

興櫃代號：2063

世鎧精密股份有限公司

SHEH KAI PRECISION CO.,LTD



九 十 八 年 度 年 報

本年報查詢網址：公開資訊觀測站 <http://newmops.tse.com.tw>

證期局指定之資訊申報網址：<http://newmops.tse.com.tw>

本公司年報相關資料查詢網址：<http://www.shehkai.com.tw>

中 華 民 國 九 十 九 年 五 月 二 十 六 日

一、本公司發言人及代理發言人

發言人姓名：林上安 職稱：總經理
電話：(07)6225669
電子郵件信箱：andylin@shehkai.com.tw
代理發言人姓名：鄭守傑 職稱：經理
電話：(07)6225669
電子郵件信箱：roger@shehkai.com.tw

二、總公司及工廠之地址、電話

1. 總公司地址：高雄縣岡山镇本洲里本工一路1號
電話：(07)622-5669
2. 工廠地址：
 - (1) 本洲一廠：高雄縣岡山镇本洲里本工一路1號
電話：(07)622-5669
 - (2) 本洲二廠：高雄縣岡山镇本洲里本工一路3號
電話：(07)622-5669
 - (3) 路竹廠：高雄縣路竹鄉民有路161號
電話：(07)697-5669

三、辦理股票過戶機構：

名稱：永豐金證券股份有限公司
地址：100 臺北市博愛路17號3樓
網址：<http://www.sinopacsecurities.com>
電話：(02)2381-6288

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址及電話：

會計師姓名：曾光敏會計師、龔俊吉會計師
事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所
地址：高雄市新興區中正三路2號20樓
網址：<http://www.deloitte.com.tw>
電話：(07)238-9988

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無。

六、公司網址：<http://www.shehkai.com.tw>

目 錄

壹、致股東報告書	1
貳、公司簡介	4
參、公司治理報告	6
一、公司組織	6
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	9
三、公司治理運作情形	16
四、會計師公費資訊	24
五、更換會計師資訊	25
六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年曾任職會計師事務所或其關係企業資訊	26
七、董事、監察人、經理人及大股東股權移轉及股權質押變動情形	27
八、持股比例佔前十大股東間互為關係人資料	28
九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例	29
肆、募資情形	30
一、資本及股份	30
二、公司債辦理情形	35
三、特別股辦理情形	35
四、海外存託憑證辦理情形	35
五、員工認股權憑證辦理情形	35
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	35
七、資金運用計畫執行情形	35
伍、營運概況	36
一、業務內容	36
二、市場及產銷概況	44
三、從業員工資料	54
四、環保支出資訊	55
五、勞資關係	55
六、重要契約	56
陸、財務概況	57
一、最近五年度簡明財務資料	57
二、最近五年度財務分析	59
三、最近年度財務報告之監察人審查報告	61
四、最近年度財務報表	61
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	61
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉事，應列明其對本公司財務狀況之影響	61

柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項評估	62
一、財務狀況	62
二、經營結果	62
三、現金流量	63
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	64
五、最近年度轉投資政策其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計畫	64
六、風險事項分析評估	65
七、其他重要事項	66
 捌、特別記載事項	 67
一、關係企業相關資料	67
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	68
三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形	68
四、其他必要補充說明事項	68
 玖、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項	 68

壹、致股東報告書

各位世鎧精密的股東女士、先生們：

非常感謝各位股東在百忙之中蒞臨本公司九十八年股東常會，回顧 98 年，本公司在全體同仁努力及股東們的全力支持下，全年度營業收入達 449,947 仟元，雖然、較前一年度(97 年)衰退 16.59%，但是、稅後淨利 49,238 仟元，較前一年度微幅成長，在全球金融風暴肆虐之下公司還能有如此獲利誠屬不易。依目前公司之訂單狀況，公司已感受到 99 年景氣逐漸復甦之訊息、相信在股東的鼓勵之下公司的腳步將會更穩，我們也將更厚植實力去開發新產品並擴大市場佔有率，再創佳績。茲將 98 年度營業結果報告如下：

一、98 年度營業報告

(一) 營業計劃實施成果

單位：新台幣仟元

項目	九十八年度		九十七年度		增減金額	
	金額	%	金額	%	金額	%
營業收入	449,947	100.00	539,470	100.00	(89,523)	(16.59%)
營業毛利	119,172	26.49	117,635	21.81	1,537	1.31%
營業利益	60,858	13.53	57,079	10.58	3,779	6.62%
稅前淨利	54,998	12.22	52,213	9.68	2,785	5.33%
稅後淨利	49,238	10.93	48,988	9.08	250	0.51%

(二) 預算執行情形：不適用。(本公司 98 年度未公開財務預測營收)

(三) 財務收支及獲利能力分析

項目		98 年度	97 年度	增減比例(%)
財務收支	營業收入	449,947	539,470	-16.59%
	營業毛利	119,172	117,635	1.31%
	營業淨利	60,858	57,079	6.62%
	稅後純益	49,238	48,988	0.51%
獲	資產報酬率(%)	8.26	9.24	-10.61%

利 能 力	股東權益報酬率(%)		16.34	17.96	-9.02%
	占實收資本比率(%)	營業利益	26.18	31.40	-16.62%
		稅前純益	23.66	26.95	-12.21%
	純益率(%)		10.94	9.08	20.48%
	每股盈餘(元)		2.12	2.53	-16.21%

(四) 研究發展狀況

1. 最近年度研發計畫

98 年度投入研發之技術與產品：

年度	98 年	截至 99 年 4 月止
開發成功技術與產品	1. 八號複合水泥螺栓之產品設計、開發、試製完成。 2. 水泥螺栓機械強度測試夾具之開發完成。	1. 六號複合水泥螺栓之產品設計、開發、試製完成。

2. 最近兩年度研究發展支出

單位：新台幣仟元

年度	98 年度	97 年度
研究發展費用	5,399	5,316

二、九十九年營業展望

(一)經營方針

1. 加速新產品研發、送樣、及認證工作。建置新產品產能、並加強相關業務行銷擴展。
2. 強化複合螺絲產品之行銷能力，積極擴展美國、中國大陸、及其他新興市場之業務，結合當地優質經銷商為策略聯盟夥伴。
3. 導入高階自動化製程，提升生產效率及品質，確保既有產能穩定供應市場需求。
4. 建置專業認證實驗室，推動產品認證機制，使公司產品符合目標市場需求，提升產品服務之位階。
5. 加強人員訓練，為公司未來發展儲備優質人力。

(二)預期銷售數量及其依據

銷售數量係依據市場需求狀況與發展趨勢、客戶營運概況及本公司目前接單情形，並參酌本公司之產能規模而訂定。本公司秉持創新、專業、效率、服務的經營理念，積極因應局勢變化，掌握市場脈動已達成2010年營運目標。

(三)重要產銷政策

1. 積極投入產品認證作業，以利目標市場業務之拓展。
2. 研發新產品結合市場發展趨勢，快速切入具有高度市場潛力與豐厚利潤之產品。
3. 在相關產業裡尋求結盟企業，以使技術及通路等方面有互蒙其利的互補關係。

三、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

- (一)就外部競爭環境而言，產業競爭是必然且維持成長之良性互動，本公司仍持續研發新產品、改善品質以強化自身的優勢，提高競爭力已達成客戶需求。
- (二)最近幾年國內外重要政策及法律變動對本公司財務、業務無重大影響，未來亦隨時取得相關資訊，並即時研擬必要因應措施，以符合公司營運需要。
- (三)整體經營環境日益複雜，公司評估未來經營方向及重大決策時，參考全球總體經濟及產業現狀，審慎評估最佳策略。

在此本公司經營團隊非常感謝各位股東及董監事全體支持與信任，本公司仍將以敬業精神經營公司，以期為股東創造最大之獲利。

敬祝大家

身體健康

事事如意



董事長:杜泰源

敬上

貳、公司簡介

一、設立登記日期：民國 81 年 4 月 28 日

二、公司沿革

1. 公司沿革

民國 81 年	世鎧工業股份有限公司成立，實收資本額為新台幣壹仟萬元，開始從事複合螺絲的研發與生產。
民國 83 年	複合螺絲產品研發成功。
民國 85 年	複合螺絲產品生產技術改良成功，品質獲得改善。
民國 88 年	接獲外國客戶訂單，年營業額大幅成長。
民國 89 年	獲歐洲德國客戶品質認證。
民國 91 年	- 公司遷址於高雄縣橋頭鄉頂鹽村復興西路810號2樓。 - 辦理盈餘轉增資參佰萬元暨現金增資壹仟貳佰萬元，增資後實收資本額為新台幣貳仟伍佰萬元整。 - 與勤業會計師事務所簽訂專業服務委託書協助本公司導入內部控制制度。 - 購入本洲工業區土地，以因應公司未來長遠發展需求。 - 通過ISO9001認證。
民國 92 年	- 辦理盈餘轉增資暨現金增資共計伍佰萬元，增資後實收資本額為新台幣參仟萬元整。 - 公司名稱變更為「世鎧精密股份有限公司」。
民國 93 年	- 辦理盈餘轉增資暨員工紅利轉增資共計壹仟壹佰壹拾陸萬元，增資後實收資本額為新台幣肆仟壹佰壹拾陸萬元整。 - 本洲廠完工並取得建物所有權狀，正式開始營運。 - 公司遷址於高雄縣岡山镇本洲里本工一路1號。
民國 94 年	- 辦理盈餘轉增資暨員工紅利轉增資共計貳仟捌佰捌拾肆萬元，增資後實收資本額為新台幣柒仟萬元整。 - 導入鼎新ERP系統，全面電腦化管理，提昇公司企業競爭力。
民國 95 年	- 辦理盈餘轉增資暨員工紅利轉增資共計參仟萬元，增資後實收資本額為新台幣壹億元整。 - 擴充本洲廠區、提升產能，以擴大服務客戶。
民國 96 年	- 辦理盈餘轉增資計參仟伍佰萬元，增資後實收資本額為新台幣壹億參仟伍佰萬元整。 - 增加伸線事業部門，強化企業垂直整合效益。 - 辦理現金增資貳仟萬元，增資後實收資本額為新台幣壹億伍仟伍佰萬元整。
民國 97 年	- 辦理盈餘轉增資計參仟捌佰柒拾伍萬元，增資後實收資本額為新台幣壹億玖仟參佰柒拾伍萬元整。 - 參加財團法人金屬工業研究發展中心的「人工牙根自有品牌全製程開發技術」培訓計畫。 - 購入路竹廠土地及廠房，強化伸線事業部門營運效益。 - 金管會證期局核准公司股票公開發行。
民國 98 年	- 公司登錄興櫃股票櫃檯買賣。 - 新產品複合水泥螺絲及應用於貫穿不銹鋼板之複合螺絲研發成功。 - 辦理盈餘轉增資計參仟捌佰柒拾伍萬元，增資後實收資本額

	為新台幣貳億參仟貳佰伍拾萬元整。 • 通過ISO14000認證。
民國 99 年	• 複合水泥螺栓獲多數客戶認證通過，並陸續接獲客戶訂單

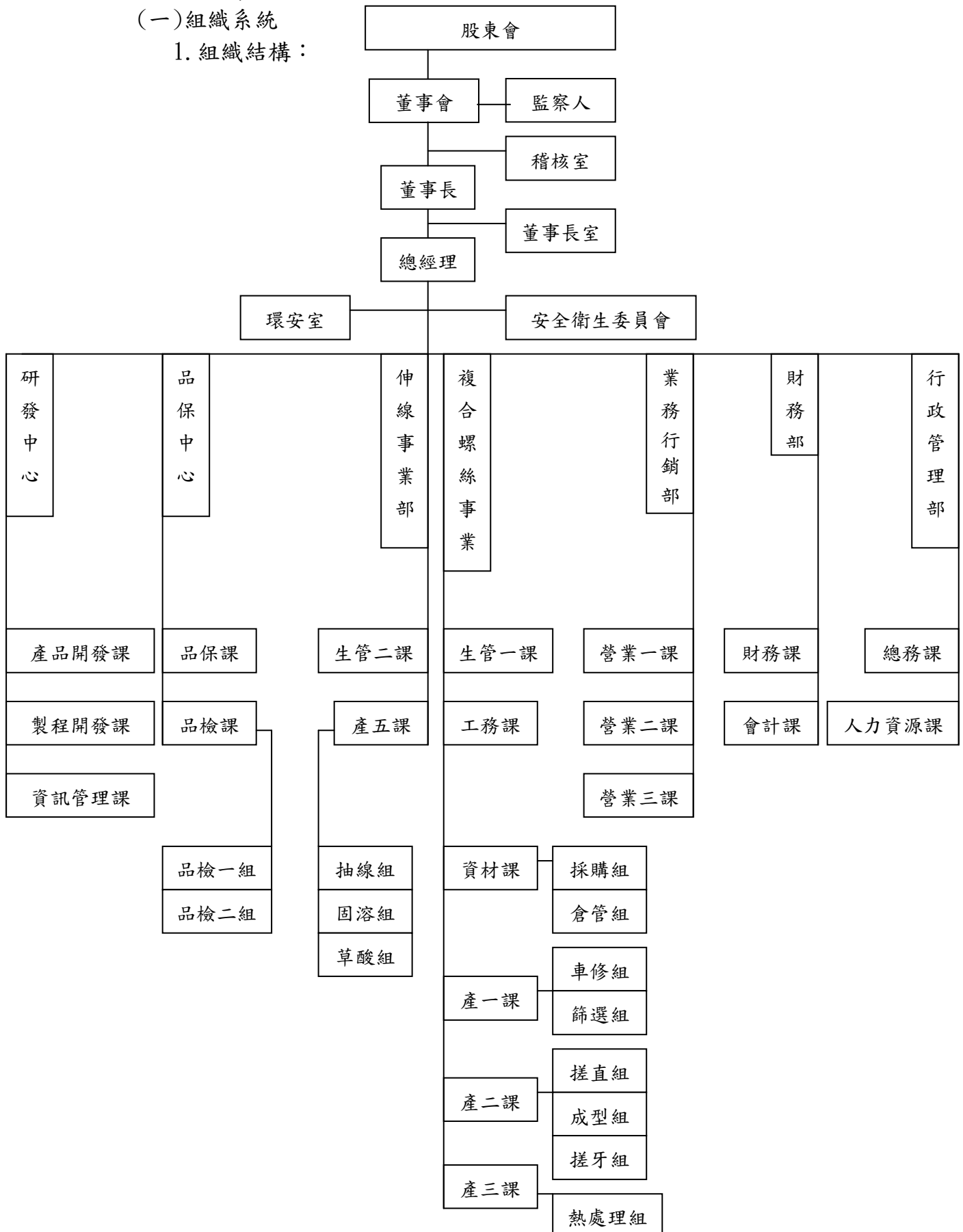
2. 最近年度及截至年報刊印日止辦理公司併購之情形：無。
3. 最近年度及截至年報刊印日止董事、監察人或持股超過百分之十之大股東股權之大量移轉或更換情形：無。
4. 最近年度及截至年報刊印日止經營權之改變、經營方式或業務內容之重大改變及其他足以影響股東權益之重要事項與其對公司之影響：無。

參、公司治理報告

一、公司組織

(一)組織系統

1. 組織結構：



2.各主要部門所營業務

主 要 部 門	各 部 門 主 要 職 掌
董 事 長 室	◎ 規劃企業的營運策略，訂定營運目標。
複合螺絲事業部	◎ 負責產品之排程及生產，滿足客戶所需之交期。 ◎ 控制製程，提升產品品質。 ◎ 控制製造成本，降低損耗。 ◎ 持續改善生產作業流程與技術。 ◎ 維護生產設備及作業安全。 ◎ 負責全公司採購事項之執行。 ◎ 負責倉儲物流管理。
伸 線 事 業 部	◎ 負責產品之排程及生產，滿足客戶所需之交期。 ◎ 控制製程，提升產品品質。 ◎ 控制製造成本，降低損耗。 ◎ 持續改善生產作業流程與技術。 ◎ 維護生產設備及作業安全。
業 務 行 銷 部	◎ 營業目標之訂立與執行。 ◎ 行銷策略之規劃與執行。 ◎ 國、內外業務市場之調查與開發。 ◎ 業務目標之達成與客戶服務品質之提昇。
財 務 部	◎ 負責預算帳務及成本之結算。 ◎ 負責公司理財及資金調度與籌措。 ◎ 股務相關事宜。 ◎ 租稅抵減。 ◎ 預算編製規劃與檢討。 ◎ 經營報表分析。
行 政 管 理 部	◎ 人力資源規劃與執行。 ◎ 薪資管理。 ◎ 教育訓練之規劃與執行。 ◎ 管理制度之修訂與執行。 ◎ 員工福利之規劃與勞資關係之管理。 ◎ 固定資產、總務之管理。 ◎ 公司環境衛生與安全之管理。
稽 核 室	◎ 內部控制制度運作之查核與評估，協助管理階層落實公司內部規章。 ◎ 負責公司財務、業務、營運狀況之稽核、異常分析及提供改善方案。
環 安 室	◎ 勞工安全衛生管理與落實。
研 發 中 心	◎ 作業設備、模具等用料及各項製程改善之研發與持續改善。 ◎ 新產品開發規劃、產品再改良及樣品製作。 ◎ 相關運用技術推廣，配合客戶縮短研發設計時程，成本降低等方案。 ◎ 公司軟、硬體設備之維護與管理。

	◎ 資訊設備之規劃與預算編列。
品 保 中 心	◎ 落實品質管理工作。 ◎ 維護品保政策、制度及體系 ◎ 督導、確保品保制度之落實並推動執行品質認證。 ◎ 進料檢驗、製程管制與出貨檢驗之建立。
安全衛生委員會	◎ 對雇主擬訂之勞工安全衛生政策提出建議。 ◎ 協調、建議安全衛生自主管理計畫。 ◎ 研議安全、衛生教育訓練實施計畫。 ◎ 研議作業環境測定結果應採取之對策。 ◎ 研議健康管理及健康促進事項。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理及分支機構主管資料

(一) 董事及監察人資料

99 年 3 月 26 日 / 單位：股/仟元

職 稱	姓 名	初選日	次任期	選日	任期	選 任 時 份		現 有 股 份		在 數		配 偶 、 未 成 年 利 用 他 人		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		
						持 有 股 數	持 股 比 率	持 有 股 數	持 股 比 率	持 有 股 數	持 股 比 率	持 有 股 數	持 股 比 率			職 稱	姓 名	關 係
董 事 長	杜泰源	82.8.24		97.5.12	3	613,879	3.96%	977,378	4.20%	599,895	2.58%	—	—	國中畢 世豐螺絲廠(股)公司副總	註 1	—	—	—
董 事	冠逸投資(股)公司 代表人：莊于霆	92.6.20		98.2.16	3	2,499,387	12.90%	2,999,264	12.90%	—	—	—	—	高雄高工營建配管科畢 世鎰精密(股)公司總經理	註 2	—	—	—
董 事	林上安	97.5.12		97.5.12	3	301,060	1.94%	451,590	1.94%	326,692	1.41%	—	—	國立成功大學航太所畢 中科院航空研究所 漢翔公司飛行科學組	本公司 總經理	—	—	—
獨立董事	張玉林	98.6.23		98.6.23	3	—	—	—	—	—	—	—	—	私立文化大學會計系畢 時報出版文化(股)公司執行副總 振維電子(股)公司總經理	註 3	—	—	—
獨立董事	洪松林	98.6.23		98.6.23	3	—	—	—	—	—	—	—	—	私立輔仁大學法律系畢 雲林地檢署檢察官 台中地檢署檢察官 南投地檢署檢察官 洪松林律師事務所律師	無	—	—	—
監 察 人	陳民陽	92.8.13		97.5.12	3	1,530,000	9.87%	900,000	3.87%	—	—	—	—	國小畢 宏檳紙器有限公司負責人	註 4	—	—	—
監 察 人	劉塘鯤	97.5.12		97.5.12	3	665,000	4.29%	442,500	1.90%	—	—	—	—	私立文化大學政治系畢 至在設計工程(股)公司董事長	註 5	—	—	—
監 察 人	黃振聰	98.6.23		98.6.23	3	—	—	—	—	—	—	—	—	美國紐約大學企管博士 頂新集團顧問 HP 學院講師 國立中山大學財務管理學系副教授	無	—	—	—

註 1：兼任世鎰精密股份有限公司董事長、冠逸投資股份有限公司董事長、隆源投資有限公司董事長、世豐螺絲廠股份有限公司董事、Sheh Kai Precision Ltd.,董事長、鑫鎰複材開發(股)公司董事長

註 2：兼任 Sheh Kai Precision Limited 董事、世鎰精密股份有限公司董事

註 3：兼任振維電子(股)公司董事、淮安振維電子有限公司總經理、廈門振維電子有限公司董事

註 4：兼任冠逸投資股份有限公司監察人、隆源投資有限公司董事

註 5：兼任堡勝工業股份有限公司董事、三智興業有限公司董事

2. 董事及監察人所具專業知識及獨立性情形：

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格	驗格	符合獨立性情 形（註）										兼任其他公司 開發行公司 獨立董事家 數
				商務、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	
杜泰源			✓				✓			✓	✓	✓	✓	0
冠逸投資 (股)公司 代表人： 莊于霆			✓				✓		✓	✓	✓	✓		0
林上安			✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
張玉林	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
洪松林		✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
陳民陽			✓	✓			✓		✓	✓	✓	✓	✓	0
劉塘鯤			✓	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
黃振聰	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0

註1：各董事、監察人符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1) 非為公司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。

3. 董事或監察人屬法人股東者，該法人股東之主要股東：

- (1) 法人股東股權比例達百分之十以上或股權比例占前十名股東名稱及其持股比例：

99年4月30日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
冠逸投資股份有限公司	杜泰源(50%)、杜莊于霆(50%)

- (2) 主要股東為法人者，其主要股東名稱及其持股比例：無

(二) 總經理、副總經理、協理及分支機構主管資料：

99 年 3 月 26 日

職 稱	姓 名	就 任 日 期	持 有 股 份		配偶、未成年子女 持 有 股 份		利用他人名義 持 有 股 份		主 要 經 (學) 歷	目前兼任 其他公司 之 職 務	具 配 偶 或 二 親 等 以 內 關 係 之 經 理 人			經理人取得 員工認股權 憑 證 情 形
			股 數	持 比 股 率	股 數	持 比 股 率	股 數	持 比 股 率			職 稱	姓 名	關 係	
總 經 理	林上安	96.01	451,590	1.94%	326,692	1.41%	—	—	成功大學航太所 中科院航空研究所 漢翔公司飛行科學組	—	—	—	—	—
複合螺絲事業 部副總經理兼 研發中心主管	蔡青城	90.12	80,115	0.34%	15,283	0.07%	—	—	高苑科技大學自動系 世柏科技廠務部 世豐螺絲廠務部	—	—	—	—	—
研 發 中 心 經 理	蕭順亭	97.05	—	—	—	—	—	—	逢甲大學自控所 中科院第一研究所 漢翔航空工業工程處 鍵祥資訊工程副總	—	—	—	—	—
財 務 部 經 理	鄭守傑	94.08	4,020	0.02%	—	—	—	—	逢甲大學企管所 亞洲證券承銷部 復華證券承銷部	—	—	—	—	—
行 政 管 理 部 經 理	吳瓊米	93.09	25,228	0.11%	—	—	—	—	東海大學會計系 台灣福興投資事業部 洪良染織財務部	—	—	—	—	—
業 務 行 銷 部 經 理	吳英諭	98.03	2,000	0.01%	—	—	—	—	加州州立大學-長堤分校國貿系 Luyon Corporation 業務主任	—	—	—	—	—
伸 線 事 業 部 廠 長	張世賢	98.12	33,763	0.15%	—	—	—	—	正修科技大學機械系 世鎧精密採購課課長	—	—	—	—	—
品 保 中 心 主 任	李春盛	96.09	19,000	0.08%	—	—	—	—	空中行專行政管理科 台灣電力公司	—	—	—	—	—
稽 核	陳渝璇	96.07	1,500	0.01%	—	—	—	—	中山大學企管系 世鎧精密財務部	—	—	—	—	—

(三) 最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1. 董事（含獨立董事）之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名 (註1)	董事酬金								A、B、C及D 等四項總額 占稅後純益 之比例		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)				
		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	
董事長	杜泰源	140	-	-	-	1,500	-	-	-	3.33%	-	11,975	-	350	-	-	26	-	-	-	-	28.42%	-	無
董事	冠逸投資 (股)公司 代表人： 莊于霆																							
董事	林上安																							
獨立董事	張玉林																							
獨立董事	洪松林																							

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		本公司	
	合併報表內所有公司 (I)		合併報表內所有公司 (I)	
低於 2,000,000 元	杜泰源、莊于霆、林上安、張玉林、洪松林		張玉林、洪松林	
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	-		莊于霆、林上安	
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	-		杜泰源	
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 (含) 以上	-		-	
總計	5 人		5 人	

2. 監察人之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B及C等三項總額 占稅後純益之比例		有無領取來自子 公司以外轉投資 事業酬金
		報酬(A)		盈餘分配之酬勞(B)		業務執行 費用(C)				
		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	陳民陽	80	-	1,000	-	-	-	2.19%	-	無
監察人	劉塘鯤									
監察人	黃振聰									

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司	合併報表內所有公司(D)
低於 2,000,000 元	陳民陽、劉塘鯤、黃振聰	陳民陽、劉塘鯤、黃振聰
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(含)以上	-	-
總計	3 人	3 人

3.總經理及副總經理之報酬

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(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		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	林上安(註1)	4,376	-	286	-	1,831	-	57	-	-	-	13.30%	-	-	-	
副總經理	蔡青城															
副總經理	蕭順亭(註2)															

註1：林上安為總經理兼董事

註2：蕭順亭於98.08.01轉任研發中心經理

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D
低於2,000,000元	蕭順亭、蔡青城	蕭順亭、蔡青城
2,000,000元(含)~5,000,000元(不含)	林上安	林上安
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. 配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

99 年 3 月 8 日；單位：股；新台幣千元

	職稱	姓名	股票紅利			現金紅利金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
			股數	市價	金額			
經理人	總經理	林上安	7,526	13.94 元	105	—	105	0.21
	副總經理	蔡青城						
	副總經理	蕭順亭						
	經理	鄭守傑						
	經理	吳瓊米						
	經理	吳英諭						

註：98 年度盈餘分派案已經 99.3.8 董事會通過，但尚未實際發放，各經理人配發之現金紅利金額為依最近年度個人發放比率擬定。

(四) 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. 酬金總額占稅後純益比例之分析：

項 目	酬金總額占稅後純益比例	
	98 年度	97 年度
董事	28.42%	16.95%
監察人	2.19%	2.04%
總經理、副總經理	13.30%	10.69%

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之關聯性：

本公司給付酬金均依照且符合本公司章程所定標準，並依據各董事、監察人、總經理及副總經理對公司的貢獻、對經營績效的影響給付。

三、公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形：

最近年度董事會開會 A：8 次，董事監察人出席情形如下：

職稱	姓名(註 1)	實際出(列) 席次數 B	委託出席 次數	實際出(列)席率 (%)【B/A】 (註 2)	備註
董 事 長	杜泰源	8	—	100%	
董 事	冠逸投資(股)公司 代表人：莊于霆	5	—	71.43%	98.02.16 選任
董 事	莊于霆	1		100%	98.02.16 卸任
董 事	林上安	8	—	100%	
獨立董事	張玉林	4	—	100%	98.06.23 選任
獨立董事	洪松林	3	—	75%	98.06.23 選任
其他應記載事項：					
(1)證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：本公司未有此情事發生。					
(2) 董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：本公司未有此情事發生。					
(3) 當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：無					

(二) 審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形：

(1) 本公司目前尚未設立審計委員會。

(2) 監察人參與董事會出席狀況如下：

最近年度董事會開會 8 次 (A)，列席情形如下：

職稱	姓名(註)	實際出(列)席次數 B	實際出(列)席率 (%)【B/A】(註)	備註
監察人	陳民陽	8	100%	
監察人	劉瑋鯤	6	75%	
監察人	黃振聰	4	100%	98.06.23 選任

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

(一) 監察人與公司員工及股東之溝通情形：

監察人認為必要時得與員工、股東直接聯絡對談。

(二) 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形：

本公司稽核主管每月將稽核報告交付監察人查閱，監察人並無反對意見，另監察人定期查核會計師財務報告，已出具監察人查核報告書。

二、監察人列席董事會如有陳述意見，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對監察人陳述意見之處理：無。

(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因：

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
一、公司股權結構及股東權益 (一)公司處理股東建議或糾紛等問題之方式 (二)公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形 (三)公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	(一)本公司係由發言人及代理發言人負責處理股東建議或糾紛等問題。 (二)本公司隨時掌握實際控制公司之主要股東名單，且與主要股東關係良好。 (三)本公司皆依法遵守相關法令規定，並訂定監理作業與內控制度。	(一)與上市上櫃公司治理實務守則第14條無重大差異。 (二)與上市上櫃公司治理實務守則第20條無重大差異。 (三)與上市上櫃公司治理實務守則第15條無重大差異。
二、董事會之組成及職責 (一)公司設置獨立董事之情形 (二)定期評估簽證會計師獨立性之情形	(一)本公司已於98/6/23選舉兩席獨立董事，強化董事會職能。 (二)本公司已依規定定期評估之。	(一)與上市上櫃公司治理實務守則無重大差異。 (二)與上市上櫃公司治理實務守則第30條無重大差異。
三、建立與利害關係人溝通管道之情形	本公司與往來銀行及其他債權人、員工、客戶、供應商均有暢通之溝通管道，並尊重其應有合法權益。	與上市上櫃公司治理實務守則第55條無重大差異。
四、資訊公開 (一)公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形。 (二)公司採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)。	(一)本公司已架設網站，揭露有關本公司財務、業務之資訊。 (二)公司已指定專人負責公司資訊蒐集及揭露工作，法人說明會相關資訊亦揭露於公司網站，並已建立發言人制度。	(一)與上市上櫃公司治理實務守則第62條無重大差異。 (二)與上市上櫃公司治理實務守則第60條無重大差異。
五、公司設置提名、薪酬或其他各類功能性委員會之運作情形	尚未設置，考慮研議中。	本公司由於目前規模尚小且業務單純，未來將俟實際需求情況，設置功能性委員會。

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形： 本公司目前尚未訂定公司治理制度，惟本公司之治理精神及目前所依循之各項制度，大致上已涵蓋主要治理實務守則，且本公司已設置完備之內控制度及各項管理辦法，且已切實執行，控管功能尚稱健全，目前也正研擬訂定公司治理制度。		
七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(如員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)： 1. 本公司經營管理階層重視人權、社會責任，遵循法令、勞資關係良好、重視勞工安全及員工權益，對於員工權益確實落實勞基法相關規定，秉持誠信原則維繫與供應商之關係，積極參與公眾活動以履行社會責任。 2. 本公司已設置發言人與代理發言人處理相關事宜，可暢通與利害關係人之溝通。此外，本公司委託永豐金證券股務代理部辦理股務事宜，並由財務部負責與金融機構溝通，行政管理部負責員工溝通及敦親睦鄰，廠務部及業務行銷部負責供應商及客戶之溝通，本公司與客戶及供應商均維持穩定良好之關係。 3. 本公司董事及監察人已依法令相關規定進修涵蓋公司治理主題相關之財務、業務、商務、法務、會計等課程，其進修結果亦將揭露於公開資訊觀測站。 4. 本公司的風險管理理念，可由以下兩個層面來闡述： (1)企業整體經營面：強化公司治理的自律規範，保障投資人權益，並確保企業永續經營的健全營運環境。 (2)營運操作環境面：透過嚴謹的系統化流程，清楚辨認及評估主要的風險，預應並有效管理、監控風險。在考量成本及風險水準的均衡下，達到風險效益最佳化的狀態。 5. 本公司尚未為董事及監察人購買責任保險。		
八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評(或委外評鑑)結果、主要缺失(或建議)事項及改善情形：不適用。		

(四) 履行社會責任情形：公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形：

1. 有關本公司環保政策、安全衛生與相關運作情形，請詳本年報第45頁。
2. 本公司始終秉持根留台灣的理念，落實企業社會責任，多數採用本國勞工，提供在地工作機會。

(五) 公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：

1. 本公司訂定「董事會議事規則」、「股東會議事規則」、「董事及監察人選舉辦法」、「取得或處分資產處理程序」、「資金貸與及背書保證作業程序」等規章。
2. 有關規章均已揭露於年報及議事手冊，可至公開資訊觀測站 (<http://newmops.tse.com.tw>) 查閱。

(六) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：無。

(七) 內部控制制度執行狀況

1. 內部控制聲明書

世鎧精密股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：99年03月08日

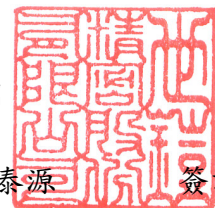
本公司民國98年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 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、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日之內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、為申請股票上櫃之需要，本公司依據「財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心審查有價證券上櫃作業程序」第六條之規定，委託會計師專案審查上開期間與財務報導之可靠性及與保障資產安全(使資產不致在未經授權之情況下取得、使用或處分)有關的內部控制制度，如前項所述，其設計及執行係屬有效，並無影響財務資訊之記錄、處理、彙總及報告可靠性之重大缺失，亦無影響保障資產安全，使資產在未經授權之情況下逕行取得、使用或處分之重大缺失。
- 七、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 八、本聲明書業經本公司民國99年03月08日董事會通過，出席董事5人中，無人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

世鎧精密股份有限公司

董事長： 杜泰源 簽章

總經理： 林上安 簽章



2. 委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：



勤業眾信聯合會計師事務所
80052 高雄市中正三路2號20樓

Deloitte & Touche
20th Floor,
Cathay Life Chung Cheng Building
2 Chung Cheng 3rd Road
Kaohsiung 80052, Taiwan, ROC

Tel :+886 (7) 238-9988
Fax: +886 (7) 237-1789
www.deloitte.com.tw

內部控制制度審查報告

後附世鎧精密股份有限公司民國九十九年三月八日謂經評估認為其與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國九十八年十二月三十一日係有效設計及執行之聲明書，業經本會計師審查竣事。維持有效之內部控制制度及評估其有效性係公司管理階層之責任，本會計師之責任則為根據審查結果對公司內部控制制度之有效性及上開公司之內部控制制度聲明書表示意見。

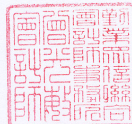
本會計師係依照「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」及一般公認審計準則規劃並執行審查工作，以合理確信公司上述內部控制制度是否在所有重大方面維持有效性。此項審查工作包括瞭解公司內部控制制度、評估管理階層評估整體內部控制制度有效性之過程、測試及評估內部控制制度設計及執行之有效性，以及本會計師認為必要之其他審查程序。本會計師相信此項審查工作可對所表示之意見提供合理之依據。

任何內部控制制度均有其先天上之限制，故世鎧精密股份有限公司上述內部控制制度仍可能未能預防或偵測出業已發生之錯誤或舞弊。此外，未來之環境可能變遷，遵循內部控制制度之程度亦可能降低，故在本期有效之內部控制制度，並不表示在未來亦必有效。

依本會計師意見，依照「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」之內部控制有效性判斷項目判斷，世鎧精密股份有限公司與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國九十八年十二月三十一日之設計及執行，在所有重大方面可維持有效性；世鎧精密股份有限公司於民國九十九年三月八日所出具謂經評估認為其上述與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度係有效設計及執行之聲明書，在所有重大方面則屬允當。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 曾 光 敏



會計師 龔 俊 吉



中 華 民 國 九 十 九 年 三 月 八 日

Audit.Tax.Consulting.Financial Advisory.

審計・稅務・企業管理諮詢・財務諮詢。

Member of
Deloitte Touche Tohmatsu

9900269

(八) 最近年度及截至年報刊印日止，公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部相關人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：本公司無此情事發生。

(九) 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

1. 股東會

會議日期	重要決議事項
98.2.16	討論修訂本公司「公司章程」案
	補選本公司董事一席
	解除新任董事競業禁止之限制
98.6.23	承認本公司九十七年度營業報告書及財務報表
	承認本公司九十七年度盈餘分派案
	擬以九十七年度盈餘轉增資發行新股
	修正本公司「公司章程」案
	修訂「資金貸與及背書保證處理程序」案
	補選本公司獨立董事二席及具獨立職能監察人一席案
	擬解除本公司新當選董事競業禁止之限制
	股票申請上櫃時，擬請原股東放棄上櫃採新股承銷之現金增資認股權利案

2. 董事會

會議日期	重要決議事項
98.1.13	補選本公司董事一席
	擬解除本公司新任董事競業禁止之限制
98.2.16	選任本公司副董事長
	申請上櫃及登錄為興櫃股票案
98.4.10	本公司九十七年度盈餘分派案
	股東紅利轉增資發行新股案
	補選本公司獨立董事二席及具獨立職能監察人一席案
	擬解除本公司新當選董事競業禁止之限制案
	修訂「資金貸與及背書保證處理程序」案
	股票申請上櫃時，擬請原股東放棄上櫃採新股承銷之現金增資認股權利案
	修正公司章程案

	投資「鑫鎧複材開發股份有限公司」
98.5.13	審查本公司九十八年股東常會受理持有百分之一以上股份之股東及董事會所提名之獨立董事候選人名單及其資格
	獨立董事及具獨立職能監察人酬勞案
98.7.24	訂定本公司九十七年度盈餘轉增資配股基準日案
	訂定本公司九十七年度現金股利分派事宜案
	更換簽證會計師案
98.8.28	本公司九十八年上半年度財務報告案
98.11.20	訂定本公司推行國際會計準則(IFRS)之轉換計畫案
	訂定本公司獨立董事之職責範疇規則案
	修正 98 年度營收目標及訂定 99 年度營收目標案
	金融機構融資貸款合約到期續約案
	修訂「內部控制制度」案
98.12.28	修訂「內部控制制度」案
	訂定本公司九十九年度營業預算案
	訂擬訂本公司九十九年度稽核計畫案
	為配合主管機關推動上市、上櫃及興櫃公司採用 XBRL 申報財務報告之因應措施案
	金融機構融資貸款合約到期續約案
99.3.8	本公司九十八年度營業報告書及財務報表提交監察人審查案
	本公司九十八年度盈餘分派案
	股東紅利及員工紅利轉增資發行新股案
	擬定 99 年股東常會開會日期、地點、停止過戶日及議程
	本公司九十八年之內部控制制度執行狀況，依據自行檢查結果，擬定內部控制聲明書案
	本公司擬申請股票上櫃案及擬具「過額配售協議書」案
	修改「公司章程」案
	修訂「股東會議事規則」案
	修訂「董事會議事規則」案
99.5.11	修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案
	訂定「董事薪酬管理辦法」案
	金融機構融資貸款合約到期續約案

	修訂本公司「資金貸與及背書保證作業程序」案
--	-----------------------

(十) 最近年度及截至年報刊印日止，董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有記錄或書面聲明者：

本公司無此情事發生。

(十一) 最近年度及截至年報刊印日止，與財務報告有關人士（包括董事長、總經理、會計主管及內部稽核主管等）辭職解任情形之彙總：
無

四、會計師公費資訊

(一) 公司給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：

會計師事務所名稱	會計師姓名	查核期間	備註
勤業眾信聯合會計師事務所	曾光敏 龔俊吉	98 年度	

金額單位：新臺幣千元

金額級距 \ 公費項目		審計公費	非審計公費	合計
1	低於 2,000 千元	888	787(註 1)	1,675
2	2,000 千元 (含) ~ 4,000 千元	—	—	—
3	4,000 千元 (含) ~ 6,000 千元	—	—	—
4	6,000 千元 (含) ~ 8,000 千元	—	—	—
5	8,000 千元 (含) ~ 10,000 千元	—	—	—
6	10,000 千元 (含) 以上	—	—	—

金額單位：新臺幣千元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他(註1)	小計		
勤業眾信聯合會計師事務所	曾光敏	888	—	75	—	712	787	98 年度	
	龔俊吉							98 年度	

註 1：1.向工業局申請五年免稅案

2.投資規劃

3.95 年所得稅行政救濟

4.97 年度移轉訂價文據

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

(三)審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：本公司支付之審計公費並未減少。

五、更換會計師資訊：

1.關於前任會計師

更 換 日 期	98.06.10		
更 換 原 因 及 說 明	配合勤業眾信聯合會計師事務所內部職務調整		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人		會計師
	情 況		
	主動終止委任		不適用
不再接受(繼續)委任		不適用	不適用
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	無		
與發行人有無不同意見	有		會計原則或實務
			財務報告之揭露
			查核範圍或步驟
			其 他
	無	✓	
	說明		

其他揭露事項 (本準則第十條第五款 第一目第四點應加以 揭露者)	無
---	---

2.關於繼任會計師

事 務 所 名 稱	勤業眾信聯合會計師事務所
會 計 師 姓 名	曾光敏會計師、龔俊吉會計師
委 任 之 日 期	98.6.10
委任前就特定交易之會計 處理方法或會計原則及對 財務報告可能簽發之意見 諮詢事項及結果	無
繼任會計師對前任會計師 不同意見事項之書面意見	無

六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間：本公司無此情事發生。

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

(一) 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

職稱	姓名	98 年度		99 年度截至 4 月 30 日	
		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	杜泰源	205,000	—	5,000	—
董事	冠逸投資(股)公司代表 人：莊于霆(註1)	499,877	—	—	—
董事	莊于霆(註2)	52,642	—	—	—
董事兼總經理	林上安	75,265	—	—	—
獨立董事	張玉林(註3)	—	—	—	—
獨立董事	洪松林(註3)	—	—	—	—
監察人	陳民陽	150,000	—	—	—
監察人	劉塘鯤	73,750	—	—	—
監察人	黃振聰(註3)	—	—	—	—
大股東	隆源投資有限公司(註4)	465,000	—	(470,000)	—
經理人	蔡青城	13,352	—	—	—
經理人	鄭守傑	(1,997)	—	—	—
經理人	吳瓊米	3,371	—	—	—
經理人	蕭順亭	—	—	—	—
經理人	吳英諭	—	—	2,000	—

註1：於98.2.16股東臨時會選任為董事。

註2：於98.2.16 股東臨時會中選任本公司法人董事冠逸投資(股)公司之代表人。

註3：於98.06.23股東常會時選任。

註4：於99.04.21解除大股東身分。

(二) 股權移轉或股權質押之相對人為關係人應揭露資料：

姓 名	股權移 轉原因	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司、 董事、監察人及持股 比例超過百分之十股 東之關係	股 數	交易價格
隆源投資有限公司	處分	99.01.15~ 99.01.27	世鎰精密(股)公司	與本公司董事長同一人	72,000	26.0

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

99年3月26日

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之關係者，其名稱及關係	
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱	關係
冠逸投資(股)公司	2,999,264	12.90%	-	-	-	-	杜泰源	冠逸投資(股)公司董事長
							隆源投資有限公司	董事長為同一人
							世鎰精密(股)公司	董事長為同一人
							陳民陽	冠逸投資(股)公司監察人
隆源投資有限公司	2,494,000	10.73%	-	-	-	-	杜泰源	隆源投資有限公司董事長
							世鎰精密(股)公司	董事長為同一人
							冠逸投資(股)公司	董事長為同一人
							陳民陽	隆源投資有限公司董事
杜泰源	977,378	4.20%	599,895	2.58%	-	-	冠逸投資(股)公司	董事長為杜泰源
							隆源投資有限公司	董事長為杜泰源
							謝爾利投資(股)公司	董事長為杜泰源之二親等以內親屬
							世鎰精密(股)公司	董事長為杜泰源
							杜冠逸	一親等
陳民陽	900,000	3.87%	-	-	-	-	冠逸投資(股)公司	監察人為陳民陽
							隆源投資有限公司	董事為陳民陽
謝爾利投資(股)公司	939,936	4.04%	-	-	-	-	冠逸投資(股)公司	董事長互為二親等以內親屬
							隆源投資有限公司	董事長互為二親等以內親屬
							世鎰精密(股)公司	董事長互為二親等以內親屬
							杜泰源	為董事長二親等以內之親屬
陳駿彥	611,779	2.63%	-	-	-	-	冠逸投資(股)公司	冠逸投資(股)公司董事
世鎰精密(股)公司	1,680,400	7.23%	-	-	-	-	杜泰源	世鎰精密(股)公司董事長
							冠逸投資(股)公司	董事長為同一人
							謝爾利投資(股)公司	董事長互為二親等以內親屬
							隆源投資有限公司	董事長為同一人
杜廖麗卿	499,070	2.15%	-	-	-	-	杜泰源	一親等
							杜冠逸	二親等
							陳駿彥	二親等
杜冠逸	599,895	2.58%	-	-	-	-	杜泰源	一親等

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

98 年 12 月 31 日；單位：股；%

轉投資事業 (註 1)	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
鑫鎧複材開發(股)公司	400	19.9%	260	12.94%	660	32.84%

註 1：係本公司之長期股權投資

肆、募資情形

一、資本及股份

(一) 股本來源及種類：

99 年 4 月 30 日

年/月	發行價格 (元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數 (仟股)	金額 (仟元)	股數 (仟股)	金額 (仟元)	股本來源	以現金以外之財產 抵充股款者	其他
81.4	10,000	1	10,000	1	10,000	設立資本	-	
91.7	10,000	2.5	25,000	2.5	25,000	盈餘轉增資 3,000 仟元 現金增資 12,000 仟元	-	註 1
92.8	10	3,000	30,000	3,000	30,000	盈餘轉增資 4,752 仟元 現金增資 248 仟元	-	註 2
93.8	10	5,000	50,000	4,116	41,160	盈餘轉增資 10,500 仟元 員工紅利轉增資 660 仟元	-	註 3
94.9	10	7,000	70,000	7,000	70,000	盈餘轉增資 27,042 仟元 員工紅利轉增資 1,798 仟元	-	註 4
95.8	10	10,000	100,000	10,000	100,000	盈餘轉增資 29,300 仟元 員工紅利轉增資 700 仟元	-	註 5
96.6	10	13,500	135,000	13,500	135,000	盈餘轉增資 35,000 仟元	-	註 6
96.11	15	15,500	155,000	15,500	155,000	現金增資 20,000 仟元	-	註 7
97.6	10	30,000	300,000	19,375	193,750	盈餘轉增資 38,750 仟元	-	註 8
98.9	10	30,000	300,000	23,250	232,500	盈餘轉增資 38,750 仟元	-	註 9

註 1：91.7.30 經授中字第 09132478870 號函核准。
 註 2：92.8.20 經授中字第 09232553790 號函核准。
 註 3：93.8.24 經授中字第 09332619890 號函核准。
 註 4：94.9.15 經授中字第 09432816410 號函核准。
 註 5：95.8.25 經授中字第 09532731670 號函核准。
 註 6：96.6.15 經授中字第 09632266290 號函核准。
 註 7：96.12.17 經授中字第 09633235890 號函核准。
 註 8：97.6.19 經授中字第 09732460150 號函核准。
 註 9：98.9.2 經授中字第 09832972720 號函核准。

99 年 4 月 30 日；單位：仟股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
記名式普通股	23,250	6,750	30,000	

(二) 股東結構

99 年 3 月 26 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 及外人	合 計
人數(人)	-	2	6	197	1	206
持有股數(股)	-	348,136	8,071,120	14,820,744	10,000	23,250,000
持股比例(%)	-	1.50	34.71	63.75	0.04	100.00

(三) 股權分散情形

99 年 3 月 26 日

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例
1~ 999	16	4,990	0.02
1,000~ 5,000	66	181,448	0.78
5,001~ 10,000	23	215,491	0.93
10,001~ 15,000	9	118,841	0.51
15,001~ 20,000	5	93,283	0.40
20,001~ 30,000	17	436,946	1.88
30,001~ 40,000	4	133,519	0.57
40,001~ 50,000	3	140,000	0.60
50,001~ 100,000	15	1,008,866	4.34
100,001~ 200,000	23	3,558,515	15.31
200,001~ 400,000	11	2,880,789	12.39
400,001~ 600,000	6	2,885,055	12.41
600,001~ 800,000	1	611,779	2.63
800,001~1,000,000	3	2,817,314	12.12
1,000,001 以上	4	8,163,164	35.11
合 計	206	23,250,000	100.00

註：每股面額十元。

(四) 主要股東名單

持股5 %以上或股權比率佔前十名之主要股東名單

99 年 3 月 26 日；單位：股

股份 主要股東名稱	持 有 股 數	持 股 比 例
冠逸投資股份有限公司	2,999,264	12.90%
隆源投資有限公司	2,494,000	10.73%

世鎰精密股份有限公司	1,380,400	5.94%
莊秋霞	1,289,500	5.55%
杜泰源	977,378	4.20%
謝爾利投資股份有限公司	939,936	4.04%
陳民陽	900,000	3.87%
陳駿彥	611,779	2.63%
杜冠逸	599,895	2.58%
杜廖麗卿	499,070	2.15%

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘及股利資料

單位：仟股；新台幣元

年度			97 年度	98 年度
項目				
每股市價 (註 1)	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		14.37	13.94
	分配後(註 2)		14.17	13.44
每股盈餘	加權平均股數(追溯前)		19,375	23,250
	每股盈餘	調整前	2.53	2.12
		調整後	2.11	2.12
每股股利 (註 3)	現金股利		0.20	0.5
	無償配股	盈餘配股	2.00	1.2
		資本公積配股	—	—
	累積未付股利		—	—
投資報酬分析 (註 4)	本益比		未上市(櫃)	未上市(櫃)
	本利比		未上市(櫃)	未上市(櫃)
	現金股利殖利率		未上市(櫃)	未上市(櫃)

註 1：本公司股票尚未上(市)櫃，故無市價可供參考。

註 2：係依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註 3：本公司 98 年度之盈餘分派案經 99 年 3 月 8 日董事會通過，惟尚待股東會決議。

註 4：本公司尚無市價，故無投資報酬分析

(六) 股利政策及執行狀況

1. 公司章程訂定之股利政策：

本公司年度總決算於完納一切稅捐，彌補已往虧損後，如有盈餘，先提百分之十為法定盈餘公積。次就其餘額加計以前年度未分配盈餘後，除保留部分外分派如下：員工紅利不低於百分之一，其對象得包括符合一定條件之從屬公司員工，該一定條件由董事會訂定之；董事監察

人酬勞不高於百分之六；剩餘部分由董事會擬定盈餘分配案提請股東會決議分配之。本公司將考量公司所處環境及成長階段，因應未來資金需求及長期財務規劃，並滿足股東對現金流入之需求，因此當年度所分派之股利中，以現金股利不低於股利總額之百分之六為原則。

2.99 年股東常會擬議分配股利之情形(經董事會通過，尚未經股東會通過)：
本公司經 99 年 3 月 8 日董事會決議擬議分配現金股利每股 0.5 元，股票股利每股 1.2 元，俟 99 年 5 月 26 日股東常會決議通過，並經主管機關核准後，由董事會另訂配息配股基準日辦理。

世鎧精密股份有限公司

盈餘分派表

單位：新台幣元	
期初餘額	2,173,860
加：本年度稅後淨利	49,237,249
減：提列 10%法定盈餘公積	4,923,725
可供分配盈餘	46,487,384
分配項目：	
股東紅利—現金股利(每股 0.5 元)	11,625,000
股東紅利—股票股利(每股 1.2 元)	27,900,000
期末未分配盈餘	6,962,384
附註：	
配發員工股票紅利 600,000 元	
配發董監事酬勞 2,500,000 元	

董事長：杜泰源 總經理：林上安 主辦會計：鄭守傑

3.預期股利政策將有重大變動時，應加以說明：不適用

(七) 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

項目		年度	99 年度 (預估)
期初實收資本額 (單位：新台幣仟元) (註 1)			232,500
本年度配股配息情形	每股現金股利(新台幣元) (註 1)		0.5
	盈餘轉增資每股配股數 (註 1)		0.12
	資本公積轉增資每股配股數		—
營業績效變化情形	營業利益		不適用 (註 2)
	營業利益較去年同期增(減)比率		
	稅後純益		
	稅後純益較去年同期增(減)比率		
	每股盈餘(新台幣元)		
	每股盈餘較去年同期增(減)比率		
	年平均投資報酬率(年平均本益比倒數)(註四)		
擬制性每股盈餘及本益比	若盈餘轉增資全數改配放現金股利	擬制每股盈餘(新台幣元)	不適用 (註 2)
		擬制年平均投資報酬率	
	若未辦理資本公積轉增資	擬制每股盈餘(新台幣元)	
		擬制年平均投資報酬率	
	若未辦理資本公積且盈餘轉增資以現金股利發放	擬制每股盈餘(新台幣元)	
		擬制年平均投資報酬率	

註 1：俟 99 年股東常會決議。

註 2：本公司未公開 99 年度財務預測，故不適用。

(八) 員工分紅及董事、監察人酬勞

1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍：

本公司章程第十八條訂定於每年度決算後所得純益，經彌補以往年度虧損並依法提撥百分之十法定盈餘公積後，如尚有餘額，則就其中再提撥不超過百分之六為董監酬勞金，不低於百分之一為員工紅利，員工紅利得以股票方式發給，發給對象包括從屬公司之員工。

2. 董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：

(1) 配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額：

民國 98 年盈餘分派案，業經本公司 99 年 3 月 8 日董事會決議，其中擬議配發之員工紅利與董監事酬勞之相關資訊如下：

單位：新台幣元	
董監事酬勞	2,500,000
員工紅利-股票	600,000

註 1：董事會擬議配發之員工紅利及董監事酬勞與九十八年度財務報表估列之差異 13 千元係董監酬勞費用及員工紅利費用估計變動，差異將調整為九十九年度之損益。

(2) 擬議配發員工股票紅利之股數及其佔盈餘轉增資之比例：

1.54%

(3) 考慮擬議配發員工紅利及董監事酬勞後之設算每股盈餘：

配發員工紅利及董監酬勞後設算 98 年度基本每股稅後
盈餘為 2.11 元。

3. 上年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形：

本公司 97 年度員工紅利及董監事酬勞之實際配發情形與
原董事會通過之擬議配發情形說明如下：

單位：新台幣千元

項 目	實際配發情形	原董事會通過之擬 議配發情形	差異數	原因
員工紅利	572	572	0	—
董監事酬勞	2,500	2,500	0	—

(九)公司買回本公司股份情形：無

二、公司債辦理情形：無

三、特別股辦理情形：無

四、海外存託憑證發行情形：無

五、員工認股權憑證發行情形：無

六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無

七、資金運用計畫執行情形：

本公司最近年度並無發行或私募有價證券，且前各次增資計劃均已完成
且計畫效益均已顯現。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1. 所營業務之主要內容

A. CA02030 螺絲、螺帽、螺絲釘、及鉚釘等製品製造業。

B. CA02090 金屬線製品製造業。

C. CA02990 其他金屬製品製造業。

除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

2. 98 年度主要產(商)品或營業項目占公司目前主要業務之營業比重：

單位：新台幣千元；%

產 品 名 稱	97 年度		98 年度	
	營收淨額	營業比重	營收淨額	營業比重
螺 絲	374,541	69.43	330,674	73.49
線 材	149,957	27.80	117,592	26.13
其 他	14,972	2.77	1,681	0.38
總 計	539,470	100.00	449,947	100.00

3. 公司目前之商品(服務)項目：

本公司目前之產品及服務項目包括螺絲、線材之生產及銷售：

A. 螺絲製造買賣

包括不銹鋼複合鑽尾螺絲、半自攻不銹鋼複合螺絲、不銹鋼螺絲、碳鋼螺絲等，產品應用於建築方面，如：化工廠房、機場建築、電力系統、重工廠房、捷運站台及住宅別墅等。

B. 線材製造買賣

包括沃斯田體系 300 系列及 200 系列鋼種之不銹鋼線材，產品應用於製造螺絲、彈簧線、排釘及五金零件等。

C. 其他

包括線材代工、盤元、華司買賣等。

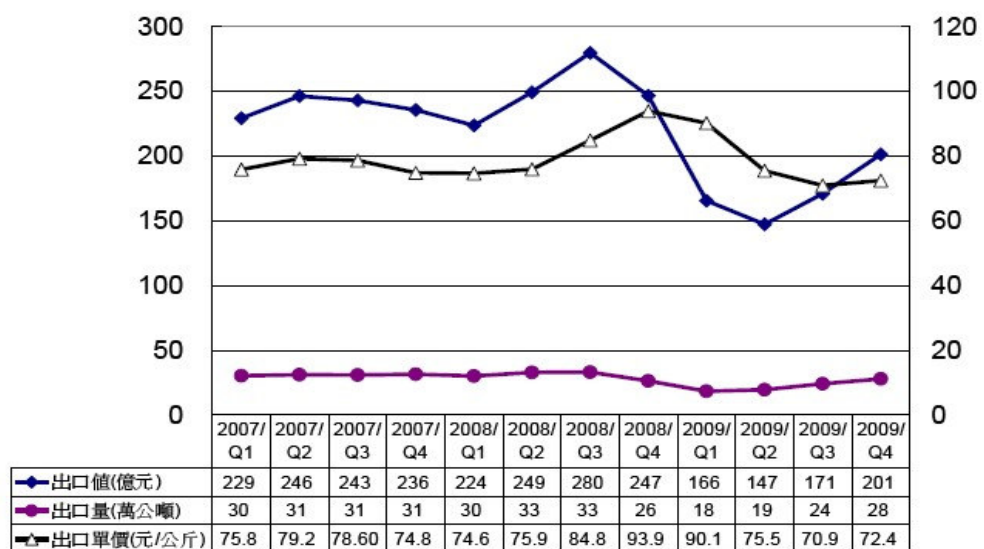
4. 計劃開發之新產(商)品或服務：

航太扣件、汽車扣件、機械扣件等產品領域。

(二) 產業概況

1. 產業現況與發展

台灣發展螺絲、螺帽扣件產品迄今已有四十多年之歷史。根據螺絲公會的統計，我國共有約 1,600 餘家螺絲(帽)及扣件相關產業工廠。以全國 1,600 家螺絲(帽)工廠來分，資本額 1,000 萬以下廠家約佔 85%，顯示大部份廠家係小型企業，且員工數大多在 20 人以下。一般僅從事螺絲製程中之螺絲成型加工業務。而對於線材伸線、熱處理等加工處理需要鉅額投資設備之製程，往往以外購或外包方式處理。較具規模之螺絲業者在不斷投入資本與研發生產技術、設備下，開發高速成型機等設備，並逐步建立完善下游加工體系，持續提升營運規模與經營層次。我國扣件產業排名全球第二，是我國深具競爭力之傳統產業，2008 年爆發金融風暴造成全球經濟陷入困境，尤其是美國三大車廠相繼停工甚至瀕臨倒閉，以及全球各地市場對於房屋住宅的需求大幅衰退，致全球扣件產業陷入危機，2008 年第四季到 2009 年上半年，產業景氣最為低迷，全球扣件廠商的接單量平均萎縮 4 成以上，且多為短單與急單，進入 2009 年第三季全球經濟出現復甦徵兆，惟回升幅度極微，第四季因需求逐漸浮現，訂單漸漸回籠，總計 2009 年全球扣件市場不論供需雙方平均衰退幅度達 3 成以上，主要原因還是全球各大車廠大幅度減產，以及國際房地產市場大幅衰退，但 2009 下半年在各國政府紛紛投入公共建設、擴大內需的政策下，逐漸帶動市場需求復甦。2009 年我國扣件業產值約 1,100 億元，大部分外銷至美、加、日及歐盟。受到金融海嘯影響，2009 年螺絲台灣出口量萎縮到 89 萬多噸，較 2008 年出口量 121 萬多噸衰退 26.33%，再加上近幾年面臨國際市場劇烈競爭，我國扣件業者紛紛朝利基產品發展，並積極分散市場。



圖一 2007Q1~2009Q4 我國扣件出口分析

資料來源：台經院海關進出口資料庫/金屬中心 ITIS 計畫整理

展望未來，扣件產業在 2010 年應該會呈現緩慢的復甦，需求逐漸浮現、訂單逐漸回籠，若銷售狀況要回復到 2008 年前逐年成長且呈活絡的市場榮景，據估計最快可能要到 2010 年底，甚至 2011 年第一季以後，才有可能回復以往的產業景氣。

表一 2009 年扣件產業市場供需分析

單位：新台幣億元、%

項目	年	2005	2006	2007	2008	2009Q4			2009 全年		2010F	
		值	值	值	值	值	上季比 %	同期比 %	值	同期比 %	值	同期比 %
生產		893	950	1,085	1,120	226	18%	-18%	768	-31%	980	28
進口		35	35	36	47	9	5%	-5%	33	-30%	35	6
出口		805	841	954	999	201	18%	-18%	685	-31%	875	28
國內市場需求		123	144	164	168	34	14%	-15%	116	-31%	141	22
進口依存度%		28	24	22	28	28	--	--	29	--	25	--
出口比例%		90.1	88.5	88.1	89.2	89.2	--	--	89	--	89	--

資料來源：台經院海關進出口資料庫/金屬中心 ITIS 計畫整理

另外在不銹鋼材質方面，發展亦為近二十年之事，盤元為不銹鋼線材及螺絲之主要原料，佔螺絲螺帽成本約五成以上，盤元價格的高低，直接影響生產螺絲螺帽業者的獲利。早期國內無法生產，

大部分仰賴日本進口，自民國86 年起，國內已逐漸能生產不銹鋼盤元，且品質優良，產能足以供應國內所需，故不銹鋼產業已能擺脫仰賴國外進口原料之陰影，且原料購買價格降低，更有利於不銹鋼螺絲業之發展。

2. 產業上、中、下游之關聯性

螺絲螺帽產業鏈主要包含上游合金鋼盤元及不銹鋼盤元，國內合金鋼盤元以中鋼為第一大廠，且合金鋼盤元的定價取決於中鋼每季開出的盤價為參考，其餘二線廠商如燁興、聚亨、豐興、華新麗華及官田鋼鐵等，螺絲廠可向其購買盤元後，再交專業線材廠(如強新及華祺)加工處理，而週邊支援產業包括螺絲成型製程加工如頭型、鑽尾成型、及搓牙機、熱處理、表面處理業、生產設備供應及維修、及模具、牙板配合廠等；其產品對於下游產業的應用範圍非常廣泛，舉凡各行業民生、工業用之電器、機械、汽機車製造修配業，另外近年來興起的鋼骨結構及外牆帷幕建築過程更會帶動對不銹鋼鑽尾螺絲的需求，主要可應用於高檔鋼構工業及商業廠房、公共建築、核電廠、及化工食品廠房等，另可應用在太陽能板之安裝應用上，上述均為其下游之應用產業，故其影響的程度相當深遠，茲將我國螺絲螺帽產業其上、中、下游之關聯性予以圖列示如下：

上游(原材料)	產 品	下游(應用產業)
		產業機械業
	螺 絲	金屬製品業
一般鋼鐵盤元及線材	螺 栓	電子、電腦通訊業
不銹鋼盤元及線材 →	螺 帽 →	航太工業
其 他	墊 圈	儀(樂)器相關業
	鉚釘、梢	運輸工具業
		金屬基本業
		建築工程業

資料來源：金屬中心ITIS計畫

螺絲螺帽產業關連性主要包含上游原材料供應商，包含鋼鐵盤元線材製造供應、球化退火、浸線、抽線等原材料加工；

中游扣件生產製造，包含螺栓、螺絲、螺帽、鉚釘、墊圈等產品之成型生產及電鍍、塗裝、熱處理等成品加工；下游產業有金屬加工用機械製造業、鍋爐及原動機製造修業、農業及園藝機械製造修配業、紡織及成衣機械製造修配業、化工機械製造修配業、塑膠橡膠機械製造修配業、其他專用生產機械製造修配業、建築及礦業機械設備製造修配業、事務機器製造業、污染防治設備製造修配業、空氣壓縮機及抽通風機製造修配業、空油壓零組件製造修配業、軸承、齒輪及動力傳動裝置製造修配業、其他未分類機械製造修配業、汽機車零件製造業、房屋建築工程業。

3. 產品發展趨勢

螺絲業在經歷全球化與電子商務興起，以及全球經濟不景氣衝擊下，產業未來發展趨勢將以全球採購以降低成本，螺絲業以高值化轉型以建立市場區隔，強化專業分工體系增加效率，改善製程技術以降低生產成本，上下游合作共謀成長等，其說明如下所示：

A、全球化趨勢與電子商務興起

電子商務興起，增加交易雙方接觸機會，可促進製造業訂單增加，因此全球資訊網就成為螺絲業不可缺少的應用系統，愈清楚應用的業者，更易掌握市場的脈動，因故造就北美及歐洲自東南亞進口比率大增。

B、轉向開拓專業利基型市場

目前台灣扣件廠商多致力於持續強化銷售能力，並降低在傳統與成熟市場的比重，轉而經營其他的專業市場，如高科技、醫療、民生必需品、軍事及航太等市場。

C、國內漸以製造特殊品為主力。

國內業界面臨中國大陸及東南亞國家廠商競爭，因此國內廠商逐漸將一般標準件外移國外生產，而國內朝高技術導向產品與系統能力發展，走差異化路線，並注重研發、尊重智慧財產與強調專利，建立生產高附加價值產品的能力，不僅戮力提供最優質的產品，也提供整套應用服務及解決方案，如3C精微、生產汽車及航太等高利潤扣件產品。

D、重視技術之研發創新。

經營方式競爭壓力導致業者產品技術不斷研發創新，使用不同

原料、技術並更新自動化機器設備及電腦設計，提高產品品質、精度以配合使用者之需求，拉大與競爭者之距離。

4. 產品之競爭情形

本公司主要產品為螺絲及不銹鋼線材，其中螺絲主要以複合螺絲為主，與一般低碳鋼或不銹鋼螺絲不同，複合螺絲所需要的是嚴謹的製程技術及品質之控管，故本公司對於機器設備之設計及改良極其重視，意在以精良之生產設備及技術提升品質及生產效率，較一般螺絲工廠製程繁複，精細之程度可見一般。本公司於民國 81 年成立以來，致力於本業領域之發展，對於產品品質要求極為嚴格，在各個生產程序中均已建立完整的檢驗制度，故本公司於 91 年通過 ISO-9001 國際標準品質保證制度的品質認證，顯示本公司產品品質優良，對國際業務之拓展，有極大助益，另於民國 98 年更通過 ISO-14000 認證，顯示本公司有能力在生產、銷售、產品使用和廢棄後的整個產品生命週期中，找出可能的環境問題並加以改進，減少對環境的衝擊；另本公司多年來與客戶建立良好關係及信用，與一般僅能從事簡單螺絲成型之小型螺絲廠市場有所區隔，且複合螺絲之製程複雜，需要一定的技術及經驗，一般公司不易進入，故本公司目前位居台灣主要的複合螺絲生產廠商。本公司以高品質之螺絲銷售歐美各地，產品具有國際競爭力，亦獲客戶之肯定。

(三)技術及研發概況

1. 最近年度研發計畫與支出

98 年度投入研發之技術與產品：

年度	98 年	截至 99 年 4 月止
開發成功技術與產品	1. 八號複合水泥螺栓之產品設計、開發、試製完成。 2. 水泥螺栓機械強度測試夾具之開發完成。	1. 六號複合水泥螺栓之產品設計、開發、試製完成。

最近年度研究發展支出

單位：新台幣仟元

年度	98 年度	截至 99 年 4 月止
研究發展費用	5,399	2,216

2. 計畫開發產品項目：

當前新進製程與技術開發：
(1)與客戶合作開發性能更強的複合自鑽螺絲。
(2)複合水泥螺栓之產品開發。
(3)大尺寸螺絲之接合及熱處理製程研究。
(4)配合環境系統(ISO-14000)之要求，建置或改進生產流程或設備。
(5)開發“400 系列不銹鋼”之伸線製程。
(6)輥輪伸線系統之評估與研究。
(7)420J2 應用於複合水泥螺栓之研究。
(8)降低複合水泥螺栓之旋入扭力研究。
(9)自製測試用水泥塊。
(10)自製量測螺絲直度與真圓度之儀器。
中期新進製程與技術開發：
(1) 結合電子電腦科技、精進製程。
(2) 產品加值服務技術開發與整合。
中長期新技術實現之開發專案：
(1) 相關專業製造能力提升

(四)長、短期業務發展計畫：

1. 短期業務發展計畫：

A. 行銷策略

- a. 致力自有品牌行銷，提升產品的附加價值。
- b. 強化產品行銷能力，積極擴展歐盟、美國、日本、中國大陸及其他新興市場等地區之業務。

B. 生產策略

- a. 導入高階自動化製程，以提升生產效率及品質，並降低生產成本。
- b. 建置專業認證實驗室，推動產品認證機制，使公司產品符合目標市場必要及相關標準程序。

C. 產品發展

- a. 強化螺絲產品之研發能力，開發並量產新產品，如：水泥複合螺栓、水泥複合螺絲、貫穿不銹鋼鋼板之複合螺絲、貫穿鋁板之複合螺絲、特殊不銹鋼螺絲等領域。
- b. 研究開發建築應用面之外的產品，如航太扣件、機械扣件及汽車扣件。

D. 營運規模

- a. 汰換生產螺絲之設備，朝向自動化生產，以期降低生產成本，提昇營運獲利。
- b. 增加伸線事業部機器設備，擴大伸線事業之生產量，以達經濟規模。
- c. 整合線材伸線技術，以提供螺絲產品最佳的生產原料，並拓展線材加工領域，提高產能利用率。

E. 財務策略

強化資金管理，改善財務結構，並善用外匯避險工具，減少匯兌損失。

2. 長期業務發展計畫：

- A. 加強業務專業知識之培訓暨市場資訊之蒐集分析，強化內部管理，以提高經營績效。
- B. 垂直整合產品上、中、下游之研究與開發，以期降低成本，提升產品競爭力。
- C. 加強與國內外知名廠商策略聯盟，強化產品競爭優勢，創造更大營運績效。
- D. 長期將充分利用資本市場，以獲得更多資金籌措管道作為營運發展之後盾，並藉此強化財務結構。

E. 秉持永續經營之理念，藉由人力資源擴充、機器設備汰換、技術層次提昇與產品多元化發展等多方面之長期規劃，以持續擴充營運規模。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

1. 主要產品銷售地區及市場佔有率：

單位：新台幣仟元

地 區 別		97 年度	比率	98 年度	比率
內 銷		267,106	49.51%	194,814	43.30%
外 銷	歐洲	237,778	44.08%	216,661	48.15%
	美洲	13,003	2.41%	13,808	3.07%
	亞洲	9,338	1.73%	13,359	2.97%
	其他	12,245	2.27%	11,305	2.51%
	小計	272,364	50.49%	255,133	56.70%
合 計		539,470	100.00%	449,947	100.00%

本公司主要產品為複合螺絲及不銹鋼線材，複合螺絲部分，本公司為台灣第一大複合螺絲製造公司，目前與本公司產品相近的國內主要競爭對手為豐合科技、宏穎企業及美聯精密，由於以上公司均未公開發行，故公司營運狀況及財務相關資料不易取得。國外的主要競爭對手有瑞士的SFS、德國的Ejot、日本的Piasta 等公司，若以全球市場佔有率而言，本公司居市場重要之地位。

2. 市場未來之供需狀況與成長性

A. 國內市場

複合螺絲產品具高度抗腐蝕及簡化工序便利性之特性，目前在國內使用者以著名企業之鋼構廠房屋頂及幕牆工程為主，如台北 101、中鋼、台化、及電子業廠房工程等。另外、在政府推動之各項民生重大建設上，複合螺絲已被應用之建築包括核四、興達火力發電廠、捷運及高鐵場站等。台灣為一典型海島潮濕型氣候且處於地震活動頻繁，建築物之耐震、抗鏽蝕需求原本就很高，目前台灣之一般性鐵皮建築大都使用碳鋼鑽尾螺絲，此一類型之廣泛應用已歷經 10 年，預期碳鋼鑽尾螺絲之生鏽腐蝕問題將會逐漸凸顯，他所衍生出來的問題包括生鏽、銹水

影響外觀、漏水、螺絲腐蝕並失去原來該有之機械性質，甚而影響鋼浪板固鎖性導致整體建物失能。預期、爾後台灣先進廠房新建及舊建物之維修將會引進新的技術，使用複合螺絲產品將會該領域應用之時勢所趨。

B. 國外市場

(A) 歐盟

本公司螺絲產品主要以直接或間接外銷為導向，過去三年來螺絲直接外銷比重均超過70%，尤其是以歐盟先進國家為主，產品定位獨特具國際競爭力。目前公司主要歐美客戶都為公司產品取得當地官方技術許可認證，換言之、也因為需要認證之關係，此類產品在德、英、美當地銷售是屬於高端、高門檻之商品，產品售價相對高，終端使用者購買動機以品質為主要要求、產品價格非唯一考量因素。預期，隨著歐盟統一、其建築法規規範將趨於一致性，德國、英國等先進國家對建築規範及觀念將逐漸深化甚而影響其他歐盟國家，因此歐盟之複合螺絲市場也將逐漸擴充。

(B) 美國

本公司98年度直接銷售美國約僅佔螺絲整體營收約4%，美國是台灣最大扣件出口國而言，依比例而言、複合螺絲在美國市場應有很大之成長空間。美國是高度工業化的國家，在金融風暴之前，房地產建築業景氣相當活絡，然而、由於美國地大物博，建築物以木造房屋大坪數為主，對於建築法規面之要求，美國不若歐盟嚴謹，建築業態度較為短視；建築案件之規劃較傾向大區塊、經濟規模、整體發包、價格導向趨勢；建築物之使用壽命在美國似乎被刻意忽視。我們預期鋼構建築為未來趨勢、美國之金屬結構建築物將逐年增加，目前、美國鑽尾螺絲之需求以碳鋼及410不鏽鋼鑽尾螺絲為主，相對的、複合螺絲並不普及。在後金融風暴之效應之後，美國人在建築之規劃模式將會有變革，他們將不再濫建，他們將依據確實需求對建築專案做更長遠之規劃，隨著節能減碳之需求，建築規畫將更趨理性、長遠、環保及節能。因此，順著此方向思考，複合螺絲之市場將會逐漸增加。先前，美國公共建設並不發達，然而，在金融風暴之後，為了刺激就業，美國政府勢必推出更多公共建設方案，歐巴馬國情咨文已經透露了先機，未來幾年、美國將會在各主要都會區廣建高速鐵路及捷運，這是美國改懸易轍之重大改變，明顯地，建築業生態會改變，金屬結構建築物將會逐漸普及，此一趨勢給了複合螺絲提供額外想像空間。本公司目前美國之唯一客戶是美國首屈一指之建築扣件供應商兼製造商，它對於複合

螺絲之景相當看好，它預估後續只要景氣回溫，複合螺絲應會有高度性成長。

(C)新興市場

本公司目前在業務推廣上相當重視金磚四國甚至波灣海灣的未來性，在金融風暴之後，此一新興市場成長性令人寡目相看，中國大陸、印度、巴西及俄羅斯市場廣大的公共建設給於我們無限之想像空間，新興市場正如火如荼進行鐵路、公路、及機場建設，此類建築係以金屬建築結構為主。公司之行銷策略將是在各國培植主要經銷體系推廣公司高值化產品應用，搭配公司策略聯盟夥伴(如建築專業服務商、建築師聯盟、鋼構聯盟、幕牆聯盟、金屬屋頂聯盟、及金屬浪板及隔熱材聯盟)進行全面性布局，期能在近幾年新興市場建築業大幅成長期間有所斬獲。

3. 競爭利基：

公司最大之競爭利基是擁有穩定的且能大量生產多樣化不同規格之複合螺絲製造技術，此一技術在業界是很難被複製，因為相關重要之機具設備都是自行開發設計不假他人，公司員工忠誠度相當高，主要員工離職率幾乎是零。基於此，公司並不因此而自滿，公司還一直致力於研發更先進的製程技術，自行設計關鍵製程的機器設備，期能使品質更形穩定及生產更具效率，提升公司產品的競爭力。複合螺絲相關製程及技術門檻相當高，由於產品單價昂貴，客戶對產品品質有高規格之要求，新的競爭者在技術及產品成熟度不足之情況下，很容易被淘汰出局。當然，公司並不能因此而自滿，研發、創新、及專業服務也一直是公司之座右銘。

本公司獲得 ISO 9001 品保認證，產品品質優良，具國際業務拓展之利基。同時，本公司也致力於環保之承諾，獲得 ISO 14001 國際認可的環境管理認證，除了證明遵守管理機關與政府的法規之承諾，也證明我們對社區的環境承諾。

4. 發展遠景之有利及不利因素

A. 未來發展之有利因素

(A)產品定位獨特，擁有穩定、獨特之製造技術

本公司主要產品不鏽鋼複合鑽尾螺絲主要應用是在鋼構建築之屋頂及帷幕牆面金屬包覆浪鋼板與主、次結構件間之固鎖，其兼具不銹鋼耐腐蝕特性及自攻自鑽功能，在其運用領域中產品定位獨具鰲頭、屬於高價、高附加價值的產品。不鏽鋼複合鑽尾螺絲加工程

序繁複、客戶對品質要求相當嚴格，由於產品單價相對昂貴；因此相對地產品利潤也較好。依據目前全球建築法規規範趨勢，隨著鋼構使用年限逐次提升，不銹鋼鑽尾螺絲需求將逐次普及化，預計將從目前集中在歐盟先進國家之市場逐漸擴散至世界各地之已開發及開發中國家；在目前主要市場歐盟已為歐盟會員國統一制定建築規範認證標準(原認證體制以德國、英國最為健全)，在認證標準化之後、歐洲之需求將由原較普及之德國、英國、北歐，擴展至法國、及義大利甚至南歐及東歐，預計美洲、亞洲及新興市場需求將逐漸增強。日前，日本修訂建築法提高建築物使用年限由三十年至一百年也是很好之例證。

複合螺絲產品製造所需之重要關鍵製程機具設備都是公司自行設計、製造不假他人之手。隨著近五年來產品越來越受歡迎，大量製造高品質產品及講求效率等需求之驅動之下，生產製程及製造參數經過經年累月不斷之改良與精進，目前所產製之產品已廣獲主要客戶認同，在各高階市場之市占率有逐年增加之趨勢。公司在產品定位上一本初衷，公司以成為世界最大之生產不銹鋼複合鑽尾螺絲專業製造廠為職志，在螺絲產業產品利潤普遍被壓縮之年代中，公司之明確產品定位策略讓公司避免落入紅海殺戮戰場，如此之策略也為公司長期經營奠定了穩定的基礎。

(B) 逐次擴展異質接合處理技術之應用層面

依據公司所開發之異質金屬接合技術及螺絲加工處理技術，公司近年來更致力於產品相關技術衍生，在同一概念的生產架構上，開發新型產品、擴產產品之應用層面；因此在產品運用層面中，由原來在鋼板貫穿固鎖應用衍生至不銹鋼板貫穿及固鎖，及水泥鉚釘螺絲相關應用上。由於產品概念獨特新穎，在不同運用層面上也廣獲相關客戶之認同。預計在99年中之後，水泥類應用將會為公司帶來另一應用領域之銷售成長。

(C) 產品品質佳且產品通過歐美官方認證許可

公司不銹鋼複合螺絲暨螺栓相關產品在應用層面不允許發生使用上之瑕疵，客戶對於此類高單價產品品質要求相當高，除了產品本身安裝特性須符合要求之外，其機械性質及耐腐蝕特性更須經過當地官方認證核可才能販賣應用，所以公司產品除了製作難度高以外，其在銷售上也需要跨過認證門檻。客戶對於高品質之代工廠之忠誠度也相對很高。因此，公司被客戶轉單之機率相對較低，產銷

雙方皆是以長期性夥伴關係維繫關係，客戶端相對穩定。

不鏽鋼複合鑽尾螺絲在目前歐盟(如德、英)官方要求產品之機械性質、及生產製造需經過德國DIBT認證，這是德國該產品銷售之基本要求。後續、歐盟將統一要求其會員國在使用此類產品須通過ETA(European Technical Approval)認證。而美國也有規範此類產品之使用需經過ICC(Interstate Construction Code)認證。

(D)歐洲主要競爭對手開始尋求代工夥伴

不鏽鋼複合鑽尾螺絲製程繁複，生產成本高，目前世界上能大量生產此類產品者寥寥可數且大都是日本、德國、瑞士製造大廠。公司目前也先後接獲將相關品牌大廠訂單要求代工生產他們的產品，品牌大廠委外代工乃植基於生產成本之考量及品質必須符合其需求為基本條件。公司目前策略乃以代工為主(除了中國大陸品牌銷售之外)，短期內在歐盟及美國並無品牌直接銷售計畫。

(E)擁有忠誠度高且努力勤奮之員工及優良經營研發團隊

本公司員工穩定度極高，員工離職率低，且在各相關技術部門都各司其職，貢獻所長。本公司經營團隊都學有專精、分別來自航太科技產業及鑽尾螺絲製造業，從事現場製造之重要幹部都是在公司成立時就加入公司至今，擁有長年產業營運經驗，且各主要主管對於研發、業務、財務及生產管理各均有專長，可相互配合，管理團隊默契及合作理念相合，可有效帶領企業穩定發展。

(F)整合線材抽線技術以強化不銹鋼原料取得能力

公司於96年開始設置不銹鋼線材廠並於年中開始營運，增設此線材廠主要目的是要強化對不銹鋼螺絲用料之取得能力，近幾年、原物料波動劇烈，尤其不銹鋼材料因為其中鎳含量超過8%，鎳價波動直接影響不銹鋼價格。公司線材廠運作上可廣泛性統籌螺絲不銹鋼用料使用量及不銹鋼線材客戶需求量，整體操作在適切採購時間點直接向不銹鋼盤元廠議得較合理之價格。線材廠在支持螺絲廠用料供料速度上可有絕對之優勢，以往、如果沒有線材廠純粹線材採購就需三週之前置時間，如今只需2至3天時間；公司複合螺絲產品所用之線材其線材線徑、及種類繁多，在以往無線材廠之情況下備料計畫須兼顧不同客戶多樣產品及線徑之需求、備料難度很高，如果要考量所有可能之材料需求，其備料成本及因為估計誤差所衍生之呆滯成本，權衡得失，線材廠設置對複合螺絲生產調度有絕對有利之優勢。

B. 未來發展之不利因素

(A)歐盟反傾銷稅影響公司產品在歐洲競爭優勢

歐盟對包括台灣在內之七個國家所出口之不鏽鋼螺絲課徵高達23.6%之反傾銷稅，此一課徵法令起始於2005年並將於2010年10月截止，屆時、可能再重啟調查機制決定此稅率課徵是否再延長。公司出口至歐盟之不鏽鋼複合螺絲產品雖然沒有傾銷之事實，但是公司的大部分客戶都宣稱有繳交此一反傾銷稅，且客戶都認為反傾銷稅對他們進口商而言是額外負擔，當然、公司產品屬高值產品，設定之市場區塊相對高端且特殊，終端客戶購買此類商品係基於產品特殊功能及防腐特性之考量，價格因素並不是決定其購買與否之因素。雖然如此，反傾銷稅還是公司在歐盟市場之競爭力有所影響。2008年第四季所引發之全球性金融風暴，歐盟本土製造業也大受影響，預期、將加深歐盟本土保護主義之盛行；另外在2009年中歐盟對中國大陸所生產之碳鋼螺絲扣件課徵高達87%之反傾銷稅，雖然台灣不在清單內，但也應是一大警訊，因此、預期，反傾銷稅將會如影隨形永遠存在，公司必須正視此一問題尋求解決之道。

因應對策：

- a. 藍海策略：因應反傾銷保護主義盛行，公司應秉持一貫之策略，持續開發高附加值價值產品，強調產品差異化、避免進入價格競爭之窘境；研究發展新產品新製程，撇開競爭對手之糾纏。
- b. 進行反傾銷訴願：公司既然是以高附加價值之螺絲產品為主軸，就不會落入價格戰之紅海殺戮戰場，自然就不會有傾銷之事實。歐盟官方針對無傾銷事實之出口商，提供申訴管道，出口商需充分配合調查，提出相關佐證資料，証明公司中規中矩無傾銷意念及事實，如果訴願為官方接受，將會有別於一般而享較優惠稅率。公司將於2010年反傾銷稅重啟調查時進行申訴，以降低進入歐盟市場之障礙。
- c. 分散市場：歐盟市場是公司最大市場，目前占本公司螺絲外銷總額約80%，公司目前已擬定行銷策略、努力開拓新的市場；美國是全世界螺絲之最大進口國，但僅占公司3%之整體銷值，此一區塊潛力無窮。金磚四國也都積極在擴大公共建設投資，鋼構建築又為未來建築之主流，應該有很大機會。公司希望2011年後能將歐盟銷值比率降低至70%水位。

(B)台灣競爭者規模不大、但已在擾亂市場報價結構

岡山路竹地區本來就是典型之螺絲產業之產業聚落，在此螺絲聚落內有其優缺，優點是製造技術共通、資源共享；缺點是特殊製造技術或好的產品策略很容易被模仿。目前在南部地區已有至少三家螺絲

廠標榜能製造複合螺絲。當然，在公司既有客戶群中也有些客戶試圖遊走在各供應商中謀求競價後之利益。由於複合螺絲切入門檻相對高，因此，競爭對手前仆後繼，目前據了解，台灣競爭對手規模不大，產品品質良莠不齊，公司主要客戶也都在掌控中無轉單跡象。然而，現在如此也不代表以後都是如此，有競爭才有進步，況且，高利潤之產品易致同業覬覦。

因應對策：

- a. 勇於面對競爭：公司正視競爭之本質，它本就難以避免，物競天擇適者生存，公司在複合螺絲產品研發製造起步很早，本來就有優勢。惟公司一貫策略鼓勵創新研發且永無休止的追求產品無上之品質、持續改善生產製程、提升生產效率，導入高階電子電腦科技，使目前相對穩定之製程能在進階至另一境界。
- b. 行銷策略須以服務為導向：穩定與客戶關係，除了提供優質產品之外，也提高客戶以服務為導向之位階、替代原來以製造代工為導向之位階。
- c. 策略聯盟：未來可預期本公司產品將會由歐盟德、英等高端市場逐漸擴散至世界各國。公司行銷策略將是與各國在建築扣件之專業經銷商結盟建立長期夥伴關係。另外，也計畫與大型之高抗腐蝕之鋼浪板供應鏈體系或相管應用領域之緊扣件系統商進行策略聯盟，跳脫傳統螺絲產業之貿易之行銷思維，而是以提供系統係解決方案之建築專業應用之行銷策略主軸。
- d. 通路與品牌：本公司既有行銷策略歐洲行銷通路以當地專業經銷商代工為主，截至目前為止，本公司尚在積極規劃品牌建立。代工策略之形成乃是因為複合螺絲銷售需要建築領域專業性行銷，公司目前客戶都是以直接銷售至終端客戶的方式為之，他們都在建築專業領域已有多年銷售經驗之公司。由於目前本公司所為客戶代工之產品在目標市場競爭力相對優勢，因此，短期銷售策略以代工逐步增加市占率為主，長期策略將是競爭者之態勢及產品在目標市場之拓展情況再行定奪；當國內競爭者一一加入市場且生產達一定質量之跡象時，將出現殺價搶單之情勢，公司之代工或自有通路體系之行銷策略運作將是需要隨時調整。

(C)線材廠的財務資料影響公司毛利

公司所設置線材廠之產能包括三條直線式(分別為9頭、5頭、及3頭)伸線設備、三具重力式重抽伸線機、及兩具固融退火爐，預計有每月最多可生產380噸線材。唯依據目前複合螺絲公司使用線材量、

平均約在70~80噸之間，因此、線材廠從設置至今尚在毛損之狀況。純粹由財務觀點、短期線材廠對公司的獲利是負面的。

因應對策：從長期觀點複合螺絲及螺栓等產品為一成長性之新產品，市場之實際需求尚未完全激發，預期公司在各目標市場之銷售量及市占率將會逐年增加。具公司內部估計，只要複合螺絲、螺栓之材料需求量超過120噸，公司投資線材廠之有形效益就會馬上顯現；此尚未包含無形效益，如：其提供備料彈性、增加盤元議價能力、縮短螺絲生產交期、及確實掌握材料品質及相關技術等。

(D)公司產品樣式單純，多樣化不足

公司產品不銹鋼複合鑽尾螺絲應用面以工業建築之鋼構帷幕牆及屋頂工程為主，其實在此一應用中原來之解決方案是以碳鋼自攻、自鑽螺絲為大宗，目前在國內螺絲產業中、鑽尾螺絲(包括自攻、自鑽螺絲)之出口值數量很大，估計每月有6,000噸出口。以公司平均每月出口量約50-60噸而言，僅占國內相關應用總出口值1%左右。如果公司能夠取代國內出口量5%，則每月就有300噸之銷值。換言之，公司產品定位之主要策略是要試圖取代目前在同一應用之碳鋼自攻、自鑽螺絲。公司目前行銷策略就是在此一假設前提之下運作。然終端客戶之採購思維模式是價格取向，或是產品功能、品質導向，公司當然聚焦在以產品品質及功能導向之客戶群，而非鎖定在以價格取向之客戶群。

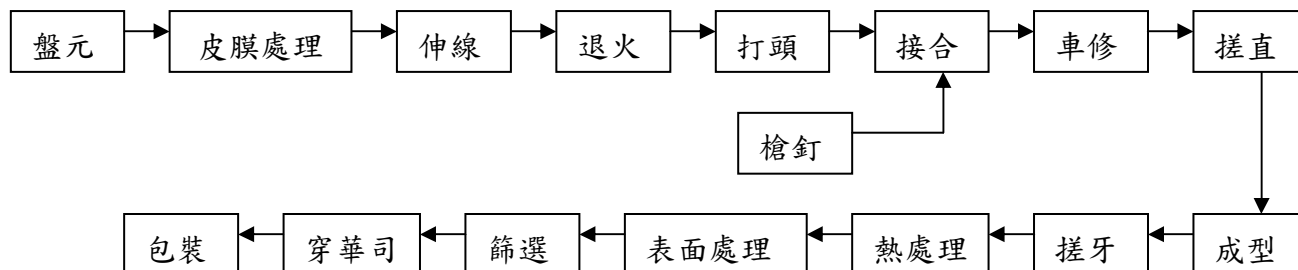
因應對策：目前公司正戮力在研發複合螺栓新產品，它的應用領域是在水泥鉚釘類，此一領域在建築專業也是屬於高端產品，它也需要客戶國官方認證許可才能使用，其認證要求甚至比複合螺絲嚴格。公司的策略為將技術層次較高的產品做好，即可擺脫競爭者的糾纏。公司試圖加強研發團隊之強度及深度，新產品複合螺栓產品將於2010年中問世，此為公司研發團隊投入長時間及人力物力所得之重要成果。另外搭配公司既有之窗戶類複合螺絲、不銹鋼板貫穿複合螺絲、及木頭加鋼板貫穿之利瑪複合螺絲。公司產品在建築不同應用層面之產品線將會越來越多樣化。

(二)主要產品之重要用途及產製過程

1. 主要產品之用途

- (1)螺絲產品：產品應用於建築方面，如：化工廠房、機場建築、電力系統、重工廠房、捷運站台及住宅別墅等。
- (2)線材產品：產品應用於製造螺絲、彈簧線、排釘及五金零件等。

2. 主要產品之產製過程



(三)主要原料之供應狀況：

主要原料名稱	主要供應商	供應情形
不銹鋼盤元	燐興鋼鐵、華新麗華	穩定
碳鋼盤元	中國鋼鐵	穩定
華司	台力橡膠	穩定

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

1. 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：

單位：新台幣仟元

項目	97 年度				98 年度			
	名稱	金額	%	與發行人之關係	名稱	金額	%	與發行人之關係
1	A 公司	106,279	19.70	無	A 公司	111,854	24.86	無
2	B 公司	91,853	17.03	無	B 公司	46,885	10.42	無
3	世豐螺絲廠	65,589	12.16	關係人 (註 1)	世豐螺絲廠	26,965	5.99	關係人 (註 1)
	其他	275,749	51.11	-	其他	264,243	58.73	-
	銷貨淨額	539,470	100.00	-	銷貨淨額	449,947	100.00	-

註 1：本公司董事長與該公司董事長係二親等親屬

增減變動說明：

98 年度整體營收較 97 年度下降，主係因 98 上半年受金融海嘯影響，歐洲及美洲地區受創頗深，經濟情勢明顯衰退，惟 98 下半年度起經濟情勢好轉，

且本公司與主要銷貨客戶配合關係良好，產品品質深受銷貨客戶肯定，致 98 下半年度營業收入逐漸提升，故兩年度之主要客戶變動不大。

2. 最近二年度任一年度中曾佔進貨總額百分之十以上之客戶名稱：

單位：新台幣仟元

項目	97 年度				98 年度			
	名稱	金額	%	與發行人之關係	名稱	金額	%	與發行人之關係
1	燐興企業	174,596	71.03	無	華新麗華	75,558	42.86	無
2	華新麗華	31,636	12.87	無	燐興企業	58,863	33.39	無
3	-	-	-	-	-	-	-	-
	其他	39,570	16.10	-	其他	41,866	23.75	-
	進貨淨額	245,802	100.00	-	進貨淨額	176,287	100.00	-

增減變動說明：

本公司進貨項目主要為不銹鋼盤元、碳鋼盤元及華司等，本公司最近兩年度之主要供應商未有大幅度變化，98 年度整體進貨金額較 97 年度下降，主係隨營收下降所致，整體顯示本公司與各供應商合作關係良好，供貨來源穩定。

(五)最近二年度生產量值表：

單位：仟支／公噸／仟元

年度 產品	97 年度			98 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
螺絲	134,400	124,998	240,291	134,400	125,460	207,478
線材	3,000	1,862	160,565	4,560	2,052	108,170
其他	-	-	12,171	-	-	1,196
合計	-	-	413,027	-	-	316,844

增減變動說明：

本公司生產之產品主要分為兩大類：螺絲及線材，其他產品多為商品買賣或伸線加工。最近兩年度螺絲產量變化不大，98 年度產量較 97 年度略增，產值卻較 97 年度下降，其主要原因為 98 年度原料價格下降，且本公司 98 年度因製程技術改善致製造費用有效下降等二因素影響下，本公司生產成本降低。98 年伸線事業部增設第二條生產線，惟因經濟情勢不佳市場需求下降，且原料價格大幅下跌等因素影響，致 98 年度線材生產量雖較 97 年度高，但產能利用率下降，投入生產的產值亦下降。

(六)最近二年度銷售量值表：

單位：仟支／公噸／仟元

年度 產品	97 年度				98 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
螺絲	49,502	102,246	80,952	272,295	38,987	76,053	85,543	254,621
線材	1,232	149,957	-	-	1,392	117,592	-	-
其他	-	14,903	-	69	-	1,169	-	512
合計	-	267,106	-	272,364	-	194,814	-	255,133

增減變動說明：

本公司銷售之產品分為三類：螺絲、線材及其他產品。螺絲部分，國內螺絲銷售量下降幅度較高，其原因為景氣衰退，市場需求下降所致，98 年度外銷量雖較 97 年度上升，惟銷售價格下降，致銷售值較 97 年度低，尚無重大異常。線材部分，98 年度銷售量較 97 年度高，因原料價格下降所致，造成銷售值隨之下滑，亦無重大異常之情事。

三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分佈比例。

單位：人

年 度		97 年度	98 年度	99 年 4 月 30 日
員 工 人 數	管理人員	25	31	27
	生產人員	62	63	71
	一般人員	46	52	52
	合計	133	146	150
平 均 年 歲		32.8	32.5	32.8
平均服務年資		3.74	4.16	4.06
學 歷 分 布	碩士	3.0	2.74	2.00
	大專	30.8	32.88	33.33
	高中 及其以下	66.2	64.38	64.67

四、環保支出資訊：最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失（包括賠償）及處分總額，並說明未來因應政策（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）。

(1) 最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失及處分之金額

項目	98 年度	99 年 4 月 30 日
污染狀況	無	無
處分單位	無	無
處分情形	無	無

(2) 因應對策：確實要求本公司相關單位依所訂規範執行檢測。

五、勞資關係

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

(1) 福利措施

本公司主要福利措施有國內外旅遊補助、年節禮金或禮品、公傷及普傷住院慰問、喪葬補助、提供宿舍、定期健康檢查、結婚補助、生育補助、勞工教育訓練、贈送生日禮金、員工團體壽險及意外險等。

(2) 員工進修與訓練

本公司依員工之工作需求及考量公司未來經營狀況，實行內部及外部在職訓練，以增進員工的本職學能，提高工作效率。

(3) 員工退休制度及實施情形

本公司依勞動基準法於「工作規則」明訂員工退休制度，並依法按月提撥職工退休金存放於中央信託局專戶外，另配合勞工退休條例之實施，自民國九十四年七月一日起，原適用舊制之員工如經選擇適用新制後之服務年資或新制施行後到職之員工其服務年資改採確定提撥制，其退休金之給付由本公司按月以不低於每月工資 6% 提繳退休金，儲存於勞工退休金個人專戶。

(4) 勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

本公司勞資關係除恪遵各項法令、維護員工各項權益外，各項重大政策施行前皆與員工工作充份溝通與宣導以了解員工需要，以獲得員工支持共同創造雙贏且和諧的勞資關係。

(二)列明最近年度及截至公開說明書刊印日止因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額及因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：

1. 本公司向來重視勞資關係，因此未曾發生勞資糾紛，也未曾因勞資糾紛而遭受損失。

2. 目前及未來可能發生之估計損失與因應措施：

本公司目前及未來均將充分遵循勞工法令及加強福利措施，建立互動式之溝通及申訴管理。本公司之勞資關係向來理性和諧，近二年度並無勞資糾紛及損失發生，因此未來發生勞資糾紛之可能性極少。

六、重要契約

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
土地租賃合約	經濟部	93.11.18 ~113.11.17	承租岡山本洲工業區岡工段172、173等二筆土地	無
長期借款合同	台灣中小企銀	91.7.24 ~106.7.24	長期抵押借款 總額度 34,960 仟元	無
長期借款合同	台灣中小企銀	92.10.31~ 107.10.31	長期抵押借款 總額度 20,000 仟元	無
長期借款合同	台灣中小企銀	94.6.30~ 104.6.30	長期抵押借款 總額度 12,000 仟元	無
長期借款合同	台灣中小企銀	96.3.20 ~111.3.20	長期抵押借款 總額度 30,000 仟元	無
長期借款合同	台灣中小企銀	97.10.30 ~112.10.30	長期抵押借款 總額度 78,000 仟元	無
中期借款合同	台灣中小企銀	97.11.11 ~100.10.15	中期抵押借款 總額度 20,000 仟元	無
中期借款合同	上海銀行	96.5.25 ~101.4.15	中期抵押借款總額 度 15,960 仟元	無
中期借款合同	上海銀行	97.06.03~ 102.4.15	中期抵押借款總額 度 15,280 仟元	無
中期借款合同	兆豐銀行	97.06.23 ~101.06.23	中期抵押借款總額 度 19,000 仟元	無

陸、財務概況

一、財務資料

(一)、簡明資產負債表及損益表

1. 簡明資產負債表資料

單位：新台幣仟元

年度 項 目		最近五年度財務資料					當年度截至 99 年 3 月 31 日
		94 年度	95 年度	96 年度	97 年度	98 年度	
流 動 資 產		104,669	148,407	302,258	300,459	308,622	344,337
長 期 投 資		5,554	28,040	—	—	3,031	2,333
固 定 資 產		133,161	188,326	221,726	351,587	332,116	328,240
無 形 資 產		—	1,184	—	—	—	—
其 他 資 產		7,912	9,905	11,399	7,784	10,960	10,284
資 產 總 額		251,296	375,862	535,383	659,830	654,729	685,194
流 動 負 債	配 前	56,478	120,680	160,375	182,856	167,243	188,311
	配 後	60,978	145,980	197,875	186,731	167,243	188,311
長 期 負 債		80,478	78,387	108,012	198,490	163,321	154,972
各 項 準 備		—	—	—	—	—	—
其 他 負 債			—	—	—	—	—
負 債 總 額	配 前	137,031	199,067	268,387	381,346	330,564	343,283
	配 後	141,531	224,367	305,887	385,221	330,564	343,283
股 本		70,000	100,000	155,000	193,750	232,500	232,500
資 本 公 積		—	—	—	10,000	10,318	10,318
保 留 盈 餘	配 前	44,360	76,896	101,996	74,734	81,347	99,093
	配 後	9,860		25,746	32,109	81,347	99,093
累積換算調整數		(95)	(101)	—	—	—	—
未認列為退休金 成本之淨損失		—	—	—	—	—	—
未實現重估增值		—	—	—	—	—	—
權益總額	配 前	114,265	176,795	266,996	278,484	324,165	341,911
	配 後	109,765	151,495	229,496	274,609	324,165	341,911

註1. 上稱分配後數字，係依據次年度股東會決議之情形填列。

2. 簡明損益表資料

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	最近五年度財務資料					當年度截至 99 年 3 月 31 日
	94 年度	95 年度	96 年度	97 年度	98 年度	
營 業 收 入	222,967	284,492	466,688	539,470	449,947	139,262
營 業 毛 利	81,534	113,743	155,625	121,393	119,172	42,435
營 業 損 益	48,763	78,234	107,740	60,837	60,858	24,844
營 業 外 收 入 及 利 益	1,207	1,396	4,540	6,326	2,722	413
營 業 外 費 用 及 損 失	(8,380)	(5,987)	(10,138)	(14,950)	(8,582)	(4,863)
繼續營業部門稅 前 損 益	41,590	73,643	102,142	52,213	54,998	20,394
繼續營業部門 損 益	38,339	67,036	85,400	48,988	49,238	17,746
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	38,339	67,036	85,400	48,988	49,238	17,746
每股盈餘(註 3)	1.89	3.31	4.15	2.11	2.12	0.76

註1：本公司最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：99年第一季財務資料經會計師核閱。

註3：本公司最近五年度以未分配盈餘轉增資，依中華民國一般公認會計原則之規定，必須追溯調整其流通在外股數，俾利於各年度每股盈餘之比較。

3. 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	事務名稱	會計師姓名	查核意見
94	勤業眾信會計師事務所	江佳玲	無保留意見
95	勤業眾信會計師事務所	江佳玲	修正式無保留意見
96	勤業眾信會計師事務所	江佳玲、曾光敏	修正式無保留意見
97	勤業眾信會計師事務所	江佳玲、曾光敏	修正式無保留意見
98	勤業眾信聯合會計師事務所	曾光敏、龔俊吉	修正式無保留意見

二、最近五年度財務分析

年 度 分 析 項 目		最近五年度財務資料(註1)					當年度截至99年3月31日
		94 年度	95 年度	96 年度	97 年度	98 年度	
財務結構 (%)	負債佔資產比率	54.53	52.96	50.13	57.79	50.49	50.10
	長期資金佔固定資產比率	146.25	135.50	169.13	135.66	146.78	151.38
償債能力 (%)	流動比率	185.33	122.98	188.47	164.31	184.54	182.86
	速動比率	149.62	64.33	101.10	101.56	117.38	117.64
	利息保障倍數	11.89	27.61	20.53	7.30	9.19	14.33
經營能力	應收款項週轉率(次)	6.61	7.29	9.17	7.26	4.46	4.83
	平均收現日數	55	50	40	50	82	76
	存貨週轉率(次)	8.00	4.69	3.29	3.49	3.16	3.64
	應付款項週轉率(次)	6.19	4.55	7.97	19.94	21.18	22.28
	平均銷貨日數	46	78	111	105	115	100
	固定資產週轉率(次)	1.66	1.77	2.28	1.88	1.31	1.69
	總資產週轉率(次)	0.89	0.91	1.02	0.90	0.68	0.83
獲利能力	資產報酬率(%)	16.37	22.04	19.60	9.24	8.26	11.28
	股東權益報酬率(%)	39.46	46.06	38.49	17.96	16.34	21.31
	佔實收資本 比率(%)	69.66	78.23	69.51	31.40	26.18	42.74
	營業利益 稅前純益	59.41	73.64	65.90	26.95	23.66	35.09
	純益率(%)	17.19	23.56	18.30	9.08	10.97	12.74
現金流量	每股盈餘(元)	5.48	6.70	6.23	2.53	2.12	0.76
	現金流量比率(%)	62.79	46.18	4.06	24.34	33.34	6.32
	現金流量允當比率(%)	61.46	62.50	43.35	35.58	45.81	38.60
槓桿度	現金再投資比率(%)	15.33	19.08	—(註2)	2.49	9.00	2.01
	營運槓桿度	2.27	1.81	1.85	2.66	2.60	2.09
	財務槓桿度	1.08	1.04	1.05	1.16	1.12	1.07

最近二年度各項財務比率變動增減達20%，原因分析如下：

1. 利息保障倍數比率上升，主係因長短期借款金額較97年度減少，利息費用因此相對降低，在稅前淨利增加下，致利息保障倍數較97年度增加。
2. 應收帳款週轉率比率下降，主係因年底應收款項總額增加，且98 年度受全球金融風暴影響，全年度營收下降所致。
3. 固定資產週轉率下降，主係因營業收入下降所致。
4. 總資產週轉率下降，主係因營業收入下降所致。
5. 純益率上升，皆主係因稅後純益上升所致。
6. 現金流量比率上升，主係因存貨及應付所得稅減少所致。
7. 現金流量允當比率上升因未有重大資本支出，致該比率較97年度下降。
8. 現金再投資比率上升，主係因98年度營業活動現金流量較97年度增加，但因現金股利發放較97年度減少，導致現金再投資比率提高。

註1：本公司最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：因營業活動淨現金流量減除現金股利為負數，故不予計算。

註3：因營業利益減利息費用為負數，故不予計算。

註4：計算公式如下：

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

(2) 長期資金占固定資產比率 = (股東權益淨額 + 長期負債) / 固定資產淨額。

2. 償債能力

(1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。

(2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。

(3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3. 經營能力

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

(2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。

(3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。

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

(5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。

(6) 固定資產週轉率 = 銷貨淨額 / 固定資產淨額。

(7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 資產總額。

4. 獲利能力

(1) 資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 × (1 - 稅率)] / 平均資產總額。

(2) 股東權益報酬率 = 稅後損益 / 平均股東權益淨額。

(3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

(4) 每股盈餘 = (稅後淨利 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。(註4)

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)。(註5)

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(註6)。

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

三、監察人審查報告

世鎧精密股份有限公司

監察人審查報告書

董事會造送本公司九十八年度資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表等，業經勤業眾信聯合會計師事務所曾光敏會計師及龔俊吉會計師查核竣事，認為尚無不合，並出具修正式無保留意見之查核報告。

上述資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表經本監察人審查完竣，認為尚無不合，爰依公司法第二百一十九條之規定繕具報告書，報請 鑒核。

監察人：陳民陽



劉塘鯤



黃振聰



中 華 民 國 九 十 九 年 三 月 八 日

四、最近年度財務報表：本公司 98 年度財務報表請詳第 69 頁至第 102 頁。

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：不適用。

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響：無。

柒、財務狀況、經營結果之檢討分析及風險事項評估

一、財務狀況

本公司最近二年度資產、負債及股東權益發生重大變動項目（前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新臺幣一千萬元者）之主要原因及其影響及未來因應計畫：

單位：新台幣仟元

會計科目 \ 年度	98年度		97年度		增減變動		說明
	金額	%	金額	%	金額	%	
現金及約當現金	56,669	8.66	72,014	10.91	(15,345)	(21.31%)	主要係因本公司 98 年營收下降，收入之現金存款隨之下降所致。
應收票據	32,047	4.89	17,092	2.59	14,955	87.50%	係因第四季針對協達車料公司出貨金額較高，又該客戶付款期較長所致
應收帳款淨額(含關係人)	81,623	12.47	70,589	10.70	11,034	15.63%	主要係因 98 年底出貨金額增加所致。
短期借款	89,891	13.73	104,219	15.79	(14,328)	(13.75%)	主要係購料借款減少所致。
長期借款	163,321	24.94	198,490	30.08	(35,169)	(17.72%)	主要係本年度並無增加長期借款，營運流入之資金正常還本付息，以致長期借款餘額下降。
股本	232,500	35.51	193,750	29.36	38,750	20.00%	主要係 98 年盈餘轉增資所致。

二、經營結果

（一）本公司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：

單位：新台幣仟元

會計科目 \ 年度	98年度		97年度		增減變動		說明
	金額	%	金額	%	金額	%	
營業收入淨額	449,947	100.00	539,470	100.00	(89,523)	(16.59%)	主要係 98 年訂單狀況不佳致營業收入下降所致。
營業成本	330,775	73.51	421,835	78.20	(91,060)	(21.57%)	主要係 98 年營業收入下降，相對營業成本亦下降所致。

(二) 預期銷售數量與其依據：

本公司依據 98 年度銷售情況，並參考產業環境、市場需求狀況、客戶未來需求及本公司產能等因素，本公司預計 99 年度螺絲及線材銷售量將較 98 年度成長。

三、現金流量

(一) 最近年度現金流量變動之分析說明

年 度 項 目	98 年度	97 年度	增減比例(%)
現金流量比率(%)	33.34	24.34	36.98
現金流量允當比率(%)	45.81	35.58	28.75
現金再投資比率(%)	9.00	2.49	261.45
增減比例變動分析說明：			
1. 現金流量比率：主要係 98 年營業活動的淨現金流入較 97 年上升，且流動負債下降所致。			
2. 現金流量允當比率：主要係 98 年營業活動的淨現金流入較 97 年上升，發放之現金股利減少，且資本支出較 97 年下降所致。			
3. 現金再投資比率：98 年度之營業活動現金流入增加，且現金股利發放總額下降所致。			

(二) 未來一年現金流動性分析：

單位：新台幣仟

元

年初現金 餘額 (1)	全年來自營 業活動淨現 金流量 (2)	全 年 現 金 流 出 量 (3)	預計現金剩餘 (不足)數額 (1)+(2)- (3)	預計現金不足額 之 補 救 措 施	
				投資計劃	融資計劃
56,669	670,585	651,591	75,663	-	-
1. 未來一年(99)現金流量變動情形分析					
(1)營業活動：營業收入增加將產生淨現金流入。					
(2)投資活動：購置固定資產將產生淨現金流出。					
(3)融資活動：償還銀行借款將產生淨現金流出。					
2. 預計現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用。					

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：不適用

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

1.轉投資政策

本公司基於營運需求及未來發展之考量進行轉投資，並就轉投資事業之設置地點、組織型態、持股比例、財務狀況等項目進行評估，作為管理當局決策之依據；本公司對已投資之事業亦隨時掌握其業務、財務狀況，分析投資成效，以利管理當局追蹤評估。此外，本公司另訂子公司營運管理辦法，以監督其營運狀況，建立其營運風險管理之機制，以發揮最大之營運效果。

2.最近年度轉投資獲利或虧損之主要原因及改善計畫

98.12.31 /單位：新臺幣仟

元

被投資公司	投資金額	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
鑫鎧複材開發股份有限公司	4,000	多角化經營，跨入破纖維材料應用領域	(1,287)	產品尚處於開發研究階段，營收未達規模	引進先進生產技術，並積極開拓業務爭取訂單	無

六、風險事項分析評估

(一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

單位：新台幣仟元

年度	匯率變動對公司損益之影響					
98 年度	短期借款利息支出		L / C 開狀質押定存利息收入		利 息 淨 支 出	兌換損失
	利率	利息	利率	利息		
	1.93%~2.75%	6,713	—	—	6,713	447
99 年 第一季	短期借款利息支出		L/C 開狀質押定存利息收入		利 息 淨 支 出	兌換損失
	利率	利息	利率	利息		
	1.93%~2.71%	1,530	—	—	1,530	2,592

(1) 本公司之短期借款係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使其短期借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動，市場利率增加 1%，將使本公司現金流出增加 671 仟元。

(2) 本公司針對近年來匯率起伏不定，財務部為確保公司獲利，對於匯率走勢持續追蹤，並採取下列方式以因應匯率變動：

1. 開立外幣帳戶，視資金之需求及匯率走勢，適度調節外匯部位。
2. 於業務部銷售產品報價時考量因匯率變動連帶產生之售價調整，以保障應有之利潤，並以相同進貨幣別之外幣報價，以降低匯率風險。
3. 每日蒐集匯率變動之相關資訊，充分掌握匯率走勢。
4. 必要時將預購(預售)遠期外匯或其他衍生性金融商品。

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

- (1)98 年度本公司並未從事有關高風險、高槓桿投資。
- (2)98 年度本公司並未從事資金貸與他人。
- (3)98 年度本公司並未從事背書保證。
- (4)98 年度本公司並未從事衍生性商品交易。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用：

本公司未來除開發更多應用領域的複合螺絲產品外，將投入航太扣件、機械扣件及汽車扣件等高附加價值產品之開發，藉以朝向開發多元化產品發展，預計研發費用將逐年成長。

(四)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司隨時注意國內外重要政策及法律變動之情形，並隨時評估其對本公司財務業務之影響，最近年度國內外重要政策及法律變動對本公司財務業務並未產生重大影響。

(五)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司隨時注意所處行業相關科技改變之情形，並視情況指派專人或專案小組評估研究對於公司未來發展及財務業務之影響性暨因應

措施，最近年度並無重要科技改變或產業變化致對本公司財務業務有重大影響之情事。

(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司最近年度企業形象並無重大改變之情事。

(七) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司並無進行中之併購案，亦無因此產生之效益、風險及因應措施。

(八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：本年度尚無擴廠計劃。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

(1) 進貨集中

最近年度及截至公開說明書刊印日止，本公司對燁興及華新麗華進貨比重較高，應屬行業特性，且係反應市場供需狀況所致，其進貨集中情形應屬合理。

(2) 銷貨集中

本公司之螺絲產品銷售係以外銷市場為主，銷售區域係以歐洲居首；線材產品則以內銷為主。最近三年度主要銷貨客戶之排行變動，96 年本公司調整業務策略，積極開拓市場及客戶群以分散客源，逐漸降低對世豐螺絲廠的銷貨集中度比率，97 年度個別營收淨額佔總銷售淨額超過 10%的雖增為 END、世豐及協達三家，惟比率皆不超過 20%，98 年度僅 END 及協達等客戶銷售比例超過 10%，合計銷售比例約 35%，其餘客戶銷售比例皆低於 10%，顯見本公司銷貨並無過度集中之情事。

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

截至公開說明書刊印日止，本公司主要董事、監察人及主要股東並無股權大量移轉之情事，移轉原因多為股東自身理財之因素，並不影響本公司實際經營狀況，故對公司並無重大影響。

(十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

本公司並無經營權改變之情形。

(十二) 訴訟或非訴訟事件，應列明公司及公司董事、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已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：

1. 本公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟：無。

2. 本公司董事、監察人或持股超過百分之十之大股東及從屬公司，已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訴訟或行政訴訟

事件，其結果可能對公司營運或股東權益有重大影響者：無。

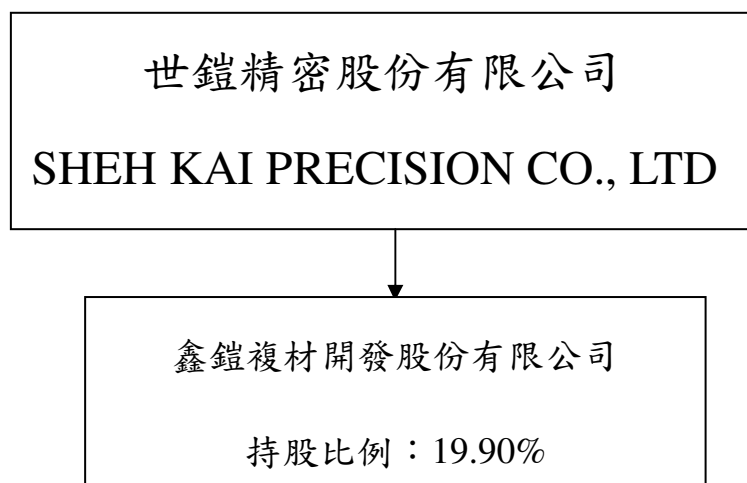
(十三)其他重要風險及因應措施：無。

七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一)關係企業圖



(二)各關係企業基本資料

99 年 月 31 日；單位：新台幣仟元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
鑫鎧複材開發(股)公司	98.6.24	高雄縣仁武鄉大灣村大豐街 192 號	20,100	碳纖維材料開發

(三)推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：截至 99/4/30 止無此情形

(四)各關係企業董事、監察人及總經理資料

99 年 4 月 30 日；單位：仟股

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
鑫鎧複材開發(股)公司	董事長	杜泰源	260,000	12.94%
	董事	張高源	400,000	19.90%
	董事	珈德投資有限公司 代表人：張玲	600,000	29.85%
	監察人	陳駿彥	50,000	2.49%
	總經理	王惠芬	10,000	0.50%

(五)各關係企業營運狀況

98 年 12 月 31 日；單位：新台幣仟元

企業名稱	資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益 (稅後)	每股盈餘 (元) (稅後)
鑫鎧複材開發(股)公司	20,100	26,409	11,287	15,122	498	(4,923)	(4,978)	(2.48)

(六)關係企業合併報表與關係報告書：不適用

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無

三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：無

四、其他必要補充說明事項：無

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

會計師查核報告

世鎧精密股份有限公司 公鑒：

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

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

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

如財務報表附註三所述，世鎧公司自民國九十八年一月一日起，採用財團法人中華民國會計研究發展基金會於民國九十六年十一月修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」；另世鎧公司自民國九十七年一月一日起，採用財團法人中華民國會計研究發展基金會於民國九十六年三月發布之（九六）基秘字第○五二號函「員工分紅及董監酬勞之會計處理」。

世鎧公司民國九十八年度財務報表重要會計科目明細表，主要供補充分析，亦經本會計師執行第二段所述查核程序。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。

勤業眾信聯合會計師事務所

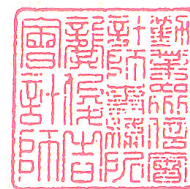
會計師 曾 光 敏

曾光敏



會計師 龔 俊 吉

龔俊吉



財政部證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 九 十 九 年 二 月 五 日

世鎧精密股份有限公司

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：新台幣千元
(惟每股面額為新台幣元)

代 碼	資 產	九十八年十二月三十一日		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（附註四）	\$ 56,669	9	\$ 72,014	11	2100	短期借款（附註九、十七及十八）	\$ 89,891	14	\$ 104,219	16
1120	應收票據（附註十六）	32,047	5	17,092	3	2120	應付票據（附註十七）	13,324	2	15,587	3
1140	應收帳款淨額（附註二、五及十六）	73,733	11	53,244	8	2140	應付帳款	1,497	-	971	-
1150	應收帳款－關係人（附註十六及十七）	7,890	1	17,345	3	2160	應付所得稅（附註十四）	2,235	-	1,040	-
1210	存貨（附註二、三及六）	101,393	15	107,741	16	2170	應付費用（附註十二及十七）	23,545	4	21,654	3
1286	遞延所得稅資產－流動（附註二及十四）	107	-	1,151	-	2210	其他應付款	1,015	-	1,434	-
1291	受限制資產－流動（附註十八）	18,379	3	12,735	2	2272	一年內到期之長期借款（附註十、十六、十七及十八）	34,830	5	37,204	6
1292	存出保證金（附註十六）	690	-	4,170	1	2298	其他流動負債	906	-	747	-
1298	其他流動資產	17,714	3	14,967	2	21XX	流動負債合計	167,243	25	182,856	28
11XX	流動資產合計	308,622	47	300,459	46	2420	長期借款（附註十、十六、十七及十八）	163,321	25	198,490	30
1421	採權益法之長期股權投資（附註二及七）	3,031	-	-	-	2XXX	負債合計	330,564	50	381,346	58
	固定資產（附註二、八、十七及十八）						股 本				
1501	土 地	107,713	16	107,713	16	3110	普通股股本－每股面額 10 元，額定 30,000 千股；九十八年及九十七年底分別發行 23,250 千股及 19,375 千股	232,500	36	193,750	29
1521	建 築 物	145,235	22	145,235	22		資本公積				
1531	機器設備	130,738	20	98,963	15	3210	發行股票溢價（附註十二）	10,000	2	10,000	2
1551	運輸設備	3,839	1	3,839	1	3260	採權益法長期投資（附註二及七）	318	-	-	-
1561	辦公設備	3,250	1	3,510	1	32XX	資本公積合計	10,318	2	10,000	2
1631	租賃改良	2,116	-	2,116	-		保留盈餘（附註十二）				
1681	其他設備	27,944	4	27,228	4	3310	法定盈餘公積	29,936	4	25,037	4
15X1	成本合計	420,835	64	388,604	59	3350	未分配盈餘	51,411	8	49,697	7
15X9	減：累計折舊	89,024	13	64,514	10	33XX	保留盈餘合計	81,347	12	74,734	11
		331,811	51	324,090	49	3XXX	股東權益合計	324,165	50	278,484	42
1670	預付設備款	305	-	27,497	4		負債及股東權益總計	\$ 654,729	100	\$ 659,830	100
15XX	固定資產合計	332,116	51	351,587	53						
	其他資產										
1820	存出保證金（附註十六）	5,249	1	1,899	-						
1830	遞延費用（附註二）	796	-	1,678	-						
1860	遞延所得稅資產－非流動（附註二及十四）	1,225	-	1,039	-						
1888	預付退休金（附註二及十一）	2,490	1	1,968	1						
1890	其他資產	1,200	-	1,200	-						
18XX	其他資產合計	10,960	2	7,784	1						
1XXX	資產總計	\$ 654,729	100	\$ 659,830	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五日查核報告)

董事長：杜泰源



經理人：林上安



會計主管：鄭守傑



世鎧精密股份有限公司

損益表

民國九十八及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

(惟每股盈餘為新台幣元)

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、十七及二一)	\$ 456,747 102	\$ 550,702 102
4190 減：銷貨退回	7,062 2	7,134 1
4170 銷貨折讓	852 -	4,169 1
4100 銷貨收入淨額	448,833 100	539,399 100
4600 加工收入	1,114 -	71 -
4000 營業收入合計	449,947 100	539,470 100
5110 營業成本 (附註三、十三及十七)	330,775 74	421,835 78
5910 營業毛利	119,172 26	117,635 22
營業費用 (附註十三及十七)		
6300 研究發展費用	5,399 1	5,316 1
6100 推銷費用	21,055 5	23,209 4
6200 管理及總務費用	31,860 7	32,031 6
6000 營業費用合計	58,314 13	60,556 11
6900 營業淨利	60,858 13	57,079 11
營業外收入及利益		
7110 利息收入 (附註十六)	128 -	587 -
7160 兌換利益—淨額	- -	2,898 1
7250 壞帳轉回利益	1,510 1	- -
7480 什項收入	1,084 -	41 -
7100 合計	2,722 1	3,526 1

(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	\$	6,713	2	\$	8,289	2
7530		131	-		21	-
7521						
		1,287	-		-	-
7560		447	-		-	-
7880		4	-		82	-
7500		<u>8,582</u>	<u>2</u>		<u>8,392</u>	<u>2</u>
7900	稅前淨利	54,998	12	52,213	10	
8110	所得稅 (附註二及十四)	<u>5,760</u>	<u>1</u>	<u>3,225</u>	<u>1</u>	
9600	本期淨利	<u>\$ 49,238</u>	<u>11</u>	<u>\$ 48,988</u>	<u>9</u>	
代碼	九 十 八 年 度			九 十 七 年 度		
	稅	前	稅 後	稅	前	稅 後
每股盈餘 (附註十五)						
9750	\$ 2.37	\$ 2.12	\$ 2.25	\$ 2.11		
9850	2.36	2.11	2.24	2.10		

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五日查核報告)

董事長：杜泰源



經理人：林上安



會計主管：鄭守傑



世鎧精密股份有限公司

股東權益變動表

民國九十八及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	普 通 股 股 本	發 行 股 票 溢 價	採 權 益 法 之 長 期 股 權 投 資	保 留 法 定 盈 餘 公 積	盈 餘 未 分 配 盈 餘	股 東 權 益 合 計
九十七年一月一日餘額	\$ 155,000	\$ 10,000	\$ -	\$ 16,497	\$ 85,499	\$ 266,996
九十六年度盈餘分配（附註十二）						
法定盈餘公積	-	-	-	8,540	(8,540)	-
現金股利－20%	-	-	-	-	(31,000)	(31,000)
股票股利－25%	38,750	-	-	-	(38,750)	-
董監事酬勞	-	-	-	-	(4,500)	(4,500)
員工現金紅利	-	-	-	-	(2,000)	(2,000)
九十七年度淨利	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>48,988</u>	<u>48,988</u>
九十七年十二月三十一日餘額	193,750	10,000	-	25,037	49,697	278,484
九十七年度盈餘分配（附註十二）						
股票股利－20%	38,750	-	-	-	(38,750)	-
現金股利－2%	-	-	-	-	(3,875)	(3,875)
法定盈餘公積	-	-	-	4,899	(4,899)	-
九十八年度淨利	-	-	-	-	49,238	49,238
長期股權投資（附註七）	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>318</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>318</u>
九十八年十二月三十一日餘額	<u>\$ 232,500</u>	<u>\$ 10,000</u>	<u>\$ 318</u>	<u>\$ 29,936</u>	<u>\$ 51,411</u>	<u>\$ 324,165</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五日查核報告）

董事長：杜泰源



經理人：林上安



會計主管：鄭守傑



世鎧精密股份有限公司

現金流量表

民國九十八及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
營業活動之現金流量		
本期淨利	\$ 49,238	\$ 48,988
調整項目		
折 舊	25,727	22,196
攤 銷	882	1,030
呆帳（壞帳轉回利益）	(1,510)	1,998
遞延所得稅	858	(2,268)
預付退休金	(522)	-
提列（迴轉）存貨損失	(2,151)	6,558
處分固定資產損失	131	21
存貨盤虧（盈）淨額	707	(1,469)
權益法認列之投資損失	1,287	-
其 他	-	(546)
營業資產及負債之淨變動		
應收票據	(14,955)	(7,789)
應收帳款（含關係人）	(9,524)	(21,024)
存 貨	7,792	18,843
其他流動資產	(2,747)	(3,000)
應付票據	(2,263)	(1,924)
應付帳款	526	(3,449)
應付所得稅	1,195	(10,170)
應付費用	1,891	(4,306)
其他流動負債	(805)	820
營業活動之淨現金流入	<u>55,757</u>	<u>44,509</u>
投資活動之現金流量		
採權益法之長期股權投資增加	(4,000)	-
受限制資產增加	(5,644)	(5,735)
購置固定資產	(5,842)	(156,740)
存出保證金減少	130	-
投資活動之現金流出	<u>(15,356)</u>	<u>(162,475)</u>
融資活動之現金流量		
短期借款增加（減少）	(14,328)	27,185
舉借長期借款	-	127,682

（接次頁）

(承前頁)

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
償還長期借款	(\$ 37,543)	(\$ 18,139)
發放現金股利	(3,875)	(31,000)
發放董監事酬勞及員工紅利	<u>-</u>	(<u>6,500</u>)
融資活動之淨現金流入 (出)	(<u>55,746</u>)	<u>99,228</u>
現金淨減少金額	(15,345)	(18,738)
年初現金餘額	<u>72,014</u>	<u>90,752</u>
年底現金餘額	<u>\$ 56,669</u>	<u>\$ 72,014</u>
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息(不含資本化利息)	\$ 6,837	\$ 9,095
支付所得稅	3,707	15,663
不影響現金流量之投資及融資活動		
一年內到期之長期借款	\$ 34,830	\$ 37,204
存出保證金—非流動轉列流動	690	4,170
同時影響現金及非現金項目之投資 活動		
固定資產增加	\$ 6,387	\$152,078
應付票據減少	-	3,446
應付設備款減少(增加)	(<u>545</u>)	<u>1,216</u>
支付現金	<u>\$ 5,842</u>	<u>\$156,740</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年二月五日查核報告)

董事長：杜泰源



經理人：林上安



會計主管：鄭守傑



世鎧精密股份有限公司

財務報表附註

民國九十八及九十七年度

(除另註明外，金額以新台幣千元為單位)

一、 公司沿革及營業

本公司設立於八十一年四月，原名世鎧工業股份有限公司，嗣於九十二年十月奉經濟部核准變更公司名稱為世鎧精密股份有限公司。主要業務為各種螺絲、螺帽、螺絲釘、鉚釘等製品製造業、金屬線製品，及其他金屬製品。

本公司股票於九十七年十二月奉准公開發行。嗣於九十八年四月經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准，於該中心之興櫃股票櫃檯買賣。

本公司於九十八年及九十七年底之員工人數，分別為 146 人及 133 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。依照前項準則、法令及原則編製財務報表時，本公司對於呆帳損失、存貨損失、固定資產折舊、資產減損損失、遞延費用攤銷、退休金精算假設、所得稅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，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十二個月內變現或耗用之資產；固定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十二個月內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

收入認列及應收帳款、備抵呆帳

銷貨收入原則上係於貨物所有權及風險承擔責任移轉予客戶時認列，內銷於貨物交付客戶時認列；外銷收入依交易條件，主係於貨物裝船完畢時認列，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轉移，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。

備抵呆帳係根據應收款項之收回可能性評估提列。本公司依據對客戶之應收帳款帳齡分析等因素，定期評估應收帳款收回之可能性。

存 貨

存貨包括原料、在製品、半成品及製成品。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，又原料係以重置成本為市價，而在製品、半成品及製成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。

採權益法之長期股權投資

本公司對被投資公司具有重大影響力者，採用權益法評價。

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

固定資產除土地按成本計價外，係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年度費用。

折舊採用直線法按下列耐用年數計提：建築物，五至三十五年；機器設備，三至十年；運輸設備，五年；辦公設備，三至五年；租賃改良，十至三十五

年；其他設備，二至十年。已達耐用年限仍繼續使用之固定資產就其殘值依重新估計可使用年數繼續提列折舊。

固定資產報廢或出售時，其相關成本及累計折舊均自帳上減除，處分損益列為當年度之營業外利益或損失。

資產減損

倘資產（主要為固定資產與採權益法之長期股權投資）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，減除應提列折舊後之帳面價值。

遞延費用

遞延費用主要為電力線路補助費及系統軟體等支出，按三至五年攤銷。

退休金

屬確定給付退休辦法之退休金成本係按精算結果認列，而撥付退休準備金超過退休金成本之差額列入預付退休金，未認列過渡性淨給付義務及退休金損失分別按十五年及員工平均剩餘服務年限攤銷。支付退休金時，先自退休準備金撥付，倘有不足，以撥付期間費用列帳。

屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工任職服務之期間，將應提撥之退休金認列為當年度費用。

所得稅

所得稅作跨期間之分攤。將可減除暫時性差異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；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，依預期迴轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。

購置設備及研究發展等支出所產生之所得稅抵減，採當期認列法處理。

以前年度應付所得稅之調整，列入當年度所得稅。

依所得稅法規定計算之未分配盈餘，其按百分之十課徵之所得稅，列為股東會決議年度之所得稅費用。

外幣交易

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，作為當年度損益。

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，兌換差額列為當年度損益。

重分類

九十七年度之財務報表若干項目經重分類，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，使本公司九十七年度稅後淨利減少 3,108 千元，稅後基本每股盈餘減少 0.13 元。

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，使九十八年度稅後淨利減少 2,696 千元，稅後基本每股盈餘減少 0.12 元。配合上述會計原則變動，九十七年度財務報表予以重分類如下：

	<u>重 分 類 前</u>	<u>重 分 類 後</u>
營業外收入及利益		
存貨盤盈－淨額	\$ 1,469	\$ -
出售下腳及廢料收入	1,331	-
營業外費用及損失		
存貨損失	(6,558)	-
營業成本	(418,077)	(421,835)
	(\$421,835)	(\$421,835)

四、現 金

九 十 八 年	九 十 七 年
<u>十二月三十一日</u>	<u>十二月三十一日</u>

庫存現金及零用金	\$ 253	\$ 246
銀行支票及活期存款	56,416	71,768
	\$56,669	\$72,014

五、 應收帳款淨額

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
應收帳款	\$74,806	\$55,827
減：備抵呆帳（附註二）	1,073	2,583
	\$73,733	\$53,244

上列備抵呆帳之變動情形如下：

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
年初餘額	\$2,583	\$ 704
加：當年度提列（迴轉）	(1,510)	1,998
減：當年度沖銷	-	119
年底餘額	\$1,073	\$2,583

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
原 料	\$34,227	\$28,992
在製品及半成品	47,687	58,372
製 成 品	19,479	20,377
	\$101,393	\$107,741

九十八年及九十七年十二月三十一日之備抵存貨損失分別為 4,919 千元及 7,070 千元，分別列入上述各類存貨成本之減項。

與存貨相關之營業成本金額如下：

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
存貨轉列營業成本	\$317,064	\$418,077
閒置產能損失	15,592	-
提列（迴轉）存貨損失	(2,151)	6,558
出售下腳及廢料收入	(437)	(1,331)
其 他	707	(1,469)
	\$330,775	\$421,835

七、採權益法之長期股權投資

本公司於九十八年六月投資設立鑫鎧複材開發股份有限公司，截至九十八年十二月底，累積投資金額為 4,000 千元，持股 19.9%。該公司主要從事汽、機車零件配備批發及零售等。

九十八年度按同期間經會計師查核之財務報表認列之投資損失為 1,287 千元。另被投資公司本年度現金增資發行新股，本公司未按持股比例認購，因而產生之股權淨值差異 318 千元，列入資本公積項下。

被投資公司相關資訊，請參閱附表二。

八、固定資產

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
累計折舊		
建築物	\$20,415	\$14,854
機器設備	49,418	34,179
運輸設備	2,614	2,194
辦公設備	2,260	2,137
租賃改良	1,040	921
其他設備	13,277	10,229
	\$89,024	\$64,514

利息資本化相關資訊如下：

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
利息資本化金額	\$ 77	\$ 837
資本化年利率	1.84~2.76%	2.16~3.72%

九、短期借款

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
信用狀借款－年利率九十八 年及九十七年十二月底分 別為 1.93%～2.75% 及 2.26%～3.50%	\$79,891	\$104,219
抵押借款－年利率為 2.12%	10,000	-
	<u>\$ 89,891</u>	<u>\$ 104,219</u>

十、長期借款

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
台灣中小企業銀行		
抵押借款，自九十四年十 月起，按季分四十八期 平均償還至一〇六年七 月，年利率九十八年及 九十七年底分別為 1.75%～1.91% 及 2.29%～2.39%	\$25,383	\$28,658
抵押借款，自九十五年一 月起按季分五十三期平 均償還至一〇七年十 月，年利率九十八年及 九十七年底分別為 2.19%及 2.73%	13,849	15,388
抵押借款，自九十四年十 月起按季分四十期平均 償還至一〇四年七月， 年利率九十八年及九十 七年底分別為 2.19%及 2.73%	6,900	8,100
抵押借款，自九十八年六 月起按季分五十二期平 均償還至一一一年三 月，年利率九十八年及 九十七年底分別為 1.82%及 2.29%	28,224	30,000

(接次頁)

(承前頁)

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
抵押借款，自九十七年十一月起按月分一八〇期平均償還至一一二年十月，年利率九十八年及九十七年底分別為1.89%及2.37%	\$ 72,766	\$ 77,305
抵押借款，自九十八年一月起按季分十二期平均償還至一〇〇年十二月，年利率九十八年及九十七年底分別為1.76%及2.30%	13,328	20,000
信用借款，自九十六年六月起按季分二十期平均償還至一〇一年三月，年利率九十八年及九十七年底分別為1.99%及2.46%	1,800	2,600
玉山商業銀行		
信保基金借款，自九十五年七月起按月分三十六期平均償還至九十八年六月（利息費用219千元於貸款時一次付清）	-	833
信保基金借款，自九十五年九月起按月分三十六期平均償還至九十八年八月（利息費用219千元於貸款時一次付清）	-	1,111
上海商業銀行		
機器質押借款，自九十四年七月起按季分二十期平均償還至九十九年四月，年利率九十八年及九十七年底分別為2.29%及2.83%	500	1,500

(接次頁)

(承前頁)

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
機器質押借款，自九十四年十月起按季分二十期平均償還至九十九年七月，年利率九十八年及九十七年底分別為2.29%及2.83%	\$ 1,350	\$ 3,150
機器質押借款，自九十六年五月起按季分二十期平均償還至一〇一年二月，年利率九十八年及九十七年底分別為2.29%及2.83%	7,980	11,172
機器質押借款，自九十七年七月起按季分二十期平均償還至一〇二年四月，年利率九十八年及九十七年底分別為2.29%及2.83%	10,696	13,752
兆豐商業銀行		
信保基金借款，自九十五年十一月起按季分二十期平均償還至一〇〇年八月，年利率九十八年及九十七年底分別為2.76%及3.21%	1,750	2,750
信用借款，自九十五年十一月起按季分二十期平均償還至一〇〇年八月，年利率九十八年及九十七年底分別為2.76%及3.21%	1,750	2,750
機器質押借款，自九十七年六月起按季分十六期平均償還至一〇一年三月，年利率九十八年及九十七年底分別為2.06%及3.30%	11,875 198,151	16,625 235,694
減：一年內到期部分	34,830	37,204
	\$163,321	\$198,490

十一、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，依員工每月薪資不低於百分之六提撥至勞工保險局之個人退休金專戶，本公司九十八及九十七年度認列之退休金成本分別為 2,113 千元及 1,979 千元。

適用「勞動基準法」之退休金制度，係屬確定給付退休辦法，員工退休金係根據服務年資及核准退休日前六個月平均工資（基數）計付。本公司依規定每月按員工薪資總額百分之二提撥員工退休準備金，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分別為 488 千元及 424 千元。

屬確定給付退休辦法之退休金相關資訊如下：

(一) 淨退休金成本組成項目

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
服務成本	\$ 289	\$ 244
利息成本	177	221
退休基金資產之預期報酬	(158)	(190)
未認列過渡性淨給付義務攤銷數	122	122
退休金損失攤銷數	58	27
淨退休金成本	\$ 488	\$ 424

(二) 退休準備金提撥狀況與應計退休金負債之調節

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
給付義務		
既得給付義務	\$ 2,153	\$ 1,591
非既得給付義務	6,660	5,422
累積給付義務	8,813	7,013
未來薪資增加之影響數	1,008	872
預計給付義務	9,821	7,885
退休基金資產公平價值	(8,092)	(7,032)
提撥狀況	1,729	853

(接次頁)

(承前頁)

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
未認列過渡性淨給付義務	(\$ 975)	(\$ 1,098)
退休金損失未攤銷餘額	(3,244)	(1,723)
預付退休金	(\$ 2,490)	(\$ 1,968)
既得給付	\$ 2,153	\$ 1,591
(三) 精算假設		
折現率	2.25%	3.25%
未來薪資水準增加率	1.00%	1.50%
退休基金資產預期投資報酬率	2.25%	3.25%
	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
(四) 提撥至退休準備金金額	\$ 1,011	\$ 970
(五) 由退休準備金支付金額	\$ -	\$ -

十二、股東權益

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。

盈餘分配及股利政策

依本公司章程規定，每年度決算之盈餘，於彌補以往年度虧損後分配如下：

- (一) 提列10%為法定盈餘公積。
- (二) 次就其餘額加計以前年度未分配盈餘後，分派如下：
 - 1.員工紅利不低於 1%（包含符合一定條件之從屬公司員工，該一定條件由董事會訂定）；
 - 2.董監事酬勞不高於 6%；
 - 3.其餘由董事會擬定盈餘分配案，提請股東會決議之。

本公司將考量公司所處環境及成長階段，因應未來資金需求及長期財務規劃，並滿足股東對現金流入之需求，因此當年度所分派之股利中，以現金股利不低於股利總額之百分之六為原則。

九十八及九十七年度員工紅利及董監酬勞之估列金額如下：

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
員工紅利	\$ 525	\$ 572
董監酬勞	2,562	2,700
	\$3,087	\$3,272

上述估列金額係依過去經驗以可能發放之金額為計算基礎。年度終了後，董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，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，股票紅利股數按決議分紅之金額除以股票公平價值決定，股票公平價值係以最近一期經會計師查核之財務報告淨值為計算基礎。

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；且當其餘額已達實收股本 50%，在公司無盈餘時，得以其超過部分派充股息及紅利，或在公司無虧損時，得保留法定盈餘公積達實收股本 50%之半數，其餘部分得以撥充資本。

本公司股東會分別於九十八年六月及九十七年五月通過由董事會擬議九十七及九十六年度之盈餘分配如下：

	盈 餘	分 配	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	\$ 4,899	\$ 8,540		
股票股利	38,750	38,750	\$2.00	\$2.50
現金股利	3,875	31,000	0.20	2.00
員工紅利－現金	-	2,000		
董監事酬勞	-	4,500		
	\$47,524	\$84,790	\$2.20	\$4.50

九十八年六月二十三日股東會決議配發九十七年度員工現金紅利及董監事酬勞分別為 572 千元及 2,500 千元。股東會決議配發之員工紅利及董監事酬勞與九十七年度財務報表估列之差異 200 千元，係董監事酬勞費用會計估計變動，上述差異已調整為九十八年度之損益。

本公司九十八年度盈餘分配議案，截至會計師查核報告出具日止，尚未經董事會通過，有關董事會擬議及股東常會決議盈餘分派情形，請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

十三、用人費用、折舊及攤銷費用

	九十八年度			九十七年度		
	營業成本	營業費用	合計	營業成本	營業費用	合計
用人費用						
薪資	\$ 31,290	\$ 23,850	\$ 55,140	\$ 33,447	\$ 23,338	\$ 56,785
勞健保	2,885	1,446	4,331	2,758	1,210	3,968
退休金	1,608	993	2,601	1,542	861	2,403
其他	3,502	1,227	4,729	4,523	2,196	6,719
	\$ 39,285	\$ 27,516	\$ 66,801	\$ 42,270	\$ 27,605	\$ 69,875
折舊	\$ 24,116	\$ 1,611	\$ 25,727	\$ 20,328	\$ 1,868	\$ 22,196
攤銷	468	414	882	526	504	1,030

十四、所得稅

(一) 帳列稅前淨利按法定稅率（25%）計算之稅額與所得稅之調節如下：

	九十八年度	九十七年度
稅前淨利按法定稅率計算之稅額	\$13,750	\$13,053
調整項目之所得稅影響數		
永久性差異		
免稅所得	(7,262)	(10,165)
其他	378	-
暫時性差異		
提列（迴轉）		
存貨損失	(538)	1,639
呆帳損失超限（迴轉呆帳損失）	(420)	428
其他	476	(589)
當年度抵用之投資抵減	(2,034)	(373)
基本稅額應納差額	-	234

（接次頁）

(承前頁)

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
未分配盈餘課徵 10%		
稅額	\$ 146	\$ 61
當年度應納所得稅	4,496	4,288
遞延所得稅		
暫時性差異	510	(2,268)
因稅法改變產生之		
變動影響數	348	-
以前年度所得稅調整	406	1,205
所得稅費用	\$ 5,760	\$ 3,225

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或費用。

(二) 遞延所得稅資產內容如下：

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
流 動		
未實現兌換利益	(\$ 483)	(\$ 1,380)
備抵存貨損失	590	1,767
其 他	-	764
	107	1,151
非 流 動		
折舊財稅差異	926	1,039
預付退休金	299	-
	1,225	1,039
遞延所得稅資產合計	\$ 1,332	\$ 2,190

(三) 本公司九十三年度增資擴展生產金屬加工之投資計畫，經核准自九十三年十一月一日起就其新增所得免徵營利事業所得稅五年至九十八年十月底止。另本公司九十六年度擴展生產金屬加工之投資計畫，經核准自九十七年二月十九日起就其新增所得免徵營利事業所得稅五年至一〇二年二月十八日止。

(四) 本公司截至九十五年度之營利事業所得稅申報案件業經稅捐稽徵機關核定。其中稅捐稽徵機關因對本公司九十五年度免稅所得計算有不同之核定金額，致核定補徵406千元之所得稅，本公司對九十五年度之免稅所得計算核定內容尚有不服，目前正申請復查，並未估列相關負債。

(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	\$ 7	\$ 7
八十七年度以後未分配盈餘	51,404 \$51,411	49,690 \$49,697

九十八年及九十七年底股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為 4,732 千元及 15,727 千元。

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 10.02% (預計) 及 31.65% (實際)。

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。本公司預計九十八年度盈餘分配之稅額扣抵比率時，已考量應付當年度所得稅，由於實際分配予股東之可扣抵稅額，應以股利盈餘分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為計算基礎，其與將來實際分配予股東時所適用之稅額扣抵比率可能會有所差異。

十五、每股盈餘

本公司計算每股盈餘之分子及分母揭露如下：

(一) 分子—本期淨利

	九 十 八 年 度		九 十 七 年 度	
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
基本每股盈餘 屬於普通股股東 之淨利	\$54,998	\$49,238	\$52,213	\$48,988

(接次頁)

(承前頁)

	<u>九 十 八 年 度</u>		<u>九 十 七 年 度</u>	
	<u>稅 前</u>	<u>稅 後</u>	<u>稅 前</u>	<u>稅 後</u>
稀釋每股盈餘 屬於普通股股東 之淨利	\$54,998	\$49,238	\$52,213	\$48,988

(二) 分母一股數 (千股)

	<u>九 十 八 年 度</u>	<u>九 十 七 年 度</u>
普通股已發行加權平均股數	23,250	19,375
加：盈餘轉增資股數 追溯調整	- 23,250	3,875 23,250
具稀釋作用潛在普通股		
員工分紅	46	49
	23,296	23,299

本公司自九十七年一月一日起，採用（九六）基秘字第○五二號函，將員工分紅及董監酬勞視為費用而非盈餘之分配。若企業得選擇以股票或現金發放員工分紅，則計算稀釋每股盈餘時，應假設員工分紅將採發放股票方式，並於該潛在普通股具稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。由於本公司非屬上市（櫃）公司，是以計算稀釋每股盈餘時，以該潛在普通股資產負債表日之淨值（經會計師查核簽證），作為發行股數之判斷基礎。於次年度股東會決議員工分紅發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

計算每股盈餘時，九十八年度辦理無償配股之影響已列入追溯調整。因追溯調整九十七年度稅前及稅後基本每股盈餘分別由 2.69 元及 2.53 元減少為 2.25 元及 2.11 元。

十六、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	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
資 產				
存出保證金（含非流動）	\$ 5,939	\$ 5,939	\$ 6,069	\$ 6,069
負 債				
長期借款（含一年內到期者）	198,151	198,151	235,694	235,694

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、應收票據及帳款、受限制資產—流動、短期借款、應付票據及帳款、應付費用及其他應付款，因此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎
2. 存出保證金以現金存出，並無確定之回收期間，是以帳面價值為公平價值。
3. 長期借款以其預期現金流量之折現價估計公平價值。折現率則以本公司所能獲得類似條件相近之到期日之長期借款利率為準，本公司長期借款利率為浮動利率，是以其帳面價值即為公平價值。

(二) 本公司九十八年及九十七年十二月三十一日具利率變動之公平價值風險之

金融資產分別為6,000千元及6,000千元；具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為67,617千元及70,062千元，金融負債分別為288,042千元及339,913千元。

(三) 本公司九十八及九十七年度非以公平價值衡量且公平價值變動認列損益之金融資產或金融負債，其利息收入分別為128千元及587千元，利息費用（含利息資本化金額）分別為6,790千元及9,126千元。

(四) 財務風險資訊

1. 市場風險

本公司持有固定利率之定期存款，市場利率變動將使此投資之公平價值隨之變動，惟市場利率變動對此投資之公平價值影響並不重大。

2. 信用風險

金融資產受到本公司之交易對方未履行合約義務之潛在影響。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。本公司之交易對方均為信用良好之金融機構及公司組織，因此不預期有重大之信用風險。

本公司應收票據及帳款交易相對人顯著集中於若干人，其大多從事類似之商業活動，且具有類似之經濟特質，使其履行合約之能力受到經濟或其他狀況之影響亦相類似時，則發生信用風險顯著集中之情況。信用風險顯著集中之客戶應收票據及帳款餘額如下：

客 戶 名 稱	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	公平價值	帳面價值	公平價值
甲公司	\$27,670	\$27,670	\$23,057	\$23,057
乙公司	9,763	9,763	18,961	18,961
丙公司	8,575	8,575	17,345	17,345
丁公司	8,202	8,202	6,450	6,450
	\$54,210	\$54,210	\$65,813	\$65,813

3. 流動性風險

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

4. 利率變動之現金流量風險

本公司之活期存款及長、短期借款，主係屬浮動利率之債權及債務，市場利率增加 1%，將使本公司現金流出每年增加 2,204 千元。

十七、關係人交易

除附註七所述者外，本公司與及關係人間重大交易如下：

(一) 關係人之名稱及其關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
世豐螺絲廠公司（世豐公司）	本公司董事長與該公司董事長係二親等親屬
世柏科技公司（世柏公司）	本公司董事長與該公司董事長係一親等親屬
世強實業公司（世強公司）	本公司董事長與該公司董事長係二親等親屬
標準棧板國際公司（標準棧板公司）	本公司董事長與該公司董事長係二親等親屬
易達盛有限公司（易達盛公司）	本公司董事長與該公司董事長係二親等親屬
世鎰精密公司（世鎰公司）	本公司董事長與該公司董事長為同一人
冠逸投資公司（冠逸投資公司）	本公司董事長與該公司董事長為同一人
杜 泰 源	本公司董事長
杜 莊 于 霆	本公司董事
林 上 安	本公司總經理
鑫鎧複材開發公司	本公司採權益法評價之被投資公司

(二) 重大交易

1. 銷 貨

本公司九十八及九十七年度出售商品予世豐公司之金額分別為 26,965 千元及 65,589 千元，分別佔營業收入淨額之 6% 及 12%。由於未銷售同類貨物予非關係人，因此無價格可資比較。其收款條件為月結 30 天，與非關係人相當。

2. 進 貨

本公司九十八及九十七年度向世豐公司進貨之金額分別為 1,297 千元及 795 千元，均各佔當年度總進貨金額之 1%。其進貨之價格與付款條件，與非關係人相當。

3. 委託加工費

	九 十 八 年 度			九 十 七 年 度		
	金 額		佔 交 易 淨 額 %	金 額		佔 交 易 淨 額 %
易達盛公司	\$ 653		1	\$1,635		4
世柏公司	78		-	436		1
	\$ 731		1	\$2,071		5

上述委託加工費係依雙方協議之加工價格計算，付款條件則與非關係人無重大差異。

4. 包裝費

	九 十 八 年 度			九 十 七 年 度		
	金 額		佔 交 易 淨 額 %	金 額		佔 交 易 淨 額 %
標準棧板公司	\$ 586		28	\$ 439		23
世豐公司	23		1	28		1
	\$ 609		29	\$ 467		24

上述包裝費列入製造費用項下，交易價格及付款條件則與非關係人無重大差異。

5. 財產交易

本公司於九十七年九月向世鎰公司購入承租之不動產，經參酌專業鑑價機構鑑價結果議定之價款為 111,500 千元，列入固定資產項下。

6. 業務推廣費

本公司委託世豐公司提供市場行銷支援服務，按特定客戶銷售金額之約定比率計算服務費。依此合約計算九十八年度業務推廣費為 427 千元，列入推銷費用。

上述業務推廣費計算方法及付款條件與一般廠商並無顯著不同。

7.租賃—僅九十七年度

本公司向世鎰公司承租土地及廠房，九十七年度租金支出為 3,150 千元，列入製造費用及營業費用項下。

8.背書保證

本公司之長、短期借款由董事長杜泰源、董事杜莊于霆及總經理林上安以個人名義作為擔保。

(三) 年底餘額

	九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日		九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日	
	估 各 科 目 餘 額		估 各 科 目 餘 額	
	金	額 %	金	額 %
應收帳款—關係人 世豐公司	\$7,890	10	\$17,345	25
應付票據				
易達盛公司	\$ 232	2	\$ 182	1
世豐公司	-	-	90	1
世柏公司	-	-	70	1
標準棧板公司	79	1	62	-
	\$ 311	3	\$ 404	3
應付費用				
世豐公司	\$ 248	1	\$ 9	-
易達盛公司	97	-	70	-
標準棧板公司	5	-	25	-
世柏公司	-	-	16	-
	\$ 350	1	\$ 120	-

(四) 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	\$14,668	\$11,290
獎 金	2,814	1,727
紅 利	124	107
特 支 費	3,980	-
	\$21,586	\$13,124

十八、質抵押之資產

本公司提供下列資產作為銀行長、短期借款及信用狀開立之擔保品：

	帳 九 十 八 年 十二月三十一日	面 金 九 十 七 年 十二月三十一日	額
受限制資產（備償戶及定期存款）	\$18,379		\$12,735
固定資產			
土地	104,399		104,399
建築物	115,665		122,182
機器設備	60,108		44,655
	280,172		271,236
	\$298,551		\$283,971

十九、截至九十八年十二月三十一日止之重大承諾事項及或有事項

- （一） 本公司因營業租賃運輸設備已簽付未到期之租金票據餘額為8,986千元。
- （二） 本公司為購買原料而開立信用狀之未使用餘額為2,516千元。
- （三） 本公司向政府承租土地，租期二十年，將於一一三年十一月到期。租金遇政府依法重新規定地價時，須按重新規定之地價調整計收，九十八及九十七年度之租金支出分別為3,918千元及3,854千元。
- （四） 本公司與原料供應商已簽訂之購貨合約價款為24,527千元，其中尚未履行餘額為22,645千元。

二十、附註揭露事項

- （一） 本年度重大交易事項及（二）轉投資事業相關資訊

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證者：無。
3. 期末持有有價證券情形：附表一。
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.被投資公司資訊：附表二。
 10. 被投資公司從事衍生性商品交易：無。
- (三) 大陸投資資訊：無。

二一、 部門別財務資訊

(一) 產業別財務資訊

本公司主要經營各種螺絲、螺絲機械及自動化機械設備之製造及買賣業務。因該項業務所需之可辨認資產及所產生之收入、損益皆佔本公司各該項合計之 90% 以上，無需揭露產業別財務資訊。

(二) 地區別財務資訊

本公司之營運部門皆屬國內營運部門。

(三) 外銷銷貨資訊

地 區	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
歐 洲	\$ 216,661	\$ 237,778
美 洲	13,808	13,003
亞 洲	13,359	9,338
其 他	11,305	12,245
	\$ 255,133	\$ 272,364
外銷比例	57%	50%

(四) 重要客戶資訊

銷貨收入佔營業收入 10% 以上之客戶如下：

客 戶	九 十 八 年 度		九 十 七 年 度	
	金 額	佔銷貨淨額 %	金 額	佔銷貨淨額 %
End 公司	\$111,854	25	\$106,279	20
A 公司	46,885	10	91,853	17
B 公司	26,965	6	65,589	12
	\$185,704	41	\$263,721	49

世鎧精密股份有限公司及轉投資公司

年底持有有價證券明細表

民國九十八年十二月三十一日

附表一

單位：新台幣千元

(除另予註明者外)

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	年 底				備 註
				股 數／單 位 數	帳 面 金 額	持 股 比 例 %	市 價 或 淨 值	
本公司	股 票 鑫鎧公司	採權益法之長期股權投資	採權益法之長期股權投資	400,000	\$ 3,031	19.90	\$ 3,031	

世鎧精密股份有限公司及轉投資公司

被投資公司資訊

民國九十八年度

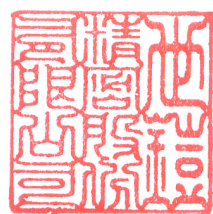
附表二

單位：新台幣千元

(除另予註明者外)

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		年底持有			被投資公司	本年度認列之 投資(損)益	本年度被投資公司 股利分派情形		備註
				本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額	本年度 (損)益		股票股利	現金股利	
本公司	鑫鎧公司	高雄縣	汽、機車零件配備批發及零售等	\$ 4,000	\$ -	400,000	19.90	\$ 3,031	(\$ 4,868)	(\$ 1,287)	\$ -	\$ -	

世鎧精密股份有限公司



董事長：杜泰源

