

股票代碼：2355



敬鵬工業股份有限公司

九十九年度年報

敬 鵬 工 業 股 份 有 限 公 司 編 製
中 華 民 國 一 〇 〇 年 六 月 二 十 四 日

公開資訊站網址：<http://newmops.tse.com.tw>；本公司網址：<http://www.cppcb.com.tw>

敬鵬工業股份有限公司

一、公司及工廠所在地

公司地址：桃園縣蘆竹鄉南山路二段5巷17號

公司電話：(03)322-2226

工廠：桃園一廠：桃園縣蘆竹鄉內厝村三鄰內厝街46號

電話：(03)322-2226

桃園二廠：桃園縣蘆竹鄉內厝村三鄰內厝街30巷8號

電話：(03)322-2226

平鎮一廠：桃園縣平鎮市平鎮工業區工業七路6號

電話：(03)469-3830

平鎮二廠：桃園縣平鎮市平鎮工業區工業二路15號

電話：(03)469-8626

長榮廠：桃園縣蘆竹鄉長興村長榮路171、171之1號

電話：(03)322-2226

二、辦理股票過戶機構之名稱、地址、電話

名稱：群益證券股份有限公司股務代理處

地址：台北市南京東路2段125號地下一樓

電話：(02)25027755

網址：www.agency.capital.com.tw

三、本公司發言人

姓名：蕭公彥

職稱：經理

電話：(03)322-2226

電子郵件信箱：spokesman@cppcb.com.tw

四、本公司代理發言人

姓名：陳文晉

職稱：副理

電話：(03)322-2226

電子郵件信箱：spokesman@cppcb.com.tw

五、最近年度財務報告簽證會計師

會計師姓名：俞安恬、呂莉莉

事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所

地址：台北市11049信義路5段7號68樓

電話：(02) 8101-6666

網址：www.kpmg.com.tw

六、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

七、公司網址：www.cppcb.com.tw

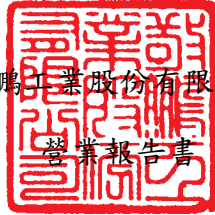
敬鵬工業股份有限公司（年報目錄）

項	目	頁次
壹、致股東營業報告書	1
一、九十九年度營業計劃實施成果及預算達成報告	2
二、一百年度營業計劃	5
貳、公司簡介	8
參、公司治理報告	10
一、組織系統	10
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	13
三、公司治理運作情形	26
四、會計師公費資訊	33
五、更換會計師資訊	34
六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計之經理人，最近一年內任職於簽證會計師事務所之情形。	36
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	37
八、持股比例占前十大股東間互為關係人資料	38
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	39
肆、募資情形	40
一、資本及股份	40
二、公司債(含海外公司債)辦理情形	49
三、特別股發行辦理情形	49
四、海外存託憑證發行辦理情形	49
五、員工認股權憑證及併購之辦理情形	49
六、併購或受讓他公司股份發行新股	49
七、資金運用計劃執行情形	49
伍、營運概況	55
一、業務內容	55
二、市場及產銷概況	61
三、最近二年度從業員工資料	71
四、環保支出資訊	72
五、勞資關係	73
六、重要契約	74
陸、財務概況	75
一、最近五年簡明資產負債表、損益表及會計師查核情形	75
二、最近五年度財務分析	78
三、最近年度監察人審查報告	80
四、九十九年度財務報表及附註	81
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	115

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.....	152
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項.....	153
一、財務狀況之檢討分析.....	153
二、經營結果之檢討分析.....	154
三、現金流量之檢討分析.....	155
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	156
五、最近年度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.....	157
六、風險事項及評估.....	157
七、其他重要事項.....	162
捌、特別記載事項.....	163
一、關係企業相關資料.....	163
二、私募有價證券辦理情形.....	166
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.....	166
四、其他必要補充事項.....	166
玖、對股東權益或證券價格有重大影響之事項.....	166

壹、致股東營業報告書

敬鵬工業股份有限公司



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，2010 年台灣 PCB 廠商海內外產值合計新台幣 3,816 億元，較 2009 年新台幣 2,829 億元，年增率 34.9%。顯見電子產業及 PCB 產業的景氣已脫離次貸危機及接續的金融風暴的影響，並展現強勁的復甦力道。

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 4,251 億元，成長率為 11.4%。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，將可在重整後的業界中獲取更大的利益。

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 2010 年末台幣的大幅升值，都對台灣的 PCB 產業帶來較大的衝擊。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 2010 年第二季以後呈現榮景，本公司順應市場的變化，積極展開金融風暴前已策劃的擴充計劃，致使 99 年合併營收達到新台幣 166 億元，較 98 年的 123 億元成長了 34%。目前在國內同業間排名第七名。以下茲就 2010 年度營運、預算執行情形及 2011 年度營運計劃分別說明如下：

一、九十九年度營業計劃實施成果及預算達成報告

99年營業計劃實施成果

單位：新台幣仟元

項目 金額	99年度	98年度	增(減)金額	增(減)率(%)
營業收入	12,945,731	10,215,418	2,730,313	26.73
營業成本	11,613,871	8,516,601	3,097,270	36.37
營業毛利	1,331,860	1,698,817	(366,957)	(21.60)
營業費用	928,553	806,742	121,811	15.10
營業淨利	403,307	892,075	(488,768)	(54.79)
營業外收入	932,976	380,766	552,210	145.03
營業外支出	192,517	93,810	98,707	105.22
稅前淨利	1,143,766	1,179,031	(35,265)	(2.99)
稅後淨利	999,749	975,555	24,194	2.48%

99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	12,945,731	11,232,402	115.25
營業成本	11,613,871	9,535,650	121.79
營業毛利	1,331,860	1,696,752	78.49
營業費用	928,553	894,757	103.78
營業淨利	403,307	801,995	50.29
營業外收入	932,976	630,209	148.04
營業外支出	192,517	22,465	856.96
稅前淨利	1,143,766	1,409,739	81.13

本公司99年度營業收入為12,945,731仟元，較98年度增加2,730,313仟元，增幅26.73%；但99年度營業淨利為403,307仟元，較98年度減少488,768仟元，減幅54.79%，主要因上半年原物料大漲4成左右，而下半年台幣匯率又大升，導到毛利嚴重下降。以致營收雖有可觀的成長，但稅前淨利反而由98年的1,179,031仟元，減少至99年的1,143,766仟元，減少35,265仟元，減幅為2.99%。然而因所得稅率調整，99年的稅後淨利為999,749仟元，較98年度增加24,194仟元，增幅2.48%，以致EPS亦由98年的2.45成長為99年的2.52。

從預算的達成情形來看，營業收入、營業成本及營業毛利的達成率分別為115.25%、121.79%及78.49%。前兩項高於預算的比率，顯見景氣回溫超越預期；而後一項只達78.49%，顯見原物料成本上漲及新台幣匯率走昇對毛利率的侵蝕相當嚴重。因此，稅前淨利亦只能達成預算數的81.13%。

綜觀99年的表現，本公司順應全球景氣好轉的契機，積極展開擴充計劃，致使合併營收可以大幅成長34%。雖因原物料上漲及台幣升值的嚴重衝擊，無法達到獲利亦取得同步的成長，但因營收成長的挹注，使得稅後淨利及每股稅後盈餘得以微幅成長，每股稅後盈餘達到2.52元。

99年度研究發展狀況

99年度研究發展重點與成果

A. Copper Inlay 專案

- 取得客戶認證
- 獲得工業局新產品開發科專計畫補助
- 自動銅片壓入機之研發及生產導入
- 量產銅片供應商開發完成
- 自動銅片填充機台開發完成
- HDI Copper Inlay 板已獲得客戶之承認
- 量產型平坦度量測機台之設計與開發成功
- 8mm/10mm 嵌入孔之量產加工技術開發成功

B. LED 用鋁基板之開發

- 單側雙面鋁基板製程開發並導入量產
- 單面鋁基板提高生產效率之製程技術開發
- 單面鋁基板導熱材自行壓合測試與試量產
- 鋁合心基板生產製程開發

C. 鑽孔電鍍製程

- 國產鑽孔機台評估與導入
- 大孔鑽孔粗糙度改善
- 電鍍孔塞異物研究與改善
- 改善垂直電鍍均勻性，變異由35%降低到10%
- 改善 DVCP 電鍍均勻性，變異由16%降低到8%

D. 設備改善評估

- 濕式成型加工機台之研發與測試
- 防焊超音波洗淨機台評估
- 防焊框架設計改善
- ADI 機台評估與測試

E. 其它專案

- 提高化金水洗槽之金回收效益由22%至58%
- 酸性蝕刻擋水滾輪效能評估
- 可沖性無鹵素材料之評估
- 環保下墊板導入效益評估
- 鍍膜刀具之評估與導入

二、一百年度營業計劃

(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。

(二)、營業目標：單面板銷量為1,352,424米平方，雙、多層板銷量為2,123,381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. 持續提昇細線路、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，2007年達到新台幣11億多元，2008年則達新台幣19億多元，2009年則達新台幣27億多元，2010年更達到新台幣47億多元的歷史新高。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。所有產能將在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



貳、公司簡介

(一)、設立日期：民國六十八年九月二十六日。

(二)、公司沿革：

- 民國六十八年：成立敬鵬工業股份有限公司，資本額貳佰萬元，專業生產印刷電路板。
- 民國七十二年：購地建廠，並獲頒納稅優良楷模。
- 民國七十三年：建廠完竣，遷廠於現址。
- 民國七十六年：設立第一條全自動印刷生產線。
- 民國七十七年：轉投資達宏工業股份有限公司。
設立第二條全自動印刷生產線。
再次獲頒為優良納稅人楷模。
- 民國七十八年：為開拓東南亞市場及支援該地台商需要，轉投資設立DRACO P.C.B CO.,LTD.專業生產印刷電路板。
- 民國七十九年：補辦公開發行。
- 民國八十年：銀膠貫孔製程研發成功。
購入平鎮廠。
- 民國八十一年：擴建平鎮廠雙面及多層印刷電路板生產線。
- 民國八十三年：桃園廠通過商品檢驗局ISO-9002品保認證。
設桃園廠第三條全自動印刷生產線。
- 民國八十四年：擴充平鎮廠雙面及多層印刷電路板生產設備。
- 民國八十五年：三月平鎮廠通過商品檢驗局ISO-9002品保認證。
七月獲財政部證券管理委員會核准上市。
十月十四日股票正式掛牌上市買賣。
- 民國八十六年：新建桃園多層印刷電路板廠。
- 民國八十七年：桃園廠、平鎮廠通過商品檢驗局ISO-14001認證。
經由第三地區，在大陸蘇州投資設立（敬鵬）蘇州電子有限公司。
- 民國八十八年：桃園廠、平鎮廠榮獲QS-9000 品保系統認證。
- 民國八十九年：動工興建平鎮三廠。
蘇州廠通過ISO-9002, QS-9000, TL-9000品保系統認證。
- 民國九十年：桃園廠、平鎮廠榮獲TL-9000 品保系統認證。
- 民國九十一年：平鎮三廠興建完工，桃園一廠、平鎮廠榮獲ISO-14000環境系統認證。桃園廠、平鎮廠通過ISO-9001-2000年版、TL-9000-3.0版、TS-16949-2002年版本品保系統認證。
- 民國九十二年：八月動工興建新廠辦大樓。
九月故董事長曾文釁病逝，由總經理黃維金接任董事長。
- 民國九十三年：六月設立長榮廠。
十月新廠辦大樓完工。

- 民國九十四年：本公司與舜弘投資股份有限公司以民國九十四年十一月九日為合併基準日，並以本公司為存續公司，該項合併案業已於民國九十四年十一月三十日辦妥變更登記。
- 民國九十五年：本公司經由第三地區，在大陸投資設立敬鵬（常熟）電子有限公司。
- 民國九十六年：三月孫公司出售敬鵬(蘇州)電子有限公司之49%控股權予合資股東。
常熟一廠及常熟二廠完工。
- 民國九十七年：七月平鎮五廠完工。
- 民國九十九年：一月設立敬鵬日本公司。

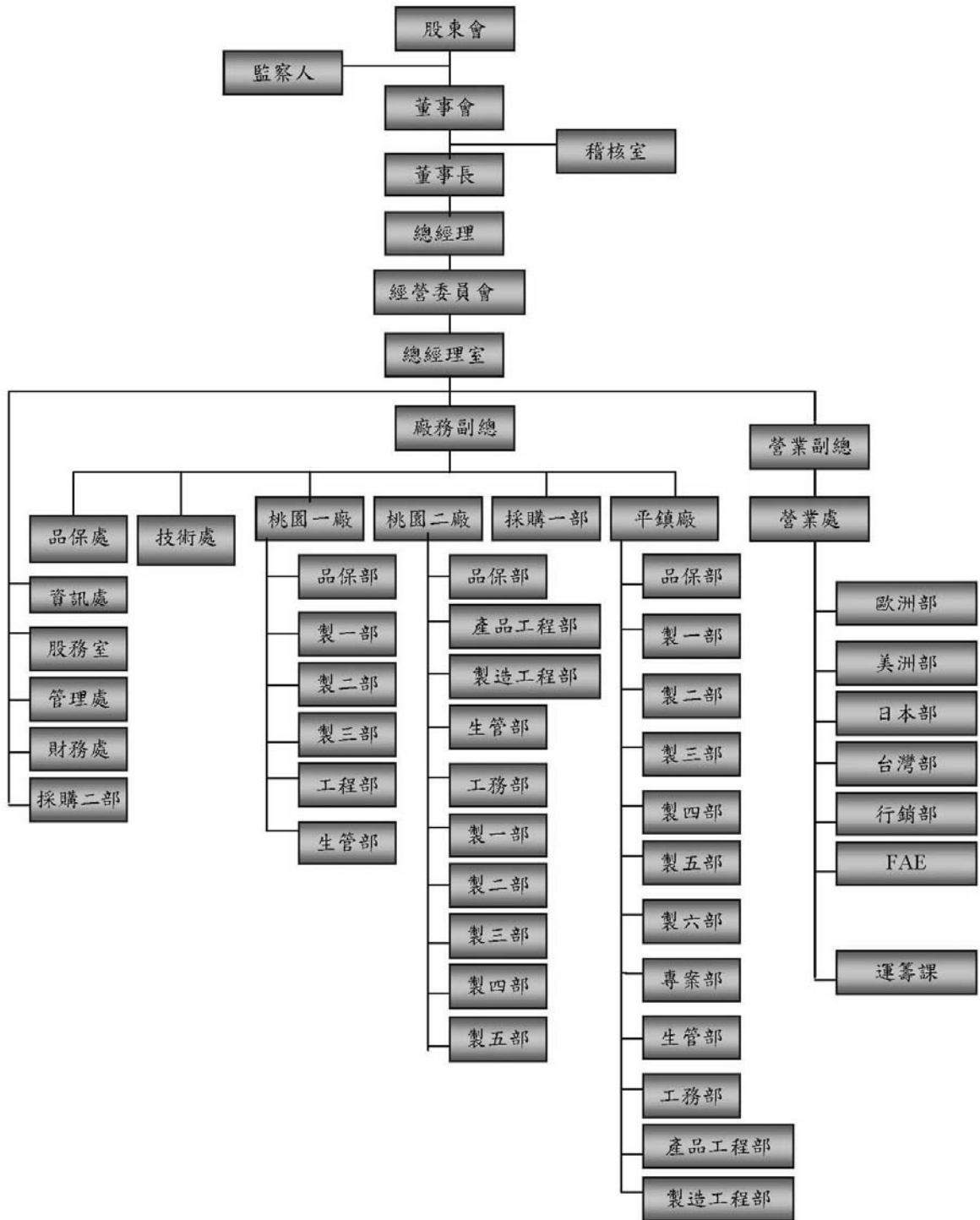
參、公司治理報告

一、組織系統

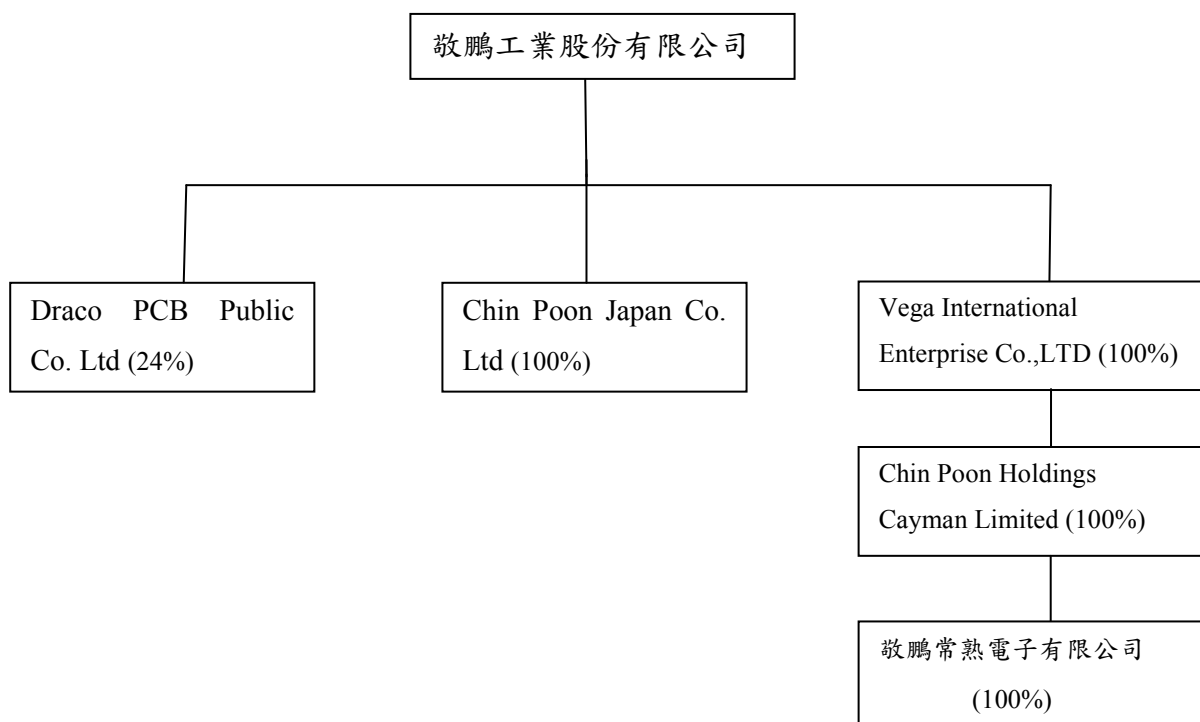
(一) 公司組織系統

1. 公司內部組織

100.4.1



2.轉投資架構



3.公司主要部門所營業務及組織職能

經營委員會：

以專案形成之跨部門功能整合組織，其下設有產品委員會、價格委員會、預算委員會、人力委員會，以整合公司資源及凝聚共識，俾利於營運之整合及效率、效能之提昇。

總經理室：

負責規劃公司長短期經營策略及有效支援各單位完成經營目標，依公司各項內部管理規章定期或不定期就各單位經營績效予以評核，確保公司財產之安全及業務之有效推展。
投資人關係管理。

稽核室：

- a.評估內部控制制度之妥當性與有效性，並提出適當之建議。
- b.確認各項交易活動是否遵循公司之政策、計劃、制度及相關法令之規定。
- c.舞弊之防範，發現舞弊事件時能及時通知管理當局，以降低公司之損失。
- d.確認公司之資源、資產是否被有效運用且受適當之保護。

營業處：

- a. 年度銷售計劃之擬定與執行。
- b. 即時採取有效之行銷策略，以因應市場變化。
- c. 報價、信用額度申請及應收帳款跟催等例行性銷售作業執行。
- d. 客訴理賠之處理。
- e. 促銷策略之擬定與執行。
- f. 新產品開發及市場開發案之擬定與執行。
- g. 客戶及上、下游業者之連繫，市場情報之蒐集。
- h. 營業制度及人力發展規劃。
- i. 協助推行環境政策督導及環境管理系統之推行與實施。

廠務部：

- a. 規劃廠務整體之發展。
- b. 廠房規劃與設立。
- c. 設備規劃與選定、設備維護系統之建立與推行。
- d. 製造能力之規劃與推展。
- e. 品質系統之建立與推行。
- f. 新製程、新產品之研究與發展。
- g. 生產管理制度之建立與推行。
- h. 環保體系之建立與推行。
- i. 員工教育訓練之規劃與推動。
- j. 成本管理與控制。

管理處：

- a. 人力資源規劃與發展及教育訓練。
- b. 人員晉升管理、薪資及福利制度制訂及考勤管理。
- c. 庶務管理、安全衛生管理、固定資產管理。

資訊處：

- a. 制定企業資訊政策，整合管理企業資訊資源。
- b. 資訊系統規劃推行，提昇企業經營管理效率。

股務室：

例行性股務管理及股東會相關作業事宜。

財務處：

- a. 資金規劃、資金調度控管、資產與風險管理。
- b. 會計帳務、稅務作業與管理、成本分析與管理。

採購部：

- a. 最適供貨來源選擇及供應商開發。
- b. 即時提供合理價格及數量之原物料予需求單位，俾利於營運功能之運行。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、各部門及分支機構主管資料

1-1. 董事及監察人：

董事及監察人資料

100年4月26日

單位：新台幣千元

職稱 (註1)	姓名	選(就) 任日期	任期	初次選任 日期 (註2)	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在 持有股份		利用他人名義持 有股份		主要經 (學) 歷 (註3)	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係 之其他主管、董事或監察 人	
					股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			職 稱	姓 名
董事長	黃維金	97.06.13	3	68.08.11	11,225,184	2.72%	13,238,409	3.33%	287,642	0.07%			敬鵬工業股份有 限公司總經理 成功大學 本公司董事長兼總經理 Draco PCB Public Co., Ltd 董事 VEGA International Enterprise Co., Ltd. 董事長 敬鵬開曼群島投資有限公司董事長 敬鵬(常熟)電子有限公司董事長 Hiller Aircraft Corporation 董事			
董事	林丕吉	97.06.13	3	68.08.11	9,550,198	2.31%	9,406,649	2.37%	2,989,839	0.75%			敬鵬工業股份有 限公司經理 桃園農工 合正科技股份有限公司監察人 DracoPCPublicCo.,Ltd 董事 敬鵬(常熟)電子有限公司董事 Hiller Aircraft Corporation 董事 Chin Poon Japan Co., Ltd. 董事長			
董事	曾劉玉枝	97.06.13	3	68.08.11	9,516,463	2.31%	9,621,279	2.42%	1,660,422	0.42%			敬鵬工業股份有 限公司副理 振聲高中 敬鵬(常熟)電子有限公司董事 Hiller Aircraft Corporation 董事			
董事	曾文顯	97.06.13	3	68.08.11	3,150,837	0.76%	3,227,060	0.81%	870,866	0.22%			敬鵬(常熟)電子有限公司董事			
董事	蕭賢仁	97.06.13	3	68.08.11	5,911,728	1.43%	4,859,369	1.22%	1,939,058	0.49%			捷騰企業股份有 限公司董事長 清華大學 捷騰企業股份有 限公司董事長 東玉興業股份有 限公司董事長 DracoPCPublicCo.,Ltd 董事 Hiller Aircraft Corporation 董事長			
董事	蔡靜雄	97.06.13	3	85.09.14	237,850	0.06%	238,087	0.06%	10,060	0.00%			勤苑企業股份有 限公司董事長 文化大學			

董事	童小紅	97.06.13	3	94.05.18	6,508,562	1.58%	6,488,043	1.63%							同立投資有限公司董事長 敬鵬(常熟)電子有限公司董事 立大保全(股)公司監察人		
監察人	曾文育	97.06.13	3	77.02.05	5,540,817	1.34%	5,546,357	1.40%	183,630	0.05%					緯澤投資股份有限公司董事長 省立北商 萬翔餐廳股份有限公司董事長 黎明工專 良品實業股份有限公司董事長 中興大學		
監察人	賴惠三	97.06.13	3	79.05.02	6,276,838	1.52%	6,283,114	1.58%							敬鵬(常熟)電子有限公司董事長		

董事及監察人資料

100年4月26日

姓名 (註1)	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形 (註)										兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
	商務、法務、會計或公司業務所須相關科系之公立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
林丕吉			√	√	√		√	√	√	√	√	√	√	
曾劉玉枝			√	√	√		√	√	√	√	√	√	√	
曾文顯			√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	
黃維金			√		√		√	√	√	√	√	√	√	
蕭賢仁			√	√	√		√	√	√	√	√	√	√	
蔡靜雄			√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	
童小紅			√	√	√		√	√	√	√	√	√	√	
曾文育			√	√	√		√	√	√	√	√	√	√	
賴惠三			√	√	√		√	√	√	√	√	√	√	

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

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

1-2.法人股東之主要股東:

法人股東之主要股東

100年4月26日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
董事及監察人無屬法人股東代表者	無

2、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料
總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

單位:新台幣仟元 100年 4 月26日

職稱 (註1)	姓名	選(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 (註2)	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		
			股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
總經理	黃維金	69.08.01	13,238,409	3.33%	287,642	0.07%	-	-	敬鵬工業股份有限公司總經理 成功大學	Draco PCB Public Co., Ltd. 董事 VEGA International Enterprise Co., Ltd. 董事長 Hiller Aircraft Corporation 董事長 敬鵬開曼群島投資有限公司董事長 敬鵬(常熟)電子有限公司董事長兼總經理	-	-	-
副總經理	周治平	73.07.01	465,364	0.12%	-	-	-	-	敬鵬(蘇州)電子有限公司董事 中原大學		-	-	-
副總經理	陳湘生	81.02.10	596,637	0.15%	583	0.00%	-	-	敬鵬(蘇州)電子有限公司董事 師範大學	尚立股份有限公司董事	-	-	-
營業協理	邢元智	96.01.01	199,205	0.05%	-	-	-	-	銘傳大學				
財務協理	林玉女	91.01.01	110,217	0.03%	-	-	-	-	台灣大學國企所		-	-	-
廠務協理	曾昌彥	96.01.01	175,712	0.04%	-	-	-	-	東吳大學	川寶科技(股)公司董事			
廠務協理	黃松麟	96.01.01	150,955	0.04%	-	-	-	-	成功大學化工所				
技術協理	林萬禮	96.01.01	56,353	0.01%	-	-	-	-	中央大學				
稽核主管	宋春蓮	97.02.21	2,162	0.00%					醒吾商專				

3、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金
 3-1 董事之酬金及級距
 董事、監察人、總經理及副總經理之酬金
 (1) 董事之酬金

職稱	姓名	董事酬金				兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、F及G等七項總額占純後純益之比例(註11)	A、B、C、D、E、F及G等七項總額占純後純益之比例(註11)	無 有 領 自 公 司 子 外 投 資 業 務 酬 金 (註12)			
		報酬(A) (註2)	退職退休金 (B)	盈餘分配之酬勞 (C)(註3)	業務執行費用 (D)(註4)	薪資、獎金及特支費 等(E)(註5)	退職退休金(F)	盈餘分配員工紅利(G)(註6)	員工認股權 憑證得認購 股數(H)(註7)						
		本公司	合併 報表 內所 有公 司(註 8)	本公司	合併 報表 內所 有公 司(註 8)	本公司	合併 報表 內所 有公 司(註 8)	本公司	合併 報表 內所 有公 司(註 8)	本公司	合併 報表 內所 有公 司(註 8)	本公司	合併 報表 內所 有公 司(註 8)	本公司	合併 報表 內所 有公 司(註 8)
董事	黃錦全	0	0	8,400,000	2,160,000	8,143,972	110,412	75,750	0	0	0	1.89%	1.89%	無	
董事	林亞吉														
董事	曹劉玉 桂														
董事	曹文顯														
董事	蕭賢仁														
董事	蔡輝雄														
董事	童小紅														

說明：退職退休金(F)金額110,412元，為提撥數。

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(註9)	本公司(註9)	合併報表內所有公司(註10)
低於2,000,000元	黃維金、林丕吉、曾文顯、蔡靜雄、劉玉枝、蕭賢仁、董小紅	黃維金、林丕吉、曾文顯、蕭賢仁、蔡靜雄、董小紅	黃維金、林丕吉、曾文顯、蕭賢仁、蔡靜雄、董小紅
2,000,000元(含)~5,000,000元(不含)			
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)		黃維金	黃維金
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			

註1：係指最近年度董事之報酬(包括董事薪資、職務加給、退職退休金、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

註2：係指最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發之董事酬勞金額。

註3：係指最近年度董事之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明司機之相關報酬，但不計入酬金。

註4：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得員工紅利(含股票紅利及現金紅利)者，應揭露最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發員工紅利金額，若無法預估則按去年實際配發比例計算今年擬議配發數，並另應填列附表一之三。其股票紅利金額上市上櫃公司應以證券發行人財務報告編製準則規定公平價值(係指資產負債表日之收盤價)計算之；若非上市上櫃公司則以盈餘所屬年度會計期間結束日之淨值計算之。

註5：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得員工紅利(含股票紅利及現金紅利)者，應揭露最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發員工紅利金額，若無法預估則按去年實際配發比例計算今年擬議配發數，並另應填列附表一之三。其股票紅利金額上市上櫃公司應以證券發行人財務報告編製準則規定公平價值(係指資產負債表日之收盤價)計算之；若非上市上櫃公司則以盈餘所屬年度會計期間結束日之淨值計算之。

註6：係指最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發員工紅利金額，若無法預估則按去年實際配發比例計算今年擬議配發數，並另應填列附表一之三。其股票紅利金額上市上櫃公司應以證券發行人財務報告編製準則規定公平價值(係指資產負債表日之收盤價)計算之；若非上市上櫃公司則以盈餘所屬年度會計期間結束日之淨值計算之。

註7：係指最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發員工紅利金額，若無法預估則按去年實際配發比例計算今年擬議配發數，並另應填列附表一之三。其股票紅利金額上市上櫃公司應以證券發行人財務報告編製準則規定公平價值(係指資產負債表日之收盤價)計算之；若非上市上櫃公司則以盈餘所屬年度會計期間結束日之淨值計算之。

註8：酬金係指本公司董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註9：本公司給付每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註10：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司以外轉投資事業相關酬金總額。

註11：a.本欄應明確填列本公司董事領取自子公司以外轉投資事業相關酬金總額。

b.公司董事如有領取自子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。

c.酬金係指本公司董事擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。

*本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。

3-2 監察人之酬金及級距

(2) 監察人之酬金

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(註8)	有無領取自子公司以外資事業酬金(註9)
		報酬(A) (註2)	盈餘分配之酬勞(B) (註3)	業務執行費用(C) (註4)	A、B及C等三項總額占稅後純益之比例(註8)		
監察人	曾文育	本公司	本公司	本公司	本公司	0.29%	無
監察人	賴惠三	合併報表內所有公司(註5)	合併報表內所有公司(註5)	合併報表內所有公司(註5)	合併報表內所有公司(註5)	0.29%	
		0	2,400,000	480,000	480,000	0.29%	
		0	2,400,000	480,000	480,000	0.29%	

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	本公司(註6)	前三項酬金總額(A+B+C)
低於2,000,000元	曾文育、賴惠三	合併報表內所有公司(註7)D 曾文育、賴惠三
2,000,000元(含)～5,000,000元(不含)		
5,000,000元(含)～10,000,000元(不含)		
10,000,000元(含)～15,000,000元(不含)		
15,000,000元(含)～30,000,000元(不含)		
30,000,000元(含)～50,000,000元(不含)		
50,000,000元(含)～100,000,000元(不含)		
100,000,000元以上		
總計		

註1：係指最近年度監察人之報酬(包括監察人薪資、職務加給、退職退休金、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

註2：係指最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發之監察人酬勞金額。

註3：係指最近年度給付監察人之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註4：稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註5：酬金係指本公司監察人擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。

註6：本公司給付每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。

註7：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。

註8：a.本欄應明確填列公司監察人領取自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司監察人於子公司以外轉投資事業別所領取之酬金，併入酬金級距表D欄，

b.公司監察人如有領取自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司監察人於子公司以外轉投資事業別所領取之酬金，併入酬金級距表D欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。

c.酬金係指本公司監察人擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。

* 本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

3-3 總經理及副總經理之酬金及級距

(3) 總經理及副總經理之酬金

職稱	姓名	薪資(A) (註2)		退職退休金(B)		獎金及 特支費等等(C) (註3)		盈餘分配之員工紅利金額(D) (註4)				A、B、C及D等 四項總額占稅後純 益之比例(%) (註9)		取得員工認股權憑 證數額 (註5)		有無領 取來自 子公司 以外轉 投資事 業酬金 (註10)
		本公司	合併報表 內所有公 司 (註6)	本公司	合併報 表內所 有公司 (註6)	本公司	合併報表內 所有公司 (註6)	本公司	合併報表內所有公 司 (註5)	現金紅利 金額	股票 紅利 金額	現金紅利 金額	股票紅 利金額	本公司	合併報 表內所 有公司 (註6)	
總經理	黃維金	8,207,160	8,207,160	314,589	314,589	13,770,646	13,770,646	202,875	0	202,875	0	2.25%	2.25%	0	0	無
副總經理	周治平															
副總經理	陳湘生															

說明：退職退休金(B)金額314,589元，為提撥數。

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(註7)	合併報表內所有公司(註8)E
低於2,000,000元		
2,000,000元(含)~5,000,000元(不含)		
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	黃維金、周治平、陳湘生	黃維金、周治平、陳湘生
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		

* 不論職稱，凡職位相當於總經理、副總經理者，均應予揭露。

註1：係填列最近年度總經理薪資、職務津貼、退職退休金、離職金。

註2：係填列最近年度總經理各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註3：係填列最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發總經理及副總經理之員工紅利金額(含股票紅利及現金紅利)，若無法預估者則按去年實際配發比例計算今年擬議配發數，並另應填列附表一之三。其股票紅利金額上市上櫃公司應以證券發行人財務報告編製準則規定公平價值(係指資產負債表日之收盤價)計算之；若非上市上櫃公司則以盈餘所屬年度會計期間結末日之淨值計算之。稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註4：係指截至年報刊印日止總經理及副總經理取得認購股數(不包括已執行部分)，除填列本表外，尚應填列附表十五。

註5：稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註6：酬金係指本公司總經理及副總經理擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。

註7：本公司給付每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註8：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註9：a. 本欄應明確填列公司總經理及副總經理領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司總經理及副總經理於子公司以外轉投資事業所領取之酬金，併入酬金級距表 E 欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。

b. 公司總經理及副總經理如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司總經理及副總經理於子公司以外轉投資事業所領取之酬金，併入酬金級距表 E 欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。

c. 酬金係指本公司總經理及副總經理擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。

* 本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

99年12月31日

	職稱 (註1)	姓名 (註1)	股票紅利 金額	現金紅利 金額	總計	總額占稅後 純益之比例 (%)
經 理 人	總經理	黃維金	0	624,075	624,075	0.06%
	副總經理	周治平				
	副總經理	陳湘生				
	協理	曾昌彥				
	協理	林萬禮				
	協理	黃松麟				
	協理	邢元智				
	財務 主管	林玉女				
	稽核 主管	宋春蓮				

* 係填列最近年度盈餘分配股東會前經董事會通過擬議配發經理人之員工紅利金額（含股票紅利及現金紅利），若無法預估者則按去年實際配發比例計算今年擬議配發數。其股票紅利金額上市上櫃公司應以證券發行人財務報告編製準則規定公平價值（係指資產負債表日之收盤價）計算之；若非上市上櫃公司則以盈餘所屬年度會計期間結束日之淨值計算之。稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註1：應揭露個別姓名及職稱，但得以彙總方式揭露盈餘分配情形。

註2：經理人之適用範圍，依據本會九十二年三月二十七日台財證三字第○九二○○一三○一號函令規定，其範圍如下：

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

註3：若董事、總經理及副總經理有領取員工紅利（含股票紅利及現金紅利）者，除填列附表一之二外，另應再填列本表。

4.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、經營績效及未來風險之關聯性。

(1)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：

身份別	99 年度酬金總額(仟元)		98 年度酬金總額(仟元)	
	本公司	佔稅後純益比	本公司	佔稅後純益比
董事	10,560	1.06%	10,080	1.03%
監察人	2,880	0.29%	2,880	0.31%
總經理及副總理	22,495	2.25%	22,100	2.27%

(2)本公司董事、監察人之酬金係依本公司章程所訂定之分派比例分配之；總經理及副總經理酬金係依本公司薪資給付標準支付之。
獎金及紅利依當年度公司營運績效及未來風險，依制度發放水準提報董事會同意後支付。

三、公司治理運作情形

1、董事會運作情形：

董事會運作情形資訊

最近年度（99 年度）董事會開會 8 次（A），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	黃維金	8	0	100	
董事	林丕吉	8	0	100	
董事	曾劉玉枝	8	0	100	
董事	曾文顯	8	0	100	
董事	蕭賢仁	4	0	50	
董事	蔡靜雄	8	0	100	
董事	童小紅	8	0	100	
監察人	曾文育	8	0	100	
監察人	賴惠三	8	0	100	

其他應記載事項：

- 一、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：不適用。
- 二、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：本年度並無對董事有利害關係之議案。
- 三、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：本公司無設立審計委員會，但董事會治理制度良好，監督及強化機能健全。

註1：董事、監察人屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

註2：(1)年度終了日前有董事監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

(2)年度終了日前，如有董事監察人改選者，應將新、舊任董事監察人均予以填列，並於備註欄註明該董事監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

2、審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形：

監察人參與董事會運作情形

最近年度（99 年度）董事會開會 8 次（A），列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數 (B)	實際列席率(%) (B/A) (註)	備註
監察人	曾文育	8	100	
監察人	賴惠三	8	100	

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（例如溝通管道、方式等）：公司有專人可隨時聯繫監察人，建立與公司員工及股東之溝通管道。監察人亦會針對有疑問的事項及細節，會不定期詢問相關人員實際狀況。

（二）監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形（例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等）：監察人可隨時就公司財務、業務狀況等事項與內部稽核主管及會計師溝通，並於列席董事會時聽取董事及經營階層各項業務報告。而且，每月固定與稽核主管及財務主管面談，除針對稽核報告及財務報表提出詢問外，亦對日常營運細節詳細查詢。

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。

註：

- * 年度終了日前有監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際列席率(%)則以其在職期間實際列席次數計算之。
- * 年度終了日前，有監察人改選者，應將新、舊任監察人均予以填列，並於備註欄註明該監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際列席率(%)則以其在職期間實際列席次數計算之。

3、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
<p>一、公司股權結構及股東權益</p> <p>(一) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式</p> <p>(二) 公司掌握實際控制公司之最主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形</p> <p>(三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式</p>	<p>運作情形</p> <p>(一) 本公司設有發言人及其代理人處理相關事宜。</p> <p>(二) 本公司主要股東多為本公司董事及監察人。</p> <p>(三) 依本公司轉投資事項處理係依本公司「關係企業、特定人及關係人交易作業程序」、「長短期投資管理辦法」、「子公司監理辦法」、「內部控制制度」、「內部稽核制度」及相關法令規定辦理。</p>	<p>與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因</p> <p>(一) 無差異。</p> <p>(二) 無差異。</p> <p>(三) 無差異。</p>
<p>二、董事會之組成及職責</p> <p>(一) 公司設置獨立董事之情形</p> <p>(二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形</p>	<p>(一) 目前尚未設置獨立董事，但正在評估設置獨立董事的相關事宜。</p> <p>(二) 本公司董事會隨時評估簽證會計師的獨立性，但無具體形式。</p>	<p>(一) 有鑑於設置獨立董事，牽涉事項較多，為求公司營運的順暢，並為股東取得最大利益，有必要慎重行事。本公司正密切觀察其他已設置獨立董事席次公司的執行情形及其相關問題，以便未來設置獨立董事時，在相關配套措施及人選選定方面，有較周延的處置。</p> <p>(二) 無差異。</p>
<p>三、建立與利害關係人溝通管道之情形</p>	<p>本公司除已依規定設立發言人處理相關事宜外，並與公司員工舉辦定期與不定之會議，並於公開資訊觀測站申報各項財務、業務資訊，並時常與往來銀行及供應商保持互動。</p>	<p>無差異</p>
<p>四、資訊公開</p> <p>(一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形</p> <p>(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</p>	<p>(一) 本公司依規定期及不定期於公開資訊觀測站申報各項財務、業務資訊，本公司網址：www.cppcb.com.tw。</p> <p>(二) 是。本公司設有專人負責公司資訊蒐集及揭露工作。同時設有中英文網站。發言人亦定期與投資法人溝通公司的營運狀況。</p>	<p>(一) 無差異。</p> <p>(二) 無差異。</p>

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
蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程(置公司網站等)		
五、公司設置提名委員會或其他各類功能性委員會之運作情形	目前尚未設置提名委員會或薪酬委員會等功能性委員會，但正在評估設置委員會的相關事宜。	本公司董事會正密切評估設立提名委員會或薪酬委員會的種類及相關事宜，並將於年底前成立薪酬委員會。
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，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形；目前未訂定本公司的公司治理實務守則，而是參酌「上市上櫃公司治理實務守則」的原則，推行公司各項內控內規及實務執行，大體皆已符合「上市上櫃公司治理實務守則」的原則。經營階層亦以取得全體股東權益最大化為主要職志，因此即使PCB產業近年面臨嚴重的景氣挑戰，本公司仍能在同業中突出，維持穩定成長及獲利，其主要原因即在本公司真正落實公司治理的精神和原則，才使公司在一定的營運規模下，仍能順暢運作，即無弊端產生，又能全體員工同心協力，為股東的最大化權益而共同努力。		
七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(如董事及監察人進修之情形、董事出席及監察人列席董事會狀況、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、保護消費者或客戶政策之執行情形、董事對利害關係人進修之情形、保險之情形及社會責任等)：		
<ul style="list-style-type: none"> ● 本公司已訂立董事及監察人進修制度，並已開始實施。 ● 董事會召開時，董事及監察人皆多數出席。 ● 本公司各部門皆訂有風險管理政策，並落實執行與持續改善。 ● 本公司所推行之ISO-9001,ISO-9002,ISO-14000,ISO-14001,QS-9000,TL-9000,TS-16949等品質認證活動及環境政策皆在落實對商品的品質承諾和客戶責任，並維持組織與客戶間之良性互動。 ● 本公司董事會少有利害關係之議案，如有則有利害關係之董事會迴避。 		
註一：董事及監察人進修之情形，參考臺灣證券交易所股份有限公司發布之「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定。		
註二：如為證券商、投信投顧及期貨商者，應敘明風險管理政策、風險衡量標準及保護消費者或客戶政策之執行情形。		
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：無		

- 4、公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：預計本年底籌設完成。
- 5、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。

本公司的核心價值，延伸到企業的每一個經營層面，包括對員工福利的承諾、對社會及社區的承諾以及對環境的承諾。

本公司在推動環保、安全與衛生活動方面，不但符合國內相關法令的規定，也與國際認同的標準接軌。本公司的環保、安全與衛生政策，包含預防污染、有效運用各種資源、預防意外事故發生、促進員工安全與健康、保護公司資產，並提供一個能促進全體員工及當地社區福祉的工作環境。

(1)環境保護：

本公司所有廠區早在 1999 年即已取得環境管理系統（ISO 14001:2004）認證，2002 年更取得 Sony 授予 Green Partner（綠色夥伴）的認可。本公司秉持著持續改善的精神，積極地在污染防治、能源及資源節約、廢棄物減量、安全衛生管理、火災爆炸預防及其他包含地震等危害防阻方面，提出並執行確實可行的改善方案，以降低潛在的環保、安全與衛生風險。

2006 年，歐盟施行電子電機設備中有害物質禁用指令（Restriction of Hazardous Substances, RoHS），客戶亦對於產品有害物質管理的要求趨於嚴格，但本公司近年來以環保工作為己任，早已在 2004 年率先適用此規定，並先後導入並廣泛使用環保材料及無鉛製程。

空氣及水污染防治：本公司各廠均設置空氣及水污染防治設備，符合法規排放標準。此各種污染防治設備亦擁有緊急電源在內的備援設計，以確保萬一運轉中發生部分設備故障時，仍可由備援系統作為替代，降低污染物異常排放的風險。本公司也將所有水污染防治、空氣污染防治設備的運轉狀況，皆納入中央監控系統，由每日二十四小時輪值人員監控，並將系統效率檢知資訊列入重點追蹤項目，以確保空氣及廢水的排放品質。

水資源節約：為有效利用台灣地區有限的水資源，本公司各廠透過調整設備製程用水量及改善廢水回收系統，致力提升製程用水回收率。此外，本公司對於削減非製程用水也不遺餘力，例如減少空調用水、衛生設施使用回收水、管控外牆清洗與景觀澆灌用水與節約廚房用水等。

廢棄物管理與資源回收：本公司成立專責單位統籌管理廢棄物。為了達到資源永續利用，對於廢棄物的管理，首先著重於製程減廢，其次考量委外再利用或處理。為確實掌握廢棄物的流向，本公司慎選廢棄物清除處理及再利用廠商，並且訂有年度稽核計劃，確認其證照文件、現場操作情形與行車路徑動向，確保所有廢棄物均經合法妥善處理或再利用，避免造成二次環境污染。

其他環保相關計劃：本公司已建立環境會計制度，將經濟效益評估工具與環境管理系統相結合，協助各廠區將環境管理方案所節省的成本或獲利計算出來，藉以鼓勵推動具經濟效益的環境管理方案。

(2)安全與衛生管理

本公司的安全衛生管理架構，透過計劃、執行、檢查、行動循環管理（P-D-C-A）的管理精神，達成預防意外事故、促進員工安全衛生及保護公司資產的目標。安全管理除了致力於事故預防之外，本公司亦擬定災害緊急應變程序，萬一災害發生時，可以保障公司員工與廠商人員的生命安全以及公司投資人的財產利益，並避免或降低事故災害發生時對社會與環境的衝擊。

安全管理可分為數個領域：製程設備安全部分，主要建立設備供應商安全溝通機制來改善既有機台的潛在風險，並依循裝機安全管制程序來控管階段性的裝機風險；廠務安全部分，除了平常的施工安全管理外，更嚴格要求落實高風險作業管制；地震安全部分，進行建物耐震評估，並加強設備抗震固定以降低地震損失；而資訊與總務部門所轄設備與設施安全，亦會加強執行安全設計規劃與定期安檢；衛生管理部分，除了推動一般健康衛生促進及職業衛生管理相關事宜，針對 SARS 與禽流感等大型流行病防疫作戰時，則成立公司級專責防疫委員會，擬定相關防疫措施以降低營運風險。

本公司的環保、安全與衛生政策承諾預防意外事故發生、促進員工安全與健康、保護公司資產，營造安全舒適的工作環境。本公司的安全與衛生管理之運作方式說明如下：

- 製程、廠務、資訊技術與一般部門所使用之硬體安全設施除了在建廠及擴充時符合法規與內部標準外，本公司亦針對新機台與原物料、新機台使用核可、安全規則修改、防震措施及其他安全措施等建立及維持把關程序。
- 一般安全管理、訓練與稽核：本公司所有廠區每月均定期舉行環保、安全與衛生檢討。本公司採取多項預防措施，例如高風險作業管理、承攬商管理、化學品安全管理、個人防護具要求及安全稽核管理等。此外，本公司亦維持完整之災害應變程序與進行定期演練，藉以將員工與公司資產損失及因災害產生之社會與環境衝擊降至最低。
- 作業環境量測：本公司定期實施作業環境物理及化學性量測，以確保員工健康。量測項目包括噪音、空氣品質、化學品暴露與照度等。所有量測項目均需符合法令規定，否則需採取改善措施。
- 緊急應變：有效之緊急應變計劃需具有全面性的思考，並持續改善與進行演練。本公司的緊急應變計劃包括對於事故之快速反應、災害復原以及對於潛在災害建立應變程序。本公司所有廠區每年均舉行緊急應變與疏散演習，承攬商之駐廠服務人員亦參與緊急應變計劃與演習，以確保公司將災害損失降至最低。除了工程及廠務部門每季舉行緊急應變演習外，實驗室、餐廳、宿舍及交通車等人員亦舉行如化學品洩漏、火災與交通事故等緊急應變演習。
- 員工健康促進：本公司各廠區均提供健康照護及協助服務，員工年度健康檢查、壓力管理課程及員工協助方案。

- 6、公司履行誠信經營情形及採行措施：
本公司已制定內部控制制度、內部稽核制度及各項管理辦法，並由稽核人員及外部專業人員(會計師)不定期抽查其執行情形。另本公司設有公司網站以供社會大眾了解本公司，對重大財務、業務資訊均依法令規範適時揭露於公開資訊網站，供一般投資人審閱，並於年報、公開說明書中揭露社會責任執行情形。
- 7、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：
請查閱本公司網站 www.cppcb.com.tw。
- 8、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：
請查閱本公司網站 www.cppcb.com.tw。
- 9、內部控制制度執行狀況：
(1)內部控制聲明書：詳附件一。
(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報：無。
- 10、最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無。
- 11、最近年度及截至年報刊印年日止，股東會及董事會之重要決議：無。
- 12、最近年度及截至年報刊印日止董事會或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容：無。
- 13、最近年度及截至年報刊印日止，與財務報表有關人士辭職解任情形之彙總：無。
註：所稱與財務報告有關人士係指董事長、總經理、會計主管、內部稽核主管等。

四、會計師公費資訊

(一)公費資訊

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
安侯建業聯合會計師事務所	俞安恬	呂莉莉	99/1-99/12	

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			V	400
2	2,000千元(含)~4,000千元				
3	4,000千元(含)~6,000千元		V		4,100
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				

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2)	小計		
安侯建業聯合會計師事務所	俞安恬	4,100				400	400	99/1-99/12	IFRS 服務費
	呂莉莉								

- 1.非審計公費為審計公費之四分之一以上者，：無。
- 2.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較少者：無。
- 3.審計公費較前一年度減少百分之十五以上者：無。

五、更換會計師資訊

1. 關於前任會計師

更換日期	100.1.13		
更換原因及說明	安侯建業聯合會計師事務所內部人事調整		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人	會計師	委任人
	情況		
	主動終止委任	V	
	不再接受(繼續)委任		
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	V	
	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	安侯建業聯合會計師事務所
會計師姓名	俞安恬 呂莉莉
委任之日期	100.1.13
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

3. 前任會計師對本準則第10條第5款第1目及第2目之3事項之復函。

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。所稱簽證會計師所屬事務所之關係企業，係指簽證會計師所屬事務所之會計師持股超過百分之五十或取得過半數董事席次者，或簽證會計師所屬事務所對外發布或刊印之資料中列為關係企業之公司或機構：無。

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：

a. 董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職稱	姓名	99 年度當年度截至4月26 日止			
		持有股數增 (減) 數	質押股數增 (減) 數	持有股數增 (減) 數	質押股數增 (減) 數
董事長	黃維金				
董事	童小紅				
董事	林丕吉	(9,000)		(18,000)	
董事	曾劉玉枝	(126,000)		(9,000)	
董事	曾文顯				
董事	蕭賢仁	(409,000)		(115,000)	
董事	蔡靜雄				
監察人	曾文育				
監察人	賴惠三				
總經理	黃維金				
副總經理	周治平				
副總經理	陳湘生			(135,000)	
財務主管	林玉女				
稽核主管	宋春蓮				
協理	林萬禮				
協理	邢元智				
協理	黃松麟				
協理	曾昌彥				

b、股權移轉之相對人為關係人者：無。

c、股權質押之相對人為關係人者：無。

八、持股比例占前十大股東間互為財務會計準則公報第六號關係人關係之資訊：

持股比例占前十名之股東，其相互間之關係人資料

姓名(註1)	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。(註3)		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱(或姓名)	關係	
富邦人壽保險(股)公司	15,105,000	3.80							
黃維金	13,238,409	3.33	287,642	0.07					
曾劉玉枝	9,621,279	2.42	1,660,422	0.42					
林丕吉	9,406,649	2.37	2,989,839	0.75					
新光人壽保險(股)公司	8,663,190	2.18							
童小紅	6,488,043	1.63							
三商美邦人壽保險(股)公司	6,406,000	1.61							
賴惠三	6,283,114	1.58							
曾文育	5,546,357	1.40	183,630	0.05					
蕭賢仁	4,859,369	1.22	1,939,058	0.49					

註1：應將前十名股東全部列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)

註2：持股比例之計算係指分別以自己名義、配偶、未成年子女或利用他人名義計算持股比例。

註3：將前揭所列示之股東包括法人及自然人，應揭露彼此間之關係。

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：

綜合持股比例

99年12月31日

單位：股；%

轉投資事業 (註)	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
Vega International Enterprise Co.,LTD	92,354,035	100%			92,354,035	100%
Chin Poon Holdings Cayman Limited			92,354,035	100%	92,354,035	100%
敬鵬(常熟)電子有限公司			74,000,000	100%	74,000,000	100%
Draco PCB Public Co. Ltd	37,725,000	24%			37,725,000	24%
Chin Poon Japan Co., Ltd.	180	100%			180	100%

註：係公司之長期投資。

肆、募資情形

一、資本及股份

(一)股本來源(截至年報刊印日期為止)

單位：股，新台幣元

年	月	發行價格 (元)	核定股本		實收股本		備註				其他 (註三)	
			股數	金額	股數	金額	現金	盈餘	資本公積	公司債轉換		以現金以外 之財產抵充 股款者
85	8	10	70,000,000	700,000,000	61,050,000	610,500,000	-	33,300,000	22,200,000	0	無	無
86	8	10	170,000,000	1,700,000,000	96,312,500	963,125,000	200,000,000	152,625,000	-	0	無	無
87	8	10	170,000,000	1,700,000,000	145,206,250	1,452,062,500	200,000,000	192,625,000	96,312,500	0	無	無
88	8	10	260,000,000	2,600,000,000	174,247,500	1,742,475,000	-	145,206,250	145,206,250	0	無	無
89	8	10	260,000,000	2,600,000,000	200,384,625	2,003,846,250	-	87,123,750	174,247,500	0	無	無
90	7	10	300,000,000	3,000,000,000	232,372,201	2,323,722,010	-	119,491,140	200,384,620	0	無	無
91	8	10	380,000,000	3,800,000,000	271,242,921	2,712,429,210	-	156,335,000	232,372,200	0	無	無
92	1	10	380,000,000	3,800,000,000	274,852,991	2,748,529,910	-	-	-	36,100,700	無	無
92	7	10	380,000,000	3,800,000,000	305,027,493	3,050,274,930	-	95,605,280	206,139,740	0	無	無
92	10	10	380,000,000	3,800,000,000	305,049,232	3,050,492,320	-	-	-	217,390	無	無
93	1	10	380,000,000	3,800,000,000	305,099,231	3,050,992,310	-	-	-	499,990	無	無
93	5	10	380,000,000	3,800,000,000	305,462,867	3,054,628,670	-	-	-	3,636,360	無	無
93	9	10	450,000,000	4,500,000,000	330,553,310	3,305,533,100	-	22,080,010	228,824,420	-	無	無
93	10	10	450,000,000	4,500,000,000	331,326,703	3,313,267,030	-	-	-	7,733,930	無	無
94	6	10	450,000,000	4,500,000,000	348,969,211	3,489,692,110	-	-	-	-	無	無
94	12	10	450,000,000	4,500,000,000	330,490,346	3,304,903,460	-	43,894,400	132,530,680	-	無	無
94	12	10	450,000,000	4,500,000,000	332,542,147	3,325,421,470	-	-	-	-	無	無
95	4	10	450,000,000	4,500,000,000	343,194,943	3,431,949,430	-	-	-	20,518,010	無	無
95	7	10	450,000,000	4,500,000,000	343,785,610	3,437,856,100	-	-	-	106,527,960	無	無
95	10	10	450,000,000	4,500,000,000	348,246,806	3,482,468,060	-	-	-	5,906,670	無	無
96	5	10	450,000,000	4,500,000,000	382,884,998	3,828,849,980	-	-	-	44,611,960	無	無
										346,381,920	無	無
											無	(184,788,650)

96	7	10	450,000,000	4,500,000,000	409,237,088	4,092,370,880	-	-	-	263,520,900	無	無
96	10	10	450,000,000	4,500,000,000	412,764,322	4,127,643,220	-	-	-	35,272,340	無	無
97	9	10	450,000,000	4,500,000,000	406,079,322	4,060,793,220	-	-	-	-	無	(66,850,000)
97	12	10	450,000,000	4,500,000,000	397,579,322	3,975,793,220	-	-	-	-	無	(85,000,000)
98	9	10	450,000,000	4,500,000,000	397,976,420	3,979,764,200	-	-	3,970,980	-	無	無
98	11	10	450,000,000	4,500,000,000	397,495,420	3,974,954,200	-	-	-	-	無	(4,810,000)

註一：本公司84年底實收股本555,000,000元。

註二：本公司歷次增資分別依下列函號核准在案：85.07.02 (85) 台財證(一)第41277號函、86.05.30 (86) 台財證(一)第39311號函、87.05.21 (87) 台財證(一)第39137號函、

87.05.27 (87) 台財證(一)第46114號函、88.07.07 (88) 台財證(一)第61438號函、89.06.15 (89) 台財證(一)第51185號函、90.05.17 (90) 台財證(一)第130493號函、

91.06.12 (90) 台財證(一)第0910131911號函、92.01.27、台證上字第0920001822號函、92.07.01台財證(一)字第0920129138號函、92.10.27 台證上字第0920027311號函。

93.2.3 台證上字第0930001797號函、93.5.14 台證上字第09300112041號函、93.07.6 證期一字第0930129618號函、93.10.28 台證上字第0930027762號函、94.6.9 金管證一字第

0940123159號、94.12.08 台證上字第09400349981號、95.2.6 台證上字第0950002547號、95.4.27 台證上字第0950008649號、95.7.27 台證上字第09500197291號、95.10.26 台證上

字第09500282201號、96.05.14 台證上字第0960011571號、96.08.06 台證上字第09600223631號、96.10.24 台證上字第09600315051號、97.9.23 台證上字第09700286131號、98.1.7

台證上字第09800000241號、98.7.2 金管證發字第0980032975號、98.11.25 台證上字第09800300791號。

註三：94年12月係庫藏股票買回11,602仟股及合併舜弘股份有限公司註銷其持有本公司持股6,877仟股；97年9月、97年12月及98年11月係庫藏股票買回註銷。

100年4月26日

單位：股

股 份 種 類	核 定 股 本			備 註
	流通在外股份	未發行股份	合 計	
普通股	397,495,420	52,504,580	450,000,000	上市公司股票

(二) 股東結構

股 東 結 構

100年4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	3	5	67	32,110	112	32,297
持有股數	296	30,438,295	21,972,406	306,003,827	39,080,596	397,495,420
持 股 比 例	0.00	7.66	5.53	76.98	9.83	100

(三) 股權分散情形

每股面額十元

100年4月26日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1至 999	10,781	2,244,454	0.565
1,000至 5,000	13,605	31,278,967	7.869
5,001至 10,000	3,681	26,847,573	6.754
10,001至 15,000	1,550	17,967,530	4.520
15,001至 20,000	716	12,868,242	3.237
20,001至 30,000	716	17,062,739	4.293
30,001至 40,000	311	10,662,078	2.682
40,001至 50,000	163	7,368,945	1.854
50,001至 100,000	363	25,093,471	6.313
100,001至 200,000	222	30,921,711	7.779
200,001至 400,000	92	24,908,260	6.266
400,001至 600,000	23	10,980,484	2.762
600,001至 800,000	19	13,141,047	3.306
800,001至1,000,000	11	9,899,331	2.490
1,000,001以上	44	156,250,588	39.309
合 計	32,297	397,495,420	100

(四) 主要股東名單

主要股東名單(100/4/6)

單位：股

股份 主要股東名稱	持 有 股 數	持 股 比 例
富邦人壽保險(股)公司	15,105,000	3.80
黃維金	13,238,409	3.33
曾劉玉枝	9,621,279	2.42
林丕吉	9,406,649	2.37
新光人壽保險(股)公司	8,663,190	2.18
童小紅	6,488,043	1.63
三商美邦人壽保險(股)公司	6,406,000	1.61
賴惠三	6,283,114	1.58
曾文育	5,546,357	1.40
蕭賢仁	4,859,369	1.22

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

項目		年 度	98年	99年	當 年 度 截 至 100年3月31日 (註8)
每股市價(註1)	最 高		30.35	30.00	26.25
	最 低		9.37	21.15	22.55
	平 均		22.06	25.64	25.12
每股淨值(註2)	分 配 前		25.41	26.04	26.40
	分 配 後		23.91	(註2)	(註2)
每股盈餘	加權平均股數		397,495仟股	397,495仟股	397,495仟股
	每 股 盈 餘(註3)		2.45	2.52	0.49
每股股利	現 金 股 利		1.5	(註2)	(註2)
	無 償 配 股	盈 餘 配 股	0	(註2)	(註2)
		資 本 公 積 配 股	0	(註2)	(註2)
	累 積 未 付 股 利(註4)		無	無	無
投資報酬分析	本 益 比(註5)		9.00	10.17	12.82
	本 利 比(註6)		14.71	(註2)	(註2)
	現 金 股 利 殖 利 率(註7)		0.07	(註2)	(註2)

註 1：列示各年度普通股最高及最低市價、並按各年度成交值與成交量計算各年度平均市價。

註 2：以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

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

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

註 5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

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

(六) 公司股利政策及執行情況及預期有重大變動之說明：

1. 公司章程所定之股利政策

本公司股利分配將考量企業所處環境及成長階段，因應未來資金需求，財務規劃情形，在平衡股利原則下，由董事會擬具分派議案，經股東會決議後辦

理，其中現金股利佔當次股利分派總額之比率以不低於20%，惟公司自外界取得足夠資金支應當年度資金需求時，將就當年度所分配之股利中至少提撥百分之五十發放現金股利，實際盈餘分派之數額、種類及比率，仍視實際獲利與資金狀況經股東會決議調整之。

2. 本次股東會擬議配發股利情形：

現金股利

擬自99年度可分配盈餘項下提撥新台幣496,869,275元，分別配發原股東現金股利每股1.25元，計496,869,275元。

(七) 本公司股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：
本公司依法規定未公開民國100年度財務預測，故無須編制此表。

(八) 員工分紅及董監酬勞：

1. 公司章程所載員工分紅及董監酬勞之有關資訊如下：

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，於必要時得酌提特別盈餘公積後，就其餘額提撥董監事酬勞千分之五至百分之五，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。

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

(1) 員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎：依公司章程規定。

(2) 配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：本期未配發股票股利，現金股利實際配發金額與估列數並無差異。

3. 董事會通過擬議配發員工分紅等資訊：

本公司九十九年度盈餘分配議案，已於民國一十年四月六日董事會決議通過，有關董事會通過之員工分紅及董監事酬勞如下：

(1) 配發員工現金紅利44,988,690元，配發董監事酬勞10,800,000元。

(2) 上述擬分派金額與原已費用化之員工紅利44,988,690元，董監事酬勞10,800,000元，差異數共計0元。

4.九十八年度盈餘用以配發員工分紅及董監酬勞之情形如下：

單位：新台幣元

	股東常會決議 實際配發數	原董事會通過擬 議配發數	差異數	差異原因
(一)配發情形				
1.員工現金紅利	52,079,977	52,079,977	0	—
2.董監事酬勞	10,800,000	10,800,000	0	—
(二)九十六年度每股盈餘相關資訊				
損益表所列稅後基本每股盈餘	2.45	2.45	0	—

(九) 公司買回本公司股份情形：

99年4月17日

買 回 期 次	第3次
買 回 目 的	轉讓股份予員工
買 回 期 間	95年8月11日 至 95年10月10日
買 回 區 間 價 格	新台幣15元至28元
已 買 回 股 份 種 類 及 數 量	普通股， 6,000,000股
已 買 回 股 份 金 額	新台幣125,071,721元
已 辦 理 銷 除 及 轉 讓 之 股 份 數 量	6,000,000股
累 積 持 有 本 公 司 股 份 數 量	-
累 積 持 有 本 公 司 股 份 數 量 占 已 發 行 股 份 總 數 比 率 (%)	-

註：本公司為激勵員工及提昇員工向心力，經董事會決議於95年8月11日至95年10月10日執行庫藏股買回，共計買回普通股6,000,000股，支出新台幣125,071,721元，並轉讓予員工5,519,000股，餘481,000股因已逾轉讓期間，於98年11月註銷其股份。

二、公司債辦理情形：

91年7月24日發行的可轉換公司債，已於96年7月24日到期。

三、特別股發行辦理情形：無。

四、發行海外存託憑證之辦理情形：無。

五、員工認股憑證辦理情形：無

六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形應記載下列事項：無

七、資金運用計劃執行情形：

(一)、八十七年度現金增資計劃內容、執行情形及效益說明

A、計劃內容及執行情形

1.增資核准日期及文號：中華民國87年5月21日（87）台財證(一)第39137號

2.計劃所需資金總額：1,300,000仟元。

(1)、資金來源

• 現金增資：87年度以現金增資200,000仟元，發行記名式普通股20,000,000股。

• 每股以65元溢價發行，募集資金共計壹拾參億元整。

(2)、預訂計劃及資金運用進度

單位：新台幣仟元

支出項目	預計完成日	87年度		88年度				合計
		第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季	
廠辦大樓	88/12/31	5,000	19,500	49,000	63,750	63,750	49,000	250,000
內層板印刷線	88/09/30	—	—	—	—	200,000	—	200,000
充實營運資金	88/07/10	850,000	—	—	—	—	—	850,000
合計		855,000	19,500	49,000	63,750	263,750	49,000	1,300,000

(3)可能產生之效益

- A.廠辦大樓：大樓預為4,153坪，每年約可節省租金支出16,013仟元。
- B.購置內層印刷線機器設備：以月產40,800M²估算，全年度約可節省外加工費用32,607仟元。
- C.充實營運資金：藉由此次募集預計，每年約可減少利息支出74,375仟元。

註：桃園廠辦大樓興建部分，業經87.4.6董事會決議，改於平鎮廠購地興建。預計建坪為5406坪，其中購地價款為56,369仟元，興建支出估計約193,631仟元，目前已完工交付。計劃完成後，除可解決平鎮廠廠辦空間之不足，更有助於生產流程及管理資源整合，每年並可節省租金支出約20,000仟元；長期而言將提供新產品研發與量產基地，對產品廣度增進、與競爭力提昇將有所助益。

(4)、執行情形

計劃項目	執行狀況		截至91年 第四季止累計	進度超前或落後之 原因及改善計劃
	支用 金額	預定 實際		
廠辦大樓	支用 金額	預定	250,000	無。
		實際	250,000	
	執行 進度	預定	100.00%	
		實際	100.00%	
內層板印刷線	支用 金額	預定	200,000	
		實際	200,000	
	執行 進度	預定	100.00%	
		實際	100.00%	
充實營運資金	支用 金額	預定	850,000	
		實際	850,000	
	執行 進度	預定	100.00%	
		實際	100.00%	
合 計	支用 金額	預定	1,300,000	
		實際	1,300,000	
	執行 進度	預定	100.00%	
		實際	100.00%	

B、前次現金增資效益說明

- 1、廠辦大樓：廠辦大樓已於91年度完工交付，而租金節省之效益已逐步顯現。
- 2、購置內層印刷線機器設備：已於89年第一季完工並顯現預計效益。
- 3、充實營運資金:如後附之財務報表分析可知，本公司之年營業收入自86年度之26.9億，逐年快速成長自89年之62.1億，三年之間成長達2.3倍，然負債比率卻始終維持於22%~33%間之水準；各年度自有資金孳息及投資收益與利息支出抵銷後之淨額亦均為正數。90年度在全球景氣嚴重衰退的惡劣環境中，營收雖下滑18 %，卻能在艱困中追求營運與管理突破，營業淨利及稅前純益皆達到前所未有之高點。

綜上之財務結構、自有資金孳息、獲利能力等各項分析可知，前次增資充實營運資金之效益，應已充分顯現。

(二)九十一年度發行無擔保轉換公司債計劃內容、執行情形及效益說明

A 計劃內容及執行情形

1.增資核准日期及文號：中華民國91年6月25日（91）台財證(一)第0910132457號

2.計畫所需資金總額：新台幣1,917,576仟元。

(1)、資金來源

發行國內第一次無擔保轉換公司債募集總金額1,910,000仟元，每張面額100仟元，合計19,100張。

餘7,576仟元係以自有資金支應

(2)、預訂計劃及資金運用進度

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	91年度		92年度				93年度				94年度	
			第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	第二季
擴充 IT 軟硬體設備	92年 第四季	45,000	6,000	9,000	7,500	7,500	7,500	7,500	-	-	-	-	-	-
桃園廠辦大樓興建工程	94年 第二季	150,000	-	10,000	16,250	16,250	16,250	16,250	15,000	15,000	15,000	15,000	-	15,000
雙多層板生產設備及公用設施	93年 第四季	1,722,576	223,483	56,640	284,514	103,694	189,806	158,471	97,291	237,606	130,446	240,625	-	-
合計		1,917,576	229,483	75,640	308,264	127,444	213,556	182,221	112,291	252,606	145,446	255,625	-	15,000

(3)、可能產生之效益

A..擴充 IT 軟硬體設備

強化公司內部行政及廠務流程之效率，縮短作業流程，降低人工作業成本。

B.桃園廠辦大樓興建工程

預計每年可節省租金支出約8,820仟元。

C.雙多層板生產設備及公用設施

預計可增加之產銷量、值及毛利

單位：m²、新台幣仟元

年度	項 目	生產量 預計增加數	銷售量 預計增加數	銷售值 預計增加數	營業毛利 預計增加數
92	雙面板	15,000	15,000	37,500	6,750
	四層板	(6,750)	(6,750)	(24,300)	(3,713)
	六層板以上	16,750	16,750	109,625	21,650
93	雙面板	25,000	25,000	62,500	11,250
	四層板	(8,500)	(8,500)	(30,600)	(4,675)
	六層板以上	23,500	23,500	158,000	31,550
94	雙面板	30,000	30,000	75,000	13,500
	四層板	(3,500)	(3,500)	(12,600)	(1,925)
	六層板以上	23,500	23,500	158,000	31,550
95	雙面板	15,000	15,000	37,500	6,750
	四層板	11,500	11,500	41,400	6,325
	六層板以上	23,500	23,500	158,000	31,550
96	雙面板	15,000	15,000	37,500	6,750
	四層板	11,500	11,500	41,400	6,325
	六層板以上	23,500	23,500	158,000	31,550
97	四層板	11,500	11,500	41,400	6,325
	六層板以上	23,500	23,500	158,000	31,550

(4)、執行情形

計劃項目	執行狀況		截至95年第一季止累計	進度超前或落後之原因及改善計劃
擴充IT軟硬體設備	支用	預定	45,000	1. 擴充IT軟硬體設備:基於電腦整合製造系統(CIM)及企業資源規劃(ERP)之導入,影響企業營運效率甚鉅,涉及層面頗深,因此系統運作需經嚴格測試運用無誤後始進行款項的支付。所以在進度上與預期有所差異,本項目目前已於94年度中完成。 2. 桃園廠辦大樓興建工程:因建築進度順利,已提前完成
	金額	實際	45,000	
	執行	預定	100.00%	
	進度	實際	100.00%	
桃園廠辦大樓興建工程	支用	預定	150,000	
	金額	實際	150,000	
	執行	預定	100.00%	
	進度	實際	100.00%	
雙多層板生產設備及公用設施	支用	預定	1,722,576	
	金額	實際	1,722,576	
	執行	預定	100.00%	
	進度	實際	100.00%	
合計	支用	預定	1,917,576	
	金額	實際	1,917,576	
	執行	預定	100.00%	
	進度	實際	100.00%	

B 轉換公司債融資效益說明

1. 擴充 IT 軟硬體設備:

於91年第三季起,配合擴廠進度及機器設備安裝,已陸續完成 IT 軟硬體之升級,除能滿足客戶交期縮短之需求,進而強化競爭力及營運績效,裨助公司未來內部行政效率之提升及廠務作業流程之縮短,降低人工作業成本。

2. 桃園廠辦大樓興建工程:

A.已於93年10月完工啟用。並將大部份的辦公室轉移至新廠辦大樓,而將其他廠辦大樓因辦公室移出所產生的空間,則增添新的設備,並將既有的生產線重新整合,使生產線的運作更順暢。

B.目前新廠辦大樓的使用面積約為2027坪,幾乎滿載使用,以每坪350元及12月計算,每月可省租金8,513仟元。

3. 雙多層板生產設備及公用設施:

機器設備自91年第三季開始訂購,目前已全數量產。92年度在全球 PCB 產業景氣緩步回昇中,本公司92年度營業收入達68.18億元,相對於91年的50.81億元,成長34%,在國內同業間排名由第八名升至第五名(合併境外產值亦為第五名),足見本公司多年來戮力於生產技術提升、高附加價值產品開發、降低成本、管控成本及落實預算合理化、執行效率化、行為價值化之管理綜效顯現。且在微利時代來臨下,毛利尚維持在17%。94年,營業收入8,650,485為仟元,較93年度增加991,907仟元,成長12.95%。不但營收成長了12.95%,獲利也成長了10.51%。94年度本公司之每股稅前盈餘及稅後盈餘分別為2.51元及2.18元,獲利能力居於同業前茅。因此可知,本次投資計畫之效益,應已逐漸顯現。

伍、營運概況

一.業務內容

(一) 營業範圍：

1、業務主要內容：

- (1) 電子用印刷線路板及電子材料之製造加工買賣業務。
- (2) 沖床及鋼鐵類之電子用印刷線路板模具之製造加工買賣。
- (3) 絕緣板之製造加工買賣。
- (4) 前項有關進出口貿易業務。

2、營業比重：本公司所營業務主要為印刷電路板製造、加工、買賣，99年度佔營業比重約為98.75%。

3、商品項目：單面、雙面、多層印刷電路板及HDI板。

4、計劃開發之新產品：詳下列”技術及研發概況”說明。

(二) 產業概況：

1、產業之現況與發展

印刷電路板產業(PCB)又稱為「系統電子產品之母」，是所有電子產品的主要原件之一。而且，PCB 產業為台灣前五大電子零組件產業的龍頭。我國電子零組件2010年整體產值達新台幣8196億元。在產品別部分，印刷電路板為我國境內最大電子零組件產品，2010年產值為新台幣3816億元，佔電子零組件產值的比率達47%。其規模為第二大電子零組件產業被動元件業的兩倍以上。（見下圖）台灣 PCB 產業為國內上下游相當完整的主要電子產業之一，目前亦是上市及上櫃市場中最多公司的族群之一。

圖1 我國電子零組件歷年產值 (單位：新台幣百萬元)

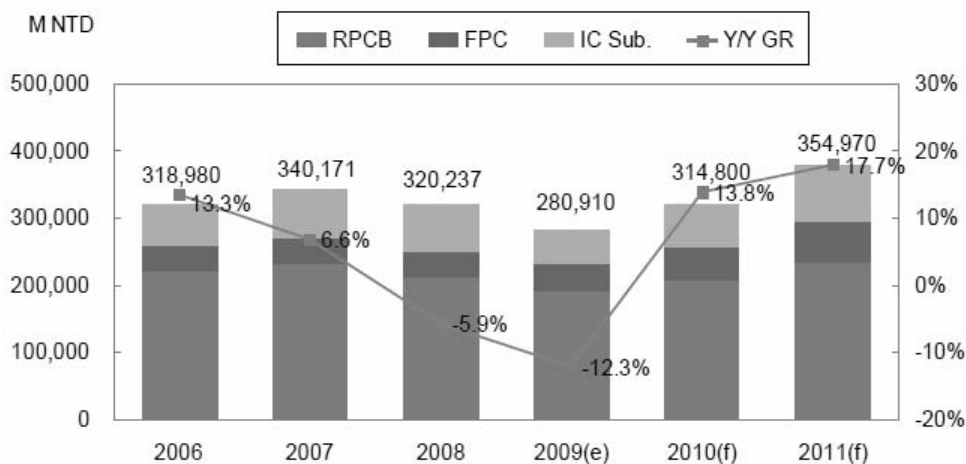
	09Q4	10Q1	10Q2	10Q3	10Q4	Q/Q	Y/Y	11Q1	2009	2010	2011(e)	年成長
化合物半導體	16,571	18,776	24,995	25,447	21,206	-16.67%	28.00%	23,421	57,660	90,424	117,104	29.51%
被動元件	25,203	26,200	31,280	31,673	27,201	-14.10%	7.9.0%	28,413	101,870	116,355	133,684	14.89%
印刷電路板	101,070	103,960	104,310	95,220	78,150	-17.93%	-22.68%	85,100	282,906	381,640	425,100	11.39%
積體元件	35,275	36,785	36,993	37,503	37,611	0.29%	6.62%	38,102	128,611	148,892	171,792	15.38%
能源元件	19,024	16,880	21,588	22,101	21,739	-1.60%	14.30%	18,230	69,808	82,308	90,538	10.00%
電子零組件	197,143	202,601	219,166	211,944	185,907	-12.28%	-5.70%	193,266	640,855	819,619	938,218	14.47%

資料來源：工研院 IEK(2011/02)

根據工研院 IEK，2008 和 2009 年受到金融風暴及全球不景氣影響，使得全球 PCB 產值下跌，2009 年下跌了 15.61%，產值只有 346.5 億美元的規模。2010 年全球景氣開始復甦，工研院 IEK 預估全球 PCB 產值上升至 377.1 億美元，僅上升 8.83%。

工研院 IEK 統計，2010 年台灣 PCB 廠商海內外產值合計新台幣 3816 億元，較 2009 年新台幣 2829 億元，成長 34.9%。顯見全球電子產業及 PCB 產業的景氣已呈現相當的榮景。

圖2 台灣廠商近年兩岸 PCB 產值統計



資料來源：工研院 IEK(2010/01)

圖3 全球PCB市場規模

World PCB Shipment in Variable Exchange Rates (2010 & 2011 at 2009 Exchange Rates)

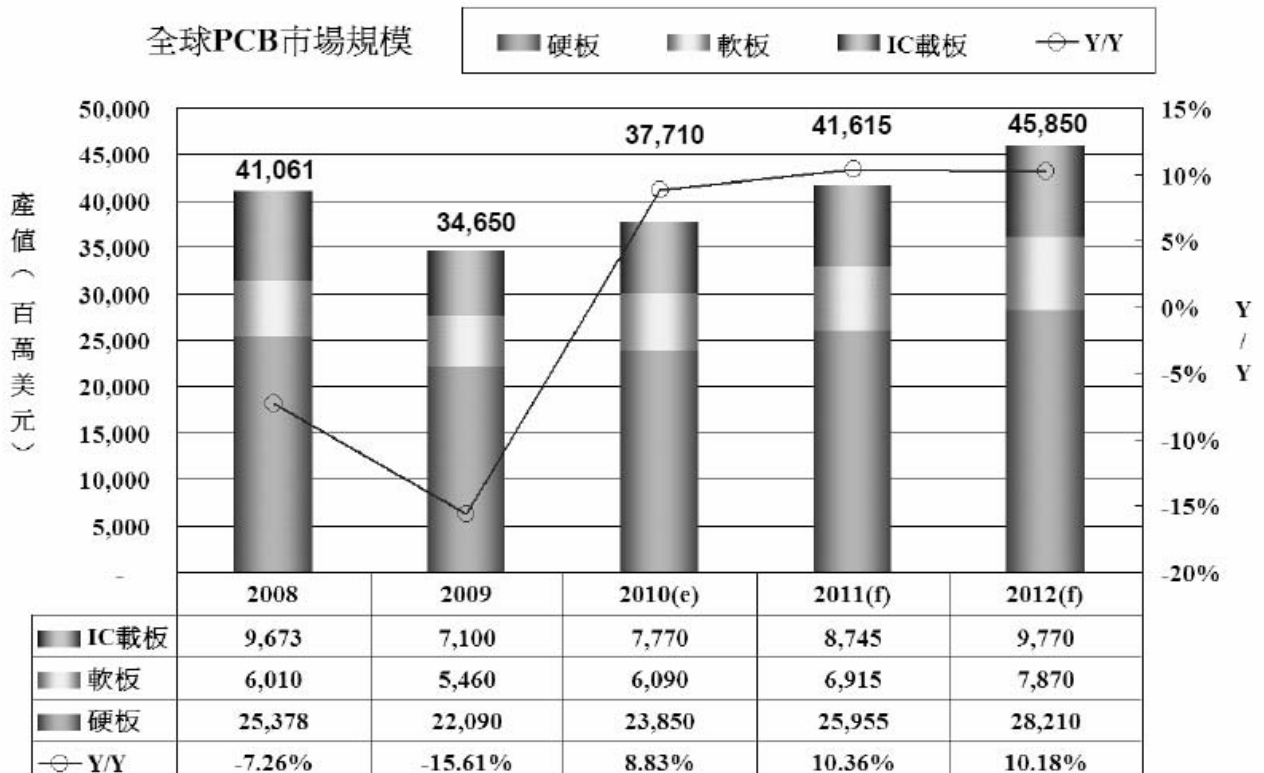
	2007		2008		2009(E)		2010(F)		2011 (F)	
	\$ Million	07/06 (%)	\$ Million	08/07 (%)	\$ Million	09/08 (%)	\$ Million	10/09 (%)	\$ Million	11/10 (%)
Americas	4,120	2.7%	3,962	-3.8%	3,210	-19.0%	3,383	5.4%	3,593	6.20%
EU Europe	3,510	-1.0%	3,406	-3.0%	2,495	-26.6%	2,557	2.5%	2,628	2.80%
Others	210	1.1%	180	-14.3%	165	-8.3%	170	3.5%	178	5.00%
Sub Total	7,840	2.0%	7,548	-3.7%	5,870	-22.2%	6,110	4.1%	6,399	4.70%
China	15,200	18.0%	15,977	5.1%	15,220	-4.7%	16,670	9.5%	18,500	11.00%
Japan	11,513	2.5%	11,073	-3.8%	9,230	-16.6%	9,322	1.0%	9,427	2.10%
Taiwan	7,645	4.0%	7,045	-8.5%	5,635	-20.0%	6,018	6.8%	6,440	7.00%
S.Korea	5,576	7.3%	5,040	-9.6%	5,300	5.0%	5,671	7.0%	6,096	7.50%
Other Asia	3,375	9.6%	3,136	-11.0%	2,850	-9.8%	3,080	8.0%	3,425	11.20%
Sub Total	43,309	11.2%	42,271	-2.4%	38,235	-9.5%	40,761	6.6%	43,888	7.70%
World Total	51,149	7.8%	49,819	-2.7%	44,105	-11.5%	46,871	6.3%	50,287	7.30%

(N.T. Information Ltd, Jan, 2010)

Against SUS	€	CNY	JPY	TWD	KRW
2007	1/1.27	7.6	114	32.5	930
2008	1/1.47	6.8	100	32.5	1107
2009	1/1.42	6.8	90	32.5	1172

資料來源：N.T. Information (2010/01)

圖4 全球PCB市場規模



資料來源：工研院 IEK(2010/12)

2000年以來，美國及歐洲關閉了不少 PCB 廠房，而我國產品由於具有價格及品質的優勢，在國際大廠降低成本的考量下，反而成為不景氣下國外廠商下單

2000年以來，美國及歐洲關閉了不少 PCB 廠房，而我國產品由於具有價格及品質的優勢，在國際大廠降低成本的考量下，反而成為不景氣下國外廠商下單的對象之一。尤其，新興地區大量出現的消費電子需求，更使 PCB 訂單大量湧入亞洲，造成2005年下半年以來 PCB 產業的榮景。不過，這些流往亞洲的主要訂單則流向設廠於中國的廠商。合計台灣及中國的產值，2009年已達全球產值的47%，成為 PCB 產業獨大的勢力，而台商則是其中主要的廠商。

2010年景氣已再現榮景，展望未來一年，全球景氣預估將較去年增長，工研院 IEK 預測2011 和2012 年將有10%以上的成長幅度。預測未來在全球景氣復甦的帶動之下，將會再提升台灣 PCB 產值成長約10%之幅度。

2、產業上、中、下游之關聯性

PCB 產業製造承載電子零件的印刷電路板。其中游為紙質基板、環氧樹脂基板等銅箔基板廠廠商、以及乾膜、油墨、蝕刻液等材料廠商。其上游則是銅箔、玻璃纖維布、環氧樹脂等材料廠商。PCB 產業的下游則是家電、消費電子產品、電腦產品、通訊產品、車船航空器電子組件等行業。

3、產品之各種發展趨勢及競爭情形。

根據工研院 IEK 的統計，台灣 PCB 產品結構可區分為硬板、軟板及載板，其產值變化趨勢如圖2。硬板由於售價較低以及應用廣泛仍是最主流的產品，但未來台灣硬板的成長將會趨緩，因台商擴產的地區集中在中國大陸，而中國大陸 PCB 產業聚落群中，已不再核可廢水許可，故未來已無大幅擴產可能性。載板境外生產比重極低，且境內生產載板的廠商也將傳統 PCB 產線轉為生產載板，預計未來台灣載板的成長主要來自於境內。台灣軟板在境內的生產以軟硬板及多層軟板為最主要產品，軟板的應用則是由過去以 NB 相關，轉變朝向手機、遊戲機以及數位相機等毛利較高的產品發展。整體而言，PCB 的供給將會趨緩，若世界景氣回溫，導致新興經濟區域對電子產品的大幅需求，則將有機會使 PCB 的供需產生扭轉情形，形成供給緊峭的狀況。

就 PCB 應用範圍而言，以往我國廠商產品集中在資訊板上，但因近年來資訊板價格的快速滑落，我國業者已朝向更多領域發展。手機板尤其是各廠商發展的重點。而單價及毛利較高的通訊板，如基地台板及網路板等，亦是廠商積極切入的目標。IC 基板亦是另一重要新領域，此領域技術門檻較高，乃屬龍頭大廠的著墨重點。而隨著台灣 TFT-LCD 產業近年的倍速成長，光電板亦是重要

的發展領域。此外，汽車板及儀器板亦陸續有廠商加強開發此方面的市場。另以全球的應用別來看，資訊板、消費電子板及通訊板佔 PCB 總產值7成以上，封裝基板約佔1成多，其餘的汽車板、軍品板、工業板、醫療設備板合計約只佔1成多，其佔比詳見圖5。

圖5 全球PCB應用別

PCB Applications by Industry (2009)

	World	N.America	Europe	Germany	Japan	Taiwan	China
Computer & Peripheral	31.2	26.0	6.2	7.4	23.7	24.2	32.1
Communication	22.3	11.5	19.9	12.1	18.8	26.2	33.3
Consumer	15.6	2.6	6.9	6.1	19.6	9.5	18.1
Automotive	4.3	2.9	24.2	38.4	4.8	3.0	6.9
Ind/Instrument/Medical	6.9	23.8	36.3	34.0	5.5	1.2	4.6
Military/Aerospace	5.2	33.1	6.5	2.0	0.9	0.0	3.0
IC Package Substrate	14.5	0.1	0.0	0.0	26.7	35.9	2.0
Total	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0

S. Korea's PCB application is probably more than 50% for cell phone industry (μ Via, Flex, Rigid-Flex, IC)

資料來源：N.T. Information (2010/01)

(三)、技術及研發概況

1、本公司99年度及100年度截至年報刊印日投入之研發費用為分別114,351仟元及52,603仟元

2、99年度研究發展重點與成果

A.Copper Inlay 專案

取得客戶認證

獲得工業局新產品開發科專計畫補助

自動銅片壓入機之研發及生產導入

量產銅片供應商開發完成

自動銅片填充機台開發完成

HDI Copper Inlay 板已獲得客戶之承認

量產型平坦度量測機台之設計與開發成功

8mm/10mm 嵌入孔之量產加工技術開發成功

B.LED 用鋁基板之開發

單側雙面鋁基板製程開發並導入量產

單面鋁基板提高生產效率之製程技術開發

單面鋁基板導熱材自行壓合測試與試量產

鋁合心基板生產製程開發

C. 鑽孔電鍍製程

國產鑽孔機台評估與導入

大孔鑽孔粗糙度改善

電鍍孔塞異物研究與改善

改善垂直電鍍均勻性，變異由35%降低到10%

改善 DVCP 電鍍均勻性，變異由16%降低到8%

D. 設備改善評估

濕式成型加工機台之研發與測試

防焊超音波洗淨機台評估

防焊框架設計改善

ADI 機台評估與測試

E. 其它專案

提高化金水洗槽之金回收效益由22%至58%

酸性蝕刻擋水滾輪效能評估

可沖性無鹵素材料之評估

環保下墊板導入效益評估

鍍膜刀具之評估與導入

(四) 長、短期業務發展計畫。

1、短期業務發展計畫

- (1) 維持目前以外銷歐美日為主的業務方向，避開國內及大陸過度殺價競爭的市場。
- (2) 目前多層板已佔營收6成以上，將持續產品多元化的發展策略。
- (3) 維持單、雙面板的龍頭優勢，擴大銀貫孔的營收比重。
- (4) 持續開發汽車板市場。
- (5) 開發厚銅板、鋁基板及銅貫孔等的利基市場。

2、長期業務發展計畫

- (1) 處分大陸蘇州廠後，積極擴展常熟新廠。目前已興建完成兩個工廠，提供1-2年的主要成長動力。另已取得興建另一個工廠的廢水許可。
- (2) 持續開發進入障礙較高的汽車板，成為汽車板專業廠商。
- (3) 持續開發厚銅板、鋁基板、高頻板及銅貫孔等各種利基市場，以維持較高的利潤。
- (4) 持續開發各種HDI板，以因應未來電子產品強調輕薄短小的大量需求。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析:

1.主要商品銷售地區別

單位：新台幣仟元

年度		99年度		98年度		97年度	
銷售地區		金額	%	金額	%	金額	%
國內		1,288,121	9.95%	804,567	7.88%	702,702	6.61%
國外	美洲	4,005,317	30.94%	3,020,848	29.57%	3,538,503	33.27%
	歐洲	4,033,502	31.16%	3,301,564	32.32%	2,936,781	27.61%
	中國大陸地區	2,036,867	15.73%	2,058,040	20.15%	2,029,414	19.08%
	日本	875,872	6.77%	551,776	5.40%	781,902	7.35%
	其他地區	706,051	5.45%	478,623	4.69%	646,449	6.08%
合計		12,945,731	100.00%	10,215,418	100.00%	10,635,751	100.00%

2.市場佔有率：本公司所營業務主要為印刷電路板製造、加工、買賣，99年度市場佔有率約為4.35%。（根據工研院IEK的統計資料計算）

3.市場未來供需狀況與成長性

工研院IEK預測2011 和2012 年將有10%以上的成長幅度。預測未來在全球景氣復甦的帶動之下，將會再提升台灣PCB 產值成長約10%之幅度。

4. 本公司預期銷售數量及其依據

單位：新台幣元

營業目標	一〇〇年度
產品別	預計數量(M2)
單面印刷電路板	1,352,424
雙面及多層印刷電路板	2,123,381
合計	3,475,805

5. 競爭力及發展遠景,有利及不利因素與因應對策:

就印刷電路板產業發展及本公司現況來看，影響競爭力及發展遠景之有利因素及不利因素概述如下：

有利因素：

(1). 產業結構完整，有利於國際市場之競爭

我國印刷電路板業擁有完整的上、中、下游生產體系，上游基板及製程化學品等原料供應充足，品質及價格提供競爭優勢；此外下游電子業之蓬勃發展，更提供了我國印刷電路板業在世界市場的競爭地位。

(2). 全球電子產品的蓬勃發展帶動印刷電路板需求之持續成長

近年來在資訊、通訊及消費性產品的整合趨勢下，電子工業產值逐年成長，印刷電路板又為整體產業中不可缺少的基礎元件；隨著全球經濟環境的劇烈變動，國際資訊大廠紛紛走向專業分工的全球化策略，於製造代工方面，積極朝亞太地區佈局；台灣及中國大陸憑藉優勢的製程能力及上下游整合的生產環境，已成為國際資訊大廠專業製造基地，而印刷電路板產業也將隨著成長受益。

(3). 擁有實力雄厚的客戶基礎，利於公司在穩定中求發展

本公司長期專業於印刷電路板產銷。不論在技術、品質、交期上均深獲多家世界級一流大廠肯定；彼此維持多年良好合作關係，利於本公司在穩定中成長。

(4). 優異的製造能力、良好的製程管理，具長期競爭優勢

本公司長期致力於精密技術的發展、產品附加價值高、自動化程度深、製程管理能力佳，在銀貫孔、碳墨、可剝膠及大排版生產技術能力領先同業，產品品質、良率及交期等亦皆具有競爭優勢。

(5). 中國大陸興起及加入WTO後的商機

中國大陸自從引入市場經濟後，廣大的市場發展潛力已引起全球廠商的注目，電子產業大廠的移師大陸製造已創造出對大陸及亞洲印刷電路板供貨的需求，大陸加入WTO後，平均進口關稅將逐年降低，因此對於已在大陸生產之PCB業者可提供滿足客戶就近供貨之需求；此外，進口關稅的降低也將使台灣PCB業者出口至大陸的負擔降低。因此，對於同時於台灣及大陸進行營運及生產佈局之廠商，將是最大的贏家。

不利因素及因應措施:

(1). 勞工短缺，工資成本上漲：近年來由於製造業從業人員減少，造成勞工招募不易，增加生產成本負擔。

因應措施：a. 增添自動化生產設備，降低對人力的依賴。

b. 引進電腦輔助製造系統，以提高生產效率。

c. 推行全面品管圈活動，提昇人員工作效率。

(2). 匯率變動風險：由於本公司外銷佔比超過80%，有匯率變動之風險。

因應措施：a. 即時掌握匯率資訊。

b. 靈活外匯操作（如遠期外匯），保持部位平衡，以降低匯率變動風險。

c. 部份原物料以美金計價，抵消匯率變動之影響。

(3). 環保標準日益嚴峻，環保成本增加：印刷電路板製造過程中；有廢水、廢氣及廢印刷電路板等問題，而增加環保營運成本。

因應措施：a. 建立完善之污染防治措施及處理設備。

b. 改善環保設備的操作，減少人為的疏忽。

c. 碳體導通(BLACK HOLE)製程的引入以取代無電解化學銅，簡化原料使用種類，達到減廢目的。

d. 與環保署認可之專業廠商簽訂合約，回收處理廢污泥及廢印刷電路板。

(4). 交貨時程壓縮，生產時間及物流效率挑戰升高：客戶為降低庫存，進行即時生產，將產生即時供貨之要求。

因應措施：a. 協調供應商加速供料時效，以降低備料前置時間，因而能縮短交貨時程，迅速反映客戶需求。

b. 維持與客戶良好的溝通及互動，即時掌握客戶用料需求，俾利於本公司產量規劃及生產之進行。

c. 積極進行製程改善，提昇製程效率，整合全製程之績效，縮短製造時間及強化物流效率，以爭取時效。

(5).微利時代來臨：近年來由於廠商盲目擴廠造成市場供需失衡，且原物料價格持續上漲，不具差異化之產品迫使廠商削價競爭，消費者選擇增加形成對產品購買的觀望和價格的挑剔使有效需求不足，引發微利時代來臨。

因應措施：a.精進研發實力，創新產品及製程技術的研究與發展。

b.開發具高附加價值及潛力之利基市場，提供優質化之服務及技術支援來符合客戶對全方位解決方案之需求。

c.以成為客戶傑出的供應鏈夥伴為定位，整合全公司資源來提供單一窗口的產品及服務以降低客戶之交易成本及提昇客戶之價值，俾建立客戶之忠誠。

d.以卓越的執行力落實於成本管理的運作並搭配產品市場的動態調整至利基產品組合，使利潤空間得以擴大，因而能擺脫微利時代的威脅。

(6).中國大陸轉變為世界工廠及價格破壞者之威脅中國大陸自從進行改革開放後，低廉及充沛的生產資源所提供成本上的優勢，已引導中國大陸轉變為世界工廠的定位及成為價格破壞者的角色。

因應措施：a.提供技術、研發及管理資源予敬鵬常熟廠，以利於擴展其營運，就近服務客戶並擴充市場版圖。

b.以創新的研發能力、卓越的製造競爭力、及傑出價值的客戶服務系統為後盾，以建構異於價格破壞者之差異化產品及服務。

c.優異的成本管控機制將於敬鵬之國內及海外事業體啟動，敬鵬將以成本上、技術上及服務上的競爭優勢迎戰價格破壞者的挑戰。

(7).原物料價格颯漲，製造成本上揚，但無法立刻反映在售價上，造成短期獲利衝擊。

因應措施：a.採取靈活的採購談判策略，利用供應商的折扣機制，爭取原物料較低的漲價幅度。

b.本於誠信的原則，與客戶協商共同分擔成本上揚的負擔。

c.重新檢討內部的成本結構，積極尋求成本再下降的空間。

6.台灣印刷電路板產業 SWOT 分析(資料來源 TPCA)

(1).產業所呈現之優勢

- a. 具高度彈性化之生產及較短前置時間之供給能力。
- b. 建構良好之成本控制系統。
- c. 和中國大陸相同之文化背景。

- d. 能夠努力工作且受過良好教育的員工。
- e. 發展良好且完善之資訊科技產業(IT)供應鏈。

(2). 產業所呈現之弱勢

- a. 相對於美國及日本同業而言, 高階技術有某些程度的差距。
- b. 相對於其他國家之競爭同業而言, 在市場開發及推廣之能力上尚待加強。
- c. 台灣印刷電路板產業並未有較具價格影響力之廠商, 所以台灣同業只能居於價格接受者而非價格決定者之角色, 因此只能獲取較少之利潤。

(3). 產業面對之機會

- a. 北美大廠基於成本考量上已不具競爭能力, 因而有愈來愈多高階產品之訂單移轉至台灣。
- b. 中國大陸已成為最大且成長最快的市場。
- c. 中國大陸之通訊及家電市場成長飛快。

(4). 產業面對之威脅

- a. 愈來愈多印刷電路板產廠商將生產基地移至中國大陸。
- b. 中國大陸當地之印刷電路板業者已變得愈來愈具有競爭力及營運愈來愈成熟。
- c. “中國製造”及“中國價格”已成為市場主流。
- d. 客戶對目前之訂價仍不夠滿意, 其仍舊期待有更低廉之售價。
- e. 由於世界經濟衰退, 導致歐美日需求的下降。

(二)、主要產品之重要用途及產製過程

1、重要用途

(1)單面印刷電路板

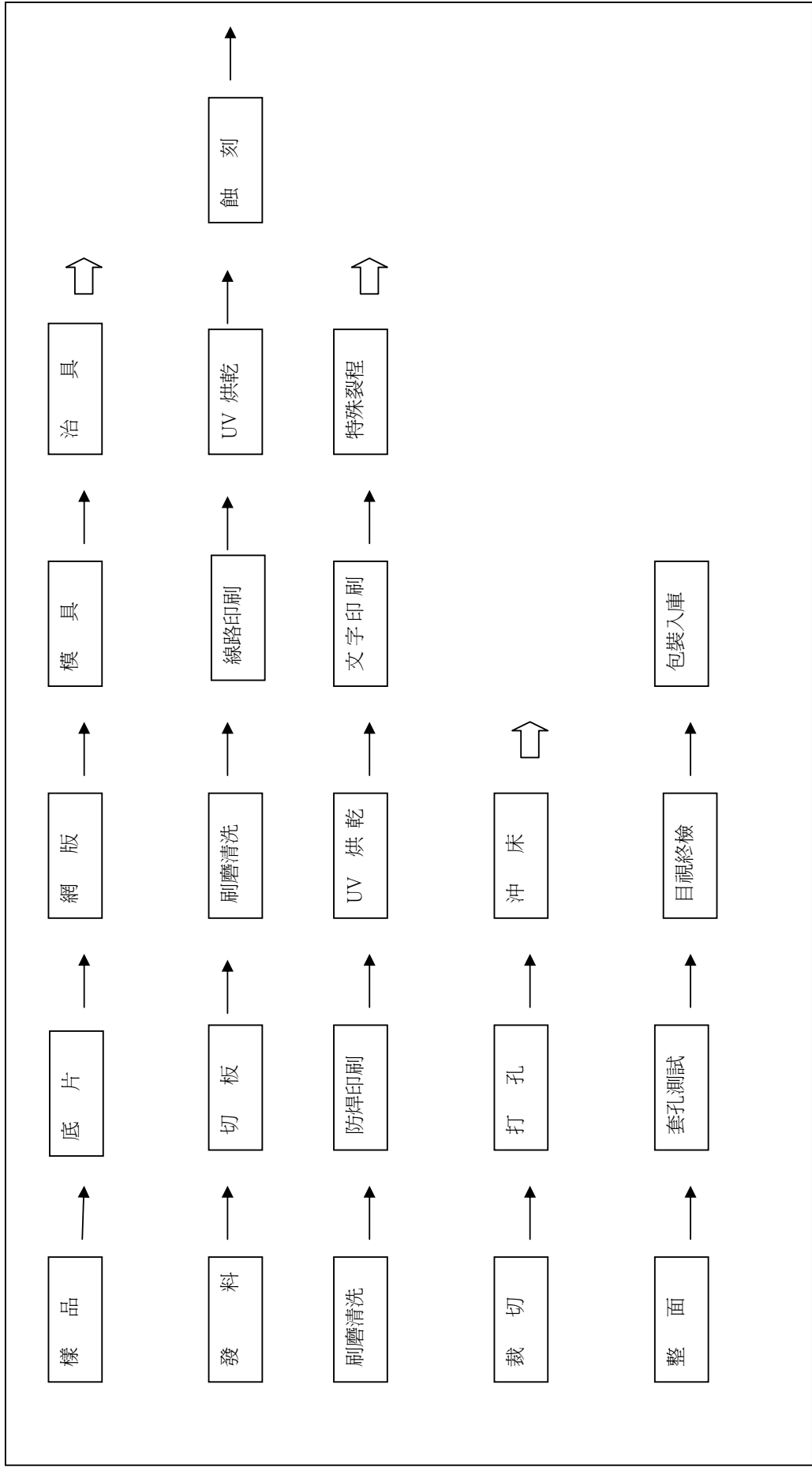
- a. 消費性產品：電視機、錄放影機、收錄音機、遙控器、掌上型遊樂器、照相機、警報器、緊急照明設備、電源供應器、家電用控制板、工業用控制板等。
- b. 通訊產品：電話機、電話總機、傳真機等。
- c. 資訊產品：監視器、終端機、鍵盤、滑鼠等。

(2)雙面及多層印刷電路板：

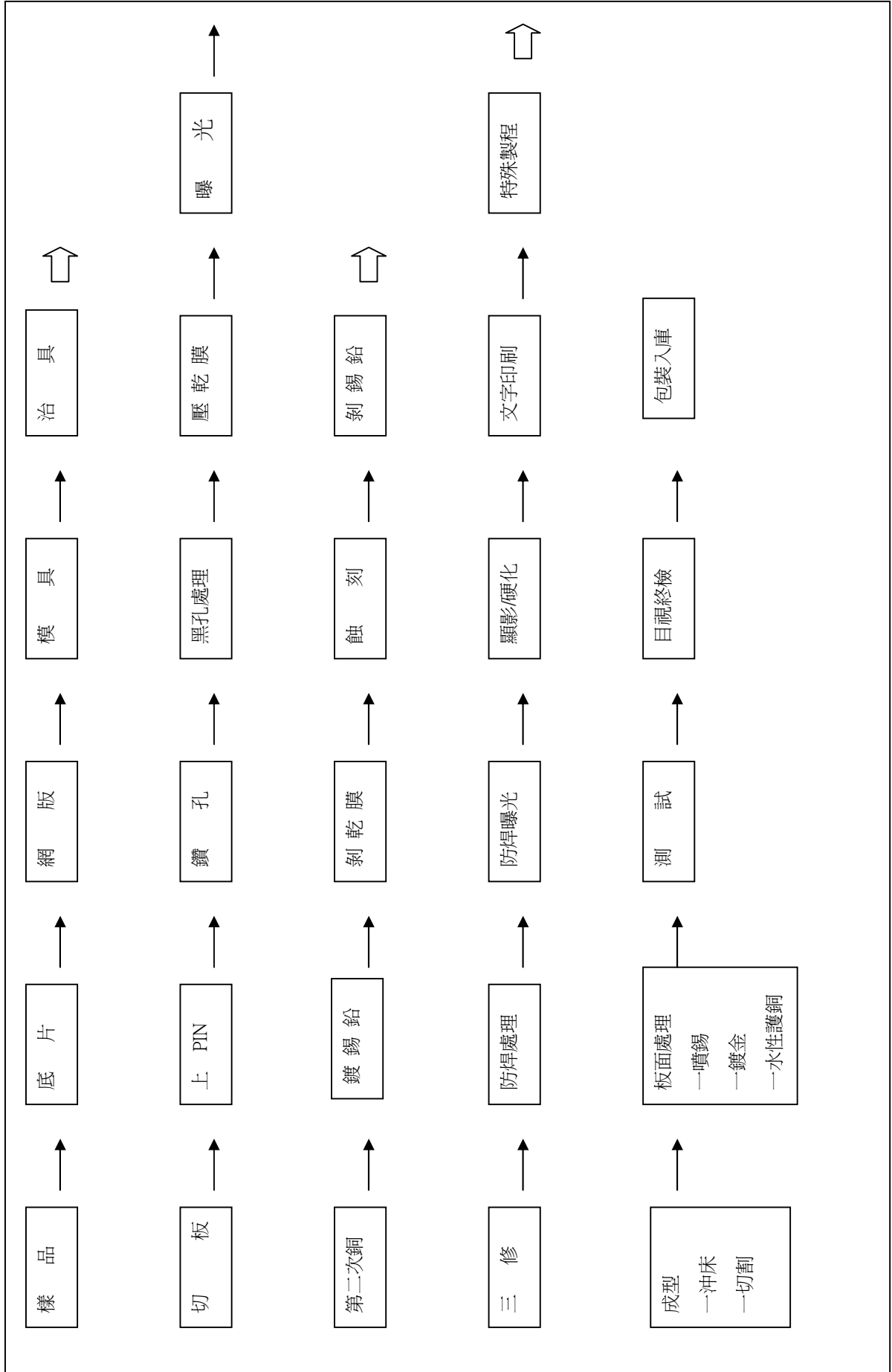
- a. 消費性產品：攝錄影機、汽車音響、CD-PLAYER、電視遊樂器、高階電源供應器、工業用控制板、汽車儀表板、不斷電設備等。
- b. 通訊產品：數位式電話機、答錄機、交換機、數據機、呼叫器、衛星接收器、個人數位助理、行動電話等。
- c. 資訊產品：高階監視器、高階終端機、印表機、繪圖卡、音效卡、網路卡、視訊卡、影像掃描器、光碟機、筆記型電腦等。

單面板流程

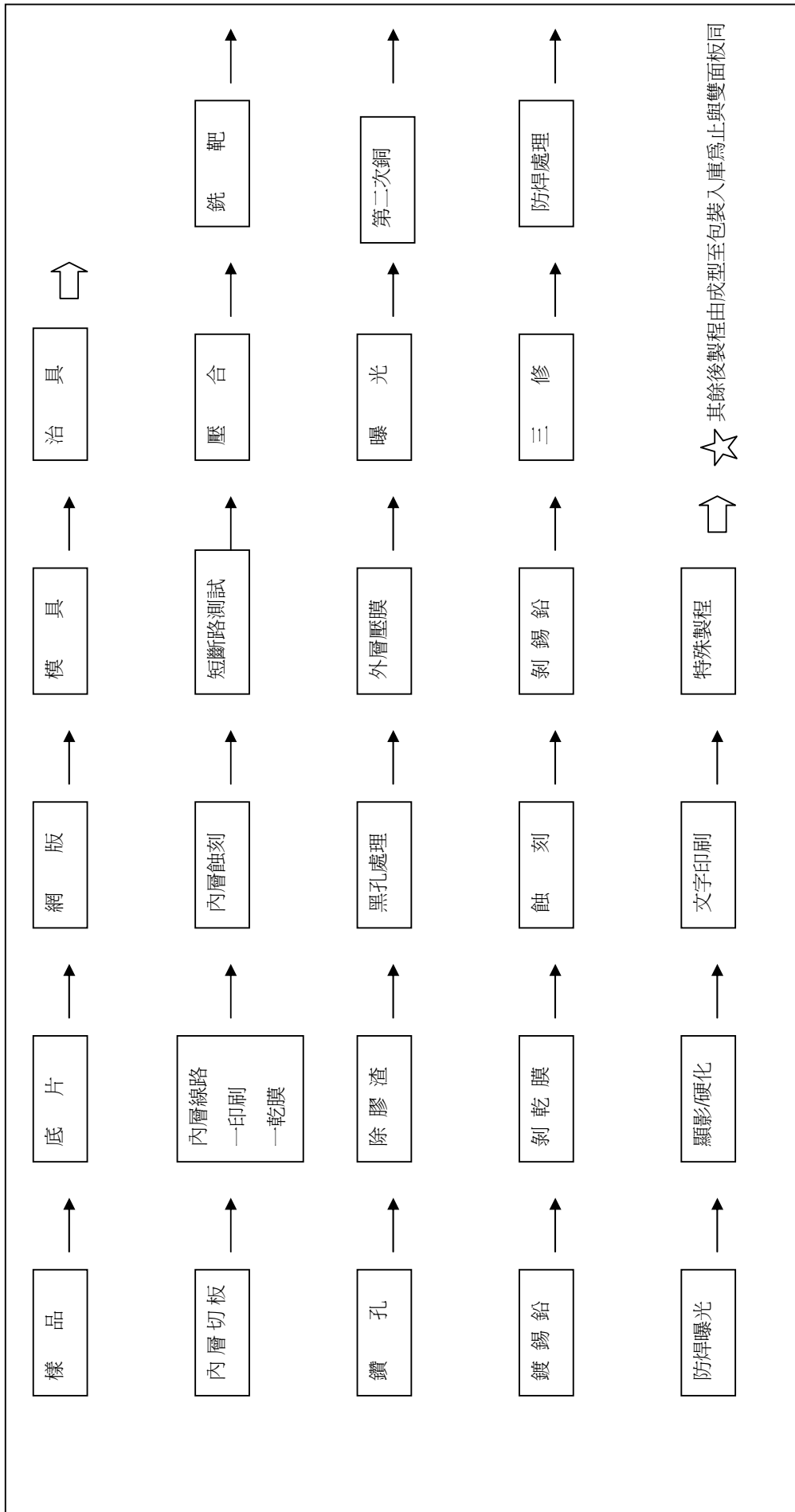
2、產品產製過程



雙面板流程圖



多層板流程圖



(三)、主要原料之供應狀況

本公司主要原料為銅箔基板，在產業發展初期，銅箔基板仰賴進口供應，近來隨產業特有的群聚效應，上游基板及製程化學業者紛紛投資設廠，產能迅速擴充，目前國內PCB業者，除少數特殊原料仍需仰賴進口外，皆可由國內原料供應商取得。

(四)、最近兩年度主要供應商名單

單位：新台幣仟元

項目	98年				99年				100年度截至前一季止			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
1	南亞	1,177,350	45.75%	非關係人	南亞	1,806,471	47.83%	非關係人	南亞	413,236	42.57%	非關係人
2	聯茂	392,507	15.25%	非關係人	聯茂	605,831	16.04%	非關係人	聯茂	161,633	16.65%	非關係人
3	台耀	191,784	7.45%	非關係人	台耀	317,301	8.40%	非關係人	台耀	98,655	10.16%	非關係人
4	其他	811,872	31.55%	非關係人	其他	1,046,985	27.73%	非關係人	其他	297,106	6.93%	非關係人
	進貨淨額	2,573,513	100.00%		進貨淨額	3,776,588	100.00%		進貨淨額	970,630	100.00%	

增減變動情形：

印刷電路板產製過程中，基板佔原物料比重最高，故前十大進貨廠商多為提供各類基板之廠商，諸如南亞、聯茂、台耀等，因南亞為國內基板材料供應量最多之製造商，產能充裕、供貨穩定，故最近三年度迄今皆為第一大之進貨廠商，其進貨項目包含玻纖環氧基板及複合基板等。一般而言，國內印刷電路板廠商已具備提供充足原料之能力，並無過份仰賴國外進口之情形。

(五)、最近兩年度主要客戶增減變動

本公司前十大銷貨客戶多為國際性大廠，但因本公司採取分散的客戶政策，故未有佔總銷售額10%以上的單一客戶。而銷貨客戶增減變動主要係受客戶所處產業消長及業務開發狀況不同而變化。此外，隨著本公司近年來多層板產品開發之成效顯現，故歐美國際大廠對本公司之採購比重相對提升。

(六)、最近兩年度生產量值

最近二年度生產量值表

單位：新台幣仟元, M²

生產 量值 主要 商品 (或部門別)	98年 度		99年 度			
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
單面印刷電路板	962,581	1,226,348	1,411,878	1,348,102	1,524,985	1,996,349
雙面及多層印刷電路板	1,412,008	1,669,007	6,470,329	1,765,543	1,872,963	7,900,371
合 計	2,374,589	2,895,355	7,882,207	3,113,645	3,397,948	9,896,720

註：產能係指公司經衡量必要停工、假日等因素後，利用現有生產設備，在正常運作下所能生產之數量。

(七)、最近二年度銷售量值

最近二年度銷售量值表

單位：新台幣仟元, M²

年 度銷售量值 主要商品 (或部門別)	98年度				99年度			
	內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
單面印刷電路板	6,450	14,331	1,228,615	1,769,696	11,761	28,726	1,458,359	2,229,086
雙面及多層印刷電路板	107,015	819,374	1,721,733	7,612,017	141,351	1,067,049	2,216,004	9,620,869
合 計	113,465	833,705	2,950,348	9,381,713	153,112	1,095,775	3,674,363	11,849,955

三、最近二年度從業員工資料

年 度		98年度	99年度	當 年 度 截 至 100年3月31日 (註)
員 工 人 數	直接人工	2,507	2,930	2,972
	間接人工	628	662	625
	合 計	3,135	3,592	3,597
平 均 年 歲		31.07	31.22	31.36
平 均 服 務 年 資		3.88	3.82	3.82
學 歷 分 布 比	博 士	1	1	0
	碩 士	90	93	87
	大 專	1,050	1,176	1,138
	高 中	1,840	2,038	2,086
	高 中 以 下	154	284	286

四、環境保護支出資訊

(一)、最近年度截至年報刊印日止因污染環境所受損失

	99年度	100年度截至3月31日
污染狀況(種類、程度)	未符合放流水標準	無
賠償單位或處分單位	桃園縣政府環境保護署	
賠償金額或處分金額	140,000	

(二)、未來因應對策及可能支出

1、加強資源回收

- (1)基板之邊料，儘可能再利用或轉售利用。
- (2)廢板及廢水處理之污泥，與美商世界資源公司簽約作回收銅之用途。
- (3)設置銅粉過濾機，使各製程之洗滌水作100%之回收再利用，大幅度減少用水量。
- (4)加強其他可再利用之物質回收。

2、加強製程中減廢

- (1)平鎮廠之PTH製程，全面採用黑孔碳體導通方式生產，以大幅減少廢水。
- (2)擴充銅粉過濾機，利用水資源循環使用，減少廢水量。
- (3)推廣銀貫孔產品，減少電鍍之化學污染。

3、擴充污染防治設備

- (1)更新桃園廠廢水處理設備。
- (2)增設廢氣處理塔，使排氣品質符合國家排放標準。
- (3)強化兩廠製程排水分流系統，將含COD數值高之廢水完全集中處理，以達國家排放標準。

4、因應歐盟有害物質限用指令

歐盟於2006年7月1日起，對於銷往歐盟國家的電子產品提出限用，所有規範中的電子電器產品在近入歐洲市場時，不能含有RoHS (The Restriction of the use of certain Hazardous Substances in electrical and electronic equipment, 2002/95/EC)裡所規範的六項危害物質。

本公司近年來以環保工作為己任，已先後導入並廣泛使用環保材料及無鉛製程，故此限用指令對公司衝擊不大，而早於同業的環保措施更能夠為公司帶來商機。

(三)、預計環保資本支出：

降低製程對環境造成衝擊，做好環境保護工作，已成為世界潮流；本公司持續推行環境品質系統，並計劃於100年度投入5,900,000元資金，強化防治污染設備，減少製程對環境的干擾，進而提昇公司形象增加競爭力。

(四)改善後之影響

1. 對淨利之影響：每年度折舊約增加738千元
2. 可享投資抵減合計約0千元
3. 對競爭地位之影響：做好環保工作為一世界潮流，本公司積極投入環保支出，雖對盈餘略有影響但頗獲國外客戶之肯定，因而強化市場競爭能力。

五、勞資關係

(一)、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、員工福利措施與實施情形

員工為公司重要之資源，故本公司一向注重勞資關係，為充分照顧員工福利，除對勞工法令之規定事項遵照辦理外，另有多項福利措施照顧員工

(1)員工保險：a.全體同仁參加勞保及健保。

b.依工作性質投保人身意外險，保費全額由公司負擔。

(2)員工調薪、獎金紅利及員工認股制度之實施。

(3)凡本公司員工本人、配偶、父母、子女，結婚、生育、死亡、殘廢、喬遷等，均有補助金或撫卹金等。

(4)員工急難補助。

(5)定期健康檢查。

(6)員工在職訓練。

(7)旅遊活動。

(8)員工膳宿。

2、進修訓練制度

員工為公司重要之資源，故本公司一向以員工的培訓為重。

- (1)教育訓練系統區分為年度專案訓練、階層別訓練、職能別訓練、特殊技能訓練、新進人員教育訓練等五種。而新進人員則實施跨部門職前訓練。
- (2)針對員工的本職學能提供經常性的訓練課程，並提供語言及其他技能的訓練課程，提供員工選修。
- (3)建立內部講師制度，傳承公司的知識資產。
- (4)視特殊需要，實施派外訓練。

3、退休制度

本公司訂有退休辦法，凡編制內員工，服務滿一定年資者或屆滿一定年齡或不堪勝任職務者，均得依該辦法領取退休金。本公司並按月提撥退休金至中央信託局退休金專戶中。實際支付職工退休金時，先由退休準備金支付。在該退休辦法下，退休金給付全數由本公司負擔。

自民國九十四年七月一日起配合勞工退休金條例（以下簡稱「新制」）之實施，原適用該辦法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。

適用確定提撥退休辦法者，係依勞工退休金條例之規定，本公司按勞工每月工資6%之提繳率，提撥至勞工保險局，儲存於勞工退休金個人專戶。

4、勞資協議

- (1)新進員工皆授予員工工作規則，詳列工作時間、休假、請假、薪資、獎懲、考核、離職解雇、退休、職業災害、福利、性騷擾防治、勞資溝通等事項。
- (2)本公司勞資關係和諧，對勞資問題多採溝通協調方式處理，務使勞資雙方能取得共同之認知，使各項工作得以順利推動。
- (3)與員工皆有簽訂工作契約，明訂勞資雙方權利義務關係。同時切實施行兩性平等法，並訂定優於勞基法加班費的規定，加強保障員工的權益。

5、員工權益維護措施

- (1)經由員工工作契約，明訂權利義務，保障員工權益。
- (2)舉辦勞資會議，相互溝通意見，協商解決問題。
- (3)訂定勞工申訴管道，處理有關員工對懲戒不服、管理不當、性騷擾等之申訴。
- (4)設置勞工信箱，擴大溝通管道。

(二)、最近年度截至年報刊印日止因勞資糾紛所遭受之損失： 無

六、重要契約：無

陸、財務概況

一、簡明資產負債表、損益表及會計師查核情形

(一)、簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

年 度 目	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 100年3月31日 財務資料(註3)	
	95年	96年	97年	98年	99年		
流動資產	7,105,657	7,849,536	5,592,298	7,398,367	7,091,759	7,524,666	
基金及投資	1,995,446	3,032,739	3,829,138	4,174,374	4,836,185	4,873,105	
固定資產(註2)	3,558,809	3,554,543	3,772,606	3,373,539	3,306,775	3,301,025	
無形資產	7,468	5,557	846	1,737	0	0	
其他資產	228,822	126,202	31,731	4,014	4,374	4,150	
資產總額	12,896,202	14,568,577	13,226,619	14,952,031	15,239,093	15,702,946	
流動負債	分配前	5,399,792	4,286,239	3,369,839	4,443,101	4,497,221	4,817,688
	分配後	6,103,604	5,266,299	3,612,069	3,846,857	(註6)	(註6)
長期負債	-	-	-	65,000	45,000	40,000	
其他負債	45,061	297,998	322,695	343,280	344,903	351,974	
負債總額	分配前	5,444,853	4,584,237	3,692,534	4,851,381	4,887,124	5,209,662
	分配後	6,148,665	5,564,297	3,934,764	4,255,137	(註6)	(註6)
股本	3,482,468	4,127,643	3,975,793	3,974,954	3,974,954	3,974,954	
資本公積	987,842	1,696,076	1,642,096	1,640,198	1,640,198	1,640,198	
保留盈餘	分配前	3,024,649	4,102,510	3,708,464	4,438,497	4,842,002	5,037,674
	分配後	2,320,837	3,122,450	3,466,234	3,842,253	(註6)	(註6)
金融商品未實現 損益	17,008	32,950	17,083	26,759	35,959	32,652	
累積換算調整數	85,273	77,791	218,138	132,552	(33,727)	(84,777)	
未認列為退休金 成本之淨損失	(20,820)	(42,630)	(17,489)	(112,310)	(107,417)	(107,417)	
股東權益 總額	分配前	7,451,349	9,984,340	9,534,085	10,100,650	10,351,969	10,493,284
	分配後	6,747,537	9,004,280	9,291,855	9,504,406	(註6)	(註6)

註一：最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註二：尚待一百年度股東會決議。

註三：100年第1季財務資料經由會計師核閱。

(二)、簡明損益表

單位：新台幣仟元

年度 項 目	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 100年3月31日 財務資料(註2)
	95年度	96年度	97年度	98年度	99年	
營業收入	10,424,437	11,826,957	10,635,751	10,215,418	12,945,731	3,205,011
營業毛利	1,319,674	1,723,018	1,304,289	1,698,817	1,331,860	249,994
營業損益	647,799	980,941	335,251	892,075	403,307	55,592
營業外收入及利益	530,382	1,464,238	614,181	380,766	932,976	228,619
營業外費用及損失	171,282	132,842	127,779	93,810	192,517	15,875
繼續營業部門 稅前損益	1,006,899	2,312,337	821,653	1,179,031	1,143,766	268,336
繼續營業部門 損益	857,998	1,781,673	660,119	975,555	999,749	195,672
停業部門損益	0	0	0	0	0	0
非常損益	0	0	0	0	0	0
會計原則變動 之累積影響數	14,263	0	0	0	0	0
本期損益	872,261	1,781,673	660,119	975,555	999,749	195,672
每股盈餘	2.54	4.62	1.62	2.45	2.52	0.49

註一：最近五年度財務資料，均經會計師查核簽證。

註二：100年第1季財務資料經由會計師核閱。

註三：尚待一百年度股東會決議。

註四：每股盈餘係以本期淨利除以已發行之普通股流通在外加權平均股數計算之，累積盈餘或資本公積增資而新增之股數，則追溯調整計算。

註五：各年度利息資本化金額列示如下：

94年：0元 97年：0元

95年：0元 98年：0元

96年：0元 99年：0元

(三)、最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

<u>年度</u>	<u>簽證會計師</u>	<u>查核意見</u>	<u>說明</u>
95	俞安恬、呂莉莉	修正式無保留意見	部分被投資公司之財報所列金額係依據其他會計師查核報告
96	俞安恬、呂莉莉	修正式無保留意見	部分被投資公司之財報所列金額係依據其他會計師查核報告
97	呂莉莉、許育峰	修正式無保留意見	部分被投資公司之財報所列金額係依據其他會計師查核報告
98	呂莉莉、許育峰	修正式無保留意見	部分被投資公司之財報所列金額係依據其他會計師查核報告
99	俞安恬、呂莉莉	修正式無保留意見	部分被投資公司之財報所列金額係依據其他會計師查核報告

二、最近五年度財務分析

年 度 (註1)		最近五年度財務分析					當年度截至 100年3月31日 (註3)	
		95 年	96 年	97 年	98 年	99 年		
分析項目 (註2)								
財務結構 (%)	負債占資產比率	42	31	28	32	32	33	
	長期資金占固定資產比率	209	281	253	301	314	319	
償債能力 %	流動比率	132	183	166	167	158	156	
	速動比率	116	159	144	146	123	120	
	利息保障倍數	11	31	16	31	58	64	
經營能力	應收款項週轉率 (次)	4.53	4.17	3.9	3.77	4.65	5.01	
	平均收現日數	81	88	93.59	96.82	78.49	72.85	
	存貨週轉率 (次)	11.11	10.97	10.71	10.48	9.2	7.22	
	應付款項週轉率 (次)	5.39	3.32	3.78	3.7	4.36	4.15	
	平均銷貨日數	33	33	34	35	38	51	
	固定資產週轉率 (次)	2.85	3.33	2.86	2.86	3.88	3.88	
	總資產週轉率 (次)	0.84	0.86	0.77	0.73	0.86	0.83	
獲利能力	資產報酬率 (%)	8	13	5	7	7	5	
	股東權益報酬率 (%)	12	20	7	10	10	8	
	資本比率 (%)	占實收 營業利益	19	24	8	22	10	6
		稅前純益	29	56	21	30	29	27
	純益率 (%)	8	15	6	10	8	6	
	每股盈餘 (元)	2.44	4.46	1.62	2.45	(註7)	(註7)	
現金流量	現金流量比率 (%)	58	23	36	31	22	-9	
	現金流量允當比率 (%)	130	124	130	151	131	72	
	現金再投資比率 (%)	25	2	2	8	3	-3	
槓桿度	營運槓桿度	14.98	10.50	26.67	2.69	3.98	16.5	
	財務槓桿度	1.19	1.08	1.2	1.05	1.05	1.08	

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達20%者可免分析)

利息保障倍數：因轉投資公司獲利增長，且利息支出減少，致利息保障倍數較前年度提高。

應收款項週轉率：因應 IFRS 國際會計準則的收入認列方式依「交易實質」認列收入，而影響應收帳款與存貨期末餘額，致使應收帳款週轉率產生較大變動

固定資產週轉率：本期營收較前期大幅成長，致固定資產週轉率較前期提高。

營業利益占實收資本比率：本公司產品以外銷為主占營收90%以上，因本年度台幣對美元大幅升值及原物料成本上漲，致增加產品成本，影響毛利率下降

現金流量比率：本期獲利大半來自大陸轉投資收益，實質現金尚未流入，致現金流量比率下降。

現金流量允當比率：本期獲利大半來自大陸轉投資收益，實質現金尚未流入，致現金流量允當比率下降。

營運槓桿度：本期營收較前期大幅成長，在變動成本及費用相較不大下，致營運槓桿度提高。

註一：最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註二：尚待一百零九年度股東會決議。

註三：財務分析計算公式如下：

1.財務結構

(1)負債占資產比率=負債總額/資產總額。

(2)長期資金占固定資產比率=(股東權益淨額+長期負債)/固定資產淨額。

2.償債能力

(1)流動比率=流動資產/流動負債。

(2)速動比率=(流動資產-存貨-預付費用)/流動負債。

(3)利息保障倍數=所得稅及利息費用前純益/本期利息支出。

3.經營能力

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

(2)平均收現日數=365/應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率=銷貨成本/平均存貨額。

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

(5)平均銷貨日數=365/存貨週轉率。

(6)固定資產週轉率=銷貨淨額/固定資產淨額。

(7)總資產週轉率=銷貨淨額/資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率=[稅後損益+利息費用×(1-稅率)]/平均資產總額。

(2)股東權益報酬率=稅後損益/平均股東權益淨額。

(3)純益率=稅後損益/銷貨淨額。

(4)每股盈餘=(稅後淨利-特別股股利)/加權平均已發行股數。

5.現金流量

(1)現金流量比率=營業活動淨現金流量/流動負債。

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

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

6.槓桿度：

(1)營運槓桿度=(營業收入淨額-變動營業成本及費用)/營業利益。

(2)財務槓桿度=營業利益/(營業利益-利息費用)。

註三：100年第1季財務資料經由會計師核閱。

三、最近年度財務報告之監察人審查報告

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九十九年度營業報告書、財務報表及盈餘分配表，其中民國九十九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，並於民國一〇〇年三月十一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一〇〇年股東常會

曾文育



監察人

賴惠三



中 華 民 國 一 〇 〇 年 四 月 六 日

四、九十九年度財務報表及附註



安侯建業聯合會計師事務所

KPMG

台北市11049信義路5段7號68樓(台北101大樓)
68F, TAIPEI 101 TOWER, No. 7, Sec. 5,
Xinyi Road, Taipei, 11049, Taiwan, R.O.C.

Telephone 電話 +886 (2) 8101 6666
Fax 傳真 +886 (2) 8101 6667
Internet 網址 www.kpmg.com.tw

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九十九年及九十八年十二月三十一日之資產負債表，暨截至各該日止之民國九十九年度及九十八年度之損益表、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。敬鵬工業股份有限公司採權益法評價之長期股權投資公司中，有關泰國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。民國九十九年及九十八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207,673千元及194,313千元，分別占資產總額之1.36%及1.30%；民國九十九年度及九十八年度認列投資利益分別為16,508千元及7,560千元，分別占稅前淨利之1.44%及0.64%。

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。

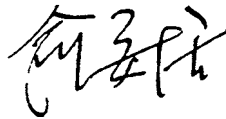
依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述敬鵬工業股份有限公司財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定及我國一般公認會計原則編製，足以允當表達該公司民國九十九年及九十八年十二月三十一日之財務狀況，暨截至各該日止之民國九十九年度及九十八年度之經營成果與現金流量。

民國九十九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。

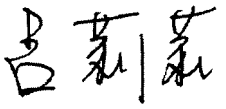
如財務報表附註三所述，敬鵬工業股份有限公司自民國九十八年一月一日起，存貨之會計處理依修訂後之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」規定辦理，致民國九十八年度淨利減少12,312千元，基本每股盈餘減少0.03元。

敬鵬工業股份有限公司已編製民國九十九年度及九十八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
民國一〇〇年三月十一日



敬蘭仁業股份有限公司

資產負債表

民國九十九年及九十八年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	99.12.31	98.12.31	99.12.31	98.12.31
	金額	金額	金額	金額
資產：				
流動資產：				
11xx 現金及銀行存款	1,327,451	1,889,054	21xx 短期借款(附註四之(四)、六及七)	1,529,745
1100 備供出售金融資產-流動(附註四之(一))	1,526,526	1,157,138	2100 一年內到期之長期借款(附註四之(五)及六)	20,000
1320 應收票據-減備抵壞帳99年及98年均為694千元後之淨額	9,406	10,184	2120 應付票據	736,991
1140 應收帳款-減備抵壞帳及折讓99年及98年分別為211,294千元及196,857千元後之淨額	2,371,915	3,086,008	2140 應付帳款	1,070,790
1150 應收帳款-關係人(附註五)	62,280	30,941	2150 應付帳款-關係人(附註五)	140,633
1160 其他應收款	93,337	39,665	2170 應付所得稅(附註四之(七))	37,487
1180 其他應收款-關係人(附註五)	20,434	179,522	2180 應付費用(附註四之(八))	927,244
1210 存貨(附註四之(二))	1,551,453	889,045	2190 其他流動負債	23,293
1260 預付款項	11,730	10,169	22xx 其他流動負債	11,038
1298 其他流動資產(附註四之(七))	117,227	106,641	2280 流動負債合計	4,497,221
流動資產合計	7,091,759	7,398,367	長期借款(附註四之(五)及六)	45,000
長期股權投資(附註四之(一)及(三))：			其他負債：	
14xx 採權益法評價之長期股權投資	4,774,490	4,116,786	28xx 應計退休基金負債(附註四之(六))	46,699
1421 以成本衡量之金融資產-非流動	39,525	39,525	2810 遞延所得稅負債-非流動(附註四之(七))	298,204
1450 備供出售金融資產-非流動	22,170	18,063	其他負債合計	344,903
長期股權投資合計	4,836,185	4,174,374	負債合計	4,887,124
其他金融資產-非流動(附註七)	4,374	4,014	股東權益(附註四之(一)、(六)、(七)及(八))：	
固定資產(附註六及七)：			普通股股本，每股面額10元，99年及98年額定均為450,000,000股；實際發行99年及98年均為397,495,420股	3,974,954
成 本：			資本公積	1,640,198
1501 土地	417,562	417,562	保留盈餘：	
1521 房屋及建築	1,400,267	1,400,647	法定盈餘公積	1,000,581
1531 機器設備	4,764,436	4,649,348	未提撥保留盈餘	3,841,421
1541 水電設備	319,500	299,530	股東權益其他項目：	4,842,002
1546 污染防治設備	278,328	265,708	累積換算調整數	(33,727)
1551 運輸設備	21,482	19,155	未認為退休基金成本之淨損失	(107,417)
1561 辦公設備	197,949	195,113	金融商品之未實現評價利益	35,959
1681 其他設備	105,931	139,255	股東權益合計	(105,185)
15x9 減：累積折舊	7,505,455	7,386,318	重大承諾事項及或有事項(附註五及七)	
1670 未完工程及預付設備款	4,357,916	4,040,868		
固定資產淨額	159,236	28,089		
無形資產：				
17xx 遞延退休金成本(附註四之(六))	1,737	1,737		
資產總計	15,239,093	14,952,031	負債及股東權益總計	15,239,093
1xxx				100

(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



敬鵬工業股份有限公司

損益表

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	99年度		98年度	
	金額	%	金額	%
5000 營業收入：				
4110 銷貨收入	\$ 13,213,810	102	10,338,593	101
4170 減：銷貨退回	40,867	-	13,859	-
4190 銷貨折讓	227,212	2	109,316	1
營業收入淨額(附註五)	12,945,731	100	10,215,418	100
5110 銷貨成本(附註四之(二)、(六)、(八)、五及十)	11,613,871	90	8,516,601	83
5910 營業毛利	1,331,860	10	1,698,817	17
6000 營業費用附註四之(六)、(八)及十)：				
6100 推銷費用	635,188	5	516,187	5
6200 管理及總務費用	179,014	1	190,104	2
6300 研究發展費用	114,351	1	100,451	1
	928,553	7	806,742	8
6900 營業淨利	403,307	3	892,075	9
7100 營業外收入及利益：				
7110 利息收入(附註五)	5,141	-	9,782	-
7121 權益法認列之投資收益淨額	569,679	4	209,681	2
7122 股利收入	4,044	-	3,154	-
7130 處分固定資產利益	502	-	77	-
7140 處分投資利益(附註四之(一))	357	-	5,265	-
7170 賠償收入	86,488	1	34,067	-
7210 租金收入	640	-	937	-
7250 壞帳轉回利益	64,465	-	-	-
7480 什項收入(附註五)	201,660	2	117,803	1
	932,976	7	380,766	3
7500 營業外費用及損失：				
7510 利息費用	19,935	-	39,596	-
7530 處分固定資產損失	4,512	-	17,478	-
7560 兌換損失淨額(附註四之(十))	167,430	1	35,492	-
7880 什項支出	640	-	1,244	-
	192,517	1	93,810	-
7900 稅前淨利	1,143,766	9	1,179,031	12
8100 所得稅費用(附註四之(七))	144,017	1	203,476	2
9600 本期淨利(附註三)	\$ 999,749	8	\$ 975,555	10
9750 基本每股盈餘(單位：新台幣元)(附註三及四之(九))	\$ 2.88	2.52	\$ 2.97	2.45
9850 稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)(附註四之(九))	\$ 2.86	2.50	\$ 2.95	2.44

(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





裕騰工業股份有限公司

股東權益變動表

民國九十九年一月一日至九十九年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	股東權益其他項目										
	普通股	資本公積	法定盈餘公積	保留盈餘	未提撥保留盈餘	合計	累積換算調整數	未認列為退休基金成本之淨損失	金融商品未實現利益	庫藏股票	合計
民國九十八年一月一日期初餘額	\$ 3,975,793	1,642,096	837,014	2,871,450	3,708,464	218,138	(17,489)	17,083	(10,000)	207,732	9,534,085
註銷庫藏股(附註四之(八))	(4,810)	(1,898)	-	(3,292)	(3,292)	-	-	-	10,000	-	-
本期淨利	-	-	-	975,555	975,555	-	-	-	-	-	975,555
盈餘指撥及分配(註1)(附註四之(八)):											
提列法定盈餘公積	-	-	66,012	(66,012)	-	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	(238,259)	(238,259)	-	-	-	-	-	(238,259)
盈餘轉增資	3,971	-	-	(3,971)	(3,971)	-	-	-	-	-	-
外幣財務報表換算所產生兌換差額稅後淨變動	-	-	-	-	-	(85,586)	-	-	-	(85,586)	(85,586)
未認列為退休基金成本之淨損失淨變動	-	-	-	-	-	-	(94,821)	-	-	(94,821)	(94,821)
備供出售金融資產未實現評價利益淨變動(附註四之(一))	-	-	-	-	-	-	-	9,650	-	9,650	9,650
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))	-	-	-	-	-	-	-	26	-	26	26
民國九十八年十二月三十一日餘額	\$ 3,974,954	1,640,198	903,026	3,535,471	4,438,497	132,552	(112,310)	26,759	-	47,001	10,100,650
本期淨利	-	-	-	999,749	999,749	-	-	-	-	-	999,749
盈餘指撥及分配(註2)(附註四之(八)):											
提列法定盈餘公積	-	-	97,555	(97,555)	-	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	(596,244)	(596,244)	-	-	-	-	-	(596,244)
外幣財務報表換算所產生兌換差額稅後淨變動	-	-	-	-	-	(166,279)	-	-	-	(166,279)	(166,279)
未認列為退休基金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	4,893	-	-	4,893	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	-	9,136	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	-	64	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	4,842,002	(33,727)	(107,417)	35,959	-	(105,185)	10,351,969

註1：董監酬勞7,200千元及員工紅利17,823千元已於民國九十七年度損益表中扣除。

註2：董監酬勞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。

(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

敬勝工業股份有限公司

現金流量表

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	99年度	98年度
營業活動之現金流量：		
本期淨利	\$ 999,749	975,555
調整項目：		
折舊費用	466,154	502,092
呆帳費用提列(轉列收入)數	(64,465)	13,738
備抵銷貨退回及折讓提列數	79,960	29,400
存貨跌價、報廢及呆滯損失	39,045	16,613
採權益法認列之投資損失(利益)淨額	(569,679)	(209,681)
收到權益法被投資公司現金股利	4,514	5,405
處分及報廢固定資產損失(利益)淨額	4,010	17,401
處分投資利益	(357)	(5,265)
遞延所得稅費用(利益)	52,526	(35,525)
營業資產及負債之淨變動：		
營業資產之淨變動：		
交易目的金融資產	-	847
應收票據	778	57,329
應收帳款	699,655	(909,858)
應收帳款—關係人	(31,339)	(30,941)
其他應收款	(54,729)	(23,533)
其他應收款—關係人	7,918	22,845
存貨	(701,453)	(170,074)
預付款項	(1,561)	(33,845)
其他流動資產	(10,268)	-
營業負債之淨變動：		
應付票據	99,902	173,013
應付帳款	164,379	435,614
應付帳款—關係人	(48,638)	56,242
應付所得稅	(111,166)	118,496
應付費用	(998)	365,415
其他流動負債	(1,790)	(1,182)
應計退休金負債	(12,477)	(2,188)
營業活動之淨現金流入	<u>1,009,670</u>	<u>1,367,913</u>
投資活動之現金流量：		
取得備供出售金融資產	(424,411)	(1,278,519)
處分備供出售金融資產價款	60,409	1,576,499
增加採權益法之長期股權投資	(290,870)	(237,419)
購置固定資產	(397,618)	(158,243)
處分固定資產價款	2,391	996
其他應收帳款—關係人減少	151,170	-
其他金融資產—非流動增加	(360)	(1)
投資活動之淨現金流出	<u>(899,289)</u>	<u>(96,687)</u>
融資活動之現金流量：		
短期借款	(55,740)	(57,515)
舉借長期借款	-	100,000
償還長期借款	(20,000)	(15,000)
發放現金股利	(596,244)	(238,259)
融資活動之淨現金流出	<u>(671,984)</u>	<u>(210,774)</u>
本期現金及銀行存款淨增加(減少)數	(561,603)	1,060,452
期初現金及銀行存款餘額	1,889,054	828,602
期末現金及銀行存款餘額	<u>\$ 1,327,451</u>	<u>1,889,054</u>
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	\$ 22,935	40,942
支付所得稅	\$ 202,657	120,251
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	\$ 9,200	9,676
累積換算調整數	\$ (166,279)	(85,586)
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	\$ 826	3,310
未完工程及預付設備款增加數	404,965	118,112
應付購買設備款減少(增加)數	(8,173)	36,821
購買固定資產支付現金數	<u>\$ 397,618</u>	<u>158,243</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



敬鵬工業股份有限公司

財務報表附註

民國九十九年及九十八年十二月三十一日

(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

敬鵬工業股份有限公司(以下簡稱本公司)於民國六十八年九月設廠於桃園縣，本公司經營之業務包括：(一)電子用印刷線路板及電子材料之製造加工買賣業務。(二)沖床及鋼鐵類之電子用印刷線路板模具之製造加工買賣。(三)絕緣板之製造加工買賣。(四)前項有關進出口貿易業務。

於民國九十九年及九十八年十二月三十一日本公司員工人數分別為3,592人及3,135人。

二、重要會計政策之彙總說明

本公司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我國一般公認會計原則編製。財務報表之編製，除另有註明者外，主要係以歷史成本為衡量基礎。重要會計政策及衡量基礎彙總說明如下：

(一)會計估計

本公司於編製財務報表時，業已依規定對財務報表所列資產、負債、收益、費損及或有事項，採用必要之假設及估計加以衡量、評估與揭露，惟該等估計與實際結果可能存有差異。

(二)外幣交易

本公司以新台幣記帳。非衍生性商品之外幣交易均於交易發生時按當時之匯率換算成新台幣列帳，外幣債權及債務收取或清償時，因適用匯率變動以致收取或清償金額與帳面金額所產生之差額，列為各該年度之兌換盈益或損失。資產負債表日外幣債權及債務餘額按當日之即期匯率重新換算，其與帳面金額之差額列為各該年度之兌換盈益或損失。

(三)資產與負債區分流動與非流動之分類標準

用途未受限制之現金或銀行存款及為交易目的而持有或短期間持有且預期將於資產負債表日後十二個月內變現之資產，或因營業所產生之資產預期將於正常營業週期中變現、消耗或意圖出售者，列為流動資產；非屬流動資產者為非流動資產。

為交易目的而發生或預期於資產負債表日後十二個月內清償，或因營業而產生之債務預期將於正常營業週期中清償者，列為流動負債；非屬流動負債者為非流動負債。

(四)公平價值變動列入損益之金融商品－衍生性金融商品

衍生性金融商品係與利率或匯率相關之產品，如遠期外匯合約、選擇權合約及其他類似型態之合約及承諾。

敬鵬工業股份有限公司財務報表附註(續)

衍生性金融商品除屬財務保證合約及被指定且為有效避險工具者外，其原始認列暨續後衡量均係採公平價值評價，因評價或交易履約而產生之利益或損失則列為當期損益。公平價值係指雙方對交易事項已充份瞭解並有成交意願，在正常交易下據以達成交換或負債清償之金額。本公司之大部份衍生性金融商品均有金融機構之報價以供參考。

(五)備供出售金融資產

本公司依交易慣例購買或出售金融資產時採交易日會計處理。備供出售金融資產係本公司投資於國內之上櫃公司股票及受益憑證，於原始認列時以公平價值衡量並加計取得或發行之交易成本。

備供出售金融資產續後係以公平價值評價。公平價值與其取得成本之差為未實現之價值變動，列為股東權益調整項目。上櫃公司股票之公平價值係指資產負債表日之收盤價，開放型基金之公平價值係指資產負債表日之淨值。若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少且與認列減損後發生之事件有關時，備供出售債務商品之減損減少金額予以迴轉並認列為當期損益。備供出售權益商品之減損減少金額認列為股東權益調整項目。前述迴轉不以使帳面金額大於未認列減損情況下之成本為限。出售或除列時成本係以原始成本按加權平均法計算，並將股東權益項下累積之未實現利益或損失列入當期損益。持有期間之現金股利於除息日或股東會決議日認列收入，帳入「股利收入」科目項下。

(六)備抵壞帳、銷貨退回及折讓

備抵壞帳之提列，經定期評估授信客戶之帳齡及品質，並依各應收款項之可收現性而酌予提列；備抵銷貨退回及折讓係評估本期銷貨預期於未來之退貨率及折讓率酌予提列。

(七)存 貨

本公司自民國九十八年一月一日起採用修訂後之財務會計準則公報十號「存貨之會計處理準則」。存貨之原始成本係為使存貨達到可供銷售或可供生產之狀態及地點所發生之必要支出，其中變動製造費用以實際產量為分攤基礎；固定製造費用則係按生產設備之正常產能分攤至製成品及在製品，但因產能較低或設備閒置導致之未分攤固定製造費用，應於發生當期認列為銷貨成本。實際產量若高於正常產能，應以實際產量分攤固定製造費用，成本係採加權平均法計算。

存貨之續後衡量則依存貨之各類別逐項以成本與淨變現價值孰低評價，淨變現價值則以資產負債表日正常營業下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用為計算基礎。存貨之成本超過淨變現價值時，應將存貨成本沖減至淨變現價值，並將該沖減之金額認列為當期銷貨成本。若續後期間淨變現價值增加，則於原沖減金額之範圍內，迴轉存貨淨變現價值增加數，並認列為銷貨成本之減少。

敬鵬工業股份有限公司財務報表附註(續)

本公司民國九十七年度(含)以前之存貨以總成本與總市價孰低為評價基礎，成本採月加權平均法，原物料係以重置成本為市價，製成品及在製品則以淨變現價值為市價。

(八)長期股權投資及外幣財務報表之換算

以成本衡量之金融資產係指對非上市、櫃公司之投資且本公司對其不具有控制能力或重大影響力者。因相關權益商品投資無法可靠衡量其公平價值，係以原始認列之成本衡量。若有減損之客觀證據則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

持有被投資公司有表決權股份比例達百分之二十以上並具重大影響力之長期股權投資採權益法評價。於編製第一季及前三季財務季報表時，對於未具有控制能力之長期股權投資，得免按而未按權益法認列當季被投資公司之投資損益。被投資公司以未分配盈餘或資本公積轉增資配發之股票股利，僅作投資股數之增加，不列為投資收入。出售成本計算採加權平均法。

本公司採權益法評價之國外長期股權投資，其外幣財務報表換算為我國貨幣財務報表所產生之換算差額，以減除所得稅影響數後淨額列入股東權益項下之累積換算調整數，俟國外營運機構出售或清算時併入損益計算。有關國外營運機構之資產及負債科目，均按資產負債表日之匯率換算；股東權益中除期初保留盈餘以上期期末換算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算；股利按宣告日之匯率換算，損益科目按加權平均匯率換算。

本公司對具有控制能力之被投資公司，除採權益法評價外，並於每季終了時，編製合併財務報表。

(九)固定資產及其折舊

固定資產以取得成本計值入帳。維護及修理費用列為當期費用，重大增添、改良及重置支出，予以資本化。購建固定資產以迄該資產達到可供使用狀態之期間所發生之有關利息支出予以資本化，列為各該資產之成本。處分固定資產損益分別列為營業外收支。

本公司每年定期於會計年度終了時，評估固定資產剩餘耐用年限、折舊方法及殘值。剩餘耐用年限、折舊方法及殘值之變動，均視為會計估計變動。

除土地外，所有固定資產之折舊，係按直線法依下列估計使用年限計提：

房屋及建築	2~60年
機器設備	2~8年
水電設備	2~20年
污染防治設備	2~7年
運輸設備	2~8年
辦公設備	2~17年
其他設備	2~40年

敬鵬工業股份有限公司財務報表附註(續)

(十)資產減損

本公司因帳列無商譽故於資產負債表日僅就有減損跡象之資產(個別資產或現金產生單位)，估計其可回收金額，就可回收金額低於帳面價值之資產，認列減損損失。以前年度所認列之累積減損損失，嗣後若已不存在或減少者，即予以迴轉，並增加資產帳面價值至可回收金額，惟不超過資產在未認列減損損失並減除應提列折舊或攤銷後之數。

(十一)職工退休金

本公司就經理人員及一般員工分別訂有確定給付制退休辦法，凡正式員工服務滿一定年資或屆滿一定年齡或不堪勝任職務者，得申請或由公司通知其退休，公司依其服務年資核算基數，一次給予退休金。實際支付職工退休金時，先由退休準備金支付。在該退休金辦法下，退休金給付全數由本公司負擔。自民國九十四年七月一日起配合勞工退休金條例(以下簡稱「新制」)之實施，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，本公司依勞工退休金條例之規定，按勞工每月工資6%之提繳率，提撥至勞工保險局，儲存於勞工退休金個人專戶，並以提撥數列為當期費用。

適用確定給付退休辦法者，本公司以年度結束日為衡量日完成精算，其累積給付義務超過退休基金資產公平價值部份，於資產負債表認列最低退休金負債，並依該公報之規定認列淨退休金成本。其中未認列過渡性淨資產依員工平均剩餘服務年限十五年採直線法攤銷之。本公司依勞動基準法之規定，按月依一般員工之薪資總額3.85%提撥勞工退休準備金，專戶儲存於台灣銀行；另經理人則按月依薪資總額3.85%提撥勞工退休準備金，專戶儲存於中華郵政。

應補列最低退休金負債金額多因未認列前期服務成本及未認列過渡性淨資產或淨給付義務而產生。若最低退休金負債未超過未認列前期服務成本及未認列過渡性淨資產或淨給付義務之合計數時，應認列「遞延退休金成本」，屬無形資產；若超過該合計數時，其超過部份則應認列「未認列為退休金成本之淨損失」，作為股東權益之減項。

(十二)員工紅利及董監酬勞

本公司自民國九十七年一月一日(含)以後之員工紅利及董監酬勞係依會計研究發展基金會(96)基秘字第052號解釋函之規定，估計員工紅利及董監酬勞金額，並依員工紅利及董監酬勞之性質列為當期營業成本或營業費用項下之適當會計科目。嗣後股東會決議與財務報表估列數如有差異，視為估計變動，列為當期損益。

(十三)收入及成本認列

收入係於產品交付且風險及報酬移轉時認列，相關成本配合收入於發生時認列。

敬鵬工業股份有限公司財務報表附註(續)

(十四)所得稅

本公司所得稅之估計以會計所得為基礎，資產及負債之帳面價值與課稅基礎之暫時性差異，依預計回轉年度之適用稅率計算其所得稅影響數認列為遞延所得稅。應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債；可減除暫時性差異及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估遞延所得稅資產之可實現性，認列其備抵評價金額。

直接借記或貸記股東權益之項目雖不影響當期財務所得，但依稅法規定應列入課稅所得額計算而影響當期所得稅；或依稅法規定無須列入課稅所得額計算，但因課稅基礎與帳列價值之暫時性差異，俟於帳列資產回收或負債清償時，將產生可減除或應課稅之金額，其所得稅影響數認列為遞延所得稅資產(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，非與資產或負債相關者，則依預期回轉期間之長短，劃分為流動或非流動項目。

本公司依所得基本稅額條例計算之基本稅額超過一般所得稅額之差額列為當期所得稅費用。

未分配盈餘加徵10%營利事業所得稅部份，於股東會決議盈餘分配案年度列為當期所得稅費用。

(十五)庫藏股票

本公司收回已發行之股票，採用財務會計準則公報第三十號「庫藏股票會計處理準則」，依買回時所支付之成本列為庫藏股票。處分庫藏股票之處份價格高於帳面價值，其差額列為資本公積—庫藏股交易，處份價格低於帳面價值，其差額則沖抵同種類庫藏股票交易所產生之資本公積，如有不足，則借記保留盈餘。庫藏股之帳面價值採加權平均法並依收回原因分別計算。

庫藏股票註銷時，按股權比例借記股本與資本公積—股票發行溢價，其帳面價值如高於面值與股票發行溢價之合計數時，其差額則沖抵同種類庫藏股票所產生之資本公積，如有不足，則沖抵保留盈餘；其帳面價值低於面值與股票發行溢價之合計數者，則貸記同種類庫藏股票交易所產生之資本公積。

(十六)普通股每股盈餘

普通股每股盈餘係就已發行之普通股股數按加權平均法計算，庫藏股票減少在外流通股數。至於因盈餘、資本公積或於民國九十七年度(含)以前經股東會決議分配之員工紅利轉增資而新增之股份，採追溯調整計算。若未分配盈餘或資本公積轉增資之基準日在財務報表提出日之前，亦追溯調整計算之。

本公司發行之可轉換公司債及估計之員工分紅配股視為潛在普通股，潛在普通股如未具稀釋作用，僅揭露基本每股盈餘，反之，則除揭露基本每股盈餘外，並揭露稀釋每股盈餘。稀釋每股盈餘係假設所有具稀釋作用之潛在普通股均於當期流通在外，故本期淨利及流通在外普通股股數均須調整所有具稀釋作用潛在普通股之影響。

敬鵬工業股份有限公司財務報表附註(續)

三、會計變動之理由及其影響

本公司自民國九十八年一月一日起，存貨之會計處理依修訂後之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」規定辦理，致本公司民國九十八年度淨利減少12,312千元，基本每股盈餘減少0.03元。

四、重要會計科目之說明

(一)備供出售金融資產

	99.12.31		
	成 本	未實現利益	公平價值
流 動：			
受益憑證	\$ <u>1,512,860</u>	<u>13,666</u>	<u>1,526,526</u>
非 流 動：			
上櫃公司股票	\$ <u>-</u>	<u>22,170</u>	<u>22,170</u>
	98.12.31		
	成 本	未實現利益	公平價值
流 動：			
受益憑證	\$ <u>1,148,501</u>	<u>8,637</u>	<u>1,157,138</u>
非 流 動：			
上櫃公司股票	\$ <u>-</u>	<u>18,063</u>	<u>18,063</u>

本公司備供出售金融資產未實現評價利益變動如下：

	99年度	98年度
期初餘額	\$ 26,759	17,083
加：本期增加數	9,493	14,915
權益法認列數	64	26
減：本期處分轉實現數	<u>357</u>	<u>5,265</u>
期末餘額	\$ <u>35,959</u>	<u>26,759</u>

上述未實現評價利益係包括本公司依持股比例認列轉投資公司之金融資產之未實現評價利益，民國九十九年及九十八年十二月三十一日之餘額分別為123千元及59千元。

敬鵬工業股份有限公司財務報表附註(續)

(二)存 貨

本公司存貨明細如下(已扣除備抵損失)：

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
製成品	\$ 576,961	197,170
在製品	642,850	458,176
原料	220,020	145,521
物料	<u>111,622</u>	<u>88,178</u>
	<u>\$ 1,551,453</u>	<u>889,045</u>

本公司備抵存貨呆滯及跌價損失變動如下：

	<u>99年度</u>	<u>98年度</u>
期初餘額	\$ 41,955	40,402
加：本期提列數	39,045	16,613
減：本期報廢沖轉數	<u>24,755</u>	<u>15,060</u>
期末餘額	<u>\$ 56,245</u>	<u>41,955</u>

本公司民國九十九年度及九十八年度出售廢品及下腳廢料產生之相關收益而減列營業成本分別為347,649千元及185,096千元。

(三)長期股權投資

	<u>99.12.31</u>			<u>98.12.31</u>		
	持 股 比例%	投資成本	金 額	持 股 比例%	投資成本	金 額
採權益法評價：						
VEGA International Enterprise Co., Ltd.	100	\$ 3,070,205	4,566,172	100	2,782,564	3,922,473
Chin Poon Japan Co., Ltd.	100	3,229	645	-	-	-
泰國Draco PCB Public Co., Ltd.	24	20,061	207,673	24	20,061	194,313
		<u>3,093,495</u>	<u>4,774,490</u>		<u>2,802,625</u>	<u>4,116,786</u>
以成本衡量之金融資產：						
微端科技股份有限公司	13	39,525	39,525	13	39,525	39,525
		<u>\$ 3,133,020</u>	<u>4,814,015</u>		<u>2,842,150</u>	<u>4,156,311</u>

本公司取得經濟部投資審議委員會核准經由第三地區之VEGA International Enterprise Co., Ltd.投資Chin-Poon Holdings Cayman Limited(以下簡稱敬鵬開曼公司)並轉投資大陸之敬鵬(常熟)電子有限公司。本公司對VEGA International Enterprise Co., Ltd.、敬鵬開曼公司及敬鵬(常熟)電子有限公司之直接及間接持股比例皆為100%。

本公司於民國九十九年度及九十八年度分別匯出287,641千元(美金9,000千元)及237,419千元(美金7,000千元)投資於VEGA International Enterprise Co., Ltd.。

敬鵬工業股份有限公司財務報表附註(續)

本公司於民國九十九年十二月三十一日止累計匯出2,918,362千元(美金90,000千元)，透過VEGA International Enterprise Co., Ltd.投資敬鵬開曼公司，並由敬鵬開曼公司再轉投資敬鵬(常熟)電子有限公司，計美金74,000千元。另由敬鵬開曼公司以資金融通貸與敬鵬(常熟)電子有限公司計美金8,000千元；餘美金8,000千元將於短期內視敬鵬(常熟)電子有限公司對資金需求狀況作適當之調節運用。

本公司於民國九十九年一月匯出3,229千元(日幣9,000千元)投資設立Chin Poon Japan Co., Ltd。本公司對該公司持股比例為100%。

(四)短期借款

	99.12.31	98.12.31
抵押借款	\$ 611,898	512,480
信用借款	917,847	1,073,005
	\$ 1,529,745	1,585,485

上列銀行短期借款均為一年內到期。民國九十九年度及九十八年度短期借款之利率區間分別為年息0.78%~1.945%及0.96%~6.05%。

民國九十九年及九十八年十二月三十一日由銀行授予之信用額度尚未動用者，分別約為917,535千元及669,370千元。

(五)長期借款

貸款機構	性質	期間	還款方式	利率 區間%	99.12.31	98.12.31
第一銀行	營運資金	98.03.30~ 103.03.30	自98.3.30起 分20期，每 季攤還本金 5,000千元	99年度及98 年度分別為 1.83~1.95及 1.83~1.90	\$ 65,000	85,000
減：一年內到期部份					20,000	20,000
					\$ 45,000	65,000

於民國九十九年十二月三十一日長期借款餘額未來應償還情形如下：

期 間	金 額
100.1.1~101.12.31	\$ 20,000
101.1.1~102.12.31	20,000
102.1.1~103.12.31	20,000
103.1.1~103.3.30	5,000
	\$ 65,000

敬鵬工業股份有限公司財務報表附註(續)

(六)職工退休金

民國九十九年度及九十八年度本公司按月依實付薪資總額之3.85%提撥退休基金。本公司分別以民國九十九年及九十八年十二月三十一日為衡量日完成員工退休金之精算，基金提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
給付義務：		
既得給付義務	\$ (93,496)	(68,651)
非既得給付義務	<u>(336,331)</u>	<u>(341,717)</u>
累積給付義務	(429,827)	(410,368)
未來薪資增加之影響數	<u>(41,505)</u>	<u>(43,783)</u>
預計給付義務	(471,332)	(454,151)
退休基金資產公平價值	<u>383,128</u>	<u>344,562</u>
提撥狀況	(88,204)	(109,589)
未認列過渡性淨資產	-	(891)
未認列退休金損失	148,922	158,721
應補列最低退休金負債	<u>(107,417)</u>	<u>(114,047)</u>
應計退休金負債	<u>\$ (46,699)</u>	<u>(65,806)</u>
既得給付	<u>\$ (97,372)</u>	<u>(71,509)</u>

應補列為最低退休金負債：

	<u>99年度</u>	<u>98年度</u>
未認列為退休金成本之淨損失	\$ 107,417	112,310
遞延退休金成本	<u>-</u>	<u>1,737</u>
	<u>\$ 107,417</u>	<u>114,047</u>

本公司淨退休金成本組成項目如下：

	<u>99年度</u>	<u>98年度</u>
服務成本	\$ 8,862	8,852
利息成本	10,219	9,470
退休金資產實際報酬	(7,753)	(7,368)
攤銷數與遞延數	<u>11,085</u>	<u>9,145</u>
淨退休成本	<u>\$ 22,413</u>	<u>20,099</u>

敬鵬工業股份有限公司財務報表附註(續)

精算假設如下：

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
折 現 率	2.25 %	2.25 %
薪 資 調 整 率	1.00 %	1.00 %
退休金資產預期報酬率	2.25 %	2.25 %

本公司民國九十九年度及九十八年度確定提撥退休金辦法之退休金費用分別為68,012千元及52,993千元。

(七)所得稅

本公司符合促進產業升級條例之規定增資擴展生產印刷電路板產品，且經財政部核准，得自新增設備開始作業之日起連續五年就其新增所得免徵營利事業所得稅，復經財政部核准，分別選定以民國九十三年六月三十日及民國九十六年十一月四日為投資計畫完成日，並分別於民國九十三年六月三十日及民國九十七年一月一日起連續五年免徵營利事業所得稅。免稅期間分別自民國九十三年六月三十日起至民國九十八年六月二十九日及自民國九十七年一月一日起至民國一〇一年十二月三十一日止。

本公司營利事業所得稅稅率最高為25%，並適用「所得稅基本稅額條例」計算基本稅額。原依據民國九十八年五月二十七日公布之所得稅法修正條文，自民國九十九年度起營利事業所得稅稅率由25%調降為20%；復依民國九十九年六月十五日公布之所得稅法修正條文，自民國九十九年度起營利事業所得稅最高稅率改為17%。本公司民國九十九年度及九十八年度適用之營利事業所得稅法定稅率分別為17%及25%。所得稅費用(利益)組成如下：

	<u>99年度</u>	<u>98年度</u>
當期所得稅費用	\$ 91,491	239,001
遞延所得稅費用(利益)	<u>52,526</u>	<u>(35,525)</u>
所得稅費用	<u>\$ 144,017</u>	<u>203,476</u>

敬鵬工業股份有限公司財務報表附註(續)

本公司損益表中所列稅前淨利依規定稅率計算之所得稅額與所得稅費用間之差異列示如下：

	<u>99年度</u>	<u>98年度</u>
稅前淨利計算之所得稅額	\$ 194,440	294,758
免稅證券交易所得	-	(1,406)
股利收入	(687)	(788)
五年免稅所得	(7,480)	(49,009)
投資抵減	(24,837)	(19,884)
以前年度遞延所得稅資產低估數	-	(9,107)
未分配盈餘加徵10%之所得稅費用	28,176	35,188
以前年度所得稅高估數	(9,225)	(3,150)
所得稅稅率變動影響數	(36,370)	(62,749)
其 他	-	19,623
所得稅費用	<u>\$ 144,017</u>	<u>203,476</u>

本公司遞延所得稅費用(利益)主要項目如下：

	<u>99年度</u>	<u>98年度</u>
備抵呆帳及折讓	\$ 1,337	(10,360)
備抵存貨跌價損失	(1,170)	1,709
依權益法認列之國外轉投資利益	52,465	(23,752)
金融商品未實現評價利益	-	(8)
未實現兌換損益	(485)	(3,745)
退休金費用超限數	379	631
投資抵減取得	(24,837)	(19,884)
投資抵減使用	<u>24,837</u>	<u>19,884</u>
	<u>\$ 52,526</u>	<u>(35,525)</u>

敬鵬工業股份有限公司財務報表附註(續)

本公司遞延所得稅資產(負債)如下：

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
流動：		
遞延所得稅資產	\$ <u>46,079</u>	<u>45,761</u>
非流動：		
遞延所得稅資產	\$ 4,736	2,526
遞延所得稅負債	(302,940)	(280,000)
非流動遞延所得稅負債淨額	\$ <u>(298,204)</u>	<u>(277,474)</u>
遞延所得稅資產總額	\$ <u>50,815</u>	<u>48,287</u>
遞延所得稅負債總額	\$ <u>(302,940)</u>	<u>(280,000)</u>

本公司遞延所得稅資產(負債)之暫時性差異與投資抵減及其個別之所得稅影響數如下：

	<u>99.12.31</u>		<u>98.12.31</u>	
	金額	所得稅 影響數	金額	所得稅 影響數
遞延所得稅資產(負債)：				
備抵呆帳及折讓	\$ 185,429	31,523	164,300	32,860
備抵存貨跌價損失	56,245	9,562	41,955	8,392
依權益法認列之國外轉投資利益	(1,781,994)	(302,940)	(1,216,830)	(243,366)
累積換算調整數	15,229	2,589	(183,164)	(36,634)
退休金準備	12,630	2,147	12,630	2,526
未實現兌換損(益)	29,377	4,994	22,545	4,509
		\$ <u>(252,125)</u>		<u>(231,713)</u>

本公司應付所得稅餘額之組成說明如下：

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
當期所得稅費用	\$ 91,491	239,001
暫繳及扣繳稅款	(63,229)	(74,086)
補繳稅款	-	(19,412)
以前年度所得稅高估數	9,225	3,150
應付所得稅	\$ <u>37,487</u>	<u>148,653</u>

本公司營利事業所得稅結算申報已奉稽徵機關核定至民國九十七年度。

本公司兩稅合一相關資訊如下：

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$ <u>559,546</u>	<u>510,616</u>

敬鵬工業股份有限公司財務報表附註(續)

本公司辦理營利事業所得稅結算申報後，民國一〇〇年度對中華民國居住者就民國九十九年度盈餘分配之稅額扣抵比率預計為15.34%；民國九十九年度對中華民國居住者就民國九十八年度盈餘分配之稅額扣抵比率實際為19.72%。

本公司民國九十九年及九十八年十二月三十一日法定盈餘公積餘額中屬民國八十六年度以前之盈餘轉列者均為115,680千元。未提撥保留盈餘之組成說明如下：

	99.12.31	98.12.31
民國八十六年度以前(含)	\$ 330,898	330,898
民國八十七年度以後	3,510,523	3,204,573
	\$ 3,841,421	3,535,471

(八)股東權益

1.股本

本公司於民國九十八年六月十六日經股東會決議，以未分配盈餘3,971千元(股東紅利)轉增資，每股面額10元，發行新股397千股，並以民國九十八年八月十一日為增資基準日，且業已辦妥變更登記。

2.庫藏股票

單位：千股

收回原因	98年度			期末股數
	期 初 數	本期增加	本期減少	
激勵員工及提昇 員工向心力	481	-	-	481

依中華民國證券交易法之規定，公司買回股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十；收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加發行股份溢價及已實現之資本公積之金額。民國九十八年度最高持有已收回股數為481千股；收買股份之總金額為10,000千元，上述交易符合中華民國證券交易法之規定。民國九十八年第四季本公司辦理註銷庫藏股票481千股，辦理註銷總金額為10,000千元。

本公司持有庫藏股票依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前不得享有股東權益。

敬鵬工業股份有限公司財務報表附註(續)

3. 資本公積

依中華民國公司法規定，資本公積需先彌補虧損，始得以已實現之資本公積轉作資本，並不得用以分配現金股利。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票溢價及受領贈與之所得。以發行人募集與發行有價證券處理準則規定之資本公積撥充資本者，每年得撥充資本之金額，依法不得超過公司實收資本額之一定比率。現金增資溢價發行之資本公積轉增資，每年以一次為限，且不得於現金增資年度即予撥充。資本公積餘額如下：

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
現金增資溢價發行	\$ 630,382	630,382
轉換公司債轉換普通股	937,936	937,936
權益法評價之長期股權投資持股比率變動 致股權淨值增加	71,876	71,876
被投資公司出售資產盈益轉入	<u>4</u>	<u>4</u>
	<u>\$ 1,640,198</u>	<u>1,640,198</u>

4. 法定盈餘公積

依中華民國公司法規定，公司應就稅後純益提撥百分之十為法定盈餘公積，法定盈餘公積應提撥至其餘額達股本總額時止。法定盈餘公積依法僅供彌補公司虧損，不得用以分配現金股利，但當該項公積已達實收股本百分之五十時，得以股東會決議，於其不超過半數之範圍內撥充股本。

5. 特別盈餘公積

依原證券暨期貨管理委員會(89)台財證(一)第100116號函之規定，自分派民國八十八年度盈餘起，除依法提撥法定盈餘公積外，就當年度發生之帳列股東權益減項金額自當年度稅後盈餘與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，如屬前期累積之股東權益減項金額，則自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積不得分派。嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

敬鵬工業股份有限公司財務報表附註(續)

6. 盈餘分配

本公司原章程規定，每年度決算如有盈餘，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，若尚有盈餘，於必要時得酌提列特別盈餘公積或酌予保留盈餘外，其餘得由董事會擬具員工紅利、董監事酬勞及股東紅利之分派議案，由股東會決議分派之。其中董監事酬勞為當次分配盈餘之千分之五至百分之五，員工紅利為當次分配盈餘之百分之二至百分之十，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。另本公司於民國九十九年六月十五日修改公司章程之規定，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千分之五至百分之五，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。

另依本公司原章程規定，本公司股利分配將考量企業所處環境及成長階段，因應未來資金需求，財務規劃情形，在平衡股利原則下，由董事會擬具分派議案，經股東會決議後辦理，其中現金股利佔當次盈餘分派總額之比率以不低於百分之二十為原則，惟實際盈餘分派之數額、種類及比率，得視實際獲利與資金狀況，經股東會決議調整之。然本公司於民國九十九年六月十五日修改公司章程有關規定，本公司股利分配將考量企業所處環境及成長階段，因應未來資金需求，財務規劃情形，在平衡股利原則下，由董事會擬具分派議案，經股東會決議後辦理，其中現金股利佔當次股利分派總額之比率以不低於20%，惟公司自外界取得足夠資金支應當年度資金需求時，將就當年度所分配之股利中至少提撥百分之五十發放現金股利，實際盈餘分派之數額、種類及比率，仍視實際獲利與資金狀況經股東會決議調整之。

本公司於民國九十八年六月十六日經股東會決議民國九十七年度盈餘分配，決議發放每股0.60元之現金股利及每股0.01元之股票股利，分派之員工紅利及董監事酬勞分別為17,823千元及7,200千元。上述經董事會擬議及股東會決議之員工紅利及董監酬勞與民國九十七年度估列之金額24,843千元，因係依自結損益估列，致產生差異180千元，已於民國九十八年度調整。

本公司於民國九十九年六月十五日經股東會決議民國九十八年度盈餘分配，發放每股1.50元之現金股利，員工紅利(現金)52,680千元及董監事酬勞10,800千元，上述分配之員工紅利及董監酬勞與本公司董事會決議並無差異。

上述經股東會決議通過之盈餘分配案與董事會所擬議案並無差異，相關資訊可至公開資訊觀測站等管道查詢之。

敬鵬工業股份有限公司財務報表附註(續)

本公司依96.3.30金管證六字第0960013218號及會計研究發展基金會(96)基秘字第052號解釋函之規定，於編製民國九十九年度及九十八年度財務報表時，估列之員工紅利金額分別為44,989千元及52,680千元；董監酬勞金額皆為10,800千元，帳列應付費用項下。惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，視為會計估計變動，並列為股東會決議年度之損益。前述員工紅利及董監酬勞金額之估列基礎如下：

- (1)所得稅稅率：以有效稅率計算。
- (2)估計分配成數：員工分紅係依稅後淨利乘上本公司章程所訂之員工紅利分配成數估列。董監酬勞係以民國九十九年度及九十八年度每人每年約1,200千元估計。
- (3)估計之員工紅利視為潛在普通股之股數：以民國九十九年及九十八年十二月三十一日收盤價估算可分配股數分別為1,768千股及1,820千股。

(九)每股盈餘

本公司基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之計算如下：

	股數單位：千股			
	99年度		98年度	
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
基本每股盈餘：				
本期淨利	\$ 1,143,766	999,749	1,179,031	975,555
加權平均流通在外股數	397,495	397,495	397,495	397,495
基本每股盈餘(單位：元)	\$ 2.88	2.52	2.97	2.45
稀釋每股盈餘：				
本期淨利	\$ 1,143,766	999,749	1,179,031	975,555
加權平均流通在外股數	397,495	397,495	397,495	397,495
具稀釋作用之潛在普通股之影響 －員工紅利	2,811	2,811	2,399	2,399
計算稀釋每股盈餘之加權平均流 通在外股數	400,306	400,306	399,894	399,894
稀釋每股盈餘(單位：元)	\$ 2.86	2.50	2.95	2.44

(十)金融商品相關資訊

1.衍生性金融商品

(1)選擇權交易

本公司民國九十九年度及九十八年度承作選擇權交易產生之已實現利益分別為0千元及2,046千元，列入兌換損失淨額；民國九十九年及九十八年十二月三十一日無未結清之選擇權交易。

(2)遠期外匯交易

民國九十九年度承作遠期外匯交易認列損失為9,684千元，列入兌換損失淨額。

民國九十九年及九十八年十二月三十一日皆無未結清之遠期外匯合約。

敬鵬工業股份有限公司財務報表附註(續)

衍生性金融商品之公平價值係假設本公司若依約定在報表日終止合約，預計所能取得或必須支付金額。一般均包括當期末結清合約之未實現損益。本公司之衍生性金融商品均有金融機構之報價以供參考。

以上揭露之合約名目本金僅顯示資產負債表日流通在外之交易，並不代表曝露於市場風險或信用風險下之潛在利得或損失。本公司管理當局預計上述金融商品交易不致產生重大損失。

2. 金融商品公平價值資訊

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) 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於金融資產包括現金及銀行存款、應收票據及帳款(含關係人)及其他應收款(含關係人)等；金融負債包括短期借款、應付票據及帳款(含關係人)、應付費用及應付設備款等。
- (2) 備供出售金融資產—流動及非流動係開放型基金及上櫃公司股票，開放型基金之市價係以資產負債表日之淨值為公平價值，上櫃公司股票係以資產負債表日之收盤價為公平價值。
- (3) 長期借款以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以本公司所獲得類似條件之長期借款利率為準，惟因長期借款多以浮動利率計息，故係以其帳面價值為公平價值。
- (4) 長期股權投資中以成本衡量之金融資產，因無市價可循，故以成本衡量。
- (5) 存出(入)保證金此類金融商品，多為公司繼續經營之必要保證項目，無法預期可達成資產交換之時間，以致無法估計其公平價值，故以帳面價值為公平市價。
- (6) 信用狀及關稅擔保之公平價值與合約金額相當。
- (7) 本公司金融商品之公平價值，以活絡市場公開報價直接決定者，於民國九十九年及九十八年十二月三十一日分別為1,548,696千元及1,175,201千元。

3. 財務風險資訊

(1) 市場風險

市場風險係指市場利率或匯率變動，而使本公司因從事相關交易而遭受之可能損失。為管理匯率風險，本公司將持有之外幣淨部位維持於一定限額內。

本公司備供出售金融資產—流動及非流動係投資於國內開放式債券型基金及上櫃公司股票，故市場利率變動終將使投資價值波動。為管理市場風險，本公司從事投資均選擇信譽良好之證券投資信託公司，透過專業經理人管理市場風險。

本公司具利率變動之公平價值風險之金融資產為銀行存款、公平價值變動列入損益之金融資產—流動及備供出售金融資產—流動；金融負債為短期借款及長期借款，惟該相關金融資產及金融負債因利率變動對現金流量產生風險之影響並不重大。

敬鵬工業股份有限公司財務報表附註(續)

(2)信用風險

信用風險係指交易對方無法履行契約義務而產生損失之風險，當金融商品具獲利性時，信用風險亦相對增加。本公司從事衍生性商品之交易對象限定為信用良好之往來銀行，預期對方不會違約，同時亦藉與交易對方簽訂淨額交割約定以降低相關風險，故發生信用風險之可能性極低。

本公司備供出售金融資產—流動及非流動、應收票據及應收帳款、其他金融資產受信用風險影響，最大信用曝險之金額為上述金融資產於資產負債表日之公平價值為正數之合約金額。

當金融商品交易相對人顯著集中於少數交易對象，或金融商品交易相對人雖未顯著集中於少數交易對象，但交易對象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。本公司以公平價值變動列入損益之金融資產—流動及備供出售之金融資產—流動及非流動依投資市場之對象，顯著集中於國內市場。本公司九十九年度及九十八年度應收帳款之交易對象顯著集中於大陸、德國及美國地區，民國九十九年及九十八年十二月三十一日之應收帳款餘額中，屬於大陸、美國及德國地區者皆占57%。

(3)流動性風險

流動性風險係指無法於預期時間結清部位所產生之風險。本公司之營運資金充足並藉貨幣市場與外匯市場之融通工具及適當之流動性資產以規劃未來之現金需求。故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

本公司投資之受益憑證及上櫃公司股票具活絡交易，預期可輕易在市場上以接近公平價值之價格迅速出售相關之金融資產，因而並無重大之流動性風險。

(4)利率變動之現金流量風險

本公司從事之短期借款及長期借款係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動，惟本公司與銀行洽談之利率變動幅度不大，且利息費用占營業收入淨額比重不大，因而利率變動不致於產生重大現金流量風險。

五、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

<u>關係人名稱</u>	<u>與本公司之關係</u>
VEGA International Enterprise Co., Ltd. (以下簡稱VEGA公司)	本公司之子公司
Chin Poon Japan Co., Ltd. (以下簡稱敬鵬Japan公司)	本公司之子公司
Chin-Poon Holdings Cayman Limited (以下簡稱敬鵬開曼公司)	本公司具控制能力之轉投資公司

敬鵬工業股份有限公司財務報表附註(續)

關係人名稱	與本公司之關係
敬鵬(常熟)電子有限公司 (以下簡稱敬鵬常熟公司)	本公司具控制能力之轉投資公司
泰國Draco PCB Public Co., Ltd. (以下簡稱泰國Draco公司)	採權益法評價之被投資公司
其他	具實質控制關係，但無交易之關係人請參閱附註十一、(二)
全體董事、監察人、本公司主要管理階層總經理及副總經理	

(二)與關係人之間之重大交易事項

1.銷 貨

本公司產品銷售予關係人之明細如下：

	99年度		98年度	
	金 額	佔本公司銷貨淨額%	金 額	佔本公司銷貨淨額%
敬鵬常熟公司	\$ 106,220	0.82	-	-
泰國Draco公司	65,195	0.50	32,743	0.32
敬鵬開曼公司	53,128	0.41	64,099	0.63
敬鵬Japan公司	33,122	0.26	-	-
	<u>\$ 257,665</u>	<u>1.99</u>	<u>96,842</u>	<u>0.95</u>

本公司對上述關係人銷貨之銷貨價格及收款條件等與一般客戶相較並無顯著差異。

2.進 貨

本公司向關係人之重大進貨如下：

	99年度		98年度	
	金 額	佔本公司進貨淨額%	金 額	佔本公司進貨淨額%
敬鵬常熟公司	\$ 1,080,577	13.45	716,309	13.81
泰國Draco公司	3,838	0.05	10,451	0.20
	<u>\$ 1,084,415</u>	<u>13.50</u>	<u>726,760</u>	<u>14.01</u>

本公司自關係人進貨之價格皆按各市場價格計算，付款條件與一般廠商並無顯著不同。

3.代購料件及其他

(1)民國九十九年度及九十八年度敬鵬常熟公司委託本公司代購機器設備之金額分別為2,426千元及0千元；代購備品零件之金額分別為9,800千元及5,894千元。

敬鵬工業股份有限公司財務報表附註(續)

(2)民國九十九年度及九十八年度本公司受敬鵬常熟公司委託居間仲介服務收取之佣金收入分別為2,486千元及10,563千元，帳列營業外收入及利益－什項收入項下。

4.應收帳款及其他應收款項

因上列交易、代收代付及其他零星交易所產生之期末應收款項餘額及其佔應收票據及帳款或其他應收款期末餘額之百分比如下：

	99.12.31		98.12.31	
	金額	%	金額	%
應收帳款－關係人：				
敬鵬常熟公司	\$ 20,289	0.83	-	-
泰國Draco公司	12,590	0.52	12,564	0.40
敬鵬開曼公司	-	-	18,377	0.59
敬鵬Japan公司	29,401	1.20	-	-
	<u>\$ 62,280</u>	<u>2.55</u>	<u>30,941</u>	<u>0.99</u>
其他應收款－關係人：				
敬鵬常熟公司	\$ 7,011	6.16	7,744	4.31
泰國Draco公司	448	0.40	767	0.43
敬鵬開曼公司	3,995	3.51	9,460	5.27
	<u>\$ 11,454</u>	<u>10.07</u>	<u>17,971</u>	<u>10.01</u>

5.應付帳款

因上列交易及其他零星交易所產生之期末應付款項餘額及其佔應付票據及帳款期末餘額之百分比如下：

	99.12.31		98.12.31	
	金額	%	金額	%
應付帳款－關係人：				
敬鵬常熟公司	\$ 137,201	6.91	189,271	10.92
泰國Draco公司	3,432	0.17	-	-
	<u>\$ 140,633</u>	<u>7.08</u>	<u>189,271</u>	<u>10.92</u>

敬鵬工業股份有限公司財務報表附註(續)

6. 資金融通

本公司資金融通予關係人之明細如下：

	99年度			
	最高餘額	期末餘額	利率 區間%	當期利息 收入
敬鵬常熟公司	美金5,000千元	-	1.0006~ 3.5	1,577
敬鵬Japan公司	日幣25,000千元	8,980	1.5	22
		<u>\$ 8,980</u>		<u>1,599</u>
	98年度			
	最高餘額	期末餘額	利率 區間%	當期利息 收入
敬鵬常熟公司	美金5,000千元	<u>\$ 160,150</u>	3.5	<u>5,776</u>

民國九十九年及九十八年十二月三十一日，本公司因上述交易產生之期末應收利息分別為0千元及1,401千元。上述資金融通之期末餘額及期末應收利息帳列其他應收款－關係人。

7. 背書保證

民國九十九年及九十八年十二月三十一日，本公司為敬鵬開曼公司之共同衍生性商品作業額度背書保證金額分別約為0千元及160,150千元(美金5,000千元)。另，於民國九十九年及九十八年十二月三十一日，本公司為敬鵬常熟公司之融資背書保證金額分別約為1,107,244千元(美金38,000千元)及1,596,179千元(美金45,000千元及人民幣33,000千元)。

(三) 主要管理階層薪酬總額

本公司民國九十九年度及九十八年度給付董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪資總額之有關資訊如下：

	99年度	98年度
薪 資	\$ 8,522	8,458
獎金及特支費	13,771	13,265
業務執行費用	13,440	12,960
員工紅利	203	377

上述金額包含董監酬勞及員工紅利之估列數，詳細估列方式請詳附註四之(八)之說明。

敬鵬工業股份有限公司財務報表附註(續)

六、抵質押之資產

抵質押之資產	抵質押擔保標的	帳面價值	
		99.12.31	98.12.31
固定資產：			
土地	短期及長期銀行借款	\$ 119,940	119,940
房屋及建築	短期及長期銀行借款	285,332	292,248
		<u>\$ 405,272</u>	<u>412,188</u>

七、重大承諾事項及或有事項

- (一)民國九十九年及九十八年十二月三十一日，本公司為購買機器設備已開出尚未使用之信用狀金額分別為17,730千元及275,215千元，均未支付保證金。
- (二)民國九十九年及九十八年十二月三十一日，本公司為遠期信用狀借款、國內信用狀及外勞保證等開立之存出保證票據分別為725,000千元及716,200千元；自行具結擔保之原料進口記帳關稅皆為30,000千元。
- (三)本公司為擴建廠房與廠商簽訂工程及購買固定資產合約，於民國九十九年及九十八年十二月三十一日，未完工合約總價款分別約為211,761千元及293,109千元，各該年度已支付價款分別約為155,060千元及27,846千元，帳列未完工程及預付設備款項下。
- (四)本公司以營業租賃方式承租廠房及停車位等，其未來年度應給付之租金支出如下：

期 間	金 額
一〇〇年度	\$ 18,587
一〇一年度	16,400
一〇二年度	13,702
一〇三年度	13,651
一〇三年度以後	<u>47,802</u>
	<u>\$ 110,142</u>

於民國九十九年及九十八年十二月三十一日，本公司因上列租賃事項而繳交之相關保證金金額分別為3,692千元及3,565千元，帳列其他金融資產—非流動項下。

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項：無。

敬鵬工業股份有限公司財務報表附註(續)

十、其 他

(一)本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

性質別	功能別	99年度			98年度		
		屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計
用人費用							
薪資費用(註)		1,866,075	186,260	2,052,335	1,498,872	204,056	
勞健保費用		111,050	7,554	118,604	88,732	7,279	
退休金費用		81,385	9,040	90,425	67,060	6,032	
其他用人費用		78,886	7,692	86,578	60,740	6,421	
折舊費用		457,884	8,270	466,154	492,917	9,175	
折耗費用		-	-	-	-	-	
攤銷費用		-	-	-	-	-	

註：民國九十九年度及九十八年度包含估列之員工紅利分別為44,989千元及52,680千元，董監酬勞皆為10,800千元。

(三)其 他

本公司具重大影響之相關外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：千元

項 目	99.12.31			98.12.31		
	外 幣	匯 率	新台幣	外 幣	匯 率	新台幣
金融資產：						
貨幣性項目：						
美 金	\$ 84,643	29.1300	2,465,651	103,451	32.030	3,313,536
日 幣	\$ 346,027	0.3580	123,878	219,559	0.348	76,407
歐 元	\$ 8,171	38.9200	318,015	7,390	46.150	341,049
採權益法評價之 長期股權投資 ：						
美 金	\$ 156,752	29.1300	4,566,172	122,462	32.030	3,922,473
日 幣	\$ 1,801	0.3580	645	-	-	-
泰 銖	\$ 207,797	0.9994	207,673	186,840	1.040	194,313
金融負債：						
貨幣性項目：						
美 金	\$ 59,245	29.1300	1,725,810	57,150	32.030	1,830,516
日 幣	\$ 219	0.3580	8,543	2,613	0.348	909

敬鵬工業股份有限公司財務報表附註(續)

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

1. 資金貸與他人：

單位：新台幣千元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額(註)	資金貸與總限額(註)
											名稱	價值		
0	本公司	敬鵬(常熟)電子有限公司	其他應收款-關係人	美金5,000千元	-	1.0006-3.5	2	-	營運週轉	-	-	-	2,587,992	2,587,992
0	本公司	Chin Poon Japan Co., Ltd.	其他應收款-關係人	日幣25,000千元	日幣25,000千元(新台幣8,980千元)	1.5	2	-	營運週轉	-	-	-	2,587,992	2,587,992

註：本公司資金貸與子公司總額累計不得超過本公司淨值之百分之二十五。

2. 為他人背書保證：

單位：新台幣千元

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額(註1)	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率(%)	背書保證最高限額(註1)
		公司名稱	關係						
0	本公司	Chin-Poon Holdings Cayman Limited	孫公司	2,070,394	美金 5,000千元	-	-	-	2,587,992
0	本公司	敬鵬(常熟)電子有限公司	曾孫公司	2,070,394	美金 45,000千元及人民幣33,000千元	美金 38,000千元(新台幣1,107,244千元)	-	10.69	2,587,992

註1：本公司背書保證之總額以不超過本公司淨值之百分之二十五為限。對單一企業背書保證之限額以不超過本公司淨值之百分之二十為限。

註2：資金貸與性質之填寫方法如下：

1. 有業務往來者為1。
2. 有短期融通資金之必要者為2。

3. 期末持有有價證券情形：

單位：千股(千單位)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數	帳面金額	持股比例%	市價(註1)	
本公司	股票： VEGA International Enterprise Co., Ltd.	採權益法評價之被投資公司	採權益法評價之長期股權投資	92,354	4,566,172	100	4,566,172	
	Chin Poon Japan Co., Ltd.	"	"	-	645	100	645	
	泰國 Draco PCB Public Co., Ltd.	"	"	37,725	207,673	24	133,345	
	小計				4,774,490		4,700,162	
	微端科技股份有限公司	以成本衡量之被投資公司	以成本衡量之金融資產	4,461	39,525	11	39,525	
	新普科技股份有限公司	-	備供出售金融資產-非流動	105	22,170	-	22,170	
				4,836,185		4,761,857		
本公司	受益憑證： 元大萬泰債券基金	-	備供出售金融資產-流動	1,706	24,766	-	24,766	
	日盛債券基金	-	"	37,595	532,652	-	532,652	
	台壽保所羅門債券基金	-	"	253	3,064	-	3,064	
	台灣工銀1699債券基金	-	"	311	4,027	-	4,027	

敬鵬工業股份有限公司財務報表附註(續)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				備註
				股數	帳面金額	持股比率%	市價(註1)	
本公司	台灣工銀大眾債券基金	-	備供出售金融資產—流動	5,488	74,631	-	74,631	
	安泰ING鴻揚債券基金	-	"	1,348	22,159	-	22,159	
	第一金建弘全家福債券基金	-	"	354	60,462	-	60,462	
	富邦吉祥債券基金	-	"	6,813	102,562	-	102,562	
	復華有利債券基金	-	"	2,381	30,801	-	30,801	
	華南永昌鳳翔債券基金	-	"	7,095	110,864	-	110,864	
	華南永昌麒麟債券基金	-	"	7,324	84,285	-	84,285	
	群益安穩收益債券基金	-	"	6,706	103,691	-	103,691	
	德盛安聯全球債券基金	-	"	3,738	41,316	-	41,316	
	摩根富林明JF台灣債券基金	-	"	6,848	108,340	-	108,340	
	兆豐國際寶鑽債券基金	-	"	12,527	150,106	-	150,106	
	寶來得利債券基金	-	"	4,654	72,800	-	72,800	
					<u>1,526,526</u>		<u>1,526,526</u>	

註1：採權益法評價之長期股權投資若無市價可循者係以資產負債表日之股權淨值為公平價值；以成本衡量之金融資產係以帳面價值為公平價值。

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：

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期 初		買 入		賣 出				評價損益	期 末	
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分損益		股數	金額
本公司	VEGA International Enterprise Co., Ltd.	採權益法評價之長期股權投資	-	-	83,354	3,922,473	9,000	287,641	-	-	-	-	356,058 (註)	92,354	4,566,172

註：係包含依權益法認列之投資利益555,771千元及換算調整數減少199,713千元。

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者：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者：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者：

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交 易 情 形				交易條件與一般交易不同之情形及原因			應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨金額	佔總進(銷)貨之比率(%)	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率(%)			
本公司	敬鵬(常熟)電子有限公司	本公司具控制能力之轉投資公司	(銷貨)	(106,220)	(0.82)	註	註	註	註	20,289	0.83	
"	"	"	進貨	1,080,557	13.45	註	註	註	註	(137,201)	(6.91)	

註：本公司與關係人之進銷貨價格按各市場價格計算，收付款條件與一般客戶或廠商相較並無顯著差異。

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者：無。

9. 從事衍生性商品交易：無。

敬鵬工業股份有限公司財務報表附註(續)

(二)轉投資事業相關資訊：

1.被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊：

單位：新台幣千元/千股/美金千元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司		備註
				99.12.31	98.12.31	股數	比率%	帳面金額	本期損益	本期認列之投資損益	
本公司	VEGA International Enterprise Co., Ltd.	British Virgin Islands	一般投資業務	3,070,204	2,782,564	92,354	100	4,566,172	555,771	555,771	子公司
"	Chin Poon Japan Co., Ltd.	日本	印刷電路板銷售業務	3,229	-	-	100	645	(2,600)	(2,600)	子公司
"	泰國Draco PCB Public Co., Ltd.	Thailand	印刷電路板之產銷業務	20,061	20,061	37,725	24	207,673	57,448	16,508	採權益法評價之被投資公司
VEGA International Enterprise Co., Ltd.	Chin-Poon Holdings Cayman Limited	Cayman Islands	一般投資業務	美金 92,354	美金 83,354	92,354	100	美金 156,708	美金 17,571	美金 17,571	孫公司
Chin-Poon Holdings Cayman Limited	敬鵬(常熟)電子有限公司	中國	印刷電路板之產銷業務	美金 74,000	美金 57,000	(註1)	100	美金 108,057	美金 17,821	美金 17,821	孫公司之子公司

註1：係有限公司組織。

2.資金貸與他人：

單位：美金千元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期末最高餘額	本期末餘額	利率區間(%)	資金性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額
											名稱	價值		
1	Chin-Poon Holdings Cayman Limited	敬鵬(常熟)電子有限公司	應收關係人款	美金 38,000	美金 38,000	1.0006~3.50	營運週轉	-	營運週轉	-	-	-	美金 78,354	美金 78,354

註：資金貸予子公司總額累計不得超過該公司淨值之百分之五十。

3.為他人背書保證：無。

4.期末持有有價證券情形：

單位：千股

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末			備註
				股數	帳面金額	持股比率%	
VEGA International Enterprise Co., Ltd.	Chin-Poon Holdings Cayman Limited	孫公司	採權益法評價之長期股權投資	92,354	美金 156,708	100	美金 156,708
Chin-Poon Holdings Cayman Limited	敬鵬(常熟)電子有限公司	曾孫公司	"	註1	美金 108,057	100	美金 108,057

註1：係有限公司組織。

註2：市價係以資產負債表日該公司之股權淨值為公平價值。

5.累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：美金千元/千股

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期初		買入		賣出				期末		
					股數	金額	股數	金額	股數	負債	帳面成本	處分損益	股數	金額	
VEGA International Enterprise Co., Ltd.	Chin-Poon Holdings Cayman Limited	長期股權投資	-	-	83,354	122,462	9,000	34,246 (註1)	-	-	-	-	-	92,354	156,708
Chin-Poon Holdings Cayman Limited	敬鵬(常熟)電子有限公司	長期股權投資	-	-	(註)	65,561	(註)	42,496 (註2)	-	-	-	-	(註)	108,057	

註：係有限公司組織。

註1：其中包含九十九年度新增投資美金9,000千元、認列之投資利益計美金17,571千元及換算調整數增加美金7,675千元。

註2：其中包含九十九年度新增投資美金17,000千元、認列之投資利益計美金17,821千元及換算調整數增加美金7,675千元。

6.取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

7.處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

敬鵬工業股份有限公司財務報表附註(續)

8. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

單位：新台幣千元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率(%)	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率(%)	
敬鵬(常熟)電子有限公司	本公司	敬鵬(常熟)電子有限公司之最終母公司	銷貨	(1,080,577)	(24.25)	註	-	-	137,201	13.78	
"	"	"	進貨	106,220	3.97	註	-	-	(20,289)	(4.52)	
"	Chin-Poon Holdings Cayman Limited	敬鵬(常熟)電子有限公司之母公司	銷貨	美金(36,397)千元	(24.27)	註	-	-	美金6,660千元	18.72	

註：敬鵬常熟公司與關係人之進銷貨價格按各市場價格計算，收付款條件與一般客戶或廠商相較並無顯著差異。

9. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

單位：千元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
Chin-Poon Holdings Cayman Limited	敬鵬(常熟)電子有限公司	子公司	美金38,149 (註1)	-	-	-	-	-
敬鵬(常熟)電子有限公司	Chin-Poon Holdings Cayman Limited	敬鵬(常熟)電子有限公司之母公司	美金7,020 (註2)	-	-	-	-	-
敬鵬(常熟)電子有限公司	本公司	敬鵬(常熟)電子有限公司之最終母公司	新台幣137,201	-	-	-	-	-

註1：包括資金融通產生之本金及應收利息計美金38,099千元及代付款美金50千元。

註2：包括應收帳款6,660千元及其他應收款360千元。

10. 從事衍生性商品交易：

民國九十九年度敬鵬(常熟)電子有限公司從事人民幣定存222,500千元之結構式商品交易，因承作上述交易認列之已實現利益為1,589千元(人民幣345千元)帳列利息收入；民國九十九年十二月三十一日並無未結清之結構式商品交易。

(三)大陸投資資訊：

1. 轉投資大陸地區之事業相關資訊

單位：新台幣千元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初自台灣匯出累積投資金額		本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額	本公司直接或間接投資之持股比例(%)	本期認列投資損益(註)	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回投資收益
				匯出	收回	匯出	收回					
敬鵬(常熟)電子有限公司	印刷電路板之產銷業務	2,156,212 (美金74,000千元)	透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司	1,660,866 (美金57,000千元)	495,346 (美金17,000千元)	-	-	2,156,212 (美金74,000千元)	100	519,268 (美金17,821千元)	3,148,419 (美金108,052千元)	-

註：本表外幣換算為新台幣係以民國九十九年十二月三十一日之匯率，1美元兌換29.138新台幣列示。

2. 轉投資大陸地區限額

單位：新台幣千元

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
2,156,212 (美金74,000千元)	2,622,420 (美金90,000千元)	6,211,181 (註2)

敬鵬工業股份有限公司財務報表附註(續)

註1：本表外幣換算為新台幣係以民國九十九年十二月三十一日之匯率，1美元兌換29.138新台幣列示。

註2：淨值之60%

3.與大陸投資公司直接或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項：請詳(一)重大交易事項相關資訊及(二)轉投資事業相關資訊項下說明。

十二、部門別財務資訊

(一)產業別財務資訊

本公司僅經營單一產業—印刷電路板之生產及銷售，故無需揭露產業別之財務資訊。

(二)地區別財務資訊

本公司無國外營運部門。

(三)外銷銷貨資訊

本公司外銷銷貨明細如下：

<u>地</u>	<u>區</u>	<u>99年度</u>	<u>98年度</u>
美	國	\$ 3,365,307	2,547,330
大	陸	1,882,205	1,769,339
德	國	1,732,454	1,569,807
其	他	<u>4,737,106</u>	<u>3,524,375</u>
		<u>\$ 11,717,072</u>	<u>9,410,851</u>

(四)重要客戶資訊

本公司並無銷貨收入占損益表上之收入金額10%以上之客戶。

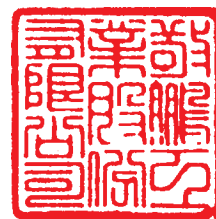
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表

聲 明 書

本公司民國九十九年度（自民國九十九年一月一日至十二月三十一日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：敬鵬工業股份有限公司



董 事 長：黃維金



日 期：民國一〇〇年三月十一日



安侯建業聯合會計師事務所

KPMG

台北市11049信義路5段7號68樓(台北101大樓)
68F, TAIPEI 101 TOWER, No. 7, Sec. 5,
Xinyi Road, Taipei, 11049, Taiwan, R.O.C.

Telephone 電話 + 886 (2) 8101 6666
Fax 傳真 + 886 (2) 8101 6667
Internet 網址 www.kpmg.com.tw

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九十九年及九十八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九十九年度及九十八年度之合併損益表、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。敬鵬工業股份有限公司及其子公司採權益法評價之長期股權投資公司中，有關泰國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。民國九十九年及九十八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207,673千元及194,313千元，分別占合併資產總額之1.20%及1.17%；民國九十九年度及九十八年度認列投資利益分別為16,508千元及7,560千元，分別占合併稅前淨利之1.34%及0.64%。

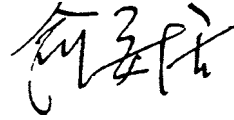
本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信合併財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

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九十九年及九十八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九十九年度及九十八年度之合併經營成果與合併現金流量。

如合併財務報表附註三所述，敬鵬工業股份有限公司及其子公司自民國九十八年一月一日起，存貨之會計處理依修訂後之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」規定辦理，致民國九十八年度淨利減少21,117千元，基本每股盈餘減少0.05元。

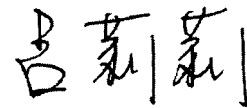
安侯建業聯合會計師事務所

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
民國一〇〇年三月十一日

敬騰工業股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國九十九年及九十八年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	99.12.31		98.12.31		99.12.31		98.12.31	
	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
資產：								
流動資產：								
11xx 現金及銀行存款	2,663,063	15	2,884,369	18	2100	2,642,391	15	2,378,748
1100 備供出售金融資產—流動(附註四之一)	1,526,526	9	1,157,138	7	2272	77,184	1	122,096
1320 應收票據—減備抵壞帳99年及98年均為694千元後之淨額	9,516	-	10,476	-	2140	736,991	4	637,089
1120 應收帳款—減備抵壞帳及折讓99年及98年分別為211,294千元及196,857千元後之淨額	3,464,584	20	3,809,755	23	2160	1,626,243	9	1,491,555
1150 應收帳款—關聯人(附註五)	12,590	-	12,564	-	2170	3,432	-	-
1160 其他應收款	133,300	1	65,199	-	2224	57,867	1	148,653
1180 其他應收款—關聯人(附註五)	448	-	767	-	2280	998,852	6	983,312
1210 存貨(附註四之二)	2,034,049	12	1,264,521	8	2120	62,837	-	58,755
1260 預付款項	26,396	-	20,230	-	2420	313,414	3	214,305
1280 其他流動資產(附註四之七)	125,599	-	120,466	-	28xx	6,519,211	38	6,034,513
流動資產合計	9,996,071	58	9,405,485	57	2810	45,000	-	155,084
長期股權投資(附註四之一)及(三)：								
14xx 採權益法評價之長期股權投資	207,673	1	194,313	1	2861	46,699	-	65,806
1481 以成本衡量之金融資產—非流動	39,525	-	39,525	-	2xxx	298,204	2	277,474
1450 備供出售金融資產—非流動	22,170	-	18,063	-	3110	344,903	2	343,280
長期股權投資合計	269,368	1	251,901	1		6,909,114	40	6,532,877
其他金融資產—非流動(附註七)：								
1440 固定資產(附註六及七)：	9,779	-	9,666	-		3,974,954	23	3,974,954
15xx 成						1,640,198	10	1,640,198
1501 土地	417,562	2	417,562	3	32xx	1,000,581	6	903,026
1521 房屋及建築	2,529,802	15	2,549,640	15	3310	3,841,421	22	3,535,471
1531 機器設備	6,814,227	39	6,576,001	40	3350	4,842,002	28	4,438,497
1541 水電設備	849,900	5	826,129	5	34xx	(33,727)	-	132,552
1546 污穢防治設備	473,309	3	456,552	3	3420	(107,417)	(1)	(112,310)
1551 運輸設備	39,712	-	35,819	-	3430	35,959	-	26,759
1561 辦公設備	261,134	2	257,559	2	3450	(105,185)	(1)	47,001
1681 其他設備	135,809	1	166,482	1	3450	10,351,969	60	10,100,650
減：累積折舊	11,521,455	67	11,285,744	69				
未完工程及預付設備款	5,196,658	30	4,572,769	28	3xxx			
固定資產淨額	590,291	4	178,086	1				
無形資產：	6,915,088	41	6,891,061	42				
17xx 遞延退休金成本(附註四之六)	-	-	1,737	-				
1770 其他資產	70,777	-	73,677	-				
18xx 資產總計	17,261,083	100	16,633,527	100		17,261,083	100	16,633,527
1xxx								

負債及股東權益

流動負債：								
短期借款(附註四之四)、六及七)	2100		2100					
一年內到期之長期借款(附註四之(五)及六)	2272		2272					
應付票據	2140		2140					
應付帳款	2150		2150					
應付帳款—關聯人(附註五)	2170		2170					
應付費用(附註四之(七))	2224		2224					
應付設備款	2280		2280					
其他流動負債	2420		2420					
長期借款(附註四之(五)及六)	28xx		28xx					
其他負債：	2810		2810					
應計退休金負債(附註四之(六))	2861		2861					
遞延所得稅負債—非流動(附註四之(七))	2xxx		2xxx					
其他負債合計	3110		3110					
股東權益(附註四之一)、(六)、(七)及(八)：								
普通股股本，每股面額10元，99年及98年額定均為450,000,000股；實際發行99年及98年均為397,495,420股	32xx		32xx					
資本公積	33xx		33xx					
保留盈餘：								
法定盈餘公積	3310		3310					
未提撥保留盈餘	3350		3350					
股東權益其他項目：								
累積換算調整數	34xx		34xx					
未認列為退休金成本之淨損失	3420		3420					
金融商品之未實現評價利益	3450		3450					
股東權益合計	3xxx		3xxx					
重大承諾事項及或有事項(附註七)								

負債及股東權益總計

\$ 17,261,083 100 16,633,527 100

(精詳閱後附合併財務報表附註)



經理人：黃維金



董事長：黃維金



會計主管：林玉女

敬鵬工業股份有限公司及其子公司

合併損益表

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	99年度		98年度	
	金額	%	金額	%
5000 營業收入：				
4110 銷貨收入	\$ 16,878,550	102	12,474,300	101
4170 減：銷貨退回	42,910	-	15,863	-
4190 銷貨折讓	248,127	2	119,417	1
營業收入淨額(附註五)	16,587,513	100	12,339,020	100
5111 銷貨成本(附註四之(二)、(六)、(八)、五及十)	14,267,308	86	10,235,827	83
5910 營業毛利	2,320,205	14	2,103,193	17
6000 營業費用(附註四之(六)、(八)及十)：				
6100 推銷費用	750,345	5	576,122	5
6200 管理及總務費用	429,951	3	291,502	2
6300 研究發展費用	114,351	1	100,451	1
	1,294,647	9	968,075	8
6900 營業淨利	1,025,558	5	1,135,118	9
7100 營業外收入及利益：				
7110 利息收入	18,995	-	10,789	-
7121 權益法認列之投資收益淨額	16,508	-	7,560	-
7122 股利收入	4,044	-	3,154	-
7130 處分固定資產利益	502	-	100	-
7140 處分投資利益(附註四之(一))	357	-	5,265	-
7170 賠償收入	86,489	1	34,067	1
7210 租金收入	640	-	937	-
7250 壞帳轉回利益	64,465	-	-	-
7480 什項收入	190,828	1	115,729	1
	382,828	2	177,601	2
7500 營業外費用及損失：				
7510 利息費用	39,470	-	72,719	1
7530 處分固定資產損失	4,588	-	17,712	-
7560 兌換損失淨額(附註四之(十))	135,599	1	34,905	-
7880 什項支出	734	-	2,510	-
	180,391	1	127,846	1
7900 稅前淨利	1,227,995	6	1,184,873	10
8100 所得稅費用(附註四之(七))	228,246	1	209,318	2
9600xx 合併總淨利(附註三)	\$ 999,749	5	975,555	8
歸屬于：				
9601 母公司股東	\$ 999,749	5	975,555	8
9602 少數股權	-	-	-	-
	\$ 999,749	5	975,555	8
			稅前	稅後
歸屬于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)(附註三及四之(九))	\$ 2.88	2.52	2.97	2.45
9850 稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)(附註四之(九))	\$ 2.86	2.50	2.95	2.44

(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
合併股東權益變動表

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	股東權益其他項目					合計	合計	合計
	普通股	資本公積	法定盈餘公積	保留盈餘未提撥	未認列為退休金成本之淨損失			
民國九十八年一月一日期初餘額	\$ 3,975,793	1,642,096	837,014	2,871,450	3,708,464	17,083	207,732	9,534,085
註銷庫藏股(附註四之(八))	(4,810)	(1,898)	-	(3,292)	(3,292)	-	10,000	-
本期合併總淨利	-	-	-	975,555	975,555	-	-	975,555
盈餘指撥及分配(註1)(附註四之(八))：								
提列法定盈餘公積	-	-	66,012	(66,012)	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	(238,259)	(238,259)	-	-	(238,259)
盈餘轉增資	3,971	-	-	(3,971)	(3,971)	-	-	-
外幣財務報表換算所產生兌換差額稅後淨變動	-	-	-	-	-	-	-	(85,586)
未認列為退休金成本之淨損失淨變動	-	-	-	-	-	(94,821)	(85,586)	(85,586)
備供出售金融資產未實現評價利益淨變動(附註四之(一))	-	-	-	-	-	-	(94,821)	(94,821)
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))	-	-	-	-	-	9,650	9,650	9,650
(一)	-	-	-	-	-	26	26	26
民國九十八年十二月三十一日餘額	\$ 3,974,954	1,640,198	903,026	3,535,471	4,438,497	26,759	47,001	10,100,650
本期合併總淨利	-	-	-	999,749	999,749	-	-	999,749
盈餘指撥及分配(註2)(附註四(八))：								
提列法定盈餘公積	-	-	97,555	(97,555)	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	(596,244)	(596,244)	-	-	(596,244)
外幣財務報表換算所產生兌換差額稅後淨變動	-	-	-	-	-	-	-	(166,279)
未認列為退休金成本之淨損失淨變動	-	-	-	-	-	-	-	(166,279)
備供出售金融資產未實現評價利益淨變動(附註四之(一))	-	-	-	-	-	4,893	4,893	4,893
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))	-	-	-	-	-	9,136	9,136	9,136
(一)	-	-	-	-	-	64	64	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	4,842,002	35,959	(105,185)	10,551,969

註1：董監酬勞7,200千元及員工紅利17,823千元已於民國九十七年度損益表中扣除。

註2：董監酬勞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。

(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

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	99年度	98年度
營業活動之現金流量：		
合併總淨利	\$ 999,749	975,555
調整項目：		
折舊費用	790,167	832,615
攤銷費用	1,562	1,616
呆帳費用提列(轉列收入)數	(64,465)	-
備抵銷貨退回及折讓提列數	79,960	40,876
存貨跌價、報廢及呆滯損失	48,382	16,613
採權益法認列之投資利益淨額	(16,508)	(7,560)
收到權益法之被投資公司現金股利	4,514	5,405
處分及報廢固定資產損失(利益)淨額	4,086	17,612
處分投資利益	(357)	(5,265)
遞延所得稅費用(利益)	52,526	(35,525)
營業資產及負債之淨變動：		
營業資產之淨變動：		
交易目的金融資產	-	1,023
應收票據	960	57,048
應收帳款	390,733	(1,197,021)
應收帳款—關係人	(26)	(12,564)
其他應收款	(69,158)	(37,534)
其他應收款—關係人	319	(423)
存貨	(817,910)	(323,926)
預付款項	(6,166)	(7,174)
其他流動資產	(4,815)	(47,291)
營業負債之淨變動：		
應付票據	99,902	173,013
應付帳款	134,688	750,601
應付帳款—關係人	3,432	(12,227)
應付所得稅	(90,786)	118,496
應付費用	15,540	374,708
其他流動負債	99,109	86,634
應計退休金負債	(12,477)	(2,188)
營業活動之淨現金流入	<u>1,642,961</u>	<u>1,763,117</u>
投資活動之現金流量：		
取得備供出售金融資產	(424,411)	(1,278,519)
處分備供出售金融資產價款	60,409	1,576,499
購置固定資產	(886,979)	(387,668)
處分固定資產價款	2,391	1,136
其他金融資產—非流動	(113)	29,464
投資活動之淨現金流出	<u>(1,248,703)</u>	<u>(59,088)</u>
融資活動之現金流量：		
短期借款	263,643	(115,212)
舉借長期借款	-	100,000
償還長期借款	(154,996)	(64,566)
發放現金股利	(596,244)	(238,259)
融資活動之淨現金流出	<u>(487,597)</u>	<u>(318,037)</u>
匯率影響數	<u>(127,967)</u>	<u>(19,696)</u>
本期現金及銀行存款淨增加(減少)數	<u>(221,306)</u>	<u>1,366,296</u>
期初現金及銀行存款餘額	<u>2,884,369</u>	<u>1,518,073</u>
期末現金及銀行存款餘額	<u>\$ 2,663,063</u>	<u>\$ 2,884,369</u>
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	\$ 40,953	105,224
支付所得稅	\$ 276,516	126,347
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	\$ 77,184	122,096
金融商品未實現評價利益	\$ 9,200	9,676
累積換算調整數	\$ (166,279)	(85,586)
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	\$ 891,061	332,678
應付購買設備款減少(增加)數	(4,082)	54,990
購買固定資產支付現金數	\$ 886,979	387,668

(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
合併財務報表附註
 民國九十九年及九十八年十二月三十一日
 (除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

敬鵬工業股份有限公司(以下簡稱本公司)於民國六十八年九月設廠於桃園縣，本公司經營之業務包括：(一)電子用印刷線路板及電子材料之製造加工買賣業務。(二)沖床及鋼鐵類之電子用印刷線路板模具之製造加工買賣。(三)絕緣板之製造加工買賣。(四)前項有關進出口貿易業務。

本公司具控制力之被投資公司明細如下：

投資公司	子公司名稱	業務性質	本公司直接及間接持股比例(%)	
			99.12.31	98.12.31
本公司	VEGA International Enterprise Co., Ltd. (以下簡稱VEGA公司)	一般投資業務	100	100
本公司	Chin Poon Japan Co., Ltd. (以下簡稱敬鵬Japan公司)	印刷電路板之銷售業務	100	-
VEGA International Enterprise Co., Ltd.	Chin-Poon Holdings Cayman Limited (以下簡稱敬鵬開曼公司)	一般投資業務	100	100
Chin-Poon Holdings Cayman Limited	敬鵬(常熟)電子有限公司(以下簡稱敬鵬常熟公司)	印刷電路板之產銷業務	100	100

敬鵬Japan公司於民國九十九年一月於日本新成立，資本金為日幣9,000千元。

VEGA公司及敬鵬開曼公司均分別於民國九十九年度及九十八年度辦理現金增資美金9,000千元及7,000千元。

敬鵬常熟公司於民國九十九年度辦理現金增資美金17,000千元。

於民國九十九年及九十八年十二月三十一日合併公司員工人數分別為6,083人及5,128人。

二、重要會計政策之彙總說明

合併公司財務報表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。財務報表之編製，除另有註明者外，主要係以歷史成本為衡量基礎。重要會計政策及衡量基礎彙總說明如下：

(一)合併財務報表編製之基礎

民國九十八年度合併財務報表編製主體包括本公司、VEGA公司、敬鵬開曼公司及敬鵬常熟公司，民國九十九年度增加編製主體敬鵬Japan公司。

合併公司間之內部交易及因此等交易所含之未實現內部損益均已於合併財務報表中消除。

敬鵬工業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(二)會計估計

合併公司於編製財務報表時，業已依規定對財務報表所列資產、負債、收益、費損及或有事項，採必要之假設及估計加以衡量、評估與揭露，惟該等估計與實際結果可能存有差異。

(三)外幣交易及外幣財務報表之換算

合併公司中除VEGA公司及敬鵬開曼公司以美金為記帳單位外，其餘均以當地貨幣為記帳單位。合併公司所有非衍生性商品之外幣交易均於交易發生時按當時之匯率換算成記帳單位列帳，外幣債權及債務收取或清償時，因適用匯率變動以致收取或清償金額與帳面金額所產生之差額，列為各該年度之兌換盈益或損失。資產負債表日外幣債權及債務餘額按當日之即期匯率重新換算，其與帳面金額之差額列為各該年度之兌換盈益或損失。

國外各合併子公司及合併公司採權益法評價之長期股權投資項下國外被投資公司，其外幣財務報表換算為新台幣所產生之換算差異，以減除所得稅影響數後淨額列入股東權益項下之累積換算調整數，俟國外營運機構出售或清算時併入損益計算。有關國外營運機構之資產及負債科目，均按資產負債表日之匯率換算；股東權益中除期初保留盈餘以上期期末換算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算；損益科目按加權平均匯率換算。

(四)資產與負債區分流動與非流動之分類標準

用途未受限制之現金或銀行存款及為交易目的而持有或短期間持有且預期將於資產負債表日後十二個月內變現之資產，或因營業所產生之資產預期將於正常營業週期中變現、消耗或意圖出售者，列為流動資產；非屬流動資產者為非流動資產。

為交易目的而發生或預期於資產負債表日後十二個月內清償，或因營業而產生之債務預期將於正常營業週期中清償者，列為流動負債；非屬流動負債者為非流動負債。

(五)公平價值變動列入損益之金融商品－衍生性金融商品

衍生性金融商品係與利率或匯率相關之產品，如遠期外匯合約、選擇權合約及其他類似型態之合約及承諾。

衍生性金融商品除屬財務保證合約及被指定且為有效避險工具者外，其原始認列暨續後衡量均係採公平價值評價，因評價或交易履約而產生之利益或損失則列為當期損益。公平價值係指雙方對交易事項已充份瞭解並有成交意願，在正常交易下據以達成交換或負債清償之金額。合併公司之大部份衍生性金融商品均有金融機構之報價以供參考。

敬鵬工業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(六)備供出售金融資產

合併公司依交易慣例購買或出售金融資產時採交易日會計處理。備供出售金融資產係合併公司投資於國內之上櫃公司股票及受益憑證，於原始認列時以公平價值衡量並加計取得或發行之交易成本。

備供出售金融資產續後係以公平價值評價。公平價值與其取得成本之差為未實現之價值變動，列為股東權益調整項目。上櫃公司股票之公平價值係指資產負債表日之收盤價，開放型基金之公平價值係指資產負債表日之淨值。若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少且與認列減損後發生之事件有關時，備供出售債務商品之減損減少金額予以迴轉並認列為當期損益。備供出售權益商品之減損減少金額認列為股東權益調整項目。前述迴轉不以使帳面金額大於未認列減損情況下之成本為限。出售或除列時成本係以原始成本按加權平均法計算，並將股東權益項下累積之未實現利益或損失列入當期損益。持有期間之現金股利於除息日或股東會決議日認列收入，帳入「股利收入」科目項下。

(七)備抵壞帳、銷貨退回及折讓

備抵壞帳之提列，經定期評估授信客戶之帳齡及品質，並依各應收款項之可收現性而酌予提列；備抵銷貨退回及折讓係評估本期銷貨預期於未來之退貨率及折讓率酌予提列。

(八)存 貨

合併公司自民國九十八年一月一日起採用修訂後之財務會計準則公報十號「存貨之會計處理準則」。存貨之原始成本係為使存貨達到可供銷售或可供生產之狀態及地點所發生之必要支出，其中變動製造費用以實際產量為分攤基礎；固定製造費用則係按生產設備之正常產能分攤至製成品及在製品，但因產能較低或設備閒置導致之未分攤固定製造費用，應於發生當期認列為銷貨成本。實際產量若高於正常產能，應以實際產量分攤固定製造費用，成本係採加權平均法計算。

存貨之續後衡量則依存貨之各類別逐項以成本與淨變現價值孰低評價，淨變現價值則以資產負債表日正常營業下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用為計算基礎。存貨之成本超過淨變現價值時，應將存貨成本沖減至淨變現價值，並將該沖減之金額認列為當期銷貨成本。若續後期間淨變現價值增加，則於原沖減金額之範圍內，迴轉存貨淨變現價值增加數，並認列為銷貨成本之減少。

合併公司民國九十七年度(含)以前之存貨以總成本與總市價孰低為評價基礎，成本採月加權平均法，原物料係以重置成本為市價，製成品及在製品則以淨變現價值為市價。

敬鵬工業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(九)長期股權投資

以成本衡量之金融資產係指對非上市、櫃公司之投資且合併公司對其不具有控制能力或重大影響力者。因相關權益商品投資無法可靠衡量其公平價值，係以原始認列之成本衡量。若有減損之客觀證據則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

持有被投資公司有表決權股份比例達百分之二十以上並具重大影響力之長期股權投資採權益法評價。被投資公司以未分配盈餘或資本公積轉增資配發之股票股利，僅作投資股數之增加，不列為投資收入。出售成本計算採加權平均法。

(十)固定資產及其折舊

固定資產以取得成本計值入帳。維護及修理費用列為當期費用，重大增添、改良及重置支出，予以資本化。購建固定資產以迄該資產達到可供使用狀態之期間所發生之有關利息支出予以資本化，列為各該資產之成本。處分固定資產損益分別列為營業外收支。

合併公司每年定期於會計年度終了時，評估固定資產剩餘耐用年限、折舊方法及殘值。剩餘耐用年限、折舊方法及殘值之變動，均視為會計估計變動。

除土地外，所有固定資產之折舊，係按直線法依下列估計使用年限計提：

房屋及建築	2~60年
機器設備	2~10年
水電設備	2~20年
污染防治設備	2~10年
運輸設備	2~8年
辦公設備	2~17年
其他設備	2~40年

(十一)遞延費用

遞延費用係土地使用權，依50年採平均法攤提。

(十二)資產減損

合併公司因帳列無商譽故於資產負債表日僅就有減損跡象之資產(個別資產或現金產生單位)，估計其可回收金額，就可回收金額低於帳面價值之資產，認列減損損失。以前年度所認列之累積減損損失，嗣後若已不存在或減少者，即予以迴轉，並增加資產帳面價值至可回收金額，惟不超過資產在未認列減損損失並減除應提列折舊或攤銷後之數。

敬鵬工業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(十三)職工退休金

本公司就經理人員及一般員工分別訂有確定給付制退休辦法，凡正式員工服務滿一定年資或屆滿一定年齡或不堪勝任職務者，得申請或由公司通知其退休，公司依其服務年資核算基數，一次給予退休金。實際支付職工退休金時，先由退休準備金支付。在該退休辦法下，退休金給付全數由本公司負擔。自民國九十四年七月一日起配合勞工退休金條例（以下簡稱「新制」）之實施，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，本公司依勞工退休金條例之規定，按勞工每月工資6%之提繳率，提撥至勞工保險局，儲存於勞工退休金個人專戶，並以提撥數列為當期費用。

適用確定給付退休辦法者，本公司以年度結束日為衡量日完成精算，其累積給付義務超過退休基金資產公平價值部份，於資產負債表認列最低退休金負債，並依該公報之規定認列淨退休金成本。其中未認列過渡性淨資產依員工平均剩餘服務年限十五年採直線法攤銷之。本公司依勞動基準法之規定，按月依一般員工之薪資總額3.85%提撥勞工退休準備金，專戶儲存於台灣銀行；另經理人則按月依薪資總額3.85%提撥勞工退休準備金，專戶儲存於中華郵政。

應補列最低退休金負債金額多因未認列前期服務成本及未認列過渡性淨資產或淨給付義務而產生。若最低退休金負債未超過未認列前期服務成本及未認列過渡性淨資產或淨給付義務之合計數時，應認列「遞延退休金成本」，屬無形資產；若超過該合計數時，其超過部份則應認列「未認列為退休金成本之淨損失」，作為股東權益之減項。

敬鵬常熟公司依其當地政府之規定，按月依地方標準工資之一定比率，繳存於當地政府機關統籌安排，於員工退休時由當地政府機關統籌支付，並將每期提撥之退休金數額，認列為當期之費用。

VEGA International Enterprise Co., Ltd.、敬鵬開曼群島投資有限公司及敬鵬Japan公司因未聘僱員工，故無退休金費用之負擔。

(十四)員工紅利及董監酬勞

合併公司民國自九十七年一月一日(含)以後之員工紅利及董監酬勞係依會計研究發展基金會(96)基秘字第052號解釋函之規定，估計員工紅利及董監酬勞金額，並依員工紅利及董監酬勞之性質列為當期營業成本或營業費用項下之適當會計科目。嗣後股東會決議與財務報表估列數如有差異，視為估計變動列為當期損益。

(十五)收入及成本認列

收入係於產品交付且風險及報酬移轉時認列，相關成本配合收入於發生時認列。

敬鵬工業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(十六)所得稅

各合併公司所得稅之估計以會計所得為基礎，資產及負債之帳面價值與課稅基礎之暫時性差異，依預計迴轉年度之適用稅率計算認列為遞延所得稅。應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債；可減除暫時性差異、虧損扣抵及投資抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估遞延所得稅資產之可實現性，認列其備抵評價金額。

直接借記或貸記股東權益之項目雖不影響當期財務所得，但依稅法規定應列入課稅所得額計算而影響當期所得稅；或依稅法規定無須列入課稅所得額計算，但因課稅基礎與帳列價值之暫時性差異，俟於帳列資產回收或負債清償時，將產生可減除或應課稅之金額，其所得稅影響數認列為遞延所得稅資產(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，非與資產或負債相關者，則依預期迴轉期間之長短，劃分為流動或非流動項目。

本公司依所得基本稅額條例計算之基本稅額超過一般所得稅額之差額列為當期所得稅費用。

本公司未分配盈餘加徵10%營利事業所得稅部份，於股東會決議盈餘分配案年度列為當期所得稅費用。

各合併公司均為獨立課稅主體，各公司間課稅所得及營業損失不得互抵。同一課稅主體之流動遞延所得稅資產及負債應互相抵銷，僅列示其淨額；非流動遞延所得稅資產及負債亦同，但不同課稅主體之遞延所得稅資產及負債不得互抵。

(十七)庫藏股票

本公司收回已發行之股票，採用財務會計準則公報第三十號「庫藏股票會計處理準則」，依買回時所支付之成本列為庫藏股票。處分庫藏股票之處份價格高於帳面價值，其差額列為資本公積—庫藏股交易，處份價格低於帳面價值，其差額則沖抵同種類庫藏股票交易所產生之資本公積，如有不足，則借記保留盈餘。庫藏股之帳面價值採加權平均法並依收回原因分別計算。

庫藏股票註銷時，按股權比例借記股本與資本公積—股票發行溢價，其帳面價值如高於面值與股票發行溢價之合計數時，其差額則沖抵同種類庫藏股票所產生之資本公積，如有不足，則沖抵保留盈餘；其帳面價值低於面值與股票發行溢價之合計數者，則貸記同種類庫藏股票交易所產生之資本公積。

(十八)普通股每股盈餘

普通股每股盈餘係就已發行之普通股股數按加權平均法計算，庫藏股票減少在外流通股數。至於因盈餘、資本公積或於民國九十七年度(含)以前經股東會決議分配之員工紅利轉增資而新增之股份，採追溯調整計算。若未分配盈餘或資本公積轉增資之基準日在財務報表提出日之前，亦追溯調整計算之。

敬鵬工業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

本公司發行之可轉換公司債及估計之員工分紅配股視為潛在普通股，潛在普通股如未具稀釋作用，僅揭露基本每股盈餘，反之，則除揭露基本每股盈餘外，並揭露稀釋每股盈餘。稀釋每股盈餘係假設所有具稀釋作用之潛在普通股均於當期流通在外，故本期淨利及流通在外普通股股數均須調整所有具稀釋作用潛在普通股之影響。

三、會計變動之理由及其影響

合併公司自民國九十八年一月一日起，存貨之會計處理依修訂後之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」規定辦理，採用該公報致合併公司民國九十八年度淨利減少21,117千元，基本每股盈餘減少0.05元。

四、重要會計科目之說明

(一)備供出售金融資產

	99.12.31		
	成 本	未實現利益	公平價值
流 動：			
受益憑證	\$ <u>1,512,860</u>	<u>13,666</u>	<u>1,526,526</u>
非 流 動：			
上櫃公司股票	\$ <u>-</u>	<u>22,170</u>	<u>22,170</u>
	98.12.31		
	成 本	未實現利益	公平價值
流 動：			
受益憑證	\$ <u>1,148,501</u>	<u>8,637</u>	<u>1,157,138</u>
非 流 動：			
上櫃公司股票	\$ <u>-</u>	<u>18,063</u>	<u>18,063</u>

合併公司備供出售金融資產未實現評價利益變動如下：

	99年度	98年度
期初餘額	\$ 26,759	17,083
加：本期增加數	9,493	14,915
權益法認列數	64	26
減：本期處分轉實現數	<u>357</u>	<u>5,265</u>
期末餘額	\$ <u>35,959</u>	<u>26,759</u>

上述未實現評價利益係包括合併公司依持股比例認列轉投資公司之備供出售金融資產未實現評價利益，民國九十九年及九十八年十二月三十一日之餘額分別為123千元及59千元。

敬鵬工業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(二)存 貨

合併公司存貨明細如下(已扣除備抵損失)：

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
製成品	\$ 748,580	260,092
在製品	770,565	599,114
原料	316,894	255,290
物料	<u>198,010</u>	<u>150,025</u>
	<u>\$ 2,034,049</u>	<u>1,264,521</u>

合併公司備抵存貨呆滯及跌價損失變動如下：

	<u>99年度</u>	<u>98年度</u>
期初餘額	\$ 60,490	59,981
加：本期提列數	48,382	16,613
減：本期報廢沖轉數	24,755	15,616
匯率影響數	<u>481</u>	<u>488</u>
期末餘額	<u>\$ 83,636</u>	<u>60,490</u>

合併公司民國九十九年度及九十八年度出售廢品及下腳廢料產生之相關收益而減列營業成本分別為595,841千元及268,889千元。

(三)長期股權投資

	<u>99.12.31</u>			<u>98.12.31</u>		
	持 股 比例%	投資成本	金 額	持 股 比例%	投資成本	金 額
採權益法評價者：						
泰國Draco PCB Public Co., Ltd.	24	\$ 20,061	207,673	24	20,061	194,313
以成本衡量之金融資產：						
微端科技股份有限公司	13	<u>39,525</u>	<u>39,525</u>	13	<u>39,525</u>	<u>39,525</u>
		<u>\$ 59,586</u>	<u>247,198</u>		<u>59,586</u>	<u>233,838</u>

(四)短期借款

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
抵押借款	\$ 1,012,546	512,480
信用借款	<u>1,629,845</u>	<u>1,866,268</u>
	<u>\$ 2,642,391</u>	<u>2,378,748</u>

上列銀行短期借款均為一年內到期。於民國九十九年度及九十八年度短期借款之利率區間分別為年息0.78%~3.10%及0.96%~6.05%。

民國九十九年及九十八年十二月三十一日由銀行授予之信用額度尚未動用者，分別約為992,689千元及1,759,407千元。

敬鵬工業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(五)長期借款

貸款機構	性質	期間	還款方式	利率 區間%	99.12.31	98.12.31
上海商業 儲蓄銀行	營運資金	97.07.04~ 100.07.04	自撥款日起滿 12個月(98.10.4) 起還第一期款， 每3個月一期， 共計8期	99年度及98年 度分別為1.50 ~2.48及3.38~ 6.41	\$ 22,874	72,068
上海浦東 發展銀行	營運資金	97.07.04~ 100.07.04	自撥款日起滿 12個月(98.10.4) 起還第一期款， 每3個月一期， 共計8期	99年度及98年 度分別為1.50 ~2.48及3.38~ 6.41	22,874	84,079
上海商業 儲蓄銀行	營運資金	97.07.04~ 100.07.04	自撥款日起滿 12個月(98.10.4) 起還第一期款， 每3個月一期， 共計8期	99年度及98年 度分別為1.50 ~2.48及3.38~ 6.41	\$ 11,436	36,033
第一銀行	營運資金	98.03.30~ 103.03.30	自98.3.30起分 20期，每季攤還 本金5,000千元	99年度及98年 度分別為1.83 ~1.95及183~ 1.90	65,000	85,000
小計					122,184	277,180
減：一年內到期部份					77,184	122,096
					<u>\$ 45,000</u>	<u>155,084</u>

民國九十九年十二月三十一日長期借款餘額未來應償還情形如下：

期 間	金 額
100.1.1~100.12.31	\$ 77,184
101.1.1~101.12.31	20,000
102.1.1~102.12.31	20,000
103.1.1~103.12.31	5,000
	<u>\$ 122,184</u>

敬鵬工業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(六)職工退休金

民國九十九年度及九十八年度本公司按月依實付薪資總額之3.85%提撥退休基金。本公司分別以民國九十九年及九十八年十二月三十一日為衡量日完成員工退休金之精算，基金提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
給付義務：		
既得給付義務	\$ (93,496)	(68,651)
非既得給付義務	<u>(336,331)</u>	<u>(341,717)</u>
累積給付義務	(429,827)	(410,368)
未來薪資增加之影響數	<u>(41,505)</u>	<u>(43,783)</u>
預計給付義務	(471,332)	(454,151)
退休基金資產公平價值	<u>383,128</u>	<u>344,562</u>
提撥狀況	(88,204)	(109,589)
未認列過渡性淨資產	-	(891)
未認列退休金損失	148,922	158,721
應補列最低退休金負債	<u>(107,417)</u>	<u>(114,047)</u>
應計退休金負債	<u>\$ (46,699)</u>	<u>(65,806)</u>
既得給付	<u>\$ (97,372)</u>	<u>(71,509)</u>

應補列為最低退休金負債：

	<u>99年度</u>	<u>98年度</u>
未認列為退休金成本之淨損失	\$ 107,417	112,310
遞延退休金成本	<u>-</u>	<u>1,737</u>
	<u>\$ 107,417</u>	<u>114,047</u>

淨退休金成本組成項目如下：

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
服務成本	\$ 8,862	8,852
利息成本	10,219	9,470
退休金資產實際報酬	(7,753)	(7,368)
攤銷數與遞延數	<u>11,085</u>	<u>9,145</u>
淨退休成本	<u>\$ 22,413</u>	<u>20,099</u>

精算假設如下：

	<u>99年度</u>	<u>98年度</u>
折現率	2.25 %	2.25 %
薪資調整率	1.00 %	1.00 %
退休金資產預期報酬率	2.25 %	2.25 %

敬鵬工業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

合併公司民國九十九年度及九十八年度確定提撥退休金辦法之退休金費用分別為92,518千元及72,464千元。

(七)所得稅

合併公司之營利事業所得稅申報須分別以各公司主體為申報單位，不得合併申報。合併公司中之本公司符合我國促進產業升級條例之規定增資擴展生產印刷電路板產品，且經我國財政部核准，得自新增設備開始作業之日起連續五年就其新增所得免徵營利事業所得稅，復經財政部核准，分別選定以民國九十三年六月三十日及民國九十六年十一月四日為投資計畫完成日，並分別於民國九十三年六月三十日及民國九十七年一月一日起連續五年免徵營利事業所得稅。免稅期間分別自民國九十三年六月三十日起至民國九十八年六月二十九日止及自民國九十七年一月一日起至民國一〇一年十二月三十一日止。

本公司依中華民國所得稅法之規定，營利事業所得稅稅率最高為25%，並適用「所得基本稅額條例」計算基本稅額。本公司原依據民國九十八年五月二十七日公布之所得稅法修正條文，自民國九十九年度起營利事業所得稅稅率由25%調降為20%，復依民國九十九年六月十五日公布之所得稅法修正條文，自民國九十九年度起營利事業所得稅最高稅率改為17%。本公司民國九十九年度及九十八年度適用之營利事業所得稅法定稅率分別為17%及25%。

VEGA公司及敬鵬開曼公司依公司所在地法律規定免納所得稅。敬鵬常熟公司依據中華人民共和國「外商投資企業和外國企業所得稅法」的規定，於第一個所得年度開始免除兩年且減半後三年的所得稅。依西元二〇〇七年三月十六日公布之「中華人民共和國企業所得稅法」規定，前述所得稅優惠最多只能享受至西元二〇一三年度，敬鵬常熟公司西元二〇一〇年度至二〇一二年度為減半課稅年度。

合併公司所得稅費用(利益)組成如下：

	<u>99年度</u>	<u>98年度</u>
當期所得稅費用	\$ 175,720	244,843
遞延所得稅費用(利益)	<u>52,526</u>	<u>(35,525)</u>
所得稅費用	<u>\$ 228,246</u>	<u>209,318</u>

敬鵬工業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

合併公司損益表中所列稅前淨利依我國規定稅率計算之所得稅額與所得稅費用間之差異列示如下：

	99年度	98年度
稅前淨利計算之所得稅額	\$ 208,759	296,218
免稅證券交易所得	-	(1,406)
股利收入	(687)	(788)
五年免稅所得	(7,480)	(49,009)
投資抵減	(24,837)	(19,884)
以前年度遞延所得稅資產低估數	-	(9,107)
未分配盈餘加徵10%之所得稅費用	28,176	35,188
以前年度所得稅高估數	(9,225)	(3,150)
所得稅稅率變動影響數	(36,370)	(62,749)
其 他	69,910	24,005
	<u>\$ 228,246</u>	<u>209,318</u>

合併公司遞延所得稅費用(利益)主要項目如下：

	99年度	98年度
備抵呆帳及折讓	\$ 1,337	(10,360)
備抵存貨跌價損失	(1,170)	1,709
依權益法認列之國外轉投資利益	52,465	(23,752)
金融商品未實現評價利益	-	(8)
未實現兌換損益	(485)	(3,745)
退休金費用超限數	379	631
投資抵減取得	(24,837)	(19,884)
投資抵減使用	24,837	19,884
	<u>\$ 52,526</u>	<u>(35,525)</u>

合併公司遞延所得稅資產(負債)如下：

	99.12.31	98.12.31
流 動：		
遞延所得稅資產	\$ <u>46,079</u>	<u>45,761</u>
非 流 動：		
遞延所得稅資產	\$ 4,736	2,526
遞延所得稅負債	(302,940)	(280,000)
非流動遞延所得稅負債淨額	<u>\$ (298,204)</u>	<u>(277,474)</u>
遞延所得稅資產總額	<u>\$ 50,815</u>	<u>48,287</u>
遞延所得稅負債總額	<u>\$ (302,940)</u>	<u>(280,000)</u>

敬鵬工業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

合併公司遞延所得稅資產(負債)之暫時性差異與投資抵減及其個別之所得稅影響數如下：

	99.12.31		98.12.31	
	金額	所得稅影響數	金額	所得稅影響數
遞延所得稅資產(負債)：				
備抵呆帳及折讓	\$ 185,429	31,523	164,300	32,860
備抵存貨跌價損失	56,245	9,562	41,955	8,392
依權益法認列之國外轉投資利益	(1,781,994)	(302,940)	(1,216,830)	(243,366)
累積換算調整數	15,229	2,589	(183,164)	(36,634)
退休金準備	12,630	2,147	12,630	2,526
未實現兌換損失	29,377	4,994	22,545	4,509
		<u>\$ (252,125)</u>		<u>(231,713)</u>

合併公司應付所得稅餘額之組成說明如下：

	99.12.31	98.12.31
當期所得稅費用	\$ 175,720	244,843
暫繳及扣繳稅款	(127,078)	(79,928)
補繳稅款	-	(19,412)
以前年度所得稅高估數	9,225	3,150
應付所得稅	<u>\$ 57,867</u>	<u>148,653</u>

本公司營利事業所得稅結算申報已奉稽徵機關核定至民國九十七年度。

本公司兩稅合一相關資訊如下：

	99.12.31	98.12.31
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 496,423</u>	<u>510,616</u>

本公司辦理營利事業所得稅結算申報後，民國一〇〇年度對中華民國居住者就民國九十九年度盈餘分配之稅額扣抵比率預計為15.34%；民國九十九年度對中華民國居住者就民國九十八年度盈餘分配之稅額扣抵比率為19.72%。

本公司民國九十九年及九十八年十二月三十一日法定盈餘公積餘額中屬民國八十六年度以前之盈餘轉列者均為115,680千元。未提撥保留盈餘之組成說明如下：

	99.12.31	98.12.31
民國八十六年度以前(含)	\$ 330,898	330,898
民國八十七年度以後	3,510,523	3,204,573
	<u>\$ 3,841,421</u>	<u>3,535,471</u>

敬鵬工業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(八)股東權益

1.股本

本公司於民國九十八年六月十六日經股東會決議，以未分配盈餘3,971千元(股東紅利)轉增資，每股面額10元，發行新股397千股，並以民國九十八年八月十一日為增資基準日，且業已辦妥變更登記。

2.庫藏股票

單位：千股

收回原因	98年度			期末股數
	期 初 數	本期增加	本期減少	
激勵員工及提昇 員工向心力	481	-	-	481

依中華民國證券交易法之規定，公司買回股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十；收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加發行股份溢價及已實現之資本公積之金額。民國九十八年度最高持有已收回股數為481千股；收買股份之總金額為10,000千元，上述交易符合中華民國證券交易法之規定。民國九十八年第四季本公司辦理註銷庫藏股票481千股，辦理註銷總金額10,000千元。

本公司持有庫藏股票依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前不得享有股東權益。

3.資本公積

依中華民國公司法規定，資本公積需先彌補虧損，始得以已實現之資本公積轉作資本，並不得用以分配現金股利。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票溢價及受領贈與之所得。以發行人募集與發行有價證券處理準則規定之資本公積撥充資本者，每年得撥充資本之金額，依法不得超過公司實收資本額之一定比率。現金增資溢價發行之資本公積轉增資，每年以一次為限，且不得於現金增資年度即予撥充。資本公積餘額如下：

	99.12.31	98.12.31
現金增資溢價發行	\$ 630,382	630,382
轉換公司債轉換普通股	937,936	937,936
權益法評價之長期股權投資持股比率變動 致股權淨值增加	71,876	71,876
被投資公司出售資產盈益轉入	4	4
	\$ 1,640,198	1,640,198

敬鵬工業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

4.法定盈餘公積

依中華民國公司法規定，公司應就稅後純益提撥百分之十為法定盈餘公積，法定盈餘公積應提撥至其餘額達股本總額時止。法定盈餘公積依法僅供彌補公司虧損，不得用以分配現金股利，但當該項公積已達實收股本百分之五十時，得以股東會決議，於其不超過半數之範圍內撥充股本。

5.特別盈餘公積

依原證券暨期貨管理委員會(89)台財證(一)第100116號函之規定，自分派民國八十八年度盈餘起，除依法提撥法定盈餘公積外，就當年度發生之帳列股東權益減項金額自當年度稅後盈餘與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，如屬前期累積之股東權益減項金額，則自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積不得分派。嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

6.盈餘分配

本公司原章程規定，每年度決算如有盈餘，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，若尚有盈餘，於必要時得酌提特別盈餘公積或酌予保留盈餘外，其餘得由董事會擬具員工紅利、董監事酬勞及股東紅利之分派議案，由股東會決議分派之。其中董監事酬勞為當次分配盈餘之千分之五至百分之五，員工紅利為當次分配盈餘之百分之二至百分之十，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。另本公司於民國九十九年六月十五日修改公司章程之規定，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，於必要時得酌提特別盈餘公積後，就其餘額提撥董監事酬勞千分之五至百分之五，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。

敬鵬工業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

另依本公司原章程規定，本公司股利分配將考量企業所處環境及成長階段，因應未來資金需求，財務規劃情形，在平衡股利原則下，由董事會擬具分派議案，經股東會決議後辦理，其中現金股利佔當次盈餘分派總額之比率以不低於百分之二十為原則，惟實際盈餘分派之數額、種類及比率，得視實際獲利與資金狀況，經股東會決議調整之。然本公司於民國九十九年六月十五日修改公司章程有關規定，本公司股利分配將考量企業所處環境及成長階段，因應未來資金需求，財務規劃情形，在平衡股利原則下，由董事會擬具分派議案，經股東會決議後辦理，其中現金股利佔當次股利分派總額之比率以不低於20%，惟公司自外界取得足夠資金支應當年度資金需求時，將就當年度所分配之股利中至少提撥百分之五十發放現金股利，實際盈餘分派之數額、種類及比率，仍視實際獲利與資金狀況經股東會決議調整之。

本公司於民國九十八年六月十六日經股東會決議民國九十七年度盈餘分配，決議發放每股0.60元之現金股利及每股0.01元之股票股利，分派之員工紅利及董監事酬勞分別為17,823千元及7,200千元。上述經董事會擬議及股東會決議之員工紅利及董監酬勞與民國九十七年度估列之金額24,843千元，因係依自結損益估列，致產生差異180千元，已於民國九十八年度調整。

本公司於民國九十九年六月十五日經股東會決議民國九十八年度盈餘分配，發放每股1.50元之現金股利，員工紅利(現金)52,680千元及董監事酬勞10,800千元，上述分配之員工紅利及董監酬勞與本公司董事會決議並無差異。

上述經股東會決議通過之盈餘分配案與董事會所擬議案並無差異，相關資訊可至公開資訊觀測站等管道查詢之。

本公司依96.3.30金管證六字第0960013218號及會計研究發展基金會(96)基秘字第052號解釋函之規定，於編製民國九十九年度及九十八年度財務報表時，估列之員工紅利金額分別為44,989千元及52,680千元；董監酬勞金額皆為10,800千元，帳列應付費用項下。惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，視為會計估計變動，並列為股東會決議年度之損益。前述員工紅利及董監酬勞金額之估列基礎如下：

- (1)所得稅稅率：以有效稅率計算。
- (2)估計分配成數：員工分紅係依稅後淨利乘上本公司章程所訂之員工紅利分配成數估列。董監酬勞係以民國九十九年度及九十八年度每年每人約1,200千元估計。
- (3)估計之員工紅利視為潛在普通股之股數：以民國九十九年及九十八年十二月三十一日收盤價估算可分配股數分別為1,768千股及1,820千股。

敬鵬工業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(九)每股盈餘

本公司基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之計算如下：

	股數單位：千股			
	99年度		98年度	
	稅前	稅後	稅前	稅後
基本每股盈餘：				
歸屬予母公司股東之本期淨利	\$ 1,143,766	999,749	1,179,031	975,555
加權平均流通在外股數	397,495	397,495	397,495	397,495
基本每股盈餘(單位：元)	\$ 2.88	2.52	2.97	2.45
稀釋每股盈餘：				
歸屬予母公司股東之本期淨利	\$ 1,143,766	999,749	1,179,031	975,555
加權平均流通在外股數	397,495	397,495	397,495	397,495
具稀釋作用之潛在普通股之影響 －員工紅利	2,811	2,811	2,399	2,399
計算稀釋每股盈餘之加權平均流 通在外股數	400,306	400,306	399,894	399,894
稀釋每股盈餘(單位：元)	\$ 2.86	2.50	2.95	2.44

(十)金融商品相關資訊

1.衍生性金融商品

(1)選擇權交易

合併公司民國九十九年度及九十八年度承作選擇權交易產生之已實現利益分別為0千元及2,046千元，列入兌換損失淨額；民國九十九年及九十八年十二月三十一日無未結清之選擇權交易。

(2)遠期外匯交易

民國九十九年度承作遠期外匯交易認列損失為9,684千元，列入兌換損失淨額。

民國九十九年及九十八年十二月三十一日皆無尚未到期之遠期外匯合約。

衍生性金融商品之公平價值係假設合併公司若依約定在報表日終止合約，預計所能取得或必須支付金額。一般均包括當期末結清合約之未實現損益。合併公司之衍生性金融商品均有金融機構之報價以供參考。

以上揭露之合約名目本金僅顯示資產負債表日流通在外之交易，並不代表曝露於市場風險或信用風險下之潛在利得或損失。合併公司管理當局預計上述金融商品交易不致產生重大損失。

敬鵬工業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

2. 金融商品公平價值資訊

合併公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- (1) 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於金融資產包括現金及銀行存款、應收票據及帳款(含關係人)及其他應收款(含關係人)等；金融負債包括短期借款、應付票據及帳款(含關係人)、應付費用及應付設備款等。
- (2) 備供出售金融資產—流動及非流動係開放型基金及上櫃公司股票，開放型基金之市價係以資產負債表日之淨值為公平價值，上櫃公司股票係以資產負債表日之收盤價為公平價值。
- (3) 長期借款以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以合併公司所獲得類似條件之長期借款利率為準，惟因長期借款多以浮動利率計息，故係以其帳面價值為公平價值。
- (4) 長期股權投資中以成本衡量之金融資產，因無市價可循，故以成本衡量。
- (5) 存出(入)保證金此類金融商品，多為公司繼續經營之必要保證項目，無法預期可達成資產交換之時間，以致無法估計其公平價值，故以帳面價值為公平市價。
- (6) 信用狀及關稅擔保之公平價值與合約金額相當。
- (7) 合併公司金融商品之公平價值，以活絡市場公開報價直接決定者，於民國九十九年及九十八年十二月三十一日分別為1,548,696千元及1,175,201千元。

3. 財務風險資訊

(1) 市場風險

市場風險係指市場利率或匯率變動，而使合併公司因從事相關交易而遭受之可能損失。為管理匯率風險，合併公司將持有之外幣淨部位維持於一定限額內。

合併公司備供出售金融資產—流動及非流動係投資於我國開放式債券型基金及我國上櫃公司股票，故市場利率變動終將使投資價值波動。為管理市場風險，合併公司從事投資均選擇信譽良好之證券投資信託公司，透過專業經理人管理市場風險。

合併公司具利率變動之公平價值風險之金融資產為銀行存款、公平價值變動列入損益之金融資產—流動及備供出售金融資產—流動；金融負債為短期借款及長期借款，惟該相關金融資產及金融負債因利率變動對現金流量產生風險之影響並不重大。

(2) 信用風險

信用風險係指交易對方無法履行契約義務而產生損失之風險，當金融商品具獲利性時，信用風險亦相對增加。合併公司從事衍生性商品之交易對象限定為信用良好之往來銀行，預期對方不會違約，同時亦藉與交易對方簽訂淨額交割約定以降低相關風險，故發生信用風險之可能性極低。

敬鵬工業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

合併公司備供出售金融資產—流動及非流動、應收票據及應收帳款、其他金融資產受信用風險影響，最大信用曝險之金額為上述金融資產於資產負債表日之公平價值為正數之合約金額。

當金融商品交易相對人顯著集中於少數交易對象，或金融商品交易相對人雖未顯著集中於少數交易對象，但交易對象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。合併公司以公平價值變動列入損益之金融資產—流動及備供出售之金融資產—流動及非流動依投資市場之對象，顯著集中於國內市場。合併公司民國九十九年度及九十八年度應收帳款之交易對象顯著集中於大陸、德國及美國地區，民國九十九年及九十八年十二月三十一日之應收帳款餘額中，屬於大陸、德國及美國地區者分別約占59%及56%。

(3)流動性風險

流動性風險係指無法於預期時間結清部位所產生之風險。合併公司之營運資金充足並藉貨幣市場與外匯市場之融通工具及適當之流動性資產以規劃未來之現金需求。故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

合併公司投資之受益憑證及上櫃公司股票具活絡交易，預期可輕易在市場上以接近公平價值之價格迅速出售相關之金融資產。因而並無重大之流動性風險。

(4)利率變動之現金流量風險

合併公司從事之短期借款及長期借款係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動，惟合併公司與銀行洽談之利率變動幅度不大，且利息費用占營業收入淨額比重不大，因而利率變動不致於產生重大現金流量風險。

五、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
泰國Draco PCB Public Co., Ltd. (以下簡稱泰國Draco公司)	採權益法評價之被投資公司
其他	具實質控制關係，但無交易之關係人請參閱附註十一、(二)
全體董事、監察人、合併公司主要管理階層總經理及副總經理	

敬鵬工業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(二)與關係人之間之重大交易事項

1.銷 貨

合併公司產品銷售予關係人之明細如下：

	99年度		98年度	
	金 額	佔合併 公司銷 貨淨額 %	金 額	佔合併 公司銷 貨淨額 %
泰國Draco公司	\$ <u>65,195</u>	<u>0.39</u>	<u>32,743</u>	<u>0.27</u>

合併公司對上述關係人銷貨之銷貨價格及收款條件等與一般客戶相較並無顯著差異。

2.進 貨

合併公司向關係人之重大進貨如下：

	99年度		98年度	
	金 額	佔合併 公司進 貨淨額 %	金 額	佔合併 公司進 貨淨額 %
泰國Draco公司	\$ <u>3,838</u>	<u>-</u>	<u>10,451</u>	<u>0.17</u>

合併公司自關係人進貨之價格皆按各市場價格計算，付款條件與一般廠商並無顯著不同。

3.應收帳款及其他應收款項

因上列交易及其他零星交易所產生之期末應收款項餘額及其佔應收票據及帳款或其他應收款期末餘額之百分比如下：

	99.12.31		98.12.31	
	金 額	%	金 額	%
應收帳款－關係人：				
泰國Draco公司	\$ <u>12,590</u>	<u>0.36</u>	<u>12,564</u>	<u>0.32</u>
其他應收款－關係人：				
泰國Draco公司	\$ <u>448</u>	<u>0.16</u>	<u>767</u>	<u>0.02</u>

敬鵬工業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

4.應付帳款

因上列向關係人進貨所產生之期末應付帳款餘額及其佔應付票據及帳款餘額之百分比如下：

	99.12.31		98.12.31	
	金額	%	金額	%
應付帳款－關係人：				
泰國Draco公司	\$ 3,432	0.14	-	-

(三)主要管理階層薪酬總額

合併公司民國九十九年度及九十八年度給付董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪資總額之有關資訊如下：

	99年度	98年度
薪 資	\$ 8,522	8,458
獎金及特支費	13,771	13,265
業務執行費用	13,440	12,960
員工紅利	203	377

上述金額包含董監酬勞及員工紅利之估列數，詳細估列方式請詳附註四之(八)之說明。

六、抵質押之資產

抵質押之資產	抵質押擔保標的	帳面價值	
		99.12.31	98.12.31
固定資產：			
土 地	短期及長期銀行借款	\$ 119,940	119,940
房屋及建築	短期及長期銀行借款	285,332	292,248
		\$ 405,272	412,188

七、重大承諾事項及或有事項

- (一)民國九十九年及九十八年十二月三十一日，合併公司為購買原物料及機器設備已開出尚未使用之信用狀金額約為17,730千元及311,732千元，均未支付保證金。
- (二)民國九十九年及九十八年十二月三十一日，合併公司為遠期信用狀借款、國內信用狀、長期借款及外勞保證等開立之存出保證票據為725,000千元及716,200千元；自行具結擔保之原料進口記帳關稅皆為30,000千元。
- (三)合併公司為擴建廠房與廠商簽訂工程及購買固定資產合約，截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日，未完工合約總價款分別約為718,778千元及495,288千元，各該年度已支付價款分別約為568,163千元及175,607千元，帳列未完工程及預付設備款項下。

敬鵬工業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(四)合併公司以營業租賃方式承租廠房及停車位等，其未來年度應給付之租金支出如下：

期 間	金 額
一〇〇年度	\$ 19,845
一〇一年度	16,400
一〇二年度	13,702
一〇三年度	13,651
一〇四年度	47,802
	<u>\$ 111,400</u>

於民國九十九年及九十八年十二月三十一日，合併公司因上列租賃事項而繳交之相關保證金金額分別為3,889千元及3,881千元，帳列其他金融資產－非流動項下。

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項：無。

十、其 他

(一)本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

性 質 別	99年度			98年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計
用人費用						
薪資費用(註)	2,117,280	305,785	2,423,065	1,694,217	266,018	1,960,235
勞健保費用	126,497	15,821	142,318	103,244	11,753	114,997
退休金費用	97,247	17,684	114,931	81,396	11,167	92,563
其他用人費用	92,818	11,665	104,483	71,708	7,836	79,544
折舊費用	742,931	47,236	790,167	802,069	30,546	832,615
折耗費用	-	-	-	-	-	-
攤銷費用	1,044	518	1,562	1,563	53	1,616

註：民國九十九年度及九十八年度包含估列之員工紅利分別為44,989千元及52,680千元，董監酬勞皆為10,800千元。

(二)重 分 類

民國九十八年度合併財務報表中若干金額為配合九十九年度合併財務報表之表達方式已作適當重分類，該重分類對合併財務報表之表達無重大影響。

敬鵬工業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(三)其他

合併公司具重大影響之相關外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：千元

項 目	99.12.31			98.12.31		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
金融資產：						
貨幣性項目：						
美金	\$ 119,821	29.1300	3,490,386	134,611	32.030	4,311,590
日幣	\$ 359,566	0.3580	128,725	218,804	0.348	76,144
歐元	\$ 8,260	38.9200	321,479	7,851	46.150	362,324
採權益法評價之 長期股權投資：						
泰銖	\$ 207,797	0.9994	207,673	186,840	1.040	194,313
金融負債：						
貨幣性項目：						
美金	\$ 97,756	29.1300	2,847,632	92,847	32.030	2,973,889
日幣	\$ 135,216	0.3580	48,407	185,774	0.348	64,649

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

1. 資金貸與他人：

單位：新台幣千元

編號	貸出資金 之公司	貸與 對象	往來 科目	本期 最高餘額	期末 餘額	利率 區間	資金貸 與性質 (註2)	業務往來 金額	有短期融 通資金必 要之原因	提列備抵 呆帳金額	擔保品		對個別對象 資金貸與 限額(註1)	資金貸與 總限額 (註1)
											名稱	價值		
0	本公司	敬鵬(常熟)電 子有限公司	其他應 收款- 關係人	美金5,000千 元	-	1.0006- 3.5	2	-	營運週轉	-	-	-	2,587,992	2,587,992
0	本公司	Chin Poon Japan Co., Ltd.	其他應 收款- 關係人	日幣25,000千 元	日幣25,000千 元(新台幣 8,980千元) (註3)	1.5	2	-	營運週轉	-	-	-	2,587,992	2,587,992

註1：本公司資金貸與子公司總額累計不得超過本公司淨值之百分之二十五。

註2：資金貸與性質之填寫方法如下：

1. 有業務往來者為1。
2. 有短期融通資金之必要者為2。

註3：於編製合併報表時業已合併沖銷。

2. 為他人背書保證：

單位：新台幣千元

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證 限額(註)	本期最高背 書保證餘額	期末背書 保證餘額	以財產擔保之 背書保證金額	累計背書保證金額 佔最近期財務報表 淨值之比率(%)	背書保證 最高限額 (註1)
		公司名稱	關係						
0	本公司	Chin-Poon Holdings Cayman Limited	孫公司	2,070,394	美金 5,000 千元	-	-	-	2,587,992
0	本公司	敬鵬(常熟)電子有限 公司	曾孫公司	2,070,394	美金 45,000 千元及人民幣 33,000千元	美金 38,000 千元(新台幣 1,107,244千元) (註2)	-	10.69	2,587,992

註1：本公司背書保證之總額以不超過本公司淨值之百分之二十五為限。對單一企業背書保證之限額以不超過本公司淨值之百分之二十為限。

敬鵬工業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

註2：於編製合併報表時業已合併沖銷。

3. 期末持有有價證券情形：

單位：千股(千單位)

持有之公司	有價證券 種類及名稱	與有價證券 發行人之關係	帳列科目	期 末				期中最高 出資情形	備 註
				股 數	帳面金額	持股比率%	市價(註1)		
本公司	股票： VEGA International Enterprise Co., Ltd.	採權益法評價之被 投資公司	採權益法評價 之長期股權投 資	92,354	4,566,172	100	4,566,172	3,070,205	(註2)
	Chin Poon Japan Co., Ltd.	"	"	-	645	100	645	3,229	(註2)
	泰國Draco PCB Public Co., Ltd.	"	"	37,725	207,673	24	133,345	20,061	
	小 計				4,774,490		4,700,162		
	微端科技股份有 限公司	以成本衡量之被投 資公司	以成本衡量之 金融資產	4,461	39,525	11	39,525		
	新普科技股份有 限公司	-	備供出售金融 資產－非流動	105	22,170	-	22,170		
					4,836,185		4,761,857		
本公司	受益憑證： 元大萬泰債券基 金	-	備供出售金融 資產－流動	1,706	24,766	-	24,766		
	日盛債券基金	-	"	37,595	532,652	-	532,652		
	台壽保所羅門債 券基金	-	"	253	3,064	-	3,064		
	台灣工銀1699債 券基金	-	"	311	4,027	-	4,027		
	台灣工銀大眾債 券基金	-	"	5,488	74,631	-	74,631		
	安泰ING鴻揚債 券基金	-	"	1,348	22,159	-	22,159		
	第一金建弘全家 福債券基金	-	"	354	60,462	-	60,462		
	富邦吉祥債券基 金	-	"	6,813	102,562	-	102,562		
	復華有利債券基 金	-	"	2,381	30,801	-	30,801		
	華南永昌鳳翔債 券基金	-	"	7,095	110,864	-	110,864		
	華南永昌麒麟債 券基金	-	"	7,324	84,285	-	84,285		
	群益安穩收益債 券基金	-	"	6,706	103,691	-	103,691		
	德盛安聯全球債 券基金	-	"	3,738	41,316	-	41,316		
	摩根富林明JF台 灣債券基金	-	"	6,848	108,340	-	108,340		
	兆豐國際寶鑽債 券基金	-	"	12,527	150,106	-	150,106		
	寶來得利債券基 金	-	"	4,654	72,800	-	72,800		
					1,526,526		1,526,526		

註1：採權益法評價之長期股權投資若無市價可循者係以資產負債表日之股權淨值為公平價值；以成本衡量之金融資產係以帳面價值為其公平價值。

註2：於編製合併報表時業已合併沖銷。

敬鵬工業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

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

:

單位：千股

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期 初				買 入				賣 出				評 價		期 末	
					股數	金額	股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分損益	損益	股數	金額			
本公司	VEGA International Enterprise Co., Ltd.	採權益法評價之長期股權投資	-	-	83,354	3,922,473	9,000	287,641	-	-	-	-	356,058 (註1及2)	92,354	4,566,172 (註2)					

註1：係包含依權益法認列之投資利益555,771千元及換算調整數減少199,713千元。

註2：於編製合併報表時業已合併沖銷。

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者：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者：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者：

單位：新台幣千元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交 易 情 形				交易條件與一般交易不同之情形及原因			應收(付)票據、帳款		備 註
			進(銷)貨金額	佔總進(銷)貨之比率(%)	授信期間	單 價	授信期間	餘 額	佔總應收(付)票據、帳款之比率(%)			
本公司	敬鵬(常熟)電子有限公司	本公司具控制能力之轉投資公司	(銷貨)	(106,220) (註1及2)	(0.82)	註	註	註	20,289 (註1及2)	0.83		
"	"	"	進貨	1,080,577 (註1及2)	13.45	註	註	註	(137,201) (註1及2)	(6.91)		

註1：本公司與關係人之進銷貨價格按各市場價格計算，收付款條件與一般客戶或廠商相較並無顯著差異。

註2：於編製合併報表時業已合併沖銷。

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者：無。

9. 從事衍生性商品交易：無。

(二) 轉投資事業相關資訊：

1. 被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊：

單位：新台幣千元/千股/美金千元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期 末 持 有			被投資公司本期損益	本期編列之投資損益	備 註
				99.12.31	98.12.31	股 數	比率%	帳面金額			
本公司	VEGA International Enterprise Co., Ltd.	British Virgin Islands	一般投資業務	3,070,204	2,782,564	92,354	100	4,566,172	555,771	555,771	於編製合併財務報表時業已沖銷
"	Chin Poon Japan Co., Ltd.	日本	印刷電路板銷售業務	3,229	-	-	100	645	(2,600)	(2,600)	於編製合併財務報表時業已沖銷
"	泰國Draco PCB Public Co., Ltd.	Thailand	印刷電路板之產銷業務	20,061	20,061	37,725	24	207,673	57,448	16,508	採權益法評價之被投資公司
VEGA International Enterprise Co., Ltd.	Chin-Poon Holdings Cayman Limited	Cayman Islands	一般投資業務	美金 92,354	美金 83,354	92,354	100	美金 156,708	美金 17,571	美金 17,571	於編製合併財務報表時業已沖銷
Chin-Poon Holdings Cayman Limited	敬鵬(常熟)電子有限公司	中國	印刷電路板之產銷業務	美金 74,000	美金 57,000	(註1)	100	美金 108,057	美金 17,821	美金 17,821	於編製合併財務報表時業已沖銷

註1：係有限公司組織。

敬鵬工業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

2. 資金貸與他人：

單位：美金千元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間(%)	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額
											名稱	價值		
1	Chin-Poon Holdings Cayman Limited	敬鵬(常熟)電子有限公司	應收關係人款	美金 38,000	美金 38,000 (註2)	1.0006 ~3.50	營運週轉	-	營運週轉	-	-	-	美金 78,354	美金 78,354

註1：資金貸予子公司總額累計不得超過該公司淨值之百分之五十。

註2：於編製合併報表時業已合併沖銷。

3. 為他人背書保證：無。

4. 期末持有有價證券情形：

單位：千股

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				期中最高出資情形	備註
				股數	帳面金額	持股比例(%)	市價(註2)		
VEGA International Enterprise Co., Ltd.	Chin-Poon Holdings Cayman Limited	孫公司	採權益法評價之長期股權投資	92,354	美金 142,754	100.00	美金 156,708	美金 92,354	於編製合併財務報表時業已沖銷
Chin-Poon Holdings Cayman Limited	敬鵬(常熟)電子有限公司	曾孫公司	"	註1	美金 108,057	100.00	美金 108,057	美金 74,000	"

註1：係有限公司組織。

註2：市價係以資產負債表日之該公司之股權淨值為公平價值。

5. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

：

單位：美金千元/千股

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期初		買入		賣出			期末		
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分損益	股數	金額
VEGA International Enterprise Co., Ltd.	Chin-Poon Holdings Cayman Limited	長期股權投資	-	-	83,354	122,462	9,000	34,246 (註1)	-	-	-	-	92,354	156,708 (註3)
Chin-Poon Holdings Cayman Limited	敬鵬(常熟)電子有限公司	長期股權投資	-	-	(註)	65,561	(註)	42,496 (註2)	-	-	-	-	(註)	108,057 (註3)

註：係有限公司組織。

註1：其中包含九十九年度新增投資美金9,000千元、認列之投資利益美金17,571千元及換算調整數增加美金7,675千元。

註2：其中包含九十九年度新增投資美金17,000千元、認列之投資利益美金17,821千元及換算調整數增加美金7,675千元。

註3：於編製合併報表時業已合併沖銷。

6. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

7. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

8. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

單位：新台幣千元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率(%)	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率(%)	
敬鵬(常熟)電子有限公司	本公司	敬鵬(常熟)電子有限公司之最終母公司	銷貨	(1,080,577) (註2)	(24.25)	(註1)	-	-	137,201 (註2)	13.78	
"	"	"	進貨	106,220 (註1及2)	3.97	(註1)	-	-	(20,289) (註2)	(4.52)	
"	Chin-Poon Holdings Cayman Limited	敬鵬(常熟)電子有限公司之母公司	銷貨	美金 (36,397) (註2)	(24.27)	(註1)	-	-	美金 6,660 (註2)	18.72	

註1：敬鵬常熟公司與關係人之進銷貨價格按各市場價格計算，收付款條件與一般客戶或廠商相較並無顯著差異。

敬鵬工業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

註2：於編製合併報表時業已合併沖銷。

9. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

單位：千元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵系帳金額
					金額	處理方式		
Chin-Poon Holdings Cayman Limited	敬鵬(常熟)電子有限公司	子公司	美金 38,149 (註1及3)	-	-	-	-	-
敬鵬(常熟)電子有限公司	Chin-Poon Holdings Cayman Limited	敬鵬(常熟)電子有限公司之母公司	美金 7,020 (註2及3)	-	-	-	-	-
敬鵬(常熟)電子有限公司	本公司	敬鵬(常熟)電子有限公司之最終母公司	新台幣 137,201 (註3)	-	-	-	-	-

註1：包括資金融通產生之本金及應收利息計美金38,099千元及代付款美金50千元。

註2：包括應收帳款6,660千元及其他應收款360千元。

註3：於編製合併報表時業已合併沖銷。

10. 從事衍生性商品交易：

民國九十九年度敬鵬(常熟)電子有限公司從事人民幣定存222,500千元之結構式商品交易，因承作上述交易認列之已實現利益為1,589千元(人民幣345千元)帳列利息收入；民國九十九年十二月三十一日並無未結清之結構式商品交易。

(三)大陸投資資訊：

1. 轉投資大陸地區之事業相關資訊

單位：美金千元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額	本公司直接或間接投資之持股比例(%)	本期認列投資損益(註)	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回投資收益
					匯出	收回					
敬鵬(常熟)電子有限公司	印刷電路板之產銷業務	2,156,212 (美金74,000千元)	透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司	1,660,866 (美金57,000千元)	495,346 (美金17,000千元)	-	2,156,212 (美金74,000千元)	100	519,268 (美金17,821千元)	3,148,419 (美金108,052千元)	-

註1：本表外幣換算為新台幣係以民國九十九年十二月三十一日之匯率，1美元兌換29.138新台幣列示。

註2：於編製合併報表時業已合併沖銷。

2. 轉投資大陸地區限額

單位：新台幣千元

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
2,156,212 (美金74,000千元)	2,622,420 (美金90,000千元)	6,211,181 (註2)

註1：本表外幣換算為新台幣係以民國九十九年十二月三十一日之匯率，1美元兌換29.138新台幣列示。

註2：淨值之60%

3. 與大陸投資公司直接或間接經由第三地區所發生之重大交易事項：

本公司於民國九十九年度與大陸投資公司直接或間接之重大交易事項，請詳(一)重大交易事項相關資訊及(二)轉投資事業相關資訊項下說明。

敬鵬工業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(四)母子公司間業務關係及重要交易往來情形：

民國九十九年度

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人 之關係 (註二)	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或 總資產之比率
0	本公司	敬鵬(常熟)電子 有限公司	1	銷貨成本	1,080,557	雙方議定	6.51 %
1	Chin-Poon Holding Cayman Limited	敬鵬(常熟)電子 有限公司	3	銷貨成本	1,060,536 (美金36,397千元)	雙方議定	6.39 %

民國九十八年度

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人 之關係 (註二)	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或 總資產之比率
0	本公司	敬鵬(常熟)電子 有限公司	1	其他應收款	169,295	雙方議定	1.02 %
"	"	"	"	應付帳款	189,271	"	1.14 %
"	"	"	"	銷貨成本	716,309	"	5.74 %
1	Chin-Poon Holding Cayman Limited	敬鵬(常熟)電子 有限公司	3	銷貨成本	543,805 (美金16,978千元)	雙方議定	4.34 %

註一、編號之填寫方式如下：

1.0代表母公司。

2.1代表Holding。

註二、與交易人之關係種類標示如下：

1.母公司對子公司。

2.子公司對母公司。

3.子公司對子公司。

註三、茲就該科目金額屬資產負債科目占合併總資產1%以上及損益科目占合併總營收1%以上予以揭露。

十二、部門別財務資訊

(一)產業別財務資訊

合併公司僅經營單一產業－印刷電路板之生產及銷售，故無需揭露產業別之財務資訊。

敬鵬工業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(二)地區別財務資訊

	99年度			合 併
	國 內	國外部門	調整及沖銷	
來自合併公司以外客戶之收入	\$ 12,753,261	3,834,252	-	16,587,513
來自合併公司之收入	192,470	1,080,577	(1,273,047)	-
收入合計	<u>\$ 12,945,731</u>	<u>4,914,829</u>	<u>(1,273,047)</u>	<u>16,587,513</u>
部門(損)益	<u>\$ 1,311,860</u>	<u>1,008,345</u>	<u>-</u>	2,320,205
公司利息收入				18,995
投資收入				16,508
公司一般收入				347,325
利息費用				(39,470)
公司一般支出				<u>(1,435,568)</u>
繼續營業部門稅前淨利				<u>\$ 1,227,995</u>
部門可辨認資產	<u>\$ 8,609,714</u>	<u>6,701,300</u>	<u>(211,676)</u>	15,099,338
長期股權投資				207,673
公司一般資產				<u>1,954,072</u>
資產合計				<u>\$ 17,261,083</u>

為使部門別財務資訊與財務報表之相關金額調節相符，下列金額列於上表之調整及沖銷欄：

- 1.來自母公司及合併子公司之收入計1,273,047千元。
- 2.來自母公司及合併子公司之應收款計211,676千元。

敬鵬工業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

	98年度			
	國 內	國外部門	調整及沖銷	合 併
來自合併公司以外客戶之收入	\$ 10,151,319	2,187,701	-	12,339,020
來自合併公司之收入	64,099	716,309	(780,408)	-
收入合計	<u>\$ 10,215,418</u>	<u>2,904,010</u>	<u>(780,408)</u>	<u>12,339,020</u>
部門(損)益	<u>\$ 1,698,817</u>	<u>404,376</u>	<u>-</u>	2,103,193
公司利息收入				10,789
權益法認列之投資收益				7,560
公司一般收入				159,252
利息費用				(72,719)
公司一般支出				(1,023,202)
繼續營業部門稅前淨利				<u>\$ 1,184,873</u>
部門可辨認資產	<u>\$ 9,458,293</u>	<u>5,861,621</u>	<u>(386,403)</u>	14,933,511
權益法評價之長期股權投資				194,313
公司一般資產				<u>1,505,703</u>
資產合計				<u>\$ 16,633,527</u>

為使部門別財務資訊與財務報表之相關金額調節相符，下列金額列於上表之調整及沖銷欄：

- 1.來自母公司及合併子公司之收入計780,408千元。
- 2.來自母公司及合併子公司之應收款計386,403千元。

(三)外銷銷貨資訊

合併公司外銷銷貨明細如下：

地 區	99年度	98年度
美 國	\$ 3,444,054	2,573,435
大 陸	2,311,603	2,654,715
德 國	1,804,040	1,569,850
其 他	<u>6,148,329</u>	<u>5,973,593</u>
	<u>\$ 13,708,026</u>	<u>12,771,593</u>

(四)重要客戶資訊

本公司並無銷貨收入占損益表上之收入金額10%以上之客戶。

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、財務狀況及經營結果之檢討與分析暨風險事項

一、財務狀況之檢討與分析

(一) 重大變動項目說明：

單位：新台幣千元

年 度	99年度	98年度	差異	
			金額	%
項 目				
流動資產	7,091,759	7,398,367	-306,608	-4%
長期投資	4,836,185	4,174,374	661,811	16%
固定資產	3,306,775	3,373,539	-66,764	-2%
無形資產	0	1,737	-1,737	-100%
其他資產	4,374	4,014	360	9%
資產總額	15,239,093	14,952,031	287,062	2%
流動負債	4,497,221	4,443,101	54,120	1%
長期負債	45,000	65,000	-20,000	-31%
其他負債	344,903	343,280	1,623	0.5%
負債總額	4,887,124	4,851,381	35,743	0.7%
股本	3,974,954	3,974,954	0	0%
資本公積	1,640,198	1,640,198	0	0%
保留盈餘	4,842,002	4,438,497	403,505	9%
其他項目	(105,185)	47,001	(152,186)	-324%
股東權益總額	10,351,969	10,100,650	251,319	2%

- 1.無形資產減少，主要原因是依精算報告調整遞延退休金成本。
- 2.長期負債減少：主要原因是償還長期借款，降低長期負債餘額。
- 3.股東權益其他項目減少：因美金大幅貶值，造成海外長期投資之外幣幣換算調整數貸餘減少。

(二) 未來因應計劃：

本公司去年獲利極佳，財務體質更加健全。未來將在維持穩固的財務狀況下，追求公司的成長，以為股東創造最佳的報酬。

二、經營結果之檢討與分析

單位：新台幣千元

項 目	年度		增減金額	變動比例(%)
	99	98		
營業收入總額	13,213,810	10,338,593	2,875,217	28%
減：銷貨退回	40,867	13,859	27,008	195%
銷貨折讓	227,212	109,316	117,896	108%
營業收入淨額	12,945,731	10,215,418	2,730,313	27%
營業成本	11,613,871	8,516,601	3,097,270	36%
營業毛利	1,331,860	1,698,817	-366,957	-22%
營業費用	928,553	806,742	121,811	15%
營業利益	403,307	892,075	-488,768	-55%
營業外收入及利益	932,976	380,766	552,210	145%
營業外支出及損失	192,517	93,810	98,707	105%
繼續營業部門稅前淨利	1,143,766	1,179,031	-35,265	-3%
減：所得稅費用	144,017	203,476	-59,459	-29%
繼續營業部門稅後淨利	<u>999,749</u>	<u>975,555</u>	24,194	2%

1. 營業收入淨額增加：99年度營業收入淨額為12,945,731仟元，較98年度增加2,730,313仟元，增幅27%，主要因公司順應景氣回溫而進行擴產所致。
2. 營業毛利、營業利益及稅前淨利減少：99年度營業毛利為1,331,860仟元，較98年度減少366,957仟元，減幅22%；99年度營業利益為403,307仟元，較98年度減少488,768仟元，減幅55%。主要因上半年原物料大漲，而下半年台幣匯率又大升，導到毛利嚴重下降。以致營收雖有可觀的成長，但稅前淨利反而由98年的1,179,031仟元，減少至99年的1,143,766仟元，減少35,265仟元，減幅為3%。然而，99年的稅後淨利為999,749仟元，較98年度增加24,194仟元，增幅2%，以致EPS亦由98年的2.45成長為99年的2.52。
3. 營業外收入及利益增加：營業收入增加552,210仟元，係轉投資公司獲利增長、賠償收入、壞帳轉回利益所致。
4. 營業外支出及損失增加：營業支出增加98,707仟元，係兌換損失增長所致。

三、現金流量之檢討與分析

(一)最近二年度流動性分析

項 目	年 度		
	99年度	98年度	增(減)比例%
現金流量比率(%)	22	31	-29
現金流量允當比率(%)	131	151	-13
現金再投資比率(%)	3	8	-63

增減比例變動分析說明：

1. 現金流量比率：本期獲利大半來自大陸轉投資收益，實質現金尚未流入，致現金流量比率下降。
2. 現金流量允當比率：本期獲利大半來自大陸轉投資收益，實質現金尚未流入，致現金流量允當比率下降。

(二)未來一年現金流動性分析

單位：新台幣千元

期初現金餘額	全年來自營業	全 年	現金剩餘 (不足)數額	現金不足額之補救措施	
	活動淨現金流量	現金流出量		投資計劃	理財計劃
1,076,110	12,410,865	12,791,333	695,642	-	-

1.本年度現金流量情形分析：

- (1)營業活動：主要係稅後盈餘及折舊提列。
- (2)投資活動：主要係更新設備及增加對大陸投資之支出。
- (3)融資活動：主要係償還銀行借款及支付現金股利。

2.預計現金不足額之補救措施及流動性分析：無。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

重大資本支出之運用情形及資金來源

計劃項目	實際或預期之資金來源	實際或預期完工日期	所需資金總額	實際或預定資金運用情形						
				91年度	92年度	93年度	94年度	95年度	96年度	97年度
擴充 IT 軟硬體設備	九十一年發行可轉換公司債 1,910,000 千元及自有資金	92.12	45,000	8,959	3,236	5,648	27,157			
桃園廠辦大樓興建工程	九十一年發行可轉換公司債 1,910,000 千元及自有資金	94.6	150,000	-	28,961	113,566	7,473	-	-	-
雙多層板生產設備及公用設施	九十一年發行可轉換公司債 1,910,000 千元及自有資金	93.12	1,722,576	154,689	1,122,553	445,334	-	-	-	-

預期可能產生效益

1. 預計可增加之產銷量、值及毛利

(1). 桃園廠辦大樓興建工程

估計每年可節省租金約8,820千元。

(2). 雙多層板生產設備及公用設施

單位：m²、新台幣千元

年度	項 目	月生產量 預計增加數	月銷售量 預計增加數	月銷售值 預計增加數	月營業毛利 預計增加數
95	雙面板	15,000	15,000	37,500	6,750
	四層板	11,500	11,500	41,400	6,325
	六層板以上	23,500	23,500	158,000	31,550
96	雙面板	15,000	15,000	37,500	6,750
	四層板	11,500	11,500	41,400	6,325
	六層板以上	23,500	23,500	158,000	31,550
97	雙面板	15,000	15,000	37,500	6,750
	四層板	11,500	11,500	41,400	6,325
	六層板以上	23,500	23,500	158,000	31,550
98	雙面板	15,000	15,000	37,500	6,750
	四層板	11,500	11,500	41,400	6,325
	六層板以上	23,500	23,500	158,000	31,550
99	雙面板	15,000	15,000	37,500	6,750
	四層板	11,500	11,500	41,400	6,325
	六層板以上	23,500	23,500	158,000	31,550

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

- 1、因與 Aspocomp 合資發展中國階段任務已完成，本公司為求更自主的大陸發展策略，於95年5月透過“敬鵬開曼投資有限公司”投資“敬鵬(常熟)電子有限公司”，其資本額為美金19,500仟元。
- 2、民國九十六年三月十六日“敬鵬開曼投資股份有限公司”出售所持有之“敬鵬投資股份有限公司”49%全部股權計26,607千股，出售價款約計美金58,493千元。“敬鵬開曼群島投資股份有限公司”因上述交易產生之處分投資收益計美金28,060千元，約計新台幣923,495千元。至此，本公司出清對“敬鵬(蘇州)電子有限公司”之間接控股權。
- 3、為使“敬鵬(常熟)電子有限公司”達到營運規模，96年度透過“敬鵬開曼群島投資有限公司”增資“敬鵬(常熟)電子有限公司”美金30,500仟元，使其資本額達到美金50,000仟元；97年度再增資“敬鵬(常熟)電子有限公司”美金7,000仟元，使其資本額達到美金57,000仟元；99年度再度增資美金17,000仟元，資本額達到美金74,000仟元；100年度再次增資美金11,000仟元，使其資本額達到美金85,000仟元。
- 4、就業績而言，同時於96年先後完成常熟一、二廠之建廠，在中國建立自主營運之生產基地。因處於建廠階段，“敬鵬(常熟)電子有限公司”96年之營收及獲利分別為人民幣273,269仟元及(15,556)仟元，97年之營收及獲利分別為人民幣430,249仟元及(13,982)仟元，98年達到損益兩平，99年之營收及獲利分別為人民幣1,014,921仟元及120,593仟元。未來隨生產及營運逐步達到經濟規模，人員克服學習曲線瓶頸競爭力提升，預估營收與獲利將同步提升。

六、風險事項之分析評估：(最近年度及截至年報刊印日止)

(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。

● 風險事項：

1. 利率：公司目前借款皆以美元避險為目的，因美元利率持續走低，故公司風險不大。
2. 匯率變動：公司營收90%以上出口海外，故應收帳款受匯率變動影響頗大。
3. 通貨膨脹：通貨膨脹若影響到原材料的價格，將會增加公司的進貨及運輸成本。

因應措施：

1. 利率：美元借款利率持續走低，故無風險。
2. 匯率變動：透過外幣收支互抵及避險交易，以達到外幣部位之平衡，降低匯率波動影響，並加強財務部對外幣收支預估及市場變動研判之能力。
3. 通貨膨脹：密切注意通貨膨脹及原物料價格上漲的狀況，並在適當時機預先進料，以降低初期的衝擊。長期則與客戶協議價格調整或產品升級等方案

(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。

● 風險事項：

- 1.公司不從事高風險、高槓桿投資，且一切非報酬為正的固定收益投資的核可，皆須經董事會的同意始可為之。
- 2.公司目前資金貸與他人及背書保證之情事，只適用於100%持有的子孫公司，純是基於運營的擴展，且其額度佔比不大，故風險極低。
- 3.衍生性商品交易皆以外匯避險為目的，即鎖定未來將有之外幣部位的賣出價位，而非從事無既有部位的交易，故風險極低。

● 因應措施：

- 1.在從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易等方面，公司皆採取最穩健的做法，故幾近零風險。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用。

● 未來研發計畫：

- Copper Inlay 產品開發與導入量產
 - 結合 Hybrid 車用需求開發適用高功率 Inlay 產品
 - 改良工法(Routing、線路成型)降低製作成本
 - 開發 Inlay without nose 填入工法
 - 方型 Copper Inlay 產品開發
 - 結合廠際資源進行產品直通率改善
 - 嵌入孔 CNC routing 精度改善
 - CNC 刀具動態補償之測試應用及導入
- LED 用基板之產品開發
 - 薄型鋁基板量產製程開發
 - 銅基板量產技術開發
 - 電鍍銀製程技術開發
 - Chip on Board LED 基板生產技術開發

- 線路製程
 - 乾膜附著力提高之研究
 - 厚銅之蝕刻因子提升之研究
- 鑽孔電鍍製程
 - PCC 之 Pin Hole 之真因研究與改善
 - 藥液表面張力對電鍍貫孔能力之影響研究
 - 直接電鍍與電流密度之關係研究
 - 電鍍均勻性改善(陰遮量試導入)
- 其它專案
 - 防焊印刷自動插框機
 - 防刮傷台車設計及導入
 - SIT 噴墨機台測試驗證
 - LED 防焊適用 Coater 之測試與評估
 - 開發高品質高效率之白色防焊製程
 - 印刷塞孔氣泡之研究與改善
 - 單面鋁基板高導熱填孔製程開發
 - 相關導熱材評估

- 預計投入之研發費用

預計投入之研發費用為102,832仟元。

(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。

- 風險事項：

- 1.國內外產業政策、財稅法令、環保法令等，皆會對公司的損益產生影響。

- 因應措施：

- 1.專人專責掌握國內及轉投資地區法令動向，及時回饋相關部門擬定應變措施。
- 2.強化內部作業流程整合控制與執行宣導，避免稅捐稽徵查核缺失或其他違規行為帶來租稅損失或其他罰責風險。

(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。

- 風險事項：

- 1.科技改變：科技產品變化迅速，新技術的產生，可能導致既有產品的消失及新產品的誕生，進而產生不同公司競爭優勢的變化。
- 2.產業變化：地區性的產業變化亦會影響不同公司的競爭優勢，如台商大舉在大陸擴產，亦影響到台灣 PCB 廠商的發展。

- 因應措施：
 - 1.隨時觀察產品市場演化趨勢及與客戶端保持良好之互動，掌握客戶及市場之真正需求，並據以研究開發出具有高度市場價值之產品及服務。
 - 2.審慎評估及積極導入具市場價值之創新技術和製程，並協助製造部門順利導入新製程和技術。
 - 3.公司目前在台灣、大陸及泰國都有生產據點，皆針對不同地區的各自優勢，發展不同地區的市場策略。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施。

- 風險事項：
 - 1.本公司素來的形象即是穩健經營，每年皆有穩定成長，每年皆有一定獲利，並維持良好的財務體質。本公司並不打算改變此種良好的企業形象，故無該種影響。
- 因應措施：
 - 1.本公司仍將維持一貫的穩健經營的本質及形象，一旦發生任何危機，將採取務實及誠信的做法，以有效解決可能的危機。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施。

- 風險事項：
 - 1.現在 PCB 產業雖有整體產能過剩的情形，但因每家的市佔率皆不高，因而透過購併調整產業秩序的可能性並不大，故併購並不是現階段成長的較佳選擇。
- 因應措施：
 - 1.因現階段並非購併的良好時機，公司暫無購併的計劃。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施。

- 風險事項：
 - 1.由於台灣及全世界的電子製造業上下游廠商已大量遷往中國大陸地區，而在對岸形成電子產業的新聚落，將影響台灣電子產業的廠商，導致部份訂單轉往中國大陸地區。
- 因應措施：
 - 1.公司的市場策略往往以利基市場為切入點，同時維持兩岸平衡發展策略。

早在台灣資訊產業聚落相當完整時，本公司即積極開發海外市場，避開國內資訊板市場的殺戮戰場。隨著中國大陸電子產業群落的形成，本公司亦避開設於中國大陸的廠商的目標市場，而以歐美日的高階及利基市場為開發重點，並已發揮成效。

2. 公司擴充廠房的主要目的，皆是因應上述歐美日客戶的需求，以穩健而審慎的方式進行擴充，故每年皆可成長，卻又不致產生產能過剩的情形。

3. 2007年以來，中國大陸地區以環保為理由，限制 PCB 產業在華東及華南的 PCB 產業聚落區的擴產，且中國大陸地區的人事、稅務及其他成本亦在大幅增長，長期而言，將有利於在台灣及亞洲其它地區擴充廠房。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施。

● 風險事項：

1. 進貨：印刷電路板產製過程中，基板佔原物料比重最高，故前十大進貨廠商多為提供各類基板之廠商，諸如南亞、台耀、聯茂等。因南亞為國內基板材料供應量最多之製造商，產能充裕、供貨穩定，故最近三年度迄今皆為第一大之進貨廠商，其進貨項目包含玻纖環氧基板及複合基板等。玻纖環氧基板為目前台灣使用量最大之基板，是以本公司前十大進貨廠商多屬之。整體而言，因國內印刷電路板上游廠商已具備提供充足原料之能力，業者倚賴外購情形已逐漸減少。

2. 銷貨：本公司前十大銷貨客戶多為國際性大廠，但因本公司採取分散的客戶政策，故未有佔總銷售額10%以上的單一客戶。故無銷貨集中的風險。

● 因應措施：

1. 進貨：目前雖無進貨集中的風險，但本公司仍隨時注意進貨的情形，以防範未然。

2. 銷貨：目前雖無銷貨集中的風險，但本公司仍隨時注意銷貨的情形，以防範未然。

(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及風險。

● 風險事項：

1. 本公司自成立以來，未有股權大量轉移之情形。只有因92年故曾董事長逝世，董事會及經理階層仍維持既有的團隊，並無重大變化。

- 因應措施：

1. 本公司早已落實專業經理人經營公司的原則，並無家族經營的狀況，故即使發生股權大量轉移的變動，經營團隊仍是秉持一貫的敬業態度，為股東謀求最大利益，預計不會產生不利的影響。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施。

- 風險事項：

1. 本公司自成立以來，未有經營權轉移之情形。即使92年故曾董事長逝世，本公司仍維持原有的經營權結構。

- 因應措施：

1. 本公司早已落實專業經理人經營公司的原則，並無家族經營的狀況，故即使經營權的變動，經營團隊仍是秉持一貫的敬業態度，為股東謀求最大利益，預計不會產生不利的影響。

(十二)訴訟或非訟事件，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。

- 風險事項：

1. 無上述事狀。

- 因應措施：

1. 無。

(十三)其他重要風險。

- 風險事項：

1. 無

- 因應措施：

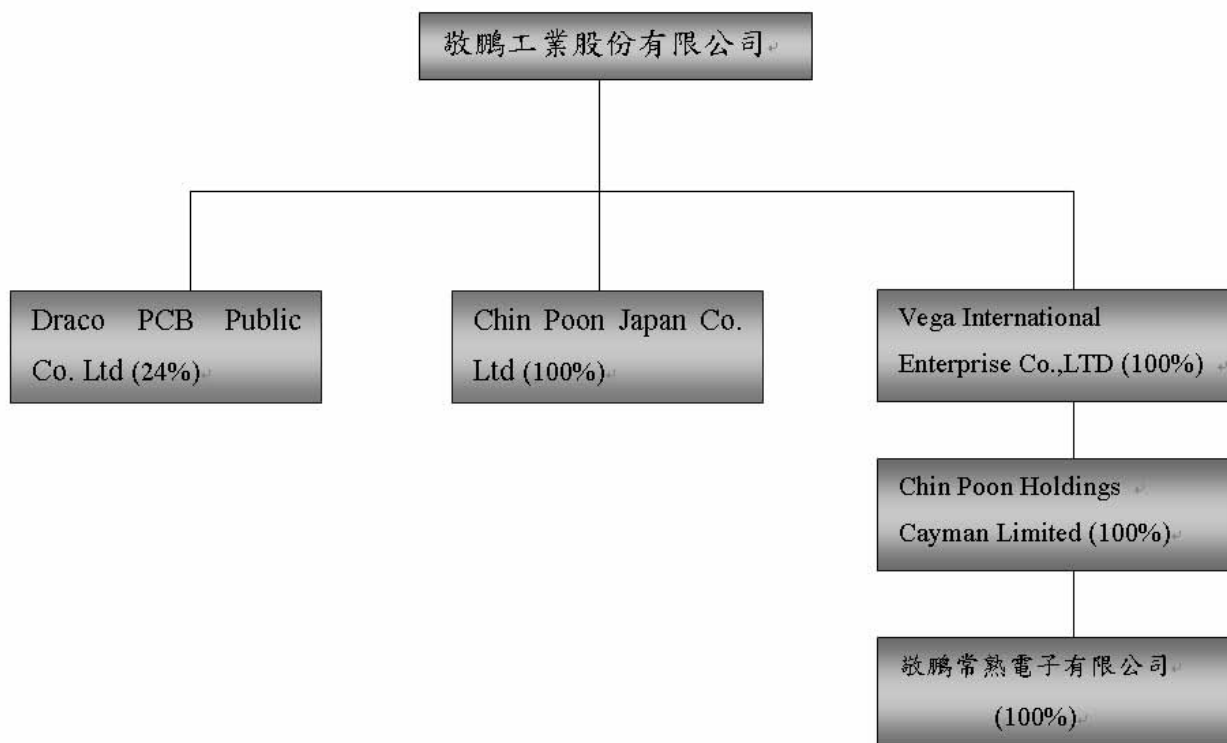
1. 無

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) 關係企業組織圖



(二) 各關係企業基本資料(編製基準日99/12/31)

	企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或 生產項目
控制 公司	敬鵬工業股份有限公司	68.9.26	桃園縣蘆竹鄉內厝村內厝街四十六號	新台幣 3,974,954仟元	印刷電路板 之產銷業務
從屬 公司	Vega International Enterprise Co.,LTD	89.8.21	Jipfa Building, 3rd Floor, Main Street, Road Town, Tortola, British Virgin Islands.	美金 92,354仟元	一般投資業 務
	Chin Poon Holdings Cayman Limited	95.5.9	Scotia Centre, 4th floor, P.O. Box 2804, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands	美金 92,354仟元	一般投資業 務
	敬鵬(常熟)電子有限公司	95.7.4	江蘇省常熟市東南經濟開發區黃浦江路66號	美金 74,000仟元	印刷電路板 之產銷業務
	Chin Poon Japan Co., Ltd.	99.1.20	402 3-23-23 marunouchi Naka-Ku Nagoya-shi Aichi 460-0002, Japan	日幣 9,000仟元	一般投資業 務

(三) 推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

(四) 整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：製造業、轉投資事業。

(五) 關係企業董事、監察人及總經理資料：

單位：股；%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	股數	持股比例
敬鵬工業股份有限公司	董事長兼 總經理	黃維金	13,238,409	3.33%
	董事	林丕吉	9,406,649	2.37%
	董事	曾劉玉枝	9,621,279	2.42%
	董事	曾文顯	3,227,060	0.81%
	董事	蕭賢仁	4,859,369	1.22%
	董事	蔡靜雄	238,087	0.06%
	董事	童小紅	6,488,043	1.63%
	監察人	曾文育	5,546,357	1.40%
	監察人	賴惠三	6,283,114	1.58%
Vega International Enterprise Co.,LTD	董事長	黃維金 (法人代表)	92,354,035	100%
Chin Poon Holdings Cayman Limited	董事長	黃維金 (法人代表)	92,354,035	100%
敬鵬(常熟)電子有限公司	董事長	黃維金	(註)	100%
	董事	林丕吉		
	董事	曾劉玉枝		
	董事	曾文顯		
	董事	童小紅		
	董事	曾文育		
	董事	賴惠三		
Chin Poon Japan Co., Ltd	董事長	林丕吉	180	100%
	董事	坂井夕美		

註：係有限公司組織，截至99.12.31出資額美金7,400萬元。

(六) 關係企業營運概況：(編製基準日99/12/31)

單位：千元

企業名稱	資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益	每股盈餘
敬鵬工業股份有限公司(新台幣)	3,974,954	15,239,093	4,887,124	10,351,969	12,945,731	403,307	999,749	2.52
Vega International Enterprise Co.,LTD(美元)	92,354	156,708	-	156,708	-	-	17,571	0.19
Chin Poon Holdings Cayman Limited(美元)	92,354	165,051	8,343	156,708	40,623	(745)	17,571	0.19
敬鵬(常熟)電子有限公司(人民幣)	551,388	1,393,235	709,524	683,711	1,014,921	134,942	120,593	註1
Chin Poon Japan Co., Ltd.(日幣)	9,000	111,122	109,327	1,795	103,006	(7,074)	(7,205)	註2

註1：係有限公司組織，無每股盈餘之計算。

註2：Chin Poon Japan Co., Ltd.發行股份180股，每股日幣5萬元。

(七) 關係企業合併營業報告暨關係企業合併財務報表：

本公司民國九十九年度(自民國九十九年一月一日至十二月三十一日止)依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

(八) 關係報告書：不適用

二、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、其他必要補充事項：無。

玖、對股東權益或證券價格有重大影響之事項

最近年度及截至年報刊印日止，如發生證交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，亦應逐項載明：無

附件一

敬鵬工業股份有限公司

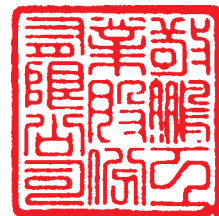
內部控制制度聲明書

日期：100年4月6日

本公司民國99年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」（以下簡稱「處理準則」）規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估及回應，3. 控制作業，4. 資訊及溝通，及5. 監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國99年12月31日的內部控制制度（含對子公司之監督與管理），包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國100年4月6日董事會通過，出席董事6人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

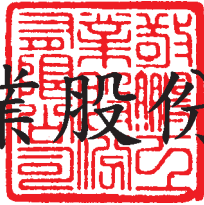
敬鵬工業股份有限公司



董事長兼總經理：黃維金 簽章



敬鵬工業股份有限公司



董事長：黃維金



