



祺驊股份有限公司

CHI HUA FITNESS CO.,LTD.

公開發行說明書

(申請登錄興櫃股票櫃檯買賣用稿本)

- 一、 公司名稱：祺驊股份有限公司
- 二、 本公開說明書編印目的：申請登錄興櫃股票櫃檯買賣
 - (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：22,500,000 股。
 - (三)已發行股份金額：新台幣 225,000,000 元整。
 - (四)發行條件：全額發行。
 - (五)公開承銷比例：不適用。
 - (六)承銷及配售方式：不適用。
- 三、 本次資金運用計畫之用途及預計可能產生效益之概要：不適用。
- 四、 本次發行之相關費用：
 - (一)承銷費用：不適用。
 - (二)其他費用，包括會計師、律師等其他費用：興櫃登錄費新台幣 20,000 元。
- 五、 有價證券之生效，不得藉以作為證實申報事項或保證證券價值之宣傳。
- 六、 本公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由發行人及其負責人與其他曾在公開說明書上簽名或蓋章者依法負責。
- 七、 投資人應詳閱本公開說明書之內容，並應注意本公司之風險事項。風險事項請參閱本公開說明書第 2 頁至第 4 頁。
- 八、 查詢本公開說明書電子檔案之網址：
公開資訊觀測站：<http://newmops.tse.com.tw>。
- 九、 本公司股票未在證券交易所上市或未在證券商營業處所買賣。

祺驊股份有限公司 編製

中華民國九十九年八月二十七日 刊印

一、 本次發行前實收資本額之來源：

單位:新台幣元

資 本 來 源	金 額	占實收資本額比率(%)
設 立 資 本	10,000,000	4.45
合 併 增 資	9,500,000	4.22
現 金 增 資	205,500,000	91.33
合 計	225,000,000	100.00

二、 公開說明書之分送計劃

- (一) 陳列處所：依規定方式函送主管機關外，另放置於本公司。
- (二) 分送方式：依公開發行公司相關法令規定辦理。
- (三) 索取公開說明書方法：親臨本公司索取或請上網至公開資訊觀測站下載檔案。
(<http://newmops.tse.com.tw>)

三、 證券承銷商之名稱、地址、網址及電話：不適用。

四、 公司債保證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

五、 公司債受託機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

六、 股票簽證機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：台北富邦商業銀行信託部 網址：<http://www.taipeifubon.com.tw>
地址：台北市民生東路三段 138 號 4 樓 電話：(02)2718-6888

七、 辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：富邦綜合證券(股)公司股務代理部 網址：<http://www.taipeifubon.com.tw>
地址：台北市許昌街 17 號 2 樓 電話：(02)2361-1300

八、 信用評等機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

九、 公司債簽證會計師及律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用。

十、 最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

會計師姓名：施錦川、賴冠仲
事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所 網址：<http://www.deloitte.com.tw>
地 址：台北市民生東路三段 156 號 12 樓 電話：(02) 2545-9988

十一、 複核律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用。

十二、 本公司發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發言人

姓名：黃寧民

職稱：管理部經理

電話：03-2821-062 分機 260

電子郵件信箱：tonyv@chihua.com.tw

代理發言人

姓名：楊樹鄰

職稱：業務部經理

電話：03-2821-062 分機 222

電子郵件信箱：jeff@chihua.com.tw

十三、 本公司網址：<http://www.chihua.com.tw>

祺驊股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：225,000 仟元		公司地址：桃園縣楊梅鎮中正路 549 巷 2 號		電話：(03)282-1062	
設立日期：86 年 3 月 15 日			網址：不適用		
上市日期：不適用		上櫃日期：不適用		公開發行日期：99 年 7 月 20 日	
管理股票日期：不適用					
負責人：董事長 徐鈺鑑 總經理 李穎哲		發言人：黃寧民 職稱：管理部經理		代理發言人：楊樹鄰 職稱：業務部經理	
股票過戶機構：富邦綜合證券(股)公司 股務代理部		電話：(02)2361-1300 地址：台北市許昌街 17 號 2 樓		網址：http://www.taipeifubon.com.tw	
股票承銷機構：					
名稱：富邦綜合證券(股)公司		電話：(02) 8771-6888 地址：台北市敦化南路一段 108 號地下 1 樓及 3-6 樓		網址：http://www.fbs.com.tw	
名稱：大華證券(股)公司		電話：(02)2314-8800 地址：台北市重慶南路一段 2 號 14 樓		網址：http://www.gcsc.com.tw	
最近年度簽證會計師：施錦川、賴冠仲		電話：(02) 2545-9988 地址：台北市民生東路三段 156 號 12 樓		網址：http://www.deloitte.com.tw	
複核律師：不適用		電話：不適用 地址：不適用		網址：不適用	
信用評等機構：不適用		電話：不適用 地址：不適用		網址：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：97 年 6 月 29 日，任期：3 年		監察人選任日期：97 年 6 月 29 日，任期：3 年			
全體董事持股比例：17.63% (99 年 8 月 23 日)		全體監察人持股比率：7.92% (99 年 8 月 23 日)			
董事、監察人及持股超過 10%股東及其持股比例：25.55% (99 年 8 月 23 日)					
職稱	姓名	持股比例	職稱	姓名	持股比例
董事長	徐鈺鑑	2.87%	董事	汪魯城	1.39%
董事	李穎哲	0.11%	董事	正平創投-鄭正忠	4.27%
董事	許添華	4.23%	監察人	王正榮	4.47%
董事	陳榮傑	3.71%	監察人	林金興(99.05.03 選任)	3.45%
董事	胡義灶	1.05%			
工廠地址：桃園縣楊梅鎮中正路 549 巷 2 號				電話：(03)282-0162	
主要產品：運動器材之零組件 (發電機/馬達/磁控/電子錶/控制器)		市場結構：98 年度 內銷 56.18%、 外銷 43.82%		參閱本文之頁次 第 31 頁	
風 險 事 項	請參閱公開說明書公司概況之風險事項			參閱本文之頁次 第 2~4 頁	
去 (98) 年度	營業收入：465,321 仟元 稅後淨利：29,156 仟元 每股盈餘：1.58 元			第 48 頁	
本次募集發行有價證券種類及金額		不適用			
發行條件		不適用			
募集資金用途及預計產生效益概述		不適用			
本次公開說明書刊印日期：99 年 8 月 27 日		刊印目的：申請登錄興櫃股票櫃檯買賣			
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：請參閱目錄					

祺 驊 股 份 有 限 公 司
公 開 說 明 書 目 錄

頁次

壹、公司概況.....	1
一、公司簡介.....	1
(一) 設立日期.....	1
(二) 總公司、分公司及工廠之地址及電話.....	1
(三) 公司沿革.....	1
二、風險事項.....	2
(一) 風險因素.....	2
(二) 訴訟或非訟事件.....	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.....	5
(四) 其他重要事項.....	5
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、協理及各部門與分支機構主管資料.....	9
(四) 董事及監察人資料.....	10
(五) 發起人資料.....	11
(六) 董事、監察人、總經理及副總經理之酬金.....	12
四、資本及股份.....	16
(一) 股份種類.....	16
(二) 股本形成經過.....	16
(三) 最近股權分散情形.....	17
(四) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料.....	21
(五) 公司股利政策及執行狀況.....	22
(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.....	22

(七) 員工分紅及董事、監察人酬勞.....	22
(八) 公司買回本公司股份情形.....	23
五、公司債(含海外公司債)發行情形.....	23
六、特別股辦理情形.....	23
七、參與發行海外存託憑證之發行情形.....	23
八、員工認股權憑證辦理情形：.....	23
(一) 公司尚未屆期之員工認股權憑證辦理情形.....	23
(二) 累積至公開說明書刊印日止取得員工認股權憑證之經理人及取得認股權憑證可認 股數前十大且得認購金額達新臺幣三千萬元以上員工之姓名、取得及認購情形	23
(三) 最近三年度及截至公開說明書刊印日止私募員工認股權憑證辦理情形.....	23
九、併購辦理情形.....	23
十、受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	23
貳、營運概況.....	24
一、公司之經營.....	24
(一) 業務內容.....	24
(二) 市場及產銷概況.....	31
(三) 最近二年度從業員工人數.....	37
(四) 環保支出資訊.....	37
(五) 勞資關係.....	38
二、固定資產及其他不動產.....	39
(一) 自有資產.....	39
(二) 租賃資產.....	39
(三) 生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率.....	39
三、轉投資事業.....	40
(一) 轉投資事業概況.....	40
(二) 綜合持股比例.....	40
(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，子公司持有或處分本公 司股票情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司經營結果及財務狀	

況之影響	40
(四) 最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第一百八十五條情事或有以部分營業、研發成果移轉子公司者，應揭露放棄子公司現金增資認購情形，認購相對人之名稱、及其與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係及認購股數	40
四、重要契約	40
參、發行計畫及執行情形	41
一、前次現金增資、併購或受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計畫分析	41
(一) 96 年 9 月現金增資	41
(二) 96 年 11 月合併祺友股份有限公司，發行新股增資	42
(三) 96 年 12 月現金增資	43
(四) 97 年 9 月現金增資	45
(五) 99 年 6 月現金增資	46
二、本次現金增資、發行公司債或發行員工認股權憑證計畫應記載事項	47
三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項	47
四、本次併購發行新股應記載事項	47
肆、財務狀況	48
一、最近五年度簡明財務資料	48
(一) 簡明資產負債表及損益表	48
(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	49
(三) 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見	49
(四) 財務分析	50
(五) 會計科目重大差異變動說明	52
二、財務報表應行記載事項	53
(一) 最近兩年度財務報表及會計師查核報告	53
(二) 最近一年度及最近期經會計師查核簽證或核閱簽證之母子公司合併財務報表	53
(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	53

三、財務概況其他重要事項.....	53
(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，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	53
(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.....	53
(三) 期後事項：	53
(四) 其他：	53
四、財務狀況及經營結果之檢討分析.....	53
(一) 財務狀況.....	53
(二) 經營結果之檢討與分析表.....	54
(三) 現金流量.....	55
(四) 最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	56
(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.....	56
(六) 其他重要事項.....	56
伍、特別記載事項.....	162
一、內部控制制度執行狀況.....	162
(一) 最近三年度會計師提出內部控制改進建議及內部稽核發現重大缺失之改善情形.....	162
(二) 內部控制聲明書	162
(三) 委託會計師專案審查內部控制者，應列明其原因、會計師審查意見、公司改善措施及缺失事項改善情形	162
二、委託經行政院金融監督管理委員會證券期貨局核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告.....	162
三、證券承銷商評估總結意見.....	162
四、律師法律意見書.....	162
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見.....	162
六、前次募集與發行有價證券於申報生效時經行政院金融監督管理委員會證券期貨局通知應自行改進事項之改進情形.....	162
七、本次募集與發行有價證券於申報生效時經行政院金融監督管理委員會證券期貨局通知應補充揭露之事項.....	162
八、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報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.....	162
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.....	162
十、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.....	162
十一、其他必要補充說明事項.....	162
十二、上市上櫃公司應就公司治理運作情形應記載事項.....	162
陸、重要決議.....	164
一、重要決議.....	164

壹、公司概況

一、公司簡介

(一)設立日期：中華民國 86 年 3 月 15 日

(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話：

名	稱	地	址	電	話
總	公	司	桃園縣楊梅鎮中正路549巷2號		(03)282-1062
工	廠		桃園縣楊梅鎮中正路549巷2號		(03)282-1062

(三)公司沿革：

年度月份	重要記事
民國 86 年 03 月	祺驊股份有限公司成立，實收資本額為新台幣 10,000 仟元，主要從事健身器材零組件之生產，包括發電機、馬達及煞車器，並在美國、德國、台灣和中國取得磁控組專利。
民國 87 年 05 月	AC 發電機開始出貨。
民國 88 年 04 月	混合式發電機取得德國專利。
民國 88 年 06 月	跑步機用控制器開始出貨。
民國 89 年 11 月	混合式發電機取得美國專利。
民國 90 年 03 月	馬達直接驅動裝置(電動跑步機用)，取得美國、德國、台灣和中國專利。
民國 91 年 07 月	混合式發電機開始出貨。
民國 92 年 12 月	無刷馬達轉子裝配開始出貨。
民國 93 年 01 月	現金增資 18,000 仟元，增資後實收資本額為新台幣 28,000 仟元。
民國 93 年 02 月	外轉式有刷直流馬達開始出貨。 取得 "利用稀有金屬磁鐵及結構所形成的特殊磁場"專利。
民國 94 年 08 月	成立台北研發中心，開發直流有刷馬達 (3HP)。
民國 95 年 01 月	現金增資 14,000 仟元，增資後實收資本額為新台幣 42,000 仟元。
民國 95 年 05 月	發展特殊高扭力渦流式磁控組。
民國 96 年 09 月	現金增資 68,500 仟元，增資後實收資本額為新台幣 110,500 仟元。 購買桃園龜山辦公室，研發中心自台北搬遷至桃園龜山。
民國 96 年 11 月	合併祺友公司，增資發行新股 9,500 仟元，增資後實收資本額為新台幣 120,000 仟元，因合併祺友而投資祺電上海公司。
民國 96 年 12 月	現金增資 30,000 仟元，增資後實收資本額為新台幣 150,000 仟元。
民國 97 年 01 月	取得 ISO9001：2000 之國際品保認證標準證書。 成立 MANTEK LIMITED 及 WATEK LIMITED 公司。
民國 97 年 05 月	投資成立祺驊越南公司。
民國 97 年 07 月	導入啟台 ERP 系統。 投資上海誼驊公司。

民國 97 年 09 月 增資 35,000 仟元，增資後實收資本額為新台幣 185,000 仟元。
民國 98 年 04 月 腿部伸展健身機之負載裝置及馬達式肌力訓練機，取得德國專利；並於 99 年陸續取得美國、台灣及中國專利。
民國 99 年 06 月 增資 40,000 仟元，增資後實收資本額為新台幣 225,000 仟元。
民國 99 年 07 月 金管會證期局核准股票公開發行。

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)利率變動影響

本公司 97 及 98 年度之營運資金，均為自有資金，與銀行的融資，係為維持額度，且均在一週內還款，故利息費用僅有 846 元及 34 仟元，是以當下融資利率的變化，並不會影響本公司的損益。

(2)匯率變動影響

本公司 97 及 98 年度兌換(損)益分別為 2,220 仟元及(6,865)仟元，占營業收入淨額分別為 0.33%及 1.48%。本公司除自然避險外，因應匯率變動對公司損益所產生之風險，將密切注意匯率波動相關資訊，即時掌握匯率走勢，適時依據全球總體經濟、匯率價格及未來資金需求，調整外幣資產與負債，以規避匯率變動之風險，降低匯率變動對公司損益之影響。

(3)通貨膨脹影響

根據行政院主計處 99 年 6 月公佈之消費者物價指數，99 年 1~5 月年增率為 1.19%，顯示並無大幅通貨膨脹之情形，故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

本公司已訂定「取得或處分資產處理程序」、「資金貸與他人處理程序」及「背書保證處理程序」等辦法作為相關作業之依據，並經股東會決議通過。本公司最近年度及截至公開說明書刊印日止並無從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人及背書保證之情事。

本公司 98 年度及 97 年度，未從事衍生性商品交易。未來本公司仍將視營運狀況及市場趨勢之改變，定期評估並機動調整相關之避險策略。

3.未來研發計畫及預計投入之研發費用：

本公司以市場客戶需求，做為產品研發的導向，設置專責研發部門，以持續開發不同應用層面之產品、研發低成本製程、並擴大產能之彈性運用、

以增加市佔率。

根據所需要的人事費用與工程性材料費用，預計 99 年度本公司將投入新台幣 10,000 仟元之研發費用。

4.國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施

本公司各項業務之執行均依照主管機關法令規定辦理，而最近年度及截至公開說明書刊印日止本公司並未受到國內外重要政策及法律變動，而有影響公司財務及業務之情事。本公司將隨時注意國內外政策發展趨勢及法規變動情況，以充份掌握市場環境變化，並採取適當策略因應，以降低國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響。

5.科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

運動器材產品屬於消費性產業，易受市場潮流趨勢及市場景氣所影響，加上面臨中國大陸強勢競爭及低生產製造成本挑戰，對於本公司而言，提升高品質的產品及有效降低成本，將是未來的競爭優勢，以使財務及業務順應大環境瞬息變化的脈動。

6.企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司自成立以來，遵守相關法令規定，積極強化內部管理與提昇管理品質及績效，同時保持和諧之勞資關係，以持續維持優良企業形象，除在國內規劃朝資本市場發展外，預計在股票公開發行後，對公司形象將有相當正面之助益。本公司最近年度及截至公開說明書刊印日止，並無任何影響企業形象之情事。

7.進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司截至公開說明書刊印日止，並無併購他公司之計劃。

8.擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

為提高市場競爭力、擴充產能、積極改良產品品質以提供客戶更優質的服務，本公司將於 99 年規劃購建生產廠房，資金來源將包括自有資金及銀行融資，截至公開說明書刊印日止，尚無風險發生。

9.進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

(1)進貨集中所面臨之風險及因應措施

本公司主要進貨項目為飛輪、培林、漆包線、軸心、磁石、面板、IC 等原料及電子產品插件之委外加工，原料主要供應商為國內廠商，電子產品插件亦主要由國內加工廠商提供，本公司原料採購策略係綜合考量供應商品質、價格、交期及配合度等因素。

目前本公司委託甲公司進行電子產品插件加工，主要係因本公司考量到 SMT 設備之投資在現有產能下，不符經濟效益，所以本公司除仍持續強化與原有供應商的合作關係外，並積極尋求其他優良供應商，以降低進貨成本及有效降低原料進貨來源過度集中之風險，加上本公司與各供應商間均維持良好之合作關係，歷年來各供應商之品質及交期皆屬正常，尚無貨源短缺或中斷之情事發生。

(2)銷貨集中所面臨之風險及因應措施

本公司在健身器材關鍵零組件市場經營，逾 12 年之久，並且在發電機、馬達及磁控等零件製造上，產品品質及創新居於領先地位，於業界具有一定之知名度，故在本公司持續開發新客戶之策略下，目前的銷貨區域包括：台灣、美國、歐洲、中國與東北亞等市場。綜上所述，本公司並無銷貨集中風險之虞。

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

本公司最近年度及截至公開說明書刊印日止董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權移轉或更換之情事，尚屬合理，並未對公司經營產生影響。

11.經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

本公司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。

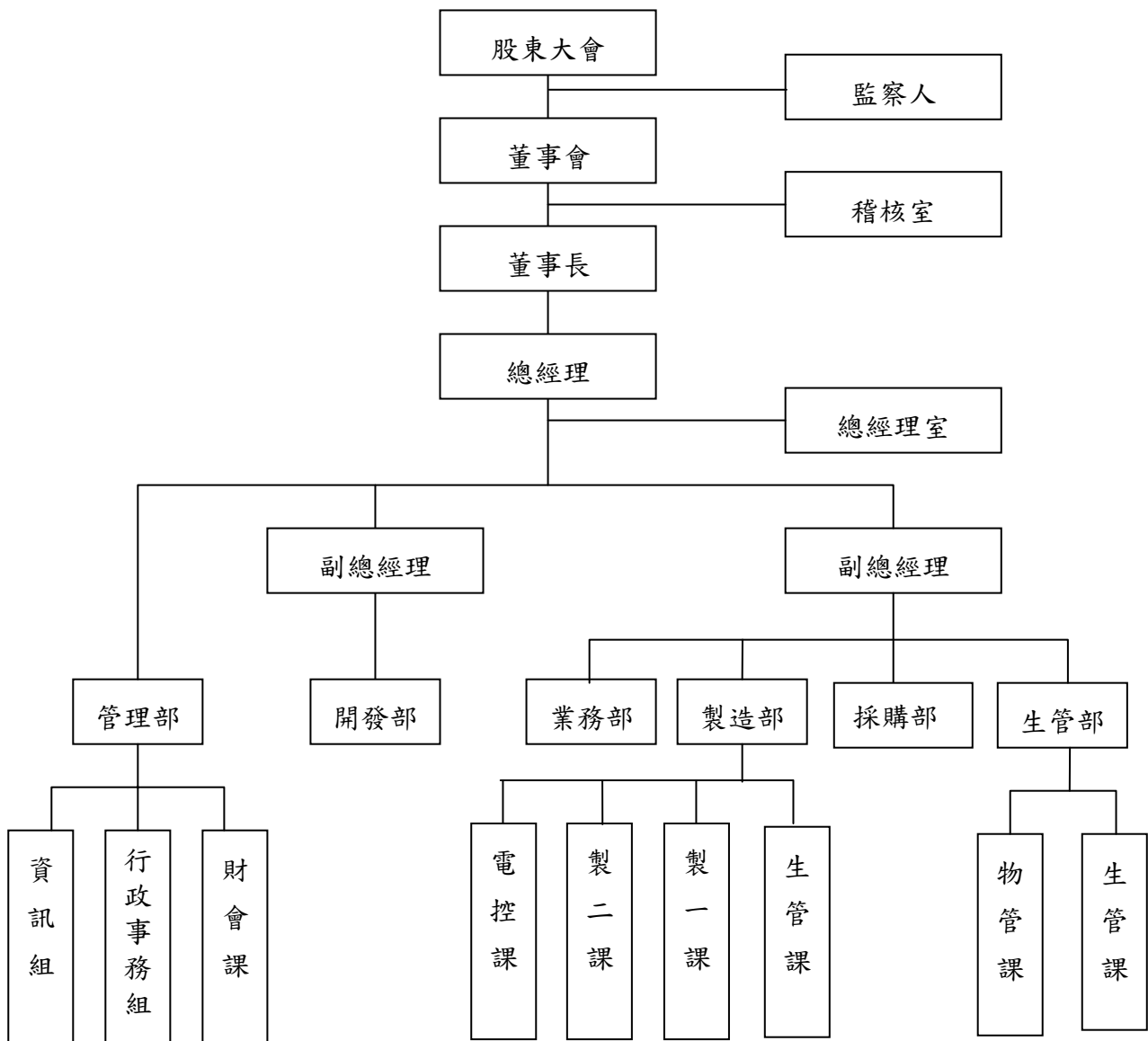
三、公司組織

(一)組織系統

1.公司之組織結構

99 年 08 月 23 日

祺驊股份有限公司

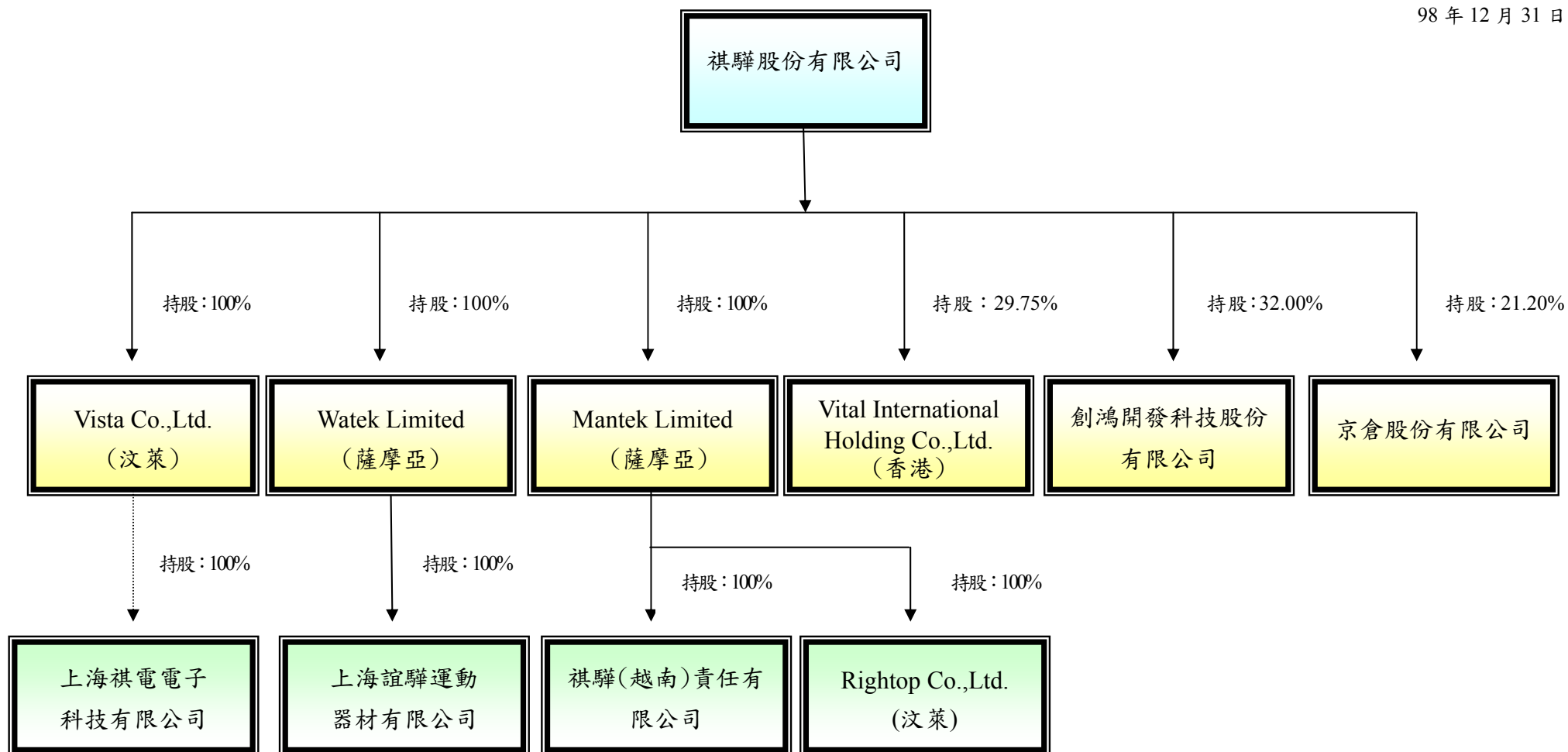


2.各主要部門所營業務：

部 門	主 要 職 掌
稽核室	負責內部控制制度之稽核、提報稽核報告予董事會、適時提供改善建議、合理確保內部控制制度持續有效實施，並協助管理階層履行其責任。
總經理室	負責訂定公司各項經營政策，組織系統規劃，管理制度審核，並協調各部門機能運作、核定年度預算及監督執行成果。
業務部	負責各區業務推廣及客戶服務、市場資訊及競爭對手資訊之收集、訂定銷售目標及銷售預測計畫、報價、接單、出貨及客訴折讓處理、應收帳款控管及催收。
開發部	製程良率、品質問題的解決與提昇。 電機、電子新產品的研究發展與計劃的擬定推行。
採購部	負責協力廠商的開發評估、交易條件的訂定、原物料之採購、交期的跟催、置放於協力廠之模具管理、委外加工作業及帳款的控管。
生管部	負責生產計劃表的審查，原、物料管理及倉庫控管。
生管課	負責生產計劃表編排、生產原物料請購及安全庫存的規劃
物管課	負責存貨的進出管理、堆置及倉庫安全維護
製造部	負責廠內各項生產設備的維護、製造過程活動的建立與管理、各項製程問題之協調、解決及流程監督與管制。
製一課	負責健身器材用之磁控產品製造、生產統計以及生產設備的保養維護。
製二課	負責健身器材用之發電機、馬達產品製造、生產統計以及生產設備的保養維護。
電控課	負責運動器材用之電子錶、控制器產品的製造、生產統計以及生產設備的保養維護。
品保課	負責擬訂品質方針與系統、執行生產線品保與產品信賴性工作、進料、製程首末件與成品之檢驗分析、量規儀器校正與管理、品質活動的建立與管理、公司標準作業程序與品質記錄之保存、ISO 品質系統之維持與協助。 提供客戶專業技術與即時回饋異常之客訴原因、整合客戶需求，回饋生產線異常改善。
管理部	負責會計制度、人事政策及各項管理辦法之制訂，租稅規劃、財務報表分析、經營管理分析，資金調度及股東會、董事會召開事宜
財會課	負責會計制度之執行、審核各項交易事項之合理性與適法性，會計帳務處理、財務、管理報表編製、預算彙編、現金收支出納、財務管理及各項費用控管執行。
行政事務組	負責人事政策、人員招募離退、升遷考核、薪資福利、退休、保險、教育訓練計劃之執行，同時負責總務相關管理辦法、庶務用品採購、行政支援作業、廠區及辦公區域安全、衛生維護、資產管理及股務業務之執行。
資訊組	規劃並導入公司電腦化管理系統、網路及電子郵件系統之建置維護與管控、資訊安全機制之擬定與執行、電腦軟硬體之規劃與維護。

(二)關係企業圖

98 年 12 月 31 日



98 年 12 月 31 日

關係企業名稱	與公司之關係	關係企業持有本公司			本公司持有關係企業		
		比例	股份	金額	比例	股份	金額
Vista Co.,Ltd.(汶萊)	子公司	—	—	—	100.00%	1,000,000	USD 200 仟元
Watek Limited(薩摩亞)	子公司	—	—	—	100.00%	1,500,100	USD 1,500 仟元
Mantek Limited(薩摩亞)	子公司	—	—	—	100.00%	2,282,100	USD 2,282 仟元
Vital International Holding Co.,Ltd.(香港)	子公司	—	—	—	38.16%	2,975	USD 700 仟元
創鴻開發科技(股)公司	子公司	—	—	—	32.00%	800,000	NT 8,000 仟元
京倉(股)公司	子公司	—	—	—	21.20%	212,021	NT 4,800 仟元
上海祺電電子科技 有限公司	孫公司	—	—	—	100.00%	—	USD 200 仟元
上海誼驊運動器材 有限公司	孫公司	—	—	—	100.00%	—	USD 1,500 仟元
祺驊(越南)責任有限公司	孫公司	—	—	—	100.00%	—	USD 2,283 仟元

(三)總經理、副總經理、協理及各部門與分支機構主管資料

99 年 8 月 23 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	李穎哲	86.03.01	24,335	0.11%	0	0	0	0	台大電機研究所碩士 龍珠工業(股)公司總經理	祺驊(越南)責任有限公司董事長 碩昌投資(股)公司監察人	無	無	無	無
副總經理	陳吉進	86.02.14	554,366	2.46%	55,000	0.24%	0	0	新竹高工電工科畢業 龍珠工業(股)公司業務部	上海誼驊運動器材有限公司董事長 上海祺電電子科技有限公司董事長	無	無	無	
副總經理	謝豐民	88.05.01	0	0	0	0	0	0	大同工專機械科畢業 龍珠工業(股)公司研發部	無	無	無	無	
業務部經理	楊智誠	87.09.21	77,946	0.35%	0	0	0	0	真理大學企管系畢業 必翔(股)公司品保部	無	無	無	無	
業務部經理	楊樹鄰	89.05.01	109,219	0.49%	0	0	0	0	台北工專電子科畢業 中科院工程師	無	無	無	無	
開發部經理	劉英元	97.10.16	42,837	0.19%	0	0	0	0	亞東工專電機科畢業 台全電機開發部工程師	無	無	無	無	
電控課經理	陳金長	93.01.05	29,953	0.13%	24,502	0.11%	0	0	元智大學製技系畢業 龍珠工業(股)公司研發部	無	無	無	無	
管理部經理	黃寧民	96.08.01	20,945	0.09%	114,681	0.51%	0	0	東海大學會計系畢業 太欣半導體(股)公司財務經理	無	無	無	無	
內部稽核	李淑蓉	97.11.03	4,000	0.02%	0	0	0	0	中原大學國際貿易系畢業 華通電腦(股)公司內部稽核	無	無	無	無	

(四)董事及監察人資料

1.董事及監察人資料

99 年 8 月 23 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	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關 係之其他主管、董事或 監察人		
					股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持 股 比 率			職稱	姓名	關係
董事長	徐鉦鑑	86.03.15	97.06.29	3 年	1,342,750	8.95%	646,004	2.87%	0	0	0	0	私立育達高級商業職業學校 新加坡奐鑫控股有限公司總經理	新加坡奐鑫控股有限公司總經理	無	無	無
董 事	李穎哲	97.06.29	97.06.29	3 年	10,000	0.07%	24,335	0.11%	0	0	0	0	台灣大學電機研究所碩士 龍珠工業(股)公司總經理	祺驊(越南)責任有限公司董事長 碩昌投資(股)公司監察人	無	無	無
董 事	許添華	86.03.15	97.06.29	3 年	1,243,125	8.29%	950,848	4.23%	0	0	0	0	高中畢業 台灣大通(股)公司董事長	無	無	無	無
董 事	陳榮傑	97.06.29	97.06.29	3 年	900,500	6.00%	834,600	3.71%	44,426	0.20%	0	0	強恕高中畢業	永峻電業股份有限公司董事長 祺驊(越南)責任有限公司總經理	無	無	無
董 事	胡義灶	97.06.29	97.06.29	3 年	147,988	0.99%	235,226	1.05%	23,892	0.11%	0	0	成功大學工業管理系畢業	京唐有限公司董事長	無	無	無
董 事	汪魯城	97.06.29	97.06.29	3 年	561,562	3.74%	311,874	1.39%	69,705	0.31%	0	0	世界新聞專校公共關係科畢業 造隆(股)公司業務	上海祺電電子科技有限公司 總經理	無	無	無
董 事	正平創投： 鄭正忠	97.06.29	97.06.29	3 年	600,000	4.00%	961,590	4.27%	0	0	0	0	紐約理工學院 中信證券香港分公司交易董事	正平創業投資管理顧問(股)公 司總經理	監察人	林金 興	董事 長
監察人	王正榮	86.03.15	97.06.29	3 年	840,188	5.60%	1,005,713	4.47%	50,000	0.22%	0	0	師大附中高畢 三陽工業研發部設計室主任 財團法人天華社會福利慈善事業 基金會 董事長	無	無	無	無
監察人	林金興	99.05.03	99.05.03	3 年	720,000	3.89%	776,048	3.45%	0	0	0	0	樹人家商肄業 宏懋機械(股)公司董事長	正平創業投資管理顧問(股)公 司董事長	董事	正平 創投	董事 長

2.法人股東之主要股東：

99年8月23日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
正平創業投資管理顧問(股)公司	林金興(63.64%)、鄭正忠(32.82%)、林志敏(1.82%)
台灣工銀貳創業投資(股)公司	台灣工業銀行(股)公司(31.25%)、中華電信(股)公司(16.67%)、台灣水泥(股)公司(8.33%)

3.主要股東為法人者，其主要股東：

法人名稱	法人之主要股東
台灣工業銀行(股)公司	台軒投資(股)公司(8.49%)、明山投資(股)公司(6.93%)、怡昌投資(股)公司(4.95%)、聯華電子(股)公司(4.95%)、亨通機械(股)公司(4.45%)、中國鋼鐵(股)公司(4.34%)、誠洲(股)公司(4.34%)、中租迪和(股)公司(3.88%)、宏盛建設(股)公司(3.37%)、中實投資(股)公司(3.20%)
中華電信(股)公司	交通部(35.29%)、美商摩根大通銀行中華電信存託憑證專戶(10.54%)、國泰人壽保險(股)公司(5.08%)
台灣水泥(股)公司	中信投資(股)公司(3.32%)、中國合成橡膠(股)公司(2.32%)、公務人員退休撫恤基金管理委員會(2.24%)、國泰人壽保險(股)公司(2.03%)、摩根大通託管沙烏地阿拉伯中央銀行投資專戶、恆強投資(股)公司(1.62%)、嘉新國際(股)公司(1.47%)、舊制勞工退休基金(1.45%)、辜成允(1.30%)、台灣水泥(股)公司勞工退休準備委員會(1.19%)

4.董事或監察人所具專業知識及獨立性之情形

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形（註）										兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
		商務、財務、會計或公司業務所須相關科系之公私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	商務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
徐鉦鑑			✓	✓	✓			✓	✓		✓	✓	✓	✓	—
李穎哲			✓	✓				✓	✓		✓	✓	✓	✓	—
許添華			✓	✓		✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓	—
陳榮傑			✓	✓		✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓	—
胡義灶			✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—
汪魯城			✓	✓		✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓	—
正平創投：鄭正忠			✓	✓	✓			✓		✓	✓	✓	✓		—
王正榮			✓	✓	✓			✓	✓		✓	✓	✓	✓	—
林金興			✓	✓	✓			✓		✓	✓	✓	✓	✓	—

註：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打“✓”。

- (1)非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2)非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。
- (3)非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4)非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或五親等以內直系血親親屬。
- (5)非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6)非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7)非為公司或關係企業提供商務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。
- (8)未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9)未有公司法第30條各款情事之一。
- (10)未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

(五)發起人資料：不適用。

(六)董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1.九十八年度支付董事之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金								A、B、 C 及 D 等		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F 及 G 等七項總額占稅後純益之比例(%)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金		
		報酬(A)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞(C)		業務執行費用(D)				薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)		盈餘分配員工紅利(G)		員工認股權憑證得認購股數(H) (仟單位)						
		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	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
																現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額					
董事長	徐鈺鑑	12	12	0	0	0	0	0	0.04%	0.04%	4,098	5,259	0	0	0	0	0	0	0	0	14.10%	18.04%	無	
董 事	李穎哲																							
董 事	許添華																							
董 事	陳榮傑																							
董 事	胡義灶																							
董 事	正平創投：鄭正忠																							
董 事	汪魯城																							

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	徐鈺鑑、李穎哲、許添華、陳榮傑、胡義灶、鄭正忠、汪魯城	徐鈺鑑、李穎哲、許添華、陳榮傑、胡義灶、鄭正忠、汪魯城	徐鈺鑑、許添華、陳榮傑、胡義灶、鄭正忠、汪魯城、	徐鈺鑑、許添華、陳榮傑、胡義灶、鄭正忠、汪魯城、
2,000,000 元（含）～5,000,000 元（不含）	—	—	李穎哲	李穎哲
5,000,000 元（含）～10,000,000 元（不含）	—	—	—	—
10,000,000 元（含）～15,000,000 元（不含）	—	—	—	—
15,000,000 元（含）～30,000,000 元（不含）	—	—	—	—
30,000,000 元（含）～50,000,000 元（不含）	—	—	—	—
50,000,000 元（含）～100,000,000 元（不含）	—	—	—	—
100,000,000 元以上	—	—	—	—
總 計	7 人	7 人	7 人	7 人

2.九十八年度支付監察人之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	監察人酬金								A、B、C 及 D 等四項 總額占稅後純益之比例(%)		有無領取 來自子公司 以外轉 投資事業 酬金
		報酬(A)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞(C)		業務執行費用(D)				
		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	王正榮	2	2	0	0	0	0	0	0	0.01%	0.01%	無

註:監察人林金興係於 99.5.3 始選任

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前四項酬金總額(A+B+C+ D)	
	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	王正榮	王正榮
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	—	—
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	—	—
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	—	—
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	—	—
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	—	—
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	—	—
100,000,000 元以上	—	—
總 計	1 人	1 人

註:監察人林金興係於 99.5.3 始選任

3.九十八年度支付總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費 等等(C)		盈餘分配之員工紅利金額(D)				A、B、 C 及 D 等 四項總額占稅後純 益之比例（%）		取得員工認股權憑 證數額(仟單位)		有無領 取來自 子公司 以外轉 投資事 業酬金
		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 紅 利 金 額	股 票 紅 利 金 額	現金紅 利金額	股票紅 利金額					
總經理	李穎哲	4,828	4,828	0	0	0	0	0	0	0	0	16.56%	16.56%	0	0	無
副總經理	陳吉進															
副總經理	謝豐民															

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	陳吉進、謝豐民	陳吉進、謝豐民
2,000,000 元（含）～5,000,000 元（不含）	李穎哲	李穎哲
5,000,000 元（含）～10,000,000 元（不含）	—	—
10,000,000 元（含）～15,000,000 元（不含）	—	—
15,000,000 元（含）～30,000,000 元（不含）	—	—
30,000,000 元（含）～50,000,000 元（不含）	—	—
50,000,000 元（含）～100,000,000 元（不含）	—	—
100,000,000 元以上	—	—
總 計	3 人	3 人

4.九十八年度配發員工紅利之經理人姓名及配發股利：

本公司經理人 98 年度，皆未獲配員工紅利。

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

(1)最近二年度支付董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例：

單位：新台幣仟元

	97 年度		98 年度	
	本公司	合併報表	本公司	合併報表
董事酬金總額	42	42	12	12
董事酬金總額占稅後純益比例	0.06%	0.06%	0.04%	0.04%
監察人酬金總額	6	6	2	2
監察人酬金總額占稅後純益比例	0.01%	0.01%	0.01%	0.01%
總經理及副總經理酬金總額	4,981	4,981	4,828	4,828
總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例	6.65%	6.65%	16.56%	16.56%

(2)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及未來風險之關聯性

①董事、監察人

董事及監察人之酬金包含車馬費、業務執行費用及盈餘分配之酬勞；在車馬費部份，係參考同業水準，依董監事出席董事會情況支付；本公司董事及監察人之報酬依公司章程規定，授權董事會依董事、監察人對本公司營運參與程度、貢獻價值暨同業水準後定之；盈餘分配之董事及監察人酬勞分配標準係遵循公司章程，提報董事會並經股東會決議通過後發放。

②總經理及副總經理

總經理及副總經理之酬金為薪資，薪資水準係依對公司貢獻暨參考同業水準；員工紅利的分派標準係遵循公司章程，提報董事會並經股東會決議通過後發放；員工認股權憑證之授與，授權董事會分次發行之。97 年度及 98 年度支付總經理及副總經理之酬金總額分別為 4,981 仟元及 4,828 仟元，占同年度稅後純益之比率分別為 6.65%及 16.56%。

綜上所述，本公司支付董事、監察人、總經理及副總經理酬金之政策及訂定酬金之程序，除基本薪酬外，其他獎勵部份，則與經營績效呈正向關聯性，並依據法令規定於公開說明書中揭露給付金額，未來風險應屬有限。

四、資本及股份

(一)股份種類

99年8月23日；單位：股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份(註)	未發行股份	合計	
記名普通股	22,500,000	27,500,000	50,000,000	—

註：本公司股票未在證券交易所上市，亦未在證券商營業處所買賣。

(二)股本形成經過

1.公司最近五年度及截至公開說明書刊印日止股本變動之情形

單位：股；新台幣元

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註			
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他	
86.03	10	1,000,000	10,000,000	1,000,000	10,000,000	創立股本 10,000,000 元	—	註 1	
93.01	10	2,800,000	28,000,000	2,800,000	28,000,000	現金增資 18,000,000 元	—	註 2	
95.01	10	4,200,000	42,000,000	4,200,000	42,000,000	現金增資 14,000,000 元	—	註 3	
96.09	10	11,050,000	110,500,000	11,050,000	110,500,000	現金增資 68,500,000 元	—	註 4	
96.11	10	12,000,000	120,000,000	12,000,000	120,000,000	合併發行 9,500,000 元	祺友(股)公司股票	註 5	
96.12	10	15,000,000	150,000,000	15,000,000	150,000,000	現金增資 30,000,000 元	—	註 6	
97.09	35	20,000,000	200,000,000	18,500,000	185,000,000	現金增資 35,000,000 元	—	註 7	
99.06	27	50,000,000	500,000,000	22,500,000	225,000,000	現金增資 40,000,000 元	—	註 8	

註 1：核准日期及文號：86.03.15 建一字第 86271016 號。

註 2：核准日期及文號：93.01.20 經授中字第 09331582960 號。

註 3：核准日期及文號：95.01.17 經授中字第 09531587430 號。

註 4：核准日期及文號：96.09.29 經授中字第 09632819440 號。

註 5：核准日期及文號：96.11.12 經授中字第 09633018690 號。

註 6：核准日期及文號：96.12.28 經授中字第 09633319450 號。

註 7：核准日期及文號：97.09.03 經授中字第 09732986390 號。

註 8：核准日期及文號：99.06.17 經授中字第 09932180220 號。

2.最近三年度及截至公開說明書刊印日止私募普通股之執行情形：無。

(三)最近股權分散情形

1.股東結構

99 年 8 月 23 日

股東結構 數量	政府 機構	金融 機構	其他法人	個人	外國機構 及外國人	合計
人 數	—	1	3	285	—	289
持有股數(股)	—	400,000	2,465,325	19,634,675	—	22,500,000
持有比率 (%)	—	1.78	10.96%	87.26%	—	100.00%

2.股權分散情形

99 年 8 月 23 日

每股面額 10 元

持股比例			股東人數 (人)	持有股數 (股)	持股比例 (%)
1	至	999	0	0	0
1,000	至	5,000	135	260,288	1.15
5,001	至	10,000	29	254,253	1.13
10,001	至	15,000	9	113,894	0.50
15,001	至	20,000	9	168,669	0.75
20,001	至	30,000	24	659,323	2.93
30,001	至	50,000	24	916,062	4.07
50,001	至	100,000	16	1,112,246	4.94
100,001	至	200,000	13	1,901,233	8.45
200,001	至	400,000	11	3,208,332	14.26
400,001	至	600,000	9	4,369,613	19.42
600,001	至	800,000	4	2,966,959	13.19
800,001	至	1,000,000	4	3,747,038	16.65
1,000,001 以上			2	2,822,090	12.54
合 計			289	22,500,000	100.00

3.主要股東名單：持股比例達百分之五以上股東或持股比例占前十名之股東

99 年 8 月 23 日

主要股東名稱	股份 持 有 股 數 (股)	持 股 比 例 (%)
李佳蓉	1,816,377	8.07
王正榮	1,005,713	4.47
台灣工銀貳創業投資(股)公司	1,000,000	4.44
正平創業投資管理顧問(股)公司	961,590	4.27
許添華	950,848	4.23
陳榮傑	834,600	3.71
梁維中	792,398	3.52
林金興	776,048	3.45
江育竹	752,509	3.34
徐鈺鑑	646,004	2.87

4.最近二年度及當年度董事、監察人及持股比例超過百分之十以上股東放棄現金增資認股之情形：

(1)董事、監察人及持股比例超過百分之十之股東放棄現金增資認股之情形

本公司分別於 97 年 9 月及 99 年 6 月辦理現金增資，其中除保留員工認股外，餘由原股東按認股基準日持有之股份按比例認購、認購不足或放棄認購部份，授權董事長洽特定人認購，97 年度並無董事、監察人及持股 10%以上之大股東放棄認購現金增資情形；99 年度董事、監察人及持股 10%以上之大股東放棄認購現金增資情形如下：

職稱	姓名	99 年度	
		可認股數	實認股數
董事	許添華	183,259	9,098
董事	胡義炆	42,341	17,640
董事	陳榮傑	162,408	0
董事	汪魯城	60,688	0
監察人	王正榮	180,433	78,487
監察人	林金興(註 1)	140,108	56,058

註 1：該監察人於 99 年 5 月 3 日選任。

(2)董事、監察人及持股比例超過百分之十以上大股東所放棄之現金增資股洽關係人認購者，尚應揭露該關係人姓名、與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十以上大股東之關係及認購股數。

本公司最近二年度及當年度董事、監察人及持股比例超過百分之十以上大股東放棄之現金增資認股之相對人如下：

日期	認購人姓名	與公司、董事、監察人、持股比例超過百分之十股東之關係	認購股數	價格
99 年度	陳潤蓉	為董事汪魯城之配偶	60,688	27
99 年度	陳莉莉	為董事陳榮傑之配偶	32,481	27
99 年度	蕭小美	為董事陳榮傑之二親等親屬	13,330	27
99 年度	陳榮浩	為董事陳榮傑之二親等親屬	17,453	27

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

單位：股

職稱	姓名	97 年度		98 年度		99 年度截至 8 月 23 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	徐鈺鑑	119,550	0	(1,072,000)	0	106,704	0
董事	李穎哲	12,000	0	0	0	12,335	0
董事	許添華	248,625	0	(550,000)	0	9,098	0
董事	陳榮傑	86,100	0	(64,000)	0	(182,000)	0
董事	胡義灶	29,598	0	0	0	57,640	0
董事	正平創投： 鄭正忠	720,000	0	(120,000)	0	361,590	0
董事	汪魯城	64,312	0	(74,000)	0	(300,000)	0
監察人	王正榮	138,038	0	0	0	(2,513)	0
監察人	林金興	0	0	720,000		56,048	
副總經理	陳吉進	57,277	0	0	0	(209,295)	0
經理	楊智誠	23,786	0	0	0	20,231	0
經理	楊樹鄰	23,571	0	0	0	17,791	0
經理	黃寧民	10,000	0	0	0	10,945	0
經理	陳金長	10,178	0	0	0	(31,117)	0
經理	劉英元	0	0	30,000	0	12,837	0

(2)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或股權質押之相對人為關係人者，尚應揭露該相對人之姓名、與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十以上大股東之關係及所取得或質押股數：

姓 名 (註 1)	股權移轉原因 (註 2)	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
王正榮	處分	97.05.09	正平創投	本公司監察人，本公司董事	30,000	35
陳榮傑	處分	97.05.09	正平創投	本公司董事，本公司董事	94,000	35
汪魯城	處分	97.05.09	正平創投	本公司董事，本公司董事	60,000	35
李穎哲	取得	97.05.30	李佳蓉	本公司董事，本公司董事子女	10,000	35
陳榮傑	處分	98.02.19	蕭小美	本公司董事，本公司董事二親等	24,000	25
陳榮傑	處分	98.02.19	陳淑麗	本公司董事，本公司董事二親等	20,000	25
陳榮傑	處分	98.02.19	陳榮浩	本公司董事，本公司董事二親等	20,000	25
正平創投	處分	98.08.17	林金興	本公司董事，本公司監察人	120,000	35
汪魯城	處分	98.12.24	汪筵煊	本公司董事，本公司董事子女	30,000	24.27
汪魯城	處分	98.12.24	汪國庭	本公司董事，本公司董事子女	20,000	24.27
汪魯城	處分	98.12.24	賴汪魯炯	本公司董事，本公司董事二親等	5,000	24.27
汪魯城	處分	98.12.24	汪魯培	本公司董事，本公司董事二親等	5,000	24.27
汪魯城	處分	98.12.24	周政坤	本公司董事，本公司董事二親等	5,000	24.27
汪魯城	處分	98.12.24	汪魯鳳	本公司董事，本公司董事二親等	5,000	24.27
汪魯城	處分	98.12.24	蘇汪魯林	本公司董事，本公司董事二親等	5,000	24.27
陳吉進	處分	99.02.26	李月雲	本公司經理人，本公司經理人配偶	50,000	27.72
陳吉進	處分	99.02.26	李一東	本公司經理人，本公司經理人姻親	2,000	27.72
陳吉進	處分	99.02.26	陳鈞菴	本公司經理人，本公司經理人子女	28,000	27.72
陳吉進	處分	99.02.26	陳佑阡	本公司經理人，本公司經理人子女	21,000	27.72
陳吉進	處分	99.02.26	陳琪惠	本公司經理人，本公司經理人子女	28,000	27.72
王正榮	處分	99.03.10	王正輝	本公司監察人，本公司監察人二親等	1,000	27.50
王正榮	處分	99.03.10	王正義	本公司監察人，本公司監察人二親等	1,000	27.50
王正榮	處分	99.03.10	王昭欽	本公司監察人，本公司監察人子女	7,000	27.50
王正榮	處分	99.03.10	王雪芳	本公司監察人，本公司監察人子女	7,000	27.50
王正榮	處分	99.03.10	王美婷	本公司監察人，本公司監察人子女	7,000	27.50
王正榮	處分	99.03.10	王秀錦	本公司監察人，本公司監察人二親等	1,000	27.50
王正榮	處分	99.03.10	呂王秀卿	本公司監察人，本公司監察人二親等	1,000	27.50
王正榮	處分	99.03.10	李依穎	本公司監察人，本公司監察人二親等	1,000	27.50
王正榮	處分	99.03.10	李胤德	本公司監察人，本公司監察人二親等	1,000	27.50
王正榮	處分	99.03.10	李芊慧	本公司監察人，本公司監察人二親等	1,000	27.50
王正榮	處分	99.03.10	李文信	本公司監察人，本公司監察人姻親	1,000	27.50
王正榮	處分	99.03.10	吳游愛連	本公司監察人，本公司監察人姻親	1,000	27.50
王正榮	處分	99.03.10	翁秀華	本公司監察人，本公司監察人二親等	1,000	27.50
王正榮	處分	99.03.10	王吳玉秀	本公司監察人，本公司監察人配偶	50,000	27.50
陳榮傑	處分	99.03.17	陳莉莉	本公司董事，本公司董事配偶	42,000	27.40
陳榮傑	處分	99.03.17	陳榮陞	本公司董事，本公司董事二親等	40,000	27.40
陳榮傑	處分	99.03.17	陳彥希	本公司董事，本公司董事子女	30,000	27.40
陳榮傑	處分	99.03.17	陳昭男	本公司董事，本公司董事子女	10,000	27.40
胡義灶	取得	99.03.26	胡仁琛	本公司董事，本公司董事子女	40,000	26.25

註 1：係填列公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十股東姓名。

註 2：係填列取得或處分。

(3)董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權質押之相對人為關係人之資訊：無。

6.持股比例占前十名之股東，其相互間為財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊：

99年08月23日；單位：股

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)	名稱(姓名)	關係	
李佳蓉	1,816,377	8.07	0	0	0	0	無	無	—
王正榮	1,005,713	4.47	0	0	0	0	無	無	—
台灣工銀貳創業投資(股)公司	1,000,000	4.44	0	0	0	0	無	無	—
正平創業投資管理顧問(股)公司	961,590	4.27	0	0	0	0	林金興	董事長	—
許添華	950,848	4.23	0	0	0	0	無	無	—
陳榮傑	834,600	3.71	44,426	0.20	0	0	無	無	—
梁維中	792,398	3.52	0	0	0	0	無	無	—
林金興	776,048	3.45	0	0	0	0	正平創業投資管理顧問(股)公司	董事長	—
江育竹	752,509	3.34	121,674	0.54	0	0	無	無	—
徐鈺鑑	646,004	2.87	0	0	0	0	無	無	—

(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			97 年度	98 年度
每股市價	最 高		未上市(櫃)	未上市(櫃)
	最 低		未上市(櫃)	未上市(櫃)
	平 均		未上市(櫃)	未上市(櫃)
每股淨值	分配前		26.98	26.10
	分配後		24.98	25.10
每股盈餘	加權平均股數(仟股)		16,329	18,500
	每股盈餘	調整前	4.58	1.58
		調整後	4.58	1.58
每股股利	現金股利		2	1
	無償配股	盈餘配股	—	—
		資本公積配股	—	—
		累積未付股利	—	—
投資	本益比		未上市(櫃)	未上市(櫃)

項 目 \ 年 度		97 年度	98 年度
報酬 分析	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)

(五)公司股利政策及執行狀況

1.公司章程所訂之股利政策

依本公司章程規定，本公司之股利發放金額係依據公司當年度盈餘及以前年度之累積盈餘，考量公司未來營運需要、資本支出預算及資金需求情形，追求股東權益最大化，採取股利平衡政策，適當以股票股利或現金股利為之。

2.本年度已議股利分配之情形

本公司 98 年度稅後純益新台幣 29,156,020 元，業經 99 年 5 月 3 日股東會決議通過，自盈餘中配發股東現金股利為新台幣 18,500,000 元(每股 1 元)。

(六)本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

本公司 99 年 5 月 3 日股東會決議通過，自 98 年度盈餘中配發股東現金股利，未有無償配股，故不適用。

(七)員工分紅及董事、監察人酬勞

1.公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍

依本公司章程規定，本公司每年決算後所得純益應依法提繳所得稅，並彌補以往年度虧損，如尚有盈餘時，就其盈餘提存百分之十為法定盈餘公積，次依法提列特別盈餘公積或迴轉特別盈餘公積，其餘額由董事會擬具盈餘分配案，經股東會決議後，依下列比例分配之：

(1)董事、監察人酬勞不高於百分之五。

(2)員工紅利不低於百分之一。

(3)其餘為股東紅利，依公司股利政策按股份總額比例分派之。

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

本公司 98 年度應付員工紅利估列金額為 256 仟元，係按稅後淨利扣除法定盈餘公積等餘額後之 1%計算；且因預計不擬發放董監酬勞，故未予以估列。97 年度並未估列應付員工紅利及應付董監酬勞。於股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數以決議分紅之金額除以股票公平價值決定，股票公平價值係以股東會決議日前一日之收盤價，並考量除權除息之影響為計算基礎。

3.盈餘分配議案業經董事會通過，尚未經股東會決議者：無。

4.盈餘分配議案業經股東會決議者：

(1)98 年度盈餘分配案業經 99 年 5 月 3 日股東常會決議通過，分派情形如下：

單位：新台幣元

項 目	金 額
期初未分配盈餘	136,536,488
加：本期稅後盈餘	29,156,020
減：長期股權投資持股比例變動調整	595,266
減：提列 10%法定盈餘公積	2,915,602
可分配盈餘	162,181,640
減：股東紅利(現金股利每股 1 元)	18,500,000
期末未分配盈餘	143,681,640

註 1.本項盈餘分配優先分配九十八年度盈餘

註 2.現金股利計算至元為止，配發不足 1 元之差額，授權董事會另訂配息基準日

註 3.配發員工紅利 256,452 元

(2)股東會決議配發員工股票紅利者，所配發股數及其占盈餘轉增資之比例：無。

(3)考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘：1.58 元。

5.上年度盈餘用以分配員工紅利及董監酬勞情形：配發員工紅利 256,452 元。

(八)公司買回本公司股份情形：無

五、公司債(含海外公司債)發行情形：無。

六、特別股辦理情形：無。

七、參與發行海外存託憑證之發行情形：無。

八、員工認股權憑證辦理情形：

(一)公司尚未屆期之員工認股權憑證辦理情形：無。

(二)累積至公開說明書刊印日止取得員工認股權憑證之經理人及取得認股權憑證可認股數前十大且得認購金額達新臺幣三千萬元以上員工之姓名、取得及認購情形：無。

(三)最近三年度及截至公開說明書刊印日止私募員工認股權憑證辦理情形：無。

九、併購辦理情形：無。

十、受讓他公司股份發行新股辦理情形：

96 年 9 月 30 日與祺友公司合併，祺驊公司為存續公司，祺友公司為消滅公司，祺驊增資發行 95 萬股，面額 10 元，每股發行 10 元，以受讓祺友公司之股份。

貳、營運概況

一、公司之經營

(一)業務內容

1.業務範圍

(1)公司所營業務之主要內容

本公司為專業生產運動器材主要零組件及相關產品廠商，提供國內、外銷售業務。

(2)營業比重

單位：新台幣仟元

主要產品 \ 年度	97 年度		98 年度	
	營收淨額	營業比重(%)	營收淨額	營業比重(%)
發電機	391,101	57.86%	257,907	55.43%
磁控	130,419	19.30%	134,838	28.98%
馬達	50,949	7.54%	18,777	4.04%
電子錶	54,256	8.00%	27,883	5.99%
控制器	49,252	7.30%	25,916	5.56%
合計	675,977	100.00	465,321	100.00

(3)公司目前之商品項目

營業產品分成兩大類:電機類以及電控類。

①電機類:

A.馬達

(A)直流有刷馬達，應用於跑步機

規格: 0.5HP、1HP、1.5HP、 2HP、3HP 等規格齊全。

(B)直流無刷馬達，應用於高階跑步機產品上

規格:3HP、4HP 兩機種。

B.純發電機:飛輪外徑自 177~242.7 共九種機型，提供家用、商用，甚至醫療級之運動器材上的阻力系統。

C.混合式發電機:具有台灣、美國、日本以及德國等專利權，提供美國前十大廠與歐洲前五大廠之運動器材廠主要零組件，共有 4 種規格適合應用在商用或是醫療用之運動器材。

D.小磁控:採用內磁式設計，具有中國、美國、德國等專利權，是目前運

動器材內最為經濟之阻力系統，每年提供數十萬個以上之銷售數量，提供作為家用運動器材之主要零組件。

E.電機類產品列表如下：

名 稱	英文名稱	應用於
磁控	EDDY CURRENT BRAKE	腳踏健身成車
純發電機	PURE GENERATOR BRAKE	腳踏健身成車
渦流式煞車	FIELD COIL EDDY CURRENT BRAKE	腳踏健身成車
混合式發電機	HYBRID GENERATOR BRAKE	腳踏健身成車
有刷馬達	BRUSH DC MOTOR	跑步機
DC 無刷馬達	BRUSHLESS DRIVE SYSTEM	跑步機
外轉式馬達	OUTER ROTOR MOTOR	跑步機

②電控類產品：

A.電子錶:分為 LED 錶、LCD 錶及 TFT 錶等，作為運動器材產品主要監控以及顯示用，提供各種運動資訊，例如運動時間，運動轉速，運動之距離，消耗瓦特數，消耗能量或耗氧量並監控心跳值...等，使運動者能夠了解所有資訊，可以作為累計儲存，提供給家庭醫師做為指導運動之分析根據，此外 TFT 錶還可以邊運動邊看電視或 DVD 帶來影像訊息，亦可與網路連線，與電腦結合做更多的運用。

B.控制器:從發電機或供電取得能量後，轉換並提供電子錶所需之電源，同時接受電子錶所下達之阻力指示，經渦流線圈，產生必要之煞車電流，進而產生所需要之阻力，而達到運動目的。

C.電控類產品列表如下：

【電子錶類(上控制器)】

名 稱	英文名稱	應用於
電子錶	LED	裝於成車上
電子錶	LCD	裝於成車上
電子錶	LED + LCD MODULE	裝於成車上
電子錶	TFT	裝於成車上

【下控制器(LOW CONTROL BOARD)】

名 稱	應用於
煞車控制板	腳踏健身裝於各成車
馬達控制板	跑步機

③電機及電控產品之系統整合：

本公司於運動器材機電整合的產品，架構上可分成三個部份，上控制板、下控制板、磁控裝置，現在就上、下控制板部份來說明：

目前上控制板絕大部份還是使用 LCD 或 LED 顯示為主，因應未來多媒體的發展，LCD 及 LED 顯示將不敷使用，所以顯示將朝向 TFT 液晶螢幕，其可以顯示更多更靈活的圖形及運動資訊，使得室內健身器材不再只是運動健身的工具，為滿足使用者需求，結合運動、休閒、娛樂、健康管理於一身，已成為一種趨勢，提昇了上控系統之附加功能。目前下控制板分成兩類，一為煞車控制板（bike 類使用），一為馬達控制板（電跑使用）。

④其他類產品：

名 稱	英文名稱	應用於
手握心跳器	HAND GRIP SENSOR	裝於各成車
拉索馬達	GEAR MOTOR	裝於各成車
腳踏車訓練器	BICYCLE TRAINER SYSTEM	室內健身

(4)計劃開發之產品

①腳踏車訓練器:目前市售產品之阻力系統，大部分是用毛氈或由油壓產生壓力，本公司生產之腳踏車訓練器，是利用發電機系統，裝置於腳踏車後輪固定架後方，不但可以提供電源給電子錶使用，同時可以由電子錶操控改變阻力大小，以達到室外腳踏車可以在室內駕騎且阻力大小可以由使用者操控進而達到運動目的。

②下半身瘦身器材:時尚的外型設計、特殊的運動功能、方便的操作螢幕與先進的電控技術，係設計針對人體下半身瘦身的運動器材。

本公司未來將持續從事運動健身器材用之電控、機電整合之研究、設計及發展等作業，另並開發與馬達，發電機的應用有關之產品，如風力發電機、DC 無刷馬達、腳踏車訓練器、電動肌力鍛鍊機等，共同配合開拓業務。

2.產業概況

(1)產業之現況與發展

健身運動器材依使用，分有家庭用與商業用，與成車應用種類之不同，而其使用之電裝品系統也有所不同，要因應客戶成車之需求作不同配合

設計、製造。

目前台灣運動健身器材廠商，已從低階市場慢慢轉到中價位市場；而低階產品因其利潤薄、競爭者多，大都已轉移至人工成本較低之大陸設廠生產。大多數的我國廠商，多將台灣定位為營運總部，以研發設計較高階、少量、多樣產品生產，為主要營運項目，將勞力密集の後段生產及低階產品研發外移到中國大陸，以降低成本，並結合上、下游產業群聚效果增加市場競爭力。

2008 年起美國次級房貸所引發的全球金融風暴延燒，造成景氣擴張減緩，通膨壓力，全球金融的信用交易市場萎縮，但到了 2009 年底，似乎有緩慢獲得回穩的趨勢，近期在德國慕尼黑舉辦的 ISPO SHOW 剛結束，幾乎所有的參展廠商一致認同，今年運動器材的市場，會比去年大幅成長。

目前本公司產品銷售的對象，大部分都是商用(健身俱樂部)及醫療用之運動器材業者，家用之運動器材市場，由於本公司主攻商業產品之價格較高，致家用市場佔有率仍偏低，今後如何降低成本，使家用市場也可以接受此種產品，是未來努力的目標。

由於歐洲近幾年吹起節能、減炭、省電及環保的風潮，因此將發電機應用在運動器材上是一種流行趨勢，如何利用這趨勢，將產品線擴充甚至利用相同的原理，應用在風力發電，再配合電控產品，可以應用到家庭使用，使之能真正達到節能減炭的真正目的。

至於電控產品，除了目前生產的 LCD、LED 電子錶外，TFT 電子錶是未來較高階產品的趨勢，目前研發已開發出 8" 含觸碰面板(TOUCH PANEL)的 TFT 電子錶，可以一邊運動，一邊看電視或欣賞 DVD 影片，希望能將此產品擴充到 10"12"，甚至到 15" 的 TFT 電子錶，如能與電腦網路結合，其應用範圍又會更廣泛了。

除了運動器材所用的電控產品外，LED 的應用產業也是正熱門，目前轉投資的開發公司，已經有研發出 LED 燈泡以及 LED 日光燈等產品，希望藉此產品來擴展業務領域。

(2)市場未來成長性

根據世界衛生組織之全球性調查結果，全世界真正健康的人口僅佔 5%，另外經醫生檢查診斷，確定有疾病的也只佔 20%，其餘的 75% 處於“次健康”狀態，這對於開發中的國家而言，由於經濟成長及社會人口的變遷，各國醫療保健的支出也越來越大，這使得各國都在加強預防醫學有關的健康管理，對於健康的認知及需求也隨之提昇，因此帶動整個運動器材

產業的發展，台灣地區的運動器材產業發展 30 年來，出口額已佔全球貿易總額的五分之一，預期在全球健身(運動)器材的需求持續成長下，市場仍將繼續成長。

以往健身器材主要是用來瘦身或是鍛鍊肌肉，而目前的健身器材增加了很多功能，如監視運動者的心肺狀況，增加趣味的螢幕畫面，可以一邊看 TV 或是 DVD 影片，甚至可以與網路連線跟電腦結合，應用的範圍更加寬廣增具趣味性。

(3)市場趨勢

全球健身器材的主要消費市場，以北美市場為主，約佔全球總額的 40%，歐洲市場次之佔 35%，亞洲地區佔 15%，其他地區佔 10%，而健身器材的主要生產國有臺灣、大陸、韓國、墨西哥、印度等國，其中大陸、墨西哥及印度主要供應家用健身器材市場，台灣與及韓國除了供應家用市場外，還提供輕商用或是商用市場，全球健身器材市場這兩年來雖然衰退了不少，但是到了 2009 年 9 月以來，整個市場已經有了復甦的跡象，且各廠家的庫存已經幾乎清空，這將會加快整個復甦的速度，整個運動器材的成長幅度也會加大，現今運動器材市場，已發展成以下兩種模式：

①產品分工及國際化經營

受到低價競爭，市場競爭激烈，各成車廠為降低成本，紛紛將生產據點轉移到人工充沛且低廉之地區。

②全球運籌管理模式

各成車廠在低價競爭的環境策略下，為能反應市場需求變化及降低營運成本，發展出全球運籌管理模式，故產品設計、生產、出貨及售後服務與技術支援，在國際分工的供應鏈上與成車相互依存度持續提高。

(4)產業上、中、下游關聯性

本公司之產品位於運動器材生產鏈的中游，相較於同業之競爭優勢在於：

- ①有堅強的研發團隊，不斷有新的產品、新的專利產出品，供客戶來使用。
- ②具有電裝系統之設計整合能力，使全車應用更合理化，使用更為完善、順暢。

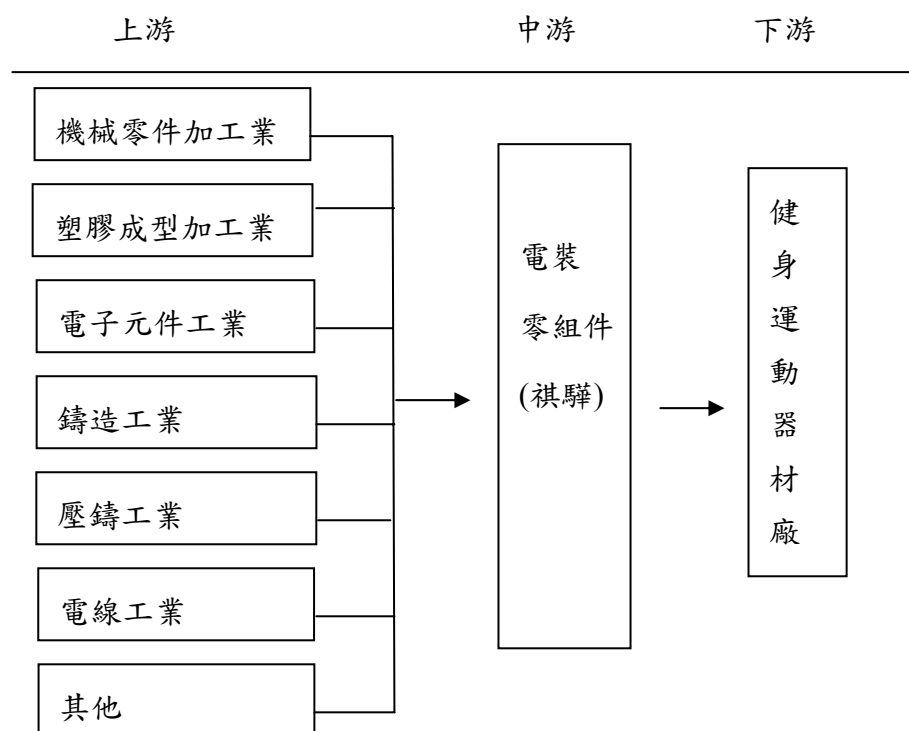
電裝零組件係供健身運動器材廠組成成車以及維修廠商更換零件用，組件可分為磁阻力剎車件、電子錶、下控制器、心跳握把、線組、馬達等，其所涵蓋之產業非常廣泛，包括：

機械五金業、機械零件加工業、塑膠成型工業、電子元件工業、電子組立加工業、鑄造業及電線工業；因此電裝零組件工業，能帶動國內基礎工業和周邊產業的發展。

- ③健身運動器材之價格、品質、特性及應用資訊之創新非常重要，本公司透過行銷於全世界健身運動器材大廠，而緊密與市場接軌，掌握市場動態與需求而迅速對應，故較一般同業更能迅速推出符合市場趨勢之產品。

茲將零組件業上、中、下游關聯圖例示如下：

三者之關聯性，密切重要，將影響產品之品質、價格、服務及產品的總體競爭力表現。



電裝零組件公司，依產品之規格與特性，向上游的原料廠商購買所需之原物料，而上游廠商提供原物料組件後，電裝零組件公司，進行加工組立檢查試驗，成為一個完整產品，再交貨給下游健身運動器材成車廠。

(5)產品之各種發展趨勢及競爭情形

目前電動跑步機的下控系統之低階產品，以直流有刷馬達控制系統為大宗，但因馬達係利用碳刷來轉換向，而快速轉動時將造成碳刷磨耗，且馬達運轉接觸到碳刷時會產生火花干擾現象，因此該馬達使用的時間不長，且有維修問題產生；目前直流有刷馬達控制技術已經很成熟，市場已呈飽和狀態。在高階機種是以交流感應馬達控制設計，此馬達之特點為無碳刷、無磨耗問題、成本低、構造簡單且耐用免維護，但體積較大、效率低，目前地球暖化嚴重，需朝向節省能源方向發展，目前發展的重點為無刷馬達控制系統，與交流感應馬達控制一樣，唯一主要差異為效率高亦即

較節能，未來無刷馬達控制系統在電動跑步機上的應用會越來越多這也是趨勢之一。

上控制器因應未來多媒體的發展，LCD 及 LED 顯示將不敷使用，所以顯示將朝向 TFT 液晶螢幕，其可以顯示更多更靈活的圖形及運動資訊，使得室內健身器材不再只是運動健身的工具，為滿足使用者需求，結合運動、休閒、娛樂、健康管理於一身，已成為一種趨勢。

剎車阻力器同各成車之價格競爭激烈，因此如何設計機構簡單化，組成零件數少，輕薄短小之現代潮流，而使控制精確提高及品質提升，將是未來的發展方向。

本公司機電類產品，如磁控及發電機等，已取得台灣、美國、德國及中國之專利，擁有其他廠商不得侵權生產的優勢，故於本產業中，尚未出現具競爭力的廠商；此外本公司持續投入研究開發新產品，並配合客戶於成車市場上的需要，求新求變，以新穎的客製化及高品質產品，滿足客戶的需求，故面對可能的運動健身器材零組件製造競爭者，本公司均將其視為提升祺驊體質的動力來源，透過良性競爭，凸顯本公司產品於市場的優質性。

3.技術及研發概況

本公司致力於運動健身器材使用之電裝組件之研發製造，在市場提供特性、優良品質優異之產品，而獲國內外客戶常期的配合使用供貨，為強化研發能力並成立南崁研發中心，強化運動健身器材使用之電裝組件研發開發能力，保持領先之地位，及積極研發推出其他應用之新產品，增加營業項目、配合營業開拓。

(1)研究發展人員與其學經歷

本公司截至 98 年 12 月 31 日止，研發人員共計有 13 人，其學歷分佈如下：

98 年 12 月 31；單位：人

學歷	人數	比例
大專	9	69.23%
高中	4	30.77%
合計	13	100.00%

(2)最近三年度，每年投入之研發費用

年度	費用
96	435 萬元
97	753 萬元
98	1,265 萬元

(3)最近三年開發成功之技術或產品

NO	具體研發成果
1	電動腳踏車訓練器
2	直流無刷電跑車馬達系統
3	上半身電動肌力鍛鍊機
4	下半身電動肌力鍛鍊機
5	0.5H 電動跑步機馬達
6	直流無刷馬達

(二)市場及產銷概況

1.市場分析

(1)主要商品之銷售地區

本公司最近二年度主要銷售地區分佈如下：

單位：新台幣仟元

銷售地區 \ 年度		97 年度		98 年度	
		金額	%	金額	%
內 銷		363,220	53.73	263,009	56.52
外 銷	美洲	296,492	43.86	177,132	38.07
	亞洲	16,159	2.39	13,956	3.00
	歐洲	106	0.02	11,139	2.39
	其他	0	0.00	85	0.02
	小計	312,757	46.27	202,312	43.48
合 計		675,977	100.00	465,321	100.00

(2)市場占有率

本公司為健身器材中的磁控裝置、馬達、電子控制器、及儀錶等關鍵零組件的設計及製造廠商，由於本公司已累積多年電機系統實作經驗，在產品設計及系統整合上具優異能力，加上先進技術的研發能力，因此已經取得多項世界專利，並且深獲健身器材一流品牌客戶的肯定。本公司經 10 餘年來之長期經營，無論在營運規模、產品品質等各方面，均於同業中佔有一席之地。

(3)市場未來之供需狀況與成長性

全球健身器材的統計資料不一，若根據於 2008 年 3 月份的 PHYSICAL FITNESS EQUIPMENT 報告指出，統計全球 153 家健身器材廠商的資料，預測 2010 年全球健身器材市場將超過 440 億美元；其中亞太地區成長最快、年複合成長率約為 5.5%；其它機構的資料推估，全球健身器材市場規模在 120 億美元~250 億美元不等。

全球健身器材市場近年來處於快速成長期，除了飯店、企業、學校、

健身俱樂部、健康中心、高爾夫球場、遊艇等原來需求的成長外，來自中東地區的投資者在頂級飯店、渡假村、休閒中心等大手筆的投資，加上新興國家日漸富裕、生活習慣改變等，均是重要成因之一。

展望未來，由於「適度運動」的觀念已經成為醫療方式的一環，隨著全球人口增加、平均壽命提升，預期全球健身器材產業將持續成長。此外，健身器材之消費與國民所得呈正相關，所得高之國家每人健身器材的支出亦相對較高，除已開發國家外，大陸、台灣、東南亞、中南美等新興國家，由於經濟發展及人口老化趨勢，未來之成長性值得期待。

(4)競爭利基

本公司各項競爭利基點的分析如下：

- ①磁控方面：祺驊公司產品是第一品牌，以品質作後盾，因此很多健身器材客戶，一開始就指定祺驊磁控為其品質背書。
- ②祺驊的系統性研發能力卓越，目前各廠商皆在新產品或產品增加特色上，尋求更大及較佳獲利的市場，此方面祺驊提供機電系統整合的 IT 能力，例如最近開發 Spinner Machine，加上發電機磁控、RF 傳輸與 iphone 結合成一新的系統，對於新穎性及安全性更有保護。
- ③越南廠及大陸廠，能提供重要合理化價位的零件及部份組件，尤其越南廠應會朝向垂直整合發展，即部份重要的零組件會自行生產。
- ④近三年來，已朝部份醫療用復健器材的重要零件發展，目前已開始供應如下廠商，如 Scifit Co., Nustep Co., Biodex Co., Senoh Co., 將來此亦是重點。
- ⑤由於與 Danaher Motion 中的子公司 Kollmorgen Co., 有良好的互動，將來有機會成為 Kollmorgen Co., 的 OEM 廠商，目前已通過審查，此可把祺驊的 DC Motor 推向工業用馬達。
- ⑥站在生產健身器材用機電重要零件的立場，亦可發展出特殊用途的健身器材，例如"Bicycle Trainer", "MUST(Motor Utility Strength Trainer)"，可以委外加工，收取專利費用或自行銷售。

(5)發展遠景之有利、不利因素與因應對策

①有利因素

- A.機電系統的整合及研究能力。
- B.祺驊產品的形象。
- C.特殊健身器材的開發。

D.各個組件專利的保護。

E.長久累積的生產技術。

②不利因素及因應對策

A.機電系統結合了電機、機械及電子各方面的人才，人才培養是迫切之事，如何引進及留住好人才，是此次祺驊公司申請公發及上櫃的最大理由，因應一些措施來引進更好的人才。

B.競爭對手的低價措施

目前因品質形象問題，對祺驊的壓力較輕，因應未來發展，越南應做垂直整合，來提昇品質及降低成本。

C.健身器材中，電子產品的營收比例偏低，此需有更好的市場資訊，良好的研究能力，及迫切的研發人才引進。

D.自動化設備的更新，來提昇品質及價位的合理性。

2.主要產品之重要用途及產製過程

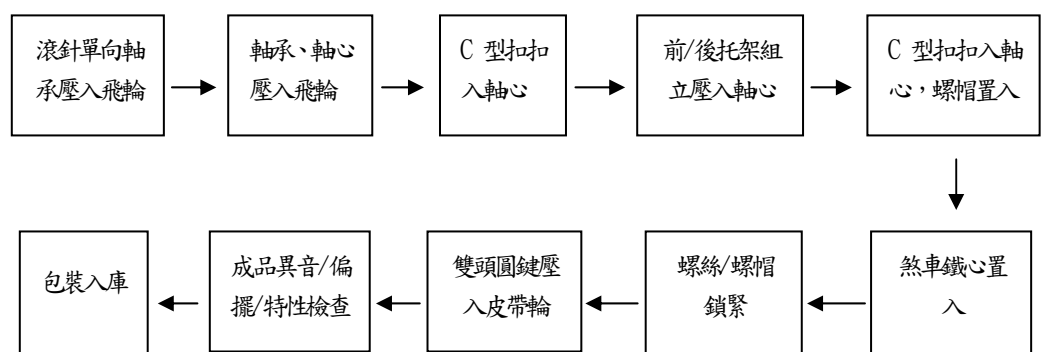
(1)重要用途

本公司產品，主要係提供運動健身甚或醫療復健器材上所需之關鍵零組件，安裝於跑步機、腳踏健身車或橢圓機等成車上，產品系列包括發電機、磁控阻力器、馬達、電子錶及控制器等，部份產品之間，並可透過系統整合方式，提供成車動力來源、功能控制及數據顯示。

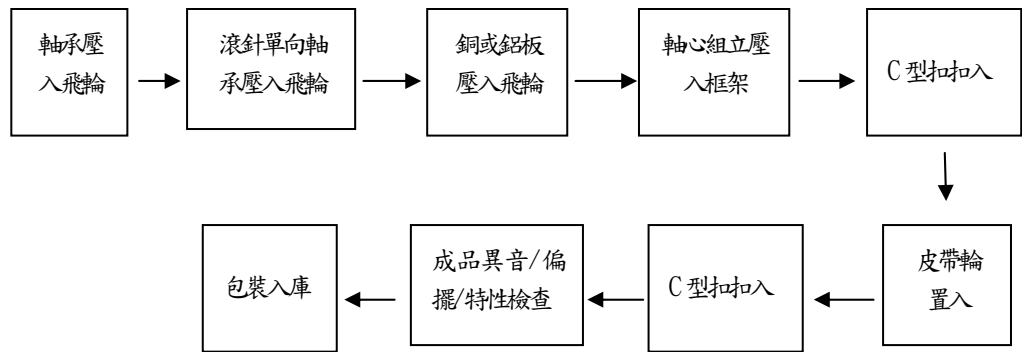
(2)產製過程：

本公司產品主要製程列示如下：

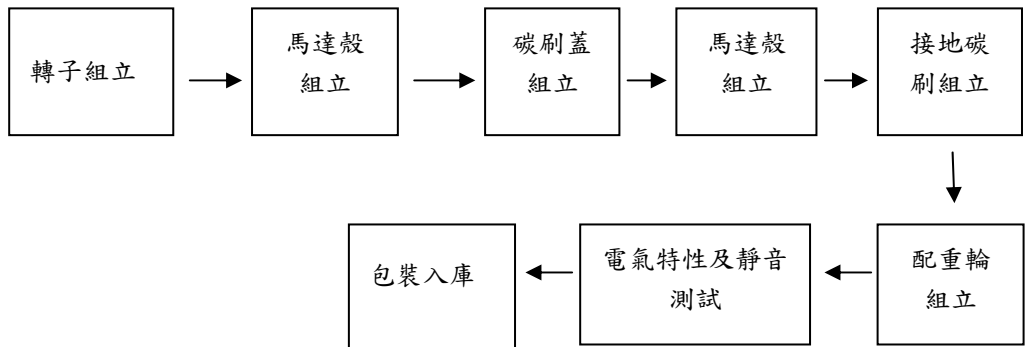
①發電機



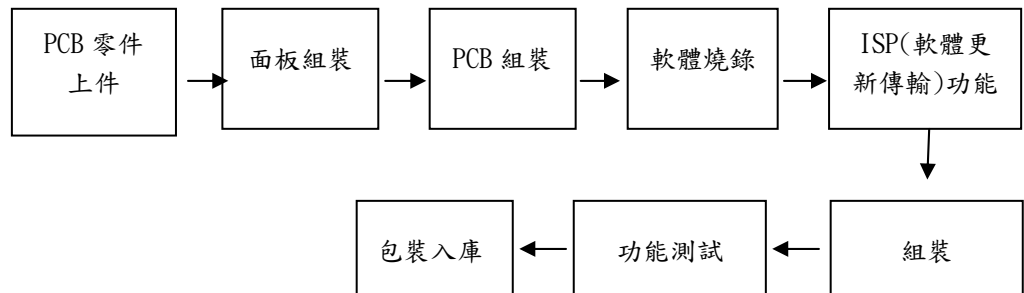
②磁控



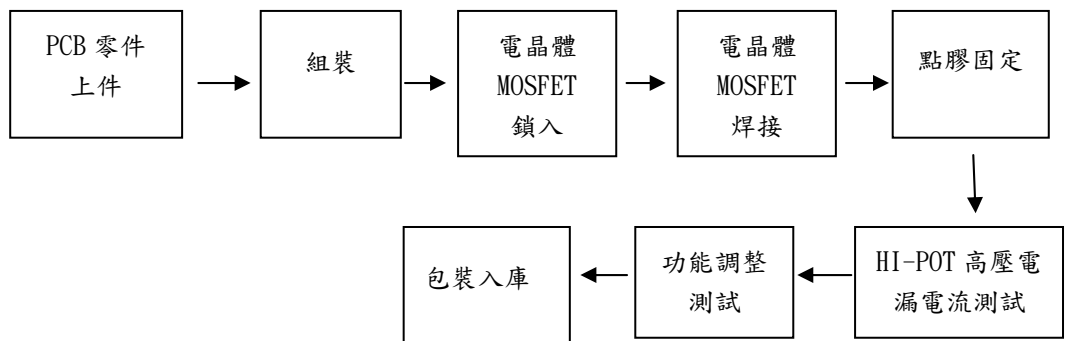
③馬達



④電子錶



⑤控制器



3.主要原料之供應狀況

本公司產品之主要原料為飛輪、磁石、培林、軸心、漆包線、IC及面板等，另對電子模組的插件委由其他廠商進行加工，其供貨量、產品品質

及配合程度均符合本公司需求與期望。本公司依照客戶對產品不同需求，選擇最佳的供應商，並依市場供需定期與供應商檢討產品價格、品質及服務情形。此外，本公司除持續強化與原有供應商的合作關係外，且積極尋求其他優良供應商，以降低進貨成本。

主要原料	供應狀況
飛輪	良好、品質穩定
磁石	良好、品質穩定
培林	良好、品質穩定
軸心	良好、品質穩定
漆包線	良好、品質穩定
IC	良好、品質穩定
面板	良好、品質穩定
電子模組委外插件加工	良好、品質穩定

4.最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明

(1)最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之情形

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	97 年度	98 年度
營業收入	675,977	465,321
營業毛利	158,231	103,314
毛利率	23%	22%
毛利率變動幅度	—	4.34%

(2)營業毛利率變動達 20%以上之說明：無

5.主要進、銷貨客戶名單

(1)最近二年度任一年度中曾佔進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額及比率，並說明其增減變動原因

單位：新台幣仟元

項目	97 年度				98 年度			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	甲供應商	75,618	25.59	無	甲供應商	57,710	20.69	無
2	乙供應商	45,049	15.25	子公司	乙供應商	35,363	12.68	子公司
3	丙供應商	35,881	12.14	無	丙供應商	17,531	6.29	無
	其他	138,902	47.02	-	其他	168,300	60.34	-
	進貨淨額	295,450	100.00	-	進貨淨額	278,904	100.00	-

增減變動說明：

本公司進貨項目主要為飛輪、培林、鐵心、磁石、漆包線、IC 及面板等，最近兩年度主要供應商未有大幅度變化，顯示本公司與各供應商合作關係良好，供貨來源穩定。本公司除針對客戶產品之需求，採購最適合生產的原料外，另致力於原料成本控制，積極尋求其他優質供應商，降低原料採購成本，並減少進貨集中之風險。本公司 98 年度因需求減少，故減少對丙供應商的採購，致比重下降。

(2)最近二年度任一年度中曾佔銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額及比率，並說明其增減變動原因：

單位：新台幣仟元

項目	97 年度				98 年度			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	A 客戶	183,025	27.08	無	A 客戶	108,136	23.24	無
2	B 客戶	77,478	11.46	無	B 客戶	62,362	13.40	無
3	C 客戶	19,816	2.93	無	C 客戶	48,697	10.47	無
	其他	395,658	58.53	-	其他	246,126	52.89	-
	銷貨淨額	675,977	100.00	-	銷貨淨額	465,321	100.00	-

增減變動說明：

本公司自成立以來，積極拓展海內外市場及開發新客戶，業績逐年穩定成長，98 年度因受全球金融風暴影響，營收亦受影響，而呈現下滑。C 客戶因 98 年度接單暢旺，故提高對本公司的採購，銷售比重自然增加。

6.最近二年生產量值及變動分析：

單位：新台幣仟元

主要商品	年度	97 年度		98 年度	
		生產數量	生產產值	生產數量	生產產值
發電機		184,956	391,101	121,929	273,751
磁控		132,739	130,419	140,989	125,011
馬達		11,628	50,949	5,794	21,088
電子錶		25,935	54,256	17,406	29,740
控制器		65,458	49,252	72,559	34,091
合計		420,716	675,977	358,677	483,681

增減變動分析：

98 年度生產量值，受景氣不佳影響，訂單減少，全年度金額，較 97 年度呈現下滑，生產量減少約 15%，產值減少約 28.45%。

7.最近二年度銷售量值及變動分析

單位：PCS；新台幣仟元

主要 商品	97 年度		98 年度		97 年度		98 年度	
	內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
發電機	110,974	160,993	73,982	230,108	53,002	119,611	61,870	138,296
磁控	79,643	78,251	53,096	52,168	137,630	92,883	14,442	41,955
馬達	6,977	30,569	4,651	20,380	2,605	3,628	2,554	15,149
電子錶	14,783	51,543	11,152	2,713	16,102	27,382	217	501
控制器	55,639	41,864	9,819	7,388	46,690	19,505	8,470	6,411
合計	268,016	363,220	152,700	312,757	256,029	263,009	87,553	202,312

變動分析說明：

98 年度本公司雖積極開發新產品，並鞏固原有市場，但因逢全球金融風暴，對商業級的運動器材需求降低，導致產品銷量及銷售值，較 97 年度減少。

(三)最近二年度從業員工人數

年度		97 年度	98 年度	截至 99 年 8 月 15 日止
員 工 人 數	經理職	8	8	8
	一般職員	128	136	127
	合計	136	144	135
平均年歲		32	36.69	39.5
平均服務年資		3	4 年 8 月	5 年 11 月
學 歷 分 布 比 率	博士	0	0	0
	碩士	2	1	2
	大專	40	41	40
	高中	66	64	63
	高中以下	28	38	30
	合計	136	144	135

(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：不適用。
- 2.列示公司有關對防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益：無。
- 3.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：無。
- 4.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.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：無。

(五)勞資關係

- 1.列示公司各項員工福利措施、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

除依勞基法及相關法令辦理外，本公司並為員工辦理團體醫療險及意外險等措施，另設置職工福利委員會，統籌員工福利，除婚、喪、住院及生育補助，以照顧員工之生活。

(2)進修及訓練

本公司訂有各項員工教育訓練辦法，提升員工素質及競爭力，以達成公司永續經營及發展之目標。各部門主管及員工亦可視需要派員或自行申請參加外部機構舉辦之課程與訓練，藉以提昇員工專業能力與核心競爭力，並強化員工完整之訓練及進修管道。

(3)退休制度與實施狀況

本公司依據勞動基準法之規定，訂定職工退休辦法，每月依內政部「勞工退休準備金提撥及管理辦法」之規定，按月以給付薪資總額之一定比率提列退休準備金，存入台灣銀行保管運用，實際支付退休金時，如準備金專戶不足支應，差額部份則轉列為當期費用。

另自民國 94 年 7 月 1 日起，配合勞工退休金條例之實施，採確定提撥退休辦法部份，本公司按勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資百分之六之提撥率，提至勞工保險局，提撥數列為當期費用。

(4)勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

本公司向來遵守政府各項法律規章，並注重勞工之權益，舉凡員工之聘僱、離職、退休及各項福利措施，均依相關法令為辦理之基礎，以維持勞資雙方良好之互動，故未曾產生重大協議事項。此外，本公司已成立職工福利委員會，負責辦理各項員工福利事宜，並不定期舉辦各項活動，增進公司與員工和諧工作氣氛及凝聚向心力。

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與因應措施

本公司平時即重視員工各項福利，勞資關係和諧，最近二年度及截至公開說明書刊印日止，並未發生勞資糾紛等情事。

二、固定資產及其他不動產

(一)自有資產

1.取得成本達實收資本額百分之十或新台幣一億元以上之固定資產：無。

2.閒置不動產及以投資為目的持有期間達五年以上之不動產名稱、面積、座落地點、取得日期、取得成本、重估增值、未折減餘額、公告現值或房屋評定價值及預計未來處分或開發計畫：無。

(二)租賃資產

1.資本租賃（取得成本達實收資本額百分之十或新台幣一億元以上）：無。

2.營業租賃（每年租金達伍百萬元以上之營業租賃資產）：無。

(三) 生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率

1.生產工廠現況：

項 目 地 址	建物面積	員工人數	生產產品 種類	目前使用 狀況
桃園縣楊梅鎮中正路 549 巷 2 號(承租)	2,273.81 平方 公尺	121 人	機電類及電 控類產品	運作正常

2.最近二年度設備產能利用率：

單位：PCS；新台幣仟元

年度 生產量值品	97 年度				98 年度			
主要產品	產能	產量	產能利 用率	產值	產能	產量	產能利 用率	產值
發電機	641,710	184,956	65.56%	391,101	641,710	121,929	55.89%	273,751
磁控		132,739		130,419		140,989		125,011
馬達		11,628		50,949		5,794		21,088
電子錶		25,935		54,256		17,406		29,740
控制器		65,458		49,252		72,559		34,091
合計		420,716		675,977		358,677		483,681

三、轉投資事業

(一)轉投資事業概況

98 年 12 月 31 日;單位：新台幣仟元；美金仟元

轉投資事業	主要營業	投資成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價	會計處理方法	98 年度投資報酬		持有公司股份數額
				股數	股權比例(%)				投資損益	分配股利	
創鴻開發科技股份有限公司	無線通訊產品設計與銷售	8,000	8,235	800,000	32.00	8,235	—	權益法	235	—	2,500,000
VITAL(HK)CO., LTD	影像顯示等設備之銷售及服務	23,201	13,151	2,975	38.16	13,151	—	權益法	(5,496)	—	7,875
京倉股份有限公司	自行車及零件之批發及製造	4,800	(629)	212,021	21.20	(629)	—	權益法	(1,171)	—	1,000,000
WATEK (SAMOA)LIMITED	投資控股	45,711	59,656	1,500,000	100.00	59,656	—	權益法	10,019	—	1,500,100
MANTEK(SAMOA) LIMITED	投資控股	73,228	62,054	2,262,100	100.00	62,054	—	權益法	(2,292)	—	2,262,100
VISTA CO.,LTD.	投資控股	6,302	7,524	1,000,000	100.00	7,524	—	權益法	381	—	1,000,000

(二)綜合持股比例

98 年 12 月 31 日

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例(%)	股數	持股比例	股數	持股比例
創鴻開發科技股份有限公司	800,000	32.00	—	—	800,000	32.00
VITAL(HK)CO.,LTD	2,975	38.16	—	—	2,975	38.16
京倉股份有限公司	212,021	21.20	—	—	212,021	21.20
WATEK (SAMOA)LIMITED	1,500,100	100.00	—	—	1,500,100	100.00
MANTEK(SAMOA) LIMITED	2,262,100	100.00	—	—	2,262,100	100.00
VISTA CO.,LTD.	200,000	100.00	—	—	200,000	100.00

(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，子公司持有或處分本公司股票情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司經營結果及財務狀況之影響：無。

(四)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第一百八十五條情事或有以部分營業、研發成果移轉子公司者，應揭露放棄子公司現金增資認購情形，認購相對人之名稱、及其與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係及認購股數：無。

四、重要契約：無

參、發行計畫及執行情形

一、前次現金增資、併購或受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計畫分析：

茲將本公司併購他公司股份發行新股之情形，及前次現金增資之計畫內容及執行情形說明如下：

(一)96 年 9 月現金增資

1.計畫內容

(1)目的事業主管機關核准日期及文號： 96 年 9 月 29 日經授中字第 09632819440 號函核准通過。

(2)本次計畫所需資金總額：新台幣 68,500 仟元。

(3)資金來源：現金增資 6,850 仟股，每股面額 10 元，每股發行價格 10 元，募集資金總額 68,500 仟元。

(4)計畫項目、資金運用進度及預計可能產生效益

單位：新台幣仟元

計畫項目	預計完成日期	所需資金總額	預計資金運用進度
			96 年度第 3 季
充實營運資金	96 年第三季	68,500	68,500

(5)預計可能產生效益

本公司為因應公司未來營運成長所需，故辦理本次募資 68,500 仟元用以充實營運資金。其效益除強化公司營運資金週轉能力及財務結構，並可提升市場整體競爭力。

(6)變更情形：本公司該次現金增資計畫並未有變更之情形。

2.執行情形

計畫項目	執行情形			進度超前或落後情形、原因及改進計畫
充實營運資金	支用金額	預定	68,500	該次籌資計畫已於 96 年第 3 季全數執行完畢。
		實際	68,500	
	執行進度	預定	100%	
		實際	100%	

3.效益評估

單位：新台幣仟元；%

項目 \ 年度		95 年度	96 年度
基本財務資料	流動資產	289,077	403,951
	流動負債	151,709	186,259
	負債總額	170,509	198,263
	營業收入	563,309	603,846
	營業利益	42,980	87,163
	利息支出	87	3
	稅後每股盈餘(元)	8.43	11.43
財務結構	負債占資產比率	51.46	37.66
	長期資金/固定資產比率	465.63	703.13
償債能力	流動比率	190.55	216.88
	速動比率	151.01	169.42

本公司於該次資金募集 68,500 仟元，係全數用於充實營運資金，並已於 96 年第三季全數投入，用於支應公司因業務成長所需之營運週轉金，由上表可知，除負債總額受營業收入大幅成長所衍生之應付帳款增加致負債總額增加外，營業收入由 95 年度 563,309 仟元成長至 96 年度 603,846 仟元，成長幅度 7.2%，每股盈餘由 95 年度 8.43 元增加至 96 年度 11.43 元，就財務結構而言，負債佔資產比率由 95 年度 51.46%減少至 96 年度 37.66%，長期資金佔固定資產比率由 95 年度 465.63%上升至 96 年度 703.13%，另就償債能力而言，流動比率由 95 年度 190.55%上升至 96 年度 216.88%，速動比率由 95 年度 151.01%上升至 96 年度 169.42%。綜上所述，本公司 96 年 9 月辦理之現金增資用以充實營運資金之效益應已顯現。

(二)96 年 11 月合併祺友股份有限公司，發行新股增資

1.計劃內容

- (1)目的事業主管機關核准日期及文號：96 年 11 月 12 日經授中字第 09633018690 號函核准通過。
- (2)本次合併祺友股份有限公司，以換股方式，發行新股：新台幣 9,500 仟元。
- (3)資金來源：無。
- (4)預計可能產生效益

本公司為因應公司未來營運成長所需，達成運動器材電機及電控產品製造之垂直整合，使企業資源更有效運用，以提升營運競爭力，預計資金到位後，將有利於公司業務拓展，提高市佔率。

- (5)變更情形：本公司該次增資計畫並未有變更之情形。

2.執行情形

計畫項目	執行情形	進度超前或落後情形、原因及改進計畫
合併增資	本次合併增資基準日為 96 年 9 月 30 日，已於 96 年 11 月辦理增資變更登記完成	無

3.效益評估

年度		95 年度	96 年度
項目			
基本財務資料	流動資產	289,077	403,951
	流動負債	151,709	186,259
	負債總額	170,509	198,263
	營業收入	563,309	603,846
	營業利益	42,980	87,163
	利息支出	87	3
	稅後每股盈餘(元)	8.43	11.43
財務結構	負債占資產比率	51.46	37.66
	長期資金/固定資產比率	465.63	703.13
償債能力	流動比率	190.55	216.88
	速動比率	151.01	169.42

本次合併增資計劃，業於 96 年 11 月執行完畢，本公司營業收入由 95 年度 563,309 仟元成長至 96 年度 603,846 仟元，成長幅度 7.2%，每股盈餘由 95 年度 8.43 元增加至 96 年度 11.43 元，就財務結構而言，負債佔資產比率由 95 年度 51.46%減少至 96 年度 37.66%，長期資金佔固定資產比率由 95 年度 465.63%上升至 96 年度 703.13%，另就償債能力而言，流動比率由 95 年度 190.55%上升至 96 年度 216.88%，速動比率由 95 年度 151.01%上升至 96 年度 169.42%。綜上所述，本公司 96 年 11 月辦理合併增資之效益應已顯現。

(三)96 年 12 月現金增資

1.計劃內容

- (1)目的事業主管機關核准日期及文號：96 年 12 月 28 日經授中字第 0963319450 號函核准通過。
- (2)本次計劃所需資金總額：新台幣 30,000 仟元。
- (3)資金來源：現金增資 3,000 仟股，每股面額 10 元，每股發行價格 10 元，募集資金總額 30,000 仟元。

(4)計劃項目、資金運用進度及預計可能產生效益

單位：新台幣仟元

計畫項目	預計完成日期	所需資金總額	預計資金運用進度
			97 年度第一季
充實營運資金	97 年第一季	30,000	30,000

(5)預計可能產生效益

本公司為因應公司未來發展所需，故辦理本次募資 30,000 仟元用以充實營運資金。其效益在於充實營運資金，以提升市場整體競爭力。

(6)變更情形：本公司該次現金增資計畫並未有變更之情形。

2.執行情形

計畫項目	執行情形			進度超前或落後情形、原因及改進計畫
充實營運資金	支用金額	預定	30,000	該次籌資計畫已於 97 年第 1 季全數執行完畢。
		實際	30,000	
	執行進度	預定	100%	
		實際	100%	

3.效益評估

單位：新台幣仟元；%

項目 \ 年度		96 年度	97 年度
基本財務資料	流動資產	403,951	500,486
	流動負債	186,259	152,514
	負債總額	198,263	152,514
	營業收入	603,846	675,977
	營業利益	87,163	90,841
	利息支出	3	1
	稅後每股盈餘(元)	11.43	4.58
財務結構	負債占資產比率	35.38	23.40
	長期資金/固定資產比率	703.13	1,333.40
償債能力	流動比率	216.88	328.16
	速動比率	169.42	282.96

本公司於該次資金募集 30,000 仟元，係用於充實營運資金，並已於 97 年第 1 季全數投入，用於支應公司因業務成長所需之營運週轉金，由上表可知，營業收入由 96 年度 603,846 仟元成長至 97 年度 675,977 仟元，成長幅度 11.95%，就財務結構而言，負債佔資產比率由 96 年度 35.38%，減少至 97

年度 23.40%，長期資金佔固定資產比率由 96 年度 703.13%，上升至 97 年度 1,333.40%，另就償債能力而言，流動比率由 96 年度 216.88%，上升至 97 年度 328.16%，速動比率由 96 年度 169.42%，上升至 97 年度 282.96%。綜上所述，本公司 96 年 12 月辦理之現金增資用以充實營運資金之效益應已顯現。

(四)97 年 9 月現金增資

1.計劃內容

(1)目的事業主管機關核准日期及文號： 97 年 9 月 3 日經授中字第 09732986390 號函核准通過。

(2)本次計劃所需資金總額：新台幣 122,500 仟元。

(3)資金來源：現金增資 3,500 仟股，每股面額 10 元，每股發行價格 35 元，募集資金總額 122,500 仟元。

(4)計劃項目、資金運用進度及預計可能產生效益

單位：新台幣仟元

計畫項目	預計完成日期	所需資金總額	預計資金運用進度
			97 年度第 4 季
充實營運資金	97 年第 4 季	122,500	122,500

(5)預計可能產生效益

本公司為因應公司未來營運成長所需，故辦理本次募資 122,500 仟元用以充實營運資金。其效益在於強化公司營運資金週轉能力及財務結構，以提升市場整體競爭力。

(6)變更情形：本公司該次現金增資計畫並未有變更之情形。

2.執行情形

計畫項目	執行情形			進度超前或落後情形、原因及改進計畫
充實營運資金	支用金額	預定	122,500	該次籌資計畫已於 97 年第 4 季全數執行完畢。
		實際	122,500	
	執行進度	預定	100%	
		實際	100%	

3.效益評估

單位：新台幣仟元；%

項目 \ 年度		96 年度	97 年度
基本財務資料	流動資產	403,951	500,486
	流動負債	186,259	152,514
	負債總額	198,262	152,514
	營業收入	603,846	675,977
	營業利益	87,163	90,841
	利息支出	3	1
	稅後每股盈餘(元)	11.43	4.58
財務結構	負債占資產比率	35.38	23.40
	長期資金/固定資產比率	703.13	1,333.40
償債能力	流動比率	216.88	328.16
	速動比率	169.42	282.96

本公司於該次資金募集 122,500 仟元，係用於充實營運資金，並已於 97 年第 4 季全數投入，用於支應公司因業務成長所需之營運週轉金，由上表可知，營業收入由 96 年度 603,846 仟元成長至 97 年度 675,977 仟元，成長幅度 11.95%，就財務結構而言，負債佔資產比率由 96 年度 35.38%，減少至 97 年度 23.40%，長期資金佔固定資產比率由 96 年度 703.13%，上升至 97 年度 1,333.40%，另就償債能力而言，流動比率由 96 年度 216.88%，上升至 97 年度 328.16%，速動比率由 96 年度 169.42%，上升至 97 年度 282.96%。綜上所述，本公司 97 年 9 月辦理之現金增資，用以充實營運資金之效益應已顯現。

(五)99 年 6 月現金增資

1.計劃內容

- (1)目的事業主管機關核准日期及文號： 99 年 6 月 17 日經授中字第 09932180220 號函核准通過。
- (2)本次計劃所需資金總額：新台幣 108,000 仟元。
- (3)資金來源：現金增資 4,000 仟股，每股面額 10 元，每股發行價格 27 元，募集資金總額 108,000 仟元，不足部份將以銀行融資方式因應。
- (4)計劃項目、資金運用進度及預計可能產生效益

單位：新台幣仟元

計畫項目	預計完成日期	所需資金總額	預計資金運用進度
			99 年度第 4 季
購置廠房	99 年第 4 季	185,000	108,000

(5)預計可能產生效益

本公司為因應新廠房購置所需，故辦理本次募資 108,000 仟元用以支應。其效益在於整合生產效能，提升產量及品質，以增加市場整體競爭力及減少租金支出。

(6)變更情形：本公司該次現金增資計畫並未有變更之情形。

2.執行情形

計畫項目	執行情形			進度超前或落後情形、原因及改進計畫
購置廠房	支用金額	預定	185,000	本次計畫預計第 3 季開始執行，預計於 99 年第 4 季執行完畢。
		實際	0	
	執行進度	預定	100%	
		實際	0%	

3.效益評估

本次現金增資，提供新廠房購置資金所需，每年除可減少租金支出 420 仟元，在產效能及管理上都有正面的提升。

本公司於該次資金募集 108,000 仟元，係用於新廠房購置，並將於 99 年第 4 季前全數投入。

二、本次現金增資、發行公司債或發行員工認股權憑證計畫應記載事項：不適用。

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、財務狀況

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

項 目 \ 年 度	最 近 五 年 度 財 務 資 料				
	94 年度	95 年度	96 年度	97 年度	98 年度
流動資產	246,036	289,077	403,951	500,486	435,539
基金及投資	5,100	6,979	71,054	109,228	150,620
固定資產	37,549	34,539	46,673	37,437	29,553
無形資產	-	-	-	-	9,121
其他資產	894	738	4,753	4,547	5,268
資產總額	289,579	331,333	526,431	651,698	630,101
流動負債	166,965	151,709	186,259	152,514	137,398
長期負債	-	-	-	-	-
其他負債	-	18,800	12,004	-	9,844
負債總額	166,965	170,509	198,263	152,514	147,242
股 本	28,000	42,000	150,000	185,000	185,000
資本公積	-	-	17,532	104,509	104,509
保留盈餘	94,614	118,824	161,182	206,030	197,591
累積換算調整數	-	-	(546)	3,645	(4,241)
股東權益總額	122,614	160,824	328,168	499,184	482,859

註：除 94 年度外，其餘年度均經會計師查核簽證。

2.簡明損益表

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	最 近 五 年 度 財 務 資 料				
	94 年度	95 年度	96 年度	97 年度	98 年度
營業收入	508,370	563,309	603,846	675,977	465,321
營業毛利	87,710	96,810	150,210	156,381	103,314
營業損益	34,640	42,980	87,163	88,991	45,142
營業外收入及利益	3,186	3,529	14,429	15,358	8,130
營業外費用及損失	(1,426)	(499)	(2,766)	(5,863)	(10,725)
繼續營業部門稅前損益	36,400	46,010	98,826	98,486	42,547
繼續營業部門損益	28,751	35,409	77,359	74,848	29,156
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	28,751	35,409	77,359	74,848	29,156
每 股 盈 餘(註 1)	10.26	8.43	11.43	4.58	1.58

註 1：每股盈餘係按增資比例追溯調整各年度盈餘及員工紅利轉增資發行在外之加權平均普通股股數計算。

註 2：除 94 年度外，其餘年度均經會計師查核簽證。

(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.列示最近五年度簽證會計師之姓名及其查核意見，除無保留意見之查核報告外，並應詳述其意見內容。

年度	簽證會計師姓名	所屬單位名稱	查核意見
94 年度	無簽證	-	-
95 年度	施錦川	勤業眾信會計師事務所	保留意見
96 年度	施錦川	勤業眾信會計師事務所	無保留意見
97 年度	施錦川	勤業眾信會計師事務所	無保留意見
98 年度	施錦川、賴冠仲	勤業眾信聯合會計師事務所	無保留意見

95 年度：保留意見。

意見內容：本會計師於民國九十六年八月三十日首次受託查核祺驊股份有限公司民國九十六及九十五年度財務報表，對其民國九十五年一月一日存貨計新台幣 79,471,003 元，因無法觀察其盤點，經採用其他替代查核程序，仍未能確定其存貨之數量及狀況。

依本會計師之意見，除上段所述無法觀察民國九十五年度期初存貨盤點對民國九十五年度財務報表之可能影響外，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製，足以允當表達祺驊股份有限公司民國九十六年及九十五年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十六年及九十五年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

2.最近五年度如有更換會計師之情事者，應列示公司、前任及繼任會計師對更換原因之說明：

98 年度起，因依 74 年台財證第 13411 號函規定，公開發行公司之財務報告，應由聯合會計師事務所之執業會計師二人以上共同查核簽證，故調整由勤業眾信聯合會計師事務所施錦川及賴冠仲會計師共同查核簽證。

(四)財務分析

項 目 \ 年 度		最 近 五 年 度 財 務 資 料				
		94 年度	95 年度	96 年度	97 年度	98 年度
財 務 結 構	負債占資產比率(%)	57.65	51.46	37.66	23.40	23.37
	長期資金占固定資產比率(%)	326.54	520.06	728.84	1,333.40	1,667.18
償 債 能 力	流動比率(%)	147.36	190.55	216.88	328.16	316.99
	速動比率(%)	99.45	151.01	169.42	282.96	283.20
經 營 能 力	利息保障倍數(倍)	375.71	530.94	32,943	98,487	1,252
	應收款項週轉率(次)	4.19	4.45	4.22	4.51	3.41
經 營 能 力	應收款項收現日數	87	82	86	81	107
	存貨週轉率(次)	6.15	6.67	6.40	7.05	6.73
	應付款項週轉率(次)	3.20	3.53	3.43	4.22	3.22
	平均售貨日數	59	55	57	52	54
	固定資產週轉率(次)	13.54	16.31	12.94	18.06	15.75
	總資產週轉率(次)	1.76	1.70	1.15	1.04	0.74
	資產報酬率(%)	10.57	11.43	18.04	12.71	4.55
獲 利 能 力	股東權益報酬率(%)	25.41	24.99	31.64	18.09	5.94
	占實收資本比率(%)	102.68	84.31	51.57	40.46	15.76
	營業利益稅前純益	130.00	109.55	65.88	53.24	23.00
	純益率(%)	5.66	6.29	12.81	11.07	6.27
	每股盈餘(元)(註三)	10.27	8.43	11.43	4.58	1.58
現 金 流 量	現金流量比率(%)	註一	23.86	49.33	54.47	48.69
	現金流量允當比率(%)	註二	註二	註二	註二	註二
	現金流量再投資比率(%)	註一	10.93	17.25	7.70	5.45
槓 桿 度	營運槓桿度	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
	財務槓桿度	100.34	100.25	100.00	100.00	100.12
請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20%者可免分析)						
(1)長期資金占固定資產比率：較 97 年度增加，主係本期固定資產淨額減少所致。						
(2)利息保障倍數：較 97 年度減少，主係 98 年度受全球景氣衰退影響，致 98 年度稅前淨利減少所致。						
(3)應收款項週轉率：較 97 年度減少，主係 98 年度營業收入，受景氣衰退影響減少所致。						
(4)總資產週轉率：較 97 年度減少，主係 98 年度營業收入，受景氣衰退影響減少所致。						
(5)資產報酬率：較 97 年度減少，主係 98 年度受全球景氣衰退影響，致 98 年度稅後淨利減少所致。						
(6)股東權益報酬率：較 97 年度減少，主係 98 年度受全球景氣衰退影響，致 98 年度稅後淨利減少所致。						
(7)營業利益占實收資本比率：較 97 年度減少，主係 98 年度受全球景氣衰退影響，致 98 年度營業利益減少所致。						
(8)稅前純益占實收資本比率：較 97 年度減少，主係 98 年度受全球景氣衰退影響，致 98 年度稅前損益減少所致。						
(9)純益率：較 97 年度減少，主係 98 年度受全球景氣衰退影響，致 98 年度稅後淨利減少所致。						
(10)每股盈餘：較 97 年度減少，主係 98 年度受全球景氣衰退影響，致 98 年度稅後淨利減少所致。						

註一：94 年度尚未委託會計師辦理財務簽證。

註二：自 95 年度起方委託會計師辦理財務簽證，無最近五年度淨現金流量等計算值，故不適用。

上述財務資料之計算公式：

1.財務結構

(1)負債占資產比率=負債總額/資產總額。

(2)長期資金占固定資產比率=(股東權益淨額+長期負債)/固定資產淨額。

2.償債能力

(1)流動比率=流動資產/流動負債。

(2)速動比率=(流動資產-存貨-預付費用)/流動負債。

(3)利息保障倍數=所得稅及利息費用前純益/年度利息支出。

3.經營能力

(1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率=銷售淨額/各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。

(2)平均收現日數=365/應收款項週轉率。

(3)應付帳款週轉率=(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

(4)平均付現日數=365/應付款項週轉率。

(5)存貨週轉率=銷貨成本/平均存貨額。

(6)平均銷貨日數=365/存貨週轉率。

(7)固定資產週轉率=銷貨淨額/固定資產淨額。

(8)總資產週轉率=銷貨淨額/資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率=〔稅後損益+利息費用*(1-稅率)〕/平均資產總額。

(2)股東權益報酬率=稅後損益/平均股東權益淨額。

(3)純益率=稅後損益/銷貨淨額。

(4)每股盈餘=(稅後淨利-特別股股利)/加權平均已發行股數。

5.現金流量

(1)現金流量比率=營業活動淨現金流量/流動負債。

(2)淨現金流量允當比率=最近五年度營業活動淨現金流量/最近五年度(資本支出+存貨增加額+現金股利)。

(3)現金再投資比率=(營業活動淨現金流量-現金股利)/(固定資產毛額+長期投資+其他資產+營運資金)。

6.槓桿度

(1)營運槓桿度=(營業收入淨額-變動營業成本及費用)/營業利益。

(2)財務槓桿度=營業利益/(營業利益-利息費用)。

(五)會計科目重大差異變動說明

比較最近二年度資產負債表及損益表之會計科目，金額變動達 10%以上且金額達當年度資產 1%者，其變動原因說明如下：

單位：新台幣仟元

會計科目 \ 年 度	97 年度		98 年度		增減變動		說明
	金額	%(註 1)	金額	%(註 1)	金額	%(註 2)	
應收票據及帳款	145,753	22	126,711	20	(19,042)	(13.06)	較 97 年度減少，主係 98 年度積極催款所致。
存貨	64,211	10	43,442	7	(20,769)	(32.34)	較 97 年度減少，主係 98 年度銷售量需求減少，並優先去化庫存所致。
採權益法之長期股權投資	109,228	17	150,620	24	41,392	37.90	較 97 年度增加，主係 98 年度新增對海外子公司之投資所致。
固定資產	37,437	6	29,553	5	(7,884)	(21.06)	較 97 年度減少，主係 98 年度提列折舊所致。
應付所得稅	14,135	2	-	-	(14,135)	-	較 97 年度減少，主係 98 年稅前淨利減少，所得稅費用減少所致。
應計退休金負債	-	-	9,215	1	9,215	-	98 年度依退休金精算報告提列，致較 97 年度增加。
營業收入淨額	675,977	100	465,321	100	(210,656)	(31.16)	受金融風暴影響產業景氣，以致較 97 年度減少。
營業成本	519,596	77	362,007	78	(157,589)	(30.33)	98 年度營收淨額較 97 年度減少，銷貨成本亦相對減少。
管理及總務費用	59,859	9	45,518	10	(14,341)	(23.96)	較 97 年度減少，主係 98 年度營收減少，公司採費用樽節政策。
權益法認列之投資收益	8,393	1	1,476	-	(6,917)	(82.41)	受全球景氣不佳影響，子公司之獲利縮水，以致較 97 年度減少
兌換損失淨額	-	-	6,865	2	6,865	-	受美金對台幣貶值影響，致美金部位評價之匯損，較 97 年度增加

註 1：%指該科目於各相關報表之同型比率。

註 2：%指以前一年為 100%所計算出之變動比率。

二、財務報表應行記載事項

(一)最近兩年度財務報表及會計師查核報告

1.九十七年度財務報表及會計師查核報告書：請參閱第 57 頁至 84 頁。

2.九十八年度財務報表及會計師查核報告書：請參閱第 85 頁至 120 頁。

(二)最近一年度及最近期經會計師查核簽證或核閱簽證之母子公司合併財務報表：請參閱第 121 頁至 161 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，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：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

最近二年度資產、負債及股東權益發生重大變動之主要原因及其影響：

1.財務狀況比較分析表

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	97 年 度	98 年 度	差 異	
			金 額	%
流 動 資 產	500,486	435,539	(64,947)	(12.98)
長 期 投 資	109,228	150,620	41,392	37.90
固 定 資 產	37,437	29,553	(7,884)	(21.06)
無 形 資 產	-	9,121	9,121	-
其 他 資 產	4,547	5,268	721	15.86
資 產 總 額	651,698	630,101	(21,579)	(3.31)
流 動 負 債	152,514	137,398	(15,116)	(9.91)
長 期 負 債	-	-	-	-
其 他 負 債	-	9,844	9,844	-
負 債 總 額	152,514	147,242	(5,272)	(3.46)
股 本	185,000	185,000	-	-
資 本 公 積	104,509	104,509	-	-
保 留 盈 餘	206,030	197,591	(8,439)	(4.10)
累 積 換 算 調 整 數	3,645	(4,241)	(7,886)	(216.35)
股 東 權 益 總 額	499,184	482,859	(16,325)	(3.27)

增減比例變動分析說明(變動達百分之二十以上，且金額達新台幣一仟萬以上者)：

(1)長期投資較前期增加，主係因 98 年度公司增加對海外子公司的投資所致。

(二)經營結果之檢討與分析表

最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因及預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

1.經營結果比較分析表`

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	97 年度	98 年度	增減金額	變動比例(%)
營 業 收 入	675,977	465,321	(210,656)	(31.16)
營 業 成 本	517,746	362,007	(155,739)	(30.08)
營 業 毛 利	158,231	103,314	(54,917)	(34.71)
營 業 費 用	67,390	58,172	(9,218)	(13.68)
營 業 利 益	90,841	45,142	(45,699)	(50.31)
營業外收入及利益	15,358	8,130	(7,228)	(47.06)
營業外支出及損失	7,713	10,725	(3,012)	(39.05)
稅 前 淨 利	98,486	42,547	(55,939)	(56.80)
所 得 稅 費 用	23,638	13,391	(10,247)	(43.35)
稅 後 淨 利	74,848	29,156	(45,692)	(61.05)

增減比例變動分析說明(變動達百分之二十以上，且金額達新台幣一仟萬以上者)：

(1)營業毛利、營業費用及營業利益減少：主係因 98 年度，市場受金融風暴影響，需求減少，致 98 年度營業毛利、營業費用及營業利益皆較上期減少。

(2)稅前淨利、所得稅費用及稅後淨利減少：依上所述，致 98 年度稅前/後淨利較上期減少。

2.主要營業內容改變之原因：無此情事。

3.預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計劃：

本公司主要業務為發電機、磁控、馬達、電子錶及控制器之生產及國內外銷售，98 年度遇上全球性金融風暴，造成全球性消費緊縮，致本公司營收呈現下滑，未來本公司除致力業務拓展外，更著重於產品開發、技術提升及降低成本，藉以提升產競爭力，預計本公司未來年度之銷售額，應可回升到 97 年度的營收水準。

(三)現金流量

1.98 年度現金流量變動之分析說明

單位：新台幣仟元

期初現金餘額	全年來自營業活動淨現金流量	全年現金流出量	現金剩餘(不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
277,417	66,904	90,985	253,336	-	-

(1)營業活動：淨現金流入 66,904 仟元，主要係因營運獲利、對應收帳款積極催收及去化庫存所致。

(2)投資活動：淨現金流出 53,833 元，主要係增加對海內外子公司的長期股權投資所致。

(3)融資活動：淨現金流出 37,152 仟元，主要係因發放現金股利所致。

2.流動性分析

(1)最近二年度流動性分析

項 目 \ 年 度	97 年度	98 年度	增(減)比例(%)
現金流量比率(%)	54.47	48.69	(10.61)
現金流量允當比率(%)	註	註	—
現金再投資比率(%)	7.7	5.45	(29.22)

註：自 95 年度起方委託會計師辦理財務簽證，無最近五年度淨現金流量等計算值，故不予列示。

增減比例變動說明：98 年度營收下滑，以致營業活動淨現金流入減少，故 98 年度之現金流量比率較 97 年度下降。

(2)未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額	全年來自營業活動淨現金流量	全年現金流出量	現金剩餘(不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
253,336	117,748	71,100	299,984	-	-

(1)營業活動：主係營收較 98 年度成長所致，預估全年度之營業活動淨現金流量約為 117,748 仟元。

(2)投資活動：主係購置廠房土地、固定資產及增加對越南子公司的長期投資，現金流出約 240,600 仟元。

(3)融資活動：主係現金增資、發放現金股利及購置廠房土地購置之銀行融資，現金流入約 169,500 仟元。

(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。

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

1.最近年度轉投資政策：本公司定期監督子公司營運狀況，並於投資循環中訂定長期股權投資作業程序，作為從事管理轉投資事業時之依循。

2.轉投資獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫：

98年12月31日；單位:仟元

被投資公司	金額	政策	認列被投資公司最近年度投資損益	獲利或虧損之主要原因	改善計畫	未來其他投資計畫
VITAL(HK) CO.,LTD	USD700	影像顯示之設備銷售及服務	(5,496)	公司處於設立營運初期	維持原投資金額，並加強企業接單能力	公司未來一年長期投資計畫，係依公司年度經營方針、各產品
MANTEK (SAMOA) LIMITED	USD2,282	對越南公司之投資控股	(2,492)	公司處於設立營運初期	越南祺驊將於2010年投產，對營收將可挹注	事業發展及客戶之需求，對外進行策略性投資作業。

(六)其他重要事項：無。

會計師查核報告

祺驊股份有限公司 公鑒：

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

本會計師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商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製，足以允當表達祺驊股份有限公司民國九十七年及九十六年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

勤業眾信會計師事務所

會計師 施 錦 川

中 華 民 國 九 十 八 年 四 月 十 七 日

祺 驊 股 份 有 限 公 司
資 產 負 債 表
民 國 九 十 七 年 及 九 十 六 年 十 二 月 三 十 一 日

單位：新台幣元

資 產	九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日		九 十 六 年 十 二 月 三 十 一 日		負 債 及 股 東 權 益	九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日		九 十 六 年 十 二 月 三 十 一 日	
	金 額	%	金 額	%		金 額	%	金 額	%
流動資產					流動負債				
現金及銀行存款（附註二及四）	\$ 277,417,112	43	\$ 159,167,847	30	應付票據及帳款	\$ 101,000,065	15	\$ 133,369,785	25
應收票據及帳款淨額（附註二及五）	145,752,979	22	153,188,940	29	應付帳款－關係人淨額（附註十八）	9,522,392	1	2,570,137	1
應收帳款－關係人淨額（附註十八）	374,914	-	121,613	-	應付所得稅（附註二及十六）	14,135,083	2	16,178,363	3
其他應收款－關係人淨額（附註十八）	4,420,282	1	2,245,477	1	應付費用（附註十一）	23,594,258	4	21,845,196	4
存貨（附註二及六）	64,210,782	10	83,252,809	16	其他應付款項－關係人（附註十八）	356,288	-	408,799	-
預付費用及其他流動資產	4,728,007	1	5,136,576	1	其他應付款項（附註十三）	-	-	10,084,821	2
遞延所得稅資產－流動（附註二及十六）	<u>3,582,000</u>	<u>-</u>	<u>838,000</u>	<u>-</u>	其他流動負債	<u>3,905,401</u>	<u>1</u>	<u>1,801,619</u>	<u>1</u>
流動資產合計	<u>500,486,076</u>	<u>77</u>	<u>403,951,262</u>	<u>77</u>	流動負債合計	<u>152,513,487</u>	<u>23</u>	<u>186,258,720</u>	<u>36</u>
基金及投資					其他負債				
以成本衡量之金融資產－非流動（附註二及七）	-	-	-	-	股東往來（附註十八）	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>12,003,670</u>	<u>2</u>
採權益法之長期股權投資（附註二及八）	109,227,830	17	69,420,715	13	負債合計	<u>152,513,487</u>	<u>23</u>	<u>198,262,390</u>	<u>38</u>
預付投資款（附註九）	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,633,343</u>	<u>-</u>	股東權益（附註十四）				
基金及投資合計	<u>109,227,830</u>	<u>17</u>	<u>71,054,058</u>	<u>13</u>	股本	185,000,000	28	150,000,000	28
固定資產（附註二及十）					資本公積				
成 本					發行股票溢價	104,508,913	16	17,008,913	3
土 地	5,192,326	1	3,926,559	1	長期投資（附註八）	-	-	523,495	-
房屋及建築	3,271,408	1	3,271,408	1	保留盈餘				
機器設備	42,121,593	6	42,556,593	8	法定盈餘公積	25,008,680	4	17,272,808	3
運輸設備	2,524,630	-	2,524,630	-	未分配盈餘	181,021,284	28	143,909,199	28
辦公設備	9,586,965	2	9,026,727	2	股東權益其他項目				
其他設備	<u>33,904,545</u>	<u>5</u>	<u>33,456,280</u>	<u>6</u>	累積換算調整數（附註二）	<u>3,645,139</u>	<u>1</u>	<u>(545,972)</u>	<u>-</u>
成本合計	96,601,467	15	94,762,197	18	股東權益合計	<u>499,184,016</u>	<u>77</u>	<u>328,168,443</u>	<u>62</u>
減：累積折舊	(59,164,878)	(9)	(49,342,367)	(9)					
預付設備款	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,252,857</u>	<u>-</u>					
固定資產合計	<u>37,436,589</u>	<u>6</u>	<u>46,672,687</u>	<u>9</u>					
其他資產									
存出保證金（附註二十）	950,900	-	950,900	-					
遞延費用（附註二）	3,334,108	-	3,801,926	1					
遞延所得稅資產－非流動（附註二及十六）	<u>262,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>					
其他資產合計	<u>4,547,008</u>	<u>-</u>	<u>4,752,826</u>	<u>1</u>					
資 產 總 計	<u>\$ 651,697,503</u>	<u>100</u>	<u>\$ 526,430,833</u>	<u>100</u>	負債及股東權益總計	<u>\$ 651,697,503</u>	<u>100</u>	<u>\$ 526,430,833</u>	<u>100</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：

祺驊股份有限公司

損 益 表

民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣元

	九 十 七 年 度		九 十 六 年 度	
	金 額	%	金 額	%
營業收入				
銷貨收入（附註二及十八）	\$681,741,788	101	\$611,053,021	101
減：銷貨退回	(2,493,345)	-	(5,274,031)	(1)
銷貨折讓	(3,271,531)	(1)	(1,932,921)	-
營業收入合計	675,976,912	100	603,846,069	100
營業成本（附註十五及十八）	517,745,699	76	453,635,693	75
營業毛利	158,231,213	24	150,210,376	25
營業費用（附註十五及十八）	67,389,975	10	63,047,223	11
營業利益	90,841,238	14	87,163,153	14
營業外收入及利益				
利息收入	3,874,803	1	4,334,671	1
權益法認列之投資收益（附註二及八）	8,393,283	1	8,220,144	1
兌換利益淨額（附註二）	2,220,113	-	-	-
租金收入（附註十八）	-	-	490,000	-
什項收入	869,443	-	1,383,967	-
營業外收入及利益合計	15,357,642	2	14,428,782	2
營業外費用及損失				
利息費用	846	-	2,631	-
兌換損失淨額（附註二）	-	-	826,517	-
處分投資損失—淨額（附註二、七及八）	1,830,064	-	-	-
處分固定資產損失（附註二）	9,785	-	-	-
減損損失（附註二、七及八）	3,849,115	1	1,250,000	-
存貨跌價及呆滯損失（附註二）	1,850,000	-	-	-
什項支出	172,990	-	686,855	-

（接次頁）

(承 前 頁)

	九 十 七 年 度		九 十 六 年 度	
	金 額	%	金 額	%
營業外費用及損失合計	<u>7,712,800</u>	<u>1</u>	<u>2,766,003</u>	<u>-</u>
稅前淨利	98,486,080	15	98,825,932	16
所得稅費用（附註二及十六）	<u>23,638,123</u>	<u>4</u>	<u>21,467,210</u>	<u>3</u>
本期淨利	<u>\$ 74,847,957</u>	<u>11</u>	<u>\$ 77,358,722</u>	<u>13</u>
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
基本每股盈餘（附註十七）	<u>\$ 6.03</u>	<u>\$ 4.58</u>	<u>\$ 14.61</u>	<u>\$ 11.43</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：

祺驊股份有限公司 股東權益變動表 民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日							
單位：新台幣元							
	普 通 股	資 本 公 積	保 留 盈 餘	股東權益其他項目			
	發 行 股 票 溢 價	長 期 投 資	法 定 公 積	未 分 配 盈 餘	累 積 換 算 調 整 數	股 東 權 益 合 計	
九十六年一月一日餘額	\$ 42,000,000	\$ -	\$ -	\$ 13,779,833	\$ 105,043,452	\$ -	\$ 160,823,285
九十五年度盈餘分配							
法定盈餘公積	-	-	-	3,492,975	(3,492,975)	-	-
現金股利	-	-	-	-	(35,000,000)	-	(35,000,000)
現金增資	98,500,000	-	-	-	-	-	98,500,000
合併發行新股	9,500,000	17,008,913	-	-	-	-	26,508,913
長期股權投資	-	-	523,495	-	-	-	523,495
累積換算調整數	-	-	-	-	(545,972)	(545,972)	
九十六年度淨利	-	-	-	-	77,358,722	-	77,358,722
九十六年十二月三十一日餘額	150,000,000	17,008,913	523,495	17,272,808	143,909,199	(545,972)	328,168,443
九十六年度盈餘分配							
法定盈餘公積	-	-	-	7,735,872	(7,735,872)	-	-
現金股利	-	-	-	-	(30,000,000)	-	(30,000,000)
現金增資	35,000,000	87,500,000	-	-	-	-	122,500,000
處分長期股權投資－淨額（附註八）	-	-	(523,495)	-	-	2,384,653	1,861,158
累積換算調整數	-	-	-	-	-	1,806,458	1,806,458
九十七年度淨利	-	-	-	-	74,847,957	-	74,847,957
九十七年十二月三十一日餘額	\$ 185,000,000	\$ 104,508,913	\$ -	\$ 25,008,680	\$ 181,021,284	\$ 3,645,139	\$ 499,184,016

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：

祺驊股份有限公司

現金流量表

民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣元

	九十七年度	九十六年度
營業活動之現金流量		
本期淨利	\$ 74,847,957	\$ 77,358,722
折舊費用	10,311,770	7,186,629
攤提費用	957,818	244,214
權益法認列之投資利益	(8,393,283)	(8,220,144)
處分投資損失	1,417,959	-
處分固定資產損失	9,785	-
減損損失	3,849,115	1,250,000
遞延所得稅利益	(3,006,000)	(838,000)
營業資產及負債之淨變動		
應收票據及帳款	7,435,961	20,786,974
應收帳款－關係人淨額	(253,301)	96,072
存貨	19,042,027	1,928,198
預付費用及其他流動資產	296,569	(3,203,336)
應付票據及帳款	(32,369,720)	13,589,255
應付帳款－關係人淨額	6,952,255	(31,867,723)
應付所得稅	(2,043,280)	10,298,331
應付費用	1,749,062	3,342,188
其他流動負債	<u>2,272,782</u>	<u>(78,247)</u>
營業活動之淨現金流入	<u>83,077,476</u>	<u>91,873,133</u>
投資活動之現金流量		
採權益法之長期股權投資增加	(101,864,715)	(66,210,000)
預付投資款增加	-	(1,633,343)
採權益法之長期股權投資清算退回股款	70,041,569	-
以成本衡量之金融資產清算退回股款	443,199	-
其他應收款－關係人增加	(2,174,805)	(2,245,477)
購置固定資產	(1,254,457)	(16,651,185)
存出保證金增加	-	(213,100)
遞延費用增加	(<u>378,000</u>)	(<u>3,999,260</u>)
投資活動之淨現金流出	<u>(35,187,209)</u>	<u>(90,952,365)</u>
融資活動之現金流量		
發放現金股利	(40,084,821)	(24,915,179)
現金增資	122,500,000	98,500,000
其他應付款－關係人(減少)增加	(52,511)	408,799
股東往來減少	(<u>12,003,670</u>)	(<u>13,708,548</u>)
融資活動之淨現金流入	<u>70,358,998</u>	<u>60,285,072</u>

(接次頁)

(承 前 頁)

	九 十 七 年 度	九 十 六 年 度
合併轉入現金	-	1,673,083
本期現金及銀行存款淨增加數	118,249,265	62,878,923
期初現金及銀行存款餘額	<u>159,167,847</u>	<u>96,288,924</u>
期末現金及銀行存款餘額	<u>\$ 277,417,112</u>	<u>\$ 159,167,847</u>
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息	<u>\$ 846</u>	<u>\$ 2,631</u>
支付所得稅	<u>\$ 28,687,403</u>	<u>\$ 12,006,879</u>
不影響現金流量之投資及融資活動		
發放現金股利	\$ 30,000,000	\$ 35,000,000
應付股利減少 (增加)	<u>10,084,821</u>	<u>(10,084,821)</u>
現金股利支付數	<u>\$ 40,084,821</u>	<u>\$ 24,915,179</u>
同時影響現金及非現金項目之投資活動		
固定資產增加	\$ 1,085,457	\$ 16,820,185
應付設備款減少 (增加)	<u>169,000</u>	<u>(169,000)</u>
購買固定資產支付現金數	<u>\$ 1,254,457</u>	<u>\$ 16,651,185</u>

本公司以九十六年九月三十日為基準日合併祺友股份有限公司，合併基準日該公司資產與負債之公平價值表列示如下：

	九 十 六 年 度
現金及銀行存款	\$ 1,673,083
應收票據及帳款	41,388,056
存 貨	26,689,424
預付款項及其他流動資產	442,480
採權益法之長期股權投資	2,161,410
以成本衡量之金融資產－非流動	650,000
固定資產	2,547,250
應付票據及帳款	(25,967,395)
應付費用	(995,506)
股東往來	(6,912,218)
其他流動負債	<u>(1,640,157)</u>
	40,036,427
合併發行普通股股本	(9,500,000)
因合併產生之資本公積－發行股票溢價	<u>(17,008,913)</u>
合併沖銷對祺友之長期股權投資	<u>\$ 13,527,514</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：

祺驊股份有限公司

財務報表附註

民國九十七及九十六年度

(除另註明外，金額以新台幣元為單位)

一、公司沿革及營業

本公司成立於八十六年三月，主要業務為經營運動器材上所用之磁控組及發電機、電子儀錶、控制板、馬達、馬達控制器、手握心跳器、各類線組及其他相關之運動器材產品等業務。經歷次增資，截至九十七年十二月三十一日實收資本額為 185,000,000 元。

本公司於九十六年九月二十一日經臨時股東會決議發行新股 9,500,000 元吸收合併祺友股份有限公司，合併後以本公司為存續公司，祺友股份有限公司為消滅公司，並訂於九十六年九月三十日為合併基準日。

截至九十七年及九十六年十二月三十一日止，本公司員工人數分別為 144 人及 154 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照商業會計法、商業會計處理準則及一般公認會計原則編製。依照前述準則、法令及原則編製財務報表時，本公司對於備抵呆帳、存貨跌價損失及固定資產折舊等之提列，必須使用合理之估計金額，因估計涉及判斷，實際結果可能有所差異。

重要會計政策彙總說明如下：

資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括現金及銀行存款，以及主要為交易目的而持有之資產或預期於資產負債表日後一年內變現之資產；固定資產、無形資產及其他不屬於流動資產之資產為非流動資產。流動負債包括主要為交易目的而發生之負債，以及須於資產負債表日後一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

現金及銀行存款

現金及銀行存款包括庫存現金、活期存款、支票存款及定期存款等。

公平價值變動列入損益之金融商品

公平價值變動列入損益之金融商品包括交易目的之金融資產或金融負債，以及於原始認列時，指定以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產或金融負債。本公司成為金融商品合約之一方時，認列金融資產或金融負債；對於合約權利喪失控制時，除列金融資產；於合約規定之義務解除、取消或到期而使金融負債消滅時，除列金融負債。

原始認列時，係以公平價值衡量，交易成本列為當期費用，續後評價時，以公平價值衡量且公平價值變動認列為當期損益。投資後所收到之現金股利（含投資年度收到者）列為當期收益。金融商品除列時，出售所得價款或支付金額與帳面價值之差額，計入當期損益。

衍生性商品未能符合避險會計者，係分類為交易目的之金融資產或金融負債。公平價值為正值時，列為金融資產；公平價值為負值時，列為金融負債。

公平價值之基礎：上市（櫃）證券係資產負債表日之收盤價，開放型基金受益憑證係資產負債表日之淨資產價值，債券係財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心於資產負債表日之參考價；無活絡市場之金融商品，以評價方法估計公平價值。

收入認列及應收帳款、備抵呆帳

本公司係於貨物之所有權及顯著風險移轉予客戶時認列銷貨收入，因其獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現。去料加工時，加工產品之所有權及顯著風險並未移轉，是以去料時不作銷貨處理。

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。

備抵呆帳係按應收款項之收回可能性評估提列。本公司係依據對客戶之應收帳款帳齡分析、信用評等及經濟環境等因素，定期評估應收帳款之收回可能性。

存 貨

存貨包括原物料、製成品及在製品。存貨成本之計算採用加權平均法，期末並按成本與市價孰低法評價，比較成本與市價孰低時，係採總額比較法。市價基礎：原物料為重置成本，製成品及在製品為淨變現價值。期末存貨評估可能發生之廢料及呆滯料件後再予以提列存貨跌價損失。

以成本衡量之金融資產

無法可靠衡量公平價值之權益商品投資，包括未上市（櫃）股票及興櫃股票等，以原始認列之成本衡量。現金股利於除息日（或股東會決議日）認列收益，但依據投資前淨利宣告之部分，係自投資成本減除。股票股利不列為投資收益，僅註記股數增加，並按增加後之總股數重新計算每股成本。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

採權益法之長期股權投資

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。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，致使持股比例發生變動，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。

固定資產

固定資產以成本減累計折舊計價。固定資產購建期間為該項資產所支出款項而負擔之利息，予以資本化列為固定資產之成本。重大之更新及改良作為資本支出；修理及維護支出則作為當期費用。

折舊採用直線法依下列耐用年限計提：房屋及建築，五十五年；機器設備，五年至十年；運輸設備，五年；辦公設備，三年至十年；其他設備，三年至八年。

耐用年限屆滿仍繼續使用之固定資產，則就其殘值按重行估計可使用年數繼續提列折舊。

固定資產出售或報廢時，其相關成本及累積折舊均自帳上減除。處分固定資產之利益或損失，列為當年度之營業外利益或損失。

遞延費用

遞延費用主要係系統軟體費用等，以取得成本為入帳基礎，採用直線法依其效益年限分期攤銷。

資產減損

倘資產（主要為固定資產、遞延費用、以成本衡量之金融資產與採權益法評價之長期股權投資）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。

進行減損測試時，商譽係分攤到本公司預計能享受合併綜效之各相關現金產生單位。商譽所屬現金產生單位除有跡象顯示可能減損外，每年應藉由各單位帳面價值（包含商譽）與其可回收金額之比較，進行各單位之減損測試。各單位之可回收金額若低於其帳面價值，減損損失先就已分攤至該現金產生單位之商譽，減少其帳面價值。次就

其餘減損損失再依現金產生單位中各資產帳面價值等比例分攤至各資產。已認列之商譽減損損失不得迴轉。

退休金

屬確定給付退休辦法之退休金及屬確定提撥退休辦法之退休金，均係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休金數額認列為當期費用。

所得稅

所得稅作跨期間及同期間之分攤，可減除暫時性差異、虧損扣抵及未使用投資抵減之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，認列備抵評價金額；應課稅暫時性差異之所得稅影響數則認列為遞延所得稅負債。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期回轉期間劃分為流動或非流動項目。

購置機器設備、研究發展及人才培訓等支出所產生之所得稅抵減，採用當期認列法處理。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵百分之十所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

外幣交易及外幣財務報表之換算

非衍生性商品之外幣交易所產生之各項外幣資產、負債、收入或費用，按交易日之即期匯率折算新台幣金額入帳。外幣資產及負債實際收付結清時所產生之兌換差額，作為當期損益。

資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，按該日即期匯率予以調整，兌換差額列為當期損益。

資產負債表日之外幣非貨幣性資產或負債，依公平價值衡量者，按該日即期匯率調整，所產生之兌換差額，屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，列為股東權益調整項目；屬公平價值變動認列為當期損益者，列為當期損益。以成本衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

外幣長期投資按權益法計價者，以被投資公司之外幣財務報表換算後所得之股東權益做為依據，兌換差額列入累積換算調整數，作為股東權益之調整項目。

科目重分類

九十六年度之財務報表若干科目經重分類，俾配合九十七年度財務報表之表達。

三、會計變動之理由及其影響

員工分紅及董監酬勞會計處理

本公司自九十七年一月一日起，採用財團法人中華民國會計研究發展基金會於九十六年三月發布（九六）基秘字第○五二號函，員工分紅及董監酬勞應視為費用，而非盈餘之分配。此項會計變動，對本公司九十七年度之財務報表無重大影響。

金融商品之會計處理準則

本公司於九十七年七月一日採用財務會計準則公報三十四號「金融商品之會計處理準則」新修訂條文，該公報主要修訂有關公平價值變動列入損益中以交易為目的之金融資產重分類之規定。此項會計變動，對本公司九十七年度之財務報表無重大影響。

四、現金及銀行存款

	九十七年 十二月三十一日	九十六年 十二月三十一日
現金	\$ 292,438	\$ 141,577
銀行存款		
支票存款	3,763,187	5,964,402
活期存款	28,576,257	23,867,460
外幣存款	47,765,602	27,649,462
定期存款	197,019,628	101,544,946
	<u>\$ 277,417,112</u>	<u>\$ 159,167,847</u>

截至九十七年及九十六年十二月三十一日止，本公司銀行定期存款之到期日均為一年以內。

五、應收票據及帳款

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
應收票據	\$ 39,784,161	\$ 57,310,714
應收帳款	113,257,692	98,330,012
	<u>153,041,853</u>	<u>155,640,726</u>
減：備抵呆帳	(7,288,874)	(2,451,786)
	<u>\$ 145,752,979</u>	<u>\$ 153,188,940</u>

本公司備抵呆帳之變動情形如下：

	九 十 七 年 度	九 十 六 年 度
期初餘額	\$ 2,451,786	\$ 1,340,000
加：本期提列呆帳費用	4,837,088	1,478,334
本期合併轉入	-	460,000
減：本期實際沖銷	-	(826,548)
期末餘額	<u>\$ 7,288,874</u>	<u>\$ 2,451,786</u>

六、存 貨

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
製 成 品	\$ 6,572,507	\$ 13,556,203
在 製 品	23,131,552	16,172,133
原 料	36,356,723	53,524,473
	<u>66,060,782</u>	<u>83,252,809</u>
減：備抵存貨跌價損失	(1,850,000)	-
	<u>\$ 64,210,782</u>	<u>\$ 83,252,809</u>

七、以成本衡量之金融資產－非流動

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
十兆國際科技股份有限公司	\$ 600,000	\$ 600,000
祺宏科技股份有限公司	-	650,000
	<u>600,000</u>	<u>1,250,000</u>
減：累計減損	(600,000)	(1,250,000)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

(一)本公司所持有之上述股票投資，因無活絡市場公開報價且其公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。

(二)本公司管理階層評估十兆國際科技股份有限公司之財務狀況，認為該公司之營運持續虧損，經評估其日後恢復機率不大，故本公司於九十六年針對該公司全數提列 600,000 元減損損失，帳列營業外費用及損失項下。

(三)本公司於九十六年九月因吸收合併祺友股份有限公司而概括承受其帳列之長期投資祺宏科技股份有限公司 650,000 元，因該被投資公司已於九十六年九月辦理解散，故本公司於九十六年針對該公司全數提列減損損失，帳列營業外費用及損失項下。本公司於九十七年度收回該公司清算退回款項 443,199 元，並認列處分投資利益 443,199 元。

八、採權益法之長期股權投資

	九十七年十二月三十一日			九十六年十二月三十一日		
	原始投資			原始投資		
	成	本	帳面價值 股權%	成	本	帳面價值 股權%
WATEK (SAMOA) LIMITED	\$ 45,711,200	\$ 51,010,124	100	\$ -	\$ -	-
MANTEK (SAMOA) LIMITED	29,785,358	27,166,994	100	-	-	-
VISTA CO., LTD.	6,302,400	7,307,709	100	6,302,400	2,885,670	100
VITAL (HK) CO., LTD.	23,201,500	23,201,500	29.75	-	-	-
京倉股份有限公司	4,800,000	541,503	21.20	-	-	-
CHI HUA (B.V.I) LIMITED	-	-	-	66,210,000	66,535,045	100
	<u>\$ 109,800,458</u>	<u>\$ 109,227,830</u>		<u>\$ 72,512,400</u>	<u>\$ 69,420,715</u>	

(一)依權益法認列投資（損）益之內容如下：

	九十七年度		九十六年度	
	各該公司 當期（損）益	本公司認列之 投資（損）益	各該公司 當期（損）益	本公司認列之 投資（損）益
CHI HUA (B.V.I) LIMITED	\$ 4,540,967	\$ 4,540,967	\$ 1,151,760	\$ 1,151,760
VISTA CO., LTD.	3,985,900	3,985,900	(79,978)	(79,978)
京倉股份有限公司	(4,698,880)	(409,382)	-	-
WATEK (SAMOA) LIMITED	1,846,714	1,846,714	-	-
MANTEK (SAMOA) LIMITED	(1,570,916)	(1,570,916)	-	-
祺友股份有限公司	-	-	23,827,874	7,148,362
		<u>\$ 8,393,283</u>		<u>\$ 8,220,144</u>

九十七及九十六年度按權益法認列之投資損益，除京倉股份有限公司及祺友股份有限公司外，係依據各被投資公司同期間經會計師查核之財務報表認列。

(二)祺友股份有限公司成立於八十九年九月二十日，主要營業項目為發電機械製造及資訊軟體批發，本公司為其原始創設股東之一，原始出資額為 4,500,000 元，持股比率 30%。本公司於九十六年九月經臨時股東會決議並依公司法及企業併購法之規定吸收合併祺友股份有限公司，合併後以本公司為存續公司，祺友股份有限公司為消滅公司。

(三)CHI HUA (B.V.I) LIMITED 係於九十一年四月八日成立於英屬維京群島，主要營業項目為從事轉投資之相關事業，本公司於九十六年九月底以美金 2,000,000 元（折合新台幣 66,210,000 元）向本公司之董事長徐鈺鑑取得該公司之所有股權。該公司已於九十七年九月八日辦理清算完成，本公司收回清算退回股款 70,041,569 元，並將因該投資所產生之資本公積及累積換算調整數共計 1,861,158 元轉列當期損益，帳列處分投資損失項下。

(四)VISTA CO., LTD 係於九十三年八月三日成立於汶萊，主要營業項目為從事轉投資之相關事業。本公司於九十六年九月因吸收合併祺友股份有限公司而概括承受該公司對 VISTA CO., LTD 之長期股權投資。目前主要係做為本公司間接投資上海祺電電子科技有限公司之用，截至九十七年十二月三十一日之投資金額為美金 200,000 元（折合新台幣 6,302,400 元）。

(五)京倉股份有限公司係於九十六年五月二十四日成立，主要營業項目為自行車及零件批發及代理商。本公司於九十七年八月以新台幣 4,800,000 元向非關係人取得該公司 21.2%之股權，故截至九十七年十二月三十一日之投資金額為 4,800,000 元。另因該公司成立後持續虧損，故本公司評估提列減損損失 3,849,115 元，帳列營業外費用及損失項下。

(六)WATEK (SAMOA) LIMITED 係於九十七年一月七日成立於薩摩亞，主要係做為本公司間接投資上海誼驛運動器材有限公司之用，截至九十七年十二月三十一日之投資金額為美金 1,500,000 元(折合新台幣 45,711,200 元)。

(七)MANTEK (SAMOA) LIMITED 係於九十七年一月十七日成立於薩摩亞，主要係做為本公司間接投資祺驛（越南）責任有限公司之用，截至九十七年十二月三十一日之投資金額為美金 947,000 元（折合新台幣 29,785,358 元）。

(八)VITAL (HK) CO., LTD.係於九十七年十二月十九日成立於香港，主要營業項目為經營顯像顯示方面之代理業務。本公司為其原始投資股東，截至九十七年十二月三十一日之投資金額為美金 700,000 元(折合新台幣 23,201,500 元)，持股比例為 29.75%。因該公司尚未正式營運，故本公司於九十七年度未認列投資損益。

九、預付投資款

本公司於九十六年十二月匯出美金 50,000 元(折合新台幣 1,633,343 元)投資設立 MANTEK (SAMOA) LIMITED。該公司已於九十七年一月十七日成立於薩摩亞，故相關之預付投資款已轉列於採權益法之長期股權投資項下。

十、固定資產

	九		十		七		年		度
	土	地	房屋及建築	機器設備	運輸設備	辦公設備	其他設備	預付設備款	合計
<u>成 本</u>									
期初餘額	\$ 3,926,559		\$ 3,271,408	\$ 42,556,593	\$ 2,524,630	\$ 9,026,727	\$ 33,456,280	\$ 1,252,857	\$ 96,015,054
本期增加	12,910		-	-	-	560,238	449,309	63,000	1,085,457
重分類	1,252,857		-	-	-	-	63,000	(1,315,857)	-
本期處分	-		-	(435,000)	-	-	(64,044)	-	(499,044)
期末餘額	<u>5,192,326</u>		<u>3,271,408</u>	<u>42,121,593</u>	<u>2,524,630</u>	<u>9,586,965</u>	<u>33,904,545</u>	<u>-</u>	<u>96,601,467</u>
<u>累計折舊</u>									
期初餘額	-		19,473	20,086,949	1,665,444	5,269,636	22,300,865	-	49,342,367
折舊費用	-		58,418	5,472,436	347,269	980,990	3,452,657	-	10,311,770
本期處分	-		-	(435,000)	-	-	(54,259)	-	(489,259)
期末餘額	<u>-</u>		<u>77,891</u>	<u>25,124,385</u>	<u>2,012,713</u>	<u>6,250,626</u>	<u>25,699,263</u>	<u>-</u>	<u>59,164,878</u>
期末淨額	<u>\$ 5,192,326</u>		<u>\$ 3,193,517</u>	<u>\$ 16,997,208</u>	<u>\$ 511,917</u>	<u>\$ 3,336,339</u>	<u>\$ 8,205,282</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 37,436,589</u>

	九		十		六		年		度	
	土	地	房屋及建築	機器設備	運輸設備	辦公設備	其他設備	預付設備款	合計	
成本										
期初餘額	\$	-	\$	-	\$ 33,560,165	\$ 2,524,630	\$ 3,304,075	\$ 32,019,829	\$ 2,285,193	\$ 73,693,892
本期增加		-		-	6,886,000	-	708,357	1,653,697	7,572,131	16,820,185
合併取得		-		-	811,428	-	4,906,795	64,044	-	5,782,267
重分類		3,926,559		3,271,408	1,299,000	-	107,500	(281,290)	(8,604,467)	(281,290)
期末餘額		3,926,559		3,271,408	42,556,593	2,524,630	9,026,727	33,456,280	1,252,857	96,015,054
累計折舊										
期初餘額		-		-	15,455,110	1,244,672	2,440,156	20,015,193	-	39,155,131
折舊費用		-		19,473	4,061,604	420,772	218,068	2,466,712	-	7,186,629
合併取得		-		-	570,235	-	2,611,412	53,370	-	3,235,017
重分類		-		-	-	-	-	(234,410)	-	(234,410)
期末餘額		-		19,473	20,086,949	1,665,444	5,269,636	22,300,865	-	49,342,367
期末淨額	\$	3,926,559	\$	3,251,935	\$ 22,469,644	\$ 859,186	\$ 3,757,091	\$ 11,155,415	\$ 1,252,857	\$ 46,672,687

十一、應付費用

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
應付薪資及年獎	\$ 14,123,267	\$ 14,357,733
應付佣金	5,000,000	3,197,651
應付勞務費	900,000	849,584
應付保險費	760,074	761,359
應付退休金	624,525	544,019
應付租金	490,000	-
應付運費	171,150	224,070
應付ERP建置費	84,000	551,250
應付其他	1,441,242	1,359,530
	<u>\$ 23,594,258</u>	<u>\$ 21,845,196</u>

十二、員工退休金

適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬確定提撥退休辦法，依員工每月薪資百分之六提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。本公司九十七及九十六年度認列之退休金分別為 3,172,531 元及 2,249,276 元。

適用「勞動基準法」之退休金制度，係屬確定給付退休辦法。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休時日六個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額百分之二提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委

員會，以該委員會名義存入台灣銀行之專戶。本公司九十七及九十六年度認列之退休金成本分別為 1,128,000 元及 624,000 元。

十三、其他應付款項

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
應付現金股利	\$ -	\$ 10,084,821

十四、股東權益

股 本

本公司九十六年一月一日之實收資本額為 42,000,000 元，分為 4,200,000 股，每股面額 10 元，均為普通股。本公司於九十六年七月十八日經臨時股東會決議通過辦理現金增資，並由董事會決議訂定九十六年九月十一日為增資基準日，增資發行普通股 6,850,000 股，每股面額 10 元，每股發行價格 10 元，發行價款共計 68,500,000 元；本公司另於九十六年九月二十一日經臨時股東會決議通過並依公司法及企業併購法之規定，以換股方式吸收合併祺友股份有限公司，並由董事會決議訂定九十六年九月三十日為增資基準日，增資發行普通股 950,000 股，每股面額 10 元，並同時產生資本公積－發行股票溢價 17,008,913 元；本公司另於九十六年十一月十六日經臨時股東會決議通過辦理現金增資，並由董事會決議訂定九十六年十二月五日為增資基準日，增資發行普通股 3,000,000 股，每股面額 10 元，每股發行價格 10 元，發行價款共計 30,000,000 元。本公司另於九十七年七月二十四日經臨時股東會決議通過辦理現金增資，並由董事會決議訂定九十七年八月十五日為增資基準日，以每股 35 元溢價發行普通股 3,500,000 股，每股面額 10 元，發行價款共計 122,500,000 元，並同時產生資本公積－發行股票溢價 87,500,000 元。故截至九十七年十二月三十一日止，本公司之實收資本額為 185,000,000 元，分為 18,500,000 股，每股面額 10 元，均為普通股。

資本公積

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，得撥充股本，其撥充股本每年以實收股本之一定比率為限。因長期股權投資產生之資本公積，不得作為任何用途。

盈餘分派及股利政策

本公司依公司法及公司章程之規定，每年結算時如有盈餘，除依法完納稅捐及彌補以前年度虧損外，應提列百分之十為法定盈餘公積，其餘除派付股息外，如尚有盈餘依百分比再分派如下：

(一)股東紅利百分之九十九。

(二)員工紅利百分之一。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損；當其餘額已達實收股本 50%時，得以其半數撥充股本。

分配未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可獲配按股利分配日之稅額扣抵比率計算之股東可扣抵稅額。

十五、用人、折舊及攤銷費用

	九 十 七 年 度			九 十 六 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	\$ 34,122,476	\$ 23,391,946	\$ 57,514,422	\$ 29,357,230	\$ 27,808,286	\$ 57,165,516
退休金	3,181,988	1,118,543	4,300,531	875,445	1,997,831	2,873,276
伙食費	2,177,735	726,567	2,904,302	1,595,273	749,487	2,344,760
福利費	739,391	323,767	1,063,158	231,133	138,375	369,508
員工保險費	1,219,027	3,582,370	4,801,397	1,015,022	2,445,502	3,460,524
	<u>\$ 41,440,617</u>	<u>\$ 29,143,193</u>	<u>\$ 70,583,810</u>	<u>\$ 33,074,103</u>	<u>\$ 33,139,481</u>	<u>\$ 66,213,584</u>
折舊費用	<u>\$ 8,241,117</u>	<u>\$ 2,070,653</u>	<u>\$ 10,311,770</u>	<u>\$ 5,684,003</u>	<u>\$ 1,502,626</u>	<u>\$ 7,186,629</u>
攤銷費用	<u>\$ -</u>	<u>\$ 957,818</u>	<u>\$ 957,818</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 244,214</u>	<u>\$ 244,214</u>

十六、營利事業所得稅

(一)九十七及九十六年度應付所得稅估算如下：

	九 十 七 年 度	九 十 六 年 度
稅前淨利	\$98,486,080	\$ 98,825,932
永久性差異		

	九 十 七 年 度	九 十 六 年 度
權益法認列之投資收益	(8,393,283)	(8,220,144)
證券交易所免稅	(2,009,916)	-
已實現採權益法之長期股 權投資處分收益	5,692,727	-
其 他	-	686,825
暫時性差異		
已實現攤銷費用	(1,048,740)	-
未實現存貨跌價損失	1,850,000	-
呆帳費用超限數	4,860,544	894,162
減損損失	3,849,115	1,250,000
未實現兌換（利益）損失	(3,979,612)	207,000
未實現佣金支出	4,000,000	1,000,000
課稅所得	103,306,915	94,643,775
	×25%-10,00	×25%-10,00
所得稅率（減累進差額\$10,000）	0	0
	25,816,729	23,650,944
加：未分配盈餘加徵 10%稅額	3,962,285	643,678
減：投資抵減	(3,341,526)	(1,989,412)
本期所得稅費用	26,437,488	22,305,210
減：暫繳及扣繳稅款	(12,302,405)	(6,126,847)
應付所得稅	<u>\$ 14,135,083</u>	<u>\$ 16,178,363</u>

(二)九十七及九十六年度所得稅費用明細如下：

	九 十 七 年 度	九 十 六 年 度
本期所得稅費用	\$ 26,437,488	\$ 22,305,210
前期所得稅調整數	206,635	-
遞延所得稅利益	(3,006,000)	(838,000)
	<u>\$ 23,638,123</u>	<u>\$ 21,467,210</u>

(三)遞延所得稅資產之構成項目如下：

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
流 動		
未實現兌換（利益）損失	(\$ 943,153)	\$ 51,750
減損損失	1,112,279	312,500

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
呆帳超限數	1,438,677	223,541
未實現佣金	1,250,000	250,000
備抵存貨跌價損失	462,500	-
攤銷費用	262,185	-
其 他	(488)	209
遞延所得稅資產－流動	<u>\$ 3,582,000</u>	<u>\$ 838,000</u>
非 流 動		
攤銷費用	\$ 262,185	\$ -
其 他	(185)	-
遞延所得稅資產－非流動	<u>\$ 262,000</u>	<u>\$ -</u>

(四)本公司歷年營利事業所得稅結算申報案，業經稅捐稽徵機關核定至九十六年度。

(五)兩稅合一相關資訊如下：

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
八十六年度以前未分配盈餘	\$ -	\$ -
八十七年度以後未分配盈餘	<u>181,021,284</u>	<u>143,909,199</u>
	<u>\$ 181,021,284</u>	<u>\$ 143,909,199</u>

九十七年及九十六年十二月三十一日之股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為 52,139,743 元及 34,637,252 元。

九十七及九十六年度盈餘分配適用之稅額扣抵比率分別為 31.39%（預計）及 29.64%。

依所得稅法規定，本公司分配屬於八十七年度（含）以後之盈餘時，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。由於實際分配予股東之可扣抵稅額，應以股利分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為準，因此本公司預計九十七年度盈餘分配之稅額扣抵比率可能與將來實際分配予股東時所適用之稅額扣抵比率有所差異。

十七、基本每股盈餘

計算每股盈餘之分子及分母揭露如下：

	<u>金 額 (分 子)</u>		<u>股 數</u>	<u>每 股 盈 餘</u>	
	<u>稅 前</u>	<u>稅 後</u>	<u>(分 母)</u>	<u>稅 前</u>	<u>稅 後</u>
<u>九十七年度</u>					
本期淨利	<u>\$ 98,486,080</u>	<u>\$ 74,847,957</u>	<u>16,329,235</u>	<u>\$ 6.03</u>	<u>\$ 4.58</u>
<u>九十六年度</u>					
本期淨利	<u>\$ 98,825,932</u>	<u>\$ 77,358,722</u>	<u>6,765,890</u>	<u>\$14.61</u>	<u>\$11.43</u>

十八、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 本 公 司 之 關 係</u>
上海誼驊有限公司	本公司之孫公司
上海祺電電子科技有限公司	本公司之孫公司
奐鑫股份有限公司	該公司董事與本公司董事長為同一人
祺友股份有限公司	本公司依權益法認列之被投資公司（已於96.9與本公司合併）
京倉股份有限公司	本公司依權益法認列之被投資公司
李 佳 蓉	本公司之主要股東

(二)與關係人間之重大交易事項

1.進 貨

	<u>九 十 七 年 度</u>		<u>九 十 六 年 度</u>	
	<u>佔進貨淨</u>		<u>佔進貨淨</u>	
	<u>金 額</u>	<u>額 %</u>	<u>金 額</u>	<u>額 %</u>
上海誼驊有限公司	\$ 45,049,102	11	\$ 48,124,644	11
上海祺電電子科技有限 公司	11,618,933	2	809,002	-
祺友股份有限公司	-	-	39,298,425	9
	<u>\$ 56,668,035</u>	<u>13</u>	<u>\$ 88,232,071</u>	<u>20</u>

本公司對關係人之進貨，其交易條件與非關係人雷同。

2. 銷 貨

	九 十 七 年 度		九 十 六 年 度	
	金 額	佔銷貨收入淨額%	金 額	佔銷貨收入淨額%
上海誼驊有限公司	\$ 1,184,161	-	\$ 559,361	-
京倉股份有限公司	815,610		-	-
上海祺電電子科技有限 公司	321,926	-	699,162	-
祺友股份有限公司	-	-	1,029,695	-
	<u>\$ 2,321,697</u>	<u>-</u>	<u>\$ 2,288,218</u>	<u>-</u>

本公司對關係人之銷貨，其交易條件與非關係人雷同。

3. 應收帳款－關係人淨額

	九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日		九 十 六 年 十 二 月 三 十 一 日	
	金 額	佔該科目 餘 額 %	金 額	佔該科目 餘 額 %
上海誼驊有限公司	\$ -	-	\$ 121,613	100
京倉股份有限公司	374,914	100	-	-
	<u>\$ 374,914</u>	<u>100</u>	<u>\$ 121,613</u>	<u>100</u>

應收帳款－關係人淨額係因銷售行為所產生之應收款項。

4. 其他應收款－關係人淨額

(1) 資金融通

	九 十 七 年 度		九 十 六 年 度	
關 係 人 名 稱	最 高 餘 額	期 末 餘 額	利 率 區 間	利 息 收 入
京倉股份有限公司	<u>\$ 3,072,131</u>	<u>\$ 3,072,131</u>	6%	<u>\$ 72,131</u>

其他應收款－京倉股份有限公司係短期資金融通，本公司並對其設算利息收入。

(2)代付款

	九 十 二 月 三 十 一 日	七 年	九 十 六 年	九 十 六 年		
	金	額	佔該科目 餘 額 %	金	額	佔該科目 餘 額 %
上海誼驛有限公司	\$ 1,348,151		30	\$ 2,180,232		97
奧鑫股份有限公司	-		-	65,245		3
	\$ 1,348,151		100	\$ 2,245,477		100

其他應收款－上海誼驊及奧鑫係代其採購原料與零組件之墊付款
及各項代付款。

5.應付帳款－關係人淨額

	九 十 二 月 三 十 一 日	七 年	九 十 六 年	九 十 六 年
	金 額	佔該科目 餘額 %	金 額	佔該科目 餘額 %
上海誼驊有限公司	\$ 6,343,262	67	\$ 1,406,904	55
上海祺電電子科技有限 公司	3,179,130	33	1,163,233	45
	<u>\$ 9,522,392</u>	<u>100</u>	<u>\$ 2,570,137</u>	<u>100</u>

應付帳款－關係人淨額係向關係人進貨所產生之款項。

6.其他應付款－關係人淨額

	九 十 二 月 三 十 一 日	七 年	九 十 六 年	十 二 月 三 十 一 日	
	佔該科目			佔該科目	
	金	額	餘 額 %	金	額 餘 額 %
上海祺電電子科技有限 公司	\$	356,288	100	\$	408,799 100

上述其他應付款－關係人係代關係人代收款項所產生之應付款項。

7. 資金融通（帳列股東往來）

本公司與關係人資金融通情形如下：

關 係 人 名 稱	九 十 七 年 度		九 十 六 年 度	
	最 高 餘 額	期 末 餘 額	利 率 區 間	利 息 支 出
李 佳 蓉	\$ 12,003,670	\$ -	-	\$ -
李 佳 蓉	\$ 25,712,218	\$ 12,003,670	-	\$ -

上述資金融通款項係本公司九十六年度因營運上所需而向本公司之股東借入之款項，本公司未設算利息支出亦未提供任何抵押擔保。本公司已於九十七年度償還上述股東往來款項。

8. 租金收入

	九 十 七 年 度		九 十 六 年 度	
	估該科目		估該科目	
	金 額	餘 額 %	金 額	餘 額 %
祺友股份有限公司	\$ -	-	\$ 490,000	100

9. 租金支出

	九 十 七 年 度		九 十 六 年 度	
	估該科目		估該科目	
	金 額	餘 額 %	金 額	餘 額 %
奧鑫股份有限公司	\$ 600,000	100	\$ 600,000	100

十九、金融商品資訊之揭露

（一）公平價值之資訊

	九十七年十二月三十一日		九十六年十二月三十一日	
	帳 面 價 值	公 平 市 價	帳 面 價 值	公 平 市 價
非衍生性金融商品				
資 產				
採權益法之長期				
股權投資	\$ 109,227,830	\$ 109,227,830	\$ 69,420,715	\$ 69,420,715
存出保證金	950,900	950,900	950,900	950,900
負 債				
股東往來	-	-	12,003,670	12,003,670

衍生性金融商品：無

(二)本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- 1.上述金融商品不包括現金及銀行存款、應收票據及帳款淨額、應收帳款－關係人淨額、其他應收款－關係人淨額、應付票據及帳款、應付帳款－關係人淨額、應付費用、其他應付款項－關係人及其他應付款項。此類商品之到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。
- 2.採權益法之長期股權投資若有市場價格可循，則以此市場價格為公平市價。若無市場價格可供參考時，則依財務或其他資訊估計其公平價值。
- 3.存出保證金及股東往來係依預期未來收現或支付金額估計公平價值。

(三)財務風險資訊

1.市場風險

本公司未持有衍生性金融商品，亦無從事遠期外匯買賣合約，故市場風險並不重大。

2.信用風險

金融資產受到本公司之交易對方或他方未履合約之潛在影響。本公司信用風險係以資產負債表日公平價值為正數之合約為評估對象。因本公司之交易對象均為信用良好之金融機構或公司，故預期無重大信用風險。

3.流動性風險

本公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

二十、重大承諾事項及或有事項

本公司為承租營業處所所簽訂之租賃契約皆屬營業租賃，截至九十七年十二月三十一日止未來各年度之應付租金明細如下：

應付年度	最低租金給付金額
九十八年度	\$ 3,742,857
九十九年度	1,500,000
	<u>\$ 5,242,857</u>

本公司九十七及九十六年度營業租賃之租金總額分別為 4,365,543 元及 3,515,255 元。另截至九十七年及九十六年十二月三十一日因營業租賃而給付之押金均為 690,000 元，帳列「其他資產－存出保證金」項下。

會計師查核報告書

祺驊股份有限公司 公鑒：

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

本會計師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、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製，足以允當表達祺驊股份有限公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

祺驊股份有限公司民國九十八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。

祺驊股份有限公司已另行編製民國九十八及九十七年度之合併財務報表，並經本會計師均出具修正式無保留意見之查核報告書在案，備供參考。

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

如財務報表附註十一所述，祺驊股份有限公司自民國九十八年十二月三十一日起，採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」，是項會計準則之採用使其民國九十八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增加 9,121 仟元。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 施 錦 川

會計師 賴 冠 仲
財政部證券暨期貨管理委員會核准文號

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

台財證六字第 0930128050 號

中 華 民 國 九 十 九 年 二 月 二 十 六 日

棋 聯 股 份 有 限 公 司
 資 產 負 債 表
 民 國 九 十 八 年 及 九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日		九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日		代 碼	負 債 及 股 東 權 益	九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日		九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日	
		金	%	金	%			金	%	金	%
	流動資產						流動負債				
1100	現金及銀行存款（附註二及四）	\$ 253,336	40	\$ 277,417	43	2120	應付票據及帳款	\$ 104,369	16	\$ 101,000	15
1120	應收票據及帳款淨額（附註二及五）	126,711	20	145,753	22	2150	應付帳款－關係人淨額（附註十六）	9,977	2	9,523	1
1150	應收帳款－關係人淨額（附註十六）	203	-	375	-	2160	應付所得稅（附註二及十四）	-	-	14,135	2
1180	其他應收款－關係人淨額（附註十六）	4,600	1	4,420	1	2170	應付費用（附註十）	22,650	4	23,594	4
1210	存貨（附註二、三及六）	43,442	7	64,211	10	2190	其他應付款項－關係人（附註十六）	-	-	356	-
1260	預付費用及其他流動資產	2,992	-	4,728	1	2298	其他流動負債	402	-	3,906	1
1286	遞延所得稅資產－流動（附註二及十四）	4,255	1	3,582	-	21XX	流動負債合計	137,398	22	152,514	23
11XX	流動資產合計	435,539	69	500,486	77		其他負債				
	基金及投資					2810	應計退休金負債（附註二及十一）	9,215	1	-	-
1480	以成本衡量之金融資產－非流動（附註二及七）	-	-	-	-	2880	其他（附註八）	629	-	-	-
1421	採權益法之長期股權投資（附註二及八）	150,620	24	109,228	17	28XX	其他負債合計	9,844	1	-	-
14XX	基金及投資合計	150,620	24	109,228	17	2XXX	負債合計	147,242	23	152,514	23
	固定資產（附註二及九）						股東權益（附註十二）				
	成 本						股 本				
1501	土 地	5,192	1	5,192	1	3110	普通股股本	185,000	30	185,000	28
1521	房屋及建築	3,271	1	3,271	1		資本公積				
1531	機器設備	43,151	7	42,122	6	3210	發行股票溢價	104,509	17	104,509	16
1551	運輸設備	2,525	-	2,525	-		保留盈餘				
1561	辦公設備	9,587	2	9,587	2	3310	法定盈餘公積	32,494	5	25,009	4
1681	其他設備	34,255	5	33,905	5	3350	未分配盈餘（附註八）	165,097	26	181,021	28
15X1	成本合計	97,981	16	96,602	15		股東權益其他項目				
15X9	減：累積折舊	(68,428)	(11)	(59,165)	(9)	3420	累積換算調整數（附註二）	(4,241)	(1)	3,645	1
15XX	固定資產合計	29,553	5	37,437	6	3XXX	股東權益合計	482,859	77	499,184	77
	無形資產										
1770	遞延退休金成本（附註二及十一）	9,121	1	-	-						
	其他資產										
1820	存出保證金（附註十八）	951	-	951	-						
1830	遞延費用（附註二及十六）	2,812	1	3,334	-						
1860	遞延所得稅資產－非流動（附註二及十四）	1,505	-	262	-						
18XX	其他資產合計	5,268	1	4,547	-						
1XXX	資 產 總 計	\$ 630,101	100	\$ 651,698	100		負債及股東權益總計	\$ 630,101	100	\$ 651,698	100

後附之附註係本財務報表之一部分。
 （請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年二月二十六日查核報告）

董事長：徐鈺鑑

經理人：李穎哲

會計主管：黃寧民

棋驊股份有限公司

損 益 表

民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：除每股盈餘為新台幣元
外，餘係新台幣仟元

代碼	九 十 八 年 度			九 十 七 年 度		
	金	額	%	金	額	%
營業收入						
4110	銷貨收入（附註二及十六）	\$ 468,933	101	\$ 681,742	101	
4170	減：銷貨退回	(1,228)	-	(2,493)	-	
4190	銷貨折讓	(2,384)	(1)	(3,272)	(1)	
4000	營業收入淨額	465,321	100	675,977	100	
5000	營業成本（附註三、六、十三及十六）	362,007	78	519,596	77	
5910	營業毛利	103,314	22	156,381	23	
營業費用（附註十三及十六）						
6200	管理及總務費用	45,518	10	59,859	9	
6300	研究發展費用	12,654	2	7,531	1	
6000	營業費用合計	58,172	12	67,390	10	
6900	營業利益	45,142	10	88,991	13	
營業外收入及利益						
7110	利息收入（附註十六）	1,987	1	3,875	1	
7121	權益法認列之投資收益（附註二及八）	1,476	-	8,393	1	
7140	處分投資利益－淨額（附註二及七）	1,553	-	-	-	
7160	兌換利益淨額（附註二）	-	-	2,220	1	
7480	什項收入	3,114	1	870	-	
7100	營業外收入及利益合計	8,130	2	15,358	3	

（接次頁）

(承前頁)

代碼	九 十 八 年 度			九 十 七 年 度		
	金	額	%	金	額	%
	營業外費用及損失					
7510	利息費用	\$ 34	-	\$ 1	-	-
7560	兌換損失淨額(附註二)	6,865	2	-	-	-
7540	處分投資損失－淨額 (附註二、七及八)	-	-	1,830	-	-
7530	處分固定資產損失(附註二)	31	-	10	-	-
7630	減損損失(附註二及八)	3,675	1	3,849	1	1
7880	什項支出	<u>120</u>	<u>-</u>	<u>173</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
7500	營業外費用及損失合計	<u>10,725</u>	<u>3</u>	<u>5,863</u>	<u>1</u>	<u>1</u>
7900	稅前淨利	42,547	9	98,486	15	15
8110	所得稅費用(附註二及十四)	<u>13,391</u>	<u>3</u>	<u>23,638</u>	<u>4</u>	<u>4</u>
9600	本期淨利	<u>\$ 29,156</u>	<u>6</u>	<u>\$ 74,848</u>	<u>11</u>	<u>11</u>
代碼	稅 前		稅 後	稅 前		稅 後
	稅	後		稅	後	
9750	基本每股盈餘(附註十五)	<u>\$ 2.30</u>	<u>\$ 1.58</u>	<u>\$ 6.03</u>	<u>\$ 4.58</u>	
9850	稀釋每股盈餘(附註十五)	<u>\$ 2.30</u>	<u>\$ 1.58</u>			

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年二月二十六日查核報告)

董事長：徐鈺鑑

經理人：李穎哲

會計主管：黃寧民

祺驊股份有限公司 股東權益變動表 民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日							
	單位：新台幣仟元						
	普 通 股 股 本	資 本 公 積	保 留 盈 餘	股 東 權 益 其 他 項 目	股 東 權 益 合 計		
	發 行 股 票 溢 價	長 期 投 資	法 定 公 積	未 分 配 盈 餘	累 積 換 算 調 整 數		
九十七年一月一日餘額	\$ 150,000	\$ 17,009	\$ 524	\$ 17,273	\$ 143,909	(\$ 546)	\$ 328,169
九十六年度盈餘分配							
法定盈餘公積	-	-	-	7,736	(7,736)	-	-
現金股利	-	-	-	-	(30,000)	-	(30,000)
現金增資	35,000	87,500	-	-	-	-	122,500
處分長期股權投資－淨額（附註八）	-	-	(524)	-	-	2,385	1,861
累積換算調整數	-	-	-	-	-	1,806	1,806
九十七年度淨利	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>74,848</u>	<u>-</u>	<u>74,848</u>
九十七年十二月三十一日餘額	185,000	104,509	-	25,009	181,021	3,645	499,184
九十七年度盈餘分配							
法定盈餘公積	-	-	-	7,485	(7,485)	-	-
現金股利	-	-	-	-	(37,000)	-	(37,000)
長期股權投資持股比例變動調整（附註八）	-	-	-	-	(595)	-	(595)
累積換算調整數	-	-	-	-	-	(7,886)	(7,886)
九十八年度淨利	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>29,156</u>	<u>-</u>	<u>29,156</u>
九十八年十二月三十一日餘額	<u>\$ 185,000</u>	<u>\$ 104,509</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 32,494</u>	<u>\$ 165,097</u>	<u>(\$ 4,241)</u>	<u>\$ 482,859</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。
（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年二月二十六日查核報告）

董事長：徐鈺鑑

經理人：李穎哲

會計主管：黃寧民

棋驊股份有限公司

現金流量表

民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	九十八年度	九十七年度
營業活動之現金流量		
本期淨利	\$ 29,156	\$ 74,848
折舊費用	9,413	10,312
攤提費用	1,172	958
權益法認列之投資利益	(1,476)	(8,393)
處分投資損失	-	1,418
處分固定資產損失	31	10
減損損失	3,675	3,849
遞延所得稅利益	(1,916)	(3,006)
營業資產及負債之淨變動		
應收票據及帳款	19,042	7,436
應收帳款－關係人淨額	172	(253)
存 貨	20,769	19,042
預付費用及其他流動資產	1,736	296
應付票據及帳款	3,369	(32,370)
應付帳款－關係人淨額	454	6,952
應付所得稅	(14,135)	(2,043)
應付費用	(944)	1,749
其他流動負債	(3,708)	2,272
應計退休金負債	94	-
營業活動之淨現金流入	<u>66,904</u>	<u>83,077</u>
投資活動之現金流量		
採權益法之長期股權投資增加	(51,443)	(101,865)
採權益法之長期股權投資清算退回股款	-	70,042
以成本衡量之金融資產清算退回股款	-	443
其他應收款－關係人增加	(180)	(2,175)
購置固定資產	(1,578)	(1,254)
出售固定資產價款	18	-
遞延費用增加	(<u>650</u>)	(<u>378</u>)
投資活動之淨現金流出	<u>(53,833)</u>	<u>(35,187)</u>

(接次頁)

(承前頁)

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
融資活動之現金流量		
發放現金股利	(\$ 36,796)	(\$ 40,085)
現金增資	-	122,500
其他應付款－關係人減少	(356)	(52)
股東往來減少	<u>-</u>	<u>(12,004)</u>
融資活動之淨現金流(出)入	<u>(37,152)</u>	<u>70,359</u>
本期現金及銀行存款淨(減少)增加數	(24,081)	118,249
期初現金及銀行存款餘額	<u>277,417</u>	<u>159,168</u>
期末現金及銀行存款餘額	<u>\$ 253,336</u>	<u>\$ 277,417</u>
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息	<u>\$ 34</u>	<u>\$ 1</u>
支付所得稅	<u>\$ 29,570</u>	<u>\$ 28,687</u>
不影響現金流量之投資及融資活動		
發放現金股利	\$ 37,000	\$ 30,000
應付股利(增加)減少	<u>(204)</u>	<u>10,085</u>
現金股利支付數	<u>\$ 36,796</u>	<u>\$ 40,085</u>
同時影響現金及非現金項目之投資活動		
固定資產增加	\$ 1,578	\$ 1,085
應付設備款減少(增加)	<u>-</u>	<u>169</u>
購買固定資產支付現金數	<u>\$ 1,578</u>	<u>\$ 1,254</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年二月二十六日查核報告)

董事長：徐鈺鑑

經理人：李穎哲

會計主管：黃寧民

祺驊股份有限公司

財務報表附註

民國九十八及九十七年度

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革及營業

本公司成立於八十六年三月，主要業務為經營運動器材上所用之磁控組及發電機、電子儀錶、控制板、馬達、馬達控制器、手握心跳器、各類線組及其他相關之運動器材產品等業務。經歷次增資，截至九十八年十二月三十一日實收資本額為 185,000 仟元。

截至九十八年及九十七年十二月三十一日止，本公司之員工人數分別為 136 人及 144 人。

二、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、商業會計法、商業會計處理準則及一般公認會計原則編製。依照前述準則、法令及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、退休金以及員工分紅及董監酬勞等之提列，必須使用合理之估計金額，因估計涉及判斷，實際結果可能有所差異。

重要會計政策彙總說明如下：

資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括現金及銀行存款，以及主要為交易目的而持有之資產或預期於資產負債表日後一年內變現之資產；固定資產、無形資產及其他不屬於流動資產之資產為非流動資產。流動負債包括主要為交易目的而發生之負債，以及須於資產負債表日後一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

現金及銀行存款

現金及銀行存款包括庫存現金、活期存款、支票存款及定期存款等。

公平價值變動列入損益之金融商品

公平價值變動列入損益之金融商品包括交易目的之金融資產或金融負債，以及於原始認列時，指定以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產或金融負債。本公司成為金融商品合約之一方時，認列金融資產或金融負債；於合約權利喪失控制時，除列金融資產；於合約規定之義務解除、取消或到期而使金融負債消滅時，除列金融負債。

原始認列時，係以公平價值衡量，交易成本列為當期費用，續後評價時，以公平價值衡量且公平價值變動認列為當期損益。投資後所收到之現金股利（含投資年度收到者）列為當期收益。金融商品除列時，出售所得價款或支付金額與帳面價值之差額，計入當期損益。

衍生性商品未能符合避險會計者，係分類為交易目的之金融資產或金融負債。公平價值為正值時，列為金融資產；公平價值為負值時，列為金融負債。

公平價值之基礎：上市（櫃）證券係資產負債表日之收盤價，開放型基金受益憑證係資產負債表日之淨資產價值，債券係財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心於資產負債表日之參考價；無活絡市場之金融商品，以評價方法估計公平價值。

收入認列及應收帳款、備抵呆帳

本公司係於貨物之所有權及顯著風險移轉予客戶時認列銷貨收入，因其獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現。去料加工時，加工產品之所有權及顯著風險並未移轉，是以去料時不作銷貨處理。

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。

備抵呆帳係按應收款項之收回可能性評估提列。本公司係依據對客戶之應收帳款帳齡分析、信用評等及經濟環境等因素，定期評估應收帳款之收回可能性。

存 貨

存貨包括原料、物料、製成品及在製品。九十八年一月一日以前，存貨係以成本與市價孰低計價，比較成本與市價時係以全體項目為基礎，又原料及物料係以重置成本為市價，而製成品及在製品則以淨變現價值為市價。如附註三所述，九十八年一月一日起，存貨係以成本與淨變現價值孰低計價，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用後之餘額。存貨成本之計算採用加權平均法。

以成本衡量之金融資產

無法可靠衡量公平價值之權益商品投資，包括未上市（櫃）股票及興櫃股票等，以原始認列之成本衡量。現金股利於除息日（或股東會決議日）認列收益，但依據投資前淨利宣告之部分，係自投資成本減除。股票股利不列為投資收益，僅註記股數增加，並按增加後之總股數重新計算每股成本。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

採權益法之長期股權投資

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。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之長期股權投資，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，致使持股比例發生變動，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。

本公司對具重大影響力之被投資公司，因認列其虧損致使對該被投資公司之長期投資及墊款帳面餘額為負數時，除本公司意圖繼續支持，或該被投資公司之虧損係屬短期性質，有充分證據顯示將於未來短期內回復獲利之營運外，其投資損失之認列以使對該公司投資及墊款之帳面餘額降至零為限。

固定資產

固定資產以成本減累計折舊計價。固定資產購建期間為該項資產所支出款項而負擔之利息，予以資本化列為固定資產之成本。重大之更新及改良作為資本支出；修理及維護支出則作為當期費用。

折舊採用直線法依下列耐用年限計提：房屋及建築，五十五年；機器設備，五年至十年；運輸設備，五年；辦公設備，三年至十年；其他設備，三年至八年。

耐用年限屆滿仍繼續使用之固定資產，則就其殘值按重行估計可使用年數繼續提列折舊。

固定資產出售或報廢時，其相關成本及累積折舊均自帳上減除。處分固定資產之利益或損失，列為當年度之營業外利益或損失。

遞延費用

遞延費用主要係系統軟體費用等，以取得成本為入帳基礎，採用直線法依其效益年限分期攤銷。

資產減損

倘資產（主要為固定資產、遞延費用、以成本衡量之金融資產與採權益法評價之長期股權投資）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。

進行減損測試時，商譽係分攤到本公司預計能享受合併綜效之各相關現金產生單位。商譽所屬現金產生單位除有跡象顯示可能減損外，每年應藉由各單位帳面價值（包含商譽）與其可回收金額之比較，進行各單位之減損測試。各單位之可回收金額若低於其帳面價值，減損損失先就已分攤至該現金產生單位之商譽，減少其帳面價值。次就其餘減損損失再依現金產生單位中各資產帳面價值等比例分攤至各資產。已認列之商譽減損損失不得迴轉。

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，均係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休金數額認列為當期費用。

所得稅

所得稅作跨期間及同期間之分攤，可減除暫時性差異、虧損扣抵及未使用投資抵減之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，認列備抵評價金額；應課稅暫時性差異之所得稅影響數則認列為遞延所得稅負債。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期回轉期間劃分為流動或非流動項目。

購置機器設備、研究發展及人才培訓等支出所產生之所得稅抵減，採用當期認列法處理。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵百分之十所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

外幣交易及外幣財務報表之換算

非衍生性商品之外幣交易所產生之各項外幣資產、負債、收入或費用，按交易日之即期匯率折算新台幣金額入帳。外幣資產及負債實際收付結清時所產生之兌換差額，作為當期損益。

資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，按該日即期匯率予以調整，兌換差額列為當期損益。

資產負債表日之外幣非貨幣性資產或負債，依公平價值衡量者，按該日即期匯率調整，所產生之兌換差額，屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，列為股東權益調整項目；屬公平價值變動認列為當期損益者，列為當期損益。以成本衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

外幣長期投資按權益法計價者，以被投資公司之外幣財務報表換算後所得之股東權益做為依據，兌換差額列入累積換算調整數，作為股東權益之調整項目。

科目重分類

九十七年度之財務報表若干科目經重分類，俾配合九十八年度財務報表之表達。

三、會計變動之理由及其影響

員工分紅及董監酬勞會計處理

本公司自九十七年一月一日起，採用財團法人中華民國會計研究發展基金會於九十六年三月發布（九六）基秘字第○五二號函，員工分紅及董監酬勞應視為費用，而非盈餘之分配。此項會計變動，對本公司九十七年度之財務報表無重大影響。

金融商品之會計處理準則

本公司於九十七年七月一日採用財務會計準則公報三十四號「金融商品之會計處理準則」新修訂條文，該公報主要修訂有關公平價值變動列入損益中以交易為目的之金融資產重分類之規定。此項會計變動，對本公司九十七年度之財務報表無重大影響。

存貨之會計處理準則

本公司自九十八年一月一日起採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」。主要之修訂包括(一)存貨以成本與淨變現價值孰低者衡量，且除同類別存貨外應逐項比較之；(二)未分攤固定製造費用於發生當期認列為銷貨成本；及(三)異常製造成本及存貨跌價損失（或回升利益）應分類為銷貨成本。此項會計變動，使九十八年度淨利減少 649 仟元，稅後基本每股盈餘減少 0.04 元。本公司亦重分類九十七年度營業外損失 1,850 仟元至銷貨成本。

四、現金及銀行存款

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
現 金	\$ 309	\$ 292
銀行存款		
支票存款	1,629	3,763
活期存款	47,662	28,576
外幣存款	203,736	47,766
定期存款	-	197,020
	<u>\$253,336</u>	<u>\$277,417</u>

五、應收票據及帳款

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
應收票據	\$ 24,387	\$ 39,784
應收帳款	<u>103,997</u>	<u>113,258</u>
	128,384	153,042
減：備抵呆帳	(<u>1,673</u>)	(<u>7,289</u>)
	<u>\$126,711</u>	<u>\$145,753</u>

本公司備抵呆帳之變動情形如下：

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
期初餘額	\$ 7,289	\$ 2,452
加：本期提列呆帳費用	-	4,837
減：本期實際沖銷	(<u>5,616</u>)	-
期末餘額	<u>\$ 1,673</u>	<u>\$ 7,289</u>

六、存 貨

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
製 成 品	\$ 3,332	\$ 6,573
在 製 品	140	22,834
原 料	21,314	32,327
物 料	1,819	2,477
半 成 品	<u>16,837</u>	-
	<u>\$ 43,442</u>	<u>\$ 64,211</u>

九十八年及九十七年十二月三十一日之備抵存貨跌價損失分別為7,850仟元及1,850仟元。

九十八及九十七年度與存貨相關之銷貨成本分別為 362,007 仟元及 519,596 仟元。九十八及九十七年度之銷貨成本分別包括存貨跌價損失 6,000 仟元及 1,850 仟元。

七、以成本衡量之金融資產－非流動

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
十兆國際科技股份有限公司	\$ 600	\$ 600
減：累計減損	(600)	(600)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

(一) 本公司所持有之上述股票投資，因無活絡市場公開報價且其公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。

(二) 本公司管理階層評估十兆國際科技股份有限公司之財務狀況，認為該公司之營運持續虧損，經評估其日後恢復機率不大，故已於九十六年度全數提列減損損失。

(三) 本公司於九十六年九月因吸收合併祺友股份有限公司而概括承受其帳列之長期投資祺宏科技股份有限公司 650 仟元，因該被投資公司已於九十六年九月辦理解散，故本公司於九十六年針對該公司全數提列減損損失。本公司於九十七年度收回該公司清算退回款項 443 仟元，並認列處分投資利益 443 仟元。

八、採權益法之長期股權投資

	九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日			九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日		
	原始投資			原始投資		
	成 本	帳 面 價 值	股 權 %	成 本	帳 面 價 值	股 權 %
WATEK (SAMOA) LIMITED	\$ 45,711	\$ 59,656	100.00	\$ 45,711	\$ 51,010	100.00
MANTEK (SAMOA) LIMITED	73,228	62,054	100.00	29,785	27,167	100.00
VISTA CO., LTD.	6,302	7,524	100.00	6,302	7,308	100.00
VITAL (HK) CO., LTD.	23,201	13,151	38.16	23,201	23,201	29.75
京倉股份有限公司	4,800	(629)	21.20	4,800	542	21.20
創鴻開發科技股份有限公司	<u>8,000</u>	<u>8,235</u>	32.00	<u>-</u>	<u>-</u>	-
	<u>\$161,242</u>	149,991		<u>\$109,799</u>	109,228	
加：長期投資貸餘轉列其他						
負債－其他		<u>629</u>			<u>-</u>	
		<u>\$150,620</u>			<u>\$109,228</u>	

長期股權投資貸餘轉列其他負債－其他之明細如下：

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
京倉股份有限公司	<u>\$ 629</u>	<u>\$ -</u>

(一) 依權益法認列投資（損）益之內容如下：

	九 十 八 年 度 各 該 公 司 當期（損）益	本公司認列之 投資（損）益	九 十 七 年 度 各 該 公 司 當期（損）益	本公司認列之 投資（損）益
CHI HUA (B.V.I) LIMITED	\$ -	\$ -	\$ 4,541	\$ 4,541
VISTA CO., LTD. 京倉股份有限公司	381 (6,110)	381 (1,171)	3,986 (4,699)	3,986 (410)
WATEK (SAMOA) LIMITED	10,019	10,019	1,847	1,847
MANTEK (SAMOA) LIMITED	(2,492)	(2,492)	(1,571)	(1,571)
創鴻開發科技股份有 限公司	733	235	-	-
VITAL (HK) CO., LTD.	(17,678)	(<u>5,496</u>)	-	-
		<u>\$ 1,476</u>		<u>\$ 8,393</u>

九十八及九十七年度按權益法認列之投資損益，除京倉股份有限公司及創鴻開發科技股份有限公司外，係依據各被投資公司同期間經會計師查核之財務報表認列。

(二) CHI HUA (B.V.I) LIMITED 係於九十一年四月八日成立於英屬維京群島，主要營業項目為從事轉投資之相關事業，本公司於九十六年九月底以美金 2,000 仟元（折合新台幣 66,210 仟元）向本公司之董事長徐鈺鑑取得該公司之所有股權。該公司已於九十七年九月八日辦理清算完成，本公司收回清算退回股款 70,042 仟元，並將因該投資所產生之資本公積及累積換算調整數共計 1,861 仟元轉列當期損益，帳列處分投資損失項下。

(三) VISTA CO., LTD 係於九十三年八月三日成立於汶萊，主要營業項目為從事轉投資之相關事業。主要係做為本公司間接投資上海祺電電子科技有限公司 100%股權之用，截至九十八年十二月三十一日之投資金額為美金 200 仟元（折合新台幣 6,302 仟元）。

- (四) 京倉股份有限公司係於九十六年五月二十四日成立，主要營業項目為自行車及零件批發及製造。本公司於九十七年八月以新台幣 4,800 仟元向非關係人取得該公司 21.2%之股權，截至九十八年十二月三十一日之投資金額為 4,800 仟元。另因該公司成立後持續虧損，故本公司於九十七年評估提列減損損失 3,849 仟元，帳列當期營業外費用及損失項下。
- (五) WATEK (SAMOA) LIMITED 係於九十七年一月七日成立於薩摩亞，主要係做為本公司間接投資上海誼驊運動器材有限公司 100%股權之用，截至九十八年十二月三十一日之投資金額為美金 1,500 仟元（折合新台幣 45,711 仟元）。
- (六) MANTEK (SAMOA) LIMITED 係於九十七年一月十七日成立於薩摩亞，主要係做為本公司間接投資祺驊（越南）責任有限公司 100%股權之用，原始投資金額為美金 947 仟元（折合新台幣 29,785 仟元）。本公司另於九十八年度增加投資金額美金 1,335 仟元（折合新台幣 43,443 仟元），故截至九十八年十二月三十一日之投資金額為美金 2,282 仟元（折合新台幣 73,228 仟元）。
- (七) VITAL (HK) CO., LTD. 係於九十七年十二月十九日成立於香港，主要營業項目為經營影像顯示設備之銷售與服務。本公司為其原始投資股東，原始投資金額為美金 700 仟元（折合新台幣 23,201 仟元），持股比例為 29.75%。該公司於九十八年間買回其他股東之部分股份予以註銷，致使本公司持股比率增加為 38.16%，原持有股份之股權淨值減少 595 仟元，故同時調減未分配盈餘。另本公司管理階層評估該公司之財務狀況，認為該公司營運狀況不佳，故提列減損損失 3,675 仟元，帳列營業外費用及損失項下。
- (八) 創鴻開發科技股份有限公司係於九十六年八月十三日成立，主要營業項目為無線通訊產品設計與銷售。創鴻開發科技股份有限公司於九十八年八月辦理現金增資，本公司以 8,000 仟元取得該公司 32%之股權，故截至九十八年十二月三十一日之投資金額為 8,000 仟元，持股比例為 32%。

九、固定資產

	九	十	八	年	度									
	土	地	房屋及建築	機器設備	運輸設備	辦公設備	其他設備	合	計					
成本														
期初餘額	\$	5,192	\$	3,271	\$	42,122	\$	2,525	\$	9,587	\$	33,905	\$	96,602
本期增加		-		-		1,228		-		-		350		1,578
本期處分		-		-		(199)		-		-		-		(199)
期末餘額		5,192		3,271		43,151		2,525		9,587		34,255		97,981
累計折舊														
期初餘額		-		78		25,124		2,013		6,251		25,699		59,165
折舊費用		-		58		5,219		151		930		3,055		9,413
重分類		-		-		-		-		-		-		-
本期處分		-		-		(150)		-		-		-		(150)
期末餘額		-		136		30,193		2,164		7,181		28,754		68,428
期末淨額	\$	5,192	\$	3,135	\$	12,958	\$	361	\$	2,406	\$	5,501	\$	29,553

	九	十		七		年		度								
	土	地	房屋及建築	機	器 設 備	運 輸 設 備	辦 公 設 備	其 他 設 備	預付設備款	合	計					
成 本																
期初餘額	\$	3,927	\$	3,271	\$	42,557	\$	2,525	\$	9,027	\$	33,456	\$	1,253	\$	96,016
本期增加		12		-		-		-		560		450		63		1,085
重 分 類		1,253		-		-		-		63		(1,316)				-
本期處分		-		-		(435)		-		-		(64)		-		(499)
期末餘額		<u>5,192</u>		<u>3,271</u>		<u>42,122</u>		<u>2,525</u>		<u>9,587</u>		<u>33,905</u>		<u>-</u>		<u>96,602</u>
累計折舊																
期初餘額		-		19		20,087		1,665		5,270		22,301		-		49,342
折舊費用		-		59		5,472		348		981		3,452		-		10,312
本期處分		-		-		(435)		-		-		(54)		-		(489)
期末餘額		<u>-</u>		<u>78</u>		<u>25,124</u>		<u>2,013</u>		<u>6,251</u>		<u>25,699</u>		<u>-</u>		<u>59,165</u>
期末淨額	\$	<u>5,192</u>	\$	<u>3,193</u>	\$	<u>16,998</u>	\$	<u>512</u>	\$	<u>3,336</u>	\$	<u>8,206</u>	\$	<u>-</u>	\$	<u>37,437</u>

十、應付費用

	九		十		八		年		九	十	七	年
	十二月三十一日		十二月三十一日		十二月三十一日		十二月三十一日		十二月三十一日		十二月三十一日	
應付薪資及年獎	\$ 13,652		\$ 14,123									
應付佣金	3,500		5,000									
應付勞務費	1,840		900									
應付保險費	810		760									
應付退休金	551		625									
應付租金	150		490									
應付運費	391		171									
應付員工分紅	256		-									
應付其他	<u>1,500</u>		<u>1,525</u>									
	<u>\$ 22,650</u>		<u>\$ 23,594</u>									

十一、員工退休金

適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬確定提撥退休辦法，依員工每月薪資百分之六提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。本公司九十八及九十七年度認列之退休金分別為 3,149 仟元及 3,172 仟元。

適用「勞動基準法」之退休金制度，係屬確定給付退休辦法。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休時日六個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額百分之二提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會，以該委員會名義存入台灣銀行之專戶。本公司九十八及九十七年度認列之退休金成本均為 1,128 仟元。

本公司之退休金會計處理，自九十八年十二月三十一日起依照財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」之規定辦理，以九十八年十二月三十一日為衡量日完成精算，並自九十九年一月一日起開始攤提各項遞延項目，是項會計準則之採用，對九十八年度之財務報表尚無重大影響。

屬確定給付退休辦法之退休金相關資訊揭露如下：

(一) 退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節：

	九 十 八 年 十二月三十一日
給付義務：	
既得給付義務	(\$ 4,906)
非既得給付義務	(9,406)
累積給付義務	(14,312)
未來薪資增加之影響數	(13,966)
預計給付義務	(28,278)
退休基金資產公平價值	5,097
提撥狀況	(23,181)
未認列過渡性淨給付義務	23,087
補列之最低退休金負債	(9,121)
應計退休金負債	(\$ 9,215)

(二) 精算假設：

	九 十 八 年 度
折 現 率	2.25%
未來薪資水準增加率	5.00%
退休基金資產預期投資報酬率	2.25%

(三) 截至九十八年十二月三十一日，本公司職工退休辦法既得給付為 5,067 仟元。

	九 十 八 年 度
(四) 提撥至退休基金金額	<u>\$ 1,128</u>
(五) 由退休基金支付金額	<u>\$ -</u>

十二、股東權益

股 本

截至九十八年及九十七年十二月三十一日止，本公司之實收資本額均為 185,000 仟元，分為 18,500,000 股，每股面額 10 元，均為普通股。

資本公積

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，得撥充股本，其撥充股本每年以實收股本之一定比率為限。因長期股權投資產生之資本公積，不得作為任何用途。

盈餘分派及股利政策

本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補已往虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，必要時依法提列或迴轉特別盈餘公積，其餘由董事會視營運需要酌情保留適當盈餘後分派如下，並提交股東會決議。

(一) 員工紅利不低於百分之一。

(二) 董事、監察人酬勞不高於百分之五。

(三) 其餘為股東紅利，依公司股利政策按股份總額比例分派之。

員工紅利得以現金或發行新股方式發放之，其發放對象得包括符合一定條件之從屬公司員工，惟從屬公司員工之紅利只得以發行新股方式為之，該一定條件由董事會訂定之。

本公司股東紅利分派得以現金或股票方式發放，股東現金紅利分派之比例以不低於股東紅利總額之百分之五十~百分之七十為原則。本公司所屬產業正處於成長階段，此項盈餘分派之種類及比例，基於公司未來資金需求及長期營運規劃，得由董事會依當時營運狀況，兼顧股東權益、平衡股利政策及資金需求規劃等擬具分派案，提報股東會決議調整之。

本公司九十八年度應付員工紅利估列金額為 256 仟元，係按稅後淨利扣除法定盈餘公積等餘額後之 1% 計算；且因預計不擬發放董監酬勞，故未予以估列。九十七年度並未估列應付員工紅利及應付董監酬勞。於股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數以決議分紅之金額除以股票公平價值決定，股票公平價值係以股東會決議日前一日之收盤價，並考量除權除息之影響為計算基礎。

本公司分配盈餘時，必須依法令規定就股東權益減項（包括未實現重估增值、金融商品未實現損益、未認列為退休金成本之淨損失及換算調整數）餘額提列特別盈餘公積。嗣後股東權益減項金額如有減少，可就減少金額自特別盈餘公積轉回未分配盈餘。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損；當其餘額已達實收股本 50% 時，得以其半數撥充股本。

分配未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可獲配按股利分配日之稅額扣抵比率計算之股東可扣抵稅額。

本公司股東常會分別於九十八年五月二十三日及九十七年六月二十九日決議通過九十七及九十六年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	九十七年度	九十六年度	九十七年度	九十六年度
法定盈餘公積	\$ 7,485	\$ 7,736	\$ -	\$ -
現金股利	37,000	30,000	2.0	2.0

十三、用人、折舊及攤銷費用

	九 十 八 年 度			九 十 七 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	\$ 32,488	\$ 28,594	\$ 61,082	\$ 34,122	\$ 23,392	\$ 57,514
退 休 金	3,108	1,169	4,277	3,182	1,118	4,300
伙食費	1,828	878	2,706	2,178	727	2,905
福利費	639	274	913	740	324	1,064
員工保險費	<u>3,713</u>	<u>1,486</u>	<u>5,199</u>	<u>3,582</u>	<u>1,219</u>	<u>4,801</u>
	<u>\$ 41,776</u>	<u>\$ 32,401</u>	<u>\$ 74,177</u>	<u>\$ 43,804</u>	<u>\$ 26,780</u>	<u>\$ 70,584</u>
折舊費用	<u>\$ 8,168</u>	<u>\$ 1,246</u>	<u>\$ 9,413</u>	<u>\$ 8,241</u>	<u>\$ 2,071</u>	<u>\$ 10,312</u>
攤銷費用	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,172</u>	<u>\$ 1,172</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 958</u>	<u>\$ 958</u>

十四、營利事業所得稅

(一) 九十八及九十七年度應（退）付所得稅估算如下：

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
稅前淨利	\$ 42,547	\$ 98,486
永久性差異		
權益法認列之投資收益	(1,476)	(8,393)
證券交易所得免稅	(1,553)	(2,010)
已實現採權益法之長期股 權投資處分收益	-	5,693
暫時性差異		
已實現攤銷費用	(1,049)	(1,049)
未實現存貨跌價損失	6,000	1,850
呆帳費用超限（迴轉）數	(2,023)	4,861
減損損失	3,675	3,849
未實現兌換損失（利益）	8,092	(3,980)
未實現佣金支出	(<u>1,500</u>)	<u>4,000</u>
課稅所得	52,713	103,307
所得稅率（減累進差額\$10）	<u>×25%-10</u>	<u>×25%-10</u>
	13,168	25,817
加：未分配盈餘加徵 10%稅額	3,036	3,962
減：投資抵減	(<u>3,280</u>)	(<u>3,342</u>)
當期所得稅費用	12,924	26,437
減：暫繳及扣繳稅款	(<u>13,052</u>)	(<u>12,302</u>)
應（退）付所得稅	(<u>\$ 128</u>)	<u>\$ 14,135</u>

(二) 九十八及九十七年度所得稅費用明細如下：

	九十八年度	九十七年度
本期應負擔所得稅費用	\$ 12,924	\$ 26,437
前期所得稅調整數	2,383	207
遞延所得稅利益	(<u>1,916</u>)	(<u>3,006</u>)
	<u>\$ 13,391</u>	<u>\$ 23,638</u>

立法院於九十八年五月修正所得稅法第五條條文，將營利事業所得稅稅率由百分之二十五調降為百分之二十，並自九十九年度施行。本公司業已依此修正條文重新計算遞延所得稅資產或負債，並將所產生之差額列為遞延所得稅利益及費用。

(三) 遞延所得稅資產之構成項目如下：

	九十八年 十二月三十一日	九十七年 十二月三十一日
流動		
未實現兌換損失（利益）	\$ 864	(\$ 943)
備抵存貨跌價損失	1,570	462
呆帳超限數	911	1,439
未實現佣金	700	1,250
攤銷費用	210	262
減損損失	<u>-</u>	<u>1,112</u>
遞延所得稅資產—流動	<u>\$ 4,255</u>	<u>\$ 3,582</u>
非流動		
長期投資減損損失	\$ 1,505	\$ -
攤銷費用	<u>-</u>	<u>262</u>
遞延所得稅資產—非流動	<u>\$ 1,505</u>	<u>\$ 262</u>

(四) 本公司歷年營利事業所得稅結算申報案，業經稅捐稽徵機關核定至九十六年度。

(五) 兩稅合一相關資訊如下：

	九十八年 十二月三十一日	九十七年 十二月三十一日
八十六年度以前未分配盈餘	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
八十七年度以後未分配盈餘	<u>165,097</u>	<u>181,021</u>
	<u>\$165,097</u>	<u>\$181,021</u>

九十八年及九十七年十二月三十一日之股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為 67,220 仟元及 52,270 仟元。

九十八及九十七年度盈餘分配適用之稅額扣抵比率分別為 34.44%（預計）及 32.58%。

依所得稅法規定，本公司分配屬於八十七年度（含）以後之盈餘時，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。由於實際分配予股東之可扣抵稅額，應以股利分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為準，因此本公司預計九十八年度盈餘分配之稅額扣抵比率可能與將來實際分配予股東時所適用之稅額扣抵比率有所差異。

十五、基本每股盈餘

計算每股盈餘之分子及分母揭露如下：

	金 額 (分 子)		股數 (分母)	每 股 盈 餘	
	稅 前	稅 後	(仟 股)	稅 前	稅 後
<u>九十八年度</u>					
本期淨利	\$ 42,547	\$ 29,156			
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之本 期淨利	\$ 42,547	\$ 29,156	18,500	\$ 2.30	\$ 1.58
具稀釋作用之潛在普通股 之影響－員工分紅	-	-	10		
稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東之本 期淨利加潛在普 通股之影響	\$ 42,547	\$ 29,156	18,510	\$ 2.30	\$ 1.58
<u>九十七年度</u>					
本期淨利	\$ 98,486	\$ 74,848			
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之本 期淨利	\$ 98,486	\$ 74,848	16,329	\$ 6.03	\$ 4.58

十六、關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
上海誼驊運動器材有限公司	本公司之孫公司
上海祺電電子科技有限公司	本公司之孫公司
奧鑫股份有限公司	該公司董事與本公司董事長為同一人
京倉股份有限公司	本公司依權益法認列之被投資公司
李 佳 蓉	本公司之主要股東

(二) 與關係人間之重大交易事項

1. 進 貨

	九 十 八 年 度			九 十 七 年 度		
			估 進 貨			估 進 貨
	金	額	淨 額 %	金	額	淨 額 %
上海誼驛運動器材有限公司	\$	35,363	15	\$	45,049	11
上海祺電電子科技有限公司		9,452	4		11,619	2
	\$	44,815	19	\$	56,668	13

本公司對關係人之進貨，其交易條件與非關係人雷同。

2. 銷 貨

	九 十 八 年 度			九 十 七 年 度		
			估 銷 貨 收			估 銷 貨 收
	金	額	入 淨 額 %	金	額	入 淨 額 %
上海誼驛運動器材有限公司	\$	657	-	\$	1,184	-
京倉股份有限公司		471	-		816	-
上海祺電電子科技有限公司		1,209	-		322	-
	\$	2,337	-	\$	2,322	-

本公司對關係人之銷貨，其交易條件與非關係人雷同。

3. 應收帳款－關係人淨額

	九 十 八 年			九 十 七 年		
	十 二 月 三 十 一 日		估 該 科 目	十 二 月 三 十 一 日		估 該 科 目
	金	額	餘 額 %	金	額	餘 額 %
京倉股份有限公司	\$	203	100	\$	375	100

應收帳款－關係人淨額係因銷售行為所產生之應收款項。

4. 其他應收款－關係人淨額

(1) 資金融通

	九 十 八 年			度	
關 係 人 名 稱	最 高 餘 額	期 末 餘 額	利 率 區 間	利 息 收 入	
京倉股份有限公司	\$ 3,252	\$ 3,252	6%	\$ 180	

關 係 人 名 稱	九 十 七 年 度			
	最 高 餘 額	期 末 餘 額	利 率 區 間	利 息 收 入
京 倉 股 份 有 限 公 司	<u>\$ 3,072</u>	<u>\$ 3,072</u>	6%	<u>\$ 72</u>

其他應收款－京倉股份有限公司係短期資金融通，本公司並對其設算利息收入。

(2) 代付款

	九 十 八 年		九 十 七 年	
	十 二 月 三 十 一 日		十 二 月 三 十 一 日	
	佔該科目		佔該科目	
	金 額	餘 額 %	金 額	餘 額 %
上海誼驊運動器材有限公司	<u>\$ 1,348</u>	<u>29</u>	<u>\$ 1,348</u>	<u>30</u>

其他應收款－上海誼驊係代其採購原料與零組件之墊付款及各項代付款。

5. 遞延費用

	九 十 八 年		九 十 七 年	
	十 二 月 三 十 一 日		十 二 月 三 十 一 日	
	佔該科目		佔該科目	
	金 額	餘 額 %	金 額	餘 額 %
京倉股份有限公司	<u>\$ 650</u>	<u>23</u>	<u>\$ -</u>	<u>-</u>

6. 應付帳款－關係人淨額

	九 十 八 年		九 十 七 年	
	十 二 月 三 十 一 日		十 二 月 三 十 一 日	
	佔該科目		佔該科目	
	金 額	餘 額 %	金 額	餘 額 %
上海誼驊運動器材有限公司	\$ 8,541	86	\$ 6,344	67
上海祺電電子科技有限公司	<u>1,436</u>	<u>14</u>	<u>3,179</u>	<u>33</u>
	<u>\$ 9,977</u>	<u>100</u>	<u>\$ 9,523</u>	<u>100</u>

應付帳款－關係人淨額係向關係人進貨所產生之款項。

7. 其他應付款－關係人

	九 十 八 年			九 十 七 年		
	十 二 月 三 十 一 日			十 二 月 三 十 一 日		
	佔該科目			佔該科目		
	金	額	餘 額 %	金	額	餘 額 %
上海祺電電子科技有 限公司	\$	-	-	\$	356	100

上述其他應付款－關係人係代關係人代收款項所產生。

8. 資金融通

本公司與關係人資金融通情形如下：

	九 十 七 年 度		九 十 八 年 度	
關 係 人 名 稱	最高餘額	期 末 餘 額	利率區間	利息支出
李 佳 蓉	\$ 12,004	\$ -	-	\$ -

上述資金融通款項係本公司九十六年度因營運上所需而向本公司之股東借入之款項，本公司未設算利息支出亦未提供任何抵押擔保。本公司已於九十七年度償還上述股東往來款項。

9. 租金支出

	九 十 八 年 度		九 十 七 年 度	
	佔該科目		佔該科目	
	金	額 餘 額 %	金	額 餘 額 %
奐鑫股份有限公司	\$	571 37	\$	600 46

10. 董事、監察人及管理階層薪酬資訊

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
薪 資	\$ 6,704	\$ 6,241
董監車馬費	14	48
	\$ 6,718	\$ 6,289

十七、金融商品資訊之揭露

(一) 公平價值之資訊

	九十八年十二月三十一日		九十七年十二月三十一日	
非衍生性金融商品	帳 面 價 值	公 平 市 價	帳 面 價 值	公 平 市 價
資 產				
採權益法之長期				
股權投資	\$ 150,620	\$ 150,620	\$ 109,228	\$ 109,228
存出保證金	951	951	951	951

衍生性金融商品：無

(二) 本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 上述金融商品不包括現金及銀行存款、應收票據及帳款淨額、應收帳款－關係人淨額、其他應收款－關係人淨額、應付票據及帳款、應付帳款－關係人淨額、應付費用及其他應付款項－關係人。此類商品之到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。
2. 採權益法之長期股權投資若有市場價格可循，則以此市場價格為公平市價。若無市場價格可供參考時，則依財務或其他資訊估計其公平價值。
3. 存出保證金係依預期未來收現或支付金額估計公平價值。

(三) 財務風險資訊

1. 市場風險

本公司未持有衍生性金融商品，亦無從事遠期外匯買賣合約，故市場風險並不重大。

2. 信用風險

金融資產受到本公司之交易對方或他方未履合約之潛在影響。本公司信用風險係以資產負債表日公平價值為正數之合約為評估對象。因本公司之交易對象均為信用良好之金融機構或公司，故預期無重大信用風險。

3. 流動性風險

本公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

十八、重大承諾事項及或有事項

本公司為承租營業處所所簽訂之租賃契約皆屬營業租賃，截至九十八年十二月三十一日止未來各年度之應付租金明細如下：

應付年度	最低租金給付金額
九十九年度	\$ 2,901
一〇〇年度	1,004
一〇一年度	789
一〇二年度	571
一〇三年度	143
	<u>\$ 5,408</u>

本公司九十八及九十七年度營業租賃之租金總額分別為 4,844 仟元及 4,366 仟元。另截至九十八年及九十七年十二月三十一日因營業租賃而給付之押金均為 690 仟元，帳列「其他資產－存出保證金」項下。

十九、附註揭露事項

(一) 本公司重大交易事項相關資訊

編號	項 目	備 註
1	資金貸與他人。	附表一
2	為他人背書保證。	無
3	期末持有有價證券情形。	附表二
4	累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	附表三
5	取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
6	處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
7	與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
8	應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
9	從事衍生性商品交易	無

(二) 轉投資事業相關資訊

編號	項 目	備 註
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。	無
4	期末持有有價證券情形。	附表五
5	累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
6	取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
7	處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
8	與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
9	應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
10	從事衍生性商品交易	無

(三) 大陸投資資訊：附表六。

二十、部門別財務資訊

(一) 產業別資訊

本公司主要從事於經營運動器材上所用之磁控組及發電機、電子儀錶、控制板、馬達、馬達控制器、手握心跳器、各類線組及其他相關之運動器材產品等業務，僅經營單一產業，依財務會計準則公報第二十號第十四段規定，得不揭露產業別資訊。

(二) 地區別資訊

本公司無國外營運部門。

(三) 外銷收入資訊

本公司九十八及九十七年度外銷收入總額分別為 203,882 元及 317,520 元，其明細如下：

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
美 國	\$ 178,702	\$ 301,255
韓 國	7,616	7,563
義 大 利	9,315	88
西 班 牙	1,824	18
大 陸	6,340	8,596
其 他	85	-
	<u>\$ 203,882</u>	<u>\$ 317,520</u>

(四) 重要客戶資訊

本公司九十八及九十七年度其收入占損益表上收入金額百分之十以上之客戶明細如下：

	九 十 八 年 度		九 十 七 年 度	
	銷 售 金 額	%	銷 售 金 額	%
A 公司	\$ 108,136	23	\$ 183,025	27
B 公司	62,362	13	77,478	11
C 公司	48,697	10	19,816	3

附表一 資金貸與他人：

單位：新台幣仟元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間%	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額
											名稱	價值		
1	祺驊股份有限公司	京倉股份有限公司	其他應收款－關係人	\$ 3,252	\$ 3,252	6%	短期融資	\$ -	營運週轉	\$ -	—	\$ -	\$ 24,143	\$ 48,286

註 1：對個別對象資金貸與限額以不超過貸出資金公司之淨值百分之五為限。

註 2：資金貸與總限額以不超過貸出資金公司之淨值百分之十為限。

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
				股 數 或 單 位	帳 面 金 額	持 股 比 例 %	市 價	
祺驊股份有限公司	<u>非上市股票</u>							
	創鴻開發科技股份有限公司	採權益法認列之被投資公司	採權益法認列之長期股權投資	800,000	\$ 8,235	32.00	\$ -	註 1
	京倉股份有限公司	"	"	212,021	(629)	21.20	-	註 2
	VITAL (HK) CO., LTD.	"	"	2,975	13,151	38.16	-	
	WATEK (SAMOA) LIMITED	本公司之子公司	"	1,500,100	59,656	100.00	-	
	MANTEK (SAMOA) LIMITED	"	"	2,282,100	62,054	100.00	-	
	VISTA CO., LTD.	"	"	1,000,000	7,524	100.00	-	
	十兆國際科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	60,000	-	4.62	-	
					<u>\$ 149,991</u>			

註 1：皆為未上市櫃公司，故無公開市價。

註 2：長期投資貸餘轉列其他負債－其他項下。

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	
					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
祺驊股份有限公司	MANTEK (SAMOA) LIMITED	採權益法之長期股權投資	—	母子公司	947,100	\$ 27,167	1,335,000	\$ 34,887 (註1)	-	\$ -	\$ -	\$ -	2,282,100	\$ 62,054
MANTEK (SAMOA) LIMITED	祺驊(越南)責任有限公司	"	—	"	-	27,155	-	34,890 (註2)						62,045

註1：係買入 43,443 仟元，依權益法認列之投資損失 2,492 仟元及因外幣換算調整減少 6,064 仟元。

註2：係買入 43,443 仟元，依權益法認列之投資損失 2,489 仟元及因外幣換算調整減少 6,064 仟元。

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			
祺驊股份有限公司	創鴻開發科技股份有限公司	台 灣	無線通訊產品設計與銷售	\$ 8,000	\$ -	800,000	32.00	\$ 8,235	\$ 733	\$ 235	
	京倉股份有限公司	"	自行車及零件之批發及製造	4,800	4,800	212,021	21.20	(629)	(6,110)	(1,171)	
	VITAL (HK) CO., LTD.	香 港	影像顯示等設備之銷售及服務	23,201	23,201	2,975	29.75	13,151	(17,678)	(5,496)	
	WATEK (SAMOA) LIMITED	薩摩亞群島	投資控股	45,711	45,711	1,500,100	100.00	59,656	10,019	10,019	
	MANTEK (SAMOA) LIMITED	"	"	73,228	29,785	2,282,100	100.00	62,054	(2,492)	(2,492)	
	VISTA CO., LTD.	汶 萊	"	6,302	6,302	1,000,000	100.00	7,524	381	381	
WATEK (SAMOA) LIMITED	上海誼驊運動器材有限公司	上 海	磁控及飛輪之製造	45,711	45,711	-	100.00	59,637	10,046	10,046	
MANTEK (SAMOA) LIMITED	祺驊(越南)責任有限公司	越 南	發電機及馬達之製造	73,228	29,785	-	100.00	62,045	(2,489)	(2,489)	
VISTA CO., LTD.	上海祺電電子科技有限公司	上 海	電子錶之製造	6,302	6,302	-	100.00	7,524	381	381	

附表五 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	
WATEK (SAMOA) LIMITED	上海祺驛運動器材有限公司	母子公司	採權益法之長期股權投資	-	\$ 59,637	100.00	\$ -	
MANTEK (SAMOA) LIMITED	祺驛（越南）責任有限公司	"	"	-	62,045	100.00	-	
VISTA CO., LTD.	上海祺電電子科技有限公司	"	"	-	7,524	100.00	-	

附表六 大陸投資資訊：

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：

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（註）	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					
上海誼驛運動器材有限公司	磁控及飛輪之製造	\$ 45,711	透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司	美金1,500 仟元 (約折新台幣 45,711 仟元)	\$ -	\$ -	美金1,500 仟元 (約折新台幣 45,711 仟元)	100.00	\$ 10,046	\$ 59,637	\$ -
上海祺電電子科技有限公司	電子錶之製造	6,302	透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司	美金 200 仟元 (約折新台幣 6,302 仟元)	-	-	美金 200 仟元 (約折新台幣 6,302 仟元)	100.00	381	7,524	-

註：本期投資損益之認列基礎，係依同期間經會計師查核之財務報表為依據。

2.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
美金 1,700 仟元 (約折新台幣 52,013 仟元)	美金 1,700 仟元	本公司赴大陸地區投資之限額依規定為淨值之百分之六十，故依規定計算之限額如下： 482,859×60%=289,715 仟元

3.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 (%)	
上海誼驛運動器材有限公司	本公司之孫公司	銷 貨	\$ 657	議 價	月結 40 天	與非關係人雷同	\$ -	-	\$ -
上海誼驛運動器材有限公司	"	進 貨	35,363	"	"	"	(8,541)	7	-
上海祺電電子科技有限公司	"	銷 貨	1,209	"	"	"	-	-	-
上海祺電電子科技有限公司	"	進 貨	9,452	"	"	"	(1,436)	1	-

會計師查核報告

祺驊股份有限公司 公鑒：

祺驊股份有限公司及子公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。

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

依本會計師之意見，第一段所述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，足以允當表達祺驊股份有限公司及子公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國九十八年及九十七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。

如財務報表附註三所述，祺驊股份有限公司及子公司自民國九十八年一月一日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」。

如財務報表附註十一所述，祺驊股份有限公司自民國九十八年十二月三十一日起，採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」，是項會計準則之採用使其民國九十八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增加 9,121 仟元。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 施 錦 川

會計師 賴 冠 仲

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0930128050 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 九 十 九 年 二 月 二 十 六 日

棋驊股份有限公司及子公司
 合併資產負債表
 民國九十八年及九十七年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日		九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日		代 碼	負 債 及 股 東 權 益	九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日		九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日	
		金	%	金	%			金	%	金	%
	流動資產						流動負債				
1100	現金及銀行存款（附註二及四）	\$ 298,309	44	\$ 329,971	47	2120	應付票據及帳款	\$ 148,089	22	\$ 147,012	21
1120	應收票據及帳款淨額（附註二及五）	169,696	25	176,758	25	2160	應付所得稅（附註二及十四）	444	-	14,533	2
1150	應收帳款－關係人淨額（附註十六）	203	-	375	-	2170	應付費用（附註十）	31,435	5	32,856	5
1180	其他應收款－關係人淨額（附註十六）	3,252	-	3,072	-	2298	其他流動負債	<u>3,541</u>	<u>-</u>	<u>10,582</u>	<u>1</u>
120X	存貨（附註二、三及六）	58,968	9	76,565	11	21XX	流動負債合計	<u>183,509</u>	<u>27</u>	<u>204,983</u>	<u>29</u>
1260	預付費用及其他流動資產	26,801	4	32,837	5		其他負債				
1286	遞延所得稅資產－流動（附註二及十四）	<u>4,255</u>	<u>1</u>	<u>3,582</u>	<u>1</u>	2810	應計退休金負債（附註二及十一）	9,215	2	-	-
11XX	流動資產合計	<u>561,484</u>	<u>83</u>	<u>623,160</u>	<u>89</u>	2888	其 他（附註八）	<u>629</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	基金及投資					28XX	其他負債合計	<u>9,844</u>	<u>2</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
1480	以成本衡量之金融資產－非流動（附註二及七）	-	-	-	-	2XXX	負債合計	<u>193,353</u>	<u>29</u>	<u>204,983</u>	<u>29</u>
1421	採權益法之長期股權投資（附註二及八）	<u>21,386</u>	<u>3</u>	<u>23,743</u>	<u>3</u>		股東權益（附註十二）				
14XX	基金及投資合計	<u>21,386</u>	<u>3</u>	<u>23,743</u>	<u>3</u>		股 本				
	固定資產（附註二及九）					3110	普通股股本	185,000	27	185,000	26
	成 本						資本公積				
1501	土 地	5,192	1	5,192	1	3210	發行股票溢價	104,509	16	104,509	15
1521	房屋及建築	3,271	-	3,271	-		保留盈餘				
1531	機器設備	65,616	10	65,902	9	3310	法定盈餘公積	32,494	5	25,009	3
1551	運輸設備	4,543	-	4,586	1	3350	未分配盈餘（附註八）	165,097	24	181,021	26
1561	辦公設備	11,344	2	11,757	2		股東權益其他項目				
1681	其他設備	<u>34,938</u>	<u>5</u>	<u>34,602</u>	<u>5</u>	3420	累積換算調整數（附註二）	(<u>4,241</u>)	(<u>1</u>)	<u>3,645</u>	<u>1</u>
15X1	成本合計	124,904	18	125,310	18	3XXX	股東權益合計	<u>482,859</u>	<u>71</u>	<u>499,184</u>	<u>71</u>
15X9	減：累積折舊	(84,066)	(12)	(73,758)	(11)						
1672	預付設備款	<u>37,904</u>	<u>6</u>	<u>950</u>	<u>-</u>						
15XX	固定資產合計	<u>78,742</u>	<u>12</u>	<u>52,502</u>	<u>7</u>						
	無形資產										
1770	遞延退休金成本（附註二及十一）	<u>9,121</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>						
	其他資產										
1820	存出保證金	1,162	-	1,166	-						
1830	遞延費用（附註二及十六）	2,812	1	3,334	1						
1860	遞延所得稅資產－非流動（附註二及十四）	<u>1,505</u>	<u>-</u>	<u>262</u>	<u>-</u>						
18XX	其他資產合計	<u>5,479</u>	<u>1</u>	<u>4,762</u>	<u>1</u>						
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 676,212</u>	<u>100</u>	<u>\$ 704,167</u>	<u>100</u>		負債及股東權益總計	<u>\$ 676,212</u>	<u>100</u>	<u>\$ 704,167</u>	<u>100</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。
 （請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年二月二十六日查核報告）

董事長：徐鈺鑑

經理人：李穎哲

會計主管：黃寧民

祺驊股份有限公司及子公司

合併損益表

民國九十八年及九十七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	八	年	度	九	十	七	年	度
代碼		金	額			%	金	額			%
營業收入											
4110	銷貨收入（附註二及十六）	\$	585,039			101	\$	761,051			101
4170	減：銷貨退回	(	1,228)			-	(	2,493)			-
4190	銷貨折讓	(	2,384)			(1)	(	3,308)			(1)
4000	營業收入合計		581,427			100		755,250			100
5000	營業成本（附註三、六及十三）		450,736			77		580,438			77
5910	營業毛利		130,691			23		174,812			23
營業費用(附註十三及十六)											
6200	管理及總務費用		62,083			11		72,284			9
6300	研究發展費用		12,654			2		7,531			1
6000	營業費用合計		74,737			13		79,815			10
6900	營業利益		55,954			10		94,997			13
營業外收入及利益											
7110	利息收入（附註十六）		2,048			-		7,458			1
7140	處分投資利益（附註二及七）		1,553			-		31			-
7160	兌換利益淨額(附註二)		-			-		2,074			-
7480	什項收入		3,136			1		2,145			-
7100	營業外收入及利益合計		6,737			1		11,708			1
營業外費用及損失											
7510	利息費用		34			-		1			-
7520	權益法認列之投資損失（附註二及八）		6,432			1		410			-

（接次頁）

(承前頁)

		九 十 八 年 度			九 十 七 年 度		
代 碼		金 額	%		金 額	%	
7560	兌換損失淨額(附註二)	\$ 6,974	1		\$ -	-	
7530	處分固定資產損失(附註二)	165	-		48	-	
7630	減損損失(附註二及八)	3,675	1		3,849	1	
7880	什項支出	<u>799</u>	<u>-</u>		<u>2,532</u>	<u>-</u>	
7500	營業外費用及損失合計	<u>18,079</u>	<u>3</u>		<u>6,840</u>	<u>1</u>	
7900	稅前淨利	44,612	8		99,865	13	
8110	所得稅費用(附註二及十四)	<u>15,456</u>	<u>3</u>		<u>25,017</u>	<u>3</u>	
9600	合併淨利	<u>\$ 29,156</u>	<u>5</u>		<u>\$ 74,848</u>	<u>10</u>	
	歸屬予：						
9601	母公司股東	<u>\$ 29,156</u>	<u>5</u>		<u>\$ 74,848</u>	<u>10</u>	
代 碼		稅 前	稅 後		稅 前	稅 後	
9750	基本每股盈餘(附註十五)	<u>\$ 2.41</u>	<u>\$ 1.58</u>		<u>\$ 6.12</u>	<u>\$ 4.58</u>	
9850	稀釋每股盈餘(附註十五)	<u>\$ 2.41</u>	<u>\$ 1.58</u>				

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年二月二十六日查核報告)

董事長：徐鈺鑑

經理人：李穎哲

會計主管：黃寧民

祺驊股份有限公司及子公司
合併股東權益變動表
民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	普 通 股 股 本	資 本 公 積	保 留 盈 餘	股東權益其他項目	股 東 權 益 合 計	
	發 行 股 票 溢 價	長 期 投 資	法 定 公 積	未 分 配 盈 餘	累 積 換 算 調 整 數	
九十七年一月一日餘額	\$ 150,000	\$ 17,009	\$ 524	\$ 17,273	\$ 143,909	(\$ 546) \$ 328,169
九十六年度盈餘分配						
法定盈餘公積	-	-	-	7,736	(7,736)	-
現金股利	-	-	-	-	(30,000)	(30,000)
現金增資	35,000	87,500	-	-	-	122,500
處分子公司調整數	-	-	(524)	-	-	2,385
累積換算調整數	-	-	-	-	-	1,806
九十七年度合併淨利	-	-	-	-	74,848	-
九十七年十二月三十一日餘額	185,000	104,509	-	25,009	181,021	3,645
九十七年度盈餘分配						
法定盈餘公積	-	-	-	7,485	(7,485)	-
現金股利	-	-	-	-	(37,000)	(37,000)
長期股權投資持股比例變動調整（附註八）	-	-	-	-	(595)	-
累積換算調整數	-	-	-	-	-	(7,886)
九十八年度合併淨利	-	-	-	-	29,156	-
九十八年十二月三十一日餘額	\$ 185,000	\$ 104,509	\$ -	\$ 32,494	\$ 165,097	(\$ 4,241) \$ 482,859

後附之附註係本合併財務報表之一部分。
(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年二月二十六日查核報告)

董事長：徐鈺鑑

經理人：李穎哲

會計主管：黃寧民

祺驊股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	九十八年度	九十七年度
營業活動之現金流量		
合併淨利	\$ 29,156	\$ 74,848
折舊費用	12,127	11,452
攤提費用	1,172	958
權益法認列之投資損失	6,432	410
處分固定資產損失	165	48
減損損失	3,675	3,849
遞延所得稅利益	(1,916)	(3,006)
營業資產及負債之淨變動		
交易目的金融資產	-	64,860
應收票據及帳款	7,062	8,454
應收帳款－關係人淨額	172	(253)
存 貨	17,597	38,693
預付費用及其他流動資產	6,036	(25,437)
應付票據及帳款	1,077	(31,559)
應付帳款－關係人淨額	-	(1,407)
應付所得稅	(14,089)	(1,645)
應付費用	(1,421)	2,506
其他流動負債	(7,245)	4,583
應計退休金負債	94	-
營業活動之淨現金流入	<u>60,094</u>	<u>147,354</u>
投資活動之現金流量		
取得子公司支付現金數	-	(45,711)
採權益法之長期股權投資增加	(8,000)	(28,001)
其他應收款－關係人增加	(180)	(827)
購置固定資產	(38,847)	(3,384)
出售固定資產價款	18	48
存出保證金減少（增加）	4	(215)
遞延費用增加	(<u>650</u>)	(<u>378</u>)
投資活動之淨現金流出	<u>(47,655)</u>	<u>(78,468)</u>

（接次頁）

(承 前 頁)

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
融資活動之現金流量		
發放現金股利	(\$ 36,796)	(\$ 40,085)
現金增資	-	122,500
股東往來減少	<u>-</u>	(<u>12,004</u>)
融資活動之淨現金流 (出) 入	(<u>36,796</u>)	<u>70,411</u>
取得子公司轉入現金	<u>-</u>	<u>20,265</u>
匯率影響數	(<u>7,305</u>)	<u>3,672</u>
本期現金及銀行存款淨 (減少) 增加數	(31,662)	163,234
期初現金及銀行存款餘額	<u>329,971</u>	<u>166,737</u>
期末現金及銀行存款餘額	<u>\$ 298,309</u>	<u>\$ 329,971</u>
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息	<u>\$ 34</u>	<u>\$ 1</u>
支付所得稅	<u>\$ 31,579</u>	<u>\$ 32,987</u>
不影響現金流量之投資及融資活動		
發放現金股利	\$ 37,000	\$ 30,000
應付股利 (增加) 減少	(<u>204</u>)	<u>10,085</u>
現金股利支付數	<u>\$ 36,796</u>	<u>\$ 40,085</u>
同時影響現金及非現金項目之投資活動		
固定資產增加	\$ 38,847	\$ 3,215
應付設備款減少	<u>-</u>	<u>169</u>
購買固定資產支付現金數	<u>\$ 38,847</u>	<u>\$ 3,384</u>

(接 次 頁)

(承前頁)

祺驊公司九十七年七月三十一日透過 WATEK (SAMOA) LIMITED 間接投資上海誼驊運動器材有限公司 100% 股權，取得基準日該公司資產與負債之公平價值表列如下：

	<u>九十七年度</u>
現金及銀行存款	\$ 20,265
應收票據及帳款	21,816
存 貨	29,273
預付款項及其他流動資產	1,875
固定資產	13,417
應付票據及帳款	(32,962)
應付費用	(7,925)
其他流動負債	(<u>48</u>)
取得子公司支付現金數	<u>\$ 45,711</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年二月二十六日查核報告)

董事長：徐鈺鑑

經理人：李穎哲

會計主管：黃寧民

祺驊股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國九十八及九十七年度

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革及營業

母公司沿革及營業

祺驊股份有限公司（以下簡稱祺驊公司）成立於八十六年三月，主要業務為經營運動器材上所用之磁控組及發電機、電子儀錶、控制板、馬達、馬達控制器、手握心跳器、各類線組及其他相關之運動器材產品等業務。經歷次增資，截至九十八年十二月三十一日實收資本額為185,000 仟元。

子（孫）公司沿革及營業

CHI HUA (B.V.I) LIMITED 係於九十一年四月八日成立於英屬維京群島，主要營業項目為從事轉投資之相關事業，該公司已於九十七年九月八日辦理清算。

VISTA CO., LTD 係於九十三年八月三日成立於汶萊，主要係做為祺驊公司間接投資上海祺電電子科技有限公司 100%股權之用，截至九十八年十二月三十一日實收資本額為美金 200 仟元。

WATEK (SAMOA) LIMITED 係於九十七年一月七日成立於薩摩亞，主要係做為祺驊公司間接投資上海誼驊運動器材有限公司 100%股權之用，截至九十八年十二月三十一日實收資本額為美金 1,500 仟元。

MANTEK (SAMOA) LIMITED 係於九十七年一月十七日成立於薩摩亞，主要係做為祺驊公司間接投資祺驊（越南）責任有限公司 100%股權之用，截至九十八年十二月三十一日實收資本額為美金 2,282 仟元。

上海祺電電子科技有限公司係於九十四年三月成立，主要從事運動器材之電子儀錶、控制板及其他相關元件之生產及銷售，截至九十八年十二月三十一日實收資本額為人民幣 1,655 仟元。

上海誼驊運動器材有限公司係於八十九年七月成立，主要從事運動器材上所用之磁控組、電子儀錶、控制板、馬達及車用穩壓器、馬達及點火器等相關零組件之製造及銷售，截至九十八年十二月三十一日實收資本額為人民幣 4,138 仟元。

祺驊（越南）責任有限公司係於九十七年一月成立，主要從事運動器材、汽車及機車之馬達、發電機及儀錶之製造與銷售，截至九十八年十二月三十一日實收資本額為越南盾 38,213,497 仟元。

截至九十八年及九十七年十二月三十一日止，合併公司之員工人數分別為 250 人及 251 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本合併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，依照前述準則及原則編製財務報表時，合併公司對於備抵呆帳、存貨跌價損失、固定資產折舊、退休金以及員工分紅及董監酬勞費用等之提列，必須使用合理之估計金額，因估計涉及判斷，實際結果可能有所差異。

重要會計政策之彙總說明如下：

合併概況

(一) 合併財務報表編製原則

祺驊公司直接或間接持有被投資公司普通股股權百分之五十以上，及直接或間接持有普通股股權雖未達百分之五十，但對其具有實質控制能力者，構成母子公司關係，其財務報表予以合併。所有合併公司間之內部交易均已於合併報表中銷除。

(二) 列入合併財務報表之子孫公司資訊如下：

投資公司名稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	所 持 股 權 百 分 比		說 明
			九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日	九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日	
祺驊公司	CHI HUA (B.V.I) Limited	投資控股公司	-	-	1
	VISTA Co., Ltd.	投資控股公司	100.00	100.00	-
	WATEK (Somoa) Limited	投資控股公司	100.00	100.00	-

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	所 持 股 權 百 分 比		說 明
			九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日	九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日	
	MANTEK (Somoa) Limited	投資控股公司	100.00	100.00	2
VISTA Co., Ltd.	上海祺電電子科 技有限公司	運動器材之製造及銷 售	100.00	100.00	-
WATEK (Somoa) Limited	上海誼驊運動器 材有限公司	運動器材之製造及銷 售	100.00	100.00	-
MANTEK (Somoa) Limited	祺驊(越南)責任 有限公司	運動器材之製造及銷 售	100.00	100.00	2

1. CHI HUA (B.V.I) LIMITED 已於九十七年九月辦理清算。

2. 祺驊公司於九十八年度透過 MANTEK (SAMOA) LIMITED 以美金 1,335 仟元 (約合新台幣 43,444 仟元) 轉投資祺驊(越南)責任有限公司。

九十八年度合併報表之編製主體皆包含祺驊公司、VISTA CO., LTD、WATEK (SAMOA) LIMITED、MANTEK (SAMOA) LIMITED、上海祺電電子科技有限公司、上海誼驊運動器材有限公司及祺驊(越南)責任有限公司。

九十七年度合併報表之編製主體皆包含祺驊公司、CHI HUA (B.V.I) LIMITED、VISTA CO., LTD、WATEK (SAMOA) LIMITED、MANTEK (SAMOA) LIMITED、上海祺電電子科技有限公司、上海誼驊運動器材有限公司及祺驊(越南)責任有限公司。

資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括現金及銀行存款，以及主要為交易目的而持有之資產或預期於資產負債表日後一年內變現之資產；固定資產、無形資產及其他不屬於流動資產之資產為非流動資產。流動負債包括主要為交易目的而發生之負債，以及須於資產負債表日後一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

現金及銀行存款

現金及銀行存款包括庫存現金、活期存款、支票存款及定期存款。

公平價值變動列入損益之金融商品

公平價值變動列入損益之金融商品包括交易目的之金融資產或金融負債，以及於原始認列時，指定以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產或金融負債。合併公司成為金融商品合約之一方時，認列金融資產或金融負債；於合約權利喪失控制時，除列金融資產；於合約規定之義務解除、取消或到期而使金融負債消滅時，除列金融負債。

原始認列時，係以公平價值衡量，交易成本列為當期費用，續後評價時，以公平價值衡量且公平價值變動認列為當期損益。投資後所收到之現金股利（含投資年度收到者）列為當期收益。金融商品除列時，出售所得價款或支付金額與帳面價值之差額，計入當期損益。

衍生性商品未能符合避險會計者，係分類為交易目的之金融資產或金融負債。公平價值為正值時，列為金融資產；公平價值為負值時，列為金融負債。

公平價值之基礎：上市（櫃）證券係資產負債表日之收盤價，開放型基金受益憑證係資產負債表日之淨資產價值，債券係財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心資產負債表日之參考價；無活絡市場之金融商品，以評價方法估計公平價值。

收入認列及應收帳款、備抵呆帳

合併公司係於貨物之所有權及顯著風險移轉予客戶時認列銷貨收入，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。

備抵呆帳係按應收款項之收回可能性評估提列。合併公司係依據對客戶之應收帳款帳齡分析、信用評等及經濟環境等因素，定期評估應收帳款之收回可能性。

存 貨

存貨包括原料、製成品及在製品。九十八年一月一日以前，存貨係以成本與市價孰低計價，比較成本與市價時係以全體項目為基礎，又原料及物料係以重置成本為市價，而製成品、商品及在製品則以淨變現價值為市價。如附註三所述，九十八年一月一日起，存貨係以成本與淨變現價值孰低計價，比較成本與淨變現價值時，除同類別存貨外，係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用後之餘額。存貨成本之計算採用加權平均法。

以成本衡量之金融資產

無法可靠衡量公平價值之權益商品投資，包括未上市（櫃）股票及興櫃股票等，以原始認列之成本衡量。現金股利於除息日（或股東會決議日）認列收益，但依據投資前淨利宣告之部分，係自投資成本減除。股票股利不列為投資收益，僅註記股數增加，並按增加後之總股數重新計算每股成本。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

採權益法之長期股權投資

合併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。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之長期股權投資，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。

合併公司對具重大影響力之被投資公司，因認列其虧損致使對該被投資公司之長期投資及墊款帳面餘額為負數時，除合併公司意圖繼續支持，或該被投資公司之虧損係屬短期性質，有充分證據顯示將於未來短期內回復獲利之營運外，其投資損失之認列以使對該公司投資及墊款之帳面餘額降至零為限。

固定資產

固定資產以成本減累計折舊計價。固定資產購建期間為該項資產所支出款項而負擔之利息，予以資本化列為固定資產之成本。重大之更新及改良作為資本支出；修理及維護支出則作為當期費用。

折舊採用直線法依下列耐用年限計提：房屋及建築，五十五年；機器設備，五年至十年；運輸設備，四至五年；辦公設備，三年至十年；其他設備，三年至八年。

耐用年限屆滿仍繼續使用之固定資產，則就其殘值按重行估計可使用年數繼續提列折舊。

固定資產出售或報廢時，其相關成本及累積折舊均自帳上減除。處分固定資產之利益或損失，列為當年度之營業外利益或損失。

遞延費用

遞延費用主要係系統軟體費用等，以取得成本為入帳基礎，採用直線法依其效益年限分期攤銷。

資產減損

倘資產（主要為固定資產、遞延費用、以成本衡量之金融資產與採權益法評價之長期股權投資）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。

進行減損測試時，商譽係分攤到合併公司預計能享受合併綜效之各相關現金產生單位。商譽所屬現金產生單位除有跡象顯示可能減損外，每年應藉由各單位帳面價值（包含商譽）與其可回收金額之比較，進行

各單位之減損測試。各單位之可回收金額若低於其帳面價值，減損損失先就已分攤至該現金產生單位之商譽，減少其帳面價值。次就其餘減損損失再依現金產生單位中各資產帳面價值等比例分攤至各資產。已認列之商譽減損損失不得迴轉。

退休金

祺驊公司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，將應提撥之退休金數額認列為當期費用。

CHI HUA (B.V.I) LIMITED、VISTA CO., LTD、WATEK (SAMOA) LIMITED、MANTEK (SAMOA) LIMITED 及祺驊（越南）責任有限公司並未訂定員工退休辦法，故未提撥退休基金及認列退休金準備；上海祺電電子科技有限公司及上海誼驊運動器材有限公司係依當地規定按月向勞動局繳交養老金及共濟金。

所得稅

所得稅作跨期間及同期間之分攤。可減除暫時性差異、虧損扣抵及未使用投資抵減之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，認列備抵評價金額；應課稅暫時性差異之所得稅影響數則認列為遞延所得稅負債。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期回轉期間劃分為流動或非流動項目。

購置機器設備、研究發展及人才培訓等支出所產生之所得稅抵減，採用當期認列法處理。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

祺驊公司依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵百分之十所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

國外子孫公司營利事業所得稅會計處理依各該公司所在地之所得稅會計公報規定，與祺驊公司所適用之會計處理準則並無重大差異。

外幣交易及外幣財務報表之換算

合併公司所有國外營運機構外幣財務報表之換算如下：資產及負債科目均按資產負債表日之即期匯率換算；股東權益中除年初保留盈餘以上年底換算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算；股利按宣告日之

匯率換算；損益科目按加權平均匯率換算；外幣財務報表換算所產生之兌換差額列入換算調整數，列於股東權益之調整項目，俟國外營運機構出售或清算時併入損益計算。

非衍生性商品之外幣交易所產生之各項外幣資產、負債、收入或費用，按交易日之即期匯率折算新台幣金額入帳。外幣資產及負債實際收付結清時所產生之兌換差額，作為當期損益。

資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，按該日即期匯率予以調整，兌換差額列為當期損益。

資產負債表日之外幣非貨幣性資產或負債，依公平價值衡量者，按該日即期匯率調整，所產生之兌換差額，屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，列為股東權益調整項目；屬公平價值變動認列為當期損益者，列為當期損益。以成本衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

外幣長期投資按權益法計價者，以被投資公司之外幣財務報表換算後所得之股東權益做為依據，兌換差額列入累積換算調整數，作為股東權益之調整項目。

重分類

九十七年度之合併財務報表若干項目經重分類，俾配合九十八年度合併財務報表之表達。

三、會計變動之理由及其影響

員工分紅及董監酬勞會計處理

合併公司自九十七年一月一日起，採用財團法人中華民國會計研究發展基金會於九十六年三月發布（九六）基秘字第○五二號函，員工分紅及董監酬勞應視為費用，而非盈餘之分配。此項會計變動對合併公司九十七年度財務報表無重大影響。

金融商品之會計處理準則

合併公司於九十七年七月一日採用財務會計準則公報三十四號「金融商品之會計處理準則」新修訂條文，該公報主要修訂有關公平價值變動列入損益中以交易為目的之金融資產重分類之規定。此項會計原則變動對合併公司九十七年度財務報表並無重大影響。

存貨之會計處理準則

合併公司自九十八年一月一日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」。主要之修訂包括(一)存貨以成本與淨變現價值孰低者衡量，且除同類別存貨外應逐項比較之；(二)未分攤固定製造費用於發生當期認列為銷貨成本；及(三)異常製造成本及存貨跌價損失（或回升利益）應分類為銷貨成本。此項會計原則變動，使九十八年度合併淨利減少 649 仟元，稅後基本每股盈餘減少 0.04 元。合併公司亦重分類九十七年度營業外損失 2,703 仟元至銷貨成本。

四、現金及銀行存款

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
現 金	\$ 460	\$ 537
銀行存款		
支票存款	1,629	3,763
活期存款	296,220	128,651
定期存款	-	197,020
	<u>\$298,309</u>	<u>\$329,971</u>

五、應收票據及帳款

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
應收票據	\$ 24,387	\$ 39,784
應收帳款	<u>147,950</u>	<u>148,678</u>
	172,337	188,462
減：備抵呆帳	(<u>2,641</u>)	(<u>11,704</u>)
	<u>\$169,696</u>	<u>\$176,758</u>

合併公司備抵呆帳之變動情形如下：

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
期初餘額	\$ 11,704	\$ 2,452
加：本期提列呆帳費用	573	9,252
減：本期實際沖銷	(<u>9,636</u>)	-
期末餘額	<u>\$ 2,641</u>	<u>\$ 11,704</u>

六、存 貨

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
製 成 品	\$ 7,886	\$ 9,161
在 製 品	3,071	24,870
原 料	29,342	40,043
物 料	1,832	2,491
半 成 品	<u>16,837</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 58,968</u>	<u>\$ 76,565</u>

九十八年及九十七年十二月三十一日之備抵存貨跌價損失分別為 8,730 仟元及 2,730 仟元。

九十八及九十七年度與存貨相關之銷貨成本分別為 450,736 仟元及 580,438 仟元。九十八及九十七年度之銷貨成本分別包括存貨跌價損失 6,000 仟元及 2,730 仟元。

七、以成本衡量之金融資產－非流動

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
十兆國際科技股份有限公司	\$ 600	\$ 600
減：累計減損	(<u>600</u>)	(<u>600</u>)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

- (一) 祺驊公司所持有之上述股票投資，因無活絡市場公開報價且其公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。
- (二) 祺驊公司管理階層評估十兆國際科技股份有限公司之財務狀況，認為該公司之營運持續虧損，經評估其日後恢復機率不大，故已於九十六年度全數提列減損損失。
- (三) 祺驊公司於九十六年九月因吸收合併祺友股份有限公司而概括承受其帳列之長期投資祺宏科技股份有限公司 650 仟元，因該被投資公司已於九十六年九月辦理解散，故祺驊公司於九十六年針對該公司全數提列減損損失。祺驊公司於九十七年度收回該公司清算退回款項 443 仟元，並認列處分投資利益 443 仟元。

八、採權益法之長期股權投資

	九十八年十二月三十一日			九十七年十二月三十一日		
	原始投資			原始投資		
	成 本	帳面價值	股 權 %	成 本	帳面價值	股 權 %
VITAL (HK) CO., LTD.	\$ 23,201	\$ 13,151	38.16	\$ 23,201	\$ 23,201	29.75
京倉股份有限公司	4,800	(629)	21.20	4,800	542	21.20
創鴻開發科技股份有限公司	<u>8,000</u>	<u>8,235</u>	32.00	-	-	-
	<u>\$ 36,001</u>	20,757		<u>\$ 28,001</u>	23,743	
加：長期投資貸餘轉列其他						
負債－其他		<u>629</u>			-	
		<u>\$ 21,386</u>			<u>\$ 23,743</u>	

長期股權投資貸餘轉列其他負債－其他之明細如下：

	九十八年 十二月三十一日	九十七年 十二月三十一日
京倉股份有限公司	<u>\$ 629</u>	<u>\$ -</u>
(一) 依權益法認列投資（損）益之內容如下：		

	九十八年度		九十七年度	
	各該公司 當期（損）益	祺驊公司認列 之投資（損）益	各該公司 當期（損）益	祺驊公司認列 之投資（損）益
京倉股份有限公司	(\$ 6,110)	(\$ 1,171)	(\$ 4,699)	(\$ 410)
創鴻開發科技股份有限公司	733	235	-	-
VITAL (HK) CO., LTD.	(17,678)	(<u>5,496</u>)	-	-
		<u>(\$ 6,432)</u>		<u>(\$ 410)</u>

九十八及九十七年度按權益法認列之投資損益，除京倉股份有限公司及創鴻開發科技股份有限公司外，係依據各被投資公司同期間經會計師查核之財務報表認列。

- (二) VITAL (HK) CO., LTD.係於九十七年十二月十九日成立於香港，主要營業項目為經營影像顯示設備之銷售與服務。祺驊公司為其原始投資股東，原始投資金額為美金 700 仟元（折合新台幣 23,201 仟元），持股比例為 29.75%。該公司於九十八年間買回其他股東之部分股份予以註銷，致使祺驊公司持股比率增加為 38.16%，原持有股份之股權淨值減少 595 仟元，故同時調減未分配盈餘。另本公司管理階層評估該公司之財務狀況，認為該公司營運狀況不佳，故提列減損損失 3,675 仟元，帳列營業外費用及損失項下。
- (三) 京倉股份有限公司係於九十六年五月二十四日成立，主要營業項目為自行車及零件批發及製造。祺驊公司於九十七年八月以新台幣 4,800 仟元向非關係人取得該公司 21.2%之股權，截至九十八年十二月三十一

日之投資金額為 4,800 仟元。另因該公司成立後持續虧損，故祺驊公司於九十七年評估提列減損損失 3,849 仟元，帳列當期營業外費用及損失項下。

(四) 創鴻開發科技股份有限公司係於九十六年八月十三日成立，主要營業項目為無線通訊產品設計與銷售。創鴻開發科技股份有限公司於九十八年八月辦理現金增資，祺驊公司以 8,000 仟元取得該公司 32%之股權，故截至九十八年十二月三十一日之投資金額為 8,000 仟元，持股比例為 32%。

九、固定資產

	九 十 八 年 度			九 十 七 年 度		
	成 本	累 計 折 舊	淨 額	成 本	累 計 折 舊	淨 額
土 地	\$ 5,192	\$ -	\$ 5,192	\$ 5,192	\$ -	\$ 5,192
房屋及建築	3,271	136	3,135	3,271	78	3,193
機器設備	65,616	43,167	22,449	65,902	37,245	28,657
運輸設備	4,543	2,948	1,595	4,586	2,409	2,177
辦公設備	11,344	8,378	2,966	11,757	7,630	4,127
其他設備	34,938	29,437	5,501	34,602	26,396	8,206
預付設備款	<u>37,904</u>	<u>-</u>	<u>37,904</u>	<u>950</u>	<u>-</u>	<u>950</u>
	<u>\$ 162,808</u>	<u>\$ 84,066</u>	<u>\$ 78,742</u>	<u>\$ 126,260</u>	<u>\$ 73,758</u>	<u>\$ 52,502</u>

十、應付費用

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
應付薪資及年獎	\$ 14,828	\$ 15,869
應付福利費	7,090	7,190
應付佣金	3,500	5,000
應付勞務費	1,840	900
應付保險費	816	760
應付退休金	571	625
應付租金	150	490
應付運費	630	417
應付員工分紅	256	-
應付其他	<u>1,754</u>	<u>1,605</u>
	<u>\$ 31,435</u>	<u>\$ 32,856</u>

十一、員工退休金

祺驊公司適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬確定提撥退休辦法，依員工每月薪資百分之六提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。祺驊公司九十八及九十七年度認列之退休金分別為 3,149 仟元及 3,172 仟元。

祺驊公司適用「勞動基準法」之退休金制度，係屬確定給付退休辦法。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計算。祺驊公司按員工每月薪資總額百分之二提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶。祺驊公司九十八及九十七年度認列之退休金成本均為 1,128 仟元。

祺驊公司之退休金會計處理，自九十八年十二月三十一日起依照財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」之規定辦理，以九十八年十二月三十一日為衡量日完成精算，並自九十九年一月一日起開始攤提各項遞延項目，是項會計準則之採用，對九十八年度之財務報表尚無重大影響。

屬確定給付退休辦法之退休金相關資訊揭露如下：

(一) 退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節：

	九 十 八 年 十二月三十一日
給付義務：	
既得給付義務	(\$ 4,906)
非既得給付義務	(9,406)
累積給付義務	(14,312)
未來薪資增加之影響數	(13,966)
預計給付義務	(28,278)
退休基金資產公平價值	5,097
提撥狀況	(23,181)
未認列過渡性淨給付義務	23,087
補列之最低退休金負債	(9,121)
應計退休金負債	(\$ 9,215)

(二) 精算假設：

	九 十 八 年 度
折 現 率	2.25%
未來薪資水準增加率	5.00%
退休基金資產預期投資報酬率	2.25%

(三) 截至九十八年十二月三十一日，本公司職工退休辦法既得給付為 5,067 仟元。

九 十 八 年 度

(四) 提撥至退休基金金額

\$ 1,128

(五) 由退休基金支付金額

\$ -

(六) 上海祺電電子科技有限公司及上海誼驊運動器材有限公司九十八及九十七年依當地法令規定提列之退休金費用分別為 380 仟元、543 仟元及 217 仟元、841 仟元。

十二、股東權益

股 本

截至九十八年及九十七年十二月三十一日止，祺驊公司之實收資本額均為 185,000 仟元，分為 18,500,000 股，每股面額 10 元，均為普通股。

資本公積

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，得撥充股本，其撥充股本每年以實收股本之一定比率為限。因長期股權投資產生之資本公積，不得作為任何用途。

盈餘分派及股利政策

合併公司之母公司祺驊公司依公司法及公司章程之規定，年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補已往虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，必要時依法提列或迴轉特別盈餘公積，其餘由董事會視營運需要酌情保留適當盈餘後分派如下，並提交股東會決議。

(一) 員工紅利不低於百分之一。

(二) 董事、監察人酬勞不高於百分之五。

(三) 其餘為股東紅利，依公司股利政策按股份總額比例分派之。

員工紅利得以現金或發行新股方式發放之，其發放對象得包括符合一定條件之從屬公司員工，惟從屬公司員工之紅利只得以發行新股方式為之，該一定條件由董事會訂定之。

祺驊公司股東紅利分派得以現金或股票方式發放，股東現金紅利分派之比例以不低於股東紅利總額之百分之五十~百分之七十為原則。祺驊公司所屬產業正處於成長階段，此項盈餘分派之種類及比例，基於公司

未來資金需求及長期營運規劃，得由董事會依當時營運狀況，兼顧股東權益、平衡股利政策及資金需求規劃等擬具分派案，提報股東會決議調整之。

祺驊公司九十八年度應付員工紅利估列金額為 256 仟元，係按稅後淨利扣除法定盈餘公積等餘額後之 1% 計算；且因預計不擬發放董監酬勞，故未予以估列。九十七年度並未估列應付員工紅利及應付董監酬勞。於股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數以決議分紅之金額除以股票公平價值決定，股票公平價值係以股東會決議日前一日之收盤價，並考量除權除息之影響為計算基礎。

祺驊公司分配盈餘時，必須依法令規定就股東權益減項（包括未實現重估增值、金融商品未實現損益、未認列為退休金成本之淨損失及換算調整數）餘額提列特別盈餘公積。嗣後股東權益減項金額如有減少，可就減少金額自特別盈餘公積轉回未分配盈餘。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損；當其餘額已達實收股本 50% 時，得以其半數撥充股本。

分配未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可獲配按股利分配日之稅額扣抵比率計算之股東可扣抵稅額。

祺驊公司股東常會分別於九十八年五月二十三日及九十七年六月二十九日決議通過九十七及九十六年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	九十七年度	九十六年度	九十七年度	九十六年度
法定盈餘公積	\$ 7,485	\$ 7,736	\$ -	\$ -
現金股利	37,000	30,000	2.0	2.0

VISTA CO., LTD、WATEK (SAMOA) LIMITED、MANTEK (SAMOA) LIMITED、上海祺電電子科技有限公司、上海誼驊運動器材有限公司及祺驊（越南）責任有限公司於以前年度虧損彌補前，不得分配利潤，另如稅後仍有利潤須依規定由董事會提取各項儲備基金、職工獎勵及福利基金後始分派之。

十三、用人、折舊、折耗及攤銷費用

	九 十 八 年 度			九 十 七 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	\$ 36,839	\$ 33,752	\$ 70,591	\$ 38,446	\$ 28,763	\$ 67,209
退 休 金	3,138	2,062	5,200	3,232	2,126	5,358
伙 食 費	1,828	1,323	3,151	2,178	1,099	3,277
福 利 金	639	449	1,088	740	1,340	2,080
員工保險費	<u>3,713</u>	<u>2,031</u>	<u>5,744</u>	<u>3,582</u>	<u>1,265</u>	<u>4,847</u>
	<u>\$ 46,157</u>	<u>\$ 39,617</u>	<u>\$ 85,774</u>	<u>\$ 48,178</u>	<u>\$ 34,593</u>	<u>\$ 82,771</u>
折舊費用	<u>\$ 10,473</u>	<u>\$ 1,654</u>	<u>\$ 12,127</u>	<u>\$ 9,266</u>	<u>\$ 2,186</u>	<u>\$ 11,452</u>
攤銷費用	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,172</u>	<u>\$ 1,172</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 958</u>	<u>\$ 958</u>

十四、營利事業所得稅

(一) 各合併個體所得稅費用、應付所得稅、遞延所得稅資產彙總如下：

	九 十 八 年 度		
	所 得 稅 費 用	應 (退) 付 所 得 稅	遞 延 所 得 稅 資 產
祺驊公司	\$ 13,391	(\$ 128)	\$ 5,760
上海誼驊運動器材有限公司	<u>2,065</u>	<u>444</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 15,456</u>	<u>\$ 316</u>	<u>\$ 5,760</u>

	九 十 七 年 度		
	所 得 稅 費 用	應 付 所 得 稅	遞 延 所 得 稅 資 產
祺驊公司	\$ 23,638	\$ 14,135	\$ 3,844
上海誼驊運動器材有限公司	<u>1,379</u>	<u>398</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 25,017</u>	<u>\$ 14,533</u>	<u>\$ 3,844</u>

(二) 應付所得稅估算方式如下：

祺驊公司：

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
稅前淨利	\$ 42,547	\$ 98,486
永久性差異		
權益法認列之投資收益	(1,476)	(8,393)
證券交易所得免稅	(1,553)	(2,010)
已實現採權益法之長期股權投資處分收益	-	5,693
暫時性差異		
已實現攤銷費用	(1,049)	(1,049)
未實現存貨跌價損失	6,000	1,850
呆帳費用超限(迴轉)數	(2,023)	4,861
減損損失	3,675	3,849
未實現兌換損失(利益)	8,092	(3,980)

未實現佣金支出	(<u>1,500</u>)	<u>4,000</u>
課稅所得	52,713	103,307
所得稅率（減累進差額\$10）	<u>×25%-10</u>	<u>×25%-10</u>
	13,168	25,817
加：未分配盈餘加徵 10%稅額	3,036	3,962
減：投資抵減	(<u>3,280</u>)	(<u>3,342</u>)
本期所得稅費用	12,924	26,437
減：暫繳及扣繳稅款	(<u>13,052</u>)	(<u>12,302</u>)
應付所得稅	(<u>\$ 128</u>)	<u>\$ 14,135</u>

(三) 所得稅費用明細如下：

	九	十	八	年	度
	祺 驊 公 司		上海誼驊運動器材有限公司		合 計
本期應負擔所得稅	\$ 12,924		\$ 2,065		\$ 14,989
以前年度所得稅調整數	2,383		-		2,383
遞延所得稅利益	(<u>1,916</u>)		<u>-</u>		(<u>1,916</u>)
所得稅費用	<u>\$ 13,391</u>		<u>\$ 2,065</u>		<u>\$ 15,456</u>
	九	十	七	年	度
	祺 驊 公 司		上海誼驊運動器材有限公司		合 計
本期應負擔所得稅	\$ 26,437		\$ 1,379		\$ 27,816
以前年度所得稅調整數	207		-		207
遞延所得稅利益	(<u>3,006</u>)		<u>-</u>		(<u>3,006</u>)
所得稅費用	<u>\$ 23,638</u>		<u>\$ 1,379</u>		<u>\$ 25,017</u>

立法院於九十八年五月修正所得稅法第五條條文，將營利事業所得稅稅率由百分之二十五調降為百分之二十，並自九十九年度施行。祺驊公司業已依此修正條文重新計算遞延所得稅資產或負債，並將所產生之差額列為遞延所得稅利益及費用。

(四) 遞延所得稅資產之構成項目如下：

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
流 動		
未實現兌換損失（利益）	\$ 864	(\$ 943)
備抵存貨跌價損失	1,570	462
呆帳超限數	911	1,439
未實現佣金	700	1,250
攤銷費用	210	262
減損損失	<u>-</u>	<u>1,112</u>
遞延所得稅資產－流動	<u>\$ 4,255</u>	<u>\$ 3,582</u>

非流動		
長期投資減損損失	\$ 1,505	\$ -
攤銷費用	<u>-</u>	<u>262</u>
遞延所得稅資產－非流動	<u>\$ 1,505</u>	<u>\$ 262</u>

(六) 祺驊公司歷年營利事業所得稅結算申報案，業經稅捐稽徵機關核定至九十六年度。

(七) 兩稅合一相關資訊如下：

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
八十六年度以前未分配盈餘	\$ -	\$ -
八十七年度以後未分配盈餘	<u>165,097</u>	<u>181,021</u>
	<u>\$165,097</u>	<u>\$181,021</u>

九十八年及九十七年十二月三十一日之股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為 67,320 仟元及 52,140 仟元。

九十八及九十七年度盈餘分配適用之稅額扣抵比率分別為 34.44%（預計）及 32.58%。

依所得稅法規定，祺驊公司分配屬於八十七年度（含）以後之盈餘時，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。由於實際分配予股東之可扣抵稅額，應以股利分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為準，因此祺驊公司預計九十八年度盈餘分配之稅額扣抵比率可能與將來實際分配予股東時所適用之稅額扣抵比率有所差異。

十五、每股盈餘

合併公司九十八及九十七年度計算每股盈餘之分子及分母揭露如下：

	金 額 (分 子)		股數 (分母)	每 股 盈 餘	
	稅 前	稅 後	(仟 股)	稅 前	稅 後
<u>九十八年度</u>					
本期淨利	<u>\$ 44,612</u>	<u>\$ 29,156</u>			
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之本 期淨利	\$ 44,612	\$ 29,156	18,500	<u>\$ 2.41</u>	<u>\$ 1.58</u>
具稀釋作用之潛在普通股 之影響－員工分紅	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10</u>		
稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東之本 期淨利加潛在普 通股之影響	<u>\$ 44,612</u>	<u>\$ 29,156</u>	<u>18,510</u>	<u>\$ 2.41</u>	<u>\$ 1.58</u>

九十七年度

本期淨利	\$ 99,865	\$ 74,848			
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之本 期淨利	\$ 99,865	\$ 74,848	16,329	\$ 6.12	\$ 4.58

十六、關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
奐鑫股份有限公司	該公司董事與祺驊公司董事長為同一人
京倉股份有限公司	祺驊公司依權益法認列之被投資公司
李 佳 蓉	祺驊公司之主要股東

(二) 與關係人間之重大交易事項

1. 銷 貨

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
	估銷貨收 金 額 入淨額%	估銷貨收 金 額 入淨額%
京倉股份有限公司	\$ 471 -	\$ 816 -

合併公司對關係人之銷貨，其交易條件與非關係人雷同。

2. 應收票據－關係人淨額

	九 十 八 年	九 十 七 年
	十 二 月 三 十 一 日	十 二 月 三 十 一 日
	估該科目 金 額 餘 額 %	估該科目 金 額 餘 額 %
京倉股份有限公司	\$ 203 100	\$ 375 100

應收帳款－關係人淨額係因銷售行為所產生之應收款項。

3. 其他應收款－關係人淨額

	九 十 八 年	九 十 七 年
	最 高 餘 額	最 高 餘 額
關 係 人 名 稱	期 末 餘 額	期 末 餘 額
京倉股份有限公司	\$ 3,252 6%	\$ 180 6%

	九 十 七 年	九 十 八 年
	最 高 餘 額	最 高 餘 額
關 係 人 名 稱	期 末 餘 額	期 末 餘 額
京倉股份有限公司	\$ 3,072 6%	\$ 72 6%

其他應收款－京倉股份有限公司係短期資金融通，合併公司並對其設算利息收入。

4. 遞延費用

	九 十 八 年		九 十 七 年	
	十 二 月 三 十 一 日		十 二 月 三 十 一 日	
	佔該科目		佔該科目	
	金 額	餘 額 %	金 額	餘 額 %
京倉股份有限公司	\$ 650	23	\$ -	-

5. 資金融通

合併公司與關係人資金融通情形如下：

	九 十 七 年 度			
關 係 人 名 稱	最 高 餘 額	期 末 餘 額	利 率 區 間	利 息 支 出
李 佳 蓉	\$ 12,004	\$ -	-	\$ -

上述資金融通款項係合併公司九十六年度因營運上所需而向合併公司之股東借入之款項，合併公司未設算利息支出亦未提供任何抵押擔保。合併公司已於九十七年度償還上述股東往來款項。

6. 租金支出

	九 十 八 年 度		九 十 七 年 度	
	佔該科目		佔該科目	
	金 額	餘 額 %	金 額	餘 額 %
奧鑫股份有限公司	\$ 571	23	\$ 600	28

7. 董事、監察人及管理階層薪酬資訊

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
薪 資	\$ 7,865	\$ 7,330
董監車馬費	14	48
	\$ 7,879	\$ 7,378

十七、金融商品資訊之揭露

(一) 公平價值之資訊

非衍生性金融商品 資 產	九十八年十二月三十一日		九十七年十二月三十一日	
	帳 面 價 值	公 平 市 價	帳 面 價 值	公 平 市 價
採權益法之長期				
股權投資	\$ 21,386	\$ 21,386	\$ 23,743	\$ 23,743
存出保證金	1,162	1,162	1,166	1,166

衍生性金融商品：無

(二) 合併公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 上述金融商品不包括現金及銀行存款、應收票據及帳款淨額、應收帳款－關係人淨額、其他應收款－關係人淨額、應付票據及帳款及應付費用。此類商品之到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。
2. 採權益法之長期股權投資若有市場價格可循，則以此市場價格為公平市價。若無市場價格可供參考時，則依財務或其他資訊估計其公平價值。
3. 存出保證金係依預期未來收現或支付金額估計公平價值。

(三) 財務風險資訊

1. 市場風險

合併公司未持有衍生性金融商品，亦無從事遠期外匯買賣合約，故市場風險並不重大。

2. 信用風險

金融資產受到合併公司之交易對方或他方未履合約之潛在影響。合併公司信用風險係以資產負債表日公平價值為正數之合約為評估對象。因合併公司之交易對象均為信用良好之金融機構或公司，故預期無重大信用風險。

3. 流動性風險

合併公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

十八、附註揭露事項

(一) 合併公司重大交易事項相關資訊

編號	項 目	備註
1	資金貸與他人。	附表一
2	為他人背書保證。	無
3	期末持有有價證券情形。	附表二
4	累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
5	取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
6	處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
7	與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
8	應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
9	從事衍生性商品交易	無

(二) 轉投資事業相關資訊

編號	項 目	備註
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	期末持有有價證券情形。	無
5	累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
6	取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
7	處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
8	與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
9	應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
10	從事衍生性商品交易	無

(三) 大陸投資資訊：附表四。

(四) 母子公司間業務關係及主要交易往來情形：附表七。

十九、依證期會(88)台財證(六)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。	無
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。	附註十二
8	合併借（貸）項攤銷之方法及期限。	無
9	分別揭露事項。	
	(1)已銷除之交易事項。	附表七
	(2)資金融通情形。	無
	(3)背書保證情形。	無
	(4)衍生性商品。	無
	(5)重大或有事項。	無
	(6)重大期後事項。	無
	(7)持有票券及有價證券。	附表三
10	其 他	無

二十、部門別財務資訊

(一) 產業別資訊

合併公司主要從事運動器材上所用之磁控組及發電機、電子儀錶、控制板、馬達、馬達控制器、手握心跳器、各類線組及其他相關之運動器材產品等業務，僅經營單一產業，依財務會計準則公報第二十號第十四段規定，得不揭露產業別資訊。

(二) 地區別資訊

合併公司九十八及九十七年度有關地區別財務資訊，請參閱附表五及附表六。

(三) 外銷收入資訊

合併公司九十八及九十七年度外銷收入總額分別為 319,989 仟元及 396,793 仟元，其明細如下：

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
美 國	\$ 178,702	\$ 301,255
大 陸	122,447	87,869
義 大 利	9,315	88
韓 國	7,616	7,563
西 班 牙	1,824	18
其 他	<u>85</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 319,989</u>	<u>\$ 396,793</u>

(四) 重要客戶資訊

合併公司九十八及九十七年度其收入占損益表上收入金額百分之十以上之客戶明細如下：

	九 十 八 年 度		九 十 七 年 度	
	銷 售 金 額	%	銷 售 金 額	%
A 公司	\$ 108,136	19	\$ 183,025	24
B 公司	62,362	11	77,478	10

附表一 資金貸與他人：

單位：新台幣仟元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間%	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額
											名稱	價值		
1	祺驊股份有限公司	京倉股份有限公司	其他應收款—關係人	\$ 3,252	\$ 3,252	6%	短期融資	\$ -	營運週轉	\$ -	—	\$ -	\$ 24,143	\$ 48,286

註 1：對個別對象資金貸與限額以不超過貸出資金公司之淨值百分之五為限。

註 2：資金貸與總限額以不超過貸出資金公司之淨值百分之十為限。

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				備 註
				股 數 或 單 位	帳 面 金 額	持 股 比 例 %	市 價	
祺驊股份有限公司	非上市股票							
	創鴻開發科技股份有限公司	採權益法認列之被投資公司	採權益法認列之長期股權投資	800,000	\$ 8,235	32.00	\$ -	註 1
	京倉股份有限公司	"	"	212,021	(629)	21.20	-	註 2
	VITAL (HK) CO., LTD.	"	"	2,975	13,151	38.16	-	
	十兆國際科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	60,000	<u>-</u>	4.62	-	
					<u>\$ 20,757</u>			

註 1：皆為未上市櫃公司，故無公開市價。

註 2：長期投資貸餘轉列其他負債－其他項下。

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	本期認列之	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率%	帳面金額	本期損益	投資損益	
祺驊股份有限公司	創鴻開發科技股份有限公司	台灣	無線通訊產品設計與銷售	\$ 8,000	\$ -	800,000	32.00	\$ 8,235	\$ 733	\$ 235	
	京倉股份有限公司	"	自行車及零件之批發及製造	4,800	4,800	212,021	21.20	(629)	(6,110)	(1,171)	
	VITAL (HK) CO., LTD.	香港	影像顯示等設備之銷售及服務	23,201	23,201	2,975	29.75	13,151	(17,678)	(5,496)	

附表四 大陸投資資訊：

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：

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（註）	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					
上海誼聯運動器材有限公司	磁控及飛輪之製造	\$ 45,711	透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司	美金1,500 仟元 (約折新台幣45,711 仟元)	\$ -	\$ -	美金1,500 仟元 (約折新台幣45,711 仟元)	100.00	\$ 10,046	\$ 59,637	\$ -
上海祺電電子科技有限公司	電子錶之製造	6,302	透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司	美金 200 仟元 (約折新台幣6,302 仟元)	-	-	美金 200 仟元 (約折新台幣6,302 仟元)	100.00	381	7,524	-

註：本期投資損益之認列基礎，係依同期間經會計師查核之財務報表為依據。

2.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
美金 1,700 仟元 (約折新台幣 52,013 仟元)	美金 1,700 仟元	本公司赴大陸地區投資之限額依規定為淨值之百分之六十，故依規定計算之限額如下： 482,859×60%=289,715 仟元

3.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（%）	
上海誼聯運動器材有限公司	本公司之孫公司	銷貨	\$ 657	議價	月結 40 天	與非關係人雷同	\$ -	-	\$ -
上海誼聯運動器材有限公司	"	進貨	35,363	"	"	"	(8,541)	7	-
上海祺電電子科技有限公司	"	銷貨	1,209	"	"	"	-	-	-
上海祺電電子科技有限公司	"	進貨	9,452	"	"	"	(1,436)	1	-

附表五

單位：新台幣仟元

九十八年一月一日至十二月三十一日地區別財務資訊

	國 內	大 陸	越 南	薩 摩 亞	汶 萊	調 整 及 沖 銷	合 併
來自母公司及合併子公司以外客戶之收入	\$ 463,455	\$ 117,972	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 581,427
母公司與合併公司間之收入	<u>1,866</u>	<u>44,815</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	(<u>46,681</u>)	<u>-</u>
收入合計	465,321	162,787	-	-	-	(46,681)	581,427
營業成本	362,007	135,410	-	-	-	(46,681)	450,736
營業費用	<u>58,172</u>	<u>14,693</u>	<u>1,872</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>74,737</u>
部門損益	<u>\$ 45,142</u>	<u>\$ 12,684</u>	<u>(\$ 1,872)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 55,954</u>
營業外收入							
利息收入							\$ 2,048
處分投資利益							1,553
其 他							3,136
營業外支出							
利息支出							34
權益認列之投資損失							6,432
兌換損失							6,974
處分固定資產損失							165
減損損失							3,675
其 他							<u>799</u>
繼續營業部門稅前利益							<u>\$ 44,612</u>
可辨認資產：							
現 金	\$ 253,336	\$ 43,334	\$ 1,611	\$ 28	\$ -	\$ -	\$ 298,309
應收款項	126,914	52,046	-	-	-	(9,061)	169,899
其他應收款	4,600	-	-	-	-	(1,348)	3,252
存 貨	43,442	15,526	-	-	-	-	58,968
預付費用及其他流動資產	2,992	708	22,668	-	-	433	26,801
遞延所得稅資產	5,760	-	-	-	-	-	5,760
長期股權投資	150,620	-	-	121,682	34	(250,950)	21,386
固定資產	29,553	11,199	37,990	-	-	-	78,742
遞延退休金成本	9,121	-	-	-	-	-	9,121
其他資產	<u>3,763</u>	<u>211</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,974</u>
資產合計	<u>\$ 630,101</u>	<u>\$ 123,024</u>	<u>\$ 62,269</u>	<u>\$ 121,710</u>	<u>\$ 34</u>	<u>(\$ 260,926)</u>	<u>\$ 676,212</u>

附表六

單位：新台幣仟元

九十七年一月一日至十二月三十一日地區別財務資訊

	國	內	大	陸	越	南	薩	摩	亞	汶	萊	調整及沖銷	合	併
來自母公司及合併子公司以外客戶之收入	\$	674,471	\$	80,779	\$	-	\$	-	-	\$	-	\$	-	\$ 755,250
母公司與合併公司間之收入		<u>1,506</u>		<u>56,668</u>		<u>-</u>		<u>-</u>	-		<u>-</u>	(	<u>58,174</u>)	<u>-</u>
收入合計		675,977		137,447		-		-	-		-	(	58,174)	755,250
營業成本		519,596		119,016		-		-	-		-	(	58,174)	580,438
營業費用		<u>67,390</u>		<u>11,250</u>		<u>1,175</u>		<u>-</u>	-		<u>-</u>		<u>-</u>	<u>79,815</u>
部門損益	\$	<u>88,991</u>	\$	<u>7,181</u>	(	<u>\$ 1,175</u>)	\$	<u>-</u>	-	\$	<u>-</u>	\$	<u>-</u>	\$ <u>94,997</u>
營業外收入														
利息收入														7,458
處分投資利益														31
兌換利益														2,074
其 他														2,145
營業外支出														
利息支出														1
權益認列之投資損失														410
處分固定資產損失														48
減損損失														3,849
其 他														<u>2,532</u>
繼續營業部門稅前利益														<u>\$ 99,865</u>
可辨認資產：														
現 金	\$	277,417	\$	51,268	\$	1,229	\$	57	-	\$	-	\$	-	\$ 329,971
應收款項		146,128		41,975		-		-	-		-	(	10,970)	177,133
其他應收款		4,420		-		-		-	-		-	(	1,348)	3,072
存 貨		64,211		12,354		-		-	-		-		-	76,565
預付費用及其他流動資產		4,728		3,153		24,956		-	-		-		-	32,837
遞延所得稅資產		3,844		-		-		-	-		-		-	3,844
長期股權投資		109,228		-		-		78,119	7,308		(	170,912)		23,743
固定資產		37,437		14,046		1,019		-	-		-		-	52,502
其他資產		<u>4,285</u>		<u>215</u>		<u>-</u>		<u>-</u>	-		<u>-</u>		<u>-</u>	<u>4,500</u>
資產合計	\$	<u>651,698</u>	\$	<u>123,011</u>	\$	<u>27,204</u>	\$	<u>78,176</u>	<u>7,308</u>	\$	<u>7,308</u>	(	<u>\$ 183,230</u>)	\$ <u>704,167</u>

附表七 母子公司間業務關係及重要交易往來情形：

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註二)	單位：新台幣仟元			
				交易科目	往來金額	來往條件	情形 估合併總營收或總資產之比率 (註三)
0	九十八年度 祺驊公司	上海誼驊運動器材有限公司	1	銷貨收入	\$ 657	與非關係人雷同	-
0	祺驊公司	上海誼驊運動器材有限公司	1	進貨	35,363	與非關係人雷同	5%
0	祺驊公司	上海誼驊運動器材有限公司	1	其他應收款－關係人	1,348	與非關係人雷同	-
0	祺驊公司	上海誼驊運動器材有限公司	1	應付帳款－關係人	8,541	與非關係人雷同	1%
0	祺驊公司	上海祺電電子科技有限公司	1	銷貨收入	1,209	與非關係人雷同	-
0	祺驊公司	上海祺電電子科技有限公司	1	進貨	9,452	與非關係人雷同	1%
0	祺驊公司	上海祺電電子科技有限公司	1	應付帳款－關係人	1,436	與非關係人雷同	-
1	上海誼驊運動器材有限公司	祺驊公司	2	銷貨收入	35,363	與非關係人雷同	5%
1	上海誼驊運動器材有限公司	祺驊公司	2	進貨	657	與非關係人雷同	-
1	上海誼驊運動器材有限公司	祺驊公司	2	應收帳款－關係人	8,541	與非關係人雷同	1%
1	上海誼驊運動器材有限公司	祺驊公司	2	其他應付款－關係人	1,348	與非關係人雷同	-

(接次頁)

(承前頁)

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)
2	上海祺電電子科技有限公司	祺驊公司	2	銷貨收入	\$ 9,452	與非關係人雷同	1%
2	上海祺電電子科技有限公司	祺驊公司	2	進貨	1,209	與非關係人雷同	-
2	上海祺電電子科技有限公司	祺驊公司	2	應收帳款－關係人	1,436	與非關係人雷同	-
0	九十七年度 祺驊公司	上海誼驊運動器材有限公司	1	銷貨收入	1,184	與非關係人雷同	-
0	祺驊公司	上海誼驊運動器材有限公司	1	進貨	45,049	與非關係人雷同	6%
0	祺驊公司	上海誼驊運動器材有限公司	1	其他應收款－關係人	1,348	與非關係人雷同	-
0	祺驊公司	上海誼驊運動器材有限公司	1	應付帳款－關係人	6,344	與非關係人雷同	1%
0	祺驊公司	上海祺電電子科技有限公司	1	銷貨收入	322	與非關係人雷同	-
0	祺驊公司	上海祺電電子科技有限公司	1	進貨	11,619	與非關係人雷同	2%
0	祺驊公司	上海祺電電子科技有限公司	1	應付帳款－關係人	3,179	與非關係人雷同	-
0	祺驊公司	上海祺電電子科技有限公司	1	其他應付款－關係人	356	與非關係人雷同	-

(接次頁)

(承前頁)

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)
1	上海誼驊運動器材有限公司	祺驊公司	2	銷貨收入	\$ 45,049	與非關係人雷同	6%
1	上海誼驊運動器材有限公司	祺驊公司	2	進貨	1,184	與非關係人雷同	-
1	上海誼驊運動器材有限公司	祺驊公司	2	應收帳款－關係人	6,344	與非關係人雷同	1%
1	上海誼驊運動器材有限公司	祺驊公司	2	其他應付款－關係人	1,348	與非關係人雷同	-
2	上海祺電電子科技有限公司	祺驊公司	2	銷貨收入	11,619	與非關係人雷同	2%
2	上海祺電電子科技有限公司	祺驊公司	2	進貨	322	與非關係人雷同	-
2	上海祺電電子科技有限公司	祺驊公司	2	應收款款－關係人	3,179	與非關係人雷同	-
2	上海祺電電子科技有限公司	祺驊公司	2	其他應收款－關係人	356	與非關係人雷同	-

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：

1. 母公司填 0。
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二： 與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。

註三： 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及內部稽核發現重大缺失之改善情形：

1.最近三年度會計師提出之內部控制改進建議及發現重大缺失：無重大缺失。

2.內部稽核發現重大缺失之改善情形：無重大缺失。

(二)內部控制聲明書：請參閱第 163 頁。

(三)委託會計師專案審查內部控制者，應列明其原因、會計師審查意見、公司改善措施及缺失事項改善情形：不適用。

二、委託經行政院金融監督管理委員會證券期貨局核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告：不適用。

三、證券承銷商評估總結意見：不適用。

四、律師法律意見書：不適用。

五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見：不適用。

六、前次募集與發行有價證券於申報生效時經行政院金融監督管理委員會證券期貨局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時經行政院金融監督管理委員會證券期貨局通知應補充揭露之事項：無。

八、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報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：無。

十、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。

十一、其他必要補充說明事項：無。

十二、上市上櫃公司應就公司治理運作情形應記載事項：不適用。

祺驊股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：99年3月23日

本公司民國98年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估及回應，3.控制作業，4.資訊及溝通，及5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國98年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國99年3月23日董事會通過，出席董事6人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

祺驊股份有限公司

董事長：徐鉦鑑 簽章

總經理：李穎哲 簽章

陸、重要決議

一、重要決議

- (一) 與本次發行有關之決議文(含章程新舊條文對照表及盈餘分配表)：請參閱第 165 頁至第 177 頁。

祺驊股份有限公司

第四屆第十次董事會議事錄（節錄）

一、時間：2010 年 3 月 23 日（星期一） 上午 09：00

二、地點：台北市信義區松高路 68 號(亞太會館 206 會議室)

三、主席：徐鈺鑑 記錄：黃寧民

四、出席人員：

董 事：李穎哲、許添華、陳榮傑、胡義灶及汪魯城(委託出席)

監 察 人：王正榮

五、報告事項：略

六、討論事項：

(一)承認 98 年度決算表冊

說明：97 年度之財務報告業經勤業眾信聯合會計師事務所查核竣事，報告如附件一，
敬請 通過。

決議：經全體出席董事同意通過。

(二)通過盈餘分配案

說明：98 年度盈餘狀況及分配如下表：

單位：新台幣元

項目	金額	說明
期初餘額	136,536,488	
加：98 年度稅後淨利	29,156,020	
減：長期股權投資持股比例變動調整	(595,266)	
減：提列法定盈餘公積 10%	(2,915,602)	
本年度可供分配盈餘	162,181,640	
分配項目：		
股東紅利（現金股利每股 1 元）	18,500,000	
期末未分配盈餘	143,681,640	
附註：		
1.本項盈餘分配優先分配九十八年度盈餘		
2.現金股利計算至元為止，配發不足 1 元之差額，授權董事會另訂配息基準日		
3.配發員工紅利 256,452 元		

決議：經全體出席董事同意通過。

(三)~(四)略

(五)通過辦理股票公開發行及登錄興櫃案

說明：1.為健全內部管理制度，提高經營績效及企業形象，並開拓資金募集管道，故擬向金融監督管理委員會申請股票公開發行，擬授權董事長於適當時機配合相關法令規定全權辦理。

2.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規定，申請股票上櫃前須先於興櫃市場交易滿六個月，故擬向中華民國證券櫃檯買賣中心申請登錄興櫃股票。另有關登錄興櫃股票之申請時間、興櫃股票徵提張數、興櫃股票承銷價格及興櫃推薦券商等相關事宜，擬授權董事長配合相關法令規定全權處理。

3.本公司申請公開發行及登錄興櫃案俟董事會通過後，擬提請股東會通過。

4.謹提請 討論。

決議：經全體出席董事同意通過。

(六)略

(七)通過 98 年度內部控制聲明書

說明：1.依金管會「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」規定，公開發行公司應督促其內部各單位及子公司定期自行檢查內部控制制度，再由內部稽核單位覆核各單位及子公司之自行檢查報告，併同稽核單位所發現之內部控制缺失及異常事項改善情形，以作為董事會及總經理評估整體內部控制制度有效性及出具內部控制制度聲明書之依據。

2.稽核室已於 99 年 3 月完成全企業自行檢查作業，並確認本公司內部控制制度係屬有效，今提出 98 年度內部控制制度聲明書。

3.於董事會決議通過後，將提送股東會報告。

決議：經全體出席董事同意通過。

(八)~(十一)略

七、臨時動議：無

八、散 會

祺驊股份有限公司
第四屆第十二次董事會議事錄（節錄）

一、時間：2010 年 8 月 7 日（星期六）上午 9：00

二、地點：台北市信義區松高路 68 號(亞太會館 206 會議室)

三、主席：徐鉦鑑

記錄：黃寧民

四、出席人員：

董 事：李穎哲、許添華、陳榮傑、胡義炆、汪魯城及正平創業投資管理顧問(股)公司法人代表鄭正忠。

監 察 人：王正榮及林金興

五、報告事項：略

六、討論事項：

第一案：討論決定換發無實體股票基準日及停止過戶期間案。

說 明：1.本公司因應申請股票登錄興櫃，需將股票全面換發無實體股票。

2.換發無實體股票基準日訂為 99 年 08 月 23 日，停止過戶期間 99 年 08 月 18 日至 98 年 08 月 23 日。

3.本案俟董事會通過後，換發無實體作業相關事宜，擬授權董事長全權處理。

4.謹提請 討論。

決 議：本案經主席徵詢出席董事後無異議照案通過。

(二)~(四)略

七、臨時動議

八、散會

祺驊股份有限公司

九十九年股東常會議事錄（節錄）

一、時間： 中華民國 99 年 05 月 03 日上午九時三十分

二、地點： 台北市信義區松高路 68 號(亞太會館 205 會議室)

三、出席： 出席股東及股東代理人所代表持有股份計 14,588,802 股，佔本公司已發行股份總數之 78.75%，已達法定出席股數。

四、主席： 徐鈺鑑

記錄：黃寧民

五、報告事項：

(一)~(三)略

(四)、通過辦理股票公開發行及登錄興櫃案，敬請 公鑒。

- 1.為健全內部管理制度，提高經營績效及企業形象，並開拓資金募集管道，故擬向金融監督管理委員會申請股票公開發行，擬授權董事長於適當時機配合相關法令規定全權辦理。
- 2.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規定，申請股票上櫃前須先於興櫃市場交易滿六個月，故擬向中華民國證券櫃檯買賣中心申請登錄興櫃股票。另有關登錄興櫃股票之申請時間、興櫃股票徵提張數、興櫃股票承銷價格及興櫃推薦券商等相關事宜，擬授權董事長配合相關法令規定全權處理。

(五)略

六、承認事項：

第一案：九十八年度營業報告書暨財務報表，謹 提請承認。

說 明：一、本公司九十八年度財務報表暨合併財務報表，業經勤業眾信聯合會計師事務所施錦川會計師、賴冠仲會計師查核簽證竣事，並出具無保留意見在案。

二、經監察人審查後之上述表冊連同營業報告書，提請股東常會承認，相關表冊請參閱附件一。

決 議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

第二案：九十八年度盈餘分配案，謹 提請承認。

說 明：一、本公司九十八年度盈餘分配案，業經董事會決議通過，其盈餘分配

如下：

單位：新台幣元

項目	金額	說明
期初餘額	136,536,488	
加：98 年度稅後淨利	29,156,020	
減：長期股權投資持股比例變動調整	(595,266)	
減：提列法定盈餘公積 10%	(2,915,602)	
本年度可供分配盈餘	162,181,640	
分配項目：		
股東紅利（現金股利每股 1 元）	18,500,000	
期末未分配盈餘	143,681,640	
附註：		
1. 本項盈餘分配優先分配九十八年度盈餘		
2. 現金股利計算至元為止，配發不足 1 元之差額，授權董事會另訂配息基準日		
3. 配發員工紅利 256,452 元		

決 議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

七、討論及選舉事項：略

八、臨時動議

九、散會

祺驊股份有限公司章程

第一章 總 則

第一條：本公司依照公司法規定組織之，定名為「祺驊股份有限公司」，英文名稱訂為「CHI HUA FITNESS CO.,LTD」。

第二條：本公司所營事業如下：

- 一、CC01080 電子零組件製造業。
- 二、CD01030 汽車及其零件製造業。
- 三、CD01040 機車及其零件製造業。
- 四、CH01010 體育用品製造業。
- 五、F401010 國際貿易業。
- 六、ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

第三條：本公司設總公司於桃園縣，必要時經董事會之決議得在國內外設立分公司。

第四條：本公司之公告方法依照公司法第廿八條規定辦理。

第五條：本公司轉投資總額得不受實收股本百分之四十之限制。

第六條：本公司因業務需要得對外保證。

本公司股票公開發行後，符合公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則第5條規定之投資關係者，得對外為背書保證。

第二章 股 份

第七條：本公司資本總額定為新台幣伍億元整，分為伍仟萬股。每股金額新台幣壹拾元，授權董事會分次發行。

前項資本總額中，其中保留柒佰伍拾萬股，供發行員工認股權憑證之股份數額，並授權董事會決議分次發行。

第七條之一：本公司公開發行後，配合發行人募集與發行有價證券處理準則第五十六條之一規定，本公司得經股東會代表已發行股份總數過半數股東之出席，出席股東表決權三分之二以上之同意，以低於發行日之收盤價發行員工認股權憑證。

第七條之二：本公司股票上市櫃後，配合上市上櫃公司買回本公司股份辦法第十條之一規定，本公司得經最近一次股東會代表已發行股份總數過半數股東之出席，出席股東表決權三分之二以上之同意，以低於實際買回股份之平均價格轉讓予員工。

第 八 條：本公司股票概為記名式由董事三人以上簽名或蓋章，並依法簽證後發行之。

本公司股票公開發行後，發行之股份得免印製股票，但應洽證券集中保管事業機構登錄或保管。

第 九 條：股東名簿記載之變更，自股東常會開會前三十日內，股東臨時會開會前十五日內或公司決定分派股息及紅利或其他利益之基準日前五日內均停止之。

本公司股票公開發行後，辦理股東名簿記載之變更，自股東常會開會前六十日內，股東臨時會開會前三十日內或公司決定分派股息及紅利或其他利益之基準日前五日內均停止之。

第 三 章 股 東 會

第 十 條：股東會分常會及臨時會二種，常會每年至少召集一次，於每會計年度終了後六個月內由董事會依法召開，臨時會於必要時依法召集之。股東會除公司法另有規定外，由董事會召集之。

第十一條：股東常會之召集應於二十日前，股東臨時會之召集應於十日前，將開會之日期、地點及召集事由通知各股東，得以電子方式為之。持有記名股東未滿一千股之股東，前項召集通知，得以公告方式為之。

本公司股票公開發行後，股東常會之召集應於三十日前，股東臨時會之召集應於十五日前，將開會之日期、地點及召集事由通知各股東，得以電子方式為之。持有記名股東未滿一千股之股東，前項召集通知，得以公告方式為之。

第十二條：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。

本公司公開發行後，股東委託出席之辦法，除依公司法另有規定外，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。

第十三條：本公司各股東，除有公司法第一七九條規定之股份受限制或無表決權之情形外，每股有一表決權。

本公司召開股東會時，得採行以書面或電子方式行使其表決權；其以書面或電子方式行使表決權時，其行使方法應載明於股東會召集通知。

第十四條：持有已發行股份總數百分之一以上股份之股東，得以書面向公司提出股東常會議案。但以一項且以三百字為限，超過者，均不列入議案；提案股東應親自或委託他人出席股東常會，並參與該項議案討論。其相關作業皆依公司法及相關規定辦理。

第十五條：股東會之決議除公司法另有規定外應有代表已發行股份總數過半數股東之出席，以出席股東表決權過半數之同意行之。

第十六條：股東會之決議事項，應作成議事錄，由主席簽名或蓋章，連同出席股東之簽名簿及代理出席之委託書，一併保存於本公司。並於會後二十日內將議事錄分發各股東，對於持有記名股票未滿一千股之股東，得以公告方式為之。前項議事錄之製作及分發，得以電子方式為之。

第十六條之一：本公司公開發行後，若有撤銷公開發行，應提為股東會決議之事項，且於興櫃期間及日後上市櫃期間均將不變動本條文。

第四章 董 事 及 監 察 人

第十七條：本公司設董事五~七人，監察人一~三人，任期三年，由股東會就有行為能力之人選任，連選得連任。

本公司董事及監察人之選舉採用記名累積選舉法，每一股份有與應選出董事或監察人人數相同之選舉權，得集中選舉一人，或分配選舉數人，由所得選票代表選舉權較多者，當選為董事或監察人，該方法有修正之必要時，除應依公司法第172條等規定辦理外，應於召集事由中列舉並說明其主要內容。

第十八條：董事會由董事組織之，由三分之二以上董事之出席及出席董事過半數之同意互推董事長一人，對外代表公司。

第十九條：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。

第二十條：本公司董事會每季召開一次，召集時應載明開會時間、地點及事由，於開會七日前通知各董事及監察人；但遇有緊急情事時，得隨時召集之。董事會召集通知，得採傳真或電子郵件(E-mail)等方式。

董事會之決議除公司法另有規定外，應有全體董事過半數之出席及出席董事過半數之同意行之。

第二十一條：董事因故不能出席董事會時，得出具委託書並列舉召集事由之授權範圍，委託其他董事代理出席，惟以一人為限。董事會開會時，如以視訊畫面會議為之，其董事以視訊畫面參與會議者，視為親自出席。

董事居住國外者，得以書面委託居住國內之其他股東，並向主管機關申請登記，以經常代理出席董事會。

第二十二條：監察人除得單獨依法行使監察權外，並得列席董事會陳述意見，但不得加入表決。

第廿三條：全體董事及監察人之報酬由股東會議定之，其報酬授權董事會依其對公司營運參與程度及貢獻之價值議定，不論營業盈虧得依同業通常水準支給之。

惟公司法第二十九條第二項之規定，對董事準用之。

第廿四條：配合證券交易法第十四條之二規定，若本公司應設置獨立董事時，其獨立董事人數不得少於二人，且不得少於董事席次五分之一。獨立董事之選舉依公司法第一百九十二條之一規定採候選人提名制度。董事選舉時，應依公司法第一百九十八條規定，獨立董事與非獨立董事一併進行選舉，非獨立董事由股東會就有行為能力之人選任，獨立董事由股東會就獨立董事候選人名單選任，分別計算當選名額，由所得選舉票代表選權較多者，當選為獨立董事及非獨立董事。

有關獨立董事之專業資格、持股、兼職限制及其他應遵行事項，依證券主管機關之規定辦理。

第廿五條：本公司得為董事、監察人購買責任保險，以降低董事、監察人依法執行業務導致被股東或其他關係人控訴之風險。

第五章 經 理 人

第廿六條：本公司得設經理人，其委任、解任及報酬依照公司法第廿九條規定辦理。

第六章 會 計

第廿七條：本公司應於每會計年度終了，由董事會造具（一）營業報告書（二）財務報表（三）盈餘分派或虧損撥補之議案等各項表冊，於股東常會開會三十日前交監察人查核，並由監察人出具報告書提交股東常會，請求承認。

第廿八條：本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補已往虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積累積已達本公司實收資本額時，不在此限，必要時依法提列或迴轉特別盈餘公積，其餘由董事會視營運需要酌情保留適當盈餘後分派如下，並提交股東會決議。

（一）員工紅利不低於百分之一。

（二）董事、監察人酬勞不高於百分之五。

（三）其餘為股東紅利，依公司股利政策按股份總額比例分派之。

員工紅利得以現金或發行新股方式發放之，其發放對象得包括符合一定條件之從屬公司員工，惟從屬公司員工之紅利只得以發行新股方式為之，該一定條件由董事會訂定之。

本公司股東紅利分派得以現金或股票方式發放，股東現金紅利分派之比例以不低於股東紅利總額之百分之五十~百分之七十為原則。本公司所屬產業正處於成長階段，此項盈餘分派之種類及比例，基於公司未來資金需求及長期營運規劃，得由董事會依當時營運狀況，兼顧股東權益、平衡股利政策及資金需求規劃等擬具分派案，提報股東會決議調整之。

第 七 章 附 則

第廿九條：本章程未定事項，悉依公司法及其他有關法令規定辦理。

第三十條：本章程訂立於中華民國八十六年三月六日。

第一次修訂於民國八十九年十二月二十日。

第二次修訂於民國九十二年十二月二十二日。

第三次修訂於民國九十三年二月六日。

第四次修訂於民國九十四年十二月十九日。

第五次修訂於民國九十六年七月十八日。

第六次修訂於民國九十六年九月廿一日。

第七次修訂於民國九十六年十一月十六日。

第八次修訂於民國九十七年六月二十九日。

第九次修訂於民國九十八年五月二十三日。

第十次修訂於民國九十九年五月三日。

祺驊股份有限公司

董事長：徐 鈺 鑑

祺驊股份有限公司章程條文修訂對照表

底線：本次修訂。

條次	修訂前條文	修訂後條文	修訂說明
第七條	公司資本總額定為新台幣伍億元整，分為伍仟萬股。每股金額新台幣壹拾元，授權董事會分次發行。	公司資本總額定為新台幣伍億元整，分為伍仟萬股。每股金額新台幣壹拾元，授權董事會分次發行。 前項資本總額中，其中保留柒佰伍拾萬股，供發行員工認股權憑證之股份數額，並授權董事會決議分次發行。	為公司未來可能發行員工認股權憑證增訂之。
第七條之一	(本條新增)	本公司公開發行後，配合發行人募集與發行有價證券處理準則第五十六條之一規定，本公司得經股東會代表已發行股份總數過半數股東之出席，出席股東表決權三分之二以上之同意，以低於發行日之收盤價發行員工認股權憑證。	為公司未來可能發行員工認股權憑證增訂之。
第七條之二	(本條新增)	本公司股票上市櫃後，配合上市上櫃公司買回本公司股份辦法第十條之一規定，本公司得經最近一次股東會代表已發行股份總數過半數股東之出席，出席股東表決權三分之二以上之同意，以低於實際買回股份之平均價格轉讓予員工。	為公司未來可能買回庫藏股轉讓予員工增訂之。
第十六條之一	(本條新增)	本公司公開發行，若有撤銷公開發行，應提為股東會決議之事項，且於興櫃期間及日後上市櫃期間均將不變動本條文。	依據金管證一字第0950109265號函。
第十七條	本公司設董事五~七人，監察人一~三人，任期三年，由股東會就有行為能力之人選任，連選得連任。	本公司設董事五~七人，監察人一~三人，任期三年，由股東會就有行為能力之人選任，連選得連任。	明訂董事及監查人選舉方法。 依據證券櫃檯買賣中心

條次	修訂前條文	修訂後條文	修訂說明
		本公司董事及監察人之選舉採用記名累積選舉法，每一股份有與應選出董事或監察人人數相同之選舉權，得集中選舉一人，或分配選舉數人，由所得選票代表選舉權較多者，當選為董事或監察人，該方法有修正之必要時，除應依公司法第 172 條等規定辦理外，應於召集事由中列舉並說明其主要內容。	要求初次申請上櫃公司，應於章程中明訂董事及監察人選舉方法，並訂明該方法有修正必要時，應於召集事由中列舉該方法之修正對照表。
第二十條	董事會除公司法另有規定外，由董事長召集之。若遇緊急情事，得不經書面通知隨時召集董事會。 董事會之決議除公司法另有規定外，應有全體董事過半數之出席及出席董事過半數之同意行之。	本公司董事會每季召開一次，召集時應載明開會時間、地點及事由，於開會七日前通知各董事及監察人；但遇有緊急情事時，得隨時召集之。董事會召集通知，得採傳真或電子郵件(E-mail)等方式。 董事會之決議除公司法另有規定外，應有全體董事過半數之出席及出席董事過半數之同意行之。	依據 980717 經商字第 09802090850 號函辦理。
第廿八條	本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補已往虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，必要時依法提列或迴轉特別盈餘公積，其餘由董事會視營運需要酌情保留適當盈餘後分派如下，並提交股東會決議。 (一)員工紅利不低於百分之一。 (二)董事、監察人酬勞不高於百分之五。 (三)其餘為股東紅利，依公司股利政策按股份總額比例分派之。 員工紅利得以現金或發行新股方式發放之，其發放對象得包括符合一定條件之從屬公司員工，惟從屬公司員工之紅利只得以發行新股方式為之，該一定條件由董事會訂定之。 本公司股東紅利分派得以現金或股票方式發放，股東現金紅利分派之比例以不低於股東紅利總額	本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補已往虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積累積已達本公司實收資本額時，不在此限，必要時依法提列或迴轉特別盈餘公積，其餘由董事會視營運需要酌情保留適當盈餘後分派如下，並提交股東會決議。 (一)員工紅利不低於百分之一。 (二)董事、監察人酬勞不高於百分之五。 (三)其餘為股東紅利，依公司股利政策按股份總額比例分派之。 員工紅利得以現金或發行新股方式發放之，其發放對象得包括符合一定條件之從屬公司員工，惟從屬公司員工之紅利只得以發行新股方式為之，該一定條件由董事會訂定之。 本公司股東紅利分派得以現金或	依公司法第 237 規定修訂。

條次	修訂前條文	修訂後條文	修訂說明
	之百分之五十~百分之七十為原則。本公司所屬產業正處於成長階段，此項盈餘分派之種類及比例，基於公司未來資金需求及長期營運規劃，得由董事會依當時營運狀況，兼顧股東權益、平衡股利政策及資金需求規劃等擬具分派案，提報股東會決議調整之。	股票方式發放，股東現金紅利分派之比例以不低於股東紅利總額之百分之五十~百分之七十為原則。本公司所屬產業正處於成長階段，此項盈餘分派之種類及比例，基於公司未來資金需求及長期營運規劃，得由董事會依當時營運狀況，兼顧股東權益、平衡股利政策及資金需求規劃等擬具分派案，提報股東會決議調整之。	
第三十條	本章程訂立於中華民國八十六年三月六日。 第一次修訂於民國八十九年十二月二十日。 第二次修訂於民國九十二年十二月二十二日。 第三次修訂於民國九十三年二月六日。 第四次修訂於民國九十四年十二月十九日。 第五次修訂於民國九十六年七月十八日。 第六次修訂於民國九十六年九月廿一日。 第七次修訂於民國九十六年十一月十六日。 第八次修訂於民國九十七年六月二十九日。 第九次修訂於民國九十八年五月二十三日。	本章程訂立於中華民國八十六年三月六日。 第一次修訂於民國八十九年十二月二十日。 第二次修訂於民國九十二年十二月二十二日。 第三次修訂於民國九十三年二月六日。 第四次修訂於民國九十四年十二月十九日。 第五次修訂於民國九十六年七月十八日。 第六次修訂於民國九十六年九月廿一日。 第七次修訂於民國九十六年十一月十六日。 第八次修訂於民國九十七年六月二十九日。 第九次修訂於民國九十八年五月二十三日。 第十次修訂於民國九十九年五月三日。	增列修訂日期及次數。

祺驊股份有限公司

董 事 長：徐鉦鑑

董 事：李穎哲

董 事：許添華

董 事：陳榮傑

董 事：胡義灶

董 事：汪魯城

董 事：正平創業投資管理顧問(股)公司

總 經 理：李穎哲