

上櫃代號：4 5 3 2

興櫃代號：R 0 2 6

原股票代號：1 5 0 8 6 6



瑞智精密股份有限公司

RECHI PRECISION CO., LTD.

公 開 說 明 書

(上櫃轉上市申請用稿本)

- 一、 公司名稱：瑞智精密股份有限公司
- 二、 本公開說明書編印目的：申請股票上市
 - (一)種類：記名式普通股，每股面額新台幣壹拾元整。
 - (二)股數：189,165,750 股。
 - (三)金額：實收資本額新台幣 1,891,657,500 元。
 - (四)發行條件：全額發行。
 - (五)公開承銷比例：不適用。
 - (六)承銷及配售方式：不適用。
- 三、 本次資金運用計劃之用途及預計可能產生效益之概要：不適用。
- 四、 有價證券之生效（核准），不得藉以作為證實申報（請）事項或保證證券價值之宣傳。
- 五、 本公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由發行人及負責人與其他曾在公開說明書上簽名或蓋章者依法負責。
- 六、 查詢本公開說明書之網址：mops.tse.com.tw

瑞智精密股份有限公司 編製

中華民國九十二年五月十四日 刊印

一、 本次發行前實收資本額之來源：

單位：元

資本來源	金 額	占實收資本額比例
創立資本	25,000,000	1.30%
現金增資	1,475,000,000	76.56%
盈餘轉增資	391,657,500	20.33%
可轉換公司債轉換為普通股 (註)	34,999,640	1.81%
合 計	1,926,657,140	100.00%

註:尚未變更登記完成

二、 公開說明書之分送計畫：

陳列處所：台灣證券交易所股份有限公司、中華民國證券商業同業公會、財團法人中華民國證券暨期貨發展基金會、本公司及本公司股務代理機構。

分送方式：依台灣證券交易所規定方式辦理。

索取方式：附回郵信封索取或至上述處所索取或透過網路 mops.tse.com.tw 公開資訊觀測站取閱。

三、 證券承銷商名稱、地址、網址及電話：

名稱：建華證券股份有限公司 地址：台北市重慶南路一段 2 號 20 樓

網址：www.sinopacsecurities.com 電話：(02)2730-2330

四、 公司債保證機構之名稱、地址、網址及電話：無。

五、 公司債受託機構之名稱、地址、網址及電話：無。

六、 股票簽證機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：中華開發工業銀行股份有限公司 地址：台北市南京東路五段 125 號

網址：www.cdibank.com 電話：(02)2730-2330

七、 辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：元大京華證券股務代理部 地址：台北市南京東路三段 225 號 4 樓

網址：agent.yuanta.com.tw 電話：(02)2717-5566

八、 信用評等機構之名稱、地址、網址及電話：無。

九、 公司債簽證會計師及律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：無。

十、 最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

會計師姓名：吳金順、蔡振財 事務所名稱：勤業會計師事務所

地址：台北市民生東路三段 156 號 12 樓 網址：www.tns.com.tw

電話：(02)2545-9988

十一、 本公司發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發言人姓名：陳立錦

職稱：特別助理

聯絡電話：(03)483-7201

電子郵件信箱：richard_chen@rechi.com

代理發言人姓名：張文益

職稱：協理

聯絡電話：(03)483-7201

電子郵件信箱：wychang@rechi.com

十二、 公司網址：<http://www.rechi.com>

瑞智精密股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：1,891,657.5 仟元		公司地址：桃園縣觀音鄉成功路二段 943 號		電話：(03)483-7201	
設立日期：78 年 12 月 19 日			網址：www.rechi.com		
上市日期：—		上櫃日期：91 年 2 月 25 日		公開發行日期：80 年 11 月 22 日	
管理股票日期：—					
負責人：董事長 陳盛涸 總經理 李文進		發言人：(姓名) 陳立錦（職稱）特別助理 代理發言人：(姓名) 張文益（職稱）協理			
股票過戶機構：元大京華證券 股務代理部 電話：(02)2717-5566 網址：agent.yuanta.com.tw					
地址：台北市南京東路三段 225 號 4 樓					
股票承銷機構：建華證券(股)公司 電話：(02)2312-3866 網址：www.sinopacsecurities.com					
地址：台北市重慶南路一段 2 號 20 樓					
最近年度簽證會計師：勤業會計師事務所 電話：(02)2545-9988 網址：www.tns.com.tw					
地址：台北市民生東路三段 156 號 12 樓					
信用評等機構：不適用		電話：不適用		網址：不適用	
地址：不適用					
最近一次信用評等日期：不適用		評等標的：不適用		評等結果：不適用	
董事選任日期：91 年 6 月，任期：三年			監察人選任日期：91 年 6 月，任期：三年		
全體董事持股比率：50.41%(92 年 4 月 11 日)			全體監察人持股比率：3.54%(92 年 4 月 11 日)		
董事、監察人及持股超過10%股東及其持股比率：(92年4月11日)					
職 稱	姓 名	持股比例	職 稱	姓 名	持股比例
董事長	陳盛涸	0.74%	董事	涂宗典(國際電化公司代表人)	2.98%
副董事長	林佑澤(聲寶公司代表人)	28.32%	董事	朱秋龍(台灣保來得公司代表人)	3.18%
常務董事	張文雄(交通銀行代表人)	7.68%	董事	吳清耀(和駿工業公司代表人)	2.28%
常務董事	周政良(中華開發代表人)	5.23%	董事	王國雄	0.00%
董事	李文進(聲寶公司代表人)	28.32%	監察人	斯重慶	0.40%
董事	陳輝宗(聲寶公司代表人)	28.32%	監察人	陳清忠	0.23%
董事	何恆春(聲寶公司代表人)	28.32%	監察人	劉茂松	2.91%
董事	蘇燕卿(交通銀行代表人)	7.68%	持股10%以上大股東		
董事	王明哲	0.00%	聲寶公司		28.32%
工廠地址：桃園縣觀音鄉成功路二段943號			電話：(03)483-7201		
主要產品：冷媒壓縮機 市場結構：內銷 18.73% 外銷 81.27%				參閱本文之頁次	
				32 頁	
本年度(92)預估		營業收入： 2,946,006仟元 稅前純益： 241,456仟元		每股盈餘：1.08元	
167 頁					
去(91)年度		營業收入： 2,876,022仟元 稅前純益： 241,209仟元		每股盈餘：1.14元	
118 頁					
本次募集發行有價證券種類及金額		不適用			
發行條件		不適用			
募集資金用途及預計產生效益概述		不適用			
本次公開說明書編印日期:：92 年 5 月 14 日			刊印目的：申請上櫃轉上市		
其他重要事項之扼要說明及參閱本文頁次：無。					

目 錄

壹、公司概況	1
一、公司簡介	1
(一)設立日期	1
(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話	1
(三)公司沿革	1
二、公司組織	2
(一)組織系統	3
(二)關係企業圖	3
(三)總經理、副總經理、協理及各部門及分支機構主管	4
(四)董事及監察人資料	5
(五)發起人	7
(六)董事、監察人、總經理及副總經理之酬勞	7
三、資本及股份	7
(一)股份種類	7
(二)股本形成經過	8
(三)最近股權分散情形	8
(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料	10
(五)公司股利政策及執行狀況	11
(六)本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響	12
(七)員工分紅及董事、監察人酬勞	12
(八)公司買回本公司股份情形	13
四、公司債(含海外公司債)辦理情形	13
五、特別股辦理情形	15
六、參與海外存託憑證之辦理情形	15
七、員工認股權憑證辦理情形	15
八、併購辦理情形	16
九、受讓他公司股份發行新股辦理情形	16
貳、營運概況	17
一、公司之經營	17
(一)業務內容	17
(二)市場及產銷概況	32
(三)最近二年度從業員工人數	43
(四)環保支出資訊	43
(五)勞資關係	44
(六)因應景氣變動之能力	45
(七)關係人間交易事項	45
二、固定資產及其他不動產	46
(一)自有資產	46
(二)租賃資產	46
(三)最近二年度重大資產買賣情形	46
(四)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率	46
三、轉投資事業	47
(一)轉投資事業概況	47

(二)綜合持股比例.....	48
(三)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票之情形及其設定質權之情形.....	48
(四)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第一百八十五條情事或有以部分營業、研發成果轉移子公司者，應揭露放棄子公司現金增資認購情形.....	48
(五)已赴或擬赴大陸地區從事間接投資者應揭露事項.....	48
(六)轉投資比率超過實收資本額百分之四十之說明.....	49
四、重要契約.....	50
五、營運概況及其他必要補充說明事項.....	50
(一)訴訟或非訟事件.....	50
(二)公司董事、監察人、經理人、及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生財務週轉困難或喪失債信情事者.....	51
(三)其他.....	51
參、發行計畫及執行情形.....	52
一、前次現金增資、併購、受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計畫分析.....	52
(一)計劃內容.....	52
(二)執行情形.....	53
二、本次現金增資、發行公司債資金或發行員工認股權憑證計畫.....	53
三、本次受讓他公司股份發行新股.....	53
四、本次併購發行新股.....	53
肆、財務概況.....	54
一、最近五年度簡明財務資料.....	54
(一)簡明資產負債表及損益表.....	54
(二)影響上述財務報表作一致性比較之重要事項.....	55
(三)最近五年度簽證會計師姓名及其查核意見.....	55
(四)財務分析.....	56
(五)最近一年度會計科目重大變動說明.....	58
二、財務報表.....	58
(一)最近二年度財務報表及會計師查核報告.....	58
(二)申請年度經會計師核閱之財務預測.....	58
(三)最近一年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....	58
(四)最近期經會計師查核簽證之財務報表.....	58
(五)列示最近三年度財務預測達成情形.....	58
三、財務概況其他重要事項.....	60
(一)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，從事背書保證及資金貸與他人情形.....	60
(二)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，從事衍生性商品交易之相關內容.....	63
(三)公司及其關係企業最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對公司財務狀況之影響.....	63
(四)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五條情事者應揭露事項.....	64
(五)期後事項.....	64
(六)其他.....	64

四、合併發行新股	64
伍、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險管理	65
一、財務狀況：最近二年度資產、負債及股東權益發生重大變動之主要原因及其影響，若影響重大者應說明未來因應計畫	65
二、經營結果：最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因及預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫	66
三、現金流量：最近年度現金流量變動之分析說明、流動性不足之改善計畫及未來一年現金流量性分析	68
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	68
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	68
六、風險管理分析	69
(一)最近年度利率、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	69
(二)最近年度從事高風險、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	70
(三)最近年度研發計畫、未完成研發計畫之目前進度、須再投入之研發費用、預計完成量產時間、未來影響研發成功之主要因素	70
(四)最近年度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	70
(五)最近年度科技改變對公司財務業務之影響及因應措施	70
(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	70
陸、特別記載事項	280
一、內部控制制度執行狀況	280
(一)內部控制聲明書	280
(二)會計師專案審查內部控制制度之審查報告	280
二、信用評等機構所出具之評等報告	280
三、證券承銷商評估總結意見	280
四、律師法律意見書	280
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見	280
六、前次募集與發行有價證券於申報生效時經證期會通知應自行改進事項之改進情形	280
七、本次募集與發行有價證券於申報生效時經證期會通知應補充揭露之事項	280
八、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報(請)募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形	280
九、最近年度及截至公開說明書刊印日止董事及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	280
十、最近三年度私募普通股辦理情形	281
十一、最近年度及截至公開說明書刊印日止，上市上櫃公司治理運作情形及其改善計畫及因應措施	281
十二、最近年度及截至公開說明書刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形	281
十三、本公司與同屬集團企業公司間有業務往來者，應各出具書面聲明或承諾無非常規交易情事；無業務往來者，應由申請公司出具承諾日後有往來時必無非常規交易	281
十四、本公司於申請上市會計年度及其上一會計年度已辦理與辦理中之大量現金增	

資發行新股，及是否產生相當效益之評估.....	281
十五、本公司所營事業是否具有高度風險性之專家評估意見.....	281
十六、本公司是否有與其他公司共同使用申請貸款額度.....	281
十七、本公司有無因非正當理由仍有大量資金貸與他人.....	281
十八、具有上市審查準則第六條之一所規定之申請公司者，應增列之事項.....	281
十九、具有上市審查準則第十六條所規定之申請公司者，應增加揭露下列資訊.....	281
二十、本公司有無上市審查準則補充規定第十條所列各款情事者，應將該非常規交易詳細內容及處理情形充分揭露，並提報股東會.....	281
二十一、本公司為普通申請公司債上市者，應增列之事項.....	281
二十二、其他基於有關規定應出具之書面承諾或聲明.....	281
二十三、其他必要補充說明事項.....	281
柒、重要決議、公司章程及相關法規.....	311
一、重要決議.....	311
(一)最近二年度董事會、股東常會及臨時會之重要決議事項，以及與本次申請上市有關之決議文.....	311
(二)取得或處分資產處理程序.....	311
(三)資金貸與及背書保證作業程序.....	311
(四)為因應經濟變動並健全公司財務結構，上市公司宜採取平衡股利政策，公司應增加揭露其未來股利發放政策事宜，暨未來何時辦理增資計劃，及其對獲利能力稀釋作用之影響事項.....	311
(五)其他依財政部證期會規定應記載之程序或辦法.....	311
二、公司章程及有關法規.....	311
(一)公司章程.....	311
(二)有關法規.....	311

附件

一、證券承銷商評估報告

壹、公司概况

一、公司簡介

(一)設立日期：中華民國七十八年十二月十九日。

(二)總公司、分公司、工廠地址及電話：

總公司地址：桃園縣觀音鄉成功路二段 943 號。

電話：(03)4837201

工廠：桃園縣觀音鄉成功路二段 943 號。

電話：(03)4837201

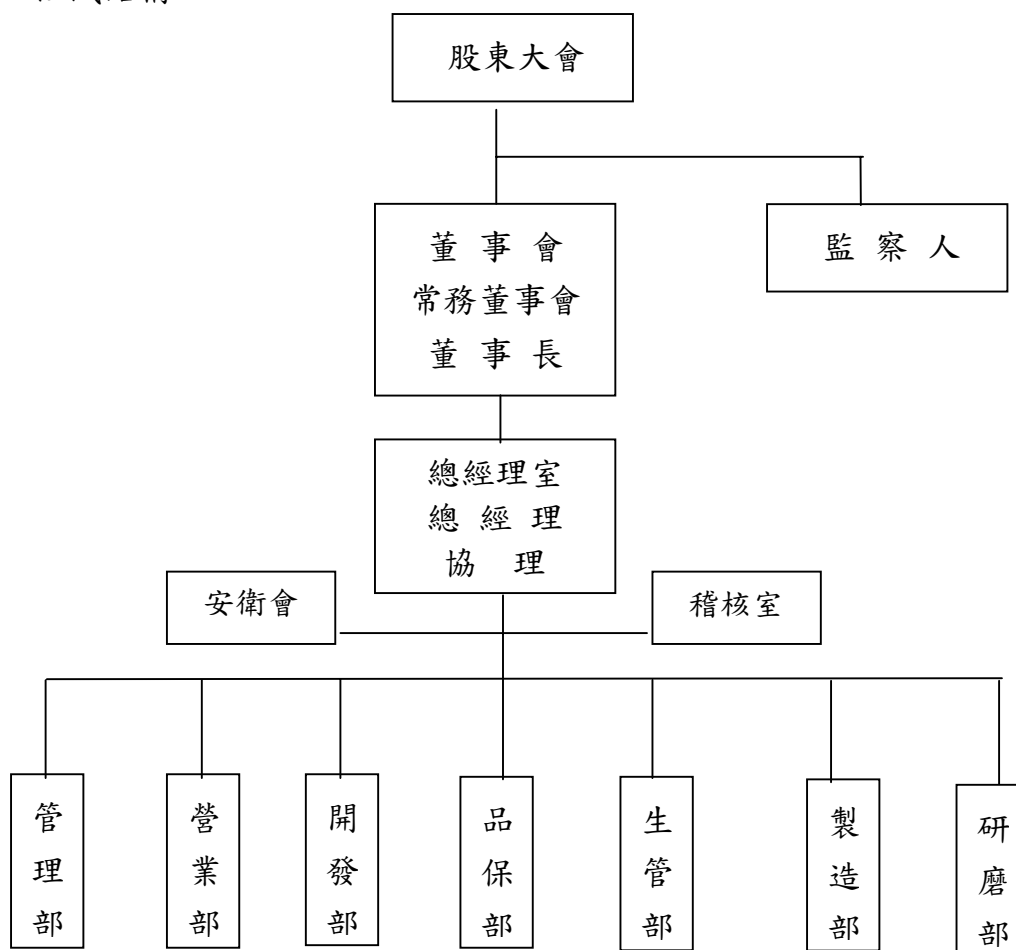
(三)公司沿革：

民國 85 年 10 月	完成現金增資參億元，實收資本額達壹拾捌億元。
12 月	通過經濟部商品檢驗局 ISO 9001 認證。
民國 86 年 03 月	籌建 44F 生產線
民國 87 年 01 月	成立新竹研發中心，針對未來產品積極投入開發。
05 月	SCROLL 獲得政府主導性計劃及補助。
12 月	44F 生產線籌建完成。
民國 88 年 02 月	完成現金增資肆億元，實收資本額達貳拾貳億元整。
民國 88 年 11 月	臨時股東會通過赴大陸投資壓縮機組裝廠事宜。
民國 89 年 06 月	SCROLL 主導性計劃完成。
08 月	減資玖億肆仟捌佰貳拾萬元完成，實收資本額由貳拾貳億降為壹拾貳億伍仟壹佰捌拾萬元。
10 月	現金增資貳億肆仟捌佰貳拾萬元完成，實收資本額由壹拾貳億伍仟壹佰捌拾萬元增加至壹拾伍億元，每股溢價壹拾伍元發行。
12 月	SCROLL 新產品發表會。
民國 90 年 06 月	盈餘轉增資貳億貳佰壹拾捌萬伍仟元完成，實收資本額由壹拾伍億元增加至壹拾柒億貳佰壹拾捌萬伍仟元。
07 月	取得工業局科技事業核准函
10 月	取得財團法人中華民國櫃檯買賣中心上櫃掛牌核准函。
10 月	馬達生產線自主生產。
10 月	大陸「TCL 瑞智」建廠完成，開始投產。
民國 91 年 2 月	股票於櫃檯買賣中心掛牌買賣。
4 月	擴建研磨二廠動土。
9 月	第一次無擔保轉換公司債於櫃檯買賣中心掛牌買賣。
10 月	盈餘轉增資壹億捌仟玖佰肆佰柒拾貳萬伍仟元完成，實收資本額由壹拾柒億貳佰壹拾捌萬伍仟元增加至壹拾捌億玖仟壹佰陸拾伍萬柒仟伍佰元。
10 月	發行第一次員工認股權憑證。

二、公司組織

(一)組織系統

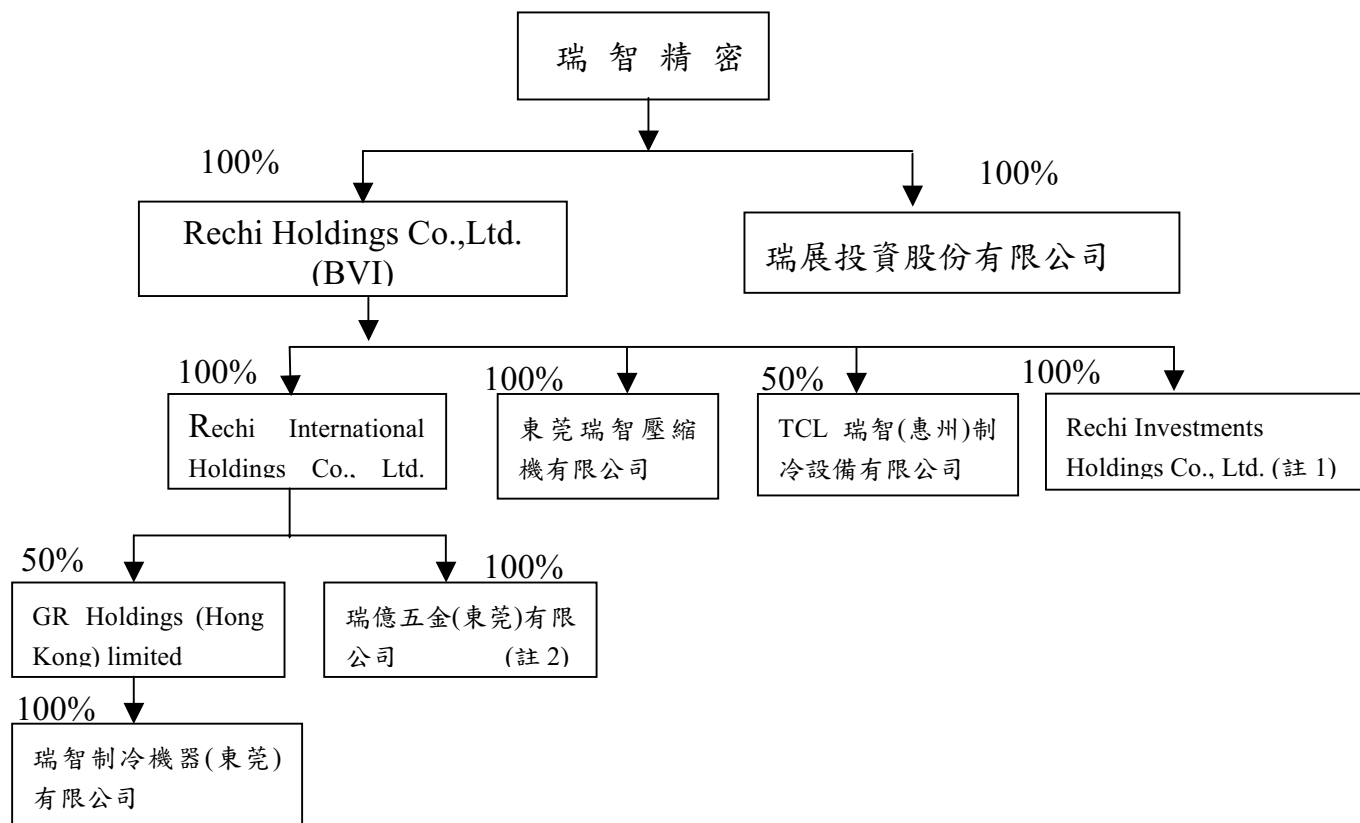
1. 組織結構



2. 各主要部門所營業務

部門名稱	所營業務
稽核室	全公司之業務及制度稽核。
安衛會	全公司之勞工安全與環保業務。
管理部	會計及財務作業、全公司資訊及總務、人事等行政業務。
營業部	產品內、外銷之拓展與銷售。
開發部	產品企劃、設計、試作及開發；廠房規劃，設備採購、安裝、驗收及生產技術的研發。
品保部	原、副資材進料檢查及產品品質管制。
生管部	原、副資材採購及管理，協力廠商管理及生產管制；進出口業務及成品庫存管理。
製造部	泵及壓縮機產品之製造、生產。
研磨部	泵零件研磨加工、生產設備、廠務設備運轉之維護。

(二)關係企業圖：



日期：92 年 3 月 31 日

單位:仟元

關係企業名稱	與公司之關係	關係企業持有本公司股票			本公司持有關係企業股票		
		股數	持股比率	實際投資金額	股數	持股比率	實際投資金額
瑞展投資股份有限公司	子公司	—	—	—	—	100%	NTD 95,000
Rechi Holdings Co.,Ltd.	子公司	—	—	—	—	100%	NTD 535,777
Rechi International Holdings Co.,Ltd.	孫公司	—	—	—	—	100%	USD 5,194
Rechi Investments Holdings Co.,Ltd.	孫公司	—	—	—	—	100%	(註 1)
GR Holdings(Hong Kong) Limited.	曾孫公司	—	—	—	—	50%	USD 5,000
瑞億五金(東莞)有限公司 (註 2)	曾孫公司	—	—	—	—	100%	USD 134
東莞瑞智壓縮機有限公司	孫公司	—	—	—	—	100%	USD 3,670
瑞智制冷機器(東莞)有限公司	曾曾孫公司	—	—	—	—	50%	USD 12,772
TCL 瑞智(惠州)制冷設備有限公司	採權益法評價	—	—	—	—	50%	USD 7,000

註 1:公司尚在籌備，股本尚未投入。

註 2:已於 92.04.01 取得投審會撤銷核准。

(三)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

92 年 4 月 11 日

職 稱	姓 名	就 任 日 期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經（學）歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			經理人取得員工認股權憑證情形
			股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職 稱	姓 名	關 係	
總經理	李文進	88.10.14	645,625	0.34%	1,041	0.00%	—	—	(經)聲寶公司經理 (學)臺灣大學機械系畢	(註 1)	—	—	—	1,000,000
協 理	劉金錫	83.09.01	153,026	0.08%	—	—	—	—	(經)聲寶公司經理 (學)成功大學機械系畢	—	—	—	—	700,000
管理部 協 理	張文益	80.09.02	24,548	0.01%	—	—	—	—	(經)聲寶公司經理 (學)逢甲大學會計系畢	(註 2)	—	—	—	700,000
協 理	陳修明	91.11.01	127,000	0.07%	—	—	—	—	(經)歌林公司協理 (學)交通大學管理研究所畢	—	—	—	—	700,000

註 1：目前兼任 RECHI HOLDINGS CO.,LTD.、RECHI INTERNATIONAL HOLDINGS CO.,LTD.、RECHI INVESTMENTS HOLDINGS CO.,LTD.、GR HOLDINGS (HONG KONG)

LIMITED.、瑞智制冷機器（東莞）有限公司、瑞億五金(東莞)有限公司等公司之董事長、TCL 瑞智(惠州)制冷設備有限公司副董事長。

註 2：目前兼任東莞瑞智壓縮機有限公司之董事長。

(四)董事及監察人資料

1. 董事及監察人資料

92 年 4 月 11 日

職 稱	姓 名	選 任 日 期	任 期	選 任 時 持有股份		現 在 持有股數		配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人名義 持有股份		主要經 (學) 歷	目前兼任其他公 司之職務	具配偶或二親等以內關係之 其他主管、董事或監察人		
				股數	持股比 率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
董 事 長	陳盛洵	91.06.27	3 年	1,286,654	0.76%	1,415,319	0.74%	307,602	0.16%	—	—	(經)聲寶董事長 (學)美國猶他大學土木碩士	聲寶公司董事長	—	—	—
副董事長	林佑澤 (註 1)	91.06.27	3 年	49,462,832	29.06%	54,409,115	28.32%	—	—	—	—	(經)聲寶總經理 (學)大同工學院機械系	—	—	—	—
董 事	周政良 (註 2)	91.06.27	3 年	9,586,361	5.63%	10,044,997	5.23%	—	—	—	—	(經)中華開發協理 (學)淡江大學會統系	中華開發銀行協理	—	—	—
董 事	張文雄 (註 3)	91.06.27	3 年	14,059,583	8.26%	14,755,541	7.68%	—	—	—	—	(經)交銀經理 (學)台灣大學森林所碩士	交通銀行經理	—	—	—
董 事	涂宗典 (註 4)	91.06.27	3 年	5,199,705	3.05%	5,719,675	2.98%	—	—	—	—	(經)國際電化總經理 (學)基督書院企管系	國際電化商品公司 總經理	—	—	—
董 事	李文進 (註 1)	91.06.27	3 年	49,462,832	29.06%	54,409,115	28.32%	—	—	—	—	(經)聲寶公司經理 (學)台灣大學機械系	—	—	—	—
董 事	陳輝宗 (註 1)	91.06.27	3 年	49,463,832	29.06%	54,409,115	28.32%	—	—	—	—	(經)聲寶協理 (學)台灣大學機械系	聲寶公司副總經理	—	—	—
董 事	朱秋龍 (註 5)	91.06.27	3 年	5,550,974	3.26%	6,106,071	3.18%	—	—	—	—	(經)保來得公司總經理 (學)政治大學企管系	台灣保來得總經理	—	—	—
董 事	吳清耀 (註 6)	91.06.27	3 年	3,987,787	2.34%	4,386,565	2.28%	—	—	—	—	(經)和駿公司總經理 (學)西湖商工電子科	和駿公司總經理	—	—	—
董 事	王明哲	91.06.27	3 年	0	0%	0	0%	—	—	—	—	(經)大同公司觀音廠廠長 (學)大同工學院事業經營研究所	大同公司觀音廠廠 長	—	—	—
董 事	王國雄	91.06.27	3 年	0	0%	0	0%	—	—	—	—	(經)國科會機械固力暨自動化學 門規劃 召集人 (學)美國普渡大學機械工程博士	中央大學工學院長	—	—	—
董 事	何恆春 (註 1)	91.06.27	3 年	49,462,832	29.06%	54,409,115	28.32%	—	—	—	—	(經)聲寶公司總經理 (學)文化大學物理系	聲寶公司總經理	—	—	—
董 事	蘇燕卿 (註 3)	91.06.27	3 年	14,059,583	8.26%	14,755,541	7.68%	—	—	—	—	(經)交通銀行企劃部副處長 (學)淡江大學企業管理系	交通銀行企劃部副 處長	—	—	—
監 察 人	陳清忠	91.06.27	3 年	395,347	0.23%	434,881	0.23%	352,000	0.18%	—	—	(經)天下電子公司 董事長 (學)早稻田大學經濟系	天下電子董事長	—	—	—
監 察 人	斯重慶	91.06.27	3 年	695,573	0.41%	765,130	0.40%	—	—	—	—	(經)立榮航空副董事長 (學)淡江大學電子計算機學系	台灣穗高工業(股) 公司	—	—	—
監 察 人	劉茂松	91.06.27	3 年	5,084,998	2.99%	5,593,497	2.91%	1,476,000	0.77%	—	—	(經)商 (學)中興大學農藝系	—	—	—	—

註 1：係聲寶(股)公司代表人

註 2：係中華開發(股)公司代表人

註 3：係交通銀行(股)公司代表人

註 4：係國際電化商品(股)公司代表人

註 5：係台灣保來得(股)公司代表人

註 6：係和駿工業(股)公司代表人

2.法人股東之主要股東

法人股東名稱	法人股東之主要股東
聲寶股份有限公司	佳寶株式會社、立泰投資股份有限公司、易泰投資股份有限公司、國眾開發有限公司、國新投資股份有限公司
交通銀行股份有限公司	兆豐金融控股股份有限公司
中華開發工業銀行股份有限公司	中華開發金融控股公司
和駿工業股份有限公司	吳阿明、吳清隆、吳清耀、李玉葉、顧 磊、吳淑媚、吳政鴻、顧毅
台灣保來得股份有限公司	保來得株式會社、莊曾淑真、賴金電、賴范初菊、陳溪山、朱秋龍、朱昌辰、葉聰麟
國際電化商品股份有限公司	洪遊勉、洪敏弘、黃愛惠、洪建全教育文化基金會 建昌國際股份有限公司、隆鈞投資股份有限公司 建弘國際投資(股)公司、建弘文教基金會

董事及監察人資料所具專業知識及獨立性之情形

姓名	條件	是否具有五年以上商務、法律、財務或公司業務所須之工作經驗	符合獨立性情形（註1）							備 註
			1	2	3	4	5	6	7	
陳盛涸	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
王明哲	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
王國雄	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
陳清忠	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
斯重慶	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
劉茂松	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
聲寶公司	—	—	—	—	—	—	—	—	—	代表人：林佑澤、陳輝宗、何恆春、李文進
中華開發	—	—	—	—	—	—	—	—	—	代表人：周政良
交通銀行	—	—	—	—	—	—	—	—	—	代表人：張文雄、蘇燕卿
國際電化商品	—	—	—	—	—	—	—	—	—	代表人：涂宗典
台灣保來得	—	—	—	—	—	—	—	—	—	代表人：朱秋龍
和駿	—	—	—	—	—	—	—	—	—	代表人：吳清耀

註1：各董事、監察人符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1) 非為公司之受僱人或其關係企業之董事、監察人或受僱人。
- (2) 非直接或間接持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (3) 非前二項人員之配偶或其二親等以內直系親屬。
- (4) 非直接或間接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人、受僱人或持股前五名法人股東之董事、監察人、受僱人。
- (5) 非與公司有財務、業務往來之特定公司或機構之董事、監察人、經理人或持股百分之五以上股東。
- (6) 非為最近一年內提供公司或關係企業財務、商務、法律等服務、諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構團體之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。
- (7) 非為公司法第二十七條所訂之法人或代表人。

(五)發起人：略。

(六)董事及監察人、總經理、副總經理之酬勞

1.最近會計年度(91 年)支付每一董事及監察人之車馬費及酬勞

職 稱	姓 名	薪資獎金等酬勞	其他酬勞	說明
董事長	陳盛洵	800,000	—	—
副董事長	林佑澤	2,188,100	—	
董事	聲寶公司	—	2,105,912	—
董事	交通銀行	—	1,052,957	—
董事	中華開發	—	752,112	—
董事	國際電化	—	300,845	—
董事	台灣保來得	—	300,845	—
董事	大同公司	—	300,845	91 年 6 月解任
董事	和駿工業	—	300,845	—
獨立董事	王明哲	—	—	91 年 6 月任職
獨立董事	王國雄	—	—	91 年 6 月任職
獨立監察人	斯重慶	—	300,845	—
監察人	陳清忠	—	300,845	—
監察人	劉茂松	—	300,845	—

2.最近會計年度(91 年)支付總經理、副總經理之薪資、獎金、特支費及紅利總額：

職 稱	姓 名	91 年度給付總額
總 經 理	李 文 進	11,095,100 元

3.支付前二目以外之酬勞給董事、監察人、總經理、副總經理

職 稱	姓 名	提供資產性質	成 本
副董事長	林 佑 澤	汽 車	1,279,668 元
經 理	李 文 進	汽 車	1,279,668 元

三、資本及股份

(一)股份種類

單位：股

股 份 種 類	核 定 股 本			備 註
	流通在外股份	未發行股份	合 計	
普通股	189,165,750	70,834,250	260,000,000	上櫃買賣

註：其中未發行股份內保留 4,000 萬股為公司債可轉換之股份；保留 2 億元為員工認股權憑證轉換之股份。截至 92 年 3 月 31 日止轉換公司債轉換為普通股 3,499,964 股尚未完成變更登記，已買回庫藏股 563,000 股。

(二)股本形成經過

單位： 仟股/仟元

年/月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源 (仟元)	以現金 以外之 財產抵 充股款	其 他 (核准文號)
88/02	12.5	220,000	2,200,000	220,000	2,200,000	現金增資 400,000	—	經 87.9.21 奉證期會 (87)台財證(一)第 80465 號函核准
89/08	10	220,000	2,200,000	125,180	1,251,800	減資 948,200	—	經 89.6.28 奉證期會 (89)台財證(一)第 55767 號函核准
89/10	15	220,000	2,200,000	150,000	1,500,000	現金增資 248,200	—	經 89.6.28 奉證期會 (89)台財證(一)第 55767 號函核准
90/06	10	220,000	2,200,000	170,218.5	1,702,185	盈餘轉增資 202,185	—	經 90.4.20 奉證期會 (90)台財證(一)第 120601 號函核准
91/10	10	260,00	2,600,000	189,165.75	1,891,657.5	盈餘轉增資 189,472.5	—	經 91.7.25 奉證期會台財證(一)第 0910141754 號函核准
92	19	260,00	2,600,000	192,665.714	1,926,657.14	轉換普通股 34,999.64	—	目前仍向經濟部商業司辦理變更登記中。

(三)最近股權分散情形

1.股東結構

92 年 4 月 11 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 及法人	合 計 (註)
人 數	0	2	57	4,042	0	4,101
持有股數	0	24,800,538	90,260,687	77,041,489	0	192,102,714
持股比例	0.00%	12.91%	46.99%	40.10%	0.00%	100.00%

註：截至 92 年 4 月 11 日止轉換公司債轉換為普通股 3,499,964 股尚未完成變更登記，持有股數係已扣除買回庫藏股 563,000 股。

2.股數分散情形

每股面額十元

92 年 4 月 11 日

持 股 分 級	股東人數	持有股數(註)	持股比例
1 ~ 999	852	238,047	0.12%
1,000 ~ 10,000	2,212	8,453,706	4.40%
10,001 ~ 20,000	452	6,525,445	3.40%
20,001 ~ 30,000	192	4,771,805	2.48%
30,001 ~ 50,000	122	4,917,881	2.56%
50,001 ~ 100,000	132	9,768,815	5.09%
100,001 ~ 200,000	53	7,471,749	3.89%
200,001 ~ 400,000	38	10,924,029	5.69%
400,001 ~ 600,000	14	6,550,967	3.41%
600,001 ~ 800,000	9	6,401,889	3.33%
800,001 ~ 1,000,000	7	5,983,289	3.11%
1,000,001 以上	18	120,095,092	62.52%
合 計	4,101	192,102,714	100.00%

註：截至 92 年 4 月 11 日止轉換公司債轉換為普通股 3,499,964 股尚未完成變更登記，持有股數係

已扣除買回庫藏股 563,000 股。

3.主要股東名單

股權比例達百分之五以上或股權比例占前十名之主要股東名稱持股數額及比例

日期：92 年 4 月 11 日

主要股東名稱	股份	持有股份	持股比例
聲寶股份有限公司		54,409,115	28.32%
交通銀行股份有限公司		14,755,541	7.68%
中華開發工業銀行股份有限公司		10,044,997	5.23%
台灣保來得股份有限公司		6,106,071	3.18%
國際電化商品股份有限公司		5,719,675	2.98%
劉茂松		5,593,497	2.91%
和駿工業股份有限公司		4,386,565	2.28%
銓寶投資有限公司		3,269,534	1.70%
吳春福		2,288,446	1.19%
吳小春		1,853,000	0.96%

4.最近二年度及當年度董事、監察人與持股比例超過百分之十之股東放棄現金增資認股之情形：本公司 90、91 年度及 92 年度截至 3 月底止未有辦理現金增資之情形。

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

(1)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

單位：股

職 稱	姓 名	90 年度		91 年度		92 年 4 月 11 日止	
		持有股數增 (減)數(註 1)	質押股數 增(減)數	持有股數增 (減)數(註 2)	質押股數 增(減)數	持有股數增 (減)數(註 3)	質押股數 增(減)數
董事長	陳盛洵	142,961	—	128,665	—	—	—
董事	聲寶公司	5,959,203	—	776,283	—	—	—
董事	交通銀行	1,727,731	—	(794,042)	—	—	—
董事	中華開發	1,176,262	—	(41,364)	—	(500,000)	—
董事	台灣保來得	682,330	—	(34,903)	—	—	—
董事	和駿公司	489,754	—	(21,222)	—	—	—
董事	大同公司	110,243	—	219	—	—	—
董事	國際電化	638,856	—	(30,031)	—	—	—
董事	王明哲	—	—	—	—	—	—
董事	王國雄	—	—	—	—	—	—
監察人	斯重慶	(34,427)	—	(443)	—	—	—
監察人	陳清忠	(236,073)	—	(466)	—	—	—
監察人	劉茂松	624,999	—	(30,501)	—	—	—

職 稱	姓 名	90 年度		91 年度		92 年 4 月 11 日止	
		持有股數增 (減)數(註 1)	質押股數 增(減)數	持有股數增 (減)數(註 2)	質押股數 增(減)數	持有股數增 (減)數(註 3)	質押股數 增(減)數
總經理	李文進	(118,750)	—	376,875	—	—	—
協理	劉金錫	(40,000)	—	(57,180)	—	70,000	—
協理	張文益	—	—	(79,663)	—	(60,000)	—
協理	陳修明	—	—	100,000	—	27,000	—

註 1：本公司 90 年辦理盈餘轉增資，此外董事斯重慶、陳清忠、總經理李文進及劉金錫基於個人理財規劃分別移轉 119,490 股、320,000 股、150,000 股、40,000 股。

註 2：本公司 91 年上櫃掛牌，由各董事及監察人按比例提出股數公開承銷及辦理盈餘轉增資，此外聲寶公司、交通銀行、劉金錫、張文益及陳修明基於理財規劃買進 540,000 股、賣出 710,000 股、賣出 138,000 股、賣出 167,000 股、買進 100,000 股。

註 3：本公司 92 年度中華開發、劉金錫、張文益、陳修明基於理財規劃賣出 500,000 股、買入 70,000 股、賣出 60,000 股、買入 27,000 股。

(2)董事、監察人、經理人及大股東股權移轉之相對人為關係人者之資訊：

姓 名	股 權 移 轉原因	交易日 期	交易相對 人	交易相對人與公司、董事、 監察人及持股比例超過百分 之十股東之關係	股 數	交易價 格
陳清忠	處分	90.6.8	陳周淑華	配偶	320,000	贈與

(3)股權質押資訊：無。

(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘及股利資料

年 度		90 年	91 年	截至 92 年 3 月 31 日
項 目	最 高	未上市(櫃)	36.2	22.6
	最 低	未上市(櫃)	16.0	13.1
	平 均	未上市(櫃)	23.76	17.72
每股淨值	分 配 前(元)	12.67	12.23	12.89
	分 配 後(元)(註 1)	12.38	—	—
每股盈餘	加權平均股數		170,218,500	189,165,750
	每股盈餘 (元)	調整前	1.57	1.14
		調整後	1.57	—
每股股利	現金股利		0.25	(註 6)
	無 償 配 股	盈餘配股	1	(註 6)
		資本公積配股	—	—
	累積未付股利(註 2)		—	391
投資報酬分 析	本 益 比(註 3)		未上市(櫃)	20.84
	本 利 比(註 4)		未上市(櫃)	—
	現金股利殖利率(註 5)		未上市(櫃)	—

註1·依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註2·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3·本益比 = 當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註4·本利比 = 當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註5·現金股利殖利率 = 每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註6·91年度股利分配尚未經股東會通過。本公司發行在外之轉換公司債，嗣後依發行辦法轉換者；及本公司正實施庫藏股期間，致影響流通在外股份數量，股東配股率因此發生變動者，董事會通過授權董事長全權處理；按除權、除息基準日股東名簿記載之股東持股比例，無償配發予股東及員工，配發股票股利 92,308,000 元及現金股利 76,842,000 元。

(五)公司股利政策及執行狀況：

1、股利政策

分派條件與時機：年度決算如有盈餘，應於完納稅捐，彌補歷年累積虧損及提列百分之十為法定盈餘公積後，就其餘額提撥不高於百分之三的董事及監察人酬勞金及不得低於百分之一的員工紅利後，其餘依實際需要提列特別盈餘公積後分配股息紅利。

特別盈餘公積提列：除公司依實際需要提列外，應依證券交易法第四十一條第一項規定，就當年度發生之帳列股東權益減項金額，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，嗣後股東權益數額如有迴轉時，得就其迴轉部份分配盈餘。

分派之金額與種類：依公司資本預算規劃來衡量未來年度之資金需求，每年依法由董事會擬具股東紅利分配案，提報股東會。股東紅利之分派採現金股利及股票股利兩種方式配合發放，其中現金股利方式發放不得低於百分之十，其餘為股票股利。但董事會得視公司未來資金規劃調整之。

2、本次股東會擬議股利分配情形

九十一年度股東會擬議股利分配情形如下：員工紅利 15,466,000 元、股東現金紅利 76,842,000 元、股東股票紅利 76,842,000 元以及董事、監察人酬勞 4,753,000 元。

(六)本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

單位:新台幣元

項目		年度	92 年度 (預估)
期初實收資本額			1,891,657,500
本年度配 股配息情 形	每股現金股利		0.4
	盈餘轉增資每股配股數		0.04
	資本公積轉增資每股配股數		—
營 業 績 效 變 化 情 形	營業利益		289,835
	營業利益較去年同期增 (減) 比率		1%
	稅後純益		217,972
	稅後純益較去年同期增 (減) 比率		1%
	每股盈餘		1.08
	每股盈餘較去年同期增 (減) 比率		-5%
	年平均投資報酬率 (年平均本益比倒數)		6.41%
擬 制 性 每 股 盈 餘 及 本 益 比	若盈餘轉增資全數改 配放現金股利	擬制每股盈餘	1.11
		擬制年平均投資報酬率	6.57%
	若未辦理資本公積轉 增資	擬制每股盈餘	1.08
		擬制年平均投資報酬率	6.41%
	若未辦理資本公積且 盈餘轉增資改以現金 股利發放	擬制每股盈餘	1.11
		擬制年平均投資報酬率	6.57%

註: 1.若盈餘轉增資全數改配放現金股利之擬制每股盈餘

$$= [\text{稅後純益} - \text{設算現金股利應負擔利息費用}^* \times (1 - \text{稅率}(\text{稅率設為 } 25\% \text{ 核算}))] / [\text{當年年底發行股份總數} - \text{盈餘配股股數}^{**}]$$

設算現金股利應負擔利息費用^{*} = 盈餘轉增資數額 × 一年期一般放款利率(台灣銀行之基本放款利率核算)

盈餘配股股數^{**}: 係就前一年度盈餘配股所增加股份之股數

2.年平均本益比= 年平均每股市價/年度財務報告每股盈餘

(七)員工分紅及董事、監察人酬勞：

1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍。

依據本公司章程規定：年度決算如有盈餘，應於完納稅捐，彌補歷年累積虧損及提列百分之十為法定盈餘公積後，就其餘額提撥不高於百分之三的董事及監察人酬勞金及不得低於百分之一的員工紅利後，其餘依實際需要提列特別盈餘公積後分配股息紅利。

2. 盈餘分配議案業經董事會通過，尚未經股東會決議者：

(1) 董事會通過之擬議配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額：91 年度盈餘分配內容：員工紅利 15,466,000 元、股東現金紅利 76,842,000 元、股東股票紅利 76,842,000 元以及董事、監察人酬勞 4,753,000 元。

(2) 董事會通過之擬議配發員工股票紅利者，所配發股數及其占盈餘轉增資之比例：配發員工股票紅利 1,546,600 股，其占盈餘轉增資比例為 16.75%。

(3) 考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後設算每股盈餘。

設算每股盈餘公式：

$$(\text{稅後純益}-\text{員工分紅金額}-\text{董監酬勞})/\text{當年度加權平均流通在外股數}$$

$$=(215,161,000-15,466,000-4,753,000)/189,165,750$$

$$=1.03$$

3. 盈餘分配議案業經股東會決議者：91 年度之盈餘分配議案尚未經股東會決議。

4. 上年度盈餘用以配發員工分紅及董事、監察人酬勞之情形。

本公司 90 年度配發之員工股票紅利為 19,254,000 元，董監事酬勞為 6,016,896 元，股東會決議實際配發數與原董事會通過擬議配發數相同。

(八)公司買回本公司股份情形：

92 年 4 月 16 日

買回期次	第 一 次 (期)
買回目的	轉讓予員工
買回期間	92/3/24~92/5/23
買回區間價格	新台幣 9.5~24 元
已買回股份種類及數量	普通股 801,000 股
已買回股份金額	新台幣 11,617,666 元
已辦理銷除及轉讓之股份數量	—
累積持有本公司股份數量	普通股 801,000 股
累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率 (%)	0.42%

四、公司債（含海外公司債）辦理情形：

(一) 尚未償還及辦理中之公司債：

公司債辦理情形

公司債種類		國內第一次無擔保轉換公司債
發行日期		91 年 9 月 2 日
面額		新台幣壹拾萬元
發行及交易地點		國內
發行價格		按票面金額發行
總額		新台幣壹拾億元
利率		票面利率:0%
期限		五年期 / 到期日：96 年 9 月 1 日
保證機構		無
受託人		華信商業銀行
承銷機構		建華證券股份有限公司
簽證律師		李威廷律師 常理律師事務所
簽證會計師		吳金順、許順雄會計師 (建興第一聯合會計師事務所)
償還方法		除依轉換辦法轉換或贖回外，餘到期以現金一次還本
未償還本金		新台幣 933,500,000 元
贖回或提前清償之條款		詳後附之發行及轉換辦法
限制條款		詳後附之發行及轉換辦法
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果		不適用
附其他權利	已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	截至 92 年 3 月 31 日止，公司債已轉換 665 張；轉換 3,499,964 股普通股
	發行及轉換(交換或認股)辦法	詳後附之發行及轉換辦法
對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響		假設可轉換公司債之債權人全部依目前之轉換價格 19 元請求轉換下，其可能稀釋效果為 20.37%，對股東權益影響尚屬有限
交換標的委託保管機構名稱		無

(二) 一年內到期之公司債：無。

(三) 已發行附有得轉換為普通股、海外存託憑證或其他有價證券之轉換公司債者：

公 司 債 種 類		第一次 無 擔 保 轉 換 公 司 債	
年度		91 年	當 年 度 截 至 92 年 3 月 31 日
轉 債 換 市 公 價 公 司	最 高	108.00	118.00
	最 低	100.50	102.00
	平 均	103.16	108.93
轉 換 價 格		新台幣 19 元	新台幣 19 元
發行（辦理）日期及發行時轉 換價格		91 年 9 月 2 日 21.51 元	91 年 9 月 2 日 21.51 元
履行轉換義務方式		發行新股	發行新股

(四) 已發行交換公司債者：無。

(五) 公司採總括申報方式募集與發行普通公司債者：無。

(六) 已發行附認股權公司債者：無。

(七) 最近三年度私募公司債辦理情形：無。

五、特別股辦理情形：無。

六、參與發行海外存託憑證辦理情形：無。

七、員工認股權憑證辦理之情形：

(一) 員工認股權憑證辦理情形：

92 年 3 月 31 日

員工認股權憑證種類	第 一 次 員 工 認 股 權 憑 證
主管機關核准日期	91.9.11
發行（辦理）日期	91.10.14
發行單位數	10,000,000 股
發行得認購股數占已發行股份總數比率	5.19%
認股存續期間	93/10/14~96/10/13
履約方式	交付新股
限制認股期間及比率（%）	屆滿兩年可行使 50%；三年為 100%
已執行取得股數	0 股
已執行認股金額	0 元
未執行認股數量	10,000,000 股
未執行認股者其每股認購價格	新台幣 16 元
未執行認股數量占已發行股份總數比率（%）	5.19%
對股東權益影響	員工認股權憑證屆滿二年後始可依發行及認股辦法行使認股權，故對股東權益尚無重大影響。

(二)取得員工認股權憑證之經理人及取得認股權憑證可認股數前十大且得認購金額達新臺幣三千萬元以上員工之姓名、取得及認購情形

92 年 3 月 31 日

職稱	姓名	取得認股數量 仟股	取得認股數量占已發行股份總數比率	已執行				未執行			
				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 仟股	未執行認股價格 每股	未執行認股金額 仟元	未執行認股數量占已發行股份總數比率
總經理	李文進	1,000	10%	0	0	0	0%	1,000	16	16,000	10%
協理	劉金錫	700	7%	0	0	0	0%	700	16	11,200	7%
協理	張文益	700	7%	0	0	0	0%	700	16	11,200	7%
協理	陳彥明	700	7%	0	0	0	0%	700	16	11,200	7%

(三)最近三年度私募員工認股權憑證資料：無。

八、併購(含合併、收購及分割)及受讓他公司股份辦理情形：無。

九、受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

貳、營運概況

一、公司之經營

(一)業務內容

1.業務範圍

(1)所營事業主要內容

A.CB01990 其他機械設備製造業／壓縮機；機械零組件。

B.CC01010 發電、輸電、配電機械製造業。

C.CC01030 電器製造業。

D.F401030 製造輸出業。

E.I101061 工程顧問業。

(2)營業比重

單位：新台幣仟元

年度 產品	90 年		91 年	
	銷售金額	營業比重	銷售金額	營業比重
壓縮機	2,227,182	90.34%	2,448,439	85.13%
泵	221,384	8.98%	288,932	10.05%
其他零組件	16,713	0.68%	138,651	4.82%
合 計	2,465,279	100.00%	2,876,022	100.00%

(3)公司目前之商品及服務項目

主要商品項目	服務項目
迴轉式壓縮機及其泵組合	供應國內外製造 800kcal/hr-6100kcal/hr 之窗型或分離式冷暖氣機及除濕機
渦卷式壓縮機	應用於國內外 4500kcal/hr~8000kcal/hr 之窗型分離式、櫃式冷暖氣機、小型中央空調

(4)計劃開發之新產品及服務

產 品	未 來 研 發 工 作
迴轉式壓縮機	48Frame 大型機種系列化 美國市場低成本最優化設計 熱帶型應用開發 55Frame 導入 R410A 冷媒應用系列化 冰箱應用開發

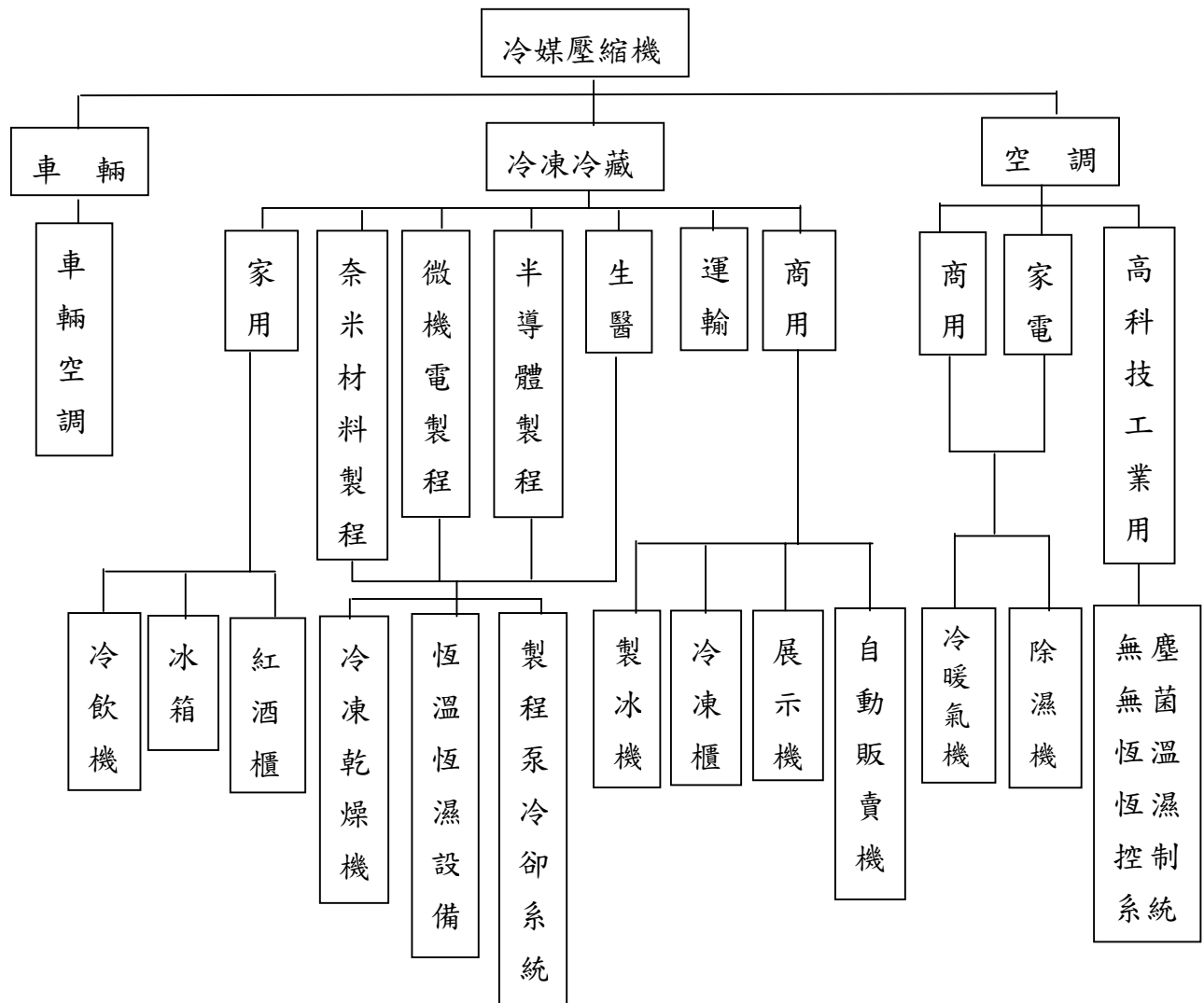
產 品	未 來 研 發 工 作
渦卷式壓縮機	55Frame 商品系列化 更大 Frame Size 產品 新冷媒應用 變頻應用
風扇馬達	配合壓縮機之應用推出相對應產品

2. 產業概況

(1) 產業之現況與發展

A. 全球冷媒壓縮機市場概況

由於冷媒壓縮機的用途頗為廣泛，主要型式可分為往復式(Reciprocating)、迴轉式(Rotary)、渦卷式(Scroll)、螺旋式(Screw)及離心式(Centrifugal)五種，其主要的應用領域如下所示。



資料來源：工研院能資所

全世界冷媒壓縮機的主要生產國家包括日本、美國、中國大陸以及歐洲的義大利、西班牙等，根據日本 JARN 雜誌統計，全球前三大空調機市場為美國、中國大陸及日本，近五年空調機出貨量如下表：

近年來中小型空調機的主要市場分佈情形

單位：仟台

年 國家	1999	2000	2001	2002	2003 (預估)	2004 (預估)	複合成 長率(%)
北美地區	12,408	12,322	12,272	11,123	11,425	11,626	(1.29%)
日本	7,121	7,791	8,367	7,651	7,512	7,315	0.54%
亞洲地區(註)	11,873	13,897	15,298	16,534	17,907	19,400	10.32%
歐洲地區	2,472	2,709	2,638	2,792	2,950	3,126	4.81%
全球總銷售量	38,500	41,874	43,628	43,320	45,251	47,183	4.15%

註：亞洲地區不包含日本

資料來源：JARN(2002)

以技術移轉或合資計算，則大致可分為日系壓縮機及美系壓縮機，其中日系壓縮機仍屬壓縮機製造業的龍頭。日本以迴轉式壓縮機產量、技術領先各國，美國則以往復式、離心式以及渦卷式壓縮機表現最佳。目前往復式壓縮機因效率及振動噪音等問題，已被效率較佳的迴轉式壓縮機所取代；至於渦卷式壓縮機產品雖較迴轉式效率更佳、振動噪音更低，但由於成本高，且應用範圍尚未普遍，故目前市場仍以迴轉式壓縮機為主。

中國大陸由於市場逐漸開放，以往冷媒壓縮機均自國外進口，但自 1992 年開始，日本家電製造廠以技術支援和共同投資方式，於中國大陸設置生產線，於 1998 年開始已超越日本，成為全球第二大的空調市場需求地區。以亞洲地區而言，2002 年亞洲地區(日本除外)的需求量已高達 16,534 仟台，根據 JARN 預估 1999~2004 年之複合成長率將達 10.32%。而歐洲地區近年來也因季節環境因素，夏天熱浪吹襲，致使空調機需求量快速增加，至 2002 年銷售已達 2,792 仟台，預估 1999~2004 年之複合成長率 4.81%。至於全球空調機總銷售量也逐年提升，預估至 2004 年將達 47,180 仟台，複合成長率為 4.15%。綜上，也象徵著壓縮機的需求市場能持續成維持成長趨勢。

然自 1974 年冷媒 (氟氯碳化物 CFCs)將破壞地球臭氧層的研究發表後，國際間先進國家們為保護地球臭氧層不再受破壞而訂定了蒙特婁公約，規定大量使用於家用及工商用之空調系統的氫氟氯碳化物型(HCFCs)

冷媒，將於 2030 年全面禁用及停產，故未來壓縮機業者除了持續研發改良產品外，更須積極開發出替代性新環保冷媒壓縮機之產品，改善人類生活品質，維護地球生態環境。

B.我國冷媒壓縮機市場概況

國內壓縮機產業歷經了數十年的發展，目前已經成為一項逐漸在成熟的產業，不論是使用在一般工廠需用的空氣壓縮機或是冷凍空調系統需用的冷媒壓縮機，都已經被應用在各種領域。由於精密加工技術及新設計理論的不斷發展，各型壓縮機的性能朝向低振動、低噪音、高效率及省能源的方向發展。

由於冷媒壓縮機有許多的零件，皆需要"微米級(μm)"的加工技術，因此，如何建立關鍵零件的微米加工、品檢與組裝技術，且在大量生產下，保有相當高的良品率，故其技術控制能力實影響其產品之品質。這也是為什麼國內的壓縮機市場類似寡佔，因為其技術門檻頗高。

根據經濟部工業局生產統計月報(如下表)，我國冷媒壓縮機生產量民國 84 年為 143 萬台，85 年生產量則約為 169 萬台，84 至 85 年成長了 17.61%，但是在 86 年因受聖嬰現象的影響，使得生產量稍呈停頓狀態，86 年的產量降為 133 萬台，87 年又微降為 130 萬台。然而 88 年則開始又呈現榮景，生產量再創新高，約達 198 萬台，比 87 年成長了 52.28%，至於 89 年至 91 年生產量則呈持續成長，分別為 243 萬台、258 萬台，91 年更高達 294 萬台。

在銷售方面，整體市場情形分析狀況與生產面相同，84 年銷售值將近新台幣 26.8 億元(銷售量約 128 萬台)，85 年則達 36 億元(銷售量 153 萬台)，成長了 34.18%，然同樣地因受日本經濟不景氣及東南亞的金融風暴的影響，86 年及 87 年銷售值及銷售量都呈現下降的趨勢，但在 88 年的銷售值回復至 38 億元，銷售量成長至 178 萬台，銷售台數比 87 年成長了 31.70%，而 89 年的銷售值增加為 43 億，銷售量更成長至 218 萬台。90 年及 91 年之銷售量則分別為 247 萬台及 308 萬台。綜上，足見國內的冷媒壓縮機之製造生產力與市場銷售能力，已逐漸能被國際市場所接受。

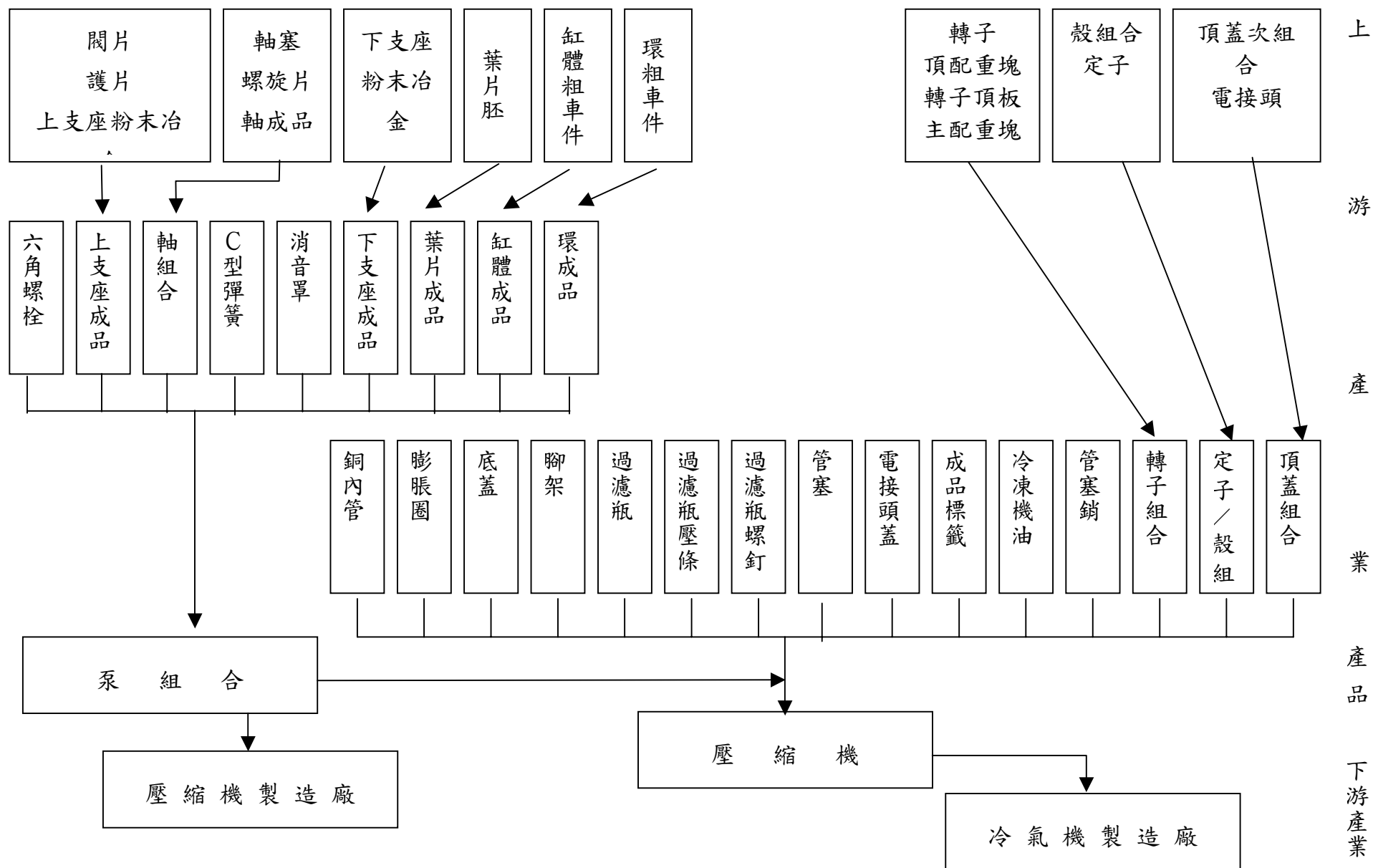
84 年~91 年我國冷媒壓縮機的產銷統計資料

項目 年度	生產量 (台)	銷售量 (台)	銷售值 (佰萬元 NT)
84	1,434,546	1,279,596	2,685.8
85	1,687,131	1,525,873	3,603.9
86	1,326,210	1,205,291	2,973.2
87	1,300,739	1,190,705	2,878.4
88	1,980,783	1,775,518	3,790.9
89	2,426,334	2,176,712	4,286.3
90	2,579,768	2,479,242	4,658.3
91	2,941,290	3,081,798	5,163.0

資料來源：工業生產統計月報(92)

我國冷媒壓縮機主要生產的廠商僅約 7 家，這些廠家是瑞智公司、台灣東芝精密、東元電機、台灣日立、大同公司、復盛及漢鐘等，其中有兩家為日資股份佔大多數的廠商，分別是台灣東芝精密及台灣日立，其餘則均以國資型態成立。除了復盛公司技術來自於德國 GHH、瑞智公司生產技術來自於美國 Rotorex 及工研院協助技術移轉、漢鐘公司來自復盛公司研發團隊之外，其餘的技術來源均與日本關係密切。目前，最大的國際競爭對手為：金星(LG-GoldStar)、三星(Samsung)、大宇開立(Daewoo-Carrier)，此三公司的財力雄厚，產能又大，且常以低價搶銷，因此，國內廠商需以堅強的設計與製作實力為後盾，方能具生存的空間。

(2) 產業上、中、下游之關聯性



以上游而言，迴轉式壓縮機零件共約 60 件，依製造方式可分為機製件(PUMP 零件)、沖壓件、橡膠件及馬達電器零件等四大類。目前這些零件除馬達(部份已由台灣產製)、電接頭、保護開關及冷凍機油等尚需進口外，其餘零件均可由國內自製。

以下游而言，壓縮機為冷氣機的關鍵零組件，冷氣機業者為維持品質及銷貨穩定，通常與壓縮機業者維持緊密的供貨關係。壓縮機業者一般在接單之前(約一年前)，除將與下游冷氣機業者進行產品配合檢測外，同時將對其業務能力及信用狀況作進一步瞭解。

(3)產品之各種發展趨勢及競爭情形

A.產品之發展趨勢

展望未來，冷媒壓縮機產業將朝省電、高效率、低噪音及具環保特性發展，主要特色分述如下：

(A)省電高效率(High EER，Energy Efficiency Ratio)

通常以 EER 值(即每 1W 的電力，每小時能產出的冷能)來代表冷氣機的效率，EER 值愈高即表示運轉愈省電。渦卷式壓縮機因具有高效率低振動、噪音小等優點，且可搭配變頻控制器作更有效的運轉，故有可能取代迴轉式壓縮機，而成為未來市場上的主流，逐漸為冷氣機製造廠所廣泛採用。渦卷式壓縮機市場未來具有大幅成長的空間。

(B)變頻式壓縮機是另一省電及高效率的設計，其係藉由微電腦控制器來調節壓縮機的電源頻度，以達到控制壓縮機轉速。由於起動後能以較大功率運轉，快速降低室內溫度，而在將達設定溫度時，又能逐漸降低轉速(較低的轉速，即代表較低的功率輸出)來保持一定室溫。反觀，傳統式冷氣機以控制壓縮機馬達的運轉/停止方式來調溫，造成壓縮機起動頻繁，不僅增加振動及噪音，並損失功率輸出。據估計，變頻式壓縮機將較傳統式產品省電約 17%。目前在日本市場佔有率已達 80%，該技術優勢現仍由日本掌握中。

(C)新冷媒因現行使用之冷媒 HCFCs(R22)被證實會破壞大氣中臭氧層，是以聯合國所通過之蒙特婁議定書，已將 HCFCs(R22)列為第二階段管制物品，管制時程約定於公元 2030 年前完全廢止；有些重視環保之國家根據管制時程規定，已加快禁用 HCFC 冷媒之腳步。由於地球之溫室效應，依京都議定書，規定了六種溫室氣體(二氧化碳 CO_2 、甲烷 CH_4 、氧化亞氮 N_2O 、氫氟碳化物 HFC_s 、全

氟碳化物 PFC_s 、六氟化硫 SF_6 ，於 2000 年開始管制其排放量，以拯救地球環境免於持續嚴重暖化之效應。近年研究出來可替代 HFC_s 冷媒，也是六種管制溫室氣體之一，因此對冷凍空調與壓縮機業者而言，著實面臨了相當大的技術革命與挑戰。

B. 競爭情形

(A) 迴轉式壓縮機

空調用迴轉式壓縮機之生產，在資金與生產量上有其經濟規模要求，以及設計、加工、組裝等技術密集因素，故此產業進入門檻相對較高，同時也因為生產設備之專用性高，故競爭者撤出也相對不易。1990 年代以來，除了瑞智及韓國三星外，其餘皆為日系廠商在海外新設之生產線，主要競爭者如下：

廠牌	產品系列	生產基地	主要市場	備註
Matsushita (日本)	• 5,000~32,000 BUT/Hr • 變頻壓縮機	日本 中國 馬來西亞 美國	全世界	• 此領域之標竿品牌 • 市場占有量最大 • 變頻壓縮機以日本市場使用為主
Hitachi (日本)	• 5,000~24,000 BUT/Hr • 變頻壓縮機	日本 中國 馬來西亞	全世界	• 主要市場在日本及中國 • 變頻壓縮機以日本使用為主，小部份輸出中國使用
Sanyo (日本)	• 500~70,000 BUT/Hr • 包含冷凍使用 • 臥式設計 • 液態冷卻設計	新加坡 中國	全世界	• 重點市場在除日本以外之海外市場
Toshiba (日本)	• 5,000~21,000 BUT/Hr • 變頻壓縮機	日本 台灣 中國	全世界	• 變頻壓縮機以日本市場使用為主
Tecumseh (美國)	• 6,000~18,000 BUT/Hr	美國 巴西	美國 中南美	• 以高能源效率比著稱
LG (韓國)	• 5,000~29,000 BUT/Hr • 變頻壓縮機	南韓 中國	全世界	• 市場占有率近年來快速增加
Samsung (韓國)	• 5,000~22,000 BUT/Hr	南韓	全世界	

另外台灣東元、日本 Melco、MHI、Daikin、韓國 Daewoo、中國慶安亦生產空調用迴轉式壓縮機。

(B) 渦卷式壓縮機

目前，全球在渦卷式壓縮機的供應量，約為每年 800 萬台，其主要應用範圍為冷房能力介於 0.75~15KW 之間的空調機，其中並以 2~7.5KW 能力範圍的箱型冷氣為大宗，約佔 80%以上的供應

量；另有 20%左右為日本廠商使用在 2KW 以下之房間空調，而該應用之主要市場，係以環保冷媒及 DC 變頻為主之日本本土。

美國 Copeland 公司，為全球最大之渦卷式壓縮機製造廠，每年總產量達 500 萬台，其生產基地除美國本土外，並包含北愛爾蘭、比利時、泰國及中國大陸。

在日本有 8 家生產渦卷式壓縮機之廠商，分別是 Daikin、Hitachi、Matsushita、Mitsubishi Electric、MHI、Sanden、Sanyo 及 Toshiba。雖然日本壓縮機廠有多家投入渦卷式之生產，由於生產廠商過多，造成同業間過度競爭和無效率之生產方式，也加速了淘汰不適之生產線，日本廠家沒有任何一家的產量可與 Copeland 競爭。

另外，法國的 Danfoss Maneurop(美國 Trane 技術移轉)、南韓的 LG 及 Century、中國大陸的 Wanbao(Hitachi 技術移轉)以及本公司等也都開始投入渦卷式壓縮機生產。對各廠而言，擁有良好的低噪音設計與低成本製作技術，才可爭取具有大幅成長空間之市場。

3.技術及研發狀況

(1)技術層次

本公司為適用「經濟部所明定之重要科技事業」中之精密機器零組件之產品之一，因主要的零件之精密度均需達到微米(μm)級，故除產品所需之精密研磨加工、裝配、焊接、振動噪音等技術為精密機械業中最高者外，且因其涉及之產品應用相關技術，如冷凍空調系統、產品壽命測試、品質檢驗等技術，亦要深入涉及，故其整體技術層次亦屬高標準，要加入此產業其困難度甚高，以台灣目前之技術水準，亦在民國 80 年代後才能投入此行業，故其技術層次於精密加工而言亦屬困難度較高者。

(2)研究發展

A.在設計技術方面

(A)泵機構設計。

(B)電機設計。

(C)機電匹配與整合。

(D)材料之選用。

- (E) 磨潤設計。
- (F) 振動噪音設計。
- (G) 冷凍循環應用。
- (H) 冷媒選用之相關技術。
- (I) 產品信賴性分析。
- (J) 產品安全規範。

B. 在製造技術方面

- (A) 精密研磨及切削。
- (B) 焊接。
- (C) 高速銑削技術。
- (D) 製造流程最優化。
- (E) 精密測量。
- (F) 良率及 Cycle time 之最優化。
- (G) 切削後零件清洗技術。
- (H) 塗裝技術

(3) 研究發展人員與其學經歷

日期：92 年 3 月 31 日

教育背景 經驗年資	碩士以上	大專	其他	總計
1～3 年	0	20	27	47
3～10 年	5	13	4	22
總 計	5	33	31	69

(4) 最近五年度每年投入之研究發展費用

單位：新台幣仟元

年度 項 目	87 年	88 年	89 年	90 年	91 年
研究發展費用	40,433	61,429	72,858	73,957	75,316
營業淨額	1,090,518	1,363,925	1,896,143	2,465,279	2,876,022
百分比	3.71%	4.50%	3.84%	3.00%	2.62%

(5) 開發成功之技術或商品

A.開發成功之商品

民國八十七年：

- (A)針對 39 Frame、48 Frame 現有機種做 EER 之改善，計開發出 13 個新機種。
- (B)成功開發完成 44 Frame R-22 迴轉式壓縮機 44R262A 等 2 個機種，取代 48 Frame 小能力機種，具有高 EER、體積小等特性，大幅提高競爭力。
- (C)建立渦卷式壓縮機加工設備及精密量測設備之加工及量測技術。
- (D)獲得經濟部工業局核准『主導性新產品-渦卷式壓縮機』開發計劃案，取得補助款支援研發經費。

民國八十八年：

- (A)39 Frame、48 Frame 陸續開發出 8 個新機種。
- (B)39 Frame、48 Frame 成功開發出新環保冷媒 R-407C 迴轉式壓縮機計 8 個機種，並取得 TÜV 認證。以不破壞臭氧層的 R-407C 冷媒取代受蒙特婁議定書管制的 R22 冷媒，符合環保趨勢。
- (C)與交通大學合作，完成渦卷式壓縮機排氣室之噪音改善。
- (D)與中央大學合作，完成渦卷式壓縮機密封元件之改善。

民國八十九年：

- (A)39 Frame、48 Frame 開發出 8 個新機種。
- (B)44 Frame 再推出 5 個新機種，完成機種之系列化。
- (C)與工研院能資所、大同公司共同成功開發出全國第一台新環保冷媒(R-410A)型空調機，並於四月十一日舉行新產品成果發表會。
- (D)完成 55 Frame 渦卷式壓縮機之小量試產，達成主導性計劃預定之產品研發目標，並於十二月十八日舉行新產品成果發表會。

民國九十年：

- (A)迴轉式壓縮機開發出 R-22 應用 11 個新機種、R-410 應用 2 個新機種。
- (B)完成 39Frame，44Frame 迴轉式壓縮機泵最適化設計。
- (C)導入冷媒壓縮機使用之密閉式馬達之設計及量產。
- (D)完成 55Frame 渦卷式壓縮機市場應用驗證；新增 4 項專利申請獲准。

民國九十一年：

(A)48Frame 迴轉式壓縮機 18000BTU/Hr ,50Hz 之應用同等級中，世界最輕之壓縮機。

(B)44Frame 迴轉式壓縮機 10000BTU/Hr ,60Hz 之應用，ERR 由 2.65 提升至 2.75Kcal/Hr.w。

(C)39Frame 迴轉式壓縮機冷房能力由 5000 向下延伸至 3000BTU/Hr，並成功介入美國市場除濕機應用。

(D)55Frame 渦卷式壓縮機生產良率由 98%提升至 99.5%，EER 由 2.70 提升至 2.80Kcal/Hr.w。

B.開發成功之技術 — 歷年獲得或申請中之專利權

類別	項次	專利名稱	國別	專利編號	公告日期
A	1-1	渦卷式壓縮機固定渦卷之組裝定位結構改良	中華民國	新型 143421	1999.1.1
			美國	6039549	2000.3.21
			大陸	新型 343873	1998.1.25
			日本	新型 3058635	1999.3.10
	1-2	渦卷式壓縮機高低壓密封結構改良	中華民國	新型 143787	1999.1.11
			美國	6059549	2000.5.9
			大陸	新型 343741	1998.1.25
			日本	新型 3058629	1999.3.10
	1-3	渦卷式壓縮機固定渦卷定位機構改良	中華民國	新型 164477	2001.2.26
			美	6241495	2001.6.5
			大陸	新型 472531	2002.1.9
	1-4	渦卷式壓縮機軸向密封改良結構	中華民國	新型 173127	2001.9.4
	1-5	渦卷式壓縮機軸組裝機構	中華民國	新型 173128	2001.9.4
			美	6193489	2001.2.27
			大陸	新型 475426	2002.1.23
	1-6	渦卷式壓縮機之軸向順從裝置平衡結構	美	6257852	2001.7.10
	1-7	渦卷式壓縮機固定渦卷定位構及其加工方法	中華民國	發明 132800	2001.9.19
			大陸	公告中	2002.9.4
	1-8	渦卷式壓縮機隔離塊之排氣通道與逆止結構	美	6390792	2002.5.21
			大陸	01203949.7	2002.2.20
	1-9	壓縮機潤滑油道改良結構	中華民國	已公告	2001.2.6
			美	6413060	2002.7.2
			大陸	01203946.2	2002.2.20
	1-10	壓縮機之固定渦卷組裝結構改良	中華民國	新型 192952	2002.11.26
			美	申請中	2001.11.19
			大陸	01270410.5	2003.1.22
	1-11	渦卷式壓縮機密封元件改良結構	大陸	01226388.5	2002.8.7
			中華民國	申請中	2001.6.12
			美	已核准	2003.1.2

	1-12	渦卷式壓縮機之套環結構改良	中華民國	公告中	2002.7.17
			美國	申請中	2003.3.13
			大陸	申請中	2003.3.13
			日本	申請中	2003.3.13
	1-13	渦卷式壓縮機之潤滑油道	中華民國	公告中	2002.7.25
	1-14	渦卷式壓縮機之徑向順從裝置	中華民國	申請中	2002.7.24
	1-15	使用同心套環之徑向順從結構	中華民國	申請中	2002.7.23
	1-16	渦卷式壓縮機之進油裝置	中華民國	申請中	2002.1.10
			美國	申請中	2003.3.130
			大陸	申請中	2003.3.13
	1-17	具消音罩之逆止閥結構	中華民國	申請中	2002.11.4
			美國	申請中	2002.11.4
			大陸	申請中	2002.11.4
			日本	申請中	2002.11.4
	1-18	渦卷式壓縮機之逆止閥結構改良	中華民國	申請中	2002.12.17
			美國	申請中	2002.12.17
			大陸	申請中	2002.12.17
			日本	申請中	2002.12.17
B	2-1	迴轉式壓縮機轉軸	中華民國	51051	1991.9.1
	2-2	壓縮機轉軸下肩部曲面輪磨方法及裝置	中華民國	69861	1991.12.1
C	3-1	渦卷式壓縮機馬達組裝之改良	中華民國	173056	1991.11.11
	3-2	渦卷式壓縮機渦片密封裝置	中華民國	173617	1991.11.21
	3-3	工作機器控制裝置及其控制方法	中華民國	203573	1993.4.11
	3-4	渦卷式壓縮機渦片軸向密封裝置	中華民國	202726	1993.3.21
			德	G9210747.8	1992.12.24
			美	5252046	1993.10.12
	3-5	渦卷式壓縮機軸向密封裝置	中華民國	203342	1993.4.1
			德	G92211416.4	1992.12.17
			美	5277563	1994.1.11
	3-6	渦卷式裝置渦片防彎曲斷裂之改良構造	中華民國	218613	1994.1.1
	3-7	渦卷式壓縮機之渦卷線型改良裝置	中華民國	223889	1994.5.11
	3-8	渦卷式壓縮機軸向密封機構	中華民國	263024	1995.11.11
			美	5474433	1995.12.12
	3-9	渦卷式壓縮機固定渦卷之定位機構	中華民國	288565	1996.10.11
			美	5527166	1996.6.18
	3-10	渦卷壓縮機歐丹環改良改置	中華民國	136188	1999.7.13
			美	5921762	1998.5.21
	3-11	渦卷式壓縮機背壓密封裝置	中華民國	新型 166350	2001.4.17
			美	6048184	1999.07.13
	3-12	渦卷式機械防逆轉裝置	中華民國	新型 149897	1999.08.21
			美	6179588	2001.1.30
	3-13	渦卷式壓縮機之渦卷安裝定位機構	中華民國	新型 159153	1999.05.01
			美	6142754	2000.11.7
	3-14	壓縮機之背壓調節機構	美	6368088	2000.12.27
			中華民國	新型 171666	2001.04.01
			大陸	新型 463775	2000.12.21

A 類：本公司自有專利。 B 類：本公司與工研院共有專利。

C 類：工研院專利，本公司參與研發擁有使用權。

4.長、短期業務發展計劃

(1)短期計劃

A.行銷策略

- (A) 建構內銷市場之合理價格，提升內銷市場佔有率。
- (B) 積極開發熱帶型用壓縮機，拓展中東市場。
- (C) 開發高效能型壓縮機，進一步擴充舊客戶市場佔有率。
- (D) 拓展除濕機用壓縮機市場。
- (E) 提高大型機種之產品市場結構，以提升獲利率。
- (F) 針對新事業產品之開發，拓展配套銷售佈局。
- (G) 整合惠州廠與虎門廠之銷售業務，重新佈局大陸市場之行銷。
- (H) 整合量大機種之標準化，減少淡季產銷風險。

B.生產政策

- (A) 在現有技術上精益求精，進一步提高稼動率，導入快速換線技術，以縮短機種切換時間提高產能，以滿足市場需求。
- (B) 全力發展新冷媒壓縮機製造技術，建立新/舊冷媒壓縮機生產之量產流程，以因應未來市場趨勢。
- (C) 針對研磨技術進行標準化與可管理化之工作，以促使研磨生產效率達到最佳化。
- (D) 進一步提高產品良品率及減少損耗，以降低製造成本，提高產品競爭力。
- (E) 經由渦卷式壓縮機量產技術之建立，依市場需求狀況進行量產工廠擴增設備及市場拓展。

C.產品發展方向

(A) 48Frame 高缸體系列化建構完成

48Frame 高缸體大型化機種，配合市場需求進行系列化開發及熱帶型機種之開發，並進一步降低油循環率以提高產品效能。

(B) 美國向產品低成本化之開發

由於美國市場產品競爭激烈化，低成本化產品之開發，以確保市場佔有率。

(C) Scroll 產品系列化開發及擴產計畫

Scroll 配合市場需求，積極向上開發大型機種，以為快速導入市場。

(D) 積極開發 55Frame Rotary 機種

針對 55Frame Rotary 市場，積極開發大型化機種及熱帶型機種。

- (E) 深入探討驗證降低油循環率之基礎研究與應用，藉以開發高效能機種。

D.營運規模

- (A) 為因應未來之成長需求，將陸續添購設備及導入新製程技術，以全面擴大營運規模。
- (B) 為確保經營效率之提升及整合海外生產營運資源，除積極加強管理資訊蒐集外並進行人力資源之培訓與統合運用，以確保海外生產營運效能。

E.財務配合

- (A) 持續降低材料成本，並加強費用之控制與管理。
- (B) 強化業務獲利能力，以供未來營運週轉金所需。

(2)長期計劃

A.行銷策略

- (A) 針對行銷通路再進行評估與整合工作。
- (B) 內銷市場完全佔有之策略佈局。
- (C) 與空調大廠進行策略聯盟，確保市場之穩定發展。
- (D) 開拓變頻新冷媒壓縮機市場，以提高產品平均售價。
- (E) 整合海外生產基地之資源，積極佈局大陸市場行銷與售前、售後服務。
- (F) 開拓 Scroll 新市場，擴大 Scroll 生產規模。

B.生產政策

- (A) 掌握國內外供應廠商資訊及製造技術發展趨勢，以因應未來市場之激烈競爭。
- (B) 鑒於全球經濟發展趨勢，擴充大陸裝配廠之生產規模，並適時導入建立泵(PUMP)生產線，以因應市場銷售狀況逐步擴充。
- (C) 因應未來渦卷式壓縮機之需求，將著手評估渦卷式壓縮機生產合作對象，建立量產規模之生產線，並配合市場需要逐步擴充。
- (D) 積極檢討新商品之生產規劃與評估。

C.產品發展方向

- (A) 新冷媒 R410A 定頻迴轉式壓縮機系列化開發。
- (B) 新冷媒 R410A 定頻渦卷式壓縮機研究開發。
- (C) 55Frame Rotary 系列化、R410A、熱帶型等完整系列化開發。
- (D) 冰箱用 Rotary 壓縮機之評估與研究。

D.營運規模

為提升競爭力並進一步滿足客戶之需求，將朝增加海外銷售及生產據點之方向規劃，以期擴大營運規模。

E.財務配合

(A)除以獲利創造營運資金外，並搭配金融機構之貸款，挹注未來發展所需資金。

(B)積極規劃申請股票上市，運用資本市場籌措長期資金，增加競爭力，使企業永續經營且更成長茁壯。

(二)市場及產銷狀況

1.市場分析

(1)主要商品之銷售地區

單位:仟元

年度 地區	89 年		90 年		91 年	
	金 額	比 率	金 額	比 率	金額	比率
台 灣	508,353	26.81%	458,434	18.60%	538,919	18.73%
美 洲	792,514	41.80%	841,264	34.12%	580,556	20.19%
亞 洲	457,187	24.11%	928,515	37.66%	1,533,991	53.34%
其 他	138,089	7.28%	237,066	9.62%	222,556	7.74%
合 計	1,896,143	100.00%	2,465,279	100.00%	2,876,022	100.00%

(2)市場佔有率

A.在全球市場上：目前本公司主力出貨市場包括美國、大陸、台灣、歐洲及其他地區，2002 年在全世界中小型空調用壓縮機之占有率約達 4.59%。

B.在台灣市場上：本公司產品品質逐漸獲得客戶肯定，本公司壓縮機佔我國冷媒壓縮機市場銷售量比率約達 64.56%。

C.本公司產品線之擴充、擴增生產基地以達分工降低成本、及與上游零件供應商及下游客戶之結盟，期於三年內世界占有率可達 10%。

(3)市場未來之供需狀況與成長性

冷媒壓縮機發展至今，已屬成熟期產品，惟未來其下游產品-冷氣機在需求方面，除隨人口自然成長外，主要仍視天候變化而定。其中東南亞地帶因氣候溼熱且屬人口眾多之區域，對空調設備之需求仍具

潛力，每年需求量將呈成長趨勢；另中國大陸有 12 億以上人口，廣大的市場，對於冷媒壓縮機的需求量，亦會隨著家用冷氣機的裝設需求增加而成長。綜而言之，全球空調市場規模未來將視個別地區而有不同之發展遠景，就市場發展潛力而言，開發中國家將係下一波成長最快之對象。

而渦卷式壓縮機則主要應用於 3~5kW 之空調機及大部分之小型商用箱型機(PACs)，由於精密度高，量產難度亦高，其製造廠市場競爭情形亦較迴轉式壓縮機緩和，惟由於渦卷式壓縮機的各项關鍵技術，不容易掌握，各廠商仍皆積極欲建立性能優良且低製作成本設計架構，目前世界上主要渦卷式壓縮機製造廠為美國 Copeland，其年總產量達 500 萬台，佔有率達五成以上。而根據工研院能資所估計目前最大市場為美國地區，年市場需求量約 510 萬台，年成長率約 6%，第二大市場日本年需求量約 120 萬台，第三大市場則為中國大陸，預估至 2004 年將成長至 140 萬台，超越日本，預期渦卷式壓縮機由於在低震動噪音的優良特性，一直為其他型式壓縮機所無法比擬，故應可確認其未來將具有大幅成長的空間。

(4)預計銷售數量及其依據

依據 91 年度之銷售實績及預計 92 年冷氣空調市場狀況，本公司之銷售策略及產品線擴充等因素，92 年預算銷售目標量如下：

年度 地區	91 年	92 年	92 年 成長率
	數量(萬台)	數量(萬台)	
壓縮機	199	170	-14.57%
泵	58	192	231.03%
合計	257	362	40.86%

(5)競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策

A. 競爭利基及發展之有利因素

(A)產品品質穩定性逐漸獲得市場肯定

本公司投入生產已達十年之久，不但製程品質已大幅提昇，市場不良率已由過去的 3000 PPM 降低到 400 PPM；在品質認證方面亦已取得美國之 UL 認證、歐洲之 TUV 認證、大陸之 CCIB 認證及台灣大電力之 S-mark 認證，並於 1997 年 11 月取得 ISO 9001 之認證，顯示本公司致力於“品質至上，顧客滿意”的品質

政策，並得以通過包括美國、日本等空調大廠的品質評鑑，建立穩定的基礎及良好的口碑，應為本公司有利因素之一。

(B)研發經驗豐富

為因應推陳出新之產品需求，本公司致力於招募並培育研發人才。本公司主要研究經歷包括如下：

- a.取得工業局主導性計劃經費補助的「渦卷式壓縮機」開發案，從事渦卷式壓縮機之商品化設計及生產製造技術之研究，已於 89 年底完成，並依既訂目標完成近 1,000 台之小批量生產。90 年至 91 年建立年產 2 萬台的實驗生產線，包括零件前加工線、零件精密加工線、外殼生產線、裝配線與成品檢測線，進行量產製程研究與國內外客戶送樣試銷，產品獲得國內外客戶的高度評價，並解決許多客戶回饋的應用問題，使產品應用性與信賴性大幅提昇。92 年開始進行 55Frame 渦卷式壓縮機的系列化開發，包括 4700kcal/h~8400kcal/h 之 60Hz 與 50Hz 機種。
- b.本公司自行開發噪音低及體積小的 44 Frame 迴轉式壓縮機新產品並已上市。
- c.由於臭氧層遭受破壞問題日益嚴重及溫室效應的影響，1947 年國際蒙特婁會議已達成結論，將於 2030 年起全面禁用傳統冷媒 (HCFCs)，未來冷凍空調產業相關產品皆必需使用新冷媒。故對冷凍空調與壓縮機的業界而言，新替代冷媒的產品其研發與商品應用將更顯重要，本公司積極投入新冷媒壓縮機、變頻式壓縮機及直流變頻壓縮機的研究開發，已於 1999 年元月份開始投產供應 R407C 新冷媒壓縮機。此外，本公司並參與工研院能源與資源研究所的直流變頻渦卷式壓縮機的開發計劃案。
- d.本公司與交通大學、中央大學等大學合作進行基礎研究，也與工研院合作持續進行替代冷媒相關技術及產品應用的開發，結合產官學的力量，因應未來市場走勢。

(C)量產已達規模經濟，有利於降低成本。

本公司在 89 年度進行各項瓶頸的改善及生產效率的提升，已使產能大幅提升，在採三班正常生產下，在 91 年研磨線、泵裝配線及壓縮機裝配線之年產能已分別達 400 萬台、400 萬台及 250 萬台。

(D)自動化生產系統

由於台灣勞力短缺及觀音廠區附近之交通較不便，勞工招聘

不易，因此公司建廠之始，即導入自動化生產系統，並涵蓋至倉儲及檢測自動化，直接人力需求因而大幅降低，產品品質亦可維持穩定性。

(E)重視人力資源之培育

本公司自成立以來，致力於技術發展與管理知能提升，除網羅工業技術研究院的技術菁英及聲寶公司的管理人才外，並與學術機構合作研究。此外，公司亦注重員工教育訓練，每年定期實施教育訓練計劃，包括部門研討會，內部專業訓練，自我啟發與成長訓練及外派的專業訓練等，藉由公司內部互動與外部專業人士的講授指導，提升了員工能力及公司整體的經營競爭力。

本公司除各項福利措施外，亦提供良好住宿及工作環境，以建立全體員工「以廠為家，以廠為校」之積極工作態度，維持低員工流動率。

(F)掌握關鍵零組件馬達之生產

馬達是冷媒壓縮機中的關鍵零組件且佔總原料成本達 40%，為降低壓縮機製造成本及確實掌握馬達技術與貨源，本公司於民國 90 年與 GE 合資在大陸設立年產 400 萬台之馬達廠，並向台灣松下及韓國大宇各購置一條馬達裝配線，於觀音本廠建構 200 萬台馬達生產線，大幅提升本公司壓縮機之全球競爭力。

B.不利因素及因應對策：

(A)產業受季節性需求影響

冷氣機係屬季節性產品，市場銷售旺季為每年 5~8 月，而其上游之壓縮機需求旺季則為每年 11 月至次年 6 月止，淡旺季相當明顯。

因應對策：

本公司於淡季時(即 7~10 月)，除一部份計劃生產，以因應旺季需求外，並利用淡季低價策略，積極爭取大型客戶訂單，諸如美國 Fedders、日本 Sharp、台灣聲寶等大廠，以消化產能及庫存。另公司也積極介入中南美洲等國家之市場的開發與拓展，使其在季節替換之際，也能持續出貨，維持淡季不淡的市場銷售。

(B)氣候變化及經濟景氣變動等外在因素影響壓縮機業之營收及獲利

冷氣機一旦受到夏涼冬暖，或雨季等氣候變化因素，即會造成需求減緩的現象，亦牽連其上游壓縮機業之獲利，因此年度計

劃往往變化很大。另經濟景氣榮枯亦攸關冷氣機消費量，間接影響對壓縮機之需求。

因應對策：

為因應外在風險，公司隨時掌握下游客戶需求動向，以適當調整計劃生產，降低其影響程度。

(C)本公司外銷比例達 82%，匯率變動將影響公司獲利狀況。

本公司自設廠投入生產至今，積極開拓銷售地區，市場遍及歐美、日本、東南亞、大陸等地區，外銷比率逐年提高，故匯率市場上的變動將對公司獲利有一定程度之影響。

因應對策：

為因應匯率變動，本公司平時即蒐集相關資訊，於適當時點利用外幣帳戶結匯或支付外幣貨款，另向銀行以外銷貸款借入外匯，於收到國外客戶之貨款後償還外幣借款，或預售(購)外匯以有效的規避外銷匯兌損失風險。

(D)全球冷氣機市場價格呈下降趨勢，造成壓縮機業之降價壓力。

由於近年來大陸、韓國、東南亞等地之冷氣機製造廠競價銷售，其主要零件-壓縮機廠商亦承受降價壓力，加上經濟低迷及聖嬰現象等因素影響造成壓縮機供需不平衡，市場價格大幅滑落，競爭日益激烈。

因應對策：

本公司持續致力於研製高附加價值產品，如渦卷式壓縮機、Super EER 機型、新冷媒機型、變頻式壓縮機等新產品，掌握市場先機，創造獲利空間。且公司不斷的改善製程，提升自動化生產設備並於大陸設置馬達廠及壓縮機組裝廠，使其生產成本大幅降低，足以因應產業降價之壓力。

(E)由於勞工意識的抬頭、及廠區位置交通較不便利等因素影響，公司人力成本因而提高，且人力資源發展較亦受到阻礙。

因應對策：

本公司自成立以來，一直致力於生產製程的改善及設備自動化，以期降低對基層人力的依賴性；同時不斷進行員工的教育與訓練，並提升員工福利，加上引進外籍員工及建教學生，分散人力來源及降低人力成本。

綜上所述，有利因素對公司未來發展實應有相當之助益；至於其不利因素雖對公司未來發展有若干不利影響，惟公司已擬定

相關因應對策，若能積極落實，並運用其暨有之競爭優勢，則將有助於其未來之業務發展及提高其市場競爭地位。

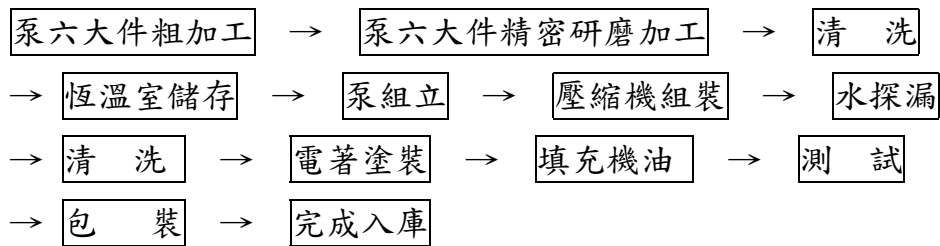
2. 主要產品之重要用途及製造過程

(1) 產品之重要用途

冷媒壓縮機：為家用空調窗型、分離式冷氣機之關鍵性零組件。

泵：為冷媒壓縮機之關鍵性零組件，供冷媒壓縮機組裝用。

(2) 產製過程



3. 主要原料之供應狀況：本公司主要材料供應來源穩定，且與各供應商往來關係良好，明細如下：

主要原料名稱	供應廠商
矽鋼片	麗的鋼鐵
漆包線	台一國際、太平洋電線電纜、Fujikura
馬達	自製、GR Holdings (Hong Kong) Limited.
環、缸體	純暉、瑞萬、自製
上下支座	台灣保來得、寧波東睦
葉片	全穎、集福
過濾瓶	飛鵬塑膠、浙江三花
馬達保護器	德州儀器(美國.韓國.馬來西亞)、佛山通寶(大陸)
電接頭	Fusite(日本.中國大陸)、NEC
鑄件	美達、六和、勤美、理研、新偉祥
機油	Nippon Oil、Penreco(美國)

4. 最近二年度毛利率發生重大變化之說明

單位：%

項目/年度		90 年度	91 年度
壓縮機及其 零組件	毛利率(%)	18.25	19.37
	變動率(%)	-6.30	6.14

(1) 90、91 年度毛利變動情形未超過 20%，主要毛利並未發生重大變化，故不予分析。

5.主要進銷貨客戶名單，並說明其變化原因

(1)主要進貨客戶名單，並說明其變化原因

A.最近二年度及 91 年度第一季前十大主要進貨客戶名稱及其進貨金額與比例

單位：新台幣仟元

項目	90 年				91 年				92 年度第一季止			
	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 季進貨淨 額比率(%)	與發行人之關係
1	大字	440,305	26.55	無	麗的鋼鐵	240,456	14.86	無	GR Holdings	88,217	18.35%	關係人
2	GE	195,870	11.81	無	大字	143,408	8.86	無	麗的鋼鐵	71,288	14.83%	無
3	純暉機械	99,000	5.97	無	GR Holdings	132,717	8.21	關係人	純暉機械	40,499	8.42%	無
4	香港新寶	86,692	5.23	關係人	台一國際	100,555	6.22	無	台一國際	30,889	6.43%	無
5	和駿工業	74,557	4.50	關係人	純暉機械	98,599	6.10	無	全穎工業	24,501	5.10%	無
6	台灣保來得	70,206	4.23	關係人	台灣保來得	65,530	4.06	關係人	台灣保來得	20,329	4.23%	關係人
7	全穎工業	64,140	3.87	無	全穎工業	59,098	3.66	無	伊晃	18,237	3.79%	無
8	誼山精機	51,352	3.09	無	飛鵬塑膠	59,048	3.65	無	瑞萬	16,331	3.40%	無
9	ROTOMATIKA	40,578	2.45	無	Rechi Holdings	56,221	3.47	關係人	台灣理研	15,783	3.28%	無
10	飛鵬塑膠	39,000	2.35	無	GE	50,116	3.10	無	寧波東睦	12,868	2.68%	無
	其他	496,662	29.95		其他	611,694	37.82		其他	141,778	29.49%	
進貨淨額		1,658,362	100.00		進貨淨額	1,617,442	100.00		進貨淨額	480,720	100.00	

B.最近二年度主要進貨廠商變化情形之原因說明

最近二年度前十大供應商交易情形及增減變動原因

- (I) 90 年度前十大主要供應商 GE、大宇及 ROTOMATIKA 為馬達製造商，本公司為能掌握關鍵組件馬達的供應與降低成本，因而向松下產業購進馬達生產線自製馬達，自製生產所需材料向麗的鋼鐵採購矽鋼片，向台一國際採購漆包線，使得該供應商於 91 年度成為前十大供應商。另 91 年度新增之前十大供應商 GR Holdings，係與新加坡 GE 合資之控股公司，主要係藉由 GR Holdings 轉單向大陸之轉投資公司「瑞智制冷」進貨 48Frame 馬達產品，90 年度以前此規格馬達主要向新加坡 GE 進貨，91 年度起改向該公司進貨。
- (II) 本公司近年來為致力於原物料成本及生產成本之降低，且部份原物料國內廠商之供應量未能符合所需，故而轉向原物料進貨價格較低且產品品質符合公司標準之中國大陸商進貨，然現今我國對大陸政策尚未開放，不能直接與中國大陸進行貿易，故透過第三地香港新寶 (SAMPO(HK)) 代為轉運，其進貨金額實為數家中國大陸商進貨之累計金額。而自 91 年起則因國內政策開放可與中國大陸商直接貿易，遂不再透過香港新寶代為轉運，故自 91 年起退出前十大之行列。
- (III) 此外對純暉、瑞萬的進貨項目為「環、缸體」，對和駿工業進貨項目為殼組合及腳架，對台灣保來得、寧波東睦進貨項目為上下支座，對全穎進貨項目為葉片，對誼山進貨項目為軸，對飛鵬進貨項目為「過濾瓶」，均為壓縮機之重要或大項零組件。最近二年度主要供應商尚稱穩定，如稍有變動，主因大都為再開發供應來源，以降低成本及確保供料穩定。
- (IV) Rechi Holdings 主要係供應外殼半成品及壓縮機成品，91 年起部分壓縮機機種改向大陸廠組裝，故透過 Rechi Holdings 向其大陸轉投資公司購買部份壓縮機成品，亦使得 Rechi Holdings 成為前十大供應商。

(2)主要銷售客戶名單，並說明其變化原因

A.最近二年度及 91 年度第一季前十大主要銷貨客戶名稱及其銷貨金額與比例

單位：新台幣仟元

項 目	90 年				91 年度				92 年度第一季止			
	名 稱	金 額	占全年度 銷貨淨額 比率(%)	與發行 人之關 係	名 稱	金 額	占全年度 銷貨淨額 比率(%)	與發行 人之關 係	名 稱	金 額	占當年度截至 前一季止銷貨 淨額比率(%)	與發行 人之關 係
1	香港新寶	787,249	31.93	關係人	Rechi Holdings	781,410	27.17	關係人	Whirlpool	168,247	19.29	無
2	Columbia	269,154	10.92	無	Whirlpool	378,726	13.17	無	Rechi Holdings	157,092	18.01	關係人
3	Daewoo	180,569	7.32	無	TCL 瑞智	244,043	8.49	關係人	東莞瑞智	100,211	11.49	關係人
4	聲寶	144,413	5.86	關係人	International	185,643	6.46	無	TCL 瑞智	69,664	7.99	關係人
5	香港海爾	119,798	4.86	無	Brastemp	176,127	6.12	無	Brastemp	61,400	7.04	無
6	Sharp	110,248	4.47	關係人	聲寶	165,983	5.77	關係人	聲寶	55,732	6.39	關係人
7	隆萬國際	85,487	3.47	無	Sharp	139,206	4.84	無	三洋	51,214	5.87	無
8	International	84,648	3.43	無	東莞瑞智	105,356	3.66	關係人	International	45,062	5.17	無
9	三洋	60,131	2.44	無	香港新寶	86,308	3.00	關係人	Sharp	43,559	4.99	關係人
10	Whirlpool	55,199	2.24	無	三洋	85,969	2.99	無	歌林	40,676	4.66	無
	其他	568,383	23.06		其他	527,251	18.33		其他	79,367	9.10	
	銷貨淨額	2,465,279	100.00		銷貨淨額	2,876,022	100.00		銷貨淨額	872,224	100.00	

B.最近二年度主要銷售對象變化情形之原因分析

茲就最近二年度之主要銷售對象說明其變化情形：

(A)國外冷氣機商：

近二年主要國外冷氣機廠商有 Columbia、Sharp、International、Whirlpool、香港新寶等。其中 Fedders 係全球空調產品的主要領導製造廠商，與瑞智已有長久合作關係，而自 87 年度起由於公司擴大壓縮機委外代工策略，並增加聯屬公司 Columbia 向瑞智進貨，惟 89 年度起，Fedders 基於成本考量漸將生產線轉移至中國大陸，並於 91 年度結束 Columbia 之營運。而 Sharp 係 86 年新開發冷氣機製造商客戶，其銷售情形穩定；International 則為 88 年新開發冷氣機製造商客戶，91 年度爭取 48Frame 機種新訂單，故銷售金額大幅成長；90 年亦開始銷售美國第三大空調設備廠 Whirlpool，該公司於 91 年擴大向本公司採購，於 92 年第一季已成為第一大客戶；Brastemp 為 91 年度新開發客戶，該公司是巴西最大之空調生產銷售公司，本公司正積極拓展南半球客戶，係為降低北半球淡旺季需求明顯差異。

(B)國內冷氣機商：

本公司在關鍵零組件技術自主策略下，已建立穩定量產技術，近年來亦努力經營開發國內冷氣機製造廠商市場，前十大客戶中國內廠商有聲寶、三洋、歌林等；三洋於 90 年度正式導入本公司壓縮機使用，其使用情形良好，91 年度聲寶、三洋及歌林銷售金額呈現成長趨勢。

(C)壓縮機製造商：

前十大銷售客戶中 Daewoo 為韓國之壓縮機製造廠，由於壓縮機產品亦源自 Rotorex 技術移轉，與本公司泵產品係屬同一規格，自 86 年起開始向本公司採購泵，91 年度因 Daewoo 自身需求量降低，退出前十大銷貨客戶。

(D)關係企業：

由於 91 年度起轉投資壓縮機組裝廠開始營運與第三地間接貿易因素，本公司銷售泵及壓縮機零組件予關係企業 Rechi Holdings、TCL 瑞智及東莞瑞智，使得 Rechi Holdings、TCL 瑞智與東莞瑞智成為本公司前十大銷售客戶。

6.最近二年度生產量值，並做變動分析

(1)最近二年度生產量值表

單位：仟台；仟元

生產量值 主要商品	年度	90 年			91 年		
		產 能	產 量	產 值	產 能	產 量	產 值
壓縮機	1,800	1,800	1,579	1,904,269	2,500	1,885	1,890,702
泵			344	149,748		581	199,491
其他零件	—	—	—	0	—	—	69,668
合 計		1,800	1,923	2,054,017	2,500	2,466	2,159,861

(2)變動分析

在 90 及 91 年度研磨線、裝配線產能大幅提升之因素下，91 年度總產能呈現 33.33% 的成長，本公司 91 年度總產量成長率為 28.24%，總產值成長率則為 5.15%。在內外銷市場需求持續增加下，產能可充分發揮。

7.最近二年度銷售量值，並做變動分析

(1)最近二年度銷售量值

單位：仟台；仟元

銷售量值 主要商品	年度	90 年				91 年			
		內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
壓縮機		255	454,977	1,370	1,772,205	331	532,477	1,658	1,915,962
泵		-	-	299	221,384	-	-	585	288,932
其他		-	3,457	-	13,256	-	6,443	-	132,208
合 計		255	458,434	1,669	2,006,845	331	538,920	2,243	2,337,102

(2)變動分析

90、91 年度的內、外銷量值呈現成長趨勢，總銷售量成長率為 33.78%，總銷售值成長率則為 16.66%。係因本公司近年來積極拓展內銷及外銷市場所致，唯銷售值成長率低於銷售量成長率，係因近年來全球壓縮機市場競爭激烈，價格呈現下跌現象所致，且本公司亦持續致力於降低原物料成本及生產成本，因而其產值成長率低於產量成長率。

(三)最近二年度從業員工人數

92 年 3 月 31 日

年 度		90 年度	91 年度	92 年 3 月 31 日
員 工 人 數	直接人工	367	465	468
	間接人工	146	161	163
	合 計	513	626	631
平 均 年 歲		27.9	28.1	28.7
平 均 服 務 年 資		2.55	2.52	2.61
學 歷 分 佈 比 率	博 士	0.2%	0.16%	0.16%
	碩 士	1.36%	1.28%	1.27%
	大 專	21.05%	20.77%	21.71%
	高 中	51.07%	54.47%	48.18%
	高中以下	26.32%	23.32%	28.68%

(四)環保支出資訊

1.依法令規定

(1)應申領污染設施設置許可證或污染排放許可證，其申領情形

A.本公司位於觀音工業區內，區內管理局設有污水處理廠，本公司依規定將本公司污水先經處理後(需達工業區所訂排放標準)，接管排入區內管理局之污水處理廠。

B.本公司依法設置小型焚化爐，自行處理一般廢棄物，效果良好。

(2)應繳納污染防治費用者，其繳納情形

本公司所產生之污水經接管排入區內管理局之污水處理廠，污水處理每月按排放之水量，管理局每月通知繳納，本公司均於期限內繳清。

(3)應設立環保專責單位人員者，其設立之情形

本公司設有安全衛生委員會，依法設置安全衛生管理師，負責全公司之環保與安全衛生等事情。

2.防治污染主要設備之投資及其用途與可能產生之效益

日期：92 年 3 月 31 日

單位：新台幣元

設備名稱	數量	取得日期	投資成本	未折減 餘額	用途及預計可能 產生效益
廢水池工程	1	82.10.30	3,836,628	2,833,075	廢水處理設備用
廢水場加蓋工程	1	82.12.16	2,320,000	1,306,897	廢水處理設備用
廢水處理設備	1	82.09.24	13,125,798	1,790,772	廠內廢水處理，使達到工業區之接管標準
消音風管工程設備	1	82.10.15	340,476	0	消除噪音,維護員工安全
風管工程	1	82.12.31	1,492,865	270,619	通風設備，維護員工安全
生活廢水處理設備	1	87.06.11	208,950	118,719	將生活廢水導入污水處理廠處理
小型焚化爐及相關工程	1	88.12.31	2,200,605	1,016,976	廠內一般廢棄物處理，每年可節省清運費 100 萬元以上

3.最近二年度迄公開說明書刊印日止，改善環境污染之經過，其有污染糾紛事件者，其處理經過

本公司最近二年度迄公開說明書刊印日止，並未有污染糾紛之情事。

4.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，因污染環境所受損失(包括賠償)，處份之總額，其未來因應對策及可能之支出

本公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，未有因污染環境所受損失之情事，無其他金額之賠償損失。

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

	92 年度	93 年度
擬購置之防治污染設備或支出內容	廢水處理設備之維修	廢水處理設備之維修
預計改善情形	促使污染降到最低程度	促使污染降到最低程度
金額	657,500	667,500

(五)勞資關係

1.公司各項員工福利措施、退休制度與其實施情形及勞資間之協議情形

(1)各項員工福利措施

A.成立職工福利委員會

執行本公司訂立之各項補助辦法，如婚喪喜慶補助、年節慶生獎品

等，並定期舉辦各項員工旅遊活動，落實員工福利。

B.員工福利措施

- (A)全體員工均投保勞工保險及意外險。
- (B)結婚、生育、死亡(含直系親屬)補助金等。
- (C)三節贈送禮品。
- (D)興建員工宿舍，供單身或遠途員工住宿。
- (E)每年舉辦自強活動。
- (F)現金增資時提撥百分之十股份供員工認購。
- (G)興建餐廳，設有自助餐以利員工用餐。

(2)退休制度

- A.依勞基法規定，每月提撥退休金。
- B.員工退休辦法，均按勞基法規定制定。

(3)勞資間之協議情形

依規定每月召開勞資會議，檢討各項員工福利措施，退休制度等，本公司均依勞動基準法規辦理，勞資關係和諧，故迄今無任何勞資糾紛。

2.最近二年截至公開說明書刊印止，公司因勞資糾紛造成之損失，目前及未來可能發生之估計金額與因應措施

- 1. 本公司勞資關係良好，自建廠以來從無勞資糾紛，無因勞資問題所引起之損失。
- 2. 本公司每月召開勞資會議，勞資雙方定期檢討公司之經營狀況、及各項員工權益及福利等問題，勞資和諧，未來應無可能發生因勞資糾紛所引發之損失。

(六)因應景氣變動之能力

本公司係以冷媒壓縮機為主要產銷業務，產品主要應用在冷氣機製造產業，由於景氣變動影響冷氣機銷售量，間接影響對本公司產品之需求。本公司隨時掌握下游客戶之需求變動，調整計畫生產；依產業特性調節庫存管理，以免積壓營運資金，以健全公司體質；掌控關鍵零組件生產技術，以降低壓縮機製造成本；在產品品質上贏得客戶滿意，以建立良好之口碑，並積極積極開拓中南美國家之市場開發與拓展，以完成全球化之佈局，以因應景氣變動之能力，求得企業永續經營發展。

(七)關係人間交易事項是否合理

本公司關係人交易之計價均依合理之計價基礎，與關係人交易事項應屬合理。最近二年度與關係人間重大交易之合理性說明請參閱證券承銷商評估報告肆、財務狀況之八。

二、固定資產及其他不動產

(一)自有資產

1.取得成本達實收資本額百分之十或新台幣一億元以上之固定資產：

92年3月31日

單位：新台幣仟元

固定資產 名稱	單 位	數 量	取得年 月	原始成 本	重估 增值	未折減 餘額	利 用 狀 況			保 險 情 形	設定擔保 及權利受 限制之其 他情事
							使用 部門	出 租	閒 置		
土地	坪	8,970	81.03.14	118,902	-	118,902	全體	-	-	-	抵押交銀
主廠房	間	1	82.10.30	166,914	-	138,852	製造	-	-	有	抵押交銀
泵裝配線	式	1	82.09.20	101,785	-	17,697	製造	-	-	有	抵押交銀
研磨二廠	間	1	(註)	141,473	-	—	製造	-	-	有	無

註:研磨二廠係自地委建，其價格係依據簽定之合約決定，本公司尚未驗收完成入帳。

2.閒置資產不動產以投資為目的，持有時間達5年以上之不動產：無。

(二)租賃資產：

1.資本租賃：取得成本達實收資本額百分之十或一億元以上之租賃資產：無。

2.營業租賃：每年租金達五百萬元以上之營業租賃資產：無。

(三)公司及子公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，交易價額達實收資本額百分之二十或三億元以上之資產買賣情形：

取得重大資產資料：

92年3月31日

資產名稱	取得年月	購價	賣方	與公司之關係	使用情形
長期股權投資 Rechi Holdings Co.,Ltd.	90.2 ~ 92.3	新台幣 534,241 仟元 (美金 15,831 仟元)	—	本公司之子公司	—

(四)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率

1.各生產工廠之使用現況

92年3月31日

工廠\項目	建築	員工人數	生產商品種類	目前使用狀況
主廠房	4,428 坪	631	壓縮機及其零組件	良 好
研磨二廠	4,200 坪			

2.最近二年度設備產能利用率

單位：新台幣仟元

年度 生產量值 主要產品	90 年				91 年			
	產 能 (仟台)	產 量 (仟台)	產能利 用率	產 值	產 能 (仟台)	產 量 (仟台)	產能利 用率	產 值
壓縮機	1,800	1,579	106%	1,904,269	2,500	1,885	98.64%	1,890,702
泵		344		149,748		581		199,491
其他零件	—	—	—	0	—	—	—	69,668
合 計	1,800	1,923	106%	2,054,017	2,500	2,466	98.64%	2,159,861

三、轉投資事業

(一)轉投資事業概況

1.轉投資事業概況

日期: 91 年 12 月 31 日

單位：仟股；新台幣或外幣仟元

轉投資事業	主要營業	投資成本	帳面價值	投資股份		股權淨值 (91.12.31)	市價	會計處理方法	91 年度 投資報酬		持有 公司股份 數額
				股數	持股比例				投資 損益	分配 股利	
瑞展投資股份 有限公司	投資業務	95,000	95,330	9,500	100%	95,013	—	權益法	330	—	—
Rechi Holdings Co.,Ltd.	投資業務	535,777	456,793	—	100%	USD 13,613	—	權益法	-62,446	—	—
Rechi International Holdings Co.,Ltd.	投資業務	USD 5,194	USD 4,740	—	100%	USD 4,713	—	權益法	不適用	—	—
Rechi Investments Holdings Co.,Ltd.	投資業務	—	—	—	—	USD -1	—	權益法	不適用	—	—
東莞瑞智壓縮機 有限公司	迴轉式冷 媒壓縮機	USD 3,622	USD 2,704	—	100%	RMB 19,787	—	權益法	不適用	—	—
TCL 瑞智(惠州) 制冷設備有限公 司	迴轉式冷 媒壓縮機	USD 7,000	USD 5,589	—	50%	RMB 92,613	—	權益法	不適用	—	—
GR Holdings (HK) Ltd.	投資業務	USD 5,000	USD 4,561	—	50%	USD 12,308	—	權益法	不適用	—	—
瑞億五金(東莞) 有限公司	空調迴轉 式壓縮機 之馬達及 風扇	USD 134	USD 129	—	100%	RMB 1,063	—	權益法	不適用	—	—
瑞智制冷機器 (東莞)有限公司	冷媒壓縮 機之馬達 及空調機 配件	USD 12,772	USD 11,593	—	50%	RMB 90,388	—	權益法	不適用	—	—

2.對轉投資事業具有重大影響力者，有利用本公司資源及技術之情形，應列明其給付對價或技術報酬金之情形：無。

3.對轉投資事業具有控制能力者，應增列 91 年度與本公司進、銷貨交易、授信政策、交易條件、款項收回之情形：

單位：新台幣仟元；%

年度 關係企業	91 年 12 月 31 日						截至 92 年 3 月底款項回收(支付)情形
	類型	金額	佔銷(進)貨百分比	交易條件	授信期間	應收(付)帳款	
Rechi Holdings Co.,Ltd.	銷貨	781,410	27%	無顯著不同	月結30-120天	205,987	201,559
東莞瑞智壓縮機有限公司	銷貨	105,356	4%	無顯著不同	月結30-120天	70,582	70,582
TCL瑞智(惠州)制冷設備有限公司	銷貨	244,043	8%	無顯著不同	月結30-120天	184,756	50,975
GR Holdings (HK) Ltd.	進貨	132,717	8%	無顯著不同	貨到 60 天付款	37,737	37,737
Rechi Holdings Co.,Ltd.	進貨	56,221	4%	無顯著不同	貨到 60 天付款	20,663	20,663

註：對 Rechi Holdings Co.,Ltd.之進、銷貨係透過該公司對大陸地區從事間接貿易；本公司對 GR Holdings (HK) Ltd.之進貨係透過該公司向瑞智制冷機器（東莞）有限公司採購原物料。

(二)綜合持股比例

日期：91 年 3 月 31 日

單位：仟股

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
Rechi Holdings Co.,Ltd.	—	100%	無	無	—	100%
瑞展投資股份有限公司	9,500	100%	無	無	9,500	100%

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

(四)最近二年度迄公開說明書刊印日止，發生公司法第一百八十五條情事或有以部分營業、研發成果移轉子公司者，依規定揭露相關資訊：無。

(五)已赴或擬赴大陸地區從事間接投資者之並揭露

轉投資大陸概況

單位:仟元

股東會或董事會決議通過情形		經濟部投資審議委員會核准情形			最近二年度投資大陸損益金額		最近二年獲利匯回金額	
日期	金額(元)	日期	金額(元)	未投資金額及原因	90年	91年	90年	91年
88.11.15 91.10.24	NT\$100,000 US\$3,000	89.04.24 91.11.25 92.02.27 91.12.20	US\$3,000 US\$ 409 US\$ 230 US\$2,361	尚未完全匯出	NTD (16,571)	NTD (62,446)	—	—
92.03.21	US\$1,500	92.04.24	US\$1,500				—	—
89.06.07	US\$6,000	89.10.24 92.04.01	US\$6,000 (US\$1,000)	—			—	—
90.01.16 91.01.11 92.03.21	US\$4,000 US\$3,000 US\$7,000	90.03.20 91.06.26 92.04.24	US\$4,000 US\$3,000 US\$7,000	尚未完全匯出			—	—
90.01.16 92.03.21	US\$1,250 (US\$1,250)	90.03.08 92.4.1	US\$1,250 (US\$1,250)	已取得投審會核准撤銷			—	—

大陸投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額 92年3月	91年財務報表 淨值	91年損益 狀況	本公司或經由第三地區公司投資之 持股比例	投資金額及方式	差異金額之說明
東莞瑞智壓縮機有限公司	迴轉式壓縮機	USD 3,220	RMB 19,787	RMB (7,119)	100%	註1	無
瑞智制冷機器(東莞)有限公司	馬達	USD 12,086	RMB 90,388	RMB (5,935)	50%	註2	無
TCL 瑞智(惠州)制冷設備有限公司	迴轉式壓縮機	USD 14,000	RMB 92,613	RMB (19,641)	50%	註3	無
瑞億五金(東莞)有限公司	馬達及壓縮機零件	USD 134	RMB 1,063	RMB (17)	100%	註4	無

註1：本公司投資設立第三地區之公司 RECHI HOLDINGS CO.,LTD 轉投資大陸「東莞瑞智」，投資總額為美金 7,500 仟元，本公司截至 92.03.31 已匯款美金 995 仟元，機器設備投資列價為美金 2,627 仟元。

註2：本公司投資設立第三地區之公司 RECHI HOLDINGS CO.,LTD 再轉投資設立 RECHI INTERNATIONAL HOLDINGS CO., LTD 再轉投資香港設立 GR HOLDINGS (HONG KONG) LIMITED 轉投資大陸「瑞智制冷」，投資總額為美金 6,000 仟元，本公司截至 92.03.31 止已匯出美金 4,590 仟元；92.04.01 取得投審會核准修正投資總額為美金 5,000 仟元。

註3：本公司投資設立第三地區之公司 RECHI HOLDINGS CO.,LTD.轉投資大陸「TCL 瑞智」，投資總額為美金 14,000 仟元，本公司截至 92.03.31 止已匯出美金 7,000 仟元。

註4：本公司投資設立第三地區之公司 RECHI HOLDINGS CO.,LTD.再轉投資設立 RECHI INTERNATIONAL HOLDINGS CO., LTD.轉投資大陸「瑞億五金」，投資總額為美金 1,250 仟元，本公司截至 92.03.31 止已匯款美金 134 仟元。並於 92.04.01 取得投審會核准撤銷投資函，其大陸投資額度為已匯款美金 134 仟元。

(六)轉投資比率超過實收資本額百分之四十者，敘明是否經股東會決議或公司章程另有規定：本公司轉投資比率未超過實收資本額百分之四十。

四、目前仍有效存續及最近一年度到期之供銷、技術合作、工程、長期借款契約及其他足以影響投資人權益之重要契約：

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
長期借款契約	中華開發工業銀行	91/10/15~96/10/15	設備抵押長期低利貸款新台幣一億元	設備抵押，滿一年後分 17 期攤還。
鼓勵民間事業開發工業新產品計劃開發費用補助款及配合款合約	經濟部工業局	86/07/01~94/12/31 (到期日為預計)	1.無償補助及無息貸予本公司新產品研發費用。 2.計劃完成後分 20 期還款 (90/701~95/4/1). 3.新產品開始銷售應給付銷售額 2%之回饋金(三年)。	1.本合約不得轉讓他人。 2.解約時需將已借出之款項一次償還。
設備及技術引進契約	Daewoo Electric Motor Ind. Ltd.	89/10/19~92/10/18	購買設備及技術合作契約。	1. 應給付報酬金 US\$0.2/台。 2. 除內部使用(含關係企業)外，不得於市場出售。
合資契約	TCL 集團	89/11/16~108/11/15	合資設立壓縮機組裝廠	無。
合資契約	GE CO., LTD	89/12/21~94/12/20	合資設立馬達組裝廠	無。
委任合約	劉建曄建築師事務所	91/2/7~92/1/24	增建研磨二廠廠房設計	無。
營造工程合約	竣泰營造股份有限公司	91/4/5~92/1/24	增建研磨二廠廠房工程	無。
地坪工程合約	竣泰營造股份有限公司	91/11/30~92/1/4	增建研磨二廠地坪工程	無。
水電工程合約	冠凌電氣工程股份有限公司	91/4/5~92/4/14	增建研磨二廠水電工程	無。

五、營運概況其他必要補充說明事項

(一)訴訟或非訟事件

- 1.公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形：無。
- 2.公司董事、監察人、總經理、實質負責人及持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司，最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證

券價格有重大影響者，其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形：無。

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

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

(三)其他：無。

參、發行計畫及執行情形

一、前次現金增資或受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計畫分析

(一)91 年度發行轉換公司債計畫

1.計畫內容：

A.目的事業主管機關核准文號：財政部證券暨期貨管理委員會 91 年 7 月 15 日
台財證一字第 0910137384 號函。

B.資金來源：發行國內第一次無擔保轉換公司債 10,000 張

面額：新台幣壹拾萬元整

期間：五年

票面利率：0%

總金額：新台幣 1,000,000 仟元

C.計畫項目及運用進度：

單位:仟元

項 目	預計完成日期	所需資金總額	91 年				92 年				93 年	
			第1季	第2季	第3季	第4季	第1季	第2季	第3季	第4季	第1季	第2季
新建廠房	92/03/31	180,000		50,000	50,000	60,000	20,000	—	—	—	—	—
增購迴轉式壓縮機之泵生產及儀器設備	92/09/30	570,000	30,000	50,000	300,000	100,000	50,000	20,000	20,000	—	—	—
增購渦卷式壓縮機設備	93/06/30	250,000	—	—	—	5,000	10,000	45,000	50,000	50,000	50,000	40,000
合 計		1,000,000	30,000	100,000	350,000	165,000	80,000	65,000	70,000	50,000	50,000	40,000

D.預計產生效益：

1) 迴轉式壓縮機之泵生產設備

單位：仟台；仟元

年 度	項 目	生產量	銷售量	銷售值	毛 利	營業淨利
91 年	泵	200	200	126,000	44,100	31,500
92 年	泵	1,200	1,200	756,000	226,800	189,000
93 年	泵	1,500	1,500	945,000	283,500	236,250
94 年	泵	1,500	1,500	945,000	283,500	236,250

2) 渦卷式壓縮機設備

單位：仟台；仟元

年度	項 目	生產量	銷售量	銷售值	毛 利	營業淨利
92 年	渦卷式壓縮機	120	120	420,000	147,000	126,000
93 年	渦卷式壓縮機	240	240	840,000	294,000	252,000
94 年	渦卷式壓縮機	240	240	840,000	294,000	252,000

2.執行情形：

單位：新台幣仟元

計畫項目	執行狀況		截至 92 年 第一季累計	進度超前或落後情形、原因及 改善計畫
新建廠房	支用金額	預定	180,000	新建廠房工程進度按計畫進行，並無落後情形，付款期限未如計畫運用進度，故付款期限延後。
		實際	141,219	
	執行進度 (%)	預定	100.00%	
		實際	78.45%	
增購迴轉式壓縮機之泵生產及儀器設備	支用金額	預定	530,000	增購迴轉式壓縮機之泵生產及儀器設備依計畫進行，唯部份設備仍在試車階段，尚未完成驗收，故付款延遲。
		實際	421,695	
	執行進度 (%)	預定	92.98%	
		實際	73.98%	
增購渦卷式壓縮機設備	支用金額	預定	15,000	增購渦卷式壓縮機設備進度按計畫如期完成，唯部份款項付款期限延後一個月。
		實際	11,224	
	執行進度 (%)	預定	6.00%	
		實際	4.49%	
合計	支用金額	預定	725,000	綜上所述，本公司已依計畫進度執行，並無落後之情事。
		實際	574,138	
	執行進度 (%)	預定	72.50%	輸入公開資訊觀測站日期：92年4月9日
		實際	57.41%	

二、本次現金增資或發行公司債資金或發行員工認股權憑證計畫：不適用。

三、本次受讓他公司股份發行新股：無。

四、本次併購發行新股：無。

肆、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一)簡明資產負債表及損益表

1. 簡明資產負債表

單位:新台幣仟元

年度		最近五年度財務資料					截至 92 年 3 月 31 日
		87 年度	88 年 度	89 年 度	90 年度	91 年度	
項目							
流動資產		658,515	697,559	989,842	1,280,802	1,830,878	2,116,965
基金及長期投資		0	0	1,684	273,185	568,121	562,380
固定資產		1,243,686	1,196,610	1,092,414	1,186,232	1,614,903	1,628,705
無形資產		0	0	0	0	589	0
其他資產		227,988	141,924	148,682	191,574	185,915	197,125
資產總額		2,130,189	2,036,093	2,232,622	2,931,793	4,200,406	4,505,175
流 動 負 債	分配前	964,547	655,010	270,350	713,776	739,623	944,765
	分配後	964,547	655,010	275,245	762,347	—	—
長期負債		57,844	126,631	87,241	45,726	1,109,536	1,043,923
其他負債		11,416	5,805	6,036	15,911	37,257	31,914
負 債 總 額	分配前	1,033,807	787,446	363,627	775,413	1,886,416	2,020,602
	分配後	1,033,807	787,446	368,522	823,984	—	—
股 本		1,800,000	2,200,000	1,500,000	1,702,185	1,891,658	1,926,657
資本公積		—	100,066	124,121	124,121	124,121	156,791
保 留 盈 餘	分配前	(891,819)	(1,051,419)	244,758	305,096	282,213	388,453
	分配後	(891,819)	(1,051,419)	37,678	67,052	—	—
長期股權投資未實現跌價損失		—	—	—	—	(317)	—
累積換算調整數		—	—	116	24,978	16,315	16,766
未認列為退休金成本之淨損失		—	—	—	—	—	—
股 東 權 益 總 額	分配前	1,096,382	1,248,647	1,868,995	2,156,380	2,313,990	2,484,573
	分配後	1,096,382	1,248,647	1,864,100	2,107,809	—	—

註 1:以上各年度資料均經會計師簽證。

註 2:截至 92 年 3 月 31 日財務資料係經會計師核閱。

註 3:以上年度均未辦理資產重估。

註 4:本公司 92 年股利尚未經股東會決議。

2.簡明損益表

單位:新台幣仟元

項目	最近五年度財務資料					截至 92 年 3 月 31 日
	87 年度	88 年度	89 年度	90 年度	91 年度	
營業收入	1,090,518	1,363,925	1,896,143	2,465,279	2,876,022	872,224
營業毛利	166,770	197,906	369,316	452,813	572,517	192,264
營業損益	31,723	28,137	191,483	234,231	285,588	102,648
營業外收入及利益	115,671	72,057	117,773	82,243	76,699	22,888
營業外費用及損失	(156,822)	(173,359)	(61,324)	(43,671)	(121,078)	19,063
繼續營業部門稅前損益	(9,428)	(73,165)	247,932	272,803	241,209	106,473
繼續營業部門損益	(9,428)	(73,165)	247,932	267,418	215,161	106,473
停業部門損益	0	0	0	0	0	0
非常損益	0	0	0	0	0	0
會計原則變動之累積影響數	0	0	0	0	0	0
本期損益	(50,360)	(159,534)	247,932	267,418	215,161	106,240
每股盈餘(元)	(0.22)	(1.03)	1.50	1.41	1.14	0.55

註 1:以上各年度資料均經會計師簽證或核閱。

註 2:每股盈餘係以追溯調整後股數計算。

(二)影響一致性比較之重要事項如會計變動、公司合併或營業部門停工等及其發生對當年度財務報表之影響：無。

(三)最近五年度簽證會計師姓名及其查核意見

1.最近五年度簽證會計師之姓名及其查核意見

年度	會計師事務所名稱	會計師姓名	查核意見
87	建興聯合會計師事務所	吳金順、許順雄	無保留意見
88	建興聯合會計師事務所	吳金順、許順雄	無保留意見
89	建興聯合會計師事務所	吳金順、許順雄	無保留意見
90	建興聯合會計師事務所	吳金順、許順雄	無保留意見
91	勤業會計師事務所	吳金順、蔡振財	無保留意見

2. 91 年度更換會計師係因受託辦理本公司財務簽證之吳金順會計師及蔡振財會計師自民國九十二年一月起轉至勤業會計師事務所繼續執業，因此本公司簽證會計師事務所亦隨之變更為勤業會計師事務所。

(四)財務分析

最近五年度財務分析

項目		年度	最近五年度財務資料					
			87 年度	88 年度	89 年度	90 年度	91 年	截至 92 年 3 月 31 日
財務結構 (%)	負債占資產比率		48.53	38.67	16.29	26.45	44.91	44.85
	長期資金占固定資產比率		92.81	114.93	179.07	185.64	212	340.71
償債能力	流動比率(%)		68.27	106.50	366.13	179.44	247.54	224.07
	速動比率(%)		38.67	51.96	168.05	97.94	178.11	172.21
	利息保障倍數(倍)		0.79	(1.27)	14.03	25.54	9.8	13.91
經營能力	應收款項週轉率(次)		8.84	8.58	9.74	6.86	4.13	3.33
	平均收現日數		41	43	37	53	88	110
	存貨週轉率(次)		3.47	3.92	3.73	3.98	4.85	6.73
	應付款項週轉率(次)		5.46	6.72	10.21	13.15	10.75	2.77
	平均售貨日數		105	93	98	92	75	54
	固定資產週轉率(次)		0.92	1.12	1.66	2.16	2.05	2.15
	總資產週轉率(次)		0.55	0.65	0.89	0.95	0.81	0.80
獲利能力	資產報酬率(%)		(0.86)	(6.50)	12.29	10.68	6.61	2.58
	股東權益報酬率(%)		(4.90)	(13.61)	15.91	13.29	9.63	3.12
	占實收資本 比率(%)	營業利益	1.76	1.28	12.77	13.76	15.10	5.33
		稅前利益	(0.52)	(3.33)	16.53	16.03	12.75	5.53
	純益率 (%)		(4.61)	(11.70)	13.08	10.85	7.48	12.18
	每股盈餘 (元)		(0.22)	(1.03)	1.50	1.41	1.14	0.55
現金流量	現金流量比率(%)		15.27	3.87	58.03	10.96	53.46	17.74
	現金流量允當比率(%)		(42.74)	3.29	38.02	41.80	54.29	63.21
	現金再投資比率(%)		8.91	1.19	5.56	2.43	7.64	3.52
槓桿度	營運槓桿度		11.57	13.76	3.07	2.97	2.89	2.45
	財務槓桿度		2.47	6.87	1.11	1.05	1.11	1.09

註 1:以上各年度資料均經會計師簽證或核閱。

註 2:截至 92 年 3 月 31 日財務分析資料係自行計算。

註 3. 分析項目之計算公式如下:

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

(五)會計科目重大變化說明

1.資產負債表科目差異說明

單位：新台幣仟元

會計科目	年度	90 年度	91 年度	增 減 變 動		差 異 數 說 明
		金額	金額	金 額	%	
現金及約當現金		61,354	286,323	224,969	366.67%	91 年發行可轉換公司債。
應收帳款淨額		512,444	880,103	367,659	71.75%	因外銷數量大幅成長，且其收款條件延長所致。
長期股權投資		273,185	568,121	294,936	107.96%	因增加海外投資。
固定資產淨額		1,186,232	1,614,903	428,671	36.14%	因增購機器、水電等設備。
遞延費用		54,169	96,698	42,529	78.51%	因廠房辦公室裝潢及模具費等支出。
遞延所得稅資產		98,656	50,377	-48,279	-48.94%	因虧損扣抵及投資抵減之遞延所得稅利益減少所致。
短期借款		405,822	265,268	-140,554	-34.63%	營運資金充足，先償還高利率之短期借款。
應付款項		142,445	286,024	143,579	100.80%	因營業規模加大，產能擴充，故相對應付帳款增加。
長期負債		45,726	1,109,536	1,063,810	2,326.49%	發行五年期轉換公司債。

2.損益表科目差異分析

單位：新台幣仟元

會計科目	年度	90 年度	91 年度	增 減 變 動		差 異 數 說 明
		金額	金額	金 額	%	
營業毛利		452,813	572,517	119,704	26.44%	營業收入、成本增加：因國內、外客戶增加 39R 小型壓縮機之需求，致營收大幅成長，在規模經濟效益及費用控制得宜的情況下，毛利及營業淨利增加。
已實現毛利		449,998	556,952	106,954	23.77%	
營業費用		215,767	271,364	55,597	25.77%	因銷售額增加導致銷售費用增加。
投資損失		16,571	62,116	45,545	274.85%	主要係轉投資公司於創業階段，採權益法認列損失增加。
稅前淨利		272,803	241,209	-31,594	-11.58%	採權益法認列投資損失增加，及因新台幣匯率大幅波動致兌換損失增加，致稅前淨利較 90 年衰退。

二、財務報表

(一)最近二年度財務報表及會計師查核報告：詳見第 77~164 頁。

(二)經會計師核閱完成之財務預測：詳見第 165~180 頁。

(三)最近一年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：詳見第 181~236 頁。

(四)發行人申報(請)募集發行有價證券後，至公開說明書刊印日期前，有最近期經會計師查核簽證之財務報表，應併予揭露：詳見第 237~279 頁。

(五)列示最近三年度財務預測達成情形，說明原預測數（含歷次更新(正)日期、更

新(正)金額及更新(正)原因)與實際達成數差異原因：

1. 本公司 89 年度並未對外公開財務預測。
2. 90 年度財務預測及其達成情形

單位：新台幣仟元；%

項目	90 年度預測(經簽證會計師核閱)		90 年度業經會計師查核之報表		91 年度預測(經簽證會計師核閱)
	原預測	更新數	達成數額	達成百分比%	
營業收入	2,363,627	—	2,465,279	104.30	3,000,071
營業成本	1,905,924	—	2,012,466	105.59	2,327,300
營業毛利(註)	454,703	—	449,998	98.97	665,467
營業費用	194,954	—	215,767	110.68	291,844
營業損益	259,749	—	234,231	90.18	373,623
營業外收入及利益	96,562	—	101,042	104.64	59,591
營業外費用及損失	80,067	—	62,470	78.02	91,393
本期稅前損益	276,244	—	272,803	98.75	341,821
本期稅後損益	272,373	—	267,418	98.18	318,742
每股盈餘	1.60	—	1.57	98.13	1.5

註:90 年營業毛利之預測數及實際數分別扣除聯屬公司未實現利益 3,000 仟元及 2,815 仟元、91 年營業毛利之預測數扣除聯屬公司未實現利益 7,304 仟元。

(1)營業收入

由於 90 年度本公司極力拓展市場，當年度並新開發得台灣三洋、美國 Whirlpool 等大型客戶，加上中國大陸地區對壓縮機需求熱絡，故達成率達 104.30%，達成情形良好。

(2)營業成本及營業毛利

由於 90 年度銷售量大幅增加，而致使本公司各產品別銷售結構改變，44Frame 系列壓縮機銷售比率上升，惟由於尚未達經濟規模，整體營業成本率上升，故營業成本超過預算之 5.59%，營業毛利僅達成目標之 98.97%。

(3)營業費用及營業損益

由於本公司銷量大幅成長，故銷售費用亦較目標成長，是故營業費用較原目標超過 10.68%，營業毛利僅達成原目標之 90.18%。

(4)營業外收支及稅後利益

而 90 年度由於台幣大幅貶值，故本公司之兌換利益較原預期增加，而兌換損失則較原預期減少，因而營業外收(支)較原預測增加，是故實際稅後

利益達成財務預測之 98.13%，達成情形應屬良好。

3. 91 年度財務預測及其達成情形

單位：新台幣仟元；%

項目	91 年度預測(經簽證會計師核閱)		91 年度業經會計師查核之報表		92 年度預測(經簽證會計師核閱)
	原預測	更新數	達成數額	達成百分比%	
營業收入	3,000,071	—	2,876,022	95.87	2,946,006
營業成本	2,327,300	—	2,303,505	98.98	2,353,724
營業毛利(註)	665,467	—	556,952	83.69	580,109
營業費用	291,844	—	271,364	92.98	290,274
營業損益	373,623	—	285,588	76.44	289,835
營業外收入及利益	59,591	—	76,699	128.71	52,832
營業外費用及損失	91,393	—	121,078	132.48	101,211
本期稅前損益	341,821	—	241,209	70.57	241,456
本期稅後損益	318,742	—	215,161	67.50	217,972
每股盈餘	1.5	—	1.41	94.00	1.08

註:91 年營業毛利之預測數扣除聯屬公司間未實現利益 7,304 仟元，實際數扣除聯屬公司間未實現利益 18,380 及加上聯屬公司間已實現利益 2,815 仟元；92 年營業毛利之預測數扣除聯屬公司未實現利益 30,553 仟元及加上聯屬公司間已實現利益 18,380 仟元。

(1)營業收入

因受到氣候異常及大陸發大水影響，下半年價格大幅滑落，雖銷售數量達成財測目標，營收乃較財測減少 4.13%。

(2)營業成本及營業毛利

本公司力求降低成本及各項費用，營業毛利仍大幅滑落，營業毛利較財測減少約 108,515 仟元，僅達成原目標之 83.69%。

(3)營業費用及營業損益

本公司雖銷量成長，但價格大幅下滑，致營收未達財測目標，雖公司之營業費用控制得宜，其營業損益僅達成原目標之 76.44%。

(4)營業外收支及稅前利益

由於大陸空調市場景氣低迷，壓縮機價格大幅下跌，大陸轉投資子公司產銷達成偏低，而成本較預期為高，致本公司依權益法認列之投資損失較財測增加。另 91 年度由於日幣升值，美元貶值，造成匯兌損失較財測增加，故營業外費用及損失較財測增加，因此稅前利益只達財測之 70.57%。

三、財務概況及其他重要應記載事項

(一)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，從事背書保證及資金貸與他人情形：

1. 背書保證情形：

最近二年度背書保證情形：

單位：新台幣元

被背書保證公司名稱	90 年度		91 年度	
	年度最高餘額	年底餘額	年度最高餘額	年底餘額
Rechi Holdings Co.,Ltd.	—	—	173,765	173,765
東莞瑞智壓縮機有限公司	—	—	69,506	69,506
瑞智制冷機器(東莞)有限公司	—	—	104,259	104,259
總計	—	—	347,530	347,530

截至公開說明書刊印日止背書保證情形：

92 年 3 月 31 日

單位：新台幣或外幣仟元

被背書保證公司名稱	與本公司關係	背書保證金額	背書保證原因	解除背書保證責任之條件或日期	擔保品內容及價值	被保證公司 91 度財務報表	
						資本額	累積盈虧
Rechi Holdings Co.,Ltd.	子公司	USD 5,000	營運需要	91.9.3~92.9.3 91.9.26~92.9.26	—	USD 15,881	USD (1,805)
東莞瑞智壓縮機有限公司	孫公司	USD 2,000	營運需要	91.11.29~ 92.11.29	—	RMB 27,047	RMB (7,119)
瑞智制冷機器(東莞)有限公司	曾曾孫公司	USD 3,000	營運需要	92.4.1~93.5.8	存入保證支票 USD 3,000	RMB 99,579	RMB (5,935)

2. 最近二年資金貸與他人情形：

單位：新臺幣仟元

資金貸與對象	90 年度		91 年度	
	年度最高餘額	年底餘額	年度最高餘額	年底餘額
瑞萬五金(東莞)有限公司	—	—	20,000	20,000

截至公開說明書刊印日止資金貸與他人：

92 年 3 月 31 日

單位：新台幣仟元

貸與對象	與本公司關係	往來科目	餘額	期限	利率區間	計息方式	資金貸與性質	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(註3)	資金貸與總限額(註4)	資金貸與對象 91 年財務報表	
											名稱	價值			資本額	累積盈虧
瑞萬五金	往來廠商	註1	20,000	—	4.5%	—	註2	22,879	—	—	—	—	20,000	496,915	20,550	(547)

註1：其他應收款

註2：有短期融通之必要

註3：個別貸與對象最高限額 2,484,573(淨值)*2%=49,691 仟元或新台幣 2,000 萬元孰低者，且貸予金額不得超過其業務往來一年之金額。

註4：資金貸與最高限額 2,484,573(淨值)*20%=496,915 仟元

3. 子公司從事背書保證及資金貸與他人情形：

(1) 背書保證情形：無。

(2) 資金貸與他人情形：

A. Rechi Holdings Co.,Ltd.

最近二年度資金貸與他人:

單位:新台幣仟元

資 金 貸 與 對 象	90 年度		91 年度	
	年度最高 餘 額	年 底 餘 額	年度最高 餘 額	年 底 餘 額
GR Holdings (HK) Ltd.	—	—	173,765	173,765

截至公開說明書刊印日止資金貸與他人:

92 年 3 月 31 日

單位:新台幣仟元

貸與 對象	與本公 司關係	往來 科目	餘額	期 限	利率 區間	計息 方式	資 金 貸與 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	資 金 貸 與 對 象 91 年財務報表	
											名稱	價值			資本額	累積 盈虧
GR Holdings	曾孫公司	註 1	173,750	—	7~8%	—	註 2	—	營運週轉	—	—	—	(註 3)	(註 3)	USD 14,050	USD (1,292)

註 1:其他應收款

註 2:有短期融通之必要

註 3:依子公司資金貸與他人作業程序規定，對於註 2 之資金貸與予以禁止，惟子公司間因購料或營運週轉需要者，其資金貸與之金額不受限，惟貸與金額需依母公司主管分層核准。

B. 東莞瑞智壓縮機有限公司

最近二年度資金貸與他人:

單位:新台幣仟元

資 金 貸 與 對 象	90 年度		91 年度	
	年度最高 餘 額	年 底 餘 額	年度最高 餘 額	年 底 餘 額
瑞智制冷機器(東莞)有限公司	9,091	486	1,869	0
瑞億五金東莞有限公司	42	42	42	0

截至公開說明書刊印日止資金貸與他人:

92 年 3 月 31 日

單位:新台幣仟元

貸與 對象	與本公 司關係	往來 科目	餘額	期 限	利率 區間	計息 方式	資 金 貸與 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	資 金 貸 與 對 象 91 年財務報表	
											名稱	價值			資本額	累積 盈虧
瑞智制 冷	曾曾孫 公司	註 1	18,892	—	—	—	註 2	—	營運週轉	—	—	—	(註 3)	(註 3)	RMB 99,579	RMB (5,935)

註 1:其他應收款

註 2:有短期融通之必要

註 3:依子公司資金貸與他人作業程序規定，對於註 2 之資金貸與予以禁止，惟子公司間因購料或營運週轉需要者，其資金貸與之金額不受限，惟貸與金額需依母公司主管分層核准。

C. 瑞億五金東莞有限公司

最近二年度資金貸與他人：

單位：新台幣仟元

資 金 貸 與 對 象	90 年度		91 年度	
	年度最高餘額	年底餘額	年度最高餘額	年底餘額
瑞智制冷機器(東莞)有限公司	4,546	4,546	4,514	0
東莞瑞智壓縮機有限公司	—	—	4,199	0

截至公開說明書刊印日止資金貸與他人：

92 年 3 月 31 日

單位：新台幣仟元

貸與對象	與本公司關係	往來科目	餘額	期限	利率區間	計息方式	資金貸與性質	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	資金貸與對象 91 年財務報表	
											名稱	價值			資本額	累積盈虧
瑞智制冷	曾曾孫公司	註 1	4,198	—	—	—	註 2	—	營運週轉	—	—	—	(註 3)	(註 3)	RMB 99,579	RMB (5,935)

註 1:其他應收款

註 2:有短期融通之必要

註 3:依子公司資金貸與他人作業程序規定，對於註 2 之資金貸與予以禁止，惟子公司間因購料或營運週轉需要者，其資金貸與之金額不受限，惟貸與金額需依母公司主管分層核准。

(二)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，從事衍生性商品之交易內容：

- 以交易為目的者：無。
- 非以交易為目的者：
 - 規避已持有資產或負債風險者：無。
 - 規避預期交易風險者

單位：仟元

商品種類	90 年度				91 年度				92 年 3 月 31 日		
	契約總金額		被避險預期交易金額	被明確遞延之避險損益金額	契約總金額		被避險預期交易金額	被明確遞延之避險損益金額	未沖銷餘額	被避險預期交易金額	被明確遞延之避險損益金額
	年度最高金額	年度餘額			年度最高金額	年度餘額					
預購日幣	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
預售美金	US\$ 13,200	US\$ 6,200	US\$ 7,000	NT\$ (656)	US\$ 19,300	US\$ 4,000	US\$ 15,300	NT\$ (1,344)	US\$ 12,000	US\$ 4,000	NT\$ (654)

(3)因客觀環境變更衍生性商品交易目的：無。

(4)子公司從事衍生性商品之交易情形：無。

(三)公司及其關係企業最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對公司財務狀況之影響：公司及其關係企業最近二年度並未有任何財務上之問題發生。

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

(五)期後事項：自會計師出具最近年度或半年度查核報告書後，至公開說明書刊印日止，若有足以影響財務狀況及經營成果之重大事項發生時，應予適當揭露，並說明其影響：無。

(六)其他：無。

四、合併發行新股：無。

伍、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險管理

一、財務狀況：

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	90 年度	91 年度	差 異	
			金額	%
流動資產	1,280,802	1,830,878	550,076	42.95
固定資產	1,186,232	1,614,903	428,671	36.14
其他資產	191,574	185,915	(5,659)	(2.95)
資產總額	2,931,793	4,200,406	1,268,613	43.27
流動負債	713,776	739,623	25,847	3.62
長期負債	45,726	1,109,536	1,063,810	2,326.49
負債總額	775,413	1,886,416	1,111,003	143.28
股本	1,702,185	1,891,658	189,473	11.13
資本公積	124,121	124,121	0	0
保留盈餘	305,096	282,213	(22,883)	(7.50)
股東權益總額	2,156,380	2,313,990	157,610	7.31
1：說明公司最近二年度資產、負債及股東權益發生重大變動項目（前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新臺幣一千萬元者）之主要原因及其影響及未來因應計畫。 (1) 流動資產：主要係現金及約當現金、應收票據及應收帳款增加，因本公司於 91 年 9 月 2 日發行五年期轉換公司債新台幣 10 億元且營收較 90 年度成長。 (2) 固定資產：主係機器設備、未完工程及預付設備款增加，因 91 年度擴建研磨二廠及購置相關生產設備等。 (3) 長期負債：主係應付公司債增加，91 年 9 月 2 日發行五年期轉換公司債新台幣 10 億元。 2：說明公司最近二年度流動負債及一年內到期之長期負債發生變動之主要原因及其影響與未來因應計畫。 (1) 最近二度流動負債並無大幅度變動，應付帳款增加，係正常之營運活動；其他應付款增加主要為應付遠匯款及應付設備款。 (2) 一年內到期之長期負債係因本公司已償還二筆長期借款完畢，其提列之數額僅剩下工業局配合款及中華開發之貸款計算之。				

二、經營結果：

(一)經營結果比較分析表

單位：新台幣仟元

年度 項目	90 年度	91 年度	增(減)金額	變動比例%
銷貨收入總額	2,476,758	2,884,838	408,080	16.48
減：銷貨退回及折讓	(11,479)	(8,816)	2,663	(23.20)
銷貨收入淨額	2,465,279	2,876,022	410,743	16.66
銷貨成本	(2,012,466)	(2,303,505)	(291,039)	(14.46)
銷貨毛利	452,813	572,517	119,704	26.44
未實現毛利	(2,815)	(18,380)	(15,565)	(552.93)
已實現毛利	0	2,815	2,815	100
營業費用	(215,767)	(271,364)	(55,597)	(25.77)
營業利益	234,231	285,588	51,357	21.92
營業外收入	82,243	76,699	(5,544)	(6.74)
營業外費用	(43,617)	(121,078)	(77,407)	(177.25)
繼續營業部門稅前利益	272,803	241,209	(31,594)	(11.58)
所得稅利益	(5,385)	(26,048)	(20,663)	383.71
繼續營業部門稅後純益	267,418	215,161	(52,257)	(19.54)

1：最近二年度增減比例變動分析說明：

1. 營業收入、成本增加：由於外銷 39R 型壓縮機之需求量增加，致營收大幅成長，惟公司力求降低成本的情況下，使得毛利率略為增加。
2. 營業外收支變動原因：
 - (1) 兌換損益變動：主係第二季時美元大幅升值，致外銷應收款項產生兌換損失，另第四季公司自日本進口設備，適逢日幣升值產生兌換損失所致。
 - (2) 投資損失變動：主係轉投資公司正處於初創階段，本公司依權益法認列之損失增加所致。
 - (3) 利息費用變動：主係發行可轉換公司債所提列之利息補償金。
 - (4) 其他收入變動：主係出售廢料收入及火災理賠收入增加所致。

2：公司主要營業內容改變之原因（如變動係由於售價或成本之調整、產銷組合及數量之增減或新舊產品之更替所造成），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變動，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畫：

本公司主要營業內容並無重大改變。

註 3：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：

本公司依據 91 年度之銷售實績及壓縮機市場價格大幅下滑因素，其銷售策略、產品線擴充及大陸廠之營運等因素，92 年度預期銷售數量如下：

單位：萬台

	91 年銷售數量	92 年預期銷售量	成長率
壓縮機	199	170	(14.57%)
泵	58	192	231.03%
合計	257	362	40.86%

(二)營業毛利變動分析表：

產品別 營業毛利	前後期 增減變動數	差異原因			
		售價差異	成本價格差異	銷售組合差異	數量差異
壓縮機	151,643	(227,598)	287,258	13,392	78,591
泵	(46,733)	(73,702)	587	(69,931)	96,313
其他	119,704	—	—	—	—
說 明	壓縮機： 1. 壓縮機平均銷售單價下滑 10.22%，致有售價不利差異。 2. 馬達開始自製，故平均單位銷售成本下降 15.30%，致有成本價格有利差異。 3. 壓縮機銷售數量成長 22.45%，致有數量有利差異。 泵： 1. 泵平均銷售單價下降 33.30%，致有售價不利差異。 2. 泵銷售對象增加 TCL 瑞智、東莞瑞智，銷售數量成長 95.64%，致有數量有利差異。 3. 泵產銷規模擴大，平均單位銷售成本微幅下降 0.49%，致有成本價格有利差異。				

三、現金流量分析：

單位：新台幣仟元

期初現金 餘額	全年來自營業活 動淨現金流量	全年現金 流出量	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
61,354	395,427	1,004,337	(547,556)	—	1,000,000

1. 本年度現金流量變動情形分析：

- (1) 營業活動：淨現金流入 395,427 仟元；主係營業額增加所致。
- (2) 投資活動：淨現金流出 1,004,337 仟元；主係擴建研磨二廠、增購迴轉式壓縮機之泵生產設備及長期股權投資所致。
- (3) 融資活動：淨現金流入 833,879 仟元；主係應付公司債之增加及發放現金股利及董監事酬勞所致。

2. 預計現金不足額之補救措施及流動性分析：

項目 \ 年度	91.12.31	90.12.31	增(減)比例 (%)
現金流量比率(%)	53.46	10.96	387.77
現金流量允當比率(%)	54.29	41.80	29.88
現金再投資比率(%)	7.64	2.43	214.40

增減比例變動分析說明：

現金流量比率及現金再投資比率較上期增加，係因本期營業活動之淨現金流入較上期增加所致。

3. 未來一年現金流動性分析：

單位：新台幣仟元

年初現 金餘額	預計全年來自營業 活動淨現金流量	全年現金 流出量	現金剩餘(不 足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
286,323	599,228	900,586	(15,035)	—	30,000

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

(一) 重大資本支出之運用情形及資金來源

單位：新台幣仟元

計劃項目	實際或預期之資金來源	實際或預期完工日期	所需資金總額	實際或預定資金運用情形		
				91 年度	92 年度	93 年度
新建廠房	發行可轉換公司債	92.03.31	180,000	160,000	20,000	-
增購迴轉式壓縮機之泵生產及儀器設備		92.9.30	570,000	480,000	90,000	-
增購渦卷式壓縮機設備		93.06.30	250,000	5,000	155,000	90,000

(二) 預期可能產生效益

1、預計可增加之產銷量、值及毛利

A. 迴轉式壓縮機之泵生產設備

單位：新台幣仟元;台

年度	項目	生產量	銷售量	銷售值	毛利
92	泵	1,200,000	1,200,000	756,000	226,800
93	泵	1,500,000	1,500,000	945,000	283,500
94	泵	1,500,000	1,500,000	945,000	283,500

B. 渦卷式壓縮機設備

單位：新台幣仟元;台

年度	項目	生產量	銷售量	銷售值	毛利
92	渦卷式壓縮機	120,000	120,000	420,000	147,000
93	渦卷式壓縮機	240,000	240,000	840,000	294,000
94	渦卷式壓縮機	240,000	240,000	840,000	294,000

2、其他效益說明：無。

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

項目	說明	金額(註)	政策	獲利或虧損之主要原因	改善計畫	未來其他投資計畫
瑞展投資股份有限公司		新台幣 95,000 仟元	投資業務	投資獲利	無	—
Rechi Holdings Co.,Ltd.		新台幣 271,032 仟元	轉投資大陸之第三地控股公司	大陸轉投資事業認列損失	加強控管	—

註：本年度投資金額超過實收資本額百分之五者。

六、風險管理應分析評估下列事項：

(一)、最近年度利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措

施。

- (1) 最近年度銀行利率低，有利於公司降低資金成本，本公司與銀行保持良好關係，取得優惠之借款利率。
 - (2) 本公司產品外銷比率甚高，易受到匯率變動影響，平時即蒐集外匯相關資訊，於適當時點利用外幣帳戶結匯或支付外幣貨款，另向銀行以外銷貸款借入外匯，於收到國外客戶之貨款後償還外幣借款，或預售(購)外匯以有效的規避外銷匯兌損失風險。
 - (3) 最近年度之通貨膨脹對公司之損益並無重大影響。
- (二)、最近年度從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施。
- 本公司 91 年度無從事高風險、高槓桿投資，從事衍生性商品交易係以遠期外匯為主，主要係規避匯率風險；其資金貸與他人及為關係人背書保證係依公司所訂之資金貸與他人作業程序及背書保證作業程序規定辦理。
- (三)、最近年度研發計畫、未完成研發計畫之目前進度、須再投入之研發費用、預計完成量產時間、未來影響研發成功之主要因素。

最近年度研發計畫	未完成研發計畫之目前進度	須再投入之費用	預計完成量產時間	成功主要因素
39Frame 迴轉式壓縮機 8000BTU/Hr,60Hz 之應用	客戶試車	300 萬	92 年 9 月前	產品性能
44Frame 迴轉式壓縮機 12000BTU/Hr,60Hz 以下機種之輕量化	相關生產治具發包 產品信賴性測試	700 萬	92 年 9 月前	產品成本
48Frame 迴轉式壓縮機 24000BTU/Hr,60Hz 之應用	相關生產治具發包 產品信賴性測試	700 萬	92 年 9 月前	產品性能
55Frame 渦卷式壓縮機 24000BTU/Hr,50Hz 之應用	相關生產治具發包 產品信賴性測試	1,000 萬	92 年 12 月前	產品性能
風扇馬達	相關生產治具發包 產品信賴性測試	1,000 萬	92 年 12 月前	產品成本

- (四)、最近年度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。
- 公司於最近年度國內外重要政策及法律變動均已採取適當之因應措施，該變動對公司財務業務無重大之影響。
- (五)、最近年度科技改變對公司財務業務之影響及因應措施。
- 最近年度科技並無重大改變，惟市場競爭激烈、產品市場價格跌價而使毛利下滑，本公司將推出新產品及降低成本為其因應措施。
- (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。
- 本公司向來以誠信行事，最近年度企業形象並無重大改變，對公司並無危機。

二、其他重要事項：無。

瑞智精密股份有限公司

國內第一次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法

一、債券名稱：

瑞智精密股份有限公司（以下簡稱「本公司」）國內第一次無擔保轉換公司債（以下簡稱「本轉換公司債」）。

二、發行日期：

民國 91 年 9 月 2 日

三、發行金額：

發行總額為新台幣 10 億元。每張面額新台幣壹拾萬元，依票面金額十足發行。

四、發行期間：

自發行日起五年到期。

五、債券票面利率、賣回權收益率：

票面年利率 0%。發行滿三年之日，債券持有人之賣回價格訂為本債券面額加計按 3.25%年收益率計算之利息補償金(即賣回價格為面額之 110.070%)；發行滿四年之日，債券持有人之賣回價格訂為本債券面額加計按 3.5%年收益率計算之利息補償金(即賣回價格為面額之 114.752%)。

六、還本日期及方式：

除依本辦法第十條、第十五條或第十六條之情事外，到期時按債券面額以現金一次還本。

七、擔保情形：

本轉換公司債為無擔保債券，惟發行後，本公司另發行其他有擔保轉換公司債時，本轉換公司債亦將比照該有擔保轉換公司債，設定同等級之債權或同順位之擔保物權。

八、轉換標的：

本公司普通股；本轉換公司債係以發行新股方式履行轉換義務。

九、轉換期間：

- (一)債權人得於本轉換公司債發行之日起滿四個月後，至到期日前十日止，除依法暫停過戶期間外，得隨時向本公司請求依本辦法，將所持有之本轉換公司債轉換為本公司普通股股票，並依本辦法第十條、第十一條等規定辦理。
- (二)前項暫停過戶期間，依目前國內有關法令對停止過戶之規定，於股東常會開會前六十日內，股東臨時會開會前三十日內，或自發行公司向交易所(櫃買中心)洽辦無償配股停止過戶除權公告日、現金股息停止過戶除息公告日或現金增資認股停止過戶除權公告日至少前三個營業日起，至權利分派基準日

止之期間皆屬停止過戶期間；為使轉換股份與原有股份權利義務一致，故停止過戶期間停止轉換。

十、請求轉換程式：

(一)債權人於請求轉換時，得依下列二方式行使之：

1.債權人透過集保公司以帳簿劃撥方式申請轉換：

債權人至原交易券商填具「存券領回申請書」(註明轉換)及「轉換公司債帳簿劃撥轉換/贖回/賣回申請書」，由交易券商向台灣證券集中保管股份有限公司(以下簡稱「集保公司」)提出申請，集保公司於接受申請後送交本公司股務代理機構，於送達時即生轉換之效力，且不得申請撤銷，並於送達後五個營業日內完成轉換手續，直接將本公司普通股股票撥入原債權人之集保帳戶。

2.債權人透過本公司股務代理機構直接申請轉換：

本轉換債權人於請求轉換時，應備妥蓋有原留印鑑之「轉換申請書」，並檢同債券向本公司股務代理機構提出，於送達時即生轉換之效力，且不得申請撤銷。本公司股務代理機構受理轉換申請後，除應登載於股東名簿內，並於五個營業日內發給本公司普通股股票。

(二)華僑及外國人申請將所持有之本轉換公司債轉換為普通股時，一律由集保公司採帳簿劃撥方式辦理配發。

(三)本公司將於每季結束後十五個營業日內，向公司登記之主管機關申請已完成轉換股份資本額變更登記。

十一、轉換價格及其調整：

(一)本轉換公司債轉換價格之訂定，依「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第十七條之規定，以民國 91 年 7 月 22 日為轉換價格基準日，取基準日前十個營業日、十五個營業日及二十個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數孰低者，乘以轉換溢價率 101.00%，為計算轉換價格之依據。如於決定轉換價格基準日前遇有除權或除息者，其經採樣用以計算轉換價格之收盤價，應先設算為除權或除息後價格；轉換價格於決定後，實際發行日前，如遇有除權或除息者，應依本條文第二項轉換價格調整公式調整之。發行時之轉換價格訂為每股新台幣 21.51 元。

(二)本轉換公司債發行後，除本公司再發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券而換發普通股股份者外，遇有本公司已發行普通股股份發生變動時(以低於轉換價格辦理現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、員工紅利轉增資、公司合併、股票分割或現金增資參與發行海外存託憑證等)及有低於每股時價之轉換或認股價格再發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券，或非因辦理現金增資而賦與他人發行普通股認股權時，轉換價格依下列公式調整(向下調整，計算至新台幣角為止，分以下四捨五入。向上則不予調整。)，並函請主管機關公告之。如於現金增資發行新股之除權基準日

後變更新股發行價格，則依更新後之新股發行價格與每股時價（以董事會決議之更新後新股發行價格訂定基準日，作為更新後每股時價訂定基準日）重新按下列公式調整，如經設算調整後之轉換價格低於原除權基準日前已公告調整之轉換價格，則函請主管機關重新公告。

1. 普通股已發行股份發生變動時，將依下列公式之一調整：

(1) 調整後轉換價格＝

$$\text{調整前轉換價格} \times \frac{\text{已發行股數} + \frac{\text{每股繳款金額} \times \text{新股發行股數}}{\text{調整前轉換價格}}}{\text{已發行股數} + \text{新股發行股數}}$$

(2) 調整後轉換價格＝

$$\text{調整前轉換價格} \times \frac{\text{已發行股數} + \frac{\text{每股繳款金額} \times \text{新股發行股數}}{\text{每股時價}}}{\text{已發行股數} + \text{新股發行股數}}$$

2. 有以低於每股時價之轉換或認股價格再發行具普通股轉換權或認股權之各種有價證券，或非因辦理現金增資而賦與他人發行普通股認股權時，依下列計算公式之一，計算其調整後轉換價格並函請櫃檯買賣中心公告，於前述有價證券或認股權發行之日調整之：

(1) 調整後轉換價格＝

$$\text{調整前轉換價格} \times \frac{\text{已發行股數} + \frac{\text{新發行有價證券或認股權之轉換或認股價格} \times \text{新發行有價證券或認股權可轉換或認購之股數}}{\text{已發行股數} + \text{新發行有價證券或認股權可轉換或認購股數}}}{\text{調整前轉換價格}}$$

(2) 調整後轉換價格＝

$$\text{調整前轉換價格} \times \frac{\text{已發行股數} + \frac{\text{新發行有價證券或認股權之轉換或認股價格} \times \text{新發行有價證券或認股權可轉換或認購之股數}}{\text{每股時價}}}{\text{已發行股數} + \text{新發行有價證券或認股權可轉換或認購股數}}$$

3. 如遇非因庫藏股註銷之減資致普通股股份減少，應依下列公式，計算其調整後轉換價格，並函請櫃檯買賣中心公告，於減資基準日調整之：

調整後轉換價格＝

$$\frac{\text{調整前轉換價格} \times \text{減資前已發行普通股股數}}{\text{減資後已發行普通股股數}}$$

註 1：已發行股數係指普通股已發行股份總數。

註 2：新股繳款金額如係屬無償配股部份則其繳款金額為零。如係屬合併增資則其繳款金額

為合併基準日前依消滅公司最近期經會計師簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以其換股比率。

註 3：每股時價係指新股發行除權基準日或新轉換公司債發行日前十、十五、二十個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均價孰低者。

註 4：如為合併增資則於合併基準日調整，另如係採詢價圈購辦理之現金增資或現金增資參與發行海外存託憑證因無除權基準日，則於發行完成日調整。

註 5：計算本條(二)、1 中(1)、(2)調整後轉換價格時，該(1)、(2)中之已發行股數應減除發行公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

註 6：本條(二)、2 中轉換價格之調整，本公司再發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券如係以庫藏股支應，則公式中之已發行股數應減除新發行有價證券可轉換或認股之股數。

(三)轉換價格之重設

轉換價格除反稀釋條款調整外，另本債券應以民國九十一年度至九十五年無償配股基準日或配息基準日(以日期較晚者為主，惟若當年度無辦理無償配股或配息時，則為六月份最後一個營業日)為基準日，依本條第一項轉換價格訂定方式向下重新設定轉換價格(向上則不予調整)，惟轉換價格重設之下限以發行時轉換價格(可因公司普通股總額發生變動而調整)之 80%為限，本項轉換價格重新訂定之規定，不適用於基準日(已含)前已提出請求轉換者，轉換價格一經調整，本公司應函請櫃檯買賣中心公告重新訂定後之轉換價格。

(四)轉換價格之特別重設

另轉換價格除依本條第二、三項之規定調整外，本轉換公司債依據自律規則第二十條之規定，另得以 94、95、96 年 8 月 2 日為基準日(發行滿三年、滿四年債權人得行使賣回權及到期日前三十日)，基準日前十、十五、二十個營業日本公司普通股收盤價之簡單算數平均數孰低者為準乘以一定成數，訂定特別轉換價格，並不受本條第三項再調整之下限以發行時轉換價格之 80%限制，本轉換公司債持有人依本項所訂定之特別轉換價格提出請求轉換者，應於本公司公告之特定期間內提出(至多不得超過七個營業日，本公司並函請櫃檯買賣中心公告重新訂定後之特別轉換價格，本公告將與債券持有人賣回權之行使併同及到期日前 30 日為之)，提前或期間後始提出者，則回復適用訂定本特別轉換價格前之轉換價格。前述轉換價格所依據之時價一定成數，係按本轉換公司債持有人於選擇依特別轉換價格轉換後，其所轉換股份以時價計算之金額，以不高於本轉換公司債受行使賣回權或到期日應支付之債券面額、當期應計票面利息及利息補償金之合計總額之 110%為限。

本項轉換價格重新訂定之規定，轉換價格一經調整，本公司應函請櫃檯買賣中心公告重新訂定後之轉換價格。

(五)本轉換公司債發行後，遇有本公司配發現金股利超過實收資本額之 15%時，應就超過部分於除息基準日等額調降轉換價格，並函請櫃檯買賣中心公告

之。

十二、本轉換公司債之上櫃及下櫃：

本轉換公司債於發行日之前向櫃檯買賣中心申請上櫃買賣，至全數轉換為普通股股份或全數由本公司買回或償還時下櫃。

十三、無法換發壹股之餘額處理：

依本辦法轉換成本公司普通股股票時，若有不足壹股之股份金額，本公司應按轉換價格以現金償付之。

十四、轉換年度現金股利之歸屬：

(一)債權人自前一年度 12 月 28 日（含）起至當年度本公司無償配股基準日與配息基準日之較晚者（若當年度股東會決議不分配盈餘亦不辦理無償配股，則為六月份最後一個營業日）止請求轉換者，得參與當年度股東會決議發放之前一年度現金股利。

(二)債權人自當年度本公司無償配股基準日與配息基準日之較晚者（若當年度股東會決議不分配盈餘亦不辦理無償配股，則為六月份最後一個營業日）之翌日起至 12 月 27 日（含）止請求轉換者，應放棄當年度股東會決議發放之前一年度現金股利，而參與次年度股東會決議發放之當年度現金股利。

十五、本公司對本轉換公司債之贖回權：

(一)本轉換公司債發行滿四個月後翌日起至發行期間屆滿前四十日止，若本公司普通股在櫃買中心(交易所)之收盤價連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之五十（含）時，本公司得於其後三十個營業日內，以掛號寄發給債權人一份一個月期滿之「債券收回通知書」（前述期間自本公司寄發之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日），且函知櫃檯買賣中心公告並於該期間屆滿時，按以下之債券贖回收益率（自本債券發行日起至債券收回基準日止）計算收回價格，以現金收回其全部債券。

1.發行滿三年之日(含)前，贖回價格訂為本債券面額加計按 3.25%年收益率計算之利息補償金(自本債券發行日起，計算至贖回基準日止)。

2.發行滿三年之翌日起至發行滿四年之日(含)止，贖回價格訂為本債券面額加計按 3.5%收益率計算之利息補償金(自本債券發行日起，計算至贖回基準日止)。

3.發行滿四年之翌日起至本轉換公司債到期前 40 日止，贖回價格訂為本債券面額。

(二)本轉換公司債發行滿四個月翌日至發行期間屆滿前四十日止，本轉換公司債經債權人請求轉換後，其尚未轉換之債券總金額低於發行總額之 10% 時，本公司得以掛號寄發給債權人一份一個月期滿之「債券收回通知書」（前述期間自本公司寄發之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日），且函知櫃檯買賣中心公告並於該期間屆滿時，按前項所述之期間及

- 債券贖回收益率計算收回價格，以現金收回其全部債券。
- (三)若債權人於「債券收回通知書」所載債券收回基準日前，未以書面回覆本公司股務代理機構（於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳為憑）者，本公司得按當時之轉換價格，以通知期間屆滿日為轉換基準日，將其轉換公司債轉換為本公司普通股股票。

十六、債券持有人之賣回權：

- (一)本債券以發行滿三年之日及發行滿四年之日為債權人提前賣回本債券之賣回基準日，本公司應依債權人之請求於賣回基準日按債券面額加計利息補償金（滿三年加計 3.25%年收益率利息補償金，即賣回價格為面額之 110.070%；滿四年加計 3.5%年收益率利息補償金，即賣回價格為面額之 114.752%），以現金提前贖回本債券。
- (二)本公司應於本轉換公司債發行滿三年及滿四年之前三十日，以掛號發給債權人一份「債券持有人賣回權行使通知書」，並函知櫃檯買賣中心公告本轉換公司債持有人賣回權之行使，債權人得於公告後三十日內以書面通知本公司股務代理機構（於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳為憑，不得撤回）要求本公司以債券面額加計利息補償金，將其所持有之本轉換公司債以現金贖回。

十七、所有本公司收回（包括由市場買回）、償還或已轉換之本轉換公司債將被註銷，不再發行，其所附轉換權併同消滅。

十八、本轉換公司債及所換發之普通股均為記名式，其過戶、異動登記、設質、遺失等均依「公開發行股票公司股務處理準則」之規定，另稅負事宜依當時之稅法之規定辦理。

十九、本轉換公司債由華信銀行信託部為債權人之受託人，以代表債權人之利益行使查核及監督本公司履行本轉換公司債發行事項之權責，並委由華信銀行營業部辦理還本付息事宜。

二十、本轉換公司債由本公司股務代理部辦理轉換事宜。

二十一、凡持有本轉換公司債之債權人不論係於發行時認購或中途買受者對於本公司與其受託人之間所定受託契約規定、受託人之權利義務及本發行及轉換辦法，均予同意並授與受託人有關受託事項之全權代理，此項授權並不得中途撤銷，至於受託契約內容，債權人得在營業時間內隨時至本公司或受託人營業處所查詢。

二十二、本轉換公司債發行後，配合未來無實體股票之推行，本辦法將於實務運作可行生效日起，適用新規定辦理。

二十三、本轉換公司債發行及轉換辦法如有未盡事宜之處，悉依相關法令辦理之。



建興第一聯合會計師事務所
HORWATH CHIEN HSING & FIRST
Certified Public Accountants
A member of Horwath International

台北一所：
台北市敦化南路一段25號3樓
3F, 25 Tung Hwa S. Road, Sec. 1
Taipei, Taiwan, R.O.C.
TEL：886-2-2578-6622
FAX：866-2-2579-3998

會計師查核報告

瑞智精密股份有限公司董事會及股東會公鑒：

瑞智精密股份有限公司民國九十年及八十九年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十年及八十九年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

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

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一般公認會計原則及證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達瑞智精密股份有限公司民國九十年及八十九年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十年及八十九年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

本會計師之查核目的係對第一段所述財務報表表示意見，民國九十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，該等明細表在所有重大方面足以允當表達其與第一段所述財務報表有關之內容。

建興第一聯合會計師事務所

核准文號：(91)台財證(六)字第104999號

會計師：

會計師：

中華民國九十一年一月三十日

瑞智精密股份有限公司

資產負債表

民國九十年及八十九年十二月三十一日

單位: 新台幣仟元

代 碼	資 產	90年12月31日		89年12月31日		代 碼	負 債 及 股 東 權 益	90年12月31日		89年12月31日	
		金 額	%	金 額	%			金 額	%	金 額	%
	流動資產						流動負債				
1100	現金及約當現金(附註二及四-1)	\$ 61,354	2.09	\$ 183,231	8.21	2100	短期借款(附註四-14及六)	\$ 405,822	13.84	\$ 25,666	1.15
1110	短期投資淨額(附註二及四-2)	14,253	0.49	46,673	2.09	2120	應付票據	30,448	1.04	40,869	1.83
1120	應收票據淨額(附註二及四-3)	113,463	3.87	102,229	4.58	2140	應付帳款	100,197	3.42	61,601	2.76
1130	應收票據－關係人(附註二及五)	60,799	2.07	16,305	0.73	2150	應付帳款－關係人(附註五)	11,800	0.40	7,345	0.33
1140	應收帳款淨額(附註二及四-4)	74,565	2.54	21,185	0.95	2170	應付費用(附註四-15及五)	102,085	3.48	77,928	3.49
1150	應收帳款－關係人(附註二及五)	263,617	8.99	66,437	2.97	2190	其他應付款－關係人(附註五)	-	-	6,178	0.28
1160	其他應收款(附註四-5)	27,061	0.92	18,275	0.82	2210	其他應付款(附註四-16)	23,253	0.79	4,062	0.18
1190	其他應收款－關係人(附註二及五)	80,465	2.75	-	-	2260	預收款項	479	0.02	1,008	0.05
1210	存貨(附註二及四-6)	523,055	17.84	488,653	21.89	2270	一年內到期之長期負債(附註四-17及六)	39,126	1.34	44,980	2.01
1250	預付費用(附註四-7)	44,089	1.51	30,358	1.36	2298	其他流動負債	566	0.02	713	0.03
1260	預付款項(附註四-8)	14,580	0.50	16,496	0.74	21XX	流動負債合計	713,776	24.35	270,350	12.11
1286	遞延所得稅資產(附註二及四-21)	3,501	0.12	-	-		長期負債				
11XX	流動資產合計	1,280,802	43.69	989,842	44.34	2420	長期借款(附註四-17及六)	45,726	1.56	87,241	3.91
	長期投資						其他負債				
1421	長期股權投資(附註二及四-9)	273,185	9.32	1,684	0.07	2810	應計退休金負債(附註二及四-18)	6,594	0.23	6,016	0.27
	固定資產(附註二、四-10及六)					2820	存入保證金	120	-	20	-
1501	土地	118,902	4.06	118,902	5.33	2881	遞延貸項－聯屬公司間利益(附註二、四-19及五)	9,197	0.31	-	-
1521	房屋及建築	323,871	11.05	318,913	14.28	28XX	其他負債合計	15,911	0.54	6,036	0.27
1531	機器設備	1,204,589	41.09	1,056,626	47.33	2XXX	負債總額	775,413	26.45	363,627	16.29
1541	水電設備	203,472	6.94	203,472	9.11		股東權益(附註四-20)				
1544	電腦通訊設備	22,095	0.75	21,535	0.96	3110	普通股股本	1,702,185	58.06	1,500,000	67.18
1545	試驗設備	74,091	2.53	66,915	3.00		資本公積				
1551	運輸設備	13,592	0.46	10,897	0.49	3210	股票溢價	124,100	4.23	124,100	5.56
1561	辦公設備	11,934	0.41	8,766	0.39	3240	處分資產增益	21	-	21	-
1572	機具設備	14,983	0.51	12,732	0.57		保留盈餘				
1681	研發設備	94,535	3.22	93,759	4.20	3310	法定盈餘公積	24,476	0.84	-	-
15X1	成本合計	2,082,064	71.02	1,912,517	85.66	3350	未分配盈餘	280,620	9.57	244,758	10.96
15X9	減：累計折舊	(1,000,661)	(34.13)	(857,406)	(38.40)	3420	累積換算調整數(附註二及四-9)	24,978	0.85	116	0.01
1670	加：未完工程及預付設備款	104,829	3.57	37,303	1.67	3XXX	股東權益合計	2,156,380	73.55	1,868,995	83.71
15XX	固定資產淨額	1,186,232	40.46	1,092,414	48.93						
	其他資產										
1820	存出保證金	16,854	0.57	14	-						
1830	遞延費用(附註二及四-11)	54,169	1.85	14,951	0.67						
1848	催收款項淨額(附註二及四-12)	-	-	-	-						
1860	遞延所得稅資產(附註二及四-21)	98,656	3.36	107,542	4.82						
1887	受限制資產(附註四-13及六)	21,895	0.75	26,175	1.17						
18XX	其他資產合計	191,574	6.53	148,682	6.66						
1XXX	資產總額	\$ 2,931,793	100.00	\$ 2,232,622	100.00	1XXX	負債及股東權益總額	\$ 2,931,793	100.00	\$ 2,232,622	100.00

(請參閱財務報表附註)

負責人:

經理人:

主辦會計:

瑞智精密股份有限公司

損益表

民國九十年及八十九年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣仟元

代 碼	項 目	九十年度		八十九年度	
		金 額	%	金 額	%
4110	營業收入總額	\$ 2,476,758	100.47	\$ 1,910,296	100.75
4170	減：銷貨退回	-	-	(4)	-
4190	減：銷貨折讓	(11,479)	(0.47)	(14,149)	(0.75)
4000	營業收入淨額(附註五)	2,465,279	100.00	1,896,143	100.00
5000	營業成本(附註五)	(2,012,466)	(81.63)	(1,526,827)	(80.52)
5910	營業毛利	452,813	18.37	369,316	19.48
5920	聯屬公司間未實現利益	(2,815)	(0.12)	-	-
5900	已實現毛利	449,998	18.25	369,316	19.48
	營業費用				
6100	銷售費用	(84,479)	(3.43)	(56,007)	(2.96)
6200	管理費用	(57,331)	(2.32)	(48,968)	(2.58)
6300	研究發展費用	(73,957)	(3.00)	(72,858)	(3.84)
	營業費用合計	(215,767)	(8.75)	(177,833)	(9.38)
6900	營業淨利	234,231	9.50	191,483	10.10
	營業外收入				
7110	利息收入	25,513	1.04	18,468	0.97
7121	權益法認列之投資收益	-	-	32	-
7122	股利收入	675	0.03	-	-
7130	處分固定資產盈益	-	-	29	-
7140	處分投資利益	-	-	12,329	0.65
7150	存貨盤盈	121	-	-	-
7160	兌換利益	50,104	2.03	33,002	1.74
7240	短期投資市價回升利益	12,990	0.53	44,677	2.36
7480	其他收入(附註五)	11,639	0.47	9,236	0.49
	營業外收入合計	101,042	4.10	117,773	6.21
	營業外支出				
7510	利息支出(附註四-10)	(11,116)	(0.45)	(19,034)	(1.00)
7520	投資損失	(16,571)	(0.67)	-	-
7530	處分固定資產損失	-	-	(11,351)	(0.60)
7540	處分投資損失	(11,176)	(0.45)	-	-
7550	存貨盤損	(12)	-	(37)	-
7560	兌換損失	(18,787)	(0.76)	(23,284)	(1.23)
7570	存貨跌價及呆滯損失	(2,122)	(0.09)	(5,319)	(0.28)
7580	財務費用	(530)	(0.02)	(890)	(0.05)
7880	其他支出	(2,156)	(0.09)	(1,409)	(0.07)
	營業外支出合計	(62,470)	(2.53)	(61,324)	(3.23)
7900	稅前淨利	272,803	11.07	247,932	13.08
	所得稅利益(費用)(附註二及四-21)				
8111	當期所得稅	-	-	-	-
8112	遞延所得稅	(5,385)	(0.22)	-	-
8110	所得稅費用合計	(5,385)	(0.22)	-	-
9600	本期淨利	\$ 267,418	10.85	\$ 247,932	13.08
	普通股每股盈餘(附註四-22)				
9950	本期淨利(元/股)	\$ 1.57		\$ 1.67	

(請參閱財務報表附註)

負責人:

經理人:

主辦會計:

瑞智精密股份有限公司

股東權益變動表

民國九十年及八十九年一月一日至十二月三十一日

單位: 新台幣仟元

變 動 項 目	普通股股本	資本公積		保留盈餘		累積換算調整數
		股票溢價	處分資產增益	法定盈餘公積	未分配盈餘	
民國八十九年一月一日餘額	\$ 2,200,000	\$ 100,000	\$ 66	\$ -	\$ (1,051,419)	\$ -
資本公積彌補虧損	-	(100,000)	(66)	-	100,066	-
減資彌補虧損	(948,200)	-	-	-	948,200	-
現金增資	248,200	124,100	-	-	-	-
八十九年度淨利	-	-	-	-	247,932	-
處分資產盈益稅後餘額轉列資本公積	-	-	21	-	(21)	-
長期股權投資外幣換算調整數	-	-	-	-	-	116
民國八十九年十二月三十一日餘額	1,500,000	124,100	21	-	244,758	116
提列法定盈餘公積	-	-	-	24,476	(24,476)	-
發放董監事酬勞	-	-	-	-	(4,895)	-
員工紅利轉增資	14,685	-	-	-	(14,685)	-
盈餘轉增資	187,500	-	-	-	(187,500)	-
九十年年度淨利	-	-	-	-	267,418	-
長期股權投資外幣換算調整數	-	-	-	-	-	24,862
民國九十年十二月三十一日餘額	<u>\$ 1,702,185</u>	<u>\$ 124,100</u>	<u>\$ 21</u>	<u>\$ 24,476</u>	<u>\$ 280,620</u>	<u>\$ 24,978</u>

(請參閱財務報表附註)

負責人:

經理人:

主辦會計:

瑞智精密股份有限公司

現金流量表

民國九十年及八十九年一月一日至十二月三十一日

單位: 新台幣仟元

	九十年 度	八十九年 度
營業活動之現金流量		
本期損益	\$ 267,418	\$ 247,932
調整項目:		
折舊費用	144,118	143,977
各項攤提	18,052	9,826
處分資產損失淨額	-	11,322
權益法認列之投資損(益)淨額	16,571	(32)
短期投資跌價回升利益	(12,990)	(44,677)
處分投資損(益)淨額	11,176	(12,329)
存貨跌價損失	2,122	5,319
存貨報廢損失	-	1,409
遞延所得稅費用	5,385	-
應收票據淨額(增加)減少	(11,234)	(58,441)
應收票據—關係人(增加)減少	(44,494)	30,787
應收帳款淨額(增加)減少	(53,380)	41,345
應收帳款—關係人(增加)減少	(197,180)	(36,524)
其他應收款(增加)減少	(8,786)	(3,640)
其他應收款—關係人(增加)減少	(80,465)	-
存貨(增加)減少	(36,524)	(164,862)
預付費用(增加)減少	(13,731)	(13,334)
預付款項(增加)減少	1,916	(6,821)
應付票據增加(減少)	(10,421)	(41,438)
應付票據—關係人增加(減少)	-	(20,828)
應付帳款增加(減少)	38,596	26,365
應付帳款—關係人增加(減少)	4,455	1,404
應付費用增加(減少)	24,157	33,572
其他應付款—關係人增加(減少)	(6,178)	6,178
其他應付款增加(減少)	10,552	-
預收款項增加(減少)	(529)	292
其他流動負債增加(減少)	(147)	(147)
遞延貸項增加(減少)	9,197	-
應計退休金負債增加(減少)	578	231
營業活動之淨現金流入	78,234	156,886
投資活動之現金流量		
短期投資減少	34,234	86,859
長期股權投資增加	(263,210)	(1,536)
受限制資產(增加)減少	4,280	(3,868)
增購固定資產	(229,297)	(50,335)
出售固定資產價款	-	1,880
存出保證金增加	(16,840)	(4)
遞延費用增加	(57,270)	(12,712)
投資活動之淨現金流入(出)	(528,103)	20,284

(續下頁)

融資活動之現金流量		
短期借款增加(減少)	380,156	(130,091)
應付短期票券減少	-	(268,198)
償還長期借款	(47,369)	(33,807)
現金增資	-	372,300
發放董監事酬勞	(4,895)	-
存入保證金增加	100	-
融資活動之淨現金流入(出)	<u>327,992</u>	<u>(59,796)</u>
本期現金及約當現金增加(減少)數	(121,877)	117,374
期初現金及約當現金餘額	183,231	65,857
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 61,354</u>	<u>\$ 183,231</u>
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息	\$ 14,709	\$ 22,559
減:資本化利息	(5,530)	(1,153)
不含資本化利息之本期支付利息	<u>\$ 9,179</u>	<u>\$ 21,406</u>
本期支付所得稅	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
不影響現金流量之投資及融資活動		
一年內到期之長期借款轉列流動負債	<u>\$ 39,126</u>	<u>\$ 44,980</u>
部份影響現金流量之投資及融資活動		
本期增購固定資產	\$ 237,936	\$ 52,983
期初未付餘額	4,062	1,414
期末未付餘額	(12,701)	(4,062)
本期支付數	<u>\$ 229,297</u>	<u>\$ 50,335</u>

(請參閱財務報表附註)

負責人:

經理人:

主辦會計:

瑞智精密股份有限公司
財務報表附註
民國九十年及八十九年十二月三十一日
(金額除特別註明者外，均以新台幣元為單位)

一、公司沿革

瑞智精密股份有限公司(原瑞智工業股份有限公司，以下簡稱本公司)於民國七十八年十二月十九日依中華民國公司法成立，主要經營冷媒壓縮機之裝配加工製造修理買賣及相關產品之設計服務進出口貿易等業務。

二、重要會計政策之彙總說明

1. 現金及約當現金

現金流量表之編製係以現金及約當現金為基礎。約當現金係指隨時可轉換成定額現金，且即將到期(自投資日起三個月內到期或清償)而利率變動對其價值影響甚少之短期且具高度流動性投資。

2. 短期投資

係按加權平均成本與市價(會計期間最後一個月份之平均收盤價)孰低法評價。

3. 備抵呆帳

按應收款項期末餘額分析其收回可能性，予以提列適當之備抵呆帳。

4. 存 貨

按加權平均成本與市價(重置成本或淨變現價值)孰低法評價。

5. 長期股權投資

長期股權投資具有下列情形之一者，採用權益法評價：

- 1) 持有被投資公司有表決權股份超過百分之五十者。
- 2) 持有被投資公司有表決權股份百分之二十以上，百分之五十以下者，但有證據顯示對被投資公司無重大影響力者，不在此限。
- 3) 持有被投資公司有表決權股份未達百分之二十，但對被投資公司有重大影響力者。採權益法評價者，其聯屬公司間交易所產生之未實現損益業經消除。

不符合上述情形之長期股權投資，則按成本法評價。其有市價可循時，以成本與市價孰低者評價。

6. 固定資產

固定資產以取得成本(包括利息資本化金額)為入帳基礎，能延長耐用年數或增加產能之重大更新及改良作為資本支出，一般修理維護支出則列為當期費用。折舊按估計之經濟耐用年數以直線法提列。惟若耐用年數屆滿後仍繼續使用者，就其殘值繼續提列折舊。固定資產報廢或處分時，則沖轉有關帳列成本及累計折舊，處分固定資產損益列為當年度之營業外損益，並於當年度將出售資產盈益減除相關所得稅後之餘額轉列資本公積(惟依新修正公司法及經濟部規定，自九十年度起不再轉列資本公積)。

7. 遞延費用

係模具費、資訊軟體費、裝潢費等支出，依其性質分別按二至五年平均攤提。

8. 退休金

本公司訂有員工退休辦法，以會計年度終了日為衡量日辦理退休金精算，並依精算結果認列淨退休金成本。

9. 所得稅

所得稅係依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」，作跨期間與同期間之所得稅分攤。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，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，遞延所得稅資產並再依其可實現性評估提列備抵評價金額。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產負債者，依預期回轉期間之長短期劃分為流動或非流動項目。

本公司八十七年度以後未分配盈餘倘須加徵百分之十營利事業所得稅，係俟次年度股東會決議盈餘分配案後，估列為該年度費用。

10. 以外幣為準之交易事項

本公司交易事項係以新台幣記載，有關非遠期外匯買賣合約之外幣交易事項，係按交易發生日即期匯率折算新台幣金額入帳，外幣資產及負債結清時，因匯率變動所發生之兌換差額，列為當年度之損益。期末所有外幣資產及負債再按資產負債表日之即期匯率予以換算，因而產生之未實現外幣兌換差額，除因長期投資產生者列入換算調整數作為股東權益之調整項目外，均於當期損益表認列為兌換損益。

避險性質之遠期外匯買賣合約，以訂約日之即期匯率衡量入帳。訂約日即期匯率與約定遠期匯率間之差額於合約期間攤銷，資產負債表日則以該日即期匯率調整，所產生之兌換差額則依財務會計準則第十四號公報規定，依其性質列為當期損益或列為交易價格之調整項目。遠期外匯買賣合約所產生之應收及應付款項餘額互為抵減後，其淨額列為資產或負債。

三、會計原則變動之理由及其影響:無

四、重要會計科目之說明

1. 現金及約當現金

	90年12月31日	89年12月31日
庫存現金	\$ 93,015	\$ 107,243
支票存款	114,241	128,808
活期存款	16,189,986	11,733,347
外幣存款	6,971,882	12,965,366
定期存款	100,359	82,728,338
商業本票	37,884,488	75,568,085
合 計	<u>\$ 61,353,971</u>	<u>\$ 183,231,187</u>

2. 短期投資淨額

	90年12月31日	89年12月31日
上市(櫃)公司股票	\$ 31,317,874	\$ 76,727,525
減:備抵跌價損失	(17,065,011)	(30,055,025)
淨 額	<u>\$ 14,252,863</u>	<u>\$ 46,672,500</u>

3. 應收票據淨額

	90年12月31日	89年12月31日
應 收 票 據	\$ 114,590,632	\$ 103,260,662
減:備抵呆帳	(1,127,477)	(1,032,180)
應收票據淨額	<u>\$ 113,463,155</u>	<u>\$ 102,228,482</u>

4. 應收帳款淨額

	90年12月31日	89年12月31日
應收帳款	\$ 78,517,718	\$ 21,441,988
減:備抵呆帳	(3,952,418)	(256,656)
應收帳款淨額	<u>\$ 74,565,300</u>	<u>\$ 21,185,332</u>

5. 其他應收款

	90年12月31日	89年12月31日
應退營所稅	\$ 1,136,866	\$ 623,176
應退營業稅	10,310,615	5,168,277
應收關稅退稅款	11,020,242	5,597,809
應收利息	206,836	677,078
應收供料款	2,552,687	3,840,644
其 他	1,833,890	2,368,288
合 計	<u>\$ 27,061,136</u>	<u>\$ 18,275,272</u>

6. 存 貨

	90年12月31日	89年12月31日
材料	\$ 240,861,729	\$ 113,350,618
在製品	31,201,687	19,831,778
製成品	260,638,654	322,184,593
在途存貨	-	40,810,963
合 計	532,702,070	496,177,952
減: 備抵存貨跌價及呆滯損失	(9,646,684)	(7,525,078)
淨 額	<u>\$ 523,055,386</u>	<u>\$ 488,652,874</u>
存貨已投保保險金額	<u>\$ 314,034,400</u>	<u>\$ 377,132,000</u>

7. 預付費用

	90年12月31日	89年12月31日
預付租金	\$ 24,000	\$ 24,000
預付保險費	86,486	40,180
維修備品	41,800,745	28,276,651
其他	2,178,360	2,017,229
合 計	<u>\$ 44,089,591</u>	<u>\$ 30,358,060</u>

8. 預付款項

	90年12月31日	89年12月31日
預付貨款	<u>\$ 14,580,097</u>	<u>\$ 16,496,214</u>

9. 長期股權投資

1) 長期股權投資之明細列示如下:

2) 上開採權益法評價之長期股權投資，係依經會計師查核之被投資公司同期財務報表核計權益價值及認列投資損益。因該被投資公司資產總額及營業收入均未達本公司各該項金額10%，故未予編製合併財務報表。

項目	90年12月31日		89年12月31日	
	金 額	股權%	金 額	股權%
權益法：				
Rechi Holdings Co., Ltd.	\$ 248,206,386	100.00	\$ 1,567,809	100.00
加：備抵換算調整數	24,978,230		115,905	
合計	<u>\$ 273,184,616</u>		<u>\$ 1,683,714</u>	

10. 固定資產

	90年12月31日	89年12月31日
成 本		
土 地	\$ 118,902,358	\$ 118,902,358
房屋及建築	323,870,882	318,913,338
機器設備	1,204,588,869	1,056,626,390
水電設備	203,472,004	203,472,004
電腦通訊設備	22,094,828	21,534,928
試驗設備	74,091,136	66,914,914
運輸設備	13,592,199	10,896,919
辦公設備	11,933,634	8,765,642
機具設備	14,983,053	12,731,457
研發設備	94,535,088	93,759,069
成本合計	2,082,064,051	1,912,517,019
累計折舊		
房屋及建築	62,447,977	53,383,473
機器設備	673,979,695	572,080,704
水電設備	100,106,064	86,451,608
電腦通訊設備	15,542,907	13,605,264
試驗設備	62,601,627	59,912,112
運輸設備	6,689,121	6,270,489
辦公設備	6,976,914	6,370,165
機具設備	11,030,594	9,991,458
研發設備	61,286,323	49,341,255
累計折舊合計	1,000,661,222	857,406,528
未完工程及預付設備款	104,828,865	37,303,446
固定資產淨額	\$ 1,186,231,694	\$ 1,092,413,937
固定資產已投保保險金額	\$ 812,295,395	\$ 790,986,071
利息資本化金額	九十年度 \$ 5,529,933	八十九年度 \$ 1,152,921
資本化利率	6.48%	6.84%

部份固定資產已提供作為銀行借款之擔保品，詳請參閱附註六。

11. 遞延費用

	九十年度	八十九年度
期 初 餘 額	\$ 14,951,183	\$ 12,064,929
本 期 增 加	57,270,280	12,712,256
本 期 攤 銷	(18,051,808)	(9,826,002)
期 末 餘 額	\$ 54,169,655	\$ 14,951,183

12. 催收款項淨額

	90年12月31日	89年12月31日
催收款項	\$ 2,214,907	\$ 2,214,907
減：備抵呆帳	(2,214,907)	(2,214,907)
合 計	\$ -	\$ -

催收款項係經催收尚未收回之逾期貨款。

13. 受限制資產

	90年12月31日	89年12月31日
定期存款	\$ 21,894,900	\$ 26,175,308

定期存款已提供金融機構作為外勞保證金及與經濟部工業局共同合作執行渦卷式壓縮機之開發工業新產品計劃之擔保品，請參閱附註六。

14. 短期借款

	90年12月31日	89年12月31日
購料借款	\$ 188,326,035	\$ 25,665,780
信用借款	117,497,500	-
抵押借款	99,998,000	-
合 計	\$ 405,821,535	\$ 25,665,780
利率區間	1.3%-6.025%	2%-8.27%

15. 應付費用

	90年12月31日	89年12月31日
應付薪資及獎金	\$ 55,453,754	\$ 47,944,430
應付利息	2,311,994	375,215
應付保險費	2,606,083	1,835,225
應付佣金	14,753,491	8,583,106
應付勞務費	1,933,000	908,000
應付維修備品	2,182,418	2,329,094
其 他	22,843,727	15,952,800
合 計	\$ 102,084,467	\$ 77,927,870

16. 其他應付款

	90年12月31日	89年12月31日
應付遠匯款	\$ 613,998	\$ -
應付設備款	12,701,183	4,061,400
其 他	9,938,000	-
合 計	\$ 23,253,181	\$ 4,061,400

17. 長期借款

	90年12月31日	89年12月31日
1) 交通銀行		
購置自動化機器設備優惠貸款:貸款額度新台幣80,000,000元,實際核貸79,920,000元,按浮動利率(90年及89年12月31日分別為6.475%及6.755%)計息,自87年8月28日至91年5月28日,每三個月為一期,共分十六期,平均攤還本金。	9,990,000	29,970,000
2) 大安商業銀行		
購置自動化機器設備優惠貸款:貸款額度新台幣100,000,000元,按浮動利率(90年及89年12月31日分別為6.475%及6.755%)計息,自89年4月15日至93年1月15日,每三個月為一期,共分十六期,平均攤還本金。	56,250,000	81,250,000
3) 經濟部工業局-渦卷式壓縮機開發費用配合款	18,612,251	21,000,749
合 計	84,852,251	132,220,749
減:一年內到期部份轉列流動負債	(39,126,056)	(44,980,000)
一年後到期之長期借款	\$ 45,726,195	\$ 87,240,749

經濟部工業局-開發費用配合款,係依「鼓勵民間事業開發工業新產品辦法」向工業局申請開發渦卷式壓縮機研究發展費用之配合款,可撥貸金額為33,880,000元。自90年7月1日至95年4月1日,每一個月為一期,共分二十期平均攤還,惟於該產品開始銷售日起,每三個月為一期,依銷售額2%支付回饋金,為期3年,惟其支付總額不得超過配合款之60%。

18. 員工退休辦法

1) 本公司訂有員工退休辦法,涵蓋所有全職正式員工,員工服務年資十五年以內者(含)每滿一年給予兩個基數之退休金,超過十五年者每增加一年給予一個基數之退休金,總計最高以四十五個基數為限。員工退休金之支付,係根據服務年資及其退休前六個月平均工資(包括本薪及勞基法所規定之經常性給付)計算。本公司自八十六年度起依勞動基準法規定按實付薪資總額4%提撥退休基金,以勞工退休準備金監督委員會名義存入中央信託局。

2) 計算退休金給付義務所用之精算假設如下:

	90年12月31日	89年12月31日
折現率	6.25%	6.50%
未來薪資水準增加率	3.60%	3.75%
退休基金資產預期長期投資報酬率	6.25%	6.50%

3) 淨退休金成本列示如下：

	九十年度	八十九年度
服務成本	\$ 5,019,502	\$ 4,353,665
利息成本	1,950,190	1,598,656
退休基金之預期報酬	(1,192,676)	(836,893)
未認列過渡性淨給付義務	224,962	242,664
淨退休金成本	<u>\$ 6,001,978</u>	<u>\$ 5,358,092</u>

4) 提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

	90年12月31日	89年12月31日
給付義務：		
既得給付義務	\$ -	\$ -
非既得給付義務	(21,320,989)	(17,304,232)
累積給付義務	(21,320,989)	(17,304,232)
未來薪資增加之影響數	(16,279,061)	(13,898,796)
預計給付義務	(37,600,050)	(31,203,028)
退休基金資產公平價值	25,379,446	19,082,820
提撥狀況	(12,220,604)	(12,120,208)
未認列過渡性淨給付義務	1,487,518	1,636,269
未認列退休金利益	4,138,612	4,468,484
補列之應計退休金負債	-	-
應計退休金負債	<u>\$ (6,594,474)</u>	<u>\$ (6,015,455)</u>
 本公司職工退休辦法之既得給付	 <u>\$ -</u>	 <u>\$ -</u>

19. 遞延貸項－聯屬公司間利益

	90年12月31日	89年12月31日
未實現銷貨毛利	\$ 2,814,802	\$ -
未實現代購設備利益	6,381,735	-
合 計	<u>\$ 9,196,537</u>	<u>\$ -</u>

20. 股東權益

1) 普通股股本

	90年12月31日	89年12月31日
額定股本		
股數	<u>220,000,000</u>	<u>220,000,000</u>
面額	<u>\$ 10</u>	<u>\$ 10</u>
股本	<u>\$ 2,200,000,000</u>	<u>\$ 2,200,000,000</u>
實收股本		
股數	<u>170,218,500</u>	<u>150,000,000</u>

面額	\$ 10	\$ 10
股本	\$ 1,702,185,000	\$ 1,500,000,000

本公司八十九年六月七日股東常會通過減資948,200,000元彌補虧損及現金增資248,200,000元，現金增資係以每股15元溢價發行，業奉財政部證券暨期貨管理委員會核准，本公司並訂定減資基準日為89年7月13日及增資基準日為89年9月20日，前述減增資變更登記業已辦妥。

本公司九十年度股東常會決議辦理盈餘187,500,000元及員工紅利14,685,000元轉增資，計發行普通股20,218,500股，每股面額10元，增資後股本總額為1,702,185,000元。前述增資案業經財政部證券暨期貨管理委員會核准，本公司90年4月26日董事會決議訂定增資基準日為90年5月5日，並已辦妥增資變更登記。

2) 資本公積

依公司法規定，公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。

依九十年十一月修正後公司法規定，僅股票溢價發行及受領贈與之資本公積得用以撥充資本，另依證券交易法施行細則規定，前述資本公積每年撥充資本之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。

3) 法定盈餘公積

依公司法規定，法定盈餘公積應提撥至與實收資本額相等為止。除法定盈餘公積已超過資本總額百分之五十時，得以其超過部分派充股息及紅利外，法定盈餘公積依法僅供彌補虧損及撥充資本之用。法定盈餘公積撥充資本者，以該項公積已達實收資本百分之五十，並以撥充其半數為限。

4) 盈餘分配

根據本公司章程規定，年度結算如有盈餘，除依法繳納一切稅捐外，應先彌補以往年度虧損，次就其餘額提存百分之十為法定盈餘公積，提撥不高於百分之三的董事及監察人酬勞金及不得低於百分之一的員工紅利後，餘依實際需要提列特別盈餘公積後分配股息紅利。為本公司永續經營及業務成長之需要，並顧及維持獲利能力，依公司資本預算規劃來衡量未來年度之資金需求，先以保留盈餘融通所需之資金，辦理增資配發股票股利後，剩餘之盈餘提撥百分之五十以下發放現金股利。

另依財政部證券暨期貨管理委員會規定，除依法提列法定盈餘公積外，應依證券交易法第四十一條第一項規定，就當年度發生之帳列股東權益減項金額(如未實現長期股權投資跌價損失、累積換算調整數等)，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金額，則自前期未分配盈餘提列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。

21. 所得稅

- 1) 截至九十年十二月三十一日，本公司八十八年度(含)以前之營利事業所得稅業經稽徵機關核定。
- 2) a. 截至九十年十二月三十一日，本公司尚未使用機器設備及研發投資抵減之到期年度及金額列示如下：

到期年度	金 額
九十一年	\$ 25,325,929
九十二年	18,802,171
九十三年	12,424,083
九十四年	23,942,740
合 計	<u>\$ 80,494,923</u>

- b. 截至九十年十二月三十一日，本公司尚未使用之虧損扣抵之到期年度及金額列示如下：

到期年度	金 額
九十二年	\$ 28,045,376
九十三年	70,924,487
九十四年	26,064,710
合 計	<u>\$ 125,034,573</u>

- 3) 遞延所得稅負債或資產項目：

	90年12月31日	89年12月31日
遞延所得稅負債總額	\$ (23,627,912)	\$ (15,535,808)
遞延所得稅資產總額	125,784,626	160,215,355
遞延所得稅資產之備抵評價科目	-	(37,137,808)

產生遞延所得稅負債或資產之暫時性差異、虧損扣抵與所得稅抵減及其個別所得稅影響數：

九十年十二月三十一日	金 額	所得稅影響數
存貨跌價及呆滯損失之可減除暫時性差異	\$ 9,646,684	\$ 2,411,671
權益法認列投資損失之可減除暫時性差異	16,538,890	4,134,723
備抵呆帳超限之可減除暫時性差異	9,234,316	2,308,579
退休金提撥超限之可減除暫時性差異	11,507,811	2,876,953
未實現聯屬公司間利益之可減除暫時性差異	9,196,537	2,299,134
投資抵減	-	80,494,923

虧損扣抵	125,034,573	<u>31,258,643</u>
遞延所得稅資產總額		<u>\$ 125,784,626</u>
未實現兌換損益之應課稅暫時性差異	\$ (4,878,950)	\$ (1,219,737)
機器設備折舊財稅差異之應課稅暫時性差異	(89,632,700)	<u>(22,408,175)</u>
遞延所得稅負債總額		<u>\$ (23,627,912)</u>
八十九年十二月三十一日	金 額	所得稅影響數
存貨跌價及呆滯損失之可減除暫時性差異	\$ 7,525,078	\$ 1,881,270
備抵呆帳超限之可減除暫時性差異	2,241,932	560,483
退休金提撥超限之可減除暫時性差異	10,504,427	2,626,107
投資抵減	-	62,962,894
虧損扣抵	368,738,405	<u>92,184,601</u>
遞延所得稅資產總額		<u>\$ 160,215,355</u>
權益法認列投資收益之應課稅暫時性差異	\$ (32,409)	\$ (8,102)
未實現兌換損益之應課稅暫時性差異	(1,613,071)	(403,268)
機器設備折舊財稅差異之應課稅暫時性差異	(60,497,749)	<u>(15,124,438)</u>
遞延所得稅負債總額		<u>\$ (15,535,808)</u>

4) 遞延所得稅負債或資產之流動與非流動劃分:

	90年12月31日	89年12月31日
遞延所得稅資產－流動	\$ 4,720,250	\$ 34,682,958
備抵評價－遞延所得稅資產－流動	-	(34,279,690)
淨遞延所得稅資產－流動	4,720,250	403,268
遞延所得稅負債－流動	(1,219,737)	(403,268)
流動遞延所得稅資產與負債抵銷後淨額	<u>\$ 3,500,513</u>	<u>\$ -</u>
遞延所得稅資產－非流動	\$ 121,064,376	\$ 125,532,397
備抵評價－遞延所得稅資產－非流動	-	(2,858,118)
淨遞延所得稅資產－非流動	121,064,376	122,674,279
遞延所得稅負債－非流動	(22,408,175)	(15,132,540)
非流動遞延所得稅資產與負債抵銷後淨額	<u>\$ 98,656,201</u>	<u>\$ 107,541,739</u>

- 5) 九十年度及八十九年度損益表所列繼續營業部門稅前損益依現行稅率計算之所得稅與繼續營業部門之當期所得稅費用(利益), 其差異說明如下:

	九十年度	八十九年度
繼續營業部門稅前損益依現行稅率計算之		
所得稅費用	\$ 68,190,651	\$ 61,983,025
短期投資市價回升利益	(3,247,504)	(11,169,359)
證券交易所免徵營利事業所得稅	-	(3,082,190)
證券交易損失	2,794,074	-
股利收入免稅	(168,750)	-
分離課稅利息收入	(111,254)	(240,550)
公債利息免稅	(47,680)	(576,734)
其他永久性差異-淨額	-	1,457,346
逾期投資抵減	-	10,354,377
本期發生投資抵減未抵減	(24,886,704)	(14,566,260)
逾期虧損扣抵	-	69,533,341
備抵評價	(37,137,808)	(113,692,996)
繼續營業部門之所得稅費用	5,385,025	-
權益法認列之投資損(益)	4,142,825	(8,102)
存貨跌價及呆滯損失	530,403	1,329,617
備抵呆帳超限	1,748,096	(241,580)
機器設備折舊財稅差異	(7,283,738)	(7,278,704)
未實現兌換損益	(816,470)	(500,265)
退休金提撥超限	250,846	-
未實現聯屬公司間利益	2,299,134	-
逾期投資抵減	-	(10,354,377)
本期發生投資抵減未抵減	24,886,704	14,566,260
虧損扣抵	(60,925,958)	(41,672,504)
投資抵減	(7,354,675)	-
逾期虧損扣抵	-	(69,533,341)
備抵評價	37,137,808	113,692,996
繼續營業部門之當期所得稅	\$ -	\$ -

- 6) 兩稅合一相關資訊:

單位:仟元

	90年12月31日	89年12月31日
可扣抵稅額帳戶餘額	\$ 178,318	\$ 310,059
	九十年度	八十九年度
預計(實際)盈餘分配之稅額扣抵比率	0.06%	0.13%

本公司預計九十年度盈餘分配之稅額扣抵比率係以包含應付當年度所得稅為基礎所計算, 由於實際分配予股東之可扣抵稅額, 應以股利盈餘分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為計算基礎, 其與將來實際分配予股東時所適用之稅額扣抵比率可能會有所差異。八十九年度已有實際之稅額扣抵比率, 則揭露實際數。

7) 未分配盈餘相關資訊:

單位:仟元

	90年12月31日	89年12月31日
86年度以前	\$ -	\$ -
87年度以後	280,620	244,758
合 計	<u>\$ 280,620</u>	<u>\$ 244,758</u>

22. 普通股每股盈餘

	九十年度	八十九年度
本期淨利 (A)	<u>\$ 267,417,580</u>	<u>\$ 247,932,100</u>
本期流通在外加權平均股數 (B)	<u>170,218,500 (註1)</u>	<u>130,350,833</u>
追溯調整後加權平均發行股數 (C)	<u>170,218,500 (註2)</u>	<u>148,113,187</u>
每股盈餘 (A) / (B)	<u>\$ 1.57</u>	<u>\$ 1.90</u>
追溯調整後每股盈餘 (A) / (C)	<u>\$ 1.57</u>	<u>\$ 1.67</u>

(註1): $220,000,000 - 94,820,000 = 125,180,000$

$125,180,000 + 24,820,000 * 2.5 / 12 = 130,350,833$

(註2): $130,350,833 * (1 + 18,750,000 / 150,000,000) + 1,468,500 = 148,113,187$

五、關係人交易

九十年度及八十九年度本公司與關係人發生之重大交易彙述如下：

1. 關係人名稱及與本公司之關係

關 係 人 名 稱	與本公司之關係
聲寶股份有限公司	本公司法人股東
台灣保來得股份有限公司	本公司法人股東
和駿工業股份有限公司	本公司法人股東
大同股份有限公司	本公司法人股東
Rechi Holdings Co., Ltd.	持股100%之子公司
東莞瑞智壓縮機有限公司	Rechi Holdings Co., Ltd.轉投資公司
TCL瑞智(惠州)制冷設備有限公司	Rechi Holdings Co., Ltd.轉投資公司
日商佳寶株式會社	本公司法人股東(聲寶公司)之主要投資人
誠寶科技股份有限公司	本公司法人股東(聲寶公司)轉投資公司
香港新寶有限公司	本公司法人股東(聲寶公司)之子公司
新寶綜合證券股份有限公司	該公司負責人為本公司董事長之二等親屬

2. 重大交易事項

1) 營業收入

關係人名稱	九十年度		八十九年度	
	金 額	%	金 額	%
聲寶(股)公司	\$ 144,413,068	5.86	\$ 203,124,591	10.71
大同(股)公司	22,806,745	0.93	12,077,840	0.64
日商佳寶株式會社	110,248,287	4.47	88,809,113	4.69
誠寶科技(股)公司	443,870	0.02	231,955	0.01
香港新寶有限公司	787,249,381	31.93	277,289,046	14.62
Rechi Holdings Co., Ltd.	1,221,178	0.05	-	-
TCL瑞智(惠州)制冷設備有限公司	40,238,752	1.63	-	-
合 計	\$ 1,106,621,281	44.89	\$ 581,532,545	30.67

以上對關係人之銷貨條件採月結30-90天內收款，與其他客戶並無顯著不同。對香港新寶有限公司之銷貨收入係透過該公司對大陸地區從事間接貿易，對TCL瑞智(惠州)制冷設備有限公司之銷貨收入係透過香港隆萬國際有限公司從事間接貿易。惟90年度TCL瑞智(惠州)制冷設備有限公司之帳款有延遲支付情事。

2) 進 貨

關係人名稱	九十年度		八十九年度	
	金 額	%	金 額	%
台灣保來得(股)公司	\$ 70,205,588	4.23	\$ 38,467,792	2.97
和駿工業(股)公司	74,557,345	4.50	88,505,819	6.82
香港新寶有限公司	86,692,177	5.23	106,446,866	8.20
合 計	<u>\$ 231,455,110</u>	<u>13.96</u>	<u>\$ 233,420,477</u>	<u>17.99</u>

以上對國內關係人之進貨條件係採次月10日匯款，與其他廠商並無顯著不同。向香港新寶有限公司之進貨金額係透過該公司向大陸供應商採購原物料，採貨到付款方式支付貨款。

3) 應收及應付款項

a. 應收票據

關係人名稱	90年12月31日		89年12月31日	
	金 額	%	金 額	%
聲寶(股)公司	\$ 1,168,872	0.67	\$ 14,115,867	11.91
日商佳寶株式會社	60,235,030	34.57	2,333,176	1.97
其他	-	-	20,564	0.02
小 計	61,403,902	35.24	16,469,607	13.90
減：備抵呆帳	(605,136)	(0.35)	(164,620)	(0.14)
淨 額	<u>\$ 60,798,766</u>	<u>34.89</u>	<u>\$ 16,304,987</u>	<u>13.76</u>

b. 應收帳款

關係人名稱	90年12月31日		89年12月31日	
	金 額	%	金 額	%
聲寶(股)公司	\$ 738,586	0.22	\$ 6,488,993	7.41
香港新寶有限公司	214,369,911	63.39	57,276,271	65.37
大同(股)公司	-	-	3,305,400	3.77
日商佳寶株式會社	12,559,966	3.71	11,359	0.01
TCL瑞智(惠州)制冷設備有限公司	39,449,242	11.67	-	-
Rechi Holdings Co., Ltd.	1,243,164	0.37	-	-
其他	4,095	-	17,934	0.02
小 計	268,364,964	79.36	67,099,957	76.58
減：備抵呆帳	(4,748,168)	(1.41)	(662,641)	(0.76)
淨 額	<u>\$ 263,616,796</u>	<u>77.95</u>	<u>\$ 66,437,316</u>	<u>75.82</u>

c. 其他應收款

關係人名稱	90年12月31日		89年12月31日	
	金 額	%	金 額	%
TCL瑞智(惠州)制冷設備有限公司	\$ 72,110,244	67.06	\$ -	-
東莞瑞智壓縮機有限公司	9,409,357	8.75	-	-
其 他	713,140	0.66	-	-
小 計	82,232,741	76.47	-	-
減：備抵呆帳	(1,768,216)	(1.64)	-	-
淨 額	<u>\$ 80,464,525</u>	<u>74.83</u>	<u>\$ -</u>	<u>-</u>

d.應付帳款

關係人名稱	90年12月31日		89年12月31日	
	金 額	%	金 額	%
台灣保來得(股)公司	\$ 4,808,460	4.29	\$ 1,364,328	1.98
和駿工業(股)公司	6,991,027	6.24	5,980,875	8.67
合 計	\$ 11,799,487	10.53	\$ 7,345,203	10.65

e.應付費用

關係人名稱	90年12月31日		89年12月31日	
	金 額	%	金 額	%
新寶綜合證券(股)公司	\$ 32,040	0.03	\$ 262,527	0.34
聲寶(股)公司	83,218	0.08	-	-
和駿工業(股)公司	33,917	0.03	-	-
合 計	\$ 149,175	0.14	\$ 262,527	0.34

f.其他應付款

關係人名稱	90年12月31日		89年12月31日	
	金 額	%	金 額	%
聲寶(股)公司	\$ -	-	\$ 6,178,124	60.34

4) 其他收入

關係人名稱	九十年度		八十九年度	
	金 額	%	金 額	%
TCL瑞智(惠州)制冷設備有限公司	\$ 6,381,735	54.83	\$ -	-

本公司代TCL瑞智(惠州)制冷設備有限公司代購設備利益12,763,470元，其中未實現利益6,381,735元業經消除。

六、 質押資產

截至九十年及八十九年十二月三十一日止，下列資產已提供銀行及經濟部工業局作為借款、外勞保證及開發新產品計劃之擔保品：

	90年12月31日	89年12月31日
土地	\$ 118,902,358	\$ 118,902,358
房屋及建築淨額	164,724,625	168,779,521
機器設備淨額	336,890,995	423,053,738
水電設備淨額	4,229,535	5,580,273
試驗設備淨額	3,499,234	5,324,926
機具設備淨額	1,048,705	1,750,702
研發設備淨額	-	12,006
受限制資產—定期存款	21,894,900	26,175,308
合 計	\$ 651,190,352	\$ 749,578,832

七、 重大承諾事項及或有事項

1. 截至九十年十二月三十一日,本公司為購買原料已開立未使用信用狀金額計美金4,446,660元及日幣75,284,000圓。
2. 本公司於八十七年七月與工業技術研究院訂定變頻渦卷式壓縮機合作研究及技術授權契約,依契約規定,本公司於研究期間(八十九年一月三十一日至九十年六月三十日)應支付工業技術研究院3,000,000元研究費用,另將自產品開始銷售日起五年內以每年為一期,按期支付該產品銷售淨額百分之一之權利金。

八、 重大之災害損失:無

九、 重大之期後事項:無

十、 其他

金融商品之公平價值：詳附表一。

十一、 附註揭露事項

1. 本公司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:無
 - 3) 期末持有有價證券情形:詳附表二

- 4) 本期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:詳附表三
- 5) 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上:無
- 6) 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上:無
- 7) 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上:詳附表四
- 8) 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上:詳附表五
- 9) 從事衍生性金融商品交易相關資訊:詳附表六

2.轉投資事業相關資訊:

- 1)本公司及子公司對其有重大影響力或控制能力之被投資公司資訊:詳附表七
- 2) 子公司重大交易事項:
 - a) 資金貸與他人:詳附表八
 - b) 為他人背書保證:無
 - c) 期末持有有價證券情形:詳附表九
 - d) 本期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:詳附表十
 - e) 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上:無
 - f) 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上:無
 - g) 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:無
 - h) 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上:無
 - i) 衍生性金融商品交易相關資訊:無

3.大陸投資資訊之揭露:

- 1.) 投資大陸之公司資訊:詳附表十一

- 2.) 與大陸投資公司直接或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項暨其價格收(付)款條件、未實現損益及其他相關資訊:詳附表十二

十二、部門別財務資訊

1. 產業別資訊：本公司係以冷媒壓縮機之產銷為專業，並未兼營其他類別之產業。
2. 地區別資訊：本公司並未於台灣以外地區設有營運機構。
3. 外銷銷貨資訊：詳附表十三
4. 重要客戶資訊：詳附表十四

附表一：金融商品之公平價值

1) 非衍生性金融商品	90年12月31日		89年12月31日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
資產				
現金及約當現金	\$ 61,354	\$ 61,354	\$ 183,231	\$ 183,231
短期投資	14,253	14,326	46,673	43,916
應收票據及帳款	512,444	512,444	206,156	206,156
其他應收款	107,526	107,526	18,275	18,275
長期投資	273,185	273,185	1,684	1,684
存出保證金	16,854	16,854	14	14
受限制資產	21,895	21,895	26,175	26,175
負債				
短期借款	405,822	405,822	25,666	25,666
應付票據及帳款	142,445	142,445	109,815	109,815
應付費用及其他應付款	124,724	124,724	88,168	88,168
一年內到期之長期負債	39,126	39,126	44,980	44,980
其他流動負債	566	566	713	713
長期借款	45,726	45,726	87,241	87,241
存入保證金	120	120	20	20
2) 衍生性金融商品				
遠期外匯合約	(614)	(731)	-	-

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) 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及帳款、其他應收款、存出保證金、受限制資產、短期借款、應付票據及帳款、應付費用及其他應付款、一年內到期之長期負債、其他流動負債及存入保證金。
- (2) 有價證券如有市場價格可循時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格參考時，則依財務或其他資訊估計公平價值。
- (3) 長期借款以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以公司所能獲得類似條件(相近之到期日)之長期借款利率為準。
- (4) 衍生性金融商品之公平價值，係假設本公司若依約定在報表日終止合約，所能取得或必須支付之金額，一般均包括當期末結清合約之未實現損益，本公司所有衍生性金融商品均有金融機構之報價以供參考。

附表二：期末持有有價證券情形

單位：新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類	有價證券名稱	與有價證券發行人之關係	帳 科 列 目	期 末				備註
					股 數(仟股)	帳面金額	比率(%)	市 價	
瑞智精密(股)公司	股票	聲寶(股)公司	本公司法人股東	短期投資	1,706	31,318	0.14	14,253	
	股票	Rechi Holdings Co., Ltd.	持股100%之子公司	長期投資	-	248,207	100.00	273,185	

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

單位：新台幣仟元

買、賣之公司	有價證券種類	有價證券名稱	帳列科目	交易對象	關係	期 初		買 入		賣 出				權益法投資(損)益	期 末	
						股數(仟股)	金 額	股數(仟股)	金 額	股數(仟股)	售 價	帳面成本	處分(損)益		股數(仟股)	金 額
瑞智精密(股)公司	股票	Rechi Holdings Co., Ltd.	長期股權投資	現金增資	無	-	1,568	-	263,210	-	-	-	-	(16,571)	-	248,207

附表四：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

單位：新台幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款			備 註
			進 (銷) 貨	金 額	佔總進(銷)貨之比率(%)	授信期間			科目	餘額	佔應收(付)票據帳款之比率(%)	
							單 價	授信期間				
瑞智精密(股)公司	聲寶(股)公司	本公司法人股東	銷貨	144,413	5.86	30-90天	無顯著不同	無顯著不同	應收票據	1,169	0.67	(註)
									應收帳款	739	0.22	
	香港新寶有限公司	本公司法人股東之子公司	銷貨	787,249	31.93	30-90天	無顯著不同	無顯著不同	應收帳款	214,370	63.39	
	日商佳寶株式會社	本公司法人股東之主要投資人	銷貨	110,248	4.47	30-90天	無顯著不同	無顯著不同	應收票據	60,235	34.57	
									應收帳款	12,560	3.71	

(註)對香港新寶有限公司之銷貨係透過該公司向大陸地區從事間接貿易。

附表五：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

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項		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
			科目	餘額		金額	處理方式		
瑞智精密(股)公司	香港新寶有限公司	本公司法人股東(聲寶公司)之子公司	應收帳款	214,370	5.80	-	-	52,609	3,873
瑞智精密(股)公司	TCL瑞智(惠州)制冷設備有限公司	Rechi Holdings Co., Ltd.轉投資公司	應收帳款	39,449	2.04	-	-	-	2,685
			其他應收款	72,110	-	-	-	-	1,768

附表六：衍生性金融商品交易相關資訊

截至九十年十二月三十一日止，本公司為規避以外幣計價之應收帳款及銀行存款之部份外匯變動風險，與銀行簽訂買賣遠期外匯合約，由於是項合約係與銀行簽訂且係為規避帳上之外幣債權、債務匯率風險，因此預期其信用及市場風險均甚小。九十年十二月三十一日遠期外匯交易彙述如下：

單位：新台幣元

	九十年十二月三十一日		
	合約金額		評價金額
應收遠匯款	NTD	216,436,400	\$ 216,436,400
應付遠匯款	USD	6,200,000	(216,993,800)
折(溢)價			(56,598)
淨額			\$ (613,998)

遠期外匯買賣合約之會計處理政策詳附註二-10說明。

附表七：本公司及子公司對其有重大影響力或控制能力之被投資公司資訊：

單位：新台幣或外幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期損益	本公司認列 之投資損益	備 註
				本期期末	上期期末	股數(仟股)	比率(%)	帳面金額			
瑞智精密(股)公司 Rechi Holdings Co., Ltd. Rechi International Holdings Co., Ltd. Rechi Investments Holdings Co., Ltd. 東莞瑞智壓縮機有限公司 TCL瑞智(惠州)制冷設備有限公司 Rechi International Holdings Co., Ltd. GR Holdings (HK) Ltd. 瑞億五金(東莞)有限公司 GR Holdings (HK) Ltd.	Rechi Holdings Co., Ltd.	英屬維京群島	投資業務	264,745	1,535	-	100.00	248,207	(16,571)	(16,571)	子公司
	Rechi International Holdings Co., Ltd.	英屬維京群島	投資業務	USD 2,819	-	-	100.00	USD 2,572	USD (247)	不適用	孫公司
	Rechi Investments Holdings Co., Ltd.	英屬維京群島	投資業務	-	-	-	-	-	-	-	孫公司(註)
	東莞瑞智壓縮機有限公司	大陸	迴轉式冷媒壓縮機	USD 995	-	-	100.00	USD 978	USD (17)	不適用	孫公司
	TCL瑞智(惠州)制冷設備有限公司	大陸	迴轉式冷媒壓縮機	USD 4,000	-	-	50.00	USD 3,776	USD (449)	不適用	採權益法評價
	GR Holdings (HK) Ltd.	香港	投資業務	USD 2,625	-	-	50.00	USD 2,389	USD (395)	不適用	曾孫公司
	瑞億五金(東莞)有限公司	大陸	空調迴轉式壓縮機之馬達及風扇	USD 134	-	-	100.00	USD 131	USD (3)	不適用	曾孫公司
	瑞智制冷機器(東莞)有限公司	大陸	冷媒壓縮機之馬達、空調機配件	USD 4,085	-	-	100.00	USD 3,692	USD (393)	不適用	曾曾孫公司

註：公司尚在籌備，股本尚未投入。

附表八：資金貸與他人

單位：新台幣或外幣仟元

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	利 率 區 間	資金貸與性質	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	東莞瑞智壓縮機 有限公司	瑞智制冷機器 (東莞)有限公司	其他應收款	RMB 2,150	RMB 115	-	2	-	營運週轉	-	-	-	107,819	431,276
		瑞億五金(東莞) 有限公司	其他應收款	RMB 10	RMB 10	-	2	-	營運週轉	-	-	-	107,819	431,276
2	瑞億五金(東莞) 有限公司	瑞智制冷機器 (東莞)有限公司	其他應收款	RMB 1,075	RMB 1,075	-	2	-	營運週轉	-	-	-	107,819	431,276

註:1.個別貸與對象最高限額 2,156,380 (淨值) * 5 % = 107,819 。註:2.資金貸與最高限額 2,156,380 (淨值) * 20 % = 431,276 。

附表九：子公司期末持有有價證券情形：

單位：新台幣或外幣仟元

持有之公司	有價證券種類	有價證券名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				備註
					股數(仟股)	帳面金額	比率(%)	市 價	
Rechi Holdings Co., Ltd. Rechi International Holdings Co., Ltd. GR Holdings (HK) Ltd.	股票	Rechi International Holdings Co., Ltd.	孫公司	長期股權投資	-	USD 2,572	100.00	USD 2,572	(註)
	股票	Rechi Investments Holdings Co., Ltd.	孫公司	長期股權投資	-	-	-	-	
	股票	東莞瑞智壓縮機有限公司	孫公司	長期股權投資	-	USD 978	100.00	USD 1,388	
	股票	TCL瑞智(惠州)制冷設備有限公司	子公司採權益法評價	長期股權投資	-	USD 3,776	50.00	USD 3,781	
	股票	GR Holdings (HK) Ltd.	曾孫公司	長期股權投資	-	USD 2,389	50.00	USD 2,389	
	股票	瑞億五金(東莞)有限公司	曾孫公司	長期股權投資	-	USD 131	100.00	USD 131	
	股票	瑞智制冷機器(東莞)有限公司	曾曾孫公司	長期股權投資	-	USD 3,692	100.00	USD 3,692	

註：公司尚在籌備，股本尚未投入。

附表十：累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：美金仟元

買、賣之公司	有價證券 種類	有價證券名稱	帳列科目	交易對象	關係	期 初		買 入		賣 出				權益法投資 (損)益	期 末	
						股數(仟股)	金 額	股數(仟股)	金 額	股數(仟股)	售價	帳面成本	處分(損)益		股數(仟股)	金 額
Rechi Holdings Co., Ltd.	股票	TCL瑞智(惠州)制冷設備有限公司	長期投資	原始投資	無	-	-	-	4,000	-	-	-	-	(224)	-	3,776
GR Holdings (HK) Ltd.	股票	瑞智制冷機器(東莞)有限公司	長期投資	原始投資	無	-	-	-	4,085	-	-	-	-	(393)	-	3,692

附表十一：大陸投資資訊：

單位：新台幣或外幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額	本公司直接或間接投資之持股比例(%)	本期認列投資損益	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回台灣之投資收益
					匯出	收回					
瑞智制冷機器(東莞)有限公司	冷媒壓縮機馬達、空調機配件	209,994	註1	-	NTD 81,897 (USD 2,340)	-	NTD 81,897 (USD 2,340)	50.00	註5	註5	-
東莞瑞智壓縮機有限公司	迴轉式冷媒壓縮機	104,997	註2	-	NTD 34,824 (USD 995)	-	NTD 34,824 (USD 995)	100.00	註6	註6	-
瑞億五金(東莞)有限公司(原名瑞智馬達(東莞)有限公司)	空調迴轉式壓縮機之馬達及風扇	43,749	註3	-	NTD 4,690 (USD 134)	-	NTD 4,690 (USD 134)	100.00	註7	註7	-
TCL瑞智(惠州)制冷設備有限公司	迴轉式冷媒壓縮機	279,992	註4	-	NTD139,996 (USD 4,000)	-	NTD139,996 (USD 4,000)	50.00	註8	註8	-

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
NTD261,407 (USD7,469)	NTD498,736 (USD14,250)	NTD 862,552 (註9)

- 註1：本公司原係透過RECHI HOLDINGS CO., LTD.投資RECHI INTERNATIONAL HOLDINGS CO., LTD.在大陸投資瑞智制冷機器(東莞)有限公司，投資總額為美金6,000仟元，是項投資案業經89年10月24日經濟部投審會(89)二字第89026885號函核准，惟是項投資目前則係透過RECHI INTERNATIONAL HOLDINGS CO., LTD.投資GR HOLDINGS (HK) LTD. 轉投資大陸瑞智制冷機器(東莞)有限公司，目前正向經濟部投審會辦理變更中；截至九十年十二月三十一日止已匯款美金2,340仟元。
- 註2：本公司係透過RECHI HOLDINGS CO., LTD.在大陸投資東莞瑞智壓縮機有限公司，投資總額為美金3,000仟元，是項投資案業經90年4月6日經濟部投審會(90)二字第90008777號函核准，截至九十年十二月三十一日止已匯款美金995仟元。
- 註3：本公司原係透過RECHI INTERNATIONAL HOLDINGS CO., LTD.在大陸投資瑞智馬達(東莞)有限公司，投資總額為美金1,250仟元，是項投資案業經90年3月8日經濟部投審會(90)二字第90004966號函核准，截至九十年十二月三十一日止已匯美金134仟元，惟該大陸投資事業名稱業已更名為瑞億五金(東莞)有限公司，向經濟部投審會辦理變更完畢。
- 註4：本公司係透過RECHI HOLDINGS CO., LTD.在大陸投資TCL瑞智(惠州)制冷設備有限公司，投資總額為美金4,000仟元，是項投資案業經90年6月28日經濟部投審會(90)二字第90024529號函核准，截至九十年十二月三十一日止已匯款美金4,000仟元。
- 註5：本公司係經由RECHI HOLDINGS CO., LTD.投資RECHI INTERNATIONAL HOLDINGS CO., LTD.再投資GR HOLDINGS (HK) LTD.間接投資瑞智制冷機器(東莞)有限公司，因此本公司對瑞智制冷機器(東莞)有限公司並無帳面價值。
- 註6：本公司係經由RECHI HOLDINGS CO., LTD.間接投資東莞瑞智壓縮機有限公司，因此本公司對東莞瑞智壓縮機有限公司並無帳面價值。
- 註7：本公司係經由RECHI HOLDINGS CO., LTD.間接投資瑞億五金(東莞)有限公司，因此本公司對瑞億五金(東莞)有限公司並無帳面價值。
- 註8：本公司係經由RECHI HOLDINGS CO., LTD.間接投資TCL瑞智(惠州)制冷設備有限公司，因此本公司對TCL瑞智(惠州)制冷設備有限公司並無帳面價值。
- 註9：本公司對大陸投資累計金額上限(淨值之百分之四十或八仟萬元較高者):\$2,156,380(淨值)*40%=\$862,552

附表十二.與大陸投資公司直接或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項暨其價格、收(付)款條件、未實現損益及其他相關資訊:

公司名稱	交易類型	進、銷貨		交易條件			應收(付)帳款		未實現損益
		金額	百分比	價格	收(付)款期間	與一般交易之比較	金額	百分比	金 額
TCL瑞智(惠州)制冷設備有限公司	銷貨	\$ 40,239	1.63	正常	月結30-90天	正常	\$ 39,449	11.67	\$ 2,815

註1:本公司為TCL瑞智(惠州)制冷設備有限公司代購設備之應收款項72,110,244元帳列其他應收款－關係人，另向TCL瑞智(惠州)制冷設備有限公司收取代購設備利益12,763,470元業已消除未實現代購設備利益6,381,735元帳列其他收入。

註2:本公司為東莞瑞智壓機有限公司代購設備之應收款項582,410元帳列其他應收款－關係人。

附表十三：外銷銷貨資訊

本公司九十年度及八十九年度外銷銷貨資訊彙列如下：

單位:新台幣仟元

地 區		九十年度	八十九年度
美	洲	\$ 841,264	\$ 792,514
亞	洲	928,515	457,187
其	他	237,066	138,089
合	計	<u>\$ 2,006,845</u>	<u>\$ 1,387,790</u>

附表十四：重要客戶資訊

九十年度及八十九年度佔損益表上營業收入金額10%以上之客戶明細如下：

單位:新台幣仟元		
九十年度		
客 戶 名 稱	銷貨金額	所佔比例(%)
客戶甲	\$ 787,249	31.93
客戶乙	269,154	10.92
八十九年度		
客 戶 名 稱	銷貨金額	所佔比例(%)
客戶甲	\$ 277,289	14.62
客戶乙	325,550	17.17
客戶丙	203,125	10.71

會計師查核報告

瑞智精密股份有限公司民國九十一年及九十年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十一年及九十年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

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

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達瑞智精密股份有限公司民國九十一年及九十年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十一年及九十年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

瑞智精密股份有限公司民國九十一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。依據本會計師之意見，該等科目明細表在所有重大方面與第一段所述財務報表相關資訊一致。

瑞智精密股份有限公司已編製民國九十一及九十年度之合併財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

此 致

瑞智精密股份有限公司 公鑒

勤業會計師事務所

會計師 蔡 振 財

會計師 吳 金 順

台灣省會計師公會會員證第 2143 號
財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920101611 號

台灣省會計師公會會員證第 592 號
財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920101611 號

中 華 民 國 九 十 二 年 一 月 二 十 九 日

瑞智精密股份有限公司

資 產 負 債 表

民國九十一年及九十年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

		九 十 一 年 底		九 十 年 底				九 十 一 年 底		九 十 年 底	
資	產	金	額	%	金	額	%	負 債 及 股 東 權 益	金	額	%
流動資產											
1100	現金及約當現金（附註二及四-1）	\$	286,323	7	\$	61,354	2	2100	短期借款（附註四-14）	\$	265,268
1110	短期投資淨額（附註二及四-2）		-	-		14,253	-	2120	應付票據		46,076
1120	應收票據淨額（附註二及四-3）		265,099	6		113,463	4	2140	應付帳款		172,136
1130	應收票據－關係人（附註二及五）		25,092	1		60,799	2	2150	應付帳款－關係人（附註五）		67,812
1140	應收帳款淨額（附註二及四-4）		104,009	2		74,565	3	2170	應付費用（附註四-15 及五）		93,512
1150	應收帳款－關係人（附註二及五）		485,903	12		263,617	9	2210	其他應付款（附註二、四-16 及五）		56,934
1160	其他應收款（附註四-5）		60,272	1		27,061	1	2260	預收款項		27,101
1190	其他應收款－關係人（附註二及五）		64,911	2		80,465	3	2270	一年內到期之長期負債（附註四-18 及六）		9,607
1210	存貨（附註二及四-6）		427,806	10		523,055	18	2280	其他流動負債		1,177
1250	預付費用（附註四-7）		65,354	2		44,089	2	21XX	流動負債合計		739,623
1260	預付款項（附註四-8）		20,377	-		14,580	-				
1286	遞延所得稅資產（附註二及四-22）		25,732	1		3,501	-		長期負債		
11XX	流動資產合計		1,830,878	44		1,280,802	44	2410	應付公司債（附註四-17）		1,011,667
								2420	長期借款（附註四-18 及六）		97,869
								24XX	長期負債合計		1,109,536
長期投資											
1421	長期股權投資（附註二及四-9）		568,121	14		273,185	9		其他負債		
固定資產（附註二、四-10、五、六及七）											
成 本											
1501	土 地		118,902	3		118,902	4	2810	應計退休金負債（附註二及四-19）		8,629
1521	房屋及建築		327,791	8		323,871	11	2820	存入保證金		500
1531	機器設備		1,320,248	31		1,204,589	41	2881	遞延貸項－聯屬公司間利益（附註二、四-20 及五）		28,128
1541	水電設備		205,377	5		203,472	7	28XX	其他負債合計		37,257
1544	電腦通訊設備		23,837	1		22,095	1	2XXX	負債總額		1,886,416
1545	試驗設備		74,585	2		74,091	3		股東權益（附註四-21）		
1551	運輸設備		16,904	-		13,592	-	3110	普通股股本		1,891,658
1561	辦公設備		15,151	-		11,934	-		資本公積		
1572	機具設備		16,058	-		14,983	1	3210	股票溢價		124,100
1681	研發設備		108,197	2		94,535	3	3240	處分資產增益		21
15X1	成本合計		2,227,050	52		2,082,064	71		保留盈餘		
15X9	減：累計折舊	(	1,159,396)	(27)	(	1,000,661)	(34)	3310	法定盈餘公積		51,218
1670	加：未完工程及預付設備款		547,249	13		104,829	3	3350	未分配盈餘		230,995
15XX	固定資產淨額		1,614,903	38		1,186,232	40		股東權益其他調整項目		
無形資產											
1700	遞延退休金成本（附註二及四-19）		589	-		-	-	3410	長期股權投資未實現跌價損失（附註二 及四-9）	(	317)
其他資產											
1820	存出保證金		16,742	-		16,854	1	3420	累積換算調整數（附註二及四-9）		16,315
1830	遞延費用（附註二、四-11 及五）		96,698	2		54,169	2	3XXX	股東權益合計		2,313,990
1848	催收款項淨額（附註二及四-12）		-	-		-	-				
1860	遞延所得稅資產（附註二及四-22）		50,377	1		98,656	3				
1887	受限制資產（附註四-13 及六）		22,098	1		21,895	1				
18XX	其他資產合計		185,915	4		191,574	7				
1XXX	資 產 總 額	\$	4,200,406	100	\$	2,931,793	100	1XXX	負債及股東權益總額	\$	4,200,406

後附之附註係本財務報表之一部分。

負責人：

經理人：

主辦會計：

瑞智精密股份有限公司

損 益 表

民國九十一年及九十年一月一日至十二月三十一日

單位：除每股盈餘為新台幣
幣元外，餘為仟元

	九 十 一 年 度		九 十 年 度	
	金 額	%	金 額	%
4110 銷貨收入總額	\$2,884,838	100	\$2,476,758	100
4170 減：銷貨退回	(858)	-	-	-
4190 減：銷貨折讓	(7,958)	-	(11,479)	-
4000 銷貨收入淨額（附註五）	2,876,022	100	2,465,279	100
5000 銷貨成本（附註五）	(2,303,505)	(80)	(2,012,466)	(82)
5910 銷貨毛利	572,517	20	452,813	18
5920 聯屬公司間未實現利益	(18,380)	(1)	(2,815)	-
5930 聯屬公司間已實現利益	2,815	-	-	-
5900 已實現毛利	556,952	19	449,998	18
營業費用				
6100 銷售費用	(131,398)	(4)	(84,479)	(3)
6200 管理費用	(64,650)	(2)	(57,331)	(2)
6300 研究發展費用	(75,316)	(3)	(73,957)	(3)
營業費用合計	(271,364)	(9)	(215,767)	(8)
6900 營業淨利	285,588	10	234,231	10
營業外收入				
7110 利息收入	33,149	1	25,513	1
7122 股利收入	-	-	675	-
7150 存貨盤盈淨額	-	-	109	-
7160 兌換淨利	-	-	31,317	1
7240 短期投資市價回升利益	17,065	-	12,990	1

（接次頁）

(承前頁)

		九 十 一 年 度		九 十 年 度	
		金 額	%	金 額	%
7260	存貨跌價回升利益	\$ 1,925	-	\$ -	-
7480	其他收入 (附註五)	<u>24,560</u>	<u>1</u>	<u>11,639</u>	<u>-</u>
	營業外收入合計	<u>76,699</u>	<u>2</u>	<u>82,243</u>	<u>3</u>
營業外支出					
7510	利息支出 (附註四-10)	(27,409)	(1)	(11,116)	-
7520	權益法認列之投資損失				
	淨額	(62,116)	(2)	(16,571)	(1)
7540	處分投資損失	(4,246)	-	(11,176)	(1)
7550	存貨盤損淨額	(169)	-	-	-
7560	兌換淨損	(22,499)	(1)	-	-
7570	存貨跌價及呆滯損失	-	-	(2,122)	-
7580	財務費用	(2,944)	-	(530)	-
7880	其他支出	(<u>1,695</u>)	<u>-</u>	(<u>2,156</u>)	<u>-</u>
	營業外支出合計	(<u>121,078</u>)	(<u>4</u>)	(<u>43,671</u>)	(<u>2</u>)
7900	稅前淨利	<u>241,209</u>	<u>8</u>	<u>272,803</u>	<u>11</u>
所得稅利益 (費用) (附註二及四-22)					
8111	當期所得稅	-	-	-	-
8112	遞延所得稅	(<u>26,048</u>)	(<u>1</u>)	(<u>5,385</u>)	<u>-</u>
8110	所得稅費用合計	(<u>26,048</u>)	(<u>1</u>)	(<u>5,385</u>)	<u>-</u>
9600	本期淨利	<u>\$ 215,161</u>	<u>7</u>	<u>\$ 267,418</u>	<u>11</u>
		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
每股盈餘 (附註四-23)					
9700	基本每股盈餘	<u>\$ 1.28</u>	<u>\$ 1.14</u>	<u>\$ 1.44</u>	<u>\$ 1.41</u>
9800	稀釋每股盈餘	<u>\$ 1.04</u>	<u>\$ 0.92</u>	<u>\$ 1.44</u>	<u>\$ 1.41</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

負責人：

經理人：

主辦會計：

瑞智精密股份有限公司

股東權益變動表

民國九十一年及九十年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	普 通 股 股 本	資 本 溢 價	公 積 金	保 留 盈 餘	盈 餘	股 東 權 益 其 他 調 整 項 目	
	普 通 股 股 本	股 票 溢 價	處 分 資 產 增 益	法 定 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘	長 期 股 權 投 資	未 實 現 跌 價 損 失
九十年一月一日餘額	\$ 1,500,000	\$ 124,100	\$ 21	\$ -	\$ 244,758	\$ -	\$ 116
八十九年度盈餘分配							
提列法定盈餘公積	-	-	-	24,476	(24,476)	-	-
發放董監事酬勞	-	-	-	-	(4,895)	-	-
員工紅利轉增資	14,685	-	-	-	(14,685)	-	-
盈餘轉增資	187,500	-	-	-	(187,500)	-	-
九十年年度淨利	-	-	-	-	267,418	-	-
長期股權投資外幣換算調整數	-	-	-	-	-	-	24,862
九十年十二月三十一日餘額	1,702,185	124,100	21	24,476	280,620	-	24,978
九十年年度盈餘分配							
提列法定盈餘公積	-	-	-	26,742	(26,742)	-	-
發放董監事酬勞	-	-	-	-	(6,016)	-	-
員工紅利轉增資	19,254	-	-	-	(19,254)	-	-
盈餘轉增資	170,219	-	-	-	(170,219)	-	-
發放現金股利	-	-	-	-	(42,555)	-	-
九十一年度淨利	-	-	-	-	215,161	-	-
長期股權投資外幣換算調整數	-	-	-	-	-	-	(8,663)
依權益法認列被投資公司未實現長期股權投資損失	-	-	-	-	-	(317)	-
九十一年十二月三十一日餘額	\$ 1,891,658	\$ 124,100	\$ 21	\$ 51,218	\$ 230,995	(\$ 317)	\$ 16,315

後附之附註係本財務報表之一部分。

負責人：

經理人：

主辦會計：

瑞智精密股份有限公司

現金流量表

民國九十一年及九十年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	九 十 一 年 度	九 十 年 度
營業活動之現金流量		
本期損益	\$ 215,161	\$ 267,418
調整項目：		
折舊費用	161,569	144,118
各項攤提	46,382	18,052
按權益法認列之投資損失淨額	62,116	16,571
短期投資市價回升利益	(17,065)	(12,990)
處分投資損失	4,246	11,176
存貨跌價損失（回升利益）	(1,925)	2,122
遞延所得稅費用	26,048	5,385
提列應付公司債利息補償金	11,667	-
營業資產及負債之淨變動		
應收票據淨額	(151,636)	(11,234)
應收票據－關係人	35,707	(44,494)
應收帳款淨額	(29,444)	(53,380)
應收帳款－關係人	(222,286)	(197,180)
其他應收款	(13,211)	(8,786)
其他應收款－關係人	15,554	(80,465)
存 貨	97,174	(36,524)
預付費用	(21,265)	(13,731)
預付款項	(5,797)	1,916
應付票據	15,628	(10,421)
應付帳款	71,939	38,596
應付帳款－關係人	56,012	4,455
應付費用	(8,573)	24,157
其他應付款	(184)	4,374
預收款項	26,622	(529)
其他流動負債	611	(147)
遞延貸項－聯屬公司間利		
益	18,931	9,197
應計退休金負債	1,446	578
營業活動之淨現金流		
入	395,427	78,234

（接次頁）

(承前頁)

	九 十 一 年 度	九 十 年 度
投資活動之現金流量		
短期投資減少	\$ 27,072	\$ 34,234
其他應收款增加	(20,000)	-
長期股權投資增加	(366,032)	(263,210)
受限制資產(增加)減少	(203)	4,280
增購固定資產	(556,375)	(229,297)
存出保證金(增加)減少	112	(16,840)
遞延費用增加	(88,911)	(57,270)
投資活動之淨現金流出	(1,004,337)	(528,103)
融資活動之現金流量		
短期借款增加(減少)	(140,554)	380,156
應付公司債增加	1,000,000	-
長期借款增加	93,000	-
長期借款減少	(70,376)	(47,369)
發放現金股利及董監事酬勞	(48,571)	(4,895)
存入保證金增加	380	100
融資活動之淨現金流入	833,879	327,992
本期現金及約當現金增加(減少)數	224,969	(121,877)
期初現金及約當現金餘額	61,354	183,231
期末現金及約當現金餘額	\$ 286,323	\$ 61,354
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息	\$ 29,544	\$ 14,709
減：資本化利息	(879)	(5,530)
不含資本化利息之本期支付利息	\$ 28,665	\$ 9,179
本期支付所得稅	\$ -	\$ -
不影響現金流量之投資及融資活動		
一年內到期之長期負債	\$ 9,607	\$ 39,126
購置固定資產支付現金數		
本期增購固定資產	\$ 590,240	\$ 237,936
期初應付款	12,701	4,062
期末應付款	(46,566)	(12,701)
本期支付數	\$ 556,375	\$ 229,297

後附之附註係本財務報表之一部分。

負責人：

經理人：

主辦會計：

瑞智精密股份有限公司

財務報表附註

(金額除特別註明者外，均以新台幣仟元為單位)

公司沿革

瑞智精密股份有限公司（原瑞智工業股份有限公司，以下簡稱本公司）於七十八年十二月依中華民國公司法成立，主要經營冷媒壓縮機之裝配加工製造修理買賣及相關產品之設計服務進出口貿易等業務。

重要會計政策之彙總說明

約當現金

約當現金係指隨時可轉換成定額現金，且即將到期（自投資日起三個月內到期或清償）而利率變動對其價值影響甚少之短期且具高度流動性投資。

短期投資

按總加權平均成本與市價（會計期間最後一個月份之平均收盤價）孰低法評價。

備抵呆帳

按應收款項期末餘額分析其收回可能性，予以提列適當之備抵呆帳。

存 貨

按加權平均成本與市價（重置成本或淨變現價值）孰低法評價。

長期股權投資

長期股權投資具有下列情形之一者，採用權益法評價：

持有被投資公司有表決權股份超過百分之五十者。

持有被投資公司有表決權股份百分之二十以上，百分之五十以下者，但有證據顯示對被投資公司無重大影響力者，不在此限。

持有被投資公司有表決權股份未達百分之二十，但對被投資公司有重大影響力者。

採權益法評價者，其聯屬公司間交易所產生之未實現損益業經消除。

不符合上述情形之長期股權投資，則按成本法評價。其有市價可循時，以成本與市價孰低者評價，未實現跌價損失列為股東權益減項。

固定資產

固定資產以取得成本（包括利息資本化金額）為入帳基礎，能延長耐用年數或增加產能之重大更新及改良作為資本支出，一般修理維護支出則列為當期費用。折舊按估計之經濟耐用年數以直線法提列。惟若耐用年數屆滿後仍繼續使用者，就其殘值繼續提列折舊。固定資產報廢或處分時，則沖轉有關帳列成本及累計折舊，處分固定資產損益列為當年度之營業外損益。

遞延費用

主要係模具費、電信設備裝置費、裝潢費、可轉換公司債發行成本及資訊軟體費等支出，依其性質分別按二至五年平均攤提。

收入認列

銷貨收入原則上係於貨物所有權及風險承擔責任移轉（一般係於貨物運出時移轉）予客戶時認列。

可轉換公司債

本公司可轉換公司債按面額發行，按月依贖回價格推算實質利率，逐期認列利息補償金，發行轉換公司債之直接且必要成本，列為遞延費用，並按發行日至賣回權屆滿日之期間內攤銷之。

當債券持有人行使轉換權利時，將該轉換公司債於轉換日相當於普通股面額部分轉入普通股股本，轉換公司債帳面金額超過普通股面額部分及應付利息補償金轉列資本公積，未攤銷發行成本則沖減資本公積。

退休金

本公司訂有員工退休辦法，並依精算結果認列淨退休金成本。

所得稅

所得稅係依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」，作跨期間與同期間之所得稅分攤。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，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，遞延所得稅資產並再依其可實現性評估提列備抵評價金額。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產負債者，依預期回轉期間之長短期劃分為流動或非流動項目。本公司所得稅抵減之會計處理依財務會計準則公報第十二號「所得稅抵減之會計處理準則」之規定處理，因購置設備或技術、研究發展等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。

本公司八十七年度以後未分配盈餘倘須加徵百分之十營利事業所得稅，係俟次年度股東會決議盈餘分配案後，估列為該年度費用。

以外幣為準之交易事項

本公司交易事項係以新台幣記載，有關非遠期外匯買賣合約之外幣交易事項，係按交易發生日即期匯率換算新台幣金額入帳，外幣資產及負債結清時，因匯率變動所發生之兌換差額，列為當年度之損益。期末所有外幣資產及負債再按資產負債表日之即期匯率予以換算，因而產生之未實現外幣兌換差額，除因長期投資產生者列入換算調整數作為股東權益之調整項目外，均於當期損益表認列為兌換損益。

衍生性金融商品

避險性質之遠期外匯買賣合約，以訂約日之即期匯率衡量入帳。訂約日即期匯率與約定遠期匯率間之差額於合約期間攤銷，資產負債表日則以該日即期匯率調整，所產生之兌換差額則依財務會計準則第十四號公報規定，依其性質列為當期損益或列為交易價格之調整項目。遠期外匯買賣合約所產生之應收及應付款項餘額互為抵減後，其淨額列為資產或負債。

科目重分類

九十年年度財務報表若干科目經予重分類，俾配合九十一年度財務報表之表達方式。

會計變動之理由及其影響：無。

重要會計科目之說明

現金及約當現金

	九 十 一 年 底	九 十 年 底
庫存現金	\$ 41	\$ 93
支票存款	249	114
活期存款	22,485	16,190
外幣存款	43,990	6,972
定期存款	130,000	100
約當現金－短期票券	89,558	37,885
合 計	<u>\$286,323</u>	<u>\$ 61,354</u>

短期投資淨額

	九 十 一 年 底	九 十 年 底
上市（櫃）公司股票	\$ -	\$ 31,318
減：備抵跌價損失	<u>-</u>	<u>(17,065)</u>
淨 額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 14,253</u>

應收票據淨額

	九 十 一 年 底	九 十 年 底
應收票據	\$267,803	\$114,591
減：備抵呆帳	<u>(2,704)</u>	<u>(1,128)</u>
應收票據淨額	<u>\$265,099</u>	<u>\$113,463</u>

應收帳款淨額

	九 十 一 年 底	九 十 年 底
應收帳款	\$111,088	\$ 78,518
減：備抵呆帳	<u>(7,079)</u>	<u>(3,953)</u>
應收帳款淨額	<u>\$104,009</u>	<u>\$ 74,565</u>

其他應收款

	九 十 一 年 底	九 十 年 底
應退營所稅	\$ 711	\$ 1,137
應退營業稅	30,069	10,310
應收關稅退稅款	2,753	11,020
應收利息	633	207
應收供料款	-	2,553
其 他	26,106	1,834
合 計	<u>\$ 60,272</u>	<u>\$ 27,061</u>

存 貨

	九 十 一 年 底	九 十 年 底
材 料	\$268,157	\$240,862
在 製 品	27,843	31,201
製 成 品	118,371	260,638
商品存貨	1,765	-
在途存貨	<u>19,391</u>	<u>-</u>
合 計	435,527	532,701
減：備抵存貨跌價及呆滯損失	(<u>7,721</u>)	(<u>9,646</u>)
淨 額	<u>\$427,806</u>	<u>\$523,055</u>
存貨已投保保險金額	<u>\$119,687</u>	<u>\$314,034</u>

預 付 費 用

	九 十 一 年 底	九 十 年 底
預付租金	\$ 84	\$ 24
預付保險費	85	86
用品盤存	4,947	-
維修備品	55,788	41,801
其 他	<u>4,450</u>	<u>2,178</u>
合 計	<u>\$ 65,354</u>	<u>\$ 44,089</u>

預 付 款 項

	九 十 一 年 底	九 十 年 底
預付貨款	<u>\$ 20,377</u>	<u>\$ 14,580</u>

長 期 股 權 投 資

	九 十 一 年 底	九 十 年 底
金 額 持 股 %	金 額 持 股 %	
權益法：		
Rechi Holdings Co., Ltd.	\$456,793 100	\$248,207 100
瑞展投資股份有限公司	<u>95,330</u> 100	<u>-</u> -
小 計	552,123	248,207
加：匯率換算調整數	16,315	24,978
減：備抵跌價損失	(<u>317</u>)	<u>-</u>
合 計	<u>\$568,121</u>	<u>\$273,185</u>

上開採權益法評價之長期股權投資，係依經會計師查核之被投資公司同期財務報表核計權益價值及認列投資損益。

上開持股超過 50%之子公司中，因瑞展投資股份有限公司之資產總額及營業收入均未達本公司各該項金額之 10%，故不予編入合併財務報表。

固定資產

	九 十 一 年 底	九 十 年 底
成 本		
土 地	\$ 118,902	\$ 118,902
房屋及建築	327,791	323,871
機器設備	1,320,248	1,204,589
水電設備	205,377	203,472
電腦通訊設備	23,837	22,095
試驗設備	74,585	74,091
運輸設備	16,904	13,592
辦公設備	15,151	11,934
機具設備	16,058	14,983
研發設備	108,197	94,535
成本合計	<u>2,227,050</u>	<u>2,082,064</u>
累計折舊		
房屋及建築	71,396	62,448
機器設備	790,690	673,980
水電設備	113,854	100,106
電腦通訊設備	16,997	15,543
試驗設備	66,082	62,602
運輸設備	7,991	6,689
辦公設備	7,829	6,977
機具設備	12,091	11,030
研發設備	72,466	61,286
累計折舊合計	<u>1,159,396</u>	<u>1,000,661</u>
未完工程及預付設備款	<u>547,249</u>	<u>104,829</u>
固定資產淨額	<u>\$ 1,614,903</u>	<u>\$ 1,186,232</u>
固定資產已投保保險金額	<u>\$ 683,028</u>	<u>\$ 812,295</u>

	九 十 一 年 度	九 十 年 度
利息資本化	<u>\$ 879</u>	<u>\$ 5,530</u>
資本化利率	<u>6.05%</u>	<u>6.48%</u>

部份固定資產已提供作為銀行借款之擔保品，詳請參閱附註六。

遞延費用

	九 十 一 年 度	九 十 年 度
期初餘額	\$ 54,169	\$ 14,951
本期增加	88,911	57,270
本期攤銷	(46,382)	(18,052)
期末餘額	<u>\$ 96,698</u>	<u>\$ 54,169</u>

催收款項淨額

	九 十 一 年 底	九 十 年 底
催收款項	\$ 2,215	\$ 2,215
減：備抵呆帳	(2,215)	(2,215)
合 計	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

催收款項係經催收尚未收回之逾期貨款。

受限制資產

	九 十 一 年 底	九 十 年 底
定期存款	<u>\$ 22,098</u>	<u>\$ 21,895</u>

定期存款已提供金融機構作為外勞保證金及與經濟部工業局共同合作執行渦卷式壓縮機之開發工業新產品計劃之擔保品，請參閱附註六。

短期借款

	九 十 一 年 底	九 十 年 底
進口融資	\$252,062	\$188,326
信用借款	13,206	117,498
抵押借款	-	99,998
合 計	<u>\$265,268</u>	<u>\$405,822</u>
利率區間	<u>0.88%-2.997%</u>	<u>1.3%-6.025%</u>

應付費用

	九 十 一 年 底	九 十 年 底
應付薪資及獎金	\$ 41,376	\$ 55,454
應付利息	1,056	2,312
應付保險費	3,092	2,606
應付佣金	14,958	14,754
應付勞務費	3,148	1,933
其 他	<u>29,882</u>	<u>25,026</u>
合 計	<u>\$ 93,512</u>	<u>\$102,085</u>

其他應付款

	九 十 一 年 底	九 十 年 底
應付遠匯款	\$ 235	\$ 614
應付設備款	46,566	12,701
其 他	<u>10,133</u>	<u>9,938</u>
合 計	<u>\$ 56,934</u>	<u>\$ 23,253</u>

應付公司債

	九 十 一 年 底	九 十 年 底
第一次無擔保可轉換公司債		
—票面利率 0%	\$ 1,000,000	\$ -
應付利息補償金	<u>11,667</u>	<u>-</u>
合 計	1,011,667	-
減：一年內到期	<u>-</u>	<u>-</u>
一年以上到期	<u>\$ 1,011,667</u>	<u>\$ -</u>

本公司於九十一年九月二日發行五年期之國內第一次無擔保可轉換公司債 1,000,000 仟元，到期時按債券面額以現金一次償還本金，債權人得自九十二年一月二日起至九十六年八月二十二日止，隨時依有關法令向本公司請求轉換成普通股，再由本公司換發股票。惟債權人有權於公司債發行滿三年之日（含）前，以面額 110.07% 要求公司贖回；發行滿三年之翌日起至發行滿四年之日（含）止，以面額 114.75% 要求公司贖回；發行滿四年至到期前四十日止，僅能按面額贖回。

長期借款

	九 十 一 年 底	九 十 年 底
交通銀行		
購置自動化機器設備優 惠貸款：貸款額度新台幣 80,000 仟元，實際 核貸 79,920 仟元，按 浮動利率（九十年十二 月 三 十 一 日 為 6.475%）計息，自八十 七年八月二十八日至		

（接次頁）

(承前頁)

	九 十 一 年 底	九 十 年 底
九十一年五月二十八日，每三個月為一期，共分十六期，平均攤還本金	\$ -	\$ 9,990
大安商業銀行		
購置自動化機器設備優惠貸款：貸款額度新台幣 100,000 仟元，按浮動利率（九十年十二月三十一日為 6.475%）計息，自八十九年四月十五日至九十三年一月十五日，每三個月為一期，共分十六期，平均攤還本金。惟已於 91 年 3 月 29 日提前清償。	-	56,250
經濟部工業局－渦卷式壓縮機開發費用配合款	14,476	18,612
中華開發工業銀行		
購置自動化機器設備優惠貸款：貸款額度新台幣 100,000 仟元，實際核貸 93,000 仟元，按浮動利率（九十一年十二月三十一日為 3.45%）計息，自九十一年十月十五日至九十六年十月十五日，每三個月為一期，共分十七期，平均攤還本金	<u>93,000</u>	<u>-</u>
合 計	107,476	84,852
減：一年內到期部份轉列流動負債	(<u>9,607</u>)	(<u>39,126</u>)
一年後到期之長期借款	<u>\$ 97,869</u>	<u>\$ 45,726</u>

經濟部工業局－開發費用配合款，係依「鼓勵民間事業開發工業新產品辦法」向工業局申請開發渦卷式壓縮機研究發展費用之配合款，可撥貸金額為 33,880 仟元。自九十年七月一日至九十五年四

月一日，每一個月為一期，共分二十期平均攤還，惟於該產品開始銷售日起，每三個月為一期，依銷售額 2% 支付回饋金，為期三年，惟其支付總額不得超過配合款之 60%。

員工退休辦法

本公司訂有員工退休辦法，涵蓋所有全職正式員工，員工服務年資十五年以內者（含）每滿一年給予兩個基數之退休金，超過十五年者每增加一年給予一個基數之退休金，總計最高以四十五個基數為限。員工退休金之支付，係根據服務年資及其退休前六個月平均工資（包括本薪及勞基法所規定之經常性給付）計算。本公司自八十六年度起依勞動基準法規定按實付薪資總額 4% 提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會名義存入中央信託局。

精算假設如下：

	九 十 一 年 度	九 十 年 度
折現率	5.00%	6.25%
未來薪資水準增加率	2.25%	3.60%
退休基金資產預期長期投資報酬率	5.00%	6.25%

淨退休金成本列示如下：

	九 十 一 年 度	九 十 年 度
服務成本	\$ 6,966	\$ 5,020
利息成本	2,165	1,950
退休基金之預期報酬	(1,269)	(1,193)
未認列過渡性淨給付義務	<u>455</u>	<u>225</u>
淨退休金成本	<u>\$ 8,317</u>	<u>\$ 6,002</u>

提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

	九 十 一 年 底	九 十 年 底
給付義務：		
既得給付義務	(\$ 742)	\$ -
非既得給付義務	(<u>40,251</u>)	(<u>21,321</u>)
累積給付義務	(40,993)	(21,321)
未來薪資增加之影響數	(<u>17,248</u>)	(<u>16,279</u>)

（接次頁）

(承前頁)

	九 十 一 年 底	九 十 年 底
預計給付義務	(\$ 58,241)	(\$ 37,600)
退休基金資產公平價值	<u>32,364</u>	<u>25,379</u>
提撥狀況	(25,877)	(12,221)
未認列過渡性淨給付義務	1,339	1,488
未認列退休金利益	16,498	4,139
補列之應計退休金負債	(<u>589</u>)	<u>-</u>
應計退休金負債	(\$ <u>8,629</u>)	(\$ <u>6,594</u>)
本公司職工退休辦法之既得給付	(\$ <u>742</u>)	\$ <u>-</u>

遞延貸項－聯屬公司間利益

	九 十 一 年 底	九 十 年 底
未實現銷貨毛利	\$ 18,380	\$ 2,815
未實現代購設備利益	<u>9,748</u>	<u>6,382</u>
合 計	<u>\$ 28,128</u>	<u>\$ 9,197</u>

股東權益

普通股股本

	九 十 一 年 底	九 十 年 底
額定股本		
股數 (仟股)	<u>260,000</u>	<u>220,000</u>
面額 (元)	<u>\$ 10</u>	<u>\$ 10</u>
股 本	<u>\$ 2,600,000</u>	<u>\$ 2,200,000</u>
實收股本		
股數 (仟股)	<u>189,166</u>	<u>170,219</u>
面額 (元)	<u>\$ 10</u>	<u>\$ 10</u>
股 本	<u>\$ 1,891,658</u>	<u>\$ 1,702,185</u>

本公司九十年度股東常會決議辦理盈餘 187,500 仟元及員工紅利 14,685 仟元轉增資，計發行普通股 20,219 仟股，每股面額 10 元，增資後股本總額為 1,702,185 仟元。前述增資案業經財政部證券暨期貨管理委員會核准，本公司董事會訂定增資基準日為九十年五月五日，並已辦妥增資變更登記。

本公司九十一年度股東常會決議辦理盈餘 170,219 仟元及員工紅利 19,254 仟元轉增資，計發行普通股 18,948 仟股，每股面額 10 元，增資後股本總額為 1,891,658 仟元。前述增資案業經財政部證券暨期貨管理委員會核准，本公司董事會訂定增資基準日為九十一年九月十五日，並已辦妥增資變更登記。

本公司於九十一年間發行國內第一次無擔保可轉換公司債 1,000,000 仟元，其發行及轉換辦法詳附註四-17 說明，截至九十一年十二月三十一日尚無轉換。

另本公司於九十一年八月二十二日董事會決議發行員工認股權證 10,000 仟單位，每單位得認購股數為一股，計得認購普通股 10,000 仟股，業經財政部證券暨期貨管理委員會核准，並於九十一年十月十四日一次全數發行，其每單位認股價格為 16 元，惟依本公司員工認股權辦法規定，認股權人自被授予股權憑證滿二年後，可就實際認購數量之百分之五十為限，行使認股權利；自授予起屆滿三年後，可就全部實際可認購數量行使認股權利，截至九十一年十二月三十一日員工認股權流通在外單位總數共 10,000 仟單位。

依本公司章程規定，本公司九十一年十二月三十一日額定股本中保留 40,000 仟股作為可轉換公司債之股份；20,000 仟股作為員工認股權憑證行使股權使用。

資本公積

依公司法規定，公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。

依九十年十一月修正後公司法規定，僅股票溢價發行及受領贈與之資本公積得用以撥充資本，另依證券交易法施行細則規定，前述資本公積每年撥充資本之合計金額，不得超過規定限額。

法定盈餘公積

依公司法規定，法定盈餘公積應提撥至與實收資本額相等為止。除法定盈餘公積已超過資本總額百分之五十時，得以其超過部分派充股息及紅利外，法定盈餘公積依法僅供彌補虧損及撥充

資本之用。法定盈餘公積撥充資本者，以該項公積已達實收資本百分之五十，並以撥充其半數為限。

盈餘分配

根據本公司章程規定，年終結算如有盈餘，除提付應納所得稅款外，應先彌補以往年度之虧損，次就餘額提出百分之十為法定公積，如尚有盈餘，由董事會擬定分配案，提請股東會通過後分配之，其中提撥員工紅利不得低於百分之一，董監事酬勞金不得高於百分之三。

依證券暨期貨管理委員會規定，本公司自八十九年度起分派可分配盈餘時，除依法提列法定盈餘公積外，應依證券交易法第四十一條第一項規定，就當年度發生之帳列股東權益減項金額（如長期股權投資未實現跌價損失、累積換算調整數等），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金額，則自前期未分配盈餘提列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。

本公司九十一年六月二十七日股東會通過之股利政策議案摘要如下：

為本公司永續經營及業務成長之需要，並顧及維持獲利能力，依公司資本預算規劃來衡量未來年度之資金需求，每年依法由董事會擬具股東紅利分配案，提報股東會。股東紅利之分配採現金股利及股票股利兩種方式配合發放，其中現金股利方式發放不得低於百分之十，其餘為股票股利，但董事會得視公司未來資金規劃調整之。

截至會計師查核報告書出具日止，本公司九十一年度盈餘分配議案尚未經董事會通過，有關董事會通過擬議及股東會決議分派情形，可自公開資訊觀測站等管道查詢。

本公司股東會決議實際配發之九十年度員工紅利及董監事酬勞與原董事會通過擬議配發數相同，有關資訊如下：

	實 際 配 發 數
配發情形：	
員工股票紅利	
股 數	1,925 仟股
金 額	19,254 仟元
占當年底流通在外股數之比例	1.13%
董監事酬勞	6,016 仟元
每股盈餘相關資訊：	
原每股盈餘	1.57 元
設算每股盈餘	1.42 元

所得稅

截至九十一年底，本公司八十九年度（含）以前之營利事業所得稅業經稽徵機關核定。

截至九十一年底，本公司所得稅抵減之法令依據、抵減項目、可抵減總額、尚未抵減餘額及最後抵減年度列示如下：

法 令 依 據	抵 減 項 目	可 抵 減 總 額	尚 未 抵 減 餘 額	最 後 抵 減 年 度
促進產業升級條例	機器設備	\$ 862	\$ 862	92 年度
	機器設備	2,128	2,128	93 年度
	機器設備	7,228	7,228	94 年度
	研究發展	17,940	17,940	92 年度
	研究發展	11,632	11,632	93 年度
	研究發展	8,750	8,750	94 年度
	研究發展	12,913	6,080	95 年度
	合 計	<u>\$ 61,453</u>	<u>\$ 54,620</u>	

截至九十一年底，本公司尚未使用之虧損扣抵之到期年度及金額列示如下：

到 期 年 度	金 額
九十二年度	\$ 15,319
九十三年度	<u>26,065</u>
	<u>\$ 41,384</u>

遞延所得稅負債或資產項目：

	九 十 一 年 底	九 十 年 底
遞延所得稅負債總額	(\$ 25,922)	(\$ 23,627)
遞延所得稅資產總額	102,031	125,784
遞延所得稅資產之備抵評價科目	-	-

產生遞延所得稅負債或資產之暫時性差異、虧損扣抵與所得稅抵減及其個別所得稅影響數：

	九 金	十 額	一 年	底 所得稅影響數
存貨跌價及呆滯損失之可減除暫時性差異		\$ 7,721		\$ 1,930
權益法認列投資損失之可減除暫時性差異		78,984		19,746
備抵呆帳超限之可減除暫時性差異		15,503		3,876
退休金提撥超限之可減除暫時性差異		13,430		3,357
未實現聯屬公司間利益之可減除暫時性差異		28,127		7,032
未實現兌換損益之可減除暫時性差異		4,497		1,124
投資抵減				54,620
虧損扣抵		41,384		<u>10,346</u>
遞延所得稅資產總額				<u>\$102,031</u>
機器設備折舊財稅差異之應課稅暫時性差異		(103,691)		(<u>\$ 25,922</u>)
遞延所得稅負債總額				(<u>\$ 25,922</u>)

	九 金	十 額	年 所得稅影響數	底
存貨跌價及呆滯損失之可減除暫時性差異		\$ 9,647		\$ 2,411
權益法認列投資損失之可減除暫時性差異		16,539		4,135
備抵呆帳超限之可減除暫時性差異		9,234		2,308
退休金提撥超限之可減除暫時性差異		11,508		2,877
未實現聯屬公司間利益之可減除暫時性差異		9,197		2,299
投資抵減				80,495
虧損扣抵		125,035		<u>31,259</u>
遞延所得稅資產總額				<u>\$125,784</u>

(接次頁)

(承前頁)

	九 金	十 額	年 所得稅影響數	底
未實現兌換損益之應課稅 暫時性差異		(\$ 4,879)	(\$ 1,219)	
機器設備折舊財稅差異之 應課稅暫時性差異		(89,633)	(22,408)	
遞延所得稅負債總額			(\$ 23,627)	

遞延所得稅負債或資產之流動與非流動劃分：

	九 十 一 年 底	九 十 年 底
流 動		
遞延所得稅資產	\$ 25,732	\$ 4,720
備抵評價－遞延所得 稅資產	<u>-</u>	<u>-</u>
淨遞延所得稅資產	25,732	4,720
遞延所得稅負債	<u>-</u>	(1,219)
流動遞延所得稅資產 與負債抵銷後淨額	<u>\$ 25,732</u>	<u>\$ 3,501</u>
非 流 動		
遞延所得稅資產	\$ 76,299	\$121,064
備抵評價－遞延所得 稅資產	<u>-</u>	<u>-</u>
淨遞延所得稅資產	76,299	121,064
遞延所得稅負債	(25,922)	(22,408)
非流動遞延所得稅資 產與負債抵銷後淨 額	<u>\$ 50,377</u>	<u>\$ 98,656</u>

稅前淨利依現行稅率應計所得稅與當期所得稅費用之調節如下：

	九 十 一 年 度	九 十 年 度
稅前淨利依現行稅率 25%		
計算之所得稅費用	\$ 60,292	\$ 68,191
短期投資市價回升利益	(4,266)	(3,247)
證券交易損失	1,061	2,794
股利收入免稅	-	(169)
分離課稅利息收入	(156)	(111)

(接次頁)

(承前頁)

	九 十 一 年 度	九 十 年 度
公債利息免稅	\$ -	(\$ 48)
按權益法認列之投資收益	(83)	-
其他永久性差異－淨額	(6,383)	-
未分配盈餘加徵 10%所得稅	360	-
本期發生投資抵減	(25,326)	-
投資抵減調整	549	(24,887)
備抵評價	<u>-</u>	<u>(37,138)</u>
所得稅費用	26,048	5,385
權益法認列之投資損失	15,611	4,143
存貨跌價及呆滯損失(回升利益)	(481)	530
備抵呆帳超限	1,567	1,748
機器設備折舊財稅差異	(3,516)	(7,284)
未實現兌換損益	2,344	(816)
退休金提撥超限	481	251
未實現聯屬公司間利益	4,733	2,299
投資抵減	(25,875)	17,532
虧損扣抵	(20,912)	(60,926)
備抵評價	<u>-</u>	<u>37,138</u>
當期所得稅費用	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

兩稅合一相關資訊：

	九 十 一 年 底	九 十 年 底
可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 187</u>	<u>\$ 178</u>

	九 十 一 年 度	九 十 年 度
預計(實際)盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>0.08%</u>	<u>0.10%</u>

本公司預計九十一年度盈餘分配之稅額扣抵比率係以包含應付當年度所得稅為基礎所計算，由於實際分配予股東之可扣抵稅額，應以股利盈餘分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為計算基礎，其與將來實際分配予股東時所適用之稅額扣抵比率可能會有所差異。九十年度已有實際之稅額扣抵比率，則揭露實際數。

未分配盈餘相關資訊：

	九 十 一 年 底	九 十 年 底
八十六年度以前	\$ -	\$ -
八十七年度以後	<u>230,995</u>	<u>280,620</u>
合 計	<u>\$230,995</u>	<u>\$280,620</u>

每股盈餘

	本 期 稅 前	淨 利 稅 後	股 數 (仟 股)	每股盈餘 (元)	
				稅 前	稅 後
<u>九十一年度</u>					
基本每股盈餘					
屬於普通股股東 之本期淨利	\$241,209	\$215,161	189,166	<u>\$1.28</u>	<u>\$1.14</u>
具稀釋作用之潛在普 通股之影響					
可轉換公司債	-	-	661		
員工認股權憑證	<u>11,667</u>	<u>8,750</u>	<u>52,632</u>		
稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東 之本期淨利加 潛在普通股之 影響	<u>\$252,876</u>	<u>\$223,911</u>	<u>242,459</u>	<u>\$1.04</u>	<u>\$0.92</u>
<u>九十年度</u>					
基本每股盈餘					
屬於普通股股東 之本期淨利	\$272,803	\$267,418	<u>170,219</u>	<u>\$1.60</u>	<u>\$1.57</u>
按追溯調整後股 數計算			<u>189,166</u> (註)	<u>\$1.44</u>	<u>\$1.41</u>
具稀釋作用之潛在普 通股之影響					
可轉換公司債	-	-	-		
員工認股權憑證	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>		
稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東 之本期淨利加 潛在普通股之 影響	<u>\$272,803</u>	<u>\$267,418</u>	<u>189,166</u>	<u>\$1.44</u>	<u>\$1.41</u>

註：170,219× 1.1+1,925=189,166

關係人交易

本公司與關係人發生之重大交易事項彙述如下：

關係人名稱及本公司之關係

關係企業名稱	與本公司之關係
聲寶股份有限公司	本公司法人股東
台灣保來得股份有限公司	本公司法人股東
和駿工業股份有限公司	本公司法人股東
大同股份有限公司	本公司董事（已於九十一年六月解任）
Rechi Holdings Co., Ltd.	持股 100%之子公司
Rechi International Co., Ltd.	Rechi Holdings Co., Ltd.轉投資公司
東莞瑞智壓縮機有限公司	Rechi Holdings Co., Ltd.轉投資公司
TCL 瑞智（惠州）制冷設備有限公司	Rechi Holdings Co., Ltd.轉投資公司
GR Holdings (HK) Ltd.	Rechi International Co., Ltd.轉投資公司
瑞智制冷機器（東莞）有限公司	GR Holdings (HK) Ltd.轉投資公司
日商佳寶株式會社	本公司法人股東（聲寶公司）之主要投資人
誠寶科技股份有限公司	本公司法人股東（聲寶公司）轉投資公司
香港新寶有限公司	本公司法人股東（聲寶公司）之子公司
新寶綜合證券股份有限公司	該公司負責人為本公司董事長之二等親屬（已於九十年十二月併入元大京華證券股份有限公司）

重大交易事項

銷貨收入

關係人名稱	九 十 一 年 度		九 十 年 度	
	金 額	%	金 額	%
聲寶股份有限公司	\$ 165,983	6	\$ 144,413	6
大同股份有限公司	20,908	1	22,807	1
日商佳寶株式會社	139,206	5	110,248	4
香港新寶有限公司	86,308	3	787,249	32
東莞瑞智壓縮機有限公司	105,356	4	-	-
Rechi Holdings Co., Ltd.	781,410	27	1,221	-
TCL 瑞智（惠州）制冷設備有限公司	244,043	8	40,239	2
其他	11,119	-	444	-
合 計	<u>\$1,554,333</u>	<u>54</u>	<u>\$1,106,621</u>	<u>45</u>

以上對關係人之銷貨條件採月結 30-120 天內收款，與其他客戶並無顯著不同。對香港新寶有限公司及 Rechi Holdings Co., Ltd. 之銷貨收入係透過該公司對大陸地區從事間接貿易。對 TCL 瑞智（惠州）制冷設備有限公司之銷貨係透過香港隆萬國際有限公司從事間接貿易，惟自八月份起係透過 Asia Focus Industrial Limited 及 Rechi Holdings Co., Ltd 從事間接貿易；另 TCL 瑞智（惠州）制冷設備有限公司之帳款有延遲支付之情事。

進 貨

關 係 人 名 稱	九 十 一 年 度		九 十 年 度	
	金 額	%	金 額	%
台灣保來得股份有限公司	\$ 65,530	4	\$ 70,206	4
和駿工業股份有限公司	31,304	2	74,557	5
香港新寶有限公司	36,658	2	86,692	5
GR Holdings (HK) Ltd.	132,717	8	-	-
Rechi Holdings Co., Ltd.	56,221	4	-	-
合 計	<u>\$ 322,430</u>	<u>20</u>	<u>\$ 231,455</u>	<u>14</u>

以上對國內關係人之進貨條件係採次月 10 日匯款，對國外關係人採貨到 60 天付款方式支付，與其他廠商並無顯著不同。惟向香港新寶有限公司之進貨金額係透過該公司向大陸供應商採購原物料，採貨到付款方式支付貨款。向 GR Holdings (HK) Ltd. 之進貨係透過該公司向瑞智制冷機器（東莞）有限公司採購原物料。

應收及應付款項

應收票據

關 係 人 名 稱	九 十 一 年 底		九 十 年 底	
	金 額	%	金 額	%
聲寶股份有限公司	\$ 25,001	9	\$ 1,169	1
日商佳寶株式會社	-	-	60,235	34
其 他	345	-	-	-
小 計	25,346	9	61,404	35
減：備抵呆帳	(254)	-	(605)	-
淨 額	<u>\$ 25,092</u>	<u>9</u>	<u>\$ 60,799</u>	<u>35</u>

應收帳款

關 係 人 名 稱	九 十 一 年 底		九 十 年 底	
	金 額	%	金 額	%
聲寶股份有限公司	\$ 19,693	3	\$ 739	-
日商佳寶株式會社	8,642	2	12,560	4
香港新寶有限公司	-	-	214,370	63
東莞瑞智壓縮機有限公司	70,582	12	-	-
Rechi Holdings Co., Ltd.	205,987	35	1,243	-
TCL 瑞智（惠州）制冷設備有限公司	184,756	31	39,449	12
其 他	<u>8,523</u>	<u>1</u>	<u>4</u>	<u>-</u>
小 計	498,183	84	268,365	79
減：備抵呆帳	(<u>12,280</u>)	(<u>2</u>)	(<u>4,748</u>)	(<u>1</u>)
淨 額	<u>\$ 485,903</u>	<u>82</u>	<u>\$ 263,617</u>	<u>78</u>

其他應收款

關 係 人 名 稱	九 十 一 年 底		九 十 年 底	
	金 額	%	金 額	%
Rechi Holdings Co., Ltd.	\$ 5,192	4	\$ -	-
TCL 瑞智（惠州）制冷設備有限公司	41,390	33	72,110	67
東莞瑞智壓縮機有限公司	3,674	3	9,410	9
瑞智制冷機器（東莞）有限公司	5,328	4	-	-
GR Holdings (HK) Ltd.	7,877	7	-	-
其 他	<u>1,450</u>	<u>1</u>	<u>713</u>	<u>1</u>
小 計	64,911	52	82,233	77
減：備抵呆帳	<u>-</u>	<u>-</u>	(<u>1,768</u>)	(<u>2</u>)
淨 額	<u>\$ 64,911</u>	<u>52</u>	<u>\$ 80,465</u>	<u>75</u>

應付帳款

關 係 人 名 稱	九 十 一 年 底		九 十 年 底	
	金 額	%	金 額	%
台灣保來得股份有限公司	\$ 9,432	4	\$ 4,809	4
和駿工業股份有限公司	10	-	6,991	6
GR Holdings (HK) Ltd.	37,737	16	-	-
Rechi Holdings Co., Ltd.	<u>20,633</u>	<u>8</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
合 計	<u>\$ 67,812</u>	<u>28</u>	<u>\$ 11,800</u>	<u>10</u>

應付費用

關 係 人 名 稱	九 十 一 年 底		九 十 年 底	
	金 額	%	金 額	%
新寶綜合證券股份有限 公司	\$ -	-	\$ 32	-
聲寶股份有限公司	-	-	83	-
和駿工業股份有限公司	-	-	34	-
合 計	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>\$ 149</u>	<u>-</u>

其他應付款

關 係 人 名 稱	九 十 一 年 底		九 十 年 底	
	金 額	%	金 額	%
誠寶科技股份有限公司	<u>\$ 8</u>	<u>-</u>	<u>\$ -</u>	<u>-</u>

購置資產

九十一年度：

關 係 人 名 稱	標 的 物	金 額
和駿工業股份有限公司	機器設備	\$ 13,973
和駿工業股份有限公司	遞延費用－模具費用	400
台灣保來得股份有限公司	遞延費用－模具費用	90

九十年年度：無

其他收入

關 係 人 名 稱	九 十 一 年 度		九 十 年 度	
	金 額	%	金 額	%
TCL 瑞智（惠州）制冷設備 有限公司	<u>\$ 5,542</u>	<u>23</u>	<u>\$ 6,382</u>	<u>55</u>

本公司代 TCL 瑞智（惠州）制冷設備有限公司採購設備之未實現利益業已消除。

背書保證

本公司為子公司背書保證金額如下：

關 係 人 名 稱	九 十 一 年 底		九 十 年 底	
Rechi Holdings Co., Ltd.	USD	5,000	-	-
東莞瑞智壓縮機有限公司	USD	2,000	-	-
瑞智制冷機器（東莞）有限 公司	USD	3,000	-	-

質押資產

截至九十一年及九十年十二月三十一日止，下列資產已提供銀行及經濟部工業局作為借款、外勞保證及開發新產品計劃之擔保品：

	九 十 一 年 底	九 十 年 底
土 地	\$118,902	\$118,902
房屋及建築淨額	166,046	164,725
機器設備淨額	381,138	336,891
水電設備淨額	2,879	4,229
試驗設備淨額	5,313	3,499
運輸設備	4,556	-
辦公設備	1,246	-
機具設備淨額	664	1,049
研發設備淨額	9,307	-
受限制資產—定期存款	22,098	21,895
合 計	<u>\$712,149</u>	<u>\$651,190</u>

重大承諾事項及或有事項

截至九十一年底，本公司為購買原料及進口設備，已開立未使用信用狀金額計美金 95 仟元及日幣 57,230 仟元。

本公司於八十七年七月與工業技術研究院訂定變頻渦卷式壓縮機合作研究及技術授權契約，依契約規定，將自產品開始銷售日起五年內以每年為一期，按期支付該產品銷售淨額百分之一之權利金。

本公司向工業局申請開發渦卷式壓縮機研究發展費用之配合款，惟於該產品開始銷售日起，每三個月為一期，依銷售額 2% 支付回饋金，為期 3 年，其支付總額不得超過配合款之 60%，截至九十一年底業已支付 23 仟元。

本公司為興建研磨二廠與竣泰營造股份有限公司及冠凌電氣工程股份有限公司等訂立工程合約，總價款為 141,473 仟元，截至九十一年底業已支付 135,763 仟元。

本公司為購置壓縮機生產線設備與供應商簽訂合約計新台幣 184,416 仟元及日幣 1,033,500 仟元，截至九十一年底業已支付新台幣 124,229 仟元及日幣 961,920 仟元。

背書保證事項附註五- -6 說明。

重大之災害損失：無。

重大之期後事項：無。

其 他

金融商品之公平價值

非 衍 生 性 金 融 商 品	九 十 一 年 底		九 十 年 底	
	帳 面 價 值	公 平 價 值	帳 面 價 值	公 平 價 值
資 產				
現金及約當現金	\$ 286,323	\$ 286,323	\$ 61,354	\$ 61,354
短期投資淨額	-	-	14,253	14,326
應收票據及帳款	880,103	880,103	512,444	512,444
其他應收款	125,183	125,183	107,526	107,526
長期投資	568,121	568,121	273,185	273,185
存出保證金	16,742	16,742	16,854	16,854
受限制資產	22,098	22,098	21,895	21,895
負 債				
短期借款	265,268	265,268	405,822	405,822
應付票據及帳款	286,024	286,024	142,445	142,445
應付費用及其他應付款	150,211	150,211	124,724	124,724
一年內到期之長期負債	9,607	9,607	39,126	39,126
其他流動負債	1,177	1,177	566	566
應付公司債	1,011,667	1,011,667	-	-
長期借款	97,869	97,869	45,726	45,726
存入保證金	500	500	120	120
衍 生 性 金 融 商 品				
負 債				
遠期外匯合約	235	322	614	731

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

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

有價證券如有市場價格可循時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格參考時，則依財務或其他資訊估計公平價值。

應付公司債及長期借款以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以公司所能獲得類似條件（相近之到期日）之應付公司債及長期借款利率為準。

衍生性金融商品之公平價值，係假設本公司若依約定在報表日終止合約，所能取得或必須支付之金額，一般均包括當期末結清合約之未實現損益，本公司所有衍生性金融商品均有金融機構之報價以供參考。

附註揭露事項

本公司重大交易事項相關資訊

資金貸與他人：詳附表一。

為他人背書保證：詳附表二。

期末持有有價證券情形：詳附表三。

本期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：詳附表四。

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：詳附表五。

處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

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：詳附表六。

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：詳附表七。

從事衍生性金融商品交易相關資訊：

本公司為規避以外幣計價之債權部份外匯變動風險，與銀行簽訂出售美元之遠期外匯合約，由於是項合約係與銀行簽訂且係為規避帳上之外幣債權匯率風險，因此預期其信用及市場風險均甚小。九十一年及九十年十二月三十一日遠期外匯交易彙述如下：

	九	十	一	年	底
	合 約	金 額	合 約 期 間	評 價	金 額
應收遠匯款	NTD	138,765	91.9.12-92.2.11	\$	138,765
應付遠匯款	USD	4,000	91.9.12-92.2.11	(	139,012)
折(溢)價					12
淨 額				(\$	235)

	九	十	年	底								
	合	約	金	額	合	約	期	間	評	價	金	額
應收遠匯款	NTD		216,436		90.11.27-91.4.25				\$	216,436		
應付遠匯款	USD		6,200		90.11.27-91.4.25				(	216,994)		
折(溢)價										(	56)	
淨 額										(\$	614)	

轉投資事業相關資訊

本公司及子公司對其有重大影響力或控制能力之被投資公司資訊：詳附表八。

子公司重大交易事項：

資金貸與他人：詳附表九。

為他人背書保證：無。

期末持有有價證券情形：詳附表十。

本期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：詳附表十一。

取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：附表十二。

應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

從事衍生性金融商品交易相關資訊：無

大陸投資資訊之揭露

大陸投資資訊：詳附表十三。

與大陸投資公司直接或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項暨其價格收（付）款條件、未實現損益及其他相關資訊：詳附表十四。

部門別財務資訊

產業別資訊

本公司係以冷媒壓縮機之產銷為專業，並未兼營其他類別之產業。

地區別資訊

本公司並未於台灣以外地區設有營運機構。

外銷銷貨資訊

本公司外銷銷貨額按地區別彙列如下：

地 區	九 十 一 年 度	九 十 年 度
美 洲	\$ 580,556	\$ 841,264
亞 洲	1,533,991	928,515
其 他	222,556	237,066
合 計	<u>\$ 2,337,103</u>	<u>\$ 2,006,845</u>

重要客戶資訊

九十一及九十年度佔損益表上營業收入金額 10%以上之客戶明細如下：

客 戶 名 稱	九 十 一 年 度	
	銷 貨 金 額	%
客戶甲	\$ 86,308	3
客戶丙	781,410	27
客戶丁	378,726	13

客 戶 名 稱	九 十 年 度	
	銷 貨 金 額	%
客戶甲	\$787,249	32
客戶乙	269,154	11

瑞智精密股份有限公司
資金貸與他人
民國九十一年度

附表一

單位：新台幣仟元

編號 (註1)	貸出資金 之公司	貸與對象	往來科目 (註2)	本期最高 餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與性 質(註3)	業務往來 金額(註4)	有短期融通資 金必要之原因 (註5)	提列備抵 呆帳金額	擔保品		對個別對象 資金貸與 限額(註6)	資金貸與 總限額(註6)
											名稱	價值		
0	瑞智精密股份 有限公司	瑞萬五金(東 莞)有限公 司	其他應收款	\$ 20,000	\$ 20,000	4.5%	1	\$ 42,339	-	\$ -	-	-	\$ 20,000	\$462,798

註1：編號欄之填寫方法如下：

發行人填0

被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：帳列之應收關係企業款項、應收關係人款項、股東往來、預付款、暫付款…等科目，如屬資金貸與性質，均須填入該表。

註3：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4：資金貸與性質屬1者，應填寫業務往來金額。

註5：資金貸與性質屬2者，應具體說明必要貸與資金之原因及貸與對象之資金用途，例如償還借款、購置設備、營業週轉…等。

註6：個別貸與對象最高限額 $\frac{2,313,990}{100} \times 2\% = 46,280$ 或新台幣二仟萬元孰低者，且貸予金額不得超過與其業務往來一年之金額。

資金貸與最高限額 $\frac{2,313,990}{100} \times 20\% = 462,798$ 。

瑞智精密股份有限公司
為他人背書保證情形
民國九十一年十二月三十一日

附表二

單位：新台幣或外幣仟元

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證之限額 (註二)	本期最高背書 保證餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保之 背書保證金額	累計背書保證金額 佔最近期財務報表 淨值之比率(%)	背書保證最高限額 (註二)
		公司名稱	關係(註一)						
0	瑞智精密股份有限公司	Rechi Holdings Co., Ltd.	2	\$347,099	NTD 173,765 (USD 5,000)	NTD 173,765 (USD 5,000)	-	8	\$694,197
	瑞智精密股份有限公司	東莞瑞智壓縮機有限公司	3	347,099	NTD 69,506 (USD 2,000)	NTD 69,506 (USD 2,000)	-	3	
	瑞智精密股份有限公司	瑞智制冷機器(東莞)有限公司	3	347,099	NTD 104,259 (USD 3,000)	NTD 104,259 (USD 3,000)	-	5	
	合計				<u>\$ 347,530</u>	<u>\$ 347,530</u>			

註一：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列六種，標示種類即可：

有業務關係之公司。

直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。

母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。

對公司直接或經由子公司間接持有普通股股權超過百分之五十之母公司。

基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。

因共同投資關係由各出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。

註二： 個別對象背書保證最高限額 $\frac{2,313,990}{100} \times 15\% = 347,099$

背書保證最高限額 $\frac{2,313,990}{100} \times 30\% = 694,197$

瑞智精密股份有限公司
期末持有有價證券情形
民國九十一年十二月三十一日

附表三

單位：新台幣仟元

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與有價證券發行人之關係	帳 列 科 目	期				備 註
				股 數	帳 面 金 額	持 股 比 率	市 價	
瑞智精密股份有限公司	<u>股 票</u>							
	Rechi Holdings Co., Ltd.	持股 100%之子公司	長期投資	-	\$456,793	100%	\$473,108	
	瑞展投資股份有限公司	持股 100%之子公司	長期投資	9,500	<u>95,330</u>	100%	<u>95,013</u>	
					<u>\$552,123</u>		<u>\$568,121</u>	

瑞智精密股份有限公司

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上

民國九十一年度

附表四

單位：新台幣仟元

買、賣之公司	有價證券 種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期初		買入		賣出				期末	
					股數	金額	股數	金(註)額	股數	售價	帳面成本	處分損益	股數	金額
瑞智精密股份有限公司	股票 Rechi Holdings Co., Ltd.	長期股權投資	現金增資	—	-	\$ 248,207	-	\$ 208,586	-	\$ -	\$ -	\$ -	-	\$ 456,793

(註) 現金增資 271,032 仟元及認列權益法投資損失 62,446 仟元。

瑞智精密股份有限公司

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

民國九十一年度

附表五

單位：新台幣仟元

取得之公司	財 產 名 稱	交 易 日 或 事實發生日	交 易 金 額	價 款 支 付 情 形	交 易 對 象	關 係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定之 參 考 依 據	取 得 目 的 及 使 用 之 情 形	其他約定事項
							所 有 人	與公司之關係	移轉日期	金 額			
瑞智精密股份有限公司	研磨二廠	91.02 簽約	\$ 2,300	全數支付	劉建曄建築師事務所	無	—	—	—	—	註	生產廠房	
		91.04 簽約	98,800	尚 餘 5% 尾 款	竣泰營造股份有限公司	無	—	—	—	—	註	生產廠房	
		91.12 簽約	2,573	全數支付	竣泰營造股份有限公司	無	—	—	—	—	註	生產廠房	
		91.05 簽約	<u>37,800</u>	尚 餘 2% 尾 款	冠凌電氣工程股份有限公司	無	—	—	—	—	註	生產廠房	
		合 計	<u>\$141,473</u>										

註：取得不動產－研磨二廠係自地委建，其價格係依據簽定之合約決定。

瑞智精密股份有限公司
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
民國九十一年度

附表六單位：新台幣仟元

進（銷）貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收（付）票據、帳款		備註
			進（銷）貨	金額	佔總進（銷）貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
瑞智精密股份有限公司	聲寶股份有限公司	本公司法人股東	銷 貨	\$ 165,983	6	月結 30-120 天	無顯著不同	月結 30~120 天	應收票據 25,001	9	註 1
	日商佳寶株式會社	本公司法人股東（聲寶公司）之主要投資人	銷 貨	139,206	5	月結 30-120 日	無顯著不同	月結 30-120 天	應收帳款 19,693	3	
	東莞瑞智壓縮機有限公司	Rechi Holdings Co., Ltd.轉投資公司	銷 貨	105,356	4	月結 30-120 日	無顯著不同	月結 30~120 天	應收帳款 8,642	2	
	Rechi Holdings Co., Ltd.	持股 100%之子公司	銷 貨	781,410	27	月結 30~120 天	無顯著不同	月結 30~120 天	應收帳款 70,582	12	
	TCL 瑞智(惠州)制冷設備有限公司	Rechi Holdings Co., Ltd.轉投資公司	銷 貨	244,043	8	月結 30-120 天	無顯著不同	月結 30~120 天	應收帳款 205,987	35	
	GR Holdings (HK) Ltd.	Rechi International Co., Ltd.轉投資公司	進 貨	132,717	8	貨到 60 天付款	無顯著不同	貨到付款	應收帳款 184,756	31	
									應付帳款 37,737	16	註 4

註 1：對東莞瑞智壓機之銷貨係透過 Rech Holdings Co., Ltd.從事間接貿易。

註 2：對 Rechi Holdings Co., Ltd.之銷貨係透過該公司對大陸地區從事間接貿易。

註 3：對 TCL 瑞智（惠州）制冷設備有限公司之銷貨係透過香港隆萬國際有限公司從事間接貿易，惟自 8 月份起係透過 Asia Focus Indurstril Limited 及 Rechi Holdings Co., Ltd 從事間接貿易。

註 4：對 GR Holdings (HK) Ltd.之進貨係透過該公司向瑞智制冷機器（東莞）有限公司採購原物料。

瑞智精密股份有限公司
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
民國九十一年十二月三十一日

附表七單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額（註 1）	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		
瑞智精密股份有限公司	Rechi Holdings Co., Ltd.	持股 100%之子公司	應收帳款 \$ 205,987	7.54	\$ 64,739	加強催收	\$ 62,165	\$ 4,313
			其他應收款 \$ 5,192	-	-	—	-	-
	TCL 瑞智（惠州）制冷設備有限公司	Rechi Holdings Co., Ltd.轉投資公司	應收帳款 184,756	2.18	116,724	加強催收	-	6,920
			其他應收款 41,390	-	-	—	-	-

瑞智精密股份有限公司

本公司及子公司對其有重大影響力或控制能力之被投資公司資訊

民國九十一年度

附表八

單位：新台幣仟元或外幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持		有被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註	
				本期期末	上期期末	股數	比率				帳面金額
瑞智精密股份有限公司 Rechi Holdings Co., Ltd.	Rechi Holdings Co., Ltd.	英屬維京群島	投資業務	\$ 535,777	\$ 264,745	-	100.00	\$ 456,793	(\$ 62,446)	(\$ 62,446)	子公司
	瑞展投資股份有限公司	台灣	投資業務	95,000	-	9,500	100.00	95,330	330	330	子公司
	Rechi International Holdings Co., Ltd.	英屬維京群島	投資業務	USD 5,194	USD 2,819	-	100.00	USD 4,740	(USD 207)	不適用	孫公司
	Rechi Investments Holdings Co., Ltd.	英屬維京群島	投資業務	-	-	-	-	-	-	-	孫公司 (註)
	東莞瑞智壓縮機有限公司	大陸	迴轉式冷媒壓縮機	USD 3,622	USD 995	-	100.00	USD 2,704	(USD 860)	不適用	孫公司
	TCL 瑞智(惠州)制冷設備有限公司	大陸	迴轉式冷媒壓縮機	USD 7,000	USD 4,000	-	50.00	USD 5,589	(USD 2,373)	不適用	子公司採權益法評價
Rechi International Holdings Co., Ltd.	GR Holdings (HK) Ltd.	香港	投資業務	USD 5,000	USD 2,625	-	50.00	USD 4,561	(USD 1,292)	不適用	曾孫公司
	瑞億五金(東莞)有限公司	大陸	空調迴轉式壓縮機之馬達及風扇	USD 134	USD 134	-	100.00	USD 129	(USD 2)	不適用	曾孫公司
GR Holdings (HK) Ltd.	瑞智制冷機器(東莞)有限公司	大陸	冷媒壓縮機之馬達、空調機配件	USD 12,772	USD 4,085	-	100.00	USD 11,593	(USD 717)	不適用	曾曾孫公司

註：公司尚在籌備，股本尚未投入。

瑞智精密股份有限公司
子公司資金貸與他人
民國九十一年度

附表九

單位：新台幣或外幣仟元

編號 (註 1)	貸 出 資 金 之 公 司	貸 與 對 象	往 來 科 目 (註 2)	本 期 最 高 餘 額	期 末 餘 額	利 率 區 間	資 金 貸 與 性 質 (註 3)	業 務 往 來 金 額 (註 4)	有短期融通資 金必要之原因 (註 5)	提 列 備 抵 呆 帳 金 額	擔 保 品		對 個 別 對 象 資 金 貸 與 限 額 (註 6)	資 金 貸 與 總 限 額 (註 6)
											名 稱	價 值		
1	Redi Holdings Co., Ltd	GRHoldings (HK)., Ltd	其他應收款	NTD173,765 (USD 5,000)	NTD173,765 (USD 5,000)	7%-8%	2	\$ -	營業週轉	\$ -	-	-	\$ 15,000	\$462,798
2	東莞瑞智壓縮機有限公司	瑞智制冷機器 (東莞) 有限公司	其他應收款	NTD 1,869 (RMB 445)	-	-	2	-	營業週轉	-	-	-	15,000	
		瑞億五金 (東莞) 有限公司	其他應收款	NTD 42 (RMB 10)	-	-	2	-	營業週轉	-	-	-	15,000	
3	瑞億五金 (東莞) 有限公司	瑞智制冷機器 (東莞) 有限公司	其他應收款	NTD 4,514 (RMB 1,075)	-	-	2	-	營業週轉	-	-	-	15,000	
		東莞瑞智壓縮機有限公司	其他應收款	NTD 4,199 (RMB 1,000)	-	-	2	-	營業週轉	-	-	-	15,000	

註 1：編號欄之填寫方法如下：

發行人填 0

被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2：帳列之應收關係企業款項、應收關係人款項、股東往來、預付款、暫付款…等科目，如屬資金貸與性質，均須填入該表。

註 3：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 4：資金貸與性質屬 1 者，應填寫業務往來金額。

註 5：資金貸與性質屬 2 者，應具體說明必要貸與資金之原因及貸與對象之資金用途，例如償還借款、購置設備、營業週轉…等。

註 6：個別貸與對象最高限額 $\frac{2,313,990}{1} \times 1\% = 23,140$ 或新台幣一仟五佰萬元孰低者。

資金貸與最高限額 $\frac{2,313,990}{20} \times 20\% = 462,798$ 。

瑞智精密股份有限公司

子公司期末持有有價證券情形

民國九十一年十二月三十一日

附表十

單位：新台幣或美金仟元

持有之公司	有價證券及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期				未	備註
				股	數	帳面金額	持股比率	市價	
瑞展投資股份有限公司	聲寶股份有限公司	本公司法人股東	長期股權投資	1,423	\$ 18,084	-	\$ 15,582		
Rechi Holdingas Co., Ltd.	Rechi International Holdings Co., Ltd.	孫公司	長期股權投資	-	USD 4,740	100.00	USD 4,713		
	Rechi Investment Holdings Co., Ltd.	孫公司	長期股權投資	-	-	-	-		(註)
	東莞瑞智壓縮機有限公司	孫公司	長期股權投資	-	USD 2,704	100.00	USD 2,753		
	TCL 瑞智（惠州）制冷設備有限公司	子公司採權益法評價	長期股權投資	-	USD 5,589	50.00	USD 5,595		
Rechi International Holdings Co., Ltd.	GR Holdings (HK) Ltd.	曾孫公司	長期股權投資	-	USD 4,561	50.00	USD 4,534		
	瑞億五金（東莞）有限公司	曾孫公司	長期股權投資	-	USD 129	100.00	USD 128		
GR Holdings (HK) Ltd.	瑞智制冷機器（東莞）有限公司	曾曾孫公司	長期股權投資	-	USD 11,593	100.00	USD 11,538		

註：公司尚在籌備，股本尚未投入。

瑞智精密股份有限公司

子公司累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上
 民國九十一年度

附表十一

單位：美金仟元

買、賣之公司	有價證券 種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	初買		入賣		出					期	
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分損益	股數	金額	
Rechi Holdingas Co., Ltd.	TCL 瑞智（惠州）制冷設備有限公司	長期投資	現金增資	無	-	\$ 3,775	-	\$ 1,814 (註一)	-	\$ -	\$ -	\$ -	-	\$ 5,589	
GR Holdings (HK) Ltd.	瑞智制冷機器（東莞）有限公司	長期投資	現金增資	無	-	3,692	-	7,901 (註二)	-	-	-	-	-	11,593	

（註一）現金增資 3,000 仟元及認列權益法投資損失 1,186 仟元。

（註二）現金增資 8,687 仟元及認列權益法投資損失 786 仟元。

瑞智精密股份有限公司
 子公司與關係人進、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
 民國九十一年度

附表十二

單位：新台幣仟元

進（銷）貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收（付）票據、帳款			備註
			進（銷）貨	金額	佔總進（銷）貨之比率（%）	授信期間	單價	授信期間	科目	餘額	佔應收（付）票據帳款之比率（%）	
東莞瑞智壓縮機有限公司	瑞智精密股份有限公司	最終控股公司	進 貨	\$ 105,356	91	月結 60-120 天	—	—	應付帳款	\$ 70,582	86	註 1
Rechi Holdings Co., Ltd.	瑞智精密股份有限公司	母 公 司	進 貨	781,410	-	月結 60-120 天	無顯著不同	月結 30-120 天	應付帳款	205,987	68	註 2
TCL 瑞智（惠州）制冷設備有限公司	瑞智精密股份有限公司	最終控股公司	進 貨	244,043	89	月結 90 天	無顯著不同	月結 30-120 天	應付帳款	184,756	89	
GR Holdings (HK) Ltd.	瑞智精密股份有限公司	最終控股公司	銷 貨	132,717	-	貨到 60 天收款	無顯著不同	月結 30-120 天	應收帳款	37,737	100.0	註 3

註 1：東莞瑞智壓機有限公司對瑞智精密之進貨透過 Rechi Holding 向母公司採購原物料。

註 2：Rechi Holdings Co., Ltd 對瑞智精密之進貨係母公司透過該公司對大陸從事間接貿易，該公司僅作代收代付。

註 3：GR Holdings (HK) Ltd 對瑞智精密之銷貨係母公司透過該公司向瑞智冷機器（東莞）有限公司採購原物料，該公司僅係代收代付。

瑞智精密股份有限公司
大陸投資資訊
民國九十一年度

附表十三

單位：新台幣或外幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初	本期匯出或收回		本期期末	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列	期末投資	截至本期止已
				自台灣匯出累積投資金額	匯出	收回	自台灣匯出累積投資金額				
瑞智制冷機器(東莞)有限公司	冷媒壓縮機馬達、空調機配件	\$ 420,025 (USD 12,086)	註 3	NTD 81,322 (USD 2,340)	NTD 78,194 (USD 2,250)	-	NTD159,516 (USD 4,590)	50.00	註 5	註 5	\$ -
東莞瑞智壓縮機有限公司	迴轉式冷媒壓縮機	111,905 (USD 3,220)	註 1	NTD 34,579 (USD 995)	NTD 91,296 (USD 2,627)	-	NTD125,875 (USD 3,622)	100.00	註 5	註 5	-
瑞億五金(東莞)有限公司	空調迴轉式壓縮機之馬達及風扇	4,657 (USD 134)	註 2	NTD 4,657 (USD 134)	-	-	NTD 4,657 (USD 134)	100.00	註 5	註 5	-
TCL 瑞智(惠州)制冷設備有限公司	迴轉式冷媒壓縮機	486,542 (USD 14,000)	註 1	NTD139,012 (USD 4,000)	NTD104,259 (USD 3,000)	-	NTD243,271 (USD 7,000)	50.00	註 5	註 5	-

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投資審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
NTD159,516 (USD 4,590)	NTD208,518 (USD 6,000)	\$925,596 (註 6)
NTD125,875 (USD 3,622)	NTD208,518 (USD 6,000)	
NTD 4,657 (USD 134)	NTD 43,441 (USD 1,250)	
NTD243,271 (USD 7,000)	NTD243,271 (USD 7,000)	

註 1：本公司於英屬維京群島設立一控股公司（Rechi Holdingas Co., Ltd.）並由其轉投資英屬維京群島設立 Rechi International Holdings Co., Ltd.及大陸設立 TCL 瑞智（惠州）制冷設備有限公司、東莞瑞智壓縮機有限公司。

註 2：本公司透過 Rechi International Holdings Co., Ltd.轉投資香港設立 GR Holdings (HK) Ltd.及瑞億五金（東莞）有限公司。

註 3：本公司透過 GR Holdings (HK) Ltd.轉投資大陸設立瑞智制冷機器（東莞）有限公司。

註 4：經濟部投資審議委員會核備金額如下：

大 陸 投 資 公 司 名 稱	日 期	文 號	金 額
瑞智制冷機器（東莞）有限公司	90.08.16	(90)90030220	USD 140
	91.03.12	(91)91006500	2,400
	91.07.04	(91)91020088	2,050
東莞瑞智壓縮機有限公司	90.10.11	(90)90035461	995
	91.11.25	(91)91042465	409
	92.01.16	(92)92001681	1,988
瑞億五金（東莞）有限公司	90.08.31	(90)90032340	134
TCL 瑞智（惠州）制冷設備有限公司	90.04.13	(90)90010669	3,000
	90.06.28	(90)90024529	1,000
	91.10.03	(91)91030740	3,000
			<u>USD 15,116</u>

註 5：本公司對瑞智制冷機器（東莞）有限公司、東莞瑞智壓縮機有限公司、瑞億五金（東莞）有限公司及 TCL 瑞智（惠州）制冷設備有限公司之投資係經由公司持股 100% 子公司轉投資，故無帳面價值。

註 6：本公司對大陸投資累計金額上限（淨值之百分之四十或八仟萬元較高者）： $2,313,990（淨值） \times 40\% = 925,596$ 。

瑞智精密股份有限公司

與大陸被投資公司直接或間接由第三地區所發生下列之重大交易事項暨其價格、收（付）款條件、未實現損益及其他相關資訊

民國九十一年度

附表十四

單位：新台幣仟元

關 係 人 名 稱	交 易 類 型	進、銷 貨 金 額 百 分 比	交 易 條 件 價 格 付 款 期 間 與一般交易之比較	應 收（ 付 ） 票 據、帳 款 金 額 百 分 比	未 實 現 損 益 金 額
TCL 瑞智（惠州）制冷設備有限公司	銷 貨	\$244,043 8	正 常 月結 90 天	正 常	\$184,756 31
東莞瑞智壓縮機有限公司	銷 貨	105,356 4	正 常 月結 60-120 天	正 常	70,582 12
瑞智制冷機器（東莞）有限公司	進 貨	132,717 8	正 常 貨到 60 天付款	正 常	37,737 16

註一：本公司為 TCL 瑞智（惠州）制冷設備有限公司代購貨物及設備之應收款項 41,390 仟元帳列其他應收款－關係人，另向 TCL 瑞智（惠州）制冷設備有限公司收取代購設備利益 8,908 仟元，其中未實現代購設備利益業已消除並轉列遞延貸項。

會計師核閱報告

瑞智精密股份有限公司民國九十二年十二月三十一日之預計資產負債表，暨民國九十二年一月一日至十二月三十一日之預計損益表、預計股東權益變動表及預計現金流量表，係管理階層根據目前環境與將來最可能發生之情況，對預測期間之財務狀況、經營成果及現金流量所作之估計。

上開預計財務報表，業經本會計師依照「財務預測核閱要點」，採用必要核閱程序，包括對基本假設及預測表達之評估，予以核閱竣事。

本會計師認為上開預計財務報表係依照「財務預測編製要點」、「公開發行公司公開財務預測資訊處理準則」及合理之基本假設編製。惟預測具不確定性，其實際結果未必與預測相符。核閱報告出具後，如實際情況變更，非經受任重新核閱，本會計師不再更新核閱報告。

附列瑞智精密股份有限公司民國九十一及九十年年度財務報表係供比較，該等財務報表業經本會計師分別於民國九十二年一月二十九日及九十一年一月三十日查核竣事，並出具無保留意見之查核報告。

此 致

瑞智精密股份有限公司 公鑒

勤業會計師事務所

會計師 蔡 振 財

會計師 吳 金 順

台灣省會計師公會會員證第 2143 號
財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920101611 號

台灣省會計師公會會員證第 592 號
財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920101611 號

中 華 民 國 九 十 二 年 四 月 二 十 七 日

瑞智精密股份有限公司

預計資產負債表

民國九十二年十二月三十一日

(附列民國九十一年及九十年十二月三十一日之比較性歷史資訊)

單位：新台幣仟元

		預 測 性 資 訊		比 較 性 歷 史 資 訊		預 測 性 資 訊		比 較 性 歷 史 資 訊							
		九 十 二 年 底		九 十 一 年 底		九 十 二 年 底		九 十 一 年 底							
資	產	金 額	%	金 額	%	金 額	%	金 額	%						
流動資產															
1100	現金及約當現金	\$ 266,616	6	\$ 286,323	7	\$ 61,354	2	2100	短期借款	\$ 80,000	2	\$ 265,268	6	\$ 405,822	14
1110	短期投資淨額	48,069	1	-	-	14,253	-	2120	應付票據	25,305	1	46,076	1	30,448	1
1120	應收票據淨額	228,334	5	265,099	6	113,463	4	2140	應付帳款	114,663	2	172,136	4	100,197	3
1130	應收票據－關係人	29,229	1	25,092	1	60,799	2	2150	應付帳款－關係人	60,044	1	67,812	2	11,800	-
1140	應收帳款淨額	94,095	2	104,009	2	74,565	3	2160	應付所得稅	23,301	-	-	-	-	-
1150	應收帳款－關係人	279,172	6	485,903	12	263,617	9	2170	應付費用	96,948	2	93,512	2	102,085	4
1160	其他應收款	49,958	1	60,272	1	27,061	1	2210	其他應付款	33,144	1	56,934	2	23,253	1
1180	其他應收款－關係人	56,653	1	64,911	2	80,465	3	2260	預收款項	1,592	-	27,101	1	479	-
1210	存 貨	426,180	10	427,806	10	523,055	18	2270	一年內到期之長期付息負債	26,020	1	9,607	-	39,126	1
1250	預付費用	73,834	2	65,354	2	44,089	2	2280	其他流動負債	2,686	-	1,177	-	566	-
1260	預付款項	35,713	1	20,377	-	14,580	-	21XX	流動負債合計	463,703	10	739,623	18	713,776	24
1286	遞延所得稅資產－流動	6,247	-	25,732	1	3,501	-		長期付息負債						
11XX	流動資產合計	1,594,100	36	1,830,878	44	1,280,802	44	2410	應付公司債	977,445	22	1,011,667	24	-	-
長期投資								2420	長期借款	471,849	11	97,869	2	45,726	2
142101	採權益法之長期股權投資	867,643	20	568,121	14	273,185	9	24XX	長期付息負債合計	1,449,294	33	1,109,536	26	45,726	2
固定資產															
成 本															
1501	土 地	118,902	3	118,902	3	118,902	4	2810	應計退休金負債	8,592	-	8,629	-	6,594	-
1521	房屋及建築	481,114	11	327,791	8	323,871	11	2820	存入保證金	500	-	500	-	120	-
1531	機器設備	1,876,194	42	1,320,248	31	1,204,589	41	2881	遞延貸項－聯屬公司間利益	39,176	1	28,128	1	9,197	-
1541	水電設備	206,817	5	205,377	5	203,472	7	28XX	其他負債合計	48,268	1	37,257	1	15,911	-
1544	電腦通訊設備	25,897	1	23,837	1	22,095	1	2XXX	負債總額	1,961,265	44	1,886,416	45	775,413	26
1545	試驗設備	87,537	2	74,585	2	74,091	3		股東權益						
1551	運輸設備	17,344	-	16,904	-	13,592	-	3110	普通股股本	2,018,965	45	1,891,658	44	1,702,185	58
1561	辦公設備	16,493	-	15,151	-	11,934	-		資本公積						
1572	機具設備	15,058	-	16,058	-	14,983	1	3210	股票溢價	124,100	3	124,100	3	124,100	4
1681	研發設備	123,074	3	108,197	2	94,535	3	3213	轉換公司債轉換溢價	32,670	1	-	-	-	-
15X1	成本合計	2,968,430	67	2,227,050	52	2,082,064	71	3240	處分資產增益	21	-	21	-	21	-
15X9	減：累計折舊	(1,340,495)	(30)	(1,159,396)	(27)	(1,000,661)	(34)		保留盈餘						
1670	加：未完工程及預付設備款	180,826	4	547,249	13	104,829	3	3310	法定盈餘公積	72,734	2	51,218	1	24,476	1
15XX	固定資產淨額	1,808,761	41	1,614,903	38	1,186,232	40	3320	特別盈餘公積	317	-	-	-	-	-
無形資產								3350	未分配盈餘	217,719	5	230,995	6	280,620	10
1700	遞延退休金成本	589	-	589	-	-	-		股東權益其他項目						
其他資產								3410	長期股權投資未實現跌價損失	-	-	(317)	-	-	-
1820	存出保證金	16,014	-	16,742	-	16,854	1	3420	累積換算調整數	16,766	-	16,315	1	24,978	1
1830	遞延費用	53,266	1	96,698	2	54,169	2	3510	庫藏股票	(12,222)	-	-	-	-	-
1848	催收款項淨額	-	-	-	-	-	-	3XXX	股東權益合計	2,471,070	56	2,313,990	55	2,156,380	74
1860	遞延所得稅資產－非流動	69,862	2	50,377	1	98,656	3		負債及股東權益總額	4,432,335	100	4,200,406	100	2,931,793	100
1887	受限制資產	22,100	-	22,098	1	21,895	1								
18XX	其他資產合計	161,242	3	185,915	4	191,574	7								
1XXX	資 產 總 額	4,432,335	100	4,200,406	100	2,931,793	100								

本資料係屬預測性質，詳細內容應再參閱重要會計政策及基本假設彙總。

負 責 人：

經 理 人：

主 辦 會 計：

瑞智精密股份有限公司

預計損益表

民國九十二年一月一日至十二月三十一日

(附列民國九十一年及九十年一月一日至十二月三十一日之比較性歷史資訊)

單位：除每股純益為新台幣元
外，餘為新台幣仟元

		預 測 性 資 訊		比 較 性 歷 史 資 訊		九 十 一 年 度		九 十 年 度	
		九 十 二 年 度		九 十 一 年 度		九 十 一 年 度		九 十 年 度	
		金 額	%	金 額	%	金 額	%	金 額	%
4000	營業收入淨額	\$ 2,946,006	100	\$ 2,876,022	100	\$ 2,465,279	100		
5000	營業成本	(2,353,724)	(80)	(2,303,505)	(80)	(2,012,466)	(82)		
5910	營業毛利	592,282	20	572,517	20	452,813	18		
5920	聯屬公司間未實現利益	(30,553)	(1)	(18,380)	(1)	(2,815)	-		
5930	聯屬公司間已實現利益	18,380	1	2,815	-	-	-		
5900	已實現毛利	580,109	20	556,952	19	449,998	18		
	營業費用								
6100	銷售費用	(155,390)	(5)	(131,398)	(4)	(84,479)	(3)		
6200	管理費用	(67,248)	(2)	(64,650)	(2)	(57,331)	(2)		
6300	研究發展費用	(67,636)	(3)	(75,316)	(3)	(73,957)	(3)		
	營業費用合計	(290,274)	(10)	(271,364)	(9)	(215,767)	(8)		
6900	營業淨利	289,835	10	285,588	10	234,231	10		
	營業外收入及利益								
7110	利息收入	34,839	1	33,149	1	25,513	1		
7122	股利收入	-	-	-	-	675	-		
7150	存貨盤盈淨額	-	-	-	-	109	-		
7160	兌換利益淨額	-	-	-	-	31,317	1		
7240	短期投資市價回升利益	-	-	17,065	-	12,990	1		
7260	存貨跌價回升利益	-	-	1,925	-	-	-		
7480	其他收入	17,993	-	24,560	1	11,639	-		
	營業外收入及利益合計	52,832	1	76,699	2	82,243	3		
	營業外費用及損失								
7510	利息支出	(37,105)	(1)	(27,409)	(1)	(11,116)	-		
7520	採權益法認列之投資損失淨額	(43,160)	(1)	(62,116)	(2)	(16,571)	(1)		
7540	處分投資損失	-	-	(4,246)	-	(11,176)	(1)		
7550	存貨盤損淨額	(154)	-	(169)	-	-	-		

(接次頁)

(承前頁)

		預 測 性 資 訊		比 較 性 歷 史 資 訊		九 十 年 度	
		九 十 二 年 度		九 十 一 年 度		九 十 年 度	
		金 額	%	金 額	%	金 額	%
7560	兌換損失淨額	(\$ 9,542)	(1)	(\$ 22,499)	(1)	\$ -	-
7570	存貨跌價及呆滯損失	(2,838)	-	-	-	(2,122)	-
7580	財務費用	(1,752)	-	(2,944)	-	(530)	-
7880	其他支出	(6,660)	-	(1,695)	-	(2,156)	-
	營業外支出合計	(101,211)	(3)	(121,078)	(4)	(43,671)	(2)
7900	稅前淨利	\$ 241,456	8	\$ 241,209	8	\$ 272,803	11
所得稅利益(費用)							
8111	當期所得稅	(23,484)	(1)	-	-	-	-
8112	遞延所得稅	-	-	(26,048)	(1)	(5,385)	-
8110	所得稅費用合計	(23,484)	(1)	(26,048)	(1)	(5,385)	-
9600	本期淨利	\$ 217,972	7	\$ 215,161	7	\$ 267,418	11
		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
每股盈餘							
9750	基本每股盈餘	\$ 1.20	\$ 1.08	\$ 1.22	\$ 1.09	\$ 1.53	\$ 1.50
9850	稀釋每股盈餘	\$ 1.09	\$ 0.96	\$ 0.99	\$ 0.88	\$ 1.37	\$ 1.35

本資料係屬預測性質，詳細內容應再參閱重要會計政策及基本假設彙總。

負責人：

經理人：

主辦會計：

瑞智精密股份有限公司

預計股東權益變動表

民國九十二年及九十一年一月一日至十二月三十一日

(附列民國九十一年及九十年一月一日至十二月三十一日之比較性歷史資訊)

單位：新台幣仟元

比較性歷史資訊	普通股股本	資本公積			保留盈餘	未分配盈餘	股東權益		其他項目	庫藏股票
		股票溢價	轉換公司債	處分資產增益			長期股權投資	累積換算		
			轉換溢價		法定盈餘公積	特別盈餘公積	未實現跌價損失	調整數		
九十年一月一日餘額	\$ 1,500,000	\$ 124,100	\$ -	\$ 21	\$ -	\$ -	\$ 244,758	\$ -	\$ 116	\$ -
八十九年度盈餘分配										
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	24,476	-	(24,476)	-	-	-
發放董監事酬勞	-	-	-	-	-	-	(4,895)	-	-	-
員工紅利轉增資	14,685	-	-	-	-	-	(14,685)	-	-	-
盈餘轉增資	187,500	-	-	-	-	-	(187,500)	-	-	-
九十年年度淨利	-	-	-	-	-	-	267,418	-	-	-
長期股權投資外幣換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	24,862	-	-
九十年十二月三十一日餘額	1,702,185	124,100	-	21	24,476	-	280,620	-	24,978	-
九十年年度盈餘分配										
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	26,742	-	(26,742)	-	-	-
發放董監事酬勞	-	-	-	-	-	-	(6,016)	-	-	-
員工紅利轉增資	19,254	-	-	-	-	-	(19,254)	-	-	-
盈餘轉增資	170,219	-	-	-	-	-	(170,219)	-	-	-
發放現金股利	-	-	-	-	-	-	(42,555)	-	-	-
九十一年度淨利	-	-	-	-	-	-	215,161	-	-	-
長期股權投資外幣換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	(8,663)	-	-
依權益法認列被投資公司未實現長期股權投資損失	-	-	-	-	-	-	(317)	-	-	-
九十一年十二月三十一日餘額	<u>\$ 1,891,658</u>	<u>\$ 124,100</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 21</u>	<u>\$ 51,218</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 230,995</u>	<u>(\$ 317)</u>	<u>\$ 16,315</u>	<u>\$ -</u>

(接次頁)

(承前頁)

預 測 性 資 訊	資 本 公 積				保 留 盈 餘			股 東 權 益	其 他 項 目	庫 藏 股 票
	普 通 股 股 本	股 票 溢 價	轉 換 公 司 債 轉 換 溢 價	處 分 資 產 增 益	法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘	長 期 股 權 投 資 未實現跌價損失	累 積 換 算 調 整 數	
九十二年一月一日餘額	\$ 1,891,658	\$ 124,100	\$ -	\$ 21	\$ 51,218	\$ -	\$ 230,995	(\$ 317)	\$ 16,315	\$ -
九十一年度盈餘分配										
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	21,516	-	(21,516)	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	-	317	(317)	-	-	-
發放董監事酬勞	-	-	-	-	-	-	(4,753)	-	-	-
員工紅利轉增資	15,466	-	-	-	-	-	(15,466)	-	-	-
盈餘轉增資	76,842	-	-	-	-	-	(76,842)	-	-	-
發放現金股利	-	-	-	-	-	-	(76,842)	-	-	-
九十二年度淨利	-	-	-	-	-	-	217,972	-	-	-
長期股權投資外幣換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	-	451	-
迴轉依權益法認列被投資公司未實現 長期股權投資損失	-	-	-	-	-	-	-	317	-	-
因持股比例改變認列被投資公司之股 權淨值變動	-	-	-	-	-	-	(35,512)	-	-	-
公司債轉換普通股	34,999	-	32,670	-	-	-	-	-	-	-
買回庫藏股票	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(12,222)
九十二年十二月三十一日餘額	<u>\$ 2,018,965</u>	<u>\$ 124,100</u>	<u>\$ 32,670</u>	<u>\$ 21</u>	<u>\$ 72,734</u>	<u>\$ 317</u>	<u>\$ 217,719</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 16,766</u>	<u>(\$ 12,222)</u>

本資料係屬預測性質，詳細內容應再參閱重要會計政策及基本假設彙總。

負責人：

經理人：

主辦會計：

瑞智精密股份有限公司

預計現金流量表

民國九十二年一月一日至十二月三十一日

(附列民國九十一年及九十年一月一日至十二月三十一日之比較性歷史資訊)

單位：新台幣仟元

	預測性資訊 九十二年度	比較性歷史資訊 九十一年度	比較性歷史資訊 九十年 度
營業活動之現金流量			
本期損益	\$ 217,972	\$ 215,161	\$ 267,418
調整項目：			
折舊費用	181,099	161,569	144,118
各項攤提	70,512	46,382	18,052
按權益法認列之投資損失淨額	43,160	62,116	16,571
短期投資跌價損失（回升利益）	-	(17,065)	(12,990)
處分投資損失	-	4,246	11,176
存貨跌價損失（回升利益）	2,838	(1,925)	2,122
遞延所得稅費用	-	26,048	5,385
提列應付公司債利息補償金	33,635	11,667	-
營業資產及負債之淨變動			
應收票據淨額	36,765	(151,636)	(11,234)
應收票據－關係人	(4,137)	35,707	(44,494)
應收帳款淨額	9,914	(29,444)	(53,380)
應收帳款－關係人	206,731	(222,286)	(197,180)
其他應收款	10,314	(13,211)	(8,786)
其他應收款－關係人	8,258	15,554	(80,465)
存 貨	(1,212)	97,174	(36,524)
預付費用	(8,480)	(21,265)	(13,731)
預付款項	(15,336)	(5,797)	1,916
應付票據	(20,771)	15,628	(10,421)
應付帳款	(57,473)	71,939	38,596
應付帳款－關係人	(7,768)	56,012	4,455
應付所得稅	23,301	-	-
應付費用	3,436	(8,573)	24,157
其他應付款	(9,917)	(184)	4,374
預收款項	(25,509)	26,622	(529)
其他流動負債	1,509	611	(147)
遞延貸項－聯屬公司間利益	11,048	18,931	9,197
應計退休金負債	(37)	1,446	578
營業活動之淨現金流入	<u>709,852</u>	<u>395,427</u>	<u>78,234</u>

(接次頁)

(承前頁)

	預測性資訊 九十二年度	比較性歷史資訊 九十一年度	九十年 度
投資活動之現金流量			
短期投資(增加)減少	(\$ 48,069)	\$ 27,072	\$ 34,234
其他應收款增加	-	(20,000)	-
長期股權投資增加	(377,426)	(366,032)	(263,210)
受限制資產(增加)減少	(2)	(203)	4,280
增購固定資產	(388,830)	(556,375)	(229,297)
存出保證金(增加)減少	728	112	(16,840)
遞延費用增加	(27,268)	(88,911)	(57,270)
投資活動之淨現金流出	(840,867)	(1,004,337)	(528,103)
融資活動之現金流量			
短期借款增加(減少)	(185,268)	(140,554)	380,156
應付公司債增加	-	1,000,000	-
長期借款增加	400,000	93,000	-
長期借款減少	(9,607)	(70,376)	(47,369)
發放現金股利及董監事酬勞	(81,595)	(48,571)	(4,895)
購入庫藏股票	(12,222)	-	-
存入保證金增加	-	380	100
融資活動之淨現金流入	111,308	833,879	327,992
本期現金及約當現金增加(減少)數	(19,707)	224,969	(121,877)
期初現金及約當現金餘額	286,323	61,354	183,231
期末現金及約當現金餘額	\$ 266,616	\$ 286,323	\$ 61,354
現金流量資訊之補充揭露			
本期支付利息	\$ 48,676	\$ 29,544	\$ 14,709
減：資本化利息	(11,570)	(879)	(5,530)
不含資本化利息之本期支付利息	\$ 37,106	\$ 28,665	\$ 9,179
本期支付所得稅	\$ -	\$ -	\$ -
不影響現金流量之投資及融資活動			
一年內到期之長期附息負債	\$ 26,020	\$ 9,607	\$ 39,126
購置固定資產支付現金數			
本期增購固定資產	\$ 374,957	\$ 590,240	\$ 237,936
期初應付款	46,566	12,701	4,062
期末應付款	(32,693)	(46,566)	(12,701)
支付現金	\$ 388,830	\$ 556,375	\$ 229,297

本資料係屬預測性質，詳細內容應再參閱重要會計政策及基本假設彙總。

負責人：

經理人：

主辦會計：

瑞智精密股份有限公司

財務預測重要會計政策及基本假設彙總

(金額除特別註明者外，以新台幣仟元為單位)

本公司九十二年度財務預測編製之目的，係依據「公開發行公司財務預測資訊處理準則」之規定，於財團法人櫃檯買賣中心核准股票在證券商營業處所買賣後，依規定繼續公開財務預測。

本公司九十二年度財務預測，係依據公司管理當局之計劃及對未來經營環境之評估所作之最適估計，以表達本公司未來財務狀況、經營成果及現金流量之變動。本財務預測於九十二年四月二十二日編製完成，係反映當時公司管理當局對預測情況所作之判斷。所揭露之基本假設係公司管理當局認為對本財務預測具重大影響者。由於交易事項及經營環境未必全如預期，因此預測與實際結果通常存有差異，且可能極為重大，故本財務預測將來未必能完全達成。

另九十一及九十年度之比較性歷史資訊，係摘錄自各該年度經會計師查核之財務報表，以供參考比較。

茲將與財務預測有關之重要會計政策及基本假設彙總揭露如下：

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一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產為預期於一年內變現或耗用之資產，資產不屬於流動資產者為非流動資產。流動負債為將於一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

約當現金

約當現金係指隨時可轉換成定額現金，且即將到期（自投資日起三個月內到期或清償）而利率變動對其價值影響甚少之短期且具高度流動性投資。

短期投資

按總加權平均成本與市價（會計期間最後一個月份之平均收盤價）孰低法評價。

備抵呆帳

按應收款項期末餘額分析其收回可能性，予以提列適當之備抵呆帳。

存 貨

按加權平均成本與市價（重置成本或淨變現價值）孰低法評價。

長期股權投資

長期股權投資具有下列情形之一者，採用權益法評價：

持有被投資公司有表決權股份超過百分之五十者。

持有被投資公司有表決權股份百分之二十以上，百分之五十以下者，但有證據顯示對被投資公司無重大影響力者，不在此限。

持有被投資公司有表決權股份未達百分之二十，但對被投資公司有重大影響力者。

採權益法評價者，其聯屬公司間交易所產生之未實現損益業經消除。

不符合上述情形之長期股權投資，則按成本法評價。其有市價可循時，以成本與市價孰低者評價，未實現跌價損失列為股東權益減項。

固定資產

固定資產以取得成本（包括利息資本化金額）為入帳基礎，能延長耐用年數或增加產能之重大更新及改良作為資本支出，一般修理維護支出則列為當期費用。折舊按估計之耐用年數以直線法提列。惟若耐用年數屆滿後仍繼續使用者，就其殘值繼續提列折舊。固定資產報廢或處分時，則沖轉有關帳列成本及累計折舊，處分固定資產損益列為當年度之營業外損益。

遞延費用

主要係模具費、電信設備裝置費、裝潢費、可轉換公司債發行成本及資訊軟體費等支出，依其性質分別按二至五年平均攤提。

可轉換公司債

本公司可轉換公司債按面額發行，按月依贖回價格推算實質利率，逐期認列利息補償金，發行轉換公司債之直接且必要成本，列為遞延費用，並按發行日至賣回權屆滿日之期間內攤銷之。

當債券持有人行使轉換權利時，將該轉換公司債於轉換日相當於普通股面額部分轉入普通股股本，轉換公司債帳面金額超過普通股面額部分及應付利息補償金轉列資本公積，未攤銷發行成本則沖減資本公積。

收入認列

銷貨收入原則上係於貨物所有權及風險承擔責任移轉（一般係於貨物運出時移轉）予客戶時認列。

銷貨收入係按本公司與買方所協議交易對價（考量商業折扣及數量折扣後）之公平價值衡量；惟銷貨收入之對價為一年期以內之應收款時，其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁，則不按設算利率計算公平價值。

退休金

本公司訂有員工退休辦法，並依精算結果認列淨退休金成本。

所得稅

所得稅係依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」，作跨期間與同期間之所得稅分攤。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，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，遞延所得稅資產並再依其可實現性評估提列備抵評價金額。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產負債者，依預期回轉期間之長短期劃分為流動或非流動項目。

所得稅抵減依財務會計準則公報第十二號「所得稅抵減之會計處理準則」之規定處理，因購置設備或技術、研究發展等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。

本公司八十七年度以後未分配盈餘倘須加徵百分之十營利事業所得稅，係俟次年度股東會決議盈餘分配案後，估列為該年度費用。

以外幣為準之交易事項

本公司交易事項係以新台幣記載，有關非遠期外匯買賣合約之外幣交易事項，係按交易發生日即期匯率換算新台幣金額入帳，外幣資產及負債結清時，因匯率變動所發生之兌換差額，列為當年度之損益。期末所有外幣資產及負債再按資產負債表日之即期匯率予以換算，因而產生之未實現外幣兌換差額，除因長期投資產生者列入累積換算調整數作為股東權益之調整項目外，均於當期損益表認列為兌換損益。

衍生性金融商品

避險性質之遠期外匯買賣合約，以訂約日之即期匯率衡量入帳。訂約日即期匯率與約定遠期匯率間之差額於合約期間攤銷，資產負債表日則以該日即期匯率調整，所產生之兌換差額則依財務會計準則第十四號公報規定，依其性質列為當期損益或列為交易價格之調整項目。遠期外匯買賣合約所產生之應收及應付款項餘額互為抵減後，其淨額列為資產或負債。

選擇權買賣合約之權利金以成本入帳。避險性質之權利金帳列資產或負債，於合約期間攤銷，資產負債表日並按市價法評價，凡屬規避既存資產或負債之風險者，差額列為當期損益；凡屬規避預期交易風險者，遞延至實際交易發生時，作為交易價格之調整項目。非避險性質之權利金，期末按市價法評價，差額列為當期損益。

重要基本假設彙總

基本匯率假設

本公司預計九十二年度之匯率假設如下，據以編製此財務預測：

匯 率 區 間
美元／新台幣 34.5~35.5

敏感度分析

匯率變動影響

由於上述外幣兌換匯率不確定性甚大，且預測結果將影響本公司九十二年度之收入、成本及兌換損益之準確度，因此提供下

列敏感度分析以說明匯率變動對營業毛利之影響（假設變動幅度為新台幣對美元貶值 1 元）：

項	目	對毛利之增（減）數
營業收入		\$ 52,808
營業成本		(15,457)
營業毛利		<u>\$ 37,351</u>

銷貨收入

本公司以生產冷氣機之關鍵性零組件－壓縮機為主要業務，目前本公司已是國內最大及全球第六大壓縮機之生產廠商。九十二年度本公司除持續擴大原迴轉式壓縮機之產銷，並積極轉進除濕機及電冰箱之壓縮機領域，以分散空調壓縮機之淡旺季差異。因九十一年度壓縮機市場價格大幅下滑，雖新一年度議價中之訂單，部分機種單價已有調升，惟預期本年度之壓縮機平均價格仍較上期約下跌 10%，預計本公司九十二年度的壓縮機銷量約可達 170 萬台，泵銷量約可達約 192 萬台，馬達銷量約可達約 250 萬台，營業收入預估約為 2,946,006 仟元，較九十一年度略微增加。

營業成本

原 料

目前公司已整合主要零組件之自製能力，包括前加工、馬達、捲線、壓鑄、熱處理等，因此本公司預期原料平均成本將較上期略減，原料成本約佔製造成本之 88%。

直接人工

係按九十二年度之預估產量及人員擴增計劃等估計，調薪幅度約 3%，本公司預期人工成本將較上期增加，直接人工約佔總製造成本之 5%。

製造費用

九十二年度之預計製造費用係由各直接及間接生產單位主管根據生產預算，並參酌前一年度歷史性資料估計。預期九十二年度雖產量增加，但管理當局亦極力撙節費用，致製造費用僅較上期略增，預計九十二年度製造費用約佔總製造成本之 7%。

營業費用

本公司營業費用主要包括薪資、佣金、運費、出口費用、折舊及研發費用。九十二年度預計營業費用係由各相關單位主管依九十二年度營運計劃，並參考歷史資料所作之估計。九十二年度之營業費用率預估約佔營業收入之 10%，費用率較九十一年度呈小幅上揚趨勢。

長期股權投資及權益法投資損益

本公司採權益法評價之長期股權投資係根據被投資公司所提供未經會計師核閱之預算並按本公司持股比例估列之。九十二年度估列之權益法投資損益彙列如下：

被 投 資 公 司	持 股 比 例 %	投 資 損 益	認 列 基 礎
Rechi Holdings Co., Ltd.	100	(\$ 44,120)	依 92 年度未經會計師核閱之預算估列
瑞展投資股份有限公司	100	<u>960</u>	依 92 年度未經會計師核閱之預算估列
合 計		<u>(\$ 43,160)</u>	

基於大陸係未來市場之主要成長區域，本公司預期九十二年度將持續透過 Rechi Holdings Co., Ltd. (BVI)及其子公司增加對大陸轉投資公司之投資，預計本年度對 Rechi Holdings Co., Ltd. (BVI)之長期股權投資增加計 377,426 仟元。

利息收入

主要係依預計現金及約當現金餘額按估計年利率 1.25%~2%估列。

利息支出

本公司利息支出係依據現有及預計之借款暨公司債金額，依借款期間及利率加以估計，預計九十二年度利率區間為 3%~3.5%之間。

股 利

本公司預計九十二年度發放現金股利每股 0.4 元及每仟股無償分配 40 股。

股本及增資

本公司預計九十二年度辦理盈餘及員工紅利轉增資分別發行新股 7,684 仟股及 1,547 仟股，預計九十一年度股本將達 2,018,965 仟元。

庫藏股

本公司預計九十二年度將買回庫藏股 841 仟股轉讓予員工，金額為 12,222 仟元。

應付公司債及長、短期借款

本公司預計九十二年度將轉換可轉換公司債計 66,500 仟元，轉換為普通股 34,999 仟元，並沖銷應付利息補償金 1,357 仟元及未攤銷發行成本 188 仟元，差額 32,670 仟元列入資本公積。另預計新增 4 億元之長期借款，並償還短期借款 185,268 仟元。

本公司九十二年度各季營業預測數

	營業收入	營業成本	營業毛利	稅前淨利
第一季	\$ 872,224	\$ 679,960	\$ 192,264	\$ 106,473
第二季	903,040	707,042	195,998	98,029
第三季	468,990	381,296	87,694	2,527
第四季	701,752	585,426	116,326	34,427
全年度合計	<u>\$2,946,006</u>	<u>\$2,353,724</u>	<u>\$ 592,282</u>	<u>\$ 241,456</u>
第一季實際數	<u>\$ 872,224</u>	<u>\$ 679,960</u>	<u>\$ 192,264</u>	<u>\$ 106,473</u>
達成率	<u>29.61%</u>	<u>28.89%</u>	<u>32.46%</u>	<u>44.10%</u>

前次財務預測執行情形：

九十一年度財務預測於九十一年三月五日編製，並於九十一年三月十二日發佈，其達成情形彙示如下：

	預測數	實際數	達成率(%)
營業收入	\$ 3,000,071	\$ 2,876,022	95.87
營業毛利	672,771	572,517	85.10
營業淨利	373,623	285,588	76.44
稅前淨利	341,821	241,209	70.57

九十一年度稅前損益之實際數與預測數比較，其差異達 20%以上之原因：

主要係受到氣候異常及大陸水災影響，下半年價格大幅滑落，雖銷售數量達成財測目標，營收較財測減少 4.13%，雖公司亦力求降低成本及各項費用，營業毛利仍大幅滑落，營業毛利較財測減少約 100,254 仟元，因此稅前損益未達原預測之百分之八十。

關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國九十一年度依「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

瑞智精密股份有限公司

負責人：陳 盛 沅

中 華 民 國 九 十 二 年 一 月 二 十 九 日

會計師查核報告

瑞智精密股份有限公司及其子公司民國九十一年及九十年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十一年及九十年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。

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

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達瑞智精密股份有限公司及其子公司民國九十一年及九十年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十一年及九十年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

此 致

瑞智精密股份有限公司 公鑒

勤業會計師事務所

會計師 蔡 振 財

會計師 吳 金 順

台灣省會計師公會會員證第 2143 號
財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920101611 號

台灣省會計師公會會員證第 592 號
財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920101611 號

中 華 民 國 九 十 二 年 一 月 二 十 九 日

瑞智精密股份有限公司及其子公司
合併資產負債表
民國九十一年及九十年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

		九 十 一 年 底		九 十 年 底				九 十 一 年 底		九 十 年 底	
資	產	金 額	%	金 額	%	負 債 及 股 東 權 益	金 額	%	金 額	%	
流動資產						流動負債					
1100	現金及約當現金（附註二及四-1）	\$ 378,583	7	\$ 133,231	4	2100	短期借款（附註四-15 及五）	\$ 686,296	13	\$ 477,700	15
1110	短期投資淨額（附註二及四-2）	-	-	14,253	1	2120	應付票據	59,557	1	30,448	1
1120	應收票據淨額（附註二及四-3）	265,099	5	113,463	4	2140	應付帳款	264,902	5	92,775	3
1130	應收票據－關係人（附註二及五）	36,094	1	60,799	2	2150	應付帳款－關係人（附註五）	10,941	-	11,800	-
1140	應收帳款淨額（附註二及四-4）	198,533	4	72,797	2	2170	應付費用（附註四-16 及五）	117,210	2	105,593	3
1150	應收帳款－關係人（附註二及五）	57,654	1	222,924	7	2210	其他應付款（附註二、四-17 及五）	129,457	3	25,043	1
1160	其他應收款（附註四-5）	340,776	7	28,575	1	2260	預收款項（附註五）	147,184	3	479	-
1190	其他應收款－關係人（附註五）	110,110	2	713	-	2270	一年內到期之長期負債（附註四-19 及六）	9,607	-	39,126	2
1210	存貨（附註二及四-6）	756,965	14	571,646	18	2280	其他流動負債	1,256	-	566	-
1250	預付費用（附註四-7）	72,757	1	47,140	1	21XX	流動負債合計	1,426,410	27	783,530	25
1260	預付款項（附註四-8）	26,630	1	19,296	1						
1286	遞延所得稅資產（附註二及四-22）	25,732	-	3,501	-		長期負債				
	受限制資產（附註四-14 及六）	13,902	-	31,497	1	2410	應付公司債（附註四-18）	1,011,667	19	-	-
11XX	流動資產合計	2,282,835	43	1,319,835	42	2420	長期借款（附註四-19 及六）	97,869	2	45,726	1
						24XX	長期負債合計	1,109,536	21	45,726	1
長期投資						其他負債					
1421	長期股權投資（附註二及四-9）	95,013	2	-	-	2810	應計退休金負債（附註二及四-20）	8,629	-	6,594	-
固定資產（附註二、四-10、五、六及七）						2820	存入保證金	744	-	229	-
成 本						2883	少數股權	408,305	8	188,716	6
1501	土 地	118,902	2	118,902	4	2888	合併貸項（附註二）	56,300	1	-	-
1521	房屋及建築	543,013	10	323,871	10	28XX	其他負債合計	473,978	9	195,539	6
1531	機器設備	1,559,139	30	1,319,480	42						
1541	水電設備	205,377	4	203,472	6	2XXX	負債總額	3,009,924	57	1,024,795	32
1544	電腦通訊設備	25,095	-	22,535	1		股東權益（附註四-21）				
1545	試驗設備	74,585	1	74,091	3	3110	普通股股本	1,891,658	36	1,702,185	53
1551	運輸設備	30,527	-	18,641	-		資本公積				
1561	辦公設備	32,311	1	14,726	-	3210	股票溢價	124,100	2	124,100	4
1572	機具設備	16,058	-	14,983	1	3240	處分資產增益	21	-	21	-
1681	其他設備	198,818	4	107,078	3		保留盈餘				
15X1	成本合計	2,803,825	52	2,217,779	70	3310	法定盈餘公積	51,218	1	24,476	1
15X9	減：累計折舊	(1,184,632)	(22)	(1,002,638)	(32)	3350	未分配盈餘	230,995	4	280,620	9
1670	加：未完工程及預付設備款	956,927	18	393,662	12		股東權益其他調整項目				
15XX	固定資產淨額	2,576,120	48	1,608,803	50	3410	長期股權投資未實現跌價損失（附註二）	(317)	-	-	-
無形資產						3420	累積換算調整數（附註二）	16,315	-	24,978	1
1700	遞延退休金成本（附註二及四-19）	589	-	-	-	3XXX	股東權益合計	2,313,990	43	2,156,380	68
1780	土地使用權（附註二、四-11、五及六）	52,352	1	53,799	2						
	無形資產合計	52,941	1	53,799	2						
其他資產											
1820	存出保證金	21,029	-	22,326	1						
1830	遞延費用（附註二、四-12 及五）	174,949	3	55,861	2						
1848	催收款項淨額（附註二及四-13）	-	-	-	-						
1860	遞延所得稅資產（附註二及四-22）	50,377	1	98,656	3						
1887	受限制資產（附註四-14 及六）	36,635	1	21,895	-						
1888	合併借項（附註二）	34,015	1	-	-						
18XX	其他資產合計	317,005	6	198,738	6						
1XXX	資 產 總 額	\$ 5,323,914	100	\$ 3,181,175	100	1XXX	負債及股東權益總額	\$ 5,323,914	100	\$ 3,181,175	100

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

負責人：

經理人：

主辦會計：

瑞智精密股份有限公司及其子公司

合併損益表

民國九十一年及九十年一月一日至十二月三十一日

單位：除每股盈餘為新台幣元外，餘為仟元

	九 十 一 年 度		九 十 年 度	
	金 額	%	金 額	%
4110 銷貨收入總額	\$2,966,727	100	\$2,436,576	100
4170 減：銷貨退回	(858)	-	-	-
4190 減：銷貨折讓	(8,367)	-	(11,479)	-
4000 銷貨收入淨額（附註五）	2,957,502	100	2,425,097	100
5000 銷貨成本（附註五）	(2,414,324)	(82)	(1,975,100)	(81)
5910 銷貨毛利	543,178	18	449,997	19
營業費用				
6100 銷售費用	(141,912)	(5)	(99,086)	(4)
6200 管理費用	(117,462)	(4)	(69,750)	(3)
6300 研究發展費用	(75,316)	(2)	(73,957)	(3)
營業費用合計	(334,690)	(11)	(242,793)	(10)
6900 營業淨利	208,488	7	207,204	9
營業外收入				
7110 利息收入	32,279	1	26,373	1
7121 權益法認列投資收益	330	-	-	-
7122 股利收入	-	-	675	-
7150 存貨盤盈淨額	-	-	101	-
7160 兌換淨利	-	-	31,211	1
7240 短期投資市價回升利益	17,065	1	12,990	1
7480 其他收入	28,269	1	11,639	-
營業外收入合計	77,943	3	82,989	3

（接次頁）

(承前頁)

		九 十 一 年 度		九 十 年 度	
		金	額 %	金	額 %
營業外支出					
7510	利息支出 (附註四-10及五)	(\$ 44,223)	(2)	(\$ 12,095)	(1)
7540	處分投資損失	(4,246)	-	(11,176)	-
7550	存貨盤損淨額	(166)	-	-	-
7560	兌換淨損	(22,112)	(1)	-	-
7570	存貨跌價及呆滯損失	(33,765)	(1)	(2,122)	-
7580	財務費用	(3,679)	-	(795)	-
7880	其他支出	(1,764)	-	(4,170)	-
	營業外支出合計	(109,955)	(4)	(30,358)	(1)
7900	稅前淨利	<u>176,476</u>	<u>6</u>	<u>259,835</u>	<u>11</u>
所得稅利益 (費用) (附註二及四-22)					
8111	當期所得稅	-	-	-	-
8112	遞延所得稅	(26,048)	(1)	(5,385)	-
8110	所得稅費用合計	(26,048)	(1)	(5,385)	-
8900	綜合淨利	150,428	5	254,450	11
9400	少數股權淨損	<u>64,733</u>	<u>2</u>	<u>12,968</u>	-
9600	合併淨利	<u>\$ 215,161</u>	<u>7</u>	<u>\$ 267,418</u>	<u>11</u>
每股盈餘 (附註四-23)					
		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
9700	基本每股盈餘	<u>\$ 1.28</u>	<u>\$ 1.14</u>	<u>\$ 1.44</u>	<u>\$ 1.41</u>
9800	稀釋每股盈餘	<u>\$ 1.04</u>	<u>\$ 0.92</u>	<u>\$ 1.44</u>	<u>\$ 1.41</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

負責人：

經理人：

主辦會計：

瑞智精密股份有限公司及其子公司

合併股東權益變動表

民國九十一年及九十年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	普 通 股 股 本	資 本 溢 價	公 積 金	保 留 盈 餘	盈 餘	股 東 權 益 其 他 調 整 項 目	
	普 通 股 股 本	股 票 溢 價	處 分 資 產 增 益	法 定 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘	長 期 股 權 投 資	未 實 現 跌 價 損 失
九十年一月一日餘額	\$ 1,500,000	\$ 124,100	\$ 21	\$ -	\$ 244,758	\$ -	\$ 116
八十九年度盈餘分配							
提列法定盈餘公積	-	-	-	24,476	(24,476)	-	-
發放董監事酬勞	-	-	-	-	(4,895)	-	-
員工紅利轉增資	14,685	-	-	-	(14,685)	-	-
盈餘轉增資	187,500	-	-	-	(187,500)	-	-
九十年度合併淨利	-	-	-	-	267,418	-	-
長期股權投資外幣換算調整數	-	-	-	-	-	-	24,862
九十年十二月三十一日餘額	1,702,185	124,100	21	24,476	280,620	-	24,978
九十年年度盈餘分配							
提列法定盈餘公積	-	-	-	26,742	(26,742)	-	-
發放董監事酬勞	-	-	-	-	(6,016)	-	-
員工紅利轉增資	19,254	-	-	-	(19,254)	-	-
盈餘轉增資	170,219	-	-	-	(170,219)	-	-
發放現金股利	-	-	-	-	(42,555)	-	-
九十一年度合併淨利	-	-	-	-	215,161	-	-
長期股權投資外幣換算調整數	-	-	-	-	-	-	(8,663)
依權益法認列被投資公司未實現長期股權投資損失	-	-	-	-	-	(317)	-
九十一年十二月三十一日餘額	\$ 1,891,658	\$ 124,100	\$ 21	\$ 51,218	\$ 230,995	(\$ 317)	\$ 16,315

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

負責人：

經理人：

主辦會計：

瑞智精密股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國九十一年及九十年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	九 十 一 年 度	九 十 年 度
營業活動之現金流量		
合併淨利	\$ 215,161	\$ 267,418
調整項目：		
折舊費用	184,731	146,029
各項攤提	65,885	18,401
按權益法認列之投資收益	(330)	-
短期投資市價回升利益	(17,065)	(12,990)
處分投資損失	4,246	11,176
存貨跌價損失	33,765	2,122
遞延所得稅費用	26,048	5,385
提列應付公司債利息補償金	11,667	-
固定資產報廢損失	23	-
營業資產及負債之淨變動		
應收票據淨額	(151,636)	(11,234)
應收票據－關係人	24,705	(44,494)
應收帳款淨額	(125,736)	(51,612)
應收帳款－關係人	165,270	(156,487)
其他應收款	(292,201)	(10,300)
其他應收款－關係人	(109,397)	(713)
存 貨	(219,084)	(85,115)
預付費用	(25,617)	(16,782)
預付款項	(7,334)	(2,800)
合併借項	(34,015)	-
應付票據	29,109	(10,421)
應付帳款	172,127	31,174
應付帳款－關係人	(859)	4,455
應付費用	11,617	27,624
其他應付款	17,152	6,164
預收款項	146,705	(529)
其他流動負債	690	(147)
應計退休金負債	1,446	578
合併貸項	56,300	-
營業活動之淨現金流入	<u>183,373</u>	<u>116,902</u>

(接 次 頁)

(承前頁)

	九 十 一 年 度	九 十 年 度
投資活動之現金流量		
短期投資減少	\$ 27,072	\$ 34,234
其他應收款增加	(20,000)	-
長期股權投資增加	(95,000)	-
受限制資產(增加)減少	2,855	(27,217)
增購固定資產	(1,065,317)	(639,397)
出售固定資產價款	4	-
存出保證金(增加)減少	1,297	(22,312)
遞延費用增加	(183,526)	(58,962)
土地使用權增加	-	(54,148)
投資活動之淨現金流出	(1,332,615)	(767,802)
融資活動之現金流量		
短期借款增加	208,596	452,034
應付公司債增加	1,000,000	-
長期借款增加	93,000	-
長期借款減少	(70,376)	(47,369)
發放現金股利及董監事酬勞	(48,571)	(4,895)
存入保證金增加	515	209
少數股權增加	219,589	188,716
融資活動之淨現金流入	1,402,753	588,695
匯率影響數	(8,159)	10,480
本期現金及約當現金增加(減少)數	245,352	(51,725)
期初現金及約當現金餘額	133,231	184,956
期末現金及約當現金餘額	\$ 378,583	\$ 133,231
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息	\$ 44,701	\$ 15,688
減：資本化利息	(879)	(5,530)
不含資本化利息之本期支付利息	\$ 43,822	\$ 10,158
本期支付所得稅	\$ -	\$ -
不影響現金流量之投資及融資活動		
一年內到期之長期負債	\$ 9,607	\$ 39,126

(接次頁)

(承前頁)

	<u>九 十 一 年 度</u>	<u>九 十 年 度</u>
購置固定資產支付現金數		
本期增購固定資產	\$ 1,152,579	\$ 648,036
期初應付款	12,701	4,062
期末應付款	(<u>99,963</u>)	(<u>12,701</u>)
本期支付數	<u>\$ 1,065,317</u>	<u>\$ 639,397</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

負責人：

經理人：

主辦會計：

瑞智精密股份有限公司及其子公司

合併財務報表附註

(金額除特別註明者外，均以新台幣仟元為單位)

公司沿革及合併財務報表編製基礎

公司沿革

瑞智精密股份有限公司（原瑞智工業股份有限公司，以下簡稱本公司）於七十八年十二月依中華民國公司法成立，主要經營冷媒壓縮機之裝配加工製造修理買賣及相關產品之設計服務進出口貿易等業務。

合併財務報表編製基礎

編入合併財務報表之子公司相關資料：

Rechi Holdings Co.,Ltd.（以下簡稱 Rechi Holdings），係依英屬維京群島有關法令設立，本公司持有全部股權，其主要經營投資業務。

Rechi International Holdings Co.,Ltd.（以下簡稱 Rechi International），係依英屬維京群島有關法令設立，Rechi Holdings 持有全部股權，其主要經營投資業務。

東莞瑞智壓縮機有限公司，係依中國大陸有關法令設立，Rechi Holdings 持有全部股權，其主要經營業務為生產及銷售冷煤壓縮機、冷煤壓縮機配件。

TCL 瑞智（惠州）制冷設備有限公司，係依中國大陸有關法令設立，Rechi Holdings 持有 50%之股權，其主要經營業務為生產及銷售空調壓縮機、電動機、空調壓縮機，並提供售後服務與技術諮詢。

GR Holdings (Hong Kong) Limited（以下簡稱 GR Holdings），係依香港有關法令設立，Rechi International 持有 50%之股權，其主要經營投資業務。

瑞億五金（東莞）有限公司，係依中國大陸有關法令設立，Rechi International 持有全部股權，其主要經營業務為生產制冷設備馬達、五金配件。

瑞智制冷機器（東莞）有限公司，係依中國大陸有關法令設立，其主要經營業務為生產及銷售冷媒壓縮機馬達、空調機配件，GR Holdings 持有全部股權。

上述子公司九十年度財務報表均未達編入合併財務報表之標準，因此九十年度未編製合併財務報表。

上述子公司財務報表，係經由會計師查核後，依財務會計準則第十四號公報規定換算為新台幣財務報表，再依財務會計準則第七號公報編製合併財務報表。

編製合併財務報表時，聯屬公司間交易所產生之損益科目及相對科目均予相互沖銷；聯屬公司相互間有關存貨、固定資產及其他資產交易所含之未實現內部損益亦予銷除。

未列入合併財務報表之子公司相關資料：

子 公 司 名 稱	持 股 比 例
瑞展投資股份有限公司	100%
Rechi Investment Holdings Co., Ltd.	100%

上述子公司之資產總額及營業收入均未達本公司各該項金額 10%，且合計總資產及營業收入亦未達本公司各該項金額 30%，因此未編入合併財務報表。

重要會計政策之彙總說明

約當現金

約當現金係指隨時可轉換成定額現金，且即將到期（自投資日起三個月內到期或清償）而利率變動對其價值影響甚少之短期且具高度流動性投資。

短期投資

按總加權平均成本與市價（會計期間最後一個月份之平均收盤價）孰低法評價。

備抵呆帳

按應收款項期末餘額分析其收回可能性，予以提列適當之備抵呆帳。

存 貨

按加權平均成本與市價（重置成本或淨變現價值）孰低法評價。

長期股權投資

長期股權投資具有下列情形之一者，採用權益法評價：

持有被投資公司有表決權股份超過百分之五十者。

持有被投資公司有表決權股份百分之二十以上，百分之五十以下者，但有證據顯示對被投資公司無重大影響力者，不在此限。

持有被投資公司有表決權股份未達百分之二十，但對被投資公司有重大影響力者。

採權益法評價者，其聯屬公司間交易所產生之未實現損益業經消除。

不符合上述情形之長期股權投資，則按成本法評價。其有市價可循時，以成本與市價孰低者評價，未實現跌價損失列為股東權益減項。

固定資產

固定資產以取得成本（包括利息資本化金額）為入帳基礎，能延長耐用年數或增加產能之重大更新及改良作為資本支出，一般修理維護支出則列為當期費用。折舊按估計之經濟耐用年數以直線法提列。惟若耐用年數屆滿後仍繼續使用者，就其殘值繼續提列折舊。固定資產報廢或處分時，則沖轉有關帳列成本及累計折舊，處分固定資產損益列為當年度之營業外損益。

土地使用權

土地使用權係使用土地所給付之權利金，按五十年平均攤提。

遞延費用

主要係模具費、電信設備裝置費、裝潢費、可轉換公司債發行成本及資訊軟體費等支出，依其性質分別按二至五年平均攤提。

收入認列

銷貨收入原則上係於貨物所有權及風險承擔責任移轉（一般係於貨物運出時移轉）予客戶時認列。

可轉換公司債

本公司可轉換公司債按面額發行，按月依贖回價格推算實質利率，逐期認列利息補償金，發行轉換公司債之直接且必要成本，列為遞延費用，並按發行日至賣回權屆滿日之期間內攤銷之。

當債券持有人行使轉換權利時，將該轉換公司債於轉換日相當於普通股面額部分轉入普通股股本，轉換公司債帳面金額超過普通股面額部分及應付利息補償金轉列資本公積，未攤銷發行成本則沖減資本公積。

合併借貸項

合併借項及合併貸項分別按十年及五年攤提為營業費用或其他收入。

退休金

本公司訂有員工退休辦法，並依精算結果認列淨退休金成本。

所得稅

所得稅係依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」，作跨期間與同期間之所得稅分攤。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，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，遞延所得稅資產並再依其可實現性評估提列備抵評價金額。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產負債者，依預期回轉期間之長短期劃分為流動或非流動項目。

所得稅抵減依財務會計準則公報第十二號「所得稅抵減之會計處理準則」之規定處理，因購置設備或技術、研究發展等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。

本公司八十七年度以後未分配盈餘倘須加徵百分之十營利事業所得稅，係俟次年度股東會決議盈餘分配案後，估列為該年度費用。

以外幣為準之交易事項

有關非遠期外匯買賣合約之外幣交易事項，係按交易發生日即期匯率換算新台幣金額入帳，外幣資產及負債結清時，因匯率變動所發生之兌換差額，列為當年度之損益。期末所有外幣資產及負債再按資產負債表日之即期匯率予以換算，因而產生之未實現外幣兌換差額，除因長期投資產生者列入換算調整數作為股東權益之調整項目外，均於當期損益表認列為兌換損益。

衍生性金融商品

避險性質之遠期外匯買賣合約，以訂約日之即期匯率衡量入帳。訂約日即期匯率與約定遠期匯率間之差額於合約期間攤銷，資產負債表日則以該日即期匯率調整，所產生之兌換差額則依財務會計準則第十四號公報規定，依其性質列為當期損益或列為交易價格之調整項目。遠期外匯買賣合約所產生之應收及應付款項餘額互為抵減後，其淨額列為資產或負債。

會計變動之理由及其影響：無。

重要會計科目之說明

現金及約當現金

	九 十 一 年 底	九 十 年 底
庫存現金	\$ 857	\$ 2,916
支票存款	36,565	15,966
活期存款	69,245	21,835
外幣存款	45,293	54,529
定期存款	137,065	100
約當現金—短期票券	89,558	37,885
合 計	<u>\$378,583</u>	<u>\$133,231</u>

短期投資淨額

	九 十 一 年 底	九 十 年 底
上市（櫃）公司股票	\$ -	\$ 31,318
減：備抵跌價損失	-	(17,065)
淨 額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 14,253</u>

應收票據淨額

	九 十 一 年 底	九 十 年 底
應收票據	\$267,803	\$114,591
減：備抵呆帳	(2,704)	(1,128)
應收票據淨額	<u>\$265,099</u>	<u>\$113,463</u>

應收帳款淨額

	九 十 一 年 底	九 十 年 底
應收帳款	\$205,612	\$ 78,518
減：備抵呆帳	(7,079)	(5,721)
應收帳款淨額	<u>\$198,533</u>	<u>\$ 72,797</u>

其他應收款

	九 十 一 年 底	九 十 年 底
應退營所稅	\$ 711	\$ 1,137
應退營業稅	62,115	10,310
應收關稅退稅款	2,753	11,020
應收利息	390	207
應收供料款	-	2,553
應收代付款	248,286	-
其 他	<u>26,521</u>	<u>3,348</u>
合 計	<u>\$340,776</u>	<u>\$ 28,575</u>

存 貨

	九 十 一 年 底	九 十 年 底
材 料	\$366,538	\$255,971
在 製 品	60,637	55,456
製 成 品	341,333	269,865
商品存貨	1,765	-
在途存貨	<u>30,265</u>	<u>-</u>
合 計	800,538	581,292
減：備抵存貨跌價及呆滯損失	(43,573)	(9,646)
淨 額	<u>\$756,965</u>	<u>\$571,646</u>
存貨已投保保險金額	<u>\$245,657</u>	<u>\$419,737</u>

預付費用

	九 十 一 年 底	九 十 年 底
預付租金	\$ 84	\$ 24
預付保險費	334	242
用品盤存	5,493	-
維修備品	59,553	41,983
其 他	<u>7,293</u>	<u>4,891</u>
合 計	<u>\$ 72,757</u>	<u>\$ 47,140</u>

預付款項

	九 十 一 年 底	九 十 年 底
預付貨款	\$ 26,049	\$ 14,580
其 他	<u>582</u>	<u>4,716</u>
合 計	<u>\$ 26,630</u>	<u>\$ 19,296</u>

長期股權投資

	九 十 一 年 底	九 十 年 底
	金 額 持股 %	金 額 持股 %
權益法：		
瑞展投資股份有限公		
司	\$ 95,330 100	\$ - -
減：備抵跌價損失	(<u>317</u>)	<u>-</u>
合 計	<u>\$ 95,013</u>	<u>\$ -</u>

上開採權益法評價之長期股權投資，係依經會計師查核之被投資公司同期財務報表核計權益價值及認列投資損益。

固定資產

	九 十 一 年 底	九 十 年 底
成 本		
土 地	\$ 118,902	\$ 118,902
房屋及建築	543,013	323,871
機器設備	1,559,139	1,319,480
水電設備	205,377	203,472
電腦通訊設備	25,095	22,535
試驗設備	74,585	74,091
運輸設備	30,527	18,641
辦公設備	32,311	14,726
機具設備	16,058	14,983
其他設備	<u>198,818</u>	<u>107,078</u>
成本合計	<u>2,803,825</u>	<u>2,217,779</u>

(接次頁)

(承前頁)

	九 十 一 年 底	九 十 年 底
累計折舊		
房屋及建築	\$ 77,611	\$ 62,448
機器設備	802,262	675,220
水電設備	113,854	100,106
電腦通訊設備	17,154	15,564
試驗設備	66,082	62,602
運輸設備	9,586	7,119
辦公設備	9,105	7,076
機具設備	12,091	11,030
其他設備	<u>76,887</u>	<u>61,473</u>
累計折舊合計	<u>1,184,632</u>	<u>1,002,638</u>
未完工程及預付設備款	<u>956,927</u>	<u>393,662</u>
固定資產淨額	<u>\$ 2,576,120</u>	<u>\$ 1,608,803</u>
固定資產已投保保險金額	<u>\$ 1,047,984</u>	<u>\$ 1,127,714</u>

	九 十 一 年 度	九 十 年 度
利息資本化金額	<u>\$ 879</u>	<u>\$ 5,530</u>
資本化利率	<u>6.05%</u>	<u>6.48%</u>

部份固定資產已提供作為銀行借款之擔保品，詳請參閱附註六。

土地使用權

	九 十 一 年 底	九 十 年 底
期初餘額	\$ 53,799	\$ -
本期增加	-	54,148
本期攤提	(<u>1,447</u>)	(<u>349</u>)
期末餘額	<u>\$ 52,352</u>	<u>\$ 53,799</u>

土地使用權已提供 TCL 國際電子（惠州）有限公司作為短期借款之擔保品，請參閱附註六。

遞延費用

	九 十 一 年 度	九 十 年 度
期初餘額	\$ 55,861	\$ 14,951
本期增加	183,526	58,962
本期攤銷	(<u>64,438</u>)	(<u>18,052</u>)
期末餘額	<u>\$174,949</u>	<u>\$ 55,861</u>

催收款項淨額

	九 十 一 年 底	九 十 年 底
催收款項	\$ 2,215	\$ 2,215
減：備抵呆帳	(2,215)	(2,215)
合 計	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

催收款項係經催收尚未收回之逾期貸款。

受限制資產

	九 十 一 年 底	九 十 年 底
受限制資產－流動		
定期存款	<u>\$ 13,902</u>	<u>\$ 31,497</u>
受限制資產－非流動		
活期存款	14,537	-
定期存款	<u>22,098</u>	<u>21,895</u>
小 計	<u>36,635</u>	<u>21,895</u>
合 計	<u>\$ 50,537</u>	<u>\$ 53,392</u>

其中活期存款係動支受限制之海關保證金，餘已提供金融機構作為外勞保證金、經濟部工業局共同合作執行渦卷式壓縮機之開發工業新產品計劃之擔保品及提供 TCL 國際電子（惠州）有限公司作為短期借款之擔保品，請參閱附註六。

短期借款

	九 十 一 年 底	九 十 年 底
進口融資	\$252,062	\$188,326
信用借款	392,244	117,498
抵押借款	-	99,998
關係人借入款	<u>41,990</u>	<u>71,878</u>
合 計	<u>\$686,296</u>	<u>\$477,700</u>
利率區間	<u>0.88%-5.31%</u>	<u>1.3%-6.435%</u>

應付費用

	九 十 一 年 底	九 十 年 底
應付薪資及獎金	\$ 44,780	\$ 55,898
應付利息	2,713	2,312
應付保險費	3,092	2,606
應付佣金	14,958	14,754
應付勞務費	3,482	2,341
其 他	<u>48,185</u>	<u>27,682</u>
合 計	<u>\$117,210</u>	<u>\$105,593</u>

其他應付款

	九 十 一 年 底	九 十 年 底
應付遠匯款	\$ 235	\$ 614
應付設備款	99,963	12,701
其 他	29,259	11,728
合 計	<u>\$129,457</u>	<u>\$ 25,043</u>

應付公司債

	九 十 一 年 底	九 十 年 底
第一次無擔保可轉換公司債		
—票面利率 0%	\$ 1,000,000	\$ -
應付利息補償金	11,667	-
合 計	1,011,667	-
減：一年內到期	-	-
一年以上到期	<u>\$ 1,011,667</u>	<u>\$ -</u>

本公司於九十一年九月二日發行五年期之國內第一次無擔保可轉換公司債 1,000,000 仟元，到期時按債券面額以現金一次償還本金，債權人得自九十二年一月二日起至九十六年八月二十二日止，隨時依有關法令向本公司請求轉換成普通股，再由本公司換發股票。惟債權人有權於公司債發行滿三年之日（含）前，以面額 110.07% 要求公司贖回；發行滿三年之翌日起至發行滿四年之日（含）止，以面額 114.75% 要求公司贖回；發行滿四年至到期前四十日止，僅能按面額贖回。

長期借款

	九 十 一 年 底	九 十 年 底
交通銀行		
購置自動化機器設備優 惠貸款：貸款額度新台幣 80,000 仟元，實際 核貸 79,920 仟元，按 浮動利率（九十年十二 月 三 十 一 日 為 6.475%）計息，自八十		

（接次頁）

(承前頁)

	九 十 一 年 底	九 十 年 底
七年八月二十八日至九十一年五月二十八日，每三個月為一期，共分十六期，平均攤還本金	\$ -	\$ 9,990
大安商業銀行		
購置自動化機器設備優惠貸款：貸款額度新台幣 100,000 仟元，按浮動利率（九十年十二月三十一日為 6.475%）計息，自八十九年四月十五日至九十三年一月十五日，每三個月為一期，共分十六期，平均攤還本金。惟已於九十一年三月二十九日提前清償。	-	56,250
經濟部工業局一渦卷式壓縮機開發費用配合款	14,476	18,612
中華開發工業銀行		
購置自動化機器設備優惠貸款：貸款額度新台幣 100,000 仟元，實際核貸 93,000 仟元，按浮動利率（九十一年十二月三十一日為 3.45%）計息，自九十一年十月十五日至九十六年十月十五日，每三個月為一期，共分十七期，平均攤還本金	<u>93,000</u>	<u>-</u>
合 計	107,476	84,852
減：一年內到期部份轉列流動負債	(<u>9,607</u>)	(<u>39,126</u>)
一年後到期之長期借款	<u>\$ 97,869</u>	<u>\$ 45,726</u>

經濟部工業局－開發費用配合款，係依「鼓勵民間事業開發工業新產品辦法」向工業局申請開發渦卷式壓縮機研究發展費用之配合款，可撥貸金額為 33,880 仟元。自九十年七月一日至九十五年四月一日，每一個月為一期，共分二十期平均攤還，惟於該產品開始銷售日起，每三個月為一期，依銷售額 2% 支付回饋金，為期三年，惟其支付總額不得超過配合款之 60%。

員工退休辦法

本公司訂有員工退休辦法，涵蓋所有全職正式員工，員工服務年資十五年以內者（含）每滿一年給予兩個基數之退休金，超過十五年者每增加一年給予一個基數之退休金，總計最高以四十五個基數為限。員工退休金之支付，係根據服務年資及其退休前六個月平均工資（包括本薪及勞基法所規定之經常性給付）計算。本公司自八十六年度起依勞動基準法規定按實付薪資總額 4% 提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會名義存入中央信託局。

子公司依當地法令及子公司規定，並無應提列之退休金負債。

精算假設如下：

	九 十 一 年 度	九 十 年 度
折現率	5.00%	6.25%
未來薪資水準增加率	2.25%	3.60%
退休基金資產預期長期投資報酬率	5.00%	6.25%

淨退休金成本列示如下：

	九 十 一 年 度	九 十 年 度
服務成本	\$ 6,966	\$ 5,020
利息成本	2,165	1,950
退休基金之預期報酬	(1,269)	(1,193)
未認列過度性淨給付義務	455	225
淨退休金成本	<u>\$ 8,317</u>	<u>\$ 6,002</u>

提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

	九 十 一 年 底	九 十 年 底
給付義務：		
既得給付義務	(\$ 742)	\$ -
非既得給付義務	(40,251)	(21,321)
累積給付義務	(40,993)	(21,321)
未來薪資增加之影響數	(17,248)	(16,279)
預計給付義務	(58,241)	(37,600)
退休基金資產公平價值	32,364	25,379
提撥狀況	(25,877)	(12,221)
未認列過渡性淨給付義務	1,339	1,488
未認列退休金利益	16,498	4,139
補列之應計退休金負債	(589)	-
應計退休金負債	(\$ 8,629)	(\$ 6,594)
本公司職工退休辦法之既得給付	(\$ 742)	\$ -

股東權益

普通股股本

	九 十 一 年 底	九 十 年 底
額定股本		
股數 (仟股)	260,000	220,000
面額 (元)	\$ 10	\$ 10
股 本	\$ 2,600,000	\$ 2,200,000
實收股本		
股數 (仟股)	189,166	170,219
面額 (元)	\$ 10	\$ 10
股 本	\$ 1,891,658	\$ 1,702,185

本公司九十年度股東常會決議辦理盈餘 187,500 仟元及員工紅利 14,685 仟元轉增資，計發行普通股 20,219 仟股，每股面額 10 元，增資後股本總額為 1,702,185 仟元。前述增資案業經財政部證券暨期貨管理委員會核准，本公司董事會訂定增資基準日為九十年五月五日，並已辦妥增資變更登記。

本公司九十一年度股東常會決議辦理盈餘 170,219 仟元及員工紅利 19,254 仟元轉增資，計發行普通股 18,948 仟股，每股面額 10 元，增資後股本總額為 1,891,658 仟元。前述增資案業經財政部

證券暨期貨管理委員會核准，本公司董事會訂定增資基準日為九十一年九月十五日，並已辦妥增資變更登記。

本公司於九十一年間發行國內第一次無擔保可轉換公司債 1,000,000 仟元，其發行及轉換辦法詳附註四-18 說明，截至九十一年十二月三十一日尚無轉換。

另本公司於九十一年八月二十二日董事會決議發行員工認股權證 10,000 仟單位，每單位得認購股數為一股，計得認購普通股 10,000 仟股，業經財政部證券暨期貨管理委員會核准，並於九十一年十月十四日一次全數發行，其每單位認股價格為 16 元，惟依本公司員工認股權辦法規定，認股權人自被授予股權憑證滿二年後，可就實際認購數量之百分之五十為限，行使認股權利；自授予起屆滿三年後，可就全部實際可認購數量行使認股權利，截至九十一年十二月三十一日員工認股權流通在外單位總數共 10,000 仟單位。

依本公司章程規定，本公司九十一年十二月三十一日額定股本中保留 40,000 仟股作為可轉換公司債之股份；20,000 仟股作為員工認股權憑證行使股權使用。

資本公積

依公司法規定，公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。

依九十年十一月修正後公司法規定，僅股票溢價發行及受領贈與之資本公積得用以撥充資本，另依證券交易法施行細則規定，前述資本公積每年撥充資本之合計金額，不得超過規定限額。

法定盈餘公積

依公司法規定，法定盈餘公積應提撥至與實收資本額相等為止。除法定盈餘公積已超過資本總額百分之五十時，得以其超過部分派充股息及紅利外，法定盈餘公積依法僅供彌補虧損及撥充資本之用。法定盈餘公積撥充資本者，以該項公積已達實收資本百分之五十，並以撥充其半數為限。

盈餘分配

根據本公司章程規定，年終結算如有盈餘，除提付應納所得稅款外，應先彌補以往年度之虧損，次就餘額提出百分之十為法定公積，如尚有盈餘，由董事會擬定分配案，提請股東會通過後分配之，其中提撥員工紅利不得低於百分之一，董監事酬勞金不得高於百分之三。

依證券暨期貨管理委員會規定，本公司自八十九年度起分派可分配盈餘時，除依法提列法定盈餘公積外，應依證券交易法第四十一條第一項規定，就當年度發生之帳列股東權益減項金額（如長期股權投資未實現跌價損失、累積換算調整數等），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金額，則自前期未分配盈餘提列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。

本公司九十一年六月二十七日股東會通過之股利政策議案摘要如下：

為本公司永續經營及業務成長之需要，並顧及維持獲利能力，依公司資本預算規劃來衡量未來年度之資金需求，每年依法由董事會擬具股東紅利分配案，提報股東會。股東紅利之分配採現金股利及股票股利兩種方式配合發放，其中現金股利方式發放不得低於百分之十，其餘為股票股利，但董事會得視公司未來資金規劃調整之。

截至會計師查核報告書出具日止，本公司九十一年度盈餘分配議案尚未經董事會通過，有關董事會通過擬議及股東會決議分派情形，可自公開資訊觀測站等管道查詢。

本公司股東會決議實際配發之九十年度員工紅利及董監事酬勞與原董事會通過擬議配發數相同，有關資訊如下：

	實 際 配 發 數
配發情形：	
員工股票紅利	
股 數	1,925 仟股
金 額	19,254 仟元
占當年底流通在外股數之比例	1.13%
董監事酬勞	6,016 仟元
每股盈餘相關資訊：	
原每股盈餘	1.57 元
設算每股盈餘	1.42 元

所得稅

截至九十一年底，本公司八十九年度（含）以前之營利事業所得稅業經稽徵機關核定。

依所得稅法規定，本公司之營利事業所得稅以本公司主體為申報單位，子公司則適用當地法令規定申報。

截至九十一年底，本公司所得稅抵減之法令依據、抵減項目、可抵減總額，尚未抵減餘額及最後抵減年度彙列如下：

法 令 依 據	抵減項目	可抵減總額	尚 未 抵 減 餘 額	最後抵減 年 度
促進產業升級條例	機器設備	\$ 862	\$ 862	92 年度
	機器設備	2,128	2,128	93 年度
	機器設備	7,228	7,228	94 年度
	研究發展	17,940	17,940	92 年度
	研究發展	11,632	11,632	93 年度
	研究發展	8,750	8,750	94 年度
	研究發展	12,913	6,080	95 年度
	合 計	<u>\$ 61,453</u>	<u>\$ 54,620</u>	

截至九十一年底，本公司尚未使用之虧損扣抵之到期年度及金額列示如下：

到 期 年 度	金 額
九十二年度	\$ 15,319
九十三年度	<u>26,065</u>
合 計	<u>\$ 41,384</u>

遞延所得稅負債或資產項目：

	九 十 一 年 底	九 十 年 底
遞延所得稅負債總額	(\$ 25,922)	(\$ 23,627)
遞延所得稅資產總額	151,016	134,442
遞延所得稅資產之備抵評價科目	(48,985)	(8,658)

產生遞延所得稅負債或資產之暫時性差異、虧損扣抵與所得稅抵減及其個別所得稅影響數：

	九 十 一 年 底	九 十 年 底
	金 額	所 得 稅 影 響 數
存貨跌價及呆滯損失之可減除暫時性差異	\$ 7,721	\$ 1,930
備抵呆帳超限之可減除暫時性差異	15,503	3,876
退休金提撥超限之可減除暫時性差異	13,430	3,357
未實現聯屬公司間利益之可減除暫時性差異	28,127	7,032
未實現兌換損益之可減除暫時性差異	4,497	1,124
子公司淨損之可減除暫時性差異	78,984	19,746
投資抵減		54,620
虧損扣抵	41,384	10,346
子公司之遞延所得稅		<u>48,985</u>
遞延所得稅資產總額		<u>\$151,016</u>
機器設備折舊財稅差異之應課稅暫時性差異	(103,691)	(\$ 25,922)
遞延所得稅負債總額		<u>(\$ 25,922)</u>

	九 十 一 年 底	九 十 年 底
	金 額	所 得 稅 影 響 數
存貨跌價及呆滯損失之可減除暫時性差異	\$ 9,647	\$ 2,411
備抵呆帳超限之可減除暫時性差異	9,234	2,308
退休金提撥超限之可減除暫時性差異	11,508	2,877

(接 次 頁)

(承前頁)

	九 金	十 額	年 所 得 稅 影 響 數	底
未實現聯屬公司間利益之 可減除暫時性差異	\$	9,197	2,299	
子公司淨損之可減除暫時 性差異		16,539	4,135	
投資抵減			80,495	
虧損扣抵		125,035	31,259	
子公司之遞延所得稅			<u>8,658</u>	
遞延所得稅資產總額			<u>\$134,442</u>	
未實現兌換損益之應課稅 暫時性差異	(\$	4,879)	(\$ 1,219)	
機器設備折舊財稅差異之 應課稅暫時性差異	(	89,633)	(<u>22,408</u>)	
遞延所得稅負債總額			<u>(\$ 23,627)</u>	

遞延所得稅負債或資產之流動與非流動劃分：

	九 十 一 年 底	九 十 年 底
流 動		
遞延所得稅資產	\$ 37,563	\$ 4,720
備抵評價－遞延所得 稅資產	(<u>11,831</u>)	<u>-</u>
淨遞延所得稅資產	25,732	4,720
遞延所得稅負債	<u>-</u>	(<u>1,219</u>)
流動遞延所得稅資產 與負債抵銷後淨額	<u>\$ 25,732</u>	<u>\$ 3,501</u>
非 流 動		
遞延所得稅資產	\$113,453	\$129,722
備抵評價－遞延所得 稅資產	(<u>37,154</u>)	(<u>8,658</u>)
淨遞延所得稅資產	76,299	121,064
遞延所得稅負債	(<u>25,922</u>)	(<u>22,408</u>)
非流動遞延所得稅資 產與負債抵銷後淨 額	<u>\$ 50,377</u>	<u>\$ 98,656</u>

稅前淨利依現行稅率應計所得稅與當期所得稅費用之調節如下：

	九 十 一 年 度	九 十 年 度
本公司稅前淨利依現行稅率 25%計算之所得稅利益	\$ 60,292	\$ 68,191
子公司所得稅費用	(40,205)	(8,098)
短期投資市價回升利益	(4,266)	(3,247)
證券交易損失	1,061	2,794
股利收入免稅	-	(169)
分離課稅利息收入	(156)	(111)
公債利息免稅	-	(48)
按權益法認列之投資收益	(83)	-
其他永久性差異－淨額	(6,384)	(269)
未分配盈餘加徵 10%所得稅	360	-
本期發生投資抵減	(25,326)	-
投資抵減調整	549	(24,887)
備抵評價	<u>40,206</u>	<u>(28,771)</u>
所得稅費用	26,048	5,385
子公司淨損	15,611	4,143
存貨跌價及呆滯損失	(481)	530
備抵呆帳超限	1,567	1,748
機器設備折舊財稅差異	(3,516)	(7,284)
未實現兌換損益	2,344	(816)
退休金提撥超限	481	251
未實現聯屬公司間利益	4,733	2,299
投資抵減	(25,875)	17,532
虧損扣抵	(20,912)	(60,926)
子公司遞延所得稅	40,206	8,367
備抵評價	<u>(40,206)</u>	<u>28,771</u>
當期所得稅費用	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

本公司兩稅合一相關資訊：

	九 十 一 年 底	九 十 年 底
可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 187</u>	<u>\$ 178</u>
	九 十 一 年 度	九 十 年 度
預計（實際）盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>0.08%</u>	<u>0.10%</u>

本公司預計九十一年度盈餘分配之稅額扣抵比率係以包含應付當年度所得稅為基礎所計算，由於實際分配予股東之可扣抵稅

額，應以股利盈餘分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為計算基礎，其與將來實際分配予股東時所適用之稅額扣抵比率可能會有所差異。九十年度已有實際之稅額扣抵比率，則揭露實際數。

本公司未分配盈餘相關資訊：

	九 十 一 年 底	九 十 年 底
八十六年度以前	\$ -	\$ -
八十七年度以後	<u>230,995</u>	<u>280,620</u>
合 計	<u>\$230,995</u>	<u>\$280,620</u>

每股盈餘

	合 併	淨 利	股 數	每股盈餘 (元)	
	稅 前	稅 後	(仟 股)	稅 前	稅 後
<u>九十一年度</u>					
基本每股盈餘					
屬於普通股股東					
之本期淨利	\$241,209	\$215,161	189,166	<u>\$1.28</u>	<u>\$1.14</u>
具稀釋作用之潛在普					
通股之影響					
可轉換公司債	-	-	661		
員工認股權憑證	<u>11,667</u>	<u>8,750</u>	<u>52,632</u>		
稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東					
之本期淨利加					
潛在普通股之					
影響	<u>\$252,876</u>	<u>\$223,911</u>	<u>242,459</u>	<u>\$1.04</u>	<u>\$0.92</u>
<u>九十年度</u>					
基本每股盈餘					
屬於普通股股東					
之本期淨利	\$272,803	\$267,418	<u>170,219</u>	<u>\$1.60</u>	<u>\$1.57</u>
按追溯調整後股					
數計算			<u>189,166</u>	<u>\$1.44</u>	<u>\$1.41</u>
			(註)		
具稀釋作用之潛在普					
通股之影響					
可轉換公司債	-	-	-		
員工認股權憑證	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>		
稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東					
之本期淨利加					
潛在普通股之					
影響	<u>\$272,803</u>	<u>\$267,418</u>	<u>189,166</u>	<u>\$1.44</u>	<u>\$1.41</u>

註：170,219× 1.1+1,925=189,166

關係人交易

關係人名稱及本公司之關係

關係企業名稱	與本公司之關係
聲寶股份有限公司	本公司法人股東
台灣保來得股份有限公司	本公司法人股東
和駿工業股份有限公司	本公司法人股東
大同股份有限公司	本公司董事（已於九十一年六月解任）
日商佳寶株式會社	本公司法人股東（聲寶公司）之主要投資人
誠寶科技股份有限公司	本公司法人股東（聲寶公司）轉投資公司
香港新寶有限公司	本公司法人股東（聲寶公司）之子公司
新寶綜合證券股份有限公司	該公司負責人為本公司董事長之二等親屬（已於九十年十二月併入元大京華證券股份有限公司）
General Electric Company	GR Holdings 之主要股東
TCL 集團有限公司	TCL 瑞智（惠州）制冷設備有限公司之主要股東
TCL 空調器（中山）有限公司	TCL 集團有限公司轉投資公司
TCL 集團有限公司	TCL 集團有限公司轉投資公司
惠州市華通廣告裝飾工程公司	TCL 集團有限公司轉投資公司
TCL 股份有限公司	TCL 集團有限公司轉投資公司

重大交易事項

銷貨收入

關係人名稱	九 十 一 年 度		九 十 年 度	
	金 額	%	金 額	%
聲寶股份有限公司	\$ 165,983	6	\$ 144,413	6
大同股份有限公司	20,908	1	22,807	1
日商佳寶株式會社	139,206	5	110,248	5
香港新寶有限公司	86,308	3	787,249	32
General Electric Company	96,742	3	-	-
TCL 空調器（中山）有限公司	94,384	3	-	-
其 他	918	-	444	-
合 計	<u>\$ 604,449</u>	<u>21</u>	<u>\$1,065,161</u>	<u>44</u>

以上對關係人之銷貨條件採月結 30-120 天內收款，與其他客戶並無顯著不同。對香港新寶有限公司之銷貨收入係透過該公司對大陸地區從事間接貿易。

進 貨

關 係 人 名 稱	九 十 一 年 度		九 十 年 度	
	金 額	%	金 額	%
台灣保來得股份有限公司	\$ 65,530	3	\$ 70,206	4
和駿工業股份有限公司	31,304	1	74,557	4
香港新寶有限公司	36,658	1	86,692	5
General Electric Company	85,087	4	8,783	-
合 計	<u>\$ 218,579</u>	<u>9</u>	<u>\$ 240,238</u>	<u>13</u>

以上對國內關係人之進貨條件係採次月 10 日匯款，對國外關係人採貨到 60 天付款方式支付，與其他廠商並無顯著不同。惟向香港新寶有限公司之進貨金額係透過該公司向大陸供應商採購原物料，採貨到付款方式支付貨款。

應收及應付款項

應收票據

關 係 人 名 稱	九 十 一 年 底		九 十 年 底	
	金 額	%	金 額	%
聲寶股份有限公司	\$ 25,001	8	\$ 1,169	1
日商佳寶株式會社	-	-	60,235	34
TCL 空調器(中山)有限公司	11,002	4	-	-
其 他	345	-	-	-
小 計	36,348	12	61,404	35
減：備抵呆帳	(254)	-	(605)	-
淨 額	<u>\$ 36,094</u>	<u>12</u>	<u>\$ 60,799</u>	<u>35</u>

應收帳款

關 係 人 名 稱	九 十 一 年 底		九 十 年 底	
	金 額	%	金 額	%
聲寶股份有限公司	\$ 19,693	8	\$ 739	-
日商佳寶株式會社	3,718	1	12,560	4
香港新寶有限公司	-	-	214,370	73
General Electric Company	46,501	18	-	-
其 他	22	-	3	-
小 計	69,934	27	227,672	77
減：備抵呆帳	(12,280)	(4)	(4,748)	(2)
淨 額	<u>\$ 57,654</u>	<u>23</u>	<u>\$ 222,924</u>	<u>75</u>

其他應收款

關 係 人 名 稱	九 十 一 年 底		九 十 年 底	
	金 額	%	金 額	%
聲寶股份有限公司	\$ 4,208	1	\$ -	-
TCL 集團有限公司	99,320	22	-	-
其 他	6,582	-	713	2
合 計	<u>\$ 110,110</u>	<u>24</u>	<u>\$ 713</u>	<u>2</u>

應付帳款

關 係 人 名 稱	九 十 一 年 底		九 十 年 底	
	金 額	%	金 額	%
台灣保來得股份有限公司	\$ 9,432	3	\$ 4,809	4
和駿工業股份有限公司	10	-	6,991	7
General Electric Company	1,241	1	-	-
TCL 空調器(中山)有限公司	258	-	-	-
合 計	<u>\$ 10,941</u>	<u>4</u>	<u>\$ 11,800</u>	<u>11</u>

應付費用

關 係 人 名 稱	九 十 一 年 底		九 十 年 底	
	金 額	%	金 額	%
新寶綜合證券股份有限公司	\$ -	-	\$ 32	-
聲寶股份有限公司	-	-	83	-
和駿工業股份有限公司	-	-	34	-
General Electric Company	3,502	3	-	-
合 計	<u>\$ 3,502</u>	<u>3</u>	<u>\$ 149</u>	<u>-</u>

其他應付款

關 係 人 名 稱	九 十 一 年 底		九 十 年 底	
	金 額	%	金 額	%
誠寶科技股份有限公司	\$ 8	-	\$ -	-
TCL 空調器(中山)有限公司	24	-	-	-
惠州市華通廣告裝飾工程公司	747	1	-	-
合 計	<u>\$ 779</u>	<u>1</u>	<u>\$ -</u>	<u>-</u>

購置資產

九十一年度：

關 係 人 名 稱	標 的 物	金 額
和駿工業股份有限公司	機器設備	\$ 13,973
和駿工業股份有限公司	遞延費用－模具費用	400
台灣保來得股份有限公司	遞延費用－模具費用	90
TCL 國際電子（惠州）有限公司	辦公設備	2,113

九十年年度：

關 係 人 名 稱	性 質	金 額
TCL 集團有限公司	土地使用權	\$ 52,348
TCL 電腦科技有限責任公司	辦公設備	211
TCL 股份有限公司	預付設備款	1,155

關係人借入款（帳列短期借款）

九十一年度：

關 係 人 名 稱	最高餘額	期末餘額	利 率	利息費用	應付利息
TCL 國際電子（惠州）有限公司	<u>\$ 71,383</u>	<u>\$ 41,990</u>	4.87%	<u>\$ 12,589</u>	<u>\$ -</u>

九十年年度：

關 係 人 名 稱	最高餘額	期末餘額	利 率	利息費用	應付利息
TCL 國際電子（惠州）有限公司	<u>\$ 71,888</u>	<u>\$ 71,888</u>	5.85%- 6.435%	<u>\$ 716</u>	<u>\$ -</u>

預收款項

關 係 人 名 稱	九 十 一 年 底		九 十 年 底	
	金 額	%	金 額	%
TCL 空調器（中山）有限公司	<u>\$ 120,083</u>	<u>82</u>	<u>\$ -</u>	<u>-</u>

質押資產

截至九十一年及九十年十二月三十一日止，下列資產已提供銀行、經濟部工業局及 TCL 國際電子（惠州）有限公司作為借款、外勞保證及開發新產品計劃之擔保品：

	九 十 一 年 底	九 十 年 底
土 地	\$118,902	\$118,902
房屋及建築淨額	166,046	164,725
機器設備淨額	381,138	336,891
水電設備淨額	2,879	4,229
試驗設備淨額	5,313	3,499
運輸設備	4,556	-
辦公設備	1,246	-
機具設備淨額	664	1,049
研發設備淨額	9,307	-
受限制資產－流動	13,902	31,497
受限制資產－非流動	22,098	21,895
土地使用權	52,352	53,799
合 計	<u>\$778,403</u>	<u>\$736,486</u>

重大承諾事項及或有事項

截至九十一年底，本公司為購買原料及進口設備，已開立未使用信用狀金額計美金 95 仟元及日幣 57,230 仟元。

本公司於八十七年七月與工業技術研究院訂定變頻渦卷式壓縮機合作研究及技術授權契約，依契約規定，將自產品開始銷售日起五年內以每年為一期，按期支付該產品銷售淨額百分之一之權利金。

本公司向工業局申請開發渦卷式壓縮機研究發展費用之配合款，惟於該產品開始銷售日起，每三個月為一期，依銷售額 2% 支付回饋金，為期三年，其支付總額不得超過配合款之 60%，截至九十一年底業已支付 23 仟元。

本公司為興建研磨二廠與竣泰營造股份有限公司及冠凌電氣工程股份有限公司等訂立工程合約，總價款為 141,473 仟元，截至九十一年底業已支付 135,763 仟元。

本公司為購置壓縮機生產線設備與供應商簽訂合約計新台幣 184,416 仟元及日幣 1,033,500 仟元，截至九十一年底業已支付新台幣 124,229 仟元及日幣 961,920 仟元。

瑞智制冷機器（東莞）有限公司為興建廠房分別與中扶建築實業責任有限公司、智盛設計裝飾公司、協力鋼構有限公司及順安電力消防工程公司訂立工程合約，總價款為人民幣 26,574 元，截至九十一年底業已支付人民幣 23,687 元。

東莞瑞智壓縮機有限公司為購置壓縮機生產線設備與供應商簽訂合約計人民幣 1,946 仟元，截至九十一年底業已支付 914 仟元。

重大之災害損失：無。

重大之期後事項：無。

其 他

金融商品之公平價值

非 衍 生 性 金 融 商 品	九 十 一 年 底		九 十 年 底	
	帳 面 價 值	公 平 價 值	帳 面 價 值	公 平 價 值
資 產				
現金及約當現金	\$ 378,583	\$ 378,583	\$ 133,231	\$ 133,231
短期投資淨額	-	-	14,253	14,326
應收票據及帳款	557,380	557,380	469,983	469,983
其他應收款	450,886	450,886	30,288	30,288
長期投資	95,013	95,013	-	-
存出保證金	21,029	21,029	22,326	22,326
受限制資產	50,537	50,537	53,392	53,392
負 債				
短期借款	686,296	686,296	477,700	477,700
應付票據及帳款	335,400	335,400	135,023	135,023
應付費用及其他應付款	246,432	246,432	130,022	130,022
一年內到期之長期負債	9,607	9,607	39,126	39,126
其他流動負債	1,256	1,256	566	566
應付公司債	1,011,667	1,011,667	-	-
長期借款	97,869	97,869	45,726	45,726
存入保證金	744	744	229	229
衍 生 性 金 融 商 品				
負 債				
遠期外匯合約	235	322	614	731

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及帳款、其他應收款、存出保證金、受限制資產、短期借款、應付票據及帳款、應付費用及其他應付款、一年內到期之長期負債、其他流動負債及存入保證金。有價證券如有市場價格可循時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格參考時，則依財務或其他資訊估計公平價值。

應付公司債及長期借款以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以公司所能獲得類似條件（相近之到期日）之應付公司債及長期借款利率為準。

衍生性金融商品之公平價值，係假設本公司若依約定在報表日終止合約，所能取得或必須支付之金額，一般均包括當期末結清合約之未實現損益，本公司所有衍生性金融商品均有金融機構之報價以供參考。

附註揭露事項

本公司重大交易事項相關資訊（合併沖銷前）

資金貸與他人：詳附表一。

為他人背書保證：詳附表二。

期末持有有價證券情形：詳附表三。

本期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：詳附表四。

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：詳附表五。

處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

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：詳附表六。

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：詳附表七。

從事衍生性金融商品交易相關資訊：

本公司為規避以外幣計價之債權部份外匯變動風險，與銀行簽訂出售美元之遠期外匯合約，由於是項合約係與銀行簽訂且係為規避帳上之外幣債權匯率風險，因此預期其信用及市場風險均甚小。九十一年及九十年十二月三十一日遠期外匯交易彙述如下：

	九	十	一	年	底
	合 約	金 額	合 約 期 間	評 價	金 額
應收遠匯款	NTD	138,765	91.9.12-92.2.11	\$	138,765
應付遠匯款	USD	4,000	91.9.12-92.2.11	(	139,012)
折(溢)價					12
淨 額				(\$	235)

	九	十	年	底
	合 約	金 額	合 約 期 間	評 價 金 額
應收遠匯款	NTD	216,436	90.11.27-91.4.25	\$ 216,436
應付遠匯款	USD	6,200	90.11.27-91.4.25	(216,994)
折(溢)價				(56)
淨 額				(\$ 614)

聯屬公司間交易沖銷明細：詳附表八。

轉投資事業相關資訊（合併沖銷前）

本公司及子公司對其有重大影響力或控制能力之被投資公司資訊：詳附表九。

子公司重大交易事項：

資金貸與他人：詳附表十。

為他人背書保證：無。

期末持有有價證券情形：詳附表十一。

本期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：詳附表十二。

取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：附表十三。

應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

從事衍生性金融商品交易相關資訊：無

大陸投資資訊之揭露（合併沖銷前）

大陸投資資訊：詳附表十四。

與大陸投資公司直接或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項暨其價格收（付）款條件、未實現損益及其他相關資訊：詳附表十五。

部門別財務資訊

產業別資訊

主要係以冷媒壓縮機之產銷為專業，並未兼營其他類別之產業。

地區別資訊

單位：新台幣仟元

九十一年度

	國	外	國	內	調 整 及 沖 銷	合	併
來自母公司及合併 子公司以外客戶 之收入	\$	441,080	\$	2,516,422	\$	-	\$2,957,502
來自母公司及合併 子公司之收入		<u>385,301</u>		<u>359,600</u>	(	<u>744,901</u>)	<u>-</u>
收入合計	\$	<u>826,381</u>	\$	<u>2,876,022</u>	(	<u>\$ 744,901</u>)	<u>\$2,957,502</u>
部門損益	(	<u>\$ 78,187</u>)	\$	<u>285,587</u>	\$	<u>1,088</u>	\$ 208,488
公司一般收入							79,538
權益法投資收益							330
公司一般費用						(	67,657)
利息費用						(	<u>44,223</u>)
繼續營業部門稅前 淨利							<u>\$ 176,476</u>
可辨認資產	\$	<u>2,683,286</u>	\$	<u>3,632,285</u>	(	<u>\$1,120,686</u>)	\$5,194,885
長期投資							<u>95,013</u>
資產合計							<u>\$5,289,898</u>

九十年 度

	國	外	國	內	調 整 及 沖 銷	合	併
來自母公司及合併 子公司以外客戶 之收入	\$	57	\$	2,425,040	\$	-	\$ 2,425,097
來自母公司及合併 子公司之收入		-		40,239	(	40,239)	-
收入合計	\$	57	\$	2,465,279	(	\$ 40,239)	\$ 2,425,097
部門損益	(	\$ 27,027)	\$	234,231	\$	-	\$ 207,204
公司一般收入							82,989
公司一般費用						(	18,263)
利息費用						(	12,095)
繼續營業部門稅前 淨利							\$ 259,835
可辨認資產	\$	659,450	\$	2,658,609	(	\$ 136,884)	\$ 3,181,175
長期投資							-
資產合計							\$ 3,181,175

為使部門別財務資訊與財務報表之相關金額調節相符，下列金額列於上表之調整及沖銷欄：

九十一年 度

來自母公司及合併子公司之收入計 744,901 仟元。

來自母公司及合併子公司之部門損益計 1,088 仟元，係上項收入 744,901 仟元減有關成本及費用 743,813 仟元後之餘額。

來自母公司及合併子公司之可辨認資產 1,120,686 仟元。

九十年 度

來自母公司及合併子公司之收入計 40,239 仟元。

來自母公司及合併子公司之部門損益計 0 仟元，係上項收入 40,239 仟元減有關成本及費用 40,239 仟元後之餘額。

來自母公司及合併子公司之可辨認資產 136,884 仟元。

外銷銷貨資訊

外銷銷貨額按地區別彙列如下：

地	區	九 十 一 年 度	九 十 年 度
美	洲	\$ 681,499	\$ 841,264
亞	洲	1,570,600	888,333
其	他	222,556	237,066
合	計	\$ 2,474,655	\$ 1,966,613

重要客戶資訊

九十一及九十年度佔合併損益表上營業收入金額 10%以上之客戶明細如下：

客 戶 名 稱	九 十 一 年 度	
	銷 貨 金 額	%
客戶甲	\$ 86,308	3
客戶丁	378,726	13

客 戶 名 稱	九 十 年 度	
	銷 貨 金 額	%
客戶甲	\$787,249	32
客戶乙	269,154	11

瑞智精密股份有限公司
資金貸與他人
民國九十一年度

附表一

單位：新台幣仟元

編號 (註1)	貸出資金 之公司	貸與對象	往來科目 (註2)	本期最高 餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與性 質(註3)	業務往來 金額(註4)	有短期融通資 金必要之原因 (註5)	提列備抵 呆帳金額	擔保品		對個別對象 資金貸與 限額(註6)	資金貸與 總限額(註6)
											名稱	價值		
0	瑞智精密股份 有限公司	瑞萬五金(東 莞)有限公 司	其他應收款	\$ 20,000	\$ 20,000	4.5%	1	\$ 42,339	-	\$ -	-	-	\$ 20,000	\$462,798

註1：編號欄之填寫方法如下：

發行人填0

被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：帳列之應收關係企業款項、應收關係人款項、股東往來、預付款、暫付款...等科目，如屬資金貸與性質，均須填入該表。

註3：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4：資金貸與性質屬1者，應填寫業務往來金額。

註5：資金貸與性質屬2者，應具體說明必要貸與資金之原因及貸與對象之資金用途，例如償還借款、購置設備、營業週轉...等。

註6：個別貸與對象最高限額 $\frac{2,313,990}{2\%} = 46,280$ 或新台幣二仟萬元孰低者，且貸予金額不得超過與其業務往來一年之金額。

資金貸與最高限額 $\frac{2,313,990}{20\%} = 462,798$ 。

瑞智精密股份有限公司
為他人背書保證情形
民國九十一年十二月三十一日

附表二

單位：新台幣或外幣仟元

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證之限額 (註二)	本期最高背書 保證餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保之 背書保證金額	累計背書保證金額 佔最近期財務報表 淨值之比率(%)	背書保證最高限額 (註二)
		公司名稱	關係(註一)						
0	瑞智精密股份有限公司	Rechi Holdings Co., Ltd.	2	\$347,099	NTD 173,765 (USD 5,000)	NTD 173,765 (USD 5,000)	-	8	(註三)
	瑞智精密股份有限公司	東莞瑞智壓縮機有限公司	3	347,099	NTD 69,506 (USD 2,000)	NTD 69,506 (USD 2,000)	-	3	
	瑞智精密股份有限公司	瑞智制冷機器(東莞)有限公司	3	347,099	NTD 104,259 (USD 3,000)	NTD 104,259 (USD 3,000)	-	5	
	合計				<u>\$ 347,530</u>	<u>\$ 347,530</u>			
									\$694,197

註一：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列六種，標示種類即可：

有業務關係之公司。

直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。

母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。

對公司直接或經由子公司間接持有普通股股權超過百分之五十之母公司。

基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。

因共同投資關係由各出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。

註二：個別對象背書保證最高限額 $\frac{2,313,990}{100} \times 15\% = 347,099$

背書保證最高限額 $\frac{2,313,990}{100} \times 30\% = 694,197$

註三：業於合併報表沖銷。

瑞智精密股份有限公司
 期末持有有價證券情形
 民國九十一年十二月三十一日

附表三

單位：新台幣仟元

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與有價證券發行人之關係	帳 列 科 目	期				末	備 註
				股	數	帳 面 金 額	持 股 比 率	市 價	
瑞智精密股份有限公司	<u>股 票</u>								
	Rechi Holdings Co., Ltd.	持股 100%之子公司	長期投資	-		\$456,793	100%	\$473,108	(註)
	瑞展投資股份有限公司	持股 100%之子公司	長期投資	9,500		<u>95,330</u>	100%	<u>95,013</u>	
						<u>\$552,123</u>		<u>\$568,121</u>	

註：業於合併報表沖銷。

瑞智精密股份有限公司
累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上
民國九十一年度

附表四

單位：新台幣仟元

買、賣之公司	有價證券 種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期初		買入		賣出				期末	
					股數	金額	股數	金額(註1)	股數	售價	帳面成本	處分損益	股數	金額
瑞智精密股份有限公司	股票 Rechi Holdings Co., Ltd.	長期股權投資	現金增資	—	-	\$ 248,207	-	\$ 208,586	-	\$ -	\$ -	\$ -	-	\$ 456,793 (註2)

註 1：現金增資 271,032 仟元及認列權益法投資損失 62,446 仟元。

註 2：業於合併報表沖銷。

瑞智精密股份有限公司

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

民國九十一年度

附表五

單位：新台幣仟元

取得之公司	財 產 名 稱	交 易 日 或 事實發生日	交 易 金 額	價 款 支 付 情 形	交 易 對 象	關 係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定之 參 考 依 據	取 得 目 的 及 使 用 之 情 形	其他約定事項
							所 有 人	與公司之關係	移轉日期	金 額			
瑞智精密股份有限公司	研磨二廠	91.02 簽約	\$ 2,300	全數支付	劉建曄建築師事務所	無	—	—	—	—	註	生產廠房	
		91.04 簽約	98,800	尚 餘 5% 尾 款	竣泰營造股份有限公司	無	—	—	—	—	註	生產廠房	
		91.12 簽約	2,573	全數支付	竣泰營造股份有限公司	無	—	—	—	—	註	生產廠房	
		91.05 簽約	<u>37,800</u>	尚 餘 2% 尾 款	冠凌電氣工程股份有限公司	無	—	—	—	—	註	生產廠房	
		合 計	<u>\$141,473</u>										

註：取得不動產－研磨二廠係自地委建，其價格係依據簽定之合約決定。

瑞智精密股份有限公司
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
民國九十一年度

附表六

單位：新台幣仟元

進（銷）貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收（付）票據、帳款		備註
			進（銷）貨	金額	佔總進（銷）貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
瑞智精密股份有限公司	聲寶股份有限公司	本公司法人股東	銷 貨	\$ 165,983	6	月結 30-120 天	無顯著不同	月結 30~120 天	應收票據 25,001	9	註 1 及 5
	日商佳寶株式會社	本公司法人股東（聲寶公司）之主要投資人	銷 貨	139,206	5	月結 30-120 日	無顯著不同	月結 30-120 天	應收帳款 19,693	3	
	東莞瑞智壓縮機有限公司	Rechi Holdings Co., Ltd.轉投資公司	銷 貨	105,356	4	月結 30-120 日	無顯著不同	月結 30~120 天	應收帳款 8,642	2	
	Rechi Holdings Co., Ltd.	持股 100% 之子公司	銷 貨	781,410	27	月結 30~120 天	無顯著不同	月結 30~120 天	應收帳款 70,582	12	
	TCL 瑞智(惠州)制冷設備有限公司	Rechi Holdings Co., Ltd.轉投資公司	銷 貨	244,043	8	月結 30-120 天	無顯著不同	月結 30~120 天	應收帳款 205,987	35	
	GR Holdings (HK) Ltd.	Rechi International Co., Ltd.轉投資公司	進 貨	132,717	8	貨到 60 天付款	無顯著不同	貨到付款	應收帳款 184,756	31	
									應付帳款 37,737	16	註 4 及 5

註 1：對東莞瑞智壓機之銷貨係透過 Rech Holdings Co., Ltd.從事間接貿易。

註 2：對 Rechi Holdings Co., Ltd.之銷貨係透過該公司對大陸地區從事間接貿易。

註 3：對 TCL 瑞智（惠州）制冷設備有限公司之銷貨係透過香港隆萬國際有限公司從事間接貿易，惟自 8 月份起係透過 Asia Focus Industrial Limited 及 Rechi Holdings Co., Ltd 從事間接貿易。

註 4：對 GR Holdings (HK) Ltd.之進貨係透過該公司向瑞智制冷機器（東莞）有限公司採購原物料業於合併報表沖銷。

註 5：業於合併報表沖銷。

瑞智精密股份有限公司
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
民國九十一年十二月三十一日

附表七單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額（註 1）	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		
瑞智精密股份有限公司	Rechi Holdings Co., Ltd.	持股 100%之子公司	應收帳款 \$ 205,987	7.54	\$ 64,739	加強催收	\$ 62,165	\$ 4,313 （註 1）
			其他應收款 \$ 5,192	-	-	—	-	-
	TCL 瑞智（惠州）制冷設備有限公司	Rechi Holdings Co., Ltd.轉投資公司	應收帳款 184,756	2.18	116,724	加強催收	-	6,920 （註 1）
			其他應收款 41,390	-	-	—	-	-

註 1：業於合併報表沖銷。

瑞智精密股份有限公司
聯屬公司間交易沖銷明細
民國九十一年度

附表八

單位：新台幣仟元

項 目	沖 銷 科 目	借 方 金 額	貸 方 金 額	沖 銷 說 明
	普通股本 保留盈餘 長期股權投資	\$ 535,777	\$ 16,539 519,238	沖銷子公司普通股股本 及保留盈餘
	長期股權投資 權益法認列之投資損失	62,445	62,445	沖銷本年度依權益法認 列之投資損失
	累積換算調整數 長期股權投資	16,315	16,315	沖銷依權益法認列之累 積換算調整數
	其他應付款 應付帳款 應付費用 短期借款 利息收入 應收帳款 其他應收款 利息費用	479,312 438,093 1,389 173,765 5,458	636,063 456,496 5,458	沖銷聯屬公司交易產生 之債權債務
	銷貨收入 遞延貸項－聯屬公司間利益 已實現銷貨利益 營業成本 存 貨 未實現銷貨利益	744,901 18,380 2,815	729,336 18,380 18,380	沖銷聯屬公司間之進銷 貨及期末存貨隱含之 未實現利益
	遞延貸項－聯屬公司間利益 其他收入 累計折舊 折舊費用 機器設備	9,748 1,088 1,088	1,088 10,836	沖銷聯屬公司間未實現 代購設備利益

瑞智精密股份有限公司

本公司及子公司對其有重大影響力或控制能力之被投資公司資訊

民國九十一年度

附表九

單位：新台幣仟元或外幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所 在 地 區	主 要 營 業 項 目	原 始 投 資 金 額		期 末 持 有			被 投 資 公 司 本 期 損 益	本 期 認 列 之 投 資 損 益	備 註
				本 期 期 末	上 期 期 末	股 數	比 率	帳 面 金 額			
瑞智精密股份有限公司 Rechi Holdings Co., Ltd.	Rechi Holdings Co., Ltd.	英屬維京群島	投資業務	\$ 535,777	\$ 264,745	-	100.00	\$ 456,793	(\$ 62,446)	(\$ 62,446)	子公司 (註2)
	瑞展投資股份有限公司	台灣	投資業務	95,000	-	9,500	100.00	95,330	330	330	子公司
	Rechi International Holdings Co., Ltd.	英屬維京群島	投資業務	USD 5,194	USD 2,819	-	100.00	USD 4,740	(USD 207)	不適用	孫公司 (註2)
	Rechi Investments Holdings Co., Ltd.	英屬維京群島	投資業務	-	-	-	-	-	-	-	孫公司 (註1)
	東莞瑞智壓縮機有限公司	大陸	迴轉式冷媒壓縮機	USD 3,622	USD 995	-	100.00	USD 2,704	(USD 860)	不適用	孫公司 (註2)
	TCL 瑞智(惠州)制冷設備有限公司	大陸	迴轉式冷媒壓縮機	USD 7,000	USD 4,000	-	50.00	USD 5,589	(USD 2,373)	不適用	子公司採權益法評價 (註2)
Rechi International Holdings Co., Ltd.	GR Holdings (HK) Ltd.	香港	投資業務	USD 5,000	USD 2,625	-	50.00	USD 4,561	(USD 1,292)	不適用	曾孫公司 (註2)
	瑞億五金(東莞)有限公司	大陸	空調迴轉式壓縮機之馬達及風扇	USD 134	USD 134	-	100.00	USD 129	(USD 2)	不適用	曾孫公司 (註2)
GR Holdings (HK) Ltd.	瑞智制冷機器(東莞)有限公司	大陸	冷媒壓縮機之馬達、空調機配件	USD 12,772	USD 4,085	-	100.00	USD 11,593	(USD 717)	不適用	曾曾孫公司 (註2)

註 1：公司尚在籌備，股本尚未投入。

註 2：業於合併報表沖銷。

瑞智精密股份有限公司
子公司資金貸與他人
民國九十一年度

附表十

單位：新台幣或外幣仟元

編號 (註1)	貸出資金 之公司	貸與對象	往來科目 (註2)	本期最高 餘額	期末餘額	利率 區間	資金貸與 性質(註3)	業務往來 金額(註4)	有短期融通資 金必要之原因 (註5)	提列備抵 呆帳金額	擔保品		對個別對象 資金貸與 限額(註6)	資金貸與 總限額(註6)
											名稱	價值		
1	Redi Holdings Co., Ltd	GRHoldings (HK), Ltd	其他應收款	NTD173,765 (USD 5,000)	NTD173,765 (USD 5,000) (註7)	7%-8%	2	\$ -	營業週轉	\$ -	-	-	\$ 15,000	\$462,798
2	東莞瑞智壓縮機有限公司	瑞智制冷機器(東莞)有限公司	其他應收款	NTD 1,869 (RMB 445)	-	-	2	-	營業週轉	-	-	-	15,000	
		瑞億五金(東莞)有限公司	其他應收款	NTD 42 (RMB 10)	-	-	2	-	營業週轉	-	-	-	15,000	
3	瑞億五金(東莞)有限公司	瑞智制冷機器(東莞)有限公司	其他應收款	NTD 4,514 (RMB 1,075)	-	-	2	-	營業週轉	-	-	-	15,000	
		東莞瑞智壓縮機有限公司	其他應收款	NTD 4,199 (RMB 1,000)	-	-	2	-	營業週轉	-	-	-	15,000	

註1：編號欄之填寫方法如下：

發行人填0

被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：帳列之應收關係企業款項、應收關係人款項、股東往來、預付款、暫付款...等科目，如屬資金貸與性質，均須填入該表。

註3：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4：資金貸與性質屬1者，應填寫業務往來金額。

註5：資金貸與性質屬2者，應具體說明必要貸與資金之原因及貸與對象之資金用途，例如償還借款、購置設備、營業週轉...等。

註6：個別貸與對象最高限額 $\frac{2,313,990}{100} \times 1\% = 23,140$ 或新台幣一仟五佰萬元孰低者。

資金貸與最高限額 $\frac{2,313,990}{100} \times 20\% = 462,798$ 。

註7：業於合併報表沖銷。

瑞智精密股份有限公司

子公司期末持有有價證券情形

民國九十一年十二月三十一日

附表十一

單位：新台幣或美金仟元

持有之公司	有價證券及名稱	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	
瑞展投資股份有限公司	聲寶股份有限公司	本公司法人股東	長期股權投資		1,423	\$ 18,084	-	\$ 15,582	
Rechi Holdingas Co., Ltd.	Rechi International Holdings Co., Ltd.	孫公司	長期股權投資		-	USD 4,740	100.00	USD 4,713	(註2)
	Rechi Investment Holdings Co., Ltd.	孫公司	長期股權投資		-	-	-	-	(註1)
	東莞瑞智壓縮機有限公司	孫公司	長期股權投資		-	USD 2,704	100.00	USD 2,753	(註2)
	TCL 瑞智（惠州）制冷設備有限公司	子公司採權益法評價	長期股權投資		-	USD 5,589	50.00	USD 5,595	(註2)
Rechi International Holdings Co., Ltd.	GR Holdings (HK) Ltd.	曾孫公司	長期股權投資		-	USD 4,561	50.00	USD 4,534	(註2)
	瑞億五金（東莞）有限公司	曾孫公司	長期股權投資		-	USD 129	100.00	USD 128	(註2)
GR Holdings (HK) Ltd.	瑞智制冷機器（東莞）有限公司	曾曾孫公司	長期股權投資		-	USD 11,593	100.00	USD 11,538	(註2)

註 1：公司尚在籌備，股本尚未投入。

註 2：業於合併報表沖銷。

瑞智精密股份有限公司

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

民國九十一年度

附表十二

單位：美金仟元

買、賣之公司	有價證券 種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	初買		入賣		出					期	
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分損益	股數	金額	
Rechi Holdingas Co., Ltd.	TCL 瑞智（惠州）制冷設備有限公司	長期投資	現金增資	無	-	\$ 3,775	-	\$ 1,814 （註一）	-	\$ -	\$ -	\$ -	-	\$ 5,589	
GR Holdings (HK) Ltd.	瑞智制冷機器（東莞）有限公司	長期投資	現金增資	無	-	3,692	-	7,901 （註二）	-	-	-	-	-	11,593	

（註一）現金增資 3,000 仟元及認列權益法投資損失 1,186 仟元，業於合併報表沖銷。

（註二）現金增資 8,687 仟元及認列權益法投資損失 786 仟元，業於合併報表沖銷。

瑞智精密股份有限公司
 子公司與關係人進、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
 民國九十一年度

附表十三

單位：新台幣仟元

進（銷）貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收（付）票據、帳款			備註
			進（銷）貨	金額	佔總進（銷）貨之比率（%）	授信期間	單價	授信期間	科目	餘額	佔應收（付）票據帳款之比率（%）	
東莞瑞智壓縮機有限公司	瑞智精密股份有限公司	最終控股公司	進貨	\$ 105,356	91	月結 60-120 天	—	—	應付帳款	\$ 70,582	86	註 1 及 4
Rechi Holdings Co., Ltd.	瑞智精密股份有限公司	母公司	進貨	781,410	-	月結 60-120 天	無顯著不同	月結 30-120 天	應付帳款	205,987	68	註 2 及 4
TCL 瑞智（惠州）制冷設備有限公司	瑞智精密股份有限公司	最終控股公司	進貨	244,043	89	月結 90 天	無顯著不同	月結 30-120 天	應付帳款	184,756	89	註 4
GR Holdings (HK) Ltd.	瑞智精密股份有限公司	最終控股公司	銷貨	132,717	-	貨到 60 天收款	無顯著不同	月結 30-120 天	應收帳款	37,737	100.0	註 3 及 4

註 1：東莞瑞智壓縮機有限公司對瑞智精密之進貨係透過 Rechi Holding 向母公司採購原物料。

註 2：Rechi Holdings Co., Ltd 對瑞智精密之進貨係母公司透過該公司對大陸從事間接貿易，該公司僅作代收代付。

註 3：GR Holdings (HK) Ltd 對瑞智精密之銷貨係母公司透過該公司向瑞智冷機器（東莞）有限公司採購原物料，該公司僅係代收代付。

註 4：業於合併報表沖銷。

瑞智精密股份有限公司
大陸投資資訊
民國九十一年度

附表十四

單位：新台幣或外幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初	本期匯出或收回		本期期末	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列	期末投資	截至本期止已
				自台灣匯出累積投資金額	匯出	收回	自台灣匯出累積投資金額				
瑞智制冷機器(東莞)有限公司(註7)	冷媒壓縮機馬達、空調機配件	\$ 420,025 (USD 12,086)	註3	NTD 81,322 (USD 2,340)	NTD 78,194 (USD 2,250)	\$ -	NTD159,516 (USD 4,590)	50.00	註5	註5	\$ -
東莞瑞智壓縮機有限公司(註7)	迴轉式冷媒壓縮機	111,905 (USD 3,220)	註1	NTD 34,579 (USD 995)	NTD 91,296 (USD 2,627)	-	NTD125,875 (USD 3,622)	100.00	註5	註5	-
瑞億五金(東莞)有限公司(註7)	空調迴轉式壓縮機之馬達及風扇	4,657 (USD 134)	註2	NTD 4,657 (USD 134)	-	-	NTD 4,657 (USD 134)	100.00	註5	註5	-
TCL 瑞智(惠州)制冷設備有限公司(註7)	迴轉式冷媒壓縮機	486,542 (USD 14,000)	註1	NTD139,012 (USD 4,000)	NTD104,259 (USD 3,000)	-	NTD243,271 (USD 7,000)	50.00	註5	註5	-

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投資審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
NTD159,516 (USD 4,590)	NTD208,518 (USD 6,000)	\$925,596 (註6)
NTD125,875 (USD 3,622)	NTD208,518 (USD 6,000)	
NTD 4,657 (USD 134)	NTD 43,441 (USD 1,250)	
NTD243,271 (USD 7,000)	NTD243,271 (USD 7,000)	

註1：本公司於英屬維京群島設立一控股公司（Rechi Holdingas Co., Ltd.）並由其轉投資英屬維京群島設立 Rechi International Holdings Co., Ltd.及大陸設立 TCL 瑞智（惠州）制冷設備有限公司、東莞瑞智壓縮機有限公司。

註2：本公司透過 Rechi International Holdings Co., Ltd.轉投資香港設立 GR Holdings (HK) Ltd.及瑞億五金（東莞）有限公司。

註3：本公司透過 GR Holdings (HK) Ltd.轉投資大陸設立瑞智制冷機器（東莞）有限公司。

註 4：經濟部投資審議委員會核備金額如下：

大陸投資公司名稱	日期	文號	金額
瑞智制冷機器（東莞）有限公司	90.08.16	(90)90030220	USD 140
	91.03.12	(91)91006500	2,400
	91.07.04	(91)91020088	2,050
東莞瑞智壓縮機有限公司	90.10.11	(90)90035461	995
	91.11.25	(91)91042465	409
	92.01.16	(92)92001681	1,988
瑞億五金（東莞）有限公司	90.08.31	(90)90032340	134
TCL 瑞智（惠州）制冷設備有限公司	90.04.13	(90)90010669	3,000
	90.06.28	(90)90024529	1,000
	91.10.03	(91)91030740	3,000
			<u>USD 15,116</u>

註 5：本公司對瑞智制冷機器（東莞）有限公司、東莞瑞智壓縮機有限公司、瑞億五金（東莞）有限公司及 TCL 瑞智（惠州）制冷設備有限公司之投資係經由公司持股 100% 子公司轉投資，故無帳面價值。

註 6：本公司對大陸投資累計金額上限（淨值之百分之四十或八仟萬元較高者）： $2,313,990（淨值） \times 40\% = 925,596$ 。

註 7：業於合併報表沖銷。

瑞智精密股份有限公司

與大陸被投資公司直接或間接由第三地區所發生下列之重大交易事項暨其價格、收（付）款條件、未實現損益及其他相關資訊

民國九十一年度

附表十五

單位：新台幣仟元

關 係 人 名 稱	交 易 類 型	進、 金 額	銷 貨 百 分 比	交 易 價 格	條 件 付 款 期 間	應 收（ 付 ） 票 據、帳 款 金 額 百 分 比	未實現損益金額
TCL 瑞智（惠州）制冷設備有限公司（註二）	銷 貨	\$244,043	8	正 常	月結 90 天	\$184,756 31	\$ 8,343 （註一）
東莞瑞智壓縮機有限公司（註二）	銷 貨	105,356	4	正 常	月結 60-120 天	70,582 12	10,037
瑞智制冷機器（東莞）有限公司（註二）	進 貨	132,717	8	正 常	貨到 60 天付款	37,737 16	

註一：本公司為 TCL 瑞智（惠州）制冷設備有限公司代購貨物及設備之應收款項 41,390 仟元帳列其他應收款－關係人，另向 TCL 瑞智（惠州）制冷設備有限公司收取代購設備利益 8,908 仟元，其中未實現代購設備利益業已消除並轉列遞延貸項。

註二：業於合併報表沖銷。

會計師核閱報告

瑞智精密股份有限公司民國九十二年及九十一年三月三十一日之資產負債表，暨民國九十二年及九十一年一月一日至三月三十一日之損益表及現金流量表，業經本會計師核閱竣事。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核閱結果出具報告。

除下段所述者外，本會計師係依照審計準則公報第三十六號「財務報表之核閱」規劃並執行核閱工作。由於本會計師僅實施分析、比較與查詢，並未依照一般公認審計準則查核，故無法對上開財務報表之整體表示查核意見。

如財務報表附註四-6 所述，瑞智精密股份有限公司民國九十二年及九十一年三月三十一日採權益法評價之長期股權投資分別為新台幣 562,380 仟元及 349,252 仟元，暨民國九十二年及九十一年一月一日至三月三十一日相關之投資損失分別為新台幣 6,509 仟元及 7,077 仟元，係以該等被投資公司同期間未經會計師核閱之財務報表為依據。

依本會計師核閱結果，除上段所述該等被投資公司財務報表倘經會計師核閱，對財務報表可能有所調整之影響外，並未發現第一段所述財務報表在所有重大方面有違反證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則而須作修正之情事。

此 致

瑞智精密股份有限公司 公鑒

勤業會計師事務所

會計師 蔡 振 財

會計師 吳 金 順

台灣省會計師公會會員證第 2143 號
財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920101611 號

台灣省會計師公會會員證第 592 號
財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920101611 號

中 華 民 國 九 十 二 年 四 月 十 八 日

瑞智精密股份有限公司

資 產 負 債 表

民國九十二年及九十一年三月三十一日

單位：新台幣仟元

資 產	九 十 二 年 三 月 底		九 十 一 年 三 月 底		負 債 及 股 東 權 益	九 十 二 年 三 月 底		九 十 一 年 三 月 底	
	金 額	%	金 額	%		金 額	%	金 額	%
流動資產					流動負債				
1100 現金及約當現金（附註二及四-1）	\$ 251,856	6	\$ 133,915	4	2100 短期借款（附註四-11）	\$ 229,875	5	\$ 452,231	13
1110 短期投資淨額（附註二及四-2）	48,069	1	29,009	1	2110 應付短期票券（附註四-12）	299,762	7	298,896	9
1120 應收票據淨額（附註二及四-3）	479,423	11	245,593	7	2120 應付票據	25,305	-	28,394	1
1130 應收票據－關係人（附註二及五）	58,140	1	43,043	1	2140 應付帳款	163,602	4	160,790	5
1140 應收帳款淨額（附註二及四-4）	194,580	4	125,266	4	2150 應付帳款－關係人（附註五）	80,044	2	32,928	1
1150 應收帳款－關係人（附註二及五）	482,086	11	512,684	15	2170 應付費用（附註五）	88,738	2	83,572	2
1160 其他應收款	49,958	1	30,305	1	2210 其他應付款項（附註二及五）	38,083	1	32,965	1
1180 其他應收款－關係人（附註五）	56,653	1	134,590	4	2260 預收款項	1,592	-	1,223	-
1210 存貨（附註二及四-5）	380,830	8	403,514	12	2270 一年內到期長期付息負債（附註四-14 及六）	15,078	-	9,131	-
1250 預付費用	73,414	2	51,583	1	2280 其他流動負債	2,686	-	1,662	-
1260 預付款項	35,713	1	19,463	-	21XX 流動負債合計	944,765	21	1,101,792	32
1286 遞延所得稅資產－流動（附註二及四-18）	6,243	-	4,684	-					
11XX 流動資產合計	2,116,965	47	1,733,649	50	長期付息負債				
					2410 應付公司債（附註四-13）	952,559	21	-	-
長期投資（附註二及四-6）					2420 長期借款（附註四-14 及六）	91,364	2	13,442	-
142101 採權益法之長期股權投資	562,380	13	349,252	10	24XX 長期付息負債合計	1,043,923	23	13,442	-
固定資產（附註二、四-7、六及七）					其他負債				
成 本					2810 應計退休金負債（附註二）	8,003	-	6,488	-
1501 土 地	118,902	3	118,902	4	2820 存入保證金	520	-	120	-
1521 房屋及建築	327,791	7	323,871	9	2881 遞延貸項－聯屬公司間利益（附註二、四-15 及五）	23,391	1	21,431	1
1531 機器設備	1,377,013	31	1,231,124	36	28XX 其他負債合計	31,914	1	28,039	1
1541 水電設備	206,817	5	203,472	6					
1544 電腦通訊設備	23,893	-	21,937	1	2XXX 負債總額	2,020,602	45	1,143,273	33
1545 試驗設備	74,585	2	73,158	2					
1551 運輸設備	17,344	-	15,180	1	股東權益（附註四-16）				
1561 辦公設備	15,408	-	12,044	-	3110 普通股股本	1,926,657	43	1,702,185	49
1572 機具設備	16,058	-	14,983	-	資本公積				
1681 研發設備	109,710	3	105,275	3	3210 股票溢價	124,100	3	124,100	4
15X1 成本合計	2,287,521	51	2,119,946	62	3213 轉換公司債轉換溢價	32,670	1	-	-
15X9 減：累計折舊	(1,201,382)	(27)	(1,038,868)	(30)	3240 處分資產增益	21	-	21	-
1670 加：未完工程及預付設備款	542,566	12	113,546	3	保留盈餘				
15XX 固定資產淨額	1,628,705	36	1,194,624	35	3310 法定盈餘公積	51,218	1	24,476	1
其他資產					3350 未分配盈餘	337,235	7	430,911	12
1820 存出保證金	16,014	-	16,742	-	股東權益其他項目				
1830 遞延費用（附註二、四-8 及五）	89,329	2	54,707	2	3420 累積換算調整數（附註二及四-6）	16,766	-	24,760	1
1848 催收款項淨額（附註二及四-9）	-	-	-	-	3510 庫藏股票	(4,094)	-	-	-
1860 遞延所得稅資產－非流動（附註二及四-18）	69,633	2	78,757	2	3XXX 股東權益合計	2,484,573	55	2,306,453	67
1887 受限制資產（附註四-10 及六）	22,149	-	21,995	1					
18XX 其他資產合計	197,125	4	172,201	5					
1XXX 資 產 總 額	\$ 4,505,175	100	\$ 3,449,726	100	負債及股東權益總額	\$ 4,505,175	100	\$ 3,449,726	100

後附之附註係本財務報表之一部分。

（僅經核閱，未依一般公認審計準則查核－

參閱勤業會計師事務所民國九十二年四月十八日核閱報告）

負 責 人：

經 理 人：

主 辦 會 計：

瑞智精密股份有限公司

損 益 表

民國九十二年及九十一年一月一日至三月三十一日

單位：除每股盈餘為新台幣元
外，餘為新台幣仟元

		九 十 二 年 度 第 一 季		九 十 一 年 度 第 一 季	
		金 額	%	金 額	%
4110	銷貨收入總額（附註二）	\$ 874,368	100	\$ 991,050	100
4170	減：銷貨退回	(1,769)	-	(840)	-
4190	減：銷貨折讓	(375)	-	(396)	-
4000	營業收入淨額（附註五）	872,224	100	989,814	100
5000	營業成本（附註四-17及五）	(679,960)	(78)	(749,377)	(76)
5910	營業毛利	192,264	22	240,437	24
5920	聯屬公司間未實現利益	(13,925)	(2)	(10,595)	(1)
5930	聯屬公司間已實現利益	18,380	2	2,814	-
5900	已實現毛利	196,719	22	232,656	23
營業費用（附註四-17）					
6100	銷售費用	(58,780)	(6)	(39,716)	(4)
6200	管理費用	(15,629)	(2)	(21,520)	(2)
6300	研究發展費用	(19,662)	(2)	(21,257)	(2)
	營業費用合計	(94,071)	(10)	(82,493)	(8)
6900	營業淨利	102,648	12	150,163	15
營業外收入及利益					
7110	利息收入	10,148	1	6,437	1
7160	兌換利益淨額	8,150	1	1,936	-
7240	短期投資市價回升利益	-	-	14,756	1
7260	存貨跌價回升利益	-	-	221	-
7480	其他收入（附註五）	4,590	-	7,891	1
	營業外收入及利益合 計	22,888	2	31,241	3

（接次頁）

(承前頁)

		九十二年第一季		九十一年第一季	
		金	額 %	金	額 %
營業外費用及損失					
7510	利息支出(附註四-7)	(\$ 8,250)	(1)	(\$ 5,094)	-
7521	採權益法認列之投資損失	(6,509)	(1)	(7,077)	(1)
7522	其他投資損失	(830)	-	-	-
7570	存貨跌價及呆滯損失	(2,838)	-	-	-
7580	財務費用	(441)	-	(226)	-
7880	其他支出	(195)	-	-	-
	營業外費用及損失合計	(19,063)	(2)	(12,397)	(1)
7900	稅前淨利	<u>106,473</u>	<u>12</u>	<u>169,007</u>	<u>17</u>
所得稅利益(費用)(附註二及四-18)					
8111	所得稅費用	-	-	-	-
8112	遞延所得稅	(233)	-	(18,716)	(2)
8110	所得稅費用合計	(233)	-	(18,716)	(2)
9600	本期淨利	<u>\$ 106,240</u>	<u>12</u>	<u>\$ 150,291</u>	<u>15</u>
		稅前	稅後	稅前	稅後
每股盈餘(附註四-19)					
9750	基本每股盈餘	<u>\$ 0.55</u>	<u>\$ 0.55</u>	<u>\$ 0.89</u>	<u>\$ 0.79</u>
9850	稀釋每股盈餘	<u>\$ 0.47</u>	<u>\$ 0.46</u>	<u>\$ 0.89</u>	<u>\$ 0.79</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核—

參閱勤業會計師事務所民國九十二年四月十八日核閱報告)

負責人：

經理人：

主辦會計：

瑞智精密股份有限公司

現金流量表

民國九十二年及九十一年一月一日至三月三十一日

單位：新台幣仟元

	九十二年 第一季	九十一年 第一季
營業活動之現金流量		
本期淨利	\$ 106,240	\$ 150,291
調整項目：		
折舊費用	41,985	39,811
各項攤提	15,394	7,981
按權益法認列之投資損失	6,509	7,077
短期投資跌價損失（市價回升利 益）	830	(14,756)
存貨跌價損失（回升利益）	2,838	(221)
遞延所得稅費用	233	18,716
提列應付公司債利息補償金	8,749	-
營業資產及負債之淨變動		
應收票據淨額	(214,324)	(132,130)
應收票據－關係人	(33,048)	17,756
應收帳款淨額	(90,571)	(50,701)
應收帳款－關係人	3,817	(249,067)
其他應收款	10,314	(3,244)
其他應收款－關係人	8,258	(54,125)
存貨	44,138	119,762
預付費用	(8,060)	(7,494)
預付款項	(15,336)	(4,883)
應付票據	(20,771)	(2,054)
應付帳款	(8,534)	60,593
應付帳款－關係人	12,232	21,128
應付費用	(4,774)	(18,513)
其他應付款項	(4,978)	(7,166)
預收款項	(25,509)	744
其他流動負債	1,509	1,096
遞延貸項－聯屬公司間利益	(4,737)	12,234
應計退休金負債	(37)	(106)
營業活動之淨現金流出	(167,633)	(87,271)
投資活動之現金流量		
短期投資增加	(48,899)	-
長期股權投資增加	-	(83,362)
受限制資產增加	(51)	(100)

（接次頁）

(承前頁)

	九十二年 第一季	九十一年 第一季
增購固定資產	(\$ 69,660)	(\$ 31,325)
存出保證金減少	728	112
遞延費用增加	(8,213)	(8,519)
投資活動之淨現金流出	(126,095)	(123,194)
融資活動之現金流量		
短期借款增加(減少)	(35,393)	46,409
應付短期票券增加	299,762	298,896
長期借款減少	(1,034)	(62,279)
存入保證金增加	20	-
購入庫藏股票	(4,094)	-
融資活動之淨現金流入	259,261	283,026
本期現金及約當現金增加(減少)數	(34,467)	72,561
期初現金及約當現金餘額	286,323	61,354
期末現金及約當現金餘額	\$ 251,856	\$ 133,915
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息	\$ 11,477	\$ 5,302
減：資本化利息	(2,892)	-
不含資本化利息之本期支付利息	\$ 8,585	\$ 5,302
本期支付所得稅	\$ -	\$ -
不影響現金流量之投資及融資活動		
一年內到期長期附息負債	\$ 15,078	\$ 9,131
購置固定資產支付現金數		
本期增購固定資產	\$ 55,787	\$ 48,203
期初應付款	46,566	12,701
期末應付款	(32,693)	(29,579)
支付現金	\$ 69,660	\$ 31,325

後附之附註係本財務報表之一部分。

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核—

參閱勤業會計師事務所民國九十二年四月十八日核閱報告)

負責人：

經理人：

主辦會計：

瑞智精密股份有限公司

財務報表附註

(金額除特別註明者外，均以新台幣仟元為單位)

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

公司沿革

瑞智精密股份有限公司（原瑞智工業股份有限公司，以下簡稱本公司）於七十八年十二月依中華民國公司法成立，主要經營冷媒壓縮機之裝配加工製造修理買賣及相關產品之設計服務進出口貿易等業務。

重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產為預期於一年內變現或耗用之資產，資產不屬於流動資產者為非流動資產。流動負債為將於一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

約當現金

約當現金係指隨時可轉換成定額現金，且即將到期（自投資日起三個月內到期或清償）而利率變動對其價值影響甚少之短期且具高度流動性投資。

短期投資

按總加權平均成本與市價（會計期間最後一個月份之平均收盤價）孰低法評價。

備抵呆帳

按應收款項期末餘額分析其收回可能性，予以提列適當之備抵呆帳。

存 貨

按加權平均成本與市價（重置成本或淨變現價值）孰低法評價。

長期股權投資

長期股權投資具有下列情形之一者，採用權益法評價：

持有被投資公司有表決權股份超過百分之五十者。

持有被投資公司有表決權股份百分之二十以上，百分之五十以下者，但有證據顯示對被投資公司無重大影響力者，不在此限。

持有被投資公司有表決權股份未達百分之二十，但對被投資公司有重大影響力者。

採權益法評價者，其聯屬公司間交易所產生之未實現損益業經消除。

不符合上述情形之長期股權投資，則按成本法評價。其有市價可循時，以成本與市價孰低者評價，未實現跌價損失列為股東權益減項。

固定資產

固定資產以取得成本（包括利息資本化金額）為入帳基礎，能延長耐用年數或增加產能之重大更新及改良作為資本支出，一般修理維護支出則列為當期費用。折舊按估計之耐用年數以直線法提列。惟若耐用年數屆滿後仍繼續使用者，就其殘值繼續提列折舊。固定資產報廢或處分時，則沖轉有關帳列成本及累計折舊，處分固定資產損益列為當年度之營業外損益。

遞延費用

主要係模具費、電信設備裝置費、裝潢費、可轉換公司債發行成本及資訊軟體費等支出，依其性質分別按二至五年平均攤提。

可轉換公司債

本公司可轉換公司債按面額發行，按月依贖回價格推算實質利率，逐期認列利息補償金，發行轉換公司債之直接且必要成本，列為遞延費用，並按發行日至賣回權屆滿日之期間內攤銷之。

當債券持有人行使轉換權利時，將該轉換公司債於轉換日相當於普通股面額部分轉入普通股股本，轉換公司債帳面金額超過普通股面額部分及應付利息補償金轉列資本公積，未攤銷發行成本則沖減資本公積。

收入認列

銷貨收入原則上係於貨物所有權及風險承擔責任移轉（一般係於貨物運出時移轉）予客戶時認列。

銷貨收入係按本公司與買方所協議交易對價（考量商業折扣及數量折扣後）之公平價值衡量；惟銷貨收入之對價為一年期以內之應收款時，其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁，則不按設算利率計算公平價值。

退休金

本公司訂有員工退休辦法，並依精算結果認列淨退休金成本。

所得稅

所得稅係依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」，作跨期間與同期間之所得稅分攤。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，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，遞延所得稅資產並再依其可實現性評估提列備抵評價金額。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產負債者，依預期回轉期間之長短期劃分為流動或非流動項目。

所得稅抵減依財務會計準則公報第十二號「所得稅抵減之會計處理準則」之規定處理，因購置設備或技術、研究發展等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。

本公司八十七年度以後未分配盈餘倘須加徵百分之十營利事業所得稅，係俟次年度股東會決議盈餘分配案後，估列為該年度費用。

以外幣為準之交易事項

本公司交易事項係以新台幣記載，有關非遠期外匯買賣合約之外幣交易事項，係按交易發生日即期匯率換算新台幣金額入帳，外幣資產及負債結清時，因匯率變動所發生之兌換差額，列為當年度之損益。期末所有外幣資產及負債再按資產負債表日之即期匯率予以換算，因而產生之未實現外幣兌換差額，除因長期投資產生者列入換算調整數作為股東權益之調整項目外，均於當期損益表認列為兌換損益。

衍生性金融商品

避險性質之遠期外匯買賣合約，以訂約日之即期匯率衡量入帳。訂約日即期匯率與約定遠期匯率間之差額於合約期間攤銷，資產負債表日則以該日即期匯率調整，所產生之兌換差額則依財務會計準則第十四號公報規定，依其性質列為當期損益或列為交易價格之調整項目。遠期外匯買賣合約所產生之應收及應付款項餘額互為抵減後，其淨額列為資產或負債。

選擇權買賣合約之權利金以成本入帳。避險性質之權利金帳列資產或負債，於合約期間攤銷，資產負債表日並按市價法評價，凡屬規避既存資產或負債之風險者，差額列為當期損益；凡屬規避預期交易風險者，遞延至實際交易發生時，作為交易價格之調整項目。非避險性質之權利金，期末按市價法評價，差額列為當期損益。

科目重分類

九十一年度第一季財務報表若干科目經予重分類，俾配合九十二年度第一季財務報表之表達方式。

會計變動之理由及其影響：無。

重要會計科目之說明

現金及約當現金

	九十二年三月底	九十一年三月底
庫存現金	\$ 25	\$ 38
支票存款	253	88
活期存款	10,486	15,665
外幣存款	21,835	118,021
定期存款	-	103
約當現金－短期票券	219,257	-
合 計	<u>\$251,856</u>	<u>\$133,915</u>

短期投資淨額

	九十二年三月底	九十一年三月底
上市（櫃）公司股票	\$ 48,899	\$ 31,318
減：備抵跌價損失	(830)	(2,309)
淨 額	<u>\$ 48,069</u>	<u>\$ 29,009</u>

應收票據淨額

	九十二年三月底	九十一年三月底
應收票據	\$484,265	\$248,063
減：備抵呆帳	(4,842)	(2,470)
應收票據淨額	<u>\$479,423</u>	<u>\$245,593</u>

應收帳款淨額

	九十二年三月底	九十一年三月底
應收帳款	\$205,162	\$129,998
減：備抵呆帳	(10,582)	(4,732)
應收帳款淨額	<u>\$194,580</u>	<u>\$125,266</u>

存 貨

	九十二年三月底	九十一年三月底
材 料	\$223,577	\$227,535
在 製 品	54,040	45,285
製 成 品	111,992	140,119
商品存貨	<u>1,780</u>	<u>-</u>
合 計	391,389	412,939
減：備抵存貨跌價及呆滯損失	(10,559)	(9,425)
淨 額	<u>\$380,830</u>	<u>\$403,514</u>
存貨已投保保險金額	<u>\$150,000</u>	<u>\$119,687</u>

長期投資

被 投 資 公 司 名 稱	九 十 二 年 三 月 底		九 十 一 年 三 月 底	
	金 額	持 股 %	金 額	持 股 %
權益法：				
Rechi Holdings Co., Ltd.	\$449,325	100	\$324,492	100
瑞展投資股份有限公司	<u>96,289</u>	100	<u>-</u>	-
小 計	545,614		324,492	
加：匯率換算調整數	<u>16,766</u>		<u>24,760</u>	
合 計	<u>\$562,380</u>		<u>\$349,252</u>	

上開採權益法評價之長期股權投資，係依據未經會計師核閱之被投資公司同期財務報表核計權益價值及認列投資損益。另附註十一有關上述被投資公司相關資訊，亦未經會計師核閱。

固定資產

	九十二年三月底	九十一年三月底
成本		
土地	\$ 118,902	\$ 118,902
房屋及建築	327,791	323,871
機器設備	1,377,013	1,231,124
水電設備	206,817	203,472
電腦通訊設備	23,893	21,937
試驗設備	74,585	73,158
運輸設備	17,344	15,180
辦公設備	15,408	12,044
機具設備	16,058	14,983
研發設備	109,710	105,275
成本合計	<u>2,287,521</u>	<u>2,119,946</u>
累計折舊		
房屋及建築	73,531	64,771
機器設備	821,691	702,141
水電設備	117,313	103,520
電腦通訊設備	17,539	15,785
試驗設備	67,201	62,735
運輸設備	8,462	7,066
辦公設備	8,148	7,239
機具設備	12,370	11,308
研發設備	75,127	64,303
累計折舊合計	<u>1,201,382</u>	<u>1,038,868</u>
未完工程及預付設備款	<u>542,566</u>	<u>113,546</u>
固定資產淨額	<u>\$ 1,628,705</u>	<u>\$ 1,194,624</u>
固定資產已投保保險金額	<u>\$ 947,268</u>	<u>\$ 682,529</u>

	九十二年度第一季	九十一年度第一季
利息資本化	<u>\$ 2,892</u>	<u>\$ -</u>
資本化利率	<u>3.135%</u>	<u>-</u>

部分固定資產已提供作為銀行借款之擔保品，詳請參閱附註六。

遞延費用

	九十二年度第一季	九十一年度第一季
期初餘額	\$ 96,698	\$ 54,170
本期增加	8,213	8,518
本期減少	(188)	-
本期攤銷	(15,394)	(7,981)
期末餘額	<u>\$ 89,329</u>	<u>\$ 54,707</u>

催收款項淨額

	九十二年三月底	九十一年三月底
催收款項	\$ 2,215	\$ 2,215
減：備抵呆帳	(2,215)	(2,215)
合 計	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

催收款項係經催收尚未收回之逾期貸款。

受限制資產

	九十二年三月底	九十一年三月底
定期存款	<u>\$ 22,149</u>	<u>\$ 21,995</u>

定期存款已提供金融機構作為外勞保證金及與經濟部工業局共同合作執行渦卷式壓縮機之開發工業新產品計劃之擔保品，請參閱附註六。

短期借款

	九十二年三月底	九十一年三月底
進口融資	\$229,875	\$165,811
信用借款	-	157,500
抵押借款	-	128,920
合 計	<u>\$229,875</u>	<u>\$452,231</u>
利率區間	<u>0.87%-2.997%</u>	<u>1.30%-4.30%</u>

應付短期票券

	九十二年三月底	九十一年三月底
發行總額	\$300,000	\$300,000
減：預付利息	(238)	(1,104)
合 計	<u>\$299,762</u>	<u>\$298,896</u>
利率區間	<u>1.6%-1.65%</u>	<u>2.17%-2.91%</u>

應付公司債

	九十二年三月底	九十一年三月底
第一次無擔保可轉換公司債		
—票面利率 0%	\$933,500	\$ -
應付利息補償金	<u>19,059</u>	-
合 計	952,559	-
減：一年內到期	-	-
一年以上到期	<u>\$952,559</u>	<u>\$ -</u>

本公司於九十一年九月二日發行五年期之國內第一次無擔保可轉換公司債 1,000,000 仟元，到期時按債券面額以現金一次償還本金，債權人得自九十二年一月二日起至九十六年八月二十二日止，隨時依有關法令向本公司請求轉換成普通股，再由本公司換發股票。惟債權人有權於公司債發行滿三年之日（含）前，以面額 110.07% 要求公司贖回；發行滿三年之翌日起至發行滿四年之日（含）止，以面額 114.75% 要求公司贖回；發行滿四年至到期前四十日止，僅能按面額贖回。截至九十二年三月底止，其中 66,500 仟元已轉換為普通股 34,999 仟元，並沖銷應付利息補償金 1,357 仟元及未攤銷發行成本 188 仟元，差額 32,670 仟元轉入資本公積。

長期借款

	九十二年三月底	九十一年三月底
交通銀行		
購置自動化機器設備優惠 貸款：貸款額度新台幣 80,000 仟元，實際核貸 79,920 仟元，按浮動利率 （九十一年三月三十一 日為 6.425%）計息，自 八十七年八月二十八日 至九十一年五月二十八 日，每三個月為一期，共 分十六期，平均攤還本金	\$ -	\$ 4,995
經濟部工業局一渦卷式壓縮機 開發費用配合款	13,442	17,578
中華開發工業銀行		
購置自動化機器設備優惠 貸款：貸款額度新台幣 100,000 仟元，實際核貸 93,000 仟元，按浮動利率 （九十二年三月三十一 日為 3.135%）計息，自 九十一年十月十五日至 九十六年十月十五日，每 三個月為一期，共分十七 期，平均攤還本金	93,000	-
合 計	106,442	22,573
減：一年內到期部分轉列流動 負債	(15,078)	(9,131)
一年後到期長期借款	\$ 91,364	\$ 13,442

經濟部工業局－開發費用配合款，係依「鼓勵民間事業開發工業新產品辦法」向工業局申請開發渦卷式壓縮機研究發展費用之配合款，可撥貸金額為 33,880 仟元。自九十年七月一日至九十五年四月一日，每一個月為一期，共分二十期平均攤還，惟於該產品開始銷售日起，每三個月為一期，依銷售額 2% 支付回饋金，為期三年，惟其支付總額不得超過配合款之 60%。

遞延貸項－聯屬公司間利益

	九十二年三月底	九十一年三月底
未實現銷貨毛利	\$ 13,925	\$ 10,595
未實現代購設備利益	9,466	10,836
合 計	<u>\$ 23,391</u>	<u>\$ 21,431</u>

股東權益

普通股股本

	九十二年三月底	九十一年三月底
額定股本		
股數（仟股）	260,000	220,000
面額（元）	\$ 10	\$ 10
股 本	<u>\$ 2,600,000</u>	<u>\$ 2,200,000</u>
實收股本		
股數（仟股）	192,666	170,219
面額（元）	\$ 10	\$ 10
股 本	<u>\$ 1,926,657</u>	<u>\$ 1,702,185</u>

本公司九十一年度股東常會決議辦理盈餘 170,219 仟元及員工紅利 19,254 仟元轉增資，計發行普通股 18,948 仟股，每股面額 10 元，增資後股本總額為 1,891,658 仟元。前述增資案業經財政部證券暨期貨管理委員會核准，本公司董事會訂定增資基準日為九十一年九月十五日，並已辦妥增資變更登記。

本公司於九十一年間所發行國內第一次無擔保可轉換公司債中，66,500 仟元已於九十二年一月一日至三月底轉換為普通股 3,499 仟股。

另本公司於九十一年八月二十二日董事會決議發行員工認股權證 10,000 仟單位，每單位得認購股數為一股，計得認購普通股

10,000 仟股，業經財政部證券暨期貨管理委員會核准，並於九十一年十月十四日一次全數發行，其每單位認股價格為 16 元，惟依本公司員工認股權辦法規定，認股權人自被授予股權憑證滿二年後，可就實際認購數量之百分之五十為限，行使認股權利；自授予起屆滿三年後，可就全部實際可認購數量行使認股權利，截至九十二年三月底員工認股權流通在外單位總數共 10,000 仟單位。

依本公司章程規定，本公司九十一年三月底額定股本中保留 50,000 仟股作為可轉換公司債之股份；20,000 仟股作為員工認股權憑證行使股權使用。

資本公積

依公司法規定，公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。

依公司法規定，僅股票溢價發行及受領贈與之資本公積得以撥充資本，另依證券交易法施行細則規定，前述資本公積每年撥充資本之合計金額，不得超過規定限額。

法定盈餘公積

依公司法規定，法定盈餘公積應提撥至與實收資本額相等為止。除法定盈餘公積已超過資本總額百分之五十時，得以其超過部分派充股息及紅利外，法定盈餘公積依法僅供彌補虧損及撥充資本之用。法定盈餘公積撥充資本者，以該項公積已達實收資本百分之五十，並以撥充其半數為限。

盈餘分配

根據本公司章程規定，年終結算如有盈餘，除提付應納所得稅款外，應先彌補以往年度之虧損，次就餘額提出百分之十為法定公積，如尚有盈餘，由董事會擬定分配案，提請股東會通過後分配之，其中提撥員工紅利不得低於百分之一，董監事酬勞金不得高於百分之三。

依證券暨期貨管理委員會規定，本公司分派可分配盈餘時，除依法提列法定盈餘公積外，應依證券交易法第四十一條第一項規定，就當年度發生之帳列股東權益減項金額（如長期股權投

資未實現跌價損失、累積換算調整數等），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金額，則自前期未分配盈餘提列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。

本公司董事會於九十二年四月提議及股東常會於九十一年六月宣布之九十一及九十年度盈餘分配案及每股股利如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	九十一年度	九十年 度	九十一年度	九十年 度
法定盈餘公積	\$ 21,516	\$ 26,742		
特別盈餘公積	317	-		
普通股現金股利	76,842	42,555	\$ 0.4	\$ 0.25
普通股股票股利	76,842	170,219	0.4	1
董監事酬勞	4,753	6,016		
員工股票紅利	15,466	19,254		
	<u>\$ 195,736</u>	<u>\$ 264,780</u>		

庫藏股票

本公司買入庫藏股票之本期變動情形彙示如下：

單位：仟股

收 回 原 因	期 初 股 數	本 期 增 加	本 期 減 少	期 末 股 數
轉讓予員工	<u>-</u>	<u>278</u>	<u>-</u>	<u>278</u>

依證券交易法規定，公司買回已發行股份之數量比例，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，不得逾保留盈餘加計發行股份溢價及已實現之資本公積之金額。若以九十二年三月底為計算基準，則買回股數最高上限為19,267仟股，收買股份金額最高上限為512,574仟元，本公司截至該日止買回之庫藏股票股數為278仟股，金額為4,094仟元。另本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，亦不得享有股利之分派、表決權等權利。

用人、折舊及攤銷費用

	九	十	二	年	度	第	一	季
	營	業	成	本	營	業	費	用
	合	計						
用人費用								
薪資費用	\$	56,820		\$	13,797		\$	70,617
勞健保費用		4,132			1,133			5,265
退休金費用		1,356			497			1,853
其他用人費用		17,389			3,638			21,027
小計		79,697			19,065			98,762
折舊費用		36,657			5,328			41,985
攤銷費用		11,279			4,115			15,394
合 計	\$	127,633		\$	28,508		\$	156,141

	九	十	一	年	度	第	一	季
	營	業	成	本	營	業	費	用
	合	計						
用人費用								
薪資費用	\$	59,975		\$	19,324		\$	79,299
勞健保費用		3,207			1,008			4,215
退休金費用		996			483			1,479
其他用人費用		10,828			1,940			12,768
小計		75,006			22,755			97,761
折舊費用		34,249			5,562			39,811
攤銷費用		5,429			2,552			7,981
合 計	\$	114,684		\$	30,869		\$	145,553

截至九十二年及九十一年三月底，本公司期末員工人數分別為 631 人及 607 人。

所得稅

截至九十一年三月底，本公司八十九年度（含）以前之營利事業所得稅業經稽徵機關核定。

截至九十一年三月底，本公司所得稅抵減之法令依據、抵減項目、可抵減總額、尚未抵減餘額及最後抵減年度列示如下：

法 令 依 據	抵 減 項 目	可 抵 減 總 額	尚 未 抵 減 餘 額	最 後 抵 減 年 度
促進產業升級條例	機器設備	\$ 1,491	\$ 1,491	93 年度
	機器設備	7,227	7,227	94 年度
	機器設備	13,657	13,657	96 年度
	研究發展	11,632	11,632	93 年度

（接次頁）

(承前頁)

法令依據	抵減項目	可抵減總額	尚未抵減餘額	最後抵減年度
	研究發展	\$ 8,750	\$ 8,750	94 年度
	研究發展	6,080	6,080	95 年度
	研究發展	2,590	2,590	96 年度
	合計	<u>\$ 51,427</u>	<u>\$ 51,427</u>	

截至九十一年三月底，本公司尚未使用之虧損扣抵之到期年度及金額列示如下：

到期年度	金額
九十三年度	<u>\$ 26,065</u>

遞延所得稅負債或資產項目：

	九十二年三月底	九十一年三月底
遞延所得稅負債總額	(\$ 25,165)	(\$ 24,882)
遞延所得稅資產總額	101,041	108,323
遞延所得稅資產之備抵評價科目	-	-

產生遞延所得稅負債或資產之暫時性差異、虧損扣抵與所得稅抵減及其個別所得稅影響數：

項目	九十二年三月底 金額	九十一年三月底 所得稅影響數
存貨跌價及呆滯損失之可減除暫時性差異	\$ 10,559	\$ 2,640
權益法認列投資損失之可減除暫時性差異	86,452	21,613
備抵呆帳超限之可減除暫時性差異	18,139	4,535
退休金提撥超限之可減除暫時性差異	13,430	3,358
未實現聯屬公司間利益之可減除暫時性差異	23,392	5,848
公司債利息補償金之可減除暫時性差異	20,417	5,104

(接次頁)

(承前頁)

項 目	九 十 二 年 三 月 底 金 額	所 得 稅 影 響 數
投資抵減	\$	\$ 51,427
虧損扣抵	26,065	<u>6,516</u>
遞延所得稅資產總額		<u>\$101,041</u>

未實現兌換損益之應課稅暫時性差異	(\$ 3,728)	(\$ 932)
機器設備折舊財稅差異之應課稅暫時性差異	(96,932)	(<u>24,233</u>)
遞延所得稅負債總額		<u>(\$ 25,165)</u>

項 目	九 十 一 年 三 月 底 金 額	所 得 稅 影 響 數
存貨跌價及呆滯損失之可減除暫時性差異	\$ 9,425	\$ 2,356
權益法認列投資損失之可減除暫時性差異	23,615	5,904
備抵呆帳超限之可減除暫時性差異	11,920	2,980
退休金提撥超限之可減除暫時性差異	11,508	2,877
未實現聯屬公司間利益之可減除暫時性差異	21,431	5,358
投資抵減		57,589
虧損扣抵	125,035	<u>31,259</u>
遞延所得稅資產總額		<u>\$108,323</u>

未實現兌換損益之應課稅暫時性差異	(\$ 2,611)	(\$ 653)
機器設備折舊財稅差異之應課稅暫時性差異	(96,916)	(<u>24,229</u>)
遞延所得稅負債總額		<u>(\$ 24,882)</u>

遞延所得稅負債或資產之流動與非流動劃分：

	九 十 二 年 三 月 底	九 十 一 年 三 月 底
流 動		
遞延所得稅資產	\$ 7,175	\$ 5,337
備抵評價－遞延所得稅資產	<u>-</u>	<u>-</u>

(接次頁)

(承前頁)

	九十二年三月底	九十一年三月底
淨遞延所得稅資產	\$ 7,175	\$ 5,337
遞延所得稅負債	(932)	(653)
流動遞延所得稅資產		
與負債抵銷後淨額	<u>\$ 6,243</u>	<u>\$ 4,684</u>
非流動		
遞延所得稅資產	\$ 93,866	\$102,986
備抵評價－遞延所得稅資產	<u>-</u>	<u>-</u>
淨遞延所得稅資產	93,866	102,986
遞延所得稅負債	(24,233)	(24,229)
非流動遞延所得稅資產與負債抵銷後淨額	<u>\$ 69,633</u>	<u>\$ 78,757</u>

稅前淨利依現行稅率應計所得稅與當期所得稅費用之調節如下：

	九十二年度第一季	九十一年度第一季
稅前淨利依現行稅率 25% 計算之所得稅費用	\$ 26,608	\$ 42,241
短期投資市價回升利益	208	(3,689)
分離課稅利息收入	(10)	(4)
按權益法認列之投資收益	(240)	-
其他永久性差異－淨額	(2,917)	3,390
未分配盈餘加徵 10%所得稅	12,270	-
本期發生投資抵減	(35,686)	(23,222)
所得稅費用	233	18,716
權益法認列之投資損失	1,867	1,769
存貨跌價及呆滯損失	710	(55)
備抵呆帳超限	659	671
機器設備折舊財稅差異	1,690	(1,820)
未實現兌換損益	(2,056)	(567)
未實現聯屬公司間利益	(1,183)	3,058
其他暫時性差異	5,103	-
投資抵減	(3,193)	(21,772)
虧損扣抵	(3,830)	-
當期所得稅費用	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

兩稅合一相關資訊：

	九十二年三月底	九十一年三月底
可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 187</u>	<u>\$ 178</u>

	九 十 一 年 度	九 十 年 度
預計（實際）盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>0.08%</u>	<u>0.10%</u>

本公司預計九十一年度盈餘分配之稅額扣抵比率係以包含應付當年度所得稅為基礎所計算，由於實際分配予股東之可扣抵稅額，應以股利盈餘分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為計算基礎，其與將來實際分配予股東時所適用之稅額扣抵比率可能會有所差異。九十年度已有實際之稅額扣抵比率，則揭露實際數。

未分配盈餘相關資訊：

	九十二年三月底	九十一年三月底
八十六年度以前	\$ -	\$ -
八十七年度以後	<u>337,235</u>	<u>430,911</u>
合 計	<u>\$337,235</u>	<u>\$430,911</u>

每股盈餘

	本 期 稅 前	淨 利 稅 後	股 數 (仟 股)	每 股 盈 餘 (元)	
				稅 前	稅 後
<u>九十二年度第一季</u>					
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之本期淨利	\$ 106,473	\$ 106,240	192,505 (註1)	<u>\$ 0.55</u>	<u>\$ 0.55</u>
具稀釋作用之潛在普通股之影響					
可轉換公司債	8,750	6,563	49,274		
員工認股權憑證	-	-	970		
稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東之本期淨利加潛在普通股之影響	<u>\$ 115,223</u>	<u>\$ 112,803</u>	<u>242,749</u>	<u>\$ 0.47</u>	<u>\$ 0.46</u>
<u>九十一年度第一季</u>					
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之本期淨利	\$ 169,007	\$ 150,291	170,219	<u>\$ 0.99</u>	<u>\$ 0.88</u>
按追溯調整後股數計算			189,166 (註2)	<u>\$ 0.89</u>	<u>\$ 0.79</u>
具稀釋作用之潛在普通股之影響					
可轉換公司債	-	-	-		
員工認股權憑證	-	-	-		
稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東之本期淨利加潛在普通股之影響	<u>\$ 169,007</u>	<u>\$ 150,291</u>	<u>189,166</u>	<u>\$ 0.89</u>	<u>\$ 0.79</u>

註 1：189,167－庫藏股加權平均股數 19＋可轉換公司債轉換為普通股之加權平均股數 3,357＝192,505

註 2：170,219× 1.1＋1,925＝189,166

關係人交易

本公司與關係人發生之重大交易事項彙述如下：

關係人名稱及本公司之關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
聲寶股份有限公司	本公司法人股東
台灣保來得股份有限公司	本公司法人股東
和駿工業股份有限公司	本公司法人股東
大同股份有限公司	本公司董事（已於九十一年六月解任）
Rechi Holdings Co., Ltd.	持股 100%之子公司
Rechi International Holdings Co., Ltd.	Rechi Holdings Co., Ltd.轉投資公司
東莞瑞智壓縮機有限公司	Rechi Holdings Co., Ltd.轉投資公司
TCL 瑞智（惠州）制冷設備有限公司	Rechi Holdings Co., Ltd.轉投資公司
GR Holdings (HK) Ltd.	Rechi International Holdings Co., Ltd.轉投資公司
瑞智制冷機器（東莞）有限公司	GR Holdings (HK) Ltd.轉投資公司
日商佳寶株式會社	本公司法人股東（聲寶公司）之主要投資人
誠寶科技股份有限公司	本公司法人股東（聲寶公司）轉投資公司
香港新寶有限公司	本公司法人股東（聲寶公司）之子公司
新寶綜合證券股份有限公司	該公司負責人為本公司董事長之二等親屬（已於九十年十二月併入元大京華證券股份有限公司）

重大交易事項

銷貨收入

關 係 人 名 稱	九 十 二 年 度 第 一 季		九 十 一 年 度 第 一 季	
	金 額	%	金 額	%
聲寶股份有限公司	\$ 55,732	6	\$ 34,736	3
大同股份有限公司	-	-	10,121	1
日商佳寶株式會社	43,559	5	-	-
香港新寶有限公司	-	-	87,663	9
東莞瑞智壓縮機有限公司	100,211	12	-	-
Rechi Holdings Co., Ltd.	157,092	18	193,652	20
TCL 瑞智（惠州）制冷設備有限公司	69,664	8	110,636	11
其 他	1,779	-	554	-
合 計	<u>\$ 428,037</u>	<u>49</u>	<u>\$ 437,362</u>	<u>44</u>

以上對關係人之銷貨條件採月結 30-120 天內收款，與其他客戶並無顯著不同。對香港新寶有限公司及 Rechi Holdings Co., Ltd. 之銷貨收入係透過該公司對大陸地區從事間接貿易。對 TCL 瑞智（惠州）制冷設備有限公司之銷貨係透過香港隆萬國際有限公司從事間接貿易，惟自九十一年八月起係透過 Asia Focus Industrial Limited 及 Rechi Holdings Co., Ltd 從事間接貿易；另 TCL 瑞智（惠州）制冷設備有限公司之帳款有延遲支付之情事。

進 貨

關 係 人 名 稱	九 十 二 年 度 第 一 季		九 十 一 年 度 第 一 季	
	金 額	%	金 額	%
台灣保來得股份有限公司	\$ 20,329	4	\$ 19,487	8
和駿工業股份有限公司	127	-	19,764	8
香港新寶有限公司	-	-	17,836	8
GR Holdings (HK) Ltd.	88,217	18	20,029	8
Rechi Holdings Co., Ltd.	6,810	2	-	-
合 計	<u>\$ 115,483</u>	<u>24</u>	<u>\$ 77,116</u>	<u>32</u>

以上對國內關係人之進貨條件係採次月 10 日匯款，對國外關係人採貨到 60 天付款方式支付，與其他廠商並無顯著不同。惟向香港新寶有限公司之進貨金額係透過該公司向大陸供應商採購原物料，採貨到付款方式支付貨款。向 GR Holdings (HK) Ltd. 之進貨係透過該公司向瑞智制冷機器（東莞）有限公司採購原物料。

應收及應付款項

應收票據

關 係 人 名 稱	九 十 二 年 三 月 底		九 十 一 年 三 月 底	
	金 額	%	金 額	%
聲寶股份有限公司	\$ 58,561	11	\$ 6,544	2
日商佳寶株式會社	-	-	36,874	13
其 他	166	-	60	-
小 計	58,727	11	43,478	15
減：備抵呆帳	(587)	-	(435)	-
淨 額	<u>\$ 58,140</u>	<u>11</u>	<u>\$ 43,043</u>	<u>15</u>

應收帳款

關 係 人 名 稱	九 十 二 年 三 月 底		九 十 一 年 三 月 底	
	金 額	%	金 額	%
聲寶股份有限公司	\$ 24,772	4	\$ 31,835	5
大同股份有限公司	-	-	9,577	1
香港新寶有限公司	-	-	134,843	21
東莞瑞智壓縮機有限公司	67,318	10	-	-
日商佳寶株式會社	38,149	6	-	-
Rechi Holdings Co., Ltd.	160,029	23	\$ 194,903	31
TCL 瑞智(惠州)制冷設備有限公司	193,938	29	150,118	24
其 他	10,209	1	568	-
小 計	494,415	73	521,844	82
減：備抵呆帳	(12,329)	(2)	(9,160)	(1)
淨 額	<u>\$ 482,086</u>	<u>71</u>	<u>\$ 512,684</u>	<u>81</u>

其他應收款

關 係 人 名 稱	九 十 二 年 三 月 底		九 十 一 年 三 月 底	
	金 額	%	金 額	%
和駿工業股份有限公司	\$ -	-	\$ 1,073	-
Rechi Holdings Co., Ltd.	3,443	3	-	-
TCL 瑞智(惠州)制冷設備有限公司	45,546	43	126,297	77
東莞瑞智壓縮機有限公司	2,517	2	9,409	6
瑞智制冷機器(東莞)有限公司	75	-	-	-
GR Holdings (HK) Ltd.	4,956	5	-	-
其 他	116	-	147	-
小 計	56,653	53	136,926	83
減：備抵呆帳	-	-	(2,336)	(1)
淨 額	<u>\$ 56,653</u>	<u>53</u>	<u>\$ 134,590</u>	<u>82</u>

應付帳款

關 係 人 名 稱	九 十 二 年 三 月 底		九 十 一 年 三 月 底	
	金 額	%	金 額	%
台灣保來得股份有限公司	\$ 9,041	4	\$ 6,649	3
和駿工業股份有限公司	133	-	5,596	3
GR Holdings (HK) Ltd.	70,870	29	20,683	11
合 計	<u>\$ 80,044</u>	<u>33</u>	<u>\$ 32,928</u>	<u>17</u>

應付費用

關 係 人 名 稱	九 十 二 年 三 月 底		九 十 一 年 三 月 底	
	金 額	%	金 額	%
新寶綜合證券股份有限 公司	\$ -	-	\$ 142	-
和駿工業股份有限公司	-	-	24	-
合 計	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>\$ 166</u>	<u>-</u>

其他應付款項

關 係 人 名 稱	九 十 二 年 三 月 底		九 十 一 年 三 月 底	
	金 額	%	金 額	%
TCL 瑞智（惠州）制冷設 備有限公司	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>\$ 3,386</u>	<u>10</u>

財產交易－購置資產

九十二年度第一季：

關 係 人 名 稱	標 的 物	金 額
台灣保來得股份有限公司	遞延費用－模具費用	\$ 85

九十一年度第一季：無

其他收入

關 係 人 名 稱	九 十 二 年 度 第 一 季		九 十 一 年 度 第 一 季	
	金 額	%	金 額	%
TCL 瑞智（惠州）制冷設備 有限公司	<u>\$ 281</u>	<u>6</u>	<u>\$ 4,454</u>	<u>56</u>

本公司代 TCL 瑞智（惠州）制冷設備有限公司採購設備之未實現利益業已消除。

背書保證

本公司為子公司背書保證金額如下：

關 係 人 名 稱	九 十 二 年 三 月 底		九 十 一 年 三 月 底
Rechi Holdings Co., Ltd.	USD	5,000	-
東莞瑞智壓縮機有限公司	USD	2,000	-
瑞智制冷機器（東莞）有限 公司	USD	3,000	-

質押之資產

截至九十二年及九十一年三月底止，下列資產已提供銀行及經濟部工業局作為借款、外勞保證及開發新產品計劃之擔保品：

	九十二年三月底	九十一年三月底
土地	\$118,902	\$118,902
房屋及建築淨額	165,003	163,711
機器設備淨額	356,355	315,311
水電設備淨額	2,541	3,892
試驗設備淨額	4,553	3,043
運輸設備	4,369	-
辦公設備	1,195	-
機具設備淨額	578	926
研發設備淨額	9,116	-
受限制資產—定期存款	22,149	21,995
合計	<u>\$684,761</u>	<u>\$627,780</u>

重大承諾事項及或有事項

截至九十二年三月底，本公司為購買原料及進口設備，已開立未使用信用狀金額計日幣 18,980 仟元。

本公司於八十七年七月與工業技術研究院訂定變頻渦卷式壓縮機合作研究及技術授權契約，依契約規定，將自產品開始銷售日起五年內以每年為一期，按期支付該產品銷售淨額百分之一之權利金。

本公司向工業局申請開發渦卷式壓縮機研究發展費用之配合款，惟於該產品開始銷售日起，每三個月為一期，依銷售額 2% 支付回饋金，為期 3 年，其支付總額不得超過配合款之 60%。

本公司為興建研磨二廠與竣泰營造股份有限公司及冠凌電氣工程股份有限公司等訂立工程合約，總價款為 143,873 仟元，截至九十二年三月底止業已支付 138,233 仟元。

本公司為購置壓縮機生產線設備與供應商簽訂合約計新台幣 93,469 仟元及日幣 1,151,500 仟元，截至九十二年三月底業已支付新台幣 61,836 仟元及日幣 1,008,380 仟元。

背書保證事項附註五- -6 說明。

重大之災害損失：無。

重大之期後事項：無。

其 他

金融商品之公平價值

非 衍 生 性 金 融 商 品	九 十 二 年 三 月 底		九 十 一 年 三 月 底	
	帳 面 價 值	公 平 價 值	帳 面 價 值	公 平 價 值
資 產				
現金及約當現金	\$ 251,856	\$ 251,856	\$ 133,915	\$ 133,915
短期投資淨額	48,069	47,947	29,009	27,800
應收票據及帳款	1,214,229	1,214,229	926,586	926,586
其他應收款	106,611	106,611	164,290	164,290
長期投資	562,380	562,380	349,252	349,252
存出保證金	16,014	16,014	16,742	16,742
受限制資產	22,149	22,149	21,995	21,995
負 債				
短期借款	229,875	229,875	452,231	452,231
應付短期票券	299,762	299,762	298,896	298,896
應付票據及帳款	268,951	268,951	222,112	222,112
應付費用及其他應付款項	126,370	126,370	116,537	116,537
一年內到期長期附息負債	15,078	15,078	9,131	9,131
其他流動負債	2,686	2,686	1,662	1,662
應付公司債	952,559	952,559	-	-
長期借款	91,364	91,364	13,442	13,442
存入保證金	520	520	120	120
衍 生 性 金 融 商 品				
資 產				
遠期外匯合約	-	-	605	560
負 債				
遠期外匯合約	451	641	-	-
選擇權	65	65	-	-

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及帳款、其他應收款、存出保證金、受限制資產、短期借款、應付短期票券、應付票據及帳款、應付費用及其他應付款項、一年內到期長期附息負債、其他流動負債及存入保證金。

有價證券如有市場價格可循時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格參考時，則依財務或其他資訊估計公平價值。

應付公司債及長期借款以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以公司所能獲得類似條件（相近之到期日）之應付公司債及長期借款利率為準。

衍生性金融商品之公平價值，係假設本公司若依約定在報表日終止合約，所能取得或必須支付之金額，一般均包括當期末結清合約之未實現損益，本公司所有衍生性金融商品均有金融機構之報價以供參考。

附註揭露事項

本公司重大交易事項相關資訊

資金貸與他人：詳附表一。

為他人背書保證：詳附表二。

期末持有有價證券情形：詳附表三。

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

取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

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：詳附表四。

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：詳附表五。

從事衍生性金融商品交易相關資訊：

本公司為規避以外幣計價之債權部分外匯變動風險，與銀行簽訂出售美元之遠期外匯合約，由於是項合約係與銀行簽訂且係為規避帳上之外幣債權匯率風險，因此預期其信用及市場風險均甚小。九十二年及九十一年三月底遠期外匯交易彙述如下：

	九	十	一	年	三	月	底
	<u>合</u>	<u>約</u>	<u>金</u>	<u>額</u>	<u>合</u>	<u>約</u>	<u>到</u>
應收遠匯款	NTD	182,627	91.4.25-91.5.22	\$	182,627		
應付遠匯款	USD	5,200	91.4.25-91.5.22	(	182,000)		
折(溢)價				(	22)		
淨 額				\$	605		

	名 目 本 金	估 計 公 平 價 值
SELL USD CALL / TWD		
PUT	USD 2,000	NTD 65

轉投資事業相關資訊

子公司重大交易事項：

為他人背書保證：無。

期末持有有價證券情形：詳附表八。

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

取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：附表九。

應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

從事衍生性金融商品交易相關資訊：無

大陸投資資訊之揭露

大陸投資資訊：詳附表十。

與大陸投資公司直接或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項暨其價格收（付）款條件、未實現損益及其他相關資訊：詳附表十一。

瑞智精密股份有限公司

資金貸與他人

民國九十二年一月一日至三月底

附表一

單位：新台幣仟元

編號 (註1)	貸出資金 之公司	貸與對象	往來科目 (註2)	本期最高 餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與性 質(註3)	業務往來 金額(註4)	有短期融通資 金必要之原因 (註5)	提列備抵 呆帳金額	擔保品		對個別對象 資金貸與 限額(註6)	資金貸與 總限額(註6)
											名稱	價值		
0	瑞智精密股份有限公司	瑞萬五金(東莞)有限公司	其他應收款	\$ 20,000	\$ 20,000	4.5%	1	\$ 22,879	-	\$ -	-	-	\$ 20,000	\$496,915

註1：編號欄之填寫方法如下：

發行人填0

被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：帳列之應收關係企業款項、應收關係人款項、股東往來、預付款、暫付款…等科目，如屬資金貸與性質，均須填入該表。

註3：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4：資金貸與性質屬1者，應填寫業務往來金額。

註5：資金貸與性質屬2者，應具體說明必要貸與資金之原因及貸與對象之資金用途，例如償還借款、購置設備、營業週轉…等。

註6：個別貸與對象最高限額 $\frac{2,484,573}{20\%} = 12,422,865$ (淨值) × 20% = 2,484,573 或新台幣二仟萬元孰低者，且貸予金額不得超過與其業務往來一年之金額。

資金貸與最高限額 $\frac{2,484,573}{20\%} = 12,422,865$ (淨值) × 20% = 2,484,573。

瑞智精密股份有限公司
為他人背書保證情形
民國九十二年三月底

附表二單位：新台幣或外幣仟元

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證之限額 (註二)	本期最高背書 保證餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保之 背書保證金額	累計背書保證金額 佔最近期財務報表 淨值之比率(%)	背書保證最高限額 (註二)
		公司名稱	關係(註一)						
0	瑞智精密股份有限公司	Rechi Holdings Co., Ltd.	2	\$372,686	NTD 173,750 (USD 5,000)	NTD 173,750 (USD 5,000)	\$ -	7	
	瑞智精密股份有限公司	東莞瑞智壓縮機有限公司	3	372,686	NTD 69,500 (USD 2,000)	NTD 69,500 (USD 2,000)	-	3	
	瑞智精密股份有限公司	瑞智制冷機器(東莞)有限公司	3	372,686	NTD 104,250 (USD 3,000)	NTD 104,250 (USD 3,000)	-	4	
	合計				<u>\$ 347,500</u>	<u>\$ 347,500</u>			
									\$745,372

註一：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列六種，標示種類即可：

- 有業務關係之公司。
- 直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。
- 母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。
- 對公司直接或經由子公司間接持有普通股股權超過百分之五十之母公司。
- 基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。
- 因共同投資關係由各出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。

註二： 個別對象背書保證最高限額 2,484,573 (淨值) × 15% = 372,686
背書保證最高限額 2,484,573 (淨值) × 30% = 745,372

瑞智精密股份有限公司
期末持有有價證券情形
民國九十二年三月底

附表三

單位：新台幣仟元

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與有價證券發行人之關係	帳 列 科 目	期				備 註
				股 數	帳 面 金 額	持 股 比 率	市 價	
瑞智精密股份有限公司	<u>股 票</u>							
	聲寶股份有限公司	本公司法人股東	短期投資	4,098	<u>\$ 48,069</u>	-	<u>\$ 48,069</u>	
	Rechi Holdings Co., Ltd.	持股 100%之子公司	長期投資	-	\$449,325	100%	\$466,091	
	瑞展投資股份有限公司	持股 100%之子公司	長期投資	9,500	<u>96,289</u>	100%	<u>96,289</u>	
					<u>\$545,614</u>		<u>\$562,380</u>	

瑞智精密股份有限公司

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

民國九十二年一月一日至三月底

附表四

單位：新台幣仟元

進（銷）貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收（付）票據、帳款		備註
			進（銷）貨	金額	佔總進（銷）貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
瑞智精密股份有限公司	東莞瑞智壓縮機有限公司	Rechi Holdings Co., Ltd.轉投資公司	銷貨	\$ 100,211	12	月結 30~120 天	無顯著不同	月結 30~120 天	應收帳款 67,318	10	註 1
	Rechi Holdings Co., Ltd.	持股 100% 之子公司	銷貨	157,092	18	月結 30~120 天	無顯著不同	月結 30~120 天	應收帳款 160,029	23	註 2

註 1：對東莞瑞智壓機之銷貨係透過 Rechi Holdings Co., Ltd.從事間接貿易。

註 2：對 Rechi Holdings Co., Ltd.之銷貨係透過該公司對大陸地區從事間接貿易。

瑞智精密股份有限公司
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
民國九十二年三月底

附表五

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
瑞智精密股份有限公司	Rechi Holdings Co., Ltd.	持股 100%之子公司	應收帳款 \$ 160,029	3.43	\$ 545	加強催收	\$ 20,862	\$ 2,880
			其他應收款 3,443	-	-	—	-	-
	TCL 瑞智（惠州）制冷設備有限公司	Rechi Holdings Co., Ltd.轉投資公司	應收帳款 193,938	1.47	132,838	加強催收	-	7,534
			其他應收款 45,546	-	-	—	-	-

瑞智精密股份有限公司

本公司及子公司對其有重大影響力或控制能力之被投資公司資訊

民國九十二年一月一日至三月底

附表六

單位：新台幣仟元或外幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持		有被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註	
				本期期末	上期期末	股數	比率				帳面金額
瑞智精密股份有限公司	Rechi Holdings Co., Ltd.	英屬維京群島	投資業務	\$ 535,777	\$ 535,777	-	100.00	\$ 449,325	(\$ 4,677)	(\$ 7,468)	子公司
Rechi Holdings Co., Ltd.	瑞展投資股份有限公司	台灣	投資業務	95,000	95,000	9,500	100.00	96,289	959	959	子公司
	Rechi International Holdings Co., Ltd.	英屬維京群島	投資業務	USD 5,194	USD 5,194	-	100.00	USD 4,976	USD 235	不適用	孫公司
	Rechi Investments Holdings Co., Ltd.	英屬維京群島	投資業務	-	-	-	-	-	-	-	孫公司 (註)
	東莞瑞智壓縮機有限公司	大陸	迴轉式冷媒壓縮機	USD 3,670	USD 3,622	-	100.00	USD 1,728	(USD 1,015)	不適用	孫公司
	TCL 瑞智(惠州)制冷設備有限公司	大陸	迴轉式冷媒壓縮機	USD 7,000	USD 7,000	-	50.00	USD 5,068	(USD 1,043)	不適用	子公司採權益法評價
Rechi International Holdings Co., Ltd.	GR Holdings (HK) Ltd.	香港	投資業務	USD 5,000	USD 5,000	-	50.00	USD 4,797	USD 268	不適用	曾孫公司
GR Holdings (HK) Ltd.	瑞億五金(東莞)有限公司	大陸	空調迴轉式壓縮機之馬達及風扇	USD 134	USD 134	-	100.00	USD 129	-	不適用	曾孫公司
	瑞智制冷機器(東莞)有限公司	大陸	冷媒壓縮機之馬達、空調機配件	USD 12,772	USD 12,772	-	100.00	USD 11,635	USD 59	不適用	曾曾孫公司

註：公司尚在籌備，股本尚未投入。

瑞智精密股份有限公司
 子公司資金貸與他人
 民國九十二年一月一日至三月底

附表七

單位：新台幣或外幣仟元

編號 (註1)	貸出資金 之公司	貸與對象	往來科目 (註2)	本期最高 餘額	期末餘額	利率 區間	資金貸與 性質(註3)	業務往來 金額(註4)	有短期融通資 金必要之原因 (註5)	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	Rechi Holdings Co., Ltd	GR Holdings (HK) Ltd	其他應收款	NTD173,750 (USD 5,000)	NTD173,750 (USD 5,000)	7%-8%	2	\$ -	營業週轉	\$ -	-	-	(註6)	(註6)
2	東莞瑞智壓縮機有限公司	瑞智制冷機器(東莞)有限公司	其他應收款	NTD 18,891 (RMB 4,500)	NTD 18,891 (RMB 4,500)	-	2	-	營業週轉	-	-	-	(註6)	
3	瑞億五金(東莞)有限公司	瑞智制冷機器(東莞)有限公司	其他應收款	NTD 4,198 (RMB 1,000)	NTD 4,198 (RMB 1,000)	-	2	-	營業週轉	-	-	-	(註6)	

註1：編號欄之填寫方法如下：

發行人填 0

被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註2：帳列之應收關係企業款項、應收關係人款項、股東往來、預付款、暫付款…等科目，如屬資金貸與性質，均須填入該表。

註3：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4：資金貸與性質屬 1 者，應填寫業務往來金額。

註5：資金貸與性質屬 2 者，應具體說明必要貸與資金之原因及貸與對象之資金用途，例如償還借款、購置設備、營業週轉…等。

註6：依子公司資金貸予他人作業程序規定，對於註3之資金貸與予以禁止，惟子公司間因購料或營運週轉需要者，其資金貸與之金額不受限，惟貸與金額需依母公司主管分層核決。

瑞智精密股份有限公司
子公司期末持有有價證券情形
民國九十二年三月底

附表八

單位：新台幣或外幣仟元

持 有 之 公 司	有 價 證 券 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	
瑞展投資股份有限公司	尖點科技股份有限公司	無	長期股權投資	1,656	\$	23,184	-	\$ 23,184	(註1)
	聲寶股份有限公司	本公司法人股東	短期投資	4,440		52,882	-	52,081	
	聯華電子股份有限公司	無	短期投資	500		10,209	-	10,133	
	兆豐金融控股股份有限公司	無	短期投資	500		9,008	-	8,193	
Rechi Holdings Co., Ltd.	Rechi International Holdings Co., Ltd.	孫公司	長期股權投資	-	USD	4,976	100.00	USD 4,973	
	Rechi Investment Holdings Co., Ltd.	孫公司	長期股權投資	-		-	-	-	
	東莞瑞智壓縮機有限公司	孫公司	長期股權投資	-	USD	1,728	100.00	USD 1,766	
	TCL 瑞智（惠州）制冷設備有限公司	子公司採權益法評價	長期股權投資	-	USD	5,068	50.00	USD 5,073	
Rechi International Holdings Co., Ltd.	GR Holdings (HK) Ltd.	曾孫公司	長期股權投資	-	USD	4,797	50.00	USD 4,794	
	瑞億五金（東莞）有限公司	曾孫公司	長期股權投資	-	USD	129	100.00	USD 128	
GR Holdings (HK) Ltd.	瑞智制冷機器（東莞）有限公司	曾曾孫公司	長期股權投資	-	USD	11,635	100.00	USD 11,630	

註 1：公司尚在籌備，股本尚未投入。

瑞智精密股份有限公司

子公司與關係人進、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

民國九十二年一月一日至三月底

附表九

單位：新台幣仟元

進（銷）貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收（付）票據、帳款			備註
			進（銷）貨	金額	佔總進（銷）貨之比率（％）	授信期間	單價	授信期間	科目	餘額	佔應收（付）票據帳款之比率（％）	
東莞瑞智壓縮機有限公司	瑞智精密股份有限公司	最終控股公司	進 貨	\$ 100,211	57	月結 60-120 天	無顯著不同	月結 30-120 天	應付帳款	\$ 67,318	24	註 1
Rechi Holdings Co., Ltd.	瑞智精密股份有限公司	母公司	進 貨	157,092	-	月結 60-120 天	無顯著不同	月結 30-120 天	應付帳款	160,029	49	註 2

註 1：東莞瑞智壓縮機有限公司對瑞智精密之進貨透過 Rechi Holdings 向母公司採購原物料。

註 2：Rechi Holdings Co., Ltd.對瑞智精密之進貨係母公司透過該公司對大陸從事間接貿易，該公司僅作代收代付。

瑞智精密股份有限公司
大陸投資資訊
民國九十二年一月一日至三月底

附表十

單位：新台幣或外幣仟元

大陸被投資公司名稱	主 要 營 業 項 目	實 收 資 本 額	投 資 方 式	本 期 期 初 自台灣匯出累 積投資金額	本 期 匯 出 或 收 回		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	期 末 投 資 帳 面 價 值	截至本期止已 匯回台灣之投 資 收 益
					匯 出	收 回					
瑞智制冷機器(東莞)有限公司	冷媒壓縮機之馬達、空調機配件	\$ 419,989 (USD 12,086)	註 3	NTD159,503 (USD 4,590)	\$ -	\$ -	NTD159,503 (USD 4,590)	50.00	註 5	註 5	\$ -
東莞瑞智壓縮機有限公司	迴轉式冷媒壓縮機	111,895 (USD 3,220)	註 1	NTD125,865 (USD 3,622)	-	-	NTD125,865 (USD 3,622)	100.00	註 5	註 5	-
瑞億五金(東莞)有限公司	空調迴轉式壓縮機之馬達及風扇	4,657 (USD 134)	註 2	NTD 4,657 (USD 134)	-	-	NTD 4,657 (USD 134)	100.00	註 5	註 5	-
TCL 瑞智(惠州)制冷設備有限公司	迴轉式冷媒壓縮機	486,500 (USD 14,000)	註 1	NTD243,250 (USD 7,000)	-	-	NTD243,250 (USD 7,000)	50.00	註 5	註 5	-

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經 濟 部 投 審 會 核 准 投 資 金 額	依 經 濟 部 投 審 會 規 定 赴 大 陸 地 區 投 資 限 額
NTD159,503 (USD 4,590)	NTD173,750 (USD 5,000)	\$993,829 (註 6)
NTD125,865 (USD 3,622)	NTD208,500 (USD 6,000)	
NTD 4,657 (USD 134)	NTD 4,657 (USD 134)	
NTD243,250 (USD 7,000)	NTD243,250 (USD 7,000)	

註 1：本公司於英屬維京群島設立一控股公司（Rechi Holdings Co., Ltd.）並由其轉投資英屬維京群島設立 Rechi International Holdings Co., Ltd.及大陸設立 TCL 瑞智（惠州）制冷設備有限公司、東莞瑞智壓縮機有限公司。

註 2：本公司透過 Rechi International Holdings Co., Ltd.轉投資香港設立 GR Holdings (HK) Ltd.及瑞億五金（東莞）有限公司。

註 3：本公司透過 GR Holdings (HK) Ltd.轉投資大陸設立瑞智制冷機器（東莞）有限公司。

註 4：經濟部投資審議委員會核備金額如下：

大陸投資公司名稱	日期	文號	金額
瑞智制冷機器（東莞）有限公司	90.08.16	(90)90030220	USD 140
	91.03.12	(91)91006500	2,400
	91.07.04	(91)91020088	2,050
東莞瑞智壓縮機有限公司	90.10.11	(90)90035461	995
	91.11.25	(91)91042465	409
	92.01.16	(92)92001681	1,988
	92.02.27	(92)91047550	230
瑞億五金（東莞）有限公司	90.08.31	(90)90032340	134
TCL 瑞智（惠州）制冷設備有限公司	90.04.13	(90)90010669	3,000
	90.06.28	(90)90024529	1,000
	91.10.03	(91)91030740	3,000
			<u>USD 15,346</u>

註 5：本公司對瑞智制冷機器（東莞）有限公司、東莞瑞智壓縮機有限公司、瑞億五金（東莞）有限公司及 TCL 瑞智（惠州）制冷設備有限公司之投資係經由公司持股 100% 子公司轉投資，故無帳面價值。

註 6：本公司對大陸投資累計金額上限（淨值之百分之四十或八仟萬元較高者）： $2,484,573（淨值） \times 40\% = 993,829$ 。

瑞智精密股份有限公司

與大陸被投資公司直接或間接由第三地區所發生下列之重大交易事項暨其價格、收（付）款條件、未實現損益及其他相關資訊

民國九十二年一月一日至三月底

附表十一

單位：新台幣仟元

關 係 人 名 稱	交 易 類 型	進、 金 額	銷 貨 百 分 比	交 易 價 格	易 條 件	應 收（ 付 ） 票 據、 帳 款	未 實 現 損 益 金 額
						金 額 百 分 比	
TCL 瑞智（惠州）制冷設備有限公司	銷 貨	\$ 69,664	8	正 常	月結 90 天	\$193,938 29	\$ 8,946 (註一)
東莞瑞智壓縮機有限公司	銷 貨	100,211	12	正 常	月結 60-120 天	67,318 10	4,979
瑞智制冷機器（東莞）有限公司	進 貨	88,217	18	正 常	貨到 60 天付款	70,870 29	

註一：本公司為 TCL 瑞智（惠州）制冷設備有限公司代購貨物及設備之應收款項 45,546 仟元帳列其他應收款－關係人，另向 TCL 瑞智（惠州）制冷設備有限公司收取代購設備利益業已消除並轉列遞延貸項，並分期攤銷轉列其他收入。

陸、特別記載事項

一、內部控制制度執行狀況

最近三年度會計師提出之內部控制改進建議及內部稽核發現重大缺失之改善情形：

年度	會計師內控改進建議		內部稽核	
	改進建議	改善情形	重大缺失	改善情形
89	未發現內部會計控制制度有重大缺失，足以影響財務報表之允當表達。	無	未發現內部控制制度有重大缺失	無
90	未發現內部會計控制制度有重大缺失；因法令之修正，建議公司於 91 年股東會配合修訂公司章程，以利未來公司營運。	無	未發現內部控制制度有重大缺失	無
91	未發現內部會計控制制度有重大缺失，足以影響財務報表之允當表達。	無	未發現內部控制制度有重大缺失	無

(一) 自行評估內部控制制度作成之內部控制聲明書：詳見第 282 頁。

(二) 會計師專案審查內部控制制度之專案審查報告：詳見第 283 頁。

二、委託經本會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具評等報告：不適用。

三、推薦證券商評估總結意見：詳見證券商承銷商評估報告。

四、律師法律意見：不適用。

五、由發行人填寫並經會計師覆核之案件檢查表彙總意見：不適用。

六、前次募集與發行有價證券於申報生效（申請核准）時經證期會通知應自行改進事項之改進情形：無。

七、本次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經證期會通知應補充揭露之事項：不適用。

八、公司初次上櫃或前次及最近三年度申報(請)募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形：

(1) 本公司於初次上櫃時，就有業務往來之集團企業出具日後往來時並無非常規交易之聲明書，本公司並無違反上述聲明內容。

(2) 本公司於上櫃時承諾法人董事及監察人交通銀行股份有限公司與中華開發工業銀行股份有限公司於下次股東會時辭任監察人乙職，並增選監察人至三席以上，本公司已於 91.6.27 股東會依其承諾執行。

九、最近年度及截至公開說明書刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同

意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容：無。

十、最近三年度私募普通股辦理情形：不適用。

十一、最近年度及截至公開說明書刊印日止，上市上櫃公司治理運作情形及其改善計畫及因應措施：詳見第 284~286 頁。

十二、最近年度及截至公開說明書刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無。

十三、本公司與同屬集團企業公司間有業務往來者，應各出具書面聲明或承諾無非常規交易情事；無業務往來者，應由申請公司出具承諾日後有往來時必無非常規交易：詳見第 287~310 頁。

十四、本公司於申請上市會計年度及其上一會計年度已辦理與辦理中之大量現金增資發行新股，及是否產生相當效益之評估：不適用。

十五、本公司所營事業是否具有高度風險性之專家評估意見：不適用。

十六、本公司是否有與其他公司共同使用申請貸款額度：無。

十七、本公司有無因非正當理由仍有大量資金貸與他人：無。

十八、具有上市審查準則第六條之一所規定之申請公司者，應增列之事項：不適用。

十九、具有上市審查準則第十六條所規定之申請公司者，應增加揭露資訊：不適用。

二十、本公司有無上市審查準則補充規定第十條所列各款情事者，應將該非常規交易詳細內容及處理情形充分揭露，並提報股東會：不適用。

二十一、本公司為普通申請公司債上市者，應增列之事項：不適用。

二十二、其他基於有關規定應出具之書面承諾或聲明：無。

二十三、其他必要補充說明事項：無。

瑞智精密股份有限公司 內部控制制度聲明書

日期：92 年 4 月 29 日

本公司民國九十一年四月一日至九十二年三月三十一日之內部控制制度，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、本公司係依據財政部證券暨期貨管理委員會訂頒「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、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，認為本公司上開期間之內部控制制度（含對子公司之監理），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、為申請上市之需要，本公司依據「臺灣證券交易所股份有限公司審查上櫃公司有價證券轉申請上市作業程序」第五條之規定，委託會計師專案審查上開期間與財務報導之可靠性及與保障資產安全(使資產不致在未經授權之情況下取得、使用或處分)有關的內部控制制度，如前項所述，其設計及執行係屬有效，並無影響財務資訊之記錄、處理、彙總及報告可靠性之重大缺失，亦無影響保障資產安全，使資產在未經授權之情況下逕行取得、使用或處分之重大缺失。
- 七、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。
- 八、本聲明書業經本公司民國92年4月29日董事會通過，出席董事9人均同意本聲明書之內容，併此聲明。

瑞智精密股份有限公司

董事長：陳盛洵

總經理：李文進

內部控制制度審查報告

後附瑞智精密股份有限公司民國九十二年四月二十九日謂其與財務報導有關及與保障資產安全（使資產不致在未經授權之情況下取得、使用及處分）有關之內部控制制度，於民國九十一年四月一日至九十二年三月三十一日，係有效設計及執行之聲明，業經本會計師予以審查完竣。

本會計師係依照財政部證券暨期貨管理委員會（以下簡稱證期會）訂頒「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」及一般公認審計準則進行審查，其程序包括瞭解與評估上述制度之設計，並測試及評估其執行，以及本會計師認為必要的其他審查程序。本會計師相信本人之審查可作為支持本人意見之合理基礎。

任何內部控制制度均有其先天上之限制，故瑞智精密股份有限公司上述內部控制制度可能未能查出業已發生之錯誤或舞弊。此外，未來之環境可能變遷，遵循內部控制制度之程度亦可能降低，故在本期有效之內部控制制度，並不表示在未來亦必有效。

依本會計師意見，瑞智精密股份有限公司上述與財務報導有關及與保障資產安全（使資產不致在未經授權之情況下取得、使用及處分）有關之內部控制制度於民國九十一年四月一日至九十二年三月三十一日為有效之聲明，依照證期會訂頒「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」之內部控制制度判斷項目判斷，在重大性方面，係屬允當。

勤業會計師事務所

會計師 蔡 振 財

會計師 吳 金 順

中 華 民 國 九 十 二 年 五 月 十 三 日

本公司治理運作情形及其改善計畫及因應措施如下：

項目	是否已執行	簡述執行情形	未執行之原因	改善計畫或因應措施	備註
一、公司治理架構及原則					
(一) 公司是否建置公司治理制度並涵蓋主要治理原則	是	本公司已建立內部控制等制度，透過董事及監察人之監督，涵蓋主要治理原則			
(二) 公司是否建立完備之內部控制制度並有效執行	是	內部稽核人員檢查、評估內控制度之缺失及衡量營運之效率，以確保該制度得以持續有效實行			
二、公司股權結構及股東權益					
(一) 公司是否訂有股東會議事規則	是	本公司訂有股東會議事規則			
(二) 公司是否設有專責人員處理股東建議或糾紛等問題	是	本公司有設置發言人，專責處理股東建議或糾紛等問題			
(三) 公司是否隨時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	是	本公司股務單位提供			
(四) 公司是否揭露主要股東有關質押、增加或減少公司股份等重要事項	是	本公司依法令規定揭露主要股東有關質押、增加或減少公司股份等重要事項			
(五) 公司與關係企業是否建立適當風險控管機制及防火牆	是	本公司訂有集團企業、特定公司及對子公司監理作業辦法等適當控管機制			
三、董事會結構及獨立性					
(一) 公司是否設置二席以上獨立董事	是	於91年6月27日選任王國雄、王明哲擔任本公司獨立董事			
(二) 公司董事會是否設審計委員會	評估中			將視公司狀況適時設立	

項目	是否已執行	簡述執行情形	未執行之原因	改善計畫或因應措施	備註
(三) 公司董事長、總經理是否由不同人擔任，或是否無配偶或一等親之關係	是	本公司董事長:陳盛洵;總經理:李文進，由不同人擔任，亦非配偶或一等親之關係			
(四) 董事對於有利害關係議案之迴避是否確實執行	是	董事秉持高度之自律，對有利害關係致損及公司利益，自行迴避之			
四、董事會及經理人之職責					
(一) 公司是否訂有董事會議事規則	是	本公司訂有股東會議事規則			
(二) 公司是否訂定各專門委員會行使職權規章	評估中			將視公司狀況適時設立	
(三) 公司董事會是否定期評估簽證會計師之獨立性	是				
(四) 公司是否有為董事購買責任保險	評估中			將視公司狀況適時設立	
(五) 公司是否訂有董事進修制度	評估中			將視公司狀況適時設立	
(六) 公司是否訂定風險管理政策及風險衡量標準並落實執行	不適用				證券適用
五、監察人之組成、職責及獨立性					
(一) 公司是否設置一席以上獨立監察人	是	於91年6月27日選任斯重慶擔任本公司獨立監察人			
(二) 監察人與公司之員工、股東及利害關係人是否建立溝通管道	是				
(三) 公司是否成立監察人會並訂定議事規則	是	本公司訂有監察人會議事規則			
(四) 公司是否有為監察人購買責任保險	評估中			將視公司狀況適時設立	

項目	是否已執行	簡述執行情形	未執行之原因	改善計畫或因應措施	備註
(五) 公司是否訂有監察人進修制度	評估中			將視公司狀況適時設立	
六、利害關係人之權利及關係					
(一) 公司是否建立與利害關係人之溝通管道	是	設置發言人與往來銀行、其他債權人、員工、消費者等為其溝通橋樑			
(二) 公司是否重視公司之社會責任	是	永續發展經營企業，為股東追求最大利益，關注社區環保及公益			
(三) 公司是否訂定保護消費者或客戶之政策並定期考核其執行情形	不適用				證券適用
七、資訊公開					
(一) 公司是否指定專人負責公司資訊蒐集及揭露工作	是	有專人負責公司資訊之蒐集及揭露工作			
(二) 公司是否建立發言人制度	是	公司設有發言人，並要求管理階層及員工保守財務業務機密，不得任意散佈消息			
(三) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊	是	公司網站為www.rechi.com			
八、其他應揭露事項：無					

聲明書

本公司與聲寶股份有限公司之間財務業務往來，係依據本公司「與特定公司或機構及其聯屬公司暨集團企業公司間經營、業務及財物往來作業辦法」、內部控制制度及相關規定辦理，並無非常規之情事。

特此聲明

公司名稱：瑞智精密股份有限公司

負 責 人：陳盛洵

中 華 民 國 九 十 二 年 月 日

聲明書

本公司與瑞智精密股份有限公司之財務業務往來無非常規交易情事。

特此聲明

公司名稱：聲寶股份有限公司

負 責 人：陳盛洵

中 華 民 國 九 十 二 年 月 日

聲明書

本公司與誠寶科技股份有限公司之間財務業務往來，係依據本公司「與特定公司或機構及其聯屬公司暨集團企業公司間經營、業務及財物往來作業辦法」、內部控制制度及相關規定辦理，並無非常規之情事。

特此聲明

公司名稱：瑞智精密股份有限公司

負 責 人：陳盛洵

中 華 民 國 九 十 二 年 月 日

聲明書

本公司與瑞智精密股份有限公司之財務業務往來無非常規交易情事。

特此聲明

公司名稱：誠寶科技股份有限公司

負 責 人：詹國雄

中 華 民 國 九 十 二 年 月 日

聲明書

本公司與香港新寶家用電器有限公司(Sampo Electronic Co. Ltd.)之間財務業務往來，係依據本公司「與特定公司或機構及其聯屬公司暨集團企業公司間經營、業務及財物往來作業辦法」、內部控制制度及相關規定辦理，並無非常規之情事。

特此聲明

公司名稱：瑞智精密股份有限公司

負責人：陳盛油

中 華 民 國 九 十 二 年 月 日

聲明書

本公司與 Rechi Holdings Co., Ltd.之間財務業務往來，係依據本公司「與特定公司或機構及其聯屬公司暨集團企業公司間經營、業務及財物往來作業辦法」、內部控制制度及相關規定辦理，並無非常規之情事。

特此聲明

公司名稱：瑞智精密股份有限公司

負責人：陳盛油

中 華 民 國 九 十 二 年 月 日

The statement of Rechi Holdings Co., Ltd.

A statement hereby is given that Rechi Holdings Co., Ltd. has never done any unusual business deals with Rechi Precision Co., Ltd. about financial affairs. In Witness where of the statement has been approved.

By:_____

Chairman W. Lee
Rechi Holdings Co., Ltd.
May 2003

聲明書

本公司與 Rechi International Holdings Co., Ltd.之間財務業務往來，係依據本公司「與特定公司或機構及其聯屬公司暨集團企業公司間經營、業務及財物往來作業辦法」、內部控制制度及相關規定辦理，並無非常規之情事。

特此聲明

公司名稱：瑞智精密股份有限公司

負責人：陳盛油

中 華 民 國 九 十 二 年 月 日

The statement of Rechi International Holdings Co., Ltd.

A statement hereby is given that Rechi International Holdings Co., Ltd. has never done any unusual business deals with Rechi Precision Co., Ltd. about financial affairs. In Witness where of the statement has been approved.

By:_____

Chairman W. Lee

Rechi International Holdings Co., Ltd.

May-2003

聲明書

本公司與 GR Holdings(Hong Kong) Limited.之間財務業務往來，係依據本公司「與特定公司或機構及其聯屬公司暨集團企業公司間經營、業務及財物往來作業辦法」、內部控制制度及相關規定辦理，並無非常規之情事。

特此聲明

公司名稱：瑞智精密股份有限公司

負責人：陳盛油

中 華 民 國 九 十 二 年 月 日

The statement of GR Holdings (Hong Kong) Limited.

A statement hereby is given that GR Holdings (Hong Kong) Limited. has never done any unusual business deals with Rechi Precision Co., Ltd. about financial affairs. In Witness where of the statement has been approved.

By:_____

Chairman W.Lee

GR Holdings (Hong Kong) Limited.

May-2003

聲明書

本公司與瑞智制冷機器(東莞)有限公司之間財務業務往來，係依據本公司「與特定公司或機構及其聯屬公司暨集團企業公司間經營、業務及財物往來作業辦法」、內部控制制度及相關規定辦理，並無非常規之情事。

特此聲明

公司名稱：瑞智精密股份有限公司

負責人：陳盛油

中 華 民 國 九 十 二 年 月 日

聲明書

本公司與瑞智精密股份有限公司之財務業務往來無非常規交易情事。

特此聲明

公司名稱：瑞智制冷機器(東莞)有限公司

負責人：李文進

中 華 民 國 九 十 二 年 月 日

聲明書

本公司與東莞瑞智壓縮機有限公司之間財務業務往來，係依據本公司「與特定公司或機構及其聯屬公司暨集團企業公司間經營、業務及財物往來作業辦法」、內部控制制度及相關規定辦理，並無非常規之情事。

特此聲明

公司名稱：瑞智精密股份有限公司

負責人：陳盛油

中 華 民 國 九 十 二 年 月 日

聲明書

本公司與瑞智精密股份有限公司之財務業務往來無非常規交易情事。

特此聲明

公司名稱：東莞瑞智壓縮機有限公司

負 責 人：張文益

中 華 民 國 九 十 二 年 月 日

聲明書

本公司與瑞展投資股份有限公司之間財務業務往來，係依據本公司「與特定公司或機構及其聯屬公司暨集團企業公司間經營、業務及財物往來作業辦法」、內部控制制度及相關規定辦理，並無非常規之情事。

特此聲明

公司名稱：瑞智精密股份有限公司

負責人：陳盛油

中 華 民 國 九 十 二 年 月 日

聲明書

本公司與瑞智精密股份有限公司之財務業務往來無非常規交易情事。

特此聲明

公司名稱：瑞展投資股份有限公司

負 責 人：陳盛洵

中 華 民 國 九 十 二 年 月 日

聲明書

本公司與 TCL 瑞智(惠州)制冷設備有限公司之間財務業務往來，係依據本公司「與特定公司或機構及其聯屬公司暨集團企業公司間經營、業務及財物往來作業辦法」、內部控制制度及相關規定辦理，並無非常規之情事。

特此聲明

公司名稱：瑞智精密股份有限公司

負責人：陳盛油

中 華 民 國 九 十 二 年 月 日

聲明書

本公司與瑞智精密股份有限公司之財務業務往來無非常規交易情事。

特此聲明

公司名稱：TCL 瑞智(惠州)制冷設備有限公司

負責人：袁信成

中 華 民 國 九 十 二 年 月 日

聲明書

本公司與 Rechi Investments Holdings Co., Ltd.及瑞億五金(東莞)有限公司之間財務業務往來，係依據本公司「與特定公司或機構及其聯屬公司暨集團企業公司間經營、業務及財物往來作業辦法」、內部控制制度及相關規定辦理，並無非常規之情事。

特此聲明

公司名稱：瑞智精密股份有限公司

負責人：陳盛油

中 華 民 國 九 十 二 年 月 日

聲明書

本公司與聲寶股份有限公司及其所屬投資子公司間(共 18 家)之財務業務往來情事，係依據本公司「與特定公司或機構及其聯屬公司暨集團企業公司間經營、業務及財物往來作業辦法」、內部控制制度及相關規定辦理，並無非常規之情事。目前並無財務、業務往來者，茲承諾日後若有往來時，必無非常規交易之情事。

特此聲明

聲寶股份有限公司

子公司

1. 銓寶光電(股)公司
2. 富國投資(股)公司
3. 美國新寶(股)公司
4. 寶慶汽車(股)公司
5. 新寶國際投資(股)公司
6. 誠寶科技(股)公司
7. 翔寶科技(股)公司
8. 新寶電機菲律賓有限公司
9. 銓寶投資有限公司
10. 德寶家電(股)公司
11. 源寶投資有限公司
12. 香港威恩利有限公司
13. 天津新寶天洋有限公司
14. 新寶家用電器有限公司
15. 北京新寶電器有限公司
16. 新寶電機東莞有限公司
17. 新寶電器蘇州有限公司
18. 新寶企業天津有限公司

公司名稱：瑞智精密股份有限公司

負責人：陳盛洵

中 華 民 國 九 十 二 年 月 日

聲明書

本公司與中華開發工業銀行股份有限公司及其所屬投資子公司間(共 24 家)之財務業務往來情事，係依據本公司「與特定公司或機構及其聯屬公司暨集團企業公司間經營、業務及財物往來作業辦法」、內部控制制度及相關規定辦理，並無非常規之情事。目前並無財務、業務往來者，茲承諾日後若有往來時，必無非常規交易之情事。

特此聲明

中華開發工業銀行股份有限公司

子公司

- 1.中華開發創業投資公司
- 2.中華創業投資公司
- 3.中亞創業投資公司
- 4.華開租賃公司
- 5.中華開發工銀科技顧問公司
- 6.中華開發全球資訊公司
- 7.中華開發知識經濟創業投資公司
- 8.中瑞創業投資公司
- 9.世華開發顧問公司
- 10.中菲資產管理公司
- 11.CDIB Venture Investment (USA) Ltd.
- 12.CDIB Venture Investment (ASIA) Ltd.
- 13.CDM Corporation
- 14.Japan Venture Capital Corporation
- 15.CMM Corporation
- 16.CDIB Capital Investment (KOREA) Corporation.
- 17.CDIB Europe Investment Co.
- 18.CDIB Australia Investment Inc.
- 19.CDIB Bioventures, Inc.
- 20.WEBVC Corporation
- 21.CDIB Biotech Venture Management Inc.
- 22.CDIB Biotech USA Investment,
Co.,Ltd.
- 23.CDIB Capital Investment Japan Ltd.
- 24.開發全球生技顧問公司

公司名稱：瑞智精密股份有限公司

負責人：陳盛洵

中 華 民 國 九 十 二 年

月

日

聲明書

本公司與交通銀行股份有限公司及其所屬投資子公司間(共 1 家)之財務業務往來情事，係依據本公司「與特定公司或機構及其聯屬公司暨集團企業公司間經營、業務及財物往來作業辦法」、內部控制制度及相關規定辦理，並無非常規之情事。目前並無財務、業務往來者，茲承諾日後若有往來時，必無非常規交易之情事。

特此聲明

交通銀行股份有限公司

子公司

1、交銀金融管理顧問股份有限公司

公司名稱：瑞智精密股份有限公司

負責人：陳盛油

中 華 民 國 九 十 二 年 月 日

聲明書

本公司與台灣保來得股份有限公司及其所屬投資子公司間(共 1 家)之財務業務往來情事，係依據本公司「與特定公司或機構及其聯屬公司暨集團企業公司間經營、業務及財物往來作業辦法」、內部控制制度及相關規定辦理，並無非常規之情事。目前並無財務、業務往來者，茲承諾日後若有往來時，必無非常規交易之情事。

特此聲明

台灣保來得股份有限公司

子公司

1、歐洲保來得責任有限公司

公司名稱：瑞智精密股份有限公司

負責人：陳盛洵

中 華 民 國 九 十 二 年 月 日

柒、重要決議、公司章程及相關法規

一、重要決議

- (一)最近二年度董事會、股東常會及臨時會之重要決議事項，以及與本次發行有關之決議文(含章程新舊條文對照表及盈餘分配表)：詳見第 312~328 頁。
- (二)取得或處分資產處理程序：詳見第 329~340 頁。
- (三)資金貸與及背書保證作業程序：詳見第 341~346 頁。
- (四)為因應經濟變動並健全公司財務結構，上市公司宜採取平衡股利政策，申請公司應增加揭露其未來股利發放政策事宜，暨未來何時辦理增資計劃，及其對獲利能力稀釋作用之影響事項：詳見第 347 頁。
- (五)其他依證期會規定應記載之程序或辦法：
 - 1.與特定公司集團企業往來作業辦法：詳見第 348~349 頁。

二、公司章程及有關法規：

- (一)公司章程：詳見第 350~353 頁。
- (二)有關法規
 - 1.證券交易法第四十條、第二十條、第三十一條、第三十二條及第一百七十四條：詳見第 354 頁。
 - 2.會計師法第三十九條、第四十條、第四十一條、證券交易法第三十七條第二項：詳見第 355 頁。
 - 3.證券交易法第三十六條、公司法第二百七十三條第二項、證券交易法第三十七條第三項：詳見第 356 頁。

(一)最近兩年度董事會、股東常會及臨時會之重要決議事項，以及與本次申請上市有關之決議文

● 中華民國九十年三月五日第六屆第八次董事會之重要決議

案由：擬辦理盈餘轉增資，敬請 審議。

- 說明：1.本公司為配合營運計劃充實營運資金，擬將 89 年度盈餘中提撥股東股息計新台幣 187,500,000 元，員工紅利 14,685,000 元，共提撥 202,185,000 元轉作資本。
- 2.前項共擬增資新台幣 202,185,000 元，發行新股，每股面額新台幣 10 元，均為普通股。
- 3.股票股利分配方式，按除權基準日股東名簿記載股東持有股數，每仟股配發盈餘配股 125 股，配發不足 1 股之畸零股，按面額折付現金（至元為止），其不足 1 股之畸零股，授權董事長洽特定人認購之。
- 4.員工紅利轉作資本之股數，請授權總經理分配之。
- 5.新股之權利與義務與舊股相同。
- 6.配發新股基準日，俟報主管機關核准後，請董事會授權董事長另訂之。
- 7.增資目的及計畫項目、運用進度與預計可能產生效益請參閱第 頁。
- 8.本增資案如所訂各項如因法令規定或經主管機關核示必需變更時，擬請股東會授權董事會辦理。
- 9.經通過後擬提 90 年股東常會審議。

決議：通過。

● 中華民國九十年十月十二日第六屆第十次董事會之重要決議

案由：擬變更本公司 90 年度盈餘轉增資之增資目的、計畫項目、運用進度案，敬請 審議。

- 說明：1.本公司 90 年度盈餘轉增資之增資目的、計畫項目、運用進度及預計可能產生效益等已經董事會及 90 年股東常會通過在案，本增資案如因法令規定等需變更時，並經股東會授權董事會辦理。
- 2.變更後之增資目的、計畫項目及運用進度、預計可能產生效益如下：
- (1)增資目的：購置渦卷式生產設備及充實營運資金。
- (2)計畫項目及運用進度

單位：仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度								
			90 年	9 1 年				9 2 年			
			第三季	第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季
渦卷式壓縮機生產設備	92.12.31	161,000	—	14,600	—	28,800	16,200	—	—	67,000	34,400
充實營運資金	90.07.31	41,185	41,185	—	—	—	—	—	—	—	—
合計		202,185	41,185	14,600	—	28,800	16,200	—	—	67,000	34,400

(3)預計可能產生效益

年 度	項 目	生產量(台)	銷售量(台)	毛 利 (仟 元)	營業淨利 (仟 元)

91 冷凍年度	渦捲式 壓縮機	60,000	60,000	39,096	29,106
92 冷凍年度		180,000	180,000	176,210	147,140

註：冷凍年度：當年7月1日起至次年6月30日止。

預估資金回收年限：3年。

3.通過後擬即向證期會申請變更，並提下次股東會報告。

決議：通過。

● 中華民國九十一年四月二十九日第六屆第十三次董事會之重要決議

案由：為擴充生產線，擬將籌措資金方式由現金增資變更為發行無擔保轉換公司債新台幣壹拾億元案，敬請 審議。

說明：1.為擴建廠房、增設研磨及泵組裝生產線及購置渦捲式壓縮機生產設備，擬發行第一次無擔保可轉換公司債新台幣壹拾億元。

2.發行計劃要點如下：(請參閱附件發行辦法)

(1).發行金額：新台幣壹拾億元，每張面額壹拾萬元。

(2).發行期間：五年。

(3).票面利率：0%。

(4).還本日期及方式：除轉換、提前贖回、收回者，到期以一次現金還本

(5).轉換標的：本公司普通股或債券換股權利證書。

(6).轉換期間：自發行日起四個月後，至到期日前10日止。

(7).轉換價格：詳附件「發行辦法」。

(8).銷售方式：承銷團全額包銷。

(9).簽證及其他相關事項：本次轉換公司債之受託人、簽證機構及其他相關事誼，請授權董事長決定。

3.本次轉換公司債資金之計劃項目、預定進度及預計可能產生效益(略)。

4.鑒於金融及貨幣市場多變，本次轉換公司債之發行價格、發行條件等如有變動，請授權董事長依市場變動情況修正之。

5.本案未儘事宜或因客觀環境變動，致資金之計劃項目、預定進度及預計可能產生效益如有變動，請授權董事長處理之。

6.本公司在轉換公司債未募集完成前，擬向金融機構融資進行擴廠之各項計劃，使第一期擴廠計劃能於年底以前能順利完成。

決議：通過。

● 中華民國九十一年八月二十二日第七屆第二次董事會之重要決議

案由：擬訂本公司91年度除權除息基準日，敬請 審議。

說明：1.本公司91年度盈餘及員工紅利轉增資申請案業經財政部證券暨期貨管理委員會於九十一年七月二十五日以(九十一)台財證一字第0九一0一四一七五四號函核准在案。

2.本增資案擬訂於91年9月9日為本公司除權除息交易日，停止過戶期間為91年9月11日至91年9月15日止，除權除息配股基準日為91年9月15日。

決議：通過。

案由：本公司為激勵員工，擬發行員工認股權憑證，敬請 審議。

說明：1.依證券交易法第二十八條之三及「發行人募集與發行有價證券處理準則」等規定辦理。

2. 本公司為吸引及留任所需人才，激勵員工積極服務意願並提升向心力，以共同創造公司及股東之利益，擬辦理發行本公司九十一年度員工認股權憑證，發行總額計 10,000,000 單位，每單位認股權憑證得認購股數為普通股 1 股，因認股權行使而須發行之普通股新股總數為 10,000,000 股。

3.本公司九十一年度員工認股權憑證發行及認股辦法(略)。前述發行及認股辦法如因法令或主管機關核定需變更時，並請董事會授權董事長先行辦理相關修訂事宜後，再提報董事會追認。

決議：通過。

● 中華民國九十一年十二月二十五日第七屆第四次董事會之重要決議

案由：擬變更本公司財務報表之簽證會計師，敬請審議。

說明：本公司財務報表原由建興第一聯合會計師事務所吳金順會計師與許順雄會計師共同查核簽證，現因建興第一聯合會計師事務所內部調整作業需要，擬改由建興第一聯合會計師事務所吳金順會計師及蔡振財會計師擔任查核簽證會計師。

決議：通過。

案由：擬增加對關係企業之背書保證額度，敬請審議。

說明：1.本公司 91 年度對關係企業背書保證額度為 US\$1,000 萬。

2.因關係企業已將全產能生產，其所需之營運資金亦大為增加，故擬增加背書保證額度為 US\$1,900 萬。

3.經董事會通過後擬提 92 年股東常會報告。

決議：通過。

● 中華民國九十二年一月二十九日第七屆第五次董事會之重要決議

案由：本公司 91 年末達成財務預測原因說明，敬請 審議。

說明：1.本公司 91 年度經本公司自行結算結果，稅前淨利\$241,192 仟元，達成財務預測稅前淨利\$341,821 仟元之 70.56%。

2.依財政部證券暨期貨管理委員會於中華民國 91 年 11 月 14 日台財證六字第 0910005765 號文「公開發行公司公開財務預測資訊處理準則」第 20 條之規定「已公開財務預測之公司於公告申報年度財務報告時，稅前損益之實際數與預測數或與依第十九條公告申報之預計損益表達成情形差異變動達百分之二十以上且影響金額達新臺幣三千萬元及實收資本額之千分之五者，應公告申報差異金額及原因，並洽請會計師就公司說明內容之合理性表示意見後，併同年度財務報告公告並申報本會。上開說明資料，應列為營業報告書內容之一部分，提報股東會」

3.本公司未達成財測目標之差異金額及原因(略)。

4.經通過後即送請會計師就公司說明內容之合理性表示意見。

5.經通過後將依法公告，並列入 92 年營業報告書及提 92 年股東常會報告決議：通過。

● 中華民國九十二年四月二十九日第七屆第七次董事會之重要決議

案由：本公司 91 年度盈餘分派案，敬請 審議。

說明：1.茲依據法令及公司章程之規定，擬具 91 年股利分派之議案。

2.擬訂之盈餘分配表如下列：

單位：元

項 目	金 額
期初未分配盈餘	15,834,113.81
加：本期稅後純益	215,161,251.80
減：提列法定公積 10.00%	21,516,125.00
提列特別盈餘公積	316,514.00
本期可供分配盈餘	209,162,726.61
分配項目：	
董監事酬勞	4,753,000.00
員工紅利	15,466,000.00
股東紅利 - 現金	76,842,000.00
- 股票	76,842,000.00
保留未分配盈餘	35,259,726.60

3. 本公司發行在外之轉換公司債，嗣後依發行辦法轉換者及本公司正實施庫藏股期間，嗣後依辦法收回股份者，均將影響流通在外股份數量，致股東配股率因此發生變動者，請董事會授權董事長全權處理。

決議：通過。

案由：擬辦理盈餘轉增資案，敬請 審議。

說明：1.本公司為配合營運計劃充實營運資金，擬將 91 年度盈餘中提撥股東股息計新台幣 76,842,000 元，員工紅利 15,466,000 元，共提撥 92,308,000 元轉做資本。

2.前項共擬增資新台幣 92,308,000 元，發行新股，每股面額新台幣 10 元，均為普通股。

3.股票股利分配方式，按除權基準日股東名簿記載股東持有股數，共配發 7,684,200 股，計新台幣 76,842,000 元 配發不足 1 股之畸零股，按面額折付現金（至元為止），其不足 1 股之畸零股，授權董事長洽特定人認購之。

4.員工紅利轉做資本之股數，請授權董事長分配之。

5.新股之權利與義務與舊股相同。

6.配發新股基準日，俟報主管機關核准後，請授權董事長另訂之。

7.本增資案如所訂各項如因法令規定或經主管機關核示必需變更時，擬請授權董事長辦理。

8.經通過後擬提股東常會審議。

決議：通過。

案由：擬貸予瑞萬公司新台幣二千萬元整，敬請審議。

說明：1. 瑞萬公司為本公司之協力廠商，承製本公司泵零件之前加工，因品質良好且價格較現有協力廠商及本公司自製之成本為低，已成為本公司之主要協力廠商。

2. 該公司為增加設備以配合本公司急速增加之產銷量，故擬依本公司「資金貸與他人作業程序」請本公司貸予資金使其順利擴增產能。

3. 貸款期間：92 年 4 月 10 日至 92 年 10 月 9 日。

4. 貸款利率：年息 4.5%。

決議：通過。

瑞智精密股份有限公司九十年度第一次股東臨時會議事錄

時間：中華民國九十年元月十六日(星期二)上午十點

地點：桃園縣觀音鄉成功路二段九四三號

出席：本公司股份總數為 150,000,000 股，出席股東代表數為 109,617,798 股，
占發行股數 73.08%，已達成法定股數，宣佈開會。

列席：會計師 吳金順 先生

主席：林副董事長 佑澤

記錄：陳淑芬

一、營運報告(略)

二、討論事項

第一案 案由：本公司擬與中國大陸(T C L 集團有限公司)設立合營壓縮機裝配廠，敬請 審議案。

說明：一、合營案主要內容如下：

- 1.合營公司設立地點：廣東省惠州市高科工業區(T C L 生產總部)。
- 2.資本額：美金八〇〇萬元整，本公司出資美金四〇〇萬元整，股權佔百分之五十(預估購置設備美金三〇〇萬元整，土地廠房美金五〇〇萬元整)。
- 3.製造產品：生產空調用制冷壓縮機 4 4 F 及 4 8 F 系列。
- 4.產能規模：設備(裝配線)年產能一〇〇萬台，土地、廠房空間為二〇〇萬台。

二、投資效益：

- 1.以 48R313 為母機種，預估損益平衡點為二十五萬台。
- 2.第一階段：生產 48R273 ~ 48R453 之後段裝配，年產能一〇〇萬台。
- 3.各階段產能規模獲利預估如下：

2001~2002 年	NT\$4,380 萬
2002 年	NT\$12,989 萬
2003 年	NT\$23,965 萬
- 4.投資回收年限：預計二年可回收。

辦法：敬請大會通過。

決議：通過。

第二案 案由：本公司擬於中國大陸增設馬達製造公司，敬請 審議案。

說明：一、投資目的：

- 1.本公司與 G E 合資設立馬達公司即已規劃此生產線，因 G E 並無 3 9 系列之馬達生產線，故與韓國大宇(D A E W O O)公司簽訂 3 9 系列馬達生產技術轉移契約，即為生產本公司 3 9 系列之壓縮機馬達，以使本公司之壓縮機之馬達

能全系列生產，降低成本，強化競爭力。

2.原擬以合資公司進口設備，但因GE不擬增加投資，故由本公司設立公司進口設備，使進口設備能符合免稅條件。

二、投資金額：美金一二五萬。

三、出資比率：本公司一〇〇%。

四、出資方式：擬以本公司之BVI公司RECHI HOLDINGS CO., LTD.轉投資。

五、設廠地點：廣東省東莞市虎門鎮新聯高科技區(同本公司壓縮機廠地址)。

六、投資效益：請參閱八十九年股東常會(八九年六月七日)第七案與GE公司合資設立馬達廠之效益分析。

辦法：敬請大會通過。

決議：通過。

第三案 案由：本公司大陸總投資金額案，敬請 審議案。

說明：一、為配合本公司產銷策略，並運用中國大陸低廉而充沛之勞力、土地原料及廣大市場，擬於適當時機進行大陸投資，以提升本公司產品在國際市場之競爭力，謀求公司整體最高利益。

二、投資總金額(含以前已經股東會通過之金額)於本公司實收資本額或淨值二者中較高者之百分之四十(含)以內，擬請股東會授權董事會決定。

三、淨值以經會計師簽證後之財務簽證報告為基準。

四、經通過後，其投資方式等，仍需符合現行法令規定及政策下再做投資之申請。

辦法：敬請大會通過。

決議：通過。

三、臨時動議：無

四、散會

主席：林佑澤

記錄：陳淑芬

瑞智精密股份有限公司九十年度股東常會議事錄

時間：中華民國九十年四月十日(星期二)上午十時。

地點：桃園縣觀音鄉成功路二段九四三號。

出席：本公司股份總數為 150,000,000 股，出席股東代表數為 117,418,971 股，占發行股數 78.28%。

列席：會計師 許順雄先生

主席：陳盛洵 董事長

記錄：陳淑芬

一、報告事項

(一)營業報告：(略)

(二)監察人報告：(略)

二、承認及討論事項：

第一案 案由：本公司八十九年度資產負債表、損益表、主要財產目錄、股東權益變表、現金流量表，敬請 承認案。

說明：本公司八十九年度資產負債表、損益表、財產目錄、股東權益變動表、現金流量表，經建興聯合會計師事務所會計師吳金順、許順雄先生查核，認足以公正表示八十九年十二月三十一日之財務狀況及八十九年度之經營結果。

辦法：敬請大會承認。

決議：通過。

第二案 案由：擬訂本公司八十九年度盈餘分派之議案，敬請 公決案。

說明：1.茲依據本公司章程第二十八條之規定，擬具八十九年股利分派之議案。

2.擬訂之八十九年度盈餘分配表。

辦法：敬請大會公決。

決議：通過。

第三案 案由：擬辦理盈餘轉增資案，敬請 公決案。

說明：1.本公司為配合營運計劃充實營運資金，擬將八十九年度盈餘中提撥股東股息計新台幣一八七、五〇〇、〇〇〇元，員工紅利新台幣一四、六八五、〇〇〇元，共提撥新台幣二〇二、一八五、〇〇〇元轉作資本。

2.前項共擬增資新台幣二〇二、一八五、〇〇〇元，發行新股，每股面額新台幣十元，均為普通股。

3.股票股利分配方式，按除權基準日股東名簿記載股東持有股數，每仟股配發盈餘配股一二五股，配發不足一股之畸零股，按面額折付現金(至元為止)，其不足一股之畸零股，授權董事長洽特定人認購之。

4.員工紅利轉作資本之股數，請授權總經理分配之。

5.新股之權利與義務與舊股相同。

6.配發新股基準日，俟報主管機關核准後，授權董事長另訂之。

7.增資目的及計劃項目、運用進度與預計可能產生效益如下：

A.增資目的：增購設備、擴充產能及充實營運資金。

B.計劃項目及運用進度

單位：仟元

計劃項目	預定完成日	所需資金總額	預定資金運用進度		
			九十年度		
			第一季	第二季	第三季
擴充研磨生產設備	90.7.31	98,758	8,706	88,013	2,039
增設泵裝配副線	90.7.31	20,000	-	14,000	6,000
其他附屬設備	90.7.31	11,000	-	5,000	6,000
充實營運資金	90.6.30	72,427	-	72,427	-
合計		202,185	8,706	179,440	14,039

C.預計可能產生效益

年 度	項目	生產量(台)	銷售量(台)	毛利(仟元)	營業淨利(仟元)
九〇年度	泵	165,000	165,000	36,960	31,680
九〇年度以後	泵	475,200	475,200	82,115	68,429

預估資金回收年限：二年

8.本增資案所訂各項如因法令規定或經主管機關核示必需變更時，擬請股東會授權董事會辦理。

辦法：敬請大會公決。

決議：(一)將說明 4 修訂為：員工紅利轉作資本之股數，請授權總經理訂定分配辦法後，經董事長核准後分配之。

(二)其餘條文依原案通過。

三、臨時動議：無。

四、散會。

主席：陳盛沅

記錄：陳淑芬

瑞智精密股份有限公司九十一年股東常會議事錄

時間：中華民國九十一年六月二十七日(星期四)上午十時。

地點：桃園縣觀音鄉工業五路三號三樓(觀音工業區服務中心)。

出席：出席股東及股東代理人所代表之股數共 123,110,309 股，佔本公司已發行總股數 170,218,500 股之 72.32%。

列席：會計師 許順雄先生 律師 羅詠宜小姐

主席：林副董事長佑澤 記錄：陳順芳

開會如儀

主席致詞：(略)

報告事項：

(一)、營業報告。(略)

(二)、監察人報告。(略)

(三)、變更九十年度盈餘轉增資之增資目的、計畫項目、運用進度報告。

說明：變更後之增資目的、計畫項目、運用進度及預計可能產生效益如下：

一、增資目的：購置渦卷式生產設備及充實營運資金。

二、計畫項目及運用進度：

單位：仟元

計 畫 項 目	預定完成 日期	所需資 金總額	預 定 資 金 運 用 進 度								
			90 年	9 1 年				9 2 年			
			第三季	第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季
渦卷式壓縮 機生產設備	92.12.31	161,000	—	14,600	—	28,800	16,200	—	—	67,000	34,400
充 實 營 運 資 金	90.07.31	41,185	41,185	—	—	—	—	—	—	—	—
合 計		202,185	41,185	14,600	—	28,800	16,200	—	—	67,000	34,400

三、預計可能產生效益：

年度	項目	生產量(台)	銷售量(台)	毛利(仟元)	營業淨利(仟元)
91 冷凍年度	渦卷式壓縮機	60,000	60,000	39,096	29,106
92 冷凍年度		180,000	180,000	176,210	147,140

註：1.冷凍年度：當年七月一日起至次年六月三十日止。

2.預估資金回收年限：3年。

(四)、本公司對關係企業背書保證辦理情形報告。

說明：本公司對關係企業背書保證辦理情形如下：

一、本公司截至九十年底背書保證總額：無。

二、九十一年度背書保證限額：美金 1,000 萬元。

(五)、增加投資 T C L 瑞智(惠州)制冷設備有限公司美金參佰萬元整報告。

說明：一、T C L 瑞智(惠州)制冷設備有限公司實收資本額美金捌佰萬元，

本公司投資美金肆佰萬元，持股百分之五十。

二、因T C L瑞智(惠州)制冷設備有限公司之土地及廠房之購置(興建)係含第二期發展計劃一併進行，故原資本額不足資本支出所需，故擬將實收資本額提高為美金壹仟肆佰萬元整，使其營運能順利推展；本公司持股百分之五十，應再投資美金參佰萬元。

(六)、修正本公司「取得與處分資產處理程序」報告。

說明：修正「取得與處分資產處理程序」第5·2·1·1條條文前後對照表(如附)。

(七)、修正本公司「資金貸與他人作業程序」報告。

說明：修正「資金貸與他人作業程序」條文前後對照表(如附)。

承認及討論事項：

第一案 案由：本公司九十年度營業報告書、資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表，敬請承認案。

說明：1·本公司九十年度資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表，經建興第一聯合會計師事務所會計師吳金順、許順雄先生查核，認足以允當表達九十年十二月三十一日之財務狀況及九十年之經營成果與現金流量，連同營業報告書經董事會通過及監察人審查竣事。

2·謹將上開決算表冊及營業報告書，提請承認。(如附)

決議：本案經主席徵詢出席股東無異議照案通過。

第二案 案由：本公司九十年度盈餘分派，敬請承認。

說明：1·茲依據法令及公司章程之規定，擬具九十年股利分派之議案。

2·擬訂之盈餘分配表如下列：

單位：元

項 目	金 額
期初未分配盈餘	13,202,312
加：本期稅後純益	267,417,580
減：提列法定公積 10%	26,741,758
本期可供分配盈餘	253,878,134
分配項目：	
董監事酬勞 2.5%	6,016,896
員工紅利 8%	19,254,000
分配股息 1.25 元／股	212,773,125
保留未分配盈餘	15,834,113

註：1.可分配盈餘股數：170,218,500 股

2.本次分配股息，擬分為現金股利—每股分配 0.25 元。

股票股利—每仟股分配 100 股。

決議：本案經主席徵詢出席股東無異議照案通過。

第三案 案由：擬辦理盈餘轉增資案，敬請公決案。

- 說明：1．本公司為配合營運計劃充實營運資金，擬將九十年度盈餘中提撥股東股息計新台幣 170,218,500 元，員工紅利 19,254,000 元，共提撥 189,472,500 元轉做資本。
- 2．前項共擬增資新台幣 189,472,500 元，發行新股，每股面額新台幣 10 元，均為普通股。
- 3．股票股利分配方式，按除權基準日股東名簿記載股東持有股數，每仟股無償配發 100 股。配發不足 1 股之畸零股，按面額折付現金（至元為止），其不足 1 股之畸零股，授權董事長洽特定人認購之。
- 4．員工紅利轉做資本之股數，請授權董事長分配之。
- 5．新股之權利與義務與已發行股份相同。
- 6．配發新股基準日，俟報主管機關核准後，擬請股東會授權董事會另訂之。
- 7．本增資案如所訂各項如因法令規定或經主管機關核示必需變更時，擬請股東會授權董事會辦理。

決議：本案經主席徵詢出席股東無異議照案通過。

第四案 案由：擬將本公司「資本公積」中之「處分資產增益」科目轉列「保留盈餘」中之「未分配盈餘」科目，敬請公決案。

- 說明：1．依據新修訂之公司法已廢除第 238 條有關資本公積之相關規定，回歸商業會計法及相關規定之適用。
- 2．依此規定「處分資產之溢價收入」之會計處理：八十九年度所累積者，依企業自治原則，由公司自行決定要保留為資本公積，或轉列為保留盈餘，惟應經最近一次股東會或全體股東同意，且所有數額應採同一方式且一次處理。
- 3．本公司「處分資產增益」金額為新台幣 21,398 元。

決議：本案經主席徵詢出席股東無異議照案通過。

第五案 案由：因應公司法大幅修訂，擬修訂本公司章程條文，敬請公決案。

說明：擬修訂公司章程內容對照表(如附)。

股東戶號：1941 建弘證券股份有限公司發言提案：

配合公司章程第 6 條條文修訂,建議增列保留 2 億元為員工認股憑証轉換之股份。

決議：本公司章程第 6 條除修訂外另增列保留 2 億元為員工認股憑証轉換之股份。

主席徵詢出席股東一致無異議通過。

第六案 案由：擬修訂本公司董事及監察人選舉辦法，敬請公決案。

說明：修訂本公司董事及監察人選舉辦法內容對照表(如附)。

決議：本案經主席徵詢出席股東無異議照案通過。

第七案 案由：擬修訂本公司股東會議事規則，敬請公決案。

說明：修訂本公司股東會議事規則內容對照表(如附)。

決議：本案經主席徵詢出席股東無異議照案通過。

選任事項：

案由：擬改選本公司全體董事及監察人，敬請選舉。

說明：1．本公司第六屆董事及監察人任期原至九十一年十一月十五日止屆滿，經董事會決議擬提前改選之。

2．依公司章程應選董事十三人、監察人三人，新選任之董事及監察人自九十一年六月二十七日起就任，任期三年。

選舉結果：董事、監察人當選名單如下：

職稱	戶號	姓名	當選權數
董事	9	陳盛洵	146,771,184
董事	1	聲寶股份有限公司 代表人：林佑澤	130,473,727
董事	5	中華開發工業銀行股份有限公司 代表人：周政良	123,704,579
董事	6	交通銀行股份有限公司 代表人：張文雄	122,717,366
董事	1	聲寶股份有限公司 代表人：李文進	122,174,020
董事	A102665242	王明哲	121,582,939
董事	1	聲寶股份有限公司 代表人：陳輝宗	120,887,366
董事	A100373214	王國雄	115,802,368
董事	221	台灣保來得股份有限公司 代表人：朱秋龍	114,401,007
董事	222	和駿工業股份有限公司 代表人：吳清耀	114,992,088
董事	1	聲寶股份有限公司 代表人：謝國雄	113,857,661
董事	25	國際電化商品股份有限公司 代表人：涂宗典	112,870,448
董事	6	交通銀行股份有限公司 代表人：魏錦燦	111,301,005
監察人	57	劉茂松	125,972,364
監察人	130	陳清忠	120,887,366
監察人	8	斯重慶	115,802,368

臨時動議：無

散會：91年6月27日上午10時30分。

主席：林佑澤

記錄：陳順芳

公司章程修訂內容對照表

條次	原條文	修正條文	依據條文
第六條	本公司資本總額定為新台幣 <u>貳拾貳億元</u> ，分為 <u>貳億貳仟萬股</u> ，每股新臺幣壹拾元整，均為普通股，其中未發行之股份，授權董事會依公司業務需要分次發行。	本公司資本總額定為新台幣 <u>貳拾陸億元</u> ，分為 <u>貳億陸仟萬股</u> ，每股新臺幣壹拾元整，均為普通股，其中未發行之股份，授權董事會依公司業務需要分次發行。 <u>前項股份總額內保留肆千萬股為公司債可轉換之股份。保留2億元為員工認股憑証轉換之股份</u>	公司法第一六二條
第七條	本公司股票概為記名式，由董事三人以上簽名蓋章加蓋本公司圖記，並依法簽證後發行之。	本公司股票概為記名式，由董事三人以上簽名 <u>或</u> 蓋章加蓋本公司圖記，並依法簽證後發行之。	公司法第一六二條
第七條之一		公司發行新股時其股票得就該次發行總數合併印製，且發行之股份得免印製股票。 前項規定發行之股份，應洽證券集中保管事業機構登錄或保管，亦得依證券集中保管機構之請求，合併換發大面額證券。	本條新增。 公司法第一六二條之一、第一六二條之二。
第九條	股東常會開會前 <u>一個月</u> 內，或股東臨時會開會前 <u>十五</u> 日內，或公司決定分派股息及紅利或其他利益之基準日前五日內，停止股票過戶。	股東常會開會前 <u>六十日</u> 內，或股東臨時會開會前 <u>三十</u> 日內，或公司決定分派股息及紅利或其他利益之基準日前五日內，停止股票過戶。	公司法第一六五條
第十條	本公司股東會分股東常會及股東臨時會兩種，股東常會每年開會一次，於 <u>每營業年度終結</u> 後六個月內由董事會召集之，股東臨時會於必要時依法召集之。	本公司股東會分股東常會及股東臨時會兩種，股東常會每年開會一次，於 <u>每會計年度終了</u> 後六個月內由董事會召開之，股東臨時會於必要時依法召集之。	公司法第一七〇條
第十條之一		股東會之召集，常會應於三十日前，臨時會應於十五日前將開會之日期、地點及召集事由通知各股東。	本條新增。 公司法第一七二條

第十一條	股東表決權每股一權，但一股東持有股份達已發行股份總數百分之三以上者，其超過部份以九折計算，未達一權者不計算。	股東表決權每股一權。	公司法第一七九條
第十三條之一		股東會決議事項應作成議事錄，載明會議之年、月、日、場所、議事經過之要領及結果、主席姓名及決議方法、出席股東人數、代表股權由主席簽名或蓋章並於會後二十日內將議事錄分發各股東。但未滿一千股之股東，得以公告方式為之。議事錄在公司存續期間，應永久保存。出席股東簽名簿及代表出席委託書，其保存期限至少為一年。	本條新增。公司法第一八三條
第十四條	本公司設董事十三人組織董事會，由股東會就有行為能力之股東中選任之，任期三年，連選得連任。	本公司設董事十三人組織董事會，由股東會就有行為能力之人選任之，任期三年，連選得連任。	公司法第一九二條
第十五條	本公司全體董事、監察人所持有之股份總額依「 <u>財政部證券管理委員會訂定之公開發行公司董事、監察人股權成數及查核實施規則</u> 」第二條規定辦理。	本公司全體董事、監察人所持有之股份總額依 <u>財政部證券暨期貨管理委員會訂定之「公開發行公司董事、監察人股權成數及查核實施規則」</u> 第二條規定辦理。	
第廿一條	本公司設監察人三人，由股東會就有行為能力之股東中選任之，任期三年，連選得連任。	本公司設監察人三人，由股東會選任之，任期三年，連選得連任。	公司法第二一六條
第廿六條	本公司年終決算後董事會應造具下列表冊於股東常會開會三十日前交監察人查核後提交股東會請求承認： 一、營業報告書。 二、 <u>資產負債表。</u> 三、 <u>主要財產之財產目錄。</u> 四、 <u>損益表。</u> 五、 <u>股東權益變動表。</u> 六、 <u>現金流量表。</u> 七、 <u>盈餘分派或虧損，彌補之議案。</u>	本公司年終決算後董事會應造具下列表冊於股東常會開會三十日前交監察人查核後提交股東會請求承認： 一、營業報告書。 二、 <u>財務報表。</u> 三、 <u>盈餘分派或虧損，彌補之議案。</u>	公司法第二二八條

第 廿 八 條	為公司永續經營及業務成長之需要，並顧及維持獲利能力，擬具本公司股利政策。 一、分派條件與時機：年度決算如有盈餘，應於完納稅捐，彌補歷年累積虧損後，就其餘額<u>提列百分之十為法定盈餘公積、提撥不高於百分之三的董事及監察人酬勞金及不得低於百分之一的員工紅利後</u>，其餘依實際需要提列特別盈餘公積後分配股息紅利。 二、特別盈餘公積提列：除公司依實際需要提列外，應依證券交易法第四十一條第一項規定，就當年度發生之帳列股東權益減項金額，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，嗣後股東權益數額如有迴轉時，得就其迴轉部份分配盈餘。 三、分派之金額與種類：依公司資本預算規劃來衡量未來年度之資金需求，<u>然後先以保留盈餘融通所需之資金，辦理增資配發股票股利後，剩餘之盈餘提撥百分之五十以下發放現金股利。</u>	為公司永續經營及業務成長之需要，並顧及維持獲利能力，擬具本公司股利政策。 一、分派條件與時機：年度決算如有盈餘，應於完納稅捐，彌補歷年累積虧損及提列百分之十為法定盈餘公積後，就其餘額提撥不高於百分之三的董事及監察人酬勞金及不得低於百分之一的員工紅利後，其餘依實際需要提列特別盈餘公積後分配股息紅利。 二、特別盈餘公積提列：除公司依實際需要提列外，應依證券交易法第四十一條第一項規定，就當年度發生之帳列股東權益減項金額，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，嗣後股東權益數額如有迴轉時，得就其迴轉部份分配盈餘。 三、分派之金額與種類：依公司資本預算規劃來衡量未來年度之資金需求，<u>每年依法由董事會擬具股東紅利分配案，提報股東會。股東紅利之分派採現金股利及股票股利兩種方式配合發放，其中現金股利方式發放不得低於百分之十，其餘為股票股利。但董事會得視公司未來資金規劃調整之。</u>	公司法 第二三五 條

瑞智精密(股)公司第七屆第六次董事會議事錄(節錄)

時 間： 92 年 3 月 21 日 14 時 00 分。

地 點：桃園縣觀音鄉成功路二段 943 號。

出席人員： 請參閱出席簽名單。

列席人員： 請參閱出席簽名單。

主 席： 董事長 陳盛洵

記 錄：陳立錦

壹、主席致詞：略。

貳、報告事項：略。

參、討論事項：

案由：擬向「台灣證券交易所股份有限公司」申請上市買賣案，敬請審議。

說明：本公司上櫃買賣已屆滿一年，依相關規定可申請轉上市買賣。

辦法：敬請通過。

決議：通過。

案由：本公司擬實施庫藏股作業並轉讓股份予員工，呈請核議。

說明：一、買回之要件如下：

1.預定買回期間及數量：本公司買回股數預計為 10,000 仟股，並於九十二年三月二十四日起至九十二年五月二十三日執行完畢。

2.買回區間價格：每股單價台幣 9.5 元至台幣 24 元之間；預計買回股份總金額為新台幣 240,000 仟元。

3.當公司股價低於所訂區間價格下限時，將繼續執行買回公司股份。

一、 本次預計買回股份總數，約佔本公司已發行股份的 5.29%，其對本公司財務狀況及資本維持並無重大影響。

二、 請授權董事長辦理相關事宜。

決議：通過。

案由：擬制訂本公司「買回股份轉讓員工辦法」，敬請審議。

說明：1.為激勵員工及提昇員工向心力，依據證券交易法第二十八條之二第一項第一款及財政部證券暨期貨管理委員會發布之「上市上櫃公司買回本公司股份辦法」等相關規定，訂定本公司買回股份轉讓員工辦法。

2. 詳細內容請參閱第 44 頁。

3. 經董事會通過後提報股東會。

決議：通過。

案由：擬召開本公司九十二年股東常會，敬請審議。

說明：一、 時間：92 年 6 月 10 日(星期二)早上 10:00。

二、 地點：觀音工業區服務中心。

三、召開時間或地點如有變更請授權董事長決定。

決議：通過。

主 席：陳盛洵

記 錄：陳立錦

(二)取得或處分資產處理程序

1. 目的及依據：

為健全本公司資產之處理程序，爰依證券交易法第三十六條之一及財政部證券暨期貨管理委員會(以下簡稱證期會)頒行之「公開發行公司取得或處分資產處理準則」規定訂定本程序。

2. 適用範圍：

本公司資產之取得或處分，除本程序有特別規定外，概依本公司「固定資產管理辦法」、「營繕工程管理辦法」及「授權額度標準及核決權限辦法」有關規定辦理。

3. 資產範圍：

3.1 有價證券：包括股票、公債、公司債、金融債券、國內受益憑證、海外共同基金、存託憑證、認購(售)權證、受益證券及資產基礎證券等長、短期投資。

3.2 不動產(含營建業之存貨)及其他固定資產。

3.3 會員證。

3.4 專利權、著作權、商標權、特許權等無形資產。

3.5 金融機構之債權(含應收款項、買匯貼現及放款、催收款項)。

3.6 衍生性商品。

3.7 依法律合併、分割、收購或股份受讓而取得或處分之資產。

3.8 其他重要資產。

4. 定義：

4.1 衍生性商品：指其價值由資產、利率、匯率、指數或其他利益等商品所衍生之遠期契約、選擇權契約、期貨契約、槓桿保證金契約、交換契約，及上述商品組合而成之複合式契約等。所稱之遠期契約，不含保險契約、履約契約、售後服務契約、長期租賃契約及長期進(銷)貨合約。

4.2 依法律合併、分割、收購或股份受讓而取得或處分之資產：指依企業併購法、金融控股公司法、金融機構合併法或其他法律進行合併、分割或收購而取得或處分之資產，或依公司法第一百五十六條第六項規定發行新股受讓他公司股份(以下簡稱股份受讓)者。

4.3 關係人：指依財團法人中華民國會計研究發展基金會(以下簡稱會計研究發展基金會)所發布之財務會計準則公報第六號所規定者。

4.4 子公司：指依會計研究發展基金會發布之財務會計準則公報第五號及第七號所規定者。

4.5 專業估價者：指不動產估價師或其他依法律得從事不動產、其他固定資產估價業務者。

4.6 事實發生日：指交易簽約日、付款日、委託成交日、過戶日、董事會決議日或其他足資確定交易對象及交易金額之日等日期孰前者。但屬需經主管機關核准之投資者，以上開日期或接獲主管機關核准之日孰前者為準。

4.7 大陸地區投資：指依經濟部投資審議委員會在大陸地區從事投資或技術合作許可辦法規定從事之大陸投資。

4.8 一年內：係以本次取得或處分資產之日為基準，往前追溯推算一年，

已公告部份免再計入。

4.9 最近期財務報表：係替公司於取得或處分資產前依法公開經會計師查核簽證或核閱之財務報表。

4.10 交易金額：本程序所述及之金額，均係以「新台幣」計列。同一計畫或同一有價證券交易金額之累計係依取得、處分分別累積。

5. 不動產或其他固定資產取得或處分之交易條件評估、決定作業程序：

5.1 不動產或其他固定資產之取得或處分，依下列情形，其交易金額達『淨值 20%』或『一億元』者(以孰低者為準)，應依本程序辦理之。

5.1.1 每筆交易金額。

5.1.2 一年內分次與同一相對人為交易，累積交易金額。

5.1.3 同一計畫預計總交易金額。

5.2 使用單位應先就不動產或其他固定資產之用途及其效益作比較分析，經使用單位最高主管核准後，應會簽管理單位再次評估。

5.3 經評估完成後，由權責單位與交易相對人協議交易價格、付款條件等交易條件，再呈董事長核准。

5.4 一次購入價額超出上述規定，應提請董事會同意後始得為之。分次購入價額超出上述規定，應提請董事會追認之。

5.5 本公司或非屬國內公開發行公司之各子公司取得或處分不動產或其他固定資產，除與政府機構交易、自地委建，或取得、處分供營業使用之機器設備外，交易金額達公司實收資本額百分之二十或新台幣三億元以上者，應先洽請專業鑑價機構出具鑑價報告，並應符合下列規定：

5.5.1 所洽請之專業鑑價機構及其鑑價人員應與交易當事人無財務會計準則公報第六號所訂之關係人或為實質關係人之情事。

5.5.2 不動產鑑價報告，或鑑價機構如出具「時值勘估報告」、「估價報告書」等以代替鑑價報告者，其應行記載事項應依證期會規定。

5.5.3 鑑定價格種類應以正常價格為原則；因特殊原因須以限定價格或特定價格作為交易價格之參考依據時，該項交易應先提經董事會決議通過，並通知監察人，且需提報下次股東會備查；未來交易條件變更者，亦應比照上開程序辦理。

5.5.4 交易金額達五億元以上者，應請二家以上鑑價。

5.5.5 如鑑價結果與交易金額差距達 20%以上，或二家以上鑑價結果差距達交易金額 10%以上者，應請簽證會計師依審計準則公報第 20 號第 13 條規定辦理，並對差異原因及交易價格之允當性表示具體意見(所稱鑑價結果與交易金額差距係以交易金額為基準)。

5.5.6 契約成立日前鑑價者，出具報告日期與契約成立日期不得逾三個月。但不動產如適用同一期公告現值且未逾六個月者，得由原鑑價機構出具意見書補正之。

5.5.7 經法院拍賣程序取得或處分資產者，得以法院所出具之證明文件替代鑑價報告或簽證會計師意見。

6. 長、短期有價證券投資取得或處分之交易條件評估、決定作業程序：
- 6.1 買賣公債、附買回或賣回條件之債券者：
因屬資金短期調度者，由財務單位視與金融機構往來情形及其報價，擬定買賣金額、條件、對象、期間等提報單位主管簽核，再由總經理核准後施行。
- 6.2 有價證券投資之取得或處分，除前述情形外，應依下列程序辦理
- 6.2.1 取得程序：
- 6.2.1.1 長、短期有價證券投資總額在實收淨值之10%或一億元(孰低者)額度內，應由主辦單位呈請董事長核准後為之，並於每月底彙總呈報董事長。一年內累計投資達實收淨值之10%或一億元(孰低者)以上，應提請董事會承認或追認之。有價證券指長短期持有之商業本票、債券、上市、上櫃或公開發行之股票及其他有價之證券，但不含長期轉投資之股權。
- 6.2.1.2 現有轉投資事業之現金增資及新事業之轉投資，除依公司法規定外，應先經有關單位詳為評估其效益後，呈請董事長核准後為之，每一事業投資額一年內累計達六仟萬元以上者，應提請董事會同意或追認。
- 6.2.2 處分程序：
- 6.2.2.1 主辦單位應就處分之時機詳加研究分析，並應依本處理程序為之。
- 6.2.2.2 依本程序規定，所買入有價證券之處分，授權總經理核准後為之，並於每月底彙呈董事長。
- 6.2.2.3 長期股權投資之處分，每一事業之處分額一年內累計達六仟萬元以上者，應提請董事會同意或追認。
- 6.3 評估：本公司或非屬國內公開發行公司之各子公司取得或處分有價證券投資，除下列情形外，應先取具標的公司最近期依規定編製經會計師查核簽證或核閱之財務報表，由簽證會計師就前開財務報表所顯示之每股淨值與交易價格之差異出具意見書。
- 6.3.1 於集中交易市場或在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心(以下簡稱櫃檯買賣中心)所為之有價證券買賣。
- 6.3.2 買賣開放式之國內受益憑證或海外共同基金。
- 6.3.3 原始認股(含設立認股及現金增資認股)。
- 6.3.4 取得或處分標的公司為符合上市(櫃)前股權分散而辦理公開銷售之有價證券。
- 6.3.5 買賣債券。
- 6.4 本公司取得或處分有價證券有下列情形之一，且交易金額達公司實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上者，應洽請會計師就交易價格之合理性表示意見：
- 6.4.1 取得或處分非於證券交易所或證券商營業處所買賣之有價證券。
- 6.4.2 取得或處分私募有價證券。
- 6.5 本公司若係經法院拍賣程序取得或處分資產者，得以法院所出具之證明文件替代估價報告或會計師意見。

7. 向關係人取得不動產之交易條件評估、決定作業程序：

本公司向關係人購買或交換而取得不動產，除依第5款取得不動產處理程序辦理外，尚應依以下規定辦理相關交易評估及決定作業程序等事項。另外在判斷交易對象是否為關係人時，除注意其法律形式外，並應考慮實質關係。

7.1 本公司向關係人取得不動產，應將下列資料，提交董事會通過及監察人承認後，始得為之：

7.1.1 取得不動產之目的、必要性及預計效益。

7.1.2 選定關係人為交易對象之原因。

7.1.3 依本條第7.2款及第7.3款規定評估預定交易條件合理性之相關資料。

7.1.4 關係人原取得日期及價格、交易對象及其與公司和關係人之關係等事項。

7.1.5 預計訂約月份開始之未來一年各月份現金收支預測表，並評估交易之必要性及資金運用之合理性。

7.1.6 本次交易之限制條件及其他重要約定事項。

7.2 交易成本之合理性評估：

7.2.1 本公司向關係人取得不動產，應按下列方法評估交易成本之合理性：

1. 按關係人交易價格加計必要資金利息及買方依法應負擔之成本。所稱必要資金利息成本，以公司購入資產年度所借款項之加權平均利率為準設算之，惟其不得高於財政部公布之非金融業最高借款利率。

2. 關係人如曾以該標的物向金融機構設定抵押借款者，金融機構對該標的物之貸放評估總值，惟金融機構對該標的物之實際貸放累計值應達貸放評估總值之七成以上及貸放期間已逾一年以上。但金融機構與交易之一方互為關係人者，不適用之。

7.2.2 合併購買同一標的之土地及房屋者，得就土地及房屋分別按前項所列任一方法評估交易成本。

7.2.3 本公司向關係人取得不動產，依第 7.2.1 款及第 7.2.2 款規定評估不動產成本，並應洽請會計師複核及表示具體意見。

7.2.4 本公司向關係人取得不動產依第 7.2.1 及 7.2.2 款規定評估結果均較交易價格為低時，應依第 7.2.5 款規定辦理。但如因下列情形，並提出客觀證據及取具不動產專業估價者與會計師之具體合理性意見者，不在此限：

1. 關係人係取得素地或租地再行興建者，得舉證符合下列條件之一者：

(1) 素地依前條規定之方法評估，房屋則按關係人之營建成本加計合理營建利潤，其合計數逾實際交易價格者。所稱合理營建利潤，應以最近三年度關係人營建部門之平均營業毛利率或財政部公布之最近期建設業毛利率孰低者為準。

(2) 同一標的房地之其他樓層或鄰近地區一年內之其他非關係人成交案例，其面積相近，且交易條件經按不動產買賣慣例應有之

合理樓層或地區價差評估後條件相當者。

(3) 同一標的房地之其他樓層一年內之其他非關係人租賃案例，經按不動產租賃慣例應有合理之樓層價差推估其交易條件相當者。

2. 本公司舉證向關係人購入之不動產，其交易條件與鄰近地區一年內之其他非關係人成交案例相當且面積相近者。前述所稱鄰近地區成交案例，以同一或相鄰街廓且距離交易標的物方圓未逾五百公尺或其公告現值相近者為原則；所稱面積相近，則以其他非關係人成交案例之面積不低於交易標的物面積百分之五十為原則。

7.2.5 本公司向關係人取得不動產，如經按第 7.2.1、7.2.2 款規定評估結果均較交易價格為低者，應辦理下列事項：

1. 本公司應就不動產交易價格與評估成本間之差額，依證券交易法第四十一條第一項規定提列特別盈餘公積，不得予以分派或轉增資配股。對本公司之投資採權益法評價之投資者如為公開發行公司，亦應就該提列數額按持股比例依證券交易法第四十一條第一項規定提列特別盈餘公積。
2. 監察人應依公司法第二百十八條規定辦理。
3. 應將前 1、2 點處理情形提報股東會，並將交易詳細內容揭露於年報及公開說明書。

本公司及對本公司之投資採權益法評價之公開發行公司經前述規定提列特別盈餘公積者，應俟高價購入之資產已認列跌價損失或處分或為適當補償或恢復原狀，或有其他證據確定無不合理者，並經證期會同意後，始得動用該特別盈餘公積。

7.2.6 本公司向關係人取得不動產，有下列情形之一者，應依第 7.1 款規定辦理，不適用第 7.2.1、7.2.2 及 7.2.3 款規定：

1. 關係人係因繼承或贈與而取得不動產。
2. 關係人訂約取得不動產時間距本交易訂約日已逾五年。
3. 與關係人簽訂合建契約而取得不動產。

7.2.7 本公司向關係人取得不動產，若有其他證據顯示交易有不合營業常規之情事者，亦應第 7.2.5 款規定辦理。

8. 會員證或無形資產取得或處分之交易條件評估、決定作業程序：

- 8.1 取得或處分會員證，應參考市場公平市價，決議交易條件及交易價格，作成分析報告提報總經理，其金額在實收資本額百分之一或新臺幣一仟萬元以下者，應呈請總經理核准並應於事後最近一次董事會中提會報備；超過新台幣一仟萬元者，另須提經董事會通過後始得為之。
- 8.2 取得或處分無形資產，應參考專家評估報告或市場公平市價，決議交易條件及交易價格，作成分析報告提報董事長，其金額在實收資本額百分之十或新臺幣一億元以下者，應呈請董事長核准並應於事後最近一次董事會中提會報備；超過新台幣一億元者，另須提經董事會通過後始得為之。
- 8.3 會員證或無形資產專家評估意見報告：

- 8.3.1 本公司取得或處分會員證之交易金額達實收資本額百分之一或新臺幣一仟萬元以上者應請專家出具鑑價報告。
- 8.3.2 本公司取得或處分無形資產之交易金額達實收資本額百分之十或新臺幣一億元以上者應請專家出具鑑價報告。
- 8.3.3 本公司取得或處分會員證或無形資產之交易金額達公司實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上者，應洽請會計師就交易價格之合理性表示意見，會計師並應依會計研究發展基金會所發布之審計準則公報第二十號規定辦理。

9. 金融機構之債權取得或處分之交易條件評估、決定作業程序：

本公司原則上不從事取得或處分金融機構之債權之交易，嗣後若欲從事取得或處分金融機構之債權之交易，將提報董事會核准後再訂定其評估及作業程序。

10. 從事衍生性商品交易條件評估、決定作業程序：

本公司從事衍生性商品交易時，應依照本公司「從事衍生性商品交易處理程序」辦理，並應注意風險管理及稽核之事項，以落實內部控制制度。

11. 辦理合併、分割、收購或股份受讓之交易條件評估、決定作業程序：

- 11.1 本公司辦理合併、分割、收購或股份受讓時宜委請律師、會計師及承銷商等共同研議法定程序預計時間表，且組織專案小組依照法定程序執行之。並於召開董事會決議前，委請會計師、律師或證券承銷商就換股比例、收購價格或配發股東之現金或其他財產之合理性表示意見，提報董事會討論通過。
- 11.2 本公司應將合併、分割或收購重要約定內容及相關事項，於股東會開會前製作致股東之公開文件，併前款之專家意見及股東會之開會通知一併交付股東，以作為是否同意該合併、分割或收購案之參考。但依其他法律規定得免召開股東會決議合併、分割或收購事項者，不在此限。另外，參與合併、分割或收購之公司，任一方之股東會，因出席人數、表決權不足或其他法律限制，致無法召開、決議，或議案遭股東會否決，參與合併、分割或收購之公司應立即對外公開說明發生原因、後續處理作業及預計召開股東會之日期。
- 11.3 其他應行注意事項：
 - 1. 董事會日期：參與合併、分割或收購之公司除其他法律另有規定或有特殊因素事先報經證期會同意者外，應於同一天召開董事會及股東會，決議合併、分割或收購相關事項。參與股份受讓之公司除其他法律另有規定或有特殊因素事先報經證期會同意者外，應於同一天召開董事會。
 - 2. 事前保密承諾：所有參與或知悉公司合併、分割、收購或股份受讓計畫之人，應出具書面保密承諾，在訊息公開前，不得將計畫之內容對外洩露，亦不得自行或利用他人名義買賣與合併、分割、收購或股份受讓案相關之所有公司之股票及其他具有股權性

質之有價證券。

3. 換股比例或收購價格之訂定與變更原則：參與合併、分割、收購或股份受讓之公司應於雙方董事會前委請會計師、律師或證券承銷商就換股比例、收購價格或配發股東之現金或其他財產之合理性表示意見，並提報股東會。換股比例或收購價格原則上不得任意變更，但已於契約中訂定得變更之條件，並已對外公開揭露者，不在此限。換股比例或收購價格得變更條件如下：
 - (1) 辦理現金增資、發行轉換公司債、無償配股、發行附認股權公司債、附認股權特別股、認股權憑證及其他具有股權性質之有價證券。
 - (2) 處分公司重大資產等影響公司財務業務之行為。
 - (3) 發生重大災害、技術重大變革等影響公司股東權益或證券價格情事。
 - (4) 參與合併、分割、收購或股份受讓之公司任一方依法買回庫藏股之調整。
 - (5) 參與合併、分割、收購或股份受讓之主體或家數發生增減變動。
 - (6) 已於契約中訂定得變更之其他條件，並已對外公開揭露者。
4. 契約應載內容：合併、分割、收購或股份受讓公司之契約除依公司法第三百一十七之一條及企業併購法第二十二條規定外，並應載明下列事項：
 - (1) 違約之處理。
 - (2) 因合併而消滅或被分割之公司前已發行具有股權性質有價證券或已買回之庫藏股之處理原則。
 - (3) 參與公司於計算換股比例基準日後，得依法買回庫藏股之數量及其處理原則。
 - (4) 參與主體或家數發生增減變動之處理方式。
 - (5) 預計計畫執行進度、預計完成日程。
 - (6) 計畫逾期未完成時，依法令應召開股東會之預定召開日期等相關處理程序。
5. 參與合併、分割、收購或股份受讓之公司家數異動時：參與合併、分割、收購或股份受讓之公司任何一方於資訊對外公開後，如擬再與其他公司進行合併、分割、收購或股份受讓，除參與家數減少，且股東會已決議並授權董事會得變更權限者，參與公司得免召開股東會重行決議外，原合併、分割、收購或股份受讓案中，已進行完成之程序或法律行為，應由所有參與公司重行為之。
6. 參與合併、分割、收購或股份受讓之公司有非屬公開發行公司者，本公司應與其簽訂協議，並依本條第 11.3 款第 1 點召開董事會日期、第 2 點事前保密承諾、第 5 點參與合併、分割、收購或股份受讓之公司家數異動之規定辦理。

12. 公告申報：

12.1 本公司取得或處分資產，有下列情形者，應按性質規定格式，於事實發生之日起二日內將相關資訊依證期會規定辦理公告申報。

1. 向關係人取得不動產。
2. 從事大陸地區投資。
3. 進行合併、分割、收購或股份受讓。
4. 從事衍生性商品交易損失達所訂處理程序規定之全部或個別契約損失上限金額。
5. 除前 4 項以外之資產交易金額或金融機構處分債權，其交易金額達公司實收資本額百分之二十或新台幣三億元以上者。但下列情形不在此限：
 - (1) 買賣公債。
 - (2) 以投資為專業者，於海內外證券交易所或證券商營業處所所為之有價證券買賣。
 - (3) 買賣附買回、賣回條件之債券。
 - (4) 取得或處分之資產種類屬供營業使用之機器設備且其交易對象非為關係人，交易金額未達新台幣五億元以上。
 - (5) 經營營建業務之本公司取得或處分供營建使用之不動產且其交易對象非為關係人，交易金額未達新台幣五億元以上。
 - (6) 以自地委建、合建分屋、合建分成、合建分售方式取得不動產，公司預計投入之交易金額未達新台幣五億元以上。

前述交易金額之計算方式如下：

- (1) 每筆交易金額。
- (2) 一年內累積與同一相對人取得或處分同一性質標的交易之金額。
- (3) 一年內累積取得或處分(取得、處分分別累積)同一開發計畫不動產之金額。
- (4) 一年內累積取得或處分(取得、處分分別累積)同一有價證券之金額。

12.2 依規定應公告項目如於公告時有缺漏應予補正時，應將全部項目重行公告申報。

12.3 取得或處分資產，應將相關契約、議事錄、備查簿、估價報告、會計師、律師或證券承銷商之意見書備置於本公司，除其他法律另有規定者外，至少保存五年。

12.4 有下列情形之一者，應於事實發生之日起二日內將相關資訊依規定辦理公告申報：

1. 原交易簽訂之相關契約有變更、終止或解除情事。
2. 合併、分割、收購或股份受讓未依契約預定日程完成。

12.5 子公司非屬公開發行公司者，本公司代子公司辦理公告申報事宜。

12.6 子公司之公告申報標準中，所稱「達公司實收資本額百分之二十」係以本公司之實收資本額為準。

12.7 公告格式：依證期會規定格式辦理。

13. 實關係人交易之揭露：

- 13.1 取得或處分資產，達證期會頒行之「公開發行公司取得或處分資產處理準則」所訂標準，且其交易對象為實質關係人者，應將公告內容於財務報表附註中揭露，並提股東會報告。
- 13.2 取得之估價報告或會計師、律師或證券承銷商之意見書，該專業估價者及其估價人員、會計師、律師或證券承銷商與交易當事人不得為關係人。

14. 投資範圍與額度：

- 14.1 本公司得購置非供營業使用之不動產，其額度訂為公司淨值孰低之10%以內。
- 14.2 本公司得投資有價證券之總額，不得超過公司淨值之20%；得投資個別有價證券之限額，為公司淨值之10%以內。
- 14.3 本公司之子公司如非屬國內公開發行公司，其投資範圍與額度如下：
 - 14.3.1 其得購置非供營業使用之不動產，額度為子公司淨值之10%以內。
 - 14.3.2 其得投資有價證券之總額不得超過子公司自身淨值之20%。
 - 14.3.3 其得投資個別有價證券之限額為子公司自身淨值之10%以內。
 - 14.3.4 子公司如屬投資公司性質，不受上述投資限額之約束；但其投資範圍與額度，需先經本公司董事會同意後始得為之。

15. 子公司：

本公司所屬之子公司應訂定「取得或處分資產處理程序」。

16. 懲處：

本公司經理人或主辦人員若違反本處理程序規定者，依本公司工作規則之規定予以懲處。

17. 附則：

本程序經董事會通過後，送各監察人並提報股東會同意，修正時亦同。如有董事表示異議且有紀錄或書面聲明者，應將董事異議資料送各監察人。本程序提報董事會討論時，應充分考量各獨立董事之意見，並將同意或反對之意見與理由列入董事會紀錄。

從事衍生性商品交易處理程序

1. 目的及依據：

- 1.1 為因應國際化、自由化，以穩健之策略達成靈活調度、規避風險、獲取適當利益及防止因從事衍生性商品而招致重大損失，特制定本交易處理程序。
- 1.2 本公司為保障投資，落實資訊公開，並加強進行衍生性商品交易之風險管理制度，依據財政部證券暨期貨管理委員會(以下簡稱證期會)91.12.10 (91)台財證(一)第0910006105號函之規定訂定本處理程序。

2. 適用範圍：

- 2.1 本處理程序所稱衍生性商品，係指其價值由資產、利率、匯率、指數或其他利益等商品所衍生之交易契約（如遠期契約、選擇權、期貨、交換，暨上述商品組合而成之複合式契約等）及債券保證金交易。
- 2.2 本程序所稱之遠期契約，不含保險契約、履約契約、售後服務契約、長期租賃契約及長期進(銷)貨合約。

3. 交易原則與方針：

- 3.1 從事衍生性商品交易之種類：遠期外匯交易、利率交換交易、選擇權交易、期貨交易、保證金交易、其他遠期契約及複合式契約等。
有關債券保證金交易之相關事宜，應比照本處理程序之相關規定辦理。
從事附買回條件之債券本公司得交易得不適用本處理之規定。

3.2 經營或避險策略

- 3.2.1 本公司所從事之衍生性商品交易，以規避營運上之風險為主，投資性為輔。
- 3.2.2 避險性交易需與公司實際或預估之應收(付)外幣需求相符。

3.3 本公司負責從事衍生性商品之操作人員須依下列職責劃分，並不得相互兼任：

- 3.3.1 主管人員：負責擬定操作策略、操作辦法、風險管理、安排教育訓練並在授權額度內操作（填寫操作單、載明交易之條件及操作原因、交予交易人員）。
- 3.3.2 交易人員：核對授權及額度執行交易，依據主管人員交易單所列交易條件向銀行（含合法經紀商）進行交易。
- 3.3.3 會計人員：確認記錄交易事實、填製成交記錄表、函證部位餘額及計算評估操作部位損益，呈閱至董事會授權之總經理。

3.4 授權及額度：

- 3.4.1 遠期外匯交易授權操作主管人員，每筆最高金額為美金貳佰萬元，交易部位餘額最高為美金貳仟伍佰萬元。
- 3.4.2 其他衍生性商品（換利交易、選擇權交易、保證金交易、期貨交易、其他遠期契約及複合式契約）授權額度為美金壹仟萬元，每筆交易均應取得風險管理最高監督人之核准。

3.5 除避險性交易外，從事衍生性商品交易之損失限額如下：

- 3.5.1 每筆交易損失上限為契約金額百分之五。
- 3.5.2 年度從事衍生性商品交易淨損失累計以新台幣貳仟萬元為限(含依公允市價評估未到期餘額之損失在內)。

3.5.3 損失即將達第一項限額時，主管人員應立即採取適當停損措施，並呈報風險管理最高監督人。

3.5.4 損失即將達第二項限額時，主管人員應立即終止全部衍生性商品之交易，呈報風險最高監督人，並提報董事會。

3.6 避險性交易係以確保公司之成本與收益為目的，故不設損失上限。

3.7 績效評估

3.7.1 依據衍生性商品種類及其個別之淨損益作為績效評估基礎。

3.7.2 每月每月定期評估當月從事衍生性商品交易之淨損益，並會同相關人員進行檢討，以為後續操作之參考。

4. 作業程序：

4.1 本程序操作主管人員為財務單位之經理級以上人員，風險管理最高監督者為總經理。

4.2 本公司衍生性商品交易之程序：

4.2.1 主管人員取得交易適當之授權或核准後，進行交易操作；

4.2.2 由財務單位人員作清算交割；

4.2.3 會計人員確認並記錄交易，並定期呈報風險管理人；

4.2.4 稽核人員定期與不定期作內部查核。

5. 風險管理措施：

風險評估應彙計衍生性商品分類部位未到期餘額進行評估。其評估價格採市價評估方式，評估之公允市價與正確性，應經由會計單位主管覆核，呈報風險管理有關人員。

5.1 信用風險管理：

5.1.1 交易對象：限為經我國政府核准設立之銀行、證券公司、信託投資公司、及期貨交易所會員之經紀商，非上述四種對象者，須先陳述原因經總經理核准。

5.1.2 交易金額：遠期外匯交易部位餘額最高為美金貳仟伍佰萬元。其他衍生性商品授權額度為美金壹仟萬元。交易人員依據主管人員操作單執行交易，事前並需經額度審核（授權額度或核准金額），會計人員於每次成交之交易確認後，兩日內應即轉呈風險管理人覆核。

5.2 市場價格風險管理：以銀行提供之公開外匯交易市場為主，估不考慮期貨市場。

5.3 流動性風險管理：選擇金融產品時以流動性較高(即隨時可在市場上軋平)為主，受託交易的金融機構必須有充足的資訊及隨時可在任何市場進行交易的能力。

5.4 現金流量風險管理：從事衍生性商品交易之資金來源以自有資金為限，且其操作金額應考量未來現金收支預測之資金需求。

5.5 作業風險管理：應確實遵循公司授權額度、作業流程及納入內部稽核，以避免作業風險。

5.6 商品風險管理：交易人員對金融商品應俱備專業知識，並要求銀行充分揭露風險。

5.7 法律風險管理：與金融機構簽署的文件應經專門人員檢視後，才可正式簽署，以避免法律風險。

- 5.8 風險之衡量、監督與控制人員應與前款人員分屬不同部門，並應向董事會或向不負責交易或部位決策責任之高階主管人員報告。
- 5.9 衍生性商品交易若為業務需要辦理之避險性交易，每兩週應評估一次，其他則每週評估一次，其評估報告應呈送總經理。
6. 內部稽核制度：
- 6.1 本公司稽核單位應定期瞭解衍生性商品交易內部控制是否允當，並按月查核「衍生性商品交易處理程序」之遵守情形，並分析交易循環，作成稽核報告。如發現重大違規情事，應以書面通知監察人，並依違反情況予以處分相關人員。
- 6.2 內部稽核人員應於次年二月底前將稽核報告併同內部稽核作業年度查核情形向證期會申報，且至遲於次年五月底前將異常事項改善情形申報證期會備查。
7. 定期評估方式及異常情形處理：
- 7.1 衍生性商品交易依照會計公報及主管機關之相關規定辦理，並按月評價記錄操作部位餘額之損益。
- 7.2 總經理應定期或於衍生性商品評估累計淨損失達新台幣壹仟萬元時，向董事會報告衍生性商品業務統計，包括未到期餘額之損益評估，俾使董事會瞭解從事衍生性商品之績效是否符合經營策略，及承擔風險是否在本公司容許承受之範圍。
- 7.3 總經理若發現有異常情事時，應採取必要之因應措施，並立即向董事會報告，並將各獨立董事之意見，列入董事會紀錄中。
- 7.4 本公司從事衍生性商品交易時，依所訂從事衍生性商品交易處理程序規定授權相關人員辦理者，事後提報董事會。
- 7.5 本公司從事衍生性商品交易，應建立備查簿，就從事衍生性商品交易之種類、金額、董事會通過日期及依第 5.9 款、第 6.1 款及第 7.2 款應審慎評估之事項，詳予登載於備查簿備查。
8. 公告及申報：
- 本公司及子公司從事衍生性商品交易之相關內容，依照財政部證券主管機關之規定，進行公告申報，及在財務報表中揭露從事衍生性商品交易之有關事項。
9. 附則：
- 本程序經董事會通過後，送各監察人並提報股東會同意，修正時亦同。如有董事表示異議且有紀錄或書面聲明者，應將董事異議資料送各監察人。本程序提報董事會討論時，應充分考量各獨立董事之意見，並將同意或反對之意見與理由列入董事會紀錄。

(二) 資金貸與他人作業程序

1. 說明

本公司若因營業必需，須將資金貸與其他法人或團體或本公司所投資之關係企業，特依證期會規定訂定本公司資金貸與他人作業程序。

2. 內容：

2.1 本公司資金貸與他人之對象，須符合下列要件：

2.1.1 與公司間有業務往來者。

2.1.2 與公司間有短期融通資金之必要者。

所謂「短期」係指一年或一營業週期(以較長者為準)之期間；「融資金額」係指短期融通資金之累計餘額。

2.2 資金貸與評估標準：

2.2.1 本公司與他公司間有進貨或銷貨之業務往來者。

2.2.2 本公司與他公司間有短期融通資金之必要，以下列情形為限：

2.2.2.1 本公司之聯屬公司因購料或營運週轉需要者。

2.2.2.2 他公司因營運週轉需要者。

2.3 資金貸與總額限制及對個別對象限額：

2.3.1 資金貸與總額限制：以不超過本公司最近期財務報表淨值的百分之二十為限。

2.3.2 對個別對象資金貸與之限額如下：

2.3.2.1 與公司間有業務往來者：以不超過本公司最近期財務報表淨值之百分之二或新台幣二千萬元孰低者，且貸予金額金額不得超過與其業務往來一年之金額。

2.3.2.2 與公司間有短期融通資金之必要者：

1.本公司之聯屬公司因購料或營運週轉需要者：以不超過本公司最近期財務報表淨值之百分之十為限。

2.他公司因營運週轉需要者：以不超過本公司最近期財務報表淨值之1%或新台幣1,500萬元孰低者。

2.3.3 本公司資金貸與有業務往來之公司或行號時，需說明資金貸與之原因及必要性。本公司資金貸與有短期融通資金之公司或行號時，需說明資金貸與之原因及情形。

3. 審查與作業程序：

3.1 申貸人應填具之融資請求書說明申貸用途、目的、申貸期限、還款方式、還款來源等，由本公司管理單位評估其貸款之必要性及合理性，並會同財務單位簽注意見，如評估需貸與；財務單位應擬定計息利率等，呈董事長裁決。

3.2 本公司管理單位評估其貸款之必要性及合理性應搜集、分析及評估貸與對象之信用及營運情形，作為簽註是否貸與之依據。

3.3 公司於撥款時需要求貸與對象簽具還款票據及同額之保證本票各乙張，並以預計還款日期為票據到期日交本公司執管，以為還款及確保債權。

- 3.4 本公司資金之核貸，均應經董事會通過始得為之。
- 3.5 本公司將資金貸與他人，應充分考量各獨立董事之意見，並將其同意或反對之明確意見及反對之理由列入董事會紀錄。
4. 資金融通期限及計息方式
- 4.1 每筆資金融通申請時以不超過六個月為限，於借款時需先訂明償還日期，但如有需要，需於償還日期前二週提出申請展延，展延以一次為限，合計每筆融通時間不得超過一年。
- 4.2 貸放利率不得低於得低於本公司取得之資金成本。
- 4.3 利息每月繳交或到期償還時一次總繳，應於請求書說明。
5. 貸款金額之控管
- 5.1 財務單位應隨時檢核資金貸與他人是否與貸與請求書或董事長決裁之內容有相違之狀況發生，隨時呈報總經理，情節重大者，應以書面呈報董事長。
- 5.2 財務單位應每季將資金貸與他人之餘額作成明細表呈總經理核閱。
- 5.3 內部稽核單位應定期檢核公司資金貸與他人作業程序之執行情形，作成書面稽核記錄，如發現有違反規定，情節重大者，應即以書面通知監察人，並由監察人通知證券暨期貨管理委員會。
- 5.4 公司應依一般公認會計原則規定，評估資金貸與情形並提列適足之備抵壞帳，且於財務報告中適當揭露有關資訊，並提供簽證會計師相關資料執行必要查核程序，出具允當之查核報告書。
- 5.5 公司辦理資金貸與事項，應建立備查簿，就資金貸與之對象、金額、董事會通過日期、資金貸放日期及依規定應審慎評估之事項詳予登載備查。
- 5.6 公司因情事變更，致貸與餘額超限時，應訂定改善計畫，並將相關改善計畫送各監察人。
6. 逾期之債權處理程序
- 6.1 與公司間有業務往來者及與公司間有短期融通資金之必要者：應立即依法律以一般債權處理，確保本公司之債權。
- 6.2 本公司直接投資持股比率在 50% (含)以上之法人：除應立即依法律以一般債權處理，確保債權外；應作成報告、向董事會說明發生之原因及處理方式，並取得董事會之決議。
7. 公告申報程序
- 7.1 每月十日前應公告申報本公司及子公司上月份資金貸與餘額。
- 7.2 資金貸與餘額達下列標準之一者，應於事實發生之日起二日內公告申報：
- 7.2.1 資金貸與他人之餘額達公司最近期財務報表淨值百分之二十以上者，或依本款規定辦理公告申報後，其餘額每增加逾公司最近期財務報表淨值百分之二者。

7.2.2 對單一企業資金貸與餘額達公司最近期財務報表淨值百分之十以上者，或依本款規定辦理公告申報後，其餘額每增加逾公司最近期財務報表淨值百分之二者。

7.2.3 因業務關係對企業資金貸與，其貸與餘額超過最近一年度與其業務往來交易總額者，或依本款規定辦理公告申報後，其餘額每增加逾公司最近期財務報表淨值百分之二者。

7.3 公告申報之方式及其格式，依證期會規定辦理。

7.4 子公司非屬國內公開發行公司者，該子公司有前項各款應公告申報之事項，由本公司代為公告申報，且計算之標準以本公司淨值為準。

7.5 前項子公司資金貸與餘額佔淨值比例之計算，以該子公司資金貸與餘額佔本公司淨值比例計算之。

8. 本公司所屬之子公司若因營業需要，擬將資金貸予他人者，亦應訂定資金貸與他人作業程序。

9. 本作業程序於通過生效後納入本公司內部控制程序中施行。並依財政部證券暨期貨管理委員會之規定，通報相關單位或公告之。

10. 本公司經理人及主辦人員若違反證期會資金貸與他人之相關規定及本作業程序時，依本公司工作規則之規定予以懲處。

11. 本作業程序經董事會通過後，送各監察人並提報股東會同意，修正時亦同。如有董事表示異議且有紀錄或書面聲明書，應將其異議並送各監察人。本程序提報董事會討論時，應充分考量各獨立董事之意見，並將同意或反對之明確意見及反對之理由列入董事會紀錄。

背書保證作業程序

1. 目的及依據

為保障股東權益，健全本公司辦理背書保證之財務管理及降低經營風險，爰爰爰依據證券交易法第三十六條之一規定暨財政部證券暨期貨管理委員會(以下簡稱證期會)頒行之「公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則」規定訂定本程序。

2. 適用範圍

2.1 本公司對外背書保證有關事項，除法令規定外均依本程序辦理之。

2.2 本程序所稱之背書保證係指下列事項：

2.2.1 融資背書保證，包括：

(1) 客票貼現融資。

(2) 為他公司融資之目的所為之背書或保證。

(3) 為本公司融資之目的而另開立票據予非金融事業作擔保者。

2.2.2 關稅背書保證，係指為本公司或他公司有關關稅事項所為之背書或保證。

2.2.3 其他背書保證，係指無法歸類列入前二項之背書或保證事項。

2.3 本公司提供動產或不動產為他公司借款之擔保設定質權、抵押權者，亦應依本程序規定辦理。

3. 背書保證對象：

3.1 本公司得對下列公司為背書保證：

3.1.2 直接持有普通股股權在百分之五十(含)以上之子公司。

3.1.3 母公司與子公司持有普通股股權合併計算在百分之五十(含)以上之被投資公司。

3.1.4 對公司直接或經由子公司間接持有普通股股權在百分之五十(含)以上之母公司。

3.2 共同投資關係由各出資股東依其持股比率對被投資公司背書保證者，不受前項規定之限制，得為背書保證。

4. 總額及限額：

本公司背書保證總額以不得超過本公司最近期財務報表淨值之百分之三十，對單一企業背書保證限額不得超過本公司最近期財務報表淨值之百分之十五。董事會應將辦理背書保證情形及有關事項報請股東會備查。

5. 背書保證程序及授權：

5.1 相關企業要求本公司背書保證時應提出正式公函，敘明擔保事項及債務。

5.2 前項背書保證事項應審慎評估背書保證之必要性及合理性、背書保證對象之徵信及風險評估與對公司營運風險、財務狀況及股東權益之影響，必要時應取得擔保品，再提經董事會決議通過始得為之。

5.3 董事會得授權董事長於前項已通過之對一企業背書保證之限額內，全權處理個別背書保證或分次保證事項。

5.4 向董事會提報背書保證事項時，應充分考量各獨立董事之意見，並將其同意或反對之明確意見及反對之理由列入董事會紀錄。

6. 列管：

- 6.1 本公司辦理背書保證事項，應建立備查簿；就承諾擔保事項、被背書保證企業之名稱、風險評估結果、背書保證金額、董事會通過日期或董事長決行日期、背書保證日期、應審慎評估之事項、取得擔保品內容及解除背書保證責任之條件與日期等，詳予登載備查。
- 6.2 背書保證事項於債務已清償或票據已到期時，被保證公司應檢具有關文件通知本公司註銷保證登記。
- 6.3 背書保證之事項於期滿後換票或換約時，其金額如在該企業之背書保證限額內，仍依第五條保證程序規定辦理。
- 6.4 背書保證之期限屆滿或解除背書保證責任之條件已成就，仍未接到註銷保證通知時，承辦單位應予催辦。
- 6.5 財會單位應評估並認列背書保證之或有損失且於財務報告中適當揭露背書保證資訊，並提供簽證會計師相關資料，以供會計師採行必要查核程序，出具允當之查核報告。
- 6.6 惟因業務需要，而有超過本程序所訂額度之必要時，應經董事會同意並由半數以上之董事對公司超限可能產生之損失具名聯保，並修正背書保證作業程序，報經股東會追認之；股東會不同意時，應訂定計劃於一定期限內消除超限部份。
- 6.7 因情事變更，致背書保證對象背書不符規定或金額超限時，應訂定改善計畫，並將相關改善計畫送各監察人。
- 6.8 內部稽核人員應至少每季稽核背書保證作業程序及其執行情形，並做成書面記錄，如發現重大違規情事應即以書面通知各監察人。

7. 印鑑保管及用印：

- 7.1 本公司向經濟部登記之公司印鑑章應由專人保管，保管人應報經董事會同意，變更時亦同。
- 7.2 背書保證案件符合第五條程序時，印鑑保管單位始得以向經濟部登記之公司印鑑章用印。
- 7.3 本公司若對國外公司為保證行為時，公司所出具之保證函應由董事會授權之人簽署。

8. 公告申報程序：

- 8.1 應於每月十日前公告申報本公司及子公司上月份背書保證餘額。
- 8.2 除按月公告申報背書保證餘額外，本公司及子公司辦理背書保證餘額達下列標準之一時，應於事實發生之日起二日內辦理公告申報：
 - 8.2.1 背書保證之餘額達公司最近期財務報表淨值百分之五十以上者，或依本款規定辦理公告申報後，其餘額每增加逾公司最近期財務報表淨值百分之五者。

- 8.2.2 對單一企業背書保證金額達公司最近期財務報表淨值百分之二十以上者，或依本款規定辦理公告申報後，其餘額每增加逾公司最近期財務報表淨值百分之五者。
- 8.2.3 對單一企業背書保證金額達新台幣一仟萬元以上且對其背書保證金額、長期投資金額及資金貸放金額合計數達公司最近期財務報表淨值百分之三十以上者，或依本款規定辦理公告申報後，其餘額每增加逾公司最近期財務報表淨值百分之五者。
- 8.2.4 因業務關係對企業背書保證之累積保證金額超過最近一年度與其業務往來交易總額者，或依本款規定辦理公告申報後，其餘額每增加逾公司最近期財務報表淨值百分之五者。
- 8.3 公告申報之方式及其格式，依證期會規定辦理。
- 8.4 子公司非屬國內公開發行公司者，該子公司有前項各款應公告申報之事項，應由本公司代為公告申報，且計算之標準以母公司淨值為準。
- 8.5 前項子公司背書保證餘額占淨值比例之計算，以該子公司背書保證餘額占本公司淨值比例計算之。

9. 子公司之控管程序：

- 9.1 本公司所屬之子公司若擬為他人背書保證或提供保證者，亦應訂定背書保證作業程序。

10. 違反本程序之處罰：

本公司經理人或主辦人員若違反證期會背書保證之相關規定或本程序時，依本公司工作規則之規定予以懲處。

11. 附則：

本程序經董事會通過後，送各監察人並提報股東會同意，修正時亦同。如有董事表示異議且有紀錄或書面聲明者，應將其異議併送各監察人。本程序提報董事會討論時，應充分考量各獨立董事之意見，並將同意或反對之明確意見及反對之理由列入董事會紀錄。

(四) 為因應經濟變動並健全公司財務結構，上市公司宜採取平衡股利政策，申請公司應增加揭露其未來股利發放政策事宜，暨未來何時辦理增資計劃，及其對獲利能力稀釋作用之影響事項：

1. 本公司未來股利發放政策

分派條件與時機：年度決算如有盈餘，應於完納稅捐，彌補歷年累積虧損及提列百分之十為法定盈餘公積後，就其餘額提撥不高於百分之三的董事及監察人酬勞金及不得低於百分之一的員工紅利後，其餘依實際需要提列特別盈餘公積後分配股息紅利。

特別盈餘公積提列：除公司依實際需要提列外，應依證券交易法第四十一條第一項規定，就當年度發生之帳列股東權益減項金額，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，嗣後股東權益數額如有迴轉時，得就其迴轉部份分配盈餘。

分派之金額與種類：依公司資本預算規劃來衡量未來年度之資金需求，每年依法由董事會擬具股東紅利分配案，提報股東會。股東紅利之分派採現金股利及股票股利兩種方式配合發放，其中現金股利方式發放不得低於百分之十，其餘為股票股利。但董事會得視公司未來資金規劃調整之。

2. 辦理增資計劃，及其對獲利能力稀釋作用之影響事項：本公司最近一年度並無辦理增資計劃。

(五)其他依財政部證期會規定應記載之程序或辦法

1.與特定公司集團企業往來作業辦法

第一章 總 則

第一條 目 的：

為掌握本公司與特定公司或機構及其聯屬公司間暨集團企業公司間經營、業務及財務往來之合理性，特訂此辦法。

第二條 定 義：

本公司之特定公司或機構（以下簡稱“特定公司”）及其聯屬公司間暨集團企業公司（以下簡稱“集團公司”）定義如下：

（一）特定公司：

1. 凡持有本公司已發行股份總額百分之二十(含)以上，未超過百分之五十者。
2. 該公司及其董事、監察人及持有該公司已發行股份總額百分之十以上之股東總計持有本公司已發行股份總額百分之三十(含)以上，且雙方曾有財務或業務上之往來記錄者。上述人員持有之股票，包括其配偶、未成年子女及利用他人名義持有者在內。
3. 本公司之營業收入，來自該公司及其聯屬公司達百分之三十(含)以上者。
4. 本公司之主要原料(指占總進貨金額百分之三十（含）以上者，且為製造產品所不可缺之關鍵性原料)或主要商品(指佔總營業收入百分之三十（含）以上者)，其數量或總進貨金額來自該公司及其聯屬公司達百分之五十（含）以上者。

（二）聯屬公司：

依財務會計準則公報第七號之定義係指母公司及其全部子公司之統稱。

（三）集團公司：

- 1.本公司之母公司、子公司及聯屬公司者。
- 2.司與關係人總計持有他公司超過半數之已發行有表決權股份總數或資本總額，則該他公司與本公司屬於集團企業。
3. 本公司直接或間接控制他公司之人事、財務或業務經營者。
4. 本公司與他公司相互投資各達對方有表決權之股份總數或資本總額三分之一以上者，並互可直接或間接控制對方之人事、財務或業務經營者。
5. 本公司與他公司之董事、監察人及總經理合計有半數以上相同者，則該他公司與本公司屬於集團企業，其計算方式係包括該等

人員之配偶、子女及具二親等以內之親屬關係者在內。但本公司與其無控制或從屬關係者，不在此限。

6. 本公司與他公司之已發行有表決權之股份總數或資本總額，有半數以上為相同之股東持有或出資者，則該他公司與本公司屬於集團企業。但本公司與其無控制或從屬關係者，不在此限。
7. 對本公司採權益法評價之他投資公司，與該他投資公司之關係人總計持有本公司超過半數之已發行有表決權股份總數，則該他投資公司與本公司屬集團企業。但本公司與其無控制或從屬關係者，不在此限。

第二章 經營及業務往來規範

第三條 特定公司或機構及其聯屬公司間暨集團企業之交易係指與特定公司或機構及其聯屬公司間暨集團企業間資源或義務之移轉，不論有無對價之給付均屬之。

第四條 本公司與特定公司或機構及其聯屬公司間暨集團企業之交易，包括：

- (一) 銷貨
- (二) 進貨
- (三) 財產交易及長期股權投資
- (四) 資金融通
- (五) 背書保證

第五條 本公司與特定公司或機構及其聯屬公司間暨集團企業之銷貨、進貨之訂單處理及因銷貨、進貨所產生之應收、應付款項之管理，依本公司內部控制制度之銷貨及採購循環中有關規定處理。

第三章 財務往來規範

第六條 本公司與特定公司或機構及其聯屬公司間暨集團企業之間有資產或長期股權投資等交易時，依本公司「取得或處分資產處理程序」辦理。

第七條 本公司與特定公司或機構及其聯屬公司間暨集團企業之間有資金融通時，依本公司「資金貸與他人作業程序」辦理。

第八條 本公司與特定公司或機構及其聯屬公司間暨集團企業之間有背書保證時，依本公司「背書保證作業程序」辦理。

第九條 本公司與特定公司或機構及其聯屬公司間暨集團企業之間有重大交易，除一般進銷貨交易事項外，應先報請董事會核准。如有必要時，董事長得先行裁決再報請董事會追認。

第十條 其他未訂定之事宜，依本公司內部控制制度及相關辦法規定辦理。

第四章 其 他

第十一條 本辦法經董事會通過後施行。

二、公司章程及相關法規

(一) 公司章程

第一章 總 則

第一條 本公司依照公司法股份有限公司之規定組織之，定名為「瑞智精密股份有限公司」。

第二條 本公司所營業事業如左：

- 1.CB01990 其他機械設備製造業(壓縮機、機械零組件)。
- 2.CC01010 發電、輸電、配電機械製造業。
- 3.CC01030 電器製造業。
- 4.F401030 製造輸出業。
- 5.I101061 工程顧問業。

第二條之一：本公司對外轉投資總金額不受公司法第十三條規定之限制。

第三條 本公司因業務需要得對外業務保證。

第四條 本公司設總公司於桃園縣，必要時得於其他適當地點設立分支機構，其設立及裁撤由董事會決定之。

第五條 本公司之公告方法，以登載於本公司所在地之通行日報顯著部份及通函行之。

第二章 股 份

第六條 本公司資本總額定為新台幣貳拾陸億元，分為貳億陸仟萬股，每股新臺幣壹拾元整，均為普通股，其中未發行之股份，授權董事會依公司業務需要分次發行。前項股份總額內保留肆千萬股為公司債可轉換之股份。保留2億元為員工認股憑証轉換之股份。

第七條 本公司股票概為記名式，由董事三人以上簽名或蓋章加蓋本公司圖記，並依法簽證後發行之。

第七條之一 公司發行新股時其股票得就該次發行總數合併印製，且發行之股份得免印製股票。前項規定發行之股份，應洽證券集中保管事業機構登錄或保管，亦得依證券集中保管機構之請求，合併換發大面額證券。

第八條 本公司股票事務之處理，悉依有關法令及主管機關之規定辦理；並得由本公司指定之股務代理機構處理所約定之股務事宜。

第九條 股東常會開會前六十日內，或股東臨時會開會前三十日內，或公司決定分派股息及紅利或其他利益之基準日前五日內，停止股票過戶。

第三章 股東會

第十條 本公司股東會分股東常會及股東臨時會兩種，股東常會每年開會一次，於每會計年度終了後六個月內由董事會召開之，股東臨時會於必要時依法召集之。

第十條之一 股東會之召集，常會應於三十日前，臨時會應於十五日前將開會之日期、地點及召集事由通知各股東。

第十一條 股東表決權每股一權。

第十二條 股東大會之主席由董事長任之，董事長缺席時由董事長指定常務董事一人代理之，董事長未指定代理人時由常務董事互推一人代理之。

第十三條 股東會之決議除公司法另有規定外，應有代表已發行股份總數過半數之股東出席，以出席股東表決權過半數之同意行之。

第十三條之一 股東會決議事項應作成議事錄載明會議之年、月、日、場所、議事經過之要領及結果、主席姓名及決議方法、出席股東人數、代表股權由主席簽名或蓋章並於會後二十日內將議事錄分發各股東。但未滿一千股之股東，得以公告方式為之。議事錄在公司存續期間，應永久保存。出席股東簽名簿及代表出席委託書，其保存期限至少為一年。

第四章 董事及董事會

第十四條 本公司設董事十三人組織董事會，由股東會就有行為能力之人選任之，任期三年，連選得連任。

第十五條 本公司全體董事、監察人所持有之股份總額依「財政部證券暨期貨管理委員會訂定之公開發行公司董事、監察人股權成數及查核實施規則」第二條規定辦理。

第十六條 董事組織董事會由三分之二以上董事之出席及出席董事過半數之同意互推常務董事四人，並由常務董事以同一方式互推董事長一人、副董事長一人，董事長對外代表本公司，董事長因故不能執行職務時，由副董事長代理之，副董事長亦因故不能執行職務時，由董事長或副董事長指定常務董事一人代理之，未指定時由常務董事互推一人代理之。

第十七條 董事會之職權如左：

- 一、修訂公司章程之擬議。
- 二、公司組織規章之核定及修改。
- 三、年度預算之核可及年度決算之審議，含年度業務計劃之審議與監督執行。
- 四、公司在一定額度或價款(授權董事會決定)向金融機構或第三人申請融資、保證、承兌及其他放款、舉債及營業外墊款之核可。
- 五、重要職員之任免。
- 六、以公司名義為背書、保證、承兌之核可。
- 七、分支機構之設立及裁撤。
- 八、公司轉投資其他事業之核可。
- 九、公司財產之全部或其重要部份之典讓、出售、出租、出質抵押、或為其他方式之處分之擬議。
- 十、公司申請股票上市之核可。
- 十一、建廠或擴建投資計劃及其修訂或終止之核可。
- 十二、專門技術及專利權之取得、轉讓、授與及技術合作契約簽訂及其修訂或終止之核可。
- 十三、盈餘之分派。
- 十四、公司增資、減資之擬議。

十五、經營或組織上之重大事項之核可。

第十八條 董事會及常務董事會均由董事長召集之，並以董事長為主席。董事會每三個月召開一次，必要時得由董事長召開臨時董事會。董事會閉會期間由常務董事會行使董事會之一切職權。

第十九條 董事會之決議除法令另有規定外，應有過半數董事之出席，以出席董事過半數之同意行之。

第二十條 董事或常務董事因事不能出席董事會或常務董事會時，得委託其他董事或常務董事代理出席，但董事或常務董事代理出席董事會或常務董事會時，以受一人之委託為限。

第五章 監察人

第二十一條 本公司設監察人三人，由股東會選任之，任期三年，連選得連任。

第二十二條 監察人之職權如左：

- 一、業務之查詢。
- 二、簿冊文件及財務狀況之查核。

第二十三條 監察人得列席董事會議陳述意見但無表決權。

第六章 經理人

第二十四條 本公司設總經理一人秉承董事會決議之經營方針及董事長之命綜理本公司一切業務，其任免須有董事過半數之同意。

第二十五條 本公司得設副總經理、協理、經理若干人，由總經理提請後經董事過半數之同意任免之。

第七章 會計

第二十六條 本公司會計年度定為自一月一日起至十二月卅一日止。

第二十七條 本公司年終決算後董事會應造具下列表冊於股東常會開會三十日前交監察人查核後提交股東會請求承認：

- 一、營業報告書。
- 二、財務報表。
- 三、盈餘分派或虧損，彌補之議案。

第二十八條 為公司永續經營及業務成長之需要，並顧及維持獲利能力，擬具本公司股利政策。

- 一、分派條件與時機：年度決算如有盈餘，應於完納稅捐，彌補歷年累積虧損及提列百分之十為法定盈餘公積後，就其餘額提撥不高於百分之三的董事及監察人酬勞金及不得低於百分之一的員工紅利後，其餘依實際需要提列特別盈餘公積後分配股息紅利。
- 二、特別盈餘公積提列：除公司依實際需要提列外，應依證券交易法第四十一條第一項規定，就當年度發生之帳列股東權益減項金額，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，嗣後股東權益數額如有迴轉時，得就其迴轉部份分配盈餘。
- 三、分派之金額與種類：依公司資本預算規劃來衡量未來年度之資金需求，每年依法由董事會擬具股東紅利分配案，提報股東會。股東紅利之分派採現金股利及股票股

利兩種方式配合發放，其中現金股利方式發放不得低於百分之十，其餘為股票股利。但董事會得視公司未來資金規劃調整之。

第八章 附 註

第二十九條 本公司組織規程及辦事細則另訂之。

第三十條 本章程未規定事項悉依公司法之規定辦理。

第三十一條 本章程訂立於民國七十八年十二月八日。

第一次修正於民國七十九年十二月十日。

第二次修正於民國八十年二月二十三日。

第三次修正於民國八十年七月一日。

第四次修正於民國八十年七月廿四日。

第五次修正於民國八十年九月二十日。

第六次修正於民國八十年九月三十日。

第七次修正於民國八十一年五月二十二日。

第八次修正於民國八十二年四月十六日。

第九次修正於民國八十三年四月二十日。

第十次修正於民國八十三年十一月二十四日。

第十一次修正於民國八十四年五月十八日。

第十二次修正於民國八十五年五月十日。

第十三次修正於民國八十六年五月八日。

第十四次修正於民國八十七年四月二十日。

第十五次修正於民國八十八年十一月十五日。

第十六次修正於民國八十九年六月七日。

第十七次修正於民國九十一年六月二十七日。自股東常會通過後生效。

(二)有關法規

1.證券交易法第四十條、第二十條、第三十一條、第三十二條及第一百七十四條：

第 四十 條 對於有價證券募集之核准，不得藉以作為證實申請事項或保證證券價值之宣傳。

第 二十 條 有價證券之募集、發行或買賣，不得有虛偽、詐欺或其他足致他人誤信之行為。

發行人申報或公告之財務報告及其他有關業務文件，其內容不得有虛偽或隱匿之情事。

違反前二項規定者，對於該有價證券之善意取得人或出賣人因而所受之損害，應負賠償之責。

委託證券經紀商以行紀名義買入或賣出之人，視為前項之取得人或出賣人。

第三十一條 募集有價證券，應先向認股人或募集人交付公開說明書。違反前項規定者，對於善意之相對人因而所受之損害，應負賠償責任。

第三十二條 前條之公開說明書，其應記載之主要內容有虛偽或隱匿之情事者，下列各款之人，對於善意之相對人，因而所受之損害，應就其所應負責任部份與公司負連帶賠償責任：

發行人及其負責人。

發行人之職員，曾在公開說明書上蓋章，以證實其所載內容之全部或一部者。

該有價證券之證券承銷商。

會計師、律師、工程師或其他專門職業或技術人員，曾在公開說明書上簽章，以證實其所載內容之全部或一部或，陳述意見者。

前項第一款至第三款之人，除發行人外，對於未經前項第四款之人簽證部份，如能證明已盡相當之注意，並有相當理由確信其為真實者，免負賠償責任；前項第四款之人，如能證明已經合理調查，並有正當理由確信其簽證或意見為真實者，亦同。

第一七四條 有下列情事之一者，處五年以下有期徒刑、拘役或科或併科二百四十萬元以下罰金：

於依本法第三十條、第四十四條第一項至第三項或第九十三條規定之申請事項為虛偽之記載者。

對有價證券之行情或認募核准之重要事項為虛偽之記載而散佈於眾者。

發行人或其負責人、職員有第三十二條第一項之情事，而無同條第二項免責事由者。

發行人或其關係人、證券商或其委託人、證券商同業公會、證券交易所或第十八條所定之事業，對於主管機關命令提出之帳簿、表冊、文件或其他參考或報告資料之內容有虛偽之記載者。

發行人、證券商同業公會、證券交易所或第十八條所定之事業，於依法或主管機關基於法律所發布之命令規定之帳簿、表冊、傳票、財務報告或其他有關業務文件之內容有虛偽之記載者。

就發行人或某種有價證券之交易、依據不實之資料，作投資上之判斷，而以報刊、文書、廣播、電影或其他方法表示之者。

會計師或律師，於查核公司有關證券交易之契約、報告書或證明文件時，為不實簽證者。

主管機關對於前項第七款之情事，得予以停止執行簽證工作之處分。

2.會計師法第三十九條、第四十條、第四十一條、證券交易法第三十七條第二項：

會計師法

第三十九條 會計師有下列情事之一者，應付懲戒：

有犯罪行為，受刑人之宣告者。

逃漏或幫助、教唆他人逃漏稅捐，經稅捐稽徵機關處分有案者。

對公司公開發行股票或公司債之財務報表，為不實之簽證者。

違反其他有關法令，受有行政處分，情節重大，足以影響會計師信譽者。

違反會計師公會章程之規定，情節重大者。

其他違反本法規定者。

第四十條 會計師懲戒處分如下：

警告。

申誡。

停止執行業務二月以上、二年以下。

除名。

第四十一條 會計師有第三十九條之情事時，利害關係人、業務事件主管機關或會計師公會得列舉事實，提出證據，報請所在地主管機關，核轉財政部交付懲戒。

證券交易法

第三十七條第二項 會計師辦理前項簽證，發生錯誤或疏漏者，主管機關得視情節之輕重，為下列處份：

警告

停止其二年內辦理本法所定之簽證。

撤銷簽證之核准。

3.證券交易法第三十六條、公司法第二百七十三條第二項、證券交易法第三十七條第三項：

證券交易法

第三十六條 已依本法發行有價證券之公司，應於每營業年度終了後四個月內公告並向主管機關申報，經會計師查核簽證，董事會通過及監察人承認之年度財務報告。其除經主管機關核准者外，並依下列規定辦理：

一、於每半營業年度終了二個月內，公告並申報經會計師查核簽證、董事會通過及監察人承認之財務報告。

二、於每營業年度第一季及第三季終了後一個月內，公告並申報經會計師核閱之財務報告。

三、於每月十日以前，公告並申報上月份營運情形。

前項公司有下列情事之一者，應於事實發生之日二日內公告並向主管機關申報：

股東常會承認之年度財務報告與公告並向主管機關申報之年度財務報告不一致者。

發生對股東權益或證券價格有重大影響之事項。

第一項之公司，應編製年報，於股東常會分送股東；其應記載之事項，由主管機關定之。

第一項及第二項之公告、申報事項暨前項年報，有價證券已在證券交易所上市買賣者，應以抄本送證券交易所及證券商同業公會；有價證券已在證券商營業處所買賣者，應以抄本送證券商同業公會供公眾閱覽。

第二項第一款及第三項之股東常會，應於每營業年度終了後六個月內召集之。

公司在重整期間，第一項所定董事會及監察人之職權，由重整人及重整監督人行使。

第三十七條 前條之財務報告，應備置於公司及其分支機構，以供股東及公司債權人之查閱或抄錄。

公司法

第二七三條第二項 公司公開發行新股時，除在前項認股書加記證券管理機關核准文號及年、月、日外，並應將前項各款事項，於證券管理機關核准通知至送達後三十日內，加記核准文號及年、月、日，公告並發行之。但營業報告、財產目錄、議事錄，承銷或代銷機構約定事項，得免予公告。

瑞智精密股份有限公司

董 事 長：陳盛洵

副董事長：聲寶股份有限公司
代表人 林佑澤

常務董事：交通銀行股份有限公司
代表人 張文雄

董 事：交通銀行股份有限公司
代表人 蘇燕卿

董 事：聲寶股份有限公司
代表人 何恆春

董 事：聲寶股份有限公司
代表人 李文進

董 事：聲寶股份有限公司
代表人 陳輝宗

總 經 理：李文進