

敬鵬工業股份有限公司一〇一年股東常會議事錄



時間：中華民國一〇一年六月二十八日上午九時。

開會地點：桃園縣蘆竹鄉錦中村錦溪路 99 號 3 樓（錦中村活動中心）。

出席：親自出席連同委託出席股東所代表之股份計 291,745,595 股，佔本公司發行股份 397,495,420 股之 73.39%，親自出席股數連同委託出席代表股份數符合公司法之規定。

列席：俞安恬會計師、呂莉莉會計師、謝文欽律師

主席：黃維金董事長 記錄：藍秋燕

壹、宣佈開會（出席股份總數已逾法定股數，由主席宣佈開會）

貳、主席致詞（略）

參、報告事項

一、一〇〇年度營業狀況暨一〇一年營業計劃報告。（請詳附件一）

二、監察人審查一〇〇年度決算報告。（監察人查核報告書請詳附件二、財務報表請詳附件三）

肆、承認事項

第一案 董事會提

案由：一〇〇年度之營業報告書及財務報表案，提請 承認。

說明：1、本公司一〇〇年度財務報表及合併財務報表，包括資產負債表、損益表、股東權益變動表及現金流量表業經安侯建業聯合會計師事務所俞安恬會計師及呂莉莉會計師查核完竣，並出具修正式無保留意見之查核報告書。

2、前項財務報表及一〇〇年度營業報告書，業經董事會審查通過，監察人審查竣事，並出具書面審查報告，提請 承認。

決議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

第二案 董事會提

案由：一〇〇年度盈餘分配案，提請承認。

說明：1、本公司一〇〇年度盈餘分配表擬訂如下：

敬鵬工業股份有限公司 盈餘分配表 民國100年度		單位：新台幣元
期初未分配盈餘		3,139,392,448
加：100年度稅後純益		1,156,136,087
特別盈餘公積迴轉		105,184,249
減：提列法定公積		115,613,609
可分配盈餘		<u>4,285,099,175</u>
分配項目：		
現金股利(1.6元/股)		635,992,672
小計		<u>635,992,672</u>
期末未分配盈餘		<u><u>3,649,106,503</u></u>
附註：		
員工紅利-現金	52,026,124元	
董監事酬勞	10,800,000元	
董事長：黃維金  經理人：黃維金  會計主管：林玉女 		

- 2、除依法提列法定盈餘公積並依公司章程規定提列員工紅利及董監酬勞外，擬定每股分配現金股利新台幣1.6元。(計算至元為止，元以下捨去)。
- 3、員工分紅及董監事酬勞等相關資訊：
本公司一〇〇年度盈餘分配議案，已於民國一〇一年四月十日董事會決議通過，有關董事會通過之員工分紅及董監事酬勞如下：
 - (1)員工分紅及董監事酬勞費用化金額新台幣62,826,124元。
 - (2)擬配發員工現金紅利新台幣52,026,124元，與認列費用年度估列金額無差異。
 - (3)擬配發董監事酬勞現金新台幣10,800,000元，與認列費用年度估列金額無差異。
- 4、(1)若遇因買回本公司股份、庫藏股轉讓或註銷、可轉換公司債轉換等，致影響流通在外股數，股東配息率因此發生變動者，擬請股東會授權董事會全權處理之。
(2)本次現金股利分派案俟股東會決議通過後，擬授權由董事會另訂除息基準日、現金股利分派日及其它相關事宜。
- 5、謹提請承認。

決議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

伍、討論事項

第一案 董事會提

案由：修訂「公司章程」案，提請 討論。

說明：為配合公司法修訂及公司營運需求擬修訂「公司章程」部份條文，修訂條文對照表如下：

條次	內容		
	修正前	修正後	修訂原因
第十二條	本公司股東，每股有一股份，有一表決權；但有公司法第 179 條第 2 項各款之情事者，無表決權。	本公司股東除法令另有規定外，每股有一表決權。	配合法令及實際需要修訂
第十四條	股東會之議決事項應作成議事錄，載明會議之時間場所、主席姓名、決議方法、議事經過之要領及結果、出席股東人數及代表權數，由主席簽名或蓋章於會後二十日內，依公司法 183 條規定將議事錄以公告或郵寄方式分發各股東，前開議事錄連同股東簽名簿及代理出席之委託書一併保存於本公司。	股東會之議決事項應作成議事錄，載明會議之時間場所、主席姓名、決議方法、議事經過之要領及結果、出席股東人數及代表權數，由主席簽名或蓋章於會後二十日內，依公司法第 183 條規定辦理。前開議事錄連同股東簽名簿及代理出席之委託書一併保存於本公司。	配合公司法修訂
第廿五條	本公司每年決算後如有盈餘時，除依法提繳稅款外，應先彌補以往年度虧損，次提百分之十為法定盈餘公積金，但法定盈餘公積累積已達實收資本額時，得停止提撥法定盈餘公積。若尚有盈餘，於必要時得酌提列特別盈餘公積後，就其餘額提撥董監事酬勞百分之五至百分之五，員工紅利百分之二至百分之十，股東股息及紅利百分之二十至百分之八十，其餘為未分配盈餘。若股東未配發股票股利，則員工亦不得配發股票紅利。員工分配股票紅利之對象包括符合一定條件之從屬公司員工，其分配辦法由董事會決定之。	本公司每年決算後如有盈餘時，除依法提繳稅款外，應先彌補以往年度虧損，次提百分之十為法定盈餘公積金，但法定盈餘公積累積已達實收資本額時，得停止提撥法定盈餘公積。若尚有盈餘，於必要時得酌提列特別盈餘公積後，就其餘額提撥董監事酬勞百分之五至百分之五，員工紅利百分之二至百分之十，股東股息及紅利百分之二十至百分之八十，其餘為未分配盈餘。 <u>倘提列特別盈餘公積之目的已完成或提列原因已消失，且已轉回保留盈餘，得予分配。</u> 若股東未配發股票股利，則員工亦不得配發股票紅利。員工分配股票紅利之對象包括符合一定條件之從屬公司員工，其分配辦法由董事會決定之。	依相關規定修訂

第廿八條	<p>本章程訂於民國六十八年八月十一日。</p> <p>第一次修訂於民國六十八年八月廿六日。．．(略)</p> <p>第二十九次修訂於民國九十九年六月十五日。</p>	<p>本章程訂於民國六十八年八月十一日。</p> <p>第一次修訂於民國六十八年八月廿六日。．．(略)</p> <p>第二十九次修訂於民國九十九年六月十五日。</p> <p><u>第三十次修訂於民國一〇一年六月二十八日。</u></p>	
------	---	--	--

決議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

第二案 董事會提

案由：修訂「取得或處分資產處理程序」案，提請 討論。

說明：為配合 101 年 2 月 13 日金管會發布修正「公開發行公司取得或處分資產處理準則」部分條文，擬修訂本公司「取得或處分資產處理程序」，修訂條文對照表如下：

條次	修正前	修正後
第二條	依據證券交易法第三十六條之一規定、證期會 91 年 12 月 10 日台財證一字第 0910006105 號函規定及行政院金融監督管理委員會 96 年 1 月 19 日金管證一字第 0960001463 號，訂定本取得或處分資產處理程序。	<u>依據行政院金融監督管理委員會發行之公開發行公司取得或處分資產處理準則，訂定本程序。</u>
第三條	3.1 股票、公債、公司債、金融債券、表彰基金之有價證券、存託憑證、認購(售)權證、受益證券及資產基礎證券等投資。 3.2 不動產及其他固定資產。 3.3 會員證。 3.4 專利權、著作權、商標權、特許權等無形資產。 3.5 金融機構之債權（含：應收款項、買匯貼現及放款、催收款項）。 3.6 衍生性商品。 3.7 依法律合併、分割、收購或股份受讓而取得或處分之資產。	3.1 股票、公債、公司債、金融債券、表彰基金之有價證券、存託憑證、認購(售)權證、受益證券及資產基礎證券等投資。 3.2 不動產及其他固定資產。 3.3 會員證。 3.4 專利權、著作權、商標權、特許權等無形資產。 3.5 金融機構之債權（含：應收款項、買匯貼現及放款、催收款項）。 3.6 衍生性商品。 3.7 依法律合併、分割、收購或股份受讓而取得或處分之資產。 <u>3.8 其他重要資產。</u>
第四條 4.5	4.5 本程序規定所稱之「一年內」，係以本次取得或處分資產之日為基準，往前追溯推算一年，已公告部分免再計入。	4.5 本程序規定所稱之「一年內」，係以本次交易事實發生之日為基準，往前追溯推算一年， <u>已取得專業估價者出具之估價報告或會計師意見部分免再計入。</u>
第六條 6.1	6.1 取得或處分不動產或其他固定資產之評估本公司取得或處分不動產或其他固定資產，除與政府機構交易、自地委建，或取得、處分供營業使用之機器設備外，交易金額達公司實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上者，應先洽請專業估價者出具鑑價報告，並應符合下列規定：	6.1 取得或處分不動產或其他固定資產之評估本公司取得或處分不動產或其他固定資產，除與政府機構交易、自地委建，或取得、處分供營業使用之機器設備外，交易金額達公司實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上者， <u>應於事實發生日前洽請專業估價者出具鑑價報告，並應符合下列規定：</u>

條次	修正前	修正後
第六條 6.1.3	6.1.3 專業估價者之估價結果有下列情形之一者，應洽請會計師依會計研究發展基金會所發布之審計準則公報第二十號規定辦理，並對差異原因及交易價格之允當性表示具體意見：	6.1.3 專業估價者之估價結果有下列情形之一者， <u>除取得資產之估價結果均高於交易金額，或處分資產之估價結果均低於交易金額外</u> ，應洽請會計師依會計研究發展基金會所發布之審計準則公報第二十號規定辦理，並對差異原因及交易價格之允當性表示具體意見：
第六條 6.1.4	6.1.4 契約成立日前鑑價者，出具報告日期與契約成立日期不得逾三個月。但如其適用同一期公告現值且未逾六個月者，得由原專業估價者出具意見書補正之。	6.1.4 <u>專業估價者</u> 出具報告日期與契約成立日期不得逾三個月。但如其適用同一期公告現值且未逾六個月者，得由原專業估價者出具意見書。
第六條 6.1.6	6.1.6 取得或處分會員證或無形資產交易金額達公司實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上者，應洽請會計師就交易價格之合理性表示意見，會計師並應依會計研究發展基金會所發布之審計準則公報第二十號規定辦理。	6.1.6 取得或處分會員證或無形資產交易金額達公司實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上者， <u>應於事實發生日前</u> 洽請會計師就交易價格之合理性表示意見，會計師並應依會計研究發展基金會所發布之審計準則公報第二十號規定辦理。
第六條 6.2.1	6.2.1 取得或處分有價證券，應先取具標的公司最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表作為評估交易價格之參考，並依下列方式決定交易價格：	6.2.1 取得或處分有價證券， <u>應事實發生日前</u> 先取具標的公司最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表作為評估交易價格之參考，並依下列方式決定交易價格：
第六條 6.2.2	6.2.2 交易金額達公司實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上者，應洽請會計師就交易價格之合理性表示意見。但該有價證券具活絡市場之公開報價或行政院金融監督管理委員會另有規定者，不在此限。	6.2.2 交易金額達公司實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上者，應洽請會計師就交易價格之合理性表示意見。 <u>會計師若需採用專家報告者，應依會計研究發展基金會所發布之審計準則公報第二十號規定辦理。</u> 但該有價證券具活絡市場之公開報價或行政院金融監督管理委員會另有規定者，不在此限。
第八條 8.5.5	8.5.5 若本公司為參與股份受讓之公司，除其他法律另有規定或有特殊因素事先報經行政院金融監督管理委員會同意者外，應與讓與公司於同一天召開董事會。 參與合併、分割、收購或股份受讓之上市或股票在證券商營業處所買賣之公司，應於董事會決議通過之	8.5.5 若本公司為參與股份受讓之公司，除其他法律另有規定或有特殊因素事先報經行政院金融監督管理委員會同意者外，應與讓與公司於同一天召開董事會及股東會， <u>決議合併、分割或收購相關事項。</u> <u>參與股份受讓之公司除其他法律另有規定或有特殊因素事先報經行政院金</u>

條次	修正前	修正後
	<p>日起二日內，將前項第一款及第二款資料，依規定格式以網際網路資訊系統申報行政院金融監督管理委員會備查。</p>	<p><u>融監督管理委員會同意者外，應於同一天召開董事會。</u></p> <p>參與合併、分割、收購或股份受讓之上市或股票在證券商營業處所買賣之公司，應於董事會決議通過之<u>即日起算</u>二日內，將前項第一款及第二款資料，依規定格式以網際網路資訊系統申報行政院金融監督管理委員會備查。</p>
<p>第九條 9.1</p>	<p>9.1 本公司取得或處分資產，有下列情形者，應按性質依規定格式，於事實發生之日起二日內將相關資訊於行政院金融監督管理委員會指定網站辦理公告申報：</p> <p>9.1.1 向關係人取得不動產。</p> <p>9.1.2 從事大陸地區投資。</p> <p>9.1.3 進行合併、分割、收購或股份受讓。</p> <p>9.1.4 從事衍生性商品交易損失達所訂處理程序規定之全部或個別契約損失上限金額。</p> <p>9.1.5 除前四款以外之資產交易或金融機構處分債權：</p> <p>除下列情形外，其每筆交易金額或一年內累積與同一相對人取得或處分同一性質標的交易之金額，或一年內累積取得或處分（取得、處分分別累積）同一開發計劃不動產之金額，或一年內累積取得或處分（取得、處分分別累積）同一有價證券之金額，累積交易金額達公司實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上者，應按性質依規定格式於事實發生日起二日內將資訊依行政院金融監督管理委員會指定之方式或網站辦理公告申報：</p> <p>9.1.5.1 買賣公債。</p> <p>9.1.5.2 買賣附買回、賣回條件之債券。</p> <p>9.1.5.3 取得或處分之資產種類屬供營業使用之機器設備且其交易對象非為實質關係人，交易金額未達</p>	<p>9.1 本公司取得或處分資產，有下列情形者，應按性質依規定格式，於事實發生之<u>即日起算</u>起二日內將相關資訊於行政院金融監督管理委員會指定網站辦理公告申報：</p> <p>9.1.1 向關係人取得<u>或處分不動產</u>，<u>或與關係人為取得或處分不動產外之其他資產且交易金額達公司實收資本額百分之二十、總資產百分之十或新臺幣三億元以上。但買賣公債或附買回、賣回條件之債券，不在此限。</u></p> <p><u>9.1.2 進行合併、分割、收購或股份受讓。</u></p> <p><u>9.1.3 從事衍生性商品交易損失達所訂處理程序規定之全部或個別契約損失上限金額。</u></p> <p>9.1.4 除前<u>三款</u>以外之資產交易，<u>或從事大陸地區投資</u>，其交易金額達公司實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上。但下列情形不在此限：</p> <p>（一）買賣公債。</p> <p><u>（二）以投資為專業，於海內外證券交易所或證券商營業處所所為之有價證券買賣。</u></p> <p>（三）買賣附買回、賣回條件之債券。</p> <p>（四）取得或處分之資產種類屬供營業使用之機器設備且其交易對象非為關係人，交易金額未達新臺幣五億元以上。</p> <p>（五）經營營建業務之公開發行公司取得或處分供營建使用之不動產且其交易對象非為關係人，交易金額未達新臺幣五億元以上。</p>

條次	修正前	修正後
	<p>新臺幣五億元以上。</p> <p>9.1.5.4 經營營建業務之公司取得或處分供營建使用之不動產且其交易對象非為實質關係人，交易金額未達新臺幣五億元以上。</p> <p>9.1.5.5 以自地委建、合建分屋、合建分成、合建分售方式取得不動產，交易金額未達新臺幣五億元以上。(以公司預計投入之金額為計算基準)</p> <p>9.1.5.6 於海內外集中交易市場或櫃檯買賣中心所為之有價證券買賣。但買賣屬母子公司或關係企業之有價證券者，不在此限。</p> <p>9.1.6 原交易簽訂之相關契約有變更、終止或解除情事。</p> <p>9.1.7 合併、分割、收購或股份受讓未依契約約定日程完成。</p>	<p>(六) 以自地委建、租地委建、合建分屋、合建分成、合建分售方式取得不動產，公司預計投入之交易金額未達新臺幣五億元以上。</p> <p><u>前項交易金額依下列方式計算之：</u></p> <p><u>一、每筆交易金額。</u></p> <p><u>二、一年內累積與同一相對人取得或處分同一性質標的交易之金額。</u></p> <p><u>三、一年內累積取得或處分(取得、處分分別累積)同一開發計畫不動產之金額。</u></p> <p><u>四、一年內累積取得或處分(取得、處分分別累積)同一有價證券之金額。</u></p> <p><u>前項所稱一年內係以本次交易事實發生之日為基準，往前追溯推算一年，已依法令規定公告部分免再計入。</u></p>
第九條 9.2.3	9.2.3 子公司之公告申報標準中，所稱「達公司實收資本額百分之二十」，係以母公司之實收資本額為準。	9.2.3 子公司之公告申報標準中，所稱「 <u>達公司實收資本額百分之二十或總資產百分之十</u> 」，係以母公司之實收資本額或總資產為準。 <u>外國公司股票無面額或每股面額非屬新臺幣十元者有關實收資本額百分之二十之交易金額規定，以股東權益百分之十計算之。</u>
第九條 9.2.4		9.2.4 <u>應按月將本公司及其非屬國內公開發行公司之子公司截至上月底止從事衍生性商品交易之情形依規定格式，於每月十日前輸入依行政院金融監督管理委員會指定之資訊申報網站。</u>
第九條 9.4		9.4 <u>依規定公告申報之交易後，有下列情形之一者，應於事實發生之日起算二日內將相關資訊於行政院金融監督管理委員會指定網站辦理公告申報：</u>
第十條	第十條、向關係人取得不動產注意事項	第十條、 <u>關係人交易</u>

條次	修正前	修正後
第十條 10.1	10.1 公司向關係人購買或交換而取得不動產，應依前節及本節規定辦理相關決議程序及評估交易條件合理性等事項。判斷交易對象是否為關係人時，除注意其法律形式外，並應考慮實質關係。	10.1 公司與關係人取得或處分資產，應依規定辦理相關決議程序及評估交易條件合理性等事項外， <u>交易金額達公司總資產百分之十以上者，亦應依前節規定取得專業估價者出具之估價報告或會計師意見。交易金額之計算，應依公開發行公司取得或處分資產處理準則第十一之一條規定辦理。</u> 判斷交易對象是否為關係人時，除注意其法律形式外，並應考慮實質關係。
第十條 10.2	10.2 公司向關係人取得不動產，應將下列資料，提交董事會通過及監察人承認後，始得為之：	10.2 公司向關係人取得或處分不動產， <u>或與關係人取得或處分不動產外之其他資產且交易金額達公司實收資本額百分之二十、總資產百分之十或新臺幣三億元以上者</u> 應將下列資料，提交董事會通過及監察人承認後，始得簽訂交易契約及支付款項：
第十條 10.2.3	10.2.3 依第十五條及第十六條規定評估預定交易條件合理性之相關資料。	10.2.3 <u>向關係人取得不動產，依公開發行公司取得或處分資產處理準則第十五條及第十六條規定評估預定交易條件合理性之相關資料。</u>
第十條 10.2.7		10.2.7 <u>取得之專業估價者出具之估價報告，或會計師意見。</u> <u>前項交易金額應依公開發行公司取得或處分資產處理準則第三十條第二項之規定計算，且所稱一年內係以本次交易事實發生之日為基準，往前追溯推算一年，已依本準則規定提交董事會通過及監察人承認部分免再計入。</u> <u>公司與其母公司或子公司間，取得或處分供營業使用之機器設備，董事會得依第七條第一項第三款授權董事長在一定額度內先行決行，事後再提報最近期之董事會追認。</u>

決議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

第三案 董事會提

案由：修訂「董事及監察人選舉辦法」案，提請 討論。

說明：本公司為配合公司法第 198 條修正，擬修訂本公司「董事及監察人選舉辦法」部分條文，修訂條文對照表如下：

條次	原條文	修訂後條文	說明
第五條	本公司董事及監察人之選舉，採單記名累積投票法，每一股份依其表決權有與應選出董事(監察人)人數相同之選舉權，由本公司或股務代理單位製備與應選出董事(監察人)人數相同之選舉權票分發給各股東，前項選票得集中選舉一人或分配選舉數人。	本公司董事及監察人之選舉採用單記名累積選舉法，每一股份除法令另有規定外，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，或分開選舉數人。	配合法令及實際需要修訂

決議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

陸、臨時動議：無

柒、散會（同日上午九時三十分）

主席：黃維金董事長



記錄：藍秋燕



附件一、一〇〇年度營業狀況暨一〇一年營業計劃報告。

敬鵬工業股份有限公司

營業報告書

台灣印刷電路板產業的發展已有超過三十年的歷史，整個產業結構可謂相當完整，不僅上、中、下游齊聚，甚至連週邊支援產業亦十分健全。產業整體廠商生產之產品良率高、穩定性佳，因此產品在國際上具有相當之競爭力。同時本產業向來以規模量產、低價競爭、交期迅速、靈敏回應客戶需求聞名，於全球汽車板、通訊板、資訊板和消費性電子電路板市場上具有一定的影響力。回顧過去一年，根據工研院 IEK 的統計，2011 年台灣 PCB 廠商海內外產值合計新台幣 4,011 億元，較 2010 年新台幣 3,908 億元，年增率僅有 2.64%。2011 年年初全球雖然預期景氣可望快速復甦，然而在歐債與美國景氣復甦緩慢的影響之下，下半年全球景氣則呈現降速。台灣又受到新台幣兌換美元之匯率從 2010 年 Q4 的 30.738，一路升值到 2011 年 Q2 的 28.899，雖然在 2011 年下半年，新台幣匯率有所回貶，然對於全年台商的營收及獲利已經造成影響。

展望未來一年，全球景氣預計仍將持續增長，根據工研院 IEK 的預估，台灣 PCB 產值可望達到新台幣 4,161 億元，成長率亦僅有 3.74%。考量我國 PCB 產業歷經數次景氣考驗而市佔率更加擴大的事實來看，台灣 PCB 產業面對未來電子產業持續成長的狀況下，台灣 PCB 產業在成本控管的競爭力及兩岸佈局的優勢下，將仍可在業界中獲取穩定的利益。

台灣電路板界的營運隨時面對著許多嚴峻挑戰與快速變化的外在環境，目前面對的重大挑戰及變化有歐債危機對全球經濟的負面影響、美元弱勢導致的匯率波動、石油及貴金屬價格維持高檔所導致的原物料行情的潛在漲勢、微利時代的來臨所引發的低利潤營運環境、產業無限制擴張產能導致產品供過於求而造成同業的持續殺價競爭、價格主導權由賣方轉為買方、大陸市場的快速興起及可能產生價格破壞的影響、國際大廠移師大陸生產所產生對就地供貨之需求等等，尤其 2010 年初 PCB 上游材料價格快速攀升，以及 2009 年末台幣的大幅升值，都對台灣的 PCB 產業帶來較大的衝擊。雖然 2012 年初匯率及原物料行情皆維持相對平穩狀態，但其潛在的波動機會亦不可忽視。儘管有這些外在的不利情勢，敬鵬工業仍維持著正確的方向以及穩健的步伐，持續朝著國際化以及優質性服務暨產品的方向前進。從策略的佈局、利基產品的選定、關鍵技術的掌握、創新製程的研究發展、新產品的研究開發、資源的充分整合、到頗具國際聲譽等方面，我們都擁有相當的優勢，再配合我們優良的運籌系統、客戶服務系統及成本管理系統，透過執行力的發揮而成功的達到我們預期的獲利目標。除此之外，公司也體認到知識管理時代的來臨，持續的培養人才，重視人才，在系統管理與組織學習上都有一定的進步與成果；並持續的導入 ERP 及 CIM 系統，推動六標準差改善計劃，使得公司內部資源能最有效的利用，生產效率得到顯著的提昇。未來更將在亞洲的佈局方面，採取更加積極進取的策略，以掌握全世界電子產品生產基地大舉遷入亞洲所帶來的商機。

全球經濟景氣於 2011 年第二季以後呈現略為減速的動向，本公司順應市場的變化，審慎擬定擴充計劃，致使 2011 年合併營收只達到新台幣 159 億元，較 2010 年的 166 億元減少了 4%。目前在國內同業間排名第七名。以下茲就 2011 年度營運、預算執

行情形及 2012 年度營運計劃分別說明如下：

一、一〇〇年度營業計劃實施成果及預算達成報告

100 年營業計劃實施成果

單位：新台幣仟元

項目 金額	100年度	99年度	增(減)金額	增(減)率(%)
營業收入	12,986,400	12,945,731	40,669	0.31
營業成本	11,669,638	11,613,871	55,767	0.48
營業毛利	1,316,762	1,331,860	(15,098)	(1.13)
營業費用	782,617	928,553	(145,936)	(15.72)
營業淨利	534,145	403,307	130,838	32.44
營業外收入	948,620	932,976	15,644	1.68
營業外支出	50,894	192,517	(141,623)	(73.56)
稅前淨利	1,431,871	1,143,766	288,105	25.19

100 年度預算執行情形

單位：新台幣仟元

項目 金額	實際金額	預算金額	達成率(%)
營業收入	12,986,400	12,285,657	105.70
營業成本	11,669,638	10,762,070	108.43
營業毛利	1,316,762	1,523,587	86.43
營業費用	782,617	999,814	78.28
營業淨利	534,145	523,773	101.98
營業外收入	948,620	717,909	132.14
營業外支出	50,894	76,486	66.54
稅前淨利	1,431,871	1,165,196	122.89

本公司 100 年度營業收入為 12,986,400 仟元，較 99 年度增加 40,669 仟元，增幅 0.31%；且 100 年度營業淨利為 534,145 仟元，較 99 年度增加 130,838 仟元，增幅 32.44%，主要因公司積極因應 100 年上半年原物料大漲及台幣匯率大升的雙重挑戰，並嚴格管控銷售費用，推動運籌改善計劃擰節運費，大幅降低營業費用，使下半年的獲利狀況逐漸改善所致。因此，稅前淨利反而由 99 年的 1,143,766 仟元，增加至 100 年的 1,431,871 仟元，增加 288,105 仟元，增幅為 25.19%。100 年的稅後淨利為 1,156,136 仟元，較 99 年度增加 156,387 仟元，增幅 15.64%，以致每股盈餘亦由 99 年的 2.50 成長為 100 年的 2.88。

從預算的達成情形來看，營業收入及營業成本的達成率分別為 105.70% 及 108.43%。這兩項僅略高於預算，顯見全球景氣持平狀況。然而稅後淨利的達成率為 122.89%，顯見公司面對上半年原物料大漲及台幣匯率大升的雙重挑戰，所推動的各項應變及營運改善，的確達到預期效果。

綜觀 100 年的表現，本公司順應全球景氣持平狀態，審慎擬定擴充計劃，致使合併營收略有減少，然因公司積極面對上半年原物料及台幣匯率的挑戰，推動各項營運改善計劃，擰節開支，使得稅後淨利及每股稅後盈餘不降反升，得以微幅成長，每股稅後盈餘達到 2.88 元。

100 年度研究發展狀況

A. Copper Inlay 專案

- 取得台灣/大陸地區專利認證
- 自動銅片壓入機面次辨識系統之研發及導入
- 完成 Copper Inlay 產品製程成本改善(有效降低 83.5%)
- 完成 Inlay 撈孔刀具壽命延長測試(節省費用 28KNTD/月)
- 進行刀具 Cost Down(增加效益為 39KNTD/月)
- 開發第三種 D5.2mm 之 copper inlay.

B. 高頻電路板產品開發

- 2L LNB 及 4L Radar PCB 製程評估與開發
- S 參數之介紹與測試驗證
- 導入 VNA Pattern 設計及共振腔進行材料高頻特性量測
- 啟基高頻產品(LNB/Radar)之樣品製作與承認
- Rogers RO4233 材料鑽孔孔徑 2.75mm 銅 burr 改善

C. COB LED 基板產品開發

- 電鍍銀/化學銀/化鎳鈮金製程評估與開發
- 電鍍銀去導線多種工法評估與開發
- 化學銀運用在 MCPCB 之問題改善

電鍍銀產品通過 Sharp/Toshiba 驗證

電鍍銀 COB PCB 進行初步量產

D. Semi-flex PCB with 1L/2L copper bending 產品開發

Z 軸深度控制盲撈(ZAR)工法評估與開發

精度盲撈工法開發-以渦電流方式量測 PP 殘厚之研究

Semi-flex PCB 樣品已完成客戶端 R.B.送樣

V 型 Bending 治具設計與製作

Warm bending 工法及治具開發

E. MCPCB with cold bonding 產品開發

PSA 材料評估及開發

Adhesion 工法流程評估及開發

RB 鋁基板冷壓工法-貼合氣泡改善

Osram 鋁基板冷壓工法開發

F. 鑽孔電鍍製程

中大孔鑽孔粗糙度改善

深盲孔 Pearl ring 現象研究與改善

鋁基板螺絲孔試作評估(Counter bores & Countersinks)

降低電鍍表面張力流程開發

PCC 零件孔吹孔不良之分析與改善

G. 設備改善評估

高精度定深盲撈加工機台之研究與開發

無塵防焊框架設計改善

ADI 機台評估與測試

H. 其它專案

薄鋁基板(鋁板厚度 $\leq 0.8\text{mm}$)之背貼新工法評估

Sharp 薄銅基板製作工法開發

積水單面鋁基板自行壓合工法評估及開發

過硫酸鈉(SPS)Second source 導入評估

化金 Cost Down 專案----金後水洗金回率之提升

銀貫孔板阻值優化專案

大電流基板開發-銅 Bar 基板製程開發

LED 基板高導熱導熱性物料開發

二、101年度營業計劃

(一)、經營方針：隨著高速網路及多媒體化之興起，資訊及通訊產品已朝向可攜式、高速化、多功能的潮流及輕薄短小的趨勢發展；同時微利時代來臨、歐美大廠關廠縮減規模所釋出的訂單需求及大陸市場興起、原物料成本大幅上升、台幣的快速升值、歐債危機等環境的變化也帶來經營上的機會和挑戰。本公司為回應這些需求，掌握市場脈動及環境變遷，研擬經營方針如下：

1. 產品多元化發展，適度擴充產能，以價格、品質、彈性、服務及最適規模，面對全球化競爭。
2. 持續推行六標準差改善計劃及全面成本改善管控方案，降低成本，提高競爭力。
3. 推動生產自動化，實施全面品質管制，從生產製程、技術管理各方面著手，以提升生產效率、提高品質、降低成本。
4. 整合生產流程及管理資源，強化生產支援體系，推動製程專業化集中。
5. 提供技術、研發及管理資源予敬鵬常熟廠，以利快速擴展其營運，就近服務客戶並擴充市場版圖，如此而掌握大陸市場興起的商機。
6. 計劃性開發新興市場，積極爭取國際知名大廠訂單，提高市場佔有率，整合全公司資源，以創新的研發能力、卓越的製造競爭力、優異的成本管控機制及傑出價值的客戶服務系統為後盾來提供單一窗口的產品及服務以降低客戶之交易成本，因而有利於營運之擴展並掌握歐美大廠關廠縮減規模所釋出的訂單需求。
7. 動態調整產品線結構，選定具發展潛力之利基市場，搭配公司所開發具創新性及高附加價值之產品、服務，以滿足客戶對解決方案之需求，俾利於建立客戶之忠誠，以迎擊微利時代的挑戰。
8. 持續深化企業資源規劃(ERP)及電腦整合製造系統(CIM)，強化營運管控、回饋、改善與流程整合，提升核心競爭力。
9. 透過經營委員會統籌公司跨部門資源運用及凝聚共識，俾利於營運之整合及效率、效能之提昇，經由執行力的發揮，而使公司願景及策略得以落實。
10. 建構知識管理的組織架構及學習性組織，使知識得以儲存、累積、分享並提供管理智慧予公司成員；同時啟動作業成本管理機制，以引導資源使用於具高附加價值的作業和活動，減少不具效率及低附加價值的作業，以提昇競爭力。
11. 採取更積極的策略，加強亞洲生產基地的佈局。因應泰國水災的

挑戰，增加泰國轉投資公司Draco的持股，持股比例由 24%提高至 43%。且積極啟動泰國多層板產能的擴充計劃，以爭取東南亞及南亞的商機，並有助於抒解未來台灣及大陸常熟產能不足的壓力。

(二)、營業目標：單面板銷量為 683,997 米平方，雙、多層板銷量為 2,100,564 米平方。

(三)、重要產銷策略：

◎生產策略：掌握技術與產品發展趨勢，持續改善成本、品質、速度、彈性與服務。

1. 持續深化 ISO-9002、ISO-14001、QS-9000、TL9000 品保系統，並推行六標準差改善計劃，落實品保政策。
2. 持續提升細線路、高密度、小孔徑之多層板之製程能力。
3. 強化雷射微孔增層板（HDI）及其他高附加價值板技術能力。
4. 持續擴展鋁基板及厚銅板等利基型印刷電路板。
5. 積極佈建亞洲生產基地。

◎行銷策略：掌握市場趨勢。

1. 積極開發海外市場，爭取更多世界級大廠之訂單。
2. 中國大陸以及其他新興市場之開拓。
3. 建立全球行銷管道，強化國際競爭能力。
4. 建立完整的運籌平台，提供客戶更具價值的服務。

在中國大陸加入WTO後，市場更加開放，廣大的市場也將成兵家必爭之地。本公司於 90 年初與芬蘭赫爾辛基股票上市公司「ASPOCOMP」合資，雙方聯手於中國大陸積極佈局，整合雙方資源，發揮互補所長之綜效，因與ASPOCOMP合資共同發展中國大陸商機的階段任務已經完成，故本公司已於 2007 年 3 月經由孫公司將蘇州廠股權轉讓給ASPOCOMP。處分蘇州廠後，本公司乃以在常熟設立 100%持有的敬鵬（常熟）電子作為基地，採取更為自主的大陸發展策略，以爭取中國大陸蓬勃發展的印刷電路板商機。

敬鵬（常熟）電子已於 2007 年下半年陸續興建完成兩座工廠。敬鵬（常熟）電子的營收，自 2007 年達到新台幣 11 億多元開始，至 2011 年則達新台幣 41 億多元。敬鵬（常熟）電子的產品規劃，亦採取敬鵬歷來的策略，即提供客戶單雙面板及多層板等一次購足的服務。中期規劃各產品產能如下：單面板每月 80 萬平方呎、銀貫孔板每月 80 萬平方呎、多層板每月 120 萬平方呎。所有產能已在 2011 年中完全開出。

過去一年，本公司在全體員工群策群力的奮鬥，竭力認真的付出及全體股東的支持之下，今年在台幣升值及原物料行情不利的狀況下，仍維持穩定的營收及獲利，未來經營環境競爭激烈，相信唯有本著務實務本之精神戮力以赴，推動全員品質意識，以更用心、更專業的熱誠，繼續發揚敬業樂群、鵬程萬里的經營理念，以邁向更新的里程碑。

未來本公司將繼續強化經營體質、提升經營績效，再次向投資大眾、股東及同仁們宣示敬鵬無窮鬥志與永不鬆懈的決心。

董事長：黃維金



經理人：黃維金



會計主管：林玉女



附件二、監察人審查一〇〇年度決算報告

敬鵬工業股份有限公司監察人查核報告書

茲准

董事會造送本公司民國一〇〇年度營業報告書、財務報表及盈餘分配表，其中民國一〇〇年度財務報表暨合併財務報表，業經安侯建業聯合會計師事務所俞安恬會計師及呂莉莉會計師查核竣事，並於民國一〇一年三月二十日出具修正式無保留意見之查核報告在案。茲經本監察人審核完竣，認為尚無不符，爰依公司法第二一九條規定，備具報告書。敬請

鑒核

此上

敬鵬工業股份有限公司一〇一年股東常會

監察人

曾文育



賴惠三



中 華 民 國 一 〇 一 年 三 月 二 十 日

會計師查核報告

敬鵬工業股份有限公司董事會 公鑒：

敬鵬工業股份有限公司民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日之資產負債表，暨截至各該日止之民國一〇〇年度及九十九年度之損益表、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公司管理階層之責任，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。列入上開財務報表中採權益法評價之長期股權投資公司泰國Draco PCB Public Co., Ltd.之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開財務報表所表示之意見中，有關該被投資公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日對該被投資公司認列之長期股權投資金額分別為209,895千元及207,673千元，分別占資產總額之1.25%及1.36%；民國一〇〇年度及九十九年度認列投資利益分別為10,613千元及16,508千元，分別占稅前淨利之0.74%及1.44%。

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及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，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我國一般公認會計原則編製，足以允當表達敬鵬工業股份有限公司民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日之財務狀況，暨截至各該日止之民國一〇〇年度及九十九年度之經營成果與現金流量。

民國一〇〇年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。依本會計師之意見，該等明細表係依據第三段所述之準則編製，足以允當表達其與第一段所述財務報表有關之內容。

敬鵬工業股份有限公司已編製民國一〇〇年度及九十九年度該公司與其子公司之合併財務報表，並經本會計師出具修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

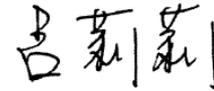
安侯建業聯合會計師事務所

俞安恬



會計師：

呂莉莉



證券主管機關：(88)台財證(六)第18311號
核准簽證文號：金管證六字第0940100754號
民國一〇一年三月二十日



振興信託股份有限公司

董事林玉女

民國一〇〇九年九月三十一日

單位：新台幣千元

	100.12.31		99.12.31		100.12.31		99.12.31		
	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%	
資產：									
11xx 流動資產：									
1100 現金及銀行存款	1,552,709	9	1,327,451	9	2100 短期借款(附註四之(五)、六及七)	1,858,038	11	1,529,745	10
1310 公平價值變動列入損益之金融資產—流動(附註四之(十一))	205	-	-	-	2120 一年內到期之長期借款(附註四之(六)及六)	20,000	-	20,000	-
1320 備供出售金融資產—流動(附註四之(一)及(十一))	2,125,921	13	1,526,526	10	2140 應付票據	826,524	5	736,991	5
1120 應收票據淨額(附註四之(二))	3,587	-	9,406	-	2153 應付帳款	1,030,675	6	1,070,790	8
1140 應收帳款淨額(附註四之(二))	2,455,231	14	2,371,915	16	2160 應付所存稅(附註四之(八))	250,338	2	140,633	1
1150 應收帳款—關係人(附註四之(二)及五)	112,772	1	62,280	-	2170 應付費用(附註四之(九))	124,333	1	37,487	-
1160 其他應收款	45,434	-	93,337	1	2210 其他應付款項	981,376	6	927,244	6
1180 其他應收款—關係人(附註五)	32,160	-	20,434	-	2280 其他流動負債	38,409	-	23,293	-
1210 存貨(附註四之(三))	1,699,045	10	1,551,453	10	流動負債合計	18,092	-	11,038	-
1260 預付款項	20,219	-	11,730	-	長期借款(附註四之(六)及六)	5,147,785	31	4,497,221	30
1298 其他流動資產(附註四之(八))	117,314	1	117,227	1	其他負債：	25,000	-	45,000	-
流動資產合計	8,164,597	48	7,091,759	47	應計退休金負債(附註四之(七))	36,256	-	46,699	-
14xx 長期股權投資(附註四之(一)、(四)、(十一))：					遞延所得稅負債—非流動(附註四之(八))	376,905	2	298,204	2
1421 採權益法評價之長期股權投資	5,436,638	33	4,774,490	32	其他負債合計	413,161	2	344,903	2
1481 以成本衡量之金融資產—非流動	39,525	-	39,525	-	負債合計	5,585,946	33	4,887,124	32
1450 備供出售金融資產—非流動	20,361	-	22,170	-	股東權益(附註四之(一)、(七)、(八)及(九))：				
長期股權投資合計	5,496,524	33	4,836,185	32	普通股股本，每股面額10元，100年至99年額定股本均為450,000,000股；實際發行100年及99年均為397,495,420股	3,974,954	24	3,974,954	26
1440 其他金融資產—非流動(附註七)	4,261	-	4,374	-	資本公積	1,640,198	10	1,640,198	11
15xx 固定資產(附註六及七)：					保留盈餘：	1,100,556	7	1,000,581	7
501 土地	417,562	3	417,562	3	法定盈餘公積	105,185	1	-	-
502 房屋及建築	1,407,753	8	1,400,267	9	特別盈餘公積	4,295,528	25	3,841,421	25
503 機器設備	4,787,915	28	4,764,436	31	未提撥保留盈餘	5,501,269	33	4,842,002	32
504 水電設備	336,605	2	319,500	2	股東權益其他項目：				
505 污染防治設備	281,068	2	278,328	2	累積換算調整數	205,224	1	(33,727)	-
506 運輸設備	17,141	-	21,482	-	未認列為退休金成本之淨損失	(99,544)	(1)	(107,417)	(1)
507 辦公設備	172,551	1	197,949	1	金融商品之未實現評價利益	41,125	-	35,959	-
508 租賃改良	11,551	-	-	-	股東權益合計	146,805	-	(105,185)	(1)
509 其他設備	96,687	1	105,931	1	重大承諾事項及或有事項(附註四(十一)、五及七)	11,263,226	67	10,351,969	68
減：累積折舊	7,528,833	45	7,505,455	49	負債及股東權益總計	16,849,172	100	15,239,093	100
15x9 未完工程及預付設備款	4,517,247	27	4,357,916	29					
1670 固定資產淨額	172,204	1	159,236	1					
資產總計	3,183,790	19	3,306,775	21					
	\$ 16,849,172	100	\$ 15,239,093	100					

(請詳閱後附財務報表附註)



經理人：黃維金



董事長：黃維金



會計主管：林玉女

敬請玉豐股份有限公司

損益表

民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	100年度		99年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入：				
4110 銷貨收入	\$ 13,297,509	102	13,213,810	102
4170 減：銷貨退回	52,827	-	40,867	-
4190 銷貨折讓	<u>258,282</u>	<u>2</u>	<u>227,212</u>	<u>2</u>
4100 營業收入淨額(附註四之(二)及五)	12,986,400	100	12,945,731	100
5110 銷貨成本(附註四之(三)、(七)、(九)、五及十)	<u>11,669,638</u>	<u>90</u>	<u>11,613,871</u>	<u>90</u>
5910 營業毛利	<u>1,316,762</u>	<u>10</u>	<u>1,331,860</u>	<u>10</u>
6000 營業費用(附註四之(七)、(九)及十)：				
6100 推銷費用	509,020	4	635,188	5
6200 管理及總務費用	186,636	1	179,014	1
6300 研究發展費用	<u>86,961</u>	<u>1</u>	<u>114,351</u>	<u>1</u>
	<u>782,617</u>	<u>6</u>	<u>928,553</u>	<u>7</u>
6900 營業淨利	<u>534,145</u>	<u>4</u>	<u>403,307</u>	<u>3</u>
7100 營業外收入及利益：				
7110 利息收入(附註五)	4,467	-	5,141	-
7121 權益法認列之投資收益淨額	447,722	3	569,679	4
7122 股利收入	7,713	-	4,044	-
7130 處分固定資產利益	5,401	-	502	-
7140 處分投資利益淨額(附註四之(一))	3,744	-	357	-
7160 兌換利益淨額(附註四之(十一))	90,695	1	-	-
7170 賠償收入	100,535	1	86,488	1
7250 壞帳轉回利益(附註四之(二))	82,014	1	64,465	-
7310 金融資產評價利益(附註四之(十一))	205	-	-	-
7480 什項收入(附註五)	<u>206,124</u>	<u>1</u>	<u>202,300</u>	<u>2</u>
	<u>948,620</u>	<u>7</u>	<u>932,976</u>	<u>7</u>
7500 營業外費用及損失：				
7510 利息費用	20,688	-	19,935	-
7530 處分固定資產損失	28,006	-	4,512	-
7560 兌換損失淨額	-	-	167,430	1
7880 什項支出	<u>2,200</u>	<u>-</u>	<u>640</u>	<u>-</u>
	<u>50,894</u>	<u>-</u>	<u>192,517</u>	<u>1</u>
7900 稅前淨利	1,431,871	11	1,143,766	9
8100 所得稅費用(附註四之(八))	<u>275,735</u>	<u>2</u>	<u>144,017</u>	<u>1</u>
9600 本期淨利	<u>\$ 1,156,136</u>	<u>9</u>	<u>\$ 999,749</u>	<u>8</u>
9750 基本每股盈餘(單位：新台幣元)(附註四之(十))	<u>稅前</u> <u>\$ 3.60</u>	<u>稅後</u> <u>2.91</u>	<u>稅前</u> <u>2.88</u>	<u>稅後</u> <u>2.52</u>
9850 稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)(附註四之(十))	<u>\$ 3.57</u>	<u>2.88</u>	<u>2.86</u>	<u>2.50</u>

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：黃維金



經理人：黃維金



會計主管：林玉女





民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	普通股本			資本公積			法定盈餘公積			特別盈餘公積			保留盈餘			股東權益其他項目			合計
	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	
民國九十九年一月一日期初餘額	3,974,954	1,640,198	903,026	-	-	3,535,471	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,100,650
本期淨利	-	-	-	-	-	999,749	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	999,749
盈餘指撥及分配(註1)(附註四之(九)):																			
提列法定盈餘公積	-	-	97,555	-	-	(97,555)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	-	(596,244)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(596,244)
外幣財務報表換算所產生兌換差額淨變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(166,279)
未認列為退休金成本之淨損失淨變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,893
備供出售金融資產未實現評價利益淨變動(附註四之(一))	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,136
轉投資公司之備供出售金融資產未實現評價利益淨變動(附註四之(一))	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	64
民國九十九年十二月三十一日餘額	3,974,954	1,640,198	1,000,581	-	-	3,841,421	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,351,969
本期淨利	-	-	-	-	-	1,156,136	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,156,136
盈餘指撥及分配(註2)(附註四之(九)):																			
提列法定盈餘公積	-	-	99,975	-	-	(99,975)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	-	(105,185)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	-	(496,869)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(496,869)
外幣財務報表換算所產生兌換差額淨變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	238,951
未認列為退休金成本之淨損失淨變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,873
備供出售金融資產未實現評價利益淨變動(附註四之(一))	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,166
民國一〇〇年十二月三十一日餘額	3,974,954	1,640,198	1,100,556	-	-	4,295,528	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11,263,226

註1：董監事酬勞10,800千元及員工紅利52,680千元已於民國九十八年度損益表中扣除。

註2：董監事酬勞10,800千元及員工紅利44,989千元已於民國九十九年度損益表中扣除。

(請詳閱後附財務報表附註)



董事長：黃維金



經理人：黃維金



會計主管：林玉女



聯華實業股份有限公司
現金流量表

民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	100年度	99年度
營業活動之現金流量：		
本期淨利	\$ 1,156,136	999,749
調整項目：		
折舊費用	450,449	466,154
備抵壞帳提列(迴轉)數	(82,014)	(64,465)
備抵銷貨折讓提列數	148,447	79,960
存貨跌價、報廢及呆滯損失(回升利益)	(8,814)	39,045
採權益法認列之投資收益淨額	(447,722)	(569,679)
收到權益法被投資公司現金股利	6,027	4,514
處分及報廢固定資產損失淨額	22,605	4,010
處分投資利益淨額	(3,744)	(357)
遞延所得稅費用	96,603	52,526
營業資產及負債之淨變動：		
營業資產之淨變動：		
以公平價值變動列入損益之金融資產—流動	(205)	-
應收票據	5,819	778
應收帳款	(149,749)	699,655
應收帳款—關係人	(50,492)	(31,339)
其他應收款	47,903	(54,729)
其他應收款—關係人	(11,726)	7,918
存貨	(138,778)	(701,453)
預付款項	(8,489)	(1,561)
其他流動資產	509	(10,268)
營業負債之淨變動：		
應付票據	89,533	99,902
應付帳款	(40,115)	164,379
應付帳款—關係人	109,705	(48,638)
應付所得稅	86,846	(111,166)
應付費用	54,132	(998)
其他應付款項	89	-
其他流動負債	7,054	(1,790)
應計退休金負債	(2,570)	(12,477)
營業活動之淨現金流入	<u>1,337,439</u>	<u>1,009,670</u>
投資活動之現金流量：		
取得備供出售金融資產	(1,057,268)	(424,411)
處分備供出售金融資產價款	468,592	60,409
增加採權益法之長期股權投資	-	(290,870)
購置固定資產	(344,422)	(397,618)
處分固定資產價款	9,380	2,391
其他應收款—關係人減少	-	151,170
其他金融資產—非流動減少(增加)	113	(360)
投資活動之淨現金流出	<u>(923,605)</u>	<u>(899,289)</u>
融資活動之現金流量：		
短期借款增加(減少)	328,293	(55,740)
償還長期借款	(20,000)	(20,000)
發放現金股利	(496,869)	(596,244)
融資活動之淨現金流出	<u>(188,576)</u>	<u>(671,984)</u>
本期現金及銀行存款增加(減少)數	225,258	(561,603)
期初現金及銀行存款餘額	1,327,451	1,889,054
期末現金及銀行存款餘額	<u>\$ 1,552,709</u>	<u>1,327,451</u>
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	\$ 21,398	22,935
本期支付所得稅	\$ 92,286	202,657
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	\$ 20,000	20,000
金融商品未實現評價利益變動數	\$ 5,166	9,200
累積換算調整數之淨變動	\$ 238,951	(166,279)
同時影響現金及非現金項目之投資活動：		
購買固定資產支付現金數：		
固定資產增加數	\$ 659	826
未完工程及預付設備款增加數	358,790	404,965
應付購買設備款增加數	(15,027)	(8,173)
購買固定資產支付現金數	<u>\$ 344,422</u>	<u>397,618</u>

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：黃維金



經理人：黃維金



會計主管：林玉女



會計師查核報告

敬鵬工業股份有限公司董事會 公鑒：

敬鵬工業股份有限公司及其子公司民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日之合併資產負債表，暨截至各該日止之民國一〇〇年度及九十九年度之合併損益表、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公司管理階層之責任，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。列入上開合併財務報表中採權益法評價之長期股權投資公司泰國Draco PCB Public Co., Ltd.之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關該被投資公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日對該被投資公司認列之長期股權投資金額分別為209,895千元及207,673千元，分別占合併資產總額之1.13%及1.20%；民國一〇〇年度及九十九年度認列投資利益分別為10,613千元及16,508千元，分別占合併稅前淨利之0.71%及1.34%。

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，以合理確信合併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及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述之合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及我國一般公認會計原則編製，足以允當表達敬鵬工業股份有限公司及其子公司民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日之合併財務狀況，暨截至各該日止之民國一〇〇年度及九十九年度之合併經營成果與合併現金流量。

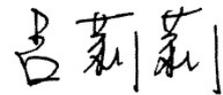
安侯建業聯合會計師事務所

俞安恬



會計師：

呂莉莉



證券主管機關：(88)台財證(六)第18311號

核准簽證文號：金管證六字第0940100754號

民國一〇一年三月二十日

敬鵬工業股份有限公司

合併資產負債表

民國一〇〇九年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	100.12.31		99.12.31	
	金額	%	金額	%
11xx 資產：				
1100 現金及銀行存款	2,195,083	12	2,663,063	15
1310 公平價值變動列入損益之金融資產—流動(附註四之(十二))	205	-	-	-
1320 備供出售金融資產—流動(附註四之(一)及(十二))	2,125,921	12	1,526,526	9
1120 應收票據淨額(附註四之(二))	3,587	-	9,516	-
1140 應收帳款淨額(附註四之(二)及五)	3,413,112	18	3,464,584	20
1150 應收帳款—關係人(附註四之(二)及五)	15,570	-	12,590	-
1160 其他應收款	86,261	-	133,300	1
1180 其他應收款—關係人(附註五)	1,353	-	448	-
1190 其他金融資產—流動(附註四之(三)及(十二))	1,084,716	6	2,034,049	12
1210 存貨(附註四之(四))	2,252,856	12	37,728	-
1260 預付款項	37,728	-	26,396	-
1280 其他流動資產(附註四之(九))	160,297	1	125,599	1
流動資產合計	11,376,689	61	9,996,071	58
14xx 長期股權投資(附註四之(一)、(五)及(十二))：				
1421 採權益法評價之長期股權投資	209,895	1	207,673	1
1481 以成本衡量之金融資產—非流動	39,525	-	39,525	-
1450 備供出售金融資產—非流動	20,361	-	22,170	-
長期股權投資合計	269,781	1	269,368	1
1440 其他金融資產—非流動(附註七)	12,164	-	9,779	-
15xx 固定資產(附註六及七)：				
成 本：				
1501 土地	417,562	2	417,562	2
1521 房屋及建築	2,585,916	14	2,529,802	15
1531 機器設備	7,349,922	40	6,814,227	39
1541 水電設備	917,389	5	849,900	5
1546 污穢防治設備	495,995	3	473,309	3
1551 運輸設備	37,019	-	39,712	-
1561 辦公設備	240,007	1	261,134	2
1631 租賃改良	11,551	-	-	-
1681 其他設備	131,969	1	135,809	1
減：累積折舊	12,187,330	66	11,521,455	67
1589 未完工程及預付設備款	5,742,116	31	5,196,658	30
1670 固定資產淨額	354,338	2	590,291	4
18xx 其他資產	6,799,552	37	6,915,088	41
19xx 資產總計	72,218	-	70,777	-
	<u>\$ 18,530,404</u>	<u>100</u>	<u>\$ 17,261,083</u>	<u>100</u>
負債及股東權益：				
100.12.31			99.12.31	
金額	%	金額	%	
\$ 2,723,332	15	2,642,391	15	
20,000	-	77,184	1	
826,524	4	736,991	4	
1,710,191	9	1,626,243	9	
6,356	-	3,432	-	
145,808	1	57,867	-	
1,104,123	6	998,852	6	
192,722	1	270,098	2	
99,961	1	106,153	1	
<u>6,829,017</u>	<u>37</u>	<u>6,519,211</u>	<u>38</u>	
25,000	-	45,000	-	
36,256	-	46,699	-	
376,905	2	298,204	2	
413,161	2	344,903	2	
7,267,178	39	6,909,114	40	
3,974,954	22	3,974,954	23	
1,640,198	9	1,640,198	10	
1,100,556	6	1,000,581	6	
105,185	1	-	-	
4,295,528	23	3,841,421	22	
5,501,269	30	4,842,002	28	
205,224	1	(33,727)	-	
(99,544)	(1)	(107,417)	(1)	
41,125	-	35,959	-	
146,805	-	(108,185)	(1)	
11,263,226	61	10,351,969	60	
<u>\$ 18,530,404</u>	<u>100</u>	<u>\$ 17,261,083</u>	<u>100</u>	

(請詳閱後附合併財務報表附註)



董事長：黃維金



經理人：黃維金



會計主管：林玉女

敬鵬工業股份有限公司及其子公司

合併損益表

民國一〇〇年及九十九年七月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	100年度		99年度	
	金額	%	金額	%
5000 營業收入：				
4110 銷貨收入	\$ 16,196,631	102	16,878,550	102
4170 減：銷貨退回	52,827	-	42,910	-
4190 銷貨折讓	277,558	2	248,127	2
營業收入淨額(附註四之(二)及五)	15,866,246	100	16,587,513	100
5111 銷貨成本(附註四之(四)、(八)、(十)、五及十)	13,766,195	87	14,267,308	86
5910 營業毛利	2,100,051	13	2,320,205	14
6000 營業費用(附註四之(八)、(十)及十)：				
6100 推銷費用	605,496	4	750,345	5
6200 管理及總務費用	435,555	3	429,951	3
6300 研究發展費用	86,961	-	114,351	1
	1,128,012	7	1,294,647	9
6900 營業淨利	972,039	6	1,025,558	5
7100 營業外收入及利益：				
7110 利息收入(附註四之(十二))	54,043	-	18,995	-
7121 權益法認列之投資收益淨額	10,613	-	16,508	-
7122 股利收入	7,713	-	4,044	-
7130 處分固定資產利益	5,401	-	502	-
7140 處分投資利益淨額(附註四之(一))	3,744	-	357	-
7160 兌換利益淨額(附註四之(十二))	153,794	1	-	-
7170 賠償收入	100,535	1	86,489	1
7250 壞帳轉回利益(附註四之(二))	82,014	-	64,465	-
7310 金融資產評價利益(附註四之(十二))	205	-	-	-
7480 什項收入	172,783	1	191,468	1
	590,845	3	382,828	2
7500 營業外費用及損失：				
7510 利息費用	37,267	-	39,470	-
7530 處分固定資產損失	28,041	-	4,588	-
7560 兌換損失淨額	-	-	135,599	1
7880 什項支出	4,189	-	734	-
	69,497	-	180,391	1
7900 稅前淨利	1,493,387	9	1,227,995	6
8100 所得稅費用(附註四之(九))	337,251	2	228,246	1
9600xx 合併總淨利	\$ 1,156,136	7	999,749	5
歸屬子：				
9601 母公司股東	\$ 1,156,136	7	999,749	5
9602 少數股權	-	-	-	-
	\$ 1,156,136	7	999,749	5
			稅前	稅後
歸屬子母公司股東之每股盈餘如下：				
9750 基本每股盈餘(單位：新台幣元)(附註四之(十一))	\$ 3.60	2.91	2.88	2.52
9850 稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)(附註四之(十一))	\$ 3.57	2.88	2.86	2.50

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：黃維金



經理人：黃維金



會計主管：林玉女





敬鵬工業股份有限公司及其子公司

合併財務報表

民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	普通股本			資本公積			法定盈餘公積			特別盈餘公積			保留盈餘			未認列為退休金成本之淨損失			股東權益其他項目			合計	合計
	3,974,954	1,640,198	903,026	3,535,471	999,749	4,438,497	132,552	26,759	47,001	10,100,650	999,749	4,893	9,136	64	10,100,650								
民國九十九年一月一日期初餘額	3,974,954	1,640,198	903,026	3,535,471	999,749	4,438,497	132,552	26,759	47,001	10,100,650	-	-	-	64	10,100,650								
本期合併總淨利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-								
盈餘指撥及分配(註1)(附註四之(十)):	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-								
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-								
普通股現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-								
外幣財務報表換算所產生兌換差額淨變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-								
未認列為退休金成本之淨損失淨變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-								
備供出售金融資產未實現評價利益淨變動(附註四之(一))	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-								
轉投資公司之備供出售金融資產未實現評價利益淨變動(附註四之(一))	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-								
之(一)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-								
民國九十九年十二月三十一日餘額	3,974,954	1,640,198	1,000,581	3,841,421	4,842,002	4,842,002	(33,727)	(107,417)	(105,185)	10,351,969	-	-	-	1,156,136									
本期合併總淨利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-								
盈餘指撥及分配(註2)(附註四(十)):	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-								
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-								
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-								
普通股現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-								
外幣財務報表換算所產生兌換差額淨變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-								
未認列為退休金成本之淨損失淨變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-								
備供出售金融資產未實現評價利益淨變動(附註四之(一))	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-								
轉投資公司之備供出售金融資產未實現評價利益淨變動(附註四之(一))	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-								
之(一)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-								
民國一〇〇年十二月三十一日餘額	3,974,954	1,640,198	1,000,556	4,295,528	5,501,269	5,501,269	205,224	(99,544)	(99,544)	11,263,226	-	-	-	5,166									

註1：董監事酬勞10,800千元及員工紅利52,680千元已於民國九十八年度合併損益表中扣除。

註2：董監事酬勞10,800千元及員工紅利44,989千元已於民國九十九年度合併損益表中扣除。

(請詳閱後附合併財務報表附註)



董事長：黃維金



經理人：黃維金



會計主管：林玉女



敬鵬工業股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	100年度	99年度
營業活動之現金流量：		
合併總淨利	\$ 1,156,136	999,749
調整項目：		
折舊費用	783,509	790,167
攤銷費用	1,522	1,562
備抵壞帳提列(迴轉)數	(82,014)	(64,465)
備抵銷貨折讓提列數	148,447	79,960
存貨跌價、報廢及呆滯損失(回升利益)	(8,548)	48,382
採權益法認列之投資收益淨額	(10,613)	(16,508)
收到權益法之被投資公司現金股利	6,027	4,514
處分及報廢固定資產損失淨額	22,640	4,086
處分投資利益淨額	(3,744)	(357)
遞延所得稅費用	96,603	52,526
營業資產及負債之淨變動：		
營業資產之淨變動：		
以公平價值變動列入損益之金融資產一流動	(205)	-
應收票據	5,929	960
應收帳款	(14,961)	390,733
應收帳款—關係人	(2,980)	(26)
其他應收款	47,039	(69,158)
其他應收款—關係人	(905)	319
存貨	(188,932)	(817,910)
預付款項	(32,659)	(6,166)
其他流動資產	(34,103)	(4,815)
其他金融資產—流動	(1,084,716)	-
營業負債之淨變動：		
應付票據	89,533	99,902
應付帳款	83,948	134,688
應付帳款—關係人	2,924	3,432
應付所得稅	87,941	(90,786)
應付費用	105,271	15,540
其他應付款項	(77,376)	82,799
其他流動負債	5,635	16,310
應計退休金負債	(2,570)	(12,477)
營業活動之淨現金流入	<u>1,098,778</u>	<u>1,642,961</u>
投資活動之現金流量：		
取得備供出售金融資產	(1,057,268)	(424,411)
處分備供出售金融資產價款	468,592	60,409
購置固定資產	(571,577)	(886,979)
處分固定資產價款	9,380	2,391
其他金融資產—非流動增加	(2,385)	(113)
投資活動之淨現金流出	<u>(1,153,258)</u>	<u>(1,248,703)</u>
融資活動之現金流量：		
短期借款	80,941	263,643
償還長期借款	(77,184)	(154,996)
發放現金股利	(496,869)	(596,244)
融資活動之淨現金流出	<u>(493,112)</u>	<u>(487,597)</u>
匯率影響數	79,612	(127,967)
本期現金及銀行存款淨減少數	(467,980)	(221,306)
期初現金及銀行存款餘額	2,663,063	2,884,369
期末現金及銀行存款餘額	<u>\$ 2,195,083</u>	<u>2,663,063</u>
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	<u>\$ 38,452</u>	<u>40,953</u>
本期支付所得稅	<u>\$ 152,707</u>	<u>276,516</u>
不影響現金流量之投資及融資活動：		
一年內到期之長期借款	<u>\$ 20,000</u>	<u>77,184</u>
金融商品未實現評價利益變動數	<u>\$ 5,166</u>	<u>9,200</u>
累積換算調整數之淨變動	<u>\$ 238,951</u>	<u>(166,279)</u>
同時影響現金及非現金項目之投資活動：		
購買固定資產支付現金數：		
固定資產增加數	\$ 38,707	891,061
未完工程及預付設備款增加數	520,451	-
應付購買設備款減少(增加)數	12,419	(4,082)
購買固定資產支付現金數	<u>\$ 571,577</u>	<u>886,979</u>

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：黃維金



經理人：黃維金



會計主管：林玉女

