



寶一科技股份有限公司 簡式公開說明書

(現金增資發行新股申報用稿本)

- 一、公司名稱：寶一科技股份有限公司
- 二、本公開說明書編印目的：現金增資發行新股
 - (一)來源：現金增資。
 - (二)種類：記名式普通股，每股面額新台幣壹拾元整。
 - (三)股數：4,500,000股。
 - (四)金額：新台幣肆仟伍佰萬元整。
 - (五)發行條件：
 - (1)現金增資：發行新股4,500,000股，每股發行價格議定新台幣壹拾伍元，依公司法267條規定保留10%計450,000股由本公司員工認購外，其餘90%計4,050,000股由原股東按認股基準日股東名簿所載之持股比例認購，每仟股認購74股。認購不足或畸零股未合併部份授權董事長洽特定人認購之。
 - (2)本次現金增資發行新股之權利義務與原有股份相同。
 - (六)公開承銷比例、承銷及配售方式：不適用。
- 三、本次資金運用計畫之用途及預計可能產生之效益：請參閱本公開說明書第22頁。
- 四、本次發行之相關費用：
 - (一)承銷費用：無。
 - (二)其他費用：會計師審查費120仟元；律師費用：無。
- 五、有價證券之生效，不得藉以作為證實申報事項或保證證券價值之宣傳。
- 六、本公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由發行人及其負責人與其他曾在公開說明書上簽名或蓋章者依法負責。
- 七、投資人應詳閱本公開說明書之內容，並應注意本公司之風險事項：請參閱本公開說明書第3頁。
- 八、(一)本公司業已自行申報本公開說明書於公開發行公司電子資料網路申報網路：[http:// sii.tse.com.tw](http://sii.tse.com.tw)。
(二)本公開說明書查閱網址：<http://newmops.tse.com.tw>。
- 九、本公司「股票未在證券交易所上市或未在證券商營業處所買賣」。



寶一科技股份有限公司編製

中華民國99年9月1日刊印

一、本次發行前實收資本額來源及各占實收資本額之比率：

		單位：新台幣元
資 本 來 源	金 額	占 實 收 資 本 額 百 分 比
設立股本（現金）	\$ 6,000,000	1.10%
現金增資	684,000,000	125.50%
減少資本	(190,000,000)	(34.86%)
盈餘轉增資	45,000,000	8.26%
合 計	\$ 545,000,000	100.00%

二、公開說明書之分送計畫

- (一)陳列處所：依規定函送相關單位及本公司財務處。
- (二)分送方式：依公開發行公司相關法令規定辦理。
- (三)索取方式：親自至本公司索取或附回郵來函索取。

三、證券承銷商名稱、地址、網址及電話：無。

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：彰化商業銀行信託部
地址：台北市中山北路二段57號
網址：www.chb.com.tw
電話：02-25362951

七、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：台新商業銀行股務代理部
地址：台北市建國北路1段96號地下一樓
網址：http://www.taishinbank.com.tw
電話：(02) 2504-8125

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：

姓 名：李季珍、龔俊吉
事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所
地 址：台南市中華東路二段77號13樓
網 址：www.deloitte.com.tw
電 話：(06) 289-6849

十一、複核律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：無。

十二、發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發言人：胡淑賢	代理發言人：謝舒萍
職 稱：副總經理	職 稱：財務經理
電 話：06-6535001	電 話：06-6535001
電子郵件信箱：susan@aerowin.com	電子郵件信箱：sarah@aerowin.com

十三、公司網址：www.aerowin.com

寶一科技股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：伍億肆仟伍佰萬元		公司地址：台南縣新營工業區新工路13巷1號		電話：06-6535001	
設立日期：63年10月5日		網址: www.aerowin.com		公開發行日期: 89年1月7日	
負責人：董事長 曾煥明 總經理 曾煥明		發言人：(姓名) 胡淑賢 代理發言人：(姓名) 謝舒萍		(職稱) 副總經理 (職稱) 財務經理	
股票過戶機構：台新商業銀行股務代理部 地址：台北市建國北路1段96號地下一樓 網址： http://www.taishinbank.com.tw 電話：(02) 2504-8125					
股票承銷機構：無					
最近年度簽證會計師：李季珍、龔俊吉 地址：台南市中華東路二段77號13樓 網址： www.deloitte.com.tw 電話：(06) 289-6849					
複核律師：不適用					
信用評等機構：不適用					
最近一次經評等日期：無		評等標的：無		評等結果：無	
董事選任日期：98年6月26日 任期：3年			監察人選任日期：98年6月26日 任期：3年		
全體董事持股比例：42.42 % (99年4月30日)			全體監察人持股比例：3.24 % (99年4月30日)		
董事、監察人及持股10%以上股東及其持股比例：(99年4月30日)					
職 稱	姓 名	持 股 比 例	職 稱	姓 名	持 股 比 例
董事長	曾煥明	3.42%	獨立董事	阮禎民	-
董事	銓遠投資(股)公司	9.19%	獨立董事	祝如竹	-
董事&大股東	永儲(股)公司	17.38%	監察人	富華創業投資(股)公司	3.24%
代表人：吳政哲					
董事	歐華創業投資(股)公司	3.24%	監察人	黃慶堂	-
董事	極致投資(股)公司	9.19%			
工廠地址：台南縣新營工業區新工路13巷1號 台南縣六甲鄉龜子港19號				電話：06-6535001 電話：06-6982256	
主要產品：航空發動機零組件、發電用燃汽渦輪機零組件製造/再生 市場結構：內銷8.1% 外銷91.9%				參閱本文之頁次 19頁	
風 險 事 項 請參閱公開說明書第3頁					
去 (98) 年 度		營業收入：686,672仟元 稅前純益： 45,759仟元 每股盈餘： 0.84元		40頁	
本 次 募 集 發 行 有 價 證 券 種 類 及 金 額		現金增資發行記名式普通股4,500,000股，每股面額新台幣10元， 每股發行價格新台幣15元。			
發 行 條 件		1. 發行股數：記名式普通股4,500,000股。 2. 發行價格：每股新台幣15元。 3. 認購比例：保留10%計450,000股由本公司員工認購，其餘90%計4,050,000股由原股東按認股基準日股東名簿所載之持股比例認購，每仟股認購74股，認購不足或畸零股未合併部份授權董事長洽特定人認購之。 4. 新股之權利義務與原有股份相同。			
募 集 資 金 用 途 及 預 計 產 生 效 益 概 述		請參閱本公開說明書第21~23頁			
本次公開說明書編印日期：99年9月1日			編印目的：現金增資發行新股		
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：無					

目 錄

頁次

壹、公司概況	1
一、公司簡介	1
(一)、設立日期	1
(二)、總公司、分公司及工廠之地址及電話	1
(三)、公司沿革	1
二、風險事項	2
(一)、風險因素	2
(二)、訴訟或非訟事件	3
(三)、公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十 之大股東最近二年度及 截至公開說明書刊印日止，如 有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公 司財務狀況之影響	3
(四)、其他重要事項	3
三、公司組織	4
(一)、關係企業圖	4
(二)、董事及監察人	4
四、資本及股份	10
(一)、股本形成經過	11
(二)、最近股權分散情形	11
(三)、最近兩年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料	12
(四)、員工分紅及董事、監察人酬勞	12
貳、營運概況	13
一、業務內容	13
(一)、業務範圍	13
(二)、產業概況	14
(三)、技術及研發概況	15
二、市場及產銷概況	19
(一)、市場分析	19
(二)、最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說 明	19
三、轉投資事業	20
(一)、轉投資事業概況	20

(二)、子公司持有或處分本公司股票情形	20
四、重要契約：	20
參、發行計畫及執行情形	21
一、本次現金增資計畫應記載事項	21
(一)、資金來源	21
(二)、本次發行公司債者，應參照公司法第 248 條之規定應 揭露事項	21
(三)、本次發行特別股應揭露事項	21
(四)、上市或上櫃公司發行未上市或未上櫃特別股者應揭露 事項	21
(五)、股票依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心證券商營 業處所買賣興櫃股票審查準則第五條規定核准在證券 商營業處所買賣之公司發行新股者，應說明未來上市 (櫃)計畫	21
(六)、本次發行員工認股權憑證者，應揭露員工認股權憑證 發行及認股辦法	21
(七)、本次計畫之可行性、必要性及合理性，並應分析各種 資金調度來源對公司申報(請)年度及未來一年度每股 盈餘稀釋影響	21
(八)、本次發行價格之訂定方式：	23
(九)、資金運用概算及可能產生之效益：	23
二、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項	23
三、本次併購發行新股應記載事項	23
肆、財務概況	24
一、最近五年度財務分析	24
二、財務報表	25
(一)、最近二年度及本年度上半年財務報表及會計師查核報 告	25
(二)、最近一年度及最近期經會計師查核簽證之母子公司合 併財務報表	25
(三)、發行人申報(請)募集發行有價證券後，截至公開說明書 刊印日前，如有最近 期經會計師查核簽證之財務報 表，應併予揭露	25
三、財務概況其他重要事項	25
(一)、最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司 法第 185 條情事者	25
四、財務狀況及經營結果之檢討分析	47
(一)、財務狀況	47

(二)、經營結果	47
(三)、現金流量	48
(四)、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	48
(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：	48
(六)、其他重要事項	48
伍、特別記載事項	49
一、內部控制制度執行狀況	49
二、委託經證期局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之評等報告	49
三、證券承銷商評估總結意見	49
四、律師法律意見書	49
五、由發行人填寫並經會計師覆核之案件檢查表彙總意見	49
六、本次募集與發行有價證券於申報生效時經證期局通知應補充揭露之事項	49
七、最近年度及截至公開說明書刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有記錄或書面聲明者，其主要內容	49
八、上市上櫃公司公司治理運作情形	49

壹、公司概況

一、公司簡介

(一)、設立日期

中華民國 63 年 10 月 5 日

(二)、總公司、分公司及工廠之地址及電話

地址：(總公司) 台南縣新營工業區新工路 13 巷 1 號
台南縣六甲鄉龜子港 19 號

電話：(06)653-5001

傳真：(06)653-5057

(三)、最近五年度公司沿革

1. 民國 93 年 7 月續接法國 Snecma 公司 CFM-56 引擎零組件三年訂單。
2. 民國 94 年 1 月接獲德國 MTU 公司 PW6000 及 PW2000 零件六年訂單。
3. 民國 94 年 1 月取得 NADCAP 焊接、螢檢及熱處理認證。
4. 民國 95 年 3 月完成減資 1 億 9 仟萬及現金增資 1 億 4 仟萬，實收資本額 4 億 2 仟 5 佰萬，額定資本額 5 億。
5. 民國 95 年 1 月取得 PW 線切割認證。
6. 民國 95 年 2 月取得 Honey-Well 焊接/熱處理認證。
7. 民國 95 年 3 月取得 PW-EDM 認證。
8. 民國 95 年 4 月取得 Snecma 最高品質獎榮譽。
9. 民國 95 年 4 月取得 Technofan 訂單。
10. 民國 95 年 6 月取得 PW 銀硬焊認證。
11. 民國 95 年 7 月取得 PW-LCS 實驗室認證。
12. 民國 96 年 3 月取得 SNECMA-LCS 實驗室系統認證。
13. 民國 96 年 6 月取得 SNECMA 螢檢及熱處理特殊製程認證。
14. 民國 96 年 10 月完成現金增資 7 仟 500 萬之變更登記，實收資本額 5 億，修改額定資本額 7 億。
15. 民國 97 年 1 月取得 SNECMA 螢檢/熱處理/硬焊/噴塗特殊製程認證。
16. 民國 97 年 7 月取得 Nadcap – EDM (放電加工) 認證。
17. 民國 98 年 6 月與法國 Hispano Suiza 公司簽立工件供應合約。
18. 民國 98 年 10 月完成 4500 萬之盈餘轉增資，實收資本額 5 億 4500 萬，額定資本額 7 億。
19. 民國 98 年 11 月 發行員工認股權憑證 2000 單位。

二、風險事項

(一)、風險因素

1.利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

- (1)本公司的利率風險，主要來自為支應營運活動所產生之負債，為因應利率變動，本公司政策係設法將高利率的負債轉換為較低利率的負債，以減少公司的利息支出。
- (2)本公司產品係以外銷為主，另生產原物料及機器設備，亦均自國外進口，故以外銷之外幣收入來償還外幣負債，以期能將匯率變動造成的匯兌損益控制在合理的範圍內，儘量消弭匯率變動對公司損益之影響。
- (3)最近年度之通貨膨脹情形並不明顯，對本公司的損益並無重大影響。

2.從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：本公司未從事上述之業務，但亦依據證期局的相關法令，訂定了「取得或處份資產處理程序」、「背書保證作業程序」、「資金貸與他人作業程序」等相關作業程序規範本公司之內部處理程序。

3.未來研發計畫及預計投入之研發費用：

單位：新台幣千元

研發計畫	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
焊接與熱處理模擬與分析技術	建立中	3000	100/Q4	1.縮短開發時程 2.深化技術 3.價格競爭力
金屬成形模擬與分析技術	建立中	1500	100/Q4	1.價格競爭力 2.技術整合能力 3.縮短開發時程
加工治具快速安裝設計能量	建立中	1500	100/Q1	1.縮短加工設定時間 2.價格競爭力 3.提高生產品質

4.國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：本公司平時對國內及客戶在政經情勢發展及法律變動即保持高度之注意及妥善之因應能力。

5.科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：本公司透過航太產業工會及航太小組之協助獲取產業資訊並掌握市場最新資訊。輔以平時建立與客戶之關係，將可即時把握業務機會，為未來創造出更佳的業績。

6.企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：本公司一貫秉持正派經營之理念，以品質交期及成本提供客戶最佳之服務，同時與同業保持產品區隔相互合作的關係，於業界之形象一向良好。

7.進行併購之預期效益及可能風險：無。

8.擴充廠房之預期效益及可能風險：

本公司目前未有擴充廠房計劃。

9.進貨及銷貨集中所面臨之風險：

- (1)在進貨方面，鍛件的供應商均為客戶指定之認證廠商，而板材標準件已取得多家應商的來源，故已將可能之風險降至最低。
- (2)在銷貨方面，有鑒於銷貨客戶之需求量變化將進而有影響公司之營運，故已針對客源之集中之風險加以管理，目前主要銷貨維持兩大客戶四小客戶分散銷貨，並持續開發新客源。2009年，已接觸數家新客戶，其中義大利的 Sicamb 公司及法國的 Hispano-Suiza 均表示對本公司的能量甚為滿意，並也在 2009 年下半年接獲 Hispano-Suiza 訂單。分散客源工作已漸具成效。

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

11.經營權之改變對公司之影響及風險：無。

12.其他重要風險：無。

(二)、訴訟或非訟事件

- 1.公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形：無。
- 2.公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司，最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者：無。
- 3.公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生證券交易法第一五七條規定情事及公司目前辦理情形：無。

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

無。

(四)、其他重要事項

無。

三、公司組織

(一)、關係企業圖

無

(二)、董事及監察人

1. 董事及監察人資料

99 年 4 月 30 日

職 稱	姓 名	選 任 日 期	任 期	初次選 任日期	選任時持有股數		現行持有股數		配偶、未成 年子女現在 持有股數		利用他人 名義持有 股數		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司 之職務	具配偶或二親等以 內關係之其他主 管、董事或監察人		
					股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率			職稱	姓名	關係
董事長	曾 煥 明	98/6/26	3年	86/6/25 (註 1)	1,717,662	3.44%	1,861,801	3.42%	0	0.00%	0	0.00%	政 治 大 學 EMBA 成 功 大 學 物 理 學 系 文 參 (股) 董 事 長	寶 一 科 技 (股) 總 經 理 文 參 (股) 董 事 長 共 通 科 技 (股) 董 事 長 極 致 投 資 (股) 董 事 長	無	無	無
董事	極 致 投 資 股 份 有 限 公 司	98/6/26	3年	95/6/27	4,593,898	9.19%	5,007,348	9.19%	0	0.00%	0	0.00%	-	-	-	-	-
董事	歐 華 創 業 投 資 股 份 有 限 公 司	98/6/26	3年	95/6/27	1,620,000	3.24%	1,765,800	3.24%	0	0.00%	0	0.00%	-	-	-	-	-
董事	永 儲 股 份 有 限 公 司 代 表 人：吳 政 哲	98/6/26	3年	95/6/27	8,691,176	17.38%	9,473,381	17.38%	0	0.00%	0	0.00%	中 原 大 學 國 貿 系 畢 長 庚 大 學 企 管 碩 士 (EMBA) 永 儲 公 司 協 理 永 儲 公 司 經 理 印 尼 PT MANGUL JAYA(鞋廠)副總 經 理	永 儲 公 司 協 理	無	無	無
董事	銓 遠 投 資 股 份 有 限 公 司	98/6/26	3年	95/6/27	4,595,600	9.19%	5,009,204	9.19%	0	0.00%	0	0.00%	-	-	-	-	-
獨立 董事	阮 禎 民	98/6/26	3年	98/6/26	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	台 灣 大 學 法 律 系 公 誠 律 師 事 務 所 代 表 人	公 誠 律 師 事 務 所 代 表 人	無	無	無
獨立 董事	祝 如 竹	98/6/26	3年	98/6/26	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	美 國 賓 州 理 海 (Lehigh) 大 學 機 械 工 程 博 士	中 華 科 技 大 學 教 授 兼 航 空 學 院 院 長 漢 翔 航 太、台 翔 航 太 董 事 美 國 國 際 渦 輪 引 擎 董 事 公 準 精 密 公 司 董 事 中 華 航 空 產 業 促 進 會 常 務 理 事 航 空 事 務 基 金 會 董 事	無	無	無
監察人	富 華 創 業 投 資 股 份 有 限 公 司	98/6/26	3年	95/6/27	1,620,000	3.81%	1,765,800	3.24%	0	0.00%	0	0.00%	-	-	-	-	-
監察人	黃 慶 堂	98/6/26	3年	98/6/26	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	美 國 密 西 西 比 大 學 財 務 博 士 銘 傳 大 學 管 理 研 究 所 專 任 副 教 授 政 大 財 管 系 兼 任 副 教 授	德 勝 科 技 獨 立 董 事 旭 富 製 藥 科 技 獨 立 董 事 台	無	無	無

註 1：89/1/28~92/6/29 中斷(擔任董事)

2. 法人股東之主要股東

99 年 4 月 30 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東		持股比例
歐華創業投資股份有限公司	1	東雲股份有限公司	17.81%
	2	兆豐國際商業銀行股份有限公司	14.25%
	3	倫飛電腦實業股份有限公司	10.00%
	4	高氏企業開發股份有限公司	8.20%
	5	新加坡商蘇伊士亞洲投資股份有限公司	7.13%
	6	建大工業股份有限公司	5.15%
	7	福益實業股份有限公司	4.75%
	8	高林實業股份有限公司	3.75%
	9	宏泰建設股份有限公司	3.75%
	10	大東紡織股份有限公司	2.58%
富華創業投資股份有限公司	1	兆豐國際商業銀行股份有限公司	25.00%
	2	中央投資股份有限公司	10.00%
	3	台一國際股份有限公司	6.00%
	4	高氏企業開發股份有限公司	5.00%
	5	台灣苯乙烯工業股份有限公司	5.00%
	6	法商達梭投資股份有限公司	5.00%
	7	國產實業建設股份有限公司	5.00%
	8	Primasia ant Bridge No.1 Greater China Secondary Fund, L.P	5.00%
	9	萬泰商業銀行股份有限公司	5.00%
	10	聯邦商業銀行股份有限公司	5.00%
極致投資股份有限公司	1	曾煥明	36.80%
	2	蔡淑卿	28.40%
	3	曾煥益	2.00%
	4	曾國浩	17.80%
	5	曾逸文	15.00%
永儲股份有限公司	1	大榮汽車貨運股份有限公司	7.51%
	2	峻興投資股份有限公司	5.86%
	3	誠洲投資股份有限公司	4.66%
	4	高氏企業開發股份有限公司	4.51%
	5	利得國際開發股份有限公司	4.25%
	6	台軒投資股份有限公司	4.08%
	7	永豐餘開發投資股份有限公司	2.46%
	8	台灣製罐工業股份有限公司	2.34%
	9	金陽投資股份有限公司	1.46%
	10	承奎興業股份有限公司	1.46%
銓遠投資股份有限公司	1	何明憲	47.38%
	2	吳淑娟	6.43%
	3	何佩玲	0.97%
	4	吳正道	0.97%
	5	何佩芬	43.61%
	6	何佩珊	0.32%
	7	吳素玲	0.32%

3. 前表主要股東為法人者其主要股東

①歐華創業投資股份有限公司法人股東之主要股東

法 人 名 稱	法 人 之 主 要 股 東
倫飛電腦實業股份有限公司	倫揚科技股份有限公司(7.73%)、高氏企業開發股份有限公司(3.24%)、倫翔科技股份有限公司(1.51%)、育豐科技股份有限公司(1.45%)、黃國杰(1.44%)、百達投資股份有限公司(0.81%)、育華創業投資股份有限公司(0.76%)、育華投資開發股份有限公司(0.66%)、志信國際股份有限公司(0.60%)、王鄭月卿(0.54%)
兆豐國際商業銀行股份有限公司	兆豐金融控股股份有限公司 (100%)
東雲股份有限公司	陳由豪 (6.99%)、東展興業股份有限公司 (3.54%)、東雲紡織股份有限公司 (2.86%)、東豐纖維企業股份有限公司 (2.37%)、宋美穎 (2.37%)、吳日興 (2.32%)、陳怡岑 (2.20%)、陳由哲 (1.91%)、沈士烘 (1.73%)、李春賢 (0.84%)
高氏企業開發股份有限公司	高張明鸞 (42.11%)、育華投資開發股份有限公司 (18.95%)、高育仁 (7.89%)、高婉倩 (7.89%)、高思博 (7.89%)、高思復 (7.89%)、日月高投資股份有限公司 (6.33%)、朱立倫 (1.05%)
新加坡商蘇伊士亞洲投資股份有限公司	法國 Suez 集團及法國東方匯理銀行
建大工業股份有限公司	楊啟仁(10.38%)、楊銀明(8.07%)、楊信男(7.25%)、蕭如珀(3.55%)、黃玉華(2.79%)、楊佳玲(2.50%)、楊琇雅(2.45%)、楊佳瑜(1.91%)、楊淑婷(1.70%)、楊雅婷(1.67%)
福益實業股份有限公司	建銘投資股份有限公司(10.98%)、生輝國際股份有限公司(10.16%)、福冠投資股份有限公司(8.56%)、瑋元實業股份有限公司(7.95%)、蘇昭樺(7.61%)、財團法人蘇天財文教(6.94%)、蘇昭蓉(5.86%)、蘇天財(5.38%)、郭景宗(4.51%)、福榮投資股份有限公司(4.16%)
高林實業股份有限公司	憬興投資股份有限公司 (7.99%)、欣業企業股份有限公司 (5.77%)、益佳投資股份有限公司 (5.60%)、高林投資股份有限公司 (5.39%)、林建宏 (3.23%)、木鄉國際投資公司 (2.98%)、高聖投資股份有限公司 (2.59%)、塏群實業股份有限公司 (2.15%)、長陽投資股份有限公司 (2.02%)、智新投資股份有限公司 (1.85%)
大東紡織股份有限公司	永煌投資(股)公司(16.86%)、財團法人台中市私立永煌教育基金會(5.05%)、嚴麗蓉(2.96%)、陳建閔(2.36%)、陳建州(2.13%)、陳秀宜(1.78%)、黃玉真(1.67%)、林江山(1.38%)、陳修忠(1.36%)、嚴文聰(1.18%)
宏泰建設股份有限公司	林碧蕙 (15.24%)、林鴻彬 (9.8%)、林碧玉 (9.8%)、林碧真 (9.59%)、林鴻熙 (9.49%)、林鴻南 (9.49%)、林碧華 (9.49%)、許東隆 (9.49%)、林塏璘 (8.52%)、林陳寶月 (7.57%)

②富華創業投資股份有限公司法人股東之主要股東

法 人 名 稱	法 人 之 主 要 股 東
兆豐國際商業銀行股份有限公司	兆豐金融控股股份有限公司 (100%)
中央投資股份有限公司	中國國民黨 (100%)
台一國際股份有限公司	許葉景 (5.60%)、許瑞春 (4.98%)、許守信 (3.64%)、許守德 (3.47%)、李義杰 (3.19%)、華南永昌綜合證券股份有限公司 (2.33%)、蘇惠玲 (1.68%)、朱漢明 (1.46%)、蕭附欽 (1.25%)、許春輝 (1.18%)
高氏企業開發股份有限公司	高張明鸞 (42.11%)、育華投資開發股份有限公司 (18.95%)、高育仁 (7.89%)、高婉倩 (7.89%)、高思博 (7.89%)、高思復 (7.89%)、日月高投資股份有限公司 (6.33%)、朱立倫 (1.05%)

法 人 名 稱	法 人 之 主 要 股 東
兆豐國際商業銀行股份有限公司	兆豐金融控股股份有限公司 (100%)
中央投資股份有限公司	中國國民黨 (100%)
台一國際股份有限公司	許葉景 (5.60%)、許瑞春 (4.98%)、許守信 (3.64%)、許守德 (3.47%)、李義杰 (3.19%)、華南永昌綜合證券股份有限公司 (2.33%)、蘇惠玲 (1.68%)、朱漢明 (1.46%)、蕭附欽 (1.25%)、許春輝 (1.18%)
台灣苯乙烯工業股份有限公司	美好實業(股)公司(5.07%)、元捷投資(股)公司(3.87%)、裕捷投資(股)公司(2.45%)、美福開發投資(股)公司(0.96%)、力福工程(股)公司(0.89%)、富邦人壽 (股) 公司(0.69%)、美商花旗銀行託管次元新興市場評估基金投資專戶(0.69%)、李枝昌(0.57%)、陳永南(0.38%)、蔣孝則(0.38%)
法商達梭投資股份有限公司	Goupe Industrial Marcel Dassault、Serge DASSAULT、Laurent DASSAULT、Charles EDELSTENNE
國產實業建設股份有限公司	中興保全(股)公司(5.63%)、欣蘭企業(股)公司(4.14%)、立捷國際(股)公司(3.57%)、公務人員退休撫卹基金管理委員會(2.70%)、欣蘭投資(股)公司(2.10%)、幸福人壽保險(股)公司(1.60%)、王莊岩(1.50%)、勞工保險局(1.23%)、國泰大中華基金專戶(1.07%)、林孝信(1.06%)
Primasia ant Bridge No.1 Greater China Secondary Fund, L.P	簽保密條款不提供
萬泰商業銀行股份有限公司	荷蘭商奇異資融亞洲投資控股公司 (40.75%)、荷蘭商 S.A.C.PEITaiwan Holdings B.V. (19.56%)、中華開發工業銀行股份有限公司 (15.21%)、新光人壽保險(股)公司 (5.22%)、臺灣新光商業銀行股份有限公司 (3.17%)、臺銀人壽保險股份有限公司 (0.98%)、勝昌(股)公司 (0.66%)、安聯人壽保險股份有限公司 (0.59%)、興農人壽保險股份有限公司 (0.59%)、榮吉投資(股)公司 (0.52%)
聯邦商業銀行股份有限公司	仲利投資有限公司(8.56%)、百盛投資有限公司(5.41%)、建元投資有限公司(5.16%)、偉志投資有限公司(4.79%)、鉅寶投資有限公司(4.67%)、坤哲投資有限公司(4.30%)、正邦建設有限公司(4.14%)、吉順投資有限公司(4.00%)、天聖投資有限公司(3.96%)、寶興投資有限公司(3.91%)

③永儲股份有限公司法人股東之主要股東

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比例
高氏企業開發(股)公司	高張明鸞	42.105%
	育華投資開發(股)公司	18.95%
	高育仁	7.895%
	高思博	7.895%
	高思復	7.895%
	高婉倩	7.895%
	日月高投資(股)公司	7.37%
峻興投資(股)公司	林谷樺	82.12%
	林君玲	17.88%
誠洲(股)公司	廖繼誠	9.16%
	王吳麗月	1.15%
	廖述群	0.67%
	廖林澄雪	0.14%
	劉文蔚	0.14%
	呂正賢	0.13%
	孟昭年	0.10%
	賴彬權	0.08%
	財政部國有財產局台灣區北區辦事處	0.07%
	王玫	0.05%

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比例
大榮汽車貨運(股)公司	匯豐銀行託管第一金和昇證券有限公司 同利投資(股)公司 大佶國際有限公司 盈新國際投資股份有限公司 花旗託管第一證券(香港)代理人投資專戶 景德建設(股)公司 加達通運(股)公司 陳澤宗 陳佳惠 陳立宗	8.46% 7.62% 5.45% 4.67% 4.34% 1.78% 1.70% 1.58% 1.58% 1.47%
丞奎興業(股)公司	蘇東隆 蘇東鈺 謝鴻雲 蘇東茂 陳素瑞 楊秀媛 蘇逸珍 蘇逸芳 蘇鄭秀珍	26.32% 22.07% 16.65% 16.55% 11.03% 6.78% 0.2986% 0.2986% 0.0028%
金陽投資(股)公司	國產實業建設(股)公司	100%
永豐餘開發投資(股)公司	何壽川 財團法人信誼基金會 信誼企業股份有限公司 何政廷 何建廷 永豐餘造紙股份有限公司勞工退休準備金監督委員會 何美育 何榮庭 何美賢 何敏廷	9.36% 5.66% 4.69% 3.50% 2.83% 2.79% 2.72% 2.30% 2.08% 2.07%
利得國際開發(股)公司	金陽投資(股)公司 長亨投資(股)公司 艾德蒙海外(股)公司 冠軍建材(股)公司 合陽管理顧問(股)公司 林文郎 新燕實業(股)公司 潘仲光 金利投資(股)公司	20% 18% 14% 14% 10% 10% 6% 6% 2%
台軒投資(股)公司	英屬維爾京群島商雲鶴投資有限公司 駱錦明	63% 37%

4. 董事及監察人資料所具專業知識及獨立性之情形

姓名 (註 1)		條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形 (註 2)										兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
			商務、法務、 財務、會計或 公司業務所須 相關科系之公 私立大專院校 講師以上	法官、檢察官、律 師、會計師或其他 與公司業務所需 之國家考試及格 領有證書之專門 職業及技術人員	商務、法務、 財務、會計或 公司業務所須 之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
董事長	曾煥明			✓	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
董事	極致投資股份有限公司 (不適用)															
董事	歐華創業投資股份有限公司 (不適用)															
董事	永儲股份有限公司 代表人：吳政哲			✓	✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	0	
董事	銓遠投資股份有限公司 (不適用)															
獨立董 事	阮禎民			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	
獨立董 事	祝如竹	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	
監察人	富華創業投資股份有限公司 (不適用)															
監察人	黃慶堂			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2	

註 1：欄位多寡視實際數調整。

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

非為公司或其關係企業之受僱人。

非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。

非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。

非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或五親等以內直系血親親屬。

非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。

非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。

非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。

未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。

未有公司法第 30 條各款情事之一。

未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

四、資本及股份

(一)、股本形成經過

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 來 本 源	以現金以外 之財產抵充 股款者	其 他
95.03	10	50,000,000	500,000,000	28,500,000	285,000,000	減少資本 190,000,000	-	註1.
95.03	10	50,000,000	500,000,000	42,500,000	425,000,000	現金增資 140,000,000	-	註2.
96.07	13	50,000,000	500,000,000	50,000,000	500,000,000	現金增資 75,000,000		註3.
96.10		70,000,000	700,000,000	50,000,000	500,000,000	額定資本額變 更為7億		註4.
98.10		70,000,000	700,000,000	54,500,000	545,000,000	盈餘轉增資		註5.

註1.民國九十五年一月十七日奉行政院金融監督管理委員會台管證一字第0950101009號函核准

註2.民國九十五年一月十七日奉行政院金融監督管理委員會台管證一字第0950101009號函核准

註3.民國九十六年七月十九日奉行政院金融監督管理委員會台管證一字第0960036398號函核准

註4.民國九十六年十月十八日奉經濟部經授商字第09601250100號函核准

註5.民國九十八年八月十日奉行政院金融監督管理委員會台管證一字第0980039686號函核准

(二)、最近股權分散情形

1. 主要股東名單(股權比例達百分之五以上之股東或股權比例占前十名之股東)

99年04月30日

主要股東名稱	股份 持 有 股 數 (股)	持股比例 (%)
永儲股份有限公司	9,473,381	17.38%
銓遠投資股份有限公司	5,009,204	9.19%
極致投資股份有限公司	5,007,348	9.19%
永豐創業投資股份有限公司	4,360,000	8.00%
第一創業投資股份有限公司	3,083,610	5.66%
中國信託創業投資股份有限公司	2,725,000	5.00%
曾國浩	1,934,055	3.55%
曾煥明	1,861,801	3.42%
歐華創業投資股份有限公司	1,765,800	3.24%
富華創業投資股份有限公司	1,765,800	3.24%

2. 最近二年度及當年度董事、監察人及持股比例超過百分之十股東放棄現金增資認股之情形：

本公司97年度~99年6月止並未辦理現金增資。

3. 所放棄之現金增資洽關係人認購：無。

(三)、最近兩年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

年 度			97 年	98 年	當 年 度 截 至 99 年 06 月 30 日
每股市價 (註 1)	最 高		-	-	-
	最 低		-	-	-
	平 均		-	-	-
每股淨值 (註 2)	分 配 前		11.99	11.77	尚未完成結算
	分 配 後		11.00	11.47	尚未完成結算
每股盈餘	加權平均股數		50,000,000	51,430,137	54,500,000
	每 股 盈 餘(註3)		0.91	0.76	尚未完成結算
每股股利	現 金 股 利		-	0.30	-
	無 償 配 股	盈餘配股	0.90	0.30	-
		資本公積配股	-	-	-
	累積未付股利 (註4)		-	-	-
投資報酬分析	本益比 (註5)		-	-	-
	本利比 (註6)		-	-	-
	現金股利殖利率 (註7)		-	-	-

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

註 1：列示各年度普通股最高及最低市價，並按各年度成交值與成交量計算各年度平均市價。本公司股票尚未上市(櫃)發行，故無每股市價可資參考。

註 2：請以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

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

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

註 5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

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

(四)、員工分紅及董事、監察人酬勞

1. 本公司每年決算後所得純益，除依法彌補以往年度虧損及提撥應納稅捐及百分之十法定盈餘公積外，並依證交法第四十一條規定提列特別盈餘公積，其餘由董事會擬定盈餘分配案提請股東會決議分配之。惟分派盈餘時，應依據下列規定：百分之五至百分之十提撥為員工紅利，其比例授權董事會議定之，員工紅利得以股票方式發給。百分之三提撥為董監事酬勞。百分之八十七至百分之九十二提撥為股東紅利。
2. 本期估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎係依章程規定計算，並經 98.12.23 董事會決議員工紅利以分派盈餘之百分之五估列，配發股票紅利之股數依流通在外股數為計算基礎，實際配發金額若與估列數有差異時將調整發放年度費用增加或減少。
3. 盈餘分配案業經股東會決議者：
 - (1)99 年 6 月 24 日股東常會通過配發員工現金紅利 1,777,174 元、董事監察人酬勞 1,066,304 元。以上決議與董事會擬議分配金額一致。
 - (2) 股東會決議配發員工股票紅利：無。
 - (3)考量擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘：11.77。
- 4.前一年度員工分紅利及董事、監察人酬勞之實際配發情形：

97 年度實際配發員工現金紅利 2,445,652 元、股票紅利 0 元及董事、監察人酬勞金額 1,467,391 元。97 年認列員工紅利 2,226,044 元、股票紅利 0 元及董事、監察人酬勞金額 1,335,627 元，較實際發放數差異 351,372 於 98 年認列費用。

貳、營運概況

一、業務內容

(一)、業務範圍

1.公司所營業務之主要內容

CA03010 熱處理業
 CA04010 表面處理業
 CB01010 機械設備製造業
 CC01010 發電、輸電、配電機械製造業
 CD01060 航空器及其零件製造業
 F106010 五金批發業
 F113010 機械批發業
 F119010 電子材料批發業
 F206010 五金零售業
 F213080 機械器具零售業
 F219010 電子材料零售業
 F401010 國際貿易業
 Z999999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務

2.公司主要產品及其營業比重

單位：新台幣仟元

主要產品	98 年度		97 年度	
	營收淨額	營業比重	營收淨額	營業比重
航空發動機零組件	672,576	97.9%	552,354	95.6%
發電用燃汽渦輪機	13,696	2.0%	24,297	4.2%
其 他	400	0.1%	984	0.2%
合 計	686,672	100.0%	577,635	100.0%

3.本公司目前之商品、服務項目

- (1)航空發動機(Aero Engine)零組件製造－機械加工及薄鈹成型
- (2)發電用燃汽渦輪機(Ground Gas Turbine)零組件製造及再生

4.計劃開發之新產品

計劃別	產品名稱
航空發動機 零組件	1. Bearing support (軸承支座)-CFM-56 系列 2. Casing SAGB lower (曲軸箱油盆)-Trent XWB 新型引擎零件 3. Lower shroud (曲軸箱傳動軸套管)- Trent XWB 新型引擎零件 4. Upper shroud (曲軸箱傳動軸套管)-Trent XWB 新型引擎零件 5. Inner ring STG3 W-HT gallery (內環)-CF34-10 引擎零件 6. Tube Equipe (曲軸箱傳動軸套管)-CFM56-5 引擎零件 7. Tube Transfer (曲軸箱傳動軸套管)-CFM56-5 引擎零件 8. Bushing (發動機噴嘴葉片內冷卻片)-SaM146 引擎零件 9. Bushing (發動機噴嘴葉片內冷卻片)-F124 引擎零件 10. Bracket (托架)-PW4000 引擎零件

(二)、產業概況

美國波音公司表示未來 20 年對新增飛機的長期需求將一直保持非常強勁的態勢。波音還預測未來 20 年大約需要新增 25,700 架民用飛機(包括客機和貨機的汰舊換新)，其中 80%以上將為單走道及中型雙走道飛機，包括了 15,300 架單走道飛機、5600 架中型雙走道飛機。報告指出根據市場需求，2024 年全球民用飛機機隊將至少成長一倍以上，以因應預計將以 4.8%以上年增長率遞增的旅客流量。

航太產業的成長在 1980 至 2000 年這 20 年間，維持約 5%的年成長率，2001 年受 911 恐怖事件的影響，市場大約有 1 年半的衰退期。從 2003 年起航太市場亦逐漸恢復到以往 5%的成長率，但是更重要的是全球航太產業受到極大成本下降的壓力，迫使主要大廠加速將其零件供應商產地從歐、美、日等地向成本較低的地區轉移，亞洲、東歐及中美洲等地是主要新的供應商源。同時主要的引擎大廠包括 GE、Pratt Whitney、Rolls Royce、Snecma 及 Honeywell 等，自 2004 年起均有明顯外包業務的成長，其總金額約在百億美元左右。台灣累積過去發展 IDF 的經驗及高效率的生產管理模式，已成為航太工業低成本的重要製造基地之一。Snecma 在亞洲地區的外包金額，在 2008 年則已達美金五千萬；2009-2013 年間，亦將持續增加，有利於台灣航空零件製造業持續成長。

2008 年中起，全球面臨金融危機，許多產業遭受衝擊，訂單減少，生產停滯。在航太工業上亦有影響，特別是在區間客機及商務客機的交機期均遭客戶要求延緩，但單走道客機的訂單交期，迄今並無明顯延緩現象，預料在 2010 年對本公司的業務量不致有太大的影響。

目前全世界之民航噴射客機市場主要由美國波音及歐洲空中巴士所佔有，而其採用之噴射發動機市場則主要由美國 GEAE、Pratt & Whitney 及英國 Rolls Royce 所瓜分，除以上三家發動機大廠外，其餘發動機廠皆以與此三家大廠合作模式，承包部份模組之生產，其方式大抵為在發動機開發階段即加入開發計劃，貢獻資金及技術，從而得以在發動機開發完成上市後，永久享有特定發動機模組之生產權利。目前日本之三菱重工 (MHI)、川島重工 (IHI) 及川崎重工 (KHI) 皆以此方式介入國際航空發動機市場，而法國國營之 Snecma 亦以此方式與 GEAE 合組 CFM International 從事 CFM56 發動機之生產，其餘如德國之 MTU、義大利之 Avio 等皆以此一方式介入市場。

因此，航空發動機市場為一參與者有限之寡佔市場，而由於其品質要求嚴苛，認證要求極度嚴格，費時且投入資源龐大，故一旦通過認證成為合格供應商，即可擁有長期且價格穩定之銷售市場。

(三)、技術及研發概況

1.主要技術內容：

(1)機械加工：

寶一科技公司現有機械加工能量主要以環型件之車削及銑製為主。環型件材料多為超合金(鎳基合金、鐵基合金、Inco718、鋁合金等)，加工難度甚高。因此在刀具的選用、加工參數的設定、加工治具設計與專業技術人員，均為生產過程中的重點。此外，加工後的工件，板厚多以薄至 1.2 mm 左右。為控制尺寸及變形量，需要有優良的夾治具設計，並搭配適合的切削量(進給、轉速)來進行控制。精密機械加工必須以 CAD/CAM 系統來產生刀具路徑及各項加工參數。加工過程中尤須注意工件的定位，並搭配製程中的線上檢驗(IPQC)來控制品質。經過多年的開發及技術累積，寶一科技已成為國內專業的超合金及鋁合金環型鍛件加工廠商，目前主要產品為航空引擎機製型燃燒筒鍛環及其他超合金環型鍛件加工。

(2)薄鈹成形

寶一科技公司於中美斷交時開始試製航空用引擎零件，選擇的產品以引擎熱段零件為主，如燃燒筒。20 多年來生產的零件主要透過代理商銷售全球，應用於下述各型噴射引擎，如 J-33 (T-33 Trainer)，J-79 (F4 Fighter)，J-85 (F-5 Fighter)。另於地面型氣渦輪發動機方面，則有 Frame 5,6,7,9 系列，主要客戶為台電。此外還有 M701D, EPU 等 MHI 之引擎。91 年 7 月並開發成功 F5E 後燃器之護焰器。上述之燃燒筒護焰器及引擎熱段零件共有約 100 個件號以上。經過多年的技術累積，建立的核心技術為航太超合金之沖壓、引伸成形、切胚等，本公司在耐熱超合金之薄鈹成形經驗豐富。

(3)機製及薄鈹組零件

產品技術層次高，如各型 Housing、Collector 及 Flange 等，必須整合機製、薄鈹成形、焊接、硬焊、真空熱處理、螢檢、表面處理(如電漿熔射)、金相分析及流量測試等技術。部分產品將直接安裝於引擎上，因此製造工法、模治具、組零件成品之精度及非破壞測試等要求也極為嚴格。寶一科技為國際上少數能提供該類產品之公司。

2.研究發展人員及其學經歷

姓名	職稱	學校/科系	經歷	到職日
黃進焜	協理	中山大學/材料科學所	寶一科技/製造工廠協理	93/5/3
			寶一科技/技術處協理	
			寶一科技/總經理室協理	
			高晟科技/研發部協理	
			紐輝科技/生產部經理	
			工業材料所/工程師	
郭卜菁	副理	逢甲大學/土木及水利工程所	寶一科技/品質系統處副理	89/9/8
			寶一科技/品質系統處課長	
			寶一科技/品質系統處工程師	
蔡忠甫	課長	中正大學/機械工程所	寶一科技/品質系統處課長	93/1/12
			寶一科技/品質系統處組長	
			寶一科技/技術處組長	
			寶一科技/技術處工程師	
鍾易全	主任	成功大學/航空太空工程所	寶一科技/技術處主任	95/7/24
			寶一科技/技術處工程師	
林奇皇	資深工程師	白河商工/機工科	寶一科技/技術處資深工程師	73/5/16
			寶一科技/工程部資深工程師	
			寶一公司/生產部經理	
			寶一公司/廠務部廠長	
			寶一公司/廠務部副廠長	
			怡華實業/技術員	
王嘉宗	助理工程師	南榮技術學院/機械工程科	寶一科技/技術處助理工程師	93/10/20
			寶一科技/技術處技術員	
			亦俐有限公司/現場人員	
陳龍雅	副工程師	高雄工專/機械工程科	寶一科技/技術處副工程師	87/10/12
			205 兵工廠/CNC 技術員	
			福豐企業有限公司/業務員	
林琬瑜	助理工程師	中華醫專/工業安全衛生科	寶一科技/技術處助理工程師	91/3/1
			寶一科技/技術處技術員	
			東紀電器公司/電腦繪圖員	
			聯華專利公司/電腦繪圖員	
黃翊銓	經理	新榮工商/機工科	寶一科技/技術處經理	74/6/22
			寶一科技/機製部經理	
			寶一科技/機製課長	
			寶一科技/生管課課長	
			寶一科技/薄板成型組長	
			寶一科技/工程部工程師	
陳益志	副工程師	北門農工/農業土木科	寶一科技/技術處副工程師	86/5/2
			寶一科技/技術處助理工程師	

姓名	職稱	學校/科系	經歷	到職日
			寶一科技/品質系統處高級技術員	
			傳仕模具公司/技術員	
			正洋機械公司/技術員	
陳禮鵬	總工程師	空軍機械學校/飛機修護科	寶一科技/總經理室總工程師	70/7/10
			寶一科技/技術處處長	
			寶一科技/品質系統處處長	
			寶一科技/總經理室總工程師	
			寶一科技/品質系統處課長	
			寶一科技/品質系統處工程師	
許慶裕	工程師	達德商工	寶一科技/技術處工程師	90/3/1
			寶一科技/特製部課長	
			寶一科技/特製部組長	
王家緯	助理工程師	崑山技術學院/機械工程科	寶一科技/技術處助理工程師	97/7/21
			新研車輛科技公司/工程師	
羅宇智	工程師	成功大學/機械工程學系	寶一科技/技術處工程師	97/10/14
黃佳宏	助理工程師	中央大學/機械工程學系	寶一科技/技術處助理工程師	98/4/29
張聖淵	助理工程師	台灣科技大學/機械工程系	寶一科技/技術處助理工程師	98/5/4
傅文祺	副工程師	屏東科技大學/材料工程研究所	寶一科技/技術處副工程師	98/6/1
			屏東科技大學/研究助理	
劉晉璋	副工程師	高雄應用科技大學/模具工程系	寶一科技/技術處副工程師	98/8/24
林國欽	副工程師	高雄應用科技大學/工業工程與管理系	寶一科技/技術處副工程師	98/11/16
			環螢股份有限公司/作業員	
潘凌聖	助理工程師	中原大學/機械工程學系	寶一科技/技術處助理工程師	98/9/14
			康全工程(股)公司/技術部(塔槽組)助理工	
陳世昌	副工程師	南榮技術學院/資訊管理科	寶一科技/技術處副工程師	99/4/1
			達伯耐有限公司/技術員	
曾國浩	特別助理	東京大學/精密機械工學博士	寶一科技/總經理室特別助理	99/6/1
			Fujikura ltd. /研發係長	
			將群專利事務所/專利工程師	

3.最近五年度每年投入之研發費用及開發成功之技術或產品

(1)最近五年度之研發費用

單位：新台幣千元

年度項目	98 年	97 年	96 年	95 年	94 年
研發費用	23,077	18,172	16,174	13,745	11,779
營業收入淨額	686,672	577,635	439,467	401,680	243,640
比例（%）	3 %	3 %	4 %	3 %	5 %

(2)最近五年度開發成功之技術或產品

C.C.Liner (燃燒筒鍛環)	以超合金環機製加工而成取代原有薄鈹成型燃燒筒，大幅提高使用壽命，運用於 P&W F100, JT9D, PW2000/4000等各型發動機中。
Stator (靜子)	以不銹鋼及鈦合金環機製及沖槽而成，零組件應用於 Snecma CFM56, CF34引擎之壓縮段。
Oil Collector (集油器)	以機製鍛環及薄鈹成型本體焊接而成，整合各項現有產能，提高附加價值，目前亦用於 Snecma CFM56引擎之渦輪段。
Bushing(Baffle) (發動機噴嘴葉片內冷卻片)	以耐高溫的超合金經薄鈹成形及高壓成型而成，是首次將此技術用於航空發動機內，此零件用於 Snecma CFM56引擎高溫葉片，導入冷卻氣體以維護渦輪葉片壽命。
Rear Flange及 Front Flange (高低壓氣室隔絕裝置組套件)	以機製鍛環及薄鈹成形本體硬焊組合而成，整合特殊製程能力，提高附加價值，目前用於 Snecma CFM56之引擎。
Cool Insert (渦輪機靜葉內置冷卻器)	使用於發電機渦輪段的靜葉中，與 Baffle類似，但體積較大、薄板較厚。已陸續交予三菱重工發電機 501,701上使用。
Toles (空氣流路減阻裝置零件)	以不鏽鋼及鈦合金薄板成形而成，零組件應用於 Snecma CFM56系列引擎。
Toboggan (氣流導引零件)	結合不鏽鋼組套件與橡膠端口，負責導引壓縮段氣流至外界。現應用於 Snecma CFM56系列引擎。
Toboggan (氣流導引零件)	結合不鏽鋼組套件與橡膠端口，負責導引壓縮段氣流至外界。現應用於 Snecma CFM56系列引擎。
Cover Oil Inlet (進油器上蓋組套件)	不鏽鋼薄鈹、鑄件與管件之焊接組套件。為 CFM56引擎末端之軸承滑油組件，其內部有著嚴格的清潔要求，以防止內部雜質(如加工過程中金屬屑)污染滑油，導致功能失效。

(一)、市場分析

單位：新台幣千元

年度	98 年度		97 年度	
銷售地區	營收淨額	百分比	營收淨額	百分比
台 灣	55,411	8.1%	75,863	13.1%
亞 洲	13,089	1.9%	14,374	2.5%
美 洲	17,054	2.5%	39,825	6.9%
歐 洲	601,118	87.5%	447,573	77.5%
合 計	686,672	100.0%	577,635	100.0%

	環型鍛件 精密加工	渦輪噴嘴 冷卻葉片	各類機製及薄板組套件	薄板金屬 零件
主要產品	CC Liners Stator Rings Flanges	Bushing (Baffle) Cooling Inserts	Rear Flange Oil Collector Casing、Shroud	Brackets Toles Seal
銷售地區	美國、歐洲、日本	歐洲、日本	歐洲	歐洲、日本
市場占有率	工件對於客戶有其專屬性，市場占有率分析不具意義。	70%以上	現行生產產品均為唯一供應商。	
成長性	成長性受限於設備的投資。	地面發動機用冷卻葉片需求成長性高。	成長性高。	成長性高。
競爭利基	以相類似之產品，擴大生產規模降低成本。	寶一自行發展之製程，品質相對於競爭者優良。	寶一擁有機製、薄板成型及焊接等多項製程整合的能力。	人力成本相較於歐美地區為低。
發展遠景之有利因素	已累計多年及各客戶所提供的生產經驗，對降低生產成本有相當之助益。	國際上極少數的公司能提供該類產品。	國際上僅少數的公司能以低的製造成本及時程控管提供該類產品。	該類產品需求數量龐大，依賴高級技術人員加工，無法自動化生產。現有供應商皆在歐美地區，生產成本高。
發展遠景之不利因素	加工設備昂貴，製程被取代性相對較高。因工件重量重，所需運輸費用較高，降低成本競爭力。	該產品屬航空發動機關鍵零件，有部份公司將其列為外製管制品。	因所需技術層次較高之特殊製程，需相對投入高階技術及品質管制工程師。	技術人員在人力市場不易取得，需要較長時間培訓。
因應對策	審慎評估擴產規模及時程。	爭取用於地面發動機(無管制)之品項。	延攬有相關經驗之技術人員。	自行培訓。

(二)、最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明

前 增	後 減	期 變 動	期 數	差異							因 量 異									
				差 售 差	價 異	成 差	本	價 異	格 異	銷 差		售 異	組 異	合 異	數 異					
	營業毛利		\$(4,657)			\$493,574						\$(405,472)				\$(26,044)				\$(66,715)

數量、售價及成本差異分析：

1、數量差異分析：航太件數量 98 年大幅衰退，主因是 98 年低價位產品銷售減少而 97 年有銷售大量低價位組件所致。**Bushing** 數量增加因設計變更完成，並能銜接進入量產及發電機組件 MHI 部份開發案完成並進入量產，使得數量增加。。

2、售價差異分析：航太組件由於上期開發完成(Front Flange)等高價位產品進入量產，MHI 低價位產品減少及後續開發產品以組合作為主，因此價格提升。。

3、成本差異分析：航太組件為高價位產品，其材料、分件成本高，工件製程複雜，因此成本相對增加，**Bushing** 及發電機組件成本減少是因數量增加且因製程改善成本降低所致。。

三、轉投資事業

(一)、轉投資事業概況

無

(二)、子公司持有或處分本公司股票情形

無

四、重要契約：

契約性質	當事人	契約 起訖日期	主要內容	限制條款
銷售合約	法國 Snecma 公司	2009-2013	CFM56 及 SaM 146 發動機零組件共約 300,000 件	無
銷售合約	美國 Pratt &Whitney 公司	2009-2010	F-100 共約 2500 件	無
銷售合約	德國 MTU 公司	2010-2015	PW2000, PW4000, V2500 發動機支架共約 15,000 件	無
銷售合約	比利時 Techspace Aero 公司	2009-2012	CFM56 及 CF34 發動機外環及薄板工件共約 4,000 件	無
銷售合約	法國 Hispano-Suiza 公司	2009-2018	A350 及 CFM56 發動機零組件共約 6,500	無
銷售合約	漢翔公司	2009-2011	AS907 等發動機之空氣罩、進氣機匣等共約 2,500 件	無
長期借款	彰化銀行	2004-2014	不動產擔保放款	無

參、發行計畫及執行情形

一、本次現金增資計畫應記載事項

(一)、資金來源

現金增資發行新股 4,500 千股，每股發行價格 15 元，募集資金總額 67,500 千元。

(二)、本次發行公司債者，應參照公司法第248條之規定應揭露事項 不適用。

(三)、本次發行特別股應揭露事項 不適用。

(四)、上市或上櫃公司發行未上市或未上櫃特別股者應揭露事項 不適用。

(五)、股票依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心證券商營業處所買賣興櫃股票審查準則第五條規定核准在證券商營業處所買賣之公司發行新股者，應說明未來上市(櫃)計劃 不適用。

(六)、本次發行員工認股權憑證者，應揭露員工認股權憑證發行及認股辦法 不適用。

(七)、本次計畫之可行性、必要性及合理性，並應分析各種資金調度來源對公司申報(請)年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響

1. 本次計畫之可行性

本次現金增資業經 99 年 8 月 31 日董事會通過，預計募集 67,500 千元資金。本次計畫發行普通股 4,500,000 股，每股發行價格為 15 元，本次發行新股提撥 10% 計 450,000 股由員工認購，其餘 4,050,000 股由原股東按認股基準日股東名簿所載持股比例認購，原股東及員工放棄認購或認購不足一股之畸零股，授權董事長洽特定人認購之。因考量銀行授信政策及額度容易因政經情勢及產業景氣而產生變動，為使公司能穩健經營，擬藉由本次現金增資發行新股籌資資金償還銀行借款，以降低利息費用並保留借款額度以使營運資金運用較為彈性。本公司自 95 年度轉虧為盈以來，歷年都能有穩健的獲利表現，因此本次現金增資發行相信可以繼續得到各股東的支持。

2. 本次計畫之必要性

因考量銀行授信政策及額度容易因政經情勢及產業景氣而產生變動，為使公司能穩健經營，擬藉由本次現金增資發行新股籌募資金償還銀行借款，以降低利息費用並保留借款額度以使營運資金運用較為彈性。

3. 本次計劃之合理性

本公司於 99 年 8 月 31 日由董事長召開之董事會，會中經出席董事審慎評估，因考量銀行授信政策及額度容易因政經情勢及產業景氣而產生變動，為使公司能穩健經營，擬藉由本次現金增資發行新股籌資資金償還銀行借款，以降低利息費用並保留借款額度以使營運資金運用較為彈性。全體出席董事均同意通過本次現金增資，預計於 99 年第四季現金增資募集完成後，即分期用於償還銀行借款，綜上所述，本次現金增資計畫償還債務，係已考量本公司資金需求狀況及資金募集相關作業，故本次現金增資資金運用計畫及運用進度應屬合理。

4. 各種資金調度來源對公司申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響：

(1) 各種資金調度來源比較分析

一般公開發行公司經常運用之籌資工具包括銀行借款、普通公司債及現金增資發行新股等方式，茲將各種資金調度來源比較分析如下：

項目	資金成本	有利因素	不利因素
1. 銀行借款或發行銀行承兌匯票	借款利率約為 1.2%~3.0%	1. 程序簡便，為公司取得資金最迅速之管道。 2. 每股盈餘不會被稀釋。 3. 利息可產生節稅效果。	1. 利息負擔沈重，長期而言將嚴重侵蝕公司獲利。 2. 負債比例提高，財務結構惡化，將降低與同業間的競爭力，融資難度高。 3. 銀行授信政策及額度容易因政經情勢及產業景氣而產生變動。
2. 現金增資發行新股	發行成本預估為 200 仟元	1. 減低財務風險，增加公司競爭力。 2. 股票的市場認同度高，對資金的募集成功度較高。 3. 因員工有優先認購增資股的權利，可提高員工的向心力。	1. 發行後股本立即增加，每股盈餘被稀釋，增加公司經營壓力。 2. 無利息費用之節稅效果，稅負增加。

(2)各種資金調度來源對當年度及未來一年度每股盈餘稀釋之影響：

單位：仟元；仟股

年度	項目	現金增資	銀行借款
99 年	預估稅前純益	46,202	46,202
	預估利息費用(註 1)	7,959	8,184
	調整後稅前純益	46,227	46,202
	期末流通在外股數	54,500	54,500
	每股稅前盈餘	0.85	0.85
100 年	預估稅前純益	79,000	79,000
	預估利息費用(註 2)	13,474	15,724
	調整後稅前純益	81,250	79,000
	期末流通在外股數	61,135	56,135
	每股稅前盈餘	1.33	1.41

註 1：銀行借款以 1.2%計算利息成本。

註 2：銀行借款以 3%計算利息成本。

由上表分析可知，本公司運用上述二種籌資工具支應本次計畫所需資金，以期末流通在外股數計算後，發現各種資金調度方式差異不大，因考量銀行授信政策及額度容易因政經情勢及產業景氣而產生變動，為使公司能穩健經營，故仍以現金增資為最適宜之籌資方式。

(八)、本次發行價格之訂定方式：

經 99 年 8 月 31 日董事會決議，本次現金增資發行價格依每股 15 元溢價發行。

(九)、資金運用概算及可能產生之效益：

- 1.如為收購其他公司、擴建或新建固定資產應說明事項：不適用。
- 2.如為轉投資其他公司應說明事項：不適用。
- 3.如為充實營運資金、償還債務者，應列明下列事項：
降低利息費用並保留借款額度以使營運資金運用較為彈性。

二、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項

不適用。

三、本次併購發行新股應記載事項

不適用。

肆、財務概況

一、最近五年度財務分析

分析項目		最近五年度財務分析（註一）				
		98 年度	97 年度	96 年度	95 年度	94 年度
財務	負債占資產比率	48.49	47.64	42.86	43.06	60.9
結構(%)	長期資金占固定資產比率	151.71	134.03	134.32	125.65	91.34
償能	流動比率（%）	165.92	143.37	163.20	158.88	82.05
債力	速動比率（%）	70.14	41.43	47.57	63.56	18.69
	利息保障倍數	6.47	4.96	3.86	3.48	(1.39)
經能 營力	應收款項週轉率（次）	5.92	7.14	5.74	6.4	6.14
	平均收現日數	62	51	64	57	59
	存貨週轉率（次）	1.36	1.21	1.48	1.8	1.19
	應付帳款週轉率（次）	6.02	4.80	5.56	6.82	5.25
	平均銷貨日數	269	302	246	203	307
	固定資產週轉率（次）	1.29	1.11	0.87	0.95	0.63
	總資產週轉率（次）	0.55	0.50	0.45	0.53	0.37
獲能 利力	資產報酬率（%）	4.00	5.41	5.46	5.69	(3.45)
	股東權益報酬率（%）	6.70	8.51	7.56	8.99	(11.91)
	佔實收資本	營業利益（損失）				
	比率%	稅前純益（損失）				
		8.40	8.64	7.58	7.24	(6.82)
	純益率（%）	6.06	8.56	8.52	7.66	(13.29)
	每股盈餘（純損）（元）（註二）	0.81	0.99	0.84	0.71	(0.68)
現金 流量	現金流量比率（%）	15.44	(7.80)	(7.86)	0.1	4.19
	現金流量允當比率（%）	3.34	(5.70)	(6.02)	(4.53)	(20.95)
	現金再投資比率（%）	6.30	(3.60)	(2.44)	0.03	2.13
槓桿度	營運槓桿度	-	-	-	-	-
	財務槓桿度	-	-	-	-	-

註一：最近五年度之財務資料均經會計師查核簽證。

註二：按追溯調整資本公積及盈餘轉增資後之股數計算。每股盈餘為稅後數據。

2.最近二年度各項財務比例變動超過 20%之說明

- (1)速動比率增加係因現金增加所致。
- (2)利息保障倍數增加係因本期稅前純益增加且利息費用降低所致。
- (3)應付帳款週轉率增加係因期末廠商帳款降低所致。
- (4)資產報酬率降低係因純益較前一年降低,而平均資產總額較一年提高所致。
- (5)股東權益報酬率降低係因純益較前一年降低,而因 98 年盈餘轉增資使股東權益較一年提高所致。
- (6)營業利益佔實收資本比率降低係因係因本期營業利益降低,而因 98 年盈餘轉增資使實收資本額較一年提高所致。
- (7)現金流量比增加係因銷售額穩定增加使得庫存減少及逾期應收帳款收現使得營業活動產生淨現金流入所致。
- (8)現金流量允當比率及現金再投資比率增加同(7)說明。

二、財務報表

(一)、最近二年度及本年度上半年財務報表及會計師查核報告

1.97 年度財務報告：請詳第 26 頁至第 32 頁。

2.98 年度財務報告：請詳第 33 頁至第 39 頁。

3.99 年上半年度財務報告：請詳第 40 頁至第 46 頁。

(二)、最近一年度及最近期經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表
無。

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

三、財務概況其他重要事項

(一)、最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第185條情事者
無。

會計師查核報告

實一科技股份有限公司 公鑒：

實一科技股份有限公司（實一公司）民國九十七年及九十六年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十七及九十六年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

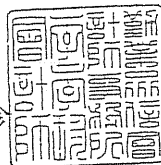
本會計師依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製，足以允當表達實一公司民國九十七年及九十六年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十七及九十六年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

如財務報表附註三所述，實一科技股份有限公司自民國九十七年一月一日起，採用財團法人中華民國會計研究發展基金會於九十六年三月發布之（九六）基秘字第〇五二號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」及新發布之財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」。

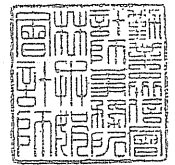
勤業眾信會計師事務所

會計師 李 季 珍



李季珍

會計師 林 卉 娟

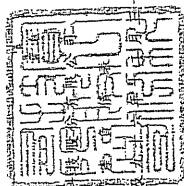


林卉娟

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0930128050 號

中 華 民 國 九 十 八 年 三 月 二 日

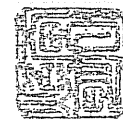


第一冊
民國九十七年三月三十一日

單位：新台幣千元
(惟每股面額為新台幣元)

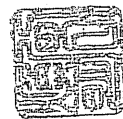
代碼	資產	九十七年十二月三十一日		代碼	負債及股東權益	九十七年十二月三十一日		代碼	資產	九十六年十二月三十一日	
		金額	%			金額	%			金額	%
1100	現金	\$ 51,542	4	2100	短期借款 (附註七及十七)	\$ 201,150	18	2100	短期借款 (附註七及十七)	\$ 92,000	10
1120	應收帳款 (附註十五)	123	-	2110	應付短期票 (附註八及十七)	49,853	4	2110	應付短期票 (附註八及十七)	19,960	2
1140	應收帳款淨額 (附註二、四及十五)	91,493	8	2120	應付票據	19,796	2	2120	應付票據	21,867	2
1210	存貨 (附註二及五)	437,147	38	2140	應付帳款	81,428	7	2140	應付帳款	61,800	6
1260	受限制資產一流動 (附註十五、十七)	7,252	1	2160	應付所得稅 (附註二)	618	-	2160	應付所得稅 (附註二)	-	-
1286	受限制資產一流動 (附註十三)	6,917	1	2170	應付費用	29,061	3	2170	應付費用	21,159	2
1250	其他流動資產	20,917	2	2270	一年內到期之長期借款 (附註九、十、五及十七)	43,389	4	2270	一年內到期之長期借款 (附註九、十、五及十七)	59,986	6
11XX	流動資產合計	615,391	54	2280	其他流動負債	3,924	-	2280	其他流動負債	12,603	1
				21XX	流動負債合計	429,219	38	21XX	流動負債合計	289,375	29
1501	固定資產 (附註二、六及十七)	176,418	15	2420	長期借款 (附註九、十五及十七)	99,124	9	2420	長期借款 (附註九、十五及十七)	115,302	12
1521	土地	153,457	13	2510	土地增值稅準備 (附註六)	4,849	-	2510	土地增值稅準備 (附註六)	4,849	1
1531	房屋	282,701	25	2810	應計退休金負債 (附註二及十)	12,515	1	2810	應計退休金負債 (附註二及十)	12,563	1
1537	機器設備	64,409	6	2XXX	負債合計	545,707	48	2XXX	負債合計	422,089	43
1551	器具設備	6,002	-								
1561	運輸設備	17,477	2	3110	普通股股本一每股面額10元，額定70,000千股 (包括員工認股權5,000千股) 發行50,000千股 (附註十一)	500,000	44	3110	普通股股本一每股面額10元，額定70,000千股 (包括員工認股權5,000千股) 發行50,000千股 (附註十一)	500,000	51
1681	辦公設備	17,939	2	3210	資本公積一發行股票溢價 (附註十一)	22,500	2	3210	資本公積一發行股票溢價 (附註十一)	22,500	2
15X1	其他設備	718,383	63	3310	保留盈餘 (附註十一及十三)	3,767	-	3310	保留盈餘 (附註十一及十三)	25	-
15X1	成本小計	11,039	1	3351	法定盈餘公積	67,277	6	3351	法定盈餘公積	37,664	4
15X8	土地重估增值	729,422	64	33XX	未分配盈餘	71,044	6	33XX	未分配盈餘	37,689	4
15XY	成本及重估增值	207,289	18	3460	未實現重估增值 (附註六及十一)	6,190	-	3460	未實現重估增值 (附註六及十一)	2,495	-
15X9	減：累計折舊	6,611	1	3XXX	股東權益合計	599,734	52	3XXX	股東權益合計	562,684	57
1599	累計減損	515,522	45		負債及股東權益總計	1,145,441	100		負債及股東權益總計	984,773	100
1670	未完工程及預付設備款	5,901	-								
15XX	固定資產淨額	521,423	45								
	其他資產										
1820	存出保證金 (附註十五)	519	-								
1830	遞延費用	8,108	1								
18XX	其他資產合計	8,627	1								
1XXX	資產總計	1,145,441	100								

後附之附註係本財務報表之一部分。
(參閱勤業眾信會計師事務所民國九十八年三月二日查核報告)



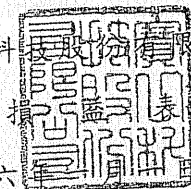
董事長：曾煥明

經理人：曾煥明



會計主管：謝衍萍





民國九十七及九十六年十二月三十一日

單位：新台幣千元

(惟基本每股盈餘為新台幣元)

代碼	九十七年度 金額	%	九十六年度 金額	%
4110 營業收入淨額(附註二)	\$ 577,635	100	\$ 439,467	100
5000 營業成本(附註十二)	436,141	75	350,605	80
5910 營業毛利	141,494	25	88,862	20
營業費用(附註十二及十六)				
6300 研究發展費用	18,172	3	16,174	3
6100 推銷費用	12,155	2	13,296	3
6200 管理費用	26,310	5	20,899	5
6000 營業費用合計	56,637	10	50,369	11
6900 營業淨利	84,857	15	38,493	9
營業外收入及利益				
7110 利息收入(附註十五)	380	-	446	-
7130 處分固定資產利益(附註二)	65	-	203	-
7160 兌換利益淨額(附註二)	961	-	4,819	1
7220 出售下腳及廢料收入	5,817	1	11,204	3
7250 壞帳轉回利益(附註四)	327	-	-	-
7270 政府補助收入(附註二)	-	-	2,199	-
7480 什項收入	2,201	1	3,993	1
7100 營業外收入及利益合計	9,751	2	22,864	5
營業外費用及損失				
7510 利息費用(附註二、六及十五)	10,906	2	13,233	3
7530 處分固定資產損失(附註二)	7,933	2	353	-

(接次頁)

(承前頁)

代碼		九 十 七 年 度			九 十 六 年 度		
		金	額	%	金	額	%
7550	存貨盤損	\$	262	-	\$	144	-
7570	存貨跌價及呆滯損失 (附註二)		13,157	2		7,713	2
7880	賠償損失		17,427	3		1,956	-
7880	什項支出		1,716	-		71	-
7500	營業外費用及損失 合計		51,401	9		23,470	5
7900	稅前淨利		43,207	8		37,887	9
8110	所得稅費用(利益)(附註二 及十三)	(	6,260)	(1)		448	-
9600	本期淨利	\$	49,467	9	\$	37,439	9

代碼		九 十 七 年 度		九 十 六 年 度	
		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
	每股盈餘(附註十四)				
9750	基本每股盈餘	\$ 0.86	\$ 0.99	\$ 0.85	\$ 0.84
9850	稀釋每股盈餘	0.86	0.99	0.85	0.84

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信會計師事務所民國九十八年三月二日查核報告)

董事長：曾煥明



經理人：曾煥明



會計主管：謝舒萍



寶一科技股份有限公司

股東權益變動表

民國九十七及九十六年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

(惟現金股利為新台幣元)

	普通股股本	資本公積	保 留 盈 餘 法 定 盈 餘 公 積	盈 餘 未 分 配 盈 餘	未 實 現 重 估 增 值	股 東 權 益 合 計
九十六年一月一日餘額	\$ 425,000	\$ -	\$ -	\$ 250	\$ 2,495	\$ 427,745
九十五年度盈餘分配 (附註十一)						
法定盈餘公積 (附註十一)	-	-	25	(25)	-	-
現金增資一九月十一日	75,000	22,500	-	-	-	97,500
九十六年度淨利	-	-	-	37,439	-	37,439
九十六年十二月三十一日餘額	500,000	22,500	25	37,664	2,495	562,684
盈餘轉回未實現重估 增值(附註十一)	-	-	-	(3,695)	3,695	-
九十六年度盈餘分配 (附註十一)						
法定盈餘公積	-	-	3,742	(3,742)	-	-
現金股利－0.2 元	-	-	-	(10,000)	-	(10,000)
董監事酬勞	-	-	-	(906)	-	(906)
員工紅利－現金	-	-	-	(1,511)	-	(1,511)
九十七年度淨利	-	-	-	49,467	-	49,467
九十七年十二月三十一日餘額	\$ 500,000	\$ 22,500	\$ 3,767	\$ 67,277	\$ 6,190	\$ 599,734

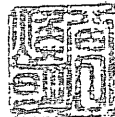
後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信會計師事務所民國九十八年三月二日查核報告)

董事長：曾煥明



經理人：曾煥明



會計主管：謝舒萍



寶一科技股份有限公司

現金流量表

民國九十七及九十六年一月一日起至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	九十七年度	九十六年度
營業活動之現金流量		
本期淨利	\$ 49,467	\$ 37,439
調整項目		
折舊費用	37,021	29,783
攤銷費用	2,567	2,020
存貨盤損	262	144
存貨跌價及呆滯損失	13,157	7,713
處分固定資產損失淨額	7,868	150
火災損失淨額	1,332	-
壞帳損失（回升利益）	(327)	352
淨退休金成本溢提撥數	(48)	(45)
遞延所得稅	(6,917)	-
營業資產及負債之淨變動		
應收票據	97	1,565
應收帳款	(21,129)	10,621
存貨	(161,589)	(127,502)
其他流動資產	17,725	(20,412)
應付票據	(2,071)	(206)
應付帳款	19,628	41,418
應付所得稅	618	-
應付費用	7,902	(1,589)
其他流動負債	948	(4,208)
營業活動之淨現金流出	(33,489)	(22,757)
投資活動之現金流量		
購置固定資產	(70,435)	(101,836)
火災損失賠償款	1,000	-
出售固定資產價款	2,732	855
受限制資產減少（增加）	(4,344)	3,093
遞延費用增加	(3,530)	(2,893)
存出保證金減少	1,277	1,413
投資活動之淨現金流出	(73,300)	(99,368)

(接次頁)

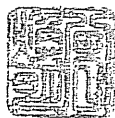
(承前頁)

	九十七年度	九十六年度
融資活動之現金流量		
短期借款增加	\$ 109,150	\$ 7,740
應付短期票券增加	29,893	11,468
舉借長期借款	33,345	124,033
償還長期借款	(66,120)	(92,030)
現金增資	-	97,500
發放現金股利	(10,000)	-
發放員工紅利及董監酬勞	(2,417)	-
融資活動之淨現金流入	<u>93,851</u>	<u>148,711</u>
現金淨增加(減少)金額	(12,938)	26,586
年初現金餘額	<u>64,480</u>	<u>37,894</u>
年底現金餘額	<u>\$ 51,542</u>	<u>\$ 64,480</u>
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息(不含資本化利息)	\$ 11,185	\$ 13,776
支付所得稅	15	-
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	\$ 43,389	\$ 59,986
存貨報廢沖轉備存貨抵跌價及呆滯損失	10,774	13,664
存貨轉列固定資產	7,570	-
同時影響現金及非現金項目之投資活動		
固定資產增加	\$ 60,808	\$ 113,874
其他流動負債—應付設備款減少(增加)	<u>9,627</u>	<u>(12,038)</u>
購置固定資產支付現金數	<u>\$ 70,435</u>	<u>\$ 101,836</u>

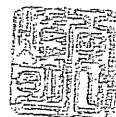
後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信會計師事務所民國九十八年三月二日查核報告)

董事長：曾煥明



經理人：曾煥明



會計主管：謝舒萍



會計師查核報告

寶一科技股份有限公司 公鑒：

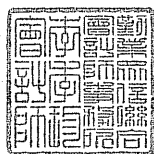
寶一科技股份有限公司（寶一公司）民國九十八年及九十七年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十八及九十七年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

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

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製，足以允當表達寶一公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十八及九十七年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

如財務報表附註三所述，寶一公司自民國九十八年及九十七年一月一日起分別採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」及財團法人中華民國會計研究發展基金會於民國九十六年三月發布之(九六)基祕字第○五二號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 李 季 珍



李季珍

會計師 龔 俊 吉

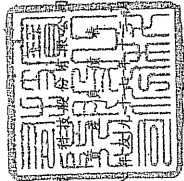


龔俊吉

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 九 十 九 年 三 月 十 二 日



三十日

民國九十八年

單位：新台幣千元
(惟每股面額為新台幣元)

代碼	資產	九十八年十二月三十一日		代碼	負債及股東權益	九十七年十二月三十一日	
		金額	%			金額	%
1100	流動資產	\$ 129,095	10	2100	短期借款 (附註七及十七)	\$ 216,190	17
1120	現金	237	-	2110	應付短期票款 (附註八及十七)	-	-
1140	應收票款	140,264	11	2120	應付票據	18,082	2
1210	存貨 (附註二及五)	404,187	33	2140	應付帳款	70,497	6
1260	受限制資產 - 流動 (附註十七)	3,002	-	2160	應付所得稅 (附註二)	4,510	-
1286	遞延所得稅資產 - 流動 (附註十三)	7,250	1	2170	應付費用	25,287	2
1290	其他流動資產	16,914	1	2270	一年內到期之長期借款 (附註九及十七)	86,338	7
11XX	流動資產合計	700,949	56	2280	其他流動負債	1,556	-
				21XX	流動負債合計	422,460	34
1501	固定資產 (附註二、六及十七)	176,418	14	2420	長期借款 (附註九及十七)	163,912	13
1521	土地	152,907	12	2510	土地增值稅準備 (附註六)	4,849	-
1531	房屋	316,248	25	2810	應計退休金負債 (附註二及十)	12,450	1
1537	機器設備	29,615	2	2XXX	負債合計	603,671	48
1551	搬遷設備	17,695	1	3110	普通股股本 - 每股面額 10 元, 額定 70,000 千股 (包括員工認股權 5,000 千股), 九十八年及九十七年底分別發行 54,500 千股及 50,000 千股 (附註十一)	545,000	44
1561	辦公設備	18,560	2	3210	資本公積 - 發行股票溢價 (附註十一)	22,500	2
1681	其他設備	717,507	58	3310	保留盈餘 (附註十一及十三)	8,713	-
15X1	成本小計	11,039	1	3351	法定盈餘公積	58,920	5
15X8	土地重估增值	728,546	59	33XX	未分配盈餘	67,633	6
15XY	成本及重估增值	213,596	17	3460	未實現重估增值 (附註六及十一)	6,190	-
15X9	減：累計折舊	514,950	42	3XXX	股東權益合計	641,323	52
1599	累計減損	15,807	1		負債及股東權益總計	1,145,441	100
1670	未完工程及預付設備款	530,757	43				
15XX	固定資產合計						
1820	其他資產	1,518	-				
1830	存出保單金	8,770	1				
1887	遞延費用	3,000	-				
18XX	受限制資產 - 非流動 (附註十七)	13,288	1				
	其他資產合計						
1XXX	資產總計	\$ 1,244,994	100				

後附之附註係本財務報表之一部分。
(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十八年三月十二日查核報告)



董事長：曾煥明

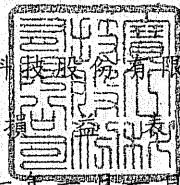


經理人：曾煥明



會計主管：謝舒萍

寶一科技股份有限公司



民國九十八及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

(惟每股盈餘為新台幣元)

代碼	九十八年度 金額	%	九十七年度 金額	%
4110 營業收入淨額(附註二)	\$ 686,672	100	\$ 577,635	100
5000 營業成本(附註十二)	571,697	83	443,743	77
5910 營業毛利	114,975	17	133,892	23
營業費用(附註十二及十六)				
6300 研究發展費用	23,077	3	18,172	3
6100 推銷費用	11,912	2	12,155	2
6200 管理及總務費用	27,942	4	26,310	5
6000 營業費用合計	62,931	9	56,637	10
6900 營業淨利	52,044	8	77,255	13
營業外收入及利益				
7110 利息收入(附註十五)	68	-	380	-
7130 處分固定資產利益(附註二)	106	-	65	-
7160 兌換利益淨額(附註二)	342	-	961	-
7250 壞帳轉回利益(附註四)	-	-	327	-
7280 減損迴轉利益(附註二及六)	6,611	1	-	-
7480 什項收入	1,926	-	2,201	1
7100 營業外收入及利益合計	9,053	1	3,934	1
營業外費用及損失				
7510 利息費用(附註二、六及十五)	8,371	1	10,906	2
7530 處分固定資產損失(附註二)	6,679	1	7,933	1

(接次頁)

(承前頁)

代碼		九 十 八 年 度			九 十 七 年 度		
		金	額	%	金	額	%
7660	賠償損失	\$	29	-	\$	1,716	-
7880	什項支出		259	-		17,427	3
7500	營業外費用及損失 合計		15,338	2		37,982	6
7900	稅前淨利		45,759	7		43,207	8
8110	所得稅費用(利益)(附註二 及十三)		4,170	1	(	6,260)	(1)
9600	本期淨利	\$	41,589	6	\$	49,467	9

代碼		九 十 八 年 度		九 十 七 年 度	
		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
	每股盈餘(附註十四)				
9750	基本每股盈餘	\$ 0.84	\$ 0.76	\$ 0.79	\$ 0.91
9850	稀釋每股盈餘	0.84	0.76	0.79	0.90

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年三月十二日查核報告)

董事長：曾煥明



經理人：曾煥明



會計主管：謝舒萍



寶一利股份有限公司

資產負債表

民國九十八及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

(惟每股股利為新台幣元)

	普通股本	資本公積	保 法 盈 餘	留 定 公 積	盈 未 分 配	餘 重 估 增 值	股 東 權 益 合 計
九十七年一月一日餘額	\$ 500,000	\$ 22,500	\$ 25		\$ 37,664	\$ 2,495	\$ 562,684
盈餘轉回未實現重估增值 (附註六及十一)	-	-	-	(3,695)		3,695	-
九十六年度盈餘分配 (附 註十一)							
法定盈餘公積	-	-	3,742	(3,742)		-	-
現金股利—0.2 元	-	-	-	(10,000)		-	(10,000)
董監事酬勞	-	-	-	(906)		-	(906)
員工紅利—現金	-	-	-	(1,511)		-	(1,511)
九十七年度淨利	-	-	-		49,467	-	49,467
九十七年十二月三十一日 餘額	500,000	22,500	3,767		67,277	6,190	599,734
九十七年度盈餘分配 (附 註十一)							
法定盈餘公積 (附註 十一)	-	-	4,946	(4,946)		-	-
股票股利—0.9 元	45,000	-	-	(45,000)		-	-
九十八年度淨利	-	-	-		41,589	-	41,589
九十八年十二月三十一日 餘額	\$ 545,000	\$ 22,500	\$ 8,713		\$ 58,920	\$ 6,190	\$ 641,323

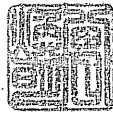
後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年三月十二日查核報告)

董事長：曾煥明



經理人：曾煥明



會計主管：謝舒萍



寶一利托肥份有限公司
現金流量表

民國九十八及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	九十八年度	九十七年度
營業活動之現金流量		
本期淨利	\$ 41,589	\$ 49,467
調整項目		
折舊費用	44,686	37,021
攤銷費用	3,761	2,567
存貨盤損	-	262
存貨跌價及呆滯損失	28,548	13,157
處分固定資產損失淨額	6,573	7,868
減損迴轉利益	(6,611)	-
火災損失淨額	-	1,332
壞帳損失(回升利益)	518	(327)
提列備抵銷貨退回	619	-
淨退休金成本溢提撥數	(65)	(48)
遞延所得稅	(333)	(6,917)
營業資產及負債之淨變動		
應收票據	(114)	97
應收帳款	(49,908)	(21,129)
存 貨	5,481	(161,589)
其他流動資產	4,003	17,725
應付票據	(1,714)	(2,071)
應付帳款	(10,931)	19,628
應付所得稅	3,892	618
應付費用	(3,774)	7,902
其他流動負債	(987)	948
營業活動之淨現金流入(流出)	<u>65,233</u>	<u>(33,489)</u>
投資活動之現金流量		
購置固定資產	(58,201)	(70,435)
火災損失賠償款	-	1,000
出售固定資產價款	1,769	2,732
受限制資產減少(增加)	1,250	(4,344)
遞延費用增加	(4,423)	(3,530)
存出保證金減少(增加)	(999)	1,277
投資活動之淨現金流出	<u>(60,604)</u>	<u>(73,300)</u>

(接次頁)

(承前頁)

	九十八年度	九十七年度
融資活動之現金流量		
短期借款增加	\$ 15,040	\$ 109,150
應付短期票券增加(減少)	(49,853)	29,893
舉借長期借款	170,400	33,345
償還長期借款	(62,663)	(66,120)
發放現金股利	-	(10,000)
發放員工紅利及董監酬勞	-	(2,417)
融資活動之淨現金流入	<u>72,924</u>	<u>93,851</u>
現金淨增加(減少)金額	77,553	(12,938)
年初現金餘額	<u>51,542</u>	<u>64,480</u>
年底現金餘額	<u>\$ 129,095</u>	<u>\$ 51,542</u>
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息(不含資本化利息)	\$ 8,112	\$ 11,185
支付所得稅	611	15
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	\$ 86,338	\$ 43,389
存貨報廢沖轉備抵存貨跌價及呆滯損失	25,243	10,774
存貨轉列固定資產	4,669	7,570
同時影響現金及非現金項目之投資活動		
固定資產增加	\$ 56,950	\$ 60,808
其他流動負債—應付設備款減少	<u>1,251</u>	<u>9,627</u>
購置固定資產支付現金數	<u>\$ 58,201</u>	<u>\$ 70,435</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年三月十二日查核報告)

董事長：曾煥明



經理人：曾煥明



會計主管：謝舒萍



會計師查核報告

寶一科技股份有限公司 公鑒：

寶一科技股份有限公司（寶一公司）民國九十九年及九十八年六月三十日之資產負債表，暨民國九十九及九十八年一月一日至六月三十日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

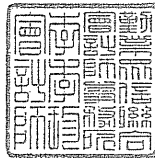
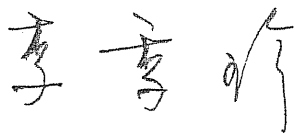
本會計師依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製，足以允當表達寶一公司民國九十九年及九十八年六月三十日之財務狀況，暨民國九十九及九十八年一月一日至六月三十日之經營成果與現金流量。

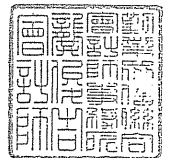
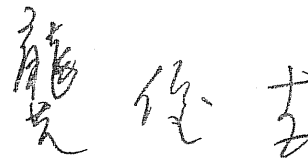
如財務報表附註三所述，寶一公司自民國九十八年一月一日起採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 李 季 珍



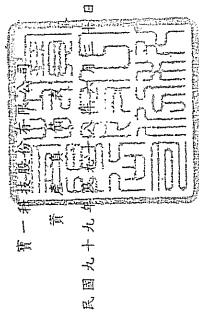
會計師 龔 俊 吉



財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 九 十 九 年 八 月 十 五 日



單位：新台幣千元
(准每股面額為新台幣元)

代碼	資產	九十九年六月三十日		九十九年六月三十日		九十八年六月三十日	
		金額	%	金額	%	金額	%
1100	現金	\$ 206,863	17	\$ 90,845	7	\$ 242,259	19
1120	應收票據	2	-	173	-	39,978	3
1140	應收帳款淨額(附註二、四及十六)	145,510	12	161,226	13	18,922	2
1210	存貨(附註二、三及五)	322,472	26	411,340	33	100,695	8
1260	受限制資產一流動(附註十七)	-	1	7,254	1	112	-
1286	遞延所得稅資產一流動(附註二及十四)	5,478	1	7,020	-	27,553	2
1280	其他流動資產	11,609	-	20,280	2	47,084	4
11XX	流動資產合計	691,934	57	701,638	56	483,576	39
1501	土地	176,418	14	176,418	14	-	-
1521	房屋	123,463	10	152,906	12	119,452	10
1531	機器設備	329,709	27	286,771	23	-	-
1537	器具設備	30,529	3	67,188	5	4,849	-
1551	運輸設備	6,064	1	6,002	1	-	-
1561	辦公設備	16,726	1	17,712	1	12,502	1
1681	其他設備	18,644	2	18,209	2	-	-
15X1	成本小計	701,553	58	725,206	58	80	-
15X8	土地重估增值	11,039	1	11,039	1	-	-
15XY	成本及重估增值	712,592	59	736,245	59	620,379	50
15X9	減：累計折舊	217,192	18	224,831	18	-	-
1599	累計減損	-	-	6,611	-	-	-
1670	預付設備款	495,400	41	504,803	41	-	-
15XX	固定資產淨額	500,225	41	531,759	43	-	-
1800	其他資產	18,675	1	-	-	500,000	40
1820	出租賃金	862	-	1,611	-	45,000	4
1830	遞延費用(附註二)	8,011	1	7,473	1	545,000	44
1887	受限制資產一非流動(附註十七)	3,612	-	-	-	-	-
18XX	其他資產合計	31,160	2	9,084	1	22,500	2
3310	原留盈餘(附註十二及十四)	-	-	-	-	12,872	1
3351	法定盈餘公積	-	-	-	-	35,560	3
33XX	未分配盈餘	-	-	-	-	48,432	4
3460	未實現重估增值(附註六及十二)	-	-	-	-	6,190	-
3XXX	股東權益合計	-	-	-	-	638,572	52
1XXX	資產總計	\$ 1,223,319	100	\$ 1,242,481	100	\$ 1,242,481	100

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年八月十五日查核報告)

董事長：曾煥明

經理人：曾煥明

會計主管：謝舒婷



寶一科技股份有限公司

損益表

民國九十九及九十八年一月一日至六月三十日

單位：新台幣千元

(惟每股盈餘為新台幣元)

代碼		九十九年上半年度		九十八年上半年度	
		金 額	%	金 額	%
4110	營業收入淨額 (附註二)	\$ 359,658	100	\$ 359,297	100
5000	營業成本 (附註五及十三)	<u>300,341</u>	<u>83</u>	<u>302,537</u>	<u>84</u>
5910	營業毛利	<u>59,317</u>	<u>17</u>	<u>56,760</u>	<u>16</u>
	營業費用 (附註十三)				
6300	研究發展費用	15,993	5	11,527	3
6100	推銷費用	8,403	2	5,742	2
6200	管理及總務費用	<u>13,457</u>	<u>4</u>	<u>14,585</u>	<u>4</u>
6000	營業費用合計	<u>37,853</u>	<u>11</u>	<u>31,854</u>	<u>9</u>
6900	營業淨利	<u>21,464</u>	<u>6</u>	<u>24,906</u>	<u>7</u>
	營業外收入及利益				
7110	利息收入 (附註十六)	155	-	41	-
7130	處分固定資產利益淨額 (附註二)	-	-	106	-
7160	兌換利益淨額 (附註二)	-	-	2,864	1
7210	租金收入	120	-	-	-
7480	什項收入	<u>1,669</u>	<u>-</u>	<u>255</u>	<u>-</u>
7100	營業外收入及利益 合計	<u>1,944</u>	<u>-</u>	<u>3,266</u>	<u>1</u>
	營業外費用及損失				
7510	利息費用 (附註二、六 及十六)	4,015	1	4,144	1
7530	處分固定資產損失淨額 (附註二)	942	-	1,630	1
7560	兌換損失淨額 (附註二)	2,944	1	-	-

(接次頁)

(承前頁)

代碼		九十九年上半年度		九十八年上半年度	
		金 額	%	金 額	%
7880	什項支出	\$ 525	-	\$ 30	-
7500	營業外費用及損失				
	合計	8,426	2	5,804	2
7900	稅前淨利	14,982	4	22,368	6
8110	所得稅 (附註二及十四)	1,483	-	-	-
9600	本期淨利	\$ 13,499	4	\$ 22,368	6

		九十九年上半年度		九十八年上半年度	
		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
	每股盈餘 (附註十五)				
9750	基本每股盈餘	\$ 0.27	\$ 0.25	\$ 0.41	\$ 0.41
9850	稀釋每股盈餘	0.27	0.25	0.41	0.41

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年八月十五日查核報告)

董事長：曾煥明

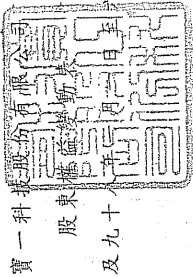


經理人：曾煥明



會計主管：謝舒萍





實一科城股份有限公

股東

民國九十九年九月三十日

單位：新台幣千元
(惟每股股利為新台幣元)

股	普	通	股	股	本	待	分	配	票	利	資	本	公	積	保	法	定	盈	留	盈	配	盈	餘	未	實	現	重	估	增	值	股	東	權	益	合	計
	\$	545,000			\$	-					\$	22,500			\$	8,713							\$	58,920			\$	6,190						\$	641,323	
九十九年一月一日餘額																																				
九十八年度盈餘分配 (附註十二)																																				
法定盈餘公積																																				
股票股利—0.3元																																				
現金股利—0.3元																																				
認列員工選擇權之酬勞成本																																				
九十九年上半年度淨利																																				
九十九年六月三十日餘額																																				
九十八年一月一日餘額																																				
九十七年度盈餘分配 (附註十二)																																				
法定盈餘公積																																				
股票股利—0.9元																																				
九十八年上半年度淨利																																				
九十八年六月三十日餘額																																				

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年八月十五日查核報告)

董事長：曾煥明

經理人：曾煥明

會計主管：謝舒萍



寶一科技股份有限公司

現金流量表

民國九十九及九十八年一月一日至六月三十日

單位：新台幣千元

	九 十 九 年 上 半 年 度	九 十 八 年 上 半 年 度
營業活動之現金流量		
本期淨利	\$ 13,499	\$ 22,368
調整項目		
折舊費用	22,179	21,054
攤銷費用	2,465	1,626
呆帳費用	184	567
員工認股權酬勞成本	100	-
存貨跌價及呆滯損失（回升利 益）淨額	2,315	(2,062)
處分固定資產損失淨額	942	1,524
遞延所得稅	1,772	(103)
淨退休金成本溢提撥數	(10)	(13)
營業資產及負債之淨變動		
應收票據	235	(50)
應收帳款	(5,430)	(70,300)
存 貨	78,787	24,056
其他流動資產	5,305	137
應付票據	(2,347)	(874)
應付帳款	(1,420)	19,267
應付所得稅	(3,936)	(506)
應付費用	(1,635)	(1,528)
其他流動負債	2,138	2,040
營業活動之淨現金流入	<u>115,143</u>	<u>17,203</u>
投資活動之現金流量		
購置固定資產	(10,630)	(32,838)
出售固定資產價款	210	1,766
受限制資產減少（增加）	2,390	(2)
遞延費用增加	(1,706)	(991)
存出保證金減少（增加）	656	(1,092)
投資活動之淨現金流出	<u>(9,080)</u>	<u>(33,157)</u>

（接次頁）

(承前頁)

	九 上	十 半	九 年	年 度	九 上	十 半	八 年	年 度
融資活動之現金流量								
短期借款增加	\$		13,810		\$		41,109	
應付短期票券減少			-		(		9,875)	
舉借長期借款			30,000				51,800	
償還長期借款	(		72,185)		(		27,777)	
存入保證金增加			80				-	
融資活動之淨現金流入(流出)	(		28,295)				55,257	
現金淨增加金額			77,768				39,303	
期初現金餘額			129,095				51,542	
期末現金餘額	\$		206,863		\$		90,845	
現金流量資訊之補充揭露								
支付利息(不含資本化利息)	\$		4,034		\$		3,868	
支付所得稅			3,647				609	
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	\$		64,826		\$		31,472	
應付現金股利			16,350				-	
存貨報廢沖轉備抵存貨跌價及呆滯損失			9,322				-	
存貨轉列固定資產			613				-	
同時影響現金及非現金項目之投資及融資活動								
購置固定資產	\$		10,861		\$		33,867	
其他流動負債—應付設備款增加	(		231)		(		1,029)	
支付現金	\$		10,630		\$		32,838	

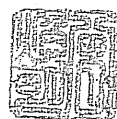
後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年八月十五日查核報告)

董事長：曾煥明



經理人：曾煥明



會計主管：謝舒萍



四、財務狀況及經營結果之檢討分析

(一)、財務狀況

單位：新台幣千元

項 目	年 度	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日	差 異	
				金 額	%
流動資產		\$700,949	\$615,391	\$85,558	14%
固定資產		530,757	521,423	9,334	2%
其他資產		13,288	8,627	4,661	54%
資產總額		1,244,994	1,145,441	99,553	9%
流動負債		422,460	429,219	-6,759	-2%
長期負債		163,912	99,124	64,788	65%
其他負債		17,299	17,364	-65	0%
負債總額		603,671	545,707	57,964	11%
股 本		545,000	500,000	45,000	9%
資本公積		22,500	22,500	0	0%
保留盈餘		67,633	71,044	-3,411	-5%
股東權益淨額		641,323	599,734	41,589	7%
說 明：					
其他資產增加係因銷售予特定客戶之產品需履約保證致存出保證金增加及因營運所需向銀行借款致備償戶存款增加。					
長期負債增加係因公司考量營運所需而向各銀行舉借長期信用及擔保借款所致。					

(二)、經營結果

單位：新台幣千元

項 目	年 度	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度	增 (減)	
				金 額	變 動 比 例 (%)
營業收入淨額		686,672	577,635	109,037	19%
營業成本		571,697	443,743	127,954	29%
營業毛利		114,975	133,892	-18,917	-14%
營業費用		62,931	56,637	6,294	11%
營業淨利		52,044	77,255	-25,211	-33%
營業外收入及利益		9,053	3,934	5,119	130%
營業外費用及損失		15,338	37,982	-22,644	-60%
稅前淨利		45,759	43,207	2,552	6%
所得稅費用(利益)		4,170	-6,260	10,430	-167%
本期淨利		41,589	49,467	-7,878	-16%
增減比例變動分析說明：					
營業成本增加係因銷量增加及開發件成本較高。					
營業淨利減少係因營業成本增加所致。					
營業外收入及利益增加係因廠房資產減損迴轉利益增加。					
營業外費用及損失減少係因逾期交貨賠償減少所致。					
所得稅費用增加係因認列所得稅費用。					

(三)、現金流量

1.最近年度現金流量變動分析

單位：新台幣千元

項 目	年度 九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日	九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日	增（減）比例 （ % ）
現金流量比率	15.44	(7.80)	23.24
現金流量允當比率	3.34	(5.70)	9.04
現金再投資比率	6.30	(3.60)	9.90
增減比例變動分析說明： 現金流量比率較前一年度增加，主因銷售額穩定增加使得庫存減少及逾期應收帳款收現所致。			

2.未來一年現金流動性分析

單位：新台幣千元

期 初 現 金 餘 額	預計全年來自 營業活動淨現 金 流 量	預 計 全 年 現 金 流 出 量	預計現金剩 餘（不足）數 額 + -	預計現金不足額之補救措施	
				投資計劃	融資計劃
129,095	95,174	23,794	152,889	-	-
未來一年現金流量變動情分析： 營業活動：九十九年度預估銷量持續增加，因而營業活動將產生淨現金流入。 投資活動：因擴充產能所需增購機器設備產生淨現金流出。 融資活動：因償還銀行借款產生現金流出。 預計現金不足額之補救措施及流動性分析：九十九年期末尚有足夠現金。					

(四)、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

無。

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

無。

(六)、其他重要事項

無。

伍、特別記載事項

一、內部控制制度執行狀況：

1. 最近三年度會計師提出之內部控制改進建議：詳第 50~52 頁。
2. 內部稽核發現重大缺失之改善情形：無。
3. 委託會計師專案審查內部控制者，應列明其原因、會計師審查意見、公司改善措施及缺失事項改善情形：無。

二、委託經證期局核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告

無。

三、證券承銷商評估總結意見

不適用。

四、律師法律意見書

不適用。

五、由發行人填寫並經會計師覆核之案件檢查表彙總意見

詳第 53 頁。

六、本次募集與發行有價證券於申報生效時經證期局通知應補充揭露之事項

無。

七、最近年度及截至公開說明書刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有記錄或書面聲明者，其主要內容

無。

八、上市上櫃公司公司治理運作情形

不適用。

97.3.7 勤眾（南）9700779 號

受文者：寶一科技股份有限公司

主 旨：函告本會計師查核 貴公司九十六年度財務報表時，評估內部控制之結果。

說 明：

一、貴公司九十六年度財務報表，業經本會計師依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則查核竣事。本會計師受託查核之主要目的，係對 貴公司財務報表表示意見。為達成此項目的，曾就 貴公司之內部控制予以瞭解，以為擬訂查核程序之依據，並有助於本會計師查核工作之規劃與執行。

內部控制制度之建立與維持係董事會及管理階層之責任，其建立的目的係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，提供合理之確保。合理的確保係基於內部控制制度之成本不應超過其所產生效益之觀念，而成本與效益之評估則有賴管理者之估計與判斷。本會計師對於內部控制之考量僅限於與查核財務報表有關之內部控制制度之設計與執行。

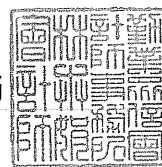
本會計師就上述目的對 貴公司內部控制之研究及評估，係以抽樣方式辦理以決定證實性測試之性質、時間及範圍，因是並不能保證貴公司該制度上之所有缺失必能於研究及評估時全部發現。在本會計師查核期間，未曾發現 貴公司內部控制有任何重大缺失。

二、本事務所查核期間，承蒙 貴公司協助合作，在此深致謝忱。

勤業眾信會計師事務所

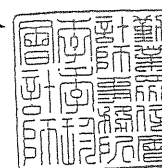
會計師 林 卉

娟



會計師 李 季

珍



98.3.2 勤眾（南）9800819 號

受文者：寶一科技股份有限公司

主 旨：函告本會計師查核 貴公司九十七年度財務報表時，評估內部控制之結果。

說 明：

一、貴公司九十七年度財務報表，業經本會計師依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則查核竣事。本會計師受託查核之主要目的，係對 貴公司財務報表表示意見。為達成此項目的，曾就 貴公司之內部控制予以瞭解，以為擬訂查核程序之依據，並有助於本會計師查核工作之規劃與執行。

內部控制制度之建立與維持係董事會及管理階層之責任，其建立的目的係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，提供合理之確保。合理的確保係基於內部控制制度之成本不應超過其所產生效益之觀念，而成本與效益之評估則有賴管理者之估計與判斷。本會計師對於內部控制之考量僅限於與查核財務報表有關之內部控制制度之設計與執行。

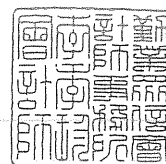
本會計師就上述目的對 貴公司內部控制之研究及評估，係以抽樣方式辦理以決定證實性測試之性質、時間及範圍，因是並不能保證貴公司該制度上之所有缺失必能於研究及評估時全部發現。在本會計師查核期間，未曾發現 貴公司內部控制有任何重大缺失。

二、本事務所查核期間，承蒙 貴公司協助合作，在此深致謝忱。

勤業眾信會計師事務所

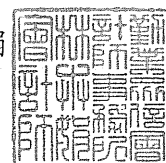
會計師 李 季

珍



會計師 林 卉

娟



99.3.12 勤南 9900534 號

受文者：寶一科技股份有限公司

主 旨：函告本會計師查核 貴公司九十八年度財務報表時，評估內部控制之結果。

說 明：

一、貴公司九十八年度財務報表，業經本會計師依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則查核竣事。本會計師受託查核之主要目的，係對 貴公司財務報表表示意見。為達成此項目的，曾就 貴公司之內部控制予以瞭解，以為擬訂查核程序之依據，並有助於本會計師查核工作之規劃與執行。

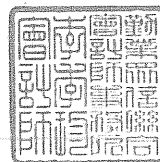
內部控制制度之建立與維持係董事會及管理階層之責任，其建立的目的係對營運之效果及效率（含獲利、績效及保障資產安全等）、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理之確保。合理的確保係基於內部控制制度之成本不應超過其所產生效益之觀念，而成本與效益之評估則有賴管理者之估計與判斷。本會計師對於內部控制之考量僅限於與查核財務報表有關之內部控制制度之設計與執行。

本會計師就上述目的對 貴公司內部控制之研究及評估，係以抽樣方式辦理以決定證實性測試之性質、時間及範圍，因是並不能保證貴公司該制度上之所有缺失必能於研究及評估時全部發現。在本會計師查核期間，未曾發現 貴公司內部控制有任何重大缺失。

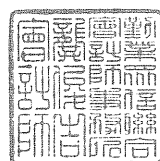
二、本事務所查核期間，承蒙 貴公司協助合作，在此深致謝忱。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 李 季 珍



會計師 龔 俊 吉



寶一科技股份有限公司申報案件檢查表

會計師複核彙總意見

寶一科技股份有限公司本次為現金增資發行普通股 4,500,000 股，每股面額 10 元，發行總額計 45,000,000 元，向行政院金融監督管理委員會提出申報，業依規定填報案件檢查表，並經本會計師採取必要程序予以複核，特依「發行人募集與發行有價證券處理準則」（以下簡稱處理準則）規定，出具本複核意見。

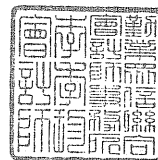
依本會計師意見，寶一科技股份有限公司本次向行政院金融監督管理委員會提出之案件檢查表所載事項，並未發現有違反法令致影響有價證券募集與發行之情事。

此 致

寶一科技股份有限公司

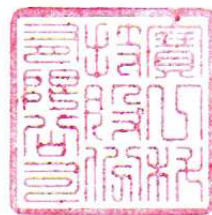
勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 李 季 珍



中 華 民 國 九 十 九 年 九 月 一 日

執行公司 寶一科技股份有限公司



董事長 曾煥明



董事 歐華創業投資股份有限公司



董事 極致投資股份有限公司



董事 吳政哲



總經理 曾煥明

