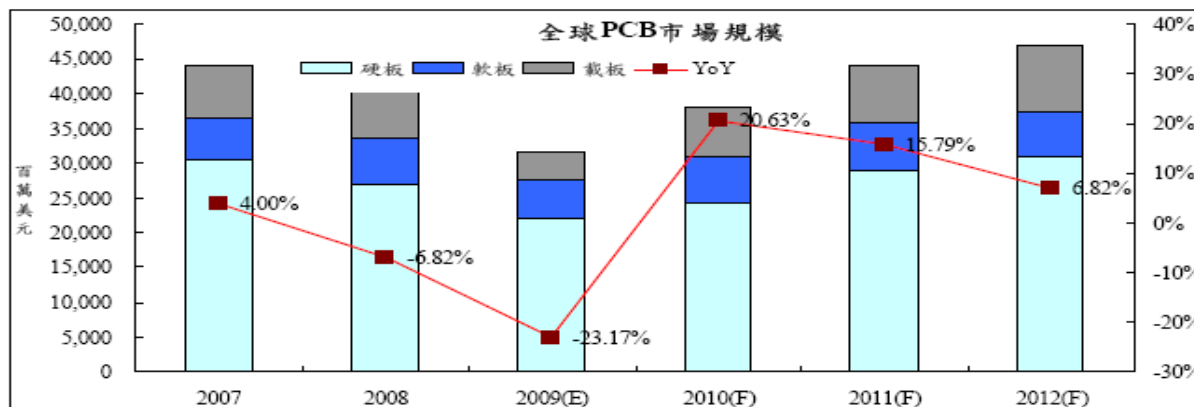
●印刷電路板市場：

志聖目前在印刷電路板領域主要客戶涵蓋各式印刷電路板生產廠商。

印刷電路板 (Printed Circuit Board, PCB)是所有電子產品必備的基礎原料、被廣泛的應用在、國防、工業等各項電子產品中，已屬於穩健成熟的產業，其基本需求除受景氣循環影響外，亦隨著電子技術之日益精進而穩定的成長。

志聖在印刷電路板產業的客戶以資訊、通訊、消費等終端電子產品為主，因此志聖生產設備與終端電子產品需求的變化及演進息息相關。

根據台灣工研院 IEK 預估全球將由 2009 年 23% 之負成長轉為 2010 年 20% 之正成長。復甦的力道主要來自於(1) Smartphone 的導用 (2) Intel 新平台 Calpella 帶動覆晶基板的需求(3) LED 及觸控技術的擴大應用。



資料來源：IEK；永豐金控研究總處整理，Mar. 2010

● 平面顯示器(Flat Panel Display)市場：

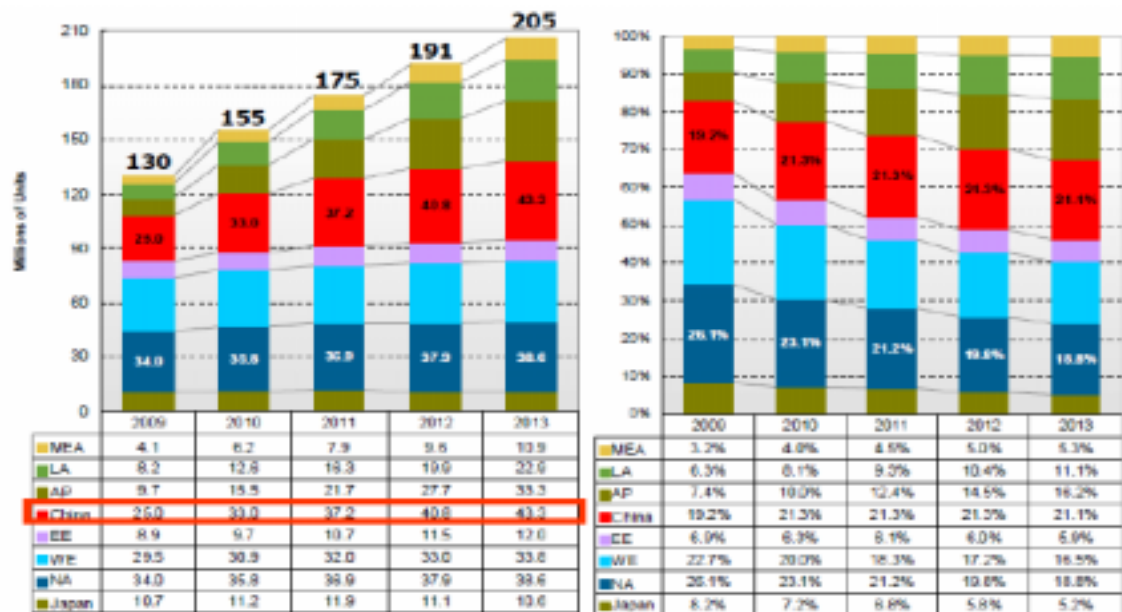
志聖目前在平面顯示器領域主要以 TFT-LCD 面板廠為主要客戶。

如鴻海集團郭台銘董事長所言，新的世紀是眼睛的世紀，各種多彩多姿資訊每天透過顯示器傳輸到全世界 60 億的眼中，而平面顯示技術演進，使得平面顯示器的應用大幅擴展，從手機、GPS 等手持式裝置到桌上型電腦螢幕、筆記型電腦螢幕、平面電視、室外公共看板、及電子書等不一而足。各種相應的技術如 TFT-LCD、TN/STN/CSTN LCD、OLED、PDP，則不斷的備發展演進並應用於各尺寸不同的產品。TFT-LCD 為 FPD 市場的主流技術(佔超過 8 成 FPD 產值)，主要應用產品為 LCD TV，液晶監視器及筆記型電腦螢幕。大尺寸 TFT-LCD 的需求主要來自於取代傳統 CRT 映像管電視的需求。

在經歷 2009 年金融海嘯的洗禮，TFT LCD 展現強勁的回復力道。在中國市場的積極成長，加上 LED TV 及 3D TV 的帶動下，未來數年 TFT 產業可望持續成長。

2010 年台灣面板廠投資金額可望達到新台幣 2000 億。而根據 DisplaySearch 預估，2010 年全球面板設備支出將提高至 104 億美元，年增率達 51%，2012 年可望再提高至 118 億美元。

中國將於2011年成為最大的LCD TV市場，規模達3千7百萬台。

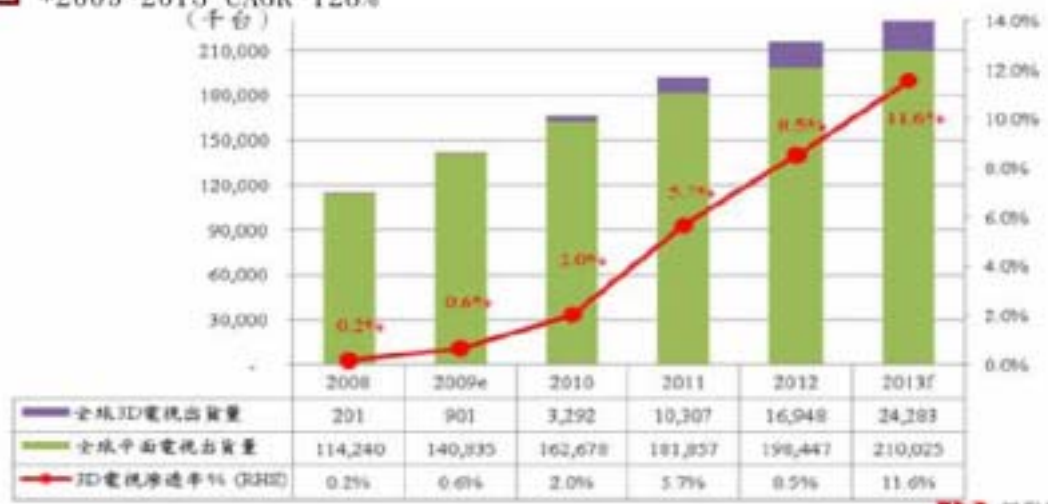


Source: Display Research

2009年3D TV市場規模約90.1萬台。

*2013年3D TV市場規模預估可成長至24.3百萬台。

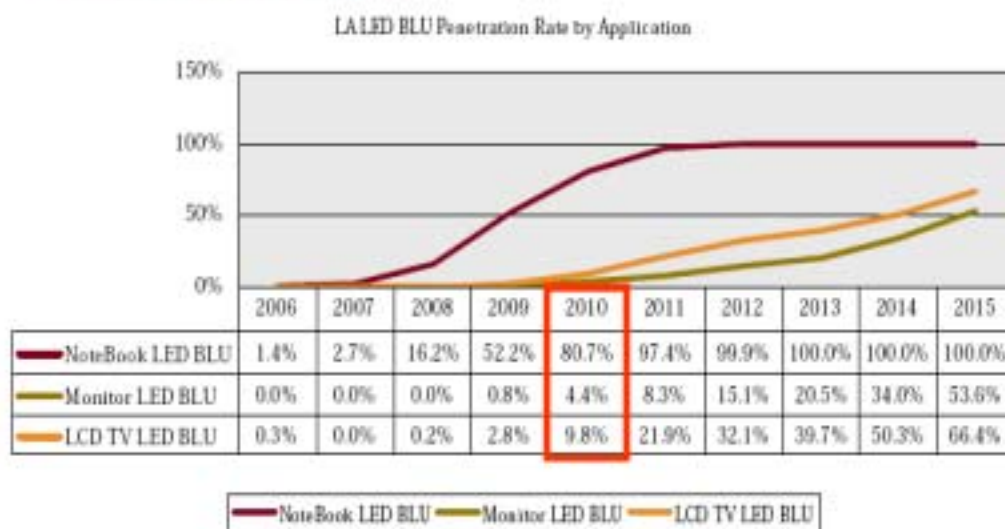
*2009-2013 CAGR-128%



Source: 台新投顧

LED背光的應用未來成長強勁

大尺寸面板採用LED背光源的滲透率



Source: 台新投顧

●半導體市場：

志聖目前在半導體領域主要以半導體封測廠為主要客戶(並積極跨足太陽光電領域及LED領域)。

根據 SEMI(國際半導體設備材料產業協會)公佈全球晶圓廠預測(SEMI World Fab Forecast)報告，全球晶圓廠設備採購支出再次上調，預估2010年全球晶圓廠建置和相關擴產設備採購金額的年成長率，將從原本預估的65%調整到88%，整體晶圓廠設備投資金額將達到272億美元，其中台灣市場預估將年成長100%，且將成為全球最大半導體設備市場。

主要封測大廠亦大幅增加資本支出，日月光全年資本支出為4.5億~5億美元，主要用於拉高成本優勢的解決方案，如銅導線製程或是凸塊(Bumping)技術如擴散型晶圓級封裝(Fan-out WLP)。矽品為強化銅製程，也將全年資本支出由原先訂的新台幣100億元大舉拉高到143億元。

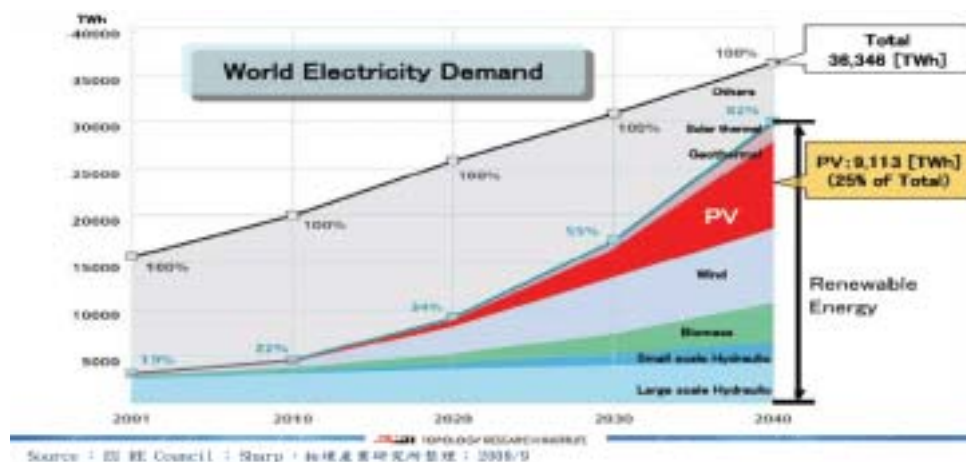
●LED產業

根據 iSuppli 預估，由於LED目前正處於新擴充階段的出發點，因此未來三年之內，每一年LED市場營收都將有兩位數字的成長動能。主要在於高亮度(High Brightness)與超高亮度(Ultra High Brightness)等所帶動的應用。2010年成長的主要動力將由使用在大尺寸液晶面板的LED背光源帶動；而及至2013年時，使用在固態照明的高亮度與超高亮度LED的營收成長率將高於整體LED市場。



●太陽電池產業

面對全球資源及環保意識高漲，替代能源的發展為不可逆轉的趨勢。太陽光源穩定且普及的供應造就太陽光電產業在各式替代能源領導的地位，預計 2040 年太陽光電發電量將佔全球總發電量之 25%。



根據 2009 年 DisplaySearch 統計與預測，2013 年全球太陽能電池市場的年成長率高達 56%，約達到超過 264 億瓦的水準。EPIA 歐盟太陽光電產業協會估計，到 2010 年全球太陽能光電產值將達 87 億美元，2020 年更將高達 870 億美元。因此，太陽能市場長期走勢看好。根據日本野村金融經濟研究所公布的最新報告指出，2030 年全球太陽能發電系統市場規模約可達 25 兆日圓(約 2,709 億美元)，可望媲美目前的半導體市場規模。



Source: Display Research

(4)競爭利基：

1. 優勢品牌
2. 核心技術
3. 綿密的服務及銷售通路
4. 高品質之設備
5. 優良之售後服務及維修能力
6. 高效率的研發設計能力
7. 高度彈性的製造能力

(5)發展遠景之有利、不利因素與因應對策：

有利因素：

1. 進口替代持續
2. 大陸市場領先世界景氣復甦；志聖已深耕大陸市場多年，通路佈局完整
3. 志聖為知名光熱設備品牌。
4. 技術經驗及研發成果之累積傳承完整、有利生產效率與品管之提升。
5. 通過 ISO 9001 評鑑，且關鍵技術多自行研發，品質保證與研發能力深受肯定。
6. 志聖為上市公司，財務穩健。

不利因素及其因應對策：

- 1.國內高科技生產設備製造業起步較晚，且機械業長久以來給予人「黑手業」之形象，故於吸引優秀研發人才投入較為困難。

因應對策：

- 本公司致力於改善員工福利及推行員工入股分紅制度，並提供良好的工作環境，以吸引優秀人才投入；另本公司亦與國內知名學府及機構建教合作或技術移轉以增強研發能力。
- 2.由於機械設備業係下游產業引申性需求，且產品生命週期長，通常於下游客戶設立、擴廠、製程改變、或產品層次提升時才有相關設備之需求，故客戶需求之變動較大。

因應對策：

- a.持續研發新產品及耗材及材料需求，以開發多樣化及高附加價值之產品提升競爭力，進而誘發客戶新需求。
- b.嚴格要求業務部門主動定期蒐集下游客戶所處產業之相關資訊，以了解產業脈動，並積極參與不同區域之展覽及研討會議，提高品牌專業形象，此外亦與國、內外經銷商保持良好關係，尋找合適共同合作對象。

2.. 最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明

(1)毛利率變化

單位：新台幣仟元；%

部門產(商)品	項目	97 年度	98 年度
熱固化製程設備	銷貨收入	734,953	264,652
	銷貨毛利	191,427	59,055
	毛利率	26.05%	22.31%
	變化幅度	5.85%	(14.33%)
光固化製程設備	銷貨收入	430,156	259,029
	銷貨毛利	119,714	76,655
	毛利率	27.83%	29.59%
	變化幅度	22.17%	6.33%
黃光室設備	銷貨收入	624,952	353,141
	銷貨毛利	256,780	125,634
	毛利率	41.09%	35.58%
	變化幅度	7.17%	(13.41%)
檢測修補設備	銷貨收入	183,259	236,975
	銷貨毛利	40,911	65,143
	毛利率	22.32%	27.49%
	變化幅度	(21.52%)	23.14%
其他產品	銷貨收入	417,563	214,719
	銷貨毛利	140,874	69,530
	毛利率	33.74%	32.38%
	變化幅度	14.26%	(4.02%)
合計	銷貨收入	2,390,883	1,328,516
	銷貨毛利	749,706	396,018
	毛利率	31.36%	29.81%
	變化幅度	(7.36%)	(4.94%)

- (2)毛利率較前一年度變動達 20%者，應分析造成價量變化之關鍵因素及對毛利率之影響

主要產品	分析項目	金額
檢測修補設備	(一) 銷貨收入差異分析：	
	$P(Q' - Q)$	(2,932)
	$Q(P' - P)$	57,625
	$(P' - P)(Q' - Q)$	(922)
	$P'Q' - PQ$	53,716
	(二) 銷貨成本差異分析：	
	$P(Q' - Q)$	(2,278)
	$Q(P' - P)$	32,250
	$(P' - P)(Q' - Q)$	(516)
	$P'Q' - PQ$	29,484
	(三) 銷貨毛利變動金額：	24,232

A. 檢測修補設備

本公司 98 年度檢測修補設備之營業收入較前一年度增加 53,716 仟元，主要係因本公司研發檢測修補設備效益逐漸顯現及 98 年度原物料價格上漲所致，使 98 年平均單位售價較 97 年提升；雖產生不利之數量差異 2,932 仟元，但因售價提升，使價格差異增加 57,625 仟元，及有利之銷售組合差異 53,716 仟元；銷貨成本方面，銷貨成本較前一年度增加，惟其上升幅度未超過銷售價格之上升幅度，故產生有利之組合差 29,484 仟元；銷貨收入與銷貨成本合計產生不利之組合差 1,438 仟元，總計 98 年度銷貨毛利較 97 年度比較增加 24,232 仟元，其變化情形尚屬合理。

二、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(註)	主要營業	投資成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價(每股淨值)	會計處理方法	最近年度投資報酬		持有公司股份數額
				股權	股權比例				投資(損)益	分配股利	
C SUN(B.V.I.),LTD	控股投資	245,123	1,034,539	7,590	100%	1,034,539	-	權益法	74,922	0	0
K SUN(SAMOA),LTD	控股投資	76,942	78,499	2,312	100%	78,499	-	權益法	892	0	0

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

三、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

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
開發合約	俄羅斯聯合科學製造商	95.03~100.03	合作開發高階曝光機	規範雙方在未來五年合作開發各項電子設備、包含開發合作、成本估算、運送及付款、技術支援、測試驗證、責任所屬。
製造合約	美國 PDI	97.04~100.04	Laser repair 設備代工	規範雙方在代工製造、維修及保固之責任。
採購合約	SAP Taiwan Co., Ltd.	98.09 簽約	SAP 軟體終端用戶授權、ERP 建置專案	

參、發行計劃及執行情形

- (一) 資金來源：不適用。
- (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。如有委託經本會核准或認可之信用評等機構評等者，並應揭露該機構名稱、評等日期及公司債信用評等結果。如附有轉換、交換或認股權利者，並應揭露發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對認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：請參閱本公開說明書第 30 頁~第 33 頁。
- (七) 本次計劃之可行性、必要性及合理性，並應分析各種資金調度來源對公司申報(請)年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響。以低於股票面額發行股票者，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：不適用。
- (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：不適用。
- (九) 資金運用概算及可能產生效益：不適用。

二、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項：不適用。

三、本次併購發行新股應記載事項：不適用。

志聖工業股份有限公司

九十九年度員工認股權憑證發行及認股辦法

第一條 發行目的：

本公司為吸引及留任公司發展所需之重要人才，並激勵員工對公司之向心力及歸屬感，以共同創造公司及股東之利益，特依證券交易法第二十八條之三及行政院金融監督管理委員會（證券期貨局）發布之「發行人募集發行有價證券處理準則」等相關規定，訂定本辦法。

第二條 發行期間：

預定於行政院金融監督管理委員會（證券期貨局）申報生效通知到達之日起一年內分次發行，實際發行日期授權由董事長訂定之。

第三條 認股權人資格條件：

以認股基準日當日之本公司及子公司之全職員工為限，認股基準日由董事長決定。

第四條 認股權憑證之分配與核定：

- 一、「員工認股權憑證」之分配原則，實際得為認股權人之員工及得認股之數量，將參酌年資、職級、工作績效、過去表現、整體貢獻及發展潛力等因素為決定原則，由各部門主管建議，經董事長核定後，提報董事會同意。
- 二、單一認股權人被授予之認股權數量，不得超過每次發行員工認股權憑證總數之百分之十，且單一認股權人每一會計年度得認購股數不得超過年度結束日已發行股份總數之百分之一。

第五條 發行總額：

本次發行總額為 **2,500** 單位，得分次發行，每單位認股權憑證得認購之股數為 1,000 股，因認股權行使而須發行之普通股新股總股數為 **2,500,000** 股。

第六條 認股條件：

- 一、認股價格：以發行當日本公司普通股收盤價格為認股價格，若當日收盤價格低於面額時，則以普通股股票面額為認股價格。
- 二、權利期間：
 1. 認股權憑證之存續期間為四年，屆滿後，未行使的認股權視同放棄認股權利，認股權人不得再行主張其認股權利。該認股權憑證不得轉讓，但遇認股權人死亡其繼承者不在此限。
 2. 該認股權憑證不得質押、贈予他人或作其他方式之處分。
 3. 認股權人自被授予員工認股權憑證屆滿二年後，可按下列時程行使認股權，並以認股權憑證存續期間為限。經董事長核准，提報董事會通過者，得免受分次執行限制。

屆滿年限	可行使認股權比例(累計)
屆滿 2 年	不高於 50%(含)
屆滿 3 年	100%

4. 認股權人自公司授予員工認股權憑證後，遇有違反勞動契約或工作規則等重大過失者或工作績效明顯低落者(如考績丙等或降等)，公司有權就其尚未具行使權之認股權憑證予以收回並註銷。

5. 前述權利期間及比例，董事會得視每次發行情形調整之。

三、 認購股份之種類：本公司普通股股票。

四、 認股權人因故離職或因資遣等其他原因，應於認股權憑證存續期間內依下列方式處理：

1. 退休：

已具行使權之認股權憑證，得自離職日起六個月內行使認股權利，唯前述六個月不得逾越認股權憑證之最後存續期間。未具行使權之認股權憑證，於離職當日即視為放棄認股權利。

2. 資遣：

已具行使權之認股權憑證，得自離職日起三個月內行使認股權利，唯前述三個月不得逾越認股權憑證之最後存續期間。未具行使權之認股權憑證，於離職當日即視為放棄認股權利。

3. 自請離職：

已具行使權之認股權憑證，得自離職日起一個月內行使認股權利，唯前述一個月不得逾越認股權憑證之最後存續期間。未具行使權之認股權憑證，於離職當日即視為放棄認股權利。

4. 解雇：

已具或未具行使權之認股權憑證，於解雇當日即視為放棄認股權利。

5. 留職停薪：

依政府法令規定及遇個人重大疾病、家庭重大變故、赴國外進修等原因經由公司特別核准之留職停薪員工，已具行使權之認股權憑證，得自留職停薪起始日起三個月內行使認股權利。未具行使權利之認股權憑證得於復職後恢復權益，惟認股權行使期間應依留職停薪期間往後遞延，並以認股權憑證存續期間為限。

6. 一般死亡：

已具行使權之認股權憑證，由繼承人自死亡之日起一年內行使認股權，並以認股權憑證存續期間為限。未具行使權之認股權憑證，於死亡當日即視為放棄認股權利。

7. 因受職業災害殘疾或死亡者：

因受職業災害致身體殘疾或死亡而無法繼續任職者，已授予之認股權憑證，於離職或死亡時，除仍應於被授予認股權憑證屆滿二年後方得行使外，未具行使權之認股權憑證，必須於屆滿二年起一年內可行使全部之認股權利，並仍以認股權憑證存續期間為限。

8. 調職人員：

因職務需求，由公司主動要求該認股權人調派至關係企業服務者，其權利期間比照正職員工。由認股權人主動要求調派至關係企業服務者，於調派當日即視為放棄認股權利。

9. 考績丙等及降等人員：

已具或未具行使權之認股權憑證，被「人評會」評為「丙等」及「降等」之當日，即視為當然喪失認股權利。

10. 認股權人或其繼承人若未能於上述期限內行使認股權者，即視為放棄認股權利。

五、 放棄認股權利之認股權憑證處理方式：

對於放棄認股權利之認股權憑證，本公司將予以註銷，且其額度不再發行。

第七條 履約方式：

以本公司發行新股方式交付。

第八條 認股價格之調整：

- 一、 本認股權憑證發行後，遇有本公司普通股股份發生變動時(即辦理現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、公司合併、股票分割或辦理現金增資參與發行海外存託憑證等)，則認股價格依下列公式調整之(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)。

$$\text{調整後認股價格} = \frac{\text{每股繳款額} \times \text{新股發行股數} + \text{已發行股數} \times \text{調整前認股價格}}{\text{已發行股數} + \text{新股發行股數}}$$

1. 上述「已發行股數」係指普通股已發行股份總數。並應扣除本公司買回唯尚未轉讓或註銷之庫藏股。
 2. 每股繳款金額如係屬無償配股或股票分割，則其繳款金額為零。
 3. 與他公司合併時，增資新股每股繳款金額為合併基準日前第四十五個營業日起連續三十個營業日本公司普通股平均收盤價。
 4. 遇有調整後認股價格高於調整前認股價格時，則不予調整。
- 二、 認股權憑證發行後，本公司若有發放現金股利，認股價格等幅調降之。
- 三、 本認股權憑證發行後，遇有本公司非因庫藏股註銷之減資以致普通股股份減少時，認股價格依下列公式調整之(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)。
- $$\text{調整後認股價格} = \text{調整前認股價格} \times (\text{減資前已發行普通股股數} / \text{減資後已發行普通股股數})$$

第九條 行使認股權之程序：

- 一、 認股權人除依法暫停過戶期間及自本公司向台灣證券交易所洽辦無償配股停止過戶除權公告日、現金股息停止過戶除息公告日或現金增資認股停止過戶除權公告日前三個營業日起，至權利分派基準日止之期間外，得依本辦法所訂之時程行使認股權利，並填具「員工認股權憑證認股暨帳簿劃撥請求書」，向本公司股務代理機構提出申請，於送達時即生認股之效力。
- 二、 本公司股務代理機構於受理認股之請求後，通知認股權人繳納股款至指定銀行，認股權人一經繳款後，即不得撤銷認股繳款。
- 三、 本公司股務代理機構於收足股款後，將其認購之股數登載於本公司股東名簿，並於五個營業日內以集保劃撥方式發給新發行之普通股。
- 四、 新發行之普通股自向認股權人交付之日起即得上市買賣。
- 五、 本公司應於每季結束後，向公司登記之主管機關申請資本額變更登記。

第十條 認股權行使後之權利義務：

本公司所交付之新發行之普通股，其權利義務與本公司普通股股票相同。

第十一條 簽約及保密

- 一、 「認股權憑證」的發行總單位數、認股價格、分配原則、認股權人名單等事項確定後，由承辦單位通知認股權人簽署「受領同意書」。
- 二、 認股權人依通知完成簽署後，即取得認股權。本公司將於完成法定程序後發給「受領同意書」影本。未依規定完成簽署者，即視同放棄受領權利。
- 三、 凡經通知簽署後，均應遵守保密規定，不得將本案相關內容及個人權益告知他人。
- 四、 任何經本辦法取得之認股權及其衍生權益之持有人，均應遵守本辦法及「受領同意書」之規定。

第十二條 實施細則：

本辦法有關認股權人名單、簽署、繳款、換發股票等事宜之相關手續及詳細作業時間等，由本公司財務單位另行通知認股權人。

第十三條 其他重要事項：

- 一、 本辦法經董事會三分之二以上董事出席及出席董事二分之一以上同意，並報經主管機關核准後生效。
- 二、 本辦法如有未盡事宜，悉依相關法令規定辦理。

第十四條：

本辦法訂立於民國九十九年八月十九日

肆、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一)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年第二季財務資料
			94 年	95 年	96 年	97 年	98 年	
財務結構 (%)	負債占資產比率		24.71	31.76	34.08	41.47	35.78	36.16
	長期資金占固定資產比率		573.59	414.01	420.03	419.77	719.30	716.59
償債能力 %	流動比率		292.61	199.03	174.28	139.13	211.26	179.79
	速動比率		208.30	138.20	114.87	85.91	153.41	124.86
	利息保障倍數		3,611.97	335.23	4,721.73	1,820	1,031.00	13,687.24
經營能力	應收款項週轉率(次)		3.01	3.04	2.64	2.55	1.48	2.66
	平均收現日數		121	120	138	143	247	137
	存貨週轉率(次)		2.86	3.48	3.28	3.11	1.80	3.82
	應付款項週轉率(次)		4.94	4.77	3.52	4.12	2.54	3.76
	平均銷貨日數		127	105	111	117	203	96
	固定資產週轉率(次)		5.60	4.66	4.28	4.76	3.89	7.03
	總資產週轉率(次)		0.75	0.78	0.67	0.66	0.38	0.67
獲利能力	資產報酬率(%)		11.83	14.47	8.54	5.66	3.80	5.11
	股東權益報酬率(%)		15.74	20.25	12.52	8.68	5.75	7.92
	占實收資本比率(%)	營業利益	16.95	19.22	4.11	3.78	(0.76)	7.28
		稅前純益	25.74	33.79	21.54	15.20	8.26	14.45
	純益率(%)		14.55	16.48	11.61	7.71	9.46	7.55
	每股盈餘(元)		2.10	2.95	1.89	1.36	0.89	1.27
現金流量	現金流量比率(%)		39.07	22.08	9.87	(8.10)	45.29	5.58
	現金流量允當比率(%)		110.64	72.05	69.23	45.16	68.31	60.29
	現金再投資比率(%)		5.89	5.38	(5.56)	(11.96)	14.88	2.27
槓桿度	營運槓桿度		1.12	1.10	1.57	1.63	(2.26)	1.17
	財務槓桿度		1.00	1.01	1.13	1.30	0.46	1.01

註 1：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

最近二年度各項財務比率變動原因：（若增減變動未達 20% 者可免分析）

1.財務結構：

- 長期資金佔固定資產比率增加：係因發行可轉換公司債，改善財務結構所致。

2.償債能力：

- 流動比率、速動比率增加：係發行可轉換公司債，發行公司債借款所致。

- 利息保障倍數增加：受98年整體經濟景氣衰退影響，銷貨收入及獲利減少所致。

3.經營能力：

- 應收帳款週轉率降低、平均收現日數增加、固定資產報酬率降低、總資產週轉率降低：主要受98年整體經濟景氣衰退影響，銷貨收入減少所致。
- 存貨週轉率降低、應付帳款週轉率平均銷貨日數增加：主要受98年整體經濟景氣衰退影響，銷貨成本同步減少所致。

4.獲利能力：

- 資產報酬率、股東權益報酬率、營業利益佔實收資本額比率、稅前純益佔實收資本額比率、每股盈餘降低：受98年整體經濟景氣衰退影響，獲利減少所致。
- 純益率增加：雖受98年整體經濟景氣衰退影響，獲利減少，但因營業費用控制得宜及業外收入增加所致。

5.現金流量：

- 現金流量比率增加：主係因應收帳款及存貨減少，且流動負債中銀行借款減少所致。
- 淨現金流量允當比率、現金再投資比率增加：主係因98年度營運活動淨現金流入增加，改善資金流動性及使用效率所致。

6.營運槓桿度：

- 營運槓桿度減少：受98年整體經濟景氣衰退影響，營業收入淨額及營業利益減少所致。
- 財務槓桿度減少：主要受98年整體經濟景氣衰退影響，營業利益減少所致。

財務分析計算公式：

1.財務結構

- (1)負債占資產比率=負債總額/資產總額。
- (2)長期資金占固定資產比率=(股東權益淨額+長期負債)/固定資產淨額。

2.償債能力

- (1)流動比率=流動資產/流動負債。
- (2)速動比率=(流動資產-存貨-預付費用)/流動負債。
- (3)利息保障倍數=所得稅及利息費用前純益/本期利息支出。

3.經營能力

- (1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率=銷貨淨額/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/應收帳款週轉率。
- (3)存貨週轉率=銷貨成本/平均存貨額。
- (4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率= 銷貨成本/各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。
- (5)平均銷貨日數=365/存貨週轉率。
- (6)固定資產週轉率=銷貨淨額/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=稅後純益/平均股東權益淨額。
- (3)純益率=稅後純益/銷貨淨額。
- (4)每股盈餘=(稅後淨利-特別股股利)/加權平均已發行股數。

5.現金流量

- (1)現金流量比率=營業活動淨現金流量/流動負債。
- (2)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)。

6.槓桿度

- (1)營運槓桿度=(營業收入淨額-變動營業成本及費用)/營業利益。
- (2)財務槓桿度=營業利益/(營業利益-利息費用)

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，發行人申報募集發行有價證券時已逾年度開始八個月者，應加列申報年度上半年之財務報表

- 1. 97 年度之財務報表及會計師查核報告，請參閱第 44 頁至第 52 頁。
- 2. 98 年度之財務報表及會計師查核報告，請參閱第 53 頁至第 60 頁。
- 3. 99 年上半年度之財務報表及會計師查核報告，請參閱第 61 頁至第 67 頁。

(二)最近一年度及最近期經會計師查核簽證或核閱之母子公司合併財務報表

- 1. 98 年度之合併財務報表，請參閱第 68 頁至第 75 頁。
- 2. 99 年上半年度之合併財務報表，請參閱第 76 頁至第 82 頁。

(三)發行人申報(請)有價證券後，至公開說明書刊印日前，有最近期經會計師查核簽證之財務報表應併予揭露：無。

三、財務概況其他重要事項

(一)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五條情事者，應揭露資訊：無。

四、財務狀況及經營結果之檢討分析

(一)財務狀況

財務狀況比較分析表

單位：仟元

項 目	年 度	98 年度	97 年度	差 異	
				金 額	%
流動資產		2,010,401	1,919,294	91,107	5
固定資產		341,236	502,379	(161,143)	(32)
其他資產		17,763	24,081	(6,318)	(26)
資產總額		3,521,534	3,602,934	(81,400)	(2)
流動負債		951,629	1,382,713	(431,084)	(31)
長期負債		192,976	-	-	-
負債總額		1,259,985	1,494,096	(234,111)	(16)
股 本		1,437,215	1,397,629	39,586	3
資本公積		298,951	286,744	12,207	4
保留盈餘		468,773	414,663	54,110	13
股東權益總額		2,261,549	2,108,838	152,711	7
說 明：					
1.固定資產減少係因處分台中土地所致。					
2.其他資產減少係因存出保證金及未攤銷費用減少所致。					
3.流動負債減少係因營收下降，致進貨較前年減少及改變付款方式及發募 CB 償還短期借款所致。					

(二)經營結果

1.經營結果比較分析表

經營結果比較分析表

單位：新臺幣仟元

項 目	年 度	98 年度	97 年度	增(減)金額	變動比例%
營業收入總額		1,350,702	2,426,630	(1,075,928)	(44)
減：銷貨退回及折讓		(22,186)	(35,747)	13,561	(38)
營業收入淨額		1,328,516	2,390,883	(1,062,367)	(44)
營業成本		(932,138)	(1,661,287)	729,149	(44)
未實現聯屬公司間銷貨毛利		(2,863)	(747)	(2,116)	283
已實現聯屬公司間銷貨毛利		747	805	(58)	(7)
已實現營業毛利淨額		394,262	729,654	(335,392)	(46)
營業費用		(405,247)	(696,865)	291,618	(42)
營業利益		(10,985)	32,789	(43,774)	(134)
營業外收入		183,353	195,076	(11,723)	(6)
營業外支出		(53,712)	(15,383)	(38,329)	249
稅前淨利		118,656	212,482	(93,826)	(44)
所得稅費用		7,029	(28,214)	35,243	(125)
本期淨利		125,685	184,268	(58,583)	(32)
(一)最近二年度增減比例變動分析說明：					
1.營業毛利變動分析：主要係因 98 年度營收受金融風暴影響，營業銷售及成本均減少所致。					
2.營業費用及利益減少分析：主要係因營收減少，毛利金額降低，相關費用控制減少所致。					
3.營業外支出增加：主要係因提列投資損失及退租廠房造成損失所致。					
4.所得稅費用：營所稅稅率由 25%調降為 20%，重新計算遞延所得稅負債 並將所產生之差額列為遞延所得稅利益所致。					

2. 預期銷售數量與其依據

主要產品預期銷售量			持續成長或衰退之主要影響因素
主要產品	99 年	98 年	99年預計銷售數量較98年成長，主要係經濟景氣復甦，客戶增加資本支出所致。
熱固化製程設備	380	344	
光固化製程設備	101	89	
黃光室設備	149	131	
檢測修補設備	120	95	
其他產品	133	112	
總計	883	771	

3. 對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫

本公司除因主要產品銷售數量增加使營業收入成長外，主要營業內容並無重大改變且預期 99 年營業收入及獲利均較去年同期成長。

(三) 現金流量

1. 最近年度現金流量變動分析

單位：新台幣仟元

期 初 現 金 餘 額	全年來自營業活 動淨現金流量	全 年 現 金 流 入 量	現金剩餘數額	預計現金不足額之 補 救 措 施	
				投資計畫	融資計畫
133,413	431,020	408,694	155,739	-	-

本公司 98 年度較 97 年度現金淨增加 22,326 仟元，各項營運活動現金流量變動情形如下：

- (1) 營業活動淨流入 431,020 仟元
- (2) 投資活動淨流出 219,685 仟元
- (3) 融資活動淨流出 189,009 仟元

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日	增 (減) 比 例
現金流量比率	45.29%	(8.10%)	(659.14%)
現金流量允當比率	68.31%	45.16%	51.26%
現金再投資比率	14.88%	(11.96%)	(224.41%)

增減比例變動分析說明：

1. 增減比例變動情形分析說明：

- (1) 現金流量比率增加：主係因營運活動現金流入大幅增加及短期銀行借款減少以致流動負債降低所致。
- (2) 現金流量允當比率增加：主係因平均營業活動之淨現金流入增加所致。
- (3) 現金再投資比率增加：主係營業活動之淨現金流入增加所致。

營業活動之淨現金流入增加原因：

①應收帳款減少:係因營運管理，帳款積極回收。

②存貨減少:係因營運管理，存貨有效去化所致。

③應付票據增加：係因 98 年改變電匯之貨款支付方式，改採開票方式所致。

2.流動性不足之改善計畫：不適用。

3.未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金 餘額	預計全年來自營業 活動淨現金流量	預計全年 現金流出量	預計現金剩餘 數額 + -	預計現金不足額之 補救措施	
				投資計畫	融資計畫
155,739	309,295	(431,007)	34,027	-	-

(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

1.重大資本支出之運用情形及資金來源

單位：新台幣仟元

計 劃 項 目	實際或預期 之資金來源	實際或預期 完工日期	所需資 金總額	實際或預定資金運用情形		
				九十八年度	九十九年度	一百零一年度
購置設備建廠及 轉投資	營運資金	九十八年度	5,900	5,900	-	
		九十九年度	416,680		246,680	170,000

2.預計可能產生效益

(1)九十九年係為增購營運設備係為提升自動化層次及產品品質，以提高競爭力。

(2)另增建廠房以因應未來營運發展。

(五)最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫：

單位：新台幣仟元

項目	金額(註)	政策	獲利或虧損之主要原因	改善計畫	未來其他投資 計畫
轉投資公司					
CSUN BVI	新台幣 64,150 仟 元	深耕大陸市 場及建立策 略聯盟關係	主要係來自志聖科技(廣 州)有限公司之獲利		視投資標的公司之資金需求 而定

註：以上係本年度投資金額超過實收資本額百分之五者。

(六)其他重要事項：無。

伍、特別記載事項

一、內部控制制度執行狀況

(一)列明最近三年度會計師提出之內部控制改進建議及內部稽核發現重大缺失之改善情形：

1.最近三年度會計師提出之內部控制改進建議及內部稽核發現重大缺失之改善情形：

本公司最近三年度會計師之內部控制改進建議及內部稽核並無發現重大缺失，而所提之建議及缺失均確實改進

2.委託會計師專案審查內部控制者，應列明其原因、會計師審查意見、公司改善措施及缺失事項改善情形：不適用。

(二)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：不適用。

(四)律師法律意見書：不適用。

(五)由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見：請參閱第 83 頁。

(六)本次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經證券期貨局通知應補充揭露之事項：無。

(七)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：無。

二、上市上櫃公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

本公司 98 年度及 99 年截至公開說明書刊印日止，董事會開會 13 次，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數	委託出席次數	實際出(列)席率%	備註
董事長	梁茂生	13	0	100%	連任，98 年度應出席 8 次，99 年截至公開說明書刊印日止應出席 5 次。
副董事長	梁茂忠	10	0	77%	
董事	王作京	10	0	77%	
獨立董事	葉勝發	12	0	92%	
獨立董事	莊永順	12	0	92%	

其他應記載事項：

一、依證交法第 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：無。

二、董事對利害關係議案迴避之執行情形：無。

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

職稱	姓名	實際出(列)席 次數	委託出席 次數	實際出(列) 席率%	備註
度等)與執行情形評估： (1)規劃策略經營議案之討論方式。 (2)設立薪酬委員會及審計委員會之評估。					

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形

本公司 98 年度及 99 年截至公開說明書刊印日止，董事會開會 13 次，監察人出列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次 數(B)	實際列席率 (%)(B/A)	備註
監察人	簡進土	12	92%	連任，98 年度應出席 8 次，99 年截至公開說明書刊印日止應出席 5 次。
監察人	李基永	13	100%	
監察人	陳宏隆	2	100%	新任，99 年 6 月 17 日經股東會選任，99 年截至公開說明書刊印日止應出席 2 次。
其他應記載事項： 一、監察人之組成及職責： (一)監察人與公司員工及股東之溝通情形： 監察人認為必要時得與公司員工及股東直接聯絡對談。 (二)監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形： 本公司監察人得隨時調查公司業務及財務狀況，並得請董事會或經理人提出報告，必要時再與會計師聯絡；內部稽核主管定期向監察人呈報稽核報告。 二、監察人列席董事會如有陳述意見，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對監察人陳述意見之處理：無。				

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
一、公司股權結構及股東權益		
(一)公司處理股東建議或糾紛等問題之方式	設置專人專線處理股東疑議及糾紛	符合
(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	定期揭露主要股東有關質押、增加或減少公司股份、或發生其他可能引起股份變動之重要事項	符合
(三)公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	本公司與關係企業間、資產、財務管理權責皆相當明確，並依相關辦法規範辦理，並依各公司內部控制作業進行相關事宜	符合

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
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	本公司目前設置兩席獨立董事 本公司簽證會計師未擔任本公司之董監事及股東，並遵守會計師法暨職業道德規範公報第二號規定，且無連續五年財務報表由相同會計師查核簽證之情事	符合 符合
三、建立與利害關係人溝通管道之情形	本公司已依規定建立發言人制度處理相關事	符合
四、資訊公開 (一)公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形 (二)公司採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)	本公司已架設網站，定期更新最新財務業務訊息 本公司依規定定期及不定期於公開資訊觀測站申報各項財務、業務資訊;並定期將產品、業務等最新消息揭示於本公司之網站：www.csun.com.tw	符合 符合
五、公司設置提名、薪酬或其他各類功能性委員會之運作情形	無	本公司未來將視實際需要或法令規定適時辦理
六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形：無		
七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(如員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)： (一)本公司成立福利職工委員會，推行各項補助活動以確保員工權益。 (二)董事及監察人進修之情形：本公司董事及監察人均具專業背景，並依相關法令完成進修課程;此外，本公司亦不定期提供相關進修資訊給予參考。 (三)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：依法訂定各種內部規章，進行各種風險管理及評估。 (四)客戶政策之執行情形：本公司與客戶維持穩定良好關係，以創造公司利潤。 (五)公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司已為董事及監察人購買責任保險。		
八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評(或委外評鑑)結果，主要缺失(或建議)事項及改善情形：無。		

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

(五)履行社會責任情形(公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費

者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形)

本公司多年來回饋社福機構包括：瑪利亞社會基金會、伊甸園基金會、樂山療養院等團體，即是志聖經營理念-皆大歡喜的具體表現。

(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：無。

(七)最近年度及截至公開說明書刊印日止，與財務報告有關人士(包括董事長、總經理、會計主管及內部稽核主管等)辭職解任情形：

99年8月31日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
竹科分公司總經理	石峰鵠	96.01.17	98.01.16	個人因素請辭
財務長	覃遵飛	95.03.23	98.02.13	轉任行政副總
竹科分公司經理人	李國煌	98.02.13	98.08.20	個人因素請辭
行政副總	覃遵飛	98.02.14	99.04.22	轉任海外子公司總經理

(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。

致力於營運資訊透明化、即時化進而為股東創造最大投資利益一直是志聖基本經營理念，本公司公司治理情形如下：

- 1.董事會成員包含二位具多年產業經驗之外部董事及三位深具營運、行銷、MIS專業知識之監察人。
- 2.專業獨立董監定期參與決策機制
- 3.監察人定期委託會計師查核兩岸營運機制。
- 4.會計師定期參與董事會，扮演監督及諮詢的角色。
- 5.實施專業經理人制度。
- 6.公司網站設立投資人專區並定期更新，讓公司之所有股東有統一且公平的管道獲取公司即時資訊。
- 7.建立專業董監諮詢制度。

未來志聖將朝設置薪酬委員會及建立審計委員會決策機制，以期持續提昇公司經營績效及落實公司治理。

會計師查核報告

志聖工業股份有限公司 公鑒：

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

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

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製，足以允當表達志聖工業股份有限公司民國九十七年及九十六年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

志聖工業股份有限公司民國九十七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。據本會計師之意見，該等科目明細表在所有重大方面與第一段所述財務報表相關資訊一致。

如財務報表附註三所述，志聖工業股份有限公司自民國九十七年一月一日起，依財團法人中華民國會計研究發展基金會（九六）基秘字第○五二號函規定，將員工分紅及董監酬勞視為費用，而非盈餘之分配。並同時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」處理以庫藏股票轉讓與員工之交易。

志聖工業股份有限公司已另行編製九十七及九十六年度之合併財務報表，並經本會計師分別出具修正式無保留意見及無保留意見之查核報告在案，備供參考。

勤業眾信會計師事務所

會計師 郭 榮 芳

會計師 楊 清 鎮

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 九 十 八 年 二 月 二 十 四 日

志聖工業股份有限公司

資 產 負 債 表

民國九十七年及九十六年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日		九 十 六 年 十 二 月 三 十 一 日		代 碼	負 債 及 股 東 權 益	九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日		九 十 六 年 十 二 月 三 十 一 日	
		金	%	金	%			金	%	金	%
	流動資產						流動負債				
1100	現金及約當現金（附註二及四）	\$ 133,413	4	\$ 98,912	3	2100	短期借款（附註十三及二十四）	\$ 628,800	17	\$ 390,000	12
1310	公平價值變動列入損益之金融資產－流動（附註二及五）	361	-	-	-	2110	應付短期票券（附註十四）	129,918	4	-	-
1320	備供出售金融資產－流動（附註二及六）	56,096	2	175,255	5	2180	公平價值變動列入損益之金融負債－流動（附註二及五）	-	-	883	-
1120	應收票據淨額（附註二及七）	42,585	1	62,486	2	2120	應付票據	31,768	1	20,674	1
1140	應收帳款淨額（附註二及八）	955,399	26	814,091	25	2140	應付帳款（附註二十三）	355,840	10	388,262	12
120X	存貨淨額（附註二及九）	608,154	17	447,722	14	2170	應付費用（附註三、十五及二十三）	186,538	5	132,298	4
1298	其他流動資產（附註十九、二十三及二十四）	127,826	3	147,480	5	2298	其他流動負債（附註二十三）	49,849	1	69,694	2
11XX	流動資產合計	1,923,834	53	1,745,946	54	21XX	流動負債合計	1,382,713	38	1,001,811	31
	投 資						各項準備				
1480	以成本衡量之金融資產－非流動（附註二及十）	81,025	2	51,887	2	2510	土地增值稅準備（附註十二）	22,843	1	22,843	1
1421	採權益法之長期股權投資（附註二及十一）	948,340	27	787,186	24		其他負債				
1428	其他投資	4,050	-	4,050	-	2810	應計退休金負債（附註二及十六）	9,107	-	14,572	-
14XX	投資合計	1,033,415	29	843,123	26	2861	遞延所得稅負債－非流動（附註二及十九）	78,686	2	64,816	2
	固定資產（附註二、十二及二十四）					2881	遞延貸項－聯屬公司間利益（附註二）	747	-	805	-
	成 本					28XX	其他負債合計	88,540	2	80,193	2
1501	土 地	304,272	8	304,272	9	2XXX	負債合計	1,494,096	41	1,104,847	34
1521	房屋及建築	178,202	5	176,392	6		股東權益（附註十七）				
1531	機器設備	46,375	1	46,050	1		股 本				
1551	運輸設備	13,998	-	14,835	1	3110	普通股股本	1,397,629	39	1,351,234	42
1561	辦公設備	52,607	2	50,278	2	3140	預收股本	-	-	35	-
1681	其他設備	58,360	2	43,307	1	31XX	股本合計	1,397,629	39	1,351,269	42
15X1	成本合計	653,814	18	635,134	20	32XX	資本公積	286,744	8	287,860	9
15X8	重估增值	42,941	1	42,941	1		保留盈餘				
15XY	成本及重估增值合計	696,755	19	678,075	21	3310	法定盈餘公積	165,743	5	140,502	4
15X9	減：累計折舊	(197,322)	(5)	(172,947)	(5)	3350	未分配盈餘	248,920	7	320,593	10
1670	未完工程及預付設備款	2,946	-	3,598	-	33XX	保留盈餘合計	414,663	12	461,095	14
15XX	固定資產合計	502,379	14	508,726	16		股東權益其他項目				
	無形資產					3420	累積換算調整數（附註二及十一）	120,913	3	57,883	2
1760	商譽（附註二）	117,014	3	117,014	4	3450	金融商品之未實現（損）益（附註二）	(55,124)	(1)	48,524	1
1770	遞延退休金成本（附註二及十六）	6,751	-	11,738	-	3430	未認列為退休金成本之淨損失（附註十六）	-	-	(1,371)	-
17XX	無形資產合計	123,765	3	128,752	4	3460	未實現重估增值（附註十二）	530	-	530	-
	其他資產					3510	庫藏股票（附註二及十八）	(56,517)	(2)	(68,979)	(2)
1820	存出保證金	7,069	-	5,743	-	34XX	股東權益其他項目合計	9,802	-	36,587	1
1838	未攤銷費用	12,465	1	9,321	-	3XXX	股東權益合計	2,108,838	59	2,136,811	66
1880	其 他	7	-	47	-		負債及股東權益總計	\$ 3,602,934	100	\$ 3,241,658	100
18XX	其他資產合計	19,541	1	15,111	-						
1XXX	資 產 總 計	\$ 3,602,934	100	\$ 3,241,658	100						

後附之附註係本財務報表之一部分。

（請參閱勤業眾信會計師事務所民國九十八年二月二十四日查核報告）

董事長：梁茂生

經理人：覃遵飛

會計主管：陳芬蓉

志聖工業股份有限公司

損 益 表

民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代碼		九 十 七 年 度		九 十 六 年 度	
		金 額	%	金 額	%
	營業收入				
4110	銷貨收入（附註二及二十三）	\$2,426,630	101	\$2,188,899	101
4170	銷貨退回	(32,999)	(1)	(11,405)	(1)
4190	銷貨折讓	(2,748)	-	(2,515)	-
4100	銷貨收入淨額	2,390,883	100	2,174,979	100
5000	營業成本	(1,641,177)	(69)	(1,438,819)	(66)
5910	營業毛利	749,706	31	736,160	34
5920	聯屬公司間未實現利益	(747)	-	(805)	-
5930	聯屬公司間已實現利益	805	-	-	-
	已實現營業毛利	749,764	31	735,355	34
	營業費用				
6100	推銷費用	(287,619)	(12)	(292,494)	(13)
6200	管理及總務費用	(180,054)	(7)	(170,326)	(8)
6300	研究發展費用	(229,192)	(10)	(216,964)	(10)
6000	營業費用合計	(696,865)	(29)	(679,784)	(31)
6900	營業淨利	52,899	2	55,571	3
	營業外收入及利益				
7110	利息收入	587	-	793	-
7310	金融資產評價利益	361	-	-	-
7121	權益法認列之投資收益 （附註二及十一）	98,124	4	134,102	6
7122	股利收入	18,215	1	16,636	1
7130	處分固定資產利益（附註二）	\$ 63	-	\$ 29	-
7140	處分投資利益（附註二）	3,100	-	60,272	3
7150	存貨盤盈—淨額	34	-	-	-
7160	兌換利益—淨額	6,402	-	-	-
7480	什項收入	68,224	3	66,021	3

7100	營業外收入及利益 合計	<u>195,110</u>	<u>8</u>	<u>277,853</u>	<u>13</u>
	營業外費用及損失				
7510	利息費用	(12,351)	-	(6,296)	(1)
7640	金融資產評價損失—淨 額	-	-	(883)	-
7560	兌換損失—淨額	-	-	(4,265)	-
7530	處分固定資產損失	(174)	-	(361)	-
7550	存貨盤損	-	-	(140)	-
7570	存貨跌價及呆滯損失	(20,144)	(1)	(26,797)	(1)
7880	什項支出	(<u>2,858</u>)	-	(<u>3,675</u>)	-
7500	營業外費用及損失 合計	(<u>35,527</u>)	(<u>1</u>)	(<u>42,417</u>)	(<u>2</u>)
7900	繼續營業單位稅前淨利	212,482	9	291,007	14
8110	所得稅費用(附註二及十九)	(<u>28,214</u>)	(<u>1</u>)	(<u>38,596</u>)	(<u>2</u>)
9600	本期淨利	<u>\$ 184,268</u>	<u>8</u>	<u>\$ 252,411</u>	<u>12</u>
		<u>稅 前</u>	<u>稅 後</u>	<u>稅 前</u>	<u>稅 後</u>
	每股盈餘(附註二十一)				
9750	基本每股盈餘	<u>\$ 1.57</u>	<u>\$ 1.36</u>	<u>\$ 2.11</u>	<u>\$ 1.83</u>
9850	稀釋每股盈餘	<u>\$ 1.57</u>	<u>\$ 1.36</u>	<u>\$ 2.09</u>	<u>\$ 1.82</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信會計師事務所民國九十八年二月二十四日查核報告)

董事長：梁茂生

經理人：覃遵飛

會計主管：陳芬蓉

志聖工業股份有限公司

現金流量表

民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	九十七年度	九十六年度
營業活動之現金流量		
本期淨利	\$ 184,268	\$ 252,411
折舊費用	27,512	27,404
各項攤銷	5,715	3,391
呆帳損失	32,370	55,337
處分投資利益	(3,100)	(60,272)
處分固定資產利益	(63)	(29)
處分固定資產損失	174	361
存貨跌價及呆滯損失	20,144	26,797
存貨盤(盈)損	(34)	140
權益法認列之投資收益	(98,124)	(134,102)
公平價值變動列入損益之金融負債	(883)	(310)
(已)未實現銷貨毛利	(58)	805
遞延所得稅	15,936	15,275
淨退休金成本	893	(50)
金融商品評價(益)損	(361)	883
庫藏股交易酬勞成本	7,260	-
營業資產及負債之淨變動		
應收票據	19,922	98,606
應收帳款	(173,700)	(118,399)
存貨	(180,542)	(24,854)
其他流動資產	17,589	(35,966)
應付票據	11,094	(16,570)
應付帳款	(32,422)	56,234
應付所得稅	(11,389)	(6,904)
應付費用	54,240	(36,193)
其他流動負債	(8,456)	(5,116)
營業活動之淨現金流(出)入	(112,015)	98,879

(接次頁)

(承前頁)

	九十七年度	九十六年度
投資活動之現金流量		
購買備供出售金融資產	(\$ 37,994)	(\$ 66,433)
處分備供出售金融資產價款	56,138	171,492
購買以成本衡量之金融資產	(37,690)	(12,389)
處分以成本衡量之金融資產	9,019	56,405
增加其他長期投資	-	(1,500)
購置固定資產	(24,208)	(55,547)
處分固定資產價款	74	144
存出保證金(增加)減少	(1,326)	(478)
未攤銷費用增加	(6,001)	(4,014)
出售閒置資產價款	-	1,620
其他資產—其他增加	40	(47)
投資活動之淨現金流(出)入	(41,948)	89,253
融資活動之現金流量		
短期借款增加	238,800	147,400
應付短期票券增加(減少)	129,918	(30,000)
發放現金股利	(162,413)	(222,719)
發放董監酬勞	(6,921)	(7,593)
發放員工紅利	(16,611)	(22,778)
庫藏股票買回成本	(47,480)	(68,979)
庫藏股票處分價款	52,020	-
員工認股權行使	1,151	1,443
合併取得子公司現金	-	21,689
融資活動之淨現金流入(出)	188,464	(181,537)
本期現金及約當現金淨增加數	34,501	6,595
期初現金及約當現金餘額	98,912	92,317
期末現金及約當現金餘額	\$ 133,413	\$ 98,912
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息	\$ 11,885	\$ 6,121
本期支付所得稅	\$ 23,667	\$ 29,672

(接次頁)

(承前頁)

九十六年度取得子公司，其資產及負債之公平價值表列如下：

	九十六年度
現金	\$ 21,689
備供出售金融資產—流動	402
應收款項	133,958
存貨	11,613
其他流動資產	4,872
固定資產	17,491
其他資產	8,125
商譽	117,014
銀行借款	(8,000)
應付款項	(23,797)
應付所得稅	(139)
應付費用	(11,731)
其他流動負債	(<u>1,445</u>)
取得鐠德公司之總價款	270,052
減：取得鐠德公司發行之股權	(<u>240,052</u>)
取得鐠德公司支付之現金	<u>\$ 30,000</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信會計師事務所民國九十八年二月二十四日查核報告)

董事長：梁茂生

經理人：覃遵飛

會計主管：陳芬蓉

會計師查核報告

志聖工業股份有限公司 公鑒：

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

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

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製，足以允當表達志聖工業股份有限公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

志聖工業股份有限公司民國九十八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。據本會計師之意見，該等科目明細表在所有重大方面與第一段所述財務報表相關資訊一致。

如財務報表附註三所述，志聖工業股份有限公司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」。

如財務報表附註三所述，志聖工業股份有限公司自民國九十七年一月一日起，依財團法人中華民國會計研究發展基金會(九六)基秘字第○五二號函規定，將員工分紅及董監酬勞視為費用，而非盈餘之分配，並同時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」處理以庫藏股票轉讓與員工之交易。

志聖工業股份有限公司已另行編製九十八及九十七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。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 郭 榮 芳

會計師 龔 雙 雄

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 九 十 九 年 三 月 五 日

志聖工業股份有限公司
資 產 負 債 表
民國九十八年及九十七年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日		九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日		代 碼	負 債 及 股 東 權 益	九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日		九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日	
		金	%	金	%			金	%	金	%
	流動資產						流動負債				
1100	現金及約當現金（附註二及四）	\$ 155,739	4	\$ 133,413	4	2100	短期借款（附註十三及二十四）	\$ 120,761	3	\$ 628,800	17
1310	公平價值變動列入損益之金融資產－流 動（附註二及十五）	18,932	1	361	-	2110	應付短期票券（附註十四）	10,000	-	129,918	4
1320	備供出售金融資產－流動（附註二及 六）	540,177	15	56,096	2	2120	應付票據	132,304	4	31,768	1
1120	應收票據淨額（附註二及七）	47,961	1	42,585	1	2140	應付帳款（附註二十五）	215,469	6	355,840	10
1140	應收帳款淨額（附註二、八及二十五）	697,081	20	955,399	26	2170	應付費用（附註三、十七及二十五）	160,050	5	186,538	5
120X	存貨淨額（附註二、三及九）	428,276	12	608,154	17	2270	一年內到期長期借款（附註十六）	275,000	8	-	-
1298	其他流動資產（附註二十一、二十五及 二十六）	122,235	4	123,286	3	2298	其他流動負債（附註二十五）	38,045	1	49,849	1
11XX	流動資產合計	2,010,401	57	1,919,294	53	21XX	流動負債合計	951,629	27	1,382,713	38
	投 資						長期負債				
1480	以成本衡量之金融資產－非流動（附註 二及十）	52,862	1	81,025	2	2410	應付公司債（附註十五）	192,976	5	-	-
1421	採權益法之長期股權投資（附註二及十 一）	974,119	28	948,340	27	24XX	長期負債合計	192,976	5	-	-
1428	其他投資	4,050	-	4,050	-		各項準備				
14XX	投資合計	1,031,031	29	1,033,415	29	2510	土地增值稅準備（附註十二）	22,843	1	22,843	1
	固定資產（附註二、十二及二十六）						其他負債				
	成 本					2810	應計退休金負債（附註二及十六）	19,846	1	9,107	-
1501	土 地	177,411	5	304,272	8	2861	遞延所得稅負債－非流動（附註二及二 十一）	69,828	2	78,686	2
1521	房屋及建築	178,202	5	178,202	5	2881	遞延貸項－聯屬公司間利益（附註二）	2,863	-	747	-
1531	機器設備	48,708	2	46,375	1	28XX	其他負債合計	92,537	3	88,540	2
1551	運輸設備	11,808	-	13,998	-		負債合計	1,259,985	36	1,494,096	41
1561	辦公設備	53,553	2	52,607	2		股東權益（附註十九）				
1681	其他設備	41,293	1	58,360	2		股 本				
15X1	成本合計	510,975	15	653,814	18	3110	普通股股本	1,436,616	41	1,397,629	39
15X8	重估增值	42,941	1	42,941	1	3140	預收股本	599	-	-	-
15XY	成本及重估增值合計	553,916	16	696,755	19	31XX	股本合計	1,437,215	41	1,397,629	39
15X9	減：累計折舊	(212,680)	(6)	(197,322)	(5)	32XX	資本公積	298,951	8	286,744	8
1670	未完工程及預付設備款	-	-	2,946	-		保留盈餘				
15XX	固定資產合計	341,236	10	502,379	14	3310	法定盈餘公積	184,170	5	165,743	5
	無形資產					3350	未分配盈餘	284,603	8	248,920	7
1760	商譽（附註二）	112,664	3	117,014	3	33XX	保留盈餘合計	468,773	13	414,663	12
1770	遞延退休金成本（附註二及十八）	8,439	-	6,751	-		股東權益其他項目				
17XX	無形資產合計	121,103	3	123,765	3	3420	累積換算調整數（附註二及十一）	95,404	3	120,913	3
	其他資產					3450	金融商品未實現（損）益（附註 二）	19,882	-	(55,124)	(1)
1820	存出保證金	4,896	-	7,069	-	3430	未認列為退休金成本之淨損失（附 註十八）	(9,083)	-	-	-
1838	遞延費用	8,320	1	12,465	1	3460	未實現重估增值（附註十二）	530	-	530	-
1887	受限制資產－非流動（附註二十六）	4,540	-	4,540	-	3510	庫藏股票（附註二及二十）	(50,123)	(1)	(56,517)	(2)
1888	其 他	7	-	7	-	34XX	股東權益其他項目合計	56,610	2	9,802	-
18XX	其他資產合計	17,763	1	24,081	1	3XXX	股東權益合計	2,261,549	64	2,108,838	59
1XXX	資 產 總 計	\$ 3,521,534	100	\$ 3,602,934	100		負債及股東權益總計	\$ 3,521,534	100	\$ 3,602,934	100

後附之附註係本財務報表之一部分。
（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年三月五日查核報告）

董事長：梁茂生

經理人：王佰偉

會計主管：陳芬蓉

志聖工業股份有限公司

損 益 表

民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
	金 額 %	金 額 %
營業收入		
4110 銷貨收入（附註二及二十五）	\$1,350,702 102	\$2,426,630 101
4170 銷貨退回	(18,562) (2)	(32,999) (1)
4190 銷貨折讓	(3,624) -	(2,748) -
4100 銷貨收入淨額	1,328,516 100	2,390,883 100
5000 營業成本	(932,138) (70)	(1,661,287) (69)
5910 營業毛利	396,378 30	729,596 31
5920 聯屬公司間未實現利益	(2,863) -	(747) -
5930 聯屬公司間已實現利益	747 -	805 -
已實現營業毛利	394,262 30	729,654 31
營業費用		
6100 推銷費用	(151,617) (12)	(287,619) (12)
6200 管理及總務費用	(103,538) (8)	(180,054) (7)
6300 研究發展費用	(150,092) (11)	(229,192) (10)
6000 營業費用合計	(405,247) (31)	(696,865) (29)
6900 營業淨（損）利	(10,985) (1)	32,789 2
營業外收入及利益		
7110 利息收入	600 -	587 -
7310 金融資產評價利益（附註二）	468 -	361 -
7320 金融負債評價利益（附註二）	6,900 -	- -

（接次頁）

(承前頁)

代碼		九 十 八 年 度		九 十 七 年 度	
		金	額 %	金	額 %
7121	權益法認列之投資收益 (附註二及十一)	\$ 79,157	6	\$ 98,124	4
7122	股利收入	8,165	1	18,215	1
7130	處分固定資產利益(附註二)	7,715	1	63	-
7140	處分投資利益(附註二)	27,237	2	3,100	-
7160	兌換利益—淨額	-	-	6,402	-
7480	什項收入	<u>53,111</u>	<u>4</u>	<u>68,224</u>	<u>3</u>
7100	營業外收入及利益 合計	<u>183,353</u>	<u>14</u>	<u>195,076</u>	<u>8</u>
	營業外費用及損失				
7510	利息費用	(12,741)	(1)	(12,351)	(1)
7540	處分投資損失(附註二)	(20,755)	(2)	-	-
7560	兌換損失—淨額	(4,244)	-	-	-
7530	處分固定資產損失(附註二)	(9,752)	(1)	(174)	-
7630	減損損失(附註二)	(4,350)	-	-	-
7880	什項支出	<u>(1,870)</u>	<u>-</u>	<u>(2,858)</u>	<u>-</u>
7500	營業外費用及損失 合計	<u>(53,712)</u>	<u>(4)</u>	<u>(15,383)</u>	<u>(1)</u>
7900	繼續營業單位稅前淨利	118,656	9	212,482	9
8110	所得稅利益(費用)(附註二及二十一)	<u>7,029</u>	<u>-</u>	<u>(28,214)</u>	<u>(1)</u>
9600	本期淨利	<u>\$ 125,685</u>	<u>9</u>	<u>\$ 184,268</u>	<u>8</u>
代碼		稅 前 稅 後		稅 前 稅 後	
		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
	每股盈餘(附註二十三)				
9750	基本每股盈餘	<u>\$ 0.84</u>	<u>\$ 0.89</u>	<u>\$ 1.53</u>	<u>\$ 1.32</u>
9850	稀釋每股盈餘	<u>\$ 0.77</u>	<u>\$ 0.81</u>	<u>\$ 1.52</u>	<u>\$ 1.32</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年三月五日查核報告)

董事長：梁茂生

經理人：王佰偉

會計主管：陳芬蓉

志聖工業股份有限公司
股東權益變動表
民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	股			本	保			留	盈	餘	股			東	權	益	其	他	項	目																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																						
	普	通	股	預	收	股	本	資	本	公	積	法	定	盈	餘	公	積	未	分	配	盈	餘	未	實	現	(	損	)	益	累	積	換	算	調	整	數	未	實	現	重	估	增	值	未	認	列	為	退	休	金	成	本	之	淨	損	失	庫	藏	股	票	股	東	權	益	合	計																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																								
九十七年一月一日餘額	\$	1,351,234		\$		35		\$		287,860		\$		140,502		\$		320,593		\$		48,524		\$		57,883		\$		530																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																												

註：九十七年度董監酬勞 2,383 仟元及員工紅利 7,149 仟元已於損益表扣除。

後附之附註係本財務報表之一部分。
(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年三月五日查核報告)

董事長：梁茂生

經理人：王佰偉

會計主管：陳芬蓉

志聖工業股份有限公司

現金流量表

民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	九十八年度	九十七年度
營業活動之現金流量		
本期淨利	\$ 125,685	\$ 184,268
折舊費用	27,599	27,512
各項攤銷	6,075	5,715
呆帳（回升利益）損失	(12,742)	32,371
處分投資利益	(6,482)	(3,100)
處分固定資產利益	(7,715)	(63)
處分固定資產損失	9,752	174
存貨跌價及呆滯損失	16,543	20,144
存貨盤盈	(944)	(34)
權益法認列之投資收益	(79,157)	(98,124)
未（已）實現銷貨毛利	2,116	(58)
遞延所得稅	(20,822)	15,936
淨退休金成本	(32)	893
金融商品評價利益	(7,368)	(361)
減損損失	4,350	-
應付公司債折價	350	-
庫藏股交易酬勞成本	402	7,260
其他	38	(884)
營業資產及負債之淨變動		
應收票據	(5,488)	19,922
應收帳款	271,172	(173,700)
存貨	164,279	(180,542)
其他流動資產	17,962	17,589
應付票據	100,536	11,094
應付帳款	(140,371)	(32,422)
應付所得稅	(20)	(11,389)
應付費用	(22,914)	54,240
其他流動負債	(11,784)	(8,456)
營業活動之淨現金流入（出）	<u>431,020</u>	<u>(112,015)</u>
投資活動之現金流量		
購買備供出售金融資產	(699,641)	(37,994)
處分備供出售金融資產價款	353,140	56,138

（接次頁）

(承 前 頁)

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
購買以成本衡量之金融資產	(\$ 35,628)	(\$ 37,690)
處分以成本衡量之金融資產	7,660	9,019
處分採權益法長期投資	27,981	-
購置固定資產	(5,894)	(24,208)
處分固定資產價款	137,401	74
存出保證金減少 (增加)	2,173	(1,326)
未攤銷費用增加	(1,930)	(6,001)
受限制資產增加	(4,947)	-
其他資產－其他增加	-	40
投資活動之淨現金流出	(<u>219,685</u>)	(<u>41,948</u>)
融資活動之現金流量		
短期借款 (減少) 增加	(508,039)	238,800
應付短期票券 (減少) 增加	(119,918)	129,918
發放現金股利	(34,949)	(162,413)
發行公司債	195,000	-
舉借長期借款	275,000	-
發放董監酬勞	-	(6,921)
發放員工紅利	-	(16,611)
庫藏股票買回成本	-	(47,480)
庫藏股票處分價款	3,110	52,020
員工認股權行使	787	1,151
融資活動之淨現金流 (出) 入	(<u>189,009</u>)	<u>188,464</u>
本期現金及約當現金淨增加數	22,326	34,501
期初現金及約當現金餘額	<u>133,413</u>	<u>98,912</u>
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 155,739</u>	<u>\$ 133,413</u>
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息	<u>\$ 13,202</u>	<u>\$ 11,885</u>
本期支付所得稅	<u>\$ 13,813</u>	<u>\$ 23,667</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年三月五日查核報告)

董事長：梁茂生

經理人：王佰偉

會計主管：陳芬蓉

會計師查核報告

志聖工業股份有限公司 公鑒：

志聖工業股份有限公司民國九十九年及九十八年六月三十日之資產負債表，暨民國九十九年及九十八年一月一日至六月三十日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

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

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製，足以允當表達志聖工業股份有限公司民國九十九年及九十八年六月三十日之財務狀況，暨民國九十九年及九十八年一月一日至六月三十日之經營成果與現金流量。

志聖工業股份有限公司民國九十九年上半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。據本會計師之意見，該等科目明細表在所有重大方面與第一段所述財務報表相關資訊一致。

如財務報表附註三所述，志聖工業股份有限公司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」。

志聖工業股份有限公司已另行編製民國九十九及九十八年上半年度之合併財務報表，並經本會計師分別出具無保留及修正式無保留核閱報告在案，備供參考。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 郭 榮 芳

會計師 龔 雙 雄

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 九 十 九 年 八 月 十 七 日

志聖工業股份有限公司

資 產 負 債 表

民國九十九年及九十八年六月三十日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	九 十 九 年 六 月 三 十 日		九 十 八 年 六 月 三 十 日		代 碼	負 債 及 股 東 權 益	九 十 九 年 六 月 三 十 日		九 十 八 年 六 月 三 十 日	
		金	%	金	%			金	%	金	%
	流動資產						流動負債				
1100	現金及約當現金（附註二及四）	\$ 144,449	4	\$ 96,854	3	2100	短期借款（附註十三及二十六）	\$ 60,000	2	\$ 258,984	8
1320	備供出售金融資產－流動（附註二及六）	162,396	4	62,688	2	2110	應付短期票券（附註十四）	-	-	49,993	2
1120	應收票據淨額（附註二及七）	76,702	2	45,227	1	2180	公平價值變動列入損益之金融負債－流動（附註二及五）	2,477	-	141	-
1140	應收帳款淨額（附註二、八及二十五）	922,050	26	835,721	26	2120	應付票據	45,516	1	145,471	4
1210	存貨（附註二、三及九）	452,172	13	461,153	14	2140	應付帳款	455,608	13	98,574	3
1298	其他流動資產（附註二、二十一及二十五）	126,948	4	96,248	3	2150	應付帳款－關係人（附註二十五）	45,081	1	15,982	-
11XX	流動資產合計	1,884,717	53	1,597,891	49	2170	應付費用（附註十七及二十五）	174,916	5	125,710	4
	長期投資					2270	一年內到期長期借款（附註十六）	15,000	-	55,000	2
1430	公平價值變動列入損益之金融資產－非流動（附註二及五）	10,850	-	-	-	2216	應付股利（附註十九）	184,019	5	34,949	1
1480	以成本衡量之金融資產－非流動（附註二及十）	99,805	3	70,216	2	2260	預收款項	45,695	1	20,022	1
1421	採權益法之長期股權投資（附註二及十一）	1,113,038	31	967,458	30	2298	其他流動負債（附註二十五）	25,986	1	15,958	-
1428	其他長期投資	4,050	-	4,050	-	21XX	流動負債合計	1,054,298	29	820,784	25
14XX	長期投資合計	1,227,743	34	1,041,724	32		長期負債				
	固定資產（附註二、十二及二十六）					2410	應付公司債（附註二及十五）	126,324	4	-	-
	成 本					2420	長期借款（附註十六）	15,000	-	235,000	7
1501	土 地	177,411	5	304,272	9	24XX	長期負債合計	141,324	4	235,000	7
1521	房屋及建築	177,423	5	178,202	5		各項準備				
1531	機器設備	48,788	1	49,548	2	2510	土地增值稅準備（附註十二）	22,843	1	22,843	1
1551	運輸設備	12,779	-	12,474	-		其他負債				
1561	辦公設備	52,159	2	55,206	2	2810	應計退休金負債（附註二及十八）	19,802	1	9,420	-
1681	其他設備	44,909	1	50,921	2	2860	遞延所得稅負債－非流動（附註二及二十一）	53,202	1	54,241	2
15X1	成本合計	513,469	14	650,623	20	2881	遞延貸項－聯屬公司間利益（附註二）	7,533	-	828	-
15X8	重估增值	42,941	1	42,941	1	28XX	其他負債合計	80,537	2	64,489	2
15XY	成本及重估增值合計	556,410	15	693,564	21	2XXX	負債合計	1,299,002	36	1,143,116	35
15X9	減：累計折舊	(218,289)	(6)	(207,071)	(6)		股東權益（附註十九）				
1672	預付設備款	1,660	-	-	-	3110	普通股股本	1,467,116	41	1,397,929	43
15XX	固定資產合計	339,781	9	486,493	15	3140	預收股本	38,733	1	-	-
	無形資產					3150	待分配股票股利	-	-	38,687	1
1760	商譽（附註二）	107,624	3	117,014	4	31XX	股本合計	1,505,849	42	1,436,616	44
1770	遞延退休金成本（附註二）	8,439	-	6,751	-	32XX	資本公積	317,551	9	286,469	9
17XX	無形資產合計	116,063	3	123,765	4		保留盈餘				
	其他資產					3310	法定盈餘公積	196,739	6	184,170	6
1820	存出保證金	5,313	-	5,595	-	3350	未分配盈餘	268,440	7	203,279	6
1838	遞延費用	14,295	1	8,634	-	33XX	保留盈餘合計	465,179	13	387,449	12
1887	受限制資產－非流動	4,603	-	4,947	-		股東權益其他項目				
1888	其 他	-	-	7	-	3420	累積換算調整數（附註二）	109,478	3	119,249	4
18XX	其他資產合計	24,211	1	19,183	-	3430	未認為退休金成本之淨損失	(9,083)	-	-	-
						3450	金融商品之未實現損益（附註二）	(45,868)	(1)	(47,856)	(2)
						3460	未實現重估增值（附註十二）	530	-	530	-
						3480	庫藏股票（附註二及二十）	(50,123)	(2)	(56,517)	(2)
						34XX	股東權益其他項目合計	4,934	-	15,406	-
						3XXX	股東權益合計	2,293,513	64	2,125,940	65
1XXX	資 產 總 計	\$ 3,592,515	100	\$ 3,269,056	100		負債及股東權益總計	\$ 3,592,515	100	\$ 3,269,056	100

後附之附註係本財務報表之一部分。
（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年八月十七日查核報告）

董事長：梁茂生

經理人：王佰偉

會計主管：陳芬蓉

志聖工業股份有限公司

損 益 表

民國九十九年及九十八年一月一日至六月三十日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

		九 十 九 年 上 半 年 度		九 十 八 年 上 半 年 度	
代 碼		金 額	%	金 額	%
營 業 收 入					
4110	銷貨收入（附註二及二十五）	\$1,197,958	100	\$ 641,907	103
4170	銷貨退回	(260)	-	(16,856)	(3)
4190	銷貨折讓	(2,925)	-	(2,798)	-
4000	營業收入合計	1,194,773	100	622,253	100
5000	營業成本（附註二十五）	(840,728)	(70)	(437,388)	(71)
5910	營業毛利	354,045	30	184,865	29
5920	聯屬公司間未實現利益	(7,533)	(1)	(828)	-
5930	聯屬公司間已實現利益	2,863	-	747	-
	已實現營業毛利	349,375	29	184,784	29
營 業 費 用					
6100	推銷費用	(83,390)	(7)	(77,005)	(12)
6200	管理費用	(96,283)	(8)	(40,376)	(7)
6300	研發費用	(62,949)	(5)	(76,431)	(12)
6000	營業費用合計	(242,622)	(20)	(193,812)	(31)
6900	營業利益（損）	106,753	9	(9,028)	(2)
營 業 外 收 入 及 利 益					
7110	利息收入	358	-	260	-
7121	權益法認列之投資收益				
	—淨額（附註二及十一）	75,814	7	20,782	4

（接次頁）

(承前頁)

代碼		九十九年上半年度		九十八年上半年度	
		金	額 %	金	額 %
7122	股利收入	\$	2,859	-	
7130	處分固定資產利益 (附註二)		44	-	
7140	處分投資利益—淨額 (附註二)		12,475	1	8,299
7160	兌換利益淨額		2,753	-	
7480	什項收入		21,632	2	25,160
7100	營業外收入及利益合計		115,935	10	54,501
	營業外費用及損失				
7510	利息費用	(	1,560)	-	(8,679)
7530	處分固定資產損失	(	1)	-	(2,813)
7560	兌換損失—淨額		-	-	(728)
7630	減損損失	(	5,040)	(1)	-
7650	金融負債評價損失—淨額 (附註五)	(	3,999)	-	(141)
7880	什項支出	(	127)	-	(6,356)
7500	營業外費用及損失合計	(	10,727)	(1)	(18,717)
7900	繼續營業部門稅前淨利		211,961	18	26,756
8110	所得稅 (費用) 利益 (附註二及二十一)	(	31,536)	(3)	15,928
9600	本期淨利	\$	180,425	15	42,684
	每股盈餘				
9750	基本每股盈餘 (附註二十三)	\$	1.49	\$	1.27
9850	稀釋每股盈餘 (附註二十三)	\$	1.36	\$	1.16
				\$	0.19
				\$	0.30

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年八月十七日查核報告)

董事長：梁茂生

經理人：王佰偉

會計主管：陳芬蓉

志聖工業股份有限公司
股東權益變動表
民國九十九年及九十八年一月一日至六月三十日

單位：新台幣仟元

	股 普	通	股	本	待分配股票股利	資 本	公	積	保 留	盈 餘	股 金	融	商	品	權 益	其 他	項 目	
	未實現損益	累積換算調整數	未實現重估增值	未認為退休金成本之淨損失	庫藏股票	合	計											
九十九年一月一日餘額	\$ 1,436,616	\$ 599	\$ -	\$ 298,951	\$ 184,170	\$ 284,603	\$ 19,882	\$ 95,404	\$ 530	(\$ 9,083)	(\$ 50,123)	\$ 2,261,549						
九十八年度盈餘指撥及分配																		
現金股利	-	-	-	-	-	(184,019)	-	-	-	-	-	(184,019)						
法定盈餘公積	-	-	-	-	12,569	(12,569)	-	-	-	-	-	-						
員工認股選擇權轉換	8,910	11,815	-	4,910	-	-	-	-	-	-	-	25,635						
公司債轉換普通股	21,590	26,319	-	13,690	-	-	-	-	-	-	-	61,599						
九十九年上半年度淨利	-	-	-	-	-	180,425	-	-	-	-	-	180,425						
備供出售金融資產未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	(65,750)	-	-	-	-	(65,750)						
採權益法之長期股權投資所產生之換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	-	14,074	-	-	-	14,074						
九十九年六月三十日餘額	\$ 1,467,116	\$ 38,733	\$ -	\$ 317,551	\$ 196,739	\$ 268,440	(\$ 45,868)	\$ 109,478	\$ 530	(\$ 9,083)	(\$ 50,123)	\$ 2,293,513						
九十八年一月一日餘額	\$ 1,397,629	\$ -	\$ -	\$ 286,744	\$ 165,743	\$ 248,920	(\$ 55,124)	\$ 120,913	\$ 530	\$ -	(\$ 56,517)	\$ 2,108,838						
九十七年度盈餘指撥及分配																		
股票股利	-	-	34,949	-	-	(34,949)	-	-	-	-	-	-						
現金股利	-	-	-	-	-	(34,949)	-	-	-	-	-	(34,949)						
員工紅利	-	-	3,738	(164)	-	-	-	-	-	-	-	3,574						
法定盈餘公積	-	-	-	-	18,427	(18,427)	-	-	-	-	-	-						
員工認股選擇權轉換	300	-	-	(111)	-	-	-	-	-	-	-	189						
九十八年上半年度淨利	-	-	-	-	-	42,684	-	-	-	-	-	42,684						
備供出售金融資產未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	7,268	-	-	-	-	7,268						
採權益法之長期股權投資所產生之換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	-	(1,664)	-	-	-	(1,664)						
九十八年六月三十日餘額	\$ 1,397,929	\$ -	\$ 38,687	\$ 286,469	\$ 184,170	\$ 203,279	(\$ 47,856)	\$ 119,249	\$ 530	\$ -	(\$ 56,517)	\$ 2,125,940						

後附之附註係本財務報表之一部分。
(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年八月十七日查核報告)

董事長：梁茂生

經理人：王佰偉

會計主管：陳芬蓉

志聖工業股份有限公司

現金流量表

民國九十九年及九十八年一月一日至六月三十日

單位：新台幣仟元

	九 十 九 年 上 半 年 度	九 十 八 年 上 半 年 度
營業活動之淨現金流量		
本期淨利	\$ 180,425	\$ 42,684
折舊費用	11,030	14,101
各項攤提	2,869	3,945
呆帳損失（回升利益）	3,334	(4,033)
存貨（回升利益）跌價及呆滯損失	(391)	6,523
存貨盤盈	(70)	(853)
處分投資利益	(12,475)	(8,299)
權益法認列之投資收益	(75,814)	(20,782)
處分固定資產（利益）損失	(43)	2,813
金融商品評價損失	3,999	141
減損損失	5,040	-
已實現銷貨毛利	(2,863)	(747)
未實現銷貨毛利	7,533	828
應付公司債折價	1,040	-
遞延所得稅	16,979	(23,386)
淨退休金成本	(44)	313
其 他	468	361
營業資產及負債之淨變動		
應收票據	(28,882)	(2,761)
應收帳款	(228,163)	123,830
存 貨	(23,434)	141,331
其他流動資產	(48,642)	25,572
應付票據	(86,788)	113,703
應付帳款	285,221	(241,284)
應付費用	14,866	(57,255)
預收貨款	33,513	(11,414)
其他流動負債	<u>122</u>	<u>(2,454)</u>
營業活動之淨現金流入	<u>58,830</u>	<u>102,877</u>
投資活動之現金流量		
購買備供出售金融資產	(136,772)	(294,259)
處分備供出售金融資產價款	462,221	308,851

（接次頁）

(承前頁)

	九 十 九 年 上 半 年 度	九 十 八 年 上 半 年 度
購買以成本衡量之金融資產	(\$ 64,132)	(\$ 1,102)
處分以成本衡量之金融資產	18,091	6,294
增加採權益法之長期股權投資	(50,877)	-
購置固定資產	(9,595)	(3,377)
處分固定資產價款	63	2,349
存出保證金(增加)損失	(417)	1,474
未攤銷費用增加	(8,844)	(114)
受限制資產減少	10,261	-
其他資產—其他	<u>7</u>	<u>-</u>
投資活動之淨現金流入	<u>220,006</u>	<u>20,116</u>
融資活動之現金流量		
短期借款減少	(60,761)	(369,816)
應付短期票券減少	(10,000)	(79,925)
舉借長期借款	-	290,000
償還長期借款	(245,000)	-
員工認股權行使	<u>25,635</u>	<u>189</u>
融資活動之淨現金流出	<u>(290,126)</u>	<u>(159,552)</u>
本期現金及約當現金淨減少	(11,290)	(36,559)
期初現金及約當現金餘額	<u>155,739</u>	<u>133,413</u>
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 144,449</u>	<u>\$ 96,854</u>
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息	<u>\$ 589</u>	<u>\$ 8,679</u>
本期支付所得稅	<u>\$ 12,739</u>	<u>\$ 12,783</u>
不影響現金流量之投資及融資活動		
應付現金股利	<u>\$ 184,019</u>	<u>\$ 34,949</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年八月十七日查核報告)

董事長：梁茂生

經理人：王佰偉

會計主管：陳芬蓉

會計師查核報告

志聖工業股份有限公司 公鑒：

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

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

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨一般公認會計原則編製，足以允當表達志聖工業股份有限公司及子公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十八及九十七年度之經營成果與現金流量。

如財務報表附註三所述，志聖工業股份有限公司及子公司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」。

如財務報表附註三所述，志聖工業股份有限公司及子公司自民國九十七年一月一日起，依財團法人中華民國會計研究發展基金會（九六）基秘字第○五二號函規定，將員工分紅及董監酬勞視為費用，而非盈餘之分配。並同時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」處理以庫藏股票轉讓與員工之交易。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 郭 榮 芳

會計師 龔 雙 雄

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 九 十 九 年 三 月 五 日

志聖工業股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國九十八年及九十七年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	資 產	九十八年十二月三十一日		九十七年十二月三十一日		代碼	負 債 及 股 東 權 益	九十八年十二月三十一日		九十七年十二月三十一日	
		金	%	金	%			金	%	金	%
	流動資產						流動負債				
1100	現金及約當現金（附註二及四）	\$ 573,249	16	\$ 421,395	11	2100	短期借款（附註十三及二十六）	\$ 120,761	3	\$ 628,800	17
1310	公平價值變動列入損益之金融資產－流動（附註二、五及十五）	18,932	-	361	-	2110	應付短期票券（附註十四）	10,000	-	129,918	3
1320	備供出售金融資產－流動（附註二及六）	542,458	15	56,096	2	2120	應付票據	132,304	4	31,893	1
1120	應收票據淨額（附註二及七）	59,775	2	48,768	1	2140	應付帳款（附註二十五）	254,616	7	382,837	10
1140	應收帳款淨額（附註二、八及二十五）	929,104	25	1,162,952	31	2170	應付費用（附註三及十七）	192,983	5	207,094	6
120X	存貨淨額（附註二、三及九）	585,247	16	884,627	24	2270	一年內到期長期借款（附註十六）	275,000	8	-	-
1298	其他流動資產（附註二、二十一及二十六）	140,374	4	120,528	3	2298	其他流動負債	77,954	2	109,762	3
11XX	流動資產合計	2,849,139	78	2,694,727	72	21XX	流動負債合計	1,063,618	29	1,490,304	40
	長期投資						長期負債				
1480	以成本衡量之金融資產－非流動（附註二及十）	121,921	3	179,373	5	2410	應付公司債（附註二及十五）	192,976	5	-	-
1421	採權益法之長期股權投資（附註二及十一）	38,262	1	33,727	1	24XX	長期負債合計	192,976	5	-	-
1428	其他長期投資	4,050	-	4,050	-		各項準備				
14XX	長期投資合計	164,233	4	217,150	6	2510	土地增值稅準備（附註十二）	22,843	1	22,843	1
	固定資產（附註二、十二及二十六）						其他負債				
	成 本					2810	應計退休金負債（附註二及十八）	19,846	1	9,107	-
1501	土 地	177,411	5	304,272	8	2861	遞延所得稅負債－非流動（附註二及二十一）	69,828	2	78,686	2
1521	房屋及建築	287,816	8	278,688	7	28XX	其他負債合計	89,674	3	87,793	2
1531	機器設備	103,922	3	95,356	3	2XXX	負債合計	1,369,111	38	1,600,940	43
1551	運輸設備	25,351	1	27,332	1		股東權益（附註十九）				
1561	辦公設備	74,092	2	73,176	2		股 本				
1681	其他設備	54,941	1	72,749	2	3110	普通股股本	1,436,616	40	1,397,629	38
15X1	成本合計	723,533	20	851,573	23	3140	預收股本	599	-	-	-
15X8	重估增值	42,941	1	42,941	1	31XX	股本合計	1,437,215	40	1,397,629	38
15XY	成本及重估增值合計	766,474	21	894,514	24	32XX	資本公積	298,951	8	286,744	8
15X9	減：累計折舊	(310,970)	(8)	(287,654)	(8)		保留盈餘				
1670	未完工程及預付設備款	972	-	17,627	1	3310	法定盈餘公積	184,170	5	165,743	4
15XX	固定資產淨額	456,476	13	624,487	17	3350	未分配盈餘	284,603	8	248,920	7
	無形資產					33XX	保留盈餘合計	468,773	13	414,663	11
1760	商譽（附註二）	114,753	3	119,132	3		股東權益其他項目				
1770	遞延退休金成本（附註二及十八）	8,439	-	6,751	-	3420	累積換算調整數（附註二）	95,404	3	120,913	3
1780	其他無形資產	10,608	1	11,951	1	3450	金融商品未實現損益（附註二）	19,882	-	(55,124)	(1)
17XX	無形資產合計	133,800	4	137,834	4	3430	未認列為退休金成本之淨損失（附註十八）	(9,083)	-	-	-
	其他資產					3460	未實現重估增值（附註十二）	530	-	530	-
1820	存出保證金	6,779	-	9,624	-	3480	庫藏股票（附註二及二十）	(50,123)	(2)	(56,517)	(2)
1838	未攤銷費用	15,686	1	21,409	1	34XX	股東權益其他調整項目合計	56,610	1	9,802	-
1887	受限制資產（附註二十六）	4,540	-	4,540	-	3XXX	股東權益合計	2,261,549	62	2,108,838	57
1888	其 他	7	-	7	-		負債及股東權益總計	\$ 3,630,660	100	\$ 3,709,778	100
18XX	其他資產合計	27,012	1	35,580	1						
1XXX	資 產 總 計	\$ 3,630,660	100	\$ 3,709,778	100						

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年三月五日查核報告）

董事長：梁茂生

經理人：王佰偉

會計主管：陳芬蓉

志聖工業股份有限公司及子公司

合併損益表

民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代碼		九 十 八 年 度		九 十 七 年 度	
		金 額	%	金 額	%
	營業收入				
4110	銷貨收入（附註二）	\$1,987,690	101	\$3,049,151	101
4170	銷貨退回	(18,562)	(1)	(32,999)	(1)
4190	銷貨折讓	(3,624)	-	(2,748)	-
4100	銷貨收入淨額	1,965,504	100	3,013,404	100
5000	營業成本	(1,312,644)	(67)	(2,000,219)	(67)
5910	營業毛利	652,860	33	1,013,185	33
	營業費用				
6100	推銷費用	(231,996)	(12)	(368,561)	(12)
6200	管理費用	(152,265)	(8)	(218,087)	(7)
6300	研發費用	(176,336)	(9)	(263,566)	(9)
6000	營業費用合計	(560,597)	(29)	(850,214)	(28)
6900	營業淨利	92,263	4	162,971	5
	營業外收入及利益				
7110	利息收入	9,032	1	4,499	-
7310	金融資產評價利益	468	-	361	-
7320	金融負債評價利益	6,900	-	-	-
7121	權益法認列之投資收益	468	-	81	-
7122	股利收入	8,165	1	18,215	1
7130	處分固定資產利益	7,753	-	63	-
7140	處分投資利益－淨額	27,237	1	3,100	-
7160	兌換利益－淨額	-	-	5,479	-
7480	什項收入	33,967	2	52,952	2
7100	營業外收入及利益 合計	93,990	5	84,750	3

（接次頁）

(承前頁)

代碼		九 十 八 年 度		九 十 七 年 度	
		金	額 %	金	額 %
	營業外費用及損失				
7510	利息費用	(\$ 12,741)	(1)	(\$ 12,351)	-
7521	採權益法認列之投資損失 (附註二)	(3,599)	-	(1,317)	-
7530	處分固定資產損失	(10,402)	(1)	(616)	-
7560	兌換損失	(5,924)	-	-	-
7540	處分投資損失	(20,755)	(1)	-	-
7630	減損損失	(4,350)	-	-	-
7880	什項支出	(1,870)	-	(2,858)	-
7500	營業外費用及損失合計	(59,641)	(3)	(17,142)	-
7900	繼續營業單位稅前淨利	126,612	6	230,579	8
8110	所得稅費用 (附註二及二十一)	(927)	-	(46,311)	(2)
9600	合併總淨利	\$ 125,685	6	\$ 184,268	6
代碼		稅 前 稅 後		稅 前 稅 後	
		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
	每股盈餘 (附註二十三)				
9750	基本每股盈餘	\$ 0.90	\$ 0.89	\$ 1.66	\$ 1.32
9850	稀釋每股盈餘	\$ 0.82	\$ 0.81	\$ 1.65	\$ 1.32

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年三月五日查核報告)

董事長：梁茂生

經理人：王佰偉

會計主管：陳芬蓉

志聖工業股份有限公司及子公司
合併股東權益變動表
民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	股		本		保		留		盈		餘		金		融		商		品		權		益		其		他		項		目																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																										
	普	通	股	預	收	股	本	資	本	公	積	法	定	盈	餘	公	積	未	分	配	盈	餘	未	實	現	(	損	)	益	累	積	換	算	調	整	數	未	實	現	重	估	增	值	未	認	列	為	退	休	金	庫	藏	股	票	股	東	權	益	合	計																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																													
九十七年一月一日餘額	\$	1,351,234		\$		35		\$		287,860		\$		140,502		\$		320,593		\$		48,524		\$		57,883		\$		530																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																											

註：九十七年度董監酬勞 2,383 仟元及員工紅利 7,149 仟元已於損益表扣除。

後附之附註係本合併財務報表之一部分。
(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年三月五日查核報告)

董事長：梁茂生

經理人：王佰偉

會計主管：陳芬蓉

志聖工業股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	九十八年度	九十七年度
營業活動之現金流量		
本期淨利	\$ 125,685	\$ 184,268
折舊費用	41,800	41,194
各項攤銷	12,715	9,381
呆帳（回升利益）損失	(7,793)	35,333
處分投資利益	(6,482)	(3,100)
處分固定資產損失	2,649	553
存貨跌價及呆滯損失	21,355	23,842
存貨盤盈	(730)	(251)
採權益法認列之投資損失	3,131	1,236
遞延所得稅	(20,822)	15,936
淨退休金成本	(32)	893
金融商品評價利益	(7,368)	(361)
減損損失	4,350	-
應付公司債折價	350	-
庫藏股交易酬勞成本	402	7,260
其他	38	(884)
營業資產及負債之淨變動		
應收票據	(11,119)	13,739
應收帳款	241,753	(96,348)
存 貨	278,755	(248,757)
其他流動資產	(2,935)	1,201
應付票據	100,411	11,219
應付帳款	(128,221)	(41,053)
應付所得稅	4,830	(15,843)
應付費用	(10,537)	54,620
其他流動負債	(36,638)	25,527
營業活動之淨現金流入	<u>605,547</u>	<u>19,605</u>
投資活動之現金流量		
購買備供出售金融資產	(701,810)	(37,994)
處分備供出售金融資產價款	353,140	56,138
購買以成本衡量之金融資產	(35,628)	(37,690)
處分以成本衡量之金融資產價款	35,641	9,019
(接次頁)		

(承 前 頁)

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
增加採權益法之長期股權投資	(\$ 8,420)	(\$ 14,519)
購置固定資產	(16,715)	(37,120)
處分固定資產價款	137,673	241
無形資產增加	(301)	(1,686)
存出保證金減少 (增加)	2,845	(1,510)
未攤銷費用增加	(5,681)	(10,449)
其他資產減少	-	40
受限制資產增加	(4,947)	-
投資活動之淨現金流出	(244,203)	(75,530)
融資活動之現金流量		
短期借款 (減少) 增加	(508,039)	238,800
應付短期票券 (減少) 增加	(119,918)	129,918
舉借長期負債	275,000	-
發行公司債	195,000	-
發放現金股利	(34,949)	(162,413)
發放董監酬勞	-	(6,921)
發放員工紅利	-	(16,611)
庫藏股票買回成本	-	(47,480)
庫藏股票處分價款	3,110	52,020
員工認股權行使	787	1,151
融資活動之淨現金流 (出) 入	(189,009)	188,464
匯率影響數	(20,481)	48,530
本期現金及約當現金淨增加數	151,854	181,069
期初現金及約當現金餘額	421,395	240,326
期末現金及約當現金餘額	\$ 573,249	\$ 421,395
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息	\$ 13,202	\$ 11,885
本期支付所得稅	\$ 21,402	\$ 43,284

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年三月五日查核報告)

董事長：梁茂生 經理人：王佰偉 會計主管：陳芬蓉

會計師核閱報告

志聖工業股份有限公司 公鑒：

志聖工業股份有限公司及子公司民國九十九年及九十八年六月三十日之合併資產負債表，暨民國九十九年及九十八年一月一日至六月三十日之合併損益表、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。

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。

依本會計師核閱結果，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及一般公認會計原則而須作修正之情事。

如合併財務報表附註三所述，志聖工業股份有限公司及子公司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」。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 郭 榮 芳

會計師 龔 雙 雄

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 九 十 九 年 八 月 十 七 日

志聖工業股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國九十九年及九十八年六月三十日
(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	資 產	九 十 九 年 六 月 三 十 日		九 十 八 年 六 月 三 十 日		代 碼	負 債 及 股 東 權 益	九 十 九 年 六 月 三 十 日		九 十 八 年 六 月 三 十 日	
		金	%	金	%			金	%	金	%
	流動資產						流動負債				
1100	現金及約當現金（附註二及四）	\$ 632,923	17	\$ 511,905	15	2100	短期借款（附註十二及二十五）	\$ 60,000	2	\$ 258,984	8
1320	備供出售金融資產－流動（附註二及六）	166,792	4	62,688	2	2110	應付短期票券（附註十三）	-	-	49,993	1
1120	應收票據淨額（附註二及七）	122,982	3	53,133	2	2180	公平價值變動列入損益之金融負債－流動（附註二及五）	2,477	-	141	-
1140	應收帳款淨額（附註二及七）	1,163,243	30	1,025,050	30	2120	應付票據	45,516	1	145,596	4
1210	存貨淨額（附註二、三及八）	717,058	19	660,215	20	2140	應付帳款（附註二十四）	638,769	17	152,806	5
1298	其他流動資產（附註二及二十）	116,221	3	114,233	3	2170	應付費用（附註十六）	181,760	5	148,983	4
11XX	流動資產合計	2,919,219	76	2,427,224	72	2216	應付股利（附註十八）	184,019	5	34,949	1
	長期投資					2272	一年內到期長期借款（附註十五）	15,000	-	55,000	2
1430	公平價值變動列入損益之金融資產－非流動（附註二及五）	10,850	-	-	-	2260	預收款項	113,228	3	50,507	1
1480	以成本衡量之金融資產－非流動（附註二及九）	169,318	5	141,048	4	2298	其他流動負債	52,414	1	31,222	1
1421	採權益法之長期股權投資（附註二及十）	101,993	3	34,208	1	21XX	流動負債合計	1,293,183	34	928,181	27
1428	其他長期投資	4,050	-	4,050	-		長期負債				
14XX	長期投資合計	286,211	8	179,306	5	2410	應付公司債（附註二及十四）	126,324	3	-	-
	固定資產（附註二、十一及二十五）					2420	長期借款（附註十五）	15,000	1	235,000	7
	成 本					24XX	長期負債合計	141,324	4	235,000	7
1501	土 地	177,411	5	304,272	9		各項準備				
1521	房屋及建築	288,440	7	278,606	8	2510	土地增值稅準備（附註十一）	22,843	-	22,843	1
1531	機器設備	108,242	3	98,946	3		其他負債				
1551	運輸設備	27,967	1	24,560	1	2810	應計退休金負債（附註二及十七）	19,802	1	9,421	-
1561	辦公設備	72,786	2	76,636	2	2861	遞延所得稅負債－非流動（附註二及二十）	53,202	1	54,241	2
1681	其他設備	58,776	1	65,052	2	28XX	其他負債合計	73,004	2	63,662	2
15X1	成本合計	733,622	19	848,072	25		負債合計	1,530,354	40	1,249,686	37
15X8	重估增值	42,941	1	42,941	2		股東權益（附註十八）				
15XY	成本及重估增值合計	776,563	20	891,013	27	3110	普通股股本	1,467,116	39	1,397,929	42
15X9	減：累計折舊	(321,903)	(8)	(302,526)	(9)	3140	預收股本	38,733	1	-	-
1670	未完工程及預付設備款	2,790	-	13,091	-	3150	待分配股票股利	-	-	38,687	1
15XX	固定資產淨額	457,450	12	601,578	18	31XX	股本合計	1,505,849	40	1,436,616	43
	無形資產					32XX	資本公積	317,551	8	286,469	9
1720	專 利 權	320	-	188	-		保留盈餘				
1760	商 譽	109,727	3	119,156	4	3310	法定盈餘公積	196,739	5	184,170	5
1770	遞延退休金成本（附註二）	8,439	-	6,751	-	3350	未分配盈餘	268,440	7	203,279	6
1780	其他無形資產	10,498	-	11,129	-	33XX	保留盈餘合計	465,179	12	387,449	11
17XX	無形資產合計	128,984	3	137,224	4		股東權益其他項目				
	其他資產					3420	累積換算調整數（附註二）	109,478	3	119,249	3
1820	存出保證金	6,849	-	8,296	-	3430	未認為退休金成本之淨損失	(9,083)	-	-	-
1838	遞延費用	20,551	1	17,044	1	3450	金融商品之未實現損益（附註二及六）	(45,868)	(1)	(47,856)	(1)
1887	受限制資產	4,603	-	4,947	-	3460	未實現重估增值（附註十一）	530	-	530	-
1888	其 他	-	-	7	-	3480	庫藏股票（附註二及十九）	(50,123)	(2)	(56,517)	(2)
18XX	其他資產合計	32,003	1	30,294	1	34XX	股東權益其他項目合計	4,934	-	15,406	-
						3XXX	股東權益合計	2,293,513	60	2,125,940	63
1XXX	資 產 總 計	\$ 3,823,867	100	\$ 3,375,626	100		負債及股東權益總計	\$ 3,823,867	100	\$ 3,375,626	100

後附之附註係本合併財務報表之一部分。
(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年八月十七日核閱報告)

董事長：梁茂生

經理人：王佰偉

會計主管：陳芬蓉

志聖工業股份有限公司及子公司

合併損益表

民國九十九年及九十八年一月一日至六月三十日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

		九十九年上半年度		九十八年上半年度	
代碼		金 額	%	金 額	%
營業收入					
4110	銷貨收入（附註二）	\$1,543,642	100	\$ 916,833	102
4170	銷貨退回	(260)	-	(16,856)	(2)
4190	銷貨折讓	(2,925)	-	(2,798)	-
4000	營業收入合計	1,540,457	100	897,179	100
5000	營業成本	(1,007,817)	(65)	(608,431)	(68)
5910	營業毛利	532,640	35	288,748	32
營業費用					
6100	推銷費用	(124,640)	(8)	(120,814)	(13)
6200	管理費用	(123,780)	(8)	(61,544)	(7)
6300	研發費用	(91,011)	(6)	(85,822)	(10)
6000	營業費用合計	(339,431)	(22)	(268,180)	(30)
6900	營業利益	193,209	13	20,568	2
營業外收入及利益					
7110	利息收入	4,961	1	1,377	-
7121	權益法認列之投資收益	3,312	-	-	-
7160	兌換利益－淨額	2,010	-	-	-
7130	處分固定資產利益（附註二）	318	-	1	-
7140	處分投資利益－淨額	12,475	1	8,299	1
7480	什項收入	20,287	1	20,666	2
7100	營業外收入及利益合計	43,363	3	30,343	3

(接次頁)

(承前頁)

代碼		九十九年上半年度		九十八年上半年度	
		金	額 %	金	額 %
	營業外費用及損失				
7510	利息費用	(\$ 1,560)	-	(\$ 8,679)	(1)
7521	權益法認列之投資損失	(1,292)	-	(2,620)	-
7530	處分固定資產損失(附註二)	(239)	-	(2,823)	-
7560	兌換損失—淨額	-	-	(1,231)	-
7630	減損損失	(5,040)	(1)	-	-
7650	金融負債評價損失(附註五)	(3,999)	-	(141)	-
7880	什項支出	(363)	-	(6,357)	(1)
7500	營業外費用及損失合計	(12,493)	(1)	(21,851)	(2)
7900	繼續營業部門稅前淨利	224,079	15	29,060	3
8110	所得稅利益(費用)(附註二及二十)	(43,654)	(3)	13,624	2
9600	合併總淨利	<u>\$ 180,425</u>	<u>12</u>	<u>\$ 42,684</u>	<u>5</u>
		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
	每股盈餘(附註二十二)				
9750	基本每股盈餘	<u>\$ 1.49</u>	<u>\$ 1.27</u>	<u>\$ 0.19</u>	<u>\$ 0.30</u>
9850	稀釋每股盈餘	<u>\$ 1.36</u>	<u>\$ 1.16</u>	<u>\$ 0.19</u>	<u>\$ 0.30</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年八月十七日核閱報告)

董事長：梁茂生

經理人：王佰偉

會計主管：陳芬蓉

志聖工業股份有限公司及子公司

合併股東權益變動表

民國九十九年及九十八年一月一日至六月三十日

單位：新台幣仟元

	股 本			保 留 盈 餘		股 東 權 益 其 他 項 目						
	普 通 股	預 收 股 本	待分配股票股利	資 本 公 積	法 定 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘	金 融 商 品 累 積 換 算 未 實 現 未 認 列 為 退 休 金 庫 藏 股 票 合 計	未 實 現 未 認 列 為 退 休 金 庫 藏 股 票 合 計	未 實 現 未 認 列 為 退 休 金 庫 藏 股 票 合 計	未 實 現 未 認 列 為 退 休 金 庫 藏 股 票 合 計	未 實 現 未 認 列 為 退 休 金 庫 藏 股 票 合 計	未 實 現 未 認 列 為 退 休 金 庫 藏 股 票 合 計
九十九年一月一日餘額	\$ 1,436,616	\$ 599	\$ -	\$ 298,951	\$ 184,170	\$ 284,603	\$ 19,882	\$ 95,404	\$ 530	(\$ 9,083)	(\$ 50,123)	\$ 2,261,549
九十八年度盈餘指撥及分配												
現金股利	-	-	-	-	-	(184,019)	-	-	-	-	-	(184,019)
法定盈餘公積	-	-	-	-	12,569	(12,569)	-	-	-	-	-	-
員工認股選擇權轉換	8,910	11,815	-	4,910	-	-	-	-	-	-	-	25,635
公司債轉換普通股	21,590	26,319	-	13,690	-	-	-	-	-	-	-	61,599
九十九年上半年度淨利	-	-	-	-	-	180,425	-	-	-	-	-	180,425
備供出售金融資產未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	(65,750)	-	-	-	-	(65,750)
採權益法之長期股權投資所產生之換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	-	14,074	-	-	-	14,074
九十九年六月三十日餘額	\$ 1,467,116	\$ 38,733	\$ -	\$ 317,551	\$ 196,739	\$ 268,440	(\$ 45,868)	\$ 109,478	\$ 530	(\$ 9,083)	(\$ 50,123)	\$ 2,293,513
九十八年一月一日餘額	\$ 1,397,629	\$ -	\$ -	\$ 286,744	\$ 165,743	\$ 248,920	(\$ 55,124)	\$ 120,913	\$ 530	\$ -	(\$ 56,517)	\$ 2,108,838
九十七年度盈餘指撥及分配												
股票股利	-	-	34,949	-	-	(34,949)	-	-	-	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	-	(34,949)	-	-	-	-	-	(34,949)
員工紅利	-	-	3,738	(164)	-	-	-	-	-	-	-	3,574
法定盈餘公積	-	-	-	-	18,427	(18,427)	-	-	-	-	-	-
員工認股選擇權轉換	300	-	-	(111)	-	-	-	-	-	-	-	189
九十八年上半年度淨利	-	-	-	-	-	42,684	-	-	-	-	-	42,684
備供出售金融資產未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	7,268	-	-	-	-	7,268
採權益法之長期股權投資所產生之換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	-	(1,664)	-	-	-	(1,664)
九十八年六月三十日餘額	\$ 1,397,929	\$ -	\$ 38,687	\$ 286,469	\$ 184,170	\$ 203,279	(\$ 47,856)	\$ 119,249	\$ 530	\$ -	(\$ 56,517)	\$ 2,125,940

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年八月十七日核閱報告)

董事長：梁茂生

經理人：王佰偉

會計主管：陳芬蓉

志聖工業股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國九十九年及九十八年一月一日至六月三十日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

	九 十 九 年 上 半 年 度	九 十 八 年 上 半 年 度
營業活動之淨現金流量		
合併總淨利	\$ 180,425	\$ 42,684
折舊費用	18,717	21,374
各項攤提	4,987	8,441
呆帳損失(回升利益)	5,344	(4,867)
處分投資利益	(12,475)	(8,299)
權益法認列之投資(收益)損失	(2,020)	2,620
處分固定資產(利益)損失	(79)	2,822
存貨跌價及呆滯損失	1,274	8,917
存貨盤損(盈)	52	(869)
減損損失	5,040	-
遞延所得稅	16,979	(23,386)
淨退休金成本	(44)	313
應付公司債折價	1,040	-
金融商品評價損失	3,999	141
其 他	468	1,083
營業資產及負債之淨變動		
應收票據	(63,347)	(4,484)
應收帳款	(239,343)	142,888
存 貨	(133,136)	216,012
其他流動資產	(19,776)	4,828
應付票據	(86,788)	113,703
應付帳款	384,153	(230,031)
應付費用	(11,222)	(54,537)
預收貨款	78,233	(21,301)
其他流動負債	9,455	(6,731)
營業活動之淨現金流入	<u>141,936</u>	<u>211,321</u>
投資活動之現金流量		
購置備供出售金融資產	(140,673)	(294,259)
處分備供出售金融資產價款	462,221	308,851

(接次頁)

(承前頁)

	九 十 九 年 上 半 年 度	九 十 八 年 上 半 年 度
購置以成本衡量之金融資產	(\$ 64,132)	(\$ 1,102)
處分以成本衡量之金融資產	18,091	34,494
增加採權益法之長期股權投資	(61,165)	(3,141)
購置固定資產	(21,167)	(5,022)
處分固定資產價款	598	2,534
無形資產增加	(779)	(75)
存出保證金(增加)減少	(71)	1,328
受限制資產減少	10,261	-
未攤銷費用增加	(9,060)	(2,488)
其他—其他資產減少	7	-
投資活動之淨現金流入	<u>194,131</u>	<u>41,120</u>
融資活動之現金流量		
短期借款減少	(60,761)	(369,816)
應付短期票券減少	(10,000)	(79,925)
舉借長期借款	-	290,000
償還長期借款	(245,000)	-
員工認股權行使	<u>25,635</u>	<u>189</u>
融資活動之淨現金流出	<u>(290,126)</u>	<u>(159,552)</u>
匯率影響數	<u>13,733</u>	<u>(2,379)</u>
本期現金及約當現金淨增加數	59,674	90,510
期初現金及約當現金餘額	<u>573,249</u>	<u>421,395</u>
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 632,923</u>	<u>\$ 511,905</u>
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息	<u>\$ 589</u>	<u>\$ 8,679</u>
本期支付所得稅	<u>\$ 16,647</u>	<u>\$ 14,805</u>
不影響現金流量之投資及融資活動		
應付現金股利	<u>\$ 184,019</u>	<u>\$ 34,949</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年八月十七日核閱報告)

董事長：梁茂生

經理人：王佰偉

會計主管：陳芬蓉

志聖工業股份有限公司申報案件檢查表
會計師複核彙總意見

志聖工業股份有限公司本次為發行員工認股權憑證 2,500 單位，每單位認股權憑證得認購志聖工業股份有限公司普通股 1,000 股，每股面額 10 元，預計共可認購普通股 2,500,000 股，計 25,000,000 元，向行政院金融監督管理委員會提出申報，業依規定填報案件檢查表，並經本會計師採取必要程序予以複核，特依「發行人募集與發行有價證券處理準則」（以下簡稱處理準則）規定，出具本複核意見。

依本會計師意見，志聖工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案件檢查表所載事項，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

志聖工業股份有限公司

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師：郭 榮 芳（簽名或蓋章）

中華民國 99 年 9 月 27 日

志聖工業股份有限公司

董 事 長：梁茂生

副董事長：梁茂忠

董 事：葉勝發

總 經 理：王佰偉