

股票代碼:4510



高 鋒 工 業 股 份 有 限 公 司

KAO FONG MACHINERY CO., LTD

中 華 民 國 九 十 八 年 度

年 報

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

證期會指定之資訊申報網址：同上

本公司年報相關資料查詢網址：同上

中 華 民 國 九 十 九 年 五 月 二 十 日 刊 印

一、本公司發言人姓名、職稱及聯絡電話：

發 言 人：陳昶元
職 稱：管理部經理
電 話：(04)25662116
電子郵件信箱：deanchen@kafo.com.tw
代 理 發 言 人：陳素媛
職 稱：財務課長
電 話：(04)25662116
電子郵件信箱：fin@kafo.com.tw

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話

1. 總公司

地 址：台中縣大雅鄉科雅路16號
電 話：(04) 25662116
傳 真：(04) 25671001

2. 工廠

地 址：台中縣大雅鄉科雅路16號
電 話：(04) 25662116
傳 真：(04) 25671001

三、股票過戶機構之名稱、地址及電話

名 稱：元富證券股份有限公司資本市場本部股務代理部
地 址：台北市大安區敦化南路二段97號6樓
電 話：(02) 23253800
網 址：<http://www.masterlink.com.tw>

四、最近年度簽證會計師姓名、事務所名稱、地址及電話

會計師：王戊昌、邱桂鈴
事務所：第一聯合會計師事務所
地 址：台北市復興北路 369 號 3 樓
電 話：(02)8770-5181
網 址：無。

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無。

六、本公司網址：www.kafo.com.tw

目 錄

壹、致股東報告書	1
貳、公司簡介	3
一、設立日期	3
二、公司沿革	3
參、公司治理報告	6
一、公司組織	6
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	8
三、公司治理運作情形	17
四、會計師公費資訊	22
五、更換會計師資訊	22
六、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之公司董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人	22
七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形	23
八、持股比例占前十大股東間互為財務會計準則公報第六號關係人關係之資訊	24
九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數及綜合持股比例	24
肆、募資情形	25
一、資本及股份	25
二、公司債辦理情形	28
三、特別股辦理情形	28
四、海外存託憑證辦理情形	28
五、員工認股權憑證辦理情形	28
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	28
七、資金運用計劃執行情形	28
伍、營運概況	29
一、業務內容	29
二、市場及產銷概況	32
三、從業員工	37
四、環保支出資訊	37
五、勞資關係	38
六、重要契約	38

陸、財務概況	39
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表	39
二、最近五年度財務分析	40
三、最近年度財務報告之監察人審查報告	41
四、最近年度財務報表	41
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	41
六、公司及其關係企業發生財務週轉困難情事對本公司財務狀況之影響	41
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險管理	88
一、財務狀況	88
二、經營結果	89
三、現金流量	90
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	90
五、最近年度轉投資政策及獲利或虧損之主要原因與其改善計畫及未來一年投資計畫	90
六、風險管理及評估	91
七、本公司之關鍵績效指標	92
八、其他重要事項	92
捌、特別記載事項	93
一、關係企業相關資料	93
二、私募有價證券辦理情形	94
三、子公司持有或處分本公司股票情形	94
四、其他必要補充說明事項	94
五、對股東權益或證券價格有重大影響之事項	94

壹、致股東報告書

謹致各位股東：

九十八年營業報告書暨九十九年營業計劃

一、九十八年度營業報告

(一) 營業計劃實施成果

本公司 98 年度營業收入為新台幣 490,203 仟元，較 97 年度 815,721 仟元，減少 325,518 仟元；98 年度稅前淨損 31,106 仟元，較 97 年度淨損增加 12,700 仟元，獲利明顯受到金融風暴影響。

(二) 預算執行情形

單位：新台幣仟元

項 目	98 年度實績	98 年度預算	達成率%
營業收入	490,203	689,841	71%
營業成本	454,621	561,349	81%
營業毛利	35,582	128,492	28%
營業費用	95,011	112,855	84%
營業利益	(59,429)	15,637	-380%
營業外收入	54,428	3,020	1802%
營業外支出	44,382	30,000	148%
稅前淨利(損)	(49,383)	-11,342	435%

(三) 財務收支及獲利能力分析

1. 財務收支分析

單位：新台幣仟元

年度 項目	98 年度	97 年度	變動%
營業外收入	54,428	19,233	283%
營業外支出	44,382	80,642	55%

本公司 98 年度營業外收入較 97 年度增加 35,195 仟元，主要係因處分本公司大雅廠之土地及廠房所致；營業外支出減少 36,260 仟元，主要係因本期以交易目的之金融資產重分類之影響，另利息支出因借款餘額減少而降低。

2. 獲利能力分析

年度 \ 項目		98 年度	97 年度	
獲利能力	資產報酬率（%）	-0.82	-0.47	
	股東權益報酬率（%）	-3.10	-2.49	
	占實收資本比率（%）	營業利益	-6.74	4.88
		稅前純益	-5.60	-2.09
	純益（損）率（%）	-6.35	-3.42	
	每股盈餘（元）	-0.37	-0.33	

(四) 研究發展狀況

擬定短中長期之研發計畫建置完整產品系列，並引進新技術及加強研發團隊，並將資源優先累積至能創造營業額之產品，全力投入新高速機種開發，並擴增龍門機種及五面加工機之產品線銷售。

二、九十九年度營業計劃概要

(一) 經營方針：

1. 建立優秀業務團隊，並加強銷售服務支援，提昇客戶滿意。
2. 持續開拓區域市場以分散業務風險。
3. 發揮積極創新之研發團隊精神，回歸市場需求導向。
4. 品質及技術目標力行提昇。
5. 提升生產效率及檢討管控成本。
6. 加強供應鏈關係，確保產值之維繫。

(二) 營業目標

99 年度受整體景氣逐漸回溫，工具機產業銷售明顯增加，及公司新產品於市場反應良好之效益，反應接單表現較佳，整體銷售台數可望超過 400 台，預期較 98 年度應呈倍數以上成長。

(三) 重要產銷政策

1. 提升生產效率及技術，檢討成本回饋客戶需求。
2. 銷產排程彈性調整，確保交期準確。
3. 業務目標導向，激勵業務成長。

三、未來公司發展策略

未來公司之營業目標持續投入核心技術發展提昇。擴建代理據點，並加強銷售服務，鞏固良好關係，開發新機種產品，滿足客戶要求，增強業績爆發力，落實各項紮根工作，發揮中科新廠效能，提升資產運用效率，增加股東財富，並找回員工的驕傲，鞏固客戶之信心。

四、受到外部競爭環境之影響

受景氣回溫之影響，整體市場逐漸回升，原物料價格漲勢難檔，加上外銷市場受美元貶值趨勢侵蝕利潤等不利因素，除希望政府能穩定金融及匯率提升整體競爭力外，及期盼 ECFA 簽訂降低關稅競爭障礙，公司乃力求成本之檢討減少費用支出及增加產能效益，並持續提升產品技術，增加產品競爭能力，並擴增產品運用能力，以維持公司業績之穩定。

五、法規及總體經營環境之影響

回顧因景氣不佳對公司經營艱困之影響，在有感景氣回春之際公司更應持續檢討節撙各項成本及非策略效益成本嚴控支出，維持財務上的穩定，另加強訓練技術提升，落實各項紮根工作競爭力以把握營業規模提升之契機。

另 IFRS 財務會計準則公報資產評價朝公平價值概念調整，公司內部評價機制應建置配合作業以因應，管理機制亦要將各項資產價值產出作全面檢討確實發揮資產價值，避免公司之經營受新公報陸續實施，使資產價值評價過於波動影響財務報表之穩健。

貳、公司簡介

一、設立日期

高鋒工業股份有限公司係於民國57年5月由莊春定先生發起成立。

二、公司沿革

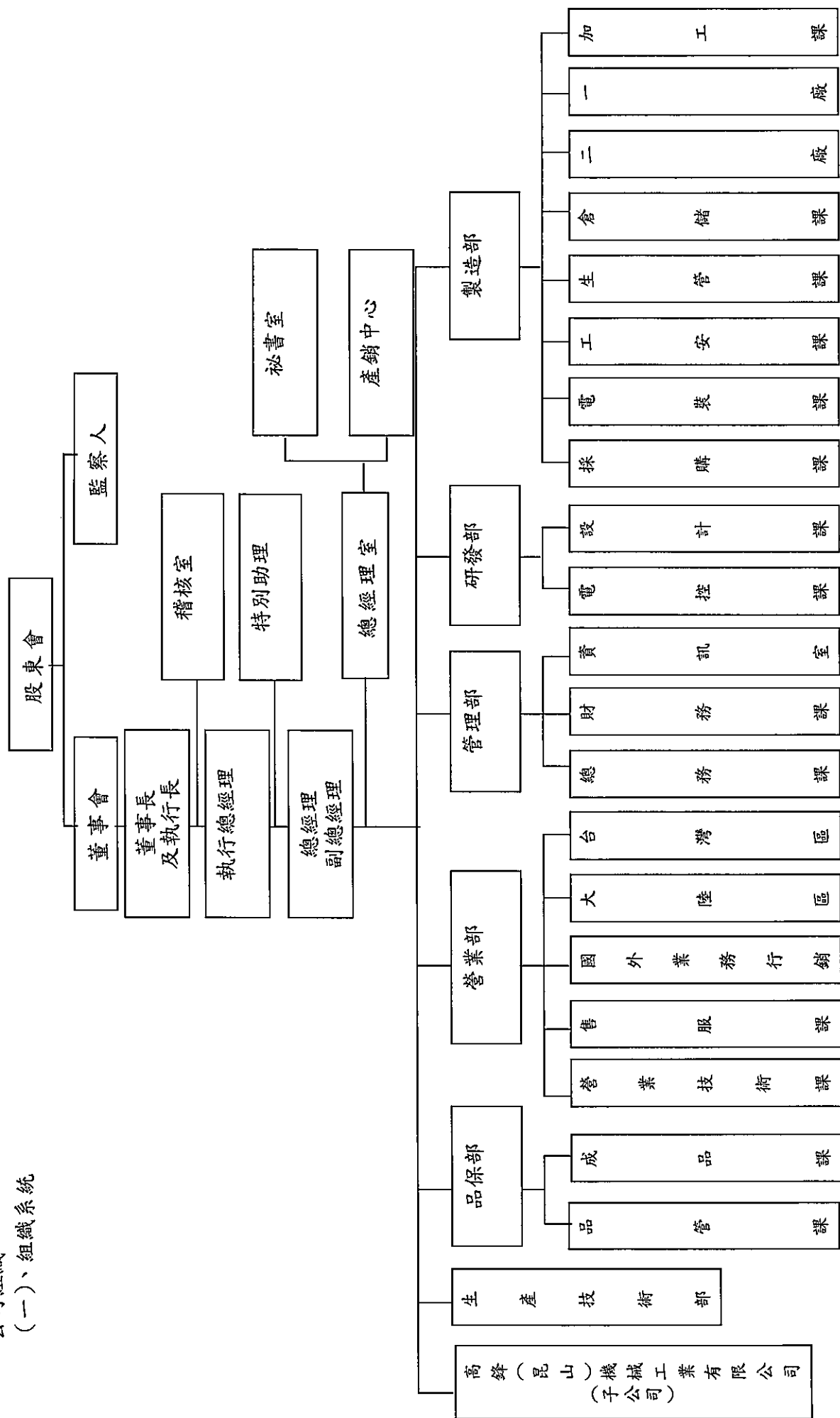
年 度	項 目
57	● 成立高豐鐵工廠，資本額5萬元，員工5名，生產攻牙機、鑽床。
61	● 改組為高鋒機械有限公司，增資為500萬元，豐原設廠，生產中小型銑床，供應國內外客戶需求，經濟部列為特優廠商與外銷輔導工廠。
65	● 鑑於成長及業務擴充之需，於大雅鄉(現工廠所在地)籌建現代化工廠、增購機器設備，增加產量及提高品質，當年7月完工，並遷移至現址。
68	● 增資為1,570萬元，並改組為股份有限公司，開發大型之VBM-A床型立搪銑床，並計劃研究開發CNC銑床。
69	● 資本額增資為2,000萬元。 ● 開發完成V1-CNC銑床。
70	● 增資為5,000萬元。 ● 開發完成全國首創V2-CNC伸出臂行走及膝部雙支持電腦數控銑床，改良VBM-A床型主搪銑床為VBM-AS，獲國內外大量訂單。
71	● 開發完成全國首部V350-TF電腦仿形銑床及V350-NF CNC銑床、V350-NF (3H) CNC多頭銑床、改良V2-CNC銑床為V400-NF CNC銑床及V400-TF電腦仿形銑床，另開發完成VBM-AL床型立搪銑床，參展頗獲佳評。
72	● 開發完成G450立橫複合銑床及U450萬能銑床，並獲國內外大量訂單。 ● 現金增資4,500萬元，資本公積轉增資1,500萬元，資本額增為1.1億元。
73	● 擴建新廠2,000平方公尺，製造課機器設備自舊廠遷至新廠。 ● 開發完成床台式複合數控制搪銑床VHNC2060。
74	● 開發完成國內第一部VTC-2880大型立式電腦仿形銑床。 ● 開發完成VMC-1040立式綜合切削機並參加美國洛杉磯機械展，頗獲佳評並取得大量訂購，同時參加台北機械展。
75	● 增資4,000萬元，資本額增為1.5億元。 ● 研究開發成功VTC-2270立式電腦仿形銑床。
76	● 針對客戶意見，研究改良VTC-2280為VTC-3010系列。 ● 電腦仿形銑床大小規格齊全，共分五種機型V350-TF、V400-TF VTC-2270、VTC-3010F、VTC-3010G。
78	● 資本額增資為1.98億元。 ● 增購公司正對面土地4,340平方公尺，準備擴建新廠之用。 ● 購入HP3000XE電腦一套，為公司管理電腦化跨出第一步。

年 度	項 目
	● 開發成功立式切削中心機，機型有VMC-650、VMC-950、VMC-1685、VMC-2185及VMC-650(4H)CNC多頭銑床。 ● 參加第八屆EMO漢諾威機械展，展出成功，奠定立式切削機在歐洲市場。
79	● 研究開發立式切削中心機，完成VMC-800、VMC-1050、VMC-1200及VMC-1400四種機型，立式切削中心機產品線共八種系列機種。
80	● 資本額加為2.277億元，獲財政部證管會核准股票公開發行。 ● 研究開發立式切削中心機兼仿形銑床，即VMTC系列。 ● 參加大陸北京機械展，並直接銷售大陸市場。 ● 開發仿形銑床VTC-3810機型。
81	● 遠東機械工業(股)公司介入經營。 ● 現金增資4,230萬元，資本額增為2.7億元。 ● 由「高鋒機械工業股份有限公司」變更為「高鋒工業股份有限公司」。
83	● 開發9000rpm高轉速立式切削中心機，參加美國IMTS機展，頗獲好評及大量訂單。 ● 與工研院機械所合作開發VMC-1060線性滑軌立式切削中心機。
84	● 通過ISO-9002評鑑合格登錄為立式綜合切削中心機生產廠商。 ● 購買大雅鄉中清路一段114號原達立機械股份有限公司之土地2,721平方公尺建物2,567.4平方公尺，擴大生產線。
85	● 現金增資3,000萬元，資本額增為3億元。
86	● 盈餘增資1,500萬元，資本額增為3.15億元。
87	● 獲證管會核准上櫃，2/24正式掛牌。 ● 現增1.185億元及盈餘轉增資0.665億元，資本額增為5億元。
88	● 盈餘轉增資6,333萬元，資本額增為5.63億元。
89	● 資本公積轉增資5,633萬元，資本額增為6.19億元。 ● 開發VMC-850A快速切削之立式切削中心機及臥式HMC-630切削中心機。 ● 與日本「木堅山工業」簽訂半導體製程設備-真空泵代理銷售及維修業務。 ● 投資美國PHAROS SCIENCE & APPLICATIONS, INC.，生產衛星導航系統。 ● 通過ISO 14001認證。 ● 榮獲經濟部小巨人獎。 ● VMC-850A榮獲外貿協會「優良設計獎」。 ● VMC-1500榮獲台灣精品標誌。
90	● 通過德國TUV ISO-9001認證。 ● 半導體設備無塵室廠房於5月動土興建。 ● VMC-850A榮獲台灣精品獎。 ● 資本公積及盈餘轉增資7,745萬元，資本額增為6.97億元。
91	● PV-1260、HMC-630榮獲台灣精品獎。

- 與美國PDII策略聯盟，技術移轉生產無塵廠房濕製程設備。
- 資本公積轉增資3,485萬元，增資後資本額為7.31億元。
- 實施第一、二、三次買回公司庫藏股。
- 92 ● VMC-1100立式綜合加工機榮獲台灣精品獎。
- 經濟部核准科技研究發展專案-先進線型工具機技術整合性計劃。
- 實施第四次買回公司庫藏股。
- 8月核准於中部科學園區投資設立。
- 93 ● 2月發行國內第一次無擔保可轉換公司債3億元整。
- VMC-11600立式綜合加工機榮獲台灣精品獎。
- 中部科學園區正式動工。
- 94 ● 立式及臥式綜合加工機等相關產品取得專業機構之CE認證。
- 完成線型龍門綜合加工V3300及立式綜合加工機VMC-106、VMC-137。
- HMC-500臥式綜合加工機榮獲台灣精品獎。
- 95 ● 完成龍門BMC-3022機台及臥式HMC-630機台。
- HMC-630臥式綜合加工機榮獲台灣精品獎。
- 96 ● 和大工業股份有限公司正式入主，並引進日本技術顧問團隊。
- 中部科學園區第一棟廠房完工進駐。
- 97 ● 完成CV-6及PV16高速加工機種。
- 98 ● 中部科學園區第二棟廠房完工進駐。
- 榮獲台灣精品獎銀質獎（CV-6）及獨得最佳人氣獎。
- 完成B2616~B5217等系列龍門機台。
- 99 ● 開發龍門五面加工機種。
- PV-16高速龍門加工中心機榮獲台灣精品獎。

參、公司治理報告

一、公司組織 (一)、組織系統



(二)、各主要部門所營業務

主要部門	主 要 職 掌
總經理室	綜理公司全盤業務之執行與協調、營運目標之制定及推動。
產銷中心	訂定年度生產目標及進度控制統籌生產、生管、物管及後勤支援之相關業務之執行。
稽核室	內部控制制度之有效執行評估及建議及執行內部稽核作業。
營業部	負責內、外銷業務及市場開發、銷售、代理商之管理及應收款項之催收。
研發部	依據市場趨勢之變化研究開發新產品、產品改良及整合公司之技術支援。
管理部	1. 人事管理、薪資計算、績效考核、教育訓練、員工福利關係維護。 2. 總務及管理相關制度建立。 3. 負責公司各類作業電腦化、資訊化及ERP整合系統導入及運作，對內對外網路系統建置及維持，電子資訊安全維護。 4. 各項財務報表之彙整編製及提供各類財務管理資訊。 5. 營運資金之預測、管理及長期財務規劃。 6. 成本制度與預算制度差異分析及追蹤。
品保部	規劃公司品質保證系統之運作，協調相關單位追蹤與預防重大品質之異常。全面確保並提昇產品品質，同時滿足ISO認證之需求。 規劃及推展客戶服務需求的服務策略。推動客訴之事實處理
製造部	1. 執行各類產品之製造、廠內加工/組裝、試車。 2. 生產作業流程之控制、改善及環境之管理。 3. 生產設備及應用工具之保養維護及管理。 4. 技術人員之在職教育訓練及工廠衛生安全之管理。 5. 物料需求、請購、採購管理作業。 6. 倉儲管理。
生產技術部	新開發機台之零配件廠商開發議價，及各製程技術開發改良。

(一)、董事及監察人

99年04月27日

-8-

2. 法人股東之主要股東

99年04月27日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
春輝投資股份有限公司	慶餘投資股份有限公司、昇頂企業有限公司 漢友財務管理顧問股份有限公司、 漢友投資顧問股份有限公司、 和大工業股份有限公司
豪慶投資有限公司	孫永倉、孫永祿、孫壽慶
合勝投資有限公司	邱銀釵、徐建美、林聖翰、林怡君

3. 主要股東為法人者其主要股東

99年04月27日

法人名稱	法人之主要股東
慶餘投資股份有限公司	英屬維京群島商 D.J. AMC INC
昇頂企業有限公司	薩摩亞商 SMART ELITE INVESTMENTS LIMITED
漢友財務管理顧問股份有限公司	英屬維京群島商 NORWICH FINANCE CORP.
漢友投資顧問股份有限公司	英屬維京群島商 華友財務管理公司
和大工業股份有限公司	匯豐銀行託管 高盛國際公司投資專戶、翰霖兄弟投資有限公司、沈國榮、高鋒工業股份有限公司、 京城商業銀行股份有限公司、王俊龍、林炎輝、 陳文華、林美玉、黃豐義

4. 董事及監察人資料

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）										兼任 其他 公發 公 司 董 事 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	
春輝投資股份有限 公司 代表人：沈國榮			✓	✓	✓	✓					✓	✓	✓		0
春輝投資股份有限 公司 代表人：黃崇厚			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0
沈千慈			✓	✓	✓	✓		✓			✓		✓	✓	0
春輝投資股份有限 公司 代表人：林炎輝			✓	✓	✓	✓	✓				✓	✓	✓		0
豪慶投資有限公司 代表人：孫永昌			✓	✓	✓	✓	✓			✓	✓	✓	✓		0
莊國輝			✓	✓	✓			✓			✓		✓	✓	0
莊惠美			✓	✓	✓						✓		✓	✓	0
合勝投資有限公司 代表人：沈水祥			✓	✓	✓	✓	✓				✓	✓	✓		0
黃豐義			✓	✓	✓	✓	✓				✓	✓	✓	✓	0
莊富美			✓	✓	✓			✓			✓		✓	✓	0

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

1. 非為公司或其關係企業之受僱人。
2. 非公司或其關係企業之董事、監察人（但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限）。
3. 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
4. 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或五親等以內直系血親親屬。
5. 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
6. 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股百分之五以上股東。
7. 非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。
8. 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
9. 未有公司法第30條各款情事之一。
10. 未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

(二)、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

99年04月30日

職稱 (註1)	姓名	選(就) 任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷 (註2)	目前兼任其他公司 之職務	具配偶或二親等以內關係 之經理人		
			股數	持股份 比率	股數	持股份 比率	股數	持股份 比率			職稱	姓名	關係
董事長	沈國榮	96.01.01	165,000	0.19%	0	0%	0	0%	中興大學經濟系	本公司董事長 和鑽投資董事長、 漢聯創業投資董事長 聚勇機電工業(股)董事長 WORLD MART TRADING CO., INC董事長、無 錫和大精密齒輪董事 金雨企業副董事長、 和贏精工(股)公司董事、 光隆(股)公司董事、 創立生物科技(股)董事、 榮智塑膠(股)董事 遠東運動經紀董事	無	無	無
執行總經理	中小路欣司	95.05.23	0	0%	0	0%	0	0%	日本和歌山大學機械工學系	GOBAL TECHNOS LTD. 負責人	無	無	無
總經理	林志運	96.07.21	0	0%	0	0%	0	0%	交通大學機械工程系博士 和大工業副總經理	Professional 董事長 高鋒機械工業昆山董事長/總經理 無錫和大精密齒輪有限公司董事	無	無	無
副總經理	陳振中	94.04.01	28,656	0.03%	0	0%	0	0%	南亞工專機械系	無	無	無	無
營業部副理	游逸裕	98.04.29	0	0%	0	0%	0	0%	聯合工專機械科	無	無	無	無
管理部經理	陳昶元	92.08.18	0	0%	0	0%	0	0%	逢甲大學會計系	高鋒機械工業昆山董事	無	無	無
研發部經理	吳勝墩	94.04.01	18,377	0.02%	0	0%	0	0%	樹德工專機械系	無	無	無	無
生產技術部經理	葉雲發	94.11.01	11,615	0.01%	0	0%	0	0%	永春國中	無	無	無	無
製造部經理	周國昌	95.04.01	30,448	0.03%	0	0%	0	0%	萬能工商專工管科	無	無	無	無

(三)、最近年度支付董事(含獨立董事)、監察人、總經理及副總經理之酬金
(1)董事(含獨立董事)之酬金(彙總配合級距揭露姓名方式)

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金				A、B、C及D第四項總額占稅後純益之比例		兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金							
		報酬(A)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞(C)		業務執行費用(D)		薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)			盈餘分配員工紅利(G)		員工認股權憑證得認購股數(I)				
		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		本公司	合併報表內所有公司	現金紅利金額	股票紅利金額	本公司	合併報表內所有公司	
董事長	春輝投資股份有限公司 代表人：沈國榮	0	0	0	0	0	145	145	-0.47%	-0.47%	1,278	1,278	0	0	0	0	0	0	-4.57%	-4.57%	有
董事	春輝投資股份有限公司 代表人：周邦基	0	0	0	0	0	145	145	-0.47%	-0.47%	0	0	0	0	0	0	0	0	-0.47%	-0.47%	無
董事	沈千慈	0	0	0	0	0	145	145	-0.47%	-0.47%	0	0	0	0	0	0	0	0	-0.47%	-0.47%	有
董事	春輝投資股份有限公司 代表人：林炎輝	0	0	0	0	0	140	140	-0.45%	-0.45%	0	0	0	0	0	0	0	0	-0.45%	-0.45%	有
董事	蒙慶投資有限公司 代表人：孫永倉	0	0	0	0	0	145	145	-0.47%	-0.47%	0	0	0	0	0	0	0	0	-0.47%	-0.47%	有
董事	莊國輝	0	0	0	0	0	140	140	-0.45%	-0.45%	0	0	0	0	0	0	0	0	-0.45%	-0.45%	無
董事	莊惠美	0	0	0	0	0	140	140	-0.45%	-0.45%	0	0	0	0	0	0	0	0	-0.45%	-0.45%	無

註：支付董事長司機相關酬金 144 仟元

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名		
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額 (A+B+C+D+E+F+G)
	本公司	合併報表內所有公司 I	本公司 合併報表內所有公司 I
低於 2,000,000 元	春輝投資股份有限公司 代表人:沈國榮、春輝投資股份有限公司代表人:周邦基、沈千慈、春輝投資股份有限公司代表人:林炎輝、豪慶投資有限公司代表人:孫永倉、莊惠美	春輝投資股份有限公司 代表人:沈國榮、春輝投資股份有限公司代表人:周邦基、沈千慈、春輝投資股份有限公司代表人:林炎輝、豪慶投資有限公司代表人:孫永倉、莊惠美	春輝投資股份有限公司 代表人:沈國榮、春輝投資股份有限公司代表人:周邦基、沈千慈、春輝投資股份有限公司代表人:林炎輝、豪慶投資有限公司代表人:孫永倉、莊惠美
	2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	0	0
	5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	0	0
	10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	0	0
	15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	0	0
	30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	0	0
	50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	0	0
100,000,000 元以上	0	0	0
總計	7	7	7

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

(2-1)監察人之酬金(彙總配合級距揭露姓名方式)

職稱	姓名	監察人酬金							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	A、B及C等三項總額占稅後純益之比例		
監察人	合勝投資 法人代表：沈水祥	0	0	0	0	140	140	-0.45%	-0.45%	有
監察人	黃豐義	0	0	0	0	135	135	-0.43%	-0.43%	無
監察人	莊富美	0	0	0	0	125	125	-0.40%	-0.40%	無

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前四項酬金總額(A+B+C+ D)	
	本公司	合併報表內所有公司 E
低於 2,000,000 元	合勝投資代表人:沈水祥、黃豐義、莊富美	合勝投資代表人:沈水祥、黃豐義、莊富美
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	0	0
5,000,000 元 (含) ~10,000,000 元 (不含)	0	0
10,000,000 元 (含) ~15,000,000 元 (不含)	0	0
15,000,000 元 (含) ~30,000,000 元 (不含)	0	0
30,000,000 元 (含) ~50,000,000 元 (不含)	0	0
50,000,000 元 (含) ~100,000,000 元 (不含)	0	0
100,000,000 元以上	0	0
總計	3	3

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

(3-2)總經理及副總經理之酬金（彙總配合級距揭露姓名方式）

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)		盈餘分配之員工紅利金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		取得員工認股權憑證數額		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	股票紅利金額	現金紅利金額	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	
執行總經理	中小路欣司															
總經理	林忠運	2,625	3,170	69	69	2,808	2,854	0	0	0	0	17.68%	19.59%	0	0	有
副總經理	陳振中															

註：獎金及特支費中含總經理配車取得成本為2,000,000元。

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司(註7)	合併報表內所有公司(註8)E
低於2,000,000元	中小路欣司、陳振中	中小路欣司、陳振中
2,000,000元(含)~5,000,000元(不含)	林忠運	林忠運
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	0	0
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)	0	0
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)	0	0
30,000,000元(含)~50,000,000元(不含)	0	0
50,000,000元(含)~100,000,000元(不含)	0	0
100,000,000元以上	0	0
總計	3	3

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

配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

99 年 04 月 30 日
單位：新台幣仟元

	職稱	姓名	股票紅利金額	現金紅利金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經 理 人	董事長/執行長	沈國榮	0	0	0	0
	總經理	中小路欣司				
	總經理	林忠運				
	副總經理	陳振中				
	管理部經理	陳昶元				
	製造部經理	周國昌				
	營業部副理	游裕逸				
	財務課課長	陳素媛				

(3-3)前十大取得員工分紅人士姓名、職位及前十大分紅總股數：無。

(四)、比較說明本公司及合併報表所有公司於最近兩年度支付公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析並說明給付酬金政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效及未來風險之關聯性。

1. 近二年董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析：

單位：新台幣仟元

年度	98 年度			97 年度		
	本公司	合併報表內所有公司	佔稅後純益(%)	本公司	合併報表內所有公司	佔稅後純益(%)
董事	2,278	2,278	7.32%	2,880	3,197	-10.31%
監察人	400	400	1.29%	420	420	-1.50%
總經理及副總經理	5,502	6,093	17.68%	5,786	7,114	-20.73%

2. 給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序：

(1). 董監事酬勞之政策擬訂，已明訂本公司章程，總經理酬勞於聘用時呈董事長核准並經董事會通過，副總經理以下則經總經理核准。

3. 經營績效及未來風險之關聯性：

(1). 經營績效的優劣，影響經營主管獎金之發放。

(2). 98 年度年度決算為稅後淨損，董監酬勞依章程規定不予發放；另自 97 年 11 月，至 98 年 9 月為共體時艱以因應此波景氣寒冬，實施無薪假樽節人事成本約 15%。

(3). 支付公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金將依據未來風險因素適當調整之，且不應引導董事、監察人、總經理及副總經理因追求酬金而從事逾越公司風險之行為，以避免本公司於支付酬金後卻蒙受損失之不當之情事。

三、公司治理運作情形

(一)、董事會運作情形

最近年度董事會開會 5 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	春輝投資股份有限公司 代表人：沈國榮	5	0	100%	
董事	春輝投資股份有限公司 代表人：周邦基	0	5	0%	
董事	沈千慈	0	5	0%	
董事	春輝投資股份有限公司 代表人：林炎輝	4	0	80%	
董事	豪慶投資有限公司 代表人：孫永倉	5	0	100%	
董事	莊國輝	4	0	80%	
董事	莊惠美	3	1	60%	
監察人	合勝投資有限公司 代表人：沈水祥	4	0	80%	
監察人	黃豐義	3	0	60%	
監察人	莊富美	1	0	20%	
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：董事、監察人屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

(二)、審計委員會運作情形：無。

(三)、監察人參與董事會運作情形

最近年度董事會開會 5 次 (A)，列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數 (B)	實際列席率 (%) (B/A) (註)	備註
監察人	合勝投資有限公司 代表人：沈水祥	4	80%	
監察人	黃豐義	3	60%	
監察人	莊富美	1	20%	
其他應記載事項：				
一、監察人之組成及職責：				
監察人與公司員工及股東之溝通情形（例如溝通管道、方式等）：無。				
監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形（例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等）：無。				
二、監察人列席董事會如有陳述意見，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對監察人陳述意見之處理：無。				

(三)、公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
一、公司股權結構及股東權益 (一) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式 (二) 公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形 (三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	本公司除設有發言人隨時接受股東建言或說明疑慮外，並有總經理室各機能組人員全力支援，對股東的建言或疑慮深入了解並檢討後，提出讓股東滿意的口頭或書面答覆。 本公司對持股5%以上股東及擔任董事股東之股權有增減或抵押變動情形，均隨時注意掌握。並監事及持股10%以上股東部份，每月均依規定輸入證期會指定之資訊申報網站公開揭露。 本公司與關係企業除獨立運作外，有業務往來者，均視為獨立第三人辦理，財產管理權責均明確劃分，並無非常規交易情形。對單一企業之背書保證亦訂有保證範圍及額度限制。	符合 符合 符合
二、董事會之組成及職責 (一) 公司設置獨立董事之情形 (二) 定期評估發證會計師獨立性之情形	(一) 本公司尚未設有獨立董事。 (二) 本公司發證會計師未擔任本公司之董事及股東，並遵守會計師法暨職業道德規範公報第二條規定。	實務運作尚不需要 符合
三、監察人之組成及職責 (一) 公司設置獨立監察人之情形 (二) 監察人與公司之員工及股東溝通之情形	(一) 本公司尚未設有獨立監察人。 (二) 溝通管道已建立，且無溝通障礙，另本公司內部稽核定期向監察人報告。	實務運作尚不需要 符合
四、建立與利害關係人溝通管道之情形	本公司有公司發言制度由專人作為溝通管道。	符合
五、資訊公開 (一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形 (二) 公司採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）	本公司網址http://www.kafo.com.tw 本公司依工作執事設有專人執行之，並建立發言人及代理發言人制度；投資人亦可藉由公開資訊觀測站查詢本公司財務、業務及本公司治理資訊。	符合 符合
六、公司設置提名或薪酬委員會等功能力委員會之運作情形	目前本公司並未設置薪酬委員會等功能力委員會。	本公司雖未設立各種功能性委員會，但目前組織架構已符合運作所需，未來將視公司營運規模再行設置。
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： 1. 本公司目前尚未訂定公司治理實務守則，然則本公司之公司治理精神分散於各內控當中，並於員工到職時發放管理規章，輔助員工遵循公司規則。 2. 本公司經理人對公司治理相關進修情形：	課程名稱 證券所會計主管進修 稽核訓練	進修時數 12 6
3. 員工之進修訓練	主辦單位 研究發展基金會 內稽協會	總人次 25 1 2 28
項目	班次數	總時數
1. 專業職能訓練	16	312
2. 主管才能訓練	1	14
3. 通識訓練	2	14
總計	19	340
總費用		78,380 8,000 6,500 92,880
八、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）： 本公司目前尚未訂定公司治理實務守則，但依公司治理實務守則要點及依循之各項制度，本公司實施情形如下： 1. 本公司董事、監察人參考「上市上櫃董事、監察人進修推行要點」之規定，目前依個人需求自行進修。98年度符合規定進修共計0小時。 2. 本公司與客戶保持暢通之溝通管道，執行情形良好。 3. 本公司目前尚未購置董事責任保險，將列入99年度股東會議程討論據以實施。 4. 本公司本公司守法、重視勞資關係提供就業機會以善盡社會責任。	無 無	

(四)、履行社會責任所採行之制度與措施及履行情形：

本公司長期致力於環保、社區參與、公益活動、安全衛生等推動，通過ISO14001認證。莫拉克風災贊助12/6舉行之八八水災棒球義演賽100,000元，不但對八八水災災民盡一份心力也支持國家國球運動。同時公司宣導環保觀念，節省紙張使用、節約用水用電。

(五)、1. 公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：

(1)本公司於98年12月29日訂定「防範內線交易管理作業程序」，此規則由董事會通過實施。

(2)「防範內線交易管理作業程序」於公司內部OUTLOOK公用資料夾公告。

2. 員工行為倫理評鑑：

本公司管理規章第4.4.3.條內容如下，不得違反以下之情事：

員工有下列情事之一者，公司得不經預告，逕予解僱終止契約，不發給資遣費。

(1)為虛偽意思表示謊言及不實之報告，使公司誤信而有受損害之虞者。

(2)對於僱主、及其代理人以及其家屬或其他共同工作之勞工實施暴行或有重大侮辱之行為者。

(3)受有期徒刑以上刑之宣告確定者。

(4)故意損耗破壞機器、工具、原料、產品或其他公物或洩漏秘密致公司蒙受重大損失者。

(5)連續曠工三日，或一個月曠工達六日者。

(6)違反勞動契約或工作規則，情節重大者。

(六)、工作環境與員工人身安全保護措施：

高鋒工業股份有限公司致力於工作環境與員工人身安全保護措施為重要性。以ISO14001及ISO9000之管理系統展開工作環境之執行；努力推動TOSHMS系統，確保符合國家法令規章及組織本身職業安全衛生之要求，管控其風險評估，進而優先改善，以降低職災風險危害；工安環保及生產品質同等重要，創造出安全的工作環境及良好的工作品質，以達成員工人身安全保護措施的最終目的。

本公司積極推動方案如下：

1、整理 (Seili)：區分要與不要的東西，工作場所除了要的東西外，一切都不可放置。

2、整頓 (Seiton)：任何人在想要什麼東西時，都可以隨時取到想要的東西。

3、清掃 (Seiso)：將看得到與看不到的工作場所清掃乾淨，保持整潔。

4、清潔 (Seiketu)：貫徹整理、整頓、清掃的3S，而使同仁工作效率提升。

5、教養 (Situke)：由內心發出養成遵守紀律，並且以正確的方法去做。

6、安全 (Safety)：遵守紀律按章行事。

(七)、其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：無。

(八)、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

高鋒工業股份有限公司 內部控制制度聲明書

日期：99年3月29日

本公司民國98年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估及回應，3.控制作業，4.資訊及溝通，及5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國98年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國99年3月29日董事會通過，出席董事6人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

高鋒工業股份有限公司



董事長：

林國華

簽章



總經理：

林忠勇

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

(九)、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

(十)、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及執行情形：

1. 股東會決議事項及執行情形：

日 期	通 過 之 重 要 決 議 案	執行情形
98.06.19	1. 通過承認本公司九十七年度決算表冊。 2. 通過承認本公司九十七年度盈虧撥補案。 3. 通過修訂本公司章程部份條文。 4. 通過修訂本公司「資金貸與他人作業程序」。 5. 通過修訂本公司「背書保證作業辦法」。	1. 已遵行決議結果 2. 已遵行決議結果 3. 已遵行決議結果 4. 已遵行決議結果 5. 已遵行決議結果

2. 董事會決議事項：

日 期	通 過 之 重 要 決 議 案
98.03.30	1. 承認九十七年度決算表冊及合併財務報表案。 2. 本公司九十七年度「內部控制聲明書」。 3. 修訂本公司「背書保證作業程序」。 4. 修訂本公司「資金貸與他人作業程序」。 5. 修訂本公司章程部份條文。 6. 本公司九十七年度盈虧撥補表。 7. 九十八年度股東常會召開事宜。
98.06.26	1. 本公司執行總經理小路欣司合約到期續聘事宜。 2. 處分本公司大雅鄉中清路廠房。 3. 更換簽證會計師自九十八年上半年財務報表簽證。
98.08.21	1. 承認九十八年上半年度財務報表及合併財務報表。 2. 本公司董事持股不足事宜。 3. 處分本公司大雅鄉中清路廠房。 4. 本公司遷址至中部科學園區。 5. 本公司中科分公司撤銷。
98.09.03	1. 處分本公司台中縣大雅鄉四德段土地(531-2、532、533及534-1)及座落其上建物(建號2601)，出售金額為新台幣壹億陸仟柒佰萬元。 2. 處分本公司台中縣大雅鄉四德段土地(地號539、542、543、543-1、544-1、547-2、433-20等七筆及建號18、20、21、27、29)。
98.12.29	1. 九十九年度稽核計畫。 2. 九十九年度公司預算案。 3. 訂定本公司「防範內線交易管理作業程序」。 4. 本公司貸與孫公司高鋒機械(昆山)有限公司之貸款延期償還事宜。 5. 嘉義大埔美機密機械園區設立分公司。
99.03.29	1. 承認九十八年度決算表冊及合併決算表冊案。 2. 九十八年度「內部控制聲明書」。 3. 修訂本公司章程部份條文。 4. 本公司九十八年度盈虧撥補表。 5. 董事、監察人擬於九十九年股東常會改選。 6. 解除董事競業禁止。 7. 本公司實體股票全面轉換無實體發行。 8. 修改本公司「內部控制—固定資產循環作業」。 9. 召開本公司九十九年度股東常會。

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

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

四、會計師公費資訊：

事務所名稱	會計師姓名		審計公費	非審計公費					會計師之查核期間是否涵蓋完整會計年度			備註
				制度設計	工商登計	人力資源	其他(備註)	小計	是	否	查核期間	
第一聯合會計師事務所	王戊昌	邱桂鈴	1,290仟元	0	0	0	0	0	√		2009/1/1~2009/12/31	

五、更換會計師資訊：

(一) 關於前任會計師

更 換 日 期	九十八年六月二十六日		
更 換 原 因 及 說 明	第一聯合會計師事務所內部工作輪調之需，原簽證會計師張福郎及王戊昌會計師更換為王戊昌及邱桂鈴會計師		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	情 況	會計師	委任人
	主動終止委任		
	不再接受(繼續)委任		
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因			
與發行人有無不同意見	有		會計原則或實務
			財務報告之揭露
			查核範圍或步驟
			其 他
	無	✓	
說明			
其他揭露事項 (本準則第十條第五款第一目第四點應加以揭露者)	無		

(二) 關於繼任會計師：略。

六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者：無。

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

董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職 稱	姓 名	9 8 年 度		當年度截至 04 月 30 日止	
		持有股數增 (減) 數	質押股數增 (減) 數	持有股數增 (減) 數	質押股數增 (減) 數
董事長	春輝投資股份有限公司 代表人：沈國榮	0	4,652,634	0	0
董事	春輝投資股份有限公司 代表人：周邦基	0	4,652,634	0	0
董事	沈千慈	0	0	0	0
董事	春輝投資股份有限公司 代表人：林炎輝	0	4,652,634	0	0
董事	豪慶投資有限公司 代表人：孫永倉	0	0	0	0
董事	莊國輝	40,000	0	0	0
董事	莊惠美	(27,000)	0	(20,000)	0
監察人	合勝投資有限公司 代表人：沈水祥	0	0	0	0
監察人	黃豐義	0	0	0	0
監察人	莊富美	(9,000)	0	(10,000)	0
大股東	和鑽投資(股)公司	89,000	0	(27,000)	0
執行總經理	中小路欣司	0	0	0	0
總經理	林忠運	0	0	0	0
副總經理	陳振中	24,000	0	1,000	0
管理部經理	陳昶元	0	0	0	0
製造部經理	周國昌	10,000	0	0	0
財務課課長	陳素媛	0	0	0	0

上述股權移轉及股權質押變動情形之相對人均非為關係人。

八、持股比例占前十大股東間其相互為財務會計準則公報第六號關係：

持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

99年04月27日

姓名(註1)	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱(或姓名)	關係	
和鑽投資(股)公司	12,429,000	14.10%	0	0%	0	0%	高鋒工業(股)公司	同一董事長	
春輝投資(股)公司	4,787,634	5.43%	0	0%	0	0%	無	無	
高鋒工業(股)公司庫藏股專戶	3,879,000	4.40%	0	0%	0	0%	和鑽投資(股)公司	同一董事長	
莊邱淑惠	1,904,819	2.16%	833,333	0.95%	0	0%	莊富美 莊惠美 莊國輝	二親等之配偶	
莊富美	1,676,437	1.90%	654,215	0.74%	0	0%	莊惠美 莊國輝 莊邱淑惠	二親等親屬 二親等親屬 二親等之配偶	
莊宇龍	1,513,890	1.72%	0	0%	0	0%	莊國輝	直系親屬	
陳震槐	1,458,000	1.65%	0	0%	0	0%	無	無	
莊惠美	1,381,879	1.57%	18,909	0.02%	0	0%	莊富美 莊國輝 莊邱淑惠	二親等親屬 二親等親屬 二親等之配偶	
豪慶投資有限公司	1,213,000	1.38%	0	0%	0	0%	無	無	
莊國輝	1,197,523	1.36%	0	0%	0	0%	莊富美 莊惠美 莊邱淑惠	二親等親屬 二親等親屬 二親等之配偶	

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

綜合持股比例

單位：股；%

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
組合投資股份有限公司	49,000	8.62%	0	0	49,000	8.62%
Pharos Science & Applications, Inc.	0	0	0	0	—	—
金雨企業股份有限公司	2,875,516	7.82%	0	0	2,875,516	7.82%
大詠成機械股份有限公司	600,000	2.83%	0	0	600,000	2.83%
Professional Products & Services LTD.	3,000,000	100.00%	0	0	3,000,000	100.00%
高鋒機械工業(昆山)有限公司	0	0	3,000,000	100.00%	3,000,000	100.00%
光隆股份有限公司	3,000,000	10.00%	0	0	3,000,000	10.00%
漢驊創業投資股份有限公司	5,000,000	10.42%	100,000	0.21%	5,100,000	10.63%
遠東運動經紀股份有限公司	3,500,000	35.00%	0	0	3,500,000	35.00%

註：係公司之長期投資。

肆、募資情形

一、資本及股份

(一)、股本來源

股本來源

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
95.04	10	120,000,000	1,200,000,000	87,989,995	879,899,950	公司債轉換	118,461,340	無
95.12	10	120,000,000	1,200,000,000	88,178,515	881,785,150	公司債轉換	1,885,200	無

註1：95.05.08經授商字第09501082330號函。

註2：95.12.07經授商字第09501272490號函。

99年04月27日

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份(註)	未發行股份	合計	
普通股	88,178,515股	31,821,485股	120,000,000股	

註：屬上櫃公司股票。

(二)、股東結構

股東結構

99年04月27日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及外人	合計
人數	0	1	38	7,454	7	7,500
持有股數	0	181	25,519,442	59,924,601	2,734,291	88,178,515
持股比例	0%	0%	28.94%	67.96%	3.10%	100%

(三)、股權分散情形：

1. 普通股：(每股面額十元)

股權分散情形

每股面額十元

99年04月27日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1至999	2,829	594,380	1
1,000至5,000	3,069	7,348,616	8
5,001至10,000	805	6,885,129	8
10,001至15,000	220	2,802,635	3
15,001至20,000	175	3,347,830	4
20,001至30,000	119	3,164,381	4
30,001至50,000	115	4,640,045	5
50,001至100,000	73	5,152,363	6
100,001至200,000	52	7,374,959	8
200,001至400,000	16	4,718,625	5
400,001至600,000	9	4,415,399	5
600,001至800,000	4	2,789,019	3
800,001至1,000,000	4	3,503,952	4
1,000,001以上	10	31,441,182	36
合計	7,500	88,178,515	100

(四)、主要股東名單：股權比例達百分之五以上之股東或股權比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例

主要股東名單

每股面額十元

99年04月27日

主要股東名稱	股份 持 有 股 數	持 股 比 例
和鑽投資股份有限公司	12,429,000	14.10%
春輝投資股份有限公司	4,787,634	5.43%
高鋒工業股份有限公司庫藏股專戶	3,879,000	4.40%
莊邱淑惠	1,904,819	2.16%
莊富美	1,676,437	1.90%
莊宇龍	1,513,890	1.72%
陳震槐	1,458,000	1.65%
莊惠美	1,381,879	1.57%
豪慶投資有限公司	1,213,000	1.38%
莊國輝	1,197,523	1.36%

(五)、最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料。

每股市價、淨值、盈餘及股利資料

年 度		97 年	98 年	99 年 度 截 至 99 年 03 月 31 日
項 目				
每股市價 (註1)	最 高	14.10	9.88	13.3
	最 低	3.76	3.33	7.6
	平 均	9.61	7.16	10.65
每股淨值 (註2)	分 配 前	12.25	11.58	12.01
	分 配 後	12.25	11.58	12.01
每股盈餘	加權平均股數	84,521,750	84,299,515	84,299,515
	每 股 盈 餘	(0.33)	(0.37)	0.29
每股股利	現 金 股 利	0	0	0
	無 償 盈 餘 配 股	0	0	0
	配 股 公 積 配 股	0	0	0
	累 積 未 付 股 利	0	0	0
投資報酬分析	本 益 比	無	無	無
	本 利 比	無	無	無
	現 金 股 利 殖 利 率	無	無	無

(六)、公司股利政策及執行狀況。

1. 股利政策：

依本公司所營事業環境多變，目前正值生命週期成長階段，為考量公司永續經營，未來資本支出預算與獲利情形，並考量股東對現金流入需求，本公年度總決算如有盈餘時，除依法繳納稅捐外，應先彌補歷年累積虧損，次提百分之十為法定盈餘公積金及就當年度發生之股東權益減項金額提列特別盈餘公積，如尚有餘額連同上一年度累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分派案依本公司股利政策，採平衡股利政策，考量公司獲利狀況及未來營運需求後，擬定盈餘分配，股利發放採「股票股利」與「現金股利」發放之，其中現金股利發放率為百分之四十至百分之百，惟遇有重大投資計劃時，得將現金股利發放率調降為百分之十至百分之五十，若現金股利低於0.1元，則全數改發股票股利。

2. 執行狀況：

項目 年度	現金股利	無償配股
九十六年度	0.3000元	0元
九十七年度	0元	0元
九十八年度	0元	0元

註：九十八年度係依99年03月29日董事會決議情形填列。

(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：不適用。

(八)、員工分紅及董監酬勞：

1. 公司章程所載員工分紅及董監酬勞之有關資訊如下：

本公司每年度決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往年度虧損後，次提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司資本總額時，不在此限。其餘由董事會視營運需要擬案提請股東會同意，酌予保留適當額度後，再依下列比例分派之：

(1) 董監事酬勞：百分之五。

(2) 員工紅利：百分之五。

2. 董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：

(1) 民國98年度有關員工紅利及董監事酬勞配發情形：

本公司98年度財務決算為累積虧損，經民國99年03月29日董事會決議通過，無盈餘可供分配。

3. 九十七年度未配發員工紅利及董監事酬勞。

(九)、公司買回本公司股份情形：

1. 本公司九十八年度無庫藏股買回。
2. 庫藏股買回尚未執行完畢之明細如下表：

買回期次	96 年第一次 (期)
買 回 目 的	轉讓予員工
預 計 買 回 數 量	4,000,000 股
買 回 期 間	96/12/27~97/02/25
買 回 區 間 價 格	9 元~15 元
已 買 回 股 份 種 類 及 數 量	3,879,000 股
已 買 回 股 份 金 額	50,116,118 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	3,879,000 股
累積持有本公司股份數量占 已發行股份總數比率 (%)	4.40%

二、公司債之辦理情形：無

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：無。

六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

七、資金運用計劃執行情形：無。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)、業務範圍：

1. 公司目前所營業務之主要內容及其營業比重

本公司主要經營業務包括各種工作母機及機械設備等之製造與買賣等。

單位：新台幣仟元

主要產品	比重	98年度	
		銷售額	%
立式切削中心機		297,078	60.61%
臥式切削中心機		60,897	12.42%
龍門切削中心機		78,737	16.06%
其他		53,491	10.91%
合計		490,203	100.00%

2. 公司目前之產品

- (1). 立式切削中心機。
- (2). 臥式切削中心機。
- (3). 龍門切削中心機。
- (4). NC 銑床。

3. 本公司計劃開發之新產品

龍門五面加工機。

(二)、產業概況

1. 產業之現況與發展

隨著全球製造業需求的逐步由景氣的谷底翻升，由各國 2010 年經濟成長預估數據顯示，2008 年下半年全球金融海嘯的陰霾已漸遠離，我國機械產業訂單的能見度開始露出久違的曙光。2009 年工具機產值為新台幣 668.6 億元，年成長率為-53.8%，受到全球金融海嘯衝擊程度相當高。

2009 年第四季我國工具機業產值統計：

單位：新台幣百萬元

行業別	08Q4	09Q1	09Q2	09Q3	09Q4(e)	Q/Q	Y/Y	10Q1(f)	2008	2009(e)	2010(f)	年成長
工具機	30,345	17,168	12,649	17,593	19,445	10.5%	-35.9%	21,297	144,577	66,855	84,030	25.7%

資料來源：工業生產統計資料庫；工研院 IEK IT IS 計畫(2010/02)

2. 全球工具機市場

(1) 市場規模

2009 年世界主要工具機生產國和地區產值降幅大都超過 30%，僅中國大陸不但未降，還上升了 7.6%，以 153 億美元產值居世界第一，德國第二（104.29 億美元，同比下降 33%），日本第三（70.95 億美元，同比下降 54%）。2009 年世界工具機總產值下降 32%，2009 年中國工具機產值 在世界產值占比達 27.6%，比 2008 年增加了 10 個百分點。相比之下歐洲幾國降幅為奧地利、西班牙同降 30%，德國、義大利降 33%，唯瑞士降了 47%，較多。而日本同比降 54%，臺灣降 50%，韓國降 39%，都降得較多，但由於中國產值還上升，所以 2009 年亞洲工具機產值之和仍超過歐洲 工具機產值之和。亞洲諸國（和地區）2009 年工具機產值之和占世界 28 個主要工具機生產國（和地區）產值之和的 50%。

(2) 生產概況

生產方面，2009 年全球主要工具機生產國景氣甚差，包括德國、美國、日本等均較 2008 年有大幅減少訂單。德國 2009 年上半年接訂單，較上年同期減少 50%，全年生產減少 40%。美國 2009 年出貨，較上年同期減少 43.4%。韓國 2009 年上半年接訂單，較上年同期減少 50%，全年生產減少 45%。日本 JMTBA 工作機械產業公會調查 2009 年工具機訂單合計 4,118 億日元，較之上年同期負成長 68.4%，而日本 2009 年銷售額，較上年同期減少 59.4%。故亞洲、歐盟與北美工具機主力生產國 2009 年之生產與出口，較上年大幅減少 40~50%。台灣廠商在 2008 年成效仍可，2009 年上半年則需求大幅減少，其中特別是東北亞、東南亞、北美、歐聯、南美等接單之機會減少。

(3) 全球廠商概況

全球工具機技術發展趨勢，不外乎朝高速化、複合化、高剛性、高精度、綠色化、高可靠度等技術方向前進。不論歐洲、美國或日本工具機技術走向，各先進國家均專注於高速、高精度與高效率的三高發展，尤其是高速化領域。從整機發展趨勢來看，線性馬達工具機及並聯式機構工具機是全球各先進國家熱烈的進行研發中的主力高速機種，因此高速化是近年來工具機發展的主流技術。隨著 3C 產品結構變化快速、產品生命週期縮短，廠商為求快速反映市場的變化，對機械設備的要求強調的是「最適化」、「高速化」及「差異化」。從日本工具機廠商最新發表的產品發展中可以發現，需求者強調工具機產品的實用性，以最合適的產品，爭取合理的利潤，並且依據客戶的需求，為客戶提供量身打造的專用設備。因此「高成本效率成為需求者的新價值取向。以技術角度而言，未來工具機產業將以發展高速切削、硬切削技術為主，而高速切削加工機之主要技術發展項目應以高速主軸及高速進給技術為主。

3. 產業上、中、下游之關連性

工具機是結合機械、電機、光電、新材料、自動控制及新加工方法等各種軟、硬體功能於一體的高科技生產加工設備，所以工具機產業是隨著世界科技發展需求，而與時俱進的科技產業。從一般民生工業、汽機車、航空產業，到最尖端太空、國防、半導體產業，均得依賴工具機來產製所需各種零組件與設備，工具機產業隨著科技發展需不斷追求更精密、更快速、更經濟及更環保的加工方式，它是永不沒落的產業，更是國家工業水準的象徵。

4. 產品之各種發展趨勢

- (1). 我國工具機向來未將汽車生產線視為重要客戶，3C 產業用模具因應產品生命週期短的特性，需求量龐大，模具加工是我國工具機未來最具成長性的用戶。
- (2). 因應未來的需求，高速化已成為工具機發展的主流趨勢，立式綜合加工機、五軸加工機、車銑複合加工機、CNC 磨床、龍門加工中心是目前的主力機型，先趨技術主流則是線性馬達工具機、並聯式五軸工具機。
- (3). 非傳統金屬加工機械（如放電加工、電化學加工、雷射加工、蒸鍍、電漿加工）等，及超精加工（如鏡面加工、精細加工）隨著近年來產業的進步與變遷，以半導體、電子、電腦等為主的產業，迅速蓬勃發展，從而也帶動週邊零組件及機械設備等相關產業的發展，是最具獲利性的利基市場。

5. 競爭情形

台灣區工具機暨零組件工業同業公會資料顯示，工具機為台灣重要出口產業之一。

面對東協加一甚至東協加三，在關稅藩籬消失、區域協定漸漸成為趨勢下，與中國大陸簽 ECFA，成了非做不可的選擇。如果競爭對手沒有關稅障礙，只有台灣業者遭課關稅，尤其東協加三包含台灣在亞洲工具機市場最大的競爭對手國日本，對業者衝擊實在不小。目前出口產品到中國大陸，有「9.3%的關稅」以及「17%的加值稅」，一般大型一點的公司，加值稅部分可以想辦法抵掉，如買零件可以有進銷項。關稅部分雖然是客戶繳的，但形同客戶購買機台的成本之一，如果韓國出口到中國不用關稅，台灣卻需要，台灣業者在價格上就頓時出現 9.3% 的壓力。簽訂 ECFA 主要是希望跟競爭對手站在同一個立足點，至少沒有因為關稅產生的不公平競爭存在。不過，高階工具機受 ECFA 影響比較小，因為大多出口到歐美等開發中國家。另外，以較精密的汽車零件廠設備來說，台灣的設備跟歐美、日本比，有價格優勢；跟韓國等國家比則有品質優勢。許多中國大陸廠商還是會選擇向台灣工具機廠購買。對於量產、低階的工具機機台，台灣如果因為關稅出現不平等競爭障礙，恐怕會對業者造成衝擊。

(三)、技術及研發概況

1. 技術及研發概況

最近年度及本年度截至年報刊印日投入之研發費用與開發成功之技術或產品

A. 最近年度及本年度截至年報刊印日投入之研發費用

單位：新台幣仟元		
項目	98年度	99年度截至3月31日
研發費用	14,319	2,878

B. 開發成功之技術或產品

- (a). 本公司對研發的重視，除在台灣投入大量的人力專責產品研發外，並與工研院機械所等技術單位合作，加速產品開發速度及掌握市場的脈動。

(b). 公司產品榮獲多項國家獎項，證明本公司研發部門深具創新能力，榮獲獎項如下：

項次	獲得獎項及專利名稱	得獎年份
1	VMC-1500立式綜合加工機獲得台灣精品獎	民國89年
2	VMC-850A立式綜合加工機獲得台灣精品獎	民國90年
3	VMC-850A立式綜合加工機獲得優良產品設計獎	民國90年
4	“切削中心機刀庫之刀具夾座”之新型專利以獲的中國大陸審查通過，證號第458536號	民國89年
5	PV-1260立式綜合加工機獲得台灣精品獎	民國91年
6	HMC-630臥式綜合加工機獲得台灣精品獎	民國91年
7	“切削中心機刀庫之刀具夾座”之新型專利以獲的中國中華民國審查通過，證號「新型第一九六六七一號」	民國91年
8	VMC-1100立式綜合加工機獲得台灣精品獎	民國92年
9	VMC-11600立式綜合加工機獲得台灣精品獎	民國93年
10	HMC-500臥式綜合加工機獲得台灣精品獎	民國94年
11	HMC-630臥式綜合加工機獲得台灣精品獎	民國95年
12	VMC-168立式綜合加工機獲得台灣精品獎	民國97年
13	CV-6立式加工機獲得台灣精品銀質獎及獨得最佳人氣獎	民國98年
14	PV-16高速龍門加工中心機獲得台灣精品獎	民國99年

(四)、長、短期業務發展計劃

1. 短期業務發展計劃

(1). 行銷策略

- A. 建立優秀業務團隊，並加強銷售服務支援，提升客戶滿意度。
- B. 藉主力市場的利基，開拓其他潛在目標市場。
- C. 業務目標導向，激勵業務成長。

(2). 產品策略

- A. 提升生產效率及技術，檢討成本回饋客戶需求。
- B. 銷產排程彈性調整，縮短交期降低庫存。
- C. 開發新產品，滿足客戶購買選擇需求。

2. 長期業務發展計劃

(1). 行銷策略

- A. 籌組策略夥伴發揮市場綜合功效。
- B. 開發新興市場，廣佈營業據點，以積極分散市場風險。

(2). 產品策略

- A. 引進先進技術，開發高規格性能機種，提升技術層次。
- B. 系列機種設計模組化，降低採購及組裝成本。
- C. 增加自製組件比例，確保品質及生產自主性。

二、市場及產銷概況

(一)、市場分析

1. 公司主要商品(服務)之銷售(提供)地區 單位:新台幣仟元

地 區 別	銷售金額	百分比%
外銷-亞洲(含中國大陸)	363,607	74%
歐洲	35,106	7%
美洲	890	0%
小計	399,603	81%
內銷	90,600	19%
總計	490,203	100%

2. 市場佔有率

本公司98年度市場佔有率

單位:新台幣億元

年度	本公司產值	我國工具機產值	本公司佔有率
98年	3.6	668.6	0.54%

3. 市場未來之供需狀況與成長性

- (1)供給面：全球機械產業在歷經1年餘來的蟄伏後，原供過於求的失衡結構在廠商紛紛致力減產後已開始扭轉，依據台灣區機器公會最新統計結果，台灣機械於連續11個月下滑後，終於在98年12月止跌回升，單月出口額達到371億元，較97年12月成長4.8%，而更讓業界振奮的是，99年1至2月台灣機械出口值結算後達到683億元，較98年同期大幅成長27.6%，顯示機械業景氣已走出金融海嘯陰霾，對未來趨於樂觀。
- (2)需求面：99年預估全球經濟成長率為3.3%，而其中台灣成長5%。台灣機械主要出口市場，大陸經濟成長率10.4%、美國成長3%、日本成長1.9%、泰國5.6%、越南6.5%、韓國4.9%、印尼5.6%、印度8%、德國1.6%、馬來西亞5.6%等，此前十大出口市場，經濟成長率多較98年為佳，且自99年第1季每月多在上升，亦即表示對機械設備採購意願相對會增加。
- (3)ECFA 一旦簽訂，在中國進口關稅減免，工具機廠在中國市場的競爭將大大提高，能爭取更多訂單；配合企業資本支出提高及汽車產業蓬勃發展，工具機業者樂觀預估台灣工具機產業將會有非常好的光景。

4. 未來一年之銷售預估、營運及獲利目標

99年度受整體景氣逐漸回溫，工具機產業銷售明顯增加，及公司新產品於市場反應良好之效益，反應接單表現較佳，整體銷售台數可望超過400台，預期較98年度應呈倍數以上成長。

5. 競爭利基

本公司以切削工具機為主，提供專業且客製化之產品與技術。成立以來，技術成熟且講究品質穩定性，並針對機台之剛性、精度、速度及重切削特性不斷精進，屢獲台灣精品獎肯定。生產基地橫跨兩岸，以台灣廠為主力，發展大型機台及關鍵組件生產並增加龍門系列產品，滿足客戶需求，已於大陸沿海市場奠定良好口碑，並逐漸於大陸其他地區發酵。且發揮中科新廠生產空間，仍可供數倍成長之需求。

6. 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

A. 有利因素

(A). 內部有利因素

- a. 成熟的代理商制度（產銷分開、降低管銷費用、快速服務）。
- b. 高鋒品牌近40年，機台高剛性、重切削之形象具備足夠之競爭力。
- c. 可彈性應用內製外包制度降低固定成本，產值提升。
- d. 引進新團隊投入新資源強化組織改造。
- e. 引進先進技術，新產品研發能力強。
- f. 人力精簡，組織扁平化，決策快速。
- g. 內控內稽制度健全。
- h. 健全衛星體制，協力廠商配合度高。
- i. 生產廠房空間大，足供營業成長之需求。

(B). 外部有利因素

- a. 大陸市場佈局漸顯成效，於全球市場產業仍具成長空間。
- b. ECFA簽訂可期，排除關稅障礙，增加銷售競爭。
- c. 人才素質高，薪資成本仍較先進國家為低。

B. 不利因素與因應對策

(A). 不利因素：

- a. 景氣回溫，整體市場回升，原物料價格漲勢難擋，成本提高。
- b. 控制器、高速主軸及其他關鍵零組件仰賴國外進口，成本高。
- c. 小廠林立，傳統銑床業者相繼投入CNC規格。
- d. 同業低價競爭。
- e. 台幣升值降低外銷競爭能力。

(B). 因應對策：

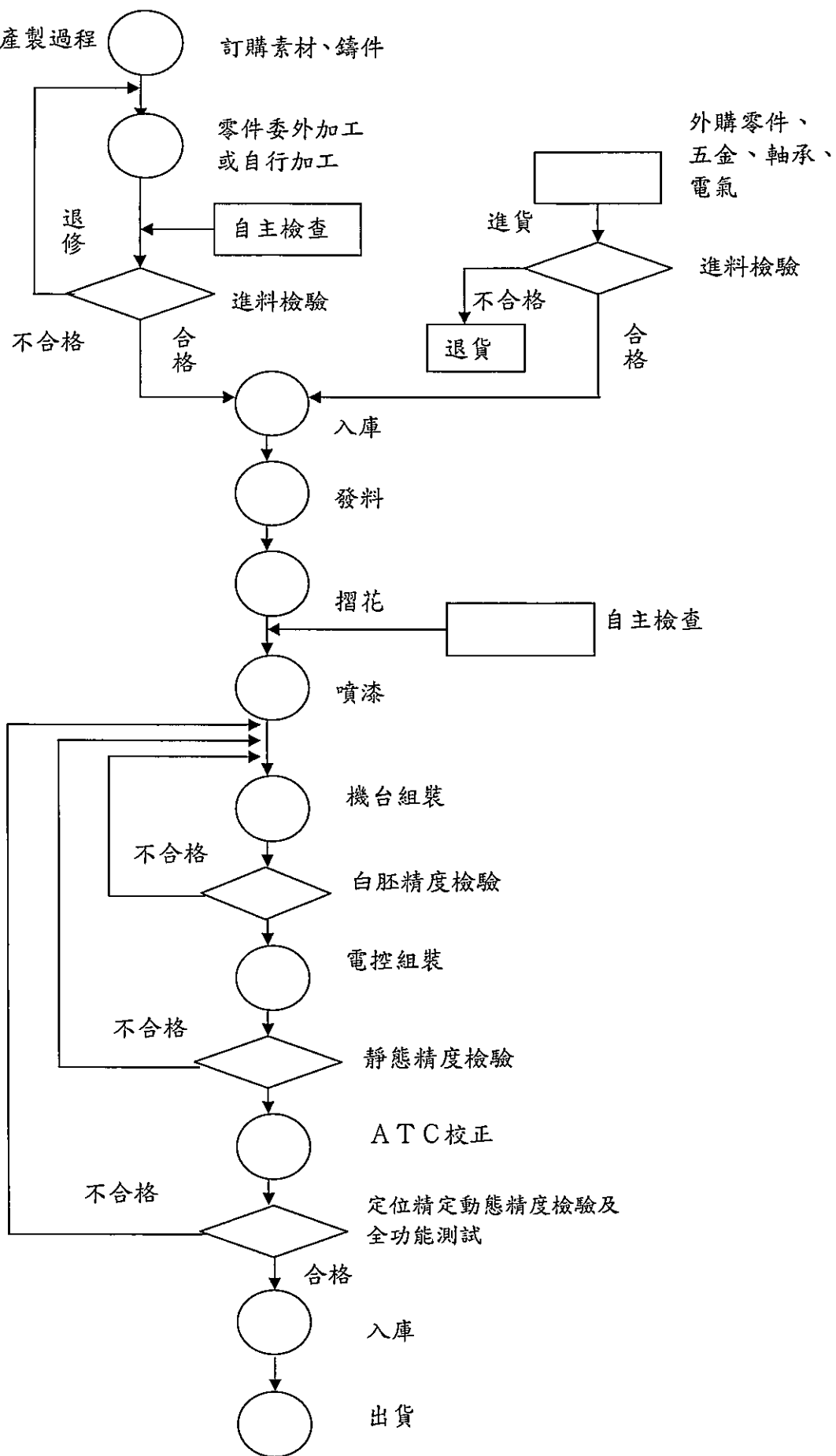
- a. 把握大陸市場，擴散增加銷售據點，搶食其廣大內需市場。
- b. 開發新興市場，劃分區域廣為招攬代理商，增加銷售據點。
- c. 力行公司內部成本及外部採購成本之控管目標達成。
- d. 與代理商策略聯盟，擴展產品之市場與銷售管道。
- e. 建立巡迴售服計劃，前往各地了解市場需求。
- f. 標準化規格及客製化生產，提升生產效率及滿足客戶需求。
- g. 市場導向之研發策略。

(二)、主要產品之重要用途及產製過程

1. 主要產品之重要用途

產品別	用途	功能
切削中心機	主要用於高精密金屬零件加工(汽機車零件加工，電子或資訊、半導體產業使用之生產工具(模具、夾持治具及鋁鎂合金產品加工等))。	以數值程序控制搭配有刀庫及可以自動交換刀具功能之銑削工作母機，並可以重事銑削、鑽孔、搪孔、攻牙等加工功能。
仿型切削中心機	主要使用於模具加工(如汽機車板金模具、燈飾模具等程式設計不易之零件加工)，及高精密金屬零件加工(汽機車零件加工，電子或資訊、半導體產業使用之生產工具(模具、夾持治具及鋁鎂合金產品加工等))。	為具備仿型功能之切削中心機稱之，為電腦化之仿型加工工具，除具有切削中心機之基本功能外上有豐富的自動仿型模式，使操作樣式複雜、不易設計的形狀加工可以連貫完成。
電腦數值控制銑床	主要用於高精密金屬零件加工(汽機車零件加工，電子獲資訊、半導體產業使用之生產工具(模具、夾持治具及鋁鎂合金產品加工等))。	為附加數值程序控制功能，來控制三個或以上之軸向運動及主軸旋轉運動之銑床稱之，配合電腦控制自動加工程序，為現代化，高精密及高效率之工具機。

2. 主要產品之產製過程



(三)、主要原料之供應狀況

本公司生產各類產品之原料主要有鑄鐵、電腦控制器、滾珠螺桿等，就使用情形，及供應狀況如下表：

原料別	供應來源	供應情形
鑄件	國內採購，主要供應商為甲聖、源潤豐	良好
電腦控制器	日本、西德、進口主要供應商為FANUC、三菱電機、海德漢	良好
滾珠螺桿	國內採購，主要供應商為上銀、銀泰	良好

(四)、最近二年度任一年度中曾占進(銷)總額百分之十以上之客戶

主要銷貨客戶

單位：新台幣仟元

97年度				98年度				99年度第1季			
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	名稱	金額	占當年度第1季銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係
龍鋒科技公司	115,966	14	無	寧波久久公司	186,350	38	無	寧波久久公司	122,448	46	無
發得科技公司	145,987	18	董事長為本公司董事	東莞寶鋒數控公司	48,531	10	無	東莞寶鋒數控公司	54,907	20	無
其他	553,768	68	無	其他	255,322	52	無	其他	91,571	34	無
銷貨淨額	815,721	100		銷貨淨額	490,203	100		銷貨淨額	268,926	100	

主要進貨供應商

單位：新台幣仟元

97年度				98年度				99年度第1季			
名稱	金額	佔全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	佔全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度第1季進貨淨額比率(%)	與發行人之關係
台灣發那科公司	241,456	43	無	台灣發那科公司	64,033	27	無	台灣發那科公司	37,045	18	無
甲聖工業公司	48,286	9	無	甲聖工業公司	15,723	7	無	甲聖工業公司	25,632	13	無
其他	268,649	48	無	其他	154,281	66	無	其他	142,038	69	無
進貨淨額	558,391	100		進貨淨額	234,037	100		進貨淨額	204,715	100	

(五)、最近二年度生產量值表

單位：台；新台幣仟元

年度 生產量值 主要產品	97年度			98年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
立式切削中心機	252	244	440,878	420	120	235,617
NC銑床		2	7,203		2	804
臥式切削中心機	54	16	77,641	90	7	42,069
龍門切削中心機	54	1	2,449	90	19	83,021
CNC搪銑床		-	240		-	0
合計	360	263	528,411	600	148	361,511

(六)、最近二年度銷售量值表

單位：台；新台幣仟元

年度 銷售量值 主要產品	97年度				98年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
立式切削中心機	130	266,582	100	248,242	27	49,684	116	247,394
NC銑床	-	-	2	7,614	-	-	-	-
臥式切削中心機	4	23,820	12	89,449	-	-	8	60,897
龍門切削中心機	-	-	-	-	-	-	17	78,737
什銷	-	164,798	-	15,216	-	40,911	-	12,580
合計	134	455,200	114	360,521	27	90,595	141	399,608

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

年 度		97年度	98年度	當年度截至 99年3月31日
員工 人數	直接人工	50	45	56
	間接人工	20	27	32
	職員	60	51	50
	合計	130	123	138
平均年歲		34.9	37.4	36.3
平均服務年資		6	7.2	6.4
學歷 分佈 比率	博士	1	1	1
	碩士	10	8	9
	大專	76	68	74
	高中	35	35	42
	高中以下	8	11	12

四、環保支出資訊

(一)、最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失（包括賠償）及處分之總額：無。

(二)、本公司並無因應歐盟有害物質限用指令(ROHS)之情事。

五、勞資關係

(一)、員工各項福利措施、退休制度與其實施情形，以及勞資間之協議情形

1. 員工福利措施與實施情形：

- (1) 本公司員工除享有健勞保、退休金給付等一般福利外，其由公司提供之福利包括：發放年終獎金、績效獎金、生產獎金、三節獎金、舉辦年終晚會、員工急難救助、婚喪補助、教育訓練、員工團康及圖書室、停車位提供、實施員工紅利等。
- (2) 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事項，並訂定年度計劃及預算，定期舉辦如員工旅遊、員工健診、生日禮金發放等各項福利活動。

2. 退休制度與實施情形：

本公司依勞動基準法辦理職工退休，從業人員之退休皆依有關退休規定辦理，採用勞工退休金制度之員工每月均按薪資6%提繳退休金至員工個人退休專戶。適用勞動基準法之員工金每月並依給付薪資總額之2%提撥退休金準備金，並存入中央信託局專戶。

3. 勞資間之協議情形：本公司勞資關係和諧，未曾發生勞資糾紛的情形。

(二)、最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失，目前及未來可能發生之估計金額與因應對策：無。

六、重要契約：

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
經銷合約	鑫鋼	99.01.01~99.12.31	經銷產品	無
經銷合約	鑫鐵	99.01.01~99.12.31	經銷產品	無
經銷合約	松立欣	99.01.01~99.12.31	經銷產品	無
經銷合約	冠通機械	99.01.01~99.12.31	經銷產品	無
經銷合約	寧波久久	99.01.01~99.12.31	經銷產品	無
經銷合約	寶鋒數控	99.01.01~99.12.31	經銷產品	無
經銷合約	廈門騰速	99.01.01~99.12.31	經銷產品	無
經銷合約	環球國際	99.01.01~99.12.31	經銷產品	無
經銷合約	北京致遠	99.01.01~99.12.31	經銷產品	無
聯合授信合約	玉山銀行等	96.07.10~101.08.23	興建廠房及充實營運週轉金	無
採購合約	發得科技	98.05.01~99.04.30	控制器統一採購策略	無

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表

(一)、最近五年度簡明資產負債表

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)					當年度截至 99年03月31日
		98年度	97年度	96年度	95年度	94年度	
流動資產		598,975	679,544	870,953	831,121	942,767	625,840
基金及長期投資		202,757	228,257	159,702	105,782	102,373	201,903
固定資產		844,973	848,986	1,099,609	972,942	811,212	838,299
無形資產		0	0	0	0	0	0
其他資產		64,559	457,194	40,798	32,888	37,062	57,662
流動負債	分配前	228,501	440,501	467,291	534,029	532,174	307,835
	分配後	228,501	440,501	495,391	553,759	532,174	307,835
長期附息負債		497,141	708,798	452,500	126,414	126,414	393,576
各項準備		0	23,055	30,920	30,920	33,123	0
其他負債		9,392	9,143	8,860	52,133	32,348	9,489
股本		881,785	881,785	881,785	881,785	761,439	881,785
資本公積		256,560	276,134	276,134	267,793	290,932	256,560
保留盈餘	分配前	(31,106)	(19,574)	36,435	28,148	(14,092)	(6,693)
	分配後	(31,106)	(19,574)	8,335	8,418	(14,092)	(6,693)
權益調整		(80,893)	(55,745)	21,102	21,511	21,849	(68,732)
庫藏股票		(50,116)	(50,116)	(3,965)	0	(80,439)	(50,116)
資產總額		1,711,264	2,213,981	2,171,062	1,942,733	1,893,414	1,723,704
負債總額	分配前	735,034	1,181,497	959,571	743,496	913,725	710,900
	分配後	735,034	1,181,497	987,671	763,226	913,725	710,900
股東權益總額	分配前	976,230	1,032,484	1,211,491	1,199,237	979,689	1,012,804
	分配後	976,230	1,032,484	1,183,391	1,179,507	979,689	1,012,804

註：以上各年度財務資料業經會計師查核簽證、核閱。

(二)、最近五年度簡明損益表

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)					當年度截至 99年03月31日
		98年度	97年度	96年度	95年度	94年度	
營業收入		490,203	815,721	751,562	788,996	753,331	268,926
營業毛利		35,582	145,455	152,877	105,412	82,958	61,619
營業利益		(59,429)	43,003	41,758	5,909	(58,225)	32,142
利息收入		960	1,347	1,671	2,000	2,576	66
利息費用(註2)		19,354	23,340	7,870	2,433	12,754	(2,637)
稅前損益		(49,383)	(18,406)	40,555	9,830	(125,190)	30,221
稅後損益		(31,106)	(27,909)	28,017	26,687	(100,896)	24,413
每股盈餘(元)		(0.37)	(0.33)	0.32	0.33	(1.48)	0.29
利息資本化金額		875	3,948	7,693	14,442	4,685	0

註：以上各年度財務資料業經會計師查核簽證、核閱。

(三)、最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	會計師事務所	簽證會計師	查核意見
98	第一聯合會計師事務所	王戊昌、邱桂鈴	修正式無保留意見
97	第一聯合會計師事務所	張福郎、王戊昌	修正式無保留意見
96	第一聯合會計師事務所	張福郎、王戊昌	修正式無保留意見
95	第一聯合會計師事務所	張福郎、王戊昌	修正式無保留意見
94	第一聯合會計師事務所	張福郎、蕭英嘉	修正式無保留意見

二、最近五年度財務分析

項目		年度	最近五年度財務分析					當年度截至 99年03月31日
		分析	98年度	97年度	96年度	95年度	94年度	
財務結構(%)	負債佔資產比率		42.95	53.37	44.20	38.27	48.26	41.24
	長期資金佔固定資產比率		174.37	205.10	151.33	136.25	159.73	167.77
償債能力	流動比率		262.13	154.27	186.38	155.63	177.15	204.28
	速動比率		157.60	68.20	102.20	77.90	80.75	117.24
經營能力	利息保障倍數		(1.55)	0.21	6.15	5.04	(8.82)	12.46
	應收款項週轉率(次)		5.92	6.20	4.56	4.07	2.68	14.92
經營能力	應收款項收現日數		62	59	80	90	136	24
	存貨週轉率(次)		1.38	1.66	1.44	1.46	1.34	2.95
	平均售貨日數		264	219	254	251	273	124
	固定資產週轉率(次)		0.58	0.84	0.73	0.88	1.12	1.28
	總資產週轉率(次)		0.24	0.37	0.37	0.41	0.38	0.63
	資產報酬率(%)		(0.82)	(0.47)	1.65	1.49	(4.65)	1.54
獲利能力	股東權益報酬率(%)		(3.10)	(2.49)	2.32	2.45	(9.62)	2.45
	佔實收資本比%	營業利益	(6.74)	5.51	4.74	0.67	(7.65)	6.99
		稅前純益	(5.60)	(2.09)	4.60	1.11	(16.44)	3.43
	純益(損)率(%)		(6.35)	(3.42)	3.73	3.38	(13.39)	9.08
	每股盈餘(元)		(0.37)	(0.33)	0.32	0.33	(1.48)	0.29
	現金流量比率(%)		89.55	1.97	29.38	23.47	4.24	17.20
現金流量	現金流量允當比率(%)		48.36	22.66	29.98	17.42	11.68	74.37
	現金再投資比率(%)		12.76	—	6.42	8.11	—	3.42
槓桿度	營運槓桿度		0.40	1.62	1.62	5.05	0.50	0.66
	財務槓桿度		0.75	1.92	1.23	1.70	0.82	1.04

最新二年度各項財務比率變動原因說明：

1. 負債佔資產比例：減少主要係處分閒置廠房及降低庫存之流入資金償還借款負債所致。
2. 流動比率：增加主要係處分閒置廠房償還短期借款所致。
3. 利息保障倍數：減少主要係景氣衰退、營業收入大幅減少產生虧損所致。
4. 存貨週轉率：減少主要係市場需求不振、存貨去化較困難所致。
5. 固定資產週轉率及總資產週轉率：減少主要係營業收入大幅減少所致。
6. 資產報酬率及股東權益報酬率：減少主要係營業收入大幅減少未符規模致虧損增加所致。
7. 營業利益、稅前純益及純益率：減少主要係營業收入大幅減少未符規模致虧損增加所致。
8. 現金流量等比率：增加主要係力求存貨去化增加營業活動現金流入所致。
9. 財務槓桿度：減少主要係營業利益由盈轉虧所致。

註：1. 以上各年度財務資料業經會計師查核簽證、核閱。

三、最近年度財務報告之監察人審查報告

監察人審查報告：

本公司董事會造送九十八年度財務報表業經第一聯合會計師事務所張福郎、王戊昌會計師查核簽證，連同營業報告書及盈虧撥補表等，業經本監察人等依本公司章程第廿一條規定查核完竣，所有決算表冊經核尚無不符，爰依照公司法第二百一十九條之規定，繕具報告。

此致

高鋒工業股份有限公司
九十九年股東常會

監察人：

沈水祥
莊富美
黃毅

中 華 民 國 九 十 九 年 四 月 十 四 日

四、最近年度財務報告：詳第42-80頁。

附註：本公司備抵呆帳提列政策：

1. 目的：

為能適時反應應收款收回之可能性，確保應收帳之評價，特別訂定本辦法。

2. 提列依據：

備抵呆帳提列之金額依照逾期應收帳款*提列比率，逾期應收款金額之計算方式以逾期應收款日為基準。

3. 提列比率如下：

逾 期 金 額 天 數 區 間	提 列 比 率	
	非關係人	關係企業
0-30天	不提	不提
31-90天	不提	不提
91-180天	不提	不提
181-365天	不提	不提
365天以上	100%	不提

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：詳第81-87頁。

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，及其對本公司財務狀況之影響：無。

高鋒工業股份有限公司
會計師查核報告

高鋒工業股份有限公司 公鑒：

高鋒工業股份有限公司民國九十八年十二月三十一日及九十七年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十八年一月一日至十二月三十一日及九十七年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師等查核竣事。上開財務報表之編製係公司管理階層之責任，本會計師等之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。如財務報表附註[四]之 8所述，列入上開財務報表中採權益法之長期股權投資，有關遠東運動經紀股份有限公司民國九十七年度之財務報表未經本會計師等查核，而係由其他會計師查核，因此，本會計師等對上開財務報表所表示之意見中，有關遠東運動經紀股份有限公司財務報表所列之金額，係完全基於其他會計師之查核報告。民國九十七年十二月三十一日對遠東運動經紀股份有限公司採權益法之長期股權投資金額為2,386仟元，占資產總額之0.11%，民國九十七年度對遠東運動經紀股份有限公司採權益法之長期股權投資認列之投資損失金額為7,472仟元，占稅前淨損之40.60%。

本會計師等係依照『一般公認審計準則』及『會計師查核簽證財務報表規則』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、評估公司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。本會計師等相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師等之意見，基於本會計師等之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照商業會計法、商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定、證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則之規定編製，足以允當表達高鋒工業股份有限公司民國九十八年十二月三十一日及九十七年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十八年一月一日至十二月三十一日及九十七年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量情形。

如財務報表附註[三]之 2所述，高鋒工業股份有限公司自民國九十八年一月一日起，採用新修訂財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」之規定處理。

如財務報表附註[三]之 3所述，高鋒工業股份有限公司自民國九十七年七月三十一日起，依財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」第二次修訂條文之規定處理，此項會計變動使民國九十七年度稅前淨損減少110,466仟元。

高鋒工業股份有限公司民國九十八年度財務報表各科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師等採用第二段所述之查核程序予以查核，據本會計師等之意見，該等科目明細表係依照第三段所述之準則編製，足以允當表達高鋒工業股份有限公司民國九十八年度財務報表各科目之明細內容。

高鋒工業股份有限公司已編製民國九十八年度及九十七年度合併財務報表，並經本會計師等皆出具修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

第一聯合會計師事務所

會計師： 王戊昌

王 戊 昌



會計師： 邱桂鈴

邱 桂 鈴



原財政部證券暨期貨管理委員會核准
文號(92)台財證(六)第0920100961號
行政院金融監督管理委員會核准文號
金管證六字第0950135430號函

中 華 民 國 九 十 九 年 三 月 十 一 日

民國九十八年十二月三十一日

單位：新台幣千元

代碼	資產會計科目	附註	98. 12. 31.			97. 12. 31.			附註	98. 12. 31.			附註	97. 12. 31.		
			金額	%	金額	金額	%	金額		金額	%	金額		金額	%	金額
11XX	流動資產		\$598,975	35	\$679,544	31	21XX	流動負債		\$228,501	13	\$440,501	20	\$228,501	13	\$440,501
1100	現金及約當現金	[二]之12, [四]之1	127,093	8	64,309	3	2100	短期借款	[四]之11	99,145	5	333,896	15	99,145	5	333,896
1310	公平價值變動列入損益之金融資產—非流動	[二]之1, [四]之2	57,318	3	4,113	—	2120	應付票據		1,935	—	4,949	—	1,935	—	4,949
1320	備供出售金融資產—流動	[二]之1, [四]之3	73,918	4	55,235	2	2140	應付帳款		84,909	5	44,125	2	84,909	5	44,125
1120	應收票據淨額	[二]之2, [四]之4	10,076	1	42,550	2	2150	應付帳款—關係人		181	—	1,454	—	181	—	1,454
1130	應收票據淨額	[二]之2, [五]	12,700	1	43,909	2	2170	應付費用	[四]之12	17,421	1	18,346	1	17,421	1	18,346
1140	應收帳款淨額	[二]之2, [四]之5	25,388	1	24,777	1	2272	一年內到期長期借款		14,139	1	28,896	2	14,139	1	28,896
1150	應收帳款淨額—關係人	[二]之2, [五]	2,853	—	1,677	—	2280	其他流動負債		10,771	1	8,835	—	10,771	1	8,835
1180	其他應收款—關係人	[五]	6,575	—	13,439	1	24XX	長期負債		497,141	29	708,798	32	497,141	29	708,798
1190	其他金融資產—流動	[四]之6	28,004	2	34,408	2	2420	長期借款	[四]之12	497,141	29	708,798	32	497,141	29	708,798
120X	存貨淨額	[二]之3, [四]之7	231,415	14	370,631	17	25XX	各項準備		0	0	23,055	1	0	0	23,055
1280	其他流動資產		23,635	1	24,496	1	2510	土地增值稅準備	[四]之13	9,392	1	9,143	—	9,392	1	9,143
14XX	基金及投資		202,757	12	228,257	10	28XX	其他負債		8,643	1	8,163	—	8,643	1	8,163
1480	以成本衡量之金融資產—非流動	[二]之1, [四]之8	102,899	6	117,342	5	2810	應計退休金負債		749	—	980	—	749	—	980
1421	採權益法之長期股權投資	[二]之4, [四]之8	99,858	6	110,915	5	2880	其他		735,034	43	1,181,497	53	735,034	43	1,181,497
15XX	固定資產淨額	[二]之5, 14, [四]之9	844,973	49	848,986	38	31XX	負債合計	[四]之14	881,785	51	881,785	40	881,785	51	881,785
1521	成本：房屋及建築		789,751	46	590,137	26	3110	普通股股本		256,560	15	276,134	12	256,560	15	276,134
1531	機器設備		111,506	6	116,491	5	32XX	資本公積		232,070	14	251,644	11	232,070	14	251,644
1551	運輸設備		11,119	1	11,105	1	3211	普通股股票溢價		16,149	1	16,149	1	16,149	1	16,149
1681	其他設備		52,503	3	62,535	3	3220	庫藏股票交易		8,341	—	8,341	—	8,341	—	8,341
15X8	重估增值		427	—	632	—	3260	長期投資	[四]之15	(31,106)	(2)	(19,574)	(1)	(31,106)	(2)	(19,574)
15X9	成本及重估增值		965,306	56	780,900	35	33XX	保留盈餘		0	0	5,470	—	0	0	5,470
15X9	減：累計折舊		(120,485)	(7)	(118,063)	(5)	3310	法定盈餘公積		0	0	2,208	—	0	0	2,208
1671	未完工程		152	—	179,454	8	3320	特別盈餘公積		(31,106)	(2)	(27,252)	(1)	(31,106)	(2)	(27,252)
1672	預付設備款		0	0	6,695	—	3350	未提撥保留盈餘	[四]之16	(31,009)	(7)	(105,861)	(4)	(31,009)	(7)	(105,861)
18XX	其他資產	[二]之6, [四]之10	64,559	4	457,194	21	34XX	股東權益其他項目		10,463	1	12,849	1	10,463	1	12,849
1820	存出保證金		8,960	1	8,960	—	3420	累積換算調整數		(91,783)	(5)	(110,466)	(5)	(91,783)	(5)	(110,466)
1830	遞延費用		5,973	—	4,469	—	3450	金融商品之未實現損益		427	—	41,872	2	427	—	41,872
1840	長期應收票據及款項		112	—	1,767	—	3460	未實現重估增值		(50,116)	(3)	(50,116)	(2)	(50,116)	(3)	(50,116)
1860	遞延所得稅資產—非流動		49,514	3	31,137	2	3480	庫藏股票		976,230	57	1,032,484	47	976,230	57	1,032,484
1880	遞延所得稅資產—流動		0	0	410,861	19	3XXX	股東權益合計		\$1,711,264	100	\$2,213,981	100	\$1,711,264	100	\$2,213,981
1XXX	資產總額		\$1,711,264	100	\$2,213,981	100		負債及股東權益總額		\$1,711,264	100	\$2,213,981	100	\$1,711,264	100	\$2,213,981



會計主管：陳元



經理人：林忠運



董事長：沈國昌

(請參閱後附財務報表附註暨第一聯合會計師事務所王茂昌及邱桂鈴會計師民國九十九年三月十一日查核報告書)

高鋒工業股份有限公司

損益表

民國九十八年一月一日至十二月三十一日及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	項 目	附 註	98. 1. 1. ~ 12. 31.			97. 1. 1. ~ 12. 31.		
			小 計	合 計	%	小 計	合 計	%
4000	營業收入	[二]之11		\$490,203	100		\$815,721	100
4110	銷貨收入		\$493,811			\$826,270		
4170	減：銷貨退回		(1,889)			(9,796)		
4190	銷貨折讓		(1,719)			(753)		
5000	營業成本			(454,621)	(93)		(670,266)	(82)
5110	銷貨成本		(454,621)			(670,266)		
5910	營業毛利			35,582	7		145,455	18
5920	聯屬公司間未實現利益			0	0		0	0
5930	聯屬公司間已實現利益			231	—		231	—
6000	營業費用			(95,242)	(19)		(102,683)	(13)
6100	推銷費用		(45,689)			(41,603)		
6200	管理及總務費用		(35,234)			(45,184)		
6300	研究發展費用		(14,319)			(15,896)		
6900	營業淨利(損)			(59,429)	(12)		43,003	5
7100	營業外收入及利益			54,428	11		19,233	2
7110	利息收入		960			1,347		
7120	投資收益	[二]之1,4	2,939			9,982		
7130	處分固定資產利益		42,958			33		
7160	兌換利益	[二]之7	0			402		
7210	租金收入		2,272			2,214		
7310	金融資產評價利益		3,205			0		
7480	什項收入		2,094			5,255		
7500	營業外費用及損失			(44,382)	(9)		(80,642)	(9)
7510	利息費用		(19,354)			(23,340)		
7520	投資損失		(8,671)			0		
7530	處分固定資產損失		(2,537)			(46)		
7540	處分投資損失		(1,632)			(225)		
7560	兌換損失		(1,509)			0		
7630	減損損失		(10,679)			(21,623)		
7640	金融資產評價損失		0			(33,667)		
7880	什項支出		0			(1,741)		
7900	稅前淨利(損)			(49,383)	(10)		(18,406)	(2)
8110	所得稅(費用)利益	[二]之10,[四]之18		18,277	4		(9,503)	(1)
9600	本期淨利(損)			(\$31,106)	(6)		(\$27,909)	(3)
	普通股每股盈餘(元)：	[四]之19						
9750	基本每股盈餘							
	稅前淨利(損)			(\$0.59)			(\$0.22)	
	稅後淨利(損)			(\$0.37)			(\$0.33)	

(請參閱後附財務報表附註暨第一聯合會計師事務所王戊昌及邱桂鈴會計師民國九十九年三月十一日查核報告書)

董事長：沈國榮



經理人：林忠運



會計主管：陳昶元



高鋒工業股份有限公司
股東權益變動表

民國九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	股 本	資 本 公 積	保 留 盈 餘		未提撥保留盈餘	股東權益其他項目			庫藏股票	合 計
			法定盈餘公積	特別盈餘公積		累積換算調整數	金融商品之未實現損益	未實現重估增值		
民國96年12月31日餘額	\$881,785	\$276,134	\$2,669	\$1,799	\$31,967	(\$2,208)	0	\$23,310	(\$3,965)	\$1,211,491
盈餘指撥及分配										0
特別盈餘公積			2,801	409	(409)					0
法定盈餘公積					(2,801)					
員工紅利					(1,405)					(1,405)
董監事酬勞					(1,405)					(1,405)
現金股利					(25,290)					(25,290)
辦理土地重估增值調整數								18,562		18,562
長期股權投資匯率變動調整數						15,057				15,057
買回庫藏股票							(110,466)		(46,151)	(46,151)
備供出售金融資產評價調整										(110,466)
民國97年度稅後淨損					(27,909)					(27,909)
民國97年12月31日餘額	881,785	276,134	5,470	2,208	(27,252)	12,849	(110,466)	41,872	(50,116)	1,032,484
特別盈餘公積迴轉				(2,208)	2,208					0
法定盈餘公積彌補虧損			(5,470)		5,470					0
資本公積發行溢價彌補虧損		(19,574)			19,574					0
處分不動產及動產調整未實現重估增值								(41,445)		(41,445)
長期股權投資匯率變動調整數						(2,386)				(2,386)
備供出售金融資產評價調整							18,683			18,683
民國98年度稅後淨損			0	0	(31,106)					(31,106)
民國98年12月31日餘額	\$881,785	\$256,560	0	0	(\$31,106)	\$10,463	(\$91,783)	\$427	(\$50,116)	\$976,230

(請參閱後附財務報表附註暨第一聯合會計師事務所王戎昌及邱桂鈴會計師民國九十九年三月十一日查核報告書)



董事長：沈國榮



經理人：林忠運



會計主管：陳昶元

高鋒工業股份有限公司

現金流量表

民國九十八年一月一日至十二月三十一日及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

摘 要	98. 1. 1. ~ 12. 31.		97. 1. 1. ~ 12. 31.	
	小 計	合 計	小 計	合 計
營業活動之現金流量：				
本期淨利(損)	(\$31,106)		(\$27,909)	
調整項目：				
折舊費用(含閒置資產)	29,324		28,510	
各項攤提	6,396		3,505	
減損損失	10,679		21,623	
處分投資損(益)淨額	1,632		225	
處分固定資產損(益)淨額	(40,421)		13	
金融資產評價損(益)淨額	(3,205)		33,667	
採權益法評價認列投資損(益)	8,671		(3,121)	
應收票據(含關係人)(增)減數	65,337		7,580	
應收帳款(含關係人)(增)減數	(1,786)		25,547	
其他應收款(增)減數—關係人	142		568	
存貨(增)減數	134,716		19,580	
其他流動資產(增)減數	1,418		5,275	
遞延所得稅資產—非流動(增)減數	(18,377)		4,632	
應付票據(含關係人)增(減)數	(3,014)		(30,775)	
應付帳款(含關係人)增(減)數	39,511		(54,916)	
應付所得稅增(減)數	0		(145)	
應付費用增(減)數	(925)		(2,153)	
其他流動負債—其他增(減)數	5,378		(23,317)	
遞延貸項增(減)數	(231)		(231)	
應計退休金負債增(減)數	480		514	
營業活動之淨現金流入(出)		\$204,619		\$8,672
投資活動之現金流量：				
買賣公平價值變動列入損益之金融資產價	(50,000)		(77,141)	
款淨流(出)入數				
增加基金及投資價款	0		(75,000)	
處分基金及投資價款	1,632		0	
購買固定資產價款	(23,821)		(179,256)	
處分固定資產價款	389,732		77	
遞延費用增加數	(7,900)		(5,125)	
受限制之銀行存款(增)減數	6,404		(8,961)	
被投資公司退回投資款	500		3,210	
其他應收款—關係人—非營業性質(增)減數	6,722		9,581	
其他資產—其他(增)減數	0		(6,780)	
投資活動之淨現金流入(出)		323,269		(339,395)

接下頁

承上頁

融資活動之現金流量：				
短期借款增(減)數	(234,751)		91,239	
增借長期借款	20,000		290,000	
償還長期借款	(246,414)		(19,806)	
發放董監事酬勞及員工紅利	0		(2,810)	
發放現金股利	0		(25,290)	
期初應付設備款	(3,939)		(14,620)	
購入庫藏股票	0		(46,151)	
融資活動之淨現金流入(出)		(465,104)		272,562
本期現金及約當現金增(減)數		62,784		(58,161)
期初現金及約當現金餘額		64,309		122,470
期末現金及約當現金餘額		\$127,093		\$64,309
現金流量資訊之補充揭露：				
本期支付利息(不含利息資本化)		\$19,842		\$23,610
本期支付所得稅		\$56		\$214
購置固定資產：				
本期增加數		\$24,318		\$183,195
減：期末應付設備款		(497)		(3,939)
本期購置固定資產支付款		\$23,821		\$179,256
不影響現金流量之投資及融資活動：				
長期借款轉列一年內到期之金額		\$14,139		\$28,896
累積換算調整數增(減)數		(\$2,386)		\$15,057
金融商品之未實現損益增(減)數		18,683		(\$110,466)
公平價值變動列入損益之金融資產重分類		0		\$165,701
至備供出售金融資產				
土地增值稅準備增(減)數		(\$23,055)		(\$7,865)
未實現重估增值增(減)數		(\$41,445)		\$18,562
存貨轉列固定資產		\$4,500		0

(請參閱後附財務報表附註暨第一聯合會計師事務所王戎昌及邱桂鈴會計師民國九十九年三月十一日查核報告書)

董事長： 沈國榮



經理人： 林忠運



會計主管： 陳昶元



高 鋒 工 業 股 份 有 限 公 司

財 務 報 表 附 註

民國九十八年十二月三十一日及九十七年十二月三十一日

(金額除另註明外，均以新台幣仟元為單位)

[一]公司沿革及業務範圍說明

本公司係於民國58年設立，前身為高豐鐵工廠，於民國61年變更登記為高鋒有限公司，民國68年依有關法令變更為高鋒機械工業股份有限公司，民國81年10月變更公司名稱為高鋒工業股份有限公司。另於民國87年核准上櫃，民國98年12月31日及97年12月31日員工人數分別為123人及131人，本公司主要經營業務包括各種工作母機、塑膠射出成型機、手工具及機械設備等之製造與買賣等。

[二]重要會計政策之彙總說明

本公司財務報表係依照「一般公認會計原則」及「證券發行人財務報告編製準則」編製，並以一年作為資產與負債區分流動與非流動之標準，重要會計政策彙總說明如下：

1. 金融商品

(1)公平價值變動列入損益之金融商品

公平價值變動列入損益之金融商品包括交易目的之金融資產或金融負債，以及於原始認列時，指定以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產或金融負債。原始認列時，係以公平價值加計交易成本衡量，續後評價時，以公平價值衡量且公平價值變動認列為當期損益。

本公司依慣例交易購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。慣例交易係指一項金融資產之購買或出售，其資產之交付期間係在市場慣例或法令規定之期間內者。

衍生性商品未能符合避險會計者，係分類為交易目的之金融資產或金融負債。公平價值為正值時，列為金融資產；公平價值為負值時，列為金融負債。所稱公平價值，上市(櫃)證券係資產負債表日之收盤價，開放型基金受益憑證係資產負債表日之淨資產價值，債券係財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心資產負債表日之參考價；無活絡市場之金融商品，以評價方法估計公平價值。指定公平價值變動列入損益之金融資產或金融負債係混合商品，以及為消除或重大減少會計不一致時，將各項具會計不一致之金融資產或金融負債於原始認列時指定公平價值變動列入損益。另依據本公司風險管理政策及投資策略共同管理之一組金融資產、金融負債或其組成，亦指定以公平價值衡量。

(2)備供出售金融資產

備供出售金融資產於原始認列時，以公平價值衡量，並加計取得或發行之交易成本；後續評價以公平價值衡量，且其價值變動列為股東權益調整項目，累積之利益或損失於金融資產除列時，列入當期損益。依慣例交易購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。所稱公平價值，上市(櫃)證券係資產負債表日之收盤價，開放型基金受益憑證係資產負債表日之淨資產價值，債券係財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心資產負債表日之參考價；無活絡市場之金融商品，以評價方法估計公平價值。

(3)持有至到期日金融資產

對具有固定或可決定之收取金額及固定到期日，且有積極意圖及能力持有至到期日之非衍生性金融資產分類為持有至到期日之投資。持有至到期日金融資產係以利息法(差異不大時，以直線法)之攤銷後成本衡量。原始認列時，以公平價值衡量並加計取得或發行之交易成本，於除列、價值減損或攤銷時認列損益。依慣例交易購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。攤銷後成本之計算係以原始認列金額減除償付之本金，調整原始認列金額與到期金額間差異數採有效利率法計算之累積已攤銷金額，再減除價值減損或可能無法收回之金額。本公司估計現金流量以計算有效利率時，係考量金融商品合約條款，並包括支付或收取之手續費、折溢價及交易成本等。

(4)以成本衡量之金融資產

無法可靠衡量公平價值之權益商品投資，包括未上市(櫃)股票及興櫃股票等，以原始認列之成本衡量。

(5)無活絡市場之債券投資

無活絡市場公開報價，且具固定或可決定收取金額之債券投資，續後評價時採有效利率法以攤銷後成本衡量，其公平價值變動造成之利益或損失，應於除列、價值減損或攤銷時認列損益。其會計處理與持有至到期日金融資產相似，惟處分時點不受限制。

2. 備抵呆帳

按應收票據及應收帳款期末餘額，評估收現之可能性，提列合理之備抵呆帳金額，催收款除已提供擔保品者外，全額提列。

3. 存貨

存貨係採實際成本基礎、永續盤存制、加權平均法計價，期末就呆滯及過時存貨提列備抵跌價損失。民國98年1月1日以前，期末存貨採成本與市價孰低者評價（總額比較法）。原物料、商品之市價以重置成本為基礎；在製品、半成品、製成品以重製成本為基礎；在途存貨則以成本為基礎。自民國98年1月1日起，期末存貨係以成本與淨變現價值孰低者評價，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目逐項比較為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用後之餘額。

4. 採權益法之長期股權投資

(1)長期股權投資若對被投資公司直接或間接持有表決權之股份超過50%者，則編製合併報表。

(2)長期股權投資若持有被投資公司有表決權之股份達20%以上或有重大影響力者，採用權益法評價。

(3)被投資公司會計年度非曆年制者，依本公司之會計年度另行編製財務報表以供本公司使用。

(4)取得股權或首次採用權益法時，投資成本與股權淨值間差額，按5~20年平均攤提。惟自民國95年1月1日起，依新修訂財務會計準則公報之規定，改為先將投資成本予以分析處理，投資成本超過可辨認淨資產公平價值部分列為商譽。商譽不予攤銷，但每年定期進行減損測試，且發生特定事項或環境改變顯示商譽可能發生減損時，亦進行減損測試。若可辨認淨資產公平價值超過投資成本，

則其差額就各非流動資產(非採權益法評價之金融資產、待處分資產、遞延所得稅資產及預付退休金或其他退休給付除外)公平價值等比例減少之，仍有差額時列為非常損益。自民國95年1月1日起，其以前取得之採權益法長期股權投資，尚未攤銷之餘額屬投資成本超過所取得股權淨值者，比照商譽處理，不再攤銷；原投資成本與股權淨值間之差額屬遞延貸項部分，依剩餘攤銷年限繼續攤銷。

(5)凡投資公司與被投資公司間交易所產生之損益，於本年度尚未實現者則加以消除。

(6)海外投資：

- A. 原始投資成本：按實際匯出之新台幣金額列帳。
- B. 投資損益：按被投資公司各當年度之營業損益依年度平均匯率評價認列入帳。
- C. 資產負債表日依被投資公司換算後之新台幣財務報表淨值按持股比率評價，從而產生之差額則列為股東權益項下之「累積換算調整數」。
- D. 被投資公司財務報表(經以功能性貨幣編製)換算方法：
依財務會計準則第十四號公報『外幣換算之會計處理準則』規定
 - a. 所有資產負債科目均按資產負債表日之即期匯率換算。
 - b. 股東權益中除保留盈餘以上期期末換算後之金額結轉外，其餘均按歷史匯率換算。
 - c. 股利按宣告日之匯率換算。
 - d. 損益科目按當期加權平均匯率換算。

5. 固定資產

固定資產分別以民國70年12月31日、81年7月31日、84年7月31日及97年12月29日為基準日辦理重估，重估增值部份已分別列帳；固定資產均以成本為入帳基礎(包括利息資本化)，能延長耐用年數之重大改良、更新及增添部份作為資本支出列入固定資產；經常性之修理及維護支出，則作為費用處理。固定資產報廢或處分時，其帳列金額及累計折舊均自帳上沖銷，處分之利益列為當年度之營業外收入，報廢或處分之損失則列為當期營業外支出。

固定資產之折舊係按成本或重估後價值，依行政院頒『固定資產耐用年數表』規定之耐用年數平均法計算提列，並預留殘值一年。

更新及增添部份之折舊按所屬固定資產之耐用年數提列，重大改良部份則按所屬固定資產之剩餘年限提列。

6. 遞延費用

遞延費用係包括模具、電腦軟體設計費等自發生年度起，按性質分3~5年攤提。

7. 外幣交易

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

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

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

前述即期匯率係以主要往來銀行之中價為評價基礎。

8. 勞工退休基金

本公司依財政部國庫署發佈之『勞工退休基金收支保管及運用辦法』規定，每月按薪資總額百分之二提列勞工退休金，並於台灣銀行（原中央信託局）設立專戶存儲。本公司依財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」規定，依精算報告認列淨退休金成本。

勞工退休金條例自民國94年7月1日起施行，並採確定提撥制。實施後員工得選擇適用「勞動基準法」有關之退休金規定，或適用該條例之退休金制度並保留適用該條例前工作年資。對適用該條例之員工，本公司每月負擔之員工退休金提撥率，不得低於員工每月薪資6%。

9. 職工福利金提撥

按銷貨收入總額0.1%、下腳收入20%~40%提撥。

10. 所得稅費用

本公司所得稅會計處理係依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」之規定作跨期間與同期間之所得稅分攤。將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債，與將可減除暫時性差異、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。

本公司所得稅抵減之會計處理依財務會計準則公報第十二號『所得稅抵減之會計處理準則』之規定處理，因購置設備或技術、研究發展、人才培訓及股權投資等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。

配合九十五年一月一日開始實施之「所得基本稅額條例」，本公司依其規定計算基本稅額，並與按所得稅法規定計算之應納稅額兩者相較擇其高者估列為當期所得稅。

11. 收入認列方法

(1)本公司之分期付款銷貨，平均約12個月為一營業週期。收益按普通銷貨方法認列；分期付款價格高於現銷價格，而含有延期利息者，列為未實現利息收入，俟後再分期按利息法認列利息收入。

(2)運送海外子公司待售之存貨係依財政部證券暨期貨管理委員會民國88年4月21日台財證(稽)第01644號函釋，於子公司實際完成銷貨始認列銷貨收入。

12. 現金流量表編製基礎

本公司現金流量表係以現金及約當現金為基礎編製。包括庫存現金、零星支出之週轉金、銀行存款、可轉讓定期存單及隨時可轉換成定額現金且即將到期（通常係自投資日起三個月內到期）而利率變動對其價值影響甚微者之國庫券、商業本票及銀行承兌匯票等短期且具高度流動性之投資，惟不包括已提供質押者。

13. 資產減損

本公司依財務會計準則公報第三十五號『資產減損之會計處理準則』規定於資產負債表日對有減損跡象之資產（商譽以外之個別資產或現金產生單位），估計其可回收金額，就可回收金額低於帳面價值之資產，認列減損損失；商譽以外之資產，於以前年度所認列之累積減損損失，嗣後若已不在或減少，即予以迴轉，增加資產帳面價值至可回收金額，惟不超過資產存在未認列減損損失下，減除應提列折舊或攤銷後金額。

14. 員工分紅及董監酬勞

員工分紅及董監酬勞成本，依中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，於具法律義務或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債，並依員工紅利及董監酬勞之性質列為營業成本或營業費用項下之適當會計科目。嗣後股東會決議與財務報表估列數如有差異，視為估計變動，列為當期損益。

[三]會計變動之理由及其影響：

1. 本公司自民國九十七年一月一日起，採用財團法人中華民國會計研究發展基金會於九十六年三月發布(九六)基秘字第〇五二號函，員工分紅及董監酬勞應視為費用，而非盈餘之分配。此項會計變動，對民國九十七度並無影響。
2. 本公司自民國九十八年一月一日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」之規定處理。主要之修訂包括存貨以成本與淨變現價值孰低者衡量，且除同類別存貨外應採逐項比較之；未分攤固定製造費用於發生當期認列為銷貨成本；異常製造成本及存貨跌價損失（或回升利益）等與存貨相關之項目應分類為銷貨成本。依新修訂財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」第34段規定，除原採用後進先出法改採其他計價方法者外，因首次適用該公報新修訂條文所造成之會計原則變動，無須計算會計原則變動累積影響數。本公司業已重分類民國九十七年度營業外收入及利益－存貨盤盈及出售下腳及廢料收入計 2,439仟元，營業外費用及損失－存貨盤損、存貨跌價及呆滯損失及存貨報廢損失計 8,020仟元至銷貨成本。與存貨相關之重分類資訊請參閱附註四之8。
3. 本公司自民國九十七年七月三十一日採用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」之新修訂條文，該公報主要修訂有關公平價值變動列入損益中以為交易目的之金融資產重分類之規定。有關金融商品之重分類資訊請參閱附註[十]。

[四]重要會計科目之說明

1. 現金及約當現金

摘 要	98. 12. 31.	97. 12. 31.
現金	\$314	\$329
支票存款	3,001	3,098
活期存款	102,788	53,425
外幣存款	20,990	7,457
合 計	<u>\$127,093</u>	<u>\$64,309</u>

2. 公平價值變動列入損益之金融資產－流動

摘 要	98. 12. 31.	97. 12. 31.
上市(櫃)公司股票	\$10,031	\$10,032
開放型基金	50,000	0
加(減)：交易目的金融資產評價調整	(2,713)	(5,919)
合 計	<u>\$57,318</u>	<u>\$4,113</u>

3. 備供出售金融資產－流動

	98. 12. 31.		97. 12. 31.	
	成 本	公平價值	成 本	公平價值
上市公司股票	\$165,701	\$73,918	\$165,701	\$55,235
減：備供出售金融資產	(91,783)		(110,466)	
評價調整－流動				
合 計	\$73,918		\$55,235	

4. 應收票據

摘 要	98. 12. 31.	97. 12. 31.
應收票據總額	\$10,178	\$42,980
減：備抵呆帳	(102)	(430)
應收票據淨額	\$10,076	\$42,550

5. 應收帳款

摘 要	98. 12. 31.	97. 12. 31.
應收帳款	\$25,648	\$25,029
減：備抵呆帳	(260)	(252)
應收帳款淨額	\$25,388	\$24,777

6. 其他金融資產流動

摘 要	98. 12. 31.	97. 12. 31.
質押定期存款	\$10,550	\$34,408
受限制之活期銀行存款	17,454	0
合 計	\$28,004	\$34,408

7. 存貨

摘 要	98. 12. 31.	97. 12. 31.
原 料	\$157,300	\$222,864
物 料	19,993	27,109
在 製 品	48,768	58,375
半 成 品	10,867	10,867
製 成 品	29,243	75,133
在途存貨	0	83
小 計	266,171	394,431
減：備抵存貨跌價損失(註A)	(34,756)	(23,800)
合 計	\$231,415	\$370,631

註：A. 存貨跌價損失係過時陳舊之存貨所提列。

B. 與存貨相關之銷貨成本

項 目	民國98年度	民國97年度
存貨出售轉列銷貨成本	\$413,815	\$664,685
加：未分攤製造費用	15,152	0
存貨盤虧	255	1,171
存貨跌價及呆滯損失	10,956	1,053
存貨報廢損失	15,526	5,796
減：存貨盤盈	(76)	(331)
出售下腳及廢料收入	(1,007)	(2,108)
	<u>\$454,621</u>	<u>\$670,266</u>

8. 基金及投資

(1) 民國98年12月31日

被投資公司名稱	金 額	佔股權 百分比	原始投資金額
以成本衡量之金融資產－非流動			
組合投資(股)公司	\$490	8.62%	\$490
Pharos Science & Applications, Inc.	19,711	—	19,711
金雨企業(股)公司	30,000	6.92%	30,000
大詠成機械(股)公司 (原詠成機械鑄造(股)公司)	10,000	2.83%	10,000
光隆(股)公司	30,000	10.00%	30,000
漢驊創業投資(股)公司	45,000	10.42%	45,000
減：累計減損－以成本衡量之 金融資產－非流動	(32,302)		
小 計	<u>102,899</u>		
採權益法之長期股權投資			
Professional Products & Services LTD.	99,858	100.00%	100,025
遠東運動經紀(股)公司	0	35.00%	35,000
小 計	<u>99,858</u>		
合 計	<u>\$202,757</u>		

(2)民國97年12月31日

被投資公司名稱	金 額	佔股權 百分比	原始投資金額
以成本衡量之金融資產－非流動			
組合投資(股)公司	\$990	8.62%	\$990
Pharos Science & Applications, Inc.	19,711	—	19,711
Fatty Tuna, Inc.	3,264	4.00%	3,264
金雨企業(股)公司	30,000	6.92%	30,000
詠成機械鑄造(股)公司	10,000	2.86%	10,000
光隆(股)公司	30,000	10.00%	30,000
漢驊創業投資(股)公司	45,000	10.42%	45,000
減：累計減損－以成本衡量之 金融資產－非流動	(21,623)		
小 計	117,342		
採權益法之長期股權投資			
Professional Products & Services LTD.	108,529	100.00%	100,025
遠東運動經紀(股)公司	2,386	35.00%	35,000
小 計	110,915		
合 計	\$228,257		

(3)採權益法評價之長期股權投資，認列投資損益明細如下：

被投資公司名稱	投資(損)益	
	98年度	97年度
Professional Products & Services LTD.	(\$6,285)	\$10,593
遠東運動經紀(股)公司(註)	(2,386)	(7,472)
合 計	(\$8,671)	\$3,121

註：民國98年度係依自結報表認列投資損失127仟元及評估該公司股票已無未來經濟效益，故將剩餘帳面價值2,259仟元認列投資損失。

(4)長期股權投資其他重大變動說明：

被投資公司名稱	98年度	97年度
組合投資(股)公司	辦理減資退回投資股款500 仟元	辦理減資退回投資股款3, 000仟元
金雨企業(股)公司	辦理減資彌補虧損依減資比 例減少股數1,704,845股	辦理減資彌補虧損依減資比 例減少股數750,000股
大詠成機械(股)公司 (原詠成機械鑄造(股)公司)	—	取得股票股利100,000股
光隆(股)公司	—	購入普通股3,000,000股， 取得成本30,000仟元
漢驊創業投資(股)公司	—	購入普通股5,000,000股， 取得成本45,000仟元
Fatty Tuna, Inc.	處分持有股權，處分價款 1,632仟元	—

(5)民國96年8月取得金雨企業(股)公司之私募普通股5,000,000股，每股6元，共計30,000仟元，其權利與義務原則上與已發行之普通股相同，惟依證券交易法之規定，私募股票於交付日起三年內，除依證券交易法第43條之8規定之轉讓條件外，餘不得再賣出。

(6)累計減損之說明：

由於Pharos Science & Applications, Inc. 及金雨企業(股)公司近年來持續虧損，經本公司評估結果確有減損跡象，經以其現金產生單位計算相關可回收金額與其股權投資帳面價值之差額，於民國98年12月31日止提列累計減損分別為19,711仟元及12,591仟元。

9. 固定資產

(1)民國98年12月31日

摘 要	成 本	重估增值	累計折舊	未折減餘額
房屋及建築	\$789,751	0	\$40,309	\$749,442
機器設備	111,506	\$253	30,453	81,306
運輸設備	11,119	0	9,194	1,925
其他設備	52,503	174	40,529	12,148
未完工程	152	0	0	152
合 計	<u>\$965,031</u>	<u>\$427</u>	<u>\$120,485</u>	<u>\$844,973</u>

(2)民國97年12月31日

摘 要	成 本	重估增值	累計折舊	未折減餘額
土地	0	0	0	0
房屋及建築	\$590,137	0	\$21,815	\$568,322
機器設備	116,491	\$372	39,709	77,154
運輸設備	11,105	0	8,955	2,150
其他設備	62,535	260	47,584	15,211
未完工程	179,454	0	0	179,454
預付設備款	6,695	0	0	6,695
合 計	<u>\$966,417</u>	<u>\$632</u>	<u>\$118,063</u>	<u>\$848,986</u>

(3)民國98年度及97年度固定資產利息資本化金額分別為875仟元及3,948仟元，資本化利率分別為2.612%~2.775%及3.068%~3.266%。

10. 其他資產

摘 要	98. 12. 31.	97. 12. 31.
待出售非流動資產(註)	0	\$410,861
遞延費用	\$5,973	4,469
催 收 款	17,337	17,332
減：備抵呆帳	(17,337)	(17,332)
存出保證金	8,960	8,960
長期應收票據	113	1,785
減：備抵呆帳	(1)	(18)
遞延所得稅資產—非流動	49,514	31,137
合 計	<u>\$64,559</u>	<u>\$457,194</u>

註：本公司大雅廠之廠房，業經董事會決議出售，其於98年9月及10月已出售，明細如下：

摘 要	金額
土地(含重估增值\$72,653)	\$297,823
建築物(含重估增值\$1,024)	170,840
減：累計折舊	(60,688)
機器設備	3,578
減：累計折舊	(1,625)
其他設備	2,240
減：累計折舊	(1,307)
	<u>\$410,861</u>

11. 短期借款

(1)民國98年12月31日

摘 要	利 率	金 額
購料借款	2.11%~2.17%	\$4,145
信用借款	2.10%~2.332%	95,000
合 計		<u>\$99,145</u>

(2)民國97年12月31日

摘 要	利 率	金 額
購料借款	2.37%~3.59%	\$86,926
擔保借款	2.14%~3.15%	127,970
信用借款	2.20%~2.975%	119,000
合 計		<u>\$333,896</u>

12. 長期借款

(1)民國98年12月31日

摘 要	契約期間及還款方式	利率	借 款	金 額
			一年內到期部份	一年以上到期部份
玉山商業銀行 (聯貸管理銀行)	請詳(3)	1.65%~1.70%	0	\$480,000
台中商業銀行	97. 6. 30. ~100. 6. 30. 自97. 7. 30以後每滿1個 月為1期，分36期平均攤 還本息	1.87%	\$10,139	5,141
華南商業銀行	97. 12. 29. ~102. 12. 29. 自98. 1. 29以後每滿1個 月為1期，分60期平均攤 還本金	2.17%	4,000	12,000
合 計			<u>\$14,139</u>	<u>\$497,141</u>

(2)民國97年12月31日

摘 要	契約期間及還款方式	利率	借 款	金 額
			一年內到期部份	一年以上到期部份
台灣中小企業銀行	93. 4. 15. ~99. 4. 15. 自95. 7. 15起至99. 4. 15 止，每3個月為1期，共 分16期，每期償還3, 750仟元，另於98年2月 提前全數償還	1%	\$15,000	\$7,500
玉山商業銀行 (聯貸管理銀行)	請詳(3)	2.15%~3.30%	0	670,000
台中商業銀行	97. 6. 30. ~100. 6. 30. 自97. 7. 30以後每滿1個 月為1期，分36期平均攤 還本息	2.76%	9,896	15,298
華南商業銀行	97. 12. 29. ~102. 12. 29. 自98. 1. 29以後每滿1個 月為1期，分60期平均攤 還本金	2.70%	4,000	16,000
合 計			<u>\$28,896</u>	<u>\$708,798</u>

(3)A. 本公司於民國96年7月10日與玉山商業銀行主辦並籌組之聯合授信銀行團簽訂7億之聯貸案，期間為首次動用日起5年(96.8.24~101.8.24)，用途區分如下：

- a. 興建廠房(甲項)：融資額度150,000仟元，分批動用，償還方式為自首次動用日起滿30個月之日償還第1期，以後每6個月為1期，共分6期平均攤還本金，另於98年11月提前全數償還。
- b. 償還銀行借款及充實中期營運週轉金(乙項)：融資額度550,000仟元，循環動用，每次動用期間最長不可超過180天，最短不得低於90天，償還方式為本金到期一次清償。
- c. 另本公司主要承諾事項為流動比率、負債比率、最低有形淨值等相關財務比率之約定。

B. 本公司民國98年12月31日及97年12月31日動用之額度分別為乙項480,000仟元及甲項120,000元與乙項550,000仟元；另乙項所動用之額度由於本公司計劃屆時將繼續承作，故帳列於長期借款項下。

13. 其他負債

摘 要	98. 12. 31.	97. 12. 31.
應計退休金負債	\$8,643	\$8,163
遞延貸項－聯屬公司間利益	749	980
合 計	<u>\$9,392</u>	<u>\$9,143</u>

14. 資本形成經過(最近五年度)：

年 度	實收股本	股 數	每股金額	股數：股 備 註
58. 5.	\$50	—	—	創立
93. 11.	780,085	78,008,458	10	可轉債轉換股份29,219仟元 資本公積轉增資54,239仟元
94. 9.	761,439	76,143,861	10	註銷庫藏股減資18,646仟元
95. 3.	879,900	87,989,995	10	可轉債轉換股份118,461仟元 (可轉債以每股7.8元轉換， 換得11,846,134股。)
95. 12.	881,785	88,178,515	10	可轉債轉換股份1,885仟元

15. 盈餘分配

(1)依公司章程規定如下：

決算如有盈餘時，除依法繳納稅捐外，應先彌補歷年累積虧損，次提百分之十為法定盈餘公積金及就當年度發生之股東權益減項金額提列特別盈餘公積，如尚有餘額連同上一年度累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配案依本公司股利政策，採平衡股利政策，考量公司獲利狀況及未來營運需求後，擬訂盈餘分配，股利發放採「股票股利」與「現金股利」發行之，其中現金股利發放率為百分之四十至百分之百，惟遇重大投資計劃時，得將現金股利發放率調降為百分之十至百分之五十，若現金股利低於0.1元，則全數改發放股票股利。

提請股東會決議，依下列方式分派之。

(A)股東紅利百分之九十。

(B)董監事酬勞百分之五。

(C)員工紅利百分之五。

(2)本公司董事會通過及股東會決議之員工紅利及董監事酬勞相關資訊可自公開資訊觀測站查詢。

(3)民國98年度因營運虧損，故並未估列員工紅利及董監事酬勞。

(4)民國97年度未配發員工紅利及董監事酬勞。

16. 累積換算調整數

(1)民國98年12月31日

摘要	Professional Products & Services LTD.
期初餘額	\$12,849
本期(借)貸	(2,386)
期末(借)貸餘	\$10,463

(2)民國97年12月31日

摘要	Professional Products & Services LTD.
期初餘額	(\$2,208)
本期(借)貸	15,057
期末(借)貸餘	\$12,849

17. 庫藏股票

	98. 12. 31.		97. 12. 31.	
	股數	金額	股數	金額
本公司買入庫藏股	3,879,000	\$50,116	3,879,000	\$50,116

註：本公司買入庫藏股票之變動情形彙示如下：

A. 民國98年度：無

B. 民國97年度：

收回原因	期初股數	本期增加	本期減少	期末股數
轉讓予員工(註)	300,000	3,579,000	0	3,879,000

註：於96年12月31日臨時董事會決議收回原因為註銷股本，另於97年3月31日董事會決議變更收回原因為轉讓予員工。

依證券交易法規定公司對買回已發行在外股份之數量比例，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，不得逾保留盈餘加計發行股份溢價及已實現之資本公積之金額。另本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，亦不得享有股利之分派、表決權等權利。

18. 營利事業所得稅

(1) 民國98年度及97年度所得稅費用估算如下：

項 目	98 年 度	97 年 度
稅前淨利(損)按法定稅率計算之所得稅	(\$12,346)	(\$4,601)
永久性差異	(21,766)	9,530
前期應付所得稅低估	5,544	8,439
未分配盈餘加徵10%	0	0
所得稅率調整影響數	13,483	0
減：本期新增投資抵減	(3,192)	(3,865)
所得稅費用(利益)	(18,277)	9,503
暫時性差異調整	34,112	(4,929)
加：本期新增投資抵減	3,192	3,865
前期應付所得稅低估	(5,544)	(8,439)
所得稅率調整數	(13,483)	0
應付所得稅	0	0

(2) 民國98年12月31日及97年12月31日之遞延所得稅資產與負債：

A. 遞延所得稅資產與負債

	98. 12. 31.	97. 12. 31.
a. 遞延所得稅資產總額	\$62,937	\$46,162
b. 遞延所得稅負債總額	113	1,615
c. 產生遞延所得稅資產或負債之暫時性差異(所得額)：		
• 未實現存貨跌價損失所產生之可減除暫時性差異	34,756	23,800
• 未實現兌換利得所產生之應課稅暫時性差異	564	1,237
• 依精算報告認列退休金費用所產生之可減除暫時性差異	8,505	8,024
• 未實現銷貨順流交易之認列所產生之可減除暫時性差異	3,109	2,058
• 採權益法評價海外長期股權投資損益所產生之可減除暫時性差異	10,630	4,345
• 待出售資產提列之折舊費用所產生之應課稅暫時性差異	0	5,224
• 減損損失所產生之可減除暫時差異	19,711	13,000
• 累積虧損所產生之可減除暫時性差異	193,512	103,463
• 投資抵減所產生之可減除暫時性差異(稅額)	8,893	7,490

B.

	98.	12.	31.	97.	12.	31.
項 目	流 動		非流動	流 動		非流動
遞延所得稅資產	\$13,423		\$49,514	\$13,719		\$32,443
遞延所得稅負債	(113)		0	(309)		(1,306)
淨遞延所得稅資產	<u>\$13,310</u>		<u>\$49,514</u>	<u>\$13,410</u>		<u>\$31,137</u>

(3)所得稅抵減明細如下：

法令依據	抵減項目	可抵減總額	尚未抵減餘額	最後抵減年度
促進產業升級條例 第六條	機器設備	\$1,777	\$1,777	101年度
	機器設備	2,427	2,427	102年度
	研究與發展	1,132	1,132	99年度
	人才培訓			
	研究與發展	704	704	100年度
	人才培訓			
	研究與發展	2,088	2,088	101年度
	人才培訓			
	研究與發展	765	765	102年度
	人才培訓			

(4)本公司截至民國98年12月31日止尚未扣抵之營業虧損金額及其可扣抵之有效期限分別列示如下：

虧損年度	未抵減金額	最後抵減年度	核定情形
94年度	\$48,038	104年度	核定數
95年度	34,427	105年度	核定數
96年度	5,981	106年度	申請復查
98年度	105,066	108年度	估列數
合 計	<u>\$193,512</u>		

(5)民國95年度以前之營利事業所得稅，業經稅捐稽徵機關核定並繳清稅款，民國96年度之營利事業所得稅經稅捐稽徵機關核定，調增課稅所得額55,868仟元，本公司已申請復查。

(6)股東可扣抵稅額帳戶及稅額扣抵比率

A. 民國98年12月31日

	87年度(含)以後	86年度(含)以前
98年12月31日累積未分配盈餘(虧)	<u>(\$31,106)</u>	<u>0</u>
98年12月31日股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$35,538</u>	
預計分配98年度盈餘之稅額扣抵比率	<u>—</u>	

B. 民國97年12月31日

	87年度(含)以後	86年度(含)以前
97年12月31日累積未分配盈餘(虧)	(\$27,252)	0
97年12月31日股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$37,191	
實際分配97年度盈餘之稅額扣抵比率	—	

19. 普通股每股盈餘：

係以普通股流通在外加權平均股數為計算基礎；未分配盈餘或資本公積增資而新增之股份，則追溯調整計算；子公司持有本公司股票視同庫藏股。

基本每股盈餘

	民國98年度	民國97年度
稅前淨利(損)	(\$49,383)	(\$18,406)
本期淨利(損)	(\$31,106)	(\$27,909)
本期流通在外加權平均股數	84,299,515	84,521,750
稅前每股盈餘(元)	(\$0.59)	(\$0.22)
稅後每股盈餘(元)	(\$0.37)	(\$0.33)

20. 本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總表

	98 年 度		
性質別	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
用人費用			
薪資費用	\$28,453	\$28,733	\$57,186
勞健保費用	2,291	1,991	4,282
退休金費用	1,501	1,805	3,306
其他用人費用	1,783	1,313	3,096
	\$34,028	\$33,842	\$67,870
折舊費用	\$20,772	\$8,552	\$29,324
攤銷費用	\$5,332	\$1,064	\$6,396

	97 年 度		
性質別	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
用人費用			
薪資費用	\$36,314	\$29,650	\$65,964
勞健保費用	2,554	1,856	4,410
退休金費用	1,848	1,868	3,716
其他用人費用	2,603	1,421	4,024
	\$43,319	\$34,795	\$78,114
折舊費用	\$14,990	\$11,779	\$26,769
攤銷費用	\$3,137	\$368	\$3,505

[五]關係人交易

1. 關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
• 和大工業股份有限公司	實質關係人
• 金雨企業股份有限公司	本公司董事長為該公司之副董事長
• GLOBAL TECHNOS LTD.	本公司執行總經理為該公司之負責人
• 遠東機械工業股份有限公司	實質關係人
• 發得科技工業股份有限公司	實質關係人
• 高鋒機械工業(昆山)有限公司	子公司Professional Products & Services LTD. 100%控股之孫公司
• 全體董事、監察人、總經理及副總經理	本公司主要管理階層

2. 與關係人間之重大交易事項

(1)進貨

A. 本公司民國98年度及97年度向關係人進貨之金額情形如下：

關係人名稱	98 年 度		97 年 度	
	金 額	佔進貨淨 額百分比	金 額	佔進貨淨 額百分比
和大工業(股)公司	\$157	—	\$8,367	1%
金雨企業(股)公司	0	0%	8	—

B. 本公司向上述關係人進貨之交易條件略述如下：

上述關係人售予本公司之價格與本公司向其他公司進貨之價格相同。向上述關係人進貨之付款條件與其他非關係人交易之付款條件相同。

(2)銷貨

本公司民國98年度及97年度對關係人銷貨金額情形如下：

關係人名稱	98 年 度		97 年 度	
	金 額	佔銷貨淨 額百分比	金 額	佔銷貨淨 額百分比
高鋒機械工業(昆山) 有限公司	\$21,740	4%	\$20,709	3%
遠東機械工業(股)公司	5	—	5	—
和大工業(股)公司	325	—	4,426	1%
發得科技工業(股)公司	33,926	7%	145,987	18%
GLOBAL TECHNOS LTD.	0	0%	75	—

註：A. 本公司銷貨予高鋒機械工業(昆山)有限公司之銷貨價格及收款期間與一般交易相同。

B. 本公司銷貨予和大工業(股)公司之銷貨價格與一般交易相同，收款期間約為貨到T/T 60天，若有延遲付款則依年利率12%設算利息。

C. 本公司銷貨予遠東機械工業(股)公司之銷貨價格與一般交易相同，收款期間約為貨到三個月。

D. 本公司銷貨予發得科技工業(股)公司之控制器係屬聯合採購商品，其售價係採成本加成方式計算，收款為訂購時收120天期票。

E. 本公司銷貨予GLOBAL TECHNOS LTD. 之零件，其售價係採成本加成5%及運送相關費用，收款為貨到驗收後30天T/T。

(3)財產交易情形：

A. 民國98年度：無

B. 民國97年度：

關係人名稱	資產名稱	購置價格
GLOBAL TECHNOS LTD.	其他設備	\$59
和大工業(股)公司	以成本衡量之金融資產－非流動 一漢驛創業投資(股)公司普通股 股票5,000,000股	45,000

(4)財產租賃情形：

A. 民國98年度：

項目	關係人名稱	標的物座落地點	租賃期間	租金總額	押金
出租財產	和大工業(股)公司	中科廠部份廠區	98.1.1~98.12.31	\$2,160	無

註：租金係參酌鄰近水準訂定，按月收取租金。

B. 民國97年度：

項目	關係人名稱	標的物座落地點	租賃期間	租金總額	押金
出租財產	和大工業(股)公司	中科廠部份廠區	97.1.1~97.12.31	\$2,160	無

註：租金係參酌鄰近水準訂定，按月收取租金。

(5) 應收(付)關係人款項情形

項目	關係人名稱	98. 12. 31.		97. 12. 31.	
		金額	占各該相關科目百分比	金額	占各該相關科目百分比
應收票據	發得科技工業(股)公司	\$12,631	55%	\$44,353	51%
	和大工業(股)公司	197	1%	0	0%
	減：備抵呆帳	(128)	—	(444)	—
		<u>\$12,700</u>	<u>56%</u>	<u>\$43,909</u>	<u>51%</u>
應收帳款	高鋒機械工業(昆山)有限公司	\$2,825	10%	\$1,493	6%
	和大工業(股)公司	28	—	35	—
	GLOBAL TECHNOS LTD.	0	0%	151	—
	小計	2,853	10%	1,679	6%
	減：備抵呆帳	0	0%	(2)	—
	合計	<u>\$2,853</u>	<u>10%</u>	<u>\$1,677</u>	<u>6%</u>
其他應收款	高鋒機械工業(昆山)有限公司	\$6,573	70%	\$13,400	84%
	GLOBAL TECHNOS LTD.	2	—	39	—
	合計	<u>\$6,575</u>	<u>70%</u>	<u>\$13,439</u>	<u>84%</u>
應付帳款	和大工業(股)公司	<u>\$181</u>	<u>—</u>	<u>\$1,454</u>	<u>3%</u>
應付費用	高鋒機械工業(昆山)有限公司	<u>196</u>	<u>1%</u>	<u>196</u>	<u>1%</u>

(6) 本公司與關係人之資金融資情形：

A. 民國98年度：

項目	關係人名稱	最高餘額	期末餘額	利率區間	全年度利息總額	取得或提供擔保品
資金貸與	高鋒機械工業	\$13,564	\$6,398	4%	\$407	無
—其他應收款	(昆山)有限公司	(USD400,000元)	(USD200,000元)			

B. 民國97年度：

項目	關係人名稱	最高餘額	期末餘額	利率區間	全年度利息總額	取得或提供擔保品
資金貸與	高鋒機械工業	\$22,701	\$13,120	4%	\$636	無
—其他應收款	(昆山)有限公司	(USD700,000元)	(USD400,000元)			

(7) 票據背書保證情形：無

(8) 民國98年度及97年度支付GLOBAL TECHNOS LTD. 技術服務費為0及1,280仟元；支付高鋒機械工業(昆山)有限公司佣金支出0及196仟元；支付和大工業(股)公司購置刀具及模具費用152仟元及0。

(9)民國98年度及97年度收取和大工業(股)公司延遲付款利息收入為7仟元及0；收取高鋒機械工業(昆山)有限公司運費收入180仟元及0。

(10)管理階層薪酬

依據民國97年10月21日金管證字六第0970053275號令規定，為強化資訊揭露，公開發行公司應於年度財務報告附註關係人交易項下揭露給董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬總額，相關資訊如下：

	98 年 度	97 年 度
薪資及獎金	\$6,781	\$7,679
盈餘分配之酬勞	0	0
盈餘分配之紅利	0	0
董監事業務執行費用	1,400	1,475
合 計	\$8,181	\$9,154

民國98年及97年度之薪酬資訊包括99年及98年度預計及實際股東會決議之盈餘分配案，其中所分配予董事、監察人酬勞及管理階層之分紅，其相關詳細資訊請參閱本公司股東會年報內容。

[六]資產抵(質)押情形

1. 民國98年12月31日

標 的 物	帳 面 價 值	用 途 別
房屋及建築	\$749,442	銀行借款
機器設備	30,412	銀行借款
定期存款	10,550	銀行借款及履約保證
受限制之活期銀行存款	17,454	銀行借款
應收票據	8,172	銀行借款

2. 民國97年12月31日

標 的 物	帳 面 價 值	用 途 別
土 地(含待出售非流動資產)	\$297,823	銀行借款
房屋及建築(含待出售非流動資產)	678,474	銀行借款
機器設備	32,439	銀行借款
定期存款	34,408	銀行借款
應收票據	37,921	銀行借款

[七]重大承諾事項及或有事項

1. 民國98年12月31日及97年12月31日，已開立尚未使用信用狀餘額分別為9,844仟元及1,109仟元。
2. 民國98年12月31日及97年12月31日，開立予金融機構及同業作為擔保之存出保證票據金額分別為464,000仟元、USD2,000,000元及779,000仟元、USD2,000,000元。
3. 民國98年12月31日及97年12月31日，存入保證票據餘額分別為5,497仟元及6,931仟元。
4. 民國97年12月31日，已簽約之重大建造工程款為172,000仟元，其已實際支付款項為154,800仟元，此工程截至98年12月31日已完工並付清款項。

[八]重大之災害損失：無

[九]重大之期後事項：無

[十]其 他：

民國97年7月31日依財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」之新修訂條文，將交易目的金融資產重分類至備供出售金融資產。

(1)本公司民國98年12月31日經重分類金融資產之帳面金額及公平價值如下：

項 目	帳面金額	公平價值
備供出售之金融資產－流動	\$73,918	\$73,918

(2)重分類金融資產列之損益或股東權益調整項目之公平價值變動如下：

項 目	民國98年度		民國97年度	
	認列(損)益	認列股東權益	認列(損)益	認列股東權益
	金 額	調整項目金額	金 額	調整項目金額
公平價值變動列入損益之金融資產－流動	—	—	(\$27,560)	—
備供出售之金融資產－流動	—	\$18,683	—	(\$110,466)

(3)金融資產自民國97年7月31日(重分類日)至98年12月31日認列為損益或股東權益調整項目之公平價值變動，以及假設金融資產未重分類之擬制性資訊如下：

項 目	帳面金額		依原類別衡量之 擬制性資訊	
	認列(損)益金額	認列股東權益 調整項目金額	認列(損)益金額	備 註
備供出售之金融資產－流動		(\$91,783)	(\$91,783)	97. 7.31~98.12.31

[十一]附註揭露事項

1. 本公司及轉投資事業重大交易事項相關資訊：

(1)資金貸與他人：請詳附表一。

(2)為他人背書保證：無。

(3)期末持有有價證券情形：請詳附表二。

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

(5)取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：請詳附表三。

(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：請詳附表四。

(7)與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

(8)應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

(9)從事衍生性商品交易：無。

附表一：資金貸與他人明細表

單位：新台幣仟元

編號	貸出資金 公司名稱	貸與對象	往來科目	本期最高 餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與 性質	業務往來 金額	有短期融通 資金必要之 原因	提列備抵	擔保品		對個別對象 資金貸與 限額(註)	資金貸與 總限額 (註)
											名稱	價值		
0	高雄工業(股) 公司	高雄機械工業 (昆山)有限公司	其他應收款 一關係人	\$13,564 (USD400,000元)	\$6,398 (USD200,000元)	4%	有短期融通 資金之必要	--	營運週轉	0	--	--	\$97,623	\$195,246

註：資金貸與總額及個別對象之限額：

1. 本公司總貸與金額以不超過本公司淨值的百分之四十為限。
2. 有業務往來者：資金貸與總額不得超過本公司實收資本額百分之四十，對單一公司貸與額度不得超過本公司實收資本額百分之二十且並個別貸與金額以不超過雙方間業務往來金額為限。所稱業務往來金額係指雙方間進貨或銷貨金額孰高者。
3. 有短期融通資金之必要者：資金貸與總額不得超過本公司淨值百分之二十，對單一公司貸與額度不得超過本公司淨值百分之十。

附表二：期末持有有價證券情形

持有之公司	有價證券 種類	有價證券名稱	有價證券發行人 與本公司之關係	帳列科目	期 末				備註
					股數(單位)	帳面金額	持股比例	市 價	
高鋒工業(股)公司	股票	富強鑫精密工業(股)公司	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	433,577	5,008	0.56%	5,008	
	股票	金雨企業(股)公司	本公司董事長為 該公司之副董事 長	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	330,361	2,309	0.90%	2,309	
	基金	群益安穩基金	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	3,243,909.60	50,001	—	50,001	
	股票	和大工業(股)公司	實質關係人	備供出售金融資產—流動	5,415,235	73,918	3.43%	73,918	
	股票	Professional Products & Services LTD.	子公司	採權益法之長期股權投資	3,000,000	99,858	100.00%	99,858	
	股票	遠東運動經紀(股)公司	採權益法認列之 被投資公司	採權益法之長期股權投資	3,500,000	0	35.00%	—	
	股票	組合投資(股)公司	—	以成本衡量之金融資產— 非流動	49,000	490	8.62%	—	

續下頁

接上頁

股數：股

持有之公司	有價證券種類	有價證券名稱	有價證券發行人與本公司之關係	帳列科目	期末				備註
					股數(單位)	帳面金額	持股比例	市價	
高鋒工業(股)公司	股票	Pharos Science & Applications LTD.	—	以成本衡量之金融資產—非流動	—	0	—	—	
	私募股票	金雨企業(股)公司	本公司董事長為該公司之副董事長	以成本衡量之金融資產—非流動	2,545,155	17,409	6.92%	—	
	股票	大詠成機械(股)公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	600,000	10,000	2.83%	—	
	股票	光隆(股)公司	本公司董事長為該公司之董事	以成本衡量之金融資產—非流動	3,000,000	30,000	10.00%	—	
	股票	漢驊創業投資(股)公司	本公司董事長為該公司之董事長	以成本衡量之金融資產—非流動	5,000,000	45,000	10.42%	—	
Professional Products & Services Ltd.	—	高鋒機械工業(昆山)有限公司	孫公司	採權益法之長期股權投資	—	99,858	100.00%	—	

附表三：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：

取得之公司	財產名稱	交易 或 事實發生日	交易金額	價款支付 情形	交易 對象	關 係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定 之 參考依據	取得目的 及 使用情形	其他約定 事 項
							所有人	與發行人 之關係	移轉 日期	金 額			
高鋒工業(股) 公司	建築物	98年3月	\$199,614	已付清	自建	—	—	—	—	—	實際發生成本	廠房擴建， 已完工使用	—

附表四：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：

處分公司	財產名稱	交易或事實發生日	原取得日期	帳面價值	交易金額	價款收取情形	處分損益	交易對象	關係	處分目的	價格決定之參考依據	其他約定事項
高鋒工業(股)公司	台中縣大雅鄉四德段531-2、532、533等地號	98年9月3日	78年10月	\$55,114	\$167,000	全數收款	\$9,744	鴻助科技(股)公司	—	改善財務結構	鑑價報告及市場景氣狀況，鑑價金額為\$223,218	—
	台中縣大雅鄉四德段534-1地號		72年10月	7,832								
	台中縣大雅鄉四德段2601建號		92年1月	89,285								
高鋒工業(股)公司	台中縣大雅鄉四德段543、543-1、544-1、547-2等地號	98年10月29日	68年6月	69,869	\$256,880	全數收款	\$33,214	振傘(股)公司	—	改善財務結構	鑑價報告及市場景氣狀況，鑑價金額為\$273,931	—
	台中縣大雅鄉四德段43-20、539-542等地號		78年10月	165,007								
	台中縣大雅鄉四德段18、20、21、27、29		68年6月、73年12月、84年8月									

2. 金融商品資訊之揭露

(1) 金融商品之公平價值：

項 目	98年12月31日		97年12月31日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
非衍生性金融商品				
資產：				
現金及約當現金	\$127,093	\$127,093	\$64,309	\$64,309
公平價值變動列入	57,318	57,318	4,113	4,113
損益之金融資產—流動				
備供出售金融資產—流動	73,918	73,918	55,235	55,235
應收票據及帳款(總額)	51,507	51,507	114,041	114,041
(註a)				
其他應收款(註a)	9,432	9,432	15,996	15,996
其他金融資產—流動	28,004	28,004	34,408	34,408
基金及投資	202,757	202,757	228,257	228,257
長期應收票據及款項(總額)	113	113	1,785	1,785
負債：				
短期借款	99,145	99,145	333,896	333,896
應付票據及帳款(註a)	87,025	87,025	50,528	50,528
應付費用(註a)	17,421	17,421	18,346	18,346
其他應付款	1,378	1,378	4,829	4,829
長期借款(註b)	511,280	511,280	737,694	737,694

註：a. 包含關係人款項。

b. 包含一年內到期部份。

(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：

a. 公平價值與帳面價值相等之金融資產及負債：

即短期金融商品，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。包括現金及約當現金、應收票據及帳款、其他應收款、受限制銀行存款、短期借款、應付短期票券、應付票據及帳款、應付所得稅、應付費用及其他應付款等。

b. 公平價值變動列入損益之金融資產—流動及備供出售金融資產—流動：因有公開之市場價格，故以市場價格決定公平價值。

c. 基金及投資如有市場價格可循時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則依財務或其他資訊估計公平價值。

d. 長期應收票據及款項

係以預期未來收現金額之折現值作為估計公平價值的基礎。由於未來收現金額之折現值與帳面金額相近，故以帳面金額作為公平價值。

e. 長期借款係以其預期現金流量之折現值估計公平價值，折現率則以約定固定利率或本公司所能獲得類似條件(相近之到期日)之長期借款利率為準；惟本公司帳載之長期借款合同係約定浮動利率，其帳面價值即等於公平價值。

(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：

	98年12月31日		97年12月31日	
	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
現金及約當現金	\$127,093	—	\$64,309	—
公平價值變動列入	57,318	—	4,113	—
損益之金融資產—流動				
備供出售金融資產—流動	73,918	—	55,235	—
應收票據及帳款(總額)(註a)	—	51,507	—	114,041
其他應收款(註a)	—	9,432	—	15,996
其他金融資產—流動	28,004	—	34,408	—
基金及投資	—	202,757	—	228,257
長期應收票據及款項(總額)	—	113	—	1,785
短期借款	—	99,145	—	333,896
應付票據及帳款(註a)	—	87,025	—	50,528
應付費用(註a)	—	17,421	—	18,346
其他應付款	—	1,378	—	4,829
長期借款(註b)	—	511,280	—	737,694

註：a. 包含關係人款項。

b. 包含一年內到期部份。

(4)財務風險資訊

a. 市場風險

本公司持有之權益證券係分類為公平價值變動列入損益之金融資產—流動，因此類資產以公平價值衡量，本公司將暴露於權益證券公平價值變動之風險。

b. 信用風險

本公司主要信用風險源自於交易對方或他方未履行合約之風險。本公司僅與信用良好且經核可之第三人交易，且無信用風險顯著集中之虞。

c. 流動性風險

本公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

d. 利率變動之現金流量風險

本公司從事之短期及長期借款，係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使短期及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。

3. 轉投資事業相關資訊：

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	本公司認列 之投資(損)益	備註
				本期期末*	上期期末	股數	比率			
高鋒工業(股)公司	Professional Products & Services Ltd.	英屬維京群島	轉投資大陸	100,025 (USD3,000,000元)	100,025 (USD3,000,000元)	3,000,000	100.00%	(\$6,285)	(\$6,285)	
	遠東運動經紀(股) 公司	台北市	運動訓練業、競技運 動場館業等	35,000	35,000	3,500,000	35.00%	(\$365)	(\$2,386)	註
	高鋒機械工業(昆山) 有限公司	大陸	生產維修精密模具加 工設備、數控機床及 其他機械設備零組件 銷售自產產品	100,025 (USD3,000,000元)	100,025 (USD3,000,000元)	—	100.00%	(\$6,285)	(\$6,285)	

註：係依自結報表認列投資損失127仟元及評估該公司股票已無未來經濟效益，故將剩餘帳面價值2,259仟元認列投資損失。

4. 大陸投資資訊

(1) 投資大陸之公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額

大陸被投資 公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初 自台灣匯 出累積投 資金額	本期匯出或收回 投資金額		本期期末 自台灣匯 出累積投 資金額	本公司直 接或間接 投資之持 股比例	本期認列 投資損益	期末投資 帳面價值	截至本期 止已匯回 投資收益
高鋒機械 工業(昆山) 有限公司	生產維修精密模 具加工設備、數 控機床及其他機 械設備零組件銷 售自產產品。	USD3,000,000元	係經由在 英屬維京 群島設立 Professional Products & Services LTD. 間接投資	\$100,025 (USD3,000,000 元)	0	0	\$100,025 (USD3,000,000 元)	100.00%	(\$6,285)	\$99,858	0

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投資審 核准投資金額	依經濟部投資審會規定赴大陸地區 投資限額(淨額*60%)
\$100,025 (USD3,000,000元)	USD3,000,000	\$585,738

(2) 與高鋒機械工業(昆山)有限公司之重大交易事項：

- 進貨金額與相關應付款項期末餘額：無。
- 銷貨金額與相關應收款項期末餘額：本期銷貨金額為21,740仟元，期末應收款項餘額為2,825仟元。
- 財產交易金額及其所產生之損益數額：無。
- 票據背書、保證或提供擔保品情形：無。
- 資金融通情形：期末餘額為6,398仟元(合USD200,000元)。
- 其他：其他應收款期末餘額為175仟元，應付費用期末餘額196仟元。

[十二]部門別財務資訊之揭露

1. 產業別財務資訊

本公司主要產品工具機銷貨收入、營業利益及其所使用之可辨認資產均佔總銷貨收入、總營業利益及總資產之百分之九十以上，故為單一產業部門。

2. 地區別資訊：本公司無國外營運部門。

3. 外銷銷貨資訊：

本公司民國98年度及97年度外銷銷貨資訊如下：

地 區 別	98 年 度		97 年 度	
	金 額	百分比	金 額	百分比
亞洲	\$363,607	74%	\$256,701	31%
歐洲	35,106	7%	71,570	9%
其他	890	—	33,401	4%
(未達10%標準)				
合 計	<u>\$399,603</u>	<u>81%</u>	<u>\$361,672</u>	<u>44%</u>

4. 重要客戶資訊：

本公司民國98年度及97年度銷貨收入佔損益表收入金額10%以上之客戶明細如下：

客 戶 名 稱	98 年 度		97 年 度	
	金 額	百分比	金 額	百分比
甲公司	\$0	0%	\$115,966	14%
乙公司	33,926	7%	145,987	18%
丙公司	186,350	38%	36,762	5%

[十三]員工退休金相關資訊

本公司於民國75年訂立職工退休辦法，涵蓋所有正式任用員工，依該辦法規定，員工服務年資於勞基法施行後依勞基法規定計算基數，勞基法施行前依台灣省工廠工人退休規則計算，惟二者合併最高以45個基數為限。員工退休金之支付，係依據服務年資及其退休前六個月之平均薪資計算，本公司依勞基法規定，每月按固定薪資總額2%提撥勞工退休準備金，專戶儲存於台灣銀行（原中央信託局）。

本公司自民國86會計年度起，對於職工退休辦法改按財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」辦理。民國98年度及97年度之淨退休金成本係由下列項目組成：

	98 年 度	97 年 度
服務成本	\$225	\$246
利息成本	570	649
退休基金資產之預期報酬	(201)	(218)
未認列過渡性淨給付義務攤銷數	191	191
退休金損益攤銷數	183	207
淨退休金成本	<u>\$968</u>	<u>\$1,075</u>

精算假設如下：

	98 年 度	97 年 度
折現率	2.50%	2.50%
薪資調整率	2.50%	2.50%
退休基金資產預期長期投資報酬率	2.50%	2.50%

民國98年12月31日及97年12月31日提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

	98年12月31日	97年12月31日
給付義務：		
既得給付義務	0	0
非既得給付義務	(\$15,236)	(\$14,735)
累積給付義務	(15,236)	(14,735)
未來薪資增加之影響數	(7,828)	(8,040)
預計給付義務	(23,064)	(22,775)
退休基金公平價值	8,323	7,782
提撥狀況	(14,741)	(14,993)
未認列過渡性淨給付義務	566	757
未認列退休金損(益)	5,532	6,073
補列之應計退休金負債	0	0
應計退休金負債	(\$8,643)	(\$8,163)
既得給付	0	0

勞工退休金條例自民國94年7月1日起實行，採確定提撥制。民國98年度及97年度本公司依該條例而提撥認列之淨退休金成本為2,338仟元及2,641仟元；期末應付退休金為393仟元及439仟元。

聲 明 書

本公司民國九十八年度(自九十八年一月一日至十二月三十一日止)依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

高鋒工業股份有限公司



董事長： 沈國榮



中 華 民 國 九 十 九 年 三 月 十 一 日

高鋒工業股份有限公司及其子公司合併財務報表
會計師查核報告

高鋒工業股份有限公司 公鑒：

高鋒工業股份有限公司及其子公司民國九十八年十二月三十一日及九十七年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十八年一月一日至十二月三十一日及九十七年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師等查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師等係根據查核結果，對上開合併財務報表表示意見。如財務報表附註[四]之 9 所述，列入上開財務報表中採權益法評價之被投資公司，有關遠東運動經紀股份有限公司之財務報表係由其他會計師查核，因此，本會計師等對上開合併財務報表所表示之意見中，有關遠東運動經紀股份有限公司財務報表所列之金額，係完全基於其他會計師之查核報告。民國九十七年十二月三十一日對遠東運動經紀股份有限公司採權益法之長期股權投資金額為2,386仟元，占合併資產總額之0.11%，民國九十七年度對遠東運動經紀股份有限公司採權益法之長期股權投資認列之投資損失金額為7,472仟元，占合併稅前淨損之40.60%。

本會計師等係依照『一般公認審計準則』及『會計師查核簽證財務報表規則』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。本會計師等相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師等之意見，基於本會計師等之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照商業會計法、商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定、證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則之規定編製，足以允當表達高鋒工業股份有限公司及其子公司民國九十八年十二月三十一日及九十七年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十八年一月一日至十二月三十一日及九十七年一月一日至十二月三十一日之經營結果與現金流量。

如財務報表附註[三]之 2 所述，高鋒工業股份有限公司及其子公司自民國九十八年一月一日起，採用新修訂財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」之規定處理。

如財務報表附註[三]之 3 所述，高鋒工業股份有限公司及其子公司自民國九十七年七月三十一日起，依財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」第二次修訂條文之規定處理，此項會計變動使民國九十七年度稅前淨損減少110,466仟元。

第一聯合會計師事務所

會計師：王戊昌

王 戊 昌

會計師：邱桂鈴

邱 桂 鈴



原財政部證券暨期貨管理委員會核准
文號(92)台財證(六)第0920100961號
行政院金融監督管理委員會核准文號
金管證六字第0950135430號函

中 華 民 國 九 十 九 年 三 月 十 一 日

民國九十八年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

資產		附註	98. 12. 31.			97. 12. 31.			附註	98. 12. 31.			97. 12. 31.		
代碼	會計科目		金額	%	金額	金額	%	金額		金額	%	金額	%		
11XX	流動資產	[二]之13, [四]之1 [二]之2, [四]之2 [二]之2, [四]之3 [二]之3, [四]之4 [二]之3, [五] [二]之3, [四]之5 [二]之3, [五] [四]之6 [二]之4, [四]之7 [四]之8 [二]之2, [四]之9 [二]之5, [四]之9 [二]之6, 14, [四]之10 [二]之2, [四]之9 [二]之5, [四]之9 [二													

(請參閱後附財務報表附註暨第一聯合會計師事務所王茂昌及張桂鈴會計師民國九十九年三月十一日查核報告書)

董事長：沈國榮

經理人：林忠運

會計主管：陳昶元

高鋒工業股份有限公司及其子公司

合併損益表

民國九十八年一月一日至十二月三十一日及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	項 目	附 註	98. 1. 1. ~ 12. 31.			97. 1. 1. ~ 12. 31.		
			小 計	合 計	%	小 計	合 計	%
4000	營業收入	[二]之13		\$567,410	100		\$918,711	100
4110	銷貨收入		\$571,018			\$929,260		
4170	減：銷貨退回		(1,889)			(9,796)		
4190	銷貨折讓		(1,719)			(753)		
5000	營業成本			(523,494)	(92)		(753,264)	(82)
5110	銷貨成本		(523,494)			(753,264)		
5910	營業毛利			43,916	8		165,447	18
6000	營業費用			(108,938)	(19)		(114,833)	(12)
6100	推銷費用		(50,521)			(46,733)		
6200	管理及總務費用		(44,098)			(52,204)		
6300	研究發展費用		(14,319)			(15,896)		
6900	營業利益(損失)			(65,022)	(11)		50,614	6
7100	營業外收入及利益			53,881	9		19,555	2
7110	利息收入		593			789		
7120	投資收益	[二]之2	2,939			6,861		
7130	處分固定資產利益		42,958			33		
7160	兌換利益	[二]之9	0			2,787		
7210	租金收入		2,272			2,214		
7250	壞帳轉回利益		651			1,917		
7310	金融資產評價利益		3,205			0		
7480	什項收入		1,263			4,954		
7500	營業外費用及損失			(38,242)	(7)		(88,575)	(10)
7510	利息費用		(19,354)			(23,340)		
7520	投資損失	[二]之5	(2,386)			(7,472)		
7530	處分固定資產損失		(2,537)			(422)		
7540	處分投資損失		(1,632)			(225)		
7560	兌換損失		(1,544)			0		
7630	減損損失		(10,679)			(21,623)		
7640	金融資產評價損失		0			(33,667)		
7880	什項支出		(110)			(1,826)		
7900	稅前淨利(損)			(49,383)	(9)		(18,406)	(2)
8110	所得稅(費用)利益	[二]之11,[四]之20		18,277	3		(9,503)	(1)
9601	合併淨益(損)			(\$31,106)	(6)		(\$27,909)	(3)
9600	合併總損益							
	歸屬予：							
	母公司股東			(\$31,106)	(6)		(\$27,909)	(3)
	少數股權			0	0		0	0
	合併總損益			(\$31,106)	(6)		(\$27,909)	(3)
9750	普通股每股盈餘(元)	[四]之21						
	基本每股盈餘							
	稅前淨利			(\$0.59)			(\$0.22)	
	合併總損益			(\$0.37)			(\$0.33)	
	少數股權			0			0	
	母公司股東			(\$0.37)			(\$0.33)	

(請參閱後附財務報表附註暨第一聯合會計師事務所王戊昌及邱桂鈴會計師民國九十九年三月十一日查核報告書)

董事長：沈國榮



經理人：林忠運



會計主管：陳昶元



高鋒工業股份有限公司及其子公司
合併股東權益變動表

民國九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	股 本	資本公積	保 留 盈 餘		累積換算調整數	股東權益其他項目			合 計
			法定盈餘公積	特別盈餘公積		未提撥保留盈餘	金融商品之未實現損益	未實現重估增值	
民國96年12月31日餘額	\$881,785	\$276,134	\$2,669	\$1,799	\$31,967		0	\$23,310	\$1,211,491
盈餘指撥及分配									0
特別盈餘公積				409	(409)				0
法定盈餘公積			2,801		(2,801)				(1,405)
員工紅利					(1,405)				(1,405)
董事酬勞					(1,405)				(25,290)
現金股利					(25,290)				18,562
辦理土地重估增值調整數								18,562	15,057
長期股權投資匯率變動調整數						15,057			(46,151)
買回庫藏股票									(110,466)
備供出售金融資產評價調整									(27,909)
民國97年度稅後淨損									(27,909)
民國97年12月31日餘額	881,785	276,134	5,470	2,208	(27,252)		(110,466)	41,872	1,032,484
特別盈餘公積迴轉				(2,208)	2,208				0
法定盈餘公積彌補虧損			(5,470)		5,470				0
資本公積發行溢價彌補虧損		(19,574)			19,574				0
處分不動產及動產調整未實現重估增值								(41,445)	(41,445)
長期股權投資匯率變動調整數									(2,386)
備供出售金融資產評價調整							18,683		18,683
民國98年度稅後淨損									(31,106)
民國98年12月31日餘額	\$881,785	\$256,560	0	0	(31,106)		(91,783)	\$427	\$976,230

(請參閱後附財務報表附註暨第一聯合會計師事務所王成昌及邱桂鈐會計師民國九十九年三月十一日查核報告書)

董事長：沈國榮

經理人：林忠運

會計主管：陳昶元

高鋒工業股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國九十八年一月一日至十二月三十一日及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

摘 要	98. 1. 1. ~ 12. 31.		97. 1. 1. ~ 12. 31.	
	小 計	合 計	小 計	合 計
營業活動之現金流量：				
本期淨利(損)	(\$31,106)		(\$27,909)	
調整項目：				
折舊費用(含閒置資產)	33,749		32,924	
各項攤提	6,396		3,507	
減損損失	10,679		21,623	
出售投資損(益)淨額	1,632		225	
金融資產評價損(益)淨額	(3,205)		33,667	
採權益法評價之投資損(益)淨額	2,386		7,472	
處分固定資產損(益)淨額	(40,421)		389	
應收票據(含關係人)淨額(增)減數	64,575		1,061	
應收帳款(含關係人)淨額(增)減數	(8,819)		23,097	
存貨淨額(增)減數	146,748		16,391	
遞延所得稅資產—非流動(增)減數	(18,377)		4,632	
其他流動資產(增)減數	767		8,330	
應付票據(含關係人)增(減)數	(2,710)		(29,467)	
應付帳款(含關係人)增(減)數	38,374		(51,352)	
應付所得稅增(減)數	0		(145)	
應付費用增(減)數	(733)		(2,741)	
其他應付款增(減)數	1,148		(45)	
預收款項增(減)數	5,154		(22,481)	
其他流動負債增(減)數	79		(13)	
應計退休金負債增(減)數	480		514	
匯率變動調整數	1,187		(11,469)	
營業活動之淨現金流入		\$207,983		\$8,210
投資活動之現金流量：				
買賣公平價款變動列入損益之金融資產	(50,000)		(77,141)	
價款淨流入(出)				
增加基金及投資價款	0		(75,000)	
處分基金及投資價款	1,632		0	
購買固定資產價款	(23,821)		(179,885)	
處分固定資產價款	389,732		363	
遞延費用增加數	(7,900)		(5,129)	
受限制之銀行存款(增)減數	6,404		(8,961)	
其他資產—其他(增)減數	7		(6,782)	
被投資公司退回股款	500		3,210	
投資活動之淨現金流出		316,554		(349,325)

接下頁

承上頁

融資活動之現金流量：				
短期借款增(減)數	(234,751)		91,239	
期初應付設備款減少數	(3,939)		(14,620)	
發放員工紅利	0		(1,405)	
增借長期借款	20,000		290,000	
償還長期借款	(246,414)		(19,806)	
發放現金股利	0		(25,290)	
發放董監事酬勞	0		(1,405)	
購入庫藏股票	0		(46,151)	
融資活動之淨現金流入(出)		(465,104)		272,562
累積換算調整數		(2,386)		15,057
本期現金及約當現金增(減)數		57,047		(53,496)
期初現金及約當現金餘額		78,194		131,690
期末現金及約當現金餘額		\$135,241		\$78,194
現金流量資訊之補充揭露：				
本期支付利息(不含利息資本化)		\$19,842		\$23,610
本期支付所得稅		\$56		\$214
購置固定資產：				
本期增加款		\$24,318		\$183,824
減：期末應付設備款		(497)		(3,939)
本期購置固定資產支付款		\$23,821		\$179,885
不影響現金流量之投資及融資活動：				
長期借款轉列一年內到期金額		\$14,139		\$28,896
累積換算調整增(減)數		(\$2,386)		\$15,057
金融商品之未實現損益增(減)數		\$18,683		(\$110,466)
公平價值變動列入損益之金融資產重分類至備供出售金融資產		0		\$165,701
土地增值稅準備增(減)數		(\$23,055)		(\$7,865)
未實現重估增值增(減)數		(\$41,445)		\$18,562
存貨轉列固定資產		\$4,500		0

(請參閱後附財務報表附註暨第一聯合會計師事務所王戊昌及邱桂鈴會計師民國九十九年三月十一日查核報告書)

董事長：沈國榮



經理人：林忠運



會計主管：陳昶元



柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險管理

一、財務狀況：

財務狀況比較分析表

單位：新台幣仟元

項目	年度	98 年 度	97 年 度	差 異	
				金 額	%
流動資產		598,975	679,544	(80,569)	(12%)
基金及長期投資		202,757	228,257	(25,500)	(11%)
固定資產		844,973	848,986	(4,013)	(0.5%)
無形資產		0	0	0	0
其他資產		64,559	457,194	(392,635)	(86%)
資產總額		1,711,264	2,213,981	(502,717)	(23%)
流動負債		228,501	440,501	(212,000)	(48%)
長期付息負債		497,141	708,798	(211,657)	(30%)
各項準備		0	23,055	(23,055)	(100%)
其他負債		9,392	9,143	249	3%
負債總額		735,034	1,181,497	(446,463)	(38%)
股本		881,785	881,785	0	0
資本公積		256,560	276,134	(19,574)	(7%)
保留盈餘		(31,106)	(19,574)	11,532	59%
權益調整		(80,893)	(55,745)	25,148	45%
庫藏股票		(50,116)	(50,116)	0	0
股東權益總額		976,230	1,032,484	(56,254)	(5%)

分析說明：

1. 流動資產：本期減少主要係降低存貨所致。
2. 基金及長期投資：本期減少主要係投資評價損失增加所致。
3. 其他資產：本期減少係中清廠之閒置廠房已出售。
4. 流動負債及長期付息負債：本期減少主要係出售閒置資產改善財務結構。
5. 保留盈餘：減少主要係本期營運虧損所致。
6. 權益調整：本期減少主要係出售廠房資產之未實現重估增值於本期處分時沖銷實現所致。

二、經營結果：

(一)、經營結果比較分析表

單位：新台幣仟元

項目	98 年 度		97年 度		增 減 金 額	變 動 比 例
	小 計	合 計	小 計	合 計		
營業收入總額	\$493,811		\$826,270		(332,459)	(40%)
減：銷貨退回	(1,889)		(9,796)		(7,907)	(81%)
銷貨折讓	(1,719)		(753)		966	(128%)
營業收入淨額		\$490,203		\$815,721	(325,518)	(40%)
營業成本		(454,621)		(670,266)	(215,645)	(32%)
營業毛利		35,582		145,455	(109,873)	(76%)
聯屬公司間已實現利益		231		231	0	0%
營業費用		(95,242)		(102,683)	(7,441)	(7%)
營業利益		(59,429)		43,003	102,432	238%
營業外收入及利益		54,428		19,233	35,195	183%
營業外費用及損失		(44,382)		(80,642)	(36,260)	(45%)
繼續營業部門稅前淨利		(49,383)		(18,406)	30,977	168%
所得稅(費用)利益		18,277		(9,503)	27,780	292%
繼續營業部門稅後淨利		(\$31,106)		(\$27,909)	3,197	11%

增減比例變動分析說明：

1. 營業收入：本期減少主要受全球景氣衰退產品需求降低所致。
2. 營業外收入及利益：本期增加主要係處分大雅中清路之廠房及土地獲利增加所致。
3. 營業外費用及損失：本期減少主要係本期以交易目的之金融資產重分類之影響所致。
4. 所得稅(費用)利益：本期增加主要係本期虧損認列遞延所得稅資產之因素。
5. 綜合上述分析，本期稅後淨損較上期增加約3,197仟元。

(二)、營業毛利變動分析表：

	前後期增 (減)變動數	差異原因			
		售價差異	成本價格差異	銷售組合差異	數量差異
營業毛利	(109,873)	67,612	(118,832)	(17,138)	(41,515)
說明	1. 主要係因本期受金融海嘯影響，全球市場不景氣，使本期訂單量大幅萎縮。 2. 公司實施減產，且公司之成本大多為固定製造成本，致毛利率較上期大幅降低。 3. 售價差異主要係本期新推出單價較高之龍門型機種致平均售價提高。				

三、現金流量：

現金流量分析

(一)、最近二年度流動性分析

項 目	年 度	98年度	97年度	增減比率
現金流量比率		89.55	1.97	4,446%
現金流量允當比率		48.36	22.66	113%
現金再投資比率		-	-	
增減比例變動分析說明：增加主要係力求存貨去化增加營業活動之淨現金流入增加所致。				

(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	預計全年來自 營業活動淨現 金流量	預計全年現 金流出量	預計現金剩餘 (不足)數額	預計現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
\$127,093	150,000	120,000	157,093	無	無
1. 本年度現金流量變動情形分析：					
(1) 營業活動淨現金流量：主要係景氣回升、營業成長，獲利增加現金流入。					
(2) 全年現金流出量：預計償還部分長短期借款。					
2. 預計現金不足額之補救措施及流動情形分析：無。					

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

重大資本支出之運用情形及資金來源

單位：新台幣仟元

計劃項目	實際預計 之資金來源	實際 完工日期	所需資金 總 額			
				96年度	97年度	98年度
中部科學園 區新建廠房 設備 B棟	舉債及自有資 金	98年03月	\$199,614	\$44,978	\$150,367	\$4,269

預計可能產生效益

1. 預計可增加之產銷量、值及毛利

單位：新台幣仟元

計劃項目	年 度	項 目	生產量	銷售量	銷售值	毛 利
中部科學園區	99年度	切削中心機	250	250	550,000	110,000
新建廠房設備	100年度	切削中心機	400	400	920,000	193,200

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

轉投資分析表

單位：新台幣仟元

項目	說明	原始投資金額	政策	獲利或虧損 之主要原因	改善計畫	未來其他投資 計畫
Professional Products & Services LTD		US\$3,000,000	經由英屬維京群島 設立，間接投資中國 大陸廠	景氣衰退需求低廉	原料內購比例增加 以降低成本，維持 製造品質之穩定， 提升及自有銷售 通路之開拓	轉型大陸內地 市場銷售管理及 售服據點
遠東運動經紀 股份有限公司		35,000	賽車場競技投資	停業中	引進新投資者開 發	-

六、風險管理及評估，應分析下列事項：

(一)、風險管理組織表：

重要風險評估事項	風險控制直接單位 (業務主辦單位) (第一機制)	風險審議及控制 (第二機制)	董監事會及稽室 (第三機制)
一、利率、匯率及財務風 二、二、高風險高槓桿投資、 資金貸予他人、衍生性商 品交易、金融理財投資	管理部	總經理室	董監事會：(風險評 估控管之決策與最 終控制) 稽核室：(風險之檢 查、評估、督導、改 善追蹤、報告)
三、研發計劃 四、政策與法律變動 五、科技及產業變動 六、企業形象改變 七、投資、轉投資及併購效益	三、研發部 四、管理部 五、研發部、製造部 六、營業部 七、管理部	三、產銷會議 四、總經理室 五、總經理室 六、總經理室 七、總經理室	
八、擴充廠房或生產 九、集中進貨及銷貨	八、製造部 七、採購部、營業部	產銷會議	
十、董監及大股東股權移動 十一、經營權變動	股務、董事會	經營會議	
十二、訴訟及非訟事項 十三、其他經營運事項	管理部		

(二)、最近年度利率、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。

- 最近年度利率變動對公司損益之影響及未來因應措施：預估99年6~12月平均借款餘額約為500,000仟元，平均借款利率1.8%。依此水準，估計利率變動對稅前淨利之影響程度如下：

	對利息費用影響金額	對稅前淨利影響程度百分比
利率調升(降)一碼	增加(減少) 729仟元	下降(上升) 1%
利率調升(降)二碼	增加(減少) 1,458仟元	下降(上升) 2%

- 最近年度匯率變動對公司損益之影響及未來因應措施：本公司外銷主要以美元報價，故以美元對新台幣匯率作為年度預估之匯率基準，民國99年6-12月預計之平均匯率為USD1:NT31.5。

本公司預計98年6-12月外銷收入約為USD21,500仟元，而購料則絕大部分以台幣計價；茲假設其他情況不變下，新台幣兌美元之匯率變動對99年度預計營業收入及營業毛利之影響如下：

	USD:NTD	對營業收入淨額影響 程度百分比	對營業毛利淨額影響程度 百分比
匯率假設基礎	1:31.5	-	-
匯率變動為：	1:31	↓ 0.8%	↓ 3.1%
匯率變動為：	1:30.5	↓ 1.6%	↓ 6.1%
匯率變動為：	1:32	↑ 0.8%	↑ 3.1%
匯率變動為：	1:32.5	↑ 1.6%	↑ 6.1%

- 最近年度原料成本對公司損益之影響及未來因應措施：99年6-12月預計原料成本約佔銷貨收入73%；假設其他條件不變下，原料成本對營業毛利及營業利益之影響如下：

	對營業毛利影響程度百分比	對稅前淨利影響程度百分比
原料成本上升(下降)5%	下降(上升)8%	下降(上升)13%
原料成本上升(下降)10%	下降(上升)16%	下降(上升)26%

- 最近年度利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之未來因應措施：

(1)利率變動之因應措施：

本公司為降低利率變動風險，有與銀行合作聯貸案且隨時關心利率走勢。

(2)匯率變動之因應措施：

本公司對匯率變動會隨時評估，除部分採取動態自然避險外，餘選擇較佳匯點進行購買衍生性金融商品。

(3)通貨膨脹之因應措施：

力行公司內部成本及外部採購成本之控管目標達成。

(三)、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：無。

(四)、未來研發計畫、研發進度及預計投入之研發費用

最近年度計畫	目前進度	應再投入研發費用	完成量產時間	未來研發成功之主要影響因素
五面加工機 RV-5140 開發	開發機型及規格確定 機台結構組立圖繪製 大型零件圖面設計 零件加工製造中	TWD\$12,000K	2011-04	產業對於大型五面加工設備之支援零件(立臥式主軸、立臥式自動換刀系統)技術之成熟
高速立式加工機 CV-7 / 9 / 11 開發	開發機型及規格確定 機台結構組立圖繪製	TWD\$8,000K	2011-04	產業可提供高速進給零件(滾珠導螺桿、線性滑軌)
深孔鑽加工機 MSHG-1500 開發	開發機型及規格確定 機台結構組立圖繪製 大型零件圖面設計	TWD\$6,000K	2011-08	目前產業對大型零件之模具需求增加,所以冷卻系統回路應用也一併增加
龍門加工機 B-2015 / 3015 開發	開發機台規格提出 技術資料蒐集與開發評估	TWD\$10,000K	2011-06	目前產業對大型零件加工需求增加 公司對機台製造、組立相關技術充份掌握
高速龍門加工機 PV-1813 開發	開發機型及規格確定 機台結構組立圖繪製 大型零件圖面設計 零件加工製造中	TWD\$3,000K	2011-02	目前產業對大型零件加工需求增加 公司對機台製造、組立相關技術充份掌握

(五)、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：

可利用ECFA簽訂機會拓展大陸及東南亞市場佔有規模。另大陸勞動基準法之實施，對大陸子公司之投資人事成本之影響有一定程度增加，但對整體之成本結構影響不大，可利用此法之實施，作留才之規劃以累積產品製造之經驗及能力。
存貨之會計處理開始適用，因公司之庫存大部分屬經常銷售機種，有一定利潤故影響不大，但仍注意提昇庫存管理落實及產能之利用，以避免呆滯過時庫存產生減損之問題。

(六)、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。

(七)、企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：無。

(八)、進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無。

(九)、擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：無。

(十)、進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：易受地區性景氣及政策影響。

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

(十二)、經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無。

(十三)、訴訟或非訴訟事件，應列明公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或尚在聯繫中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：無。

(十四)、其他重要風險及因應措施：無。

七、本公司之關鍵績效指標

(一)財務指標

意義：企業財務結構與償債能力之最適化及銀行融資合約限制之控管。

比率	公式	目標KPI	97年度	98年度
1. 負債比率	負債/股東權益	<55%	53.37%	42.95%
2. 流動比率	流動資產/本期利息支出	>200%	154.27%	262.13%

(二)績效指標

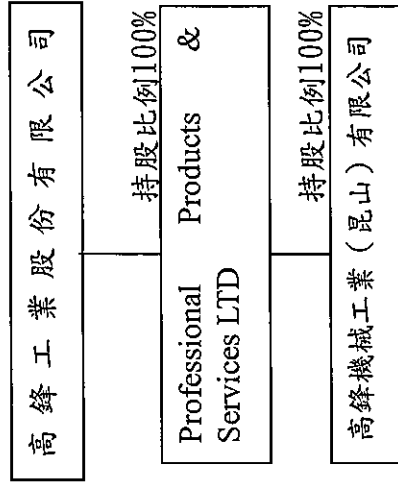
比率	公式	目標KPI	97年度	98年度
1. 生產力效益指標	營收/年底實際員工數(萬元)	750	623	398
2. 稅前純益率	稅前淨利/銷貨淨額	10%	-2.26%	-10.07%

八、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：

高鋒工業股份有限公司
關係企業組織圖
民國九十八年度



(二)、各關係企業基本資料

各關係企業基本資料

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
Professional Products & Services LTD	2000.8.30		USD3,000,000	一般投資業
高鋒機械工業（昆山）有限公司	2001.4.18	江蘇省昆山開發區青陽南路306號	USD3,000,000	生產維修硅片製造工序相關設備真空泵、精密模具加工設備、數控機床、一般機床及其他機械設備零組件銷售自產產品。

- (三)、推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無此情形。

(四)、各關係企業董事、監察人及總經理資料

各關係企業董事、監察人及總經理資料

單位：元；股；%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例%
Professional Products & Services LTD	董事長	高鋒工業股份有限公司 沈國榮	USD3,000,000	100%
高鋒機械工業（昆山）有限公司	董事長	高鋒工業股份有限公司 林忠運	USD3,000,000	100%

(五)、各關係企業營運概況

各關係企業營運概況

單位：新台幣仟元

企業名稱	資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益 (稅後)	每股盈餘(元) (稅後)
Professional Products & Services LTD	100,025	99,858	0	99,858	0	0	-6,285	-2.10
高鋒機械工業（昆山）有限公司	100,025	140,974	41,116	99,858	98,947	-5,773	-6,285	-2.10

(六)、關係企業合併財務報表：詳P80~P86。

(七)、關係企業關係報告書：無

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：無。

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

高鋒工業股份有限公司
KAO FONG MACHINERY CO., LTD

中華民國九十八年

公司印鑑



董事長：沈國榮

