

志聖工業股份有限公司

C SUN MFG. LTD.

簡式公開說明書

(九十六年度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：發行九十六年度員工認股權憑證

(一)來源：發行員工認股權憑證

(二)認股權人：以認股基準日當日之本公司及子公司之全職員工為限

(三)發行總數：2,000 單位，每單位認股權憑證得認購 1,000 股本公司普通股，因認股權行使而須發行之普通股新股總數為 2,000,000 股。

(四)認購股份種類：本公司普通股股票。

(五)認股條件：請參閱本公開說明書第 25 頁至 28 頁。

(六)履約方式：由本公司發行新股方式交付。

(七)發行期間：於主管機關申報生效通知到達之日起一年內一次或分次發行，實際發行日期授權董事長訂定之。

(八)承銷及配售方式：不適用。

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

五、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經在公開說明書上簽名或蓋章者依法負責。

六、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：請參閱第2頁。

七、查詢本公開說明書之網址：公開資訊觀測站 <http://newmops.tse.com.tw>

證券暨期貨發展基金會 <http://www.sfi.org.tw>

志聖工業股份有限公司 編製
中華民國九十六年四月二日 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)	占實收資本額之比率
設立資本	3,000,000	0.23%
現金增資	255,260,000	19.77%
盈餘及員工紅利轉增資	691,694,200	53.58%
資本公積轉增資	158,393,720	12.27%
合併增資	167,417,690	12.97%
其他來源(員工認股權)	15,300,000	1.18%
合 計	1,291,065,610	100.00%

二、公開說明書之分送計畫：

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

分送方式：依台灣證券交易所股份有限公司規定方式處理。

索取方法：請親赴前述陳列處或附回郵掛號信封向本公司索取。

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：統一綜合證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：賴國旺、鄧治萍會計師 網 址：<http://www.deloitte.com.tw>

事務所名稱：勤業眾信會計師事務所 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：覃遵飛

職稱：財務長

電話：(02) 2601-0700

電子郵件信箱：frankchin@csun.com.tw

代理發言人：

姓名：陳芬蓉

職稱：財務部經理

電話：(02) 2601-0700

電子郵件信箱：evachen@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： 1,291,065 仟元		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：覃遵飛 職稱：財務長 代理發言人姓名：陳芬蓉 職稱：財務部經理			
負責人：					
總經理 扈醒華					
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			電話：不適用 網址：- 地址：不適用		
最近年度簽證會計師：賴國旺、鄧治萍會計師			電話：(02)2545-9988 http：//www.deloitte.com.tw 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			電話：不適用 網址：- 地址：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：93年6月15日，任期：3年			監察人選任日期：93年6月15日，任期：3年		
全體董事持股比例：8.93 %(96年03月10日)			全體監察人持股比率：0.79% (96年03月10日)		
董事、監察人及持股超過10%股東及其持股比例：(96年03月10日)					
職 稱	姓 名	持 股 比 例	職 稱	姓 名	持 股 比 例
董事長	梁茂生	3.86%	監察人	梁武舜	0.51%
董事	梁茂忠	3.92%	監察人	李基永	0.28%
董事	簡進士	1.15%	獨立監察人	何如祥	-
獨立董事	葉勝發	-			
獨立董事	呂芳耀	-			
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：工業用箱式烤箱、紫外線乾燥設備、紫外線曝光設備、自 市場結構：內銷34.24% 動化設備壓膜機及相關零配件之製造、維修、銷售 外銷65.76%				參閱本文之頁次	
				第 12 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(95)年度	營業收入：2,162,286 仟元 稅前純益：392,388 仟元 稅後每股盈餘：3.08 元				第 37 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 33 頁		
推薦證券商執行過額配售及價格穩定措施			不適用。		
本次公開說明書刊印日期：96 年 4 月 2 日			刊印目的：發行員工認股權憑證		
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：詳目錄					

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)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)關係企業圖.....	5
(二)董事及監察人資料.....	6
四、資本及股份.....	8
(一)股本形成經過.....	8
(二)最近股權分散情形.....	9
(三)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料.....	10
(四)員工分紅及董事、監察人酬勞.....	10
貳、營運概況.....	12
一、公司之經營.....	12
(一)業務內容.....	12
(二)市場及產銷概況.....	16
二、轉投資事業.....	23
(一)轉投資事業概況.....	23
(二)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，並列明資金來源及其對公司經營結果或財務狀況之.....	23
三、重要契約.....	23
參、發行計畫及執行情形.....	24
一、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.....	24
二、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項.....	24
三、本次併購發行新股應記載事項.....	24
肆、財務概況.....	29
一、財務分析.....	29
二、財務報表應記載事項.....	31

(一)發行人申報(請)募集發行有價證券之最近兩年度財務報表及會計師查核報告	31
(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	31
(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	31
三、財務概況其他重要事項	31
(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	31
四、財務狀況及經營結果檢討分析	31
(一)財務狀況	31
(二)經營結果	32
(三)現金流量分析	32
(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響	33
(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	33
(六)其他重要事項	33
伍、特別記載事項	63
一、特別記載事項應列明申報(請)事件之重要內容	63
(一)內部控制制度執行狀況	63
(二)信用評等機構出具之評等報告	63
(三)證券承銷商評估總結意見	63
(四)律師法律意見書	63
(五)由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見	63
(六)本次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時，經金管會通知應補充揭露事項	63
(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	63
二、上市上櫃公司應就公司治理運作情形應記載事項	65

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)總公司、分公司及工廠之地址及電話：

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	新竹市科學工業區工業東九路 5-2 號 1 樓	(03)579-4340

(三)公司沿革：

- 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「-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「-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 與晶研科技合併/進入半導體前段製程設備。與歐洲製造商於上海合資設立 UV 燈管廠。經天下雜誌 2006 年出刊一千大製造業營收排名第 792 名，股東權益報酬率排名 271 名。
- 95 年 宣布與鐸德公司合併/進入 TFT 自動化設備(合併基準日為 96 年 1 月 17

二、風險事項

(一)風險因素

1. 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

- (1)有關匯率遇大幅度變動，本公司的因應措施為，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。
- (2)最近年度之通貨膨脹則對本公司之損益並無重大影響。
- (3)本公司定期評估銀行借款利率，並與銀行密切聯繫以取得較優惠的借款利率

項目	95 年度金額(仟元)	佔 95 年度營收比重(%)
利息支出	1,174	0.01%

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 95 年度並無從事高風險、高槓桿投資交易，且各項投資案皆需經審慎評估後送至董事會表決通過。
- (2)關於背書保證部份，95 年度本公司對外背書保證主要係因業務往來關係，並依本公司「背書保證辦法」，本公司背書保證截至 95 年底餘額為 0 仟元。
- (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。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：

有關研發情形詳第 14~15 頁，本公司預計 96 年度之研發費用計 243,364 仟元，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，因本公司設有研發中心，負責統籌公司未來產品的研發策略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，故目前對公司財務業務並無重大影響。

6. 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

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。

志聖工業目前在台灣證券交易所上市，同時受到主管機關監督、恪守法令，因此企業形象良好。

7. 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司於九十六年一月與鐳德科技股份有限公司合併，本案之可能風險主要在於雙方經營整合之風險，由於本公司成立已多年，具有足夠之管理能力及合併他公司成功經驗，故評估應可降低雙方經營整合之風險。

8. 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

為因應未來產業發展，本公司計畫於台中精密機械科技創新園區擴建新廠，由於本公司已做好預算規劃並經審慎評估，對於資金需求及運用已做好計畫，評估應無太大風險存在。

9. 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

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，且95年度銷售客戶及進貨廠商中除子公司外並無10%比重以上之集中情形，故目前本公司並無進貨或銷貨集中之風險。

10. 董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影

響、風險及因應措施：

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，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、風險及因應措施：

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、主要涉訟當事人及目前處理情形：無。

2. 公司董事、監察人、總經理、實質負責人、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：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。

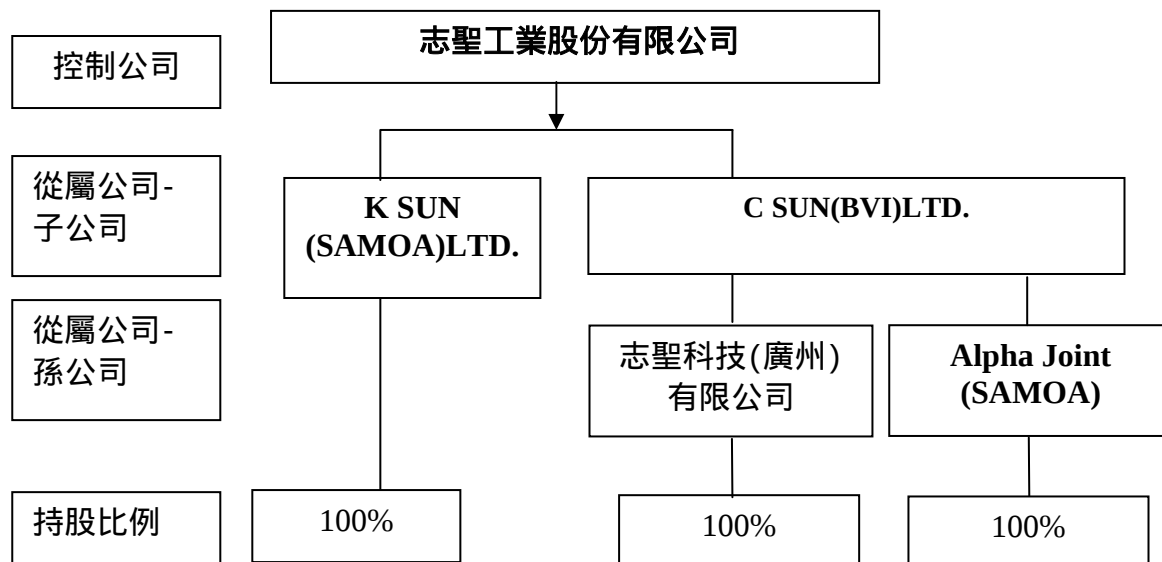
(三) 公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

(四) 其他重要事項：無。

三、公司組織：

(一)關係企業圖：

1. 關係企業組織圖：



單位：美金 95/12/31

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業項目或生產項目
C SUN(B.V.I.),LTD	1996/11(本公司於97/09投資)	Given under my hand and seal at Road Town, in the Territory of The British virgin Islands	USD5,990,000	控股投資
志聖科技(廣州)有限公司	1994/04(本公司於97/10投資)	花都市獅嶺鎮第二工業區	USD4,762,000	生產、組裝、銷售 加工各類 乾燥設備 溫濕度試驗設備 曝光設備
K SUN(SAMOA),LTD	2000/06	SAMOA	USD3,153,000	控股投資
Alpha Joint(SAMOA)	2005/06	SAMOA	USD580,000	控股投資

(二)董事及監察人資料：

1.董事及監察人姓名、經(學)歷、持有股份及性質：

職 稱	姓 名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶 未成年子女 現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比率	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 (註 1)	93.6.15	三	67.4.18	5,418,573	6.66%	4,986,265 2,000,000(註 1)	3.86% 1.55%	289,307	0.22%	無	無	．台灣大學化工系畢 ．政大企業家班第七期結業 ．光電半導體設備協會常務理事 ．電路板協會常務理事	．CSUN(BVI)LTD 代表人 ．本公司執行長	副董事長	梁茂忠	兄弟
副董事長	梁茂忠 (註 1)	93.6.15	三	67.4.18	6,586,222	8.09%	5,062,893 2,500,000(註 1)	3.92% 1.94%	886,169	0.69%	無	無	．成淵國中畢 ．廣州花都台商協會會長	．現任志聖科技(廣州)有限公司總經理 ．本公司副執行長	董事長	梁茂生	兄弟
董事	簡進士 (註 1)	93.6.15	三	84.8.11	2,445,647	3.00%	1,478,854 1,460,000(註 1)	1.15% 1.13%	213,308	0.17%	無	無	．台灣大學化工系研究所畢 ．曾任台立關係企業總經理	．長椿國際企業公司負責人	-	-	-
董事	葉勝發	93.6.15	三	93.6.15	-	-	-	-	-	-	無	無	．均豪精密(股)公司總裁	．均豪精密(股)公司總裁	-	-	-
董事	呂芳耀	93.6.15	三	93.6.15	-	-	-	-	-	-	無	無	．富比士財務諮詢公司董事長兼執行長 ．金鼎投信總經理	．瀚荃科技獨立董事	-	-	-
監察人	梁武舜	94.6.10	三	67.4.18	653,060	0.63%	653,027	0.51%	1,894,264	1.47%	無	無	．曾任志聖工業股份有限公司負責人 ．一舜科技(股)公司負責人	．志勝儀器(股)公司監察人 ．一舜科技(股)公司負責人	董事長	梁茂生	兄弟
監察人	李基永	93.6.15	三	87.5.9	52,333	0.06%	362,156	0.28%	16,224	0.01%	無	無	．國立政治大學企管研究所碩士 ．美國奧克拉荷馬城市大學企管碩士	．輔仁大學兼任電腦講師 ．淡江大學企管系兼任講師 ．共好網路(股)公司資深顧問	-	-	-
監察人	何如祥	93.6.15	三	93.6.15	-	-	-	-	-	-	無	無	．台灣人壽董事長特助	．台灣人壽董事長特助	-	-	-

註 1：梁茂生董事長 2,000,000 股、梁茂忠副董事長 2,500,000 股及簡進士董事 1,460,000 股係信託股票，屬於「保留運用決定權之交付信託股份」

董事及監察人資料

姓名		條件	是否具有五年以上商務、法律、財務或公司業務所須之工作經驗	符合獨立性情形							備 註
				1	2	3	4	5	6	7	
董事長	梁茂生		✓				✓			✓	
董 事	梁茂忠		✓				✓			✓	
董 事	簡進士		✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	
董 事	葉勝發		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	本公司獨立董事，未兼任其他公司獨立董監
董 事	呂芳耀		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	本公司獨立董事，並兼任一家公司獨立董監
監察人	梁武舜		✓	✓			✓	✓	✓	✓	
監察人	李基永		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
監察人	何如祥		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	為本公司獨立監察人，未兼任其他公司獨立董監

- (1)非為公司之受僱人或其關係企業之董事、監察人或受僱人。
- (2)非直接或間接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。
- (3)非前二項人員之配偶或其二親等以內直系親屬。
- (4)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、受僱人或持股前五名法人股東之董事、監察人、受僱人。
- (5)非與公司有財務、業務往來之特定公司或機構之董事、監察人、經理人或持股百分之五以上股東。
- (6)非為最近一年內提供公司或關係企業財務、商務、法律等服務、諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構團體之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。
- (7)非為公司法第二十七條所訂之法人或其代表人。

四、資本及股份

(一)股本形成經過

股本來源

96 年 03 月 10 日 單位：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	無	93.7.14(93) 金管證(一)第 0930131353 號函
94.07	10	121,300,000	1,213,000,000	93,729,908	937,299,080	合併現金增資 38,149,080 仟元	無	94.7.21(94) 金管證(一)第 0940125887 號函
94.09	10	134,700,000	1,347,000,000	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

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
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

(二)最近股權分散情形

1.主要股東名單：

96 年 03 月 10 日 單位：股

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
梁茂忠		5,062,893	3.92%
梁茂生		4,986,265	3.86%
海杏投資(股)公司		4,542,261	3.52%
台新國際商業銀行受託梁茂忠信託財產專戶		2,500,000	1.94%
台新國際商業銀行受託梁茂生信託財產專戶		2,000,000	1.55%
梁吳鳳娥		1,894,264	1.47%
台新國際商業銀行受託簡進士信託財產專戶		1,460,000	1.13%
梁又文		1,595,576	1.24%
簡進士		1,478,854	1.15%
梁碧茹		1,356,535	1.05%

法人股東之主要股東(股權比例超過 10 % 之股東名稱)

96 年 03 月 10 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

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

每股市價、淨值、盈餘及股利資料

年 度		93 年	94 年	當年度截至 95 年 12 月 31 日財報
項目				
每股市價	最 高	27.10	20.25	27.10
	最 低	16.10	14.60	16.70
	平 均	19.31	17.41	19.61
每股淨值	分 配 前	15.15	15.73	16.32
	分 配 後	14.19	15.57	--
每股盈餘	加權平均股數		97,356 仟股	100,050 仟股
	每股盈餘	追溯前	2.20	2.35
		追溯後	2.02	2.18
每股股利	現 金 股 利		0.78662	0.9411
	無償配股	盈餘配股	0.78662	0.9411
		資本公積配股	0.06675	0.13488
	累積未付股利		--	--
投資報酬分析	本益比		8.78	7.41
	本利比		24.55	18.50
	現金股利殖利率		4.07%	5.41%

計算公式： 本益比 = 當年度每股平均收盤價 / 每股盈餘。

本利比 = 當年度每股平均收盤價 / 每股現金股利。

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：

A. 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，應先提撥百分之十法定盈餘公積，並依證交法第四十一條規定提列特別盈餘公積，次就餘額加計以前年度未分配盈餘，由董事會酌予保留，參考下列比率，視公司營運情況酌予保留部份後，按下列比率分配之：

董監酬勞：為百分之三

員工紅利：為百分之五~九。

股東紅利：依章程第三十三條之一本公司股利政策。

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。

B. 盈餘分配案業已經董事會通過，尚未經股東會決議者：

本公司九十五年度盈餘分派議案，於 96 年 3 月 22 日經董事會決議通過，有關董事會通過之擬議盈餘分派情形如下：

1. 股東會決議配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額。
擬議配發董監事酬勞新台幣 7,592,700 元
擬議配發員工現金股利 18,223,100 元及員工股票紅利（按面額計算）新台幣 4,555,000 元
2. 股東會決議配發員工股票紅利者，所配發股數及其占盈餘轉增資比例。
擬自現金增資溢價轉列資本公積金額中提撥 58,268,000 元轉作資本，發行 5,826,000 股。
3. 考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘。
考慮配發員工紅利及董監酬勞後之設算 95 年度稅後基本每股盈餘將由 3.08 元調降為 2.82 元
設算每股盈餘=(稅後純益-員工紅利-董監事酬勞)/當年度加權平均流通在外

$$=(356,360,989-18,223,100-4,555,000-7,592,700)/115,675 \text{ 仟股}$$

$$=2.82$$

 考慮擬議配發員工分紅配股(以市價計算)後設算之每股盈餘：
 設算每股盈餘=(稅後純益-員工紅利(其中員工股票股利以 95 年 12 月平均價 25.17 元計算)-董監事酬勞)/當年度加權平均流通在外股數

$$=(356,360,989-18,223,100-11,464,935-7,592,700)/115,675 \text{ 仟股}$$

$$=2.76$$
4. 實際配發股利將因員工選擇權及買回庫藏股數影響流通在外股數，致使配股息比率發生變動時，擬請股東會授權董事會全權處理。

C. 盈餘分配案業已經股東會決議者：不適用

D. 上年度盈餘用以配發員工分紅及董事、監察人酬勞情形：

應揭露上年度盈餘分配時有關員工紅利及董事、監察人酬勞之實際配發情形、原董事會通過之擬議配發情形及差異。

	九十四年度			
	股東會決議 實際配發數	原董事會通過 擬議配發數	差異數	差異 原因
配發情形：				
1. 員工現金紅利(註 2)	9,990,000 元	9,990,000 元	-	無
2. 員工股票紅利(註 2)				
(1) 股數	999,000 股	999,000 股	-	無
(2) 金額	9,990,000 元	9,990,000 元	-	無
(3) 占當年底流通在外股數 之比例	0.86%	0.86%	-	無
3. 董監事酬勞	6,660,000 元	6,660,000 元	-	無

貳、營運概況

一、公司經營：

(一)業務內容

1. 業務範圍

(1)本公司所營業務內容如下：

- 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. 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

(2)各項產品營業比重

單位：新台幣仟元

產品種類	94 年銷貨比例	95 年銷貨比例
箱式烤箱	18%	18%
隧道式烤箱	6%	11%
紫外線乾燥設備	7%	7%
紫外線曝光設備	20%	23%
自動化設備	29%	28%
其 他	20%	13%
合 計	100%	100%

(3)目前之產品：

工業用精密烤箱、UV 乾燥設備、LCD 製程設備、特殊之大型無塵無氧烤箱、

手動及半自動 UV 曝光設備、全自動 UV 曝光設備、手動壓膜機、自動壓膜機(榮獲台灣精品標誌產品)、Roller – Coater、電漿設備(PRS 系列)及相關零配件之製造、維修、銷售前各項有關產品之進出口業務；除此之外亦不斷提昇產品功能、擴增產品線，開發出符合客戶製程的先進生產設備。先後榮獲 經濟部所頒發之 ” 產業科技獎 ” 及 ” 創新研究獎 ” 。產品廣範應用於 PCB、IC、FPD、印刷、塗裝及鞋業等產業。

(4)計劃開發之新產品

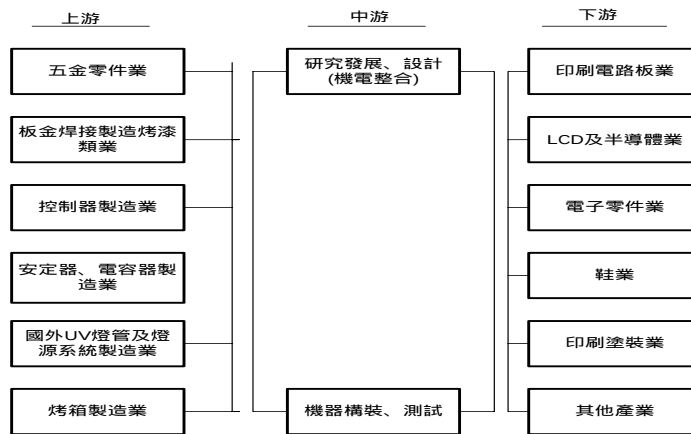
今年公司計劃開發產品有 IC 載板用及濕膜用半自動曝光機、改良外層自動曝光機、改良 IC 載板用步進式高階曝光機、LCD 曝光機(CCD CAMERA 自動對位)、LCD 多層式固烤爐、CF 用 HPCP 預烤爐、 -V 族半導體設備科專計畫快速昇溫加熱系統設備及 FPD 科專計畫平面顯示器多層爐均溫關鍵技術開發；其中近年來志聖公司亦投入大量人物力於 FPD 產業，致力於 TFT 關鍵製程設備之研究與開發，並參與 國科會所主導的 ” 5G TFT 多層爐 ” 科技專案計畫，目前已進入 ” 5G TFT 多層爐 ” 產品的量產階段，另外在 96 年 3 月亦完成 -V 族半導體設備科專計畫。除此之外亦與日本設備廠商達成技術合作開發之協議，於 2006 年已導入國內 ” 6G TFT-LCD 多層爐 ” ” 7.5G TFT-LCD 多層爐 ” 及其次世代 TFT-LCD 多層爐產品的開發技術。

2. 產業概況

(1)產業之現況與發展

本公司目前主力目標客戶對象含括國內外 PCB 製造廠、LCD 製造廠、半導體製造廠、電子元件製造廠及電腦週邊產品製造廠，其中印刷電路板(PCB)為電子零組件在安裝與互連時之主要支撐體，是所有電子產品不可或缺的主要基礎零件，且近年來藉由 LCD TV 和手機市場需求的帶動下，光電板、IC 載板、HDI 板和軟板成長幅度亦相當大，根據 N.T. Information 的預估，2006 年全球 PCB 產值將達 466.77 億美元，較去年成長 6.1%，中國大陸 PCB 產值將達 110.10 億美元，較去年成長逾 15%，台灣整體產值將達 66.30 億美元，成長達 7%；2006 年兩岸產值合計將較去年成長 11.8%，佔全球總產值的 38.16%，穩佔全球 PCB 供應的龍頭地位。而志聖工業深耕兩岸市場多年，相信在 PCB 市場的經營成績必然成就輝煌。

(2)產業上、中、下游之關聯性



(3)產品之各種發展趨勢

在 PCB 產業方面，市場發展空間仍大，生產設備產品發展之趨勢朝向更精密的生產需求，如要求更佳的自動視覺定位、高精密度、高無塵/無氧化及全自動化系統整合之走向。

在 LCD 產業方面，未來志聖將朝 1.引進日本技術合作開發 TFT 製程設備，同時也朝向系統整合方向發展，提供完整設備服務。2.朝精密機械 製程設備發展。3.與日本設備大廠進行策略結盟，以進入 TFT LCD 前中段製程設備市場。目前中段製程是國內設備商較有機會切入的設備領域，志聖在 TFT-LCD 製程設備供應上，主要提供 LCM 製程的老化測試設備與 CELL 製程的多層爐，且於 2006 年已導入國內 ” 6G TFT-LCD 多層爐 ” ” 7.5G TFT-LCD 多層爐，預計未來並以進軍海外市場為目標，

(4)競爭情形

本公司目前在台灣為光、熱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、LCD、半導體、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 1~2 家，所營業之項目與公司之同質性不高。

另外就志聖與同業在 TFT 產業發展來看，目前志聖在 CELL 段製程上可提供多層式熱板爐、多層式熱風爐，其中在 TFT 多層爐設備方面，目前皆為日系產品，志聖為國內唯一踏入此領域之廠商。

3. 技術及研發概況

(1)所營業務之技術層次、研究發展及開發成功之技術或產品

本公司所生產之 PCB、半導體、LCD 製程設備，並不同於傳統之機械設備

業，除須具備機械設計技術外，尚須熟悉半導體製程技術，整合相關物理、化學、材料科學等領域知識，在本公司致力於相關產品核心技術之開發與研究下，目前已掌握之關鍵技術有：

產品類別	關鍵技術
乾/濕清洗設備	1. 精密機械設計 2. 精密機件加工
無塵乾燥設備	1. 氣相流體動態分佈之設計分析 2. 無塵機械設計(class100) 3. 熱幅射(均勻度 $\pm 3^{\circ}\text{C}$ 內)
紫外線乾燥曝光設備	1. 紫外線曝光光學系統(曝光均勻度 90%以上) 2. 無塵機械設計(class100)
塗佈設備	1. 液相流體動態分佈之設計分析 2. 無塵機械設計(class100)
自動化設備	1. 精密機械設計 2. 無塵機械設計(class100)

(2) 研究發展人員與其學經歷

96 年 03 月 10 日 單位：人

項目	學歷				專業年資		
	博士	碩士	大學	專科以下	3 年以下	4-9 年	10 年以上
人數	3	33	79	53	119	42	7
比例	2%	20%	47%	31%	71%	25%	4%

(3) 最近五年度每年投入之研發費用

單位：新台幣仟元

年 度	91 年	92 年	93 年	94 年	95 年
研發費用(A)	100,500	93,607	94,654	123,234	191,751
營業收入(B)	1,109,107	1,121,896	1,602,580	1,614,789	2,162,286
研發佔營收比例(%)	9.06%	8.34%	5.91%	7.63%	8.87%

(4) 最近年度開發成功之技術或產品

單位：新台幣仟元

年度	研究發展支出	開發成功的技術或產品	合作對象
94 年	123,234 (佔營收 7.63%)	1. RTP 及蝕刻技術 2. TFT-LCD 多層爐	·III-V 族科專聯盟 ·FPD 科專聯盟
95 年	191,751 (佔營收 8.87%)	3. 半導體加熱技術 4. HDI 曝光設備 5. IC 載板曝光設備 6. TFT 乾燥設備 7. PCB 壓膜塗佈設備 8. LCD 曝光機	·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

(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

銷售地區：台灣、大陸、日本、美國、韓國、新加坡、馬來西亞、泰國、印度等地。

經銷商：香港(大陸)、日本、美國、韓國、新加坡、馬來西亞、泰國、印度。

(2)市場佔有率

由於目前市場之相關資料取得不易，故無完整而客觀之市場占有率的統計資料，故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 PCB 黃光室設備占有率約達 45%。

(3)市場未來供需狀況與成長性

志聖未來的營業收入主要來自印刷電路板產業(PCB)、平面顯示器產業(FPD)和半導體產業(IC)，自 2005 年起，此三大產業已佔志聖營收比重約 80% 左右。茲分別針對 PCB、FPD 和 IC 產業之未來性說明如下：

●PCB 市場

印刷電路板(Printed Circuit Board, PCB)是所有電子產品必備的基礎原料、被廣泛的應用在資訊、通訊、消費、國防、工業等各項電子產品中，其需求隨著電子技術之日益精進而穩定的成長。根據 Prismark 的統計資料，全球 PCB 產值變化，1992 年 PCB 開始呈現正成長，並於 2000 年達到高峰，2001 年及 2002 年全球景氣蕭條，使得 PCB 連續兩年呈現負成長，2003 年雖然有 SARS 的衝擊，但隨著新消費性電子產品與通訊產品刺激市場買氣，帶動 2003 年 PCB 產業再度邁向正成長，且延續到 2004 年仍維持正成長，而隨著近年來消費性電子產品需求不斷攀升及全球景氣的復甦，2006 年全球 PCB 產值約達 426 億美元，年成長率為 6.7%，2007 年估計將持續成長達 450 億美元，年成長率為 5.6%(如下圖)。

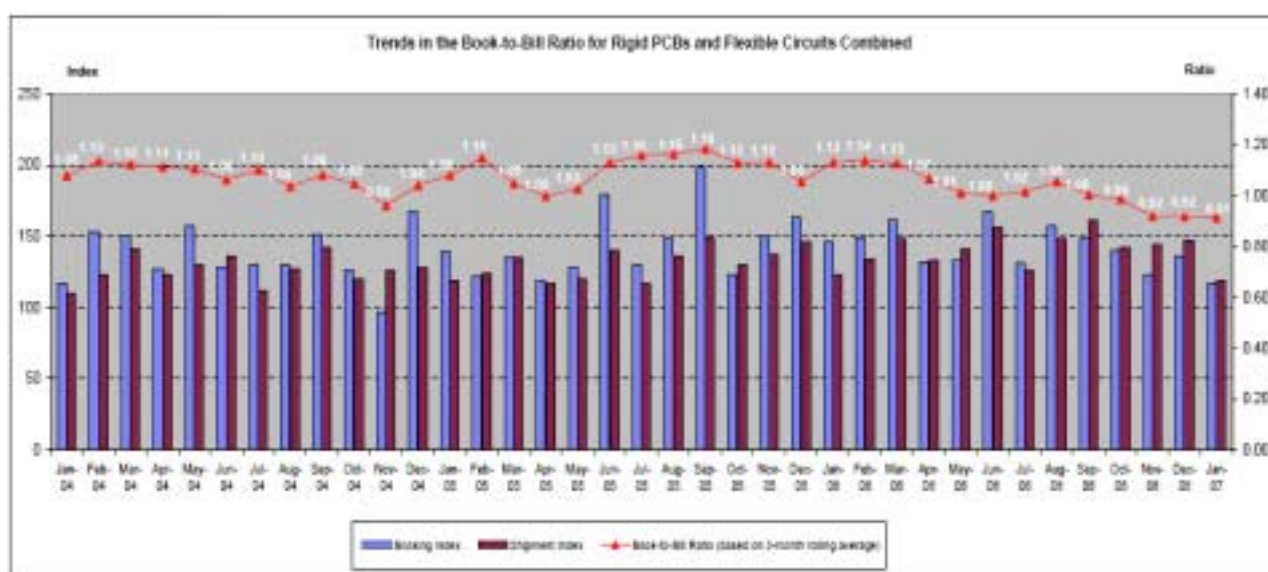
全球及我國PCB市場規模預估



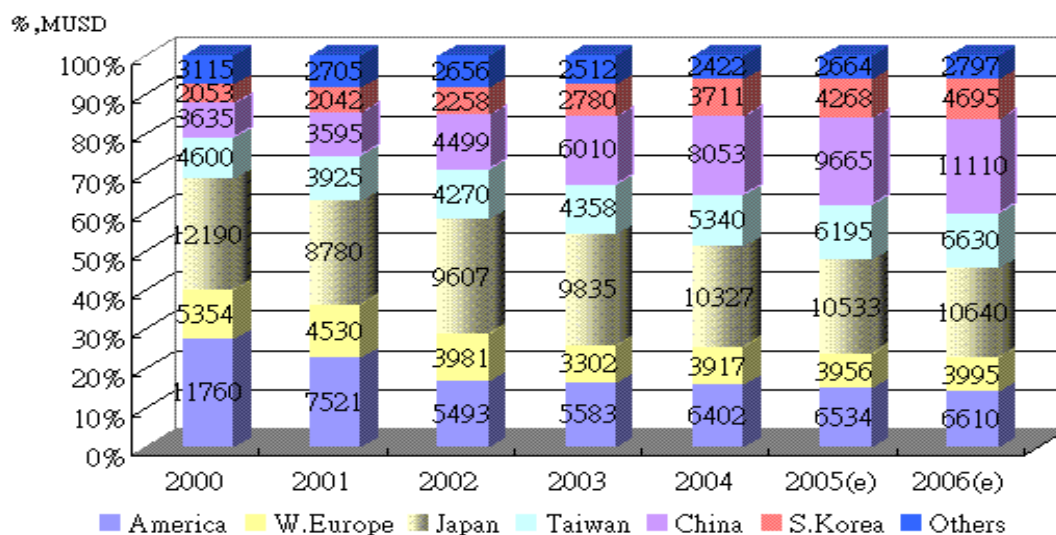
(資料來源:IEK 2006/1;IBT綜研所整理;匯率1:32)

PCB 產業的發展與下游終端需求息息相關，未來隨著電子產品走向輕薄短小、寬頻高速、多功能等趨勢發展下，手機板出貨持續衝高、遊戲機新機種的上市、iPod 效應持續發燒及近年來各類 IC 封裝廠、卡板廠對於載板需求不斷上昇，以及 LCD TV 及面板產業迅速成長連帶也帶動光電板的成長，因此可以想見未來不僅 HDI 板、軟板可望保有強勁的成長動能，甚至 IC 載板與光電用板亦可望大幅成長。

整個 PCB 產業景氣也可藉由北美 PCB B/B 值來觀察，由下圖可看出在 2005 年 6 月~2006 年 5 月為景氣高峰，B/B 值皆在 1 以上；而但至 2006 年下半年開始景氣雖有逐步下滑跡象，但我國預期在 2007 年產值仍將有 8%以上成長。



隨著全球電子產業為降低生產成本，且配合就地組裝，國際 PCB 大廠的生產基地逐漸外移至中國大陸或東南亞地區，其中以大中華地區來看(如下圖)(志聖目前銷售目標市場以大中華市場為主)，大陸 PCB 產值在 06 年將達到 110 億美元，較 05 年成長逾 15%，台灣整體產值將達 66 億美元，成長達 7%，台灣&大陸合計產值 2005 年成長 18.4%，2006 年成長 11.8%。



Source: Information 2005/02

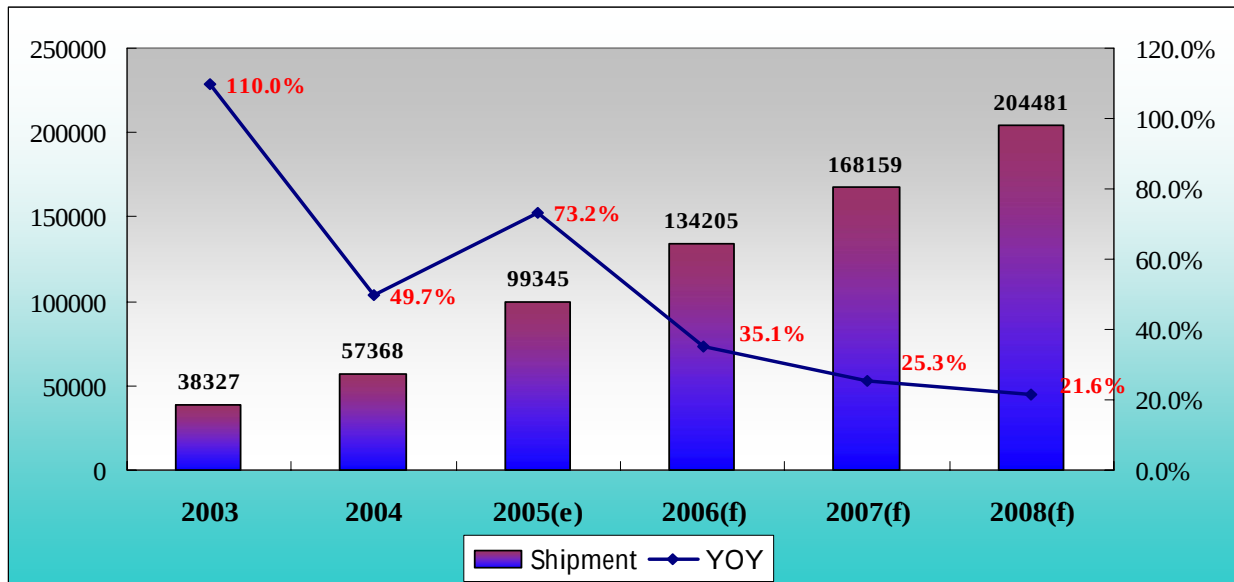
因應未來 PCB 產業的發展，志聖將持續在新製程、新產品的開發，除每年投入可觀的研發費用(近 8%)外，也同時開發載板用及濕膜用半自動曝光機、改良外層自動曝光機、IC 載板用高階曝光機、STN/LCD 曝光機(CCD CAMERA 自動對位)等新產品；另外在因應 PCB 產業外移大陸及為能提供客戶更優質的產品與服務，志聖 100%轉投資公司-廣州志聖科技之營運狀況也同時快速成長，往年營收成長率約 30%~50%，主要產品線偏重於標準製程之量產設備。

為能充分掌握市場的商機、對市場及產品的經營，志聖將因應產業市場的需求，善用兩岸四廠之專業及整合研發資源，而區分成台灣及大陸市場發展、經營方式，在台灣市場發展、經營方式將朝向新製程設備和高階製程設備市場來發展，大陸市場發展、經營方式將繼續擴大大陸市場經營面的深度及廣度。

●FPD 市場

2005 年為台灣大尺寸 TFT LCD 產業持續高成長的一年，隨著 LCD 監視器及 NB 市場趨於成熟，2006 年全球大尺寸 TFT LCD 市場需求，將以 TV 應用成長最快，將帶動全球大尺寸 TFT LCD 面板需求達 4,400 萬片，比 2005 年成長 87.2%，此外，監視器用途、NB 用途及其他用途大尺寸 LCD 需求，亦將皆有 20%以上成長率。

以 TFT LCD 產業預估 LCD TV 將大幅取代現行 CRT 電視，國內面板大廠也競相投入新世代廠房的建置，由下圖顯示液晶電視在 06 年有高達 4 成以上的成長率，07 年亦有 25% 以上成長水準，平均 06~08 年有約 4 成的成長，。



若以上圖全球全球 TFT 設備投資預測來看，雖然 07 年我國面廠廠商設備投資略為下滑，但整體而言仍有 1,200 億之水準，且因政府積極輔導 TFT 設備國產化，預計 2007 年國產設備產值將達整體設備支出需求之 40%，2008 年更以達 50% 為具體目標，因此本公司預期在 TFT 產業設備前景仍具成長性。

另外本公司成立至今已累積各種關鍵技術能量,近年來為配合國家重點產業發展政策,志聖公司投入大量人力及物力於 FPD 產業,致力於關鍵製程設備之研究與開發,並參與 國科會所主導的”G5 TFT 多層爐”科技專案計劃,經公司同仁的努力,突破技術上的瓶頸,加速產品開發進度,已完成”G5 TFT 多層爐”原型機的開發作業。本公司” 5G TFT 多層爐”產品的關鍵技術來源如下:

項次	項目	主要關鍵技術、零組件	來源
1	多層爐風路	風路結構及路徑設計	本公司自行研發
2	多層爐結構	結構簡單維護方便	本公司自行研發
3	熱板均溫佳	熱板熱流分析、參數調整	本公司自行研發
4	無塵度	符合 CLASS 100 等級	本公司自行研發
5	CIM 系統	電腦整合製造軟體	本公司自行研發

除此之外亦與日本設備廠商達成技術合作開發之協議,於 2006 年已導入完成國內”G7.5 TFT-LCD 多層爐”及其次世代 TFT-LCD 多層爐產品的開發技術,並成功進入國內 TFT-LCD 生產大廠及有機發光二極體(OLED)廠商之所需,並以提昇國內關鍵製程設備之開發能力及提高關鍵製程設備的自製率,提供國內廠商優質的生產設備,提昇競爭力。

本公司所生產的產品在品質與穩定度上具有市場口碑,新產品新市場之經營方式為:在價格上以快速切入目標市場之方式作業,以符合目標客戶追求品質穩定、價格優惠之需求。在 TFT-LCD 應用市場的產品以 5G ~ 7.5G 多層爐為主要銷售之項目,國內 TFT-LCD 面板廠已量產者 21 座,另有 9 座興建中;興建中的 6 座裡,屬高階的 6 代廠高達 4 座而 7.5 代廠高達 2 座(見下表),數量較韓、日等國為多,反映台灣在 TFT 產業固定投資持續擴張。

國別	廠商	已量產(單位:座)							興建中(單位:座)						
		3代	3.5代	4代	4.5代	5代	6代	合計	4.5代	5代	5.5代	6代	7代	7.5代	合計
台灣	友達		3	1		2		6		1		1		1	3
	奇美	1	1	1		1		4			1			1	2
	華映	1		1	1			3	1			1			2
	廣輝		1			1		2				1			1
	彩晶	2				1		3				1			1
	群創				1	1		2							0
	統寶		1					1							0
	合計	4	6	3	2	6	0	21	1	1	1	4	0	2	9
南韓	Samsung	1	1	1		2		5					1		1
	LG Philips	1	1			2	1	5						1	1
	合計	2	2	1	0	4	1	10	0	0	0	0	1	1	2
日本	Sharp	1	1	1			1	4							0
	IPS Alpha							0				1			1
	合計	1	1	1	0	0	1	4	0	0	0	1	0	0	1

註: TFT-LCD 主要生產國為台灣、南韓與日本,全球市占率達 97.7%,

面板大廠下一步的生產及銷售。此一發展順序是根據目前全世界的 TFT 產業發展而產生。因 7.5G 多層爐目前為主流機種，需求量仍呈上升趨勢，至少仍有近 2～3 年的生命期，而 9G 多層爐的需求量在未來 3 年左右才可能漸入量產。預計本投資案的 5G～7.5G 多層爐設備可在 2006 年內推入市場，且正逢多層爐設備需求量之巔峰期。本投資案目前亦同時進行 8G、9G 多層爐設備之開發。本投資案將以自行開發及與日本產業計劃合作之型態，發展出數種不同用途的跨世代 TFT-LCD 多層爐設備，以展示其技術之實力，此為行銷之重要策略之一。

●半導體市場

2004 年 2 月 25 日 Gartner 發佈全世界的半導體工業自 2003 年繼續趨動市場，預估 2004 年全世界的半導體收入將達 2171 億元，依照 Gartner 初步每季的估計以 22.6% 正成長。Gartner 分析師認為“2004 年將面對供應緊張環境，產業增加收益，而且當半導體廠商財務狀況獲得改善，投資花費應該會增加”。整體而言半導體廠開工運轉率超過 95%，這將促進設備投資的指數比傳統的提高大約 10 點。



志聖在 2003 年於經濟部技術處的支持下，整合國內產官學研組成「III/V 半導體產業研發聯盟」正式成立，並由梁茂生董事長擔任召集人，目前我國半導體設備雖大多仰賴國外進口，但志聖於半導體產業的營收主要來自半導體封測設備產品以現階段半導體封測廠之製程逐漸朝向 CSP 的封裝型式。伴隨著對志聖產品的要求是高精密度、高無塵度和高無氧化。近年來，志聖亦朝此方向不斷研發革新。同時去年順利合併位於新竹科學園區的晶研科技，不僅在半導領域更進一步，也提供半導體客戶更多且更佳的选择，志聖積極在封裝測試

產品線之開發耕耘發展預期隨著下半年之產業景氣的復甦現象，將有助於營收目標的達成

(4)競爭利基：

- 1.落實品保制度、注重技術提升、整合內部資源、降低生產成本。
- 2.產品設計走向模組化，縮短新產品開發時間加速產品商品化時效
- 3.提供高品質之設備，優良之售後服務及維修能力，奠定競爭利基。
- 4.以客戶需求為導向，發揮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.配合政府兩兆雙星計劃，加速深耕 IC、LCD 客戶群，提高其向採購國產設備比率。
- 2.具備設備專業製造的能力，CSUN 品牌市場知名度高並可透過行銷通路擴展國際市場。
- 3.電子資訊產業蓬勃發展，故帶動上游生產設備需求提昇。
- 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.公司之流動比率、速動比率皆逐年上昇，自有資金充足、償債能力良好。

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，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說明

單位：新台幣仟元

項目	95 年度	94 年度	增(減)金額	變動比率%
營業毛利	758,509	589,412	169,097	29%
毛利率	35%	37%	-2%	-6%

本公司之產品均維持穩定獲利，因此上述相關毛利率變動均未達 20%，故不再評估價量分析。

二、轉投資事業

(一)轉投資事業概況：

95 年 12 月 31 日單位：新台幣仟元；仟股

轉 投 資 事 業 (註)	主 要 營 業	投 資 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	194,246	505,786	5,990	100%	505,786	-	權益法	74,553	0	0
K SUN(SAMOA),LTD	控股投資	104,923	111,182	3,153	100%	111,182	-	權益法	7,648	0	0

資料來源：95 年經會計師查核之財務報告

(二)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，並列明資金來源及其對公司經營結果及財務狀況之影響：無。

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。
土地買賣合約	台灣土地開發股份有限公司	95.04 ~96.02	購買台中市精密機械科技創新園區土地	無

參、發行計劃及執行情形

- 一、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：本次員工認股權證發行及認股辦法，請參閱第 25 頁。
- 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

員工認股權證辦法

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 2,000 單位，得分次發行，每單位認股權憑證得認購之股數為 1000 股，因認股權行使而須發行之普通股新股總股數為 2,000,000 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)。

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

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)。
調整後認股價格=調整前認股價格×(減資前已發行普通股股數/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：本辦法訂立於民國九十六年一月十六日

肆、財務概況

一、財務分析

年 度 (註 1) 分析項目 (註 2)		最 近 五 年 度 財 務 分 析					95 年
		90 年	91 年	92 年	93 年	94 年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	19.42	23.72	28.48	25.00	24.71	31.76
	長期資金占固定資產比率	370.03	406.70	428.82	507.54	573.59	414.01
償債能力 %	流動比率	324.34	264.23	238.03	292.45	292.61	199.03
	速動比率	216.19	189.73	170.85	202.69	208.30	138.20
	利息保障倍數	701.34	86.97	69.05	473.25	3,611.97	335.23
經營能力	應收款項週轉率 (次)	3.88	3.43	2.51	3.21	3.01	3.04
	平均收現日數	94	106	145	114	121	120
	存貨週轉率 (次)	2.46	2.73	2.94	3.32	2.86	3.48
	應付款項週轉率 (次)	5.71	6.25	4.86	5.78	4.94	4.77
	平均銷貨日數	148	133.	124.	110	128	105
	固定資產週轉率 (次)	3.65	3.77	3.96	5.85	5.60	4.66
	總資產週轉率 (次)	0.82	0.72	0.68	0.88	0.75	0.78
獲利能力	資產報酬率 (%)	9.16	5.76	3.64	11.32	11.83	14.47
	股東權益報酬率 (%)	11.87	7.28	4.87	15.40	15.74	20.25
	占實收資本	6.85	11.19	4.96	23.98	16.95	19.22
	比率 (%) 稅前純益	18.24	12.26	8.49	26.63	25.74	33.79
	純益率 (%)	11.07	7.40	5.11	12.25	14.55	16.48
	每股盈餘 (元)	1.44	0.96	0.64	2.20	2.35	3.08
現金流量	現金流量比率 (%)	37.39	14.75	-	72.83	39.07	22.08
	現金流量允當比率 (%)	20.37	23.52	13.91	51.86	110.64	72.05
	現金再投資比率 (%)	7.49	3.85	-	18.49	5.89	5.38
槓桿度	營運槓桿度 (%)	625.82	306.20	604.8	215.13	112.25	109.71
	財務槓桿度 (%)	1.00	1.01	1.03	1.00	1.00	1.01

1. 負債佔資產比率增加：主係營運及投資所需，增加短期銀行借款所致。
2. 長期資產佔固定資產比率降低：主係購置新廠之預付設備款增加所致。
3. 流動比率降低：主係營運及投資所需，增加短期銀行借款所致。
4. 速動比率降低：主係營運及投資所需，增加短期銀行借款所致。
5. 存貨週轉率增加：主係業績成長致庫存減少所致。
6. 資產報酬率增加：主係業績成長致獲利增加以及處分閒置資產利益所致。
7. 股東權益報酬率增加：主係業績成長致獲利增加以及處分閒置資產利益所致。
8. 稅前淨利佔實收資本報酬率增加：主係業績成長致獲利增加以及處分閒置資產利益所致。
9. 現金流量比率降低：主係短期銀行借款增加致流動負債增加所致。
10. 現金流量允當率降低：主係今年預付設備款增加所致。

註：上述財務資料業已經會計師查核簽證。

1. 財務結構

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

2. 償債能力

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

3. 經營能力

- (1) 應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率 = 銷貨淨額 / 各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。
- (2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。
- (3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。
- (4) 應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率 = 銷貨成本 / 各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。
- (5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。
- (6) 固定資產週轉率 = 銷貨淨額 / 固定資產淨額。
- (7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 資產總額。

4. 獲利能力

- (1) 資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 × (1 - 稅率)] / 平均資產總額。
- (2) 股東權益報酬率 = 稅後損益 / 平均股東權益淨額。
- (3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。
- (4) 每股盈餘 = (稅後淨利 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。

5. 現金流量

- (1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。
- (2) 淨現金流量允當比率 = 最近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)最近兩年度財務報表及會計師查核報告：請參閱第 34 頁至第 52 頁。

(二)最近一年度及最近期經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：請參閱第 53 頁至第 62 頁。

(三)發行人申報(請)有價證券後，截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：不適用。

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：新臺幣仟元/%

項 目 \ 年 度	九 十 五 年 度	九 十 四 年 度	差 異	
			金 額	%
流動資產	1,610,245	1,352,867	257,378	19
固定資產	463,522	288,174	175,348	61
其他資產	7,809	17,093	-9,284	-54
資產總額	2,778,931	2,157,300	621,631	29
流動負債	809,065	462,341	345,583	75
長期負債	-	-	-	-
負債總額	882,726	533,159	349,567	66
股 本	1,161,247	1,024,827	136,420	13
資本公積	235,947	251,686	-15,209	-6
保留盈餘	461,774	327,413	134,361	41
股東權益總額	1,896,205	1,624,141	272,064	17
1. 固定資產增加係因購置新廠增加之預付設備款所致。				
2. 流動負債增加係因短期銀行借款增加所致。				
3. 其他資產減少係因今年處分閒置資產所致。				
4. 保留盈餘增加係因本期稅後淨利增加所致。				

(二)經營結果

1. 經營結果

經營結果比較分析表

單位：新臺幣仟元/%

項目 \ 年度	95 年度	94 年度	增(減)金額	變動比例%
營業收入總額	2,197,529	1,621,274	576,255	36
減：銷貨退回及折讓	(35,243)	(6,485)	(28,758)	(443)
營業收入淨額	2,162,286	1,614,789	547,497	34
營業成本	(1,403,777)	(1,025,377)	(378,400)	(37)
未實現聯屬公司間銷貨毛利	290	(28)	318	113
營業毛利淨額	758,799	589,384	169,415	29
營業費用	(535,663)	(415,656)	(120,007)	(29)
營業利益	223,136	173,728	49,408	28
營業外收入	198,624	109,330	89,294	82
營業外支出	(29,372)	(19,311)	(10,061)	(52)
稅前淨利	392,388	263,747	128,641	49
所得稅費用	(36,068)	(28,729)	(7,339)	(26)
本期淨利	356,361	235,018	121,343	52
(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：毛利率前後變動未達 20%以上。				
2. 營業收入：主係 95 年 PCB/FPD 兩岸市場熱絡，業績成長所致。				
3. 營業利益：主係 95 年 PCB/FPD 兩岸市場熱絡，業績成長所致。				
4. 營業費用：主係員工人數增加及委託研究費用增加所致。				
5. 營業外收入：主係處分閒置資產利益及認列子公司投資收益所致。				
6. 營業外支出：主係因台幣升值，認列匯兌損失及存貨報廢損失增加所致。				

(三)現金流量

1. 最近年度現金流量變動之分析說明、流動性不足之改善計畫

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	九 十 五 年 十 二 月 三 十 一 日	九 十 四 年 十 二 月 三 十 一 日	增(減)比例
現金流量比率	22.08%	39.07%	(43%)
現金流量允當比率	72.05%	110.64%	(34%)
現金再投資比率	5.38%	5.89%	(9%)
1. 增減比例變動情形分析說明：			
現金流量比率：主係短期銀行借款增加致流動負債增加所致。			
現金流量允當比率：主係今年購置新廠房，預付設備款增加所致。			
2. 流動性不足之改善計畫：不適用。			

2. 未來一年現金流動性分析

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 餘數額 ① + (- (	預計現金不足額之 補救措施	
				投資計畫	融資計畫
92,317	81,589	(162,147)	11,759	-	-

(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：新台幣千元

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				
				95年度	96年度	97年度	98年度	99年度
購置營運 設備及 轉投資	營運資金	九十五年度	191,000	191,000	-	-	-	-
購置營運 設備及 轉投資	營運資金	九十六年度	510,000	-	150,000	360,000	-	-

2. 預計可能產生效益

(1) 95年及96年係為增購台中市精密機械科技創新園區之土地及廠房建置，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	政策	獲利或虧損之主要原因	改善計畫	未來其他 投資計畫
CSUN BVI	新台幣 82,437 仟 元	深耕大陸 市場及建 立策略聯 盟關係	主要係來自於志聖子公司 志聖科技(廣州)有限公 司，每年稅後淨利皆較上 一年度成長 50%以上	-	視投資標 的公司之 資金需求 而定

(六)其他重要事項：無。

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九十五年及九十四年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十五年及九十四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九十五年及九十四年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十五年及九十四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九十五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九十五年一月一日起，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準則」及第三十六號「金融商品之表達與揭露」，以及其他相關公報配合新修訂之條文。

志聖工業股份有限公司已另行編製九十五及九十四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。

勤業眾信會計師事務所

會計師 賴 國 旺

會計師 鄧 治 萍

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0930128050 號

中 華 民 國 九 十 六 年 二 月 十 五 日

志聖工業股份有限公司
資 產 負 債 表
民國九十五年及九十四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	九 十 五 年 十 二 月 三 十 一 日		九 十 四 年 十 二 月 三 十 一 日		代 碼	負 債 及 股 東 權 益	九 十 五 年 十 二 月 三 十 一 日		九 十 四 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）	\$ 92,317	3	\$ 208,176	10	2100	短期借款（附註十四及二十四）	\$ 234,600	8	\$ -	-
1320	備供出售金融資產 - 流動（附註二、三及六）	214,630	8	44,135	2	2110	應付短期票券（附註十五）	30,000	1	-	-
1120	應收票據淨額（附註二、七及二十三）	154,444	6	91,095	4	2180	公平價值變動列入損益之金融負債 - 流動（附註二、五及二十三）	615	-	-	-
1140	應收帳款淨額（附註二、八及二十三）	618,925	22	518,104	24	2120	應付票據（附註二十三）	24,384	1	12,273	1
120X	存貨淨額（附註二及九）	429,678	16	376,403	18	2140	應付帳款（附註二十三）	312,577	11	239,352	11
1286	遞延所得稅資產 - 流動（附註二及十九）	37,818	1	31,177	1	2160	應付所得稅（附註二及十九）	29,894	1	26,181	1
1298	其他流動資產（附註二十三）	62,433	2	83,777	4	2170	應付費用	126,760	5	87,727	4
11XX	流動資產合計	1,610,245	58	1,352,867	63	2261	預收貨款	40,579	2	81,222	4
	長期投資					2298	其他流動負債（附註二十三）	9,656	-	16,727	1
1480	以成本衡量之金融資產 - 非流動（附註二、三及十）	66,889	3	62,830	3	21XX	流動負債合計	809,065	29	463,482	22
1421	採權益法之長期股權投資（附註二及十一）	616,968	22	420,631	19		各項準備				
1428	其他長期投資	2,550	-	2,550	-	2510	土地增值稅準備（附註十二）	22,843	1	28,807	1
14XX	長期投資合計	686,407	25	486,011	22		其他負債				
	固定資產（附註二、三及十二）					2810	應計退休金負債（附註二及十六）	12,461	1	14,932	1
	成 本					2861	遞延所得稅負債 - 非流動（附註二及十九）	38,357	1	25,648	1
1501	土 地	114,723	4	114,723	5	2881	遞延貸項 - 聯屬公司間利益	-	-	290	-
1521	房屋及建築	172,432	6	158,784	7	28XX	其他負債合計	50,818	2	40,870	2
1531	機器設備	43,729	2	34,520	2		負債合計	882,726	32	533,159	25
1551	運輸設備	10,421	-	11,950	-		股東權益（附註十七）				
1561	辦公設備	48,574	2	41,004	2		股 本				
1681	其他設備	21,967	1	17,629	1	3110	普通股股本	1,161,247	42	1,024,827	48
15X1	成本合計	411,846	15	378,610	17	3140	預收股本	440	-	7,766	-
15X8	重估增值	42,941	1	42,941	2	31XX	股本合計	1,161,687	42	1,032,593	48
15XY	成本及重估增值合計	454,787	16	421,551	19		資本公積				
15X9	減：累計折舊	(150,670)	(5)	(133,377)	(6)	3210	股票溢價發行	199,548	7	204,506	10
1670	未完工程及預付設備款	159,405	6	-	-	3220	庫藏股票交易（附註二及十八）	1,866	-	1,828	-
15XX	固定資產合計	463,522	17	288,174	13	3271	員工認股權（附註二）	3,098	-	13,387	1
	無形資產					3280	其 他	31,435	1	31,435	1
1770	遞延退休金成本（附註二及十六）	10,948	-	13,155	1	32XX	資本公積合計	235,947	8	251,156	12
	其他資產						保留盈餘				
1810	閒置資產（附註十三）	-	-	11,708	1	3310	法定盈餘公積	104,866	4	81,364	4
1820	存出保證金	3,232	-	3,288	-	3320	特別盈餘公積	-	-	10,110	-
1838	未攤銷費用（附註二）	4,577	-	2,097	-	3350	未分配盈餘	356,908	13	235,939	11
18XX	其他資產合計	7,809	-	17,093	1	33XX	保留盈餘合計	461,774	17	327,413	15
							股東權益其他項目				
						3420	累積換算調整數（附註二及十一）	21,767	1	12,449	-
						3450	金融商品之未實現（損）益（附註二及六）	14,500	-	-	-
						3460	未實現重估增值（附註十三）	530	-	530	-
						34XX	股東權益其他項目合計	36,797	1	12,979	-
						3XXX	股東權益合計	1,896,205	68	1,624,141	75
1XXX	資 產 總 計	\$ 2,778,931	100	\$ 2,157,300	100		負債及股東權益總計	\$ 2,778,931	100	\$ 2,157,300	100

後附之附註係本財務報表之一部分。

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

民國九十五年及九十四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 五 年 度	九 十 四 年 度
	金 額 %	金 額 %
營業收入		
4110 銷貨收入（附註二及二十三）	\$2,197,529 102	\$1,621,274 100
4170 銷貨退回	(31,121) (2)	(2,223) -
4190 銷貨折讓	(4,122) -	(4,262) -
4100 銷貨收入淨額	2,162,286 100	1,614,789 100
5000 營業成本	(1,403,777) (65)	(1,025,377) (63)
5910 營業毛利	758,509 35	589,412 37
5920 聯屬公司間未實現利益	- -	(290) -
5930 聯屬公司間已實現利益	290 -	262 -
已實現營業毛利	758,799 35	589,384 37
營業費用		
6100 推銷費用	(196,164) (9)	(174,967) (11)
6200 管理費用	(147,748) (7)	(117,455) (7)
6300 研發費用	(191,751) (9)	(123,234) (8)
6000 營業費用合計	(535,663) (25)	(415,656) (26)
6900 營業淨利	223,136 10	173,728 11
營業外收入及利益		
7110 利息收入	1,559 -	1,329 -
7121 權益法認列之投資收益		
- 淨額(附註二及九)	82,201 4	56,908 4
7122 股利收入	4,640 -	938 -
7130 處分固定資產利益（附註二）	40,050 2	53 -

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		九 十 五 年 度			九 十 四 年 度		
		金	額	%	金	額	%
7140	處分投資利益 - 淨額 (附註二)	\$	5,624	-	\$	1,650	-
7150	存貨盤盈 - 淨額		3,218	-		215	-
7160	兌換收益 - 淨額		-	-		7,947	-
7250	壞帳轉回利益		5,362	-		-	-
7260	存貨跌價回升利益		3,145	-		-	-
7480	什項收入		<u>52,825</u>	<u>3</u>		<u>40,290</u>	<u>3</u>
7100	營業外收入及利益 合計		<u>198,624</u>	<u>9</u>		<u>109,330</u>	<u>7</u>
	營業外費用及損失						
7510	利息費用	(	1,174)	-	(	73)	-
7522	其他投資損失(附註十)	(	2,276)	-	(	7,291)	-
7560	兌換損失 - 淨額	(	7,391)	-		-	-
7570	存貨跌價及呆滯損失		-	-	(	1,663)	-
7630	減損損失		-	-	(	7,635)	(1)
7640	金融資產評價損失 - 淨 額	(	615)	-		-	-
7880	什項支出	(	<u>17,916</u>	(<u>1</u>)	(	<u>2,649</u>	<u>-</u>
7500	營業外費用及損失 合計	(	<u>29,372</u>	(<u>1</u>)	(	<u>19,311</u>	(<u>1</u>)
7900	繼續營業部門稅前淨利		392,388	18		263,747	17
8110	所得稅費用(附註二及十九)	(	<u>36,068</u>	(<u>2</u>)	(	<u>28,729</u>	(<u>2</u>)
8900	繼續營業部門淨利		<u>356,320</u>	<u>16</u>		<u>235,018</u>	<u>15</u>
	列計會計原則變動累積影響 數前淨利		356,320	16		235,018	15
9300	會計原則變動累積影響數 (減除所得稅 6 仟元後之 淨額) (附註三)		<u>41</u>	<u>-</u>		<u>-</u>	<u>-</u>
9600	本期淨利	\$	<u>356,361</u>	<u>16</u>	\$	<u>235,018</u>	<u>15</u>

(接次頁)

(承前頁)

		九 十 五 年 度		九 十 四 年 度	
		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
每股盈餘 (附註二十一)					
9750	基本每股盈餘	<u>\$ 3.39</u>	<u>\$ 3.08</u>	<u>\$ 2.36</u>	<u>\$ 2.10</u>
9850	稀釋每股盈餘	<u>\$ 3.33</u>	<u>\$ 3.02</u>	<u>\$ 2.34</u>	<u>\$ 2.08</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

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
股東權益變動表
民國九十五年及九十四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 調 整				
	普 通 股	預 收 股 本	資 本 公 積	法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘	金 融 商 品 未 實 現 (損) 益	累 積 換 算 調 整 數	未 實 現 重 估 增 值	庫 藏 股 票	股 東 權 益 合 計
九十四年一月一日餘額	\$ 899,150	\$ -	\$ 212,591	\$ 62,257	\$ 6,395	\$ 191,335	\$ -	(\$ 10,110)	\$ 530	\$ -	\$ 1,362,148
九十三年度盈餘分配											
特別盈餘公積迴轉	-	-	-	-	(6,395)	6,395	-	-	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	-	(73,730)	-	-	-	-	(73,730)
股票股利	-	-	-	-	-	(73,730)	-	-	-	-	(73,730)
員工紅利轉增資	73,730	-	-	-	-	(7,541)	-	-	-	-	66,189
員工紅利 - 現金	7,541	-	-	-	-	(7,541)	-	-	-	-	-
董監酬勞	-	-	-	-	-	(5,050)	-	-	-	-	(5,050)
法定盈餘公積	-	-	-	19,107	-	(19,107)	-	-	-	-	-
特別盈餘公積迴轉	-	-	-	-	10,110	(10,110)	-	-	-	-	-
資本公積轉增資	6,257	-	(6,257)	-	-	-	-	-	-	-	-
合併發行新股	38,149	-	31,435	-	-	-	-	-	-	-	69,584
員工認股權酬勞成本	-	-	13,387	-	-	-	-	-	-	-	13,387
發行員工認股權	-	7,766	-	-	-	-	-	-	-	-	7,766
九十四年度淨利	-	-	-	-	-	235,018	-	-	-	-	235,018
累積換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	22,559	-	-	22,559
九十四年十二月三十一日餘額	1,024,827	7,766	251,156	81,364	10,110	235,939	-	12,449	530	-	1,624,141
九十四年度盈餘分配											
特別盈餘公積迴轉	-	-	-	-	(10,110)	10,110	-	-	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	-	(97,680)	-	-	-	-	(97,680)
股票股利	97,680	-	-	-	-	(97,680)	-	-	-	-	-
員工紅利轉增資	9,990	-	-	-	-	(9,990)	-	-	-	-	-
員工紅利 - 現金	-	-	-	-	-	(9,990)	-	-	-	-	(9,990)
董監酬勞	-	-	-	-	-	(6,660)	-	-	-	-	(6,660)
法定盈餘公積	-	-	-	23,502	-	(23,502)	-	-	-	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
資本公積轉增資	14,000	-	(14,000)	-	-	-	-	-	-	-	-
發行員工認股權	14,750	(7,326)	(1,247)	-	-	-	-	-	-	-	6,177
九十五年度淨利	-	-	-	-	-	356,361	-	-	-	-	356,361
備供出售金融資產未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	14,500	-	-	-	14,500
外幣財務報表換算所產生之兌換差額之變動	-	-	-	-	-	-	-	9,318	-	-	9,318
庫藏股買回 - 1,288 仟股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(21,267)	(21,267)
庫藏股處分 - 1,288 仟股	-	-	38	-	-	-	-	-	-	21,267	21,305
九十五年十二月三十一日餘額	<u>\$ 1,161,247</u>	<u>\$ 440</u>	<u>\$ 235,947</u>	<u>\$ 104,866</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 356,908</u>	<u>\$ 14,500</u>	<u>\$ 21,767</u>	<u>\$ 530</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,896,205</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

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

民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	九十五年度	九十四年度
營業活動之現金流量		
本期淨利	\$ 356,361	\$ 235,018
會計原則變動累積影響數	(41)	-
所得稅同期間分攤	(6)	-
列計會計原則變動累積影響數		
前之淨利	356,314	235,018
折舊費用	20,740	18,883
各項攤銷	1,220	2,363
(壞帳轉回利益)呆帳損失	(5,362)	11,042
員工認股權酬勞成本	-	13,387
處分投資利益	(5,624)	(1,650)
處分固定資產利益	(112)	(53)
處分閒置資產利益	(39,938)	-
存貨(回升利益)跌價及呆滯損失	(3,145)	1,663
存貨報廢損失	-	2,061
存貨盤盈	(3,218)	(215)
權益法認列之投資收益	(82,201)	(56,908)
其他投資損失	2,276	14,926
其他損失	2,047	155
(已)未實現銷貨毛利	(290)	28
遞延所得稅	6,068	2,110
本期淨退休金成本未提撥數	(264)	(5,087)
金融商品評價損失	615	-
營業資產及負債之淨變動		
交易目的金融資產	40,094	(40,000)
應收票據	(63,348)	30,718
應收帳款	(90,553)	(122,682)
存貨	(53,474)	30,940
其他流動資產	16,389	(46,074)
應付票據	12,111	689
應付帳款	73,226	77,243
應付所得稅	3,713	(5,213)

(接次頁)

(承前頁)

	九 十 五 年 度	九 十 四 年 度
應付費用	\$ 39,033	\$ 8,116
預收貨款	(40,643)	(11,001)
其他流動負債	(7,071)	(19,816)
營業活動之淨現金流入	<u>178,603</u>	<u>140,643</u>
投資活動之現金流量		
購買備供出售金融資產	(241,937)	(40,466)
處分備供出售金融資產價款	51,566	139,602
購買以成本衡量之金融資產	(6,335)	-
增加採權益法之長期股權投資	(104,817)	(55,404)
購置固定資產	(191,574)	(10,064)
處分固定資產價款	111	426
存出保證金減少 (增加)	55	(105)
未攤銷費用增加	(3,700)	(993)
同業往來減少	-	13,863
受限制資產減少	-	4,270
合併取得子公司之現金	-	6,436
出售閒置資產價款	47,512	-
支付閒置資產之土地增值稅款	(1,830)	-
投資活動之淨現金流 (出) 入	<u>(450,949)</u>	<u>57,565</u>
融資活動之現金流量		
短期借款增加 (減少)	234,600	(17,484)
應付短期票券增加	30,000	-
存入保證金減少	-	(72)
發放現金股利	(97,680)	(73,730)
發放董監酬勞	(6,660)	(5,050)
發放員工紅利	(9,990)	(7,541)
庫藏股票買回成本	(21,267)	-
庫藏股票處分價款	21,306	-
員工認股權行使	6,178	7,766
融資活動之淨現金流入 (出)	<u>156,487</u>	<u>(96,111)</u>
本期現金及約當現金淨 (減少) 增加數	(115,859)	102,097
期初現金及約當現金餘額	<u>208,176</u>	<u>106,079</u>
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 92,317</u>	<u>\$ 208,176</u>

(接次頁)

(承前頁)

	九 十 五 年 度	九 十 四 年 度
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息	\$ 1,052	\$ 91
本期支付所得稅	\$ 26,293	\$ 31,907

九十四年度取得子公司，其資產及負債之公平價值表列如下：

	九 十 四 年 度
現 金	\$ 6,436
應收款項	43,959
存 貨	71,389
其他流動資產	896
固定資產	23,309
其他資產	5,524
商 譽	7,635
銀行借款	(7,485)
應付款項	(10,172)
其他流動負債	(30,315)
取得晶研公司之總價款	111,176
減：發行股票總價款	(69,584)
帳列長期股權投資	(41,592)
加：晶研公司之現金餘額	6,436
合併取得晶研公司之現金	\$ 6,436

後附之附註係本財務報表之一部分。

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九十四年及九十三年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十四年及九十三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及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九十四年及九十三年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十四年及九十三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九十四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。

志聖工業股份有限公司已另行編製九十四及九十三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 賴 國 旺

會計師 鄧 治 萍

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0930128050 號

中 華 民 國 九 十 五 年 三 月 十 日

志聖工業股份有限公司
資 產 負 債 表
民國九十四年及九十三年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	九 十 四 年 十 二 月 三 十 一 日		九 十 三 年 十 二 月 三 十 一 日		代 碼	負 債 及 股 東 權 益	九 十 四 年 十 二 月 三 十 一 日		九 十 三 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）	\$ 208,176	10	\$ 106,079	6	2100	短期借款（附註三及十一）	\$ -	-	\$ 10,000	-
1110	短期投資（淨額）（附註二、五及二十一）	44,135	2	101,776	6	2120	應付票據	12,273	1	10,343	-
1120	應收票據（淨額）（附註二、六及十九）	91,095	4	119,540	6	2140	應付帳款	196,878	9	123,780	7
1140	應收帳款（淨額）（附註二、六及十九）	518,104	24	364,778	20	2150	應付帳款 - 關係人（附註十九）	42,474	2	29,397	2
120X	存貨（淨額）（附註二及七）	376,403	18	339,463	19	2160	應付所得稅（附註二及十七）	26,181	1	31,394	2
1286	遞延所得稅資產 - 流動（附註二及十七）	31,177	1	33,353	2	2170	應付費用	86,586	4	70,430	4
1298	其他流動資產（附註十九）	83,777	4	52,770	3	2261	預收貨款	81,222	4	84,938	5
11XX	流動資產合計	1,352,867	63	1,117,759	62	2298	其他流動負債	16,727	1	21,659	1
	長期投資（附註二及八）					21XX	流動負債合計	462,341	22	381,941	21
142101	採權益法之長期投資	420,631	19	352,926	19		各項準備				
142102	採成本法之長期投資	62,830	3	44,547	3	2510	土地增值稅準備（附註九）	28,807	1	28,807	2
1421	長期股權投資合計	483,461	22	397,473	22		其他負債				
1428	其他長期投資	2,550	-	2,550	-	2810	應計退休金負債（附註二及十二）	16,073	1	17,190	1
1420	長期投資合計	486,011	22	400,023	22	2820	存入保證金	-	-	72	-
14XX	基金及長期投資合計	486,011	22	400,023	22	2861	遞延所得稅負債 - 非流動(附註二及十七)	25,648	1	25,714	1
	固定資產（附註二、三及九）					2881	遞延貸項 - 聯屬公司間利益	290	-	262	-
	成 本					28XX	其他負債合計	42,011	2	43,238	2
1501	土 地	114,723	5	114,723	6	2XXX	負債合計	533,159	25	453,986	25
1521	房屋及建築	158,784	7	127,399	7		股東權益（附註十三）				
1531	機器設備	34,520	2	8,369	-		股 本				
1551	運輸設備	11,950	-	12,634	1	3110	普通股股本	1,024,827	48	899,150	50
1561	辦公設備	41,004	2	32,548	2	3140	預收股本	7,766	-	-	-
1681	其他設備	17,629	1	15,735	1		資本公積				
15X8	重估增值	42,941	2	42,941	2	3210	股票溢價發行	204,506	10	210,763	12
15XY	成本及重估增值合計	421,551	19	354,349	19	3220	庫藏股票交易（附註二及十四）	1,828	-	1,828	-
15X9	減：累計折舊	(133,377)	(6)	(81,192)	(4)	3230	資產重估增值準備（附註九）	530	-	530	-
1672	預付設備款	-	-	900	-	3270	合併溢價	31,435	1	-	-
15XX	固定資產淨額	288,174	13	274,057	15	3290	員工認股權	13,387	1	-	-
	無形資產					32XX	資本公積合計	251,686	12	213,121	12
1770	遞延退休金成本（附註二及十二）	13,155	1	9,290	-		保留盈餘				
	其他資產					3310	法定盈餘公積	81,364	4	62,257	3
1810	閒置資產（附註十）	11,708	1	11,708	1	3320	特別盈餘公積	10,110	-	6,395	-
1820	存出保證金	3,288	-	464	-	3350	未分配盈餘	235,939	11	191,335	11
1838	未攤銷費用（附註二）	2,097	-	2,833	-		股東權益其他調整項目				
18XX	其他資產合計	17,093	1	15,005	1	3420	累積換算調整數（附註二及八）	12,449	-	(10,110)	(1)
1XXX	資 產 總 計	\$ 2,157,300	100	\$ 1,816,134	100	3XXX	股東權益合計	1,624,141	75	1,362,148	75
							負債及股東權益總計	\$ 2,157,300	100	\$ 1,816,134	100

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：梁茂生

經理人：扈醒華

會計主管：陳芬蓉

志聖工業股份有限公司

損 益 表

民國九十四年及九十三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 四 年 度	九 十 三 年 度
	金 額 %	金 額 %
營業收入		
4110 銷貨收入（附註二及十九）	\$1,621,274 100	\$1,607,585 100
4170 銷貨退回	(2,223) -	(2,116) -
4190 銷貨折讓	(4,262) -	(2,889) -
4100 銷貨收入淨額	1,614,789 100	1,602,580 100
5000 營業成本	(1,025,377) (63)	(1,034,520) (65)
5910 營業毛利	589,412 37	568,060 35
5920 聯屬公司間未實現利益	(290) -	(262) -
5930 聯屬公司間已實現利益	262 -	90 -
已實現營業毛利	589,384 37	567,888 35
營業費用		
6100 推銷費用	(174,967) (11)	(156,011) (10)
6200 管理費用	(117,455) (7)	(101,640) (6)
6300 研發費用	(123,234) (8)	(94,654) (6)
6000 營業費用合計	(415,656) (26)	(352,305) (22)
6900 營業淨利	173,728 11	215,583 13
營業外收入及利益		
7110 利息收入	1,329 -	2,206 -
7121 權益法認列之投資收益		
- 淨額(附註二及八)	56,908 4	36,161 2
7122 股利收入	938 -	- -

（接次頁）

(承前頁)

		九 十 四 年 度			九 十 三 年 度		
代 碼		金 額	%		金 額	%	
7130	處分固定資產利益 - 淨額	\$ 53	-		\$ 235	-	
7140	處分投資利益 - 淨額	1,650	-		-	-	
7150	存貨盤盈 - 淨額	215	-		-	-	
7160	兌換收益 - 淨額	7,947	-		-	-	
7240	短期投資市價回升利益	-	-		4,175	1	
7480	什項收入	40,290	3		36,221	2	
7100	營業外收入及利益合計	109,330	7		78,998	5	
營業外費用及損失							
7510	利息費用	(73)	-		(507)	-	
7522	其他投資損失(附註八)	(7,291)	-		(8,601)	-	
7540	處分投資損失 - 淨額	-	-		(1,639)	-	
7550	存貨盤損 - 淨額	-	-		(61)	-	
7560	兌換損失 - 淨額	-	-		(12,213)	(1)	
7570	存貨跌價及呆滯損失	(1,663)	-		(22,045)	(1)	
7630	減損損失	(7,635)	(1)		-	-	
7880	什項支出	(2,649)	-		(10,085)	(1)	
7500	營業外費用及損失合計	(19,311)	(1)		(55,151)	(3)	
7900	稅前淨利	263,747	17		239,430	15	
8110	所得稅費用(附註二及十七)	(28,729)	(2)		(43,107)	(3)	
8900	本期淨利	\$ 235,018	15		\$ 196,323	12	
		稅 前	稅 後		稅 前	稅 後	
9750	基本每股盈餘 (附註十八)	\$ 2.64	\$ 2.35		\$ 2.46	\$ 2.02	
9850	稀釋每股盈餘 (附註十八)	\$ 2.61	\$ 2.33		\$ 2.44	\$ 2.00	

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：梁茂生

經理人：扈醒華

會計主管：陳芬蓉

志聖工業股份有限公司
股東權益變動表
民國九十四年及九十三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 調 整			
	普 通 股	預 收 股 本	資 本 公 積	法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘	長期投資未實現跌價損失	累積換算調整數	庫 藏 股 票	股 東 權 益 合 計
九十三年一月一日餘額	\$ 813,955	\$ -	\$ 245,200	\$ 56,522	\$ 7,690	\$ 58,965	(\$ 6,395)	\$ 10,806	\$ -	\$ 1,186,743
九十二年度盈餘分配										
股票股利	48,837	-	-	-	-	(48,837)	-	-	-	-
員工紅利轉增資	3,800	-	-	-	-	(3,800)	-	-	-	-
董監酬勞	-	-	-	-	-	(1,628)	-	-	-	(1,628)
法定盈餘公積	-	-	-	5,735	-	(5,735)	-	-	-	-
特別盈餘公積迴轉	-	-	-	-	(1,295)	1,295	-	-	-	-
資本公積轉增資	32,558	-	(32,558)	-	-	-	-	-	-	-
庫藏股票買回 - 2,000 仟股	-	-	-	-	-	-	-	-	(40,521)	(40,521)
庫藏股票處分 - 2,000 仟股	-	-	479	-	-	-	-	-	40,521	41,000
長期投資未實現跌價損失	-	-	-	-	-	-	6,395	-	-	6,395
非按持股比例認購長期投資之影響數	-	-	-	-	-	(5,248)	-	-	-	(5,248)
累積換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	(20,916)	-	(20,916)
九十三年度淨利	-	-	-	-	-	196,323	-	-	-	196,323
九十三年十二月三十一日餘額	899,150	-	213,121	62,257	6,395	191,335	-	(10,110)	-	1,362,148
九十三年度盈餘分配										
特別盈餘公積迴轉	-	-	-	-	(6,395)	6,395	-	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	-	(73,730)	-	-	-	(73,730)
股票股利	73,730	-	-	-	-	(73,730)	-	-	-	-
員工紅利轉增資	7,541	-	-	-	-	(7,541)	-	-	-	-
員工紅利 - 現金	-	-	-	-	-	(7,541)	-	-	-	(7,541)
董監酬勞	-	-	-	-	-	(5,050)	-	-	-	(5,050)
法定盈餘公積	-	-	-	19,107	-	(19,107)	-	-	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	-	10,110	(10,110)	-	-	-	-
資本公積轉增資	6,257	-	(6,257)	-	-	-	-	-	-	-
合併發行新股	38,149	-	31,435	-	-	-	-	-	-	69,584
員工認股權酬勞成本	-	-	13,387	-	-	-	-	-	-	13,387
員工認股權行使預收股款	-	7,766	-	-	-	-	-	-	-	7,766
累積換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	22,559	-	22,559
九十四年度淨利	-	-	-	-	-	235,018	-	-	-	235,018
九十四年十二月三十一日餘額	<u>\$ 1,024,827</u>	<u>\$ 7,766</u>	<u>\$ 251,686</u>	<u>\$ 81,364</u>	<u>\$ 10,110</u>	<u>\$ 235,939</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 12,449</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,624,141</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

董 事 長：梁 茂 生

經 理 人：扈 醒 華

會 計 主 管：陳 芬 蓉

志聖工業股份有限公司

現金流量表

民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	九十四年度	九十三年度
營業活動之現金流量		
本期淨利	\$ 235,018	\$ 196,323
短期投資跌價損失（市價回升利益）	155	(4,175)
其他投資損失	7,291	8,601
折舊費用	18,883	17,194
各項攤銷	2,363	2,777
呆帳損失	11,042	31,611
處分投資（利益）損失 - 淨額	(1,650)	1,639
處分固定資產利益 - 淨額	(53)	(235)
減損損失	7,635	-
未實現銷貨毛利	28	172
存貨報廢損失	2,061	8,103
存貨跌價及呆滯損失	1,663	22,045
存貨盤（盈）損 - 淨額	(215)	61
權益法認列之投資收益 - 淨額	(56,908)	(36,161)
高爾夫球證跌價損失	-	1,400
遞延所得稅	2,110	15,007
員工認股權酬勞成本	13,387	-
營業資產及負債之淨變動		
應收票據	30,718	(4,233)
應收帳款	(122,682)	19,368
存 貨	30,940	(86,015)
其他流動資產	(46,074)	13,989
應付票據	689	2,103
應付帳款	64,166	(38,302)
應付帳款 - 關係人	13,077	5,387
應付所得稅	(5,213)	18,791
應付費用	8,116	39,596
其他流動負債	(19,816)	(3,838)
預收款項	(11,001)	(4,787)
應計退休金負債	(5,087)	(1,651)
營業活動之淨現金流入	<u>180,643</u>	<u>224,770</u>

（接次頁）

(承前頁)

	九 十 四 年 度	九 十 三 年 度
投資活動之現金流量		
購置短期投資	(\$ 40,466)	(\$ 258,744)
附賣回債券投資增加	(40,000)	-
處分短期投資價款	139,602	168,205
購置長期投資	(55,404)	(72,497)
處分長期投資價款	-	6,545
購置固定資產	(10,064)	(8,728)
處分固定資產價款	426	615
未攤銷費用增加	(993)	(474)
存出保證金 (增加) 減少	(105)	111
其他資產增加	-	(6,661)
同業往來減少	13,863	48,295
受限制資產減少	4,270	5,299
合併取得子公司之現金	6,436	-
投資活動之淨現金流入 (出)	<u>17,565</u>	<u>(118,034)</u>
融資活動之現金流量		
短期借款減少	(17,484)	(60,000)
存入保證金 (減少) 增加	(72)	72
庫藏股票買回成本	-	(40,521)
庫藏股票處分價款	-	41,000
發放現金股利	(73,730)	-
發放董監酬勞金及員工紅利	(12,591)	(1,628)
員工認股權行使預收股款	7,766	-
融資活動之淨現金流出	<u>(96,111)</u>	<u>(61,077)</u>
本期現金及約當現金淨增加	102,097	45,659
期初現金及約當現金餘額	<u>106,079</u>	<u>60,420</u>
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 208,176</u>	<u>\$ 106,079</u>
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息	<u>\$ 91</u>	<u>\$ 489</u>
本期支付所得稅	<u>\$ 31,907</u>	<u>\$ 9,016</u>

(接次頁)

(承前頁)

九十四年度取得子公司，其資產及負債之公平價值表列如下：

現 金	\$ 6,436
應收款項	43,959
存 貨	71,389
其他流動資產	896
固定資產	23,309
其他資產	5,524
商 譽	7,635
銀行借款	(7,485)
應付款項	(10,172)
其他流動負債	(30,315)
取得子公司之總價款	111,176
減：發行股票總價款	(69,584)
帳列長期股權投資	(41,592)
加：子公司之現金餘額	<u>6,436</u>
合併取得子公司之現金	<u>\$ 6,436</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：梁茂生

經理人：扈醒華

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其子公司民國九十五年及九十四年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。

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

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製，足以允當表達志聖工業股份有限公司及其子公司民國九十五年及九十四年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國九十五及九十四年度之合併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自民國九十五年一月一日起，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準則」及第三十六號「金融商品之表達與揭露」，以及其他相關公報配合新修訂之條文。

勤業眾信會計師事務所

會計師 賴 國 旺

會計師 鄧 治 萍

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0930128050 號

中 華 民 國 九 十 六 年 二 月 十 五 日

志聖工業股份有限公司及其子公司
合併資產負債表
民國九十五年及九十四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	九十五年十二月三十一日		九十四年十二月三十一日		代碼	負債及股東權益	九十五年十二月三十一日		九十四年十二月三十一日	
		金	%	金	%			金	%	金	%
	流動資產						流動負債				
1100	現金及約當現金	\$ 177,736	6	\$ 273,525	13	2100	短期借款	\$ 234,600	9	\$ -	-
1320	備供出售金融資產 - 流動	214,630	8	44,135	2	2110	應付短期票券	30,000	1	-	-
1120	應收票據	153,672	6	91,095	4	2180	公平價值變動列入損益之金融負債 - 流動	615	-	-	-
1140	應收帳款	827,623	30	669,575	30	2120	應付票據	24,384	1	12,273	1
120X	存貨淨額	581,761	21	493,795	23	2140	應付帳款	330,799	12	254,702	12
1286	遞延所得稅資產 - 流動	37,818	1	31,177	1	2160	應付所得稅	33,218	1	26,181	1
1298	其他流動資產	39,021	1	66,625	3	2170	應付費用	143,573	5	94,870	4
11XX	流動資產合計	2,032,261	73	1,669,927	76	2261	預收款項	52,714	2	97,714	4
						2298	其他流動負債	14,498	1	22,732	1
						21XX	流動負債合計	864,401	31	508,472	23
	長期投資						各項準備				
1480	以成本衡量之金融資產 - 非流動	164,622	6	62,830	3		土地增值稅準備	22,843	1	28,807	1
1421	採權益法之長期股權投資	21,168	1	16,564	1		其他負債				
1428	其他長期投資	2,550	-	2,550	-	2810	應計退休金負債	12,461	-	14,932	1
14XX	長期投資合計	188,340	7	81,944	4	2820	存入保證金	-	-	-	-
	固定資產					2861	遞延所得稅負債 - 非流動	38,357	1	25,648	1
	成本					28XX	其他負債合計	50,818	1	40,580	2
1501	土地	114,723	5	114,723	5		負債合計	938,062	33	577,859	26
1521	房屋及建築	259,701	9	236,254	11		股東權益				
1531	機器設備	81,667	3	70,422	3		股本				
1551	運輸設備	21,009	1	17,288	1	3110	普通股股本	1,161,247	41	1,024,827	47
1561	辦公設備	64,579	2	54,643	2	3140	預收股本	440	-	7,766	-
1681	其他設備	32,511	1	25,086	1	31XX	股本合計	1,161,687	41	1,032,593	47
15X1	成本合計	5 74,190	1	518,416	1		資本公積				
15X8	重估增值	42,941	1	42,941	2	3210	股票溢價發行	199,548	7	204,506	9
15XY	成本及重估增值合計	617,131	22	561,357	25	3220	庫藏股票交易	1,866	-	1,828	-
15X9	減：累計折舊	(204,108)	(8)	(172,079)	(8)	3271	員工認股權	3,098	-	13,387	-
1670	未完工程及預付設備款	160,014	6	15,372	1	3280	其他	31,435	1	31,435	1
15XX	固定資產淨額	573,037	20	404,650	18	32XX	資本公積合計	235,948	8	251,156	11
	無形資產						保留盈餘				
1720	專利權	200	-	151	-	3310	法定盈餘公積	104,866	4	81,364	4
1760	商譽	2,128	-	2,144	-	3320	特別盈餘公積	-	-	10,110	-
1770	遞延退休金成本	10,948	-	13,155	1	3350	未分配盈餘	356,908	12	235,939	11
1780	其他無形資產	10,491	-	8,471	-	33XX	保留盈餘合計	461,774	16	327,413	15
17XX	無形資產合計	23,767	-	23,921	1		股東權益其他調整項目				
	其他資產					3420	累積換算調整數	21,767	1	12,449	1
1810	閒置資產	-	-	11,708	1	3450	金融商品之未實現（損）益	14,500	-	-	-
1820	存出保證金	4,681	-	4,877	-	3460	未實現重估增值	530	-	530	-
1838	未攤銷費用	12,181	-	4,973	-	34XX	股東權益其他調整項目合計	36,797	2	12,979	1
18XX	其他資產合計	16,862	-	21,558	1	3XXX	股東權益合計	1,896,206	67	1,624,141	74
							負債及股東權益總計	2,834,267	100	2,202,000	100
1XXX	資產總計	\$ 2,834,267	100	\$ 2,202,000	100						

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

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及其子公司

合 併 損 益 表

民國九十五年及九十四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 五 年 度		九 十 四 年 度	
		金 額	%	金 額	%
	營業收入				
4110	銷貨收入	\$2,692,415	101	\$1,990,398	100
4170	銷貨退回	(31,121)	(1)	(2,223)	-
4190	銷貨折讓	(4,122)	-	(4,262)	-
4100	銷貨收入淨額	2,657,172	100	1,983,913	100
5000	營業成本	(1,679,297)	(63)	(1,222,379)	(61)
5910	營業毛利	977,875	37	761,534	39
	營業費用				
6100	推銷費用	(267,599)	(10)	(235,700)	(12)
6200	管理費用	(158,913)	(6)	(128,887)	(7)
6300	研發費用	(223,958)	(8)	(146,868)	(7)
6000	營業費用合計	(650,470)	(24)	(511,455)	(26)
6900	營業淨利	327,405	13	250,079	13
	營業外收入及利益				
7110	利息收入	2,762	-	1,257	-
7122	股利收入	4,640	-	938	-
7130	處分固定資產利益	40,050	2	-	-
7140	處分投資利益	4,643	-	1,650	-
7150	存貨盤盈 - 淨額	2,447	-	347	-
7160	兌換利益 - 淨額	-	-	8,551	-
7250	壞帳轉回利益	160	-	-	-
7260	存貨跌價回升利益	1,159	-	-	-
7480	什項收入	50,134	2	34,543	2
7100	營業外收入及利益 合計	105,995	4	47,286	2

(接 次 頁)

(承前頁)

代 碼		九 十 五 年 度		九 十 四 年 度	
		金 額	%	金 額	%
	營業外費用及損失				
7510	利息費用	(\$ 1,176)	-	(\$ 66)	-
7521	採權益法認列之投資損失	-	-	(6,995)	-
7522	其他投資損失	(2,276)	-	(7,291)	-
7530	處分固定資產損失 - 淨額	(24)	-	(225)	-
7560	兌換損失 - 淨額	(8,947)	-	-	-
7570	存貨跌價及呆滯損失	-	-	(2,444)	-
7630	減損損失	-	-	(7,635)	(1)
7650	金融負債評價損失 - 淨額	(615)	-	-	-
7880	什項支出	(17,916)	(1)	(3,252)	-
7500	營業外費用及損失合計	(30,954)	(1)	(27,908)	(1)
7900	繼續營業部門稅前淨利	402,446	16	269,457	14
8110	所得稅費用	(46,126)	(2)	(34,439)	(2)
8900	繼續營業部門淨利	356,320	14	235,018	12
	列計會計原則變動累積影響數前淨利	356,320	14	235,018	12
9300	會計原則變動累積影響數 (減除所得稅 6 仟元後之淨額)	41	-	-	-
9600	合併總淨利	\$ 356,361	14	\$ 235,018	12
	歸屬予：				
9601	母公司股東	\$ 356,361	14	\$ 235,018	12
9602	少數股權	-	-	-	-
		\$ 356,361	14	\$ 235,018	12

(接次頁)

(承前頁)

		九	十	五	年	度	九	十	四	年	度
		稅	前	稅	後		稅	前	稅	後	
9750	每股盈餘										
9710	繼續營業部門淨利	\$	3.48	\$	3.08		\$	2.41	\$	2.10	
9740	會計原則變動累積影響數		-		-			-		-	
	基本每股盈餘	<u>\$</u>	<u>3.48</u>	<u>\$</u>	<u>3.08</u>		<u>\$</u>	<u>2.41</u>	<u>\$</u>	<u>2.10</u>	
9850	稀釋每股盈餘	<u>\$</u>	<u>3.41</u>	<u>\$</u>	<u>3.02</u>		<u>\$</u>	<u>2.39</u>	<u>\$</u>	<u>2.08</u>	

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

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及其子公司
合併股東權益變動表
民國九十五年及九十四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 調 整				
	普 通 股	預 收 股 本	資 本 公 積	法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘	金 融 商 品 未 實 現 (損) 益	累 積 換 算 調 整 數	未 實 現 重 估 增 值	庫 藏 股 票	股 東 權 益 合 計
九十四年一月一日餘額	\$ 899,150	\$ -	\$ 212,591	\$ 62,257	\$ 6,395	\$ 191,335	\$ -	(\$ 10,110)	\$ 530	\$ -	\$ 1,362,148
九十三年度盈餘分配											
特別盈餘公積迴轉	-	-	-	-	(6,395)	6,395	-	-	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	-	(73,730)	-	-	-	-	(73,730)
股票股利	-	-	-	-	-	(73,730)	-	-	-	-	(73,730)
員工紅利轉增資	73,730	-	-	-	-	(7,541)	-	-	-	-	66,189
員工紅利 - 現金	7,541	-	-	-	-	(7,541)	-	-	-	-	-
董監酬勞	-	-	-	-	-	(5,050)	-	-	-	-	(5,050)
法定盈餘公積	-	-	-	19,107	-	(19,107)	-	-	-	-	-
特別盈餘公積迴轉	-	-	-	-	10,110	(10,110)	-	-	-	-	-
資本公積轉增資	6,257	-	(6,257)	-	-	-	-	-	-	-	-
合併發行新股	38,149	-	31,435	-	-	-	-	-	-	-	69,584
員工認股權酬勞成本	-	-	13,387	-	-	-	-	-	-	-	13,387
發行員工認股權	-	7,766	-	-	-	-	-	-	-	-	7,766
九十四年度淨利	-	-	-	-	-	235,018	-	-	-	-	235,018
累積換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	22,559	-	-	22,559
九十四年十二月三十一日餘額	1,024,827	7,766	251,156	81,364	10,110	235,939	-	12,449	530	-	1,624,141
九十四年度盈餘分配											
特別盈餘公積迴轉	-	-	-	-	(10,110)	10,110	-	-	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	-	(97,680)	-	-	-	-	(97,680)
股票股利	97,680	-	-	-	-	(97,680)	-	-	-	-	-
員工紅利轉增資	9,990	-	-	-	-	(9,990)	-	-	-	-	-
員工紅利 - 現金	-	-	-	-	-	(9,990)	-	-	-	-	(9,990)
董監酬勞	-	-	-	-	-	(6,660)	-	-	-	-	(6,660)
法定盈餘公積	-	-	-	23,502	-	(23,502)	-	-	-	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
資本公積轉增資	14,000	-	(14,000)	-	-	-	-	-	-	-	-
發行員工認股權	14,750	(7,326)	(1,247)	-	-	-	-	-	-	-	6,177
九十五年度淨利	-	-	-	-	-	356,361	-	-	-	-	356,361
備供出售金融資產未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	14,500	-	-	-	14,500
外幣財務報表換算所產生之兌換差額之變動	-	-	-	-	-	-	-	9,318	-	-	9,318
庫藏股買回 - 1,288 仟股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(21,267)	(21,267)
庫藏股處分 - 1,288 仟股	-	-	38	-	-	-	-	-	-	21,267	21,305
九十五年十二月三十一日餘額	<u>\$ 1,161,247</u>	<u>\$ 440</u>	<u>\$ 235,947</u>	<u>\$ 104,866</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 356,908</u>	<u>\$ 14,500</u>	<u>\$ 21,767</u>	<u>\$ 530</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,896,205</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

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

合併現金流量表

民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	九 十 五 年 度	九 十 四 年 度
營業活動之現金流量		
本期淨利	\$ 356,361	\$ 235,018
會計原則變動累積影響數	(41)	-
所得稅同期間分攤	(6)	-
列計會計原則變動累積影響數		
前之淨利	356,314	235,018
折舊費用	34,335	30,980
各項攤銷	2,866	4,364
(壞帳轉回利益)呆帳損失	(160)	18,540
員工認股權酬勞成本	-	13,387
處分投資利益	(4,644)	(1,650)
處分固定資產利益	(112)	-
處分固定資產損失	24	225
處分閒置資產利益	(39,938)	-
存貨(回升利益)跌價及呆滯損失	(1,159)	2,444
存貨報廢損失	-	2,061
存貨盤盈	(2,447)	(347)
權益法認列之投資損失	-	6,995
減損損失	-	7,635
其他投資損失	2,276	7,291
其他損失	2,047	155
遞延所得稅	6,068	2,110
本期淨退休金成本未提撥數	(264)	(5,087)
金融商品評價損失	615	-
營業資產及負債之淨變動		
交易目的金融資產	40,094	(40,000)
應收票據	(62,577)	(57,641)
應收帳款	(152,982)	(102,677)
存 貨	(90,921)	18,474
其他流動資產	21,669	(35,860)
應付票據	12,111	1,930
應付帳款	76,097	56,836
應付所得稅	7,037	(5,213)
應付費用	48,703	8,023
預收貨款	(45,000)	(6,536)

(接次頁)

(承前頁)

	九 十 五 年 度	九 十 四 年 度
其他流動負債	(\$ 8,234)	(14,801)
營業活動之淨現金流入	<u>201,819</u>	<u>146,656</u>
投資活動之現金流量		
購買備供出售金融資產	(241,937)	(40,466)
處分備供出售金融資產價款	51,566	139,602
購買以成本衡量之金融資產	(104,068)	-
增加採權益法之長期股權投資	(4,818)	(22,574)
購置固定資產	(203,460)	(17,688)
處分固定資產價款	111	581
無形資產增加	(420)	(489)
存出保證金減少 (增加)	196	(1,694)
未攤銷費用增加	(3,700)	(3,913)
其他資產減少	-	14
受限制資產減少	-	4,270
合併取得子公司之現金	-	6,436
出售閒置資產價款	47,512	-
支付閒置資產之土地增值稅款	(1,830)	-
投資活動之淨現金流 (出) 入	<u>(460,848)</u>	<u>64,079</u>
融資活動之現金流量		
短期借款增加 (減少)	234,600	(17,484)
應付短期票券增加	30,000	-
存入保證金減少	-	(72)
發放現金股利	(97,680)	(73,730)
發放董監酬勞	(6,660)	(5,050)
發放員工紅利	(9,990)	(7,541)
庫藏股票買回成本	(21,267)	-
庫藏股票處分價款	21,306	-
員工認股權行使	<u>6,178</u>	<u>7,766</u>
融資活動之淨現金流入 (出)	<u>156,487</u>	<u>(96,111)</u>
匯率影響數	<u>6,753</u>	<u>(2,067)</u>
子公司首次併入影響數	<u>-</u>	<u>1,868</u>
本期現金及約當現金淨 (減少) 增加數	(95,789)	114,425
期初現金及約當現金餘額	<u>273,525</u>	<u>159,100</u>
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 177,736</u>	<u>\$ 273,525</u>
(接 次 頁)		

(承前頁)

	九 十 五 年 度	九 十 四 年 度
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息	\$ 1,287	\$ 91
本期支付所得稅	\$ 33,918	\$ 36,070

九十四年度取得子公司，其資產及負債之公平價值表列如下：

	九 十 四 年 度
現 金	\$ 6,436
應收款項	43,959
存 貨	71,389
其他流動資產	896
固定資產	23,309
其他資產	5,524
商 譽	7,635
銀行借款	(7,485)
應付款項	(10,172)
其他流動負債	(30,315)
取得晶研公司之總價款	111,176
減：發行股票總價款	(69,584)
帳列長期股權投資	(41,592)
加：晶研公司之現金餘額	6,436
合併取得晶研公司之現金	\$ 6,436

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：梁茂生

經理人：覃遵飛

會計主管：陳芬蓉

伍、特別記載事項

一、特別記載事項應列明申報(請)事件之重要內容

(一)內部控制制度執行狀況

1. 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目前改善情形：

年度	會計師內控缺失建議	改善情形
93	部份人事異動單內容之填寫未臻完備	本公司已改善
94	部份安裝驗收單保管情形未臻完備	本公司已改善
95	對長期股權投資之帳表管理未即時更新	本公司已改善

(2)最近三年度內部稽核所發現重大缺失之改善情形：無。

2. 內部控制聲明書：不適用。
3. 委託會計師專案審查內部控制者，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 64 頁。

(六)本次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經金融監督管理委員會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。

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辦理發行員工認股權憑證 2,000 單位，每單位認股權憑證得認購之股數為 1,000 單位，因認股權行使而須發行普通股總數為 2,000,000 股，每股面額壹拾元，金額共計新台幣 20,000,000 元整，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。

此致

志聖工業股份有限公司

勤業眾信會計師事務所
會計師：賴國旺

中 華 民 國 九 十 六 年 三 月 二 十 二 日

二、上市上櫃公司應就公司治理運作情形：

(一) 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	設置專人專線處理股東疑議及糾紛 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 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 符合 符合
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 本公司皆定期召開董事會並且討論會計師所簽證之財報	符合 符合
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	本公司目前設置一席獨立監察人 本公司定期召開董事會，監察人均有出席，並於會前及會後和員工討論公司營運情況	符合 符合
四、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
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)	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	本公司網站未來將視實際需要或法令之規定適時辦理 本公司網站未來將視實際需要或法令之規定適時辦理
六、公司設置審計委員會等功能委員會之運作情形	無	本公司未來將視實際需要或法令規定適時辦理
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		

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
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，未來將視實務運作需要而制訂。		
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）所採行之制度與措施及履行社會責任情形： 志聖在成為黃光室設備領導廠商及追求營收獲利成長同時，也期盼為社會福利貢獻心力，多年來志聖捐贈社福機構包括：瑪利亞社會基金會、伊甸園基金會、樂山療養院等團體，除此之外尚制定多項政策及管理程序，符合勞資關係、勞工條件及社會責任之本地法規，並且誠如皆大歡喜之經營理念 - 志聖創新改良的產品與服務能使顧客滿意、志聖的工作伙伴能彼此學習，相互扶持，形成高效率團隊、志聖的經營成果能使投資大眾樂於長期投資、供應商也因彼此受益，願與志聖長期來往、我們的家庭/社區/社會及整個世界視志聖為優秀的企業公民、與同業形成良性競爭，視志聖為可敬的對手。		
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）： (一)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。 (二)董事出席及監察人列席董事會狀況：董事會會議除公司法另有規定外均有董事過半數之出席，並在決議記錄中載明出席董事會及列席監察人。 (三)董事對利害關係議案迴避之執行情形；本公司董事對其有利害關係之議案，會依法予以迴避。 (四)本公司已為董事及監察人購買責任保險。		

(二)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。

(三)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：無。

志聖工業股份有限公司

董 事 長：梁 茂 生

總 經 理：扈 醒 華

副 董 事 長：梁 茂 忠

董 事：簡 進 士

中 華 民 國 九 十 六 年 四 月 二 日