

股票代碼：8996

高力熱處理工業股份有限公司

年 報

九十六年度

中 華 民 國 九 十 七 年 五 月 三 十 一 日 刊 印

查詢網址：<http://newmops.tse.com.tw>

一、發言人及代理發言人資料：

|         | 本公司發言人               | 本公司代理發言人              |
|---------|----------------------|-----------------------|
| 姓 名     | 王心五                  | 黃少仙                   |
| 職 稱     | 副總經理                 | 經理                    |
| 聯 絡 電 話 | (03)452-7005         | (03)452-7005          |
| 電子郵件信箱  | leowang@kaori.com.tw | samhuang@kaori.com.tw |

二、公司、分公司、工廠地址及電話：

總 公 司：桃園縣中壢市中壢工業區吉林北路5-2 號

電 話：(03)452-7005

中 壢 廠：桃園縣中壢市中壢工業區吉林北路2 號

電 話：(03)452-7005

二 廠：桃園縣中壢市中壢工業區松江北路11 號

電 話：(03)452-7005

永 安 廠：高雄縣永安鄉永安工業區永工二路21 號

電 話：(07)621-2102

高雄總廠：高雄縣岡山镇本洲工業區本工二路03 號

電 話：(07)624-3132

三、股票過戶機構：

兆豐證券股份有限公司

地 址：100 台北市忠孝東路二段95 號1 樓

網 址：<http://www.emega.com.tw>

電 話：(02)3393-0898

四、最近年度財務報告簽證會計師：

會 計 師：龔雙雄、施錦川

事 務 所：勤業眾信會計師事務所

地 址：台北市民生東路三段156 號12 樓

電 話：(02)2545-9988

網 址：<http://www.deloitte.com.tw>

五、海外有價證券掛牌買賣交易場所名稱及查詢資訊方式：無

六、公司網址：<http://www.kaori-taiwan.com>

# 目 錄

頁 次

|                                                       |     |
|-------------------------------------------------------|-----|
| 壹、致股東報告書.....                                         | 1   |
| 貳、公司概況.....                                           | 3   |
| 參、公司治理報告.....                                         | 4   |
| 一、組織系統.....                                           | 4   |
| 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.....                | 6   |
| 三、公司治理運作情形.....                                       | 12  |
| 四、會計師公費資訊.....                                        | 17  |
| 五、更換會計師資訊.....                                        | 18  |
| 六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職會計師事務所或其關係企業者..... | 18  |
| 七、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.....          | 19  |
| 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..                  | 20  |
| 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.....      | 20  |
| 肆、募資情形暨資金運用計畫執行情形.....                                | 21  |
| 一、公司資本及股份.....                                        | 21  |
| 二、公司債辦理情形.....                                        | 25  |
| 三、特別股辦理情形.....                                        | 27  |
| 四、海外存託憑證辦理情形.....                                     | 27  |
| 五、員工認股權憑證辦理情形.....                                    | 27  |
| 六、併購或受讓他公司股份或發行新股辦理情形.....                            | 27  |
| 七、資金運用計畫執行情形.....                                     | 27  |
| 伍、營運概況.....                                           | 29  |
| 一、業務內容.....                                           | 29  |
| 二、市場及產銷概況.....                                        | 36  |
| 三、從業員工.....                                           | 44  |
| 四、環保支出資訊.....                                         | 45  |
| 五、勞資關係.....                                           | 45  |
| 六、重要契約.....                                           | 46  |
| 陸、財務概況.....                                           | 47  |
| 一、最近五年度簡明資產負債表及損益表.....                               | 47  |
| 二、最近五年度財務分析.....                                      | 49  |
| 三、最近年度財務報告之監察人審查報告.....                               | 51  |
| 四、最近年度財務報表含會計師查核報告.....                               | 52  |
| 五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....                        | 101 |
| 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.....             | 148 |

|                                                                |     |
|----------------------------------------------------------------|-----|
| 柒、財務狀況及經營結果之檢討分析並評估風險事項.....                                   | 149 |
| 一、財務狀況.....                                                    | 149 |
| 二、經營結果.....                                                    | 150 |
| 三、現金流量.....                                                    | 151 |
| 四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....                                      | 151 |
| 五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資情形.....                     | 152 |
| 六、風險事項之分析評估.....                                               | 152 |
| 七、其他重要事項.....                                                  | 156 |
| 捌、特別記載事項.....                                                  | 157 |
| 一、關係企業相關資料.....                                                | 157 |
| 二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....                                | 159 |
| 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.....                           | 159 |
| 四、其他必要補充說明事項.....                                              | 159 |
| 五、最近年度及截至年報刊印日止，如發生本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特別記載事..... | 160 |

# 壹、致股東報告書

各位股東女士、先生：

感謝各位股東對本公司的愛護與支持，同時感謝全體同仁過去一年的辛勞與貢獻，現在將本公司過去一年的經營狀況及對今年的展望，報告如下：

## 一、九十六年度營業計劃實施成果

過去一年裡，在公司全體同仁積極努力打拼業績之下，即使在整體大環境仍不利於公司營運，如能源價格居高不下，金屬原物料價格仍維持在高檔等因素，公司營收仍舊維持一貫的成長並續創歷史新高，本業獲利方面即使受到前述不利因素之影響，仍然創下歷年獲利之高峰。綜觀九十六年度營業狀況，營業收入總額為 889,793 仟元，較前一年度的 767,942 仟元成長了 15.87%，在營業利益方面，由前一年度的 63,471 仟元增加至 68,113 仟元，增加幅度為 7.31%，在稅後純益方面，則因業外收入大幅減少及所得稅費用增加之故，由前一年度的 79,562 仟元減少至 70,453 仟元，減少幅度為 11.45%，每股稅後純益降為 1.74 元。整體而言，營運成果仍在預期中，預計今年度在新產品陸續推出，現有業務拓展有所突破之情形下，營運績效應有再創新高之實力，期待大家繼續給予支持與鼓勵。

## 二、預算執行情形

在預算執行上，營業收入達成預算金額 891,126 仟元之 99.85%，營業毛利達成預算目標之 91.83%，稅前淨利則僅為預算金額之 74.12%，其差異主要原因除加工事業持續萎縮，而新產品業績仍待加強外，材料成本上漲，且產品價格轉嫁不及亦使公司毛利無法達成預算之要求，再加上上年度公司發行可轉換公司債及現金增資，且公司大幅擴增廠房及設備，使得相關成本費用增加，造成稅前淨利與預算之差異更形擴大，惟實際與預算兩者間之差異仍在合理範圍內。

## 三、財務收支及獲利能力

(1). 九十六年度來自營業活動之淨現金流入 58,218 仟元，主因獲利大幅攀升所致；來自投資活動之淨現金流出 229,217 仟元，主因增購廠房及生產設備所致；來自融資活動之淨現金流入 175,662 仟元，主因長期借款、發行可轉換公司債及現金增資之舉借所致。

### (2). 獲利能力分析

資產報酬率：6.23%

股東權益報酬率：11.25%

營業利益佔實收資本比率：15.48%

稅前純益佔實收資本比率：19.00%

純益率：7.92%

每股盈餘：1.74 元

## 四、研究發展狀況

在研究發展方面，去年度有多項新產品研發已進入最後成熟階段並召開產品發表會，包括無塵室鋼製地板、冷凍式空氣乾燥機等產品，預期今年度在新產品量產上市後，將對本公司之營收及獲利，提供持續成長之動能。

## 五、九十七年度營業計劃概要

### (1). 經營方針

1. 積極拓展新業務範圍
2. 尋求與他公司合作機會
3. 提昇機器設備自動化程度
4. 深耕現有產品自製能力營業目標

5. 吸收並培訓優秀人才，建立研發、製造、管理及銷售之堅強實力。

九十七年度公司不論在營收及獲利方面，仍將保持穩健成長之步伐前進，預期銷售數量將有 15%以上之成長實力。

(2). 重要之產銷政策

1. 持續擴充生產基地及生產設備
2. 積極拓展外銷市場
3. 尋求國際大廠代工機會強化海外子公司自給自足實力

六、未來公司發展策略

為因應未來新產品之產能需求及現有產品產能需求之持續增加，公司今年度配合重建完成之二廠廠房及伴隨著新機器設備之陸續增購，使公司之整體設備產能得以提昇，以滿足業績成長之需求；在達成業績成長方面，公司未來除以自有品牌全力衝刺外銷市場外，亦將持續朝 OEM 代工模式尋求商機，內銷市場方面則不斷尋求並嘗試不同產業之工作機會，擴大現有客戶群，再加上新產品開發之加速進行，以即早搶佔市場並挹注公司之業績，務使今年度營收及獲利雙方面之成長目標皆能順利達成。

七、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

國內市場已逐漸達飽和狀態，且相關產業亦陸續外移至大陸，導致國內業務開發不易，公司除積極拓展外銷市場外，仍需積極開發新產品及新市場，以維持公司未來持續成長的動力。

在未來的日子裡，本公司全體同仁仍將秉持「創新、品質、責任、榮譽」的經營理念，努力達成公司各項營運目標，以不負各位股東之期望。

敬祝 所有股東

身心健康 萬事如意

董事長

韓顯壽



## 貳、公司概況

### 一、公司簡介

(一)設立日期：中華民國 59 年 10 月 11 日

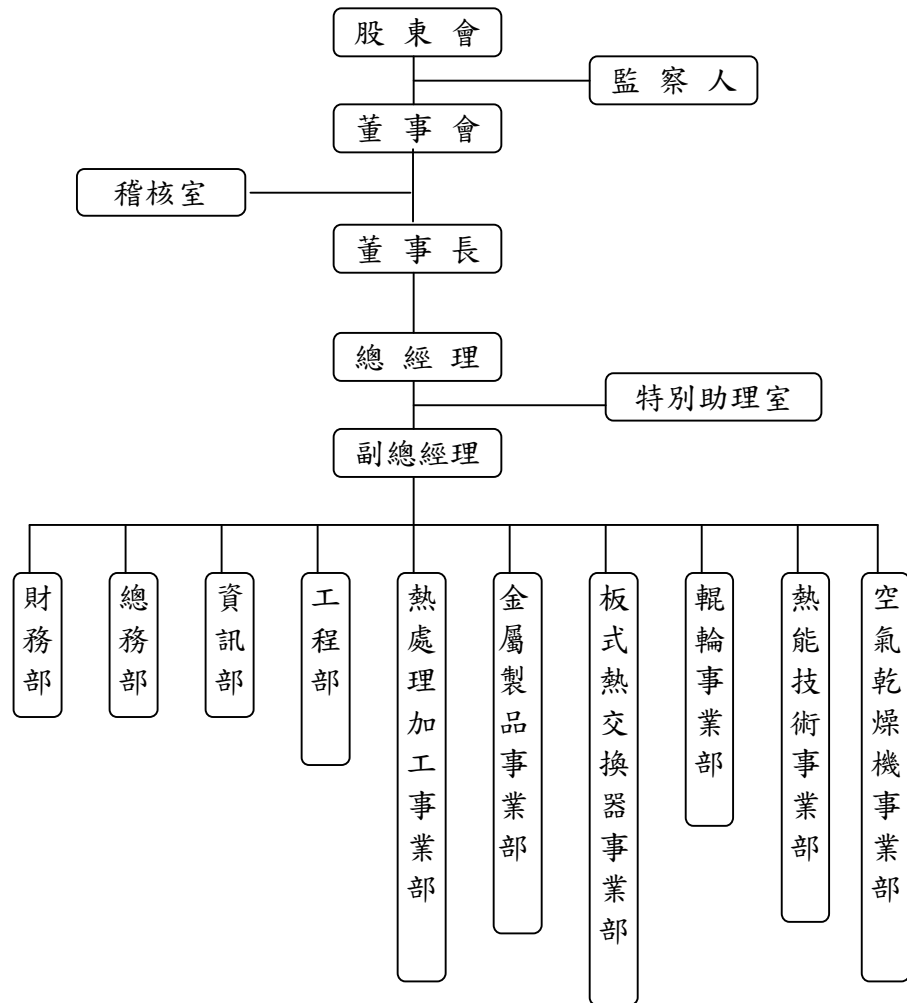
(二)公司沿革：

- 59 年 10 月：公司成立於台北縣新莊市化成路 211 巷 1 號，資本額新台幣貳佰陸拾萬元。
- 66 年 03 月：轉投資於高雄地區成立高立熱處理股份有限公司。
- 77 年 04 月：擴大生產規模，公司遷至中壢工業區現址。
- 78 年 07 月：中壢廠獲得日本工業規格(JIS)標記承認。
- 78 年 11 月：增資為新台幣捌仟陸佰參拾萬肆仟元。
- 79 年 02 月：合併高立熱處理及高力精密股份有限公司，成為本公司高雄廠及銅鐸廠。
- 79 年 03 月：增資為壹億伍仟壹佰參拾柒萬肆仟元。
- 83 年 04 月：成立板式熱交換器廠，自行研發硬鋁型板式熱交換器產品。
- 83 年 05 月：中壢廠獲得美國麥道航空公司評鑑授證。
- 86 年 07 月：盈餘及資本公積轉增資，增資後實收資本額為新台幣貳億元整，並經證券暨期貨管理委員會核准公開發行。
- 87 年 08 月：現金增資 4 仟 9 佰萬元，增資後實收資本額為新台幣貳億肆仟玖佰萬元整。
- 88 年 06 月：中壢廠獲得國際標準組織 ISO 9002 認證通過。
- 90 年 01 月：硬鋁型板式熱交換器符合美國 UL 壓力容器認證。
- 90 年 06 月：永安廠輓輪熱處理獲得 ISO 9001:2000 認證通過。
- 90 年 10 月：高雄本洲工業區高雄總廠落成。
- 91 年 08 月：盈餘轉增資 12,450 仟元，資本總額為新台幣貳億陸仟壹佰肆伍萬元整。
- 92 年 06 月：板式熱交換器廠、中壢熱處理廠及銅焊廠獲得 ISO 9001:2000 認證通過。
- 92 年 08 月：硬鋁型板式熱交換器符合歐盟 PED 壓力容器認證。
- 92 年 08 月：盈餘轉增資 28,550 仟元，資本總額為新台幣貳億玖仟萬元整。
- 93 年 05 月：成立熱能技術事業部，為因應時局變遷並開拓熱能市場之需要。
- 93 年 08 月：盈餘轉增資 29,000 仟元，實收資本額為新台幣參億壹仟玖佰萬元整。
- 93 年 09 月：經核准登錄興櫃股票櫃檯買賣。
- 93 年 11 月：熱能技術事業部 HTU 產品發表。
- 94 年 03 月：高雄本洲廠(硬鋁型板式熱交換器之製造)獲得 ISO 9001:2000 認證通過。
- 94 年 06 月：送件申請上櫃。
- 94 年 08 月：盈餘轉增資 28,710 仟元，實收資本額為新台幣參億肆仟柒佰柒拾壹萬元整。
- 95 年 01 月：為擴大生產規模，購買中壢工業區內土地廠房並完成過戶。
- 95 年 02 月：證期局核准掛牌上櫃。
- 95 年 06 月：櫃檯買賣中心掛牌交易
- 95 年 07 月：現金增資 42,290 仟元，增資後實收資本額為新台幣參億玖仟萬元整。
- 96 年 08 月：發行第一次國內無擔保轉換公司債 150,000 仟元。
- 96 年 09 月：現金增資 50,000 仟元，增資後實收資本額為新台幣肆億肆仟萬元整。
- 97 年 04 月：中壢工業區二廠改建落成。

## 參、公司治理報告

### 一、組織系統：

#### 1.組織結構：



2. 各主要部門所營業務：

| 部 門       | 職 掌                                                                                             |
|-----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 特別助理室     | 1.綜理全公司整體營運目標之擬訂、推行、溝通協調。<br>2.專案計劃之研究、擬訂、執行及跟催。<br>3.擬定營業方針、檢討營運績效及審核營運預算。<br>4.管理制度之建立、執行與修訂。 |
| 稽 核 室     | 1.內部稽核及內部控制制度的制訂及修正。<br>2.規劃並執行公司各項作業稽核，定期提出建議，並追蹤改善。                                           |
| 財 務 部     | 1.負責有關財務、會計等事務。<br>2.負責股務作業及財務規劃。                                                               |
| 總 務 部     | 1.負責人事事務、固定資產及原物料、庶務器具之採購及管理。<br>2.召開股東會及董事會會場安排作業。                                             |
| 資 訊 部     | 公司電腦化作業之規劃、維護、管制及推動。                                                                            |
| 工 程 部     | 1.協助各事業部之設備維修。<br>2.協助各事業部之工程進行。                                                                |
| 熱處理加工事業部  | 負責熱處理加工產銷及研發工作。                                                                                 |
| 金屬製品事業部   | 負責銅鋅加工、無塵室地板產銷及研發工作。                                                                            |
| 板式熱交換器事業部 | 負責板式熱交換器產銷、板片沖製、真空代工及研發業務。                                                                      |
| 輥輪事業部     | 負責輥輪及周邊配件產銷及研發業務。                                                                               |
| 熱能技術事業部   | 負責熱能工程設計、HTU 主機產銷及研發業務                                                                          |
| 空氣乾燥機事業部  | 負責空氣乾燥機產銷及研發工作。                                                                                 |

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：

1. 董事及監察人資料：

(1). 董事及監察人主要經(學)歷及任職情形：

97 年 4 月 27 日

| 職 稱 | 姓 名 | 選(就)任日期  | 任期 | 初次選任日期   | 選任時持有股份   |       | 現在持有股數    |       | 配偶、未成年子女現在持有股份 |       | 利用他人名義持有股份 |      | 主要經(學)歷(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、監察人 |     |    |
|-----|-----|----------|----|----------|-----------|-------|-----------|-------|----------------|-------|------------|------|----------------------------------|-----------------------------------------|----------------------|-----|----|
|     |     |          |    |          | 股數        | 持股份率  | 股數        | 持股份率  | 股數             | 持股份率  | 股數         | 持股份率 |                                  |                                         | 職稱                   | 姓名  | 關係 |
| 董事長 | 韓顯壽 | 94/06/22 | 3  | 86/06/22 | 2,521,640 | 7.90% | 1,382,587 | 3.14% | 8,814          | 0.02% | -          | -    | 西德聯邦政府職業教育研究所<br>中華民國金屬熱處理學會創始會長 | 高力國際(股)公司董事、高力發展(股)公司董事、高力科技(寧波)有限公司董事長 | 總經理                  | 韓顯福 | 兄弟 |
| 董事  | 韓顯福 | 94/06/22 | 3  | 86/06/22 | 1,503,384 | 4.71% | 956,688   | 2.17% | 350,326        | 0.80% | -          | -    | 大同工學院機械工程系畢業<br>曾任永安廠副總經理        | 本公司總經理、高力科技(寧波)有限公司董事                   | 董事長                  | 韓顯壽 | 兄弟 |
| 董事  | 黃紹雄 | 94/06/22 | 3  | 86/06/22 | 961,224   | 3.01% | 982,734   | 2.23% | 1,106,589      | 2.51% | -          | -    | 西德聯邦政府職業教育研究所<br>曾任本公司副總經理       | -                                       | -                    | -   | -  |
| 董事  | 蔡鶴齡 | 94/06/22 | 3  | 86/06/22 | 922,159   | 2.89% | 1,742,199 | 3.96% | 254,092        | 0.58% | -          | -    | 省立台北第二女中畢業<br>代書事務所負責人           | 天外天有線電視股份有限公司、亞谷軟體股份有限公司                | -                    | -   | -  |
| 董事  | 陳建和 | 94/06/22 | 3  | 92/06/28 | 283,102   | 0.89% | 311,581   | 0.71% | 32,772         | 0.07% | -          | -    | 中華工專機械科畢業<br>曾任本公司副總經理           | 本公司副總經理                                 | -                    | -   | -  |
| 董事  | 陳繁雄 | 94/06/22 | 3  | 93/06/25 | -         | -     | -         | -     | 65,447         | 0.15% | -          | -    | 大同工學院機械系機械材料科畢業<br>曾任大同工學院材料系副教授 | 大同大學材料工程學系榮譽教授                          | -                    | -   | -  |
| 董事  | 韋月桂 | 94/06/22 | 3  | 93/06/25 | -         | -     | -         | -     | -              | -     | -          | -    | 台大EMBA財務金融研究所<br>曾任期貨交易所結算業務委員   | 展鵬聯合會計師事務所 執業會計師                        | -                    | -   | -  |
| 監察人 | 李鳳純 | 94/06/22 | 3  | 86/06/22 | 613,545   | 1.92% | 731,869   | 1.66% | -              | -     | -          | -    | 美國喬治華盛頓大學企管碩士<br>美國會計師考試及格       | -                                       | -                    | -   | -  |
| 監察人 | 李振德 | 94/06/22 | 3  | 91/06/29 | 1,145,833 | 3.59% | 1,134,357 | 2.58% | -              | -     | -          | -    | 台南英商商業職業學校畢業                     | 現任台南洗染同業工會理事                            | 董事長                  | 韓顯壽 | 姻親 |
| 監察人 | 梅銀蘭 | 94/06/22 | 3  | 93/06/25 | 12,810    | 0.04% | 17,302    | 0.04% | -              | -     | -          | -    | 國立成功大學會計系畢業<br>曾任高同屋食品管理顧問       | 得恩堂眼鏡副總經理、世紀國際通商資深顧問師、羅德森全能發展管理顧問師      | 總經理                  | 韓顯福 | 姻親 |

註：法人股東之主要股東：略。

(2). 董事或監察人所具專業知識及獨立性之情形：

| 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）                                  |                                |                                |   |   |   |   |   |   |   | 兼任其他公司獨立董事人數 |   |    |
|---------------------|----|--------------------------------|--------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|---|---|---|---|---|---|---|--------------|---|----|
| 姓名                  | 條件 | 商務、財務、會計或公司業務所須相關科系之私立大專院校講師以上 |                                | 法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及領有證書之專門職業及技術人員 | 商務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗           | 1                              | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |              | 9 | 10 |
|                     |    | 商務、財務、會計或公司業務所須相關科系之私立大專院校講師以上 | 商務、財務、會計或公司業務所須相關科系之私立大專院校講師以上 | 商務、財務、會計或公司業務所須相關科系之私立大專院校講師以上              | 商務、財務、會計或公司業務所須相關科系之私立大專院校講師以上 | 商務、財務、會計或公司業務所須相關科系之私立大專院校講師以上 |   |   |   |   |   |   |   |              |   |    |
| 韓顯壽                 |    | V                              |                                |                                             | V                              |                                |   |   |   | V | V | V | V | V            | V | V  |
| 韓顯福                 |    |                                |                                |                                             | V                              |                                |   |   |   | V | V | V | V | V            | V | V  |
| 黃紹雄                 | V  |                                |                                |                                             | V                              | V                              |   |   | V | V | V | V | V | V            | V | V  |
| 蔡鶴齡                 |    |                                |                                |                                             | V                              | V                              |   |   | V | V | V | V | V | V            | V | V  |
| 陳建和                 |    |                                |                                |                                             | V                              | V                              |   | V | V | V | V | V | V | V            | V | V  |
| 陳繁雄                 | V  |                                |                                |                                             | V                              | V                              | V | V | V | V | V | V | V | V            | V | V  |
| 韋月桂                 |    |                                | V                              |                                             | V                              | V                              | V | V | V | V | V | V | V | V            | V | V  |
| 李佩純                 |    |                                | V                              |                                             | V                              | V                              | V | V | V | V | V | V | V | V            | V | V  |
| 李振德                 |    |                                |                                |                                             | V                              | V                              | V | V | V | V | V | V | V | V            | V | V  |
| 梅銀蘭                 |    |                                | V                              |                                             | V                              | V                              | V | V | V | V | V | V | V | V            | V | V  |

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“V”。

- (1). 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2). 非為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十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). 非為公司或其關係企業提供商務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。
- (8). 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9). 未有公司法第30條各款情事之一。
- (10). 未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

2.總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：

97年4月27日

| 職稱   | 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                             | 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  | 韓顯福 | 85/08/05 | 956,688 | 2.17% | 350,326      | 0.80% | -          | -    | 大同工學院機械工程系畢業<br>曾任本公司副總經理           | 高力科技(寧波)有限公司董事 | 董事長             | 韓顯壽 | 兄弟 |
| 副總經理 | 李清國 | 85/08/05 | 279,470 | 0.64% | -            | -     | -          | -    | 省立鳳山高中畢業<br>曾任永安廠業務部經理              | 高力科技(寧波)有限公司董事 | -               | -   | -  |
| 副總經理 | 陳建和 | 95/01/01 | 311,581 | 0.71% | 32,772       | 0.07% | -          | -    | 中華工專機械科畢業<br>曾任本公司副總經理              | -              | -               | -   | -  |
| 副總經理 | 王心五 | 95/01/01 | 71,910  | 0.16% | 14,208       | 0.03% | -          | -    | 中央大學財務管理研究所畢業<br>曾任鈺祐科技股份有限公司管理部協理  | -              | -               | -   | -  |
| 副總經理 | 鄭明哲 | 95/07/01 | 12,448  | 0.03% | 13,920       | 0.03% | -          | -    | 淡江大學輪機工程學系畢業<br>曾任本公司熱交換器事業部協理      | -              | -               | -   | -  |
| 副總經理 | 陳永徵 | 97/04/14 | -       | -     | -            | -     | -          | -    | 中原大學機械研究所畢業<br>曾任本公司熱交換器事業部協理       | -              | -               | -   | -  |
| 協理   | 何振才 | 93/02/01 | 197,160 | 0.45% | -            | -     | -          | -    | 省立高雄高級工業職業學校畢業<br>曾任本公司永安廠品保部經理     | -              | -               | -   | -  |
| 協理   | 黃志強 | 95/07/01 | 7,288   | 0.02% | -            | -     | -          | -    | 中原大學會計研究所畢業<br>曾任本公司熱交換器事業部業務經理     | -              | -               | -   | -  |
| 協理   | 吳堡基 | 96/03/01 | 21,610  | 0.05% | -            | -     | -          | -    | 台南私立慈幼高工機工科畢業<br>曾任本公司永安廠工安經理       | -              | -               | -   | -  |
| 協理   | 溫世光 | 96/03/01 | 10,192  | 0.02% | -            | -     | -          | -    | 逢甲大學土木工程系畢業<br>曾任統合開發馬武督度假村管理部經理    | -              | -               | -   | -  |
| 協理   | 蔡孟芳 | 96/07/01 | 12,647  | 0.03% | -            | -     | -          | -    | 台北科技大學冷凍空調系<br>曾任瑞士商梅特勒台灣分公司工業產品部經理 | -              | -               | -   | -  |
| 協理   | 劉哲輔 | 96/07/01 | 5,000   | 0.01% | 5,000        | 0.01% | -          | -    | 中山大學材料研究所畢業<br>曾任本公司研發部經理           | -              | -               | -   | -  |
| 協理   | 潘德偉 | 97/01/01 | 1,000   | -     | -            | -     | -          | -    | 清華大學材料系畢業<br>曾任信億科技亞洲區業務資深經理        | -              | -               | -   | -  |

### 3.最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之報酬：

#### (1).董事(含獨立董事)之酬金：

96年12月31日 單位:新台幣仟元

| 職稱  | 姓名  | 董事酬金  |           |            |           |           |           | A、B及C等三項總額占稅後純益之比例 |           | 兼任員工領取相關酬金    |           |             |           |                 |           | A、B、C、D及E等五項總額占稅後純益之比例 |           | 有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金 |        |   |
|-----|-----|-------|-----------|------------|-----------|-----------|-----------|--------------------|-----------|---------------|-----------|-------------|-----------|-----------------|-----------|------------------------|-----------|--------------------|--------|---|
|     |     | 報酬(A) |           | 盈餘分配之酬勞(B) |           | 業務執行費用(C) |           |                    |           | 薪資、獎金及特支費(D)等 |           | 盈餘分配員工紅利(E) |           | 員工認股權憑證得認購股數(F) |           |                        |           |                    |        |   |
|     |     | 本公司   | 合併報表內所有公司 | 本公司        | 合併報表內所有公司 | 本公司       | 合併報表內所有公司 | 本公司                | 合併報表內所有公司 | 本公司           | 合併報表內所有公司 | 本公司         | 合併報表內所有公司 | 本公司             | 合併報表內所有公司 | 本公司                    | 合併報表內所有公司 |                    |        |   |
| 董事長 | 韓顯壽 |       |           |            |           |           |           |                    |           |               |           |             |           |                 |           |                        |           |                    |        |   |
| 董事  | 韓顯福 |       |           |            |           |           |           |                    |           |               |           |             |           |                 |           |                        |           |                    |        |   |
| 董事  | 黃紹雄 |       |           |            |           |           |           |                    |           |               |           |             |           |                 |           |                        |           |                    |        |   |
| 董事  | 蔡鶴齡 | 5,178 | 5,178     | 2,265      | 2,265     | 200       | 200       | 10.85%             | 10.85%    | 5,648         | 5,648     | 35          | -         | 35              | -         | -                      | -         | 18.91%             | 18.91% | 無 |
| 董事  | 陳建和 |       |           |            |           |           |           |                    |           |               |           |             |           |                 |           |                        |           |                    |        |   |
| 董事  | 陳繁雄 |       |           |            |           |           |           |                    |           |               |           |             |           |                 |           |                        |           |                    |        |   |
| 董事  | 韋月桂 |       |           |            |           |           |           |                    |           |               |           |             |           |                 |           |                        |           |                    |        |   |

#### 酬金級距表

| 給付本公司各個董事酬金級距                    | 董事姓名                          |                               |                       |                       |
|----------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                  | 前三項酬金總額(A+B+C)                |                               | 前五項酬金總額(A+B+C+D+E)    |                       |
|                                  | 本公司                           | 合併報表內所有公司 G                   | 本公司                   | 合併報表內所有公司 H           |
| 低於 2,000,000 元                   | 韓顯福、陳建和、蔡鶴齡、黃紹雄、陳繁雄、韋月桂 / 6 人 | 韓顯福、陳建和、蔡鶴齡、黃紹雄、陳繁雄、韋月桂 / 6 人 | 蔡鶴齡、黃紹雄、陳繁雄、韋月桂 / 4 人 | 蔡鶴齡、黃紹雄、陳繁雄、韋月桂 / 4 人 |
| 2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元    |                               |                               | 韓顯福、陳建和 / 2 人         | 韓顯福、陳建和 / 2 人         |
| 5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元   | 韓顯壽 / 1 人                     | 韓顯壽 / 1 人                     | 韓顯壽 / 1 人             | 韓顯壽 / 1 人             |
| 10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元  |                               |                               |                       |                       |
| 15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元  |                               |                               |                       |                       |
| 30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元  |                               |                               |                       |                       |
| 50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 |                               |                               |                       |                       |
| 100,000,000 元以上                  |                               |                               |                       |                       |
| 總計                               | 7 人                           | 7 人                           | 7 人                   | 7 人                   |

#### (2).監察人之酬金：

96年12月31日 單位:新台幣仟元

| 職稱  | 姓名  | 監察人酬金 |           |            |           |           |           | A、B 及 C 等三項<br>總額占稅後純益<br>之比例 |           | 有無領取來自<br>子公司以外轉<br>投資事業酬金 |
|-----|-----|-------|-----------|------------|-----------|-----------|-----------|-------------------------------|-----------|----------------------------|
|     |     | 報酬(A) |           | 盈餘分配之酬勞(B) |           | 業務執行費用(C) |           |                               |           |                            |
|     |     | 本公司   | 合併報表內所有公司 | 本公司        | 合併報表內所有公司 | 本公司       | 合併報表內所有公司 | 本公司                           | 合併報表內所有公司 |                            |
| 監察人 | 李佩純 | 200   | 200       | 906        | 906       | 65        | 65        | 1.66%                         | 1.66%     | 無                          |
| 監察人 | 李振德 |       |           |            |           |           |           |                               |           |                            |
| 監察人 | 梅銀蘭 |       |           |            |           |           |           |                               |           |                            |

### 酬金級距表

| 給付本公司各個監察人酬金級距                   | 監察人人數             |                   |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                  | 前三項酬金總額(A+B+C)    |                   |
|                                  | 本公司               | 合併報表內所有公司         |
| 低於 2,000,000 元                   | 李佩純、李振德、梅銀蘭 / 3 人 | 李佩純、李振德、梅銀蘭 / 3 人 |
| 2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元    |                   |                   |
| 5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元   |                   |                   |
| 10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元  |                   |                   |
| 15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元  |                   |                   |
| 30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元  |                   |                   |
| 50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 |                   |                   |
| 100,000,000 元以上                  |                   |                   |
| 總計                               | 3 人               | 3 人               |

### (3) 總經理及副總經理之酬金：

96 年 12 月 31 日 單位:新台幣仟元

| 職稱   | 姓名  | 薪資(A) |           | 獎金及特支費等等(B) |           | 盈餘分配之員工紅利金額(C)) |        |           |        | A、B 及 C 等三項總額占稅後純益之比例(%) |           | 取得員工認股權憑證數額 |           | 有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金 |
|------|-----|-------|-----------|-------------|-----------|-----------------|--------|-----------|--------|--------------------------|-----------|-------------|-----------|--------------------|
|      |     | 本公司   | 合併報表內所有公司 | 本公司         | 合併報表內所有公司 | 本公司             |        | 合併報表內所有公司 |        | 本公司                      | 合併報表內所有公司 | 本公司         | 合併報表內所有公司 |                    |
|      |     |       |           |             |           | 現金紅利金額          | 股票紅利金額 | 現金紅利金額    | 股票紅利金額 |                          |           |             |           |                    |
| 總經理  | 韓顯福 | 9,873 | 9,873     | 3,785       | 3,785     | 69              | -      | 69        | -      | 19.48%                   | 19.48%    | -           | -         | 無                  |
| 副總經理 | 李清國 |       |           |             |           |                 |        |           |        |                          |           |             |           |                    |
| 副總經理 | 陳建和 |       |           |             |           |                 |        |           |        |                          |           |             |           |                    |
| 副總經理 | 王心五 |       |           |             |           |                 |        |           |        |                          |           |             |           |                    |
| 副總經理 | 劉曉嶺 |       |           |             |           |                 |        |           |        |                          |           |             |           |                    |
| 副總經理 | 鄭明哲 |       |           |             |           |                 |        |           |        |                          |           |             |           |                    |
| 副總經理 | 邱獻堂 |       |           |             |           |                 |        |           |        |                          |           |             |           |                    |

註：邱獻堂副總經理於 97.3.1 離職、劉曉嶺副總經理於 96.5.1 離職

### 酬金級距表

| 給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距              | 總經理及副總經理人數                |                           |
|----------------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                                  | 本公司                       | 合併報表內所有公司                 |
| 低於 2,000,000 元                   | 劉曉嶺、邱獻堂 / 2 人             | 劉曉嶺、邱獻堂 / 2 人             |
| 2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元    | 韓顯福、陳建和、李清國、王心五、鄭明哲 / 5 人 | 韓顯福、陳建和、李清國、王心五、鄭明哲 / 5 人 |
| 5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元   |                           |                           |
| 10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元  |                           |                           |
| 15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元  |                           |                           |
| 30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元  |                           |                           |
| 50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 |                           |                           |
| 100,000,000 元以上                  |                           |                           |
| 總計                               | 7 人                       | 7 人                       |

## (4).配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

96 年 12 月 31 日 單位:新台幣仟元

|     | 職稱   | 姓名  | 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  | 韓顯福 | -      | 122    | 122 | 0.17%         |
|     | 副總經理 | 李清國 |        |        |     |               |
|     | 副總經理 | 陳建和 |        |        |     |               |
|     | 副總經理 | 王心五 |        |        |     |               |
|     | 副總經理 | 邱獻堂 |        |        |     |               |
|     | 副總經理 | 鄭明哲 |        |        |     |               |
|     | 協理   | 林振成 |        |        |     |               |
|     | 協理   | 何振才 |        |        |     |               |
|     | 協理   | 蕭瑋炯 |        |        |     |               |
|     | 協理   | 黃志強 |        |        |     |               |
|     | 協理   | 吳堡基 |        |        |     |               |
|     | 協理   | 溫世光 |        |        |     |               |
|     | 協理   | 蔡孟芳 |        |        |     |               |
|     | 協理   | 劉哲輔 |        |        |     |               |

註：邱獻堂副總經理於 97.3.1 離職、林振成協理於 96.8.1 離職及蕭瑋炯協理於 96.11.1 離職

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

- 1).本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金皆僅由本公司支付，95 年度及 96 年度支付總額占稅後純益比例分別為 23.92%及 31.91 %。
- 2).董監事之酬金包括車馬費、盈餘分派之董監酬勞。在車馬費方面，係參考同業水準，依董監事出席董事會情況支付；盈餘分配之董事酬勞方面，係依本公司章程第二十九條之規定辦理，於本公司決算有盈餘時，除依法繳納所得稅外，應先彌補以往年度虧損，次就其餘額提存百分之十為法定盈餘公積，再依相關法令或主管機關規定，提撥或迴轉特別盈餘公積，其餘提列員工紅利不得低於百分之二；董監事酬勞不得高於百分之五；餘數加計以前年度未分配盈餘後，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分配之；總經理及副總經理之酬金包括薪資、獎金、員工紅利等，則係依所擔任之職位及所承擔的責任，參考同業對於同類職位之水準釐定。

### 三、公司治理運作情形：

#### (一)董事會運作情形：

96 年度董事會開會 6 次，董事監察人出席情形如下：

| 職稱      | 姓名  | 實際出(列)<br>席次數 B | 委託出<br>席次數 | 實際出(列)席率(%)<br>【 B / A 】 | 備註 |
|---------|-----|-----------------|------------|--------------------------|----|
| 董事長     | 韓顯壽 | 6               | -          | 100                      |    |
| 董 事     | 韓顯福 | 6               | -          | 100                      |    |
| 董 事     | 黃紹雄 | 6               | -          | 100                      |    |
| 董 事     | 蔡鶴齡 | 5               | -          | 83                       |    |
| 董 事     | 陳建和 | 6               | -          | 100                      |    |
| 董事(獨立)  | 陳繁雄 | 6               | -          | 100                      |    |
| 董事(獨立)  | 韋月桂 | 5               | -          | 83                       |    |
| 監察人     | 李佩純 | 2               | -          | 33                       |    |
| 監察人     | 李振德 | 5               | -          | 83                       |    |
| 監察人(獨立) | 梅銀蘭 | 6               | -          | 100                      |    |

其他應記載事項：無

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：無。

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：無。

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：無。

#### (二)審計委員會運作情形：略

#### (三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因：

| 項目                                                                                                       | 運作情形                                                                                                                                        | 與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| 一、公司股權結構及股東權益<br>(一)公司處理股東建議或糾紛等問題之方式<br>(二)公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形<br>(三)公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式 | (一)公司設有專責人員處理股東建議、疑義及糾紛等相關事宜。<br>(二)公司已委託兆豐證券辦理股務相關事務，可隨時掌握主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形。<br>(三)公司訂定有關係企業相互間財務業務相關作業規範、長短期投資作業管理辦法、子公司監理作業辦法，並依規定執行。 | 無重大差異                |
| 二、董事會之組成及職責<br>(一)公司設置獨立董事之情形<br>(二)定期評估簽證會計師獨立性之情形                                                      | (一)公司設有二席獨立董事。<br>(二)簽證會計師為勤業眾信會計師事務所龔雙雄、施錦川會計師，非為本公司關係人，尚無不具有獨立性之情形。                                                                       | 無重大差異                |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                                                                 |                      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| <p>三、監察人之組成及職責</p> <p>(一)公司設置獨立監察人之情形</p> <p>(二)監察人與公司之員工及股東溝通之情形</p>                                                                                                                                                                                                          | <p>(一)公司設置一席獨立監察人。</p> <p>(二)監察人定期審查公司內部稽核報告，不定期列席參與董事會了解公司狀況，必要時得與員工及股東直接溝通，故其溝通管道順暢。</p>                      | 無重大差異                |
| <p>四、建立與利害關係人溝通管道之情形</p>                                                                                                                                                                                                                                                       | <p>已建立發言人制度專責處理相關事宜。</p>                                                                                        | 無重大差異                |
| <p>五、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蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）</p>                                                                                                                                                       | <p>(一)公司已架設網站揭露財務業務及公司治理資訊情形。</p> <p>(二)公司設有英文網站，並依規定定期及不定期於公開資訊觀測站申報各項財務及業務資訊；設有專人負責公司資訊蒐集及揭露工作，並已建立發言人制度。</p> | 無重大差異                |
| <p>六、公司設置提名或薪酬委員會等功能委員會之運作情形</p>                                                                                                                                                                                                                                               | <p>公司尚未設置委員會等功能委員會。</p>                                                                                         | <p>公司將視實際需求研議辦理。</p> |
| <p>七、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形：</p> <p>目前尚未訂定公司治理實務守則，惟本公司已於內部控制制度及各項辦法中包含公司治理之法理精神。</p>                                                                                                                                                           |                                                                                                                 |                      |
| <p>八、請敘明公司對社會責任（如人權、員工權益、環保、社區參與、供應商關係及利害關係人之權利等）所採行之制度與措施及履行社會責任情形：</p> <p>(一)成立職工福利委員會，實施退休金制度外，鼓勵員工參與國內外各項訓練課程與技術研討、規劃員工團體保險及安排定期健康檢查，重視勞工關係，提供平等就業機會。</p> <p>(二)與客戶溝通管道暢通，執行情形良好。</p> <p>(三)本公司注重環保議題，且近年未有環境污染之情事。</p> <p>(四)本公司依法令規定誠實公開公司資訊，以保障投資人之基本權益，善盡企業對股東之責任。</p> |                                                                                                                 |                      |

九、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如董事及監察人進修之情形、董事出席及監察人列席董事會狀況、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、保護消費者或客戶政策之執行情形、董事對利害關係議案迴避之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）：

(一)董事及監察人進修之情形：本公司董事及監察人於96年度已進修涵蓋公司治理主題相關之財務、業務、商務、法務及會計之課程，獨立董事及監察人亦每年進修法律、財務或會計專業知識三小時以上。

(二)董事出席及監察人列席董事會狀況：董事出席及監察人列席董事會之情形尚屬良好。

(三)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：依公司相關規定執行。

(四)保護消費者或客戶政策之執行情形：已建立客訴作業程序，針對客戶抱怨事件，將妥善判別問題所在及責任規歸屬，採取迅速有效之處理對策，並提出預防改進措施，防止再發生。

(五)董事對利害關係議案迴避之執行情形：董事對其有利害關係之議案，進行迴避。

(六)公司為董事及監察人購買責任保險之情形及社會責任：尚未為董事及監察人購買責任保險，惟研擬辦理。

十、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

(四)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：無

(五)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：無

(六)內部控制制度執行狀況應揭露下列事項：

1. 內部控制聲明書。

高力熱處理工業股份有限公司  
內部控制制度聲明書

日期：97年03月24日

本公司民國96年01月01日至96年12月31日之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊及溝通，及5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司上開期間的內部控制制度(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97年03月24日董事會通過，出席董事07人中，有○人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

高力熱處理工業股份有限公司



董事長：韓顯壽



簽章

總經理：韓顯福



簽章

2. 委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：略
- (七) 最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無
- (八) 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議。

1. 股東會：

本公司民國九十六年度股東常會於民國九十六年六月二十一日在總公司(中壢工業區)教育訓練室舉行。會中出席股東決議通過：

- (1). 九十五年度營業報告書及決算表冊
- (2). 九十五年度盈餘分配案
- (3). 修訂本公司「公司章程」案
- (4). 修訂本公司「董事及監察人選舉辦法」案
- (5). 修訂本公司「資金貸與及背書保證處理程序」案
- (6). 修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案
- (7). 解除本公司董事競業禁止，若競業情形發生於大陸地區者，並依政府法規要求揭露相關資訊案
- (8). 對大陸投資授權案

2 董事會：

本公司於民國九十六年度及至年報刊印日止共召開八次董事會，重要決議摘要如下：

| 日期             | 重要決議事項                                                                                                                                                                                                                                                        |
|----------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 96 年 01 月 15 日 | 1. 本公司九十六年度預算案，敬請 討論公決。<br>2. 修訂本公司「董事會議事規則」，敬請 討論公決。<br>3. 修訂本公司「董事及監察人選舉辦法」，敬請 討論公決。<br>4. 修訂本公司「資金貸與及背書保證處理準則」，敬請 討論公決。<br>5. 本公司年終獎金及績效獎金核定案，敬請討論公決。                                                                                                      |
| 96 年 03 月 30 日 | 1. 本公司九十五年度決算表冊，敬請 承認。<br>2. 本公司九十五年度盈餘分配，敬請 承認。<br>3. 討論修訂公司章程案，敬請 討論公決。<br>4. 討論修訂本公司「董事會議事規範」，敬請 討論公決。<br>5. 討論修訂本公司「取得或處分資產處理程序」，敬請 討論公決。<br>6. 出具「內部控制制度聲明書」，敬請 討論公決。<br>7. 本公司變更簽證會計師案，敬請 討論公決。<br>8. 訂定九十六年股東常會時間、地點案，敬請 討論公決。<br>9. 對大陸投資授權案，敬請 討論公決。 |
| 96 年 6 月 21 日  | 1. 本公司為償還銀行借款擬辦理 96 年度第一次現金增資發行新股暨國內第一次無擔保轉換公司債之事宜，敬請 討論公決<br>2. 擬由本公司額定資本額中，保留供發行轉換公司債股份轉換之股份，敬請 討論公決。<br>3. 本公司九十五年度現金股利配息基準日訂定案，敬請 討論公決。<br>4. 針對子公司高力科技(寧波)有限公司提供背書保證案，敬請 討論公決。                                                                           |
| 96 年 7 月 17 日  | 1. 訂定本次現金增資發行新股之價格、認股基準日、停止過戶日及相關作業，敬請 討論公決。                                                                                                                                                                                                                  |

|                |                                                                                                                                                                                                         |
|----------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                | 2. 為彈性因應每次現金增資之員工認股標準，擬取消 87 年 1 月 17 日經董事會通過之現金增資員工認股辦法，敬請 討論公決。                                                                                                                                       |
| 96 年 8 月 28 日  | 1. 承認本公司九十六年上半年度經會計師查核簽證之財務報告，敬請 鑒核。                                                                                                                                                                    |
| 96 年 12 月 19 日 | 1. 討論本公司九十七年度預算案，敬請 討論公決。<br>2. 修訂「內部控制制度」及「內部稽核制度」，敬請 討論公決。<br>3. 董事會管理公司內部稽核單位相關作業，授權董事會成員，敬請 討論公決。<br>4. 本公司變更簽證會計師案，敬請 討論公決。                                                                        |
| 97 年 3 月 24 日  | 1. 本公司九十六年度決算表冊，敬請 承認。<br>2. 本公司九十六年度盈餘分配，敬請 承認。<br>3. 討論修訂本公司「公司章程」，敬請 討論公決。<br>4. 討論修訂本公司「董事會議事規範」，敬請 討論公決。<br>5. 出具「內部控制制度聲明書」，敬請 討論公決。<br>6. 訂定九十七年股東常會時間、地點案，敬請 討論公決。<br>7. 解除新任董、監事競業禁止案，敬請 討論公決。 |
| 97 年 4 月 25 日  | 1. 本公司九十六年度盈餘轉增資發行新股案，敬請 討論公決。<br>2. 獨立董事候選人名單審查作業，敬請 討論公決。                                                                                                                                             |

(九)最近年度及截至年報刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容：無。

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

#### 四、會計師公費資訊：

- (一)給付簽證會計師、簽證會計師事務所及其關係企業之非審計公費佔審計公費之比例達四分之一以上或非審計公費達新台幣五十萬元以上者，應揭露審計與非審計公費金額，及非審計服務內容揭露如下：略。
- (二)更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露審計公費減少金額，比例及原因：無。
- (三)審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無。

五、更換會計師資訊：

(一)關於前任會計師

|                               |                                                                                                                        |     |         |
|-------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|---------|
| 更 換 日 期                       | 於 96.12.19 經董事會通過                                                                                                      |     |         |
| 更換原因及說明                       | 本公司簽證會計師原委由勤業眾信會計師事務所施錦川及徐文亞兩位會計師，因該事務所內部組織調整，故改委由該所龔雙雄及施錦川兩位會計師                                                       |     |         |
| 說明係委任人或會計師終止或不接受委任            | 情況 \ 當事人                                                                                                               | 會計師 | 委任人     |
|                               | 主動終止委任                                                                                                                 | 略   | 略       |
|                               | 不再接受(繼續)委任                                                                                                             | 略   | 略       |
| 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     | 1.95年度出具修正式無保留意見之查核報告書，主要採用新發佈之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」及第三十六號「金融商品之表達與揭露」簽證之財務報表認列而出具之查核報告書。<br>2.96年度出具無保留意見之查核報告書。 |     |         |
| 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：略                                                                                                                   |     |         |
| 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                                                                                                                      |     |         |

(二)關於繼任會計師

|                                          |                  |
|------------------------------------------|------------------|
| 事 務 所 名 稱                                | 勤業眾信會計師事務所       |
| 會 計 師 姓 名                                | 龔雙雄 施錦川          |
| 委 任 之 日 期                                | 96 年 11 月 2 日起委任 |
| 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                |

(三)前任會計師對本準則第十條第五款第一目及第二目第三點事項之復函：略。

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：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。

(一)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形：

單位：股

| 職 稱            | 姓 名 | 96 年度            |                  | 截至 97 年 4 月 27 日止 |                  | 備 註                 |
|----------------|-----|------------------|------------------|-------------------|------------------|---------------------|
|                |     | 持有股數增<br>( 減 ) 數 | 質押股數增<br>( 減 ) 數 | 持有股數增<br>( 減 ) 數  | 質押股數增<br>( 減 ) 數 |                     |
| 董事長            | 韓顯壽 | (1,250,000)      | -                | -                 | -                |                     |
| 董 事<br>(兼總經理)  | 韓顯福 | (696,000)        | -                | -                 | -                | 現任本公司總經理            |
| 董 事            | 黃紹雄 | -                | -                | -                 | -                |                     |
| 董 事            | 蔡鶴齡 | 100,046          | -                | 600,000           | -                |                     |
| 董 事<br>(兼副總經理) | 陳建和 | 20,000           | -                | -                 | -                |                     |
| 董 事            | 韋月桂 | -                | -                | -                 | -                |                     |
| 董 事            | 陳繁雄 | -                | -                | -                 | -                |                     |
| 監察人            | 李佩純 | 64,105           | -                | -                 | -                |                     |
| 監察人            | 李振德 | -                | -                | -                 | -                |                     |
| 監察人            | 梅銀蘭 | 1,340            | -                | 2,000             | -                |                     |
| 副總經理           | 李清國 | -                | -                |                   |                  |                     |
| 副總經理           | 王心五 | 10,860           | -                |                   |                  |                     |
| 副總經理           | 劉曉嶺 | -                | -                | -                 | -                | 於 96 年 04 月卸任副總經理一職 |
| 副總經理           | 鄭明哲 | 5,652            | -                |                   |                  |                     |
| 副總經理           | 邱猷堂 | -                |                  |                   |                  | 於 97 年 03 月卸任副總經理一職 |
| 協理             | 林振成 | -                | -                | -                 | -                | 於 96 年 08 月卸任特別助理一職 |
| 協理             | 何振才 | 21,831           | -                | -                 | -                |                     |
| 協理             | 溫世光 | 8,192            | -                | -                 | -                |                     |
| 協理             | 蕭瑋炯 | -                | -                | -                 | -                | 於 96 年 11 月卸任協理一職   |
| 協理             | 黃志強 | 5,288            | -                | -                 | -                |                     |
| 協理             | 吳堡基 | (1,757)          | -                | -                 | -                |                     |
| 協理             | 蔡孟芳 | 4,000            | -                | -                 | -                | 於 96 年 07 月擔任協理一職   |
| 協理             | 劉哲輔 | 5,000            | -                | -                 | -                | 於 96 年 07 月擔任協理一職   |
| 協理             | 潘德偉 | -                | -                | 1,000             | -                | 於 97 年 01 月擔任協理一職   |

(二)董事、監察人、經理人及大股東股權移轉之相對人為關係人者之資訊：

| 姓 名 | 股權移<br>轉原因 | 交 易<br>日 期 | 交 易 相 對 人 | 交易相對人與公司、董<br>事、監察人及持股比例<br>百分之十以上股東之<br>關係 | 股 數<br>( 股 ) | 交 易 價 格<br>( 股 / 元 ) |
|-----|------------|------------|-----------|---------------------------------------------|--------------|----------------------|
| 蔡鶴齡 | 繼承         | 96.05      | 蔡尊節       | 父女                                          | 600,000      | -                    |

(三)董事、監察人、經理人及大股東股權質押之相對人為關係人者之資訊：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：

| 姓名             | 本人        |       | 配偶、未成年子女持有股份 |       | 利用他人名義合計持有股份 |      | 前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。 |    | 備註 |
|----------------|-----------|-------|--------------|-------|--------------|------|-----------------------------------------------------|----|----|
|                | 持有股份      |       |              |       |              |      |                                                     |    |    |
|                | 股數        | 持股比例  | 股數           | 持股比例  | 股數           | 持股比例 | 名稱                                                  | 關係 |    |
| 韓顯壽            | 1,382,587 | 3.14% | 998,042      | 2.56% | -            | -    | 韓顯福                                                 | 兄弟 | -  |
|                |           |       |              |       |              |      | 韓鄭美惠                                                | 夫妻 |    |
|                |           |       |              |       |              |      | 韓鄭美惠受韓顯壽信託財產專戶                                      | 信託 |    |
|                |           |       |              |       |              |      | 韓顯壽受韓鄭美惠信託財產專戶                                      | 信託 |    |
|                |           |       |              |       |              |      | 李振德                                                 | 姻親 |    |
| 韓鄭美惠受韓顯壽信託財產專戶 | 1,250,000 | 2.84% | -            | -     | -            | -    | 韓顯壽                                                 | 信託 | -  |
| 李振德            | 1,134,357 | 2.58% | -            | -     | -            | -    | 韓顯壽                                                 | 姻親 |    |
| 黃周秀花           | 1,106,589 | 2.51% | 982,734      | 2.23% | -            | -    | 黃紹雄                                                 | 夫妻 |    |
| 韓顯壽受韓鄭美惠信託財產專戶 | 990,000   | 2.25% | -            | -     | -            | -    | 韓顯壽                                                 | 信託 |    |
| 黃紹雄            | 982,734   | 2.23% | 1,106,589    | 2.51% | -            | -    | 黃周秀花                                                | 夫妻 |    |
| 韓顯福            | 956,688   | 2.17% | 1,382,587    | 3.14% | -            | -    | 韓顯壽                                                 | 兄弟 |    |

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：

單位：股；%

| 轉投資事業                        | 本公司投資     |         | 董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資 |      | 綜合投資      |         |
|------------------------------|-----------|---------|-------------------------|------|-----------|---------|
|                              | 股數        | 持股比例    | 股數                      | 持股比例 | 股數        | 持股比例    |
| KAORI INTERNATIONAL CO., LTD | 5,100,000 | 100.00% | —                       | —    | 5,100,000 | 100.00% |
| KAORI DEVELOPMENT CO., LTD   | 5,050,000 | 100.00% | —                       | —    | 5,050,000 | 100.00% |
| 高力科技(寧波)有限公司                 | —         | 100.00% | —                       | —    | —         | 100.00% |

## 肆、募資情形暨資金運用計畫執行情形

### 一、公司資本及股份：

#### (一)股本來源：

##### 1.股份種類：

97年4月27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  | 44,000,000 | 56,000,000 | 100,000,000 | 係屬上櫃股票 |

##### 2.股本形成經過：

單位：仟股；新台幣仟元

| 年 月   | 發行<br>價格<br>(元) | 核定股本    |           | 實收股本   |         | 備 註             |                       |                                       |
|-------|-----------------|---------|-----------|--------|---------|-----------------|-----------------------|---------------------------------------|
|       |                 | 股 數     | 金 額       | 股 數    | 金 額     | 股本<br>來源        | 以現金以外<br>之財產抵充<br>股款者 | 其 他                                   |
| 91.08 | 10              | 35,000  | 350,000   | 26,145 | 261,450 | 盈餘轉增資<br>12,450 | —                     | 91.08.16(91)台財證(一)<br>第0910145673號函核准 |
| 92.08 | 10              | 35,000  | 350,000   | 29,000 | 290,000 | 盈餘轉增資<br>28,550 | —                     | 92.08.15(92)台財證一字<br>第0920137148號函核准  |
| 93.08 | 10              | 35,000  | 350,000   | 31,900 | 319,000 | 盈餘轉增資<br>29,000 | —                     | 93.08.13金管證一字第<br>0930136246號函核准      |
| 94.08 | 10              | 35,000  | 350,000   | 34,771 | 347,710 | 盈餘轉增資<br>28,710 | —                     | 94.08.09金管證一字第<br>0940132241號函核准      |
| 95.07 | 13              | 50,000  | 500,000   | 39,000 | 390,000 | 現金增資<br>42,290  | —                     | 95.05.08金管證一字第<br>0950115746號函核准      |
| 96.09 | 20              | 100,000 | 1,000,000 | 44,000 | 440,000 | 現金增資<br>50,000  | —                     | 96.07.12金管證一字第<br>0960034033號函核准      |

##### 3.總括申報制度募集發行有價證券應揭露之相關資訊：無。

#### (二)股東結構：

97年4月27日

| 股東結構<br>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        | 1      | 1      | 14        | 1,560      | 2       | 1,578      |
| 持 有 股 數    | 1,000  | 10,000 | 4,792,844 | 39,124,613 | 71,543  | 44,000,000 |
| 持 股 比 例    | 0.001% | 0.023% | 10.893%   | 88.920%    | 0.163%  | 100%       |

(三)股權分散情形：

每股面額十元 97年4月27日

| 持股分級                | 股東人數  | 持有股數       | 持股比例(%) |
|---------------------|-------|------------|---------|
| 1 至 999             | 145   | 39,019     | 0.09%   |
| 1,000 至 5,000       | 807   | 1,892,785  | 4.30%   |
| 5,001 至 10,000      | 206   | 1,648,590  | 3.75%   |
| 10,001 至 15,000     | 99    | 1,195,935  | 2.72%   |
| 15,001 至 20,000     | 58    | 1,055,165  | 2.40%   |
| 20,001 至 30,000     | 64    | 1,588,782  | 3.61%   |
| 30,001 至 50,000     | 61    | 2,354,142  | 5.35%   |
| 50,001 至 100,000    | 62    | 4,470,545  | 10.16%  |
| 100,001 至 200,000   | 31    | 4,324,885  | 9.83%   |
| 200,001 至 400,000   | 24    | 6,450,122  | 14.66%  |
| 400,001 至 600,000   | 2     | 1,086,738  | 2.47%   |
| 600,001 至 800,000   | 7     | 4,620,507  | 10.50%  |
| 800,001 至 1,000,000 | 6     | 5,637,090  | 12.81%  |
| 1,000,001 以上        | 6     | 7,635,695  | 17.35%  |
| 合 計                 | 1,578 | 44,000,000 | 100.00% |

(四)主要股東名單：

股權比例達5%以上之股東或股權比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例

97年4月27日

| 主要股東名稱              | 股份 | 持有股數      | 持股比例  |
|---------------------|----|-----------|-------|
| 蔡鶴齡                 |    | 2,632,587 | 3.96% |
| 韓顯壽                 |    | 1,823,410 | 3.14% |
| 韓鄭美惠受韓顯壽信託財產專戶      |    | 1,652,688 | 2.84% |
| 李振德                 |    | 1,134,357 | 2.58% |
| 黃周秀花                |    | 1,106,589 | 2.51% |
| 李蔡照美                |    | 1,042,153 | 2.32% |
| 韓顯壽受韓鄭美惠信託財產專戶      |    | 998,042   | 2.25% |
| 華南商銀託管摩根富林明JF平衡基金專戶 |    | 982,734   | 2.25% |
| 黃紹雄                 |    | 817,500   | 2.23% |
| 韓顯福                 |    | 752,767   | 2.17% |

(五)最近兩年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料：

| 年度     |            |        | 95年        | 96年        | 當年度截至<br>97年3月31日 |
|--------|------------|--------|------------|------------|-------------------|
| 每股市價   | 最 高        |        | 18.70      | 31.80      | 19.75             |
|        | 最 低        |        | 14.20      | 17.45      | 19.10             |
|        | 平 均        |        | 16.38      | 22.18      | 18.57             |
| 每股淨值   | 分配前        |        | 14.23      | 15.84      | 16.21             |
|        | 分配後        |        | 14.10      | (尚未分配)     | 16.21             |
| 每股盈餘   | 加權平均股數     |        | 36,886,000 | 40,458,000 | 44,000,000        |
|        | 每股盈餘       | 調整前    | 2.16       | 1.74       | 0.46              |
|        |            | 調整後    | 2.16       | (註)        | -                 |
| 每股股利   | 現金股利       |        | 1.5        | 1          | -                 |
|        | 無償配股       | 盈餘配股   | -          | 0.5(註)     | -                 |
|        |            | 資本公積配股 | -          | -          | -                 |
|        | 累積未付股利(註3) |        | -          | -          | -                 |
| 投資報酬分析 | 本益比        |        | 7.58       | 12.75(註)   | -                 |
|        | 本利比        |        | 10.92      | 22.18(註)   | -                 |
|        | 現金股利殖利率    |        | 9.16       | 4.51(註)    | -                 |

註：業經97.03.24董事會決議通過，但尚未經股東會通過。

(六)股利政策及執行狀況：

1. 公司章程所訂之股利政策：

本公司每年決算後所得盈餘，除依法繳納所得稅外，應先彌補以往年度虧損，次就其餘額提存百分之十為法定盈餘公積，再依相關法令或主管機關規定，提撥或迴轉特別盈餘公積，其餘提列員工紅利不得低於百分之二；董監事酬勞不得高於百分之五；餘數加計以前年度未分配盈餘後，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分配之。

本公司將考量公司所處環境及成長階段，因應未來資金需求及長期財務規劃，兼顧股東利益及平衡股利政策，以不低於股東紅利總額百分之十為原則發放現金股利，惟此現金股利分派比例仍得視當年度營運狀況調整之。

2. 本年度擬(已)議股利分配之情形：

本公司九十六年度稅後盈餘新台幣 70,452,387 元，除依法提列法定公積新台幣 7,045,238 元外，擬提列百分之二員工紅利新台幣 1,268,143 元及百分之五董監事酬勞新台幣 3,170,357 元，均以現金發放。另無償配發股票股利 2,200,000 股，每股面額新台幣 10 元，計新台幣 22,000,000 元，現金股利每股配發新台幣 1 元，計新台幣 44,000,000 元。

前述盈餘分配案係經 97 年 03 月 24 日董事會通過，尚未經股東會決議。

(七)本次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 96 年度每股盈餘 1.74 元，97 年度經董事會通過無償配發現金股利 1 元及股票股利 0.5 元，因本公司營收將持續成長，故對於營業績效、每股盈餘及股東投資報酬率之影響程度尚無重大影響。

(八)員工分紅及董事、監察人酬勞：

1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍：

本公司每年決算後所得盈餘，除依法繳納所得稅外，應先彌補以往年度虧損，次就其餘額提存百分之十為法定盈餘公積，再依相關法令或主管機關規定，提撥或

迴轉特別盈餘公積，其餘提列員工紅利不得低於百分之二；董監事酬勞不得高於百分之五；餘數加計以前年度未分配盈餘後，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分配之。

本公司將考量公司所處環境及成長階段，因應未來資金需求及長期財務規劃，兼顧股東利益及平衡股利政策，以不低於股東紅利總額百分之十為原則發放現金股利，惟此現金股利分派比例仍得視當年度營運狀況調整之。

2. 董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：

(1). 配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額：

本公司於 97 年 3 月 24 日董事會議討論通過 96 年盈餘分配案，決議配發董事及監察人酬勞 3,170,357 元，員工紅利 1,268,143 元。

(2). 擬議配發員工股票紅利股數及其占盈餘轉增資之比例：

本公司 96 年度無配發員工股票紅利。

(3). 考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘：

本公司稅後純益為 70,453 仟元，扣除員工紅利及董事、監察人酬勞 4,439 仟元後設算之每股盈餘為 1.63 元。

3. 上年度盈餘用以分配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形：

本公司 96 年度董事會通過自 95 年度可分配盈餘中分配員工紅利 1,432,129 元及董事、監察人酬勞 3,580,322 元，實際配發員工紅利 1,432,129 元及董事、監察人酬勞 3,580,322 元，並無差異發生。

(九) 公司買回本公司股份情形：無

二、公司債辦理情形：

公司債辦理情形

| 公 司 債 種 類              | 第 1 次無擔保公司債                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 發行（辦理）日期               | 96/08/20                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 面 額                    | 新台幣 100,000 元                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 發行及交易地點（註3）            | 中華民國                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 發 行 價 格                | 按面額十足發行                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 總 額                    | 150,000,000 元                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 利 率                    | 0%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 期 限                    | 5 年期 到期日：101/08/20                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 保 證 機 構                | 無                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 受 託 人                  | 玉山銀行                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 承 銷 機 構                | 兆豐證券股份有限公司                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 簽 證 律 師                | 略                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 簽 證 會 計 師              | 略                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 償 還 方 法                | 除依本辦法第十條轉換為本公司普通 股者，或依本辦法第十八條由本公司 提前贖回及依本辦法第十九條由債券 持有人提前賣回外，本轉換公司債到 期時依債券面額以現金一次償還。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 未 償 還 本 金              | 150,000,000 元                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 贖 回 或 提 前<br>清 償 之 條 款 | <p>1. 本轉換公司債發行滿一個月後之翌日起至本轉換公司債發行期間屆滿前四十日止，本公司普通股在櫃檯買賣中心之收盤價格若連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之五十(含)以上時，本公司得於其後三十個營業日內，以掛號寄發給債券持有人(以寄發前五個營業日債券持有人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始得本轉換公司債之投資人，則以公告方式為之)一份三十日期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日)，且函知櫃買中心公告之。若債券持有人於接獲「債券收回通知書」所載債券收回基準日前三十日至前五日之間，未以書面回覆本公司股務代理機構(若以書面回覆者，於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳日為憑)者，本公司得按當時之轉換價格，以通知期間屆滿日為轉換基準日，將其轉換公司債轉換為普通股；若債券持有人為上述之書面通知，則本公司將於該期間屆滿時，即於債券收回基準日後五個營業日按債券面額以現金贖回其全部債券。</p> <p>2. 本債券發行滿一個月翌日起至發行期間屆滿前四十日止，本轉換公司債公司債尚未轉換之債券總金額低於新台幣壹仟伍佰萬元(原發行總額之 10%)時，本公司得於債券收回基準日後五個營業日按債券面額以現金贖回其全部債券。</p> |

|                                       |                                        |                                                                                   |
|---------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| 限制條款(註4)                              |                                        | 無                                                                                 |
| 信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果                 |                                        | 略                                                                                 |
| 附其他權利                                 | 截至年報刊印日止已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額 | 已轉換普通股股數：0 股                                                                      |
|                                       | 發行及轉換(交換或認股)辦法                         | 詳見本年報所附九十六年度第一次國內無擔保轉換公司債發行及轉換辦法(附件一第 161-168 頁)                                  |
| 發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響 |                                        | 本次發行轉換公司債總額為 150,000 仟元整，因本公司債存續期限為五年，債權人請求轉換時點不一，將延緩對每股盈餘之稀釋效果，尚不致對現有股東權益造成重大影響。 |
| 交換標的委託保管機構名稱                          |                                        | 略                                                                                 |

## 轉換公司債資料

| 公 司 債 種 類            |        |                | 第 1 次無擔保轉換公司債      |                             |
|----------------------|--------|----------------|--------------------|-----------------------------|
| 項 目                  | 年 度    |                | 96 年               | 當 年 度 截 至<br>97 年 03 月 31 日 |
|                      | 轉債市價公司 | 最高<br>最低<br>平均 | 107<br>85<br>97.67 | 89<br>85.1<br>86.9          |
| 轉 換 價 格              |        |                | \$28               | \$28                        |
| 發行（辦理）日期及<br>發行時轉換價格 |        |                | 96.08.20<br>\$28   | 96.08.20<br>\$28            |
| 履行轉換義務方式             |        |                | 發行新股               | 發行新股                        |

註：無轉換資料

- 三、特別股辦理情形：無  
 四、海外存託憑證辦理情形：無  
 五、員工認股權憑證辦理情形：無  
 六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無  
 七、資金運用計畫執行情形：

（一）.前次現金增資計畫內容：

- 1.行政院金融監督管理委員會核准函：96年07月12日金管證一字第0960034033號函
- 2.本次計畫所需資金總額：新台幣50,000仟元。
- 3.資金來源：現金增資發行普通股5,000,000股，每股面額10元，每股以新台幣20元發行，募集資金計新台幣100,000仟元。
- 4.計畫項目及預計資金運用進度

單位：新台幣仟元

| 計畫項目     | 預定完成日期                                                                                                                                   | 所需資金<br>總 額 | 預定資金運用進度 | 合計      |
|----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|----------|---------|
|          |                                                                                                                                          |             | 九十六年度第三季 |         |
| 償還借款     | 96.09                                                                                                                                    | 100,000     | 100,000  | 100,000 |
| 合 計      |                                                                                                                                          | 100,000     | 100,000  | 100,000 |
| 預計可能產生效益 | 如以現金增資償還借款，除可節省利息支出，並將強化財務結構。預計 96 年度可節省利息支出約 588 仟元，自 96 年起每年可節省之利息費用約為 2,333 仟元並能強化短期償債能力及改善財務結構，預估 96 年度籌資後之流動比率與速動比率亦可提高為 165%及 96%。 |             |          |         |

5. 資金支用情形及計畫截至97年第一季執行狀況：

單位：新台幣仟元

| 計畫項目       |      | 執行狀況 |         | 進度超前或落後之原因及改進計畫                              |
|------------|------|------|---------|----------------------------------------------|
| 償還銀行<br>借款 | 支用金額 | 預定   | 100,000 | 原預計資金運用進度係於96年第三季完成，而實際執行進度與預計進度一致，均按計畫如期完成。 |
|            |      | 實際   | 100,000 |                                              |
|            | 執行進度 | 預定   | 100%    |                                              |
|            |      | 實際   | 100%    |                                              |

(二). 執行情形：

1. 債務償還財務負擔減輕情形分析表：

單位：新台幣仟元

| 貸款機構 | 利率    | 契約期間        | 償還時間      | 原貸款金額   | 合計      |              |
|------|-------|-------------|-----------|---------|---------|--------------|
|      |       |             |           |         | 償還金額    | 減少利息<br>(每年) |
| 玉山銀行 | 2.33% | 95.11-98.11 | 96 年第 3 季 | 30,000  | 25,000  | 583          |
| 新竹商銀 | 2.30% | 95.06-97.06 | 96 年第 3 季 | 50,000  | 50,000  | 1,150        |
| 兆豐商銀 | 2.40% | 95.08-96.08 | 96 年第 3 季 | 90,000  | 25,000  | 600          |
| 合 計  |       |             |           | 170,000 | 100,000 | 2,333        |

2. 前次現金增資計畫屬償還債務者應揭露事項：

單位：新台幣仟元；%；每股盈餘為元

| 項目       | 96 年度   | 95 年度   | 變動金額    |
|----------|---------|---------|---------|
| 流動資產     | 583,944 | 413,247 | 170,697 |
| 流動負債     | 464,570 | 285,196 | 179,374 |
| 負債總額     | 717,508 | 501,291 | 216,217 |
| 利息支出     | 8,606   | 7,247   | 1,359   |
| 營業收入淨額   | 889,793 | 767,942 | 121,851 |
| 每股盈餘(稅後) | 1.74    | 2.16    | (0.42)  |
| 負債佔資產比率  | 50.72   | 47.46   | 3.26    |
| 流動比率     | 125.7   | 144.9   | (19.20) |
| 資產報酬率    | 6.23    | 8.69    | (2.40)  |

## 伍、營運概況

### 一、業務內容：

業務範圍：

本公司所營業務主要內容如下：

- 1) CA02010金屬結構及建築組件製造業。
- 2) CA02090金屬線製品製造業。
- 3) CA02990其他金屬製品製造業。
- 4) CA03010熱處理業。
- 5) CB01010機械設備製造業。
- 6) CB01990其他機械製造業。
- 7) CC01030電器及視聽電子產品製造業。
- 8) CC01990其他電機及電子機械器材製造業。
- 9) CD01020軌道車輛及其零件製造業。
- 10) CD01060航空器及其零件製造業。
- 11) CP01010手工具製造業。
- 12) F106010五金批發業。
- 13) F113990其他機械器具批發業。
- 14) F401010國際貿易業。
- 15)除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

### (2)本公司主要產品之營業比重

單位：新台幣仟元；%

| 主要產品    | 96 年度營業收入 | 營業比重    |
|---------|-----------|---------|
| 熱處理加工   | 207,847   | 23.25%  |
| 金屬製品    | 33,753    | 4.221%  |
| 板式熱交換器  | 467,407   | 52.29%  |
| 輥輪及周邊配件 | 168,511   | 18.85%  |
| 熱能技術    | 12,275    | 1.37%   |
| 合 計     | 889,793   | 100.00% |

### (3)公司目前之產品項目及計劃開發之新產品

- 1).金屬熱處理加工。
- 2).配合超深冷處理設備，生產更高硬度及耐磨特性的鋼材產品。
- 3).研發生產不同種類、規格及特性的壓延輥輪及周邊配件。
- 4).設計及改良各式型號以增加熱傳面積之板式熱交換器。
- 5).組合式熱交換器及其相關系列之產品。
- 6).超高溫熱冰水主機及其相關系列之產品。
- 7).高強度無塵室鋼製高架地板及其相關系列之產品。
- 8).冷凍空氣乾燥機及其相關系列之產品。

### 2.產業概況：

#### (1)產業現況與發展：

本公司初期係以金屬熱處理加工為主，並以其加工技術為基礎，跨入銅鋅加工、製造銷售不銹鋼冷軋機輥輪及板式熱交換器，於民國 93 年以多年研發製造板式熱交換器之豐富經驗，成功開發可同時供應冷、熱水之高效能熱泵之節能產品。本公司所處行業，可謂從鋼鐵產業之中游加工業出發，將其金屬熱處理及銅鋅加工技術，應用於所生產輥輪及板式熱交換器等產品上，從而進入鋼鐵產業之下游應用產業。目前本公司計有熱處理加工、金屬製品(主係負責銅鋅加工產銷與高強度無塵室鋼製高架地板研發製造工作)、板式熱交換器、輥輪、熱能及冷凍空氣乾燥機等六大事業部，茲就其產業現況、產業特性、產業上下游關聯性分析本公司產業概況如下：

#### 1)產業現況

本公司屬於鋼鐵中、下游產業，其加工及製造銷售產品可廣泛應用於汽機車零件製造業、金屬製品業、建築業、冷凍空調業、金屬手工具業、螺絲螺帽業、金屬模具業、機械零件製造業、鋼鐵業、國防軍品製造業、石化業、食品加工業及金屬軋延廠等，為民生基礎工業，其消費及需求量與經濟成長呈正相關，依據國際鋼鐵協會(IISI)2007 年 3 月預測，2008 年底全球鋼材需求仍保持 5.7~6.1%的成長，其中中國大陸因各項重大建設推動，成長將達 10~13%。

#### 2005~2008(F)年全球鋼材需求量

單位：百萬公噸

| 國家或地區別  | 2005 年 | 2006 年 |       | 2007 年 |       | 2008 年(F) |       |
|---------|--------|--------|-------|--------|-------|-----------|-------|
|         | 需求量    | 需求量    | 成長率   | 需求量    | 成長率   | 需求量       | 成長率   |
| 中國大陸    | 327    | 356    | 9.0%  | 403    | 13.0% | 443       | 10.0% |
| 亞洲其他國家  | 241    | 247    | 2.5%  | 256    | 3.6%  | 265       | 3.5%  |
| 歐盟 27 國 | 166    | 185    | 11.2% | 187    | 1.5%  | 191       | 1.9%  |
| 歐洲其他國家  | 67     | 76     | 13.4% | 81     | 6.5%  | 86        | 6.2%  |
| 北美      | 139    | 155    | 11.1% | 150    | -3.1% | 157       | 4.3%  |
| 中南美洲    | 32     | 36     | 11.7% | 38     | 6.1%  | 41        | 6.0%  |
| 非洲      | 20     | 22     | 9.7%  | 23     | 6.9%  | 25        | 7.8%  |
| 中東      | 33     | 37     | 10.3% | 40     | 10.3% | 44        | 8.4%  |
| 全球合計    | 1,025  | 1,114  | 8.7%  | 1,178  | 5.7%  | 1,252     | 6.1%  |

資料來源：IISI (International Iron and Steel Institute)，兆豐證券整理

#### 2)產業特性

- 加工業受地域因素限制

由於鋼材加工之工件主係量多、質重或體積大者，且要求加工期限較短，考量完工送貨往返之運費及時間後，下游委託加工客戶將依地利之便，就近尋找委外加工廠商，因此專業加工廠必須就近設廠於下游客

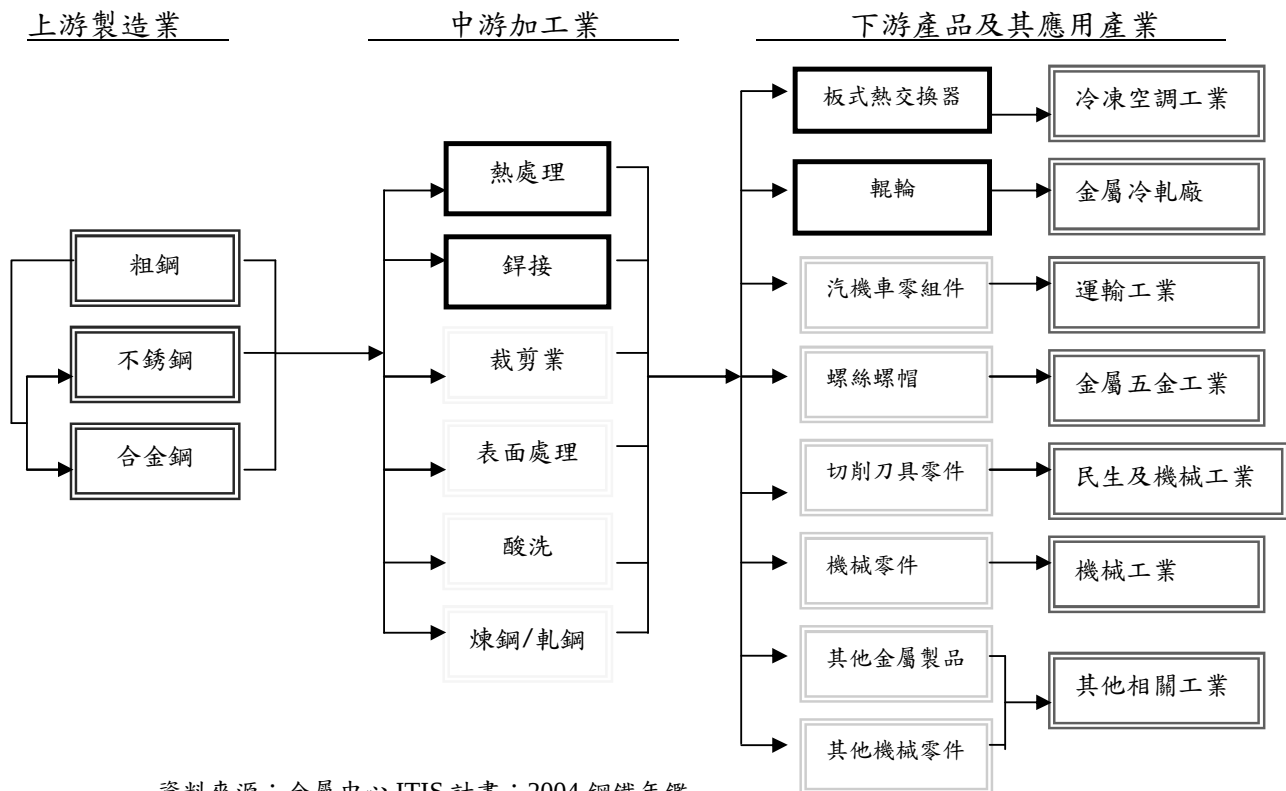
戶周邊，地域性即成為鋼鐵中游加工產業特性之一。

，競爭者眾且多為小規模，專業者少

鋼鐵產業中游加工廠需具有豐富加工經驗及大量資金、人力，國內多數專業加工廠受限於本身資金及機器設備有限，難以累積經驗、提升專業技術及拓展業務，因此規模均不大，然下游加工種類繁多，故產生為數眾多小規模產線之加工業者，以從事特定加工業務，造成國內鋼鐵中游加工產業，多以小規模、單純加工業務為主，鮮少有大型專業鋼鐵加工廠。

### 3) 產業上下游關連性：

鋼鐵產業上游為粗鋼、不銹鋼、合金鋼等各式鋼材製造廠商，所生產之鋼板、鋼捲、鋼筋、盤元、H 型鋼及鋼管，需經由中游加工業者進行熱處理、銲接、表面處理、裁剪、酸洗及軋延等加工步驟，以供應下游應用產業所需。就本公司而言，其熱處理加工及銅銲加工業務屬鋼鐵產業之中游加工業，製造板式熱交換器及輥輪則屬於鋼鐵下游之應用產業。



資料來源：金屬中心 ITIS 計畫；2004 鋼鐵年鑑

### (3) 產品未來發展趨勢

#### 1) 鋼材金屬產品應用範圍之擴大

傳統熱處理加工所涵蓋之服務範圍極為廣大，在經濟部工業產品分類中，有關熱處理品的編碼直接相關的僅有金屬表面處理業，但其他間接相關之編碼尚包括金屬機械手工具及零件、螺絲螺帽、金屬模具、汽車零組件、機車零組件及自行車零組件等。然而在電子科技業、航太工業等新興工業之快速

發展之下，亦產生各種新式金屬熱處理加工之需求，使熱處理加工之服務對象隨之擴大。

目前板式熱交換器使用之範圍不外乎冷凍空調、飲水機、石化工業、藥品及食品工業等，但於實務上，需要使用熱交換之產業或場合卻不僅止於上述產業，未來必須能將使用範圍更加拓展，如汽車上之小型空調、遠洋漁船上之海水淡化設備、太陽能及地熱集熱系統等。

Sendzimir 20 重冷軋機為全球軋製不銹鋼的主力軋機，佔全球不銹鋼軋機的 90%，但其性能優異，不僅適用於不銹鋼，連軟質材料如鋁，甚至是高張力材料如鎢鉻鈷合金及鈹合金皆適用。因此，如鋁片廠、鎢鉻鈷合金及鈹合金廠等皆為輥輪製造廠商未來推廣之方向。

未來液晶面板的七代線、八代線及 12 吋以上晶圓廠的製造設備需要有高承載的高架地板支撐，而傳統鋁合金壓鑄式地板的強度較難滿足高承載需求。針對此點，本公司研製“無塵室高承載鋼製高架地板”以彌補鋁材特性之不足，本產品係將鋼材沖壓、組立、焊接及熱處理後得到鋼材最大之機械強度，足以提供高架地板未來之強度需求。而且鋼材地板的主要優勢在於具有成本節約、更安全易安裝、節能及高承載性能等等優點。

## 2) 品質要求之提升

近年來由於科技之發展及工業之進展，各種機械設備及工業製品，對於產品乃至於其各項製程之要求標準亦較以往為高，連帶需要品質更為優良之熱處理加工，方能使金屬之特性更充分發揮，以滿足其需求，使產業順利升級。此外，在大眾運輸工具之效率性與便捷性日益提升，以及各式機器設備廣泛使用於工作及日常生活之同時，其安全性更形重要；良好的熱處理加工品質，亦為安全之運輸工具及機器設備所不可或缺，並有助於保障一般大眾及機器設備使用者之安全。

熱交換器之內裝物常是具腐蝕性或易燃性物質，若發生爆裂，對工廠內之操作人員和周遭環境都會產生極大之污染及破壞，因此為使危害發生機率降至最低，必須將熱交換器列為危險性設備，並依危險程度區分等級，施以檢查，以在經濟、環保與安全之考量下達成共存共榮之境界。所以在品質第一的狀況之下，購買者較不注重價格，而以產品的安全性為第一考量。

由於冷軋輥輪必須於巨大之壓力下軋延不銹鋼板片，因此其中之工輥在短時間的使用之後，必須進行研磨，使輥面上產生之加工硬化、金屬疲乏的部分在短時間內即被研磨掉，才不會產生裂化 (Cracking) 及剝落 (Spalling) 的現象，避免不銹鋼板片上產生印痕及輥輪本身之毀壞。因此，各大不銹鋼廠皆對其所使用之輥輪品質十分要求，以防止輥輪快速的消耗及軋延出不良之不銹鋼板片。

## 3) 中國大陸成為全球鋼鐵重要市場及產地

### • 中國基本鋼材產量與消費量快速成長

中國大陸經濟高度成長及都市化發展下，有助於鋼鐵中、下游產業及民生工業持續成長，加上各項大型建設專案推動，如 2008 年北京奧運、2010 上海世博會相繼推動，均帶動鋼鐵需求快速增加。依據國際鋼鐵協會(IISI)2007 年 3 月預測，2007~2008 年中國大陸對鋼鐵需求維持 10~13% 成長。2007 年中國粗鋼產量達 4.89 億公噸，其產量已佔全球鋼材產量之 36.39%，中國大陸已成為全球鋼鐵產業最重要的市場與產地。

中國各大產業鋼材需求預估

| 鋼鐵下游需求預估 |        |        |        |         |         | YOY   |        |       |         |         | 比重      |
|----------|--------|--------|--------|---------|---------|-------|--------|-------|---------|---------|---------|
| (萬公噸)    | 2004   | 2005   | 2006   | 2007(E) | 2008(F) | 2004  | 2005   | 2006  | 2007(E) | 2008(F) | 2007(E) |
| 建築       | 16,957 | 19,351 | 22,212 | 25,233  | 28,008  | 18.2% | 17.0%  | 15.3% | 13.6%   | 11.0%   | 59.6%   |
| 機械       | 3,219  | 3,642  | 4,246  | 4,862   | 5,542   | 10.4% | 18.4%  | 16.4% | 14.5%   | 14.0%   | 11.5%   |
| 汽車       | 1,956  | 2,204  | 2,678  | 3,107   | 3,479   | 30.6% | 12.7%  | 21.5% | 16.0%   | 12.0%   | 7.3%    |
| 造船       | 352    | 444    | 581    | 726     | 886     | 35.3% | 26.2%  | 15.0% | 25.0%   | 22.0%   | 1.7%    |
| 鐵道       | 320    | 338    | 362    | 393     | 428     | 3.2%  | 5.7%   | 7.0%  | 8.5%    | 9.0%    | 0.9%    |
| 石油       | 334    | 415    | 519    | 628     | 753     | 10.0% | 24.2%  | 25.0% | 21.0%   | 20.0%   | 1.5%    |
| 家電       | 603    | 688    | 770    | 847     | 915     | 17.3% | 14.0%  | 12.0% | 10.0%   | 8.0%    | 2.0%    |
| 貨櫃(集裝箱)  | 202    | 169    | 178    | 187     | 200     | 5.9%  | -16.3% | 5.0%  | 5.0%    | 7.0%    | 0.4%    |
| 佔總需求比例   | 82.8%  | 82.3%  | 84.2%  | 85.0%   | 85.5%   |       |        |       |         |         | 85.0%   |
| 總需求      | 28,918 | 33,113 | 37,466 | 42,332  | 47,033  | 16.5% | 14.5%  | 13.1% | 13.0%   | 11.1%   |         |

資料來源：中國鋼協

，中國不銹鋼市場需求與產量快速成長

依據金屬中心 ITIS 計畫 2005 年 6 月預測，全球不銹鋼冷軋板捲市場需求，由 2003 年 1,230 萬噸增加至 2010 年 1,790 萬噸，其中中國平均年需求成長率約 12.3%；全球不銹鋼冷軋板捲市場供給，亦由 2003 年 1,243 萬噸增加至 2010 年 1,777 萬噸。

全球不銹鋼市場的需求與產量成長，主要受惠於中國大陸快速發展所帶動，中國大陸境內太鋼、上鋼三廠、浦項及聯眾等各廠陸續興建與進行產能擴充，此外廣鋼與日本 JFE 將於廣州合資興建年產 180 萬噸冷軋鋼廠，寶鋼、日本鋼鐵與法國 Acelor 集團於上海合資興建年產 170 萬噸冷軋鋼廠，隨著不銹鋼市場的成長，將間接帶動冷軋軋輪的需求上升。

#### (4)競爭情形

##### 1)熱處理加工可替代性服務：

由於金屬熱處理加工為多種行業製程中不可或缺之過程，目前為止並無其他替代性之服務。

##### 2)板式熱交換器可替代性產品：

熱交換器裝置為冷熱物質進行能量交換不可或缺的重要元件，其使用普遍存在於日常生活、工業製程及各種必須仰賴冷熱物質作為能量傳遞與交換的場所，而板式熱交換器為其中性能優異、體積較小之種類，因此在某些用途上，尚有鰭管式熱交換器等可替代性產品，但就效能與體積而言，板式熱交換器仍佔優勢。

##### 3)軋輪可替代商品：

Sendzimir 20 重冷軋機佔全球冷軋廠冷軋機 90%以上，且此種冷軋機對其所使用之軋輪有相當嚴苛之要求，因此市面上並無相關之替代品。

#### (5)發展新產品與新技術、擴展高科技產業與能源產業之情形

##### 1)熱處理加工：

本公司熱處理事業目前主要提供汽機車零組件製造、機械設備及其他金屬材料產品之熱處理，並通過日本 JIS(日本工業標準調查會)認證、美國麥道航空公司「鋼鐵熱處理」之製程認證及 ISO9001：2000 認證，其中熱處理加工之 JIS 認證，本公司為唯一取得此項認證之海外廠商，除提升熱處理加工品質及其服務範圍外，藉由核心技術的深化，並於 82 年將其經驗及技術應用至 Sendzimir 軋機壓延軋輪之生產製造，本公司得以由鋼鐵中游加工業向下延伸至下游應用產業，並掌握自有產品挹注營收，分散公司營運風

險，發展新技術方面則積極發展超深冷處理技術，金屬經超深冷處理後，碳化鎢材質壽命將得以增加 40%，金屬模具或刀具類壽命將為原來的 2 倍，本公司將推廣超深冷處理業務，應用於不銹鋼高爾夫球頭、軸承鋼輥輪等及銅合金等多項產品方面。

#### 2)銅鐸加工：

本公司之銅鐸加工主要係提供汽機車零組件及機電設備之鐸接製程，並取得美國麥道航空公司「鋁合金濕硬鐸」製程認證及 ISO9001：2000 認證，使得本公司所加工之機件能通過國際大廠之認證，以其核心之銅鐸技術，並於 83 年投入新產品板式熱交換器之生產，發展新產品方面，本公司 93 年陸續添購新式設備，以跨入大型機件之鐸接領域，利用現有的銅鐸技術及設備研發符合未來光電六代廠以上設備使用之無塵室高架鋼製地板，取代目前無法承受未來光電六代廠以上大型化設備之鋁製地板，因應未來無塵室荷重力提高之趨勢，銅鐸事業延伸其技術及經驗投入新產品無塵室鋼製地板之研發，以期於專業領域內拓展新業務。

#### 3)板式熱交換器：

板式熱交換器之銷售對象主要為冷凍空調、熱泵、暖氣機及油壓機等設備製造商，板式熱交換器之內裝流體常是具腐蝕性或易燃性之物質，基於工安及熱交換效率之要求，廠商對其所使用板式熱交換器之品質要求極高，本公司即以其優異之銅鐸技術為其後盾，與工研院能資所合作，成為國內第一家硬鐸型板式熱交換器之製造廠商，至今已取得 4 項板片單元之新式樣專利權及 1 項護條構造之新型專利權，另亦通過 ISO9002 認證、美國 UL 壓力容器認證及歐洲 PED 壓力容器認證；開發新技術及產品方面，本公司持續改良及測試硬鐸型板式熱交換器板片之山型紋路，使其能適用於更多樣之流體及熱交換之需求，並以板式熱交換器為主要零組件成功開發熱能事業之超高溫冰水主機及變頻油冷卻機，顯示除現有產品外，本公司亦持續開發新產品之應用領域。

#### 4)輥輪：

本公司輥輪及週邊設備主要使用於不銹鋼 Sendzimir 壓延機，冷軋輥輪必須於巨大之壓力下以軋延金屬板片，各大金屬廠皆對其所使用之輥輪品質十分嚴格，以防止輥輪快速的消耗及軋延出不良之金屬板片，由本公司目前成功開拓國外之上海克魯伯 Krupp、南非 Columbus 不銹鋼冷軋廠及大陸地區鄭州拓普、加拿大 Waterbury 等製造商之設備製造需求，顯示本公司之產品品質已具國際競爭力，此外，冷軋機為全球軋製不銹鋼的主力軋機，佔全球不銹鋼軋機的 90%，其性能優異，不僅適用於不銹鋼軋製，連軟質材料如鋁，或高張力材料如鎢鉻鈷合金及鈹合金皆適用，因此，如鋁片廠、鎢鉻鈷合金及鈹合金廠等皆為輥輪製造廠商未來推廣之方向。

#### 5)熱能事業：

本公司以板式熱交換器產品之核心優勢，並取得台灣大學教授方煒博士「用於蒸氣壓縮式空調或冷凍機高壓側之蓄壓及廢熱再利用機構」專利技術之授權，經由研發部商品化設計及測試後，成功開發熱冰水主機之創新產品，超高溫冰水雙效主機於供應冷暖氣的同時，可利用其產生之熱能轉換為所需之冰、熱水，提供 95 度以上之高溫熱水，同時可提供 5~15 度之冰水，依其特性可廣泛應用於溫泉 SPA 業、美髮美容業、水產養殖業、酪農業、食品加工業及醫療應用產器業；研發新技術及產品方面，本公司今年於寧波北侖之高力科技(寧波)有限公司成功建造第一套地源熱泵型熱冰水主機，因應高緯度地區取熱不易之市場需求，避免燃煤或燃油所造成之溫室效應及氣

體排放造成之空氣污染，符合目前環保政策與節能訴求，亦成功開發利基產品與市場。

#### (6)未來研發產品

高力彩虹雙星主要針對同時有熱(溫)水及冰水(或空調)需求者，或者為僅有熱(溫)水之需求者所發展之節能型產品。由於其產品之高溫特性(可產生 95 度之高溫熱水)，且到達最高溫度時，仍具輸出冰水之能力，性能優於傳統熱泵業者所生產僅能提供 60 度以下之熱泵熱水器，加上近年來，鍋爐工安事件頻傳，在環保及工安意識逐漸提昇的今日，熱泵將有全面取代熱水型之鍋爐系統之契機，其中性能更優於一般熱泵的 HTU 彩虹雙星，以其環保節能之特性，為用電或燃燒石化燃料鍋爐之替代品，並可廣泛應用於溫泉 SPA 業、美髮美容業、水產養殖業、酪農業、食品加工業及醫療應用產業。

使用場合僅有冰水需求而無熱水需求者，則建議直接使用一般冰水主機，而非使用高力之 HTU 彩虹雙星；僅有熱水需求而無冰水需求者，於 HTU 彩虹雙星之配搭工程設計中，則有冰水對大氣之換熱器之設計，係依個別需求設計施工。

HTU 彩虹雙星即為因應高價能源時代之產品，故高電價將提高市場對該產品之需求，本公司之 HTU 目前為第一代產品，未來亦將朝節電方面持續研發改良使其更趨節源。

#### (7)開拓國際市場之情形

本公司基於熱處理及銅鋅核心技術開發板式熱交換器及輥輪等產品，並以其具國際競力之品質及價格，逐步拓展國際市場，其中板式熱交換器除為國內冷凍空調大廠台灣日立及詮恩科技所採用外，另亦銷售國外大廠如加拿大冷凍空調經銷商 Advanced Industrial Components (AIC)，及製造暖氣空調及熱水爐設備之法國客戶 Chaffoteaux 等客戶所採用，行銷歐美亞非 40 餘國，輥輪目前為國內外各大金屬冷軋廠，如唐榮鐵工廠、名佳利金屬、上海克魯伯 Krupp 及南非 Columbus 等所採用，另由本公司最近二年度外銷金額觀之，96 年度為 228,663 仟元，至 97 年度增加為 298,995 仟元，成長 30.76%，顯示本公司產品品質具國際競爭力並逐步拓展國際市場，本公司並將持續開拓外銷客戶以挹注營收。

### 3.技術及研發概況：

單位：新台幣仟元

| 項目 \ 年度 | 96年    | 當年度截至97年03月31日<br>(自行結算數) |
|---------|--------|---------------------------|
| 研發費用    | 38,279 | 7,944                     |

開發成功之技術或產品項目：

| 年度 | 研發成果                                                                                 |
|----|--------------------------------------------------------------------------------------|
| 95 | K070A 型空氣乾燥器機專用熱交換器開發<br>板式熱交換器性能測試系統(1)建立(水對冷媒-2RT)<br>板式熱交換器性能測試系統(2)建立(水對水-100KW) |
| 96 | 焊接型波紋管開發<br>液壓破碎機鑿頭產品開發<br>高架地板之高承載腳架開發<br>EEC 能源平衡模組                                |

| 年度 | 研發成果                                                              |
|----|-------------------------------------------------------------------|
| 96 | 板式熱交換機生產製程及產品技術改良<br>3000 型無塵室鋼製高架地板開發<br>20HP/30HP/50HP 冷凍式空氣乾燥機 |

#### 4.長、短期業務發展計畫：

##### (1).短期業務發展計畫

- j** 開拓國際訂單，帶動營收成長。
- k** 改善內部管理程序，建立具有高效率的生產管理，降低不良率，減少重工。
- l** 建立符合 Rohs 法規之製程管理，提高產品競爭力。
- m** 引進經驗豐富之技術及管理人才，培訓研發及國際行銷人才。
- n** 配合業務的發展需求，取得適當且成本低的資金，穩健經營。
- ⑥持續並加強產品技術及效能之研發工作。

##### (2).長期業務發展計劃

- j** 持續開拓外銷市場，將產品行銷各地。
- k** 以品質優良、價格便宜、交期快速之產品服務客戶。
- l** 持續開發符合客戶需求之產品。
- m** 創新競爭優勢有效經營，為股東追求最大利益。
- n** 廣佈大廠驗證，擴大市場佔有率。

## 二、市場及產銷概況

### 1、市場分析

#### (1)主要商品之銷售地區

本公司主要之產品可分為金屬熱處理加工、輥輪及周邊配件，以及板式熱交換器之生產。需要熱處理加工之金屬零件項目眾多，舉凡汽機車、機械、模具、五金、家電工業及國防軍品等製造業，在產製過程中，零組件皆有熱處理加工之需求。另本公司所生產用於冷壓延機之輥輪及周邊配件，銷售對象則主要為國內之不銹鋼板廠及銅片廠；另生產之板式熱交換器，則以國內知名冷凍空調廠商為主要銷售對象。以 96 年度總營收淨額 889,793 仟元，外銷收入 298,995 仟元，其國內銷售比例為 66.4%，外銷比例為 33.6%。

#### (2)市場佔有率：

由於本公司所經營事業在技術上、規模上及能力上在目前國內同業中為領導廠商，且熱處理為各種相關行業製造環節之一環，所涉業種極為廣泛，目前暫無相關統計數據以估算本公司熱處理之市場佔有率；板式熱交換器和輥輪及周邊配件係屬機械設備之零組件，故目前也並無相關統計數據以估算其市場佔有率。

#### (3)市場未來之供需狀況與成長性：

##### 1)不銹鋼產業成長趨勢

金屬中心 ITIS 計畫 2005 年 6 月預測全球不銹鋼冷軋板捲的市場需求，由 2003 年的 1,230 萬噸增加至 2010 年的 1,790 萬噸，主要受惠於中國大陸不銹鋼市場需求快速成長，中國大陸年需求成長約 12.3%；另外全球不銹鋼冷軋板捲的市場供給，亦由 2003 年的 1,243 萬噸增加至 2010 年的 1,777 萬噸。本公司生產之輥輪多使用於 Sendzimir 冷軋機上，Sendzimir 冷軋機為全球軋製不銹鋼的主力軋機，現佔全球不銹鋼軋機的 90%，在不銹鋼市場需求與產量持續成長的影響下，將間接帶動本公司不銹鋼冷軋輥輪需求上升。

## 2) 冷凍空調市場成長趨勢

冷凍空調產業雖已為成熟產業，歐美等已開發國家市場皆逐漸飽和，惟過去幾年夏季熱浪襲擊，再加上環保意識抬頭，舊機型之冷凍空調設備在能源使用效率和舊型冷媒使用上，皆對環境造成較大負擔，故歐美國家近幾年換機需求提高；另一方面亞洲的中國大陸、中東等新興工業國家因所得成長亦帶動冷凍空調需求快速成長。全球空調器產量 2004 年、2005 年及 2006 年分別為 5,815 萬套、6,042 萬套及 6,297 萬套，2005 年及 2006 年成長率為 3.91% 及 4.22%，依據 ITIS 計畫 2005 年 12 月預估至 2008 年產量全球空調器產量皆可維持 4% 以上的年增率，不含日本以外的亞洲市場，更可維持 7% 以上的年增率。

本公司生產之板式熱交換器為冷凍空調設備之重要零組件，該產品由工研院技術移轉，並經本公司持續進行研發各式新產品及新應用領域，近年已陸續申請獲得多項專利權，並為國內外各知名冷凍空調製造廠商所採用。未來將隨全球冷凍空調設備穩定成長，間接帶動本公司板式熱交換器需求。

## (4) 競爭利基

### 1). 公司在同業間之地位

根據經濟部統計處工商普查之熱處理相關廠商資料，我國熱處理屬中小企業型態為主，員工人數皆在 100 人以下，且以員工人數 11~40 人之廠商為最多，佔全體廠商數之 52.9%。同時參考中華民國金屬熱處理學會 93 年度會員名錄，在團體會員中，實收資本額在五千萬元以上者，僅有高力、榮剛、順德、世大、三永、鑫光、鑽全、永大、中鋼及正泰等九家。截至 93 年底止，以從事熱處理加工為主要業務之公司中且已公開發行者，亦僅有本公司。

本公司不僅為台灣少數之大型專業熱處理廠商，具備 30 年以上豐富之熱處理經驗，同時擁有完備之熱處理機械設備，計有真空爐、臥式熱處理爐、箱型熱處理爐、坑式熱處理爐、連續熱處理爐及深冷處理爐，除可從事一般性的滲碳、調質、正常化、退火、磁性退火、氮化等熱處理業務，因應製造業機件大型化趨勢，於永安廠設置 7 米深之坑式熱處理爐，以提供南部大型機件熱處理加工服務。由於本公司熱處理經驗豐富，機器設備完整，得以提供客戶全面性之服務，使其機器設備效率獲得提升，而於熱處理業界居於領導者之地位。

在人力資源方面，本公司除技術團隊累積多年的經驗外，其內部亦有完整的教育訓練，早年國內證照制度尚未完備時，即自行於廠內舉辦員工熱處理專業知識技能檢定，使技術團隊累積之經驗得以傳承，公司員工因而具有相當程度之專業素養。

近年來，憑藉其豐富之熱處理加工及銅鋁加工之經驗和技術，積極進入板式熱交換器、輓輪及其配件。根據經濟部 ITIS 所建立之台灣廠商資料導覽中熱交換器相關廠商共有 24 家。本公司以其優異之銅鋁技術做其後盾，與工研院能資所合作，成為國內第一家硬鋁型板式熱交換器製造廠商，其生產之硬鋁型板式熱交換器，效率高、低壓降且耐腐蝕，而組合型板式熱交換器則運用專有之不易堵塞之自由流體設計且具有多樣的板片選擇，皆已成功為國內各大廠所採用。

至於輓輪及其配件，國內主要之競爭對手三通已因財務問題淡出市場，目前只剩下日本新特等公司所進口之產品較有競爭性，以其優良之熱處理技術，進而以交期短、低廉的售價及快速的售後服務，已成功為國內

前五大不銹鋼廠所採用。

整體而言，無論在資本額、獲利能力、機器設備、產能與人力資源方面，皆堪稱為國內專業熱處理、銅鋅、板式熱交換器及輥輪業界的領導廠商之一。

## 2).公司目的事業成就與不成就之關鍵因素及其影響

### j.品質之穩定及經驗之累積

由於金屬熱處理加工之服務範圍涵蓋甚廣，舉凡汽機車、機械設備、模具、五金、家電及國防軍品等之各項零件皆為其加工對象。金屬零件若因熱處理品質不良而產生瑕疵，則輕者可能導致使用該項零件之機件運轉不順暢，重則可能導致整部機器的故障、停工，甚至有危害機器設備操作員或運輸設備使用者安全之顧慮；是故加工品質之穩定性，實為金屬熱處理業成就與否之首要關鍵因素。

而欲維持穩定之加工品質，除須具備判定各種金屬材質之能力外，並須熟稔其物理特性，如此，始能於各種不同的加工方法及熱處理條件下，有效掌控該工件之熱處理品質。上述之金屬熱處理從業人員所需具備之能力，雖可由書籍及各種論述中得知相關理論，然而由於工廠現場之作業環境及機器設備等各項條件尚有許多不確定變數，或存有無法控制之因素，故技術團隊現場實務經驗之累積，對於金屬熱處理業更是格外重要。因此從業人員累積充足之現場經驗，除有助於掌握熱處理工件品質之穩定外，更能拓展服務範圍，爭取各種可能的潛在業務，使公司之營運範圍更為擴大。

### k.設備的擴充及掌控能力

熱處理加工業者擁有傳統的熱處理設備，雖得以滿足現階段客戶之需求，維持某種程度之獲利；但若能視市場狀況並配合本身技術之提升而購置機器設備，則不僅有助於提昇產品品質，亦可增加競爭力，並掌握各種可能的業務機會。目前國內大多數的熱處理廠資本額均不大，是故在設備的擴充上，時而產生跟不上客戶需求之情況；此外，部份熱處理廠在以高價購入機器設備後，若自身專業不足則可能產生機器無法發揮其預期效能之情形。

綜上所述，熱處理業者在客戶需求日益增加之情況下，除面臨籌措資金以購置新設備之問題外，技術團隊是否具有足夠之專業素養及技能，得以有效掌控新機器設備，使其發揮應有之效能，產生預計之附加價值，亦為能否順利引進新設備、獲致預期效果之重要決定因素。因此設備的擴充及掌控能力，亦成為影響金屬熱處理業未來發展及遠景之關鍵因素。

### l.原料的來源及價格的穩定性

由於熱交換器與輥輪的主要原料皆為不銹鋼板，而不銹鋼的價格自 90 年之後，隨著鎳價的狂飆，也以相當大的幅度向上攀升。鎳的壟斷性高且有期貨交易，其價格基本由倫敦金屬交易所 (LME) 決定，2001~2004 年，由於中國大陸經濟快速成長，所以對不銹鋼的需求也急速增加，四年內的需求量呈倍數成長，再加上全球市場對鎳在非不銹鋼的應用領域需求也增加，在鎳產量增加有限的情況下，連續數年的鎳市場均呈現供不應求的情形，再經由國際投機資金的炒作，所以鎳價從 2001 年的 5,945 美元/公噸，一路攀升到 2005 年的 14,738 美元/公噸，在 2007 年更創下 51,800 美元/公噸的紀錄。依其供需失衡的情形，可預期在鎳價將持續上升，不銹鋼的價格必定隨之水漲船高，是否能將成本之上漲轉嫁給下游廠商，或是尋求多

方的供貨來源及致力於降低成本，將會成為如何面對以低價來瓜分市場之新進入競爭廠商，及維持產品毛利率之關鍵因素。

#### **m. 國外新客戶之開發**

國內之熱處理、銅鋅、板式熱交換器及輥輪市場上，皆已成為領導廠商，其所提供之熱處理、銅鋅加工及生產之產品已成功銷售給國內各大汽機車零件廠、機械五金廠、不銹鋼廠及冷凍空調廠。展望未來，必須能有效打入國際及大陸市場，一方面能抒解對於國內市場的依賴。另一方面，在建立自主品牌之後，能以其優異的產品品質，藉由銷售國外廠商以提升其營業收入，賺取更高之毛利。而在大陸市場方面，也必須利用在地理位置及文化相近等優勢進入大陸市場，使不僅為國內相關產業之領導廠商，更能成為國際級之領導廠商。

### **(5) 發展遠景之有利、不利因素與因應對策**

#### **1). 發展遠景之有利因素：**

##### **j. 規模大型化，經營團隊經驗豐富**

依據金屬中心 ITIS 計畫美國、日本及我國的熱處理產業報告，員工人數在 20 人以下之熱處理廠商皆佔五成以上，至於員工人數超過 100 人之大型熱處理廠則極為少數。公司成立三十餘年，熱處理部門員工人數達 120 餘人，資本額亦為國內熱處理廠中最大型者，相較於一般小型熱處理廠或製造業附設之熱處理兼業廠，其資金調度之空間較大且人力配置亦較有彈性，配合其經營團隊豐富的現場經驗，使其於面對客戶新種熱處理加工需求時，得運用其專業提供服務，或對新業務之可行性作出適當評估，經由成本效益分析後決定是否購入相關機器設備。

由於熱處理加工業者在收受新種業務訂單時所涉及之一連串可行性評估、成本效益分析、機器設備購置，乃至於人力調派及配合之技術提升，皆需規模大型且經驗豐富之廠商方得以勝任；公司憑藉其長年累積之經驗，輔以大型專業熱處理廠之優勢，使其於訂單的收受上，較一般小型熱處理廠更有彈性，得以提供完整而多樣之服務滿足客戶各種需求。

##### **k. 擁有國際級品保認證**

由於熱處理加工之品質要求日趨嚴格，而部份諸如日系汽機車及零件製造廠商，為維持其零組件獲致穩定之品質，確保機件之正常運轉，故於篩選熱處理加工廠時，亦以是否擁有品保認證為主要考量因素之一；是故品保認證，遂成為專業熱處理廠必備的條件之一，而擁有品保認證，亦為保有市場地位及穩定的業務量，乃至於提高國際競爭力之關鍵因素。公司由於向來對品管的要求極為嚴格，故於民國 78 年即獲得日本工業規格標誌（JIS）之認證，於民國 83 年獲得美國麥道航空公司之「鋼鐵熱處理」與「鋁合金溼硬鋅」兩項特殊製程認證，熱交換器事業部於民國 84 年獲得國際標準組織 ISO9002 認證，熱處理及銅鋅事業部則於民國 88 年獲得 ISO9001：2000 國際品保認證，於民國 90 年獲得美國 UL 壓力容器認證，於民國 92 年則獲得歐盟壓力容器認證(PED)；此外，公司亦是財團法人中衛發展中心評鑑通過的合格協力廠商，並取得漢翔航空之品質系統合格證書及國防工業廠商資格評鑑合格證。公司同時擁有我國、美國及日本的品保認證，除肯定其對於品質管制的嚴格要求，更奠定公司於國內、外專業熱處理業界之重要地位。

##### **l. 促進產業升級之要角**

熱處理加工不僅是各類金屬機械製品製造過程中之一加工步驟，更是一不可或缺之過程。公司早期即致力於相關製程之改進，務求經熱處理之

鋼料，其特性得以充分發揮，進而延長機械壽命，並節省製造業者鋼料之使用成本，如我國出口之塑膠射出成形機之支柱，即因經由其熱處理加工，使硬度及使用壽命得有效提升及延長、並減少鋼料之使用，而有效降低成本並增強該產品之國際競爭力。此外，公司之熱處理加工服務，對於汽機車零組件、各式機器設備及金屬製品等之品質提升至國際水準，及國防軍品自製等，皆扮演不可或缺之角色。在我國製造業產業升級過程中，公司之貢獻更是格外重要。

配合政府發展航太工業之政策，公司已率先通過美國麥道航空公司之製程認證，並取得漢翔航空之品質系統合格證書，為熱處理業界邁向航太工業之先趨者。

#### **m.開發新產品**

公司除固守本業、提升熱處理加工之品質外，並將其經驗及技術充分應用，其自行研發之壓延輥輪、及由工研院技術移轉之板式熱交換器，於近幾年來陸續為國內外各大廠商所採用下，得以挹注其營業收入。由於金屬熱處理於此二項產品之製造過程皆扮演關鍵性之角色，以其專業熱處理大廠之資源及技術成功運用於此二項產品之產製，亦使其由傳統的熱處理加工業，成功轉型為擁有自身產品之製造業，而得以減少對熱處理加工需求廠商依存度，提高自行掌控營收之能力，以降低營運風險。近來又將其生產之板式熱交換器運用於熱泵之中，使其於熱交換之領域中，又開發一新產品，且亦將生產之板式熱交換器運用於冷凍式空氣乾燥機上，開發出更有效率之空氣乾燥機，而亦利用銅鐸的生產技術，進而開發出無塵室鋼製高架地板。未來是否能繼續開發創新之產品，以擴充其企業產品線之廣度，實為關鍵。

#### **n.鋼料產品應用市場持續成長**

傳統熱處理加工所涵蓋之服務範圍極為廣大，在經濟部工業產品分類中有關熱處理品的編碼直接相關的僅有金屬表面處理業，但其他間接相關之編碼尚包括金屬機械手工具及零件、螺絲螺帽、金屬模具、汽車零組件、機車零組件及自行車零組件等。然而在電子科技業、航太工業等新興工業之快速發展之下，亦產生各種新式金屬熱處理加工之需求，使熱處理加工之服務對象隨之擴大。

目前板式熱交換器使用之範圍不外乎冷凍空調、飲水機、石化工業、藥品及食品工業等，但於實務上，需要使用熱交換之產業或場合卻不僅止於上述產業，未來必須能將使用範圍更加拓展，如汽車上之小型空調、遠洋漁船上之海水淡化設備、太陽能及地熱集熱系統等。

Sendzimir 20 重冷軋機為全球軋製不銹鋼的主力軋機，佔全球不銹鋼軋機的 90%，但其性能優異，不僅適用於不銹鋼，連軟質材料如鋁，甚至是高張力材料如鎢鉻鈷合金及鈹合金皆適用。因此，如鋁片廠、鎢鉻鈷合金及鈹合金廠等皆為輥輪製造廠商未來推廣之方向。

### **2).發展遠景之不利因素：**

#### **j.傳統熱處理業競爭激烈**

金屬熱處理業在長年的發展下，傳統熱處理業務已趨於成熟，而目前熱處理業界小廠林立，使廠商間之競爭呈白熱化，部份廠商甚至不惜以削價競爭爭取客戶；激烈的競爭，導致利潤下降及經營不易。

#### **【因應對策】**

面對此情形，除運用累積多年的熱處理加工經驗，以優良的技術、穩

定的品質及準確之交期，持續為客戶提供服務外，更透過研究發展，開發新種熱處理服務，以拓展客源，創造新的業務機會。

除固守本業、力求進步以提升熱處理加工之附加價值外，近年來更積極拓展業務範圍，將累積二十餘年之熱處理加工經驗及技術，應用於其產品之研究發展，以自有產品之銷售，減少本身營運受熱處理加工客戶群之外移、產業面景氣消長所致之影響。如所生產之輥輪，即因其選料精準、加工能量強、機動性高及熱處理技術優良等，使鋼材之特性得以充分發揮，而為唐榮、燐聯、千興、名佳利等國內知名不銹鋼廠、銅片廠所採用，替代原使用之進口壓延輥輪。而由工研院能資所成功技術移轉之板式熱交換器，亦為其拓展業務範圍之另一例證，該產品近年來除陸續申請獲得多項專利權外，在國內各知名冷凍空調廠商採用下，已逐漸建立口碑，為另闢一營收之來源。92 年開始更取得台灣大學生物產業機電工程研究所方煒教授「用於蒸汽壓縮式空調或冷凍機高壓側之蓄壓及廢熱再利用機構」專利權之授權，使公司跨入更環保、使用範圍更為廣大之熱泵領域。

#### **k.國內勞工不足**

近年來國內製造業普遍面臨勞工不足之問題，連帶導致勞工成本的提高，影響產業競爭力。

##### **【因應對策】**

公司針對此問題，除以提高機器設備自動化程度以減少人力需求、引進合法外勞、增進員工福利等方式因應外，並積極投入研究發展，亟思使其服務隨國內產業升級之腳步日益精進，以適當之人力提供較高技術水準之服務。為達此目標，公司極為重視員工之教育訓練，藉由各式教育訓練以增進員工之專業技能，使員工不僅由工作中獲得成就感，並透過學習獲致充實感。

#### **l.需求產業外移**

近年來國內人工、土地成本提高及環保之要求等經營環境之改變，致部份製造業外移，使熱處理加工及銅鋁加工業務量減少，而板式熱交換器之銷售量也隨之減少。

##### **【因應對策】**

傳統熱處理加工銅鋁業務量雖受需求產業外移之影響而縮減，惟產業升級腳步之加快亦衍生出各種新式熱處理需求。公司自成立以來即注重熱處理技術之提升，並與學術界及研究機構保持密切之往來及經驗之交流，配合其現場實務經驗，而能不斷因應市場需求提供各種新式之加工服務，熱處理加工收入亦逐年呈現穩定之成長，而在銅鋁加工方面，則於添購新式設備，以跨入更大型機件之鋁接領域，並轉開發無塵室鋼製高架地板。此外，公司亦積極爭取輥輪及板式熱交換器之國外客戶，並開發新型之硬鋁型板式熱交換器、大型組合型板式熱交換器及熱泵，以挹注其營收。

公司亦於民國 91 年投資設立海外控股公司 KAORI INTERNATIONAL，再透過第三地區投資設立大陸控股公司 KAORI DEVELOPMENT，再投資設立高力科技（寧波）有限公司，生產硬鋁型板式熱交換器以及為台商進行熱處理加工，以提高機械設備稼動率、降低生產成本、加強外銷能力及擴展大陸市場。

輥輪則著重於爭取長銘、東盟兩大不銹鋼廠，以及其他鋼、鋁和銅板之壓延廠商，同時也積極接觸國外各大廠商，進行試用及促銷等活動，以

拓展外銷市場。

綜合言之，公司在面對部份熱處理加工需求產業外移之不利因素下，係以技術水準之提升及服務品質之精進，及提供新種熱處理服務、開發新種產品等方式，滿足我國產業升級之相關需求，並為其開拓新的收入來源。

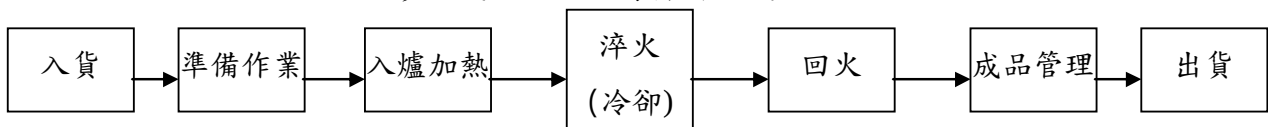
## 2、主要產品之重要用途及產製過程：

### (1)公司主要產品之重要用途

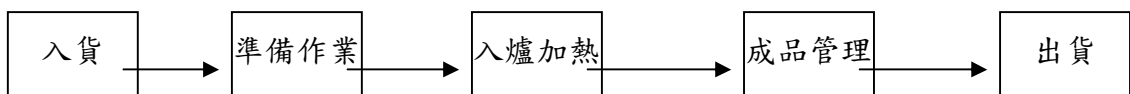
| 主要產品     | 產品之重要用途                                                                                                                                      |
|----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 熱處理加工    | 機械五金、汽機車、工具模具、重電機、粉末冶金、刀具、電子電機零件等之金屬熱處理加工。                                                                                                   |
| 金屬製品     | 銅鋅以汽機車及冷氣家電設備零件之銲接與不銹鋼管、電熱管之退火及固溶化為主;鋁合金硬鋅可用於各式散熱器如暖風機、變頻器、電腦晶片散熱、國防工業及能源回收裝置上。<br>半導體廠、IC測試、光罩實驗室、TFT廠LCD廠、高科技大樓、機房、精密機械設備製造廠之高強度無塵室鋼製高架地板。 |
| 板式熱交換器   | 熱交換器主要用於冷凍空調業、空壓、油壓機械業、食品業(飲水機、飲料及蒸餾水)、高週波爐業、鍋爐業、橡(塑)膠業及其他一般工業(用於機器設備內水及冷卻水的熱交換)。                                                            |
| 輥輪及週邊    | 不銹鋼板廠、銅片廠使用之各類型冷壓延機輥輪及其周邊相關配件。                                                                                                               |
| 熱能技術     | 產業應用範圍廣，一般為養殖、食品/食品加工、SPA/溫泉/三溫暖、美容美髮、工業製程、恆溫控制及一般家庭等皆可使用。                                                                                   |
| 冷凍式空氣乾燥機 | 使用於電子工業、噴漆、氣動工具、食品、化學工業、實驗室、生技產業、精密機械工件處理、量測儀器...等之設備。                                                                                       |

### (2)主要產品之產製過程

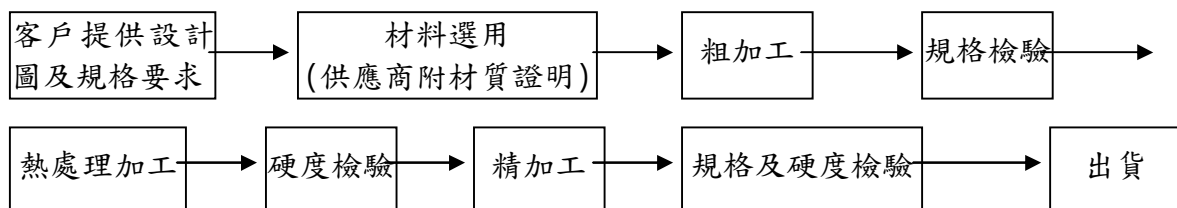
j.熱處理加工：利用加熱、冷卻及回火的製程達到調質處理、氮化、滲氮、滲碳或硬化的金屬材料之機械性能。



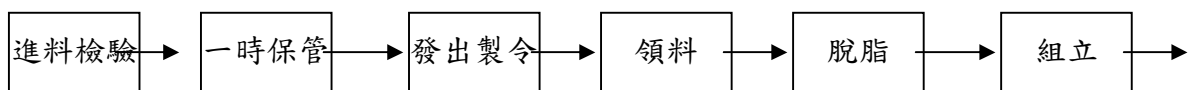
k.銅鋅廠加工：

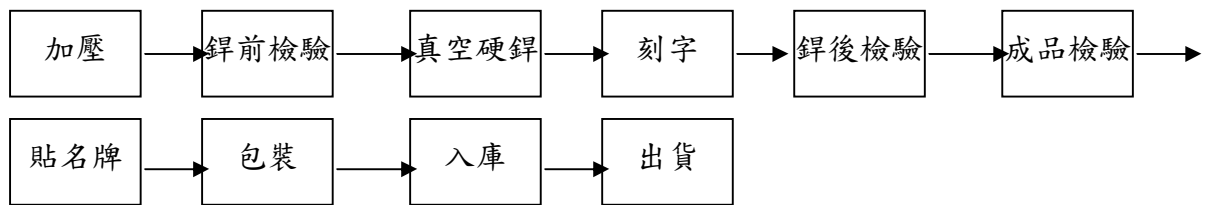


l.輥輪及周邊配件：

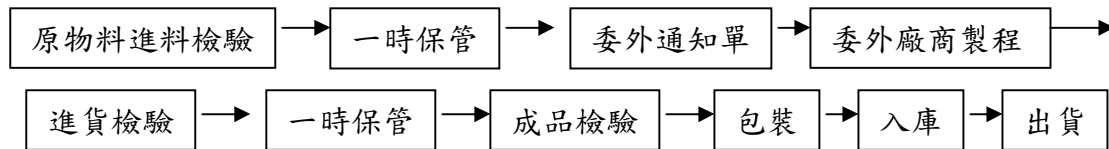


m.板式熱交換器：





n 熱能技術：



### 3、主要原料之供應狀況：

| 主要原料      | 主要來源         | 供應情形 |
|-----------|--------------|------|
| 不銹鋼捲、不銹鋼片 | 金商又一、MUELLER | 良好   |
| 銅箔        | 伸格           | 良好   |
| 高速鋼鋼材     | 金耘、榮剛        | 良好   |
| 液態氮       | 巧充           | 良好   |
| 丙烷        | 中國石油         | 良好   |
| 熱處理劑      | 三祿           | 良好   |

### 4、最近二年度任一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進(銷)貨金額與比例

(1)銷貨客戶：最近二年度未有占銷貨總額百分之十以上之客戶。

(2)進貨客戶：

單位：新台幣仟元

| 項次 | 95 年度 |         |             | 96 年度 |         |             |
|----|-------|---------|-------------|-------|---------|-------------|
|    | 客戶名稱  | 金額      | 佔全年度進貨淨額(%) | 客戶名稱  | 金額      | 佔全年度進貨淨額(%) |
| 1  | 金商    | 74,922  | 23.72       | 金商    | 114,185 | 22.00       |
| 2  | 高力寧波  | 66,465  | 21.04       | 高力寧波  | 70,165  | 13.52       |
| 3  | 金耘    | 19,330  | 6.12        | 伸格    | 38,588  | 7.44        |
|    | 其他    | 155,188 | 49.12       | 其他    | 295,993 | 57.04       |
|    | 合計    | 315,905 | 100.00      | 合計    | 518,931 | 100.00      |

說明：因板式熱交換器及輥輪等自製產品之原料(輥輪特殊鋼、不銹鋼捲、不銹鋼片、銅箔等)進貨金額較熱處理與銅銲加工之原料(瓦斯及熱處理劑等)進貨金額為高，其中除供應供應板式熱交換器所需不銹鋼捲之金商，及輥輪製造所需特殊鋼之金耘其進貨比重較高外，原材料進貨來源尚稱分散。

### 增減變動原因說明：

輥輪製造所需特殊鋼其金耘之進貨比率 96 年度較 95 年度下滑，係因其採購價格較高、交期較長，進而轉向福南鋼鐵採購其原材料。本公司在原物料採購方面，得依據各供應商之報價、品質、交易條件等選擇採購對象，在近二年度未有供貨短缺或中斷之情形發生。

### 5、最近二年度生產量值：

單位：噸、仟件、m<sup>2</sup>、噸、冷凍噸；新台幣仟元

| 年度           | 95 年度  |        |         | 96 年度  |        |         |
|--------------|--------|--------|---------|--------|--------|---------|
| 生產量值<br>主要商品 | 產能     | 產量     | 產值      | 產能     | 產量     | 產值      |
| 熱處理加工        | 22,354 | 19,997 | 138,919 | 22,354 | 19,726 | 154,551 |
| 銅鋅加工         | 13,041 | 5,872  | 32,498  | 13,041 | 5,789  | 27,903  |
| 板式熱交換器       | 95,826 | 79,312 | 171,409 | 95,826 | 95,134 | 244,283 |
| 輥輪及周邊配件      | -      | 572    | 102,134 | -      | 691    | 110,851 |
| 熱能技術         | -      | 50     | 8,304   | -      | 90     | 11,345  |
| 合 計          | -      | -      | 453,264 | -      | -      | 548,933 |

註：1.熱處理加工及輥輪產能及產量之單位為噸；銅鋅加工單位仟件；熱交換器產能及產量單位則為m<sup>2</sup>。

2.因各主要產品之計算單位不同，產能及產量之加總不具意義，故未列示。

3.輥輪及周邊配件與熱處理加工生產設備共用，故其輥輪及周邊配件產能未列示。

4.熱能技術大部份製程為委外，故其產能未能列示。

### 6、最近二年度銷售量值：

單位：噸、仟件、m<sup>2</sup>、噸、冷凍噸；新台幣仟元

| 年度           | 95 年度  |         |        |         | 96 年度  |         |        |         |
|--------------|--------|---------|--------|---------|--------|---------|--------|---------|
| 銷售量值<br>主要商品 | 內銷     |         | 外銷     |         | 內銷     |         | 外銷     |         |
|              | 量      | 值       | 量      | 值       | 量      | 值       | 量      | 值       |
| 熱處理加工        | 19,997 | 207,933 | -      | -       | 19,727 | 208,070 | -      | -       |
| 銅鋅加工         | 5,872  | 35,410  | -      | -       | 5,789  | 33,753  | -      | -       |
| 熱交換器         | 35,567 | 171,597 | 73,314 | 164,892 | 42,625 | 197,656 | 88,390 | 253,950 |
| 輥輪及周邊配件      | 366    | 111,338 | 206    | 63,771  | 359    | 123,884 | 121    | 44,627  |
| 熱能技術         | 1,036  | 13,001  | -      | -       | 438    | 12,275  | -      | -       |
| 合 計          | -      | 539,279 | -      | 228,663 | -      | 575,638 | -      | 298,577 |

### 三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料：

| 年 度                   |      | 95 年度  | 96 年度  | 截至 97 年 3 月 31 日 |
|-----------------------|------|--------|--------|------------------|
| 員工<br>人數              | 直接人工 | 182    | 212    | 210              |
|                       | 間接人工 | 145    | 158    | 161              |
|                       | 合計   | 327    | 370    | 371              |
| 平均年齡                  |      | 36.58  | 36.58  | 36.48            |
| 平均服務年資                |      | 6.52   | 6.52   | 6.10             |
| 學<br>歷<br>分<br>布<br>比 | 博士   | 0.31%  | 0.27%  | 0.00%            |
|                       | 碩士   | 4.60%  | 4.05%  | 4.07%            |
|                       | 大專   | 38.05% | 43.24% | 43.11%           |
|                       | 高中   | 40.77% | 38.38% | 38.17%           |
|                       | 高中以下 | 16.26% | 14.05% | 14.65%           |

#### 四、環保支出資訊

- 1、最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失(包括賠償)及處分之總額並說明其未來因應對策(包括改善措施)及可能之支出(包括未採取因應對策可能發生損失、處分及賠償之估計金額，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實)：無。
- 2、因應歐盟有害物質限用指令(RoHS)之實施情形：本公司已符合 RoHS 之指令規範，並建立適切之管理系統。

#### 五、勞資關係

- 1、公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度及其實施情形，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：

設立職工福利委員會，公司每月按營業收入及出售下腳廢料收入提撥 0.15% 及 20%福利金，推行下列各項員工福利措施

    - A.國內外團體旅遊活動。
    - B.生育、婚喪喜慶、疾病住院、服役等補助金。
    - C.急難救助金。
    - D.子女教育獎學金。
    - E.年節禮金。
    - F.慶生活動之舉辦。

其他福利：

    - A.團體人壽及意外險之投保。
  - (2) 員工進修、訓練實施情形：

本公司為提升員工之知識技能、加強工作之效率及品質，係對新進人員實施新進人員職前教育訓練，並不定期針對員工實施在職訓練或參加專業外部訓練，以培養優秀專業人才，提升營運績效。
  - (3) 退休制度及執行情形：

本公司依照勞動基準法規定對正式聘用之員工訂有退休辦法，並依規定組成勞工退休金監督委員會及按月提撥退休準備金，同時以委員會名義存入中央信託局專戶，由該委員會監督管理。
  - (4) 勞資間之協議情形及各項員工權益維護措施情形：

本公司依法推派勞方、資方代表，定期召開「勞資會議」以增進勞資雙方意見交流，會議決議事項亦責成於一定期限內處理完善。因此，公司自成立迄今，勞資雙方始終具有共識，並未發生導致勞資糾紛損失。
- 2、最近年度及截至年報刊印日止，因勞資間糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：無。

六、重要契約：

| 契約性質    | 當事人                    | 契約起訖日期                 | 主要內容                                                                           | 限制條款                 |
|---------|------------------------|------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| 專利權授權契約 | 方煒博士<br>蕭瑋炯            | 92.11.20~<br>102.11.19 | 授權使用「用於蒸汽壓縮式空調或冷凍機高壓側之蓄壓及廢熱再利用機構」此專利權於特定地域進行工程製造及販售等商業行為。                      | -                    |
| 代理銷售    | Pual Muller<br>Company | 93.7.26~<br>97.7.26    | 代理銷售板式熱交換器含板片、襯墊、框架及其他零組件                                                      | -                    |
| 長期借款    | 華南銀行                   | 91.02.01~<br>97.02.01  | 中期購置沖床設備，92.05.01 起還款，每三個月一期，共分 20 期，每期償還 480 仟元。                              | 以銅焊廠土地與建物及購入之機器設備作押。 |
| 長期借款    | 兆豐國際<br>商業銀行           | 94.01.05<br>101.01.05  | 中期購置網帶式氣體連續硬焊爐擔保放款，自 96.07.05 起還第一期款，每六個月一期，共分 10 期，每期償還 750 仟元。               | 以銅焊廠土地與建物及購入之機器設備作押。 |
| 長期借款    | 渣打國際<br>商業銀行           | 95.06.28~<br>97.06.28  | 中期購置資產及資金需求，無擔保放款，利息按季繳納，每 3 個月議價一次，本金每 3 個月轉單一次，2 年期可隨借隨還；逐筆議價，利息後收，逐筆本息一次清償。 | 無。                   |
| 長期借款    | 上海商業<br>儲蓄銀行           | 96.12.26~<br>101.12.26 | 中期購置資產擔保放款，自 98.01.30 起還第一期款，按月攤還，共分 48 期每期償還 1,667 仟元。                        | 以中壢三廠之土地廠房作押。        |
| 長期借款    | 中華開發<br>工業銀行           | 96.08.30~<br>98.08.30  | 中期購置資產及資金需求，無擔保放款，本金得隨借隨還。                                                     | 無                    |
| 長期借款    | 玉山銀行                   | 96.10.08~<br>99.10.08  | 中期放款，按月繳息，本金按季平均攤還。                                                            | 無                    |

## 陸、財務概況

### 一、最近五年度簡明資產負債表、損益表及會計師查核意見

#### (一)簡明資產負債表及損益表

##### 1. 簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

| 年 度                          |       | 最 近 五 年 度 財 務 資 料 |         |         |           |                  | 當 年 度 截 至<br>97 年 3 月 31 日<br>財 務 資 料 |
|------------------------------|-------|-------------------|---------|---------|-----------|------------------|---------------------------------------|
| 項 目                          |       | 92 年              | 93 年    | 94 年    | 95 年      | 96 年             |                                       |
| 流 動 資 產                      |       | 280,994           | 360,844 | 398,318 | 413,247   | 583,944          | 591,333                               |
| 基 金 及 投 資                    |       | 85,648            | 122,954 | 152,833 | 161,184   | 173,843          | 170,435                               |
| 固 定 資 產                      |       | 294,540           | 305,640 | 325,406 | 465,217   | 633,922          | 638,446                               |
| 無 形 資 產                      |       | 1,377             | 1,237   | 1,097   | 957       | 817              | 782                                   |
| 其 他 資 產                      |       | 30,278            | 30,072  | 23,085  | 15,533    | 22,156           | 21,356                                |
| 資 產 總 額                      |       | 692,837           | 820,747 | 900,739 | 1,056,138 | 1,414,682        | 1,422,352                             |
| 流 動<br>負 債                   | 分 配 前 | 167,745           | 270,143 | 307,261 | 285,196   | 464,570          | 385,955                               |
|                              | 分 配 後 | 174,640           | 308,426 | 349,023 | 348,708   | 464,570<br>(註 2) | 385,955<br>(註 2)                      |
| 長 期 負 債                      |       | 85,992            | 75,304  | 108,233 | 193,230   | 228,446          | 302,438                               |
| 其 他 負 債                      |       | 25,636            | 26,290  | 22,130  | 22,865    | 24,492           | 20,665                                |
| 負 債<br>總 額                   | 分 配 前 | 279,373           | 371,737 | 437,624 | 501,291   | 717,508          | 709,058                               |
|                              | 分 配 後 | 286,268           | 410,020 | 479,386 | 564,803   | 717,508<br>(註 2) | 709,058<br>(註 2)                      |
| 股 本                          |       | 290,000           | 319,000 | 347,710 | 390,000   | 440,000          | 440,000                               |
| 資 本 公 積                      |       | 14,700            | 14,700  | 14,700  | 22,387    | 97,647           | 97,647                                |
| 保 留 盈<br>餘                   | 分 配 前 | 108,832           | 123,627 | 100,472 | 138,273   | 145,214          | 165,401                               |
|                              | 分 配 後 | 72,937            | 56,634  | 58,710  | 74,761    | 145,214<br>(註 2) | 165,401<br>(註 2)                      |
| 金 融 商 品 未 實<br>現 損 益         |       | —                 | —       | —       | —         | —                | —                                     |
| 累 積 換 算 調 整 數                |       | (68)              | (8,317) | 233     | 4,187     | 14,313           | 10,246                                |
| 未 認 列 為 退 休 金<br>成 本 之 淨 損 失 |       | —                 | —       | —       | —         | —                | —                                     |
| 股 東 權<br>益 總 額               | 分 配 前 | 413,464           | 449,010 | 463,115 | 554,847   | 697,174          | 713,294                               |
|                              | 分 配 後 | 406,569           | 410,727 | 421,353 | 491,335   | 697,174<br>(註 2) | 713,294<br>(註 2)                      |

註 1. 上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2. 96 年度分配後金額，因截至年報刊印日前，97 年度股東會尚未召開，故暫以分配前之金額填列。

## 2. 簡明損益表

單位：新台幣仟元

| 年 度<br>項 目        | 最 近 五 年 度 財 務 資 料 (註 1) |         |         |         |         | 當 年 度 截 至<br>97 年 3 月 31 日<br>財 務 資 料 |
|-------------------|-------------------------|---------|---------|---------|---------|---------------------------------------|
|                   | 92 年                    | 93 年    | 94 年    | 95 年    | 96 年    |                                       |
| 營 業 收 入           | 514,619                 | 617,656 | 668,749 | 767,942 | 889,793 | 235,359                               |
| 營 業 毛 利           | 154,516                 | 177,506 | 172,103 | 225,085 | 253,697 | 64,639                                |
| 營 業 損 益           | 54,906                  | 74,638  | 43,609  | 63,471  | 68,113  | 16,312                                |
| 營業外收入及<br>利 益     | 13,643                  | 17,121  | 18,055  | 40,936  | 38,562  | 11,308                                |
| 營業外費用及<br>損 失     | 17,554                  | 29,013  | 9,196   | 16,828  | 23,090  | 5,825                                 |
| 繼續營業部門<br>稅 前 損 益 | 50,995                  | 62,746  | 52,468  | 87,579  | 83,585  | 21,795                                |
| 繼續營業部門<br>損 益     | 40,544                  | 50,690  | 43,838  | 79,562  | 70,453  | 20,187                                |
| 停業部門損益            | —                       | —       | —       | —       | —       | —                                     |
| 非 常 損 益           | —                       | —       | —       | —       | —       | —                                     |
| 會計原則變動<br>之累積影響數  | —                       | —       | —       | —       | —       | —                                     |
| 本 期 損 益           | 40,544                  | 50,690  | 43,838  | 79,562  | 70,453  | 20,187                                |
| 每 股 盈 餘           | 1.17                    | 1.46    | 1.26    | 2.16    | 1.74    | 0.46                                  |

註 1. 上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2. 已追溯調整 91 年度至 95 年度之每股盈餘。

### (二)、最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

| 查核年度  | 會計師事務所名稱   | 會計師姓名   | 查核意見     |
|-------|------------|---------|----------|
| 九十二年度 | 勤業眾信會計師事務所 | 龔雙雄、陳昭鋒 | 無保留意見    |
| 九十三年度 | 勤業眾信會計師事務所 | 龔雙雄、陳昭鋒 | 無保留意見    |
| 九十四年度 | 勤業眾信會計師事務所 | 陳昭鋒、徐文亞 | 無保留意見    |
| 九十五年度 | 勤業眾信會計師事務所 | 徐文亞、施錦川 | 修正式無保留意見 |
| 九十六年度 | 勤業眾信會計師事務所 | 龔雙雄、施錦川 | 無保留意見    |

最近五年度更換會計師之情事：

本公司財務報表簽證工作，原由勤業眾信會計師事務所龔雙雄、陳昭鋒擔任，94、95 及 96 年度皆因事務所其內部組織調整之故而變更，其 96 年度由龔雙雄會計師及施錦川會計師擔任。

## 二、最近五年度重要財務比率分析

| 年 度             |              |        |        |        |        |       |        |        |        | 截至 97 年<br>3 月 31 日<br>財務分析 |
|-----------------|--------------|--------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|--------|-----------------------------|
| 分析項目            |              | 92 年   | 93 年   | 94 年   |        | 95 年  |        | 96 年   |        |                             |
|                 |              |        |        | 母公司    | 合併     | 母公司   | 合併     | 母公司    | 合併     |                             |
| 財務<br>結構<br>(%) | 負債占資產比率      | 40.32  | 45.29  | 48.58  | 48.47  | 47.46 | 47.28  | 50.72  | 51.67  | 49.85                       |
|                 | 長期資金占固定資產比率  | 169.57 | 171.55 | 178.55 | 140.99 | 160.8 | 134.17 | 146.01 | 125.36 | 159.09                      |
| 償債<br>能力<br>(%) | 流動比率         | 167.51 | 133.58 | 129.64 | 148.05 | 144.9 | 164.55 | 125.70 | 137.65 | 153.21                      |
|                 | 速動比率         | 128.11 | 96.29  | 82.76  | 88.68  | 90.31 | 97.88  | 60.70  | 64.81  | 72.49                       |
|                 | 利息保障倍數       | 16.5   | 18.24  | 10.92  | 10.92  | 13.08 | 13.08  | 10.71  | 9.98   | 7.53                        |
| 經營<br>能力        | 應收款項週轉率(次)   | 2.96   | 3.28   | 3.39   | 3.48   | 3.66  | 3.79   | 3.78   | 3.90   | 3.81                        |
|                 | 平均收現日數       | 123    | 111    | 108    | 105    | 100   | 96     | 97     | 94     | 96                          |
|                 | 存貨週轉率(次)     | 5.94   | 4.94   | 3.83   | 3.11   | 3.92  | 2.97   | 2.78   | 2.47   | 2.90                        |
|                 | 應付款項週轉率(次)   | 7.38   | 7.58   | 7.16   | 7.21   | 6.66  | 6.9    | 5.12   | 5.41   | 6.27                        |
|                 | 平均銷貨日數       | 61     | 74     | 95     | 117    | 93    | 123    | 131    | 148    | 126                         |
|                 | 固定資產週轉率(次)   | 1.75   | 2.06   | 2.14   | 1.72   | 1.94  | 1.67   | 1.62   | 1.44   | 1.66                        |
|                 | 總資產週轉率(次)    | 0.74   | 0.82   | 0.78   | 0.79   | 0.78  | 0.83   | 0.72   | 0.76   | 0.74                        |
| 獲利<br>能力        | 資產報酬率(%)     | 6.65   | 7.06   | 5.6    | 5.58   | 8.69  | 8.71   | 6.23   | 6.21   | 7.15                        |
|                 | 股東權益報酬率(%)   | 10.29  | 11.75  | 9.61   | 18.93  | 15.63 | 15.63  | 11.25  | 11.25  | 12.50                       |
|                 | 占實收資本比率(%)   | 18.93  | 23.4   | 12.54  | 12.31  | 16.27 | 17.69  | 15.48  | 17.03  | 14.83                       |
|                 | 營業利益<br>稅前純益 | 21.03  | 19.67  | 15.09  | 15.09  | 22.46 | 22.46  | 19.00  | 19.00  | 19.81                       |
|                 | 純益率(%)       | 7.88   | 8.21   | 6.56   | 6.46   | 10.36 | 9.84   | 7.92   | 7.44   | 8.58                        |
|                 | 每股盈餘 (元)     | 1.17   | 1.46   | 1.26   | 1.26   | 2.16  | 2.16   | 1.74   | 1.74   | 0.46                        |
| 現金<br>流量        | 現金流量比率(%)    | 33.13  | 17.31  | 3.89   | 4.14   | 38.14 | 42.73  | 12.53  | 9.24   | —                           |
|                 | 現金流量允當比率(%)  | 101.19 | 79.67  | 61.95  | 37.57  | 54.58 | 57.42  | 32.02  | 25.70  | 32.02                       |
|                 | 現金再投資比率(%)   | 7.07   | 4.91   | —      | —      | 6.5   | 7.78   | -0.02  | -1.07  | -4.25                       |
| 槓桿<br>度         | 營運槓桿度        | 5.6    | 4.84   | 8.57   | 8.57   | 1.69  | 1.75   | 1.73   | 1.79   | 1.77                        |
|                 | 財務槓桿度        | 1.06   | 1.05   | 1.14   | 1.14   | 1.13  | 1.12   | 1.14   | 1.14   | 1.26                        |

一、母公司 95、96 年度各項財務比率變動原因：

1. 速動比率及存貨週轉率分別降低 32.79% 及 23.21%，主要係存貨增加所致。
2. 應付款項週轉率及平均銷貨日數分別降低 23.12% 及增加 30.11%，主要係營業額及固定資產增加導致應付款項增加所致。
3. 資產報酬率、股東權益報酬率及純益率分別降低 28.31%、28.02% 及 23.55%，主要係純益減少所致。
4. 現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率分別降低 67.15%、41.33% 及 100.31%，主要係營業活動之淨現金流入減少所致。

二、95、96 年度合併財務資料之各項財務比率變動原因：

1. 速動比率降低 33.79%，主要係存貨增加所致。
2. 利息保障倍數降低 23.70%，主要係利息費用增加，純益降低所致。
3. 應付款項週轉率降低 21.59%，主要係營業額及固定資產增加導致應付款項增加所致。
4. 資產報酬率、股東權益報酬率及純益率分別降低 28.70%、28.02% 及 24.39%，主要係純益減少所致。
5. 現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率分別降低 78.38%、55.24% 及 113.75%，主要係營業活動之淨現金流入減少所致。

註1：上列91~94年度母公司財務資料均經會計師查核簽證。

註2：94年度合併、95年度母公司與合併、96年度母公司與合併及97年3月31日之資料係由公司計算。

上表之計算公式如下：

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－其他流動資產）／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／平均固定資產淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

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)。

### 三、最近年度財務報告之監察人審查報告

#### 高力熱處理工業股份有限公司監察人審查報告書

茲准董事會造送本公司九十六年度之營業報告書、財務報表及盈餘分配議案，其中財務報表業經董事會委託勤業眾信會計師事務所龔雙雄、施錦川兩位會計師共同查核完竣，提出查核報告書。上開董事會造送之各項表冊經本監察人查核完竣，認為尚無不合，爰依照公司法第二一九條之規定，備具報告書，敬請

鑑 察

此 致

高力熱處理工業股份有限公司九十七年度股東常會

李 振 德



監 察 人： 李 佩 純



梅 銀 蘭



中 華 民 國 九 十 七 年 三 月 二 十 四 日

#### 四、最近年度財務報表



勤業眾信會計師事務所  
105台北市民生東路三段156號12樓

Deloitte & Touche  
12th Floor, Hung-Tai Plaza  
156 Min Sheng East Road, Sec. 3  
Taipei 105, Taiwan, ROC  
Tel: +886 (2) 2545-9988  
Fax: +886 (2) 2545-9966  
www.deloitte.com.tw

#### 會計師查核報告

高力熱處理工業股份有限公司 公鑒：

高力熱處理工業股份有限公司民國九十六年及九十五年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十六年及九十五年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

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

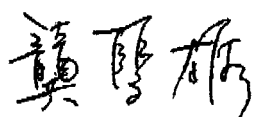
依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製，足以允當表達高力熱處理工業股份有限公司民國九十六年及九十五年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十六年及九十五年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

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

高力熱處理工業股份有限公司已編製九十六及九十五年度之合併財務報表，並經本會計師分別出具無保留意見及修正式無保留意見之查核報告書在案，備供參考。

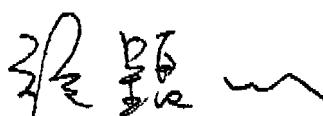
勤業眾信會計師事務所

會計師 龔 雙 雄



財政部證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第 0920123784 號

會計師 施 錦 川



財政部證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第 0930128050 號

中 華 民 國 九 十 七 年 二 月 二 十 二 日



高力特利有限公司

民國九十五年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

| 代 碼              | 資 產                   | 九 十 六 年 十 二 月 三 十 一 日 |        | 九 十 五 年 十 二 月 三 十 一 日 |        | 代 碼         | 負 債 及 股 東 權 益                  | 九 十 六 年 十 二 月 三 十 一 日 |    | 九 十 五 年 十 二 月 三 十 一 日 |    |
|------------------|-----------------------|-----------------------|--------|-----------------------|--------|-------------|--------------------------------|-----------------------|----|-----------------------|----|
|                  |                       | 金                     | %      | 金                     | %      |             |                                | 金                     | %  | 金                     | %  |
| 流動資產             |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| 1100             | 現金 (附註四)              | \$ 36,443             | 3      | \$ 31,780             | 3      | 2100        | 短期借款 (附註十一)                    | \$ 148,000            | 10 | \$ 99,000             | 9  |
| 1120             | 應收票據淨額 (附註二及六)        | 76,412                | 5      | 66,933                | 6      | 2110        | 應付短期票券 (附註十二)                  | 48,000                | 3  | -                     | -  |
| 1140             | 應收帳款淨額 (附註二及七)        | 169,124               | 12     | 141,936               | 14     | 2120        | 應付票據                           | 126,049               | 9  | 58,556                | 6  |
| 1150             | 應收帳款－關係人淨額 (附註二十四)    | -                     | -      | 8,179                 | 1      | 2140        | 應付帳款                           | 35,899                | 3  | 25,731                | 2  |
| 1164             | 應收退稅款                 | -                     | -      | 2,058                 | -      | 2150        | 應付帳款－關係人淨額 (附註二十四)             | 2,173                 | -  | -                     | -  |
| 1210             | 存貨 (附註二及八)            | 281,448               | 20     | 141,790               | 13     | 2160        | 應付所得稅 (附註二及二十一)                | 5,803                 | -  | 2,926                 | -  |
| 1260             | 預付款項                  | 12,919                | 1      | 13,886                | 1      | 2170        | 應付費用 (附註十三)                    | 79,216                | 6  | 62,342                | 6  |
| 1286             | 遞延所得稅資產－流動 (附註二及二十一)  | 7,551                 | -      | 6,660                 | 1      | 2270        | 一年內到期之長期負債 (附註十五)              | 10,000                | 1  | 20,670                | 2  |
| 1298             | 其他流動資產                | 47                    | -      | 25                    | -      | 2298        | 其他流動負債                         | 9,430                 | 1  | 15,971                | 2  |
| 11XX             | 流動資產合計                | 583,944               | 41     | 413,247               | 39     | 21XX        | 流動負債合計                         | 464,570               | 33 | 285,196               | 27 |
| 長期投資             |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| 1421             | 採權益法之長期股權投資 (附註二及九)   | 173,843               | 12     | 161,184               | 15     | 2400        | 公平價值變動列入損益之金融負債－非流動 (附註二、五及十四) | 10,354                | 1  | -                     | -  |
| 固定資產 (附註二、十及二十五) |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| 成 本              |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| 1501             | 土地                    | 253,296               | 18     | 184,503               | 17     | 其他負債        |                                |                       |    |                       |    |
| 1521             | 建築物                   | 118,269               | 8      | 102,574               | 10     | 2810        | 應計退休金負債 (附註二及十六)               | 15,843                | 1  | 15,787                | 1  |
| 1531             | 機器設備                  | 359,022               | 25     | 332,875               | 32     | 2881        | 遞延貨項－聯屬公司間利益 (附註十七)            | 8,649                 | 1  | 7,078                 | 1  |
| 1541             | 水電設備                  | 38,314                | 3      | 36,279                | 3      | 28XX        | 其他負債合計                         | 24,492                | 2  | 22,865                | 2  |
| 1551             | 運輸設備                  | 31,393                | 2      | 30,420                | 3      | 負債合計        |                                |                       |    |                       |    |
| 1681             | 其他設備                  | 65,487                | 5      | 60,139                | 6      | 2XXX        | 負債合計                           | 717,508               | 51 | 501,291               | 47 |
| 15X1             | 成本合計                  | 865,781               | 71     | 746,790               | 71     | 股東權益        |                                |                       |    |                       |    |
| 15X9             | 減：累計折舊                | ( 330,003 )           | ( 23 ) | ( 303,560 )           | ( 29 ) | 3110        | 股本 (附註十八)                      | 440,000               | 31 | 390,000               | 37 |
| 1670             | 預付設備及土地款              | 98,144                | 7      | 21,987                | 2      | 資本公積 (附註十九) |                                |                       |    |                       |    |
| 15XX             | 固定資產合計                | 633,922               | 45     | 465,217               | 44     | 3210        | 股本溢價                           | 72,137                | 5  | 22,387                | 2  |
| 無形資產             |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| 1720             | 專利權 (附註二)             | 817                   | -      | 957                   | -      | 3272        | 認股權 (附註二及十四)                   | 25,510                | 2  | -                     | -  |
| 其他資產             |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| 1820             | 存出保證金                 | 1,565                 | -      | 2,521                 | -      | 3310        | 法定盈餘公積                         | 44,780                | 3  | 36,824                | 3  |
| 1830             | 遞延費用 (附註二)            | 11,501                | 1      | 4,595                 | 1      | 3350        | 未分配盈餘                          | 100,434               | 7  | 101,449               | 10 |
| 1860             | 遞延所得稅資產－非流動 (附註二及二十一) | -                     | -      | -                     | -      | 3420        | 累積換算調整數 (附註二及九)                | 14,313                | 1  | 4,187                 | 1  |
| 18XX             | 其他資產合計                | 9,090                 | 1      | 8,417                 | 1      | 3XXX        | 股東權益合計                         | 697,174               | 49 | 554,847               | 53 |
| 1XXX             | 資產總計                  | 22,156                | 2      | 15,533                | 2      | 負債及股東權益總計   |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,414,682     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
| \$ 1,056,138     |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |
|                  |                       |                       |        |                       |        |             |                                |                       |    |                       |    |

高力熱處理工業股份有限公司

損益表

民國九十六年及九十五年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟

每股盈餘為元

| 代碼   |                       | 九  | 十       | 六 | 年    | 度 | 九  | 十       | 五 | 年   | 度 |
|------|-----------------------|----|---------|---|------|---|----|---------|---|-----|---|
|      |                       | 金  |         | 額 | %    |   | 金  |         | 額 | %   |   |
|      | 營業收入(附註二及二十四)         |    |         |   |      |   |    |         |   |     |   |
| 4110 | 銷貨收入                  | \$ | 897,655 |   | 101  |   | \$ | 770,485 |   | 100 |   |
| 4170 | 銷貨退回                  | (  | 4,900)  |   | ( 1) |   | (  | 804)    |   | -   |   |
| 4190 | 銷貨折讓                  | (  | 2,962)  |   | -    |   | (  | 1,739)  |   | -   |   |
| 4000 | 營業收入淨額                |    | 889,793 |   | 100  |   |    | 767,942 |   | 100 |   |
| 5000 | 營業成本(附註二十三及二十四)       |    | 636,096 |   | 71   |   |    | 542,857 |   | 71  |   |
| 5910 | 營業毛利                  |    | 253,697 |   | 29   |   |    | 225,085 |   | 29  |   |
| 6000 | 營業費用(附註二十三)           |    | 185,584 |   | 21   |   |    | 161,614 |   | 21  |   |
| 6900 | 營業利益                  |    | 68,113  |   | 8    |   |    | 63,471  |   | 8   |   |
|      | 營業外收入及利益              |    |         |   |      |   |    |         |   |     |   |
| 7110 | 利息收入                  |    | 196     |   | -    |   |    | 353     |   | -   |   |
| 7121 | 權益法認列之投資收益<br>(附註二及九) |    | 2,533   |   | -    |   |    | 4,397   |   | -   |   |
| 7130 | 處分固定資產及出租資<br>產利益     |    | 88      |   | -    |   |    | 13,342  |   | 2   |   |
| 7160 | 兌換利益—淨額               |    | 1,913   |   | -    |   |    | 1,409   |   | -   |   |
| 7220 | 出售下腳及廢料收入             |    | 14,001  |   | 2    |   |    | 5,909   |   | 1   |   |
| 7480 | 什項收入                  |    | 19,831  |   | 2    |   |    | 15,526  |   | 2   |   |
| 7100 | 營業外收入及利益<br>合計        |    | 38,562  |   | 4    |   |    | 40,936  |   | 5   |   |

(接次頁)

(承前頁)

| 代碼   | 九 十 六 年 度      |                   |                | 九 十 五 年 度        |                |   |
|------|----------------|-------------------|----------------|------------------|----------------|---|
|      | 金              | 額                 | %              | 金                | 額              | % |
|      | 營業外費用及損失       |                   |                |                  |                |   |
| 7510 | 利息費用           | \$ 8,606          | 1              | \$ 7,247         | 1              |   |
| 7530 | 處分固定資產損失       | 5,354             | 1              | 576              | -              |   |
| 7570 | 存貨跌價及呆滯損失      | 2,608             | -              | 3,407            | -              |   |
| 7650 | 金融負債評價損失       |                   |                |                  |                |   |
|      | (附註二、五及十四)     | 5,050             | 1              | -                | -              |   |
| 7880 | 什項支出           | <u>1,472</u>      | <u>-</u>       | <u>5,598</u>     | <u>1</u>       |   |
| 7500 | 營業外費用及損失合計     | <u>23,090</u>     | <u>3</u>       | <u>16,828</u>    | <u>2</u>       |   |
| 7900 | 稅前淨利           | 83,585            | 9              | 87,579           | 11             |   |
| 8110 | 所得稅費用(附註二及二十一) | ( <u>13,132</u> ) | ( <u>1</u> )   | ( <u>8,017</u> ) | ( <u>1</u> )   |   |
| 9600 | 本期純益           | <u>\$ 70,453</u>  | <u>8</u>       | <u>\$ 79,562</u> | <u>10</u>      |   |
|      |                |                   |                |                  |                |   |
|      |                | 稅 前               | 稅 後            | 稅 前              | 稅 後            |   |
| 9750 | 基本每股純益(附註二十二)  | <u>\$ 2.07</u>    | <u>\$ 1.74</u> | <u>\$ 2.37</u>   | <u>\$ 2.16</u> |   |
| 9850 | 稀釋每股純益(附註二十二)  | <u>\$ 2.03</u>    | <u>\$ 1.71</u> | <u>\$ 2.37</u>   | <u>\$ 2.16</u> |   |

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信會計師事務所民國九十七年二月二十二日查核報告)

董事長：韓顯壽



經理人：韓顯福



會計主管：王心五



## 高力特產加工股份有限公司

股東權益變動表

民國九十六年及九十五年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

|               | 股<br>本<br>\$ 347,710 | 資<br>本<br>溢<br>價<br>\$ 14,700 | 公<br>積<br>金<br>\$ - | 保<br>留<br>盈<br>餘<br>公<br>積<br>金<br>\$ 32,440 | 盈<br>餘<br>分<br>配<br>盈<br>餘<br>\$ 68,032 | 累<br>積<br>換<br>算<br>調<br>整<br>數<br>\$ 233 | 合<br>計<br>\$ 463,115 |
|---------------|----------------------|-------------------------------|---------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------------|----------------------|
|               |                      |                               |                     |                                              |                                         |                                           |                      |
| 九十五年一月一日餘額    |                      |                               |                     |                                              |                                         |                                           |                      |
| 九十四年度盈餘分配     | -                    | -                             | -                   | 4,384                                        | ( 4,384)                                | -                                         | -                    |
| 法定盈餘公積        | -                    | -                             | -                   | -                                            | ( 39,000)                               | -                                         | ( 39,000)            |
| 現金股利          | -                    | -                             | -                   | -                                            | ( 2,761)                                | -                                         | ( 2,761)             |
| 董監事酬勞及員工紅利    | -                    | -                             | -                   | -                                            | -                                       | -                                         | -                    |
| 現金增資          | 42,290               | 7,687                         | -                   | -                                            | -                                       | -                                         | 49,977               |
| 長期股權投資外幣換算調整數 | -                    | -                             | -                   | -                                            | -                                       | 3,954                                     | 3,954                |
| 九十五年年度純益      | -                    | -                             | -                   | -                                            | 79,562                                  | -                                         | 79,562               |
| 九十五年十二月三十一日餘額 | 390,000              | 22,387                        | -                   | 36,824                                       | 101,449                                 | 4,187                                     | 554,847              |
| 九十五年年度盈餘分配    | -                    | -                             | -                   | 7,956                                        | ( 7,956)                                | -                                         | -                    |
| 法定盈餘公積        | -                    | -                             | -                   | -                                            | ( 58,500)                               | -                                         | ( 58,500)            |
| 現金股利          | -                    | -                             | -                   | -                                            | ( 5,012)                                | -                                         | ( 5,012)             |
| 董監事酬勞及員工紅利    | -                    | -                             | -                   | -                                            | -                                       | -                                         | -                    |
| 現金增資          | 50,000               | 49,750                        | -                   | -                                            | -                                       | -                                         | 99,750               |
| 長期股權投資外幣換算調整數 | -                    | -                             | -                   | -                                            | -                                       | 10,126                                    | 10,126               |
| 可轉換公司債之認股權    | -                    | -                             | 25,510              | -                                            | -                                       | -                                         | 25,510               |
| 九十六年度純益       | -                    | -                             | -                   | -                                            | 70,453                                  | -                                         | 70,453               |
| 九十六年十二月三十一日餘額 | \$ 440,000           | \$ 72,137                     | \$ 25,510           | \$ 44,780                                    | \$ 100,434                              | \$ 14,313                                 | \$ 697,174           |

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信會計師事務所民國九十七年二月二十二日查核報告)

董事長：韓顯壽



經理人：韓顯福



會計主管：王心五



高力熱處理工業股份有限公司

現金流量表

民國九十六年及九十五年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

|                        | 九十六年度      | 九十五年度      |
|------------------------|------------|------------|
| 營業活動之現金流量              |            |            |
| 本期純益                   | \$ 70,453  | \$ 79,562  |
| 折舊費用                   | 39,732     | 39,312     |
| 各項攤銷                   | 9,704      | 4,270      |
| 處分固定資產及出租資產淨損失<br>(利益) | 5,266      | ( 12,766)  |
| 按權益法認列之投資利益            | ( 2,533)   | ( 4,397)   |
| 金融負債評價損失               | 5,050      | -          |
| 應付公司債折價攤銷數             | 2,582      | -          |
| 營業資產及負債之淨變動            |            |            |
| 應收票據                   | ( 9,479)   | ( 843)     |
| 應收帳款                   | ( 27,188)  | ( 10,313)  |
| 應收帳款－關係人               | 8,179      | ( 2,824)   |
| 應收退稅款                  | 2,058      | -          |
| 存 貨                    | ( 139,658) | ( 6,608)   |
| 預付款項                   | 967        | ( 5,105)   |
| 其他流動資產                 | ( 22)      | 270        |
| 遞延所得稅資產－流動             | ( 891)     | ( 1,300)   |
| 遞延所得稅資產－非流動            | ( 673)     | 1,263      |
| 應付票據                   | 67,493     | ( 1,324)   |
| 應付帳款                   | 10,168     | 6,956      |
| 應付帳款－關係人               | 2,173      | -          |
| 應付所得稅                  | 2,877      | 2,926      |
| 應付費用                   | 16,874     | 7,273      |
| 其他流動負債                 | ( 6,541)   | 11,551     |
| 聯屬公司間利益                | 1,571      | 1,394      |
| 應計退休金負債                | 56         | ( 532)     |
| 營業活動之淨現金流入             | 58,218     | 108,765    |
| 投資活動之現金流量              |            |            |
| 處分固定資產及出租資產價款          | 102        | 19,986     |
| 購置固定資產                 | ( 209,235) | ( 179,787) |

(接次頁)

(承前頁)

|                 | 九十六年度      | 九十五年度      |
|-----------------|------------|------------|
| 受限制資產減少         | \$ -       | \$ 238     |
| 存出保證金減少(增加)     | 956        | ( 37)      |
| 遞延費用增加          | ( 21,040)  | ( 4,598)   |
| 投資活動之淨現金流出      | ( 229,217) | ( 164,198) |
| 融資活動之現金流量       |            |            |
| 短期借款增加(減少)      | 49,000     | ( 3,000)   |
| 應付短期票券增加(減少)    | 48,000     | ( 34,997)  |
| 發行公司債           | 146,324    | -          |
| 舉借長期借款          | 110,000    | 180,000    |
| 償還長期借款          | ( 213,900) | ( 106,453) |
| 存入保證金減少         | -          | ( 127)     |
| 發放現金股利          | ( 58,500)  | ( 39,000)  |
| 發放董監事酬勞及員工紅利    | ( 5,012)   | ( 2,761)   |
| 現金增資            | 99,750     | 49,977     |
| 融資活動之淨現金流入      | 175,662    | 43,639     |
| 本期現金增加(減少)數     | 4,663      | ( 11,794)  |
| 期初現金餘額          | 31,780     | 43,574     |
| 期末現金餘額          | \$ 36,443  | \$ 31,780  |
| 現金流量資訊之補充揭露     |            |            |
| 本期支付利息          | \$ 6,974   | \$ 7,417   |
| 減：利息資本化         | ( 2,052)   | ( 986)     |
| 不含資本化利息之本期支付利息  | \$ 4,922   | \$ 6,431   |
| 本期支付所得稅         | \$ 12,719  | \$ 5,128   |
| 不影響現金流量之投資及融資活動 |            |            |
| 長期股權投資外幣換算調整數   | \$ 10,126  | \$ 3,954   |
| 一年內到期之長期負債      | \$ 10,000  | \$ 20,670  |
| 自遞延費用重分類至固定資產   | \$ 4,570   | \$ 5,731   |

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信會計師事務所民國九十七年二月二十二日查核報告)

董事長：韓顯壽



經理人：韓顯福



會計主管：王心五



# 高力熱處理工業股份有限公司

## 財務報表附註

民國九十六及九十五年度

(除另予註明者外，金額係以新台幣仟元為單位)

### 公司沿革及業務範圍

本公司成立於五十九年十月，主要經營各種機械五金等金屬之熱處理加工、銅焊及濕硬焊加工等，以及板式熱交換器、輥輪及週邊配件之製造及銷售。工廠設於中壢及高雄等地。

本公司於九十五年六月三十日起經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准，於該中心之上櫃股票櫃檯買賣。

於九十六及九十五年度，本公司平均員工人數分別為 358 人及 317 人。

### 重要會計政策之彙總說明

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

重要會計政策之彙總說明如下：

### 資產與負債區分流動與非流動之標準

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

### 公平價值變動列入損益之金融商品

公平價值變動列入損益之金融商品包括交易目的之金融資產或金融負債，以及於原始認列時，指定以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產或金融負債。本公司成為金融商品合約之一方

時，認列金融資產或金融負債；對於合約權利喪失控制時，除列金融資產；於合約規定之義務解除、取消或到期而使金融負債消滅時，除列金融負債。

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

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

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

#### 收入認列及應收帳款、備抵呆帳

本公司係於貨物之所有權及顯著風險移轉予客戶時（通常內銷係於運出時移轉，外銷則於裝船完畢時移轉）認列銷貨收入，因其獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現。去料加工時，加工產品之所有權及顯著風險並未移轉，是以去料時不作銷貨處理。

銷貨收入係按本公司與買方所協議交易對價（考量商業折扣及數量折扣後）之公平價值衡量；惟銷貨收入之對價為一年期以內之應收款時，其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁，則不按設算利率計算公平價值。

備抵呆帳係按應收款項之收回可能性評估提列。本公司係依據對客戶之應收帳款帳齡分析、信用評等及經濟環境等因素，定期評估應收帳款之收回可能性。應收帳款帳齡超過十二個月時，轉列催收款。

## 存 貨

存貨包括原料、物料、製成品及在製品，係以成本與市價孰低法評價。存貨成本之計算採用加權平均法。比較成本與市價孰低時，係採總額比較法；市價基礎：原料及物料為重置成本，製成品及在製品為淨變現價值。

## 採權益法之長期股權投資

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

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

本公司與權益法評價之被投資公司間交易，其期末尚未實現之利益先行予以銷除，帳列遞延貸項，俟其實現時，始轉列為收益。

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

## 固定資產

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

折舊採平均法，依行政院頒訂之「固定資產耐用年數表」規定之耐用年數計提。耐用年限屆滿仍繼續使用者，則就其殘值按重行估計可使用年數續提折舊。資本支出與收益支出之劃分，以其能否增加固定資產價值或延長耐用年數為準。

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

#### 遞延費用

主要包括辦公室裝修工程及電力線路工程等支出，自支出之日起分別按二年～五年平均攤銷。

#### 無形資產

無形資產以取得成本為入帳基礎，採用直線法依其效益年限分期攤銷。專利權主要按十年，以直線法攤銷。

本公司自九十六年一月一日起，適用新發布財務會計準則公報第三十七號「無形資產之會計處理準則」之規定。研究階段之支出於發生時認列為費用；發展階段之支出於符合規定條件時，認列為無形資產，採用直線法依其耐用年限分十年攤銷，不符合規定條件則列為當期費用。

#### 資產減損

倘資產（主要為固定資產、無形資產、遞延費用與採權益法評價之長期投資）以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失。對僅具重大影響力而未具控制能力之長期股權投資，係以其個別投資帳面價值為基礎，予以評估；對具控制能力之長期股權投資，係以合併財務報表整體考量現金產生單位，予以評估。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列攤銷後之帳面價值。已依法令規定辦理重估價者，則其減損先減少股東權益項下之未實現重估增值，不足數再認列損失；迴轉時，就原認列為損失之範圍內先認列利益，餘額再轉回未實現重估增值。

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

#### 可轉換公司債

九十五年一月一日以後發行之可轉換公司債，若持有人有權以固定價格或固定數量債券轉換本公司固定數量股份時，係以全部發行價格減除經單獨衡量之負債組成要素金額及轉換權以外之嵌入式衍生性商品公平價值後，分攤至權益（資本公積－認股權）組成要素。非屬衍生性商品之負債組成要素係以利息法（差異不大時，以直線法）之攤銷後成本衡量，相關之利息、贖回或再融資之利益及損失認列為當期損益。當公司債於到期前被持有人要求轉換時，先調整帳列負債組成要素（包括公司債及分別認列之嵌入式衍生性商品）於轉換時應有之帳面價值，再以前述負債組成要素帳面價值加計權益組成要素帳面價值作為發行普通股之入帳基礎。當公司債於約定賣回期間屆滿日可換得普通股之市價高於約定賣回價格時，將賣回權之公平價值一次轉列資本公積；反之，則將賣回權之公平價值認列為當期利益。不具有權益組成要素時，則將整體混合商品指定為公平價值變動列入損益之金融負債，或以全部發行價格減除嵌入式衍生性商品公平價值後之餘額，為主契約之原始帳面價值。

#### 退休金

本公司訂有員工退休辦法，屬確定給付退休辦法之退休金按精算結果認列，並依勞動基準法規定以薪資總額之 6%提撥員工退休基金，專戶儲存於中央信託局；屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休金數額認列為當期費用。

本公司退休金費用之認列及會計處理係依財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」之規定辦理。

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

確定給付退休辦法發生縮減或清償時，將縮減或清償損益列入當期之淨退休金成本。

#### 所得稅

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

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

以前年度應付所得稅之調整，列為申報或核定年度所得稅費用調整項目。

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

#### 外幣交易及外幣財務報表之換算

本公司所有國外營運機構外幣財務報表之換算如下：資產及負債科目均按資產負債表日之即期匯率換算；股東權益中除年初保留盈餘以上年底換算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算；股利按宣告日之匯率換算；損益科目按加權平均匯率換算；外幣財務報表換算所產生之兌換差額列入換算調整數，列於股東權益之調整項目，俟國外營運機構出售或清算時併入損益計算。

非衍生性商品之外幣交易所產生之各項外幣資產、負債、收入或費用，按交易日之即期匯率折算新台幣金額入帳。

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

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

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

前述即期匯率係以台灣銀行之中價為評價基礎。

#### 會計變動之理由及其影響

首次適用新發布及修訂財務會計準則公報

##### 財務會計準則公報第三十七號「無形資產之會計處理準則」

本公司自九十六年一月一日起，採用新發布之財務會計準則公報第三十七號「無形資產之會計處理準則」及各號公報配合新修訂之條文，並於適用日重新評估已認列無形資產之耐用年限或攤銷方法（參閱附註 重要會計政策之彙總說明—無形資產）。此項會計變動，對九十六年度財務報表尚無重大影響。

##### 財務會計準則公報第三十八號「待出售非流動資產及停業單位之會計處理準則」

本公司自九十六年一月一日起，採用新發布之財務會計準則公報第三十八號「待出售非流動資產及停業單位之會計處理準則」及各號公報配合新修訂之條文，此項會計變動，對九十六年度財務報表尚無重大影響。

##### 財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」及第三十六號「金融商品之表達與揭露」

本公司自九十五年一月一日起，採用新發布之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」及第三十六號「金融商品之表達與揭露」，以及各號公報配合新修訂之條文。是項變動，對九十五年度財務報表尚無重大影響。

財務會計準則公報第五號「採權益法之長期股權投資會計處理準則」  
及第二十五號「企業合併－購買法之會計處理」

本公司自九十五年一月一日起，採用新修訂之財務會計準則公報第五號「採權益法之長期股權投資會計處理準則」及第二十五號「企業合併－購買法之會計處理」。前述公報之修訂，主要包括商譽不再攤銷，以及長期股權投資之投資成本與股權淨值間之差額，應予以分析處理，屬商譽者，續後進行減損測試而不再攤銷該商譽等。採用新修訂條文對九十五年度繼續營業單位淨利尚無重大影響。

新發布但尚未開始適用之會計準則或解釋函

財團法人中華民國會計研究發展基金會於九十六年三月發布（九六）基秘字第○五二號函，員工分紅及董監酬勞應視為費用，而非盈餘之分配。該解釋函對於會計年度開始日在九十七年一月一日（含）以後之財務報表適用。

現金

|          | 九 十 六 年<br>十二月三十一日 | 九 十 五 年<br>十二月三十一日 |
|----------|--------------------|--------------------|
| 庫存現金及零用金 | \$ 430             | \$ 248             |
| 支票存款     | 978                | 278                |
| 活期存款     | 35,035             | 31,254             |
|          | <u>\$ 36,443</u>   | <u>\$ 31,780</u>   |

公平價值變動列入損益之金融商品

本公司分類為公平價值變動列入損益之金融商品相關資訊如下：

|                      | 九 十 六 年<br>十二月三十一日 | 九 十 五 年<br>十二月三十一日 |
|----------------------|--------------------|--------------------|
| <u>公平價值變動列入損益之金融</u> |                    |                    |
| <u>負債</u>            |                    |                    |
| 國內無擔保可轉換公司債之賣回       |                    |                    |
| 權－非流動（附註十四）          | <u>\$ 10,354</u>   | <u>\$ -</u>        |

本公司於九十六及九十五年度公平價值變動列入損益之金融商品產生之淨損益分別為損失 5,050 仟元及 0 仟元。

### 應收票據淨額

|        | 九 十 六 年<br>十二月三十一日 | 九 十 五 年<br>十二月三十一日 |
|--------|--------------------|--------------------|
| 應收票據   | \$ 76,796          | \$ 67,269          |
| 減：備抵呆帳 | ( 384)             | ( 336)             |
|        | <u>\$ 76,412</u>   | <u>\$ 66,933</u>   |

### 應收帳款淨額

|        | 九 十 六 年<br>十二月三十一日 | 九 十 五 年<br>十二月三十一日 |
|--------|--------------------|--------------------|
| 應收帳款   | \$ 172,934         | \$ 145,793         |
| 減：備抵呆帳 | ( 3,810)           | ( 3,857)           |
|        | <u>\$ 169,124</u>  | <u>\$ 141,936</u>  |

本公司於九十六年及九十五年十二月三十一日之一年以上應收帳款分別為 2,302 仟元及 1,153 仟元，業已全數轉入其他資產－催收款下，並全數提列足額備抵呆帳。

本公司備抵呆帳之變動情形如下：

|                   | 九 十 六 年 十 二 月 三 十 一 日 |                 |                 | 九 十 五 年 十 二 月 三 十 一 日 |                 |                 |
|-------------------|-----------------------|-----------------|-----------------|-----------------------|-----------------|-----------------|
|                   | 應收票據                  | 應收帳款            | 催收款             | 應收票據                  | 應收帳款            | 催收款             |
| 期初餘額              | \$ 336                | \$ 3,857        | \$ 1,153        | \$ 332                | \$ 2,631        | \$ 3,058        |
| 減：本期實際沖銷          | -                     | -               | ( 827)          | -                     | -               | ( 2,623)        |
| 加(減)：本期提列(迴轉)呆帳費用 | 48                    | ( 47)           | 1,976           | 4                     | 1,226           | 718             |
|                   | <u>\$ 384</u>         | <u>\$ 3,810</u> | <u>\$ 2,302</u> | <u>\$ 336</u>         | <u>\$ 3,857</u> | <u>\$ 1,153</u> |

### 存 貨

|            | 九 十 六 年<br>十二月三十一日 | 九 十 五 年<br>十二月三十一日 |
|------------|--------------------|--------------------|
| 原 材 料      | \$ 147,269         | \$ 92,050          |
| 物 料        | 3,643              | 2,132              |
| 半 成 品      | 105,394            | 27,761             |
| 製 成 品      | 34,099             | 26,797             |
| 商 品        | 260                | -                  |
| 修繕及消耗備品    | 8,780              | 9,139              |
|            | <u>299,445</u>     | <u>157,879</u>     |
| 減：備抵存貨跌價損失 | ( 17,997)          | ( 16,089)          |
|            | <u>\$ 281,448</u>  | <u>\$ 141,790</u>  |

本公司於九十六及九十五年度售予高力科技（寧波）有限公司之存貨成本分別為 89,064 仟元及 53,736 仟元，產生遞延貸項－聯屬公司間利益分別為 7,506 仟元及 5,735 仟元，九十六年度將以往年度存貨產生之遞延利益轉入已實現利益為 5,735 仟元，請參閱附註十七之說明。

#### 採權益法之長期股權投資

|                     | 原始投資成本     | 九十六年十二月三十一日       |            | 九十五年十二月三十一日       |            |
|---------------------|------------|-------------------|------------|-------------------|------------|
|                     |            | 帳面金額              | 股權 %       | 帳面金額              | 股權 %       |
| 權益法之股權投資            |            |                   |            |                   |            |
| KAORI INTERNATIONAL | \$ 171,641 | <u>\$ 173,843</u> | <u>100</u> | <u>\$ 161,184</u> | <u>100</u> |

截至九十六年十二月三十一日止，本公司投資 KAORI INTERNATIONAL 公司合計 171,641 仟元，持股比例 100%，九十六及九十五年度依權益法認列之投資收益分別為 2,533 仟元及 4,397 仟元，另長期股權投資外幣換算調整數分別為 10,126 仟元及 3,954 仟元，均係依被投資公司同期間經會計師查核之財務報表認列。

本公司投資架構係透過 KAORI INTERNATIONAL CO., LTD. 100%投資 KAORI DEVELOPMENT CO., LTD.，並間接轉投資高力科技（寧波）有限公司。本公司依財務會計準則公報第七號規定應編入合併報表之個體為 KAORI INTERNATIONAL、KAORI DEVELOPMENT 及高力科技（寧波）有限公司，本公司業已編製合併報表。

#### 固定資產

|      | 九十六年              |                   |                   |                  |                 |                  |                  | 九十五年              |  |
|------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|-----------------|------------------|------------------|-------------------|--|
|      | 土地                | 建築物               | 機器設備              | 電力設備             | 運輸設備            | 其他設備             | 預付設備款            | 合計                |  |
| 成本   |                   |                   |                   |                  |                 |                  |                  |                   |  |
| 期初餘額 | \$ 184,503        | \$ 102,574        | \$ 332,875        | \$ 36,279        | \$ 30,420       | \$ 60,139        | \$ 21,987        | \$ 768,777        |  |
| 本期增加 | 68,793            | 22,485            | 26,942            | 4,281            | 1,998           | 8,579            | 76,157           | 209,235           |  |
| 本期處分 | -                 | ( 6,790)          | ( 795)            | ( 2,246)         | ( 1,025)        | ( 7,801)         | -                | ( 18,657)         |  |
| 重分類  | -                 | -                 | -                 | -                | -               | 4,570            | -                | 4,570             |  |
| 期末餘額 | <u>253,296</u>    | <u>118,269</u>    | <u>359,022</u>    | <u>38,314</u>    | <u>31,393</u>   | <u>65,487</u>    | <u>98,144</u>    | <u>963,925</u>    |  |
| 累計折舊 |                   |                   |                   |                  |                 |                  |                  |                   |  |
| 期初餘額 | -                 | 15,794            | 215,408           | 15,410           | 22,287          | 34,661           | -                | 303,560           |  |
| 折舊費用 | -                 | 2,031             | 26,279            | 2,984            | 2,862           | 5,576            | -                | 39,732            |  |
| 本期處分 | -                 | ( 2,040)          | ( 789)            | ( 1,685)         | ( 1,012)        | ( 7,763)         | -                | ( 13,289)         |  |
| 重分類  | -                 | -                 | -                 | -                | -               | -                | -                | -                 |  |
| 期末餘額 | <u>-</u>          | <u>15,785</u>     | <u>240,898</u>    | <u>16,709</u>    | <u>24,137</u>   | <u>32,474</u>    | <u>-</u>         | <u>330,003</u>    |  |
| 期末淨額 | <u>\$ 253,296</u> | <u>\$ 102,484</u> | <u>\$ 118,124</u> | <u>\$ 21,605</u> | <u>\$ 7,256</u> | <u>\$ 33,013</u> | <u>\$ 98,144</u> | <u>\$ 633,922</u> |  |

|       | 九          | 十         | 五          | 年         | 度         |           |           |            |
|-------|------------|-----------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|
|       | 土          | 地         | 建          | 築         | 物         | 機         | 器         | 設          |
|       | 備          | 電         | 力          | 設         | 備         | 運         | 輸         | 設          |
|       | 其          | 他         | 設          | 備         | 預         | 付         | 設         | 備          |
|       | 款          | 合         | 計          |           |           |           |           |            |
| 成 本   |            |           |            |           |           |           |           |            |
| 期初餘額  | \$ 104,713 | \$ 73,506 | \$ 322,383 | \$ 26,209 | \$ 32,530 | \$ 48,103 | \$ 12,997 | \$ 620,441 |
| 本期增加  | 79,790     | 32,666    | 33,641     | 10,224    | 1,987     | 13,314    | 8,165     | 179,787    |
| 本期處分  | -          | ( 3,598)  | ( 23,149)  | ( 154)    | ( 4,097)  | ( 7,009)  | -         | ( 38,007)  |
| 重 分 類 | -          | -         | -          | -         | -         | -         | 825       | 6,556      |
| 期末餘額  | 184,503    | 102,574   | 332,875    | 36,279    | 30,420    | 60,139    | 21,987    | 768,777    |
| 累計折舊  |            |           |            |           |           |           |           |            |
| 期初餘額  | -          | 14,103    | 214,710    | 13,521    | 23,127    | 29,574    | -         | 295,035    |
| 折舊費用  | -          | 2,701     | 23,474     | 2,041     | 2,962     | 8,134     | -         | 39,312     |
| 本期處分  | -          | ( 1,010)  | ( 22,776)  | ( 152)    | ( 3,802)  | ( 3,047)  | -         | ( 30,787)  |
| 重 分 類 | -          | -         | -          | -         | -         | -         | -         | -          |
| 期末餘額  | -          | 15,794    | 215,408    | 15,410    | 22,287    | 34,661    | -         | 303,560    |
| 期末淨額  | \$ 184,503 | \$ 86,780 | \$ 117,467 | \$ 20,869 | \$ 8,133  | \$ 25,478 | \$ 21,987 | \$ 465,217 |

利息資本化相關資訊如下：

|                  | 九 十 六 年 度   | 九 十 五 年 度   |
|------------------|-------------|-------------|
| 利息資本化金額（列入預付設備款） | \$ 2,052    | \$ 986      |
| 利息資本化利率          | 2.54%~2.64% | 2.48%~2.53% |

九十六年及九十五年十二月三十一日固定資產提供金融機構作為借款擔保之明細，請參閱附註二十五。

本公司於九十六及九十五年度並無以固定資產出售或作價投資 KAORI INTERNATIONAL 公司。

本公司原出租閒置固定資產予非關係人，帳列「其他資產－出租資產」項下，於九十五年第一季將該出租資產出售予非關係人，出售價款為 19,808 仟元，減除可歸屬之費用 27 仟元及出售時之帳面價值 6,543 仟元後，計產生出售利益 13,238 仟元。

#### 短期借款

|      | 九十六年十二月三十一日 | 九十五年十二月三十一日 |
|------|-------------|-------------|
|      | 年 利 率 %     | 年 利 率 %     |
|      | 金 額         | 金 額         |
| 信用借款 |             |             |
| 土地銀行 | 2.31~2.47   | \$ 70,000   |
| 玉山銀行 | -           | -           |
| 兆豐銀行 | 2.50        | 36,000      |
| 抵押借款 |             |             |
| 兆豐銀行 | 2.50        | 42,000      |
|      | \$ 148,000  | \$ 99,000   |

短期借款之擔保品，請參閱附註二十五。

### 應付短期票券

|      | 九十六年十二月三十一日 |                  | 九十五年十二月三十一日 |             |
|------|-------------|------------------|-------------|-------------|
|      | 年 利 率 %     | 金 額              | 年 利 率 %     | 金 額         |
| 中華票券 | 2.5         | <u>\$ 48,000</u> | -           | <u>\$ -</u> |

應付短期票券之擔保品，請參閱附註二十五。

### 應付費用

|           | 九 十 六 年<br>十二月三十一日 | 九 十 五 年<br>十二月三十一日 |
|-----------|--------------------|--------------------|
| 應付薪資及獎金   | \$ 53,963          | \$ 44,924          |
| 應付貨款－其他費用 | 10,239             | 4,410              |
| 應付加工費     | 4,944              | 3,757              |
| 應付保險費     | 3,742              | 3,327              |
| 應付其他      | 6,328              | 5,924              |
|           | <u>\$ 79,216</u>   | <u>\$ 62,342</u>   |

### 應付公司債

|                                                                    | 九 十 六 年<br>十二月三十一日 | 九 十 五 年<br>十二月三十一日 |
|--------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| 國內無擔保可轉換公司債                                                        |                    |                    |
| 九十六年八月二十日發行無<br>擔保轉換公司債 150,000 仟<br>元，發行期間五年，票面利率<br>0%，轉換辦法如下說明。 | <u>\$ 118,092</u>  | <u>\$ -</u>        |

本公司於九十六年八月二十日發行五年期國內無擔保可轉換公司債新台幣 150,000 仟元，用以償還銀行借款以改善財務結構。本公司依財務會計準則公報第三十六號之規定將轉換選擇權與負債分離，分別認列為權益及負債。屬權益部分計 25,510 仟元，帳列「資本公積－認股權」；負債組成要素則分別認列嵌入之賣回權負債及主債務，於九十六年十二月三十一日，賣回權負債以公平價值評估之金額為 10,354 仟元；主債務以攤銷後成本衡量之金額為 118,092 仟元。發行條件如下：

發行日期：九十六年八月二十日

發行總額：新台幣 150,000 仟元

發行及交易地點：國內發行；中華民國證券櫃檯買賣中心

發行價格：依票面金額十足發行

面額：新台幣 100 仟元

票面利率：0%

發行期限：五年期；到期日為一〇一年八月二十日

轉換權利與標的：依請求當時之轉換價格轉換為本公司普通股。

轉換期間：九十六年九月二十日至一〇一年八月十日

轉換價格：發行時每股 28 元，嗣後本公司遇有股本變動（如：發放股票股利、無償配股及現金增資等），需依規定計算公式調整轉換價格。

債券之贖回及賣回辦法：

到期贖回：本債券發行期滿後，依面額償還本金。

提前贖回：

本轉換公司債發行滿一個月後之翌日起至發行期間屆滿前四十日止，如本公司普通股於中華民國證券櫃檯買賣中心連續三十個交易日之收盤價格超過當時轉換價格達 50%(含)以上時，本公司得依債券面額贖回部分或全部債券。

本轉換公司債發行滿一個月至發行期間屆滿前四十日止，本轉換公司債尚未轉換之債券總金額低於新台幣 15,000 仟元（原發行總額之 10%）時，本公司得依債券面額贖回全部債券。

賣回辦法：

本公司應於本轉換公司債發行滿二年及滿三年當日為債券持有人提前賣回本債券之賣回基準日，債券持有人得要求本公司以債券面額加計利息補償金將其所持有之本轉換公司債贖回。滿二年之利息補償金為債券面額之 2.52%（收益率為 1.25%），滿三年之利息補償金為債券面額之 3.80%（收益率為 1.25%）。

轉換價格之重設：

本公司應以民國九十七年至一〇一年當年度無償配股或配息基準日為基準日（以日期較晚者為主，但若當年度未辦理無償配股或配息時則以 6 月 30 日為基準日），並按每股時價乘以轉換溢價率 101%

作為向下重新訂定之轉換價格，調整後之轉換價格仍應高於辦理重設時採樣之基準價格（向上則不予調整），惟調整後轉換價格不得低於發行時轉換價格之 80%。

重新設定後之轉換價格=每股時價×（1+轉換溢價率）。

每股時價係指基準日之前一、三、五個營業日擇一計算本公司普通股收盤價之簡單算術平均數為準。

本公司九十六年八月發行之國內無擔保可轉換公司債採用新修訂之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」及第三十六號「金融商品之表達與揭露」之規定處理，使九十六年度認列公司債折價攤提費用 2,582 仟元及金融負債評價損失 5,050 仟元，分別帳列九十六年度「營業外費用及損失－利息費用」及「營業外費用及損失－金融負債評價損失」項下。

#### 長期負債

|                                                                                                                                                                | 九 十 六 年<br>十二月三十一日 | 九 十 五 年<br>十二月三十一日 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| 華南銀行－三重分行                                                                                                                                                      |                    |                    |
| 中期購置沖床設備，借款期間 91.02.01～97.02.01，利率 2.95%～3.565%，按月計息，自 92.05.01 起每三個月為一期，分二十期償還，每期償還 480 仟元。本公司已於 96 年 4 月提前清償完畢。                                              | \$ -               | \$ 2,400           |
| 兆豐國際商業銀行                                                                                                                                                       |                    |                    |
| 中期購置網帶式氣體連續硬焊爐擔保放款，借款期間 94.01.21～101.01.20，利率 2.565%～3.085%，按月計息，自 96.07.21 起每六個月為一期，分十期攤還，每期償還 750 仟元。合約中另註明寬限期為二年，故本公司自 96.07.05 起開始還款。本公司已於 96 年 4 月提前清償完畢。 | -                  | 7,500              |

（接次頁）

(承前頁)

|                                                                                                                                                               | 九 十 六 年<br>十二月三十一日 | 九 十 五 年<br>十二月三十一日 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| 上海國際商業銀行                                                                                                                                                      |                    |                    |
| 中期購置資產擔保放款，借款<br>期 間<br>95.02.20-105.02.20，利率<br>2.40%~2.52%，按月計息，<br>自 95.4.15 起每三個月一<br>期，分 40 期攤還，每期償<br>還 2,000 仟元。本公司已於<br>96 年 8 月提前清償完畢。               | \$ -               | \$ 74,000          |
| 渣打銀行(原新竹國際商業銀行)                                                                                                                                               |                    |                    |
| 中期購置資產及資金需求，<br>無擔保放款，借款期間<br>95.6.28-97.6.28，利率<br>2.30%，利息按季繳納，每<br>三個月議價一次；本金每<br>三個月轉單一次，二年期<br>可隨借隨還；逐筆議價，<br>利息後收，逐筆本息一次<br>清償。本公司已於 96 年 9<br>月提前清償完畢。 | -                  | 50,000             |
| 中華開發工業銀行                                                                                                                                                      |                    |                    |
| 中期購置資產及資金需求，<br>無擔保放款，借款期間<br>95.06.09-96.7.8，利率<br>2.33%~2.391%，利息按月<br>結存，每 3 個月為一利息<br>期間，屆期更新一次，本<br>金得隨借隨還。本公司已<br>於 96 年 7 月提前清償完<br>畢。                 | -                  | 50,000             |
| 中期週轉金貸款，無擔保放<br>款，借款期間 96.08.30~<br>98.08.30，利率 2.8575%，<br>利息按月結存，每 1 個月<br>為一利息期間，屆期更新<br>一次，本金得隨借隨還。                                                       | 80,000             | -                  |

(接次頁)

(承前頁)

|                                                                                   | 九 十 六 年<br>十 二 月 三 十 一 日 | 九 十 五 年<br>十 二 月 三 十 一 日 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 玉山銀行                                                                              |                          |                          |
| 中期放款，動用期間為三年，借款期間 95.11.01～98.11.01，貸款利率 2.3%，按月繳息，本金按季平均攤還。本公司已於 96 年 9 月提前清償完畢。 | \$ -                     | \$ 30,000                |
| 中期週轉金貸款，無擔保放款，借款期間 96.12.31～99.12.31，利率 2.82%，利息按月結存，本金按季平均攤還。                    | 30,000                   | -                        |
|                                                                                   | 110,000                  | 213,900                  |
| 減：一年內到期之長期負債                                                                      | ( 10,000)                | ( 20,670)                |
|                                                                                   | <u>\$ 100,000</u>        | <u>\$ 193,230</u>        |

長期借款之擔保品，請參閱附註二十五。

#### 員工退休金

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

本公司依「勞工退休金條例」訂定之員工退休辦法，係屬確定提撥退休辦法，自九十四年七月一日起依員工每月薪資 6%提撥至勞工保險局之個人退休金專戶。本公司九十六及九十五年度認列之退休金成本分別為 7,033 仟元及 5,789 仟元。

本公司依「勞動基準法」訂定之員工退休辦法係屬確定給付退休辦法，員工按其服務年資，十五年以內者（含），每服務滿一年給兩個基數，超過十五年者每增加一年給一個基數，總計最高以四十五個基數為限。員工退休金之支付，係根據服務年資及其核准退休日前六個

月平均工資（基數）計算。平均工資之計算依勞動基準法有關規定辦理。

本公司依「勞動基準法」規定提撥員工退休基金，專戶儲存於台灣銀行（原中央信託局於九十六年間併入台灣銀行），九十六年及九十五年十二月三十一日此項提撥之退休金基金餘額分別為 59,830 仟元及 58,283 仟元。另本公司尚有投保以公司為受益人之團體分紅壽險保單及提撥退休基金準備金至銀行退休基金專戶，於九十六年及九十五年十二月三十一日該保單價值準備金及銀行專戶餘額之合計數分別為 32,632 仟元及 31,142 仟元。

本公司確定給付退休辦法之員工退休金成本自八十六年度起以精算法計算及認列，茲揭露其退休金之相關資訊如下：

九十六及九十五年度之淨退休金成本組成項目如下：

|             | 九 十 六 年 度       | 九 十 五 年 度       |
|-------------|-----------------|-----------------|
| 服務成本        | \$ 3,024        | \$ 3,110        |
| 利息成本        | 1,835           | 2,027           |
| 退休基金資產預期報酬  | ( 1,845)        | ( 2,164)        |
| 過渡性淨給付義務攤銷數 | 1,725           | 1,725           |
| 未認列退休金利益攤銷數 | ( 565)          | ( 992)          |
| 團體保險純保費     | ( 394)          | ( 76)           |
| 淨退休金成本      | <u>\$ 3,780</u> | <u>\$ 3,630</u> |

九十六年及九十五年十二月三十一日退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節如下：

|            | 九 十 六 年 度          | 九 十 五 年 度          |
|------------|--------------------|--------------------|
| 給付義務       |                    |                    |
| 既得給付義務     | (\$ 45,981)        | (\$ 31,639)        |
| 非既得給付義務    | ( 38,831)          | ( 47,727)          |
| 累積給付義務     | ( 84,812)          | ( 79,366)          |
| 未來薪資增加之影響數 | ( 18,723)          | ( 18,401)          |
| 預計給付義務     | ( 103,535)         | ( 97,767)          |
| 退休基金資產公平價值 | 93,717             | 90,481             |
| 提撥狀況       | ( 9,818)           | ( 7,286)           |
| 未認列過渡性淨資產  | 6,901              | 8,627              |
| 未認列退休金損益   | ( 12,926)          | ( 17,128)          |
| 應計退休金負債    | <u>(\$ 15,843)</u> | <u>(\$ 15,787)</u> |
| 既得給付       | <u>\$ 56,081</u>   | <u>\$ 38,497</u>   |

退休金給付義務之假設為：

|               | 九 十 六 年 度 | 九 十 五 年 度 |
|---------------|-----------|-----------|
| 折 現 率         | 2.75%     | 2.75%     |
| 未來薪資水準增加率     | 2.50%     | 2.50%     |
| 退休基金資產預期投資報酬率 | 2.75%     | 2.75%     |

#### 遞延貸項－聯屬公司間利益

本公司於以往年度以存貨及固定資產之公平價值出售或作價投資 KAORI INTERNATIONAL 及高力科技（寧波）所產生之期末未實現利益之明細如下：

|      | 九        | 十        | 六        | 年        | 度 |
|------|----------|----------|----------|----------|---|
|      | 本期產生之    |          | 未實現利益    |          |   |
|      | 期 初 餘 額  | 未實現利益    | 本期已實現    | 期 末 餘 額  |   |
| 存 貨  | \$ 5,735 | \$ 7,506 | \$ 5,735 | \$ 7,506 |   |
| 固定資產 | 1,343    | -        | 200      | 1,143    |   |
|      | \$ 7,078 | \$ 7,506 | \$ 5,935 | \$ 8,649 |   |

|      | 九        | 十        | 五        | 年        | 度 |
|------|----------|----------|----------|----------|---|
|      | 本期產生之    |          | 未實現利益    |          |   |
|      | 期 初 餘 額  | 未實現利益    | 本期已實現    | 期 末 餘 額  |   |
| 存 貨  | \$ 4,141 | \$ 5,735 | \$ 4,141 | \$ 5,735 |   |
| 固定資產 | 1,543    | -        | 200      | 1,343    |   |
|      | \$ 5,684 | \$ 5,735 | \$ 4,341 | \$ 7,078 |   |

聯屬公司間之未實現利益暫予以遞延，俟出售予不具關係之第三者及依子公司之折舊攤提年限才予以認列。

#### 股 本

本公司九十五年一月一日股本總額 347,710 仟元，分為 34,771 仟股，每股面額 10 元。本公司於九十五年三月二十四日經董事會決議通過辦理現金增資 42,290 仟元（每股以 13 元溢價發行），另於九十六年七月十七日經董事會決議通過辦理現金增資 50,000 仟元（每股以 20 元溢價發行），上述增資發行新股案業經行政院金融監督管理委員會證券期貨局核准，並分別於九十五年六月及九十六年九月完成現金增

資。故截至九十六年十二月三十一日止本公司股本總額為 440,000 仟元，分為 44,000 仟股，每股面額 10 元，均為普通股。

#### 資本公積

依照法令規定，資本公積除彌補公司虧損外，不得使用，但超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得產生之資本公積，得撥充資本，按股東持有股份之比例發給新股；其撥充股本，每年以一定比例為限。

本公司九十五年一月一日資本公積為 14,700 仟元，於九十五年上半年度辦理現金增資 42,290 仟元，每股以 13 元溢價發行，扣除因發行新股而支出之外部成本 5,000 仟元，計產生資本公積—股票發行溢價 7,687 仟元，另於九十六年第三季辦理現金增資 50,000 仟元，每股以 20 元溢價發行，扣除因發行新股而支出之外部成本 250 仟元，計產生資本公積—股票發行溢價 49,750 仟元，故截至九十六年十二月三十一日止，資本公積為 72,137 仟元。

#### 盈餘分配及股利政策

##### 股利政策

本公司依公司法及公司章程規定，每年決算後所得盈餘，除依法繳納所得稅外，應先彌補以往年度虧損，次就其餘額提存百分之十為法定盈餘公積及依主管機關規定提撥特別盈餘公積，如尚有盈餘再作百分比分配如下：

董監事酬勞不得高於百分之五。

員工紅利不得低於百分之二。若員工紅利以配發新股，則以股東會開會前一日之收盤價折算員工股票紅利股數。

其餘分配由董事會擬具分配案，提請股東會決議之。

股利之分配視投資資金需求及對每股盈餘之稀釋程度，乃適度採股票股利或現金股利方式發放，並由董事會擬具分配議案，提請股東會決議分配之。

本公司分配盈餘時，必須依法令規定就股東權益減項（惟庫藏股票除外）餘額提列特別盈餘公積；子公司在年底持有本公司股票市價低於帳面價值之差額，仍應依持股比例計算提列相同數額之特別盈餘公積；因合併所取得長期股權投資，續後評價產生未實現跌價損失，得就合併時所產生資本公積屬於源自取得長期股權投資範圍內，免提列特別盈餘公積，因被投資公司合併取得之長期股權投資亦可比照。依前項提列特別盈餘公積後之餘額始得作分配，嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉金額分配盈餘。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損；且當其餘額已達實收股本 50%時，在公司無盈餘時，得以其超過部分派充股息及紅利，或在公司無虧損時，得保留法定盈餘公積達實收股本 50%之半數，其餘部分得以撥充資本。

#### 盈餘分配

本公司股東常會分別於九十六年六月二十一日及九十五年六月二十一日決議通過九十五及九十四年度盈餘分配案如下：

|          | 盈 餘 分 配 案 |           | 每 股 股 利 ( 元 ) |           |
|----------|-----------|-----------|---------------|-----------|
|          | 九 十 五 年 度 | 九 十 四 年 度 | 九 十 五 年 度     | 九 十 四 年 度 |
| 法定盈餘公積   | \$ 7,956  | \$ 4,384  | \$ -          | \$ -      |
| 現金股利     | 58,000    | 39,000    | 1.50          | 1.00      |
| 員工紅利－現金  | 1,432     | 789       | -             | -         |
| 董監事酬勞－現金 | 3,580     | 1,972     | -             | -         |

如上述員工紅利及董監事酬勞全部以現金發放且列為九十五及九十四年度費用，則本公司九十五及九十四年度稅後基本每股盈餘將分別由 2.16 元降為 2.02 元及 1.26 元降為 1.18 元。

九十五年度盈餘分配案業經董事會決議以九十六年七月二十五日為配息基準日，另截至九十六年十二月三十一日止，九十五及九十四年度盈餘分配均業已發放完畢。

本公司盈餘分配議案有關董事會通過擬議及股東會決議分配情形，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

## 法定盈餘公積

依公司法第二三七條規定，按稅後盈餘提列百分之十，直至與實收資本額相等為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損；且當期餘額已達實收股本百分之五十時，得以半數撥充資本。

## 營利事業所得稅

「所得基本稅額條例」自九十五年一月一日開始施行，其計算基礎係依所得稅法規定計算之課稅所得額，再加計所得稅法及其他法律所享有之租稅減免，按行政院訂定之稅率（百分之十）計算基本稅額，該基本稅額與按所得稅法規定計算之稅額相較，擇其高者，繳納當年度之所得稅，本公司已將其影響考量於當期所得稅中。

本公司截至九十四年度以前之營利事業所得稅，業經稅捐稽徵機關核定。

九十六年及九十五年十二月三十一日應付所得稅估列如下：

|                  | 九 十 六 年<br>十二月三十一日 | 九 十 五 年<br>十二月三十一日 |
|------------------|--------------------|--------------------|
| 稅前利益             | \$ 83,585          | \$ 87,579          |
| 永久性差異            | -                  | ( 13,259)          |
| 暫時性差異            | 7,911              | ( 1,411)           |
| 減：免稅所得           | ( 7,690)           | ( 8,434)           |
| 課稅所得             | 83,806             | 64,475             |
| ×稅率－累進差額         | ×25%－10            | ×25%－10            |
|                  | 20,942             | 16,109             |
| 加：未分配盈餘加徵 10%所得稅 | 809                | -                  |
| 基本稅額             | -                  | -                  |
| 應納稅額             | 21,751             | 16,109             |
| 減：投資抵減           | ( 7,762)           | ( 8,055)           |
| 當期應負擔所得稅         | 13,989             | 8,054              |
| 減：暫繳及扣繳          | ( 8,186)           | ( 5,128)           |
| 應付所得稅            | \$ 5,803           | \$ 2,926           |

九十六年及九十五年十二月三十一日遞延所得稅資產之構成項目如下：

遞延所得稅資產－流動

|                 | 九 十 六 年<br>十二月三十一日 | 九 十 五 年<br>十二月三十一日 |
|-----------------|--------------------|--------------------|
| 聯屬公司間未實現出售材料利益  | \$ 1,876           | \$ 1,434           |
| 未實現存貨跌價損失       | 4,675              | 4,022              |
| 備抵呆帳之提列超過稅法規定限額 | 1,105              | 805                |
| 未實現兌換利益         | ( 152)             | ( 41)              |
| 投資抵減            | -                  | 390                |
| 其 他             | 47                 | 50                 |
| 遞延所得稅資產－流動淨額    | <u>\$ 7,551</u>    | <u>\$ 6,660</u>    |

遞延所得稅資產－非流動

|                 | 九 十 六 年<br>十二月三十一日 | 九 十 五 年<br>十二月三十一日 |
|-----------------|--------------------|--------------------|
| 聯屬公司未實現出售固定資產利益 | \$ 286             | \$ 336             |
| 退休金費用依提存數調整     | 4,517              | 4,423              |
| 採權益法評價之投資損失     | 3,025              | 3,658              |
| 金融負債評價損失        | 1,262              | -                  |
| 遞延所得稅資產－非流動淨額   | <u>\$ 9,090</u>    | <u>\$ 8,417</u>    |

本公司九十六及九十五年度所得稅費用調節如下：

|              | 九 十 六 年 度        | 九 十 五 年 度       |
|--------------|------------------|-----------------|
| 本期應負擔所得稅     | \$ 13,989        | \$ 8,054        |
| 減：以前年度所得稅低估數 | 707              | -               |
| 遞延所得稅資產增加    | ( 1,564)         | ( 37)           |
| 所得稅費用        | <u>\$ 13,132</u> | <u>\$ 8,017</u> |

本公司九十二及九十三年度增資擴展新增設備計畫，經財政部核准適用促進產業升級條例第九條之二第一項，以及符合製造業及其相關技術服務業新增投資五年免徵營利事業所得稅獎勵辦法第五條之規定，業於九十四年九月二日取得經濟部工業局核發五年免稅投資計畫完成證明，並獲經濟部工業局 09405028940 號函核准，自九十四年一月一日至九十八年十二月三十一日止免徵營利事業所得稅。

兩稅合一相關資訊：

依所得法規定，本公司分配屬於八十七年度（含）以後之盈餘時，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。本公司預計九十六年度盈餘分配之稅額扣抵比率時，已考量應付當年度所得稅，由於實際分配予股東之可扣抵稅額，應以股利盈餘分配日之股東之扣抵稅額帳戶餘額為計算基礎，其與將來實際分配予股東所適用之稅額扣抵比率可能會有差異。九十五年已有實際之稅額扣抵比率，則揭露實際數。

|                   | 九 十 六 年<br>十二月三十一日 | 九 十 五 年<br>十二月三十一日 |
|-------------------|--------------------|--------------------|
| 可扣抵稅額帳戶餘額         | \$ 9,638           | \$ 5,586           |
|                   | 九 十 六 年 度          | 九 十 五 年 度          |
| 預計（實際）盈餘分配之稅額扣抵比率 | 19.06%             | 13.76%             |

未分配盈餘相關資訊：

|         | 九 十 六 年<br>十二月三十一日 | 九 十 五 年<br>十二月三十一日 |
|---------|--------------------|--------------------|
| 八十六年度以前 | \$ 19,433          | \$ 19,433          |
| 八十七年度以後 | 81,001             | 82,016             |

## 每股盈餘

本公司於本期因發行可轉換公司債（詳附註十四），故屬於複雜資本結構，應列示基本每股盈餘及稀釋每股盈餘。九十六及九十五年度每股盈餘分別列示如下：

|           | 九  | 十      | 六  | 年      | 度       |    |      |    |      |
|-----------|----|--------|----|--------|---------|----|------|----|------|
|           | 金  | 額      | 股  | 數      | 盈       |    |      |    |      |
|           | 稅  | 前      | 稅  | 後      | ( 仟 股 ) |    |      |    |      |
|           | 稅  | 前      | 稅  | 後      | 稅       | 前  | 稅    | 後  |      |
| 基本每股盈餘    |    |        |    |        |         |    |      |    |      |
| 本期純益      | \$ | 83,585 | \$ | 70,453 | 40,458  | \$ | 2.07 | \$ | 1.74 |
| 具稀釋作用之潛在普 |    |        |    |        |         |    |      |    |      |
| 通股之影響－    |    |        |    |        |         |    |      |    |      |
| 轉換公司債     |    | 2,582  |    | 1,936  | 1,935   |    |      |    |      |
| 稀釋每股盈餘    |    |        |    |        |         |    |      |    |      |
| 本期純益加潛在普通 |    |        |    |        |         |    |      |    |      |
| 股之影響      | \$ | 86,167 | \$ | 72,389 | 42,393  | \$ | 2.03 | \$ | 1.71 |

|                    | 九  | 十      | 五  | 年      | 度       |    |      |    |      |
|--------------------|----|--------|----|--------|---------|----|------|----|------|
|                    | 金  | 額      | 股  | 數      | 盈餘      |    |      |    |      |
|                    | 稅  | 前      | 稅  | 後      | ( 仟 股 ) |    |      |    |      |
|                    | 稅  | 前      | 稅  | 後      | 稅       | 前  | 稅    | 後  |      |
| 基本每股盈餘             |    |        |    |        |         |    |      |    |      |
| 本期純益               | \$ | 87,579 | \$ | 79,562 | 36,886  | \$ | 2.37 | \$ | 2.16 |
| 具稀釋作用之潛在普<br>通股之影響 |    | -      |    | -      | -       |    |      |    |      |
| 稀釋每股盈餘             |    |        |    |        |         |    |      |    |      |
| 本期純益加潛在普通<br>股之影響  | \$ | 87,579 | \$ | 79,562 | 36,886  | \$ | 2.37 | \$ | 2.16 |

## 本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用

本期發生之用人、折舊、折耗之攤銷費用依其功能別彙總如下：

| 功能別   | 九<br>屬<br>於<br>營<br>業<br>成<br>本<br>者 | 十<br>屬<br>於<br>營<br>業<br>費<br>用<br>者 | 六<br>合<br>計 | 年<br>度 | 九<br>屬<br>於<br>營<br>業<br>成<br>本<br>者 | 十<br>屬<br>於<br>營<br>業<br>費<br>用<br>者 | 五<br>合<br>計 | 年<br>度 |
|-------|--------------------------------------|--------------------------------------|-------------|--------|--------------------------------------|--------------------------------------|-------------|--------|
| 性質別   |                                      |                                      |             |        |                                      |                                      |             |        |
| 用人費用  |                                      |                                      |             |        |                                      |                                      |             |        |
| 薪資費用  | 128,642                              | 97,585                               | 226,227     |        | 114,705                              | 86,648                               | 201,353     |        |
| 勞健保費用 | 10,111                               | 5,100                                | 15,211      |        | 9,874                                | 5,439                                | 15,313      |        |
| 退休金費用 | 6,186                                | 4,627                                | 10,813      |        | 5,510                                | 3,909                                | 9,419       |        |
| 折舊費用  | 35,374                               | 4,358                                | 39,732      |        | 34,456                               | 4,856                                | 39,312      |        |
| 攤銷費用  | 5,805                                | 3,899                                | 9,704       |        | 2,914                                | 1,356                                | 4,270       |        |

## 關係人交易事項：

### 關係人之名稱及關係

| 關 係 人 名 稱                                  | 本 公 司 之 關 係                                    |
|--------------------------------------------|------------------------------------------------|
| KAORI INTERNATIONAL CO., LTD.<br>(設立於西薩摩亞) | 係本公司持有股權達100%之子公司                              |
| KAORI DEVELOPMENT CO., LTD.<br>(設立於西薩摩亞)   | 係 KAORI INTERNATIONAL CO., LTD. 持股<br>100%之子公司 |
| 高力科技(寧波)有限公司                               | 係 KAORI DEVELOPMENT CO., LTD. 持股<br>100%之子公司   |

與上列關係人之交易事項如下：

### 財產交易

本公司於九十六及九十五年度分別以存貨之公平價值107,555仟元及67,136仟元出售予高力科技(寧波)有限公司數批材料，成本合計為89,064仟元及53,736仟元，共產生出售材料利益18,491仟元及13,400仟元，其中有部分存貨於當期出售予外界第三者並分別認列已實現出售材料利益10,985仟元及7,665仟元。因截至九十六年及九十五年十二月三十一日止部份固定資產及存貨尚未出售予不具關係之第三者，故將未實現材料利益7,506仟元及5,735仟元與未實現固定資產出售利益1,143仟元及1,343仟元予以遞延，帳列遞延貸項－聯屬公司間利益。請參閱附註八及十七。

### 應收帳款－關係人

|              | 九 十 六 年<br>十 二 月 三 十 一 日 | 九 十 五 年<br>十 二 月 三 十 一 日 |
|--------------|--------------------------|--------------------------|
|              | 估期末應<br>金 額 收款項%         | 估期末應<br>金 額 收款項%         |
| 高力科技(寧波)有限公司 | \$ - -                   | \$ 8,179 4               |

本公司對關係企業銷貨之交易條件及收款期間與非關係人相當。

### 進 貨

本公司九十六及九十五年度向關係企業購置原料及製成品金額如下：

|              | 九 十 六 年 度 | 九 十 五 年 度 |
|--------------|-----------|-----------|
|              | 金 額       | 金 額       |
|              | 佔進貨淨額 %   | 佔進貨淨額 %   |
| 高力科技（寧波）有限公司 | \$ 86,828 | \$ 66,465 |
|              | 16        | 21        |

### 進貨政策：

本公司向高力科技（寧波）有限公司進貨，係以銷售予外部第三人售價之 85%~90%計價。

### 應付帳款－關係人

|          | 九 十 六 年   | 九 十 五 年   |
|----------|-----------|-----------|
|          | 十二月三十一日   | 十二月三十一日   |
|          | 金 額       | 金 額       |
|          | 佔期末應收款項 % | 佔期末應收款項 % |
| 高力科技（寧波） | \$ 2,173  | \$ -      |
|          | 1         | -         |

本公司對關係企業之交易條件及付款期間與非關係人相當。

### 背書保證

本公司九十六年十二月三十一日為關係人背書保證情形，請參閱附註二十八之附表一。

### 質抵押之資產

本公司下列資產（按帳面淨額列示）業經提供作為本公司向銀行借款之擔保品、進口原物料之關稅擔保或雇用外籍勞工之保證金：

|       | 帳 面 價 值    | 帳 面 價 值    |
|-------|------------|------------|
|       | 九 十 六 年    | 九 十 五 年    |
|       | 十二月三十一日    | 十二月三十一日    |
| 固定資產  |            |            |
| 土 地   | \$ 179,667 | \$ 184,503 |
| 建 築 物 | 102,484    | 86,780     |
| 機器設備  | -          | 15,958     |
|       | \$ 282,151 | \$ 287,241 |

## 重大承諾事項及或有事項

### 已開立未使用信用狀餘額

本公司截至九十六年及九十五年十二月三十一日止，已開立尚未使用之信用狀餘額分別為美金 269 仟元及美金 280 仟元。

### 進口貨物稅保證

本公司截至九十六年十二月三十一日止，貨物之進口稅費係由華南商業銀行－三重分行擔保，擔保總額計 4,500 仟元。

### 未完工程

本公司因應業績成長，產量需求增加而擴廠及新建工程，截至九十六年十二月三十一日止，尚未支付重大未完工程合約金額計 7,734 仟元。

## 金融商品相關資訊

公平價值之資訊如下：

| <u>非衍生性金融商品</u>   | <u>九十六年十二月三十一日</u> |             | <u>九十五年十二月三十一日</u> |             |
|-------------------|--------------------|-------------|--------------------|-------------|
|                   | <u>帳面價值</u>        | <u>公平價值</u> | <u>帳面價值</u>        | <u>公平價值</u> |
| <u>資產</u>         |                    |             |                    |             |
| 採權益法之長期           |                    |             |                    |             |
| 股權投資              | \$ 173,843         | \$ 173,843  | \$ 161,184         | \$ 161,184  |
| 存出保證金             | 1,565              | 1,565       | 2,521              | 2,521       |
| <u>負債</u>         |                    |             |                    |             |
| 短期借款              | 148,000            | 148,000     | \$ 99,000          | \$ 99,000   |
| 應付短期票券            | 48,000             | 48,000      | -                  | -           |
| 一年內到期之長期          |                    |             |                    |             |
| 負債                | 10,000             | 10,000      | 20,670             | 20,670      |
| 應付公司債             | 118,092            | 118,092     | -                  | -           |
| 長期借款              | 100,000            | 100,000     | 193,230            | 193,230     |
| <u>衍生性金融商品</u>    |                    |             |                    |             |
| <u>公平價值變動列入損益</u> |                    |             |                    |             |
| <u>之金融負債</u>      |                    |             |                    |             |
| 可轉換公司債賣回          |                    |             |                    |             |
| 權                 | 10,354             | 10,354      | -                  | -           |

本公司自九十五年一月一日採用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」，由於本公司九十五年度未持有或發行任何衍生性金融商品，故適用新公報對九十五年度之財務報表尚無重大影響。

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

短期金融商品包含現金、應收票據及帳款、應收帳款－關係人、其他應收款、短期借款、應付短期票券、應付票據及帳款、應付帳款－關係人、應付所得稅及應付費用，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。

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

本公司發行之可轉換公司債，其嵌入衍生性金融商品之賣回權負債係以中央政府公債利率折現差計算其公平價值。

存出保證金因其返還日期具不確定性，故以其在資產負債表上帳面價值估計其公平價值。

採權益法之長期股權投資為未上市（櫃）公司者，其無活絡市場公開報價且實務上須以超過合理成本之金額方能取得可驗證公平價值，因此公平價值無法可靠衡量。

本公司發行之可轉換公司債係以現金流量之折現值估計公平價值。折現率係以發行時之中央政府公債利率加上本公司之信用貼水。

本公司九十六年及九十五年十二月三十一日並無因遠期外匯合約所產生之資產或負債。

長期借款以其預期現金流量之折現值估計公平價值，折現率則以本公司所能獲類似條件（相近之到期日）之長期借款利率為準。

本公司九十六年及九十五年十二月三十一日具利率變動之現金流量風險之金融負債分別為 258,000 仟元及 312,900 仟元。

本公司九十六年及九十五年十二月三十一日利率變動之公平價值風險之金融負債分別為 176,446 仟元及 0 仟元。

#### 財務風險資訊

##### 市場風險

本公司九十六年度帳列公平價值變動列入損益之金融負債，全數為可轉換公司債嵌入之賣回權負債，市場利率變動將使其公平價值隨之變動。

##### 信用風險

信用風險金額係以資產負債表日公平價值為正數之合約，經考慮淨額交割總約定之互抵效果後仍為正數之合計數，代表若交易對象違約，則公司將產生之損失。本公司之交易對方均為信用良好之金融機構及公司組織，因此不預期有重大之信用風險。

##### 流動性風險

本公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

##### 利率變動之現金流量風險

本公司從事之短期借款、一年內到期之長期負債及長期借款，係屬於浮動利率之債務，故市場利率變動將使短期借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動，市場利率增加 1%，將使現金流出增加 2,580 仟元。

## 附註揭露事項

### 重大交易事項相關資訊

| 編號 | 項目                                    | 說明    |
|----|---------------------------------------|-------|
| 1  | 資金貸與他人。                               | 無     |
| 2  | 為他人背書保證。                              | 附表一   |
| 3  | 期末持有有價證券情形。                           | 附表二   |
| 4  | 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。 | 無     |
| 5  | 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。         | 無     |
| 6  | 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。         | 無     |
| 7  | 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。      | 附表三   |
| 8  | 應收關係人款項達一億元或實收資本額百分之二十以上。             | 無     |
| 9  | 從事衍生性商品交易。                            | 附註二十七 |

### 轉投資事業相關資訊

| 編號 | 項目                                    | 說明  |
|----|---------------------------------------|-----|
| 1  | 被投資公司名稱、所在地區……等相關資訊。                  | 附表四 |
| 2  | 資金貸與他人。                               | 無   |
| 3  | 為他人背書保證。                              | 無   |
| 4  | 期末持有有價證券情形。                           | 附表五 |
| 5  | 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。 | 無   |
| 6  | 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。         | 無   |
| 7  | 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。         | 無   |
| 8  | 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。      | 附表六 |
| 9  | 應收關係人款項達一億元或實收資本額百分之二十以上。             | 無   |
| 10 | 從事衍生性商品交易。                            | 無   |

大陸投資資訊

| 編號 | 項目                                     | 說明  |
|----|----------------------------------------|-----|
| 1  | 大陸被投資公司名稱、主要營業項目…。等相關資訊。               | 附表七 |
| 2  | 赴大陸投資限額。                               | 附表七 |
| 3  | 與大陸被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。       | 附表七 |
| 4  | 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區事業所提供背書、保證或提供擔保品情形。 | 附表七 |
| 5  | 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區事業提供資金融通情形。         | 無   |
| 6  | 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項。                | 無   |

## 部門別財務資訊

### 產業別資訊

|           | 單位：新台幣千元   |            |            |           |            |            |            |            |           |           |
|-----------|------------|------------|------------|-----------|------------|------------|------------|------------|-----------|-----------|
|           | 熱處         | 理加         | 工金         | 屬製        | 品輪         | 板式         | 熱交         | 換器         | 超高温熱水雙效主機 | 合計        |
|           | 九十六年度      | 九十五年度      | 九十六年度      | 九十五年度     | 九十六年度      | 九十五年度      | 九十六年度      | 九十五年度      | 九十六年度     | 九十五年度     |
| 收入        | \$ 207,847 | \$ 207,933 | \$ 33,753  | \$ 35,410 | \$ 168,511 | \$ 175,109 | \$ 467,407 | \$ 336,489 | \$ 12,275 | \$ 13,001 |
| 支出        | 222,191    | 196,471    | 45,466     | 46,318    | 127,762    | 132,465    | 805,036    | 305,578    | 21,225    | 23,639    |
| 部門損益      | ( 14,344)  | 11,462     | ( 11,713)  | ( 10,908) | 40,749     | 42,644     | 62,371     | 30,911     | ( 8,950)  | ( 10,638) |
| 利息收入      |            |            |            |           |            |            |            |            | 68,113    | 63,471    |
| 公司一般收入    |            |            |            |           |            |            |            |            | 196       | 353       |
| 利息費用      |            |            |            |           |            |            |            |            | 38,366    | 40,583    |
| 公司一般支出及損失 |            |            |            |           |            |            |            |            | ( 8,606)  | ( 7,247)  |
| 稅前利益      |            |            |            |           |            |            |            |            | ( 14,484) | ( 9,581)  |
| 可辨認資產     |            |            |            |           |            |            |            |            | \$ 83,585 | \$ 87,    |
| 應收票據及帳款   | \$ 117,000 | \$ 70,587  | \$ 9,944   | \$ 9,158  | \$ 15,240  | \$ 43,515  | \$ 94,594  | \$ 80,184  | \$ 8,758  | \$ 5,425  |
| 存貨        | 12,662     | 10,867     | 24,662     | 2,697     | 59,517     | 31,539     | 171,839    | 88,286     | 12,768    | 8,401     |
| 固定資產      | 236,704    | 284,291    | 102,051    | 75,832    | 41,173     | 1,239      | 239,057    | 100,469    | 14,937    | 3,386     |
| 遞延費用      | 2,127      | 2,808      | 4,407      | 749       | 618        | 12         | 3,993      | 992        | 356       | 34        |
|           | \$ 368,493 | \$ 368,553 | \$ 141,064 | \$ 88,436 | \$ 116,548 | \$ 76,305  | \$ 509,483 | \$ 269,931 | \$ 36,819 | \$ 17,246 |
| 公司一般資產    |            |            |            |           |            |            |            |            | 1,172,407 | 820,471   |
| 資產合計      |            |            |            |           |            |            |            |            | 242,275   | 235,667   |
| 折舊及各項攤銷   | \$ 18,058  | \$ 16,743  | \$ 11,651  | \$ 6,633  | \$ 1,571   | \$ 777     | \$ 17,316  | \$ 18,582  | \$ 840    | \$ 847    |
| 資本支出金額    | \$ 177,034 | \$ 90,342  | \$ 7,685   | \$ 47,606 | \$ -       | \$ 493     | \$ 22,139  | \$ 39,997  | \$ 2,377  | \$ 1,349  |

本公司主要產業部門之區分係按產品特性區分，上表所列之部門收入係指部門對企業以外客戶之營業收入。本公司無部門間之銷貨及轉撥交易。

部門損益係部門收入減除部門成本及費用後之餘額，所稱之部門成本及費用係指與生產部門收入有關之成本及費用。營業費用若無法直接歸屬，則以當期營業收入或生產數量之比例分攤至各部門，但部門成本及費用不包括下列項目：

與部門無關之公司一般支出及損失。

利息費用。

部門可辨認資產係指可直接認定屬於該部門之有形及無形資產，若資產供兩部門以上使用，則採相對使用面積加以分攤。但部門可辨認資產不包括下列各項：

非供任何特定部門營業使用而持有之資產。

依權益法評價之對外股權投資。

#### 地區別財務資訊

本公司無國外營運部門，故無地區別資訊可資提供。

#### 外銷銷貨資訊

本公司九十六及九十五年度外銷收入明細如下：

|     | 九 十 六 年 度         | 九 十 五 年 度         |
|-----|-------------------|-------------------|
| 亞 洲 | \$ 73,952         | \$ 95,520         |
| 美 洲 | 48,414            | 50,358            |
| 歐 洲 | 111,653           | 61,079            |
| 其 他 | 64,976            | 21,706            |
|     | <u>\$ 298,995</u> | <u>\$ 228,663</u> |

#### 重要客戶資訊

本公司九十六及九十五年度其收入佔損益表上收入金額 10%以上之客戶明細如下：

| 客 戶   | 九 十 六 年 度<br>銷 貨 收 入 所 佔<br>金 額 比 例 % | 九 十 五 年 度<br>銷 貨 收 入 所 佔<br>金 額 比 例 % |
|-------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 甲 公 司 | <u>\$ 107,555</u> <u>12</u>           | <u>\$ 67,136</u> <u>9</u>             |

附表一 為他人背書保證

單位：新台幣仟元；美金仟元

| 編號 | 背書保證者公司名稱     | 被<br>公<br>司  | 背<br>書<br>保<br>稱 | 證<br>對<br>象                                            | 對單一企業背書<br>保證額 (註) | 本期最高背書保<br>證餘額                  | 期末背書保證<br>額                     | 以財產擔保之背<br>書保證金額 | 累計背書保證金額<br>佔最近期財務報表<br>淨值之比率 % | 背書保證最高<br>限額 (註) |
|----|---------------|--------------|------------------|--------------------------------------------------------|--------------------|---------------------------------|---------------------------------|------------------|---------------------------------|------------------|
|    |               |              |                  |                                                        |                    |                                 |                                 |                  |                                 |                  |
| 1  | 高力熱處理工業股份有限公司 | 高力科技(寧波)有限公司 |                  | 係 KAORI<br>DEVELOPMENT CO.,<br>LTD. 持股 100% 之被<br>投資公司 | \$ 139,435         | \$ 32,890<br>(<br>USD<br>1,000) | \$ 32,890<br>(<br>USD<br>1,000) | \$ -             | 5                               | \$ 278,870       |

註：本公司為他人背書保證總額以不超過本公司淨值百分之四十為限，對單一企業背書保證金額以不超過本公司淨值百分之二十為限。

附表二 期末持有有價證券情形：

單位：新台幣仟元

| 持有之公司 | 有價證券種類及名稱                                | 與有價證券發行人之關係    | 帳列科目 | 期股        |    |         |   | 未備 |     | 註 |   |   |                 |   |
|-------|------------------------------------------|----------------|------|-----------|----|---------|---|----|-----|---|---|---|-----------------|---|
|       |                                          |                |      | 數         | 帳  | 面       | 金 | 額  | 持   |   | 股 | 比 | 例               | % |
| 本公司   | 長期投資<br>KAORI INTERNATIONAL<br>CO., LTD. | 本公司持股 100%之子公司 | 長期投資 | 5,100,000 | \$ | 173,843 |   |    | 100 |   |   |   | 非上市(櫃)公司<br>不適用 |   |

附表三 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：新台幣仟元

| 進(銷)貨之公司      | 交易對象         | 關係  | 交易情形   |   |             |      | 交易條件與一般交易不同之情形 |                       |             | 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% |    |
| 高力熱處理工業股份有限公司 | 高力科技(寧波)有限公司 | 子公司 | 銷      | 貨 | \$ 107,555  | 12   | 月結後三個月         | 銷貨之產品與一般客戶同,故其交易金額較基礎 | 與非關係人交易條件相同 | \$         | - | -                |    |

附表四 被投資公司名稱、所在地區.....等相關資訊：

單位：新台幣仟元

| 投 資 公 司 名 稱   | 稱 被 投 資 公 司 名 稱               | 所 在 地 區                                                         | 主 要 營 業 項 目 | 原 始 投 資 金 額 | 持 有 被 投 資 公 司 本 期 認 列 之 損 益 |           |            | 備 註      |       |
|---------------|-------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-----------------------------|-----------|------------|----------|-------|
|               |                               |                                                                 |             |             | 數 比                         | % 帳 面 金 額 | 損 益        |          |       |
| 高力熱處理工業股份有限公司 | KAORI INTERNATIONAL CO., LTD. | Trust Net Chambers, Lotenau Centre, P. O. Box 1225, Apia, Samoa | 投資控股        | \$ 171,641  | 5,100,000                   | 100       | \$ 173,843 | \$ 2,533 | 子 公 司 |
|               | KAORI INTERNATIONAL CO., LTD. | Trust Net Chambers, Lotenau Centre, P. O. Box 1225, Apia, Samoa | 投資控股        | 169,984     | 5,050,000                   | 100       | 172,331    | 2,535    | 子 公 司 |
|               | KAORI DEVELOPMENT CO., LTD    | 浙江省寧波市北侖區保稅西區創業四路八號                                             | 產品製造        | 168,267     | -                           | 100       | 171,093    | 2,540    | 子 公 司 |

附表五 轉投資公司期末持有有價證券情形：

單位：新台幣仟元

| 持 有 之 公 司                        | 有價證券種類及名稱                      | 與 有 價 證 券 之 關 係                                     | 帳 列 科 目 | 期 股 | 未 備 註     |            |           |                 |
|----------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------------------------|---------|-----|-----------|------------|-----------|-----------------|
|                                  |                                |                                                     |         |     | 數         | 帳 面 金 額    | 持 股 比 例 % | 市 價             |
| KAORI INTERNATIONAL<br>CO., LTD. | KAORI DEVELOPMENT<br>CO., LTD. | 為 KAORI INTERNATIONAL<br>CO., LTD. 持股達 100%<br>之子公司 | 長期投資    |     | 5,050,000 | \$ 172,331 | 100       | 非上市(櫃)公<br>司不適用 |
| KAORI DEVELOPMENT<br>CO., LTD.   | 高力科技(寧波)有限<br>公司               | 為 KAORI DEVELOPMENT<br>CO., LTD. 持股達 100%<br>之子公司   | 長期投資    |     | -         | 171,093    | 100       | 非上市(櫃)公<br>司不適用 |

附表六 轉投資公司與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：新台幣仟元

| 進(銷)貨之公司     | 交易對象          | 關係    | 交易    |            |             |        | 情形                  |             |   | 交易條件與一般交易因不同之情形及原因 |   | 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 |    |
| 高力科技(寧波)有限公司 | 高力熱處理工業股份有限公司 | 母 公 司 | 進 貨   | \$ 107,555 | 94          | 月結後三個月 | 進貨之產品與客戶同，故其交易金額較基礎 | 與非關係人交易條件相同 |   |                    |   | \$ -       | - |    |

附表七 大陸投資資訊：

單位：新台幣仟元／美金仟元

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

| 大陸被投資公司名稱    | 主要營業項目                                 | 實收資本額     | 投資方式                                    | 本期期初台灣匯出投資金額           | 本期匯出或收回投資金額 |      | 本期期末台灣累積投資金額                | 本公司直接或間接持股比例 % | 本期認列投資(損)益    | 期末投資帳面價值   | 截至本期末已匯回投資收益 |
|--------------|----------------------------------------|-----------|-----------------------------------------|------------------------|-------------|------|-----------------------------|----------------|---------------|------------|--------------|
|              |                                        |           |                                         |                        | 匯出          | 收回   |                             |                |               |            |              |
| 高力科技(寧波)有限公司 | 板式換熱器、油冷卻器、空氣乾燥器、軌道工業設備零件及國際貿易、顧問服務業務。 | USD 5,000 | 透過第三地區投資設立公司 (KAORI DEVELOPMENT)再投資大陸公司 | \$ 171,641 (USD 5,100) | \$ -        | \$ - | \$ 171,641 (USD 5,100) (註二) | 100            | \$ 2,540 (註一) | \$ 171,093 | \$ -         |

註： 本期認列之投資損益係依據台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表認列。

係投資 KAORI INTERNATIONAL CO., LTD.之金額，再以間接投資之方式投資大陸子公司高力科技(寧波)有限公司 USD5,000 仟元。

赴大陸地區投資限額：

| 本期末大陸地區累積投資金額          | 經濟部投資審議會核准投資金額         | 依經濟部投資審議會規定赴大陸地區投資限額      |
|------------------------|------------------------|---------------------------|
| \$ 171,641 (USD 5,100) | \$ 172,586 (USD 5,130) | \$697,174×40%=278,870 (註) |

註：依據經濟部投資審議會規定赴大陸地區投資限額計算方式為：五十億元以下者為淨值之百分之四十，逾五十億元以上一佰億元以下部分者為淨值之百分之三十，逾一佰億元部分為淨值之百分之二十，加計匯回之投資收益。

( 接次頁 )

(承前頁)

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：

| 進(銷)公司        | 交易對象         | 關係  | 交易類型 | 金額         | 交易條件              |        |          | 應收(付)票據、帳款餘        | 應收(付)票據、帳款百分比(%) | 未實現損益    |
|---------------|--------------|-----|------|------------|-------------------|--------|----------|--------------------|------------------|----------|
|               |              |     |      |            | 價格                | 付款條件   | 與一般交易之比較 |                    |                  |          |
| 高力熱處理工業股份有限公司 | 高力科技(寧波)有限公司 | 子公司 | 財產交易 | \$ 107,555 | 成本加價 25%          | 月結後三個月 | 與一般客戶相當  | -                  | -                | \$ 7,506 |
|               | "            | "   | 進貨   | 86,828     | 售價之 85%~90%<br>計價 | "      | 較一般廠商為優  | 應付帳款<br>(\$ 2,173) | 1                | -        |

大陸投資公司直接或間接經由第三地區事業提供背書、保證或提供擔保品情形：

| 關係人          | 名稱 | 本公司與關係人之關係                                 | 背書、保證或擔保品 | 期限 | 未餘額                      | 提供背書、保證或擔保之目的 |
|--------------|----|--------------------------------------------|-----------|----|--------------------------|---------------|
| 高力科技(寧波)有限公司 |    | 係 KAORI DEVELOPMENT CO., LTD.持股 100%之被投資公司 | \$ -      |    | \$ 32,890<br>(USD 1,000) | 融資            |

與大陸投資公司直接與間接經由第三地區提供資金融通情形：無。

其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項：無。

## 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

本公司及其從屬公司民國九十六年度（自九十六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：高力熱處理工業股份有限公司



負責人：韓 顯 壽



中 華 民 國 九 十 七 年 二 月 二 十 二 日

## 會計師查核報告

高力熱處理工業股份有限公司 公鑒：

高力熱處理工業股份有限公司及其子公司民國九十六年及九十五年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十六年及九十五年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。

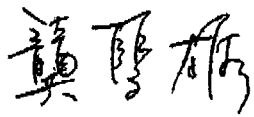
本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述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、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製，足以允當表達高力熱處理工業股份有限公司及其子公司民國九十六年及九十五年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國九十六年及九十五年一月一日至十二月三十一日之合併經營成果與合併現金流量。

如財務報表附註三所述，高力熱處理工業股份有限公司及其子公司自民國九十五年一月一日起，採用新發佈之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」及第三十六號「金融商品之表達與揭露」，以及其他相關公報配合前述公報新修訂之條文。

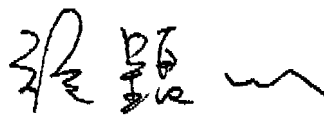
勤業眾信會計師事務所

會計師 龔 雙 雄



財政部證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第 0920123784 號

會計師 施 錦 川



財政部證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第 0930128050 號

中 華 民 國 九 十 七 年 二 月 二 十 二 日



高力熱處及其子公司  
合併資產負債表  
民國九十六年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

| 代碼   | 資產                   | 九十六年十二月三十一日 |       | 九十五年十二月三十一日 |       | 代碼   | 負債及股東權益                        | 九十六年十二月三十一日 |     | 九十五年十二月三十一日 |     |
|------|----------------------|-------------|-------|-------------|-------|------|--------------------------------|-------------|-----|-------------|-----|
|      |                      | 金額          | %     | 金額          | %     |      |                                | 金額          | %   | 金額          | %   |
| 1100 | 流動資產                 |             |       |             |       |      | 流動負債                           |             |     |             |     |
| 1120 | 現金 (附註四)             | \$ 52,659   | 4     | \$ 57,539   | 5     | 2100 | 短期借款 (附註十及二十二)                 | \$ 148,000  | 10  | \$ 99,000   | 9   |
| 1140 | 應收票據淨額 (附註二及六)       | 76,412      | 5     | 66,933      | 6     | 2110 | 應付短期票券 (附註十一)                  | 48,000      | 3   | -           | -   |
| 1164 | 應收帳款淨額 (附註二及七)       | 181,884     | 13    | 148,879     | 14    | 2120 | 應付票據                           | 126,049     | 9   | 59,556      | 6   |
| 1210 | 應收退稅款                | -           | -     | 2,058       | -     | 2140 | 應付帳款                           | 37,131      | 3   | 26,289      | 2   |
| 1240 | 存貨 (附註二及八)           | 327,629     | 23    | 176,424     | 17    | 2160 | 應付所得稅 (附註二及十九)                 | 5,803       | -   | 2,926       | -   |
| 1260 | 預付款項                 | 14,157      | 1     | 16,032      | 2     | 2170 | 應付費用 (附註十二)                    | 88,457      | 6   | 63,338      | 6   |
| 1286 | 遞延所得稅資產—流動 (附註二及十九)  | 7,551       | -     | 6,660       | 1     | 2270 | 一年內到期之長期負債 (附註十四)              | 22,197      | 1   | 20,670      | 2   |
| 1298 | 其他流動資產               | 122         | -     | 432         | -     | 2298 | 其他流動負債                         | 12,125      | 1   | 17,853      | 2   |
| 11XX | 流動資產合計               | 660,414     | 46    | 474,957     | 45    | 21XX | 流動負債合計                         | 479,762     | 33  | 289,632     | 27  |
|      | 固定資產 (附註二、九及二十二)     |             |       |             |       |      | 長期負債                           |             |     |             |     |
| 1501 | 土地                   | 253,296     | 17    | 184,503     | 18    | 2400 | 公平價值變動列入損益之金融負債—非流動 (附註二、五及十三) | 10,354      | 1   | -           | -   |
| 1521 | 建築物                  | 158,627     | 11    | 140,523     | 13    | 2410 | 應付公司債 (附註二及十三)                 | 118,092     | 8   | -           | -   |
| 1531 | 機器設備                 | 427,875     | 30    | 393,774     | 37    | 2420 | 長期借款 (附註十四及二十二)                | 121,345     | 9   | 193,230     | 18  |
| 1541 | 水電設備                 | 38,314      | 3     | 33,102      | 3     | 24XX | 長期負債合計                         | 249,791     | 18  | 193,230     | 18  |
| 1551 | 運輸設備                 | 35,404      | 2     | 40,844      | 4     |      | 其他負債                           |             |     |             |     |
| 1681 | 其他設備                 | 76,820      | 5     | 67,734      | 7     | 2810 | 應計退休金負債 (附註二及十五)               | 15,843      | 1   | 15,787      | 2   |
| 15X1 | 成本合計                 | 990,336     | 68    | 860,480     | 82    |      | 負債合計                           |             |     |             |     |
| 15X9 | 減：累計折舊               | ( 361,849)  | ( 25) | ( 324,735)  | ( 31) | 2XX  | 負債合計                           | 745,396     | 52  | 497,649     | 47  |
| 1670 | 預付設備款及土地款            | 126,913     | 9     | 21,821      | 2     |      | 股東權益                           |             |     |             |     |
| 15XX | 固定資產合計               | 755,400     | 52    | 557,566     | 53    | 3110 | 股本 (附註十六)                      | 440,000     | 30  | 390,000     | 37  |
|      | 無形資產                 |             |       |             |       |      | 資本公積 (附註十七)                    |             |     |             |     |
| 1720 | 專利權 (附註二)            | 817         | -     | 957         | -     | 3210 | 股本溢價                           | 72,137      | 5   | 22,387      | 2   |
| 1782 | 土地使用權 (附註二)          | 3,309       | -     | 3,194       | -     | 3272 | 認股權 (附註二及十三)                   | 25,510      | 2   | -           | -   |
| 17XX | 無形資產合計               | 4,126       | -     | 4,151       | -     |      | 保留盈餘 (附註十八)                    |             |     |             |     |
|      | 其他資產                 |             |       |             |       | 3310 | 法定盈餘公積                         | 44,780      | 3   | 36,824      | 3   |
| 1820 | 存出保證金                | 1,600       | -     | 2,547       | -     | 3350 | 未分配盈餘                          | 100,434     | 7   | 101,449     | 10  |
| 1830 | 遞延費用 (附註二)           | 11,940      | 1     | 4,858       | 1     | 3420 | 累積換算調整數 (附註二)                  | 14,313      | 1   | 4,187       | 1   |
| 1860 | 遞延所得稅資產—非流動 (附註二及十九) | 9,090       | 1     | 8,417       | 1     | 3XXX | 股東權益合計                         | 697,174     | 48  | 554,847     | 53  |
| 18XX | 其他資產合計               | 22,630      | 2     | 15,822      | 2     |      | 負債及股東權益總計                      |             |     |             |     |
| 1XXX | 資產總計                 | \$1,442,570 | 100   | \$1,052,496 | 100   |      | 負債及股東權益總計                      | \$1,442,570 | 100 | \$1,052,496 | 100 |

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信會計師事務所民國九十七年二月二十二日查核報告)



董事長：韓顯壽

經理人：韓顯福



會計主管：王心五

高力熱處理工業股份有限公司及其子公司

合併損益表

民國九十六年及九十五年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟

每股盈餘為元

| 代 碼                         | 九 十 六 年 度        | 九 十 五 年 度        |
|-----------------------------|------------------|------------------|
|                             | 金 額 %            | 金 額 %            |
| 營業收入（附註二）                   |                  |                  |
| 4110 銷貨收入                   | \$ 955,024 101   | \$ 810,823 100   |
| 4170 銷貨退回                   | ( 4,900) ( 1)    | ( 804) -         |
| 4190 銷貨折讓                   | ( 2,962) -       | ( 1,739) -       |
| 4000 營業收入淨額                 | 947,162 100      | 808,280 100      |
| 5000 營業成本（附註二十一）            | ( 670,481) ( 71) | ( 565,672) ( 70) |
| 5910 營業毛利                   | 276,681 29       | 242,608 30       |
| 6000 營業費用（附註二十一）            | ( 201,739) ( 21) | ( 173,616) ( 21) |
| 6900 營業利益                   | 74,942 8         | 68,992 9         |
| 營業外收入及利益                    |                  |                  |
| 7110 利息收入                   | 574 -            | 617 -            |
| 7130 處分固定資產及出租資<br>產利益（附註九） | 123 -            | 13,342 1         |
| 7160 兌換利益—淨額                | 483 -            | 664 -            |
| 7220 出售下腳及廢料收入              | 14,001 2         | 5,909 1          |
| 7480 什項收入                   | 19,857 2         | 15,633 2         |
| 7100 營業外收入及利益<br>合計         | 35,038 4         | 36,165 4         |
| 營業外費用及損失                    |                  |                  |
| 7510 利息費用                   | 9,312 1          | 7,247 1          |
| 7530 處分固定資產損失               | 5,354 1          | 576 -            |
| 7570 存貨跌價及呆滯損失              | 4,947 -          | 4,074 -          |

（接次頁）

(承前頁)

| 代 碼  |                        | 九 十 六 年 度         |                | 九 十 五 年 度        |                |
|------|------------------------|-------------------|----------------|------------------|----------------|
|      |                        | 金 額               | %              | 金 額              | %              |
| 7650 | 金融負債評價損失<br>(附註二、五及十三) | \$ 5,050          | 1              | \$ -             | -              |
| 7880 | 什項支出                   | <u>1,732</u>      | -              | <u>5,681</u>     | 1              |
| 7500 | 營業外費用及損失<br>合計         | <u>26,395</u>     | 3              | <u>17,578</u>    | 2              |
| 7900 | 稅前淨利                   | 83,585            | 9              | 87,579           | 11             |
| 8110 | 所得稅費用 (附註二及十九)         | ( <u>13,132</u> ) | ( <u>2</u> )   | ( <u>8,017</u> ) | ( <u>1</u> )   |
| 9600 | 合併純益                   | <u>\$ 70,453</u>  | <u>7</u>       | <u>\$ 79,562</u> | <u>10</u>      |
|      | 歸屬予：                   |                   |                |                  |                |
| 9601 | 母公司股東                  | \$ 70,453         | 7              | \$ 79,562        | 10             |
| 9602 | 少數股權                   | <u>-</u>          | <u>-</u>       | <u>-</u>         | <u>-</u>       |
|      |                        | <u>\$ 70,453</u>  | <u>7</u>       | <u>\$ 79,562</u> | <u>10</u>      |
|      |                        | 稅 前 稅 後           |                | 稅 前 稅 後          |                |
| 9750 | 合併基本每股盈餘<br>(附註二十)     | <u>\$ 2.07</u>    | <u>\$ 1.74</u> | <u>\$ 2.37</u>   | <u>\$ 2.16</u> |
| 9850 | 合併稀釋每股盈餘<br>(附註二十)     | <u>\$ 2.03</u>    | <u>\$ 1.71</u> | <u>\$ 2.37</u>   | <u>\$ 2.16</u> |

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信會計師事務所民國九十七年二月二十二日查核報告)

董事長：韓顯壽



經理人：韓顯福



會計主管：王心五



## 高力熱處理工業股份有限公司及其子公司

## 合併資產負債表

民國九十六年及九十五年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

| 名             | 稱 | 股       | 本       | 資      | 本      | 公  | 積      | 保  | 留      | 盈       | 配       | 盈  | 餘   | 累      | 換   | 算 | 調 | 整 | 數 | 合       | 計       |
|---------------|---|---------|---------|--------|--------|----|--------|----|--------|---------|---------|----|-----|--------|-----|---|---|---|---|---------|---------|
|               |   | \$      | 347,710 | \$     | 14,700 | \$ | -      | \$ | 32,440 | \$      | 68,032  | \$ | 233 | \$     | 233 |   |   |   |   | \$      | 463,115 |
| 九十五年一月一日餘額    |   |         |         |        |        |    |        |    |        |         |         |    |     |        |     |   |   |   |   |         |         |
| 九十四年度盈餘分配     |   | -       |         | -      | -      | -  | -      | -  | 4,384  | (       | 4,384)  | -  | -   | -      | -   | - | - | - | - | -       | -       |
| 法定盈餘公積        |   | -       |         | -      | -      | -  | -      | -  | -      | (       | 39,000) | -  | -   | -      | -   | - | - | - | - | (       | 39,000) |
| 現金股利          |   | -       |         | -      | -      | -  | -      | -  | -      | (       | 2,761)  | -  | -   | -      | -   | - | - | - | - | (       | 2,761)  |
| 董監事酬勞及員工紅利    |   |         |         |        |        |    |        |    |        |         |         |    |     |        |     |   |   |   |   |         |         |
| 現金增資          |   | 42,290  |         | 7,687  | -      | -  | -      | -  | -      | -       | -       | -  | -   | -      | -   | - | - | - | - | 49,977  |         |
| 長期股權投資外幣換算調整數 |   | -       |         | -      | -      | -  | -      | -  | -      | -       | -       | -  | -   | -      | -   | - | - | - | - | 3,954   |         |
| 九十五年度合併純益     |   | -       |         | -      | -      | -  | -      | -  | -      | -       | 79,562  | -  | -   | -      | -   | - | - | - | - | 79,562  |         |
| 九十五年十二月三十一日餘額 |   | 390,000 |         | 22,387 | -      | -  | -      | -  | 36,824 | 101,449 | -       | -  | -   | 4,187  | -   | - | - | - | - | 554,847 |         |
| 九十五年度盈餘分配     |   | -       |         | -      | -      | -  | -      | -  | 7,956  | (       | 7,956)  | -  | -   | -      | -   | - | - | - | - | -       | -       |
| 法定盈餘公積        |   | -       |         | -      | -      | -  | -      | -  | -      | (       | 58,500) | -  | -   | -      | -   | - | - | - | - | (       | 58,500) |
| 現金股利          |   | -       |         | -      | -      | -  | -      | -  | -      | (       | 5,012)  | -  | -   | -      | -   | - | - | - | - | (       | 5,012)  |
| 董監事酬勞及員工紅利    |   |         |         |        |        |    |        |    |        |         |         |    |     |        |     |   |   |   |   |         |         |
| 現金增資          |   | 50,000  |         | 49,750 | -      | -  | -      | -  | -      | -       | -       | -  | -   | -      | -   | - | - | - | - | 99,750  |         |
| 長期股權投資外幣換算調整數 |   | -       |         | -      | -      | -  | -      | -  | -      | -       | -       | -  | -   | 10,126 | -   | - | - | - | - | 10,126  |         |
| 可轉換公司債之認股權    |   | -       |         | -      | -      | -  | 25,510 | -  | -      | -       | -       | -  | -   | -      | -   | - | - | - | - | 25,510  |         |
| 九十六年度合併純益     |   | -       |         | -      | -      | -  | -      | -  | -      | -       | 70,453  | -  | -   | -      | -   | - | - | - | - | 70,453  |         |
| 九十六年十二月三十一日餘額 |   | 440,000 |         | 72,137 | -      | -  | 25,510 | -  | 44,780 | 100,434 | -       | -  | -   | 14,313 | -   | - | - | - | - | 697,174 |         |

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信會計師事務所民國九十七年二月二十二日查核報告)

董事長：韓顯壽



經理人：韓顯福



會計主管：王心五



高力熱處理工業股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國九十六年及九十五年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

|                        | 九十六年度             | 九十五年度             |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 營業活動之現金流量              |                   |                   |
| 合併純益                   | \$ 70,453         | \$ 79,562         |
| 折舊費用                   | 49,481            | 47,521            |
| 各項攤銷                   | 9,901             | 4,470             |
| 處分固定資產及出租資產淨損失（利<br>益） | 5,231             | ( 12,766)         |
| 金融負債評價損失               | 5,050             | -                 |
| 應付公司債折價攤銷數             | 2,582             | -                 |
| 營業資產及負債之淨變動            |                   |                   |
| 應收票據                   | ( 9,479)          | ( 843)            |
| 應收帳款                   | ( 33,005)         | ( 13,097)         |
| 應收退稅款                  | 2,058             | -                 |
| 存貨                     | ( 151,205)        | ( 2,989)          |
| 預付款項                   | 1,875             | ( 7,251)          |
| 其他流動資產                 | 310               | 2,209             |
| 遞延所得稅資產—流動             | ( 891)            | ( 1,300)          |
| 遞延所得稅資產—非流動            | ( 673)            | 1,263             |
| 應付票據                   | 67,493            | ( 1,324)          |
| 應付帳款                   | 10,842            | 6,945             |
| 應付所得稅                  | 2,877             | 2,926             |
| 應付費用                   | 17,119            | 7,446             |
| 其他流動負債                 | ( 5,728)          | 11,099            |
| 應計退休金負債                | 56                | ( 532)            |
| 營業活動之淨現金流入             | <u>44,347</u>     | <u>123,339</u>    |
| 投資活動之現金流量              |                   |                   |
| 購置固定資產                 | ( 248,256)        | ( 195,096)        |
| 處分固定資產及出租資產價款          | 280               | 19,986            |
| 無形資產增加                 | ( 201)            | -                 |
| 受限制資產減少                | -                 | 238               |
| 存出保證金減少（增加）            | 947               | ( 38)             |
| 遞延費用增加                 | ( 21,327)         | ( 4,755)          |
| 投資活動之淨現金流出             | <u>( 268,557)</u> | <u>( 179,665)</u> |

（接次頁）

(承前頁)

|                | 九 十 六 年 度  | 九 十 五 年 度  |
|----------------|------------|------------|
| 融資活動之現金流量      |            |            |
| 短期借款增加(減少)     | \$ 49,000  | (\$ 3,000) |
| 應付短期票券增加(減少)   | 48,000     | ( 34,997)  |
| 發行公司債          | 146,324    | -          |
| 舉借長期借款         | 143,542    | 180,000    |
| 償還長期借款         | ( 213,900) | ( 106,453) |
| 存入保證金減少        | -          | ( 127)     |
| 發放現金股利         | ( 58,500)  | ( 39,000)  |
| 發放董監事酬勞及員工紅利   | ( 5,012)   | ( 2,761)   |
| 現金增資           | 99,750     | 49,977     |
| 融資活動之淨現金流入     | 209,204    | 43,639     |
| 匯率影響數          | 10,126     | 3,954      |
| 本期現金減少數        | ( 4,880)   | ( 8,733)   |
| 期初現金餘額         | 57,539     | 66,272     |
| 期末現金餘額         | \$ 52,659  | \$ 57,539  |
| 現金流量資訊之補充揭露    |            |            |
| 本期支付利息         | \$ 7,493   | \$ 7,417   |
| 減：利息資本化        | ( 2,052)   | ( 986)     |
| 不含資本化利息之本期支付利息 | \$ 5,441   | \$ 6,431   |
| 本期支付所得稅        | \$ 12,719  | \$ 5,128   |
| 不影響現金流量之融資活動   |            |            |
| 一年內到期之長期負債     | \$ 22,197  | \$ 20,670  |
| 自遞延費用重分類至固定資產  | \$ 4,570   | \$ 5,731   |

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信會計師事務所民國九十七年二月二十二日查核報告)

董事長：韓顯壽



經理人：韓顯福



會計主管：王心五



# 高力熱處理工業股份有限公司及其子公司

## 合併財務報表附註

民國九十六及九十五年度

(除另予註明者外，金額係以新台幣仟元為單位)

### 公司沿革、業務範圍及合併政策

#### 公司沿革及業務範圍

高力熱處理工業股份有限公司（以下簡稱高力公司）成立於五十九年十月，主要經營各種機械五金等金屬之熱處理加工、銅焊及濕硬焊加工等，以及板式熱交換器、輥輪及週邊配件之製造及銷售。工廠設於中壢及高雄等地。

高力公司於九十五年六月三十日起經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准，於該中心之上櫃股票櫃檯買賣。

於九十六及九十五年度，高力公司及合併子公司（以下簡稱合併公司）平均員工人數分別為 434 人及 381 人。

#### 合併政策

合併報表之主體包括高力熱處理工業股份有限公司及 KAORI INTERNATIONAL 及其子公司（以上簡稱合併公司）。所有合併公司間之內部交易均已於合併報表中消除。

#### 合併報表編製基礎

九十六及九十五年度合併報表係依據新修正之財務會計準則公報第七號「合併財務報表」編製，以本公司直接或間接持有被投資公司表決權股份比例超過百分之五十之被投資公司或有控制能力之被投資公司為編製主體，且編製財務報表時，合併個體間之重要交易事項已銷除。

依前述之合併報表編製基礎，列入九十六及九十五年度合併財務報表之子公司如下：

| 投資公司名稱                        | 子公司名稱                         | 業務性質                                       | 九十六年十二月三十一日所持股權百分比 | 九十五年十二月三十一日所持股權百分比 | 說明 |
|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------------|--------------------|--------------------|----|
| 高力熱處理工業股份有限公司                 | KAORI INTERNATIONAL CO., LTD. | 一般投資業務                                     | 100.00             | 100.00             | 1  |
| KAORI INTERNATIONAL CO., LTD. | KAORI DEVELOPMENT CO., LTD.   | 一般投資業務                                     | 100.00             | 100.00             | 2  |
| KAORI DEVELOPMENT CO., LTD.   | 高力科技(寧波)有限公司                  | 經營各類板式換熱器、油冷卻器等設備的研發、設計、製造及各種金屬製品的熱處理和銅焊加工 | 100.00             | 100.00             | 3  |

#### 說明

- 1.KAORI INTERNATIONAL CO., LTD. (以下簡稱 KAORI INTERNATIONAL) 係高力公司持股 100%之子公司，於九十一年三月四日設立於西薩摩亞，並經經濟部投審會核准從事大陸地區之投資及貿易業務。
- 2.KAORI DEVELOPMENT CO., LTD.(以下簡稱 KAORI DEVELOPMENT) 係 KAORI INTERNATIONAL 持股 100%之子公司，於九十一年三月四日設立於西薩摩亞，並經經濟部投審會核准從事大陸地區之投資及貿易業務。
- 3.高力科技(寧波)有限公司(以下簡稱高力科技(寧波))係 KAORI DEVELOPMENT 持股 100%之子公司，於九十一年七月成立，並於同月取得企業法人營業執照。經營有效期限為九十一年七月二日至一百四十二年七月一日，主要經營各類板式換熱器、油冷卻器等設備的研發、設計、製造及各種金屬製品的熱處理和銅焊加工。

#### 重要會計政策之彙總說明

本合併財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法、商業會計處理準則及一般公認會計原則編製。依照前述準則、法令及原則編製財務報表時，本公司對於備抵呆帳、存貨跌價損失、固定資產折舊及退休金等之提列，必須使用合理之估計金額，因估計涉及判斷，實際結果可能有所差異。

重要會計政策之彙總說明如下：

## 資產與負債區分流動與非流動之標準

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

## 公平價值變動列入損益之金融商品

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

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

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

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

#### 收入認列及應收帳款、備抵呆帳

合併公司係於貨物之所有權及顯著風險移轉予客戶時（通常內銷係於運出時移轉，外銷則於裝船完畢時移轉）認列銷貨收入，因其獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現。去料加工時，加工產品之所有權及顯著風險並未移轉，是以去料時不作銷貨處理。

銷貨收入係按合併公司與買方所協議交易對價（考量商業折扣及數量折扣後）之公平價值衡量；惟銷貨收入之對價為一年期以內之應收款時，其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁，則不按設算利率計算公平價值。

備抵呆帳係按應收款項之收回可能性評估提列。合併公司係依據對客戶之應收帳款帳齡分析、信用評等及經濟環境等因素，定期評估應收帳款之收回可能性。應收帳款帳齡超過十二個月時，轉列催收款。

#### 存 貨

存貨包括原料、物料、製成品及在製品，係以成本與市價孰低法評價。存貨成本之計算採用加權平均法。比較成本與市價孰低時，係採總額比較法；市價基礎：原料及物料為重置成本，製成品及在製品為淨變現價值。

#### 固定資產

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

折舊採平均法，除高力科技（寧波）係依當地政府規定之年限預留 10%殘值外，其餘依行政院頒訂之「固定資產耐用年數表」規定之耐用年數計提。耐用年限屆滿仍繼續使用者，則就其殘值按重行估計可使用年數續提折舊。資本支出與收益支出之劃分，以其能否增加固定資產價值或延長耐用年數為準。

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

### 遞延費用

主要包括辦公室裝修工程及電力線路工程等支出，自支出之日起分別按二年～五年平均攤銷。

### 無形資產

無形資產以取得成本為入帳基礎，採用直線法依其效益年限分期攤銷。專利權主要按十年，以直線法攤銷。

合併公司自九十六年一月一日起，適用新發布財務會計準則公報第三十七號「無形資產之會計處理準則」之規定。研究階段之支出於發生時認列為費用；發展階段之支出於符合規定條件時，認列為無形資產，採用直線法依其耐用年限分十年攤銷，不符合規定條件則列為當期費用。

### 土地使用權

以取得成本入帳，按高力科技（寧波）取得國有土地使用證之有效期間四十三年平均攤銷。

### 資產減損

倘資產（主要為固定資產、無形資產及遞延費用）以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列攤銷後之帳面價值。已依法令規定辦理重估價者，則其減損先減少股東權益項下之未實現重估增值，不足數再認列損失；迴轉時，就原認列為損失之範圍內先認列利益，餘額再轉回未實現重估增值。

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

### 可轉換公司債

九十五年一月一日以後發行之可轉換公司債，若持有人有權以固定價格或固定數量債券轉換本公司固定數量股份時，係以全部發行價格減除經單獨衡量之負債組成要素金額及轉換權以外之嵌入式衍生性商品公平價值後，分攤至權益（資本公積－認股權）組成要素。非屬衍生性商品之負債組成要素係以利息法（差異不大時，以直線法）之攤銷後成本衡量，相關之利息、贖回或再融資之利益及損失認列為當期損益。當公司債於到期前被持有人要求轉換時，先調整帳列負債組成要素（包括公司債及分別認列之嵌入式衍生性商品）於轉換時應有之帳面價值，再以前述負債組成要素帳面價值加計權益組成要素帳面價值作為發行普通股之入帳基礎。當公司債於約定賣回期間屆滿日可換得普通股之市價高於約定賣回價格時，將賣回權之公平價值一次轉列資本公積；反之，則將賣回權之公平價值認列為當期利益。不具有權益組成要素時，則將整體混合商品指定為公平價值變動列入損益之金融負債，或以全部發行價格減除嵌入式衍生性商品公平價值後之餘額，為主契約之原始帳面價值。

### 退休金

高力公司訂有員工退休辦法，屬確定給付退休辦法之退休金按精算結果認列，並依勞動基準法規定以薪資總額之 6%提撥員工退休基金，專戶儲存於中央信託局；屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休金數額認列為當期費用。

高力公司退休金費用之認列及會計處理係依財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」之規定辦理。

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

確定給付退休辦法發生縮減或清償時，將縮減或清償損益列入當期之淨退休金成本。

KAORI INTERNATIONAL、KAORI DEVELOPMENT 並無專職員工，其投資業務由高力公司代為執行，故無相關之退休金義務及費用。

高力科技（寧波）之退休金為確定提撥制，依當地政府之規定，按月向勞動局繳交養老金及共濟金。

#### 所得稅

合併公司之營利事業所得稅費用作跨期間及同期間之分攤，將應課稅之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，而可抵減之暫時性差異、虧損扣抵及未使用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。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期回轉期間劃分為流動或非流動項目。

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

以前年度應付所得稅之調整，列為申報或核定年度所得稅費用調整項目。

另高力公司當年度依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵百分之十所得稅，列為股東會決議年度之所得稅費用。

KAORI INTERNATIONAL、KAORI DEVELOPMENT 係依據西薩摩亞政府頒佈之國際公司法註冊成立之公司，其所得可免除西薩摩亞政府之各項稅賦。

高力科技（寧波）係依據「中華人民共和國外商投資企業和外國企業所得稅法」之規定，自獲利年度起享受所得稅兩年免稅及其後三年減半稅率之待遇。各年度虧損可以逐年延續彌補以後年度之所得，但最長不得超過虧損發生年度以後五年。上稱獲利年度是指當年稅收利潤減除以前年度累計虧損後仍有利潤之年度。

#### 外幣交易事項及外幣財務報表之換算

非衍生性商品之外幣交易所產生之各項外幣資產、負債、收入或費用，按交易日之即期匯率折算新台幣金額入帳。

資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，按該日即期匯率予以調

整，兌換差額列為當期損益。

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

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

前述即期匯率係以台灣銀行之中價為評價基礎。

#### 會計變動之理由及其影響

首次適用新發布及修訂財務會計準則公報

財務會計準則公報第三十七號「無形資產之會計處理準則」

合併公司自九十六年一月一日起，採用新發布之財務會計準則公報第三十七號「無形資產之會計處理準則」及各號公報配合新修訂之條文，並於適用日重新評估已認列無形資產之耐用年限或攤銷方法（參閱附註 重要會計政策之彙總說明—無形資產）。此項會計變動，對九十六年度財務報表尚無重大影響。

財務會計準則公報第三十八號「待出售非流動資產及停業單位之會計處理準則」

合併公司自九十六年一月一日起，採用新發布之財務會計準則公報第三十八號「待出售非流動資產及停業單位之會計處理準則」及各號公報配合新修訂之條文，此項會計變動，對九十六年度財務報表尚無重大影響。

財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」及第三十六號「金融商品之表達與揭露」

合併公司自九十五年一月一日起，採用新發布之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」及第三十六號「金融商品之表達與揭露」，以及各號公報配合新修訂之條文。是項變動，對九十五年度財務報表尚無重大影響。

財務會計準則公報第五號「採權益法之長期股權投資會計處理準則」  
及第二十五號「企業合併－購買法之會計處理」

合併公司自九十五年一月一日起，採用新修訂之財務會計準則公報第五號「採權益法之長期股權投資會計處理準則」及第二十五號「企業合併－購買法之會計處理」。前述公報之修訂，主要包括商譽不再攤銷，以及長期股權投資之投資成本與股權淨值間之差額，應予以分析處理，屬商譽者，續後進行減損測試而不再攤銷該商譽等。採用新修訂條文對九十五年度繼續營業單位淨利尚無重大影響。新發布但尚未開始適用之會計準則或解釋函

財團法人中華民國會計研究發展基金會於九十六年三月發布（九六）基秘字第○五二號函，員工分紅及董監酬勞應視為費用，而非盈餘之分配。該解釋函對於會計年度開始日在九十七年一月一日（含）以後之財務報表適用。

現 金

|          | 九 十 六 年<br>十二月三十一日 | 九 十 五 年<br>十二月三十一日 |
|----------|--------------------|--------------------|
| 庫存現金及零用金 | \$ 464             | \$ 285             |
| 活期存款     | 51,217             | 56,976             |
| 支票存款     | 978                | 278                |
|          | <u>\$ 52,659</u>   | <u>\$ 57,539</u>   |

公平價值變動列入損益之金融商品

合併公司分類為公平價值變動列入損益之金融商品相關資訊如下：

|                      | 九 十 六 年<br>十二月三十一日 | 九 十 五 年<br>十二月三十一日 |
|----------------------|--------------------|--------------------|
| <u>公平價值變動列入損益之金融</u> |                    |                    |
| <u>負債</u>            |                    |                    |
| 國內無擔保可轉換公司債之賣回       |                    |                    |
| 權－非流動（附註十三）          | <u>\$ 10,354</u>   | <u>\$ -</u>        |

合併公司於九十六及九十五年度公平價值變動列入損益之金融商品產生之淨損益分別為損失 5,050 仟元及 0 仟元。

應收票據淨額

|        | 九 十 六 年<br>十二月三十一日 | 九 十 五 年<br>十二月三十一日 |
|--------|--------------------|--------------------|
| 應收票據   | \$ 76,7            | \$ 67,269          |
| 減：備抵呆帳 | ( 384)             | ( 336)             |
|        | <u>\$ 76,4</u>     | <u>\$ 66,933</u>   |

應收帳款淨額

|        | 九 十 六 年<br>十二月三十一日 | 九 十 五 年<br>十二月三十一日 |
|--------|--------------------|--------------------|
| 應收帳款   | \$ 186,344         | \$ 153,360         |
| 減：備抵呆帳 | ( 4,460)           | ( 4,481)           |
|        | <u>\$ 181,884</u>  | <u>\$ 148,879</u>  |

合併公司於九十六年及九十五年十二月三十一日之一年以上應收帳款分別為 2,302 仟元及 1,153 仟元，業已全數轉入其他資產－催收款下，並全數提列足額備抵呆帳。

存 貨

|            | 九 十 六 年<br>十二月三十一日 | 九 十 五 年<br>十二月三十一日 |
|------------|--------------------|--------------------|
| 原 材 料      | \$ 184,441         | \$ 118,922         |
| 物 料        | 3,643              | 2,132              |
| 半 成 品      | 105,394            | 27,818             |
| 製 成 品      | 41,016             | 30,894             |
| 商 品        | 260                | -                  |
| 修繕及消耗備品    | 9,190              | 9,370              |
| 在途存貨       | 5,670              | 4,882              |
|            | <u>349,614</u>     | <u>194,018</u>     |
| 減：備抵存貨跌價損失 | ( 21,985)          | ( 17,594)          |
|            | <u>\$ 327,629</u>  | <u>\$ 176,424</u>  |

## 固定資產－累計折舊

|      | 九 十 六 年<br>十二月三十一日 | 九 十 五 年<br>十二月三十一日 |
|------|--------------------|--------------------|
| 建築物  | \$ 20,817          | \$ 19,416          |
| 機器設備 | 259,320            | 227,029            |
| 水電設備 | 16,709             | 15,410             |
| 運輸設備 | 26,001             | 23,956             |
| 其他設備 | 39,002             | 38,924             |
|      | <u>\$ 361,849</u>  | <u>\$ 324,735</u>  |

九十六年及九十五年十二月三十一日固定資產提供金融機構作為借款擔保之明細，請參閱附註二十二。

合併公司原出租閒置固定資產予非關係人，帳列「其他資產－出租資產」項下，九十四年十二月三十一日成本為 7,552 仟元，累計折舊為 996 仟元。合併公司於九十五年第一季將該出租資產出售予非關係人，出售價款為 19,808 仟元，減除可歸屬之費用 27 仟元及出售時之帳面價值 6,543 仟元後，計產生出售利益 13,238 仟元。

利息資本化相關資訊如下：

|           | 九 十 六 年 度   | 九 十 五 年 度   |
|-----------|-------------|-------------|
| 利息資本化金額   | \$ 2,052    | \$ 986      |
| (列入預付設備款) |             |             |
| 利息資本化利率   | 2.54%~2.64% | 2.48%~2.53% |

## 短期借款

|      | 九十六年十二月三十一日 |                   | 九十五年十二月三十一日 |                  |
|------|-------------|-------------------|-------------|------------------|
|      | 年 利 率 %     | 金 額               | 年 利 率 %     | 金 額              |
| 信用借款 |             |                   |             |                  |
| 土地銀行 | 2.31~2.47   | \$ 70,000         | -           | \$ -             |
| 玉山銀行 | -           | -                 | 1.83        | 20,000           |
| 兆豐銀行 | 2.50        | 36,000            | -           | -                |
| 抵押借款 |             |                   |             |                  |
| 兆豐銀行 | 2.50        | 42,000            | 1.83~1.835  | 79,000           |
|      |             | <u>\$ 148,000</u> |             | <u>\$ 99,000</u> |

短期借款之擔保品，請參閱附註二十二。

### 應付短期票券

|      | 九十六年十二月三十一日 |                  | 九十五年十二月三十一日 |             |
|------|-------------|------------------|-------------|-------------|
|      | 年 利 率 %     | 金 額              | 年 利 率 %     | 金 額         |
| 中華票券 | 2.5         | <u>\$ 48,000</u> | -           | <u>\$ -</u> |

應付短期票券款係高力公司發行由金融機構保證之商業本票。應付短期票券之擔保品，請參閱附註二十二。

### 應付費用

|           | 九 十 六 年<br>十二月三十一日 | 九 十 五 年<br>十二月三十一日 |
|-----------|--------------------|--------------------|
| 應付薪資及獎金   | \$ 55,012          | \$ 45,755          |
| 應付貨款－其他費用 | 10,239             | 4,410              |
| 應付加工費     | 4,944              | 3,757              |
| 應付保險費     | 3,742              | 3,327              |
| 應付其他      | 6,520              | 6,089              |
|           | <u>\$ 80,457</u>   | <u>\$ 63,338</u>   |

### 應付公司債

|                                                                    | 九 十 六 年<br>十二月三十一日 | 九 十 五 年<br>十二月三十一日 |
|--------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| 國內無擔保可轉換公司債                                                        |                    |                    |
| 九十六年八月二十日發行無<br>擔保轉換公司債 150,000 仟<br>元，發行期間五年，票面利率<br>0%，轉換辦法如下說明。 | <u>\$ 118,092</u>  | <u>\$ -</u>        |

高力公司於九十六年八月二十日發行五年期國內無擔保可轉換公司債新台幣 150,000 仟元，用以償還銀行借款以改善財務結構。高力公司依財務會計準則公報第三十六號之規定將轉換選擇權與負債分離，分別認列為權益及負債。屬權益部分計 25,510 仟元，帳列「資本公積－認股權」；負債組成要素則分別認列嵌入之賣回權負債及主債務，於九十六年十二月三十一日，賣回權負債以公平價值評估之金額為 10,354 仟元；主債務以攤銷後成本衡量之金額為 118,092 仟元。發行條件如下：

發行日期：九十六年八月二十日

發行總額：新台幣 150,000 仟元

發行及交易地點：國內發行；中華民國證券櫃檯買賣中心

發行價格：依票面金額十足發行

面額：新台幣 100 仟元

票面利率：0%

發行期限：五年期；到期日為一〇一年八月二十日

轉換權利與標的：依請求當時之轉換價格轉換為高力公司普通股。

轉換期間：九十六年九月二十日至一〇一年八月十日

轉換價格：發行時每股 28 元，嗣後高力公司遇有股本變動（如：發放股票股利、無償配股及現金增資等），需依規定計算公式調整轉換價格。

債券之贖回及賣回辦法：

到期贖回：本債券發行期滿後，依面額償還本金。

提前贖回：

本轉換公司債發行滿一個月後之翌日起至發行期間屆滿前四十日止，如高力公司普通股於中華民國證券櫃檯買賣中心連續三十個交易日之收盤價格超過當時轉換價格達 50%(含)以上時，高力公司得依債券面額贖回部分或全部債券。

本轉換公司債發行滿一個月至發行期間屆滿前四十日止，本轉換公司債尚未轉換之債券總金額低於新台幣 15,000 仟元（原發行總額之 10%）時，高力公司得依債券面額贖回全部債券。

賣回辦法：

高力公司應於本轉換公司債發行滿二年及滿三年當日為債券持有人提前賣回本債券之賣回基準日，債券持有人得要求高力公司以債券面額加計利息補償金將其所持有之本轉換公司債贖回。滿二年之利息補償金為債券面額之 2.52%（收益率為 1.25%），滿三年之利息補償金為債券面額之 3.80%（收益率為 1.25%）。

轉換價格之重設：

高力公司應以民國九十七年至一〇一年當年度無償配股或配息基準日為基準日（以日期較晚者為主，但若當年度未辦理無償配股或配息時則以6月30日為基準日），並按每股時價乘以轉換溢價率101%作為向下重新訂定之轉換價格，調整後之轉換價格仍應高於辦理重設時採樣之基準價格（向上則不予調整），惟調整後轉換價格不得低於發行時轉換價格之80%。

重新設定後之轉換價格=每股時價×（1+轉換溢價率）。

每股時價係指基準日之前一、三、五個營業日擇一計算本公司普通股收盤價之簡單算術平均數為準。

高力公司九十六年八月發行之國內無擔保可轉換公司債採用新修訂之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」及第三十六號「金融商品之表達與揭露」之規定處理，使九十六年度認列公司債折價攤提費用2,582仟元及金融負債評價損失5,050仟元，分別帳列九十六年度「營業外費用及損失－利息費用」及「營業外費用及損失－金融負債評價損失」項下。

長期負債

|                                                                                                               | 九 十 六 年<br>十二月三十一日 | 九 十 五 年<br>十二月三十一日 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| 華南銀行－三重分行                                                                                                     |                    |                    |
| 高力公司中期購置沖床設備，借款期間91.02.01～97.02.01，利率2.950%～3.565%，按月計息，自92.05.01起每三個月為一期，分二十期償還，每期償還480仟元。高力公司已於96年4月提前清償完畢。 | \$ -               | \$ 2,400           |

（接次頁）

( 承 前 頁 )

|                                                                                                                                                                           | 九 十 六 年<br>十 二 月 三 十 一 日 | 九 十 五 年<br>十 二 月 三 十 一 日 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 兆豐國際商業銀行                                                                                                                                                                  |                          |                          |
| 高力公司中期購置網帶式氣體連續硬焊爐擔保放款，<br>借 款 期 間 94.01.21 ~<br>101.01.20，利率 2.565%<br>~3.085%，按月計息，高<br>力公司自 96.07.21 起每<br>六個月為一期，分十期攤<br>還，每期償還 750 仟元。<br>高力公司已於 96 年 4 月提<br>前清償完畢。 | \$ -                     | \$ 7,500                 |
| 上海國際商業銀行                                                                                                                                                                  |                          |                          |
| 高力公司中期購置資產擔保<br>放 款 ， 借 款 期 間<br>95.02.20-105.02.20，利率<br>2.40%~2.52%，按月計息，<br>自 95.4.15 起每三個月一<br>期，分 40 期攤還，每期償<br>還 2,000 仟元。高力公司已<br>於 96 年 8 月提前清償完畢。                | -                        | \$ 74,000                |
| 渣打銀行(原新竹國際商業銀行)                                                                                                                                                           |                          |                          |
| 高力公司中期購置資產及資<br>金需求，無擔保放款，借<br>款 期 間<br>95.6.28-97.6.28，利 率<br>2.30%，利息按季繳納，每<br>三個月議價一次；本金每<br>三個月轉單一次，二年期<br>可隨借隨還；逐筆議價，<br>利息後收，逐筆本息一次<br>清償。高力公司已於 96 年<br>9 月提前清償完畢。 | -                        | 50,000                   |

( 接 次 頁 )

( 承 前 頁 )

|                                                                                                              | 九 十 六 年<br>十二月三十一日 | 九 十 五 年<br>十二月三十一日 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| 中華開發工業銀行                                                                                                     |                    |                    |
| 高力公司中期購置資產及資金需求，無擔保放款，借款期間95.06.09-96.7.8，利率2.33%~2.391%，利息按月結存，每3個月為一利息期間，屆期更新一次，本金得隨借隨還。高力公司已於96年7月提前清償完畢。 | \$ -               | \$ 50,000          |
| 高力公司中期週轉金貸款，無擔保放款，借款期間96.08.30~98.08.30，利率2.8575%，利息按月結存，每1個月為一利息期間，屆期更新一次，本金得隨借隨還。                          | 80,000             | -                  |
| 玉山銀行                                                                                                         |                    |                    |
| 高力公司中期放款，動用期間為三年，借款期間95.11.01~98.11.01，貸款利率2.3%，按月繳息，本金按季平均攤還。高力公司已於96年9月提前清償完畢。                             | -                  | 30,000             |
| 高力公司中期週轉金貸款，無擔保放款，借款期間96.12.31~99.12.31，利率2.82%，利息按月結存，本金按季平均攤還。                                             | 30,000             | -                  |

( 接 次 頁 )

(承前頁)

|                                                                                                                                        | 九 十 六 年<br>十二月三十一日      | 九 十 五 年<br>十二月三十一日      |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 上海商業儲蓄銀行                                                                                                                               |                         |                         |
| 高力科技(寧波)中期營運<br>週轉借款，借款額度<br>1,000,000 美元，利率按 3<br>個月 SIBOR 加 0.8%，本金<br>自 97 年 2 月 20 日起，每<br>季為一期，分 11 期攤還，<br>每季攤還本金 90,910 美<br>元。 | \$ 33,542<br>143,542    | \$ -<br>213,900         |
| 減：一年內到期之長期負債                                                                                                                           | ( 22,197)<br>\$ 121,345 | ( 20,670)<br>\$ 193,230 |

高力公司長期借款之擔保品，請參閱附註二十二。高力科技(寧波)長期借款依約由高力公司為背書保證，請參閱附註二十五之附表一。

#### 員工退休金

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

高力公司依「勞工退休金條例」訂定之員工退休辦法，係屬確定提撥退休辦法，自九十四年七月一日起依員工每月薪資 6%提撥至勞工保險局之個人退休金專戶。高力公司九十六及九十五年度認列之退休金成本分別為 7,033 仟元及 5,789 仟元。

高力公司依「勞動基準法」訂定之員工退休辦法係屬確定給付退休辦法，員工按其服務年資，十五年以內者(含)，每服務滿一年給兩個基數，超過十五年者每增加一年給一個基數，總計最高以四十五個基數為限。員工退休金之支付，係根據服務年資及其核准退休日前六

個月平均工資（基數）計算。平均工資之計算依勞動基準法有關規定辦理。

高力公司依「勞動基準法」規定提撥員工退休基金，專戶儲存於台灣銀行（原中央信託局於九十六年間併入台灣銀行），九十六年及九十五年十二月三十一日此項提撥之退休金基金餘額分別為 59,830 仟元及 58,283 仟元。另高力公司尚有投保以公司為受益人之團體分紅壽險保單及提撥退休基金準備金至銀行退休基金專戶，於九十六年及九十五年十二月三十一日該保單價值準備金及銀行專戶餘額之合計數分別為 32,632 仟元及 31,142 仟元。

高力公司確定給付退休辦法之員工退休金成本自八十六年度起以精算法計算及認列，茲揭露其退休金之相關資訊如下：

九十六及九十五年度之淨退休金成本組成項目如下：

|             | 九 十 六 年 度       | 九 十 五 年 度       |
|-------------|-----------------|-----------------|
| 服務成本        | \$ 3,024        | \$ 3,110        |
| 利息成本        | 1,835           | 2,027           |
| 退休基金資產預期報酬  | ( 1,845)        | ( 2,164)        |
| 過渡性淨給付義務攤銷數 | 1,725           | 1,725           |
| 未認列退休金利益攤銷數 | ( 565)          | ( 992)          |
| 團體保險純保費     | ( 394)          | ( 76)           |
| 淨退休金成本      | <u>\$ 3,780</u> | <u>\$ 3,630</u> |

九十六年及九十五年十二月三十一日退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節如下：

|            | 九 十 六 年 度          | 九 十 五 年 度          |
|------------|--------------------|--------------------|
| 給付義務       |                    |                    |
| 既得給付義務     | (\$ 45,981)        | (\$ 31,639)        |
| 非既得給付義務    | ( 38,831)          | ( 47,727)          |
| 累積給付義務     | ( 84,812)          | ( 79,366)          |
| 未來薪資增加之影響數 | ( 18,723)          | ( 18,401)          |
| 預計給付義務     | ( 103,535)         | ( 97,767)          |
| 退休基金資產公平價值 | 93,717             | 90,481             |
| 提撥狀況       | ( 9,818)           | ( 7,286)           |
| 未認列過渡性淨資產  | 6,901              | 8,627              |
| 未認列退休金損益   | ( 12,926)          | ( 17,128)          |
| 應計退休金負債    | <u>(\$ 15,843)</u> | <u>(\$ 15,787)</u> |
| 既得給付       | <u>\$ 56,081</u>   | <u>\$ 38,497</u>   |

退休金給付義務之假設為：

|               | 九 十 六 年 度 | 九 十 五 年 度 |
|---------------|-----------|-----------|
| 折 現 率         | 2.75%     | 2.75%     |
| 未來薪資水準增加率     | 2.50%     | 2.50%     |
| 退休基金資產預期投資報酬率 | 2.75%     | 2.75%     |

高力科技（寧波）有限公司係依中華人民共和國政府規定，採確定提撥制退休辦法，九十六及九十五年度之退休金費用分別為 820 仟元及 626 仟元。

#### 股 本

合併公司九十五年一月一日股本總額 347,710 仟元，分為 34,771 仟股，每股面額 10 元。高力公司於九十五年三月二十四日經董事會決議通過辦理現金增資 42,290 仟元（每股以 13 元溢價發行），另於九十六年七月十七日經董事會決議通過辦理現金增資 50,000 仟元（每股以 20 元溢價發行），上述增資發行新股案業經行政院金融監督管理委員會證券期貨局核准，並分別於九十五年六月及九十六年九月完成現金增資。故截至九十六年十二月三十一日止合併公司股本總額為 440,000 仟元，分為 44,000 仟股，每股面額 10 元，均為普通股。

#### 資本公積

依照法令規定，資本公積除彌補公司虧損外，不得使用，但超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得產生之資本公積，得撥充資本，按股東持有股份之比例發給新股；其撥充股本，每年以一定比例為限。

合併公司九十五年一月一日資本公積為 14,700 仟元，於九十五年上半年度辦理現金增資 42,290 仟元，每股以 13 元溢價發行，扣除因發行新股而支出之外部成本 5,000 仟元，計產生資本公積—股票發行溢價 7,687 仟元，另於九十六年第三季辦理現金增資 50,000 仟元，每股以 20 元溢價發行，扣除因發行新股而支出之外部成本 250 仟元，計產生資本公積—股票發行溢價 49,750 仟元，故截至九十六年十二月三十一日止，資本公積為 72,137 仟元。

## 盈餘分配及股利政策

### 股利政策

合併公司依公司法及公司章程規定，每年決算後所得盈餘，除依法繳納所得稅外，應先彌補以往年度虧損，次就其餘額提存百分之十為法定盈餘公積及依主管機關規定提撥特別盈餘公積，如尚有盈餘再作百分比分配如下：

董監事酬勞不得高於百分之五。

員工紅利不得低於百分之二。若員工紅利以配發新股，則以股東會開會前一日之收盤價折算員工股票紅利股數。

其餘分配由董事會擬具分配案，提請股東會決議之。

股利之分配視投資資金需求及對每股盈餘之稀釋程度，乃適度採股票股利或現金股利方式發放，並由董事會擬具分配議案，提請股東會決議分配之。

高力公司分配盈餘時，必須依法令規定就股東權益減項（惟庫藏股票除外）餘額提列特別盈餘公積；合併子公司在年底持有高力公司股票市價低於帳面價值之差額，仍應依持股比例計算提列相同數額之特別盈餘公積；因合併所取得長期股權投資，續後評價產生未實現跌價損失，得就合併時所產生資本公積屬於源自取得長期股權投資範圍內，免提列特別盈餘公積，因被投資公司合併取得之長期股權投資亦可比照。依前項提列特別盈餘公積後之餘額始得作分配，嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉金額分配盈餘。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損；且當其餘額已達實收股本 50%時，在公司無盈餘時，得以其超過部分派充股息及紅利，或在公司無虧損時，得保留法定盈餘公積達實收股本 50%之半數，其餘部分得以撥充資本。

## 盈餘分配

合併公司股東常會分別於九十六年六月二十一日及九十五年六月二十一日決議通過九十五及九十四年度盈餘分配案如下：

|          | 盈 餘 分 配 案 |           | 每 股 股 利 ( 元 ) |           |
|----------|-----------|-----------|---------------|-----------|
|          | 九 十 五 年 度 | 九 十 四 年 度 | 九 十 五 年 度     | 九 十 四 年 度 |
| 法定盈餘公積   | \$ 7,956  | \$ 4,384  | \$ -          | \$ -      |
| 現金股利     | 58,500    | 39,000    | 1.50          | 1.00      |
| 員工紅利－現金  | 1,432     | 789       | -             | -         |
| 董監事酬勞－現金 | 3,580     | 1,972     | -             | -         |

如上述員工紅利及董監事酬勞全部以現金發放且列為九十五及九十四年度費用，則合併公司九十五及九十四年度稅後基本每股盈餘將分別由 2.16 元降為 2.02 元及 1.26 元降為 1.18 元。

九十五年度盈餘分配案業經董事會決議以九十六年七月二十五日為配息基準日，另截至九十六年十二月三十一日止，九十五及九十四年度盈餘分配均業已發放完畢。

高力公司盈餘分配議案有關董事會通過擬議及股東會決議分配情形，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

### 法定盈餘公積

依公司法第二三七條規定，按稅後盈餘提列百分之十，直至與實收資本額相等為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損；且當期餘額已達實收股本百分之五十時，得以半數撥充資本。

## 營利事業所得稅

高力公司截至九十四年度以前之營利事業所得稅，業經稅捐稽徵機關核定。KAORI INTERNATIONAL、KAORI DEVELOPMENT 係設籍於西薩摩亞，無需繳納所得稅，故無稽徵機關核定營利事業所得稅之情事。高力科技（寧波）係依據「中華人民共和國外商投資企業和外國企業所得稅法」之規定，並經當地國家稅務局所得稅減免之批復，自獲利年度起二年內免徵企業所得稅，第三年至第五年減半徵收企業所得稅，另並享有免徵優惠期地方所得稅的優惠資格。高力科技（寧波）自九十五年開始獲利，結轉彌補虧損後仍無利潤而免納所得稅，故九十六及九十五年度之所得稅費用均為 0 元。

「所得基本稅額條例」自九十五年一月一日開始施行，其計算基礎係依所得稅法規定計算之課稅所得額，再加計所得稅法及其他法律所享有之租稅減免，按行政院訂定之稅率（百分之十）計算基本稅額，該基本稅額與按所得稅法規定計算之稅額相較，擇其高者，繳納當年度之所得稅，高力公司已將其影響考量於當期所得稅中。

九十六年及九十五年十二月三十一日高力公司之應付所得稅估列如下：

|                  | 九 十 六 年<br>十二月三十一日 | 九 十 五 年<br>十二月三十一日 |
|------------------|--------------------|--------------------|
| 稅前利益             | \$ 83,585          | \$ 87,579          |
| 永久性差異            | -                  | ( 13,259)          |
| 暫時性差異            | 7,911              | ( 1,411)           |
| 減：免稅所得           | ( 7,690)           | ( 8,434)           |
| 課稅所得             | 83,806             | 64,475             |
| ×稅率－累進差額         | ×25%－10            | ×25%－10            |
|                  | 20,942             | 16,109             |
| 加：未分配盈餘加徵 10%所得稅 | 809                | -                  |
| 基本稅額             | -                  | -                  |
| 應納稅額             | 21,751             | 16,109             |
| 減：投資抵減           | ( 7,762)           | ( 8,055)           |
| 當期應負擔所得稅         | 13,989             | 8,054              |
| 減：暫繳及扣繳          | ( 8,186)           | ( 5,128)           |
| 應付所得稅            | \$ 5,803           | \$ 2,926           |

九十六年及九十五年十二月三十一日高力公司遞延所得稅資產之構成項目如下：

遞延所得稅資產－流動

|                 | 九 十 六 年<br>十二月三十一日 | 九 十 五 年<br>十二月三十一日 |
|-----------------|--------------------|--------------------|
| 聯屬公司間未實現出售材料利益  | \$ 1,876           | \$ 1,434           |
| 未實現存貨跌價損失       | 4,675              | 4,022              |
| 備抵呆帳之提列超過稅法規定限額 | 1,105              | 805                |

（接次頁）

(承前頁)

|                  | 九 十 六 年<br>十二月三十一日 | 九 十 五 年<br>十二月三十一日 |
|------------------|--------------------|--------------------|
| 未實現兌換利益          | (\$ 152)           | (\$ 41)            |
| 投資抵減             | -                  | 390                |
| 其 他              | 47                 | 50                 |
| 遞延所得稅資產－流動淨<br>額 | <u>\$ 7,551</u>    | <u>\$ 6,660</u>    |

遞延所得稅資產－非流動

|                     | 九 十 六 年<br>十二月三十一日 | 九 十 五 年<br>十二月三十一日 |
|---------------------|--------------------|--------------------|
| 聯屬公司未實現出售固定<br>資產利益 | \$ 286             | \$ 336             |
| 退休金費用依提存數調整         | 4,517              | 4,423              |
| 採權益法評價之投資損失         | 3,025              | 3,658              |
| 金融負債評價損失            | 1,262              | -                  |
| 遞延所得稅資產－非流動<br>淨額   | <u>\$ 9,090</u>    | <u>\$ 8,417</u>    |

高力公司九十六及九十五年度所得稅費用調節如下：

|              | 九 十 六 年 度        | 九 十 五 年 度       |
|--------------|------------------|-----------------|
| 本期應負擔所得稅     | \$ 13,989        | \$ 8,054        |
| 減：以前年度所得稅低估數 | 707              | -               |
| 遞延所得稅資產增加    | ( 1,564)         | ( 37)           |
| 所得稅費用        | <u>\$ 13,132</u> | <u>\$ 8,017</u> |

高力公司九十二及九十三年度增資擴展新增設備計畫，經財政部核准適用促進產業升級條例第九條之二第一項，以及符合製造業及其相關技術服務業新增投資五年免徵營利事業所得稅獎勵辦法第五條之規定，業於九十四年九月二日取得經濟部工業局核發五年免稅投資計畫完成證明，並獲經濟部工業局 09405028940 號函核准，自九十四年一月一日至九十八年十二月三十一日止免徵營利事業所得稅。

兩稅合一相關資訊：

依所得稅法規定，高力公司分配屬於八十七年度（含）以後之盈餘時，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。高力公司預計九十六年度盈餘分配之稅額扣抵比率時，已考量應付當年度所得稅，由於實際分配予股東之可扣抵稅額，應以股利盈餘分配日之股東之可扣抵稅額帳戶餘額為計算基礎，其與將來實際分配予股東所適用之稅額扣抵比率可能會有所差異。九十五年度已有實際之稅額扣抵比率，則揭露實際數。

|                   | 九 十 六 年<br>十二月三十一日 | 九 十 五 年<br>十二月三十一日 |
|-------------------|--------------------|--------------------|
| 可扣抵稅額帳戶餘額         | \$ 9,638           | \$ 5,586           |
|                   | 九 十 六 年 度          | 九 十 五 年 度          |
| 預計（實際）盈餘分配之稅額扣抵比率 | 19.06%             | 13.76%             |

未分配盈餘相關資訊：

|         | 九 十 六 年<br>十二月三十一日 | 九 十 五 年<br>十二月三十一日 |
|---------|--------------------|--------------------|
| 八十六年度以前 | \$ 19,433          | \$ 19,433          |
| 八十七年度以後 | 81,001             | 82,016             |

合併每股盈餘

合併公司於九十六年度因高力公司發行可轉換公司債（詳附註十三），故屬於複雜資本結構，應列示合併基本每股盈餘及合併稀釋每股盈餘。九十六及九十五年度合併每股盈餘分別列示如下：

|                     | 九 十 六 年 度 |           |         | 九 十 五 年 度   |         |  |
|---------------------|-----------|-----------|---------|-------------|---------|--|
|                     | 金 額       | 股 數       |         | 合 併 每 股 盈 餘 |         |  |
|                     | 稅 前       | 稅 後       | （ 仟 股 ） | 稅 前         | 稅 後     |  |
| 合併基本每股盈餘            |           |           |         |             |         |  |
| 合併純益                | \$ 83,585 | \$ 70,453 | 40,458  | \$ 2.07     | \$ 1.74 |  |
| 具稀釋作用之潛在普通<br>股之影響－ |           |           |         |             |         |  |
| 轉換公司債               | 2,582     | 1,936     | 1,935   |             |         |  |
| 合併稀釋每股盈餘            |           |           |         |             |         |  |
| 合併純益加潛在普通<br>股之影響   | \$ 86,167 | \$ 72,389 | 42,393  | \$ 2.03     | \$ 1.71 |  |

|                    | 九  | 十      | 五  | 年      | 度           |    |      |    |      |
|--------------------|----|--------|----|--------|-------------|----|------|----|------|
|                    | 金  | 額      | 股  | 數      | 合 併 每 股 盈 餘 |    |      |    |      |
|                    | 稅  | 前      | 稅  | 後      | ( 仟 股 )     | 稅  | 前    | 稅  | 後    |
| 合併基本每股盈餘           |    |        |    |        |             |    |      |    |      |
| 合併純益               | \$ | 87,579 | \$ | 79,562 | 36,886      | \$ | 2.37 | \$ | 2.16 |
| 具稀釋作用之潛在普<br>通股之影響 |    | -      |    | -      | -           |    |      |    |      |
| 合併稀釋每股盈餘           |    |        |    |        |             |    |      |    |      |
| 合併純益加潛在普通<br>股之影響  | \$ | 87,579 | \$ | 79,562 | 36,886      | \$ | 2.37 | \$ | 2.16 |

#### 本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用

本期發生之用人、折舊、折耗之攤銷費用依其功能別彙總如下：

| 功能別   | 九           | 十           | 六       | 年 | 度 | 九           | 十           | 五       | 年 | 度 |
|-------|-------------|-------------|---------|---|---|-------------|-------------|---------|---|---|
| 性質別   | 屬於營業<br>成本者 | 屬於營業<br>費用者 | 合       | 計 |   | 屬於營業<br>成本者 | 屬於營業<br>費用者 | 合       | 計 |   |
| 用人費用  |             |             |         |   |   |             |             |         |   |   |
| 薪資費用  | 129,776     | 101,300     | 231,076 |   |   | 115,774     | 89,302      | 205,076 |   |   |
| 勞健保費用 | 10,368      | 5,310       | 15,678  |   |   | 10,070      | 5,600       | 15,670  |   |   |
| 退休金費用 | 6,637       | 4,996       | 11,633  |   |   | 5,854       | 4,191       | 10,045  |   |   |
| 折舊費用  | 43,164      | 6,317       | 49,481  |   |   | 41,016      | 6,505       | 47,521  |   |   |
| 攤銷費用  | 5,913       | 3,988       | 9,901   |   |   | 3,113       | 1,357       | 4,470   |   |   |

#### 質抵押之資產

合併公司下列資產（按帳面淨額列示）業經提供作為合併公司向銀行借款之擔保品、進口原物料之關稅擔保或雇用外籍勞工之保證金：

|      | 帳  | 面       | 價  | 值       |
|------|----|---------|----|---------|
|      | 九  | 十       | 六  | 年       |
|      | 十二 | 月       | 三  | 十       |
|      | 一  | 日       | 一  | 日       |
| 固定資產 |    |         |    |         |
| 土地   | \$ | 179,667 | \$ | 184,503 |
| 建築物  |    | 102,484 |    | 86,780  |
| 機器設備 |    | -       |    | 15,958  |
|      | \$ | 282,151 | \$ | 287,241 |

## 重大承諾事項及或有事項

### 已開立未使用信用狀餘額

合併公司截至九十六年及九十五年十二月三十一日止，已開立尚未使用之信用狀餘額分別為美金 269 仟元及美金 280 仟元。

### 進口貨物稅保證

合併公司截至九十六年十二月三十一日止，貨物之進口稅費係由華南商業銀行－三重分行擔保，擔保總額計 4,500 仟元。

### 未完工程

合併公司因應業績成長，產量需求增加而擴廠及新建工程，截至九十六年十二月三十一日止，尚未支付重大未完工程合約金額計 7,734 仟元。

## 金融商品相關資訊

公平價值之資訊如下：

| 非衍生性金融商品   | 九十六年<br>十二月三十一日 |          | 九十五年<br>十二月三十一日 |          |
|------------|-----------------|----------|-----------------|----------|
|            | 帳面價值            | 公平價值     | 帳面價值            | 公平價值     |
| 資產         |                 |          |                 |          |
| 存出保證金      | \$ 1,600        | \$ 1,600 | \$ 2,547        | \$ 2,547 |
| 負債         |                 |          |                 |          |
| 短期借款       | 148,000         | 148,000  | 99,000          | 99,000   |
| 應付短期票券     | 48,000          | 48,000   | -               | -        |
| 一年內到期之長期負債 | 22,197          | 22,197   | 20,670          | 20,670   |
| 應付公司債      | 118,092         | 118,092  | -               | -        |
| 長期借款       | 121,345         | 121,345  | 193,230         | 193,230  |

### 衍生性金融商品

公平價值變動列入損益

之金融負債

可轉換公司債賣回

權

10,354

10,354

-

-

合併公司自九十五年一月一日採用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」，由於合併公司九十五年度未持有或發行任何衍生性金融商品，故適用新公報對九十五年度之合併財務報表尚無重大影響。

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：

短期金融商品包含現金、應收票據及帳款、其他應收款、短期借款、應付短期票券、應付票據及帳款及應付費用，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。

公平價值變動列入損益之金融商品如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。合併公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為合併公司可取得者。

合併公司發行之可轉換公司債，其嵌入衍生性金融商品之賣回權負債係以中央政府公債利率折現差計算其公平價值。

存出保證金因其返還日期具不確定性，故以其在資產負債表上帳面價值估計其公平價值。

合併公司發行之可轉換公司債係以現金流量之折現值估計公平價值。折現率係以發行時之中央政府公債利率加上合併公司之信用貼水。

合併公司九十六年及九十五年十二月三十一日並無因遠期外匯合約所產生之資產或負債。

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能獲類似條件（相近之到期日）之長期借款利率為準。

合併公司九十六年及九十五年十二月三十一日具利率變動之現金流量風險之金融負債分別為 291,542 仟元及 312,900 仟元。

合併公司九十六年及九十五年十二月三十一日利率變動之公平價值風險之金融負債分別為 176,446 仟元及 0 仟元。

## 財務風險資訊

### 市場風險

合併公司九十六年度帳列公平價值變動列入損益之金融負債，全數為可轉換公司債嵌入之賣回權負債，市場利率變動將使其公平價值隨之變動。

### 信用風險

信用風險金額係以資產負債表日公平價值為正數之合約，經考慮淨額交割總約定之互抵效果後仍為正數之合計數，代表若交易對象違約，則公司將產生之損失。合併公司之交易對方均為信用良好之金融機構及公司組織，因此不預期有重大之信用風險。

### 流動性風險

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

### 利率變動之現金流量風險

本公司從事之短期借款、一年內到期之長期負債及長期借款，係屬於浮動利率之債務，故市場利率變動將使短期借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動，市場利率增加1%，將使現金流出增加 2,915 仟元。

## 附註揭露事項

### 重大交易事項相關資訊

| 編號 | 項目                                    | 說明    |
|----|---------------------------------------|-------|
| 1  | 資金貸與他人。                               | 無     |
| 2  | 為他人背書保證。                              | 無     |
| 3  | 期末持有有價證券情形。                           | 無     |
| 4  | 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。 | 無     |
| 5  | 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。         | 無     |
| 6  | 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。         | 無     |
| 7  | 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。      | 無     |
| 8  | 應收關係人款項達一億元或實收資本額百分之二十以上。             | 無     |
| 9  | 從事衍生性商品交易。                            | 附註二十四 |

### 轉投資事業相關資訊

| 編號 | 項目                                    | 說明 |
|----|---------------------------------------|----|
| 1  | 被投資公司名稱、所在地區……等相關資訊。                  | 無  |
| 2  | 資金貸與他人。                               | 無  |
| 3  | 為他人背書保證。                              | 無  |
| 4  | 期末持有有價證券情形。                           | 無  |
| 5  | 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。 | 無  |
| 6  | 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。         | 無  |
| 7  | 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。         | 無  |
| 8  | 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。      | 無  |
| 9  | 應收關係人款項達一億元或實收資本額百分之二十以上。             | 無  |
| 10 | 從事衍生性商品交易。                            | 無  |

大陸投資資訊

| 編 號 | 項 目                                    | 說 明 |
|-----|----------------------------------------|-----|
| 1   | 大陸被投資公司名稱、主要營業項目……等相關資訊。               | 附表一 |
| 2   | 赴大陸投資限額。                               | 附表一 |
| 3   | 與大陸被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。       | 附表一 |
| 4   | 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區事業所提供背書、保證或提供擔保品情形。 | 附表一 |
| 5   | 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區事業提供資金融通情形。         | 無   |
| 6   | 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項。                | 無   |

母子公司間業務關係及重要交易往來情形：附表四及五。

## 部門別財務資訊

### 產業別資訊

|           | 單位：新台幣千元   |            |            |           |            |           |            |            |           |            |
|-----------|------------|------------|------------|-----------|------------|-----------|------------|------------|-----------|------------|
|           | 熱處理        | 加工         | 銅          | 焊         | 加工         | 輥         | 輪          | 板式熱交換器     | 超高温熱水雙效主機 | 合計         |
|           | 九十六年度      | 九十五年度      | 九十六年度      | 九十六年度     | 九十五年度      | 九十六年度     | 九十五年度      | 九十六年度      | 九十五年度     | 九十六年度      |
| 收入        | \$ 221,248 | \$ 207,933 | \$ 35,929  | \$ 10,461 | \$ 9,158   | \$ 16,032 | \$ 43,515  | \$ 99,510  | \$ 9,213  | \$ 258,296 |
| 支出        | 235,858    | 196,471    | 48,262     | 28,709    | 2,697      | 69,283    | 31,539     | 200,035    | 14,863    | 327,629    |
| 部門損益      | (14,610)   | 11,462     | (12,333)   | (4,575)   | 749        | 642       | 12         | 4,145      | 370       | 11,940     |
| 利息收入      |            |            |            |           |            |           |            |            |           |            |
| 公司一般收入    |            |            |            |           |            |           |            |            |           |            |
| 利息費用      |            |            |            |           |            |           |            |            |           |            |
| 公司一般支出及損失 |            |            |            |           |            |           |            |            |           |            |
| 稅前利益      |            |            |            |           |            |           |            |            |           |            |
| 可辨認資產     |            |            |            |           |            |           |            |            |           |            |
| 應收票據及帳款   | 123,080    | 70,587     | 10,461     | 9,158     | 16,032     | 43,515    | 99,510     | 87,127     | 5,425     | \$ 215,8   |
| 存貨        | 14,739     | 10,867     | 28,709     | 2,697     | 69,283     | 31,539    | 200,035    | 122,920    | 8,401     | 327,629    |
| 固定資產      | 282,064    | 284,291    | 121,607    | 75,832    | 49,063     | 1,239     | 284,867    | 192,818    | 3,386     | 755,400    |
| 遞延費用      | 2,208      | 2,808      | 4,575      | 749       | 642        | 12        | 4,145      | 1,255      | 34        | 4,858      |
| 公司一般資產    | \$ 422,091 | \$ 368,553 | \$ 165,352 | \$ 88,436 | \$ 135,020 | \$ 76,305 | \$ 588,557 | \$ 404,120 | \$ 42,245 | 1,353,265  |
| 資產合計      |            |            |            |           |            |           |            |            |           | 89,305     |
| 折舊及各項攤銷   | \$ 21,691  | \$ 16,743  | \$ 13,995  | \$ 6,633  | \$ 1,887   | \$ 777    | \$ 20,799  | \$ 26,991  | \$ 1,010  | \$ 847     |
| 資本支出金額    | \$ 210,049 | \$ 90,341  | \$ 9,118   | \$ 47,606 | \$ -       | \$ 493    | \$ 26,268  | \$ 55,307  | \$ 2,821  | \$ 1,349   |

合併公司主要產業部門之區分係按產品特性區分，上表所列之部門收入係指部門對企業以外客戶之營業收入。合併公司無部門間之銷貨及轉撥交易。

部門損益係部門收入減除部門成本及費用後之餘額，所稱之部門成本及費用係指與生產部門收入有關之成本及費用。營業費用若無法直接歸屬，則以當期營業收入或生產數量之比例分攤至各部門，但部門成本及費用不包括下列項目：

與部門無關之公司一般支出及損失。

利息費用。

部門可辨認資產係指可直接認定屬於該部門之有形及無形資產，若資產供兩部門以上使用，則採相對使用面積加以分攤。但部門可辨認資產不包括下列各項：

非供任何特定部門營業使用而持有之資產。

依權益法評價之對外股權投資。

#### 地區別財務資訊

合併公司並無重要國外營運部門，故無地區別資訊可資提供。

#### 外銷銷貨資訊

合併公司九十六及九十五年度外銷收入明細如下：

|     | 九 十 六 年 度         | 九 十 五 年 度         |
|-----|-------------------|-------------------|
| 亞 洲 | \$ 128,464        | \$ 137,353        |
| 美 洲 | 48,414            | 50,358            |
| 歐 洲 | 111,653           | 61,079            |
| 其 他 | 65,008            | 21,706            |
|     | <u>\$ 353,539</u> | <u>\$ 270,496</u> |

#### 重要客戶資訊

合併公司銷售對象中，營業收入占損益表上收入金額 10%以上之客戶：無。

附表一 大陸投資資訊：

單位：新台幣仟元／美金仟元

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

| 大陸被投資公司名稱    | 主要營業項目                                     | 實收資本      | 投資方式                                   | 本期末初出<br>臺灣匯出金額                              | 本期匯出或收回投資金額       | 本期末出<br>臺灣匯出金額                                      | 本公司直接<br>或間接持股比例<br>% | 本期認列<br>投資(損)益   | 期末投資<br>價值 | 截至本<br>期已匯<br>回之投<br>資收益 | 止<br>本<br>期<br>台<br>灣<br>收<br>益 |
|--------------|--------------------------------------------|-----------|----------------------------------------|----------------------------------------------|-------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------|------------------|------------|--------------------------|---------------------------------|
| 高力科技(寧波)有限公司 | 板式換熱器、油氣冷卻器、空氣乾燥器、軌道工業設備零件之產銷及國際貿易、顧問服務業務。 | USD 5,000 | 透過第三地區投資設立公司(KAORI DEVELOPMENT)再投資大陸公司 | 本期末初出<br>臺灣匯出金額<br>\$ 171,641<br>(USD 5,100) | 本期匯出或收回投資金額<br>\$ | 本期末出<br>臺灣匯出金額<br>\$ 171,641<br>(USD 5,100)<br>(註二) | 100                   | \$ 2,540<br>(註一) | \$ 171,093 | \$                       | -                               |

註：係依台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表認列投資損益。

係投資 KAORI INTERNATIONAL CO., LTD.之金額，再以間接投資之方式投資大陸子公司高力科技(寧波) USD5,000 仟元。

赴大陸地區投資限額：

| 本<br>期<br>大<br>陸<br>赴     | 本<br>期<br>末<br>陸<br>地<br>區<br>計<br>累<br>自<br>台<br>灣<br>匯<br>出<br>金<br>額 | 經<br>濟<br>部<br>投<br>資<br>審<br>查<br>會<br>核<br>准<br>投<br>資<br>金<br>額 | 依<br>經<br>濟<br>部<br>投<br>資<br>審<br>查<br>會<br>規<br>定<br>赴<br>大<br>陸<br>地<br>區<br>投<br>資<br>限<br>額 |
|---------------------------|-------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|
| \$ 171,641<br>(USD 5,100) | \$ 172,586<br>(USD 5,130)                                               | \$ 697,174×40%=278,870<br>(註)                                      |                                                                                                  |

註：依據經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額計算方式為：五十億元以下者為淨值之百分之四十，逾五十億元以上一百億元以下部分者為淨值之百分之三十，逾一百億元部分為淨值之百分之二十，加計匯回之投資收益。

(接次頁)

(承前頁)

與大陸被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：

| 進之<br>高力熱處理工業股<br>份有限公司 | 交貨公司             | 交易對象    | 關係 | 交易類型 | 金額         | 交價                            | 易      |       |         | 條件      | 應收(付)票據、帳款                 | 未實現損益         |
|-------------------------|------------------|---------|----|------|------------|-------------------------------|--------|-------|---------|---------|----------------------------|---------------|
|                         |                  |         |    |      |            |                               | 格      | 款     | 條       |         | 額                          |               |
| 高力熱處理工業股<br>份有限公司       | 高力科技(寧波)有<br>限公司 | 子公<br>司 | 進  | 貨    | \$ 107,555 | 成本加價 25%<br>售價之 85%~90%計<br>價 | 月結後三個月 | 結後三個月 | 與一般客戶相當 | 與一般廠商為優 | \$ -<br>應付帳款<br>(\$ 2,173) | \$ 7,506<br>- |
|                         |                  |         |    |      |            |                               |        |       |         |         |                            |               |

大陸被投資公司直接或間接經由第三地區事業提供背書、保證或提供擔保品情形：

| 關<br>係<br>人<br>名<br>稱 | 本<br>公<br>司<br>與<br>關<br>係<br>人<br>之<br>關<br>係  | 背<br>書<br>、<br>保<br>證<br>或<br>擔<br>保<br>品 | 期<br>末<br>餘<br>額         | 提<br>供<br>背<br>書<br>、<br>保<br>證<br>或<br>擔<br>保<br>之<br>目<br>的 |
|-----------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------------------------------|
| 高力科技（寧波）有限公司          | 係 KAORI DEVELOPMENT CO., LTD. 持股 100%之<br>被投資公司 | \$ -                                      | \$ 32,890<br>(USD 1,000) | 融<br>資                                                        |

與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區提供資金融通情形：無。  
其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項：無。

附表二 從屬公司明細

| 從屬公司名稱              | 與控制公司關係                            | 業務性質                                   | 控制公司持股比例 |
|---------------------|------------------------------------|----------------------------------------|----------|
| KAORI INTERNATIONAL | 100%持股之子公司                         | 投資業務                                   | 100.00%  |
| KAORI DEVELOPMENT   | 係 KAORI INTERNATIONAL 持股 100% 之子公司 | 投資業務                                   | 100.00%  |
| 高力科技（寧波）有限公司        | 係 KAORI DEVELOPMENT 持股 100% 之子公司   | 板式換熱器、油冷卻器等設備的研發、設計、製造及各種金屬製品的熱處理和銅焊加工 | 100.00%  |

附表三 列入本期關係企業合併財務報表從屬公司增減變動情形

| 期<br>初              | 合<br>併<br>個<br>體 | 本<br>期<br>增<br>加 | 本<br>期<br>減<br>少 | 未<br>期<br>少         | 合<br>併<br>個<br>體 |
|---------------------|------------------|------------------|------------------|---------------------|------------------|
| KAORI INTERNATIONAL |                  | -                | -                | KAORI INTERNATIONAL |                  |
| KAORI DEVELOPMENT   |                  | -                | -                | KAORI DEVELOPMENT   |                  |
| 高力科技（寧波）有限公司        |                  | -                | -                | 高力科技（寧波）有限公司        |                  |

附表四 九十六年度母子公司間業務關係及重要交易往來情形：

單位：新台幣仟元

| 編號<br>(註一) | 交易人名稱    | 交易往來對象   | 與交易人之關係<br>(註二) | 交易       |         | 往來                                         |                   | 情形  |  |
|------------|----------|----------|-----------------|----------|---------|--------------------------------------------|-------------------|-----|--|
|            |          |          |                 | 科目       | 金額      | 交易條件                                       | 佔合併總資產之比率<br>(註三) | 或收率 |  |
| 0          | 高力公司     | 高力科技(寧波) | 1               | 進貨       | 86,828  | 進貨條件係以高力科技(寧波)銷售予一般客戶售價之85%~90%計價,較一般廠商為優。 | 9                 |     |  |
| 1          | 高力科技(寧波) | 高力公司     | 1               | 財產交易(註)  | 107,555 | 高力公司以存貨出售予高力科技(寧波),收款期間為月結後三個月收,與一般客戶相當。   | 11                |     |  |
|            |          |          | 1               | 應付帳款—關係人 | 2,173   | 付款期間為月結後三個月,與一般客戶相當。                       | -                 |     |  |
|            |          |          | 2               | 銷貨       | 86,828  | 銷貨條件係以銷售予一般客戶售價之85%~90%計價,較一般客戶為優。         | 9                 |     |  |
|            |          |          | 2               | 進貨(註)    | 107,555 | 付款期間為月結後三個月支付,與一般廠商相當。                     | 11                |     |  |
|            |          |          | 2               | 應收帳款—關係人 | 2,173   | 付款期間為月結後三個月付款,與一般廠商相當。                     | -                 |     |  |

註：高力公司以材料及半成品出售予高力科技(寧波),帳列出售材料利益項下,且於每期期末針對尚未加工完成並出售予外部第三人之部份存貨,將其產生之未實現利益予以遞延,帳列遞延貸項—聯屬公司間利益。

附表五 九十五年度母子公司間業務關係及重要交易往來情形：

單位：新台幣仟元

| 編號<br>(註一) | 交易人<br>名稱 | 交易往來對象   | 與交易人之關係<br>(註二) | 交易       |        | 往來     | 來情     |                                                                                      | 形 |
|------------|-----------|----------|-----------------|----------|--------|--------|--------|--------------------------------------------------------------------------------------|---|
|            |           |          |                 | 交<br>科   | 易<br>目 |        | 交<br>額 | 易<br>條<br>件                                                                          |   |
| 0          | 高力公司      | 高力科技(寧波) | 1               | 進貨       |        | 66,465 |        | 進貨條件係以高力科技(寧波)銷售予一般客戶售價之80%~85%計價,較一般廠商為優。係高力公司以存貨出售予高力科技(寧波),收款期間為月結後三個月收取,與一般客戶相當。 | 8 |
| 1          | 高力科技(寧波)  | 高力公司     | 2               | 銷貨       |        | 66,465 |        | 銷貨條件係以銷售予一般客戶售價之80%~85%計價,較一般客戶為優。                                                   | 8 |
|            |           |          | 1               | 應收帳款—關係人 |        | 8,179  |        | 收款期間為月結後三個月收取,與一般客戶相當。                                                               | 1 |
|            |           |          | 2               | 進貨       |        | 67,136 |        | 付款期間為月結後三個月支付,與一般廠商相當。                                                               | 8 |
|            |           |          | 2               | 應付帳款—關係人 |        | 8,179  |        | 付款期間為月結後三個月付款,與一般廠商相當。                                                               | 1 |

註：高力公司以材料及半成品出售予高力科技(寧波),帳列出售材料利益項下,且於每期末對尚未加工完成並出售予

外部第三人之部份存貨,將其產生之未實現利益予以遞延,帳列遞延貸項—聯屬公司間利益。

(接次頁)

(承前頁)

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

母公司填 0。

子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

母公司對子公司。

子公司對母公司。

子公司對子公司。

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

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止發生財務週轉困難情事者：無。

## 柒、財務狀況及經營成果之檢討分析與風險評估事項

### 一、財務狀況：

#### (一) 財務狀況比較分析：

單位：新台幣仟元

| 項目     | 年度 | 九十五年度     | 九十六年度     | 差異      |         |
|--------|----|-----------|-----------|---------|---------|
|        |    |           |           | 金額      | %       |
| 流動資產   |    | 413,247   | 583,944   | 170,697 | 41.31%  |
| 長期投資   |    | 161,184   | 173,843   | 12,659  | 7.85%   |
| 固定資產   |    | 465,217   | 633,922   | 168,705 | 36.26%  |
| 其他資產   |    | 15,533    | 22,156    | 6,623   | 42.64%  |
| 資產總額   |    | 1,056,138 | 1,414,682 | 358,544 | 33.95%  |
| 流動負債   |    | 285,196   | 464,570   | 179,374 | 62.89%  |
| 長期負債   |    | 193,230   | 228,446   | 35,216  | 18.22%  |
| 負債總額   |    | 501,291   | 717,508   | 216,217 | 43.13%  |
| 股本     |    | 390,000   | 440,000   | 50,000  | 12.82%  |
| 資本公積   |    | 22,387    | 97,647    | 75,260  | 336.18% |
| 保留盈餘   |    | 138,273   | 145,214   | 6,941   | 5.02%   |
| 股東權益總額 |    | 554,847   | 697,174   | 142,327 | 25.65%  |

#### (二) 增減比例變動分析說明：

1. 流動資產：較前期增加 41.31%，主要係因存貨增加。
2. 固定資產：較前期增加 36.26%，主要係因修建廠房及購置機器設備。
3. 其他資產：較前期增加 42.64%，主要係因遞延費用增加。
4. 流動負債：較前期增加 62.89%，主要係因存貨及固定資產需求向銀行借款。
5. 資本公積：較前期增加 336.18%，主要係因現金增資溢價及發行可轉換公司債所致。

#### (三) 最近二年度財務狀況變動影響：對財務狀況無顯著影響。

#### (四) 未來應因計劃：略。

## 二、經營結果：

### (一)經營結果比較分析：

單位：新台幣仟元

| 項目        | 年度 | 九十五年度   | 九十六年度   | 增（減）<br>金額 | 變動<br>比率% |
|-----------|----|---------|---------|------------|-----------|
| 營業收入總額    |    | 770,485 | 897,655 | 127,170    | 16.51%    |
| 減：銷貨折讓與退回 |    | 2,543   | 7,862   | 5,319      | 209.16%   |
| 營業收入淨額    |    | 767,942 | 889,793 | 121,851    | 15.87%    |
| 營業成本      |    | 542,857 | 636,096 | 93,239     | 17.18%    |
| 營業毛利      |    | 225,085 | 253,697 | 28,612     | 12.71%    |
| 營業費用      |    | 161,614 | 185,584 | 23,970     | 14.83%    |
| 營業利益      |    | 63,471  | 68,113  | 4,642      | 7.31%     |
| 營業外收入及利益  |    | 40,936  | 38,562  | -2,374     | -5.80%    |
| 營業外費用及損失  |    | 16,828  | 23,090  | 6,262      | 37.21%    |
| 稅前淨利      |    | 87,579  | 83,585  | -3,994     | -4.56%    |
| 所得稅費用     |    | 8,017   | 13,132  | 5,115      | 63.80%    |
| 本期純益      |    | 79,562  | 70,453  | -9,109     | -11.45%   |

### (二)增減比例變動分析說明：

- (1) 本期銷貨折讓與退回較上期增加約 5,319 仟元，升幅為 209.16%，主要係因客戶誤訂產品型號退回產品所致。
- (2) 本期營業外費用及損失較上期增加約 6,262 仟元，升幅為 37.21%，主要係因本公司發行之可轉換公司債因評價之損失所致。
- (3) 所得稅費用較上期增加約 5,115 仟元，升幅為 63.80%，主要係因永久性差異減少所致。

### (三)預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：略。

### 三、現金流量：

#### (一)現金流量分析：

單位：新台幣仟元

| 期初現金餘額 | 全年來自營業活動淨現金流量 | 全年現金流出量   | 現金剩餘(不足)數額 | 現金不足額之補救措施 |         |
|--------|---------------|-----------|------------|------------|---------|
|        |               |           |            | 投資計畫       | 理財計畫    |
| 31,780 | 58,218        | (229,217) | (139,219)  | —          | 175,662 |

#### (二)最近年度現金流量變動之分析：

1. 營業活動之現金流入約 58,218 仟元，主要係因營業持續獲利所致。
2. 投資活動之現金流出約 229,217 仟元，主要係因資本支出投資之增加。
3. 融資活動之現金流入約 175,662 仟元，主要係因舉債長期借款及現金增資。

(三)流動性不足之改善計畫：為因應產品事業業務量成長及鋼料價格上漲之資金需求，故以銀行融資方式籌措營運資金，辦理現金增資償還借款；有助提升償債能力，適度提高公司自有資本率並改善財務結構，應可有效降低流動性風險進而減低營運風險。

(四)未來一年現金流動性分析：略。

### 四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

(一)本公司最近年度及未來五年度重大資本支出之運用情形及資金來源：

單位：新台幣仟元

| 計畫項目    | 實際或預期之資金來源 | 實際或預期完工日期 | 所需資金總額  | 實際或預定資金運用情形 |        |        |       |        |        |
|---------|------------|-----------|---------|-------------|--------|--------|-------|--------|--------|
|         |            |           |         | 96 年度       | 97 年度  | 98 年度  | 99 年度 | 100 年度 | 101 年度 |
| 廠房(二廠)  | 融資         | 97.02     | 52,790  | 45,608      | 7,182  | —      | —     | —      | —      |
| 廠房(本洲廠) | 融資         | 98.07     | 80,000  | —           | —      | 80,000 | —     | —      | —      |
| 設備      | 融資         | 98.07     | 130,000 |             | 62,000 | 68,000 |       |        |        |

本公司 99 至 101 年度，尚無具體重大資本支出計劃。

#### (二)預計可能產生效益：

預計可增加之產銷量、值及毛利

單位：新台幣仟元

| 年度  | 項目     | 生產量(台)  | 銷售量(台)  | 銷售值     | 毛利      |
|-----|--------|---------|---------|---------|---------|
| 97  | 熱交換器   | 18,200  | 15,150  | 90,000  | 22,752  |
|     | 鋼製高架地板 | 200,000 | 180,000 | 360,000 | 72,000  |
| 98  | 熱交換器   | 20,250  | 17,700  | 107,500 | 27,176  |
|     | 鋼製高架地板 | 400,000 | 380,000 | 760,000 | 152,000 |
| 99  | 熱交換器   | 21,300  | 18,250  | 115,000 | 29,072  |
|     | 鋼製高架地板 | 400,000 | 380,000 | 760,000 | 152,000 |
| 100 | 熱交換器   | 21,300  | 19,270  | 122,000 | 30,842  |
|     | 鋼製高架地板 | 400,000 | 390,000 | 780,000 | 156,000 |
| 101 | 熱交換器   | 21,300  | 19,270  | 122,000 | 30,842  |
|     | 鋼製高架地板 | 400,000 | 390,000 | 780,000 | 156,000 |

其他效益說明（如產品品質、污染防治、成本減少……等）：  
無

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

單位：新台幣仟元

| 項目 \ 說明                         | 投資金額    | 政策                   | 獲利或虧損之主要原因         | 改善計畫 | 未來其他投資計畫 |
|---------------------------------|---------|----------------------|--------------------|------|----------|
| KAORI<br>INTERTIONAL<br>CO.,LTD | 171,641 | 依照董事會<br>決議大陸轉<br>投資 | 轉投資認列投<br>資利益2,533 | 無    | -        |

六、風險事項分析評估最近年度及截至年報刊印日止之下列事項：

（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：

利率：利息支出佔本公司營收比重僅為1%，預計未來半年利率仍不致大幅調整，且在本公司業務持續成長及朝向資本市場發展下，除重大資本化支出及長期投資以中長期資金支應外，仍以短期性營運週轉金為主要財務調度使用，故利率變動對本公司不致有重大影響。未來本公司仍將基於保守穩健原則，公司閒置資金均存放於信用良好之金融機構，以安全兼顧合理收益為考量。

匯率：本公司近年來外銷比重漸昇，銷貨及原料採購主要以美元計價，故新台幣對美元之匯率變動對本公司獲利水準具有一定程度之影響。96年度本公司之兌換利益淨額為1,913仟元，佔稅後純益之 2.72%。未來因應措施產品外銷及原料進口大多以美金計價，於報價時考量匯率因素，以降低匯兌風險。收集匯率資訊並經常與往來銀行主管探討匯率未來走向，以適時掌握匯率變動資訊，並機動性調整貸款幣別。

通貨膨脹：本公司注意通貨膨脹情形，以適當調整產品售價及原物料庫存量。截至目前為止，通貨膨脹並未對本公司營運造成影響之情形產生，惟各項原物料上漲對公司可能造成的影響正密切觀察中。

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

（1）96年度本公司截至年報刊印日止，並無從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人之行為。本公司已制訂「取得或處分資產處理程序」、「資金貸與及背書保證處理程序」，並經股東會決議通過。

（2）96年度本公司截至年報刊印日止，本公司對外背書保證主要係為子公司之銀行借款所為之背書保證，並依「資金貸與及背書保證處理程序」，截至96年12月31日止本公司背書保證明細請參閱第93頁。

（三）未來研發計畫及預計投入之研發費用

(1) 未來研發計畫

1. 冷凍式空氣乾燥機(50~200hp)各型開發及改良案
2. 各型板式熱交換器(K040、K200、K550、K110)開發
3. 高溫冰熱水主機效能改良開發
4. 500RT熱泵主機開發
5. 重機械零件及鑿頭開發
6. 牙輪開發
7. 鋼製地板生產線自動化製程改善
8. 導電地磚模具開發

(2) 預估未來須投入約新台幣33,964仟元於研發計畫。

(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：

(1) 產業政策之變動

本公司並未受到國內外重要政策及法律變動而有影響財務及業務之情事。本公司管理階層隨時觀察注意國內外重要政策及法律變動，並適時主動提出因應措施。

(2) 法令之變動

重要相關法令規章

A.該行業之目的事業中央主管機關及影響該行業之重要法律與相關規章

影響本公司之重要法律大致可分為民商相關法令、經濟法規、勞動法規及環保法規，近期除公司法部分條文修訂外，尚無重大變動，主要目的事業中央主管機關為經濟部、金融監督管理委員會、工業局、勞委會及環境保護署等單位，並無違反影響該行業重要法律與相關規章。

B.本公司依公開發行公司資訊公開相關法令應公開之資訊，評估是否依其法令辦理

本公司依公開發行公司資訊公開相關法令辦理。

專利權

本公司之專利權於經濟部智慧財產局登記在案並取得專利證書，本公司並無侵權之情事。

尚無重大勞資糾紛或污染環境事件

本公司尚無重大勞資糾紛及重大污染環境事件。

結論

影響本公司之重要法律大致可分為民商相關法令、經濟法規、勞動法規及環保法規，尚無重大變動，並無影響本公司之財務業務，另本公司已聘請中原大學財經法系謝天仁教授為法律顧問，以為未來法律變動之重要諮詢來源，降低法律變動之營運風險。

(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：

(1) 熱處理加工：

未來於各行業為因應產業發展需求而將衍生各種材料，惟為

達到各製程所需之延展性或韌性等特性，皆需經熱處理加工。本公司隨產業升級之金屬材料發展，持續研究熱處理之技術，並加強與學術單位之合作及適時添購所需之熱處理設備，以增加本公司熱處理加工服務之廣度，另持續開發除輥輪外之應用自有熱處理加工技術之產品，以降低對下游廠商之依賴。

(2) 金屬製品：

目前加工對象係以汽車業及家電業為主，近年來上述熱處理加工及銅鋅加工產業陸續外移，本公司除持續發展各種材料之鐸接技術，並以銅鋅加工技術發展無塵室鋼製高架地板等相關自有產品，減少產業外移對本公司銅鋅加工事業之影響，並得以延續業務之拓展。

(3) 板式熱交換器：

板式熱交換器因具有體積小、高耐壓性佳及適用範圍廣之優點，將持續取代傳統體積較大、熱傳導性能較差之殼管式及鰭管式熱交換器，本公司將繼續開發能適用於不同流體或流量及熱傳導效能更高之新型板式熱交換器，使本公司之財務業務日益成長。

(4) 輥輪：

本公司所生產之輥輪主係用於 Sendzimir 款式之冷軋機，而該款式之冷軋機為目前金屬冷軋之主流機種，隨科技之進步及對金屬板片壓延厚度及邊緣平整之精確度之要求日益提高，未來可能發展出新種之壓延機，惟本公司具多年熱處理加工經驗，已建立完整之各式金屬材料及壓延機設備之參數及資料庫，以適時發展新種壓延機所需之輥輪，使本公司之財務業務日益成長。

(5) 熱能

因應世界能源短缺及京都協議正式實施後對環境保護之重視，本公司適時推出兼具節能及環保功效之超高溫熱冰水主機，該產品能有效使用電力同時提供高達攝氏 85 度以上之熱水及穩定之攝氏 5-15 度冰水，因應高緯度地區取熱不易之市場需求，尚可使用地緣熱為能源，可大幅減少石化能源之使用，避免燃煤或燃油所造成之溫室效應及氣體排放造成之空氣污染，符合目前世界上環保政策與節能訴求，加上應用市場廣，具市場開發潛力。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司自成立以來均專注本業經營，經營結果與信譽良好，市場上亦無任何不利本公司企業形象之相關報導，尚無企業形象改變之問題。

(七)最近年度及截至年報刊印日止進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司目前並無進行併購之計劃，故不適用。

(八)最近年度及截至年報刊印日止擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

近幾年來由於國內勞工意識抬頭，物價水準上揚，各產業在面臨

台灣人工成本高漲、勞工人力短缺及相關土地、原材料成本均高漲之情況下，為有效降低成本及提高產品競爭力，均紛紛外移至工資及相關成本較低廉之大陸地區，並逐漸以大陸為主要之生產基地。

本公司有鑑於大陸經濟及產業之快速發展，並就近服務客戶與拓展亞太地區，故本公司增設生產線至大陸轉投資公司生產，本公司則持續以研發、設計中心及製程為主。

大陸地區產能亦逐漸提升，應可為公司帶來穩定之產能並降低生產成本，且本公司除因應產業成長擴充自有產能外，尚與外包廠商維持長期合作關係，在產能利用率的調節上，應可有效因應未來景氣循環及產品需求之變動。

本公司為長期發展，於94年11月與益森彩藝工業股份有限公司簽訂桃園縣中壢市中壢工業區吉林北路5-2號房地買賣，並於95年01月過戶完成；且於95年第四季增建本洲廠新廠房及二廠重建新廠房，並陸續於96年及97年第一季完成，主要用途為擴建生產空間及人員辦公使用，期望可提昇本公司生產能力，及與客戶間、部門間的溝通及工作效率，故擴充廠房對公司之風險尚屬有限。

(九)最近年度及截至年報刊印日止進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

(1) 進貨風險：

本公司主要產品板式熱交換器及輥輪，對各項零件之品質有一定特殊條件之要求，且部份原材料尚需通過主要銷貨客戶之品質認定，故為控制品質及確保各項材料來源不虞匱乏，會定時針對各供應商之供貨品質狀況、交期準確性、財務狀況及公司組織等做評鑑，以確保其供貨品質，進貨來源尚稱穩定，應不致發生供貨短缺或中斷之情事。

近幾年度國際金屬原料之價格不斷飆漲，供應商供應期間也因原料供不應求而隨之拉長，在原料價格上漲及備料原置時間加長下，使得輥輪及板式熱交換器廠商必須加強存貨備料及安全存貨管理，並將成本適時轉嫁予下游廠商以維持毛利率。

(2) 銷貨風險：

本公司之營收來源為加工及產品之銷售，其主要銷售客戶係以國內外知名企業，96 年度對前十大銷售客戶之銷售金額占該年度營業收入淨額之 24.02%，由前十大客戶及客戶別之銷售比重可知公司並無銷貨集中情形。

本公司運用累積多年的熱處理加工及銅鋅加工經驗，以優良之技術、穩定之品質及準確之交期，持續為客戶提供服務外，更透過研究發展，開發新種熱處理及銅鋅服務，以拓展客源，創造新的業務機會。

(十)最近年度及截至年報刊印日止董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：

最近年度及截至年報刊印日止，本公司並無股權大量移轉之情事，故並無因股權大量移轉或更換對本公司之營運造成重大影響。

(十一)近年度及截至年報刊印日止經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

最近年度及截至年報刊印日止，本公司並無因經營權改變而影響公司營運之情事，且本公司已制訂完整之內部控制制度及相關管理規章，因此經營權如有改變對本公司營運之影響及風險將可降低。

(十二)訴訟及非訟事件，應列明公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比超過百分之十之大股東及從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，其結困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：無。

(十三)其他重要風險及因應措施：無。

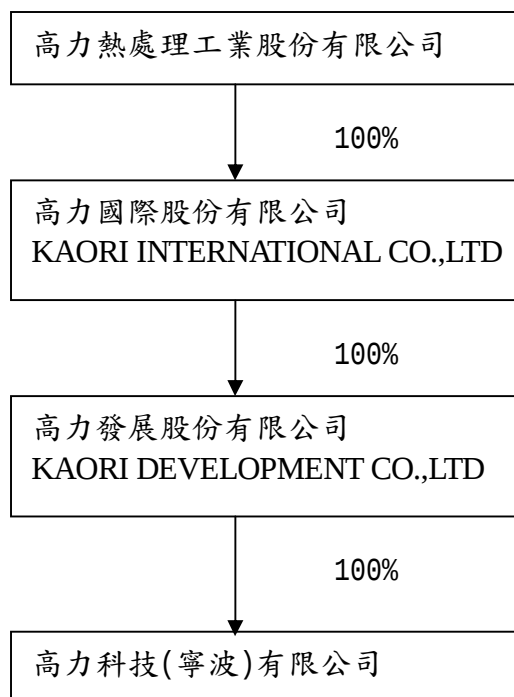
七、其他重要事項：無。

## 捌、特別記載事項

### 一、關係企業相關資料

#### (一) 關係企業合併營業報告書：

##### 1. 關係企業組織圖



##### 2. 各關係企業名稱、設立日期、實收資本額及主要營業項目

單位：仟元

| 企業名稱                        | 設立日期     | 地址                                                            | 實收資本額       | 主要營業或生產項目                                  |
|-----------------------------|----------|---------------------------------------------------------------|-------------|--------------------------------------------|
| KAORI INTERNATIONAL CO.,LTD | 91.03.04 | Trust Net Chambers, Lotemau Centre, P.O.Box 1225, Apia, Samoa | NTD 171,641 | 投資業務                                       |
| KAORI DEVELOPMENT CO.,LTD   | 91.03.04 | Trust Net Chambers, Lotemau Centre, P.O.Box 1225, Apia, Samoa | NTD 169,984 | 投資業務                                       |
| 高力科技(寧波)有限公司                | 91.07.02 | 浙江省寧波市北侖區保稅西區創業四路8號                                           | RMB 41,380  | 板式換熱器、油冷卻器、空氣乾燥器、軌道工業設備零配件之產銷及國際貿易、顧問服務業務。 |

3. 推定為有控制或從屬關係者之原因與人員相關資料：無。

4. 整體關係企業經營所涵蓋之行業：參閱上項。

5.各關係企業董事、監察人及總經理之姓名及其對該企業之持股或出資情形：

| 企業名稱                        | 職稱 | 姓名或代表人                       | 持有股份      |      |
|-----------------------------|----|------------------------------|-----------|------|
|                             |    |                              | 股數        | 持股比例 |
| KAORI INTERNATIONAL CO.,LTD | 董事 | 高力熱處理工業(股)公司<br>代表人：韓顯壽      | 5,100,000 | 100% |
| KAORI DEVELOPMENT CO.,LTD   | 董事 | 高力國際(股)公司代表<br>人：韓顯壽         | 5,050,000 | 100% |
| 高力科技(寧波)有限公司                | 董事 | 高力發展(股)公司<br>代表人：韓顯壽、韓顯福、李清國 | —         | 100% |

6.各關係企業之財務狀況及經營結果：

96 年 12 月 31 日

單位：仟元

| 企業名稱                        | 資本額         | 資產總額        | 負債總額      | 淨值          | 營業收入       | 營業損益      | 本期損益(稅後)  | 每股盈餘(稅後) |
|-----------------------------|-------------|-------------|-----------|-------------|------------|-----------|-----------|----------|
| KAORI INTERNATIONAL CO.,LTD | NTD 171,641 | NTD 173,843 | NTD 0     | NTD 173,843 | NTD 0      | NTD -34   | NTD 2,533 | —        |
| KAORI DEVELOPMENT CO.,LTD   | NTD 169,984 | NTD 172,331 | NTD 0     | NTD 172,331 | NTD 0      | NTD -34   | NTD 2,535 | —        |
| 高力科技(寧波)有限公司                | RMB 41,380  | RMB 47,253  | RMB 8,718 | RMB 38,535  | RMB 33,391 | RMB 1,597 | RMB 588   | —        |

(二)關係企業合併財務報表：請參閱 101~148 頁。

(三)關係企業關係報告書：

1.從屬公司與控制公司間之關係概況：

96 年 12 月 31 日

| 控制公司名稱                      | 控制原因          | 控制公司之持股與設質情形 |      |      | 控制公司派員擔任董事、監察人或經理人情形 |     |
|-----------------------------|---------------|--------------|------|------|----------------------|-----|
|                             |               | 持有股數         | 持股比例 | 設質股數 | 職稱                   | 姓名  |
| KAORI INTERNATIONAL CO.,LTD | 持股超過 50% 之子公司 | 5,100,000    | 100% | —    | 法人代表                 | 韓顯壽 |
| KAORI DEVELOPMENT CO.,LTD   | 持股超過 50% 之子公司 | 5,050,000    | 100% | —    | 法人代表                 | 韓顯壽 |
| 高力科技(寧波)有限公司                | 持股超過 50% 之子公司 | —            | 100% | —    | 法人代表                 | 韓顯壽 |
|                             |               |              |      |      |                      | 韓顯福 |
|                             |               |              |      |      |                      | 李清國 |

2.交易往來情形：

(1).進、銷貨情形：

單位:新台幣仟元

| 進（銷）<br>貨之公司              | 交易對<br>象                 | 關<br>係      | 交 易<br>類 型 | 金 額    | 交易條件                     |                |                  | 應收（付）票<br>據、帳款 |             | 未實<br>現損<br>益 |
|---------------------------|--------------------------|-------------|------------|--------|--------------------------|----------------|------------------|----------------|-------------|---------------|
|                           |                          |             |            |        | 價 格                      | 付 款<br>條 件     | 與一般<br>交易之<br>比較 | 餘 額            | 百 分<br>比（%） |               |
| 高力熱處<br>理工業股<br>份有限公<br>司 | 高力科<br>技（寧<br>波）有<br>限公司 | 子<br>公<br>司 | 進<br>貨     | 86,828 | 售價<br>之85%<br>~90%<br>計價 | 月結<br>後三<br>個月 | 較一般<br>廠商為<br>優  | (2,173)        | 1           | -             |

(2).財產交易情形：

單位:新台幣仟元

| 進（銷）貨<br>之公 司             | 交 易 對<br>象               | 關 係         | 交 易<br>類 型 | 金 額     | 交易條件                |            |                   | 應收（付）票<br>據、帳款 |             | 未實<br>現損<br>益 |
|---------------------------|--------------------------|-------------|------------|---------|---------------------|------------|-------------------|----------------|-------------|---------------|
|                           |                          |             |            |         | 價 格                 | 付 款<br>條 件 | 與一般<br>交易之<br>比較  | 餘 額            | 百 分<br>比(%) |               |
| 高力熱處<br>理工業股<br>份有限公<br>司 | 高力科<br>技（寧<br>波）有<br>限公司 | 子<br>公<br>司 | 財 產<br>交 易 | 107,555 | 成 本<br>加 價<br>2 5 % | 月結後<br>三個月 | 與一般<br>客 戶<br>相 當 | -              | -           | 7,506         |

(3).資金融通情形：無

(4).資產租賃情形：無

(5).其他重要交易往來情形(如產銷加工契約、取得控制公司發行之公司債、認購控制公司發行新新股經原股東放棄認購)：無。

3. 背書保證情形：本公司對外背書保證主要係為子公司之銀行借款所為之背書保證，並依「資金貸與及背書保證處理程序」，截至 96 年 12 月 31 日止本公司背書保證明細請參閱第 93 頁。

4.其他對財務、業務有重大影響之事項：無。

二、 最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形，應揭露股東會或董事會通過日期與數額、價格訂定之依據及合理性、特定人選擇之方式及辦理私募之必要理由及自股款或價款收足後迄資金運用計畫完成，私募有價證券之資金運用情形及計畫執行進度：無。

三、 最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、 其他必要補充說明事項：無。

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

高力熱處理工業股份有限公司  
國內第一次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法

附件一

高力熱處理工業股份有限公司(以下簡稱「本公司」)業經行政院金融監督管理委員會 96 年 7 月 12 日金管證一字第 09600340331 號函核准募集與發行轉換公司債，特訂立發行及轉換辦法如下：

一、債券名稱

高力熱處理工業股份有限公司國內第一次無擔保轉換公司債(以下簡稱「本轉換公司債」)。

二、發行日期

民國 96 年 8 月 20 日(以下簡稱發行日)。

三、發行期間

發行期間五年，自民國 96 年 8 月 20 日開始發行至民國 101 年 8 月 20 日到期（以下簡稱「到期日」）。

四、債券票面利率

本轉換公司債票面利率為年利率 0%。

五、發行總額及每張金額

發行總額為新台幣壹億伍仟萬元整，本次發行採無實體發行，每張債券面額為新台幣壹拾萬元，依票面金額十足發行。

六、擔保或保證情形

本轉換公司債為無擔保債券，惟如本轉換公司債發行後，本公司另發行其他有擔保轉換公司債時，本轉換公司債亦將比照該有擔保轉換公司債，設定同等級之債權或同順位之擔保物權。

七、還本方式

除依本辦法第十條轉換為本公司普通股者，或依本辦法第十八條由本公司提前贖回及依本辦法第十九條由債券持有人提前賣回外，本轉換公司債到期時依債券面額以現金一次償還。

八、轉換標的

轉換標的為本公司普通股，本公司將以發行新股之方式為之。

## 九、轉換期間

債券持有人得於本轉換公司債發行之日起滿一個月後（96 年 9 月 20 日），至到期日前十日止（101 年 8 月 10 日），除依法暫停過戶期間及自本公司洽辦無償配股停止過戶除權公告日、現金股息停止過戶除息公告日或現金增資認股停止過戶除權公告日前三個營業日起，至權利分派基準日止、辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止之期間外，得隨時向本公司請求依本辦法轉換為本公司新發行之普通股，並依本辦法第十條及第十一條規定辦理。

## 十、請求轉換程序

### （一）債券持有人透過集保公司以帳簿劃撥方式辦理轉換

債券持有人至原交易券商填具「轉換公司債帳簿劃撥轉換/贖回/賣回申請書」（註明轉換並檢同登載債券之存摺），由交易券商向台灣集中保管結算所（以下簡稱「集保公司」）提出申請，一經申請不得撤銷，集保公司於接受申請後送交本公司股務代理機構，於送達時即生轉換之效力，且不得申請撤銷，並於送達後五個營業日內完成轉換手續，直接將普通股撥入該債券持有人之集保帳戶。

### （二）華僑或外國人申請將所持有本轉換公司債轉換為本公司普通股時，一律統由集保公司採取帳簿劃撥方式辦理配發。

## 十一、轉換價格及其調整

### （一）轉換價格之訂定方式

本轉換公司債轉換價格之訂定，擬以 96 年 8 月 10 日為轉換價格訂定基準日，取基準日前一個營業日、前三個營業日及前五個營業日本公司普通股平均收盤價中擇一者乘以轉換溢價率 101%，即為本轉換公司債之轉換價格（計算至新台幣角為止，分以下四捨五入）。訂價基準日前如遇有除權或除息者，經採樣用以計算轉換價格之收盤價，應先設算為除權或除息後價格；轉換價格決定後，實際發行日前，如遇有除權者，應依轉換價格調整公式調整之。發行時之轉換價格訂為每股新台幣 28 元。

### （二）轉換價格之調整

本轉換公司債發行後，除本公司所募集發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券而換發普通股股份者外，遇有本公司已發行普通股股份增加(包含以募集發行或私募方式辦理現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、員工紅利轉增資、公司合併或受讓他公司股份發行新股、股票分割或現金增資參與發行海外存託憑證等)，或遇有本公司以低於每股時價之轉換或認股價格再發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券時，或非因辦理現金增資而賦予他人發行普通股認股權時，或與遇本公司非因庫藏股註銷之減資致普通股股份減少時，轉換價格於現金增資認股基準日(無認股基準日者以增資基準日為準)、配股基準日、分割基準日、現金增資參與發行海外存託憑證發行日、具有普通股轉換權或認購權之各種有價證券發行日時，依下列公式調整之(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)，並函請中華民國證券櫃檯買賣中心(以下簡稱「櫃買中心」)公告之。

如於現金增資發行新股之除權基準日後變更新股發行價格，則依更新後之新股發行價格與每股時價(以董事會決議之更新後新股發行價格訂定基準日，作為更新後每股時價訂定基準日)重新按下列公式調整，如經設算調整後之轉換價格低於原除權基準日前已公告調整之轉換價格，則函請櫃買中心重新公告。

1.已發行普通股股份增加時(向下調整，向上則不予調整)：

$$\text{調整後轉換價格} = \text{調整前轉換價格} \times \frac{\text{已發行股數} + \frac{\text{每股繳款額} \times \text{新股發行股數}}{\text{調整前轉換價格}}}{\text{已發行股數} + \text{新股發行股數}}$$

2.除息時轉換價格之調整

本轉換公司債發行後，若遇有本公司當年度發放現金股利佔每股時價之比率若有超過 1.5%時，應按所佔每股時價之比率按下列公式調降本轉換公司債之轉換價格(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)，並函請櫃買中心，於除息基準日公告調整之。

$$\text{調整後轉換價格} = \text{調整前轉換價格} \times (1 - \text{發放普通股現金股利佔每股時價之比率})$$

3.本債券發行後，若本公司發行具有普通股轉換權或認購權之各種有價證券，且其轉換或認購價格低於每股時價時：

調整後轉換價格＝

調整前轉換價格 ×

$$\frac{\text{新發行有價證券或認股權之轉換或認購價格} \times \frac{\text{新發行有價證券或認股權可轉換或認購之股數}}{\text{調整前轉換價格}}}{\text{已發行股數} + \frac{\text{新發行有價證券或認股權可轉換或認購之股數}}{\text{調整前轉換價格}}}$$

4. 本轉換公司債發行後，本公司如遇非因庫藏股註銷之減資致普通股股份減少，轉換價格於新股票換發基準日依下列公式調整之(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)，並函請櫃買中心公告之。

$$\text{調整後轉換價格} = \text{調整前轉換價格} \times \frac{\text{減資前已發行普通股股數}}{\text{減資後已發行普通股股數}}$$

註 1：如為股票分割則為分割基準日，如係採詢價圈購辦理之現金增資、私募現金增資或現金增資參與發行海外存託憑證因無除權基準日，則於股款繳足日或私募有價證券交付日調整；如為合併或受讓增資則於合併或受讓基準日調整。

註 2：每股時價係指相關基準日之前一、三、五個營業日擇一計算本公司普通股收盤價之簡單算術平均數為準。

註 3：新股繳款金額如係屬無償配股或股票分割，則其繳款金額為零；若係屬合併增資發行新股者，則每股繳款金額為合併基準日前依消滅公司最近期經會計師簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以換股比例；如係受讓他公司股份發行新股，則每股繳款額為受讓之他公司最近期經會計師簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以換股比例。

註 4：計算第一項調整後轉換價格時，該項中之已發行股數(包括募集發行與私募股份)應減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

註 5：第二項轉換價格之調整，本公司再發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券如係以庫藏股支應，則其調整公式中之已發行股數應減除新發行有價證券可轉換或認股之股數。

### (三)轉換價格之重設

轉換價格除依本條第(二)項反稀釋條款調整外，本公司應以 97 年至 101 年當年度無償配股或配息基準日為基準日(以日期較晚者

為主，但若當年度未辦理無償配股或配息時則以 6 月 30 日為基準日)，並按每股時價乘以轉換溢價率 101%作為向下重新訂定之轉換價格，再調整後之轉換價格仍應高於辦理重設時採樣之基準價格(向上則不予調整)，惟調整後轉換價格不得低於發行時轉換價格(可因公司普通股股份總額發生變動而調整)之 80%。同時本公司應函請櫃買中心公告重新訂定後之轉換價格。本次轉換價格重新訂定之規定，自基準日翌日起提出轉換者開始適用，不適用於基準日(含)前已提出請求轉換者。本轉換公司債發行後六個月內，不得進行轉換價格之重設。

註：每股時價係指基準日之前一、三、五個營業日擇一計算本公司普通股收盤價之簡單算術平均數為準。

## 十二、本轉換公司債之上櫃及終止上櫃

本轉換公司債於發行日之前向櫃買中心申請自發行日起上櫃買賣，至全數轉換為普通股股份或全數由本公司買回或償還時終止上櫃。

## 十三、轉換後之普通股上櫃

本轉換公司債經轉換為本公司普通股，所轉換之普通股自交付日起於櫃買中心上櫃買賣，以上事項由本公司洽櫃買中心同意後公告之。若本公司普通股採無實體發行，則轉換後之普通股以無實體方式自交付日起於櫃買中心上櫃買賣(本公司普通股若依法得於臺灣證券交易所股份有限公司買賣，則於證交所為之)。

## 十四、股本變更登記作業

本公司應於每季結束後十五日內，將前一季因轉換公司債行使轉換所交付之股票數額公告，每季並應向公司登記之主管機關申請資本額變更登記至少一次。此外，本公司另以本辦法第十八條規定提前贖回本債券之預定贖回日後第一個營業日及本債券到期後第一個營業日作為特別基準日，向主管機關辦理已轉換股份之股本變更登記。但遇有無償配股基準日、特別申請換發普通股基準日及例行申請換發普通股基準日前後相距不及二十日的情況，本公司得調整或取消例行申請換發普通股申請作業。

## 十五、換股時不足壹股股份金額之處理

轉換本公司普通股時，若有不足壹股之股份金額，本公司將以現金

償付(計算至新台幣元為止，角以上四捨五入)。

#### 十六、轉換後之權利義務

債券持有人請求轉換生效後所取得普通股股票之權利義務與本公司原已發行之普通股股份相同。

#### 十七、轉換年度利息、股利之歸屬

本轉換公司債票面利率為 0%，並無債息歸屬之問題。惟債券持有人於當年度配股或配息基準日前請求轉換者，得參與當年度股東會決議發放前一年度現金股利及無償配股；但若債券持有人於當年度配股或配息基準日後請求轉換者，應放棄當年度股東會決議發放前一年度現金股利及無償配股，而參與次年度股東會決議發放之當年度現金股利及無償配股。

#### 十八、本公司對本轉換公司債之贖回權

(一) 本轉換公司債發行滿一個月後之翌日起(96 年 9 月 21 日)至本轉換公司債發行期間屆滿前四十日止(101 年 7 月 11 日)，本公司普通股在櫃檯買賣中心之收盤價格若連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之五十(含)以上時，本公司得於其後三十個營業日內，以掛號寄發給債券持有人(以寄發前五個營業日債券持有人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始得本轉換公司債之投資人，則以公告方式為之)一份三十日期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日)，且函知櫃買中心公告之。若債券持有人於接獲「債券收回通知書」所載債券收回基準日前三十日至前五日之間，未以書面回覆本公司股務代理機構(若以書面回覆者，於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳日為憑)者，本公司得按當時之轉換價格，以通知期間屆滿日為轉換基準日，將其轉換公司債轉換為普通股；若債券持有人為上述之書面通知，則本公司將於該期間屆滿時，即於債券收回基準日後五個營業日按債券面額以現金贖回其全部債券。

(二) 本債券發行滿一個月翌日起(96 年 9 月 21 日)至發行期間屆滿前四十日止(101 年 7 月 11 日)，本轉換公司債公司債尚未轉換之債券總金額低於新台幣壹仟伍佰萬元(原發行總額之 10%)時，本公司得於其後任何時間，以掛號寄發給債券持有人(以寄發前五個營業日債券持有人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始得本轉

換公司債之投資人，則以公告方式為之)一份三十日期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日)，且函知櫃買中心公告之。

若債券持有人於接獲「債券收回通知書」所載債券收回基準日前三十日至前五日之間，未以書面回覆本公司股務代理機構(若以書面回覆者，於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳日為憑)者，本公司得按當時之轉換價格，以通知期間屆滿日為轉換基準日，將其轉換公司債轉換為普通股；若債券持有人為上述之書面通知，則本公司將於該期間屆滿時，即於債券收回基準日後五個營業日按債券面額以現金贖回其全部債券。

#### 十九、債券持有人的賣回權

本公司應於本轉換公司債發行滿二年(98年8月20日)及滿三年(99年8月20日)當日為債券持有人提前賣回本債券之賣回基準日，本公司將於賣回基準日前三十日(98年7月21日、99年7月21日)，以掛號發給債券持有人一份「債券持有人賣回權行使通知書」，並函請櫃買中心公告本轉換公司債持有人賣回權之行使，債券持有人得於賣回基準日前三十日(98年7月21日、99年7月21日)至前五日(98年8月15日、99年8月15日)之間以書面通知本公司股務代理機構(書面通知於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳為憑，且不得撤回)要求本公司以債券面額加計利息補償金將其所持有之本轉換公司債贖回，滿二年之利息補償金為債券面額之 2.52%(收益率為 1.25%)，滿三年之利息補償金為債券面額之 3.80%(收益率為 1.25%)。本公司受理賣回請求，應於賣回基準日後五個營業日內以現金贖回本轉換公司債。

二十、所有本公司收回(包括由證券商營業處所買回)、償還或已轉換之本轉換公司債將註銷，且所有尚隨附於本轉換公司債之權利義務亦將併同消滅，不得於次級市場賣出或發行。

二十一、本轉換公司債及所換發之普通股均為記名式，其過戶、異動登記、設質、遺失等均依「公開發行股票公司股務處理準則」之規定，另稅負事宜依當時稅法之規定辦理。

二十二、本轉換公司債玉山銀行信託部為債券持有人的受託人，以代表債券持有人的利益行使查核及監督本公司履行本轉換公司債發行事項之權責。凡持有本轉換公司債之債券持有人不論係於發行時認購或中途買

受者，對於本公司與受託人間受託契約規定受託人之權利義務及本發行及轉換辦法，均予同意承認並授與受託人有關受託事項之全權代理，此項授權不得中途撤銷，至於受託契約內容，債券持有人得在營業時間內隨時至本公司或受託人營業處所查詢。

二十三、本轉換公司債由本公司股務代理機構辦理還本付息事宜。

二十四、本轉換公司債發行後，若遇有本公司與他公司合併，且本公司為消滅公司，他公司為存續公司時，則於合併基準日後本轉換公司債尚未行使轉換部分，其權利義務由存續公司概括承受。合併基準日後轉換標的為存續公司普通股，轉換價格則依雙方公司合併換股比率調整之。

二十五、本轉換公司債之發行依證券交易法第八條規定不印製實體債券。

二十六、本轉換公司債發行及轉換辦法如有未盡事宜之處，悉依相關法令辦理之。

高力熱處理工業股份有限公司



董事長：韓顯壽

