



股票代碼:1336

台 翰 精 密 科 技 股 份 有 限 公 司

TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY CO., LTD.

公開說明書

(初次申請股票上櫃用稿本)

- 一、公司名稱：台翰精密科技股份有限公司。
- 二、本公開說明書編印目的：申請上櫃股票買賣用稿本。
 - (一)已發行股份種類：記名式普通股，每股面額新台幣壹拾元整。
 - (二)已發行股份股數：參仟陸佰萬股。
 - (三)已發行股份金額：新台幣參億陸仟萬元整。
 - (四)發行條件：全額發行。
 - (五)公開承銷比例：依相關主管機關規定辦理。
 - (六)承銷及配售方式：委由承銷商辦理上櫃前公開銷售。
 - (七)其他：無。
- 三、本次資金運用計畫之用途及預計可能產生效益之概要：不適用。
- 四、本公開說明書適用於初次申請股票櫃檯買賣，並計畫以現金增資發行新股委託推薦證券商辦理上櫃前之公開銷售。
- 五、本公開說明書適用於初次申請股票上櫃買賣，掛牌後首五個交易日無漲跌幅之限制，投資人應注意交易風險。
- 六、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。
- 七、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。
- 八、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：請參閱本文第2頁至第3頁。
- 九、查詢本公開說明書之網址：<http://mops.tse.com.tw>。

台翰精密科技股份有限公司
中華民國九十五年六月三十日

編製
刊印

一、本次發行前實收資本額之來源：

單位：新台幣元

實收資本額來源	金 額	佔實收資本額比率
設立股本 (現金)	500,000	0.14%
盈餘轉增資	40,000,000	11.11%
現金增資	319,500,000	88.75%
合 計	360,000,000	100%

二、公開說明書之分送計畫：

陳列處所：除依規定函送有關單位外，另放置於本公司以供查閱。

分送方式：依行政院金融監督管理委員會規定之方式辦理

索取方式：請上網至公開資訊觀測站(<http://mops.tse.com.tw>)下載媒體檔案。

三、推薦證券商名稱、地址、網址及電話：

(一)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：<http://www.sinotrade.com.tw>

電話：02-23123866

(三)名稱：統一綜合證券股份有限公司

地址：台北市東興路 8 號 2 樓

網址：<http://www.pscnet.com.tw>

電話：02-27478266

(二)名稱：台証綜合證券股份有限公司

地址：台北市仁愛路四段 118 號 19 樓

網址：<http://www.tsc.com.tw>

電話：02-23268866

(四)名稱：宏遠證券股份有限公司

地址：台北市信義路四段 236 號 5 樓

網址：<http://www.fortunese.com.tw>

電話：02-27008899

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：本公司採無實體發行有價證券

七、辦理股票過戶機構：

名稱：建華證券股份有限公司股務代理部

網址：<http://www.sinotrade.com.tw>

地址：台北市博愛路 53 號 3 樓

電話：02-23823336

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：無

會計師姓名：池瑞全會計師、陳慧銘會計師

事務所名稱：勤業眾信會計師事務所

地 址：台北市民生東路三段 156 號 12 樓

網址：<http://www.deloitte.com.tw>

電 話：02-25459988

十一、複核律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

律 師姓名：張旭業律師

事務所名稱：明業聯合法律事務所

地 址：台北市敦化南路一段 3 號 10 樓

網址：無

電 話：02-25795443

十二、本公司發言人及代理發言人：

項 目	發 言 人	代 理 發 言 人
姓 名	盧皓偉	劉漢章
職 稱	財務行政處處長	稽核室副理
連絡電話	(02) 22902258	(02) 22902258
電子郵件信箱	Jimmy_lu@thpt.com.tw	Nomo_liu@thpt.com.tw

十三、公司網址：www.thpt.com.tw

台翰精密科技股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：3 億 6 仟萬元		公司地址：台北縣五股工業區五權六路 12 號		電話：(02)2290-2258	
設立日期：民國 76 年 8 月 28 日			公司網址：www.thpt.com.tw		
上市日期：不適用		上櫃日期：不適用		公開發行日期：94 年 8 月 19 日	
管理股票日期：不適用					
負責人： 董事長 楊劍平 總經理 鄭烜儘			發言人：盧皓偉 代理發言人：劉漢章 職 稱：財務行政處處長 職 稱：稽核室副經理		
股票過戶機構：建華證券股份有限公司股務代理部			電話：(02)2382-3336 網址：www.sinotrade.com.tw 地址：台北市博愛路 53 號 3 樓		
股票承銷機構：建華證券股份有限公司			電話：(02)2312-3866 網址：www.sinotrade.com.tw 地址：台北市重慶南路一段 2 號 20 樓		
股票承銷機構：台証綜合證券股份有限公司			電話：(02)2326-8866 網址：www.tsc.com.tw 地址：台北市仁愛路四段 118 號 19 樓		
股票承銷機構：宏遠證券股份有限公司			電話：(02)2700-8899 網址：www.fortunesec.com.tw 地址：台北市信義路四段 236 號 5 樓		
股票承銷機構：統一綜合證券股份有限公司			電話：(02)2747-8266 網址：www.pscnet.com.tw 地址：台北市東興路 8 號 2 樓		
最近年度簽證會計師：勤業眾信會計師事務所 池瑞全、陳慧銘會計師			電話：(02)2545-9988 網址：www.deloitte.com.tw 地址：台北市民生東路三段 156 號 12 樓		
複核律師：明業聯合法律事務所 張旭業律師			電話：(02)2570-0766 網址：無 地址：台北市敦化南路一段 3 號 10 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		
最近一次經信用評等日期：不適用			評等標的：不適用 評等結果：不適用		
董事選任日期：94 年 6 月 10 日，任期：3 年			監察人選任日期：94 年 6 月 10 日，任期：3 年		
全體董事持股比例：36.34%(95 年 6 月 30 日)			全體監察人持股比率：1.76%(95 年 6 月 30 日)		
董事、監察人及持股 10%以上股東及其持股比例：(95 年 6 月 30 日)					
職 稱		姓 名		持 股 比 例	
董事長		楊 劍 平		14.52%	
董事		鄭 烜 儘		14.52%	
董事		楊 國 忠		2.75%	
董事		吳 孟 軒		0.20%	
董事		范 光 明		0.18%	
職 稱		姓 名		持 股 比 例	
董事		林 信 雄		0%	
董事		中華開發工業銀行【股】公司 法人代表人:鄒旭昇		4.17%	
監察人		詹 益 茹		0.88%	
監察人		葉 順 良		0.88%	
監察人		崔 錦 銓		0%	
工廠地址：台北縣五股工業區五權六路 12 號				電話：(02)2290-2258	
主要產品：模具、塑膠製品、電子零組件 市場結構：內銷 8.04 %；外銷 91.96 %				參閱本文之頁次	
				26 頁	
風 險 事 項 請詳本公開說明書內頁之說明				參閱本文之頁次	
				2-3 頁	
去 (9 4) 年 度 營業收入淨額：1,064,477 仟元 稅前淨利：198,225 仟元 每股純益： 5.52 元				88 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	
推薦證券商執行過額配售及價格穩定之相關資訊				不適用	
本次公開說明書刊印日期：95 年 6 月 30 日				刊印目的：申請股票上櫃用稿本	
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：無					

台翰精密科技股份有限公司
公開說明書

	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	4
(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近 二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失 債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響	4
(四)其他重要事項	4
三、公司組織	5
(一)組織系統	5
(二)關係企業圖	7
(三)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	8
(四)董事及監察人	9
(五)發起人	11
(六)董事、監察人、總經理及副總經理之酬金	11
四、資本及股份	15
(一)股份種類	15
(二)股本形成經過	15
(三)最近股權分散情形	16
(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料	19
(五)公司股利政策及執行狀況	19
(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	20
(七)員工分紅及董事、監察人酬勞	20
(八)公司買回本公司股份情形	21
五、公司債辦理情形	21
六、特別股辦理情形	21

七、海外存託憑證辦理情形	21
八、員工認股權憑證辦理情形	21
九、併購或受讓他公司股份辦理情形	21
貳、營運概況	22
一、公司之經營	22
(一)業務內容	22
(二)市場及產銷概況	26
(三)最近二年度從業員工人數	33
(四)環保支出資訊	33
(五)勞資關係	34
(六)公司及其子公司於申請上櫃年度及其前二年度如有委託單一加工工廠於年度內加工金額達五千萬元以上者，應揭露該加工工廠名稱、地址、電話、董事成員、持股百分之十大股東及最近期財務報表：	35
(七)有無爭訟事件，及勞資間關係有無尚需協調之處：	35
(八)有無因應景氣變動之能力：	35
(九)關係人間交易事項是否合理：	35
(十)關於生物技術工業、製藥工業或醫療儀器工業者，應增列事項	35
(十一)公司如於提出上櫃申請前一年度因調整事業經營終止其部份事業，或已將其部份之事業獨立另設立公司、移轉他公司或與他公司合併者，應分別予以記載說明其終止、移出或合併之事業暨目前存續之營業項目，並提出目前存續營業項目前一年度之營業額、研究發展費用占公司該年度總營業額之比例情形	35
二、固定資產及其他不動產	35
(一)自有資產	35
(二)租賃資產	36
(三)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率	36
三、轉投資事業：	37
(一)轉投資事業概況	37
(二)綜合持股比例	38
(三)上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司取得及處分本公司股票之情形及其設定質權之情形	38
(四)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第 185 條情事或有以部分營業、研發成果移轉子公司者	38

(五)已赴或擬赴大陸地區從事間接投資者，應增列該投資事業之名稱、 地址、電話、董事成員、持股百分之十大股東及最近期財務報表.....	38
四、重要契約.....	39
參、發行計畫及執行情形.....	40
一、前次現金增資、購併、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.....	40
二、本次現金增資、發行公司債或發行員工認股權憑證計畫分析.....	44
三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項.....	44
四、本次併購發行新股應記載事項.....	44
肆、財務概況.....	45
一、最近五年度簡明財務資料.....	45
(一)簡明資產負債表及損益表.....	45
(二)影響上述財務報表作一致性比較之重要事項.....	46
(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見.....	46
(四)財務分析.....	47
(五)會計科目重大變動說明.....	49
二、財務報表應記載事項.....	50
(一)最近兩年度財務報表及會計師查核報告.....	50
(二)最近一年度及最近期經會計師查核簽證或核閱之母子公司合併財務 報表.....	50
(三)發行人申報(請)募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前， 最近期經會計師查核簽證之財務報表.....	50
三、財務概況其他重要事項.....	51
(一)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.....	51
(二)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，應揭露下列資訊.....	51
(三)期後事項.....	51
(四)其他.....	51
四、財務狀況及經營結果之檢討分析.....	51
(一)財務狀況分析.....	51
(二)經營結果分析.....	52
(三)現金流量分析.....	53

(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響	53
(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	53
(六)其他重要事項	54
(七)最近兩年度財務報表及會計師查核報告	54
伍、特別記載事項	196
一、內部控制制度執行狀況	196
二、信用評等機構所出具之評等報告	196
三、證券承銷商評估總結意見請詳推薦券商評估報告	196
四、律師法律意見書	196
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見	196
六、前次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經金管會通知應自行 改進事項之改進情形	196
七、本次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經金管會通知應補充 揭露之事項	196
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不適 用。	196
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	196
十、最近三年度私募普通股辦理情形，應揭露股東會通過日期與數額、價 格訂定之依據及合理性、特定人選擇之方式(其已洽定應募人者，並敘 明應募人名稱或姓名及其與公司之關係) 及辦理私募之必要理由	196
十一、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	196
十二、申請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情事	196
十三、申請公司是否有與其他公司共同使用申請貸款額度	197
十四、有無因非正當理由仍有大量資金貸與他人	197
十五、申請公司債上櫃者，應說明公司債本金及利息償還之資金來源暨發 行標的或保證金融機構之信用評等等級、評等理由及評等展望等信	

用評等結果.....	197
十六、申請公司有財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心審查準則第十條避 一項第五款情事者，應將該非常交易詳細內容及處理情形充分揭 露，並提報股東會.....	197
十七、充分揭露申請公司與推薦證券商共同訂定承銷價格之依據及方式.....	197
十八、其他基於有關規定應出具之書面承諾或聲明書.....	197
十九、上市上櫃公司治理運作情形應記載事項.....	197
二十、其他必要補充說明事項.....	199
陸、重要決議.....	214
一、與本次發行有關之決議文.....	214
二、股利發放政策.....	214
三、截至公開說明書刊印日止之背書保證相關資訊.....	214
附件、推薦證券商評估報告	

壹、公司概況

一、公司簡介

(一)設立日期：中華民國七十六年八月二十八日

(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話：

地址：台北縣五股工業區五權六路十二號

電話：(02)2290-2258 傳真：(02)2299-4848

(三)公司沿革：

年份	公司沿革
1987/08	創立公司名稱為台翰鋼模有限公司，資本額新台幣 50 萬元整，從事各種塑膠製品、塑膠材料、塑膠模具、電子零組件之製造加工及買賣業務
1988/07	辦理現金增資計新台幣 150 萬元，資本額累計至新台幣 200 萬元
1988/11	變更公司名稱，原台翰鋼模有限公司變更為台翰鋼模股份有限公司
1988/12	辦理現金增資計新台幣 1000 萬元，資本額累計至新台幣 1,200 萬元
1999/12	辦理現金增資計新台幣 1,600 萬元，資本額累計至新台幣 2,800 萬元
2000/06	變更公司名稱，原台翰鋼模股份有限公司變更為台翰精密科技股份有限公司
2002/02	辦理現金增資計新台幣 1,250 萬元整，資本額累增至新台幣 4,050 萬元
2002/12	辦理現金增資計新台幣 1,950 萬元整，資本額累增至新台幣 6,000 萬元
2003/12	辦理現金增資計新台幣 1,800 萬元整，資本額累增至新台幣 7,800 萬元
2004/01	原樹林市三俊街遷址至五股工業區現址
2004/02	辦理現金增資計新台幣 2,200 萬元整，資本額累增至新台幣 1 億元，全廠並通過 ISO 認證
2004/02	台翰精密科技股份有限公司轉投資設立「TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) COMPANY LIMITED」，為台翰精密科技(股)公司百分之百投資控股持有之子公司
2004/5	IMD 模內裝飾成型產能正式量產，產品開始正式交貨
2004/08	辦理現金增資計新台幣 5,000 萬元整，資本額累增至新台幣 1 億 5 仟萬元，透過子公司「TAIHAN HOLDING (SAMOA) COMPANY LIMITED」取得「台翰模具制品(東莞)有限公司」30.94%之股權
2004/10	透過子公司「TAIHAN HOLDING (SAMOA) COMPANY LIMITED」取得「台翰模具制品(東莞)有限公司」64.06%之股權，累積取得 95%之股權。
2004/11	辦理現金增資計新台幣 2,000 萬元整，資本額累增至新台幣 1 億 7 仟萬元
2005/7	辦理盈餘轉增資新台幣 4000 萬元，現金增資新台幣 1 億 5000 萬元整，資本額累積至新台幣 3 億 6 仟萬元
2005/8	台翰精密科技(股)公司補辦公開發行
2005/12	台翰精密科技(股)公司申請興櫃掛牌交易
2006/02	透過子公司「TAIHAN HOLDING (SAMOA) COMPANY LIMITED」取得「台翰模具制品(東莞)有限公司」5%之股權，累積取得 100%之股權。

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)利率變動對公司損益之影響及未來因應措施

單位：新台幣仟元；%

項目 \ 年度	九十三年度		九十四年度	
	金額	佔銷貨淨額比重	金額	佔銷貨淨額比重
利息收入	68	0.02%	1,323	0.12%
利息支出	2,856	0.67%	3,857	0.36%

本公司最近兩年度利息收入及利息費用佔公司營業收入比重均甚低，足見利率變動對公司營運應不致產生重大影響。未來公司亦將配合公司營運計劃規劃公司之財務結構，降低利率風險，必要時亦將視全球經濟情勢發展與時點，採取必要行動，利用利率交換等工具，將利息支出固定，以規避利率上漲之風險。

(2)匯率變動對公司損益之影響及未來因應措施

單位：新台幣仟元；%

項目 \ 年度	九十三年度	九十四年度
	金額	金額
匯兌利益(損失)	(605)	3,602
佔銷貨淨額比重	0.14%	0.34%

本公司銷貨收入多以美金計價，故匯率變動對本公司營業收入及獲利略有影響。本公司匯率政策係以盡可能以外幣債權、債務相抵銷產生自然避險效果，未來仍將加強對匯率走勢的研判，決定外幣兌換時間以期將匯率變動對公司獲利之影響降低至最低。必要時亦將適度從事衍生性商品以規避匯率變動產生之風險。

(3)通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

本公司並未因通貨膨脹而產生重大影響。

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

本公司目前背書保證之對象，皆為本公司依權益法評價之被投資公司，並且為業務往來所需。另本公司目前無從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、衍生性商品交易之情況發生。

3.未來研發計畫及預計投入之研發費用：

本公司因行業性質，以往皆偏重於後端之製造，未來將強化研發功能，朝加強與國內外大廠共同開發產品的前端合作關係，以提昇公司的研發能力。透過此一緊密合作關係，本公司可建立制訂產品規格以及建立自行開發未來高階消費電子產品之能力。

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：無。

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：

本公司建立和日系及台灣世界級大廠的緊密供應鍊關係，可迅速掌握產業動態，並領先同業取得市場訊息，故科技改變及產業變化對本公司具有正面影響。

6.企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司自成立起即致力維持企業形象，並遵守法令規定，截至目前為止，未發生足以影響企業形象之情事。

7.進行併購之預期效益及可能風險：

最近年度及截至公開說明書刊行日止，本公司並無併購計劃。

8.擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

最近年度及截至公開說明書刊行日止，本公司並無擴充廠房計劃。

9.進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

本公司由於分工佈局及就近供應客戶貨源之故，因此有進貨集中於一家製造商(東莞台翰)之情形，惟此集中情況為兩岸三地「台灣接單，大陸出貨」之三角貿易型態慣有之，且東莞台翰為本公司 100%持有其股權，故風險極低。

本公司目前及未來主要銷貨客戶皆為日系世界級大廠，對本公司而言，訂單及營收品質亦將相對穩定，且銷售客戶與集團企業合作長達十多年之久，雙方已建立十分深厚的合作關係。

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及因應措施：本公司董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，最近年度及截至公開說明書刊行日止，並無大量移轉之情事。

11.經營權之改變對公司之影響及風險及因應措施：本公司最近年度及截至公開說明書刊印日止，並無經營權改變之情形，故不適用。

12.其他重要風險及因應措施：無。

(二)訴訟或非訟事件：

- 1.公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形：無。
- 2.公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司，最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者：無。
- 3.公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至公開說明書刊印日止發生證券交易法第一百五十七條規定情事及公司目前辦理情形：無。

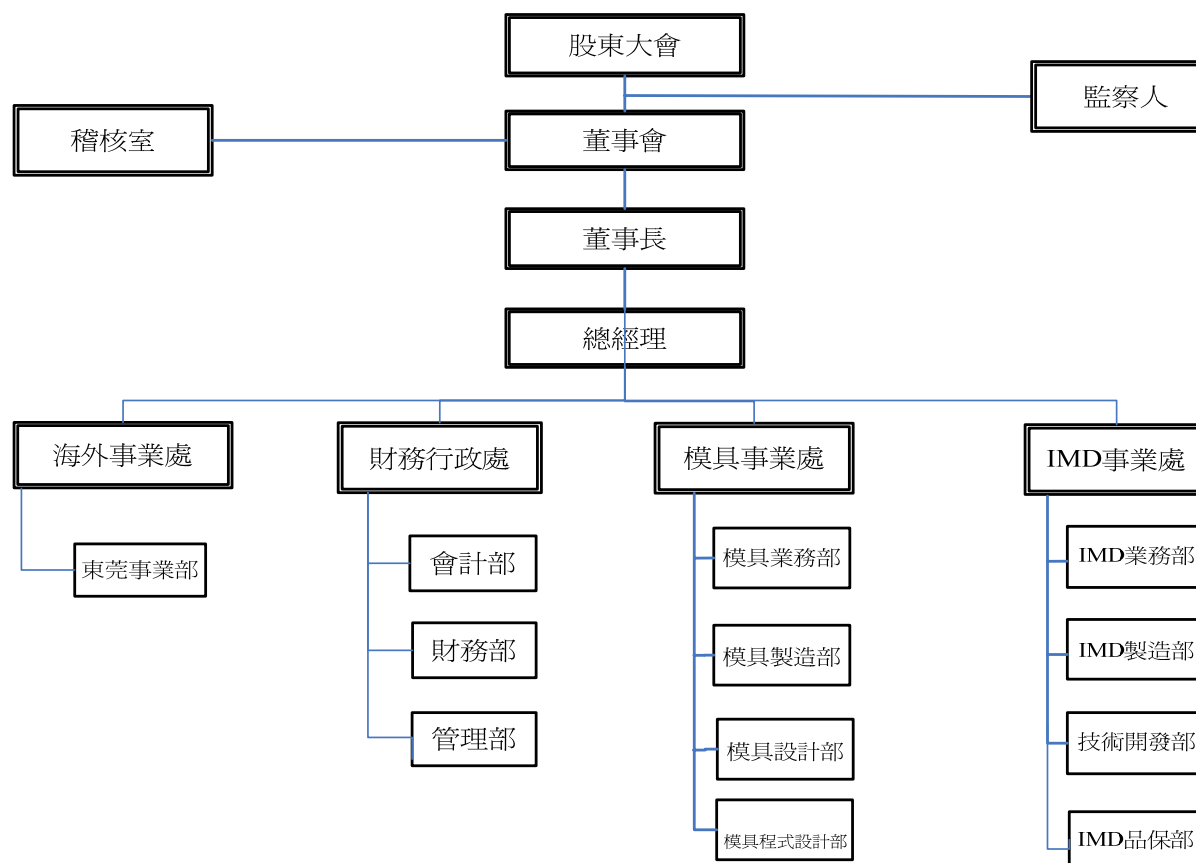
(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

(四)其他重要事項：無。

三、公司組織

(一)組織系統：

1.組織結構：

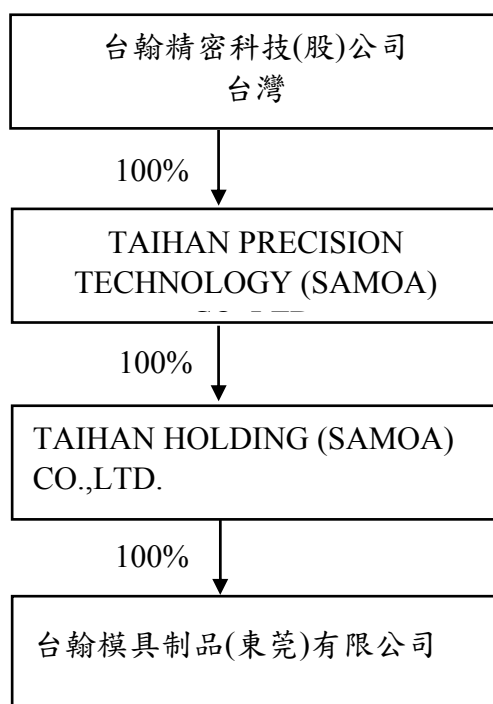


2.各主要部門所營業務：

部門		主要職掌
稽核室		查核內控、內稽與自評制度建立、執行與建議。 督導各項作業、流程之落實及合理化。 協助申請公開發行及辦理上市(櫃)作業。
海外事業處	東莞事業部	東莞廠經營績效分析與監督
財務行政處	會計部	帳務處理、成本控制、稅務處理、資料分析與報表編製，適時提供財務資訊
	財務部	出納、資金規劃與金融機構往來、外幣避險操作。
	管理部	員工聘僱、出缺勤管理、年度績效考核、教育訓練、外勞管理、總務行政、庶務事項、機器/設備採購、生產原物料採購、內部ERP系統規劃、內部企業網路建構與電腦軟、硬體維護。
IMD 事業處	IMD業務部	開發市場、客戶徵信、訂單報價與處理、客訴處理、市場評估與報告、IMD委外加工管理。
	IMD製造部	生產流程排定、生產計畫之執行、部品生產控制、生產成本控制、進退料庫存管理、部品委外加工管理。
	IMD品保部	進料檢驗、產品品質控制、品質觀念教育與宣導、ISO9001系統運作。
	技術開發部	提供客戶產品開發諮詢、工業設計諮詢、零組件開發。
模具事業處	模具業務部	開發市場、客戶徵信、訂單報價與處理、客訴處理、市場評估與報告、模具委外加工管理。
	模具製造部	生產流程排定、生產計畫之執行、模具生產控制、生產成本控制、進退料庫存管理、部品委外加工管理。
	模具設計部	模具設計 3D 圖之拆解及模流分析
	模具程式設計	模具設計圖之 CNC 放電加工程式設計

(二)關係企業圖：

1.關係企業組織圖：



2.各關係企業基本資料：

2006 年 03 月 31 日 單位：元

關係企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
Taihan Precision Technology (Samoa) Co.,Ltd	2004.02.10	TrustNet Chambers , P.O.Box 1225<Apia , Samoa	USD9,642,818	控股公司
Taihan Holding (Samoa) Co., Ltd	2004.02.10	TrustNet Chambers , P.O.Box 1225<Apia , Samoa	USD7,660,764	控股公司
台翰模具製品(東莞)有限公司	2001.01.04	中國東莞市長安鎮烏沙村第六工業區第八棟	RMB61,962,367	模具、塑膠射出成型

(三) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

95 年 06 月 30 日 單位：股

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	鄭烜燾	76.08.28	5,225,882	14.52%	205,533	0.57%	—	—	開南商工模具科 台翰精密總經理	無	—	—	—	—
資深協理	范光明	95.03.20	65,453	0.18%	30,881	0.09%	—	—	國校畢業 宏知自動化有限公司 負責人	徠爵生活休閒事業 (股)監察人 艾倫精密(股)董事 明展自動化工業〔昆 山〕董事	—	—	—	—
財務行政處 處 長	盧皓偉	93.02.02	1,822	0.005%	—	—	—	—	台灣大學會計系 藍天電腦會計處主任	無	—	—	—	—
稽核室 副 理	劉漢章	94.02.14	1,647	0.005%	—	—	—	—	中興大學會計研究所 富邦證券承銷襄理	無	—	—	—	—

(四)董事及監察人：

1.姓名、主要經(學)歷、持有股份及性質

95年06月30日 單位：股

職稱	姓 名	初次選 任日期	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	楊劍平	77.12.12	94.06.10	3	3,740,000	22.00%	5,225,882	14.52%	282,805	0.79%	—	—	開南商工 台翰精密科技(股)公司董事長	徠爵生活休閒事業 (股)董事	—	—	—
董事	鄭烜燾	77.12.12	94.06.10	3	3,780,000	22.24%	5,225,882	14.52%	205,533	0.57%	—	—	開南商工 台翰精密科技(股)公司總經理	無	—	—	—
董事	楊國忠	79.10.20	94.06.10	3	630,000	3.71%	990,588	2.75%	267,872	0.74%	—	—	成功工商 台翰精密科技(股)公司廠長	無	—	—	—
董事	中華開發工業銀 行(股)公司	95.02.07	95.02.07	2	1,502,055	4.17%	1,502,055	4.17%	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	中華開發工業銀 行(股)公司 代表 人:鄒旭昇				—	—	—	—	—	—	—	—	台灣大學商學研究所碩士 中華開發工業銀行(股)公司副理	遠東精密化學(股) 公司董事	—	—	—
董事	吳孟軒	94.06.10	94.06.10	3	35,000	0.21%	71,025	0.20%	—	—	—	—	密西根大學機械工程碩士 羅技電子資深產品設計師	晴朗斑鳩設計有限 公司負責人 徠爵生活休閒事業 (股)董事長	—	—	—
董事	范光明	95.05.10	95.05.10	2	65,453	0.18%	65,453	0.18%	30,881	0.09%	—	—	國校畢業 宏知自動化有限公司負責人	徠爵生活休閒事業 (股)監察人 艾倫精密(股)董事 明展自動化工業 〔昆山〕董事	—	—	—
董事	林信雄	94.06.10	94.06.10	3	—	—	—	—	—	—	—	—	省立台東高商 永豐餘紙業會計部副主任	無	—	—	—
監察人	葉順良	94.06.10	94.06.10	3	150,000	0.88%	317,647	0.88%	—	—	—	—	國立成功大學工管系 台灣功學社行銷專員	無	—	—	—
監察人	詹益茹	94.06.10	94.06.10	3	150,000	0.88%	317,647	0.88%	—	—	—	—	稻江商職 南山人壽業務專員	南山人壽業務專員	—	—	—
監察人	崔錦銓	94.06.10	94.06.10	3	—	—	—	—	—	—	—	—	國立中正大學會計碩士 安侯建業會計師事務所經理	天津百里富工業 (有)顧問 喬琬實業(有)特助	—	—	—

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
中華開發工業銀行股份有限公司	中華開發金融控股(股)公司

3.法人股東之主要股東屬法人股東代表者：

法人股東之主要股東	法人股東之主要股東屬法人股東代表
中華開發金融控股(股)公司	中國人壽保險(股)公司 中信證券(股)公司 勞工保險局 台灣銀行 國家金融安定基金管理委員會 中國國際商業銀行(股)公司 跨世紀投資有限公司 耀華玻璃(股)公司管理委員會 寶來台灣卓越 50 基金專戶

4.董事及監察人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	
楊劍平	✓			✓	✓	✓	✓	✓	
鄭烜燾	✓			✓	✓	✓	✓	✓	
楊國忠	✓			✓	✓	✓	✓	✓	
中華開發工業銀 行(股)公司	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		
吳孟軒	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
范光明	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	
林信雄	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
葉順良	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
詹益茹	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
崔錦銓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	

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：不適用

(六)最近年度(94)支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金：

1.董事之酬金

94 年 12 月 31 日 單位：新台幣仟元

職稱	姓名	車馬費		報酬		盈餘分配之董事酬勞		盈餘分配之員工紅利金額								前四項總額		總額占稅後純益之比例(%)		取得員工認股權憑證數額		其他報酬	
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司				合併報表內所有公司				本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司		
								現金股利	股票股利		現金股利	股票股利											
									股數	市價		金額	股數	市價	金額								
董事	楊劍平	120	120	1,246	1,246	530	530	380	-	-	-	380	-	-	-	2,276	2,276	1.44	1.44				
董事	鄭烜燾																						
董事	楊國忠																						
董事	吳孟軒(註)																						
董事	林信雄(註)																						

註：係於 94 年 6 月份新選任之董事。

給付本公司各個董事酬金級距	董事人數	
	九十四年度	
	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	5	5
2,000,000 元(含) ～ 5,000,000 元	-	-
5,000,000 元(含) ～ 10,000,000 元	-	-
10,000,000 元(含) ～ 50,000,000 元	-	-
50,000,000 元以上	-	-
總計	5	5

2. 監察人之酬金

94 年 12 月 31 日 單位：新台幣仟元

職稱	姓名	車馬費		報酬		盈餘分配之 監察人酬勞		前三項總額		總額占稅後純益 之比例(%)		其他報酬	
		本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報 表內所 有公司
監察人	鄭 等(註一)												
監察人	葉順良(註二)	210	210	-	-	8	8	218	218	0.14	0.14	-	-
監察人	詹益茹(註二)												
監察人	崔錦銓(註二)												

註一：已於 94 年 6 月份解任。

註二：係於 94 年 6 月份新選任之監察人。

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人人數	
	九十四年度	
	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	4	4
2,000,000 元(含) ～ 5,000,000 元	-	-
5,000,000 元(含) ～ 10,000,000 元	-	-
10,000,000 元(含) ～ 50,000,000 元	-	-
50,000,000 元以上	-	-
總計	4	4

3.總經理及副總經理之酬金

94 年 12 月 31 日 單位：新台幣仟元

職稱	姓名 (註 1)	薪資		獎金及特支費		盈餘分配之員工紅利金額								前三項總額		總額占稅後純益之比例(%)		取得員工認股權憑證數額		其他報酬	
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司				合併報表內所有公司				本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司
						現金股利	股票股利 股數	市價	金額	現金股利	股票股利 股數	市價	金額								
總經理	鄭烜燾	1,125	1,797	-	-	540	-	-	-	540	-	-	-	1,665	2,337	1.05	1.48	-	-	-	-

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理人數	
	九十四年度	
	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	1	-
2,000,000 元(含) ～ 5,000,000 元	-	1
5,000,000 元(含) ～ 10,000,000 元	-	-
10,000,000 元(含) ～ 50,000,000 元	-	-
50,000,000 元以上	-	-
總計	1	1

4.配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

94 年 12 月 31 日 單位：新台幣仟元

	職稱 (註 1)	姓名 (註 1)	現金紅利	股票紅利			總計	總額占 稅後純 益之比 例(%)
			金額	股數	市價 (註 2)	金額		
經理人	總經理	鄭烜燾	620	—	—	—	620	0.39%
	財務行政 處處長	盧皓偉						
	IMD 業務 部協理	吳豪鈞 (註 5)						

註 1：應揭露個別姓名及職稱，但得以彙總方式揭露盈餘分配情形。

註 2：上市上櫃公司係採用公司會計期間最末一個月之平均收盤價計算之；若
非上市上櫃公司則以會計期間結束日之淨值計算之。

註 3：經理人之適用範圍，依據本會九十二年三月二十七日台財證三字第○九
二〇〇〇一三〇一號函令規定，其範圍如下：

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

註 4：若董事兼任經理人有領取員工紅利(含股票紅利及現金紅利)者，除填列
附表五外，另應再填列本表。

註 5：已於 95 年 5 月 31 日離職。

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

職稱	93 年度	94 年度
	本公司及合併報表內所有公司支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例	本公司及合併報表內所有公司支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例
	7.10%	3.06%
董事		
監察人		
總經理及副總經理		

本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金 93 年度及 94 年度支付總額占稅後純益比例分別為 7.10%及 3.06%。董監事之酬金包括車馬費、盈餘分派之董監酬勞。在車馬費方面，係依一般市場水準；盈餘分派之董事酬勞方面，係依本公司章程之規定辦理，並由董事會擬具分派案，提報股東會通過後支付；總經理及副總經理之酬金包括薪資、獎金、員工紅利等，則係依所擔任之職位及所承擔的責任參酌一般市場水準辦理。

四、資本及股份

(一)股份種類

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	36,000,000	14,000,000	50,000,000	

(二)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	股本來源	以現金以外財產抵充股款者	其他
76/08	1000	500	500,000	500	500,000	發起設立股本	無	註1
77/07	1000	2,000	2,000,000	2,000	2,000,000	現金增資1,500,000元	無	註2
77/12	1000	12,000	12,000,000	12,000	12,000,000	現金增資10,000,000元	無	註3
88/12	10	2,800,000	28,000,000	2,800,000	28,000,000	現金增資16,000,000元	無	註4
91/02	10	4,050,000	40,500,000	4,050,000	40,500,000	現金增資12,500,000元	無	註5
91/12	10	6,000,000	60,000,000	6,000,000	60,000,000	現金增資19,500,000元	無	註6
92/12	10	7,800,000	78,000,000	7,800,000	78,000,000	現金增資18,000,000元	無	註7
93/02	10	10,000,000	100,000,000	10,000,000	100,000,000	現金增資22,000,000元	無	註8
93/08	10	15,000,000	150,000,000	15,000,000	150,000,000	現金增資50,000,000元	無	註9
93/11	10	17,000,000	170,000,000	17,000,000	170,000,000	現金增資20,000,000元	無	註10
93/7	10	50,000,000	500,000,000	36,000,000	360,000,000	現金增資150,000,000元 盈餘轉增資40,000,000元	無	註11

註 1：76.08.28 第 275451 號

註 7：92.12.01 經授中字第 09233043730 號

註 2：77.07.19 第 322235 號

註 3：77.12.12 第 424268 號

註 4：88.12.18 經(88)中字第 88496170 號

註 5：91.02.19 經授中字第 09131718200 號

註 8：93.02.24 經授中字第 09331724360 號

註 9：93.08.16 經授中字第 09332584560 號

註 10：93.11.19 經授中字第 09333061170 號

註 11：94.07.14 經授中字第 09432463700 號

(三)最近股權分散情形

1.股東結構

95 年 6 月 20 日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	外國機構 及外人	個人	合計
人數	-	-	18	2	219	239
持有股數	-	-	12,481,977	123,528	23,394,495	36,000,000
持股比例	-	-	34.67%	0.34%	64.99%	100.00%

2.股權分散情形

每股面額 10 元 95 年 6 月 20 日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例(%)
1 ~ 999	6	3,289	0.01%
1,000 ~ 5,000	85	165,814	0.46%
5,001 ~ 10,000	30	210,217	0.59%
10,001 ~ 15,000	26	321,566	0.89%
15,001 ~ 20,000	9	166,761	0.46%
20,001 ~ 30,000	22	521,510	1.45%
30,001 ~ 40,000	5	178,174	0.49%
40,001 ~ 50,000	3	136,278	0.38%
50,001 ~ 100,000	19	1,302,213	3.62%
100,001 ~ 200,000	12	1,598,254	4.44%
200,001 ~ 400,000	5	1,408,465	3.91%
400,001 ~ 600,000	4	1,962,648	5.45%
600,001 ~ 800,000	1	699,291	1.94%
800,001 ~ 1,000,000	2	1,890,586	5.25%
1,000,001 以上	10	25,434,934	70.66%
合 計	239	36,000,000	100.00%

3.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名稱、持有股數及比例)：

95 年 6 月 20 日

主要股東名稱	持有股數(股)	持有比例(%)
楊劍平	5,225,882	14.52%
鄭烜燾	5,225,882	14.52%

中華開發知識經濟創業投資(股)公司	3,002,935	8.34%
利通創業投資(股)公司	2,702,230	7.51%
古建忠	1,920,339	5.33%
張奕鈺	1,705,151	4.74%
李正祺	1,602,463	4.45%
中華開發工業銀行(股)公司	1,502,055	4.17%
第一創業投資(股)公司	1,439,997	4.00%
楊國忠	990,588	2.75%

4.最近二年度及當年度董事、監察人及持股比例達 10 %以上股東放棄現金增資認股情形：

(1)董事、監察人及大股東放棄現金增資認股情形

單位：股

職稱	姓名	(放棄)或增加現金增資認股情形					
		93 年度		94 年度		95 年度截至 6 月 20 日	
		可認股數	實認股數	可認股數	實認股數	可認股數	實認股數
董事長	楊劍平	3,316,802	2,412,240	1,899,664	2,273,347	—	—
董事	鄭烜燾	3,316,802	2,412,240	1,929,420	2,224,128	—	—
董事	楊國忠	818,705	425,520	341,420	459,414	—	—
董事	吳孟軒(註 1)	—	—	27,790	27,790	—	—
董事	林信雄(註 1)	—	—	—	—	—	—
董事	中華開發工業銀行(股)公司(註 4)	—	—	—	—	—	—
董事	范光明(註 5)	—	—	—	—	—	—
監察人	鄭等(註 2)	29,423	—	40,986	40,986	—	—
監察人	劉裕仁(註 3)	143,847	—	—	—	—	—
監察人	詹益茹(註 2)	—	—	119,100	132,354	—	—
監察人	葉順良(註 2)	—	—	119,100	132,354	—	—
監察人	崔錦銓(註 1)	—	—	—	—	—	—

註 1：本公司民國九十四年六月十日新選任之獨立董監。

註 2：本公司原任監察人鄭等，於民國九十三年二月十七日選任，因故於民國九十四年六月十日請辭，已於民國九十四年六月十日改選監察人，由葉順良、詹益茹當選為新任監察人。

註 3：本公司原任監察人劉裕仁，因故於民國九十三年二月十七日請辭

註 4：係本公司民國九十五年二月七日新選任之董事

註 5：係本公司民國九十五年五月十日新選任之董事

(2)放棄之現金增資股洽關係人認股情形：

單位：股

日期	認購人姓名	與公司、董事、監察人、持股比例百分之十以上股東之關係	認購股數	價格
93.02.17	楊劍平	本公司董事長	121,572	10
93.02.17	鄭烜燾	本公司董事	121,573	10

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：仟股

職稱	姓名	93 年度		94 年度		截至 95 年 6 月 20 日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長	楊劍平	633	—	1,486	—	—	—
董事	鄭烜燾	673	—	1,446	—	—	—
董事	楊國忠	(236)	—	361	—	—	—
董事	吳孟軒(註 1)	—	—	71	—	—	—
董事	林信雄(註 1)	—	—	—	—	—	—
董事	中華開發工 業銀行(股)公 司(註 2)	—	—	—	—	—	—
董事	范光明(註 3)	—	—	—	—	—	—
監察人	鄭等(註 1)	—	—	53	—	—	—
監察人	詹益茹(註 1)	—	—	318	—	—	—
監察人	葉順良(註 1)	15	—	303	—	—	—
監察人	崔錦銓(註 1)	—	—	—	—	—	—
財務行政 處處長	盧皓偉	5	—	(3)	—	—	—

註 1：本公司原任監察人鄭等，於民國九十三年二月十七日選任，因故於民國九十四年六月十日請辭，已於民國九十四年六月十日改選監察人，由葉順良、詹益茹、崔錦銓當選為新任監察人。

註 2：係本公司民國九十五年二月七日新選任之董事

註 3：係本公司民國九十五年五月十日新選任之董事

(2)股權移轉資訊

單位：股

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
楊劍平	贈與	93.12.22	周美娟	配偶	100,000	—
			楊晴羽	未成年子女	60,000	—
鄭烜燾	贈與	93.12.22	鄭婷予	未成年子女	20,000	—

			鄭羽珊	未成年子女	20,000	—
			鄭亦承	未成年子女	20,000	—
楊國忠	贈與	93.12.22	楊淞帆	未成年子女	20,000	—
			楊詠涵	未成年子女	20,000	—
			楊詠棋	未成年子女	20,000	—

(3)股權質押資訊：截至 95 年 6 月 15 日止，尚無股權質押情形。

(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元

項目 \ 年度		93 年度	94 年度	95 年度 截至 3/31 止
每股市價 (註 1)	最高	未上市/櫃	未上市/櫃	未上市/櫃
	最低	未上市/櫃	未上市/櫃	未上市/櫃
	平均	未上市/櫃	未上市/櫃	未上市/櫃
每股淨值	分配前	14.28	25.31	26.69
	分配後	11.39	19.88	21.02
每股盈餘	加權平均股數(仟股)		11,933	28,685
	每股盈餘	調整前	5.00	5.52
		調整後	3.33	4.54
每股股利	現金股利		—	1
	無償配股	盈餘配股	2.35	2
		資本公積配股	—	—
	累積未付股利		—	—
投資報酬分析	本益比		未上市/櫃	未上市/櫃
	本利比		未上市/櫃	未上市/櫃
	現金股利殖利率		未上市/櫃	未上市/櫃

註1:本公司截至目前尚未上市(櫃)，故無市價可供參考。

(五)公司股利政策及執行狀況：

1.股利政策

本公司係基於公司營運需要暨保障股東權益之考量，依公司未來之資金需求情形及財務結構，原則上股東盈餘分配至少提撥百分之二十發放現金股利。但董事會得依當時整體營運狀況調整該比例，並提請股東會決議。

2.本次股東會通過股利分配之情形：

單位：新台幣元

項目	金額
期初未分配盈餘	14,914,717
本期稅後純益	158,225,011
減：提列法定盈餘公積	(15,822,501)
可供分配盈餘	157,317,227
分配項目	
董監酬勞－現金	2,359,758
員工紅利－現金	2,000,000
員工紅利－股票	6,000,000
股東紅利－現金	36,000,000
股東紅利－股票	72,000,000
保留未分配盈餘	38,957,469

(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：

本次盈餘分配主係考慮本公司正處於成長期，為因應營運規模成長所需之營運資金，故多配發股票股利。另由於無償配股可增加本公司之營運資金，降低營運風險，進而節省利息支出，因此，綜合考量下，無償配股對本公司每股盈餘稀釋影響尚不重大。

(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：

- (1)員工紅利不低於百分之一。
- (2)董事、監察人酬勞介於百分之一至百分之三。

2.股東會通過之配發員工紅利：

(1)配發員工股票紅利、現金紅利及董監事酬勞金額：

本公司於 95 年 5 月 10 日股東會議討論通過 94 年度盈餘分配案，決議配發員工股票紅利 6,000,000 元、現金紅利 2,000,000 元；董監事酬勞 2,359,758 元。

(2)配發員工股票紅利者，所配發股數及其佔盈餘轉增資之比例：

配發員工股票紅利股數佔盈餘轉增資比例 7.69%

(3)考慮配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘：

(稅後純益－員工分紅金額－董監酬勞)/當年度加權平均流通在外股數
 $158,225,011 - 8,000,000 - 2,359,758 / 28,684,932 = 5.16$ 元

3.上年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形：

本公司 94 年度股東會通過自 93 年度可分配盈餘中分配員工紅利

3,000,000 元，及董監酬勞 537,508 元，均如數配發，並無差異發生。

(八)公司買回本公司股份情形：

本公司最近三年度及截至公開說明書刊印日止，公司並未有買回本公司股份之情事。

五、公司債辦理情形：無。

六、特別股辦理情形：無。

七、海外存託憑證辦理情形：無。

八、員工認股權憑證辦理情形：無。

九、併購或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)業務主要內容

A.精密模具治具之設計製造及買賣業務。

B.電器製品、運動器材、文具用品等所需之塑膠零組件製造及買賣業務。

C.前各項業務之進出口業務。

(2)營業比重

主要產品種類	94年度	
	營業收入	營業比重
模 具	237,477	22.31%
塑膠製品	775,933	72.89%
其 他	51,067	4.80%
合計	1,064,477	100.00%

(3)公司目前之商品(服務)項目

為提供更強而有力之供應平台、人力成本之節省、就近滿足客戶之需求及建立更完整的上下游垂直整合產業政策、策略聯盟伙伴關係之建立，近年積極發展大陸布局，於廣東東莞設廠。台灣廠專精於筆記型電腦、鍵盤、家電產品之模具設計、製造及手機週邊配件產品之生產；廣東東莞廠著重於從模具設計、製造、塑膠射出、塗裝、組立之一條龍生產供應模式；生產產品方面，除現有的多功能事務機器、手機、筆記型電腦週邊零組件、鍵盤外，亦積極跨入其他日系大廠手機、數位相機之領域，並分別就近提供日本、中國大陸客戶所需，以增加集團產品之多樣化，並儘可能提供客戶一次購足的服務。

(4)新產品(服務)開發計畫

本公司自 2004 年起跨入從事模內裝飾成型技術(IMD)，IMD 為整合印刷、模具、射出成型等技術合一之現代化生產製程，其與傳統塑膠射出產品製程不同在其大量節省時間、空間及提高良率，不只降低成本與時間，更因為產品質感較傳統產品優良，符合現代人追求產品外觀質感的需求。

目前 IMD 技術主要用在手機螢幕面板、數位相機前蓋、保養品 logo 及家電用品對質感要求較高部分，因 IMD 技術對產品外觀可經由印刷、模具等相互配合呈現如法絲線、立體 logo、顏色漸變及金屬光澤等特殊效果，幾何形狀及色彩表現更精確與優美且其產品穩定性極高，遠較傳統製程優越並縮短產品開發時間。且其模具開發需與薄膜設計嚴密配合，與傳統模具開發程序及限制不同，非傳統模具或射出廠可輕易進入。

2. 產業概況

在 80、90 年代，全球科技產業以消費電子為大宗，日本在當時成為市場全球消費性電子龍頭地位，如 Sony 所推出的 Walkman 品牌幾乎成為隨身聽的代名詞，談到全球電視機品牌，一般也會想到日本的 Panasonic、Sony、Sanyo 等品牌，不過在前一波 PC 與網路所建構的全球科技產業榮景中，日本科技廠商卻受到國內經濟衰退等因素影響而讓出全球領導地位。

然而，隨著近年來日本經濟復甦腳步加快，加上消費性電子重新扮演未來全球科技業發展的重要角色，日本眾多科技廠商已紛紛重整旗鼓，準備藉由消費性電子產品再度將日本品牌推上全球領導地位。

在全球消費性電子產業中，日本消費性電子品牌價值既深且廣，日本在全球消費電子品牌的地位仍是其他國家難以輕易撼動的，包括 Sony、NEC、Sharp、Epson、JVC、Pioneer、Toshiba、Hitachi、Canon、Panasonic 等多種知名品牌，其數量明顯多於其他國家，且皆已深入全球消費者品牌印象之中。以產品廣度來看，日本廠商在各種消費性電子皆有著墨且佔據優勢，其中包括遊戲機、LCD TV、數位相機、手機、多功能事務機、印表機等，多數人對於日本品牌仍有相當高的評價。

(1) 產業之現況與發展

模具為產品之母，台翰精密成立近二十年來專注於模具領域之鑽研，並致力成為日系大廠的專業合作夥伴。目前我國模具廠商所面臨的產業環境可歸納成三特點，包括：產品開發週期越來越短、模具精密度之要求越來越高、設計開發期之模具仍留在台灣開發。目前國內模具產業的技術能力已能配合趨勢產業的發展脈動。但是隨著模具材料多樣化與產品複雜度、追求精細薄小等特性之要求不斷增加，在模具精密度、品質與設計上仍需努力迎頭趕上。由此看來，我國對高精密度模具的技術追求仍有相當大成長空間，國內業者若能積極投入該

領域之設計與技術開發，將會從提昇模具產品附加價值效益中發展出特有的藍海領域而非總是陷於微利情況之窘境。

(2)產業上、中、下游之關聯性

我國模具的上、中、下游應用產業相當廣泛，並搭配射出成型、模內一體成型〔IMD〕、塗裝、組立等生產技術，為客戶提供 Total Solution 的供應模式，是目前國內消費性電子大廠慣有之經營模式。目前政府的產業發展重點如通訊工業、資訊工業、消費性電子工業、半導體工業、精密機械工業、航太工業等均與模具習習相關，而近年來我國模具廠商所供應的模具產品中，又以應用在電子資訊產業所佔比重最高，約五~六成，其次是運輸工具產業約占二~三成左右。若按模具類別來看，沖壓模及塑膠模以供應消費電子資訊產業為大宗，汽機車產業居其次。壓鑄模則主要應用於殼體的製造，其下游產業以汽機車、3C 產品為主，其餘便相當分散。鍛造模以汽機車及自行車產業為主，佔七成以上，其次為日用五金，如手工具、螺絲螺帽，航太產業、高爾夫球頭等。上述產業在台灣業者「一地設計、兩〔三〕地製造、全球供應」的模式裏，上、中、下游供應鍊體系完整，

(3)產品之各種發展趨勢及競爭情形

在數位化潮流的驅動下，各類消費性電子產品已被視為繼資訊產品之後，推動市場成長的重要力量。這樣的發展趨勢仍將持續下去，而且隨著技術的進展，消費性電子產品已成為二十一世紀人類最重要的日常生活用品。

台灣主要優勢在於模具的品質、精密度與成本控管均優於中國大陸及南韓，在國際間受到相當程度的肯定與認同，在消費性電子產業成長前景看好下，模具專業分工與群聚效果顯著。但相較於技術先進國家如日本、美國、德國等，對於高精度與複合性模具開發，射出成型之秒數掌控、塗裝技術、自動化技術，仍有努力急起直追的空間。

3.技術及研發概況：

(1)所營業務之技術

IMD 技術包含薄膜印刷、模具開發製作、射出成型等三大部分，因薄膜目前主要掌握在少數供應廠商手中，且有其專利及技術門檻等進入障礙，因此從模具開發與成型段切入該市場，屬技術服務及製造產業。

(2)研究發展

A.設計：

- (A)縮短產品開發時間。
- (B)幾何形狀及色彩表現更精確與優美。
- (C)模具開發需與薄膜設計嚴密配合，與傳統模具開發程序及限制不同，非傳統模具或射出廠可輕易進入。

B.製程：

- (A)建立進料檢驗制度，避免不必要的人、機、料投入浪費。
- (B)建立生產標準流程及檢驗制度，立即反映問題及檢討改進。
- (C)建立技術及服務人員教育訓練制度。
- (D)建立專案計畫制度，整合資訊控管及資訊分享，使客戶能有效立即掌握品質與出貨數量。
- (E)與客戶建立品質標準協商制度，並依協商結果控管出貨品質。
- (F)整合印刷、IMD 及組裝技術，提供客戶完整服務。

C.技術：

- (A)尋找薄膜第二供應商，降低薄膜採購成本及洽談技術轉移或合作。
- (B)成立薄膜技術研發單位，配合技術轉移。

(3)研究發展人員與其學經歷：

研究發展人員姓名	學歷	經歷
洪敏雄	南亞工專	台翰精密模具部工程師、技術開發部副理共 14 年實務經驗
王亦川	成功工商	台翰精密模具製造部工程師、副理共 13 年實務經驗
白鈞仲	聖約翰技術學院	友旺科技設計工程師及台翰精密設計部副理共 12 年實務經驗

(4)最近五年度每年投入之研發費用：

本公司自 2004 年起跨入從事 IMD 模內成型技術，始產生研發費用：

單位：新臺幣仟元

	93年度	94年度
研發費用(A)	5,749	3,761
營業淨額(B)	426,743	1,064,477
(A)/(B)	1.35%	0.35%

(5)最近五年度開發成功之技術或產品：

- A.手機模具開發技術。
- B.IMD 模內裝飾成型技術。
- C.IMD 模內裝飾成型模具製作技術。
- D.塑膠光學鏡片技術。
- E.玻璃鏡片印刷技術。
- F.手機閃光燈模組技術。

4.長短期業務發展計劃：

(1)短期業務發展計劃

為因應公司長期發展，本年度重要經營方針如下：

- A.積極拓展產品範疇，進軍通訊、消費性電子、家電用品等產品。
- B.加速產品開發速度，以提昇市場競爭力。
- C.提升產品品質，滿足客戶之需求。
- D.培育優秀管理及技術人才，充實經營團隊。
- E.多元管道募資，以充沛資金供應未來發展之所需。

(2)未來發展策略及受到外部環境、法規環境及總體經營環境之影響，本公司長期業務發展計劃如下：

- A.配合客戶需求，擴充生產產能與據點。
- B.努力提升模具技術之複雜度及精密度，跨入藍海領域。
- C.加速產品製程上下游整合能力，提供客戶一次購足之服務。

(二)市場及產銷概況

1.市場分析

(1)主要產品銷售地區

單位：新台幣仟元

年度 地區	93 年度		94 年度	
	金額	%	金額	%
國內	31,902	7.48	85,622	8.04
亞洲	394,841	92.52	978,855	91.96
合計	426,743	100.00	1,064,477	100.00

(2)市場占有率

由於目前專業從事多功能事務機、相機、手機、筆記型電腦等精密產品之模具設計製造、射出成型、塗裝、IMD 表面處理及組立等一條

龍製程的廠商有限，且由於加工程序繁複，大多數廠商都僅從事單一的二次加工，因此並未有完整而客觀的市場占有率統計資料可供參考。

(3)市場未來之供需狀況與成長性

A.市場供給

應用於 3C 產品的製造業者，尤其是日系大廠客戶之訂單對產品品質的要求甚高，均需要有較高的精密度及品質要求。而且能夠提供垂直整合服務的代工廠商並不多，因此在市場的供給方面本公司尚有相當大的優勢及發展空間。

B.市場需求

綜觀全球數位 3C 產業的發展，可以發現有一共通的趨勢，也就是輕薄短小，且各國大廠不斷的將產品應用的層面更緊密的與消費市場結合，不斷去開發適合於各個階層的消費者，且將產品推陳出新以引導消費市場的需求。

最近幾年，塑膠在 3C(如內部零組件與外觀殼件)、汽車(如儀表板與車燈)、及醫療(如人工心臟)等方面之應用，均呈現大幅成長。根據調查結果顯示，各類模具中以塑膠模佔有比例最高，約佔 54%，由這項統計數字可清楚看出塑膠模具在我國製造業的重要地位。隨著精密機械及塑膠工業的持續發展，對於一些微小結構及相關的零組件，如相機、鐘錶或印表機內的小型精密零件：齒輪、軸承、連接器等；光通訊：光纖接頭、微透鏡陣列；光電產業：LCD 用導光板、微透鏡陣列、光學繞射元件、DVD 讀寫頭、LCD 顯示器之菱鏡、平面式或曲面式 Fresnel 透鏡；生醫工程：生物晶片、助聽器、電泳晶片；微機電：微幫浦、微流道等，亦由一般的傳統射出成型，延伸到較小的微射出成型方式來製作，對成型品的精度與製造品質的要求也大為提高，而為了配合產業需求，發展精密成型及模具製作技術變的相當重要。

C.市場未來之成長性

3C(電腦資訊、通訊工具、消費性電子)產業已成為我國經濟成長之最大動力，然而目前在關鍵零件方面仍依賴進口頗深(主要進口國為日本)，為維持該產業之持續成長及優越的競爭力，提高關鍵零件之開展及自製能力是必要手段，而 3C 產業之成長與塑膠模具產業之發展更有著極密切的關係，由此看來，國內的塑模產業仍具有相當

大的發展潛力。僅管如此，亦面臨土地成本高漲、人力取得困難、同業削價競爭以及大陸與東南亞國家的技術競爭等之困境，為因應此一重大挑戰，業者應積極佈局產品昇級，投入精密成形技術領域之設計與製造，開發高精密度、高附加價值的模具。

(4)競爭利基

筆記型電腦、多功能事務機、數位相機、手機的外殼及機構件的製造，並不像一般產品的塑膠外殼及零件容易製作，交期短、設計變更頻繁且需要有較精密的技術及品質要求。本公司結合模具、射出成型部品、塗裝、印刷及表面處理之垂直整合，有效的協助客戶縮短產品進入消費市場的時程，與一般的塑膠射出成型或塑膠模具製造業者，在此一產業中有明顯的市場區隔，並突顯本公司在產業中的競爭優勢。隨著全球 3C 產品大廠紛紛將重心移至生產成本較低的亞洲地區，並在中國大陸設廠，以目前國內廠商在大陸地區從事 3C 產品之精密塑膠模具設計製造及外觀、機構射出成型部品、塗裝、印刷、表面處理等作業的廠商，在相機方面主要有普立爾、理光、亞光國際，在手機方面主要有綠點、可成、龍昇、谷崧等製造商。相對於這些競爭對手，本公司因擁有垂直整合的能力(模具設計製造、射出成型、塗裝、IMD 表面處理及組裝等二次加工製程)，提供客戶在模具及塑膠部品 Total Solution 的服務，係以日系大廠客戶為主，並努力成為其供應鏈中，不可或缺之一環，相較於上述的競爭對手，本公司在此項產業的專業領域中，更顯示其競爭利基。

(5)發展遠景之有利、不利因素與因應對策

台翰精密自民國 76 年設立以來即定位於高品質、高附加價值之模具領域，模具產值達九成以上係來自 3C 產品領域，在技術更新，消費者喜好與價格變動均快速的時代，3C 產品的生命週期縮短，因此模具從設計、製造到試模的速度與彈性空間乃成為高科技製造業相當關鍵的議題；另隨產品輕薄短小的趨勢，模具產品技術走向快速、高精度與高穩定度的特色及精密化、輕薄化及一體化的挑戰，在台翰精密與日商大廠往來二十年之經驗技術累積，遂成為台翰精密最大之競爭優勢。

A.有利因素：

(A)產業前景明朗

目前 3C 產業蓬勃發展，市場消費需求預期仍具有可觀的成

長空間。近年來由於市場的持續成長，對於塑膠射出成型產品的需求也連動的大幅增加，且由於我國產業上、中、下游專業分工明顯，並逐漸產生垂直整合綜效，因此模具製造及塑膠射出成型業者仍有相當大的發展空間。

(B)堅強之技術開發能力

符合日系大廠所需的精密模具開發設計、製造及塑膠射出成型的機構件，有別於一般台系及美系客戶的塑膠成型產品。本公司對產品品質相當重視，除了投入最精密的設備及儀器，更擁有經驗豐富的模具設計開發及塑膠射出成型等專業技術人才，提供客戶即時的技術支援及優良的產品品質，使本公司能獲得更多業務與商機。

(C)國際專業分工之產銷模式盛行

本公司主要營業形態為 OEM、ODM 方式，近年 3C 產品的市場價格大幅下降，而歐、美、日本等製造商的研發與製造成本又高居不下，相對於國內廠商在製造成本控制方面，因為具有相當競爭力，使得委外製造產品的廠商不得不來台灣尋找長期合作夥伴，以加強產品市場競爭力，也因此帶動了精密模具製造及塑膠射出成型廠商的龐大商機，國際大廠紛紛著力於微笑曲線的兩端—品牌及研發，而將代工業務釋放給專業製造廠商，以降低管理成本。

本公司在考量就近客戶爭取代工業務及降低生產成本的情況下，於大陸投資設廠。近年來除了能緊密地提供客戶最完整的服務之外，也由於本公司在模具及塑膠成型產品的開發技術能力獲得客戶的認同，因此能與日系知名的大廠合作，並順利的取得代工業務。在國際專業分工的產銷模式中，以本公司專業的開發技術能力及良好的生產管理模式，有效的降低產品的生產成本，並在競爭的代工市場中開拓更大的商機。

(D)模具成為供應鍊之關鍵因素

由於 3C 產品外觀及性能輕薄短小的趨勢，因此未來模具的製造及應用技術將面臨高速化、精密化、輕薄化及一體化的挑戰。因此目前在技術方面，模具業者積極朝向提昇超精密/超精細加工技術及高速加工技術發展，此外包括模具快速製造技術、高精密模具表面加工技術、管材液壓成形技術、深引伸高速傳送沖

壓技術、薄形及精密射出成形技術、精密沖鍛複合成形模具、鎂合金壓鑄模具設計技術、模具成形製程 CAD/CAM/CAE 模擬分析技術等亦是開發重點。

近年來 3C 產業對於台灣製造業的發展非常具有指標性意義，從過去扮演國際大廠 OEM 的角色到逐漸轉化為 ODM 設計製造的營運模式，整個關聯產業無不以快速、彈性、靈活的生產能力因應，使台灣一直能維持全球電子與通訊產品重要的生產地位，其中模具產業的品質與快速回應的機制，可算是幕後的功臣，模具的交貨期由早期 60 天逐漸遞減至 30 天、20 天，甚至縮短至一星期內交貨，以滿足 3C 產品推陳出新的時效。3C 成品廠愈體認到模具攸關產品開發時程與品質穩定，為加快模具設計開發速度，3C 成品廠逐漸自行尋找符合其要求之模具設計製造廠。

B.不利因素

(A)產品生命週期短

電子產品在市場的生命週期短，除了產品庫存無法去化並積壓資金之外，模具開發設計及塑膠部品的量產時間縮短，考驗本公司技術及管理能力。

因應對策：

本公司為了強化產品及技術的開發速率，除了加強專業技術人員的教育訓練之外，對於生產管理的改善亦有完整的規劃，有效的控管產品良率及生產存量，以降低生產成本提高服務品質的產銷方式提供客戶完整的服務。

(B)技術人才的不足

國內欠缺精密模具技術人才，同時輔助性的模具設計及研發能力不足，將影響國內廠商對於較高精密技術產品的導入。

因應對策：

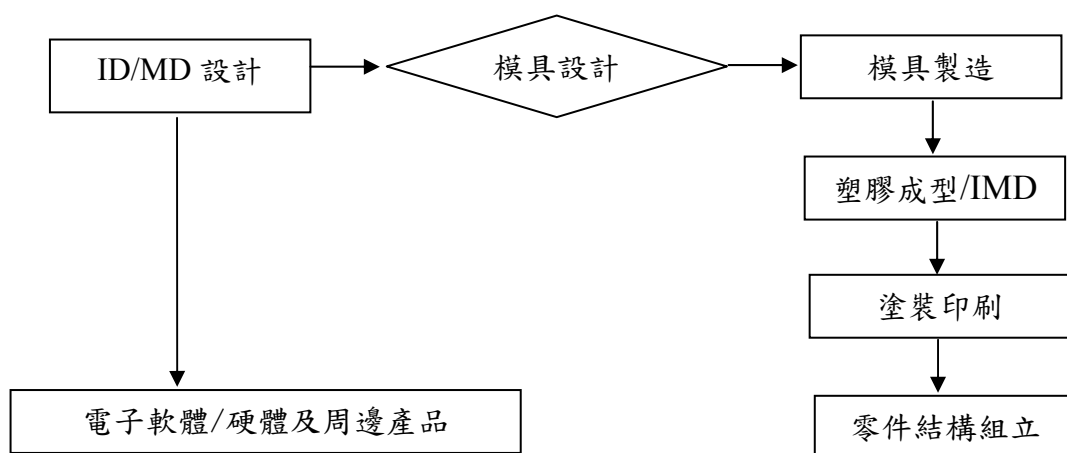
近年來國內基礎研發投入的程度低落，且欠缺有系統的培育具模具背景的人才，本公司有鑑於此，除了對於公司現有的專業技術人員加強教育訓練之外，亦於兩岸以建教合作的方式培育及引進優秀的人才，使公司能以更精進的技術開發高附加價值的產品。

2.主要產品之重要用途及產製過程

(1)主要產品之重要用途

主要產品	重要用途
模具	多功能事務機、手機、PHOTO PRINTER、NOTEBOOK、數位相機外殼及機構件。
射出部品、IMD	多功能事務機、手機、PHOTO PRINTER、手機零組件、電子產品外殼及機構件
塗裝印刷	手機、數位相機、多功能事務機之部品塗裝及印刷
組立	手機、PHOTO PRINTER、數位相機、多功能事務機之部品組合

(2)產製過程



3.主要原料之供應狀況

本公司主要產品之原料為鋼胚、PC 粒，市場並無一家獨大之壟斷情事，且主要供應商長期緊密配合，故供貨狀況相當穩定。

4.最近兩年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明：

單位：新台幣仟元

年度別 項目	93 年			94 年		
	模具	塑膠製品	其他	模具	塑膠製品	其他
營業收入	258,637	132,744	35,362	237,477	775,933	51,067
營業成本	160,185	97,535	35,362	168,745	611,662	40,853
營業毛利	98,452	35,209	-	68,732	164,271	10,214
毛利率	38.07%	26.52%	-	28.94%	21.17%	20.00%
變動率	-	-	-	(23.98%)	(20.17%)	-

本期毛利率下降，主要係九十四年度因訂單轉由大陸轉投資公司生產情形增加，為配合移轉訂價之實施，轉撥價格重新調整，使平均進貨成本較上期上升所致。

5.主要進銷貨客戶名單

(1)最近二年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進貨金額與比例，及其增減變動原因：

本公司 93、94 年度進貨廠商，其進貨總額達百分之十以上者僅有本公司百分之百持有之子公司-台翰模具制品(東莞)有限公司，其進貨明細如下：

單位：新台幣仟元

93 年度					94 年度					95 年度截至 3 月 31 日止				
項目	名稱	進貨金額	佔進貨比例	與發行人之關係	項目	名稱	進貨金額	佔進貨比例	與發行人之關係	項目	名稱	進貨金額	佔進貨比例	與發行人之關係
1	東莞台翰	162,252	68.96%	本公司 30.94%持有之被投資公司	1	東莞台翰	689,381	89.47%	本公司 95%持有之被投資公司	1	東莞台翰	174,787	86.54%	本公司 100%持有之被投資公司
	其他	73,049	31.04%	—		其他	81,106	10.53%	—		其他	27,174	13.46%	—
進貨淨額		235,301	100.00%	—	進貨淨額		770,487	100.00%	—	進貨淨額		201,961	100.00%	—

變動說明：本公司因營業額逐年增加，故進貨金額亦同步增加。

(2)最近二年度任一年度中曾占銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例，及其增減變動原因：

單位：新台幣仟元

93 年度					94 年度					95 年度截至 03 月 31 日止				
項目	名稱	銷貨金額	佔銷貨比例	與發行人之關係	項目	名稱	銷貨金額	佔銷貨比例	與發行人之關係	項目	名稱	銷貨金額	佔銷貨比例	與發行人之關係
1	KUNI-STARS	122,746	28.76%	—	1	KUNI-STARS	33,570	3.15%	—	1	KUNI-STARS	4,016	1.59%	—
2	ALPS	79,476	18.62%	—	2	ALPS	191,696	18.01%	—	2	ALPS	17,575	6.96%	—
3	MINEBEA	79,477	18.62%	—	3	MINEBEA	15,757	1.48%	—	3	MINEBEA	3,685	1.46%	—
4	BROTHER	30,238	7.09%	—	4	BROTHER	566,705	53.24%	—	4	BROTHER	169,870	67.28%	—
	其他	114,806	26.91%	—		其他	256,749	24.12%	—		其他	57,328	22.71%	—
銷貨淨額		426,743	100.00%	—	銷貨淨額		1,064,477	100.00%	—	銷貨淨額		252,474	100.00%	—

變動說明：本公司銷售客戶排名變化主要係因為經營方針變動及開發新客戶成效逐漸現所致。

6 最近二年度生產量值表

單位：片,組；新台幣仟元

年度生產量值 主要商品	93 年度			94 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
模具	130	101	67,563	250	226	74,714
IMD	7,200,000	1,230,965	47,464	10,800,000	5,543,509	71,873
塑膠	—	—	—	—	—	—
其他	—	—	—	—	—	—
合計	(註 2)	(註 2)	115,027	(註 2)	(註 2)	146,587

註 1:本表僅指台灣廠之產能、產量及產值，不包含三角貿易部份

註 2:因計量單位不同，故不予合計

變動分析：因 IMD 生產技術逐漸為市場所接受，進而投入量產，產量產值均有變化。

7 最近二年度銷售量值表

單位：片,組；新台幣仟元

年度 銷售量值	93 年度				94 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
模具	2	1,461	227	257,176	31	8,581	329	228,896
IMD	663,567	30,441	-	-	4,923,047	77,041	92,500	4,194
塑膠	-	-	16,586,410	102,303	-	-	195,872,131	694,698
其他	-	-	4,131,112	35,362	-	-	11,144,071	51,067
合 計	(註)	31,902	(註)	394,841	(註)	85,622	(註)	978,855

註:因計量單位不同，故不予合計

變動分析：本公司因獲客戶逐漸信賴，不斷擴充產品線內容及銷售數量，拓展銷售業績。

(三)最近二年度從業員工人數：

最近二年度從業員工資料

95 年 06 月 30 日

年 度		93 年度	94 年度	截至 95 年 06 月 30 日
員 工 人 數	職 員	25	31	30
	員 工	84	102	87
	合 計	109	133	117
平均年歲		30	32	33
平均服務年資		1.84	1.83	1.88
學 歷 分 布 比 率 %	博 士	0%	0%	0%
	碩 士	2%	1%	1%
	大 專	38%	39%	46%
	高 中	55%	55%	50%
	高 中 以 下	5%	5%	3%

(四)環保支出資訊

- 1.依法令規定，應申領污染設施設置許可證或污染排放許可證或應繳納污染防治費用或應設立環保專責單位人員者，其申領、繳納或設立情形之說明：本公司為一般製造商，法令並無規定需申請污染設施設置許可證或污染排放許可證或應納污染防治費用或應設立環保專責單位人員。
- 2.列示公司有關防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益：本公司主要在產品的產製過程中並無環境污染的情形發生，故不適用。
- 3.說明最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司改善環境污染之經過，其有污染糾紛事件者，並應說明其處理經過：本公司成立於 76 年 8 月 28 日，截至公開說明書刊印日止，未發生任何環境污染糾紛事件。

- 4.說明最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司因污染環境所受損失（包括賠償）、處分之總額，並揭露其未來因應對策（包括改善措施）及可能之支出（包括未採取因應對策可能發生損失、處分及賠償之估計金額，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實）：無。
- 5.說明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：不適用。

(五)勞資關係

- 1.公司各項工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施狀況，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

(1)員工福利措施：

公司致力營造一個和諧的勞資關係，更戮力健全員工之福利，除依法成立職工福利委員會，並於每月提撥福利金，且經由福委會，每年訂定年度計畫，辦理的各項活動，如各項旅遊活動、社團活動、慶生會、團體壽險及意外險，年度健康檢查補助等福利事項，公司另有提供婚喪喜慶、獎助金及急難救助各項福利補助；更為提升公司競爭力，針對員工生涯規劃及專業技能作完整的培訓計劃；也為使員工更具向心力及健康身心，以更充實員工之福利。

(2)員工進修、訓練狀況

為協助新進同仁早日進入工作狀況，將藉由職前訓練，依職務類別不同安排訓練課程，並由該部門的資深同仁來輔助新進同仁了解公司產業定位及公司未來發展方向。公司將不定期安排員工參加各顧問公司、訓練機構或政府及工商團體所舉辦之訓練課程以提昇員工專業素養。

(3)退休制度及其實施狀況

本公司為安定員工退休之生活，藉以提高在職之服務精神，於 93 年 4 月於中央信託局設立勞工退休金準備專戶，每月按薪資總額 4%提撥。自 94 年 7 月 1 日起，公司所有員工皆選擇採用勞退新制，本公司則按每月薪資總額提撥 6%至勞委會員工退休金專戶。

(4)勞資間之協議情形

本公司勞資關係和諧，並無因勞資糾紛而需協調之情事。

(5)各項員工權益維護措施情形

本公司載明各項管理辦法，內容明訂員工權利義務及福利項目，以維護員工權益。

2.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額及因應措施，如無法合理估計者，應說明無法合理估計之事實：無。

(六)公司及其子公司於申請上櫃年度及其前二年度如有委託單一加工工廠於年度內加工金額達五千萬元以上者，應揭露該加工工廠名稱、地址、電話、董事成員、持股百分之十大股東及最近期財務報表：

本公司及子公司於上開年度並無委託單一加工工廠於年度內加工金額達五千萬元以上之情事，故不適用。

(七)有無爭訟事件，及勞資間關係有無尚需協調之處：

本公司截至公開說明書刊印日止，並無爭訟事件，且勞資關係並無需協調之處。

(八)有無因應景氣變動之能力：

本公司將繼續秉持品質至上、顧客為尊之理念服務客戶，並使產品線更加完整，滿足顧客一次購足之服務，面對產業變動時，可彈性調整行銷策略，以避免景氣變動所導致之營運風險。

(九)關係人間交易事項是否合理：

本公司關係人間之計價基礎及收付款條件與一般公司並無重大差異，應屬合理。有關關係人交易之揭露，請詳本公司經會計師查核簽證之財務報告附註。

(十)關於生物技術工業、製藥工業或醫療儀器工業者，應增列事項：不適用。

(十一)公司如於提出上櫃申請前一年度因調整事業經營終止其部份事業，或已將其部份之事業獨立另設立公司、移轉他公司或與他公司合併者，應分別予以記載說明其終止、移出或合併之事業暨目前存續之營業項目，並提出目前存續營業項目前一年度之營業額、研究發展費用占公司該年度總營業額之比例情形：不適用。

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 10%或一億元以上之固定資產資料：

單位:新台幣仟元

固定資產名稱	單位	數量	取得年月日	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
							本公司使用部門	出租	閒置		
土地	片	1	92.12.8	73,966	-	73,966	全廠	-	-	-	台企銀行
廠房	棟	1	92.12.8	27,657	-	26,346	全廠	-	-	火保金額 25,000	台企銀行

2.閒置不動產及以投資目的持有期間五年以上之不動產：無。

(二)租賃資產：

- 1.資本租賃(達實收資本額之 10%或新台幣一億元以上者):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)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率

1.各生產工廠之現況

項目 工廠	建物面積 (平方公尺)	員工人數	生產商品種類	目前使用狀況
台北縣五股工業區五 權六路 12 號	2,384.08	117	模具、塑膠製品	良好

2.最近二年度設備產能利用率

單位:仟個,組；新台幣仟元

年度 生產量值 主要產品	93 年度				94 年度			
	產能	產量	產能 利用率	產值	產能	產量	產能 利用率	產值
模具	130	101	77.69%	67,563	250	226	90.40%	74,714
IMD	7,200	1,231	17.10%	47,464	10,800	5,543	51.32%	71,873
合計	(註 2)	(註 2)	-	115,027	(註 2)	(註 2)	-	146,587

註 1:本表僅指台灣廠之產能、產量及產值，不包含三角貿易部份

註 2: 因計量單位不同，故不予合計

三、轉投資事業：

(一)轉投資事業概況

轉投資事業概況

95 年 3 月 31 日

單位:新台幣仟元;仟股

轉投資事業 (註)	主要營業	投資 成本	帳面 價值	投資股份		股權 淨值	市價	會計處理 方式	本期認列投資 報酬		持有公司 股份數額
				股數	股權 比例				投資 收益	分配 股利	
THIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD	控股公司	321,565	384,447	9,643	100%	384,447	註一	權益法	24,454	-	-
TAIHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD	控股公司	318,333	384,363	7,661	100%	384,363	註一	權益法	16,570	-	-
台翰模具製品(東莞) 有限公司	模具、塑膠 成型、塗 裝、組立	242,924	388,069	-	100%	392,018	註一	權益法	16,320	-	-

註一：股票並未公開交易且無明確市價。

(二)綜合持股比例

95 年 6 月 15 日

轉 投 資 事 業(註)	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
Taihan Precision Technology (SAMOA) Co.,Ltd.	9,642,818	100%	—	—	9,642,818	100%
Taihan Holding (SAMOA) Co., Ltd.	—	—	7,660,764	100%	7,660,764	100%
台翰模具製品(東莞)有限公司	—	—	—(註)	100%	—(註)	100%

註:東莞台翰為有限公司，故無股份發行。

(三)上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司取得及處分本公司股票之情形及其設定質權之情形：不適用。

(四)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第 185 條情事或有以部分營業、研發成果移轉子公司者：無。

(五)已赴或擬赴大陸地區從事間接投資者，應增列該投資事業之名稱、地址、電話、董事成員、持股百分之十大股東及最近期財務報表：

1.大陸地區投資事業之名稱、地址、電話、董事成員、持股 10%之大股東

投資事業之名稱	地址	電話	董事會成員	持股 10%之大股東
台翰模具製品(東莞)有限公司	中國廣東省東莞市長安鎮烏沙村第六工業區第八棟	86-769-85338926	楊劍平 劉裕仁 鄭烜儘 橫地利之 楊國忠	為 TAIHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD. 100%持有

2.最近期財務報表:

台翰模具製品(東莞)有限公司截至 95.3.31 經會計師核閱簽證之財務數字如下:

資產總額: 人民幣 149,499 仟元

負債總額: 人民幣 52,685 仟元

股東權益: 人民幣 96,814 仟元

營業收入: 人民幣 47,793 仟元

本期淨利: 人民幣 4,065 仟元

四、重要契約

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
銀行借款	台灣企銀	92/12/25-107/12/25	廠房擔保借款	無
銀行借款	玉山銀行	94/05/30-96/05/30	信用借款	無
銷售合約	華碩電腦(股)公司	95/4/26~雙方未提出 終止買賣前持續有效	銷售產品	保密及遵守智慧財產權
銷售合約	廣達電腦(股)公司	95/3/6~雙方未提出 終止買賣前持續有效	銷售產品	保密及遵守智慧財產權

參、發行計畫及執行情形

一、前次現金增資、購併、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)九十四年度現金增資

1.計畫內容

(1)資金來源：現金增資發行普通股 15,000 仟股，每股溢價發行價格為 34 元，金額計 510,000 仟元。

(2)主管機關核准日期及文號:94.07.14 經授商字第 09432463700 號。

(3)現金增資計畫項目、資金運用進度及可能產生效益：

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定/及實際完成 資金運用進度
充實營運資金	95 年第四季	420,000 仟元	95 年第四季
償還銀行借款	94 年第四季	50,000 仟元	94 年第四季
購置機器設備	95 年第二季	40,000 仟元	95 年第二季
預計可能產生效益	本公司經董事會決議辦理現金增資除強化財務結構外，並完成公開發行前整體體質之改造，藉由引進外部法人，落實公司治理之理念，提高競爭力。		

(4)本計畫輸入金管會指定申報網站日期：不適用。

2.現金增資之計畫執行情形：

(1)計畫執行情形：

單位:新台幣仟元

計畫項目	執行狀況			進度超前或落 後之原因
充實營運資金	支用金額	預計	320,000	執行情形已如 期完成
		實際	420,000	
	執行進度(%)	預計	76%	
		實際	76%	
償還銀行借款	支用金額	預計	50,000	執行情形已如 期完成
		實際	50,000	
	執行進度(%)	預計	100%	
		實際	100%	
購置機器設備	支用金額	預計	40,000	執行情形已如 期完成
		實際	40,000	
	執行進度(%)	預計	100%	
		實際	100%	

(2)計畫執行效益：

單位:新台幣仟元

項目/年度	93 年度	94 年度
流動比率	139.62%	255.44%
速動比率	130.56%	244.14%
負債比率	48.95%	28.12%
營業收入	426,743	1,064,477
每股盈餘(元)(追溯調整)	4.05	5.52

94 年度營業收入較 93 年度增加約 637,734 仟元，本次現金增資資金得以及時因應營運規模擴大之需求，94 年度之營業收入及每股盈餘均較 93 年度成長，流動比率、速動比率、負債比率均大幅改善，故現金增資效益已顯現。

(二)九十三年現金增資

1.九十三年第一次現金增資

(1)計劃內容:

A.資金來源：現金增資 2,200 仟股，每股發行價格 10 元，總金額 22,000 仟元。

B.主管機關核准日期及文號：93.02.24 經授中字第 09331724360 號

C.現金增資計畫項目、資金運用進度及可能產生效益：

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度			
			九十三年度			
			第一季	第二季	第三季	第四季
充實營運資金	93 年 6 月	22,000	—	22,000	—	—
預計可能產生效益	本次現金增資用於充實營運資金，為支應擴大營運規模所需資金，預計營業收入及獲利可逐年成長。					

(2)現金增資之計畫執行情形

A.計畫執行情形：

單位:新台幣仟元

計畫項目	執行狀況			進度超前或落後之原因
充實營運資金	支用金額	預計	22,000	執行情形已如期完成
		實際	22,000	
	執行進度(%)	預計	100%	
		實際	100%	

B.計畫執行效益：

本公司 93 年第二季起，資金調撥使用較先前寬鬆，且 93 年度營收 426,743 仟元較 92 年度營收 112,051 仟元增加 281%，其資金運用之效益已顯現。

2.九十三年度第二次現金增資

(1)計劃內容：

A.資金來源：現金增資 5,000 仟股，每股發行價格 10 元，總金額 50,000 仟元。

B.主管機關核准日期及文號：93.08.16 經授中字第 09332584560 號

C.現金增資計畫項目、資金運用進度及可能產生效益：

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度
			93 年第三季
海外投資	93 年 9 月	50,000	50,000
預計可能產生效益	本次籌資預計以 50,000 仟元用於投資，預估 93 年度三角貿易營業收入及獲利將有顯著成長。		

(2)現金增資之計畫執行情形

A.計畫執行情形：

單位：新台幣仟元

計畫項目	執行狀況			進度超前或落後之原因
海外投資	支用金額	預計	50,000	執行情形已如期完成
		實際	50,000	
	執行進度 (%)	預計	100%	
		實際	100%	

B.計畫執行效益：

本公司 93 年度，三角貿易之營業收入 248,176 仟元較 92 年度 44,404 仟元增加 460%及認列投資收益 3,717 仟元均較去年成長，其資金運用之效益已顯現。

3.九十三年度第三次現金增資

(1)計劃內容：

A.資金來源：現金增資 2,000 仟股，每股溢價發行價格 15 元，總金額 30,000 仟元。

B.主管機關核准日期及文號：93.11.19 經授中字第 09333061170 號

C.現金增資計畫項目、資金運用進度及可能產生效益：

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度
			93 年第四季
充實營運資金	93 年 12 月	30,000	30,000
預計可能產生效益	本次籌資預計以 30,000 仟元用於充實因營運成長所產生營運資金短絀之缺口，另預估 93 年度營業收入及獲利將有顯著成長。		

(2)現金增資之計畫執行情形

A.計畫執行情形：

單位：新台幣仟元

計畫項目	執行狀況			進度超前或落後之原因
充實營運資金	支用金額	預計	30,000	執行情形已如期完成
		實際	30,000	
	執行進度 (%)	預計	100%	
		實際	100%	

B.計畫執行效益：

以本公司 93 年第四季而言，負債比率較去年同期下降，且 93 年度營收 426,743 仟元較 92 年度營收 112,051 仟元增加 281%，93 年度稅後淨利 59,723 仟元較 92 年度稅後淨利 3,411 仟元大幅增加，其資金運用於充實營運資金之效益已顯現。

(三)九十二年度現金增資

1.計畫內容：

(1)資金來源：現金增資 1,800 仟股，每股發行價格 10 元，總金額 18,000 千元。

(2)主管機關核准日期及文號：92.12.01 經授中字第 09233043730 號

(3)現金增資計畫項目、資金運用進度及可能產生效益：

單位：新台幣仟元

計畫項目	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
				93 年度第二季
機器設備	現金增資	93.05.30	18,000	18,000
預計可能 產生效益	為配合公司長期性及永續性發展，本次資金之支出，係為跨入新產品領域支應擴廠規模，預計可提昇營運效益。			

2.現金增資之計畫執行情形

(1)計畫執行情形：

單位:新台幣仟元

計畫項目	執行狀況			進度超前或落後之原因
機器設備	支用金額	預計	18,000	執行情形已如期完成
		實際	18,000	
	執行進度(%)	預計	100%	
		實際	100%	

(2)計畫執行效益：

92 年度辦理現金增資主要用於購買 IMD 購置機器設備，致使 92 年機器設備較 91 年增加，IMD 係公司新跨入之產品領域，93 年 4 月正式量產，93 年度營收雖僅新台幣 3,000 餘萬，但 94 年即提昇至新台幣 8,000 餘萬，預計隨稼動率及產品良率之提昇，其現金增資效益將加顯現。

二、本次現金增資、發行公司債或發行員工認股權憑證計畫分析：

本公開說明書為申請股票上櫃用稿本，本次並無現金增資或發行公司債或發行員工認股權憑証之情形。

三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項：不適用。

四、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 項目		最近五年度財務資料(註一)					
		九十五年截至3月31日	九十四年	九十三年	九十二年	九十一年	九十年
流動資產		699,549	686,220	193,478	99,125	66,483	62,569
基金及投資		384,447	361,043	80,134	-	-	-
固定資產(註二)		201,938	205,693	193,243	155,544	23,809	7,94
其他資產		14,238	14,854	8,693	4,601	3,549	763
資產總額		1,300,172	1,267,810	475,548	259,270	93,841	71,276
流動負債	分配前	251,712	268,640	138,576	80,406	22,724	23,287
	分配後	251,712	309,000	142,114	80,406	22,724	24,784
長期負債		71,856	78,033	93,755	95,136	8,800	-
其他負債		15,596	9,854	453	-	-	-
負債總額	分配前	339,164	356,527	232,784	175,542	31,524	41,107
	分配後	339,164	396,887	236,322	175,542	31,524	42,604
股本		360,000	360,000	170,000	78,000	60,000	28,000
資本公積		370,000	370,000	10,000	-	113	-
保留盈餘	分配前	229,059	180,138	65,451	5,728	2,204	2,056
	分配後	229,059	61,778	21,913	5,728	2,204	559
金融商品之未實現損益		2,039	-	-	-	-	-
累積換算調整數		(90)	1,145	(2,687)	-	-	-
未認列為退休金成本之淨損失		-	-	-	-	-	-
股東權益總額	分配前	961,008	911,283	242,764	83,728	62,317	30,169
	分配後	961,008	870,923	239,226	83,728	62,317	28,672

註一：以上財務資料業經會計師查核或核閱簽證。

註二：上述固定資產均未經重估。

2.簡明損益表資料

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	最近五年度財務資料(註一)					
	九十五年截至3月31日	九十四年	九十三年	九十二年	九十一年	九十年
營業收入	252,474	1,064,477	426,743	112,051	63,677	107,449
營業毛利	56,472	243,217	133,661	14,693	9,384	16,679
營業利益	43,229	176,410	83,202	620	176	17
營業外收入及利益	28,318	42,065	5,689	120	1,059	2,466
營業外費用及損失	6,626	20,250	18,135	375	244	536
繼續營業部門稅前損益	64,921	198,225	70,756	365	991	1,947
繼續營業部門損益	48,921	158,225	59,723	3,411	1,646	1,718
停業部門損益	-	-	-	-	-	-
非常損益	-	-	-	-	-	-
會計原則變動之累積影響數	-	-	-	-	-	-
本期(損)益	48,921	158,225	59,723	3,411	1,646	1,718
基本每股盈餘(元)(註二)	1.12	4.54	3.33	0.36	0.26	0.40

註一：以上資料業經會計師查核或核閱簽證。

註二：凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資，於計算每股盈餘時，均依增資比例追溯調整以前年度。

(二)影響上述財務報表作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查核意見

1.最近五年度簽證會計師姓名及查核意見：

年 度	事務所名稱	簽證會計師姓名	意見
90 年度	大亞會計師事務所	蕭舜華	保留意見(註 1)
91 年度	勤業眾信會計師事務所	池瑞全	保留意見(註 2)
92 年度	勤業眾信會計師事務所	池瑞全	無保留意見
93 年度	勤業眾信會計師事務所	池瑞全、陳慧銘	無保留意見
94 年度	勤業眾信會計師事務所	池瑞全、陳慧銘	無保留意見

註 1:原因係會計師未曾參與並觀察期末存貨盤點情形。

註 2:原因係會計師未曾參與並觀察期初存貨盤點情形。

2.最近五年度更換會計師原因說明：92 年度因業務及管理需要，爰經董事會決議通過委託勤業眾信會計師事務所池瑞全會計師辦理九十二年度簽證事宜。

3.公司自公開發行後最近連續五年由相同會計師查核簽證者，應說明未換之原因、目前簽證會計師之獨立性暨發行公司對強化會計師簽證獨立性之具

體因應措施:本公司自 94 年 8 月 13 日辦理公開發行，尚未有連續五年由相同會計師查核簽證之情形。

(四)財務分析

分析 項目		年度	最近五年度財務資料(註一)				
		九十五年 截至 3 月 31 日	九十四年	九十三年	九十二年	九十一年	九十年
財務結構 (%)	負債占資產比率	26.09	28.12	48.95	67.71	33.59	57.67
	長期資金占固定資產比率	511.48	480.97	174.14	114.99	298.70	379.77
償債能力 (%)	流動比率	277.92	255.44	139.62	123.28	292.57	268.69
	速動比率	255.45	244.14	130.56	102.59	96.28	131.94
	利息保障倍數(倍)	92.44	52.39	25.77	201.39	1,557.35	465.29
	應收款項週轉率(次)	3.81	5.61	6.87	4.34	7.33	13.86
經	應收款項收現日數	96	65	53	84	50	26
營	存貨週轉率(次)	21.13	45.61	21.70	3.34	1.53	3.56
	應付款項週轉率(次)	5.67	8.31	10.07	9.05	6.23	5.07
能	平均銷貨天數	17	8	17	109	239	103
力	固定資產週轉率(次)	5.00	5.18	2.21	0.72	2.67	13.53
	總資產週轉率(次)	0.78	0.84	0.90	0.43	0.68	1.51
	資產報酬率(%)	3.85	18.48	16.84	2.08	2.06	2.83
獲	股東權益報酬率(%)	5.23	27.42	36.58	4.67	3.56	5.73
利	占實收資本	營業利益%	12.01	49.00	48.94	0.79	0.29
能	比率(%)	稅前純益%	18.03	55.06	41.62	0.47	1.65
力	純 益 率(%)	19.38	14.86	14.00	3.04	2.58	1.60
	每股盈餘(元)(註三)	1.12	4.54	3.33	0.36	0.26	0.40
現金 流量	現金流量比率(%)	31.52	32.68	67.60	6.51	-	-
	現金流量允當比率(%)	88.92	58.89	29.39	-	-	-
	現金再投資比率(%)	7.28	8.46	25.91	2.81	-	-
槓桿度	營運槓桿度(註二)	(1.62)	0.73	1.21	12.51	19.53	340.18
	財務槓桿度(註二)	1.02	1.02	1.04	2.38	1.63	-

最近二年度各項財務比率變動原因：(增減變動達 20%者)

1.負債占資產比率、長期資金占固定資產比率、流動比率、速動比率、利息保障倍數：
主係九十四年度辦理現金增資，改善財務及資本結構所致。

2.應收款項收現日數、存貨週轉率、平均售貨天數、固定資產週轉率：
主係九十四年度營業收入金額較上期大幅增加所致。

3.股東權益報酬率：
主係本期九十三年底股本較低，九十四年度股本增加速度超過獲利增加速度所致，惟增資效益持續發酵，未來應可穩定成長。

4.稅前純益占實收資本比率、每股盈餘：
主係本公司九十四年度營收大幅成長，成本及相關費用控制得宜，獲利較上期增加所致

5.現金流量比率、現金再投資比率：
主係本期營收大幅成長，應收帳款大幅增加，營業活定現金流入尚未完全展現所致。

6.現金流量允當比率：
主係海外孫公司生產比重逐漸增加，資本支出增加速度減緩所致。

7.營運槓桿度：
主係營業額大幅增加，產生規模經濟之效，固定成本比例下降。

註一:上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註二:分母為 0 或負數時不適用。

註三:凡有盈餘轉增資或有資本公積轉增資，於計算每股盈餘時，均依增資比例追溯調整以前年度。

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＝銷貨淨額/各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。

(2)平均收現日數＝365/應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率＝銷貨成本/平均存貨額。

(4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率＝銷貨成本/各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。

(5)平均銷貨日數＝365/存貨週轉率。

(6)固定資產週轉率＝銷貨淨額/固定資產淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額/資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率＝[稅後損益＋利息費用*(1－稅率)]/平均資產總額。

(2)股東權益報酬率＝稅後損益/平均股東權益淨額。

(3)純益率＝稅後損益/銷貨淨額。

(4)每股盈餘＝(稅後淨利－特別股股利)/加權平均已發行股數。

5.現金流量

(1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量/流動負債。

(2)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)會計科目重大變動說明

比較最近二年度資產負債表及損益表之會計科目，若金額變動達百分之十以上，且金額達當年度資產總額百分之一者，詳予分析其變動原因如下表：

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	94 年度	93 年度	差 異		說 明
	金額	金額	金額	%	
現金及約當現金	176,132	84,853	91,279	108%	係 94 年度稅後純益 158,225 仟元及現金增資股款 510,000 仟元挹注所致。
短期投資	154,950	4,230	150,720	3563%	本期資金較上期充沛，為增加資金使用效益所致
應收帳款	269,522	76,859	192,663	251%	係 94 年度營收較上期大幅成長所致。
應收票據	24,556	-	24,556	-	係 94 年度營收較上期大幅成長所致。
存貨	25,451	10,558	14,893	141%	係 94 年度台灣接單台灣出貨之銷售量較上期成長，並預估 95 年需求而提前備料所致。
受限制資產-流動	23,473	-	23,473	-	係本期為子公司借款提供擔保所致。
長期投資	361,043	80,134	280,909	351%	係 94 年增加海外投資所致。
應付票據	30,339	17,543	12,796	73%	因 94 年度因業績成長，進貨較上期增加所致。
應付帳款－關係人	115,483	20,031	95,452	477%	係 94 年度關係人東莞台翰為本公司生產出貨之金額較上期大幅增加所致。
應付所得稅	26,404	8,233	18,171	221%	係 94 年獲利大幅提高，應納稅額亦隨之增加。
其他應付款－關係人	-	45,727	(45,727)	-	主要係因 93 年中因取得東莞台翰股權而承受債務於本期付清所致。

項目 \ 年度	94 年度	93 年度	差 異		說 明
	金額	金額	金額	%	
預收款項	44,544	7,052	37,492	532%	係本期模具產品接單增加，帳列預收款項亦隨之增加所致。
長期借款	78,033	93,755	(15,722)	(20.15%)	係因本公司資金充裕，提前償還部份長借所致。
股本	360,000	170,000	190,000	112%	變動係 94 年度辦理現金增資所致。
資本公積	370,000	10,000	360,000	3600%	變動係 94 年度辦理現金增資，每股以溢價 34 元發行所致。
未分配盈餘	173,139	64,425	108,714	169%	係 94 年度產生稅後盈餘 158,225 仟元所致。
營業收入淨額	1,064,477	426,743	637,734	149%	係 94 年度營運規模成長，出貨量大幅增加所致。
營業成本	821,260	293,082	528,178	180%	因 94 年出貨量增加使相關成本亦大幅提高。
營業費用	66,807	50,459	16,348	32%	係 94 年度擴大營運規模，以致人事及管理總務等費用增加所致。
權益法認列之投資收益	34,830	3,717	31,113	837%	海外投資增加，投資效益顯現所致
所得稅費用(利益)	40,000	11,033	28,967	263%	係因 94 年度獲利增加所致。

二、財務報表應記載事項

- (一)發行人申報(請)募集發行有價證券時之最近二年度財務報表及會計師查核報告：請參閱第 55 頁至 158 頁。
- (二)最近一年度及最近期經會計師查核簽證或核閱之母子公司合併財務報表：請參閱第 159 頁至 195 頁。
- (三)發行人申報(請)募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，最近期經會計師查核簽證之財務報表：無。

三、財務概況其他重要事項

(一)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：無。

(二)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，應揭露下列資訊：

1.受讓(讓與)營業(資產)之價格、付款條件、付款情形與發展遠景：無。

2.受讓(讓與)他公司部分營業、研發成果後，目前與未來之經營策略及對公司研發、技術、銷售獲利能力與產能之影響：無。

(三)期後事項：無。

(四)其他：無。

四、財務狀況及經營結果之檢討分析

(一)財務狀況分析

項 目 \ 年 度	九十四年底	九十三年底	差 異	
			金額	%
流動資產	686,220	193,478	492,742	254.68
固定資產	205,693	193,243	12,450	6.44
其他資產	14,099	8,384	5,715	68.17
資產總額	1,267,810	475,548	792,262	166.60
流動負債	268,640	138,576	130,064	93.86
長期負債	78,033	93,755	(15,722)	(16.77)
負債總額	356,527	232,784	123,743	53.16
股 本	360,000	170,000	190,000	111.76
資本公積	370,000	10,000	360,000	3,600.00
保留盈餘	180,138	65,451	114,687	175.23
股東權益總額	911,283	242,764	668,519	275.38

說 明：

1.流動資產：本期較上期增加 492,742 仟元，主要係銀行存款、短期投資增加及因銷售量提高，致期末應收款項餘額增加。

2.資產總額：本期較上期增加 792,262 仟元，主要係本期辦理現金增資，且營運規模及獲利成長所致。

3.流動負債：本期較上期增加 130,064 仟元，主要係因營運規模擴大，期末因進貨而產生之應付款項增加所致。

- 4.股本：本期較上期增加 190,000 仟元，主要係本期現金增資發行新股所致。
- 5.資本公積：本期較上期增加 360,000 仟元，主要係本期溢價增資發行新股所致。
- 6.保留盈餘：本期較上期增加 114,687 仟元，主要係本期營業淨利增加所致。
- 7.股東權益總額：本期較上期增加 668,519 仟元，主要係本期辦理現金增資，且營運規模及獲利成長所致。

(二)經營結果分析

單位:新台幣仟元

	九十四年度	九十三年度	增(減)	變動(%)
營業收入淨額	1,064,477	426,743	637,734	149.44
營業成本	821,260	293,082	528,178	180.22
營業毛利	243,217	133,661	109,556	81.97
營業費用	66,807	50,459	16,348	32.40
營業利益	176,410	83,202	93,208	112.03
營業外收入及利益	42,065	5,689	36,376	639.41
營業外費用及損失	20,250	18,135	2,115	11.66
稅前純益	198,225	70,756	127,469	180.15
所得稅利益(費用)	(40,000)	(11,033)	28,967	262.55
稅後純益	158,225	59,723	98,502	164.93

增減比例變動分析說明：

1.營業收入、成本及毛利

本期較上期增加主要係本期營運規模成長，出貨量大幅增加，使得相關成本亦大幅增加。

2.營業費用

本期較上期增加 16,348 仟元，主要係本期營運規模成長，銷售費用等相關之費用隨之增加。

3.營業外收入及利益

本期較上期增加 36,376 仟元，主要係本期依權益法認列投資收益較上期增加 31,113 仟元所致。

4.所得稅費用

本期所得稅費用較上期增加，主要係因獲利增加，應付所得稅因而增加所致。

(三)現金流量分析

1.最近年度現金流量變動情形分析：

項 目 \ 年 度	九十四年度	九十三年度	增 (減) 比 例
現金流量比率	32.68%	67.60%	(51.66%)
現金流量允當比率	58.89%	29.39%	100.37%
現金再投資比率	8.46%	25.91%	(67.35%)
增減比例變動分析說明：			
本期現金流量比率較前期降低，主係本期營運增加，相關之應付款項較去年同期增加，故流動負債較去年大幅增加，致現金流量比率降低。 本期現金流量允當比率較前期增加，主係近二年之營運狀況良好，淨利增加，營業活動現金流入大幅增加所致。 本期現金再投資比率較前期降低，主係本期對大陸子公司之投資及營運資本大幅增加，致現金再投資比較前期降低。			

2.流動性不足之改善計畫:不適用

3.未來一年(95 年度)現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金 餘額	預計全年來自營業 活動淨現金流量	預計全年現 金流出量	預計現金剩餘 (不足)數額 + -	預計現金不足額之 補救措施	
				投資計畫	融資計畫
176,732	166,666	110,000	233,398	-	-
未來一年現金流量變動情形分析：					
營業活動: 95 年度預計來自營業活動之淨現金流量為 166,666 仟元，主要係參酌 95 年度之營運計劃，預估獲利、折舊及攤銷、存貨及應收付款項等會計科目之變化情形模擬而得。 投資活動: 淨現金流出 310,000 仟元，主係 95 年度海外投資及增購營運所需之固定資產。 融資活動: 淨現金流入 200,000 仟元，主係上櫃掛牌籌資及償還銀行借款及發放現金股利、董監酬勞、員工分紅等。					

(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響:無

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

1.本公司轉投資政策

本公司決策當局基於營運需求或公司未來成長之考量等因素進行轉投資，本公司亦針對已投資之事業，隨時掌握其經營狀況，分析投資成效，以利決策當局作為投資後管理之追蹤評估。

2.94 年度轉投資計劃

本公司自 93 年度起成立 TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD. 作為海外地區所成立之轉投資公司之控股公司，94 年度轉投資主係著重於大陸孫公司持股比率之提昇，94 年度認列投資收益 34,830 仟元。

3.未來一年投資計劃

依本公司之產品佈局計劃，本公司預計將於日本及中國大陸、越南設立銷售中心、製造中心，以就近供貨予客戶，並增加產品之多元化，提供客戶一次購足之服務，待佈局完成後，對本公司業務之推展及獲利挹注將能有實質之助益。

(六)其他重要事項：無。

(七)最近兩年度財務報表及會計師查核報告：如下

會計師核閱報告

台翰精密科技股份有限公司 公鑒：

台翰精密科技股份有限公司民國九十五年三月三十一日之資產負債表，暨民國九十五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公司管理階層之責任，本會計師之責任則為根據核閱結果出具報告。台翰精密科技股份有限公司民國九十四年三月三十一日之資產負債表，暨民國九十四年一月一日至三月三十一日之損益表及現金流量表，係未經會計師核閱，其目的僅供比較參考之用。

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整體表示查核意見。

依本會計師核閱結果，並未發現第一段所述財務報表在所有重大方面有違反證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則而須作修正之情事。

如財務報表附註三所述，台翰精密科技股份有限公司自民國九十五年一月一日起，採用新發布之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」及第三十六號「金融商品之表達與揭露」，以及其他相關公報配合新修訂之條文。

勤業眾信會計師事務所
會計師池瑞全



會計師陳慧銘



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 五 年 五 月 十 二 日

 台翰精密科技股份有限公司
 資產負債表
 民國九十五年三月三十一日
 (附列民國九十四年三月三十一日未經核閱之比較資料)
 (僅經核閱，未經一般公認審計準則查核)

						單位：新台幣仟元			
						九十四年		九十五年	
						三月三十一日		三月三十一日	
						(未經核閱)		(未經核閱)	
代 碼	資 產	金額	%	金額	%	代 碼	負債及股東權益	金額	%
流動資產						流動負債			
1100	現金及約當現金(附註二及四)	\$ 234,226	18	\$ 59,223	11	2100	短期借款(附註二及十)	\$ -	8
1320	備供出售金融商品—流動(附註二及五)	157,849	12	4,410	1	2120	應付票據	16,784	2
1120	應收票據(淨額)(附註二及六)	12,359	1	938	-	2140	應付帳款	16,165	2
1140	應收帳款(淨額)(附註二及六)	208,510	16	163,495	30	2150	應付帳款—關係人(附註十八)	90,842	7
1160	其他應收款(附註十八)	2,694	-	1,316	-	2160	應付所得稅(附註二及十六)	36,413	2
1210	存貨(附註二及七)	48,751	4	25,097	4	2170	應付費用	9,856	1
1260	預付款項	7,799	1	3,789	1	2190	其他應付款項—關係人(附註十八)	594	7
1286	遞延所得稅資產—流動(附註二及十六)	2,476	-	1,117	-	2260	預收款項	65,049	5
1291	受限制資產—流動(附註十九)	23,312	2	-	-	2270	一年內到期之長期借款(附註十一)	14,784	2
1298	其他流動資產	1,573	-	1,378	-	2298	其他流動負債	1,225	-
11XX	流動資產合計	699,549	54	260,763	47	21XX	流動負債合計	251,712	19
長期投資(附註二、八及十八)						長期負債			
142101	採權益法之長期投資	384,447	30	89,220	16	2420	長期借款(附註十一)	71,856	6
固定資產(附註二、九及十九)						其他負債			
成 本						2810	應計退休金負債(附註二)	79	-
1501	土 地	73,966	6	73,966	14	2861	遞延所得稅負債—非流動(附註二及十六)	15,517	-
1521	房屋及建築	50,474	4	48,387	9			1,416	-
1531	機器設備	115,151	9	93,546	17			1,725	-
1551	運輸設備	1,705	-	1,269	-	28XX	其他負債合計	15,596	-
1561	辦公設備	2,326	-	1,500	-	2XXX	負債合計	339,164	26
1681	其他設備	727	-	592	-	股東權益			
15X1	成本合計	244,349	19	219,260	40	31XX	股本(附註十二)	360,000	28
15X9	減：累計折舊	(42,430)	(4)	(29,804)	(5)	32XX	資本公積(附註十三)	370,000	28
1670	預付設備款	19	-	920	-		保留盈餘(附註十四)		
15XX	固定資產合計	201,938	15	190,376	35	3310	法定盈餘公積	6,999	1
無形資產						3350	未分配盈餘	222,060	17
1770	遞延退休金成本(附註二)	755	-	309	-	3420	累積換算調整數(附註二及八)	(90)	(1)
						3450	金融商品之未實現損益	2,039	-
						3XXX	股東權益合計	961,008	74
其他資產						負債及股東權益總計			
1830	遞延費用	13,424	1	10,534	2			\$ 1,300,172	100
1888	其 他	59	-	59	-			\$551,261	100
18XX	其他資產合計	13,483	1	10,593	2				
1XXX	資 產 總 計	\$ 1,300,172	100	\$551,261	100				

後附之附註係本財務報表之一部分。
 (請參閱勤業眾信會計師事務所民國九十五年五月十二日核閱報告)
 經理人：鄭烜儘

董事長：楊劍平



會計主管：盧皓偉



台翰精密科技股份有限公司

損益表

民國九十五年一月一日至三月三十一日

(附列民國九十四年一月一日至三月三十一日未經核閱之比較資料)

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元，惟

每股盈餘為元

代 碼	九 十 五 年 第 一 季			九 十 四 年 第 一 季 (未 經 核 閱)		
	金	額	%	金	額	%
營業收入						
4110	銷貨收入	\$ 252,824	100	\$ 203,409	100	
4170	銷貨退回及折讓	(350)	-	(58)	-	
4000	營業收入淨額	252,474	100	203,351	100	
5000	營業成本(附註十五及十八)	(196,002)	(78)	(158,870)	(78)	
5910	營業毛利	56,472	22	44,481	22	
營業費用(附註十五)						
6100	推銷費用	(2,747)	(1)	(1,638)	(1)	
6200	管理及總務費用	(10,228)	(4)	(9,923)	(5)	
6300	研究費用	(268)	-	(894)	-	
6000	營業費用合計	(13,243)	(5)	(12,455)	(6)	
6900	營業利益	43,229	17	32,026	16	
營業外收入及利益						
7110	利息收入	508	-	39	-	
7121	權益法認列之投資收益(附註 二及八)	24,454	10	6,350	3	
7250	壞帳轉回利益	3,100	1	-	-	
7480	其他收入	256	-	871	-	
7100	營業外收入及利益合計	28,318	11	7,260	3	

(接次頁)

(承前頁)

代 碼	九 十 五 年 第 一 季			九 十 四 年 第 一 季 (未 經 核 閱)		
	金	額	%	金	額	%
	營業外費用及損失					
7510	利息費用	(\$ 710)	-	(\$ 814)	-	
7560	兌換損失	(2,548)	(1)	(1,453)	(1)	
7570	存貨跌價及呆滯損失	(3,270)	(1)	-	-	
7880	什項支出	(98)	-	(1)	-	
7500	營業外費用及損失合計	(6,626)	(2)	(2,268)	(1)	
7900	稅前純益	64,921	26	37,018	18	
8110	所得稅費用(附註二及十六)	(16,000)	(7)	(7,700)	(4)	
9600	本期純益	\$ 48,921	19	\$ 29,318	14	
		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後	
9750	基本每股盈餘(附註十七)	\$ 1.80	\$ 1.36	\$ 1.76	\$ 1.40	

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信會計師事務所民國九十五年五月十二日核閱報告)

董事長：楊劍平



經理人：鄭烜儘



會計主管：盧皓偉



台翰精密科技股份有限公司

現金流量表

民國九十五年一月一日至三月三十一日

(附列民國九十四年一月一日至三月三十一日未經核閱之比較資料)

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

	九十五年 第一季	九十四年第一季 (未經核閱)
營業活動之現金流量		
本期純益	\$ 48,921	\$ 29,318
壞帳轉回利益	(3,100)	-
折舊費用	4,528	3,629
各項攤提	1,549	972
固定資產轉列費用	6	-
處分固定資產利得	(84)	-
存貨跌價損失	3,270	-
權益法認列投資收益	(24,454)	(6,350)
營業資產及負債之淨變動		
應收票據	12,197	(938)
應收帳款	64,112	(86,637)
其他應收款	(209)	11,287
存 貨	(26,570)	(17,722)
預付款項	(2,901)	(1,787)
其他流動資產	(388)	(1,108)
遞延所得稅淨資產	5,940	2,292
應付票據	(13,555)	(8,786)
應付帳款	(15,541)	21,036
應付費用	(5,121)	(5,334)
應付所得稅	10,009	5,406
預收款項	20,505	1,958
其他流動負債	193	480
應計退休金負債	23	(144)
營業活動之淨現金流入(出)	<u>79,330</u>	<u>(52,428)</u>
投資活動之現金流量		
備供出售金融資產之投資價款淨變動	(180)	(180)
購買長期股權投資價款	-	(11,764)

(接次頁)

(承前頁)

	九十五年 第一季	九十四年第一季 (未經核閱)
購置固定資產	(\$ 11,637)	(\$ 685)
處分固定資產價款	260	-
受限制資產—流動增加	161	-
遞延費用增加	(933)	-
投資活動之淨現金流出	(12,329)	(12,629)
融資活動之現金流量		
短期借款增加	-	43,626
長期借款增加(減少)	(9,507)	(4,199)
融資活動之淨現金流入(出)	(9,507)	39,427
本期現金及約當現金淨增(減)數	57,494	(25,630)
期初現金及約當現金餘額	176,732	84,853
期末現金及約當現金餘額	\$ 234,226	\$ 59,223
現金流量資訊補充揭露		
本期支付所得稅	\$ 51	\$ 3
本期支付利息	\$ 710	\$ 814
不影響現金流量及僅有部份現金收支之投資及融資活動		
固定資產增加數	\$ 955	\$ 763
其他流動負債(增)減	10,682	(78)
固定資產付現數	\$ 11,637	\$ 685
遞延費用增加	\$ 933	\$ 3,183
存貨轉入	-	(3,183)
遞延費用增加付現數	\$ 933	\$ -
長期股權投資增加數	\$ 594	\$ 3,191
其他應付款—關係人減少(增加)	(594)	8,573
長期股權投資付現數	\$ -	\$ 11,764
一年內到期之長期負債	\$ 14,784	\$ 12,640

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信會計師事務所民國九十五年五月十二日核閱報告)

董事長：楊劍平



經理人：鄭烜儘



會計主管：盧皓偉



台翰精密科技股份有限公司

財務報表附註

民國九十五年第一季

(附列民國九十四年第一季未經核閱之比較資料)

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

(金額除另予註明者外，係以新台幣仟元為單位)

公司沿革及業務範圍

台翰精密科技股份有限公司(以下簡稱本公司)係於七十六年八月二十八日奉准設立，主要經營業務為各種精密模具、冶具之設計製造及買賣等。

本公司於九十四年十二月經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准，於該中心之興櫃股票櫃檯買賣。

截至九十五年及九十四年三月三十一日止，本公司員工人數分別為 132 人及 106 人。

重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照一般公認會計原則編製。依照前述原則，編製財務報表時，本公司對於備抵呆帳、存貨跌價損失、固定資產折舊、遞延費用攤提及退休金之提列，必須使用合理之估計金額，因估計通常係在不確定情況下作成之判斷，因此可能與將來實際結果有所差異。重要會計政策之彙總說明如下：

流動與非流動區分

屬正常營業週期構成之一部分者、預期於資產負債表日後十二個月內將變現、或正常營業過程中將變現及備供出售或消耗者列為流動資產；須於資產負債表日後十二個月內清償、或因營業而發生之債務、預期將於企業營業週期之正常營業過程中清償者列為流動負債。不屬於流動資產(負債)者為非流動資產(負債)。

備供出售金融資產

備供出售金融資產於原始認列時，以公平價值衡量，並加計取得或發行之交易成本；後續評價以公平價值衡量，且其價值變動列為股東權益調整項目，累積之利益或損失於金融資產除列時，列入當期損益會計處理。依慣例交易購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，備供出售權益商品之減損減少金額認列為股東權益調整項目。

備抵呆帳

備抵呆帳之提列係按期末應收款項餘額之收回可能性估計。

存貨

存貨採永續盤存制，以取得成本為入帳基礎，按加權平均法計價。期末存貨就呆滯瑕疵以淨變現價值評價外，餘按成本與市價孰低法評價，比較成本與市價孰低時，採總額比較法。

採權益法之長期投資

本公司對被投資公司持有表決權股份達百分之二十以上或具有重大影響力者，採用權益法評價。

取得股權或首次採用權益法時，投資成本與股權淨值間之差額，按五年平均攤銷。惟自九十五年一月一日起，依新修訂財務會計準則公報之規定，改為先將投資成本予以分析處理，投資成本超過可辨認淨資產公平價值部分列為商譽。商譽不予攤銷，但每年定期進行減損測試，且發生特定事項或環境改變顯示商譽可能發生減損時，亦進行減損測試。若可辨認淨資產公平價值超過投資成本，則其差額就各非流動資產(非採權益法評價之金融資產、待處分資產、遞延所得稅資產及預付退休金或其他退休給付除外)公平價值等比例減少之，仍有差額時列為非常損益。自九十五年一月一日起，其以前取得之採權益法長期股權投資，尚未攤銷之餘額屬投資成本超過所取得股權淨值者，比照商譽處理，不再攤銷；原投資成本與股權淨值間之差額屬遞延貸項部分，依剩餘攤銷年限繼續攤銷。

被投資公司發行新股時，若未按持股比例認購，致使投資比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積及長期投資；前項調整如應借記資本公積，而長期投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

於資產負債表日評估是否有減損跡象，若有客觀證據顯示業已減損，就其減損部分認列損失；對僅具重大影響力而未具控制能力之長期股權投資，係以其個別投資帳面價值為基礎，予以評估。

固定資產

固定資產係按照取得或建造時之成本入帳，重大增添改良及重置支出予以資本化。購置或建造之固定資產，於取得或完工使用前所支出之款項所負擔之利息予以資本化，計入固定資產取得成本。

固定資產之折舊係按其成本，參酌所得稅法固定資產耐用年數表規定年限預留一年殘值，採用平均法提列。

固定資產出售或報廢時，其相關成本及累計折舊均自帳上減除。處分固定資產之利益或損失，依其性質列為當期之營業外收入或支出。

遞延費用

遞延費用以取得成本為入帳基礎，並依其估計未來經濟效益年限以直線法平均攤提。

資產減損

倘固定資產、依權益法評價之長期投資與遞延資產以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列攤銷後之帳面價值。

退休金

屬確定給付退休辦法之退休金係按精算結果認列；屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休基金數額認列為當期費用。

修正退休辦法時，所產生之前期服務成本自修正日起至該前期服務成本符合既得給付條件日止之平均年數，按直線法分攤認列為費用。確定給付退休辦法修訂時即符合既得給付條件者，立即認列為費用。

確定給付退休辦法發生縮減或清償時，將縮減或清償損益列入當期之淨退休金成本。

收入認列

本公司之銷貨收入係於貨物之所有權及顯著風險移轉予客戶時認列，因其獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現。

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。

外幣交易及外幣財務報表換算

即期外幣交易

以外幣為準之交易事項(非遠期外匯買賣合約)，係按交易日之即期匯率入帳。外幣資產及負債實際以新台幣收付結清時，因適用不同匯率所產生之損失或盈益，列為收付結清年度之損益。外幣資產及負債及年底餘額，再按年底之即期匯率予以換算調整，因而產生之兌換差額列為當年度損益。

國外營運機構及子公司外幣換算

國外營運機構及以權益法評價之國外子公司財務報表經以功能性貨幣編製後，該功能性貨幣換算為本國貨幣時之兌換差額，列入「換算調整數」科目，作為股東權益之調整項目。

資本支出與收益支出劃分

凡支出之效益及於以後各期者列為資產，其餘列為當期費用或損失。

所得稅

所得稅費用係按財務會計準則公報第 22 號之規定作跨期間與同期間分攤，將課稅暫時性差異及投資抵減所產生之所得稅影響數，列為遞延所得稅資產或負債，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，認列其備抵評價金額。所得稅抵減係採用當期認列法。

自兩稅合一制度實施後，本公司當年度依稅法規定調整之稅後盈餘於次年度股東會未作分配者，該未分配盈餘應加徵 10%營利事業所得稅，列為股東會決議年度之所得稅費用。以前年度所得稅負之調整，列為調整年度所得稅費用。

會計變動之理由及其影響

本公司自九十五年一月一日起，採用新發布之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」及第三十六號「金融商品之表達與揭露」，以及各號公報配合新修訂之條文。

首次適用新發布及修訂財務會計準則公報之影響數

首次適用前述新公報及相關公報修訂條文時，本公司將金融資產予以適當分類，原始帳列金額之調整，備供出售金融商品以公平價值衡量，列為股東權益調整項目。

首次適用上述公報之影響數彙總如下：

	列為會計原則變動 累積影響數(稅後)	列為股東權益 調整項目(稅後)
備供出售金融資產	\$ -	\$ 2,039

適用新發布及修訂財務會計準則公報之科目重分類

依財團法人中華民國會計研究發展基金會(九四)基秘字第○一六號函之規定，於九十五年度首次適用財務會計準則公報第三十四號所編製之比較財務報表中，九十四年度財務報表應依九十五年度所使用之會計科目進行重分類，但無須重編；惟同類科目之評價方法可能有所不同，應於附註敘明。實務上若有困難，得免列示以前年度之擬制資料。

本公司對於金融商品之評價方法，九十四年與九十五年第一季採用不同之會計政策者，說明如下：

短期投資

短期投資具公開市場、隨時可以出售變現，且不以控制被投資公司或與其建立密切業務關係為目的之證券，採成本與市價孰低法評價，跌價損失列入當期損益。投資上市(櫃)證券係以會計年度最末一個月之平均收盤價為市價之基礎。

配合本公司自九十五年一月一日採用新發布及修訂之財務會計準則公報，九十四年第一季財務報表予以重分類如下：

	九十四年三月三十一日 (重分類前)	九十四年三月三十一日 (重分類後)
資產負債表		
短期投資	\$ 4,410	\$ -
備供出售金融資產	-	4,410

本公司自九十五年一月一日起，採用新修訂之財務會計準則公報第一號「財務會計觀念架構及財務報表之編製」及第五號「採權益法之長期股權投資會計處理準則」。前述公報之修訂，主要包括商譽不再攤銷，以及長期股權投資之投資成本與股權淨值間之差額，應予以分析處理，屬商譽者，續後進行減損測試而不得攤銷該商譽等。採用新修訂條文對九十五年第一季繼續營業部門淨利增加 260 仟元，但不產生會計原則變動累積影響數。

現金及約當現金

	九十五年三月三十一日	九十四年三月三十一日
現金	\$ 30	\$ 30
支票存款	1,898	734
活期存款	54,006	11,002
外幣存款	178,292	47,457
	<u>\$ 234,226</u>	<u>\$ 59,223</u>

備供出售金融資產

	九十五年三月三十一日	九十四年三月三十一日
基金受益憑證	<u>\$ 157,849</u>	<u>\$ 4,410</u>

應收票據及應收帳款

	九十五年三月三十一日	九十四年三月三十一日
應收票據		
應收票據總額	\$ 12,359	\$ 938
減：備抵呆帳	-	-
	<u>\$ 12,359</u>	<u>\$ 938</u>
應收帳款		
應收帳款－非關係人	\$ 214,810	\$ 163,495
減：備抵呆帳	(6,300)	-
	<u>\$ 208,510</u>	<u>\$ 163,495</u>

存貨

	九十五年三月三十一日	九十四年三月三十一日
原料	\$ 2,644	\$ 4,500
在製品	35,406	17,158
製成品	10,701	3,439
	<u>\$ 48,751</u>	<u>\$ 25,097</u>

呆滯存貨	\$ 7,266	\$ 3,649
減：備抵存貨呆滯損失	(7,266)	(3,649)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

上述存貨九十五年及九十四年三月三十一日投保金額皆為 30,000 仟元。

採權益法之長期投資

非上市(櫃)公司	九十五年三月三十一日		九十四年三月三十一日	
	帳列金額	持股%	帳列金額	持股%
TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD.	<u>\$ 384,447</u>	100	<u>\$ 89,220</u>	100

本公司上述九十五年及九十四年三月三十一日投資之 TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD.係分別按經會計師核閱及被投資公司自結之同期財務報表採權益法認列投資損益。其原始投資成本及相關投資損益列示如下：

原 始 投 資 成 本	九十五年第一季	
	投 資 利 益	外幣換算調整數
<u>\$ 321,565</u>	<u>\$ 24,454</u>	<u>(\$ 1,645)</u>
原 始 投 資 成 本	九 十 四 年 第 一 季	
	投 資 利 益	外幣換算調整數
<u>\$ 83,191</u>	<u>\$ 6,350</u>	<u>(\$ 455)</u>

本公司於九十五年二月增加時投資 TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD. 594 仟元。截至九十五年三月三十一日累積投資額為 321,565 仟元，持有 100%股權。本公司經由 TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD.轉投資 TAIHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD.及 MINGHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD.再分別轉投資台翰模具製品(東莞)有限公司及昆山明展自動化工業有限公司。惟九十五年一月已全數售出 MINGHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD. 股權。

固定資產

	九十五年三月三十一日			九十四年三月三十一日
	取得成本	累計折舊	帳面價值	帳面價值
土地	\$ 73,966	\$ -	\$ 73,966	\$ 73,966
房屋及建築	50,474	(6,241)	44,233	45,219
機器設備	115,151	(34,727)	80,424	68,221
運輸設備	1,705	(312)	1,393	791
辦公設備	2,326	(1,022)	1,304	730
其他設備	727	(128)	599	529
預付設備款	19	-	19	920
	<u>\$ 244,368</u>	<u>(\$ 42,430)</u>	<u>\$ 201,938</u>	<u>\$ 190,376</u>

九十五年及九十四年三月三十一日上項固定資產投保金額分別為 92,576 仟元及 89,094 仟元，另無利息資本化之情事。截至九十五年及九十四年三月三十一日，本公司固定資產提供擔保抵押(質)情形請參閱附註十九。

短期借款

	九十五年三月三十一日	九十四年三月三十一日
信用借款	<u>\$</u>	<u>\$ 43,626</u>
利率區間	-	3%

長期借款

	原始貸款金額	九十五年三月三十一日	九十四年三月三十一日
台灣中小企銀	借款總額：80,000 仟元。	\$74,140	\$78,832
一抵押借款	借款期間：92.12.25～107.12.25。		
	利率區間：2.775%。		
	還款辦法：自 94.1.25 起分 168 期平均償還，每期償還本利 572 仟元。		

		九 十 五 年	九 十 四 年
原 始 貸 款 金 額		三 月 三 十 一 日	三 月 三 十 一 日
借款總額：11,000 仟元。		-	6,050
借款期間：91.12.10～96.10.15。			
利率區間：3.20%～3.275%。			
還款辦法：三個月為一期，分 20 期償還，每期償還 550 仟元；利息自 92 年 1 月 10 起每一個月一期按借款餘額計付。			
借款總額：2,600 仟元。		-	1,690
借款期間：92.5.9～97.4.15。			
利率區間：3.20%～3.275%。			
還款辦法：自 92.8.9 起，每三個月為一期分 20 期償還，每期償還 130 仟元；利息自 92 年 5 月 15 日起每一個月一期按借款餘額計付。			
借款總額：18,210 仟元。		-	13,653
借款期間：93.6.15～96.4.15。			
利率區間：3.075%。			
還款辦法：每三個月為一期分 12 期償還，每期償還 1,520 仟元；利息自 93 年 6 月 15 日起每一個月一期按借款餘額計付。			
玉山銀行	借款總額：10,000 仟元。	\$ -	\$8,333
一信用借款	借款期間：93.7.13～96.7.13。		
	利率區間：3.09%。		
	還款辦法：分 12 期平均償還，每期償還本利 833 仟元。		

原 始 貸 款 金 額	九 十 五 年	九 十 四 年
	三月三十一日	三月三十一日
借款總額：20,000 仟元。	12,500	-
借款期間：94.5.30~96.5.30。		
利率區間：2.9%。		
還款辦法：每三個月為一期分 8 期償還，每期償還本金 2,500 仟元；利息自 94 年 5 月 30 日起每一個月一期按借款餘額計付。		
減：一年內到期之長期負債	(14,784)	(12,640)
	<u>\$ 71,856</u>	<u>\$ 95,918</u>

部份長期借款業於九十五年第一季提前清償。

截至九十五年及九十四年三月三十一日止，本公司為長期借款而提供抵押擔保情形，請詳附註十九。

股本

九十五年及九十四年三月三十一日本公司額定股本總額分別為 500,000 仟元及 170,000 仟元，分為 50,000 仟股及 17,000 仟股，每股面額 10 元，均為普通股。截至九十五年三月三十一日止，本公司已發行股本 360,000 仟元。

本公司歷年各次增資業經主管機關核准變更登記在案，其有關增資股款來源之明細如下：

	金	額
原始現金認股	\$	500
現金增資		319,500
盈餘轉增資		40,000
	<u>\$</u>	<u>360,000</u>

資本公積

	九十五年三月三十一日	九十四年三月三十一日
現金增資溢價發行	\$ 370,000	\$ 10,000

依照法令規定，資本公積除彌補公司虧損外，不得使用，但超過票面金額發行股票所得之溢額(包括以超過面額發行普通股、因合併而發行股票之股本溢價及庫藏股票交易等)及受領贈與之所得產生之資本公積，得撥充資本，按股東原有股份之比例發給新股；其撥充股本，每年以一定比例為限。但依權益法計價長期股權投資認列之資本公積，不得作為任何用途。

盈餘分配及股利政策

本公司依公司法及公司章程規定，每年決算如有稅後盈餘，應先提繳稅款，彌補以往年度虧損後提百分之十為法定盈餘公積，其餘除派付股息外，如尚有盈餘，由董事會擬具分配案，送交股東會決議分配之，惟董事會擬定分派議案時，應先提員工紅利不低於百分之一，董事監察人酬勞不低於百分之一(九十五年五月十日股東會決議修改為百分之一至三)後，再由董事會擬具分派議案，提股東會決議分派之。

本公司股利政策採穩健平衡原則，並參酌獲利狀況、財務結構及公司未來發展等因素，就當年度所分配之股利中提撥至少百分之二十發放現金股利。但董事會得依當時整體營運狀況調整該比例，並提請股東會決議。員工紅利如以股票方式發放，本公司之從屬公司之員工符合一定條件時，亦得分配之，其一定條件授權董事長訂定之。本公司九十五年五月十日股東常會決議通過九十四年度盈餘分

配案如下：

	盈 餘 分 配 案	每 股 股 利 (元)
法定盈餘公積	\$ 15,823	\$ -
員工紅利－現金	2,000	-
員工紅利－股票	6,000	-
股東紅利－現金	36,000	1.00
股東紅利－股票	72,000	2.00
董監事酬勞	2,360	-

上述九十四年度未經追溯調整之稅後基本每股盈餘為 5.52 元，如將員工紅利及董監酬勞視為該年度費用之擬制性稅後基本每股盈餘為 5.16 元。

本公司九十四年六月十日股東常會決議通過九十三年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案	每 股 股 利 (元)
法定盈餘公積	\$ 5,973	\$ -
員工紅利－現金	3,000	-
股東紅利－股票	40,000	2.35
董監事酬勞	538	-

上述九十三年度未經追溯調整之稅後基本每股盈餘為 5.00 元，如將員工紅利及董監事酬勞視為該年度費用之擬制性稅後基本每股盈餘為 4.70 元。

本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用

功 能 別 性 質 別	九十五年第一季			九十四年第一季		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計	屬於 營業成本者	屬於 營業費用者	合計
用人費用						
薪資費用	\$ 9,891	\$ 6,847	\$ 16,738	\$ 6,717	\$ 7,817	\$ 14,534
勞健保費用	780	593	1,373	604	453	1,057
退休金費用	446	487	933	227	204	431
其他用人費用	559	292	851	304	398	702
折舊費用	4,373	155	4,528	3,501	128	3,629
攤銷費用	1,407	142	1,549	908	64	972

預計所得稅

九十五及九十四年第一季預計所得稅費用計算如下：

	九十五年第一季	九十四年第一季
稅前利益按法定稅率(25%)計算之稅額	\$ 16,220	\$ 9,244
所得稅調整項目之影響數		
免稅所得	(1,593)	(643)
暫時性差異		
職工福利遞延認列	(21)	404
未實現存貨跌價損失	817	-
呆帳費用超限	(584)	
未提撥退休金遞延認列	6	-

	九十五年第一季	九十四年第一季
權益法認列投資收益	(6,114)	(1,588)
未實現兌換損(益)	(28)	305
雜項購置遞延認列	(17)	(17)
按課稅所得估列之稅額	8,686	7,705
減：當年度抵用之投資抵減	-	(2,301)
當年度應負擔所得稅	8,686	5,404
未分配盈餘加徵 10%所得稅	606	-
遞延所得稅費用	5,940	2,292
所得稅費用(約)	<u>\$ 16,000</u>	<u>\$ 7,700</u>

遞延所得稅資產(負債)構成項目如下：

	九十五年 三月三十一日	九十四年 三月三十一日
遞延所得稅資產(負債)－流動		
職工福利遞延認列	\$ 85	\$ 85
存貨跌價損失	1,817	912
呆帳費用超限	1,007	-
未實現兌換損失	196	-
雜項購置遞延認列	51	120
金融商品未實現損益	(680)	-
遞延所得稅資產(負債)－流動淨額	<u>\$ 2,476</u>	<u>\$ 1,117</u>
遞延所得稅資產(負債)－非流動		
職工福利遞延認列	\$ 233	\$ 319
未提撥退休金遞延認列	(30)	-
累積換算調整數	30	782
權益法認列投資收益	(15,750)	(2,517)
遞延所得稅資產(負債)－非流動淨額	<u>(\$ 15,517)</u>	<u>(\$ 1,416)</u>

本公司歷年之營利事業所得稅結算申報，業經稽徵機關核定至九十二年度。

本公司增資擴展生產 259 其他機械(模具)及增資擴展生產 210 塑膠製品之投資計劃，分別經經濟部工業局(92)工中字第 09305056360 號及工業局(94)工中字第 09405031310 號核准，符合適用九十二年三月二十日行政院發布之「製造業及相關技術服務業新增投資五年免徵營利事業所得稅獎勵辦法」之規定，本公司依促進產業升

級條例第九條之二第一款規定適用免徵營利事業所得稅，並分別自九十三年一月一日及九十四年七月十五日起連續五年適用。

兩稅合一相關資訊：

	九十五年三月三十一日	九十四年三月三十一日
未分配盈餘：		
八十六年度(含)以前	\$ -	\$
八十七年度(含)以後	222,060	93,743
	<u>\$222,060</u>	<u>\$ 93,</u>
可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 1,812</u>	<u>\$</u>
	九十四年度(預計)	九十三年度(實際)
盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>16.30%</u>	<u>12.12%</u>

每股純益

本公司九十五及九十四年第一季稅前基本每股盈餘及稅後基本每股盈餘係分別按各該年度稅前純益及稅後純益，除以流通在外普通股之加權平均股數 36,000 仟股及 21,000 仟股。

關係人交易

關係企業圖列示如下



關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
楊 劍 平	本公司董事長
鄭 烜 儘	本公司董事
楊 國 忠	本公司董事
台翰模具製品(東莞)有限公司(簡稱東莞台翰)	本公司之孫公司
TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY CO., LTD. (BVI)	實質關係人
TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD.	本公司之子公司
MINGHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD.	本公司之孫公司(九十五年一月已全數處分)

與關係人間之重大交易事項

進貨

關係人名稱	項目	九十五年第一季		九十四年第一季	
		金額	佔各該科目 %	金額	佔各該科目 %
東莞台翰	進貨	\$ 174,787	88	\$ 147,019	94

與東莞台翰之進貨交易條件，因考量當地公司仍處擴廠階段，故付款條件為月結 60 天以內。九十五及九十四年第一季交易價格係依產品性質，分別參酌本公司售價之 70%~80%及 50%~100%訂定。

關係人間債權債務情形

關係人名稱	項目	九十五年 三月三十一日		九十四年 三月三十一日	
		金額	佔各該科目 %	金額	佔各該科目 %
東莞台翰	應付帳款	\$ 90,842	85	\$ 40,101	83
TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD.	其他應付款	594	100	37,154	100
MINGHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD.	其他應收款	2,373	88	-	-

背書保證情形

本公司經由 TAIHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD. 於九十三年八月間承受 TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY CO., LTD. (BVI) 原有之債務計美金 1,442 仟元，取得台翰模具製品(東莞)有限公司 18.83% 股權，並由本公司為連帶保證人，同時提供機器設備 9,428 仟元及存出保證票據 49,030 仟元作為擔保。本公司透過 TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD. 轉投資 TAIHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD.，並同額認列上述債務，帳列其他應付款關係人。截至九十五年三月三十一日止，已全數支付，上述保證亦已全數解除。

截至九十五年三月三十一日本公司為 TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD. 向銀行申請借款額度 47,067 仟元(美金 1,450 仟元)之背書保證人，並提供定存美金 725 仟元作為擔保。

另截至九十五年三月三十一日本公司開立信用狀美金 1,000 仟元作為台翰模具製品(東莞)有限公司向銀行申請借款額度美金 1,000 仟元之擔保。

財產交易

本公司於九十五年二月份經董事會議決以九十四年十二月三十一日被投資公司之淨值，透過 TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD. 向楊劍平、鄭烜儘及楊國忠等三人以美金 569 仟元取得上述等人所持有之 TAIHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD. 5% 股權，截至九十五年三月三十一日止，本公司已間接百分之百持有 TAIHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD. 股權。

本公司於九十四年度經董事會議決以取得當時被投資公司之淨值，透過 TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD. 向楊劍平、鄭烜儘及楊國忠等三人以美金 6,600 仟元取得上述等人所持有之 TAIHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD. 64.06% 股權。

提供擔保及質押之資產

九十五年及九十四年三月三十一日本公司下列資產業已提供作為向金融機構借款或為他人背書保證擔保品，其各該科目及帳面價值如下：

擔保資產	九十五年三月三十一 日	九十四年三月三十一 日
土地	\$73,966	\$ 73,966
房屋及建築	26,436	26,979
機器設備	-	43,018
受限制資產－銀行存款	23,312	-
	<u>\$123,714</u>	<u>\$ 143,963</u>

承諾及或有負債

本公司對關係人提供背書保證情形詳附註十八說明。

本公司截至九十五年三月三十一日止已開立未使用信用狀餘額為 1,119 仟元(日幣 4,050 仟元)。

金融商品相關資訊

公平價值之資訊

本公司九十五年及九十四年三月三十一日之非衍生性金融商品，除下列項目外，在資產負債表之帳面價值與估計公平市價相當。

金 融 商 品	九十五年三月三十一日		九十四年三月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
<u>資產</u>				
備供出售金融資產－流動	\$157,849	\$157,849	\$4,410	\$4,640

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、應收票據及款項、應付票據及款項與短期銀行借款。

備供出售金融資產如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為本公司可取得者。

長期借款以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以本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。

本公司九十五及九十四年第一季自備供出售金融資產當期直接認列為股東權益調整項目之金額分別 2,039 仟元及 0 仟元。

附註揭露事項

重大交易事項相關資訊

編 號	項 目	說 明
1	資金貸與他人。	無
2	為他人背書保證。	附表一
3	期末持有有價證券。	附表二

編 號	項 目	說 明
4	累積買進或賣出同一有價證券之金額，達一億元或實收資本額 20%以上。	無
5	取得不動產之金額達一億元或實收資本額 20%以上。	無
6	處分不動產之金額達一億元或實收資本額 20%以上。	無
7	與關係人進、銷貨金額達一億元或實收資本額 20%以上。	附表三
8	應收關係人款項達一億元或實收資本額 20%以上。	無
9	從事衍生性商品交易。	無

轉投資公司相關資訊

編 號	項 目	說 明
1	被投資公司名稱、所在地區．．．等相關資訊。	附表四
2	資金貸與他人。	無
3	為他人背書保證。	附表五
4	期末持有有價證券。	附表六
5	累積買進或賣出同一有價證券之金額，達一億元或實收資本額 20%以上。	無
6	取得不動產之金額達一億元或實收資本額 20%以上。	無
7	處分不動產之金額達一億元或實收資本額 20%以上。	無
8	與關係人進、銷貨達一億元或實收資本額 20%以上。	附表七
9	應收關係人款項達一億元或實收資本額 20%以上。	附表八
10	從事衍生性商品交易。	無

大陸投資資訊

編 號	項 目	說 明
1	大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入、持股比例、投資損益、投資帳面價值及匯回投資損益情形。	附表九
2	赴大陸地區投資限額。	附表九
3	與大陸投資公司間直接或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項。	附表九
4	與大陸投資公司間直接或間接經由第三地區提供背書、保證或提供擔保品情形。	附表一及五
5	與大陸投資公司間直接或間接經由第三地區提供資金融通情形。	無
6	其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項。	無

附表一 為他人背書保證

單位：新台幣仟元

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背 書保證限額	本期最高背書保 證餘額	期末背書保證 餘額	以財產擔保之背 書保證金額	累計背書保證金額 佔最近期財務報表 淨值之比率%	背書保證 最高限額
		公司名稱	關係						
0	本公司	TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD.	註一	\$ 240,252	\$ 47,067 (USD1,450 仟元)	\$ 47,067 (USD1,450 仟元)	定期存款 \$ 23,312 (USD725 仟元)	5	\$ 480,504
	本公司	台翰模具製品(東莞)有限公司	註二	240,252	32,460 (USD1,000 仟元)	32,460 (USD1,000 仟元)	-	3	480,504

註一：本公司之子公司。

註二：本公司之孫公司。

註三：背書保證限額係本公司依證券交易法第三十六條、第三十八條暨財政部證券暨期貨管理委員會八十六年二月十二日 台財證 第 00669 號函規定及股東會同意通過之背書保證作業程序辦理：本公司對外辦理背書保證之總額為股權淨值之百分之五十及對單一企業為背書保證之限額為股權淨值百分之二十五。

依上述規定，本公司九十五年第一季對外辦理背書保證之最高限額為淨值 961,008(仟元) $\times$ 50%=480,504(仟元)；另對單一企業背書保證之限額為淨值 961,008(仟元) $\times$ 25%=240,252(仟元)。若背書保證對象為本公司之母公司或子公司(含間接轉投資之孫公司)時，背書保證以不超過本公司淨值百分之五十為限。

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	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				備 註
				單 位	帳 面 金 額	持 股 比 例 %	市 價	
本 公 司	基 金							
	富達日本基金	無	備供出售金融資產－流動	68,876.35	\$ 4,701	-	\$ 4,701	
	國際醫療基金	"	"	496,695	2,458	-	2,458	
	凱基債券型基金	"	"	4,735,790.26	50,273	-	50,273	
	富邦吉祥二號型基金	"	"	4,826,487.765	50,331	-	50,331	
	群益安穩收益基金	"	"	3,416,304	50,086	-	50,086	
					<u>\$ 157,849</u>		<u>\$ 157,849</u>	
	非上市櫃股票							
	TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA)CO., LTD.	子 公 司	採權益法之長期股權投資	9,642,818	\$ 384,447	100	\$ 384,447	

附表三 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

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	佔總應收付帳 款之比率%	
本公司	台翰模具製造 (東莞)有限公司	孫公司	進貨	\$174,787	88	月結 60 天以內	價格控制於 售價的 70%~80%	由於東莞台翰仍 處於擴廠階段， 故付款期間較一 般為短。	應付帳款 \$ 90,842	85	

附表四 被投資公司名稱、所在地區.....等相關資訊

單位：新台幣仟元

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			
本公司	TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD.	薩摩亞	投資	\$321,565	\$320,971	9,642,818	100	\$384,447	\$24,454	\$24,454	
TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD.	TAIHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD.	薩摩亞	投資	318,333	299,879	7,660,764	100	384,363	16,320	16,570	
TAIHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD.	台翰模具製品(東 莞)有限公司	大陸東 莞地區	生產和銷售精沖模、精 密型腔膜模具標準件、 各類塑膠製品及各類五 金製品	242,924	242,924	-	100	388,069	16,320	16,320	

附表五 為他人背書保證

單位：新台幣仟元

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背 書保證限額	本期最高背書 保證餘額	期末背書保證 餘額	以財產擔保之 背書保證金額	累計背書保證 金額佔最近期 財務報表淨值 之比率%	背書保證 最高限額
		公司名稱	關係						
0	TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD.	台翰模具製品(東莞)有限公司	祖、孫公司	\$240,252	\$ 47,067 (USD 1,450 仟元)	\$ 47,067 (USD 1,450 仟元)	無	12	\$480,504

註一：係本公司透過 TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD.對台翰模具製品(東莞)有限公司背書保證，詳附表一。

註二：背書保證限額係本公司依證券交易法第三十六條、第三十八條暨財政部證券暨期貨管理委員會八十六年二月十二日 台財證 第 00669 號函規定及股東會同意通過之背書保證作業程序辦理：本公司對外辦理背書保證之總額為股權淨值之百分之五十及對單一企業為背書保證之限額為股權淨值百分之二十五。

依上述規定，本公司九十五年第一季對外辦理背書保證之最高限額為淨值 961,008(仟元) $\times$ 50%=480,504(仟元)；另對單一企業背書保證之限額為淨值 961,008(仟元) $\times$ 25%=240,252(仟元)。若背書保證對象為本公司之母公司或子公司(含間接轉投資之孫公司)時，背書保證以不超過本公司淨值百分之五十為限。

附表六 轉投資公司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	持股比例 %	市價	
TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD.	TAIHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD.	子 公 司	採權益法之長期股權投資	7,660,764	\$ 384,363	100	\$ 384,363	非上市(櫃)公司
TAIHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD.	台翰模具製品(東莞)有限公司	子 公 司	採權益法之長期股權投資	-	388,069	100	392,018	"

附表七 被投資公司與關係人進、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

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)付帳款 之比率%	
台翰模具製造 (東莞)有限公司	台翰精密科技 股份有限公司	台翰模具製造(東 莞)有限公司為本 公司採權益法評 價之被投資公司	銷貨	\$174,787	91	月結 60天 以內	最終售價的 70%~80%	由於東莞台翰 仍處於擴廠階 段，故付款期 間較一般為 短。	應收帳款 \$ 90,842	88	

附表八 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

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		
台翰模具製造(東 莞)有限公司	台翰精密科技股 份有限公司	台翰模具製造(東莞) 有限公司	\$ 90,842	8.45 次	\$ -	-	\$ 29,971	\$ -

附表九 大陸投資資訊：

大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入、持股比例、投資損益、投資帳面價值及匯回投資損益情形：

單位：新台幣仟元

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					
台翰模具製品 (東莞)有限公司	生產和銷售精沖模、 精密型腔膜模具標準 件、各類塑膠製品及 各類五金製品	\$ 232,518	透過第三地區投 資設立公司再 投資大陸公司	\$ 299,879			\$ 299,879	100%	\$ 16,32	\$ 388,0	\$ -

赴大陸地區投資限額：

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
299,879	325,119 (USD10,016 仟元)	384,403

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：

關係人名稱	本公司與 關係人之關係	交易類型	金額	交易條件			應收(付)票據、帳款		未實現 損益
				價格	付款條件	與一般交易之比較	餘額	百分比(%)	
台翰模具製品 (東莞)有限公司	係本公司採權益法評價 TAIHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD.持股 100%之被投資公司	進 貨	\$174,787	價格控制於市價 的 70%~80%	月結 60 天 以內	由於東莞台翰仍處 於擴廠階段，故付 款期間較一般為短	應付帳款 \$90,842	85	\$ -

會計師查核報告

台翰精密科技股份有限公司 公鑒：

台翰精密科技股份有限公司民國九十四年及九十三年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

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

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達台翰精密科技股份有限公司民國九十四年及九十三年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

台翰精密科技股份有限公司民國九十四年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。據本會計師之意見，該等科目明細表在所有重大方面與第一段所述財務報表相關資訊一致。

台翰精密科技股份有限公司已另行編製民國九十四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書在案，備供參考。

勤業眾信會計師事務所

會計師池瑞全



會計師陳慧銘



財政部證券暨期貨管理委員會核准文號

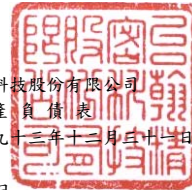
台財證六字第 0920123784 號

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 五 年 二 月 十 五 日

台翰精密科技股份有限公司
資 產 負 債 表
民國九十四年及九十三年十二月三十一日



單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	九 十 四 年 十 二 月 三 十 一 日			九 十 三 年 十 二 月 三 十 一 日			代 碼	負 債 及 股 東 權 益	九 十 四 年 十 二 月 三 十 一 日			九 十 三 年 十 二 月 三 十 一 日		
		金	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)	\$	176,732	14	\$	84,853	18	2120	應付票據	\$	30,339	2	\$	17,543	4
1110	短期投資(淨額)(附註二及五)		154,950	12		4,230	1	2140	應付帳款		7,065	1		7,164	1
1120	應收票據(淨額)(附註二及六)		24,556	2		-	-	2150	應付帳款－關係人(附註十八)		115,483	9		20,031	4
1140	應收帳款(淨額)(附註二及六)		269,522	21		76,859	16	2160	應付所得稅(附註二及十六)		26,404	2		8,233	2
1160	其他應收款(附註十八)		2,485	-		12,603	3	2170	應付費用		14,977	1		13,132	3
1210	存貨(附註二及七)		25,451	2		10,558	2	2190	其他應付款項－關係人(附註十						
1260	預付款項		4,898	1		2,002	-		八)		-	-		45,727	10
1286	遞延所得稅資產－流動(附註二及十六)		2,968	-		2,104	1	2260	預收款項		44,544	4		7,052	1
1291	受限制資產－流動(附註十九)		23,473	2		-	-	2270	一年內到期之長期借款(附註十)		18,114	1		19,002	4
1298	其他流動資產		1,185	-		269	-	2298	其他流動負債		11,714	1		692	-
11XX	流動資產合計		686,220	54		193,478	41	21XX	流動負債合計		268,640	21		138,576	29
	長期投資(附註二、八及十八)								長期負債						
142101	採權益法之長期投資		361,043	29		80,134	17	2420	長期借款(附註十)		78,033	6		93,755	20
	固定資產(附註二、九、十八及十九)							2810	其他負債						
	成 本								應計退休金負債(附註二、三及十						
1501	土 地		73,966	6		73,966	16	2861	一)		56	-		453	-
1521	房屋及建築		50,237	4		48,244	10		遞延所得稅負債－非流動(附註二		9,798	1		-	-
1531	機器設備		116,239	9		92,485	20	28XX	及十六)		9,854	1		453	-
1551	運輸設備		1,305	-		1,269	-		其他負債合計						
1561	辦公設備		2,023	-		1,500	-	2XXX	負債合計		356,527	28		232,784	49
1681	其他設備		727	-		592	-		股東權益						
15X1	成本合計		244,497	19		218,056	46	31XX	股本(附註十二)		360,000	29		170,000	36
15X9	減：累計折舊	(	38,815)	(3)	(	26,174)	(6)	32XX	資本公積(附註十三)		370,000	29		10,000	2
1670	預付設備款		11	-		1,361	-		保留盈餘(附註十四)						
15XX	固定資產合計		205,693	16		193,243	40	3310	法定盈餘公積		6,999	-		1,026	-
	無形資產							3350	未分配盈餘		173,139	14		64,425	14
1770	遞延退休金成本(附註二、三及十							3420	累積換算調整數(附註二及八)		1,145	-	(	2,687)	(1)
	一)		755	-		309	-	3XXX	股東權益合計		911,283	72		242,764	51
	其他資產(附註二及十六)								負債及股東權益總計						
1830	遞延費用		14,040	1		8,323	2			\$	1,267,810	100	\$	475,548	100
1888	其 他		59	-		61	-								
18XX	其他資產合計		14,099	1		8,384	2								
1XXX	資 產 總 計	\$	1,267,810	100	\$	475,548	100								

董事長：楊劍平



後附之附註係本財務報表之一部分。
經理人：鄭烜燾



會計主管：盧皓偉



台翰精密科技股份有限公司損 益 表
民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日



單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

		九 十 四 年 度		九 十 三 年 度	
代 碼		金 額	%	金 額	%
營 業 收 入					
4110	銷 貨 收 入	\$1,067,606	100	\$ 434,458	102
4170	銷 貨 退 回	(2,291)	-	(7,482)	(2)
4190	銷 貨 折 讓	(838)	-	(233)	-
4000	營 業 收 入 合 計	1,064,477	100	426,743	100
5000	營 業 成 本(附註十五及十八)	(821,260)	(77)	(293,082)	(68)
5910	營 業 毛 利	243,217	23	133,661	32
營 業 費 用(附註十五)					
6100	推 銷 費 用	(21,503)	(2)	(6,867)	(2)
6200	管 理 及 總 務 費 用	(41,543)	(4)	(37,843)	(9)
6300	研 究 費 用	(3,761)	-	(5,749)	(1)
6000	營 業 費 用 合 計	(66,807)	(6)	(50,459)	(12)
6900	營 業 利 益	176,410	17	83,202	20
營 業 外 收 入 及 利 益					
7110	利 息 收 入	1,323	-	68	-
7121	權 益 法 認 列 之 投 資 收 益(附註二及八)	34,830	3	3,717	1
7160	兌 換 利 益	3,602	1	-	-
7480	其 他 收 入	2,310	-	1,904	-
7100	營 業 外 收 入 及 利 益 合 計	42,065	4	5,689	1

(接次頁)

(承前頁)

		九 十 四 年 度		九 十 三 年 度	
代 碼		金 額	%	金 額	%
	營業外費用及損失				
7510	利息費用	(\$ 3,857)	-	(\$ 2,856)	(1)
7560	兌換損失	-	-	(605)	-
7570	存貨跌價及呆滯損失	(347)	-	(3,649)	(1)
7881	存貨報廢損失	(15,500)	(2)	(10,352)	(2)
7880	什項支出	(546)	-	(673)	-
7500	營業外費用及損失合計	(20,250)	(2)	(18,135)	(4)
7900	稅前純益	198,225	19	70,756	17
8110	所得稅費用(附註二及十六)	(40,000)	(4)	(11,033)	(3)
9600	本期純益	\$158,225	15	\$ 59,723	14
代 碼		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
9750	基本每股盈餘(附註十七)	\$ 6.91	\$ 5.52	\$ 4.80	\$4.05

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：楊劍平



經理人：鄭烜儘



會計主管：盧皓偉



台翰精密科技股份有限公司
股東權益變動表
民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日



單位：新台幣仟元

	股	本	資	本	公	積	保	留	盈	餘	累	換	算	調	整	數	合	計
							法	定	盈	餘	公	積	未	分	配	盈	餘	
九十三年一月一日餘額	\$	78,000	\$	-			\$	685			\$	5,043	\$	-			\$	83,728
現金增資		92,000			10,000			-				-		-				102,000
九十二年度盈餘分配																		
提列法定盈餘公積		-			-			341		(	341	)		-				-
累積換算調整數		-			-			-				-	(	2,687	)		(	2,687
九十三年度純益		-			-			-				59,723		-				59,723
九十三年十二月三十一日餘額		170,000			10,000			1,026				64,425	(	2,687	)			242,764
現金增資		150,000			360,000			-				-		-				510,000
九十三年度盈餘分配																		
提列法定盈餘公積		-			-			5,973		(	5,973	)		-				-
董監酬勞		-			-			-		(	538	)		-			(	538
員工紅利－現金		-			-			-		(	3,000	)		-			(	3,000
盈餘轉增資		40,000			-			-		(	40,000	)		-				-
累積換算調整數		-			-			-				-		3,832				3,832
九十四年度純益		-			-			-				158,225		-				158,225
九十四年十二月三十一日餘額	\$	360,000	\$	370,000			\$	6,999			\$	173,139	\$	1,145			\$	911,283

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：楊劍平



經理人：鄭烜儘



會計主管：盧皓偉



台翰精密科技股份有限公司

現金流量表

民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	九十四年度	九十三年度
營業活動之現金流量		
本期純益	\$ 158,225	\$ 59,723
呆帳費用	9,400	-
折舊費用	15,058	13,273
各項攤提	5,992	3,711
固定資產轉列費用	-	172
處分固定資產損失	322	431
處分短期投資利得	(205)	-
存貨跌價損失	347	3,649
存貨報廢損失	15,500	10,352
權益法認列投資收益	(34,830)	(3,717)
營業資產及負債之淨變動		
應收票據	(24,556)	131
應收帳款	(202,063)	(29,535)
其他應收款	10,118	(11,992)
存 貨	(34,273)	(8,101)
預付款項	(2,896)	(1,823)
其他流動資產	(916)	413
遞延所得稅淨資產	7,660	2,752
應付票據	12,796	9,150
應付帳款	95,353	22,131
應付費用	1,845	12,982
應付所得稅	18,171	8,156
預收款項	37,492	990
其他流動負債	92	680
應計退休金負債	(843)	144
營業活動之淨現金流入	<u>87,789</u>	<u>93,672</u>
投資活動之現金流量		
購買短期投資價款	(200,720)	(720)
處分短期投資價款	50,205	-
購買長期股權投資價款	(286,698)	(31,600)
購置固定資產	(16,995)	(68,281)
處分固定資產價款	95	10

(接次頁)

(承前頁)

	九十四年度	九十三年度
存出保證金減少	\$ -	\$ 331
受限制資產一流動增加	(23,473)	-
遞延費用增加	(8,176)	(4,382)
投資活動之淨現金流出	(485,762)	(104,642)
融資活動之現金流量		
其他應付款—關係人減少	-	(54,062)
長期借款增加(減少)	(16,610)	21,617
現金增資	510,000	102,000
發放董監酬勞及員工紅利	(3,538)	-
融資活動之淨現金流入	489,852	69,555
本期現金及約當現金淨增加數	91,879	58,585
期初現金及約當現金餘額	84,853	26,268
期末現金及約當現金餘額	\$ 176,732	\$ 84,853
現金流量資訊補充揭露		
本期支付所得稅	\$ 14,169	\$ 125
本期支付利息	\$ 3,857	\$ 2,856
不影響現金流量及僅有部份現金收支之投資及融資活動		
固定資產增加數	\$ 27,925	\$ 55,026
應付租賃款—非流動減少	-	6,716
其他流動負債(增)減	(10,930)	6,539
固定資產付現數	\$ 16,995	\$ 68,281
遞延費用增加	\$ 11,709	\$ 7,823
存貨轉入	(3,533)	-
固定資產轉入	-	(3,441)
遞延費用增加付現數	\$ 8,176	\$ 4,382
長期股權投資增加數	\$ 240,971	\$ 80,000
其他應付款—關係人減少(增加)	45,727	(45,727)
外幣評價	-	(2,673)
長期股權投資付現數	\$ 286,698	\$ 31,600
一年內到期之長期負債	\$ 18,114	\$ 19,002

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：楊劍平



經理人：鄭烜儘



會計主管：盧皓偉



台翰精密科技股份有限公司

財務報表附註

民國九十四及九十三年度

(金額除另予註明者外，係以新台幣仟元為單位)

公司沿革及業務範圍

台翰精密科技股份有限公司(以下簡稱本公司)係於七十六年八月二十八日奉准設立，主要經營業務為各種精密模具、冶具之設計製造及買賣等。

本公司於九十四年十二月經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准，於該中心之興櫃股票櫃檯買賣。

截至九十四年及九十三年十二月三十一日止，本公司員工人數分別為 133 人及 109 人。

重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照一般公認會計原則編製。依照前述原則，編製財務報表時，本公司對於備抵呆帳、存貨跌價損失、固定資產折舊、遞延費用攤提及退休金之提列，必須使用合理之估計金額，因估計通常係在不確定情況下作成之判斷，因此可能與將來實際結果有所差異。重要會計政策之彙總說明如下：

流動與非流動區分

屬正常營業週期構成之一部分者、預期於資產負債表日後十二個月內將變現、或正常營業過程中將變現及備供出售或消耗者列為流動資產；須於資產負債表日後十二個月內清償、或因營業而發生之債務、預期將於企業營業週期之正常營業過程中清償者列為流動負債。不屬於流動資產(負債)者為非流動資產(負債)。

短期投資

短期投資以取得成本為入帳基礎，取得被投資公司發放之股票股利時，不列為投資收益，僅註記股數增加。出售股票及基金之成本以加權平均法計算；短期票券到期兌償及到期前賣出之成本則按個別認定法計算。短期投資期末並按成本與市價孰低法評價，跌價損失及回升利益均列為當期損益。比較成本與市價孰低時，權益證券與非權益證券視為一投資組合，採總額比較法。上市封閉型基金及上市、上櫃公司股票之市價以最後一個月平均收盤價格計算，開放型基金之市價則以期末基金淨資產價值計算。

備抵呆帳

備抵呆帳之提列係按期末應收款項餘額之收回可能性估計。

存貨

存貨採永續盤存制，以取得成本為入帳基礎，按加權平均法計價。期末存貨就呆滯瑕疵以淨變現價值評價外，餘按成本與市價孰低法評價，比較成本與市價孰低時，採總額比較法。

長期股權投資

持有被投資公司有表決權股份未達 20% 且不具重大影響力者，如被投資公司為上市(櫃)公司，按成本與市價孰低法評價，未實現投資損失列為股東權益之減項。如為興櫃及未上市(櫃)公司，則按成本法評價。持有被投資公司有表決權股份達 20% 以上，或未達 20% 但具有重大影響力者，採權益法評價，投資成本與股權淨值間之差異，按五年平均攤銷。出售或移轉時之成本採加權平均法計價。

本公司投資國外之長期股權投資，其依現值匯率換算之兌換差額列入「累積換算調整數」科目，作為股東權益之調整項目。

固定資產

固定資產係按照取得或建造時之成本入帳，重大增添改良及重置支出予以資本化。購置或建造之固定資產，於取得或完工使用前所支出之款項所負擔之利息予以資本化，計入固定資產取得成本。

固定資產之折舊係按其成本，參酌所得稅法固定資產耐用年數表規定年限預留一年殘值，採用平均法提列。

固定資產出售或報廢時，其相關成本及累計折舊均自帳上減除。處分固定資產之利益或損失，依其性質列為當期之營業外收入或支出。

遞延費用

遞延費用以取得成本為入帳基礎，並依其估計未來經濟效益年限以直線法平均攤提。

資產減損

倘固定資產、依權益法評價之長期投資與遞延資產以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列攤銷後之帳面價值。

退休金

屬確定給付退休辦法之退休金係按精算結果認列；屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休基金數額認列為當期費用。

修正退休辦法時，所產生之前期服務成本自修正日起至該前期服務成本符合既得給付條件日止之平均年數，按直線法分攤認列為費用。確定給付退休辦法修訂時即符合既得給付條件者，立即認列為費用。

確定給付退休辦法發生縮減或清償時，將縮減或清償損益列入當期之淨退休金成本。

收入認列

本公司之銷貨收入係於貨物之所有權及顯著風險移轉予客戶時認列，因其獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現。

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。

外幣交易及外幣財務報表換算

即期外幣交易

以外幣為準之交易事項(非遠期外匯買賣合約)，係按交易日之即期匯率入帳。外幣資產及負債實際以新台幣收付結清時，因適用不同匯率所產生之損失或盈益，列為收付結清年度之損益。外幣資產及負債及年底餘額，再按年底之即期匯率予以換算調整，因而產生之兌換差額列為當年度損益。

國外營運機構及子公司外幣換算

國外營運機構及以權益法評價之國外子公司財務報表經以功能性貨幣編製後，該功能性貨幣換算為本國貨幣時之兌換差額，列入「換算調整數」科目，作為股東權益之調整項目。

資本支出與收益支出劃分

凡支出之效益及於以後各期者列為資產，其餘列為當期費用或損失。

非衍生性金融商品

非衍生性金融商品其認列、續後評價與其所產生之收益、費用之認列與衡量，係依本公司之會計政策及一般公認會計原則處理。

所得稅

所得稅費用係按財務會計準則公報第 22 號之規定作跨期間與同期間分攤，將課稅暫時性差異及投資抵減所產生之所得稅影響數，列為遞延所得稅資產或負債，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，認列其備抵評價金額。所得稅抵減係採用當期認列法。

自兩稅合一制度實施後，本公司當年度依稅法規定調整之稅後盈餘於次年度股東會未作分配者，該未分配盈餘應加徵 10%營利事業所得稅，列為股東會決議年度之所得稅費用。以前年度所得稅負之調整，列為調整年度所得稅費用。

會計原則變動之理由及其影響

如附註十一所述，本公司於九十三年十二月三十一日首次採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」。是項變動，使九十三年十二月三十一日之遞延退休金成本及應計退休金負債，分別為 309 仟元及 453 仟元，本公司認為對九十三年度財務報表並無重大影響。

現金及約當現金

	九十四年十二月三十一日	九十三年十二月三十一日
現金	\$ 30	\$ 30
支票存款	10,332	2,748
活期存款	59,337	21,120
外幣存款	107,033	60,955
	<u>\$ 176,732</u>	<u>\$ 84,853</u>

短期投資

有價證券名稱	九十四年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日	
	持有單位數	成本總額	持有單位數	成本總額
富達日本基金	67,524.54	\$ 2,970	61,798.01	\$ 2,610
國際醫療基金	478.629	1,980	397.430	1,620
凱基債券型基金	4,735,790.26	50,000	-	-
富邦吉祥二號型基金	4,826,487.765	50,000	-	-
群益安穩收益基金	3,416,304	50,000	-	-
期末餘額		<u>\$154,950</u>		<u>\$ 4,230</u>
市價		<u>\$157,625</u>		<u>\$ 4,739</u>

應收票據及應收帳款

	九十四年十二月三十一日	九十三年十二月三十一日
應收票據		
應收票據總額	\$ 24,556	\$ -
減：備抵呆帳	-	-
	<u>\$ 24,556</u>	<u>\$ -</u>
應收帳款		
應收帳款－非關係人	\$ 278,922	\$ 76,859
減：備抵呆帳	(9,400)	-
	<u>\$ 269,522</u>	<u>\$ 76,859</u>

存貨

	九十四年十二月三十一日	九十三年十二月三十一日
原 料	\$2,742	\$ 2,139
在 製 品	19,874	7,135
製 成 品	2,835	1,284
	<u>\$25,451</u>	<u>\$ 10,558</u>

上述存貨九十四年及九十三年十二月三十一日投保金額皆為 30,000 仟元。

長期投資

	九十四年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日	
	帳列金額	持股%	帳列金額	持股%
<u>採權益法評價之長期股權投資</u>				
TAIHAN PRECISION				
TECHNOLOGY (SAMOA) CO.,				
LTD.				
	<u>\$361,043</u>	100	<u>\$ 80,134</u>	100

本公司上述投資之 TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD.係按經會計師簽證之同期財務表採權益法認列投資損益，並已另行編製合併財務報表。其原始投資成本及相關投資損益列示如下：

	九 十 四 年 度	
原 始 投 資 成 本	投 資 (損) 益	外 幣 換 算 調 整 數
<u>\$320,971</u>	<u>\$34,830</u>	<u>\$5,108</u>
	九 十 三 年 度	
原 始 投 資 成 本	投 資 (損) 益	外 幣 換 算 調 整 數
<u>\$80,000</u>	<u>\$3,717</u>	<u>(\$3,583)</u>

本公司分別於九十四及九十三年間投資 TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD. 240,971 仟元及 80,000 仟元，持有 100%股權，並經由 TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD. 轉投資 TAIHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD.及 MINGHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD.再分別轉投資台翰模具製品(東莞)有限公司及昆山明展自動化工業有限公司。

固定資產

	九十四年十二月三十一日			九十三年十二月三十一日
	取得成本	累計折舊	帳面價值	帳面價值
土地	\$73,966	\$ -	\$73,966	\$73,966
房屋及建築	50,237	(5,446)	44,791	45,816
機器設備	116,239	(32,052)	84,187	69,939

	九十四年十二月三十一日			九十三年十二月三十一日
	取得成本	累計折舊	帳面價值	帳面價值
運輸設備	1,305	(258)	1,047	836
辦公設備	2,023	(950)	1,073	782
什項設備	727	(109)	618	543
預付設備款	11	-	11	1,361
	<u>\$244,508</u>	<u>(\$38,815)</u>	<u>\$205,693</u>	<u>\$193,243</u>

九十四年及九十三年十二月三十一日上項固定資產投保金額分別為 92,576 仟元及 89,094 仟元，另無利息資本化之情事。截至九十四年及九十三年十二月三十一日，本公司固定資產提供擔保抵押(質)情形請參閱附註十九。

長期借款

	原始貸款金額	九十四年 十二月三十一日	九十三年 十二月三十一日
台灣中小企銀 —抵押借款	借款總額：80,000 仟元。 借款期間：92.12.25～107.12.25。 利率區間：3.10%。 還款辦法：自 94.1.25 起分 168 期平均償還，每期償還本利 572 仟元。	\$75,314	\$80,000
	借款總額：11,000 仟元。 借款期間：91.12.10～96.10.15。 利率區間：3.20%～3.275%。 還款辦法：三個月為一期，分 20 期償還，每期償還 550 仟元元；利息自 92 年 1 月 10 起每一個月一期按借款餘額計付。	-	6,600
	借款總額：2,600 仟元。 借款期間：92.5.9～97.4.15。 利率區間：3.20%～3.275%。 還款辦法：自 92.8.9 起，每三個月為一期分 20 期償還，每期償還 130 仟元；利息	-	1,820

原始貸款金額		九十四年 十二月三十一日	九十三年 十二月三十一日
自 92 年 5 月 15 日起每 一個月一期按借款餘額 計付。			
借款總額：18,210 仟元。			
借款期間：93.6.15～96.4.15。			
利率區間：3.075%。			
還款辦法：每三個月為一期分 12 期 償還，每期償還 1,520 仟元；利息自 93 年 6 月 15 日起每一個月一期按 借款餘額計付		-	15,170
玉山銀行	借款總額：10,000 仟元。		
—信用借款	借款期間：93.7.13～96.7.13。		
	利率區間：3.09%。		
	還款辦法：分 12 期平均償還，每期 償還本利 833 仟元。	5,833	9,167
借款總額：20,000 仟元。			
借款期間：94.5.30～96.5.30。			
利率區間：2.80%。			
還款辦法：每三個月為一期分 8 期 償還，每期償還本金 2,500 仟元；利息自 94 年 5 月 30 日起每一個月 一期按借款餘額計付		15,000	-
減：一年內到 期之長期 負債		(18,114)	(19,002)
		<u>\$78,033</u>	<u>\$93,755</u>

部份長期借款業於九十四年度提前清償。

截至九十四年及九十三年十二月三十一日止，本公司為長期借款而提供抵押擔保情形，請詳附註十九。

員工退休金

「勞工退休金條例」自九十四年七月一日起施行，六月三十日以前受聘雇之員工且於七月一日在職者得選擇繼續適用「勞動基準法」有關之退休金規定，或適用該條例之退休金制度並保留適用該條例前之工作年資。

本公司依「勞工退休金條例」訂定之員工退休辦法，係屬確定提撥退休辦法，自九十四年七月一日起，依員工每月薪資百分之六提撥至勞工保險局之個人退休金專戶；本公司九十四年下半年度確定提撥認列之退休金成本為 1,505 仟元。

本公司依「勞動基準法」訂定之員工退休辦法，係屬確定給付退休辦法，每位員工之服務年資十五年以內者(含)，每服務滿一年可獲得二個基數，超過十五年者每增加一年可獲得一個基數，總計最高以四十五個基數為限。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前六個月平均工資(基數)計算。本公司按員工每月薪資總額百分之四提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入中央信託局之專戶。

確定給付之退休金相關資訊揭露如下：

淨退休金成本為：

	九	十	四	年	度
服務成本					\$327
利息成本					112
退休基金資產預期報酬	(		99	)	
過渡性淨給付義務攤銷數					61
淨退休金成本					<u>\$401</u>

退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節如下：

	九十四年十二月三十一日	九十三年十二月三十一日
給付義務		
既得給付義務	(\$658)	(\$648)
非既得給付義務	(2,575)	(1,699)
累積給付義務	(3,233)	(2,347)
未來薪資增加之影響數	(779)	(854)
預計給付義務	(4,012)	(3,201)
退休基金資產公平價值	<u>3,177</u>	<u>1,894</u>

	九十四年十二月三十一日	九十三年十二月三十一日
提撥狀況	(835)	(1,307)
未認列過渡性淨給付義務	1,102	1,163
未認列退休金損失	432	-
補列之應計退休金負債	(755)	(309)
應計退休金負債	(\$56)	(\$453)

退休金給付義務之假設為：

	九十四年度	九十三年度
折 現 率	3.50%	3.50%
未來薪資水準增加率	1.50%	2.00%
退休基金資產預期投資報酬率	3.50%	3.50%

截至九十四年十二月三十一日止，本公司職工退休辦法之既得給付為 813 仟元。

退休基金提撥及支付情況：

	九 十 四 年 度	九 十 三 年 度
本期提撥	\$1,244	\$1,894
本期支付	\$-	\$-

股本

九十四年及九十三年十二月三十一日本公司額定股本總額分別為 500,000 仟元及 170,000 仟元，分為 50,000 仟股及 17,000 仟股，每股面額 10 元，均為普通股。九十三年十二月三十一日之實收股本為新台幣 170,000 仟元，均為普通股。本公司於九十四年度辦理未分配盈餘轉增資 40,000 仟元及現金增資 150,000 仟元(每股溢價 34 元發行)，故九十四年十二月三十一日之實收股本為 360,000 仟元，均為普通股。

其有關增資股款來源之明細如下：

	金 額
原始現金認股	\$500
現金增資	319,500
盈餘轉增資	40,000
	<u>\$ 360,000</u>

資本公積

	九十四年十二月三十一日	九十三年十二月三十一日
現金增資溢價發行	\$370,000	\$10,000

依照法令規定，資本公積除彌補公司虧損外，不得使用，但超過票面金額發行股票所得之溢額(包括以超過面額發行普通股、因合併而發行股票之股本溢價及庫藏股票交易等)及受領贈與之所得產生之資本公積，得撥充資本，按股東原有股份之比例發給新股；其撥充股本，每年以一定比例為限。但依權益法計價長期股權投資認列之資本公積，不得作為任何用途。

盈餘分配及股利政策

本公司依公司法及公司章程規定，每年決算如有稅後盈餘，應先提繳稅款，彌補以往年度虧損後提百分之十為法定盈餘公積，其餘除派付股息外，如尚有盈餘，由董事會擬具分配案，送交股東會決議分配之，惟董事會擬定分派議案時，應先提員工紅利不低於百分之一，董事監察人酬勞不低於百分之一後，再由董事會擬具分派議案，提股東會決議分派之。

本公司九十四年度盈餘分配議案，截至會計師查核報告書出具日止，尚未經董事會通過，有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘分派情形，請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

本公司九十四年六月十日股東常會決議通過九十三年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案	每 股 股 利 (元)
法定盈餘公積	\$5,973	\$ -
員工紅利－現金	3,000	-
股東紅利－股票	40,000	2.35
董監事酬勞－現金	538	-

上述九十三年度未經追溯調整之稅後基本每股盈餘為 5.00 元，如將員工紅利及董監事酬勞視為該年度費用之擬制性稅後基本每股盈餘為 4.70 元

本公司九十二年度盈餘分配議案，業經股東會與董事會決議不予分配。

本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用

功 能 別 性 質 別	九十四年度			九十三年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
用人費用						
薪資費用	\$ 39,786	\$ 28,192	\$ 67,978	\$ 33,432	\$ 27,217	\$ 60,649
勞健保費用	2,728	2,085	4,813	2,094	881	2,975
退休金費用	1,383	523	1,906	807	1,220	2,027
其他用人費用	3,122	1,588	4,710	64	526	590
折舊費用	14,501	557	15,058	12,836	437	13,273
攤銷費用	5,588	404	5,992	3,473	238	3,711

預計所得稅

九十四及九十三年度預計所得稅費用計算如下：

	九 十 四 年 度	九 十 三 年 度
稅前利益按法定稅率(25%)計算之稅額	\$49,546	\$17,679
所得稅調整項目之影響數		
免稅所得	(4,516)	(867)
永久性差異	(51)	-
暫時性差異		
職工福利遞延認列	340	-
未實現存貨跌價損失	87	912
呆帳費用超限	\$1,591	\$-
未提撥退休金遞延認列	(36)	-
權益法認列投資收益	(8,708)	(929)
未實現兌換損(益)	529	(305)
雜項購置遞延認列	(68)	71
按課稅所得估列之稅額	38,714	16,561
減：當年度抵用之投資抵減	(5,787)	(8,280)
當年度應負擔所得稅	32,927	8,281
未分配盈餘加徵 10%所得稅	-	-
遞延所得稅費用	7,660	2,752
以前年度所得稅高估	(647)	-
所得稅費用(約)	<u>\$40,000</u>	<u>\$11,033</u>

遞延所得稅資產(負債)構成項目如下：

	九十四年 十二月三十一日	九十三年 十二月三十一日
遞延所得稅資產(負債)－流動		
職工福利遞延認列	\$85	\$-
存貨跌價損失	999	912
呆帳費用超限	1,591	-
未實現兌換損失(利益)	224	(305)
雜項購置遞延認列	69	35
投資抵減	-	1,462
遞延所得稅資產(負債)－流動淨額	<u>\$2,968</u>	<u>\$2,104</u>

	九十四年 十二月三十一日	九十三年 十二月三十一日
遞延所得稅資產(負債)－非流動		
職工福利遞延認列	\$255	\$
雜項購置遞延認列	-	35
未提撥退休金遞延認列	(36)	-
累積換算調整數	(380)	896
權益法認列投資收益	(9,637)	(929)
遞延所得稅資產(負債)－非流動淨額	<u>(\$9,798)</u>	<u>\$2</u>

本公司歷年之營利事業所得稅結算申報，業經稽徵機關核定至九十二年度。

本公司增資擴展生產 259 其他機械(模具)及增資擴展生產 210 塑膠製品之投資計劃，分別經經濟部工業局(92)工金字第 09305056360 號及工業局(94)工中字第 09405031310 號核准，符合適用九十二年三月二十日行政院發布之「製造業及相關技術服務業新增投資五年免徵營利事業所得稅獎勵辦法」之規定，本公司依促進產業升級條例第九條之二第一款規定適用免徵營利事業所得稅，並分別自九十三年一月一日及九十四年七月十五日起連續五年適用。

兩稅合一相關資訊：

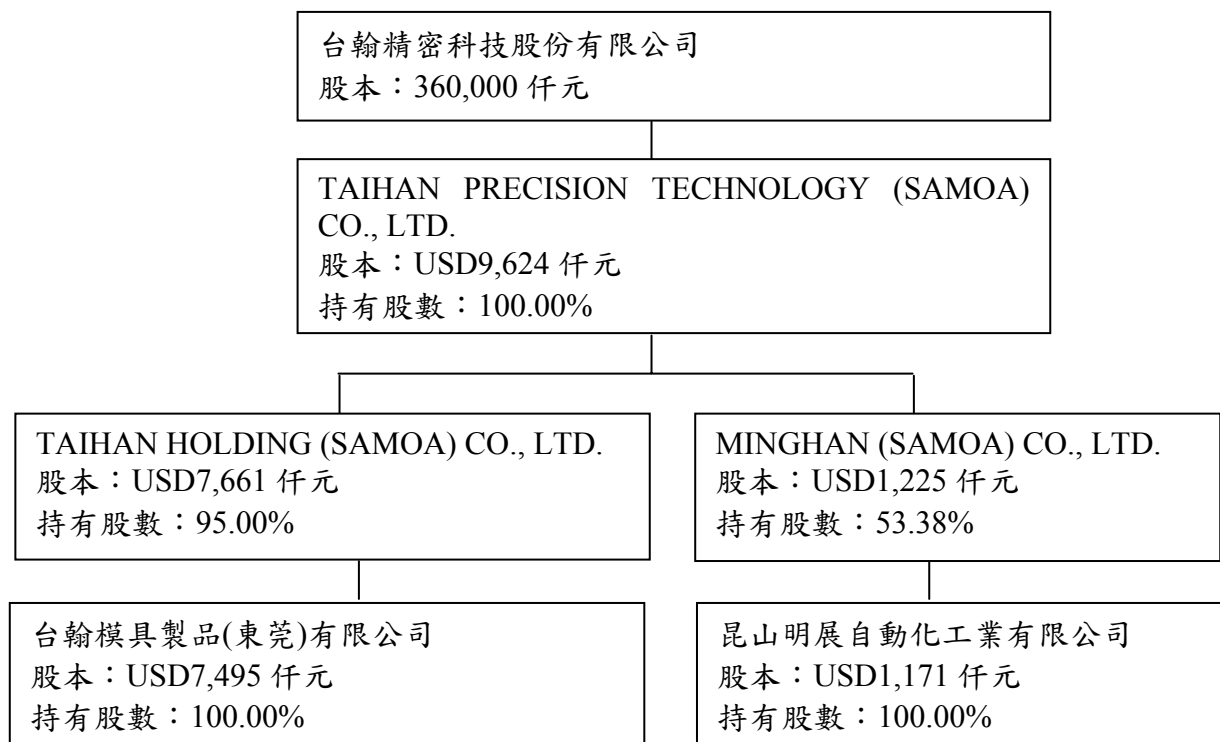
	九十四年 十二月三十一日	九十三年 十二月三十一日
未分配盈餘：		
八十六年度(含)以前	\$ -	\$ -
八十七年度(含)以後	173,139	64,425
	<u>\$173,139</u>	<u>\$64,425</u>
可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$1,812</u>	<u>\$227</u>
	九十四年度(預計)	九十三年度(實際)
盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>16.30%</u>	<u>12.12%</u>

每股純益

本公司九十四及九十三年度稅前基本每股盈餘及稅後基本每股盈餘係分別按各該年度稅前純益及稅後純益，除以流通在外普通股之加權平均股數 28,685 仟股及 14,741 仟股。

關係人交易

關係企業圖列示如下



關係人之名稱及關係

關	係	人	名	稱	與本公司之關係
楊	劍	平			本公司董事長
鄭	烜	儘			本公司董事
楊	國	忠			本公司董事
台翰	模具製品(東莞)有限公司(簡稱東莞台翰)				本公司之孫公司
意士南	實業股份有限公司(簡稱意士南公司)				該公司董事長與本公司董事長為同一人(93.7.15 解散)
TAIHAN	PRECISION TECHNOLOGY CO., LTD. (BVI)				實質關係人
TAIHAN	PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD.				本公司之子公司
MINGHAN	HODLING (SAMOA) CO., LTD.				本公司之孫公司
昆山明展	自動化工業有限公司				本公司之孫公司

與關係人間之重大交易事項

進貨

關係人名稱	項目	九十四年度		九十三年度	
		金額	佔各該科目%	金額	佔各該科目%
東莞台翰	進貨	\$689,381	92	\$162,466	83

與東莞台翰之進貨交易條件，因考量當地公司仍處擴廠階段，故付款條件為月結 60 天以內。九十四及九十三年度交易價格係依產品性質，分別參酌本公司售價之 70%~80%及 50%~100%訂定。

加工費

關係人名稱	項目	九十四年度		九十三年度	
		金額	佔各該科目%	金額	佔各該科目%
昆山明展	加工費	\$ 665	3	\$ -	-

與昆山明展之交易條件，因考量當地公司仍處擴廠階段，故付款條件為月結 30 天。交易價格為一般商業條件與其他廠商並無重大異常之情形。

關係人間債權債務情形

關係人名稱	項目	九十四年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日	
		金額	佔各該科目%	金額	佔各該科目%
東莞台翰	應付帳款	\$115,483	94	\$20,031	74
TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY CO., LTD. (BVI)	其他應收款	-	-	12,052	96
TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD.	其他應付款	-	-	45,727	100
MINGHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD.	其他應收款	2,485	100	-	-

九十三年度上述其他應收款 TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY CO., LTD. (BVI)係其於九十三年十二月底代收本公司貨款，業於九十四年一月初匯回本公司。

背書保證情形

本公司經由 TAIHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD.於九十三年八月間承受 TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY CO., LTD. (BVI)原有之債務計美金 1,442 仟元，取得台翰模具製品(東莞)有限公司 18.83%股權，並由本公司為連帶保證人，同時提供機器設備 9,428 仟元及存出保證票據 49,030 仟元作為擔保。本公司透過 TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD.轉投資 TAIHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD.，並同額認列上述債務，帳列其他應付款關係人。截至九十四年十二月三十一日止，已全數支付，上述保證亦已全數解除。

截至九十四年十二月三十一日本公司為 TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD.向銀行申請借款額度 47,633 仟元(美金 1,450 仟元)之背書保證人，並提供定存美金 725 仟元作為擔保。

資金融通

九十四年度：無。

九十三年度：

	最高餘額	期末餘額	利率	利息支出
楊 劍 平	\$ 26,269	\$ -	-	\$
鄭 烜 儘	23,280	-	-	-
楊 國 忠	1,840	-	-	-
	<u>\$ 51,389</u>	<u>\$ -</u>		<u>\$</u>

本公司與上述關係人間之資金融通並未計付利息，亦未提供擔保質押。

財產交易

本公司於九十四年度經董事會議決以取得當時被投資公司之淨值，透過 TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD.向楊劍平、鄭烜儘及楊國忠等三人以美金 6,600 仟元取得上述等人所持有之 TAIHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD. 64.06%股權。

本公司於九十三年度透過 TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD.及 TAIHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD.以現金美金 928 仟元及承受負債美金 1,442 仟元，向 TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY CO., LTD. (BVI)間接取得台翰模具製品(東莞)有限公司 30.94%股權。截至九十四年十二月三十一日止，上述債務已全數支付。

本公司九十三年度向意士南公司購入運輸設備計 479 仟元，以供營業使用，上述交易款項業已付訖。

提供擔保及質押之資產

九十四年及九十三年十二月三十一日本公司下列資產業已提供作為向金融機構借款或為他人背書保證擔保品，其各該科目及帳面價值如下：

擔保資產	九十四年十二月三十一日	九十三年十二月三十一日
土地	\$73,966	\$73,966
房屋及建築	26,572	27,114
機器設備	-	43,687
受限制資產－銀行存款	23,473	-
	<u>\$124,011</u>	<u>\$144,767</u>

承諾及或有負債

本公司對關係人提供背書保證情形詳附註十八說明。

本公司九十四年十二月三十一日止已開立未使用信用狀餘額為 7,096 仟元(日幣 25,198 仟元)。

部門別財務資訊

產業別財務資訊

部門別	九十四年度				
	模具	IMD	塑膠成型	塗裝	合計
營業收入	\$ 237,477	\$ 81,235	\$694,698	\$ 51,067	\$1,064,477
部門損益	\$ 41,022	(\$ 13,740)	\$130,383	\$ 9,587	\$167,252
利息費用					(3,857)
投資收益					34,830
稅前利益					\$198,225
可辨認資產	\$ 126,390	\$ 82,499	\$147,188	\$ 36,431	\$392,508
公司一般資產					514,259
長期投資					361,043
資產合計					\$1,267,810
折舊及攤銷費用	\$ 9,443	\$ 9,006	\$	\$ -	\$18,449
資本支出金額	\$ 30,593	\$ 2,980	\$	\$ -	\$33,573

部門別	九十三年度				
	模具	IMD	塑膠成型	塗裝	合計
營業收入	\$ 258,637	\$ 30,441	\$ 102,303	\$ 35,362	\$426,743
部門損益	\$ 67,738	(\$ 23,453)	\$26,915	(\$ 1,304)	\$69,895
利息費用					(2,856)
投資收益					3,717
稅前利益					\$70,756
可辨認資產	\$ 77,852	\$ 59,355	\$15,334	\$ 11,978	\$164,519
公司一般資產					230,895
長期投資					80,134
資產合計					\$475,548
折舊及攤銷費用	\$ 8,982	\$ 7,327	\$ -	\$ -	\$16,309
資本支出金額	\$ 4,350	\$ 48,678	\$ -	\$ -	\$53,028

地區別財務資訊

本公司並未於國外設立營運機構。

外銷銷貨資訊

本公司九十四及九十三年度外銷銷貨金額分別為 978,855 仟元及 394,841 仟元。

地區	九十四年度	九十三年度
亞洲	\$ 978,855	\$ 394,841

重要客戶資訊

本公司九十四及九十三年度其收入佔損益表上收入金額 10%以上之客戶明細如下：

客戶名稱	九十四年度		九十三年度	
	金額	佔收入%	金額	佔收入%
A 公司	\$ 33,570	3	\$ 122,746	28
B 公司	191,696	17	79,476	18
C 公司	15,757	1	79,477	18
D 公司	566,705	51	30,238	7

金融商品相關資訊

金融商品之公平價值

非衍生性金融商品

本公司九十四及九十三年十二月三十一日之非衍生性金融商品，除下列項目外，在資產負債表之帳面價值與估計公平市價相當。

非衍生性金融商品	九十四年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
資產				
短期投資	\$ 154,950	\$ 157,625	\$4,230	\$4,739

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、應收款項、應付款項及一年內到期之長期借款等。

短期投資係國內外開放型基金，係以該基金期末之淨值為公平市價。

長期股權投資如屬非上市上櫃公司，依本公司期末之帳面價值估計其公平價值。

長期負債以預計現金流量表之折現值估計公平價值，折現率則以本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。

附註揭露事項

重大交易事項相關資訊

編號	項 目	說 明
1	資金貸與他人。	無
2	為他人背書保證。	附表一
3	期末持有有價證券。	附表二
4	累積買進或賣出同一有價證券之金額，達一億元或實收資本額 20%以上。	附表三
5	取得不動產之金額達一億元或實收資本額 20%以上。	無
6	處分不動產之金額達一億元或實收資本額 20%以上。	無
7	與關係人進、銷貨金額達一億元或實收資本額 20%以上。	附表四
8	應收關係人款項達一億元或實收資本額 20%以上。	無
9	從事衍生性商品交易。	無

轉投資公司相關資訊

編號	項 目	說 明
1	被投資公司名稱、所在地區．．．等相關資訊。	附表五
2	資金貸與他人。	無
3	為他人背書保證。	附表六
4	期末持有有價證券。	附表七
5	累積買進或賣出同一有價證券之金額，達一億元或實收資本額 20%以上。	附表八
6	取得不動產之金額達一億元或實收資本額 20%以上。	無
7	處分不動產之金額達一億元或實收資本額 20%以上。	無
8	與關係人進、銷貨達一億元或實收資本額 20%以上。	附表九
9	應收關係人款項達一億元或實收資本額 20%以上。	附表十
10	從事衍生性商品交易。	無

大陸投資資訊

編 號	項 目	說 明
1	大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入、持股比例、投資損益、投資帳面價值及匯回投資損益情形。	附表十一
2	赴大陸地區投資限額。	附表十一
3	與大陸投資公司間直接或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項。	附表十一
4	與大陸投資公司間直接或間接經由第三地區提供背書、保證或提供擔保品情形。	附表一及六
5	與大陸投資公司間直接或間接經由第三地區提供資金融通情形。	無
6	其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項。	無

附表一 為他人背書保證

單位：新台幣仟元

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背 書保證限額	本期最高背書保 證餘額	期末背書 保證餘額	以財產擔保之 背書保證金額	累計背書保證 金額佔最近期 財務報表淨值 之比率%	背書保證 最高限額
		公司名稱	關係						
0	本公司	TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD.	註一	\$227,821	\$47,633 (USD1,450 仟元)	\$47,633 (USD1,450 仟元)	定期存款 \$23,473 (USD725 仟元)	5	\$455,642

註一：本公司之子公司。

註二：背書保證限額係本公司依證券交易法第三十六條、第三十八條暨財政部證券暨期貨管理委員會八十六年二月十二日 台財證 第 00669 號函規定及股東會同意通過之背書保證作業程序辦理：本公司對外辦理背書保證之總額為股權淨值之百分之五十及對單一企業為背書保證之限額為股權淨值百分之二十五。

依上述規定，本公司九十四年度對外辦理背書保證之最高限額為淨值 911,283(仟元) $\times$ 50%=455,642(仟元)；另對單一企業背書保證之限額為淨值 911,283(仟元) $\times$ 25%=227,821(仟元)。若背書保證對象為本公司之母公司或子公司(含間接轉投資之孫公司)時，背書保證以不超過本公司淨值百分之五十為限。

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	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				單位	帳面金額	持股比例%	市價	
本公司	基金							
	富達日本基金	無	短期投資	67,524.54	\$ 2,970	-	\$ 4,490	
	國際醫療基金	"	"	478.629	1,980	-	2,445	
	凱基債券型基金	"	"	4,735,790.26	50,000	-	50,273	
	富邦吉祥二號型基金	"	"	4,826,487.765	50,000	-	50,331	
	群益安穩收益基金	"	"	3,416,304	50,000	-	50,086	
					<u>\$ 154,950</u>		<u>\$ 157,625</u>	
	股票							
	TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD.	子公司	長期投資	9,624,318	\$ 361,043	100	\$ 361,043	

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	股數	金額	帳面 成本	處分 損益	股數	金額
本公司	TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD.	長期 投資	原始 投資	-	2,370,156	\$80,134	7,254,162	\$240,971	-	\$ -	\$ -	\$ -	9,624,318	\$361,043 (註)

註：九十四年度本公司認列子公司投資收益 34,830 仟元及外幣換算調整數 5,108 仟元，增加長期投資 39,938 仟元。

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

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 付帳款之 比率%	
本公司	台翰模具製造 (東莞)有限公司	孫公司	進 貨	\$689,381	92	當月結或 月結 60 天	價格控制於 售價的 70%~80%	由於東莞台翰仍 處於擴廠階段， 故付款期間較一 般為短。	應付帳款 \$115,483	94	

附表五 被投資公司名稱、所在地區.....等相關資訊

單位：新台幣仟元

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			
本公司	TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD.	薩摩亞	投資	\$320,971	\$80,000	9,624,318	100	\$361,043	\$34,830	\$34,830	
TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD.	TAIHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD.	薩摩亞	投資	299,879	80,000	7,315,000	95	350,905	94,775	46,134	
TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD.	MINGHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD.	薩摩亞	投資	21,092	-	654,162	53	10,075	(21,325)	(11,369)	
TAIHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD.	台翰模具製品(東莞)有限公司	大陸 東莞地區	生產和銷售精沖模、精密型腔膜模具標準件、各類塑膠製品及各類五金製品	242,924	242,924	-	100	373,542	93,705	94,772	
MINGHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD.	昆山明展自動化工業有限公司	大陸昆山	生產和銷售自動化設備及連接器等	38,475	-	-	100	20,966	(15,977)	(19,000)	

附表六 為他人背書保證

單位：新台幣仟元

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限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率%	背書保證最高限額
		公司名稱	關係						
0	TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD.	台翰模具製品(東莞)有限公司	祖、孫公司	\$227,821	\$47,633 (USD1,450 仟元)	\$47,633 (USD1,450 仟元)	無	5	\$455,642

註一：係本公司透過 TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD.對台翰模具製品(東莞)有限公司背書保證，詳附表一。

註二：背書保證限額係本公司依證券交易法第三十六條、第三十八條暨財政部證券暨期貨管理委員會八十六年二月十二日 台財證 第 00669 號函規定及股東會同意通過之背書保證作業程序辦理：本公司對外辦理背書保證之總額為股權淨值之百分之五十及對單一企業為背書保證之限額為股權淨值百分之二十五。

依上述規定，本公司九十四年度對外辦理背書保證之最高限額為淨值 911,283(仟元) $\times$ 50%=455,642(仟元)；另對單一企業背書保證之限額為淨值 911,283(仟元) $\times$ 25%=227,821(仟元)。若背書保證對象為本公司之母公司或子公司(含間接轉投資之孫公司)時，背書保證以不超過本公司淨值百分之五十為限。

附表七 轉投資公司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	持股比例%	市價	
TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD.	TAIHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD.	子 公 司	長期投資	7,315,000	\$350,905	95	\$354,868	非上市(櫃)公司
TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD.	MINGHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD.	子 公 司	長期投資	654,162	10,075	53	10,874	"
TAIHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD.	台翰模具製品(東莞)有限公司	子 公 司	長期投資	-	373,542	100	377,538	"
MINGHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD.	昆山明展自動化工業有限公司	子 公 司	長期投資	-	20,966	100	20,966	"

附表八 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	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期初		買入		賣出				期末	
					單位數	金額	單位數	金額	單位數	售價	帳面成本	處分損益	單位數	金額
TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD.	TAIHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD.	長期投資	原始投資	採權益法評價之被投資公司	2,370,156	\$80,000	4,944,844	\$219,879	-	\$ -	\$ -	\$ -	7,315,000	\$350,905

附表九 被投資公司與關係人進、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

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)付帳款 之比率%	
台翰模具製造(東莞)有限公司	台翰精密科技股份有限公司	台翰模具製造(東莞)有限公司為本公司採權益法評價之被投資公司	銷貨	\$689,381	95	當月結或月結 60 天	最終售價的 70%~80%	由於東莞台翰仍處於擴廠階段，故付款期間較一般為短。	應收帳款 \$115,483	93	

附表十 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

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		
台翰模具製造(東莞) 有限公司	台翰精密科技股份 有限公司	台翰模具製造(東莞) 有限公司	\$115,483	6.27 次	\$ -	-	\$112,095	\$ -

附表十一 大陸投資資訊：

大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入、持股比例、投資損益、投資帳面價值及匯回投資損益情形：

單位：新台幣仟元，美金仟元

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					
台翰模具製品 (東莞)有限公司	生產和銷售精沖模、 精密型腔膜模具標準 件、各類塑膠製品及 各類五金製品	\$232,518	透過第三地區投 資設立公司再投 資大陸公司	\$31,600	\$268,279	-	\$299,879	95%	\$94,772	\$350,905	\$ -
昆山明展自動化 工業有限公司	生產和銷售自動化設 備及連接器等	39,971	透過第三地區投 資設立公司再投 資大陸公司	-	21,092	-	21,092	53%	(19,000)	10,075	

赴大陸地區投資限額：

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
320,971	329,016 (USD10,016 仟元)	364,513

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：

關係人名稱	本公司與 關係人之關係	交易類型	金額	交易條件			應收(付)票據、帳款		未實現 損益
				價格	付款條件	與一般交易 之比較	餘額	百分比(%)	
台翰模具製品 (東莞)有限公司	係本公司採權益法評價 TAIHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD.持股 100% 之被投資公司	進 貨	\$689,381	價格控制於市價 的 70%~80%	當月結或月結 60 天	由於東莞台翰仍處 於擴廠階段，故付 款期間較一般為短	應付帳款 \$115,483	93	\$ -

台翰精密科技股份有限公司 公鑒：

台翰精密科技股份有限公司民國九十三年及九十二年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十三年及九十二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，足以允當表達台翰精密科技股份有限公司民國九十三年及九十二年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十三年及九十二年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

台翰精密科技股份有限公司民國九十三年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。據本會計師之意見，該等科目明細表在所有重大方面與第一段所述財務報表相關資訊一致。

台翰精密科技股份有限公司已另行編製民國九十三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書在案，備供參考。

勤業眾信會計師事務所

會計師池瑞全



會計師陳慧銘



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 四 年 四 月 十 日

台翰精密科技股份有限公司

資產負債表

民國九十三年及九十二年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	九 十 三 年 十 二 月 三 十 一 日		九 十 二 年 十 二 月 三 十 一 日		代 碼	負 債 及 股 東 權 益	九 十 三 年 十 二 月 三 十 一 日		九 十 二 年 十 二 月 三 十 一 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)	\$ 84,853	18	\$ 26,268	10	2120	應付票據(附註十九)	\$ 17,543	4	\$ 8,393	3
1110	短期投資(淨額)(附註二及五)	4,230	1	3,510	2	2140	應付帳款	7,164	1	5,064	2
1120	應收票據(淨額)(附註二及六)	-	-	131	-	2150	應付帳款－關係人(附註十九)	20,031	4	-	-
1140	應收帳款(淨額)(附註二及六)	76,859	16	47,324	18	2160	應付所得稅(附註二及十七)	8,233	2	77	-
1160	其他應收款(附註十九)	12,603	3	611	-	2170	應付費用	13,132	3	150	-
1210	存貨(附註二及七)	10,558	2	16,458	6	2190	其他應付款項－關係人(附註十				
1260	預付款項	2,002	-	179	-		九)	45,727	10	51,389	20
1286	遞延所得稅資產－流動(附註					2260	預收款項	7,052	1	6,062	2
	二及十七)	2,104	1	3,962	2	2270	一年內到期之長期借款(附註十)	19,002	4	2,720	1
1298	其他流動資產	269	-	682	-	2298	其他流動負債	692	-	6,551	3
11XX	流動資產合計	193,478	41	99,125	38	21XX	流動負債合計	138,576	29	80,406	31
	長期投資(附註二及八)						長期負債				
142101	採權益法之長期投資	80,134	17	-	-	2420	長期借款(附註十)	93,755	20	88,420	34
	固定資產(附註二、九及二十)					2440	應付租賃款(附註二及十一)	-	-	6,716	3
	成 本					24XX	長期負債合計	93,755	20	95,136	37
1501	土 地	73,966	16	73,966	29		其他負債				
1521	房屋及建築	48,244	10	27,657	11	2810	應計退休金負債(附註二、三及				
1531	機器設備	92,485	20	46,465	18		十二)	453	-	-	-
1551	運輸設備	1,269	-	712	-		負債合計	232,784	49	175,542	68
1561	辦公設備	1,500	-	5,534	2	2XXX					
1681	其他設備	592	-	8,241	3		股東權益				
15X1	成本合計	218,056	46	162,575	63		股本(附註十三)	170,000	36	78,000	30
15X9	減：累計折舊	(26,174)	(6)	(18,524)	(7)	31XX	資本公積(附註十四)	10,000	2	-	-
1670	預付設備款	1,361	-	11,493	4	32XX	保留盈餘				
15XX	固定資產合計	193,243	40	155,544	60		法定盈餘公積	1,026	-	685	-
	無形資產					3310	未分配盈餘	64,425	14	5,043	2
1770	遞延退休金成本(附註二、三					3420	累積換算調整數(附註二及八)	(2,687)	(1)	-	-
	及十二)	309	-	-	-	3XXX	股東權益合計	242,764	51	83,728	32
	其他資產(附註二及十七)										
1830	遞延費用	8,323	2	4,211	2						
1888	其 他	61	-	390	-						
18XX	其他資產合計	8,384	2	4,601	2						
1XXX	資 產 總 計	\$ 475,548	100	\$ 259,270	100		負債及股東權益總計	\$ 475,548	100	\$ 259,270	100

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：





台翰精密科技股份有限公司

損益表

民國九十三年及九十二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為元

碼	九十三年度		九十二年度	
	額	%	額	%
業收入				
110 貨收入	\$434,458	102	\$112,052	100
170 貨退回	(7,482)	(2)	(1)	-
190 貨折讓	(233)	-	-	-
100 業收入合計	426,743	100	112,051	100
業成本(附註十六及十九)	(293,082)	(68)	(97,358)	(87)
110 業毛利	133,661	32	14,693	13
業費用(附註十六)				
100 銷費用	(6,867)	(2)	(2,862)	(3)
200 理及總務費用	(37,843)	(9)	(11,211)	(10)
300 究費用	(5,749)	(1)	-	-
100 業費用合計	(50,459)	(12)	(14,073)	(13)
100 業利益	83,202	20	620	-
業外收入及利益				
110 息收入	68	-	22	-
21 益法認列之投資收益(附註二及八)	3,717	1	-	-
160 換利益	-	-	91	-
180 他收入	1,904	-	7	-
100 業外收入及利益合計	5,689	1	120	-
業外費用及損失				
110 息費用	(2,856)	(1)	(360)	-
160 換損失	(605)	-	-	-
170 貨跌價及呆滯損失	(3,649)	(1)	-	-
181 貨報廢損失	(\$ 10,352)	(2)	\$ -	-
180 項支出	(673)	-	(15)	-
100 業外費用及損失合計	(18,135)	(4)	(375)	-
100 前純益	70,756	17	365	-
110 得稅(費用)利益(附註二及十七)	(11,033)	(3)	3,046	3
100 期純益	\$ 59,723	14	\$ 3,411	3
碼	前	後	前	後
150 本每股盈餘(附註十八)	\$ 5.93	\$ 5.00	\$ 0.06	\$ 0.54

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：



台翰精密科技股份有限公司

股東權益變動表

民國九十三年及九十二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	股	本	資	本	公	積	保	留	盈	餘	累	換	算	調	整	數	合	計
	法	定	盈	餘	公	積	未	分	配	盈	餘	積	換	算	調	整	數	計
九十二年一月一日餘額	\$	60,000		\$	113		\$	504		\$	1,700	\$	-		\$	62,317		
現金增資		18,000			-			-			-		-			18,000		
處分固定資產稅後盈餘轉回保留盈餘		-		(	113)			-		113			-			-		
九十一年度盈餘分配																		
提列法定盈餘公積		-			-		181		(	181)			-			-		
九十二年度純益		-			-		-		3,411			-			3,411			
九十二年十二月三十一日餘額		78,000			-		685		5,043			-			83,728			
現金增資		92,000		10,000			-		-			-			102,000			
九十二年度盈餘分配																		
提列法定盈餘公積		-			-		341		(	341)			-		-			
累積換算調整數		-			-		-		-			(	2,687)		(	2,687)		
九十三年度純益		-			-		-		59,723			-			59,723			
九十三年十二月三十一日餘額	\$	170,000		\$	10,000		\$	1,026		\$	64,425	(	\$ 2,687)		\$	242,764		

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：



台翰精密科技股份有限公司

現金流量表

民國九十三年及九十二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	九 十 三 年 度	九 十 二 年 度
營業活動之現金流量		
本期純益	\$ 59,723	\$ 3,411
折舊費用	13,273	4,315
各項攤提	3,711	1,798
固定資產轉列費用	172	-
處分固定資產損失	431	13
存貨跌價損失	3,649	-
存貨報廢損失	10,352	-
權益法認列投資收益	(3,717)	-
營業資產及負債之淨變動		
應收票據	131	(131)
應收帳款	(29,535)	(43,098)
其他應收款	(11,992)	725
存 貨	(8,101)	25,444
預付款項	(1,823)	2,524
其他流動資產	413	(278)
遞延所得稅淨資產	2,752	(3,133)
應付票據	9,150	3,834
應付帳款	22,131	3,807
應付費用	12,982	-
應付所得稅	8,156	-
預收款項	990	6,062
其他流動負債	680	(62)
應計退休金負債	144	-
營業活動之淨現金流入	<u>93,672</u>	<u>5,231</u>
投資活動之現金流量		
購買短期投資價款	(720)	(3,510)
購買長期股權投資價款	(31,600)	-
購置固定資產	(68,281)	(124,516)
處分固定資產價款	10	95
存出保證金減少(增加)	331	(384)
遞延費用增加	(4,382)	(3,715)
投資活動之淨現金流出	<u>(104,642)</u>	<u>(132,030)</u>

(接次頁)

(承前頁)

	九 十 三 年 度	九 十 二 年 度
融資活動之現金流量		
其他應付款－關係人增加(減少)	(\$ 54,062)	\$ 39,222
長期借款增加	21,617	80,140
現金增資	<u>102,000</u>	<u>18,000</u>
融資活動之淨現金流入	<u>69,555</u>	<u>137,362</u>
本期現金及約當現金淨增加數	58,585	10,563
期初現金及約當現金餘額	<u>26,268</u>	<u>15,705</u>
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 84,853</u>	<u>\$ 26,268</u>
現金流量資訊補充揭露		
本期支付所得稅	<u>\$ 125</u>	<u>\$ 1</u>
本期支付利息	<u>\$ 2,856</u>	<u>\$ 360</u>
不影響現金流量及僅有部份現金收支之投資及融資活動		
固定資產增加數	\$ 55,026	\$ 136,158
應付租賃款－非流動(增加)減少	6,716	(6,716)
應付票據減少	-	1,613
其他流動負債減(增)	<u>6,539</u>	(<u>6,539</u>)
固定資產付現數	<u>\$ 68,281</u>	<u>\$ 124,516</u>
遞延費用增加	\$ 7,823	\$ 3,088
應付票據減少	-	627
固定資產轉入	(<u>3,441</u>)	<u>-</u>
遞延費用增加付現數	<u>\$ 4,382</u>	<u>\$ 3,715</u>
長期股權投資增加數	\$ 80,000	\$ -
其他應付款－關係人增加	(45,727)	-
外幣評價	(<u>2,673</u>)	<u>-</u>
長期股權投資付現數	<u>\$ 31,600</u>	<u>\$ -</u>
一年內到期之長期負債	<u>\$ 19,002</u>	<u>\$ 2,720</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：



台翰精密科技股份有限公司

財務報表附註

民國九十三年及九十二年

(金額除另予註明者外，係以新台幣仟元為單位)

公司沿革及業務範圍

台翰精密科技股份有限公司(以下簡稱本公司)係於七十六年八月二十八日奉准設立，主要經營業務為各種精密模具、冶具之設計製造及買賣等。

截至九十三年及九十二年十二月三十一日止，本公司員工人數分別為 109 人及 38 人。

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。依照前述原則及準則，編製財務報表時，本公司對於備抵呆帳、存貨跌價損失、固定資產折舊、未攤銷費用攤提及退休金之提列，必須使用合理之估計金額，因估計通常係在不確定情況下作成之判斷，因此可能與將來實際結果有所差異。重要會計政策之彙總說明如下：

流動與非流動區分

屬正常營業週期構成之一部分者、預期於資產負債表日後十二個月內將變現、或正常營業過程中將變現及備供出售或消耗者列為流動資產；須於資產負債表日後十二個月內清償、或因營業而發生之債務、預期將於企業營業週期之正常營業過程中清償者列為流動負債。不屬於流動資產(負債)者為非流動資產(負債)。

短期投資

短期投資以取得成本為入帳基礎，取得被投資公司發放之股票股利時，不列為投資收益，僅註記股數增加。出售股票及基金之成本以加權平均法計算；短期票券到期兌償及到期前賣出之成本則按個別認定法計算。短期投資期末並按成本與市價孰低法評價，跌價損失及回升利益均列為當期損益。比較成本與市價孰低時，權益證券與非權益證券視為一投資組合，採總額比較法。上市封閉型基金及上市、上櫃公司股票之市價以最後一個月平均收盤價格計算，開放型基金之市價則以期末基金淨資產價值計算。

備抵呆帳

備抵呆帳之提列係按期末應收款項餘額之收回可能性估計。

存 貨

存貨採永續盤存制，以取得成本為入帳基礎，按加權平均法計價。期末存貨就呆滯瑕疵以淨變現價值評價外，餘按成本與市價孰低法評價，比較成本與市價孰低時，採總額比較法。

長期股權投資

持有被投資公司有表決權股份未達 20%且不具重大影響力者，如被投資公司為上市(櫃)公司，按成本與市價孰低法評價，未實現投資損失列為股東權益之減項。如為興櫃及未上市(櫃)公司，則按成本法評價。持有被投資公司有表決權股份達 20%以上，或未達 20%但具有重大影響力者，採權益法評價，投資本與股權淨值間之差異，按五年平均攤銷。出售或移轉時之成本採加權平均法計價。

本公司投資國外之長期股權投資，其依現值匯率換算之兌換差額列入「累積換算調整數」科目，作為股東權益之調整項目。

固定資產

固定資產係按照取得或建造時之成本入帳，重大增添改良及重置支出予以資本化。購置或建造之固定資產，於取得或完工使用前所支出之款項所負擔之利息予以資本化，計入固定資產取得成本。

固定資產之折舊係按其成本，參酌所得稅法固定資產耐用年數表規定年限預留一年殘值，採用平均法提列。

固定資產出售或報廢時，其相關成本及累計折舊均自帳上減除。處分固定資產之利益或損失，依其性質列為當期之營業外收入或支出。

資本租賃

資本租賃以各期租金給付額之現值總額或租賃開始日租賃資產公平市價較低者作為成本入帳，並同時認列應付租賃款負債。每期所支付租賃款中之隱含利息列為當期之利息費用。

未攤銷費用

未攤銷費用以取得成本為入帳基礎，並依其估計未來經濟效益年限以直線法平均攤提。

退休金

本公司退休金會計處理係採退休金會計處理準則有關規定，按精算結果認列淨退休金成本及相關資產、負債。

收入認列

本公司之銷貨收入係於貨物之所有權及顯著風險移轉予客戶時認列，因其獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現。

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。

外幣交易及外幣財務報表換算

即期外幣交易

以外幣為準之交易事項(非遠期外匯買賣合約)，係按交易日之即期匯率入帳。外幣資產及負債實際以新台幣收付結清時，因適用不同匯率所產生之損失或盈益，列為收付結清年度之損益。外幣資產及負債及年底餘額，再按年底之即期匯率予以換算調整，因而產生之兌換差額列為當年度損益。

國外營運機構及子公司外幣換算

國外營運機構及以權益法評價之國外子公司財務報表經以功能性貨幣編製後，該功能性貨幣換算為本國貨幣時之兌換差額，列入「換算調整數」科目，作為股東權益之調整項目。

資本支出與收益支出劃分

凡支出之效益及於以後各期者列為資產，其餘列為當期費用或損失。

非衍生性金融商品

非衍生性金融商品其認列、續後評價與其所產生之收益、費用之認列與衡量，係依本公司之會計政策及一般公認會計原則處理。

所得稅

所得稅費用係按財務會計準則公報第 22 號之規定作跨期間與同期間分攤，將課稅暫時性差異及投資抵減所產生之所得稅影響數，列為遞延所得稅資產或負債，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，認列其備抵評價金額。所得稅抵減係採用當期認列法。

自兩稅合一制度實施後，本公司當年度依稅法規定調整之稅後盈餘於次年度股東會未作分配者，該未分配盈餘應加徵 10%營利事業所得稅，列為股東會決議年度之所得稅費用。以前年度所得稅負之調整，列為調整年度所得稅費用。

會計原則變動之理由及其影響

如附註十二所述，本公司於九十三年十二月三十一日首次採用財務會計準則公報

第十八號「退休金會計處理準則」。是項變動，使九十三年十二月三十一日之遞延退休金成本及應計退休金負債，分別為 309 仟元及 453 仟元，本公司認為對九十三年度財務報表並無重大影響。

現金及約當現金

	九十三年十二月三十一日	九十二年十二月三十一日
現金	\$ 30	\$ 20
支票存款	2,748	222
活期存款	21,120	9,408
外幣存款	60,955	16,618
	<u>\$ 84,853</u>	<u>\$ 26,268</u>

短期投資

有價證券名稱	九十三十二月三十一日		九十二年十二月三十一日	
	持有單位數	成本總額	持有單位數	成本總額
富達日本基金	61,798.01	\$ 2,610	53,293.84	\$ 2,250
國際醫療基金	397.430	1,620	311.849	1,260
期末餘額		<u>\$ 4,230</u>		<u>\$ 3,510</u>
市價		<u>\$ 4,739</u>		<u>\$ 3,510</u>

應收票據及應收帳款

	九十三年十二月三十一日	九十二年十二月三十一日
應收票據		
應收票據總額	\$ -	\$ 131
減：備抵呆帳	-	-
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 131</u>
應收帳款		
應收帳款－非關係人	\$ 76,859	\$ 47,324
減：備抵呆帳	-	-
	<u>\$ 76,859</u>	<u>\$ 47,324</u>

存貨

	九十三年十二月三十一日	九十二年十二月三十一日
原料	\$ 2,139	\$ -
在製品	7,135	11,143
製成品	1,284	5,315
	<u>\$ 10,558</u>	<u>\$ 16,458</u>

上述存貨九十三年及九十二年十二月三十一日投保金額分別為 30,000 仟元及 0 仟元。

長期股權投資

	九十三年十二月三十一日		九十二年十二月三十一日	
	帳列金額	持股%	帳列金額	持股%
採權益法評價之長期股權投資				
TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD.	\$ 80,134	100	\$ -	-

本公司上述投資之 TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD.係按經會計師簽證之同期財務表採權益法認列投資損益，並已另行編製合併財務報表。其原始投資成本及相關投資損益列示如下：

原始投資成本	九 十 三 年 度 投 資 (損) 益	三 年 度 外 幣 換 算 調 整 數
\$ 80,000	\$3,717	(\$ 3,583)

本公司於九十三年八月間投資 TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD.共計價款 80,000 仟元(美金 2,370 仟元)，持有 100%股權，經由 TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD.轉投資 TAIHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD.再轉投資台翰模具製造(東莞)有限公司。上述投資已完成變更登記，其價款九十二年十二月三十一日已實際匯出金額為 31,600 仟元(美金 928 仟元)，尚餘美金 1,442 仟元尚未支付，帳列其他應付款項－關係人 45,727 仟元。

固定資產

	九十二年十二月三十一日			九十二年十二月三十一日
	取得成本	累計折舊	帳面價值	帳面價值
土地	\$ 73,966	\$ -	\$ 73,966	\$ 73,966
房屋及建築物	48,244	(2,428)	45,816	27,657
機器設備	92,485	(22,546)	69,939	31,370
運輸設備	1,269	(433)	836	119
辦公設備	1,500	(718)	782	3,195
什項設備	592	(49)	543	7,744
預付設備款	1,361	-	1,361	11,493
	<u>\$ 219,417</u>	<u>(\$ 26,174)</u>	<u>\$ 193,243</u>	<u>\$ 155,544</u>

九十三年及九十二年十二月三十一日上項固定資產投保金額分別為 89,094 仟元及 17,230 仟元，另無利息資本化之情事。截至九十三年及九十二年十二月三十一日，本公司提供擔保抵押(質)情形請參閱附註二十。

長期借款

原 始 貸 款 金 額		九 十 三 年 十二月三十一日	九 十 二 年 十二月三十一日
台灣中小企銀 —抵押借款	借款總額：80,000 仟元。	\$ 80,000	\$ 80,000
	借款期間：92.12.25~107.12.25。		
	利率區間：2.70%~2.775%。		
	還款辦法：自 94.2.25 起分 168 期 平均償還，每期償還本 利 572 仟元。		
	借款總額：11,000 仟元。	6,600	8,800
	借款期間：91.12.10~96.10.15。		
	利率區間：3.20%~3.275%。		
	還款辦法：三個月為一期，分 20 期償還，每期償還 550 仟元元；利息自 92 年 1 月 10 起每一個月一期 按借款餘額計付。		
	借款總額：2,600 仟元。	1,820	2,340
	借款期間：92.5.9~97.4.15。		
	利率區間：3.20%~3.275%。		
	還款辦法：自 92.8.9 起，每三個月 為一期分 20 期償還， 每期償還 130 仟元；利 息自 92 年 5 月 15 日起 每一個月一期按借款餘 額計付。		
	借款總額：18,210 仟元。	15,170	-
	借款期間：93.6.15~96.4.15。		
	利率區間：3.075%。		
玉山銀行 —信用借款	還款辦法：每三個月為一期分 12 期償還，每期償還 1,520 仟元；利息自 93 年 6 月 15 日起每一個 月一期按借款餘額計付		
	借款總額：10,000 仟元。	9,167	-
	借款期間：93.7.5~96.7.5。		
	利率區間：2.80%。		
	還款辦法：自 93.10.5 起分 12 期平 均償還，每期償還本利 833 仟元。		
減：一年內到期之長期負債		(19,002)	(2,720)
		<u>\$ 93,755</u>	<u>\$ 88,420</u>

截至九十三年及九十二年十二月三十一日止，本公司為長期借款而提供抵押擔保情形，請詳附註二十。

應付租賃款

貸 款 性 質	租賃標的物	借 款 內 容	九十三年十二月三十一日	九十二年十二月三十一日
應付租賃款	機器設備	借款總額：7,366 仟元 借款期間：93.7.1~95.6.30 利率區間：4.2% 償還方式：每月支付一期，按利息法共分 24 期償付。 優先購買權：合約期滿時，承租人有權按當期租金價格，優先購買租賃物。	\$ -	\$ 6,716
減：一年或一營業週期到期之應付租賃款			-	6,716
			<u>\$ -</u>	<u>\$ 6,716</u>

九十二年底應付租賃款本公司於九十三年五月已提前清償。

員工退休金

本公司對正式員工訂有退休辦法。依該辦法之規定，員工退休金係按服務年資及退休時之平均薪資計算。

退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節如下：

	九十三年十二月三十一日
給付義務	
既得給付義務	(\$ 648)
非既得給付義務	(1,699)
累積給付義務	(2,347)
未來薪資增加之影響數	(854)
預計給付義務	(3,201)
退休基金資產公平價值	1,894
提撥狀況	(1,307)
未認列過渡性淨給付義務	1,163
未認列退休金損失	-
補列之應計退休金負債	(309)
應計退休金負債	<u>(\$ 453)</u>

退休金給付義務之假設為：

	九 十 三 年 度
折 現 率	3.50%
未來薪資水準增加率	2.00%
退休基金資產預期投資報酬率	3.50%

截至九十三年十二月三十一日止，本公司職工退休辦法之既得給付為 0 仟元。
退休基金提撥及支付情況：

	九 十 三 年 度
本期提撥	\$1,894
本期支付	\$ -

股 本

九十三年十二月三十一日本公司額定股本總額為 170,000 仟元，分為 17,000 仟股，每股 10 元，均為普通股，已全數發行。

其有關增資股款來源之明細如下：

	金	額
原始現金認股	\$	500
現金增資		169,500
	\$	170,000

資本公積

	九十三年十二月三十一日	九十二年十二月三十一日
現金增資溢價發行	\$ 10,000	\$ -

依照法令規定，資本公積除彌補公司虧損外，不得使用，但超過票面金額發行股票所得之溢額(包括以超過面額發行普通股、因合併而發行股票之股本溢價及庫藏股票交易等)及受領贈與之所得產生之資本公積，得撥充資本，按股東原有股份之比例發給新股；其撥充股本，每年以一定比例為限。但依權益法計價長期股權投資認列之資本公積，不得作為任何用途。

盈餘分配及股利政策

本公司依公司法及公司章程規定，每年決算如有稅後盈餘，應先提繳稅款，彌補以往年度虧損後提百分之十為法定盈餘公積，其餘除派付股息外，如尚有盈餘，由董事會擬具分配案，送交股東會決議分配之，惟董事會擬定分派議案時，應先提員工紅利不低於百分之一，董事監察人酬勞不低於百分之一後，再由董事會擬具分派議案，提股東會決議分派之。

本公司九十三年度盈餘分配議案，截至會計師查核報告書出具日止，尚未經董事會通過。

本公司九十二年度盈餘分配議案，業經股東會與董事會決議不予分配。

本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用

功能別 性質別	九 十 三 年 度			九 十 二 年 度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計
用人費用						
薪資費用	\$ 33,432	\$ 27,217	\$ 60,649	\$ 7,083	\$ 9,514	\$ 16,597
勞健保費用	2,094	881	2,975	471	745	1,216
退休金費用	807	1,220	2,027	-	-	-
其他用人費用	64	526	590	271	313	584
折舊費用	12,836	437	13,273	4,139	176	4,315
攤銷費用	3,473	238	3,711	1,775	23	1,798

預計所得稅

九十三及九十二年度預計所得稅費用計算如下：

	九 十 三 年 度	九 十 二 年 度
稅前利益按法定稅率(25%)計算之稅額	\$ 17,67	\$ 81
所得稅調整項目之影響數		
免稅所得	(867)	-
永久性差異	-	1
暫時性差異		
未實現存貨跌價損失	912	-
權益法認列投資收益	(929)	-
未實現兌換利益	(305)	-
雜項購置遞延認列	71	-
按課稅所得估列之稅額	16,561	82
減：當年度抵用之投資抵減	(8,280)	(79)
當年度應負擔所得稅	8,281	3
未分配盈餘加徵 10%所得稅	-	76
遞延所得稅費用(利益)	2,752	(3,133)
以前年度所得稅低估	-	8
所得稅費用(利益)	<u>\$ 11,03</u>	<u>(\$ 3,046)</u>

遞延所得稅資產(負債)構成項目如下：

	九 十 三 年 十二月三十一日	九 十 二 年 十二月三十一日
遞延所得稅資產(負債)－流動		
存貨跌價損失	\$ 912	\$ -
未實現兌換利益	(305)	-
雜項購置遞延認列	35	-
投資抵減	1,462	3,962
遞延所得稅資產(負債)－流動淨額	<u>\$ 2,104</u>	<u>\$ 3,962</u>

	九 十 三 年 十二月三十一日	九 十 二 年 十二月三十一日
遞延所得稅資產(負債)—非流動		
雜項購置遞延認列	\$ 35	\$ -
累積換算調整數	896	-
權益法認列投資收益	(929)	-
遞延所得稅資產(負債)—非流動淨額	<u>\$ 2</u>	<u>\$ -</u>

本公司歷年之營利事業所得稅結算申報，業經稽徵機關核定至九十一年度。

本公司增資擴展生產 259 其他機械(模具)之投資計劃，經經濟部工業局(92)工金字第 09305056360 號核准，符合適用九十二年三月二十日行政院發布之「製造業及相關技術服務業新增投資五年免徵營利事業所得稅獎勵辦法」之規定，本公司依促進產業升級條例第九條之二第一款規定適用免徵營利事業所得稅，並自九十三年一月一日起連續五年適用。

截至九十三年十二月三十一日，本公司得用以扣抵以後年度所得稅額之投資抵減如下：

最 後 抵 減 年 度	投 資 項 目	尚 未 抵 減 金 額
九 十 七	機器設備	\$ 1,204
	研發抵減	258
		<u>\$ 1,462</u>

兩稅合一相關資訊：

	九十三年十二月三十一日	九十二年十二月三十一日
未分配盈餘：		
八十六年度(含)以前	\$ -	\$ -
八十七年度(含)以後	64,425	5,043
	<u>\$ 64,425</u>	<u>\$ 5,043</u>
可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 227</u>	<u>\$ 115</u>

	九十三年度(預計)	九十二年度(實際)
盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>13.21%</u>	<u>3.82%</u>

每股純益

本公司九十三及九十二年度稅前基本每股盈餘及稅後基本每股盈餘係分別按各該年度稅前純益及稅後純益，除以流通在外普通股之加權平均股數 11,933 仟股及 6,251 仟股。

關係人交易

關係企業圖列示如下



關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
楊 劍 平	本公司董事長
鄭 烜 儘	本公司董事
楊 國 忠	本公司董事
意士南實業股份有限公司(簡稱意士南公司)	該公司董事長與本公司董事長為同一人 (93.7.15 解散)
台翰模具製品(東莞)有限公司(簡稱東莞台翰)	本公司採權益法評價之間接被投資公司
TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD.	本公司之子公司
TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY CO., LTD. (BVI)	實質關係人

與關係人間之重大交易事項

進 貨

關 係 人 名 稱	項 目	九 十 三 年 度		九 十 二 年 度	
		佔各該科目		佔各該科目	
		金 額	%	金 額	%
東莞台翰	進 貨	\$162,466	83	\$26,881	78

與東莞台翰之進貨交易條件，因考量當地公司仍處擴廠階段，故付款條件為月結 60 天以內。交易價格係依產品性質，參酌本公司售價之 50%~100%訂定。

製造費用－加工費用

關係人名稱	九 十 三 年 度			九 十 二 年 度		
	佔各該科目			佔各該科目		
	金	額	%	金	額	%
意士南公司	\$	-	-	\$	2,906	14

關係人間債權債務情形

關 係 人 名 稱	項 目	九 十 三 年 九 十 二 年		九 十 三 年 九 十 二 年	
		十 二 月 三 十 一 日		十 二 月 三 十 一 日	
		金 額	%	金 額	%
東莞台翰	應付帳款	\$20,031	74	\$ -	-
TAIHAN	其他應收款	12,052	96	611	100
PRECISION TECHNOLOGY CO., LTD. (BVI)	其他流動負債	-	-	6,540	99
意士南公司	應付票據	-	-	577	9
TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD.	其他應付款 (參閱附註八)	45,727	100	-	-

上述其他應收款係 TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY CO., LTD. (BVI)代收本公司貨款，業於九十四年一月匯入本公司。

背書保證情形

本公司經由 TAIHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD.於九十三年八月間承受 TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY CO., LTD. (BVI)原有之債務計美金 1,442 仟元，取得台翰模具製品(東莞)有限公司 18.83%股權，並由本公司為連帶保證人，同時提供機器設備 9,428 仟元及保證票據 49,030 仟元作為擔保。本公司透過 TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD.轉投資 TAIHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD.，並同額認列上述債務，帳列其他應付款關係人 45,727 仟元。九十二年十二月三十一日本公司已開立保證票據 27,144 仟元作為 TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY CO., LTD. (BVI)融資之擔保。

財產交易：九十三年度本公司向意士南公司購入運輸設備計 479 仟元，以供營業使用，上述交易款項已付訖。

資金融通

九十三年度：

	最 高 餘 額	期 末 餘 額	利 率	利 息 支 出
楊 劍 平	\$ 26,269	\$ -	-	\$ -
鄭 烜 儘	23,280	-	-	-
楊 國 忠	1,840	-	-	-
	<u>\$ 51,389</u>	<u>\$ -</u>		<u>\$ -</u>

九十二年度：

	最 高 餘 額	期 末 餘 額	利 率	利 息 支 出
楊 劍 平	\$ 26,269	\$ 26,269	-	\$ -
鄭 烜 儘	23,280	23,280	-	-
楊 國 忠	1,947	1,840	-	-
	<u>\$ 51,496</u>	<u>\$ 51,389</u>		<u>\$ -</u>

本公司與上述關係人間之資金融通並未計付利息，亦未提供擔保質押。

提供擔保及質押之資產

九十三年及九十二年十二月三十一日本公司下列資產業已提供作為向金融機構借款或為他人背書保證擔保品，其各該科目及帳面價值如下：

擔 保 資 產	九十三年十二月三十一日	九十二年十二月三十一日
土 地	\$ 73,966	\$ 73,966
房屋及建築物	27,114	27,657
機器設備	43,687	16,657
	<u>\$ 144,767</u>	<u>\$ 118,280</u>

承諾及或有負債

本公司對關係人提供背書保證情形詳附註十九說明。

本公司九十三年十二月三十一日止已開立未使用信用狀餘額為日幣 13,150 仟元。

部門別財務資訊

產業別財務資訊

部 門 別	九	十	三	年	度
	模 具	IMD	塑膠成型	塗 裝	合 計
營業收入	\$ 258,637	\$ 30,441	\$ 102,303	\$ 35,362	\$ 426,743
部門損益	\$ 67,738	(\$ 23,453)	\$ 26,915	(\$ 1,305)	\$ 69,895
利息費用					(2,856)
投資收益					3,717
稅前利益					\$ 70,756
可辨認資產	\$ 77,852	\$ 59,355	\$ 15,334	\$ 11,978	\$ 164,519
公司一般資產					230,895
長期投資					80,134
資產合計					\$ 475,548
折舊及攤銷費用	\$ 8,982	\$ 7,327	\$ -	\$ -	\$ 16,309
資本支出金額	\$ 4,350	\$ 48,678	\$ -	\$ -	\$ 53,028

部 門 別	九	十	二	年	度
	模 具	IMD	塑膠成型	合 計	
營業收入	\$ 90,078	\$ 21,024	\$ 949	\$ 112,051	
部門損益	(\$ 5,582)	\$ 6,307	\$ -	\$ 725	
利息費用				(360)	
投資收益				-	
稅前利益				\$ 365	
可辨認資產	\$ 76,507	\$ 21,023	\$ 949	\$ 98,479	
公司一般資產				160,791	
長期投資				-	
資產合計				\$ 259,270	
折舊及攤銷費用	\$ 5,914	\$ -	\$ -	\$ 5,914	
資本支出金額	\$ 15,043	\$ -	\$ -	\$ 15,043	

地區別財務資訊

本公司並未於國外設立營運機構。

外銷銷貨資訊

本公司九十三及九十二年度外銷銷貨金額分別為 394,841 仟元及 76,144 仟元。

地 區	九 十 三 年 度	九 十 二 年 度
亞 洲	\$ 394,841	\$ 76,144

重要客戶資訊

本公司九十三及九十二年度其收入佔損益表上收入金額 10%以上之客戶明細如下：

客 戶 名 稱	九 十 三 年 度		九 十 二 年 度	
	金 額	佔 收 入 %	金 額	佔 收 入 %
A 公司	\$ 122,960	28	\$44,404	40
B 公司	79,476	18	-	-
C 公司	79,477	18	13,506	12

金融商品相關資訊

金融商品之公平價值

非衍生性金融商品

本公司九十三及九十二年十二月三十一日之非衍生性金融商品，除下列項目外，在資產負債表之帳面價值與估計公平市價相當。

非 衍 生 性 金 融 商 品	九 十 三 年 十 二 月 三 十 一 日		九 十 二 年 十 二 月 三 十 一 日	
	帳 面 價 值	公 平 價 值	帳 面 價 值	公 平 價 值
資 產				
短期投資	\$ 4,230	\$ 4,739	\$ 3,510	\$3,510

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、應收款項、應付款項及一年內到期之長期借款等。

短期投資係國內外開放型基金，係以該基金期末之淨值為公平市價。

長期股權投資如屬非上市上櫃公司，依本公司期末之帳面價值估計其公平價值。

長期負債以預計現金流量表之折現值估計公平價值，折現率則以本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。

其 他

九十二年度財務報表中若干金額為配合九十三年度財務報表之表達，已作適當之重分類。

附註揭露事項

重大交易事項相關資訊

編 號	項 目	說 明
1	資金貸與他人。	無
2	為他人背書保證。	附表一
3	期末持有有價證券。	附表二
4	累積買進或賣出同一有價證券之金額，達一億元或實收資本額 20%以上。	附表三
5	取得不動產之金額達一億元或實收資本額 20%以上。	無
6	處分不動產之金額達一億元或實收資本額 20%以上。	無
7	與關係人進、銷貨金額達一億元或實收資本額 20%以上。	附表四
8	應收關係人款項達一億元或實收資本額 20%以上。	無
9	從事衍生性商品交易。	無

轉投資公司相關資訊

編 號	項 目	說 明
1	被投資公司名稱、所在地區．．．等相關資訊。	附表五
2	資金貸與他人。	無
3	為他人背書保證。	無
4	期末持有有價證券。	附表六
5	累積買進或賣出同一有價證券之金額，達一億元或實收資本額 20%以上。	附表七
6	取得不動產之金額達一億元或實收資本額 20%以上。	無
7	處分不動產之金額達一億元或實收資本額 20%以上。	無
8	與關係人進、銷貨達一億元或實收資本額 20%以上。	附表八
9	應收關係人款項達一億元或實收資本額 20%以上。	附表九
10	從事衍生性商品交易。	無

大陸投資資訊

編 號	項 目	說 明
1	大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入、持股比例、投資損益、投資帳面價值及匯回投資損益情形。	附表十
2	赴大陸地區投資限額。	附表十
3	與大陸投資公司間直接或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項。	附表十
4	與大陸投資公司間直接或間接經由第三地區提供背書、保證或提供擔保品情形。	無
5	與大陸投資公司間直接或間接經由第三地區提供資金融通情形。	無
6	其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項。	無

附表一 為他人背書保證

單位：新台幣仟元

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背 書保證限額	本期最高背 書保證餘額	期末背書 保證餘額	以財產擔 保之背書 保證金額	累計背書保證金額 佔最近期財務報表 淨值之比率%	背書保證 最高限額
		公司名稱	關係						
0	本公司	TAIHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD.	註一	\$121,382	\$ 49,030	\$ 49,030	機器設備 \$ 9,428	20.20	\$121,382

註一：本公司採權益法評價之被投資公司。

註二：背書保證限額係本公司依證券交易法第三十六條、第三十八條暨財政部證券暨期貨管理委員會八十六年二月十二日 台財證 第 00669 號函規定及股東會同意通過之背書保證作業程序辦理：本公司對外辦理背書保證之總額為股權淨值之百分之五十及對單一企業為背書保證之限額為股權淨值百分之二十五。

依上述規定，本公司九十三年度對外辦理背書保證之最高限額為淨值 242,764(仟元) $\times$ 50%=121,382(仟元)；另對單一企業背書保證之限額為淨值 242,764(仟元) $\times$ 25%=60,691(仟元)。若背書保證對象為本公司之母公司或子公司(含間接轉投資之孫公司)時，背書保證以不超過本公司淨值百分之五十為限。

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	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人 之關係	帳列科目	期 末				備 註
				單 位	帳 面 金 額	持 股 比 例 %	市 價	
本 公 司	基 金							
	富達日本基金	無	短期投資	61,798.01	2,610	-	3,080	
	國際醫療基金	"	"	397.43	1,620	-	1,659	
					4,230		4,739	
	股 票							
	TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD.	子 公 司	長期投資	2,370,156	80,134	100	80,134	

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	股數	金額	帳面 成本	處分 損益	股數	金額
本公司	TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD.	長期 投資	原始 投資	-	-		2,370,156	80,000	-	-	-	-	2,370,156	80,134 (註)

註：九十三年度本公司認列子公司投資收益 3,717 仟元及外幣換算調整數(3,583)仟元，增加長期投資 134 仟元。

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

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	佔總應收付帳款之比率%	
本公司	台翰模具製造(東莞)有限公司	孫公司	進 貨	\$162,466	83	當月結或月結 60 天	價格控制於售價的 50%~100%	由於東莞台翰仍處於擴廠階段，故付款期間較一般為短。	應付帳款 \$20,031	74	

附表五 被投資公司名稱、所在地區.....等相關資訊

單位：新台幣仟元

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 本期利益	本期認 列之 投資利益	備註
				本期期末	上期 期末	股數	比率%	帳面金額			
本公司	TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD.	薩摩亞	投資	\$80,000	-	2,370,156	100	\$80,134	3,717	3,717	
TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD.	TAIHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD.	薩摩亞	投資	80,000	-	2,370,156	30.94	80,134	12,004	3,717	
TAIHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD.	台翰模具製品(東莞)有限公司	大陸東莞地區	生產和銷售精沖模、精密型腔膜模具標準件、各類塑膠製品及各類五金製品	242,924	-	-	100	258,998	21,375	12,004	

附表六 轉投資公司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 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	持股比例%	市 價	
TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD.	TAIHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD.	採權益法評價被投資公司	長期投資	2,370,156	\$80,134	30.94	\$ 80,134	非上市(櫃)公司
TAIHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD.	台翰模具製品(東莞)有限公司	子 公 司	長期投資	-	258,998	100.00	258,998	"

附表七 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 及名稱	帳列 科目	交易 對象	關係	期初		買入		賣出				期末	
					單位數	金額	單位數	金額	單位數	售價	帳面 成本	處分 損益	單位數	金額
TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD.	TAIHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD.	長期 投資	原始 投資	採權益法評價 之被投資公司		\$ -	2,370,156	\$80,000	-	\$ -	\$ -	\$ -	2,370,156	\$80,134

附表八 被投資公司與關係人進、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

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)付帳款之比率%	
台翰模具製造(東莞)有限公司	台翰精密科技股份有限公司	台翰模具製造(東莞)有限公司為本公司採權益法評價之被投資公司	銷 貨	\$ 162,466	38	當月結或月結 60 天	最終售價的 50%~100%	由於東莞台翰仍處於擴廠階段，故付款期間較一般為短。	應收帳款 \$20,031	53	

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

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		
TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD.	台翰精密科技 股份有限公司	母子公司	\$45,727	註	\$-	-	\$14,889	\$-

註：非因銷貨收入所產生之應收款項，故不適用。

附表十 大陸投資資訊：

大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入、持股比例、投資損益、投資帳面價值及匯回投資損益情形：

單位：新台幣仟元，美金仟元

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					
台翰模具製品(東莞)有限公司	生產和銷售精冲模、精密型腔膜模具標準件、各類塑膠製品及各類五金製品	232,518	透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司		\$31,600	-	\$ 31,600	30.94%	\$3,717	\$80,134	-

赴大陸地區投資限額：

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
31,600 (USD928 仟元)	80,000 (USD2,353 仟元)	97,106

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：

關係人名稱	本公司與關係人之關係	交易類型	金額	交易條件			應收(付)票據、帳款		未實現損益
				價格	付款條件	與一般交易之比較	餘額	百分比(%)	
台翰模具製品(東莞)有限公司	係本公司採權益法評價 TAIHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD. 持股 100% 之被投資公司	進 貨	\$162,466	價格控制於市價的 50%~100%	當月結或月結 60 天	無重大差異	應付帳款 \$ 20,031	74	

八、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表

聲 明 書

本公司民國九十四年度(自九十四年一月一日至十二月三十一日止)依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：台翰精密科技股份有限公司



負責人：楊 劍 平



中 華 民 國 九 十 五 年 二 月 十 五 日

會計師查核報告

台翰精密科技股份有限公司 公鑒：

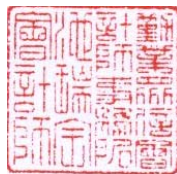
台翰精密科技股份有限公司及其子公司民國九十四年及九十三年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」暨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，足以允當表達台翰精密科技股份有限公司及其子公司民國九十四年及九十三年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日之合併經營成果與合併現金流量。

勤業眾信會計師事務所

會計師池瑞全



會計師陳慧銘



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 五 年 二 月 十 五 日

台翰精密科技股份有限公司及其子公司
合併資產負債表
民國九十四年及九十三年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	九十四年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日		代 碼	負 債 及 股 東 權 益	九十四年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日	
		金 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)	\$ 205,964	15	\$ 99,325	13	2100	短期借款(附註九)	\$ 48,120	4	\$ -	-
1110	短期投資(淨額)(附註二及五)	154,950	11	4,230	1	2120	應付票據	30,740	2	17,543	2
1120	應收票據淨額(附註二及六)	24,556	2	-	-	2140	應付帳款	146,089	11	83,421	11
1270	待處分子公司資產(附註二)	11,401	1	-	-	2160	應付所得稅(附註二及十七)	26,404	2	8,233	1
1140	應收帳款(淨額)(附註二、六及十九)	278,647	20	94,607	12	2170	應付費用	42,909	3	44,177	6
1160	其他應收款(附註十九)	2,628	-	13,290	2	2190	其他應付款項	14,210	1	55,343	7
1210	存貨(附註二及七)	94,843	7	44,112	6	2250	待處分子公司負債(附註二)	1,326	-	-	-
1260	預付款項	6,149	-	2,641	-	2260	預收款項	44,544	3	7,052	1
1286	遞延所得稅資產—流動(附註二及十七)	2,968	-	2,104	-	2270	一年內到期之長期借款(附註十)	18,114	1	19,002	3
1291	受限制資產—流動(附註二十)	23,473	2	-	-	2298	其他流動負債	644	-	728	-
1298	其他流動資產	161	-	269	-	21XX	流動負債合計	373,100	27	235,499	31
11XX	流動資產合計	805,740	58	260,578	34	2420	長期負債				
	固定資產(附註二、八及二十)						長期借款(附註十)	78,033	6	93,755	12
	成 本					2810	其他負債				
1501	土 地	73,996	5	73,966	10		應計退休金負債(附註二、三及十一)	56	-	453	-
1521	房屋及建築	116,246	8	102,057	13	2861	遞延所得稅負債—非流動(附註二及十七)	9,798	1	-	-
1531	機器設備	503,723	36	369,081	49		其他(附註二及十二)	7,959	-	5,075	1
1551	運輸設備	3,730	-	3,690	-	2888	其他負債合計	17,813	1	5,528	1
1561	辦公設備	4,987	1	4,334	1	28XX					
1681	其他設備	1,561	-	1,377	-		負債合計	468,946	34	334,782	44
15X1	成本合計	704,243	50	554,505	73	2XXX					
15X9	減：累計折舊	(134,333)	(9)	(81,792)	(11)		母公司股東權益				
1670	預付設備款	885	-	11,715	2	31XX	股本(附註十三)	360,000	26	170,000	22
15XX	固定資產合計	570,795	41	484,428	64	32XX	資本公積(附註十四)	370,000	26	10,000	1
	無形資產						保留盈餘(附註十五)				
1770	遞延退休金成本(附註二、三及十一)	755	-	309	-	3310	法定盈餘公積	6,999	1	1,026	-
	其他資產(附註二及十七)					3350	未分配盈餘	173,139	12	64,425	9
1820	存出保證金	3,614	-	2,345	1	3420	累積換算調整數(附註二)	1,145	-	(2,687)	-
1830	遞延費用	18,002	1	8,748	1		母公司股東權益合計	911,283	65	242,764	32
1888	其 他	-	-	2	-	3610	少數股權	18,677	1	178,864	24
18XX	其他資產合計	21,616	1	11,095	2	3XXX	股東權益合計	929,960	66	421,628	56
1XXX	資 產 總 計	\$ 1,398,906	100	\$ 756,410	100		負債及股東權益總計	\$ 1,398,906	100	\$ 756,410	100

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：楊劍平



經理人：鄭烜燾



會計主管：盧皓偉



 台翰精密科技股份有限公司及其子公司
 合 併 損 益 表
 民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

		九 十 四 年 度		九 十 三 年 度	
代 碼		金 額	%	金 額	%
營業收入(附註十九)					
4110	銷貨收入	\$1,102,764	100	\$ 705,246	101
4170	銷貨退回	(2,251)	-	(7,482)	(1)
4190	銷貨折讓	(573)	-	(233)	-
4000	營業收入合計	1,099,940	100	697,531	100
5000	營業成本(附註十六)	(785,568)	(71)	(491,026)	(70)
5910	營業毛利	314,372	29	206,505	30
營業費用(附註十六)					
6100	推銷費用	(35,617)	(3)	(27,895)	(4)
6200	管理及總務費用	(51,497)	(5)	(60,820)	(9)
6300	研究費用	(3,761)	-	(5,749)	(1)
6000	營業費用合計	(90,875)	(8)	(94,464)	(14)
6900	營業利益	223,497	21	112,041	16
營業外收入及利益					
7110	利息收入	1,432	-	167	-
7160	兌換利益	3,735	-	-	-
7260	存貨跌價回升利益	926	-	-	-
7480	其他收入(附註十二)	7,097	1	4,538	1
7100	營業外收入及利益合計	13,190	1	4,705	1
營業外費用及損失					
7510	利息費用	(4,013)	-	(2,856)	(1)
7521	權益法認列之投資損失	(11,370)	(1)	-	-
7560	兌換損失－淨額	-	-	(263)	-
7570	存貨跌價及呆滯損失	-	-	(9,493)	(1)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		九 十 四 年 度		九 十 三 年 度	
		金 額	%	金 額	%
7881	存貨報廢損失	(\$ 17,099)	(2)	(\$ 13,547)	(2)
7880	什項支出	(1,241)	-	(1,812)	-
7500	營業外費用及損失合計	(33,723)	(3)	(27,971)	(4)
7900	稅前純益	202,964	19	88,775	13
8110	所得稅費用(附註二及十七)	(40,000)	(4)	(11,033)	(2)
	取得股權前淨利	-	-	(9,730)	(1)
9600	本期合併純益	\$ 162,964	15	\$ 68,012	10
	歸屬予：				
9601	母公司股東	\$ 158,225	14	\$ 59,723	9
9602	少數股權	4,739	1	8,289	1
		\$ 162,964	15	\$ 68,012	10
代 碼		稅 前		稅 後	
		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
9750	基本每股盈餘—母公司(附註十八)	\$ 6.91	\$ 5.52	\$ 4.80	\$ 4.05

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：楊劍平



經理人：鄭烜儘



會計主管：盧皓偉



 台翰精密科技股份有限公司及其子公司
 合併股東權益變動表
 民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	股本	資本公積	保留盈餘		累積換算調整數	少數股權	合計
			法定盈餘公積	未分配盈餘			
九十三年一月一日餘額	\$ 78,000	\$ -	\$ 685	\$ 5,043	\$ -	\$ -	\$ 83,728
現金增資	92,000	10,000	-	-	-	-	102,000
九十二年度盈餘分配							
提列法定盈餘公積	-	-	341	(341)	-	-	-
累積換算調整數	-	-	-	-	(2,687)	-	(2,687)
少數股權	-	-	-	-	-	170,575	170,575
九十三年度合併純益	=	=	=	<u>59,723</u>	=	<u>8,289</u>	<u>68,012</u>
九十三年十二月三十一日餘額	170,000	10,000	1,026	64,425	(2,687)	\$ 178,864	421,628
現金增資	150,000	360,000	-	-	-	-	510,000
九十三年度盈餘分配							
提列法定盈餘公積	-	-	5,973	(5,973)	-	-	-
董監酬勞	-	-	-	(538)	-	-	(538)
員工紅利－現金	-	-	-	(3,000)	-	-	(3,000)
盈餘轉增資	40,000	-	-	(40,000)	-	-	-
累積換算調整數	-	-	-	-	3,832	-	3,832
少數股權	-	-	-	-	-	(164,926)	(164,926)
九十四年度合併純益	=	=	=	<u>158,225</u>	=	<u>4,739</u>	<u>162,964</u>
九十四年十二月三十一日餘額	<u>\$ 360,000</u>	<u>\$ 370,000</u>	<u>\$ 6,999</u>	<u>\$ 173,139</u>	<u>\$ 1,145</u>	<u>\$ 18,67</u>	<u>\$ 929,960</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：楊劍平



經理人：鄭烜儘



會計主管：盧皓偉



 台翰精密科技股份有限公司及其子公司
 合併現金流量表
 民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

	單位：新台幣仟元	
	九十四年度	九十三年度
營業活動之現金流量		
本期合併純益	\$ 162,964	\$ 68,012
呆帳費用	9,400	-
權益法投資認列損失	11,370	-
折舊費用	51,386	38,293
各項攤提	6,344	3,719
固定資產轉列費用	18	8,375
處分固定資產損失	997	431
固定資產報廢或失竊損失	89	-
處分短期投資利得	(205)	-
存貨跌價損失(回升利益)	(926)	9,493
存貨報廢損失	17,099	13,547
合併貸項攤銷	(1,122)	(371)
固定資產報廢損失	-	209
合併貸項	4,171	5,281
營業資產及負債之淨變動		
應收票據	(24,556)	131
應收帳款	(193,440)	(17,948)
其他應收款	10,662	(12,174)
存 貨	(79,767)	(33,547)
預付款項	(3,508)	(2,462)
其他流動資產	(108)	413
遞延所得稅淨費用	7,660	2,752
應付票據	13,197	9,150
應付帳款	62,668	(24,956)
應付費用	(1,268)	36,343
應付所得稅	18,171	8,156
預收款項	37,492	990
其他應付款項	(45,107)	2,798
其他流動負債	(84)	(5,823)
應計退休金負債	(843)	144
營業活動之淨現金流入	<u>62,754</u>	<u>110,956</u>
投資活動之現金流量		
購買短期投資價款	(200,720)	(720)
購買長期投資價款	(21,092)	-
處分短期投資價款	50,205	-
購置固定資產	(118,026)	(210,696)

(接次頁)

(承前頁)

	九 十 四 年 度	九 十 三 年 度
處分固定資產價款	197	10
存出保證金增加	(1,269)	(714)
受限制資產－流動增加	(23,473)	-
遞延費用增加	(11,893)	(4,815)
投資活動之淨現金流出	(326,071)	(216,935)
融資活動之現金流量		
短期借款增加	48,120	-
其他應付款－關係人增加	-	3,954
存入保證金增加(減少)	(165)	165
長期借款增加(減少)	(16,610)	21,617
少數股權增加(減少)	(160,187)	34,810
現金增資	510,000	102,000
發放董監酬勞及員工紅利	(3,538)	-
融資活動之淨現金流入	377,620	162,546
匯率影響數	(7,664)	6,147
本期現金及約當現金淨增加數	106,639	62,714
期初現金及約當現金餘額	99,325	36,611
期末現金及約當現金餘額	\$ 205,964	\$ 99,325
現金流量資訊補充揭露		
本期支付所得稅	\$ 14,169	\$ 125
本期支付利息	\$ 4,289	\$ 2,856
不影響現金流量及僅有部份現金收支之投資及融資活動		
固定資產增加數	\$ 121,999	\$ 212,430
應付設備款增加	6,957	6,716
遞延費用轉入	-	(11,308)
其他流動負債(增)減	(10,930)	2,858
固定資產付現數	\$ 118,026	\$ 210,696
遞延費用增加	\$ 15,426	\$ 8,256
存貨轉入	(3,533)	(3,441)
遞延費用增加付現數	\$ 11,893	\$ 4,815
一年內到期之長期負債	\$ 18,114	\$ 19,002

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：楊劍平



經理人：鄭烜儘



會計主管：盧皓偉



台翰精密科技股份有限公司及其子公司
財務報表附註
民國九十四及九十三年度
(金額除另予註明者外，係以新台幣仟元為單位)

公司沿革

台翰精密科技股份有限公司(以下簡稱台翰公司)成立於七十六年八月二十八日。主要經營業務為各種精密模具、冶具之設計製造及買賣業務。

本公司於九十四年十二月經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准，於該中心之興櫃股票櫃檯買賣。

TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD.係由台翰 100%持有，於西元二〇〇四年二月十日依薩摩亞(SAMOA)國際公司法之規定在薩摩亞群島註冊登記核准設立。主要營業業務為專業投資業務。

TAIHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD.係於西元二〇〇四年二月十日依薩摩亞(SAMOA)國際公司法之規定在薩摩亞群島註冊登記核准設立。TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD.九十四年及九十三年十二月三十一日對 TAIHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD.分別持有 95%及 30.94%股權，主要營業項目為專業投資業務。

台翰模具製品(東莞)有限公司(以下稱東莞台翰公司)係經中華人民共和國東莞市工商行政管理局核准，由 TAIHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD. 100%持有之外商獨資企業，於西元二〇〇一年一月四日登記成立，營業期限 15 年(二〇〇一年一月四日～二〇一六年一月三日)主要營業範圍為生產和銷售各種精密模具及塑膠製品等。

截至九十四年及九十三年十二月三十一日止，本合併公司員工人數分別為 1,601 人及 1,334 人。

重要會計政策之彙總說明

本合併財務報表係依照「關係企業合併營業報告書、關係企業合併報表及關係報告書編製準則」、「證券發行人財務報告編製準則」及一般公認會計原則編製。依照前述原則及準則，編製財務報表時，本合併公司對於備抵呆帳、存貨跌價損失、固定資產折舊、未攤銷費用攤提及退休金之提列，必須使用合理之估計金額，因估計通常係在不確定情況下作成之判斷，因此可能與將來實際結果有所差異。重要會計政策之彙總說明如下：

合併政策

合併財務報表編製之主體係以台翰公司轉投資持有表決權股份達百分之五十以上之公司或具控制能力之公司者納入編製主體，包括台翰公司、TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD.、TAIHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD.及東莞台翰公司，所有合併公司間之內部交易均已於合併財務報表中消除。

TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD. 持有 MINGHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD.(以下簡稱 MINGHAN 公司)53.38%股權，再透過 MINGHAN 公司 100%持有昆山明展自動化工業有限公司。

台翰公司於九十四年十二月擬處分 MINGHAN 公司，並於九十五年一月售出相關股權，故 MINGHAN 公司及昆山明展自動化工業有限公司未納入編製主體，而列為待處分子公司，並將其相關資產及負債分開列示。

流動與非流動區分

屬正常營業週期構成之一部分者、預期於資產負債表日後十二個月內將變現、或正常營業過程中將變現及備供出售或消耗者列為流動資產；須於資產負債表日後十二個月內清償、或因營業而發生之債務、預期將於企業營業週期之正常營業過程中清償者列為流動負債。不屬於流動資產(負債)者為非流動資產(負債)。

短期投資

短期投資以取得成本為入帳基礎，取得被投資公司發放之股票股利時，不列為投資收益，僅註記股數增加。出售股票及基金之成本以加權平均法計算；短期票券到期兌償及到期前賣出之成本則按個別認定法計算。短期投資期末並按成本與市價孰低法評價，跌價損失及回升利益均列為當期損益。比較成本與市價孰低時，權益證券與非權益證券視為一投資組合，採總額比較法。上市封閉型基金及上市、上櫃公司股票之市價以最後一個月平均收盤價格計算，開放型基金之市價則以期末基金淨資產價值計算。

備抵呆帳

備抵呆帳之提列係按期末應收款項餘額之收回可能性估計。

存貨

存貨採永續盤存制，以取得成本為入帳基礎，按加權平均法計價。期末存貨就呆滯瑕疵以淨變現價值評價外，餘按成本與市價孰低法評價，比較成本與市價孰低時，採總額比較法。

長期股權投資

持有被投資公司有表決權股份未達 20%且不具重大影響力者，如被投資公司為上市(櫃)公司，按成本與市價孰低法評價，未實現投資損失列為股東權益之減項。如為興櫃及未上市(櫃)公司，則按成本法評價。持有被投資公司有表決權股份達 20%以上，或未達 20%但具有重大影響力者，採權益法評價，投資本與股權淨值間之差異，按五年平均攤銷。出售或移轉時之成本採加權平均法計價。

母公司意圖出售所持有之子公司時，若該子公司能於目前狀況下，依一般條件及商業慣例立即出售，且母公司高度很有可能出售該子公司，則該子公司列為待處分子公司。母公司於其合併財務報表將待處分子公司之相關項目分開列示。並採帳面價值與淨公平價值孰低者評價，因評價而造成的損失或迴轉之利益認列為當期損益。

本公司投資國外之長期股權投資，其依現值匯率換算之兌換差額列入「累積換算調整數」科目，作為股東權益之調整項目。

固定資產

固定資產係按照取得或建造時之成本入帳，重大增添改良及重置支出予以資本化。購置或建造之固定資產，於取得或完工使用前所支出之款項所負擔之利息予以資本化，計入固定資產取得成本。

固定資產之折舊係按其成本，參酌中華民國所得稅法固定資產耐用年數表規定年限預留一年殘值，採用平均法提列。

固定資產出售或報廢時，其相關成本及累計折舊均自帳上減除。處分固定資產之利益或損失，依其性質列為當期之營業外收入或支出。

資產減損

倘固定資產、依權益法評價之長期投資與遞延資產以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列攤銷後之帳面價值。

遞延費用

遞延費用以取得成本為入帳基礎，並依其估計未來經濟效益年限以直線法平均攤提。

退休金

本合併公司之台翰公司對正式員工訂有退休辦法，其屬確定給付退休辦法之退休金係按精算結果認列；屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休基金數額認列為當期費用。

修正退休辦法時，所產生之前期服務成本自修正日起至該前期服務成本符合既得給付條件日止之平均年數，按直線法分攤認列為費用。確定給付退休辦法修訂時即符合既得給付條件者，立即認列為費用。

確定給付退休辦法發生縮減或清償時，將縮減或清償損益列入當期之淨退休金成本。

TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD.、TAIHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD.及東莞台翰公司尚未訂有員工退休辦法，且當地政府亦無強制訂定員工退休辦法，尚不適用退休金處理準則。

收入認列

本合併公司之銷貨收入係於貨物之所有權及顯著風險移轉予客戶時認列，因其獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現。

銷貨收入係按本合併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。

外幣交易及外幣財務報表換算

即期外幣交易

以外幣為準之交易事項(非遠期外匯買賣合約)，係按交易日之即期匯率入帳。外幣資產及負債實際以新台幣收付結清時，因適用不同匯率所產生之損失或盈益，列為收付結清年度之損益。外幣資產及負債及年底餘額，再按年底之即期匯率予以換算調整，因而產生之兌換差額列為當年度損益。

國外營運機構及子公司外幣換算

國外營運機構及以權益法評價之國外子公司財務報表經以功能性貨幣編製後，該功能性貨幣換算為本國貨幣時之兌換差額，列入「換算調整數」科目，作為股東權益之調整項目。

資本支出與收益支出劃分

凡支出之效益及於以後各期者列為資產，其餘列為當期費用或損失。

非衍生性金融商品

非衍生性金融商品其認列、續後評價與其所產生之收益、費用之認列與衡量，係依本合併公司之會計政策及一般公認會計原則處理。

所得稅

所得稅費用係按財務會計準則公報第 22 號之規定作跨期間與同期間分攤，將課稅暫時性差異及投資抵減所產生之所得稅影響數，列為遞延所得稅資產或負債，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，認列其備抵評價金額。所得稅抵減係採用當期認列法。

自兩稅合一制度實施後，本合併公司當年度依稅法規定調整之稅後盈餘於次年度股東會未作分配者，該未分配盈餘應加徵 10% 營利事業所得稅，列為股東會決議年度之所得稅費用。以前年度所得稅負之調整，列為調整年度所得稅。

會計原則變動之理由及其影響

如附註十一所述，台翰公司於九十三年十二月三十一日首次採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」。是項變動，使九十三年十二月三十一日之遞延退休金成本及應計退休金負債，分別為 309 仟元及 453 仟元，本合併公司認為對九十三年度財務報表並無重大影響。

現金及約當現金

	九十四年十二月三十一日	九十三年十二月三十一日
現金	\$ 464	\$ 889
支票存款	10,332	3,043
活期存款	88,135	34,438
外幣存款	107,033	60,955
	<u>\$ 205,964</u>	<u>\$ 99,325</u>

九十四年及九十三年十二月三十一日，國外存款之相關資訊如下：

	九十四年十二月三十一日	九十三年十二月三十一日
中國大陸	<u>\$ 29,166</u>	<u>\$ 14,</u>

短期投資

有價證券名稱	九十四年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日	
	持有單位數	成本總額	持有單位數	成本總額
富達日本基金	67,524.54	\$ 2,970	61,798.01	\$ 2,610
國際醫療基金	478.629	1,980	397.430	1,620
凱基債券型基金	4,735,790.26	50,000	-	-
富邦吉祥二號型基金	4,826,487.765	50,000	-	-
群益安穩收益基金	3,416,304	50,000	-	-
期末餘額		<u>\$ 154,950</u>		<u>\$ 4,230</u>
市價		<u>\$ 157,625</u>		<u>\$ 4,739</u>

應收票據及應收帳款

	九十四年十二月三十一日	九十三年十二月三十一日
應收票據		
應收票據總額	\$ 24,556	\$ -
減：備抵呆帳	-	-
	<u>\$ 24,556</u>	<u>\$ -</u>
應收帳款		
應收帳款－關係人	\$ -	\$ 17,747
應收帳款－非關係人	288,047	76,860
減：備抵呆帳	(9,400)	-
	<u>\$ 278,647</u>	<u>\$ 94,607</u>

存貨

	九十四年十二月三十一日	九十三年十二月三十一日
原料	\$14,412	\$10,323
在製品	65,542	19,854
製成品	14,889	21,830
減：備抵存貨跌價及呆滯損失	- (7,895)	- (7,895)
	<u>\$ 94,843</u>	<u>\$ 44,112</u>

上述存貨九十四年及九十三年十二月三十一日投保金額皆為 30,000 仟元。

固定資產

	九十四年十二月三十一日			九十三年十二月三十一日
	取得成本	累計折舊	帳面價值	帳面價值
土地	\$73,996	\$ -	\$ 73,996	\$ 73,966
房屋及建築	116,246	(20,145)	96,101	91,008
機器設備	503,723	(111,089)	392,634	300,725
運輸設備	3,730	(485)	3,245	3,007
辦公設備	4,987	(2,259)	2,728	2,775
什項設備	1,561	(355)	1,206	1,232
預付設備款	885	-	885	11,715
	<u>\$ 705,128</u>	<u>(\$134,333)</u>	<u>\$570,795</u>	<u>\$484,428</u>

九十四年及九十三年十二月三十一日上項固定資產投保金額分別為 95,827 仟元及 89,094 仟元，另無利息資本化之情事。截至九十四年及九十三年十二月三十一日，本合併公司提供擔保抵押(質)情形請參閱附註二十。

短期借款

	九十四年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日	
	金額	利率區間%	金額	利率區間%
抵押借款	<u>\$ 48,120</u>	4.97	<u>\$</u>	-

本合併公司為上述短期借款而提供抵押擔保情形，請詳附註二十。

長期借款

	原始貸款金額	九十四年 十二月三十一日	九十三年 十二月三十一日
台灣中小企銀 一抵押借款	借款總額：80,000 仟元。 借款期間：92.12.25~107.12.25。 利率區間：3.10%。 還款辦法：自 94.1.25 起分 168 期 平均償還，每期償還 本利 572 仟元。	\$75,314	\$80,000

原始貸款金額		九十四年 十二月三十一日	九十三年 十二月三十一日
	借款總額：11,000 仟元。		
	借款期間：91.12.10～96.10.15。		
	利率區間：3.20%～3.275%。		
	還款辦法：三個月為一期，分 20 期償還，每期償還 550 仟元元；利息自 92 年 1 月 10 起每一個月一期按借款餘額計付。	-	6,600
	借款總額：2,600 仟元。		
	借款期間：92.5.9～97.4.15。		
	利率區間：3.20%～3.275%。		
	還款辦法：自 92.8.9 起，每三個月為一期分 20 期償還，每期償還 130 仟元；利息自 92 年 5 月 15 日起每一個月一期按借款餘額計付。	-	1,820
	借款總額：18,210 仟元。	-	\$15,170
	借款期間：93.6.15～96.4.15。		
	利率區間：3.075%。		
	還款辦法：每三個月為一期分 12 期償還，每期償還 1,520 仟元；利息自 93 年 6 月 15 日起每一個月一期按借款餘額計付		
玉山銀行 —信用借款	借款總額：10,000 仟元。		
	借款期間：93.7.13～96.7.13。		
	利率區間：3.09%。		
	還款辦法：分 12 期平均償還，每期償還本利 833 仟元。	5,833	9,167

	九十四年 十二月三十一日	九十三年 十二月三十一日
原始貸款金額		
借款總額：20,000 仟元。		
借款期間：94.5.30~96.5.30。		
利率區間：2.80%。		
還款辦法：每三個月為一期分 8 期償還，每期償還本 金 2,500 仟元；利息 自 94 年 5 月 30 日起 每一個月一期按借款 餘額計付	15,000	-
減：一年內到 期之長期 負債	(18,114)	(19,002)
	<u>\$78,033</u>	<u>\$93,755</u>

部份長期借款業於九十四年度提前清償。

截至九十四年及九十三年十二月三十一日止，本合併公司為長期借款而提供抵押擔保情形，請詳附註二十。

員工退休金

台翰公司「勞工退休金條例」自九十四年七月一日起施行，六月三十日以前受聘雇之員工且於七月一日在職者得選擇繼續適用「勞動基準法」有關之退休金規定，或適用該條例之退休金制度並保留適用該條例前之工作年資。

台翰公司依「勞工退休金條例」訂定之員工退休辦法，係屬確定提撥退休辦法，自九十四年七月一日起，依員工每月薪資百分之六提撥至勞工保險局之個人退休金專戶；台翰公司九十四年下半年度確定提撥認列之退休金成本為 1,505 仟元。

台翰公司依「勞動基準法」訂定之員工退休辦法，係屬確定給付退休辦法，每位員工之服務年資十五年以內者(含)，每服務滿一年可獲得二個基數，超過十五年者每增加一年可獲得一個基數，總計最高以四十五個基數為限。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前六個月平均工資(基數)計算。台翰公司按員工每月薪資總額百分之四提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入中央信託局之專戶。

確定給付之退休金相關資訊揭露如下：

淨退休金成本為：

	<u>九十四年度</u>	
服務成本	\$	327
利息成本		112
退休基金資產預期報酬	(	99)
過渡性淨給付義務攤銷數		61
淨退休金成本	\$	<u>401</u>

退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節如下：

	<u>九十四年十二月三十一日</u>	<u>九十三年十二月三十一日</u>
給付義務		
既得給付義務	(\$ 658)	(\$ 648)
非既得給付義務	(2,575)	(1,699)
累積給付義務	(3,233)	(2,347)
未來薪資增加之影響數	(779)	(854)
預計給付義務	(4,012)	(3,201)
退休基金資產公平價值	<u>3,177</u>	<u>1,894</u>
提撥狀況	(835)	(1,307)
未認列過渡性淨給付義務	1,102	1,163
未認列退休金損失	432	-
補列之應計退休金負債	(755)	(309)
應計退休金負債	<u>(\$ 56)</u>	<u>(\$ 453)</u>

退休金給付義務之假設為：

	<u>九十四年度</u>	<u>九十三年度</u>
折現率	3.50%	3.50%
未來薪資水準增加率	1.50%	2.00%
退休基金資產預期投資報酬率	3.50%	3.50%

截至九十四年十二月三十一日止，台翰公司職工退休辦法之既得給付為 813 仟元。

退休基金提撥及支付情況：

	九 十 四 年 度	九 十 三 年 度
本期提撥	\$1,244	\$1,894
本期支付	\$-	\$-

合併貸項

本合併公司之 TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD. 於九十四年間以 219,879 仟元取得 TAIHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD. 64.06% 股權，投資折額為 4,171 仟元(美金 126,980 元)，按五年平均攤銷，截至九十四年十二月三十一日累積已攤銷 208 仟元(美金 6,349 元)，未攤銷餘額為 3,963 仟元(美金 120,631 元)，帳列其他負債項下。

本合併公司之 TAIHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD. 於九十三年間以 242,924 仟元(美金 6,687,790 元)取得東莞台翰公司 100% 股權，投資折額為 5,281 仟元(美金 165,885 元)，按五年平均攤銷，截至九十四年十二月三十一日累積已攤銷 1,285 仟元(美金 44,236 元)，未攤銷餘額為 3,996 仟元(美金 121,649 元)，帳列其他負債項下。

股本

九十四年及九十三年十二月三十一日本合併公司額定股本總額分別為 500,000 仟元及 170,000 仟元，分為 50,000 仟股及 17,000 仟股，每股面額 10 元，均為普通股。九十三年十二月三十一日之實收股本為新台幣 170,000 仟元，均為普通股。本合併公司於九十四年度辦理未分配盈餘轉增資 40,000 仟元及現金增資 150,000 仟元(每股溢價 34 元發行)，故九十四年十二月三十一日之實收股本為 360,000 仟元，均為普通股。

其有關增資股款來源之明細如下：

	金	額
原始現金認股	\$	500
現金增資		319,500
盈餘轉增資		40,000
	\$	360,000

資本公積

	九十四年十二月三十一日	九十三年十二月三十一日
現金增資溢價發行	\$ 370,000	\$ 10,000

依照法令規定，資本公積除彌補公司虧損外，不得使用，但超過票面金額發行股票所得之溢額(包括以超過面額發行普通股、因合併而發行股票之股本溢價及庫藏股票交易等)及受領贈與之所得產生之資本公積，得撥充資本，按股東原有股份之比例發給新股；其撥充股本，每年以一定比例為限。但依權益法計價長期股權投資認列之資本公積，不得作為任何用途。

盈餘分配及股利政策

本合併公司之台翰公司依公司法及公司章程規定，每年決算如有稅後盈餘，應先提繳稅款，彌補以往年度虧損後提百分之十為法定盈餘公積，其餘除派付股息外，如尚有盈餘，由董事會擬具分配案，送交股東會決議分配之，惟董事會擬定分派議案時，應先提員工紅利不低於百分之一，董事監察人酬勞不低於百分之一後，再由董事會擬具分派議案，提股東會決議分派之。

本合併公司之台翰公司九十四年度盈餘分配議案，截至會計師查核報告書出具日止，尚未經董事會通過，有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘分派情形，請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

本合併公司之台翰公司九十四年六月十日股東常會決議通過九十三年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案	每 股 股 利 (元)
法定盈餘公積	\$5,973	\$
員工紅利－現金	3,000	-
股東紅利－股票	40,000	2.35
董監事酬勞－現金	538	-

上述九十三年度未經追溯調整之稅後基本每股盈餘為 5.00 元，如將員工紅利及董監事酬勞視為該年度費用之擬制性稅後基本每股盈餘為 4.70 元

本合併公司之台翰公司九十二年度盈餘分配議案，業經股東會與董事會決議不予分配。

東莞台翰公司係為中國大陸之外商獨資企業，依法繳納所得稅和提取各項基金後的利潤，由董事會討論決定後進行分配。

本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用

功能別 性質別	九十四年度			九十三年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
用人費用						
薪資費用	\$116,633	\$ 36,649	\$153,282	\$ 84,003	\$ 35,321	\$119,324
勞健保費用	2,728	2,085	4,813	2,094	881	2,975
退休金費用	1,383	523	1,906	807	1,220	2,027
其他用人費用	13,162	3,359	16,521	6,259	3,561	9,820
折舊費用	49,818	1,568	51,386	37,150	1,143	38,293
攤銷費用	5,769	575	6,344	3,480	239	3,719

預計所得稅

台翰公司

九十四及九十三年度預計所得稅費用計算如下：

	九 十 四 年 度	九 十 三 年 度
稅前利益按法定稅率(25%)計算之稅額	\$49,546	\$17,679
所得稅調整項目之影響數		
免稅所得	(4,516)	(867)
永久性差異	(51)	-
暫時性差異		
職工福利遞延認列	340	-
未實現存貨跌價損失	87	912
呆帳費用超限	1,591	
未提撥退休金遞延認列	(36)	-
權益法認列投資收益	(8,708)	(929)
未實現兌換損(益)	529	(305)
雜項購置遞延認列	(68)	71
按課稅所得估列之稅額	38,714	16,561
減：當年度抵用之投資抵減	(5,787)	(8,280)
當年度應負擔所得稅	32,927	8,281
未分配盈餘加徵 10%所得稅	-	-
遞延所得稅費用	7,660	2,752
以前年度所得稅高估	(647)	-
所得稅費用(約)	<u>\$40,000</u>	<u>\$11,033</u>

遞延所得稅資產(負債)構成項目如下：

	九十四年 十二月三十一日	九十三年 十二月三十一日
遞延所得稅資產(負債)－流動		
職工福利遞延認列	\$ 85	\$ -
存貨跌價損失	999	912
呆帳費用超限	1,591	-
未實現兌換損失(利益)	224	(305)
雜項購置遞延認列	69	35
投資抵減	-	1,462
遞延所得稅資產(負債)－流動淨額	<u>\$ 2,968</u>	<u>\$2,104</u>
	九十四年 十二月三十一日	九十三年 十二月三十一日
遞延所得稅資產(負債)－非流動		
職工福利遞延認列	\$ 255	\$ -
雜項購置遞延認列	-	35
未提撥退休金遞延認列	(36)	-
累積換算調整數	(380)	896
權益法認列投資收益	(9,637)	(929)
遞延所得稅資產(負債)－非流動淨額	<u>(\$ 9,798)</u>	<u>\$ 2</u>

台翰公司歷年之營利事業所得稅結算申報，業經稽徵機關核定至九十二年度。

台翰公司增資擴展生產 259 其他機械(模具)及增資擴展生產 210 塑膠製品之投資計劃，分別經經濟部工業局(92)工金字第 09305056360 號及工業局(94)工中字第 09405031310 號核准，符合適用九十二年三月二十日行政院發布之「製造業及相關技術服務業新增投資五年免徵營利事業所得稅獎勵辦法」之規定，台翰公司依促進產業升級條例第九條之二第一款規定適用免徵營利事業所得稅，並分別自九十三年一月一日及九十四年七月十五日起連續五年適用。

兩稅合一相關資訊：

	九十四年十二月三十一日	九十三年十二月三十一日
未分配盈餘：		
八十六年度(含)以前	\$ -	\$ -
八十七年度(含)以後	173,139	64,425
	173,139	64,425
可扣抵稅額帳戶餘額	\$1,812	\$227
	九十四年度(預計)	九十三年度(實際)
盈餘分配之稅額扣抵比率	16.30%	12.12%

本合併公司之 TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD. 及 TAIHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD. 係依薩摩亞國際公司法之規定設立許可之公司，其所得可免除當地政府之各項稅賦。

本合併公司之東莞台翰公司根據中華人民共和國「外商投資企業和外國企業所得稅法」規定，東莞台翰公司自獲利年度起二年內免繳企業所得稅，後三年減半繳納，目前尚在免稅期間。

每股合併純益

本合併公司九十四及九十三年度稅前合併基本每股盈餘及稅後合併基本每股盈餘係分別按各該年度稅前純益及稅後純益，除以流通在外普通股之加權平均股數 28,685 仟股及 14,741 仟股。

關係人交易

關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 台 翰 公 司 之 關 係
楊 劍 平	台翰公司董事長
鄭 烜 儘	台翰公司董事
楊 國 忠	台翰公司董事
意士南實業股份有限公司(簡稱意士南公司)	該公司董事長與台翰公司董事長為同一人(93.7.15 解散)
TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY CO., LTD. (BVI)	實質關係人
MINGHAN HODLING (SAMOA) CO., LTD.	台翰公司之孫公司
昆山明展自動化工業有限公司	台翰公司之孫公司

與關係人間之重大交易事項

銷貨收入

客戶名稱	九十四年度		九十三年度	
	佔各該科目		佔各該科目	
	金額	%	金額	%
TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY CO., LTD. (BVI)	\$ 8,297	1	\$ 270,222	39

上述交易價格係依產品性質，訂為最終售價之 50%~100%，收款條件為月結 60 天以內。

加工費

關係人名稱	項目	九十四年度		九十三年度	
		佔各該科目		佔各該科目	
		金額	%	金額	%
昆山明展	加工費	\$ 665	3	\$ -	-

與昆山明展之交易條件，因考量當地公司仍處擴廠階段，故付款條件為月結 30 天。交易價格為一般商業條件與其他廠商並無重大異常之情形。

關係人間債權債務情形

關係人名稱	項目	九十四年		九十三年	
		十二月三十一日		十二月三十一日	
		佔各該科目		佔各該科目	
		金額	%	金額	%
TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY CO., LTD. (BVI)	應收帳款	\$ -	-	\$17,747	19
	其他應收款	-	-	12,052	91
MINGHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD.	其他應收款	2,485	95	-	-

九十三年度上述其他應收款係 TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY CO., LTD. (BVI)於九十三年十二月底代收台翰公司貨款，業於九十四年一月初匯回本合併公司之台翰公司。

財產交易

本合併公司之台翰公司於九十四年度經董事會議決以取得當時被投資公司之淨值，透過 TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD.向楊劍平、鄭烜儘及楊國忠等三人以美金 6,600 仟元取得上述等人所持有之 TAIHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD. 64.06%股權。

台翰公司於九十三年度透過 TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD.及 TAIHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD.以現金美金 928 仟元及承受負債美金 1,442 仟元，向 TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY CO., LTD. (BVI) 間接取得台翰模具製品(東莞)有限公司 30.94%股權。截至九十四年十二月三十一日止，上述債務已全數支付。

台翰公司九十三年度向意士南公司購入運輸設備計 479 仟元，以供營業使用，上述交易款項業已付訖。

背書保證情形

台翰公司經由 TAIHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD.於九十三年八月間承受 TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY CO., LTD.(BVI)原有之債務計美金 1,442 仟元，取得台翰模具製品(東莞)有限公司 18.83%股權，並由台翰公司為連帶保證人，同時提供機器設備 9,428 仟元及存出保證票據 49,030 仟元作為擔保。台翰公司透過 TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD.轉投資 TAIHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD.，並同額認列上述債務。截至九十四年十二月三十一日止，已全數支付，上述保證亦已全數解除。

資金融通

九十四年度：無。

九十三年度：

	最高餘額	期末餘額	利率	利息支出
楊 劍 平	\$ 26,269	\$ -	-	\$ -
鄭 烜 儘	23,280	-	-	-
楊 國 忠	1,840	-	-	-
	<u>\$ 51,389</u>	<u>\$ -</u>		<u>\$ -</u>

本合併公司與上述關係人間之資金融通並未計付利息，亦未提供擔保質押。

提供擔保及質押之資產

九十四年及九十三年十二月三十一日本合併公司下列資產業已提供作為向金融機構借款或為他人背書保證擔保品，其各該科目及帳面價值如下：

擔保資產	九十四年十二月三十一日	九十三年十二月三十一日
土地	\$ 73,966	\$ 73,966
房屋及建築物	26,572	27,114
機器設備	-	43,687
受限制資產－銀行存款	23,473	-
	<u>\$ 124,011</u>	<u>\$ 144,767</u>

承諾及或有負債

本合併公司九十四年十二月三十一日止已開立未使用信用狀餘額為 7,096 仟元(日幣 25,198 仟元)。

其他說明事項

九十四及九十三年度本合併公司之聯屬公司間相對科目及聯屬公司間交易所產生之沖銷事項明細如下：

	九十四年度				
	TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY 台翰公司	TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD.	TAIHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD.	東莞台翰	合計
應收帳款	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 115,483	\$ 115,483
應付帳款	115,483	-	-	-	115,483
遞延貸項	-	3,963	3,996	-	7,959
銷貨收入	-	-	-	373,473	373,473
銷貨成本	373,473	-	-	-	373,473
其他收入	-	204	1,067	-	1,271
應收帳款	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 20,031	\$ 20,031
其他應收款	-	45,727	45,727	-	91,454
應付帳款	20,031	-	-	-	20,031
其他應付款	45,727	45,727	-	-	91,454
遞延貸項	-	-	4,910	-	4,910
銷貨收入	-	-	-	162,466	162,466
銷貨成本	162,466	-	-	-	162,466
其他收入	-	-	371	-	371

部門別財務資訊

產業別財務資訊

九十四年度

部門別						取得控制
	模具	IMD	塑膠成型	塗裝	權前收益	合計
營業收入	\$ 337,284	\$ 81,235	\$ 872,822	\$ 124,507	(\$ 315,908)	\$ 1,099,940
部門損益	\$ 54,562	(\$ 13,740)	\$ 201,076	\$ 20,560	(\$ 44,111)	\$ 218,347
利息費用						(4,013)
投資損失						(11,370)
稅前利益						\$ 202,964
可辨認資產	\$ 182,319	\$ 82,499	\$ 358,465	\$ 63,988		\$ 687,271
公司一般資產						700,234
待處分子公司資產						11,401
資產合計						\$ 1,398,906
折舊及攤銷費用	\$ 15,787	\$ 9,006	\$ 24,709	\$ 3,660		\$ 53,162
資本支出金額	\$ 53,148	\$ 2,980	\$ 55,257	\$ 7,543		\$ 118,928

九十三年度

部門別	模具	IMD	塑膠成型	塗裝	合計
營業收入	\$345,792	\$30,441	\$ 282,089	\$ 39,209	\$697,531
部門損益	\$117,654	(\$23,453)	\$ 3,954	(\$ 6,524)	\$ 91,631
利息費用					(2,856)
稅前利益					\$ 88,775
可辨認資產	\$77,900	\$59,355	\$ 15,536	\$ 11,999	\$164,790
公司一般資產					591,620
資產合計					\$756,410
折舊及攤銷費用	\$14,291	\$7,327	\$ 17,049	\$ 1,963	\$ 40,630
資本支出金額	\$11,361	\$48,678	\$ 104,125	\$ 18,173	\$182,337

地區別財務資訊

九十四年度	國內	亞洲地區	調整及沖銷	取得控制 權前收益	合計
來自合併公司以外客戶 之銷貨收入	\$ 85,622	\$1,330,226	\$ -	(\$ 315,908)	\$1,099,940
來自合併公司內部之銷 貨收入	-	373,473	(373,473)	-	-
來自合併公司以外客戶 之其他收入	7,235	9,541	-	(3,586)	13,190
收入合計	<u>\$ 92,857</u>	<u>\$1,713,240</u>	<u>(\$373,473)</u>	<u>(\$ 319,494)</u>	<u>\$1,113,130</u>
部門損益	<u>\$ 167,252</u>	<u>\$ 95,206</u>		<u>(\$ 44,111)</u>	<u>\$ 218,347</u>
利息費用					(4,013)
投資損失					(11,370)
稅前利益					<u>\$ 202,964</u>
可辨認資產	<u>\$ 906,767</u>	<u>\$ 596,221</u>	<u>(\$115,483)</u>		<u>\$1,387,505</u>
待處分子公司資產					<u>11,401</u>
資產合計					<u>\$1,398,906</u>

九 十 三 年 度	國 內	亞 洲 地 區	調 整 及 沖 銷	合 計
來自合併公司以外客戶之銷貨收入	\$ 426,743	\$ 270,788	\$ -	\$ 697,531
來自合併公司內部之銷貨收入	-	162,466	(162,466)	-
來自合併公司以外客戶之其他收入	1,972	2,733		4,705
收入合計	<u>\$ 428,715</u>	<u>\$ 435,987</u>	<u>(\$ 162,466)</u>	<u>\$ 702,236</u>
部門損益	<u>\$ 69,895</u>	<u>\$ 21,736</u>		<u>\$ 91,631</u>
利息費用				(2,856)
稅前利益				<u>\$ 88,775</u>
可辨認資產	<u>\$ 395,414</u>	<u>\$ 426,754</u>	<u>(\$ 65,758)</u>	<u>\$ 756,410</u>
資產合計				<u>\$ 756,410</u>

外銷銷貨資訊

本合併公司九十四及九十三年度外銷銷貨金額分別為 1,014,318 仟元及 665,629 仟元。

地區	九十四年度	九十三年度
亞洲	<u>\$ 1,014,318</u>	<u>\$ 665,629</u>

重要客戶資訊

本合併公司九十四及九十三年度其收入佔損益表上收入金額 10%以上之客戶明細如下：

客戶名稱	九十四年度		九十三年度	
	金額	佔收入%	金額	佔收入%
TAIHAN PRECISION				
TECHNOLOGY CO., LTD. (BVI)	\$8,297	1	\$ 270,222	38
A 公司	33,570	3	122,746	17
B 公司	191,696	17	79,476	11
C 公司	15,757	1	79,477	11
D 公司	566,705	51	30,238	7

金融商品相關資訊

金融商品之公平價值

非衍生性金融商品

本合併公司九十四年及九十三年十二月三十一日之非衍生性金融商品，除下列項目外，在資產負債表之帳面價值與估計公平市價相當。

非衍生性金融商品	九十四年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
資產				
短期投資	\$ 154,950	\$ 157,625	\$ 4,230	\$ 4,739
待處分子公司(淨額)	10,075	18,068	-	-

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、應收款項、應付款項及一年內到期之長期借款等。

短期投資係國內外開放型基金，係以該基金期末之淨值為公平市價。

待處分子公司係以期後之交易價格為公平市價。

長期負債以預計現金流量表之折現值估計公平價值，折現率則以本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。

附註揭露事項

重大交易事項相關資訊

編 號	項 目	說 明
1	資金貸與他人。	無
2	為他人背書保證。	附表一
3	期末持有有價證券。	附表二
4	累積買進或賣出同一有價證券之金額，達一億元或實收資本額 20%以上。	無
5	取得不動產之金額達一億元或實收資本額 20%以上。	無
6	處分不動產之金額達一億元或實收資本額 20%以上。	無
7	與關係人進、銷貨金額達一億元或實收資本額 20%以上。	無
8	應收關係人款項達一億元或實收資本額 20%以上。	無
9	從事衍生性商品交易。	無

轉投資公司相關資訊

編 號	項 目	說 明
1	被投資公司名稱、所在地區．．．等相關資訊。	附表三
2	資金貸與他人。	無
3	為他人背書保證。	無
4	期末持有有價證券。	附表四
5	累積買進或賣出同一有價證券之金額，達一億元或實收資本額 20%以上。	無
6	取得不動產之金額達一億元或實收資本額 20%以上。	無
7	處分不動產之金額達一億元或實收資本額 20%以上。	無
8	與關係人進、銷貨達一億元或實收資本額 20%以上。	無
9	應收關係人款項達一億元或實收資本額 20%以上。	無
10	從事衍生性商品交易。	無

大陸投資資訊

編 號	項 目	說 明
1	大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入、持股比例、投資損益、投資帳面價值及匯回投資損益情形。	附表五
2	赴大陸地區投資限額。	附表五
3	與大陸投資公司間直接或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項。	附表五
4	與大陸投資公司間直接或間接經由第三地區提供背書、保證或提供擔保品情形。	附表一
5	與大陸投資公司間直接或間接經由第三地區提供資金融通情形。	無
6	其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項。	無

依證期會 台財證 第 01398 號函關係企業合併財務報表應揭露事項：

編 號	項 目	說 明
1	從屬公司	附註一
2	本期列入關係企業合併財務報表從屬公司增減變動情形	無
3	本期未列入關係企業合併財務報表之從屬公司增減變動情形	附註二
4	從屬公司會計年度與控制公司不同之調整及處理方式	無
5	從屬公司會計政策與控制公司不同之調整及處理方式	無
6	國外從屬公司營業之特殊風險	無
7	各關係企業盈餘分配受法令或契約限制情形	無
8	合併借(貸)項攤銷之方法及期限	附註十二
9	分別揭露事項	
	已銷除之交易事項	附註二十二
	資金融通情形	無
	背書保證情形	附表一
	衍生性商品	無
	重大或有事項	附註二十一
	重大期後事項	無
	持有票券及有價證券	附表二及四
10	其他	無

附表一 為他人背書保證

單位：新台幣仟元

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限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率%	背書保證最高限額
		公司名稱	關係						
0	台翰公司	TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD.	母子公司	\$227,821	\$47,633 (USD1,450 仟元)	\$47,633 (USD1,450 仟元)	定期存款 \$23,473 (USD725 仟元)	5	\$455,642
1	TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD.	台翰模具製品(東莞)有限公司	母子公司	227,82	47,633 (USD1,450 仟元)	47,633 (USD1,450 仟元)	無	5	455,642

註一：背書保證限額係台翰公司依證券交易法第三十六條、第三十八條暨財政部證券暨期貨管理委員會八十六年二月十二日 台財證 第 00669 號函規定及股東會同意通過之背書保證作業程序辦理：台翰公司對外辦理背書保證之總額為股權淨值之百分之五十及對單一企業為背書保證之限額為股權淨值百分之二十五。

依上述規定，台翰公司九十四年度對外辦理背書保證之最高限額為淨值 911,283(仟元) $\times$ 50%=455,642(仟元)；另對單一企業背書保證之限額為淨值 911,283(仟元) $\times$ 25%=227,821(仟元)。若背書保證對象為台翰公司之母公司或子公司(含間接轉投資之孫公司)時，背書保證以不超過台翰公司淨值百分之五十為限。

註二：上述交易於編製合併財務報表時已沖銷。

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	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人 之關係	帳列科目	期末				備註
				單位	帳面金額	持股比例%	市價	
台翰公司	基 金							
	富達日本基金	無	短期投資	67,524.54	\$ 2,970	-	\$ 4,490	
	國際醫療基金	"	"	478.629	1,980	-	2,445	
	凱基債券型基金	"	"	4,735,790.26	50,000	-	50,273	
	富邦吉祥二號型基金	"	"	4,826,487.765	50,000	-	50,331	
	群益安穩收益基金	"	"	3,416,304	50,000	-	50,086	
					<u>\$ 154,950</u>		<u>\$157,625</u>	
TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD.	股 票							
	MINGHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD.	待處分子公司	待處分子 公司	654,162	10,075	53	10,874	非 上 市 (櫃)公司

附表三 被投資公司名稱、所在地區.....等相關資訊

單位：新台幣仟元

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			
MINGHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD.	昆山明展自動化工業有 限公司	大陸昆山	生產和銷售自動化設 備及連接器等	38,475	-	-	100	20,966	(15,977)	(19,000)	

附表四 轉投資公司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	持股比例%	市價	
MINGHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD.	昆山明展自動化工業有限公司	子 公 司	長期投資	-	20,966	100	20,966	

附表五 大陸投資資訊：

大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入、持股比例、投資損益、投資帳面價值及匯回投資損益情形：

單位：新台幣仟元，美金仟元

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	台翰公司直接 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					
台翰模具製品(東莞)有限公司	生產和銷售精沖模、精密型腔膜模 具標準件、各類塑膠製品及各類五金製品	\$ 232,518	透過第三地區投資設立 公司再投資大陸公司	\$ 31,600	\$ 268,279	-	\$ 299,879	95%	\$ 94,772	\$ 350,905	\$ -
昆山明展自動化工業有限公司	生產和銷售自動化設備及連接器等	39,971	透過第三地區投資設立 公司再投資大陸公司	-	21,092	-	21,092	53%	(19,000)	10,075	

赴大陸地區投資限額：

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
320,971	329,016 (USD10,016 仟元)	364,513

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：

關係人名稱	本合併公司與 關係人之關係	交易類型	金額	交易條件			應收(付)票據、帳款		未實現損益
				價格	付款條件	與一般交易 之比較	餘額	百分比(%)	
台翰模具製品(東莞)有限公司	係台翰公司採權益法評價 TAIHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD.持 股 100%之被投資公司	進 貨	\$689,381	價格控制於市價 的 70%~80%	當月結或月結 60 天	由於東莞台翰仍處 於擴廠階段，故付 款期間較一般為短	應付帳款 \$115,483	93	\$ -

註：上述交易於編製合併財務報表時已沖銷。

附表六 母子公司間業務關係及重要交易往來情形

單位：新台幣仟元

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註二)	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或 總資產之比率 (註三)
九十四年度：							
0	台翰公司	東莞台翰公司	1	進貨、銷貨收入	\$ 373,473	最終售價的 70%～ 80%為轉撥價格	34%
0	台翰公司	東莞台翰公司	1	應付(收)帳款	115,483	當月結或月結 60 天	8%
九十三年度：							
0	台翰公司	東莞台翰公司	1	進貨、銷貨收入	162,466	最終售價的 50%～ 100%為轉撥價格	23%
0	台翰公司	東莞台翰公司	1	應付(收)帳款	65,758	當月結或月結 60 天	9%

註一：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

母公司填 0。

子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

母公司對子公司。

子公司對母公司。

子公司對子公司。

註三：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

伍、特別記載事項

一、內部控制制度執行狀況

(一)最近三年度會計師提出之內部控制改進建議之改進情形

年度	會計師內控改進建議意見摘錄	目前改善情形
92 年度	未定期編製各項收支調節表	已依規定於當月月結工作完成時，一併編製各項收支調節表。
93 年度	無	無
94 年度	無	無

(二)最近三年度內部稽核發現重大缺失之改善情形：無重大缺失。

(三)內部控制聲明書：請參閱第 200 頁。

(四)委託會計師專案審查內部控制制度之審查報告：請參閱第 202 頁。

二、委託經金管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之評等報告：不適用。

三、證券承銷商評估總結意見：請詳推薦券商評估報告。

四、律師法律意見書：請詳閱第 203 頁。

五、由發行人填寫並經會計師複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)時經金管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)時經金管會通知應補充揭露之事項：無。

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：不適用。

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：無。

十一、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。

十二、申請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情事：參閱本公開說明書第 204 頁至 213 頁。

十三、申請公司是否有與其他公司共同使用申請貸款額度：無。

十四、有無因非正當理由仍有大量資金貸與他人：無。

十五、申請公司債上櫃者，應說明公司債本金及利息償還之資金來源暨發行標的或保證金融機構之信用評等等級、評等理由及評等展望等信用評等結果：不適用。

十六、申請公司有財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心審查準則第十條避一項第五款情事者，應將該非常交易詳細內容及處理情形充分揭露，並提報股東會：無。

十七、充分揭露申請公司與推薦證券商共同訂定承銷價格之依據及方式：請參閱附件之推薦證券商評估報告。

十八、其他基於有關規定應出具之書面承諾或聲明書：無。

十九、上市上櫃公司治理運作情形應記載事項：

(一)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因：最近年度及截至公開說明書刊印日為止，上市上櫃公司治理運作情形及改善計劃或因應措施：

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
一、公司股權結構及股東權益 (一)公司處理股東建議或糾紛等問題之方式 (二)公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形 (三)公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	(一)股東可於股東會提出建議。平時亦有發言人負責相關事宜。 (二)本公司主要股東大都為本公司董監事及經營團隊，每月定期向公司申報持股異動情形。 (三)本公司訂有「子公司監理辦法」，並依本司內部控制制度辦理，確實執行風險控管及防火牆機制。	符合上市上櫃公司治理實務守則規定。
二、董事會之組成及職責 (一)公司設置獨立董事之情形	(一)本公司已設置獨立董事二席。	符合上市上櫃公司治理實務守則規定。

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
(二)定期評估簽證會計師獨立性之情形	(二)本公司與簽證會計師皆定期自行評估獨立性之情形。	
三、監察人之組成及職責 (一)公司設置獨立監察人之情形 (二)監察人與公司之員工及股東溝通之情形	(一)本公司已設置獨立監察人一席。 (二)監察人列席董事會，定期核閱本公司稽核報告、審查財務營運表冊，每年查核公司內控情況，與員工及股東溝通管道暢通。	符合上市上櫃公司治理實務守則規定。
四、建立與利害關係人溝通管道之情形	本公司依規定揭露公司財務業務資訊，本公司往來銀行、債權人、員工、股東等利害關係人，可透過本公司發言人瞭解公司營運狀況。	符合上市上櫃公司治理實務守則規定。
五、資訊公開 (一)公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形 (二)公司採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)	(一)本公司已架設網路，目前正研議增加其內容，有關本公司財務、業務及公司治理之資訊，均依規定於公開資訊觀測站揭露。 (二)公司已設有專人負責公司資訊蒐集及揭露工作，並已建立發言人制度。	符合上市上櫃公司治理實務守則規定。
六、公司設置審計委員會等功能委員會之運作情形	本公司尚未設置審計委員會，將視情況再行設置。	目前並無強制要求設置審計委員會之法令規定。
七、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形：本公司目前尚未訂定公司治理實務守則。。		
八、請敘明公司對社會責任(如人權、員工權益、環保、社區參與、供應商關係及利害關係人之權利等)所採行之制度與措施及履行社會責任情形： 本公司訂有內部控制制度及各項辦法，並致力提升全員環保與社會責任意		

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
		識；另落實產品品質管理，以提供客戶良好產品並持續提高客戶滿意度。
	九、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(如董事及監察人進修之情形、董事出席及監察人列席董事會狀況、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、保護消費者或客戶政策之執行情形、董事對利害關係議案迴避之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形及社會責任等)： (一)本公司董事及監察人將參考臺灣證券交易所股份有限公司所發布之「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」辦理，進修相關課程。 (二)本公司董監事都會出席董事會，如無法親自參加，也會委託他人參加。且董事對董事會所列議案如有涉及本身利害關係致損失公司利益時，不得加入表決。 (三)本公司之公司章程訂定購買董監責任保險並由九十四年度股東常會通過，為配合公司治理，將為董監事購買責任保險。	

(二)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：

本公司尚未訂定公司治理守則及相關規章。

(三)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：無。

二十、其他必要補充說明事項：無。

台翰精密科技股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：九十五年六月十六日

本公司民國九十四年四月一日至九十五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「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊及溝通，及 5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司上開期間之內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、為申請上櫃之需要，本公司依據「處理準則」第六條之規定，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九十五年六月十六日董事會通過，出席董事五人中，未有人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

台 翰 精 密 科 技 股 份 有 限 公
司



董 事 長：楊 劍 平



總 經 理：鄭 烜 儘



內部控制制度審查報告

後附台翰精密科技股份有限公司民國九十五年六月十六日謂經評估認為其與財務報導及與保障資產安全有關之內部控制制度，於民國九十四年四月一日至民國九十五年三月三十一日，係有效設計及執行之聲明，業經本會計師予以審查完竣。

維持有效之內部控制制度及評估其有效性係公司管理階層之責任，本會計師之責任則為根據審查結果對公司內部控制制度之有效性及上開公司之內部控制制度聲明書表示意見。

本會計師係依照「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規劃並執行審查工作，以合理確信公司上述內部控制制度是否在所有重大方面維持有效性。此項審查工作包括了解公司內部控制制度、評估管理階層評估整體內部控制制度有效性之過程、測試及評估內部控制制度設計及執行之有效性，以及本會計師認為必要之其他審查程序。本會計師相信此項審查工作可對所表示之意見提供合理之依據。

任何內部控制制度均有其先天上之限制，故台翰精密科技股份有限公司上述內部控制制度仍可能未能預防或偵測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，依照「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」之內部控制有效性判斷項目判斷，台翰精密科技股份有限公司與財務報導及與保障資產安全有關之內部控制制度，於民國九十四年四月一日至民國九十五年三月三十一日之設計及執行，在所有重大方面可維持有效性；台翰精密科技股份有限公司於民國九十五年六月十六日所出具謂經評估認為其上述與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度係有效設計及執行之聲明書，在所有重大方面則屬允當。

勤業眾信會計師事務所
會計師 池 瑞 全



會計師 陳 慧 銘



財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
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

台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 九 十 五 年 六 月 十 六 日

明業聯合法律事務所

律師法律意見書

台翰精密科技股份有限公司本次為其已發行之普通股股票合計 36,000,000 股，金額為新台幣 360,000,000 元，向財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心提出申請櫃檯買賣乙事。經本所律師採取必要審核程序，包括實地瞭解，與公司董事、經理人及相關人員面談、電話訪談或舉行會議，蒐集、整理、查證公司議事錄、重要契約及其他相關文件、資料，並參酌相關專家之意見等。特依「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有價證券審查準則」及「財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心審查有價證券上櫃作業程序」規定，出具本律師法律意見書。

依本律師意見，台翰精密科技股份有限公司本次向財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心提出之法律事項檢查表所載事項，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

台翰精密科技股份有限公司

明業聯合法律事務所

張旭業律師

中華民國九十五年六月十六日

聲 明 書

本公司與台翰模具製品(東莞)有限公司之財務、業務往來並無非常規交易之情事。

特此聲明

聲明人：台翰精密科技股份有限公司

代表人：楊劍平

中 華 民 國 九 十 五 年 七 月

聲明書

本公司與昆山明展自動化工業有限公司之財務、業務往來並無非常規交易之情事。

特此聲明

聲明人：台翰精密科技股份有限公司

代表人：楊劍平

中 華 民 國 九 十 五 年 七 月

聲 明 書

本公司與 TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA)
CO., LTD.之財務、業務往來並無非常規交易之情事。

特此聲明

聲明人：台翰精密科技股份有限公司

代表人：楊劍平

中 華 民 國 九 十 五 年 七 月

聲 明 書

本公司與 MINGHAN HOLDING (SAMOA) CO,. LTD.之財務、業務往來並無非常規交易之情事。

特此聲明

聲明人：台翰精密科技股份有限公司

代表人：楊劍平

中 華 民 國 九 十 五 年 七 月

聲明書

本公司與台翰精密科技股份有限公司之財務、業務往來並無非常規交易之情事。

特此聲明

聲明人：台翰模具製品(東莞)有限公司

代表人：楊劍平

中 華 民 國 九 十 五 年 七 月

聲 明 書

本公司與台翰精密科技股份有限公司之財務、業務往來並無非常規交易之情事。

特此聲明

聲明人：昆山明展自動化工業有限公司

中 華 民 國 九 十 五 年 七 月

聲 明 書

本公司與台翰精密科技股份有限公司之財務、業務往來並無非常規交易之情事。

特此聲明

聲 明 人 ： TAIHAN PRECISION
TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD.

代表人：楊劍平

中 華 民 國 九 十 五 年 七 月

聲明書

本公司與台翰精密科技股份有限公司之財務、業務往來並無非常規交易之情事。

特此聲明

聲明人：MINGHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD.

中 華 民 國 九 十 五 年 七 月

承諾書

本公司與同屬集團企業公司 TAIHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD.、徠爵生活休閒事業股份有限公司及晴朗斑鳩設計有限公司，截至目前並無財務、業務往來關係，茲承諾日後若有往來時，必無非常規交易之情事。

特此承諾

立書人：台翰精密科技股份有限公司

代表人：楊劍平

中 華 民 國 九 十 五 年 七 月

承諾書

本公司與中華開發工業銀行股份有限公司之轉投資子公司(共 23 家)，截至目前並無財務、業務往來關係，茲承諾日後若有往來時，必無非常規交易之情事。

特此承諾

中華開發工業銀行股份有限公司持股超過半數之轉投資子公司明細如下：

(1)開發科技顧問股份有限公司	(12)CDM Corporation
(2)中華創業投資股份有限公司	(13)Japan Venture Capital Corporation
(3)中亞創業投資股份有限公司	(14)CDIB Capital Investment (KOREA) Corp.
(4)華開租賃股份有限公司	(15)CDIB Europe Investment Co.
(5)中華開發工銀科技顧問股份有限公司	(16)CDIB Australia Investment Inc.
(6)中華開發全球資訊股份有限公司	(17)CDIB Bioventures, Inc.
(7)中華開發知識經濟創業投資股份有限公司	(18)WebVC Corporation
(8)中瑞創業投資股份有限公司	(19)CDIB Biotech Venture Management, Inc.
(9)中菲資產管理公司	(20)中華開發資產管理股份有限公司
(10)CDIB Venture Investment (USA) Ltd.	(21)CDIB Capital Investment Japan Ltd.
(11)CDIB Venture Investment (ASIA) Ltd.	(22)CDIB Capital Investment America Ltd.

立書人：台翰精密科技股份有限公司

代表人：楊劍平

中 華 民 國 九 十 五 年 七 月

陸、重要決議

一、與本次發行有關之決議文：請參閱公開說明書第 215 頁至第 232 頁。

二、本公司未來股利發放政策：本公司係基於公司營運需要暨保障股東權益之考量，依公司未來之資金需求情形及財務結構，原則上股東盈餘分配至少提撥百分之二十發放現金股利。但董事會得依當時整體營運狀況調整該比例，並提請股東會決議。

三、截至公開說明書刊印日止之背書保證相關資訊：

單位：新台幣仟元

為他人背書保證者		背書保證對象		最高餘額	期末餘額		背書保證原因	提供擔保品為保證者			解除保證責任或收回擔保品之條件或日期	財務報表已認列或有損失之金額	違反所訂相關作業規範情形	被背書保證公司 95 年度第一季財務報表	
編號	名稱	名稱	與公司關係		金額	占財務報表淨值之比率		名稱	數量	價值				資本額	累積盈虧
1	台翰	(註一)	直接持股 100% 之子公司	47,067	47,067	5%	業務需要	定期存款	23,312	23,312	借款清償	無	無	321,565 仟元	63,001 仟元
2	(註一)	台翰模貝製品(東莞)有限公司	間接持股 100% 之子公司	47,067	47,067	5%	業務需要	無	無	無	借款清償	無	無	RMB61,962 仟元	RMB27,729 仟元
3	台翰	台翰模貝製品(東莞)有限公司	間接持股 100% 之子公司	89,375	89,375	9%	業務需要	無	無	無	借款清償	無	無	RMB 61,962 仟元	RMB27,729 仟元

註一：TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA)CO.,LTD.

台翰精密科技股份有限公司董事會議事錄

時間：民國九十五年七月五日上午十時

地點：本公司會議室

出席董事姓名：楊劍平、鄭烜燾、范光明、中華開發工業銀行〔股〕公司法人代表人鄒旭昇、吳孟軒

列席人員：財務長盧皓偉

主席：楊劍平

記錄：盧皓偉

一、 宣佈開會

二、 主席致詞：略

三、 報告事項：略

四、 討論事項：

案由：

1.本公司擬向財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心申請登錄為上櫃股票買賣，茲依規定編列本公司九十五年度第三季及第四季之財務預測。謹提請 討論。

決議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

五、 臨時動議：無

六、 宣佈散會：上午十一時

主席：楊劍平

記錄：盧皓偉

台翰精密科技股份有限公司董事會議事錄

時間：民國九十五年六月十六日上午十時

地點：本公司會議室

出席董事姓名：楊劍平、鄭烜儘、范光明、中華開發工業銀行〔股〕公司法人代表人
鄒旭昇、吳孟軒

列席人員：財務長盧皓偉、稽核室劉漢章

主席：楊劍平

記錄：盧皓偉

一、宣佈開會

二、主席致詞：略

三、報告事項：略

四、討論事項：

第一案

案 由：本公司擬向財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心申請登錄為上櫃股票買賣，茲依規定編列本公司九十五年度第二季及第三季之財務預測。謹提請討論。

決 議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

第二案

案 由：台翰模具制品(東莞)有限公司擬購置重大設備，謹提請 討論。

說 明：台翰模具制品(東莞)有限公司為本公司 100%轉投資之子公司，故基於對子公司監督管理之需要，對其重大財務業務事項之執行前，需先經本公司董事會同意。該公司反映，為因應下半年業務擴展之需要，需增購 25 台大型射出成型機，並為符合客戶對品質的要求，擬向日商 TOSHIBA MACHINE CO.,LTD.採購，預估總採購金額約為日幣 1 億 7,700 萬元。

決 議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

第三案

案 由：為符合公司申請上櫃的會計師專案審查期間，檢呈 94 年 4 月 1 日至 95

年 3 月 31 日內控聲明書，提請 討論。

- 說 明：1.依據金監會證期局訂頒「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」，其規範之內部控制有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。
- 2.本公司業已採用上述內部控制判斷項目，自我檢查內部控制制度之設計及執行是否有效。
- 3.根據檢查結果，認為本公司 94 年 4 月 1 日至 95 年 3 月 31 日之內部控制制度之設計及執行係屬有效，依相關法令出具內部控制聲明書，請詳附件一。

決 議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

五、臨時動議：無

六、宣佈散會：上午十一時

主席：楊劍平

記錄：盧皓偉

台翰精密科技股份有限公司

董事會議事錄

時間：民國九十五年三月二十日上午十時

地點：本公司會議室

出席董事姓名：楊劍平、鄭烜燾、吳孟軒、中華開發工業銀行法人代表鄒旭昇

列席人員姓名：監察人詹益茹及崔錦銓、財務長盧皓偉、稽核劉漢章、建華證券林育淦及林小萍、和通創投胡定康及張人壽等人

主席：楊劍平

記錄：盧皓偉

一、宣佈開會

二、主席致詞：略

三、報告事項：略

四、討論事項：

第一案

案 由：本公司九十四年度營業報告書及財務報表〔含合併報表〕，提請 審議。

說 明：本公司九十四年度財務報表〔含合併報表〕(詳附件一)業經勤業眾信會計師事務所池瑞全會計師及陳慧銘會計師查核完竣並出具查核報告在案。提請 審議。

決 議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過，送交監察人查核後，提九十五年股東常會承認。

第二案

案 由：本公司九十四年度盈餘分配案，提請 審議。

說 明：1.本公司九十四年度稅後純益經結算為新台幣 158,225,011 元，加上期初未分配盈餘新台幣 14,914,717 元，共計新台幣 173,139,728 元，依公司章程規定擬具盈餘分配案如下：

單位：新台幣元

項目	金額
期初未分配盈餘	14,914,717
本期稅後純益	158,225,011
減：提列法定盈餘公積	(15,822,501)
可供分配盈餘	157,317,227
分配項目	
董監酬勞－現金	2,359,758
員工紅利－現金	2,000,000
員工紅利－股票	6,000,000
股東紅利－現金	36,000,000
股東紅利－股票	72,000,000
保留未分配盈餘	38,957,469

2.提請 審議。

決 議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過，送交監察人查核後，提九十五年股東常會承認。

第三案

案 由：本公司為配合業務需要，擬辦理盈餘轉增資暨員工紅利轉增資發行新股案，提請 審議。

說 明：1.為強化公司競爭能力及長期財務規劃，本次擬以 94 年度分配股東紅利 72,000,000 元及員工紅利 6,000,000 元，轉增資發行新股 7,800,000 股；增資前實收資本額為新台幣參億陸仟萬元，增資後實收資本額為新台幣肆億參仟捌佰萬元，新股發行後之股份總額為 43,800,000 股。

2.本次盈餘轉增資發行新股，由原股東按配股基準日股東名簿記載持有之股數每壹仟股無償配發盈餘 200 股；配股不滿一股者，得由股東於停止過戶日起 5 日內自行拼湊成 1 股配發之，不足部分按面額折發現金，其畸零股由董事會授權董事長洽特定人認購之。

3.本次增資發行之新股，其權利義務與已發行之股份相同；配股除權基準日俟股東會決議通過後由董事會訂定之。

4.提請 公決。

決 議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過，提九十五年股東常會討論。

第四案

案 由：修改本公司「公司章程」，提請 審議。

說 明：1.為配合本公司營運之需求及證管法令的變動，擬修訂章程部分條款，章程修訂要點說明如下：

將公司的營業項目加註主管機關所訂之營業項目代碼。

本公司資本總額下修為新台幣肆億參仟捌佰萬元。

配合公司股票未來採無實體發行時增列相關語句。

增訂股東委託出席之辦法，除依公司法第一七七條規定外，悉依主管機關頒佈之「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」規定辦理。

增訂公司法第二〇五條關於董事代理之規定

第二十三條增訂公司章程修訂時間。

2.章程修訂條文對照表詳附件二。

3.提請 審議。

決 議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過，提報九十五年股東常會。

第五案

案 由：修改本公司「公司章程」，提請 審議。

說 明：1.為因應本公司未來發行新股及籌資運用之需要，擬修訂公司章程，將額定資本由新台幣肆億參仟捌佰萬元提高為新台幣柒億元，得分次發行。章程修訂條文對照表詳附件三。

2.提請 審議。

決 議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過，提報九十五年股東常會。

第六案

案 由：本公司委請范光明先生出任資深協理，謹提請 討論。

說 明：1.本公司之經理人依法應由董事會出席董事過半數同意後聘任之，因台翰規模日漸茁壯，為有效落實工廠生產及行政管理，擬聘任范光明先生為本公司之資深協理，IMD 事業處，管理部及品保部共三個營運單位將由其管理。

2.謹提請 討論。

決 議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

第七案

案 由：本公司擬申請股票上櫃案，提請 公決。

說 明：1.本公司為善用資本市場多元化之籌資管道及強化公司財務結構，以因應企業未來發展與成長，擬於適當時機授權董事長依法向中華民國證券櫃檯買賣中心提出上櫃申請。

2.謹提請 公決。

決 議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

第八案

案 由：討論本公司股票上櫃股票公開承銷案，謹提請 討論。

說 明：1.本公司依股票上櫃相關法令規定，並配合證券主管機關新股承銷制度之推行，擬於公司辦理股票上櫃時以現金增資發行新股辦理公開承銷，除依公司法第 267 條規定需保留 10%~15%供員工認購外，剩餘依原股東持股比率優先認購之部分，擬於股東會提案請股東放棄優先認購權並同意全數提撥公開承銷之用，且本公司辦理公開承銷之後續事宜亦提請股東會同意在上述原則下授權董事會全權處理。

2.謹提請 討論。

決 議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過，提九十五年股東常會討論。

第九案

案 由：增選 1 席董事案，提請 公決。

說 明：1.目前本公司董事席次為六席，其中含兩席獨立董事，均符合相關法令規定，然而目前董事六席可能造成會議中持正反意見的董事人數相同，為避免影響董事會運作，擬於今年五月十日股東常會中再增選 1 席董事。

2.提請 公決。

決 議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

第十案

案 由：解除全體董事競業禁止之限制，提請 公決。

說 明：擬依公司法第 209 條規定，於股東常會中提案解除全體董事競業禁止之限制。

決 議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

第十一案

案 由：修改本公司「董事及監察人選舉辦法」，提請 審議。

說 明：1.為因應法令變動及符合運作實況，擬修改本公司「董事及監察人選舉辦法」，其條文修正內容詳附件四。

2.謹提請 審議。

決 議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過，提九十五年股東常會討論。

第十二案

案 由：檢呈 94 年 1 月 1 日至 94 年 12 月 31 日內控聲明書，提請 討論。

說 明：1.依據金監會證期局訂頒「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」，其規範之內部控制有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。

2.本公司業已採用上述內部控制判斷項目，自我檢查內部控制制度之設計及執行是否有效。

3.根據檢查結果，認為本公司 94 年 1 月 1 日至 94 年 12 月 31 日之內部控制制度之設計及執行係屬有效，依相關法令出具內部控制聲明書，請詳附件五。

決 議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

第十三案

案 由：訂定本公司「董事會議事規則」，提請 公決。

說 明：1.依據上市上櫃公司治理實務守則第三十一條規定，訂定本公司「董事會議事規則」〔詳附件六〕。

2.謹提請 公決。

決 議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過，提九十五年股東常會報告。

第十四案

案 由：修訂本公司「會計制度」。

說 明：1.配合近期第三十四號會計公報及相關商業法令之修訂與文字調整，擬修訂本公司「會計制度」，原有長短期投資、負債等字眼將配合第三十四號會計公報修改以符合規定。

2.謹提請 公決。

決 議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

第十五案

案 由：修改 95 年 2 月 7 日董事會決議之股東常會議程。

說 明：1.因應此次董事會召開，有數項議案需再提報股東常會討論通過，擬修改 95 年 2 月 7 日董事會決議之股東常會議程(附件七)。

2.謹提請 公決。

決 議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

第十六案

案 由：本公司擬全面換發現有股票，實施有價證券無實體發行之規定。

說 明：1.配合財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心(OTC)自九十五年七月一日後，新申請掛牌上櫃及登錄興櫃公司，全面實施有價證券無實體發行規定，詳細時程(附件八)。

2.謹提請 公決。

決 議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

五、臨時動議：無

六、散會

主席：楊劍平

記錄：盧皓偉

台翰精密科技【股】公司章程修訂對照表(95 年第一次)

原章程條文	修正後章程條文	修訂理由
第二條: 本公司所營事業如下： 1.精密模具、治具之設計製造及買賣業務。 2.電器製品、運動器材、文具用品等所需之塑膠零組件之製造及買賣業務。 3.前各項業務之進出口業務。	第二條: 本公司所營事業如下： 1.CQ01010 模具製造業 2.CC01080 電子零組件製造業 3.F401010 國際貿易業 4.除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務	為因應公司法第十八條之修正，將章程中所載營業項目加註營業項目代碼，並於第四項增列「 <u>除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務</u> 」之語句。
第六條: 本公司資本總額定為新台幣伍億元，分為伍仟萬股。每股金額新幣壹拾元正，其中未發行之股份授權由董事會分次發行。	第六條: 本公司資本總額定為新台幣肆億參仟捌佰萬元，分為肆仟參佰柒拾萬股。每股金額新 <u>台</u> 幣壹拾元正，其中未發行之股份授權由董事會分次發行。	為因應未來增資需要，而下修額定股本，其餘則為文字修正。
第八條: 本公司股票概為記名式由董事三人以上簽名蓋章，經依法簽證後發行之。	第八條: 本公司股票概為記名式由董事三人以上簽名蓋章，經依法簽證後發行之。 <u>本公司得依法令規定以帳簿劃撥方式交付股票，而不印製實體股票；發行其他有價證券者，亦同。</u>	配合公司股票未來採無實體發行時增列相關語句。
第十一條: 股東因故不能出席股東會時，得出具公司印發之委託書載明授權範圍，簽名蓋章委託代理人出席。	第十一條: 股東因故不能出席股東會時，得出具公司印發之委託書載明授權範圍，簽名蓋章委託代理人出席。 <u>股東委託出席之辦法，除依公司法第一七七條規定外，悉依主管機關頒佈之「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」規定辦理。</u>	為載明與委託書相關之股務作業符合「公開發行公司股票公司股務處理準則」而修訂章程。

原章程條文	修正後章程條文	修訂理由
第十六條： 董事長請假或因故不能行使職權時，其代理依公司法第二百零八條規定辦理。	第十六條： 董事長請假或因故不能行使職權時，其代理依公司法第二百零八條規定辦理。 <u>董事會開會時，董事應親自出席，但董事因故不能出席董事會時，得委託其他董事一人代理行使職權。</u> <u>前項代理以受一人委託為限。</u>	增訂公司法第二〇五條關於董事代理之規定
第二十三條： 本章程訂立於民國七十六年八月十九日。第一次修正於(以下省略．．．．) 第十六次修正於中華民國九十四年六月十日。	第二十三條： 本章程訂立於民國七十六年八月十九日。第一次修正於(以下省略．．．．) 第十六次修正於中華民國九十四年六月十日。 <u>第十七次修正於中華民國九十五年五月十日。</u>	增訂公司章程修訂時間

台翰精密科技【股】公司章程修訂對照表(95 年第二次)

原章程條文	修正後章程條文	修訂理由
第六條： 本公司資本總額定為新台幣新台幣肆億參仟柒佰萬元，分為肆仟參佰柒拾萬股。每股金額新幣壹拾元正，其中未發行之股份授權由董事會分次發行。	第六條： 本公司資本總額定為新台幣 <u>柒億元</u> ，分為 <u>柒仟萬股</u> 。每股金額新幣壹拾元正，其中未發行之股份授權由董事會分次發行。	由於目前已發行股本加上此次董事會通過盈轉案(含員工分紅配股)所發行股本，已達額定資本，為因應未來增資需要，而提高額定資本至柒億元。
第二十三條： 本章程訂立於民國七十六年八月十九日。第一次修正於(以下省略．．．．) 第十七次修正於中華民國九十五年五月十日。	第二十三條： 本章程訂立於民國七十六年八月十九日。第一次修正於(以下省略．．．．) 第十七次修正於中華民國九十五年五月十日。 <u>第十八次修正於中華民國九十五年五月十日。</u>	增訂公司章程修訂時間

台翰精密科技股份有限公司
九十五年股東常會議事錄

時間：民國九十五年五月十日下午二時

地點：台北縣五股工業區五權六路 12 號 6 樓(員工餐廳)

出席：出席股東及委託代理股份總數計 30,264,355 股，占本公司已發行股份總數 36,000,000 股之 84.06%。

主席：楊劍平

記錄：楊國忠

一、宣佈開會

二、主席致詞：略

(一)報告事項：

第一案：

案 由：本公司九十四年度營業報告，報請 公鑒。

說 明：九十四年度營業報告請參閱附件一。

決 議：洽悉。

第二案：

案 由：監察人審查九十四年度決算表冊報告，報請 公鑒。

說 明：本公司九十四年度決算表冊報告業已送請監察人審查完竣，請參閱附件二。

決 議：洽悉。

第三案：

案 由：訂定本公司董事會議事規則報告，報請 公鑒。

說 明：依據上市上櫃公司治理實務守則第三十一條規定，訂定本公司「董事會議事規則」，請詳議事手冊附件四第 27~28 頁。

決 議：洽悉。

(二)承認事項：

第一案：〔董事會提〕

案 由：本公司九十四年度營業報告書及財務報表〔含合併報表〕，提請 承認案。

說明：1.本公司九十四年度財務報表〔含合併報表〕業經勤業眾信會計師事務所池瑞全會計師及陳慧銘會計師查核完竣並出具無保留意見之查核報告，請參閱附件三。

2.上述九十四年度營業報告書及財務報表〔含合併報表〕業經九十五年三月二十日董事會通過，並送交監察人查核完竣，謹依法提請承認。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

第二案：〔董事會提〕

案由：本公司九十四年度盈餘分配案，提請承認案。

說明：1.本公司盈餘分配表請參閱附件四。

2.本案業經九十五年三月二十日董事會通過，謹依法提請承認。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

(三)討論事項及選舉事項：

第一案：〔董事會提〕

案由：九十四年度盈餘暨員工紅利轉增資發行新股案，提請公決。

說明：1.為強化公司競爭力及長期財務規劃，擬自94年度可分配盈餘中提撥股東紅利72,000,000元及員工紅利6,000,000元，轉增資發行新股，每股面額10元，總計78,000,000元，分為7,800,000股。

2.本次盈餘轉增資發行新股，由原股東按配股基準日股東名簿記載持有之股數每仟股無償配發200股；配發不足一股之畸零股者，得由股東於停止過戶日起5日內自行拼湊成1股配發之，不足部分按面額折發現金，計算至元為止，並授權董事長洽特定人按面額認購之。

3.本次增資發行之新股，其權利義務與已發行之股份相同；除權基準日俟此次股東會決議通過，並呈奉主管機關核准後，授權董事會訂定之。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

第二案：〔董事會提〕

案由：修正本公司「資金貸與他人及背書保證作業程序」，提請審議。

說明：1.依行政院金融監督管理委員會94年12月29日金管證六字第0940006026號函令辦理，修訂條文對照表請參閱本議事手冊附件六第30頁。

2.提請 審議。

決 議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

第三案：〔董事會提〕

案 由：討論本公司股票上櫃前公開承銷案，謹提請 討論。

說 明：1.本公司依股票上櫃相關法令規定，並配合證券主管機關新股承銷制度之推行，擬於公司辦理股票上櫃時以現金增資發行新股辦理公開承銷，除依公司法第 267 條規定需保留 10%~15%供員工認購外，剩餘依原股東持股比率優先認購之部分，擬於本次股東會提案請股東放棄優先認購權並同意全數提撥公開承銷之用，且本公司辦理公開承銷之後續事宜亦提請股東會同意在上述原則下授權董事會全權處理。

2.提請 審議。

決 議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

第四案：〔董事會提〕

案 由：修改本公司「公司章程」，提請 討論。

說 明：1.為配合本公司營運需要，擬修正本公司額定資本為肆億參仟捌佰萬元；並修訂與股務運作及董事代理有關部分條文。

2.提請 審議。

決 議：1.股東戶號【81】劉金定，提議：

(1)公司法第二百七十八條修正後，討論案第四案及第六案可合併討論，公司股本由現行五億提高至七億，減少公司登記之往來申請程序。

(2)公司章程第二十一條，提議將章程中董監事酬勞不低於 1%，修正為 1%~3%。

(3)配合財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心於 95.04.24 證櫃審字第 0950100354 號函，「應承諾修正公司章程將撤銷公開發行列為應提股東會決議之事項」，提議加入公司章程。

2.經現場股東附議，並經主席徵詢全體出席股東無異議照修正案通過，修正後之公司章程對照表請參閱附件五。

第五案：〔董事會提〕

案 由：修改本公司「董事及監察人選舉辦法」，提請 審議。

說 明：1.為因應法令變動及符合運作實況，擬修改本公司「董事及監察人選舉

辦法」，其條文修正內容詳議事手冊附件八第 33~34 頁。

2.提請 審議。

決 議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

第六案：〔董事會提〕

案 由：修改本公司「公司章程」，提請 討論。

說 明：1.為因應本公司未來發行新股及籌資運用之需要，擬修訂公司章程，將額定資本由新台幣肆億參仟捌佰萬元提高為新台幣柒億元，得分次發行。

2.提請 審議。

決 議：股東戶號【64】盧皓偉提議，因於第四案已併案討論通過，故本案已無需再決議。

第七案：〔董事會提〕

案 由：補選董事一席案，提請 補選。

說 明：為使本公司董事會成員組成更為完整，擬於本次補選董事一席，任期自九十五年五月十日至九十七年六月九日止。

選舉結果：

九十五年股東常會當選董事及當選權數

戶號或身份證統一編號	戶名或姓名	當選權數
9	范光明	29,566,157

第八案：〔董事會提〕

案 由：解除全體董事競業禁止之限制，提請 公決。

說 明：1.依公司法第 209 條規定「董事為自己或他人為屬於公司營業範圍內之行為，應對股東會說明其行為之重要內容，並取得其許可」辦理。

2.本公司為開拓市場機會及促進業績成長，若董事有為自己或他人為屬於公司業務範圍行為之必要，在無損及本公司利益前提下，提請解除全體董事競業之限制。

決 議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

(四)臨時動議：無

(五)散會

「公司章程」條文修訂對照表

台翰精密科技【股】公司章程修訂對照表

原章程條文	修正後章程條文	修訂理由
第二條： 本公司所營事業如下： 1.精密模具、治具之設計製造及買賣業務。 2.電器製品、運動器材、文具用品等所需之塑膠零組件之製造及買賣業務。 3.前各項業務之進出口業務。	第二條： 本公司所營事業如下： 1.CQ01010 模具製造業 2.CC01080 電子零組件製造業 3.F401010 國際貿易業 4.除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務	為因應公司法第十八條之修正，將章程中所載營業項目加註營業項目代碼，並於第四項增列「 <u>除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務</u> 」之語句。
第六條： 本公司資本總額定為新台幣伍億元，分為伍仟萬股。每股金額新幣壹拾元正，其中未發行之股份授權由董事會分次發行。	第六條： 本公司資本總額定為新台幣 <u>柒</u> 億元，分為 <u>柒</u> 仟萬股。每股金額新 <u>台</u> 幣壹拾元正，其中未發行之股份授權由董事會分次發行。	為因應未來增資需要，而增加額定股本，其餘則為文字修正。
第八條： 本公司股票概為記名式由董事三人以上簽名蓋章，經依法簽證後發行之。	第八條： 本公司股票概為記名式由董事三人以上簽名蓋章，經依法簽證後發行之。 <u>本公司得依法令規定以帳簿劃撥方式交付股票，而不印製實體股票；發行其他有價證券者，亦同。</u>	配合公司股票未來採無實體發行時增列相關語句。
第十一條： 股東因故不能出席股東會時，得出具公司印發之委託書載明授權範圍，簽名蓋章委託代理人出席。	第十一條： 股東因故不能出席股東會時，得出具公司印發之委託書載明授權範圍，簽名蓋章委託代理人出席。 <u>股東委託出席之辦法，除依公司法第一七七條規定外，悉依主管機關頒佈之「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」規定辦理。</u>	為載明與委託書相關之股務作業符合「公開發行公司股票公司股務處理準則」而修訂章程。

原章程條文	修正後章程條文	修訂理由
第十三條之一： (新增)	第十三條之一： 本公司撤銷公開發行時，應經股東會普通決議為之。	配合財團法人中華民國櫃檯買賣中心 95.04.24 證櫃審字第 0950100354 號函規定辦理
第十六條： 董事長請假或因故不能行使職權時，其代理依公司法第二百零八條規定辦理。	第十六條： 董事長請假或因故不能行使職權時，其代理依公司法第二百零八條規定辦理。 <u>董事會開會時，董事應親自出席，但董事因故不能出席董事會時，得委託其他董事一人代理行使職權。</u> <u>前項代理以受一人委託為限。</u>	增訂公司法第二〇五條關於董事代理之規定
第二十一條： 本公司每年決算後所得純益，除依法繳納所得稅外，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，如尚有盈餘，由董事會擬具分派議案提請股東會決議分派之，惟董事會擬定分派議案時，應先提全體員工紅利不低於百分之一，董事監察人酬勞不低於百分之一後，再由董事會擬具分派議案，提請股東會決議分派之。	第二十一條： 本公司每年決算後所得純益，除依法繳納所得稅外，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，如尚有盈餘，由董事會擬具分派議案提請股東會決議分派之，惟董事會擬定分派議案時，應先提全體員工紅利不低於百分之一， <u>董事監察人酬勞介於百分之一至百分之三後</u> ，再由董事會擬具分派議案，提請股東會決議分派之。	董監酬勞予以明定分配比率區間
第二十三條： 本章程訂立於民國七十六年八月十九日。第一次修正於(以下省略．．．) 第十六次修正於中華民國九十四年六月十日。	第二十三條： 本章程訂立於民國七十六年八月十九日。第一次修正於(以下省略．．．) 第十六次修正於中華民國九十四年六月十日。 <u>第十七次修正於中華民國九十五年五月十日。</u>	增訂公司章程修訂時間

盈餘分配表

單位：新台幣元

項目	金額
期初未分配盈餘	14,914,717
本期稅後純益	158,225,011
減：提列法定盈餘公積	(15,822,501)
可供分配盈餘	157,317,227
分配項目	
董監酬勞－現金	2,359,758
員工紅利－現金	2,000,000
員工紅利－股票	6,000,000
股東紅利－現金	36,000,000
股東紅利－股票	72,000,000
保留未分配盈餘	38,957,469

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

八、其他必要補充說明事項：無

台翰精密科技股份有限公司

推薦證券商評估報告 (申請上櫃用稿本)

推薦證券商：建華證券股份有限公司

台証綜合證券股份有限公司

宏遠證券股份有限公司

統一綜合證券股份有限公司

中 華 民 國 九 十 五 年 七 月 日

目 錄

	頁 次
壹、評估報告總評	1
一、承銷總股數說明	1
二、具體說明承銷價格之依據及方式	2
三、承銷風險因素說明	8
四、總結	9
貳、產業狀況及營運風險	13
一、該行業營運風險	13
(一)景氣循環	21
(二)行業上下游變化	22
(三)該行業未來發展	22
(四)產品可替代性風險	26
二、該公司營運風險	26
(一)業務風險	26
(二)技術研發及專利權風險分析	31
(三)人力資源風險分析	34
(四)成本之營運風險	36
(五)匯率變動之營運風險	39
參、業務狀況	45
一、營業概況	45
(一)最近三年度及申請年度截至最近期止主要銷售對象及供應商之變化分析	45
(二)最近二年度及申請年度截至最近期止申請公司本身及合併財務報表應收款項變動之合理性、備抵呆帳提列之適足性及收回可能性之評估，並與同業比較評估	57
二、存貨概況	65
三、最近三年度及申請年度截至最近期止之業績概況	73
(一)列表並說明公司最近三年度及申請年度截至最近期止營業收入、營業毛利及營業利益與同業之比較情形	73
(二)列表並說明最近三年度及申請年度截至最近期止以「部門別」或「主要產品別」之銷貨收入、銷貨成本及銷貨毛利之變化情形是否合理	75
(三)最近三年度及申請年度截至最近期止營業收入或毛利率變動達20%以上者，應做價量分析變動原因，並敘明是否合理	79

四、併購他公司尚未屆滿一完整會計年度者，評估併購之目的、效益、交易合理性等因素.....	85
肆、財務狀況.....	86
一、列表並說明公司最近三年度財務比率之分析，與同類別上櫃、上市公司及同業未上櫃、未上市同業財務比率之比較分析.....	86
二、列明最近三年度及申請年度截至最近期止背書保證、重大承諾、資金貸與他人、衍生性商品交易及重大資產交易之情形，並評估其對公司財務狀況之影響.....	93
三、列明擴廠計畫及資金來源、工作進度、預計效益，並評估其可行性.....	96
四、轉投資事業.....	96
五、公營事業申請股票上櫃時，其八十四會計年度以前之財務報告未經會計師簽證者，應取得並了解會計師就如適用一般公認會計原則與審計機關審定數之差異，及其對財務報告影響所表示之意見.....	100
伍、法律之遵循及對公司營運影響.....	100
一、是否違反相關法令規章.....	100
二、董監大股東、負責人及經營階層等相關人員是否違反相關法令，致使有違誠信原則或影響職務之行使.....	101
三、專利權是否侵權.....	101
四、繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件.....	101
五、重大勞資糾紛或污染環境事件.....	102
陸、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有價證券審查準則」第十條所列不宜上櫃情事之審查意見.....	102
柒、評估是否符合集團企業、建設公司、資訊軟體公司、投資控股公司、金融控股公司、參與公共建設之民間機構申請股票上櫃之補充規定.....	102
捌、上列各項目之評估自推薦證券商評估報告完成日起，截至股票上櫃契約報經證券主管機關核准發函日之前一日止之期後事項；應隨時加以更新說明與評估；於股票上櫃用公開說明書列印日前，如有重大期後事項；亦應加以更新說明與評估.....	111
玖、其他揭露事項.....	111
附件一、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有價證券審查準則」第十條第一項各款不宜上櫃規定之情事，推薦證券商審查意見.....	112

壹、評估報告總評

一、承銷總股數說明

- (一)台翰精密科技股份有限公司(以下簡稱台翰精密)申請上櫃時之實收資本額為新台幣(以下同) 360,000,000 元，每股面額壹拾元整，已發行股數為 36,000,000 股。該公司於 95 年 5 月 10 日經股東常會決議辦理盈餘轉增資 72,000 仟元及員工紅利轉增資 6,000 仟元，並擬予股票申請上櫃通過後，辦理現金增資發行 5,476 仟股以辦理股票公開承銷作業，預計股票上櫃時之實收資本額為 492,760 仟元。
- (二)新股承銷：台翰精密依「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有價證券審查準則」之規定，並經該公司 95 年 5 月 10 日股東常會決議，以現金增資發行新股提供承銷商辦理上櫃前公開承銷，除依公司法規定保留增資發行股份總數之 10%至 15%由員工認購外，原股東全體放棄認購。
- (三)依「財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心對公開發行公司申請股票櫃檯買賣應委託推薦證券商辦理承銷」規定：「公開發行公司依本中心證券商營業處所買賣有價證券審查準則第三條規定申請股票為櫃檯買賣時，應至少提出擬上櫃股份總額百分之十以上股份委託推薦證券商辦理承銷，但依該比率計算之承銷股數如未達一百萬股者，以不低於一百萬股之股數辦理承銷；依該比率計算之承銷股數如超過一千萬股以上者，以不低於一千萬股之股數辦理承銷。」及「公開發行公司開始為興櫃股票櫃檯買賣未滿二年者，依本規定提出承銷之股數，得扣除其前已依法提出供興櫃股票推薦證券商認購之股數；但扣除之股數不得逾依本規定提出承銷之股數之百分之三十。」，依前述規定，台翰精密擬不扣除其前已依法提出供興櫃股票推薦證券商認購之股數，而另經本承銷商依上述規定予以設算後，台翰精密本次應辦理之現金增資發行新股計 5,476,000 股，已逾一百萬股以上，除預計保留 10%供員工認購之 548,000 股外，餘 4,928,000 股將委由推薦證券商辦理上櫃前公開承銷，屆時擬上櫃掛牌股數將為 49,276,000 股。
- (四)過額配售：該公司爰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有價證券審查準則第 4 條：「公開發行公司除依前項規定，提出一定股份委託推薦證券商辦理承銷外，亦得以公司已募集發行之股票作為推薦證券商穩定承銷價格之過額配售」及中華民國證券商業同業公會承銷商辦理初次上市（櫃）案件承銷作業應行注意事項要點：「主辦承銷商應要求發行公司

協調其股東就當次依證交所或櫃檯買賣中心規定，應委託證券商辦理公開承銷股數之百分之十五之額度，提供已發行普通股股票供主辦承銷商辦理過額配售；惟主辦承銷商得依市場需求決定過額配售數量。」之規定，並於 95 年 6 月 23 日與主辦承銷商簽訂「已發行股份配合股票初次上櫃公開承銷協議書」，就擬公開承銷股數 4,928,000 股之百分之十五的額度內，供主辦承銷商辦理過額配售。

二、申請公司與推薦證券商共同訂定承銷價格之依據及方式

(一)承銷價格訂定所採用的方法、原則或計算方式及與適用國際慣用之市價法、成本法及現金流量折現法之比較

1.承銷價格訂定所採用之方法、原則

該公司最近期(94 年度)經會計師查核簽證財務報告之每股稅後盈餘為 5.52 元，本次承銷價格之訂定方式為求保守穩健，故擬就最近三個月之上市大盤平均本益比(95 年 3 月之 18.73 倍、95 年 4 月之 19.63 倍、95 年 5 月之 17.00 倍)、上櫃大盤平均本益比(95 年 3 月之 26.83 倍、95 年 4 月之 29.40 倍、95 年 5 月之 25.30 倍)、上市電子類平均本益比(95 年 3 月之 29.26 倍、95 年 4 月之 23.47 倍、95 年 5 月之 17.78 倍)及上櫃電子工業類平均本益比(95 年 3 月之 26.65 倍、95 年 4 月之 28.95 倍、95 年 5 月之 26.63 倍)中擇孰低者 17.00 倍做為依據，復考量該公司之股票流通性及未來成長性以及參酌採樣公司最近期之本益比(95 年 5 月綠點高新之 19.12 倍、及成企業之 20.98 倍及鉅祥企業之 10.82 倍)而給予七成之調整，依此推算合理之承銷價格約為 65 元，故由本推薦證券商與該公司共同議定股票公開承銷之承銷價格暫定為新台幣 65 元。

實際承銷價格將藉辦理上櫃前股票公開承銷時，採用詢價圈購方式發現市場合理價格後，依該價格進行承銷。

2.與國際慣用之承銷價格訂定方式之比較

(1)市價法

台翰精密所屬行業為電子零組件業，歸屬於上櫃類股中之電子工業類，茲分別將上市、櫃之全體公司及電子(工業)類公司，以及採樣同業公司綠點高新、及成企業及鉅祥企業，最近三個月之平均本益比列表如下，並就台翰精密承銷價格與國際慣用之市價法比較說明於后：

單位：倍

	上市		上櫃		採樣同業公司		
	全體公司	電子類	全體公司	電子工業類	綠點高新	及成企業	鉅祥企業
95/03	18.73	29.26	26.83	26.65	20.84	43.26	10.32
95/04	19.63	23.47	29.40	28.95	19.45	45.34	12.46
95/05	17.00	17.78	25.3	26.63	19.12	20.98	10.82
平均	18.45	23.50	27.18	27.41	19.80	36.53	11.2

資料來源：台灣證券交易所及財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心網站

由上表得知上市、櫃公司之大盤及電子類股與採樣同業最近三個月之平均本益比約在 10.32 倍至 45.34 倍之間，若以台翰精密 93 年度及 94 年度之每股稅後純益 5.00 元及 5.52 元予以估算，則其最近二年度平均 EPS 為 5.26 元，按上述本益比計算其參考價格，其價格區間約在 54 元至 238 元之間，與該公司之暫定承銷價格 65 元相較，尚屬穩健合理。

(2)成本法

就最近三個月採樣同業公司股價淨值比列表如表並說明如下：

月份 \ 採樣同業	綠點高新 (3007)	及成企業 (3095)	鉅祥企業 (2476)
95 年 03 月	2.94	3.70	1.51
95 年 04 月	2.66	3.88	1.76
95 年 05 月	2.44	3.55	1.63
平均股價淨值比	2.68	3.71	1.63

資料來源：台灣證券交易所及財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心網站

由上表可知，採樣同業最近三個月平均股價淨值比約 1.51 倍至 3.88 倍，該公司 94 年 12 月 31 日每股淨值為 25.31 元（911,283 仟元 / 36,000 仟股），以暫定承銷價格 65 元計算，得出其股價淨值比為 2.57 倍；介於採樣同業之間，其價格尚無重大差異。

(3)現金流量折現法

在收益法概念下，公司之權益價值係來自公司未來可賺取之報酬，並扣除長期負債而得，而上述報酬係以自由現金流量、會計盈餘等不同形式呈現，其並可反映出公司將各項資源加以組合之後創造之價值，其中常見的方法為現金流量折現法(Discounted Cash Flow

Method)。但此方法受限於公司未來現金流量之預估是否精確以及各項評價因子之選取是否適當，故其參考價值之高低係建立在各項參數是否精確之基礎上。

A.現金流量折現法之重要基本假設如下所示：

(A)企業每股價值 = (公司營運價值+現金與約當現金+短期投資+長期投資－負債總額)/流通在外股數

$$\text{公司營運價值} = \sum_{t=1}^n \frac{CF_t}{(1+WACC)^t}$$

其中，

CF_t = 第 t 期公司所取得之現金流量

WACC = 折現率，即公司之加權平均資金成本率，反映預估現金流量的風險程度

n = 公司經營經濟年限

B.該公司之各項評價數據如下所示：

(A)各期公司所取得之現金流量(CF_t)：以該公司 94 年度經會計師簽證財務報表之數字，分別按三階段之成長率估算：

a.第一階段(95 年至 97 年)：成長率以最近二年度平均投入資本報酬率 15.83%乘以最近二年度平均再投資率 276.51%，計算後為 43.77%。

b.第二階段(98 年至 104 年)：預估 98 年至 104 年該公司成長率將逐漸趨緩，預估平均複合成長率將降至 10%。

c.第三階段(105 年以後)：該公司將進入均衡階段，再投資率為零，故成長率亦為零。

(B)加權平均資本率(WACC)：即公司之加權平均資金成本率，反映預估現金流量的風險程度。以負債資金成本及股東權益資金成本按負債比率及權益佔總資產比率予以加權平均，其中股東權益資金成本係根據 CAPM 理論計算得之，其計算方式如下：

$$WACC = E/A \times K_e + D/A \times K_d(1 - \text{稅率})$$

其中，

E/A = 股東權益/資產

D/A = 負債/資產

$$K_e(\text{股東權益資金成本})=R_f+\beta\times(R_m-R_f)$$

R_f ：無風險利率，10 年期政府公債之殖利率

β ：貝他值=所屬類股之 β 值

R_m ：市場投資組合預期報酬率=過去十年台灣證券交易所集中市場(簡單)平均股東權益報酬率。

K_d ：負債資金成本

n =公司經營經濟年限

G_1 (第一階段成長率)：投入資本報酬率*再投資率

投入資本報酬率=NOPLAT /投入資本

再投資率=投資支出/(NOPLAT)+折舊(或攤提)費用

經上述公式計算後，加權平均資本率為 8.74%。

(C)公司經營經濟年限：假設公司永續經營。

以上述數據推估該公司於 95 年 12 月 31 日之營運價值=(94 年 12 月 31 日公司營運價值+94 年現金與約當現金查核數+94 年短期投資查核數+94 年長期投資查核數-94 年負債總額查核數)/95 年 12 月 31 日流通在外股數=((5,039,471) 仟元+176,732 仟元+154,950 仟元+361,043 仟元-356,527 仟元) / 49,276 仟股=(4,703,273)仟元/49,276 仟股=(95.45)元/股

C.採現金流量折現法之評估及與暫定承銷價格差異之說明

採用現金流量法依據台翰精密 94 年 12 月 31 日之資料，並以 95 年底流通在外股數推算之營運價值為(5,039,471)仟元，得出該公司最可能之每股企業價值約為(95.45)元，此結果呈現負值之原因，主要係因該公司於 93 年度及 94 年度基於拓展業務之考量而有大幅固定資產及長期投資之支出，因此造成利用此法計算之各期自由現金流量皆為負值，進而致使推算之營運價值為負數。由於此法主要假設目標企業之價值為未來各期創造之現金流量的折現值，基於對公司之未來現金流量無法精確掌握且適切的評價因子難求，故採用公司過去年度之營運資料予以假設推估，而在相關參數之參考價值相對較低之情況下，亦可能造成採用此法計算之結果與實際價值有所偏離，故實務上於國內亦較少採用此法。綜上所述，該公司採國際慣用之現金流量法設算之每股企業價值(95.45)元，與本次暫定承銷價格 65 元有所偏離，其原因應尚屬合理。

(二)該公司與已上市櫃同業之財務狀況、獲利情形及本益比之比較情形

台翰精密主要從事資訊及消費性電子等產品之精密模具治具開發及塑膠零組件之設計製造及買賣業務，主要產品應用範圍包括多功能事務機(MFP)、數位相片印表機、手機、數位相機等。綜觀目前上市櫃公司中，綠點高新為從事各種塑膠射出成型(電子零件、音響零件、汽機車零件及其他精密零件等)之製造加工買賣、塑膠鋼模設計製造買賣、塑膠原料、塑膠鋼模材料買賣等業務之經營及投資；而及成企業係以金屬沖壓、塑膠射出及嵌件製品技術產製 3C 產品機構零組件之專業製造商，其產品可廣泛應用於通訊、資訊及消費性電子等 3C 產品；另外，鉅祥企業則以經營模具、沖件、治工具、自動化專用機及各型電器、機械組件之製造及銷售為主要業務。綜上所述，經考量前述公司之主要營業內容，擬採取綠點高新、及成企業及鉅祥企業作為採樣公司。茲將該公司之財務狀況、獲利情形及本益比與選樣同業比較如下：

1.財務狀況

評估項目	年度 公司名稱	92 年度	93 年度	94 年度
負債占資產 比率	台翰精密	67.71	48.95	28.12
	綠點高新	41.67	29.87	26.89
	及成企業	36.95	44.81	39.14
	鉅祥企業	46.39	41.16	28.33
長期資金占 固定資產比率	台翰精密	114.99	174.14	480.97
	綠點高新	1,151.75	751.83	755.74
	及成企業	271.51	307.43	387.84
	鉅祥企業	538.24	530.58	691.03

資料來源：台翰精密、綠點高新、及成企業及鉅祥企業等公司各年度之財務報告，

2.獲利情形

評估項目	年度 公司名稱	92 年度	93 年度	94 年度
股東權益 報酬率	台翰精密	4.67	36.58	27.42
	綠點高新	34.27	37.24	17.25
	及成企業	7.42	19.64	13.59
	鉅祥企業	7.42	12.49	15.75
營業利益占	台翰精密	0.79	48.94	49.00

評估項目	年度 公司名稱	92 年度	93 年度	94 年度
	綠點高新	6.71	3.84	(1.81)
實收資本額比率	及成企業	9.20	17.50	(1.29)
	鉅祥企業	3.22	1.67	4.45
	鉅祥企業	3.22	1.67	4.45
稅前純益占 實收資本額比率	台翰精密	0.47	41.62	55.06
	綠點高新	81.93	97.52	48.34
	及成企業	17.12	48.78	27.61
	鉅祥企業	14.25	18.45	24.58
純益率	台翰精密	3.04	14.00	14.86
	綠點高新	37.16	59.50	32.84
	及成企業	9.90	22.51	22.17
	鉅祥企業	14.82	23.12	28.73
每股盈餘(元) (追溯調整後)	台翰精密	0.44	4.05	5.52
	綠點高新	5.46	7.98	5.06
	及成企業	1.45	4.01	2.91
	鉅祥企業	0.99	1.70	2.39

3. 本益比

採樣同業 月份	綠點高新 (3007)	及成企業 (3095)	鉅祥企業 (2476)
95 年 03 月	20.84	43.26	10.32
95 年 04 月	19.45	45.34	12.46
95 年 05 月	19.12	20.98	10.82

資料來源：台灣證券交易所及財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心網站

由上表得知，上市櫃同業最近三個月平均本益比約在 10.32 倍至 45.34 倍之間，以台翰精密暫定承銷價格 65 元除以該公司最近二年度平均每股稅後盈餘 5.26 元，計算出本益比為 12.36 倍，應尚屬合理。

(三)所議定之承銷價若參考財務專家意見或鑑價機構之鑑價報告者，應說明該專家意見或鑑價報告內容及結論：

該公司所議定之承銷價格並未參考財務專家意見或鑑價機構鑑價報告，故不適用。

(四)申請公司於興櫃市場掛牌之最近三個月各月平均股價及成交量資料

單位：元；股

	95 年 3 月	95 年 4 月	95 年 5 月	近三個月成交均價
當月均價(元)	70.83	72.25	77.67	73.58
成交量(股)	3,000	2,000	82,000	—

資料來源：財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心網站

(五)推薦證券商就其與申請公司所共同議定承銷價格合理性之評估意見

該公司之承銷價格係參考目前上市櫃同業之本益比及該公司自興櫃市場掛牌以來之成交均價等方式，推算合理之承銷價格作為該公司辦理股票公開承銷時之參考價格，另與國際慣用之市價法、成本法及現金流量折現法相較尚屬合理，考量上述各項因素且評估該公司經營績效穩定及公司所處產業前景，由本推薦證券商與該公司共同議定股票公開承銷之承銷價格暫定為新台幣 65 元尚屬合理。

三、本次承銷風險因素說明

本次承銷風險因素依股價變化過鉅、穩定價格策略、本次承銷之相關費用及承銷手續費率、新股承銷導致股本膨脹稀釋獲利等分別說明如下：

(一)股價變化過鉅及穩定價格策略

由於本次暫定之承銷價格已考量台翰精密未來經營績效、同業狀況及發行市場現況等因素後而予以調整，因此本次承銷價格應尚能合理反映台翰精密之市場價值。另本推薦證券商已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有價證券審查準則：「公開發行公司除依前項規定，提出一定股份委託推薦證券商辦理承銷外，亦得以公司已募集發行之股票作為推薦證券商穩定承銷價格之過額配售」及中華民國證券商業同業公會承銷商辦理初次上市(櫃)案件承銷作業應行注意事項要點：「主辦承銷商應要求發行公司協調其股東就當次依證交所或櫃檯買賣中心規定，應委託證券商辦理公開承銷股數之百分之十五之額度，提供已發行普通股股票供主辦承銷商辦理過額配售；惟主辦承銷商得依市場需求決定過額配售數量。」及「除依規定應提出強制集保股份外，主辦承銷商應要求發行公司協助取得該公司之董事、監察人、持股達百分之十之股東等之配偶及其二親等親屬、該公司經理人本人及其配偶及其二親等親屬及其他股東，就其所持有之已發行普通股股票，於掛牌日起一定期間（不得少於三個月，長於六個月）內，自願送存臺灣集中保管結算所股份有限公司集保並不得賣出之承諾。」之規定，與台翰

精密簽訂「已發行股份配合股票初次上櫃公開承銷協議書」。依該協議書之約定，台翰精密願提出公開承銷股數百分之十五之額度內，供主辦承銷商執行過額配售，並取得上述法令規定之相關人員自願送存臺灣集中保管結算所股份有限公司集保三個月且不得賣出之承諾書，故應可降低上述期間股價大幅下跌之風險。

(二)本次承銷之相關費用及承銷手續費率

本次承銷之相關費用主要係有關辦理承銷公告、印製中籤通知書、印製放棄認購聲明書、滙費、印花稅、繳款書印製費、祝賀公告及承銷手續費等，由承銷團按各承銷商承銷比例分攤之。

另承銷手續費部份，台翰精密本次新股承銷總股數為 4,928 仟股，依暫定之承銷價每股 65 元計算，其總承銷金額為 320,320 仟元。依行政院金融監督管理委員會 93.12.06 金管證二字第 0930005837 號函：「包銷之報酬最高不得超過包銷有價證券總金額之百分之十」，按前述規定計算，本次承銷手續費金額上限應為 32,032 仟元，且本推薦證券商亦會考量市場水準而予調整之。又依會計研究發展基金會(92)基秘字第 223 號函：「公司因發行新股而支出之必要外部成本，應作為發行溢價之資本公積之減項」，故承銷手續費尚不致影響台翰精密 95 年度之稅後純益。

(三)新股承銷導致股本膨脹稀釋獲利

台翰精密為申請股票初次上櫃，依相關法令規定，需辦理之現金增資發行新股計 5,476,000 股，加計現金增資前已發行股數 43,800,000 股，導致股本膨脹至 49,276,000 股，對於 95 年度每股獲利之稀釋幅度約為 11.11%。

四、綜合具體結論

台翰精密成立於民國 76 年，主要從事精密模具之製造銷售以及利用塑膠模具以射出、組立及塗裝等技術產製 3C 電子產品之機構零組件業務。其 92 年度至 94 年度之營業收入分別為 112,051 仟元、426,743 仟元及 1,064,477 仟元，稅後純益則分別為 3,411 仟元、59,723 仟元及 158,225 仟元，均呈現逐年大幅成長之趨勢。其主要係因該公司不斷致力於業務之擴展、製程良率之改善及品質穩定性之提升，使得產品逐漸獲得日系品牌大廠之肯定與信賴，致營收及獲利均呈現逐年大幅成長之趨勢。茲分別就台翰精密之營運、財務及潛在風險等風險事項說明如下：

(一)營運風險

1.業務風險

(1)公司歷史營收成長及獲利能力之維持

台翰精密 92~94 年度營收分別為 112,051 仟元、426,743 仟元及 1,064,477 仟元，呈現大幅度成長，然由於部分主要關鍵技術掌握在日系廠商手中，在高階產品上仍佔有相當之優勢，而國內同業廠商多屬小企業，產品品質良莠不齊，且部份技術層次較低之產品面臨同業削價競爭，利潤趨薄。因此倘若該公司無法積極開發利基性新產品，有效建立產品市場區隔，未來當競爭同業不斷擴充其產能，並持續對現行產品降價以擴充其營業版圖，將造成產品市場價格下滑，嚴重影響產品毛利率。若該公司未能以其生產實力持續降低成本或憑藉其技術實力將其產品延伸至其他應用領域，則該公司在遭遇上述情形時，將無法維持其歷史營收及獲利能力之成長力道。

(2)營收來源倚重主要客戶，但雙方無簽訂長期銷售合約

該公司 92~94 年度及 95 年第一季前五大客戶佔該公司營業額比率除 92 年度外其餘年度均達八成以上，顯示該公司營收來源有集中於幾個主要客戶之情形。

雖說該公司與銷售客戶往來已久，已建立良好且深厚的業務關係，但在雙方並未簽訂長期銷售合約之下，倘若未來因競爭者技術或生產實力提升，甚至採取低價策略搶攻市場，尚無法保證該等主要客戶日後將會繼續向該公司採購產品，對該公司目前與客戶穩定之供需關係將有不利影響。該公司雖致力維持與客戶之密切關係，惟不能保證客戶不會因其他因素流失，倘若發生上述情況，對該公司之獲利能力、經營業績及財務狀況可能受到不利影響。

(3)投保範圍不足保障營運風險及損失

該公司 94 年 12 月 31 日及截至 95 年 3 月 31 日止存貨及固定資產投保金額分別為 30,000 仟元、92,576 仟元及 30,000 仟元、92,576 仟元，投保比例分別為 117.87%、70.28%及 61.54%、72.34%，投保金額至 95 年 3 月 31 日止均明顯不足。該公司自成立以來於營運過程中雖無遇到造成嚴重財物損失或人命傷亡之意外，惟無法保證日後不會發生，故該公司雖已投保必要之保險，包括存貨、廠房、機器設備等保險，但投保金額較為不足，惟當發生地震、天災、水災及火災等事件損及存貨及固定資產而未能獲得足夠之保障時，將影響該公司之生產，而經營績效亦可能因此受到不利影響。

2.技術及研究發展風險

(1)客制化程度高之風險

3C 電子及資訊產品之機構零組件中之大型 OEM/ODM 客戶，其對供應廠商之產品往往要求量身訂做，當客制化程度提高時，供應商除需具備不斷提升相關技術之能力外，亦需投入大量的研發人員及時間，以滿足客戶要求。倘若該公司不具備相關技術能力或無充足之研發人力，則將喪失此類型客戶訂單之取得，對該公司業績成長上將會有所影響。

(2)研發技術人員養成不易之風險

由於精密模具下游應用產業廣泛，產品世代交替速度日趨快速，客制化程度高，且部份關鍵技術仍掌握在日系大廠手中，因此倘若該公司無法延攬、挽留高技術能力及經驗豐富之研發人才以應付新一代產品的發展，將會影響該公司新產品導入生產及產品生產過程中的效率與穩定度，進而影響該公司的業務及經營實績。

3.人力資源風險－營運擴展迅速，為該公司管理與行政系統和資源帶來挑戰

該公司近年營運擴展迅速，其營收規模從 92 年度 112,052 仟元躍增至 94 年度的 1,064,477 仟元，員工人數亦從 92 年底之 38 人增加至 94 年底之 133 人；而 95 年截至第一季之營收為 252,474 較去年同期 203,351 仟元增加，員工人數迄 95 年 3 月 31 日止為 127 人。另在員工離職人數及離職率方面，該公司 92 年至 95 第一季之離職人數分別為 14 人、21 人、45 人及 12 人；離職率則分別為 27%、16%、25%及 9%。由上顯示該公司最近幾年之人力資源編制係隨其營運規模成長而呈現擴增情形，惟其員工離職率仍處略高；另該公司主要離職人員雖以生產線上員工居多，次為一般職員，及該等員工離職原因多為轉換工作環境、工作不適任及個人生涯規劃等因素所致。故若該公司未能及時隨著業務的擴增而發展與維持適當的人力管理、人力培訓及善用行政系統的資源，則亦容易造成公司人力管理成本的增加，更甚者也可能將引發公司之人力資源難以隨著業務的增長而為有效的管理與運用，因而導致對該公司經營和業績拓展有不利的影響。

(二)財務風險－匯率變動風險

台翰精密之產品主要以外銷亞洲為主，93 及 94 年度外銷比率皆達 90% 以上，主要報價之貨幣係以美元為主；而該公司 92~94 年度之外購比率分別為 50.00%、73.19%及 92.25%，以美元為主要支付貨幣，進銷貨雖可產生相抵效果，惟整體上仍以美元淨資產居多，故美元匯率變動對該公司獲利仍有影響。而近年來亞洲經濟的崛起及中國銀行於 94 年 7 月宣布將美元兌人民

幣價格調整為 1 美元兌 8.11 人民幣，導致熱錢仍持續流入亞洲，未來人民幣升值與否將牽動其他各國貨幣匯率的變動，該公司業績逐年大幅成長，若外幣匯率波動過劇，則可能影響該公司獲利能力。

(三)潛在風險

1.生產基地受中國政治經濟、社會形勢及法律之影響

該公司為降低人力成本提升產品競爭力，該公司亦透過轉投資方式於中國東莞地區設置生產基地，故中國政治經濟、社會形勢及法律之變化可能影響該公司生產基地供貨穩定度。對該公司生產基地可能會產生影響的中國政治、經濟和社會形勢以及政府政策的變化包括(但不限於)：

- (1)新的法律、法規，以及對該等法律法規的解釋；
- (2)採取控制通貨膨脹或刺激增長的措施；
- (3)稅率或徵稅方法的變化；
- (4)對貨幣兌換和向境外匯款實施額外限制；
- (5)限制該公司在中國開發、生產、出口或銷售該公司的產品或限制該公司經營活動的任何行為。

2.重要生產基地可能面臨中國地區缺電而影響獲利狀況

由於中國地區近年來經濟大幅成長，伴隨各項產業投資鉅增，致使基礎工程胃納量不足，造成近年每逢夏季必出現缺電或限電情況。該公司主要生產基地設置於中國東莞，未來若中國東莞地區出現缺電之情況，雖該公司備有發電機等供電設備以為備援，惟仍難免影響生產設備之運作情形，故可能影響其生產基地之正常營運，亦使該公司營收與獲利產生立即且持續之不良影響。

綜上所述，台翰精密雖有前述風險，惟本推薦證券商認為該公司已具備降低或分散風險之能力，加上本推薦證券商於輔導期間對該公司所進行之瞭解及評估，認為其各項基本條件均已符合「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有價證券審查準則」所規定之申請上櫃標準，為使該公司業績持續成長、增加資金籌措管道、延優秀人才，達到永續經營目的，並為國內資本市場提供良好的投資標的，故秉持客觀公正之態度，推薦台翰精密申請股票上櫃。

貳、產業狀況及營運風險

一、申請公司所屬行業營運風險

台翰精密科技股份有限公司(以下簡稱台翰精密)主要從事資訊及消費性電子等產品之精密模具治具開發及塑膠零組件之設計製造及買賣業務，主要產品應用範圍包括多功能事務機(MFP)、數位相片印表機、手機及數位相機等，茲將該公司主要產品應用所屬產業之產業狀況及相關之行業營運風險列示如下：

(一)產業概況

1.國內模具市場之產銷概況

1999 年我國模具產值達 531.8 億元，但因受到亞洲金融風暴後續影響，東南亞的模具訂單減少，且國內土地、人力等生產成本逐漸升高，導致下游產業外移至中國或東南亞各國設廠，連帶使得 2000 年模具產值萎縮；2001 年美國發生 911 恐怖攻擊事件，全球低迷的景氣雪上加霜，我國模具產值一路下滑至 394 億元，總需求金額亦跌破 300 億元，創下近五年來的新低水準。2002~2003 年模具市場受惠下游電子、汽車等產業出貨量成長，2004 年模具市場仍呈現榮景，產值達 568 億元，國內需求亦成長 22.4%，達 436 億元。在進出口部分，2004 年進出口值均呈現成長，而進口值更較 2003 年上升 53%，進口依存度明顯上升，出口比例則微幅下降。下表為我國 2000~2004 年模具市場供需狀況。

2000~2004 年我國模具市場供需分析

單位：新台幣億元

項目	產值	出口值	進口值	國內 總需求	需求 成長率	出口 比例	進口 依存度	國內 自給率
年	A	B	C	D=A-B+C	E	F=B/A	G=C/D	1-G
2000	481.4	203.5	69.2	347.1	-15.0%	42.3%	19.9%	80.1%
2001	394.1	184.8	49.3	258.6	-25.5%	46.9%	19.1%	80.9%
2002	425.6	183.4	40.5	282.7	9.3%	43.1%	14.3%	85.7%
2003	501.0	193.6	48.5	355.9	25.9%	38.6%	13.6%	86.4%
2004	567.7	206.2	74.1	435.6	22.4%	36.3%	17.0%	83.0%

資料來源：工業生產統計月報、海關進出口資料／金屬中心 IT IS 計劃整理

另依台灣區模具工業同業公會網站上所列示之我國 2005 年模具產值為 550 億元，2005 年進口值較 2004 年下降 30.67%，出口值較 2004 年微幅成長 0.76%。

2.全球 MFP 市場與台灣產業現況

多功能事務機(Multifunction Peripherals，以下簡稱 MFP)係結合掃描、列印、影印、傳真功能於一機。雖在 2001 年曾因個人電腦市況不佳而導致全球印表機市場的銷售表現也慘遭波及，但隨著強調相片列印等新興功能的相片印表機(Photo Printer)，以及整合多項功能的 MFP 等新品傾巢而出，印表機市況日漸回溫。鑒此，各家大廠全力企求複合多項功能的 MFP 能加速消費者的換機需求，持續扮演市場成長的支柱。加上大廠為能成功拉抬市場銷售量，低價促銷活動不斷，因此相片印表機與 MFP 兩項產品之銷售比重亦有逐漸升高的趨勢。以市場量來看，2005 年全球多功能事務機市場量較 2002 年成長 76%，達到 2,454 萬台，其中，噴墨式多功能事務機的市佔比已超過 85%，未來幾年仍將繼續擴大到九成以上；而雷射式多功能事務機由於未來僅有個位數的成長率，因此佔整體市場的比例將降到一成以下，2005 年總共有 400 萬台的市場量。

過去我國掃描器產業雖曾以九成以上的出貨量傲視全球，但伴隨掃描器市場日漸萎縮，此番榮景已成追憶。但是，絕大多數掃描器廠商仍多憑藉相關技術尋出路。其中，光學輸出入產品正是多數廠商延續事業命脈的選擇，其中如轉進數位相機、DVD Player 或者是多功能事務機。當前我國從事多功能事務機生產的業者雖然仍屬有限，但藉由 MFP 中負責掃描功能之掃描模組的研製優勢，促成了國際大廠逐步釋放整機訂單至我國的商機。台灣多功能事務機生產廠商包括明基、光寶、泰金寶、致伸、東友、虹光等六家廠商，隨著品牌大廠積極推展多功能事務機市場，且紛紛推出低價機種策略下，品牌大廠基於成本及專業考量，已陸續釋出代工訂單給研發與生產能力優異的台灣廠商。

台灣投入多功能事務機產業的廠商中，約可分為兩個陣營，一是以噴墨印表機為主體的三合一(掃描、列印及影印)多功能事務機，主要的生產廠商有明基、光寶、泰金寶、致伸，上述廠商在成功進入噴墨式多功能事務機產業後，長期亦將朝雷射式多功能事務機的方向發展。另一個是以雷射式列印、傳真技術為核心，影印機為主體的四合一(掃描、列印、影印與傳真)，朝多功能數位影印機模式發展的廠商，如虹光與東友，廠商在掌握各功能模組相關技術，從組裝代工到成功設計生產整機產品之後，未來將進一步朝向彩色雷射式多功能事務機發展。

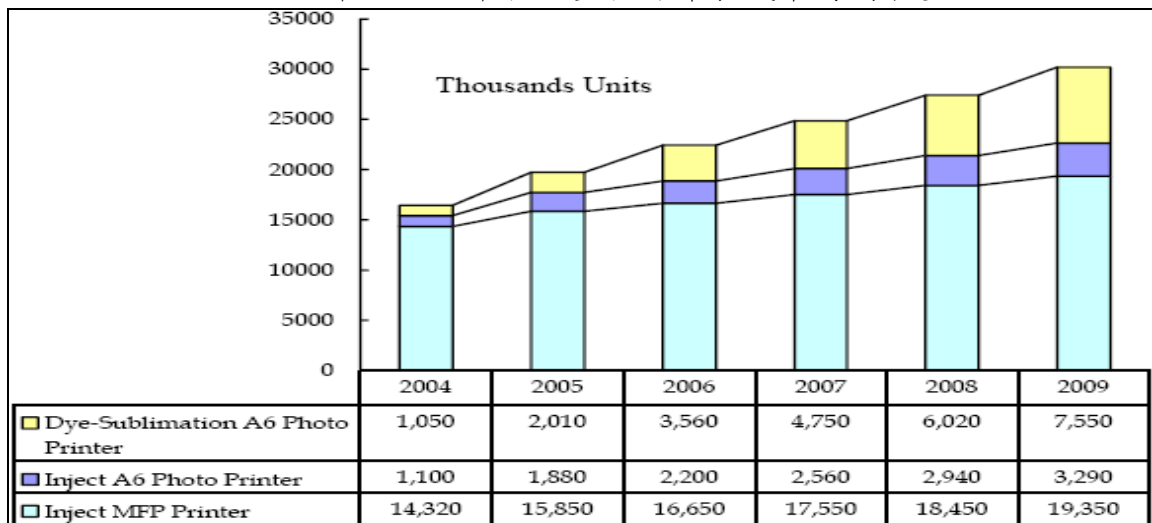
3.數位相片印表機產業現況

根據美國 Photo Marketing Association 研究資料顯示，2004 年有超過 50 億張的數位相片影像是透過相片沖印店以及家庭等途徑被列印出來(傳統相機底片沖印張數則超過 220 億張)，並且截至 2005 年 1 月至 9 月份為止，統計數據顯示，已有超過 53 億張的數位相片影像被列印出來，預估 2005 年數位相片影像列印市場應可超過 70 億張。顯然，數位相片影像列印市場正處於市場成長階段，也難怪會吸引著相關資訊產品大廠紛紛跨足數位相片沖印服務系統(如：HP 公司收購數位相片線上沖印服務公司 Snapfish.com、Kodak 公司收購數位相片線上沖印服務公司 Ofoto.com 等)，或是推出各式各樣桌上型或是攜帶型的相片印表機新產品(如：HP 公司推出 HP Photosmart 3210a、Kodak 公司推出 Easyshare PhotoPrinter 500)，積極地為正處於市場成長期的數位相片影像列印市場，進行全方位的影像列印服務或是影像列印產品的佈局規劃。

當數位相機使用者將儲存於 Memory Card 中的數位影像內容交付或上傳予相片沖印店代為列印，此商業模式對於個人而言，雖然具備有相對較低廉的列印費用以及完整的列印服務等優點，然而在交付列印的過程中，個人影像隱私權可能將遭受到侵犯，並且個人也會相對受到影像列印時間與列印地點的限制。資訊產品廠商看出此交付列印模式，已經無法滿足部分消費者的需求偏好，因而提出能同時擁有數位影像隱私權以及可不受列印時間與列印地點限制等優點的「在家列印」之產品概念，進而推出數位相片印表機來填補影像列印市場所出現的需求缺口。

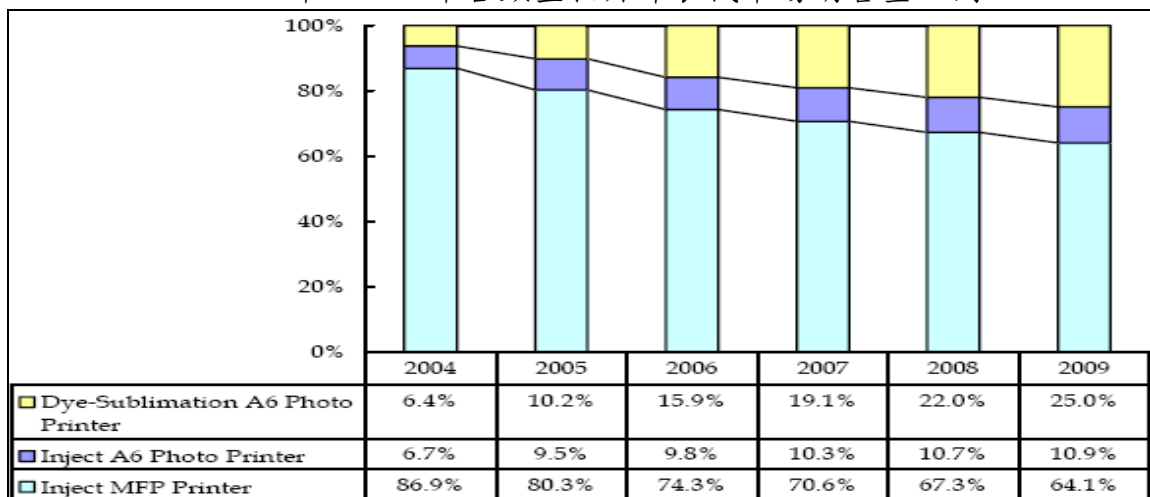
數位相片印表機推出上市的這二、三年以來，已經在數位相機普及率相對較高的歐、美、日本等國家中造成暢銷。2004 年可列印 A6(4"x6")相片紙張規格的數位相片印表機其市場規模已達到 11 百萬台，預估 2006 年可列印 A6 紙張規格的數位相片印表機之市場規模可超過 22 百萬台，2009 年時其市場規模應可超過 33 百萬台，2004 年~2009 年的年複合成長率(CAGR)可達 12.9%。若從印表機列印頭技術類型進一步予以分析，發現可列印 A6(4"x6")紙張規格的數位相片印表機產品，目前以噴墨型多功能事務機(Inject Multifunction Product Printer)為市場主流，其次，則為熱昇華轉印型 A6 相片印表機(Dye-Sublimation A6 Photo Printer)、以及噴墨型 A6 相片印表機。預估 2006 年上述三種可列印 A6 規格數位相片印表機的市場銷售量，可分別達到 16,650 仟台、3,560 仟台以及 2,200 仟台。

2004 年~2009 年各類型相片印表機市場銷售量



資料來源：Gartner Dataquest，資策會 MIC；2005 年 12 月

2004 年~2009 年各類型相片印表機市場銷售量比例



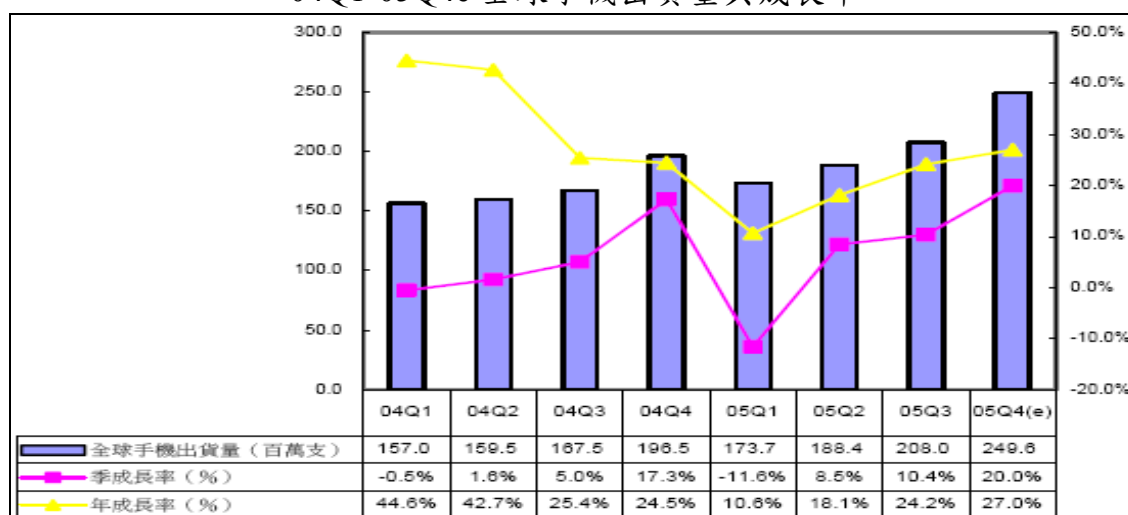
資料來源：Gartner Dataquest，資策會 MIC；2005 年 12 月

從數位相片印表機市場的中長期發展趨勢來看，2009 年之前仍會是以噴墨型多功能事務機為市場的主流機種，然而由於噴墨型多功能事務機市場競爭激烈，再加上其亦遭受到 A6 紙張規格數位相片印表機的強大競爭，致使其未來的市場成長力道似有減緩之勢，2004 年~2009 年其 CAGR 僅達 6.2%。至於熱昇華轉印型 A6 數位相片印表機，由於其列印出來的數位相片具有防水功能，且列印出來的相片質感亦佳，未來的市場成長性看好，2004 年~2009 年的 CAGR 可達到 48.4%。而噴墨型 A6 數位相片印表機預估 2004 年~2009 年的 CAGR 可達 24.5%，未來仍有不錯的市場成長性。

4.手機產業現況

行動通訊發展至今，行動電話在日常生活之使用已屬相當普遍，由於產品微型化技術之突破，行動電話之體積設計朝向輕薄短小趨勢發展，另外全球行動通訊之客群目標市場由原先之企業用戶，普及至一般大眾，加以手機價格滑落至大眾所能接受之水準，全球行動電話銷售量逐年成長。在新機種問世刺激成熟市場換機需求，以及新興市場的新購機需求持續成長等驅動力引領下，2005 年第三季全球手機出貨繼續往上攀升，達 2.08 億支，除較上一季成長 10.4%，更較去年同期成長 24.2%，為歷年來單季出貨量最高的一季。總計 2005 年前三季全球手機出貨量已達 5.7 億支，較去年同期成長 17.8%。隨著第四季旺季到來，工研院 IEK 估計第四季將再創下出貨量新高達 2.5 億支，總計 2005 年全球手機的出貨量，由 2004 年的 6.8 億支成長至 8.2 億支，成長幅度達 20.5%。

04Q1-05Q4e 全球手機出貨量與成長率



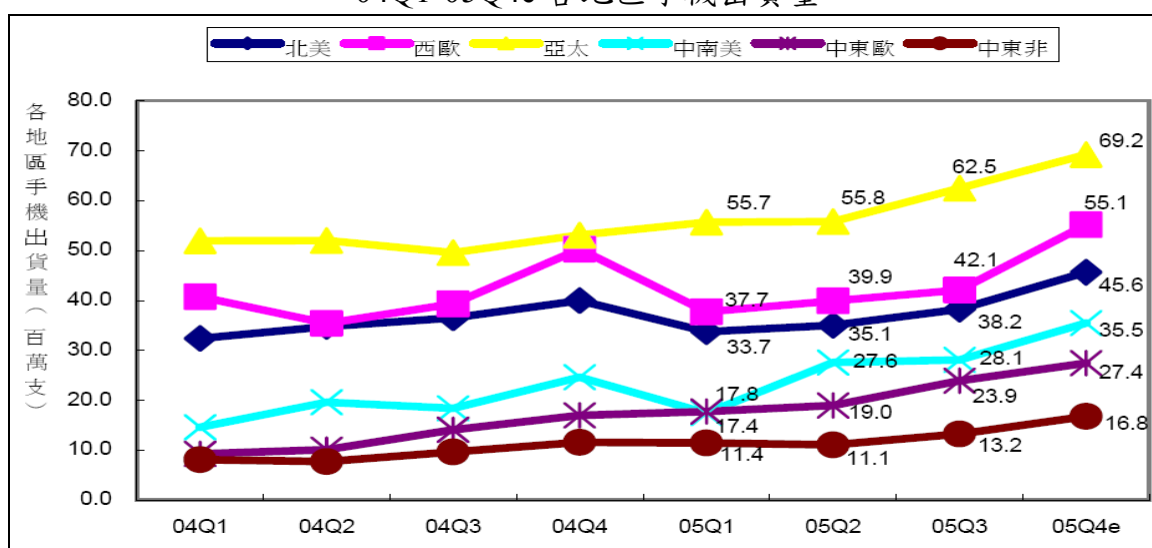
資料來源：工研院 IEK(2005/12)

在各區域市場的成長幅度方面，全球各區域市場在 2005 年第三季皆較上一季與去年同期成長。其中，中東歐地區需求持續成長，成為 2005 年第三季成長率最高的地區，較上季成長 25.79%，中東非地區亦較上季成長 18.92%，為本季成長幅度最大的兩個地區。預計中東歐地區在俄羅斯、烏克蘭、波蘭等國家邁入換機與新購機需求同步成長的帶動下，2005 年總出貨量將較 2004 年成長 74.6%，為全球成長幅度最大的地區；其次，中東非地區則因阿爾及利亞、南非、奈及利亞、土耳其等國家的新用戶快速成長，2005 年較 2004 年成長 41.8%，成長幅度僅次於中東歐地區；中南美地區則在巴西、哥倫比亞、墨西哥、與阿根廷等國換機與新購

機需求亦同步成長的影響下，2005 年出貨量將較 2004 年成長 40.6%，成長幅度位居第三。

若以各區域市場的出貨量來看，亞太地區第三季的出貨量達 6,245 萬支，佔全球總出貨量的 30.0%，仍是全球出貨量最大的區域市場；其次則為西歐地區，第三季出貨量為 4,212 萬支，佔全球總出貨量的 20.2%。預計 2005 年全年的出貨量仍以亞太地區最高，達 2.43 億支，西歐地區以 1.75 億支居次，第三則為北美地區的 1.53 億支。

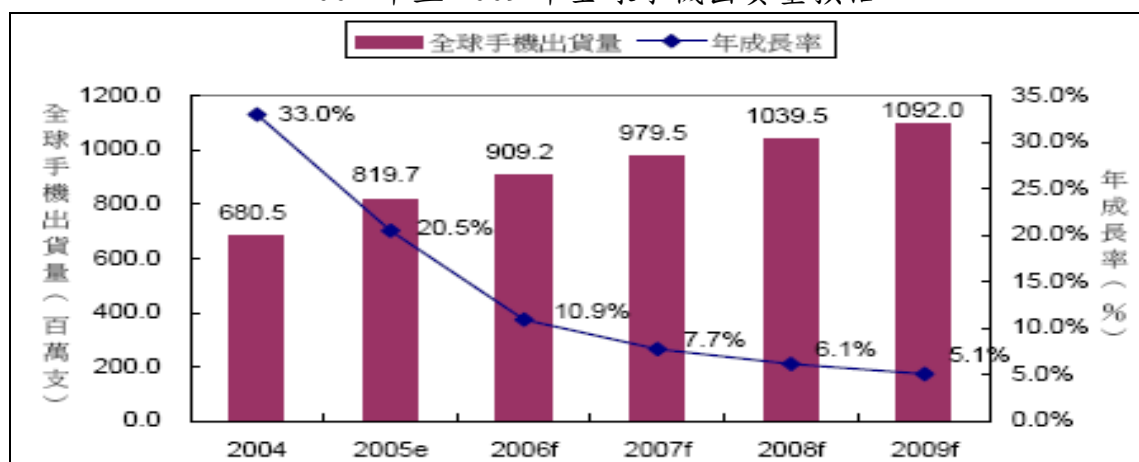
04Q1-05Q4e 各地區手機出貨量



資料來源：工研院 IEK(2005/12)

工研院 IEK 預估，若 3G 手機能順利承接成熟市場的換機動力，加上新興市場新購機/換機需求持續成長，2006 年全球手機出貨可望突破 9 億支，到 2008 年將進一步達到 10 億支的里程碑。

2004 年至 2009 年全球手機出貨量預估

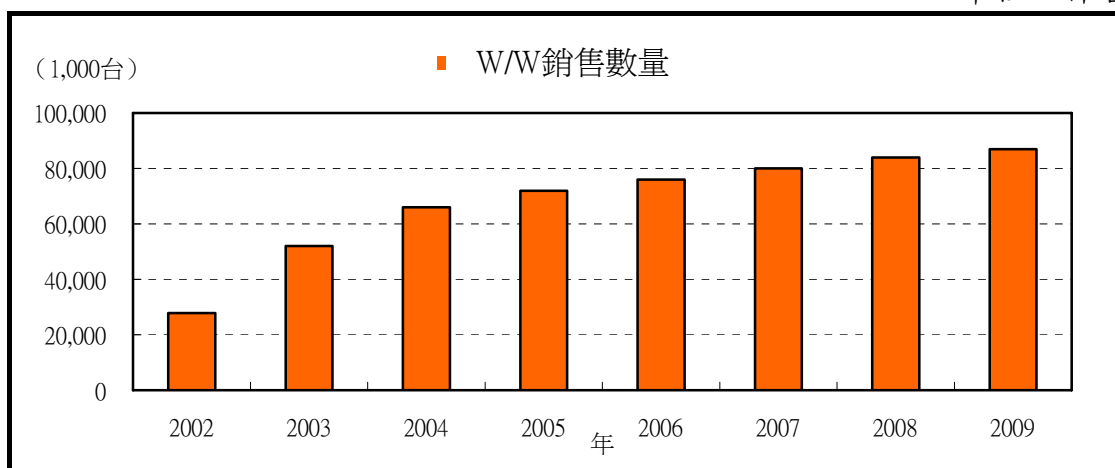


資料來源：工研院 IEK(2005/12)

5.數位相機產業現況

數位相機(DSC)是透過光學鏡頭，將被攝體的影像投影在 CCD(感光耦合元件)和 CMOS(互補式金氧半導體)等影像感測器上，並將此轉換成數位信號，以快閃記憶體(Flash Memory)等儲存媒體記錄靜止影像的相機。數位相機產品技術在 CCD 元件及相關驅動 IC 整合技術逐漸成熟之下，市場在近一兩年內快速成長，甚至多次跌破諸多市場研究機構專家的眼鏡，不得不多次調高全球數位相機銷售量的預估值。2005 年數位相機市場規模約 7,200 萬台，預估 2006 年可達 7,600 萬台，先期使用者主要為個人電腦使用者，現已逐漸普及至一般使用者，市場日趨擴大，預期未來市場可望維持穩定成長態勢，每年將持續 5~10%的成長率。先進國家的數位相機普及率日益提高，未來將以換機需求為主。由於受到附相機功能的行動電話之產品替代威脅，因此先進國家的市場需求將增加高畫素、高功能產品，以與附相機功能的行動電話形成差異化，而另一方面，在數位相機未普及的地區，將仍以低階產品為主。

單位：仟台



年度	2002	2003	2004	2005(e)	2006(f)	2007(f)	2008(f)	2009(f)
W/W 銷售數量	27,850	52,000	66,000	72,000	76,000	80,000	84,000	87,000
年成長率(%)	—	186.7	126.9	109.1	105.6	105.3	105.0	103.6

資料來源：富士 Chimera 總研

依富士 Chimera 總研 2005 年全球數位相機市場概況之研究報告中顯示，2005 年數位相機銷售以 400~499 萬畫素所佔比例最高，由於目前的發展趨勢是每年提高 100 萬畫素，因此估計 2006 年市場主流將是 500 萬畫素~600 萬畫素為主。另一方面，亦有部份廠商開始投入 800 萬畫素的

產品。高畫素產品以日本國內為主要銷售地區，除了對消費者訴求高畫素之外，「防手震」、「高感度」、時尚設計等，亦是廠商訴求重點，而 400 萬畫素以下的產品則將以新興市場為主。

類型	銷售數量(2004 年)		銷售數量(2005 年(e))	
	仟台	比例 (%)	仟台	比例 (%)
500 萬畫素以上	14,000	21.2	27,000	37.5
400~499 萬畫素	19,000	28.8	32,000	44.4
300~399 萬畫素	24,000	36.4	10,000	13.9
未滿 300 萬畫素	9,000	13.6	3,000	4.2
合計	66,000	100.0	72,000	100.0

資料來源：富士 Chimera 總研

觀看台灣 2006 年上半年數位相機產業產銷狀況，由於第一季適逢農曆新年假期，工作天數減少，且為數位相機產業新舊機種交替時期，向來為數位相機產業之出貨淡季。台灣廠商雖然受惠於美日廠商持續釋出代工訂單，然由於適逢第一季淡季效應，以致於 2006 年第一季台灣數位相機產量僅達到約 7,765 仟台，相較於上一季衰退約 23.4%，然相較於去年同期仍大幅成長約 55.8%。在產值方面，2006 年第一季的產值達到約 664.7 百萬美元，相較於上一季衰退約 25.8%，但較去年同期則大幅成長達 50.6%。在產品組合方面，台灣廠商所承接之訂單已陸續轉往生產中、高階機種，2006 年第一季台灣廠商主要以市場主流的 500 萬畫素產品為主，出貨比重達 45%。隨著消費市場對高畫素的需求，台灣廠商亦自 2005 年第四季開始出貨 600 萬畫素以上之產品，至 2006 年第一季在 600 萬畫素以上之產品出貨比例已達到約 40%。雖然台灣廠商出貨的產品組合已向高畫素提升，然而面對數位相機市場的激烈價格競爭，市場價格大幅滑落，使得第一季數位相機之平均出貨單價維持在 85.6 美元之水準。

展望 2006 年第二季及 2006 年全年整體產業發展，日本廠商 Nikon 及 Sony 為進一步降低製造成本，可望陸續釋出訂單至台灣廠商，再加上美商 Kodak 全球市場佔有率持續提高，台灣廠商的出貨量亦隨之受益。預期在美國及日本品牌廠商持續增加委外訂單下，台灣數位相機產業前景可期，預估 2006 年第二季台灣數位相機總出貨量可成長至 9,294 仟台，較第一季成長約 20%，並較 2004 年同期成長 27%，產值約為 786.3 百萬美元，較去年同期成長 23%。預期第三季總出貨量將可達 11,647 仟台，較第二季成長約 25%，相較於 2004 年同期成長 23%，產值約為 970.2 百萬

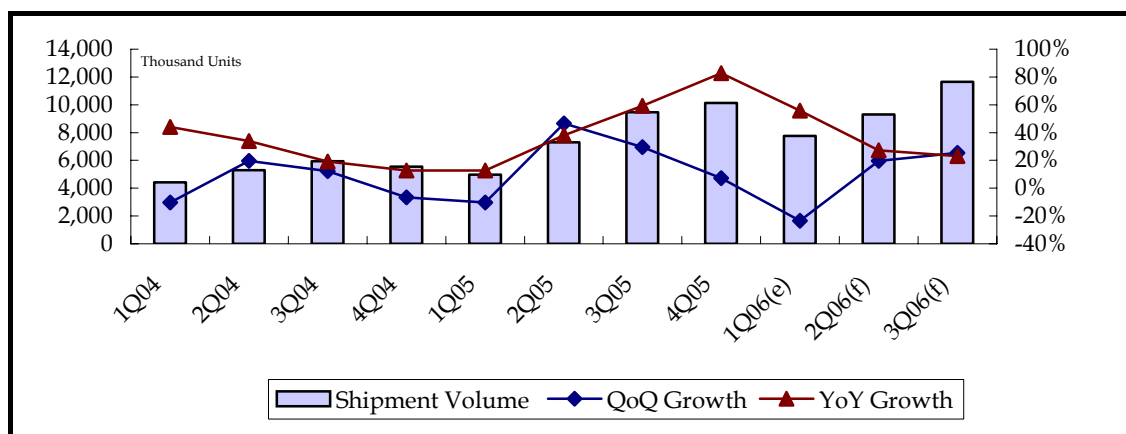
美元，較去年同期成長 19%。綜觀全年台灣數位相機總產業之發展，預估 2006 年整體出貨量將達到 41,059 仟台，較 2004 年成長約 29%。2005 年台灣數位相機產業全球市佔率已提昇至 41.6%，在全球大廠之代工訂單持續挹注下，預計 2006 年台灣數位相機之全球市佔率將持續提昇，可望挑戰五成之水準。

Taiwanese Digital Still Camera Shipment Volume, 1Q 2004 - 3Q 2006

單位：仟台

	1Q04	2Q04	3Q04	4Q04	1Q05	2Q05	3Q05	4Q05	1Q06 (e)	2Q06 (f)	3Q06 (f)
Shipment Volume	4,422	5,290	5,943	5,549	4,983	7,305	9,463	10,136	7,765	9,294	11,647
QoQ Growth	-10.2%	19.6%	12.3%	-6.6%	-10.2%	46.6%	29.5%	7.1%	-23.4%	19.7%	25.3%
YoY Growth	44.1%	33.8%	19.2%	12.7%	12.7%	38.1%	59.2%	82.7%	55.8%	27.2%	23.1%

Source: MIC, April 2006



(二)該公司所處行業之營運風險

1. 景氣循環之營運風險

台翰精密主要從事資訊及消費性電子等產品之精密模具治具開發製造及塑膠零組件之設計製造及買賣業務，主要產品應用範圍包括多功能事務機(MFP)、數位相片印表機、手機及數位相機等，因產品應用範圍主要為消費性電子產品及資訊產品，故易受電子及資訊產業景氣影響。由於每年第三、四季皆為電子產品之銷售旺季，相對於消費性及資訊電子等產品之需求亦隨之殷切，而第一、二季係恰逢元旦及春節，因工作天數較少致產量減少，故為傳統之淡季。然因該公司精密模具之開發設計應用範圍較廣，且於 93 年跨入從事模內裝飾成型技術(IMD)，IMD 為整合印刷、模具、射出成型等技術合一之現代化生產製程，目前主要用在手機螢幕面板、數位相機前蓋、保養品 logo 及家電用品等，因模具開發及 IMD 應用

甚為廣泛，且隨著國內資訊及消費性電子產品需求量持續成長，對模具產品市場需求亦同步提昇，故該公司營運受景氣影響之情形應較為輕微。

2. 行業上下游變化之營運風險

我國模具的上、中、下游應用產業相當廣泛，目前政府的產業發展重點如通訊工業、資訊工業、消費性電子工業、半導體工業、精密機械工業、航太工業等均與模具習習相關，而近年來我國模具廠商所供應的模具產品中，又以應用在電子資訊產業所佔比重最高，約五~六成，其次是運輸工具產業約佔二~三成左右。若按模具類別來看，沖壓模及塑膠模以供應電子資訊產業為大宗，汽機車產業居其次。壓鑄模則主要應用於殼體的製造，其下游產業以汽機車、3C 產品為主，其餘便相當分散。鍛造模以汽機車及自行車產業為主，佔七成以上，其次為日用五金，如手工具、螺絲螺帽，航太產業、高爾夫球頭等。

由於模具被稱為工業產品之母，經由模具生產才能獲得快速大量，品質均一之產品，且因其應用層面廣泛，從玩具、五金、家電、資訊等生活所需，乃至於汽車、飛機及最新 3C 光電產品等都仰賴模具加工製造，故單一公司若其所設計開發出來的模具，可適用於不同的產業，則其受行業上下游變化之影響將較為輕微。目前台翰精密主要從事資訊及消費性電子等產品之精密模具治具開發製造及塑膠零組件之設計製造及買賣業務，主要產品應用範圍包括多功能事務機(MFP)、數位相片印表機、手機及數位相機等，由於產品可應用之產業較多，故該公司受行業上下游變化之影響應較為輕微。

3. 行業未來發展之營運風險

(1) 模具產品

目前我國模具廠商所面臨的產業環境可歸納成三特點：產品開發週期越來越短、模具精密度要求越來越高及設計開發期之模具仍留在台灣開發。雖然我國模具的品質、精密度與效率均優於中國大陸與南韓，在國際間受到相當程度的肯定與認同。但投入模具業的人才長期短缺、流動性大、訓練時間長，致使培養人才不易。另目前 3C 與光電產品關鍵零組件的模具製造技術，仍多由日本掌握，而 3C 與光電產品從機構設計、零組件製造到模具設計與製造，整個製程在設計、製造、成形等技術，每個環節均需要整合性且緊密的配合，多數業者在這方面技術仍嫌不足。綜合前述情況，均是模具業未來長遠發展的一大隱憂。

(2)MFP 產品

A.終端產品規格趨勢發展，牽動模組與整機訂單消長

目前掃描模組的產量雖呈現下滑趨勢，但不可否定我國業者仍在世界第一掃描器供應國的光環下，扮演全球 MFP 掃描模組之主要供應者。從掃描模組產量消長的情況看來，可間接發現 CIS (接觸式影像感應器)機種漸以 1200dpi 為主流規格，幾乎已與一般 CCD 機種具備同等解析度。由於大廠為因應價格戰與產品體積訴求，使得掃描品質較為清晰的 CCD 機種比重反而逐年下降的趨勢。此發展趨勢將會直接衝擊我國接獲 CCD 模組訂單的機會，對整機訂單也將會有外溢效果。一旦組裝 CCD 模組不再是承接訂單之主要優勢，我國廠商實有必要省思提早培養其它發展 MFP 產業之競爭利基，以利整機以及高階機種掃描模組訂單之爭取。

B. MFP 之技術整合特性考驗我國業者之生存利基

時至今日，MFP 即將取代單一功能印表機的熱潮，看似賦予我國置身另一產業發展的機會。但 MFP 需要多項技術之整合，特別是我國多數廠商目前掌握程度仍偏低的列印技術。相較於掃描器，MFP 具有較難跨越的技術門檻，而且加上大廠謹慎保守之委外態度，重演掃描器當年生產盛況的機率著實不高。重要的是，耗材為大廠銷售印表機之營收主要來源，因此削價競爭已是不變之策略走向，這也相當程度壓縮我國廠商的獲利空間。我國廠商若想提高獲利，一則以量取勝，倘若具備承接大量訂單之條件，將可因規模經濟而獲益；另一則是往高階產品發展，提昇附加價值，也可漸進培養自身難以被取代之產業地位。

MFP 獲得市場青睞對我國廠商尋求新興產業發展深具積極意義，不外乎是讓我國廠商精湛的掃描技術得有再次發揮的機會，也首次開創與多家印表機大廠攜手合作之新局。但我國 MFP 產業能否永續經營所面臨的挑戰，將不僅止於製造端，而是整合各項技術能力之精進。另外，即便我國擁有完善之量產能力，大廠產能配置之策略佈局仍將深刻牽動我國 MFP 產業發展。更值得注意的是，日系大廠於東南亞的生產佈局日趨縝密，對我國廠商之既有競爭優勢構成嚴重威脅。未來如何進一步尋求差異化以及突顯我國競爭優勢，應是積極爭取訂單之外，所需正視的課題。

(3)數位相片印表機產品

近二、三年來，市面上出現一新興影像應用產品-數位相片印表機，此產品推出上市之初廠商主打「在家列印」的行銷概念，並強調數位影像透過相片沖印店代為列印數位相片的服務，可能會發生個人影像隱私權遭受到侵犯，並且個人也會相對受到影像列印時間與列印地點的限制。此「在家列印」的數位相片印表機產品，在數位相機普及率相對較高的歐、美、日本等地已造成市場上的熱賣。然數位相片印表機的銷售數據並未如廠商預估般地大量普及，探究其主要原因發現，目前消費者所拍攝的數位相片影像內容大約僅有 35%被印出，且消費者的列印行為模式傾向於對非具備即時分享性質的數位影像內容，會於 Memory Card 拍攝容量滿載後才交付或上傳予相片沖印店代為列印服務，而對於具備有即時分享性質的數位影像內容，則多偏好於透過數位相片印表機予以印出。

由消費者數位影像列印的行為模式發現，個人影像透過相片印表機列印將使得個人隱私權獲得保護的產品行銷訴求，並不是造成消費者購買數位相片印表機的主要因素，數位影像列印時間與列印地點的受到限制，才是引發消費者採購數位相片印表機的主要動機。此消費者行為模式的認知，亦激發出業者研發可達到「隨身列印」進而不受列印時間與列印地點限制的可攜式數位相片印表機新產品，其設計強調輕巧、易於隨身攜帶且能夠快速列印，以便能夠即時與親朋好友分享數位相片內容。

另從數位相片印表機廠商最近所推出的產品規格中發現，數位相片印表機可外接或內建 Bluetooth、Wi-Fi ready 等無線傳輸功能元件的機種有明顯增加的趨勢。雖然目前數位相機有無線傳輸列印功能的機種仍是少數，有配備無線傳輸功能的應用產品以照相手機(影像攝取解析度仍低、相片列印品質不佳)以及筆記型電腦(非擁有影像攝取或列印功能)等應用產品為最普遍。然廠商若逐步提升數位相機以及數位相片印表機外接或是內建無線傳輸列印功能的機種比重，那麼使用者將可能直接透過數位相機的無線傳輸功能，將數位影像傳輸至數位相片印表機逕行編輯與列印的操作，此舉將使得數位相片印表機顯示面板的功能有可能被數位相機顯示面版所取代，未來可能會影響數位相片印表機顯示面板整體的搭載比率。

(4)手機產品

A.在產品方面

低階手機與 3G 手機仍將是 2006 年市場關注的焦點。前者在 Nokia 成功以低階手機在新興市場搶得極高的市佔率，以及 Motorola 再度取得國際 GSM 協會「新興市場手機計畫」(EMHP)的超低價手機訂單後，低階入門手機雖然利潤空間極低，但由於新興市場的需求可觀，因此勢必持續扮演手機廠為求擴大市佔率與搶佔新興市場先機的重點產品；不過，若非像 Nokia 這類具有經濟規模且上游關鍵零組件廠商願意極力配合的大廠，將低階手機全部委外代工製造，已成為其他手機廠不得不為的作法。由此來看，低階手機市場的成長，仍將有助於台灣手機代工廠的出貨量，不過，獲利也可能進一步受到壓縮。

至於在 3G 手機方面，有鑑於 2005 年手機價格與促銷方案吸引力不足導致市場遲遲無法快速成長，自年底聖誕假期起，除了營運業者增加新機種促銷方案外，手機廠也陸續推出多款 3G 手機，以增加機種選擇性。由於機種少與價格過高是過去幾年來 3G 市場遲遲無法成長的主要障礙之一，因此，降低入門機種售價與機種區隔化將成為 2006 年 3G 手機的發展重點。

最後，在主流的 2.5G 手機市場方面，由於 2.5G 手機的市場需求量最大，且產品技術最為成熟，可說是目前手機市場中的一級戰區。不過正因為所有手機廠皆投入此市場，手機規格的競爭並非是此市場的要素，反倒是推出速度與差異化能力將成為勝敗關鍵。

B.在產業方面

由產品趨勢來看，手機市場的競爭已經成為廠商內部生產資源與研發能量是否完整的競爭。不論從經濟規模、研發能量、產品線完整度等各方面來看，仍以 Nokia 與 Motorola 兩大廠位居第一領先集團，其次才是 Samsung、LG、Sony Ericsson、以及 BenQ Mobile 等廠商，而這六大廠的市佔率已高達 80%，其他中小型廠商僅能爭奪剩下的 20%。中小型廠商若無法尋得利基市場，勢將在前六大廠產品與價格擠壓下陸續退出市場。

(5)數位相機產品

A.產品價格持續下滑，產品生命週期縮短

全球數位相機的銷售領導品牌都是以日本廠商為主，如 Sony、

Canon、Olympus、Fuji、Nikon 等，分別就佔了前五大的市場，佔有率高達 70.5%，而在其他的廠商中相信絕大部份也都是日本廠商，因此日本廠商幾乎佔領了絕大部份的數位相機的市場，台灣廠商的角色，就是以代工生產為專長，在數位相機價格競爭激烈的情況下，歐美廠商及日本的二線廠商就將低階的產品轉移給台灣廠商代工生產，希望以低價來打動消費者並擴大其市場佔有率，但由於代工市場競爭激烈，且產品規格變化如此快速，價格亦持續下滑，且規格及功能要求與日俱增，使得產品的生命週期也越來越短。

B.低階產品受到威脅

由於照相手機市場需求快速興起，使得低階的數位相機腹背受敵，受到相當的威脅。因為照相手機一推出，經過幾年的推廣已經漸漸地在市場上被接受，全球有 5、6 億支的手機在市場上銷售，照相手機將視其為銷售量目標。現在照相手機所使用的畫素以 VGA 為主力，但百萬畫素已在市場佔有一定的比重，廠商也極力的開發 200、300 萬畫素的產品，甚至於配上光學變焦鏡頭。在照相手機發展如此迅速的情況下，低階數位相機的產品將備感威脅。

4.產品可替代性之營運風險

台翰精密主要從事資訊及消費性電子等產品之精密模具治具開發製造及塑膠零組件之設計製造及買賣業務，主要係依客戶訂單需求所設計、生產，因各產品具有其特殊用途功能及所需精密度不一，屬客製化產品。目前市場上尚無其他產品可替代模具，具有快速大量生產、品質均一，可有效降低營運成本之優勢。倘若未來業界研製新原料，以替代目前製造模具之鋼材，雖材質有變化，但利用各種規格種類之模具生產製造產品之功能，本質上仍未改變，故目前尚無其他加工方式或產品可更有效率地取代塑膠射出製程及塑膠成型製品，因此其產品之可替代性風險應極微小。

二、該公司營運風險

就該公司之業務、技術能力、研發、專利權、人力資源、財務(包括成本、匯率變動等)之營運風險列示說明：

(一)業務之營運風險

- 1.該公司產品之市場佔有率、相關機器設備、人力資料、與同業上市櫃公司或知名公司比較及其在同業間之地位、該公司之營運風險

(1)該公司產品之市場佔有率

台翰精密之主要業務為精密模具之製造銷售，以及利用塑膠模具、射出、組立及塗裝等技術產製 3C 電子及資訊產品之機構零組件等，產品應用範圍廣泛，由於目前專業從事多功能事務機、相機、手機、筆記型電腦等精密產品之模具設計製造、射出成型、塗裝、模內裝飾成型技術(IMD)表面處理及組立等一條龍製程的廠商有限，且就整體市場而言，該類產品應用幾乎涵蓋所有產業，因此並未有完整而客觀的市場佔有率統計資料可供參考。

(2)相關機器設備

該公司為配合國內外 3C 電子及資訊產品朝向「輕薄短小」之趨勢發展，持續引進新型生產設備與檢測儀器，93 年為跨入模內裝飾成型技術(IMD)新產品領域，並增設無塵室設備以增強產品產出品質。其主要相關機器設備如下：

	設備名稱	數量	用 途
模具	高速加工機	1	細微且硬度高之物件加工
	CNC 銑床	5	3D 造型或 2D 半之自動加工
	線切割機	2	零件或傳統無法加工之工件切割
	放電機及放電加工機	10	形狀無法直接加工者須藉由放電加工
	三次元測定機	1	測量成品及零件儀器
IMD	薄膜定位器	10	用於 IMR 之製程定位薄膜
	塑膠成型機	10	塑膠製品之成型機具
	UV 乾燥機	1	成品經印刷完成後乾燥之機具

資料來源：台翰精密提供

(3)人力資料

94.12.31 單位：新台幣仟元/人

公司名稱	營業淨額 (A)	稅後(損)益 (B)	員工人數 (C)	員工平均營收貢 獻度(A/C)	員工生產力 指標(B/C)
台翰精密	1,064,477	158,225	133	8,004	1,190
綠點高新	3,455,114	1,134,786	1,339	2,580	847
及成企業	1,457,075	323,063	376	3,875	859
鉅祥企業	1,316,941	378,406	561	2,347	675

資料來源：各公司 94 年度經會計師查核簽證之財務報告

台翰精密 94 年底之員工人數為 133 人，其員工平均營收貢獻度為 8,004 仟元，而員工每人稅後生產力為 1,190 仟元，均居於同業綠點高新、及成企業及鉅祥企業之冠，顯見其人力運用效率佳。

(4)與同業上市櫃公司或知名公司比較及其在同業間之地位

同業公司之排名比較

公司名稱	93 年度營業額 (佰萬元)		93 年資本 額(佰萬元)	稅後淨利 (佰萬元)	純益率	93 年度中華徵 信所營收排名	
	金額	成長率				混合	製造業
台翰精密	427	280.85%	170	59.72	14.00%	—	—
綠點高新	2,771	-7.73%	1,700	1,648.78	59.50%	1021	556
及成企業	1,734	21.16%	973	390.26	22.51%	1479	833
鉅祥企業	1,175	11.09%	1,494	271.73	23.12%	1953	1131

資料來源：中華徵信所 2005 年 TOP 5000 「台灣地區大型企業排名」

台翰精密之主要業務為精密模具之製造銷售，以及利用塑膠模具、射出、組立及塗裝等技術產製 3C 電子及資訊產品之機構零組件等，綠點高新係以手機塑膠機殼之產銷為主，及成企業係金屬沖壓、塑膠射出及嵌件製品技術產製 3C 產品機構零組件，另外鉅祥企業則以經營模具、沖件、治工具、自動化專用機及各型電器、機械組件之製造及銷售為主。該公司與同業上市櫃公司相較資本規模相對較小，且 94 年 8 月份始公開發行，並於同年 12 月申請興櫃掛牌買賣，致其尚未列入中華徵信所 2005 年 TOP 5000 「台灣地區大型企業排名」之排名，其稅後淨利雖受制於資本額規模遜於採樣同業，然就純益率來看仍維持一定水準，且營收成長率優於採樣同業，顯見該公司於未來發展深具潛力。

2.該公司目的事業成就與不成就之關鍵因素

(1)模具開發設計能力及技術

以專業精密模具製造與塑膠射出業來說，訂單之取得實繫於是否具備針對客戶需求開發設計模具之能力，且因精密機構零組件應用領域甚為廣泛，並無標準化規格，廠商須具備豐富之模具開發能力，減少試誤機會，及運用高效率之機器設備以掌握時效，成為該行業爭取客戶訂單之關鍵，而由於 3C 產業及電子產品已朝向輕、薄、短、小之趨

勢，對於機構零組件之要求亦愈趨精密，模具開發設計之技術相對提高，故模具研發及技術能力之提升，成為該行業成就與不成就之關鍵因素。

(2)掌握市場脈動，快速因應市場變化能力

隨著 3C 產業及電子產品之應用日趨多元化，消費者對產品外觀所呈現的質感、圖像變化之要求更趨嚴格，在相關技術及製程快速發展，應用領域的不斷推陳出新下，使得產品汰換迅速生命週期趨短，故能否正確掌握市場發展趨勢及技術發展方向，並迅速因應市場變化，成為該公司所屬產業成就與否之關鍵因素。

(3)產品品質穩定度之掌握

該公司主要係提供精密模具，用以製作塑膠射出成型製品，及以模內裝飾成型技術(IMD)使產品外觀藉由印刷、模具等相互配合方式呈現特殊效果，因此控制產品品質穩定度，提供下游廠商生產時不致產生卡料或不良品，及符合客戶對外觀之要求降低瑕疵品機率，成為該公司所屬產業成就與否之關鍵因素。

(4)客戶需求掌握度及滿意度

目前市場的情勢已轉為客戶導向，且該公司所生產之產品係採訂單式生產並無制式規格，需依據客戶對產品外型、功能等要求，經過模具開發人員提出產品規格，經過開模、試模及修模等程序，方能量產適合客戶之產品，由於每一步驟均需與客戶充分溝通，因此如何與客戶維持良好之互動關係乃是相當重要的一環，故加強對客戶需求的掌握度，及服務品質的滿意度為該公司所屬產業持續成長與否之關鍵因素。

3.影響公司未來發展之有利與不利因素及其因應對策是否妥適

(1)有利因素

A.產品應用範圍廣泛下游終端應用產業榮景可期

該公司係以專業精密模具、塑膠射出成型及模內裝飾成型技術(IMD)產製 3C 相關電子產品之機構零組件，其產業之產品應用極為廣泛，此種多元化之發展趨勢，可降低單一產業之風險，且目前 3C 產業蓬勃發展，市場需求量急速成長，未來在新產品世代快速交替下，其成長榮景可望帶動相關零組件需求。

B.國際專業分工之產銷模式盛行

近年 3C 產品的市場價格因競爭激烈大幅下降，而歐、美、日本等製造商的研發與製造成本又高居不下，相對於國內廠商在製造成本控制方面具有相當競爭力，使得委外製造產品的廠商不得不來台灣尋找長期合作夥伴，以加強產品市場競爭力。在國際專業分工的產銷模式中，台灣以靈活及專業的技術開發能力，及有效降低產品生產成本著稱，也因此帶動了精密模具製造及塑膠射出成型廠商的龐大商機。

C.模具成為供應鍊之關鍵因素

由於 3C 產品外觀及性能輕薄短小的趨勢，因此未來模具的製造及應用技術將面臨高速化、精密化、輕薄化及一體化的挑戰。因此目前在技術方面，模具業者積極朝向提昇超精密/超精細加工技術及高速加工技術發展，此外包括模具快速製造技術、高精密模具表面加工技術、管材液壓成型技術、深引伸高速傳送沖壓技術、薄形及精密射出成形技術、精密沖鍛複合成形模具、鎂合金壓鑄模具設計技術、模具成形製程 CAD/CAM/CAE 模擬分析技術等亦是開發重點。近年來台灣一直能維持全球電子與通訊產品重要的生產地位，其中模具產業的品質與快速回應的機制，可算是幕後的功臣，3C 成品廠愈體認到模具攸關產品開發時程與品質穩定，為加快模具設計開發速度，3C 成品廠逐漸自行尋找符合其要求之模具設計製造廠，因此台灣模具相關產業未來發展空間可期。

(2)不利因素

A.勞力成本居高不下

目前因國人教育水準普遍提升，投入生產線之意願低落，使製造業者面臨勞動力缺乏之情形日益嚴重，且工資成本逐年上揚，削弱產品價格競爭力，已逐漸使廠商因經營成本增加而紛紛外移至東南亞及大陸地區。

因應對策：

(A)設立海外生產基地，以降低人工及土地成本。

(B)提供完善的福利措施以吸引優秀人員加入或留任。

(C)以製程標準化、設備自動化等製程改善方案提升生產效率，降低人工成本增加之不利因素。

B.國內小廠林立，競爭者眾

目前國內從事模具及塑膠射出廠商多屬小企業，產品品質良莠不齊，且部份技術層次較低之產品面臨同業削價競爭。

因應對策：

(A)積極朝向提昇超精密/超精細加工技術及高速加工技術發展，維持該公司產品市場競爭力，以有效建立產品市場區隔，避免惡性削價競爭。

(B)與客戶保持穩定合作關係，提高產品附加價值與服務。

C.產品生命週期短，考驗技術開發能力

3C 相關電子產品生命週期短，模具開發設計及塑膠製品的量產需求時間逐漸縮短，在在考驗廠商新產品技術開發能力。且目前國內欠缺精密模具技術人才，同時輔助性的模具設計及研發能力不足，將影響國內廠商對於較高精密技術產品的導入時程。

因應對策：

(A)對公司現有的專業技術人員加強教育訓練。

(B)透過兩岸以建教合作的方式培育及引進優秀的人才，使該公司能以更精進的技術開發高附加價值的產品。

(二)技術、研發及專利權

1.取得技術專家之評估意見佐證

因該公司非以科技事業或資訊軟體業申請股票上櫃，故無需取得技術專家之評估意見。

2.取得公司研究發展部門之沿革、組織、人員、學經歷、研究成果及未來計畫等資料，以了解主要技術來源、技術報酬金或權利金支付方式及金額，暨研發工作未來發展方向，並分析研發部門人員之人數、平均年資、流動情形及離職率等資料，評估研發人員離職對公司之營運風險

(1)研究發展部門之沿革及組織

台翰精密於民國 76 年成立時，主要係從事各種塑膠製品、塑膠材料、塑膠模具、電子零組件之製造加工及買賣業務，因以往皆偏重於後端之製造，故並未設立獨立之研發單位，自 93 年度開始因導入模內裝飾成型技術(IMD)新生產線之需求，遂成立技術開發部門，負責產品初步構想之可行性分析，進而試產至導入量產，並與客戶檢討改進方

向及設計建議。未來為強化研發能力，將朝加強與國內外大廠共同開發產品的前端合作關係，期以提昇公司建立制訂產品規格及自行開發高階消費電子產品的研發能力。

(2)研究發展人員學經歷、平均年資及流動情形：

研究發展人員姓名	學歷	經歷
洪敏雄	南亞工專	台翰精密模具部工程師、技術開發部副理共 14 年實務經驗
王亦川	成功工商機工科	台翰精密模具部 13 年
白均仲	聖約翰技術學院機械科	有旺科技設計工程師等 10 年 台翰精密模具部 2 年

資料來源：台翰精密提供

台翰精密所屬產業最主要核心價值即為模具之設計與開發，該公司技術開發部人員均從事模具開發設計相關工作多年，資歷完整豐富。

(3)最近三年度每年投入之研發費用：

單位：新臺幣仟元

	92年度	93年度	94年度
研發費用(A)	—	5,749	3,761
營業淨額(B)	—	426,743	1,064,477
(A)/(B)	—	1.35%	0.35%

資料來源：該公司經會計師查核簽證之財務報告

該公司自 93 年起積極跨入模內裝飾成型技術(IMD)，遂成立技術開發部門，故自其後始產生研究發展費用。93 年度研發費用較 94 年度為高，主要係當年度投入新產品開發，在尚未正式量產前，所支出之樣品費用視為研發費用，而 94 年度因該項產品已開發成熟，且正式進入量產階段，故樣品費用則轉列銷售費用項下所致。另隨營業規模逐年擴大，研發費用占營業淨額比率自 93 年度之 1.35%下降為 94 年度之 0.35%。

(4)最近三年度之研發成果

年度	產品名稱
93 年度	模內裝飾成型技術(IMD)
	模內裝飾成型 (IMD)模具製作技術

年度	產品名稱
94 年度	手機模具開發技術
	塑膠光學鏡片技術
	玻璃鏡片印刷技術
	手機閃光燈模組技術

資料來源：台翰精密提供

(5)說明主要技術來源、技術報酬金或權利金支付方式及金額

該公司主要之技術來源係自行培育開模人才，持續投入開發新技術、新產品所累積之成果，並未與其他廠商或學術單位技術合作，共同開發新產品。

(6)未來研究發展之方向

該公司目前與 BENQ-SIEMENS 及華冠等手機製造廠商合作，分別提供手機面板及相機鏡頭產品，顯示該公司 94 年度投入開發生產之產品已顯現出成績，預計未來將持續研發產品內容如下：

項次	未來研發內容	運用領域
1	雙面模內裝飾成型技術	手機、數位相機、3C 產品
2	模面髮絲效果處理	手機、數位相機、3C 產品
3	突破傳統 IMR 加深製品覆著深度	手機、數位相機、3C 產品

資料來源：台翰精密提供

3.重要技術合作契約之主要內容及對公司營運之風險

該公司並未與他公司簽訂任何技術合作契約，故不適用。

4.目前已登記或取得之專利權，商標權及著作權之情形，有無涉及違反著作權，商標權及專利權等情事，暨因應措施是否合理有效

該公司截至目前為止尚無登記或取得之專利權、商標權及著作權，且經查核該公司並無涉及違反著作權、商標權及專利權等情事。

5.以科技事業或資訊軟體業申請股票上櫃者，就其產品生產開發技術之層次、來源、確保與提升，暨現在主要產品之競爭價勢、生命週期、持續發展性暨新產品之研究開發計劃，預計生產時程及成本、市場定位、需求與未來營收效益預測達成可能性及研究發展之內部控制暨保全措施加以評估

該公司非以科技事業或資訊軟體業申請股票上櫃，故不適用。

6.以科技事業或資訊軟體業申請股票上櫃者，其參與經營決策之董事、監察人、持股五%以上股東、以專利權或專門技術出資之股東及掌握生產技術與技術開發經理人等之資歷（工作經驗、教育背景及職位年資）、持股比例、最近三年度及申請年度內股權移轉變化情形暨該技術股東與經理人實際投入經營之時間與情形，並評估該等人員未來若未能繼續參與經營對申請公司財務業務之影響及其因應之措施

該公司非以科技事業或資訊軟體業申請股票上櫃，故不適用。

(三)人力資源分析

1.最近三年度依產品別區分之每人每年生產量值表(以期末編制內在職人員為準)

單位：新台幣仟元

年度別 生產量與值			92年度		93年度		94年度		95年第一季	
			產量	產值	產量	產值	產量	產值	產量	產值
模具 (組)	產量值		78	48,003	101	67,563	226	74,714	79	18,513
	直接人員	人均產量值	5.57	3,428.79	2.20	1,468.76	3.65	1,205.06	1.34	313.78
		人數	14人		46人		62人		59人	
	直接及間接人員	人均產量值	2.05	1,263.24	0.93	619.84	1.70	561.76	0.62	145.77
		人數	38人		109人		133人		127人	
IMD (片)	產量值		—	—	1,230,965	47,464	5,543,509	71,873	1,930,338	16,255
	直接人員	人均產量值	—	—	26,760.11	1,031.83	89,411.44	1,159.24	32,717.59	275.51
		人數	14人		46人		62人		59人	
	直接及間接人員	人均產量值	—	—	11,293.26	435.45	41,680.52	540.40	15,199.51	127.99
		人數	38人		109人		133人		127人	

資料來源：台翰精密提供

註：1.本表產值、產量及員工人數僅指台翰台灣地區，尚不包括海外三角貿易(大陸東莞生產地區)

2.直接人員為生產線員工，間接人員為一般員工

由上表獲悉，該公司最近三年度之總產值及總產量均呈上升之趨勢。尤自 93 年度起，該公司為因應國際大廠持續訂單之需求，除開始擴充模具事業部生產線之人力及設備外，尚因公司邁向多元化之經營而新擴增模內裝飾成型技術(簡稱 IMD，為整合印刷、模具、射出成型等技術合一之現代化生產製程)事業部，故該公司在最近三年度營運規模的擴增之下，模具及 IMD 等各類產品之生產量值亦大幅成長。就模具事業部門而言，由於該公司 93 及 94 年度員工人數的增加，主要係因應 IMD 事業部的成

立，故模具事業部在其產量值增加數與員工增加數未呈同比例成長下，以致模具事業部 93 及 94 年度之每人平均生產量值均較其前年度減少；而 IMD 事業部的產量值則隨產品應用市場需求的增加下亦同步提升，使該部門之每人平均生產量值亦隨其產量值的擴充而相對呈現逐年成長之情勢。

2.最近三年度及截至最近期止員工總人數、離職人員、資遣或退休人數、直接或間接人工數、平均年齡及平均服務年資

單位：人；%

年度 人數		92年度	93年度	94年度	95年3月31日
上期員工人數		31	38	109	133
本期新進人數(註1)		21	92	69	6
離職人數 (註1)	經理人	2	1	6	2
	生產線上員工	6	14	27	9
	一般職員	6	6	12	1
	合計	14	21	45	12
資遣及退休人數		0	0	0	0
期末員工總人數		38	109	133	127
平均年齡		35	30	32	33
服務年資		3.35	1.84	1.83	2.05
直接人工數		14	46	62	59
間接人工數		24	63	71	68
離職率(註2)		26.92%	16.15%	25.28%	8.63%

資料來源：台翰精密提供

註：1.新進人數及離職人數不包含試用期未滿之人數

2.離職率＝離職人數/(期末員工人數＋離職人數)

由上表顯示，該公司 92、93、94 年度至 95 年第一季之期末員工人數分別為 38 人、109 人、133 人及 127 人，其員工人數由 92 年底之 38 人增加至 95 年 3 月 31 日之 127 人，主要乃係為因應公司營運規模的逐年擴大而大幅增加。而在離職率方面，該公司 92~94 年度及 95 年第一季離職人數分別為 14 人、21 人、45 人及 12 人，離職率則分別為 26.92%、16.15%、25.28%及 8.63%，上述期間離職之員工主要係以生產線上員工及一般職員為主，其離職原因多為轉換環境或工作不適任等因素，至於 94 年度經理人離職之原因則多為個人職業生涯規劃的考量。綜上所述，基於該公司人力資源方面對於人員之缺額向來能及時增補，輔以生產線員工及

一般職員之替代性相對較高，尚無人力資源銜接困難之情形，故上述期間該等人員之異動情形對該公司之營運並未產生重大不利影響。

(四)各主要產品之成本分析

1.取得最近三年度主要產品之原料、人工及製造費用資料，並分析各成本要素之比率變化與同類別公司有無重大異常情事及對公司營運之風險

(1)最近三年度各主要產品其總成本原料、人工及製造費用所佔百分比及金額

單位：新台幣仟元；%

產品名稱	類別	92年度		93年度		94年度	
		金額	%	金額	%	金額	%
模具	直接材料	9,184	19.13	13,679	20.25	16,817	22.51
	直接人工	5,283	11.00	16,116	23.85	16,906	22.63
	製造費用	33,536	69.87	37,768	55.90	40,991	54.86
	小計	48,003	100.00	67,563	100.00	74,714	100.00
IMD	直接材料	—	—	17,703	37.30	27,865	38.77
	直接人工	—	—	8,494	17.90	14,357	19.98
	製造費用	—	—	21,267	44.80	29,651	41.25
	小計	—	—	47,464	100.00	71,873	100.00
合計	直接材料	9,184	19.13	31,382	27.28	44,682	30.48
	直接人工	5,283	11.00	24,610	21.40	31,263	21.33
	製造費用	33,536	69.87	59,035	51.32	70,642	48.19
	小計	48,003	100.00	115,027	100.00	146,587	100.00

資料來源：台翰精密提供

A. 模具

該公司生產之精密模具均為客製化產品，並無制式規格，最近三年度模具產品成本結構中之直接材料、直接人工及製造費用之組成金額主係隨該公司營業規模成長而增加，且除 92 年度外各成本要素之比率並未呈現大幅變動，92 年度台灣籠罩在 SARS 風暴之陰影下，導致國外客戶無法來台接洽模具製作及試模情形，接單情況不佳出模數量銳減，在無單可做的狀況下，生產線人員採遇缺不補之措施，致直接人工成本占其總製造成本之比率偏低，而在製造費用方面，因水電、折舊及攤提等固定支出無法分散，致使當年度製造費用占該產品製造總成本之比率相對偏高。

B.模內裝飾成型技術(IMD)

該公司自 93 年起跨入從事模內裝飾成型技術(IMD)，IMD 為整合印刷、模具、射出成型等技術合一之現代化生產製程，其與傳統塑膠射出產品製程不同在其大量節省時間、空間及提高良率，不只降低成本與時間，更因為產品質感較傳統產品優良，符合現代人追求產品外觀質感的需求。94 年度因產品已進入量產階段，且獲得客戶認同下單量增加，致製造總成本隨該業務擴大而上揚，製造費用比率因規模經濟而下降，使直接材料及直接人工占該產品製造總成本之比率與 93 年度比較微幅上升，並無重大異常。

整體而言，該公司最近三年度主要產品之成本結構之變動並無重大異常情形。

(2)茲就該公司各成本要素之比率變化與同類別公司比較，分析如下：

單位：新台幣仟元

年度 產品		92 年度		93 年度		94 年度	
		金額	%	金額	%	金額	%
台翰精密	原 料	9,184	19.13	31,382	27.28	44,682	30.48
	人 工	5,283	11.00	24,610	21.40	31,263	21.33
	製 造 費 用	33,536	69.87	59,035	51.32	70,642	48.19
	合 計	48,003	100.00	115,027	100.00	146,587	100.00
綠點高新	原 料	326,976	38.38	788,502	50.32	1,361,560	52.80
	人 工	155,193	18.22	232,647	14.84	234,815	9.11
	製 造 費 用	369,805	43.40	545,945	34.84	982,108	38.09
	合 計	851,974	100.00	1,567,094	100.00	2,578,483	100.00
及成企業	原 料	116,930	13.78	165,845	18.85	24,457	4.94
	人 工	78,814	9.29	88,987	10.12	100,636	20.35
	製 造 費 用	652,588	76.93	624,901	71.03	369,527	74.71
	合 計	848,332	100.00	879,733	100.00	494,620	100.00
鉅祥企業	原 料	357,084	47.70	399,384	48.86	411,480	43.18
	人 工	96,853	12.94	105,729	12.94	116,206	12.20
	製 造 費 用	294,663	39.36	312,274	38.20	425,221	44.62
	合 計	748,600	100.00	817,387	100.00	952,907	100.00

資料來源：92~94 年度各公司經會計師查核簽證之財務報告

台翰精密之主要業務為精密模具之製造銷售，以及利用塑膠模具、射出、組立及塗裝等技術產製 3C 電子及資訊產品之機構零組件等，綠

點高新係以手機塑膠機殼之產銷為主，及成企業係金屬沖壓、塑膠射出及嵌件製品技術產製 3C 產品機構零組件，另外鉅祥企業則以經營模具、沖件、治工具、自動化專用機及各型電器、機械組件之製造及銷售為主。與同類別公司相較，因每一家公司產品銷售種類及比重有所區別，其產品之原料、人工及製造費用所占之比重亦有所差異，因此台翰精密各成本要素之比率變化尚無重大異常情事。

- 2.該公司最近三年度主要產品之主要原料每年採購量及單價，分析最近三年度主要原料價格變化情形，並蒐集一般市場行情資料，比較有無重大異常情事

單位：新台幣元

年度 主要原料	單位	92 年度		93 年度		94 年度	
		進貨 數量	平均 單價	進貨 數量	平均 單價	進貨 數量	平均 單價
熱澆道	組	4	300,503	33	147,537	57	51,141
模座	座	18	97,664	32	83,698	66	54,200
薄膜	片	—	—	1,025,968	12.34	4,354,272	5.58
塑膠粒	公斤	—	—	9,725	164.07	14,471	84.02

資料來源：台翰精密提供

該公司主要產品為模具製造，以及利用模具或模內裝飾成型技術(IMD)技術從事射出、組立及塗裝等製程產製 3C 電子及資訊產品之機構零組件，其中模具之主要原料為熱澆道及模座，而模內裝飾成型技術(IMD)則為薄膜及塑膠粒等。由上表觀之，該公司最近三年度主要產品之主要原料採購量主係隨著營業額之擴大而逐年增加，然在單價部分，因熱澆道、模座及薄膜均屬客製化程度極高之產品並無一標準規格，使其單位價格變化差異較大；在塑膠粒部份則有 PC、PMMA、ABS 及 PA 等，由於塑膠材料規格繁多，各種原料單價依其材質、特性及規格而高低不一。綜上所述，該公司最近三年度原料單位價格變動情形尚屬合理。

- 3.取得該公司最近三年度長期供貨契約，暨有關供貨有短缺或中斷情形資料，以評估供貨契約有否重大限制條款暨貨源是否有過度集中風險。
- (1)是否簽訂長期供貨契約、供貨契約是否有重大限制條款，供貨有否短缺或中斷情形

該公司為訂單式生產，為維持製造生產之機動及靈活性，避免簽訂長期採購契約後造成採購作業上的限制，故並未與主要原料供應商簽

訂長期供貨合約，惟該公司與主要供應商往來狀況良好，過去年度均未發生供貨來源短缺或中斷，以致影響該公司營運狀況之情形發生，故該公司主要原物料供貨來源應尚屬穩定。

(2)貨源集中之風險評估

台翰精密主要經營模式為典型三角貿易形式，即台翰精密接單後轉下單給該公司透過第三地間接轉投資持股 100%之大陸子公司東莞台翰進行生產，產製完成後再由東莞台翰直接出貨給客戶，故東莞台翰最近三年度均為該公司前十大供應廠商排名第一位，進貨金額占當年度進貨淨額百分比分別達 50.00%、68.96%及 89.48%，呈現逐年上揚趨勢，此係因台翰精密為降低勞工與材料成本及就近服務客戶等考量，而將主要客戶訂單轉由東莞台翰進行生產所致，故隨著台翰精密營運規模的日益成長，其與大陸子公司—東莞台翰彼此間的依存度日趨緊密，但因東莞台翰為台翰精密 100%轉投資之大陸生產基地，該公司對東莞台翰可以 100%的掌控，故應不致有進貨集中之風險及發生斷貨之情形。而其他供應廠商占當年度進貨淨額比率則多在 5%以下，且該公司同一種類貨品均有二家以上之供應商，顯示其供貨來源分散，應無貨源集中之風險。

- 4.建設公司申請股票上櫃者，取得當(鄰)地行情報導、同業資料及政府機關提供之房地價格比例(如評定現值及公告現值比例或房屋造價及地價比例等)，以評估合建分售、合建分屋或合建分成者，公司與地主之分配比率是否合理

該公司非以建設公司申請股票上櫃，故不適用。

(五)匯率變動情形

1.匯率變動對公司營收及獲利之影響

最近三年度內外銷比例

單位：新台幣仟元；%

項目 \ 年度	92 年度		93 年度		94 年度	
	金額	比例	金額	比例	金額	比例
內銷	35,907	32.04	31,902	7.48	85,622	8.04
外銷	76,144	67.96	394,841	92.52	978,855	91.96
營業收入淨額	112,051	100.00%	426,743	100.00%	1,064,477	100.00%

資料來源：台翰精密提供

最近三年度內外購比例

單位：新台幣仟元；%

項目 \ 年度	92 年度		93 年度		94 年度	
	金額	比例	金額	比例	金額	比例
內購	26,886	50.00	63,073	26.81	59,737	7.75
外購	26,881	50.00	172,228	73.19	710,750	92.25
總進貨淨額	53,767	100.00	235,301	100.00	770,487	100.00

資料來源：台翰精密提供

該公司最近三年度外銷比率除 92 年度為 67.96%外，93 及 94 年度均達 90%以上，主要外銷地區以亞洲國家為主，報價幣別係採美元計價；另該公司部分原料如熱澆道、模座、薄膜及塑膠料等係購自國內廠商，而成品採購部分則係透過三角貿易模式，轉由該公司間接轉投資持股 100%之大陸子公司東莞台翰生產、出貨，由於該三角貿易模式運作逐年成熟，使外購比率由 92 年度之 50.00%逐年成長至 94 年度的 92.25%，而與東莞台翰進貨部分亦以美元為計價基礎。進、銷貨均以美元為計價貨幣雖可產生相抵效果，惟整體上仍以擁有美元之淨資產居多，故美元匯率之波動將對該公司獲利產生影響。

2.最近三年度匯兌損益情形及公司因應匯率變動之具體措施

(1)最近三年度匯兌損益情形

單位：新台幣仟元

項 目	92 年度	93 年度	94 年度
兌換(損)益(A)	91	(605)	3,602
營業收入 (B)	112,051	426,743	1,064,477
營業利益 (C)	620	83,202	176,410
兌換(損)益占營業收入比率 (A)／(B)	0.08%	(0.14%)	0.34%
兌換(損)益占營業利益比率 (A)／(C)	14.68%	(0.73%)	2.04%

資料來源：台翰精密 92~94 年度經會計師查核簽證之財務報告

該公司 92~94 年度兌換(損)益分別為 91 仟元、(605)仟元及 3,602 仟元，各該年度兌換(損)益占營業收入及營業利益之比率分別為 0.08%、(0.14)%、0.34%及 14.68%、(0.73)%、2.04%。其中 92 年度兌換利益占營業利益比率較高，主係當年度營業規模較其他年度為小，在營業利益相對較低的情形下，造成兌換利益占營業利益比率達 14.68%；93 年底因美國自 2001 年以來為刺激經濟成長，採取擴張性貨

幣及財政政策，導致美國經常帳赤字擴大，造成美元貶值，由於該公司持有美元淨資產，使得該公司產生兌換損失達 605 仟元，惟該公司 93 年度營業收入及營業利益較 92 年成長下，兌換損益占營業利率比率已降為(0.73%)；94 年則因自下半年度開始美元逐漸轉強，及該公司美元淨資產較其他年度相對較高下，產生兌換利益 3,602 仟元，惟營業利益隨營收成長而增加，使兌換利益占營業收入及營業利益之比重為 0.34%及 2.04%。

綜上所述，該公司最近三年度之匯兌損益變化情形尚稱合理，且其占營業收入及營業利益之比率非屬重大，對該公司之營運尚不致造成重大影響。

(2)因應匯率變動之具體措施

為有效降低匯率變動對營收及獲利之影響，該公司除隨時蒐集匯率變化相關資料外，亦執行下列措施，以求降低匯率變動風險：

- A.以外幣資產與外幣負債相互抵銷方式，產生自然避險效果。
- B.在業務報價中，加入考量因匯率變動所產生之兌換損益，以保障公司利潤。
- C.若遇匯率變動有較劇烈之變化時，則考慮以預售或預購遠期外匯契約予以規避匯率風險。

(二)該公司之營運風險

1.業務風險

(1)公司歷史營收成長及獲利能力之維持

台翰精密 92~94 年度營收分別為 112,051 仟元、426,743 仟元及 1,064,477 仟元，呈現大幅度成長，然由於部分主要關鍵技術掌握在日系廠商手中，在高階產品上仍佔有相當之優勢，而國內同業廠商多屬小企業，產品品質良莠不齊，且部份技術層次較低之產品面臨同業削價競爭，利潤趨薄。因此倘若該公司無法積極開發利基性新產品，有效建立產品市場區隔，未來當競爭同業不斷擴充其產能，並持續對現行產品降價以擴充其營業版圖，將造成產品市場價格下滑，嚴重影響產品毛利率。若該公司未能以其生產實力持續降低成本或憑藉其技術實力將其產品延伸至其他應用領域，則該公司在遭遇上述情形時，將無法維持其歷史營收及獲利能力之成長力道。

(2)營收來源倚重主要客戶，但雙方無簽訂長期銷售合約

該公司 92~94 年度及 95 年第一季前五大客戶佔該公司營業額比率

除 92 年度外其餘年度均達八成以上，顯示該公司營收來源有集中於幾個主要客戶之情形。

雖說該公司與銷售客戶往來已久，已建立良好且深厚的業務關係，但在雙方並未簽訂長期銷售合約之下，倘若未來因競爭者技術或生產實力提升，甚至採取低價策略搶攻市場，尚無法保證該等主要客戶日後將會繼續向該公司採購產品，對該公司目前與客戶穩定之供需關係將有不利影響。該公司雖致力維持與客戶之密切關係，惟不能保證客戶不會因其他因素流失，倘若發生上述情況，對該公司之獲利能力、經營業績及財務狀況可能受到不利影響。

(3)投保範圍不足保障營運風險及損失

該公司 94 年 12 月 31 日及截至 95 年 3 月 31 日止存貨及固定資產投保金額分別為 30,000 仟元、92,576 仟元及 30,000 仟元、92,576 仟元，投保比例分別為 117.87%、70.28%及 61.54%、72.34%，投保金額至 95 年 3 月 31 日止均明顯不足。該公司自成立以來於營運過程中雖無遇到造成嚴重財物損失或人命傷亡之意外，惟無法保證日後不會發生，故該公司雖已投保必要之保險，包括存貨、廠房、機器設備等保險，但投保金額較為不足，惟當發生地震、天災、水災及火災等事件損及存貨及固定資產而未能獲得足夠之保障時，將影響該公司之生產，而經營績效亦可能因此受到不利影響。

2.技術及研究發展風險

(1)客制化程度高之風險

3C 電子及資訊產品之機構零組件中之大型 OEM/ODM 客戶，其對供應廠商之產品往往要求量身訂做，當客制化程度提高時，供應商除需具備不斷提升相關技術之能力外，亦需投入大量的研發人員及時間，以滿足客戶要求。倘若該公司不具備相關技術能力或無充足之研發人力，則將喪失此類型客戶訂單之取得，對該公司業績成長上將會有所影響。

(2)研發技術人員養成不易之風險

由於精密模具下游應用產業廣泛，產品世代交替速度日趨快速，客制化程度高，且部份關鍵技術仍掌握在日系大廠手中，因此倘若該公司無法延攬、挽留高技術能力及經驗豐富之研發人才以應付新一代產品的發展，將會影響該公司新產品導入生產及產品生產過程中的效率與穩定度，進而影響該公司的業務及經營實績。

3.人力資源風險－營運擴展迅速，為該公司管理與行政系統和資源帶來挑戰

該公司近年營運擴展迅速，其營收規模從 92 年度 112,052 仟元躍增至 94 年度的 1,064,477 仟元，員工人數亦從 92 年底之 38 人增加至 94 年底之 133 人；而 95 年截至第一季之營收為 252,474 較去年同期 203,351 仟元增加，員工人數迄 95 年 3 月 31 日止為 127 人。另在員工離職人數及離職率方面，該公司 92 年至 95 第一季之離職人數分別為 14 人、21 人、45 人及 12 人；離職率則分別為 27%、16%、25%及 9%。由上顯示該公司最近幾年之人力資源編制係隨其營運規模成長而呈現擴增情形，惟其員工離職率仍處略高；另該公司主要離職人員雖以生產線上員工居多，次為一般職員，及該等員工離職原因多為轉換工作環境、工作不適任及個人生涯規劃等因素所致。故若該公司未能及時隨著業務的擴增而發展與維持適當的人力管理、人力培訓及善用行政系統的資源，則亦容易造成公司人力管理成本的增加，更甚者也可能將引發公司之人力資源難以隨著業務的增長而為有效的管理與運用，因而導致對該公司經營和業績拓展有不利的影響。

4.財務風險－匯率變動風險

台翰精密之產品主要以外銷亞洲為主，93 及 94 年度外銷比率皆達 90%以上，主要報價之貨幣係以美元為主；而該公司 92~94 年度之外購比率分別為 50.00%、73.19%及 92.25%，以美元為主要支付貨幣，進銷貨雖可產生相抵效果，惟整體上仍以美元淨資產居多，故美元匯率變動對該公司獲利仍有影響。而近年來亞洲經濟的崛起及中國銀行於 94 年 7 月宣布將美元兌人民幣價格調整為 1 美元兌 8.11 人民幣，導致熱錢仍持續流入亞洲，未來人民幣升值與否將牽動其他各國貨幣匯率的變動，該公司業績逐年大幅成長，若外幣匯率波動過劇，則可能影響該公司獲利能力。

5.其他風險

(1)生產基地受中國政治經濟、社會形勢及法律之影響

該公司為降低人力成本提升產品競爭力，該公司亦透過轉投資方式於中國東莞地區設置生產基地，故中國政治經濟、社會形勢及法律之變化可能影響該公司生產基地供貨穩定度。對該公司生產基地可能會產生影響的中國政治、經濟和社會形勢以及政府政策的變化包括(但不限於)：

- A.新的法律、法規，以及對該等法律法規的解釋；
- B.採取控制通貨膨脹或刺激增長的措施；
- C.稅率或徵稅方法的變化；

D.對貨幣兌換和向境外匯款實施額外限制；

E.限制該公司在中國開發、生產、出口或銷售該公司的產品或限制該公司經營活動的任何行為。

(2)重要生產基地可能面臨中國地區缺電而影響獲利狀況

由於中國地區近年來經濟大幅成長，伴隨各項產業投資鉅增，致使基礎工程胃納量不足，造成近年每逢夏季必出現缺電或限電情況。該公司主要生產基地設置於中國東莞，未來若中國東莞地區出現缺電之情況，雖該公司備有發電機等供電設備以為備援，惟仍難免影響生產設備之運作情形，故可能影響其生產基地之正常營運，亦使該公司營收與獲利產生立即且持續之不良影響。

參、業務狀況

一、營業概況

(一)最近三年度及申請年度截至最近期止主要銷售對象及供應商（年度前 10 名或佔年度營業收入淨額或進貨淨額 5%以上者）之變化分析

1.最近三年度及申請年度截至最近期止主要銷售對象之名稱、金額及佔年度營業收入比例，主要銷售對象變化情形之原因並分析是否合理，是否有銷售集中之風險，並簡述該公司之銷售政策

單位：新台幣仟元；%

	92 年度			93 年度			94 年度			95 年第一季		
	公司名稱	金額	比率	公司名稱	金額	比率	公司名稱	金額	比率	公司名稱	金額	比率
1	KUNI-STAR	44,404	39.63%	KUNI-STAR	122,746	28.76%	BROTHER	566,705	53.24%	BROTHER	169,870	67.28%
2	MINEBEA	13,506	12.05%	MINEBEA	79,477	18.63%	ALPS	191,696	18.01%	ALPS	17,575	6.96%
3	冠譽	10,000	8.92%	ALPS	79,476	18.62%	SST	61,965	5.82%	盛美	13,987	5.54%
4	羅技電子	7,830	6.99%	SST	30,738	7.20%	盛美	40,554	3.81%	日精	6,882	2.73%
5	YAMAHA	6,835	6.10%	明基電通	30,397	7.12%	KUNI-STAR	33,570	3.15%	鴻海	6,205	2.46%
6	鑫昇	6,346	5.66%	BROTHER	30,238	7.09%	鴻海	20,425	1.92%	MIZUHO	5,692	2.25%
7	冠右	6,000	5.35%	新勤	21,892	5.13%	MIZUHO	18,827	1.77%	KUNI-STAR	4,016	1.59%
8	晨揚	5,654	5.05%	MIZUHO	11,494	2.69%	MINEBEA	15,757	1.48%	WAKO	3,782	1.50%
9	新茂	3,000	2.68%	鑫曜	5,040	1.18%	龍生	12,793	1.20%	MINEBEA	3,685	1.46%
10	TOHSHIN SEIKO	2,329	2.08%	精成注塑	5,013	1.18%	華碩	12,100	1.14%	華碩	2,766	1.10%
	小計	105,904	94.51%	小計	416,511	97.60%	小計	974,392	91.54%	小計	234,460	92.87%
	其他	6,147	5.49%	其他	10,232	2.40%	其他	90,085	8.46%	其他	18,014	7.13%
	銷貨淨額	112,051	100.00%	銷貨淨額	426,743	100.00%	銷貨淨額	1,064,477	100.00%	銷貨淨額	252,474	100.00%

資料來源：台翰精密提供

(1)主要銷售對象變化情形之原因並分析是否合理

台翰精密主要從事精密模具之製造銷售以及利用塑膠模具、射出、組立及塗裝等技術產製 3C 電子產品相關機構零組件之銷售業務，目前主要銷售對象涵蓋國內外知名消費性電子產品之製造廠商。茲將該公司最近三年度及截至 94 年第一季底止之主要銷售對象變化情形說明如下：

A.BROTHER

BROTHER 係日本股票上市公司之香港子公司，主要從事自有品牌辦公設備之製造銷售業務，向台翰精密採購之產品，係具備傳真、列印、掃描、影印等複合功能事務機之相關機構組件，台翰精密於 93 年度取得 BROTHER 之訂單後，由於其供貨情形穩定且品質符合對方之要求，故銷貨金額於 93 年度、94 年度及 95 年第一季分別為 30,238 仟元、566,705 仟元及 169,870 仟元，呈現逐年增加趨

勢，且於 94 年度及 95 年第一季均為第一大銷售客戶。

B.KUNI-STARS

台翰精密 92 年度及 93 年度第一大銷售客戶 KUNI-STARS 係一家日系塑膠製品製造廠商之香港子公司，其向台翰精密採購之產品主要係其他日系廠商如 BROTHER、SONY 等委託 KUNI-STARS 代工製造電子產品之相關機構組件，而台翰精密銷售予 KUNI-STARS 之金額自 92 年度之 44,404 仟元、93 年度之 122,746 仟元，逐漸下降至 94 年度之 33,570 仟元及 95 年第一季之 4,016 仟元，主要係因 KUNI-STARS 欲壓低對台翰精密採購之單價，致使台翰精密逐漸減少對其銷貨，加上台翰精密為 BROTHER 生產產品之技術逐漸純熟，使 BROTHER 逐漸將整組產品直接下單給台翰精密製造，致使原來透過 KUNI-STARS 再轉下單予台翰精密之採購金額逐漸減少。

C.ALPS

ALPS 係日本股票上市公司之香港子公司，主要從事電子部品及附件之貿易和銷售業務，台翰精密於 93 年度開始出貨予 ALPS 之產品，係 ALPS 為數位相機國際大廠代工相片印表機之機構組件，其 93 年度、94 年度及 95 年第一季之銷售金額分別為 79,476 仟元、191,696 仟元及 17,575 仟元，其中 94 年度及 95 年度第一季均為台翰精密之第二大銷貨客戶，主要係因 ALPS 公司為因應市場需求而增加相片印表機之產量之故。

D.MINEBEA、SST

MINEBEA 係位於日本之股票上市公司，主要從事軸承、電子裝置和零件等之製造銷售，而位於上海之 SST (上海順鼎科技有限公司) 則是由 MINEBEA 公司控股之電腦週邊設備製造廠商，台翰精密銷售予 MINEBEA 及 SST 之產品主要為電腦週邊配件之相關機構組件，其於 92~94 年度及 95 年第一季對 MINEBEA 之銷貨金額分別為 13,506 仟元、79,477 仟元、15,757 仟元及 3,685 仟元，而對 SST 於 93 年度及 94 年度的銷貨金額則分別為 30,738 仟元及 61,965 仟元，其中 93 年度至 94 年度，對 MINEBEA 之銷售額大幅下降，而對 SST 銷售額呈現大幅增加，主要則係因 MINEBEA 公司逐漸將其對台翰精密之訂單轉由 SST 公司下單採購所致。此外，95 年第一季因尚非台翰精密對 MINEBEA 及 SST 出貨之旺季，故銷貨金額較 94 年度呈現大幅減少之現象。

E. 華碩、盛美、龍生

華碩係在國內股票上市之消費性電子產品製造廠商，而盛美及龍生則為電子產品機構組件之製造組裝廠商，台翰精密銷售給此三家客戶之產品主要皆係採用模內裝飾成型技術(IMD)製造之手機相關機構組件，而其中銷售予盛美及龍生之部分，係該兩家客戶為國內手機廠商進行組裝代工業務，因此轉而下單向台翰精密採購相關手機組件。台翰精密自 94 年度開始為華碩生產手機組件，其於 94 年度及 95 年第一季銷售予華碩之金額分別為 12,100 仟元及 2,766 仟元，均排名第十大之客戶，而 94 年度銷售予手機代工廠盛美及龍生之金額則分別為 40,554 仟元及 12,793 仟元，分別為第四大及第九大銷貨客戶，95 年第一季銷售予盛美之金額為 13,987 仟元，為該期間之第三大客戶，龍生公司則未列入前十大銷貨客戶。整體而言，台翰精密銷售手機相關機構組件予該三家客戶，尚無發現有重大異常變動之情事。

F. MIZUHO

MIZUHO 位於日本，係生產用於電子和工業設備之電子零件製造廠商，台翰精密銷售予 MIZUHO 之產品主要係應用於大眾運輸工具電子設備之相關機構組件，於 93 年度、94 年度及 95 年第一季之銷售金額分別為 11,494 仟元、18,827 仟元及 5,692 仟元，佔前十大銷貨客戶之排名則分別為第八名、第七名及第六名，其排名逐年成長，而金額則隨著台翰精密規模之擴大而逐漸成長，尚稱穩定。

G. 日精

日精係位於日本之股票上市公司，主要從事射出成型機台製造及電子相關產品加工業務，台翰精密銷售予日精之產品為電子用品相關機構組件，其 95 年第一季銷售之金額為 6,882 仟元，銷售排名由 94 年度之非前十大客戶躍升為 95 年第一季之第四大銷貨客戶，銷售比率上升之原因主要係因 BROTHER 於 94 年起部分產品委由日精代工生產，而日精公司再轉而向台翰精密採購該產品相關機構組件所致。

H. 鴻海

鴻海係國內股票上市公司，主要從事精密模具之製造銷售及電子產品專業代工等業務，台翰精密於 94 年度及 95 年第一季對鴻海之營收，主要係為其代工塗裝手機等產品之業務，其金額於 94 年度

及 95 年第一季為 20,425 仟元及 6,205 仟元，分別為各該年度之第六大及第五大客戶，尚無重大變化之情形。

I.WAKO

WAKO 為日商於大陸地區設廠之公司，專門為各大品牌手機廠商進行真空濺鍍加工業務，WAKO 於 94 年第四季起開始向台翰精密採購手機部品之相關組件，其 95 年第一季之採購金額為 3,782 仟元，成為台翰精密之第八大銷貨客戶。

J.明基電通

明基電通係在國內股票上市之消費性電子產品製造廠商，於 93 年度為台翰精密之第五大銷售客戶，其所採購之主要產品為採用模內裝飾成型技術(IMD)製造之手機相關機構組件，而明基電通於 94 年度及 95 年度第一季均非台翰精密之前十大銷貨客戶，主要係因明基電通向台翰精密採購之金額，未隨台翰精密營收規模之大幅成長增加，導致明基電通佔台翰精密營收之比重相對降低。

K.新勤、鑫曜、精成注塑

新勤、鑫曜及精成注塑均係位於大陸地區之電腦週邊設備之模具塑膠零件製造廠商，台翰精密主要係提供該三家客戶電腦週邊零件之塑膠塗裝業務，其於 93 年度對新勤、鑫曜及精成注塑之銷貨收入分別為 21,892 仟元、5,040 仟元及 5,013 仟元，佔該年度營業收入淨額之比率分別為 5.13%、1.18%及 1.18%，為該年度排名第七、第九及第十之客戶，而 94 年度以後因台翰精密對該三家客戶之營收並未隨著營業規模之擴大而同步成長，故未列名於前十大客戶之列。

L.YAMAHA

YAMAHA 為日本自有品牌之樂器及電子產品製造廠商，台翰精密銷售予 YAMAHA 之產品為電子產品相關模具，於 92 年度之銷貨金額為 6,835 仟元，係該年度第五大銷貨客戶，而 93 年度以後因台翰精密銷貨予 YAHAMA 之金額未隨公司規模之擴大而同步成長，使得該公司並未列入前十大銷售客戶之中。

M.冠譽、羅技電子、鑫昇、冠右、晨揚、新茂

冠譽、羅技電子、鑫昇、冠右、晨揚及新茂均係國內廠商，台翰精密於 92 年度銷貨予該六家公司之金額分別為 10,000 仟元、7,830 仟元、6,346 仟元、6,000 仟元、5,654 仟元及 3,000 仟元，主要銷售之產品均為模具。而自 93 年度起，因台翰精密規模逐漸擴大，

逐漸轉為與其他更大規模之客戶進行往來，故並未持續銷貨予該六家客戶。

N.TOHSIN SEIKO

TOHSIN SEIKO 係位於日本地區從事生產照相機相關組件產品之製造廠商，台翰精密於 92 年度銷貨予 TOHSIN SEIKO 之金額為 2,329 仟元，為該年度第十大銷貨客戶，主要提供之產品為模具相關零件，而 93 年度台翰精密對 TOHSIN SEIKO 之銷貨金額大幅減少，並未列入前十大銷售對象名單，94 年度起則未再銷貨商品予 TOHSIN SEIKO。

綜上所述，該公司前十大銷售客戶雖因市場上需求變化而在排名上互有更迭，惟就整體而言，主要皆為數家日系廠商及國內大廠生產模具及塑膠組件等相關產品，尚無重大變動之情事。

(2) 是否有銷售集中之風險

台翰精密最近三年度及申請年度對前十大客戶之銷售金額佔營收淨額之比率分別為 94.51%、97.60%、91.54%及 92.87%，顯示該公司之銷貨有集中少數客戶之情形，而其中又以 BROTHER 最為明顯，於 94 年度及 95 年第一季該客戶所佔營收之比重分別達到 53.24%及 67.28%，均超過 50%以上。至於台翰精密銷貨對象集中於單一客戶之原因，主要係因該公司生產模具之技術較為純熟，不論是產品規格的精密度，或是產品品質的穩定性，均能達到日系國際大廠所要求之水準，再加上台翰精密於量產能力與交期配合度等亦能獲得客戶之信賴，故於 94 年度及 95 年第一季均持續接獲 BROTHER 大量的訂單。

目前台翰精密除有效運用現有產能以充分因應既有客戶之訂單需求外，為了能有效分散銷貨集中於單一客戶之風險，該公司亦採行謹慎且適度擴充產能之方式，以積極開發具成長潛力之新客源；此外，為因應應用市場對產品精密度之規格要求不斷提升，該公司亦持續地進行技術水準之提升，以能配合新產品開發的進度，維持其產品之市場競爭力並持續爭取新舊客戶之採購訂單。由於 BROTHER 等國際級品牌大廠對供貨廠商之開模技術及產能調配等要求較為嚴苛，一般與其合作之上游供應商皆需經過嚴格且冗長的資格審查及產品驗證等程序，故新競爭者較不易於短期間內進入並瓜分市場，且台翰精密更進一步利用模具開發、塑膠射出、組立、塗裝之一貫化生產方式，提供完全滿足客戶 One Stop Shopping 之整合性服務，除能更緊密結合與既

有客戶之合作夥伴關係外，亦能藉由該公司與國際大廠長期合作所建立之口碑，進一步爭取其他具有成長潛力之新客戶，以確實分散其營運之風險，故該公司尚無因銷貨集中之風險而致對其產生重大不利之影響。

(3)該公司之銷售政策

台翰精密主要從事精密模具及 3C 電子產品相關機構零組件之製造銷售業務，由於產品之種類繁多，該公司為能快速反應應用市場需求並擴大佔有率，於開發銷售客戶時均慎選知名度高，且經營狀況及財務體質皆較佳之國際大廠為主；此外，因該公司專為客戶生產指定規格之客製化產品，故於客戶開發新產品之階段，亦主動參與產品外觀之前期設計，除能不斷累積與客戶同步開發之經驗，亦能更進一步成為客戶之長期合作夥伴，藉此奠定公司業績持續成長之動力，而該公司亦以同時擁有精密模具製造、塑膠射出成型、塗裝及組立之一貫化承製優勢，持續推動一次滿足客戶需求之整合性服務，進而爭取新舊客戶長期且穩定之訂單。茲將該公司之主要銷售策略略述如下：

A.與國際知名品牌大廠建立密切合作關係，爭取長期訂單。

B.設立海外生產據點，就近服務海外設廠之客戶，以有效降低生產成本並提高市場競爭力。

C.以一貫化生產作業方式提供客戶整合性的服務，完全滿足客戶 One Stop Shopping 的 Total Solution。

2.最近三年度各主要供應商名稱、進貨淨額佔當年度進貨淨額百分比及其金額，並分析最近三年度主要供應商之變化情形

單位：新台幣仟元；%

年度 名次	92年度			93年度			94年度			95年第一季		
	供應商 名稱	金額	佔全年度 進貨淨額 百分比%	供應商 名稱	金額	佔全年度 進貨淨額 百分比%	供應商 名稱	金額	佔全年度 進貨淨額 百分比%	供應商 名稱	金額	佔全年度 進貨淨額 百分比%
1	東莞台翰	26,881	50.00	東莞台翰	162,252	68.96	東莞台翰	689,381	89.48	東莞台翰	174,787	86.54
2	意士南	2,912	5.42	NISSHA	9,976	4.24	NISSHA	21,369	2.77	巨翔	5,694	2.82
3	開艦	1,856	3.46	新茂	5,492	2.33	巨翔	5,750	0.75	NISSHA	4,742	2.35
4	緯昇	1,671	3.11	峰本	4,328	1.84	永心	3,121	0.41	冠祐	2,500	1.24
5	鈴懋	1,564	2.91	巨翔	3,555	1.51	鴻泰	3,116	0.40	崑勝	2,358	1.17
6	金凱翔	1,500	2.79	冠右	3,525	1.50	新茂	2,922	0.38	永心	1,686	0.83
7	華揚	1,316	2.44	先峰	2,946	1.25	真敏	2,383	0.31	鴻泰	1,560	0.77
8	川信	1,250	2.32	信友	2,799	1.19	信友	2,244	0.29	柳道	1,030	0.51
9	信友	1,127	2.09	柳道	2,772	1.18	聯億	2,144	0.28	信友	594	0.30
10	晟璋	1,067	1.98	真敏	2,667	1.13	晶華	1,963	0.25	晶華	493	0.24
	小計	41,144	76.52	小計	200,312	85.13	小計	734,393	95.32	小計	195,444	96.77
	其他	12,623	23.48	其他	34,989	14.87	其他	36,094	4.68	其他	6,517	3.23
	進貨淨額	53,767	100.00	進貨淨額	235,301	100.00	進貨淨額	770,487	100.00	進貨淨額	201,961	100.00

資料來源：台翰精密提供

註：進貨淨額已包括模具事業部及 IMD 事業部的加工費用

(1)主要供應商變化情形

台翰精密主要從事資訊及消費性電子等產品之精密模具治具開發及塑膠零組件之設計製造及買賣業務，主要產品應用範圍包括多功能事務機(MFP)、數位相片印表機、手機、數位相機及相關塑膠零組件等。該公司最近三年度及 95 年度截至第一季止前十大進貨供應商進貨淨額占各該年度進貨總淨額之比重分別為 76.52%、85.13%、95.32%及 96.77%，茲就該公司最近三年度及 95 年度截至第一季止前十大進貨供應商對象變化情形分析如下：

A.東莞台翰

東莞台翰為台翰精密為降低勞工與材料成本及就近服務客戶等考量，而透過第三地區間接轉投資之大陸子公司，其主要經營業務為從事生產和銷售各種精密模具及塑膠製品等。由於台翰精密主要生產製程係透過第三地區轉投資之大陸子公司—東莞台翰生產，其經營模式為典型的三角貿易交易型式，即台翰精密接獲客戶訂單後，由台翰精密轉下單給東莞台翰進行生產，最後再由東莞台翰將成品直接出貨給台翰精密的客戶。故台翰精密 92、93、94 年度及 95 年第一季與東莞台翰因三角貿易型態產生之交易金額分別為 26,881 仟元、162,252 仟元、689,381 仟元及 174,787 仟元，分佔各該期間進貨總淨額之 50.00%、68.96%、89.48%及 86.54%，均呈逐年上揚趨勢，主要係隨著台翰精密營運規模日益擴增，為因應業務訂單的持續拓展，而將主要客戶訂單轉由大陸生產基地—東莞台翰進行生產所致，故東莞台翰隨著台翰精密營運規模的日益成長，除與台翰精密彼此間的依存度日趨緊密，其亦為台翰精密 92、93、94 年度及 95 年第一季前十大供貨廠商排名第一者。

B.意士南

意士南主要係從事精密模具治具之設計製造加工及買賣等業務之國內廠商，惟已於 93 年度結束營業。而台翰精密於 92 年度委由意士南從事模具放電加工之業務，金額為 2,912 仟元，佔 92 年度進貨總淨額之 5.42%，為台翰精密 92 年度排名居二之進貨廠商。

C.開艦企業社

開艦企業社為國內經營模具加工之業者，其於 92 年度提供台翰精密有關模具放電加工之服務，金額計 1,856 仟元，佔 92 年度進貨總淨額之 3.46%，為台翰精密 92 年度排名第三大的進貨廠商。由於

開艦企業社位處偏遠地區，受限於台翰精密講求時效以服務客戶的經營理念，故雙方交易僅於 92 年度有業務上的往來。

D. 緯昇

緯昇為國內從事塑膠鋼模、塑膠製品成型製造、加工及買賣業務之製造廠商，原係台翰精密整組模具委外加工之協力廠商，惟因緯昇加工服務未符合台翰精密所需，以致台翰精密於 92 年度後不再下單給緯昇進行加工。而緯昇於 92 年度對台翰精密提供模具加工之金額為 1,671 仟元，佔 92 年度進貨總淨額之 3.11%，係台翰精密 92 年度之第四大進貨廠商。

E. 鈺懋

鈺懋為國內從事電子材料批發及模具製造、批發及零售買賣之業者。主要係供應台翰精密熱澆道等零配件及原料，而台翰精密於 92 年度向鈺懋採購零配件之金額為 1,564 仟元，佔 92 年度進貨總淨額之 2.91%，名列台翰精密 92 年度第五大之進貨廠商。惟因鈺懋主要係代理經銷屬於歐規及美規系列之零配件及原料，與台翰精密日後主要接獲日系產品之訂單有所區別，故台翰精密於 93 年度後向鈺懋採買原料之金額較為微小，以致其未排名於台翰精密 93、94 年度及 95 年第一季之前十大進貨廠商，其變動尚屬合理。

F. 金凱翔

金凱翔係國內電子零組件製造、電子材料批發及模具製造、批發之廠商，而台翰精密於 92 年度委託金凱翔進行模仁加工之服務，金額為 1,500 仟元，佔 92 年度進貨總淨額之 2.79%，為台翰精密 92 年度排名第六之進貨廠商。惟因金凱翔所提供之加工服務未符合台翰精密所需，致使台翰精密於 93、94 年度及 95 年第一季與其無業務上往來，其變動尚屬正常。

G. 華揚

華揚為國內從事沖模、模具製造及各種金屬零件沖床加工製造之廠商，主要係提供台翰精密線切割等模具加工之業務，其於 92、93、94 年度及 95 年第一季對台翰精密提供模具加工服務之金額分別為 1,316 仟元、2,278 仟元、833 仟元及 49 仟元，分佔各該期間進貨總淨額之 2.44%、0.97%、0.11%及 0.02%。其為台翰精密 92 年度排名第七之進貨廠商，惟因其位處偏遠，台翰精密為就近服務客戶而於 93 年後陸續減少下單與華揚，故 93、94 年度及 95 年第一季因交

易金額及所佔比例均為微小而退出前十大進貨廠商之排名，其變動尚為合理。

H. 川信

川信係國內金屬刀模器具及機械之製造加工廠商，台翰精密於 92 年度向其採購銑刀等製模工具，金額為 1,250 仟元，佔 92 年度進貨總淨額之 2.32%，係台翰精密 92 年度排名居於第八之進貨廠商。惟因川信所售的製模工具品質未符合台翰精密所需，致使台翰精密於 93、94 年度及 95 年第一季與川信無業務上往來，其變動無異常情事。

I. 信友

信友為國內從事各種模具、模座等製造、加工及買賣業務之製造廠商，主要係提供台翰精密模具深孔加工等業務，其於 92、93、94 年度及 95 年第一季對台翰精密提供模具加工金額分別為 1,127 仟元、2,799 仟元、2,244 仟元及 594 仟元，分佔各該期間進貨總淨額之 2.09%、1.19%、0.29%及 0.30%。由於信友加工品質穩定，故台翰精密於 92、93、94 年度及 95 年第一季委由信友進行加工之業務訂單變動不大，而其於 92、93、94 年度及 95 年第一季前十大進貨排名亦差異不大。

J. 晟瑋

晟瑋係國內從事各種鋼模(軋鋼除外)製造買賣業務之廠商，係台翰精密整組模具委外加工之協力廠商，其於 92 年度與台翰精密提供模具加工之金額為 1,067 仟元，佔 92 年度進貨總淨額之 1.98%，係台翰精密 92 年度排名第十之進貨廠商。惟因晟瑋地處偏遠，台翰精密為就近服務客戶而於 93、94 年度及 95 年第一季未再委託晟瑋加工，故其變動尚無異常。

K. NISSHA

NISSHA(中文為日本寫真印刷株式會社)成立於 1929 年日本京都，主要以高級品質印刷及印刷相關技術的電子事業為經營主業，且在手機、電子產品、音響設備及汽車內部裝飾等業界享有盛譽。NISSHA 係供應台翰精密薄膜等原料之主要進貨廠商，其 93、94 年度及 95 年第一季對台翰精密之進貨金額分別為 9,976 仟元、21,369 仟元及 4,742 仟元，分佔各該期間進貨總淨額之 4.24%、2.77%及 2.35%。雙方交易金額逐年成長，主要係因 NISSHA 產品品質佳，再

加上台翰精密客戶所指定使用，故隨著台翰精密所接獲訂單量的增加，對 NISSHA 採購薄膜原料之金額相對增加，以致其為台翰精密 93 及 94 年度排名第二之進貨廠商，95 年第一季則為第三大之進貨廠商，其變動差異不大。

L.新茂

新茂主要經營業務係以提供試模及模具設計變更等服務之國內廠商，亦是台翰精密整組模具委外加工的協力廠商之一，其於 93 及 94 年度分別向台翰精密提供模具設計變更及整組模具加工之服務金額為 5,492 仟元及 2,922 仟元，分佔各該期間進貨總淨額之 2.33%及 0.38%。94 年度較 93 年度減少金額，主要係因適合新茂進行模具加工之訂單較 93 年度減少所致，故 94 年度進貨廠商排名由 93 年度排名第三下滑至排名第六，而 95 年第一季因新茂結束營業而無交易往來，故其變動尚屬正常。

M.峰本

峰本主要營業項目為從事塑膠鋼模、橡膠鋼模及塑膠射出製品之製造買賣的國內業者。峰本主要係提供模具設計變更之服務予台翰精密，金額為 4,328 仟元，佔 93 年度進貨總淨額之 1.84%，係台翰精密 93 年度排名第三之進貨廠商。惟 94 年度及 95 年第一季因無適合峰本提供模具設計變更之服務需求，故台翰精密與峰本無業務上往來，其變動尚屬合理。

N.巨翔

巨翔為國內從事五金批發及模具製造批發之業者，為台翰精密整組模具加工協力廠商之一，其 93、94 年度及 95 年第一季對台翰精密模具加工服務金額分別為 3,555 仟元、5,750 仟元及 5,694 仟元，分佔各該期間進貨總淨額之 1.51%、0.75%及 2.82%。由於巨翔加工品質佳，故台翰精密下單委由巨翔加工的業務逐期增加，以致巨翔於 94 年度進貨排名由 93 年度的第五名上升至第三名，95 年第一季更躍進為排名第二之進貨廠商，其變動尚無異常情事。

O.冠右(祐)

冠右(後來更名為冠祐)主要營業項目為從事機械設備製造、模具製造批發及零售等業務之國內廠商，亦係台翰精密整組模具委外加工之主要供應廠商。其於 93 年度及 95 年第一季對台翰精密提供模具加工之金額分別為 3,525 仟元及 2,500 仟元，分佔各該期間進貨總

淨額之 1.50%及 1.24%。冠右於 93 年度為台翰精密第六名之進貨廠商，94 年度因無適合冠右提供模具加工服務的訂單，故無與冠右有業務往來，而 95 年第一季提供模具加工服務的金額雖因適合冠右生產的訂單較 93 年度減少，惟在台翰精密分散模具委外加工廠商的訂單下，95 年第一季進貨廠商排名仍由 93 年度排名第六上升至第四名，其變動尚屬合理。

P.先鋒

先鋒係國內經營橡膠製品製造加工買賣及橡膠原料買賣等業務之廠商，主要係供應手機的導電泡膜等零配件予台翰精密。其於 93 年度出售手機零配件給台翰精密之金額為 2,946 仟元，佔進貨總淨額之 1.25%，為台翰精密排名第七名之進貨廠商。惟後因台翰精密未再接獲該類手機型號的訂單，致使台翰精密於 94 年度及 95 年第一季無與先鋒有業務往來，故其變動無異常情形。

Q.真敏

真敏為經營各種材料及零配件等業務之代理經銷商，為台翰精密提供薄膜之供應廠商之一。其於 93 及 94 年度供應台翰精密之進貨金額分別為 2,667 仟元及 2,383 仟元，分佔各該期間進貨總淨額之 1.13%及 0.31%，雖 94 年度進貨金額較 93 年度減少，惟 94 年度之進貨廠商排名由 93 年度的第十大而上升至第七名。

R.柳道

台灣柳道(簡稱柳道)為國內主要經營金屬建材批發、五金批發及模具製造、批發及零售等業務之代理經銷商，主要係提供台翰精密韓系規格的热澆道鋼材之主要供應商。其於 93 年度及 95 年第一季出售熱澆道予台翰精密之金額分別為 2,772 仟元及 1,030 仟元，分佔各該期間進貨總淨額之 1.18%及 0.51%，係台翰精密 93 年度及 95 年第一季第十大及第八大之進貨廠商，差異不大；而 94 年度台翰精密因未向柳道購買熱澆道鋼材而無業務往來。

S.永心

永心為從事塑膠射出成型製品等製造、加工及買賣業務的國內業者，為台翰精密 IMD 外包廠商之一，主要係提供台翰精密手機外殼除屑及驗片的服務，其於 94 年度及 95 年第一季提供台翰精密手機外殼除屑及驗片服務的金額分別為 3,121 仟元及 1,686 仟元，分佔各該期間進貨總淨額之 0.41%及 0.83%，為台翰精密 94 年度及 95 年

第一季排名第四及第六之進貨廠商，其變動差異不大。

T. 浩泰

浩泰主要營業項目為從事塑膠鋼模、金屬製品及塑膠射出成型製品等製造、加工及買賣業務的國內業者，為台翰精密整組模具委外加工之主要加工廠商，其於 94 年度及 95 年第一季提供台翰精密模具加工之金額分別為 3,116 仟元及 1,560 仟元，分佔各該期間進貨總淨額之 0.40%及 0.77%，係台翰精密 94 年度及 95 年第一季排名第五及第七之進貨廠商，其變動尚無異常。

U. 聯億

聯億為經營各種機械模具、材料及零配件等製造買賣之國內業者，為台翰精密提供模座及模具零件之供應廠商。其於 94 年度供應台翰精密之進貨金額為 2,144 仟元，佔進貨總淨額之 0.28%，為 94 年度進貨廠商排名第八名。

V. 晶華

晶華係國內主要從事電子零組件製造、電子材料批發及工業用塑膠製品之製造廠商，主要係對台翰精密供應使用於手機之保護膜，其於 94 年度及 95 年第一季出售保護膜予台翰精密之金額分別為 1,963 仟元及 494 仟元，分佔各該期間進貨總淨額之 0.25%及 0.24%，於 94 年度及 95 年第一季均名列台翰精密第十大之進貨廠商。

W. 崑勝

崑勝主要營業項目為從事塑膠鋼模之設計、製造、加工、買賣業務及材料、原料進出口貿易業務之國內業者，係台翰精密整組模具委外加工之協力廠商，其於 95 年第一季幫台翰精密加工之金額為 2,358 仟元佔進貨總淨額之 1.17%，係台翰精密 95 年第一季排名前十大進貨廠商之第五大廠商。

(2) 是否有進貨集中之風險

台翰精密的企業經營模式是典型的台灣接單、大陸生產及由大陸直接出貨給客戶之三角貿易交易型態，而由上表顯示，台翰精密 92、93、94 年度及 95 年第一季與東莞台翰因三角貿易型態產生之交易金額分別為 26,881 仟元、162,252 仟元、689,381 仟元及 174,787 仟元，分佔各該期間進貨總淨額之 50.00%、68.96%、89.48%及 86.54%，由進貨金額及所占進貨總淨額比例觀之，呈現逐年上揚趨勢，此係因台翰精

密為降低勞工與材料成本及就近服務客戶等考量，而將主要客戶訂單轉由東莞台翰進行生產所致，故隨著台翰精密營運規模的日益成長，其與大陸子公司－東莞台翰彼此間的依存度日趨緊密，但因東莞台翰為台翰精密 100%轉投資之大陸生產基地，該公司對東莞台翰可以 100%的掌控，故應不致有進貨集中之風險及發生斷貨之情形。另屏除台翰精密對東莞台翰之進貨外，綜觀最近三年度及 95 年第一季之進貨排名，單一進貨對象最高僅佔進貨淨額 5%，且該公司視其客戶訂單需求，並基於追求產品品質、確保產品交期及考量產品製程需求、原料價格合理下，該公司採行分散採購風險原則而進行供應廠商之篩選，雖未與供應商間保持彈性而雙方彼此未簽訂長期供貨合約，惟在雙方交易往來以建立良好合作關係下，該公司尚無貨源短缺或中斷之情事發生。

(二)最近二年度及申請年度截至最近期止申請公司本身及合併財務報表應收款項變動之合理性、備抵呆帳提列之適足性及收回可能性之評估，並與同業比較評估

1.最近二年度及申請年度截至最近期止申請公司本身財務報表應收款項變動之合理性、備抵呆帳提列之適足性及收回可能性之評估，並與同業比較評估

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	93 年	94 年	95 年 截至 3 月底止
營業收入淨額	426,743	1,064,477	252,474
應收款項總額(註)	76,859	303,478	227,169
備抵呆帳提列數	0	9,400	6,300
應收款項淨額	76,859	294,078	220,869
應收款項週轉率	6.87	5.61	3.81
應收款項收現天數	53	65	96

資料來源：台翰精密 93 年度、94 年度及 95 年第一季經會計師簽證之財務報告
註：應收款項總額係包括應收票據及應收帳款

(1)應收款項變動之合理性

該公司 93 年底、94 年底及 95 年第一季底之應收款項總額分別為 76,859 仟元、303,478 仟元及 227,169 仟元，其中 94 年底較 93 年底大幅增加之原因，主要係因該年度之營收規模大幅成長所致，至於 94 年底應收款項總額增加之幅度 294.85%高於該年度營業收入淨額成長之幅

度 149.44%，主要則係因該公司於 94 年度集中於第四季出貨之情形較為明顯所致。而 95 年第一季底之應收款項總額減少，主要則因該公司於第一季非屬銷售旺季，營收規模較小所致，其變動情形應尚屬合理。

而在應收款項週轉率及應收款項收現天數方面，該公司最近二年度及 95 年第一季應收款項週轉率分別為 6.87 次、5.61 次及 3.81 次，應收款項收現天數則分別為 53 天、65 天及 96 天，其中 94 年度之收現天數較 93 年度拉長之原因，主要係因該公司於 94 年度之銷貨較集中於第四季出貨，致使 94 年底之應收帳款大增，惟當年度之營業收入淨額增加之幅度不及平均應收款項總額增加之幅度，因此導致應收款項週轉率下滑，而應收款項收現天數拉長。

而 95 年第一季之應收款項收現天數較 94 年度再向上攀升，主要係因 94 年初之應收款項總額較低，導致該年度平均應收款項總額遠低於 95 年第一季之平均應收款項總額，再加上第一季通常非屬銷售旺季，營收規模較小，導致應收款項週轉率再向下滑落，而應收款項收現天數再向上攀升。整體而言，該公司最近二年度及 95 年第一季之應收款項變動情形尚無重大異常情事。

(2)備抵呆帳提列之適足性及收回可能性之評估

A.備抵呆帳提列政策

台翰精密對銷售客戶之授信期間主要為月結 30 天至 150 天，其最近二年度及申請年度之備抵呆帳提列政策，主要係依據所屬產業之特性，同時參酌銷售客戶以往付款情形及期後收款經驗，並衡量資產負債表日應收款項等各項債權之帳齡情形及其回收之可能性等因素，予以評估提列，且每年會就應收款項收回及呆帳發生情形予以檢討備抵呆帳之提列是否適當，並決定是否須調整應收款項備抵呆帳之提列政策。

B.備抵呆帳提列之適足性

單位：新台幣仟元

年度 帳款期間		提列 比率	93.12.31		94.12.31		95.03.31	
			應收款 項餘額	應提 列數	應收款 項餘額	應提 列數	應收款 項餘額	應提 列數
應收票據		0%	0	0	24,556	0	12,359	0
應收 帳款	未逾期	1%	82,207	822	247,767	2,478	222,431	2,224
	逾期 1~30 天	1%	2,005	20	32,164	322	10,624	106

年度 帳款期間		提列 比率	93.12.31		94.12.31		95.03.31	
			應收款 項餘額	應提 列數	應收款 項餘額	應提 列數	應收款 項餘額	應提 列數
應 收 帳 款	逾期 31 ~ 60 天	5%	1,496	75	2,650	132	3,286	164
	逾期 61 ~ 90 天	20%	0	0	7,003	1,401	3,042	608
	逾期 91 ~ 120 天	40%	0	0	2,546	1,018	639	256
	逾期 121 ~ 180 天	60%	0	0	2,023	1,214	0	0
	逾期 181 天以上	100%	0	0	2,842	2,842	2,895	2,895
	小計		85,708	917	296,995	9,407	242,917	6,253
總計			85,708	917	321,551	9,407	255,276	6,253
減：兌換損失			(1,687)	—	(2,585)	—	(681)	—
減：與預收貨款對沖			(7,162)	—	(15,488)	—	(27,426)	—
期末應收款項財報數			76,859	—	303,478	—	227,169	—
實際帳列備抵呆帳			0		9,400		6,300	

資料來源：台翰精密提供

由於台翰精密 93 年底之應收款項於期後會計師出具簽證財務報告時之收回情形良好，故該年度並未提列應收款項備抵呆帳，而 94 年度起在保守穩健之前提下，該公司重新檢視並調整備抵呆帳之提列政策後，分別於 94 年度及 95 年第一季提列了 9,400 仟元及 6,300 仟元之備抵呆帳。整體而言，該公司係根據過去之經營經驗、考量應收款項的性質及過去對個別客戶之收款經驗，並參考以往年度實際發生壞帳之情形後，據以提列備抵呆帳準備，故其提列金額之適足性應尚屬合理。

C.應收款項收回可能性之評估

(A)94.12.31 應收款項收回情形

單位：新台幣仟元

項目	94.12.31 餘額	截至 95 年 5 月底回收情形		
		收回金額	收回比例	未收回金額
應收票據餘額	24,556	24,556	100.00%	0
應收帳款餘額	296,995	286,152	96.35%	10,843
應收款項總額	321,551	310,708	96.63%	10,843

資料來源：台翰精密提供

該公司 94 年 12 月 31 日之應收款項截至 95 年 5 月 31 日之收回金額為 310,708 仟元，佔 94 年 12 月 31 日應收款項總額 321,551 仟元之 96.63%。茲將其中未收回款項金額較大客戶之未收回原因列表說明如下，經評估尚無發現有重大異常情事。

單位：新台幣仟元

客戶別	授信條件	截至 95.05.31 未收回款項	未收回原因
BROTHER	當月結 90 天	3,900	因進行模具設計變更作業，故客戶延後付款。
龍生	當月結 150 天	2,417	係屬於未到期之應收款項。
威爾金	當月結 120 天	1,214	因威爾金公司發生財務困難，故有付款延遲情形，台翰精密業已依公司政策提列適足之備抵呆帳。
KUNI-STARS	當月結 120 天	1,200	因進行模具設計變更作業，故客戶延後付款。
裕誠	當月結 60 天	1,050	因中國大陸外匯管制，款項匯出時需較長作業時程，致台翰精密收款時間有所延後。
其他(註)		1,062	
合計		10,843	

資料來源：台翰精密提供

註：其他係指個別廠商金額在 1,000 仟元以下之合計

(B)95.03.31 應收款項收回情形

單位：新台幣仟元

項目	95.03.31 餘額	截至 95 年 5 月底回收情形		
		收回金額	收回比例	未收回金額
應收票據餘額	12,359	12,346	99.89%	13
應收帳款餘額	242,917	201,915	83.12%	41,002
應收款項總額	255,276	214,261	83.93%	41,015

資料來源：台翰精密提供

該公司 95 年 3 月 31 日之應收款項截至 95 年 5 月 31 日之收回金額為 214,261 仟元，佔 95 年 3 月 31 日應收款項總額 255,276 仟元之 83.93%。而未收回款項部分，其中應收票據 13 仟元已於 6 月 2 日兌現，因此收回比例已達 100%；至於應收帳款部分，茲將其中未收回款項金額較大客戶之未收回原因列表說明如下，經評估尚無發現有重大異常情事。

單位：新台幣仟元

客戶別	授信 條件	截至 95.05.31 未收回款項	未收回原因
BROTHER	當月結 90 天	11,533	係屬未到期之應收款項。
鴻海	當月結 120 天	6,252	係屬未到期之應收款項。
龍生	當月結 150 天	4,152	係屬未到期之應收款項。
KUNI- STARS	當月結 120 天	2,198	係屬未到期之應收款項。
華碩	當月結 120 天	2,095	係屬未到期之應收款項。
威爾金	當月結 120 天	1,818	因威爾金公司發生財務困難，故有付款延遲情形，台翰精密業已依公司政策提列適足之備抵呆帳，並逐漸減少銷貨予威爾金公司。
新勤	當月結 90 天	1,401	係屬未到期之應收款項。
統振	當月結 90 天	1,181	係屬未到期之應收款項。
裕誠	當月結 60 天	1,050	因中國大陸外匯管制，款項匯出時需較長作業時程，致台翰精密收款時間有所延後。
其他(註)		7,252	
合計		38,932	

資料來源：台翰精密提供

註：其他係指個別廠商金額在 1,000 仟元以下之合計

(3)與同業比較

單位：新台幣仟元

項目(註)	年度 公司名稱	93 年	94 年	95 年 截至 3 月底止
應收款項週轉率 (次)	台翰精密	6.87	5.61	3.81
	綠點高新	3.87	3.33	3.51
	及成企業	3.71	3.12	5.37
	鉅祥企業	3.09	2.83	2.97
應收款項 收現天數	台翰精密	53	65	96
	綠點高新	94	110	104
	及成企業	98	117	68
	鉅祥企業	118	129	123

項目(註)	年度 公司名稱	93 年	94 年	95 年 截至 3 月底止
備抵呆帳提列數佔 應收款項總額比率	台翰精密	0%	3.10%	2.77%
	綠點高新	2.07%	1.16%	1.30%
	及成企業	1.44%	1.95%	2.62%
	鉅祥企業	0.86%	0.82%	0.90%

資料來源：各公司 93 年度、94 年度及 95 年第一季經會計師簽證之財務(季)報告

註：應收款項之金額係包括應收關係人與非關係人帳款及應收票據

台翰精密於 93 年度、94 年度及 95 年截至 3 月底止之應收款項週轉率分別為 6.87 次、5.61 次及 3.81 次，與同業相較，其中除 95 年截至 3 月底止低於及成企業之 5.37 次外，餘均優於同業公司之應收款項週轉率，顯見該公司之應收款項管理能力尚稱良好。

另就備抵呆帳提列情形而言，除 93 年度台翰精密因該年底之應收款項於 94 年 4 月份會計師出具財務報告時收回情形良好，故未予提列備抵呆帳，致該年度之提撥比率較同業公司為低外，其備抵呆帳提撥比率於 94 年度之 3.10%及 95 年第一季之 2.77%，均已高於同業已上市櫃之綠點高新、及成企業及鉅祥企業，顯見該公司於重新檢視並調整提列政策後，其備抵呆帳提列之金額應屬適足。

- 2.最近二年度及申請年度截至最近期止申請公司合併財務報表應收款項變動之合理性、備抵呆帳提列之適足性及收回可能性之評估，並與同業比較評估

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	93 年	94 年
合併營業收入淨額	697,531	1,099,940
合併應收款項總額 (註 1)	94,607	320,012
合併備抵呆帳提列數	0	16,809
合併應收款項淨額	94,607	303,203
合併應收款項週轉率	—(註 2)	5.31
合併應收款項收現天數	—(註 2)	69

資料來源：93 年度及 94 年度經會計師查核簽證之合併財務報告

註：1.應收款項之金額係包括應收關係人與非關係人帳款及應收票據

- 2.台翰精密 93 年始有轉投資海外子公司，故該公司尚無 93 年期初之合併應收款項總額可供計算 93 年底之合併應收款項週轉率及合併應收款項收現天數

(1)合併應收款項變動之合理性

該公司 93 年度及 94 年度之合併應收款項總額分別為 94,607 仟元及 320,012 仟元，分別較該公司本身之應收款項總額 76,859 仟元及 303,478 仟元多了 17,748 仟元及 16,534 仟元，主要係合併位於大陸地區之轉投資公司台翰模具制品(東莞)有限公司(以下簡稱「東莞台翰」)之應收款項所致，其最近兩年度之金額尚無重大差異。整體而言，該公司及其子公司合併應收款項金額之變動情形應尚屬合理。

該公司及子公司之營運模式主要係由台翰精密接單，再由東莞台翰生產出貨，而東莞台翰自行接單銷貨之狀況較少，故合併報表中應收款項科目，於消除母子公司間之應收、付款項後，所呈現之情形幾乎是反應母公司之狀況，故 94 年度合併應收款項週轉率 5.31 次及合併應收款項收現天數 69 天，與母公司本身之應收款項週轉率及應收款項收現天數 5.61 次及 65 天，並無重大差異。

(2)合併備抵呆帳提列之適足性及收回可能性之評估

A.合併備抵呆帳提列政策及其適足性

台翰精密之子公司除關係人應收款項不予提列備抵呆帳外，非關係人應收款項之備抵呆帳提列方式係遵循母公司之提列政策。由於該公司及其子公司 93 年底之應收款項期後收回情形良好，故該年度並未提列合併應收款項之備抵呆帳，而 94 年度起基於保守穩健之考量，該公司及其子公司於重新檢視並調整備抵呆帳之提列政策後，提列了 16,809 仟元之備抵呆帳，其合併備抵呆帳之提列係根據過去之經營經驗、考量合併應收款項的性質及過去對個別客戶之收款經驗，並參考以往年度實際發生壞帳之情形後據以提列，故其提列金額之適足性應尚屬合理。

B.合併應收款項收回可能性之評估

單位：人民幣元

項目	95.03.31 餘額	截至 95 年 5 月底回收情形		
		收回金額	收回比例	未收回金額
應收帳款-非關係人餘額	4,061,693	2,943,450	72.47%	1,118,243
應收帳款-關係人餘額	28,370,590	28,370,590	100.00%	0
應收款項總額	32,432,283	31,314,040	96.55%	1,118,243

資料來源：東莞台翰提供

該公司 95 年度合併報表之應收款項係包含台翰精密與東莞台翰之應收款項金額，其中台翰精密部分業已針對其 94 年 12 月 31 日及 95 年 3 月 31 日之應收款項收回情形評估於前，故上表僅針對其轉投資公司東莞台翰於 95 年 12 月 31 日之應收款項收回情形進行評估，其截至 95 年 5 月 30 日之收回金額為 31,314,040 仟元，佔 94 年 12 月 31 日合併應收款項總額 32,432,283 仟元之 96.55%，收回情形尚屬良好。

(3)與同業比較

單位：新台幣仟元

項目(註 1)	年度 公司名稱	93 年度	94 年度
	台翰精密(註 2)	—	5.31
合併應收款項週轉率 (次)	綠點高新	4.53	3.89
	及成企業	4.70	4.13
	鉅祥企業	4.59	4.61
	台翰精密(註 2)	—	69
合併應收款項 收現天數	綠點高新	81	94
	及成企業	78	88
	鉅祥企業	80	79
	台翰精密	0.00%	5.25%
合併備抵呆帳提列數 佔合併應收款項總額比率	綠點高新	1.51%	1.10%
	及成企業	1.79%	1.00%
	鉅祥企業	1.12%	1.59%
	台翰精密	0.00%	5.25%

資料來源：各公司 93 年度、94 年度經會計師查核簽證之合併財務報告

註：1.應收款項之金額係包括應收關係人與非關係人帳款及應收票據

2.台翰精密 93 年始有轉投資海外子公司，故該公司尚無 93 年期初之合併應收款項總額可供計算 93 年之合併應收款項週轉率及合併應收款項收現天數

3.各家公司於各該期間之合併應收款項週轉率及合併應收款項收現天數均由建華證券依據各家公司簽證會計師所出具之財報數據予以核算整理

台翰精密 94 年度之合併應收款項週轉率 5.31 次，均優於同業公司綠點高新、及成企業及鉅祥企業，顯見該公司之合併應收款項管理能力尚稱良好。而另就備抵呆帳提列情形觀之，台翰精密於 93 年度因該年底之合併應收款項之期後收回情形良好，故未予提列備抵呆帳，致其提撥比率較同業公司為低，而 94 年度該公司於重新檢視並調整提列

政策後，其合併應收款項備抵呆帳之提撥比率 5.25%，均已高於同業已上市櫃之綠點高新、及成企業及鉅祥企業，顯見其合併之備抵呆帳提列金額應屬適足。

二、存貨概況－最近二年度及申請年度截至最近期止申請公司本身及合併財務報表，分析存貨淨額變動之合理性、備抵存貨跌價損失與呆滯損失提列政策及提列之適足性評估，並與同業比較評估

(一)最近二年度及申請年度截至最近期止申請公司本身財務報表存貨淨額變動之合理性、備抵存貨跌價損失與呆滯損失提列政策及提列之適足性評估，並與同業比較評估

1.存貨淨額變動之合理性

單位：新台幣仟元

項目	93 年底 金額	94 年底			截至 95 年第一季止		
		金額	較前期 增減變動數		金額	較 94 年底 增減變動數	
			金額	%		金額	%
營業收入淨額	426,743	1,064,477	637,734	149.44	252,474	(812,003)	(76.28)
銷貨成本	293,082	821,260	528,178	180.22	196,002	(625,258)	(76.13)
存貨總額(註)	14,207	29,447	15,240	107.27	56,017	26,570	90.23
減：備抵存貨呆滯損失	3,649	3,996	347	9.51	7,266	3,270	81.83
存貨淨額	10,558	25,451	14,893	141.06	48,751	23,300	91.55
存貨週轉率	21.70 次	45.61 次			21.13 次(註)		
平均售貨天數	17 天	8 天			17 天(註)		

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告

註：包括重分類至其他資產項下的呆滯存貨金額

由上表顯示，該公司 93、94 年及 95 年 3 月 31 日之期末存貨淨額分別為 10,558 仟元、25,451 仟元及 48,751 仟元，其 94 年底存貨總額較 93 年底增加 15,240 仟元，增加幅度為 107.27%，主係因 94 年度營業收入較 93 年度大幅躍升，營收成長幅度達 149.44%，故為因應業務需求購買材料投入線上生產，致使 94 年底在製品及成品庫存較 93 年底大幅增加。而 95 年 3 月底存貨總額較 94 年底增加 26,570 仟元，增加幅度為 90.23%，則係因該公司預期 95 年度業務量將持續擴增而大幅投入生產，增加在製品及成品庫存以供銷貨。另在存貨週轉率及平均售貨天數方面，94 年存貨週轉

率為 45.61 次較 93 年的 21.70 次增加，平均售貨天數則由 93 年的 17 天降低為 94 年的 8 天，主係因 94 年度該公司產銷規模擴大，雖 94 年期末存貨較 93 年底增加，惟在 94 年當期銷貨成本增加幅度較 94 年平均存貨增加幅度成長下，使得 94 年存貨週轉率較 93 年增加，相對導致 94 年平均售貨天數較 93 年降低。而 95 年第一季存貨週轉率及平均售貨天數分別為 21.13 次及 17 天，較 94 年存貨週轉率下滑及平均售貨天數增加，主係因 95 年第一季平均存貨較 94 年底大為增加所致。綜上所述，該公司最近二年度及申請年度截至最近期止存貨淨額變化情形尚屬合理。

2. 備抵存貨跌價損失與呆滯損失提列政策及提列之適足性

(1) 備抵存貨跌價損失與呆滯損失提列政策

該公司之存貨係採永續盤存制，以成本為列帳基礎，按加權平均法計價，其備抵存貨跌價損失之計提，係以期末存貨依成本與市價孰低法進行評價(LCM)，而比較成本與市價孰低時，係以全體存貨項目採總額法為比較基礎。期末存貨遇有市價低於成本時，則提列備抵存貨跌價損失，其中原料係以重置成本為市價；在製品、製成品則以淨變現價值為市價。另該公司針對期末存貨庫齡超過 180 天以上之存貨，歸列為呆滯存貨而重分類至其他資產項下，並提列 100%之備抵存貨呆滯損失。

(2) 備抵存貨跌價損失與呆滯損失提列之適足性

A. 依成本市價孰低法評估之非屬呆滯存貨之備抵存貨跌價情形：

單位：新台幣仟元

年度 項目	93.12.31			94.12.31			95.03.31		
	成本	市價	提列數	成本	市價	提列數	成本	市價	提列數
原料	2,139	2,134	—	2,742	2,806	—	2,644	3,113	—
在製品	7,135	7,070	—	19,874	20,340	—	35,349	35,260	—
製成品	1,284	1,041	—	2,835	3,969	—	10,758	14,598	—
合計	10,558	10,245	—(註)	25,451	27,115	—	48,751	52,970	—

資料來源：台翰精密提供

註：因跌價金額微小，簽證會計師不予調整

該公司 93、94 年底及 95 年 3 月 31 日之期末存貨依 LCM 原則進行評價後，於上述各該期間除 93 年底期末存貨成本略高於市價，惟跌價金額微小，基於重要性原則擬不予調整外，其餘各期間之期末存貨成本均低於市價，故無須提列跌價損失。

B.台翰精密 93、94 年底及 95 年 3 月 31 日之備抵存貨呆滯損失提列明細如下：

單位：新台幣仟元

年度 庫 齡			提列率	93.12.31		94.12.31		95.03.31	
				存貨 餘額	應提 列數	存貨 餘額	應提 列數	存貨 餘額	應提 列數
原 料	模 具	180 天以內	—	50	—	397	—	390	—
		超過180 天	100%	—	—	—	—	—	—
	IMD	180 天以內	—	2,089	—	2,344	—	2,254	—
		超過180 天	100%	47	47	2,775	2,775	3,665	3,665
在 製 品	模 具	180 天以內	—	5,981	—	17,281	—	34,096	—
		超過180 天	100%	—	—	—	—	—	—
	IMD	180 天以內	—	1,154	—	2,593	—	1,253	—
		超過180 天	100%	567	567	685	685	2,271	2,271
製 成 品	模 具	180 天以內	—	—	—	—	—	6,173	—
		超過180 天	100%	—	—	—	—	—	—
	IMD	180 天以內	—	1,284	—	2,836	—	4,585	—
		超過180 天	100%	3,035	3,035	536	536	1,330	1,330
存貨總額合計(A)				14,207	—	29,447	—	56,017	—
帳列備抵存貨呆滯損失(B)				—	3,649	—	3,996	—	7,266
提列比率(B) / (A)				25.68%		13.57%		12.97%	

資料來源：台翰精密提供

該公司 93、94 年底及 95 年 3 月 31 日之存貨依據上述備抵存貨呆滯損失提列政策所應提列之備抵存貨呆滯損失金額分別為 3,649 仟元、3,996 仟元及 7,266 仟元，其存貨呆滯損失提列比率則分別為 25.68%、13.57%及 12.97%。而該公司 94 年備抵存貨呆滯損失提列金額雖較 93 年增加 347 仟元，惟提列比率卻較 93 年大幅下降；另 95 年第一季備抵存貨呆滯損失提列金額雖較 94 年增加 3,270 仟元，惟於提列比率方面卻較 94 年微幅下降，顯示該公司之存貨管理隨著營運規模的擴充已有逐年改善之情形。

綜上所述，該公司於 93、94 年底及 95 年 3 月 31 日之備抵存貨跌價損失及呆滯損失合計分別為 3,649 仟元、3,996 仟元及 7,266 仟元，其提列比率則分別為 25.68%、13.57%及 12.97%。經評估該公司存貨備抵跌價損失及呆滯損失提列政策及存貨週轉情形，其備抵存貨跌價及呆滯損失之評價方式尚稱合理，提列金額經該公司簽證會

計師評估後尚屬適足，且提列比率亦呈現逐年下降趨勢，顯見該公司之存貨管理尚為有效執行。

3.與同業比較

單位：新台幣仟元

項目	公司名稱	93 年底	94 年底	95 年 3 月 31 日
營業收入淨額	台翰精密	426,743	1,064,477	252,474
	綠點高新	2,771,170	3,455,114	1,167,036
	及成企業	1,733,974	1,457,075	574,472
	鉅祥企業	1,175,268	1,316,941	322,500
銷貨成本	台翰精密	293,082	821,260	196,002
	綠點高新	2,352,447	3,026,793	1,078,997
	及成企業	1,359,159	1,311,360	544,581
	鉅祥企業	985,767	1,047,875	253,238
存貨總額 (A)	台翰精密	14,207	29,447	56,017
	綠點高新	395,316	429,144	449,752
	及成企業	169,046	200,073	179,782
	鉅祥企業	133,375	125,162	123,732
減：備抵存貨跌價損失 與呆滯損失 (B)	台翰精密	3,649	3,996	7,266
	綠點高新	94,201	94,201	94,201
	及成企業	18,300	18,300	18,300
	鉅祥企業	16,983	17,727	17,790
存貨淨額	台翰精密	10,558	25,451	48,751
	綠點高新	301,115	334,943	355,551
	及成企業	150,746	181,773	161,482
	鉅祥企業	116,392	107,435	105,942
存貨週轉率(次) (註)	台翰精密	21.70	45.61	21.13
	綠點高新	7.45	7.34	12.50
	及成企業	9.54	7.11	12.69
	鉅祥企業	8.83	9.36	9.49
平均售貨天數(天)(註)	台翰精密	17	8	17
	綠點高新	49	50	29
	及成企業	38	51	29
	鉅祥企業	41	39	38
備抵存貨跌價損失 與呆滯損失提列比率 (B) / (A)	台翰精密	25.68%	13.57%	12.97%
	綠點高新	23.83%	21.95%	20.95%
	及成企業	10.83%	9.15%	10.18%
	鉅祥企業	12.73%	14.16%	14.38%

資料來源：各公司 93、94 年度經會計師查核簽證之財務報告及 951Q 經會計師核閱之季報

註：各家公司 95 年 3 月 31 日存貨週轉率及平均售貨天數係由建華證券依據其財報數字所核算整理

在存貨週轉率及平均售貨天數方面，台翰精密 93、94 年底及 95 年 3 月 31 日之存貨週轉率分別為 21.70 次、45.61 次及 21.13 次，與同業採樣公司相較，該公司於上述各該期間之存貨週轉率均優於所有同業；而於平均售貨天數方面，台翰精密 93、94 年底及 95 年 3 月 31 日之平均售貨天數則分別為 17 天、8 天及 17 天，在該公司上述存貨週轉率均較同業採樣公司為佳，其平均售貨天數亦相對均較同業採樣公司為優。

另台翰精密 93、94 年底及 95 年 3 月 31 日之備抵存貨跌價損失及呆滯損失佔期末存貨總額比率分別為 25.68%、13.57%及 12.97%。與同業採樣公司相較，該公司 93 年底備抵存貨跌價損失及呆滯損失提列比率均較同業為高，主要係因該公司 93 年度始成立 IMD 事業部門，故在該公司投入 IMD 生產經驗尚未純熟下，輔以該公司存貨呆滯損失提列政策係將存貨庫齡超過 180 天者全數提列為呆滯損失，致使 93 年底 IMD 製成品所提列之備抵存貨呆滯損失金額較高；惟就 94 年底及 95 年 3 月 31 日該公司備抵存貨跌價損失及呆滯損失提列比率則明顯已較 93 年底大幅降低觀之，並與同業採樣公司相較，均僅次及成，而優於綠點及鉅祥，據此顯見該公司存貨管理已獲得改善。綜上所述，顯示該公司存貨管理於同業間之表現尚屬為好。

(二)最近二年度及申請年度截至最近期止申請公司合併財務報表存貨淨額變動之合理性、備抵存貨跌價損失與呆滯損失提列政策及提列之適足性評估，並與同業比較評估

1.合併報表存貨淨額變動之合理性

單位：新台幣仟元

項目	93 年底 金額	94 年底		
		金額	較前期增減變動數	
			金額	%
合併營業收入淨額	697,531	1,099,940	402,409	57.69
合併銷貨成本	491,026	785,568	294,542	59.99
合併存貨總額(註 1)	53,605	102,160	48,555	90.58
減：合併備抵存貨跌價及呆滯損失	9,493	7,317	(2,176)	(22.92)
合併存貨淨額	44,112	94,843	50,731	115.00
合併存貨週轉率	(註 2)	11.31 次		
合併平均售貨天數	(註 2)	32 天		

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告

註：1.包括重分類至其他資產項下的呆滯存貨金額

2.由於台翰精密 93 年始有轉投資海外子公司，故該公司尚無 93 年期初之合併存貨淨額可供計算 93 年底之合併存貨週轉率及合併平均售貨天數

台翰精密於 93 年 8 月間始有轉投資海外子公司，其 93 及 94 年度合併報表之編製主體係以台翰精密轉投資持有表決權股份達 50%以上之公司或具控制能力之公司者納入編製主體，包括台翰精密、Taihan Precision Technology(SAMOA) Co.,Ltd、Taihan Holding (SAMOA) Co.,Ltd、及台翰模具製品(東莞)有限公司(以下簡稱東莞台翰)，其中 Taihan Precision Technology(SAMOA) Co.,Ltd 及 Taihan Holding (SAMOA) Co.,Ltd 主要營業項目均為投資業務，並無實質營運活動，而東莞台翰之主要經營業務則從事生產和銷售各種精密模具及塑膠製品等。另該公司所有合併公司間重要內部交易均已於合併報表中消除，而該公司合併報表之存貨淨額，原則上均為各合併個體存貨淨額之合計數。

由於台翰精密主要生產製程係透過第三地區間接轉投資之大陸子公司—東莞台翰生產，其經營模式為典型的三角貿易交易型式，即台翰精密接獲客戶訂單後，由台翰精密轉下單給東莞台翰進行生產，最後再由東莞台翰將成品直接出貨給台翰精密的客戶。而該公司 93 及 94 年底合併之存貨總額分別為 53,605 仟元及 102,160 仟元，較該公司 93 及 94 年底本身之存貨總額 14,207 仟元及 29,447 仟元分別增加 39,398 仟元及 72,713 仟元，則主要係來自東莞台翰的存貨所致。其 94 年底合併存貨總額較 93 年底增加 48,555 仟元，主要為因應公司業務成長而購買材料投入線上生產，致使 94 年底在製品及成品庫存較 93 年底大幅增加。

另在合併存貨週轉率及合併平均售貨天數方面，由於台翰精密 93 年間始有轉投資海外子公司，故該公司尚無 93 年期初之合併存貨淨額可供計算 93 年底之合併存貨週轉率及合併平均售貨天數，而上表顯示該公司 94 年度合併存貨週轉率及合併平均售貨天數則分別為 11.31 次及 32 天。

2.合併備抵存貨跌價損失與呆滯損失提列政策及提列之適足性

(1)合併備抵存貨跌價損失與呆滯損失提列政策

該公司及其集團企業，存貨係採永續盤存制，以成本為列帳基礎，按加權平均法計價，其備抵存貨跌價損失之計提，係以期末存貨依成本與市價孰低法進行評價(LCM)，而比較成本與市價孰低時，係以全體存貨項目採總額法為比較基礎。期末存貨遇有市價低於成本時，則提列備抵存貨跌價損失，其中原料係以重置成本為市價；在製品、製成本則以淨變現價值為市價；而在途存貨是以成本為市價。另該公司之子公司係依循母公司之提列政策，針對期末存貨庫齡超過 180 天以上之存貨，歸列為呆滯存貨以重分類至其他資產項下，並提列 100%之備抵存貨呆滯損失。

(2)合併備抵存貨跌價損失與呆滯損失提列之適足性

台翰精密及其子公司 93 年底及 94 年底之合併備抵存貨跌價損失與呆滯損失提列明細如下：

單位：新台幣仟元

庫齡		年度	93.12.31		94.12.31	
			存貨 餘額	應提 列數	存貨 餘額	應提 列數
合併原料、在製品、製成品	庫齡180天以內者，進行 LCM 評價，提列跌價損失		48,358	①4,246	94,843	① 0
	庫齡超過180天者，則100%提列呆滯損失		5,247	②5,247	7,317	②7,317
合併存貨總額合計(A)			53,605	—	102,160	—
帳列合併備抵存貨跌價損失及呆滯損失①+②(B)			—	9,493	—	7,317
提列比率(B) / (A)			17.71%		7.16%	

資料來源：台翰精密提供

該公司 93 及 94 年度合併財務報表之備抵存貨跌價損失及呆滯損失提列金額分別為 9,493 仟元及 7,317 仟元，提列比率則分別為 17.71%及 7.16%。93 年除台翰精密本身所提列備抵存貨呆滯損失金額 3,649 仟元，尚有子公司—東莞台翰 93 年底存貨經由 LCM 評價提列跌價損失及存貨庫齡超過 180 天所提的呆滯損失金額共計 5,844 仟元；而 94 年合併財務報表之備抵存貨跌價損失及呆滯損失提列金額除台翰精密本身所提列備抵存貨呆滯損失金額 3,996 仟元，尚有子公司—東莞台翰所提列之備抵存貨呆滯損失金額 3,321 仟元。

綜上所述，經評估該公司 93 及 94 年度合併報表之存貨備抵跌價損失及呆滯損失提列政策及存貨週轉情形，其備抵存貨跌價及呆滯損失之評價方式尚稱合理，提列金額經該公司簽證會計師評估後亦尚屬適足，且提列比率亦呈現下降趨勢，顯見該公司之存貨管理尚為有效執行。

3.與同業比較

單位：新台幣仟元；%

項目	公司名稱	93 年度	94 年度
合併營業收入淨額	台翰精密	697,531	1,099,940
	綠點高新	9,676,169	11,490,855
	及成企業	3,499,991	4,420,337
	鉅祥企業	2,254,653	2,734,603
合併銷貨成本	台翰精密	491,026	785,568
	綠點高新	6,724,897	8,904,086
	及成企業	2,572,398	3,628,762
	鉅祥企業	1,649,447	2,018,843
合併存貨總額 (A)	台翰精密	53,605	102,160
	綠點高新	1,419,997	1,976,350
	及成企業	662,409	1,033,038
	鉅祥企業	410,835	396,567
減：合併備抵存貨跌價損失 與呆滯損失 (B)	台翰精密	9,493	7,317
	綠點高新	129,784	146,699
	及成企業	58,660	66,729
	鉅祥企業	26,263	27,041
合併存貨淨額	台翰精密	44,112	94,843
	綠點高新	1,290,213	1,829,651
	及成企業	603,749	963,309
	鉅祥企業	384,572	369,526
合併存貨週轉率(次)	台翰精密	—(註)	11.31
	綠點高新	6.33	5.71
	及成企業	4.56	4.63
	鉅祥企業	4.85	5.35
合併平均售貨天數(天)(註)	台翰精密	—(註)	32
	綠點高新	58	64
	及成企業	80	79
	鉅祥企業	75	68
合併備抵存貨跌價損失 與呆滯損失提列比率 (B) / (A)	台翰精密	17.71%	7.16%
	綠點高新	9.14%	7.42%
	及成企業	8.86%	6.46%
	鉅祥企業	6.39%	6.82%

資料來源：各公司 93、94 年度經會計師查核簽證之合併財務報告

註：1. 台翰精密自 93 年度起始須編製合併財務報表

2. 各家公司於各該期間之合併存貨週轉率及合併平均售貨天數均由建華證券依據各家公司簽證會計師所出具之財報數據予以核算整理

在合併存貨跌價損失及呆滯損失佔合併存貨總額提列比率方面，如上表所示，該公司 93 及 94 年底之合併提列比率分別為 17.71%及 7.16%，與同業採樣公司相較，因該公司 93 年合併報表所提之合併備抵存貨呆滯損失金額，除母公司本身因剛成立 IMD 事業部門，在投入生產經驗未純熟下，提列較高的 IMD 製成品呆滯損失外，尚有子公司一東莞台翰 93 年底存貨經由 LCM 評價提列跌價損失及存貨庫齡超過 180 天所提的呆滯損失金額，以致該公司合併提列比率較所有採樣同業公司為高；惟 94 年在公司存貨管理大幅改善下，其合併存貨跌價損失及呆滯損失提列金額及比率則表現優於所有採樣同業公司。

另在合併存貨週轉率及合併平均售貨天數方面，由於台翰精密 93 年始有轉投資海外子公司，故該公司尚無 93 年期初之合併存貨淨額可供計算 93 年底之合併存貨週轉率及合併平均售貨天數，故僅針對台翰精密 94 年度合併財務報表之合併存貨週轉率及合併平均售貨天數與同業採樣公司進行比較分析。由上表顯示，該公司 94 年度合併之存貨週轉率及平均售貨天數分別為 11.31 次及 32 天，其表現均優於採樣所有同業，顯見該公司合併個體之存貨管理尚屬適當。

三、最近三年度及申請年度截至最近期止之業績概況

(一)列表並說明申請公司最近三年度及申請年度截至最近期止營業收入、營業毛利及營業利益與同業比較情形

台翰精密之主要業務為精密模具之製造銷售以及利用塑膠模具以射出、組立及塗裝等技術產製 3C 電子產品之機構零組件等，選取產品類型與該公司相似之國內上櫃公司及成企業股份有限公司(以下簡稱「及成企業」)以及上市公司鉅祥企業股份有限公司(以下簡稱「鉅祥企業」)與綠點高科技股份有限公司(以下簡稱「綠點高新」)等三家做為採樣同業，並就台翰精密之營業收入、營業毛利及營業利益與採樣同業比較並說明如下：

單位:新台幣仟元；%

分析項目	年度 公司	92 年度	93 年度		94 年度		95 年第一季	
		金額	金額	成長率	金額	成長率	金額	成長率 (註)
營業收入	台翰精密	112,051	426,743	280.85%	1,064,477	149.44%	252,474	24.16%
	綠點高新	3,003,386	2,771,170	(7.73)%	3,455,114	24.68%	1,167,036	49.33%
	及成企業	1,431,090	1,733,974	21.16%	1,457,075	(15.97)%	574,472	110.32%
	鉅祥企業	1,057,976	1,175,268	11.09%	1,316,941	12.05%	322,500	10.08%

分析項目	年度	92 年度	93 年度		94 年度		95 年第一季	
	公司	金額	金額	成長率	金額	成長率	金額	成長率 (註)
營業毛利	台翰精密	14,693	133,661	809.69%	243,217	81.97%	56,472	26.96%
	綠點高新	293,008	304,360	3.87%	276,478	(9.16)%	85,841	(49.42)%
	及成企業	243,512	358,606	47.26%	158,260	(55.87)%	32,262	(42.87)%
	鉅祥企業	193,770	189,501	(2.20)%	269,066	41.99%	69,262	33.82%
營業利益	台翰精密	620	83,202	13,319.68%	176,410	112.03%	43,229	34.98%
	綠點高新	92,126	65,239	(29.19)%	(43,257)	(166.31)%	(55,414)	(148.98)%
	及成企業	89,622	170,398	90.13%	(15,001)	(108.80)%	(12,926)	(195.66)%
	鉅祥企業	45,356	24,947	(45.00)%	72,053	188.82%	20,550	217.23%

資料來源：各該公司經會計師簽證之財務(季)報告

註：係與前一年度同期做比較。

1.營業收入

台翰精密最近三年度及 95 年第一季之營業收入分別為 112,051 仟元、426,743 仟元、1,064,477 仟元及 252,474 仟元，呈現逐年成長之趨勢，其中 93 年度較 92 年度大幅成長了 280.85%，主要係因該公司基於降低勞工與材料成本以及就近服務客戶等考量，於該年度開始建立海外控股架構並分次轉投資設置於大陸地區之生產基地台翰模具制品(東莞)有限公司(以下簡稱「東莞台翰」)，同時並逐步擴展公司營運之規模，致使該年度之營業收入呈現大幅度增加，而隨著該公司產品之製造技術日漸純熟，品質臻於穩定，逐漸受到日系品牌大廠之肯定與信賴，故於 94 年度其營業收入更進一步較 93 年度成長了 149.44%，而 95 年第一季則延續 94 年度之成長力道，其營收亦較 94 年第一季成長上揚 24.16%。而與採樣同業相較，台翰精密於 93 年度及 94 年度之營業收入成長率均優於所有同業採樣公司，95 年第一季亦較鉅祥企業為佳。整體而言，該公司最近三年度及 95 年第一季之營業收入變化情形應尚屬合理。

2.營業毛利

台翰精密最近三年度及 95 年第一季之營業毛利分別為 14,693 仟元、133,661 仟元、243,217 仟元及 56,472 仟元，隨著公司營運規模擴大而呈現大幅之成長，而毛利率部分於最近三年度及 95 年第一季則依序分別為 13.11%、31.32%、22.85%及 22.37%，其中 93 年度較 92 年度大幅上揚，主要係因該公司於 93 年度開始向客戶收取因製造模具所產生之設計變更、運費及試模等相關的支出，進而壓低了模具之生產製造成本，加上該

年度有大量訂單係由生產成本較低廉之大陸轉投資公司所製造，進一步提升該年度之毛利率所致；而 94 年度之毛利率較 93 年度有所下滑，主要則係因該公司為配合移轉訂價政策之實施，於 94 年度重新調整了該公司與其轉投資公司之間轉撥價格之分配比率，導致其平均進貨成本較 93 年度上升所致；至於 95 年第一季之毛利率則延續 94 年度，未有重大變動之情形。另就台翰精密之營業毛利與同業做比較，其於 93 年度及 94 年度之營業毛利成長率均優於所有同業採樣公司，95 年第一季則較綠點高新和及成企業為佳。整體而言，該公司最近三年度及 95 年第一季之營業毛利變化情形應尚屬合理。

3.營業利益

在營業利益方面，台翰精密最近三年度及 95 年第一季之營業利益分別為 620 仟元、83,202 仟元、176,410 仟元及 43,229 仟元，呈現逐年上升趨勢，主要係隨著該公司營業收入及營業毛利之增加，加上營業費用控制得宜而有所成長。而與同業採樣公司相較，該公司於 92 年度因營運規模仍小，營業利益之絕對金額尚低於所有同業採樣公司，94 年度及 95 年第一季則在營運規模及毛利均有增加之情況下，其營業利益之絕對金額均較同業採樣公司為優；而就營業利益之成長率觀之，該公司於 93 年度優於三家同業採樣公司，94 年度及 95 年第一季亦較綠點高新與及成企業為佳。整體而言，該公司最近三年度及 95 年第一季營業利益之變動情形應尚屬合理。

(二)列表並說明最近三年度及申請年度截至最近期止以「部門別」或「主要產品別」之銷貨收入、銷貨成本及銷貨毛利之變化情形是否合理

1.最近三年度及申請年度截至最近期止主要產品別銷貨收入變動表

單位：新台幣仟元；%

年度 產品別	92 年度		93 年度		94 年度		95 年第一季	
	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
模具及設計變更	90,078	80.39	258,637	60.61	237,477	22.31	33,960	13.45
IMD	—	—	30,441	7.13	81,235	7.63	20,263	8.03
塑膠成型製品	21,024	18.76	102,303	23.97	694,698	65.26	189,546	75.07
塗裝	949	0.85	35,362	8.29	51,067	4.80	8,705	3.45
合計	112,051	100.00	426,743	100.00	1,064,477	100.00	252,474	100.00

資料來源：台翰精密提供

2.最近三年度及申請年度截至最近期止主要產品別銷貨成本變動表

單位：新台幣仟元；%

產品別 \ 年度	92 年度		93 年度		94 年度		95 年第一季	
	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
模具及設計變更	81,693	83.91	160,185	54.66	168,745	20.55	23,952	12.22
IMD	—	—	25,923	8.84	55,903	6.81	13,450	6.86
塑膠成型製品	14,716	15.12	71,612	24.43	555,759	67.67	151,637	77.37
塗裝	949	0.97	35,362	12.07	40,853	4.97	6,963	3.55
合計	97,358	100.00	293,082	100.00	821,260	100.00	196,002	100.00

資料來源：台翰精密提供

3.最近三年度及申請年度截至最近期止主要產品別銷貨毛利變動表

單位：新台幣仟元；%

產品別 \ 年度	92 年度		93 年度		94 年度		95 年第一季	
	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
模具及設計變更	8,385	57.07	98,452	73.66	68,732	28.26	10,008	17.72
IMD	—	—	4,518	3.38	25,332	10.41	6,813	12.06
塑膠成型製品	6,308	42.93	30,691	22.96	138,939	57.13	37,909	67.13
塗裝	0	0	0	0	10,214	4.20	1,742	3.09
合計	14,693	100.00	133,661	100.00	243,217	100.00	56,472	100.00

資料來源：台翰精密提供

4.變動情形說明

(1)模具及設計變更

台翰精密自設立以來即以精密模具之設計製造及買賣為主要業務，該公司最近三年度及 95 年第一季模具及設計變更之營業收入分別為 90,078 仟元、258,637 仟元、237,477 仟元及 33,960 仟元，呈現先升後降之趨勢，其中 93 年度大幅增加，主要係因該公司基於降低勞工與材料成本以及就近服務客戶等考量，於該年度開始建立海外控股架構並分次轉投資設置於大陸地區之生產基地東莞台翰，同時並逐步擴展公司營運之規模，進而帶動模具及設變收入之大幅成長所致；至於 94 年度及 95 年第一季模具及設變收入之營業收入略為下滑，主要則係因該公司於 94 年度起逐漸轉型朝向提供客戶包括模具開發、塑膠射出、塗裝及組立之整合性的服務為主，而為了向客戶爭取更多後續塑膠射

出、塗裝及組立等一貫化生產之業務訂單，該公司亦會配合客戶之要求而降低模具及設計變更之銷售價格，導致該部分之銷貨收入較 93 年度有所減少。此外，就該產品佔全部營收之比率觀之，由於該公司於 94 年度起逐漸轉型朝向提供客戶包括模具開發、塑膠射出、塗裝及組立之整合性之服務為主，在積極爭取後段製程訂單之情況下，使其 94 年度及 95 年度第一季之模具及設變收入佔全部營收的比率，亦呈現逐年減少之現象。

在模具及設變收入之銷貨成本及銷貨毛利部份，其金額主要係隨著該公司銷貨量之增減而有所變動，其中最近三年度及 95 年第一季該項產品之毛利率分別為 9.31%、38.07%、28.94%及 29.47%，呈現先升後降趨勢，其中 93 年度較 92 年度大幅增加，主要係因該公司於 93 年度開始向客戶收取因製造模具所發生之設計變更、運費及試模等相關的支出，進而壓低了模具之生產製造成本，加上有部分模具係透過生產成本較低廉之大陸轉投資公司所製造，進一步更提升該產品之毛利率；至於 94 年度模具及設變收入之毛利率較 93 年度下降，主要則係因該公司為配合移轉訂價政策之實施，於 94 年度重新調整了該公司與其轉投資公司之間轉撥價格之分配比率，使其向轉投資公司進貨之成本較 93 年度有所上升，進而導致該公司透過三角貿易方式銷售模具及設變收入之毛利率有所下降；至於 95 年第一季該項產品之毛利率則延續 94 年度，未有重大變動之情形。

(2)IMD

台翰精密自 93 年起跨入從事模內裝飾成型技術(IMD；In Mold Decoration)之生產製程，該項製程係整合模具、印刷、射出成型等步驟合一之現代化技術，也就是將印刷好的薄膜鑲嵌於模具內部，然後合模注塑。注塑之塑料在薄膜的背面與油墨層相結合後，即同時完成了射出與塗裝之生產步驟。其與傳統塑膠射出產品製程不同之處，在其大量節省時間、空間及提高良率，不只可降低成本，更因為印刷塗裝標識不會因摩擦或時間關係而磨損，產品之穩定性較高，且其形狀及尺寸能以注塑成型為依託而較為穩定，亦能配合應用產品呈現如法絲線、立體圖案、顏色漸變及金屬光澤等特殊效果，幾何形狀及色彩表現亦較為精確與優美，更便於裝配於符合現代重視外觀質感之產品的需求。而該項技術常被應用於汽車、通訊、電子、電器、儀錶及儀器面板上，集裝飾性與功能性於一身。台翰精密 93 年度、94 年度及 95

年度第一季之 IMD 收入分別為 30,441 仟元、81,235 仟元及 20,263 仟元，主要係隨著公司營運規模之成長而有增加，至於 IMD 收入佔全部營收之比率，於最近二年度及 95 年第一季則分別為 7.13%、7.63%及 8.03%，尚無重大變動之情形。

而就 IMD 產品之銷貨成本及銷貨毛利而言，其變動趨勢主要係隨著該公司銷貨量之增加而有所成長，其中 93 年度、94 年度及 95 年第一季之毛利率分別為 14.84%、31.18%及 33.62%，呈現上升趨勢，93 年度因該項產品尚屬於開發階段，相關測試費用較高，加上產品初期銷售量未達規模經濟，故毛利率較 94 年度明顯偏低，而 95 年第一季則因製造技術日趨純熟，產品品質更趨穩定，致使銷售毛利率較 94 年度略為上升。

(3) 塑膠成型製品

台翰精密 92 年度迄今之塑膠成型製品收入皆係採用台灣接單、大陸出貨之三角貿易方式，透過東莞台翰生產製造後並出貨給客戶，其於 92 年度出售塑膠成型製品之收入為 21,024 仟元，而 93 年度起台翰精密基於降低勞工與材料成本以及就近服務客戶等考量，遂建立海外控股架構並分次轉投資該設置於大陸地區之生產基地東莞台翰，同時並逐步擴展公司營運之規模，使其塑膠收入亦大幅成長至 93 年度之 102,303 仟元、94 年度之 694,698 仟元及 95 年第一季之 189,546 仟元；而該項產品收入佔全部營收之比率，亦由 92 年度之 18.76%，成長至 93 年度之 23.97%、94 年度之 65.26%及 95 年第一季之 75.07%，其大幅增加之原因，主要係因該公司於 94 年度起逐漸轉型朝向提供客戶包括模具開發、塑膠射出、塗裝及組立之整合性服務為主，而由於其所生產的塑膠成型製品之品質穩定，受到日系品牌大廠之肯定與信賴，故將大量射出成型製品之訂單委由台翰精密製造，因而使 94 年度及 95 年第一季該項產品所佔營收之比重大幅上揚。

而就塑膠成型製品之銷貨成本及銷貨毛利觀之，其金額亦隨著營收之大幅成長而有所增加。至於該項產品之毛利率，則依據台翰精密與大陸生產工廠之間訂定之轉撥計價比率，於最近三年度及 95 年第一季分別為 30.00%、30.00%、20.00%及 20.00%，其中 94 年度以後之毛利率 20%，較 93 年度以前之毛利率 30%有所下降，主要係因台翰精密為配合移轉訂價政策之實施，於 94 年度重新調整了該公司與其轉投資公司之間轉撥價格之分配比率所致，其變動情形應尚屬合理。

(4)塗裝

台翰精密 92 年度迄今之塗裝收入皆係藉由台灣接單、大陸出貨之三角貿易模式，透過東莞台翰提供予客戶塗裝業務所產生，其於 92 年度之塗裝收入金額為 949 仟元，而自 93 年度起，由於台翰精密分次轉投資東莞台翰並逐步擴大公司營運之規模，使其塗裝收入亦逐漸成長至 93 年度之 35,362 仟元及 94 年度之 51,067 仟元，而 95 年第一季則因客戶之塗裝需求減少，導致該業務之營收僅 8,705 仟元。

而就塗裝業務之銷貨成本及銷貨毛利觀之，由於東莞台翰為能提供客戶 One Stop Shopping Total Solution 之整合性服務，故於 91 年 9 月設立塗裝業務部門，以逐步建立模具開發、塑膠射出、塗裝及組立之一貫化生產作業流程，然而考量塗裝業務部門於設立初期應尚無法立即創造較多之利潤且需有充足之營運資金，故於 93 年以前，台翰精密遂將其所接到客戶之塗裝業務訂單，依原售價 100%轉下單予東莞台翰，以致於台翰精密於 92 年度及 93 年度均未分配到塗裝業務之銷貨毛利，其毛利率均為 0%；而自 94 年起，考量塗裝業務部門之技術日漸純熟且營收狀況趨於穩定，故台翰精密與東莞台翰於參考同業一般毛利水準後重新訂定該部門轉撥價格之分配比率，使台翰精密於 94 年度及 95 年第一季之塗裝收入之銷貨毛利分別增加為 10,214 仟元及 1,742 仟元，毛利率則均為 20%。綜上所述，台翰精密與東莞台翰對於該塗裝部門營運初期利潤分配之方式尚有其合理性，故該部門塗裝業務銷貨毛利之變動情形應無重大異常情事。

(三)最近三年度及申請年度截至最近期止營業收入或毛利率變動達 20%以上者，應做價量分析變動原因，並敘明是否合理

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	92年度	93年度	94年度	95年第一季 (註)
營業收入	112,051	426,743	1,064,477	252,474
變動率	—	280.85%	149.44%	24.16%
營業毛利	14,693	133,661	243,217	56,472
營業毛利率	13.11%	31.32%	22.85%	22.37%
毛利率變動率	—	138.90%	(27.04)%	2.29%

資料來源：該公司經會計師簽證之財務報告

註：與去年同期比較

由上表可得知，該公司 92~93 年度及 93~94 年度之營業收入及其毛利率變動均逾 20%，而 94 年第一季~95 年第一季之營業收入變動率亦達 20% 以上，故分別就上述期間各產品之平均單位售價及成本列表於下，並就其價量之變動原因分析說明如下：

1. 主要產品別之銷售量、平均單位售價及平均單位成本

(1) 92 年度、93 年度及 94 年度

單位：組，片；新台幣元

年度 產品別	92 年度			93 年度			94 年度		
	銷售量	平均單位售價	平均單位成本	銷售量	平均單位售價	平均單位成本	銷售量	平均單位售價	平均單位成本
模具及設計變更	97	928,642	842,193	229	1,129,421	699,499	360	659,658	468,736
IMD	—	—	—	663,567	45.88	39.07	5,015,547	16.20	11.15
塑膠成型製品	3,136,415	6.70	4.69	16,586,410	6.17	4.31	195,872,131	3.54	2.84
塗裝	127,091	7.47	7.47	4,131,112	8.56	8.56	11,144,071	4.58	3.67

資料來源：台翰精密提供

(2) 94 年第一季及 95 年第一季

單位：組，片；新台幣元

年度 產品別	94 年第一季			95 年第一季		
	銷售量	平均單位售價	平均單位成本	銷售量	平均單位售價	平均單位成本
模具及設計變更	75	491,488	327,915	251	135,301	95,426
IMD	249,308	20.29	20.58	1,587,100	12.76	8.47
塑膠成型製品	43,329,031	3.52	2.81	50,590,174	3.75	3.00
塗裝	3,389,679	2.59	2.07	509,417	17.09	13.67

資料來源：台翰精密提供

2. 產品別價量分析表

單位：新台幣仟元

主要產品	分析項目	92~93 年度	93~94 年度	94 年第一季~ 95 年第一季
模具及設計變更	(一)銷貨收入差異分析：			
	P(Q'-Q)	122,581	147,954	86,502
	Q(P'-P)	19,476	(107,575)	(26,714)
	<u>(P'-P)(Q'-Q)</u>	<u>26,502</u>	<u>(61,539)</u>	<u>(62,689)</u>
	P'Q'-PQ	168,559	(21,160)	(2,901)

主要產品	分析項目	92~93 年度	93~94 年度	94 年第一季~ 95 年第一季
	(二)銷貨成本差異分析：			
	P(Q'-Q)	111,169	91,634	57,713
	Q(P'-P)	(13,841)	(52,844)	(17,437)
	<u>(P'-P)(Q'-Q)</u>	<u>(18,836)</u>	<u>(30,230)</u>	<u>(40,918)</u>
	P'Q'-PQ	78,492	8,560	(642)
	(三)毛利變動金額：	90,067	(29,720)	(2,259)
IMD	(一)銷貨收入差異分析：			
	P(Q'-Q)	0	199,648	27,147
	Q(P'-P)	0	(19,694)	(1,876)
	<u>(P'-P)(Q'-Q)</u>	<u>30,441</u>	<u>(129,160)</u>	<u>(10,067)</u>
	P'Q'-PQ	30,441	50,794	15,204
	(二)銷貨成本差異分析：			
	P(Q'-Q)	0	170,016	27,538
	Q(P'-P)	0	(18,527)	(3,019)
	<u>(P'-P)(Q'-Q)</u>	<u>25,923</u>	<u>(121,509)</u>	<u>(16,202)</u>
	P'Q'-PQ	25,923	29,980	8,317
	(三)毛利變動金額：	4,518	20,814	6,887
塑膠成型 製品	(一)銷貨收入差異分析：			
	P(Q'-Q)	90,155	1,105,808	25,579
	Q(P'-P)	(1,678)	(43,476)	9,703
	<u>(P'-P)(Q'-Q)</u>	<u>(7,198)</u>	<u>(469,937)</u>	<u>1,626</u>
	P'Q'-PQ	81,279	592,395	36,908
	(二)銷貨成本差異分析：			
	P(Q'-Q)	63,108	774,065	20,463
	Q(P'-P)	(1,175)	(24,550)	7,762
	<u>(P'-P)(Q'-Q)</u>	<u>(5,038)</u>	<u>(265,369)</u>	<u>1,301</u>
	P'Q'-PQ	56,895	484,146	29,526
	(三)毛利變動金額：	24,384	108,249	7,382
塗裝	(一)銷貨收入差異分析：			
	P(Q'-Q)	29,901	60,030	(7,470)
	Q(P'-P)	139	(16,431)	49,128
	<u>(P'-P)(Q'-Q)</u>	<u>4,373</u>	<u>(27,894)</u>	<u>(41,745)</u>
	P'Q'-PQ	34,413	15,705	(87)
	(二)銷貨成本差異分析：			
	P(Q'-Q)	29,901	60,030	(5,976)
	Q(P'-P)	139	(20,217)	39,302
	<u>(P'-P)(Q'-Q)</u>	<u>4,373</u>	<u>(34,321)</u>	<u>(33,396)</u>
	P'Q'-PQ	34,413	5,492	(70)
	(三)毛利變動金額：	0	10,213	(17)

(1) 模具及設計變更

A. 銷貨收入差異分析

由於台翰精密於 93 年起建立海外控股架構並分次轉投資設置於大陸地區之生產基地，逐步擴展營運規模，加上其模具品質受到客戶之肯定，使得該公司 93 年度、94 年度及 95 年第一季模具及設變之銷售量分別較前一年度同期成長了 136.08%、57.21%及 234.67%，產生有利數量差異 122,581 仟元、147,954 仟元及 86,502 仟元。至於銷貨價格部分，由於模具產品並非屬標準化製品，故價格會隨產品之大小形狀及精密程度而有所不同，93 年度因該公司接獲平均單價較高之模具生產訂單，故產生有利之價格差異 19,476 仟元，而 94 年度及 95 年第一季則因接獲之模具訂單平均價格較前一年度同期為低，加上該公司逐漸轉型朝向提供客戶包括模具開發、塑膠射出、塗裝及組立之整合性的服務為主，為了向客戶爭取更多後續塑膠射出、塗裝及組立等一貫化生產之業務訂單，亦會配合客戶之要求而降低模具及設計變更之銷售價格，導致 94 年度及 95 年第一季分別較前一年度同期產生不利之價格差異 107,575 仟元及 26,714 仟元。綜上原因，該公司 93 年度較 92 年度產生有利之組合差異為 26,502 仟元，而 94 年度及 95 年第一季則分別較前一年度同期產生不利之組合差異 61,539 仟元及 62,689 仟元。

B. 銷貨成本差異分析

93 年度、94 年度及 95 年第一季模具及設變之銷售量分別較前一年度同期大幅增加，成本相對增加，致銷貨成本分別產生不利數量差異 111,169 仟元、91,634 仟元及 57,713 仟元。至於銷貨成本價格差異部分，93 年度起因公司規模經濟效果之助益，加上該公司開始向客戶收取因製造模具所發生之設計變更、運費及試模等相關的支出，進而壓低了模具製造成本等因素，所製造之模具平均單位生產成本較前期為低，使 93 年度、94 年度及 95 年第一季分別較前一年度同期產生有利之價格差異 13,841 仟元、52,844 仟元及 17,437 仟元。綜上原因，使該公司於 93 年度、94 年度及 95 年第一季分別較前一年度同期產生有利之組合差異 18,836 仟元、30,230 仟元及 40,918 仟元。

(2) IMD

A. 銷貨收入差異分析

台翰精密自 93 年起始跨入從事生產 IMD 製程技術之相關產品，92 年度並無該項產品之銷售數量與銷售單價，故 93 年度較 92 年度的價格差異及數量差異均為 0 元，而組合差異部分則為 30,441 仟元。而自 93 年度起，隨著公司營運規模之逐漸擴大，其 IMD 產品之銷售量亦逐年呈現大幅之成長，94 年度及 95 年第一季分別較前一年度同期成長了 655.85%及 536.60%，產生有利之數量差異 199,648 仟元及 27,147 仟元。至於銷貨價格部分，因該公司銷售之 IMD 產品並非屬標準化製品，其價格會隨著產品之外觀及精密程度等而有所不同，且客戶亦會隨著採購數量的增加而要求公司給予較為優惠之售價，而該公司於 93 年度起接獲客戶訂單之平均單價逐年下降，故於 94 年度及 95 年第一季產生不利之價格差異 19,694 仟元及 1,876 仟元。綜上原因，該公司於 94 年度及 95 年第一季分別較前一年度同期產生不利之組合差異分別為 129,160 仟元及 10,067 仟元。

B.銷貨成本差異分析

就銷貨成本觀之，由於 92 年度該公司並無製造 IMD 相關產品，故其 93 年度較 92 年度的價格差異及數量差異均為 0 元，而組合差異則為 25,923 仟元。另該公司於 94 年度及 95 年第一季之 IMD 產品的銷售量因均較前一年度同期大幅成長，使成本相對增加，因而致使銷貨成本分別產生不利之數量差異 170,016 仟元及 27,538 仟元。至於銷貨成本價格差異部分，由於該公司所製造 IMD 產品之單位成本會隨著規模經濟之助益而逐漸下降，加上客戶下單委託生產產品本身的單位製造成本有所降低，故 94 年度及 95 年第一季分別較前一年度同期產生有利之價格差異 18,527 仟元及 3,019 仟元。綜上原因，使該公司於 94 年度及 95 年第一季分別較前一年度同期產生有利之組合差異 121,509 仟元及 16,202 仟元。

(3)塑膠成型製品

A.銷貨收入差異分析

隨著台翰精密營運規模之逐漸擴大，加上該公司所提供包括模具開發、塑膠射出、塗裝及組立等整合性服務之品質受到客戶肯定與信賴，使其射出成型製品之訂單呈現逐年大幅成長之趨勢，於 93 年度、94 年度及 95 年第一季之銷售量分別較前一年度同期成長了 428.83%、1,080.92%及 16.76%，因而產生有利之數量差異 90,155 仟

元、1,105,808 仟元及 25,579 仟元。至於銷貨價格部分，因該公司銷售之塑膠成型製品並非屬於標準化之商品，故價格會隨產品之外觀及精密程度等而有所不同，且客戶亦會隨著採購數量的增加而要求公司給予較為優惠之售價，故其平均單位售價於最近三年度與 95 年第一季略有起伏，其中 93 年度及 94 年度該公司接獲訂單之平均單位價格逐年下降，而 95 年第一季之平均單價則較 94 年第一季略有增加，因此於 93 年度及 94 年度分別較前期產生不利之價格差異 1,678 仟元及 43,476 仟元，而 95 年第一季則較 94 年第一季產生了有利之價格差異 9,703 仟元。綜上原因，該公司於 93 年度及 94 年度分別較前期產生不利之組合差異 7,198 仟元及 469,937 仟元，至於 95 年第一季則較前一年度同期產生了有利之組合差異 1,626 仟元。

B.銷貨成本差異分析

93 年度、94 年度及 95 年第一季塑膠成型製品之銷售量分別較前一年度同期大幅成長，銷貨成本相對增加，致銷貨成本分別產生不利之數量差異 63,108 仟元、774,065 仟元及 20,463 仟元。至於銷貨成本價格差異部分，92 年度至 94 年度因塑膠成型製品之單位成本隨著規模經濟之助益而逐漸下降，加上客戶下單委託生產產品本身的單位製造成本有所降低，因此於 93 年度及 94 年度分別較前期產生有利之價格差異 1,175 仟元及 24,550 仟元，而 95 年第一季則因產品較為精密致生產所需成本相對於 94 年第一季較高等因素，故產生了不利之價格差異 7,762 仟元。綜上原因，該公司於 93 年度及 94 年度分別較前期產生有利之組合差異 5,038 仟元及 265,369 仟元，至於 95 年第一季則較前一年度同期產生了不利之組合差異 1,301 仟元。

(4)塗裝

A.銷貨收入差異分析

隨著營運規模之逐漸擴大，該公司於 93 年度及 94 年度之銷售量分別較前一年度成長了 3,150.51%及 169.76%，因而產生有利之數量差異 29,901 仟元及 60,030 仟元；而 95 年第一季雖接獲之塗裝業務平均單價大幅躍升，惟因其銷售數量仍較前期大幅減少了 84.97%，故產生不利之數量差異 7,470 仟元。至於銷貨價格部分，因塗裝業務之單位售價會隨產品之外觀及噴塗之難易程度而有所不同，故該公司各年度之單位售價隨著各該年度之接單狀況而有所不同，其中 93 年度及 95 年第一季之平均單位價格較前期增加，故產

生有利之價格差異 139 仟元及 49,128 仟元，而 94 年度則因單位售價較 93 年度有所下降，故產生不利之價格差異 16,431 仟元。此外，因該公司 93 年度較 92 年度之銷售量及平均單位售價均有所上升，故產生有利之組合差異 4,373 仟元，而 94 年度因平均單位售價較前一年度下跌，95 年第一季因銷售數量較 94 年第一季減少，故分別產生不利之組合差異 27,894 仟元及 41,745 仟元。

B. 銷貨成本差異分析

該公司於 93 年度及 94 年度塗裝業務之銷售量較其前一年度有所成長，成本相對增加，故分別產生不利之數量差異 29,901 仟元及 60,030 仟元，而 95 年第一季因銷售數量較 94 年第一季減少，故產生有利之數量差異 5,976 仟元。至於銷貨成本價格差異部分，因塗裝業務之平均單位成本會隨著產品噴塗難易程度之不同而有所差異，故最近三年度及 95 年第一季之單位成本係隨著各該期間接單狀況之不同而呈現略有起伏之現象，其中 93 年度及 95 年第一季之平均單位成本較其前一年度同期有所增加，故分別產生不利之價格差異 139 仟元及 39,302 仟元，而 94 年度則因單位成本較 93 年度有所下降，故產生有利之價格差異 20,217 仟元。至於銷貨成本之組合差異部分，因該公司 93 年度較 92 年度之銷售量及平均單位成本均有所上升，故產生不利之組合差異 4,373 仟元，而 94 年度因平均單位成本較前一年度下跌，95 年第一季因銷售數量較 94 年第一季減少，故分別產生有利之組合差異 34,321 仟元及 33,396 仟元。

四、併購他公司尚未屆滿一完整會計年度者，評估併購之目的、效益、交易合理性等因素

該公司並無併購他公司尚未屆滿一完整會計年度者，故不適用本項評估。

肆、財務狀況

一、列表並說明最近三年度財務比率之分析，與同類別上櫃、上市公司及未上櫃、未上市同業財務比率之比較分析

(一)選擇採樣公司之理由

台翰精密主要從事資訊及消費性電子等產品之精密模具治具開發及塑膠零組件之設計製造及買賣業務，主要產品應用範圍包括多功能事務機(MFP)、數位相片印表機、手機、數位相機等。綜觀目前上市櫃公司中，綠點高新為從事各種塑膠射出成型(電子零件、音響零件、汽機車零件及其他精密零件等)之製造加工買賣、塑膠鋼模設計製造買賣、塑膠原料、塑膠鋼模材料買賣等業務之經營及投資；而及成企業係以金屬沖壓、塑膠射出及嵌件製品技術產製 3C 產品機構零組件之專業製造商，其產品可廣泛應用於通訊、資訊及消費性電子等 3C 產品；另外，鉅祥企業則以經營模具、沖件、治工具、自動化專用機及各型電器、機械組件之製造及銷售為主要業務。綜上所述，經考量前述公司之主要營業內容，擬採取綠點高新、及成企業及鉅祥企業作為採樣公司。此外，採用財團法人金融聯合徵信中心編印之「中華民國台灣地區主要行業財務比率」中之「電子零組件製造業」之數據，作為同業之比較分析。

(二)最近三年度與同類別公司及同業財務比率之比較分析

評估項目		年度	92 年度	93 年度	94 年度
		公司名稱			
財務結構 (%)	負債占資產比率	台翰精密	67.71	48.95	28.12
		綠點高新	41.67	29.87	26.89
		及成企業	36.95	44.81	39.14
		鉅祥企業	46.39	41.16	28.33
		同業	37.70	37.80	—(註 2)
	長期資金占 固定資產比率	台翰精密	114.99	174.14	480.97
		綠點高新	1,151.75	751.83	755.74
		及成企業	271.51	307.43	387.84
		鉅祥企業	538.24	530.58	691.03
		同業	189.75	176.68	—(註 2)
償債能力 (%)	流動比率	台翰精密	123.28	139.62	255.44
		綠點高新	290.82	98.49	161.21
		及成企業	105.13	105.65	119.33
		鉅祥企業	115.48	97.81	125.85
		同業	178.10	174.50	—(註 2)

評估項目		年度 公司名稱	92 年度	93 年度	94 年度
償 債 能 力 (%)	速動比率	台翰精密	102.59	130.56	244.14
		綠點高新	267.45	79.02	141.21
		及成企業	90.72	87.40	98.40
		鉅祥企業	109.05	89.34	109.95
		同業	135.50	127.50	—(註 2)
	利息保障倍數(倍)	台翰精密	201.39	25.77	52.39
		綠點高新	302.75	9,868.86	121.83
		及成企業	17.03	32.06	14.25
		鉅祥企業	4.33	5.73	14.94
		同業	678.90	1,724.00	—(註 2)
經 營 能 力 (次)	應收款項 週轉率	台翰精密	4.34	6.87	5.61
		綠點高新	4.47	3.87	3.33
		及成企業	3.25	3.71	3.12
		鉅祥企業	3.00	3.09	2.83
		同業	5.20	5.90	—(註 2)
	存貨週轉率	台翰精密	3.34	21.70	45.61
		綠點高新	13.05	7.45	7.34
		及成企業	11.40	9.54	7.11
		鉅祥企業	7.94	8.83	9.36
		同業	7.50	7.70	—(註 2)
	固定資產 週轉率	台翰精密	0.72	2.21	5.18
		綠點高新	7.35	4.90	3.91
		及成企業	1.99	2.33	1.89
		鉅祥企業	2.77	2.89	3.23
		同業	1.30	1.30	—(註 2)
	總資產週轉率	台翰精密	0.43	0.90	0.84
		綠點高新	0.58	0.40	0.38
		及成企業	0.50	0.51	0.36
		鉅祥企業	0.28	0.30	0.36
		同業	0.50	0.60	—(註 2)
獲 利 能 力 (%)	股東權益 報酬率	台翰精密	4.67	36.58	27.42
		綠點高新	34.27	37.24	17.25
		及成企業	7.42	19.64	13.59
		鉅祥企業	7.42	12.49	15.75
		同業	6.20	12.60	—(註 2)
	營業利益占 實收資本額比率	台翰精密	0.79	48.94	49.00
		綠點高新	6.71	3.84	(1.81)
		及成企業	9.20	17.50	(1.29)
		鉅祥企業	3.22	1.67	4.45
		同業	—	—	—

評估項目		年度 公司名稱	92 年度	93 年度	94 年度
獲利能力 (%)	稅前純益占 實收資本額比率	台翰精密	0.47	41.62	55.06
		綠點高新	81.93	97.52	48.34
		及成企業	17.12	48.78	27.61
		鉅祥企業	14.25	18.45	24.58
		同業	—	—	—
	純益率	台翰精密	3.04	14.00	14.86
		綠點高新	37.16	59.50	32.84
		及成企業	9.90	22.51	22.17
		鉅祥企業	14.82	23.12	28.73
		同業	—	—	—(註 2)
	每股盈餘(元) (追溯調整後)	台翰精密	0.44	4.05	5.52
		綠點高新	5.46	7.98	5.06
		及成企業	1.45	4.01	2.91
		鉅祥企業	0.99	1.70	2.39
		同業	—	—	—
現金流量 (%)	現金流量比率	台翰精密	6.51	67.60	32.68
		綠點高新	(5.44)(註 1)	24.03	(29.15)(註 1)
		及成企業	14.22	20.39	—(註 1)
		鉅祥企業	6.36	10.16	17.29
		同業	53.80	65.50	—(註 2)
	現金流量允當比率	台翰精密	—(註 1)	29.39	58.89
		綠點高新	55.78	38.38	(0.05)(註 1)
		及成企業	59.77	47.38	35.02
		鉅祥企業	75.04	62.62	58.50
		同業	—	—	—
	現金再投資比率	台翰精密	2.81	25.91	8.46
		綠點高新	(2.49)(註 1)	(2.59)(註 1)	(12.58)(註 1)
		及成企業	1.07	2.88	—(註 1)
		鉅祥企業	1.59	2.64	1.34
		同業	10.20	11.70	—(註 2)

資料來源：台翰精密、綠點高新、及成企業及鉅祥企業等公司各年度之財務報告，同業資料係取自財團法人聯合徵信中心出版之『中華民國台灣地區主要行業財務比率』

註：1.營運現金流量為負數，故不具分析意義

2.截至評估報告出具日止，94 年度同業資料尚未公佈，故無法取得該等財務比率資訊

3.各項財務比率之計算，請參考公開說明書所列之計算公式

1.財務結構

(1)負債占資產比率

台翰精密 92~94 年度負債比率分別為 67.71%、48.95%及 28.12%。92 年底負債比率高達 67.71%主要係因該公司為增購機器設備以因應營運成長所需，而分別向銀行及股東(帳列其他應付款項－關係人)進行長短期融資，該公司 92 年底長期借款及其他應付款項－關係人金額分別為 88,420 仟元及 51,389 仟元，高於當年期末股本 78,000 仟元，故其負債比率高於同業平均水準及採樣公司甚多；93 年度該公司為改善財務結構並降低營運負擔，而於當年辦理現金增資 92,000 仟元以償還借款，故 93 年底負債比率降低至 48.95%，與同業平均水準及採樣公司相較，其表現居於中間；94 年度隨著該公司營運大幅成長，其藉由營運現金穩定流入及持續辦理現金增資 150,000 仟元下，94 年底負債比率由 93 年底之 48.95%降低至 28.12%，與採樣同業比較，僅較綠點高新表現為差，而優於及成企業及鉅祥企業。

(2)長期資金占固定資產比率

台翰精密 92~94 年度長期資金占固定資產比率分別為 114.99%、174.14%及 480.97%。該公司於 92 及 93 年度為支應公司未來營運規模的不斷擴增而相繼購入土地、廠房及大量的機器設備，以致在固定資產巨幅增加下而使 92 及 93 年長期資金占固定資產比率的表現均居於同業平均水準及採樣公司之末；94 年度因陸續辦理現金增資加上獲利的大幅成長，在資金供應較為充沛下，該公司 94 年底長期資金占固定資產比率上揚至 480.97%，

綜上所述，該公司負債比率由 92 年 67.71%下降至 94 年 28.12%及長期資金占固定資產比率由 92 年 114.99%上揚至 94 年的 480.97%觀之，顯示該公司之負債比率已逐年下降，且其固定資產的購置均以長期資金支應，據此該公司財務結構尚為健全。

2.償債能力

(1)流動比率、速動比率

台翰精密 92~94 年度流動比率分別為 123.28%、139.62%及 255.44%；速動比率分別為 102.59%、130.56%及 244.14%。該公司最近三年度流動比率及速動比率均呈現逐年上升趨勢，主要係因在該公司營運規模及獲利能力逐年成長下，其流動資產及速動資產隨著營收及獲利成長增加的幅度高於流動負債的增加，以致流動比率及速動比率

亦逐年提升，經與同業平均水準及採樣公司相較，該公司之流動比率及速動比率表現，僅 92 年居於同業平均水準及採樣公司中間外，93 及 94 年則均優於同業平均水準及採樣公司。

(2)利息保障倍數

台翰精密 92~94 年度利息保障倍數分別為 201 倍、26 倍及 52 倍。該公司 93 年利息保障倍數較 92 年下滑，主要係該公司因應營運規模成長以購置自有廠房及大量的機器設備，致使借款逐年攀升，利息費用大幅增加所致；而 94 年度在該公司營收倍數成長及獲利能力亦大幅提升下，致使 94 年利息保障倍數較 93 年成長。經與同業平均水準及採樣公司相較，最近三年度均低於綠點高新及 92 年度之及成企業和同業平均水準，其他則優於採樣公司及同業平均水準。

整體而言，該公司最近三年度流動比率及速動比率均大於 100%，且其獲利穩定成長，利息保障倍數居於採樣公司之間，顯示該公司之償債能力尚稱穩健。

3.經營能力

(1)應收款項週轉率

台翰精密 92~94 年度應收款項週轉率分別為 4.34 次、6.87 次及 5.61 次。93 年度應收款項週轉率較 92 年度增加，主要係因 93 年度營收較 92 年度大幅增加，且因 91 及 92 年度營運規模尚小，致使 92 年平均應收款項餘額遠低於 93 年平均應收款項餘額，故 93 年度應收款項週轉率較 92 年度上升；而 94 年度應收款項週轉率則與 93 年度差異不大。與同業相較，該公司應收款項週轉率 92 年度居於同業之間，93 及 94 年度則優於所有採樣公司及同業平均水準，顯見該公司之應收帳款管理能力尚屬良好。

(2)存貨週轉率

台翰精密 92~94 年度存貨週轉率分別為 3.34 次、21.70 次及 45.61 次，係呈現逐年上升之情勢。由於該公司主要生產製程係透過第三地轉投資之大陸子公司—東莞台翰生產，其經營模式為典型的三角貿易交易形式，即台翰精密接獲客戶訂單後，由台翰精密下單給東莞台翰進行生產，最後再由東莞台翰將成品直接出貨給台翰精密的客戶。故在 93 及 94 年度的當期成本因營運規模成長而增加，惟各該年度期末存貨基於前述公司經營模式而未因營運規模成長而相對增加下，致使 93 及 94 年度的存貨週轉率呈現逐期增加之情形。經與同業比較，該公

司 92 年度低於所有採樣公司及同業平均水準，93 及 94 年度則均優於所有採樣公司及同業平均水準。

(3)固定資產週轉率

台翰精密 92~94 年度固定資產週轉率分別為 0.72 次、2.21 次及 5.18 次，乃呈現逐年上升趨勢。由於該公司 92 年度以前營運規模尚小，故 92 年度固定資產週轉率居於同業平均水準及採樣公司之末；然 93 及 94 年度在該公司為支應業務的不斷擴增而持續增購設備以滿足現有產能之需求下，輔以營收成長幅度大於增添設備之幅度，致使 93 及 94 年度固定資產週轉率較 92 年度呈倍數成長趨勢，與同業相較，93 年度雖僅優於同業平均水準，惟 94 年度卻已居採樣公司之冠，顯見該公司隨著營業規模成長，所購置的設備產能之效益亦逐漸顯現，致使該公司固定資產週轉率呈逐年成長情勢。

(4)總資產週轉率

台翰精密 92~94 年度總資產週轉率分別為 0.43 次、0.90 次及 0.84 次，經與同業平均水準及採樣公司比較，該公司雖於 92 年度僅優於鉅祥企業，然 93 及 94 年度卻已優於所有採樣公司及同業平均水準，顯見該公司隨著營運規模的成長，其業績成長幅度優於平均資產總額增加幅度下，致使該公司 93 及 94 年度總資產週轉率較 92 年度提升甚多，其表現居於同業第一。

綜上所述，該公司經營能力尚屬良好，與同業相較並無重大異常之情事。

4.獲利能力

(1)股東權益報酬率

台翰精密 92~94 年度股東權益報酬率為 4.67%、36.58%及 27.42%，經與同業平均水準及採樣公司比較，該公司 92 年度因營運規模尚小及獲利狀況不佳，致使 92 年度股東權益報酬率居末；惟 93 及 94 年度因該公司營收獲利持續成長，稅後純益亦呈逐年上升趨勢，以致該公司 93 及 94 年度股東權益報酬率較 92 年度大幅成長，相較於同業，該公司 93 年度股東權益報酬率僅低於綠點高新，而 94 年度則較所有採樣公司及同業平均水準為佳。

(2)營業利益占實收資本額比率及稅前利益占實收資本額比率

台翰精密 92~94 年度營業利益占實收資本額比率及稅前利益占實收資本額比率分別為 0.79%、48.94%、49.00%及 0.47%、41.62%、

55.06%，均呈現逐年上升情勢。在營業利益占實收資本額比率方面，該公司僅於 92 年度為採樣公司之末，93 及 94 年度因該公司營業利益隨著營收規模擴增而增加的幅度大於實收資本額增加的幅度下，93 及 94 年度營業利益占實收資本額比率較 92 年度大幅成長，其表現優於所有採樣公司；另在稅前利益占實收資本額比率，與同業相較，該公司雖然 92 年度表現遜於所有同業公司及 93 年度僅優於鉅祥企業，惟 94 年度該公司在營收規模的大幅擴增及營業利益相對成長下，加上海外公司之獲利挹注，致使該公司 94 年度稅前利益占實收資本額比率較 93 年度提升，且居為所有採樣公司之冠。

(3)純益率及每股稅後盈餘

台翰精密 92~94 年度純益率及每股稅後盈餘分別為 3.04%、14.00%、14.86%及 0.44 元、4.05 元、5.52 元，均呈現逐年上升趨勢。主要係因該公司最近三年度營業收入及營業淨利呈現穩健成長，加上海外轉投資公司近年來獲利之挹注，故純益率逐年攀升，每股稅後盈餘亦逐年上揚。與同業相比，雖然該公司營業毛利率優於採樣公司，惟因所有採樣公司在其以權益法認列的投資收益巨額挹注下，致使台翰精密最近三年度之純益率皆較採樣公司為低；而每股稅後盈餘方面，該公司 92 年度均較採樣公司為低，93 年度僅低於綠點高新，94 年度則優於所有採樣公司。

綜上所述，該公司獲利能力尚屬良好，與同業相較並無重大異常之情事。

5.現金流量

(1)現金流量比率

台翰精密 92~94 年度現金流量比率分別為 6.51%、67.60%及 32.68%，93 年度較 92 年度比率增加係因 93 年度營業活動之現金流入數隨當年獲利增加而大幅增加，而 94 年度較 93 年度比率減少則因 94 年度因應營運規模增加，相對使相關之應付款項較 93 年度增加，故在 94 年度營業活動淨現金流量較 93 年度減少及 94 年底流動負債較 93 年底大幅增加下，致使 94 年度現金流量比率較 93 年度下降。經與同業比較，該公司 92 年度僅優於鉅祥企業，惟 93 及 94 年度則優於所有採樣公司及同業平均水準。

(2)現金流量允當比率

台翰精密 93 及 94 年度現金流量允當比率分別為 29.39%及

58.89%，94 年度較 93 年度比率增加，係因該公司最近二年度之營運狀況良好，營業活動之現金流入數隨淨利增加而大幅增加所致。與同業比較，93 年度為採樣公司之末，94 年度則優於採樣公司。

(3)現金再投資比率

台翰精密 92~94 年度現金再投資比率分別為 2.81%、25.91%及 8.46%，93 年度較 92 年度比率增加，係因該公司 93 年度獲利增加，營業活動之現金流入數大幅增加所致，而 94 年度則因該公司對大陸子公司之投資及營運資金的大幅增加，致使 94 年度現金再投資比率較 93 年度降低。相較於同業，該公司 92 年度低於同業平均水準而優於採樣公司，93 及 94 年度則較同業平均水準及採樣公司為優。

綜上所述，該公司在現金流量方面，經與同業相較並無重大異常之情事。

二、最近三年度及申請年度截至最近期止背書保證、重大承諾、資金貸與他人、衍生性商品交易及重大資產交易之情形，並評估其對申請公司財務狀況之影響

(一)背書保證

該公司自 94 年公開發行後已訂定「資金貸與他人及背書保證作業程序」，以做為辦理對外背書保證事項之依據。經核閱該公司最近三年度及申請年度截至最近期之董事會會議記錄、背書保證備查簿及會計師查核簽證之財務報告等相關資料，該公司於 92~94 年度及 95 年度截至 3 月 31 日止之背書保證情形如下所示：

單位：新台幣仟元

年度	保證對象	與台翰精密關係	保證事由	期末背書保證金額	擔保品內容及價值
92 年	TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY CO., LTD.(BVI)	實質關係人	融資擔保	27,144 仟元	開立保證票據 27,144 仟元
93 年	TAIHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD.	採權益法評價之被投資公司	融資擔保	58,458 仟元	機器設備 9,428 仟元
					開立保證票據 49,030 仟元

年度	保證對象	與台翰精密關係	保證事由	期末背書保證金額	擔保品內容及價值
94 年	TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD.	子公司	融資 擔保	47,633 仟元 (美金 1,450 仟元)	定期存款 23,473 仟元 (美金 725 仟元)
95 年 第一季	TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD.	子公司	融資 擔保	47,067 仟元 (美金 1,450 仟元)	定期存款 23,312 仟元 (美金 725 仟元)
	台翰模具制品 (東莞)有限公司	經由第三地 轉投資之孫公司	融資 擔保	32,460 仟元 (美金 1,000 仟元)	開立信用狀 美金 1,000 仟元

資料來源：台翰精密提供

綜上所述，台翰精密自 94 年公開發行後對外背書保證，皆依「資金貸與他人及背書保證作業程序」之規定辦理，且對於關係人之背書保證事項亦已考量被保證公司之營運、財務及未來發展性，故該公司尚能有效掌控對外背書保證之風險及對本身財務狀況之影響。

(二)重大承諾事項

經核閱該公司最近三年度會計師查核簽證之財務報告及申請年度截至最近期等相關資料，該公司於 92~94 年度及 95 年度截至 3 月 31 日止之重大承諾事項如下：

單位：日幣仟元

年度 項目	92 年底	93 年底	94 年底	95 年截至 3 月 31 日止
已開立未使用信用狀	—	13,150 仟元	25,198 仟元	4,050 仟元

資料來源：台翰精密提供

該公司 92~94 年度及 95 年度截至 3 月 31 日止已開立未使用信用狀係因進口原料需求而開立，經評估對該公司之財務狀況尚無重大之影響。

(三)資金貸與他人

該公司已訂定「資金貸與他人及背書保證作業程序」，以做為資金貸與他人之依據。另經核閱該公司最近三年度及申請年度截至最近期之董事會會議記錄、相關會計帳冊及會計師查核簽證之財務報告等相關資料，該公司於92~94年度及95年度截至3月31日止並無發生資金貸與他人之情事。

(四)衍生性商品交易

該公司已訂定「從事衍生性商品交易處理程序」，以做為從事衍生性商品交易之依據。惟經核閱該公司最近三年度及申請年度截至最近期之董事會會議記錄、相關會計帳冊及會計師查核簽證或核閱之財務報告等相關資料，該公司於92~94年度及95年度截至3月31日止並無從事衍生性商品交易之情事。

(五)重大資產交易

經核閱該公司最近三年度及申請年度截至最近期之董事會會議記錄、相關會計帳冊及會計師查核簽證之財務報告等相關資料，茲將該公司於92~94年度及95年度截至3月31日止取得或處分資產金額達該交易發生當時實收資本額百分之二十或新台幣三億元以上者列示如下：

1.購買不動產

單位：新台幣仟元

年度	資產種類	交易日期或事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	與台翰精密關係	取得目的及使用情形
92	土地及建物	92.12.08	101,623	已付清	孫加龍	無	作為廠房使用 使用狀況良好

資料來源：台翰精密提供

該公司為因應營運規模的擴增，而於92年12月8日購置位處台北縣五股工業區五權六路12號之土地及廠房，以配合公司擴充產能所用，而由該公司93年度營收426,743仟元大幅增加至94年度1,064,477仟元及稅後盈餘由93年度59,723仟元提升至94年度158,225仟元觀之，該公司購置土地及廠房之效益已為顯現。綜上評估，該公司購置土地及廠房乃為營運上所需，對該公司財務狀況無重大不利之影響。

2.取得或處分短期投資

該公司於92~94年度及95年度截至3月31日止，為使其營運資金充分有效運用而購買短期票券及基金等有價證券，而經核閱該公司短期投資

明細帳及董事會會議記錄等相關資料，該等取得或處分短期投資之重大交易情形尚依據公司內部控制制度及「取得或處分資產處理程序」執行，經評估對該公司財務狀況尚無重大不利之影響。

3.取得長期投資

該公司於 93、94 年度及 95 年度截至 3 月 31 日止分別以金額 80,000 仟元、240,971 仟元及 594 仟元投資 TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD.，詳細內容請詳評估報告肆、四、轉投資事業之說明。而該公司投資目的乃為配合其營運事業規模之拓展，且該轉投資事業之營運績效亦已逐漸顯現，故對該公司財務狀況並無重大不利之影響。

綜上所述，該公司最近三年度及 95 年度截至 3 月 31 日止，除無發生資金貸與他人及衍生性商品交易之情形外，其餘各該期間所發生之背書保證、重大承諾事項及重大資產交易等情事均為因應正常營業行為所產生，故對該公司財務狀況不致有重大不利之影響。

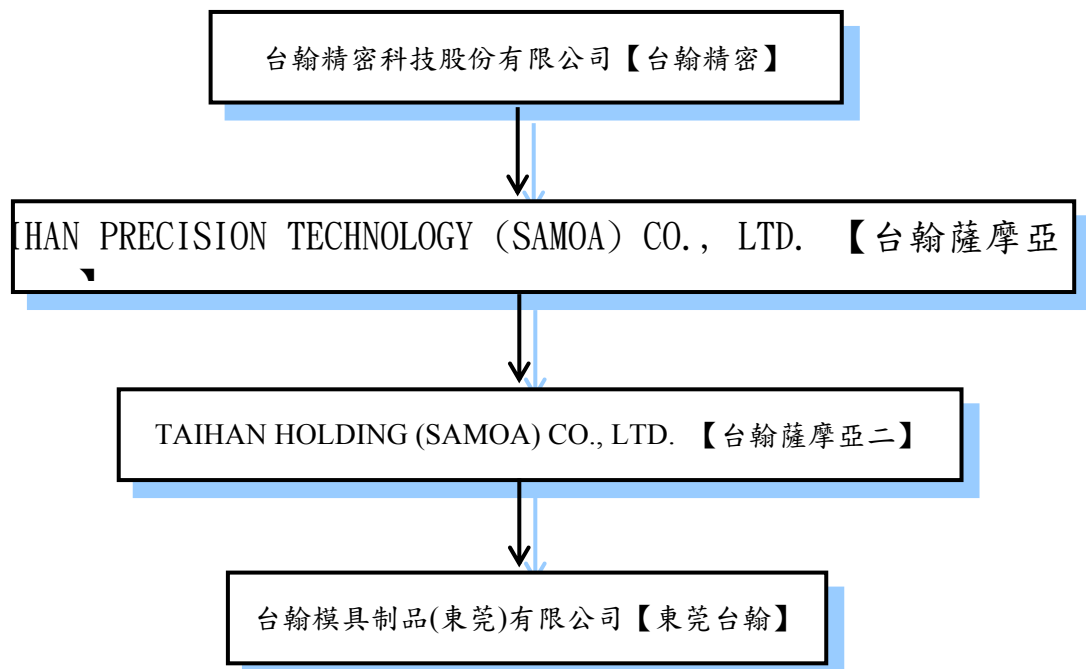
三、列明擴廠計畫及資金來源、工作進度、預計效益，並評估其可行性

截至目前為止，台翰精密並無擴廠計畫。

四、轉投資事業情形

(一)列明轉投資事業概況並評估重要轉投資事業(持股比例達 20%以上或帳面金額或原始投資金額達新台幣五仟萬元以上)最近年度之營運情形及獲利能力

1.轉投資事業概況



單位：仟元；股

投資公司名稱	轉投資事業名稱	主要經營項目	投資年度	會計處理方法	每股面額(元)	原始投資股份			95年3月31日			
						原始投資金額	原始持有股數	原始持股比例	帳面金額	持有股數	持股比例	股權淨值
台翰精密科技股份有限公司【台翰精密】	TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD. 【台翰薩摩亞一】	投資業務	93	權益法	USD 1 元	NTD 80,000	2,370,156	100.00%	NTD 384,447	9,642,818	100.00%	NTD 384,447
TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD. 【台翰薩摩亞二】	TAIHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD. 【台翰薩摩亞二】	投資業務	93	權益法	USD 1 元	NTD 80,000	2,370,156	35.24%	NTD 384,363	7,660,764	100.00%	NTD 384,363
TAIHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD. 【台翰薩摩亞二】	台翰模具制品(東莞)有限公司【東莞台翰】	生產和銷售各種精密模具及塑膠製品	93	權益法	註	NTD 227,000	註	100.00%	NTD 388,069	註	100.00%	NTD 392,018

資料來源：台翰精密提供

註：東莞台翰為有限公司，故無股份發行

台翰精密截至 95 年 3 月 31 日止長期投資之投資金額為 384,447 仟元，佔該公司實收資本額 360,000 仟元之比率為 106.79%，惟該公司已於公司章程中排除轉投資不得超過實收資本額 40%之限制，故尚無違反公司法第十三條規定之情事。

2.重要轉投資事業投資過程

該公司之重要轉投資事業的投資目的及投資決策過程說明如下：

(1)TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD.(以下簡稱「台翰薩摩亞一」)

由於台翰精密營運規模逐漸擴大，該公司基於降低勞工與材料成本以及就近服務客戶等考量，遂規劃建立海外控股架構以轉投資設置於大陸地區之生產基地，故於 93 年 8 月 10 日經董事會決議通過以新台幣 80,000 仟元於薩摩亞地區投資設立持股比例 100%之台翰薩摩亞一，負責投資控股業務，再計劃由其進行大陸地區投資事宜。截至 95 年 3 月底止，該公司對台翰薩摩亞一之投資帳面金額為新台幣 384,447 仟元，持股比例為 100%。該項投資案業已向經濟部投審會申請並於 93 年 8 月 23 日取得核准文件，經核至該公司相關董事會議記錄及投資評估建議表，其投資決策過程尚屬合理。

(2) TAIHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD. (以下簡稱「台翰薩摩亞二」)

台翰精密於 93 年 8 月經董事會通過，透過其在薩摩亞地區設立之 100% 轉投資子公司台翰薩摩亞一，與其他個人股東共同設立台翰薩摩亞二，由於該公司赴大陸地區投資金額不得超過經濟部投資審議委員會規定之限額，故台翰精密初期投資之金額為 80,000 仟元，僅持有該被投資公司台翰薩摩亞二 35.24% 之股權，而後在台翰精密辦理增資以及獲利挹注提高公司淨值後，遂於 94 年 10 月及 95 年 1 月分別將持投比率提高至 95% 及 100%。截至 95 年 3 月底止，台翰薩摩亞一對台翰薩摩亞二之投資帳面金額為新台幣 384,363 仟元，持股比率為 100%。經核至該公司相關董事會議記錄及投資分析報告，其投資決策與過程尚屬合理。

(3) 台翰模具制品(東莞)有限公司(以下簡稱「東莞台翰」)

東莞台翰設立之目的係台翰精密為配合公司長期發展，基於降低勞工與材料成本以及就近服務客戶之考量，遂規劃於大陸地區設置生產基地，以提升整體營運績效。但考量投資初期之不確定性因素及風險較高，故先由個人名義進行投資，待東莞台翰之營運情形逐漸步上軌道，較能掌握其投資風險時，再於 93 年 8 月經台翰精密董事會通過，透過與其他股東合資成立之台翰薩摩亞二，以新台幣 227,000 仟元向其原投資股東購買東莞台翰之全部股權。有關股權取得之價款係參酌會計師所出具東莞台翰 92 年 12 月 31 日淨值查核報告並由雙方議定之。截至 95 年 3 月底止，台翰薩摩亞二對東莞台翰之投資帳面金額為新台幣 388,069 仟元，持股比率則為 100%。因該項轉投資案有助於母公司台翰精密擴大生產規模並提高市場競爭力，且各次增資均經經濟部投審會核准，故其投資決策及目的應尚屬合理。

3. 重要轉投資事業股權變動情形

(1) 股東組成及持股情形

95 年 03 月 31 日

轉投資事業	主要股東	持有股數	持股比例
台翰薩摩亞一	台翰精密	9,642,818 股	100.00%
台翰薩摩亞二	台翰薩摩亞一	7,660,764 股	100.00%
東莞台翰	台翰薩摩亞二	註	100.00%

資料來源：台翰精密提供

註：東莞台翰為有限公司，故無股份發行

(2)持股變動情形

單位：股

投資公司 名稱	轉投資 事業名稱	原始投資		93 年度增 (減)股數	94 年度增 (減)股數	95 年截至 3 月 31 日止 增(減)股數	95.03.31	
		持有 股數	持股 比率				持有股數	持股 比率
台翰精密	台翰薩摩亞一	2,370,156	100.00%	0	7,254,162	18,500	9,642,818	100.00%
台翰薩摩亞一	台翰薩摩亞二	2,370,156	35.24%	0	4,944,844	345,764	7,660,764	100.00%
台翰薩摩亞二	東莞台翰	註	100.00%	註	註	註	註	100.00%

資料來源：台翰精密提供

註：東莞台翰為有限公司，故無股份發行，而台翰薩摩亞二投資東莞台翰之股權均為 100%，截至目前未有變動情形。

台翰精密之轉投資架構係配合公司整體策略規劃及業務發展而建立，其中該公司直接轉投資之台翰薩摩亞一對台翰薩摩亞二之持股比率由原始投資之 35.24%，逐漸增加至 93 年 3 月底之 100%，主要係因赴大陸地區投資金額不得超過經濟部投資審議委員會規定之限額所致，而其持股比率則係隨著台翰精密辦理增資以及獲利挹注公司淨值後逐漸增加，其變動情形尚屬合理。至於台翰精密其餘轉投資事業之股東持股比率則均為 100%，並無變動之情形。

4.對轉投資事業之管理政策

台翰精密對於直接或間接轉投資之事業，均經過事前的評估，並於相關核決權限程序完成後執行投資事宜。而對於轉投資事業投資後之管理，除財務及業務等相關資料均必需由母公司隨時加以掌控，以能充分了解經營狀況外，轉投資事業亦須隨時與母公司保持密切的配合與互動關係。此外，該公司對於轉投資事業之管理及財務業務往來，除依內控制度之相關辦法辦理外，並另訂定有「子公司監理作業辦法」及「關係企業、關係人、特定公司及集團企業財務業務相關作業辦法」，以作為相互遵循之依據。母公司亦不定期指派專人赴海外子公司及生產基地實地了解其財務業務運作情形，以確實並有效管理海外轉投資事業之運作。

5.重要轉投資事業最近年度營運情形及獲利能力

單位：元

轉投資事業 名稱	年度	營業收入	營業利益	稅後純益	簽證會計師	查核 意見
台翰薩摩亞一	94	USD 0	USD 0	USD 1,082,599	勤業眾信會計師事務所 池瑞全會計師	無保留 意見
台翰薩摩亞二	94	USD 0	USD 0	USD 2,946,073	勤業眾信會計師事務所 池瑞全會計師	無保留 意見
東莞台翰	94	RMB 184,609,496	RMB 22,712,733	RMB 23,867,746	勤業眾信會計師事務所 池瑞全會計師	無保留 意見

資料來源：台翰精密提供

台翰精密基於降低勞工與材料成本以及就近服務客戶等考量，經由台翰薩摩亞一及台翰薩摩亞二等控股公司間接轉投資設置於大陸地區之生產基地東莞台翰，由上表各轉投資事業於 94 年度之營運狀況可看出，台翰精密之轉投資事業獲利能力良好，對該公司財務及業務具有正面之助益。

(二)該發行公司申請上櫃日前尚未完成之投資案，其預估總投資金額佔最近一年度實收資本額達 20%以上，或逾新台幣五億元者

台翰精密截至申請日，並無尚未完成之重大投資案，其預估總投資金額佔最近一年度實收資本額達 20%以上，或逾新台幣五億元者。

五、公營事業申請股票上櫃時，其八十四會計年度以前財務報告未經會計師簽證者，應洽會計師就如適用一般公認會計原則與審計機關審定數之差異，及其對財務報告之影響表示意見

該公司非屬公營事業，故不適用。

伍、法律之遵循及對公司營運影響

本推薦證券商洽請遠東聯合法律事務所邱雅文律師對申請公司、董監大股東、負責人及經營階層就下列等事項出具法律意見書，並依據該法律意見書評估對申請公司之營運影響暨其因應措施是否完整與妥適。

一、是否違反相關法令規章

(一)申請公司所屬行業之目的事業中央主管機關及影響該行業之重要法律與相關規章

經參酌遠東聯合法律事務所邱雅文律師出具之法律意見書，該公司尚無違反其所屬行業之目的事業中央主管機關及影響該行業之重要法律與相關規章之情形。

(二)申請公司最近五年度所有依公開發行公司資訊公開相關法令應公開之資訊，評估是否依其法令辦理

經參酌遠東聯合法律事務所邱雅文律師出具之法律意見書，該公司於民國 94 年 8 月 19 日奉行政院金融監督管理委員會核准公開發行後，尚依公開發行公司資訊公開相關法令辦理資訊公開應行公告及申報事項，截至目前尚無發現該公司有未依公開發行公司資訊公開相關法令辦理資訊公開之情事發生。

(三)其他法令規章

經參酌遠東聯合法律事務所邱雅文律師出具之法律意見書，並參閱該公司與主管機關之往來函文及取得相關聲明書，該公司尚無違反其他相關法令規章之情事。

二、董監大股東、負責人及經營階層等相關人員是否違反相關法令，致使有違誠信原則或影響職務之行使

本推薦證券商經取得該公司之聲明書及其所提供之資料核閱，並參酌遠東聯合法律事務所邱雅文律師出具之法律意見書評估，該公司之董監大股東、負責人及經營階層等相關人員尚無違反相關法令，致使有違誠信原則或影響職務之行使。

三、專利權是否侵權

本推薦證券商經取具該公司收發文紀錄，訪談該公司管理階層，並參酌遠東聯合法律事務所邱雅文律師出具之法律意見書，該公司截至目前無專利權侵權之訴訟事件。

四、繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件

經取得台翰精密及該公司之董事、監察人及持股百分之十以上之大股東聲明書，並參酌遠東聯合法律事務所邱雅文律師出具之法律意見書，該公司及其董事、監察人及持股百分之十以上之大股東，目前並無尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件。

五、重大勞資糾紛或污染環境事件

經發函台北縣勞工局、北縣政府環境保護局，並參酌遠東聯合法律事務所邱雅文律師出具之法律意見書，該公司並無發生重大勞資糾紛或污染環境事件。

綜上所述，台翰精密及其董監大股東、負責人與管理階層在法令遵循方面對該公司之營運尚無重大不利影響之情事。

陸、列明依「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有價證券審查準則」第十條所列不宜上櫃情事之審查意見(詳附件一)

台翰精密尚無「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有價證券審查準則」之第十條第一項各款所列不宜上櫃情事。

柒、評估是否符合集團企業、建設公司、資訊軟體公司、投資控股公司、金融控股公司、參與公共建設之民間機構申請股票上櫃之補充規定

一、集團企業申請股票上櫃之補充規定

(一)集團企業之認定標準

1.依「財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心集團企業申請股票上櫃之補充規定」，「集團企業」係指於申請上櫃會計年度及其上一會計年度內，具有下列各款情事之一者，即認為與申請上櫃之公開發行公司彼此間具有控制或從屬關係之企業整體，茲依補充規定之認定標準逐項評估如下：

集團企業之認定標準	符合左列情形之集團企業	評估查核說明
1.屬於母、子公司或聯屬公司關係者。	1.TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD. 2.TAIHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD. 3.台翰模具制品(東莞)有限公司 4.MINGHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD. 5.昆山明展自動化工業有限公司	1.參閱台翰精密 94 年度經會計師查核簽證之財務報告，該公司直接或間接持股超過百分之五十之轉投資事業計有 TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD.、TAIHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD.、台翰模具制品(東莞)有限公司、MINGHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD.及昆山明展自動化工業有限公司。

集團企業之認定標準	符合左列情形之集團企業	評估查核說明
		2.經查核台翰精密之股東名冊，該公司自 94 年度迄今之最大法人股東為中華開發知識經濟創業投資股份有限公司，持股比例為 8.34%，未達百分之五十以上，故該公司並無母公司。
2.申請公司與其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者；或他公司與其關係人總計持有申請公司超過半數之已發行有表決權股份總數或資本總額者。	1.TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD. 2.TAIHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD. 3.台翰模具制品(東莞)有限公司 4.MINGHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD. 5.昆山明展自動化工業有限公司 6.徠爵生活休閒事業股份有限公司 7.晴朗斑鳩設計有限公司 8.開發科技顧問股份有限公司 9.中華創業投資股份有限公司 10.中亞創業投資股份有限公司 11.華開租賃股份有限公司 12.中華開發工銀科技顧問股份有限公司 13.中華開發全球資訊股份有限公司 14.中華開發知識經濟創業投資股份有限公司	1.取得台翰精密直接或間接轉投資公司之股東名冊，經查該公司與其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者，分別為 TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD.、TAIHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD.、台翰模具制品(東莞)有限公司、MINGHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD.、昆山明展自動化工業有限公司。 2.取得台翰精密董、監事、總經理及 10%以上大股東之親等圖及轉投資情形資料，經查台翰精密與其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者，計有徠爵生活休閒事業股份有限公司、晴朗斑鳩設計有限公司、開發科技顧問股份有限公司、中華創業投資股份有限公司、中亞創業投資股份有限公司、華開租賃股份有限公司、中華開發工銀科技顧問股份有限公司、中華開發全球資訊股份有限公司、中華開發知識經濟創業投資股份有限公司、中瑞創業投

集團企業之認定標準	符合左列情形之集團企業	評估查核說明
	15.中瑞創業投資股份有限公司 16.中菲資產管理公司 17.CDIB Venture Investment (USA) Ltd. 18.CDIB Venture Investment (ASIA) Ltd. 19.CDM Corporation 20.Japan Venture Capital Corporation 21.CDIB Capital Investment (KOREA) Corp. 22.CDIB Europe Investment Co. 23.CDIB Australia Investment Inc. 24.CDIB Bioventures, Inc. 25.WebVC Corporation 26.CDIB Biotech Venture Management, Inc. 27.中華開發資產管理股份有限公司 28.CDIB Capital Investment Japan Ltd. 29.CDIB Capital Investment America Ltd.	資股份有限公司、中菲資產管理公司、CDIB Venture Investment (USA) Ltd.、CDIB Venture Investment (ASIA) Ltd.、CDM Corporation、Japan Venture Capital Corporation、CDIB Capital Investment (KOREA) Corp.、CDIB Europe Investment Co.、CDIB Australia Investment Inc.、CDIB Bioventures, Inc.、WebVC Corporation、CDIB Biotech Venture Management, Inc.、中華開發資產管理股份有限公司、CDIB Capital Investment Japan Ltd.、CDIB Capital Investment America Ltd.。 3.取得台翰精密之股東名冊，分析主要法人股東及其董監事、10%大股東對台翰精密之持股情形，尚無發現有他公司及其關係人合計持有台翰精密已發行股份總數超過半數之情形。
3.申請公司直接或間接控制他公司之人事、財務或業務經營者；或他公司直接或間接控制申請公司之人事、財務	1.TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD. 2.TAIHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD. 3.台翰模具制品(東莞)有	1.參閱台翰精密經會計師查核簽證之財務報告並詢問該公司財務主管，94年迄今台翰精密直接或間接控制人事、財務或業務經營之他公司計有 TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY

集團企業之認定標準	符合左列情形之集團企業	評估查核說明
或業務經營者。其判斷標準如下： (1)取得對方過半數之董事席位者。 (2)指派人員獲聘為對方總經理者。 (3)依合資經營契約規定擁有對方經營權者。 (4)為對方資金融通金額達對方總資產之三分之一以上者。 (5)為對方背書保證金額達對方總資產之三分之一以上者。	限公司 4.MINGHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD. 5.昆山明展自動化工業有限公司	(SAMOA) CO., LTD.、TAIHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD.、台翰模具制品(東莞)有限公司、MINGHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD.、昆山明展自動化工業有限公司。 2.參閱台翰精密經會計師查核簽證之財務報告並詢問該公司財務主管，94 年迄今並未有他公司直接或間接控制台翰精密人事、財務或業務經營之情事。 3.經參閱該公司董事會會議記錄，除上述該公司之轉投資事業外，尚無發現有台翰精密直接或間接控制他公司之人事、財務或業務經營者；或他公司直接或間接控制台翰精密之人事、財務或業務經營者。
4.申請公司與他公司相互投資各達對方有表決權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。	無	1 經參閱台翰精密 94 年度會計師查核簽證之財務報告，截至 94 年底該公司直接或間接持股超過三分之一之轉投資事業計有 TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD.、TAIHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD.、台翰模具制品(東莞)有限公司、MINGHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD.及昆山明展自動化工業有限公司。 2.取得台翰精密之股東名冊，該公司自 94 年度迄今之最大法人股東為中華開發知識經濟創業投資

集團企業之認定標準	符合左列情形之集團企業	評估查核說明
		股份有限公司，持股比例為8.34%，未達三分之一以上，故並無左列所述之情事。 綜上查核，尚無發現台翰精密與他公司有相互投資各達對方有表決權股份總數或資本總額三分之一以上之情事。

2.具有下列情事之一者，即認為申請公司與他公司間具有控制或從屬關係。
但經檢具相關事證，證明無控制或從屬關係者，不在此限。

集團企業之認定標準	符合左列情形之集團企業	評估查核說明
1.申請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。其計算方式包括該等人員之配偶、子女及二親等以內親屬。	無	取得台翰精密董事、監察人及總經理之親等圖及其轉投資情形資料(含該等人員之配偶、子女及具二親等以內親屬關係者)，經查核尚無發現台翰精密與他公司之董事、監察人及總經理合計有半數以上相同者。
2.申請公司與他公司之已發行有表決權之股份總數或資本總額，均有半數以上為相同之股東持有或出資者。	無	1.取得台翰精密之股東名冊及該公司董事、監察人、總經理之轉投資情形資料，經查核尚無發現台翰精密與他公司之已發行有表決權股份總數或資本額，有半數以上為相同之股東持有或出資者。 2.取得台翰精密與該公司直接或間接轉投資公司之股東名冊，經核尚無發現台翰精密與他公司之已發行有表決權股份總數或資本額，有半數以上為相同之股東持有或出資者。
3.對申請公司採權益法評價之他投資公司與其關係人總計持有申請公司超過	1.TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD. 2.TAIHAN HOLDING	參閱台翰精密經會計師查核簽證之財務報告，並取得該公司及其直接或間接轉投資公司之股東名冊，經比較彙總核計尚無發現有對

集團企業之認定標準	符合左列情形之集團企業	評估查核說明
半數之已發行有表決權股份者；或申請公司與其關係人總計持有申請公司採權益法評價之他投資公司超過半數之已發行有表決權股份者。	(SAMOA) CO., LTD. 3. 台翰模具制品(東莞)有限公司 4. MINGHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD. 5. 昆山明展自動化工業有限公司	台翰精密採權益法評價之他投資公司與其關係人總計持有台翰精密超過半數之已發行有表決權股份者；而台翰精密與其關係人總計持有台翰精密採權益法評價之他投資公司超過半數之已發行有表決權股份者，則計有 TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD.、TAIHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD.、台翰模具制品(東莞)有限公司、MINGHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD.、昆山明展自動化工業有限公司。

綜上之評估，台翰精密符合集團企業認定標準之公司計有下表所列之 29 家公司。

1. TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD. 2. TAIHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD. 3. 台翰模具制品(東莞)有限公司 4. MINGHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD. 5. 昆山明展自動化工業有限公司 6. 徠爵生活休閒事業股份有限公司 7. 晴朗斑鳩設計有限公司 8. 開發科技顧問股份有限公司 9. 中華創業投資股份有限公司 10. 中亞創業投資股份有限公司 11. 華開租賃股份有限公司 12. 中華開發工銀科技顧問股份有限公司 13. 中華開發全球資訊股份有限公司 14. 中華開發知識經濟創業投資股份有限公司	15. 中瑞創業投資股份有限公司 16. 中菲資產管理公司 17. CDIB Venture Investment (USA) Ltd. 18. CDIB Venture Investment (ASIA) Ltd. 19. CDM Corporation 20. Japan Venture Capital Corporation 21. CDIB Capital Investment (KOREA) Corp. 22. CDIB Europe Investment Co. 23. CDIB Australia Investment Inc. 24. CDIB Bioventures, Inc. 25. WebVC Corporation 26. CDIB Biotech Venture Management, Inc. 27. 中華開發資產管理股份有限公司 28. CDIB Capital Investment Japan Ltd. 29. CDIB Capital Investment America Ltd.

(二)集團企業應符合下列各款規定之評估

1. 同屬集團企業之有價證券已上市公司，其獲利能力於申請上櫃會計年度及

其上一會計年度均能符合上市規定條件者

台翰精密集團企業中並無已上市公司，故不適用本項規定。

- 2.同屬集團企業之有價證券已上櫃公司，其獲利能力於申請上櫃會計年度及其上一會計年度均能符合申請股票在櫃檯買賣之規定條件者

台翰精密集團企業中並無已上櫃公司，故不適用本項規定。

- 3.申請公司與同屬集團企業公司之主要業務或產品(指最近二個會計年度均佔各該年度總營業收入 30%以上者)，無相互競爭之情形者，所謂「相互競爭」，應以企業型態、商品可否替代及對象客戶等一般性要素綜合判斷之

台翰精密主要係從事精密模具之製造銷售以及利用塑膠模具以射出、組立及塗裝等技術產製 3C 電子產品之機構零組件業務，屬製造業。而其同屬集團企業公司之主要業務或產品則列示如下：

	集團企業名稱	主要業務或產品
1	TAIHAN PRECISION TECHNOLOGY (SAMOA) CO., LTD.	投資
2	TAIHAN HOLDING (SAMOA) CO., LTD.	投資
3	台翰模具制品(東莞)有限公司	生產和銷售精沖模、精密型腔膜模具標準件、各類塑膠製品及各類五金製品
4	MINGHAN (SAMOA) CO., LTD.	投資
5	昆山明展自動化工業有限公司	生產和銷售自動化設備及連接器等
6	徠爵生活休閒事業股份有限公司	休閒事業
7	晴朗斑鳩設計有限公司	設計業
8	開發科技顧問股份有限公司	創業投資基金之經理
9	中華創業投資股份有限公司	創業投資
10	中亞創業投資股份有限公司	創業投資
11	華開租賃股份有限公司	租賃業
12	中華開發工銀科技顧問股份有限公司	創業投資基金之經理
13	中華開發全球資訊股份有限公司	網路及軟體服務
14	中華開發知識經濟創業投資股份有限公司	創業投資
15	中瑞創業投資股份有限公司	創業投資
16	中菲資產管理公司	基金管理
17	CDIB Venture Investment (USA) Ltd.	創業投資
18	CDIB Venture Investment (ASIA) Ltd.	創業投資
19	CDM Corporation	投資顧問諮詢
20	Japan Venture Capital Corporation	創業投資

	集團企業名稱	主要業務或產品
21	CDIB Capital Investment (KOREA) Corp.	創業投資
22	CDIB Europe Investment Co.	創業投資
23	CDIB Australia Investment Inc.	創業投資
24	CDIB Bioventures, Inc.	投資
25	WebVC Corporation	投資
26	CDIB Biotech Venture Management, Inc.	創業投資
27	中華開發資產管理股份有限公司	金融機構債權收買及管理業務
28	CDIB Capital Investment Japan Ltd.	投資
29	CDIB Capital Investment America Ltd.	投資

資料來源：台翰精密提供

就上表同屬集團企業公司之主要業務或產品觀之，其中除台翰模具制品(東莞)有限公司及昆山明展自動化工業有限公司外，皆非屬於製造業，故尚無與台翰精密之主要業務或產品有相互競爭之情形。而分別就同屬於製造業之東莞台翰及昆山明展的主要營業項目與台翰精密間是否存有相互競爭情形說明如下：

(1)東莞台翰

東莞台翰係台翰精密為降低生產成本並就近服務客戶而於大陸地區設立之 100%轉投資公司，主要業務係從事模具開發、塑膠射出、塗裝、組立之一貫化生產作業，並提供客戶整合性的服務，所生產之電子零組件產品能完全滿足客戶 One Stop Shopping 的 Total Solution；而台翰精密所生產之產品則為塑膠模具以及採用模內裝飾成型技術(IMD)生產之電子零組件，故台翰精密與東莞台翰提供予客戶之產品型態有所不同。

而在銷售業務型態部分，東莞台翰主要係接受台翰精密之訂單而進行生產，其 94 年度之營收有 95% 係銷售予台翰精密，其餘部分之銷售對象主要則係當地有塗裝業務需求之客戶且皆未與台翰精密之客戶有所重疊，故其銷售對象與台翰精密亦有所區隔。

綜上，就台翰精密與東莞台翰之主要產品型態及業務銷售對象而言，均不相同，尚不致產生相互競爭之情事。

(2)昆山明展

昆山明展主要係從事連接器產品之研發、製造及銷售。其主要之業

務或產品與台翰精密有所不同，故昆山明展與台翰精密之主要業務尚不會產生相互競爭之情事。

- 4.申請公司與同屬集團企業公司間有業務往來者，各應就相互間之財務業務相關作業規章訂定具體書面制度，並經董事會通過

台翰精密與同屬集團企業公司間之財務及業務往來，皆已訂定內部相關作業規範，並經董事會決議通過。

- 5.其財務業務狀況及前述之作業辦法與其他同業比較應無異常現象

台翰精密訂定之「關係企業、關係人、特定公司及集團企業財務業務相關作業辦法」係依據主管機關之相關規定，並參酌同業公司之辦法及該公司本身營運狀況而訂定編製，經與同業比較，並無發現有異常之情事。

- 6.其對於銷售予集團企業公司之產品，應具有獨立行銷之開發潛力

參閱台翰精密經會計師查核簽證之財務報告，該公司並無銷售產品予集團企業之情形，故不適用。

- 7.申請上櫃會計年度及最近二會計年度之進貨或營業收入金額來自集團企業公司不超過百分之五十。但對於來自母、子公司之進貨或營業收入金額，或依據公司法、企業併購法辦理分割者，不適用之

參閱台翰精密經會計師查核簽證之財務報告，尚無發現該公司於申請上櫃會計年度及最近二會計年度之營業收入金額有來自集團企業公司超過百分之五十以上之情事。

參閱台翰精密經會計師簽證之財務報告，該公司於申請上櫃會計年度及最近二會計年度來自集團企業公司東莞台翰之進貨金額已超過百分之五十以上，惟因東莞台翰係屬於台翰精密 100%轉投資之子公司，故得不適用。

- 8.上述(二)之 1、2 規定，對於該期間內雙方公司之進銷貨往來金額未達申請公司進銷貨總金額百分之十者；或申請公司係依審查準則第三條第二項或第四項規定，或「參與公共建設之民間機構申請股票上櫃之補充規定」申請上櫃者；或依據公司法、企業併購法辦理分割，其辦理分割之上櫃公司及分割受讓公司相互間進銷貨往來金額未達分割受讓公司進銷貨總金額百分之三十者，不適用之。

該公司集團企業中無已上市、上櫃之公司，故不適用。

- 9.上述(二)之 1、2 及 7 之規定情形，如係基於行業特性、市場供需狀況、政府政策或其他合理原因所造成者，得不適用。

該公司尚無違反上述(二)之 1、2 及 7 規定之情事，故不適用。

(三)申請時屬母子公司關係者，依「集團企業申請股票上櫃之補充規定」第三條規定，有關子公司申請股票上櫃之評估

台翰精密係以母公司身分申請股票上櫃，故不適用本條之規定。

綜上所述，依「財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心集團企業申請股票上櫃之補充規定」所列各項具體認定標準逐項評估後，台翰精密並無違反集團企業申請股票上櫃補充規定之情事。

二、是否符合建設公司、資訊軟體公司、投資控股公司、金融控股公司、參與公共建設之民間機構申請股票上櫃之補充規定

台翰精密非屬建設公司、資訊軟體公司、投資控股公司、金融控股公司或參與公共建設之民間機構申請股票上櫃，故不適用。

捌、上列各項目之評估自推薦證券商評估報告完成日起，截至股票上櫃契約報經證券主管機關核准發函日之前一日止之期後事項，應隨時加以更新說明與評估；於股票上櫃用公開說明書刊印日前，如有重大期後事項，亦應加以更新說明與評估

截至目前為止該公司尚無期後事項。

玖、其他揭露事項

無。

附件一

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有價證券審查準則」第十條所列不宜上櫃情事，推薦證券商審查意見

項 目	就具體認定標準 逐一評估情形	是否適宜上櫃			說 明
		是	否	不適用	
一、遇有證券交易法第一百五十六條第一項第一款至第三款所列情事者。 (一)發行該有價證券之公司遇有訴訟事件或非訟事件，其結果足使公司解散或變動其組織、資本、業務計劃、財務狀況或停頓生產，而有影響市場秩序或損害公益之虞者。	(一)經取得遠東聯合法律事務所邱雅文律師出具之法律意見書、核閱該公司最近三年度及截至目前為止董事會及股東會會議記錄、最近三年度及 95 年第一季經會計師查核簽證或核閱之財務報告、查詢司法院法學資料檢索系統，並取得該公司出具之聲明書，該公司僅於 93 年與精英保全公司有民事訴訟，且經台灣台北地方法院於 94 年 6 月 17 日判決，該公司須給付精英保全服務費用 170,700 元，而該公司已於 95 年 3 月給付精英保全公司 184,973 元(含執行費與利息)，經評估該項訴訟結果，由於所給付之金額微小，尚不足以使該公司解散或變動其組織、資本、業務計畫、財務狀況或停頓生產，而有影響市場秩序或損害公益之虞，故並無左列評估標準之情事。	✓			

項 目	就具體認定標準 逐一評估情形	是否適宜上櫃			說 明
		是	否	不適用	
(二)發行該有價證券之公司，遇有重大災害，簽訂重要契約，發生特殊事故，改變業務計畫之重要內容，或退票，其結果足使公司之財務狀況有顯著重大之變更，而有影響市場秩序或損害公益之虞者。	(二)經取得遠東聯合法律事務所邱雅文律師出具之法律意見書、核閱該公司最近三年度及截至目前為止董事會及股東會會議記錄、取得主要往來保險公司出具該公司無遭受重大災害而給付鉅額理賠款證明、核閱該公司最近三年度稅簽報告、取得財團法人金融聯合徵信中心之徵信報告及台灣票據交換所第一類票據信用資料查覆單、最近三年度及 95 年第一季經會計師查核簽證或核閱之財務報告、參閱截至 95 年 4 月底重要有效之有關財務業務契約、查核該公司最近三年度及 95 年截至 3 月底止之什費與營業外支出明細分類帳，及核閱律師填製之「發行人申請股票櫃檯買賣法律事項檢查表」，該公司最近三年度及截至目前為止，尚無遇有重大災害，簽訂重要契約，發生特殊事故，改變業務計劃之重要內容，或退票，其結果足使公司之財務狀況有顯著重大之變更，而有影響市場秩序或損害公益之情事。				
(三)發行該有價證券公司之行為，有虛偽不實或違法情事，	(三)經取得遠東聯合法律事務所邱雅文律師出具之法律意見書、核閱該公司最近三年度及截至				

項 目	就具體認定標準 逐一評估情形	是否適宜上櫃			說 明
		是	否	不適用	
足以影響其證券價格，而及於市場秩序或損害公益之虞者。	目前為止董事會及股東會會議記錄、最近二年度及 95 年截至 4 月底止主管機關來函、最近三年度及 95 年第一季經會計師查核簽證或核閱之財務報告、最近三年度及 95 年截至 3 月底止勞務費用支出明細分類帳、取得該公司出具之無虛偽、隱匿之聲明書，及核閱律師填製之「發行人申請股票櫃檯買賣法律事項檢查表」，該公司並未有虛偽不實或違法情事，足以影響其證券價格，而及於市場秩序或損害公益之虞。 綜上所述，台翰精密尚未有證券交易法第一百五十六條第一項第一款至第三款所列情事。				
二、財務或業務未能與他人獨立劃分者。	(一)經參閱該公司 94 年度及 95 年第一季經會計師查核簽證或核閱之財務報告及「應付帳款－關係人」、「其他應付款－關係人」、「預收貨款」、「暫付款」、「利息費用」等會計科目明細帳，該公司並無向非金融機構融資之情事。 (二)經核閱該公司目前仍存續中之重大契約，並無對營運有重大限制或顯不合理，致發生不利影響之情事。 (三)經核閱該公司 94 年度及 95 年	✓			

項 目	就具體認定標準 逐一評估情形	是否適宜上櫃			說 明
		是	否	不適用	
	第一季經會計師查核簽證或核閱之財務報告、該公司與往來銀行簽訂之借款合同及該公司出具之聲明書，並未發現該公司與他人共同使用貸款額度之情事。 綜上所述，台翰精密並無財務或業務未能與他人獨立劃分之情事。				
三、發生重大勞資糾紛或重大環境污染之情事，尚未改善者。	(一)重大勞資糾紛評估 1.經核閱該公司公開說明書、年報及其最近三年度經會計師查核簽證之財務報告，並詢問該公司管理階層、取得其勞資會議召開資料、查閱該公司與主管機關往來函文及其最近三年度迄 95 年截至評估報告出具日止之營業外支出明細帳，另取具遠東聯合法律事務所邱雅文律師出具之法律意見書等，該公司最近三年度及申請年度截至評估報告出具日止，並無發生重大勞資爭議之情事。 2.經取得該公司職工福利委員會設立登記證、核准函及組織章程，該公司已依法設有職工福利委員會，並檢視該公司職工福利金之提撥情形，其已依法設置專戶儲存；另該公司亦已依勞動基	✓			

項 目	就具體認定標準 逐一評估情形	是否適宜上櫃			說 明
		是	否	不適用	
	準法規定設立勞工退休準備金監督委員會，訂定勞工退休辦法，並抽核該公司退休金提撥情形，其已按月依退休金提撥率提撥且儲存於中央信託局退休準備金專戶。惟該公司亦已於 94 年 7 月 1 日起全體員工全面適用勞退新制，經抽核該公司提撥情形，其已依規定依員工個人薪資水準之 6%按月提撥至勞工保險局專戶。 3.經詢問該公司管理階層、查閱該公司與主管機關往來函文，該公司最近三年度及 95 年截至評估報告出具日止，並未發生重大職業災害，亦未有違反勞工安全衛生法被處以部分停工而未辦理復工之情事，另該公司所設置之危險性機械及設備亦已取得檢查合格之證明。 4.經抽核該公司勞工保險費及健保費繳納情形，並函詢勞工保險局及健保局，該公司截至評估報告出具日止並無積欠勞工保險費、健保費及滯納金之情事。 (二)重大環境污染評估 1.該公司主要業務係從事各種				

項 目	就具體認定標準 逐一評估情形	是否適宜上櫃			說 明
		是	否	不適用	
	精密模具、治具之設計製造及買賣，經詢問該公司廠務及查詢相關法令，該公司截至目前僅有生活污水、一般廢棄物及事業廢棄物，並未有廢水、廢氣、噪音及空氣污染之問題，故依法並無應取得之污染相關設置、操作或排放許可證之適用。 2.經核閱該公司之公開說明書、年報、經會計師查核簽證之財務報告及與主管機關往來函文，並函詢台北縣政府環境保護局及取具遠東聯合法律事務所邱雅文律師出具之法律意見書等，該公司截至評估報告出具日止，並未有經環保機關按日連續處罰或經限期改善，而未完成改善之情事。 3.經查詢報章媒體雜誌，並詢問該公司管理階層，該公司尚未有公害糾紛事件而無有效污染防治設備，或未能提供污染防治設備之正常運轉及定期檢修紀錄之情事。 4.經查閱該公司與主管機關往來函文資料，該公司最近三年度及 95 年截至評估報告出具日止，並未有因環境污染				

項 目	就具體認定標準 逐一評估情形	是否適宜上櫃			說 明
		是	否	不適用	
	經相關機關命令停工、停業、歇業或撤銷污染相關許可證之情事。 5.經查詢報章媒體雜誌、詢問該公司管理階層及取具遠東聯合法律事務所邱雅文律師出具之法律意見書等，該公司最近三年度及 95 年截至評估報告出具日止，尚未有廢棄物任意棄置或未依相關規定貯存、清除、處理或於處理過程中造成環境重大污染，因而致人於死或致重傷或危害人體健康導致疾病者。 6.經查閱該公司與主管機關往來函文資料，該公司最近三年度及 95 年截至評估報告出具日止，尚未有經中央主管機關指定公告之事業，其土地因污染土壤或地下水而被公告為控制場址或整治場址者。 7.經查詢報章媒體雜誌及該公司與主管機關往來函文資料，該公司最近三年度及 95 年截至評估報告出具日止，尚未有製造、加工、或輸入偽禁環境用藥情事，其負責人經判刑確定者。				

項 目	就具體認定標準 逐一評估情形	是否適宜上櫃			說 明
		是	否	不適用	
	綜上所述，該公司並無發生重大勞資糾紛或重大環境污染尚未改善之情事。				
四、有重大非常規交易迄申請時尚未改善者。	(一)經抽核該公司與關係人及進銷貨前十大廠商、客戶之進銷貨條件及收付款情形，尚未發現該公司有進銷貨交易之目的、價格、條件，或其交易之發生，或其交易之實質與形式，或其交易之處理程序與一般正常交易有顯不相當或顯欠合理而尚未改善之情事。 (二)該公司取得或處分資產作業已依證券主管機關頒訂之「公開發行公司取得或處分資產處理準則」辦理。 (三)經核台翰精密財務報告及帳冊相關資料，該公司於 92 年購入位於台北縣五股工業區五權六路 12 號之現有辦公廠房，經查該筆土地及建物係透過統皓房屋仲介股份有限公司向孫加龍所購入，其交易對象非屬關係人，尚無發現該公司有向關係人購買或出售予關係人不動產之情事。 (四)經參閱相關帳冊，該公司並無最近五個會計年度末一季銷貨或租賃不動產予關係人所產生之營業收入，逾年度營業收入百分之二十之情事。	✓			

項 目	就具體認定標準 逐一評估情形	是否適宜上櫃			說 明
		是	否	不適用	
	(五)該公司訂有「資金貸與他人及背書保證作業程序」，經查閱該公司董事會會議紀錄、相關帳簿資料及經會計師查核簽證或核閱之財務報告，尚無發現該公司有資金貸與他人之情事。 綜上所述，該公司並無重大非常規交易迄申請時尚未改善之情事。				
五、申請上櫃會計年度已辦理及辦理中之增資發行新股併入最近一年度決算實收資本額計算，其獲利能力不符合上櫃規定條件者。	經查閱該公司95年度之董事會及股東會會議記錄，該公司於申請上櫃會計年度(95)已辦理及辦理中之增資發行新股計有盈餘轉增資72,000千元及員工紅利轉增資6,000千元，另為辦理上櫃前之公開承銷，預計辦理現金增資54,760千元，共計增資發行新股132,760千元，茲將其併入94年底之實收資本額360,000千元，共計為492,760千元。該公司94年度個別及合併財務報表之稅前純益分別為198,225千元及202,964千元，占設算後實收資本額492,760千元之比率為40.23%及41.19%，均逾4%，且94年度並無累積虧損，其獲利能力仍符合上櫃之規定，故無違反本款之情事。	✓			
六、未依相關法令及一般公認會計原則編製財務報告，或內部控制、內部稽核及書面會計制度未	(一)是否依相關法令及一般公認會計原則編製財務報告之評估如下： 1.經核閱該公司最近三年度經	✓			

項 目	就具體認定標準 逐一評估情形	是否適宜上櫃			說 明
		是	否	不適用	
經健全建立且有效執行，其情節重大者。	會計師查核簽證之財務報告，其簽證會計師均出具無保留意見之查核報告書，且其財務報告亦已依有關法令及一般公認會計原則編製。 2.經核閱該公司與主管機關往來之函文，該公司截至評估報告出具日止，並未接獲主管機關函示該公司之財務報告應改進而未改進之情事。 (二)是否未有效執行內部控制、內部稽核及書面會計制度之評估如下： 1.該公司之書面會計制度係依「證券發行人財務報告編製準則」之規定建立。 2.該公司業已依相關規定建立內部控制及內部稽核制度，且該公司最近三年度經會計師出具之內部控制建議書亦未發現重大缺失。另勤業眾信會計師事務所亦已針對該公司 94.04.01~95.03.31 之內部控制及內部稽核作業執行情形進行專案審查，並於 95 年 6 月 16 日出具無保留意見之內部控制制度專案審查報告在案。 綜上所述，該公司並無未依相關法令及一般公認會計原則編製財務報告之情事，且已健全建立內部控				

項 目	就具體認定標準 逐一評估情形	是否適宜上櫃			說 明
		是	否	不適用	
	制、內部稽核及書面會計制度，並已有效執行。				
七、公司或申請時之董事、監察人、總經理或實質負責人於最近三年內，有違反誠信原則之行為者。	(一)公司部分 1.經詢問該公司主要往來銀行、取得該公司之台灣票據交換所第一類票據信用資料查覆單與財團法人金融聯合徵信中心之徵信報告，得知該公司於 92~95 年截至 4 月 4 日止，並無所開立之支票存款戶經票據交換所公告為拒絕往來戶，或因簽發支票或以金融業為擔當付款人之票據，發生存款不足退票列入紀錄未經註銷、逾期還款之情事。另取得該公司出具之聲明書，聲明並無違反上述誠信原則情事。 2.取得該公司財團法人金融聯合徵信中心之徵信報告、該公司出具無違反誠信原則之聲明書、金融機構貸款明細表，參閱 92~94 年度及 95 年第一季財務報告，抽核最近三年度迄今之還款情形，該公司於 92~95 年截至 4 月 4 日止，並無向金融機構貸款而有逾期還款之情事。 3.經取得該公司主管機關來函資料、查詢司法院法學資料檢索系統及取得該公司出具	✓			

項 目	就具體認定標準 逐一評估情形	是否適宜上櫃			說 明
		是	否	不適用	
	之聲明書，該公司未曾因違反勞動基準法經判決有罪確定。 4.取得該公司國稅局與稅捐稽徵處之無欠稅證明、其所出具之聲明書及參閱遠東聯合法律事務所邱雅文律師出具之法律意見書，該公司於最近三年內並無違反稅捐稽徵法，經判決有罪確定之情事。 5.經核閱該公司董事會及股東會會議記錄，取具該公司所出具之聲明書及遠東聯合法律事務所邱雅文律師出具之法律意見書，該公司尚無其他重大虛偽不實、違反法令或喪失公司債信情事，而有損害公司利益或股東權益或公眾利益之情事。 (二)董事、監察人、總經理或實質負責人部份 1.取得台灣票據交換所第一類票據信用資料查覆單與財團法人金融聯合徵信中心之徵信報告，該公司之董事、監察人、總經理或實質負責人於 92~95 年截至 4 月 4 日止，並無所開立之支票存款戶經票據交換所公告為拒絕往來戶，或因簽發支票或以				

項 目	就具體認定標準 逐一評估情形	是否適宜上櫃			說 明
		是	否	不適用	
	金融業為擔當付款人之票據，發生存款不足退票列入紀錄未經註銷、逾期還款之情事。 2.取得該公司董事、監察人及總經理或實質負責人出具之聲明書及遠東聯合法律事務所邱雅文律師出具之法律意見書，該公司董事、監察人、總經理或實質負責人最近三年內並無曾違反勞動基準法經判決有罪確定。 3.取得該公司董事、監察人、總經理或實質負責人出具之聲明書，及其國稅局與稅捐稽徵處所出具之無欠稅證明，另參閱遠東聯合法律事務所邱雅文律師出具之法律意見書，該公司董事、監察人、總經理或實質負責人於最近三年內並無違反稅捐稽徵法經判決有罪確定之情事。 4.經查詢司法院法學資料檢索系統、取得該公司董事、監察人、總經理或實質負責人出具之聲明書及遠東聯合法律事務所邱雅文律師出具之法律意見書，其並無觸犯公司法、銀行法、金融控股公司法、證券交易法、商業會				

項 目	就具體認定標準 逐一評估情形	是否適宜上櫃			說 明
		是	否	不適用	
	計法等商事法所定之罪，或貪污、瀆職、詐欺、背信、侵占等罪，經法院判決有期徒刑以上之刑者。 5.取得該公司董事、監察人、總經理或實質負責人出具之聲明書與遠東聯合律師事務所邱雅文律師所出具之法律意見書，該公司董事、監察人、總經理或實質負責人，並無經營其他公司涉及惡性倒閉等不良經營之行為。 6.取得該公司董事、監察人、總經理或實質負責人之聲明書及遠東聯合律師事務所邱雅文律師所出具之法律意見書，該公司董事、監察人及總經理或實質負責人並無其他重大違反法令或誠實信用原則之行為。 綜上所述，該公司及其董事、監察人、總經理或實質負責人於最近三年內，並無違反誠信原則之情事。				
八、申請公司之董事會或監察人，有無法獨立執行其職務者。	(一)董事會部份 該公司現任董事會成員為七席，其中二席為獨立董事，且獨立董事之獨立性及任職條件均符合櫃	✓			

項 目	就具體認定標準 逐一評估情形	是否適宜上櫃			說 明
		是	否	不適用	
	買中心相關規定。另七席董事彼此間，並未具有本款所列關係，故該公司董事會尚能獨立執行其職務。 (二)監察人部份 該公司現任之監察人共三席，其中獨立監察人為一席，且獨立監察人之獨立性及任職條件均符合櫃買中心相關規定。另各監察人彼此間或與董事間並無本款所列關係，故該公司監察人尚能獨立執行其職務。 (三)獨立董事或監察人之任職條件： 1.該公司二席獨立董事及一席獨立監察人均以個人身分擔任該公司董、監事，故非為公司法第 27 條所定之法人或其代表人。 2.經執行本款所列欠缺獨立性身分之查核，該公司獨立董事吳孟軒、林信雄及獨立監察人崔錦銓於當選前一年未具有所列欠缺獨立性之情事。 3.經取得該公司獨立董事及監				

項 目	就具體認定標準 逐一評估情形	是否適宜上櫃			說 明
		是	否	不適用	
	察人之工作資歷證明，其中獨立董事林信雄畢業於省立台東高商，曾任永豐餘造紙(股)公司台東廠會計部副主任，現任職於林宜慧地政士事務所；獨立董事吳孟軒畢業於密西根大學機械工程學系研究所，曾任羅技電子資深產品設計師，現任晴朗斑鳩設計有限公司負責人、徠爵生活休閒事業(股)公司董事長；獨立監察人崔錦銓則畢業於中正大學會計學研究所，曾任眾信聯合會計師事務所副理、安侯建業會計師事務所經理，目前為天津百里富工業有限公司顧問、喬琥實業有限公司特助，該公司獨立董事及獨立監察人均具有五年以上商務、法律、財務或公司業務所需之工作經驗，且獨立董事及獨立監察人中各有一人為會計或財務專業人士。 4.該公司獨立董事及獨立監察人，自該公司與本推薦證券商簽訂輔導契約日起，業已就法律、財務或會計等專業知識進修達三小時並取具研習證明。 5.經取得獨立董事及獨立監察				

項 目	就具體認定標準 逐一評估情形	是否適宜上櫃			說 明
		是	否	不適用	
	人之聲明書，上述人員均未擔任其他公司獨立董事或獨立監察人。 (四)獨立董事及獨立監察人欠缺獨立性身分之認定標準： 1.經取得該公司員工名冊及關係企業之董監名單與股東名冊，訪談該公司財務長盧皓偉先生，該公司之獨立董事吳孟軒與林信雄，獨立監察人崔錦銓，自 93 年迄今並無擔任台翰精密之受僱人或其關係企業之董事、監察人或受僱人，故未違反本款規定。 2.經核閱該公司自 93 年度至 95 年截至 5 月 24 日之股東名冊，該公司之獨立董事吳孟軒與林信雄，獨立監察人崔錦銓，並無直接或間接持有該公司已發行股份總額百分之一以上，或為持股前十名之自然人股東，故未違反本款規定。 3.取得該公司獨立董事吳孟軒與林信雄，獨立監察人崔錦銓出具之聲明書與親等圖，核至該公司員工名冊及關係企業之董監名單與股東名冊，及該公司自 93 年度至 95 年截至 5 月 24 日之股東				

項 目	就具體認定標準 逐一評估情形	是否適宜上櫃			說 明
		是	否	不適用	
	名冊，另訪談該公司財務長盧皓偉先生，該公司之獨立董事吳孟軒與林信雄，獨立監察人崔錦銓之配偶及其二親等以內之直系親屬，自 93 年迄今，並未有擔任台翰精密之受僱人或其關係企業之董事、監察人或受僱人及未直接或間接持有該公司已發行股份總額百分之一以上，或為持股前十名之自然人股東，故未違反本款規定。 4.(1)經核閱該公司自 93 年度至 95 年截至 5 月 24 日之股東名冊，直接持有該公司 5% 以上股份之法人股東計有：中華開發知識經濟創業投資(股)公司與利通創業投資(股)公司；另持股曾為前 5 名法人股東為中華開發知識經濟創業投資(股)公司、利通創業投資(股)公司、中華開發工業銀行(股)公司、第一創業投資(股)公司、聯嘉國際創業投資(股)公司及建華證券(股)公司。 (2)查閱前述(1)之法人股東董監事資料，及訪談該公司財務長盧皓偉先生，該公司獨立董事吳孟軒與林信				

項 目	就具體認定標準 逐一評估情形	是否適宜上櫃			說 明
		是	否	不適用	
	雄，獨立監察人崔錦銓，自 93 年迄今，並非直接持有該公司 5%以上股份之法人股東或持股曾為前五名法人股東之董監事或受僱人，故未違反本款規定。 5.經依民國 92 年 9 月 23 日台財證一字第 0920003896 號函令所定義之特定公司或機構認定標準檢定，該公司之特定公司或機構有 Brother 與台翰模具制品（東莞）有限公司。經取得上述特定公司之董、監、經理人及股東資料，該公司之獨立董事吳孟軒與林信雄，獨立監察人崔錦銓，並非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，故未違反本款規定。 6.取得該公司獨立董事吳孟軒與林信雄，獨立監察人崔錦銓出具之聲明書與訪談該公司財務長盧皓偉先生，該公司之獨立董事吳孟軒與林信雄，獨立監察人崔錦銓，自 93 年迄今，不曾為該公司或其關係企業提供財務、商務、法律等服務、諮詢，故未違反本款規定。				

項 目	就具體認定標準 逐一評估情形	是否適宜上櫃			說 明
		是	否	不適用	
	綜上所述，該公司並無董事會或監察人，有無法獨立執行其職務者之情形。				
九、申請公司於申請上櫃會計年度及其最近一個會計年度已登錄為證券商營業處所買賣興櫃股票，於掛牌日起，其現任董事、監察人及持股超過其股份總額百分之十之股東，有未於興櫃股票市場，而買賣申請公司發行之股票情事者。但因辦理第四條之承銷事宜或其他正當事由者，不在此限。	該公司自94年12月13日起登錄為證券商營業處所買賣興櫃股票迄申請上櫃送件時，其現任董事、監察人及持股超過其股份總額百分之十之大股東，股權均未發生變動，因此無違反本款之虞。	✓			
十、其他因事業範圍、性質或特殊情況，本中心認為不宜上櫃者。	該公司目前尚無因事業範圍、性質或特殊情況，而有不宜上櫃之情事。	✓			

推薦證券商：建華證券股份有限公司

評估人簽章：林育淦

黃曉玲

林小萍

楊惠理

王綉芬

單位主管簽章：戴家偉

負責人簽章：黃敏助

(本用印僅限於台翰精密科技股份有限公司股票申請上櫃推薦證券商評估報告使用)

評估報告日：中華民國九十五年七月 日

推薦證券商：台証綜合證券股份有限公司

評估人簽章：莫碧翠

單位主管簽章：施啟彬

負責人簽章：吳光雄

(本用印僅限於台翰精密科技股份有限公司股票申請上櫃推薦證券商評估報告使用)

評估報告日：中華民國九十五年七月 日

推薦證券商：宏遠證券股份有限公司

評估人簽章：陳羿君

單位主管簽章：林禎民

負責人簽章：姜克勤

(本用印僅限於台翰精密科技股份有限公司股票申請上櫃推薦證券商評估報告使用)

評估報告日：中華民國九十五年七月 日

推薦證券商：統一綜合證券股份有限公司

評估人簽章：陳崇生

單位主管簽章：郭麗雲

負責人簽章：鄧阿華

(本用印僅限於台翰精密科技股份有限公司股票申請上櫃推薦證券商評估報告使用)

評估報告日：中華民國九十五年七月 日

台翰精密科技股份有限公司

董事長：楊 劍 平

董事兼

總經理：鄭 烜 儘

董 事：楊 國 忠

董 事：范 光 明