

股票代號：6234



高僑自動化科技股份有限公司  
TERA AUTOTECH CORPORATION

九十六年度年報

刊印日期:中華民國九十七年四月三十日

公司網址：<http://www.teraauto.com.tw>

公開資訊觀測站網址：<http://newmops.tse.com.tw>

一、發言人、代理人發言姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發言人 姓名：陳雅伶

職 稱：財務部經理

聯 絡 電 話：(04)2565-9168

電 子 郵 件：nl@teraauto.com.tw

代理發言人：李玉芝

職 稱：財務部副理

聯 絡 電 話：(04)2565-9168

電 子 郵 件：louisa@teraauto.com.tw

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話：

總公司及工廠：台中縣大甲鎮日南里工七路 1 號

電 話：(04)2682-0177

中 科 分 公 司：台中縣大雅鄉中部科學園區科雅路 11 號

電 話：(04)2565-9168

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名 稱：大華證券股份有限公司股務代理部

地 址：台北市重慶南路一段 2 號 5 樓

電 話：(02)2389-2999

網 址：www.toptrade.com.tw

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

會計師姓名：張字信會計師、陳惠媛會計師

事務所名稱：安侯建業會計師事務所

地 址：臺北市信義路五段 7 號 68 樓

電 話：(02)8101-6666

網 址：www.kpmg.com.tw

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢方式：

不適用

六、公司網址：<http://www.teraauto.com.tw>

# 目 錄

壹、	致股東報告書	1
一、	九十六年度營業報告	1
二、	財務收支及獲利能力分析	1
三、	研究發展狀況	2
四、	九十七年度營業計劃概要	6
貳、	公司簡介	7
一、	設立日期	7
二、	公司沿革	7
參、	公司治理報告	8
一、	公司組織	8
二、	公司治理運作情形	20
三、	會計師公費資訊	28
四、	更換會計師資訊	28
五、	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	28
六、	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	29
七、	持股比例占前十大股東間互為關係人資料	30
八、	綜合持股比例	31
肆、	募資情形	32
一、	股本來源	32
二、	股本形成經過	32
三、	股東結構	33
四、	股權分散情形	33
五、	主要股東名單	34
六、	每股市價、淨值、盈餘、股利	34
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	36
八、	員工分紅及董事、監察人酬勞	36
九、	買回本公司股份情形	38

# 目 錄

十、	公司債辦理情形	38
十一、	特別股辦理情形	39
十二、	參與發行海外存託憑証之辦理情形	39
十三、	員工認股權憑證辦理情形	40
十四、	併購及受讓他公司股份發行新股辦理情形	41
十五、	資金運用計劃執行情形	41
伍、	營運概況	42
一、	業務內容	42
二、	市場及產銷概況	58
三、	最近二年及截至年報刊印日止從業員工概況	71
四、	環保支出資訊	72
五、	勞資關係	72
六、	重要契約	73
陸、	財務概況	74
一、	最近五年度簡明財務資料	74
二、	最近五年度財務分析	76
三、	最近年度財務報告之監察人審查報告	79
四、	最近年度財務報告	80
五、	最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	110
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	110
柒、	財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項	111
一、	財務狀況比較分析表	111
二、	經營結果比較分析	112
三、	現金流量分析	113
四、	重大資本支出及其資金來源之檢討與分析	113
五、	最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計畫	114
六、	風險管理分析與評估	114

## 目 錄

---

---

七、	其他重要事項	117
捌、	特別記載事項	118
一、	關係企業相關資料	118
二、	最近年度截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	119
三、	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	119
四、	其他必要補充說明事項	120
玖、	對股東權益或證券價格有重大影響之事項	120

# 壹、致股東報告書

各位股東女士、先生：

本公司在各位股東的支持及全體同仁的努力下，九十六年度全年營業淨收入為 1,371,982 仟元較九十五年的 2,254,710 仟元減少百分之 39.15；九十六年營業利益是 138,355 仟元，比九十五年的 475,337 仟元減少百分之 70.89；九十六年稅後淨利為 93,978 仟元，故比九十五年稅後淨利是 375,517 仟元減少約百分之 74.97。

## 一、九十六年度營業報告

單位：新台幣仟元

項 目	96 年度	95 年度	增減金額	增(減)%
營業收入淨額	1,371,982	2,254,710	(882,728)	(39.15)
營業毛利	311,053	719,817	(408,764)	(56.79)
稅後淨利	93,978	375,517	(281,539)	(74.97)

## 二、財務收支及獲利能力分析

單位：%

項目		年度	
		96 年度	95 年度
財 務 收 支	負債佔資產比率(%)	21.97	27.60
	長期資金佔固定資產比率(%)	278.42	325.45
	流動比率(%)	332.07	462.28
	速動比率(%)	186.31	257.29
獲 利 能 力	資產報酬率(%)	2.79	10.97
	股東權益報酬率(%)	3.34	17.92
	營業利益占實收資本比率(%)	20.41	73.32
	稅前純益占實收資本比率(%)	22.09	75.21
	純益率(%)	6.85	16.65
	每股盈餘(元)(追溯調整後)	1.39	6.12

### 三、研究發展狀況

#### (一)、 技術層次及研究發展

##### 1. 光電產業及生化科技設備部份

目前研發團隊正積極整合現有機械、控制、光學、化學及軟體等模組，在 LCD 產業中尋求更大世代之建廠設備需求。已成功投入半導體設備供應鍊中，且在能源生產設備中積極投入研發。

##### 2. 微型鑽頭整廠製造設備部份

目前正整合機械、電子、光學的研發團隊，針對品質提升的主要關鍵設備及鑽頭檢查機，以降低對人力之需求及品質提高，鑽頭成品檢查機及鑽頭自動再研機已開發成功，並可量產，有效降低鑽頭生產的門檻，創造設備輸出的商機。

##### 3. 微型鑽頭部份

目前已完成 0.1mm 以上鑽頭之量產，基於鑽頭小型化的考量，正朝向開發 0.1mm 以下鑽頭，使技術水平與日本同步，並且朝向耐磨，提高鑽孔精度及轉速為研發導向。

#### (二)、 研究發展

##### 1 產品開發方向

1.1 朝向能源類之設備開發，以避免受能源減少之影響

1.2 朝向精密生產設備開發，獲取更高生產利潤

1.3 持續開發生化科技設備等以媲美德國、日本等國際技術水準

1.4 持續開發 TFT-LCD 第 8 代自動化輸送物流，並改善物流搬送特性提高產業競爭力

1.5 持續開發 TFT-LCD G5，G8 自動化倉儲系統

1.6 持續開發半導體設備輸送系統。

#### (三)、 開發成功的技術或產品

##### 1 產業自動化設備

### 1.1 各產業自動化生產線

各產業近年來都因人力成本、產品品質、產品特性或產品產能之需求提高，而必須有其特殊而且量身定作之生產線，本公司針對其需要成功研發出其適用之生產線如打火機自動化生產線、電磁接觸器彈性組裝系統、安定器自動沾漆檢測生產線、PC 組裝生產線、吊扇馬達生產系統、背光板組裝/檢測生產線等，使客戶能有更強大之競爭利基。

### 1.2 LCM 組裝生產線

LCM 是 TFT-LCD 產業人力最密集之工作區段，我們成功研發物流彈性及合理化的設計方式，使 LCM 製程組裝節省人力需求及減少 TFT-LCD 面板在搬送時之潛在損失風險。

### 1.3 Macro 檢查機設備

本設備是使用於 TFT-LCD 及 Color filter 之製程檢查設備，利用光干涉原理可檢查如灰塵／波紋、表面不平整等缺陷；目前已有 In-line、Off-line 二大類型，且各自衍生出 3.5、4、4.5、5、6 代 TFT-LCD 或 Color filter 之生產設備，並有各大面板廠商實際購買使用，如：友達、奇美電子、中華映管及翰宇彩晶等。

### 1.4 生化製劑設備

本設備適用於使用在人體上之生化製劑，調整配方試劑所使用之設備，同時可利用三十種單元製劑，按一定配方計量調配式特定之生化製劑，適用於生化科技及醫療檢驗。

### 1.5 Color Filter 整廠玻璃搬送設備

本公司從 G3.5~G8 各世代尺寸之整廠玻璃搬送設備已建立完備，並有各大面板廠商實際購買使用，如：友達、奇美電子、中華映管、廣輝及達虹等，目前本公司將其玻璃搬送設備傳動部份，以接觸式傳動全數改為非接觸式傳動模組；其想法是以量產模組化設備降低設備成本，為達無塵室設備的需求，使用磁石齒輪的非接觸傳動系統取代齒輪傳動的接觸傳動系統，除了節省能源的損耗，因為非接觸磁石傳動沒有磨擦降低粉塵的產生，可減少設備維修的次數，縮短保養時間，進而使其產業更具競爭力。



## 1.6 自動倉儲系統

自動倉儲旨在運用科技管理方法，以達到物料高儲存率與高機動性之要求。STOREKER 是以最小面積獲得最大容積效率，節省空間，省人化，管理容易。物料出入庫由 PC 同時轉帳，庫位資料隨時精確掌握。PC 記憶儲放物品庫位，任何庫位均可儲放，可充分利用庫格。PC 控制搬送設備運搬，快速精確，搬送設備運搬省力、輕鬆、效率高。機器輸送，物品不易碰損，減少人為情緒影響。

現今台灣之光電產業之搬送設備(conveyor、無人搬運車等)本土技術已然純熟，在自動化倉儲設備上卻苦無實績，必須仰賴進口設備(日，韓)。本公司藉由現有搬送設備之技術及經驗，已發展出一套完整的自動化倉儲系統。

## 1.7 玻璃搬送專用機器人

玻璃搬送專用機器人適用於大面板尺寸的搬送需求，以利整體 TFT-LCD 搬送設備的全面化，方便對應客戶的種種需求及應用。此機器人可以由現場需求可發展出固定式機械手臂取放，以及平移式機械手臂取放。讓機器人可以更靈活的運用於目前無塵室大部份搬運需求。未來本公司對於 TFT 自動化生產，整廠搬送設備均能自行規劃設計。不再只是侷限於一般玻璃輸送設備。且此技術與產業競爭力不亞於日，韓等國。

## 1.8 半導體整廠搬送設備

在半導體設備輸送部份，本公司積極與外商公司合作並研發製造生產之設備有：倉儲自動化設備，wafer 物流輸送設備，期許未來本公司自動化產業發展可以更多元，更專業。

## 2 微型鑽頭整廠製造設備部份

### 2.1 拉力全檢測試機

碳化鎢與不鏽鋼把柄等兩個工件的結合會因前製程或供應商的疏忽，造成接合製程的不良，為了根絕無法彌補的疏失、保障客戶權益及避免下一製程之困擾，於是有自動全檢設備的誕生。

### 2.2 細磨機、精磨機

針對微型鑽頭市場需求，本公司將粗、細、精磨設備做了模組化的設計，

使得三種設備之規格、操作趨於統一；控制系統由單晶片改為 PLC，進刀主軸採用伺服馬達連接連軸器，大幅提高設備的精度與可靠性，在操作上只要換上不同的砂輪，就可作不同功能的動作。

### 2.3 全自動外徑、倒錐、真圓、同心度、複合式全檢設備

微型鑽頭製造的各部份尺寸精度要求極高，若以國際標準規範還不能滿足使用者之需求，因此每一個製程的管制都是必要的，為了全面確保品質，本公司一律採全檢，並分類處理，大大降低不良率，與提高生產效率。

### 2.4 CNC 螺旋槽自動成型機

CNC 設備比的是速度、可靠度與價格，本公司所開發的設備是根據客戶使用過他廠設備後提出的建議與缺點，經公司研發團隊不斷的研發改善，將控制系統改以單晶片控制，達到價格更便宜、裝配更簡單、穩定度更高、介面操作更容易之需求。

### 2.5 鑽頭成品檢查機

針對微型鑽頭刀面特性，利用影像處理原理，將其檢測數值量化，並配合全自動入出料，將此工程速度提昇數倍，並藉由本設備提昇鑽頭生產工廠之生產品質。

### 2.6 鑽頭自動再研機

鑽頭自動再研機取代傳統手動研磨微型鑽針，並利用電腦及機械視覺系統全自動對位，來研磨微型鑽針，研磨完畢再進行自動量測刀面幾何形狀，達到管控品質的目的，一方面可減少作業人員，同時也降低傳統以肉眼對位所造成的視覺疲勞與誤差。

## 3 微型鑽頭部份

### 3.1 接合式鑽頭半成品、成品

### 3.2 接合式銑刀半成品、成品。

## 四、九十七年度營業計劃概要

### (一)、九十七年度營業計畫概要

#### 1 經營方針

1.1 提高產品品質，落實品保制度

1.2 全面推動公司流程再造

1.3 多元化投入研發新產品。

#### 2 重要之產銷政策

##### 2.1 生產政策

2.1.1 自動化微型鑽頭生產設備之量產

2.1.2 微型鑽頭半成品及成品產能擴充

2.1.3 機械手臂新產品之製造

2.1.4 TFT-LCD 搬送設備整合製造

2.1.5 半導體整廠搬送設備之製造

2.1.6 自動倉儲系統之生產

##### 2.2 銷售政策

2.2.1 供給全球鑽頭生產者原材料及半成品

2.2.2 供給全球鑽頭生產者整廠製造設備

2.2.3 供給面板及半導體廠整廠搬運設備

### (二)、預期銷售數量及其依據

鑽頭方面，97 年度預計銷量為 9,900~11,000 萬支，設備方面，將視臺灣面板廠擴廠速度及考量日本 ODM、OEM 及大陸接單狀況，故將依客戶建廠進度而有所變化。

## 貳、公司簡介

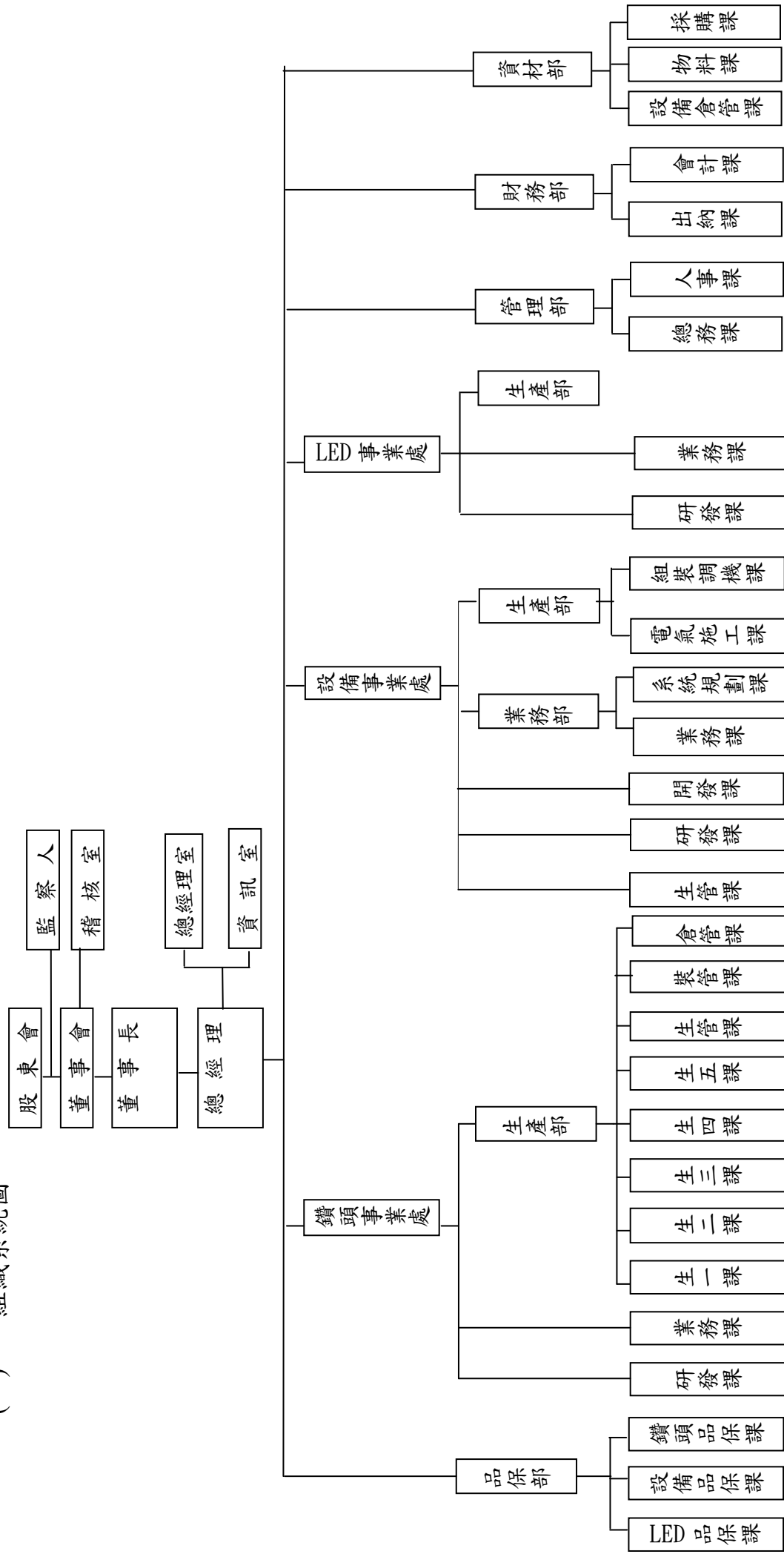
一、 設立日期:民國七十九年五月二日。

二、 公司沿革：

- 民國 79 年 設立高僑自動化有限公司，資本額為新台幣貳仟萬元。
- 民國 80 年 與國立彰化師範大學工教系建教合作，培養自動化師資及人才。
- 民國 82 年 經工業局審查通過，登錄為合格自動化工程服務機構；  
同年公司改組為股份有限公司。
- 民國 86 年 增資參仟萬元，使實收資本額增至新台幣伍仟萬元。  
投入微型鑽頭生產設備研發。
- 民國 87 年 微型鑽頭生產設備量產。
- 民國 88 年 增資伍仟萬元，使實收資本額增至壹億元。  
微型鑽頭量產並取得 ISO9002 認證。
- 民國 89 年 增資捌仟萬元，其中參仟萬元係以專利權作價抵充，  
使實收資本額增至壹億捌仟萬元。
- 民國 90 年 增資伍仟陸佰捌拾肆萬元，使實收資本額增至貳億參仟陸佰捌拾肆萬元。  
更名為高僑自動化科技股份有限公司。
- 民國 91 年 進行奈米技術研發應用於微型鑽頭。  
增資肆仟肆佰貳拾萬元，使實收資本額增至貳億別仟壹佰零肆萬元。  
於民國九十一年十二月經證期會通過上櫃。
- 民國 92 年 於民國九十二年三月十二日掛牌上櫃  
增資參仟壹佰肆拾陸萬元，實收資本額增至參億壹仟貳佰伍拾萬元。  
獲第六屆小巨人獎。  
獲第十二屆國家磐石獎。
- 民國 93 年 獲准於中部科學園區設廠  
實收資本額增至參億肆仟壹佰玖拾萬元。  
榮獲經濟部技術處「第十二屆經濟部產業科技發展獎」。  
榮獲台中縣政府「台中縣金手獎績優中小企業」。  
榮獲中國青年創業協會總會「第二十七屆青年創業楷模獎」。
- 民國 94 年 實收資本額增至肆億參佰貳拾肆萬元  
榮獲「第四屆台灣金根獎」。
- 民國 95 年 增資壹億貳仟萬元，實收資本額增至陸億肆仟捌佰貳拾捌萬元。  
於中部科學園區成立中科分公司。
- 民國 96 年 實收資本額增至陸億柒仟柒佰玖拾玖萬元

# 參、公司治理報告

## 一、公司組織 (一)、組織系統圖



(二)、 各主要部門所營業務

主 要 部 門		職掌及功能
總 經 理 室		1.秉承董事會及總經理之決議，綜理本公司業務 2.執行公司各部門之協調、溝通等相關事宜
稽 核 室		1.查核並評估內部控制制度 2.督導各項作業、流程制度之落實及合理化
品 保 部	設 備 品 保 課	1.負責製程中之產品全檢
	鑽 頭 品 保 課	2.負責巡檢及出貨檢查
	LED 品 保 課	3.負責部品檢查及儀器校正
設 備 事 處	生 產 部	負責自動化機器設備之組裝及公司自動化機器設備之電腦設計、電線電路配製
	業 務 部	1.掌理本公司各項營業計劃、業務文宣、市場行銷及客戶開發等營業有關事務 2.處理公司產品之客訴問題、保固期間內之維修及產品保固期間外之售後服務 3.掌理本公司產品之開發及改良
	開 發 課 研 發 課	負責產品之研究開發、生產技術之改進及自動化設備圖面設計
	生 管 課	負責生產流程之排定、計劃之執行及管理
鑽 頭 事 處	生 產 部	1.負責公司鑽頭生產部之鑽頭研磨製造 2.負責本公司鑽頭生產部之生產流程排定、生產計劃之執行、生產成本之控制、委外加工之管理 3.負責鑽頭生產部之機器裝配及調整 4.負責本公司鑽頭生產部之倉儲管理
	業 務 課	1.掌理本公司各項營業計劃、業務文宣、市場行銷及客戶開發等營業有關事務 2.處理公司產品之客訴問題 3.掌理本公司產品之開發及改良
	研 發 課	負責產品之研究開發、生產技術

主 要 部 門		職掌及功能
L E D 事 業 處	生 產 部	1.負責公司 LED 生產部之 LED 燈製造 2.負責本公司 LED 生產部之生產流程排定、生產計劃之執行、生產成本之控制 4.負責本公司 LED 生產部之倉儲管理
	業 務 課	1.掌理本公司各項營業計劃、業務文宣、市場行銷及客戶開發等營業有關事務 2.處理公司產品之客訴問題 3.掌理本公司產品之開發及改良
	研 發 課	負責產品之研究開發、生產技術
資 材 部	負責公司原物料之採購及原物料、成品等存貨之管理	
財 務 部	配合政策協助完成公司目標，遵行政府相關法令及公司規章，適時提供財務資訊	
管 理 部	負責公司人力資源管理及一般庶務事項之處理	

## (三)、 董事及監察人

97年04月15日

職稱	姓名	初次選任日期	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		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
				股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)			職稱	姓名	關係
董事長	李義隆	79.04.30	94.06.14	11,684,346	28.96	8,593,758	12.67	8,355	0.01	彰化師範大學電機工程研究所博士 中國生產力中心講師	本公司董事長 Manlion 董事 均安投資股份有限公司負責人 均得投資股份有限公司監察人 均隆國際有限公司負責人 光瓏投資股份有限公司負責人	—	—	—
董事	林進松	79.04.30	94.06.14	1,479,964	3.67	740,909	1.1	—	—	彰化師範大學工教系 中國生產力中心講師	本公司總經理 Manlion 董事 光瓏投資股份有限公司董事	—	—	—
董事 (註1)	夏義智	94.06.14	94.06.14	905,000	2.24	—	—	—	—	中山大學財務管理學系 高雄區中小企業銀行襄理	無	—	—	—
董事	蕭溪明	94.06.14	94.06.14	—	—	—	—	—	—	彰化師範大學管理學碩士 台灣化學纖維公司高級專員 鼎信聯合會計師事務所會計師	彰化市第五信用合作社監察人 寶島光學科技公司董事	—	—	—
董事	張振湧	95.06.02	95.06.02	—	—	—	—	—	—	台灣大學商學系	無	—	—	—
獨立董事 (註2)	謝德宗	91.06.29	94.06.14	56,208	0.14	—	—	—	—	台大經濟所博士 台大經濟系教授	台大經濟系教授 合作金庫官股代表	—	—	—
獨立董事	蔡育菁	91.06.29	94.06.14	1,379	0.003	1,735	0.002	341	—	台大會研所碩士 資誠會計師事務所審計部經理	誠泰聯合會計師事務所合夥會計師	—	—	—
監察人	陳國和	89.10.16	94.06.14	491,406	1.22	678,806	1.00	—	—	彰化師範大學工教系	華錦光電公司經理	—	—	—
監察人	彭學聖	91.06.29	94.06.14	—	—	—	—	—	—	中興大學法律系學士 勇士電腦(股)總經理	高雄市私立大榮中學董事	—	—	—
獨立 監察人	郭承裕	91.06.29	94.06.14	—	—	—	—	—	—	台灣大學會計系 交通大學管理科學研究所碩士 工研院航太中心行政主任 工研院行政服務中心人力資源組組長	工研院產業學院顧問	—	—	—

註1：該董事因個人因素於96年8月16日辭任。

註2：該董事於97年2月12日當然解任。

註3：董事及監察人任期：三年。

註4：董事及監察人無利用他人名義持有股份之情事。



(四)、 法人股東之主要股東

無

(五)、 法人股東之主要股東為法人者其主要股東

無

(六)、 董事或監察人是否具有五年以上商務、法律、財務或公司業務所需之工作經驗，並符合下列情事：

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註 1)										兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
		商務、法 務、財 務、會 計或公 司業 務所須 相關科 系之公 私立大 專院校 講師以 上	法官、檢 察官、 律師、 會計師 或其他 與公司 業務所 需之國 家考試 及格領 有證書 之專門 職業及 技術人 員	商務、法 務、財 務、會 計或公 司業 務所須 之工 作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
李義隆			✓				✓			✓	✓	✓	✓		
林進松			✓				✓			✓	✓	✓	✓		
夏義智(註 2)			✓	✓		✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓		
蕭溪明		✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓		✓	✓		1 家	
謝德宗(註 3)	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		1 家	
蔡育菁		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		
陳國和			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		
彭學聖			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓			
郭承裕			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		
張振湧			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		

註1：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件之情形：

- (1). 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2). 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。

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

註2：該董事因個人因素於96年8月16日辭任。

註3：該董事於97年2月12日當然解任。

## (七)、 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15日

職稱	姓名	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		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	持股比率(%)	股數	持股比率(%)			職稱	姓名	關係
總經理 兼LED事業處主管	林進松	95.03.14	740,909	1.1	—	—	彰化師範大學工教系 中國生產力中心講師	Manlion 董事 高田光電董事 光瓏投資(股)公司董事	無	—	—
副總經理 兼設備事業處主管	周金龍	96.07.03	6,000	0.009	—	—	清水高中 高雄師院 數學系 卜蜂公司 廠務經理	—	無	—	—
鑽頭事業處經理	林志良	93.02.23	19,405	0.02	—	—	南開工專 電機工程系 茂順密封元件 經理	—	無	—	—
財務部經理	陳雅伶	95.03.01	310,855	0.46	—	—	靜宜大學會計系 資誠會計師事務所高級審計員	—	無	—	—
管理部副理	陳人楷	97.04.01	19,557	0.03	1,000	—	雲林科技大學 企研所 台中商業銀行 襄理	—	無	—	—
資材部副理	顏隆鉉	94.04.01	25,409	0.04	10,000	0.01	勤益科技大學 電子工程系 光機電產業研發碩士	—	無	—	—
品保部副理	張永宗	96.06.18	2,000	0.003	—	—	大葉大學設計研究所 碩士 聖傑機器 副理	—	無	—	—

註1：主要經理人無利用他人名義持有股份之情事。

(八)、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1. 董事之酬金

96年12月31日 單位：仟股；新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金						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	無取自公司以轉資業金 有領來子公司外投事酬				
		報酬(A)		盈餘分配之酬勞(B)		業務執行費用(C)		A、B及C等三項總額占稅後純益之比例		薪資、獎金及特支費等(D)		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	併表所公司 合報內有	本公司	併表所公司 合報內有	本公司	併表所公司 合報內有	本公司	併表所公司 合報內有	本公司	併表所公司 合報內有	本公司	併表所公司 合報內有			本公司	併表所公司 合報內有	本公司	併表所公司 合報內有
董事長	李義隆																		
董事	林進松																		
董事	夏義智(註3)																		
董事	蕭溪明	—	—	3,569	—	440	—	4.27%	—	1,920 (註1 註2)	—	20 (註5)	775 (註5)	—	—	57	—	6.3%	—
獨立董事	張振湧																		
獨立董事	謝德宗(註4)																		
獨立董事	蔡育菁																		

註1：提供董事長李義隆業務用車，96年12月31日之帳面價值為766仟元。

註2：提供董事林進松業務用車，每月給付租金59仟元。

註3：該董事因個人因素於96年8月16日辭任。

註4：該董事於97年2月12日當然解任。

註5：以本公司96年12月31日收盤價29.65元，設算股票紅利金額。

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(註9)	合併報表內所有公司(註10)G	本公司(註9)	合併報表內所有公司(註10)H
低於 2,000,000 元	李義隆 林進松 夏義智 蕭溪明 張振湧 張德宗 謝德育 蔡育菁	—	夏義智 蕭溪明 張振湧 張德宗 謝德育 蔡育菁	—
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	—	—	李義隆 林進松	—
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	—	7	—

2. 監察人之酬金

96年12月31日 單位：仟股；新台幣仟元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B及C等三項總額 占稅後純益之比例		有無領取來自子公司 以外轉投資事業酬金
		報酬(A)		盈餘分配之酬勞(B)		業務執行費用(C)		本公司	合併報表內 所有公司	
		本公司	合併報表 內所有公 司	本公司	合併報表 內所有公 司	本公司	合併報表 內所有公 司			
監察人	陳國和									無
監察人	彭學聖	—	—	419	—	120	—	0.57%	—	
獨立監察人	郭承裕									

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司	合併報表內所有公司 D
低於 2,000,000 元	陳國和 彭學聖、郭承裕	—
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	—

3. 總經理及副總經理之酬金

96年12月31日 單位：仟股；新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		獎金及特支費等(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	林進松	1,234	—	—	—	20	775	—	—	2.16%	—	88	—	無
副總經理	周金龍													無

註：以本公司96年12月31日收盤價29.65元，設算股票紅利金額。

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	合併報表內所有公司 D
低於 2,000,000 元	林進松、周金龍	—
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	1	—

#### 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：仟股；新台幣仟元

	職稱	姓名	股票紅利金額 (註)	現金紅利金額	總計	總額占稅後純 益之比例(%)
經理人	總經理	林進松	775	142	917	0.98
	副總經理	周金龍				
	財務部經理	陳雅伶				

註：截至年報刊印日止，本次員工紅利配發名單尚未決定，股票紅利、現金紅利金額無法預估，依規定暫依去年度實際配發比例計算今年擬議配發數。(股票紅利金額以96年12月31日之收盤價新台幣29.65元)

#### 5. 兩年度本公司及合併報表內所有公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比較說明

	96年酬金之總額占稅後純益比率		95年酬金之總額占稅後純益比率	
	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	4.27%	—	2.67%	—
監察人	0.57%	—	0.37%	—
總經理及副總經理	0.90%	—	0.52%	—

#### 6. 給付酬金之程序及與經營績效之關聯性

本公司給付酬金之政策，以該職位於同業市場中的薪資水平、於公司內該職位的權責範圍以及對公司營運目標的貢獻度給付酬金。訂定酬金之程序，除了參考公司整體的營運績效，亦參考個人的績效達成率及對公司績效的貢獻，而給予合理的報酬。



## 二、 公司治理運作情形

### (一)、 董事會運作資訊

最近年度董事會開會 9 次，董事監察人出席情形如下：

職 稱	姓 名	實際出(列)席次數 B	委託出席次數	實際出(列)席率(%) 【 B / A 】	備 註
董 事 長	李 義 隆	4	1	66.67	
董 事	林 進 松	5	1	83.33	
董 事	夏 義 智	3	0	100.00	(註 1)
董 事	蕭 溪 明	5	1	83.33	
董 事	張 振 湧	2	3	33.33	
獨 立 董 事	謝 德 宗	3	3	50.00	(註 2)
獨 立 董 事	蔡 育 菁	6	0	100.00	
監 察 人	陳 國 和	3	0	50.00	
監 察 人	彭 學 聖	6	0	100.00	
獨 立 監 察 人	郭 承 裕	1	0	16.67	

其他應記載事項：

- 一、 證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：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

註 1：該董事因個人因素於 96 年 08 月 16 日辭任。

註 2：該董事於 97 年 2 月 12 日當然解任。

### (二)、 審計委員會運作情形：無

(三)、 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
<p>一、公司股權結構及股東權益</p> <p>(一) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式</p> <p>(二) 公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形</p> <p>(三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式</p>	<p>(一) 本公司訂有股東會議事規則，股東會決議事項係依該規則執行。另本公司由總經理室人員擔任負責處理股東建議、疑義及糾紛等事項。</p> <p>(二) 本公司由總經理室人員擔任。</p> <p>(三) 本公司依「子公司監理控制作業辦法」執行。</p>	<p>已依規定執行。</p>
<p>二、董事會之組成及職責</p> <p>(一) 公司設置獨立董事之情形</p> <p>(二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形</p>	<p>(一) 本公司已聘請專業獨立人士擔任獨立董事。</p> <p>(二) 本公司於年初董事會中討論評估簽證會計師獨立性。</p>	<p>已依規定執行。</p>
<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) 本公司已聘請專業獨立人士擔任監察人。</p> <p>(二) 本公司監察人隨時可以電話或來廠直接聯繫。</p>	<p>已依規定執行。</p>
<p>四、建立與利害關係人溝通管道之情形</p>	<p>開放發言人專線。</p>	<p>已依規定執行。</p>
<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) 本公司於公開資訊觀測站揭露財務業務及公司治理資訊，供股東及社會大眾等參考。</p> <p>(二) 本公司指派專人負責資訊之蒐集及揭露工作，並已建立發言人制度，確保可能影響股東及利害關係人決策之資訊，即時允當揭露。</p>	<p>已依規定執行。</p>
<p>六、公司設置審計委員會等功能委員會之運作情形</p>	<p>未設置審計委員會。</p>	<p>本公司會計師均能超然獨立審查本公司財務報表。</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>本公司公司治理制度仍在規劃中，惟董事、監察人之行使職權、內部控制制度等均按照「上市上櫃公司治理實務守則」之精神及規範辦理。</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>本公司一向以誠信對待員工，透過充實安定員工生活的福利制度及良好的教育訓練制度與員工建立起互信互賴之良好關係。如：提供員工免費健康檢查，員工宿舍及停車場等。</p> <p>本公司致力於當地社區發展，並與學校建立良好之互動關係，並負起對社會之責任。</p>		

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
<p>九、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 董事及監察人進修之情形：本公司之董事均具有產業專業背景及經營管理實務經驗，因此並未要求董事及監察人進修專業知識課程，但仍以積極態度鼓勵董事及監察人參與。</li> <li>2. 董事出席及監察人列席董事會狀況：本公司董事會董監事出席狀況踴躍，且董事會中所作之決議若有其他董事表示不同意見時，皆於董事會議紀錄中載明。</li> <li>3. 董事對利害關係議案迴避之執行情形：本公司董事秉持高度自律之原則，對董事會所列議案如涉有利害關係至損及公司利益之虞時，不得加入表決。</li> <li>4. 公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司已為董事及監察人辦理責任保險。</li> <li>5. 社會責任：本公司除專注本業經營發展外，對於公司之社會責任如消費者權益及社會公益等，除隨時關注外，並適時回饋社會大眾。</li> </ol>		

(四)、 公司訂定公司治理守則及相關規章查詢方式：不適用。

(五)、 公司治理運作情形之其他重要資訊：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

高僑自動化科技股份有限公司  
內部控制制度聲明書

日期：97年3月25日

本公司民國96年1月1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25日董事會通過，出席董事5人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

高僑自動化科技股份有限公司

董事長：李義隆

總經理：林進松

李義隆 簽章  
林進松 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：無

(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：

會議名稱	開會日期	重 要 決 議
董事會	96年3月27日	通過九十五年度決算表冊。
		通過九十五年度盈餘分配案。
		通過盈餘暨員工紅利轉增資發行新股案。
		通過訂定「董事會議事規範」案。
		通過修訂本公司章程案。
		通過修訂「董事及監察人選舉辦法」案。
		通過第一次員工認股權憑證執行發行新股案。
		通過九十五年度內部控制聲明書。
		通過修訂本公司書面內控規範之「採購循環」、「會計制度」及「核決權限」等作業程序。
		通過修訂「取得或處分資產處理程序辦法」案。
		通過持有已發行股份總數百分之一以上股份之股東提案權受理期間等事宜。
		通過召開九十六年股東常會案。
		通過金融機構貸款案：兆豐國際商業銀行綜合授信貸款壹億玖仟萬元額度，臺灣土地銀行股份有限公司短期放款捌仟萬元額度及中期放款伍仟萬元額度，台北富邦商業銀行股份有限公司短期放款壹億元額度，新竹國際商業銀行綜合授信壹億伍仟萬元額度及單一額度伍佰萬元額度。
股東會	96年6月13日	通過九十五年度決算表冊
		通過九十五年度盈餘分配案。
		通過盈餘暨員工紅利轉增資發行新股案。
		通過修訂本公司章程案。
		通過修訂「董事及監察人選舉辦法」案。
董事會	96年6月28日	通過修訂「取得或處分資產處理程序辦法」案。
		通過盈餘轉增資發行新股案。
董事會	96年8月14日	通過修訂本公司內控循環書面規範之「生產循環」、「銷售循環」及「核決權限作業辦法」。
董事會	96年8月14日	通過九十六年度上半年度財務報告。
董事會	96年8月24日	通過本公司為營運需要，擬增加對高田光電股份有限公司之投資案。
董事會	96年8月24日	通過本公司擬依相關規定買回本公司股份轉讓予本公司員工案。

會議名稱	開會日期	重 要 決 議
董事會	96 年 10 月 31 日	通過修訂本公司內控循環書面規範之「品質手冊」、「採購循環」、「薪工循環」、「固定資產循環」、「內控會計制度」、「內部稽核制度實施細則總則」及「核決權限作業辦法」，另增修訂「買回股份轉讓員工辦法」。
		通過本公司第二次員工認股權憑證認股名單。
董事會	96 年 12 月 26 日	通過金融機構續約貸款案：新增大中票券金融股份有限公司保證發行商業本票新台幣 30,000,000 元額度，台新國際商業銀行短期放款新台幣 80,000,000 元額度、衍生性商品新台幣 10,000,000 元額度，第一商業銀行短期放款新台幣 80,000,000 元額度，台灣銀行短期放款新台幣 100,000,000 元額度。
		通過 97 年度稽核計劃。
		通過九十六年度買回股份轉讓予員工乙案。
董事會	97 年 2 月 12 日	通過投資大陸之相關細節乙案。
董事會	97 年 3 月 25 日	通過九十六年度決算表冊
		通過召開九十七年股東常會案
		通過訂定民國 97 年股東會提案權及獨立董事、獨立職能監察人改選提名權之受理期間案
		通過九十六年度內部控制聲明書
		通過金融機構貸款案
董事會	97 年 4 月 28 日	通過銀行信用貸款額度，及外匯衍生性金融商品額度，但以操作避險性遠期外匯商品為限： 1.台灣中小企業銀行信用貸款額度新台幣捌仟萬元整。 2.合作金庫銀行信用貸款額度新台幣陸仟萬元整。 3.兆豐商業銀行信用貸款額度新台幣貳億元整。 4.土地銀行信用貸款額度新台幣捌仟萬元整。 5.第一商業銀行信用貸款額度新台幣壹億伍仟萬元整。 6.台新銀行外匯衍生性金融商品風險額度新台幣壹仟萬元整。 7.台灣工業銀行外匯衍生性金融商品風險額度美金伍佰萬元整。 8.台灣銀行外匯衍生性金融商品風險額度美金參拾伍萬元整。 9.第一商業銀行外匯衍生性金融商品風險額度美金肆佰萬元整。
		通過本公司中科分公司金融機構授信業務
		通過九十六年度盈餘分配案
		通過盈餘轉增資發行新股案
		通過修訂本公司章程案
		通過選舉董事、監察人案
		通過本公司從事衍生性金融商品交易
		通過審核股東提案及獨立董事候選人提名案
		通過解除董事競業禁止案

(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：

1. 董事會日期：96/03/27
2. 發生緣由：本公司 96 年第一次董事會討論 95 年度盈餘分配案,董事夏義智不贊同決議內容
3. 因應措施：董事會於董事會議事程序中，對於討論事項 95 年盈餘分配案，參與之董事皆充份討論，主席亦多次徵求董事及獨立董事的看法。最後董事及獨立董事在考量公司整體營運規劃下，表決通過,(股東股票股利每仟股無償配發 40 股，股東現金股利每股 2.4 元),董事共 5 人，獨立董事 2 人，經表決後董事 5 人，有 4 人贊成 1 人反對，獨立董事 2 人有 2 人贊成，0 人反對。依規定已達出席董事二分之一以上同意。
4. 其他應敘明事項：

(1). 就董事會決議之決策表示反對意見之董事姓名及簡歷：

夏義智；中山大學財務管理學系，前任高雄區中小企業銀行襄理

(2). 前揭董事就董事會決議之決策表示反對之書面聲明書如下：

本公司〈高橋公司〉從 92 年 3 月 12 日上櫃掛牌以來至 95 年止，已從資本市場募得約 20.2 億元以上資金可堪稱募資高手〈詳細資料如附件二〉是目前 6.48 億股本的 3.11 倍，94 及 95 年營收分別 22.3 億及 22.5 億尚未超過 25 億水準，該需要的營運資金也都該募集完成，本公司 95 年 12 月 31 日淨值高達 44.29 元、約當現金 7.6 億元，幾乎可達到無負債經營，李董事長〈經營團隊〉都說未來公司成長潛力大，需龐大營運資金備用，但對於營收的概略數字卻說不出來，近年來都急於把盈餘保留帳上，盈餘配發率低於 50%以下，跟股市績優公司如 A 集團、及 B、C、及同業如 D、E 等每年盈餘配發率都達 70 至 80%〈詳細資料如附件一〉比顯得相形失色；近五年來公司募資約 20.2 億資金，公司五年來盈餘約 14.8 億，而五年來公司只配發給股東現金約 5.96 億〈詳細資料如附件二〉。

從以上的說明不禁讓敝人及其他股東質疑公司經營團隊的股利政策，為什麼盈餘保留那麼多，低於績優公司或同業的盈餘配發率甚多〈50%以下配發率〉，真是讓人不明白。

本公司在盈餘分配案討論案，幾乎沒有討論空間，經營團隊〈董事長及總經理等〉強勢表決通過，弱勢董事的敝人只能以書面聲明表達積極爭取廣

大散戶股東的權益立場外，也對超低的盈餘分配率表達反對之意，同時對公司經營團隊〈董事長及總經理等〉深表遺憾。

聲明人：高僑董事 夏義智



中華民國 96 年 3 月 27 日

附件一

A 集團 96 年股利派發一覽表

單位：元

公司名稱	95 年估 EPS	股利	現金	股票	配發率
A	5.4	4.4	4.4	0	81.4%
A1	5.6			0	
A2	5.8	4.8	4.8	0	82.7%
A3	4.81	4.4	4.4	0	91.4%
A4	4.37	3.6	3.3	0.3	82.3%
A5	5.04				
A6	17.76	15.3	15.04	0.26	86.1%

其他公司

單位：元

公司名稱	95 年估 EPS	股利	現金	股票	配發率
F	稅前 5.27	3.4	3	0.4	64.5%
E	5.1	3.82	2.674	1.146	75%
G	4.9	3.05	3	0.05	62.2%
B	5.64	5	5	0	88.6%
H	3.14	2.75	2.75	0	87.5%
C	5.76	5	4.5	0.5	86.8%

高僑公司

單位：元

年度	EPS	股利	現金	股票	配發率
95 年	6.12	估 2.6	2.2	0.4	42.4%
94 年	11.34	5.02	4	1.02	45.6%
93 年	10.21	6.04	5.05	0.99	59.1%
92 年	6.29	4.85	3.88	0.97	77.1%

D 公司

單位：元

年度	EPS	股利	現金	股票	配發率
95 年	7.9				
94 年	4.42	3.2	1.6	1.6	72.3%
93 年	5	4.5	1	3.5	90%
92 年	3.19	2.8	0	2.8	87.7%



附件二

高橋公司 92 年至 95 年資本市場募得的資金

年度	名目	募得金額
92 年	第一次可轉債	約 2 億
94 年	第二次可轉債	約 4 億
95 年	現金增資 1.2 億	約 14.2 億
合計		20.2 億

高橋公司 92 年至 95 年發放給股東現金股息金額

年度	股本	配發	總發放金額
92 年	約 2.8 億	1 元	0.28 億
93 年	約 3.41 億	3.876 元	1.32 億
94 年	約 4 億	5.045 元	2.04 億
95 年	約 5.8 億	3.996 元	2.32 億
合計			5.96 億

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

無

三、會計師公費資訊：

(一)、給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費占審計公費之比例達四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：不適用。

(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：不適用。

(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：不適用。

四、更換會計師資訊：無。

五、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：無

六、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移轉及股數質押變動情形

單位：股

職稱	姓名	96 年度		97 年度截至 4 月 30 日	
		持有股數增 (減) 數	質押股數 增(減) 數	持有股數增 (減) 數	質押股數 增(減) 數
董事	李義隆	(2,554,580)	—	(3,000,000)	—
董事	林進松	97,641	—	(1,300,000)	—
獨立董事	謝德宗(註 1)	(18,810)	—	—	—
獨立董事	蔡育菁	66	—	—	—
董事	蕭溪明	—	—	—	—
董事	張振湧	—	—	—	—
監察人	陳國和	23,773	—	60,000	—
監察人	彭學聖	—	—	—	—
監察人	郭承裕	—	—	—	—
財務部經理	陳雅伶	11,942	—	—	—

(註 1)該董事自 97 年 2 月 12 日解任。

(二)、股權移轉資訊：無股權移轉之相對人為關係人之情形。

(三)、股權質押資訊：無股權質押之相對人為關係人之情形。

七、 持股比例占前十大股東間互為關係人資料：

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。(註3)		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱(或姓名)	關係	
李義隆	8,593,758	12.68	8,355	0.01	—	—	1. 均安投資(股)公司 2. 庭安國際有限公司 3. 均得投資股份有限公司	董事長與他公司之董事長或總經理為同一人或具有配偶之關係者	
均安投資(股)公司	3,339,954	4.93	—	—	—	—	1. 李義隆 2. 庭安國際有限公司 3. 均得投資股份有限公司	董事長與他公司之董事長或總經理為同一人或具有配偶之關係者	
台灣人壽保險(股)公司	2,512,216	3.71	—	—	—	—	—	—	
庭安國際有限公司	2,039,954	3.01	—	—	—	—	1. 李義隆 2. 均安投資(股)公司 3. 均得投資股份有限公司	董事長與他公司之董事長或總經理為同一人或具有配偶之關係者	
高鑫投資股份有限公司	1,823,639	2.69	—	—	—	—	—	—	
中華開發工業銀行	1,337,133	1.97	—	—	—	—	—	—	
均得投資股份有限公司	1,039,954	1.53	—	—	—	—	1. 李義隆 2. 均安投資(股)公司 3. 庭安國際有限公司	董事長與他公司之董事長或總經理為同一人或具有配偶之關係者	
蔡天啟	791,000	1.17	—	—	—	—	—	—	

郭國成	745,983	1.10	—	—	—	—	—	—	
林進松	740,909	1.09	—	—	—	—	—	—	

註1：應將前十名股東全部列示，屬法人股東者應將法人股東名稱及代表人姓名分別列示。

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

註3：將前揭所列示之股東包括法人及自然人，應揭露彼此間之關係。

## 八、 綜合持股比例：

96年12月31日 單位：股;%

轉投資事業 (註)	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
Manlion International Corp.	100	100%	—	—	100	100%
高田光電股份有限公司	1,900,000	63.33%	—	—	1,900,000	63.33%

註：係公司之長期投資。

## 肆、募資情形

### 一、股本來源

97年04月15日

股 份 種 類	核 定 股 本			備 註
	已 發 行 股 份	未 發 行 股 份	合 計	
普 通 股	67,799,778 股	42,200,222 股	110,000,000 股	

### 二、股本形成經過

97年04月15日

年 月	發 行 價 格	核 定 股 本		實 收 股 本		備 註		
		股 數	金 額	股 數	金 額	股 本 來 源	以 現 金 以 外 之 財 產 抵 充 股 款 者	其 他
79.05	10	2,000,000	20,000,000	2,000,000	20,000,000	設立時股本	無	無
86.07	10	5,000,000	50,000,000	5,000,000	50,000,000	現金增資 30,000 仟元	無	(86)建三丑字第 215134 號
88.09	10	10,000,000	100,000,000	10,000,000	100,000,000	現金增資 31,000 元 盈餘轉增資 19,000 仟元	無	(88)經商字第 088144181 號
89.08	15	18,000,000	180,000,000	18,000,000	180,000,000	現金增資 50,000 仟元	以專利權作價 充抵 30,000 仟 元	(89)經商字第 089141436 號
90.05	10	40,000,000	400,000,000	23,684,000	236,840,000	盈餘轉增資 54,000 仟元，員工 紅利轉增資 2,840 仟元	無	(90)經商字第 09001203280 號
91.12	10	40,000,000	400,000,000	28,104,496	281,044,960	盈餘轉增資 34,105 仟元 員工紅利轉增資 10,100 仟元	無	(91)台財證一字第 0910163362 號
92.05	10	60,000,000	600,000,000	31,249,523	312,495,230	盈餘轉增資 28,104 仟元 員工紅利轉增資 3,346 仟元	無	(92)台財證一字第 0920115163 號
92.10-12	10	60,000,000	600,000,000	34,190,289	341,902,890	可轉換公司債轉換 29,408 仟元	無	(93)經授中字第 09331641670 號
93.04	10	70,000,000	700,000,000	38,057,048	380,570,480	盈餘轉增資 34,190 仟元 員工紅利轉增資 4,477 仟元	無	(93)台財證一字第 0930121591 號
93.1-12	10	70,000,000	700,000,000	39,989,737	399,897,370	可轉換公司債轉換 19,327 仟元	無	(93)經授中字第 09331991980 號 (93)經授中字第 09332422980 號 (93)經授中字第 09332876810 號 (94)經授中字第 09431637370 號
94.1~07	10	70,000,000	700,000,000	40,341,013	403,410,130	可轉換公司債轉換 3,512 仟元	無	(94)經授中字第 09432068570 號 (94)經授中字第 09432493370 號
94.09	10	90,000,000	900,000,000	44,810,454	448,104,540	盈餘轉增資 39,989 仟元	無	(94)經授中字第

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
						員工紅利轉增資 4,705 仟元		09432909330 號
94.9~12	10	90,000,000	900,000,000	45,539,488	455,394,880	可轉換公司債轉換 7,290 仟元	無	(94)經授中字 第 09433131220 號 (95)經授中字 第 09531579510 號
95.04	10	90,000,000	900,000,000	57,569,815	575,698,150	現金增資 120,000 仟元	無	(94)經授商字 第 09501069040 號
95.08	10	90,000,000	900,000,000	58,189,950	581,899,500	員工認股權憑證 5,995 仟元及 可轉換公司債轉換 206 仟元	無	(95)經授商字 第 09501179260 號
95.09	10	90,000,000	900,000,000	64,817,831	648,178,310	盈餘轉增資 59,302 仟元 員工紅利轉增資 6,977 仟元	無	(95)經授商字 第 09501207640 號
96.01	10	90,000,000	900,000,000	64,828,082	648,280,820	可轉換公司債轉換 103 仟元	無	(96)經授商字 第 09601010310 號
96.04	10	90,000,000	900,000,000	64,901,582	649,015,820	員工認股權憑證 735 仟元	無	(96)經授商字 第 09601087510 號
96.07	10	110,000,000	1,100,000,000	67,799,778	677,997,780	盈餘轉增資 28,982 仟元	無	(96)經授商字 第 09601189300 號

### 三、股東結構

97 年 4 月 15 日

結構數量	股東						合計
	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及外人		
人數	—	2	36	7,768	8	7,814	
持有股數	—	1,367,133	14,271,409	51,311,666	849,570	67,799,778	
持股比例	—	2.02	21.05	75.68	1.25	100.00%	

### 四、股權分散情形

#### 1. 普通股股份股權分散情形

每股面額 10 元 97 年 4 月 15 日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例(%)
1~999	2,702	506,783	0.75
1,000~5,000	3,532	7,445,211	10.98
5,001~10,000	736	5,250,505	7.74
10,001~15,000	329	3,861,075	5.69
15,001~20,000	136	2,426,357	3.58
20,001~30,000	167	4,029,311	5.94
30,001~40,000	67	2,295,986	3.39

持 股 分 級	股東人數	持有股數	持股比例(%)
40,001~50,000	30	1,332,946	1.97
50,001~100,000	53	3,710,710	5.47
100,001~200,000	26	3,910,977	5.77
200,001~400,000	16	4,978,599	7.34
400,001~600,000	8	3,679,012	5.43
600,001~800,000	5	3,685,698	5.44
800,001~1,000,000	0	0	0
1,000,001 以上	7	20,686,608	30.51
合 計	7,814	67,799,778	100.00

2. 特別股股份股權分散情形：本公司無發行特別股股份。

## 五、 主要股東名單

97 年 4 月 15 日

主要股東名稱	股 份	
	持 有 股 數(股)	持 股 比 例(%)
李 義 隆	8,593,758	12.68
均安投資股份有限公司	3,339,954	4.93
台灣人壽保險股份有限公司	2,512,216	3.71
庭安國際有限公司	2,039,954	3.01
高鑫投資股份有限公司	1,823,639	2.69
中華開發工業銀行	1,337,133	1.97
均得投資股份有限公司	1,039,954	1.53
蔡天啟	791,000	1.17
郭圀成	745,983	1.10
林進松	740,909	1.09

## 六、 每股市價、淨值、盈餘、股利

項 目	年 度	95 年	96 年	97 年度截至
				3 月 31 日
每 市 價	最 高	142.50	71.50	31.70
	最 低	61.40	27.00	23.15
	平 均	92.04	51.24	30.38

每股淨值	分配前	44.27	40.73	40.31	
	分配後	41.43	—	—	
每股盈餘	加權平均股數(仟股)	61,318	67,650	67,351	
	每股盈餘(調整前)	6.12	1.39	—	
	每股盈餘(調整後)	5.86	—	—	
每股股利 (註1)	現金股利	2.40	0.5	—	
	無償配股	盈餘配股	0.4	0.5	—
		資本公積配股	—	—	—
	累積未付股利	無	無	—	
投資報酬分析	本益比	15.03	36.86	—	
	本利比	38.35	102.48	—	
	現金股利殖利率(%)	2.6	0.98%	—	

註1: 民國96年度盈餘分配案，業經董事會通過惟尚未經股東會決議。

## (一.)股利政策及執行狀況

### 1. 股利政策

本公司未來股利之分派，將以配合公司未來成長發展、健全財務結構，並維持每股盈餘水準之平衡為最高原則。因此本公司未來擬採取「剩餘股利政策」，依據本公司未來之預算規劃衡量未來年度之資金需求，先以保留盈餘融通所需之資金後，其餘以現金分派。當預算規劃顯示公司未來之資金需求增加，而將盈餘資金保留於公司運用，有利於公司未來之成長發展與獲利能力之提升，則股利之分派以股票股利為主，現金股利為輔。其股票股利與現金股利之分派比率為90%:10%~50%:50%。當預算規劃顯示公司未來之資金需求不大，股本擴充對每股盈餘水準有重大不利之影響時，且有足夠剩餘之盈餘可供分配現金股利時，則股利之分派以現金股利為主，股票股利為輔。其股票股利與現金股利之分派比率10%:90%~50%:50%。

### 2. 本年度擬定股利分配之情形

- (1).股票股利：自九十六年度盈餘中提撥新台幣33,899,890元予以轉增資，每仟股配發50股，俟股東常會通過並呈報主管機關核准後，授權董事會另定配股基準日。
- (2).現金股利：自九十六年度盈餘中提撥新台幣33,899,889元為現金股利，每股配發0.5元，俟股東常會決議通過後，授權董事會另定配息基準日。



## 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

項 目		年 度	97 年度 ( 預 估 )
期初實收資本額 ( 仟元 )			677,998
本 年 度 配 股 配 息 情 形	每股現金股利 ( 元 )		\$0.50( 註 1 )
	盈餘轉增資每股配股數		\$0.50( 註 1 )
	資本公積轉增資每股配股數		—
營 業 績 效 變 化 情 形	營業利益 ( 仟元 )		不適用( 註 2 )
	營業利益較去年同期增 ( 減 ) 比率		
	稅後純益 ( 仟元 )		
	稅後純益較去年同期增 ( 減 ) 比率		
	每股盈餘 ( 元 )		
	每股盈餘較去年同期增 ( 減 ) 比率		
擬 制 性 每 股 盈 餘 及 本 益 比	若盈餘轉增資全數改 配放現金股利	擬制每股盈餘 ( 元 )	不適用( 註 2 )
		擬制年平均投資報酬率	
	若未辦理資本公積轉 增資	擬制每股盈餘 ( 元 )	不適用( 註 2 )
		擬制年平均投資報酬率	
	若未辦理資本公積且 盈餘轉增資改以現金 股利發放	擬制每股盈餘 ( 元 )	不適用( 註 2 )
		擬制年平均投資報酬率	

註 1：本年度配股配息情形，暫以目前實收股本計算，若嗣後因可轉換公司債轉換普通股暨員工認股權憑證轉換認購普通股之影響，配股率會因此變動，屆時依除權基準日股東名簿所載各股東持有股數平均分配。

註 2：依「公開發行公司公開財務預測資訊處理準則」之規定，本公司無須公開民國九十七年度財務預測資訊。

## 八、 員工分紅及董事、監察人酬勞

### (一)、 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍

依本公司章程第三十條規定本公司本公司每年決算後所得純益，除依法扣繳所得稅外，應先彌補已往年度虧損，次就其餘額提存百分之十為法定盈餘公積金，並於必要時酌提特別盈餘公積，如尚有盈餘，由董事會擬定分配案，提請股東會通過後分配之，其中提撥員工紅利不得低於百分之五，董監事酬勞為百分之五。

(二)、 董事會通過之擬定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

單位：新台幣仟元

項 目	金 額
員工現金紅利	3,988
員工股票紅利〔註〕	3,988
董事、監察人酬勞	3,988

〔註〕以每股面額十元計算

2. 擬定配發員工股票紅利股數及其占盈餘轉增資之比率

擬定配發員工股票紅利股數占盈餘轉增資之比率：10.53%

3. 考慮擬定配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘配發後每股盈餘由 1.39 元降為每股 1.21 元。

(三)、 上年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形：

	股東會決議(民國 96 年 6 月 14 日)	實際發放數		
	金額(新台幣元)	金額(新台幣元)	折算股數	對股權稀釋比例
董監事酬勞	10,677,566	10,677,566	—	—
員工紅利(以現金發放)	18,304,403	18,304,403	—	—
員工紅利(以股票依面額發放)	3,050,730	3,050,730	305,073	0.47%
合計	30,507,332	30,507,332	305,073	—

九、 買回本公司股份情形：

買回期次	九十六年第一次買回
買回目的	轉讓股份予員工
買回期間	96年8月27日~96年10月26日
買回區間價格	33~48元
已買回股份種類及數量	普通股 449,000 股
已買回股份金額	19,048,953 元
已辦理銷除及轉讓之股份數量	0 股
累積持有本公司股份數量	449,000 股
累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率 (%)	0.66%

十、 公司債辦理情形

(一)、 尚未償還及辦理中之公司債

97年4月15日

公司債種類	國內第二次無擔保轉換公司債
發行日期	94年3月28日
面額	每張面額新台幣壹拾萬元整
發行及交易地點	國內
發行價格	依票面金額十足發
總額	新台幣肆億元整
利率	票面利率 0%
期限	5年期 到期日：99年03月27日
保證機構	無
受託人	建華商業銀行(股)公司信託部
承銷機構	建華證券(股)公司
簽證律師	宏全法律事務所 陳廷獻律師
簽證會計師	安侯建業會計師事務所 陳君滿、吳傳銓會計師
償還方法	詳後附暫定之國內第二次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法
未償還金額	新台幣 31,200 仟元
贖回或提前清償之條款	詳後附之國內第二次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法
限制條款	無

信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果	無	
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 8,500 仟元
	發行及轉換辦法	詳後附之國內第二次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法
對股東權益影響	可能稀釋情形及對現有股東權益影響	稀釋比率為 0.48%，對股東權益之影響甚微。
交換標的委託保管機構名稱	無	

註：本公司已發行且對外面發行之公司債，為國內第二次無擔保轉換公司債，目前轉換價格為 95.39 元，截至 97 年 4 月 15 日止尚未轉換金額為 31,200 仟元，假設各轉換公司債之債權人全部依該次轉換價格轉換，將可轉換本公司普通股 327,078 股(31,200,000 元/95.39 元)，以本公司截至目前為止已發行且流通在外之股數 67,799,778 股加計可轉換股數計算，稀釋比率為 0.48%。

## (二)、 轉換公司債資料

公司債種類		國內第二次無擔保轉換公司債	
年度		96 年	當年度截至 97 年 3 月 31 日
項目			
轉換公司 債市價	最高	115.5	109.95
	最低	100.1	100
	平均	107.75	104.5
轉換價格		96 年 7 月 31 日(配股配 息基準日)起轉換價格 調整為 95.39 元	95.39 元
發行(辦理)日期及 發行時轉換價格		94 年 3 月 28 日發行 130.70 元	94 年 3 月 28 日發行 130.70 元
履行轉換義務方式		發行新股	發行新股

十一、特別股辦理情形：無

十二、參與發行海外存託憑証之辦理情形：無。

### 十三、員工認股權憑證辦理情形

#### (一)、 公司尚未屆期之員工認股權憑證

員工認股權憑證種類	第一次員工認股權憑證	第二次員工認股權憑證		
主管機關核准日期	92年8月18日	96年1月10日		
發行日期	於主管機關核准日期92.8.18起一年內分次發行，實際發行日期為93年1月19日	於主管機關核准日期96.1.10起一年內分次發行，實際發行日期為96年10月31日		
發行單位數	2,000,000單位	2,000,000單位		
發行得認購股數占已發行股份總數比率	5.00%	2.95%		
認股存續期間	5年	5年		
履約方式	以本公司發行新股交付	以本公司發行新股交付		
限制認股期間及比率(%)	1.認股權人自被授予員工認股權證屆滿二年後，可按下列時程行使認股權，認股權憑證及其權益不得轉讓、質押、贈予他人、或作其他方式之處分，但因繼承者不在此限。詳細內容請參閱發行及認股辦法。		1.認股權人自被授予員工認股權證屆滿二年後，可按下列時程行使認股權，認股權憑證及其權益不得轉讓、質押、贈予他人、或作其他方式之處分，但因繼承者不在此限。詳細內容請參閱發行及認股辦法。	
	時程	可行使認股比例	時程	可行使認股比例
	屆滿2年	30%	屆滿2年	30%
	屆滿3年	60%	屆滿3年	60%
	屆滿4年	100%	屆滿4年	100%
2.認股權人自公司授予員工認股權憑證後，遇有違反勞動契約或工作規則等重大過失或工作績效明顯低落者，公司有權就其尚未行使權之認股權證予以收回並註銷		2.認股權人自公司授予員工認股權憑證後，遇有違反勞動契約或工作規則等重大過失或工作績效明顯低落者，公司有權就其尚未行使權之認股權證予以收回並註銷		
已執行取得股數	673,000股	0股		
已執行認股金額	41,726,000元	0元		
未執行認股數量	1,327,000股	2,000,000股		
未執行認股者其每股認購價格	47.6元	38.85		
未執行認股數量占已發行股份總數比率(%)	1.96%	2.95%		
對股東權益影響	發行得認購股數占已發行股份總數比率僅1.95%尚不致對股東權益造成重大稀釋。	發行得認購股數占已發行股份總數比率僅2.95%尚不致對股東權益造成重大稀釋。		

#### (二)、 累積至年報刊印日止取得員工認股憑權證之經理人及取得認股憑

權證可認股數前十大且得認購金額達新台幣三仟萬元以上員工之姓名、取得及認購情形

1. 取得員工認股憑證之經理人

單位：新台幣仟元：股  
97年4月30日

(1). 第一次發行員工認股權憑證

	職稱	姓名	取得認股數量	取得認股數量占已發行股份總數比率	已執行				未執行			
					已執行認股數量	已執行認股價格	已執行認股金額	已執行認股數量占已發行股份總數比率	未執行認股數量	未執行認股價格	未執行認股金額	未執行認股數量占已發行股份總數比率
經理人	總經理	林進松	100,000	0.15	30,000	62	1,860	0.05	70,000	47.6	3,332	0.11
	經理	陳雅伶	90,000	0.13	27,000	62	1,674	0.04	63,000	47.6	2,999	0.10

(2). 第二次發行員工認股權憑證

	職稱	姓名	取得認股數量	取得認股數量占已發行股份總數比率	已執行				未執行			
					已執行認股數量	已執行認股價格	已執行認股金額	已執行認股數量占已發行股份總數比率	未執行認股數量	未執行認股價格	未執行認股金額	未執行認股數量占已發行股份總數比率
經理人	總經理	林進松	17,000	0.025	0	0	0	0	17,000	38.85	660	0.025
	副總經理	周金龍	21,000	0.00105	0	0	0	0	21,000	38.85	816	0.0105
	經理	陳雅伶	27,000	0.039	0	0	0	0	27,000	38.85	1,048	0.039

2. 本公司並無符合取得員工認股權憑證金額達新台幣三仟萬以上者。

十四、併購及受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

十五、資金運用計劃執行情形

本公司並無發行尚未完成或最近三年內已完成且計畫效益尚未顯現之情形。

## 伍、營運概況

### 一、業務內容

#### (一)、業務範圍

- 1 所營業務之主要內容：
  - 1.1 產業專用自動化設備
  - 1.2 微型鑽頭研磨設備
  - 1.3 微型鑽頭銑刀之製造及進出口業務
- 2 營業比重：

單位：新台幣仟元

產品項目	94年度 營業收入	營業 比重	95年度 營業收入	營業 比重	96年度 營業收入	營業 比重
自動化設備	1,580,431	70.77%	1,388,142	61.57%	591,387	43.10%
微型鑽頭	610,163	27.32%	820,490	36.39%	704,842	51.37%
其他(註)	42,572	1.91%	46,078	2.04%	75,753	5.53%
合計	2,233,166	100.00%	2,254,710	100.00%	1,371,982	100.00%

(註)其他係包括出售原物料等。

#### 3 計劃開發之新產品(服務)：

本公司致力於成為專業之設備供應商，除了在目前精密刀具加工設備/TFT物流系統設備精益求精外，目前欲朝生化科技之產業專用自動化設備領域發展。

##### 3.1 自動化微型鑽頭生產及產業專用自動化設備

NO	設備名稱
1	Multiple Parallel Purification Station(生化科技設備)
2	無塵室自動倉儲系統
3	TFT-LCD 第八代物流系統
4	綠色能源設備
5	LED 生產設備開發

6	半導體產業搬運設備
7	玻璃搬送專用機器人

### 3.2 微型鑽頭部份

3.2.1 鑽頭披覆技術開發

3.2.2 鑽頭成品檢查機

3.2.3 單站CNC開槽機

3.2.4 鑽頭自動再研機

## (二)、 產業概況

### 1. 產業自動化設備

所謂產業自動化設備乃是以自動化機器替代人工，以達到降低成本及提高產品品質穩定度。各種產業有各式各樣不同的產品及製程，需要的自動化機器之功能各異，故產業自動化機器皆是由廠商擴廠或有自動化之需求，尋找有能力設計製造之自動化設備製造商，以製造符合其需求之自動化機器。

近年來因半導體、TFT-LCD、電子資訊及傳統產業升級的趨勢，自動化設備需求大幅增加，2003年我國機械業產值為4,510億元，2007年增加為6,274億元，且產業升級為未來必然之趨勢，故未來自動化機器設備之需求亦隨之增加。

#### 1.1 產業之現況與發展

依據市調機構Display Bank調查報告指出，全球TFT LCD面板產業生產線投資自2006年起歷經3年的投資低潮，導致2006~2008年的產業投資金額銳減(圖一)，其中2007年投資金額僅130億美元，創2004年以來新低。不過，隨著2007年面板產業景氣好轉，面板業者認為以2007年的面板產能供給量恐將無法因應2009年以後的大尺寸面板市場需求，近來開始重啟次世代生產線投資計畫，以目前面板業者規劃的生產線來看，2008年除了奇美電的6代廠、7.5代廠第二階段生產線投產之外，還有南韓三星的第二座8代廠、樂金飛利浦(LPL)的8代廠、我國友達的7B廠(此廠將有第二條7.5代線、8代線)、奇美電的8代廠、群創的6代廠，與位在大陸深圳的深超光電5代廠等6座廠的建廠工程也已陸續進行(表二)，預計在2009年有9條新生產線將陸續啟動，因此，2009年面板產業投資將



出現大幅反彈，預估總投資金額將達到210億美元，再創新高，刷新2005年205億美元的最大投資規模紀錄。

圖一、全球面板產業資本支出展望



資料來源：DisplayBank, 2007/12

表二、2007~2008年全球TFT LCD大尺寸面板新廠佈建狀況

國別	廠商	產線別	規劃產能(月基板投片量)		新廠設置進度
			2007年	2008年	
韓國	三星 (S-LCD)	7代廠	18萬片	20~21萬片	-
		8代廠-1	5萬片	5萬片	2007年8月量產
		8代廠-2	-	5萬片	2008年第三季裝機、2009年第三季量產
	樂金飛利浦	8代廠	-	8.3萬片	2008年第三季裝機、2009年第三季量產
台灣	友達	6代廠(原廣輝)	9萬片	12.8萬片	-
		7.5代廠(7A)	6萬片	7.5萬片	-
		7.5代線(7B)	-	4萬片	2008年第三季裝機、2009年上半年量產
		8代線(7B)	-	4萬片	2008年9月裝機、2009年底前投產
	奇美電	6代廠	-	9萬片	2008年上半年裝機
		7.5代廠-I	5萬片	5萬片	2007年第三季量產
		7.5代廠-II	-	5萬片	2007年第四季裝機、2008年第二季量產
		8代廠	-	6萬片	2008年10月裝機、2009年底前投產
華映	6代廠	9萬片	10萬片	-	
群創	6代廠	-	8~9萬片	2008年第一季土建、2009年第一季投產	
中國大陸	京東方	5代廠	27萬片	33萬片	-
	龍騰	5代廠	16.5萬片	33萬片	-
	深超	5代廠	-	9萬片	2008年4月裝機、2008年底投產

資料來源：華南投顧研究部彙整，2007/12

## 1.2 亞洲市場概況

TFT-LCD產業可說是亞洲型的產業，全球產能以及產業供應鏈體系主要是集中於東亞的日本、韓國、台灣以及中國大陸等地。回顧東亞四國在TFT-LCD產業這數十年來的競爭演進歷程，金融風暴、供需消長、廠商競合、廠商整併…等等因素彼此相互連結牽引。尤其是在1997年發生的亞洲金融風暴，對東亞顯示面板產業而言是一個關鍵轉折年，影響所及是阻緩日本、韓國TFT-LCD面板廠商往後幾年對新世代生產線的投產腳步，以及加速台灣以及中國大陸在TFT-LCD三代線以上生產線的投產時程。

1997年的金融風暴也促使台灣廠商得以用資金換取日商三代線TFT-LCD的量產技術，從此台灣廠商脫離一代線、二代線TFT-LCD中小尺寸面板的產製格局，並於1999年開始正式跨入三代線以上中大尺寸面板的產製新局，逐年快速提高筆記型電腦、液晶監視器用液晶面板的自製率。而歷經金融風暴洗禮的韓商，雖然在1999年有新世代生產線的投產空窗期，然2000年起開始積極投產四代線以上的生產線，急欲提高其在筆記型電腦、液晶監視器用液晶面板的全球市佔率，且又於2004年開始積極投產六代線以上的生產線，以為液晶電視用大尺寸TFT-LCD面板產銷進行佈局。

相較於台灣、韓國面板廠近年來進行的大手筆新世代生產線的投產動作，日本廠商除了Sharp公司仍積極地佈局專供液晶電視機用大尺寸TFT-LCD面板產製的六代線以及八代線外，已傾向於透過合併或合資設廠的方式來確保在液晶面板產業的競爭力。影響所及是從2002年以後，日本廠商在大尺寸TFT-LCD面板的全球市佔率遠落於台灣以及韓國的面板廠商。

另一方面，中國大陸廠商則是在1999年向日商購進二代線TFT-LCD生產線，正式跨入TFT-LCD的產製行列，又於2004年透過與韓商以及日商的合資，導入三代線、三·五代線、五代線TFT-LCD生產線，正式跨入中大尺寸TFT-LCD面板的產製，以便就近供應中國大陸內需市場組裝生產筆記型電腦以及液晶監視器產品所需的液晶顯示面板。

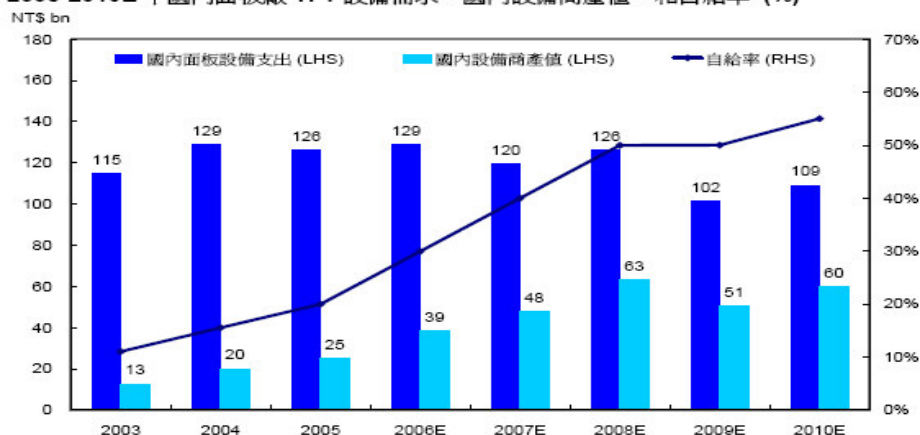
### 1.3 國內TFT-LCD設備市場概況

國內TFT-LCD出貨量在2002年已超越日本，成為全球3大生產重鎮。以友達光電為首的國內TFT-LCD製造商正逐漸取代日本TFT-LCD面板廠，轉向與世界頂尖LCD面板廠如夏普、三星電子以及LG.PHILIPS LCD一較短長。目前國內TFT LCD面板製造商包括友達光電、奇美電子、中華映管、瀚宇彩晶、群創光電、元太科技、統寶光電等7家。相較其他對手國，韓國只有三星電子與LG.PHILIPS LCD 2家面板廠，日本雖有眾多TFT LCD面板廠，但除夏普外已無投資大尺寸面板生產線，日本國內也只有2條第4代生產線，因此國內其實已佔有全球TFT LCD產業舉足輕重地位。日本LCD材料供應商也看好國內LCD產業發展前景，紛紛大舉來台設置生產據點，形成國內TFT LCD產業上下游完整支援體系。

日本廠商為TFT-LCD設備最主要供應商，但是設備價格一直居高不下，國內面板業者不斷的扶植國內設備廠商以達到成本控制。但TFT-LCD設備自製率提升並不容易，面板對於前段製程的設備需求還是需要從國外進口，就台灣TFT-LCD設備市場而論，厚實技術人才為當務之急。國內雙虎之一友達日前提出訂立TFT-LCD設備國產化30%的目標，除此之外，全球面板廠為了掌握市場，提升競爭力，除了持續整合關鍵零組件外，持續提升本土設備的購買也是重要課程之一。依工業局提供的資料，由於台灣對面板廠採購本土TFT-LCD設備化已有共識，在2005年的TFT-LCD設備自製率已達到20%，預計在2008年，台灣可以達到50%的自製率。而韓國TFT-LCD自製率在2005年已超過50%，預計2008年TFT-LCD設備自製率將會達到80%。

圖 13: 國內 TFT 設備自給率攀升

2003-2010E 年國內面板廠 TFT 設備需求、國內設備商產值、和自給率 (%)

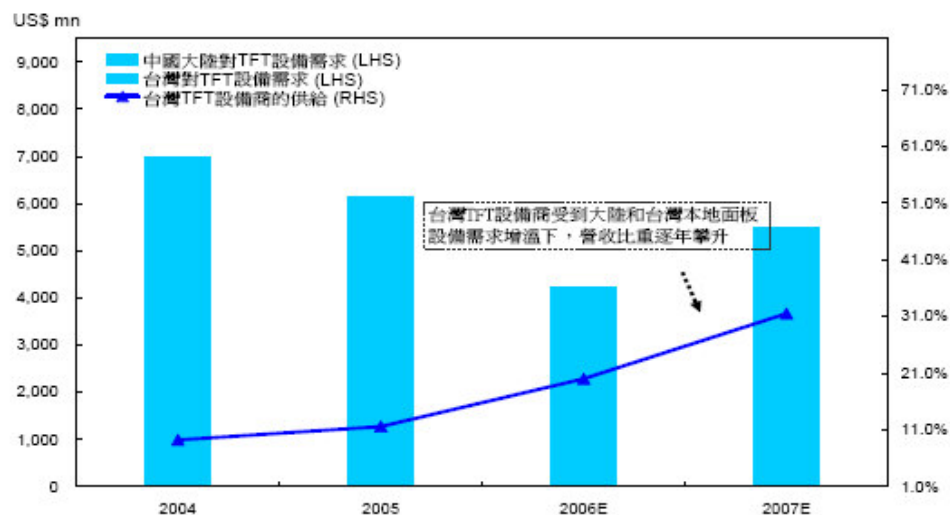


資料來源：經濟部工業局 2005/12

國內TFT-LCD設備發展技術不斷的和國際大廠合作發展技術核心，自製率逐漸提升，TFT-LCD設備相較於國際大廠具有成本優勢，而TFT-LCD設備廠已著手開發大陸市場，視大陸市場是台灣TFT-LCD設備廠海外市場第一落腳的地方，預估未來在中國大陸市場還是以檢測修補設備和自動化設備為主。預估未來幾年，我國TFT-LCD 設備廠的產值規模(包含台灣、大陸市場)將逐年增溫。

圖 20: 國內 TFT 設備市場觸角升至大陸，整體規模逐年增溫

2004-2007E 國內 TFT 設備商市場(包含大陸)



資料來源：DisplaySearch Dec-05

日本一直是TFT-LCD設備最大產出國，而未來幾年除了台灣和韓國面板市場蓬勃外，瞭解中國將是另一個瓜分面板產業市場中不可忽視的國家，於是日本廠商來台尋求合作對象，希望和台灣相關人才合作，透過技術整合，在台紮根，儘速獲得進入中國TFT 設備市場通行證。經濟部工業局為了讓台灣影像顯示產業上中下游擁有完整的架構，也持續協助國外廠商來台投資設廠，帶動台灣整體精密機械產業成長。

## 2. 微型鑽頭生產設備及微型鑽頭

微型鑽頭生產設備為製造PCB專用之微型鑽頭之自動化設備，其與微型鑽頭均屬於印刷電路板產業，故與印刷電路板產業發展密不可分。在印刷電路板產業不景氣及廠商cost down壓力下，具有低成本優勢之微型鑽頭生產設備及微型鑽頭生產廠商(如本公司)，將極具競爭優勢。

## 2.1 PCB產業概況

印刷電路板(Printed Circuit Board, PCB)是所有電子產品必備的基礎原料、被廣泛的應用在資訊、通訊、消費、國防、工業等各項電子產品中，其需求隨著電子技術之日益精進而穩定的成長。

2007年PCB產業產值為44,277百萬美元，年成長3.28%。2007年美國市場暴發次級房貸風暴，造成消費力受影響。全球最大PCB生產國-中國大陸，2007年以來陸續公佈財政、稅務、環保、勞工等各項法令，使廠商在擴廠審核、擴產招工上都顯的較以往保守。雖然2007年下半年呈現一片低迷的情況，但是接續的2008年PCB市場仍有幾個大方向可以觀察。

以硬板應用產品分析，自2007年下半年起，NB用電路板議題開始發酵，可以分二方面來看。高階NB產品，如UMPC，過去以多層硬板為主要應用，今年我國硬板廠商開始針對這些高階NB，推出HDI板的應用，目前多以日系及美系品牌，13.3吋以下，價格較高NB採用。此塊市場所存在的商機為替代性，高階HDI板將汰換傳統8層板，並且因為享有較高的價格及毛利，也吸引以生產手機用HDI板的廠商切入。

今年下半年開始推出平價電腦，Eee PC、OLPC，以及後續接連推出的Classmate PC，因為鎖定新興國家市場，所存在商機為開創性，帶來新使用人口增加，這塊市場所享有的為市場需求量的優勢，包括Eee PC估計明年預估可出貨380萬台、Classmate PC明年可出貨約100萬台等，都可以使生產多層硬板的廠商產能利用率更提升，甚至會吸引生產MB板廠商切入市場搶單。

2008年最廣受注目的PCB產業話題應是新興國家掘起，尤其以越南最被看好，新興國家得以掘起的主要背景為大陸經營環境改變，包括企業所得稅、環保法規以及勞工法令的更動，模糊了當初廠商到大陸設廠追求成本效益的焦點，迫使其另尋發展空間。

目前已在越南設廠PCB廠商以日商為主，包括富士通、日東電工、住友電木、名幸、Fujikura、Sakai Denshi及丸和制造，台商為輔。目前我國PCB廠進駐越南，目前只是雷聲大雨點小的情況，要有一定規模產能開出，也是2009年之後才有較大機會產生，因此建議將越南定位為風險分散，產能分配的角色，主要為大陸仍是全球主要

系統廠設廠基地，產業群落完整，以及越南就如同早期的大陸，除了群落及基礎建設不足之外，未來法規的演變將隨著時間演變越加嚴格。

展望2008年，全球硬板規模應可達到31,584百萬美元，年成長率達到約4%。成長應較今年好，樂觀的情況是NB市場，將一反過去幾年的低調，成為2008年市場成長的主力項目，但是保守的情況則是中國大陸法令的變動，造成市場成長受限。

但是以產業面來看，最大的變數就是中國大陸法令的變動，造成各個硬板廠在當地除了擴產不易外，當前的產能也會受限。以產品面來看，2008年硬板產業最被看好的產品，當屬NB產品，包括高階NB產品採用毛利及售價較高的HDI板，低階的平價電腦，如Eee PC、OLPC，採用傳統硬板多層板，鎖定新與市場出貨，則是帶動一塊新的市場需求，滿足廠商對於量的追求。市場面則是有新興國家掘起，如：泰國、越南、印度也都在開始發展硬板產品，接下來的幾年，這些地區的比重將會持續增加，並將在當地重現早期硬板廠初入大陸市場的榮景。

整體來看，2008年的市場需求面若可以有效的成長，且供給面受到中國大陸法令限制，無法進行擴充，整體市場的價格將可回到一個較穩定的情況，比起過去幾年，各個廠商一直被價格競爭所苦，也不失為一個好現象。

在微型鑽頭方面，早期所需使用之鑽頭均為進口，在經過十多年的發展，陸續有國內廠商如高僑、凱崴、尖點等公司投入鑽頭生產，在產品品質與價格上皆較進口品具有優勢，目前自動化微型鑽頭生產設備及微型鑽頭產業已成為我國PCB產業不可或缺之一環，茲分述如下：

### 2.1.1 微型鑽頭廠商現況

微型鑽頭製造業過去因生產機具不穩定且進口機器設備昂貴，致使欲加入之業者卻步，演變成在台灣僅是一小產業，僅高僑、凱崴、尖點等廠商生產，而國外市場則非常蓬勃，主要生產地區有日本、美國、歐洲、韓國等，廠商方面則以日本Union Tool、Mega Tool(日本Union Tool轉投資)及德國Kemmer為代表。由於PCB產業景氣不佳，廠商紛紛以降低生產成本為首要目標，除積極尋求替代性材料



外，亦對現有原料及耗材進行Cost Down，連帶使得凱崑、尖點等鑽頭廠商近二年之獲利呈現衰退。而本公司因擁有自行開發微型鑽頭生產設備能力及專利不鏽鋼把柄及碳化鎢棒材之接合技術，微型鑽頭半成品具有低成本優勢，較同業生產碳化鎢一體成型之微型鑽頭成本約低50%；另由於本公司之微型鑽頭產品與同業之產品規格有所區隔，不致產生價格競爭，因此，本公司微型鑽頭產品仍可維持一定之毛利率。

### 2.1.2 生產技術推演

傳統上鑽頭係以碳化鎢棒材為原料加以研磨加工而成。惟此種一體成型的碳化鎢鑽頭在PCB產業景氣低糜時則成本相形過高，加上材料工程與冶金接合技術獲得突破，因此便發展成目前將不鏽鋼把柄及碳化鎢接合後，再將碳化鎢部份研磨成刀刃的鑽頭，此種接合式微型鑽頭單價較碳化鎢一體成型之微型鑽頭在原料成本上約低50%左右，大大地降低了鑽頭的成本，並有逐漸取代碳化鎢一體成型之微型鑽頭之趨勢。而在此一發展接合式微型鑽頭之趨勢中，接合技術、接合品質、生產效率及規模，實為微型鑽頭競爭優勢之所在。本公司之專利接合技術為目前最佳接合技術之一，透過其自行開發之接合機等設備，無論在產品品質、生產效率及規模方面，均較同業具有低成本優勢，因此，在不景氣之情形下，本公司實已立足於有利之優勢上。

### 2.1.3 產品種類

鑽頭依直徑大小分成不同種類鑽頭(如下表)，並依刀刃外型不同分成ST鑽頭(Standard drill bit)與UC鑽頭(Under-Cutter drill bit)。就孔位精確度而言，ST鑽頭優於UC鑽頭；而就孔內品質而言，UC鑽頭優於ST鑽頭，PCB廠商可視直徑大小與刀刃外型不同而使用不同的鑽頭。

鑽頭種類	鑽頭直徑(drill diameter)
大尺寸鑽頭	1.30mm 以上
中尺寸鑽頭	0.55mm-1.25mm
小尺寸鑽頭	0.30mm-0.50mm
微小尺寸鑽頭	0.30mm 以下

資料來源：本公司提供

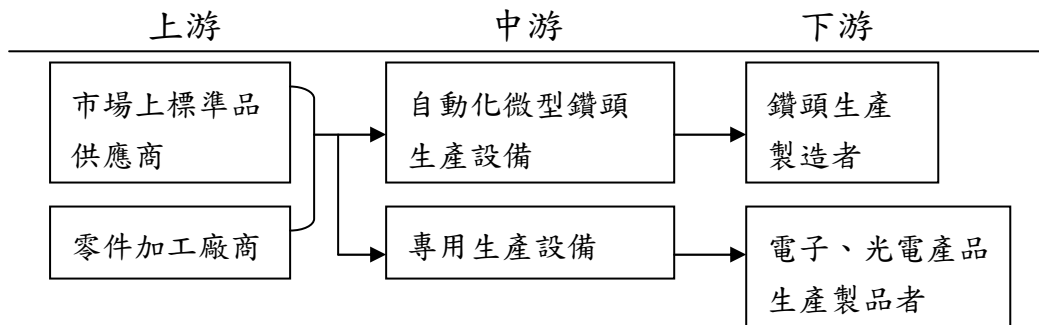
## 2.2 微型鑽頭生產設備部份

在 1990 年代有瑞士的 ROLLOMATIC STRAVSAK、KOHCKOR、德國的 WALTER、日本的 KOBAYASI 等微型鑽頭專業設備製造廠產生，經過近十年市場的整合與淘汰，專業製造商不增反減，目前全球的微型鑽頭生產設備製造廠，除高僑與 ROLLOMATIC 外，碩果僅存的廠商已寥寥無幾。故微型鑽頭生產設備市場目前仍由少數業者所壟斷，市場新競爭者則因技術門檻過高而遭淘汰；因此微型鑽頭生產設備市場長期而言仍是需求大於供給，且隨著下游電子產品精密度提高，微型鑽頭生產設備亦朝高精密度發展，未來將有龐大設備汰舊換新之商機，故微型鑽頭生產設備未來仍深具發展潛力。

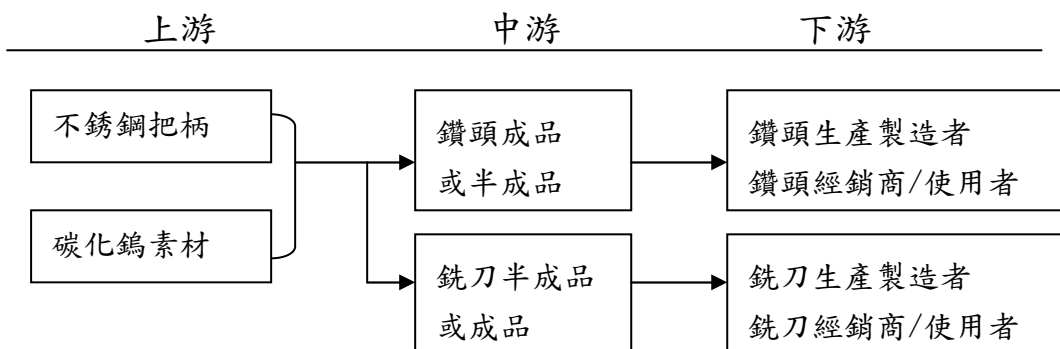


### 3. 產業上、中、下游之關聯性

#### 3.1 自動化生產設備



#### 3.2 微型鑽頭



### 4. 產品之各種發展趨勢

4.1 朝向耗材類之原、物料開發，以避免受單一使用產業景氣影響。

4.2 朝向精密生產設備開發，獲取更高生產利潤。

### 5. 競爭情形

#### 5.1 產業自動化設備

目前國內從事製造半導體及TFT-LCD等產業自動化設備之公司不多，大部分規模尚小，且其主要關鍵零件多仰賴進口，製造成本仍居高不下。本公司成立於民國79年，初期以傳統產業之自動化設備之製造銷售為主要營業項目，俟後逐漸擴充營業規模至半導體、TFT-LCD、PDP及生化科技產業領域，且本公司多年耕耘於設備製造領域，已整合一完善供應商組織，於零組件之開發及供應都可謂冠於同業，具有絕對之競爭優勢。本公司為目前國內少數具有微型鑽頭自動化設備製造能力，並可完全依照客戶需求提供充分整合服務，另在TFT-LCD產業自動化設備之設計及製造能力亦已獲客戶之認同而加以採用，因此本公司整體服務能力在業界極具競爭優勢。

## 5.2 微型鑽頭整廠製造設備

目前瑞士ROLLMATIC公司僅是鑽頭設備製造廠，而同時擁有生產微型鑽頭及其生產設備者，僅本公司一家與之抗衡，且ROLLMATIC公司之生產成本高、生產週期長，無法滿足微型鑽頭製造廠擴充之速度，而本公司生產成本低、精度技術純熟，除了可滿足客戶之需求外，亦可達成本公司擴充之目標。

## 5.3 微型鑽頭半成品部份

將微型鑽頭以半成品型態當成產品出售，為本公司結合製程專利及設備製造之優勢，改變市場行銷模式，此一半成品能有效達成客戶降低成本及減少投資之目標，對於未擁有不銹鋼接合技術之製造者，更是一大助益，因此目前微型鑽頭半成品沒有競爭對手。

## 5.4 微型鑽頭成品部份

目前國內部份主要同業有凱歲、尖點、惠泰及日商來台設廠的佑能及台芝，在國外市場部份有TYCOM、HAWERA、KEMMER、RTW、TULON、台本等；因本公司主要以代工為主，與上述同業亦為合作夥伴，並非競爭對手。

### (三)、 技術及研發概況

#### 1. 技術層次及研究發展

##### 1.1 光電產業及生化科技設備部份

研發團隊正積極整合現有機械、控制、光學、化學及軟體等模組，建構更精密、更高速的製造及加工設備，以迎合未來設備本土化之需求。

##### 1.2 微型鑽頭整廠製造設備部份

目前正整合機械、電子、光學的研發團隊，針對品質提升的主要關鍵設備及鑽頭檢查機，以降低對人力之需求及品質提高，鑽頭成品檢查機及鑽頭自動再研機已開發成功，並可量產，有效降低鑽頭生產的門檻，創造設備輸出的商機。

##### 1.3 微型鑽頭部份

目前已完成0.1mm以上鑽頭之量產，基於鑽頭小型化的考量，正朝向開發0.1mm以下鑽頭，使技術水平與日本同步，並且朝向耐磨，提高鑽孔精度及轉速為研發導向。

## 2. 研究發展人員與其學經歷

姓名	最高學歷	本業年資	主要研發經歷及成就
李義隆	彰化師範大學 電機工程博士	23	1. 微型鑽頭生產線 2. 擁有之專利權如下： (1) 電子鎗熱絲與支撐板之定位熔接方法 (2) 鏈輪鋁座之改良結構 (3) 鑽頭壓接裝置 (4) 倍速輸送鏈條
林進松	彰化師範大學 工教系	18	1. 電磁接觸器彈性組裝系統 2. CD-ROM 整廠物流自動化
林文照	交通大學電資院專班 電控組碩士班	14	1. 自動化機台組裝、軟體設計 2. 生產資訊收集分析系統 3. 視覺系統設計 4. 半導體後段設備視覺系統
洪祥仁	勤益工專 計算機工程科	14	安定器自動檢測生產線
張柎溢	勤益工專 機械科	12	印表機墨水匣生產線
陳清順	南榮工專 電機科	13	TFT-LCD 自動輸送生產線
張榮傑	南亞工專 機械製造科	10	1. CNC 鉗頭成形研磨機 2. 晶圓噴砂機 3. 油封修整機 4. MACRO 檢查機
陳蓬萊	樹德工專 機械科	16	1. CNC 微型鑽頭成型機產品開發 2. TFT-LCD 物流設備 G4.5 C/V & Exchanger、 3. TFT-LCD 物流設備 G5.5 C/V 4. TFT-LCD 物流設備 G6 C/V
林勇助	勤益工專 電機科	9	1. PS Repair Line 2. KDV-對角 Marco 3. CNC 微型鑽頭成型機產品開發計劃
黃柏穎	彰化師範大學 電機工程學系	4	LED 相關燈具

### 3. 最近五年度每年投入之研發費用

單位：新台幣仟元

年度	研發費用(A)	營業收入(B)	A/B
92年	27,448	850,047	3.23%
93年	32,296	1,633,795	1.98%
94年	36,381	2,233,166	1.63%
95年	111,822	2,254,710	4.96%
96年	40,611	1,371,982	2.96%
97年3月31日	2,130	237,557	0.89%

### 4. 開發成功的技術或產品

#### 4.1 微型鑽頭部分：

4.1.1 接合式鑽頭半成品、成品。

4.1.2 接合式銑刀半成品、成品。

## 4.2 產業自動化設備

產品名稱	主要用途	適用產業
晶圓噴砂機	用於晶圓上之電路挖出壓電孔	光電產業 IC 產業
單色/彩色噴墨機	自動將墨水填充至墨水匣中，增加生產速度及良率	墨水匣廠商
電子槍生產設備	電子槍為電視、電腦螢幕產生光和畫面之重要零組件	CRT 產業
CD-ROM 整廠物流自動化	規劃 CD-ROM 生產工廠之原物料、成品及動線，並作模組化設計。	CD-ROM 產業
Macro 檢查機設備	適用於 TFT-LCD 及 Color filter 之製程檢查	TFT-LCD 產業
Color filter 生產物流系統	適用於第 5 代、5.5 代、6 代 Color filter 生產內玻璃基板之物流系統	TFT-LCD 產業
F/C BGA pin 檢查設備	適用於 IC 貼合封裝前之電腦 CPU 生產製程上，檢查其基板之導電 pin 之情況	IC 產業
生化製劑設備	適用於使用在人體上之生化製劑，生產製劑所使用之設備	生技產業
半導體搬運設備	適用於半導體產業倉儲及 wafer 物流輸送設備	半導體產業
自動化倉儲設備	適用於 TFT-LCD 之倉儲管理	TFT-LCD 產業
微型鑽頭整廠設備 A.PM 接合機 B.拉力全檢測試機 C.粗磨機、細磨機、精磨機 D.全自動外徑、倒錐、真圓、同心度、複合式全檢設備 E.CNC 螺旋槽自動成型機 F.全自動砂輪檢修機 G.鑽頭成品檢查機第二代 H.鑽頭自動再研機	適用於微型鑽頭生產、檢測，提高生產品質	PCB 鑽頭產業

### (四)、 長、短期業務發展計劃

#### 1. 短期計劃概況

##### 1.1 行銷策略

- 1.1.1 協助產業開發組裝設備生產線以配合政府推動產業購置設備本土化。
- 1.1.2 透過與下游廠商整合互惠方式提供低廉之半成品、原料及高效率之生產設備，協助鑽頭產業度過 PCB 產業之低價壓迫。
- 1.1.3 進入日本微型鑽頭市場。

##### 1.2 生產政策

- 1.2.1 利用本身自製自動化整廠設備能力，解決人力缺乏問

題，並藉由降低成本及提昇產能以達整合市場之基礎。

1.2.2 推動製程控制系統，強化製程及時管理以穩定產品品質。

1.2.3 以模組化的設計來整合機器設備生產技術，迅速供應下游產業所需之機器設備，將IC產業IP的觀念引進到設備生產上，將各產業相似設備的機構模組化，在接到新需求時，僅須針對特殊或差異部分設計，除可加快交機速度亦可降低研發成本。

1.2.4 模組化機構可加強零組件供應體系之配合，降低生產成本，提升產品競爭力，多年來整合200~300家衛星工廠的技術支援外，亦可降低生產成本。

### 1.3 產品發展方向

#### 1.3.1 產業專用自動化設備部分

NO	設備名稱
1	TFT-LCD 第 8 代物流系統
2	Multiple Parallel Purification Station(生化科技設備)
3	無塵室自動倉儲系統
4	綠色能源設備
5	LED 生產設備開發
6	半導體產業搬運設備
7	玻璃搬送專用機器人

#### 1.3.2 微型鑽頭部份

NO	名稱
1	鑽頭披覆技術開發
2	鑽頭成品檢查機
3	單站 CNC 開槽機
4	鑽頭自動再研機

1.3.3 持續貫徹公司管理作業電腦化，提昇管理經營績效並加強上下游資訊整合系統之推動。

1.3.4 以公司卓越之信譽協助上游廠商財務及會計制度化以達垂直整合，進而使採購成本降低。

1.3.5 藉由延聘培養優秀之管理、銷售、研發人才為公司注入新血，以滿足公司成長各階段專業人才之需求。

1.3.6 依公司歷年銀行之存借款業績，靈活運用槓桿原理達到

財務資源之充分利用。

## 2. 長期計劃概況

### 2.1 行銷策略

2.1.1 積極開發新客戶以銷售原材料及半成品為主，再供給整廠生產設備，已達銷售活動之利基。

2.1.2 協助產業自動化生產線建立，並以專利權利金方式獲取長期開發利潤，再創我國工業技術高峰。

2.1.3 了解公司的競爭優勢，找出市場切入點，先提供該產業生產或加工設備，在穩定的合作關係中尋求量化產品生產機會，與客戶進行利益分享的分工活動。

### 2.2 生產政策

以貼近服務客戶為目標，於海外設立生產據點，避免受單一地區政策及天災因素影響生產策略之執行。

### 2.3 營業規模及財務配合

2.3.1 秉持企業永續經營理念逐步整合上下游產業行成產業供應鏈，藉以降低生產成本及銷售費用。

2.3.2 藉由公司股票上市櫃，使資金籌措管道多元化，藉以降低資金成本，以利公司多角化經營。

## 二、市場及產銷概況

### (一)、主要商品(服務)之銷售(提供)地區

#### 1. 產業自動化設備

所謂產業自動化設備乃是以自動化機器代替人工，以達到同樣降低成本及提高產品品質穩定度。各種產業有各式各樣不同的產品及製程，需要的自動化機器之功能各異，故產業自動化機器皆是由廠商擴廠或有自動化之需求，尋找有能力設計製造之自動化設備製造商，以製造符合其需求之自動化機器。

DisplaySearch調查機構認為，LCD設備市場於2006年起由液晶電視需求帶領起飛下，有高達90億美元以上的產值。此外，技術瓶頸與原材料成本比例增加，投資計劃將減緩。本公司銷售主要針對台灣及大陸地區，因投入生產業者競爭激烈，致使業者需積極本土化，以降低生產成本，因擁有多於於自動化生產設備之經驗，本公

司將有自信可搶攻市場佔有率10%；另其PDP、生化科技、蒸鍍設備亦為未來產業自動化設備市場之主流。

## 2. 微型鑽頭整廠製造設備部份

銷售對象主要為微型鑽頭之製造廠，客戶涵蓋大陸、韓國、台灣、德國、香港等主要鑽頭生產工廠，本公司目前積極拓展美國、保加利亞、日本及印度市場，並以生產鑽頭一系列研磨、檢測、修整設備為主。

## 3. 微型鑽頭部份

銷售對象主要為微型鑽頭及銑刀之製造廠及經銷商，客戶涵蓋美國、大陸、台灣、德國、香港等主要鑽頭生產工廠。本項產品內外銷比例約為30%及70%。本公司目前積極擴展日本、韓國、泰國、新加坡及印度市場。

# (二)、 市場占有率

## 1. 產業專用自動化設備

本公司係TFT-LCD、半導體、PDP、生化科技等產業自動化設備之專業製造商，因上述各項產業之製程極為繁複，且部分設備需充份滿足客戶之特定需求而加以設計規劃，因此並無一定產品規格，且自動化設備種類繁多，各自動化設備製造商均有其各自專精發展之領域，並無完全競爭對手，因此並無完整而客觀的市場占有率統計資料。

## 2. 微型鑽頭部份

全球PCB廠商鑽頭需求量每月約8,000萬支，本公司目前半成品及成品月產量約1,200萬支及170萬支，故本公司全球市場佔有率為15%。

# (三)、 市場未來之供需狀況與成長性

## 1. 產業專用自動化設備

所謂產業專用自動化設備乃是以自動化機器替代人工，以達到



降低成本及提高產品品質穩定度。各種產業有各式各樣不同的產品及製程，需要的自動化機器之功能各異，故產業專用自動化機器皆是由廠商擴廠或有自動化之需求，尋找有能力設計製造之自動化設備製造商，以製造符合其需求之產業專用自動化設備。

近年來因半導體、TFT-LCD、電子資訊、通訊及傳統產業升級的趨勢，自動化設備需求大幅增加，每年國內投資於自動化專用設備總金額均超過新台幣2,500億元，且產業升級為未來必然之趨勢，故未來自動化專用機器設備之需求亦隨之增加。目前本公司生產之產業自動化設備除微型鑽頭生產設備外，以TFT-LCD產業之物流設備及其檢驗設備之設計與製造為主，故TFT-LCD產業之未來成長性對於本公司產業專用自動化設備之需求將有所影響。

### 1.1 TFT-LCD市場之需求狀況

LCD 監視器、Notebook PC、及LCD TV 是TFT-LCD 應用的三大領域，因為TFT-LCD 面板的低價化，無論是LCD 監視器、Notebook、及LCD TV 等相關產品的銷售數量都將因價格下降而明顯成長，而產品的尺寸也因為廠商試圖拓展利基產品及擴大市場需求的努力將朝大型化及多樣化發展。

### 1.2 TFT-LCD市場之供給狀況

在LCD生產設備市場之未來成長情形方面，根據市調機構DisplaySearch統計，2004年全球TFT LCD面板產業的設備資本支出高達120.4億美元，較2003年的63.5億美元成長了90%，也是歷年來最高。而2004年下半年隨著面板產業開始出現供過於求，部分面板廠紛紛暫緩次世代廠的建廠計畫，因此預估2005年全球TFT LCD面板產業的設備資本支出，將較2004年略微下滑，約達78.5億美元。DisplaySearch也預估，2006年全球TFT LCD面板產業的資本支出為37.8億美元、2007年則為24.4億美元。

而在工業局推動的兩兆雙星計畫中，影像顯示產業及半導體產業2004年產值將分別為近8,000億新台幣元及1兆1,598億元水準，但台灣影像顯示產業及半導體產業設備自給率普遍低落，以2003年為例，台灣設備產值僅62億元，佔台灣設備市場規模1,105億元比重5.6%，遠低於韓國的40%自給率，亟待業界上下游整合努力，預計在產官學界聯合推動製程設備國產化下，2008年能朝自給率40%邁

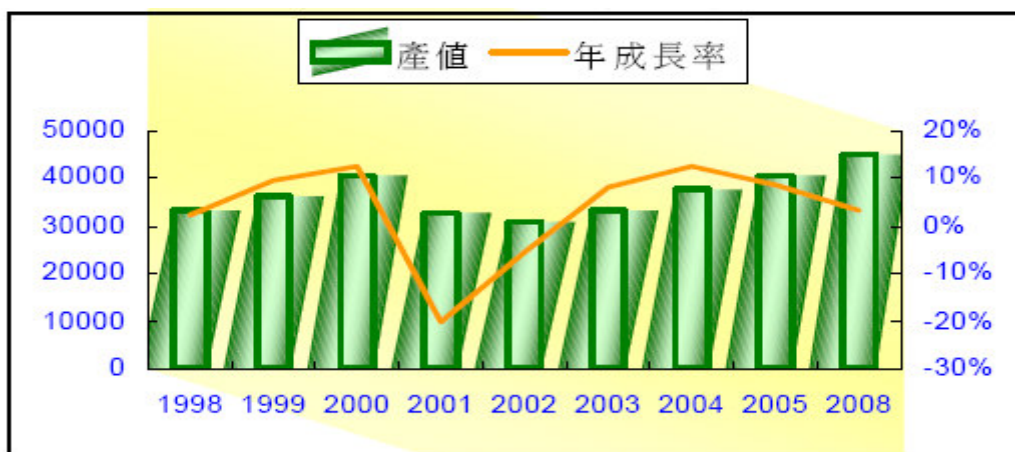
進，其中自動化設備自給率目標85%，在整個設備產業鏈中自給率最高，面板設備自給率目標30%，檢測設備自給率則達60%。

故在景氣因素下廠商要求設備購置成本之有效降低以及工業局推動的兩兆雙星計畫之有利情勢下，台灣產業自動化設備業者之未來仍具高度成長性。

## 2. 微型鑽頭生產設備及微型鑽頭部分

微型鑽頭生產設備為製造PCB專用微型鑽頭之自動化設備，其與微型鑽頭均屬於印刷電路板產業，故與印刷電路板產業發展密不可分。根據IEK（2004年）統計數字來看（見下圖），全球PCB產業隨著電子榮景於2000年時達高峰，其產值為409.2億美元，隨後因科技泡沫景氣反轉直下，PCB產業因進入障礙低，廠商皆大幅擴產，導致嚴重供過於求，於2001年的全球PCB產值僅剩326.94億美元。2002年產業仍處調整階段，產值再下滑，直到2003年，廠商供過於求情況改善，加上彩色手機發展、平面顯示器及NB取代DT等需求轉強，2004年應為2001~2008年成長動能最強的一年，其全球PCB產值為375.49億美元。至於2005~2008年因換機需求趨緩，產值呈小幅成長，致成長率呈下滑趨勢。

1998~2008年全球PCB產值及年成長率

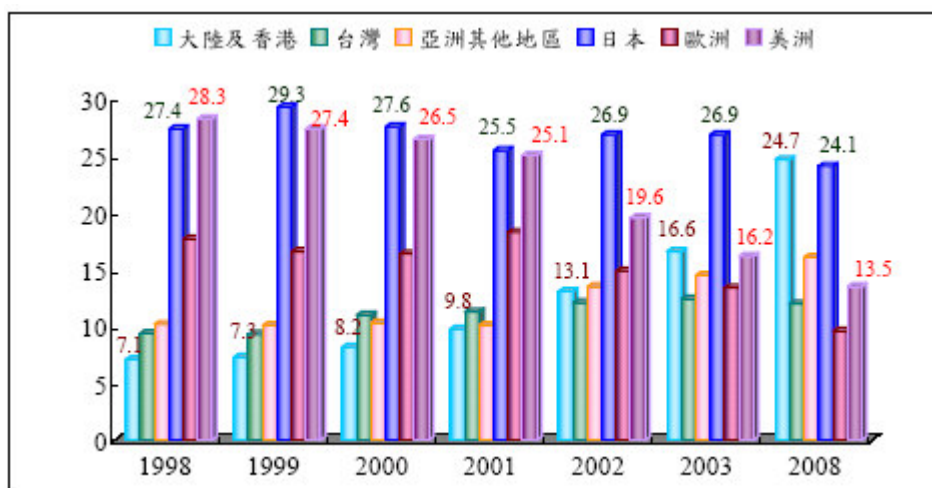


資料來源：IEK（2004）；建華證券整理，Dec. 2004。

根據Prismark的預估，2008年中國大陸將取代日本成為全球PCB最大產值的基地，中國大陸因擁有成本優勢及廣大內需市場，因此，主要廠商多數外移至大陸。就國內廠商而言，台灣近幾年來產值比重大約都在11~12%，並無太大波動，主要是因為國內廠商考

量成本及主要客戶多數往大陸設廠之下，只好把單雙面板與四、六層板陸續西移，以2003年來看，台灣廠商合併產值為5413 萬美元，其中大陸廠比重21.73%。預期2008年時，大陸佔台灣合併產值比重將近4成。

PCB 產業逐漸往亞洲區集中比較圖



資料來源：Priskmark

2000~2008 年台灣 PCB 產值細項表

	2000	2001	2002	2003	2008 (f)
(1) 台灣廠商 PCB 產值合計 (US\$M)	5090	4421	4776	5413	8937
(1a) 台灣境內產值 (US\$M)	4510	3685	3726	4130	5398
(1a <sub>1</sub> ) 台灣境內年成長率	33.9%	-18.3%	1.1%	10.8%	5.5%
(1b) 海外產值 (US\$M)	580	736	1050	1283	3539
(1b <sub>1</sub> ) 中國	430	616	950	1171	3427
中國大陸佔台灣產值比重	8.45%	13.93%	19.89%	21.63%	38.3
(1b <sub>2</sub> ) 其他地區	150	120	100	112	112
(1b <sub>3</sub> ) 海外年成長率	34.90%	26.9%	-16.7%	12.0%	21.7%
(c) 台灣廠商 PCB 年成長率	34.0%	-13.1%	8.0%	13.3%	10.5%
(2) 台灣廠商 PCB 全球市佔率	12.4%	13.5%	15.5%	17.3%	19.9%
(3) 全球 PCB 產值 (US\$M)	40920	32694	30842	31333	44992
(3a) 全球 PCB 年成長率	12.5%	-20.1%	-5.7%	1.6%	7.5%

資料來源：Priskmark；建華綜研處整理，DEC,2004。

綜上，未來在PCB產值呈現成長趨勢及中國大陸印刷電路板產業之蓬勃發展下，電路板產業所需之生產設備及鑽頭市場之需求量仍被看好，且在下游廠商積極尋求低成本、品質良好之設備及原料下，以台灣設備業者技術能力及成本之優勢，將使台灣業者之未來

成長頗具潛力。

#### (四)、 競爭利基

本公司在半導體、TFT-LCD、PCB等產業自動化設備及微型鑽頭產品方面，係居於業界領先地位，茲就本公司之競爭利基分析如下：

##### 1. 技術

本公司不斷地研發及引進新技術，對於自動化設備產品，已累積與取得各項專利，並持續研發新產品及各項重要關鍵零組件，以提高自製率，建立我國本土化的自動化設備工業。

此外，本公司擁有鑽頭溫度抗熔接方法及其裝置之專利權，是目前世界上最佳之接合技術之一。本公司結合微型鑽頭生產設備製造技術、特殊不銹鋼把柄與碳化鎢專利接合技術製造而成之低價位半成品之供應及微型鑽頭生產技術三項主要優勢，提供成本較低之微型鑽頭及其設備整體服務，在上下游同業間逐步形成一個強而有力供應循環鍊，其透過同業使用本公司微型鑽頭生產設備及特殊不銹鋼把柄與碳化鎢接合之微型鑽頭半成品，將間接擴大市場佔有率；也因生產半成品經濟規模的擴大，使生產優勢提昇，並帶動微型鑽頭生產設備之銷售。在未來市場需求逐步成長，本公司因成本及技術優勢所提供之具價格競爭力產品，正可迎合市場需求。

##### 2. 人才

本公司創立初期即自行研發產業自動化設備及微型鑽頭產品之生產技術，其所擁有之經驗豐富之工程師，係為本公司最大之資產。另外，本公司自95年起與各大專院校合作設立產業碩士專班，例如：高雄應用科技大學、勤益科技大學，使工程師提升專業知識，且與工作經驗結合。

##### 3. 產品線

本公司累積豐富之產業自動化設備研發製造技術，並跨足多項科技產業，可隨時視其產業景氣變動，彈性策略調整產品行銷策略，將可有效避免因單一產業景氣循環波動而導致之營運風險，且產品

線包括自動化設備主機、控制器硬體、軟體等之規劃、安裝、維修服務，能滿足客戶完整之需求。

另本公司因自行開發不銹鋼與碳化鎢的接合技術，可減少碳化鎢棒材的使用量而降低成本，增加產品競爭力。此外，亦積極發展核心產品，對同業之產銷形成區隔及互補，避免市場價格混亂，進而提升銷售量。

綜上所述，本公司無論就本身技術、人才及產品線廣度，均能取得相當之競爭利基，因此，本公司之市場前景堪稱良好。

## (五)、 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

### 1. 有利因素

1.1 光電產業持續高度成長，且國內企業大舉投資興建TFT-LCD製造廠有助於提昇本公司之TFT-LCD生產設備銷售、生產及技術服務：

光電產業大致可分成光儲存產業、光輸出、入產業、顯示器產業、光電元件及光纖通訊等六大類，其中又以液晶顯示器(TFT-LCD)產業投入之金額最高，投資之項目包括液晶顯示器的原材料，如彩色濾光片、偏極板、ITO玻璃基板、背光源、驅動IC、TFT-LCD液晶面板等，且國內企業亦相繼大舉投資設立TFT-LCD製造廠，如友達、瀚宇彩晶、中華映管、奇美、廣輝、展茂、元太、鴻海及統寶光電等，顯示光電工業有機會成為下一個主力產業。

本公司目前積極投入TFT-LCD自動化設備業務推廣及技術服務，並配合國內TFT-LCD廠建廠計劃，提供相關部份自動化設備及檢查裝置，其研發及製造技術已達一定水準，在景氣因素及廠商要求設備購置成本之有效降低之情形下，對國內發展的TFT-LCD產業有相當之裨益，預期在光電產業的迅速成長下，其相關設備業務應有不錯的成長。

1.2 高科技產品不斷推陳出新，對半導體需求殷切，引申對微型鑽頭生產設備及微型鑽頭需求增加：

台灣電子業過去是以PC為主軸的上、中、下游生產體系，因此半導體產業也一向以資訊及電腦週邊產品為主要應用範圍。惟隨著

電子產品日新月異、用途愈加廣泛，如行動電話、液晶顯示器、3C整合產品、PDA、資訊家電（IA）與網路伺服器等快速成長，電路板業者也得以依各別條件而切入資訊產業以外的利基市場。另因終端產品不斷朝可攜式及3C結合方向發展，致PCB微小製程大量發展，將使微型鑽頭及其設備之需求急速增加。

本公司結合微型鑽頭生產設備製造技術、特殊不銹鋼把柄與碳化鎢專利接合技術製造而成之低價位半成品之供應及微型鑽頭生產技術三項主要優勢，提供成本較低之微型鑽頭及其設備整體服務，符合半導體廠商致力於成本極小化的目標，在上下游同業間逐步形成一個強而有力供應循環鍊，其透過同業使用本公司微型鑽頭生產設備及特殊不銹鋼把柄與碳化鎢接合之微型鑽頭半成品，將間接擴大市場佔有率；也因生產半成品經濟規模的擴大，使生產優勢提昇，並帶動微型鑽頭生產設備之銷售。在未來市場需求逐步成長，本公司因成本及技術優勢所提供之具價格競爭力產品，正可迎合市場需求。

台商半導體業者在價格競爭與應變彈性快速的競爭優勢情形下，已躍居為全球電子零組件重要供應商，未來台商半導體業者其兩岸產值在全球佔有率之成長應屬可期，可預期微型鑽頭及其設備之需求將因台商半導體業的成長而持續增加。惟由於景氣不佳及價格競爭，半導體廠商致力追求成本極小化以維持產品的毛利水準已蔚為風潮，故半導體廠商莫不積極尋求替代性原物料與調整製程，以降低生產成本。

### 1.3 以技術行銷為導向

本公司深信，要能在競爭激烈的市場中，凸顯其卓越的競爭優勢，必須擁有對未來產業方向精確的判斷能力，並具有將產品適度整合的研發技術支援能力，本公司為專業並深耕其下游市場，積極進行研發、設計、產品整合、解決客戶問題等全方位的服務，以提供客戶Total Solution，並充份利用已建立的市場資源，推廣新產品之行銷計劃，而此技術行銷能力即成為本公司之未來發展之有利因素。

1.4 跨足多項國內重點發展之科技產業，除提供未來業績持續成長之動力，亦可有效降低潛藏之營運風險：

本公司所營事業涵蓋光電產業、半導體產業及夙有「電子產品之母」之稱的PCB產業等多項領域，均為我國於國際上深具競爭力之產業，未來發展前景頗為看好，而本公司運用其深耕國內電子產業市場多年之行銷優勢，掌握產業脈動，除固有原產品線外，亦積極開發各項產業內具競爭力之產品，例如TFT-LCD檢驗設備，均將帶動本公司未來業績之持續成長；另由於本公司跨足多項科技產業，可隨時視其產業景氣變動，彈性策略調整行銷策略，將可有效避免因單一產業景氣循環波動而導致之營運風險。

## 2. 不利因素

不利因素	因應對策
國內勞工短缺，工資成本日益增高	1.加強員工在職訓練、強化人員素質、增加員工福利以提升員工之向心力並確保公司的生產品質。 2.引進合法外勞，以增加生產力。 3.加速製程合理化及自動化，以降低生產人力需求。
同業價格競爭及同業產能持續擴充	1.積極改善製程，提高製程良率，以降低成本，使本公司成本保持競爭優勢。 2.發展核心產品，對同業之產銷形成區隔及互補，避免市場價格混亂。 3.積極開拓歐洲、大陸及東南亞新市場，形成市場優勢。
下游產業為利用大陸低廉之人工，紛紛外移至當地，促使本公司內銷成長幅度趨緩	1.充份掌握下游客戶產能外移情況，積極配合其產能移轉所需之服務，把握其下游客戶海外建廠機會，以進一步擴展外銷領域，此外亦派駐人員至大陸積極拓展業務，達到接近市場強化服務客戶之目的。 2.努力提升技術能力及研發能力，配合客戶提供全廠規劃，以縮短客戶建廠時間而降低投資風險。
下游產業技術改良及創新速率快，考驗本公司產品、技術之開發能力	針對下游客戶之實際需求，積極自行研究開發產製新式設備及鑽頭產品。
PDP、TFT-LCD及半導體產業景氣波動明顯，公司營收易受其影響	積極跨足不同領域高科技產業之設備之自製業務，可彈性調度產品行銷策略，有效避免因個別產業景氣成長趨緩而直接衝擊本公司營運情況。

## (六)、 主要產品的重要用途及產製過程



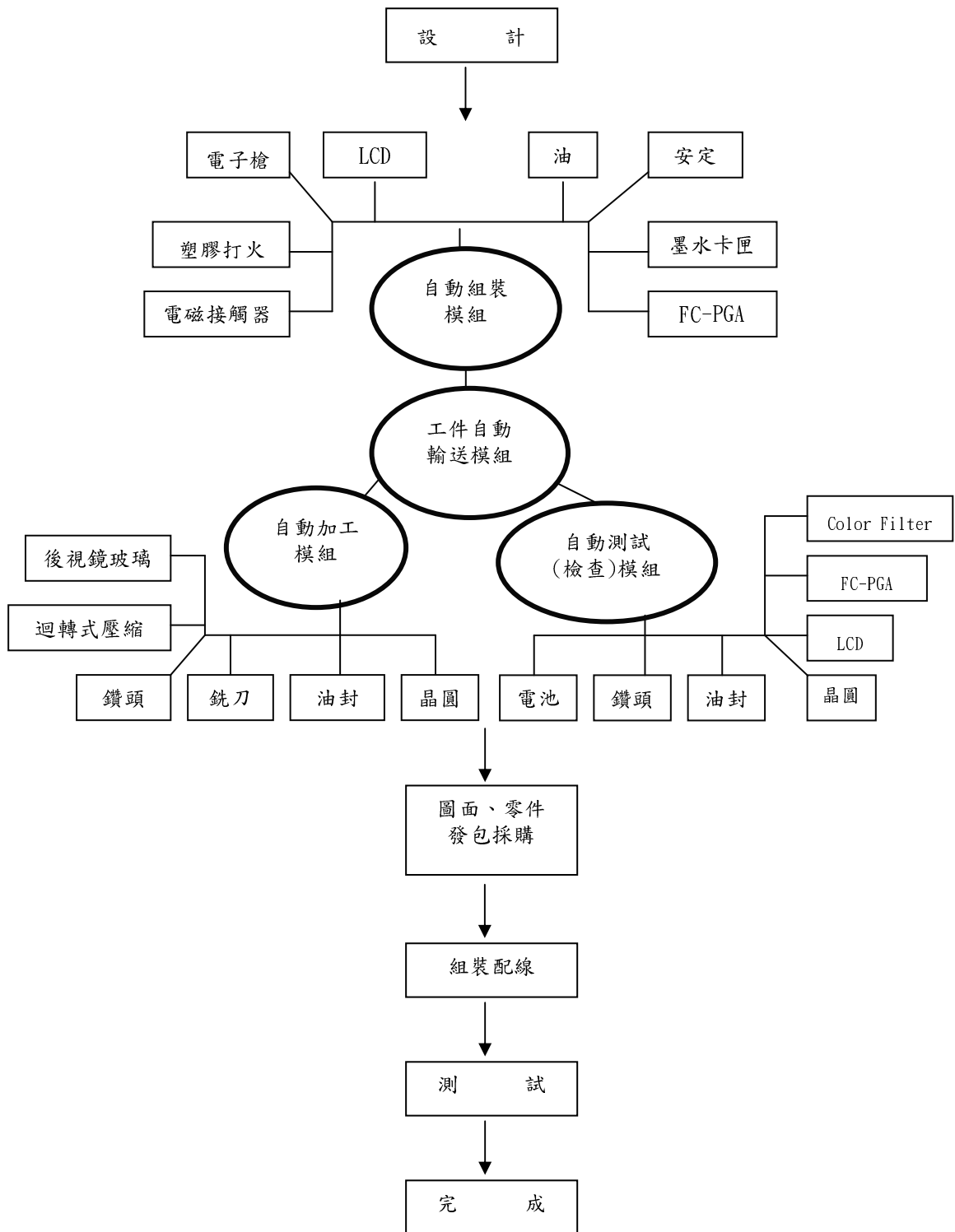
## 1. 主要產品之重要用途

主要產品	重要用途
Macro 檢查機設備	適用於第 6 代 TFT-LCD 及 Color filter 之製程檢查
Color filter 生產物流系統	適用於第 5 代、5.5 代和 6 代、7.5 代及 8 代 Color filter 生產內玻璃基板之物流系統
生化製劑設備	適用於使用在人體上之生化製劑，生產製劑所使用之設備
半導體搬運設備	適用於半導體產業倉儲及 wafer 物流輸送設備
自動化倉儲設備	適用於 TFT-LCD 之倉儲管理
微型鑽頭整廠設備 A. 拉力全檢測試機 B. 細磨機、精磨機 C. 全自動外徑、倒錐、真圓、同心度、複合式全檢設備 D. CNC 螺旋槽自動成型機 E. 鑽頭成品檢查機第二代 F. 鑽頭自動再研機	適用於微型鑽頭生產、檢測，提高生產品質

## 2. 產品之產製過程

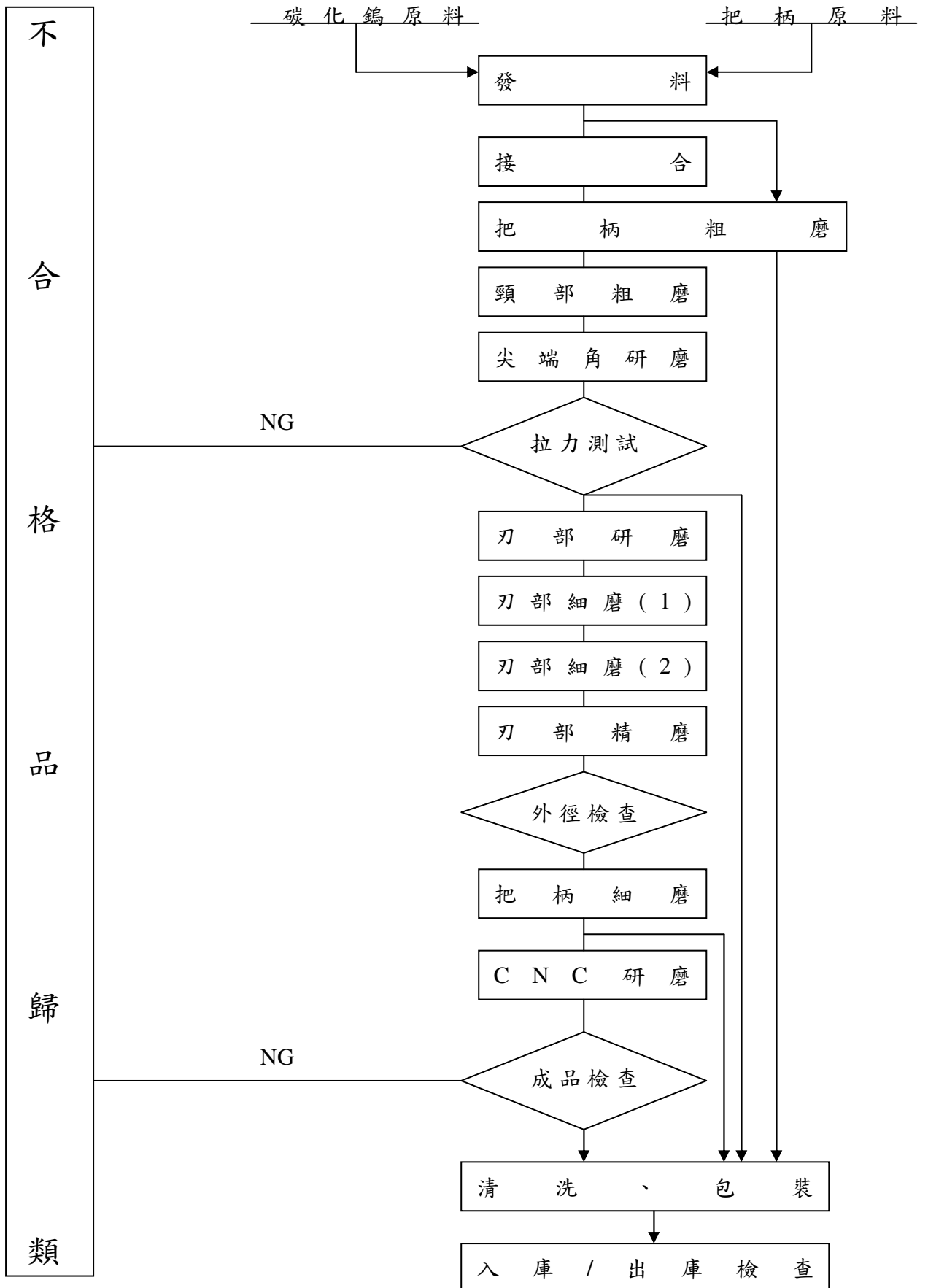


## 2.1 產業專用自動化設備



## 2.2 微型鑽頭

### 鑽頭製造流程



## 2.3 主要原料之供應狀況

主要原料	供應情形	說明
軸承	良好	此原料有長期配合之供應商，因此可直接取得。
把柄	良好	
碳化鎢	良好	此原料將以年度契約或市場價格報價，掌握採購優勢提高價格。
電器	良好	係配合產品客製化之加工零件，有關原料皆可透過供應商直接取得。
機械零件	良好	

## 2.4 最近二年度主要進銷貨客戶名單

### 2.4.1 最近二年度占進貨總額10%以上廠商明細如下：

單位：新台幣仟元

項目	95年度				96年度			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	a 廠商	117,393	11.80	無	b 廠商	146,480	14.52%	無

變動說明：由於本公司設備生產係因應客戶訂單需求進行生產，並無制式規格，主要由本公司依設計圖請上游廠商進行加工，因客製化產品差異性大，故進貨廠商及進貨金額亦隨之變化。

### 2.4.2 最近二年度占銷貨總額10%以上客戶明細如下：

單位：新台幣仟元

項目	95年度				96年度			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	丙公司	612,336	27	無	甲公司	367,057	26	無
2	甲公司	496,447	22	無	乙公司	164,291	12	無
3	—	—	—	—	丙公司	121,139	9	無

變動說明：本公司銷售產業專用自動化設備，並無一定之銷貨客戶或銷貨金額，而是以客戶之需求為主，故若當年度該客戶有建廠或擴廠計劃，則銷售金額會較高。

## 2.5 最近二年度生產量值

量：自動化：台；鑽頭：萬支

值：新台幣仟元

主要產品	生產量值	95 年度			96 年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
自動化設備		526	526	951,437	3,024	3,024	740,723
微型鑽頭		10,450	10,432	474,360	16,700	12,386	199,536
合計		—	—	1,425,797	—	—	940,259

## 2.6 最近二年度銷售量值

量：自動化：台；鑽頭：萬支

值：新台幣仟元

主要產品	銷售量值		95 年度				96 年度			
			內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值		
自動化設備	284	760,832	242	636,736	2,299	285,525	643	306,220		
微型鑽頭	2,362	196,958	9,619	595,949	972	165,347	9,416	566,290		
其他	—	64,235	—	—	—	5,200	—	43,399		
合計	—	1,022,025	—	1,232,685	—	456,072	—	915,909		

## 三、最近二年及截至年報刊印日止從業員工概況

項目	年度	95 年度	96 年度	97 年度 截至 4 月 30 日
	員工人數	經副理級以上	21	24
間接人員		67	46	74
直接人員		433	258	300
合計		521	328	405
平均年歲		29	29	29
平均服務年資		1.52	3.11	2.4
學歷分布 比率	博士	1	1	1
	碩士	8	12	19
	大專	195	157	215
	高中	307	115	126
	高中以下	10	43	44

#### 四、 環保支出資訊

- (一)、 最近年度及截至年報刊印日止，公司因污染環境所受損失(包括賠償)及處分之總額：無
- (二)、 未來因應對策及可能之支出：無。
- (三)、 本公司產品有直、間接外銷歐洲，但無涉及歐盟環保指令(RoHS)相關規範。

#### 五、 勞資關係

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

##### 1. 員工福利措施

本公司員工一律參加勞保、健保，退休金給付等一般福利外，由公司提供之福利計有：發給年終獎金、紅利分配、午餐補助及實施員工教育訓練。

本公司依法成立職工福利委員會，遴選福利委員辦理職工福利，而每年皆訂定年度計畫及預算編列、辦理。包括：年節贈禮、舉辦員工團體旅遊活動、婚喪補助等活動。

建立員工分紅入股制度，使員工成為公司股東，加強員工對公司的向心力，使勞資雙方共享盈虧。

教育訓練：不定期派員至外受訓或各相關學術機構參加研習，並且定期舉辦公司內部之教育訓練以提昇員工技能，進而創造公司與員工之整體利益。

##### 2. 員工進修及訓練

本公司訂有員工訓練辦法，新進員工皆有職前訓練，正式員工依工作需求派遣員工參加廠外在職訓練或由各部門有經驗人員進行內部教育訓練等。

##### 3. 退休制度與其實施狀況

本公司依相關法令規定訂立退休辦法，並按月提撥員工退休準備金至中央信託局，以因應未來員工退休給付之用，惟自民國九十四年七月一日起，配合勞工退休金條例之實例，與員工合意清償既得給付義務，並自該日起改採確定提撥辦法，其退休金之給付由本公司按月依勞工每月工資百分之六之提撥率，提撥至勞工保險局，儲存於勞工退休金個人專戶。

#### 4. 勞資間之協議與各項員工權益措施情形

於民國96年9月10日有員工向媒體投訴，投訴本公司苛扣員工薪資，對此本公司說明此為獎勵同仁留才計劃，對部份同仁實施於薪資之外提撥績效獎金，將於每年年終時發放。對於績效獎金係屬額外於薪資之獎金，與薪資不同，但因提早同列示於薪資單上，造成同仁誤會。此事件為公司與同仁溝通上之認知差異，對於財務及業務不會造成任何影響。未來公司將秉持勞資合作共謀互利之原則，繼續努力以謀求達成勞資雙贏的目標。

(二)、最近二年度及截至年報刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失：本公司並無因上述事件造成任何損失。

#### 六、重要契約

契約性質	契約對象	契約起迄日期	主要內容	限制條款
長期借款合同	中華開發工業銀行	93/2/3-98/2/3	抵押貸款	提供機器、土地、廠房質押
	中華開發工業銀行	93/12/16-98/12/16	抵押貸款	提供機器、土地、廠房質押
	中華開發工業銀行	95/10/3-97/10/3	信用貸款	無
	台新銀行	95/6/26-97/4/30	信用貸款	無
	台灣工業銀行	95/12/31-99/12/31	信用貸款	無
	大中票券	96/8/24-97/8/23	信用貸款	無
	第一商業銀行	96/6/25-97/6/25	信用貸款	無
	渣打商業銀行	95/11/24-98/11/24	信用貸款	無
	中國信託商業銀行	95/11/28-97/11/28	信用貸款	無
	土地銀行	97/3/24-98/3/24	信用貸款	無
中科土地租賃契約	中部科學工業園區開發籌備處	素地： 93.05.01~112.12.31 公共設施建設費： 95.01.01~114.12.31	面積：31,285 平方公尺 每月應繳租金如下： 素地： 每平方公尺 2.03 元 計新台幣 63,508 元 公共設施建設費： 每平方公尺 10.86 元 計新台幣 339,755 元	1. 承租人應為符合科學園區設置管理條例第四條或第八條規定之園區事業、研究機構、創業育成中心或主管機關分支單位 2. 土地用途限於建造營業所需之廠房、倉庫、實驗室或作為儲運、裝卸、包裝及修配等事業工作場地之用。

註：由於中華開發工業銀行抵押貸款已清償完畢，目前與中華開發工業銀行協調辦理資產抵押塗銷手續。

## 陸、財務概況

### 一、最近五年度簡明財務資料

#### (一)、簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註 1)					當年度截至 97 年 3 月 31 日財 務資料(註 3)
		92 年	93 年	94 年	95 年	96 年	
流動資產		650,365	1,469,348	2,176,257	2,882,905	2,424,193	2,400,037
基金及長期投資		34	34	34	1900	79,621	95,577
固定資產		394,265	357,693	719,239	1,025,653	1,008,998	985,030
其他資產		15,353	12,478	8,288	8,486	9,596	4,740
流動負債	分配前	248,405	816,672	1,000,915	623,622	730,024	731,750
	分配後	413,252	1,059,061	1,284,975	808,191	註 2	註 2
長期負債		131,103	39,873	637,138	467,796	47,500	36,250
股本		341,903	399,897	455,395	648,281	677,998	677,998
資本公積		117,674	164,399	187,997	1,513,186	1,516,280	1,516,280
保留盈餘	分配前	255,656	453,850	676,610	708,763	586,530	558,014
	分配後	52,142	166,766	333,246	495,212	註 2	註 2
資產總額		1,096,363	1,874,817	2,959,417	3,964,515	3,539,408	3,501,383
負債總額	分配前	381,130	856,671	1,639,415	1,094,285	777,649	768,140
	分配後	545,977	1,099,060	1,982,779	1,298,854	註 2	註 2
股東權益總額	分配前	715,233	1,018,146	1,320,002	2,870,230	2,761,759	2,733,243
	分配後	550,386	775,757	976,638	2,685,661	註 2	註 2

註 1：最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：96 年度盈餘分配尚待 97 年股東常會決議分配。

註 3：97 年度第一季財務報告僅經會計師核閱。

(二)、 簡明損益表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料 (註 1)					當年度截至
		92年	93年	94年	95年	96年	97年3月31日 財務資料(註 2)
營業收入		850,047	1,633,795	2,233,166	2,254,710	1,371,982	237,557
營業毛利		322,032	643,336	815,762	719,817	311,053	64,150
營業損益		234,041	506,014	662,888	475,337	138,355	31,004
營業外收入及利益		17,884	15,424	40,550	28,270	35,559	7,436
營業外費用及損失		8,640	26,396	29,351	16,022	24,139	64,275
繼續營業部門稅前損益		243,285	495,042	674,087	487,585	149,775	(25,835)
繼續營業部門純益		198,323	401,708	509,844	375,517	93,978	(28,516)
非常損益		0	0	0	0	0	0
會計原則變動之累積影響數		0	0	0	0	0	0
本期損益		198,323	401,708	509,844	375,517	93,978	(28,516)
每股盈餘(元)		6.29	10.21	11.34	6.12	1.39	(0.42)
追溯調整每股盈餘(元)		4.54	9.2	10.20	5.86	—	—

註 1：最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：僅經會計師核閱。

(三)、 最近五年度簽證會計師姓名及其查核意見

年 度	簽證會計師	所屬單位名稱	查核意見	變更會計師原因
92年	陳君滿、吳傳銓	安侯建業會計師事務所	無保留意見	—
93年	陳君滿、吳傳銓	安侯建業會計師事務所	無保留意見	—
94年	張字信、吳傳銓	安侯建業會計師事務所	無保留意見	內部行政組織變更
95年	張字信、陳惠媛	安侯建業會計師事務所	無保留意見	內部行政組織變更
96年	張字信、陳惠媛	安侯建業會計師事務所	無保留意見	—



## 二、最近五年度財務分析

項目		年度	最近五年度財務資料				
		92年	93年	94年	95年	96年	97年第1季
財務結構	負債占資產比率	34.76	45.69	55.40	27.60	21.97	21.94
	長期資金占固定資產比率	214.66	295.79	272.11	325.45	278.42	281.16
償債能力	流動比率(%)	261.82	179.92	217.43	462.28	332.07	327.99
	速動比率(%)	210.67	94.88	73.78	257.29	186.31	178.76
	利息保障倍數	28.92	283.24	51.27	36.05	9.67	(7.73)
經營能力	應收款項週轉率(次)	2.89	3.36	3.89	3.37	1.96	1.88
	應收款項收現日數	126.00	109.00	94.00	108.56	185.91	194.12
	存貨週轉率(次)	4.56	2.59	1.37	1.14	0.91	0.65
	應付帳款週轉率(次)	4.59	3.92	3.26	3.80	3.32	3.06
	平均售貨日數	80.00	141.00	266.00	319.55	401.79	563.72
	固定資產週轉率(次)	2.16	4.57	3.10	2.20	1.36	0.96
	總資產週轉率(次)	0.78	0.87	0.75	0.57	0.39	0.27
獲利能力	資產報酬率(%)	21.98	27.13	21.42	10.97	2.84	(2.99)
	股東權益報酬率(%)	34.18	46.35	43.61	17.92	3.34	(4.15)
	占實收資本營業利益	68.45	126.54	145.56	73.32	20.41	18.29
	額比率(%)稅前淨利	71.16	123.79	148.02	75.21	22.09	(15.24)
	純益率(%)	23.33	24.59	22.83	16.65	6.85	(12.00)
	每股盈餘(元)	6.29	10.21	11.34	6.12	1.39	(0.42)
	追溯每股盈餘(元)	4.54	9.20	10.20	5.86	—	—
現金流量 (%)	現金流量比率(%)	98.79	13.56	(27.30)	11.33	57.84	85.88
	現金流量允當比率(%)	43.54	30.98	4.66	6.93	19.19	31.90
	現金再投資比率(%)	23.65	(2.22)	(22.80)	(4.64)	8.86	19.97
槓桿度	營運槓桿度	1.33	1.21	1.17	1.23	3.66	3.57
	財務槓桿度	1.04	1.00	1.02	1.01	1.14	1.11

最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20% 者可免分析)

1. 負債比率：主要係因 96 年度持續償還銀行借款和增加營運資金，使得負債比率下降為 21.97%。
2. 流動及速動比率：主要係因 96 年對工期較長之設備訂單採完工比例法驗收完成使得存貨下降及應收帳款收現，致流動比率上升為 332.07%，然扣除存貨及預付款項等金額後，速動比率則下降為 186.31%。
3. 利息保障倍數：主要係 96 年稅後純益下降，導致利息保障倍數下降為 9.67。
4. 應收款項週轉率：因 96 年銷貨淨額下滑，致使應收帳款週轉率下降為 1.96，應收款項收現天數為 185.91 天。
5. 存貨週轉率：主要係因 96 年對工期較長之設備訂單採完工比例法驗收完成使得存貨下降，致使存貨週轉率下滑為 0.91 次，存貨週轉天數為 401.79 天。
6. 固定資產及總資產週轉率：主要係 96 年銷貨淨額下滑致使固定資產及總資產週轉率分別下滑為 1.36 及 0.39 次。
7. 資產報酬率：主要係因 96 年稅後損益下滑，致資產報酬率下滑為 2.84。
8. 股東權益報酬率：主要係因 96 年稅後損益下滑，故使股東權益報酬率下降為 3.34。
9. 營業利益及稅前純益佔實收資本比率：主要係因 96 年營業利益及稅前損益均下滑，故使營業利益及稅前純益佔實收資本比率下降為 20.41 及 22.09。
10. 純益率：主要係因銷貨成本上升導致純益率下降為 6.85%。
11. 每股盈餘：主要係因 96 年稅後損益下滑致使每股盈餘下降為 1.39。
12. 現金流量比率：主要係因 96 年存貨減少及應收款項收現，使得營運活動淨現金流入增加，故現金流量比率上升為 57.84。
13. 現金流量允當比率：主要係因 96 營運活動淨現金流入增加，使得現金流量允當比率上升為 19.19。
14. 現金再投資比率：主要係因 96 年營運活動淨現金流入增加，使得現金再投資比率上升為 8.86。
15. 營運槓桿度：主要係因 96 年銷貨淨額及營業淨利均下滑，使得營運槓桿度上升為 3.66。

分析項目之計算公式如下：

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) / 流動負債。

(3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息費用。

3. 經營能力

(1) 應收款項(包括應收款與因營業而產生之應收票據)週轉率 = 銷貨淨額 / 各期平均應收帳款(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) 平均售貨日數 = 365 / 存貨週轉率。

(5)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= 進貨淨額／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。

(6)固定資產週轉率=銷貨淨額／固定資產淨額。

(7)總資產週轉率=銷貨淨額／資產總額。

#### 4.獲利能力

(1)資產報酬率=〔稅後損益+利息費用×(1-稅率)〕／平均資產總額。

(2)股東權益報酬率=稅後損益／平均股東權益淨額。

(3)純益率=稅後損益／銷貨淨額。

(4)每股盈餘=(稅後淨利-特別股股利)／加權平均已發行股數。

#### 5.現金流量

(1)現金流量比率=營業活動淨現金流量／流動負債。

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

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

#### 6.槓桿度

(1)營運槓桿度=(營業收入淨額-變動營業成本及費用)／營業利益。

(2)財務槓桿度=營業利益／(營業利益-利息費用)。

### 三、 最近年度財務報告之監察人審查報告

#### 監察人查核報告書

董事會造送本公司民國九十六年度財務報表，業經安侯建業會計師事務所張字信、陳惠媛會計師查核完竣，足以允當表達本公司經營成果及財務狀況，營業報告書及盈餘分配表亦復經本監察人查核完竣，認為尚無不符，爰依公司法第二一九條規定，謹檢同安侯建業會計師事務所查核報告書，敬請 鑒察。

此 上

本公司民國九十七年股東常會

監察人：彭學聖

郭承裕

陳國和

中 華 民 國 九 十 七 年 三 月 二 十 五 日

## 四、最近年度財務報告

### 會計師查核報告

高僑自動化科技股份有限公司董事會 公鑒：

高僑自動化科技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，暨截至各該日止之民國九十六年度及九十五年度之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，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，足以允當表達高僑自動化科技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，暨截至各該日止之民國九十六年度及九十五年度之經營成果與現金流量。

安侯建業會計師事務所

張 字 信

張字信



會 計 師：

陳 惠 媛

陳惠媛



金管會核准：金管證六字第 0940100754  
簽證文號 號

民國九十七年三月十日

高橋自動化科技股份有限公司

民國九十六年及九十五年十二月三十一日

單位:新台幣千元

	96.12.31		95.12.31			96.12.31		95.12.31	
	金額	%	金額	%		金額	%	金額	%
<b>資 產</b>									
<b>流動資產:</b>									
1100 現金及約當現金(附註四(一))	\$ 742,464	21	761,958	19	2100 短期借款(附註四(七))	\$ -	-	10,000	-
1120 應收票據-淨額(附註四(二))	42,468	1	53,999	1	2140 應付帳款及票據	193,864	6	415,507	10
1140 應收帳款-淨額(附註四(二))	551,913	16	746,365	19	2150 應付帳款-關係人(附註五)	204	-	17	-
1150 應收帳款-關係人(附註五)	2,876	-	24	-	2160 應付所得稅	22,239	1	25,320	1
1190 其他金融資產-流動	5,257	-	10,201	-	2261 預收設備款(附註四(三))	14,017	-	2,032	-
1210 存貨-淨額(附註四(三))	1,058,628	30	1,277,097	32	2271 一年內到期公司債(附註四(八))	419,546	12	405,296	10
1280 預付款項及其他流動資產	11,560	-	22,786	1	2272 一年內到期之長期借款	15,000	-	65,000	2
1286 遞延所得稅資產(附註四(十三))	9,027	-	10,475	-	(附註(九)及六)				
	2,424,193	68	2,882,905	72	2280 應付費用及其他流動負債	65,154	2	107,574	3
<b>投資(附註四(四)):</b>						730,024	21	1,030,746	26
1421 採權益法之長期股權投資	13,621	-	1,900	-	<b>長期附息負債:</b>				
1425 預付長期投資款	66,000	2	-	-	長期借款(附註四(九)及六)	47,500	1	62,500	2
	79,621	2	1,900	-	<b>其他負債:</b>				
1440 <b>其他金融資產-非流動</b> (附註四(十)、五及六)	8,934	-	32,411	1	存入保證金	125	-	1,039	-
<b>固定資產</b> (附註四(五)、六):					<b>負債合計</b>	777,649	22	1,094,285	28
成 本:					<b>股東權益</b> (附註四(四)、(八)、(十一)、(十二)):				
1501 土地	61,732	2	61,732	2	3110 普通股股本	677,998	19	648,281	16
1521 房屋及建築物	648,666	19	398,380	10	資本公積:				
1531 機器設備	477,997	14	462,136	12	3211 普通股股票溢價	1,365,268	39	1,362,174	34
1561 辦公設備	9,751	-	7,133	-	3213 資本公積-轉換公司債轉換溢價	151,012	4	151,012	4
1681 其他設備	72,854	2	65,601	2		1,516,280	43	1,513,186	38
	1,271,000	37	994,982	26	保留盈餘:				
15X9 減:累計折舊	282,157	8	195,641	5	3310 法定盈餘公積	173,736	5	136,184	3
1670 未完工程	20,155	1	226,312	6	3350 未分配盈餘	412,794	12	572,579	15
	1,008,998	30	1,025,653	27		586,530	17	708,763	18
<b>無形資產:</b>					3510 庫藏股票	(19,049)	(1)	-	-
1720 專利權(附註四(六))	8,066	-	13,160	-	<b>股東權益合計</b>	2,761,759	78	2,870,230	72
<b>其他資產:</b>					<b>重大承諾事項及或有事項</b> (附註七)				
1830 遞延費用	2,585	-	5,037	-					
1860 遞延所得稅資產非流動(附註四(十三))	7,011	-	3,449	-	<b>負債及股東權益總計</b>	\$ 3,539,408	100	3,964,515	100
	9,596	-	8,486	-					
<b>資產總計</b>	\$ 3,539,408	100	3,964,515	100					

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長: 李義隆



經理人: 林進松



會計主管: 陳雅伶



	96年度		95年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入(附註五)	\$ 1,390,324	101	2,274,545	101
4170 減:銷貨退回	4,540	-	3,856	-
4190 銷貨折讓	13,802	1	15,979	1
營業收入淨額	1,371,982	100	2,254,710	100
5000 營業成本(附註五)	1,060,929	77	1,534,893	68
營業毛利	311,053	23	719,817	32
營業費用:				
6100 銷售費用	85,800	7	79,689	4
6200 管理及總務費用	46,287	3	52,969	2
6300 研究發展費用	40,611	3	111,822	5
	172,698	13	244,480	11
6900 營業淨利	138,355	10	475,337	21
7100 營業外收入及利益:				
7110 利息收入	21,007	2	8,537	-
7130 處分固定資產利益	936	-	-	-
7160 兌換利益淨額	-	-	6,720	-
7480 其他收入淨額	13,616	1	13,013	1
	35,559	3	28,270	1
7500 營業外費用及損失:				
7510 利息費用(附註四(五))	14,211	1	5,486	-
7521 採權益法認列之投資損失(附註四(四))	1,619	-	1,134	-
7530 處分固定資產損失	1,181	-	6,484	-
7560 兌換損失淨額	6,181	1	-	-
7570 存貨跌價及呆滯損失	947	-	2,918	-
	24,139	2	16,022	-
繼續營業單位稅前淨利	149,775	11	487,585	22
8110 所得稅費用(附註四(十三))	55,797	4	112,068	5
本期淨利	\$ 93,978	7	375,517	17
			稅前	稅後
9750 基本每股盈餘(元)(附註四(十四))				
基本每股盈餘(元)	\$ 2.21	1.39	7.95	6.12
基本每股盈餘-追溯調整			\$ 7.61	5.86
9850 稀釋每股盈餘(元)(附註四(十四))				
稀釋每股盈餘(元)	\$ 2.21	1.39	7.64	5.88
稀釋每股盈餘-追溯調整			\$ 7.31	5.63

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長:李義隆

經理人:林進松

會計主管:陳雅伶

高橋自動化科技股份有限公司

股東權益變動表

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:新台幣千元

	股 本	資本公積	保留盈餘		庫藏股票	合 計
			法定盈餘公積	未 分 配 盈 餘		
民國九十五年一月一日期初餘額	\$ 455,395	187,997	85,200	591,410	-	1,320,002
現金增資	120,000	1,291,000	-	-	-	1,411,000
盈餘指撥及分配：						
提列法定盈餘公積	-	-	50,984	(50,984)	-	-
股東股息紅利轉增資	59,302	-	-	(59,302)	-	-
股東股息紅利	-	-	-	(232,557)	-	(232,557)
董監酬勞	-	-	-	(17,168)	-	(17,168)
員工紅利(部份轉增資)	6,977	-	-	(34,337)	-	(27,360)
員工認股權行使	5,995	31,174	-	-	-	37,169
可轉換公司債轉換	612	3,015	-	-	-	3,627
民國九十五年度淨利	-	-	-	375,517	-	375,517
民國九十五年十二月三十一日餘額	648,281	1,513,186	136,184	572,579	-	2,870,230
盈餘指撥及分配：						
提列法定盈餘公積	-	-	37,552	(37,552)	-	-
股東股息紅利轉增資	25,931	-	-	(25,931)	-	-
股東股息紅利	-	-	-	(155,587)	-	(155,587)
董監酬勞	-	-	-	(10,678)	-	(10,678)
員工紅利(部份轉增資)	3,051	-	-	(21,355)	-	(18,304)
員工認股權行使	735	3,094	-	-	-	3,829
長期投權投資持股比例變動影響數	-	-	-	(2,660)	-	(2,660)
庫藏股票	-	-	-	-	(19,049)	(19,049)
民國九十六年度淨利	-	-	-	93,978	-	93,978
民國九十六年十二月三十一日餘額	\$ 677,998	1,516,280	173,736	412,794	(19,049)	2,761,759

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：李義隆



經理人：林進松



會計主管：陳雅伶





	96年度	95年度
<b>營業活動之現金流量：</b>		
本期淨利	\$ 93,978	375,517
調整項目：		
折舊及攤提	103,558	54,730
處分固定資產損失	245	6,484
採權益法認列之投資損失	1,619	1,134
提列公司債利息補償金	14,250	7,734
存貨跌價及呆滯損失	947	2,918
應收帳款及票據(含關係人)減少(增加)	203,131	(259,581)
存貨減少(增加)	207,464	(70,056)
預收設備款增加(減少)	11,985	(9,581)
應付票據及帳款(含關係人)增加(減少)	(221,456)	20,344
遞延所得稅利益	(2,114)	(2,428)
售後服務準備淨變動數	(7,038)	8,989
與營業活動相關之流動資產及負債變動	15,663	(65,570)
<b>營業活動之淨現金流入</b>	<b>422,232</b>	<b>70,634</b>
<b>投資活動之現金流量：</b>		
出售固定資產價款	1,297	137
購置固定資產	(69,898)	(161,603)
長期投資(含預付長期投資款)增加	(82,000)	(3,000)
遞延費用增加	(2,343)	(3,682)
<b>投資活動之淨現金流出</b>	<b>(152,944)</b>	<b>(168,148)</b>
<b>融資活動之現金流量：</b>		
短期借款減少	(10,000)	(320,000)
應付短期票券減少	-	(30,000)
償還長期借款	(65,000)	(179,910)
存入保證金減少(增加)	(914)	1,039
現金增資	-	1,411,000
支付董監酬勞及員工紅利	(42,061)	(13,406)
支付現金股利	(155,587)	(232,557)
員工行使認股權發行新股	3,829	37,169
購買庫藏股	(19,049)	-
<b>融資活動之淨現金流入(出)</b>	<b>(288,782)</b>	<b>673,335</b>
本期現金及約當現金增加(減少)數	(19,494)	575,821
期初現金及約當現金餘額	761,958	186,137
期末現金及約當現金餘額	<b>\$ 742,464</b>	<b>761,958</b>
<b>現金流量資訊之補充揭露：</b>		
本期支付利息	\$ 2,704	5,486
本期支付所得稅	\$ 60,992	186,447
本期購置固定資產現金流出		
本期固定資產增加數	\$ 68,498	161,562
應付購置設備款減少數	1,400	41
	<b>\$ 69,898</b>	<b>161,603</b>
本期現金增資現金流入		
現金增資發行價款	\$ -	1,416,000
承銷手續費	-	(5,000)
	<b>\$ -</b>	<b>1,411,000</b>
<b>不影響現金流量之投資及融資活動：</b>		
一年內到期長期借款及公司債	\$ 434,546	470,296
購入設備及未完工程尚待支付款項	\$ 40	1,440
尚待發放之董監酬勞及員工紅利	\$ 25,952	39,031
存貨轉列固定資產	\$ 10,058	195,727

(請詳閱後附財務報告附註)

董事長：李義隆

經理人：林進松

會計主管：陳雅伶

高橋自動化科技股份有限公司

財務報表附註

民國九十六年及九十五年十二月三十一日

(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

### 一、公司沿革

高橋自動化科技股份有限公司(以下稱本公司)於民國七十九年五月二日依公司法成立。本公司主要從事業務為自動化輸送設備、產業專用自動化機器、精密微型鑽頭之製造及進出口業務。

本公司股票自民國九十二年三月十二日起在證券商櫃檯買賣中心交易。

截至民國九十六年及九十五年十二月三十一日止，本公司員工人數分別有405人及521人。

### 二、重要會計政策之彙總說明

本公司財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法、商業會計處理準則及我國一般公認會計原則編製。重要會計政策及衡量基礎彙總說明如下：

#### (一)會計估計

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

#### (二)外幣交易

本公司以新台幣記帳。資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，依當日之即期匯率換算，產生之兌換差額列為當期損益。本公司將外幣非貨幣性資產或負債按交易日之歷史匯率衡量，但以公平價值衡量之外幣非貨幣性資產或負債，則按資產負債表日即期匯率換算，如屬公平價值變動認列為當期損益者，兌換差額亦認列為當期損益，如屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，兌換差額亦認列為股東權益調整項目。

#### (三)資產及負債區分流動與非流動之標準

現金或約當現金、為交易目的而持有或預期於資產負債表日後十二個月內將變現之資產，列為流動資產；非屬流動資產者列為非流動資產。

負債因交易目的而發生或預期於資產負債表日後十二個月內清償者列為流動負債；非屬流動負債者列為非流動負債。

#### (四)資產減損

本公司於資產負債表日就有減損跡象之資產，估計其可收回金額，就可回收

## 高橋自動化科技股份有限公司財務報表附註(續)

金額低於帳面價值之資產，認列減損損失。商譽以外之資產以前年度所認列之累積減損損失，嗣後若已不存在或減少，即予迴轉，增加資產帳面價值至可回收金額，惟不超過資產在未認列減損損失下，減除應提列折舊或攤銷後之數。

### (五)金融商品

本公司對金融商品係採交易日會計，於原始認列時將金融商品以公平價值衡量，除以交易為目的之金融商品外，其他金融商品之原始認列金額則加計取得或發行之交易成本。

### (六)備抵呆帳

依期末應收票據及帳款帳齡分析結果與期後收款情形評估提列。

### (七)存 貨

存貨以成本與市價孰低法為評價基礎，成本係採加權平均法計算。市價係以淨變現價值或重置(製)成本為基礎。

本公司投入工程成本時列記在建設備，預收出售設備款項時列計預收設備款。在建設備減除預收設備款之淨額，列入流動資產項下；預收設備款減除在建設備之淨額，列入流動負債項下。

### (八)採權益法評價之長期股權投資

持有被投資公司有表決權股份比例達百分之二十以上，或未達百分之二十但具有重大影響力者，採權益法評價。

非按持股比例認購被投資公司發行之新股，致投資之股權淨值發生增減時，調整由長期投資所產生之資本公積，若有不足，則沖銷保留盈餘。

本公司與採權益法評價之被投資公司間交易及各子公司間交易所產生之損益尚未實現者，予以遞延。交易損益如屬折舊性或攤銷性之資產所產生者，依其效益年限逐年承認；其他類資產所產生者，於實現年度承認。

本公司對具有控制力之被投資公司，除依權益法評價外，並分別於每會計年度之半年度及年度終了時，編製合併報表。

### (九)固定資產及其折舊

固定資產以取得成本為評價基礎。為購建設備並正在進行使該資產達到可使用狀態前所發生之利息予以資本化，列入相關資產成本。重大增添、改良及重置支出予以資本化；維護及修理費用列為發生當期費用。

折舊係按直線法以成本依估計耐用年數計提，固定資產之耐用年數如下：

- 房屋及建築：5~50年
- 機器設備：3~15年
- 辦公設備：3~8年

· 運輸及其他設備：2~15年

處分固定資產之損益列為營業外收支。

(十)無形資產

本公司自民國九十六年一月一日起適用財務會計準則公報第三十七號「無形資產之會計處理準則」。依該公報，屬內部產生之無形資產，其研究階段之支出除於企業合併認列為商譽或無形資產者外，於發生時即認列為費用；發展階段之支出於同時符合下列所有條件時，認列為無形資產，未同時符合者，於發生時即認列為費用：

- 1.完成該無形資產已達技術可行性，使該無形資產將可供使用或出售。
- 2.意圖完成該無形資產，並加以使用或出售。
- 3.有能力使用或出售該無形資產。
- 4.無形資產將很有可能產生未來經濟效益。
- 5.具充足之技術、財務及其他資源，以完成此項發展專案計畫。
- 6.發展階段歸屬於無形資產之支出能可靠衡量。

資本化之發展階段支出以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額作為帳面價值。資本化之發展階段支出於該專案計畫已達可供使用狀態時，以原始成本減除殘值後之金額為可攤銷金額，並以直線法依耐用年限平均攤銷。

屬外部取得之無形資產，除政府捐助所取得之無形資產按公平價值認列外，原始認列無形資產時以成本衡量。攤銷時以原始成本減除殘值後之金額為可攤銷金額，並於已達可供使用狀態開始時，以直線法依耐用年限八~九年平均攤銷。

每年至少於會計年度終了時評估無形資產之殘值、攤銷期間及攤銷方法。殘值、攤銷期間及攤銷方法之變動，均視為會計估計變動。

(十一)可轉換公司債

本公司可轉換公司債約定賣回價格高於面額之利息補償金，於發行日至賣回權屆滿日之期間，按利息法攤計應付利息補償金。債券持有人行使權利時按面值法處理，將轉換之公司債及其相關負債科目列為股本及資本公積，不認列轉換損益。

(十二)退休金

本公司原訂有職工退休辦法，涵蓋所有正式任用員工。依該辦法規定，員工退休金之支付，係根據服務年資所獲得之基數及其退休前六個月之平均薪資計算。其中所獲得之基數係依每位員工前十五年之服務，每服務滿一年可獲得二個基數，自第十六年起，每服務滿一年可獲得一個基數計算而得。在該退休辦法下，退休金給付全數由本公司負擔。惟配合勞工退休金條例(以下簡稱「新制」)之實

高橋自動化科技股份有限公司財務報表附註(續)

施，與員工合意清償既得給付義務，並自民國九十四年七月一日起全數改採確定提撥退休辦法，其退休金之給付由本公司按月依勞工每月工資百分之六之提撥率，提撥至勞工保險局，儲存於勞工退休金個人專戶。提撥數列為當期費用。

(十三)酬勞性員工認股選擇權計劃

本公司發行之酬勞性員工認股選擇權計劃，依內涵價值法按衡量日標的股票市價與行使價格間之差額列為酬勞成本，並揭露若採用公平價值法假設下之擬制淨利與每股盈餘資訊。

(十四)營業收入

銷售商品收入係於商品交付且風險及報酬移轉予客戶時認列。

加工或維修等之勞務收入係以資產負債表日勞務提供之完成程度認列。

本公司對外承製之設備工程，完工期間如超過一年以上，且合約價款、工程成本及完工程度均可合理估計時，按投入成本佔估計總成本之比例衡量完工程度採用完工比例法計算認列損益；若不符前述條件，則採用全部完工法認列損益。採用完工比例法時，期末分別依合約價款及估計總成本按完工比例計算累積工程收入及成本並減除前期已認列之累積收入及成本後，作為當期利益。如前期已認列之累積利益超過本期期末按完工比例所計算之累積利益時，其超過部分作為當期損失。

(十五)所得稅

所得稅之估計以會計所得考慮永久性差異為基礎。資產及負債之帳面價值與課稅基礎之差異，依預計回轉年度之適用稅率計算認列為遞延所得稅。並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，將可減除未來課稅所得之暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，認列其備抵評價金額。

遞延所得稅負債或資產依其相關資產或負債之分類，劃分為流動或非流動，非與資產或負債相關者，則依預期回轉期間之長短劃分。

本公司未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部分，於次年度股東會決議分配盈餘之後列為當期費用。

(十六)政府補助之會計處理

本公司取得與所得有關之政府補助，於能合理確定符合政府補助之相關條件，且可收到補助時認列為補助款收入。

(十七)每股盈餘

本期普通股每股盈餘係以本期淨利除以普通股流通在外加權平均股數計算

之。

本公司發行之國內無擔保可轉換公司債及員工認股權，係屬潛在普通股，因此假設可轉換公司債及員工認股權於期初即轉換，若具有稀釋作用，則雙重表達基本每股盈餘及稀釋每股盈餘；若不具稀釋作用，則僅揭露基本每股盈餘。

因盈餘、員工紅利或資本公積增資而新增股份時，則另追溯調整計算每一會計期間加權流通股數之每股盈餘。

#### (十八)庫藏股

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

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

### 三、會計變動之理由及其影響

- (一)本公司自民國九十五年一月一日起，首次適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」及第三十六號「金融商品之表達與揭露」。惟前述變動不影響民國九十五年度淨利及每股盈餘。
- (二)本公司自民國九十六年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第三十七號「無形資產之會計處理準則」，依該公報規定，本公司於開始適用日重新評估已認列無形資產之耐用年限或攤銷辦法，並無應予變更之情形。

### 四、重要會計科目之說明

#### (一)現金及約當現金

	<u>96.12.31</u>	<u>95.12.31</u>
現金及零用金	\$ 722	304
銀行存款		
活期存款	86,893	143,603
支票存款	170	244

高橋自動化科技股份有限公司財務報表附註(續)

定期存款	30,000	462,000
外幣定期存款	597,572	106,082
外幣活期存款	27,107	39,725
	741,742	751,654
附賣回商業本票	-	10,000
合計	<b>\$ 742,464</b>	<b>761,958</b>

(二)應收票據及帳款

	96.12.31	95.12.31
應收票據	\$ 42,468	53,999
應收帳款	579,829	775,822
減：備抵呆帳	27,916	29,457
	551,913	746,365
合計	<b>\$ 594,381</b>	<b>800,364</b>

(三)存貨

	96.12.31	95.12.31
製成品	\$ 146,450	66,432
在製品-設備工程	1,734,555	1,924,287
在製品-鑽頭	41,399	42,961
原料	168,136	124,336
	2,090,540	2,158,016
減：在製成本超過預收設備款各案之預收設備款	974,348	870,498
預收設備款超過在製成本各案之在製成本	51,964	5,768
備抵存貨損失	5,600	4,653
存貨淨額	<b>\$ 1,058,628</b>	<b>1,277,097</b>

1.採完工比例法認列損益：

截至民國九十六年及九十五年十二月三十一日止，本公司所承製之各設備工程中，在製設備工程成本超過預收設備款者，以其淨額列為流動資產者，明細如下：

	96.12.31	95.12.31
已投入之在製設備成本	\$ 878,275	1,112,434
已承認之工程利益	402,779	532,118
在製設備小計	1,281,054	1,644,552
減：預收設備款	909,934	823,532
在製設備淨額	<b>\$ 371,120</b>	<b>821,020</b>

截至民國九十六年及九十五年十二月三十一日止，承製設備合約而其預收設備款超過在製設備工程成本之金額，以其淨額列為流動負債者，明細如下：

	96.12.31	95.12.31
預收設備款	\$ 59,181	-
減：已投入在製設備成本	48,508	-

高橋自動化科技股份有限公司財務報表附註(續)

預收設備款淨額 \$ 10,673 -

截至民國九十六年及九十五年十二月三十一日止，本公司尚未完工之若干重大設備工程相關資訊如下：

工程性質	各合約		各合約完工比率	96.12.31	
	總價款	各合約估計總成本		預定最後完工年度	合計已認列累積利益
自動化輸送設備	\$ 1,350,086	943,319	85.14%~99.99%	97	402,779

工程性質	各合約		各合約完工比率	95.12.31	
	總價款	各合約估計總成本		預定最後完工年度	合計已認列累積利益
自動化輸送設備	\$ 1,771,050	1,172,567	46.57%~99.99%	97	532,118

2.採全部完工法認列損益：

截至民國九十六年及九十五年十二月三十一日止，上述在製存貨中因承製設備合約，在製設備超過預收設備款，以其淨額列為流動資產者，明細如下：

	96.12.31	95.12.31
在製設備成本	\$ 401,537	273,967
減：預收設備款	64,414	46,966
在製品設備淨額	<u>\$ 337,123</u>	<u>227,001</u>

截至民國九十六年及九十五年十二月三十一日止，承製設備合約而其預收設備款超過在製存貨之金額者，以其淨額列為流動負債者，明細如下：

	96.12.31	95.12.31
預收設備款	\$ 6,800	7,800
減：已投入在製設備成本	3,456	5,768
預收設備款淨額	<u>\$ 3,344</u>	<u>2,032</u>

截至民國九十六年及九十五年十二月三十一日止，上列存貨均未提供作為擔保品。

(四)採權益法評價之長期股權投資

被投資公司	96年			
	持股比例%	原始投資成本	期末帳面價值	本期認列投資(損)益
採權益法評價者：				
Manlion International Corp.	100.00	\$ 34	34	-
高田光電(股)公司	63.33	19,000	13,587	(1,619)
		19,034	13,621	(1,619)
預付長期投資款：				
Gold Honest Technology Ltd.	100.00	66,000	66,000	-



高橋自動化科技股份有限公司財務報表附註(續)

合 計 \$ 85,034 79,621 (1,619)

<u>被 投 資 公 司</u>	<u>95年</u>			
	<u>持股</u> <u>比例</u> <u>%</u>	<u>原始投資</u> <u>成 本</u>	<u>期 末</u> <u>帳面價值</u>	<u>本期認列</u> <u>投資(損)益</u>
採權益法評價者：				
Manlion International Corp.	100.00	\$ 34	34	-
高田光電(股)公司	30.00	3,000	1,866	(1,134)
合 計		<u>\$ 3,034</u>	<u>1,900</u>	<u>(1,134)</u>

本公司為拓展商機並與大陸地區貿易，於民國九十一年九月設立並取得Manlion International Corp. (以下簡稱Manlion)100%之股權，本公司透過Manlion對大陸廠商銷貨及進貨，該公司並未賺取價差或佣金，故未認列銷貨收入及成本，此外Manlion並無其他營運活動，因而本公司與其未編製合併報表。

本公司於民國九十五年三月間投資成立高田光電(股)公司，該公司截至民國九十六年十二月三十一日止仍屬創業期間，未有重大收入及成本產生；高田光電於民國九十六年八月經董事會決議辦理現金增資20,000千元，本公司以高於原持股比例認股，增資後本公司之持股比例由30%增加為63.33%，並調整減少保留盈餘2,660千元。另，由於其資產總額及營業收入僅分別佔本公司各該項金額之0.7%及0.4%，基於重大性原則不予編製合併報表。

本公司於民國九十六年二月依經濟部投審會核准，透過Gold Honest Technology Ltd.轉投資Honest Union Company Limited再轉投資大陸地區連茂光電科技(泰州)有限公司，持股比例均為100%。截至民國九十六年十二月三十一日止，長期投資款尚未匯至大陸地區。

本公司民國九十五年度依權益法認列之投資損失為1,134千元，係依據被投資公司自行編製未經會計師查核之同期間財務報表認列。

(五)固定資產

截至民國九十六年及九十五年十二月三十一日止因購建資產之利息資本化金額分別為2,752千元及8,193千元，計算資本化利息之平均利率為2%。

本公司固定資產提供抵押情形請詳附註六。

(六)無形資產

本公司於民國八十九年八月十日經股東臨時會決議增資，且同意部分以專利權作價方式抵充資本。本公司董事長李義隆先生以其所擁有之鑽頭溫度抗熔接方法及其裝置(已取得美國、德國、大陸及中華民國等國之專利證明)，依中華徵信所出具之技術鑑價報告，並經董事會通過以45,000千元作價取得3,000千股之技術股。

本公司民國九十六年及九十五年十二月三十一日無形資產原始成本及累計攤銷明細如下：

1.原始成本

	<u>專利權</u>
民國九十六年一月一日餘額	\$ 45,000
單獨取得	-
民國九十六年十二月三十一日餘額	<u>\$ 45,000</u>
民國九十五年一月一日餘額	\$ 45,000
單獨取得	-
民國九十五年十二月三十一日餘額	<u>\$ 45,000</u>

2.累計攤銷

	<u>專利權</u>
民國九十六年一月一日餘額	\$ 31,840
本期認列攤銷金額	5,094
民國九十六年十二月三十一日餘額	<u>\$ 36,934</u>
民國九十五年一月一日餘額	\$ 26,687
本期認列攤銷金額	5,153
民國九十五年十二月三十一日餘額	<u>\$ 31,840</u>

本公司民國九十六年度及九十五年度認列無形資產攤銷費用分別為5,094千元及5,153千元，分別列於製造費用及研發費用項下。

(七)短期借款

	96.12.31	95.12.31
抵押借款	<u>\$ -</u>	<u>10,000</u>
未動支額度	<u>\$ 290,000</u>	<u>540,000</u>
借款利率區間	<u>1.00%~2.175%</u>	<u>1.22%~2.02%</u>

抵押借款之擔保品為土地及建築物，請詳附註六。

(八)一年內到期公司債

截至民國九十六年及九十五年十二月三十一日止，其明細如下：

	96.12.31	95.12.31
可轉換公司債	\$ 391,500	391,500
應付利息補償金	28,046	13,796
	<b>\$ 419,546</b>	<b>405,296</b>

本公司於民國九十四年三月二十八日以面額發行國內第二次無擔保轉換公司債，發行條件說明如下：

發行總額	400,000 千元
發行期間	五年
票面利率	0%
轉換期間	發行之日起滿 1 個月後至到期前 10 天
發行時設定之轉換價格	130.70 元
調整後轉換價格	95.39 元

其他發行條件茲說明如下：

1. 轉換價格之調整：遇有普通股股份發生變動時(如盈餘轉增資、資本公積轉增資等)轉換價格則另依股份變動情形予以調整。
2. 投資人有權依下列條款賣回：發行滿二年債券面額加計利息補償金後之賣回價格為面額之104.04%；發行滿三年債券面額加計利息補償金後之賣回價格為面額 106.90%；發行滿四年債券面額加計利息補償金後之賣回價格為面額之 110.38%賣回。
3. 公司贖回權：
  - (1) 本轉換公司債發行滿三個月後翌日起至發行期間屆滿前四十日止，若本公司普通股在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心之收盤價格連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之五十(含)者，本公司得按以下之債券贖回收益率計算收回價格，以現金收回全部債券：
    - A. 發行滿二年之日(含)前，贖回價格訂為本債券面額加計按2%年收益率計算之利息補償金。
    - B. 發行滿三年之日(含)前，贖回價格訂為本債券面額加計按2.25%年收益率計算之利息補償金。
    - C. 發行滿三年之翌日起至發行滿四年之日(含)止，贖回價格訂為本債券面額加計按2.5%年收益率計算之利息補償金。
    - D. 發行滿四年之翌日起至本轉換公司債到期前四十日止，贖回價格訂為本債券面額。

高橋自動化科技股份有限公司財務報表附註(續)

(2)本轉換公司債發行滿三個月翌日至期間屆滿前四十日止，若經債權人請求轉換後，其尚未轉換之債券總金額低於發行總額之10%時，本公司得按前項所述之期間及債券贖回收益率計算收回價格，以現金收回其全部債券。

截至民國九十六年及九十五年十二月三十一日止，第二次無擔保轉換公司債累計已經債權人請求轉換之面額均為8,500千元，累積已發行股份均為688千元，並累積已產生資本公積—股票溢價均為7,908千元。

(九)長期借款

<u>貸款銀行</u>	<u>內容及還款期間</u>	<u>96.12.31</u>	<u>95.12.31</u>
遠東商銀	94年11月~96年11月，到期還款，利息於換單時支付。	\$ -	60,000
台灣工銀	95年8月~99年8月，自97年9月起，每半年為一期，每期攤還本金10,000千元，共分5期。	50,000	50,000
中華開發	95年6月~99年4月，自95年7月起開始還款，每三個月為一期，每期償還本金1,250千元，計16期。	12,500	17,500
		62,500	127,500
	減：一年內到期長期借款	15,000	65,000
		<b>\$ 47,500</b>	<b>62,500</b>

本公司向遠東商銀舉借之長期借款，已於民國九十六年八月七日提前清償完畢。

民國九十六年度及九十五年度長期借款利率區間分別為年息1.738%~3.05%及1.738%~3.230%。

截至民國九十六年及九十五年十二月三十一日止，本公司尚未使用之長期借款額度分別為406,000千元及846,000千元。

民國九十六年十二月三十一日之長期借款餘額，未來五年應償還情形如下：

<u>期 間</u>	<u>金 額</u>
97.01.01~97.12.31	\$ 15,000
98.01.01~98.12.31	25,000
99.01.01~99.12.31	22,500
	<b>\$ 62,500</b>

(十) 退休金

本公司民國九十六年度及九十五年度有關退休金資料如下：

	96年度	95年 度
期末中央信託局勞工退休準備金專戶餘額	\$ 12,333	13,484
當期退休金費用：		
確定給付之淨退休金成本	\$ -	2,632
確定提撥之淨退休金成本	\$ 9,951	11,006
期末預付退休金餘額(帳列其他金融資產-非流動)	\$ 4,487	-

(十一) 員工認股權

1. 截至民國九十六年十二月三十一日止，本公司發行員工認股權憑證情形如下：

種類	發行日期	發行單位數 (千單位)	認股權 存續期間	限制認股 期 間	原每股 認購價格	調整 後每股 認購價 格
九十三年員工 認股權憑證	93.1.19	2,000	93.1.19~ 98.1.19	93.1.19~ 95.1.19	87.00	47.60
九十六年員工 認股權憑證	96.10.31	2,000	96.10.31~ 101.10.31	96.10.31~ 98.10.31	38.85	38.85

1. 本公司發行之酬勞性員工認股權計畫，皆係依內涵價值法認列所給與之酬勞成本。此項酬勞性員工認股權計畫之行使價格等於給與日公司股票之市場價格，故其內涵價值及酬勞成本均為0元。認股權證的存續期間為五年，憑證持有人於發行屆滿二年之日起，可行使被授予之一定比例認股權證。

2. 此項酬勞性員工認股權計畫相關之數量及加權平均行使價格之資訊揭露如下：

認 股 選 擇 權	96.12.31		95.12.31	
	數 量	加權平均行 使價格(元)	數 量	加權平均行 使價格(元)
期初流通在外	1,400,500	\$ 52.10	2,000,000	62.00
本期給與	2,000,000	38.85	-	-
本期行使	73,500	52.10	599,500	62.00
本期沒收	-		-	
期末流通在外	<u>3,327,000</u>	44.13	<u>1,400,500</u>	52.10
期末仍可行使之認股選 擇權	<u>3,327,000</u>		<u>1,400,500</u>	
本期給與之認股選擇權加 權平均公平價值(元)	<u>\$ -</u>		<u>-</u>	

高橋自動化科技股份有限公司財務報表附註(續)

本公司酬勞性員工認股選擇權計畫若採公平價值法認列，財務報表之擬制淨利與每股盈餘資訊列示如下：

		<u>96年度</u>	<u>95年度</u>
淨利	報表認列之淨利	\$ 93,978	375,517
	擬制淨利	89,213	370,417
基本每股盈餘	報表認列之每股盈餘	1.39	5.86
	擬制每股盈餘	1.32	5.78
稀釋每股盈餘	報表認列之每股盈餘	1.39	5.45
	擬制每股盈餘	1.32	5.38

3.上述擬制資料中之公平價值，係採用Black-Scholes選擇權評價模式估計給與日認股選擇權之公平價值，各項假設資訊列示如下：

	<u>九十三年員工 認股選擇權計畫</u>	<u>九十六年員工 認股選擇權計畫</u>
股利率	6.69%	6.18%
預期價格波動性	46.18%	54.74%
無風險利率	1.50%	2.69%
預期存續期間	5年	5年
公平市價	17元	11.7元

(十二)股東權益

1.股本

本公司經民國九十六年六月十三日股東常會決議以未分配盈餘及應分配員工紅利計28,982千元轉增資，發行新股2,898千股，每股面額10元。此項增資案業經主管機關核准並以民國九十六年七月三十一日為增資基準日，業經辦妥法定登記程序。

本公司經民國九十五年六月二日股東會決議以未分配盈餘及應分配員工紅利計66,279千元轉增資，發行新股6,628千股，每股面額10元。此項增資案業經主管機關核准並以民國九十五年九月三日為增資基準日，業已辦妥法定登記程序。

本公司於民國九十五年二月十五日臨時股東會決議通過，以現金增資發行普通股12,000千股，每股按118元溢價發行。此項增資案業經主管機關核准並以民國九十五年三月二十四日為增資基準日，業經辦妥法定登記程序。

截至民國九十六年及九十五年十二月三十一日止，轉換公司債累積已請求轉換發行之股份金額請參閱附註四(八)。

截至民國九十六年及九十五年十二月三十一日止，累積實際行使之員工認

## 高橋自動化科技股份有限公司財務報表附註(續)

股選擇權股數分別為673千股及600千股，累積繳納股款分別為40,998千元及37,169千元，請參閱附註四(十一)。

截至民國九十六年及九十五年十二月三十一日止，本公司額定股本分別為1,100,000千元及900,000千元，實收股本分別為677,998千元及648,281千元，每股面額10元，皆為普通股。

### 2.庫藏股票

本公司於民國九十六年度，為執行員工認股計劃而陸續買回庫藏股，截至民國九十六年十二月三十一日止，共計買回449千股，買回總金額19,049千元。庫藏股票依法不得質押，於未轉讓前，不得享有股東權利。

依證券交易法之規定，公司買回股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十；收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加發行股份溢價及已實現之資本公積之金額。本公司本年度最高持有已收回股數449千股，收買股份之總金額為19,049千元。以民國九十六年六月三十日為計算基準，本公司可買回庫藏股數最高上限為67,800千股，收買股份金額最高限為2,073,854千元。

### 3.資本公積

依公司法規定，資本公積需優先填補虧損後，始得以已實現之資本公積轉作資本。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢價及受領贈與之所得。依證券交易法施行細則規定，得撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。其中以發行股票溢價轉入之資本公積撥充資本者，應俟產生該次資本公積經主管機關核准登記後之次一年度，始得將該次轉入之資本公積撥充資本。

### 4.法定盈餘公積

依公司法規定，公司應就稅後淨利提撥百分之十為法定盈餘公積，直至與資本總額相等為止。法定盈餘公積依法僅供彌補虧損之用，不得用以分配現金股利。但此項公積之提列已達實收資本額百分之五十時，得以股東會決議，於其半數之範圍內轉撥資本。

### 5.盈餘分派及股利政策

依本公司章程規定，年度決算後所得純益，除依法扣繳所得稅外，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，並於必要時酌提特別盈餘公積，如尚有盈餘，由董事會擬定分配案，提請股東會通過後分配之，其中提撥員工紅利不得低於百分之五，董監事酬勞為百分之五。

依本公司章程規定，本公司未來股利之分派，將以配合公司未來成長發展、

高橋自動化科技股份有限公司財務報表附註(續)

健全財務結構，並維持每股盈餘水準之平衡為最高原則。因此本公司未來擬採取「剩餘股利政策」，依據本公司未來之預算規劃衡量未來年度之資金需求，先以保留盈餘融通所需之資金後，其餘以現金分派。

當預算規劃顯示公司未來之資金需求增加，而將盈餘資金保留於公司運用，有利於公司未來之成長發展與獲利能力之提升，則股利之分派以股票股利為主，現金股利為輔。其股票股利與現金股利之分派比率為90%：10%~50%：50%。

當預算規劃顯示公司未來之資金需求不大，股本擴充對每股盈餘水準有重大不利之影響時，且有足夠剩餘之盈餘可供分配現金股利時，則股利之分派以現金股利為主，股票股利為輔。其股票股利與現金股利分派比率為10%：90%~50%：50%。

本公司分別於民國九十六年六月十三日及九十五年六月二日經股東會決議分配民國九十五年度及九十四年度盈餘如下：

	<u>95年度</u>	<u>94年度</u>
現金股利	\$ 155,587	232,557
股票股利	25,931	59,302
董監酬勞	10,678	17,168
員工現金紅利	18,304	27,359
員工股票紅利	3,051	6,977
	<u>\$ 213,551</u>	<u>343,363</u>

上述盈餘分配情形與本公司董事會決議並無差異。若上述員工紅利及董事、監察人酬勞視為盈餘所屬年度之費用，民國九十五年度及九十四年度基本每股盈餘(稅後)將由6.12元減少為5.60元及11.34元減少為10.20元。其中員工股票紅利佔民國九十五年底及九十四年底流通在外普通股數之比例各為0.49%及1.55%。

本公司民國九十六年度之員工紅利及董監酬勞分派數，尚待本公司董事會擬議及股東會決議，相關資訊可俟相關會議召開後至公開資訊觀測站等管道查詢。

(十三)所得稅

依據促進產業升級條例之規定，符合其條件之製造業及其相關技術服務業於民國九十一年一月一日起至民國九十二年十二月三十一日止新投資創立或增資擴廠者，得就其新增所得連續五年免徵營利事業所得稅。本公司自民國九十六年一月一日起開始適用前述租稅優惠。



高橋自動化科技股份有限公司財務報表附註(續)

本公司營利事業所得稅稅率為百分之二十五，並自民國九十五年一月一日開始適用「所得基本稅額條例」計算基本稅額。民國九十六年度及九十五年度之所得稅費用組成如下：

	96年度	95年度
當 期	\$ 43,733	99,043
遞 延	(2,114)	(2,428)
未分配盈餘加徵 10%	14,178	15,453
	<b>\$ 55,797</b>	<b>112,068</b>

本公司民國九十六年度及九十五年度稅前淨利依法定稅率計算之所得稅額與帳載所得稅費用間之差異列示如下：

	96年度	95年度
稅前淨利計算之所得稅額	\$ 37,434	121,886
依稅法調整項目之稅額影響數	414	164
以前年度所得稅費用低估	15,083	3,171
投資抵減稅額	(6,560)	(28,606)
免稅所得影響數	(4,752)	-
未分配盈餘加徵 10%	14,178	15,453
所得稅費用	<b>\$ 55,797</b>	<b>112,068</b>

本公司截至民國九十六年及九十五年十二月三十一日止之遞延所得稅資產及負債主要由下列暫時性差異之所得稅影響數組成：

	96.12.31	95.12.31
遞延所得稅資產—流動：		
備抵呆帳超限	\$ 5,444	5,817
退休金費用超限	63	63
備抵存貨跌價損失	1,400	1,163
產品售後服務保證費用	1,420	3,179
未實現兌換損失	788	404
遞延所得稅資產—流動	9,115	10,626
遞延所得稅負債—流動：		
未實現兌換利益	(88)	(151)
<b>遞延所得稅資產-流動淨額</b>	<b>\$ 9,027</b>	<b>10,475</b>
<b>遞延所得稅資產-非流動</b>		
未實現利息補償金	<b>\$ 7,011</b>	<b>3,449</b>

兩稅合一相關資訊：

	96.12.31	95.12.31
未分配盈餘所屬年度：		
八十六年度以前	\$ 800	800
八十七年度以後	411,994	571,779

高橋自動化科技股份有限公司財務報表附註(續)

合計	\$	<u>412,794</u>	<u>572,579</u>
可扣抵稅額帳戶餘額	\$	<u>125,907</u>	<u>159,325</u>
		<u>96年度</u>	<u>95年度</u>
盈餘分配之稅額扣抵比率		<u>35.95%(預計)</u>	<u>32.85%(實際)</u>

本公司營利事業所得稅結算申報業經稅捐稽徵機關核定至民國九十四年度。

(十四)每股盈餘

民國九十六年度及九十五年度，本公司基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之計算如下：

	<u>96年度</u>		<u>95年度</u>	
	<u>稅前</u>	<u>稅後</u>	<u>稅前</u>	<u>稅後</u>
基本每股盈餘：				
本期淨利	\$ 149,775	93,978	487,585	375,517
加權平均流通在外股數(千股)	<u>67,650</u>	<u>67,650</u>	<u>61,318</u>	<u>61,318</u>
每股盈餘(元)	\$ 2.21	1.39	7.95	6.12
稀釋每股盈餘：				
本期淨利	\$ 149,775	93,978	487,585	375,517
具稀釋作用之潛在普通股之影響-轉換公司債(註)	-	-	15,948	11,962
計算稀釋每股盈餘之本期淨利	\$ 149,775	93,978	503,533	387,479
加權平均流通在外股數(千股)	67,650	67,650	61,318	61,318
具稀釋作用之潛在普通股之影響-轉換公司債及員工認股選擇權(註)	102	102	4,617	4,617
計算稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股數(千股)	<u>67,752</u>	<u>67,752</u>	<u>65,935</u>	<u>65,935</u>
每股盈餘(元)	\$ 2.21	1.39	7.64	5.88
基本每股盈餘—追溯計算95年度盈餘及員工紅利轉增資股數：				
本期淨利			\$ 487,585	375,517
加權平均流通在外股數(千股)			<u>64,073</u>	<u>64,073</u>
每股盈餘(元)			\$ 7.61	5.86
稀釋每股盈餘—追溯計算95年度盈餘及員工紅利轉增資股數：				
本期淨利			\$ 503,533	387,479
加權平均流通在外股數(千股)			<u>68,874</u>	<u>68,874</u>
每股盈餘(元)			\$ 7.31	5.63

註：民國九十六年十二月三十一日，本公司發行之轉換公司債及民國九十六年度發行之員工認股選擇權具反稀釋作用，故不予納入稀釋每股盈餘計算中。

## (十五)金融商品相關資訊

1.民國九十六年及九十五年十二月三十一日，本公司金融資產及金融負債之公平價值資訊如下：

	96.12.31		95.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
金融資產：				
現金及約當現金	\$ 742,464	742,464	761,958	761,958
應收票據及帳款 (含關係人)	597,257	597,257	800,388	800,388
其他金融資產-流動	5,257	5,257	10,201	10,201
其他金融資產-非流動	4,447	4,447	32,411	32,411
金融負債：				
短期借款	-	-	10,000	10,000
應付票據及帳款 (含關係人)	194,068	194,068	415,524	415,524
應付所得稅	22,239	22,239	25,320	25,320
應付費用及其他流動 負債	65,154	65,154	107,574	107,574
一年內到期之長期借款	15,000	15,000	65,000	65,000
一年內到期公司債	419,546	414,990	405,296	411,075
長期借款	47,500	47,500	62,500	62,500

2.本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- (1)短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值；因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於應收及應付票據及帳款(含關係人)、其他金融資產—流動、應付所得稅、應付費用及其他流動負債及一年內到期之長期借款。
- (2)金融資產或負債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，所使用之估計與假設係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。

高橋自動化科技股份有限公司財務報表附註(續)

3.本公司以活絡市場公開報價及以評價方法估計之金融資產及金融負債之公平價值明細如下：

金融資產及負債名稱	96.12.31		95.12.31	
	公開報價 決定之金額	評價方式 估計之金額	公開報價 決定之金額	評價方式 估計之金額
金融資產：				
現金及約當現金	\$ 742,464	-	761,958	-
應收票據及帳款 (含關係人)	-	597,257	-	800,388
其他金融資產-流動	-	5,257	-	10,201
其他金融資產-非流動	1,500	2,947	-	32,411
金融負債：				
短期借款	-	-	-	10,000
應付票據及款項	-	194,068	-	415,524
應付所得稅	-	22,239	-	25,320
應付費用及其他流動負債	-	65,154	-	107,574
一年內到期之長期借款	-	15,000	-	65,000
一年內到期公司債	414,990	-	411,075	-
長期借款	-	47,500	-	62,500

4.本公司民國九十六年及九十五年十二月三十一日具利率變動之公平價值風險之金融資產(定期存款)分別為629,072千元及578,082千元，金融負債(短期借款)為0元及10,000元；具利率變動之現金流量風險之金融資產(活期存款)分別為114,000千元及183,328千元，金融負債(一年內到期之長期借款及長期借款)分別為62,500千元及127,500千元。

5.財務風險資訊

(1)市場風險

本公司部份應收帳款及應付帳款係以外幣計價，因此本公司將暴露於因匯率波動產生之市場價格變動風險。

(2)信用風險

本公司主要的潛在信用風險係源自於現金及約當現金與應收帳款之金融商品。本公司之現金及約當現金存放於不同之金融機構。本公司控制暴露於每一金融機構之信用風險，而且認為本公司之現金不會有重大之信用風險顯著集中之虞。

本公司雖顯著集中於數個客戶進行交易，有信用風險集中之情形，惟本公司持續地評估客戶之財務狀況及實際收款情形且定期評估應收帳款回收之可能性。

(3)流動性風險

本公司之資本及營運資金足以支應所有合約義務，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

(4)利率變動之現金流量風險

本公司之長期借款係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使長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，依民國九十六年及九十五年十二月三十一日之長期借款餘額計算，市場利率增加1%，將使本公司每年現金流出增加約625千元及1,275千元。

五、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
Manlion International Corp. (Manlion)	本公司之子公司
高田光電股份有限公司(高田光電)	採權益法評價之被投資公司

(二)與關係人之間之重大交易事項

1.銷貨及應收帳款

民國九十六年度及九十五年度本公司對關係人銷貨如下：

	96年度		95年度	
	金額	佔本公司銷貨淨額%	金額	佔本公司銷貨淨額%
高田光電	\$ 2,739	-	-	-

民國九十六年及九十五年十二月三十一日因銷貨而餘留之應收關係人貨款如下：

	96.12.31		95.12.31	
	金額	佔應收票據及帳款%	金額	佔應收票據及帳款%
高田光電	\$ 2,876	1	24	-

民國九十六年度及九十五年度，本公司與境外公司Manlion間無銷貨交易，因以前年度透過Manlion銷貨(無價差)至大陸而餘留之應收關係人貨款，於民國九十五年十二月三十一日，尚有3,628千元未收回，已依93.7.9基秘字第169號函之規定，就帳齡超過正常授信期間三個月部份予以轉列其他應收款-關係人(帳列其他金融資產-非流動)，該款項已於民國九十六年度收訖。

本公司民國九十六年度未對關係人及非關係人銷售相同貨品，故關係人銷

高橋自動化科技股份有限公司財務報表附註(續)

貨價格與非關係人無法比較，收款期間政策與一般銷售客戶無顯著不同。

2.進貨及應收帳款

民國九十六年度及九十五年度透過關係人進貨金額如下：

	96年度		95年度	
	金額	佔本公司進貨淨額%	金額	佔本公司進貨淨額%
高田光電	\$ 560	-	-	-

截至民國九十六年及九十五年十二月三十一日止，因購貨而未付之應付關係人款金額如下：

	96.12.31		95.12.31	
	金額	佔應付票據及帳款%	金額	佔應付票據及帳款%
高田光電	\$ 204	-	17	-

本公司向高田光電購入之貨品，進貨價格及付款期限與一般供應商無顯著不同。

六、抵質押之資產

截至民國九十六年及九十五年十二月三十一日止，本公司提供抵(質)押之資產如下：

抵(質)押之資產	抵(質)押擔保標的	帳面價值	
		96.12.31	95.12.31
土地	長期借款、短期借款 額度抵押權設定	\$ 61,732	61,732
建築物	長期借款、短期借款 額度抵押權設定	14,377	16,615
機器設備	長期借款	53,905	103,317
雜項設備	長期借款	1,430	2,531
定期存款(帳列其他 金融資產-非流動)	關稅保證金	1,500	-
合計		\$ 132,944	184,195

**七、重大承諾事項及或有事項**

- (一)本公司民國九十一年度營利事業所得稅，經財政部台灣省中區國稅局核定減少研究發展費 5,089 千元；另，同時核定減少依促進產業升級條例所申報之研究與發展及人才培訓支出 11,929 千元。此項核定主要因國稅局認定本公司民國九十一年度之研究發展費及投資抵減申請書件與相關法令規定不符，本公司對核定內容仍有不服，已提出復查。
- (二)本公司民國九十二年度營利事業所得稅，經財政部台灣省中區國稅局核定減少研究發展費 5,094 千元；另，同時核定減少依促進產業升級條例所申報之研究與發展及人才培訓支出 69,512 千元。此項核定主要因國稅局認定本公司民國九十二年度之研究發展費及投資抵減申請書件與相關法令規定不符，本公司對核定內容仍有不服，已提出復查。
- (三)本公司民國九十三年度營利事業所得稅，經財政部台灣省中區國稅局核定減少研究發展費 5,035 千元；另，同時核定減少依促進產業升級條例所申報之研究與發展及人才培訓支出 28,588 千元。此項核定主要因國稅局認定本公司民國九十三年度之投資抵減申請書件與相關法令規定不符，本公司對核定內容仍有不服，已提出復查。
- (四)本公司民國九十四年度營利事業所得稅，經財政部台灣省中區國稅局核定減少研究發展費 5,049 千元，本公司對核定內容仍有不服，將提出復查。
- (五)截至民國九十六年及九十五年十二月三十一日止，本公司已簽約尚未驗收請款之新建廠房工程合約分別為 39 千元及 146,275 千元。
- (六)截至民國九十六年及九十五年十二月三十一日止，本公司已開立尚未使用信用狀金額分別為 0 元及美金 278 千元。

**八、重大之災害損失：無。**

**九、重大之期後事項**

本公司於民國九十六年二月依經濟部投審會核准，透過Gold Honest Technology Ltd. 轉投資Honest Union Company Limited再轉投資大陸地區連茂光電科技(泰州)有限公司，經本公司持續評估大陸投資相關業務，於民國九十七年二月十二日經董事會決議撤銷轉投資連茂電子科技(泰州)有限公司，並決議轉投資大陸地區泰州敏晶機電有限公司，相關法定程序正在辦理中。

## 十、其他

(一)本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

性質別	功能別	96年度			95年度		
		屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
用人費用							
薪資費用		162,608	31,152	193,760	185,755	41,719	227,474
勞健保費用		12,837	2,874	15,711	12,943	3,194	16,137
退休金費用		8,166	1,785	9,951	11,330	2,308	13,638
其他用人費用		5,726	839	6,565	7,608	1,072	8,680
折舊費用		87,659	6,010	93,669	41,089	3,165	44,254
攤銷費用		9,889	-	9,889	8,943	1,533	10,476

## (二)重分類

民國九十五年度財務報表若干金額為配合民國九十六年度之表達方式已做適當重分類，除附註八就可轉換公司債賣回條款規定，將可轉換公司債予以轉列一年內到期公司債外，其餘重分類對財務報表之表達無重大影響。

## 十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：無。
3. 期末持有有價證券情形：

單位：新台幣千元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數	帳面金額	持股比例	市價(註2)	
本公司	Manlion International Corp.	本公司之子公司	採權益法評價之長期股權投資	100 (註1)	34	100.00	-	
本公司	高田光電股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	"	1,900,000	13,587	63.33	-	

(註1)：每股面額為美金10元。

(註2)：股票並未在公開市場交易且無明確市價。

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者：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。



高橋自動化科技股份有限公司財務報表附註(續)

8.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

9.從事衍生性商品交易：無。

(二)轉投資事業相關資訊：

1.被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊：

單位：新台幣千元

投資公司 名稱	被投資公司 名稱	所在地區	主要營 業項目	原始投資金額		期末持有			被投資 公司 本期損 益	本期認 列之 投資損 益	備 註
				本期期 末	上期期 末	股 數	比 率	帳面金 額			
本公司	Manlion International Corp.	Republic of Panama	貿易	34	34	100	100.0 0%	34	-	-	本公 司之 子公 司
本公司	高田光電股 份有限公司	中華民國	貿易	19,000	19,000	1,900, 000	63.33 %	13,587	(4,750)	(1,619)	本公 司採 權益 法評 價之 被投 資公 司

(註)：每股面額為美金 10 元。

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者：無。

7.處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

8.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

9.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

10.從事衍生性商品交易：無。

(三)大陸投資資訊：無。

## 十二、部門別財務資訊：

本公司民國九十六年度及九十五年度之部門別財務資訊揭露如下：

## (一) 產業別資訊

	設備部門		鑽頭部門		合計	
	96 年度	95 年度	96 年度	95 年度	96 年度	95 年度
營業收入—全數來自 企業外	\$ 592,309	1,388,142	779,673	866,568	1,371,982	2,254,710
部門損益	\$ 76,198	319,272	113,182	215,157	189,380	534,429
兌換利益(損失)— 淨額					(6,181)	6,720
處分固定資產利益 (損失)					(245)	(6,484)
投資損失					(1,619)	(1,134)
利息收入					21,007	8,537
利息費用					(14,211)	(5,486)
公司一般費用及損失					(38,356)	(48,997)
稅前淨利					149,775	487,585
可辨認資產	\$ 1,679,424	2,100,500	1,011,459	1,015,143	2,690,883	3,115,643
公司一般資產					848,525	848,872
資產合計					3,539,408	3,964,515
折舊、折耗及攤銷費用 總額	\$ 53,620	17,142	40,049	33,247		
資本支出金額(固定資 產增加)	\$ 33,712	459,943	24,016	53,000		

1. 本公司各部門之主要產品類型如下：

- 設備部門：產業專用自動化設備、微型鑽頭研磨設備及TFT-LCD設備之製造、加工及買賣。
- 鑽頭部門：微型鑽頭銼刀之製造及進出口業務。

上表所列之各部門收入係指部門對企業以外客戶之銷貨收入，本公司無部門間之銷貨及轉撥交易。

2. 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產生部門收入有關之成本及費用。營業費用若無法直接歸屬，則依各部門使用程度比例分攤於各部門。但部門成本及費用不包括與部門無關之公司一般費用。

3. 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，則採相對使用比例加以分攤。但部門可辨認資產不包括基於公司一般目的，且非供任何特定部門營業使用而持有之資產。

## (二) 地區別資訊

本公司無國外營運部門。

(三)外銷銷貨資訊

本公司民國九十六年度及九十五年度外銷銷貨總額各約為 919,263 千元及 1,232,685 千元，其明細如下：

	<u>96年度</u>	<u>95年度</u>
歐 洲	\$ 72,893	84,407
亞 洲	846,370	1,148,278
	<u>\$ 919,263</u>	<u>1,232,685</u>

(四)重要客戶資訊

民國九十六年度及九十五年度銷貨收入佔本公司損益表所列收入金額 10%以上，客戶明細如下：

	<u>96年度</u>		<u>95年度</u>	
	<u>銷貨淨額</u>	<u>所佔比率%</u>	<u>銷貨淨額</u>	<u>所佔比率%</u>
甲公司	\$ 367,057	26	496,447	22
乙公司	164,291	12	140,086	6
丙公司	121,139	9	612,336	27
合 計	<u>\$ 652,487</u>	<u>47</u>	<u>1,248,869</u>	<u>55</u>

- 五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：無  
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：無

## 柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

### 一、財務狀況比較分析表

項目	年度	96 年度	95 年度	差異		增減比例變動 分析說明(註)
				金額	%	
流動資產		2,424,193	2,882,905	(458,712)	(15.91)	
固定資產		1,008,998	1,025,653	(16,655)	(1.62)	
其他資產		9,596	8,486	1,110	13.08	
資產總額		3,539,408	3,964,515	(425,107)	(10.72)	
流動負債		730,024	1,030,746	(300,722)	(29.18)	1
長期負債		47,500	62,500	(15,000)	(24.00)	2
其他負債		125	1,039	(914)	(87.97)	3
負債總額		777,649	1,094,285	(316,636)	(28.94)	
股本		677,998	648,281	29,717	4.58	
資本公積		1,516,280	1,513,186	3,094	0.20	
保留盈餘		586,530	708,763	(122,233)	(17.25)	
股東權益總額		2,761,759	2,870,230	(108,471)	(3.78)	

註：若增減變動比例達20%者加以分析說明。

增減比例變動分析說明：

1. 流動負債：主要係支付應付帳款，使得流動負債降低。
2. 長期負債：主要係償還長期借款，使得長期負債降低。
3. 其它負債：主要係減少供應商零件保證金所致。

## 二、 經營結果比較分析

金額：新台幣仟元

分析項目	96 年度		95 年度		增(減)金額	變動比例 (%)	變動分析
	小計	合計	小計	合計			
營業收入總額	1,390,324		2,274,545		(884,221)	(38.87)	
減：銷貨退回及銷貨折讓	(18,342)		(19,835)		1,493	(7.53)	
營業收入淨額		1,371,982		2,254,710	(882,728)	(39.15)	1
營業成本		(1,060,929)		(1,534,893)	473,964	(30.88)	1
營業毛利		311,053		719,817	(408,764)	(56.79)	1
營業費用		(172,698)		(244,480)	71,782	(29.36)	2
營業利益		138,355		475,337	(336,982)	(70.89)	3
營業外收入		35,559		28,270	7,289	25.78	4
營業外支出		(24,139)		(16,022)	(8,117)	50.66	5
繼續營業部門稅前淨利		149,775		487,585	(337,810)	(69.28)	3
所得稅費用		(55,797)		(112,068)	56,271	(50.21)	6
繼續營業部門稅後淨利		93,978		375,517	(281,539)	(74.97)	7

註：若增減變動比例達20%者加以分析說明。

### 增減變動比例分析說明

1. 本年度銷貨收入較上年度減少，主要係因本年度自動化設備業績下滑，致使營業收入、營業成本、營業毛利均減少。
2. 營業費用：主要因與經濟部合作之主導性計劃結案，使得 96 年度研究發展費較 95 年度減少 72,211 仟元。
3. 因銷貨收入下滑導致營業利益及稅前淨利均減少。
4. 因 96 年銀行存款多以外幣定存方式投資，故所得利息收入較 95 年增加。
5. 因 96 年利息資本化金額較 95 年下降，使得 96 年營業外支出較 95 年增加。
6. 因稅前淨利減少使得所得稅費用亦遞減。
7. 因銷貨收入下滑導致稅後淨利均下滑。

### 三、 現金流量分析

#### (一)、 最近二年度流動分析：

分析	年度	96 年度	95 年度	增減比例(%)
現金流量比率(%)		57.84	11.33	410.50%
現金流量允當比率(%)		19.19	6.93	176.91%
現金再投資比率(%)		8.86	-4.64	290.95%

增減比例變動分析：

現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率較上年度增加：主要係因 96 年存貨減少及應收款項收現使得營運活動淨現金流量增加，致使本期現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率較上年度增加。

#### (二)、 未來一年現金流動性分析：

單位：新台幣仟元

期初現金餘額 (1)	預計全年來自營業 活動淨現金流量 (2)	預計全年現金 流出量 (3)	預計現金剩餘(不足)數額 (1)+(2)-(3)	預計現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
742,464	1,014,200	71,888	1,684,776	—	—

本年度(97 年度)現金流量變動情形分析：

(1) 營業活動：本公司預計營業收入及獲利將會較去年成長，且預計全年度來自營業活動之淨現金流入計 1,014,200 仟元。

(2) 投資活動：配合業務需求擴充生產設備及大陸投資。

(3) 融資活動：本期將發放現金股利及董監事酬勞。

### 四、 重大資本支出及其資金來源之檢討與分析

#### (一)、 重大資本支出之運用情形及資金來源：

單位：新台幣仟元

計劃項目	實際或預期之資 金來源	實際或預期 完工日期	所需資 金總額	實際或預定資金運用情形				
				95 年度	96 年度	97 年度	98 年度	
辦公電腦設備	自有資金	96 年度	8,563	—	8,563	—	—	—
鑽頭生產設備	自有資金	96 年度	19,518	—	19,518	—	—	—

(二)、 預計可能產生效益：

鑽頭方面，97 年度產能約為 1,200 萬支。設備方面，受景氣影響及臺灣面板廠擴廠速度變慢及考量日本 ODM、OEM 及大陸接單狀況，故仍應視客戶建廠進度而有所變化。

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

1. 本公司於 96 年度取得投審會核准大陸投資港幣 20,000 仟元，並在核准金額內透過 GOLD HONEST TECHNOLOGY LTD.及 HONEST UNION COMPANY LTD.對泰州敏晶機電有限公司進行投資，截至 96 年底累計投資金額為港幣 0 元，預計於 97 年度完成資金匯出。
2. 高田光電股份有限公司 96 年度虧損 4,750 仟元，目前產品屬於開發階段，因此營運規模尚未擴大。

六、 風險管理分析與評估

(一)、 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

1 利率方面：

1.1 去(2006)年之利率變動情形：

1.1.1 美 元：為促進美國經濟，美國聯邦準備銀行(FED)採取降息措施，由由 2006 年 6 月 29 日至 2008 年 4 月 30 日美國聯邦準備銀行共降息 7 次，聯邦資金利率由 5.25%降為 2.0%。

1.1.2 日 圓：日本央行(BOJ)於 2006/07/14，將維持近 5 年的 0%之無擔保隔夜拆款目標利率，升到 0.25%。2007/02/21 升息，達到 0.5%。以日圓長期趨勢，或就世界各國之相對水準而言，目前日圓利率為相對低檔。

1.1.3 台 幣：台灣央行(CBOC)從 2006 年~2008 年 3 月 27 日，將重貼現率由 2.875%升息為 3.5%。

1.2 對公司損益之影響：

1.2.1 資產方面：利率上揚對本公司短期資金運用之收益略有助益。

1.2.2 負債方面：台幣利率持續上揚，對於以浮動利率計息之短期週轉金借款較不利；但對以往所籌措之固定利率計息長期負債，則並無影響。

2 匯率方面

本公司 94~96 年度外銷金額佔營收比率分別為 31.83%、54.67%及 67%，隨著本公司微型鑽頭業務在國際上的擴張，銷售額以外幣計值的比重越來越高，將使公司面臨更高匯率波動風險。本公司主要外銷地區為大陸、韓國、東南亞、本國、德國等國，報價基礎係美元及新台幣為主，在原料取得方面亦是用美元報價，因此可降低匯率變動而產生的風險。另產業自動化設備部份與日本合作的案子係以日幣報價，故若美元或日幣貶值，則可能造成既有外幣債權之兌換損失，影響本公司獲利能力，且可能導致本公司產品於國際市場上顯得更加昂貴，競爭力下降，從而阻礙本公司國際業務擴張，因此本公司將以操作遠期外匯商品以因應匯率而產生的風險。

### 3 通貨膨脹

3.1 去(2007)年之通膨變動情形：台灣消費者物價(CPI)年增率，2007 年較 2006 年小幅上揚了 1.8%。

3.2 對公司損益之影響：本公司為 PCB 及機械業，當通貨膨脹時，上游原物料漲價，導致公司產品價格下降，故利潤壓縮。

3.3 未來因應措施：

3.3.1 未來展望：由於新興國家(中國大陸、印度… 等)經濟持續成長，內需逐漸啟動，對於大宗物資(包含石油、基本金屬… 甚至糧食等)之需求殷切，導致大宗物資價格居高不下，因此估計 2008 年之通貨膨脹壓力將偏高。

3.3.2 未來因應：本公司仍將繼續致力於各項成本降低的措施。

(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. 從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證：無。
2. 衍生性商品交易：

本公司從事衍生性商品交易皆依「取得或處份資產程序辦法」之第十一項取得或處分衍生性商品之處理程序之規定處理。本公司買賣遠期外匯合約係為規避外幣債權之匯率變動風險，並未從事以投機為目的之衍生性商品。本公司 96 年度未從事遠期外匯商品。

(三)、 未來研發計畫及預計投入之研發費用

本公司專注於微型鑽頭及自動化設備產品研發，由總經理帶領研發團隊，集合優秀研發人才，並且積極與政府機關進行研發專案，例如：經濟部業界科專產業開發計畫、經濟部工業局主導性計畫等，創造新產品新



功能，以提供給客戶最佳的服務。

(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：無

(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：無

(六)、 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

遵守法令、重視員工及股東權益並盡企業應有之社會責任為本公司應盡之本份，如遇突發狀況，公司將迅速成立危機處理小組，並由高階主管擔任召集人。截至目前為止並未發生影響公司企業形象之重大事件。

(七)、 進行併購之預期效益及可能風險：截至年報刊印日止本公司並無任何併購計畫。

(八)、 擴充廠房之預期效益及可能風險：

為提供客戶更及時及貼切的服務，本公司已於中部科學園區設立分公司，以滿足客戶即時性的需求。未來，為避免閒置廠房及產能，本公司將致力於尋找較不受單一產業景氣波動影響之事業，並積極處分整合後之閒置廠房，以期使廠房發揮最大的效益。

(九)、 進貨或銷貨集中所面臨之風險：

1. 本公司主要產品為產業專用自動化設備及微型鑽頭，由於產業專用自動化設備銷售金額較大，主要銷售客戶容易受設備接單及出貨之影響，而出現跨年度大幅變動之情形。以本公司銷售對象，尚屬分散，且各年度均能以其技術、產品品質及成本之優勢持續開發新客戶，故並無過度倚賴單一客戶或客源過度集中之風險。

2. 本公司主要產品別為產業專用自動化設備及微型鑽頭，產業專用自動化設備製造買賣主要包括 PCB、TFT LCD、IC…等產業所需之生產設備、物流設備、檢測及檢驗儀器，因依客戶需求而設計生產，致產品種類眾多，所需之零組件種類亦繁多，包括加工件、電控器、汽缸、控制器馬達、主軸、承軸、滑軌、砂輪、機架…等；微型鑽頭部份主要原料則為不鏽鋼把柄、碳化鎢。本公司主要原料大多由國內供應商供應，個別供應商並無不可取代之獨占性，供貨來源充足不虞匱乏，故雖未跟供應商簽訂長期供貨契約，但本公司為貫徹分散採購原則，對同一原料多同時向兩家以上之供應商詢價採購，並和供應商維持長久穩定合作關係，以避免因不可抗拒或個別因素造成貨源不足之風險，因此本公司成立以來並無供貨短缺或中斷之情形。

(十)、 董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換

對公司之影響及風險：截至年報刊印日止本公司無此項情形。

(十一)、 經營權之改變對公司之影響及風險：截至年報刊印日止本公司無經營權改變之情事。

(十二)、 訴訟案件

1. 本公司民國九十一年度營利事業所得稅，經財政部台灣省中區國稅局核定減少研究發展費 5,089 千元；另，同時核定減少依促進產業升級條例所申報之研究與發展及人才培訓支出 11,929 千元。此項核定主要因國稅局認定本公司民國九十一年度之研究發展費及投資抵減申請書件與相關法令規定不符，本公司對核定內容仍有不服，已提出復查。
2. 本公司民國九十二年度營利事業所得稅，經財政部台灣省中區國稅局核定減少研究發展費 5,094 千元；另，同時核定減少依促進產業升級條例所申報之研究與發展及人才培訓支出 69,512 千元。此項核定主要因國稅局認定本公司民國九十二年度之研究發展費及投資抵減申請書件與相關法令規定不符，本公司對核定內容仍有不服，已提出復查。
3. 本公司民國九十三年度營利事業所得稅，經財政部台灣省中區國稅局核定減少依促進產業升級條例所申報之研究與發展及人才培訓支出 28,588 千元。此項核定主要因國稅局認定本公司九十三年度之投資抵減申請書件與相關法令規定不符，本公司對核定內容仍有不服，已提出復查。
4. 本公司民國九十四年度營利事業所得稅，經財政部台灣省中區國稅局核定減少研究發展費 5,049 千元，本公司對核定內容仍有不服，將提出復查。

(十三)、 其他重要風險及因應措施：截至年報刊印日止本公司無其他重要風險事項。

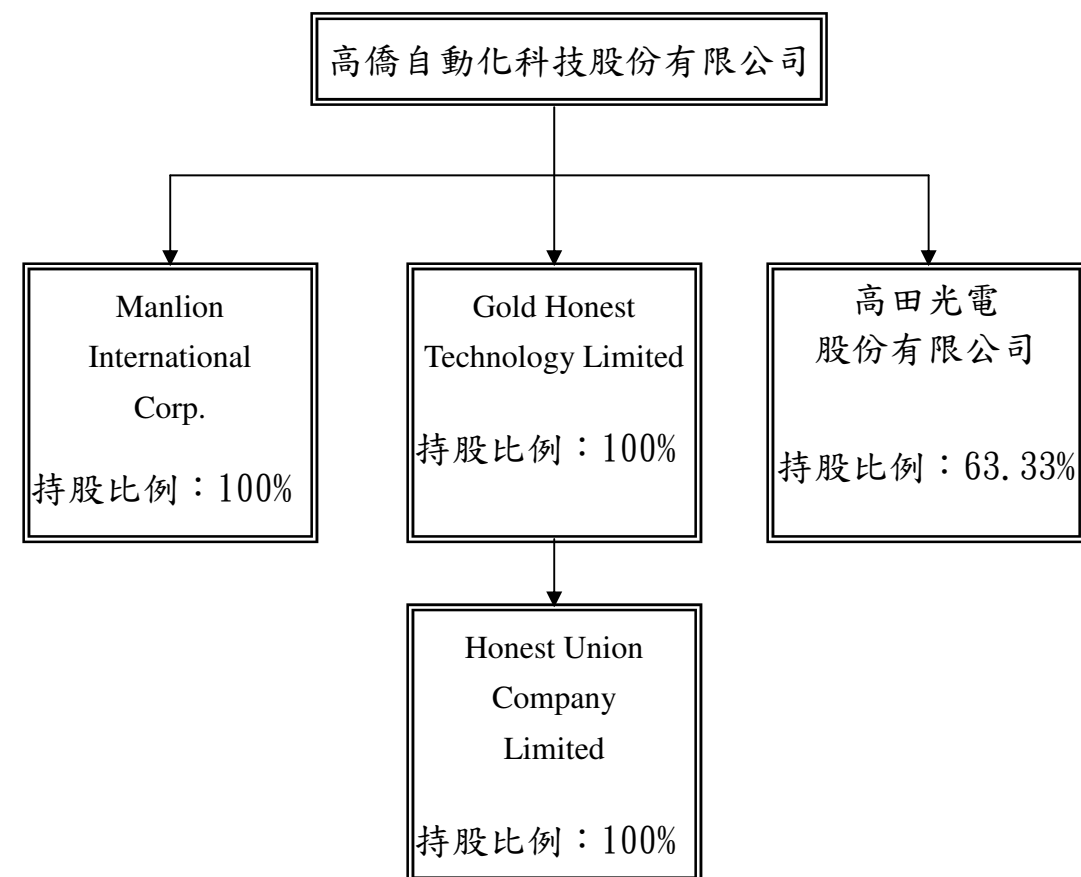
七、 其他重要事項：無。

## 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. 關係企業基本資料

公司名稱	原始 設立日期	地址	資本額	營業範圍
Manlion International corp	1997/3/21	Arabgi-Orillac Bldg.,2 <sup>nd</sup> Floor,East 54 <sup>th</sup> Street,P.O.Box 8320,Panama7,Republic of Panama	USD\$1,000.	未限定,但以不違反當地法令為前提
Gold Honest Technology Limited	2007/3/6	Portcullis TrustNet Chambers,P.O.Box3444,Road Town,Tortola,British Virgin Islands	USD\$1	未限定,但以不違反當地法令為前提
Honest Union Company Limited	2007/3/6	Portcullis TrustNet Chambers,P.O. Box1225,Apia,Samoa	USD\$1	未限定,但以不違反當地法令為前提
高田光電股份有限公司	2006/4/6	台中市南屯區五權西路二段666號7樓之1	NTD\$3,000萬元	電子材料零組件及國際貿易業

3. 推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無
4. 整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：各種自動化設備製造及買賣、各種產業機械製造及買賣、電器批發業、電子材料批發業、電器承裝業、照明設備安裝工程業、國際貿易業等。
5. 各關係企業董事、監察人及總經理資料：

公司名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例(%)
Manlion International corp	董事	李義隆	0	0
Gold Honest Technology Limited	董事	李義隆	0	0
Honest Union Company Limited	董事	李義隆	0	0
高田光電股份有限公司	董事	高僑自動化科技股份有限公司代表人：李義隆	1,900,000	63.33
	董事	高僑自動化科技股份有限公司代表人：林進松		
	董事	鍾燕海	300,000	10.00
	監察人	張雪枝	350,000	11.67

6. 關係企業營運概況

單位：仟元

公司名稱	幣別	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	稅後損益	每股盈餘
Manlion International Corp	NTD	386	0	386	0	0	250	0
Gold Honest Technology Limited	NTD	註 1						
Honest Union Company Limited	NTD	註 1						
高田光電股份有限公司	NTD	26,329	4,890	21,440	6,172	(4,739)	(4,750)	(1.58)

註1：為2007年新增之子公司，尚無實質營運。

- 二、最近年度截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無
- 三、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：

單位：仟元;股

子公司名稱	實收資本額	資金來源	本公司持股比例	取得或處分日期	取得股數及金額	處分股數及金額	投資損益	截至年報刊印日止持有股數及金額	設定質權情形	本公司為子公司背書金額	本公司貸與子公司金額
高田光電股份有限公司	30,000仟元	自有資金	63.33%	97/4/15	2,000股 67仟元	—	—	2000股 67仟元	—	—	—

四、 其他必要補充說明事項：無。

**玖、 對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。**

高僑自動化科技股份有限公



李義隆

