

高鋒工業股份有限公司 股務代理機構
元富證券股份有限公司 股務代理部
106 台北市敦化南路2段97號6樓
電話：(02) 2325-3800
營業時間：星期一至星期五上午九時至下午四時三十分止(例假日除外)



股東 台啓

(無法投遞時，免退回)



時間：中華民國九十九年六月二十五日(星期五)上午九時三十分
地點：本公司(台中縣大雅鄉科雅路16號)
出席：本公司發行股份總數為84,299,515股(已扣除買回庫藏股數及公司法第一七九條之子公司股數共3,879,000股)，出席股東及股東代理人所代表之股份計52,220,397股，佔發行股份總數61.94%，已達法定數額，主席依法宣布開會。

主席：沈國榮 記錄：陳相元
列席：第一聯合會計師事務所 王茂昌會計師、邱桂鈴會計師
壹、宣布開會。
貳、主席致詞：(略)
叁、報告事項：
1. 九十八年度營業報告書。
2. 監察人查核九十八年度決算表冊報告。
3. 報告本公司對外背書保證金額及資金貸與他人情形。
4. 報告本公司買回庫藏股情形。

肆、承認事項：
一、案由：本公司民國九十八年度決算表冊，謹提請 承認案。(董事會提)
說明：1. 本公司九十八年度營業報告書及決算財務表冊(附件一～三)，業經會計師查核完竣及董事會議通過，並送請監察人審核完竣，敬請 承認。
決議：經主席徵詢全體出席股東後無異議照案通過。

二、案由：擬具本公司民國九十八年度盈虧撥補案，謹提請 承認案。(董事會提)
說明：1. 本公司九十八年度營業決算稅後淨損新台幣31,105,948元整。
2. 擬提撥資本公積發行溢價31,105,948元彌補九十八年度虧損。
3. 九十八年度盈虧撥補案如下表，敬請 承認。

高鋒工業股份有限公司 民國九十八年度盈虧撥補表			單位：元
期初未分配餘額		0	
九十八年度稅後淨利(損)	(31,105,948)		
九十八年度期末待彌補虧損	(31,105,948)		
資本公積發行溢價彌補虧損	31,105,948		
期末待彌補虧損	0		

董事長： 經理人： 會計主管：

決議：經主席徵詢全體出席股東後無異議照案通過。

伍、討論事項一：
一、案由：本公司章程修訂，提請討論。(董事會提)
說明：1. 為因應公司營運需要，擬修訂本公司章程部份條文，提請討論。
2. 茲擬具章程修正條文對照表請參閱附件四。
決議：經主席徵詢全體出席股東後無異議照案通過。

陸、選舉事項：
一、案由：本公司董事、監察人任期將於九十九年六月三十日屆滿，提請選舉案。(董事會提)
說明：1. 依本公司章程第十六條、第二十條規定，本公司董事、監察人任期將於九十九年六月三十日屆滿，應辦理改選董事七名及監察人三名。
2. 下屆董事及監察人任期自民國九十九年七月一日至〇二年六月三十日止。

選舉結果：依照本公司董事及監察人選舉辦法，辦理選舉作業程序並開票宣佈選舉結果。
本公司董事暨監察人當選名單如下：

戶號	董事	得票權數
17082	和鑽投資股份有限公司 代表人：沈國榮	62,035,440
530	遠東機械工業股份有限公司 代表人：莊國輝	52,861,305
17082	和鑽投資股份有限公司 代表人：廖榮棟	52,704,836
17082	和鑽投資股份有限公司 代表人：沈水祥	50,928,707
18182	豪慶投資有限公司 代表人：孫永倉	49,284,759
19574	張於正	49,052,770
22589	祐珍家資產管理有限公司 代表人：郭明新	48,102,393

戶號	監察人	得票權數
17675	沈千島	53,659,841
16861	黃豐義	52,283,466
708	林可股份有限公司 代表人：莊富美	50,470,783

柒、討論事項二：

一、案由：擬解除董事競業禁止案，提請討論。
說明：1. 依公司法第209條規定「董事為自己或他人為屬於公司營業範圍內之行為，應對股東會說明其行為之重要內容，並取得許可」。
2. 基於營業或投資業務需要考量，擬請免除本公司董事有關「董事競業禁止」之限制。
3. 高鋒工業股份有限公司董事競業禁止解除明細如下表：

董事	目前擔任職務
和鑽投資股份有限公司 代表人：沈國榮	和鑽投資(股)公司董事長 漢聯創業投資(股)公司董事長 無錫和大精密齒輪董事 金雨企業(股)公司副董事長 和鼎精工(股)公司董事 光隆(股)公司董事 創立生物科技(股)公司董事 榮智塑膠(股)公司董事 遠東運動經紀(股)公司董事
	和大工業(股)公司協理 和鑽投資(股)公司監察人 和鼎精工(股)公司董事
	和鑽投資股份有限公司 代表人：廖榮棟 金雨企業(股)公司總經理 金雨企業(股)公司總經理 豪慶投資有限公司 董事長 捷泰精密工業(股) 監察人
	遠東機械工業股份有限公司 代表人：莊國輝 遠東機械工業(股)公司董事長、總經理 拓園興業(股)公司董事 啟坤科技(股)公司董事 發得科技工業(股)公司董事長、總經理 昆山銘瑞機械工業有限公司董事長 高鋒機械工業(昆山)有限公司董事
	祐珍家資產管理有限公司 代表人：郭明新 啟坤科技(股)公司監察人
	張於正 中部汽車(股)公司董事長 中昂科技(股)公司董事 中揚汽車(股)公司董事長 中都汽車百貨(股)公司董事

決議：經主席徵詢全體出席股東後無異議照案通過。
捌、其他議案及臨時動議：無。
經詢無其他臨時動議，主席宣布議事散會。(中華民國99年06月25日上午10時25分)

主席：沈國榮 記錄：陳相元



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49,383仟元，較97年度淨損增加30,977仟元，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			
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

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 營 業 利 益 比率(%) 稅 前 純 益	-6.74	4.88
	純 益 (損) 率 (%)	-6.35	-2.09
	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. 加強供應鍵關係，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，發揮中科院廠效能，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。

董事長： 經理人： 會計主管：

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：

會計師：

會計師：

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

附件三

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：

會計師：

會計師：

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

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									
單位：新台幣仟元									
資 產		98.12.31	97.12.31	負 債 及 股 東 權 益		98.12.31	97.12.31		
代碼	會 計 科 目	金 額	%	代碼	會 計 科 目	金 額	%	代碼	會 計 科 目
11XX	流動資產	\$598,975	35	21XX	流動負債	\$228,501	13	21XX	流動負債
1100	現金及約當現金	127,093	8	2100	短期借款	99,145	5	2100	短期借款
1310	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	57,318	3	2120	應付票據	1,935	—	2120	應付票據
1320	備供出售金融資產—流動	73,918	4	2140	應付帳款	84,909	5	2140	應付帳款
1120	應收票據淨額	10,076	1	2150	應付帳款—關係人	181	—	2150	應付帳款—關係人
1130	應收帳款淨額	12,700	1	2170	應付費用	17,421	1	2170	應付費用
1140	應收帳款淨額—關係人	25,388	1	2272	一年內到期長期借款	14,139	1	2272	一年內到期長期借款
1150	應收帳款淨額—關係人	2,853	—	2280	其他流動負債	10,771	1	2280	其他流動負債
1180	其他應收款—關係人	6,575	—	24XX	長期負債	497,141	29	24XX	長期負債
1190	其他金融資產—流動	28,404	2	2420	長期借款	497,141	29	2420	長期借款
120X	存貨淨額	231,415	14	25XX	各項準備	0	0	25XX	各項準備
1280	其他流動資產	23,635	1	2510	土地增值稅準備	0	0	2510	土地增值稅準備
14XX	基金及投資	202,757	12	28XX	其他負債	9,392	1	28XX	其他負債
1480	以成本衡量之金融資產—非流動	102,899	6	2810	應計退休金負債	8,643	—	2810	應計退休金負債
1421	採權益法之長期股權投資	98,858	6	2880	其他	749	—	2880	其他
15XX	固定資產淨額	844,973	49	38XX	負債合計	735,034	43	38XX	負債合計
	成本：			31XX	股本	881,785	49	31XX	股本
1521	房屋及建築	789,751	46	3110	普通股股本	881,785	51	3110	普通股股本
1531	機器設備	111,506	6	32XX	資本公積	881,785	51	32XX	資本公積
1551	運輸設備	11,119	1	3211	普通股股票溢價	256,560	15	3211	普通股股票溢價
1681	其他設備	52,503	3	3220	庫藏股票交易	232,070	14	3220	庫藏股票交易
15X8	重估增值	427	—	3260	長期投資	16,149	1	3260	長期投資
15X9	成本及重估增值	965,306	56	33XX	保留盈餘	8,341	—	33XX	保留盈餘
15X9	減：累計折舊	(120,485)	(7)	3310	法定盈餘公積	(31,106)	(2)	3310	法定盈餘公積
1671	未完工程	152	—	3320	特別盈餘公積	0	0	3320	特別盈餘公積
1672	預付設備款	0	0	3350	未提撥保留盈餘	0	0	3350	未提撥保留盈餘
18XX	其他資產	64,559	4	34XX	股東權益其他項目	(31,106)	(2)	34XX	股東權益其他項目
1820	存出保證金	8,960	1	3420	累積換算調整數	(131,009)	(7)	3420	累積換算調整數
1830	遞延費用	5,973	—	3450	金融商品之未實現損益	10,463	1	3450	金融商品之未實現損益
1840	長期應收款及款項	112	—	3460	未實現重估增值	(91,783)	(5)	3460	未實現重估增值
1860	遞延所得稅資產—非流動	49,514	3	3480	庫藏股票	427	—	3480	庫藏股票
1880	其他	0	0	35XX	股東權益合計	(50,116)	(3)	35XX	股東權益合計
1XXX	資產總額	\$1,711,264	100		負債及股東權益總額	976,230	57		負債及股東權益總額
						\$1,711,264	100		
(請參閱後附會計師事務所王茂昌及邱壯齡會計師民國九十八年十二月三十一日查核報告書)									
董事長： 王茂昌		經理人： 邱壯齡		會計主管： 王茂昌					

(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坤鈞會計師民國九十九年三月十一日查核報告書)

董事長： 經理人： 會計主管：

高鋒工業股份有限公司及其子公司 合併資產負債及股東權益表									
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									
單位：新台幣仟元									
資 產					負 債 及 股 東 權 益				
98. 12. 31. 97. 12. 31.		金 額 %		金 額 %		98. 12. 31. 97. 12. 31.		金 額 %	
代碼	會 計 科 目	金 額	%	代碼	會 計 科 目	金 額	%	代碼	會 計 科 目
11XX	流動資產	\$662,816	38	21XX	流動負債	\$242,708	14		
1100	現金及約當現金	135,241	8	2100	短期借款	99,145	6		
1310	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	57,318	3	2120	應付票據	3,547	—		
1320	備供出售金融資產—流動	73,918	4	2140	應付帳款	92,617	5		
1120	應收票據淨額	19,451	1	2150	應付帳款—關係人	181	—		
1130	應收票據淨額—關係人	12,700	1	2170	應付費用	18,347	1		
1140	應收帳款淨額	39,827	2	2210	其他應付款	2,995	—		
1150	應收帳款淨額—關係人	28	—	2272	預收款項	11,475	1		
1190	其他金融資產—流動	28,404	2	2280	一年內到期長期借款	14,139	—		
120X	存貨淨額	270,059	16	24XX	其他流動負債	262	—		
1280	其他流動資產	26,270	1	2420	長期借款	497,141	28		
14XX	基金及投資	102,899	6	25XX	各項準備	0	—		
1480	以成本衡量之金融資產—非流動	102,899	6	2510	土地增值稅準備	0	—		
1421	採權益法之長期股權投資	0	0	28XX	其他負債	8,643	1		
15XX	固定資產淨額	894,420	52	38XX	負債合計	8,643	1		
	成本：			31XX	應計退休金負債	748,492	43		
1521	房屋及建築	828,588	48	311X	股本	881,785	51		
1531	機器設備	136,177	8	3110	普通股股本	881,785	51		
1551	運輸設備	14,571	1	32XX	資本公積	256,560	15		
1561	辦公設備	2,098	—	3211	普通股發行溢價	232,070	13		
1681	其他設備	59,950	3	3220	庫藏股票交易	16,149	1		
15X8	重估增值	427	—	3260	長期投資	8,341	—		
15X9	成本及重估增值	1,041,811	60	33XX	保留盈餘	(31,106)	(2)		
15X9	減：累計折舊	(147,543)	(8)	3310	法定盈餘公積	0	—		
1671	未完工程	152	—	3320	特別盈餘公積	0	—		
1672	預付設備款	0	0	3350	未提撥保留盈餘	(31,106)	(2)		
18XX	其他資產	64,587	4	34XX	股東權益其他項目	(131,009)	(7)		
1820	存出保證金	8,977	1	3420	累積換算調整數	10,463	1		
1830	遞延費用	5,984	—	3450	金融商品之未實現損益	(91,783)	(5)		
1840	長期應收款及款項	112	—	3460	未實現重估增值	427	—		
1860	遞延所得稅資產—非流動	49,514	3	3480	庫藏股票	(50,116)	(3)		
1880	其他	0	0	35XX	股東權益合計	976,230	57		
1XXX	資 產 總 額	\$1,724,722	100		負債及股東權益總額	\$1,724,722	100		

(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坤鈞會計師民國九十九年三月十一日查核報告書)

董事長： 經理人： 會計主管：

高鋒工業股份有限公司及其子公司 合併資產負債及股東權益變動表									
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	股東權益其他項目	合 計	項 目	股 本	資本公積	保留盈餘
民國96年12月31日餘額	\$881,785	\$276,134	\$2,689	\$1,793	\$1,961	民國96年12月31日餘額	\$881,785	\$276,134	\$2,689
盈餘指撥及分配						盈餘指撥及分配			
特別盈餘公積			409	(409)	0	特別盈餘公積			409
法定盈餘公積		2,801	(2,801)		0	法定盈餘公積		2,801	(2,801)
員工福利			(1,405)		(1,405)	員工福利			(1,405)
董監事酬勞			(1,405)		(1,405)	董監事酬勞			(1,405)
現金股利			(25,280)		(25,280)	現金股利			(25,280)
辦理土地重估增值調整數				18,562	18,562	辦理土地重估增值調整數			18,562
長期股權投資重估增值調整數				15,057	15,057	長期股權投資重估增值調整數			15,057
買回庫藏股票				(46,151)	(46,151)	買回庫藏股票			(46,151)
備供出售金融資產評價調整				(110,466)	(110,466)	備供出售金融資產評價調整			(110,466)
民國97年度稅後淨利			(27,909)		(27,909)	民國97年度稅後淨利			(27,909)
民國97年12月31日餘額	881,785	276,134	5,470	2,208	1,032,484	民國97年12月31日餘額	881,785	276,134	5,470
特別盈餘公積轉增			(2,208)		(2,208)	特別盈餘公積轉增			(2,208)
法定盈餘公積轉增		(5,470)			(5,470)	法定盈餘公積轉增		(5,470)	
資本公積發行溢價轉增			19,574		19,574	資本公積發行溢價轉增			19,574
處分不動產及動產調整未實現重估增值				(41,445)	(41,445)	處分不動產及動產調整未實現重估增值			(41,445)
長期股權投資重估增值調整數				(2,386)	(2,386)	長期股權投資重估增值調整數			(2,386)
備供出售金融資產評價調整				18,683	18,683	備供出售金融資產評價調整			18,683
民國98年度稅後淨利			(31,106)		(31,106)	民國98年度稅後淨利			(31,106)
民國98年12月31日餘額	\$881,785	\$276,560	0	\$10,463	\$976,230	民國98年12月31日餘額	\$881,785	\$276,560	0

(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坤鈞會計師民國九十九年三月十一日查核報告書)

董事長： 經理人： 會計主管：

高鋒工業股份有限公司 合併資產負債及股東權益變動表				
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				
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(益)淨額	1,632		225	
處分固定資產(益)淨額	(40,421)		13	
金融資產評價(益)淨額	(3,205)		33,667	
採權益法評價認列投資(益)	8,671		(3,121)	
應收票據(含關係人)淨(增)減數	65,337		7,580	
應收帳款(含關係人)淨(增)減數	(1,788)		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)淨(減)數	(3,014)		(30,775)	
應付帳款(含關係人)淨(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)	
遞延貨項(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 款淨(出)入數	(50,000)		(77,141)	
增加基金及投資借款	0		(75,000)	
處分基金及投資借款	1,632		0	
購買固定資產借款	(23,821)		(179,256)	
處分固定資產借款	389,732		77	