

股票代碼:3229

本年報查詢網址
<http://newmops.twse.com.tw>
資訊申報網址
<http://sii.tse.com.tw>



晟鈦股份有限公司

CHEER TIME CHEER TIME ENTERPRISE CO.,LTD.

101年度年報



刊印 中華民國102年5月24日 刊印

一、本公司發言人及代理發言人

發 言 人：林金淵
職 稱：總經理
電 話：(02)2205-2032
電子郵件信箱：david.lin@cheer-time.com.tw

代理 發言人：呂佳容
職 稱：經 理
電 話：(02)2205-2032
電子郵件信箱：loner.lu@cheer-time.com.tw

二、總公司及工廠之地址及電話

公 司 地 址：新北市新莊區瓊林南路 305 巷 2 號
電 話：(02)2205-2032
新莊廠 地址：新莊區瓊林南路 307、309、311、313 號及 305 巷 2、4、6 號
電 話：(02)2205-2032
龜山廠 地址：桃園縣龜山鄉茶專路 8 號
電 話：(03)350-9199

三、辦理股票過戶機構

名 稱：元大寶來證券股份有限公司
地 址：台北市承德路三段 210 號地下一樓
電 話：(02)2586-5859
網 址：<http://www.yuanta.com.tw>

四、最近年度財務報告簽證會計師

姓 名：李昉儀會計師、余聖河會計師
事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所
地 址：台北市 11049 信義路 5 段 7 號 68 樓(台北 101 大樓)
電 話：(02)8101-6666
網 址：<http://www.kpmg.com.tw>

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無。

六、公司網址

<http://www.cheer-time.com>

晟鈦股份有限公司

一〇一年度年報目錄

	頁次
壹、致股東報告書	1
貳、公司簡介	5
一、設立日期	5
二、公司沿革	5
參、公司治理報告	6
一、組織系統	6
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機主管資料	7
三、公司治理運作情形	19
四、會計師公費資訊	30
五、更換會計師資訊	31
六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者	32
七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形	33
八、持股比例占前十名之股東，其相互間為財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊	34
九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例	34
肆、募資情形	35
一、資本及股份	35
二、公司債辦理情形	39
三、特別股辦理情形	39
四、海外存託憑證辦理情形	39
五、員工認股權憑證辦理情形	40
六、限制員工權利新股辦理情形	42
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	42
八、資金運用計畫執行情形	42
伍、營運概況	43
一、業務內容	43
二、市場及產銷概況	48
三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率	56
四、環保支出資訊	56
五、勞資關係	56
六、重要契約	58
陸、財務概況	59
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表	59
二、最近五年度財務分析	61

三、最近年度財務報告之監察人審查報告 -----	63
四、最近年度財務報表 -----	66
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表 -----	66
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響 -----	66
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項 -----	67
一、財務狀況檢討與分析 -----	67
二、經營結果檢討與分析 -----	68
三、現金流量檢討與分析 -----	69
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響 -----	69
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 -----	69
六、風險事項之分析評估 -----	71
七、其他重要事項 -----	74
捌、特別記載事項 -----	75
一、關係企業相關資料 -----	75
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形 -----	77
三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形 ----	77
四、其他必要補充說明事項 -----	77
玖、最近年度及截至年報刊印日止，如發生本法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價保有重大影響之事項 -----	78

 晟 鈦 股 份 有 限 公 司
CHEER TIME ENTERPRISE CO.,LTD.

壹、致股東報告書

各位股東女士先生：

本公司 101 年度受全球景氣短暫復甦又再次急凍影響，使得公司 101 年度訂單及產能利用率相較於 100 年度來的衰退，本公司 101 年度營收淨額為新台幣 6.65 億元，較 100 年度衰退 23.19%，營業淨利為新台幣 66,414 仟元，較 100 年度減少 17.44%，稅後損益則因大陸轉投資公司認列資產減損致使投資損失達新台幣 172,917 仟元由盈轉虧，稅後淨損為新台幣 118,866 仟元，每股虧損 1.99 元。

展望 102 年消費市場對於各項電子產品的需求、及產業重整等加乘效果，全球 PCB 產值可望較 101 年市場急速萎縮情況稍微樂觀，預料 102 年全球 PCB 產值將能呈現穩定成長狀態，同時根據 IEK 產業經濟與趨勢研究中心研究預測指出，102 年全球 PCB 產業產值達 421.4 億美元，較 101 年 404.3 億美元相比，全球 PCB 產業產值年增率達 4.23%，未來，主要成長動能著眼於 Tablet PC、Smartphone 及 Ultrabook 等行動科技產品上，另消費型電子產品及工業用電腦需求量亦不容小歛。

晟鈦公司成立迄今，即將進入第二十七個年頭，本公司將持續秉持著「誠正務實」的企業文化與品質好、交期好、服務好、價錢公道的「三好一公道」經營理念，及持續致力於提昇員工素質及士氣、產品品質、良率、產能利用率及交貨速度等，以戮力達成獲利目標，善盡對全體股東之責任。在此由衷地感謝各位股東長期以來對晟鈦的肯定與指教，更期待各位給予我們更多的支持與鼓勵，讓本公司的腳步更穩固、更踏實。茲將 101 年營運狀況及 102 年度營業計劃概要報告如下：

一、101 年度營業結果

(一)營業計畫實施結果：

單位：新台幣仟元

項目	101 年度	100 年度	比較增(減)
營業收入	665,450	866,391	(23.19%)
營業成本	533,847	706,556	(24.44%)
營業毛利	131,603	159,835	(17.66%)
營業費用	65,189	79,392	(17.89%)
營業淨利	66,414	80,443	(17.44%)
營業外收入	5,616	12,320	(54.42%)
營業外支出	179,406	54,145	231.34%
稅前淨利	(107,376)	38,618	(378.05%)
稅後淨利	(118,866)	22,981	(617.24%)

(二)預算執行情形：不適用。

(三)財務收支及獲利能力分析：

項 目		101 年度	100 年度
財務結構分析	負債佔資產比率(%)	21.11	18.37
	長期資金佔固定資產比率(%)	430.74	695.45
償債結構分析	流動比率(%)	249.40	244.80
	速動比率(%)	214.66	215.01
獲利能力分析	資產報酬率(%)	(14.84)	2.49
	股東權益報酬率(%)	(18.46)	3.14
	佔實收資本比率(%)	營業利益	11.46
		稅前純益	13.19
	純益率(%)		(18.52)
	每股盈餘(元)		6.33
			(17.86)
			2.65
			(1.99)
			0.37

(四)研究發展狀況：

本公司以二十餘年印刷電路板產業經驗持續改善台灣新莊廠及龜山廠的生產彈性及製程規劃能力，進而創造出以少量多樣、快速交件之利基性產品的競爭核心優勢，此種少量多樣、快速交件之特色成功滿足國內外電子成品廠商之研發期及新產品期訂單件數多、產品數量少、交期短的市場需求。近年來除持續提升高密度、細線路、高品質之印刷電路板製造能力與良率，目前高階之 HDI 用板已開始接獲量產訂單生產，電鍍縱橫比能力提升至 15 內外層樹脂填孔，今年計畫高階之 HDI 技術提昇將朝二階產品邁進，複合式軟硬結合板的則向量產製程開發，同時本公司仍將持續提升現有各式電路板製程，以求得產品最高良率、最佳的效率及最具優勢的製程成本。

二、102 年營業計畫概要

(一)101 年經營方針：

1. 積極參與國內外電子展，讓晟鈦公司對市場觸角更廣闊，對客戶之服務更直接、更貼近。
2. 持續深化台灣新莊廠及龜山廠少量多樣、快速交件的經營模式，觸角延伸至新電子產品 PCB 的使用，掌控產品的創新。

(二)預期銷售數量及其依據：

1. 預期銷售數量

單位：平方公尺

產品別	102 年預計銷售數量
單面印刷電路板	6,390
雙面印刷電路板	45,390
多層印刷電路板	64,559
合計	116,339

2. 依據

本公司 102 年度主要產品預計銷售數量，主要係依據 101 年度銷售情形，並考量國內外經濟情勢、未來 3C 產業市場供給與需求狀況及本公司產能負荷等因素編製而成。

(三)101 年產銷政策：

1. 持續貫徹執行 ISO14001、TS16949 及 QC080000 品質政策，提昇產品品質及生產良率。
2. 強化電腦管理系統，以便即時全面地掌握生產進度，建置作業基礎管理制度模型，追求最佳產銷管控所產生之利益。
3. 持續配合海內外客戶新產品之研發與量產之需求，以追求雙贏之局面。
4. 持續投資新機器設備及新技術之研發與導入，並培養自我改良及提昇之能力。

三、未來公司發展策略

- (一)強化企業經營體系，增強組織效能及銷售管理系統，以掌握市場變化與產品發展之脈動。
- (二)持續發展高密度、細線路、小孔徑等之高品質產品，以因應數位時代電子產品愈加輕薄短小之趨勢。
- (三)提供客戶從研發期的少量多樣至產品成熟期的大量生產需求，成為印刷電路板產業提供客戶整合性服務能力之第一品牌。

四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

(一)外部競爭環境之影響：

在全球金融風暴壟罩下，消費模式的轉變已造成 PCB 產業面臨嚴峻的考驗，但由於智慧型手機、平板電腦，及消費型電子需求量仍呈現穩定增加的趨勢，同時在需求市場走向精打細算、價廉物美的型態，國際系統品牌廠商將持續藉由低價產品來刺激市場需求，因此 PCB 產業仍然會持續相當的競爭，包括全球景氣趨勢的掌控、持續增加的降價壓力、客戶品質的需求、交期縮短的要求、及新制程能力、庫存商品的管理等因素，將成為產業未來發展的影響要素。但由於今年油價有趨緩趨勢，各類金屬價格應可獲的較平穩的模式下，產業前景應會有不錯的表現，惟需更致力於產能交期提升以及良率的呈現。

(二)法規環境之影響：

近年全球環保意識日趨落實於產品生產中即予以管制，95年7月歐盟率先採用RoHS規範，全球其他區域亦對電子產品生產及回收採取更嚴格之規範。本公司除不斷更新製程技術以符合法令規範之改變外，本公司從設立以來皆本永續經營之理念，故已取得合法之污染處理執照而未受到影響。

(三)總體經濟環境之影響：

回顧自 98 年全球因受到金融風暴影響經濟陷入衰退後，使得國內外電子產品訂單銳減，銀行縮減融資額度，國內各企業盡皆舉步維艱，本公司為強化財務結構及彈性，在 98 年辦理現金增資充實營運資金為景氣復甦提前作準備，安然渡過此波全球金融大海嘯所帶來之衝擊後，雖然於 99 年全球景氣進入短暫的復甦時期，但在 100 年新受到歐債風暴影響下，全球景氣快速滑落，至 101 年全球景氣亦仍然持續低迷，公司經營舉步維艱戰戰兢兢，展望 102 年全球景氣的緩步復甦的可能性，除將公司經營方針之快速交件及優良品質做好市場定位外，更能確實掌握電子產業資訊，承製新型智慧型手機、平板電腦之相關週邊產品，並加強工業電腦用板接單生產量，今年度在完善的經營體系及開發新製程準備下，本公司在此已做好投入市場競爭之準備，並自翊公司營運能更上一層樓，將使公司經營標的更無遠弗屆。

敬祝各位

身體健康 萬事如意

晟鈦股份有限公司



董事長：江炳桔



經理人：林金淵



會計主管：李宗嶽



貳、公司簡介

一、設立日期：中華民國七十六年七月二十八日

二、公司沿革：

- 76 年 公司創建於北縣新莊市瓊林南路 77-8 號，登記資本額為 3,000 仟元，實收資本額為 3,000 仟元，當時 100% 只生產單面板。
- 78 年 辦理現金增資 4,500 仟元，實收資本額 7,500 仟元，同年獲得 UL 證證，UL 合格證號：E142470(S)。
- 79 年 新設二廠於瓊林南路 305 巷 2 號生產雙面板及多層板。
- 80 年 辦理現金增資 3,300 仟元，實收資本額 10,800 仟元，同年為便於管理，將一廠及二廠合併於瓊林南路 305 巷 2 號，且雙面板獲得 UL 認證。
- 81 年 多層板獲得 UL 認證。
- 87 年 03 月 完成生產管理即時反應電腦化系統，並通過 ISO-9002 認證。
- 88 年 07 月 購入龜山廠，擁有自動壓膜機、二銅自動線等自動化製程。
- 88 年 10 月 辦理現金增資 121,000 仟元，實收資本額為 132,000 仟元，資本總額定為 480,000 仟元。
- 91 年 03 月 辦理現金增資 74,280 仟元，每股溢價 13.5 元發行，實收資本額為 262,380 仟元。
- 91 年 06 月 辦理盈餘轉增資 37,620 仟元，實收資本額達 3 億元。
- 92 年 04 月 通過 ISO-9001 2000 年版認證。
- 93 年 02 月 通過 QS-9000 認證。
- 93 年 07 月 辦理盈餘轉增資 43,500 仟元、資本公積撥充資本 22,500 仟元，實收資本額達 366,000 仟元。
- 94 年 04 月 本公司股票正式上櫃掛牌買賣。
- 94 年 08 月 辦理盈餘及員工紅利轉增資 24,300 仟元，實收資本額達 390,300 仟元。
- 95 年 02 月 簽訂取得浙江聯誠科技工業有限公司 100% 股權協議。
- 95 年 03 月 投審會核准本公司轉投資取得浙江聯誠科技工業有限公司 100% 股權案。
- 95 年 05 月 本公司透過 100% 持有之境外公司 Cheer Time International Co. LTD. 取得浙江聯誠科技工業有限公司 100% 股權，當月即正式產出雙面板產品。
- 95 年 09 月 辦理盈餘及員工紅利轉增資 68,500 仟元，實收資本額達 458,800 仟元。
- 95 年 12 月 本公司 100% 持有之浙江聯誠科技工業有限公司多層板製程正式投產。
- 96 年 04 月 本公司 100% 持有之浙江聯誠科技工業有限公司正式產出八層板及十層板。
- 96 年 04 月 本公司 100% 持有之浙江聯誠科技工業有限公司更名為浙江晟鈦科技工業有限公司。
- 96 年 07 月 發行國內第一次無擔保轉換公司債，發行總額為新台幣壹億伍仟萬元整。
- 96 年 11 月 辦理盈餘及員工紅利轉增資 21,200 仟元，實收資本額達 480,000 仟元。
- 96 年 11 月 公司債轉換普通股 851,780 元，實收資本額達 480,851,780 元
- 96 年 12 月 發行 96 年度員工認股權憑證，發行總數為 4,164,000 股。
- 97 年 10 月 辦理盈餘及員工紅利轉增資 17,748 仟元，實收資本額達 498,600 仟元。
- 98 年 06 月 辦理現金增資 80,000 仟元，實收資本額達 578,600 仟元。
- 98 年 10 月 辦理盈餘轉增資 26,037 仟元，實收資本額達 604,637 仟元。
- 98 年 12 月 本公司股票正式上櫃轉上市掛牌買賣。
- 99 年 04 月 辦理員工行使認股權轉增資 90 仟元，實收資本額達 604,727 仟元。
- 99 年 09 月 辦理盈餘轉增資 18,142 仟元，實收資本額達 622,869 仟元。
- 100 年 11 月 辦理庫藏股註銷減資 13,170 仟元，減資後實收資本額 609,699 仟元。
- 101 年 07 月 辦理庫藏股註銷減資 30,000 仟元，減資後實收資本額 579,699 仟元。

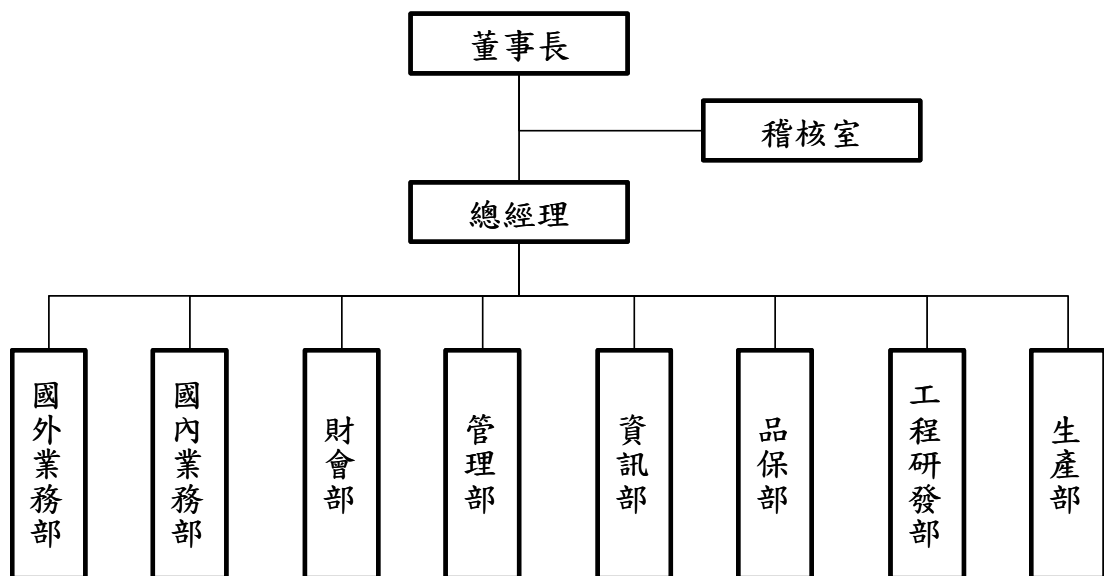
參、公司治理報告

一、組織系統：

(一)組織結構：

晟鈦股份有限公司

公司組織圖



(二)主要部門所營業務：

部 門	所 營 業 務
稽核室	負責檢查及評估內部控制制度、內部稽核制度及內部控制自行評估程序是否健全，並提出分析評估等建議。
業務部	負責公司有關產品市場之評估、開發、拓展、計劃之研擬、銷售、售後服務、客訴等相關工作。
工程研發部	前製工程的處理、資料的提供及印刷電路板之製程之改善、技術之提昇、良率之提高等相關工作。
生產部	負責公司生產計劃之擬定、印刷電路板之製造、製程之改善、技術之提昇、良率之提高等相關工作。
品保部	負責公司有關產品之品質檢驗、研擬品質政策、提昇產品品質等相關工作。
管理部	負責公司人事、採購、總務及財產管理維護。
財會部	負責會計帳務、報表編列、差異分析、稅務、財務及股務之規劃、處理與控制、檢查及評估海外分公司控制制度及評估程序是否健全，並提出分析評估等建議之相關業務。
資訊部	負責規劃資訊系統、網路建置與維護及各項電腦軟硬體之設置、管理。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：

(一)董事及監察人資料
1. 董事及監察人資料表

102 年 4 月 19 日
單位：股；%

職 稱	姓 名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選 任 時		現 在		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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職 稱	姓 名	關 係
董事長	振通投資(股)公司 代表人： 江炳桔	100.06.09	3 年	76.07.28	3,037,613	5.24%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	逢甲大學應化系 國立政治大學經濟學系 營管理 EMBA 碩士	CheerTime Co.,Ltd. 董事長 Cheer Time International Co., Ltd. 董事長 浙江晟鈺公司董事長兼總經理 希盟公司董事 振通公司董事長 台灣琦麗公司董事 臻通公司董事 新鈺公司董事 志佳公司董事 金美達(境外公司)董事 和稷公司董事	無	無	無
					1,237,852	2.14%	400,012	0.69%			0	0.00%			無	無	無
董事	林金淵	100.06.09	3 年	76.07.28	3,222,683	5.17%	3,147,683	5.43%	1,190,356	2.05%	0	0.00%	澳門科技大學工商管理碩士 淡江大學化工系 國勝企業公司生產部主任	本公司總經理 精恭公司董事長 鼎恩公司董事 Lee Shing Limited 董事長 浙江晟鈺科技工業有限公司董事	無	無	無
董事	林福川	100.06.09	3 年	100.06.09	1,463,463	2.35%	1,539,463	2.66%	120,000	0.21%	0	0.00%	逢甲大學應化系 偉延企業董事長	無	無	無	無

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	林邦民	100.06.09	3 年	100.06.09	1,000	0.00%	60,000	0.10%	0	0.00%	0	0.00%	明志工專 國勝企業公司 艾錫(股)公司 博眾科技(股)公司 董事	鼎成實業(股)公司 監察人	無	無	無
獨立 董事	柯炎輝	100.06.09	3 年	97.05.30	0	0.00%	20,000	0.03%	0	0.00%	0	0.00%	東吳大學會計研究所	宏塑工業副總經理 進階生物科技獨立董事 三聯科技薪酬委員	無	無	無
獨立 董事	李定安	100.06.09	3 年	98.05.21	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	國立台灣大學會計系學士	建誠聯合會計師事務所會計師 文參(股)公司獨立董事	無	無	無
監察人	吳惠琍	100.06.09	3 年	93.01.01	933,203	1.50%	933,203	1.61%	0	0.00%	0	0.00%	淡江大學西班牙文學系	俐達科技負責人	無	無	無
監察人	康榮寶	100.06.09	3 年	96.05.30	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	美國紐約大學 (Stern School, New York University)會計學博士	新加坡管理大學SMU客座教授 新普科技 監察人 昱晶能源 監察人 文參公司 監察人 富驛時尚酒店 監察人	無	無	無
監察人	陳啟崇	100.06.09	3 年	97.05.30	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	美國愛荷華大學精算研究所 人壽保險業簽證精算師	進階生物科技監察人	無	無	無

2.法人股東之主要股東：

表一：法人股東之主要股東

法人股東名稱	法人股東之主要股東
振通投資(股)公司	新鈦投資(股)公司(33.29%)、臻通投資(股)公司(33.29%)、大江投資(股)公司(33.29%)、江炳桔(0.06%)、顏阿續(0.06%)

表二：表一主要股東為法人者其主要股東

法人名稱	法人之主要股東
新鈦投資(股)公司	江彥廷(98%)、江炳桔(1%)、顏阿續(1%)
臻通投資(股)公司	江宛臻(98%)、江炳桔(1%)、顏阿續(1%)
大江投資(股)公司	江典祐(98%)、江炳桔(1%)、顏阿續(1%)

3.董事或監察人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，並符合下列情事

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 務、財 務、會計 或公司業 務所須相 關科系之 公私立大 專院校講 師以上	法官、檢察 官、律師、 會計師或其 他與公司業 務所需之國 家考試及格 領有證書之 專門職業及 技術人員	商務、法 務、財 務、會計 或公司業 務所須之工 作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	
董事長	江炳桔			✓							✓	✓	✓	✓			
董事	林金淵			✓					✓		✓	✓	✓	✓			
董事	林福川			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓			
董事	林邦民			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓			
獨立董事	柯炎輝			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1		
獨立董事	李定安		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1		
監察人	吳惠琍			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓			
監察人	康榮寶	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓			
監察人	陳啟崇		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓			

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

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。

- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或五親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或關係企業提供商務、法務、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。但依股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第七條履行職權之薪資報酬委員會成員，不在此限。
- (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。

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

102 年 4 月 19 日

單位：股

職稱	姓名	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職位	具配偶或二親等以內關係之經理人		
			股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
總經理	林金淵	93.01.01	3,147,683	5.43%	1,190,356	2.05%	0	0	澳門科技大學工商管理碩士 淡江大學化工系 國勝企業公司生產部主任	精恭公司董事長 鼎恩公司董事長 利成公司董事長 浙江晟鈺科技工業有限公司董事	無	無	無
管理部協理	林新高	94.01.01	33,642	0.06%	24,825	0.04%	0	0	私立格致中學 鑫明企業(股)公司副總經理	無	無	無	無
財務主管	呂佳容	98.08.21	12,965	0.02%	19,656	0.03%	0	0	私立致理商專企管科	浙江晟鈺科技工業有限公司財會主管	無	無	無
會計主管	李宗嶽	98.08.21	689	0.00%	0	0	0	0	私立中國工商專校會計科	無	無	無	無
國外業務部經理	陳文欽	93.10.11	14,625	0.03%	0	0	0	0	私立龍華工專化學工程科 國勝企業工程部主任 國融企業工程部主任	無	無	無	無
國內業務部經理	邱志勇	96.07.01	21,982	0.04%	0	0	0	0	私立中華工商電子工程科	無	無	無	無
品保部經理	劉麗秋	94.01.01	22,250	0.04%	0	0	0	0	國立雲林技術學院環境與安全系	無	無	無	無
工程研發部經理	吳文琪	93.10.11	66,644	0.12%	0	0	0	0	私立南亞工專紡織管理科	無	無	無	無
生產部廠長	吳志斌	93.03.26	21,177	0.04%	3,275	0.01%	0	0	私立華夏工專電子工程科 鈺材公司鑽孔課組長 國勝企業鑽孔課組長	無	無	無	無
稽核室經理	彭嘉福	92.12.02	11,113	0.02%	0	0	0	0	琉球大學農經研究所 愛迪亞科技管理部兼稽核室經理	無	無	無	無
資訊部課長	周子瑜	100.07.01	20,046	0.03%	0	0	0	0	私立德明技術學院資管系	無	無	無	無

(三)董事(含獨立董事)、監察人、總經理及副總經理之酬金

公司如有下列情事之一者，應個別揭露其董事或監察人姓名及酬金；餘可選擇採彙總配合級距揭露姓名方式，或個別揭露姓名及酬金方式：

- 1.最近年度稅後虧損者，應個別揭露「董事及監察人」姓名及酬金；已採用國際財務報導準則者，最近年度個體或個別財務報告稅後虧損者，應個別揭露「董事及監察人」姓名及酬金。
- 2.最近年度董事持股成數不足情事連續達三個月以上者，應揭露個別監察人之酬金。
- 3.最近年度任三個月月份董事或監察人平均設質比率大於50%者，應揭露於各該月份設質比率大於50%之個別董事或監察人酬金。

1.101 年度董事(含獨立董事)之酬金：

單位：仟元

職稱	姓名	董事酬金				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(註11)		薪資、獎金及特支費等(E)(註5)		退職退休金(F)(註一)		盈餘分配員工紅利(G)(註6)				員工認股權憑證得認購股數(H)(註7)		取得限制員工權利新股股數(I)(註13)		A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例(註11)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金(註12)						
		報酬(A)(註2)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞(C)(註3)		業務執行費用(D)(註4)		本公司	財務報告內所有公司(註8)	本公司	財務報告內所有公司(註8)	本公司	財務報告內所有公司(註8)	本公司	財務報告內所有公司(註8)	本公司	財務報告內所有公司(註8)	本公司	財務報告內所有公司(註8)							
		本公司	財務報告內所有公司(註8)	本公司	財務報告內所有公司(註8)	本公司	財務報告內所有公司(註8)	本公司	財務報告內所有公司(註8)														本公司	財務報告內所有公司(註8)	現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額
董事	江炳枯	150	150	0	0	0	50	50	-0.17%	2,276	2,276	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-2.08%	-2.08%	0					
董事	林金洲	150	150	0	0	0	50	50	-0.17%	1,912	1,912	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-1.78%	-1.78%	0					
董事	林福川	150	150	0	0	0	50	50	-0.17%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-0.17%	-0.17%	0					
董事	林邦民	150	150	0	0	0	50	50	-0.17%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-0.17%	-0.17%	0					
獨立董事	柯炎輝	150	150	0	0	0	70	70	-0.19%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-0.19%	-0.19%	0					
獨立董事	李定安	150	150	0	0	0	70	70	-0.19%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-0.19%	-0.19%	0					

註一：係依「勞工退休金條例」提撥6%至勞工保險局之金額。

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名		
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)
	本公司(註 9)	財務報告內所有公司 (註 10) I	本公司(註 9) 財務報告內所有公司 (註 10) J
低於 2,000,000 元	江炳桔、林金淵、林福川、林福淵、林福輝、李定安、林邦民、柯炎輝、李定安、江炳桔、林金淵	江炳桔、林福川、林福淵、林福輝、李定安、林邦民、柯炎輝、李定安、江炳桔、林金淵	林福川、林邦民、柯炎輝、李定安、江炳桔、林金淵
2,000,000 元 (含) ~5,000,000 元 (不含)			江炳桔、林金淵
5,000,000 元 (含) ~10,000,000 元 (不含)			
10,000,000 元 (含) ~15,000,000 元 (不含)			
15,000,000 元 (含) ~30,000,000 元 (不含)			
30,000,000 元 (含) ~50,000,000 元 (不含)			
50,000,000 元 (含) ~100,000,000 元 (不含)			
100,000,000 元以上			
總計			

註 1：董事姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及下表(3-1)或(3-2)。

註 2：係指最近年度董事之報酬(包括董事薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

註 3：係指最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發之董事酬勞金額。

註 4：係指最近年度董事之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註 5：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)所領取包括薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註 6：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得員工紅利(含股票紅利及現金紅利)者，應揭露最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發員工紅利金額，若無法預估者則按去年實際配發金額比例計算今年擬議配發金額，並另應填列附表一之三。

註 7：係指截至年報刊印日止董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得員工認股權憑證得認購股數(不包括已執行部分)，除填列本表外，尚應填列附表十五。

註 8：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司董事各項酬金之總額。

註 9：本公司給付每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 10：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 11：稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註 12：a.本欄應明確填列本公司董事「有」或「無」領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。
b.公司董事如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司董事於子公司以外轉投資事業所領取之酬金，併入酬金級距表之「J」欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。
c.酬金係指本公司董事擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。

註 13：係指截至年報刊印日止董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得限制員工權利新股股數，除填列本表外，尚應填列附表十五之一。

*本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

2.101 年度監察人之酬金：

單位：仟元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B 及 C 等三項 總額占稅後純益 之比例 (註 8)	有無領取來自 子公司以外轉 投資事業酬金 (註 9)
		報酬(A) (註 2)		盈餘分配之酬勞(B) (註 3)		業務執行 費用(C) (註 4)			
		本公司	財務報告 內所有公司 (註 5)	本公司	財務報告 內所有公司 (註 5)	本公司	財務報告 內所有公司 (註 5)		
監察人	吳惠琄	150	150	0	0	0	0	-0.13%	0
監察人	康榮寶	150	150	0	0	50	50	-0.17%	0
監察人	陳啟崇	150	150	0	0	50	50	-0.17%	0

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司(註 6)	財務報告內所有公司(註 7) D
	吳惠琄、康榮寶、陳啟崇	吳惠琄、康榮寶、陳啟崇
低於 2,000,000 元		
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)		
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)		
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)		
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)		
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)		
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)		
100,000,000 元以上		
總計		

註 1：監察人姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，以彙總方式揭露各項給付金額。
註 2：係指最近年度監察人之報酬(包括監察人薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。
註 3：係指最近年度盈餘分配議案股東會通過擬議配發之監察人酬勞金額。
註 4：係指最近年度給付監察人之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本，實際或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。
註 5：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司監察人各項酬金之總額。
註 6：本公司給付每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。
註 7：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。
註 8：稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。
註 9：a.本欄應明確填列公司監察人「有」或「無」領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。
b.公司監察人如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應依公司監察人於子公司以外轉投資事業所擔任身分別所領取之酬金，併入酬金級距表 D 欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」
c.酬金係指本公司監察人擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。
* 本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

3. 101 年度總經理及副總經理之酬金：

單位：仟元

職稱	姓名	薪資(A) (註 2)	退職退休金 (B)	獎金及 特支費等等 (C) (註 3)	盈餘分配之員工紅利金額(D) (註 4)				A、B、C 及 D 等四項總額占稅 後純益之比例 (%) (註 9)		取得員工認 股權憑證數 額 (註 5)	取得限制員 工權利新股 股數 (註 11)	有無 領取 來自 子公 司以 外轉 投資 事業 酬金 (註 10)
					本公司	財務報告內所 有公司 (註 6)		股票 紅利 金額					
		本公司	本公司	本公司	現金 紅利 金額	股票 紅利 金額	現金 紅利 金額	股票 紅利 金額	本公司	財務報 告內所 有公司 (註 6)	本公司	財務報 告內所 有公司 (註 6)	
					0	0	0	0	-1.65%	財務報 告內所 有公司 (註 6)	0	0	
總經理	林金淵	1,912	0	50	0	0	0	0	-1.65%	財務報 告內所 有公司 (註 6)	0	0	0

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司(註7)	財務報告內所有公司(註8)E
低於 2,000,000 元	林金淵	林金淵
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)		
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)		
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)		
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)		
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)		
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)		
100,000,000 元以上		
總計		

註1：總經理及副總經理姓名應分別列示，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及上表(1-1)或(1-2)。

註2：係填列最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、離職金。

註3：係填列最近年度總經理及副總經理各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註4：係填列最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發總經理及副總經理之員工紅利金額（含股票紅利及現金紅利），若無法預估者則按去年實際配發金額比例計算今年擬議配發金額，並另應填列附表一之三。稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註5：係指截至年報刊印日止總經理及副總經理取得員工認股權憑證得認購股數(不包括已執行部分)，除填列本表外，尚應填列附表十五。

註6：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司總經理及副總經理各項酬金之總額。

註7：本公司給付每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註8：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註9：稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註10：a.本欄應明確填列公司總經理及副總經理「有」或「無」領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。

b.公司總經理及副總經理如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應依公司總經理及副總經理於子公司以外轉投資事業所擔任身分分別所領取之酬金，併入酬金級距表E欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」

c.酬金係指本公司總經理及副總經理擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。

註11：係指截至年報刊印日止董事兼任員工（包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工）取得限制員工權利新股股數，除填列本表外，尚應填列附表十五之一。

*本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用

4.101 年度配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

單位：仟股；仟元

	職稱 (註1)	姓名 (註1)	股票紅利金額	現金紅利金額	總計	總額占稅後純 益之比例(%)
經理人	總經理	林金淵	0	0	0	0.00%
經理人	協理	林新高				
經理人	財務主管	呂佳容				
經理人	會計主管	李宗嶽				

註1：應揭露個別姓名及職稱，但得以彙總方式揭露盈餘分配情形。

註2：係填列最近年度盈餘分配股東會前經董事會通過擬議配發經理人之員工紅利金額（含股票紅利及現金紅利），若無法預估者則按去年實際配發金額比例計算今年擬議配發金額。稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註3：經理人之適用範圍，依據本會92年3月27日台財證三字第0920001301號函令規定，其範圍如下：

- (1)總經理及相當等級者
- (2)副總經理及相當等級者
- (3)協理及相當等級者
- (4)財務部門主管
- (5)會計部門主管
- (6)其他有為公司管理事務及簽名權利之人

註4：若董事、總經理及副總經理有領取員工紅利（含股票紅利及現金紅利）者，除填列附表一之二外，另應再填列本表。

經理人及前十大取得員工分紅人士之姓名、職位及前十大分紅總股數

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	股票 紅利金額	現金 紅利金額	總計	總額 占稅後純 益之比例 (%)
管理部協理	林新高	0	0	0	0.00%
生廠部廠長	吳志斌				
業務部經理	邱志勇				
工程研發部經理	吳文琪				
業務部經理	陳文欽				
品保部經理	劉麗秋				
資訊部課長	周子愉				
財會部經理	呂佳容				
稽核室經理	彭嘉福				
會計主管	李宗嶽				

(四)本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理、副總經理及酬金總額占稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效之關聯性：

最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析：

	支付董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額(千元)		總額占稅後純益比例(%)	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
100 年度	6,356	6,903	27.66%	30.04%
101 年度	5,978	5,978	-5.03%	-5.03%

本公司之董事及監察人酬金係包括報酬、盈餘分派之酬勞及業務執行費用，報酬係依本公司章程規定授權董事會依其對公司營運參與程度及貢獻之價值，並參酌同業水準議定之，盈餘分派之董監酬勞係依照本公司章程規定應佔當期稅後淨利百分之二辦理，執行業務費用依每次董事會出席情況支付外無其他項目。總經理、副總經理酬金，則係依所擔任之職務、業務執行範圍、權責及貢獻度等，並參考同業薪資水準予以合理報酬。

三、公司治理運作情形：

(一)董事會運作情形：

101年度董事會開會5次，董事出席情形如下：

職稱	姓名(註1)	實際出(列)席次數	委託出席次數	實際出(列)席率(%)【B/A】(註2)	備註
董事長	江炳桔	5	0	100%	
董事	林金淵	5	0	100%	
董事	林福川	5	0	100%	
董事	林邦民	5	0	100%	
獨立董事	柯炎輝	5	0	100%	
獨立董事	李定安	5	0	100%	
其他應記載事項： 一、證交法第14條之3所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：無 二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：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、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：本公司尚未設置審計委員會，惟已設置獨立董事，且選任之簽證會計師亦能超然獨立執行其業務。					

註1：董事、監察人屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

註2：(1) 年度終了日前有董事監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

(2) 年度終了日前，如有董事監察人改選者，應將新、舊任董事監察人均予以填列，並於備註欄註明該董事監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

(二)審計委員會或監察人參與董事會運作情形：

101年度董事會開會5次，監察人列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數 (B)	實際列席率(%) (B/A)(註)	備註
監察人	吳惠琍	0	0%	
監察人	陳啟崇	5	100%	
監察人	康榮寶	5	100%	
其他應記載事項： 一、監察人之組成及職責： (一) 監察人與公司員工及股東之溝通情形（例如溝通管道、方式等）：監察人得隨時審查公司財務及業務執行情形，並得請經營團隊提出報告，與員工及股東間之溝通管道暢通。 (二) 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形（例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等）：稽核室定期將稽核報告送交監察人審閱，公司與會計師之會議記錄亦送交監察人審閱，溝通管道暢通。 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。				

- 註：1. 年度終了日前有監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際列席率(%)則以其在職期間實際列席次數計算之。
2. 年度終了日前，有監察人改選者，應將新、舊任監察人均予以填列，並於備註欄註明該監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際列席率(%)則以其在職期間實際列席次數計算之。

(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因。

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
一、公司股權結構及股東權益 (一) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式 (二) 公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形 (三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	(一) 本公司設有發言人、代理發言人等負責人員，處理股東建議或糾紛等問題。 (二) 本公司按時申報內部人股東之持股，並與投資人保持良好關係，隨時掌握實際控制公司之主要股東名單。 (三) 本公司與關係企業間之經營、業務及財務往來皆訂定作業辦法，並依規定確實執行。	(一) 已依據上市上櫃公司治理實務守則辦理。 (二) 已依據上市上櫃公司治理實務守則辦理。 (三) 已依據上市上櫃公司治理實務守則辦理。
二、董事會之組成及職責 (一) 公司設置獨立董事之情形 (二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形	(一) 本公司已選任兩席獨立董事。 (二) 本公司目前簽證會計師隸屬於國際性會計師事務所，且董事會亦定期評估簽證會計師獨立性。	(一) 已依據上市上櫃公司治理實務守則辦理。 (二) 已依據上市上櫃公司治理實務守則辦理。
三、建立與利害關係人溝通管道之情形	本公司設有發言人制度、網站等多種管道，與利害關係人均有暢通之溝通管道，並尊重其應有之合法權益。	已依據上市上櫃公司治理實務守則辦理。
四、資訊公開 (一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形 (二) 公司採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）	(一) 本公司已架設網站並揭露相關資訊，另公開資訊觀測站亦可查詢到相關財務及治理資訊。 (二) 本公司已指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露工作，並依規定落實發言人制度。	(一) 已依據上市上櫃公司治理實務守則辦理。 (二) 已依據上市上櫃公司治理實務守則辦理。
五、公司設置提名或其他各類功能性委員會之運作情形	本公司依法設置薪酬委員會，並持續評估提名或其他各類功能性委員會設置之必要性。	除依法設置薪酬委員會外，本公司尚仍未設置提名或其他各類功能性委員會，惟公司已設置獨立董事，以達委員會之功能。
六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形：本公司目前尚未訂定公司治理實務守則，但已訂定與公司治理相關之董事會議事規則、股東會議事規則、內部控制制度、內部稽核實施細則，及取得或處分資產處理程序、資金貸與他人作業程序、背書保證作業程序等各項管理辦法，並已切實執行，控管功能尚稱健全。		

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	
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、供應商關係及利害關係人之權利、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)本公司對員工之工作環境、權益及關懷的重視始終如一。除成立職工福利委員會全力推動及負責執行各項職工福利事項外，也積極舉辦教育訓練使員工與公司一同成長，並依法提撥退休金使員工在職時能安心工作，保障退休後生活。				
(二)本公司積極落實“珍惜能源、持續減廢、保育環境”觀念，對內部傳達環境政策至每位員工，以求真正落實推廣。				
(三)本公司了解產業的發展，必須全體投資者、員工、供應商及客戶共同合作努力，一同秉持同榮互惠之原則，以創造產業發展與提升自我競爭力，進而謀求員工、股東及社會最大利益。				
(四)本公司向來以追求股東權益最大化為主要經營目標，並且一直以來都遵照主管機關之要求定期將公司資訊揭露於公開資訊觀測站，未來更持續規劃於公司網站架設”股東專區”，定期更新公司財務及業務等資訊，以增加公司與投資者之互動。				
(五)本公司董事、監察人及經理人均已依規定進修研習，101年度進修情形如下表列示。				
職稱	姓名	進修日期	課程名稱	進修時數
董事長	江炳桔	101/09/24	上市上櫃公司誠信經營與企業社會責任座談會	3.0
董事	林金淵	101/10/12	上市公司社會責任與誠信經營座談會	3.0
董事	林福川	101/09/24	上市(櫃)公司誠信經營與企業社會責任座談會	3.0
董事	林邦民	101/09/20	上市(櫃)公司誠信經營與企業社會責任座談會	3.0
獨立董事	柯炎輝	101/09/21	上市(櫃)公司誠信經營與企業社會責任座談會	3.0
獨立董事	李定安	101/05/11	上市公司獨立董事職能說明及座談會	3.0
監察人	吳惠琍	101/10/12	上市公司社會責任與誠信經營座談會	3.0
監察人	陳啟崇	101/10/30	個人資料保護法之介紹與營業秘密之保護	3.0
稽核經理	彭嘉福	101/02/29	企業內部控制制度在職訓練研習班新修內控準則之IFRS篇	3.0
		101/10/12	COSO新修訂之內部控制整體架構趨勢動態解析	6.0
		101/12/07	內部稽核相關法令新知暨以風險管理為基礎之內部控制專題探討	6.0
會計主管	李宗嶽	101/11/22~101/11/26	會計主管持續進修班	12.0
(六)本公司訂定「取得或處分資產處理程序」、「資金貸與他人作業程序」、「背書保證作業程序」、「與關係人、特定人及集團企業交易作業程序」、「對子公司監督與管理作業辦法」等，並依法確實執行，以確保風險管理。				
(七)保護消費者或客戶政策之執行情形：公司相關部門皆有設置客服專線，以提供消費者或客戶諮詢或服務。				
(八)本公司尚在評選保險公司及產品，目前尚未為董監事購買責任保險。				
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：本公司因尚未訂定公司治理實務守則，故並無公司治理自評報告(或委外評鑑)，惟本公司但已有完善之內控制度及各項管理辦法，公司治理運作尚屬正常，並無重大缺失。				

(四)公司如有設置薪資報酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：

薪資報酬委員會成員資料

身份別 (註1)	姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註2)								兼任其 他公開 發行公 司薪資 報酬委 員會成 員家數	備註 (註3)
		商務、法 務、會計 或公司業 務所需相 關料系之 公私立大 專院校講 師以上	法官、檢察 官、律師、會 計師或其他 與公司業務 所需之國家 考試及格 領有證書之 專門職業及 技術人員	具有商務、法 務、會計 或公司業 務所需之工 作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8		
獨立董事	柯炎輝			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	不適用
獨立董事	李定安		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	不適用
其他	蕭國慶	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2	不適用

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

註2：各成員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、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。
- (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) 非為公司或其關係企業提供商務、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) 未有公司法第30條各款情事之一。

註3：若成員身分別係為董事，請說明是否符合「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資委員會設置及行使職權辦法」第6條第5項之規定。

薪資報酬委員會運作情形資訊

一、本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。

二、本屆委員任期：100 年 12 月 28 日至 103 年 06 月 09 日，101 年度薪資報酬委員會開會 2 次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數(B)	委託出席 次數	實際出席率 (%) (B/A) (註)	備註
召集人	柯炎輝	2	0	100%	
委員	李定安	2	0	100%	
委員	蕭國慶	2	0	100%	

其他應記載事項：

- 一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，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薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無。
- 二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無。

註：

- (1) 年度終了日前有薪資報酬委員會成員離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。
- (2) 年度終了日前，有薪資報酬委員會改選者，應將新、舊任薪資報酬委員會成員均予以填列，並於備註欄註明該成員為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

(五)履行社會責任情形：

項目	運作情形	與上市上櫃公司 企業社會責任實 務守則差異情形 及原因
一、落實推動公司治理 (一) 公司訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效之情形。 (二) 公司設置推動企業社會責任專(兼)職單位之運作情形。 (三) 公司定期舉辦董事、監察人與員工之企業倫理教育訓練及宣導事項，並將其與員工績效考核系統結合，設立明確有效之獎勵及懲戒制度之情形。	(一) 本公司尚未制定企業社會責任政策或制度。 (二) 本公司推動社會責任單位由公司管理部進行推動。 (三) 公司定期舉行員工教育訓練及測試，藉以提升員工企業倫理觀念，並以考核結果做為獎勵或激勵員工參考依據。	公司將視未來需求研擬定訂相關政策或制度

項目	運作情形	與上市上櫃公司 企業社會責任實 務守則差異情形 及原因
二、發展永續環境 (一) 公司致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料之情形。 (二) 公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。 (三) 設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。 (四) 公司注意氣候變遷對營運活動之影響，制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略之情形。	(一) 公司對各項可回收或利用資源長久以來持續進行分類性的回收，以達減少污染對環境之衝擊。 (二) 公司所屬高污染性產業，因此公司長久以來皆制定有符合國內外環安衛相關法規之管理系統，並設置相關專職處理單位與設施。 (三) 公司品保部設有相關專員進行公司環安衛相關工作。 (四) 公司對廢氣排放設有相關處理設施，並有專員負責嚴格監控廢氣排放質量，除能達到國內法令要求許可外，更致力於溫室氣體及有害氣體減量，除此之外公司更早已全面完成節能燈具更換，並持續更換各式節能產品來替代傳統高耗能產品。	無重大差異
三、維護社會公益 (一) 公司遵守相關勞動法規，及尊重國際公認基本勞動人權原則，保障員工之合法權益及雇用政策無差別待遇等，建立適當之管理方法與程序及落實之情形。 (二) 公司提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育之情形。 (三) 公司建立員工定期溝通之機制，以及以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動之情形。 (四) 公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程序之情形。 (五) 公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。 (六) 公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形。	(一) 本公司遵守相關勞工法規，並制定符合於法規之內控管理辦法，以維護公司員工同仁之權益。 (二) 公司定期辦理員工健康檢查，並指派專人參加各類職場安衛培訓。 (三) 公司定期召開全公司性質月會，除讓經營團隊理念能直接傳達予全公司員工了解外，並透過各管理階層會議，垂直瞭解各基層單位檢討狀況。 (四) 本公司品保部有專員負責處理客戶客訴問題，透過即時、公正、迅速的處理給予客戶滿意的服務。 (五) 響應政府推行節能減碳政策，公司協同供應商及客戶採購更換各式節能產品來替代傳統高耗能產品；另外公司連續數年參與供應商舉辦的『讓愛進部落，城鄉無界。』捐贈活動，把公司準備淘汰的電腦、筆記型電腦經整修完善後分送到偏遠地區部落或學校。 (六) 公司每年均積極參與公益捐款捐助需要之公益慈善團體機構。	無重大差異
四、加強資訊揭露 (一) 公司揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊之方式。 (二) 公司編製企業社會責任報告書，揭露推動企業社會責任之情形。	本公司尚未編制企業社會責任報告書。	公司將視未來需求編製及揭露

項目	運作情形	與上市上櫃公司 企業社會責任實 務守則差異情形 及原因
五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形： 本公司尚未編制企業社會責任報告書		
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊（如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形）： 本公司除專注本業經營發展外，長年來亦積極參與社會公益活動，自公司76年度設立以來，每年均提撥固定營收比率之公益捐款捐助需要之公益慈善團體機構，如財團法人中華民國佛教慈濟慈善事業基金會等公益慈善團體機構，並已連續多年度參與財團法人脊椎損傷潛能發展中心舉辦之愛心園遊會，除贊助經費外也實地參與設立攤位義賣，未來仍將秉持取之於社會用之於社會之精神，持續提供社會服務及貢獻，以求社會之安定。		
七、公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明： 公司品保部門對環保管理系統認證，已取得ISO14001環境管理認證及符合歐盟Rosh環境保護標準認證QC080000。		

(六)公司履行誠信經營情形及採行措施：

項 目	運 作 情 形	與上市上櫃公司 誠信經營守則差 異情形及原因
一、訂定誠信經營政策及方案 (一) 公司於規章及對外文件中明示誠信經營之政策，以及董事會與管理階層承諾積極落實之情形。 (二) 公司訂定防範不誠信行為方案之情形，以及方案內之作業程序、行為指南及教育訓練等運作情形。 (三) 公司訂定防範不誠信行為方案時，對營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範行賄及收賄、提供非法政治獻金等措施之情形。	(一) 公司之經營理念秉持「誠正、務實」為原則，並明文訂有「員工手冊」宣示公司經營核心理念，故不分管理階層，盡皆奉守公司經營理念。 (二) 公司對員工定期舉辦教育訓練與宣導，使其充分瞭解公司誠信經營之決心、政策、防範方案及違反不誠信行為之後果。 (三) 本公司「員工手冊」明訂，本公司員工如有「營私舞弊、收受回扣、竊取、侵佔公款，未履行廉潔操守或有違紀違法之情事。」情節重大者，得不經預告，逕行終止僱用關係。	無重大差異
二、落實誠信經營 (一) 公司商業活動應避免與有不誠信行為紀錄者進行交易，並於商業契約中明訂誠信行為條款之情形。 (二) 公司設置推動企業誠信經營專(兼)職單位之運作情形，以及董事會督導情形。 (三) 公司制定防止利益衝突政策及提供適當陳述管道運作情形。 (四) 公司為落實誠信經營所建立之有效會計制度、內部控制制度	(一) 公司與供應商簽有「採購政策」，明訂供應商應確保地位超然，不得與本公司有不當之關係連繫，並以公平與透明之方式進行商業活動。在客戶端，公司遵守與客戶簽訂之「採購合約」精神，並且嚴格針對銷售產品之質量與交期進行管控。 (二) 透過組織分工設置，讓各職務及各部門部間能相互監督，再配合職務輪調，聚焦誠信經營。董事會依據授權辦法，分權負責，並透過稽核人員，每季針對控制點進行查核，每次的專案報告，尚無重大瑕疵事宜。 (三) 有關業務上之利益衝突，應遵守公司「員工手冊」相關規範，進而防止利益衝突發生，在董事會各項議案，如有利益衝突時，皆依迴避原則，不參與討論，並離席不參與表決。 (四) 本公司會計制度係參照證券交易法、公司法、商業會計法、公開發行公司財務報告編製準則、經	無重大差異

之運作情形，以及內部稽核人員查核之情形。	金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋、解釋公告等相關法令規定，並依本公司業務實際情形訂定；內部控制制度係參照「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」等相關規定訂定，均落實執行。董事會稽核部門亦定期查核會計制度及內部控制制度之遵循情形，並向董事會報告。	
三、公司建立檢舉管道與違反誠信經營規定之懲戒及申訴制度之運作情形。	本公司已於「員工手冊」明訂相關制度，並向全體同仁公告宣達。	無重大差異
四、加強資訊揭露 (一) 公司架設網站，揭露誠信經營相關資訊情形。 (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放置公司網站等)。	(一) 架設公司網站，揭露公司概况、基本資料及財務資訊，並以即時、公開且透明化方式，按時於公開資訊觀測站揭露公司資訊。 (二) 公司網站有專屬人員定期維護。	公司將視未來需加強資訊揭露
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形： 無。		
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊(如公司對商業往來廠商宣導公司誠信經營決心、政策及邀請其參與教育訓練、檢討修正公司訂定之誠信經營守則等情形)： 無。		

(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：無

(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

(九)內部控制制度執行狀況應揭露下列事項：

1.內部控制聲明書

晟鈦股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：102年03月29日

本公司民國一〇〇年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊及溝通，及5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國101年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國102年3月29日董事會通過，出席董事6人中，無人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

晟鈦股份有限公司

董事長：



簽章

總經理：



簽章



2. 委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無

(十)最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無

(十一)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議。

1. 股東會重要決議及執行情形

日期	重要決議事項		執行情形
101.6.28	● 承認 100 年度決算表冊案	全體出席股東無異議照案通過	不適用
	● 承認 100 年度盈餘分配案		訂定 101 年 8 月 8 日為除息基準日。
	● 修訂本公司『取得或處分資產處理程序』部份條文案。		已依修訂後程序執行
	● 修訂本公司『股東會議事規則』部份條文案。		已依修訂後程序執行

2. 董事會之重要決議

日期	決議單位	重要決議事項
101/3/30	董事會	1. 討論修訂 101 年度稽核計劃。 2. 修訂本公司『內部控制制度』及『內部稽核實施細則』，提請 審議。 3. 本公司出具「內控聲明書」，提請 審議。 4. 一〇一年度營運計劃案，提請 討論。 5. 中國信託銀行借款額度美金壹佰萬元續約議案。 6. 修訂本公司『取得或處分資產處理程序』，提請 審議。 7. 修訂本公司『股東會議事規則』，提請 審議。 8. 本公司一〇〇年度財務報表及合併財務報表，提請 審議。 9. 本公司一〇〇年度盈餘分配案。 10. 擬訂於民國 101 年 6 月 28 日(星期四)召開本公司 101 年股東常會，提請 審議。 11. 為維護公司信用及股東權益，擬辦理第二次買回本公司庫藏股 3,000,000 股案。
101/6/28	董事會	1. 訂定本公司第二次買回庫藏股辦理註銷之減資基準日，提請 決議。 2. 授權董事長訂定本公司 100 年度現金股利分派之除息基準日及停止過戶期間，提請 審議。 3. 上海商業銀行借款額度美金壹佰萬元續約議案。 4. 本公司董事、監察人及經理人現行各項薪酬項目，提請 審議。
101/8/31	董事會	1. 更換財務報告查核簽證會計師。 2. 本公司一〇一年上半年度財務報表及合併財務報表，提請 審議。 3. 第一商業銀行新增借款額度美金壹佰萬元議案。 4. 本公司向銀行申請融資額度到期續約案，提請 討論。
101/10/29	董事會	1. 修訂本公司『董事會議事規則』，提請 審議。 2. 玉山銀行借款額度到期續約議案。

日期	決議單位	重要決議事項
		3. 擬處分本公司 100%持股之孫公司「浙江晟鈦科技工業有限公司」全部股權，提請 討論。
101/12/28	董事會	1. 通過本公司 102 年度財務預算案，提請 審議。 2. 討論 102 年度稽核計劃。 3. 本公司向銀行申請融資額度到期續約案，提請 討論。
102/3/29	董事會	1. 本公司出具「內控聲明書」，提請 審議。 2. 一〇二年度營運計劃案，提請 討論。 3. 擬修訂本公司章程部分條文，提請 審議。 4. 中國信託銀行借款額度美金壹佰萬元續約議案。 5. 本公司一〇一年度財務報表及合併財務報表，提請 審議。 6. 本公司一〇一年度虧損撥補案。 7. 擬以私募方式辦理現金增資發行普通股案，提請 討論。 8. 擬訂於民國 102 年 6 月 18 日(星期二)召開本公司 102 年股東常會，提請 審議。

(十二)最近年度及截至年報刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容：無此情事。

(十三)最近年度及截至年報刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等辭職解任情形之彙總：無此情事。

四、會計師公費資訊：

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備 註
安侯建業聯合會計師事務所	李昉儀	余聖河	101 年度	

金額單位：新臺幣千元

金額級距 \ 公費項目		審計公費	非審計公費	合 計
1	低於 2,000 千元		✓	
2	2,000 千元（含）～4,000 千元	✓		✓
3	4,000 千元（含）～6,000 千元			
4	6,000 千元（含）～8,000 千元			
5	8,000 千元（含）～10,000 千元			
6	10,000 千元（含）以上			

(一)給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之比例達四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：

金額單位：新臺幣千元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他	小計		
安侯建業會計師事務所	李昉儀	2800	0	81	0	300	381	101.01.01	其他項目為 IFRS 專案輔導合約
	余聖河							101.12.31	

(二)更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因：不適用。

(三)審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：不適用。

五、更換會計師資訊：

(一)關於前任會計師

更換日期	民國一〇一年八月三十一日		
更換原因及說明	會計師事務所內部工作調整		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人		會計師
	情 況		委任人
	主動終止委任		—
	不再接受(繼續)委任		—
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	無		
與發行人有無不同意見	有	—	會計原則或實務
		—	財務報告之揭露
		—	查核範圍或步驟
		—	其 他
	無	✓	
	說明		
其他揭露事項 (本準則第十條第五款第一目第四點應加以揭露者)	無		

(二)關於繼任會計師

事務所名稱	安侯建業會計師事務所
會計師姓名	李枋儀會計師(註) 余聖河會計師(註)
委任之日期	民國一〇一年八月三十一日
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	無
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無
註：原簽證會計師為安侯建業會計師事務所蔡松棋會計師及李慈慧會計師，因會計師事務所內部工作調整，更換為李枋儀會計師及余聖河會計師。	

(三)前任會計師對本準則第十條第五款第一目及第二目第三點事項之復函：
不適用

六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者：無

七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形。

董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

單位：股

職 稱	姓 名	101 年度		102 年截至 4 月 30 日止	
		持 有 股 數 增 (減) 數	質 押 股 數 增 (減) 數	持 有 股 數 增 (減) 數	質 押 股 數 增 (減) 數
董 事 長	振通投資(股)公司 代表人：江炳桔	-	-	-	-
		-	-	-	-
董 事 兼 總 經 理	林金淵	-	-	(30000)	-
董 事	林福川	-	-	-	-
董 事	林邦民	25,000	-	-	-
獨 立 董 事	柯炎輝	-	-	-	-
獨 立 董 事	李定安	-	-	-	-
監 察 人	吳惠琍	-	-	-	-
監 察 人	康榮寶	-	-	-	-
監 察 人	陳啟崇	-	-	-	-
管 理 部 協 理	林新高	-	-	-	-
財 務 主 管	呂佳容	-	-	-	-
會 計 主 管	李宗嶽	-	-	-	-

註 1：在職期間之持有股數增(減)數

註 2：上述股東股權移轉及股權質押之交易相對人並無關係人之情事。

八、持股比例占前十名之股東其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊：

102 年 4 月 19 日

姓名（註 1）	本人 持有股份		配偶、未成年子女 持有股份		利用他人名 義合計持有 股份		前十大股東相互間 具有財務會計準則 公報第六號關係人 或為配偶、二親等以 內之親屬關係者，其 名稱或姓名及關係。		備 註
	股數	持股 比例	股數	持股 比例	股 數	持股 比例	名稱	關係	
林金淵	3,147,683	5.43%	1,190,356	2.05%	-	-	-	-	-
振通投資股份有 限公司	3,037,613	5.24%	-	-	-	-	江炳桔	董事長	-
林福川	1,539,463	2.66%	120,000	0.21%	-	-	-	-	-
江炳桔	1,237,852	2.14%	400,012	0.69%	-	-	振通投資	董事長	-
陳土成	1,191,293	1.80%	-	-	-	-	-	-	-
黃茂章	1,042,549	1.71%	289,381	0.50%	-	-	-	-	-
吳惠琍	933,203	1.61%	-	-	-	-	-	-	-
李青	840,000	1.45%	-	-	-	-	-	-	-
劉惠敏	777,987	1.34%	3,560,052	6.14%	-	-	林金淵	配偶	-
徐秀珠	741,353	1.28%	328,061	0.57%	-	-	-	-	-

註 1：股東姓名應分別列示（法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示）

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

九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例。

101 年 12 月 31 日

單位：股

轉投資事業	本 公 司 投 資		董事、監察人、經理人 及本公司直接或間接控 制之事業之投資		綜 合 投 資	
	股 數	持股比例	股 數	持股比例	股 數	持股比 例
CHEER TIME CO., LTD.	22,000,000	100.00%	-	-	22,000,000	100.00%
帝盟科技(股)公司	2,109,760	30.14%	-	-	2,109,760	30.14%
鼎恩企業(股)公司	739,060	15.00%	-	-	739,060	15.00%
和稷科技(股)公司	706,200	20.00%	321,000	9.09%	1,027,200	29.09%

註：係公司採用權益法之長期投資

肆、募資情形

一、資本及股份：

(一)股本來源

單位：新台幣元；股

年月	發行價格 (元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
76.07	100	30,000	3,000,000	30,000	3,000,000	現金原始設立	無	—
78.02	100	75,000	7,500,000	75,000	7,500,000	現金增資 4,500 仟元	無	—
80.08	100	108,000	10,800,000	108,000	10,800,000	現金增資 3,300 仟元	無	—
84.02	10	1,080,000	10,800,000	1,080,000	10,800,000	變更面值，股本不變	無	—
88.11	10	48,000,000	480,000,000	13,200,000	132,000,000	現金增資 121,200 仟元(註 1)	無	—
89.12	10	48,000,000	480,000,000	16,500,000	165,000,000	盈餘轉增資 33,000 仟元(註 2)	無	—
90.08	10	48,000,000	480,000,000	18,810,000	188,100,000	盈餘轉增資 23,100 仟元(註 3)	無	—
91.04	13.5	48,000,000	480,000,000	26,238,000	262,380,000	現金增資 74,280 仟元(註 4)	無	—
91.06	10	48,000,000	480,000,000	30,000,000	300,000,000	盈餘轉增資 37,620 仟元(註 5)	無	—
93.07	10	48,000,000	480,000,000	36,600,000	366,000,000	盈餘及資本公積轉增資 66,000 仟元(註 6)	無	—
94.08	10	48,000,000	480,000,000	39,030,000	390,300,000	盈餘及員工紅利轉增資 24,300 仟元(註 7)	無	—
95.09	10	88,000,000	880,000,000	45,880,000	458,800,000	盈餘及員工紅利轉增資 68,500 仟元(註 8)	無	—
96.08	10	88,000,000	880,000,000	48,000,000	480,000,000	盈餘及員工紅利轉增資 21,200 仟元(註 9)	無	—
96.11	29.35	88,000,000	880,000,000	48,085,178	480,851,780	公司債轉換普通股 851,780 元(註 10)	無	—
97.10	10	88,000,000	880,000,000	49,860,000	498,600,000	盈餘及員工紅利轉增資 17,748 仟元(註 11)	無	—
98.06	9.5	88,000,000	880,000,000	57,860,000	578,600,000	現金增資 80,000 仟元(註 12)	無	—
98.10	10	88,000,000	880,000,000	60,463,700	604,637,000	盈餘轉增資 26,037 仟元 (註 13)	無	—
99.04	10	88,000,000	880,000,000	60,472,700	604,727,000	員工行使認股權轉增資 90 仟元(註 14)	無	—
99.09	10	88,000,000	880,000,000	62,286,881	622,868,810	盈餘轉增資 18,142 仟元 (註 15)	無	—
100.11	10	88,000,000	880,000,000	60,969,881	609,698,810	註銷庫藏股 13,170 仟元 (註 16)	無	—
101.07	10	88,000,000	880,000,000	57,969,881	579,698,810	註銷庫藏股 30,000 仟元 (註 17)	無	—

註 1：經濟部核准日期 88 年 11 月 30 日；文號：經(088)商字第 088142802 號

註 2：經濟部核准日期 89 年 12 月 18 日；文號：經(089)商字第 089146983 號

註 3：經濟部核准日期 90 年 08 月 22 日；文號：經授商字第 09001327490 號

註 4：經濟部核准日期 91 年 04 月 23 日；文號：經授商字第 09101133990 號

註 5：經濟部核准日期 91 年 06 月 06 日；文號：經授商字第 09101202600 號

註 6：經濟部核准日期 93 年 07 月 20 日；文號：經授中字第 09332440550 號

註 7：經濟部核准日期 94 年 08 月 19 日；文號：經授中字第 09432682380 號

註 8：經濟部核准日期 95 年 09 月 06 日；文號：經授中字第 09532789150 號

註 9：經濟部核准日期 96 年 08 月 21 日；文號：經授中字第 09632647040 號

註 10：經濟部核准日期 96 年 11 月 20 日；文號：經授中字第 09633068790 號

註 11：經濟部核准日期 97 年 10 月 29 日；文號：經授中字第 09733338710 號

註 12：經濟部核准日期 98 年 08 月 05 日；文號：經授商字第 09801173430 號

註 13：經濟部核准日期 98 年 10 月 13 日；文號：經授商字第 09801235770 號

註 14：經濟部核准日期 99 年 04 月 20 日；文號：經授商字第 09901078560 號

註 15：經濟部核准日期 99 年 09 月 27 日；文號：經授商字第 09901215840 號

註 16：經濟部核准日期 100 年 11 月 22 日；文號：經授商字第 10001264020 號

註 17：經濟部核准日期 101 年 07 月 13 日；文號：經授商字第 10101142060 號

102 年 4 月 19 日

股 份 種 類	核 定 股 本			備 註
	流通在外股份	未 發 行 股 份	合 計	
記名式普通股	579,699 仟元	300,301 仟元	880,000 仟元	上市公司股票

總括申報制度相關資訊：不適用

(二)股東結構

102 年 4 月 19 日

股東結構 數量	政府 機構	金融 機構	其他法人	個 人	外國機構 及外國人	合計
人 數	0	0	12	6,146	11	6,169
持有股數（股）	0	0	3,264,578	54,474,007	231,296	57,969,881
持股比例（%）	0	0	5.63	93.97	0.40	100

註：第一上市（櫃）公司及興櫃公司應揭露其陸資持股比例；陸資係指大陸地區人民來臺投資許可辦法第 3 條所規定之大陸地區人民、法人、團體、其他機構或其於第三地區投資之公司。

(三)股權分散情形

1. 普通股：

102 年 4 月 19 日

每股面額十元

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例
1 至 999	3,072	359,329	0.62%
1,000 至 5,000	1,820	3,885,656	6.70%
5,001 至 10,000	537	3,862,495	6.20%
10,001 至 15,000	294	3,603,551	5.92%
15,001 至 20,000	99	1,781,936	3.02%
20,001 至 30,000	97	2,716,171	3.98%
30,001 至 40,000	54	2,083,357	3.23%
40,001 至 50,000	25	1,130,030	1.97%
50,001 至 100,000	81	5,792,916	10.06%
100,001 至 200,000	47	5,307,249	11.14%
200,001 至 400,000	17	4,056,629	8.01%
400,001 至 600,000	12	5,216,349	9.71%
600,001 至 800,000	6	2,706,250	7.06%
800,001 至 1,000,000	2	4,536,938	3.06%
1,000,001 以上	6	13,597,358	19.32%
合 計	6,169	57,969,881	100%

2. 特別股：本公司無發行特別股

(四)主要股東名單

持股比例達百分之五以上之股東或持股比例占前十名之股東名稱、持有股數及比例：

股份 主要股東名稱	持有股數(股)	持股比例(%)
林金淵	3,147,683	5.43%
振通投資股份有限公司	3,037,613	5.24%
林福川	1,539,463	2.66%
江炳桔	1,237,852	2.14%
陳土成	1,191,293	1.80%
黃茂章	1,042,549	1.71%
吳惠琍	933,203	1.61%
李青	840,000	1.45%
劉惠敏	777,987	1.34%
徐秀珠	741,353	1.28%

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

年 項 目		100 年	101 年	當年度截至 102 年 3 月 31 日 (註 8)
每股市價 (註1)	最 高	15.05	10.20	8.28
	最 低	7.15	6.88	7.15
	平 均	11.19	7.79	7.69
每股淨值 (註2)	分 配 前	12.01	9.59	9.69
	分 配 後	11.71	—	—
每股盈餘	加權平均股數	62,146	59,723	57,970
	每 股 盈 餘 (註3)	0.37	-1.99	0.25
每股股利	現 金 股 利	0.30	—	—
	無 償 盈餘配股	—	—	—
	配股 資本公積配股	—	—	—
	累積未付股利 (註4)	—	—	—
投資報酬分析	本益比 (註5)	30.24	-3.94	7.69
	本利比 (註6)	37.30	N/A	—
	現金股利殖利率 (註7)	2.68%	0.00%	—

*若有以盈餘或資本公積轉增資配股時，並應揭露按年發放之股數追溯調整之市價及現金股利資訊。

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

註 2：請以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

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

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

註 5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註 8：每股淨值、每股盈餘應填列截至年報刊印日止最近一季經會計師查核(核閱)之資料；其餘欄位應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

(六)公司股利政策及執行狀況

1.公司章程所訂股利政策：

本公司之股利分配，係配合當年度之盈餘狀況，以股利穩定為原則，為因應目前產業屬成熟階段及公司資本結構，故以發放股票股利及現金股利搭配分發為主，擬訂盈餘分案時，分配之數額以不低於當年度稅後盈餘百分之五十，其中現金股利以不低於股票股利及現金股利合計數百分之十為限。

2.本次股東會擬虧損撥補之情形：

101 年虧損撥補明細如下表：

單位：新台幣元

項	目	金	額
期初未分配盈餘			11,748,959
加：一〇一年度稅後純損			(118,865,720)
加：特別盈餘公積回轉			13,040,060
期末累積虧損			(94,076,701)
彌補虧損			
法定盈餘公積彌補虧損			72,605,899
結轉下期累積虧損			(21,470,802)

附註：因 101 年度結算虧損，本年度不擬發放員工紅利及董監事酬勞

(七) 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：本公司未公佈 102 年度財務預測，故不適用。

(八) 員工分紅及董事、監察人酬勞：

1.公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數及範圍：

本公司每年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損。次提百分之十為法定盈餘公積，其餘之全部或一部份併同以前年度累積未分配盈餘，由董事會擬具分派議案，經股東會決議保留或分派之，惟分配盈餘時，董事、監察人酬勞應佔當期稅後淨利百分之二，員工紅利應佔當期稅後淨利至少百分之二。

2.本期估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：不適用。

3. 董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：

(1) 配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額：

員工紅利：新台幣 0 元

董監酬勞：新台幣 0 元

(2) 擬議配發員工股票紅利金額及占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工紅利總額合計數之比例：不適用

(3) 考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘：-1.99 元

4. 前一年度員工分紅及董事、監察人酬勞之實際配發情形：

單位：元

配發情形	上年度(一〇〇年度盈餘分配)			
	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
員工紅利	1,940,000 元 (現金)	1,940,000 元 (現金)	無	無
董監酬勞	459,627 元 (現金)	459,627 元 (現金)	無	無

(九) 公司買回本公司股份情形：

買回庫藏次數	第一次	第二次
董事會決議日期	100.8.24	101.3.30
買回目的	為維護公司信用及股東權益	為維護公司信用及股東權益
預計買回期間	100.8.25~100.10.24	101.4.2~101.6.1
買回區間價格	新台幣 8.5 元~12 元	新台幣 8 元~12 元
買回股份種類及數量	普通股 3,000,000 股	普通股 3,000,000 股
已買回股份金額	新台幣 10,956,180 元	新台幣 28,131,131 元
已辦理銷除及轉讓 之股份數量	普通股 1,317,000 股	普通股 3,000,000 股
累計持有本公司 股份數量	0 股	0 股
買回股份佔公司 已發行股份總數比率	2.11%	4.92%

二、公司債辦理情形：無

三、特別股辦理情形：無

四、海外存託憑證辦理情形：無

五、員工認股權憑證辦理情形：

(一)公司尚未屆期之員工認股權憑證應揭露截至年報刊印日止辦理情形及對股東權益之影響。

102年3月31日

員工認股權憑證種類 (註2)	第一次(期) 員工認股權憑證 (註5)
申報生效日期	96年12月18日
發行(辦理)日期(註4)	96年12月25日
發行單位數	4,155單位
發行得認購股數占已發行股份總數比率	7.17%
認股存續期間	96年12月25日至102年12月25日
履約方式(註3)	發行新股
限制認股期間及比率(%)	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： 屆滿2年 20% 屆滿3年 45% 屆滿4年 70% 屆滿5年 100%
已執行取得股數	9,000股
已執行認股金額	新台幣90,000元
未執行認股數量	2,709,000股
未執行認股者其每股認購價格	14.50元
未執行認股數量占已發行股份總數比率(%)	4.67%
對股東權益影響	本次認股權憑證係為吸引及留任公司所需之專業人才，並提高員工對公司之自心力及歸屬感，以共同創造公司及股東之利益，對股東權益具有正面影響。

註1：員工認股權憑證辦理情形含辦理中之公募及私募員工認股權憑證。辦理中之公募員工認股權憑證係指已經本會生效者；辦理中之私募員工認股權憑證係指已經董事會決議通過者。

註2：欄位多寡視實際辦理次數調整。

註3：應註明交付已發行股份或發行新股。

註4：發行(辦理)日期不同者，應分別填列。

註5：屬私募者，應以顯著方式標示。

(二)累積至年報刊印日止取得員工認股權憑證之經理人及取得憑證可認股數前十大員工之姓名、取得及認購情形：

102年3月31日

	職稱 (註1)	姓名	取得認 股數量	取得認股 數量占已 發行股份 總數比率	已執行 (註2)				未執行 (註2)			
					已執行 認股數量	已執行 認股價格	已執行 認股金 額	已執行 認股數量 占已發行 股份總數 比率	未執行 認股數量	未執行 認股價格	未執行 認股金額	未執行 認股數量占 已發行股份 總數比率
經 理 人	管理部協理	林新高	180,000	0.31%	-	-	-	-	180,000	14.50	2,610,000	0.31%
	財務主管	呂佳容										
	會計主管	李宗嶽										
前 十 大 員 工	技術專員	劉義政	650,000	1.12%					650,000	14.50	9,425,000	1.12%
	管理部協理	林新高										
	財務主管	呂佳容										
	生產部廠長	吳志斌										
	生產部 副廠長	徐建成										
	品保部經理	劉麗秋										
	工程部经理	吳文琪										
	國內業務部 經理	邱志勇										
	國外業務部 經理	陳文欽										
	稽核室經理	彭嘉福										

註1：包括經理人及員工（已離職或死亡者，應予註明），應揭露個別姓名及職稱，但得以彙總方式揭露其取得及認購情形。

註2：欄位多寡視實際發行次數調整。

六、限制員工權利新股辦理情形：無

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無

八、資金運用計畫執行情形：

截至年報刊印日之前一季止，前各次發行或私募有價證券尚未完成或最近三年內已完成且計畫效益尚未顯現者，應詳細說明前開各次發行或私募有價證券計畫內容：無

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍：

1.主要內容：

依公司執照記載其業務範圍包括：

- (1)CC01080 電子零組件製造業。
- (2)CC01110 電腦及其週邊設備製造業。
- (3)F106010 五金批發業。
- (4)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

單位：新台幣仟元；%

主要產品	100 年度		101 年度	
	營業收入淨額	比例	營業收入淨額	比例
單面印刷電路板	22,013	2.54%	16,186	2.43%
雙面印刷電路板	255,026	29.44%	222,089	33.37%
多層印刷電路板	509,562	58.81%	422,065	63.43%
其他	79,790	9.21%	5,110	0.77%
合計	866,391	100.00%	665,450	100.00%

3.公司目前主要以生產雙面及多層印刷電路板為主。

4.計劃開發之新商品及服務：

- (1)高階 HDI 電路板的二階產品。
- (2)電鍍填孔流程開發。
- (3)複合式軟硬結合電路板量產製程。
- (4)持續進行高階 HDI 電路板的製程改善，提升品質良率。

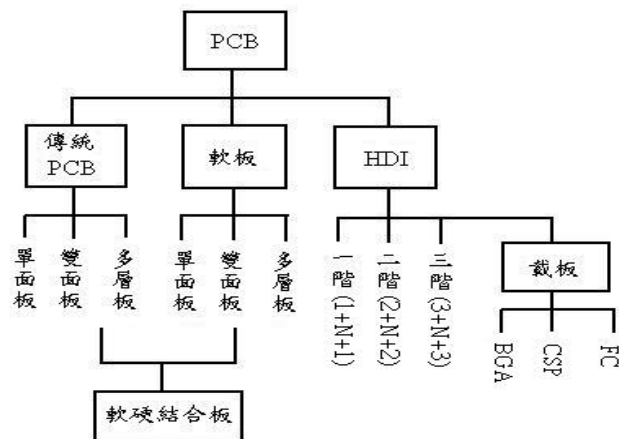
(二)產業概況

1.產業現況與發展：

印刷電路板(Printed Circuit Board,PCB)為所有電子產品不可或缺的關鍵零組件之一，其整合其他電子零組件，如 IC、被動元件等零組件於 PCB 板上，使電子產品發揮功效，因此 PCB 被稱為是「電子系統產品之母」

PCB 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並能達到穩定成長。一般 PCB 主要分為傳統、軟板及 HDI 板，其中傳統板和 HDI 又合稱為硬板，分類圖可參考下圖(一)。

圖一：PCB 主要分類



單面板及雙面板由於構造簡單，易於自動化大量生產，加上價格低，成本控制力較高的大廠相對就較具優勢，因此，目前國內單、雙面板市場為少數大廠所掌握，價格亦反到較多層板穩定，在應用上，單層板主要用於電視機、收音機、計算機、縫紉機等消費性電子產品，雙面板則用於電路較為複雜的個人電腦週邊設備、通訊設備、數值控制設備、傳真機等。

多層板則因製造過程複雜，要達到自動化生產難度較高，因而產品價格較單、雙層板高出許多，目前 3C 產業大多數產品多使用四、六、八層之多層板為主，多層板亦為國內 PCB 產業的主要產品，產值佔整體產業比重約在六成左右，不過比重呈逐年衰退跡象，在應用上主要用於遊戲機、沈車用板、基地台等。

HDI 指為了縮小電路板的大小及厚度，因此必須以更密的線寬、線距電路設計以及盲孔、埋孔的技術來達成，透過 HDI 製程，可達到其效果。其特色主要有以下幾點：(1)應用於輕、薄產品(2)資本支出高(3)製程難度高，由於 HDI 製程主要可使產品在擁有同樣功能下，具有更輕、更薄的特性，因此目前應用仍以手機產品為主，其次如 MP3、GPS、NB 等產品。

至於 IC 載板部分，隨著封裝製程技術的演進，IC 載板在電子產業的重要性愈趨提高，尤其是在 CSP 與 FC 等高階封裝技術的成長帶動下，市場需求將迅速增加，其中，由於國際大廠相繼將其繪圖晶片封裝方式大量轉入 FC 封裝下，FC 載板將成為未來成長力道最強的產品。

整體來看，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，未來 HDI 板、軟板及 IC 載板仍可持續成長。

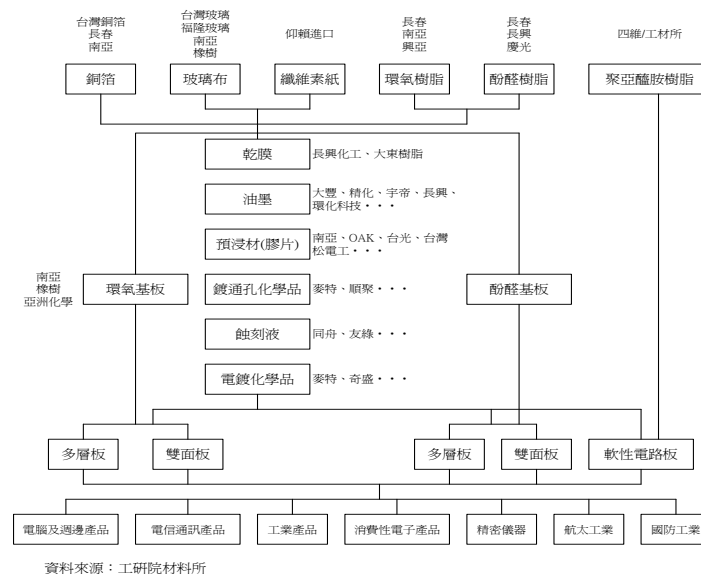
根據 IEK 研究報告指出 99 年至 101 年間，雖受制於全球景氣衰退等不利因素下，但 Tablet PC、Smartphone 與 Mobile PC 卻皆仍能維持成長，行動科技產品受市場關注程度相較其他電子產品來的突出亦具有成長力，對此掌握行動科技共同所需的必要零組件廠商將仍能持續成長與受惠，其中包含像是 LCD、Li 電池、Nada Flash、Mobile Ram、PCB 等，有鑑於此，預估 102 年全球 PCB，將仍以手持式行動科技、消費性電子及汽車電子等利基產品市場需求的 PCB 為主。

2. 產業上、中、下游之關聯性：

印刷電路板之上游為原(物)料，包括酚醛樹脂、環氧樹脂、銅箔、玻纖紗、玻纖布、PI 薄膜等；中游為基板，包括紙質基板、複合基板、FR-4 期板、軟質基

板等，和蝕刻液、電鍍化學品、綠漆等；而下游即為印刷電路，包括單面板、雙面板、多層板、HDI 板、軟板等。不僅上、中、下游俱足，甚至週邊支援產業亦十分健全，造就了整個產業結構的完整性。該行業上、中、下游結構如圖(二)所示：

圖二、台灣PCB產業結構



3. 產品之各種發展趨勢

就市場整體驅勢而言，因高科技產品之快速推陳出新，例如多媒體、電腦網路、筆記型電腦、行動電話、通訊設備及汽車功能提升等，均將增加印刷電路板之需求。在資訊家電成為未來走向、消費性電子產品日益多元化且電子產品輕、薄、短、小的趨勢下，印刷電路板必須朝高密度、低雜訊化(高電氣特性)多層化、薄板化、以及細線小孔化方向發展。

4. 競爭情形

在 80 年代國內印刷電路板產業全盛時期時，國內印刷電路板業者數量達到 400 餘家之規模，惟經過 90 年因手機市場達到飽和、網路泡沫化及 PCB 廠過度擴充下之影響，90 年 PCB 產值大幅衰退，自 92 年後 PCB 產業才逐年復甦。一直到 96 年全球 PCB 總產值更高達 442.7 億美元，唯 97 年下半起因全球金融風暴關係，致使景氣衰退產值速下滑，98 年更因全年度皆籠罩在金融風暴所產生的景氣衰退下，98 年產值更來到近年來低點，99 年短暫的景氣復甦後，100 年又因歐債風暴導致消費市場萎縮，加上進年來景氣的快速變化，嚴然已成為現在所有 PCB 產業共同的嚴峻考驗。

國內印刷電路板產業為求永續經營，在策略上亦分為幾個類型，第一類型差異化利基市場，如柏承以小量多樣並分散客源取勝、健鼎從事記憶體模組板與光電板；第二類型為發展高階產品，如 IC 載板及軟硬結合板等；第三則是擴大公司規模，運用規模生產取得產品成本優勢。

本公司致力於差異化利基市場，為生產少量多樣化 PCB 產品之專業印刷電路板製造商，生產稼動率傲視同業，甚至單一產線每月稼動高達上千種不同 PCB 產品，雖然差異化利基市場生產成本及費用亦較高，但整體毛利率仍優於同業。與同業印刷電路板廠商相比較下，也由於本公司可提供小量、樣品板高複雜混合生

產之營運模式，並能在短時間內可生產不同參數之多料號產品，及同時投入上千個料號生產，交期天數短，是與其他印刷電路板廠商大量生產的經營模式明顯較不同的地方，公司將能持續提供客戶少量多樣、專案製作快速交件之服務，因此本公司在 PCB 族群中，應可持續在利基型市場維持穩定之獲利能力。

(三)技術及研發概況

1.最近年度及截至年報刊印日止投入之研發費用：

單位：新台幣仟元；%

項 目	101 年度	截至 102 年 3 月
研發費用	14,201	3,524
營收淨額	665,450	156,781
研發費用/營收淨額	2.13%	2.25%

2.開發成功之技術或產品

- (1)電鍍縱橫比(ASPECT RATIO)能力提升至 15。
- (2)高階 HDI 電路板量產製程。
- (3)硬結合電路板的多層軟板開發。
- (4)阻抗設計產品公差提升至 $\pm 7\%$ (原 $\pm 10\%$)。
- (5)盲埋孔多次壓合產品開發。

(四)長、短期業務發展計畫

1.短期計畫

(1)行銷策略

- a. 透過業務部門、製造部門、研發部門密切之合作，持續發揮公司彈性高、速度快、品質好及服務佳的一貫特色，與客戶共同開發新產品，增加客戶的企業競爭力進而贏得客戶之信賴，擴大公司之營收及利潤。
- b. 透過 SQW 超高效率生產，與 SQH 超高品質生產，提供客戶具有市場競爭力之產品服務，特別提供客戶對交期或品質上具有額外需求的加值服務。
- c. 增加業務及品保人員之培訓，提升客戶售後服務品質以穩定訂單來源。
- d. 強化行銷宣傳能力及建立行銷管道，持續開發國內外知名客戶，以增加訂單來源。並透過國際參展及開發具有代表性客戶及產品以提升公司在國際上之知名度及形象，逐步提升外銷業績。

(2)生產政策

- a. 積極從事製程改善，透過製程能力改善增加多層板生產效率及良率以提高產能及獲利能力。
- b. 持續推行 ISO14001 及 TS16949 及 QC08000 改善組織系統品質，引進高精度機器設備，以提高品質控管，降低產品不良率。
- c. 精進製程管理，以縮短生產印刷電路板之循環時間，縮短交貨時間以增加客戶滿意度。
- d. 強化設備效率及汰舊換新，以提高自動化程度，降低報廢率及重工率，提

升產能並降低成本。

(3)產品發展方向

- a. 以高密度、細線路之多層板為主力產品發展方向。
- b. 配合市場需求，發展消費性電子及通訊產品，提升強化競爭優勢。
- c. 因應複合多層板發展趨勢，開發多層板之生產層數，增加高層板之客戶訂單。
- d. 高階 HDI 電路板開發。
- e. 複合式軟硬結合板開發。

(4)管理營運策略

- a. 引進外部專業經營專才及專業企管顧問，使得公司管理制度愈趨健全。
- b. 強化電腦管理系統，以便即時全面地掌握生產進度，建置作業基礎管理制度模型，追求最佳產銷管控所產生之利益。

2.長期計劃

(1)行銷策略：

公司提供少量多樣、快速交件的服務，並戮力於提升產品精密度與技術層次，期望能提供客戶更多元更完整的產品服務。

(2)生產政策：

因台灣將持續專注在少量多樣及往高密度、細線路板發展，故台灣將持續整合新莊及龜山廠之產能設備之更新及更換為高精密度自動生產機器設備，並將視營運規模擴大之情形，必要時將新增廠房以使公司產能、生產線彈性及管理調度做更好之效能發揮，並持續以滿足客戶需求為目標。

(3)產品發展方向

因應未來市場趨勢，產品特性趨於輕、薄、短、小、線路細密及多層次，積極開發製作能力，以提升產品之附加價值，未來產品研發方向如下：

- a. 多層高階板產品。
- b. 高密度、VIA ON PAD 填孔、細線路製程技術開發。
- c. 高頻阻抗控制通信類等產品，因應市場產品需求。
- d. 無鉛產品製程改善，提升品質良率。
- e. 高階 HDI 電路板開發。
- f. 複合式軟硬結合電路板開發。

(4)經營管理策略：

秉持永續經營之理念，公司將廣納人才、培養新的接班團隊，配合上述策略之運作及公司健全之營運管理制度，未來整體營運規模將持續擴展，並逐步漸進朝公司或產品多元化方向發展，以持續擴大公司整體營運規模。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

1.主要商品之銷售地區

單位：新台幣仟元

年度		100 年度		101 年度	
		金額	占營收比率	金額	占營收比率
內銷		249,068	28.75%	192,728	28.96%
外銷	美洲	380,570	43.93%	317,390	47.70%
	亞洲	206,513	23.84%	128,455	19.30%
	歐洲	13,585	1.57%	13,177	1.98%
	澳洲	16,655	1.92%	13,700	2.06%
	小計	617,323	71.25%	472,722	71.04%
銷貨收入淨額		866,391	100.00%	665,450	100.00%

2.市場佔有率

本公司為一專業性全製程印刷電路板廠商，其主要係以生產少量多樣 PCB 產品之利基型印刷電路板製造商，最近二年度(100~101 年度)之合併營收淨額分別為1,092,039 仟元及 726,099 仟元，；另本公司最近二年度營收金額佔國內上市櫃公司營收金額的市場佔有率（詳下表）。

晟鈦公司最近二年度市場佔有率

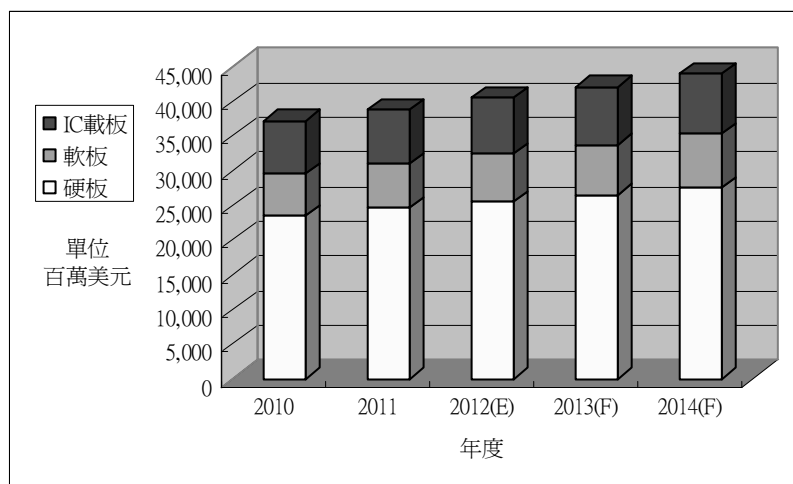
單位：新台幣佰萬元

	營業淨額	國內上市櫃公司營收金額	市場佔有率
100年度	1,092	375,730	0.29%
101年度	726	452,647	0.16%

資料來源：TPCA上市上櫃PCB廠營收統計表以各公司合併營收為統計基礎

3.市場未來之供需狀況與成長性

歷經 100 年歐債問題所引發的金融風暴，及 101 年全球景氣急凍衝的連續衝擊下，電子產品終端消費市場需求面大幅退，所幸近年全球消費者在行動科技產品的需求無畏於景氣仍持續成長，故依據 IEK 的預測資料(見下圖)，102 年 PCB 產業雖將面臨緩步復甦的經濟環境，但全球 PCB 產值估計仍約有美金 421 億元規模，年成長 4.23%。

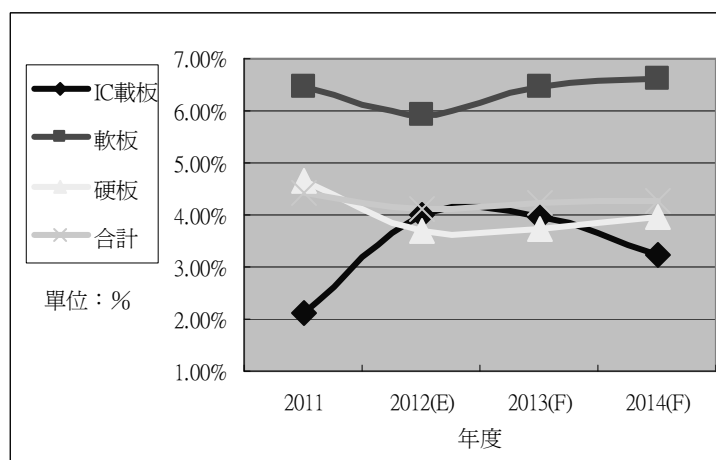


單位：百萬美元

年度(西元)		2010	2011	2012(E)	2013(F)	2014(F)
PCB主要產品 市場規模	IC載板	7,600	7,760	8,070	8,390	8,660
	軟板	6,040	6,430	6,810	7,250	7,730
	硬板	23,540	24,637	25,550	26,500	27,550
合計		37,180	38,827	40,430	42,140	43,940

資料數據來源：工研院IEK(2012/07)

圖表編輯：晟鈺財會部



年度(西元)		2011	2012(E)	2013(F)	2014(F)
PCB主要產品 複合成長率	IC載板	2.11%	3.99%	3.97%	3.22%
	軟板	6.46%	5.91%	6.46%	6.62%
	硬板	4.66%	3.71%	3.72%	3.96%
合計		4.43%	4.13%	4.23%	4.27%

資料數據來源：工研院IEK(2012/07)

圖表編輯：晟鈺財會部

未來 PCB 應用市場，具成長潛力終端產品仍以，通訊(Smartphone)、IT(Tablet PC、Mobile PC)、消費性電子產品(遊戲機及數位相機)與汽車產業及其它少量多樣的儀器設備、醫療器材與軍事應用產品為主。

Smartphone 方面，PCB 應用朝向輕薄短小、高頻高速、多功能等特性發展，也就促進了高階 HDI 板、軟板與軟硬複合板的需求。Tablet PC 方面，各廠商相繼推出多種機款，有機會帶動新興市場龐大的需求，Mobile PC 在 Ultrabook 產品日益成熟的帶動下應能有持續成長的空間此外，消費大眾對娛樂性電子產品(XBOX360、PS3、及新世代遊戲機 XBOX720、PS4 即將問世所帶來的商機與需求)的龐大需求亦為 PCB 重要市場來源。

在全球景氣尚未明朗下，台灣 PCB 廠商除了透過適度調整人力，擰節支出以有效控制成本外，提升自我體質，加強應變能力，繼而強化全球競爭力。

4.競爭利基

(1)優異之製程管理及良好之銷售服務

本公司係以訂單交期準確、品質穩定及同時除具少量多樣外，產品在單、雙、多層板有全方位服務，本公司憑藉的是一群優秀之工程研發團隊及生管人員能事先將客戶訂單做最效率之生產製程及流程規劃，且擁有經驗豐富之生產線作業員及長期合作關係之協力廠商，使生產流程順暢、生產成本控制得宜，以最具彈性之生產優勢滿足客戶之需求，進而增進與客戶長期合作關係及增進雙方獲利能力。

(2)獨特之市場定位及提供客戶全方位整合性之服務

因本公司擁有一群經驗豐富之工程研發團隊及生管人員，能事先將客戶訂單做最有效率之生產製程及流程規劃，再透過同時擁有自動化及半自動化生產線交互支援，經驗豐富之生產線作業員及長期合作關係之協力廠商，使生產流程順暢、生產成本控制得宜，以最具彈性之生產優勢滿足客戶之需求，因此能夠提供小量及樣品板等高複雜混合生產之營運模式，並能在短時間內可生產不同參數之多料號產品，一個月可同時投入上千個料號生產，交期天數短，是與其他印刷電路板廠商大量生產的經營模式明顯較不同之市場定位的地方。因此本公司在 PCB 族群中，應可持續維持一定之競爭能力。

(3)訂單來源穩定且分散

本公司係一專業印刷電路板廠商，生產印刷電路板已有多多年經驗，主要客戶中不乏國內知名大廠，且本公司秉持品質第一暨如期交貨的理念服務客戶，故與客戶關係良好有助於本公司在穩定中成長。另因本公司產品一向以少量多樣利基性產品為主，因此客戶眾多，產品應用約平均分散於通訊、資訊及消費家電等產業，無集中於單一產業之情形，故營收基礎相當穩固且分散。

(4)財務結構健全

印刷電路板產業係一資本及技術密集產業，必須不斷持續投入資金及提升技術才能維持公司之競爭力。多年來本公司營業獲利良好且穩定，使得公司得以自有資金持續進行設備更新及轉投資，加上財務運作以穩健為本，使得公司負債佔資產比率及長期資金佔資產比率尚稱良好。

5.發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1)影響未來發展之有利因素

①市場需求穩定成長：

印刷電路板為所有電子產品的基本零件，即便全球景氣前景不明，但依據 IEK 研究指出，今年仍預期有 4.23% 之成長率，加上科技不斷創新，新的消費性電子產品不斷推出，可攜式行動科技產品廣受消費者青睞下，都仍將維持樣品板及新產品的中小量板穩定的市場需求。

②亞洲 PCB 產業取得競爭優勢：

過去在全球 PCB 產業最大生產國為美國及日本，近年來由於美國及日本業者於價格及交期等條件漸差，因而持續將印刷電路板生產移往亞洲地區，尤其是台灣及大陸地區，造就當地 PCB 業蓬勃發展，95 年中國大陸已成為全球第一大 PCB 生產國。

③供給增加速度趨緩：

在 80 年代國內印刷電路板產業全盛時期時，國內印刷電路板業者數量達到 400 餘家之規模，惟經過 90 年因手機市場達到飽和、網路泡沫化及 PCB 廠過度擴充下之影響，國內 90 年 PCB 產值衰退 22.0%，而國內印刷電路板業者也自此經歷過一波大洗牌，經營體質及財務狀況不佳之業者陸續退出，目前國內印刷電路板業者數量未達 200 家，同業流血殺價競爭減緩，產業競爭漸趨良好。

為了達到保招商引資、經濟成長之目的，過去十年來中國積極開放印刷電路板業者投資設廠，也造就了中國在 95 年成為全球第一大 PCB 生產國。但在經濟成長到一定階段後，目前中國已改弦易轍，對於新設印刷電路板廠採取從嚴審查政策，並要求現有印刷電路板業者現地改善排污狀況，若未達到要求者則要求逐步縮小規模或甚要求遷廠，致使整體產業供給增加速度趨緩，加上近年來中國大陸招工不易，同時勞工薪資較往年已大幅倍增，中國勞動力成本優勢已不若當年，各外資企業都已經有遷移趨勢。

④客戶需要全方位之服務：

現在之電子產品多功能化，因此通常皆會使用多片印刷電路板做為電子元件之載板，惟有能同時提供單層板、雙面板及多層板之廠商才能一次滿足客戶之全部需求；另因台灣電子產業廠商多元發展，一般公司不再僅從事單一產品代工製造與銷售，而是同時擁有研發期、新產品試產期及量產期之產品組合，因此其供應商不僅須擁有單層板、雙面板及多層板之製程能力，更要有能有少量多樣快速交件之排程與製程能力。晟鈦公司多年耕耘在少量多樣快速交件的生產模式下，同時具備單、雙、多層板及 HDI 與軟硬結合版之全方位服務能力。

⑤持續自我提升的各項軟硬體技術

公司在近年成功開發 HDI 電路板及複合式軟硬結合電路板，今年仍將持續提升製程能力，並引進日本數位雷射直接成像自動曝光設備及技術，另外，公司亦推動全面 E 化型企業作業系統，使公司能夠在更透明清晰的生產成本分析中，取得優勢的判斷決策，未來更要在全面 E 化型企業作業系統上導入作業基礎成本管理制度，以期公司管理決策資性更加全面。

(2)影響未來發展之不利因素與因應對策

①資本密集、固定成本高，且易電子產業景氣波動之影響

【因應對策】

積極開拓海外高單價之訂單，並開發多元化之產品、客源及應用產業，以降低單一產品、客戶及市場不景氣之影響。

②國內勞工短缺、勞動及管理成本上揚

【因應對策】

積極引進高度自動化設備、電腦化管理及透過合法管道引進外籍勞工外，並加強員工在職訓練，藉以提高人員素質及生產力。

③環保規定日趨嚴密，增加防治及製造成本

【因應對策】

不斷斥資相關防治污染設備以加強廢氣及廢水之處理，並作整體性之污染防制規劃，持續推動減廢計劃及開發新製程，以使廢水廢氣符合規定。

④國內同業價格競爭

【因應對策】

已上市櫃之同業絕大部份皆以大量量廠為主，追求的是生產經濟規模及學習曲線，以壓低成本進而提供客戶物美價廉之產品與服務。而本公司以少量多樣、快速交件之利基性產品為主，大量量產之低價競爭訂單則交由較具生產成本競爭力之大陸廠生產。

⑤國際匯率快速波動，匯兌損失風險增加

【因應對策】

即時將匯率升值或貶值之差價反應至產品報價中，藉以維持產品適當毛利。

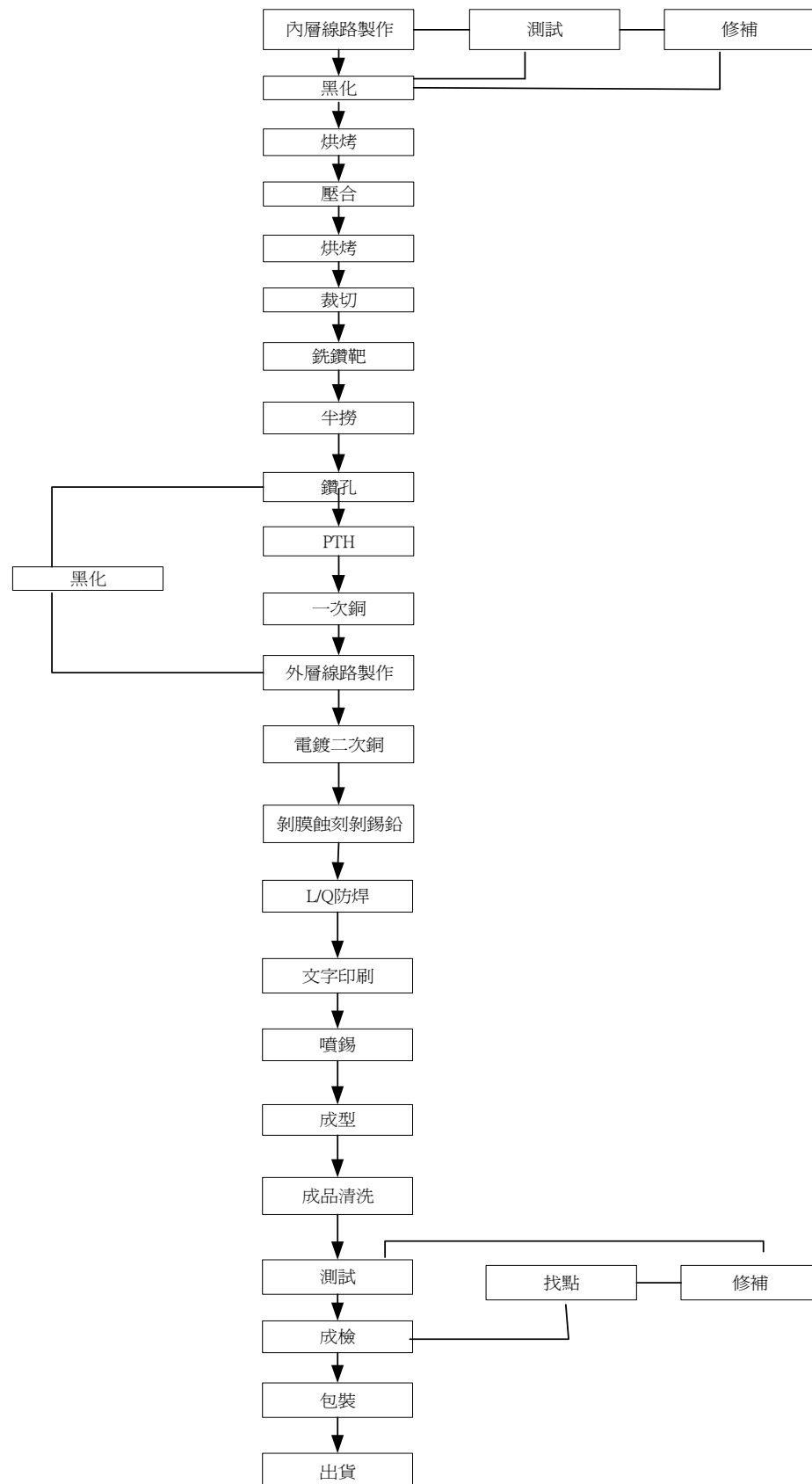
(二)主要產品之重要用途及產製過程

1.主要產品之重要用途

本公司目前之主要產品，就產品種類區分，可分為硬式雙面與多層印刷電路板；就產銷型態區分，亦可分為樣品板與量產板。

產品種類	主要用途
單面印刷電路板	車用產品及家電、變壓器、充電器等消費性電子產品
雙面印刷電路板	家電、PC 週邊產品、電源供應器、衛星導航、LCD 監視器、LED 顯示板、Charger、通訊板、高頻鐵氟龍板等
多層印刷電路板	工業電腦(IPC)、數位相機(DSC)、攝影機、可程式控制器(PLC)、LCD Monitor、LED 看板、無線網路通訊板、監視器、微型投影等

2.主要產品之製造過程：
如下圖表



(三)主要原料之供應狀況

本公司係專業印刷電路板生產廠商，主要原料為銅箔基板及多層壓合基板(Mass Lam)，目前國內銅箔基板及多層壓合基板之供應廠商眾多，因此均可自完全競爭市場取得所需之原料，採購來源之決定主要係以品質、交期及價格為主，而以本公司在業界信用良好，且長久以來皆已與各大供應廠商維持良好之合作關係，因此主要原料之供應狀況及價格都能維持正常。

(四)最近二年度任一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進(銷)貨金額與比例，並說明其增減變動原因。但契約約定不得揭露客戶名稱或交易對象如為個人且非關係人者，得以代號為之。

1.最近二年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上之供應商資料

單位：新台幣仟元

項目	100 年				101 年				102 年第一季			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
1	利成	84,499	26.72%	孫公司	德聯	38,860	19.42%	無	德聯	8,511	20.40%	無
2	德聯	46,263	14.63%	無	鼎祐	20,561	10.28%	無	宏泰	6,460	15.49%	無
3	鼎祐	31,762	10.04%	無	宏泰	20,127	10.06%	無				
	其他	153,752	48.61%		其他	120,547	60.24%		其他	26,745	64.11%	
	進貨淨額	316,276	100.00%		進貨淨額	200,095	100.00%		進貨淨額	41,716	100.00%	

註：利成為間接持股 100%之孫公司

本公司主要原物料包括銅箔基板、Mass Lam、乾膜、油墨、化學藥水及銅磷球等，目前本公司銅箔基板主要供應廠商以德聯及宏泰兩家公司為主，Mass Lam則以鼎祐為主。本公司供應廠商之選擇及變化主要係基於產品品質優良、交易條件合理、交期配合良好及產能充裕不虞匱乏等基本優勢綜合考量。

2.最近二年度任一年度中曾占銷貨總額百分之十以上之客戶資料

單位：新台幣仟元；%

項目	100 年				101 年				102 年第一季			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前季止銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
1	A	189,945	21.92%	無	A	129,528	19.46%	無	A	27,356	17.45%	無
2	B	90,513	10.45%	無	B	99,360	14.93%	無	B	25,788	16.45%	無
3												
	其他	585,934	67.63%		其他	436,562	65.60%		其他	103,637	66.10%	
	銷貨淨額	866,392	100.00%		銷貨淨額	665,450	100.00%		銷貨淨額	156,781	100.00%	

本公司最近二年度銷貨第一大客戶皆為 A 公司，第二大則為 B 公司，其餘皆未達當年度營收淨額 10%，近二年度主要銷售客戶並無變化。

(五)最近二年度生產量值

生產量值 主要商品	年度	100 年度			101 年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
單面印刷電路板		9,200	5,990	18,398	9,200	5,148	13,657
雙面印刷電路板		68,900	42,838	209,348	68,900	40,601	184,569
多層印刷電路板		66,400	46,699	389,167	66,400	42,558	319,354
合計		144,500	95,527	616,913	144,500	88,307	517,580

(六)最近二年度銷售量值

單位：m²；仟元

銷售量值 主要商品	年度	100 年度				101 年度			
		內銷		外銷		內銷		外銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
單面印刷電路板		539	2,006	5,230	20,007	1,353	4,688	3,319	11,498
雙面印刷電路板		10,463	65,093	30,326	189,933	11,194	64,321	27,457	157,768
多層印刷電路板		15,569	181,135	28,116	328,427	11,563	122,239	28,361	299,829
其他		-	834	-	78,956	-	1,480	-	3,630
合計		26,571	249,068	63,672	617,323	24,110	192,728	59,137	472,722

註：其他包括商品及治具買賣收入及加工收入，由於彼此間銷量計算單位不同，因此無法予以加總合計。

三、從業員工最近二年度及截至年報刊日止，從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率：

項目		100 年度	101 年度	截至 102 年 3 月 31 日止
員 工 人 數	管理、銷售人員	63	62	58
	間 接 人 員	73	75	80
	直 接 人 員	193	180	178
	合 計	329	317	316
平 均 年 齡		33.23	33.77	33.44
平 均 服 務 年 資		5.25	5.70	5.59
學 歷 分 布 比 率	碩 士	1.93%	1.89%	1.90%
	大 專	55.33%	57.41%	58.87%
	高 中	38.48%	32.49%	31.01%
	高 中 以 下	4.26%	8.21%	8.22%
	合 計	100.00%	100.00%	100.00%

四、環保支出資訊：

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

（一）最近二年度因環境污染所受損失：無。

（二）因應對策：

持續依法嚴格監控廢水流放及廢氣排放標準，並持續投入相關設施的更新，同時加強各項污染防治人員對相關設施操作與訓練。

（三）未來三年預計環保資本支出：

目前公司環境保護相關防治設施處理質量皆已符合法令規範，未來公司仍將秉持愛護地球的責任心，持續提升相關設施處理質量，致力於環境保護。

五、勞資關係

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

1. 員工福利措施：

（1）本公司除依政府規定為員工辦理勞健保外，本公司並為員工辦理團體醫療險、意外險，以照顧員工之生活。另外公司營業年度終了如有盈餘時，視員工全年

度工作表現發放年終獎金，並於公司章程中明定員工分紅比率不低於當期稅後淨利的百分之二。

- (2) 本公司依法提撥職工福利金成立職工福利委員會，福利委員係由員工互相公開票選產生，以推展各項職工福利活動，諸如員工旅遊、婚喪喜慶及災害補助、生日及三節禮品(金)、團康活動等。

2.員工進修、訓練：

本公司訂有員工教育訓練管理辦法，定期依管理辦法執行，並另不定期依照個人專業需求，參加外訓機構課程，以提升個人專業技能。本公司訓練發展體系如下：

- (1) 導入訓練：新進人員於正式投入工作前，須先行接受專業知識與作業程序之導入訓練。
- (2) 直接人員訓練：工作站技能訓練。
- (3) 專業職能訓練：銷售、研發工程、財務、管理、進出口採購及資訊科技等。
- (4) 通識教育訓練：公司價值觀、顧客滿意、品質、安全及衛生
- (5) 專案導向訓練：企業管理議題討論/研討會
- (6) 自我發展訓練：語言課程、數位學習(e-learnig)

本公司 101 年度實際之教育訓練時數約為 650 小時(含公司內外部課程)，教育訓練之支出約為新台幣 207 萬元。

3.員工退休制度與其實施情形：

本公司訂有退休辦法，並依薪資總額之 4%提撥勞工退休準備金，所提撥之金額依規定轉存中央信託局退休金準備專戶。並自民國九十四年七月一日起勞退新制實施，本公司即依勞工退休金條例規定按勞工每月工資 6%之提繳率，按月提繳存入勞工個人帳戶。

4.勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形：

本公司定期依法召開勞資會議，以進行勞資問題協商及改善。因本公司平時即重視與員工之溝通及落實員工各項福利，勞資關係和諧，並無重大勞資糾紛及協議事項。

- (二)最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：

本公司最近年度及截至年報刊印日止，未發生因勞資糾紛所遭受之損失，而未來應無發生勞資糾紛損失之虞。

- (三)本公司已訂定「道德行為準則」供員工遵循，其內容可參閱第 79 頁至第 80 頁，或自行前往公開資訊觀測站網頁查詢(網址：<http://newmops.tse.com.tw/>)。

- (四)工作環境與員工人身安全保護措施：

本公司在設計各部門或製程工作環境前即以安全為第一考量，並教導員工遇到災害發生時應如何緊急應變，並且不定期舉行消防演習，以備不時之需。本公司並

分別為工作場所、設備及人員投保商業火險、第三責任險及團體保險，以保障員工該有之權利。

本公司依勞工安全衛生法之規定，設有勞工安全衛生管理師及管理員，除定期做工作環境的安全檢驗外，並時時宣導勞安法規與知識。工業安全一直是我們公司內部評鑑管理系統的重要指標，而所有管理者與員工均以達到”零災害”為自我工作之期許。

六、重要契約

截至年報刊印日止，仍有效存續及最近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股東權益之重要契約之當事人、主要內容、限制條款及契約起訖日期：無。

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表：

(一)簡明資產負債表及損益表

1.簡明資產負債表-我國財務會計準則

單位：新台幣仟元

年 度		最 近 五 年 度 財 務 資 料				
項 目		97 年	98 年	99 年	100 年	101 年
流動資產		550,297	461,242	408,282	396,130	367,826
基金及投資		406,945	337,192	431,126	387,653	200,150
固定資產		127,934	111,095	109,039	105,259	129,050
無形資產		4,045	5,597	7,888	7,482	-
其他資產		4,045	1,413	587	269	7,628
資產總額		1,089,221	916,539	956,922	896,793	704,654
流 動 負 債	分配前	417,108	173,261	215,906	161,815	147,485
	分配後	422,894	179,308	240,821	180,106	註 3
長期負債		-	-	7,000	-	-
其他負債		-	676	3,488	2,957	1,291
負 債 總 額	分配前	417,108	173,937	226,394	164,772	148,776
	分配後	422,894	179,984	251,309	183,063	註 3
股 本		498,600	604,637	622,896	609,699	579,699
資本公積		16,772	3,024	3,079	5,293	7,162
保 留 盈 餘	分配前	128,083	113,237	117,620	115,686	(21,471)
	分配後	96,260	87,334	92,705	97,395	註 3
金融商品未實現 損益		不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
累積換算調整數		28,658	21,704	(13,040)	1,343	(9,512)
未認列為退休金 成本之淨損失		-				
股東權 益總額	分配前	672,113	742,602	730,528	732,021	732,021
	分配後	666,327	736,555	705,613	713,730	註 3

註 1：各年度財務報表皆經會計師查核簽證或核閱。

註 2：本公司未曾辦理資產重估價。

註 3：101 年度虧損撥補尚未經股東會同意，故以虧損撥補前金額列示。

2.簡明損益表

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最 近 五 年 度 財 務 資 料 (註 1)				
	97 年	98 年	99 年	100 年	101 年
營 業 收 入	944,461	752,494	981,078	866,391	665,450
營 業 毛 利	239,151	163,794	202,766	159,835	131,603
營 業 損 益	160,038	91,702	118,863	80,443	66,414
營業外收入及 利 益	27,185	9,987	2,852	12,320	5,616
營業外費用及 損 失	102,676	65,563	73,837	54,145	179,406
繼續營業部門 稅 前 損 益	84,547	36,126	47,878	38,618	(107,376)
繼續營業部門 損 益	57,422	17,140	28,572	22,981	(118,866)
停業部門損益	-	-	-	-	-
非 常 損 益	-	-	-	-	-
會計原則變動 之累積影響數	-	-	-	-	-
本 期 損 益	57,422	17,140	28,572	22,981	(118,866)
每 股 盈 餘 (元) 註 2	1.15	0.30	0.46	0.37	(1.99)

註一：各年度財務報表皆經會計師查核簽證或核閱。

註二：按截至民國 101 年 12 月 31 日止之盈餘及資本公積轉增資之普通股追溯調整。

(二)最近五年度簽證

年度	事 務 所 名 稱	簽 證 會 計 師	查 核 意 見
97	安侯建業會計師事務所	蔡松棋、呂觀文	修正式無保留意見(註 1)
98	安侯建業會計師事務所	蔡松棋、呂觀文	修正式無保留意見(註 2)
99	安侯建業會計師事務所	蔡松棋、呂觀文	無 保 留 意 見
100	安侯建業會計師事務所	蔡松棋、李慈慧	無 保 留 意 見
101	安侯建業會計師事務所	李昉儀、余聖河	無 保 留 意 見

註 1：查核結果因自民國九十七年一月一日(含)起，首次適用財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」及會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號解釋函，依公報及解釋函規定分類、衡量及揭露股份基礎給付交易、員工分紅及董監酬勞，該項會計原則變動使得民國九十七年度稅後淨利減少新台幣 5,732 千元，每股稅後盈餘減少新台幣 0.12 元，而出具修正式無保留意見。

註 2：查核結果因民國九十八年一月一日(含)起，首次適用財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」第一次修訂條文。依該公報之規定，固定製造費用按正常產能分攤至製成品及在製品，且存貨之後續衡量由成本與市價孰低總額法改為成本與淨變現價值孰低逐項衡量，致民國九十八年度稅後淨利減少 5,728 千元，基本每股盈餘減少 0.10 元，而出具修正式無保留意見。

二、最近五年度財務分析

分析項目		最近五年度財務分析				
		97 年	98 年	99 年	100 年	101 年
財務結構 (%)	負債占資產比率	38.29	18.98	23.66	18.37	21.11
	長期資金占固定資產比率	525.36	668.44	676.39	695.45	430.75
償債能力 (%)	流動比率	131.93	266.21	189.10	244.80	249.90
	速動比率	119.65	240.22	166.26	215.01	214.66
	利息保障倍數	21	19	387	445	-1376
經營能力	應收款項週轉率 (次)	3.52	2.81	3.84	3.62	3.32
	平均收現日數	104	130	95	101	110
	存貨週轉率 (次)	13.42	13.08	16.73	14.60	10.85
	應付款項週轉率 (次)	10.53	9.60	11.98	10.54	9.81
	平均銷貨日數	27	28	22	25	34
	固定資產週轉率 (次)	6.89	6.30	8.91	8.09	5.68
	總資產週轉率 (次)	0.93	0.75	1.05	0.93	0.83
獲利能力	資產報酬率 (%)	5.98	1.86	3.06	2.49	-14.84
	股東權益報酬率 (%)	9.00	2.42	3.88	3.14	-18.46
	占實收資本	營業利益 稅前純益	32.10 15.17	19.08 19.08	13.19 13.19	11.46 11.46
	比率 (%)					
	純益率 (%)	6.08	2.28	2.91	2.65	-17.86
現金流量	每股盈餘 (元)	1.15	0.30	0.46	0.37	-1.99
	現金流量比率 (%)	32.40	89.34	53.98	60.69	42.53
	現金流量允當比率 (%)	133.85	207.48	304.19	350.62	442.65
槓桿度	現金再投資比率 (%)	17.39	18.00	13.41	9.05	7.28
	營運槓桿度	1.27	1.43	1.40	1.54	1.49
度	財務槓桿度	1.03	1.02	1.00	1.00	1.00
本公司最近二年度財務分析變動達 20% 以上說明如下：						
長期資金占固定資產比：係公司於 101 年虧損，致使公司淨值較往年低所致。						
利息保障倍數：係公司於 101 年虧損所致。						
存貨週轉率：101 年度因景氣關係，致使公司營收不佳呈下滑趨勢所致。						
固定資產週轉率：係公司於 101 為提升產品技術，購置新機器設備所致。						
獲利能力之各項比率：係主因公司於 101 年虧損所致。						
現金流量比率：101 年度因景氣關係，致使公司營收不佳呈下滑趨勢所致。						
現金流量允當比率：因最近 5 年未發放大額現金股利所致。						

註 1：各年度財務報表皆經會計師查核簽證或核閱。

註 2：按追溯調整盈餘及員工紅利轉增資後之股數計算。

財務分析之計算公式

1.財務結構

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

2.償債能力

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

3.經營能力

- (1) 應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率＝銷貨淨額／各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。
- (2) 平均收現日數＝365／應收款項週轉率。
- (3) 存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨餘額。
- (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)。

三、最近年度財務報告之監察人審查報告：

 晟鈦股份有限公司
監察人查核報告書

茲准

董事會造送本公司一〇一年度經安侯建業聯合會計師事務所李
昉儀、余聖河會計師查核簽證之財務報表(含合併財務報表)。業
經本監察人審查完竣，認為尚無不合，爰依公司法第二百一十
九條之規定繕具報告書。

敬請鑑核

此致

晟鈦股份有限公司

監察人：康榮寶



中 華 民 國 一 〇 二 年 三 月 二 十 九 日

 晟鈦股份有限公司
監察人查核報告書

茲准

董事會造送本公司一〇一年度經安侯建業聯合會計師事務所李
枋儀、余聖河會計師查核簽證之財務報表(含合併財務報表)。業
經本監察人審查完竣，認為尚無不合，爰依公司法第二百一十
九條之規定繕具報告書。

敬請鑑核

此致

晟鈦股份有限公司

監察人：陳啟崇

中 華 民 國 一 〇 二 年 三 月 二 十 九 日

 晟鈦股份有限公司
監察人查核報告書

茲准

董事會造送本公司一〇一年度經安侯建業聯合會計師事務所李
秭儀、余聖河會計師查核簽證之財務報表(含合併財務報表)。業
經本監察人審查完竣，認為尚無不合，爰依公司法第二百一十
九條之規定繕具報告書。

敬請鑑核

此致

晟鈦股份有限公司

監察人：吳惠琍

中 華 民 國 一 〇 二 年 三 月 二 十 九 日

- 四、最近年度經會計師查核簽證之財務報表：第 81 頁至第 113 頁
- 五、最近年度經會計師查核簽證之母子合併財務報表：第 114 頁至第 154 頁。
- 六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響：無

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況檢討與分析

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	101 年度	100 年度	差 異	
			金額	%
流動資產	367,826	396,130	-28,304	-7.15%
長期投資	200,150	387,653	-187,503	-48.37%
固定資產	129,050	105,259	23,791	22.60%
無形資產	-	7,482	-7,482	-100.00%
其他資產	7628	269	7,359	2,735.69%
資產總額	704,654	896,793	-192,139	-21.43%
流動負債	147,485	161,815	-14,330	-8.86%
長期負債	-	-	-	-
其他負債	1,291	2,957	-1,666	-56.34%
負債總額	148,776	164,772	-15,996	-9.71%
股 本	579,699	609,699	-30,000	-4.92%
資本公積	7,162	5,293	1,869	35.31%
保留盈餘	-21,471	115,686	-137,157	-118.56%
累積換算調整數	-9,512	1,343	-10,855	-808.27%
庫 藏 股	-	-	-	-
股東權益總額	555,878	732,021	-176,143	-24.06%
重大變動項目(前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一千萬元者)之主要原因： 1.長期投資：主係因公司董事會決議處分轉投資公司，並對待處分資產進行減損所致。 2.固定資產：主係因公司於 101 年增添多項先進製程設備所致。 3.資產總額、保留盈餘與股東權益總額：主係因公司董事會決議處分轉投資公司，並對待處分資產進行減損所致。 4.累計換算調整數：主係因匯率升值所致。				

二、財務績效檢討與分析

(一)

單位：新台幣仟元

年度 項目	101 年度	100 年度	增(減)金額	變動 比例 %
營業收入總額	671,810	870,918	-199,108	-22.86%
減：銷貨退回	188	1,186	-998	-84.15%
銷貨折讓	6,172	3,340	2,832	84.79%
營業收入淨額	665,450	866,391	-200,941	-23.19%
營業成本	533,847	706,556	-172,709	-24.44%
營業毛利	131,603	159,835	-28,232	-17.66%
營業費用	65,189	79,392	-14,203	-17.89%
營業利益	66,414	80,443	-14,029	-17.44%
營業外收入及利益	5,616	12,320	-6,704	-54.42%
營業外費用及損失	179,406	54,145	-125,261	231.34%
繼續營業部門稅前淨利	-107,376	38,618	-145,994	-378.05%
所得稅費用	11,460	15,637	-4,177	-26.71%
繼續營業部門稅後淨利	-118,866	22,981	-141,847	-617.24%
增減變動比例達百分之二十以上且金額達一千萬元以上變動分析：				
1.營業收入、成本、毛利及營業利益：主係因 101 年景氣較 100 年大幅衰退所致。				
2.營業外費用及損失與稅後淨利：主係因公司董事會決議處分轉投資公司，並對待處分資產進行減損所致。				

(二) 公司主要營業內容改變之原因，若營運政策、市場狀況、經濟環境或其他內外在因素已發生或預期將發生重大之改變，其事實及影響變動與對公司未來財務業務之可能影響及因應計劃：無重大改變。

(三) 預期未來一年度銷售數量及其依據與公司預期銷售數量得以持續成長或衰退之主要影響因素：

本公司根據 101 年度之實際銷售情形及考量國內外經濟情勢、未來產業市場供給與需求狀況及本公司產能負荷情形等因素，預計 102 度銷售數量分別為單面印刷電路板 6,390 m²、雙面印刷電路板 45,390 m²、多層印刷電路板 64,559 m²。

雖然今年全球景氣仍尚未明朗，但 PCB 產業依據 IEK 保守預估今年仍有 4.23%成長率，加上科技不斷創新，新的消費性電子產品不斷推出，可攜式行動科技產品廣受消費者青睞下，都仍將維持樣品板及新產品的中小量板穩定的市場需求。

三、現金流量檢討與分析

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	全年其他活動現金流出量	現金剩餘（不足）數額	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
119,990	62,729	87,230	95,489	-	-

1. 本年度現金流量變動情形分析：

現金流量	增(減)金額	分析
營業活動	62,729	投資損失係屬轉投資減損損失，實為評價損失，並未有實質現金流出，然營業活動現金流入與營業淨利相近，故屬合理。
投資活動	(40,974)	主係因取得新機械設備所致。
融資活動	(46,422)	主要係為發放現金股利、執行庫藏股買回所致。

2. 現金不足額之補救措施及流動性分析：

(1)現金不足額之補救措施：以銀行授信且未使用額度增加銀行借款因應。

(2)流動性分析：

項目	101 年度	100 年度	增(減)比例%
現金流量比率(%)	42.53%	60.69%	(29.92%)
現金流量允當比率(%)	442.65%	350.62%	26.25%
現金再投資比率(%)	7.28%	9.05%	(19.56%)

3. 未來一年現金流動性分析：

期初現金餘額	全年來自營業活動淨現金流量	全年現金流出量	現金剩餘（不足）數額	預計現金不足額之補救措施	
				投資計劃	融資計劃
95,406	41,645	23,353	113,698	-	-

預計現金不足額之補救措施：本公司預計未來一年內之現金流量尚屬穩定，應足以支應現金需求，且目前銀行所授予公司之長短期借款未使用額度尚足以因應現金不足額部分，又若銀行緊縮授信額度致使有現金不足額之風險時，公司尚有備案以私募取得增資股款，作為充足營運資金之營運策略。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。

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

1. 最近年度轉投資政策

本公司於 95 年度為建立大陸生產基地，完成兩岸生產體系分工架構，透過大陸生產基地之設置，將高單價之少量多樣、快速交件的訂單留在台灣生產，將低附加價值之大量少樣成本訂單交由至大陸生產，希望透過此一模式來擴大整個集團之營收及獲利的同時，還能持續保有台灣母公司過去既有之獲利能力。此大陸生產基地係透過第三地區設立 100%控股公司 CHEER TIME CO., LTD.再間接轉投資大陸華中地區之浙江晟鈦科技工業有限公司，累計至 101 年底本公司共投資 CHEER TIME CO., LTD.美金 2,200 萬元。

2.轉投資虧損之主要原因

轉投資公司浙江晟鈦科技工業有限公司(以下簡稱浙江晟鈦)產生虧損，主要係因過去幾年來本公司係以永續經營理念來進行大陸產能配置工作，雖然短期的設立成本及整合費用較高，導致產生虧損，但也奠定下公司未來長期合法經營之雄厚基礎。目前浙江晟鈦已具備最高可製做十六層板之製程能力，每月產能最高則可達到 25 萬至 30 萬平方英尺；另外為符合 ROHS 之製程要求，浙江晟鈦更已取得大陸地區嚴格管制的金鹽執照，而為了響應企業對地球環境保護應盡之責任及貫徹企業永續經營之決心，浙江晟鈦更不惜重金持續投入污水處理設備，順利取得生產所需的污水處理排放執照。

浙江晟鈦在經過 95 年 5 月至 96 年度之產能整頓、品質提升及客戶耕耘後，主要生產作業皆已步入正軌，自 97 年度起，前三季每季營收成長率皆接近 50%，更在第四季首次出現單月損益兩平，惟在第四季末遇上全球經濟風暴影響，使得單月營收衰退幅度達到 50%，並因產能利用率不足而依 35 號公報提列資產減損測試，導致全年度虧損金額擴大。

98 年間又因全球經濟仍籠罩在金融風暴下，致使消費市場需求轉弱，全球 PCB 產業無一不受其衝擊，轉投資公司浙江晟鈦亦於 98 年度遇上全球經濟風暴影響使得訂單因市場需求衰退而未能成長，99 年浙江晟鈦雖伴隨景氣復甦而營收成長，但浙江晟鈦同時陷入大陸沿海缺工問題，缺工問題同時顯現出浙江晟鈦部分生產製程自動化的不足，使浙江晟鈦訂單產品結構偏向低毛利的單面及雙面板居多，故浙江晟鈦 99 年經營績效未如預期，100 年至 101 年更因為全球景氣的快速萎縮，浙江晟鈦更是深受影響，除在訂單快速流失營收大幅下滑外，加上近年來中國大陸勞動人口薪資快速成長且招工不易情況下，薪資與培訓的人事成本與日俱增，在訂單未達經濟規模下產品邊際貢獻難以弭平固定成本，更使得浙江晟鈦營運難以好轉。

3.改善計畫

由於景氣衰退長期未見起色，且大陸勞動力成本仍然持續上揚趨勢下，大陸生產基地已逐漸失成本優勢，為終止轉投資公司長期虧損對母公司獲利的侵蝕，公司一〇一年十月二十九日董事會決議，通過處分浙江晟鈦科技工業有限公司案。並授權董事長全權處理後續股權買賣事宜，前開子公司預計將於一年內完成處分之交易。

4.未來一年投資計畫：無

六、風險事項之分析評估：

(一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

1.利率變動對公司損益之影響及未來因應措施

①本公司最近二年度利息收支變動情形

單位：新台幣仟元

項目	101 年度		100 年度	
	金額	比率	金額	比率
利息收(支)	471	0.71%	364	0.45%
營業利益	66,414	100.00%	80,443	100.00%

本公司利息收(支)佔營業利益比重不高，對損益影響不大。

②未來因應措施

本公司財務體制健全，針對銀行借款利率方面，加強與銀行密切聯繫、瞭解利率走勢，以爭取最優惠的借款及資產配置之參考。另短期閒置資金之運用方面，多以低風險之相關金融產品為投資標的。

2.匯率變動對公司損益之影響及未來因應措施

①本公司最近二年度匯兌損益變動情形

單位：新台幣仟元

項目	101 年度		100 年度	
	金額	比率	金額	比率
兌換（損）益	(5,887)	8.86%	5,763	7.16%
營業利益	66,414	100.00%	80,443	100.00%

本公司 101 年度匯兌損失佔營業利益比重 8.86%，主要係反應 101 年新台幣對美元升值所致。

②未來因應措施

本公司原物料多為國內採購，故進貨金額不受匯率變動之影響，但外銷金額佔營收比例 101 年及 100 年分別為 71.04%、71.25%，外銷金額比重超過營收淨額 7 成，且外銷產品多以美金計價，為防範匯率波動而產生的匯兌風險，業務人員在報價時即考慮匯率變動的可能性，適當地調整售價，而財務人員亦隨時蒐集匯率變化之市場資訊，充分掌握美元變動趨勢，以決定換匯之時點，適時調整外幣之多寡，以降低匯率波動影響公司之獲利情形。

3.通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

①通貨膨脹之影響

本公司產品印刷電路板之主要原物料包括銅箔基板、玻璃纖維膠片及金銀等貴金屬，其進貨價格主要係受國際銅價公司定價策略及市場供需及競爭情形所決定，最近二年度隨著國際金屬及石油商品波動，價格上常態

呈現上揚態勢。

②未來因應措施

本公司主要係透過業務報價考慮成本上揚因素來合理反應售價，並積極調高技術層次較高的多層板銷售比重來因應通貨膨脹之情形。

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

1.公司在審慎評估情況下，於101年間承作遠期賣出美金買權選擇權乙次，該項權利商品於101年完成交易，獲利新台幣73仟元。

2.本公司101年度資金貸與他人及背書保證之對象皆為100%投資之子公司，亦皆依本公司之「資金貸與他人作業程序」、「背書保證作業程序」中相關規定辦理。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用：

依據目前對全球電子產品趨勢判斷，未來電子產品仍會著重在短、小、輕、薄的行動科技上。為因應此一趨勢，公司近年來致力於生產技術層級的提升，包含導入HDI製程與複合式軟硬結合版量產製程，以期在未來能繼續保持產品競爭優勢。

(四)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

近年全球環保意識日趨落實於產品生產中即予以管制，自95年7月1日起，歐盟RoHS規範下要求電子電機產品若含有鉛、汞、鎘等重金屬及聚溴二苯醚等阻燃劑，即禁止輸入歐盟消費市場。另大陸為落實環境保護，除加強污染管理外，更效法經濟宏觀調控之方式管制污染處理執照發放，導致大陸地區印刷電路板業者無法任意擴充產能，所幸本公司自設立以來皆已取得合法之處理執照而不受到影響。

102年起國內公開發行公司將全面適用IFRSs國際會計準則，公司除積極配合行政院金融監督管理委員會的推行進度外，除在99年已成立專案小組進行推動，並針對IFRSs國際會計準則各相關議題進行事前評估，更在與會計師取得共識後，於102年第一季順利產出公司符合IFRSs國際會計準則之財務報告。

當然，本公司隨時注意國內外重要政策及法令之變動，在最近年度中並未受到國內外重要政策及法律變動而影響公司財務、業務之情事。

(五)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司不斷投入資源於研發新產品新製程及監控制程之品質，以配合業務部之市場開發，研發各製程之新技術並製作規範。評估短期內科技改變及產業變化對本公司財務業務並無重大影響。

(六)最近年度企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司設立20多年來，一向秉持「誠正務實」的精神專注於本業經營，未來本公司將持續秉持優異的生產製程管理，並將更加嚴格執行成本控管，戮力達成獲利目標，善盡對全體股東之責任。本公司於業界之形象一向良好，市場

上亦無任何不利本公司企業形象相關報導，最近年度並無發生企業形象改變造成企業危機之情事。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：不適用。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：不適用。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

本公司之主要原料為基板及 Mass Lam，因供應廠商眾多，為保有充分議價空間，並無與供應商簽訂長期供貨合約，且本公司與主要供應商長期合作關係良好，且也與其他供應廠商維持合作關係，因此供貨來源尚屬穩定，未曾有供貨短缺或中斷，致影響生產作業之情事。

本公司產品以少量多樣為其特色，因此客戶眾多，最近三年度前十大銷售客戶均佔本公司總營業淨額 60~70%左右，且單一銷售對象並無超過 30%的情形；銷貨區域主要為美洲約佔 40%，台灣內銷約佔 25%左右；產品應用分散於通訊、資訊及消費家電電子等產業。由於銷售客源、銷售區域及產品應用別均相當分散，故應無銷貨過度集中之虞。

(十)董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：本公司截至年報刊印日止，並未有股權大量移轉或更換之情形。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：本公司並無經營權改變之情形。

(十二)訴訟或非訟事件之處理情形：無。

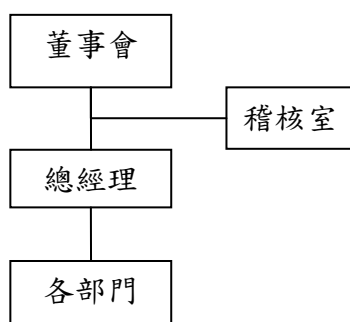
(十三)其他重要風險及因應措施：無。

(十四)風險管理之組織架構

1. 風險管理負責單位：公司董事會

2. 風險管理執行單位：稽核室與本公司各部門

3. 風險管理組織架構圖



4. 公司風險管理政策

本公司已訂定「董事會議事規則」、「道德行為準則」、「內部控制制度」、「內部稽核實施細則」，及「取得或處分資產處理程序」、「資金貸與他人作業程序」、「背書保證作業程序」等各項管理辦法，並依各規定確實執行以控制風險，並由各部門主管嚴密監控相關風險，若有風險狀況發生立即經由各部

門(室)主管回報總經理及董事長，並得立即召開董事會討論後續處理方案。

(十五)公司員工行為或倫理守則之規範

本公司已於 95 年 4 月 10 日的董事會訂定「道德行為準則」，其查詢方式如下：

1. 上網進入公開資訊觀測站(網址：<http://newmops.tse.com.tw/>)
2. 點選「公司治理」，進入「公司治理」後點選「訂定公司治理之相關規程規則」並於市場類別為「上市公司」後，會跳出「訂定公司治理之相關規程規則彙總查詢」網頁，即可下載本公司之「道德行為準則」。

七、其他重要事項：

(一)本公司之關鍵績效指標(Key Performance Indicator, KPI)

產能利用率及產品良率為本公司所屬行業之非財務性關鍵績效指標。由於本公司所屬印刷電路板產業係為資本密集產業，其固定成本較一般產業為高，故其產能利用率之高低就會對公司成本產生重大之影響；另外因為印刷電路板製程繁複且產品係屬客製化生產，若產品品質不良則須補料重新生產，故產品良率之高低不僅影響成本頗大且將延誤交期。

如上所述產能利用率及產品良率對本公司所屬行業影響甚大，所以固定資產及存貨週轉率仍為本公司所屬行業之財務性關鍵績效指標，下表為本公司最近三年度之財務性關鍵績效指標。

	99 年	100 年	101 年
固定資產週轉率（次）	8.91	8.09	5.68
存貨週轉率（次）	16.73	14.60	10.85
平均銷貨日數	22	25	34

(二)本公司與財務資訊透明有關人員，其取得主管機關指明之相關證照情形

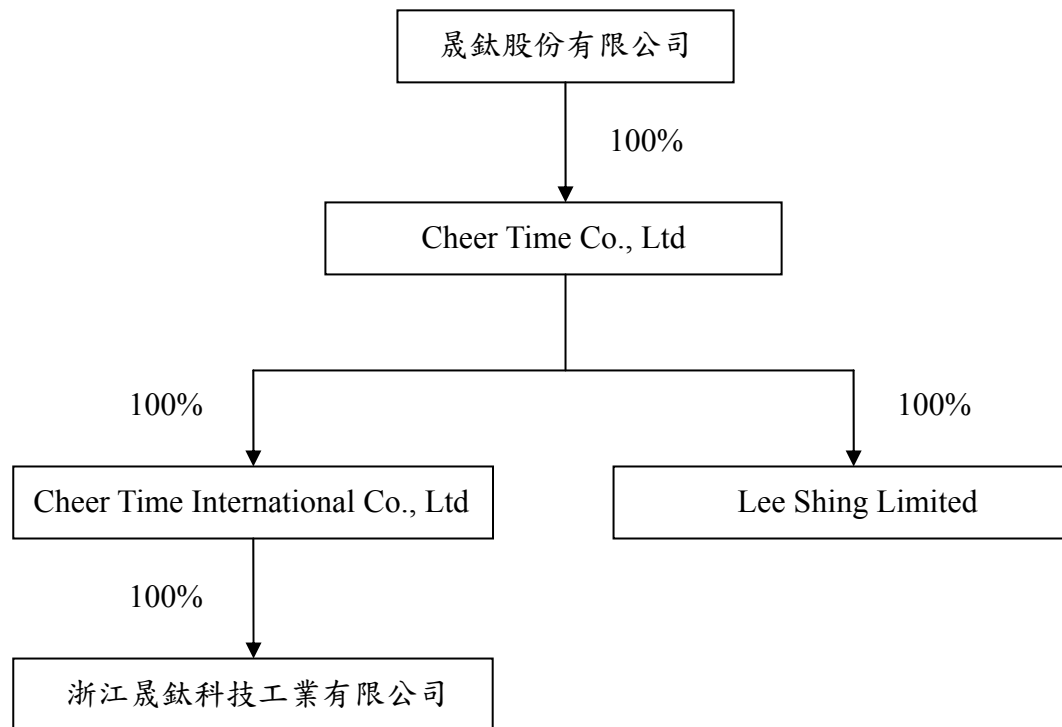
本公司會計主管及稽核主管皆依主管機關要求定期前往指定機關進修並取得修業證明外，與財務資訊透明有關人員亦不定期進修，惟與財務資訊透明有關人員皆未取得主管機關指明之相關證照。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料：

(一)關係企業合併營業報告

1.關係企業組織圖



2.各關係企業基本資料

101 年 12 月 31 日

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
CHEER TIME CO., LTD	2006/01/05	Offshore Chambers, P.O. Box 217, Apia, Samoa	USD22,000,000	總控股公司
CHEER TIME INTERNATIONAL CO., LTD	2006/01/12	Offshore Chambers, P.O. Box 217, Apia, Samoa	USD20,000,000	控股公司
LEE SHING LIMITED	2005/11/15	Offshore Chambers, P.O. Box 217, Apia, Samoa	USD2,000,000	經營貿易業務
浙江晟鈦科技工業有限公司	2002/06/28	浙江省桐鄉經濟開發區外商投資區振華路 1108 號	USD18,000,000	印刷電路板製造及加工買賣

3.整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：參閱上項。

4.推定為有控制與從屬關係者，其相同股東資料：無。

5.各關係企業董事、監察人與總經理資料

101 年 12 月 31 日

企業名稱	職稱	姓名 或代表人	持有股份	
			股數	持股比 例
CHEER TIME CO., LTD	董事	江炳桔	-	-
CHEER TIME INTERNATIONAL CO., LTD	董事	江炳桔	-	-
LEE SHING LIMITED	董事	林金淵	-	-
浙江晟鈦科技工業有限公司	董事長兼總經理 董事 董事 監察人	江炳桔 林金淵 蔡本益 張忠義	-	-

6.關係企業財務狀況及經營結果

101 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

企業名稱	資本額	資產 總額	負債 總額	淨值	營業 收入	營業 利益	本期 損益 (稅後)	每股 盈餘 (元) (稅後)
CHEER TIME CO., LTD	708,419	150,395	-	150,395	-	-	(178,866)	-
CHEER TIME INTERNATIONAL CO., LTD	642,869	237,773	165,647	72,126	-	-	(178,618)	-
LEE SHING LIMITED	65,550	91,933	13,692	78,480	57,962	99	(248)	-
浙江晟鈦科技工業有限公司	350,615	240,328	428,372	(188,044)	70,070	(70,538)	(180,729)	-

(二)關係企業合併財務報表：

聲 明 書

本公司民國一〇一年度（自民國一〇一年一月一日至十二月三十一日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：晟鈦股份有限公司



董 事 長：江炳桔



日 期：民國一〇二年三月二十九日

(三)關係企業報告書：無

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形，應揭露股東會或董事會通過日期與數額、價格訂定之依據及合理性、特定人選擇之方式、辦理私募之必要理由、私募對象、資格條件、認購數量、與公司關係、參與公司經營情形、實際認購(或轉換)價格、實際認購(或轉換)價格與參考價格差異、辦理私募對股東權益影響、自股款或價款收足後迄資金運用計畫完成，私募有價證券之資金運用情形、計畫執行進度及計畫效益顯現情形：無

三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：無

四、其他必要補充說明事項：無

玖、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項

一、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

晟鈦股份有限公司

道德行為準則

制訂日期:95.04.11

第一條：訂定目的及依據

依行政院金融監督管理委員會證券期貨局 93.10.28 證期一字第 0930005101 號函規定，為導引公司董事、監察人及經理人之行為符合道德標準，並使本公司之利害關係人瞭解公司道德標準，爰訂定本準則。

第二條：適用對象

本公司董事、監察人及經理人，包括總經理及相當等級者、副總經理及相當等級者、協理及相當等級者、財務部門主管、會計部門主管、以及其他有為公司管理事務及簽名權利之人。

第三條：道德行為準則

一、防止利益衝突：

1. 董事、監察人或經理人應客觀處理公務，防止個人利益介入或可能介入公司整體利益時產生利害衝突，即避免基於在公司擔任之職位而使得自身、配偶、父母、子女或三親等以內之親屬獲致不當利益。
2. 公司應特別注意與前述人員所屬之關係企業資金貸與或為其提供保證、重大資產交易、進（銷）貨往來之情事，並提供適當管道供其主動說明與公司有無潛在之利益衝突。

二、避免圖私利之機會：

當公司有獲利機會時，董事、監察人或經理人有責任增加本公司所能獲取之正當合法利益，並應避免為下列事項：

1. 透過使用公司財產、資訊或藉由職務之便而有圖私利之機會
2. 透過使用公司財產、資訊或藉由職務之便以獲取私利
3. 與公司競爭

三、保密責任：

董事、監察人或經理人對於公司本身或其進（銷）貨客戶之資訊，除經授權或法律規定公開外，應負有保密義務。

應保密的資訊包括所有可能被競爭對手利用或洩漏之後對公司或客戶有損害之未公開資訊。

四、公平交易：

董事、監察人或經理人應公平對待公司進（銷）貨客戶、競爭對手及員工，不得透過操縱、隱匿、濫用其基於職務所獲悉之資訊、對重要事項做不實陳述或其他不公平之交易方式而獲取不當利益。

五、保護並適當使用公司資產：

董事、監察人或經理人均有責任保護公司資產，並確保其能有效合法地使用於公務上，若被偷竊、疏忽或浪費均會直接影響到公司之獲利能力。

六、遵循法令規章：

公司應遵循證券交易法及其他法令規章。

七、鼓勵呈報任何非法或違反道德行為準則之行為：

公司內部應加強宣導道德觀念，鼓勵員工於懷疑或發現有違反法令規章或道德行為準則之行為時，向監察人、經理人、內部稽核主管或其他適當人員呈報，並應讓員工知悉公司將盡全力保護呈報者的安全，使其免於遭受報復。

八、懲戒措施：

董事、監察人或經理人有違反道德行為準則之情形時，應由董事會依據情節輕重決議相關懲戒方式，且即時於公開資訊觀測站揭露違反道德行為準則人員之職稱、姓名、違反日期、違反事由、違反準則及處理情形等資訊，公司並應提供違反道德行為準則者申訴救濟之途徑。

第四條：豁免適用之程序

公司豁免董事、監察人或經理人遵循公司之道德行為準則，必須經由董事會決議通過，且即時於公開資訊觀測站揭露允許豁免人員之職稱、姓名、董事會通過豁免之日期、豁免適用之期間、豁免適用之原因及豁免適用之準則等資訊，俾利股東評估董事會所為之決議是否適當，以抑制任意或可疑的豁免遵循準則之情形發生，並確保任何豁免遵循準則之情形均有適當的控管機制，以保護公司。

第五條：揭露方式

公司訂定之道德行為準則應於年報、公開說明書及公開資訊觀測站揭露，修正時亦同。

第六條：施行

公司之道德行為準則經董事會通過後施行，並送各監察人及提報股東會，修正時亦同。

會計師查核報告

晟鈦股份有限公司董事會 公鑒：

晟鈦股份有限公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之資產負債表，暨截至各該日止之民國一〇一年度及一〇〇年度之損益表、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，足以允當表達晟鈦股份有限公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之財務狀況，暨截至各該日止之民國一〇一年度及一〇〇年度之經營成果與現金流量。

民國一〇一年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。依本會計師之意見，該等明細表係依據證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達其與第一段所述財務報表有關之內容。

晟鈦股份有限公司已編製民國一〇一年度及一〇〇年度之合併財務報表，並皆經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

李初儀
余聖河



證券主管機關：金管證審字第1010004977號
核准簽證文號

民國一〇二年三月二十九日



民國一〇一一年十二月三十一日

單位：新台幣千元

		101.12.31		100.12.31	
		金額	%	金額	%
資產					
流動資產：					
11XX 現金及銀行存款(附註四(一))	21XX	\$ 95,406	13	119,990	13
1100 公平價值變動列入損益之金融資產－流動	2120-40	40,100	6	-	-
1310 (附註四(二)及十一)	2150-90				
1120-40 應收票據及帳款淨額(附註四(三))	2170	179,380	25	218,571	24
1180 其他應收款－關係人(附註四(三)及五)	2280	-	-	5,851	1
1190 其他金融資產－流動	28XX	2,090	-	2,067	-
1210 存貨淨額(附註四(四))	2810	46,356	7	45,959	5
1280 其他流動資產(附註四(七))	2861	4,494	1	3,692	-
流動資產合計		367,826	52	396,130	43
基金及長期投資：					
14XX 採權益法之長期股權投資(附註四(五)及十一)	3XXX	193,812	28	381,350	43
1421 其他金融資產－非流動	3110	824	-	789	-
1440 以成本衡量之金融資產－非流動	32XX				
1481 (附註四(二)及十一)	33XX	5,514	1	5,514	1
基金及投資合計		200,150	29	387,653	44
固定資產(附註五)：					
成本：					
1501 土地		40,130	6	40,130	4
1521 房屋及建築		23,187	3	23,073	4
1531 機器設備		101,270	14	115,565	13
1551 運輸設備		1,748	-	1,748	-
1561 辦公設備		867	-	1,478	-
1631 租賃改良		1,616	-	1,601	-
1681 其他設備		6,873	1	10,131	1
小計		175,691	24	193,726	22
15X9 減：累計折舊		(59,551)	(8)	(88,467)	(10)
1672 預付設備款		12,910	2	-	-
固定資產淨額		129,050	18	105,259	12
遞延退休金成本(附註四(六))		-	-	7,482	1
其他資產：					
18XX 遞延費用		322	-	269	-
1830 預付退休金(附註四(六))		7,306	1	-	-
1888 其他資產合計		7,628	1	269	-
資產總計		\$ 704,654	100	896,793	100

		101.12.31		100.12.31	
		金額	%	金額	%
負債及股東權益					
流動負債：					
21XX 應付票據及帳款	2120-40	\$ 44,783	6	64,023	7
2100 應付關係人款(附註五)	2150-90	31,031	5	25,291	3
2170 應付費用	2170	58,577	8	68,304	8
2280 其他流動負債	2280	13,094	2	4,197	-
流動負債合計		147,485	21	161,815	18
其他負債：					
28XX 應計退休金負債(附註四(六))	2810	-	-	1,455	-
2810 遞延所得稅負債－非流動(附註四(七))	2861	1,291	-	1,502	-
其他負債合計		1,291	-	2,957	-
負債合計		148,776	21	164,772	18
股東權益(附註五)(七)(八))：					
3XXX 普通股股本	3110	579,699	82	609,699	68
32XX 資本公積	32XX	7,162	1	5,293	1
33XX 保留盈餘：	33XX				
3310 法定盈餘公積	3310	72,606	10	70,308	8
3320 特別盈餘公積	3320	13,040	2	13,040	1
3350 累積盈虧	3350	(107,117)	(15)	32,338	4
小計		(21,471)	(3)	115,686	13
3420 累積換算調整數	3420	(9,512)	(1)	1,343	-
股東權益合計		555,878	79	732,021	82
重大承諾事項及或有事項(附註七)					
重大之期後事項(附註九)					
負債及股東權益總計		\$ 704,654	100	896,793	100



董事長：江炳桔



經理人：林金淵

(會計師) 附財務報表附註)

會計主管：李宗嶽



民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	101年度		100年度	
	金額	%	金額	%
4110 營業收入	\$ 671,810	101	870,918	101
4170-90 減：銷貨退回及折讓	6,360	1	4,527	1
營業收入淨額(附註五)	665,450	100	866,391	100
5110 營業成本(附註四(四)(六)及五)	533,847	80	706,556	82
5910 營業毛利	131,603	20	159,835	18
6000 營業費用(附註四(六)及五)：				
6100 推銷費用	20,859	3	22,929	3
6200 管理費用	44,330	7	56,463	6
	65,189	10	79,392	9
6900 營業淨利	66,414	10	80,443	9
7100 營業外收入及利益：				
7110 利息收入	549	-	451	-
7122 股利收入(附註四(二))	1,687	-	2,349	-
7160 兌換利益淨額	-	-	5,763	1
7310 金融資產及負債評價利益淨額(附註四(二)及十一)	559	-	710	-
7480 什項收入	2,821	1	3,047	1
	5,616	1	12,320	2
7500 營業外費用及損失：				
7510 利息費用	78	-	87	-
7521 採權益法認列之投資損失淨額(附註四(五)及九)	172,917	26	54,048	6
7560 兌換損失淨額	5,887	1	-	-
7880 什項支出	524	-	10	-
	179,406	27	54,145	6
7900 稅前淨(損)利	(107,376)	(16)	38,618	5
8110 所得稅費用(附註四(七))	11,490	2	15,637	2
8900 本期淨(損)利	\$ (118,866)	(18)	22,981	3
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
每股盈餘(新台幣元；附註四(九))				
9750 基本每股(虧損)盈餘	\$ (1.80)	(1.99)	0.62	0.37

董事長：江炳桔



(請詳閱後附財務報告附註)

經理人：林金淵



會計主管：李宗嶽





民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日

單位：新台幣千元

普通股 股本	資本公積	保留盈餘			小計	累積換算 調整數	庫藏股票	合 計
		法定盈 餘公積	特別盈 餘公積	累積盈虧				
\$ 622,869	3,079	67,451	-	50,169	117,620	(13,040)	-	730,528
-	-	2,857	-	(2,857)	-	-	-	-
-	-	-	13,040	(13,040)	-	-	-	-
-	-	-	-	(24,915)	(24,915)	-	-	(24,915)
-	-	-	-	-	-	-	(10,956)	(10,956)
(13,170)	2,214	-	-	-	-	-	10,956	-
-	-	-	-	22,981	22,981	-	-	22,981
-	-	-	-	-	-	14,383	-	14,383
609,699	5,293	70,308	13,040	32,338	115,686	1,343	-	732,021
-	-	2,298	-	(2,298)	-	-	-	-
-	-	-	-	(18,291)	(18,291)	-	-	(18,291)
-	-	-	-	-	-	-	(28,131)	(28,131)
(30,000)	1,869	-	-	-	-	-	28,131	-
-	-	-	-	(118,866)	(118,866)	-	-	(118,866)
-	-	-	-	-	-	(10,855)	-	(10,855)
\$ 579,699	7,162	72,606	13,040	(107,117)	(21,471)	(9,512)	-	555,878

民國一〇〇年一月一日期初餘額
民國九十九年度盈餘分配(附註四(八))：

提列法定盈餘公積

提列特別盈餘公積

現金股利

買回庫藏股(附註四(八))

註銷庫藏股(附註四(八))

民國一〇〇年度稅後淨利

累積換算調整數淨調整數

民國一〇〇年十二月三十一日餘額

民國一〇〇年度盈餘分配(附註四(八))：

提列法定盈餘公積

現金股利

買回庫藏股(附註四(八))

註銷庫藏股(附註四(八))

民國一〇一年度稅後淨損

累積換算調整數淨調整數

民國一〇一年十二月三十一日餘額



董事長：江炳桔

(請詳閱後附財務報表附註)

經理人：林金淵



會計主管：李宗嶽





昇陽證券有限公司

現金流量表

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	101年度	100年度
營業活動之現金流量：		
本期淨(損)利	\$ (118,866)	22,981
調整項目：		
壞帳回升利益	(226)	(735)
折舊及各項攤提	17,375	20,267
處分固定資產淨損失	514	7
存貨跌價、報廢及呆滯損失	15,857	17,176
採權益法認列之投資損失淨額(加股利收現數)	176,408	58,131
遞延所得稅(利益)費用	(791)	1,796
營業資產及負債之淨變動：		
營業資產之淨變動：		
公平價值變動列入損益之金融資產及負債淨增加	(40,100)	-
應收票據及帳款減少	39,417	38,178
應收款關係人款減少	5,851	2,646
其他金融資產一流動(增加)減少	(23)	320
存貨增加	(16,254)	(16,503)
其他流動資產(增加)減少	53	1,004
營業負債之淨變動：		
應付票據及帳款減少	(11,094)	(6,898)
應付關係人款增加(減少)	5,740	(14,319)
應付費用及其他流動負債減少	(9,853)	(25,356)
應計退休金負債淨減少	(1,279)	(482)
營業活動之淨現金流入	62,729	98,213
投資活動之現金流量：		
購置固定資產及其他資產	(40,939)	(19,702)
處分固定資產價款	83	8
存出保證金增加	(35)	-
投資活動之淨現金流出	(40,891)	(19,694)
融資活動之現金流量：		
長期借款本期償還數	-	(11,000)
發放現金股利	(18,291)	(24,915)
買回庫藏股票成本	(28,131)	(10,956)
融資活動之淨現金流出	(46,422)	(46,871)
本期現金及銀行存款淨(減少)增加數	(24,584)	31,648
期初現金及銀行存款餘額	119,990	88,342
期末現金及銀行存款餘額	\$ 95,406	119,990
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息(不含資本化利息)	\$ 78	90
本期支付所得稅	\$ 10,073	23,519
不影響現金流量之投資及融資活動：		
累積換算調整淨變動數	\$ (10,855)	14,383
庫藏股註銷股本	\$ 28,131	10,956
購買固定資產支付現金數：		
固定資產及其他資產購置數	\$ 41,816	16,184
應付購買設備款減少數	(877)	3,518
支付現金數	\$ 40,939	19,702

董事長：江炳桔



經理人：林金淵



會計主管：李宗嶽



晟鈺股份有限公司
財務報表附註
民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日
(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

晟鈺股份有限公司(以下簡稱本公司)係依據公司法規定於民國七十六年七月組織成立，本公司之主要經營業務為硬性印刷電路板製造及加工買賣等業務。

本公司之股票自民國九十八年十二月三十一日起已由財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心轉至台灣證券交易所買賣。

於民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日，本公司之員工人數分別為327人及338人。

二、重要會計政策之彙總說明

本公司財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則及我國一般公認會計原則編製。重要會計政策及衡量基礎彙總說明如下：

(一)會計估計

本公司於編製財務報表時，業已依規定對財務報表所列資產、負債、收益、費損及或有事項，採用必要之假設及估計加以衡量、評估與揭露，惟該等估計與實際結果可能存有差異。

(二)外幣交易及外幣財務報表之換算

本公司係以新台幣記帳，非衍生性商品之外幣交易依交易日之即期匯率入帳；資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，依當日之即期匯率換算，產生之兌換差額列為當期損益。外幣非貨幣性資產或負債按交易日之歷史匯率衡量；但以公平價值衡量之外幣非貨幣性資產或負債，則按資產負債表日即期匯率換算，如屬公平價值變動認列為當期損益者，兌換差額亦認列為當期損益；如屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，兌換差額亦認列為股東權益調整項目。

本公司採權益法評價之國外長期股權投資皆以功能性貨幣記帳，其外幣財務報表換算為本國貨幣財務報表所產生之換算差額，以稅後淨額列入股東權益項下之累積換算調整數。

(三)資產與負債區分流動與非流動之標準

現金或約當現金、為交易目的而持有或資產負債表日後十二個月內將變現之資產列為流動資產；非屬流動資產者列為非流動資產。

負債因交易目的而發生或預期於資產負債表日後十二個月內清償者列為流動負債；非屬流動負債者列為非流動負債。

晟鈦股份有限公司財務報表附註(續)

(四)非金融資產減損

本公司於資產負債表日就有減損跡象之資產(個別資產或現金產生單位)，估計其可回收金額，就可回收金額低於帳面價值之資產，認列減損損失。商譽以外之資產，於以前年度所認列之累積減損損失，嗣後若已不存在或減少，即予迴轉，增加資產帳面價值至可回收金額，惟不超過資產在未認列減損損失下，減除應提列折舊或攤銷後之數額。

商譽、非確定耐用年限無形資產及尚未可供使用之無形資產，每年定期進行減損測試，並就可回收金額低於帳面價值之部分，認列減損損失。

(五)金融商品

本公司對金融商品交易係採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，除以交易為目的之金融商品外，其他商品之原始認列金額則加計取得或發行之交易成本。

本公司所持有之金融商品，在原始認列後，依本公司持有或發行之目的分類及衡量如下：

1.公平價值變動列入損益之金融資產

本公司取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回之交易目的金融商品，及所持有之衍生性金融商品，除被指定且為有效之避險工具外，餘應歸類為此類金融資產。原始認列時，係以公平價值衡量，交易成本列為當期費用；續後評價以公平價值衡量且公平價值變動認列為當期損益。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

2.以成本衡量之金融資產

係未具重大影響力且無法可靠衡量公平價值之權益商品投資，以原始認列之成本衡量。若有減損之客觀證據，則認列減損損失。減損金額不予迴轉。

3.應收票據及帳款、其他應收款

應收票據及帳款係因出售商品或勞務而發生之債權，其他應收款係屬非因營業而產生之其他應收款及票據。

針對金融資產，本公司首先評估以攤銷後成本衡量之金融資產，是否存在客觀證據，顯示重大個別金融資產發生減損，以及非屬重大之個別金融資產單獨或共同發生減損。個別評估減損並已認列或持續認列減損損失之金融資產，無須再進行組合減損評估。

減損金額為金融資產之帳面價值與其估計未來現金流量採原始有效利率折現之現值間之差額。金融資產之帳面價值係藉由備抵帳戶調降之，減損金額應列為當期損益。於決定減損金額時，預期未來現金流量之估計係包括擔保品及相關保險之可回收金額。

晟鈦股份有限公司財務報表附註(續)

若後續期間減損金額減少，且明顯與認列減損後發生之事件有關，但該迴轉不應使金融資產帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本。迴轉之金額應認列為當期損益。

(六)衍生性金融商品

本公司持有之衍生性商品係用以規避因營運、財務及投資活動所暴露之匯率與利率風險，依此政策，本公司所持有或發行之衍生性金融商品係以避險為目的。當所持有之衍生性商品不適用避險會計之條件時，則視為交易目的之金融商品。

(七)存 貨

存貨之評價以成本與淨變現價值孰低評價，其中固定製造費用係按生產設備之正常產能分攤至製成品及在製品，變動製造費用則以實際產量為分攤基礎，成本係採月加權平均法計算，淨變現價值以資產負債表日正常營業下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用為計算基礎，採逐項比較法。

(八)採權益法之長期股權投資

本公司與子公司合併持有被投資公司有表決權股份比例達20%以上，或未達20%但具有重大影響力者，採權益法評價。

採權益法之長期股權投資出售時，以售價與處分日該投資帳面價值之差額，作為長期股權投資處分損益，帳上如有因長期股權投資產生之資本公積餘額時，則按出售比例轉列當期損益。

本公司與被投資公司間交易及各子公司間交易所產生之損益尚未實現者，予以遞延。交易損益如屬折舊性或攤銷性之資產所產生者，依其效益年限逐年承認；其他類資產所產生者，於實現年度承認。

本公司對具控制能力之被投資公司除依權益法評價外，並分別於各季終了時，編製合併財務報表。

(九)固定資產、閒置資產及其折舊

固定資產係以取得成本為入帳基礎。為購建設備並正在進行使該資產達到可使用狀態前所發生之利息予以資本化，列入相關資產成本。重大增添、改良及重置支出予以資本化；維護及修理費用列為發生當期費用。固定資產已無使用價值或發生閒置者，則將該資產之成本、累計折舊及累計減損一併轉列閒置資產。

折舊係按直線法以成本依估計耐用年數計提；租賃改良依租約年限或估計使用年限較短者按平均法攤銷。

本公司將固定資產於非用以生產存貨之期間所估計之拆除或復原義務列為固定資產成本。而一項固定資產之任一組成部分，相對於總成本而言係屬重大時，則該部分係個別提列折舊。本公司每年定期於會計年度終了時，評估固定資產剩餘耐用年限、折舊方法及殘值。剩餘耐用年限、折舊方法及殘值變動，均視為會計估計變動。

晟鈦股份有限公司財務報表附註(續)

主要固定資產之耐用年數如下：

- 1.房屋及建築：15～35年；
- 2.機器設備：3～8年；
- 3.運輸設備：5年；
- 4.辦公設備：3～6年；
- 5.租賃改良：3～5年；
- 6.其他設備：3～7年。

處分固定資產之損益列為營業外收支。

(十)其他資產－遞延費用

包括電力線路補助費及地板整理工程等支出，以取得成本為入帳基礎，並按估計效益年限三年平均攤銷。

(十一)退 休 金

本公司訂立職工退休辦法，涵蓋所有正式任用員工。依該辦法規定，員工退休金之支付，係根據服務年資所獲得之基數及其退休前六個月之平均薪資計算。在該退休辦法下，退休金給付全數由本公司負擔。本公司並按月就薪資總額依核定提撥率4%提撥勞工退休準備金，專戶儲存於台灣銀行，實際支付退休金時，先自退休準備金專戶支付，如有不足再由本公司支付。

上述採確定給付退休辦法部份，本公司以年度資產負債表日為衡量日完成精算，其累積給付義務超過退休基金資產公平價值部份，於資產負債表認列最低退休金負債。並依精算結果認列淨退休金成本，包括當期服務成本等及過渡性淨資產、前期服務成本與退休金損益依員工平均剩餘服務年限十七年採直線法攤銷之數。

自民國九十四年七月一日起配合勞工退休金條例(以下簡稱「新制」)之實施，適用原退休辦法之員工如經選擇適用新制後之服務年資或新制施行後到職之員工其服務年資改採確定提撥制。此項採確定提撥退休辦法部份，本公司依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資百分之六之提繳率，提撥至勞工保險局之勞工退休金個人專戶，提撥數列為當期費用。

(十二)庫藏股票

本公司收回已發行之股票，採用財務會計準則公報第三十號「庫藏股票會計處理準則」，依買回時所支付之成本認列為庫藏股票。處分庫藏股票之處分價格高於帳面價值，其差額列為資本公積－庫藏股票交易；處分價格低於帳面價值，其差額則沖抵同種類庫藏股票之交易所產生之資本公積，如有不足，則借記保留盈餘。庫藏股票之帳面價值採加權平均並依收回原因分別計算。

晟鈦股份有限公司財務報表附註(續)

庫藏股票註銷時，按股權比例借記資本公積—股票發行溢價與股本，其帳面價值如高於面值與股票發行溢價之合計數時，其差額則沖抵同種類庫藏股票所產生之資本公積，如有不足，則沖抵保留盈餘；其帳面價值低於面值與股票發行溢價之合計數者，則貸記同種類庫藏股票交易所產生之資本公積。

(十三)收入

銷貨收入係於商品交付且風險及報酬移轉時認列，銷貨若無法符合上述認列條件時，則俟條件符合時認列收入。

(十四)所得稅

本公司所得稅之計算係採用財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」，依此方法，資產及負債之帳面價值與課稅基礎之差異，依預計回轉年度之適用稅率計算認列為遞延所得稅。並將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債，與將可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，認列其備抵評價金額。遞延所得稅負債或資產依其相關資產或負債之分類，劃分為流動或非流動項目，非與資產或負債相關者，則依預期回轉期間之長短，劃分為流動或非流動項目。

購置設備或技術及研究發展等支出所產生之所得稅抵減，採用當期認列法處理。

本公司未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部份，於次年度股東會決議分配盈餘時列為當期費用。

(十五)員工紅利及董監酬勞

本公司之員工紅利及董監酬勞係依會計研究發展基金會(96)基秘字第052號解釋函之規定，估計員工紅利及董監酬勞金額，並依員工紅利及董監酬勞之性質列為營業成本或營業費用項下之適當會計科目。嗣後股東會決議與財務報表估列數如有差異，視為估計變動，列為當期損益。

(十六)股份基礎給付交易

本公司股份基礎給付協議之給與日在民國九十七年一月一日（含）以後者，依據財務會計準則公報第三十九號之規定處理，給與日於民國九十七年一月一日前的員工認股權計畫，則依會計研究發展基金會(92)基秘字第070、071、072號解釋函之規定處理。

1. 權益交割之股份基礎給付交易，係以給與日之公平價值衡量。給與日所決定之公平價值於該股份基礎給付協議之既得期間認列為費用，並相對認列權益之增加。既得期間係依據該協議最終將既得之條件估計。既得條件包括服務條件及績效條件（包含市價條件）。於評價該等交易時，不考量市價條件以外之既得條件。
2. 現金交割之股份基礎給付，係於資產負債表日及交割日依相關負債之公平價值，認列所取得之商品或勞務，並將公平價值變動數認列為當期損益。

晟鈦股份有限公司財務報表附註(續)

- 3.給與日之公平價值係以Black-Scholes選擇權模式估計，依據管理當局對履約價格、預期存續期間、標的股票價格、預期波動率、預期股利率及無風險利率等參數之最佳估計為基礎衡量之。
- 4.本公司股份基礎給付交易之給與日在民國九十七年一月一日(含)之前者，無須追溯適用財務會計準則公報第三十九號規定，惟仍需揭露依該公報規定衡量股份基礎給付交易之擬制淨利及每股盈餘資訊。

(十七)每股盈餘

普通股每股盈餘係以本期淨(損)利，除以普通股流通在外加權平均股數計算之。本公司所發行之可轉換公司債、認股權證及尚未經股東會決議且得採股票發放之員工分紅係屬潛在普通股，潛在普通股如均未具稀釋作用，僅揭露基本每股盈餘，反之，則除揭露基本每股盈餘外，並揭露稀釋每股盈餘。稀釋每股盈餘，則假設所有具稀釋作用之潛在普通股均於當期流通在外，故本期淨利及流通在外普通股股數均須調整所有具稀釋作用潛在普通股之影響。因盈餘、資本公積及民國九十七年度(含)以前股東會決議分配之員工紅利轉增資而新增之股份，採追溯調整計算。

(十八)營運部門資訊

本公司已於合併財務報表揭露部門資訊，因此個別財務報表不揭露部門資訊。

三、會計變動之理由及其影響

本公司自民國一〇〇年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」第三次修訂條文。依該號公報規定，帳列原始產生之放款及應收款應適用該公報放款及應收款之認列、續後評價及減損等規定。前述會計原則變動對民國一〇〇年度淨利及每股盈餘無重大影響。

本公司自民國一〇〇年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」。依該號公報規定，企業應揭露有助於財務報表使用者評估企業所從事經營活動與所處經濟環境之性質及財務影響之資訊。本公司以內部提供予營運決策者之資訊為基礎，以決定與表達營運部門。另依該公報規定本公司已於合併財務報表揭露部門資訊，因此個別財務報表不揭露部門資訊。該號公報亦取代財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」。前述會計原則變動對本公司民國一〇〇年度財務報表不產生損益之影響。

晟鈦股份有限公司財務報表附註(續)

四、重要會計科目之說明

(一)現金及銀行存款

	<u>101.12.31</u>	<u>100.12.31</u>
零 用 金	\$ 60	60
銀行存款	95,346	119,930
	<u>\$ 95,406</u>	<u>119,990</u>

本公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之定期存款分別為38,600千元及33,500千元，其收益率區間分別約為0.87%~1.14%及0.88%。

(二)金融商品

本公司從事衍生性金融商品交易，係用以規避因營業、融資及投資所暴露之匯率風險，故未適用避險會計帳列公平價值變動列入損益之金融資產及負債。截至民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日止，本公司非衍生性金融商品明細如下：

1.公平價值變動列入損益之金融資產－流動：

	<u>101.12.31</u>	<u>100.12.31</u>
交易目的金融資產－流動：		
受益憑證－元大萬泰貨幣市場基金	<u>\$ 40,100</u>	<u>-</u>

本公司於民國一〇一年度及一〇〇年度從事各項金融商品交易，已認列公平價值變動列入損益之金融資產(負債)評價損益明細如下：

	<u>101年度</u>		<u>100年度</u>	
	<u>已實現 利 益</u>	<u>未實現 利 益</u>	<u>已實現 利 益</u>	<u>未實現 利 益</u>
受益憑證	\$ 441	45	-	-
外幣選擇權	73	-	710	-
	<u>\$ 514</u>	<u>45</u>	<u>710</u>	<u>-</u>

2.以成本衡量之金融資產－非流動：

	<u>101.12.31</u>	<u>100.12.31</u>
股票投資－鼎恩企業(股)公司	<u>\$ 5,514</u>	<u>5,514</u>

本公司所持有上列公司之股票因無活絡市場公開報價，且其公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。本公司轉投資該公司於民國一〇一年度及一〇〇年度所獲配之現金股息分別為1,687千元及2,349千元。

晟鈦股份有限公司財務報表附註(續)

(三)應收款項

	101.12.31	100.12.31
應收票據	\$ 7,464	12,134
應收帳款	173,479	208,226
減：備抵呆帳	(1,563)	(1,789)
小 計	179,380	218,571
其他應收款－關係人	-	5,851
減：備抵呆帳	-	-
小 計	-	5,851
淨 額	<u>\$ 179,380</u>	<u>224,422</u>

截至民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日止，本公司之應收票據及帳款均未貼現或提供作為擔保品。到期期間短之流動應收票據及帳款並未折現，其帳面金額假設為公允價值之近似值。

應收票據及帳款之備抵變動明細如下：

	101年度	100年度
期初餘額	\$ 1,789	2,524
本期迴轉至其他收入	(226)	(735)
期末餘額	<u>\$ 1,563</u>	<u>1,789</u>

本公司於民國一〇一年度及一〇〇年度，經執行帳款收回之信用風險評估後調整備抵壞帳。

(四)存貨淨額

	101.12.31	100.12.31
製 成 品	\$ 16,924	20,283
減：備抵損失	(1,778)	(1,336)
小 計	15,146	18,947
在 製 品	14,038	11,279
減：備抵損失	(734)	(552)
小 計	13,304	10,727
原 料	18,335	15,450
減：備抵損失	(1,635)	(92)
小 計	16,700	15,358
物 料	1,198	927
減：備抵損失	-	-
小 計	1,198	927

晟鈦股份有限公司財務報表附註(續)

	101.12.31	100.12.31
商 品	8	-
減：備抵損失	-	-
小 計	8	-
	\$ 46,356	45,959

本公司於民國一〇一年度及一〇〇年度認列之營業成本組成明細如下：

	101年度	100年度
銷貨成本	\$ 508,569	685,886
存貨跌價及呆滯損失(回升利益)	2,167	(270)
存貨報廢損失	13,690	17,446
未分配製造費用	11,881	6,232
存貨盤損(盈)	76	(1)
下腳收入	(2,536)	(2,737)
	\$ 533,847	706,556

本公司於民國一〇〇年度因存貨市價回升而認列回升利益。

(五)採權益法之長期股權投資

	101.12.31		100.12.31	
	金 額	持股比例	金 額	持股比例
CHEER TIME CO., LTD.	\$ 150,395	100.00%	340,391	100.00%
帝盟科技(股)公司	35,695	30.14%	33,558	30.14%
和稷科技(股)公司	7,722	20.00%	7,401	20.00%
	\$ 193,812		381,350	

本公司於民國一〇一年度及一〇〇年度採權益法評價之投資(損)益依各該被投資公司同期間經會計師查核之財務報表所評價，各期已認列之投資(損)益及累積換算調整數明細如下：

	101年度	100年度
投資(損)益：		
CHEER TIME CO., LTD.	\$ (178,866)	(59,601)
帝盟科技(股)公司	5,358	5,253
和稷科技(股)公司	591	300
	\$ (172,917)	(54,048)
累積換算調整數淨變動：		
CHEER TIME CO., LTD.	\$ (11,130)	14,658

本公司因委外加工之需要，轉投資帝盟科技(股)公司及和稷科技(股)公司，其原始投資金額分別為7,550千元及6,600千元，持股比例分別為30.14%及20.00%，於民國一〇一年度及一〇〇年度已獲配之現金股利分別為3,491千元及4,083千元。

晟鈦股份有限公司財務報表附註(續)

本公司於民國九十五年一月在第三地區薩摩亞新成立100%持股之控股公司CHEER TIME CO., LTD.，截至民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日止，本公司已匯出投資金額皆為美金22,000千元，並再轉投資下列公司：

(1)為建立大陸生產基地同時在第三地區薩摩亞設立100%轉投資公司CHEER TIME INTERNATIONAL CO., LTD.，總投資價款計美金20,000千元，截至民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日止，實收股本皆為美金20,000千元。並再間接轉投資大陸華中地區之浙江晟鈦科技工業有限公司100%之股權，截至民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日止，已匯入金額皆為美金10,964千元，該等投資案皆業經投審會核准在案。

(2)本公司為貿易往來之需要，透過CHEER TIME CO., LTD.於第三地區薩摩亞設立100%轉投資公司LEE SHING LIMITED(利成有限公司)，總投資價款計美金2,000千元，截至民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日止，皆已匯出美金2,000千元。

本公司於一〇一年度及一〇〇年度之合併財務報表個體包括：本公司、CHEER TIME CO., LTD.、CHEER TIME INTERNATIONAL CO., LTD.、LEE SHING LIMITED(利成有限公司)及浙江晟鈦科技工業有限公司。

(六)退 休 金

1.本公司於民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之職工退休基金提撥狀況與應計退休金負債調節如下：

	<u>101.12.31</u>	<u>100.12.31</u>
給付義務：		
既得給付義務	\$ (15,450)	(2,257)
非既得給付義務	<u>(26,076)</u>	<u>(39,261)</u>
累積給付義務	(41,526)	(41,518)
未來薪資增加之影響數	<u>(9,418)</u>	<u>(9,664)</u>
預計給付義務	(50,944)	(51,182)
退休基金資產公平價值	<u>41,677</u>	<u>40,063</u>
提撥狀況	(9,267)	(11,119)
未認列過渡性淨給付義務	6,816	7,952
未認列退休金損益	9,757	9,194
應補列最低退休金負債	<u>-</u>	<u>(7,482)</u>
預付退休金(應計退休金負債)	<u><u>\$ 7,306</u></u>	<u><u>(1,455)</u></u>

晟鈦股份有限公司財務報表附註(續)

2.民國一〇一年度及一〇〇年年度本公司已認列之淨退休金成本明細如下：

	101年度	100年度
服務成本	\$ 407	612
利息成本	848	1,139
退休基金資產之預計報酬	(692)	(759)
攤銷數	1,351	1,773
淨退休金成本	<u>\$ 1,914</u>	<u>2,765</u>

3.退休金負債精算假設如下：

	101年度	100年度
折現率	1.50%	1.70%
未來薪資水準增加率	1.70%	1.70%
退休基金資產預期長期投資報酬率	1.50%	1.70%

民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之既得給付分別為18,117千元及2,370千元。

民國一〇一年度及一〇〇年度本公司於確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為5,721千元及5,738千元，已提撥至勞工保險局。

(七)所得稅

1.本公司於民國一〇一年度及一〇〇年度適用之營利事業所得稅法定稅率均為百分之十七，並依「所得基本稅額條例」計算基本稅額。

2.民國一〇一年度及一〇〇年度本公司所得稅費用組成如下：

	101年度	100年度
當期所得稅費用	\$ 10,738	13,841
遞延所得稅(利益)費用	(791)	1,796
未分配盈餘加徵百分之十所得稅費用	1,543	-
預估所得稅費用	<u>\$ 11,490</u>	<u>15,637</u>

上列遞延所得稅(利益)費用之主要組成項目如下：

	101年度	100年度
未實現兌換(損失)利益	\$ (449)	1,444
採權益法認列之國外投資損失	(30,407)	(10,132)
備抵評價	30,407	10,132
其他	(342)	352
	<u>\$ (791)</u>	<u>1,796</u>

晟鈦股份有限公司財務報表附註(續)

3.民國一〇一年度及一〇〇年度本公司損益表中所列稅前淨(損)利依規定稅率計算之所得稅與所得稅費用間之差異列示如下：

	101年度	100年度
稅前淨(損)利計算之所得稅額	\$ (18,254)	6,565
五年免稅所得稅額	(1,309)	(1,195)
採權益法認列之國內投資利益淨額	(1,011)	(944)
未分配盈餘加徵百分之十所得稅費用	1,543	-
備抵評價增加	30,407	10,132
以前年度所得稅低估數	116	784
其 他	(2)	295
	<u>\$ 11,490</u>	<u>15,637</u>

4.民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之當期所得稅費用與應付所得稅之調節項目明細如下：

	101年度	100年度
當期所得稅費用	\$ 10,738	13,841
加：未分配盈餘加徵百分之十所得稅費用	1,543	-
減：暫繳及扣繳稅款	(6,646)	(9,745)
以前年度所得稅低估數	(116)	(784)
期末應付所得稅	<u>\$ 5,519</u>	<u>3,312</u>

5.民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日本公司遞延所得稅資產(負債)之暫時性差異與其個別所得稅影響如下：

	101.12.31		100.12.31	
	金 額	所 得 稅 影 響 數	金 額	所 得 稅 影 響 數
流動遞延所得稅資產(負債)：				
1. 備抵壞帳超限數	\$ 6,331	1,076	6,113	1,039
2. 存貨跌價及呆滯損失	4,147	705	1,980	337
3. 未實現兌換損失(利益)	1,444	246	(1,198)	(204)
流動遞延所得稅資產淨額	<u>\$ 2,027</u>		<u>1,172</u>	
非流動遞延所得稅資產(負債)：				
採權益法認列之國外投資損失				
淨額	\$ 548,511	93,247	369,645	62,840
4. 累積換算調整數	-	-	(1,618)	(275)
退休金溢付數	(7,593)	(1,291)	(7,217)	(1,227)
備抵評價		(93,247)		(62,840)
非流動遞延所得稅負債淨額	<u>\$ (1,291)</u>		<u>(1,502)</u>	

上列流動遞延所得稅資產淨額列於其他流動資產項下；非流動遞延所得稅負債淨額則列於其他負債項下。

晟鈦股份有限公司財務報表附註(續)

6.本公司民國九十八年度增資擴展「生產印刷電路板」之投資計劃，於同年十一月二日奉經濟部核符「製造業及其相關技術服務業於中華民國九十七年七月一日至九十八年十二月三十一日新增投資適用五年免徵營利事業所得稅獎勵辦法」之規定，並於民國一〇〇年三月十一日取得工業局核發投資計劃完成證明，本公司並選定自民國一〇〇年一月一日起至民國一〇四年十二月三十一日止，連續五年免徵營利事業所得稅。

7.本公司兩稅合一相關資訊如下：

	<u>101.12.31</u>	<u>100.12.31</u>
屬八十七年度以後之未分配盈餘	\$ <u>(107,117)</u>	<u>32,338</u>
可扣抵稅額帳戶餘額	\$ <u>63,215</u>	<u>47,264</u>
	<u>101年度(預計)</u>	<u>100年度(實際)</u>
對中華民國居住者盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>- %</u>	<u>26.19%</u>

8.本公司營利事業所得稅結算申報，業奉稽徵機關核定至民國九十九年度。

(八)股東權益

1.普通股股本

截至民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日止，本公司額定股本總額皆為880,000千元(內含員工認股權憑證5,400千股元)，每股面額10元，已發行普通股股份分別為57,970千股及60,970千股。

2.股份基礎給付交易

本公司為吸引並留任重要人才，並提高員工對公司之向心力，於民國九十六年十二月六日經董事會決議通過發行員工認股權憑證4,800單位，每單位得認購普通股1,000股，每股認購價格為新台幣18.65元。認股權憑證之存續期間為民國九十六年十二月二十五日至民國一〇二年十二月二十五日。截至民國一〇一年十二月三十一日止，員工認股權價格因普通股股份發生變動，故依認股辦法下修為新台幣14.5元。其履約方式以發行新股為之，權利期間為認股權人自被授予員工認股權憑證屆滿二年後可行使認股權利，認股權憑證授予期間如下：

<u>認股權憑證授予期間</u>	<u>可行使認股權比例(累計)</u>
屆滿2年	20%
屆滿3年	45%
屆滿4年	70%
屆滿5年	100%

晟鈦股份有限公司財務報表附註(續)

本公司截至民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日止，計有下列股份基礎給付交易：

類 型	101年度	100年度
	權益交割 員工認股權計劃	權益交割 員工認股權計劃
給與日	96.12.25	96.12.25
給與數量(單位)	4,164	4,164
合約期間	5年	5年
既得期間	未來2年之服務	未來2年之服務
本期實際離職率	5.1%	10.24%
估計未來離職率	5%	5%

本公司採用選擇權評價模式估計給與日員工認股權之公平價值時，所考量之因素彙總如下：

	96.12.25 員工 認股權計劃
履約價格(元)	\$18.65
預期存續期間	5年
標的股票之現時價格(元)	\$21.4
預期波動率	51.25%
預期股利率	10.00%
無風險利率	2.49%

員工認股權計畫之相關資訊：

	101年度		100年度	
	(單位) 數量	加權平均 行使價格(元)	(單位) 數量	加權平均 行使價格(元)
年初流通在外數量	2,814	\$15.10	3,010	\$15.60
本期給與數量	-		-	
本期放棄數量	(93)		(196)	
本期執行數量	-		-	
本期逾期失效數量	-		-	
期末流通在外數量	2,721	\$14.50	2,814	\$15.10
期末仍可執行之數量	2,721	\$14.50	2,814	\$15.10
期末已核准尚未發行之數量	-		-	

晟鈦股份有限公司財務報表附註(續)

本公司民國九十六年十二月三十一日(含)以前，所發行之員工認股權計畫皆採用內含價值認列所給與之酬勞成本，於民國一〇一年度及一〇〇年度所認列之酬勞成本皆為0元，如依財務會計準則公報第三十九號規定認列酬勞成本分別為1,662千元及2,128千元，財務報表之擬制淨(損)利與每股(虧損)盈餘資訊列示如下：

		<u>101年度</u>	<u>100年度</u>
稅後淨(損)利	報表認列之淨(損)利	\$ (118,866)	22,981
	擬制淨(損)利	(120,245)	21,214
基本每股(虧損)盈餘(元)	報表認列之稅後每股(虧損)盈餘	(1.99)	0.37
	擬制每股(虧損)盈餘	(2.02)	0.34

3. 資本公積

	<u>101.12.31</u>	<u>100.12.31</u>
可轉換公司債轉換溢價	\$ 1,664	1,664
庫藏股	5,222	3,353
員工認股權	276	276
	<u>\$ 7,162</u>	<u>5,293</u>

依民國一〇一年一月修正之公司法規定，資本公積需優先填補虧損後，始得按股東原有股份之比例以已實現之資本公積發給新股或現金。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得。依發行人募集與發行有價證券處理準則規定，得撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。

4. 法定盈餘公積及特別盈餘公積

依民國一〇一年一月修正之公司法規定，公司應就稅後純益提撥百分之十為法定盈餘公積，直至與資本總額相等為止。公司無虧損時，得經股東會決議，以法定盈餘公積發給新股或現金，惟以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

本公司依原證券暨期貨管理委員會(89)台財證(一)第100116號函及金管證一字第0950000507號函規定，就當年度發生之帳列股東權益減項淨額自當年度稅後盈餘與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，屬前期累積之股東權益減項淨額(含金融商品未實現淨損失、累積換算調整數及未認列為退休金成本之淨損失；如有未實現利益可合併計算)，自前期未分配盈餘提列之相同數額之特別盈餘公積不得分派。嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

晟鈦股份有限公司財務報表附註(續)

5. 盈餘分配、股利政策及盈餘分配案

依本公司章程規定公司年度決算如有盈餘，除依法完納一切稅捐外，應先彌補以往年度虧損，次提列百分之十為法定盈餘公積及依法令或主管機關規定提列或迴轉特別盈餘公積後，其餘之全部或一部份併同以前年度累積未分配盈餘，由董事會擬具分配議案，經股東會決議保留或分配之，惟分配盈餘時，董事、監察人酬勞應佔當期稅後淨利百分之二，員工紅利應佔當期稅後淨利至少百分之二。

本公司之股利分配，係配合當年度之盈餘狀況，以股利穩定為原則，為因應目前產業屬成熟階段及公司資本結構，故以發放股票股利及現金股利搭配分發為主，擬訂盈餘分配案時，所分配盈餘金額以不低於當年度稅後盈餘百分之五十為原則，其中現金股利以不低於股票股利及現金股利合計數百分之十為限。

本公司以民國一〇〇年度之稅後淨利乘上本公司以前年度股東會決議員工紅利之平均分配比例及公司章程所訂之董監酬勞比例(估計員工紅利分配成數約8%及董監酬勞分配成數2%)，認列員工紅利及董監酬勞金額分別為1,940千元及460千元，配發股票紅利之股數計算基礎係依據股東會決議前一日之收盤價並考量除權除息之影響，民國一〇一年度則係虧損，故無估列員工紅利及董監酬勞。惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則視為會計估計變動，分別列為實際分配年度之損益。

本公司於民國一〇一年六月二十八日及民國一〇〇年六月九日經股東常會決議民國一〇〇年度及九十九年度盈餘分配案，提列法定盈餘公積分別為2,298千元及2,857千元，有關分派之每股股利、員工紅利、董事及監察人酬勞如下：

	100年度		99年度
普通股每股股利(元)			
現金	\$	0.30	0.40
股票		-	-
	\$	0.30	0.40

	100年度		
	股東會議 實際配發情形	財務報表 認列之金額	差異數
員工紅利－現金	\$ 1,940	1,940	-
董監酬勞	460	485	(15)
	\$ 2,400	2,425	(15)

	99年度		
	股東會議 實際配發情形	財務報表 認列之金額	差異數
員工紅利－現金	\$ 2,300	2,300	-
董監酬勞	571	570	1
	\$ 2,871	2,870	1

晟鈦股份有限公司財務報表附註(續)

本公司民國一〇一年度之虧損撥補案，業經民國一〇二年三月二十九日本公司董事會擬議，尚待本公司股東會決議，其相關資訊可俟相關會議召開後至公開資訊觀測站等管道查詢之。

6. 庫藏股票

(1) 本公司因證券交易法第28條之2規定，為維護公司信用及股東權益所必要，於民國一〇一年三月三十日及民國一〇〇年八月二十四日經董事會決議預計買回庫藏股數量均為3,000千股。另，截至民國一〇一年十二月三十一日止，已完成二次買回庫藏股交易，其交易明細如下：

項 目	決議日	買 回 期 間	買回股數(千股)	買回總金額	註銷日
第一次	100.08.24	100.08.25~100.10.24	1,317\$	10,956	100.11.01
第二次	101.03.30	101.04.02~101.06.01	3,000\$	28,131	101.06.30

(2) 依證券交易法之規定，公司買回股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十；收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加發行股份溢價及已實現之資本公積之金額。本公司分別以民國一〇〇年六月三十日及一〇〇年十二月三十一日為計算基準，可買回股數最高上限分別為6,229千股及6,097千股，收買股份金額最高上限分別為118,993千元及120,979千元。本公司於民國一〇一年度累計最高已收回並註銷股數計4,317千股，收買股份之總金額共計39,087千元，符合證券交易法之規定。

(3) 本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前，不得享有股東權利。

(九) 每股(虧損)盈餘

	101		100	
	年度		年度	
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
基本每股(虧損)盈餘(新台幣元)：				
本期淨(損)利	\$ (107,376)	(118,866)	38,618	22,981
加權平均流通在外股數(千股)	59,627	59,627	62,067	62,067
基本每股(虧損)盈餘	\$ (1.80)	(1.99)	0.62	0.37

本公司於民國一〇一年度及一〇〇年度由於員工認股權憑證之行使價格均高於平均市價呈反稀釋效果，故不列入稀釋每股盈餘中計算；另，於民國一〇〇年度因員工分紅可選擇採用發放股票方式為之，故本公司假設全部發行股票紅利給予員工，並以資產負債表日之股價計算可發行之股數，計算稀釋每股盈餘，計入後仍未對基本每股盈餘有影響。

晟鈦股份有限公司財務報表附註(續)

(十)金融商品資訊之揭露

1.公平價值之資訊：

本公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日資產負債表所列之金融資產與金融負債除以成本衡量之金融資產及存出保證金外，均以公平價值估計；另，本公司截至民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日止並無衍生性金融商品交易。

2.本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- (1)流動金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值；因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及銀行存款、應收/付票據及帳款、應收/付關係人款、應付費用及其他金融資產及負債－流動。
 - (2)公平價值變動列入損益之金融資產：如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計，其所使用之估計與假設係參考金融機構之報價資訊。
 - (3)金融資產如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。
 - (4)以成本衡量之金融資產：係投資於未上市（櫃）公司股票，因未於公開市場交易，故以成本衡量。
 - (5)其他金融資產－非流動屬存出保證金者，係現金收支，故帳面價值近似公平價值。
- 3.本公司以活絡市場公開報價及以評價方法估計之金融資產及金融負債之公平價值明細如下：

	101.12.31		100.12.31	
	公開報價 決定之金額	評價方式 估計之金額	公開報價 決定之金額	評價方式 估計之金額
非衍生性金融商品：				
金融資產：				
現金及銀行存款	\$ 95,406	-	119,990	-
公平價值變動列入損益之金額資產－流動	40,100	-	-	-
應收票據及帳款淨額	-	179,380	-	218,571
以成本法衡量之金融資產	-	5,514	-	5,514
其他金融資產－流動及非流動	-	4,650	-	10,958
金融負債：				
應付票據及帳款	-	44,783	-	64,023
應付關係人款	-	31,031	-	25,291
其他金融負債－流動	-	71,656	-	72,501
衍生性金融商品：無。				

晟鈦股份有限公司財務報表附註(續)

4.財務風險資訊：

(1)市場風險

本公司部分進貨及銷貨係以美金為計價單位，使本公司既有及未來現金流量之外幣資產及負債有暴露於市場匯率波動之風險。

(2)信用風險

本公司主要的潛在信用風險係源自於現金及銀行存款、應收票據及帳款之金融商品。本公司之銀行存款於不同之金融機構。本公司控制暴露於每一金融機構之信用風險，而且認為本公司之銀行存款不會有重大之信用風險顯著集中之虞。

本公司之客戶集中在若干印刷電路板產業客戶群，主要潛在信用風險係源自於應收票據及帳款之金融商品。本公司為減低信用風險，已持續地評估各客戶之財務狀況，但未要求對方提供擔保或保證。於民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之應收票據及帳款總額中分別之56%及62%，係均由五家客戶組成，使本公司有信用風險集中之情形。

(3)流動性風險

本公司之股本及營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。本公司投資之受益憑證均具有活絡市場，故預期可輕易在市場上以接近公平價值之價格迅速出售金融資產。另本公司投資權益商品均無活絡市場，故預期具有重大流動性風險。另，截至民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日止，銀行授予之短期借款尚未使用額度(係母子公司共用額度)分別約為440,500千元及440,400千元。

(4)利率變動之現金流量風險：無。

五、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
精恭科技有限公司(精恭科技)	其董事長為本公司總經理
帝盟科技股份有限公司(帝盟科技)	係採權益法評價之被投資公司
和稷科技股份有限公司(和稷科技)	係採權益法評價之被投資公司
LEE SHING CO., LTD.(利成公司)	本公司間接持股100%之孫公司
CHEER TIME INTERNATIONAL CO., LTD.(晟鈦國際)	本公司間接持股100%之孫公司
浙江晟鈦科技工業有限公司(浙江晟鈦)	本公司間接持股100%之曾孫公司
全體董事、監察人、總經理及副總經理	本公司主要管理階層

晟鈦股份有限公司財務報表附註(續)

(二)與關係人之間之重大交易事項

本公司於民國一〇一年度及一〇〇年度與關係人之重大交易事項及截至民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日止，相關交易明細如下：

1.銷 貨

	101年度		100年度	
	估本公司		估本公司	
	金 額	營業收入 淨額%	金 額	營業收入 淨額%
利成公司	\$ 1,620	-	-	-

本公司售予上開公司之銷貨，其銷貨價格係以成本加一定毛利，收款方式則與一般公司相當。

另，截至民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日止，因上述關係人銷貨而產生之應收帳款均已收訖。

2.進 貨

	101年度		100年度	
	估本公司		估本公司	
	金 額	進貨 淨額%	金 額	進貨 淨額%
利成公司	\$ 4,332	2	84,499	26
浙江晟鈦	4,391	2	-	-
	\$ 8,723	4	84,499	26

本公司向上開公司進貨，其進貨價格係以一定成數之毛利計算，付款方式則與一般公司相當。

因上述關係人進貨而產生之應付帳款明細如下：

	101.12.31		100.12.31	
	金 額	%	金 額	%
	\$		\$	
利成公司	-	-	1,503	2

3.其他應收款

	性 質	101.12.31	100.12.31
利成公司	代購設備款	\$ -	5,851

晟鈦股份有限公司財務報表附註(續)

4.各項費用／應付費用

	性 質	101年度		100年度	
		金 額	期 末 應付金額	金 額	期 末 應付金額
帝盟科技	加工費用	\$ 55,465	16,015	68,186	22,019
和稷科技	加工費用	8,067	2,571	6,173	1,612
精恭科技	佣金支出	1,622	118	1,896	157
浙江晟鈦	消耗品費	989	-	-	-
		\$ 18,704		23,788	

5.財產交易及其他應付款

	性 質	101年度		100年度	
		金 額	期 末 應付金額	金 額	期 末 應付金額
利成公司	購買機器設備	\$ 12,327	12,327	-	-

6.綜上應付關係人款之明細彙總如下：

	101.12.31	100.12.31
應付帳款	\$ -	1,503
應付費用	18,704	23,788
其他應付款	12,327	-
	\$ 31,031	25,291

7.截至民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日止，本公司為各關係人所提供之背書保證內容如下：

	101年度		
	董事會決議 最高保證額度	期末餘額	擔保品
浙江晟鈦	\$ 61,623	1,574	-
晟鈦國際	245,873	139,392	本公司本票
利成公司	136,754	58,080	本公司本票
	\$ 199,046		
	100年度		
	董事會決議 最高保證額度	期末餘額	擔保品
浙江晟鈦	\$ 48,135	32,621	本公司本票
晟鈦國際	290,670	208,898	本公司本票
利成公司	184,709	138,054	本公司本票
	\$ 379,573		

晟鈦股份有限公司財務報表附註(續)

(三)主要管理階層薪酬總額

	101年度	100年度
薪資	\$ 5,538	7,181
業務執行費用	440	430
員工紅利	-	150
	<u>\$ 5,978</u>	<u>7,761</u>

上述金額包含董監酬勞及員工紅利估列數，詳細估列方式請詳附註四(八)之「股東權益」項下說明。

六、抵質押之資產：無。

七、重大承諾事項及或有事項

(一)截至民國一〇一年十二月三十一日止，本公司因採營業租賃方式承租廠房及宿舍等，於未來各年度之應付租金彙總如下：

	金 額
一〇二年度	\$ 5,681
一〇三年度	1,854
一〇四年度	1,037
	<u>\$ 8,572</u>

(二)本公司為子公司背書保證情形詳附註五之說明。

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項

(一)本公司之子公司—浙江晟鈦科技工業有限公司，因面臨經營環境不佳及產品價格缺乏競爭等因素，致無法達到經營規模而持續虧損，為不影響本公司全體股東之權益，於民國一〇一年十月二十九日經董事會決議，通過處分浙江晟鈦科技工業有限公司案，並授權本公司董事長全權處理後續股權買賣事宜，前開子公司預計將於一年內完成處分之交易，該子公司之財務報表於民國一〇一年年底符合分類為待出售流動資產群組者，其主要相關資產及負債如下：

晟鈦股份有限公司財務報表附註(續)

	101.12.31		
	分類為待出售 前之帳面價值	減損損失 之 分 攤	分攤後之 帳面價值
待出售非流動資產：			
存貨	\$ 1,941	-	1,941
其他流動資產	631	-	631
房屋及建築淨額	117,208	-	117,208
機器設備產淨額	165,152	(96,838)	68,314
其他固定資產淨額	7,552	(588)	6,964
土地使用權淨額	8,529	-	8,529
小 計	301,013	(97,426)	203,587
與待出售非流動資產直接相關 負債：			
其他流動負債	(6,859)	-	(6,859)
小 計	(6,859)	-	(6,859)
	\$ 294,154	(97,426)	196,728

該子公司符合停業單位之定義而表達為停業單位，有關該停業單位之損益及現金流量揭露如下：

	101年度	100年度
停業單位營業損益：		
營業收入	\$ 70,070	309,905
營業成本及費用	(140,608)	(385,889)
營業外收支	(8,905)	13,113
停業單位稅前營業淨損	(79,443)	(62,871)
所得稅費用	-	-
停業單位營業淨損	(79,443)	(62,871)
停業單位資產處分損失及依淨公平價值衡量損失	(97,426)	-
停業單位淨損	\$ (176,869)	(62,871)
停業單位現金流量：		
營業活動之現金流(出)入	\$ (5,079)	2,950
投資活動之現金流入(出)	20,303	(24,223)
融資活動之現金流(出)入	(26,141)	27,698

上述子公司所產生之損失，業於附註四(五)之「採權益法認列之投資損失淨額」評估。

晟鈦股份有限公司財務報表附註(續)

(二)本公司於民國一〇二年三月二十九日經董事會擬議，以不超過57,900千股額度，以私募方式辦理現金增資發行新股。本次私募普通股擬請股東常會授權董事會，自股東常會決議之日起一年內視公司營運實際需求分三次辦理，每次資金預計用於充實公司營運資金、償還銀行借款，或其他因應本公司未來發展之資金需求。

十、其 他

(一)各期之用人、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

性質別	功能別	101年度			100年度		
		屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
用人費用							
薪資費用		\$ 106,027	29,432	135,459	112,819	36,420	149,239
勞健保費用		9,822	2,382	12,204	9,921	2,396	12,317
退休金費用		5,917	1,718	7,635	6,555	1,948	8,503
其他用人費用		6,183	3,683	9,866	6,786	7,224	14,010
折舊費用		16,479	740	17,219	18,804	975	19,779
攤銷費用		130	26	156	407	81	488

(二)本公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

	101.12.31			100.12.31		
	外 幣	匯 率	新台幣	外 幣	匯 率	新台幣
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	\$ 5,233	29.04	151,975	4,625	30.28	140,012
<u>採權益法之長期股權投資</u>						
美金	5,179	29.04	150,395	11,243	30.28	340,391
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	18	29.04	529	66	30.28	1,998

(三)民國一〇〇年度財務報表中若干金額為配合民國一〇一年度財務報表之表達，已作適當之重分類，此項重分類對財務報表無重大影響。

十一、附註揭露事項

民國一〇一年度，本公司及轉投資事業依「證券發行人財務報告編製準則」規定，須再揭露有關下列事項之相關資訊：

(一)重大交易事項相關資訊：

- 1.資金貸與他人：無。
- 2.為他人背書保證：

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額
		公司名稱	關 係						
0	本公司	浙江晟鈦科技工業有限公司	本公司持有100%股權之曾孫公司	555,878	61,623	1,574	-	0.28%	555,878
0	本公司	CHEER TIME INTERNATIONAL CO., LTD.	本公司持有100%股權之孫公司	555,878	245,873	139,392	本公司本票：139,392	25.08%	555,878

晟鈦股份有限公司財務報表附註(續)

編號	背書保證者	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額
	公司名稱	公司名稱	關係						
0	本公司	利成有限公司	本公司持有100%股權之孫公司	555,878	136,754	58,080	本公司本票：58,080	10.45%	555,878

註1：編號欄之填寫方法如下：

1.發行人填0

2.被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：背書保證之總額不得超過本公司當期財務報告淨值百分之百，其中對單一企業之背書保證限額，除本公司直接及間接持有普通股股權超過百分之百之子公司不得超過淨值百分之百外，其餘不得超過淨值百分之十。

3.期末持有有價證券情形：

單位：股數為千股

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數或單位	帳面金額	持股比率(%)	市價(註)	
本公司	股票 帝盟科技(股)公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	2,110	\$ 35,695	30.14	35,695	無抵押
本公司	股票 和稷科技(股)公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	706	7,722	20.00	7,722	無抵押
本公司	股票 CHEER TIME CO., LTD.	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	22,000	150,395	100.00	150,395	無抵押
本公司	股票 鼎恩企業(股)公司	-	以成本衡量之金融資產－非流動	739	5,514	15.00	10,915	無抵押
本公司	受益憑證 元大萬泰貨幣市場基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產－流動	2,725	40,100	-	40,100	無抵押

註：本公司期末持有之有價證券除受益憑證外，因其未於公開市場交易，致實務上無法估計公平價值，係以淨值列示。

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

單位：股數為千股

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期初		買入		賣出				評價損益	期末	
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分損益		股數	金額
本公司	受益憑證 元大萬泰貨幣市場基金	公平價值變動列入損益之金融資產－流動	元大投信公司	-	-	-	13,655	200,000	10,930	160,198	159,946	252	45	2,725	40,100

5.取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

6.處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

7.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

8.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

9.從事衍生性商品交易：無。

晟鈦股份有限公司財務報表附註(續)

(二)轉投資事業相關資訊：

1.被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊：

單位：新台幣千元

投資公司 名 稱	被投資公司 名 稱	所在地區	主要營 業項目	原始投資金額		期末持有				被投資公司		本期編列之 投資損益
				本期期末	上期期末	股 數	比 率	帳面金額	帳面金額	本期損益	本期損益	
本公司	希盟科技(股)有限公司	台灣	電子零組件製造、金屬表面處理等	TWD 7,550	TWD 7,550	2,110	30.14%	TWD 35,695	TWD 17,775	TWD 5,358	本公司採權益法認列之被投資公司	
本公司	和豐科技(股)有限公司	台灣	電子零組件製造、電子材料批發及零售等	TWD 6,600	TWD 6,600	706	20.00%	TWD 7,722	TWD 2,960	TWD 591	本公司採權益法認列之被投資公司	
本公司	CHEER TIME CO., LTD.	薩摩亞	本公司為境外轉投資而設立之總控股公司	TWD 708,419 (美金22,000千元)	TWD 708,419 (美金22,000千元)	22,000	100.00%	TWD 150,395	TWD (178,866)	TWD (178,866)	係本公司之子公司	
CHEER TIME CO., LTD.	CHEER TIME INTERNATIONAL CO., LTD.	薩摩亞	子公司為轉投資大陸再設立之控股公司	TWD 642,869 (美金20,000千元)	TWD 642,869 (美金20,000千元)	20,000	100.00%	TWD 72,126	TWD (178,618)	TWD (178,618)	係本公司之孫公司	
CHEER TIME CO., LTD.	利成有限公司	薩摩亞	經營貿易業務	TWD 65,550 (美金2,000千元)	TWD 65,550 (美金2,000千元)	2,000	100.00%	TWD 78,241	TWD (248)	TWD (248)	係本公司之孫公司	
CHEER TIME INTERNATIONAL CO., LTD.	浙江晟鈦科技工業有限公司	中國大陸	印刷電路板製造、加工及買賣等	TWD 350,615 (美金10,964千元)	TWD 350,615 (美金10,964千元)	-	100.00%	TWD - (註)	TWD (180,729)	TWD (180,729)	係本公司之曾孫公司	

註：係以應收資金融通款188,044千元沖減等額之長期股權投資負債數。

2.資金貸與他人：

單位：新台幣千元

編號	貸出資金 之 公 司	貸 與 對 象	往來 科目	本 期 最高餘額	期 末 餘 額	本期實際 動支餘額 (註3)	利 率	資 金 與 性 質	業務往來 金 額	有短期融 通資金必 要之原因	提列備抵 呆帳金額	擔 保 品		對個別對象資 金貸 與 限 額	資金貸與 總 限 額
												名 稱	價 值		
1	CHEER TIME INTERNATIONAL CO., LTD.	浙江晟鈦科技有限公司	應收關係人款	537,990 (美金18,000千元)	522,720 (美金18,000千元)	231,586 (美金7,975千元)	1%	2	-	營運週轉需要	-	-	-	555,878	555,878
2	利成有限公司	CHEER TIME INTERNATIONAL CO., LTD.	應收關係人款	59,980 (美金2,000千元)	58,080 (美金2,000千元)	58,080 (美金2,000千元)	0%	2	-	營運週轉需要	-	-	-	555,878	555,878

註1：編號之填寫方法如下：

1.公司填0。

2.被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：資金貸與性質之填寫方法如下：

●有業務往來者請填1。

●有短期融通資金之必要者請填2。

註3：係沖減長期股權投資負債數188,044千元後之淨額。

註4：CHEER TIME INTERNATIONAL CO., LTD.(以下簡稱CTI)及利成有限公司(以下簡稱利成)之總貸與金額以不超過本公司淨值的百分之四十為限。惟CTI及利成與本公司直接及間接持有表決權股份百分之百之國外公司間從事資金貸與，不受上述條文之限制，最高可達本公司淨值百分之百為限；與CTI及利成有業務往來之公司或行號，個別貸與金額以不超過雙方間業務往來為限。因公司間或與行號間有短期融通資金之必要而將資金貸與他人之總額，除CTI及利成與本公司直接及間接持有表決權超過百分之百之公司外，其餘不得超過淨值百分之十。

註5：資產匯率係以美金：新台幣=1:29.04予以核算。

3.為他人背書保證：無。

晟鈦股份有限公司財務報表附註(續)

4. 期末持有有價證券情形：

單位：股數為千股

持有之公司	有價證券 種類及名稱	與有價證券 發行人之關係	帳 列 科 目	期 末				備 註
				股 數	帳面金額	持股比率	市價(註1)	
CHEER TIME CO., LTD	股票 CHEER TIME INTERNATIONAL CO., LTD	本公司間接持有100%股權之孫公司	採權益法之長期股權投資	20,000	72,126	100.00	72,126	無質押
CHEER TIME CO., LTD	股票 利成有限公司	本公司間接持有100%股權之孫公司	採權益法之長期股權投資	2,000	78,241	100.00	78,241	無質押
CHEER TIME INTERNATIONAL CO., LTD	股票 浙江晟鈦科技工業有限公司	本公司間接持有100%股權之曾孫公司	採權益法之長期股權投資	-	- (註2)	100.00	- (註2)	無質押

註1：本公司轉投資之被投資公司皆無市價、致實務上無法估計公平價值，係以淨值列示。

註2：係以應收資金金融通款188,044千元沖減等額之長期股權投資負債數。

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

6. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

7. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

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

9. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

帳列應收款 項之公司	交易對象	關 係	應收關係人 款項餘額(註2)	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項 期後收回金額	提列備抵 呆帳金額
					金 額	處理方式		
CHEER TIME INTERNATIONAL CO., LTD.	浙江晟鈦科技有限 公司	集團企業	其他應收款－關係 人：233,469 (美金8,040千元)	-	-	視公司營運狀 況收取	(註1)	-

註1：截至民國一〇二年三月二十九日止，已收回美金500千元。

註2：係沖減長期股權投資負債數188,044千元後之淨額。

10. 從事衍生性商品交易：無。

(三) 大陸投資資訊：

1. 轉投資大陸地區之事業相關資訊

大陸被投資 公司名稱	主要營業 項 目	實收資 本 額	投資 方式	本期期初自 台灣匯出累 積投資金額	本期匯出或收回 投 資 金 額		本期期末自 台灣匯出累 積投資金額	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認列 投資損益 (註2)	期末投資 帳面價值 (註3)	截至本期 止已匯回 台灣之投 資 收 益
浙江晟鈦科技 工業有限公司	印刷電路板 之產銷	350,615 (美金10,964 千元)	註1	350,615 (美金10,964 千元)	-	-	350,615 (美金10,964 千元)	100.00%	(180,729)	-	-

2. 轉投資大陸地區限額

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額 (註4)	經濟部投審會 核准投資金額 (註4)	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額 (註5)
350,615 (美金10,964千元)	446,445 350,615 (美金10,964千元)	333,527

註1：透過第三地區投資設立新公司再投資大陸公司。

註2：係以被投資公司同期間經會計師查核之財務報表所認列。

註3：係以應收資金金融通款188,044千元沖減等額之長期股權投資負債數。

註4：係以累積實際由台灣匯出時之金額列示。

註5：係依投審會民國九十七年八月二十九日修正「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」大陸投資限額為淨值之百分之六十予以計算。

- 3.本公司與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區事業與轉投資公司所發生之重大交易事項，暨其價格、付款條件、未實現損益：本公司民國一〇一年度與大陸被投資公司直接或間接之重大交易事項，請詳附註五關係人交易之說明。

十二、部門別財務資訊：

相關內容請詳本公司經會計師查核之民國一〇一年度合併財務報表。

會計師查核報告

晟鈦股份有限公司董事會 公鑒：

晟鈦股份有限公司及其子公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之合併資產負債表，暨截至各該日止之民國一〇一年度及一〇〇年度之合併損益表、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，以合理確信合併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合併財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併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及一般公認會計原則編製，足以允當表達晟鈦股份有限公司及其子公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之合併財務狀況，暨截至各該日止之民國一〇一年度及一〇〇年度之合併經營成果與合併現金流量。

安侯建業聯合會計師事務所

李初儀



會計師：

余聖河



證券主管機關：金管證審字第1010004977號
核准簽證文號

民國一〇二年三月二十九日



晟鈺股份有限公司

九月份資產負債表

民國一〇一二年九月三十一日

單位：新台幣千元

		101.12.31		100.12.31	
		金額	%	金額	%
資產					
流動資產：					
11XX 現金及銀行存款(附註四(一))	21XX	\$ 143,442	18	226,781	20
1100 公平價值變動列入損益之金融資產－流動	2100	40,100	5	-	-
1310 (附註四(二)及十一)	2120-40	180,081	22	261,958	23
1120-40 應收票據及帳款淨額(附註四(三))	2190	2,259	-	7,321	1
1190 其他金融資產－流動	2170	46,356	6	76,796	7
1210 存貨淨額(附註四(四))	2280	203,587	25	-	-
1275 待出售非流動資產(附註四(五))	2275	4,495	1	7,178	1
1280 其他流動資產(附註四(十一))	28XX	620,320	77	580,034	52
流動資產合計		43,417	5	40,959	4
基金及長期投資：					
14XX 採權益法之長期股權投資(附註四(六)及十一)	2810	824	-	789	-
1421 其他金融資產－非流動	2861	5,514	1	5,514	-
1440 以成本衡量之金融資產－非流動	33XX	49,755	6	47,262	4
1481 (附註四(二)及十一)	3110	40,130	5	40,130	4
基金及投資合計					
15XX 固定資產(附註四(五)(七)及六)：	32XX	23,187	3	207,813	18
成本：	33XX	101,270	13	505,092	44
土地	3310	1,748	-	4,896	-
房屋及建築	3320	867	-	7,690	1
機器設備	3330	1,616	-	1,601	-
運輸設備	3340	6,873	1	26,338	2
辦公設備	3350	175,691	22	793,560	69
租賃改良	3360	(59,551)	(7)	(304,019)	(27)
其他設備	3370	-	-	(14,268)	(1)
小計	3380	12,910	1	-	-
減：累計折舊	3390	-	-	-	-
減：累計減損	3400	-	-	-	-
預付設備款	3410	-	-	-	-
固定資產淨額		129,050	16	475,273	41
無形資產：					
17XX 遞延退休金成本(附註四(十))	3420	-	-	7,482	1
1770 土地使用權(附註四(五)(八)及六)	3430	-	-	9,093	1
1782 其他無形資產	3440	-	-	16,575	2
無形資產合計		322	-	5,657	1
其他資產：					
18XX 遞延費用	3450	7,306	1	-	-
1830 預付退休金(附註四(十))	3460	7,628	1	5,657	1
1888 其他資產合計	3470	806,753	100	1,124,801	100
資產總計		\$ 806,753	100	1,124,801	100
負債及股東權益					
負債：					
流動負債：					
21XX 短期借款(附註四(九))	2100	\$ 107,448	13	198,239	18
2120-40 應付票據及帳款	2190	44,783	6	78,100	7
2190 其他應付款項－關係人(附註五)	2170	18,703	2	23,788	2
2170 應付費用(附註四(十一))	2280	58,696	7	80,955	7
2280 其他流動負債	2275	13,095	2	8,741	1
2275 與待出售非流動資產直接相關之負債(附註四(五))	28XX	6,859	1	-	-
流動負債合計		249,584	31	389,823	35
其他負債：					
28XX 應計退休金負債(附註四(十))	2810	-	-	1,455	-
2810 遞延所得稅負債－非流動(附註四(十一))	2861	1,291	-	1,502	-
其他負債合計		1,291	-	2,957	-
負債合計		250,875	31	392,780	35
股東權益(附註四(十一)(十二))：					
33XX 普通股股本	3110	579,699	71	609,699	54
32XX 資本公積	32XX	7,162	1	5,293	1
33XX 保留盈餘：	3310	72,606	9	70,308	6
法定盈餘公積	3320	13,040	2	13,040	1
特別盈餘公積	3330	(107,117)	(13)	32,338	3
累積盈虧	3340	(21,471)	(2)	115,686	10
小計	3350	(9,512)	(1)	1,343	-
累積換算調整數	3360	555,878	69	732,021	65
股東權益合計		732,021	69	732,021	65
重大承諾事項及或有事項(附註七)					
重大之期後事項(附註九)					
負債及股東權益總計		\$ 806,753	100	1,124,801	100



董事長：江炳桔



經理人：林金淵

(請詳閱合併財務報表附註)

會計主管：李宗徽



晟鈺股份有限公司及其子公司

合併損益表

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	101年度		100年度	
	金 額	%	金 額	%
4110 營業收入	\$ 662,847	101	789,300	101
4170-90 減：銷貨退回及折讓	7,155	1	7,166	1
營業收入淨額	655,692	100	782,134	100
5110 營業成本(附註四(四)(十)及五)	523,924	80	622,061	79
5910 營業毛利	131,768	20	160,073	21
6000 營業費用(附註四(十)及五)：				
6100 推銷費用	20,859	3	23,821	3
6200 管理費用	45,155	7	55,705	7
	66,014	10	79,526	10
6900 營業淨利	65,754	10	80,547	11
7100 營業外收入及利益：				
7121 採權益法認列之投資收益(附註四(六))	5,949	1	5,553	1
7122 股利收入(附註四(二))	1,687	-	2,349	-
7160 兌換利益淨額	-	-	5,170	1
7310 金融資產及負債評價利益淨額(附註四(二))	559	-	710	-
7480 什項收入	4,297	1	8,496	1
	12,492	2	22,278	3
7500 營業外費用及損失：				
7510 利息費用	1,581	-	1,146	-
7530 處分固定資產損失淨額	1,905	-	187	-
7560 兌換損失淨額	5,257	1	-	-
7880 什項支出	10	-	3	-
	8,753	1	1,336	-
7900 繼續營業單位稅前淨利	69,493	11	101,489	14
8110 所得稅費用(附註四(十一))	11,490	2	15,637	1
8900 繼續營業單位淨利	58,003	9	85,852	13
9110 停業單位淨損(扣除所得稅皆為0千元後淨額)				
(附註四(五))	(176,869)	(27)	(62,871)	(8)
9600 合併總淨(損)利	\$ (118,866)	(18)	22,981	5
歸屬予：				
9601 母公司股東淨(損)利	\$ (118,866)	(18)	22,981	5
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
每股盈餘(新台幣元；附註四(十三))				
9750 基本每股盈餘(虧損)				
繼續營業單位淨利	\$ 1.16	0.97	1.63	1.38
停業單位淨損	(2.96)	(2.96)	(1.01)	(1.01)
本期淨(損)利	\$ (1.80)	(1.99)	0.62	0.37

董事長：江炳桔



(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：林金淵



會計主管：李宗嶽



晟鈺股份有限公司
合併股東權益變動表

民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	普通股 股本	資本公積	保留盈餘				小計	累積換算 調整數	庫藏股票	合計
			法定盈 餘公積	特別盈 餘公積	累積盈虧					
\$	622,869	3,079	67,451	-	50,169		117,620	(13,040)	-	730,528
民國一〇〇年一月一日期初餘額										
民國九十九年度盈餘分配(附註四(十二)):										
提列法定盈餘公積	-	-	2,857	-	(2,857)		-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	13,040	(13,040)		-	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	(24,915)		(24,915)	-	-	(24,915)
買回庫藏股(附註四(十二))	-	-	-	-	-		-	-	(10,956)	(10,956)
註銷庫藏股(附註四(十二))	(13,170)	2,214	-	-	-		-	-	10,956	-
民國一〇〇年度稅後淨利	-	-	-	-	22,981		22,981	-	-	22,981
累積換算調整數淨調整數	-	-	-	-	-		-	14,383	-	14,383
民國一〇〇年十二月三十一日餘額	609,699	5,293	70,308	13,040	32,338		115,686	1,343	-	732,021
民國一〇〇年度盈餘分配(附註四(十二)):										
提列法定盈餘公積	-	-	2,298	-	(2,298)		-	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	(18,291)		(18,291)	-	-	(18,291)
買回庫藏股(附註四(十二))	-	-	-	-	-		-	-	(28,131)	(28,131)
註銷庫藏股(附註四(十二))	(30,000)	1,869	-	-	-		-	-	28,131	-
民國一〇一年度稅後淨損	-	-	-	-	(118,866)		(118,866)	-	-	(118,866)
累積換算調整數淨調整數	-	-	-	-	-		-	(10,855)	-	(10,855)
民國一〇一年十二月三十一日餘額	579,699	7,162	72,606	13,040	(107,117)		(21,471)	(9,512)	-	555,878

江炳桔

董事長：江炳桔

(請詳閱合併財務報表附註)

經理人：林金淵

林金淵

會計主管：李宗獻

李宗獻

晟鈺股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	101年度	100年度
營業活動之現金流量：		
繼續營業單位淨利	\$ 58,005	85,852
停業單位淨損	(176,869)	(62,871)
合併總淨(損)利	(118,866)	22,981
調整項目：		
壞帳回升利益	(1,074)	(1,297)
折舊及各項攤提	63,669	64,471
處分資產損失(利益)淨額	7,739	(7,064)
存貨跌價、報廢及呆滯損失	18,895	18,451
採權益法認列之投資利益淨額(加股利收現數)	(2,458)	(1,470)
停業單位衡量之減損損失	97,426	-
遞延所得稅(利益)費用	(791)	1,796
營業資產及負債之淨變動：		
營業資產之淨變動：		
公平價值變動列入損益之金融資產及負債淨增加	(40,100)	-
應收票據及帳款減少	82,947	127,330
其他金融資產一流動減少(增加)	4,511	(2,613)
存貨減少	9,604	12,359
其他流動資產減少	3,187	35,109
其他營業資產減少	1,201	-
營業負債之淨變動：		
應付票據及帳款減少	(25,171)	(77,078)
應付關係人款減少	(5,084)	(617)
應付費用及其他流動負債減少	(18,514)	(41,439)
應計退休金負債淨減少	(1,279)	(482)
營業活動之淨現金流入	75,842	150,437
投資活動之現金流量：		
購置固定資產及其他資產	(33,183)	(103,554)
處分固定資產價款	22,105	29,124
存出保證金增加	(35)	-
投資活動之淨現金流出	(11,113)	(74,430)
融資活動之現金流量：		
短期借款(減少)增加數	(90,791)	39,195
長期借款本期償還數	-	(11,000)
發放現金股利	(18,291)	(24,915)
買回庫藏股票成本	(28,131)	(10,956)
融資活動之淨現金流出	(137,213)	(7,676)
匯率影響數	(10,855)	14,383
本期現金及銀行存款淨(減少)增加數	(83,339)	82,714
期初現金及銀行存款餘額	226,781	144,067
期末現金及銀行存款餘額	\$ 143,442	226,781
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息(不含資本化利息)	\$ 9,183	8,461
本期支付所得稅	\$ 10,073	23,519
不影響現金流量之投資及融資活動：		
庫藏股註銷股本	\$ 28,131	10,956
轉列待出售非流動資產及負債淨變動數	\$ 196,728	-
購買固定資產支付現金數：		
固定資產及其他資產購置數	\$ 32,504	102,093
應付購買設備款減少數	679	1,461
支付現金數	\$ 33,183	103,554

董事長：江炳桔

(請詳閱後附合併財務報表附註)
經理人：林金淵

會計主管：李宗嶽

晟鈦股份有限公司及其子公司
合併財務報表附註
民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日
(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

晟鈦股份有限公司(以下簡稱本公司)係依據公司法規定於民國七十六年七月組織成立，本公司之主要經營業務為硬性印刷電路板製造及加工買賣等業務。

本公司之股票自民國九十八年十二月三十一日起已由財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心轉至台灣證券交易所買賣。

本公司對其具有控制能力之子公司(以下與本公司簡稱合併公司)合併概況說明如下：

於民國九十五年一月透過第三地區薩摩亞成立100%之控股公司CHEER TIME CO., LTD.(以下簡稱CHEER TIME)，再100%轉投資CHEER TIME INTERNATIONAL CO., LTD.(以下簡稱晟鈦國際)，並100%間接分別持有大陸地區之浙江晟鈦科技工業有限公司(以下簡稱浙江晟鈦)及第三地區薩摩亞之LEE SHING CO., LTD.(以下簡稱利成公司)。其中CHEER TIME及晟鈦國際係為境外控股公司，而浙江晟鈦係經營印刷電路板製造及買賣等業務，利成公司則經營貿易之業務。

於民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日，合併公司之員工人數分別為333人及568人。

二、重要會計政策之彙總說明

合併公司財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則及我國一般公認會計原則編製。重要會計政策及衡量基礎彙總說明如下：

(一)合併財務報表編製之準則

合併財務報表之編製主體包括本公司及本公司對其具有控制能力之子公司。年度中取得被投資公司之控制能力之日起，開始將被投資公司之收益與費損編入合併財務報表中。合併公司間之重大交易均已沖銷。合併公司民國一〇一年度及一〇〇年度之合併概況說明如下：

1.列入合併財務報表之子公司及其變動情形如下：

投資公司 名 稱	子公司名稱	業 務 性 質	所持股權百分比		說 明
			101.12.31	100.12.31	
本公司	CHEER TIME CO., LTD.	控股公司	100%	100%	係子公司
CHEER TIME CO., LTD.	CHEER TIME INTERNATIONAL CO., LTD.	控股公司	100%	100%	係孫公司
CHEER TIME CO., LTD.	LEE SHING CO., LTD.	係經營貿易業務	100%	100%	係孫公司
CHEER TIME INTERNATIONAL CO., LTD.	浙江晟鈦科技工業有限公司	係印刷電路板製造及買賣等	100%	100%	係曾孫公司

上開列入合併財務報表之各子公司同期間財務報表業經會計師查核。

2.列入本期合併財務報表之子公司增減變動情形：無。

晟鈺股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(二)會計估計

合併公司於編製財務報表時，業已依規定對財務報表所列資產、負債、收益、費損及或有事項，採用必要之假設及估計加以衡量、評估與揭露，惟該等估計與實際結果可能存有差異。

(三)外幣交易及外幣財務報表之換算

本公司係以新台幣記帳，所屬子公司皆以功能性貨幣記帳，非衍生性商品之外幣交易依交易日之即期匯率入帳；資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，依當日之即期匯率換算，產生之兌換差額列為當期損益。合併公司之外幣非貨幣性資產或負債按交易日之歷史匯率衡量；但以公平價值衡量之外幣非貨幣性資產或負債，則按資產負債表日即期匯率換算，如屬公平價值變動認列為當期損益者，兌換差額亦認列為當期損益；如屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，兌換差額亦認列為股東權益調整項目。

(四)資產與負債區分流動與非流動之標準

現金或約當現金、為交易目的而持有或資產負債表日後十二個月內將變現之資產列為流動資產；非屬流動資產者列為非流動資產。

負債因交易目的而發生或預期於資產負債表日後十二個月內清償者列為流動負債；非屬流動負債者列為非流動負債。

(五)非金融資產減損

合併公司於資產負債表日就有減損跡象之資產(個別資產或現金產生單位)，估計其可回收金額，就可回收金額低於帳面價值之資產，認列減損損失。商譽以外之資產，於以前年度所認列之累積減損損失，嗣後若已不存在或減少，即予迴轉，增加資產帳面價值至可回收金額，惟不超過資產在未認列減損損失下，減除應提列折舊或攤銷後之數額。

商譽、非確定耐用年限無形資產及尚未可供使用之無形資產，每年定期進行減損測試，並就可回收金額低於帳面價值之部分，認列減損損失。

(六)金融商品

合併公司對金融商品交易係採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，除以交易為目的之金融商品外，其他商品之原始認列金額則加計取得或發行之交易成本。

合併公司所持有之金融商品，在原始認列後，依合併公司持有或發行之目的分類及衡量如下：

晟鈺股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

1. 公平價值變動列入損益之金融資產

合併公司取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回之交易目的金融商品，及所持有之衍生性金融商品，除被指定且為有效之避險工具外，餘應歸類為此類金融資產。原始認列時，係以公平價值衡量，交易成本列為當期費用；續後評價以公平價值衡量且公平價值變動認列為當期損益。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

2. 以成本衡量之金融資產

係未具重大影響力且無法可靠衡量公平價值之權益商品投資，以原始認列之成本衡量。若有減損之客觀證據，則認列減損損失。減損金額不予迴轉。

3. 應收票據及帳款、其他應收款

應收票據及帳款係因出售商品或勞務而發生之債權，其他應收款係屬非因營業而產生之其他應收款及票據。

針對金融資產，合併公司首先評估以攤銷後成本衡量之金融資產，是否存在客觀證據，顯示重大個別金融資產發生減損，以及非屬重大之個別金融資產單獨或共同發生減損。個別評估減損並已認列或持續認列減損損失之金融資產，無須再進行組合減損評估。

減損金額為金融資產之帳面價值與其估計未來現金流量採原始有效利率折現之現值間之差額。金融資產之帳面價值係藉由備抵帳戶調降之，減損金額應列為當期損益。於決定減損金額時，預期未來現金流量之估計係包括擔保品及相關保險之可回收金額。

若後續期間減損金額減少，且明顯與認列減損後發生之事件有關，但該迴轉不應使金融資產帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本。迴轉之金額應認列為當期損益。

(七) 衍生性金融商品

合併公司持有之衍生性商品係用以規避因營運、財務及投資活動所暴露之匯率與利率風險，依此政策，合併公司所持有或發行之衍生性金融商品係以避險為目的。當所持有之衍生性商品不適用避險會計之條件時，則視為交易目的之金融商品。

(八) 存貨

存貨之評價以成本與淨變現價值孰低評價，其中固定製造費用係按生產設備之正常產能分攤至製成品及在製品，變動製造費用則以實際產量為分攤基礎，成本係採月加權平均法計算，淨變現價值以資產負債表日正常營業下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用為計算基礎，採逐項比較法。

晟鈺股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(九)採權益法之長期股權投資

合併公司對持有被投資公司有表決權股份比例達20%以上，或未達20%但具有重大影響力者，採權益法評價。

採權益法之長期股權投資出售時，以售價與處分日該投資帳面價值之差額，作為長期股權投資處分損益，帳上如有因長期股權投資產生之資本公積餘額時，則按出售比例轉列當期損益。

合併公司與被投資公司間交易所產生之損益尚未實現者，予以遞延。交易損益如屬折舊性或攤銷性之資產所產生者，依其效益年限逐年承認；其他類資產所產生者，於實現年度承認。

(十)待出售非流動資產及停業單位

合併公司適用財務會計準則公報第三十八號「待出售非流動資產及停業單位之會計處理準則」。依該號公報規定，待出售非流動資產係指於目前情況下，企業可依一般條件及商業慣例立即出售，且高度很有可能於一年內完成出售之非流動資產。分類為待出售非流動資產，係以帳面價值與淨公平價值孰低者衡量，且停止提列折舊、折耗或攤銷，並單獨列示於資產負債表。

待出售流動資產，其淨公平價值低於帳面價值之金額，於損益表認列為減損損失。待出售非流動資產之淨公平價值若續後回升，於損益表認列為利益，惟迴轉金額不得超過原已認列之累計減損損失及原依財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」得迴轉之金額。

停業單位係指已處份或分類為待出售之企業組成單位；企業組成單位係指就經營及財務報導目的，其現金流量可與企業其他部分明確區分者。企業組成單位可能為一個或一組現金產生單位。

(十一)固定資產、閒置資產及其折舊

固定資產係以取得成本為入帳基礎。為購建設備並正在進行使該資產達到可使用狀態前所發生之利息予以資本化，列入相關資產成本。重大增添、改良及重置支出予以資本化；維護及修理費用列為發生當期費用。固定資產已無使用價值或發生閒置者，則將該資產之成本、累計折舊及累計減損一併轉列閒置資產。

折舊係按直線法以成本依估計耐用年數計提；租賃改良依租約年限或估計使用年限較短者按平均法攤銷。

合併公司將固定資產於非用以生產存貨之期間所估計之拆除或復原義務列為固定資產成本。而一項固定資產之任一組成部分，相對於總成本而言係屬重大時，則該部分係個別提列折舊。合併公司每年定期於會計年度終了時，評估固定資產剩餘耐用年限、折舊方法及殘值。剩餘耐用年限、折舊方法及殘值變動，均視為會計估計變動。

晟鈺股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

主要固定資產之耐用年數如下：

- 1.房屋及建築：15～35年；
- 2.機器設備：3～10年；
- 3.運輸設備：5年；
- 4.辦公設備：3～6年；
- 5.租賃改良：3～5年；
- 6.其他設備：3～7年。

處分固定資產之損益列為營業外收支。

(十二)土地使用權及其他資產－遞延費用

土地使用權係子公司以取得土地使用權所支付之價款為入帳基礎，並按土地使用期限(50年)採平均法攤提；另其他資產項下之遞延費用，包括電力線路補助費、地板整理工程、房屋改造工程及專利權等支出，以取得成本為入帳基礎，並按估計效益年限三年平均攤銷。

依財務會計準則公報第三十七號「無形資產之會計處理準則」，於原始認列時以成本衡量。續後以成本減除累計攤銷及累計減損之金額作為帳面價值。合併公司就前述會計準則之適用並無應予變更之情事。

每年至少於會計年度終了時評估無形資產之殘值、攤銷期間及攤銷方法。殘值、攤銷期間及攤銷方法之變動，均視為會計估計變動。

(十三)退 休 金

本公司訂立職工退休辦法，涵蓋所有正式任用員工。依該辦法規定，員工退休金之支付，係根據服務年資所獲得之基數及其退休前六個月之平均薪資計算。在該退休辦法下，退休金給付全數由本公司負擔。本公司並按月就薪資總額依核定提撥率4%提撥勞工退休準備金，專戶儲存於台灣銀行，實際支付退休金時，先自退休準備金專戶支付，如有不足再由本公司支付。

上述採確定給付退休辦法部份，本公司以年度資產負債表日為衡量日完成精算，其累積給付義務超過退休基金資產公平價值部份，於資產負債表認列最低退休金負債。並依精算結果認列淨退休金成本，包括當期服務成本等及過渡性淨資產、前期服務成本與退休金損益依員工平均剩餘服務年限十七年採直線法攤銷之數。

自民國九十四年七月一日起配合勞工退休金條例(以下簡稱「新制」)之實施，適用原退休辦法之員工如經選擇適用新制後之服務年資或新制施行後到職之員工其服務年資改採確定提撥制。此項採確定提撥退休辦法部份，本公司依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資百分之六之提繳率，提撥至勞工保險局之勞工退休金個人專戶，提撥數列為當期費用。

大陸子公司因當地法令並無強制訂定退休辦法之規定，故該子公司並未訂定任何員工退休辦法，僅依當地法令之規定，每月提撥一定比例之養老保險金。

晟鈺股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

境外子公司因當地法令並無強制訂定退休辦法之規定，故各該子公司並未訂定任何員工退休辦法。

(十四)庫藏股票

本公司收回已發行之股票，採用財務會計準則公報第三十號「庫藏股票會計處理準則」，依買回時所支付之成本認列為庫藏股票。處分庫藏股票之處分價格高於帳面價值，其差額列為資本公積—庫藏股票交易；處分價格低於帳面價值，其差額則沖抵同種類庫藏股票之交易所產生之資本公積，如有不足，則借記保留盈餘。庫藏股票之帳面價值採加權平均並依收回原因分別計算。

庫藏股票註銷時，按股權比例借記資本公積—股票發行溢價與股本，其帳面價值如高於面值與股票發行溢價之合計數時，其差額則沖抵同種類庫藏股票所產生之資本公積，如有不足，則沖抵保留盈餘；其帳面價值低於面值與股票發行溢價之合計數者，則貸記同種類庫藏股票交易所產生之資本公積。

(十五)收 入

銷貨收入係於商品交付且風險及報酬移轉時認列，銷貨若無法符合上述認列條件時，則俟條件符合時認列收入。

(十六)所 得 稅

合併公司所得稅之計算係採用財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」，依此方法，資產及負債之帳面價值與課稅基礎之差異，依預計回轉年度之適用稅率計算認列為遞延所得稅。並將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債，與將可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，認列其備抵評價金額。遞延所得稅負債或資產依其相關資產或負債之分類，劃分為流動或非流動項目，非與資產或負債相關者，則依預期回轉期間之長短，劃分為流動或非流動項目。

購置設備或技術及研究發展等支出所產生之所得稅抵減，採用當期認列法處理。

本公司未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部份，於次年度股東會決議分配盈餘時列為當期費用。

(十七)員工紅利及董監酬勞

合併公司之員工紅利及董監酬勞係依會計研究發展基金會(96)基秘字第052號解釋函之規定，估計員工紅利及董監酬勞金額，並依員工紅利及董監酬勞之性質列為營業成本或營業費用項下之適當會計科目。嗣後股東會決議與財務報表估列數如有差異，視為估計變動，列為當期損益。

晟鈺股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(十八)股份基礎給付交易

本公司股份基礎給付協議之給與日在民國九十七年一月一日(含)以後者，依據財務會計準則公報第三十九號之規定處理，給與日於民國九十七年一月一日前的員工認股權計畫，則依會計研究發展基金會(92)基秘字第070、071、072號解釋函之規定處理。

- 1.權益交割之股份基礎給付交易，係以給與日之公平價值衡量。給與日所決定之公平價值於該股份基礎給付協議之既得期間認列為費用，並相對認列權益之增加。既得期間係依據該協議最終將既得之條件估計。既得條件包括服務條件及績效條件(包含市價條件)。於評價該等交易時，不考量市價條件以外之既得條件。
- 2.現金交割之股份基礎給付，係於資產負債表日及交割日依相關負債之公平價值，認列所取得之商品或勞務，並將公平價值變動數認列為當期損益。
- 3.給與日之公平價值係以Black-Scholes選擇權模式估計，依據管理當局對履約價格、預期存續期間、標的股票價格、預期波動率、預期股利率及無風險利率等參數之最佳估計為基礎衡量之。
- 4.本公司股份基礎給付交易之給與日在民國九十七年一月一日(含)之前者，無須追溯適用財務會計準則公報第三十九號規定，惟仍需揭露依該公報規定衡量股份基礎給付交易之擬制淨利及每股盈餘資訊。

(十九)每股盈餘

普通股每股盈餘係以本期淨(損)利，除以普通股流通在外加權平均股數計算之。本公司所發行之可轉換公司債、認股權證及尚未經股東會決議且得採股票發放之員工分紅係屬潛在普通股，潛在普通股如均未具稀釋作用，僅揭露基本每股盈餘，反之，則除揭露基本每股盈餘外，並揭露稀釋每股盈餘。稀釋每股盈餘，則假設所有具稀釋作用之潛在普通股均於當期流通在外，故本期淨利及流通在外普通股股數均須調整所有具稀釋作用潛在普通股之影響。因盈餘、資本公積及民國九十七年度(含)以前股東會決議分配之員工紅利轉增資而新增之股份，採追溯調整計算。

(二十)營運部門資訊

營運部門係合併公司之組成單位，從事可能獲得收入並發生費用(包括與本公司內其他組成單位間交易所產生之收入與費用)之經營活動。營運部門之營運結果定期由本公司之營運決策者複核，以制定分配予該部門資源之決策，並評估該部門之績效，同時具個別分離之財務資訊。

晟鈺股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

三、會計變動之理由及其影響

合併公司自民國一〇〇年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」第三次修訂條文。依該號公報規定，帳列原始產生之放款及應收款應適用該公報放款及應收款之認列、續後評價及減損等規定。前述會計原則變動對合併公司民國一〇〇年度淨利及每股盈餘無重大影響。

合併公司自民國一〇〇年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」。依該號公報規定，企業應揭露有助於財務報表使用者評估企業所從事經營活動與所處經濟環境之性質及財務影響之資訊。合併公司以內部提供予營運決策者之資訊為基礎，以決定與表達營運部門。另依該公報規定合併公司已於合併財務報表揭露部門資訊，因此個別財務報表不揭露部門資訊。該號公報亦取代財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」。前述會計原則變動對本公司民國一〇〇年度合併財務報表不產生損益之影響。

四、重要會計科目之說明

(一)現金及銀行存款

	<u>101.12.31</u>	<u>100.12.31</u>
零 用 金	\$ 106	180
銀行存款	143,336	226,601
	<u>\$ 143,442</u>	<u>226,781</u>

合併公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之定期存款分別為38,600千元及66,704千元，其收益率區間分別約為0.87%~1.14%及0.88%~3.10%。

(二)金融商品

本公司從事衍生性金融商品交易，係用以規避因營業、融資及投資暴露之匯率風險，故未適用避險會計帳列公平價值變動列入損益之金融資產及負債。截至民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日止，合併公司非衍生性金融商品明細如下：

1.公平價值變動列入損益之金融資產－流動：

	<u>101.12.31</u>	<u>100.12.31</u>
交易目的金融資產－流動：		
受益憑證－元大萬泰貨幣市場基金	\$ 40,100	-

本公司於民國一〇一年度及一〇〇年度從事各項金融商品，已認列公平價值變動列入損益之金融資產(負債)評價損益明細如下：

晟鈺股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

	101年度		100年度	
	已實現 利 益	未實現 利 益	已實現 利 益	未實現 利 益
受益憑證	\$ 441	45	-	-
外幣選擇權	73	-	710	-
	\$ 514	45	710	-

2.以成本衡量之金融資產－非流動：

	101.12.31	100.12.31
股票投資－鼎恩企業(股)公司	\$ 5,514	5,514

合併公司所持有上列公司之股票因無活絡市場公開報價，且其公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。合併公司轉投資該公司於民國一〇一年度及一〇〇年度所獲配之現金股息分別為1,687千元及2,349千元。

(三)應收款項

	101.12.31	100.12.31
應收票據	\$ 7,464	12,134
減：備抵呆帳	(37)	(30)
小 計	7,427	12,104
應收帳款	174,213	252,521
減：備抵呆帳	(1,559)	(2,667)
小 計	172,654	249,854
淨 額	\$ 180,081	261,958

截至民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日止，合併公司之應收票據及帳款均未貼現或提供作為擔保品。到期期間短之流動應收票據及帳款並未折現，其帳面金額假設為公允價值之近似值。

應收票據及帳款之備抵變動明細如下：

	101年度	100年度
期初餘額	\$ 2,697	3,994
本期迴轉至其他收入	(1,101)	(1,297)
期末餘額	\$ 1,596	2,697

合併公司於民國一〇一年度及一〇〇年度，經執行帳款收回之信用風險評估後調整備抵壞帳。

晟鈺股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(四)存貨淨額

	101.12.31	100.12.31
製成品	\$ 16,924	32,421
減：備抵損失	(1,778)	(5,316)
小計	15,146	27,105
在製品	14,038	15,000
減：備抵損失	(734)	(853)
小計	13,304	14,147
原料	18,335	28,528
減：備抵損失	(1,635)	(179)
小計	16,700	28,349
物料	1,198	7,378
減：備抵損失	-	(183)
小計	1,198	7,195
商品	8	-
減：備抵損失	-	-
小計	8	-
	\$ 46,356	76,796

合併公司於民國一〇一年度及一〇〇年度認列之營業成本組成明細如下：

	101年度	100年度
銷貨成本	\$ 498,646	601,391
存貨跌價及呆滯損失(回升利益)	2,167	(270)
存貨報廢損失	13,690	17,446
未分配製造費用	11,881	6,232
存貨盤盈	76	(1)
下腳收入	(2,536)	(2,737)
	\$ 523,924	622,061

合併公司於民國一〇〇年度因存貨市價回升而認列回升利益。

晟鈦股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(五)待出售非流動資產及停業單位損益

子公司一浙江晟鈦因持續面臨經營環境不佳及產品價格缺乏競爭等因素，致無法達到經營規模而持續虧損，合併公司於民國一〇一年十月二十九日經董事會決議，將處分浙江晟鈦工業有限公司相關資產，預計於一年內完成。於民國一〇一年年底符合分類為待出售非流動資產群組者，其主要相關資產及負債之明細如下：

	101.12.31		
	分類為待出售 前之帳面價值	減損損失 之分攤	分攤後之 帳面價值
待出售非流動資產：			
存貨	\$ 1,941	-	1,941
其他流動資產	631	-	631
房屋及建築淨額	117,208	-	117,208
機器設備產淨額	165,152	(96,838)	68,314
其他固定資產淨額	7,552	(588)	6,964
土地使用權淨額	8,529	-	8,529
小計	301,013	(97,426)	203,587
與待出售非流動資產直接相關			
負債：			
其他流動負債	(6,859)	-	(6,859)
小計	(6,859)	-	(6,859)
	\$ 294,154	(97,426)	196,728

該子公司符合停業單位之定義而表達為停業單位，有關該停業單位之損益及現金流量揭露如下：

	101年度	100年度
停業單位營業損益：		
營業收入	\$ 70,070	309,905
營業成本及費用	(140,608)	(385,889)
營業外收支	(8,905)	13,113
停業單位稅前營業淨損	(79,443)	(62,871)
所得稅費用	-	-
停業單位營業淨損	(79,443)	(62,871)
停業單位資產處分損失及依淨公平價值衡量損失	(97,426)	-
停業單位淨損	\$ (176,869)	(62,871)
停業單位現金流量：		
營業活動之現金流(出)入	\$ (5,079)	2,950
投資活動之現金流入(出)	20,303	(24,223)
融資活動之現金流(出)入	(26,141)	27,698

晟鈺股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(六)採權益法之長期股權投資

	<u>101.12.31</u>		<u>100.12.31</u>	
	金 額	持股比例	金 額	持股比例
帝盟科技(股)公司	\$ 35,695	30.14%	33,558	30.14%
和稷科技(股)公司	7,722	20.00%	7,401	20.00%
	<u>\$ 43,417</u>		<u>40,959</u>	

合併公司於民國一〇一年度及一〇〇年度採權益法評價之投資收益依各該被投資公司同期間經會計師查核之財務報表所評價，各期已認列之投資收益明細如下：

	<u>101年度</u>	<u>100年度</u>
投資收益：		
帝盟科技(股)公司	\$ 5,358	5,253
和稷科技(股)公司	591	300
	<u>\$ 5,949</u>	<u>5,553</u>

合併公司因委外加工之需要，轉投資帝盟科技(股)公司及和稷科技(股)公司，其原始投資金額分別為7,550千元及6,600千元，持股比例分別為30.14%及20.00%，於民國一〇一年度及一〇〇年度已獲配之現金股利分別為3,491千元及4,083千元。

(七)固定資產

於民國一〇一年十二月三十一日，依財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」規定，就有跡象顯示可能發生減損之資產進行評估，依固定資產各項評估，並認列減損損失計97,426千元，已認列累計減損為111,694千元。另，於民國一〇一年十二月三十一日，屬於子公司一浙江晟鈺之固定資產淨額192,486千元已轉列「待出售非流動資產」科目項下，請詳附註四(五)。

民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日部份固定資產已提供銀行作為貸款之擔保品，請詳附註六之說明。

(八)土地使用權

	<u>101.12.31</u>	<u>100.12.31</u>
土地使用權	\$ 10,239	10,648
減：累計攤提	(1,710)	(1,555)
轉列待出售非流動資產	(8,529)	-
	<u>\$ -</u>	<u>9,093</u>

截至民國一〇〇年十二月三十一日止，土地使用權已全數提供銀行作為融資貸款之擔保品，請參閱附註六之說明。另，大陸子公司部分土地使用權(約16,187平方公尺，當時帳面金額為3,151千元)於民國一〇〇年一月六日由當地政府收回，獲得賠償款後所產生之處分資產利益為6,272千元(已重分類至「停業單位淨損」科目項下)。

晟鈺股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(九)短期借款

	<u>101.12.31</u>	<u>100.3.31</u>
信用借款	\$ 107,448	168,953
抵押借款	-	29,286
	<u>\$ 107,448</u>	<u>198,239</u>

上開短期借款於民國一〇一及一〇〇年十二月三十一日之借款年利率區間分別約為1.01%~7.32%及1.25%~7.32%。截至民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日止，銀行授予之長短期借款尚未使用額度分別約為440,500千元及469,200千元。其抵質押擔保明細請詳附註六。

(十)退 休 金

- 1.本公司於民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之職工退休基金提撥狀況與應計退休金負債調節如下：

	<u>101.12.31</u>	<u>100.12.31</u>
給付義務：		
既得給付義務	\$ (15,450)	(2,257)
非既得給付義務	(26,076)	(39,261)
累積給付義務	(41,526)	(41,518)
未來薪資增加之影響數	(9,418)	(9,664)
預計給付義務	(50,944)	(51,182)
退休基金資產公平價值	41,677	40,063
提撥狀況	(9,267)	(11,119)
未認列過渡性淨給付義務	6,816	7,952
未認列退休金損益	9,757	9,194
應補列最低退休金負債	-	(7,482)
預付退休金(應計退休金負債)	<u>\$ 7,306</u>	<u>(1,455)</u>

- 2.民國一〇一年度及一〇〇年年度本公司已認列之淨退休金成本明細如下：

	<u>101年度</u>	<u>100年度</u>
服務成本	\$ 407	612
利息成本	848	1,139
退休基金資產之預計報酬	(692)	(759)
攤 銷 數	1,351	1,773
淨退休金成本	<u>\$ 1,914</u>	<u>2,765</u>

晟鈦股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

3.退休金負債精算假設如下：

	101年度	100年度
折 現 率	1.50%	1.70%
未來薪資水準增加率	1.70%	1.70%
退休基金資產預期長期投資報酬率	1.50%	1.70%

民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之既得給付分別為18,117千元及2,370千元。

民國一〇一年度及一〇〇年度本公司於確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為5,721千元及5,738千元，已提撥至勞工保險局。另，大陸子公司配合當地法令規定所提列之退休金費用分別為906千元及3,655千元。

(十一)所得稅

1.本公司於民國一〇一年度及一〇〇年度適用之營利事業所得稅法定稅率均為百分之十七，並依「所得基本稅額條例」計算基本稅額。

另，境外子公司依當地法令規定境外公司之所得全部免稅，故無營利事業所得稅之負擔；而大陸子公司浙江晟鈦科技工業有限公司依據「中華人民共和國企業所得稅法」規定，企業所得稅適用稅率為百分之二十五，且係取得兩免三減半企業所得稅優惠(自西元二〇〇八年起)之企業。

2.民國一〇一年度及一〇〇年度合併公司所得稅費用組成如下：

	101年度	100年度
當期所得稅費用	\$ 10,738	13,841
遞延所得稅(利益)費用	(791)	1,796
未分配盈餘加徵百分之十所得稅費用	1,543	-
預估所得稅費用	\$ 11,490	15,637

上列遞延所得稅(利益)費用之主要組成項目如下：

	101年度	100年度
未實現兌換利益	\$ 881	1,293
採權益法認列之國外投資損失	(30,407)	(10,132)
未實現減損損失	27,853	-
虧損扣抵	62	6,219
備抵評價	820	3,507
其 他	-	909
	\$ (791)	1,796

晟鈺股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

3.民國一〇一年度及一〇〇年度合併公司損益表中所列稅前淨(損)利依規定稅率計算之所得稅與所得稅費用間之差異列示如下：

	101年度	100年度
稅前淨(損)利計算之所得稅額—本公司	\$ (18,254)	6,565
五年免稅所得稅額	(1,309)	(1,195)
採權益法認列之國內投資利益淨額	(1,011)	(944)
未實現減損損失	27,853	-
以前年度所得稅低估數	116	784
其 他	4,095	10,427
	<u>\$ 11,490</u>	<u>15,637</u>

4.民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日合併公司之當期所得稅費用與應付所得稅之調節項目明細如下：

	101年度	100年度
當期所得稅費用	\$ 10,738	13,841
加：未分配盈餘加徵百分之十所得稅費用	1,543	-
減：暫繳及扣繳稅款	(6,646)	(9,745)
以前年度所得稅低估數	(116)	(784)
期末應付所得稅	<u>\$ 5,519</u>	<u>3,312</u>

5.民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日合併公司遞延所得稅資產(負債)之暫時性差異與其個別所得稅影響如下：

	101.12.31		100.12.31	
	金 額	所 得 稅 影 響 數	金 額	所 得 稅 影 響 數
流動遞延所得稅資產(負債)：				
5. 備抵壞帳超限數	\$ 6,358	1,083	6,337	1,095
6. 存貨跌價及呆滯損失	7,367	1,510	6,531	1,475
7. 未實現兌換損失(利益)	(457)	(229)	(8,621)	(2,060)
8. 未實現減損損失	111,694	27,853	-	-
9. 備抵評價	-	(28,190)	-	662
流動遞延所得稅資產淨額		<u>\$ 2,027</u>		<u>1,172</u>
非流動遞延所得稅資產(負債)：				
採權益法認列之國外投資損失				
淨額	\$ 548,511	93,247	369,645	62,840
10. 累積換算調整數	-	-	(1,618)	(275)
退休金溢付數	(7,593)	(1,291)	(7,217)	(1,227)
虧損扣抵—子公司	369,649	92,412	384,681	96,170
備抵評價		(185,659)		(159,010)
非流動遞延所得稅負債淨額		<u>\$ (1,291)</u>		<u>(1,502)</u>

晟鈺股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

上列流動遞延所得稅資產淨額列於其他流動資產項下；非流動遞延所得稅負債淨額則列於其他負債項下。大陸子公司因虧損扣抵及其他所得稅暫時性差異所產生之遞延所得稅資產，基於穩健原則並考量稅捐機關之行政裁量權，相關遞延所得稅資產已100%提列備抵評價科目。

6. 本公司民國九十八年度增資擴展「生產印刷電路板」之投資計劃，於同年十一月二日奉經濟部核符「製造業及其相關技術服務業於中華民國九十七年七月一日至九十八年十二月三十一日新增投資適用五年免徵營利事業所得稅獎勵辦法」之規定，並於民國一〇〇年三月十一日取得工業局核發投資計劃完成證明，本公司並選定自民國一〇〇年一月一日起至民國一〇四年十二月三十一日止，連續五年免徵營利事業所得稅。

7. 大陸子公司浙江晟鈺截至民國一〇一年十二月三十一日止，依相關法令計算，現存未用之虧損扣抵金額之稅額及其屆滿年限如下：

發生年度	可抵減稅額	已抵減數	尚可扣抵稅額	屆滿年限
民國九十七年	\$ 15,965	-	15,965	民國一〇二年
民國九十八年	17,727	-	17,727	民國一〇三年
民國九十九年	19,427	-	19,427	民國一〇四年
民國一〇〇年	19,529	-	19,529	民國一〇五年
民國一〇一年	19,764	-	19,764	民國一〇六年
	<u>\$ 92,412</u>	<u>-</u>	<u>92,412</u>	

8. 本公司兩稅合一相關資訊如下：

	101.12.31	100.12.31
屬八十七年度以後之未分配盈餘	<u>\$ (107,117)</u>	<u>32,338</u>
可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 63,223</u>	<u>47,264</u>
	<u>101年度(預計)</u>	<u>100年度(實際)</u>
對中華民國居住者盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>- %</u>	<u>26.19%</u>

9. 本公司營利事業所得稅結算申報，業奉稽徵機關核定至民國九十九年度，浙江晟鈺科技工業有限公司已向當地稅務局申報至民國一〇〇年度。

(十二)股東權益

1. 普通股股本

截至民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日止，本公司額定股本總額皆為880,000千元(內含員工認股權憑證5,400千股元)，每股面額10元，已發行普通股股份分別為57,970千股及60,970千股。

晟鈺股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

2. 股份基礎給付交易

本公司為吸引並留任重要人才，並提高員工對公司之向心力，於民國九十六年十二月六日經董事會決議通過發行員工認股權憑證4,800單位，每單位得認購普通股1,000股，每股認購價格為新台幣18.65元。認股權憑證之存續期間為民國九十六年十二月二十五日至民國一〇二年十二月二十五日。截至民國一〇一年十二月三十一日止，員工認股權價格因普通股股份發生變動，故依認股辦法下修為新台幣14.5元。其履約方式以發行新股為之，權利期間為認股權人自被授予員工認股權憑證屆滿二年後可行使認股權利，認股權憑證授予期間如下：

認股權憑證授予期間	可行使認股權比例(累計)
屆滿2年	20%
屆滿3年	45%
屆滿4年	70%
屆滿5年	100%

本公司截至民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日止，計有下列股份基礎給付交易：

類 型	101年度	100年度
	權益交割 員工認股權計劃	權益交割 員工認股權計劃
給與日	96.12.25	96.12.25
給與數量(單位)	4,164	4,164
合約期間	5年	5年
既得期間	未來2年之服務	未來2年之服務
本期實際離職率	5.1%	10.24%
估計未來離職率	5%	5%

本公司採用選擇權評價模式估計給與日員工認股權之公平價值時，所考量之因素彙總如下：

	96.12.25 員工 認股權計劃
履約價格(元)	\$18.65
預期存續期間	5年
標的股票之現時價格(元)	\$21.4
預期波動率	51.25%
預期股利率	10.00%
無風險利率	2.49%

晟鈺股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

員工認股權計畫之相關資訊：

	101年度		100年度	
	(單位) 數量	加權平均 行使價格(元)	(單位) 數量	加權平均 行使價格(元)
年初流通在外數量	2,814	\$ 15.10	3,010	\$ 15.60
本期給與數量	-		-	
本期放棄數量	(93)		(196)	
本期執行數量	-		-	
本期逾期失效數量	-		-	
期末流通在外數量	2,721	\$ 14.50	2,814	\$ 15.10
期末仍可執行之數量	2,721	\$ 14.50	2,814	\$ 15.10
期末已核准尚未發行之數量	-		-	

本公司民國九十六年十二月三十一日(含)以前，所發行之員工認股權計畫皆採用內含價值認列所給與之酬勞成本，於民國一〇一年度及一〇〇年度所認列之酬勞成本皆為0元，如依財務會計準則公報第三十九號規定認列酬勞成本分別為1,662千元及2,128千元，財務報表之擬制淨(損)利與每股(虧損)盈餘資訊列示如下：

		101年度	100年度
稅後淨(損)利	報表認列之淨(損)利	\$ (118,866)	22,981
	擬制淨(損)利	(120,245)	21,214
基本每股(虧損)盈餘(元)	報表認列之稅後每股(虧損)盈餘	(1.99)	0.37
	擬制每股(虧損)盈餘	(2.02)	0.34

3. 資本公積

	101.12.31	100.12.31
可轉換公司債轉換溢價	\$ 1,664	1,664
庫藏股	5,222	3,353
員工認股權	276	276
	<u>\$ 7,162</u>	<u>5,293</u>

依民國一〇一年年一月修正之公司法規定，資本公積需優先填補虧損後，始得按股東原有股份之比例以已實現之資本公積發給新股或現金。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得。依發行人募集與發行有價證券處理準則規定，得撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。

晟鈺股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

4.法定盈餘公積及特別盈餘公積

依民國一〇一年一月修正之公司法規定，公司應就稅後純益提撥百分之十為法定盈餘公積，直至與資本總額相等為止。公司無虧損時，得經股東會決議，以法定盈餘公積發給新股或現金，惟以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

本公司依原證券暨期貨管理委員會(89)台財證(一)第100116號函及金管證一字第0950000507號函規定，就當年度發生之帳列股東權益減項淨額自當年度稅後盈餘與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，屬前期累積之股東權益減項淨額(含金融商品未實現淨損失、累積換算調整數及未認列為退休金成本之淨損失；如有未實現利益可合併計算)，自前期未分配盈餘提列之相同數額之特別盈餘公積不得分派。嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

5.盈餘分配、股利政策及盈餘分配案

依本公司章程規定公司年度決算如有盈餘，除依法完納一切稅捐外，應先彌補以往年度虧損，次提列百分之十為法定盈餘公積及依法令或主管機關規定提列或迴轉特別盈餘公積後，其餘之全部或一部份併同以前年度累積未分配盈餘，由董事會擬具分配議案，經股東會決議保留或分配之，惟分配盈餘時，董事、監察人酬勞應佔當期稅後淨利百分之二，員工紅利應佔當期稅後淨利至少百分之二。

本公司之股利分配，係配合當年度之盈餘狀況，以股利穩定為原則，為因應目前產業屬成熟階段及公司資本結構，故以發放股票股利及現金股利搭配分發為主，擬訂盈餘分配案時，所分配盈餘金額以不低於當年度稅後盈餘百分之五十為原則，其中現金股利以不低於股票股利及現金股利合計數百分之十為限。

本公司以民國一〇〇年度之稅後淨利乘上本公司以前年度股東會決議員工紅利之平均分配比例及公司章程所訂之董監酬勞比例(估計員工紅利分配成數約8%及董監酬勞分配成數2%)，認列員工紅利及董監酬勞金額分別為1,940千元及460千元，配發股票紅利之股數計算基礎係依據股東會決議前一日之收盤價並考量除權除息之影響，民國一〇一年度則係虧損，故無估列員工紅利及董監酬勞。惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則視為會計估計變動，分別列為實際分配年度之損益。

本公司於民國一〇一年六月二十八日及民國一〇〇年六月九日經股東常會決議民國一〇〇年度及九十九年度盈餘分配案，提列法定盈餘公積分別為2,060千元及2,857千元，有關分派之每股股利、員工紅利、董事及監察人酬勞如下：

	100年度	99年度
普通股每股股利(元)		
現金	\$ 0.30	0.40
股票	-	-
	<u>\$ 0.30</u>	<u>0.40</u>

晟鈺股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

	100年度		
	股東會議	財務報表	差異數
	實際配發情形	認列之金額	
員工紅利－現金	\$ 1,940	1,940	-
董監酬勞	460	485	(15)
	\$ 2,400	2,425	(15)
	99年度		
	股東會議	財務報表	差異數
	實際配發情形	認列之金額	
員工紅利－現金	\$ 2,300	2,300	-
董監酬勞	571	570	1
	\$ 2,871	2,870	1

本公司民國一〇一年度之虧損撥補案，業經民國一〇二年三月二十九日本公司董事會擬議，尚待本公司股東會決議，其相關資訊可俟相關會議召開後至公開資訊觀測站等管道查詢之。

6.庫藏股票

- (1)本公司因證券交易法第28條之2規定，為維護公司信用及股東權益所必要，於民國一〇一年三月三十日及民國一〇〇年八月二十四日經董事會決議預計買回庫藏股數量均為3,000千股。另，截至民國一〇一年十二月三十一日止，已完成二次買回庫藏股交易，其交易明細如下：

項 目	決議日	買 回 期 間	買回股數(千股)	買回總金額	註銷日
第一次	100.08.24	100.08.25~100.10.24	1,317\$	10,956	100.11.01
第二次	101.03.30	101.04.02~101.06.01	3,000\$	28,131	101.06.30

- (2)依證券交易法之規定，公司買回股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十；收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加發行股份溢價及已實現之資本公積之金額。本公司分別以民國一〇〇年六月三十日及一〇〇年十二月三十一日為計算基準，可買回股數最高上限分別為6,229千股及2,027千股，收買股份金額最高上限分別為118,993千元及120,979千元。本公司於民國一〇一年度累計最高已收回並註銷股數計4,317千股，收買股份之總金額共計39,087千元，符合證券交易法之規定。
- (3)本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前，不得享有股東權利。

晟鈺股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(十三)每股(虧損)盈餘

民國一〇一年度及一〇〇年度歸屬於母公司之每股盈餘計算如下：

	<u>101</u>		<u>100</u>	
	<u>年度</u>		<u>年度</u>	
	<u>稅 前</u>	<u>稅 後</u>	<u>稅 前</u>	<u>稅 後</u>
基本每股(虧損)盈餘(新台幣元)：				
繼續營業單位淨利	\$ 69,493	58,003	101,489	85,852
停業單位淨損	(176,869)	(176,869)	(62,871)	(62,871)
本期淨(損)利	<u>\$ (107,376)</u>	<u>(118,866)</u>	<u>38,618</u>	<u>22,981</u>
加權平均流通在外股數(千股)	<u>59,627</u>	<u>59,627</u>	<u>62,067</u>	<u>62,067</u>
繼續營業單位每股盈餘	\$ 1.16	0.97	1.63	1.38
停業單位每股虧損	(2.96)	(2.96)	(1.01)	(1.01)
基本每股(虧損)盈餘	<u>\$ (1.80)</u>	<u>(1.99)</u>	<u>0.62</u>	<u>0.37</u>

本公司於民國一〇一年度及一〇〇年度由於員工認股權憑證之行使價格均高於平均市價具呈稀釋效果，故不列入稀釋每股盈餘中計算；另，於民國一〇〇年度因員工分紅可選擇採用發放股票方式為之，故本公司假設全部發行股票紅利給予員工，並以資產負債表日之股價計算可發行之股數，計算稀釋每股盈餘，計入後仍未對基本每股盈餘有影響。

(十四)金融商品資訊之揭露

1. 公平價值之資訊：

合併公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日資產負債表所列之金融資產與金融負債除以成本衡量之金融資產及存出保證金外，均以公平價值估計；另，合併公司截至民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日止並無衍生性金融商品交易。

2. 合併公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- (1) 流動金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值；因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及銀行存款、應收/付票據及帳款、應收/付關係人款、應付費用及其他金融資產及負債一流動。
- (2) 公平價值變動列入損益之金融資產：如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計，其所使用之估計與假設係參考金融機構之報價資訊。
- (3) 金融資產如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。
- (4) 以成本衡量之金融資產：係投資於未上市(櫃)公司股票，因未於公開市場交易，故以成本衡量。
- (5) 其他金融資產一非流動屬存出保證金者，係現金收支，故帳面價值近似公平價值。

晟鈺股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

3.合併公司以活絡市場公開報價及以評價方法估計之金融資產及金融負債之公平價值明細如下：

	101.12.31		100.12.31	
	公開報價 決定之金額	評價方式 估計之金額	公開報價 決定之金額	評價方式 估計之金額
非衍生性金融商品：				
金融資產：				
現金及銀行存款	\$ 143,442	-	226,781	-
公平價值變動列入損益之金額資產－流動	40,100	-	-	-
應收票據及帳款淨額	-	180,081	-	261,958
以成本法衡量之金融資產	-	5,514	-	5,514
其他金融資產－流動及非流動	-	3,083	-	8,110
金融負債：				
短期借款	-	107,448	-	198,239
應付票據及帳款	-	44,783	-	78,100
應付關係人款	-	18,703	-	23,788
其他金融負債－流動	-	71,775	-	89,169

4.財務風險資訊：

(1)市場風險

合併公司部分進貨及銷貨係以美金為計價單位，使合併公司既有及未來現金流量之外幣資產及負債有暴露於市場匯率波動之風險。

(2)信用風險

合併公司主要的潛在信用風險係源自於現金及銀行存款、應收票據及帳款之金融商品。合併公司之銀行存款於不同之金融機構。合併公司控制暴露於每一金融機構之信用風險，而且認為合併公司之銀行存款不會有重大之信用風險顯著集中之虞。

合併公司之客戶集中在若干印刷電路板產業客戶群，主要潛在信用風險係源自於應收票據及帳款之金融商品。合併公司為減低信用風險，已持續地評估各客戶之財務狀況，但未要求對方提供擔保或保證。於民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之應收票據及帳款總額中分別之56%及53%，係均由五家客戶組成，使合併公司有信用風險集中之情形。

(3)流動性風險

合併公司之股本及營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。合併公司投資之受益憑證均具有活絡市場，故預期可輕易在市場上以接近公平價值之價格迅速出售金融資產。另合併公司投資權益商品均無活絡市場，故預期具有重大流動性風險。

(4)利率變動之現金流量風險：

合併公司之部分短期借款，係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使短期借款之有效利率隨之變動，其對未來現金流量之影響不大。

晟鈺股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

五、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
精恭科技有限公司(精恭科技)	其董事長為本公司總經理
帝盟科技股份有限公司(帝盟科技)	係採權益法評價之被投資公司
和稷科技股份有限公司(和稷科技)	係採權益法評價之被投資公司
江炳桔	本公司之董事長
全體董事、監察人、總經理及副總經理	合併公司主要管理階層

(二)與關係人之間之重大交易事項

合併公司於民國一〇一年度及一〇〇年度與關係人之重大交易事項及截至民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日止，相關交易明細如下：

1.各項費用／應付費用

性質	101年度		100年度	
	金額	期末應付金額	金額	期末應付金額
帝盟科技 加工費用	\$ 55,465	16,015	68,186	22,019
和稷科技 加工費用	8,067	2,571	6,173	1,612
精恭科技 佣金支出	1,622	118	1,896	157
	<u>\$ 18,704</u>		<u>23,788</u>	

(三)主要管理階層薪酬總額

	101年度	100年度
薪資	\$ 5,538	8,386
業務執行費用	440	432
員工紅利	-	150
	<u>\$ 5,978</u>	<u>8,968</u>

上述金額包含董監酬勞及員工紅利估列數，詳細估列方式請詳附註四(十二)之「股東權益」項下說明。

六、抵質押之資產

抵質押之資產	抵質押擔保標的	101.12.31	100.12.31
房屋及建築淨額	短期借款	\$ -	127,323
土地使用權淨額	短期借款	-	9,093
		<u>\$ -</u>	<u>136,416</u>

晟鈺股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

七、重大承諾事項及或有事項

(一)截至民國一〇〇年十二月三十一日止，合併公司為購買機器設備已簽訂之合約總價(未稅)為3,826千元，其尚未支付價款為3,710千元。另，截至民國一〇一年十二月三十一日止則無此情形。

(二)截至民國一〇一年十二月三十一日止，合併公司因採營業租賃方式承租廠房及宿舍等，於未來各年度之應付租金彙總如下：

	金 額
一〇二年度	\$ 5,681
一〇三年度	1,854
一〇四年度	1,037
	<u>\$ 8,572</u>

(三)截至民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日止，本公司因合併子公司向銀行借款而簽訂之保證本票金額分別為199,046千元及379,573千元。

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項：請詳附註四(五)說明。

十、其 他

(一)各期之用人、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

功能別 性質別	101年度			100年度		
	屬於營業 成 本 者	屬於營業 費 用 者	合 計	屬於營業 成 本 者	屬於營業 費 用 者	合 計
用人費用						
薪資費用	\$ 115,655	36,358	152,013	154,098	48,903	203,001
勞健保費用(註1)	10,343	2,648	12,991	12,499	470	12,969
退休金費用	6,538	2,003	8,541	9,670	2,488	12,158
其他用人費用	6,195	5,845	12,040	8,171	7,625	15,796
折舊費用	40,296	19,945	60,241	57,319	3,952	61,271
攤銷費用	130	3,298	3,428	407	2,793	3,200

註1：係包含大陸子公司當地社會保險、包括工傷、生育、醫療及失業保險。

註2：上列各期之用人、折舊、折耗及攤銷費用皆包含停業單位之相關費用。

(二)合併公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

	101.12.31			100.12.31		
	外 幣	匯 率	新台幣	外 幣	匯 率	新台幣
金融資產						
貨幣性項目						
美金	\$ 6,751	29.04	196,034	9,910	30.28	300,022
人民幣	1,178	4.62	5,444	2,524	4.80	12,127
金融負債						
貨幣性項目						
美金	3,722	29.04	108,096	3,272	30.28	99,074
人民幣	1,485	4.62	6,859	27,697	4.80	133,083

晟鈺股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(三)民國一〇〇年度財務報表中若干金額為配合民國一〇一年度財務報表之表達，已作適當之重分類，此項重分類對財務報表無重大影響。

(四)依金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)民國九十九年二月二日金管證審字第0990004943號函規定，上市上櫃公司及興櫃公司應自民國一〇二年起依金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱IFRSs)編製財務報告，為因應上開修正，合併公司業已成立專案小組，並訂定採用IFRSs之計畫，該計畫係由總經理林金淵統籌負責，謹將該計畫之重要內容、預計完成時程及目前執行情形說明如下：

計 畫 內 容	主要執行單位 (或負責人員)	目前執行情形
1.評估階段(99年1月1日至100年12月31日)：		
◎訂定採用IFRS計畫及成立專案小組	財會部門	已完成
◎進行第一階段之員工內部訓練	財會部門	已完成
◎比較分析現行會計政策與IFRSs之差異	財會部門	已完成
◎評估現行會計政策應作之調整	財會部門	已完成
◎評估「首次採用國際會計準則」公報之適用	財會部門	已完成
◎評估相關資訊系統及內部控制應作之調整	稽核室及資訊部門	已完成
2.準備階段(100年1月1日至101年12月31日)：		
◎決定如何依IFRSs調整現行會計政策	財會部門	已完成
◎決定如何適用「首次採用國際會計準則」公報	財會部門	已完成
◎調整相關資訊系統及內部控制	稽核室及資訊部門	已完成
◎進行第二階段之員工內部訓練	財會部門	已完成
3.實施階段(101年1月1日至102年12月31日)：		
◎測試相關資訊系統之運作情形	資訊部門	已完成
◎蒐集資料準備依IFRSs編製開帳日資產負債表及比較財務報表	財會部門	已完成
◎依IFRSs編製財務報表	財會部門	積極進行中

晟鈦股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(五)謹就合併公司初步評估目前會計政策與依IFRSs編製財務報表所使用之會計政策二者間可能產生之重大差異及影響說明如下：

1.民國一〇一年一月一日資產負債調節表

單位：新台幣千元

	我國會計準則	影響金額	IFRSs
流動資產(2)	\$ 580,034	(1,172)	578,862
基金及長期投資(1)	47,262	3,879	51,141
固定資產及無形資產(3)(4)	491,848	(16,575)	475,273
其他資產(2)(3)(4)(6)	5,657	15,573	21,230
總資產	\$ 1,124,801	1,705	1,126,506
流動負債(6)	\$ 389,823	2,092	391,915
其他負債(2)(4)(5)	2,957	11,449	14,406
總負債	392,780	13,541	406,321
股本	609,699	-	609,699
資本公積(7)	5,293	3,968	9,261
保留盈餘(4)(5)(6)(7)	115,686	(18,340)	97,346
其他股東權益項目(1)(5)	1,343	2,536	3,879
股東權益	732,021	(11,836)	720,185
負債及股東權益總額	\$ 1,124,801	1,705	1,126,506

2.民國一〇一年十二月三十一日資產負債調節表

單位：新台幣千元

	我國會計準則	影響金額	IFRSs
流動資產(2)	\$ 620,320	(2,027)	618,293
基金及長期投資(1)	49,755	3,259	53,014
固定資產及無形資產(3)	129,050	(12,910)	116,140
其他資產(2)(3)(4)(6)	7,628	10,924	18,552
總資產	\$ 806,753	(754)	805,999
流動負債(6)	\$ 249,584	2,364	251,948
其他負債(2)(4)(5)	1,291	9,221	10,512
總負債	250,875	11,585	262,460
股本	579,699	-	579,699
資本公積(7)	7,162	3,968	11,130
保留盈餘(4)(5)(6)(7)	(21,471)	(17,446)	(38,917)
其他股東權益項目(1)(4)(5)	(9,512)	1,139	(8,373)
股東權益	555,878	(12,339)	543,539
負債及股東權益總額	\$ 806,753	(754)	805,999

晟鈺股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

3.民國一〇一年度綜合損益調節表

	單位：新台幣千元		
	我國會計準則	影響金額	IFRSs
營業收入淨額	\$ 655,692	-	655,692
營業成本	523,924	-	523,924
營業毛利	131,768	-	131,768
營業費用(4)(6)	66,014	(1,078)	64,936
營業淨利	65,754	1,078	66,832
營業外收入及利益	12,492	-	12,492
營業外支出及費用	8,753	-	8,753
繼續營業單位稅前淨利	69,493	1,078	70,571
所得稅費用(4)(6)	11,490	184	11,674
繼續營業單位淨利	58,003	894	58,897
停業單位淨損	(176,869)	-	(176,869)
合併總淨損	<u>\$ (118,866)</u>	<u>894</u>	<u>(117,972)</u>
其他綜合損益：			
— 國外營運機構財務報表換算 之兌換差額			(11,130)
— 備供出售金融資產未實現評 價損益(1)			(620)
— 確定福利之精算損失(4)			(777)
本期其他綜合損益			<u>(12,527)</u>
本期綜合損益總額			<u>\$ (130,499)</u>

4.各項調節說明

- (1)合併公司所持有之未上市櫃及興櫃公司之股票，依民國一〇一年七月七日修正前「證券發行人財務報告編製準則」規定，係以成本衡量並帳列「以成本衡量之金融資產」。唯依國際財務報導準則第39號「金融工具：認列與衡量」規定，權益工具無活絡市場但其公允價值能可靠衡量時，應以公允價值衡量。因此於轉換日依民國一〇一年十二月二十二日修正之「證券發行人財務報告編製準則」規定，將部分「以成本衡量之金融資產」重分類為「備供出售金融資產—非流動」，並按該日公允價值與原帳面價值之差異調減其他綜合損益。合併公司於民國一〇一年一月一日及十二月三十一日，將重分類調減「以成本衡量之金融資產—非流動」均為5,514千元。另依公允價值評估需分別調增股東權益項下之「備供出售金融資產未實現評價損益」分別為3,879千元及(620)千元。

晟鈺股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(2)合併公司於所得稅估列時，考量各項投資抵減及暫時性差異等因素估列之遞延所得稅資產及負債，依IFRSs規定應分類為非流動資產及非流動負債項下，並考量各項遞延所得稅資產及負債之法定租稅抵銷權及預期實現年度，重新分類之；依此，合併公司於民國一〇一年一月一日及十二月三十一日將依我國會計準則原分類為流動資產項下之遞延所得稅資產一流動淨額分別為1,172千元及2,027千元重分類至非流動資產項下；另，原與遞延所得稅資產一流動以淨額表達之遞延所得稅負債一流動之金額分別為2,060千元及229千元則重分類至遞延所得稅負債一非流動項下。

(3)合併公司以租賃形式取得土地使用權，係帳列於無形資產項下，轉換為IFRSs後，應屬長期預付租賃款；依此，合併公司於民國一〇一年一月一日及十二月三十一日將我國會計準則原帳列無形資產項下之土地使用權，重分類至其他資產項下之預付長期租金之金額分別為9,093千元及0千元。

依我國會計準則下，購置設備之預付款通常列為固定資產項下之預付設備款。轉換為IFRSs後，購置設備之預付款應列為其他資產一預付設備款；依此，合併公司於民國一〇一年一月一日及十二月三十一日將我國會計準則原帳列固定資產項下之預付設備款，重分類至其他資產一預付設備款之金額分別為0千元及12,910千元。

(4)合併公司提供與員工之退職後確定福利計劃，係採用精算技術衡量確定福利計畫之退職後福利義務，其因經驗調整及精算假設變動產生之精算損益，依我國會計準則原係依員工剩餘服務期間攤銷並認列於損益，合併公司採用IFRS第一號公報「首次採用國際財務報導準則」(以下稱IFRS1)選擇豁免之規定，將於民國一〇一年一月一日轉換日調減帳列之遞延退休金成本7,482千元及調增應計退休金負債9,664千元，並估列調增之相關之遞延所得稅資產一非流動2,915千元後調減保留盈餘14,231千元。

另，合併公司因我國會計準則於精算假設有關於退休金費用估算基礎不同於IFRSs，致合併公司於民國一〇一年度需調減退休金費用及應計退休金負債均調減1,350千元，並調增遞延所得稅資產一非流動230千元。合併公司因IAS19規定因精算假設變動所產生之精算損益，於民國一〇一年度調增應計退休金負債953千元，調減其他綜合損益777千元，並沖減預付退休金費用7,306千元。

(5)合併對於因國外營運機構財務報表換算為表達貨幣產生之累積換算調整數，於民國一〇一年一月一日轉換日採用IFRS1規定之選擇豁免，推定累積換算調整數為零，並將先前依我國會計準則認列之累積換算調整數1,343千元及相關之遞延所得稅負債一非流動275千元，重分類調增保留盈餘之金額為1,618千元。

晟鈺股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(6)合併公司對因員工過去提供服務而給與之累積帶薪假負有現時法定或推定支付義務，依此，合併公司將支付累積帶薪假之預期成本認列為應計負債，於民國一〇一年一月一日調減保留盈餘1,759千元，並調增遞延所得稅資產－非流動333千元及員工福利負債準備－流動2,092千元。

另，合併公司於民國一〇一年度因重新估算累積帶薪假預期成本調增薪資費用226千元、遞延所得稅資產－非流動46千元及員工福負債準備－流動272千元。

(7)合併公司於轉換日針對未既得之員工認股權為認股權屬民國一〇一年度部分，以給付日之公平價值衡量權益交割之股份基礎給付交易，依照國際財務報導準則第二號規定，應調減保留盈餘及調增資本公積－認股權之金額均為3,968千元。

(8)合併公司因選擇適用IFRS1豁免項目，而將帳列股東權益項下之累積換算調整數(利益)轉列保留盈餘，所增加之保留盈餘金額為1,618千元，應依金管會民國一〇一年四月六日金管證發字第1010012865號令規定提列相同數額之特別盈餘公積。

(六)依IFRS1規定，除依選擇性豁免及強制性例外規定辦理者外，原則上公司於首次採用國際會計準則時，應依所有在首次採用國際會計準則時已生效之會計準則規定編製財務報表，並予以追溯調整。謹將合併公司擬依選擇性豁免規定辦理之部分，擇要說明如下：

- 1.對於民國一〇〇年十二月三十一日以前發生企業併購、取得子公司及關係企業交易，不予追溯重編。
- 2.對於因國外營運機構財務報表換算為表達貨幣產生之累積換算調整數，合併公司採用累積換算調整數豁免，於轉換日推定累積換算調整數為零，並將先前依我國會計準則認列之累積換算調整數重分類至保留盈餘。
- 3.採用精算技術衡量確定福利計畫之退職後福利義務時，因經驗調整及精算假設變動產生之精算損益，不予追溯重新計算，該等精算損益於轉換日立即認列於權益。
- 4.合併公司針對民國九十一年十一月七日之後給予但於轉換日前既得之權益交割股份基礎給付協議，選擇不追溯適用國際財務報導準則第2號。

(七)合併公司係以金管會目前已認可之IFRSs作為上開評估之依據。惟上述現行會計政策與未來依IFRSs編製財務報表所使用之會計政策二者間可能產生之重大差異與其可能影響金額，及依IFRS第1號公報「首次採用國際財務報導準則」規定所選擇之會計政策，係依目前環境與狀況所作成之初步決定，嗣後可能因環境或狀況改變而變更。

晟鈺股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

十一、附註揭露事項

民國一〇一年度，合併公司及轉投資事業依「證券發行人財務報告編製準則」規定，須再揭露有關下列事項之相關資訊：

(一)重大交易事項相關資訊：

- 1.資金貸與他人：無。
- 2.為他人背書保證：

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證 限 額	本期最高背 書保證餘額	期末背書 保證餘額	以財產擔保之 背書保證金額	累計背書保證金 額佔最近期財務 報表淨值之比率	背書保證 最高限額
		公司名稱	關 係						
0	本公司	浙江晟鈺科技工業有限公司	本公司持有100%股權之曾孫公司	555,878	61,623	1,574	-	0.28%	555,878
0	本公司	CHEER TIME INTERNATIONAL CO., LTD.	本公司持有100%股權之孫公司	555,878	245,873	139,392	本公司本票： 139,392	25.08%	555,878
0	本公司	利成有限公司	本公司持有100%股權之孫公司	555,878	136,754	58,080	本公司本票： 58,080	10.45%	555,878

註1：編號欄之填寫方法如下：

- 1.發行人填0
- 2.被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：背書保證之總額不得超過本公司當期財務報告淨值百分之百，其中對單一企業之背書保證限額，除本公司直接及間接持有普通股股權超過百分之百之子公司不得超過淨值百分之百外，其餘不得超過淨值百分之十。

註3：上列交易於編製合併報表時，業已沖銷。

3.期末持有有價證券情形：

單位：股數為千股

持有之 公 司	有價證券 種類及名稱	與有價證券 發行人之關係	帳 列 科 目	期 末				備 註
				股數或單位	帳面金額	持股比率(%)	市價(註)	
本公司	股票 帝盟科技(股)公司	採權益法評價之被 投資公司	採權益法之長 期股權投資	2,110	\$ 35,695	30.14	35,695	無抵押
本公司	股票 和櫻科技(股)公司	採權益法評價之被 投資公司	採權益法之長 期投資	706	7,722	20.00	7,722	無抵押
本公司	股票 CHEER TIME CO., LTD.	採權益法評價之被 投資公司	採權益法之長 期股權投資	22,000	150,395	100.00	150,395	無抵押
本公司	股票 鼎恩企業(股)公司	-	以成本衡量之 金融資產—非 流動	739	5,514	15.00	10,915	無抵押
本公司	受益憑證 元大萬泰貨幣市場基 金	-	公平價值變動 列入損益之金 融資產—流動	2,725	40,100	-	40,100	無抵押

註1：合併公司期末持有之有價證券除受益憑證外，因其未於公開市場交易，致實務上無法估計公平價值，係以淨值列示。

註2：上列屬本公司持有100%股權之子公司於編製合併報表時，業已沖銷。

晟鈺股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

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

單位：股數為千股

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期 初		買 入		賣 出				評 價 利 益	期 末	
					股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	售 價	帳面成本	處分損益		股 數	金 額
本公司	受益憑證 元大萬泰貨幣 市場基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	元大投信公司	-	-	-	13,655	200,000	10,930	160,198	159,946	252	45	2,725	40,100

5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
 6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
 7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
 8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
 9. 從事衍生性商品交易：無。

(二)轉投資事業相關資訊：

1. 被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊：

單位：新台幣千元

投資公司 名 稱	被投資公司 名 稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司		本期編列之 投資損益
				本期期末	上期期末	股 數	比 率	帳面金額	本期損益	本期損益	
本公司	帝盟科技(股)有限公司	台灣	電子零組件製造、金屬表面處理等	TWD 7,550	TWD 7,550	2,110	30.14%	TWD 35,695	TWD 17,775	TWD 5,358	本公司採權益法認列之被投資公司
本公司	和發科技(股)有限公司	台灣	電子零組件製造、電子材料批發及零售等	TWD 6,600	TWD 6,600	706	20.00%	TWD 7,722	TWD 2,960	TWD 591	本公司採權益法認列之被投資公司
本公司	CHEER TIME CO., LTD.	蘇摩亞	本公司為境外轉投資而設立之總控股公司	TWD 708,419 (美金22,000千元)	TWD 708,419 (美金22,000千元)	22,000	100.00%	TWD 150,395	TWD (178,866)	TWD (178,866)	係本公司之子公司
CHEER TIME CO., LTD.	CHEER TIME INTERNATIONAL CO., LTD.	蘇摩亞	子公司為轉投資大陸再設立之控股公司	TWD 642,869 (美金20,000千元)	TWD 642,869 (美金20,000千元)	20,000	100.00%	TWD 72,126	TWD (178,618)	TWD (178,618)	係本公司之孫公司
CHEER TIME CO., LTD.	利成有限公司	蘇摩亞	經營貿易業務	TWD 65,550 (美金2,000千元)	TWD 65,550 (美金2,000千元)	2,000	100.00%	TWD 78,241	TWD (248)	TWD (248)	係本公司之孫公司
CHEER TIME INTERNATIONAL CO., LTD.	浙江晟鈺科技工業有限公司	中國大陸	印刷電路板製造、加工及買賣等	TWD 350,615 (美金10,964千元)	TWD 350,615 (美金10,964千元)	-	100.00%	TWD - (註)	TWD (180,729)	TWD (180,729)	係本公司之曾孫公司

註1：係以應收資金金融通款188,044千元沖減等額之長期股權投資負債數。

註2：上列屬本公司持有100%股權之子公司於編製合併報表時，業已沖銷。

2. 資金貸與他人：

單位：新台幣千元

編號	貸出資金 之 公 司	貸 與 對 象	往來 科目	本 期 最高餘額	期 末 餘 額	本期實際 動支餘額 (註3)	利 率 區 間	資金質 與性質	業務往來 金 額	有短期融 通資金必 要之原因	提列備抵 呆帳金額	擔 保 品		對個別對象資 金貸 與 限 額	資金貸與 總 限 額
												名 稱	價 值		
1	CHEER TIME INTERNATIONAL CO., LTD.	浙江晟鈺科技有限公司	應收關係人款	537,990 (美金18,000千元)	522,720 (美金18,000千元)	231,586 (美金7,975千元)	1%	2	-	營運週轉需要	-	-	-	555,878	555,878
2	利成有限公司	CHEER TIME INTERNATIONAL CO., LTD.	應收關係人款	59,980 (美金2,000千元)	58,080 (美金2,000千元)	58,080 (美金2,000千元)	0%	2	-	營運週轉需要	-	-	-	555,878	555,878

註1：編號之填寫方法如下：

1. 公司填0。
 2. 被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

晟鈺股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

註2：資金貸與性質之填寫方法如下：

●有業務往來者請填1。

●有短期融通資金之必要者請填2。

註3：係沖減長期股權投資負債數188,044千元後之淨額。

註4：CHEER TIME INTERNATIONAL CO., LTD.(以下簡稱CTI)及利成有限公司(以下簡稱利成)之總貸與金額以不超過本公司淨值的百分之四十為限。惟CTI及利成與本公司直接及間接持有表決權股份百分之百之國外公司間從事資金貸與，不受上述條文之限制，最高可達本公司淨值百分之百為限；與CTI及利成有業務往來之公司或行號，個別貸與金額以不超過雙方間業務往來為限。因公司間或與行號間有短期融通資金之必要而將資金貸與他人之總額，除CTI及利成與本公司直接及間接持有表決權超過百分之百之公司外，其餘不得超過淨值百分之十。

註5：資產匯率係以美金：新台幣=1:29.04予以核算。

註6：上列交易於編製合併報表時，業已沖銷。

3.為他人背書保證：無。

4.期末持有有價證券情形：

單位：股數為千股

持有之公司	有價證券 種類及名稱	與有價證券 發行人之關係	帳 列 科 目	期 末				備 註
				股 數	帳面金額	持股比率	市價(註1)	
CHEER TIME CO., LTD	股票 CHEER TIME INTERNATIONAL CO., LTD	本公司間接持有100%股權之孫公司	採權益法之長期股權投資	20,000	72,126	100.00	72,126	無質押
CHEER TIME CO., LTD	股票 利成有限公司	本公司間接持有100%股權之孫公司	採權益法之長期股權投資	2,000	78,241	100.00	78,241	無質押
CHEER TIME INTERNATIONAL CO., LTD	股票 浙江晟鈺科技工業有限公司	本公司間接持有100%股權之曾孫公司	採權益法之長期股權投資	-	- (註2)	100.00	- (註2)	無質押

註1：本公司轉投資之被投資公司皆無市價、致實務上無法估計公平價值，係以淨值列示。

註2：係以應收資金融通款188,044千元沖減等額之長期股權投資負債數。

註3：上列交易於編製合併報表時，業已沖銷。

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

6.取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

7.處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

8.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

9.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

帳列應收款 項之公司	交易對象	關 係	應收關係人 款項餘額(註2)	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項 期後收回金額	提列備抵 呆帳金額
					金 額	處理方式		
CHEER TIME INTERNATIONAL CO., LTD.	浙江晟鈺科技有限公司	集團企業	其他應收款—關係人：233,469 (美金8,040千元)	-	-	視公司營運狀況收取	(註1)	-

註1：截至民國一〇二年三月二十九日止，已收回美金500千元。

註2：係沖減長期股權投資負債數188,044千元後之淨額。

註3：上列交易於編製合併報表時，業已沖銷。

10.從事衍生性商品交易：無。

晟鈺股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(三)大陸投資資訊：

1.轉投資大陸地區之事業相關資訊

大陸被投資 公司名稱	主要營業 項 目	實收資 本 額	投資 方式	本期期初自 台灣匯出累 積投資金額	本期匯出或收回 投 資 金 額		本期期末自 台灣匯出累 積投資金額	本公司直接 或間接投資 之持股比例 %	本期認列 投資損益 (註2)	期末投資 帳面價值 (註3)	截至本期 止已匯回 台灣之投 資 收 益
					匯 出	收 回					
浙江晟鈺科技 工業有限公司	印刷電路板 之產銷	350,615 (美金10,964 千元)	註1	350,615 (美金10,964 千元)	-	-	350,615 (美金10,964 千元)	100.00%	(180,729)	-	-

2.轉投資大陸地區限額

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額 (註4)	經濟部投審會 核准投資金額 (註4)	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額 (註5)
350,615 (美金10,964千元)	446,445 350,615 (美金10,964千元)	333,527

註1：透過第三地區投資設立新公司再投資大陸公司。

註2：係以被投資公司同期間經會計師查核之財務報表所認列。

註3：係以應收資金融通款188,044千元沖減等額之長期股權投資負值數。

註4：係以累積實際由台灣匯出時之金額列示。

註5：係依投審會民國九十七年八月二十九日修正「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」大陸投資限額為淨值之百分之六十予以計算。

3.合併公司與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區事業與轉投資公司所發生之重大交易事項，暨其價格、付款條件、未實現損益：合併公司民國一〇一年度與大陸被投資公司直接或間接之重大交易事項，請詳附註十一(四)關係人交易之說明。

(四)母子公司間業務關係及重要交易往來情形：

民國一〇一年度

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人 之關係 (註二)	交 易 往 來 情 形 (註三)			
				科 目	金 額	交易條件	佔合併總營收或 總資產之比率
0	本公司	利成有限公司	1	進貨	4,332	係進貨價加一定毛利率	1%
0	"	"	1	其他應付款	12,327	代墊設備款	2%
0	"	浙江晟鈺科技工業 有限公司	1	進貨	4,391	係進貨價加一定毛利率	1%
1	利成有限公司	浙江晟鈺科技工業 有限公司	3	進貨	1,898	以其成本加一定毛利率	9%
1	"	"	3	其他應付款	13,692	視公司營運狀況支付	2%
1	"	CHEER TIME INTERNATIONAL	3	其他應收款	58,080	視公司營運狀況收取	7%
2	CHEER TIME INTERNATIONAL	浙江晟鈺科技工業 有限公司	1	其他應收款	421,513	視公司營運狀況收取	52%

晟鈺股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

民國一〇〇年度

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人 之關係 (註二)	交易往來情形(註三)			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或 總資產之比率
0	本公司	利成有限公司	1	進貨	84,499	係進貨價加一定毛利率	8%
0	"	"	1	應付帳款	1,503	月結60天付款	- %
0	"	"	1	其他應收款	5,851	代墊設備款	1%
1	利成有限公司	浙江晟鈺科技工業 有限公司	3	進貨	295,815	以其成本加一定毛利率	27%
1	"	"	3	應付帳款	22,257	月結60天付款	2%
1	"	"	3	銷貨	345	係進貨價加一定毛利率	- %
2	CHEER TIME INTERNATIONAL	浙江晟鈺科技工業 有限公司	3	其他應收款	363,300	應收資金融通款	32%

註一、編號之填寫方式如下：

1.0代表母公司。

2.子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註二、與交易人之關係種類標示如下：

1.母公司對子公司。

2.子公司對母公司。

3.子公司對子公司。

註三、母子公司間業務關係及重要交易往來情形，僅揭露母公司方面之銷貨及應收帳款等資料，其相對方之進貨及應付帳款等則不再贅述。

十二、部門別財務資訊：

(一)一般性資訊

合併公司事業單位分成二個應報導部門：分別為台灣母公司及海外子公司，台灣母公司及海外子公司二個應報導部門在營運雖皆以製造及銷售印刷電路板為主，但由於二個應報導部門皆具有個自獨立策略性，故予以分別管理。

(二)部門資訊

合併公司未分攤所得稅費用或非經常發生之損益至應報導部門。此外，並非所有應報導部門之損益均包含折舊與攤銷外之重大非現金項目。報導之金額與營運決策者使用之報告一致。

除每一營運部門之退休金費用係以現金基礎認列及衡量外，營運部門之會計政策皆與附註二所述之重要會計政策彙總相同。合併公司營運部門損益係以稅前營業損益(不包括非經營發生之損益及匯兌損益)衡量，並作為評估績效之基礎。合併公司將部門間之銷售及移轉，視為與第三人間之交易。以現時市價衡量。

晟鈺股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

101年度	台灣母公司	海外子公司 (含停業)	調整及銷除	合 計
收入				
來自外部客戶收入	\$ 665,450	60,312	(62,915)	662,847
部門間收入	-	67,721	(67,721)	-
利息收入	549	4,040	(3,960)	629
收入合計	<u>\$ 665,999</u>	<u>132,073</u>	<u>(134,596)</u>	<u>663,476</u>
利息費用	\$ 78	8,847	(7,344)	1,581
折舊與攤銷	17,375	46,294	(46,294)	17,375
投資損益	(172,917)	-	178,866	5,949
部門損益	<u>\$ (107,376)</u>	<u>(178,866)</u>	<u>355,735</u>	<u>69,493</u>
資產				
採權益法之長期股權投資	\$ 193,812	-	(150,395)	43,417
非流動資產資本支出	41,816	1,145	(1,145)	41,816
部門資產	<u>\$ 704,654</u>	<u>264,822</u>	<u>(162,723)</u>	<u>806,753</u>
部門負債	<u>\$ 148,776</u>	<u>114,426</u>	<u>(12,327)</u>	<u>250,875</u>
100年度	台灣母公司	海外子公司 (含停業)	調整及銷除	合 計
收入				
來自外部客戶收入	\$ 866,391	225,648	(309,905)	782,134
部門間收入	-	380,659	(380,659)	-
利息收入	451	1,069	(975)	545
收入合計	<u>\$ 866,842</u>	<u>607,376</u>	<u>(691,539)</u>	<u>782,679</u>
利息費用	\$ 87	8,478	(7,419)	1,146
折舊與攤銷	20,267	44,204	(44,204)	20,267
投資損益	(54,048)	-	59,601	5,553
部門損益	<u>\$ 38,618</u>	<u>(59,601)</u>	<u>122,472</u>	<u>101,489</u>
資產				
採權益法之長期股權投資	\$ 381,350	-	(340,391)	40,959
非流動資產資本支出	16,184	85,909	(85,909)	16,184
部門資產	<u>\$ 896,793</u>	<u>575,754</u>	<u>(347,746)</u>	<u>1,124,801</u>
部門負債	<u>\$ 164,772</u>	<u>235,363</u>	<u>(7,355)</u>	<u>392,780</u>

晟鈦股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(三)企業整體資訊

1.產品別資訊

合併公司於民國一〇一年度及一〇〇年度，主要產業部門僅有印刷電路板製造之單一產業部門，因此並無產業別財務資訊需加以揭露。

2.地區別資訊

合併公司地區別資訊如下，其中收入係依據客戶所在地理位置為基礎歸類，而非流動資產則依據資產所在地理位置歸類。

來自外部客戶收入：

地 區	101年度	100年度
台 灣	\$ 191,744	249,067
亞 洲	126,836	122,089
北 美 洲	317,390	380,731
歐 洲	13,700	13,585
澳 洲	13,177	16,662
	\$ 662,847	782,134

非流動資產：

地 區	101年度	100年度
台 灣	\$ 136,678	113,010
中國大陸	-	384,495
	\$ 136,678	497,505

(四)重要客戶資訊

合併公司民國一〇一年度及一〇〇年度其收入占銷貨收入淨額10%以上客戶明細如下：

客 戶 名 稱	101年度		100年度	
	銷貨淨額	所佔比例%	銷貨淨額	所佔比例%
甲公司	\$ 129,529	18	189,945	17
乙公司	99,360	14	109,749	10
	\$ 228,889	32	299,694	27

晟鈇股份有限公司



董事長：江炳桔



The background is a vibrant green with a gradient. A thick, 3D-style green bar runs diagonally from the top left towards the right. Scattered across the green field are several light green squares of various sizes. In the bottom right corner, there is a subtle grid pattern. Yellow circuit lines, resembling a PCB, are drawn across the lower half of the image, with some lines ending in small yellow dots.

晟鈦股份有限公司

CHEER TIME ENTERPRISE CO., LTD.