



HTM INTERNATIONAL HOLDING LTD.

(中譯名:欣厚科技股份有限公司)

公 開 說 明 書

(發行第一次無擔保外國轉換公司債稿本)

- 一、公司名稱：HTM International Holding Ltd.(欣厚科技股份有限公司)
- 二、發行公司之註冊地國：英屬開曼群島
- 三、本公開說明書編印目的：發行第一次無擔保外國轉換公司債稿本用。
 - (一)發行種類：第一次無擔保外國轉換公司債。
 - (二)發行金額：發行總金額為新台幣貳億元整，每張面額為新台幣壹拾萬元整，依票面金額十足發行。
 - (三)債券利率：票面利率 0%。
 - (四)發行條件：發行期間 3 年，自發行滿一個月翌日起至到期日前十日止，可轉換為本公司普通股，發行及轉換辦法請參閱本公開說明書附件一。
 - (五)公開承銷比例：100%，其中 10%為承銷商自行認購，90%對外公開銷售。
 - (六)承銷及配售方式：以詢價團購方式對外公開承銷。
- 四、本公司為外國企業在台以新台幣掛牌公司。
- 五、本次資金運用計劃之用途及預計可能產生之效益之概要：請參閱本公開說明書第 62 頁。
- 六、初次申請股票為櫃檯買賣相關費用，應包括之項目如下：
 - (一)承銷費用：承銷手續費約為新台幣 500 萬元整。
 - (二)其他費用：約新台幣 200 萬元。
- 七、有價證券之生效(核准)，不得藉以作為證實申報(請)事項或保證證券價值之宣傳。
- 八、本公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由發行人及其負責人與其他曾在公開說明書上簽名或蓋章者依法負責。
- 九、投資人應詳閱本公開說明書之內容，並應注意本公司之風險事項：請閱本公開說明書第 4 頁。
- 十、查詢本公開說明書之網址：公開資訊觀測站(<http://newmops.tse.com.tw>)。

欣厚科技股份有限公司 編製

西 元 二 〇 一 一 年 十 二 月

日 刊 印

一、本次發行前實收資本來源：

單位：新台幣仟元

實收資本來源	金 額	佔實收資本額比例
設立資本	247,000	71.00%
現金增資	55,390	15.92%
資本公積轉增資	39,359	11.31%
盈餘暨員工紅利轉增資	6,146	1.77%
合 計	347,895	100.00%

二、公開說明書之分送計畫：

- (一)陳列處所：依規定函送有關單位，另放置於本公司台北辦事處之以供參閱。
(二)分送方式：依行政院金融監督管理委員會證券期貨局規定方式辦理。
(三)索取方法：請上網至公開資訊觀測站（<http://newmops.tse.com.tw>）查詢。

三、證券承銷商名稱、地址、網址及電話：

名稱：永豐金證券股份有限公司
地址：台北市重慶南路一段二號二十樓
網址：<http://www.sinopac.com>
電話：(02)2312-3866

四、公司債保證機構之名稱、位址、網址及電話：不適用。

五、公司債受託機構名稱、位址、網址及電話：

名稱：中國信託商業銀行股份有限公司法人信託部
地址：台北市松壽路3號9樓
網址：<http://www.chinatrust.com.tw>
電話：(02) 2722-2002

六、股票或公司債簽證機構之名稱、位址、網址及電話：採無實體發行，故不適用。

七、辦理股票過戶機構之名稱、位址、網址及電話：

名稱：中國信託商業銀行股份有限公司代理部
地址：台北市重慶南路一段83號6樓
網址：<http://www.chinatrust.com.tw>
電話：(02) 2311-1838

八、信用評等機構之名稱、位址、網址及電話：不適用。

九、公司債簽證會計師及律師姓名、事務所名稱、位址、網址及電話：不適用。

十、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、位址、網址及電話：

簽證會計師姓名：周筱姿、吳郁隆會計師
事務所名稱：資誠聯合會計師事務所
地址：台北市信義區基隆路一段333號27樓
網址：<http://www.pwc.com.tw>
電話：(02)2729-6666

十一、複核律師之姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

事務所名稱：智鼎國際法律事務所
地址：台北市復興南路一段380號5樓
律師姓名：陳祐良律師
電話：(02)2755-1777

十二、中華民國境內訴訟及非訟代理人：

代理人姓名：劉茂宏
職稱：董事
電話：(02)2550-3425
電子郵件：htm@hsihou.com

十三、本公司發言人、代理發言人之姓名、職稱、電話及電子郵件信箱：

發言人姓名：黃建智
職稱：總經理
電話：(02)2550-3425
代理發言人姓名：葉仲原
職稱：財務經理
電話：(02)2550-3425

十四、本公司網址：<http://www.hsihou.com/>

欣厚科技股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額： 新台幣 347,894,740 元		公司地址： Landmark Square,3rd floor,64 Earth Close,Grand Cayman KYI-1203,Cayman Islands		電話： (02)2550-3425	
設立日期：2009.10.16			網址：http://www.hsihou.com		
上市日期：—		上櫃日期：2011.10.18		公開發行日期：2010.10.13	
管理股票日期：—					
負責人： 董事長 黃海水 總經理 黃建智		發言人：黃建智 職稱：總經理 代理發言人：葉仲原 職稱：財務經理			
股票過戶機構：中國信託商業銀行代理部		電話：(02)2311-1838 網址：www.chinatrust.com.tw 地址：台北市重慶南路一段 83 號 6 樓			
股票承銷機構：永豐金證券股份有限公司		電話：(02)2312-3866 網址：www.sinopac.com 地址：台北市重慶南路一段二號二十樓			
最近年度簽證會計師： 資誠聯合會計師事務所 周筱姿、吳郁隆會計師		電話：(02) 2729-6666 網址：www.pwc.com.tw 地址：台北市信義區基隆路一段 333 號 27 樓			
複核律師： 智鼎國際法律事務所 陳祐良律師		電話：(02)2755-1777 網址：無 地址：台北市復興南路一段 380 號 5 樓			
信用評等機構：不適用		電話：不適用 網址：不適用 地址：不適用			
最近一次經信用評等日期：不適用		評等標的：不適用		評等結果：不適用	
董事選任日期：2009.12.5，任期：3 年		監察人選任日期：不適用(本公司設置審計委員會)			
全體董事持股比例：49.74%（100 年 10 月 31 日）		全體監察人持股比率：不適用			
董事、監察人及持股超過 10%股東及其持股比例：(2011 年 10 月 31 日)					
職 稱	姓 名	持 股 比 例	職 稱	姓 名	持 股 比 例
董事長	黃海水	5.05%	董 事	MASTER TEK INC. 代表人：劉景成	10.77%
董 事	黃建智	5.29%	獨立董事	方正珽	—
董 事	劉茂宏	8.24%	獨立董事	楊富斌	—
董 事	WAYLINK INC. 代表人：劉宗憲	10.49%	獨立董事	鐘學從	—
董 事	MORAL POWER INC. 代表人：劉鳳君	9.92%			
工廠地址：請參閱本公開說明書第 2 頁			電話：請參閱本公開說明書第 2 頁		
主要產品：電子消費性產品		市場結構：外銷 100% (係指銷售至開曼以外之地區)		參閱本公開說明書 第 39 頁	
風 險 事 項		請參閱本公開說明書之風險事項說明		參閱本公開說明書 第 4 頁	
去（2010）年度		營業收入：新台幣 1,175,408 仟元 稅前淨利：新台幣 135,206 千元 每股盈餘(稅後)：3.31 元 註：上述財務數字係依合併財務報告為基礎。		參閱本公開說明書 第 74 頁	
本次募集發行有價證券 種 類 及 金 額		請參閱本公開說明書封面			
發 行 條 件		請參閱本公開說明書封面			
募 集 資 金 用 途 及 預 計 產 生 效 益 概 述		請參閱本公開說明書第 54 頁			
本次計畫之可行性、必要 性及合理性，及資金調度 對每股盈餘稀釋影響		請參閱本公開說明書第 65 頁			
本次公開說明書刊印日期：2011 年 12 月 日		刊印目的：第一次無擔保外國轉換公司債用			
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：請參閱本公開說明書目錄					

欣厚科技股份有限公司

公開說明書目錄

頁次

壹、公司概況	1
一、公司及集團簡介	1
(一)設立日期及集團簡介.....	1
(二)集團架構.....	1
(三)總公司、分公司及工廠之地址及電話.....	2
(四)公司及集團沿革.....	3
二、風險事項	4
(一)風險因素.....	4
(二)訴訟或非訟事件.....	13
(三)公司董事、監察人、經理人及持股超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書 列印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響	13
(四)其他重要事項.....	13
三、公司組織	14
(一)組織系統.....	14
(二)關係企業圖	15
(三)本公司及營運主體之總經理、副總經理、協理及各部門、分支機構主管資料.....	16
(四)董事及監察人.....	17
(五)發起人.....	20
(六)董事、監察人、總經理及副總經理之酬金.....	20
四、資本及股份	25
(一)股份種類.....	25
(二)股本形成經過.....	25
(三)最近股權分散情形.....	25
(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料.....	30
(五)公司股利政策及執行狀況.....	30
(六)本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響.....	31
(七)員工分紅及董事酬勞.....	31
(八)公司買回本公司股份情形.....	31
五、公司債（含海外公司債）辦理情形	31
六、特別股辦理情形	31
七、參與發行海外存託憑證之辦理情形	31
八、認股權憑證及認股證辦理情形	31
九、併購及資產購置辦理情形	31
十、受讓他公司股份發行新股辦理情形	31

貳、營運概況	32
一、公司之經營	32
(一)業務內容.....	32
(二)市場及產銷概況.....	40
(三)最近二年度及截至公開說明書刊印日止從業員工人數.....	48
(四)環保支出資訊.....	48
(五)勞資關係.....	48
二、固定資產及其他不動產	49
(一)自有資產.....	49
(二)租賃資產.....	50
(三)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率.....	50
三、轉投資事業	51
(一)轉投資事業概況.....	51
(二)綜合持股比例.....	51
(三)上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司經營結果及財務狀況之影響	52
(四)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第一百八十五條情事或有以部分營業、研發成果移轉子公司之情形者，應揭露放棄子公司現金增資認購情形，認購相對人之名稱、及其與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係及認購股數	52
(五)已赴或擬赴大陸地區從事間接投資者，該投資事業之名稱、地址、電話、董事成員、持股百分之十大股東及最近期財務報表	52
四、重要契約	52
五、其他必要補充說明事項	53
參、發行計畫及執行情形	54
一、前次現金增資、併購或受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計畫分析	54
二、本次現金增資、發行公司債或發行員工認股權憑證計畫應記載事項	55
(一)資金來源.....	55
(二)本次發行公司債者，應參照公司法第二百四十八條之規定，揭露有關事項及其償債款項之籌集計畫與保管方法	56
(三)本次發行特別股者，應揭露每股面額、發行價格、發行條件對特別股股東權益影響、股權可能稀釋情形、對股東權益影響及公司法第一百五十七條所規定之事項	57
(四)上市或上櫃公司發行未上市或未上櫃特別股者，應揭露發行目的、不擬上市或上櫃原因、對現有股東及潛在投資人權益之影響及未來有無申請上市或上櫃之計畫	60
(五)股票依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心證券商營業處所買賣興櫃股票審查準則第五條規定核准在證券商營業處所買賣之公司發行新股者，應說明未來上市（櫃）計畫	60
(六)本次發行員工認股權憑證者，應揭露員工認股權憑證發行及認股辦法.....	60
(七)本次計畫之可行性、必要性及合理性，並應分析各種資金調度來源對公司申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響。	60
(八)說明本次發行價格、轉換價格、交換價格或認股價格之訂定方式.....	69
(九)資金運用概算及可能產生之效益.....	69
三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項	75
四、本次併購發行新股應記載事項	75

肆、財務概況	76
一、最近五年度簡明財務資料	76
(一)簡明資產負債表及損益表	76
(二)影響上述財務報表作一致性比較之重要事項如會計變動、公司合併或營業部門停工等及其發生對當年度財務報表之影響	77
(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見	77
(四)財務分析	78
(五)會計科目重大變動說明	80
二、財務報表應記載事項	81
(一)最近三年度財務報表及會計師查核報告	81
(二)發行人申報募集發行有價證券時之最近兩年度財務報表及會計師查核報告。發行人申報募集發行有價證券時已逾年度開始八個月者，應加列申報年度上半年之財務報表	81
(三)發行人申報(請)募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，如有最近期經會計師查核簽證之財務報表	81
三、財務概況其他重要事項	81
(一)公司及其關係企業最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對公司財務狀況之影響	81
(二)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五條情事者，應揭露之相關資訊	81
(三)期後事項	81
(四)其他	81
四、財務狀況及經營結果檢討分析	82
(一)財務狀況	82
(二)經營結果	83
(三)現金流量	83
(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響	84
(五)最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計劃	84
(六)其它重要事項	84
伍、特別記載事項	85
一、內部控制制度執行狀況	85
(一)列明最近三年度會計師提出之內部控制改進建議及內部稽核發現重大缺失之改善情形	85
(二)內部控制聲明書	85
(三)委託會計師專案審查內部控制取具之報告	85
二、委託經行政院金融監督管理委員會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告	85
三、證券承銷商評估總結意見	85
四、律師法律意見書	85
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見	85
六、前次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經行政院金融監督管理委員會通知應自行改進事項之改進情形	85
七、本次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經行政院金融監督管理委員會通知應補充揭露之事項	85

八、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報（請）募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形.....	85
九、最近年度及截至公開說明書刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容.....	86
十、最近年度及截至公開說明書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.....	86
十一、其他必要補充說明(股東權力行使方式).....	86
(一)股份.....	86
(二)股東會.....	88
(三)董事會.....	91
(四)解散.....	93
十二、與我國股東權益保障規定重大差異之說明	94
十三、公司治理運作情形	97
(一)董事會運作情形.....	97
(二)審計委員會運作情形.....	98
(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.....	98
陸、重要決議、公司章程及相關法規	117
一、與本次發行有關之決議文	117

附件一：第一次無擔保外國轉換公司債發行及轉換辦法

附件二：第一次無擔保外國轉換公司債發行轉換價格計算書

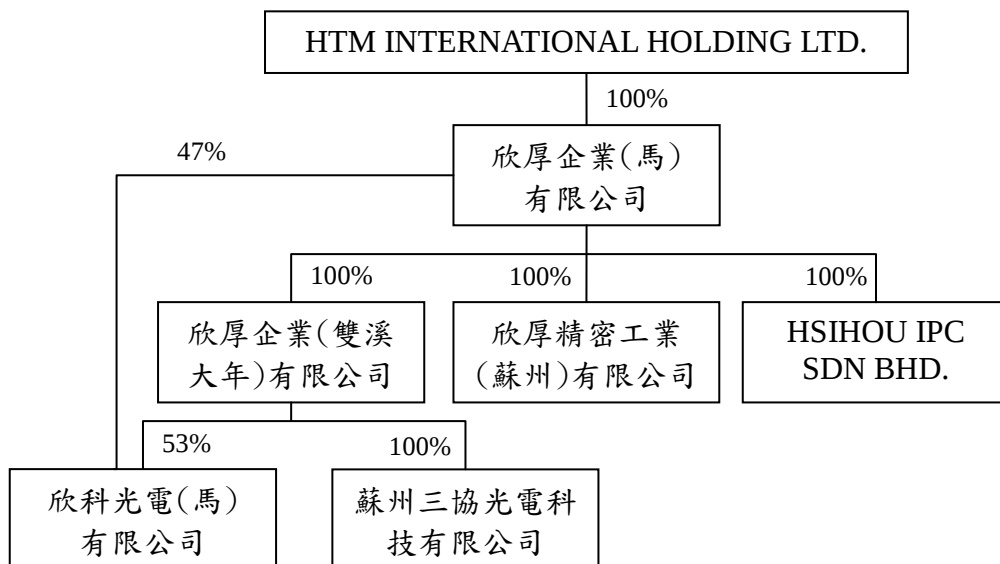
壹、公司概況

一、公司及集團簡介

(一)設立日期及集團簡介

欣厚科技股份有限公司(HTM INTERNATIONAL HOLDING LTD.，以下簡稱 HTM 或本公司)於 2009 年 10 月 16 日成立於開曼群島之投資控股公司，轉投資事業專精於從事模具、電腦周邊產品零組件及家庭影音設備之製造等，秉持著致力滿足客戶之需求與期望為經營理念。目前在台北市設有辦事處，以及大陸蘇州、馬來西亞均設有產銷據點，其產品包含模具開發、筆記型電腦週邊產品及關鍵零組件、家庭音響系統及辦公室 OA 週邊產品，業務遍及歐美、日本及大陸市場，核心客戶是全球主要筆記型電腦周邊零組件廠及日系與大陸地區之音響廠商。而在產品設計研發和製造上亦邁向製程標準化、流程化，並提高目標與品質管理，加強內部團隊之整合及品質的嚴格控管，進而為客戶提供更精準更穩定的品質。目前已獲得 ISO-9001、ISO-9002、ISO-14000 等國際專業認證。

(二)集團架構



(三)總公司、分公司及工廠之地址及電話

名 稱	聯 絡 地 址	電 話	附 註
HTM INTERNATIONAL HOLDING LTD. (以下簡稱「本公司」)	台北市承德路一段 70-1 號 10 樓之 1	(886 2)25503425	投資控股公司 (辦事處)
欣厚企業(馬)有限公司 (以下簡稱 HPI)	Lot 16, Free Trade Zone, Jelapang2,30020 Ipoh, Perak Darul Ridzuan, Malaysia	(60 5)5264661	含工廠
欣厚企業(雙溪大年)有限公司 (以下簡稱 HPSP)	Lot No.7 Jalan PKNK1/1, Kawasan Perindustrian Sungai Petani , Kedah Darul Aman, Malaysia.	(60 4)4420326	含工廠
欣厚精密工業(蘇州)有限公司 (以下簡稱蘇州欣厚)	中國江蘇省蘇州工業園區唯亭鎮亭翔街 3 號	(86 512) 6936 2831	含工廠
Hsihou IPC Sdn.Bhd. (以下簡稱 HIPC)	Lot 16, Free Trade Zone, Jelapang2, 30020 Ipoh, Perak Darul Ridzuan, Malaysia	(60 5)5264662	貿易公司
欣科光電(馬)有限公司 (以下簡稱 HINKO)	Plot 50, Jalan PKNK 1/6, Kawasan Perindustrian Sungai Petani, 08000 Sungai Petani, Kedah Darulaman, Malaysia	(60 4)4417012	含工廠
蘇州三協光電科技有限 公司 (以下簡稱蘇州三協)	中國江蘇省蘇州工業園區唯亭鎮亭翔街 3 號	(86 512)6286 0200	含工廠

(四)公司及集團沿革

年度	重要記事
1989	董事長與執行董事考察馬來西亞怡保九洞自由貿易區，創設成立HPI，購置怡保廠房，佔地1.82英畝，登記註冊資本額為馬幣一百萬，從事電腦顯示器產品產銷業務
1990	現任集團總經理黃建智先生加入公司，並開始與光寶合作生產桌上型電腦鍵盤
1997	創辦人成立蘇州欣厚公司，以個人股東名義持有 HPI取得ISO-9002
1998	蘇州欣厚取得ISO-9002
1999	蘇州欣厚公司被達方電子評為“最佳配合獎” 成立 HPSP
2000	HPSP取得ISO-9002
2001	惠普公司（HP）訪問總部HPI做品質認證 唯亭鎮-郝才根(書記)及索尼(SONY)公司蒞臨總部HPI考察指導
2002	蘇州欣厚建立模具研發部門 HPSP被索尼(SONY)公司認定為“綠色夥伴” 被索尼 (SONY)公司評為品質優良供應商
2003	HPSP建立全自動噴漆系統
2005	HPI出資300萬馬幣購入蘇州欣厚百分之百股權
2006	HPSP第一申請合格ISO-14000 成立蘇州三協 蘇州三協取得ISO-9000：2000 蘇州三協成立全自動噴漆系統 SHARP奈良總部技術部，3月蒞臨蘇州欣厚做技術指導 ONKYO OEM事業部長宮本和夫10月訪問HPSP考察指導
2007	蘇州三協成立100k/cm ² 無塵室 YAMAHA機械事業部，6月中至HPI考察指導 三愛司(SUN S.)日商公司管理部於12月底訪問蘇州三協進行工廠認證
2008	RT研發總部於9月中蒞臨蘇州三協進行考察指導 蘇州欣厚開發雙色模，並導入雙色成型射出機台量產 YAMAHA日本本部在12月底訪問蘇州欣厚進行品質認證
2009	蘇州三協在7月導入雷雕技術 TOSHIBA技術管理部，9月訪問蘇州三協進行技術指導 仁寶資訊工程部，9月蒞臨蘇州欣厚考察指導認證。 SONY VAIO事業本部和富士康，11月蒞臨蘇州欣厚技術指導認證 HTM 控股公司成立
2010	HTM 駐台北辦事處正式運作 欣厚科技向台灣櫃買中心送件申請登錄興櫃,並於1月13號正式興櫃掛牌 前HMSP更名為欣科光電,正式開展LED事業體運作 欣厚塑膠工業(蘇州)有限公司更名為欣厚精密工業(蘇州)有限公司
2011	四月份於吉隆坡成立LED銷售展示中心 蘇州三協塑膠工業有限公司，更名為蘇州三協光電科技有限公司

二、風險事項

(一)風險因素

- 1.發行公司於最近發行公司於最近一個會計年度或申請上櫃會計年度內，其單一海外營業據點或子公司符合重要子公司之標準者，應增列該海外營業據點或子公司之風險事項說明：

本公司符合所謂重要子公司認定標準者，有欣厚精密工業(蘇州)有限公司、蘇州三協光電科技有限公司及欣厚企業(馬)有限公司。當地關於總體經濟、政經環境、外匯管制、租稅及相關法令，暨是否承認我國法院民事確認判決效力之情形等風險事項，請詳第2項之說明。

- 2.外國發行人註冊地國及主要營運地國之總體經濟、政經環境變動、相關法令、外匯管制及租稅，暨是否承認我國法院民事確定判決效力之情形等風險事項，並說明所採行之因應措施：

本公司註冊於英屬開曼群島，惟開曼群島僅為本公司之註冊地，並無實質經濟活動，故予以略述，主要營運地為中國及馬來西亞，茲將總體經濟、政經環境變動、相關法令、外匯管制及租稅等風險因素問題，相關風險說明如下：

(1)營運地國：英屬開曼群島

A.總體經濟及政經環境變動：

開曼群島為英國在西印度群島的一塊海外屬地，位於牙買加西北方167英里，邁阿密南方460公里的加勒比海中，首都係喬治敦城(George Town)，金融服務業是開曼群島最主要的經濟收入，目前在世界上是僅次於紐約、倫敦、東京和香港的第五大金融中心。

開曼群島長久以來政局穩定，英文為主要官方語言。當地註冊公司型態可分為五類：普通公司(Ordinary Company)、普通非本地公司(Ordinary Non-Resident Company)、豁免公司(Exempted Company)、豁免有限期公司(Exempted Limited Duration Company)及海外公司(Foreign Company)。其中豁免公司主要被各國企業作為控股公司之註冊型態，該公司即屬豁免公司，而豁免公司不能在開曼當地開展任何業務，而此並不影響本公司之營業，由於營運地係位於馬來西亞及中國大陸，而辦事處係位於臺灣。

B.外匯管制、法令、租稅風險：

開曼群島並無外匯管制，且豁免公司除年度牌照費外，目前並未徵收公司所得稅或增值稅。在法令規範方面，開曼群島豁免公司主要規範如下：

- a.除非得到開曼群島財政司的批准，豁免公司不能向開曼群島的民眾發出邀請認購其股份或債券；亦不能持有開曼群島境內的土地。
- b.開曼公司法尚無規定公司一定要舉行年度股東大會，公司應根據章程細則的規定召開股東大會和董事會議，地點不侷限於開曼群島。
- c.新股發行需由董事會及/或股東會之決議核准。
- d.豁免公司不需向開曼公司註冊處提交或申報股東的詳細資料。
- e.豁免公司之股東名冊不必開放予公眾查閱。
- f.豁免公司可以向開曼群島政府申請並獲得一份不會對公司徵稅的承諾書。
- g.豁免公司可以申請撤銷其註冊，並且可以把註冊地位轉移到其他國家。

h.豁免公司可以登記成為一家豁免有限期公司。一家豁免有限期公司需要至少二個股東，最長有效期為三十年。

開曼群島法令關於保障少數股東權益與台灣等其他司法管轄權地區之法令不盡相同，惟本公司已依據台灣證券交易法、公司法等相關法令，於開曼群島法令容許之限度內，修正本公司組織章程，然由於法令規範之差異，如我國之公司法明確規範公司每年至少召集一次股東常會，而開曼公司法無此規定，故包括股東權益之保障方式亦與依據台灣法令設立之公司有所差異。

C.民事確定判決效力：

a.訴訴請求之風險：

由於本公司為開曼註冊之公司，且未依我國公司法規定認許，雖然公司章程明定若干股東權益保護事項，得由台灣台北地方法院為第一審管轄法院，並依證券櫃檯買賣中心規定指定訴訟及非訟代理人，若投資人於中華民國法院對本公司或其負責人提出訴訟，法院可能要求投資人說明個案中所涉及之外國法令。

b.判決承認及實行之風險：

開曼島法令未明文規定中華民國法院作成之民事確定判決得於開曼執行，但依據判例累積之習慣法（Common law）原則，原則上外國法院民事確定判決如欲被開曼法院承認，必須滿足下列要件，開曼群島法院始會加以審理決定是否承認：(1)係為一終局判決；(2)為請求特定人給付固定金額(definite sum of money)之民事確定判決，且非為給付稅款、罰款或罰金或其他類似之處罰或義務；(3)係由開曼國際司法下具有管轄權之外國法院所做成；(4)未違反開曼法之公共政策；(5)非以詐欺或其他違背公平正義之方式取得。

整體而言，開曼群島於我國法院民事確定判決滿足前述各要件之情況下，一般將承認我國法院民事確定判決之效力。

(2)營運地國：馬來西亞

A.總體經濟及政經環境變動：

在全球性的金融危機爆發後，以外貿出口為導向的馬來西亞也受到影響，惟整體而言，馬國經濟表現較一般預期強勁，自 2009 年第三季起，出口商獲利即出現明顯增長，且總理納吉推出總值 188 億美元之經濟刺激方案亦已成功拉升營建業之景氣，故其 2009 年全年 GDP 為負 1.7%，衰退幅度小於先前馬國政府於上半年估計之負 3%，而 2010 年在全球經濟緩步復甦背景下，5 月份馬國央行行長澤提表示，其 2010 年 GDP 可望由年初預估之 4.5%~5.5%水準上調。

馬來西亞未來經濟之挑戰係外來直接投資之逐步下滑，自 2007 年起，馬國連續三年呈現淨資金外流，2007 年達 27 億美元，2008 及 2009 年則分別高達 77 億及 67 億美元。淨資金外流除反映外來直接投資之減少，亦反映海外投資金額之增加，其 2008 年海外投資額飆升至 150 億美元之高水平，至 2009 年受到金融風暴之影響才回落至 80 億美元。為吸引外資進駐，馬國總理納吉規劃將出售國家資產，包括分兩階段拋售馬來西亞郵政 32%之股權，推動馬來西亞國家石油公司旗下子公司之上市。透過此計畫，馬國財政赤字可望在 2020 年達成平衡，截至 2009 年，馬國財政赤字佔 GDP 比重為 7.4%。

整體而言，雖馬來西亞業已推出改革與刺激經濟之措施，然其國內經濟未來儘管可望復甦，卻成長性較為欠缺，但就本公司之馬國子公司之主要業務係銷售予日本國際大廠如 SONY 公司、Onkyo 公司、S&O Electronics 等家庭影音相關產品，尚不受馬

國之國內景氣之影響與限制。

B.外匯管制、法令、租稅風險：

為降低馬來西亞當地人及外國投資人之經營成本，馬來西亞雖訂有外匯管制條規，惟其僅係方便外匯風險管理之適當架構，而非積極之外匯限制措施。其外匯管理架構大致將企業區分為居民及非居民企業，而居民企業係指經馬來西亞任何機關登記或核准者。以本公司之馬國子公司所適用之居民企業而言，其使用外幣支付任何金額於進口貨物及服務並未受到任何限制；其出口收益必須收取外幣，且此收益可自由轉售為馬幣或存放於外幣帳戶。在國外投資方面，已取得馬國銀行額度之居民企業，每年可兌換以轉投資外幣資產之馬幣金額上限為5千萬（以整個公司集團作為根據）。

本公司之馬來西亞地區子公司可向境內銀行自由借貸馬幣及外幣，且與幣別兌換相關之資金運用，亦未受外匯管制法令之重大限制，故馬來西亞外匯管制措施對該公司之營運尚無重大影響。

馬來西亞企業所得稅自2006年馬國總理阿卜杜拉宣佈滾動降低馬國企業所得稅計畫起，2007年之企業所得稅為27%，至2009年調降為25%。另自2008年1月起，馬來西亞對股利所得課稅實施單一階段課稅制(Single Tier Tax System)，以取代原使用之設算扣抵制，過渡期間自2008年至2013年止。在原設算扣抵制下，公司所繳納之企業所得稅得以全部或部份扣抵股東階段之所得稅；在單一階段課稅制下，馬國公司所繳納之企業所得稅將成最終稅負，往後股利發放至各層股東均無需再繳納所得稅，包括馬國公司匯出股利予外國股東，亦無須扣繳所得稅，係屬其稅務制度之簡化，對本公司尚無不利之影響。

C.判決承認及執行之風險：

馬來西亞就執行外國判決之成文法規係「判決相互執行法」(Reciprocal Enforcement of Judgments Act 1958)。惟我國非屬該法附件表列之互惠國家，故就我國之民事確定判決之承認與執行，須依馬國判例累積之習慣法(Common law)為主。

依馬國習慣法，外國判決之承認與執行，須就申請人以請求依該外國判決執行其權利為據，向馬國當地法院提起新訴，且該外國判決需符合下列要件：

- a.為一固定或可確定金額之金錢判決，非為給付稅款、罰款或罰金或其他類似之處罰；
- b.該判決之作成法院之管轄權，為馬來西亞法院承認者；以及
- c.為一終局確定判決。

據馬來西亞法律意見書表示，是以我國法院之民事確定判決，如具上述要件，一般都可受到馬國法院之承認與執行，除非受該判決執行之他造，對該外國判決提出下列抗辯為馬國法院所接受：

- a.原判決之取得係基於詐欺；
- b.執行該外國判決將有違馬來西亞之公共政策；或
- c.原有關該外國判決取得之程序，係違背公平正義。

綜上所述，我國法院之民事確定判決，如符合上述相關要件，一般都可受到馬國法院之承認與執行，尚無重大之判決承認及執行之風險。

(3)營運地國：中國大陸

A.總體經濟及政經環境變動

在全球性金融危機爆發後，全球經濟均受到衝擊，以出口為導向的中國大陸整體

經濟亦無法置身事外，而呈現下滑情況。根據中國大陸國家統計局資料，中國大陸 2009 年度出口總額為 12,016 億美元，較 2008 年下降 16%，進口總額為 10,057 億美元，亦較 2008 年下降 11.2%，惟出口及進口年增率分別於 12 月及 11 月由負轉正，出現明顯反彈。

在外需不振之下，中國大陸自 2008 年 11 月初便採取一系列擴大內需、振興經濟方案以刺激中國大陸內需經濟，並獲得相當成效。中國大陸除了透過 4 兆元人民幣的擴大內需方案，分別在民生工程、農村、農業、農民的需求、基礎設施建設、保護環境建設、生態保護及自主創新和結構調整等進行投資之外，並透過家電下鄉政策、汽車下鄉、家電進城、十大產業調整振興規劃等政策，積極由出口導向外需型經濟體，轉變為內需拉動的經濟體，成績有目共睹。依據中國大陸國家統計局資料，2009 年前三季實質 GDP 較 2008 年同期成長 7.7%，第四季 GDP 成長則達 10.7%，全年 GDP 成長率達 8.7%，2010 年第一季 GDP 成長亦達到 11.9%。在全球各主要經濟體中，率先走出經濟衰退陰霾，而中國大陸成功地運用擴大內需政策，緩和全球金融風暴對中國大陸的衝擊，並進而成為穩定亞洲經濟的力量。

中國大陸中央政治局於 2010 年初召開之經濟工作會議強調，中國大陸經濟保持平穩較快發展的總體格局沒有改變，在積極財政政策及適度寬鬆貨幣政策下，使得各界仍普遍較為看好中國大陸未來復甦力道，國際貨幣基金組織(IMF)亦在 2010 年初上調中國大陸在 2010 年及 2011 年的經濟成長率別分達 10%及 9.7%，可知中國大陸將是最早走出金融海嘯衝擊的國家之一。

本集團將順應上述有利之因素，積極增加以多元化產品持續深耕中國大陸市場。此外，本集團亦致力於將成功的業務經驗複製到其他歐美國家，以爭取更多策略合作的機會，拓展海外市場版圖，而不單一侷限於同一地區，降低對中國大陸市場的依賴度，適度分散中國大陸整體經濟變化對營運之風險。

B. 外匯管制、法令、租稅風險：

自 1978 年中國實行改革開放以來，中國外匯管理體制由早期的計劃經濟體制下高度集中且嚴格的外匯管制，轉向市場機制的方向改革。1996 年 12 月中國實現了人民幣經常項目可兌換、對資本專案外匯進行審查管理，其後外匯管制相關規定雖持續放寬，然大抵此一原則並未改變。故在現行外匯管制制度之下，資本項目項下之外匯兌換，如貸款、從中國撤回投資等，均須事先得到有關外匯管理機關之批准，且須辦理相關之外匯登記。按該公司大陸地區子公司主要兌換均係屬經常項目，其外幣貸款亦主要用於外幣購料，屬經常項目為主，故不致因外匯管理法規對業務造成不利之影響。

在股利匯回方面，根據中國法律，設立登記於中國大陸之公司僅可從其淨收入中分配及派付股息，而淨收入金額係按照中國公認會計原則及有關財務法規計算之保留盈餘為基準而定，與台灣公認會計準則有所不同，且中國公司須將其每年除稅後淨收入之 10%，調撥至不可作股息分派之法定儲備金。然此外大陸之法令對於股利匯回並無重大限制。按法令規定，只要外商是合法外資，企業所得盈餘在扣除準備基金、企業發展基金及職工獎勵福利基金後，即可持外匯登記證、驗資報告、董事會決議錄、會計師查帳報告及稅務機關完稅憑證，向大陸各往來外匯銀行申請匯出，惟自 2008 年中國大陸政府實施所得稅新制，該股利發放並非免稅，其企業稅後盈餘匯出之股利發放扣繳稅率為 10%，惟考量本公司之中國大陸地區子公司尚處於營運成長期，故儘管中國政府對企業扣繳 10%之股利所得，尚不致對其整體獲利匯回控股公司之能力造成重大影響。

在法令政策之變動方面，中華人民共和國自 2008 年 1 月 1 日開始實施新的勞動

合同法，由於該法對勞工之聘用與解雇訂立不少剛性規範，使勞資關係趨於緊張，勞工對雇主提訴之案例履見不鮮，亦使企業用人之整體成本因而提高。不可諱言，過去生產性企業在中國市場發展之部份競爭力源自於廉價的勞動成本，以低附加價值出口模式將中國製造產品銷售至世界各地，然此優勢亦受到勞動合同法之實施而被削弱。惟本公司大陸地區子公司大抵以良好之管理應對該法令帶來之挑戰，致其法令變動未造成該公司重大之營運風險。

在稅務政策方面之變動方面，中國大陸於 2007 年 3 月 16 日通過新企業所得稅法《中華人民共和國企業所得稅法》，對中外資企業實施劃一所得稅稅率 25%，結束外資企業長達 20 年的稅賦優惠。新法律於 2008 年 1 月 1 日起生效，並對 2007 年 3 月 16 日之前設立的外商投資企業實施若干過渡期限及措施，包括已享有較低所得稅稅率優惠的企業可獲得最多 5 年的寬限期，即於固定期限內繼續享有稅項優惠，直至期限屆滿為止。

以本公司之大陸地區子公司蘇州欣厚為例，自 2008 年起適用新企業所得稅法，所得稅稅率於 2008 年~2010 年分別為 18%、20%、22%，明年續調至 24%，至 2012 年同步適用新法規定之稅率 25%。以其大陸地區子公司蘇州三協為例，享兩免三減半之稅率優惠，自 2008 年初次獲利享零稅率，自 2010 年適用減半稅率 12.5%，而自 2013 年起同步適用新法規定之稅率 25%。

整體而言，蘇州欣厚之所得稅率未來增加幅度不大，而蘇州三協之所得稅率調整則對其未來之獲利能力略有影響。

(4)判決承認及執行之風險：

1998 年 5 月 22 日，中國最高人民法院發佈之「關於人民法院認可臺灣地區有關法院民事判決的規定」(以下簡稱「認可規定」)，以及 2009 年 5 月 14 日發佈之「人民法院認可臺灣地區有關法院民事判決的補充規定」(以下簡稱「補充規定」)對涉及臺灣有關法院的民事判決、民事裁定和臺灣仲裁機構的仲裁判斷的認可作出了程序和條件上的規定。根據該規定，臺灣有關法院的民事判決，可申請認可之範圍包括對商事、知識產權、海事等民事糾紛案件作出的判決，以及相關法院民事裁定、調解書、支付令與臺灣地區仲裁機構裁決案件。而可申請認可之時效則係於該判決效力確定後二年內提出。當事人因不可抗拒之事由或其他正當理由耽誤期限而不能提出認可申請者，在障礙消除後的十日內，得申請順延期限。人民法院審查申請後，除有下列情形外，即裁定認可效力：

- A.申請認可之民事判決尚未確定；
- B.申請認可之民事判決係於被告缺席又未經合法傳喚，或者在被告無訴訟行為能力又未得到適當代理之情況所做成；
- C.該案件係人民法院專屬管轄；
- D.該案件之雙方當事人訂有仲裁協議；
- E.該案件係人民法院已作出判決，或者外國、境外地區法院作出判決或境外仲裁機構作出仲裁裁決且已為人民法院所承認；或
- F.申請認可之民事判決具有違反中國大陸國家法律之基本原則，或者損害社會公共利益情形。

總結而言，我國法院之民事判決與仲裁機構之裁決，在不違反中國大陸地區國家法律之基本原則及不損及社會公共利益之前提下，經人民法院審查裁定可者，與人民法院作出之有效判決具有同等效力，並可依「中華人民共和國民事訴訟法」之規定向人民法院申請執行。

3.利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

(1)利率變動情形對公司損益之影響及未來因應措施：

A.利率變動之影響：

本公司利息支出主要係來自銀行長短期借款。本公司 2009 年及 2010 年之利息支出分別為 7,526 仟元及 8,766 仟元，佔營業收入淨額比率分別為 0.86%及 0.75%，雖所佔比率尚不高，然若未來利率持續上揚，將對本公司損益造成不利之影響。

B.未來因應措施：

本公司隨時針對金融利率變動，適時調整資金運用情形，以因應利率變動所導致之財務風險。如未來利率走勢有較大幅度之波動，且本公司也有借款需求時，除改採其他資本市場籌資工具募集資金外，也將觀察利率走勢情形而選擇以固定利率或浮動利率之方式借款以規避利率波動之風險。

(2)匯率變動情形對公司損益之影響及未來因應措施：

A.匯率變動之影響

本公司之主要營運地點為中國大陸及馬來西亞，其日常營運所使用之功能性貨幣分別為人民幣及馬來西亞幣(以下簡稱馬幣)，本公司之銷貨主要以馬幣、美元及人民幣為其收款貨幣，其中又以美元交易為主；進貨以美金為主要付款貨幣，人民幣次之，最近三年度兌換損失金額分別為新台幣 5,464 仟元、1,003 仟元及 11,481 仟元。其產生兌換損失之原因主要係美元兌換匯率波動所產生之損失，因為本公司主要銷貨之收款貨幣為美元，最近三年度之人民幣不斷升值，已從 2008 年第 1 季 7.163 兌換 1 美元到 2010 年第 4 季 6.661 兌換 1 美元，因本公司 2008 年，美金兌換人民幣之匯率大幅貶值，使得本公司其兌換損失占稅前淨利淨額為-10.64%；2009 年由於美金兌換人民幣之匯率變動不大，使得本公司所受到匯兌損失之衝擊減少，2009 年兌換損失占稅前淨利淨額為-1.49%；2010 年下半年由於美國持續提出量化寬鬆政策，使得美金匯率呈現貶值，相對造成本公司 2010 年兌換損失為 11,481 仟元，2010 年兌換損失佔稅前淨利淨額為-8.49%。

B.未來因應措施：

- a.與其往來銀行維持密切聯繫，充分掌握外匯市場變化情形，供相關主管人員依據匯率未來走勢於適當時機維持適當之外匯部位，以提供集團內各轉投資公司之營運所需，降低匯率變動對該公司獲利之影響，若因應偶發收付款幣別改變之情事可即時進行適時調節。
- b.對外貨幣風險採取自然沖銷原則（即外銷與進口全部以美元報價），並視需要在適當時機運用遠期外匯合約以及舉借外幣債務等方式，以降低匯兌變化對公司損益的影響。
- c.因應匯率變動除藉由外幣計價之進銷貨款產生自然避險效果外，對淨外幣部位亦由財務專人蒐集、評估匯率市場相關資訊、走勢，配合公司資金需求，適時換匯以降低風險之承擔。
- d.報價時會根據歷史數據以及適當的財訊報表以加強對匯率變化作更加充分的考量外，該公司也會多方涉獵的避險工具之實務與應用，包括考慮設立投資事業處針對遠期外匯進行研究以及施行相關避險政策之可行性。

(3)通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

本公司過去之損益尚未因通貨膨脹而產生重大影響，且本公司持續致力生產效率之

提升，將有效抵銷通貨膨脹導致進貨成本提高之影響。另本公司亦定期或不定期參考政府及研究機構之經濟數據及報告，檢討並彙集相關資訊供管理階層決策之參考。

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

(1)從事高風險、高槓桿投資之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：

本公司專注於本業之經營，並未跨足其他高風險產業，且財務政策以穩健保守為原則，不作高槓桿投資，故風險尚屬有限。

(2)從事資金貸與他人之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：

本公司最近年度及截至公開說明書刊印日止，除與關係人間之小額資金貸與外，並無資金貸與非關係人之情事，對本公司合併財務報表之獲利或虧損並無影響。

(3)從事背書保證之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：

本公司最近年度及截至公開說明書刊印日止，除子公司彼此間有背書保證情形以及本公司董事曾出具本票作為蘇州欣厚及蘇州三協之應收帳款質押借款額度之擔保外，並無為他人背書保證之情事，對本公司合併財務報表之獲利或虧損亦無影響。

(4)從事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：

本公司最近年度及截至公開說明書刊印日止並無從事衍生性商品之交易，未來將視公司營運狀況，定期評估相關避險策略之運作，並依照規定辦理。

5.未來研發計畫及預計投入之研發費用：

本公司未來研究工作之發展方向如下：

(1)網路通訊周邊產品：本公司自 2010 年下半年開始也在積極的規劃配合新客戶投入網路通訊周邊產品(平板電腦、手機及視訊設備)等產業，目前規劃生產 iPad2 之基座鍵盤，預期從 2011 年第三季開始接訂單，2011 年出貨數量約 20 萬台。另外，也開始規劃應用氣輔成型技術生產手機超薄保護殼，初步預估在 2011 年下半年投入生產。另外，目前本公司也配合新客戶投入網通業的研發與設計，其產品主要為無線 Modem、I/P phone 及 USB Flash 之相關零組件，如：相關外殼、充電基座、電池蓋及攝影鏡頭前蓋等相關塑膠組件之應用週邊。

(2)LED 照明產業：綠色產業於近年來逐漸受到全球主要工業國家(日本、德國)之提倡，本公司於 2010 年在馬國政府大力支持推動綠能產業下，於馬來西亞營運據點投入 LED 產業，並預計於預計 2011 年正式量產 T8 4 呎及 2 呎 LED 燈管產品，供應馬來西亞綠能產品市場，目前 T8 4 呎及 2 呎 LED 燈管產品已獲得馬來西亞國家標準局認證。本公司目前發展方向主要著重進行整體性的研究發展，除新產品的創新開發外，更與國外廠商進行技術移轉及合作，未來更積極開發馬來西亞市場版圖。

本公司 2008 年至 2009 年因尚未成立專責之研發單位，所以無認列研發經費。本公司 2010 年帳列之研發費用為 2,303 仟元，占營收比重為 0.2%，由於本公司之研發費用目前仍為研發人員薪資、相關設備之折舊以及製程提升與技術精進等支出，以及本公司模具部門相關之投入成本均帳列模具等各費用，故其投入之研發費用仍較少。

6.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：

本公司註冊地國為開曼群島，開曼群島係以金融服務為主要經濟活動，經濟開放且無外匯管制，政經環境穩定。主要營運地國則為馬來西亞及中國大陸，關於中國大陸部分，

如前說明中國 2008 年陸續實施之勞動法令變動對本公司之影響尚屬有限。本公司所生產及銷售之塑膠零組件產品多數終端應用係 3C 電子及消費性電子產品，屬民生消費品而非特許或限制行業，且本公司各項業務之執行均依照國內外重要政策及法律規定辦理。最近年度及截至公開說明書刊印日止，本公司尚無因上述地區重要政策及法律變動而有影響公司財務業務之重大情事。另本公司亦將隨時注意國內外重要政策及法律之變動，以及時採取適當之因應措施。

7.科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司之重要客戶為全球 NB 零組件及家庭影音產品製造廠商，公司係透過與客戶密切合作，有效掌握全球資訊及消費性產品市場情報及技術發展方向，若喪失此等重要客戶，除了可能喪失了解科技改變及產業變化之重要來源，並對公司之營收及獲利將產生不利影響，對公司而言，營運可能面臨重大不利因素。

本公司隨時注意所處行業相關科技改變情形，掌握最新市場趨勢，並評估其對公司營運所帶來之影響，公司並設有專責部門負責公司產品之行銷策略規劃及推動。惟最近年度及截至公開說明書刊印日止本公司並無重大科技改變或產業變化，致對本公司財務業務有重大影響之情事。

8.企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司自設立以來，即持續積極強化公司內部管理及提升品質管理能力，以期提升客戶忠誠度，維持良好企業形象。預計於台灣資本市場發展登錄興櫃及上櫃後，對企業形象將有相當正面之助益。而最近年度及截至公開說明書刊印日止本公司之企業形象並無重大改變。

9.進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司最近年度及截至公開說明書刊印日止，並無明確具體併購本公司外其他公司計畫，故不適用。

10.擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司最近年度及截至公開說明書刊印日止前，雖有添購機器設備，然並無擴廠計畫，故不適用。

11.銷貨或進貨集中所面臨之風險及因應措施：

(1)銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

本公司 2009 年及 2010 年達方營收占整體比重 32%、25%，有銷貨集中之風險。唯目前市場剪刀腳主要銷貨廠商為達方、群光、精元三家為全球 NB 主要鍵盤業者，占整體市場 90%。其中精元為濱川(欣厚同業)之銷貨客戶，故分散剪刀腳銷貨客戶有其難度。

銷貨集中風險因應對策：本公司將尋找購買音響設備之客戶提升音響設備營收比重，分散集中風險。另外，在馬來西亞政府節能減碳政策下，2010 年本公司也開始跨入 LED 照明模具開發，並將轉投資公司 Hinko 遷移至較大廠房，以支應未來生產 LED 模具開發之用，於 2011 年已開始投產。

(2)進貨集中所面臨之風險及因應措施：

本公司主要採購原料為各種塑膠粒子及油漆塗料，供貨廠商分布於中國大陸及馬來西亞地區。中國事業群之各原料供應商為國際大廠，其採購訂單以三個月備料需求為一單位進行採購，相對其原料價格不易隨市場波動而調整；馬來西亞事業群之客戶為日商大廠，由公司直接向供應商討論每季價格，故遇原料上漲風險較小。且依前十大進貨廠

商分析得知中國、馬來西亞兩地各原料供應商並非只有一家，故無貨源集中風險。故最近三年度及今年第一季尚無發生貨源短缺或中斷之情事。

進貨集中風險對策：本公司各原料供應商皆保有兩家以上，且依各供應商報價選擇較低價格為主。

12.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：

截至公開說明書刊印日止，除為因應回台上市(櫃)而進行股份轉換外，並無董事、監察人或持股超過 10%之大股東，大量股權移轉他人之情形。故整體而言，本公司並無股權大量移轉或更換導致對公司營運造成影響之風險。

13.經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

本公司最近年度及截至公開說明書刊印日止並無經營權改變之情形，故不適用。

14.其他重要風險及因應措施：

(1)中國大陸人工薪資調漲及塑膠粒原料價格波動對貴公司獲利之影響以及具體因應措施

A.中國大陸人工薪資調漲對本公司之影響

本公司於中國大陸之轉投資公司蘇州欣厚及蘇州三協已自 2007 年 11 月起加班費均改依最低工資標準計算，並於 2010 年 6 月底前與除透過人力派遣公司的員工外之全部既有員工共 561 人(蘇州欣厚計 281 人、蘇州三協計 280 人)重新簽訂勞動合同約定，所以目前中國大陸之員工皆按最低工資計算。針對採用最低工資使得當地員工工資變動對 2010 年獲利之影響如下：

單位：人民幣；%

公司	類別	人數	調整前 總薪	調整 額度	調整後 總薪	調整 幅度
蘇州 欣厚	直接員工	165	260,798	10,179	270,977	3.90%
	間接員工	129	280,799	8,757	289,556	3.12%
	總 和	294	541,597	18,936	560,533	3.50%
蘇州 三協	直接員工	208	313,433	13,092	326,525	4.18%
	間接員工	104	215,425	7,269	222,694	3.37%
	總 和	312	528,858	20,361	549,219	3.85%

蘇州欣厚整體工資調整幅度約 3.5%，工資費用占銷貨成本比率約 4.10%，所以對獲利之影響為 0.14%；蘇州三協整體工資調整幅度約 3.85%，工資費用占銷貨成本比率約 9.90%，所以對獲利之影響為 0.38%，所以對獲利影響很小。

另外，為有效減少工資費用上漲所帶來之衝擊，2011 年將陸續導入自動或半自動設備，以減少人力耗用，並評估"機台稼動管理系統的購置"以降低損耗提升產能。

B.塑膠粒原料價格波動對本公司之影響

公司銷售產品種類中關鍵零組件產品、電腦週邊產品、家庭影音產品及其他產品之原料成本分別佔總生產成本 4.13%、12.74%、27.35%和 4.79%。其中公司兩大主要銷售產品關鍵零組件產品及電腦週邊產品原料成本佔生產成本比例較低，故塑料價格上漲對此兩類產品影響層面較小。另外，家庭影音產品由於客戶大多為日系大廠，如 SONY 等，原則上都是每三個月依據原物料漲跌情形進行售價調整，故銷售價格已實際反應塑料上漲成本，原則上塑料價格的上漲趨勢對公司不會有太顯著之影響。

公司針對塑料價格上漲也經由模具技術的改良，減少料頭比例，此方式能有效減少殘料，使得原料單位用量下降。另外，經由集團統一採購原物料，以量制價，使得採購單價可以有效控制。

(2)經營管理階層初次面對成為上櫃公司的挑戰

本公司之主要管理階層在模具製造、塑膠射出成型產業擁有十年以上之產業經驗，惟股票上櫃掛牌後，公司需面對廣大的投資人及專業投資機構，且外國公司對於台灣法令規定尚待適應了解，未來可能需將一部份管理心力放在維持投資人關係及熟悉台灣證券法令相關規定，為避免對本業的經營因此而分心，本公司經營階層擁有優秀的幕僚團隊，作為管理階層的強力後盾，以因應成為上櫃公司所需面對的挑戰。

(3)股東權益保障

本公司為英屬開曼群島設立之公司，由於開曼群島公司法與中華民國公司法有許多不同的規定，本公司已依證券櫃檯買賣中心規定之「股東權益保護之重要事項」參考範例修正公司章程，惟兩地法令對於公司運作之規範仍有許多不同之處，投資人無法以投資台灣公司的法律權益保障觀點，比照適用在所投資的開曼群島公司，公司將確實了解並向專家諮詢相關股東權益保護之規定，以了解是否有無法得到的股東權益保障規定。

(4)所屬主要營運地國有關現金股息分配與稅負之影響

本公司係依據開曼群島公司法組織成立之公司，由於本公司進行組織及投資架構重組時，係以股權轉換方式取得 Hsihou Enterprise (M) Sdn. Bhd.(以下簡稱：HPI)100%之股權，並併入 HPI 及其直接或間接持股之附屬公司，故本公司之股東結構與原馬來西亞企業 HPI 重組前之股東結構相同，依據馬來西亞當地所得稅之規定，本公司之馬來西亞各子公司未來配發股利時，將受馬來西亞租稅法令之規範，惟目前該國法令規定現金股利匯出時無需扣繳相關之稅款。

此外，依據中國大陸相關法規，本公司之中國大陸各子公司亦需遵循中國大陸法令對於股利分派之規定，每年就當年度稅後淨利之 10%以上，先行提撥為法定盈餘；另股利於匯出時，需扣繳 10%所得稅，如中國大陸針對相關法令進行修改，仍有可能導致股息未能匯出之風險。上述限制事項，可能降低本公司對股東進行股息分配之能力，請投資人注意。

(二)訴訟或非訟事件

- 1.公司最近二年度及截至年報刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司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、主要涉訟當事人及目前處理情形：無。
- 2.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以上之大股東及從屬公司，最近二年度及截至年報刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者：無。
- 3.公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十以上之大股東，最近二年度及截至年報刊印日止發生證券交易法第一百五十七條規定情事及公司目前辦理情形：無。

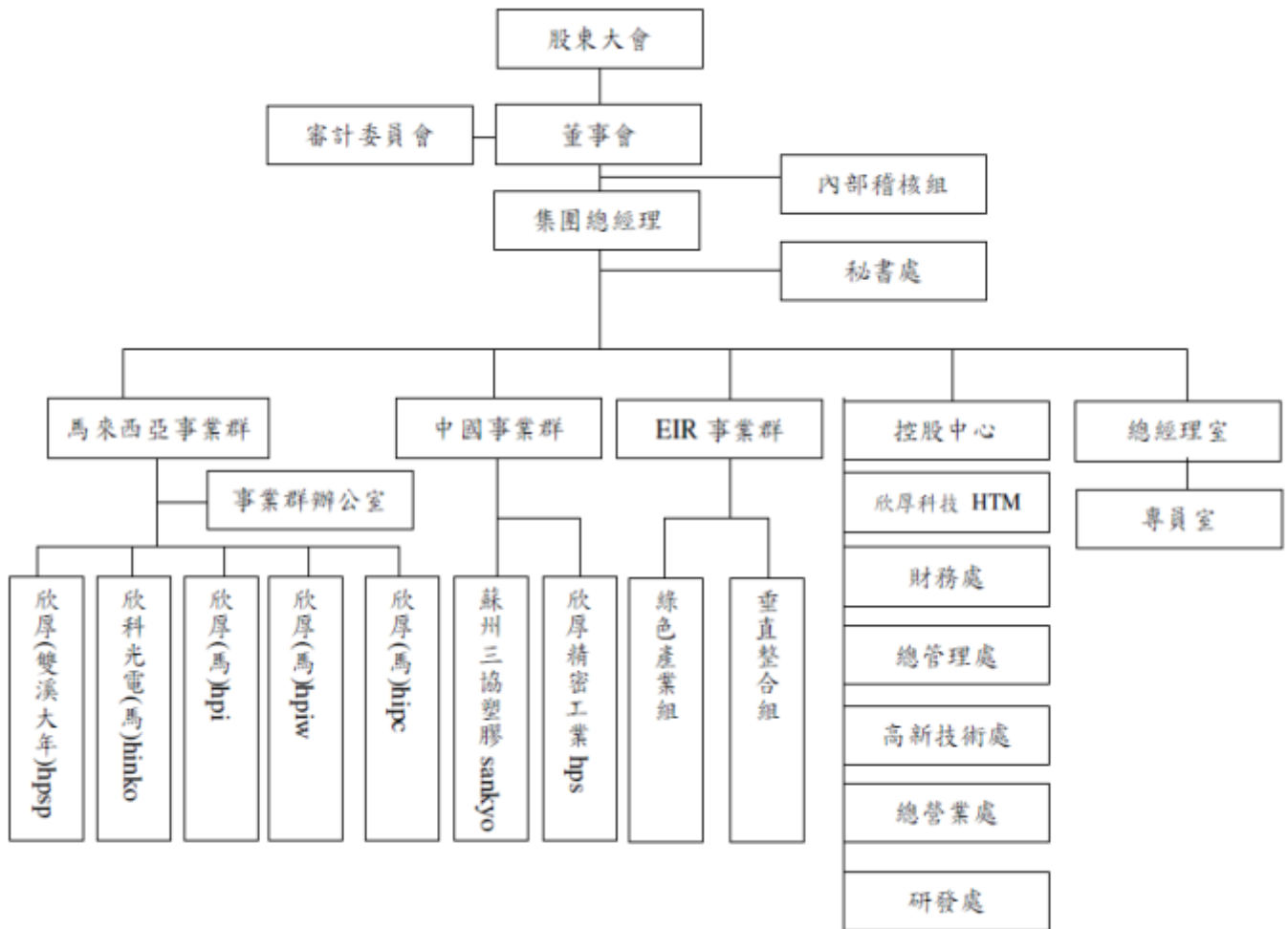
(三)公司董事、監察人、經理人及持股超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

(四)其他重要事項：無。

三、公司組織

(一)組織系統

1.組織結構



2.各主要部門所營業務

部門	主要職掌
內部稽核組	查核及評估總公司及子公司內部控制制度、各項規章制度施行之稽核。
總經理室	規劃與統籌 集團各事業群體之發展方向、執行與管理、投資及營運分析。
控股中心	統籌總公司之財務、股務、人資、新事業策略規劃、轉投資等事業之發展。
中國事業群	推進、整合與統籌中國區域子公司之事業發展。
馬來西亞事業群	推進、整合與統籌馬來西亞區域子公司之事業發展。
欣厚(雙溪大年)hpsp	製訂公司經營策略與執行,負責公司家庭影音產品等事業之材料採購、生產管理、行銷、業務管理、品質管制、售後服務、新產品之研究開發等業務。
欣科光電(馬)hinko	製訂公司經營策略與執行,負責公司模具生產研發以及 LED 產品等事業之材料採購、生產管理、行銷、業務管理、品質管制、售後服務、新產品之研究開發等業務。
欣厚(馬)hpi	製訂公司經營策略與執行,負責公司電腦週邊產品、關鍵零組件產品等事業之材料採購、生產管理、行銷、業務管理、品質管制、售後服務、新產品之研究開發等業務。

部門	主要職掌
欣厚(馬)hpiw	製訂公司經營策略與執行,負責公司家庭影音產品等事業之材料採購、生產管理、行銷、業務管理、品質管制、售後服務、新產品之研究開發等業務。
欣厚(馬)hipc	製訂公司經營策略與執行,負責公司其他產品等事業之材料採購、生產管理、行銷、業務管理、品質管制、售後服務、新產品之研究開發等業務。
蘇州三協光電sankyo	製訂公司經營策略與執行,負責公司電腦週邊產品、家庭影音產品、辦公室自動化設備產品等事業之材料採購、生產管理、行銷、業務管理、品質管制、售後服務、新產品之研究開發等業務。
欣厚精密工業 hps	製訂公司經營策略與執行,負責公司關鍵零組件產品、電腦週邊產品、精密模具等事業之材料採購、生產管理、行銷、業務管理、品質管制、售後服務、新產品之研究開發等業務。
台北辦事處 htm	規劃與統籌在台公關資訊、股務作業主窗口、幹部培訓作業、上市櫃推行作業、董事會與股東會會務等作業。
財務處 fad	規劃與統籌總公司財務、會計、稅務、進出口業務與關務及管理子公司財會金融等業務。
專員組	統籌與協助總公司管理資訊業務及協助規劃子公司資訊業務。統籌規劃與協助執行子公司內部控制之重點。

(二)關係企業圖

1.關係企業圖請詳本公開說明書之壹、公司概况之一、(二)。

2.本公司與關係企業間之關係，相互持股比例、股份及實際投資金額

2011年10月31日；單位：仟元/股

關係企業名稱	關係	本公司持有			持有本公司		
		持股比例	持有股份	投資金額	持股比例	持有股份	投資金額
欣厚企業(馬)有限公司	本公司之子公司	100%	13,000,000	RM 13,000仟元	—	—	—
欣厚企業(雙溪大年)有限公司	本公司之孫公司	100%	11,000,000	RM 11,000仟元	—	—	—
欣厚精密工業(蘇州)有限公司	本公司之孫公司	100%	- (註1)	USD 2,108 仟元	—	—	—
Hsihou IPC Sdn.Bhd.	本公司之孫公司	100%	139,002	RM 139 仟元	—	—	—
欣科光電(馬)有限公司(註2)	本公司之曾孫公司	100%	1,900,002	RM 2,080 仟元	—	—	—
蘇州三協光電科技有限公司	本公司之曾孫公司	100%	- (註1)	USD 3,050 仟元	—	—	—

註1：中國大陸有限公司係無股數。

註2：欣科光電(馬)有限公司股本中 RM1,000 仟元為透過欣厚企業(雙溪大年)有限公司所投資。

(三)本公司及營運主體之總經理、副總經理、協理及各部門、分支機構主管資料

2011 年 10 月 31 日

職 稱 (註 1)	姓 名	就任 日期	持有股份		配偶、未成年子女持有 股份		利用他人名義持有 股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			經理人取得 員工認股權 憑證情形
			股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職 稱	姓 名	關 係	
欣厚科技 總經理	黃建智	2009.12.05	1,838,923	5.29%	242,942	0.70%	—	—	中華民國高雄市立中正高級工業職 校自動控制科 欣厚科技(股)有限公司總經理	蘇州欣厚總經理、蘇州三 協總經理、HPI 總經理、 HPSP 總經理、HINKO 總 經理、HIPC 總經理	HINKO 副總經理	劉景成	姻親	—
欣厚科技 財務經理	郭芳銘	2001.06.01	341,261	0.98%	—	—	—	—	中華民國台灣大學國企系 中華映管(股)公司財務主任	HPI 財務經理	—	—	—	—
欣厚科技 稽核主管	許芸茜	2010.01.26	3,000	0.00%	—	—	—	—	玄奘大學財金系 遠茂光電股份有限公司稽核人員	—	—	—	—	—
欣厚科技 副總經理	吳瑞源	2011.10.17	22,000	0.06%	—	—	—	—	逢甲大學機械系 廣達電腦股份有限公司模具經理	—	—	—	—	—
蘇州欣厚 副總經理	林芳正	2006.11.01	563,596	1.62%	—	—	—	—	中華民國高雄市立高雄高工機械製 圖科 欣鴻精密(股)公司總經理	—	—	—	—	—
HPSP 副總經理	曾帶義	2003.01.01	646,861	1.86%	—	—	—	—	馬來西亞江沙崇華獨中理科班 欣厚企業(雙溪大年)有限公司副總 經理	—	—	—	—	—
家庭影音部 總經理	佐藤和弘	2004.05.01	8,000	0.02%	—	—	—	—	日本黑沢尻工業專科 FORMOSA MALAYSIA 副總經理 EAI 副總經理	—	—	—	—	—
蘇州三協 副總經理	樂琪傑	2006.11.01	376,699	1.08%	—	—	—	—	中華民國空中大學電子專科 上海利華電子公司副總經理 中國上海瑞森公司副總經理	—	—	—	—	—
HPSP 副總經理	劉德庭	2006.08.01	25,000	0.07%	—	—	—	—	馬來西亞 Linton 工程學院電子專科 系 Huston (M) Sdn. Bhd 工程師	—	—	—	—	—
HINKO 副總經理	劉景成	2010.12.01	307,051	0.88%	287,458	0.83%	—	—	英國赫特福德大學商務資訊系統科 欣厚企業(馬)有限公司營業經理	—	總經理	黃建智	姻親	—

註 1：本表係包含本公司及各子公司之相關主管

(四)董事及監察人

1.董事及監察人（本公司未設置監察人）

2011 年 10 月 31 日

職 稱	姓 名	初次選任日期	選 任 日 期	任期	選 任 時 持有股份		現 在 持有股數		配偶、未成年子女現 在持有股份		利用他人名義持 有股份		主要經（學）歷	目前兼任本公司 及其他公司之職 務	具配偶或二親等以內關係 之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股比 率			職 稱	姓 名	關 係
董事長	黃海水	2009.12.05	2009.12.05	3 年	1,466,439	5.94%	1,756,711	5.05%	1,306,170	3.75%	—	—	鼓岩國民小學/欣厚企業(馬)有限公司董事長	(註 1)	總經理 董 事	黃建智 劉鳳君	父子 姻親
董事	黃建智	2009.12.05	2009.12.05	3 年	1,614,857	6.54%	1,838,923	5.29%	242,942	0.70%	—	—	中正高級工業職校自動控制科/欣厚企業(馬)有限公司總經理	(註 2)	董事長 董 事 董 事	黃海水 劉鳳君 劉景成	父子 配偶 姻親
董事	劉茂宏	2009.12.05	2009.12.05	3 年	3,567,290	14.44%	2,866,282	8.24%	—	—	—	—	高雄省市立高雄高工/茂月企業公司總經理/昱鳴電子公司董事長/欣厚科技(股)有限公司顧問董事	蘇州三協董事長 昱鳴電子公司 董事長	董 事	劉宗憲	父子
董事	Way Link Inc.	2009.12.05	2009.12.05	3 年	3,134,988	12.69%	3,648,498	10.49%	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	代表人：劉宗憲				—	—	209,484	0.60%	—	—	—	—	紐西蘭梅西大學行銷管理系/ 偉日豐集團資訊長	—	董 事	劉茂宏	父子
董事	Moral Power Inc.	2009.12.05	2009.12.05	3 年	2,964,000	12.00%	3,449,503	9.92%	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	代表人：劉鳳君				—	—	242,942	0.70%	—	—	—	—	日本名古屋名城女子大學商學系/欣厚企業(馬)有限公司行政部經理	YOYO 假期(馬)有限公司總經理	董事長 總經理 董 事	黃海水 黃建智 劉景成	姻親 配偶 姐弟

職 稱	姓 名	初次選任日期	選 任 日 期	任期	選 任 時 持有股份		現 在 持有股數		配偶、未成年子女現 在持有股份		利用他人名義持 有股份		主要經 (學) 歷	目前兼任本公司 及其他公司之職 務	具配偶或二親等以內關係 之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股比 率			職 稱	姓 名	關 係
董事	Master Tek Inc.	2009.12.05	2009.12.05	3 年	3,218,509	13.03%	3,745,700	10.77%	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	代表人：劉景成				—	—	307,051	0.88%	287,458	0.83%	—	—	英國赫特福德大學商務資訊系統科 BIS/欣厚企業(馬)有限公司營業經理	欣科光電(馬)有限公司副總經理	總經理 董 事	黃建智 劉鳳君	姻親 姐弟
獨立董事	方正珽	2009.12.05	2009.12.05	3 年	—	—	—	—	—	—	—	—	台灣交通大學管理科學系/美國密蘇里大學 MBA/詮鼎科技副總經理	普大皮革監察人/ 建舜電子監察人/ 台灣華傑董事/亞 蘭生技董事	—	—	—
獨立董事	楊富斌	2009.12.05	2009.12.05	3 年	—	—	—	—	—	—	—	—	澳洲迪肯大學會計系/MIM Resources Sdn Bhd 財務經理	Malaysia, MEGA SOLID Portfolio 董事長	—	—	—
獨立董事	鐘學從	2009.12.05	2009.12.05	3 年	—	—	—	—	—	—	—	—	University of Malaya, Department of Accounting/ Malaysian Institute of Certified Public Accountant-CPA/ Malaysia, Kassim, Chan & Co, Audit Senior	Malaysia, UAC Berhad Senior Finance Manager	—	—	—

註 1：HPI 董事長、HPSP 董事長、蘇州欣厚董事長、HINKO 董事長、HIPC 董事長。

註 2：欣厚科技總經理、蘇州欣厚總經理、HPI 總經理、HPSP 總經理、蘇州三協總經理、HINKO 總經理、HIPC 總經理。

2.法人股東之主要股東

2011 年 10 月 31 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
MASTER TEK INC.	黃海水 80% 黃建智 20%
WAYLINK INC.	劉宗憲 40% 劉陳月琴 60%
MORAL POWER INC.	黃建智 85% 劉鳳君 15%

3.法人股東之主要股東屬法人者其主要股東：無。

4.董事及監察人獨立性相關資料

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 公開發行 公司獨立 董事家數
		商 務 、 法 務、財務、 會計或公司 業務所須相 關科系之公 私立大專院 校講師以上	法官、檢察官、 律師、會計師或 其他與公司業 務所需之國家 考試及格領有 證書之專門職 業及技術人員	商 務 、 法 務、財務、 會計或公司 業務所須之 工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
黃海水			✓							✓	✓		✓	✓	—
黃建智			✓							✓	✓		✓	✓	—
劉茂宏			✓						✓	✓	✓		✓	✓	—
WAYLINK INC. 代表人：劉宗憲			✓		✓	✓	✓		✓	✓	✓		✓		—
MORAL POWER INC. 代表人：劉鳳君			✓		✓		✓		✓	✓	✓		✓		—
MASTER TEK INC. 代表人：劉景成			✓				✓		✓	✓	✓		✓		—
方正珽	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—
楊富斌		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—
鐘學從		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—

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。

(五)發起人：無。

(六)董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1.最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金：

(1)董事之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等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投資業酬金		
		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(H)						
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司		合併報表內所有公司		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司			
董事長	黃海水	-	3,260	-	-	-	-	-	2,810	-	5.50%	-	1,811	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.14%	無
董事	黃建智																									
董事	劉茂宏																									
董事	WAYLINK INC. 代表人:劉宗憲																									
董事	MORAL POWER INC. 代表人:劉鳳君																									
董事	MASTER TEK INC. 代表人:劉景成																									
獨立董事	方正珽																									
獨立董事	楊富斌																									
獨立董事	鐘學從																									

註：稅後純益來自擬制性合併報表之資訊。

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 J
低於 2,000,000 元	-	-	-	黃海水、黃建智、 劉茂宏、劉宗憲、 劉鳳君、劉景成
2,000,000 元（含）～5,000,000 元（不含）	-	-	-	-
5,000,000 元（含）～10,000,000 元（不含）	-	-	-	-
10,000,000 元（含）～15,000,000 元（不含）	-	-	-	-
15,000,000 元（含）～30,000,000 元（不含）	-	-	-	-
30,000,000 元（含）～50,000,000 元（不含）	-	-	-	-
50,000,000 元（含）～100,000,000 元（不含）	-	-	-	-
100,000,000 元以上	-	-	-	-
總 計	-	-	-	6 人

(2)監察人之酬金：本公司無設置監察人，故不適用。

(3)本公司及各子孫公司總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等 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		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					
欣厚科技 總經理	黃建智	-	24,453	-	-	-	2,140	-	1,811	-	-	-	28.41%	-	-	無
蘇州欣厚 副總經理	林芳正															
HPSP 副 總經理	曾帶義															
家庭影音 事業部總 經理	佐藤和宏															
蘇州三協 副總經理	樂琪傑															
HPSP 副 總經理	劉德庭															
HINKO 副總經理	劉景成															

註：稅後純益來自擬制性合併報表之資訊。

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	-	黃建智、林芳正、曾帶義、佐藤和宏、樂琪傑、劉德庭、劉景成
2,000,000 元（含）～5,000,000 元（不含）	-	-
5,000,000 元（含）～10,000,000 元（不含）	-	-
10,000,000 元（含）～15,000,000 元（不含）	-	-
15,000,000 元（含）～30,000,000 元（不含）	-	-
30,000,000 元（含）～50,000,000 元（不含）	-	-
50,000,000 元（含）～100,000,000 元（不含）	-	-
100,000,000 元以上	-	-
總 計	-	7 人

(4)配發員工紅利之經理人姓名及配發情形：

單位：新台幣仟元

	職稱	姓名	股票紅利 金額	現金紅利 金額	總計	總額占稅後純益 之比例（%）
經 理 人	總經理	黃建智	1,658	-	1,658	1.66
	總經理	佐藤和弘				
	副總經理	吳瑞源				
	副總經理	林芳正				
	副總經理	樂琪傑				
	副總經理	劉景成				
	副總經理	曾帶義				
	副總經理	劉德庭				

2.本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效及未來風險之關聯性

(1)本公司及合併報表所有公司支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額佔合併總淨利比率之分析：

單位：新台幣仟元

項目	2009 年		2010 年	
	金額	%	金額	%
董事	5,156	9.88	7,881	7.88
總經理及副總經理	5,218	10.00	28,404	28.41
合併總淨利	52,194	100.00	99,981	100.00

註：合併總淨利來自擬制性合併報表之資訊。

(2)給付酬金之政策、標準及組合、訂定酬金之程序及與經營績效之關聯性

- A.本公司董事之酬金，係根據各董事在本公司所擔任之職位，以及對本公司營運參與程度與貢獻之價值進行核發。
- B.總經理及副總經理之酬金，係根據各經理人所擔任之職位，以及對公司的貢獻度與參考同業水準進行核發。

四、資本及股份

(一)股份種類

2011 年 10 月 31 日；單位：股

股 份 種 類	核 定 股 本			備 註
	流通在外股份(註)	未 發 行 股 份	合 計	
記名式普通股	34,789,474	15,210,526	50,000,000	-

註：本公司股票在證券櫃檯買賣中心交易。

(二)股本形成經過

2011 年 10 月 31 日；單位：仟股、新台幣仟元

年 月	發 行 價 格 (元)	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
2009.12.02	10	50,000	500,000	24,700	247,000	股本轉換(註)	-	-
2009.12.15	10	50,000	500,000	26,239	262,390	現金增資	-	-
2010.11.25	10	50,000	500,000	30,175	301,749	資本公積轉增資	-	-
2011.10.18	10	50,000	500,000	34,175	341,749	現金增資	-	-
2011.10.31	10	50,000	500,000	34,789	347,895	盈餘暨員工紅利轉增資	-	-

註：與欣厚企業(馬)有限公司進行 100%股權轉換

(三)最近股權分散情形

1.股東結構

2011 年 10 月 31 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	-	-	6	874	18	898
持 有 股 數	-	-	645,575	20,275,687	13,868,212	34,789,474
持 股 比 例	-%	-%	1.86%	58.28%	39.86%	100.00%

註：陸資持股 57,484 股，陸資比例：0.17%

2.股權分散情形

每股面額十元；2011年10月14日；單位：人；股

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例
1 至 999	7	1,542	0.00%
1,000 至 5,000	741	798,375	2.29%
5,001 至 10,000	19	147,459	0.42%
10,001 至 15,000	16	193,844	0.56%
15,001 至 20,000	12	208,862	0.60%
20,001 至 30,000	20	496,126	1.43%
30,001 至 40,000	5	157,363	0.45%
40,001 至 50,000	9	428,576	1.23%
50,001 至 100,000	20	1,535,761	4.41%
100,001 至 200,000	20	3,196,905	9.19%
200,001 至 400,000	13	3,804,285	10.94%
400,001 至 600,000	6	2,776,643	7.98%
600,001 至 800,000	3	1,906,946	5.48%
800,001 至 1,000,000	0	0	0.00%
1,000,001 以上	7	19,136,787	55.02%
合 計	898	34,789,474	100.00%

3.主要股東名單：列明持股比例達百分之五以上之股東或持股比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例。

2011 年 10 月 31 日

股份 主要 股東名稱	持 有 股 數	持 股 比 例
MASTER TEK INC	3,745,700	10.77%
WAYLINK INC	3,648,498	10.49%
MORAL POWER INC	3,449,503	9.92%
劉茂宏	2,866,282	8.24%
黃建智	1,838,923	5.29%
黃海水	1,756,711	5.05%
黃王美月	1,306,170	3.75%
曾帶義	646,861	1.86%
林志明	630,000	1.81%
羅偉心	611,085	1.76%

法人股東之主要股東

2011 年 10 月 31 日

法 人 股 東 名 稱	法 人 股 東 之 主 要 股 東
MASTER TEK INC	黃海水 80% 黃建智 20%
WAYLINK INC	劉宗憲 40% 劉陳月琴 60%
MORAL POWER INC	黃建智 85% 劉鳳君 15%

4.最近二年度及當年度董事、監察人及持股比例超過百分之十之股東放棄現金增資認股情形：

單位：股

職稱(註1)	姓 名	2009 年		2010 年		2011 年 10 月 31 日	
		可認股數	實認股數	可認股數	實認股數	可認股數	實認股數
董事長	黃海水	91,370	484,000	—	—	—	—
董事	黃建智	100,618	1,055,000	—	—	—	—
董事	劉茂宏	222,270	—	—	—	—	—
董事	WAYLINK INC.	195,334	—	—	—	—	—
董事	MORAL POWER INC.	184,680	—	—	—	—	—
董事	MASTER TEK INC.	200,538	—	—	—	—	—
董事	方正珽	—	—	—	—	—	—
董事	楊富斌	—	—	—	—	—	—
董事	鐘學從	—	—	—	—	—	—
主要股東	黃王美月	92,030	—	—	—	—	—
主要股東	GRANT RISE INC	65,620	—	—	—	—	—
主要股東	SKY JOY LTD	61,560	—	—	—	—	—
主要股東	劉郁君	58,482	—	—	—	—	—

註1：持有公司股份總額超過百分之十股東應註明為大股東，並分別列示。

5.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，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

(1)董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權變動情形

職 稱	姓 名	2009 年		2010 年		2011 年 截至 10 月 31 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	持有股數增 (減) 數	質押股數 增(減)數
董事長	黃海水	484,000	—	(441,000)	—	20,857	—
董 事	黃建智	1,055,000	—	(225,000)	—	(293,012)	—
董 事	劉茂宏	—	—	(516,000)	—	(458,701)	—
董 事	WAYLINK INC. 代表人：劉宗憲	—	—	—	—	43,262	—
董 事	MORAL POWER INC. 代表人：劉鳳君	—	—	—	—	40,903	—
董 事	MASTER TEK INC. 代表人：劉景成	—	—	—	—	44,415	—
獨立董事	方正珽	—	—	—	—	—	—
獨立董事	楊富斌	—	—	—	—	—	—
獨立董事	鐘學從	—	—	—	—	—	—
總經理	佐藤和弘	—	—	—	—	8,000	—
副總經理	林芳正	—	—	—	—	(10,000)	—
副總經理	樂琪傑	—	—	—	—	376,699	—
副總經理	劉德庭	—	—	—	—	25,000	—

職 稱	姓 名	2009 年		2010 年		2011 年 截至 10 月 31 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	持有股數增 (減) 數	質押股數 增(減)數
副總經理	曾帶義	—	—	—	—	2,729	—
副總經理	吳瑞源	—	—	—	—	22,000	—
財務經理	郭芳銘	—	—	—	—	(15,717)	—

(2) 股權移轉之相對人為關係人資訊：無。

(3) 股權質押之相對人為關係人資訊：無。

6. 持股比例占前十名之股東，其相互間為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資訊

2011 年 10 月 31 日；單位：股；%

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女 持有股份		利用他人名 義合計持有 股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股 比例	股數	持股 比例	股數	持股 比例	名稱(姓名)	關係	
MASTER TEK INC. 代表人：劉景成	3,745,700	10.77%	—	—	—	—	黃建智	姻親	—
							MORAL POWER INC 代表人：劉鳳君	姐弟	代表人 為關係人
WAYLINK INC. 代表人：劉宗憲	3,648,498	10.49%	—	—	—	—	劉茂宏	父子	—
							劉郁君	姐弟	—
MORAL POWER INC. 代表人：劉鳳君	3,449,503	9.92%	—	—	—	—	黃建智	配偶	—
							MASTER TEK INC 代表人：劉景成	姐弟	代表人 為關係人
劉茂宏	2,866,282	8.24%	—	—	—	—	劉郁君	父女	—
							WAYLINK INC 代表人：劉宗憲	父子	代表人 為關係人
黃建智	1,838,923	5.29%	242,942	0.70%	—	—	黃海水	父子	—
							黃王美月	母子	—
							MORAL POWER INC 代表人：劉鳳君	配偶	代表人 為關係人
							MASTER TEK INC 代表人：劉景成	姻親	代表人 為關係人
黃海水	1,756,711	5.05%	1,306,170	3.75%	—	—	黃建智	父子	—
							黃王美月	配偶	—
黃王美月	1,306,170	3.75%	—	—	—	—	黃海水	配偶	—
							黃建智	母子	—
曾帶義	646,861	1.86%	—	—	—	—	—	—	—
林志明	630,000	1.81%	—	—	—	—	—	—	—
羅偉心	611,085	1.76%	—	—	—	—	—	—	—

(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元；股

項目 \ 年度		2009 年 (擬制性)	2010 年	2011 年 9 月 30 日
每股市價	最高	未上市/櫃	未上市/櫃	未上市/櫃
	最低	未上市/櫃	未上市/櫃	未上市/櫃
	平均	未上市/櫃	未上市/櫃	未上市/櫃
每股淨值	分配前	12.88	13.86	16.23
	分配後(註2)	11.21	12.37	16.23
每股盈餘	加權平均股數	24,764,125	30,174,851	30,552,674
	每股盈餘(追溯前)	2.11	3.31	2.4
	每股盈餘(追溯後)	1.71	3.27	2.4
每股股利	現金股利	-	1	-
	無償配股	盈餘配股	-	-
		資本公積配股	1.5	-
	累積未付股利(註3)		-	-
投資報酬分析	本益比(註4)	未上市/櫃	未上市/櫃	未上市/櫃
	本利比(註5)	未上市/櫃	未上市/櫃	未上市/櫃
	現金股利殖利率(註6)	未上市/櫃	未上市/櫃	未上市/櫃

註 1：本公司於 2010 年 1 月 13 日登錄興櫃交易，並尚未於台灣證券交易所及財團法人證券櫃檯買賣中心掛牌交易。

註 2：2009 年公司以資本公積配發股票股利新台幣 39,358,500 元；2010 年本公司盈餘分派案業經 2011 年 4 月 30 日董事會及 2011 年 6 月 21 日股東會通過。預計每股配發現金股利新台幣 1 元(計 30,174,851 元)及股票股利新台幣 0.12 元(計 3,620,980 元)。

註 3：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註 4：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 5：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 6：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

(五)公司股利政策及執行狀況

1.本公司股利政策：

依本公司 2011 年 8 月 26 日股東會決議通過之公司章程第 120 條規定，董事會得於建議任何股利之前，於合法可分配款項中保留董事會認為適當之某項或數項公積，且該公積得依董事會之裁量，用於非常狀況或平衡股利，或可適當使用該款項之任何其他目的。除前項公積提列及法令或公開發行公司法另有規定外，公司每年應於合法可分配款項擬定

利潤分配計畫，經董事會通過後提報股東會決議。前項利潤分配計畫中，公司應就可分派利潤中提撥 20% 分配予股東，分配方式得以現金股利或股票股利為之。其中現金股利不得低於發放股東股利總額之 20%，最高以 100% 為上限。

2. 本次股東會擬議股利分配之情形：

本公司 2010 年度之盈餘分配案經 2011 年 4 月 30 日董事會通過，每股配發新台幣 1 元之現金股利(即新台幣 30,174,851 元)；每仟股配發 12 股之股票股利(即新台幣 3,620,980 元)並經 2011 年 6 月 21 日股東常會通過。

(六)本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：無。

(七)員工分紅及董事酬勞

1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍

本公司每年提撥稅後利潤的 1~3% 作為全體董事酬勞，實際金額及其分配由董事會決議之，而董事報酬應由董事會依照每一位董事參與業務操作的程度及貢獻來決定，且無論公司於某年為盈利或虧損，董事會均應參考該行業的平均標準。本公司每年提撥稅後利潤之 3~5% 做為全體員工分紅，實際金額及其分配由董事會決議之。

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

(1) 本期估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎：2010 年度董事酬勞估列金額為新台幣 3,260 仟元，員工紅利估列金額為新台幣 5,434 仟元，分別佔 2010 年度可供分配盈餘之 3% 及 5%。

(2) 配發股票紅利之股數計算基礎：以 2010 年度經會計師查核財務報告淨值為計算基礎。

(3) 實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：列為實際配發年度費用調整數。

3. 董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：

本公司 2010 年度之員工分紅案經 2011 年 4 月 30 日董事會通過配發新台幣 350 萬元之員工紅利，以股票方式配發。

4. 前一年度員工分紅及董事、監察人酬勞之實際配發情形（包括配發股數、金額及股價）、其與認列員工分紅及董事、監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：無。

(八) 公司買回本公司股份情形：無。

五、公司債（含海外公司債）辦理情形：無。

六、特別股辦理情形：無。

七、參與發行海外存託憑證之辦理情形：無。

八、認股權憑證及認股證辦理情形：無。

九、併購及資產購置辦理情形：無。

十、受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

貳、營運概況

一、公司之經營

(一)業務內容

1.業務範圍

(1)所營業務之主要內容

本公司主要所營事業包含模具製造、塑膠射出成型及表面處理作業，產品應用範圍廣泛，因此其產業發展與各行業需求息息相關，包括資訊工業、藥粧用品、汽車工業均為集團產品之應用範圍。本公司所生產產品主要用於筆記型電腦(NB)鍵盤及其關鍵零組件，餘則以音響設備塑膠配件為主，並以其在各產品模具上之技術能力，進而開發及產銷相關產品之模具。

(2)主要產品及營業比重

單位：新台幣仟元；%

年度 項目	2010 年		2011 年前三季	
	金額	比重(%)	金額	比重(%)
關鍵零組件	380,935	32.41	298,296	31.15
電腦週邊產品	367,156	31.24	282,907	29.54
家庭影音產品	358,603	30.51	337,478	35.24
其他產品	68,714	5.84	38,959	4.07
合計	1,175,408	100.00	957,640	100.00

(3)目前之主要商品(服務)項目

- A.關鍵零組件：Plunger 剪刀腳(亦即鍵盤支架工具)
- B.電腦周邊產品：鍵帽、鍵盤組、事務機零組件及其它 NB 配件等
- C.家庭影音設備產品：音響之外殼、控制面板、及組裝等

(4)計畫開發之新產品(服務)

- A.LED 照明應用之相關產品
- B.無線 Modem、I/P phone 及 USB Flash 之相關零組件
- C.平板電腦之基座鍵盤
- D.手機/智慧手機之超薄保護殼

2. 產業概況

(1) 產業發展與現況

本公司主要所營事業包含模具製造、塑膠射出成型及表面處理作業，產品應用範圍廣泛，因此本產業發展與各行業需求息息相關，包括資訊工業、藥粧用品、汽車工業均為集團產品之應用範圍。本公司所生產之商品超過七成可歸類於電腦、辦公設備及其週邊相關配件，主要用於筆記型電腦(NB)鍵盤及相關，餘則以音響設備塑膠配件為主，本公司並以在各產品模具上的技術能力，進而開發及產銷相關產品之模具。由於音響設備產業波動性及成長性偏低，且營業比重亦在本公司電腦相關商品快速成長同時而逐步滑落，故以下針對整體筆記型電腦(NB)產業及 NB 鍵盤產業與模具製造產業，以進行說明：

A. 筆記型電腦(NB)產業

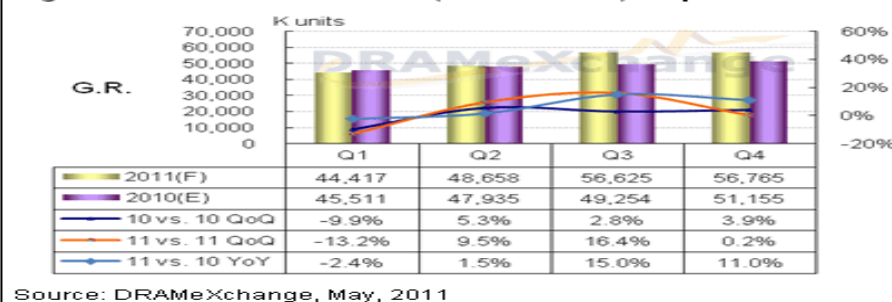
集邦科技針對 NB 產業 2011 年研究報告指出，2010 年 NB(包含小筆電)出貨達 1.94 億台，較 2009 年成長約 21.3%，其中小筆電將成長 17.0%達 3,320 萬台，而傳統主流筆電也較去年增加 22.2%，達到 1.61 億台；2010 年筆電仍是 IT 產業當中成長性較高的產品。由於 2010 年下半年度 NB 產業因通路庫存與假期需求轉弱，使得整體出貨下滑，集邦科技也對 2011 年 NB 產業評估指出，由於 NB 產品持續轉趨多元化，加上平板電腦侵蝕小筆電市場，因此 NB 產業每年成長 20%的態勢恐將不再成為常態，預估明年 2011 年 NB(包含小筆電)出貨年增率 7.3%，總量僅 2.08 億台，其中小筆電受到平板電腦衝擊，2011 年出貨年增率衰退-24.6%達 2,500 萬台，而傳統筆電也僅較去年成長 13.8%，達到 1.83 億台，反觀，平板電腦 2011 年出貨較去年可望成長 152.4%，因此，目前替代性較高之小筆電受到平板電腦之衝擊較大，而傳統 NB 雖然出貨趨緩，但長期而言，仍維持成長趨勢。

圖二、2010-2011 Mobile PC 各產品成長比較

	2010(E)	年增率	2011(F)	年增率
NB(包含小筆電)	194M	21.3%	208M	7.3%
小筆電	33.2M	17.0%	25M	-24.6%
Tablet PC	15.7M	N/A	39.5M	152.4%
NB(包含小筆電)+ Tablet PC	209.6M	31.2%	247.5M	18.1%

資料來源：DRAmEXchange，2011 年 3 月

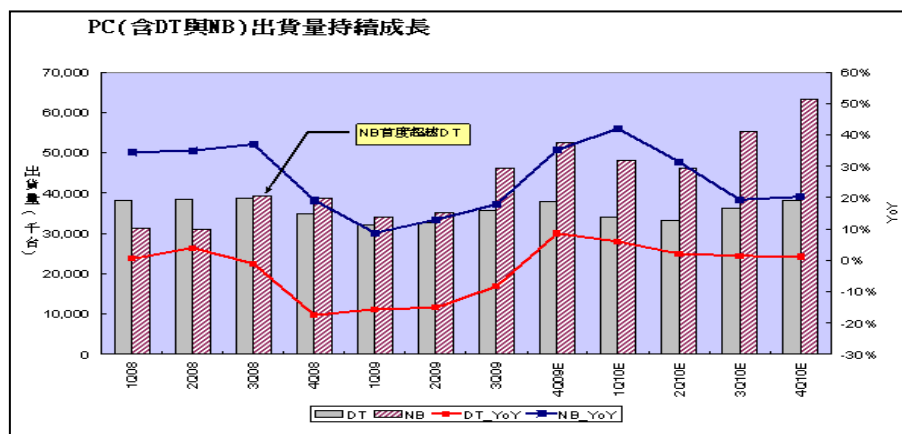
Figure-1 Worldwide Notebook(Netbook inc.) shipment



由於 2011 年第一季 NB 整體市場出貨下滑，根據統計，2011 年第 1 季全球 NB 出貨量約 4,693.6 萬台；全球前 5 大 NB 廠出貨狀況：惠普出貨量 880.4 萬台，季減 20%、宏碁 709 萬台，季減 13%、戴爾 581.6 萬台，季減 6%、東芝 475.7 萬台，季減 10%與聯想 473.8 萬台，季減 10%。以 NB 市場出貨觀察，整體 NB 出貨第一季受到平板電腦興起，連帶造成 NB 市場採觀望態度，造成全球 NB 第一季出貨下滑。

而從 NB-ODM 的角度來看，前四大業者過去以來均囊括將近 75% 的全球市占率，集邦預估前四大 ODM 廠 2010 年的出貨量成長率將較 2009 年成長約 30%，主要代工廣達與仁寶預估在 2010 年更以 35% 以上的成長率穩居 ODM 廠的前兩名位置。預估 2011 年廣達在追求獲利之情況下，整體出貨量將與仁寶拉近，另外在加上緯創積極搶單之效應，使得 2011 年 NB-ODM 的排名將會有變化。

未來 NB、DT 之間的取代效應持續加快，將成為未來 NB 市場持續成長的推升動能。除取代效應持續發酵外，在消費市場領域，PC 已由以戶計算單位改變成以個人為計算單位，個人化將會擴大市場基礎；另外，全球 3.5G 網路佈建已日趨完整，未來高速行動寬頻將使得 NB 行動上網成為一大優點。預估 2011 年 NB 滲透率將達 64.4%。



資料來源：大眾證券整理

B. NB 鍵盤產業

a. NB 產業及 NB 代工廠仍呈現大者恆大，NB 鍵盤亦朝此趨勢發展

根據 IDC 統計，2010 年全球 NB 品牌廠排名狀況，前五名 HP、Acer、Dell、聯想、Toshiba 名次變動不大，預估 2011 年全球前五名品牌廠將會有異動，Acer 仍難替代 HP 之龍頭地位，但兩者出貨量差距將進一步縮小，而聯想與華碩市佔率將可望有所提升，並把 Toshiba 擠出前五名品牌廠。另外 DRAM eXchange 指出，在 NB-ODM 代工領域方面，2009 年台灣前四大廠廣達、仁寶、緯創、英業達分別出貨達 3,600 萬、3,700 萬、2,600 萬 2,200 萬台，合計出貨量達 1.21 億台，占有全球筆電 75% 市占率，2010 年預估再擴大達 77%~78%，全球在品牌電腦、ODM 代工皆朝向大者恆大趨勢發展。

2010 年第 4 季全球 PC 出貨量一覽				單位：仟台；%	
廠商	4Q10 出貨量	4Q10 市佔率	4Q09 出貨量	4Q09 市佔率	年增率
惠普	17,955	19.5%	18,115	20.2%	-0.9%
戴爾	11,140	12.1%	10,686	11.9%	4.2%
宏碁	9,775	10.6%	11,505	12.8%	-15.0%
聯想	9,551	10.4%	7,888	8.8%	21.1%
東芝	5,347	5.8%	4,768	5.3%	12.1%
其他	38,308	41.6%	36,687	40.9%	4.4%
總計	92,075	100.0%	89,649	100.0%	2.7%

資料來源：IDC，大眾證券整理

Figure- 2009-2010(f) WW Top4 NB-ODM shipment

Vendors	2009 Shipment	2010 Shipment(E)
Quanta	36M units	50M~53M units
Compal	37M units	48M~50M units
Wistron	26M units	33M~35M units
Inventec	22M units	19M~20M units
Portion of Total Market	75%	77%~80%

Source: DRAMeXchange, March, 2010

目前全球前四大主要 NB 鍵盤廠分別為精元、達方、群光及光寶，其四家廠商整體出貨量約全球 NB 鍵盤 100%出貨量，2010 年出貨數量約達 2 億盤以上，整體數量較 2009 年約 21.85%成長。2010 年全球 NB 鍵盤市佔率分別為精元 36%、群光 29%、達方 29%及光寶 6%。由於光寶於 2008 年第三季宣布跨入 NB 鍵盤市場後，以由 2010 年上半年度市佔率 3%迅速拉升至約 6%，預期 2011 年可望將市佔率提升至 9%左右，將使得前三大主要廠商受到衝擊。

全球前三大 NB 鍵盤廠商 2008-2010 年(預估)出貨量 (單位：萬組)

萬台	2008	2009	2010(F)	08/09-YOY	09/10-YOY
精元	4,800	5,900	7,000	22.9%	18.6%
達方	4650	5,500	7,000	18.3%	27.3%
群光	4,250	5,000	6,000	17.6%	20.0%
TOTAL	13,700	16,400	20,000	19.7%	22.0%

Source：資料來源-各公司對外發佈資訊

C. 家庭影音產業

家庭影音產業市場主要可分為三大範圍：傳統音響、卡拉 OK 及家庭劇院。家庭劇院之組合以 DVD、螢幕、影音接收器及五聲道的喇叭等配備為主，創造可視可聽的豐富感官臨場環境。音響產品之硬體品質，如果以同等價位來比，相差不大；在軟體品質方面，最大差別就是空間的擺設。家庭影音產品之未來成長，與消費市場需求以及其科技產品應用之普及化程度息息相關。因此，隨著 2009 年金融海嘯結束後，伴隨著景氣復甦、消費者之生活型態的改變以及一般大眾越來越注重家庭休閒生活等因素，使得各項聲光娛樂設備需求逐年成長，預計未來每年年成長約 10%。

D. 模具製造產業

模具產業為技術、資本密集且附加價值高之特殊產業，更是各類終端產品量產的重要基本工具，因此模具產業向來有「工業之母」的美稱。發展模具不僅提高工業產品的精良度，亦可帶動整體製造業的進步，加速工業的升級，因此模具產業可說是支持製造業蓬勃發展最重要的基礎工業。我國歷經 40 餘年的工業發展，迄今模具工業已有相當之規模，我國模具產業之特色為以中小企業為主、訂單以單件為主、強調技術本位、模具加工設備投資大而稼動率差。

根據 ITIS 金屬中心侯貫智表示我國模具產業現況 2006 年模具產值為 550.4 億

元，呈現 0.2% 的微量成長，近幾年中國大陸以其價格競爭優勢，大量傾銷中低階塑膠模具進入台灣，目前已取代日本成為供應我國塑膠模具的主要國家，國內小型模具廠經營型態將面臨極大的威脅，國內廠商家數約有 3,400 家，平均員工人數 11 人，國內模具產業 30 人以下營收比例占總營收的 56%，未滿百人的營收比例占 87%，顯見我國模具廠為典型中小企業型態的產業。以廠商家數來看，員工人數分佈以未滿 20 人為最多，比例高達 86%。中國大陸模具產業現況 2006 年的中國模具業約有 3 萬多家模具廠商，總產量已位居世界第三，員工數約 80 多萬人。而在 3 萬多家廠商中，近一半以上是採模具完全自用方式，而其商品模具僅比例甚低，其中產值超過人民幣億元的模具企業只有 20 多家，2006 年模具產值約 87.7 億美元(720 億元人民幣)，進出口相抵後的淨進口達 10.1 億美元，為淨進口量較大的國家。另外中國大陸則在汽車產業快速成長的帶動下，使得其汽車模具業隨著蓬勃發展，因而成為中國大陸最大的模具下游應用產業。從生產類別來看，塑膠模同為兩岸模具業的最大產品項目，約占其產值的 40% 左右；而在第二大產品項目則有所差別，中國大陸的沖壓模具與塑膠模具同為產值 40% 占有率，而台灣的沖壓模具市占率為 31.7%。

根據 ITIS 金屬中心侯貫智表示，2008 年台灣第四季模具產值達 122.1 億元新台幣，雖較第三季成長 6.1%，但受國際經濟景氣持續疲軟，傳統內需大宗之終端應用產業，如消費性電子產品、汽機車零組件及精密器械元件等需求之訂單仍不明朗，致使整體情況仍較去年同期下滑 12.3%。若以整年度來看，模具產值仍會持續向下修正，估計僅達 484 億元新台幣，相較去年同期衰退達 11.8%，為 2000 年科技泡沫化後，產值最大衰退幅度。2009 年，由於台灣出口結構過度集中於高景氣循環連動性的產品，且以代工為主，使得台灣在此波全球性金融海嘯下受創十分嚴重，而模具乃各類終端產品量產的一項重要基本工具，因此，模具業也遭受到相當程度的衝擊；不過近年來，國內模具產業在產官學研界共同齊力推動高值化模具的策略下，精微模具加工技術能量確有提升，現階段國內模具市場已漸入佳境。一般評估，2010 年在傳統電子、資訊、汽車等產業訂單回籠，以及各國景氣恢復成長力道下，我模具產業已漸露曙光。

另一方面，在政府洽簽 ECFA 後對模具製造產業的影響：馬政府上台後，積極推動兩岸經貿關係正常化，加上為避免東協加三區域體系成形後，台灣產業被邊緣化的危機，正積極與中國大陸洽談兩岸經濟合作架構協議(ECFA)，而 2008 年我國模具出口至中國大陸金額為 64 億元新台幣，占出口總值的三分之一，是我國模具最大出口區域，因此簽署 ECFA 將對國內模具業產生重大影響，其效益與衝擊影響評估如下：

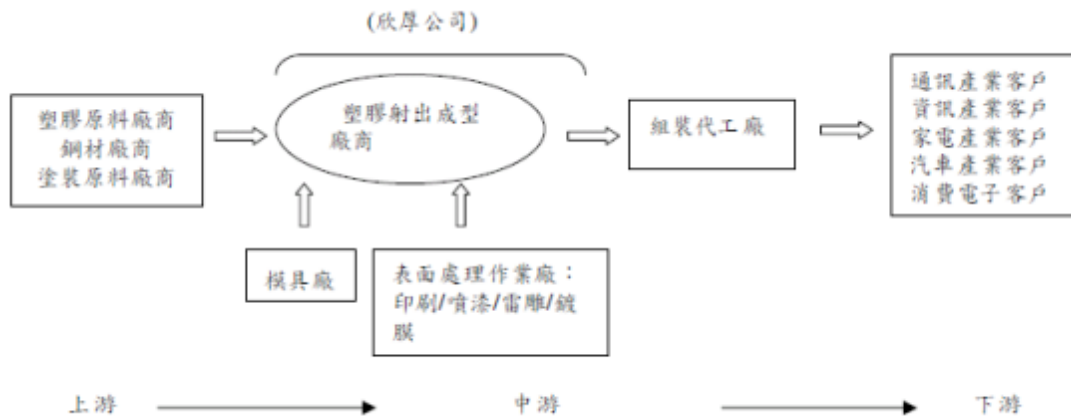
- a. 效益-針對開拓大陸市場方面，日(35%)、韓(20%)、台(13%)分居大陸進口國前三名，若兩岸簽署 ECFA，台灣將獲得 5~8% 關稅成本競爭優勢，有利提高在中國大陸市場的市占率；另一方面，也可以摒除最大競爭國南韓在亞太貿易協定上的關稅優惠差異(1.2%~8.4%)，甚至可進一步減緩國內模具業者外移速度，加速國內模具產業提升，提高兩岸產業分工腳步。
- b. 衝擊-對於國內模具市場衝擊方面，中國大陸因當地要素，成本低廉，加上我國對沖壓模具仍持以高關稅保護，簽訂 ECFA 將對沖壓業者產生立即衝擊；除此之外，大量低價品入侵，可能衝擊大多數以成本自居的小型專業衛星模具廠，使得該類型模具廠難以繼續生存。而整體對於中國的貿易依存度提高，也將提升未來產業發展之風險。

然而就整體模具產業來說，雖然與中國大陸簽署 ECFA 將對國內模具業產生一定

影響，但對後續所產生之效益將會帶動整體產業的復甦成長，並提升未來模具產業之發展。

(2) 產業上、中、下游之關聯性

上、中、下游產業鏈中涵蓋塑膠射出成型、模具廠以及表面處理作業廠。塑膠射出成型業之上游產業包含塑膠原料、模具鋼材與塗裝原料生產廠商；而下游廠商係需要塑膠射出零元件之組裝廠商。最終需求端則為通訊產業、資訊電子產業、家電製品業、汽機車製造業等業者。



(3) 產品之各種發展趨勢

筆記型電腦鍵盤組件對新進業者而言，無論在模具的開發、製程設計與產品的規劃，甚至於客戶合作開發的模式均與桌上型電腦鍵盤產業有著顯著的不同。大體而言，對新進業者而言，筆記型電腦鍵盤組件製造並非僅是廠房與設備的投資或是相關的技術人員招募，實際上尚需面臨下列幾項較大之進入障礙：

A. 精密模具設計與開發流程

為達成領先製程的需要，先期開發機制與實驗模具的投資是必需要件，使模具開發成為資金與技術密集的產業之一。且為突破產品設計限制，垂直的產業整合與模具的共同開發亦屬必要。

B. 客戶關係的累積與產品情報的取得與客戶長期所建立的關係影響各項情報的取得，關係競爭優勢的成本情報的取得，也是業者成功的要素。

C. 符合時代流行脈動的先進表面處理技術

速度是決定勝負的一切，而維繫此一關鍵則在創新與開發的能力，是對新進業者的另一項挑戰。

D. 規模經濟對成本的影響與水平和垂直整合的能力

在產業大者恆大的趨勢下，唯有具備規模經濟以取得較佳的成本競爭力，才有辦法做好水平與垂直的整合工作，以取得最佳的後勤與成本支援。這也是既有廠家最佳的優勢與新進者最大的障礙之一。

E. 繁雜的生產流程管理能力

筆記型電腦機殼業的特色與挑戰之一是其繁雜與多樣化的產品零件組合生產模式，「一條龍式」的生產服務系統是縮短交貨時程與降低成本的最佳方式，這考驗著

廠家的管理能力也直接影響廠家的生產成本與獲利能力。

(4)競爭情形

本公司轉投資之馬來西亞子公司以生產音響器材為主，主要競爭對手為台灣聯友。蘇州欣厚與蘇州三協之主要競爭對手包括均英、奇模與大綜泰等台資廠商，均座落於蘇州一帶。均英在模具領域深耕，但以 LED 相關塑件為主要營業項目，鍵盤部件比重相對較低。奇模為台灣上櫃公司濱川之百分百轉投資公司，其營運基地亦位於蘇州，在鍵盤領域亦著墨甚深。

由於本公司從事塑膠射出之產品應用範圍廣泛，舉凡電子業、汽車業、機械業均為其應用範圍，加上各廠所開發生產產品不盡相同，個別產品市佔率相關資料亦難取得。NB 鍵盤塑件中之鍵盤組市佔率尚低，成長空間仍大；而關鍵零組件剪刀腳(plungers)近年來生產規模快速增長，粗估約達全球市佔二至三成。

另外，公司於 NB 零組件生產上之主要競爭對手主要以濱川公司為主，針對公司與同業相較之競爭差異，如下所述：

- A.本公司除了模穴（多穴）技術及能力外，還具備許多後段（噴漆/ 印刷/ 熱轉印/ 組裝 / 雷雕）處理及加工之能力，是目前競爭對手所沒有的技術能力。
- B.公司目前本身除了在產出效率領先競爭對手之外，並且在後段組裝加工的部份，也已研發出自動組裝技術，並取得專利（一台自動組裝機約可以代替 35 人之組裝產能）。目前公司擁有 21 台自動組裝機已投入自動組裝之運作，後續視其需求再予以增加。另外，公司也已完成新一代隨機自動組裝機設計，第一台原型實驗機預計於 2011 年四月下旬完成。此機器之特殊之處在於完成不需要人工組裝，更能有效降低傳統之運作費用及人工成本。對於中國大陸目前的工資持續高漲之狀況，將能有效降低人力需求，增加公司獲利。
- C.本公司多年來於模具設計開發具有深厚之產業經驗，相較於其他競爭者，本公司累積經驗及根基並非其他競爭者短期內所能超越。

3.技術及研究發展概況

(1)所營業務之技術層次與技術發展

公司目前使用 MoldFlow 的模流分析軟體，MoldFlow 軟體針對產品排位，進膠方式及進膠平衡度，產品變形，翹曲等進行有效的分析，可使產品在成型生產時達到最佳效果。軟體應用及搭配研發人員的專業經驗，進行分析後可以提升設計成功率 20%，試模成功率提升 30%~50%，開發成本可節約 5%~10%。公司 2010 年的研發費用占營收百分之 0.2，未來研發預算也將按比率逐年增加，致力提升現有產品之技術層次，持續引進新技術，以提昇未來技術之競爭力。

公司目前量產主要核心能力為熱流道之應用。通過熱流道分析，可使模具穴數提昇，如 32 穴模具增加到 64 穴模具，產品品質，生產週期，人員配置不變的情況下，生產效率提高 81%以上。此外，通過增加熱流道輔助設備增加提高了成型生產週期 10%~15%。相對產能提升 10%~15%，節約原料 30%~40%。

2011 年蘇州事業群也在積極的規劃配合新客戶投入網路通訊周邊產品研發（平板電腦、手機、視訊設備）等產業，為消費者提供更多樣化之產品與服務，初期規劃以生產 iPad 2 之基座鍵盤(研發設計已接近完成階段)，預計從 2011 年第三季開始接訂單，2011 年全年出貨數量約 20 萬台，產品毛利率約 30~40%。另外，公司也開始規劃應用氣輔成型技術生產手機超薄保護殼，初步預估在 2011 年下半年度投入生產。LED 產品因受到馬來西亞政府大力的支持，公司於 2011 年起正式量產 LED 產品(如目前生產之 T8 4 呎 LED

燈管以及 T8 2 呎 LED 燈管)，以便提供馬國眾多提倡綠能產業企業市場需求，用於工商業行為之公司。

公司將一直保持著開發新技術，致力降低設備成本的目標，以專業、負責、雙贏的態度與觀念與業界伙伴一同提昇、前進。

(2)研究發展人員與其學經歷：

本公司目前研發人員學歷分布及年資如下表所示：

單位：人；年

學經歷項目 \ 年度	2009 年	2010 年	截至 2011 年 9 月 30 日止
博 士	-	-	-
碩 士	-	-	-
大 專	-	16	16
專科以下	-	22	18
合 計	-	38	34
平均年資	-	3~5 年	3~5 年

資料來源：欣厚提供

(3)最近五年度每年投入之研發費用：

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	2007 年	2008 年	2009 年	2010 年	截至 2011 年 9 月 30 日止
研發費用	-	-	-	2,303	6,285
營業收入淨額	452,289	708,069	872,168	1,175,408	957,640
占營收淨額比率	-%	-%	-%	0.2%	0.66%

資料來源：經會計師查核之財務報告

(4)開發成功之技術或產品：

本公司目前重要研發如下表所示：

年度	研發成果	研發成果說明	應用範圍
2010 年	剪刀腳自動組裝機研發成功	與銳慧公司共同研發部份機構已經取得專利權，機台主要功能可幫助公司自動化提升，減少對於操作工之依賴，應用後平均每部機器24小時產能可以替代12名操作工。	適合於本公司剪刀腳產品(筆電內部關鍵零件)
	剪刀腳組裝機性能提升	由原本單軌道設計經改良後成為一機雙軌使機器產能平均提升65%可替代20名操作工。此項目專利設計目前正規劃申請中。	適合於本公司剪刀腳產品(筆電內部關鍵零件)

4.長、短期發展策略及計畫

(1)短期策略及計畫

A.著重於 OEM/ ODM 業務，除增加既有客戶之新機種、新產品線訂單外，並積極爭取新客戶，使公司營業額呈穩定成長。

B.不斷提升高附加價值產品銷售比重，使公司營業額及獲利呈穩定成長。

C.擴展大陸、日本、歐美市場。

D.持續整合集團內行銷、生產及全球運籌資源，發揮最大效益。

(2)長期策略及計畫

A.持續延攬優秀人才，強化行銷、研發及管理能力，保持公司整體競爭力。

B.擴大營運規模，降低營運風險，分散生產基地，配合客戶生產據點，提供最佳服務。

C.積極爭取利潤率較高之 3C 產品塑膠外觀件代工業務。

D.推動本公司在台掛牌，強化市場能見度。

(3)業務目標

本公司深信，唯有不斷的創新，才能抓住客戶挑剔的眼光；藉由精準的品管、新製程的開發，才能獲得客戶的支持與信任，成為 OEM、ODM 國際大廠共同創新開發的最佳夥伴，也為本公司的股東創造更好的報酬。

(4)競爭策略

A.垂直整合的營運模式：

提供最佳的一條龍式生產之供應模式，並提高生產線自動化比重與製程的開發效率。

B.結合市場需求的技術行銷策略：

以先進的製程與技術為基礎下，為客戶提供先期開發的各項思考，縮短客戶開發的時程與成本。

C.有效的交期管理與價格管理以維持公司的競爭能力：

包含產品交期的管理與生產的成本與售價的有效管理等。

D.降低資金成本：

未來自台灣資本市場募集資金，以降低集團整體資金成本及利息支出。

(二)市場及產銷概況

1.市場分析

(1)主要商品(服務)之銷售(提供)地區

單位：新台幣仟元；%

地區	2009 年		2010 年		2011 年前三季	
	金額	比率	金額	比率	金額	比率
馬來西亞	233,002	26.72	466,284	39.67	376,437	39.31
中國	639,166	73.28	709,124	60.33	581,203	60.69
合計	872,168	100.00	1,175,408	100.00	957,640	100.00

(2)市場占有率

根據 IDC 指出目前全球前四大主要 NB 鍵盤廠分別為精元、達方、群光及光寶，其四家廠商整體出貨量約全球 NB 鍵盤 100%出貨量，2010 年出貨數量約達 2 億盤以上，整體數量較 2009 年約 21.85%成長。目前，全球 NB 鍵盤市佔率分別為精元 36%、群光 29%、達方 29%及光寶 6%。本公司為群光與達方在 NB 鍵盤領域主要合作廠商，Plunger(俗稱：剪刀腳)為 NB 鍵盤的關鍵零組件，佔整體鍵盤組成本約 10~15%，本公司以及濱川公司為群光、達方主要委外代工廠商，本公司 2010 年在剪刀腳的市佔率約 30%，濱川

公司市佔率約為 40%，其餘 30%部分為 NB 鍵盤廠商以 In-House 生產。

(3)市場未來之供需狀況與成長性

A.關鍵零組件及電腦週邊產品：

本公司目前主要營業項目為生產 NB 鍵盤關鍵零組件之塑膠射出製成品，核心客戶是全球主要筆記型電腦鍵盤零組件廠，2009 年前兩大銷貨客戶群光及達方之銷貨淨額占總銷貨收入約五成以上，以全球品牌 NB 集中化及 NB 代工集中化趨勢而言，整體產業發展上已呈現大者恆大之必然趨勢，中小型公司之生存空間面臨擠壓。因為本公司已於多年前就投入生產 NB 鍵盤關鍵零組件，在整體產業上已佔有一定之地位，且本公司目前主要接觸之客戶也是全球前三大 NB 廠商，然群光及達方此二家國際級大型筆記型電腦零組件代工廠之信用優良，故本公司對其下游廠商產業競爭及應收款項之收款尚無疑慮。

筆記型電腦產業未來發展由於消費市場復甦力道及新興市場是否呈現快速成長等不確定因素影響下，目前仍呈現緩步成長的走勢，根據 DIGITIMES 報告指出 NB 在 2011 及 2012 年未來兩年全球成長率分別達 23.1%及 19.8%，若未來全球市場景氣持續復甦，將會帶動全球消費市場熱絡，並且增進 NB 的滲透率提升，成為 NB 產業持續成長之推升動能。本公司為 NB 鍵盤零組件主要供應商，預估應能搭上產業成長列車。

B.家庭影音產品：

本公司生產家庭影音產品主要以音響之外殼、控制面板、及組裝等為主，家庭影音產品之未來成長，與消費市場需求以及其科技產品應用之普及化程度息息相關。因此，隨著 2009 年金融海嘯結束後，伴隨著景氣復甦、消費者之生活型態的改變以及一般大眾越來越注重家庭休閒生活等因素，使得各項聲光娛樂設備需求逐年成長，預計未來每年年成長約 10%。

本公司於馬來西亞設立家庭影音產品產線，其主要供應 SONY、ONKYO、SHARP 等日系音響大廠，由於近幾年來受到中國大陸沿海地區缺工影響，相關工資成本提高，以及原物料運輸費用不斷提高，使得國際影音大廠紛紛將生產據點撤出中國市場，並轉向原先已有在生產家庭影音產品的馬來西亞市場。由於馬來西亞等東南亞市場為木質音響生產原料之主要供應地，再加上馬來西亞工資成本相較於中國大陸偏低，使得訂單漸漸回流至馬來西亞市場，帶動馬來西亞家庭影音產業持續成長。

(4)競爭利基

A.經營團隊技術專精，經驗豐富

本公司經營團隊累積超過 20 年之塑膠射出及模具設計開發經驗，可充分掌握生產效能、提升製程技術能力，不僅有效降低生產成本，更提升產品品質，進而有效增進營運效益與市場競爭力。

B.提供全面「一條龍式」鍵盤塑件生產整合方案

塑膠射出成型產業需由模具配合成型，本公司同時具有塑膠成型及模具研發能力的關鍵技術，可於最短時間完成模具開發作業及生產作業。為提升製程技術能力，引

進精密之模具開發設備，使得研發設計及生產，全部在廠內完成，可有效控制產品品質、提高生產效率、降低生產成本，節省物流支出，使產品更具競爭力，提供客戶一條龍式的整合性成本與技術價值服務。

C.後段加工技術完整搭配

本公司轉投資之子公司因同時具備後段加工能力及塑膠射出產能規模，兩相搭配成為爭取大廠委外代工之利器。故本公司自 2005 年創立蘇州三協，並陸續增購噴漆系統、無塵室、雙色成型機等，目的即在於取得紮實的後段加工經驗及表面處理技術，使其他競爭者進入障礙相對提高，成為本公司爭取大廠代工訂單時之重要優勢。

D.高效率的生產設備

為有效維持生產經濟規模及節省成本、並滿足客戶與日俱增的訂單，近年來本公司不斷的擴充產能，有效降低集團單位生產成本，提高獲利率。

E.嚴格的品質管制

基於多年來在射出成型產品領域之豐富經驗，所生產之產品品質優良，主要生產據點包括 HPI、HPSP、蘇州欣厚及蘇州三協等，均獲得 ISO9001 標準認證或 ISO14001 環境管理認證，且國際大廠 SONY 更將 HPSP 認可為綠色夥伴，可見本公司產品品質深獲客戶信賴與肯定。

F.與知名品牌 OEM/ODM 廠商建立合作關係

本公司與全球知名 NB 零組件廠商如達方、群光等已建立堅實之合作關係，並將持續努力經營與強化彼此之良好關係。

G.建置國際生產基地及行銷通路

本公司轉投資之子公司於馬來西亞、蘇州設廠，不僅可充份利用當地人工成本較低廉的優勢，更可配合客戶就近供貨之地緣便利性，適時滿足客戶的需求。

H.產品應用範圍廣，分散營運風險

本公司產品廣泛運用於消費性電子產業及資訊硬體週邊產業，且產品亦分布於多樣化的商品中，如鍵盤、事務機、音響器材等，較不易受單一產業的景氣衰退影響到公司正常的營運，可有效的分散市場的風險，維持公司高度的競爭力。

(5)發展遠景之有利、不利因素與因應對策

A.有利因素

- a.下游應用產品廣泛：塑膠產品應用範圍廣泛，塑膠射出成型的產品可用於資訊、通信、美容、汽車等等日常用品，這樣廣大的產品應用範圍，可以降低經營成本和增加市場潛在商機，不因單一產品市場的發展，而增加經營風險。
- b.全球運籌模式：為就近服務客戶及降低生產成本，本公司於馬來西亞及大陸蘇州均設有工廠，除可就近服務客戶外，尚可降低生產成本、配合客戶之需求彈性調配生產地點或交貨地點，增強本公司國際化之企業形象。
- c.優異的技術能力：本公司多年來專注於本業，持續研發塑膠成型及模具研發能力的關鍵技術，其研發能力為業界翹楚，目前擁有模具製程改良之生產技術、雙色射出成型技術、塑膠回收使用的技術製程開發，且新技術如 IMD、熱轉印等均持續開發

中。本公司重視技術與商品化結合，配合客戶所需快速導入量產，增加技術之附加價值。

d.效率化的品管能力：本公司之品管部門擅於發揮創意，製作精巧的手工品管製具以簡化生產流程或提升生產效率，創造成本控制之效益。

B.不利因素及因應對策

a.產品生命週期縮短，管理風險提高

資訊、通訊及消費性電子產品更迭迅速，產品生命週期縮短，致管理風險提高，除存貨庫存無法去化並積壓資金之壓力外，模具開發設計及塑膠射出成形製品的量產時間縮短，考驗本公司專業技術及管理能力。

因應對策：

本公司積極開發新技術以提升研發能力，並持續培養研發人才，提升模具的穩定度及改善生產效率與良率，以縮短產品開發週期。另本公司與群光、達方等知名大廠建立長期合作關係，故大廠會定期告知預估之次月產量需求，儘管實際訂單量與預估量或有出入，然本公司計畫性生產排程已有效降低存貨無法去化之風險，減少產品呆滯之損失機率，提升市場競爭力。

b.產品價格競爭激烈，壓縮獲利空間

近年來隨著資訊電子產品的蓬勃發展，帶動相關塑膠零組件需求快速成長，使得投入競爭業者逐漸增加，而塑膠零組件產品同質性高，同業競爭日益激烈，產品價格壓力增加，壓縮獲利空間。

因應對策：

本公司持續提升自身模具設計能力，積極改良模具製程，以提高工作效能及降低成本，並研擬自動化機械以取代部份委外組裝之人力費用。此外，發展完整之表面處理工藝技術將有效提高產品附加價值，帶給新客戶高度差異化品質，以降低同業降價壓力。

c.塑料價格上漲趨勢壓縮毛利率

自 2008 年初石油價格持續上漲，致其相關塑料價格亦隨之上揚。因塑膠製品業其原料成本約佔總成本 50% 以上，故塑料價格上漲造成塑膠製品業之成本提高，進而壓縮產品毛利率，對營收及獲利將有明顯不利之影響。

因應對策：

(a)回收生產過程中無法利用或廢棄之塑料，以降低製程中原料耗損率。

(b)持續提升模具設計能力，期以降低試模期間之原料耗損率。

(c)向客戶大量採購，以較優惠的採購價格採買。

d.美元兌人民幣之匯兌風險壓縮獲利

本公司之產品以外銷市場為主，主要以美元計價，而生產成本及費用除部份塑料以美元計價外，主要以人民幣為主，且長期人民幣仍有升值壓力，將持續影響銷貨毛利，故美元兌人民幣之波動將對本公司之營收及獲利產生影響。

因應對策：

(a)本公司業務部門於報價時考量匯率波動對銷售價格之影響，經衡量匯率變動幅度以調整產品價格，適時反應匯率波動以確保公司銷售的利潤。

(b)本公司財務單位密切注意國際金融狀況，掌握最新之匯率變動資訊，並請往來銀行提供專業諮詢服務，以充分掌握匯率走勢。

(c)本公司未來仍以外匯部位自然避險為匯率風險控管之主要策略，亦將適時調整外幣資產與負債之部位，以降低匯率變動之風險。

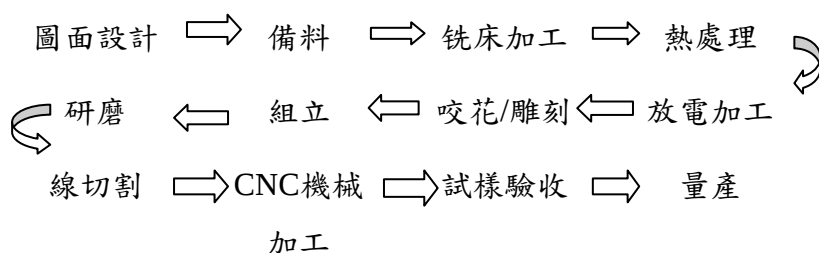
2.主要產品之重要用途及產製過程

(1)主要產品之重要用途

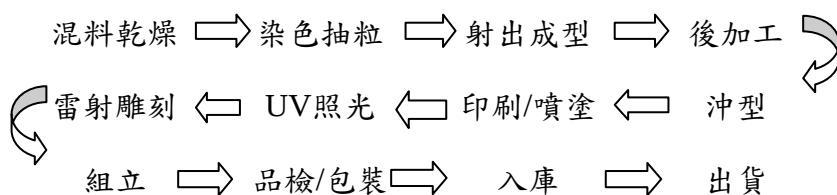
主要產品	重要用途
關鍵零組件產品	指筆記型電腦鍵盤機構板之鍵盤支架(Plunger 或剪刀腳)，主要是藉由組合兩片塑膠零件形成 X 型結構之剪刀腳，再搭配上矽膠帽能讓 NB 按鍵產生按壓，並且讓薄膜電路作用輸出訊號。
電腦週邊設備產品	係生產筆記型電腦鍵盤組及其鍵帽、筆記型電腦外構件及辦公室自動化工務機零組件等，主要應用於筆記型電腦及辦公室自動化工務機等相關產品。
家庭影音設備產品	係以生產音響之外殼、控制面板及組裝等為主，主要應用於傳統音響、卡拉 OK 及家庭劇院等相關消費性產品。

(2)主要產品之產製過程

A.模具：



B.塑膠件：



3.主要原料之供應狀況

本公司產品之主要原料為塑膠粒子、模板(鋼材)、塗料等，採購政策係考量原料品質、價格及配合度暨分散供貨來源。

原料名稱	供應商	供應狀況
塑膠粒子 (含 ABS、PS、PP 及 POM 等)	中國大陸： 蘇州惠業公司、六發(上海)公司 馬來西亞： Inabata Malaysia、Unicolour Polymer、 Nippon Pigment	良 好

原料名稱	供應商	供應狀況
塗料	中國大陸： 佳泰製漆(昆山)公司	良好

4.最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明

(1)毛利率變動分析

單位：新台幣仟元；%

項目 \ 年度	2009 年	2010 年	增減變動	變動比率
營業收入	872,168	1,175,408	303,240	34.77
營業毛利	200,323	324,219	123,896	61.85
營業毛利率	22.97	27.58	4.61	20.07

資料來源：欣厚提供

由上表所示，本公司 2009 年~2010 年之毛利率變動達 20%，茲就 2009 年~2010 年之各主要產品價量變動分析說明如下：

單位：新台幣仟元

2009 年~2010 年									
關 鍵 零 組 件	營業收入差異分析：	金額	電 腦 週 邊 產 品	營業收入差異分析：	金額	家 庭 影 音 產 品	營業收入差異分析：	金額	
	P(Q'－Q)	23,398		P(Q'－Q)	69,431		P(Q'－Q)	192,006	
	Q(P'－P)	4,499		Q(P'－P)	9,097		Q(P'－P)	1,713	
	(P'－P) (Q'－Q)	298		(P'－P) (Q'－Q)	2,205		(P'－P) (Q'－Q)	2,019	
	P'Q'－PQ	28,195		P'Q'－PQ	80,733		P'Q'－PQ	195,738	
	營業成本差異分析：			營業成本差異分析：			營業成本差異分析：		
	P(Q'－Q)	16,386		P(Q'－Q)	53,545		P(Q'－Q)	171,652	
	Q(P'－P)	(31,490)		Q(P'－P)	(965)		Q(P'－P)	(7,946)	
	(P'－P) (Q'－Q)	(2,089)		(P'－P) (Q'－Q)	(233)		(P'－P) (Q'－Q)	(9,368)	
	P'Q'－PQ	(17,193)		P'Q'－PQ	52,347		P'Q'－PQ	154,338	
	毛利變動金額：	45,388		毛利變動金額：	28,386		毛利變動金額：	41,400	

A.關鍵零組件

a.銷貨收入增加 28,195 仟元

(a)數量有利差異為 23,398 仟元，主係 2010 年 NB 市場仍維持持續成長下，銷售出貨提升，致 2010 年銷售數量較 2009 年成長所致。

(b)價格有利差異為 4,499 仟元，主係 2010 年售價係客戶所需求之產品規格不同產生售價差異，致 2010 年每仟單位之平均單位售價較 2009 年略微上漲。

(c)組合有利差異為 298 仟元，由於 2010 年銷售數量較 2009 年增加，以及因應客戶需求之產品售價差異，使 2010 年每仟單位之平均單位售價較 2009 年上漲，故產生組合有利差異。

b.銷貨成本減少 17,193 仟元

- (a)數量不利差異為 16,386 仟元，主係 2010 年銷售數量大幅增加，致銷貨成本也同步成長所致。
- (b)價格有利差異為 31,490 仟元，主係 2010 年有效控制其生產成本及長期投入多模穴數及產線自動化等製程技術整合帶動下，使關鍵零組件 2010 年每仟單位之平均單位成本較 2009 年下降所致。
- (c)組合有利差異為 2,089 仟元，主係 2010 年銷售數量較 2009 年增加，惟在有效控管成本及提高製程技術帶動下，使每仟單位之平均單位成本下降產生組合有利差異。

綜上所述，2010 年關鍵零組件每仟單位之平均單位售價較 2009 年增加 1.41%，且每仟單位之平均單位成本下降 12.56%，並隨著公司 2010 年銷售數量提升下，使 2010 年之營業毛利較去年同期增加 45,388 仟元。

B. 電腦週邊產品

a. 銷貨收入增加 80,733 仟元

- (a)數量有利差異為 69,431 仟元，主係受到 2010 年 NB 市場需求維持持續成長，帶動該公司出貨提升，致 2010 年銷售數量較 2009 年增加所致。
- (b)價格有利差異 9,097 仟元，主係所生產電腦週邊產品之零組件，隨其產品規格及大小不同，其售價略有不同，以及個別客戶所需求之型號不同產生售價差異，致 2010 年每仟單位之平均單位售價較 2009 年略微上漲。
- (c)組合有利差異為 2,205 仟元，2010 年隨著銷售數量成長，以及 2010 年每仟單位之平均單位售價較 2009 年成長所致，故產生組合有利差異。

b. 銷貨成本增加 52,347 仟元

- (a)數量不利差異為 53,545 仟元，主係 2010 年銷售數量成長，因此銷貨成本相對增加所致。
- (b)價格有利差異為 965 仟元，主係本公司生產電腦週邊產品，因為產品規格及大小不同，其製造成本略有不同，致 2010 年每仟單位之平均單位成本較 2009 年略微下降。
- (c)組合有利差異為 233 仟元，主係 2010 年銷售數量提升，惟因產品每仟單位之平均單位成本下降 0.45%所致，故產生組合有利差異。

綜上所述，2010 年電腦週邊產品每仟單位之平均單位售價較 2009 年上漲 3.20%，每仟單位之平均單位成本亦下降幅度為 0.45%，使 2010 年之營業毛利較去年同期增加 28,386 仟元。

C. 家庭影音設備

a. 銷貨收入增加 195,738 仟元

- (a)數量有利差異為 192,006 仟元，主係 2010 年消費性市場復甦帶動下，家庭影音設備出貨成長，使得 2010 年銷售數量較 2009 年增加。
- (b)價格有利差異為 1,713 仟元，主係 2010 年家庭影音設備產品隨其產品規格及大小不同，其售價略有不同，且 2009 年開始以生產高毛利的訂單為主，使得 2010 年每仟單位之平均單位售價較 2009 年略微上漲。
- (c)組合有利差異為 2,019 仟元，2010 年因該產品出貨較去年同期增加，以及產品每仟單位之平均單位售價略微上漲，產生組合有利差異。

b.銷貨成本增加 154,338 仟元

(a)數量不利差異為 171,652 仟元，主係 2010 年銷售數量增加，因此銷貨成本相對增加所致。

(b)價格有利差異為 7,946 仟元，2010 年與 2009 年家庭影音設備之每仟單位之平均單位成本由於產品差異化之影響，使得 2010 年每仟單位之平均單位成本較 2009 年下降，故產生價格有利差異。

(c)組合有利差異為 9,368 仟元，2010 年因產品銷售數量增加，以及產品差異使每仟單位之平均單位成本減少所致，使得產生組合有利差異。

綜上所述，2010 年家庭影音設備每仟單位之平均單位售價較 2009 年上漲 1.05%，而每仟單位之平均單位成本減少 5.46%，使 2010 年之營業毛利增加 41,400 仟元。

(2)如為建設公司或有營建部門者，應列明申報年度及前一年度營建個案預進料組裝安裝核心程式測試檢驗包裝出貨計認列營業收入及毛利分析，說明個案別毛利率有無異常情事及已完工尚未出售之預計銷售情形：不適用。

5.主要進銷貨客戶名單

(1)最近二年度任一年度中曾佔進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額與比率，並說明其增減變動原因：無。

(2)最近二年度任一年度中曾佔銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比率，並說明其增減變動原因

單位：新台幣仟元

項目	2009 年				2010 年				2011 年截至 9 月 30 日止			
	名稱	金額	佔全年度銷貨淨額比例	與發行人之關係	名稱	金額	佔全年度銷貨淨額比例	與發行人之關係	名稱	金額	佔全年度銷貨淨額比例	與發行人之關係
1	達方	276,708	32%	無	達方	337,441	29%	無	達方	266,586	28%	無
2	群光	228,384	26%	無	群光	205,624	17%	無	Sony	211,358	22%	無
3	其他	367,076	42%		SONY	151,362	13%	無	群光	128,031	13%	無
4					其他	480,981	41%		其他	351,665	37%	
	銷貨淨額	872,168	100.00%		銷貨淨額	1,175,408	100%			957,640	100%	

主要變動原因：對單一客戶之銷售金額及比例大致隨公司營運銷售策略及銷售客戶業績波動而有所變動。

6.最近二年度生產量值

單位：仟/新台幣仟元

主要產品	2009 年			2010 年		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
關鍵零組件	15,141,888	10,976,344	226,687	15,364,872	12,327,173	260,588
電腦週邊設備	2,989,020	1,573,801	249,297	3,220,177	1,646,350	263,755
家庭影音設備	5,010	3,508	193,228	7,500	6,514	333,840
其他	14,680	9,564	42,129	20,320	17,803	89,285
合計	18,150,598	12,563,217	711,340	18,612,869	13,997,840	947,468

7.最近二年度銷售量值表

單位：仟 PCS/新台幣仟元

主要產品	2009 年		2010 年	
	銷售量	銷售值	銷售量	銷售值
關鍵零組件	12,415,608	352,740	13,239,159	380,935

電腦週邊設備	1,408,094	286,423	1,749,425	367,156
家庭影音設備	2,903	162,865	6,325	358,603
其他	22,429	70,140	17,369	68,714
合計	13,849,034	872,168	15,012,278	1,175,048

(三)最近二年度及截至公開說明書刊印日止從業員工人數

年 度		2009 年	2010 年	2011 年截至 9 月 30 日止
員 工 人 數	經理人	8	8	8
	一般職員	1,249	1,202	1,612
	合 計	1,257	1,210	1,620
平 均 年 歲		28.97	30.08	30.15
平 均 服 務 年 資		2.26	2.60	2.67

(四)環保支出資訊

- 1.依法令規定，應申領污染設施設置許可證或污染排放許可證或應繳納污染防治費用或應設立環保專責單位人員者，其申請、繳納或設立情形之說明：無。
- 2.列示公司有關對防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益：無。
- 3.說明最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司改善環境污染之經過，其有污染糾紛事件者，並應說明其處理經過：無。
- 4.說明最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司因污染環境所受損失（包括賠償），處分之總額，並揭露其未來因應對策（包括改善措施）及可能之支出（包括未採取因應對策可能發生損失、處分及賠償之估計金額，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實）：本公司無此情形，而曾孫公司蘇州三協光電科技有限公司曾於 2009 年 12 月 16 日汙水排放超過標準，罰款人民幣 3 萬元，並於 2010 年 3 月 3 日清償罰款，且已派員清理下水道，並經蘇州工業園區環保局工程驗收合格並發給排污許可證。
- 5.說明目前污染情況及其改善對於公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響及其未來二年度預計之重大環保資本支出：無。

(五)勞資關係

- 1.公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施情形，以及勞資間之協議與各項員工權益維護情形：
 - (1)員工福利措施
 - A.勞工保險、全民健康保險及團體保險
 - B.員工訓練
 - C.週休二日
 - (2)員工進修及訓練情形

員工為企業最重要資產，因此為使員工發揮所長，勝任工作，並持續達成組織交付任務目標與創造公司核心價值，本公司定期派員參加各類內部及外部員工教育訓練課程。

委外訓練：技術研發相關課程/講座、財務會計相關課程、ISO 訓練課程、人力資源相關課程/講座、資訊系統相關課程、總務採購相關課程、稽核相關課程。

內部訓練：會計準則課程、法律合約課程、品管課程、管理相關課程、電腦相關課程、公司產品相關課程。

(3)退休制度

台灣地區：

本公司之員工退休辦法比照政府規定，涵蓋所有正式任用員工。依該辦法規定，每位員工前十五年之服務，每服務滿一年給予二個基數，自第十六年起，每服務滿一年給與一個基數，最高總數以四十五個基數為限，年資未滿半年部分以半年計，滿半年（含）以一年計。員工退休金之支付，係根據退休人員退休前六個月之平均工資計算，包括本薪及勞基法所規定之經常性給付。

馬來西亞地區：

本公司訂有退休辦法，並依馬來西亞當地之「勞動基準法」亦即公積金(當地簡稱 CPF)之規定，就已付薪資總額之一定比率提撥公積金，撥交由政府專戶儲存及支用。其公積金採確定提撥制。

馬來西亞之公積金(當地簡稱 EPF)提撥基礎如下：

- A.非正職員工：可不提列。
- B.非馬來西亞公民：可自行選擇提撥否。
- C.馬來西亞公民：員工自提 11%，公司提撥 12%。

中國大陸地區：

係根據中華人民共和國政府規定之退休養老制度，依聘雇員工工資總額之一定比率提列公積金(內含養老保險金)。所有在職和退休雇員之退休養老金均由當地政府統籌安排。

(4)勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

本公司一向重視員工權益，本公司舉凡政策之宣導、員工的意見了解皆採開放雙向溝通方式進行，以使勞資雙方關係維持和諧。另各項員工權益維護措施情形依照各項相關法令規定遵行。

- 2.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明無法合理估計之事實：無。

二、固定資產及其他不動產

(一)自有資產

- 1.列明取得成本達實收資本額百分之十或新台幣一億元以上之固定資產：無。
- 2.列明閒置不動產及以投資為目的持有期間達五年以上之不動產名稱、面積、座落地點、取得日期、取得成本、重估增值、未折減餘額、公告現值或房屋評定價值及預計未來處分或開發計畫：無。

(二)租賃資產

- 1.列明取得成本達實收資本額百分之十或新台幣一億元以上之資本租賃：無。
- 2.每年租金達新台幣 500 萬元以上之營業租賃。

資產名稱	單位	數量	租期	賃間	租金	出租人	租金之計算及支付方式	租約所定之限制
欣厚精密工業(蘇州)有限公司 定建二期廠房	坪	1,908	98年2月24日~ 108年2月23日止		每月租金 人民幣 120,312.3 元	蘇州工業園區跨 塘分區經濟技術 發展有限公司	按月給付	無重大限制
欣厚精密工業(蘇州)有限公司 廠房			98年6月1日~ 101年6月1日止			銳慧機電	按月給付	無重大限制

(三)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率

1.各生產工廠之使用狀況

工廠	項目	建物面積	員工人數	生產商品種類	目前使用狀況
欣厚企業(馬)有限公司		約 8,952 坪， 約 29,595 平方呎	78	電腦週邊產品、關鍵零 組件產品等	良好
欣厚企業(雙溪大年)有限公司		約 19,245 坪 (5,910.67 平方公尺)	183	家庭影音產品等	良好
欣厚精密工業(蘇州)有限公司		約 1,908 坪 (6,307.09 平方公尺)	435	關鍵零組件產品、電腦 週邊產品、精密模具等	良好
欣科光電(馬)有限公司		約 1,808 坪 (5,978 平方公尺)	15	模具生產研發以及 LED 產品等	良好
蘇州三協光電科技有限 公司		約 1,746 坪 (5,771.9 平方公尺)	511	電腦週邊產品、家庭影 音產品、辦公室自動化 設備產品等	良好

2.最近二年度生產量值表

單位：仟 PCS/新台幣仟元

主要產品	2009 年				2010 年			
	產能	產量	產能利 用率	產值	產能	產量	產能利 用率	產值
關鍵零組件	15,141,888	10,976,344	72.49%	226,687	15,364,872	12,327,173	80.23%	260,588
電腦週邊設備	2,989,020	1,573,801	52.65%	249,297	3,220,177	1,646,350	51.13%	263,755
家庭影音設備	5,010	3,508	70.01%	193,228	7,500	6,514	86.85%	333,840
其 他	14,680	9,564	65.15%	42,129	20,320	17,803	87.61%	89,285
合 計	18,150,598	12,563,217	-	711,340	18,612,869	13,997,840	-	947,468

三、轉投資事業

(一)轉投資事業概況

單位：新台幣仟元/股

轉投資事業 (註 1)	主要營業	投資成本	帳面價值	投資股份			股權淨值	市價	會計處理方法	最近年度投資報酬		持有公司股份數額
				股數	股比	權例				投資損益	分配股利	
欣厚企業(馬)有限公司	精密塑膠零組件之製造及銷售	RM 13,000	331,647	13,000	100%		331,647	無	權益法	(6,574)	-	無
欣厚企業(雙溪大年)有限公司	精密塑膠零組件及音箱之製造及銷售	RM 11,000	285,278	11,000	100%		285,278	無	權益法	14,942	24,480	無
欣厚精密工業(蘇州)有限公司	精密塑膠零組件之製造及銷售	USD 2,108	206,030	- (註 2)	100%		206,030	無	權益法	84,558	13,968	無
Hsihou IPC Sdn.Bhd.	塑膠零組件之貿易	RM 139	(1,090)	139	100%		(1,090)	無	權益法	244	-	無
欣科光電(馬)有限公司	模具及LED產品之製造及銷售	RM 2,080	10,894	1,900	100%		10,894	無	權益法	(5,867)	-	無
蘇州三協光電科技有限公司	精密塑膠零組件之製造及銷售	USD 3,050	241,254	- (註 2)	100%		241,254	無	權益法	36,340	9,312	無

註 1：所稱子公司，係指納入合併財務報表編製個體之公司；欣厚企業(馬)有限公司以下簡稱 HPI；欣厚企業(雙溪大年)有限公司以下簡稱 HPSP；Hsihou IPC Sdn.Bhd.以下簡稱 HIPC；欣科光電(馬)有限公司，原名欣厚模具(馬)有限公司，以下簡稱 HINKO；欣厚精密工業(蘇州)有限公司以下簡稱蘇州欣厚；蘇州三協光電科技有限公司以下簡稱蘇州三協。

註 2：中國大陸有限公司係無股數。

(二)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
欣厚企業(馬)有限公司	13,000,000	100%	-	-	13,000,000	100%
欣厚企業(雙溪大年)有限公司	-	-	11,000,000	100%	11,000,000	100%
欣厚精密工業(蘇州)有限公司	-	-	-	100%	-	100%
Hsihou IPC Sdn.Bhd.	-	-	139,002	100%	139,002	100%
欣科光電(馬)有限公司	-	-	1,900,002	100%	1,900,002	100%
蘇州三協光電科技有限公司	-	-	-	100%	-	100%

(三)上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司經營結果及財務狀況之影響：無。

(四)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第一百八十五條情事或有以部分營業、研發成果移轉子公司之情形者，應揭露放棄子公司現金增資認購情形，認購相對人之名稱、及其與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係及認購股數：無。

(五)已赴或擬赴大陸地區從事間接投資者，該投資事業之名稱、地址、電話、董事成員、持股百分之十大股東及最近期財務報表

2010 年 12 月 31 日；單位：新台幣仟元

企業名稱	地址	電話	董事成員	持股百分之十大股東	最近期稅後淨利
欣厚精密工業(蘇州)有限公司	中國江蘇省蘇州工業園區唯亭鎮亭翔街3號	(86 512)6936 2831	黃海水、劉茂宏、黃建智	欣厚企業(馬)有限公司	79,320
蘇州三協光電科技有限公司	中國江蘇省蘇州工業園區唯亭鎮亭翔街3號	(86 512)6286 0200	黃海水、劉茂宏、黃建智、曾帶義	欣厚企業(雙溪大年)有限公司	36,340

四、重要契約

契約性質	當事人	契約起訖期	主要內容	限制條款
HTM股代契約	中國信託商業銀行股份有限公司信託部	2009.12~2011.12	股票過戶及其他有關事務	不得將基於本契約之債權或債務讓與第三人或提供為擔保
HTM輔導上櫃契約	大眾綜合證券股份有限公司	2009.11~上櫃掛牌交易日	輔導股票上市(櫃)相關事宜	
HTM內控專審契約	資誠聯合會計師事務所	2010.03~上櫃出具報告日	申辦股票上櫃內部控制制度之會計師專案審查	各項條款相關事項因主管機關之命令改變，應依變更內容配合修訂部分條款
HPSP貸款契約	英雄銀行	(1) 2008.02~2018.01 (2) 2009.05~2014.04 (3) 為期一年，每年更新	(1) 廠房融資 (2) 貿易融資 (3) 貿易融資配套	(1) 不得變賣/轉換產業擁有權 (2) 不得與他人簽訂合資/利潤分享契約 (3) 不得發生併購/合併/重組 (4) 不得與他人簽訂管理契約，且由他人管控企業
HPI融資貸款	馬來亞銀行	為期一年，每年更新	貿易融資配套	與銀行簽訂debenture，公司資產未獲得銀行書面核准前，不得變賣轉換資產擁有權
hinko融資貸款	馬來亞銀行	為期一年，每年更新	透支融資	限制每年存放定存五萬直至全額擔保或每年減少五萬透支額度

hinko租賃契約		2010.05~為期三年	廠房租賃	禁止改變房產用途； 轉租、轉讓、轉借需 經房產主同意
HPS融資貸款	華一銀行	為期一年，每年更新	應收帳款融資	額度內循環使用
Sankyo融資貸款	華一銀行	為期一年，每年更新	應收帳款融資	額度內循環使用
HPS租賃契約	蘇州工業園區跨塘分 區經濟技術發展有限 公司	2009.02~2019.02	廠房租賃	禁止轉租、轉讓、轉 借或改變房產用途
Sankyo租賃契約	蘇州工業園區跨塘分 區經濟技術發展有限 公司	2005.08~2019.02	廠房租賃	禁止轉租、轉讓、轉 借或改變房產用途

五、其他必要補充說明事項：無。

參、發行計畫及執行情形

一、前次現金增資、併購或受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計畫分析：

本公司前各次募集與發行及私募有價證券計畫，僅有 2011 年 10 月上櫃掛牌之現金增資，茲就現金增資相關內容及執行情形說明如下：

(一)2011 年 10 月之現金增資

1.計畫內容

(1)目的事業主管機關核准日期及函號

業經行政院金融監督管理委員會 100 年 9 月 22 日金管證發字第 1000046568 號函核准在案。

(2)本次計畫所需資金總額：新台幣 112,000 仟元

(3)資金來源：現金增資發行普通股 4,000 仟股，每股面額新台幣 10 元，每股發行價格為新台幣 28 元溢價發行，募集資金總金額為新台幣 112,000 仟元。

(4)計畫項目及預計資金運用進度：

單位：新台幣仟元

計畫項目	預計完成時間	所需資金	預計資金運用進度			
			2011 年度			
			第一季	第二季	第三季	第四季
充實營運資金	2011 年第四季	112,000	—	—	—	112,000

(5)預計可能產生效益：

本公司所處產業市場需求暢旺，需持續增加產能以因應市場需求，本次辦理現金增資預計於 2011 年第四季募足資金新台幣 112,000 仟元，將全數充實集團企業之營運資金，強化公司之財務結構之用，可支應營收成長、研發經費、購料需求及日常營運資金之所需。

另外，用以充實營運資金，將可提高流動比率及改善財務結構，使營運資金調度更為彈性，並減少藉由銀行借款支應營運支出，降低對金融機構之依賴，而產生侵蝕公司獲利之情形。若以借款利息約 3.4%計算，每年可節省利息支出新台幣 3,808 仟元，故以現金增資募得營運資金，可避免利息支出侵蝕公司獲利，並可強化公司財務結構。

2.執行情形

單位：新台幣仟元

計畫項目	執行狀況			進度超前或落後情形、原因及改進計畫
充實營運資金	支用金額	預定	112,000	已依預定進度執行完畢，整體而言，資金執行進度並無重大落後情形。
		實際	112,000	
	執行進度(%)	預定	100.00	
		實際	100.00	

3.效益評估

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度		2011 年第三季 (籌資前)	2011 年 10 月底 (籌資後自結數)
財務結構	自有資本比率	43.97	49.36
	長期資金 / 固定資產	142.89	153.66
償債能力	流動比率	124.43	132.52
	速動比率	98.34	105.03
	利息保障倍數	12.23	12.70
基本財務資料	流動資產	738,487	746,784
	流動負債	593,491	563,317
	負債總額	636,687	606,513
	利息支出	8,335	9,261
	營業收入	957,640	1,083,949
	營業成本	725,858	823,801
	每股盈餘	2.40	2.49

本公司本次籌資計畫中，112,000 仟元用於充實營運資金，目前已依充實營運資金計畫執行完畢，比較其籌資前後之財務結構，自有資本比率由籌資前 43.97% 上升至 49.36%、長期資金占固定資產比率由 142.89% 上升至 153.66%，籌資後均明顯較 2011 年第三季底提升，顯示其財務結構已獲得改善；從償債能力來看，流動比率由 124.43% 上升至 132.52%、速動比率由 98.34% 上升至 105.03%、利息保障倍數由 12.23 上升至 12.70，均顯著增加，償債能力明顯提升。

綜上所述，其充實營運資金之效益應屬顯現。

二、本次現金增資、發行公司債或發行員工認股權憑證計畫應記載事項：

(一) 本次募集與發行有價證券資金運用計畫、預計進度及預計可能產生效益

本次計畫所需資金總額：新台幣 200,000 仟元，所得款項計畫 100% 兌換美金匯出。

1. 資金來源

本次發行第一次無擔保外國轉換公司債 2,000 張，每張面額新台幣 100 仟元，依面額十足發行，募集資金為新台幣 200,000 仟元，發行期間三年，票面利率 0%。

2. 資金運用計畫及預計進度

單位：新台幣仟元

計劃項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度			
			2012 年度			
			第一季	第二季	第三季	第四季
償還銀行借款	2012 年第一季	160,000	160,000	—	—	—
購買機器設備	2012 年第二季	40,000	20,000	20,000	—	—
合計		200,000	180,000	20,000	—	—

資料來源：欣厚提供

3. 預計可產生效益

(1) 償還銀行借款

本公司預計 2012 年 1 月底前完成資金募集，資金募集完成後旋即還款，償還銀行借款可提升短期償債能力，並避免向銀行舉債而增加利息負擔，依目前借款利率水準 4.27%至 8.35%計算，預計 2012 年可以節省利息支出 8,402 仟元，往後每年可節省利息支出 9,167 仟元。

(2) 購買機器設備

因近年中國工資高漲，本公司 100%持有之孫公司欣厚企業(雙溪大年)有限公司 Hsihou Enterprise (SP) Sdn. Bhd. (以下簡稱：HPSP) 之主要客戶將中國地區訂單轉移至馬來西亞生產，HPSP 為因應客戶訂單需求提高生產效率以因應未來成長之需求，且在消費性影音產品市場之應用領域持續擴大下，預期將帶動營運規模持續成長，預計在 2012 年第一季起將開始購買機器設備，預估所需資金總額將超過美金 1,400 仟元，以新台幣對美金 29 元匯率來推算，折合新台幣約 40,000 仟元。預計 2012~2015 年之可能產生效益如下：

單位：仟單位；新台幣仟元

年度	生產量增加	銷量增加	銷售額增加	營業毛利增加	營業利益增加
2012	6,500	6,500	117,000	31,060	23,450
2013	10,500	10,500	189,000	53,400	44,510
2014	10,500	10,500	189,000	53,400	46,530
2015	10,500	10,500	189,000	53,400	46,530

資料來源：欣厚提供

4. 本次募集之資金如有不足，其籌措方式及來源：本次募集之資金，是由證券承銷商餘額包銷，故應可募足資金，若因為外在環境致募集資金不足時，不足之資金將以自有資金支應。

(二) 本次發行公司債者，應參照公司法第二百四十八條之規定，揭露有關事項及其償債款項之籌集計畫與保管方法。如有委託經金融監督管理委員會核准或認可之信用評等機構評等者，並應揭露機構名稱、評等日期及公司債信用評等結果。如附有轉換、交換或認股權利者，並應揭露發行及轉換、交換或認股辦法，發行條件對股權可能稀釋情形與對股東權益影響：

1.依公司法第二百四十八條之規定，應揭露事項

項目	內容說明
1.公司債種類	第一次無擔保外國轉換公司債
2.公司名稱	欣厚科技股份有限公司
3.公司債總額及債券每張之金額	發行總額：新台幣 200,000 仟元。 每張面額：新台幣 100 仟元。
4.公司債之利率	票面年利率：0%。
5.公司債償還方法及期限	1.期限：3 年。 2.償還方法：除依轉換辦法轉換、賣回或贖回外，到期時依債券面額以現金一次償還。
6.償還公司債款之籌集計畫及保管方法	1.籌集計畫： (1)償還資金將由本公司每年營運產生之資金支應。 (2)為確保償債款項來源無虞，本次公司債存續期間所擬支應款項來源，除備供提撥標的之公司債支付本息外，所為運用標的將注意評估其風險及必要性。 (3)本公司將依規定持續於公開資訊觀測站辦理相關資訊之公開。 2.保管方法： 本公司債因未設立償債基金，故無保管方式。
7.公司債募得價款之用途及運用計畫	請參閱本公開說明書「參、二」之說明。
8.前已募集公司債者，其未償還數額	無。
9.公司債發行價格或最低價格	每張面額新台幣 100 仟元整，依面額十足發行。
10.公司股份總數與已發行股份總數及其金額	1.額定資本額 500,000 仟元。 2.已發行股份總數：34,789 仟股。 3.已發行股份金額：347,895 仟元。
11.公司現在全部資產，減去全部負債及無形資產後之餘額	493,448 仟元(2011.9.30)
12.證券管理機關規定之財務報表	請參閱本公開說明書「肆、二」之財務報告。
13.公司債權人之受託人名稱及其約定事項	1.債權人之受託人名稱：中國信託商業銀行股份有限公司法人信託部。 2.約定事項：主係約定本次發行第一次無擔保外國轉換公司債之償債還款義務及違約之清償責任與程序。
14.代收款項之銀行或郵局名稱地址	1.代收款項銀行名稱：永豐商業銀行城中分行。 2.代收款項銀行地址：臺北市博愛路17號1樓。
15.承銷或代銷機構者，其名稱及約定事項有承銷或代銷機構者，其名稱及約定事項	1.承銷機構名稱：永豐金證券股份有限公司。 2.約定事項：主係約定申報生效後由永豐金證券股份有限公司主辦詢價圈購相關承銷事務。
16.有發行擔保者，其種類、名稱及證明文件	不適用。
17.有發行保證人者，其名稱及證明文件	不適用。
18.對於前已發行之公司債或其他債務，曾有違約或遲延支付	無。

項目	內容說明
本息之事實或現況	
19.可轉換股份者，其轉換辦法	請參閱本次轉換公司債發行及轉換辦法。
20.附認股權者，其認講辦法	不適用。
21.董事會之議事錄	請參閱本公開說明書陸、重要決議
22.公司債其他發行事項，或證券 管理機關規之之其他事項	無

- 2.委託經證期局核准或認可之信用評等機構評等者，應揭露事項：無。
- 3.發行條件對股權可能稀釋情形與對股東權益影響：詳情請參閱第 66 及 69 頁。

**發行人依公司法第二百四十八條第一項第五款規定
所載償還公司債款之籌集計畫及保管方法**

本公司茲依公司法第二百四十八條第一項第五款規定，規劃本次發行第一次無擔保外國轉換公司債，總額為新台幣貳億元整，其償債款項之籌集計畫及保管方法如下：

- 一、本次公司債存續期間之償債款項來源，將由每年營運產生之資金項下支應。
- 二、為確保償債款項來源無虞，本次公司債存續期間所擬支應款項來源，除備供提撥標的之公司債支付本息外，所為運用標的將注意評估其風險及必要性。
- 三、本公司將依規定持續於公開資訊觀測站辦理相關資訊之公開。

欣厚科技股份有限公司

負責人：黃 海 水

中 華 民 國 一 百 年 十 二 月 日

- (三)本次發行特別股者，應揭露每股面額、發行價格、發行條件對特別股股東權益影響、股權可能稀釋情形、對股東權益影響及公司法第一百五十七條所規定之事項：無。
- (四)上市或上櫃公司發行未上市或未上櫃特別股者，應揭露發行目的、不擬上市或上櫃原因、對現有股東及潛在投資人權益之影響及未來有無申請上市或上櫃之計畫：無。
- (五)股票依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心證券商營業處所買賣興櫃股票審查準則第五條規定核准在證券商營業處所買賣之公司發行新股者，應說明未來上市（櫃）計畫：無。
- (六)本次發行員工認股權憑證者，應揭露員工認股權憑證發行及認股辦法：無。
- (七)本次計畫之可行性、必要性及合理性，並應分析各種資金調度來源對公司申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響

1.本次計畫之可行性

(1)適法性

本公司本次發行第一次無擔保外國轉換公司債計畫，業經 2011 年 11 月 11 日董事會決議通過，經評估其相關程序及計畫內容符合「公司法」、「證券交易法」、「外國發行人募集與發行有價證券處理準則」、「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」及其他相關法令之規定，並經律師對本次發行轉換公司債計畫之適法性出具律師意見書，故本次發行轉換公司債募集資金計畫於法定程序上應具可行性。

(2)本次募集資金完成之可行性

本次發行第一次無擔保外國轉換公司債募集金額為 200,000 仟元，每張面額 100 仟元，共計 2,000 張，係採詢價圈購方式全數對外公開銷售，並由承銷團負責餘額包銷。本次發行國內無擔保轉換公司債之發行辦法係參酌市場行情及本公司未來成長性而定，已考慮資本市場接受度，另本次發行國內無擔保轉換公司債係採詢價圈購方式全數對外公開銷售，並由承銷團負責餘額包銷，以確保本次資金募集之完成，且以本公司近年來之營運及獲利表現均維持成長趨勢觀之，國內無擔保轉換公司債不僅具備債券價值之保障，亦提供債券持有人未來轉換為普通股以實現資本利得之機會，故本次募集資金之完成應具有可行性。

(3)本次募集資金運用計畫之可行性

本公司本次計畫項目包含償還銀行借款、購買機器設備，茲分別就其資金運用計畫項目之可行性說明如下：

A.償還銀行借款

本公司預計將本次發行第一次無擔保外國轉換公司債所募集資金總額中 160,000 仟元用於償還銀行借款，以降低銀行借款所產生之利息支出，並提升財務融通彈性，改善財務結構。本公司本次預計償還之銀行借款契約並無不得提前償還之限制或其他特殊限制條款，經考量本次資金募集計畫經行政院金融監督管理委員會證券期貨局審核、辦理承銷及募集資金完成時間，預計將於 2012 年 1 月底募集完成後，旋即於 2 月依預定資金運用計畫進行償還銀行借款作業，故本次發行第一次無擔保外國轉換公司債所募得之資金用以償還銀行借款之計畫應屬可行。

B.購買機器設備

本次募集資金計畫預計以 40,000 仟元於 2012 年第一季至 2012 年第二季購置機器設備，主要用來擴充本公司之孫公司 HPSP 消費性家庭影音產品之產能，包括射出成型機器等，該等機器設備用以投入家庭影音產品塑膠射出製程產線，以降低人工成本並提高產能，其採購數量係依照 HPSP 目前需求與消費性家庭影音產業市況並預估未來成長情形所做的規劃，採購對象則為本公司長期合作往來之專業設備供應商，設備之價格則參考設備供應商之報價及目前相同設備的市場行情予以推估而得，對於設備裝設及工程施作之時程規劃、執行及安裝並無困難，故生產設備之取得應屬可行。

在安置設備所需空間方面，本次購置之機器設備分別為各子公司所需之機器設備，HPSP 所購置之機器設備將放置於目前營運之廠辦大樓，其空間已規劃完成應屬可行。

在技術來源之可行性方面，本次購置之機器設備為生產家庭影音塑膠外殼產品設備，該公司技術人員均已具備豐富之生產經驗，設備操作技術亦已相當純熟，故生產技術實屬可行。

綜上所述，本次購置機器設備計畫之取得及空間安排、技術來源應具可行性。

2.本次計畫之必要性

(1)償還銀行借款之必要性

A.節省利息支出，提高營運競爭力

本公司及其子公司因營運上由借款而來的資金需求增加，將增加利息支出進而侵蝕該公司獲利。本公司發行無擔保轉換公司債募集資金 200,000 仟元償還銀行借款及購買機器設備，因票面利率為 0%，應可有效減輕利息支出對該公司造成之財務負擔，且利用較低之資金成本取得長期資金需求，將有助於提升公司營運競爭力，故本公司本次募集資金計畫用以償還銀行借款確有其必要性。

B.降低銀行借款之依存度，增加資金靈活運用空間

本公司本次所募集之資金其中 160,000 仟元係用以償還銀行借款，不僅降低對銀行借款之依存度，且可預留未來資金運用之調度空間，避免景氣惡化時，銀行緊縮銀根而增加公司財務營運風險，故本公司本次募集資金計畫用以償還銀行借款確有其必要性。

C.改善財務結構

籌資後預估財務結構及償債能力

項目/年度	2011 年前三季 (籌資前)	2012 年 3 月 (籌資後預估)
-------	--------------------	-----------------------

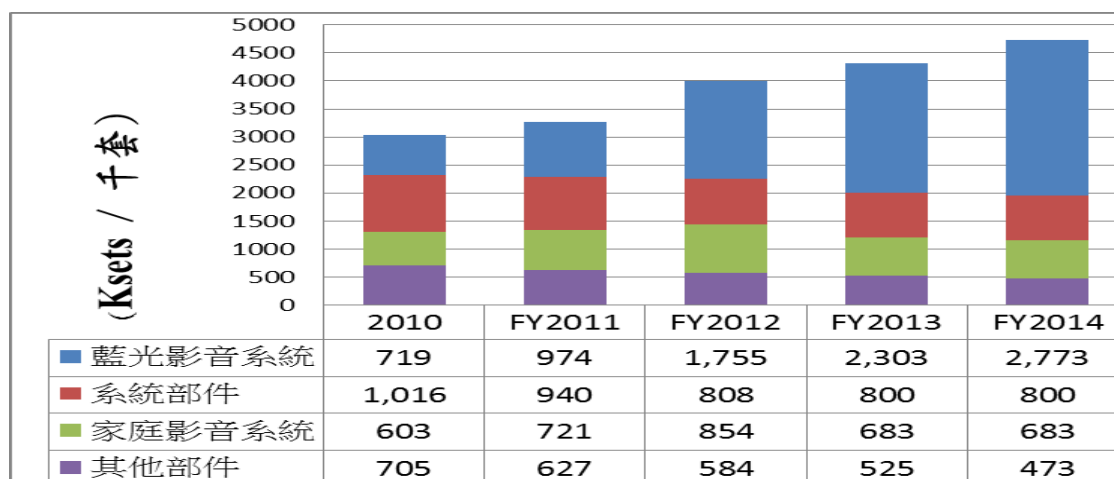
財務結構	負債比率(%)	56.03	59.55
	自有資本比率(%)	43.97	40.45
	長期資金佔固定資產比率	142.89	196.75
償債能力	流動比率(%)	124.43	170.36
	速動比率(%)	98.34	134.64

資料來源：欣厚提供

本次發行轉換公司債所募集之資金除可減輕本公司利息負擔外，若以籌資前後之預估資料分析之，在財務結構方面，因轉換公司債尚未轉換致負債比率由 56.03%提高至 59.55%，自有資本比率由 43.97%降至 40.45%，長期資金佔固定資產比率則由 142.89%提升至 196.75%，在償債能力方面，流動比率可由 124.43%提升至 170.36%，速動比率亦可由 98.34%提升至 134.64%。整體而言，有助於強化本公司之償債能力，並可提升業務競爭力，對未來營運及獲利能力之提升甚有助益，故本次募集資金計劃用以償還銀行借款確有其必要性。

(2)購買機器設備之必要性

由於本公司之孫公司 HPSP 主要生產家庭影音產品等，因近年中國工資高漲，主要客戶 SONY、S&O 等皆逐漸將中國地區訂單轉移至馬來西亞生產，而 HPSP 為因應客戶訂單成長需求，故進行購買射出成型機器設備。根據本公司主要客戶 SONY 提供其四大類影音產品分析，未來 2~3 年內將持續提高馬來西亞出貨比率，預計將成長 72%，如下表所示：



本次購置機器設備用於擴充家庭影音產品之產能、提升規模經濟效益，主要係因應目前訂單及未來成長所需，由於消費性家庭影音的市場競爭持續存在，基於企業永續經營及市場策略，除須提升製程良率及產品品質外，亦需藉由擴大產能提高規模經濟效益，以降低單位固定製造成本，才能持續保有價格優勢並擴大市場佔有率。故為提升本公司的競爭力及獲利能力，本次計畫於 2012 年上半年預計購置 40,000 仟元之機器設備，實有其必要性。

3. 本次計畫之合理性

本公司本次辦理發行第一次無擔保外國轉換公司債案，預計於 2011 年 12 月向行政院金融監督管理委員會證券期貨局提出申報，考量主管機關審查期間、公開承銷期間及繳款作業時間等因素，預計於 2012 年 1 月底完成資金募集。所募集之資金，將用於償還銀行借款、購置機器設備等，茲將資金運用計劃及預定進度合理性評估如後：

(1) 資金運用計畫、預計進度之合理性

單位：新台幣仟元

計劃項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度			
			2012 年度			
			第一季	第二季	第三季	第四季
償還銀行借款	2012 年第一季	160,000	160,000	—	—	—
購買機器設備	2012 年第二季	40,000	20,000	20,000	—	—
合計		200,000	180,000	20,000	—	—

資料來源：該公司提供

A. 償還借款計劃及預計進度之合理性

本公司本次辦理發行第一次無擔保外國轉換公司債計劃中，預計以 160,000 仟元償還銀行借款，考量主管機關審查期間、公開承銷期間及詢圈繳款作業等因素，預計於 2012 年 1 月底資金募集完成後，應可按預計時程於 2012 年第一季底前完成償還借款作業，故本次償還借款計劃及預計進度尚屬合理。

B. 購置機器設備計劃及預計進度之合理性

本公司本次辦理發行第一次無擔保外國轉換公司債計劃中預計以 40,000 仟元於 2012 年上半年度購置機器設備。本公司計劃於 2012 年起進行消費性影音產品之產能擴充，依照過去經驗，機器設備之交期約需三個月，依照產能規劃進度，於 2012 年第一季及第二季將陸續完成所有設備之安裝、上線與試車作業。有關機器設備所需資金部分係參考設備供應商之報價及目前相同設備的市場行情予以推估；由於機器設備預計由本公司長期合作之專業設備供應商供應，已有良好之合作經驗，且此批設備為原有設備之擴充，故本公司購置機器設備之預計進度及金額尚屬合理。

(2) 預計可能產生效益之合理性

A. 償還借款計劃及預計進度之合理性

本公司預計償還借款明細如下：

單位：馬來西亞幣(RM) 仟元；人民幣(RMB) 仟元；新台幣(NTD)仟元

貸款銀行	利率%	契約期間	貸款用途	原幣別	原貸款金額	動用金額		償還金額		減少利息支出(NTD)	
						原幣	NTD	原幣	NTD	2012 年	2013 年以後各年度
Maybank	8.35%	(註)		RM	400	354	3,375	354	3,375	258	282

貸款 銀行	利率%	契約期間	貸款 用途	原幣 別	原貸款 金額	動用金額		償還金額		減少利息支出 (NTD)	
						原幣	NTD	原幣	NTD	2012 年	2013 年以 後各年度
Maybank	7.85%	(註)	營運 週轉	RM	1,040	455	4,338	455	4,338	312	341
Maybank	4.27%	(註)		RM	4,600	4,371	41,713	4,371	41,713	1,633	1,781
PBB Bank	5.57%	2011/02~2031/01		RM	1,540	1,520	14,509	1,520	14,509	741	809
PBB Bank	7.10%	(註)		RM	500	495	4,721	495	4,721	307	335
Affin Bank	7.75%	2007/10~2017/09		RM	1,900	1,408	13,437	1,408	13,437	955	1,041
Affin Bank	7.75%	2009/03~2014/02		RM	1,000	552	5,270	552	5,270	374	408
華一銀行	5.74%	(註)		RMB	21,400	7,810	37,271	6,286	25,000	1,315	1,435
華一銀行	5.74%	(註)		RMB	18,400	14,865	70,935	8,935	47,637	2,507	2,735
合 計							195,569		160,000	8,402	9,167

註：借款合同之契約期間未明確訂定，簽約後本公司於需要資金時動用借款，還款後可循環動用。

本公司及其子公司自 2007 年起因營運資金需求，陸續向銀行舉借營運週轉金，本次募集資金計劃預計償還銀行借款馬幣 9,155 仟元及人民幣 15,221 仟元(若以新台幣對馬幣匯率 9.54 及新台幣兌人民幣匯率 4.77 計算，折合新台幣約 160,000 仟元)，除了可減輕公司目前及往後各年度之利息負擔外，亦可增加財務調度靈活度及增強與同業之競爭力，並改善財務結構及提高長期償債能力。本公司本次預計償還之銀行借款金額為 160,000 仟元，以預計償還之銀行借款利率 4.27%至 8.35%設算，2012 年度及以後年度每年皆可節省利息支出為 8,402 仟元及 9,167 仟元。故本次用以償還銀行借款所產生財務結構及長期償債能力提升之效益，應屬合理。

綜上所述，本公司本次辦理發行第一次無擔保外國轉換公司債所募得之資金用以償還銀行借款計劃，其運用計劃、預計進度及預計可能效益應屬合理。

B.購置機器設備計劃及預計進度之合理性

本次購置機器設備主要用於擴充消費性影音產品之產能，其預計產量、銷量、銷售值、營業毛利及營業利益增加數之合理性分析如下：

單位：仟單位；新台幣仟元

年度	生產量增加	銷量增加	銷售額增加	營業毛利增加	營業利益增加
2012	6,500	6,500	117,000	31,060	23,450
2013	10,500	10,500	189,000	53,400	44,510
2014	10,500	10,500	189,000	53,400	46,530
2015	10,500	10,500	189,000	53,400	46,530

(A)產銷量值增加之合理性

本次預計購置機器設備主要用於擴充消費性影音產品之產能，屬現有生產線

之擴充，以目前之機器設備數量及該產品目前 HPSP 之月產能 20,000 仟單位來看，本次計畫購置機器設備數量，待產能全部開出時，預計月產能將可增加 10,500 仟單位，其產量係參酌目前現行之生產設備正常產能及生產經驗等因素推估而得，預計 2012 年可增加產量 6,500 仟單位，隨著機器設備持續投入及良率提升，預估 2013 年產量可增加至 10,500 仟單位。

本公司預估購置機器設備後之產量，係以增加生產設備之產能、產能利用率及接單狀況等因素綜合估計，其產量推估之基礎假設尚屬合理。在銷售量之估算方面，該公司之銷售政策以訂單式生產為主，根據以往經驗銷量與產量之差異應不致太大，經評估過去產銷量值表現，保守預估銷售量約為生產量之 100%，其產銷量預估尚屬合理。

(B)銷售值增加之合理性

在銷售值預估方面，本公司以該類產品目前之售價，並考慮每年度之降價幅度合理預估。以該主要產品 2011 年度銷售平均單價約 18 元為計算基礎，預估 2012 年將可增加 117,000 仟元之銷售額，等生產線全年投產，加上生產經驗值之累積，生產效率及良率將得以持續提升，故 2013~2015 年度產量分別皆可增加 189,000 仟元之銷售額，故銷售值之趨勢之估算尚屬合理。

(C)營業毛利及營業利益增加之合理性

在營業毛利方面，因本公司在消費性影音產品之生產技術已有成熟經驗，對於順利推出量產與控制成本之能力，應可達成預定目標。依據 2010 年度與 2011 年前三季之營業毛利率約為 24.20%至 27.58%，考量本次購買機器設備後本公司仍將持續增加生產效率與控制成本，且有效提升毛利率，故預計生產消費性家庭影音產品毛利率估計為 24%至 28%間。預估 2012 年營業毛利將增加 31,060 仟元，2013 年以後每年營業毛利將均可增加 53,400 仟元。

在營業利益方面，依據 2011 年前三季營業利益率雖為 11.05%，但考量本次擴產效益之顯現及營業費用之微幅增加，預估營業利益率為 20%至 24%，故預估 2012 年營業利益可增加 23,450 仟元，2013 年營業利益將增加 44,510 仟元，2014 年以後年營業利益將均可增加 46,530 仟元，故預計營業毛利及營業利益增加效益應尚屬合理。

(D)預計資金回收年限

本次購置機器設備金額為 40,000 仟元，由本公司預計之營業利益並考量機器設備折舊費用後，本次所投資之機器設備至 2015 年累計現金流入為 186,780 仟元，預計回收年限為 1.3 年。

單位：新台幣仟元

年度	2012 年度	2013 年度	2014 年度	2015 年度
營業利益(A)	23,450	44,510	46,530	46,530

折舊費用(註)(B)	5,150	6,867	6,867	6,867
現金流量(A)+(B)	28,600	51,377	53,397	53,397
累計投資回收金額	28,600	79,977	133,374	186,771
預計資金可回收年限：1.3 年				

註：上述折舊費用係依該批機器設備之耐用年限為 10 年，並以直線法預留一年之殘值計算而得。

綜上所述，在衡量整體產業與本公司業務未來發展情形，本次辦理無擔保外國轉換公司債用於購置機器設備之計畫、預計運用進度及所產生之效益尚屬合理。

4.各種資金調度來源對公司申報(請)年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響

(1)各種資金調度來源比較分析

一般上市(櫃)公司資金調度之方式頗具多樣化，大致可分為兩類：一為與股權有關之籌資工具，如現金增資(包括普通股與特別股)及海外存託憑證(GDR)；另一則為與債權有關之籌資工具，如普通公司債、國內外轉換公司債及銀行借款等，其中特別股較少為公司所採用，茲就各種常用籌資工具之有利、不利因素歸納如下：

項目	有利因素	不利因素	可行性分析
現金增資 發行新股	1.可改善財務結構，降低財務風險，提升競爭力 2.資本市場上較為普通之金融商品，一般投資者接受程度高，資金募集計畫較易順利完成。 3.員工依法得優先認購成為股東，較能提升員工之認同感及向心力。 4.無到期日，毋須面對還本之資金壓力。	1.股本膨脹速度快，容易且會直接稀釋每股盈餘。 2.對股權較不集中公司之經營權易受威脅。 3.無利息費用之節稅效果，稅負較可轉換公司債為高。	1.股本膨脹速度快，容易且會直接稀釋每股盈餘。 2.對股權較不集中公司之經營權易受威脅。 3.無利息費用之節稅效果，稅負較可轉換公司債為高。
發行有擔保或無擔保公司債	1.對每股盈餘無稀釋之虞。 2.發行公司以較低的利息成本，取得中、長期穩定資金。 3.公司債債權人並無表決權，對經營權不致造成威脅。 4.債息帳列為費用，具有節稅效果。	1.利息負擔較重，負債增加將侵蝕公司獲利。 2.財務結構惡化，降低與同業之競爭力。 3.公司債期限屆滿後，公司即面臨資金贖回壓力。 4.國內目前缺乏客觀之債信評等，債券流通性低，故對投資人吸	1.本公司依法無法發行無擔保公司債，且欲取得銀行之保證額度以發行有擔保公司債之可能性亦低。 2.私募之無擔保公司債非洽得特定人恐因市場之流通性低而難以完成。 3.對公司財務結構改善

項目	有利因素	不利因素	可行性分析
		引力不若股票，資金募集較不易。	無幫助，反而增加公司額外之相關費用負擔。
銀行借款	1. 資金挹注可暫時支應公司資金需求。 2. 資金籌措無須經主管機關審核，手續較為簡便，籌資時間較快速。 3. 若能有效運用財務槓桿，公司可利用較低成本創造較高利潤。 4. 利息有節稅效果。 5. 每股盈餘不會被稀釋。	1. 利息負擔較重，將侵蝕公司獲利。 2. 融通期限一般較短，且需提供擔保品。 3. 銀行有權視情況抽回銀根，公司較難掌握，易導致週轉不靈。 4. 財務結構惡化，降低與同業競爭力。 5. 限制條款較多且嚴格。	對公司財務結構改善無幫助，反而增加公司額外利息費用之負擔。

(2) 對公司申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響

各種籌資方式各有其利弊，應以公司實際狀況及考量重點，選擇較有利的工具，而海外存託憑證及海外轉換公司債固定發行成本較高，不符合經濟效益，不擬考慮。另銀行借款與發行普通公司債效果差異不大，故下表擬全數以銀行借款、現金增資及(國內)轉換公司債為融資方式，估算對本公司 101 年度每股盈餘、財務負擔、股權之可能稀釋情形及對現有股東權益之影響。

單位：仟元；仟股

項目	銀行借款	現金增資	轉換公司債	
			(未轉換)	(全數轉換)
募集金額	200,000	200,000	200,000	200,000
籌資工具利率(假設)(註 1)	3.3%	0%	2.2837%	2.2837%
稅前淨利(註 2)	124,787	124,787	124,787	124,787
資金成本(註 3)	6,050	0	4,186	381
籌資後稅前淨利①	118,737	124,787	120,601	124,406
期末股數(仟股)(註 4)	34,789	40,842	34,789	39,585
加權平均流通在外股數(仟股)(註 4)②	34,789	40,338	34,789	38,786
每股稅前盈餘(元)③= ①/②	3.41	3.09	3.47	3.21

註 1：銀行借款利率採本公司預計償還之銀行借款利率 3.3%，轉換公司債利率係採本公司債之年利率 2.2837%(依財務會計準則第三十四及三十六號公報規定將轉換公司債拆解後之純債部份折價之以複利計算之隱含利率)計算。

註 2：本公司 101 年未編製財務預測，故假設 101 年稅前純益係以 100 年前三季之稅前純益 93,590 仟元，年化估算之稅前純益 124,787 仟元做為評估基礎。

註 3：假設 200,000 仟元轉換公司債資金募足時點為 101 年 1 月底，

(1) 設算銀行借款資金成本為 $200,000 \text{ 仟元} \times 3.3\% \times 11/12 = 6,050 \text{ 仟元}$ ；

(2) 本次轉換公司債依資金成本為 4,567 仟元(依財務會計準則第三十四及三十六號公報規定所計算之年簡單算數平均資金成本)，故設算全數未轉換之資金成本為 $4,567 \text{ 仟元} \times 11/12 = 4,186 \text{ 仟元}$ ；另設算凍結期間一個月後全數轉換之資金成本為 $4,567 \text{ 仟元} \times 1/12 = 381 \text{ 仟元}$ 。

註 4：(1)該公司目前流通在外股數為 34,789 仟股。

- (2)若以現金增資 200,000 仟元，假設以 100 年 12 月 13 日前 1、3、5 個營業日收盤均價擇一 41.30 元之 80%計算預計發行價格為 33.04 元，則需發行 6,053 仟股，預計募足股數時點為 101 年 1 月底，故 101 年年底股數 40,842 仟股($34,789+6,053=40,842$ ，加權平均流通在外股數則為 40,338 仟股($34,789+6,053 \times 11/12 \approx 40,338$)。
- (3)假設本次轉換公司債於 101 年 1 月底募足加上凍結期間一個月後，投資人全部行使轉換權，以訂定轉換價格 41.70 元計算，則須發行 4,796 仟股，故 101 年年底股數為 39,585 仟股($34,789+4,796=39,585$)，加權平均流通在外股數則為 38,786 仟股($34,789+4,796 \times 10/12 \approx 38,786$)。

A.對每股盈餘稀釋之影響

就本公司採不同籌資工具融通對 101 年度每股盈餘之影響，採銀行借款方式籌資並不會增加股本，但有資金成本，會降低獲利能力，且有還款壓力，降低本公司自有資本比率，並對每年之資金調度造成負擔；採現金增資方式籌資，則立即大量增加股本，對每股盈餘產生稀釋效果最大且最快速；而採轉換公司債方式籌資，因轉換公司債於凍結期過後才能轉換為普通股，對每股盈餘將可產生減緩稀釋速度之效果，且債權人可依需要選擇轉換為普通股或行使賣回權，未必全數轉換為普通股，因此，與現金增資方式相較，採轉換公司債方式對每股盈餘之稀釋效果較小且較緩慢。

就每股盈餘稀釋論之，如以銀行借款方式籌資，並不會增加股本，轉換公司債則具有遞延股本膨脹效果，一般而言雖資金成本會降低獲利能力，但每股盈餘被稀釋程度較小，若以現金增資方式融通資金因股本增加將對每股盈餘產生較大之稀釋效果。

如上表設算，本次募集資金計畫若採用轉換公司債方式，在轉換公司債全數未轉換之情況下，設算其 101 年每股稅前盈餘為 3.47 元，較採銀行借款方式之每股稅前盈餘 3.41 元為佳；在轉換公司債全數轉換之情況下，設算其 101 年每股稅前盈餘為 3.21 元，較採現金增資方式之每股稅前盈餘 3.09 元為佳，故採轉換公司債方式募集資金之原因應屬合理。

B.對股權之可能稀釋情形及對現有股東權益之影響

單位：仟元；仟股

項目	銀行借款	現金增資	轉換公司債	
			(未轉換)	(全數轉換)
募集金額	200,000	200,000	200,000	200,000
目前已發行股數	34,789	34,789	34,789	34,789
預計增發股數(註 1 及註 2)	0	6,053	0	4,796
融資後預計已發行股數	34,789	40,842	34,789	39,585
股權最大稀釋程度(註 3)	0.00%	14.80%	0.00%	12.12%

註 1：現金增資假設發行價格為每股新台幣 33.04 元。

註2：假設轉換公司債發行後可轉換期間之轉換價格均為新台幣 41.70 元。

註3：股權最大稀釋程度=1-(目前已發行股數/融資後預計已發行股數)，係未考慮原股東有參與認購現金增資或轉換公司債。

本公司本次轉換公司債預計於 101 年 1 月發行，依本次轉換公司債發行及轉換辦法第十條規定，轉換凍結期為一個月，假設轉換公司債之債權人於日後皆依暫訂轉換價格 41.70 元，申請轉換為本公司普通股，對原股東最大之稀釋比率計算為 12.12%。

$$\begin{aligned} \text{發行轉換公司債稀釋比率} &= 1 - \frac{\text{目前已發行股數}}{\text{融資後預計已發行股數}} \\ &= 1 - \frac{34,789 \text{ 仟股}}{39,585 \text{ 仟股}} \\ &= 12.12\% \end{aligned}$$

另若本次以現金增資方式籌資，現行市場慣例現金增資發行價格約在市價之 8 成，假設發行價格為 33.04 元/股，設算新發行股仟股(200,000,000/33.04)，則在原股東未認購本次現金增資下，對原股東股權之稀釋比率為 14.80%。

$$\begin{aligned} \text{發行現金增資稀釋比率} &= 1 - \frac{\text{目前已發行股數}}{\text{融資後預計已發行股數}} \\ &= 1 - \frac{34,789 \text{ 仟股}}{40,828 \text{ 仟股}} \\ &= 14.80\% \end{aligned}$$

本公司選擇以轉換公司債方式籌募資金，由於轉換價格相對現金增資之發行價格為高，以發行轉換公司債籌資對本公司原股東之最大稀釋比率為 12.12%，若以現金增資方式籌資，且原股東亦未認購本次增資之股權稀釋比率則為 14.80%，故以發行轉換公司債方式籌資對股權稀釋情形較低，且為股東所創造之每股稅前盈餘亦高於採用現金增資之方式，因而對股東不致產生重大影響。

5.以低於票面金額發行股票者，應說明公司折價發行新股之必要性與合理性、未採用其他籌資方式之原因及其合理性暨所沖減資本公積或保留盈餘之數額：不適用。

(八)說明本次發行價格、轉換價格、交換價格或認股價格之訂定方式：請參閱附件一。

(九)資金運用概算及可能產生之效益

- 1.如為收購其他公司、擴建或新建固定資產者，應說明本次計畫完成後，預計可能增加之產銷量、值、成本結構（含總成本及單位成本）、獲利能力之變動情形、產品品質之改善情形及其他可能產生之效益：本公司本次辦理第一次無擔保外國轉換公司債係用以償還銀行借款及購買機器設備款，故不適用本項評估。
- 2.如為轉投資其他公司，應列明下列事項：本公司本次辦理第一次無擔保外國轉換公司債係用以償還銀行借款及購買機器設備款，故不適用本項評估。

3.如為充實營運資金、償還債務者，應列明下列事項：

- (1)就發行人之營業特性、應收帳款收款與應付帳款付款政策及資本支出計畫，逐項分析發行人所編製之申報(請)年度及預計未來一年度各月份之現金收支預測表編製基礎與其合理性，並具體評估發行人資金需求狀況、資金不足之時點與原因及本次現金增資用以償債或充實營運資金之必要性及合理性

2011 年現金收支預測表

單位：新台幣仟元

項目	1 月份	2 月份	3 月份	4 月份	5 月份	6 月份	7 月份	8 月份	9 月份	10 月份	11 月份	12 月份	合計
期初現金及約當現金餘額(1)	28,883	31,998	13,020	37,678	27,390	29,164	40,649	23,481	30,924	54,364	151,723	174,070	28,883
加：非融資收入(2)													
應收帳款收現	98,157	73,355	105,872	87,592	91,412	86,564	83,893	101,001	131,385	121,584	134,233	117,043	1,232,091
非融資收入合計	98,157	73,355	105,872	87,592	91,412	86,564	83,893	101,001	131,385	121,584	134,233	117,043	1,232,091
減：非融資性支出(3)													
應付款項付現	18,224	17,268	29,473	48,551	30,164	37,111	50,071	54,194	58,644	59,472	62,496	80,640	546,308
購買固定資產	24,681	15,395	14,315	2,998	7,659	4,550	5,717	5,959	5,476		4,000		90,750
薪資費用付現	22,249	49,504	20,328	35,791	22,500	23,744	26,539	29,734	26,439	27,458	26,069	26,664	337,020
水電費用付現	3,973	3,435	4,297	4,117	4,168	4,527	4,086	4,105	4,217	4,203	4,218	4,226	49,572
租賃費用付現	1,429	1,471	1,658	1,641	1,637	1,637	1,579	1,604	1,626	1,621	1,617	1,614	19,134
模具費用付現	3,314	3,497	3,487	3,471	3,600	3,614	3,497	3,528	3,533	3,540	3,552	3,544	42,178
行銷費用付現	2,733	1,646	2,061	1,689	2,128	2,279	2,090	1,982	2,038	2,034	2,092	2,086	24,859
財務費用付現	953	865	933	1,195	845	947	956	957	972	979	943	959	11,504
發放董監酬勞											1,500		1,500
其他	3,766	3,856	3,108	4,256	4,412	4,878	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	54,276
非融資性支出合計	81,323	96,938	79,660	103,710	77,114	83,286	99,535	107,063	107,945	104,308	111,487	124,733	1,177,102
要求最低資金需求(4)	70,000	70,000	70,000	70,000	70,000	70,000	70,000	70,000	70,000	70,000	70,000	70,000	70,000
所需資金總額(5)=(3)+(4)	151,323	166,938	149,660	173,710	147,114	153,286	169,535	177,063	177,945	174,308	181,487	194,733	2,017,102
融資前可供支用現金餘額 (6)=(1)+(2)-(5)	(24,283)	(61,585)	(30,768)	(48,440)	(28,311)	(37,559)	(44,993)	(52,581)	(15,636)	1,640	104,469	96,381	(756,128)
融資淨額(7)													
舉借借款/(償還借款)	(13,719)	4,605	(1,554)	5,830	(12,525)	8,208	(1,526)	13,505		(1,742)	(399)	(23)	660
發行新股(現金增資)										112,000			112,000
發放現金股利										(30,175)			(30,175)
合計	(13,719)	4,605	(1,554)	5,830	(12,525)	8,208	(1,526)	13,505	0	80,083	(399)	(23)	82,485
期 末 現 金 餘 額 (8)=(1)+(2)-(3)+(7)	31,998	13,020	37,678	27,390	29,164	40,649	23,481	30,924	54,364	151,723	174,070	166,358	166,358

2012 年現金收支預測表

單位：新台幣仟元

項目	1 月份	2 月份	3 月份	4 月份	5 月份	6 月份	7 月份	8 月份	9 月份	10 月份	11 月份	12 月份	合計
期初現金及約當現金餘額 (1)	166,358	403,161	199,524	216,683	215,755	221,190	238,127	254,507	268,201	312,927	258,874	278,849	166,358
加：非融資收入(2)													
應收帳款收現	146,711	102,904	125,565	109,620	120,318	136,481	146,465	144,785	171,102	158,710	155,369	151,824	1,669,854
非融資收入合計	146,711	102,904	125,565	109,620	120,318	136,481	146,465	144,785	171,102	158,710	155,369	151,824	1,669,854
減：非融資性支出(3)													
應付款項付現	51,675	61,238	48,181	56,218	58,247	64,577	72,533	74,637	69,084	82,080	76,452	73,952	788,872
購買固定資產	11,546	11,992	12,984	6,314	8,154	5,578	7,418	5,578	5,578	5,578	5,578	5,578	91,876
薪資費用付現	28,067	54,802	28,746	29,475	29,968	30,866	31,608	32,355	33,190	34,004	34,842	35,712	403,635
水電費用付現	4,427	4,290	4,314	4,344	4,316	4,325	4,328	4,323	4,325	4,325	4,324	4,325	51,966
租賃費用付現	1,617	1,616	1,616	1,616	1,616	1,616	1,616	1,616	1,616	1,616	1,616	1,616	19,395
模具費用付現	3,545	3,547	3,546	3,546	3,546	3,546	3,546	3,546	3,546	3,546	3,546	3,546	42,553
行銷費用付現	2,071	2,083	2,080	2,078	2,080	2,079	2,079	2,079	2,079	2,079	2,079	2,079	24,945
財務費用付現	960	954	958	957	956	957	957	957	957	957	957	957	11,484
發放董監酬勞										3,000			3,000
其他	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000	72,000
非融資性支出合計	109,908	146,522	108,424	110,548	114,884	119,544	130,085	131,091	126,375	143,185	135,395	133,766	1,509,727
要求最低資金需求(4)	90,000	90,000	90,000	90,000	90,000	90,000	90,000	90,000	90,000	90,000	90,000	90,000	90,000
所需資金總額(5)=(3)+(4)	199,908	236,522	198,424	200,548	204,884	209,544	220,085	221,091	216,375	233,185	225,395	223,766	1,509,727
融資前可供支用現金餘額 (6)=(1)+(2)-(5)	113,161	269,542	126,683	125,755	131,190	148,127	164,507	178,201	222,927	238,452	188,,849	206,907	236,485
融資淨額(7)													
舉借借款/(償還借款)		(160,000)											(160,000)
發行轉換公司債	200,000												200,000
發放現金股利										(69,578)			(69,578)
合計	200,000	(160,000)	0	0	0	0	0	0	0	(69,578)	0	0	(29,578)
期 末 現 金 餘 額 (8)=(1)+(2)-(3)+(7)	403,161	199,524	216,683	215,755	221,190	238,127	254,507	268,201	312,927	258,874	278,849	296,907	296,970

(2)就公司申報年度及預計未來一年度應收帳款收款與應付帳款政策、資本支出計畫、財務槓桿及負債比率(或自有資產及風險性資產比率)，說明償債或充實營運資金之原因

A.營業特性

本公司主要從事資訊硬體週邊產品之生產業務、消費性電子產品之生產業務及精密模具生產與開發業務，目前之主要商品項目為筆記型電腦鍵盤之關鍵零組件(剪刀腳)、電腦周邊產品(鍵帽、鍵盤組、路由器盒、其它 NB 配件、影印事務機、無線電話...等)及家庭影音設備(音響之外殼、控制面板及音箱組裝等)。就本公司產品所應用產業之成長性而言，集邦科技針對 NB 產業 2011 年研究報告指出，2010 年 NB(包含小筆電)出貨達 1.94 億台，較 2009 年成長約 21.3%，其中小筆電將成長 17.0%達 3,320 萬台，而傳統主流筆電也較去年增加 22.2%，達到 1.61 億台；2010 年筆電仍是 IT 產業當中成長性較高的產品。由於 2010 年下半年度 NB 產業因通路庫存與假期需求轉弱，使得整體出貨下滑，集邦科技也對 2011 年 NB 產業評估指出，由於 NB 產品持續轉趨多元化，加上平板電腦侵蝕小筆電市場，因此 NB 產業每年成長 20%的態勢恐將不再成為常態，預估明年 2011 年 NB(包含小筆電)出貨年增率 7.3%，總量僅 2.08 億台，其中傳統筆電將較去年成長 13.8%，達到 1.83 億台，反觀，平板電腦 2011 年出貨較去年可望成長 152.4%，因此，目前替代性較高之小筆電受到平板電腦之衝擊較大，而傳統 NB 雖然出貨趨緩，但長期而言，仍維持成長趨勢。本公司產品所應用產業對本公司之 NB 鍵盤業務仍將帶來正面之挹注。

綜上所述，本公司配合產業之發展趨勢且在業務規模持續成長下，考量未來預計接單情形、市場淡旺季及本公司收付款政策等因素推估未來各月份收入及費用之情形，其有關收入及費用之編製基礎。

B.應收帳款收款及應付帳款付款政策

單位：天

項 目 年度	應收款項 收現天數(A)	平均售貨 天數(B)	應付帳款 付現天數(C)	營運週轉天數 (D)=(A)+(B)-(C)
2010 年度	101	51	58	94
2011 年第三季	121	54	56	119
2012 年度(預估)	111	54	56	109

註：依據會計師查核簽證或核閱之財務報表數字計算

(A)應收帳款收款政策

本公司應收帳款收款政策主要係依個別客戶之財務狀況、營運規模及以往的債信記錄，並參酌市場供需情形給予適當之授信額度及收款條件。目前收款條件主要為月結 60~120 天之電匯或支票收款，對於財務狀況較不穩定、不易徵信或新往來的客戶則以預收貨款或 T/T 方式交易。本公司 2010 年度及 2011 年前三季之應收週轉天數分別為 101 天及 121 天，2011 年前三季之應收款項收現天數較 2010 年度大幅增加，主要係第三季為傳統旺季，期末應收帳款上升，致應收帳款週轉天數上升，應無異常。

(B)平均銷售政策

本公司 2010 年度及 2011 年前三季之存貨週轉天數分別為 51 天及 54 天，平均

售貨日數小幅度增加，主要係本公司之子公司規模擴充，因產能提升故須增加備料所致。

(C)應付帳款付現政策

本公司應付帳款主要係應付採購原物料及加工費之貨款，目前與主要供應商之付款政策，依產品成本及市場之合理利潤等，與供應商訂定合理之付款條件。目前平均付款條件介於月結 60~90 天，本公司 2010 年度及 2011 年前三季之應付週轉天數分別為 58 天及 56 天無顯著差異。

綜上所述，本公司 2010 年度及 2011 年前三季之營運週轉天數分別為 94 天及 119 天，經考量本公司第三季為傳統旺季，預估 2011 年及 2012 年度之營運天數將較 2011 年前三季小幅下降，其變動尚屬合理。

C.資本支出計畫

本公司申報年度及未來一年度之資本支出計畫係依其營業特性及公司之經營策略方向予以編製，同時依據 2011 年前三季實際營運情形預估未來各月份之現金收支預測表，本公司於申報年度及未來一年度對資本支出計畫之擬定，主要係依目前經營策略、產業狀況、市場需求、產能配置及產品進程等因素所擬定，本公司之孫公司 HPSP 為因應消費性影音產品銷貨成長，故 2012 年度主要以購買機器設備為主約 40,000 仟元。

本公司 2012 年資本支出計畫為 91,876 仟元，其中每月例行性資本支出約為 1,000 仟元，主要係每月模具開發、射出成型機、自動化生產設備及 IHTC 設備等設備定期更新及維修之支出；本公司預計 2012 年 3 月簽約購買 58,440 仟元之機器設備，預計於簽約日先行支付 10%價金，餘款自當月起分 18 期支付。本公司 2012 年上半年度機器設備預計將支出 56,968 仟元，其中 40,000 仟元將以本次發行轉換公司債所取得之資金用於支付，其餘以公司自有資金支付，故本公司資本支出計畫尚屬合理。

D.財務槓桿及負債比率

年度 項目	2010 年度	2011 年度 (預估)
財務槓桿度	1.06	1.08
負債比率	50.68	50.64

註：本公司並未編製 2012 年度之財務預測資料，因此有關 2011 年度預估之財務槓桿度及負債比率係以 2011 年度編製之預算數據為準，考量 2011 年度籌資後相關預估金額及 2012 年度現金收支預測等項目加以估列而成。

本次擬發行無擔保外國轉換公司債，部分用於清償銀行借款，亦可提高資金之流動性及週轉性，便可降低營運風險，改善財務結構，此計畫經執行後將立即節省相關銀行利息支出，故對本公司之財務槓桿度應有正面之影響。就負債比率而言，本次發行無擔保外國轉換公司債，短期間內雖會造成負債率上升，惟卻不至於同銀行借款對負債比率有直接而明顯之影響，若本公司於 2012 年第一季募足本次籌資款後，部份用於償還銀行借款，負債比率應會下降，惟伴隨公司債之發行，短期而言負債比率仍

會較發債前高，未來隨著無擔保轉換公司債之債券持有人陸續轉換為普通股後，本公司之負債比率將會明顯下降，對於本公司長期之負債比率而言，不致產生不良影響，故本次籌資應有其必要性及合理性。

三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項：不適用。

四、本次併購發行新股應記載事項：不適用。

肆、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一)簡明資產負債表及損益表

1.簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	最近五年度財務資料					2011 年截至 9 月 30 日止
	2006 年	2007 年 (註 1)	2008 年 (註 1)	2009 年 (註 1)	2010 年	
流動資產	—	251,279	360,985	493,184	503,633	738,487
基金及投資	—	1,200	835	651	—	—
固定資產	—	262,569	287,230	274,665	324,358	371,345
無形資產	—	4,989	4,723	4,461	4,347	6,124
其他資產	—	3,709	3,610	32,312	15,466	20,303
資產總額	—	523,746	657,383	805,273	847,804	1,136,259
流動負債	分配前	—	225,116	306,349	399,806	593,491
	分配後	—	225,116	306,349	399,806	593,491
長期負債	—	28,460	23,058	25,655	21,989	31,036
其他負債	—	28,827	19,298	16,492	7,907	12,160
負債總額	分配前	—	282,403	348,705	429,702	636,687
	分配後	—	282,403	348,705	429,702	636,687
股本	—	247,000	247,000	262,390	301,749	307,895
資本公積	—	4,575	7,787	7,666	27,514	19,848
保留盈餘	分配前	—	(6,696)	33,511	94,791	134,320
	分配後	—	(6,696)	33,511	94,791	134,320
金融商品未實現損益	—	—	—	—	—	—
累積換算調整數	—	—	20,380	14,102	(5,952)	28,868
未認列為退休金成本之淨損失	—	—	—	—	—	—
股東權益總額	分配前	—	241,343	308,678	338,175	418,102
	分配後	—	241,343	308,678	338,175	418,102

註 1：2007 年、2008 年及 2009 年來自經會計師查核擬制性合併報表之資訊。

註 2：2010 年來自經會計師查核合併報表之資訊；2011 年前三季來自經會計師核閱合併報表之資訊。

2.損益表

單位：新台幣仟元(除每股盈餘為新台幣元外)

年 度 項 目	最 近 五 年 度 財 務 資 料					2011 年截至 9 月 30 日止
	2006 年	2007 年 (註 1)	2008 年 (註 1)	2009 年 (註 1)	2010 年	
營 業 收 入	—	452,289	708,069	872,168	1,175,408	957,640
營 業 毛 利	—	94,838	153,310	200,323	324,219	231,782
營 業 損 益	—	6,439	54,375	72,864	152,247	105,818
營業外收入及利益	—	13,844	15,338	8,163	8,297	3,805
營業外費用及損失	—	(15,022)	(18,377)	(12,715)	(25,338)	(16,033)
繼 續 營 業 部 門 稅 前 損 益	—	5,261	51,336	68,312	135,206	93,590
繼 續 營 業 部 門 損 益	—	8,176	48,400	52,194	99,981	73,325
停 業 部 門 損 益	—	—	—	—	—	—
非 常 損 益	—	—	—	—	—	—
會 計 原 則 變 動 之 累 積 影 響 數	—	—	—	—	—	—
本 期 損 益	—	8,176	48,400	52,194	99,981	73,325
每 股 盈 餘	—	0.33	1.96	2.11	3.31	2.40

註 1：2007 年、2008 年及 2009 年來自經會計師查核擬制性合併報表之資訊。

註 2：2010 年來自經會計師查核合併報表之資訊；2011 年前三季來自經會計師核閱合併報表之資訊。

(二)影響上述財務報表作一致性比較之重要事項如會計變動、公司合併或營業部門停工等及其發生對當年度財務報表之影響：無。

(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	簽證會計師	所屬單位名稱	查核(核閱)意見
2006 年	—	—	—
2007 年	周筱姿、吳郁隆	資誠聯合會計師事務所	修正式無保留意見
2008 年	周筱姿、吳郁隆	資誠聯合會計師事務所	修正式無保留意見
2009 年	周筱姿、吳郁隆	資誠聯合會計師事務所	無保留意見
2010 年	周筱姿、吳郁隆	資誠聯合會計師事務所	無保留意見
2011 年上半年	周筱姿、吳郁隆	資誠聯合會計師事務所	無保留意見

(四)財務分析

單位：%；次；元

年 度 分析項目		最 近 五 年 度 財 務 分 析					2011 年截至 9 月 30 日止
		2006 年	2007 年	2008 年 (註 1)	2009 年 (註 1)	2010 年	
財務結構	負債占資產比率	—	53.92	53.04	58.00	50.68	56.03
	長期資金占固定資產比率	—	102.76	115.49	132.46	135.68	142.89
償債能力	流動比率	—	111.62	117.83	116.06	125.97	124.43
	速動比率	—	76.65	91.38	91.70	97.01	98.34
	利息保障倍數	—	1.69	6.28	10.08	16.42	12.23
經營能力	應收款項週轉率（次）	—	3.99	3.74	3.12	3.62	3.02
	平均收現日數	—	91.56	98	117	101	120.82
	存貨週轉率（次）	—	6.69	7.66	6.95	7.10	6.80
	應付款項週轉率（次）	—	6.10	7.63	5.85	6.24	5.72
	平均銷貨日數	—	54.57	48	53	51	54
	固定資產週轉率（次）	—	1.81	2.58	3.10	3.92	3.67
	總資產週轉率（次）	—	0.89	1.20	1.19	1.42	1.29
獲利能力	資產報酬率（%）	—	2.71	9.43	7.91	12.88	8.05
	股東權益報酬率（%）	—	3.22	17.60	16.14	26.44	15.98
	占實收資本比率（%）	—	2.61	22.01	27.77	50.45	34.37
	營業利益 稅前純益	—	2.13	20.78	26.03	44.81	30.40
	純益率（%）	—	1.81	6.84	5.98	8.51	7.66
	每股盈餘（元）	—	0.33	1.96	2.11	3.31	2.40
現金流量	現金流量比率（%）	—	5.05	2.22	23.20	28.38	5.68
	現金流量允當比率（%）	—	19.55	13.26	55.48	79.56	81.33
	現金再投資比率（%）	—	3.04	1.32	17.76	17.24	4.09
槓桿度	營運槓桿度	—	6.19	1.69	1.74	1.47	1.66
	財務槓桿度	—	-5.62	1.22	1.12	1.06	1.09

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。（若增減變動未達 20%者可免分析）

利息保障倍數上升： 營收規模擴張、稅息前利益增加。

固定資產週轉率上升： 營收獲利成長、銷貨淨額增加。

股東權益報酬率上升： 因稅後盈餘增加所致。

(營業利益)占實收資本比率上升：因營收成長、銷貨淨額增加所致。

(稅前純益)占實收資本比率上升：因營收成長、銷貨淨額增加所致。

純益率上升：主因營運良好、業績獲利增加。

每股盈餘上升：營收成長、獲利增加。

現金流量允當比率上升：因營收及獲利規模擴大。

註 1：2008 年及 009 年來自經會計師查核擬制性合併報表之資訊。

註 2：2010 年來自經會計師查核合併報表之資訊；2011 年前三季來自經會計師核閱合併報表之資訊。

註 3：公開說明書本表末端，應列示如下之計算公式：

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

(2)長期資金占固定資產比率＝（股東權益淨額＋長期負債）／ 固定資產淨額。

2.償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債。

(2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。

(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

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

(2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。

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

(5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。

(6)固定資產週轉率＝銷貨淨額／固定資產淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（1－稅率）〕／ 平均資產總額。

(2)股東權益報酬率＝稅後損益／平均股東權益淨額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

(4)每股盈餘＝（稅後淨利－特別股股利）／加權平均已發行股數。（註 3）

5.現金流量

(1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。

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

(3)現金再投資比率＝(營業活動淨現金流量－現金股利)／(固定資產毛額＋長期投資＋其他資產＋營運資金)。(註 4)

6.槓桿度：

(1)營運槓桿度＝(營業收入淨額－變動營業成本及費用)／ 營業利益(註 5)。

(2)財務槓桿度＝營業利益／ (營業利益－利息費用)。

(五)會計科目重大變動說明

比較最近二年度合併資產負債表及合併損益表之會計科目，若金額變動達百分之十以上，且金額達當年度合併資產總額百分之一者，其變動原因如下：

單位：新台幣仟元；%

會計科目 \ 年 度	2009 年		2010 年		增 減 變 動		說 明
	金 額	%	金 額	%	金 額	%	
現金及約當現金	62,215	7.73	28,883	3.41	(33,332)	-53.58	因配合 2010 年度營收成長，增加資本支出，故現金及銀行存款減少。
存貨	103,498	12.85	115,786	13.66	12,288	11.87	因應營收成長，存貨需求增加。
其他設備	38,313	4.76	95,407	11.25	57,094	149.02	主要係配合 2010 年度營收成長，增加投資款於模具開發所致。
未完工程及預付設備款	6,795	0.84	18,395	2.17	11,600	170.71	主要係未完工新模具增加及馬國木箱廠購買廠房所預付訂金所致。
遞延費用	28,781	3.57	8,777	1.04	(20,004)	69.50	主要係舊模具攤銷所致。
應付票據	9,438	1.17	80	0.01	(9,358)	-99.15	因營收成長，營運資金較充裕所致。
應付所得稅	9,770	1.21	19,318	2.28	9,548	97.73	因盈利成長所致。
應付費用	80,001	9.93	101,104	11.93	21,103	26.38	主要係提列員工獎金及分紅及董監事酬勞所致。
其他應付款	61,384	7.62	14,931	1.76	(46,453)	-75.68	主要係因營收成長，使應付股利及應付設備款得以減少所致。
普通股股本	262,390	32.58	301,749	35.59	39,359	15.00	從資本公積提撥股票股利所致。
合併溢額	59,207	7.35	19,848	2.34	(39,359)	-90.83	主要係資本公積撥充資本所致。
未分配盈餘	(5,190)	-0.64	94,791	11.18	99,981	1926.42	2010 年營收和稅後盈餘上升所致。
累積換算調整數	14,102	1.75	(5,952)	-0.70	(20,054)	-142.41	主要係 2010 年台幣兌馬幣貶值所致。
銷貨收入	872,168	100	1,175,408	100	303,240	34.77	主要係 2010 年筆電鍵盤和家庭影音相關組件訂單大幅增加所致。
銷貨成本	671,845	77.03	851,189	72.42	179,344	26.69	因應營收成長，銷貨成本需求增加。
管理與總務費用	107,488	12.32	141,504	12.04	34,016	31.65	主要係配合 2010 年度營收成長所致。
所得稅費用	16,118	1.85	35,225	3.00	19,107	118.54	因盈利成長所致。

註：除 2009 年度損益科目來自經會計師查核擬制性合併報表之資訊外；其餘來自 2010 年經會計師查核合併報表之資訊。

二、財務報表應記載事項

(一)最近二年度財務報表及會計師查核報告：請參閱第 118 頁至第 200 頁。

(二)發行人申報募集發行有價證券時之最近兩年度財務報表及會計師查核報告。發行人申報募集發行有價證券時已逾年度開始八個月者，應加列申報年度上半年之財務報表：

請參閱第 201 頁至第 232 頁。

(三)發行人申報(請)募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，如有最近期經會計師查核簽證之財務報表：不適用。

三、財務概況其他重要事項

(一)公司及其關係企業最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

(二)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五條情事者，應揭露之相關資訊：無。

(三)期後事項：無。

(四)其他：無。

四、財務狀況及經營結果檢討分析

(一)財務狀況

單位：新台幣仟元

項目	2009 年	2010 年	增減變動	
			金額	變動比率
流動資產	493,184	503,633	10,449	2.12%
固定資產	274,665	324,358	49,693	18.09%
無形資產	4,461	4,347	(114)	-2.56%
其他資產	32,312	15,466	(16,846)	-52.14%
資產總額	805,273	847,804	42,531	5.28%
流動負債	424,951	399,806	(25,145)	-5.92%
長期負債	25,655	21,989	(3,666)	-14.29%
其他負債	16,492	7,907	(8,585)	-52.06%
負債總額	467,098	429,702	(37,396)	-8.01%
股本	262,390	301,749	39,359	15.00%
資本公積	66,873	27,514	(39,359)	-58.86%
保留盈餘	(5,190)	94,791	99,981	1926.41%
金融商品未實現損益	—	—	—	—
累積換算調整數	14,102	(5,952)	-20,054	-142.21%
股東權益	338,175	418,102	79,927	23.63%
前後期變動超過百分之二十以上者，且變動金額達一千萬元以上者，其主要原因分析說明如下： 其他資產減少：主要係蘇州欣厚長期待攤費用於 2010 年度持續攤銷所致。 其他負債減少：主要係負商譽攤銷所致。 資本公積增加：主要係資本公積-合併溢價轉增資所致。 保留盈餘增加：主要係 2010 年度所產生之淨利所致。 累積換算調整數減少：主要係馬幣升值所致。 股東權益增加：主要係 2010 年獲利增加所致。				

註：資料來自經會計師查核合併報表之資訊。

(二)經營結果

經營結果分析表

單位：新台幣仟元

項目	2009 年	2010 年	增減變動	
			金額	變動比率
營業收入	872,168	1,175,408	303,240	34.77%
營業毛利	200,323	324,219	123,896	61.85%
營業損益	72,864	152,247	79,383	108.95%
營業外收入及利益	8,163	8,297	134	1.64%
營業外費用及損失	12,715	25,338	12,623	99.28%
繼續營業部門稅前損益	68,312	135,206	66,894	97.92%
繼續營業部門損益	52,194	99,981	47,787	91.56%
停業部門損益		-		
非常損益		-		
會計原則變動之累積影響數		-		
本期損益	52,194	99,981	47,787	91.56%
每股盈餘	2.11	3.31	1.48	56.87%

前後期變動超過百分之二十以上者，且變動金額達一千萬元以上者，其主要原因分析說明如下：

營業收入、營業毛利、營業損益、繼續營業部門稅前損益、繼續營業部門損益增加：

營業收入：主要係由於筆記型電腦市場近年來持續成長，帶動相關上游代工廠商以及零組件製造商的獲利成長，由於公司本身技術已趨於成熟階段以及下游筆記型電腦鍵盤大廠增加委外代工之訂單挹注下，使得 2010 年營收可以持續成長。

營業毛利：主要係銷售量的成長帶動 2010 年產量的增加，因此產生規模經濟成本效益所致。

營業損益：主要係毛利成長所致。

營業外費用及損失：主要係 2010 年美元貶值造成以美元計價之資產產生兌換損失。

註：資料來自經會計師查核合併報表之資訊。

(三)現金流量

1.最近年度現金流量變動情形分析：

單位：新台幣仟元

項目	2009 年	2010 年	增減變動	
			金額	變動比率
營業活動現金流入	98,601	113,467	14,866	15.08%
投資活動現金流出	(60,432)	(125,792)	(65,360)	-108.15%
融資活動	17,942	(3,608)	(21,550)	-120.11%

最近年度現金流量變動之主要原因：

1.本期營業活動淨現金流入增加：因營收成長，帶動獲利成長所致。

2.本期投資活動為淨現金流出增加：因配合銷量成長，資本支出增加。

3.本期融資活動淨現金流入減少：因營收成長，營運資金較充裕，減少銀行借款所致。

註：資料來自經會計師查核合併報表之資訊。

2.流動性不足之改善計劃：本公司尚無流動性不足之情事；本公司預計因營運獲利產生之現金流入及上櫃前辦理現金增資，應不致產生現金淨流出。

3.未來一年(2012 年)現金流動性分析：

單位：新台幣仟元

初期現金餘額 (1)	預計全年來自 營業活動淨現 金流入量(2)	預計全年其他 活動現金流量 量(3)	現金剩餘 (不足)數額 (1)+(2)+(3)	預計現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
166,358	111,157	(164,578)	112,937	-	-
未來一年度現金流量變動情形分析： 營業活動：主要係預計營運狀況穩定持續獲利所致。 投資活動：主要係預計購置固定資產之現金流出。 融資活動：主要係償還銀行借款、發行可轉換公司債與發放現金股利所致。					

(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。

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

轉投資事業	主要營業	轉投資政策	2010 年度認列 (損)益	獲利貨虧損原因
欣厚企業(馬)有限公司	精密塑膠零組件之製造及銷售	馬來西亞營運總部	(6,574)	2010 年因集團資金運用政策代關係企業發放獎金。故係特殊情況導致虧損。
欣厚企業(雙溪大年)有限公司	精密塑膠零組件及音箱之製造及銷售	馬來西亞生產基地	14,942	業績狀況良好
欣厚精密工業(蘇州)有限公司	精密塑膠零組件之製造及銷售	蘇州地區生產基地	84,558	業績狀況良好
Hsihou IPC Sdn.Bhd.	塑膠零組件之貿易	塑膠零組件販售	244	主要是服務集團內公司為主，公司本身較無對外營運。
欣科光電(馬)有限公司	模具及 LED 產品之製造及銷售	馬來西亞生產基地	(5,867)	LED 照明新事業處於推廣階段，初期研發、推銷等費用支出較大所致。預計於 2011 年中旬業績狀況回穩。
蘇州三協光電科技有限公司	精密塑膠零組件之製造及銷售	蘇州地區生產基地	36,340	業績狀況良好

(六)其它重要事項：無。

伍、特別記載事項

一、內部控制制度執行狀況

(一)列明最近三年度會計師提出之內部控制改進建議及內部稽核發現重大缺失之改善情形

1.最近三年度會計師提出之內部控制制度改進建議：請參閱第 103 頁至第 111 頁。

2.最近三年度內部稽核發現重大缺失之改善情形：無。

(二)內部控制聲明書：請參閱第 112 頁。

(三)委託會計師專案審查內部控制取具之報告：無。

二、委託經行政院金融監督管理委員會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告：不適用。

三、證券承銷商評估總結意見：請參閱第 113 頁。

四、律師法律意見書：請參閱第 114 頁。

五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見：不適用。

六、前次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經行政院金融監督管理委員會通知應自行改進事項之改進情形：不適用。

七、本次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經行政院金融監督管理委員會通知應補充揭露之事項：不適用。

八、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報（請）募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形：

本公司於初次上市、上櫃及最近三年度募集與發行有價證券時所出具之聲明書或承諾事項及其實際執行狀況說明如下：

(一)本公司承諾於「取得或處分資產程序」增訂「本公司不得放棄對欣厚企業(馬)有限公司(以下簡稱 HPI 公司)未來各年度之增資；HPI 公司不得放棄對欣厚企業(雙溪大年)有限公司(以下簡稱 HPSP 公司)、欣厚精密工業(蘇州)有限公司(以下簡稱蘇州欣厚公司)及 Hsihou IPC Sdn,Bhd.未來各年度之增資；HPSP 公司不得放棄對欣厚光電(馬)有限公司及蘇州三協塑膠工業有限公司(以下簡稱蘇州三協公司)未來各年度之增資，未來若本公司因策略聯盟考量或其他經財團法人中華明國證券櫃買中心同意，而須放棄對上開公司之增資或處分上開公司之股權，須經欣厚科技股份有限公司董事會特別決議通過。」，且該程序爾後如有修訂，應輸入公開資訊觀測站重大訊息揭露，並函報財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心備查。

執行情形：本公司預訂 2012 年於「討論召開本公司股東會開會時間及地點」之董事會會議中，將本公司修正之「取得或處分資產處理程序」列入該次會議中討論並決議，預訂於「2011 年股東常會」中，報請全體股東決議。

(二)本公司承諾於上櫃後，HPI 公司、HPSP 公司、蘇州欣厚公司及蘇州三協公司每年應由專人確實執行內部稽核。

執行情形：本公司目前於蘇州及馬來西亞營運地各有一名稽核人員執行內部稽核工作，蘇州之稽核人員主要負責蘇州欣厚及蘇州三協，馬來西亞之稽核人員主要負責 HPI、HPSP、HIPC 及 HINKO，並於每年度安排公司稽核主管派至當地執行相

關內部稽核查核。

(三)本公司承諾公司章程所訂董事之選舉方法有修正之必要時，其股東會之召集程序除應依公司章程相關規定辦理外，並應於召集事由中列明該方法之修正對照表。

執行情形：本公司於上櫃後尚未有修訂公司章程所訂董事之選舉方法之情事，未來若有公司章程所訂董事之選舉方法修正之必要時，其股東會之召集程序除應依公司章程相關規定辦理外，並於召集事由中列明該方法之修正對照表。

(四)本公司承諾至遲於上櫃掛牌前召開股東臨時會修訂公司章程以明定有關少數股東對董事之訴訟請求權相關規定。

執行情形：本公司已於 2011 年 7 月 11 日之董事會會議決議通過於公司章程中明定有關少數股東對董事之訴訟請求權相關規定，並於 2011 年 8 月 26 日第一次股東臨時會中經全體股東決議通過。

(五)本公司承諾上櫃後與同屬集團企業公司、特定公司及其聯屬公司間之財務業務往來無非常規交易情事。

執行情形：本公司於上櫃後與同屬集團企業公司、特定公司及其聯屬公司間之往來，係依公司既定之收付款政策執行，交易條件亦依循市場慣例辦理，故並未有財務業務往來非常規交易情事之發生。

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

十、最近年度及截至公開說明書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。

十一、其他必要補充說明(股東權利行使方式)

公司章程關於股東行使權益重要方式之條文摘錄如下：

本公司為依據開曼群島法律設立之公司，且股東均負有限責任，此外本公司之設立目的亦無限制。

(一)股份

1.資本：

本公司授權資本額為新台幣 500,000,000 元，分普通股 50,000,000 股，每股面額新台幣 10 元，已發行股數為 347,894,74 股，實收資本額為新台幣 347,894,740 元。

2.普通股與特別股之授權發行：

(1)董事會得依本章程之規定，就目前尚未發行之所有股份：

(a)依照董事會不時決定之對象、方式、條件、附帶權利與限制，對此等股份進行要約、發行、分配與處分，但除了依公司法之規定外，不得有股份以折扣發行；

(b)依照公司法規定，給予此等股份選擇權並發行相關認股權證或類似契據；且董事會得就此等目的，於當時尚未發行股份中保留適當的數量。

- (2)公司得於經全數董事中三分之二出席之董事會過半數核准，及相關類別股份之特別決議核准後，發行不同類別之股份，附帶較公司發行之普通股優先或劣後之權利(「優先股」)。
- (3)在發行依上述第(2)條規定核准之任何優先股之前，應修改本章程，以規定優先股之權利與義務，包括但不限於下列條件，亦適用於任何經修改之優先股權利：
- (a)授權可發行之優先股總數，以及已發行之優先股總數；
 - (b)優先股分配股利與紅利之順序、固定金額或固定的分配比例；
 - (c)分配公司盈餘資產之順序、固定金額或固定的分配比例；
 - (d)投票權（一項或數項）之順序或限制（包括規定無任何投票權）；
 - (e)優先股權利與義務之其他相關事項；及
 - (f)公司有權或有義務贖回優先股之方式，或說明可能適用的贖回權。
- (4)公司發行新股，應經全數董事之三分之二以上出席，以出席的董事過半數決議行之。新股份之發行應隨時受公司授權資本之限制。
- (5)公司不得發行任何未付款之股份或部分實付之股份。公司不得發行不記名股。

3. 普通股與特別股權利之變動：

若不同類別的公司股份資本，附帶的所有或任何的特殊權利（除該類股份發行條件另有規定者外），在任何時點有任何重大負面變更或取消時，皆必須經由持有該類股份百分之七十五以上之股東親自出席，或由代表出席之個別股東大會中決議通過核准，否則不得為之。各項此等個別會議，應准用本章程中與公司股東大會及會議程序有關的所有條款，但最低開會人數應有一位或數為發行之相關類別股份的持股人，親自或透過他人代表出席，且出席人持有或代表之股數，至少應達相關類別已發行總股份面值的半數（但因未達上述最低開會人數而重新召開之會議，股東出席即應視為已達最低開會人數）。在遵守該類股份發行條件之前提下，該類股份的每一位股東在投票時，其持有之該類股份的每一股都享有一個投票權。

4. 發行新股：

(1)於掛牌期間，如董事會決議發行新股：

- (a)每次發行新股份時，公司得保留至多百分之十五的新股供本公司及全體從屬公司之員工認購，而可認購股份之員工，應由董事會自行合理裁量決定。
 - (b)除股東會普通決議有不同決議外，本公司發行新股時，應依前款保留員工承購以及依本章程規定提撥在中華民國境內對外公開發行之股份比例後，依上市規範公告及通知原有股東，按照原有股份比例儘先分認。除股東會普通決議有不同決議外，本公司發行新股時，應依前款保留員工承購以及依本章程規定提撥在中華民國境內對外公開發行後，依上市規範公告及書面通知原有股東，按照原有股份比例儘先分認。
 - (c)本公司應於前項書面通知中聲明，如任何股東逾期未以書面或繳清認購之股票股款之方式表明認購者，將喪失其認購之權利。
 - (d)原有股東持有股份按比例不足分認一新股者，得合併共同認購，或歸併一人認購。
 - (e)原有股東未認購之新股，得公開發行或授權董事會洽由特定人認購。
 - (f)各個股東得自行或指定一人或數人認購新股份。
- (2)前述所定之員工承購權及原有股東之認購權，如因下列原因而發行新股時，不適用之：
- (a)與其他公司合併，或公司分立，或公司進行任何重整；

- (b)公司遵守向本公司及全體從屬公司之員工發行股份認購權證及／或選擇權之義務；
- (c)公司遵守公司債券之義務，此等債券係屬可轉換債券或具取得股份權利者；
- (d)公司遵守股份認購權證或優先股之義務，此等認股權證或優先股具取得股份權利；或
- (e)中華民國法律規定任何其他不適用優先權之規定。

5.員工認股權憑證：

經全數董事之三分之二以上出席且出席董事過半數決議，公司得採用一項或數項員工獎勵計畫，在中華民國法律允許之範圍內，依此等計畫給予本公司及全體從屬公司員工股份，或取得此等股份之選擇權、認股權證或其他類似契據。依任何員工股份選擇權計畫給予之股份，或取得股份之選擇權、認股權證或其他類似契據，均不得轉讓，除員工繼承人以外。

6.股份轉讓：

在遵守公司法及中華民國法律規定之前提下，公司發行之股份可自由轉讓，但保留發行給本公司及全體從屬公司之員工之任何股份，可能附有不超過兩年的限制移轉期間，或董事會自行裁量可能決定之其他期間。

7.股份收買請求權：

(1)若經股東大會依公司法規定通過(a)、(b)或(c)款規定之任何決議，而有任何股東在開會前以書面通知公司表示反對此等提議，且隨後於會議中提出反對時，該股東可要求公司依照當時的公平價格購買其持有之所有股份，但是，若股東大會決議之事項，係依 (b)款規定，於完成業務或資產移轉後解散公司，則股東即不具有上述要求公司購股之權利。

(a)簽署、修改或終止租賃其全部業務或信託業務，或與他人正常共同經營之任何契約；

(b)移轉業務或資產之全部或任何重大部分；

(c)接收對公司業務營運有重大影響之其他人的全部業務或資產。

(2)公司業務中有任何部分分立或與任何其他公司合併時，若有股東放棄對此等事項投票之權利，且之後以書面或口頭（經紀錄）方式在股東大會之前或會議中表示反對，則該股東得要求公司依照當時的公平價格買回其持有之所有股份。

(3)若公司未於決議日起六十日期間內與股東達成共識，股東得於此六十日期間屆滿起三十日內，向中華民國任何具管轄權之法院申請做出價格判決，且此等中華民國法院判決之價格應具拘束力，並僅於價格事項之範圍內，屬公司與申請股東間之最終決定。

8.股份買回：

(1)公司得依公司法、中華民國法律及本章程之規定，經全數董事之三分之二以上出席且出席董事過半數決議，購買本身之股份，以維持公司之信譽與股東權益。購買之股份應視為立即取消。

(2)不得視任何股份之贖回或購買，為任何其他股份贖回或購買之原因。

(二)股東會

1.股東會開會通知：

(1)任何年度股東大會，均應提前三十日（任何特別股東大會則應提前十五日）以書面通知，並應載明開會地點、日期與時間，若有特殊事項，亦應載明該事項之一般性質，依本章程下列規定之方式，或公司於股東大會中決定之其他方式（若有），通知有權投票之人，

或依公司本章程規定有權自公司收取此等通知之人。所有通知皆應排除給予（或視為給予）通知之日期，且應載明開會地點、日期與時間，以及開會事項之一般性質。若公司已事先取得股東同意，或公司法或中華民國法律允許時，得透過電子通訊方式發出股東大會通知。

(2)下列事項應在股東會召集事由中列舉並說明其主要內容，不得以臨時動議提出：

- (a)董事選舉或解任；
- (b)組織大綱及／或此章程修改；
- (c)公司解散、合併或分立；
- (d)簽署、修改或終止租賃其全部業務，或信託業務或與他人正常共同經營之任何契約；
- (e)移轉業務或資產之全部或任何重大部分；以及
- (f)接收對公司業務營運有重大影響之其他人的全部業務或資產；
- (g)進行證券私募；
- (h)允許董事進行公司業務範圍內之任何業務；
- (i)以新股發行方式分配部分或全部股利或紅利；以及
- (j)將公司之下列法定公積（如中華民國法律定義）與資本公積（如中華民國法律定義）資本化：(1)新股溢價發行所得，或(2)公司依原始股東持股比例發行新股給原始股東取得之餽贈所得。

2.股東會議事手冊：

在股份於興櫃市場、證券櫃檯買賣中心或證交所上市之期間，公司應為每一次股東大會製作手冊及相關材料，並依相關上市規則及其他相關中華民國法律之規定，在計畫召開股東大會之日的前十五日，寄給所有股東或供股東索取，且應於委員會及證券櫃檯買賣中心或證交所指定之網站上公告。

3.股東會之召開：

- (1)董事會得於認為適當時，隨時召開公司股東大會，但公司每一年均應於每一個會計年度結束後六個月內，召集年度股東大會，且應於會議召集通知中載明會議係屬年度股東大會。
- (2)董事會應於股東大會（若有）的會議中進行報告。股份於興櫃市場登記或於證券櫃檯買賣中心或證交所上市之期間，所有股東大會均應於中華民國境內進行，若董事會決議在中華民國以外之其他地點舉行股東大會時，公司應於董事會決議後二日內向證券櫃檯買賣中心（或證交所，若適用）申請核准。於中華民國以外其他地區舉行股東大會時，公司應聘請中華民國境內具適當執照之股務代理人，處理此股東大會之行政事務（例如投票）。
- (3)任何持續持有公司已發行股份總數至少百分之三（3%）一年以上，有權參加公司股東大會之任何股東（一位或數位），得將載明會議目的之請求開會通知遞交至登記地址或股務代理人，要求董事會召集特別股東大會。若董事會未於請求通知後 15 日內通知股東通知此等會議，請求開會之股東得於委員會核准下，以相同方式自行召開股東大會。

4.表決權：

- (1)依當時附帶於任何股份之任何權利義務之規定，每一位親自出席之股東（法人股東可由適當授權代表出席）以及每一位股東之授權代表，均應享有一票。以投票方式決議時，

每一位親自出席之股東（法人股東可由適當授權代表出席）以及每一位股東之授權代表每持有一股（股款付清或登記為付清之股份），即應享有一票。

(2)據公司瞭解，依中華民國法律規定，任何應迴避就任何特定決議進行投票，或僅得就任何特定決議投贊成票或反對票之股東或代表該股東，違反此等規定或限制所投之任何票，均不得納入計算。

(3)下列任何股份不得行使投票權：

(A)公司持有任何子公司（依中華民國法律之定義，以下稱「子公司」）具投票權股份之總數或具投票權股權之總數，超過該子公司持有之公司股份具投票權總股數或具投票權總股權的半數；或公司及其分公司直接或間接持有另一家公司具投票權股份之總數，或具投票權股權之總數，超過該公司持有之公司股份具投票權總股數或具投票權總股權的半數。

(B)股東大會在通過決議時，不會將任何股東持有不具投票權之股份，納入已發行總股數之計算中。

(4)由數人持有之共同持股，應由共同持股人中選擇一人代表行使股東權利，代表人親自或透過他人代表所為之投票均應為有效投票，但不接受由其他共同持股人投票。

(5)喪失心智能力，或遭任何具管轄權法院命令屬精神錯亂之股東，得由該法院指定之管理人或屬管理人性質之其他人投票，任何此等管理人或其他人亦得請他人代表投票。

(6)股東得簽署公司印製之授權書，以載明授權範圍，指定代表人代表股東出席股東大會。股東僅得針對每一項股東大會簽署一份授權書，指定一位代表人，且應於開會日前最遲五（5）日將此等書面授權書送交公司。若公司收到同一股東交付之兩份以上的書面授權書，除較晚到達公司之授權書中明確說明撤銷先前之書面授權書外，應以首先到達公司之授權書為準。授權書之使用與收購，應依中華民國之相關法律，尤其應以公開發行公司出席股東會使用之委託書規則進行。

(7)當股東已透過書面或電子傳輸行使投票權，同時授權代表人亦出席股東會時，依公司法之規定，應以授權代表人代表該股東行使之投票權為主。

(8)用於指定代表人之文件僅可使用由董事會核准之形式，且限特定會議使用。授權書形式至少應包含下列資訊：(a)如何填寫授權書之指示，(b)依該授權書行使投票之事項，以及(c)相關股東、被授權人及授權書徵求代理人（若有）之基本身分資訊。授權書形式應與相關股東大會之相關通知一併以郵寄或電子傳輸（視情況而定）給股東，且應於相同日期將此等通知與授權書內容，以郵寄或電子傳輸（視情況而定）發送給所有股東。

(9)用於指定代表人之文件應以書面為之，並由指定人或其以書面適當授權之代理人簽名，若指定人為公司，則應加蓋印鑑或由經理人或適當之授權代理人簽署。授權代表人無需為股東。

(10)除受中華民國法律適當核准之信託企業，以及經中華民國主管機關認可之股東的股務代理人外，若有一人同時擔任兩位以上股東之授權代表人時，其代表之票數不得超過公司總投票數的百分之三（3%），超過限制之票數將不納入計算。

(11)任何事項或提議事項或安排若與股東具利害關係，且可能損及公司之利益時，該股東不得行使本身之投票權，亦不得擔任被授權人，代表其他股東投票。在決定出席該會議股東持有之投票權數量時，不得將此等股份納入計算。

(12)若公司僅有一位股東，則該股東依本章程規定簽署之書面決議，均應如同該決議係經公司適當召開與組成股東大會通過般有效。

- (13)在符合公司法規定之前提下，股東大會通知中若表明允許以書面或電子傳訊方式投票時，即可透過此等方式進行投票。若股東大會係於中華民國以外之其他地點召開時，公司得依公司法之規定，協助及允許股東以書面或電子傳輸方式投票，且應於開會通知中載明此種投票方式。
- (14)依上述第(13)條規定，以書面或電子傳輸方式行使投票權之股東，應納入最低開會人數之計算，但在符合公司法規定之前提下，此等股東應於股東大會進行任何臨時動議，或變更原有提議內容時，放棄其投票權。
- (15)股東應於股東大會預定開會日前最遲五(5)日，將書面或電子傳輸投票聲明交付公司。若公司收到兩份以上之聲明書，在符合公司法之前提下，除非較晚到達公司之聲明書中明確表明撤銷先前之聲明書，否則應以首先到達公司之聲明書為主。
- (16)若已透過書面或電子傳訊行使投票之股東，希望能親自參加股東大會時，應依公司法之規定，於會議日之最末一日前，以相同方式將撤銷先前說明書的另一聲明書送達公司，表示將行使投票權。若未及時撤銷先前聲明書，將依公司法之規定，以書面或電子傳訊方式所投的票為主。
- (17)若召集股東大會之程序或通過決議之程序違反公司法、中華民國法律或本章程之規定時，股東得於決議日後三十(30)日內，向台北地方法院或開曼群島具管轄權之法院提起訴訟，以尋求適當救濟，包括但不限於要求法院宣告通過之決議無效，或取消該決議。

(三)董事會

1.董事：

- (1)除公司股東會另有決定外，董事人數應不少於五位，不超過十位，且董事之實際人數得不時由股東會之普通決議決定。董事應首先由章程起草人或過半數選舉或指定，在股份於櫃檯市場或台灣證券交易所上市期間內，董事應包含符合相關法律、法規或規定或上市規則，或其他中華民國法律之規定人數的獨立董事，且其中一人必須為中華民國居民，同時此等獨立董事之資格必須符合上述法規之規定。
- (2)董事亦得依中華民國法律採取候選人提名制。此等候選人之提名規則與程序，應遵守董事及普通決議不時制定之政策，惟此等政策應符合法律、此章程、相關上市規則，以及其他相關中華民國法律之規定。
- (3)董事得隨時以股東大會 A 類之特別決議解任。若出席此股東大會之股東代表之股數，未達上述規定之法定最低人數時，公司得透過 B 類之特別決議進行上述事項。
- (4)董事會應設董事長（以下稱「董事長」），並應由出席董事會議之董事過半數選舉指派，而該會議之最低開會人數應為全體現任董事的三分之二，董事長之任期亦應由現任全體董事至少三分之二董事出席之董事會議過半數決定。董事長應擔任每一次董事會議之主席，若董事長未於董事會議指定開會時間起十五分鐘內出席，出席董事得自行推選一人擔任會議主席。
- (5)除相關公司法與中華民國法律另有規定外，董事會得不時採用、設立、修改、變更或撤銷公司之規範政策或主張。董事會應不時透過決議，決定公司與董事會將提出與企業規範事項有關之政策。
- (6)董事未持有公司任何股份，應不影響董事之資格。

2.獨立董事與審計委員會：

- (1)公司之獨立董事人數應不少於三人，亦不得少於董事總數的五分之一。當獨立董事停止行事，而導致董事人數低於規定之三名最低人數時，應於下一次股東大會中選舉獨立董

事，當所有獨立董事均停止行事時，公司應於情事發生後 60 日內召開特別股東大會，進行選舉。

- (2)獨立董事應具備專業知識，且其持股及兼任職位應受到限制，且獨立董事應於董事職務範圍內保持獨立，不得與公司有任何直接或間接利害關係。專業資格、持股限制及兼任限制、獨立評估等規定，應以中華民國相關證券法律法規為準據。
- (3)本公司每年提撥稅後利潤的 1~3%作為全體董事酬勞，實際金額及其分配由董事會決議辦理之。本公司每年提撥稅後利潤之 3~5%作為本公司及全體從屬公司之員工紅利，實際金額及其分配由董事會決議辦理之。
- (4)本公司依證券交易法規制審計委員會，由全體獨立董事組成。本公司審計委員會之組成、職權事項、議事規則及其他應遵行事項，依證券主管機關之相關規定辦理。

3.董事的權力與職責：

- (1)依公司法、本章程與中華民國法律，以及股東大會通過之任何決議之規定，公司業務應由董事會負責管理，董事會得支付設立與註冊公司而產生的所有費用，並得行使公司之所有權力。任何董事於公司股東大會通過任何決議前行使之行為，若屬有效時，即不得因通過任何此等決議而成為無效。
- (2)董事得不時指定董事認為適當之無論是否為董事的任何其他人，擔任公司經理人負責管理公司，包括但不限於執行長、總經理、一位或數位副總經理、財務長或主計人、司庫人、助理司庫人或經理人，上述人等之任期和報酬（薪資、佣金或分利，或其中數項組合）及權力與職責，均應由董事會適當規定，且任何董事會指定之人，均得由董事會解任。董事會亦得指定一位或數位董事，擔任常務董事之職責，任期與董事任期相同，但任何此等指定均應於任何常務董事，因任何原因停止擔任董事之時自動終止，或公司透過普通決議決定常務董事任期終止時終止。
- (3)董事會得指定公司秘書（若有需要，亦得指定一位或數位助理秘書），任期、報酬、條件與權力均應由董事會適當規定，且任何董事會指定之公司秘書或助理秘書，均得由董事會解任。
- (4)董事會得將任何董事會權力委任給委員會，該委員會應由董事會認為適當之一位或數位董事會成員組成。任何依此組成之委員會在行使受委任之權力時，均應遵守董事會可能用以規範委員會之任何規定。
- (5)董事會得不時且隨時透過授權書（蓋印鑑或簽名），或以其他方式指定任何公司、事務所，或由董事直接或間接指定一人或數人，擔任公司之一位或數位代理人，代理目的、權力、權限與裁量權（不得超過董事依本章程規定具備或可行使者）、期間及條件，均應由董事會適當規定。董事會認為適當之任何此等授權書或其他指定，得包含為此等授權之任何交易對方提供保護與便利之規定，亦得授權任何此等代理人，得將擁有之所有或任何權力、授權與裁量權，再授權予其他人。
- (6)董事會得不時依其認為適當之方式，管理公司之事務。以下三條規定不應限制本條賦予之一般性權力。
- (7)董事會得不時且隨時設立任何委員會、當地董事會或管理機構，負責管理公司之任何事務，並得指定任何人擔任此等委員會或當地董事會之成員，亦得指定任何公司經理人或代理人，且得決定任何此等人士之報酬。
- (8)董事會得不時且隨時將目前董事會持有之任何權力、授權與裁量權，委任給任何此等委員會、當地董事會、經理人或代理人，並得授權當時擔任此等當地董事會成員之人，或其中之任何人，填補其中任何空缺，且即使有空缺尚未補齊仍得正常行事。任何此等指

定或委任皆可附帶董事會認為適當之條件與條款，且董事會得隨時解除指定之任何人，亦得撤銷或變更任何委任，但應依誠信行事，且此等解除或變更不得影響未受通知之人。

(9)董事會依上述就目前董事會持有之所有或任何權力、授權與裁量權所為之委任，均得進行再委任。

4.董事喪失資格：

(1)董事若有下列情事，其董事職位應空缺：

- (a)犯重罪（包括但不限於中華民國組織犯罪防制條例下之犯罪），以及受最終裁判判定有罪，且服滿完整刑期至今尚未超過五年；
- (b)因詐欺、背信或侵占受判刑一年以上，且服滿完整刑期至今尚未超過兩年；
- (c)受終局裁判判定於公職期間內侵占公司或公有資金有罪，且服滿完整刑期至今尚未超過兩年；
- (d)依照任何國家法律成為破產，或與債權人進行一般性之任何協議或和解；
- (e)因不法使用信用契據而遭拒絕往來，且處分期間尚未屆滿；
- (f)喪失所有或部分中華民國法律定義之法律行為能力；
- (g)死亡或喪失心智能力，或就任何法條或相關法律之目的而言，成為精神病患，且董事決議該職位空缺；
- (h)依任何法律或立法之任何條款命令停止擔任董事，或受禁止擔任董事；
- (i)以書面通知公司辭職；
- (j)因董事執行職責時，嚴重違反公司法、中華民國法律或本章程，或導致公司嚴重受損，經公司或股東（一位或數位）依中華民國法律或本章程規定，向中華民國法院請求救濟，包括解任此等董事，且中華民國法院命令應解任。

(2)除經證券櫃檯買賣中心、證交所或委員會核准外，公司不得有過半數以上之董事存在下列關係：(1)配偶關係，或(2)中華民國法律定義為二等親以內之親屬關係。

(四)解散

- 1.若公司依公司法之規定解散，且股東可分配之資產不足以清償股本總數，則應在盡可能之範圍內，以能讓股東依持股比例負擔損失之方式分配資產。若於解散時，股東之可分配資產足以在解散開始時清償股本總數，則盈餘部分應依解散開始時股東之持股比例分配。本條規定不影響依特殊條件條款發行股份之持有人的權利。
- 2.公司若需依公司法之規定解散時，清算人應依特別決議與公司法之任何其他規定，以及依相關上市規則，以現金或實物將公司資產之全部或部分分配予股東（無論是否包含相同種類之資產），且得為此目的，給予任何上述將分配之資產，其認為公平之價值，並得決定股東或不同類別股份間之分配方式。清算人得依特別決議，將此等資產全部或任何部分交付信託，清算人得依特別決議認為適當者，由股東作為此等信託之受益人，但資產若帶有任何責任時，不得強制股東接受此資產。
- 3.公司應自清算完成之日起十年內，保持所有報表、會計紀錄與文件，並由清算人指定或由公司透過普通決議指定之人保管。

十二、與我國股東權益保障規定重大差異之說明

股東權益保護重要事項	申請公司章程規定內容	差異原因	對股東權益之影響
1.股東委託代理人出席股東會之相關事項 (1)股東權益保護事項檢查表規定 依照中華民國公司法第 177 條、第 177 之 2 規定及公開發行公司出席股東會使用委託書規則第 5 條、第 6 條、第 6 條之 1、第 7 條、第 8 條第 4 項、第 10 條、第 11 條、第 12 條、第 13 條、第 13 條之 1、第 14 條、第 16 條第 1 項、第 18 條、第 19 條第 1 項、第 20 條、第 21 條、第 22 條、第 23 條等規定，應於公司章程內規定有關委託代理出席股東會之規範。	依該公司公司章程第 59、60、61、63、68 條設有相關規定，其中第 59 條明定有關委託代理人及徵求委託書須依照中華民國公司法及相關法令，特別是公開發行公司出席股東會使用委託書規則。	本項差異主要為公開發行公司出席股東會使用委託書規則係針對於委託代理人及徵求委託書作細部性規範，內容較為瑣碎，若將該等規定列入章程內，可能因章程修改不易而無法因應實務變動之彈性。	公司章程第 59 條規定有關委託代理人及徵求委託書須依照中華民國公司法及相關法令，不但保留操作之彈性，且符合中華民國法令，因此在相關事項對股東權益無重大不利之影響。
2.特別決議 (1)股東權益保護事項檢查表規定 下列涉及股東重大權益之議案，應有代表已發行股份總數三分之二以上股東之出席，以出席股東表決權過半數同意為之。出席股東之股份總數不足前述定額者，得以有代表已發行股份總數過半數股東之出席，出席股東表決權三分之二以上之同意行之： A.公司締結、變更或終止關於出租全部營業，委託經營或與或他人經常共同經營之契約、讓與全部或主要部分之營業或財產、受讓他人全部營業或財產而對公司營運有重	參照該公司章程第 2 條規定，將特別多數決議分為兩種類型，其分別為： 「A 型特別多數決議」(Supermajority Resolution Type A；第 2 條(a)項 (xlviii)款)，係指有代表已發行股份總數三分之二以上股東出席之股東會，出席股東表決權過半數之決議。(與前揭股東權益保護事項檢查表第一種決議方式相同) 「B 型特別決議」(Supermajority Resolution Type B；第 2 條(a)項 (xlix)款)，係指有代表已發行股份總數過半數股東出席之股東會，出席股東表決權三分之二以上決議。(與前揭股東權益保護事項檢查表第二種決議方式相同) 該公司章程第 2 條(a)	本項差異主要為「特別決議」在開曼群島公司法中為特定用語，因屬強制規定，開曼群島之公司章程不得違背該規定之表決權門檻，因此開曼群島公司法中規定應經特別決議事項，均應依該法律辦理，除公司章程另訂較高之表決權門檻。	欣厚公司章程第 31 條(A)(a)至(f)項，大致已按照股東權益保護事項檢查表規定辦理；至於變更章程、自願解散與合併等事項，欣厚公司必須依照開曼群島公司法之強行規定，以特別決議方式為之，但因章程另有 46 條法定成數之設計，因此股東會在行特別決議前，必須符合 46 條法定成數之門檻，如此一來，與股東權益保護事項檢查表就該等事項規定「應有代表已發行股份總數三分之二以上出席，以出席股東表決權過半數同意為之。出席股東之股份總數不足前述定額者，得以有代表已發行股份總數過半數股東之出席，出席股東表決權三分之二以上之同意行之。」之程度，似屬相當，故此等差異對我國股東權保障似無影響。

股東權益保護重要事項	申請公司章程規定內容	差異原因	對股東權益之影響
大影響者變更章程 B.章程之變更 C.如有損害特別股股東之權利者，另需經特別股股東會之決議 D.以發行新股方式分派股息及紅利之全部或一部 E.解散、合併或分割之決議 F.有價證券之私募	(xlv)款，係根據開曼群島公司法，規定特別決議這種決議方式。另外在公司章程第 46 條設有股東會法定成數之規定，即股東會必須有代表已發行股份總數過半數有表決權股東親自或委託代理人出席。 而前開三種決議方式使用在下列事項： 特別決議：變更公司章程、自願解散公司、合併。 A 型特別多數決議：該公司章程第 31 條 (A)(a) 至 (f) 項之規定，與股東權益保護事項檢查表有關之事項。 B 型特別多數決議：該公司章程第 31 條 (A)(a) 至 (f) 項與股東權益保護事項檢查表有關之事項，但出席股東股份總數不足前述定額者。		
3.合併之決議 (1)股東權益保護事項檢查表規定 關於合併之議案，應有代表已發行股份總數三分之二以上股東之出席，以出席股東表決權過半數同意為之。出席股東之股份總數不足前述定額者，得以有代表已發行股份總數過半數股東之出席，出席股東表決權三分之二以上之同意行之。	該公司章程第 2 條(a)(xii)，定義 Merger 包含「merger」與「consolidation」兩種型態。至於合併之決議方式，於章程中第 2 條(a)(xlvii)稱之「合併之特別決議」(Special Resolution for Merger)，與前述開曼群島公司法第 251B(6)條規定相同。	開曼群島公司之章程必須遵守開曼群島公司法之規範，兩者如有抵觸，自然應以開曼群島公司法之規定為準，而開曼群島公司規定「合併」應以「合併之特別決議」或「特別決議」行之。	開曼群島公司法關於「合併之特別決議」的規範，其表決權數並未低於我國公司法以及股東權益保護事項檢查表之要求，故就其對於股東權益應無重大不利之影響。
4.員工庫藏股 (1)股東權益保護事項檢查表規定 公司以低於實際買回股份之平均價格轉讓予員工，應經最近一次股東會有代表已發行股份總數	該公司之章程並無買回自己股份之相關規定，僅有在 2010 年 6 月 17 日新修正之章程第 12 條規定，該公司經過董事會特別決議後得提出員工獎勵計畫，包含員工認購股份，但必須是中華民國	開曼群島公司法並無庫藏股轉讓予員工之制度，欣厚公司新修正章程參照中華民國公司法、證券交易法等法令，設有員工認股之相關規定。	依照欣厚公司章程第 12 條規定，員工認股必須是中華民國法令允許之範圍，員工認購之股份若係欣厚公司透過買回或贖回自己股份，欣厚公司只要遵照中華民國公司法、證券交易法及上市上櫃公司買回本

股東權益保護重要事項	申請公司章程規定內容	差異原因	對股東權益之影響
過半數股東之出席，出席股東表決權三分之二以上之同意，並應於該次股東會召集事由中列舉並說明下列事項，不得以臨時動議提出： A.所定轉讓價格、折價比率、計算依據及合理性。 B.轉讓股數、目的及合理性。 C.認股員工之資格條件及得認購之股數。 D.對股東權益影響事項： a.可能費用化之金額及對公司每股盈餘稀釋情形。 b.說明低於實際買回股份之平均價格轉讓予員工對 c.公司造成之財務負擔。	國法令允許之範圍。		公司股份辦法辦理，尚不至於影響我國股東之權益。惟因上市上櫃公司買回本公司股份辦法第10條之1規定，有關轉讓價格、折價比率、計算依據及合理性；轉讓股數、目的及合理性；認股員工之資格條件及得認購之股數；可能費用化之金額及對公司每股盈餘稀釋情形；說明低於實際買回股份之平均價格轉讓予員工對公司造成之財務負擔等提請股東會決議事項，必須在章程中明文規定，為符合現行法令要求，欣厚公司應評估是否於次回章程修訂時一併加入。
5.監察人 (1)股東權益保護事項檢查表規定 A.公司設置監察人者，由股東會選任之，監察人中至少須有一人在國內有住所。 B.監察人任期不得逾三年。但得連選連任。 C.監察人全體均解任時，董事會應於六十日內召開股東臨時會選任之。 D.監察人應監督公司業務之執行，並得隨時調查公司業務及財務狀況，查核簿冊文件，並得請求董事	該公司章程未設置監察人。惟章程中有審計委員會之制度設計，依照章程第85條及第86條規定，審計委員會應由全體獨立董事組成，其人數不得少於三人，其中一人為召集人，且至少一人應具備會計或財務專長。其決議方式依章程第85條(c)項及第86條規定行之。	開曼公司法並無監察人之概念，而我國證券交易法第14條之4則規定，公開發行公司可以擇一設置審計委員會或監察人。	開曼公司法並無監察人之概念或制度，亦未強制規定開曼公司應設置監察人。又我國證券交易法第14之4條規定公開發行公司擇一設置審計委員會或監察人，雖股東權益保護檢查事項表與其規定並非一致，惟參酌前述迄我國證券交易法之規定，欣厚公司章程訂有設置審計委員會之相關規定，因此，欣厚公司章程雖無設置監察人之規定，對股東權益應無重大不利之影響。

股東權益保護重要事項	申請公司章程規定內容	差異原因	對股東權益之影響
會或經理人提出報告。 E.監察人對於董事會編造提出股東會之各種表冊，應予查核，並報告意見於股東會。 F.監察人辦理查核事務，得代表公司委任會計師、律師審核之。 G.監察人得列席董事會陳述意見。董事會或董事執行業務有違反法令、章程或股東會決議之行為者，監察人應即通知董事會或董事停止其行為。 H.監察人各得單獨行使監察權。 I.監察人不得兼任公司董事、經理人或其他職員。			

十三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

1.最近年度董事會開會 23 次，董事及獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%)	備註
董事長	黃海水	23	0	100%	
董事	黃建智	22	1	96%	
董事	MASTER TEK INC. 代表人：劉景成	21	0	91%	
董事	MORAL POWER INC. 代表人：劉鳳君	17	1	74%	
董事	劉茂宏	16	5	70%	
董事	WAYLINK INC. 代表人：劉宗憲	12	10	52%	
獨立董事	方正珽	22	1	96%	
獨立董事	鍾學從	18	1	78%	
獨立董事	楊富斌	18	4	78%	

2.其他應記載事項：

(1)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。

(2)董事對利害關係議案迴避之執行情形：無。

(3)當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估：

A.加強董事會職能方面：本公司業已訂定「董事會議事規範」，爾後董事會之運作皆依規範辦理。此外，本公司選任獨立董事三席，以提昇公司治理。

B.提昇資訊透明度方面：本公司設有發言人及代理發言人，並設置專責人員負責公司資訊蒐集及揭露等相關事宜。

(二)審計委員會運作情形

1.最近年度審計委員會開會 7 次，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%)	備註
獨立董事	方正珽	7	0	100%	
獨立董事	鍾學從	7	0	100%	
獨立董事	楊富斌	7	0	100%	

2.其他應記載事項：

(1)證交法第 14 條之 5 所列事項暨其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理：無。

(2)獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明獨立董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無。

(3)獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形：請參照本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。

(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	(一) 本公司在台已委由專責股務代理機構處理股務事宜，並設有發言人及代理發言人處理股東建議事項。 (二) 於本公司停止過戶日時，做成股權分析表分析之。 (三) 依本公司內部控制制度相關規定辦理。	無重大差異。
二、董事會之組成及職責 (一) 公司設置獨立董事之情形 (二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形	(一) 本公司董事會目前設有三席獨立董事。 (二) 董事會定期評估簽證會計師，以確保其獨立性。	無重大差異。

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
三、建立與利害關係人溝通管道之情形	利害關係人如有需要得隨時以電話、書信、傳真及電子郵件等方式與本公司聯繫。	無重大差異。
四、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)	本公司已架設網站公開公司概况相關資訊，待登錄興櫃後將依規定定期上網申報或公告公司重要訊息及財務業務等資訊於公開資訊觀測站供投資人參閱。 由財務、資訊等相關單位及發言人、代理發言人負責公司資訊之蒐集及揭露，並不定期舉辦法人說明會。	無重大差異。
五、公司設置提名或薪酬委員會等功能委員會之運作情形	本公司尚未設置提名、薪酬委員會，惟已設置三席獨立董事及審計委員會；並於第二屆第十五次董事會擬設立薪資報酬委員會。	本公司設有獨立董事及審計委員會，未來其可針對「上市上櫃公司至理實務守則」第27、28條所述各種功能性委員會之職責進行運作。
六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形	本公司目前尚未訂定公司治理實務守則，惟已選任內部稽核主管，依公司內部控制制度執行定期檢驗。	
七、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)	1.本公司及各地子公司均依各該國之法令訂有相關員工福利制度，保護員工權益。 2.本公司由管理部專責處理員工權利與投資人關係，並定期或不定期安排員工訓練及董事進修課程。	
八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評(或委外評鑑)結果、主要缺失(或建議)事項及改善情形	本公司已編製公司治理評自評報告，其自評結果符合相關法令規定。	
註一：董事及監察人進修之情形，參考臺灣證券交易所股份有限公司所發布之「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定。		
註二：如為證券商、證券投資信託事業、證券投資顧問事業及期貨商者，應敘明風險管理政策、風險衡量標準及保護消費者或客戶政策之執行情形。		
註三：所稱公司治理自評報告，係指依據公司治理自評項目，由公司自行評估並說明，各自評項目中目前公司運作及執行情形之報告。		

(四)公司如有設置薪酬委員會，應揭露其組織、職責及運作情形：

本公司於 2011 年 4 月 30 日董事會通過設置薪資報酬委員會及薪資報酬委員會組織章程。本公司薪資報酬委員會係由三位獨立董事方正珽、鍾學從與楊富斌所組成，並由獨立董事方正珽擔任主席。於 2011 年 6 月 21 日之第一次薪酬委員會中，由全體出席委員通過由獨立董事方正珽擔任召集人。目前薪資報酬委員會職責與運作係依照薪資報酬委員會組織章程相關規定辦理。

(五)履行社會責任情形：

項目	運作情形	與上市上櫃公司公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
一、落實推動公司治理 (一) 公司訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效之情形。 (二) 公司設置推動企業社會責任專(兼)職單位之運作情形。 (三) 公司定期舉辦董事、監察人與員工之企業倫理教育訓練及宣導事項，並將其與員工績效考核系統結合，設立明確有效之獎勵及懲戒制度之情形。	(一) 本公司未訂定企業社會責任制度，但日常營運活動已落實社會責任之執行包括推動公司治理、嚴守法律規範、提供員工良好工作環境及合理報酬與福利、積極執行環保節能工作，並參與社會公益活動。 (二) 本公司社會責任推動由管理部兼辦，執行相關公司治理規範、人事制度規劃、參與社會公益、制訂公司環保節能措施，落實執行政府相關節能減碳計畫。 (三) 透過內部教育訓練對員工宣達工作規則、鼓勵參與社會公益及節能減碳措施，對員工績效考核及獎懲已考量員工工作及品德。	無重大差異
二、發展永續環境 (一) 公司致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料之情形。 (二) 公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。 (三) 設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。 (四) 公司注意氣候變遷對營運活動之影響，制定票券金融公司節能減碳及溫室氣體減量策略之情形。	(一) 已採行重覆使用各類信封、定期回收廢碳粉匣、拍賣舊辦公桌椅與舊電腦回收再處理等措施。 (二) 本公司營運活動對環境造成之影響主要為公務車之使用、辦公場所使用之電能、水資源及產生之廢棄物，透過資源之再利用、電梯節能、通道照明、冷氣空調與水資源之管理，公務車之使用管理及定期保養，降低對環境之影響。 (三) 環境管理事務由總公司管理部及各分公司共同辦理。 (四) 本公司辦公場所所在大樓已訂定節能措施施行細則，執行節	無重大差異

項目	運作情形	與上市上櫃公司公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	能減碳。	
三、維護社會公益 (一) 公司遵守相關勞動法規，保障員工之合法權益，建立適當之管理方法與程序之情形。 (二) 公司提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育之情形。 (三) 公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程序之情形。 (四) 公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。 (五) 公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形。	(一) 遵守相關勞動法規，保障員工之合法權益，建立適當之管理方法與程序： 1. 提供員工合理薪酬及獎金紅利制度。 2. 辦理員工教育訓練。 3. 落實保險計劃與假勤制度。 4. 依法提撥退休金。 (二) 提供員工安全與健康工作環境如下： 1. 每年辦理員工健康檢查。 2. 制定「員工建言及申訴注意事項」，以建置多元化溝通管道。 3. 為員工及眷屬投保意外及醫療險。 4. 制訂安全維護執行注意事項與災害緊急應變對策注意事項，每年辦理消防講習及演練、定期舉辦安全維護會議。 (三) 本公司已於供應商契約中明訂本公司應遵守契約之規定，消費者可據此主張權利，並於本公司網站設置聯絡人窗口，供客戶即時反應訊息。 (四) 未來設備用具之採購，將注意供應商提供商品之節能減碳功能，提升企業社會責任。 (五) 參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形如下： 公司平時會資助弱勢團體及需要幫助之機構，於自然災害或有緊急危難時，公司會發起募款活動，如八八風災、日本大地震等。	無重大差異

項目	運作情形	與上市上櫃公司公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
四、加強資訊揭露 (一) 公司揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊之方式。 (二) 公司編製企業社會責任報告書，揭露推動企業社會責任之情形。	(一) 本公司履行社會責任情形除於年報揭露外，另於公司網站揭露。 (二) 目前尚未編制社會責任報告書，未來視情況考量是否編制該報告書。	無重大差異
五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：不適用。		
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊（如票券金融公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形）：本公司致力推廣一切公益活動，並鼓勵員工參加，與增進企業與社會間之和諧關係。		
七、公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：不適用。		

(六)公司履行誠信經營情形及採行措施

- 1.本公司為確保經營之落實，本公司建立有效之會計制度及內部控制制度，內部稽核人員並定期查核前項制度遵循情形。
- 2.本公司訂有「董事會議事規範」中，訂有董事利益迴避制度，對董事會所列議案，與其自身或其代表之法人有利害關係，致有害於公司利益之虞者，得陳述意見及答詢，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使其表決權。

(七)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：

本公司尚未訂定公司治理守則及相關規章。但訂有「股東會議事規則」、「董事會議事規則」、「審議委員會組織章程」、「集團企業與關係人交易作業管理辦法」，本公司實質上已依據公司治理精神運作及執行公司治理相關規範，未來亦將透過修訂相關管理辦法、加強資訊透明度與強化董事會職能等措施，推動公司治理之運作。

(七)最近年度及截至公開說明書刊印日止，與財務報告有關人士辭職解任情形之彙總：無。

(八)其他足以增進對公司治理運作情形瞭解之重要資訊：無。

欣厚科技股份有限公司及子公司
(HTM INTERNATIONAL HOLDING LTD.)

內部控制建議書

民國九十九年度

欣厚科技股份有限公司
內部控制及會計處理事項建議書
民國 99 年度

資誠聯合會計師事務所
PricewaterhouseCoopers, Taiwan
11012 台北市基隆路一段 333 號 27 樓
27F, 333 Keelung Rd., Sec. 1
Taipei, Taiwan 11012
Tel: (886) 2 2729 6666
Fax: (886) 2 2757 6371
www.pwc.com/tw

民國 100 年 3 月 25 日
資會綜字第 10008295 號

受文者：欣厚科技股份有限公司

本會計師辦理欣厚科技股份有限公司民國 99 年度合併財務報表查核簽證，查核規劃階段及查核期間經依一般公認審計準則，就 貴公司與財務報導有關之內部控制制度之設計及執行，採行必要之檢查及評估，其中並包括：財務及會計人員之資格標準與任免辦法、各種交易循環類型之作業程序、重要物品之保管，以決定查核程序之性質、時間及範圍；且此等檢查及評估，係採抽查方式進行，事實上無法發現所有之缺失，因此有關內部控制制度缺失之防範，仍有賴 貴公司管理當局針對其業務經營之發展及變革，不斷檢討改進，以確保財務資訊之正確性與可靠性，並保障財產之安全。本會計師於本次檢查及評估過程中，並未發現與財務報導有關之內部控制制度有重大缺失而應行改進事項。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

周 筱 姿

會計師

吳 郁 隆



欣厚科技股份有限公司及子公司
(HTM INTERNATIONAL HOLDING LTD.)

內部控制建議書

民國九十八年度

欣厚科技股份有限公司及子公司

內部控制建議書

民國 98 年度

民國 99 年 4 月 20 日

資會綜字第 10002992 號

受文者：欣厚科技股份有限公司

本會計師辦理欣厚科技股份有限公司民國 98 年度擬制性合併財務報表查核簽證，查核規劃階段及查核期間經依一般公認審計準則，就該公司與財務報導有關之內部控制制度之設計及執行，採行必要之檢查及評估；惟此等檢查及評估係採抽查方式進行，事實上無法發現所有之缺失，因此有關內部控制制度缺失之防範，仍有賴公司管理當局針對其業務經營之發展及變革，不斷檢討改進，以確保財務資訊之正確性與可靠性，並保障財產之安全。本會計師於本次檢查及評估過程中，所發現之內部控制制度缺失提出改進建議如下，以供 貴公司參考。下列各點經與 貴公司管理部門等有關人員討論，茲將其意見一併陳列。本建議書僅供 貴公司內部使用，不作其他用途。

明訂資本化政策，以簡化帳務處理

經查 貴公司之部份子公司尚未明訂固定資產資本化政策，致部份金額微小之資產亦帳列固定資產，並逐年攤提折舊，造成帳務處理複雜化，爰建議 貴公司應要求子公司明訂資本化政策，將金額微小之資產認列為當期費用。

管理者意見

同意參照辦理。

資誠聯合會計師事務所

周 筱 姿

會計師

吳 郁 隆



欣厚科技股份有限公司及子公司
(HTM INTERNATIONAL HOLDING LTD.)

內部控制建議書

民國九十七年度

欣厚科技股份有限公司及子公司

內部控制建議書

民國 97 年度

民國 98 年 12 月 28 日

資會綜字第 09004617 號

受文者：欣厚科技股份有限公司

本會計師辦理欣厚科技股份有限公司民國 97 年度擬制性合併財務報表查核簽證，查核規劃階段及查核期間經依一般公認審計準則，就該公司與財務報導有關之內部控制制度之設計及執行，採行必要之檢查及評估；惟此等檢查及評估係採抽查方式進行，事實上無法發現所有之缺失，因此有關內部控制制度缺失之防範，仍有賴公司管理當局針對其業務經營之發展及變革，不斷檢討改進，以確保財務資訊之正確性與可靠性，並保障財產之安全。本會計師於本次檢查及評估過程中，所發現之內部控制制度缺失提出改進建議如下，以供 貴公司參考。下列各點經與 貴公司管理部門等有關人員討論，茲將其意見一併陳列。本建議書僅供 貴公司內部使用，不作其他用途。

一、建立徵信制度，以降低壞帳風險

經查核 貴公司之子公司目前尚未建立徵信制度，雖公司目前客戶多為國際消費電子大廠(如：新力)及國內上市電子公司(如群光及達方)等往來多年之客戶，壞帳風險相對較低，惟考量公司未來營運擴充，新客戶持續增加，爰建議 貴公司暨子公司應採行下列措施：

- (一)訂定各客戶之信用額度，經業務部門經理或總經理核准，並定期檢視各客戶之信用額度是否有配合各客戶之往來金額。
- (二)訂立收現期限並設專人催帳對於逾期未收款者應通知業務部門加強催收或取得擔保品，以保全債權。

管理者意見

同意參照辦理。

二、應收帳款及存貨應設立帳齡分析表並建立備抵損失提列政策，並據以提列損失準備

經查核 貴公司之子公司考量實際發生呆帳之可能性低及存貨之可回收性，致未

訂定備抵提列政策，惟為及時評量可能之壞帳及存貨呆滯風險，強化應收帳款及存貨之管理，以增加公司資產品質，爰建議 貴公司建立應收帳款及存貨備抵提列政策，以控制收款及庫存情形，並據以評估備抵餘額之適當性。

管理者意見

同意參照辦理。

三、應結清久未往來之銀行帳戶

經查 貴公司之子公司部份銀行帳戶久未往來，造成帳務處理成本提高，為簡化現金帳務處理，爰建議 貴公司應要求子公司儘快結清久未往來之銀行帳戶。

管理者意見

同意參照辦理。

四、因投資而持有之股票應妥善保管

經查 貴公司之子公司因投資所持有之股票因年代久遠，未妥善保存而部份遺失，為求公司資產保全，爰建議 貴公司應妥善保管所持有之有價證券，並定時盤點及與帳載紀錄核對，以維持公司資產之完整性，對於已遺失之股票，則應儘速辦理遺失及補發手續。

管理者意見

同意參照辦理。

五、加強固定資產管理制度，製作標籤

經查 貴公司之部分子公司固定資產並未建立財產標籤，且已達耐用年限而除帳列管之固定資產，亦無造冊記錄，恐造成資產控管及辨識不易，爰建議 貴公司應建立財產管理制度，就各項資產予以編號，製作標籤，黏貼於各項資產上，以資辨識，並於財產目錄上記錄各項資產之編號、存放地點及使用單位等資料，定期與總帳核對，俾便實物與會計記錄互相勾稽。另，對於已達耐用年限而除帳之固定資產，如有管理之必要者，亦應設立備忘明細記錄，以加強固定資產之控制及管理。

管理者意見

同意參照辦理。

六、明訂資本化政策，以簡化帳務處理

經查 貴公司之部份子公司尚未明訂固定資產資本化政策，致部份金額微小之資產亦帳列固定資產，並逐年攤提折舊，造成帳務處理複雜化，爰建議 貴公司應要求子公司明訂資本化政策，將金額微小之資產認列為當期費用。

管理者意見

同意參照辦理。

七、各項原始憑證於核准支付後應予以註銷

經查核發現 貴公司之子公司之請款原始憑證，並未於支付時加蓋「付訖」章予以註銷，此易發生重覆請款之情事，為加強支出報銷之控制，爰建議 貴公司暨子公司於簽核支付相關款項後，將各項支出原始憑證加蓋「付訖」章註銷之。

管理者意見

同意參照辦理。

八、內部會計控制制度應予書面化

經查 貴公司部份內部會計控制制度尚未書面化(例如：投資循環、資金貸予及背書保證作業辦法)，為落實 貴公司及子公司各項政策及處理程序，易於溝通瞭解及確實執行，免因人員異動而影響執行結果，爰建議 貴公司應儘速完成內部會計控制制度之書面化，並確實遵行，以確保公司資產安全及提高會計記錄之正確性。

管理者意見

同意參照辦理。

九、設立獨立之內部稽核

經查 貴公司並無獨立之單位進行持續性之監督與考核，為強化內部控制及符合台灣法令要求，爰建議 貴公司應於董事會下設立獨立之內部稽核，專事業務、財務及會計等各項作業之定期與不定期稽核，並對 貴公司之各項作業能提供持續性之改善建議，以期增進管理績效並強化內部控制。

管理者意見

同意參照辦理。

十、單據應序號使用並妥善保存

目前 貴公司部份子公司使用之進貨驗收單及送貨單並未統一連續編號，增加表單搜尋及管理之困難度，為期強化內部控制及會計記錄之完整性，爰建議 貴公司暨子公司之各種重要單據之應統一序號使用並集中保管。

管理者意見

同意參照辦理。

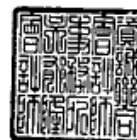
資誠聯合會計師事務所

周 筱 姿



會計師

吳 郁 隆



欣厚利股份有限公司

內部控制制度聲明書



日期：100年03月26日

本公司民國 99 年 01 月 01 日至 99 年 12 月 31 日之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估及回應，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、公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國99年12月31日之內部控制制度(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、為申請股票公開發行之需要，本公司依據「處理準則」第二十八條之規定，委託會計師專案審查上開期間與財務報導之可靠性及與保障資產安全(使資產不致在未經授權之情況下取得、使用或處分)有關的內部控制制度，如前項所述，其設計及執行係屬有效，並無影響財務資訊之記錄、處理、彙總及報告可靠性之重大缺失，亦無影響保障資產安全，使資產在未經授權之情況下進行取得、使用或處分之重大缺失。
- 七、本聲明書將成為本公司年報及公開發行說明書之主要內容，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。
- 八、本聲明書業經本公司民國100年03月26日董事會通過，出席董事9人中，0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

欣厚科技股份有限公司

董事長：黃海水 簽章



總經理：黃建智 簽章



承銷商總結意見

欣厚科技股份有限公司(以下簡稱欣厚公司或該公司)本次為辦理公開募集與發行第一次無擔保外國轉換公司債，計貳仟張，每張面額新台幣壹拾萬元整，依法向行政院金融監督管理委員會提出申報。業經本承銷商採用必要之輔導及評估程序，包括實地了解該公司之營運狀況，覆核該公司最近三年度及本年度截至最近期財務報表，與公司董事、經理人及其他相關人員面談或舉行會議，蒐集、整理、查證及比較分析相關資料等，予以審慎評估。特依行政院金融監督管理委員會「外國發行人募集與發行有價證券處理準則」及中華民國證券商業同業公會「外國發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告應行記載事項要點」及「外國發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告之評估查核程序」規定，出具本承銷商總結意見。

依本承銷商之意見，該公司本次募集與發行有價證券符合「外國發行人募集與發行有價證券處理準則」及相關法令之規定，暨其計畫具可行性及必要性，其資金用途、進度及預計可能產生效益亦具合理性，暨投資人應考慮之風險因素，已詳述於貳、外國發行人所屬國、主要營業地及上市地國之總體經濟概況、相關法令、匯率政策、相關租稅及風險因素等問題之說明分析。

永豐金證券股份有限公司

代 表 人：黃 敏 助

承銷部門主管：林 文 雄

中 華 民 國 一 百 年 十 二 月

日

律師法律意見書

外國發行人英屬開曼群島欣厚科技股份有限公司(HTM International Holding Ltd.)(以下簡稱「欣厚科技」)本次為辦理公開募集與發行國內第一次無擔保外國轉換公司債，計貳仟張，每張面額為新台幣壹拾萬元整，向行政院金融監督管理委員會提出申報。經本律師採取必要審核程序，特依「外國發行人募集與發行有價證券處理準則」規定，出具本律師法律意見書。

依本律師意見，外國發行人欣厚科技本次向行政院金融監督管理委員會提出之法律事項檢查表所載事項，並未發現有違反法令致影響有價證券募集與發行之情事。

此致

英屬開曼群島欣厚科技股份有限公司

智鼎國際法律事務所

陳祐良律師

中華民國 100 年 12 月 日

聲 明 書

欣厚科技股份有限公司(以下簡稱本公司)因辦理發行國內第一次無擔保轉換公司債，茲聲明下列各款之人不得參與本次轉換公司債之認購：

- 一、本公司採權益法評價之被投資公司。
- 二、本公司之投資採權益法評價之投資者。
- 三、公司之董事長或總經理與本公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等關係者。
- 四、受本公司捐贈之金額達其基金總額三分之一以上之財團法人。
- 五、本公司之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。
- 六、本公司之董事、監察人、總經理之配偶。
- 七、本公司之董事、監察人、總經理之二親等親屬。
- 八、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶、二親等親屬。
- 九、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司；惟同屬金融控股公司之證券投資信託募集之證券投資信託基金則不在此限。
- 十、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司之董事、監察人、經理人及其配偶及子女。
- 十一、與本公司、承銷商具實質關係者。
- 十二、前各款之人利用他人名義參與應募者(指證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人)。

此致

行政院金融監督管理委員會

聲明人：欣厚科技股份有限公司

代表人：黃 海 水

中 華 民 國 一 百 年 十 二 月 日

聲 明 書

本公司因辦理欣厚科技股份有限公司(以下簡稱欣厚科技或該公司)發行第一次無擔保外國轉換公司債之承銷案件(以下簡稱「本承銷案」)，茲聲明本承銷案件受理詢價圈購之對象，如有下列各款之人參與詢價圈購，應拒絕之，且本公司應取得圈購人出具之符合銷售對象之聲明書：

- 一、欣厚科技採權益法評價之被投資公司。
- 二、欣厚科技之投資採權益法評價之投資者。
- 三、公司之董事長或總經理與欣厚科技之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等關係者。
- 四、受欣厚科技捐贈之金額達其基金總額三分之一以上之財團法人。
- 五、欣厚科技之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。
- 六、欣厚科技之董事、監察人、總經理之配偶。
- 七、欣厚科技之董事、監察人、總經理之二親等親屬。
- 八、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶、二親等親屬。
- 九、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司；惟同屬金融控股公司之證券投資信託募集之證券投資信託基金則不在此限。
- 十、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司之董事、監察人、經理人及其配偶及子女。
- 十一、與欣厚科技、承銷商具實質關係者。
- 十二、前各款之人利用他人名義參與應募者(指證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人)。

此致

行政院金融監督管理委員會證券期貨局

證券承銷商：永豐金證券股份有限公司

代表人：黃敏助

中 華 民 國 一 百 年 十 二 月 日

陸、重要決議、公司章程及相關法規

欣厚科技股份有限公司第二屆第二十三次董事會議事錄(節錄)

時 間：中華民國100年11月11日(星期五)下午5時30分
地 點：Lot 16, Free Trade Zone, Jelapang 2, 30020 Ipoh, Perak Darul Ridzuan, Malaysia
(欣厚企業(馬)有限公司會議室)
主 席：董事長 黃海水
出席董事：黃海水、劉茂宏、黃建智、劉鳳君、劉景成、劉宗憲、楊富斌、方正珽、鍾學從
紀 錄：余姿葶

壹、主席宣布會議開始

貳、報告事項

- 一、宣讀上次董事會議事錄及報告決議案執行情形(附件一)。
全體出席董事洽悉。

參、討論事項

案由三：本公司擬發行第一次無擔保轉換公司債，敬請 討論。

說 明：

- (一)本公司為償還銀行借款及擴充機器設備，擬發行第一次無擔保轉換公司債新台幣貳億元整，有關本次轉換公司債之計畫項目、運用進度及預計可能產生效益請詳(附件四)。
- (二)本次轉換公司債發行條件如下：
1. 發行總額：發行總額上限為新台幣貳億元整，每張面額為新台幣壹拾萬元整，發行無擔保公司債2,000張，發行價格依票面金額十足發行。
 2. 發行期間：3年
 3. 票面利率：0%
 4. 擔保品之總類、名稱、金額及約定事項：無
 5. 募得價款之用途及運用計畫：償還銀行借款及擴充機器設備
 6. 承銷方式：詢價圈購
 7. 本轉換公司債相關權利義務(買回權、賣回權、轉換價格設定及其他相關內容)：請詳發行及轉換辦法如(附件五)。
- (三)本次發行之轉換公司債擬採無實體發行，經主管機關核准發行後，擬授權總經理全權處理向財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心申請掛牌買賣事宜。
- (四)本次轉換公司債之發行額度、發行價格、發行條件、轉換辦法、資金運用計畫及進度及預計可能產生效益及其他相關事項，如經主管機關修正或因客觀環境變化而有修正之需要時，擬請授權總經理全權處理之。
- (五)本次轉換公司債俟呈報主管機關核准發行後，擬請授權總經理決定訂價基準日及轉換價格，並代表本公司簽署相關文件。

決議：全體出席董事同意通過。

肆、臨時動議

伍、散會

會計師查核報告

(100)財審報字第 10003892 號

欣厚科技股份有限公司 公鑒：

欣厚科技股份有限公司(英文名稱 HTM INTERNATIONAL HOLDING LTD.)及其子公司民國 99 年及 98 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及 98 年 10 月 16 日(公司成立日)至 12 月 31 日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信合併財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達欣厚科技股份有限公司及其子公司民國 99 年及 98 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及 98 年 10 月 16 日(公司成立日)至 12 月 31 日之合併經營成果與現金流量。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

周筱姿



會計師

吳郁隆



前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(85)台財證(六)第 68700 號

前財政部證券暨期貨管理委員會

核准簽證文號：(86)台財證(六)第 83252 號

中 華 民 國 1 0 0 年 3 月 2 5 日

欣厚科技股份有限公司及子公司
HTM INTERNATIONAL HOLDING LTD. AND SUBSIDIARIES
合併資產負債表
民國99年及98年12月31日

單位：新台幣仟元

		99 年 12 月 31 日			98 年 12 月 31 日					99 年 12 月 31 日			98 年 12 月 31 日		
		金	額	%	金	額	%			金	額	%	金	額	%
資 產								負債及股東權益							
流動資產								流動負債							
1100	現金及約當現金(附註四(一))	\$	28,883	3	\$	62,215	8	2100	短期借款(附註四(六)及六)	\$	122,944	15	\$	126,015	16
1140	應收帳款淨額(附註四(二)及六)		337,290	40		309,185	38	2120	應付票據		80	-		9,438	1
1178	其他應收款		351	-		818	-	2140	應付帳款		131,025	15		132,352	17
120X	存貨(附註四(三))		115,786	14		103,498	13	2160	應付所得稅(附註四(九))		19,318	2		9,770	1
1291	受限制資產(附註六)		8,382	1		8,656	1	2170	應付費用(附註四(七))		101,104	12		80,001	10
1298	其他流動資產-其他		12,941	1		8,812	1	2228	其他應付款(附註四(八))		14,931	2		61,384	8
11XX	流動資產合計		503,633	59		493,184	61	2270	一年或一營業週期內到期長期負債						
基金及投資								(附註四(十)(十一))			7,349	1		3,394	-
1480	以成本衡量之金融資產-非流動(附註四(四))		-	-		651	-	2288	應付租賃款-流動(附註四(五))		2,922	-		2,456	-
固定資產								2298	其他流動負債-其他		133	-		141	-
成本(附註四(五)及六)								21XX	流動負債合計		399,806	47		424,951	53
1501	土地		628	-		618	-	長期負債							
1521	房屋及建築		34,377	4		33,878	4	2420	長期借款(附註四(十))		17,880	2		20,442	2
1531	機器設備		340,204	40		328,031	41	2446	應付租賃款-非流動(附註四(五))		4,109	1		5,213	1
1551	運輸設備		12,911	2		9,020	1	24XX	長期負債合計		21,989	3		25,655	3
1561	辦公設備		19,529	2		17,178	2	其他負債							
1611	租賃資產		17,557	2		20,239	2	2820	存入保證金		1,133	-		1,875	-
1681	其他設備		95,407	11		38,313	5	2860	遞延所得稅負債-非流動(附註四(九))		6,774	1		9,613	1
15XY	成本及重估增值		520,613	61		447,277	55	2881	其他負債其他		-	-		5,004	1
15X9	減：累計折舊(附註四(五))	(	214,650)	(25)	(	179,407)	(22)	28XX	其他負債合計		7,907	1		16,492	2
1670	未完工程及預付設備款		18,395	2		6,795	1	2XXX	負債總額		429,702	51		467,098	58
15XX	固定資產淨額		324,358	38		274,665	34	股東權益							
無形資產(附註六)								股本(附註四(十三))							
1780	其他無形資產		4,347	1		4,461	1	3110	普通股股本		301,749	36		262,390	33
其他資產								資本公積(附註四(十四))							
1820	存出保證金		6,403	1		3,251	-	3260	長期投資		7,666	1		7,666	1
1830	遞延費用		8,777	1		28,781	4	3270	合併溢額		19,848	2		59,207	7
1888	其他資產-其他		286	-		280	-	保留盈餘(附註四(十五))							
18XX	其他資產淨額		15,466	2		32,312	4	3350	未分配盈餘		94,791	11	(	5,190)	(1)
								股東權益其他調整項目							
								3420	累積換算調整數	(	5,952)	(1)		14,102	2
								3XXX	股東權益總額		418,102	49		338,175	42
								重大承諾事項及或有事項(附註七)							
1XXX	資產總額	\$	847,804	100	\$	805,273	100	負債及股東權益總計		\$	847,804	100	\$	805,273	100

後附合併財務報表附註為本合併財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：黃海水

經理人：黃建智

會計主管：郭芳銘

欣厚科技股份有限公司及子公司
HTM INTERNATIONAL HOLDING LTD. AND SUBSIDIARIES

合併損益表

民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及 98 年 10 月 16 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘(虧損)為新台幣元外)

	9 9 年 1 月 1 日	9 8 年 1 0 月 1 6 日
	至 1 2 月 3 1 日	至 1 2 月 3 1 日
	金 額 %	金 額 %
營業收入		
4110 銷貨收入	\$ 1,175,408 100	\$ 72,681 100
營業成本		
5110 銷貨成本(附註四(三)(十七))	(851,189) (72)	(55,987) (77)
5910 營業毛利	324,219 28	16,694 23
營業費用(附註四(十七))		
6100 推銷費用	(28,165) (3)	(1,664) (2)
6200 管理及總務費用	(141,504) (12)	(18,487) (26)
6300 研究發展費用	(2,303) -	- -
6000 營業費用合計	(171,972) (15)	(20,151) (28)
6900 營業淨利(損)	152,247 13	(3,457) (5)
營業外收入及利益		
7110 利息收入	174 -	5 -
7140 處分投資利益	- -	74 -
7480 什項收入	8,123 1	601 1
7100 營業外收入及利益合計	8,297 1	680 1
營業外費用及損失		
7510 利息費用	(8,766) (1)	(627) (1)
7521 採權益法認列之投資損失	- -	(24) -
7530 處分固定資產損失	(2,485) -	(178) -
7540 處分投資損失	(481) -	- -
7560 兌換損失	(11,481) (1)	(84) -
7580 財務費用	(1,849) -	(155) -
7880 什項支出	(276) -	(2) -
7500 營業外費用及損失合計	(25,338) (2)	(1,070) (1)
7900 繼續營業單位稅前淨利(損)	135,206 12	(3,847) (5)
8110 所得稅費用(附註四(九))	(35,225) (3)	(1,343) (2)
9600X 合併總損益	\$ 99,981 9	(\$ 5,190) (7)
X		
歸屬於：		
9601 合併淨損益	\$ 99,981 9	(\$ 5,190) (7)
	稅 前 稅 後	稅 前 稅 後
基本每股盈餘(虧損)(附註四(十六))		
9750 本期淨利(損)	\$ 4.48 \$ 3.31	(\$ 0.33) (\$ 0.44)
稀釋每股盈餘(虧損)(附註四(十六))		
9850 本期淨利(損)	\$ 4.45 \$ 3.29	(\$ 0.33) (\$ 0.44)

後附合併財務報表附註為本合併財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：黃海水

經理人：黃建智

會計主管：郭芳銘

 欣厚科技股份有限公司及子公司
 HTM INTERNATIONAL HOLDING LTD. AND SUBSIDIARIES
 合併股東權益變動表
 民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及 98 年 10 月 16 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	普 通 股 股 本	資 本 長 期 投 資	公 積 合 併 溢 額	未 分 配 盈 餘	累 積 換 算 調 整 數	合 計
<u>98 年 10 月 16 日至 12 月 31 日</u>						
發行新股取得子公司股權	\$ 247,000	\$ 7,666	\$ 59,207	\$ -	\$ 16,249	\$ 330,122
現金增資	15,390	-	-	-	-	15,390
98 年度合併總損益	-	-	-	(5,190)	-	(5,190)
國外長期投資換算調整數	-	-	-	-	(2,147)	(2,147)
98 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 262,390</u>	<u>\$ 7,666</u>	<u>\$ 59,207</u>	<u>(\$ 5,190)</u>	<u>\$ 14,102</u>	<u>\$ 338,175</u>
<u>99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日</u>						
99 年 1 月 1 日餘額	\$ 262,390	\$ 7,666	\$ 59,207	(\$ 5,190)	\$ 14,102	\$ 338,175
資本公積撥充資本	39,359	-	(39,359)	-	-	-
99 年度合併總損益	-	-	-	99,981	-	99,981
國外長期投資換算調整數	-	-	-	-	(20,054)	(20,054)
99 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 301,749</u>	<u>\$ 7,666</u>	<u>\$ 19,848</u>	<u>\$ 94,791</u>	<u>(\$ 5,952)</u>	<u>\$ 418,102</u>

後附合併財務報表附註為本合併財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：黃海水



經理人：黃建智



會計主管：郭芳銘



 欣厚科技股份有限公司及子公司
 HTM INTERNATIONAL HOLDING LTD. AND SUBSIDIARIES
 合併現金流量表
 民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及 98 年 10 月 16 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	99 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日	98 年 10 月 16 日 至 12 月 31 日
<u>營業活動之現金流量</u>		
合併總損益	\$ 99,981	(\$ 5,190)
調整項目		
備抵呆帳提列數	588	166
存貨跌價及呆滯損失	3,138	739
存貨報廢損失	2,721	-
處分投資利益	-	(74)
採權益法認列之投資損失	-	24
處分以成本衡量之金融資產損失	481	-
折舊費用	52,178	3,770
處分固定資產損失	2,485	178
各項攤提	19,557	737
資產及負債科目之變動		
應收帳款	(28,804)	3,682
存貨	(22,370)	2,060
其他應收款	467	(789)
其他流動資產	(4,129)	9,851
其他資產-其他	(6)	-
應付票據	(9,358)	9,438
應付帳款	(1,327)	(919)
應付費用	21,103	(2,764)
應付所得稅	9,548	4,995
其他應付款	(24,935)	9,894
其他流動負債-其他	(8)	141
其他負債	(5,004)	(511)
遞延所得稅負債	(2,839)	(5,357)
營業活動之淨現金流入	<u>113,467</u>	<u>30,071</u>

(續次頁)

投資活動之現金流量

受限制資產	\$	274	(\$	2,624)
處分以成本衡量之金融資產價款		217		-
處分長期股權投資價款		-		63
購置固定資產支付現金數	(	127,896)	(	2,428)
處分固定資產價款		3,095		350
遞延費用增加數	(	11)	(	2,021)
存出保證金增加數	(	3,152)	(	144)
換股取得現金及約當現金		-		26,623
投資活動之淨現金(流出)流入	(	127,473)		19,819

融資活動之現金流量

短期借款減少數	(	3,071)	(	17,435)
長期借款本期增加數		7,110		779
長期借款本期償還數	(	6,133)	(	212)
應付租賃款本期新增數		1,681		-
應付租賃款本期償還數	(	2,453)	(	164)
存入保證金(減少)增加	(	742)		1,875
現金增資		-		15,390
融資活動之淨現金(流出)流入	(	3,608)		233

匯率調整數

匯率調整數	(	15,718)		12,092
本期現金及約當現金(減少)增加	(	33,332)		62,215
期初現金及約當現金餘額		62,215		-
期末現金及約當現金餘額	\$	28,883	\$	62,215

現金流量資訊之補充揭露

本期支付利息	\$	10,131	\$	562
本期支付所得稅	\$	18,751	\$	731

合併轉入之現金及約當現金

合併發行新股	\$	-	\$	247,000
因合併而產生之溢價資本公積		-		83,122
合併轉入現金及約當現金以外淨資產		-	(	303,499)
合併轉入現金以及約當現金	\$	-	\$	26,623

僅有部分現金支出之投資活動

購置固定資產	\$	106,378	\$	23,832
減：期末應付設備款	(	4,916)	(	26,434)
加：期初應付設備款		26,434		5,030
本期支付現金	\$	127,896	\$	2,428

後附合併財務報表附註為本合併財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：黃海水



經理人：黃建智



會計主管：郭芳銘



欣厚科技股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國99年及98年12月31日

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

(一) 合併財務報表編製個體概述

欣厚科技股份有限公司(英文名稱 HTM INTERNATIONAL HOLDING LTD.，以下簡稱「本公司」)於民國98年10月16日設立於英屬開曼群島，主要係為申請登錄財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心之興櫃股票買賣及上櫃申請所進行之組織架構重組而設立。本公司並於民國98年12月以1.9:1之換股比例取得HPI公司股份。重組後本公司成為欣厚企業(馬)有限公司(英文名稱 HSIHOU ENTERPRISE (M) SDN. BHD.，以下簡稱HPI)之控股公司。

HPI及子公司之主要營業項目為精密塑膠零組件之製造等。截至民國99年12月31日止，本公司及合併子公司員工人數約為1,210人。

(二) 列入合併財務報表之所有子公司及本期增減變動情形如下：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		備註
			民國99年 12月31日	民國98年 12月31日	
本公司	Hsihou Enterprise (M) Sdn. Bhd. (簡稱HPI)	轉投資	100%	100%	-
Hsihou Enterprise (M) Sdn. Bhd.	Hsihou Enterprise (SP) Sdn. Bhd. (簡稱HPSP)	精密塑膠零組件及音箱之製造及銷售	100%	100%	-
"	欣厚精密工業(蘇州)有限公司 (簡稱蘇州欣厚)	精密塑膠零組件之製造及銷售	100%	100%	註1
"	Hsihou IPC Sdn. Bhd. (簡稱HIPC)	塑膠零組件之貿易	100%	100%	-
"	Hinko Photoelectric (M) Sdn. Bhd. (簡稱HINKO)	模具之製造及銷售	47%	47%	註2

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		備註
			民國99年 12月31日	民國98年 12月31日	
Hsihou Enterprise (SP) Sdn. Bhd.	蘇州三協塑膠工業有限公司 (簡稱蘇州三協)	精密塑膠零組件之製造及銷售	100%	100%	-
"	Hinko Photoelectric (M) Sdn. Bhd. (簡稱HINKO)	模具之製造及銷售	53%	53%	註2

註1：原名欣厚塑膠工業(蘇州)有限公司，99年10月更名為欣厚精密工業(蘇州)有限公司。

註2：原名Hsihou Moulding (SP) Sdn. Bhd. (簡稱HMSP)，99年3月更名為Hinko Photoelectric (M) Sdn. Bhd. (簡稱HINKO)。

(三) 未列入合併報表之子公司

無此情形。

(四) 子公司會計期間不同之調整及處理方式

無此情形。

(五) 國外子公司營業之特殊風險

無重大營業之特殊風險。

(六) 子公司將資金移轉予母公司之能力受重大限制，該限制之本質與程序

無此情形。

(七) 子公司持有母公司發行證券之內容

無此情形。

(八) 子公司發行轉換公司債及新股之有關資料

無此情形。

二、重要會計政策之彙總說明

本合併財務報表係依照「證券發行人財務報告編製準則」及中華民國一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

(一) 合併財務報表編製原則

本公司對於直接或間接持有表決權之股份超過 50%以上之被投資公司及符合有控制能力之條件者將全數納入合併財務報表編製個體，並編製合併財務報表。

本公司與合併子公司相互間重大交易事項及資產負債表科目餘額予以沖銷。

(二) 子公司外幣財務報表換算基礎

海外子公司財務報表於轉換時，所有資產、負債科目均按資產負債表日之匯率換算，股東權益中除期初保留盈餘以上期期末換算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算；股利按宣告日之匯率換算，損益科目按加權平均匯率換算。換算產生之差額，列入「累積換算調整數」，作為股東權益之調整項目。

(三) 外幣交易

- 1.本公司及合併子公司之會計紀錄分別係以新台幣及其功能性貨幣為記帳單位。外幣交易按交易當日之即期匯率折算成記帳單位入帳，其與實際收付時之兌換差異，列為當年度損益。
- 2.期末就外幣貨幣性資產或負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益。
- 3.期末就外幣非貨幣性資產或負債餘額，屬依公平價值衡量且變動列入損益者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益；屬依公平價值衡量且變動列入股東權益調整項目者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額，列為股東權益調整項目；屬非依公平價值衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

(四) 資產負債區分為流動及非流動標準

- 1.資產符合下列條件之一者，列為流動資產；資產不屬於流動資產者為非流動資產：
 - (1)因營業所產生之資產，預期將於正常營業週期中變現、消耗或意圖出售者。
 - (2)主要為交易目的而持有者。
 - (3)預期於資產負債表日後十二個月內將變現者。
 - (4)現金或約當現金，但於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受有其他限制者除外。
- 2.負債符合下列條件之一者，列為流動負債；負債不屬於流動負債者為非流動負債：
 - (1)因營業而發生之債務，預期將於正常營業週期中清償者。
 - (2)主要為交易目的而發生者。
 - (3)須於資產負債表日後十二個月內清償者。
 - (4)不能無條件延期至資產負債表日後逾十二個月清償之負債。

(五) 以成本衡量之金融資產及負債

- 1.本公司持有之金融資產，若無活絡市場公開報價且公平價值無法可靠衡量時，以成本衡量，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，並加計取得或發行之交易成本。
- 2.以成本衡量之金融資產若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

(六) 備抵呆帳

備抵呆帳係依據過去實際發生呆帳之經驗，衡量資產負債表日應收票據、應收帳款等各項債權之帳齡情形及其收回可能性，予以評估提列。

(七) 存貨

存貨採永續盤存制，成本結轉按加權平均法計算，固定製造費用按生產設備之正常產能分攤，因各期中期間產量波動所產生之成本差異，於編製期中財務報表時予以遞延。期末存貨採成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值孰低時，採逐項比較法。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推銷費用後之餘額。

(八) 固定資產

- 1.除已依法辦理資產重估之項目外，固定資產以取得成本為入帳基礎。
- 2.固定資產按估計經濟耐用年限，按平均法計提折舊。各項固定資產之耐用年數除房屋及建築為 50 年外，其餘固定資產為 3~10 年。
- 3.凡支出效益及於以後各期之重大改良或大修支出列為資本支出，經常性維護或修理支出則列為當期費用。資產出售或報廢時，其成本及累計折舊均分別轉銷，處分損益列於當期營業外收支項下。

(九) 無形資產

係土地使用權，以取得成本為入帳基礎，依合約年限平均攤提。

(十) 遞延費用

以取得成本為入帳基礎，按估計效益年數採平均法攤提。

(十一) 非金融資產減損

本公司及合併子公司於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之淨公平價值或其使用價值，兩者較高者。當以前年度認列資產減損之情況不再存在時，則在以前年度提列損失金額之範圍內予以迴轉。

(十二) 公積金

1. 馬來西亞子公司

係依據馬來西亞政府規定之公積金提撥制度，每月就薪資總額之一定比率提撥公積金，撥交由政府專戶儲存及支用，屬確定提撥制。

2. 中國大陸子公司

係根據中華人民共和國政府規定之退休養老制度，依聘雇員工工資總額之一定比率提列公積金(內含養老保險金)。所有在職和退休雇員之退休養老金均由當地政府統籌安排，本公司之大陸合併子公司除年度提撥外，並無其他進一步之義務。

(十三) 所得稅

- 1.所得稅係依財務會計準則公報第 22 號「所得稅之會計處理準則」之規定，作跨期間及同期間之所得稅分攤，並評估遞延所得稅資產之可實現性，認列其備抵評價金額；遞延所得稅資產或負債依據其所屬資產負債科目性質或預期實現期間之長短劃分為流動或非流動。
- 2.以前年度高、低估之所得稅，列為當年度所得稅費用之調整項目。
- 3.本公司及合併子公司依公司註冊所在國之不同，各有其適用之所得稅法令規定。

(十四) 員工分紅及董監酬勞

本公司員工分紅及董監酬勞成本，依民國 96 年 3 月 16 日財團法人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。嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有差異時，則列為次年度之損益。

(十五) 收入及成本

收入於獲利過程大部份已完成，且已實現或可實現時認列，相關成本配

合收入於發生時承認。費用則依權責發生制於發生時認列為當期費用。

(十六)會計估計

本公司於編製財務報表時，業已依照一般公認會計原則之規定，對財務報表所列金額及或有事項，作必要之衡量、評估與揭露，其中包括若干假設及估計之採用，惟該等假設及估計與實際結果可能存有差異。

三、會計變動之理由及其影響

本公司及合併子公司自民國 98 年 1 月 1 日起，採用新發佈之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」，此項會計原則變動對本公司及合併子公司民國 98 年度合併財務報表並無重大影響。

四、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

	99年12月31日	98年12月31日
庫存現金	\$ 49	\$ 258
支票存款	242	-
活期存款	28,592	61,278
定期存款	8,381	9,335
	37,264	70,871
減：帳列『受限制資產-流動』	(8,381)	(8,656)
	<u>\$ 28,883</u>	<u>\$ 62,215</u>

(二)應收帳款淨額

	99年12月31日	98年12月31日
應收帳款	\$ 339,118	\$ 311,123
減：備抵呆帳	(1,828)	(1,938)
	<u>\$ 337,290</u>	<u>\$ 309,185</u>

(三)存 貨

	99年12月31日	98年12月31日
原 材 料	\$ 29,056	\$ 25,136
半 成 品	19,200	22,095
製 成 品	79,048	65,130
	127,304	112,361
減：備抵存貨呆滯及跌價損失	(11,518)	(8,863)
	<u>\$ 115,786</u>	<u>\$ 103,498</u>

當期認列之存貨相關費損：

	99年1月1日 至12月31日	98年10月16日 至12月31日
已出售存貨成本	\$ 845,330	\$ 55,248
報廢損失	2,721	-
呆滯及跌價損失	3,138	739
	<u>\$ 851,189</u>	<u>\$ 55,987</u>

(四)以成本衡量之金融資產

	99年12月31日	98年12月31日
非流動項目：		
非上市櫃公司股票	\$ -	\$ 651
合併子公司持有之標的因無活絡市場公開報價且公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。		

(五)固定資產

	99 年 12 月 31 日		98 年 12 月 31 日
	原 始 成 本	累 計 折 舊	帳 面 價 值
土地	\$ 628	\$ -	\$ 628
房屋及建築	34,377	(5,024)	29,353
機器設備	340,204	(156,124)	184,080
運輸設備	12,911	(10,720)	2,191
辦公設備	19,529	(8,932)	10,597
租賃資產	17,557	(5,258)	12,299
其他設備	95,407	(28,592)	66,815
未完工程及預付設備款	18,395	-	18,395
	<u>\$ 539,008</u>	<u>(\$ 214,650)</u>	<u>\$ 324,358</u>

	98 年 12 月 31 日		97 年 12 月 31 日
	原 始 成 本	累 計 折 舊	帳 面 價 值
土地	\$ 618	\$ -	\$ 618
房屋及建築	33,878	(4,202)	29,676
機器設備	328,031	(138,600)	189,431
運輸設備	9,020	(6,110)	2,910
辦公設備	17,178	(7,549)	9,629
租賃資產	20,239	(7,253)	12,986
其他設備	38,313	(15,693)	22,620
未完工程及預付設備款	6,795	-	6,795
	<u>\$ 454,072</u>	<u>(\$ 179,407)</u>	<u>\$ 274,665</u>

1.上項租賃資產有關內容摘要彙總如下：

(1)租約內容概述：

本公司資本租賃物於租賃期間屆滿時，可享有租賃物之所有權或優惠承購權，租賃物帳列「租賃資產」，其租金給付方式及租賃物明細如下：

資產種類	依 隱 含 利 率 折 算 之 現 值	租 賃 期 間 暨 租 金 給 付 方 式
機器設備	\$ 9,644	租金自民國96年10月起按月償還
運輸設備	7,913	租金自民國93年9月及99年7月起按月償還
	<u>\$ 17,557</u>	

(2) 資本租賃未來租期內之應付租金總額及現值如下：

	應付租金現值	應付租金總額
100.01.01~100.12.31	\$ 2,922	\$ 3,257
101.01.01~	<u>4,109</u>	<u>4,366</u>
	7,031	<u>\$ 7,623</u>
減：一年以內到期之應付租賃款	(<u>2,922</u>)	
長期應付租賃款	<u>\$ 4,109</u>	

2.民國 99 年度及 98 年 10 月 16 日至 12 月 31 日止，固定資產利息資本化金額皆為\$0。

(六)短期借款

	99年12月31日	98年12月31日
銀行透支	\$ 1,814	\$ 17,206
應收帳款擔保借款	64,030	72,043
銀行承兌借款	57,100	36,766
	<u>\$ 122,944</u>	<u>\$ 126,015</u>
利率區間	<u>3.49%~8%</u>	<u>3.2%~8%</u>

(七)應付費用

	99年12月31日	98年12月31日
應付加工費	\$ 28,701	\$ 34,263
應付工資	31,147	17,821
應付員工紅利及董監酬勞	8,694	-
應付勞務費	2,000	4,400
其他	30,562	23,517
	<u>\$ 101,104</u>	<u>\$ 80,001</u>

(八)其他應付款

	99年12月31日	98年12月31日
應付股利	\$ -	\$ 27,202
應付設備款	4,916	26,434
其他	10,015	7,748
	<u>\$ 14,931</u>	<u>\$ 61,384</u>

(九)所得稅

1. 所得稅費用及應付所得稅

	99年1月1日 至12月31日	98年10月16日 至12月31日
應付所得稅	\$ 19,318	\$ 9,770
應收退稅款	(2,746)	(4,352)
遞延所得稅負債淨變動數	(2,839)	1,933
暫繳及扣繳稅款	14,224	8,767
換股前合併子公司所得稅費用	-	(14,775)
海外子公司股利收入所得稅	2,286	-
以前年度所得稅低估數	4,982	-
所得稅費用	<u>\$ 35,225</u>	<u>\$ 1,343</u>

2. 遞延所得稅資產及負債科目餘額如下：

	99 年 12 月 31 日		98 年 12 月 31 日	
	金額	所得稅 影響數	金額	所得稅 影響數
遞延所得稅資產				
非流動項目：				
暫時性差異				
固定資產財稅差	\$ -	\$ -	\$ 25,472	\$ 6,368
虧損扣抵	-	-	17,792	4,448
投資抵減	-	-	9,960	2,490
		-		13,306
減：備抵評價		-		(13,306)
		<u>\$ -</u>		<u>\$ -</u>
遞延所得稅負債				
非流動項目：				
暫時性差異				
固定資產財稅差	(\$ 20,248)	(\$ 5,062)	(\$ 32,176)	(\$ 8,044)
其他	(6,848)	(1,712)	(6,276)	(1,569)
		<u>(\$ 6,774)</u>		<u>(\$ 9,613)</u>

3. 蘇州欣厚係設立於中華人民共和國之生產性外商投資企業，自民國 97 年度起適用新企業所得稅法，民國 99 年及 98 年度所得稅稅率分別為 22% 及 20%，並逐年調升至民國 101 年度之 25%。

4. 蘇州三協享有兩免三減半租稅減免，自民國 97 年度起適用新企業所得稅法而開始適用免稅，故三協塑膠自民國 97 年至 98 年得免納企業所得稅，民國 99 年至 101 年度得減半繳納企業所得稅，稅率為 12.5%，而自民國 102 年起，稅率調升為 25%。

5. 馬來西亞各子公司民國 99 年及 98 年度營利事業所得稅率皆為 25%。

(十)長期借款

借款機構	借款性質	還款條件	99年12月31日	98年12月31日
AFFIN BANK	擔保借款	自民國97年1月起分120期， 每月償還本金及利息共計 馬幣18,800元	\$ 14,233	\$ 15,069
	"	自民國98年5月起分60期， 每月償還本金及利息共計 馬幣20,421元	6,651	8,284
MAYBANK	"	自民國93年10月起，每月償 本金及利息共計馬幣1,007元	-	483
			20,884	23,836
減：一年內到期之部分			(3,004)	(3,394)
			\$ 17,880	\$ 20,442
利率區間			5.8%~7.8%	3.5%~7.35%

(十一)長期應付票據

	還款條件	99年12月31日	98年12月31日
應付長期設備款	自民國99年6月起分18期， 每月償還本金新台幣395仟	\$ 4,345	\$ -
減：一年內到期部分		(4,345)	-
		\$ -	\$ -

(十二)公積金

1. 蘇州欣厚及蘇州三協按中華人民共和國政府蘇州工業園區公積金收繳管理規定，每月依當地員工薪資總額之一定比率提撥園區公積金，民國99年1月1日至12月31日及98年10月16日至12月31日認列之公積金分別為\$32,015及\$2,056。
2. HPI、HPSP、HMSP及HIPC按馬來西亞政府規定提撥公積金，每月依薪資總額之12%提撥公積金，民國99年度及98年10月16日至12月31日認列之公積金分別計\$4,250及\$267。

(十三)普通股股本

1. 本公司係於民國98年10月為申請登錄財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心之興櫃股票買賣及上櫃申請所進行之組織架構重組而設立。並於民國98年12月以1.9：1之換股比例取得HPI公司100%之股份，共計發行24,700仟股。
2. 本公司於民國99年6月17日經股東會決議，以資本公積\$39,359辦理轉增資。
3. 本公司於民國98年12月5日經股東會決議，以每股面額10元辦理現金增資發行新股1,539仟股，共計\$15,390，是項增資案業已辦理變更登記完竣。
4. 截至民國99年及98年12月31日止，本公司實收資本額分別計\$301,749及\$262,390，每股面額10元。

(十四) 資本公積

1. 本公司依中華民國一般公認會計原則產生之資本公積，依股東會決議用以彌補虧損或發放股東股利。
2. 因採權益法評價長期股權投資所認列之資本公積，按主管機關規定不得轉作資本。

(十五) 保留盈餘

1. 依本公司民國 99 年 6 月 17 日修訂後章程規定，本公司董事會得就當年度稅後利潤提撥 1%~3% 為董監酬勞，3%~5% 為員工分紅，扣除前項餘額後，就該餘額併同以往年度累積盈餘，扣除公司可能臨時緊急使用等因素所保留之預留金後，提出股利分配之建議，並交由股東會議決。
2. 本公司於 99 年 6 月 17 日經股東會決議，因截至民國 98 年 12 月 31 日止，尚為累積虧損，故無盈餘分派，惟以資本公積 \$39,359 轉增資發行股份。上述民國 98 年度盈餘分配情形與本公司民國 99 年 4 月 20 日之董事會提議並無差異。有關本公司董事會通過擬議及股東會決議之盈餘分派情形，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。
3. 本公司民國 99 年度估列之員工紅利及董監酬勞金額分別為 \$5,434 及 \$3,260，係以截至當期止之稅後淨利，並參酌章程所定之成數為基礎估列之，有關董事會通過及股東會決議之員工紅利及董監酬勞相關資訊可至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(十六) 普通股每股盈餘(虧損)

	99 年 度		98 年 度	
	金 額		加權平均 流通在外 股數(仟股)	
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
基本每股盈餘				
合併淨益	\$135,206	\$ 99,981	30,175	\$ 4.48
具稀釋作用之潛在				
普通股之影響				
員工分紅	-	-	196	
稀釋每股盈餘	\$ 135,206	\$ 99,981	30,371	\$ 4.45
98年10月16日至12月31日				
	金 額		加權平均 流通在外 股數(仟股)	
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
基本每股虧損				
合併淨損益	(\$ 3,847)	(\$ 5,190)	11,716	(\$ 0.33)

因員工分紅可選擇採用發放股票之方式，於計算每股盈餘時，係假設員工分紅將採發放股票方式，於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘；計算基本每股盈餘時，

係於股東會決議上一年度員工分紅採發放股票方式之股數確定時，始將該股數計入股東會決議年度普通股加權平均流通在外股數。且因員工紅利轉增資不再屬於無償配股，故計算基本及稀釋每股盈餘時不追溯調整。

(十七) 用人、折舊、折耗及攤銷費用

99年1月1日至12月31日			
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
用人費用			
薪資費用	\$ 141,215	\$ 65,742	\$ 206,957
其他用人費用	27,487	16,372	43,859
	<u>\$ 168,702</u>	<u>\$ 82,114</u>	<u>\$ 250,816</u>
折舊費用	<u>\$ 44,041</u>	<u>\$ 8,137</u>	<u>\$ 52,178</u>
攤銷費用	<u>\$ 18,818</u>	<u>\$ 739</u>	<u>\$ 19,557</u>

98年10月16日至12月31日			
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
用人費用			
薪資費用	\$ 10,327	\$ 3,214	\$ 13,541
其他用人費用	1,821	1,708	3,529
	<u>\$ 12,148</u>	<u>\$ 4,922</u>	<u>\$ 17,070</u>
折舊費用	<u>\$ 3,040</u>	<u>\$ 730</u>	<u>\$ 3,770</u>
攤銷費用	<u>\$ 737</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 737</u>

五、關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
黃 海 水	本公司之董事長
黃 建 智	本公司之總經理
劉 茂 宏	本公司之大股東
劉 鳳 君	本公司之股東
董事、監察人及總經理等	本公司之主要管理階層

(二)與關係人間之重大交易事項

1.保證事項

(1)截至民國 99 年及 98 年 12 月 31 日止，董事-黃海水、黃建智及劉茂宏先生共同出具 USD\$4,540 仟元之本票，作為合併子公司-蘇州欣厚及蘇州三協應收帳款質押借款額度之擔保，且合約規定兩家公司亦互相提供保證。

(2)截至民國 99 年及 98 年 12 月 31 日止，董事-黃海水及黃建智先生在馬幣 5,400 仟元額度內，提供合併子公司-HPI 銀行融資額度之擔保。

2.其他

截至民國 99 年 12 月 31 日止，合併子公司-HPI 所持有之土地及部份房屋及建築因配合該資產取得時之法令限制，故以劉鳳君之名義登記，而後由 HPI 買入，而 HPI 已取得劉鳳君出具承諾書，其承諾非經 HPI 董事會同意，不得將該資產進行出售或抵押等行為；另，目前 HPI 已委請律師確認移轉條件並經雙方簽訂移轉證明，俟馬來西亞政府機關核准，即可辦理產權移轉。

(三)董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬相關資訊

	99年1月1日 至12月31日	98年10月16日 至12月31日
薪資及獎金	\$ 25,641	\$ 859
業務執行費用	2,810	6
董監酬勞及員工紅利	5,071	-
股份基礎給付費用	-	-
	<u>\$ 33,522</u>	<u>\$ 865</u>

1.薪資及獎金包括薪資、職務加給、退職退休金、離職金、各種獎金、獎勵金等。

2.業務執行費用包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供。

3.董監酬勞及員工紅利係指當期估列於損益表之董監酬勞及員工紅利。

4.股份基礎給付費用係指依財務會計準則公報第 39 號認列之酬勞成本。

六、抵(質)押之資產

本公司及合併子公司資產提供擔保明細如下：

資產名稱	99年12月31日	98年12月31日	擔保用途
應收帳款	\$ 100,368	\$ 140,406	銀行短期借款擔保
受限制資產-流動			
一 定期存款	8,381	8,656	銀行短期借款擔保
固定資產			
一 土地	628	618	銀行長期借款擔保
一 房屋及建築物淨額	29,353	29,676	銀行長期借款擔保
一 租賃資產淨額	12,299	12,986	應付租賃款擔保
無形資產			
一 土地使用權	4,347	4,461	銀行短期借款擔保
	<u>\$ 155,376</u>	<u>\$ 196,803</u>	

七、重大承諾事項及或有事項

(一)截至民國 99 年及 98 年 12 月 31 日止，本公司之子公司 HPI 為子公司 HPSP 之銀行融資額度提供背書保證金額計\$48,538 及\$46,582。

(二)截至民國 99 年及 98 年 12 月 31 日止，本公司之孫公司 HPSP 為曾孫公司 HINKO 之銀行融資額度提供背書保證金額計\$3,331 及\$0。

(三)截至民國 99 年及 98 年 12 月 31 日止，本公司已簽約之資本購置支出合約價款約計\$43,355 及\$14,018，其中尚未付款部分約計\$ 18,703 及\$ 8,768。

(四)本公司及合併子公司於民國 99 年 12 月 31 日已簽訂之租賃合約，在未來每年度應支付租金支出彙總如下：

	金 額
100.01.01~100.12.31	\$ 10,648
101.01.01~101.12.31	10,648
102.01.01~102.12.31	8,526
103.01.01~103.12.31	8,526
104.01.01~109.2.23	35,526
	<u>\$ 73,874</u>

八、重大之災害損失

無。

九、重大之期後事項

無。

十、其他

(一)本公司為申請登錄財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心之興櫃股票買賣及上櫃申請而編製本公司及合併子公司擬制性合併財務報表。編製時係假設本公司自實際營運主體 HPI 成立即成立，並於同日依期後實際換股比率發行普通股，以換股方式取得 HPI 流通在外股份，而於擬制財務報表期間，HPI 之股份交易則依相同換股比率換算後，視為本公司之股份交易。本公司對於直接或間接持有表決權之股份超過 50%以上之被投資公司及符合有控制能力之條件者將全數納入擬制性合併財務報表編製個體。對於期中取得子公司之控制能力者，自取得控制力之日起，開始將子公司之收益及費損編入擬制性合併損益表；對於期中喪失對子公司控制力之日起，終止將子公司之收益及費損編入擬制性合併損益表，且不予追溯重編以前年度擬制性合併損益表。本公司與合併子公司相互間重大交易事項及資產負債表科目餘額予以沖銷。

本公司依據上列擬制性財務報表編製原則，編製民國 98 年度擬制性合併資產負債表及合併損益表如下：

欣厚科技股份有限公司及子公司
HTM INTERNATIONAL HOLDING LTD. AND SUBSIDIARIES
擬制性合併資產負債表
民國98年12月31日

單位：新台幣仟元

	98 年 12 月 31 日			98 年 12 月 31 日	
	金 額	%		金 額	%
<u>資 產</u>			<u>負債及股東權益</u>		
流動資產			流動負債		
現金及約當現金	\$ 62,215	8	短期借款	\$ 126,015	16
應收帳款淨額	309,185	38	應付票據	9,438	1
其他應收款	818	-	應付帳款	132,352	17
存貨	103,498	13	應付所得稅	9,770	1
受限制資產	8,656	1	應付費用	80,001	11
其他流動資產-其他	8,812	1	其他應付款項	61,384	7
流動資產合計	493,184	61	一年或一營業週期內到期長期負債	3,394	-
基金及投資			應付租賃款-流動	2,456	-
以成本衡量之金融資產-非流動	651	-	其他流動負債-其他	141	-
			流動負債合計	424,951	53
固定資產			長期負債		
成本			長期借款	20,442	2
土地	618	-	應付租賃款-非流動	5,213	1
房屋及建築	33,878	4	長期負債合計	25,655	3
機器設備	328,031	41	其他負債		
運輸設備	9,020	1	存入保證金	1,875	-
辦公設備	17,178	2	遞延所得稅負債-非流動	9,613	1
租賃資產	20,239	2	其他負債-其他	5,004	1
其他設備	38,313	5	其他負債合計	16,492	2
成本及重估增值	447,277	55	負債總計	467,098	58
減：累計折舊	(179,407)	(22)	股東權益		
未完工程及預付設備款	6,795	1	股本		
固定資產淨額	274,665	34	普通股股本	262,390	32
無形資產			資本公積		
其他無形資產	4,461	1	長期投資	7,666	1
其他資產			保留盈餘		
存出保證金	3,251	-	未分配盈餘	54,017	7
遞延費用	28,781	4	股東權益其他調整項目		
其他資產-其他	280	-	累積換算調整數	14,102	2
其他資產合計	32,312	4	股東權益總計	338,175	42
資產總計	\$ 805,273	100	負債及股東權益總計	\$ 805,273	100

欣厚科技股份有限公司及子公司
HTM INTERNATIONAL HOLDING LTD. AND SUBSIDIARIES

擬制性合併損益表

民國98年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

	98 年 度	
	金 額	%
營業收入		
銷貨收入	\$ 872,168	100
營業成本		
銷貨成本	(671,845)	(77)
營業毛利	200,323	23
營業費用		
推銷費用	(19,971)	(2)
管理及總務費用	(107,488)	(13)
營業費用合計	(127,459)	(15)
營業淨利	72,864	8
營業外收入及利益		
利息收入	61	-
處分投資利益	887	-
什項收入	7,215	1
營業外收入及利益合計	8,163	1
營業外費用及損失		
利息費用	(7,526)	(1)
採權益法認列之投資損失	(283)	-
處分固定資產損失	(2,140)	-
兌換損失	(1,003)	-
財務費用	(1,733)	-
什項支出	(30)	-
營業外費用及損失合計	(12,715)	(1)
繼續營業單位稅前淨利	68,312	8
所得稅費用	(16,118)	(2)
合併總損益	\$ 52,194	6
歸屬於：		
合併淨損益	\$ 52,194	6
	稅 前	稅 後
基本每股盈餘		
本期淨利	\$ 2.76	\$ 2.11
稀釋每股盈餘		
本期淨利	\$ 2.76	\$ 2.11

(二)金融商品之公平價值

	99	年	12	月	31	日
			公 平		價 值	
			公 開 報 價		評 價 方 法	
	帳面價值		決定之金額		估計之金額	
<u>非衍生性金融商品</u>						
資產						
公平價值與帳面價值相等 之金融資產	\$	381,309	\$	-	\$	381,309
負債						
公平價值與帳面價值相等 之金融負債		371,217		-		371,217
長期借款(含一年內到期之 長借)		20,884		-		20,884
	98	年	12	月	31	日
			公 平		價 值	
			公 開 報 價		評 價 方 法	
	帳面價值		決定之金額		估計之金額	
<u>非衍生性金融商品</u>						
資產						
公平價值與帳面價值相等 之金融資產	\$	384,125	\$	-	\$	384,125
以成本衡量之金融資產		651		-		-
負債						
公平價值與帳面價值相等 之金融負債		411,065		-		411,065
長期借款(含一年內到期之 長借)		23,836		-		23,836

本公司及合併子公司估計金融商品公平價值所使用之評價方法及假設如下：

1. 公平價值與帳面價值相等之金融資產與負債：

短期金融商品因折現值影響不大，故以帳面價值估計其公平價值。此方法應用於現金及約當現金、應收帳款、其他應收款、受限制資產、存出(入)保證金、短期借款、應付票據及帳款、應付費用及其他應付款等。

2. 長期借款係採浮動利率，故以其帳面價值估計公平價值。

(三) 財務風險控制及避險策略

本公司及合併子公司採用全面風險管理與控制系統，以辨認本公司所有風險(包括市場風險、信用風險及作業風險)，使本公司之管理階層能有效從事控制並衡量市場風險、信用風險及作業風險。本公司市場風險管理目標，係適當考慮經濟環境、競爭狀況、市場價值風險之影響下，達到最佳化之風險部位、維持適當流動性部位及集中管理所有市場風險。

(四) 重大財務風險資訊

1. 市場風險

本公司之部份子公司從事之業務涉及若干非功能性貨幣，故受匯率波動之影響，具重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下：

	99 年 12 月 31 日		98 年 12 月 31 日	
	外幣(仟元)	匯 率	外幣(仟元)	匯 率
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金:人民幣	8,869	6.6227	8,680	6.8282
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金:人民幣	1,969	6.6227	1,719	6.8282

合併之大陸子公司部分進銷貨係以美金為計價單位，公平價值將隨市場匯率波動而改變，若依資產負債表日持有之部位核算，當美金每升值1%，將使其公平價值上升\$2,306。

2. 信用風險

(1) 合併子公司之主要銷售客戶係國際消費性電子產品大廠及台灣上市櫃電子公司之子公司，預期交易相對人不致發生違約，故發生信用風險之可能性極低，而最大之信用風險金額為其帳面價值。

(2) 本公司提供借款保證承諾之對象為本公司直接控股達50%以上之子公司，且本公司有決策能力之企業為之。由於該等公司之信用狀況均能完全掌握，故未要求提供擔保品。若其均未能履約，所可能發生之信用風險為保證金額。

3. 流動性風險

合併子公司投資以成本衡量之金融資產無活絡市場，故預期具有較大之流動性風險。

4. 利率變動之現金流量風險

合併子公司之長短期借款，係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使

長短期借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動，當市場利率每增加 1%時，將使合併子公司未來一年現金流出增加\$1,482。

十一、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人：

編號	貸出資金		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	有短期資金	提列備抵	擔保品		對個別對象	資金貸與 限額(註)
	之公司	貸與對象		發生日期	金額					融通必要 之原因		呆帳金額	名稱	價值	
1	HINKO	HPSP	其他應收款	99.7	\$ 9,895	\$ -	-	有短期融通 資金之必要	\$ 4,555	營運週轉	\$ -	-	\$ -	\$ 4,485	\$ 11,212
2	蘇州三協	蘇州欣厚	"	99.4	16,530	-	-	"	43,782	"	-	-	-	69,094	172,729

註：依本公司訂定之「資金貸予他人作業程序」規定，最高貸與總額不得超過本公司淨值之40%，且對單一企業貸放額度以不逾本公司淨值30%為限；子公司資金貸放額度，以總額不超過子公司淨值為限，對單一企業貸放額度以不逾子公司淨值40%為限。

2. 為他人背書保證：

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背 書保證之限額	本期最高背 書保證餘額	期末背書 保證餘額	以財產擔	累計背書保證金 額佔最近期財務 報表淨值之比率	背書保證 最高限額
		公司名稱	關係				保之背書 保證金額		
1	HPI	HPSP	本公司之孫公司	\$ 216,673	\$ 48,538	\$ 48,538	\$ -	11%	\$ 433,345
2	HPSP	HINKO	"	112,671	3,331	3,331	-	1%	225,341
3	蘇州欣厚	蘇州三協	本公司之曾孫公司	92,470	81,214	81,214	-	44%	184,940
4	蘇州三協	蘇州欣厚	本公司之孫公司	87,712	94,206	94,206	-	55%	172,729

註：本公司背書保證額度不得超過本公司資本額，且對單一企業背書保證限額以不逾背書保證額度50%為限；子公司背書保證額度不得超過子公司淨值，且對單一企業背書保證限額以不逾背書保證額度50%為限。

3. 期末持有有價證券情形：

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳 列 科 目	期	未			備註	
				股數	帳面金額	持股比率	市價(淨值)		
欣厚科技(股)公司	股票 - HPI	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	13,000,000	\$	433,345	100%	\$ 433,345	未質押
HPI	股票 - HPSP	本公司之孫公司	"	11,000,000	RM	23,677仟元	100%	RM 23,677仟元	"
"	股票 - 蘇州欣厚	"	"	-	RM	19,432仟元	100%	RM 19,432仟元	"
"	股票 - HIPC	"	"	139,002	RM	14仟元	100%	RM 14仟元	"
"	股票 - HINKO	"	"	900,000	RM	554仟元	47%	RM 554仟元	"
HPSP	股票 - 蘇州三協	本公司之曾孫公司	"	-	RM	18,149仟元	100%	RM 18,149仟元	"
"	股票 - HINKO	本公司之孫公司	"	1,000,002	RM	624仟元	53%	RM 624仟元	"

註：係依各該被投資公司同期經會計師查核之財務報表評價及揭露。

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：本公司及轉投資公司無此情形。
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：本公司及轉投資公司無此情形。
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：本公司及轉投資公司無此情形。
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：本公司及轉投資公司無此情形。
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：本公司及轉投資公司無此情形。
9. 從事衍生性商品交易：本公司及轉投資公司無此情形。

(二) 轉投資事業相關資訊

1. 轉投資事業明細：

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		本公司認列		備註
				本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額	本期(損)益	之投資(損)益		
欣厚科技 (股)公司	HPI	馬來西亞	精密塑膠零組件之 製造及銷售	RM 13,000仟元	RM 13,000仟元	13,000,000	100%	\$ 433,345	RM 12,831仟元	\$ 123,643		子公司
HPI	HPSP	馬來西亞	精密塑膠零組件及 音箱之製造及銷售	RM 11,000仟元	RM 11,000仟元	11,000,000	100%	RM 23,677仟元	RM 4,675仟元	RM 4,675仟元		孫公司
"	蘇州欣厚	大陸蘇州	精密塑膠零組件之 製造及銷售	USD 2,108仟元	USD 2,108仟元	-	100%	RM 19,432仟元	RMB 17,036仟元	RM 7,937仟元		"
"	HIPC	馬來西亞	塑膠零組件之貿易	RM 139仟元	RM 139仟元	139,002	100%	RM 14仟元	RM 25仟元	RM 25仟元		"
"	HINKO	馬來西亞	模具之製造及銷售	RM 1,080仟元	RM 1,080仟元	900,000	47%	RM 554仟元	(RM 599仟元)	(RM 282仟元)		曾孫公司
HPSP	蘇州三協	大陸蘇州	精密塑膠零組件之 製造及銷售	USD 3,050仟元	USD 3,050仟元	-	100%	RM 18,149仟元	RMB 7,805仟元	RM 3,466仟元		"
"	HINKO	馬來西亞	模具之製造及銷售	RM 1,000仟元	RM 1,000仟元	1,000,002	53%	RM 624仟元	(RM 599仟元)	(RM 317仟元)		"

註：上述被投資公司之相關資訊，係依各該被投資公司同期經會計師查核之財務報表評價及揭露。

2. 轉投資公司重大交易事項相關之揭露，請詳附註十一(一)1~9。

(三) 大陸投資資訊

1. 投資大陸公司之基本資料：

				本期期初自 台灣匯出累 積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自 台灣匯出累 積投資金額	本公司直 接或間接 投資之持 股比例	本期認列 投資損益(註2)	期末投資 帳面價值(註2)	截至本期止 已匯回台灣 之投資收益
大陸被投資 公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式		匯出	收回					
欣厚塑膠工業(蘇 州)有限公司	精密塑膠零組件 之製造及銷售	USD 2,108仟元	(註1)	USD 1,151仟元	\$ -	\$ -	USD 1,151仟元	100%	RM 7,937仟元	RM 19,432仟元	\$ -
蘇州三協塑膠工 業有限公司	"	USD 3,050仟元	"	USD 2,064仟元	\$ -	\$ -	USD 2,064仟元	100%	RM 3,466仟元	RM 18,149仟元	\$ -

註1：透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司。

註2：係依被投資公司同期經會計師查核之財務報表評價及揭露。

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投審會 核准投資金額	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額
不適用	不適用	不適用

註：本公司係為開曼商，赴大陸投資並無須經濟部投審會核准，惟本公司之台籍股東以現金透過第三地再轉投資，投資金額為美金 3,215 仟元，上述各案業經投審會核准。

2. 本公司直接或間接由第三地區事業與轉投資大陸被投資公司所流生之下列重大交易事，暨其價格、付款條件、未實現損益及其他有助於瞭解大陸投資對財務報表影響之有關資訊：

- (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比：無。
- (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比：無。
- (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額：無。
- (4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的：無。
- (5) 資金融通之最高限額、期末餘額、利率區間及當期利息總額：無。
- (6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等：無。

(四) 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額

1. 民國99年1月1日至12月31日之交易往來情形如下：

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人 之關係(註二)	交易往來情形				佔合併總營收或 總資產之比率
				科目	金額	交易條件		
0	HTM INTERNATIONAL HOLDING LTD.	欣厚精密工業(蘇州)有限公司	1	銷貨收入	\$ 19,940	依雙方議定之價格計價，月結90天		2%
	"	"	1	應收帳款	4,825			1%
	"	Hsihou Enterprise (M) Sdn. Bhd.	1	銷貨收入	1,590	依雙方議定之價格計價，月結90天		0%
	"	Hsihou Moulding (SP) Sdn. Bhd.	1	銷貨收入	187	"		0%
1	Hsihou Enterprise (M) Sdn. Bhd.	HTM INTERNATIONAL HOLDING LTD.	2	進貨	1,590	"		0%
	"	Hsihou Enterprise (SP) Sdn. Bhd.	3	銷貨收入	16,233	"		1%
	"	"	3	進貨	10,096	"		2%
	"	"	3	應收帳款	6,911			1%
	"	"	3	應付帳款	4,855			1%
	"	"	3	其他應收款	14,903			2%
	"	"	3	其他應付款	1,925			0%
	"	Hsihou Moulding (SP) Sdn. Bhd.	3	銷貨收入	51	依雙方議定之價格計價，月結90天		0%
	"	"	3	進貨	9,776	"		1%
	"	"	3	應收帳款	5			0%
	"	"	3	應付帳款	306			0%
	"	"	3	其他應收款	175			0%
	"	"	3	其他應付款	187			0%
	"	Hsihou IPC Sdn. Bhd.	3	銷貨收入	5,104	依雙方議定之價格計價，月結90天		0%
	"	"	3	管理及總務費用	235			0%
	"	"	3	應收帳款	879			0%
	"	欣厚精密工業(蘇州)有限公司	3	銷貨收入	14,604	依雙方議定之價格計價，月結90天		1%
	"	"	3	應收帳款	488			0%
	"	蘇州三協塑膠工業有限公司	3	進貨	17,840	依雙方議定之價格計價，月結90天		2%
	"	"	3	應付帳款	89			0%

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人 之關係(註二)	交易往來情形			佔合併總營收或 總資產之比率
				科目	金額	交易條件	
2	Hsihou Enterprise (SP) Sdn. Bhd.	Hsihou Enterprise (M) Sdn. Bhd.	3	銷貨收入	10,096	依雙方議定之價格計價，月結90天	1%
	"	"	3	進貨	16,233	"	0%
	"	"	3	應收帳款	238		0%
	"	"	3	其他應付款	15,272		2%
	"	Hsihou Moulding (SP) Sdn. Bhd.	3	進貨	4,555	依雙方議定之價格計價，月結90天	0%
	"	"	3	應付費用	607		0%
3	Hsihou Moulding (SP) Sdn. Bhd.	HTM INTERNATIONAL HOLDING LTD.	2	進貨	187	依雙方議定之價格計價，月結90天	0%
	"	Hsihou Enterprise (M) Sdn. Bhd.	3	銷貨收入	9,776	"	1%
	"	"	3	進貨	51	"	0%
	"	"	3	應收帳款	313		0%
	"	Hsihou Enterprise (SP) Sdn. Bhd.	3	銷貨收入	4,555	依雙方議定之價格計價，月結90天	0%
	"	"	3	其他應收款	607		0%
4	Hsihou IPC Sdn. Bhd.	Hsihou Enterprise (M) Sdn. Bhd.	3	銷貨收入	235	依雙方議定之價格計價，月結90天	0%
	"	"	3	進貨	5,104	"	0%
	"	"	3	應付帳款	879		0%
5	蘇州三協塑膠工業有限公司	欣厚精密工業(蘇州)有限公司	3	銷貨收入	21,554	依雙方議定之價格計價，月結90天	2%
	"	"	3	應收帳款	2,333		0%
	"	"	3	進貨	22,228	依雙方議定之價格計價，月結90天	2%
	"	"	3	應付帳款	1,591		0%
	"	Hsihou Enterprise (M) Sdn. Bhd.	3	銷貨收入	17,840	依雙方議定之價格計價，月結90天	2%
	"	"	3	應收帳款	89		0%

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人 之關係(註二)	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或 總資產之比率
6	欣厚精密工業(蘇州)有限公司	HTM INTERNATIONAL HOLDING LTD.	2	進貨	19,940	依雙方議定之價格計價，月結90天	2%
	"	"	2	應付帳款	4,825		1%
	"	蘇州三協塑膠工業有限公司	3	進貨	21,554	依雙方議定之價格計價，月結90天	2%
	"	"	3	應付帳款	2333		0%
	"	"	3	銷貨收入	22,228	依雙方議定之價格計價，月結90天	2%
	"	"	3	應收帳款	1,591		0%
	"	Hsihou Enterprise (M) Sdn. Bhd.	3	進貨	14,604	依雙方議定之價格計價，月結90天	1%
	"	"	3	應付帳款	488		0%

2. 民國98年10月16日至12月31日之交易往來情形如下：

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人 之關係 (註二)	交易往來情形				佔合併總營收或 總資產之比率
				科目	金額	交易條件		
1	Hsihou Enterprise (M) Sdn. Bhd.	Hsihou Enterprise (SP) Sdn. Bhd.	3	銷貨收入	\$ 465	依雙方議定之價格計價，月結60天		1%
	"	"	3	進貨	2,870	"		14%
	"	"	3	應收帳款	19,138			2%
	"	"	3	其他應收款	9,821			1%
	"	"	3	其他應付款	34,254			4%
	"	Hsihou Moulding (SP) Sdn. Bhd.	3	進貨	485	依雙方議定之價格計價，月結60天		1%
	"	Hsihou IPC Sdn. Bhd.	3	銷貨收入	455	"		1%
	"	欣厚精密工業(蘇州)有限公司	3	其他應收款	13,308			2%
2	Hsihou Enterprise (SP) Sdn. Bhd.	Hsihou Enterprise (M) Sdn. Bhd.	3	銷貨收入	2,870	依雙方議定之價格計價，月結60天		4%
	"	"	3	進貨	465	"		1%
	"	"	3	應收帳款	6,202			1%
	"	"	3	應付帳款	2,256			0%
	"	"	3	其他應收款	30,102			4%
	"	"	3	其他應付款	28,753			4%
	"	Hsihou Moulding (SP) Sdn. Bhd.	3	進貨	703	依雙方議定之價格計價，月結60天		1%
	"	"	3	其他應付款	9,204			1%
	"	蘇州三協塑膠工業有限公司	3	其他應收款	4,686			1%
3	Hsihou Moulding (SP) Sdn. Bhd.	Hsihou Enterprise (M) Sdn. Bhd.	3	銷貨收入	485	依雙方議定之價格計價，月結60天		1%
	"	Hsihou Enterprise (SP) Sdn. Bhd.	3	銷貨收入	703	依雙方議定之價格計價，月結60天		1%
	"	"	3	應收帳款	9,204			1%
4	Hsihou IPC Sdn. Bhd.	Hsihou Enterprise (M) Sdn. Bhd.	3	進貨	455	依雙方議定之價格計價，月結60天		1%
5	蘇州三協塑膠工業有限公司	欣厚精密工業(蘇州)有限公司	3	銷貨收入	3,439	依雙方議定之價格計價，月結60天		5%
	"	"	3	應收帳款	17,003			2%
	"	"	3	其他應收款	16,391			2%
	"	Hsihou Enterprise (SP) Sdn. Bhd.	3	其他應付款	4,686			1%
6	欣厚精密工業(蘇州)有限公司	蘇州三協塑膠工業有限公司	3	進貨	3,439	依雙方議定之價格計價，月結60天		5%
	"	"	3	應付帳款	17,003			2%
	"	"	3	其他應付款	16,391			2%
	"	Hsihou Enterprise (M) Sdn. Bhd.	3	其他應付款	13,308			2%

十二、部門別財務資訊

(一) 產業別財務資訊

本公司僅經營單一產業，主要營業項目為塑膠零組件及模具之製造及銷售業務，無其他產業部門，故不擬揭露產業別資訊。

(二) 地區別財務資訊

99年1月1日至12月31日					
	台灣	馬來西亞	中國	調整及沖銷	合併
來自母公司及合併個體以外客戶之收入	\$ -	\$424,080	\$751,328	\$ -	\$1,175,408
來自母公司及合併個體之收入	21,717	78,910	58,385	(159,012)	-
收入合計	<u>\$ 21,717</u>	<u>\$502,990</u>	<u>\$809,713</u>	<u>(\$159,012)</u>	<u>\$1,175,408</u>
部門損益	<u>(\$ 26,298)</u>	<u>\$ 13,052</u>	<u>\$161,762</u>	<u>\$ 3,731</u>	152,247
利息費用					(8,766)
其他營業外收支					(8,275)
稅前淨利					<u>\$ 135,206</u>
資產合計	<u>\$ 15,573</u>	<u>\$293,095</u>	<u>\$587,007</u>	<u>(\$ 47,871)</u>	<u>\$ 847,804</u>

98年10月16日至12月31日					
	台灣	馬來西亞	中國	調整及沖銷	合併
來自母公司及合併個體以外客戶之收入	\$ -	\$ 19,417	\$ 53,264	\$ -	\$ 72,681
來自母公司及合併個體之收入	-	5,478	3,535	(9,013)	-
收入合計	<u>\$ -</u>	<u>\$ 24,895</u>	<u>\$ 56,799</u>	<u>(\$ 9,013)</u>	<u>\$ 72,681</u>
部門損益	<u>(\$ 10,396)</u>	<u>(\$ 377)</u>	<u>\$ 7,278</u>	<u>\$ 38</u>	(3,457)
採權益法認列之投資損失					(24)
利息費用					(627)
其他營業外收支					261
稅前淨利					<u>(\$ 3,847)</u>
可辨認資產	<u>\$ 9,604</u>	<u>\$325,866</u>	<u>\$605,066</u>	<u>(\$135,914)</u>	<u>\$ 804,622</u>
基金與投資					651
資產合計					<u>\$ 805,273</u>

(三) 外銷銷貨資訊

本公司及合併子公司外銷銷貨之明細如下：

		99年1月1日至12月31日	98年10月16日至12月31日
地	區		
亞	洲	\$ 825,812	\$ 46,769
其	他	9,560	1,563
合	計	<u>\$ 835,372</u>	<u>\$ 48,332</u>

(四) 重要客戶資訊

本公司及合併子公司民國99年度及98年10月16日至12月31日，銷貨收入占損益表上銷貨金額10%以上之客戶明細如下：

客戶名稱	99年1月1日至12月31日		98年10月16日至12月31日	
	銷貨金額	%	銷貨金額	%
A	\$ 295,177	24	\$ 23,059	32
B	217,713	18	19,032	26
C	94,948	12	4,730	7
	<u>\$ 607,838</u>	<u>54</u>	<u>\$ 46,821</u>	<u>65</u>

會計師查核報告

(99)財審報字第 09004316 號

欣厚科技股份有限公司 公鑒：

欣厚科技股份有限公司(英文名稱 HTM INTERNATIONAL HOLDING LTD.)及其子公司民國九十八年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十八年十月十六日(公司成立日)至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信合併財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達欣厚科技股份有限公司及其子公司民國九十八年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國九十八年十月十六日(公司成立日)至十二月三十一日之合併經營成果與現金流量。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

周筱姿 周筱姿



會計師

吳郁隆 吳郁隆



前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(85)台財證(六)第 68700 號

前財政部證券暨期貨管理委員會

核准簽證文號：(86)台財證(六)第 83252 號

中華民國九十九年四月二十日

欣厚科技股份有限公司及其子公司
(HTM INTERNATIONAL HOLDING LTD. AND SUBSIDIARIES)

合併資產負債表

民國98年12月31日

98 年 12 月 31 日			單位：新台幣仟元		
資	金	%	負債及股東權益	金	%
流動資產			流動負債		
1100 現金及約當現金(附註四(一))	\$ 62,215	8	2100 短期借款(附註四(六)及六)	\$ 126,015	16
1140 應收帳款淨額(附註四(二)及六)	309,185	38	2120 應付票據	9,438	1
1160 其他應收款	818	-	2140 應付帳款	132,352	17
120X 存貨(附註四(三))	103,498	13	2160 應付所得稅(附註四(九))	9,770	1
1291 受限制資產(附註六)	8,656	1	2170 應付費用(附註四(七))	80,001	10
1298 其他流動資產-其他	8,812	1	2210 其他應付款項(附註四(八))	61,384	8
11XX 流動資產合計	493,184	61	2270 一年或一營業週期內到期長期負債(附註四(十))	3,394	-
基金及投資			2288 應付租賃款-流動	2,456	-
1480 以成本衡量之金融資產-非流動(附註四(四))	651	-	2298 其他流動負債-其他	141	-
固定資產(附註四(五)及六)			21XX 流動負債合計	424,951	53
成本			長期負債		
1501 土地	618	-	2420 長期借款(附註四(十)及六)	20,442	2
1521 房屋及建築	33,878	4	2446 應付租賃款-非流動(附註四(五))	5,213	1
1531 機器設備	328,031	41	24XX 長期負債合計	25,655	3
1551 運輸設備	9,020	1	其他負債		
1561 辦公設備	17,178	2	2820 存入保證金	1,875	-
1611 租賃資產	20,239	2	2860 遞延所得稅負債-非流動(附註四(九))	9,613	1
1681 其他設備	38,313	5	2880 其他負債-其他	5,004	1
15XY 成本及重估增值	447,277	55	28XX 其他負債合計	16,492	2
15X9 減：累計折舊	(179,407)	(22)	2XXX 負債總計	467,098	58
1670 未完工程及預付設備款	6,795	1	股東權益		
15XX 固定資產淨額	274,665	34	股本(附註四(十二))		
無形資產			3110 普通股股本	262,390	33
1780 其他無形資產(附註六)	4,461	1	資本公積(附註四(十三))		
其他資產			3260 長期投資	7,666	1
1820 存出保證金	3,251	-	3270 合併溢額	59,207	7
1830 遞延費用	28,781	4	保留盈餘(附註四(十四))		
1880 其他資產-其他	280	-	3350 未分配盈餘	(5,190)	(1)
18XX 其他資產合計	32,312	4	股東權益其他調整項目		
			3420 累積換算調整數	14,102	2
			3XXX 股東權益總計	338,175	42
			重大承諾事項及或有事項(附註七)		
1XXX 資產總計	\$ 805,273	100	1XXX 負債及股東權益總計	\$ 805,273	100

後附合併財務報表附註為本合併財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：黃海水



經理人：黃建智



會計主管：郭芳銘



欣厚科技股份有限公司及其子公司
(HTM INTERNATIONAL HOLDING LTD. AND SUBSIDIARIES)

合併損益表

民國 98 年 10 月 16 日(公司成立日)至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元
(除每股虧損為新台幣元外)

	金 額	%
營業收入		
4110 銷貨收入	\$ 72,681	100
營業成本(附註四(三)(十六))		
5110 銷貨成本	(55,987)	(77)
5910 營業毛利	16,694	23
營業費用(附註四(十六))		
6100 推銷費用	(1,664)	(2)
6200 管理及總務費用	(18,487)	(26)
6000 營業費用合計	(20,151)	(28)
6900 營業淨損	(3,457)	(5)
營業外收入及利益		
7110 利息收入	5	-
7140 處分投資利益(附註五)	74	-
7480 什項收入	601	1
7100 營業外收入及利益合計	680	1
營業外費用及損失		
7510 利息費用(附註五)	(627)	(1)
7521 採權益法認列之投資損失	(24)	-
7530 處分固定資產損失	(178)	-
7560 兌換損失	(84)	-
7580 財務費用	(155)	-
7880 什項支出	(2)	-
7500 營業外費用及損失合計	(1,070)	(1)
7900 繼續營業單位稅前淨損	(3,847)	(5)
8110 所得稅費用(附註四(九))	(1,343)	(2)
9600XX 合併總損益	(\$ 5,190)	(7)
歸屬於：		
9601 合併淨損益	(\$ 5,190)	(7)
	稅 前 稅 後	
基本每股盈餘(附註四(十五))		
9750 本期淨損	(\$ 0.38)	(\$ 0.51)

後附合併財務報表附註為本合併財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：黃海水



經理人：黃建智



會計主管：郭芳銘



欣厚科技股份有限公司及子公司
合併股東權益變動表
民國 98 年 10 月 16 日(公司成立日)至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	普 通 股 股 本	資 本 公 積	長 期 投 資	合 併 溢 額	未 分 配 盈 餘	累 積 換 算 調 整 數	合 計
發行新股取得子公司股權	\$ 247,000	\$ 7,666	\$ 59,207	\$ -	\$ 16,249	\$ 330,122	
現金增資	15,390	-	-	-	-	15,390	
98 年度合併總損益	-	-	-	(5,190)	-	(5,190)	
國外長期投資換算調整數	-	-	-	-	(2,147)	(2,147)	
98 年 12 月 31 日餘額	\$ 262,390	\$ 7,666	\$ 59,207	(\$ 5,190)	\$ 14,102	\$ 338,175	

後附合併財務報表附註為本合併財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：黃海水



經理人：黃建智



會計主管：郭芳銘



欣厚科技股份有限公司及其子公司
(HTM INTERNATIONAL HOLDING LTD. AND SUBSIDIARIES)

合併現金流量表
民國 98 年 10 月 16 日(公司成立日)至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

營業活動之現金流量

合併總損益	(\$	5,190)
調整項目		
折舊費用		3,770
各項攤提		737
呆帳費用		166
存貨跌價及呆滯損失		739
處分投資利益	(	74)
採權益法認列之投資損失		24
處分固定資產損失		178
資產及負債科目之變動		
應收帳款		3,682
存貨		2,060
其他應收款	(	789)
其他流動資產		9,851
應付票據		9,438
應付帳款	(	919)
應付費用	(	2,764)
應付所得稅		4,995
其他應付款		9,894
其他流動負債 - 其他		141
其他負債	(	511)
遞延所得稅負債	(	5,357)
營業活動之淨現金流入		<u>30,071</u>

投資活動之現金流量

受限制資產	(	2,624)
處分長期股權投資價款		63
購置固定資產支付現金數	(	2,428)
處分固定資產價款		350
遞延費用增加數	(	2,021)
存出保證金增加數	(	144)
換股取得現金及約當現金		<u>26,623</u>
投資活動之淨現金流入		<u>19,819</u>

融資活動之現金流量

短期借款減少數	(	17,435)
長期借款本期增加數		779
長期借款本期償還數	(	212)
應付租賃款本期償還數	(	164)
存入保證金增加數		1,875
現金增資		<u>15,390</u>
融資活動之淨現金流入		<u>233</u>

匯率調整數

本期現金及約當現金增加		<u>12,092</u>
期末現金及約當現金餘額		<u>62,215</u>
現金流量資訊之補充揭露		<u>\$ 62,215</u>

現金流量資訊之補充揭露

本期支付利息	\$	<u>562</u>
本期支付所得稅	\$	<u>731</u>
合併轉入之現金及約當現金		
合併發行新股	\$	247,000
因合併而產生之溢價資本公積		83,122
合併轉入現金及約當現金以外淨資產	(	303,499)
合併轉入現金及約當現金	\$	<u>26,623</u>

後附合併財務報表附註為本合併財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：黃海水



經理人：黃建智



會計主管：郭芳銘



欣厚科技股份有限公司及其子公司
(HTM INTERNATIONAL HOLDING LTD. AND SUBSIDIARIES)

合併財務報表附註

民國 98 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

(一)合併財務報表編製個體概述

欣厚科技股份有限公司(英文名稱 HTM INTERNATIONAL HOLDING LTD.，以下簡稱「本公司」)於民國 98 年 10 月設立於英屬開曼群島，主要係為申請登錄財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心之興櫃股票買賣及上櫃申請所進行之組織架構重組而設立。重組後本公司成為欣厚企業(馬)有限公司(英文名稱 HSIHOU ENTERPRISE (M) SDN. BHD.，以下簡稱 HPI)之控股公司，並於民國 98 年 12 月以 1.9:1 之換股比例取得 HPI 公司股份。HPI 及子公司之主要營業項目為精密塑膠零組件之製造等。截至民國 98 年 12 月 31 日止，本公司及合併子公司員工人數約為 1,260 人。

(二)列入合併財務報表之所有子公司及本期增減變動情形如下：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	民國98年12月31日	
			所持股權百分比	說明
本公司	Hsihou Enterprise (M) Sdn. Bhd. (簡稱HPI)	轉投資	100%	-
Hsihou Enterprise (M) Sdn. Bhd.	Hsihou Enterprise (SP) Sdn. Bhd. (簡稱HPSP)	精密塑膠零組件及音箱之製造及銷售	100%	-
"	欣厚塑膠工業(蘇州)有限公司(簡稱蘇州欣厚)	精密塑膠零組件之製造及銷售	100%	-
"	Hsihou IPC Sdn. Bhd. (簡稱HIPC)	塑膠零組件之貿易	100%	-
"	Hsihou Moulding (SP) Sdn. Bhd. (簡稱HMSP)	模具之製造及銷售	47%	-
Hsihou Enterprise (SP) Sdn. Bhd.	蘇州三協塑膠工業有限公司(簡稱蘇州三協)	精密塑膠零組件之製造及銷售	100%	-
"	Hsihou Moulding (SP) Sdn. Bhd.	模具之製造及銷售	53%	-

(三)未列入合併報表之子公司

無此情形。

(四)子公司會計期間不同之調整及處理方式

無此情形。

(五)國外子公司營業之特殊風險

無重大營業之特殊風險。

(六)子公司將資金移轉予母公司之能力受重大限制，該限制之本質與程序無此情形。

(七)子公司持有母公司發行證券之內容無此情形。

(八)子公司發行轉換公司債及新股之有關資料無此情形。

二、重要會計政策之彙總說明

本合併財務報表係依照「證券發行人財務報告編製準則」及中華民國一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

(一)合併財務報表編製原則

本公司對於直接或間接持有表決權之股份超過 50%以上之被投資公司及符合有控制能力之條件者將全數納入合併財務報表編製個體，並於半年度及年度編製合併財務報表。對於期中取得子公司之控制能力者，自取得控制力之日起，開始將子公司之收益及費損編入合併損益表。

本公司與合併子公司相互間重大交易事項及資產負債表科目餘額予以沖銷。

(二)子公司外幣財務報表換算基礎

海外子公司財務報表於轉換時，所有資產、負債科目均按資產負債表日之匯率換算，股東權益中除期初保留盈餘以上期期末換算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算；股利按宣告日之匯率換算，損益科目按加權平均匯率換算。換算產生之差額，列入「累積換算調整數」，作為股東權益之調整項目。

(三)外幣交易

- 1.本公司及合併子公司之會計紀錄分別係以新台幣及其功能性貨幣為記帳單位。外幣交易按交易當日之即期匯率折算成記帳單位入帳，其與實際收付時之兌換差異，列為當年度損益。
- 2.期末就外幣貨幣性資產或負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益。
- 3.期末就外幣非貨幣性資產或負債餘額，屬依公平價值衡量且變動列入損益者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益；屬依公平價值衡量且變動列入股東權益調整項目者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額，列為股東權益調整項目；屬非依公平價值衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

(四)資產負債區分為流動及非流動標準

- 1.資產符合下列條件之一者，列為流動資產；資產不屬於流動資產者為非流動資產：
 - (1)因營業所產生之資產，預期將於正常營業週期中變現、消耗或意圖出售者。
 - (2)主要為交易目的而持有者。
 - (3)預期於資產負債表日後十二個月內將變現者。
 - (4)現金或約當現金，但於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受有其他限制者除外。
- 2.負債符合下列條件之一者，列為流動負債；負債不屬於流動負債者為非流動負債：

- (1)因營業而發生之債務，預期將於正常營業週期中清償者。
- (2)主要為交易目的而發生者。
- (3)須於資產負債表日後十二個月內清償者。
- (4)不能無條件延期至資產負債表日後逾十二個月清償之負債。

(五)以成本衡量之金融資產及負債

- 1.本公司持有之金融資產，若無活絡市場公開報價且公平價值無法可靠衡時，以成本衡量，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，並加計取得或發行之交易成本。
- 2.以成本衡量之金融資產若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

(六)備抵呆帳

備抵呆帳係依據過去實際發生呆帳之經驗，衡量資產負債表日應收票據、應收帳款等各項債權之帳齡情形及其收回可能性，予以評估提列。

(七)存 貨

存貨採永續盤存制，成本結轉按加權平均法計算，固定製造費用按生產設備之正常產能分攤，因各期中期間產量波動所產生之成本差異，於編製期中財務報表時予以遞延。期末存貨採成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值孰低時，採逐項比較法。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推銷費用後之餘額。

(八)採權益法之長期股權投資

持有被投資公司有表決權股份比例達 20% 以上或具有重大影響力者，採權益法評價。

(九)固定資產

- 1.除已依法辦理資產重估之項目外，固定資產以取得成本為入帳基礎。
- 2.固定資產按估計經濟耐用年限，按平均法計提折舊。各項固定資產之耐用年數除房屋及建築為 50 年外，其餘固定資產為 3~10 年。
- 3.凡支出效益及於以後各期之重大改良或大修支出列為資本支出，經常性維護或修理支出則列為當期費用。資產出售或報廢時，其成本及累計折舊均分別轉銷，處分損益列於當期營業外收支項下。

(十)無形資產

係土地使用權，以取得成本為入帳基礎，依合約年限平均攤提。

(十一)遞延費用

以取得成本為入帳基礎，按估計效益年數採平均法攤提。

(十二)非金融資產減損

本公司及合併子公司於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之淨公平價值或其使用價值，兩者較高者。當以前年度認列資產減損之情況不再存在時，則在以前年度提列損失金額之範圍內予以迴轉。

(十三)公 積 金

1. 馬來西亞子公司

係依據馬來西亞政府規定之公積金提撥制度，每月就薪資總額之一定比率提撥公積金，撥交由政府專戶儲存及支用，屬確定提撥制。

2. 中國大陸子公司

係根據中華人民共和國政府規定之退休養老制度，依聘雇員工工資總額之一定比率提列公積金(內含養老保險金)。所有在職和退休雇員之退休養老金均由當地政府統籌安排，本公司之大陸合併子公司除年度提撥外，並無其他進一步之義務。

(十四)所 得 稅

- 1.所得稅係依財務會計準則公報第 22 號「所得稅之會計處理準則」之規定，作跨期間及同期間之所得稅分攤，並評估遞延所得稅資產之可實現性，認列其備抵評價

金額；遞延所得稅資產或負債依據其所屬資產負債科目性質或預期實現期間之長短劃分為流動或非流動。

2.以前年度高、低估之所得稅，列為當年度所得稅費用之調整項目。

3.本公司及合併子公司依公司註冊所在國之不同，各有其適用之所得稅法令規定。

(十五)員工分紅及董監酬勞

本公司員工分紅及董監酬勞成本，依民國 96 年 3 月 16 日財團法人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。嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有差異時，則列為次年度之損益。

(十六)收入及成本

收入於獲利過程大部份已完成，且已實現或可實現時認列，相關成本配合收入於發生時承認。費用則依權責發生制於發生時認列為當期費用。

(十七)會計估計

本公司於編製財務報表時，業已依照一般公認會計原則之規定，對財務報表所列金額及或有事項，作必要之衡量、評估與揭露，其中包括若干假設及估計之採用，惟該等假設及估計與實際結果可能存有差異。

三、會計變動之理由及其影響

本公司及合併子公司自民國 98 年 1 月 1 日起，採用新發佈之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」，此項會計原則變動對本公司及合併子公司民國 98 年度合併財務報表並無重大影響。

四、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

	98年12月31日
庫存現金	\$ 258
活期存款	61,278
定期存款	9,335
	70,871
減：帳列『受限制資產-流動』	(8,656)
	<u>\$ 62,215</u>

(二)應收帳款淨額

	98年12月31日
應收帳款	\$ 311,123
減：備抵呆帳	(1,938)
	<u>\$ 309,185</u>

(三)存 貨

	98年12月31日
原 材 料	\$ 25,136
半 成 品	22,095
製 成 品	<u>65,130</u>
	112,361
減：備抵存貨呆滯及跌價損失	(<u>8,863</u>)
	<u>\$ 103,498</u>

當期認列之存貨相關費損：

	98年10月16日 (公司成立日)至12月31日
已出售存貨成本	\$ 55,248
呆滯及跌價損失	<u>739</u>
	<u>\$ 55,987</u>

(四)以成本衡量之金融資產

	98年12月31日
非流動項目：	
非上市櫃公司股票	<u>\$ 651</u>
合併子公司持有之標的因無活絡市場公開報價且公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。	

(五)固定資產

	98 年	12 月	31 日
	原 始 成 本	累 計 折 舊	帳 面 價 值
土地	\$ 618	\$ -	\$ 618
房屋及建築	33,878	(4,202)	29,676
機器設備	328,031	(138,600)	189,431
運輸設備	9,020	(6,110)	2,910
辦公設備	17,178	(7,549)	9,629
租賃資產	20,239	(7,253)	12,986
其他設備	38,313	(15,693)	22,620
未完工程及預付設備款	<u>6,795</u>	<u>-</u>	<u>6,795</u>
	<u>\$ 454,072</u>	<u>(\$ 179,407)</u>	<u>\$ 274,665</u>

1.上項租賃資產有關內容摘要彙總如下：

(1)租約內容概述：

本公司資本租賃物於租賃期間屆滿時，可享有租賃物之所有權或優惠承購權，租賃物帳列「租賃資產」，其租金給付方式及租賃物明細如下：

資產種類	依 隱 含 利 率 折 算 之 現 值	租 賃 期 間 暨 租 金 給 付 方 式
機器設備	\$ 9,482	租金自民國96年10月起按月償還
運輸設備	<u>10,757</u>	租金自民國93年9月起按月償還
	<u>\$ 20,239</u>	

(2) 資本租賃未來租期內應付租金總額及現值如下：

	應付租金現值	應付租金總額
99.01.01~99.12.31	\$ 2,456	\$ 3,066
100.01.01~	<u>5,213</u>	<u>5,468</u>
	7,669	<u>\$ 8,534</u>
減：一年以內到期之應付租賃款	(<u>2,456</u>)	
長期應付租賃款	<u>\$ 5,213</u>	

(六) 短期借款

借款性質	98年12月31日
銀行透支	\$ 17,206
應收帳款擔保借款	72,043
銀行承兌借款	<u>36,766</u>
	<u>\$ 126,015</u>
利率區間	<u>3.2%~8%</u>

(七) 應付費用

	98年12月31日
應付加工費	\$ 34,263
應付工資	17,821
應付勞務費	4,400
其他	<u>23,517</u>
	<u>\$ 80,001</u>

(八) 其他應付款

	98年12月31日
應付股利	\$ 27,202
應付設備款	26,434
其他	<u>7,748</u>
	<u>\$ 61,384</u>

(九)所得稅

1. 所得稅費用及應付所得稅

	98年10月16日 (公司成立日)至12月31日
應付所得稅	\$ 9,770
應收退稅款	(4,352)
遞延所得稅負債淨變動數	1,933
暫繳及扣繳稅款	8,767
減：換股前合併子公司所得稅費用	(14,775)
所得稅費用	<u>\$ 1,343</u>

2. 遞延所得稅資產及負債科目餘額如下：

	98 年 12 月 31 日	
	金額	所得稅 影響數
遞延所得稅資產		
非流動項目：		
暫時性差異		
固定資產財稅差	\$ 25,472	\$ 6,368
虧損扣抵	17,792	4,448
投資抵減	9,960	<u>2,490</u>
		13,306
減：備抵評價		(<u>13,306</u>)
		<u>\$ -</u>
遞延所得稅負債		
非流動項目：		
暫時性差異		
固定資產財稅差	(\$ 32,176)	(\$ 8,044)
其他	(6,276)	(<u>1,569</u>)
		<u>(\$ 9,613)</u>

3.蘇州欣厚係設立於中華人民共和國之生產性外商投資企業，自民國 97 年度起適用新企業所得稅法，民國 98 年所得稅稅率為 20%，並逐年調升至民國 101 年度之 25%。

4.蘇州三協享有兩免三減半租稅減免，自民國 97 年度起適用新企業所得稅法而開始適用免稅，故三協塑膠自民國 97 年至 98 年得免納企業所得稅，民國 99 年至 101 年度得減半繳納企業所得稅，稅率為 12.5%，而自民國 102 年起，稅率調升為 25%。

5.馬來西亞各子公司民國 98 年度營利事業所得稅率為 25%。

(十)長期借款

借款機構	借款性質	還款條件	98年12月31日
AFFIN BANK	擔保借款	自民國97年1月起分120期，每月償本金及利息共計馬幣18,800元	\$ 16,838
	"	自民國98年5月起分60期，每月償還金及利息共計馬幣20,421元	6,515
MAYBANK	"	自民國93年10月起，每月償還本金利息共計馬幣1,007元	483
			23,836
減：一年內到期之部分			(3,394)
			\$ 20,442
利率區間			3.5%~7.35%

(十一)公積金

- 1.蘇州欣厚及蘇州三協按中華人民共和國政府蘇州工業園區公積金收繳管理規定，每月依當地員工薪資總額之一定比率提撥園區公積金，民國98年10月16日(公司成立日)至12月31日認列之公積金為\$2,056。
- 2.HPI、HPSP、HMSP及HIPC按馬來西亞政府規定提撥公積金，每月依薪資總額之12%提撥公積金，民國98年10月16日(公司成立日)至12月31日認列之公積金計\$267。

(十二)普通股股本

- 1.本公司係於民國98年10月為申請登錄財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心之興櫃股票買賣及上櫃申請所進行之組織架構重組而設立。並於民國98年12月以1.9:1之換股比例取得HPI公司100%之股份，共計發行24,700仟股。
- 2.本公司於民國98年12月5日經股東會決議，以每股面額10元辦理現金增資發行新股1,539仟股，共計\$15,390，是項增資案業已辦理變更登記完竣。
- 3.截至民國98年12月31日止，本公司實收資本額計\$262,390，每股面額10元。

(十三)資本公積

- 1.本公司依中華民國一般公認會計原則產生之資本公積，依股東會決議用以彌補虧損或發放股東股利。
- 2.因採權益法評價長期股權投資所認列之資本公積，按主管機關規定不得轉作資本。

(十四)保留盈餘

- 1.依本公司章程規定，本公司董事會得就公司累積盈餘，扣除公司可能臨時緊急使用等因素所保留之預留金後，提出股利分配之建議，並交由股東會議決。截至99年4月20日止，本公司董事會尚未進行盈餘分派。
- 2.有關本公司董事會通過擬議及股東會決議之盈餘分派情形，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。
- 3.本公司考量民國98年10月16日(公司成立日)至12月31日之損益狀況，故未估列董監酬勞及員工紅利，有關董事會通過及股東會決議之員工紅利及董監酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(十五)普通股每股虧損

98年10月16日(公司成立日)至12月31日				
	金 額		加權平均 流通在外 股數(仟股)	每 股 虧 損 (單位：新台幣元)
	稅 前	稅 後		稅 前 稅 後
合併淨損益	(\$ 3,847)	(\$ 5,190)	10,188	(\$ 0.38) (\$ 0.51)

(十六)用人、折舊、折耗及攤銷費用

本期發生之用人、折舊及攤銷費用依其功能別彙總如下：

98年10月16日(公司成立日)至12月31日			
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
用人費用			
薪資費用	\$ 10,327	\$ 3,214	\$ 13,541
其他用人費用	1,821	1,708	3,529
	<u>\$ 12,148</u>	<u>\$ 4,922</u>	<u>\$ 17,070</u>
折舊費用	<u>\$ 3,040</u>	<u>\$ 730</u>	<u>\$ 3,770</u>
攤銷費用	<u>\$ 737</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 737</u>

五、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
黃 海 水	本公司之董事長
黃 建 智	本公司之總經理
劉 茂 宏	本公司之大股東
劉 鳳 君	本公司之股東
董事、監察人及總經理等	本公司之主要管理階層

(二)與關係人間之重大交易事項

1.保證事項

截至民國 98 年 12 月 31 日止，董事-黃海水、黃建智及劉茂宏先生共同出具 USD\$4,540 仟元之本票，作為合併子公司-蘇州欣厚及蘇州三協應收帳款質押借款額度之擔保。

2.其 他

截至民國 98 年 12 月 31 日止，合併子公司-HPI 所持有之土地及部份房屋及建築係以劉鳳君之名義登記。

(三)董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬相關資訊

98年10月16日 (公司成立日)至12月31日	
薪資及獎金	\$ 859
業務執行費用	6
董監酬勞及員工紅利	-
股份基礎給付費用	-
	<u>\$ 865</u>

- 1.薪資及獎金包括薪資、職務加給、退職退休金、離職金、各種獎金、獎勵金等。
- 2.業務執行費用包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供。
- 3.董監酬勞及員工紅利係指當期估列於損益表之董監酬勞及員工紅利。
- 4.股份基礎給付費用係指依財務會計準則公報第三十九號認列之酬勞成本。

六、質押之資產

本公司及合併子公司資產提供擔保明細如下：

資產名稱	98年12月31日	擔保用途
應收帳款	\$ 140,406	銀行短期借款擔保
受限制資產-流動		
—定期存款	8,656	銀行短期借款擔保
固定資產		
—土地	618	銀行長期借款擔保
—房屋及建築物淨額	21,876	銀行長期借款擔保
—租賃資產淨額	12,986	應付租賃款擔保
無形資產		
—土地使用權	4,461	銀行短期借款擔保
	<u>\$ 189,003</u>	

七、重大承諾事項及或有事項

- (一)截至民國 98 年 12 月 31 日止，本公司之子公司 HPI 為子公司 HPSP 之銀行融資額度提供背書保證金額計\$46,582。
- (二)截至民國 98 年 12 月 31 日止，本公司已簽約之資本購置支出合約價款約計\$14,018，其中尚未付款部分約計\$8,768。
- (三)本公司及合併子公司於民國 98 年 12 月 31 日已簽訂之租賃合約，在未來每年度應支付租金支出彙總如下：

	金額
99.01.01~99.12.31	\$ 9,037
100.01.01~100.12.31	9,037
101.01.01~101.12.31	9,037
102.01.01~102.12.31	9,037
103.01.01~108.2.23	44,985
	<u>\$ 81,133</u>

八、重大之災害損失

無。

九、重大之期後事項

無。

十、其他

- (一)本公司為申請登錄財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心之興櫃股票買賣及上櫃申請而編製本公司及合併子公司擬制性合併財務報表。編製時係假設本公司自實際營運主體 HPI 成立即成立，並於同日依期後實際換股比率發行普通股，以換股方式取得 HPI 流通在外股份，而於擬制財務報表期間，HPI 之股份交易則依相同換股比率換算後，視為本公司之股份交易。本公司

對於直接或間接持有表決權之股份超過 50%以上之被投資公司及符合有控制能力之條件者將全數納入擬制性合併財務報表編製個體。對於期中取得子公司之控制能力者，自取得控制力之日起，開始將子公司之收益及費損編入擬制性合併損益表；對於期中喪失對子公司控制力之日起，終止將子公司之收益及費損編入擬制性合併損益表，且不予追溯重編以前年度擬制性合併損益表。本公司與合併子公司相互間重大交易事項及資產負債表科目餘額予以沖銷。

本公司依據上列擬制性財務報表編製原則，編製民國 98 年及 97 年度擬制性合併財務報表如下：

欣厚科技股份有限公司及其子公司
(HTM INTERNATIONAL HOLDING LTD. AND SUBSIDIARIES)

擬制性合併資產負債表

民國98年及97年12月31日

單位：新台幣仟元

	98年12月31日		97年12月31日			98年12月31日		97年12月31日	
	金 額	%	金 額	%		金 額	%	金 額	%
資 產					負債及股東權益				
流動資產					流動負債				
現金及約當現金	\$ 62,215	8	\$ 15,064	2	短期借款	\$ 126,015	16	\$ 128,172	20
應收帳款淨額	309,185	38	247,735	38	應付票據	9,438	1	-	-
其他應收款	818	-	749	-	應付帳款	132,352	17	87,957	13
存貨	103,498	13	81,044	12	應付所得稅	9,770	1	3,941	1
受限制資產	8,656	1	9,976	2	應付費用	80,001	11	56,997	9
其他流動資產-其他	8,812	1	6,417	1	其他應付款項-關係人	-	-	3,226	1
流動資產合計	493,184	61	360,985	55	其他應付款項	61,384	7	21,838	3
基金及投資					一年或一營業週期內到期長期負債	3,394	-	1,413	-
以成本衡量之金融資產-非流動	651	-	661	-	應付租賃款-流動	2,456	-	2,661	-
採權益法之長期股投資	-	-	174	-	其他流動負債-其他	141	-	144	-
基金及投資合計	651	-	835	-	流動負債合計	424,951	53	306,349	47
固定資產					長期負債				
成本					長期借款	20,442	2	15,882	2
土地	618	-	627	-	應付租賃款-非流動	5,213	1	7,176	1
房屋及建築	33,878	4	34,774	5	長期負債合計	25,655	3	23,058	3
機器設備	328,031	41	309,671	47	其他負債				
運輸設備	9,020	1	9,352	2	存入保證金	1,875	-	774	-
辦公設備	17,178	2	18,911	3	遞延所得稅負債-非流動	9,613	1	8,122	1
租賃資產	20,239	2	22,324	3	其他負債-其他	5,004	1	10,402	2
其他設備	38,313	5	46,648	7	其他負債合計	16,492	2	19,298	3
成本及重估增值	447,277	55	442,307	67	負債總計	467,098	58	348,705	53
減：累計折舊	(179,407)	(22)	(167,831)	(25)	股東權益				
未完工程及預付設備款	6,795	1	12,754	2	股本				
固定資產淨額	274,665	34	287,230	44	普通股股本	262,390	32	247,000	38
無形資產					資本公積				
其他無形資產	4,461	1	4,723	1	長期投資	7,666	1	7,787	1
其他資產					保留盈餘				
存出保證金	3,251	-	3,325	-	未分配盈餘	54,017	7	33,511	5
遞延費用	28,781	4	-	-	股東權益其他調整項目				
其他資產-其他	280	-	285	-	累積換算調整數	14,102	2	20,380	3
其他資產合計	32,312	4	3,610	-	股東權益總計	338,175	42	308,678	47
資產總計	\$ 805,273	100	\$ 657,383	100	負債及股東權益總計	\$ 805,273	100	\$ 657,383	100

欣厚科技股份有限公司及其子公司
(HTM INTERNATIONAL HOLDING LTD. AND SUBSIDIARIES)

擬制性合併損益表

民國98年及97年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

	98 年 度		97 年 度	
	金 額	%	金 額	%
營業收入				
銷貨收入	\$ 872,168	100	\$ 708,069	100
營業成本				
銷貨成本	(671,845)	(77)	(554,759)	(78)
營業毛利	200,323	23	153,310	22
營業費用				
推銷費用	(19,971)	(2)	(19,914)	(3)
管理及總務費用	(107,488)	(13)	(79,021)	(11)
營業費用合計	(127,459)	(15)	(98,935)	(14)
營業淨利	72,864	8	54,375	8
營業外收入及利益				
利息收入	61	-	323	-
處分投資利益	887	-	-	-
什項收入	7,215	1	15,015	2
營業外收入及利益合計	8,163	1	15,338	2
營業外費用及損失				
利息費用	(7,526)	(1)	(9,716)	(2)
金融資產評價損失	-	-	(175)	-
採權益法認列之投資損失	(283)	-	(326)	-
處分固定資產損失	(2,140)	-	(1,405)	-
兌換損失	(1,003)	-	(5,464)	(1)
財務費用	(1,733)	-	(1,143)	-
什項支出	(30)	-	(148)	-
營業外費用及損失合計	(12,715)	(1)	(18,377)	(3)
繼續營業單位稅前淨利	68,312	8	51,336	7
所得稅費用	(16,118)	(2)	(2,936)	-
合併總損益	52,194	6	48,400	7
歸屬於：				
合併淨損益	\$ 52,194	6	\$ 48,400	7
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
基本每股盈餘				
本期淨利	\$ 2.76	\$ 2.11	\$ 2.08	\$ 1.96

(二)金融商品之公平價值

	98 年 12 月 31 日		
	公 平 價 值		
	公開報價	評價方法	
	帳面價值	決定之金額	估計之金額
<u>非衍生性金融商品</u>			
資產			
公平價值與帳面價值相等之金融資產	\$ 384,125	\$ -	\$ 384,125
以成本衡量之金融資產	651	-	-
負債			
公平價值與帳面價值相等之金融負債	411,065	-	411,065
長期借款(含一年內到期之長借)	23,836	-	23,836

(三)財務風險控制及避險策略

本公司及合併子公司採用全面風險管理與控制系統，以辨認本公司所有風險(包括市場風險、信用風險及作業風險)，使本公司之管理階層能有效從事控制並衡量市場風險、信用風險及作業風險。本公司市場風險管理目標，係適當考慮經濟環境、競爭狀況、市場價值風險之影響下，達到最佳化之風險部位、維持適當流動性部位及集中管理所有市場風險。

(四)重大財務風險資訊

1.市場風險

合併之大陸子公司部分進銷貨係以美金為計價單位，公平價值將隨市場匯率波動而改變，若依資產負債表日持有之部位核算，當美金每升值 1%，將使其公平價值上升\$2,227。

2.信用風險

(1)合併子公司之主要銷售客戶係國際消費性電子產品大廠及台灣上市櫃電子公司之子公司，預期交易相對人不致發生違約，故發生信用風險之可能性極低，而最大之信用風險金額為其帳面價值。

(2)本公司提供借款保證承諾之對象為本公司直接控股達 50% 以上之子公司，且本公司有決策能力之企業為之。由於該等公司之信用狀況均能完全掌握，故未要求提供擔保品。若其均未能履約，所可能發生之信用風險為保證金額。

3.流動性風險

合併子公司投資以成本衡量之金融資產無活絡市場，故預期具有較大之流動性風險。

4.利率變動之現金流量風險

合併子公司之長短期借款，係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使長短期借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動，當市場利率每增加 1%時，將使合併子公司未來一年現金流出增加\$1,499。

(以下空白)

(五) 母公司與子公司之業務關係及重要交易往來情形及金額

民國98年10月16日(公司成立日)至12月31日之交易往來情形如下：

編號	交易往來情形		與交易人之關係	交易往來情形			佔合併總營收或 總資產之比率
	交易人名稱	交易往來對象		科目	金額	交易條件	
1	Hsihou Enterprise (M) Sdn. Bhd.	Hsihou Enterprise (SP) Sdn. Bhd.	3	銷貨收入	\$ 465	依雙方議定之價格計價，月結60天	1%
	"	"	3	進貨	2,870	"	4%
	"	"	3	應收帳款	19,138		2%
	"	"	3	其他應收款	9,821		1%
	"	"	3	其他應付款	34,254		4%
	"	Hsihou Moulding (SP) Sdn. Bhd.	3	進貨	485	依雙方議定之價格計價，月結60天	1%
	"	Hsihou IPC Sdn. Bhd.	3	銷貨收入	455	"	1%
	"	欣厚塑膠工業(蘇州)有限公司	3	其他應收款	13,308		2%
2	Hsihou Enterprise (SP) Sdn. Bhd.	Hsihou Enterprise (M) Sdn. Bhd.	3	銷貨收入	2,870	依雙方議定之價格計價，月結60天	4%
	"	"	3	進貨	465	"	1%
	"	"	3	應收帳款	6,202		1%
	"	"	3	應付帳款	2,256		0%
	"	"	3	其他應收款	30,102		4%
	"	"	3	其他應付款	28,753		4%
	"	Hsihou Moulding (SP) Sdn. Bhd.	3	進貨	703	依雙方議定之價格計價，月結60天	1%
	"	"	3	其他應付款	9,204		1%
3	Hsihou Moulding (SP) Sdn. Bhd.	蘇州三協塑膠工業有限公司	3	其他應收款	4,686		1%
	"	Hsihou Enterprise (M) Sdn. Bhd.	3	銷貨收入	485	依雙方議定之價格計價，月結60天	1%
	"	Hsihou Enterprise (SP) Sdn. Bhd.	3	銷貨收入	703	依雙方議定之價格計價，月結60天	1%
4	"	"	3	應收帳款	9,204		1%
	"	"	3	進貨	455	依雙方議定之價格計價，月結60天	1%
5	Hsihou IPC Sdn. Bhd.	Hsihou Enterprise (M) Sdn. Bhd.	3	進貨	455	依雙方議定之價格計價，月結60天	1%
5	蘇州三協塑膠工業有限公司	欣厚塑膠工業(蘇州)有限公司	3	銷貨收入	3,439	依雙方議定之價格計價，月結60天	5%
	"	"	3	應收帳款	17,003		2%
	"	"	3	其他應收款	16,391		2%
	"	"	3	其他應付款	4,686		1%
6	欣厚塑膠工業(蘇州)有限公司	Hsihou Enterprise (SP) Sdn. Bhd.	3	其他應付款	4,686		1%
	"	蘇州三協塑膠工業有限公司	3	進貨	3,439	依雙方議定之價格計價，月結60天	5%
	"	"	3	應付帳款	17,003		2%
	"	"	3	其他應付款	16,391		2%
	"	Hsihou Enterprise (M) Sdn. Bhd.	3	其他應付款	13,308		2%

十一、部門別財務資訊

(一)產業別財務資訊

本公司僅經營單一產業，主要營業項目為塑膠零組件及模具之製造及銷售業務，無其他產業部門，故不擬揭露產業別資訊。

(二)地區別財務資訊

	98年10月16日(公司成立日)至12月31日				
	台灣	馬來西亞	中國	調整及沖銷	合併
來自母公司及合併個體以外客戶之收入	\$ -	\$ 19,417	\$ 53,264	\$ -	\$ 72,681
來自母公司及合併個體之收入	-	5,478	3,535	(9,013)	-
收入合計	<u>\$ -</u>	<u>\$ 24,895</u>	<u>\$ 56,799</u>	<u>(\$ 9,013)</u>	<u>\$ 72,681</u>
部門損益	<u>(\$ 10,396)</u>	<u>(\$ 377)</u>	<u>\$ 7,278</u>	<u>\$ 38</u>	<u>(3,457)</u>
採權益法認列之投資損失					(24)
利息費用					(627)
其他營業外收支					261
稅前淨利					<u>(\$ 3,847)</u>
可辨認資產	<u>\$ 9,604</u>	<u>\$ 325,866</u>	<u>\$ 605,066</u>	<u>(\$ 135,914)</u>	<u>\$ 804,622</u>
基金與投資					651
資產合計					<u>\$ 805,273</u>

(三)外銷銷貨資訊

本公司及合併子公司民國98年度外銷銷貨之明細如下：

地 區	98年10月16日(公司成立日)至12月31日
亞 洲	\$ 46,769
其 他	1,563
合 計	<u>\$ 48,332</u>

(四)重要客戶資訊

本公司及合併子公司民國98年度，銷貨收入占損益表上銷貨金額10%以上之客戶明細如下：

客戶名稱	98年10月16日(公司成立日)至12月31日	
	銷貨金額	%
A	\$ 23,059	32
B	19,032	26
	<u>\$ 42,091</u>	<u>58</u>

會計師查核報告

(98)財審報字第 09001923 號

欣厚科技股份有限公司 公鑒：

欣厚科技股份有限公司(英文名稱 HTM INTERNATIONAL HOLDING LTD.)及子公司民國九十七年及九十六年十二月三十一日之擬制性合併資產負債表，暨民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日之擬制性合併損益表、擬制性合併股東權益變動表及擬制性合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開擬制性合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開擬制性合併財務報表表示意見。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信擬制性合併財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取擬制性合併財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製擬制性合併財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估擬制性合併財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述擬制性合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達欣厚科技股份有限公司及子公司民國九十七年及九十六年十二月三十一日之擬制性合併財務狀況，暨民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日之擬制性合併經營成果與現金流量。

第一段所述擬制性合併財務報表係欣厚科技股份有限公司為申請登錄財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心之興櫃股票所編製，其編製基礎詳如擬制性合併財務報表附註二所述。本擬制性合併財務報表係以欣厚科技股份有限公司及子公司之歷史性財務資訊為編製基礎。

資 誠 會 計 師 事 務 所

周筱姿

周筱姿



會計師

吳郁隆

吳郁隆



前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(85)台財證(六)第 68700 號

前財政部證券暨期貨管理委員會

核准簽證文號：(86)台財證(六)第 83252 號

中 華 民 國 九 十 八 年 十 二 月 二 十 八 日

欣厚科技股份有限公司及子公司
(HTM INTERNATIONAL HOLDING LTD. AND SUBSIDIARIES)
擬制性合併資產負債表
民國97年及96年12月31日

單位：新台幣仟元

資 產	97 年 12 月 31 日			96 年 12 月 31 日			負債及股東權益	97 年 12 月 31 日			96 年 12 月 31 日		
	金	額	%	金	額	%		金	額	%	金	額	%
流動資產							流動負債						
1100 現金及約當現金(附註四(一))	\$	15,064	2	\$	25,784	5	2100 短期借款(附註四(七)及六)	\$	128,172	20	\$	102,094	20
1310 公平價值變動列入損益之金融資產－流動		-	-		181	-	2120 應付票據		-	-		633	-
1140 應收帳款淨額(附註四(二)及六)		247,735	38		130,883	25	2140 應付帳款		87,957	13		58,692	11
1160 其他應收款		749	-		6,163	1	2160 應付所得稅(附註四(九))		3,941	1		659	-
120X 存貨(附註四(三))		81,044	12		63,864	12	2170 應付費用(附註四(八))		56,997	9		37,002	7
1291 受限制資產(附註六)		9,976	2		9,549	2	2190 其他應付款項－關係人(附註五)		3,226	1		2,813	1
1298 其他流動資產－其他		6,417	1		14,855	3	2210 其他應付款項		21,838	3		17,643	3
11XX 流動資產合計		360,985	55		251,279	48	2270 一年或一營業週期內到期長期負債(附註四(十一))		1,413	-		1,459	-
基金及投資							2288 應付租賃款－流動(附註四(十))		2,661	-		4,050	1
1480 以成本衡量之金融資產－非流動(附註四(四))		661	-		683	-	2298 其他流動負債－其他		144	-		71	-
1421 採權益法之長期股權投資(附註四(五))		174	-		517	-	21XX 流動負債合計		306,349	47		225,116	43
14XX 基金及投資合計		835	-		1,200	-	長期負債						
固定資產(附註四(六)、五及六)							2420 長期借款(附註四(十一)及六)		15,882	2		17,911	3
成本							2446 應付租賃款－非流動(附註四(十))		7,176	1		10,549	2
1501 土地		627	-		648	-	24XX 長期負債合計		23,058	3		28,460	5
1521 房屋及建築		34,774	5		35,810	7	其他負債						
1531 機器設備		309,671	47		258,814	49	2820 存入保證金		774	-		409	-
1551 運輸設備		9,352	2		9,382	2	2860 遞延所得稅負債－非流動(附註四(九))		8,122	1		12,177	3
1561 辦公設備		18,911	3		14,678	3	2880 其他負債－其他		10,402	2		16,241	3
1611 租賃資產		22,324	3		36,221	7	28XX 其他負債合計		19,298	3		28,827	6
1681 其他設備		46,648	7		36,772	7	2XXX 負債總計		348,705	53		282,403	54
15XY 成本及重估增值		442,307	67		392,325	75	股東權益						
15X9 減：累計折舊	(	167,831)	(25)	(	139,111)	(27)	股本(附註四(十三))						
1670 未完工程及預付設備款		12,754	2		9,355	2	3110 普通股股本		247,000	38		247,000	47
15XX 固定資產淨額		287,230	44		262,569	50	資本公積(附註四(十四))						
無形資產							3260 長期投資		7,787	1		4,575	1
1780 其他無形資產(附註六)		4,723	1		4,989	1	3350 保留盈餘(附註四(十五))						
其他資產							未分配盈餘		33,511	5	(	6,696)	(1)
1820 存出保證金		3,325	-		3,415	1	股東權益其他調整項目						
1880 其他資產－其他		285	-		294	-	3420 累積換算調整數		20,380	3	(	3,536)	(1)
18XX 其他資產合計		3,610	-		3,709	1	3XXX 股東權益總計		308,678	47		241,343	46
1XXX 資產總計	\$	657,383	100	\$	523,746	100	重大承諾事項及或有事項(附註七)						
							重大期後事項(附註九)						
							1XXX 負債及股東權益總計	\$	657,383	100	\$	523,746	100

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠會計師事務所周筱姿、吳郁隆會計師民國九十八年十二月二十八日查核報告。

董事長：黃海水

經理人：黃建智

會計主管：郭芳銘

欣厚科技股份有限公司及子公司
(HTM INTERNATIONAL HOLDING LTD. AND SUBSIDIARIES)

擬制性合併損益表
民國97年及96年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

	97	年	度	9 6	年	度		
	金	額	%	金	額	%		
營業收入								
4110 銷貨收入	\$	708,069	100	\$	449,178	99		
4610 勞務收入		-	-		3,111	1		
4000 營業收入合計		708,069	100		452,289	100		
營業成本								
5110 銷貨成本	(	554,759)	(78)	(	357,451)	(79)		
5910 營業毛利		153,310	22		94,838	21		
營業費用(附註四(十七))								
6100 推銷費用	(	19,914)	(3)	(	20,982)	(5)		
6200 管理及總務費用	(	79,021)	(11)	(	67,417)	(15)		
6000 營業費用合計	(	98,935)	(14)	(	88,399)	(20)		
6900 營業淨利		54,375	8		6,439	1		
營業外收入及利益								
7110 利息收入		323	-		414	-		
7140 處分投資利益(附註五)		-	-		6,909	2		
7480 什項收入		15,015	2		6,521	1		
7100 營業外收入及利益合計		15,338	2		13,844	3		
營業外費用及損失								
7510 利息費用(附註五)	(	9,716)	(2)	(	7,584)	(2)		
7640 金融資產評價損失	(	175)	-	(	65)	-		
7521 採權益法認列之投資損失(附註四(五))	(	326)	-	(	129)	-		
7530 處分固定資產損失	(	1,405)	-	(	370)	-		
7560 兌換損失	(	5,464)	(1)	(	4,901)	(1)		
7580 財務費用	(	1,143)	-	(	847)	-		
7630 減損損失		-	-	(	335)	-		
7880 什項支出	(	148)	-	(	791)	-		
7500 營業外費用及損失合計	(	18,377)	(3)	(	15,022)	(3)		
7900 繼續營業單位稅前淨利		51,336	7		5,261	1		
8110 所得稅(費用)利益(附註四(九))	(	2,936)	-		2,915	1		
9600X 合併總損益	\$	48,400	7	\$	8,176	2		
歸屬於：								
9601 合併淨損益	\$	48,400	7	\$	8,176	2		
	稅	前	稅	稅	前	稅	後	
基本每股盈餘(附註四(十六))								
9750 本期淨利	\$	2.08	\$	1.96	\$	0.21	\$	0.33

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠會計師事務所
周筱姿、吳郁隆會計師民國九十八年十二月二十八日查核報告。

董事長：黃海水

經理人：黃建智

會計主管：郭芳銘

欣厚科技股份有限公司及子公司
(HTM INTERNATIONAL HOLDING LTD. AND SUBSIDIARIES)
擬制性合併股東權益變動表
民國 97 年及 96 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	普 通 股 股 本	資 本 公 積	未 分 配 盈 餘	累 積 換 算 調 整 數	少 數 股 權	合 計
<u>96 年 度</u>						
96 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 247,000	\$ 4,228	(\$ 12,608)	(\$ 1,794)	\$ 436	\$ 237,262
盈餘指撥及分配：						
現金股利	-	-	(13,732)	-	-	(13,732)
96 年度合併總利益	-	-	8,176	-	-	8,176
匯率調整數	-	347	11,468	-	-	11,815
國外長期投資換算調整數	-	-	-	(1,742)	-	(1,742)
少數股權變動	-	-	-	-	(436)	(436)
96 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 247,000</u>	<u>\$ 4,575</u>	<u>(\$ 6,696)</u>	<u>(\$ 3,536)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 241,343</u>
<u>97 年 度</u>						
97 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 247,000	\$ 4,575	(\$ 6,696)	(\$ 3,536)	\$ -	\$ 241,343
97 年度合併總利益	-	-	48,400	-	-	48,400
被投資公司股權淨值變動	-	3,358	-	-	-	3,358
國外長期股權投資匯率換算調整數	-	-	-	23,916	-	23,916
匯率調整數	-	(146)	(8,193)	-	-	(8,339)
97 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 247,000</u>	<u>\$ 7,787</u>	<u>\$ 33,511</u>	<u>\$ 20,380</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 308,678</u>

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠會計師事務所周筱姿、吳郁隆會計師民國九十八年十二月二十八日查核報告。

董事長：黃海水



經理人：黃建智



會計主管：郭芳銘



欣厚科技股份有限公司子公司
(HTM INTERNATIONAL HOLDING LTD. AND SUBSIDIARIES)
擬制合併現金流量表
民國97年及96年1月1日至12月31日

單位：新台幣千元

	9 7 年 度	9 6 年 度
營業活動之現金流量		
合併總損益	\$ 48,400	\$ 8,176
調整項目		
折舊費用	37,529	33,193
各項攤提	192	198
金融資產評價損失	175	65
採權益法認列之投資損失	326	129
處分投資利益	-	(6,909)
處分固定資產損益	1,405	370
減損損失	-	335
應收帳款	(121,496)	(28,913)
存貨	(19,221)	(18,181)
其他應收款	5,229	(6,163)
其他流動資產	7,217	51,854
應付票據	(613)	633
應付帳款	31,139	(3,335)
應付費用	21,176	(24,137)
應付所得稅	3,303	(580)
其他應付款	955	16,404
其他流動負債 - 其他	73	71
其他負債	(5,320)	(5,496)
遞延所得稅負債	(3,666)	(4,539)
營業活動之淨現金流入	6,803	13,175
投資活動之現金流量		
以成本衡量之金融資產增加	-	(683)
採權益法之長期股權投資增加-非子公司	-	(981)
處分投資價款	-	13,779
購置固定資產支付現金數	(62,207)	(57,540)
處分固定資產價款	6,678	3,878
存出保證金	(5)	(3,415)
投資活動之淨現金流出	(55,534)	(44,962)
融資活動之現金流量		
短期借款	29,340	36,018
其他應付款-關係人	454	(4,072)
現金股利	-	(13,783)
長期借款償還數	(1,459)	(1,416)
應付租賃款本期償還數	(4,295)	(3,018)
存入保證金	378	409
融資活動之淨現金流入	24,418	14,138
匯率調整數	13,593	(5,113)
本期現金及約當現金減少	(10,720)	(22,762)
期初現金及約當現金餘額	25,784	48,546
期末現金及約當現金餘額	\$ 15,064	\$ 25,784
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息	\$ 9,704	\$ 7,082
本期支付所得稅	\$ 3,320	\$ 2,132
僅有部分現金支出之投資活動		
購置固定資產	\$ 66,062	\$ 67,397
減:期末應付設備款	(5,030)	(1,175)
減:應付租賃款本期新增數	-	(8,682)
加:期初應付設備款	1,175	-
本期支付現金	\$ 62,207	\$ 57,540

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠會計師事務所
周筱姿、吳郁隆會計師民國九十八年十二月二十八日查核報告。

董事長：黃海水

經理人：黃建智

會計主管：郭芳銘

欣厚科技股份有限公司及子公司
(HTM INTERNATIONAL HOLDING LTD.AND SUBSIDIARIES)

擬制性合併財務報表附註

民國 97 年及 96 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

(一)擬制性合併財務報表編製個體概述

欣厚科技股份有限公司(英文名稱 HTM INTERNATIONAL HOLDING LTD.，以下簡稱「本公司」)於民國 98 年 10 月設立於英屬開曼群島，主要係為申請登錄財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心之興櫃股票買賣及上櫃申請所進行之組織架構重組而設立。重組後本公司成為欣厚企業(馬)有限公司(英文名稱 HSIHOU ENTERPRISE (M) SDN. BHD.，以下簡稱 HPI)之控股公司，並於民國 98 年 12 月以 1.9:1 之換股比例取得 HPI 公司股份。HPI 及子公司之主要營業項目為精密塑膠零組件之製造等。截至民國 97 年 12 月 31 日止，本公司及合併子公司員工人數約為 1,290 人。

(二)列入擬制性合併財務報表之所有子公司及本期增減變動情形如下：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			民國97年 12月31日	民國96年 12月31日	
本公司	Hsihou Enterprise (M) Sdn. Bhd.(簡稱HPI)	轉投資	100%	100%	註
Hsihou Enterprise (M) Sdn. Bhd.	Hsihou Enterprise (SP) Sdn. Bhd.(簡稱HPSP)	精密塑膠零組件及音箱之製造及銷售	100%	100%	-
"	欣厚塑膠工業(蘇州)有限公司(簡稱蘇州欣厚)	精密塑膠零組件之製造及銷售	100%	100%	-
"	Hsihou IPC Sdn. Bhd.(簡稱HIPC)	塑膠零組件之貿易	100%	100%	-
"	Hsihou Moulding (SP) Sdn. Bhd.(簡稱HMSP)	模具之製造及銷售	47%	-	-
Hsihou Enterprise (SP) Sdn. Bhd.	蘇州三協塑膠工業有限公司(簡稱蘇州三協)	精密塑膠零組件之製造及銷售	100%	100%	-
"	Hsihou Moulding (SP) Sdn. Bhd.	模具之製造及銷售	53%	100%	-

註：係擬制本公司於民國95年1月1日成立並取得HPI公司。

(三)未列入擬制性合併報表之子公司

無此情形。

(四)子公司會計期間不同之調整及處理方式

無此情形。

(五)國外子公司營業之特殊風險

無重大營業之特殊風險。

(六)子公司將資金移轉予母公司之能力受重大限制，該限制之本質與程序

無此情形。

(七)子公司持有母公司發行證券之內容

無此情形。

(八)子公司發行轉換公司債及新股之有關資料

無此情形。

二、重要會計政策之彙總說明

本擬制性合併財務報表係依照「證券發行人財務報告編製準則」及中華民國一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

(一)擬制性合併財務報表編製原則

本公司為申請登錄財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心之興櫃股票買賣及上櫃申請而編製本公司及合併子公司民國 97 年及 96 年度擬制性合併財務報表。編製時係假設本公司於民國 95 年 1 月 1 日成立，並於同日依期後實際換股比率發行普通股，以換股方式取得 HPI 流通在外股份，而於擬制財務報表期間，HPI 之股份交易則依相同換股比率換算後，視為本公司之股份交易。本公司對於直接或間接持有表決權之股份超過 50%以上之被投資公司及符合有控制能力之條件者將全數納入擬制性合併財務報表編製個體。對於期中取得子公司之控制能力者，自取得控制力之日起，開始將子公司之收益及費損編入擬制性合併損益表；對於期中喪失對子公司控制力之日起，終止將子公司之收益及費損編入擬制性合併損益表，且不予追溯重編以前年度擬制性合併損益表。

本公司與合併子公司相互間重大交易事項及資產負債表科目餘額予以沖銷。

本公司原係以馬幣編製擬制性合併財務報表，民國 97 年度及 96 年度除新台幣發行之股本，係以發行時之歷史匯率換算為新台幣外，餘分別以資產負債表日馬幣兌換新台幣之匯率 9.5004 及 9.8139 編製按新台幣換算之擬制性合併財務報表。

(二)子公司外幣財務報表換算基礎

合併子公司財務報表於轉換時，所有資產及負債科目均按資產負債表日之匯率換算，股東權益中除期初保留盈餘以上期期末換算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算；股利按宣告日之匯率換算，損益科目按加權平均匯率換算。故於編製擬制性合併財務報表時，合併後除股本之每股面額係以歷史匯率轉換為新台幣 10 元外，其餘各資產負債科目均按資產負債表日之匯率轉換為新台幣。換算產生之差額，列入「累積換算調整數」，作為股東權益之調整項目。

(三)外幣交易

1.本公司及合併子公司之會計紀錄分別係以馬幣及其功能性貨幣為記帳單位。外幣交易按交易當日之即期匯率折算成記帳單位入帳，其與實際收付時之兌換差異，列為當年度損益。

2. 期末就外幣貨幣性資產或負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益。
3. 期末就外幣非貨幣性資產或負債餘額，屬依公平價值衡量且變動列入損益者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益；屬依公平價值衡量且變動列入股東權益調整項目者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額，列為股東權益調整項目；屬非依公平價值衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

(四) 資產負債區分為流動及非流動標準

1. 資產符合下列條件之一者，列為流動資產；資產不屬於流動資產者為非流動資產：
 - (1) 因營業所產生之資產，預期將於正常營業週期中變現、消耗或意圖出售者。
 - (2) 主要為交易目的而持有者。
 - (3) 預期於資產負債表日後十二個月內將變現者。
 - (4) 現金或約當現金，但於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受有其他限制者除外。
2. 負債符合下列條件之一者，列為流動負債；負債不屬於流動負債者為非流動負債：
 - (1) 因營業而發生之債務，預期將於正常營業週期中清償者。
 - (2) 主要為交易目的而發生者。
 - (3) 須於資產負債表日後十二個月內清償者。
 - (4) 不能無條件延期至資產負債表日後逾十二個月清償之負債。

(五) 公平價值變動列入損益之金融資產與負債

1. 採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量。
2. 公平價值變動列入損益之金融資產與負債係以公平價值評價且其價值變動列為當期損益。上市/上櫃股票以資產負債表日公開市場之收盤價為公平價值。

(六) 以成本衡量之金融資產及負債

1. 本公司持有之金融資產，若無活絡市場公開報價且公平價值無法可靠衡量時，以成本衡量，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，並加計取得或發行之交易成本。
2. 以成本衡量之金融資產若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

(七) 備抵呆帳

備抵呆帳係依據過去實際發生呆帳之經驗，衡量資產負債表日應收票據、應收帳款等各項債權之帳齡情形及其收回可能性，予以評估提列。

(八) 存 貨

存貨採永續盤存制，成本結轉按加權平均法計算。期末存貨除就呆滯部份提列備抵呆滯損失外，採成本與市價孰低法評價，比較成本與市價孰低時，採總額比較法。原物料以重置成本為市價，在製品及製成品則以淨變現價值為市價。

(九)採權益法之長期股權投資

持有被投資公司有表決權股份比例達 20% 以上或具有重大影響力者，採權益法評價。

(十)固定資產

- 1.除已依法辦理資產重估之項目外，固定資產以取得成本為入帳基礎。
- 2.固定資產按估計經濟耐用年限，按平均法計提折舊。各項固定資產之耐用年數除房屋及建築為 50 年外，其餘固定資產為 3~10 年。
- 3.凡支出效益及於以後各期之重大改良或大修支出列為資本支出，經常性維護或修理支出則列為當期費用。資產出售或報廢時，其成本及累計折舊均分別轉銷，處分損益列於當期營業外收支項下。

(十一)非金融資產減損

本公司及合併子公司於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之淨公平價值或其使用價值，兩者較高者。當以前年度認列資產減損之情況不再存在時，則在以前年度提列損失金額之範圍內予以迴轉。

(十二)公積金

1. 馬來西亞子公司

係依據馬來西亞政府規定之公積金提撥制度，每月就薪資總額之一定比率提撥公積金，撥交由政府專戶儲存及支用，屬確定提撥制。

2. 中國大陸子公司

係根據中華人民共和國政府規定之退休養老制度，依聘雇員工工資總額之一定比率提列養老保險金。所有在職和退休雇員之退休養老金均由當地政府統籌安排，本公司之大陸合併子公司除年度提撥外，並無其他進一步之義務。

(十三)所得稅

- 1.所得稅係依財務會計準則公報第 22 號「所得稅之會計處理準則」之規定，作跨期間及同期間之所得稅分攤，並評估遞延所得稅資產之可實現性，認列其備抵評價金額；遞延所得稅資產或負債依據其所屬資產負債科目性質或預期實現期間之長短劃分為流動或非流動。
- 2.以前年度高、低估之所得稅，列為當年度所得稅費用之調整項目。
- 3.本公司及合併子公司依公司註冊所在國之不同，各有其適用之所得稅法令規定。

(十四)員工分紅及董監酬勞

本公司員工分紅及董監酬勞成本，依民國 96 年 3 月 16 日財團法人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。嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有差異時，則列為次年度之損益。

(十五)收入及成本

收入於獲利過程大部份已完成，且已實現或可實現時認列，相關成本配合收入於發生時承認。費用則依權責發生制於發生時認列為當期費用。

(十六)會計估計

本公司於編製財務報表時，業已依照一般公認會計原則之規定，對財務報表所列金額及或有事項，作必要之衡量、評估與揭露，其中包括若干假設及估計之採用，惟該等假設及估計與實際結果可能存有差異。

三、會計變動之理由及其影響

本公司及合併子公司自民國 97 年 1 月 1 日起，員工分紅及董監酬勞成本之認列奉行政院金融監督管理委員會金管證六字第 0960013218 號令指示，採用新發佈之財團法人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，此項會計原則變動對本公司及合併子公司之擬制性合併財務報表並無影響。

四、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

	97年12月31日	96年12月31日
庫存現金	\$ 28	\$ 29
銀行存款	15,761	25,755
定期存款	9,251	9,549
	25,040	35,333
減：帳列『受限制資產-流動』	(9,976)	(9,549)
	<u>\$ 15,064</u>	<u>\$ 25,784</u>

(二)應收帳款淨額

	97年12月31日	96年12月31日
應收帳款	\$ 247,735	\$ 130,883
減：備抵呆帳	-	-
	<u>\$ 247,735</u>	<u>\$ 130,883</u>

(三)存 貨

	97年12月31日	96年12月31日
原 材 料	\$ 25,421	\$ 21,475
在 製 品	789	3,339
半 成 品	16,520	15,446
製 成 品	38,314	23,604
	81,044	63,864
減：備抵存貨呆滯及跌價損失	-	-
	<u>\$ 81,044</u>	<u>\$ 63,864</u>

(四)以成本衡量之金融資產

	97年12月31日	96年12月31日
非流動項目：		
非上市櫃公司股票	\$ 661	\$ 683

本公司持有之標的因無活絡市場公開報價且公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。

(五)採權益法之長期股權投資

	97 年 12 月 31 日	96 年 12 月 31 日
	持 股	持 股
被 投 資 公 司	金 額 比 例	金 額 比 例
YOYO FLAVOR	\$ 174 33.33	\$ 517 33.33

本公司及合併子公司民國 97 年及 96 年度採權益法評價認列之投資損失分別為\$326及\$129，係依同期間之財務報表評價而得。

(六) 固定資產

	97 年	12 月	31 日
	原 始 成 本	累 計 折 舊	帳 面 價 值
土地	\$ 627	\$ -	\$ 627
房屋及建築	34,774	3,825	30,949
機器設備	309,671	119,676	189,995
運輸設備	9,352	5,136	4,216
辦公設備	18,911	8,240	10,671
其他設備	46,648	23,100	23,548
租賃資產	22,324	7,854	14,470
預付設備款及未完工程	12,754	-	12,754
	<u>\$ 455,061</u>	<u>\$ 167,831</u>	<u>\$ 287,230</u>
	96 年	12 月	31 日
	原 始 成 本	累 計 折 舊	帳 面 價 值
土地	\$ 648	\$ -	\$ 648
房屋及建築	35,811	3,105	32,706
機器設備	258,813	90,387	168,426
運輸設備	9,382	3,934	5,448
辦公設備	14,678	6,431	8,247
其他設備	36,772	26,921	9,851
租賃資產	36,221	8,333	27,888
預付設備款及未完工程	9,355	-	9,355
	<u>\$ 401,680</u>	<u>\$ 139,111</u>	<u>\$ 262,569</u>

1.上項租賃資產有關內容摘要彙總如下：

(1)租約內容概述：

本公司資本租賃物於租賃期間屆滿時，可享有租賃物之所有權或優惠承購權，租賃物帳列「租賃資產」，其租金給付方式及租賃物明細如下：

資產種類	依 隱 含 利 率 折 算 之 現 值	租 賃 期 間 暨 租 金 給 付 方 式
機器設備	\$ 12,007	租金自2007年10月起按月償還
運輸設備	10,317	租金自2004年9月起按月償還
	<u>\$ 22,324</u>	

(2) 資本租賃未來租期內應付租金總額及現值如下：

	應 付 租 金 現 值	應 付 租 金 總 額
98.01.01~98.12.31	\$ 2,661	\$ 3,212
99.01.01~	<u>7,176</u>	<u>7,797</u>
	9,837	<u>\$ 11,009</u>
減：一年以內到期之應付租賃款	(2,661)	
長期應付租賃款	<u>\$ 7,176</u>	

2. 民國 97 年及 96 年度固定資產利息資本化金額皆為 \$0。

(七) 短期借款

借 款 性 質	97年12月31日	96年12月31日
銀行透支	\$ 8,167	\$ 7,963
應收帳款擔保借款	60,238	48,281
銀行承兌借款	<u>59,767</u>	<u>45,850</u>
	<u>\$ 128,172</u>	<u>\$ 102,094</u>
利率區間	<u>4.47%~8%</u>	<u>4.64%~8%</u>

(八) 應付費用

	97年12月31日	96年12月31日
應付工資	\$ 10,838	\$ 11,406
應付開模費	30,062	14,960
其他	<u>16,097</u>	<u>10,636</u>
	<u>\$ 56,997</u>	<u>\$ 37,002</u>

(九) 所 得 稅

1. 所得稅費用(利益)及應(收)付所得稅

	97 年 度	96 年 度
應付所得稅	\$ 3,941	\$ 659
應收退稅款	(1,375)	(1,106)
以前年度所得稅尚未支付數	(401)	-
遞延所得稅負債淨變動數	(3,666)	(4,539)
暫繳及扣繳稅款	2,762	2,068
以前年度所得稅低估數	<u>1,675</u>	<u>3</u>
所得稅費用(利益)	<u>\$ 2,936</u>	<u>(\$ 2,915)</u>

2. 遞延所得稅資產及負債科目餘額如下：

	97 年 12 月 31 日		96 年 12 月 31 日	
	金 額	所得稅 影響數	金 額	所得稅 影響數
遞延所得稅資產				
非流動項目：				
暫時性差異				
固定資產財稅差	\$ 14,032	\$ 3,508	\$ -	\$ -
虧損扣抵	17,823	4,456	-	-
投資抵減	6,413	1,603	-	-
		9,567		-
減：備抵評價		(9,567)		-
		<u>\$ -</u>		<u>\$ -</u>
遞延所得稅負債				
非流動項目：				
暫時性差異				
固定資產財稅差	(\$ 25,955)	(\$ 6,489)	(\$ 41,796)	(\$ 10,449)
其他	(6,534)	(1,633)	(6,912)	(1,728)
		<u>(\$ 8,122)</u>		<u>(\$ 12,177)</u>

3. 蘇州欣厚係設立於中華人民共和國之生產性外商投資企業，自民國 97 年度起適用新企業所得稅法，所得稅稅率為 18%，並逐年調升至民國 101 年度之 25%。

4. 蘇州三協享有兩免三減半租稅減免，自民國 97 年度起適用新企業所得稅法而開始適用免稅，故三協塑膠自民國 97 年至 98 年得免納企業所得稅，民國 99 年至 101 年度得減半繳納企業所得稅，稅率為 12.5%，而自民國 102 年起，稅率調升為 25%。

5. 馬來西亞各子公司民國 96 年度營利事業所得稅率為 27%，而民國 97 年度則調降為 26%。

(十)應付租賃款

	97年12月31日	96年12月31日
應付租賃款總額	\$ 11,009	\$ 16,670
減：未實現利息支出	(1,172)	(2,071)
應付租賃款淨額	9,837	14,599
減：一年內到期之應付租賃款	(2,661)	(4,050)
一年以上之應付租賃款	<u>\$ 7,176</u>	<u>\$ 10,549</u>

(十一)長期借款

借款機構	借款性質	還款條件	97年12月31日	96年12月31日
AFFIN BANK	擔保借款	自民國97年1月起分120期，每月償還本金及利息共計馬幣18,800元	\$ 16,718	\$ 18,646
MAYBANK	擔保借款	自民國93年10月起，每月償還本金及利息共計馬幣1,007元	577	724
			17,295	19,370
減：一年內到期之部分			(1,413)	(1,459)
			\$ 15,882	\$ 17,911
利率			3.5%~7.35%	3.5%~7.35%

(十二)公積金

- 1.蘇州欣厚及三協塑膠按中華人民共和國政府蘇州工業園區公積金收繳管理規定，每月依當地員工薪資總額之一定比率提撥園區公積金，民國97年及96年度認列之公積金分別為\$23,396及\$13,456。
- 2.HPI、HPSP、HMSP及HPIIPC按馬來西亞政府規定提撥公積金，每月依薪資總額之12%提撥公積金，民國97年及96年度認列之公積金計\$3,477及\$3,006。

(十三)普通股股本

本公司係於民國98年11月為申請登錄財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心之興櫃股票買賣及上櫃申請所進行之組織架構重組而設立。截至民國97年12月31日止，依股本以發行之歷史匯率換算新台幣股本\$247,000，每股面額10元。

(十四)資本公積

本公司依中華民國一般公認會計原則產生之資本公積，依股東會決議用以彌補虧損或發放股東股利。

(十五)保留盈餘/期後事項

- 1.依本公司章程規定，年度決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以年年度虧損後，餘額由股東會決議保留或分派之。
- 2.本公司民國96年12月12日董事會決議發放現金股利\$13,732，而民國97年度則於民國98年10月2日董事會決議發放現金股利\$27,061。

(十六)普通股每股盈餘

		97 年 度			
		金 額	加權平均 流通在外 股數(仟股)	每 股 盈 餘 (單位：新台幣元)	
		稅 前 稅 後		稅 前	稅 後
基本每股盈餘	合併淨損益	<u>\$ 51,336</u>	<u>24,700</u>	<u>\$ 2.08</u>	<u>\$ 1.96</u>
			96 年 度		
		金 額	加權平均 流通在外 股數(仟股)	每 股 盈 餘 (單位：新台幣元)	
		稅 前 稅 後		稅 前	稅 後
基本每股盈餘	合併淨損益	<u>\$ 5,261</u>	<u>24,700</u>	<u>\$ 0.21</u>	<u>\$ 0.33</u>

(十七)用人、折舊、折耗及攤銷費用

本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

		97 年 度			
		屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計	
用人費用					
薪資費用		\$ 86,804	\$ 41,858	\$ 128,662	
其他用人費用		19,621	14,248	33,869	
		<u>\$ 106,425</u>	<u>\$ 56,106</u>	<u>\$ 162,531</u>	
折舊費用		<u>\$ 31,927</u>	<u>\$ 5,602</u>	<u>\$ 37,529</u>	
攤銷費用		<u>\$ 192</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 192</u>	

	96 年 度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
用人費用			
薪資費用	\$ 53,648	\$ 33,928	\$ 87,576
其他用人費用	11,111	9,508	20,619
	<u>\$ 64,759</u>	<u>\$ 43,436</u>	<u>\$ 108,195</u>
折舊費用	<u>\$ 28,674</u>	<u>\$ 4,519</u>	<u>\$ 33,193</u>
攤銷費用	<u>\$ 198</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 198</u>

五、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
黃 海 水	本公司之董事長
黃 建 智	本公司之總經理
劉 茂 宏	本公司之大股東
劉 宗 憲	本公司之股東
劉 郁 君	〃
劉 陳 月 琴	〃
劉 鳳 君	〃
王 清 金	〃
羅 偉 心	〃
樂 琪 偉	〃
林 芳 正	本公司之子公司之副總經理
曾 帶 義	〃
郭 芳 銘	本公司之經理
YOYO WORLDWIDE	本公司之子公司(民國96年1月出售)
YOYO FLAVOR	本公司之曾孫公司採權益法評價之被投資公司

(二)與關係人間之重大交易事項

1. 資金融通

(1)本公司及合併子公司向關係人資金融通(表列其他應付款-關係人)明細如下：

	97 年		度		
	最高餘額	期末餘額	利率%	利息費用	期末應付利息
黃建智	\$ 7,679	\$ 2,251	6.57%	\$ 157	\$ -
黃海水	754	351	-	-	-
劉茂宏	364	169	-	-	-
其 他	978	455	-	-	-
		<u>\$ 3,226</u>		<u>\$ 157</u>	<u>\$ -</u>

	96 年		度		
	最高餘額	期末餘額	利率%	利息費用	期末應付利息
YOYO WORLDWIDE	\$ 2,453	\$ 2,453	-	\$ -	\$ -
黃建智	446	360	-	-	-
		<u>\$ 2,813</u>		<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

(2)本公司及合併子公司資金融通於關係人(表列其他應收款)明細如下：

	97 年		度		
	最高餘額	期末餘額	利率%	利息費用	期末應付利息
黃海水	\$ 1,133	\$ -	-	\$ -	\$ -
黃建智	635	-	-	-	-
劉茂宏	546	-	-	-	-
其 他	1,470	-	-	-	-
		<u>\$ -</u>		<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

	96 年		度		
	最高餘額	期末餘額	利率%	利息費用	期末應付利息
YOYO WORLDWIDE	\$ 2,944	\$ 2,944	-	\$ -	\$ -
黃海水	3,357	115	-	-	-
劉茂宏	1,619	56	-	-	-
其他	4,354	150	-	-	-
		<u>\$ 3,265</u>		<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

2. 財產交易

本公司民國 96 年出售 YOYO WORLDWIDE 股權予關係人-劉鳳君及曾帶義，出售價款為\$13,779，處分利益為\$6,909，上述出售款項業已全數收回。

3. 保證事項

截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止，董事-黃海水、黃建智及劉茂宏先生共同出具 USD\$4,540 仟元之本票，作為合併子公司-蘇州欣厚及蘇州三協應收帳款質押借款額度之擔保。

4. 其 他

截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止，合併子公司-HPSP 所持有之土地及部份房屋及建築係以劉鳳君之名義登記。

六、質押之資產

本公司及合併子公司資產提供擔保明細如下：

資產名稱	97年12月31日	96年12月31日	擔 保 用 途
應收帳款	\$ 112,598	\$ 60,353	銀行短期借款擔保
受限制資產-流動			
—定期存款	9,251	9,549	銀行短期借款擔保
—銀行保證金專戶	725	-	海關保證金
固定資產			
—土地	627	648	銀行長期借款擔保
—房屋及建築物淨額	22,714	22,950	銀行長期借款擔保
無形資產			
—土地使用權	4,723	4,989	銀行短期借款擔保
	<u>\$ 150,638</u>	<u>\$ 98,489</u>	

七、重大承諾事項及或有事項

(一)截至民國 97 年 12 月 31 日止，本公司之子公司 HPI 為子公司 HPSP 之銀行融資額度提供背書保證金額為\$48,452。

(二)截至民國 97 年 12 月 31 日止，本公司已簽約之資本購置支出合約價款約計\$9,142，其中尚未付款部分約計\$3,794。

八、重大之災害損失

無。

九、重大之期後事項

本公司之子公司-HPI公司民國98年10月2日董事會決議發放現金股利\$27,061。

十、其他

(一)金融商品之公平價值

	97 年 12 月 31 日		
	公 平 價 值		
	帳面價值	公開報價 決定之金額	評價方法 估計之金額
<u>非衍生性金融商品</u>			
資產			
公平價值與帳面價值相等 之金融資產	\$ 276,849	\$ -	\$ 276,849
以成本衡量之金融資產	661	-	-
負債			
公平價值與帳面價值相等 之金融負債	298,964	-	298,964
長期借款(含一年內到期之 長借)	17,295	-	17,295

	96 年 12 月 31 日		
	公 平 價 值		
	帳面價值	公開報價 決定之金額	評價方法 估計之金額
<u>非衍生性金融商品</u>			
資產			
公平價值與帳面價值相等 之金融資產	\$ 175,794	\$ -	\$ 175,794
公平價值變動列入損益之 金融資產	181	181	-
以成本衡量之金融資產	683	-	-
負債			
公平價值與帳面價值相等 之金融負債	219,286	-	219,286
長期借款(含一年內到期之 長借)	19,370	-	19,370

本公司及子公司估計金融商品公平價值所使用之評價方法及假設如下：

1. 公平價值與帳面價值相等之金融資產與負債：

短期金融商品因折現值影響不大，故以帳面價值估計其公平價值。此方法應用於現金及約當現金、應收帳款、其他應收款、受限制資產、存出(入)保證金、短期借款、應付票據及帳款、應付費用及其他應付款等。

2. 長期借款係採浮動利率，故以其帳面價值估計公平價值。

(二)財務風險控制及避險策略

本公司及合併子公司採用全面風險管理與控制系統，以辨認本公司所有風險(包括市場風險、信用風險及作業風險)，使本公司之管理階層能有效從事控制並衡量市場風險、信用風險及作業風險。本公司市場風險管理目標，

係適當考慮經濟環境、競爭狀況、市場價值風險之影響下，達到最佳化之風險部位、維持適當流動性部位及集中管理所有市場風險。

(三)重大財務風險資訊

1.市場風險

合併之大陸子公司主要之進銷貨部分係以美金為計價單位，公平價值將隨市場匯率波動而改變，若依資產負債表日持有之部位核算，當美金每升值 1%，將使其公平價值上升\$1,141。

2.信用風險

合併子公司之主要銷售客戶係國際消費性電子產品大廠及台灣上市櫃電子公司之子公司，預期交易相對人不致發生違約，故發生信用風險之可能性極低，而最大之信用風險金額為其帳面價值。

本公司提供借款保證承諾之對象為本公司直接控股達 50% 以上之子公司，且本公司有決策能力之企業為之。由於該等公司之信用狀況均能完全掌握，故未要求提供擔保品。若其均未能履約，所可能發生之信用風險為保證金額。

3.流動性風險

合併子公司投資以成本衡量之金融資產及採權益法之長期股權投資均無活絡市場，故預期具有重大之流動性風險。

4.利率變動之現金流量風險

合併子公司之短期及長期借款，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，當市場利率每增加 1%時，將使本公司未來一年現金流出增加\$1,455。

(四)母公司與子公司之業務關係及重要交易往來情形及金額

民國97年度之交易往來情形如下：

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	交易往來情形			佔合併總營收或 總資產之比率
				科目	金額	交易條件	
1	Hsihou Enterprise (M) Sdn. Bhd.	Hsihou Enterprise (SP) Sdn. Bhd.	3	銷貨收入	\$ 216	依雙方議定之價格計價，月結60天	-
			3	進貨	31,532	"	4%
			3	應收帳款	160		-
			3	應付帳款	3,686		1%
			3	其他應付款	22,227		3%
		Hsihou Moulding (SP) Sdn. Bhd.	3	銷貨收入	52	依雙方議定之價格計價，月結60天	-
			3	應收帳款	132		-
		Hsihou IPC Sdn. Bhd.	3	銷貨收入	5,513	依雙方議定之價格計價，月結60天	1%
			3	進貨	1,398	"	-
			3	應付帳款	177		-
2	Hsihou Enterprise (SP) Sdn. Bhd.	Hsihou Enterprise (M) Sdn. Bhd.	3	銷貨收入	31,532	依雙方議定之價格計價，月結60天	4%
			3	進貨	216	"	-
			3	應收帳款	3,686		1%
			3	應付帳款	160		-
			3	其他應收款	22,227		3%
		Hsihou Moulding (SP) Sdn. Bhd.	3	應收帳款	6,475		1%
			3	進貨	52	依雙方議定之價格計價，月結60天	-
3	Hsihou Moulding (SP) Sdn. Bhd.	Hsihou Enterprise (M) Sdn. Bhd.	3	應付帳款	132		-
			3	應付費用	6,475		1%
		Hsihou Enterprise (SP) Sdn. Bhd.	3	銷貨收入	1,398	依雙方議定之價格計價，月結60天	-
4	Hsihou IPC Sdn. Bhd.	Hsihou Enterprise (M) Sdn. Bhd.	3	進貨	5,513	"	1%
			3	應收帳款	177		-
			3	銷貨收入	68,723	依雙方議定之價格計價，月結60天	10%
5	欣厚塑膠工業(蘇州)有限公司	蘇州三協塑膠工業有限公司	3	應收帳款	19,581		3%
			3	其他應收款	4,258		1%
			3	進貨	68,723	依雙方議定之價格計價，月結60天	10%
6	蘇州三協塑膠工業有限公司	欣厚塑膠工業(蘇州)有限公司	3	應付帳款	19,581		3%
			3	其他應付款	4,258		1%

民國96年度之交易往來情形如下：

				交易往來情形			佔合併總營收或 總資產之比率
編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	科目	金額	交易條件	
1	Hsihou Enterprise (M) Sdn. Bhd.	Hsihou Enterprise (SP) Sdn. Bhd.	3	銷貨收入	\$ 40,112	依雙方交易議定之價格計價，月結60天	9%
			3	進貨	40,228	"	9%
			3	其他應付款	15,469		3%
		Hsihou Moulding (SP) Sdn. Bhd.	3	銷貨收入	218	依雙方交易議定之價格計價，月結60天	-
			3	應收帳款	83		-
		Hsihou IPC Sdn. Bhd.	3	銷貨收入	6,352	依雙方交易議定之價格計價，月結60天	1%
			3	進貨	4,531	"	1%
			3	應付帳款	327		-
			3	其他應收款	15,469		3%
2	Hsihou Enterprise (SP) Sdn. Bhd.	Hsihou Enterprise (M) Sdn. Bhd.	3	銷貨收入	40,228	依雙方交易議定之價格計價，月結60天	9%
			3	進貨	40,112	"	9%
			3	其他應收款	15,469		3%
		Hsihou Moulding (SP) Sdn. Bhd.	3	銷貨收入	14,441	依雙方交易議定之價格計價，月結60天	3%
			3	應收帳款	7,940		2%
			3	其他應收款	15,469		3%
3	Hsihou Moulding (SP) Sdn. Bhd.	Hsihou Enterprise (M) Sdn. Bhd.	3	進貨	218	依雙方交易議定之價格計價，月結60天	-
			3	應付帳款	83		-
		Hsihou Enterprise (SP) Sdn. Bhd.	3	進貨	14,441	依雙方交易議定之價格計價，月結60天	3%
			3	應付費用	7,940		2%
			3	其他應收款	15,469		3%
			3	應收帳款	327		-
4	Hsihou IPC Sdn. Bhd.	Hsihou Enterprise (M) Sdn. Bhd.	3	銷貨收入	4,531	依雙方交易議定之價格計價，月結60天	1%
			3	進貨	6,352	"	1%
			3	應收帳款	327		-
		Hsihou Enterprise (SP) Sdn. Bhd.	3	銷貨收入	40,228	依雙方交易議定之價格計價，月結60天	9%
			3	進貨	40,112	"	9%
			3	其他應收款	15,469		3%
5	欣厚塑膠工業(蘇州)有限公司	蘇州三協塑膠工業有限公司	3	銷貨收入	5,940	依雙方交易議定之價格計價，月結60天	1%
			3	進貨	29,253	"	7%
			3	應收帳款	12,460		2%
		Hsihou Enterprise (M) Sdn. Bhd.	3	其他應付款	9,178		2%
			3	銷貨收入	29,253	依雙方交易議定之價格計價，月結60天	7%
			3	進貨	5,940	"	1%
6	蘇州三協塑膠工業有限公司	欣厚塑膠工業(蘇州)有限公司	3	應付帳款	12,460		2%
			3	其他應收款	9,178		2%

十一、部門別財務資訊

(一)產業別財務資訊

本公司僅經營單一產業，主要營業項目為塑膠零組件及模具之製造及銷售業務，無其他產業部門，故不擬揭露產業別資訊。

(二)地區別財務資訊

	97	年	度	
	馬來西亞	中 國	調整及沖銷	合 併
來自母公司及合併個體以外客戶之收入	\$ 246,802	\$ 461,267	\$ -	\$ 708,069
來自母公司及合併個體之收入	38,711	68,723	(107,434)	-
收入合計	<u>\$ 285,513</u>	<u>\$ 529,990</u>	<u>(\$ 107,434)</u>	<u>\$ 708,069</u>
部門損益	<u>(\$ 29,643)</u>	<u>\$ 79,885</u>	<u>\$ 4,133</u>	54,375
採權益法認列之投資損失				(326)
利息費用				(9,716)
其他營業外收支				7,003
稅前淨利				<u>\$ 51,336</u>
可辨認資產	<u>\$ 251,645</u>	<u>\$ 461,599</u>	<u>(\$ 56,696)</u>	\$ 656,548
基金與投資				835
資產合計				<u>\$ 657,383</u>

	96	年	度	
	馬來西亞	中 國	調整及沖銷	合 併
來自母公司及合併個體以外客戶之收入	\$ 219,620	\$ 232,669	\$ -	\$ 452,289
來自母公司及合併個體之收入	105,882	35,193	(141,075)	-
收入合計	<u>\$ 325,502</u>	<u>\$ 267,862</u>	<u>(\$ 141,075)</u>	<u>\$ 452,289</u>
部門損益	<u>(\$ 7,047)</u>	<u>\$ 7,205</u>	<u>\$ 6,281</u>	\$ 6,439
採權益法認列之投資損失				(129)
利息費用				(7,584)
其他營業外收支				6,535
稅前淨利				<u>\$ 5,261</u>
可辨認資產	<u>\$ 252,463</u>	<u>\$ 315,540</u>	<u>(\$ 45,457)</u>	\$ 522,546
基金及投資				1,200
資產合計				<u>\$ 523,746</u>

(三)外銷銷貨資訊

本公司及合併子公司民國97年及96年度外銷銷貨之明細如下：

地 區	97年度	96年度
亞 洲	\$ 309,094	\$ 158,243
其 他	682	62
合 計	<u>\$ 309,776</u>	<u>\$ 158,305</u>

(四)重要客戶資訊

本公司及合併子公司民國97年度及96年度，銷貨收入占損益表上銷貨金額10%以上之客戶明細如下：

客戶名稱	97年度		96年度	
	銷貨金額	%	銷貨金額	%
A	\$ 199,802	28	\$ 106,656	24
B	131,517	19	22,394	5
C	65,712	9	94,734	21
D	43,808	6	55,158	12
	<u>\$ 440,839</u>	<u>62</u>	<u>\$ 278,942</u>	<u>62</u>

(以下空白)

欣厚科技股份有限公司及子公司
(HTM INTERNATIONAL HOLDING LTD.AND
SUBSIDIARIES)

合併財務報表暨會計師核閱報告

民國 100 年及 99 年上半年度

(股票代碼 4924)

公司地址：Landmark Square, 3rd floor, 64 Earth Close,
Grand Cayman KYI-1203 Cayman Island

電話：(02)2550-3425

欣 厚 科 技 股 份 有 限 公 司 及 子 公 司
民 國 100 年 及 99 年 上 半 年 度 合 併 財 務 報 表 暨 會 計 師 核 閱 報 告
目 錄

項	目	頁 次
一、	封面	1
二、	目錄	2 ~ 3
三、	會計師核閱報告	4
四、	合併資產負債表	5
五、	合併損益表	6
六、	合併股東權益變動表	7
七、	合併現金流量表	8 ~ 9
八、	合併財務報表附註	10 ~ 32
	(一) 公司沿革	10 ~ 11
	(二) 重要會計政策之彙總說明	11 ~ 14
	(三) 會計變動之理由及其影響	14
	(四) 重要會計科目之說明	14 ~ 20
	(五) 關係人交易	20 ~ 21
	(六) 抵(質)押之資產	21
	(七) 重大承諾事項及或有事項	21 ~ 22
	(八) 重大之災害損失	22
	(九) 重大之期後事項	22

項	目	頁	次
(十)	其他	22 ~ 23	
(十一)	附註揭露事項	24 ~ 31	
	1.重大交易事項相關資訊	24 ~ 25	
	2.轉投資事業相關資訊	25	
	3.大陸投資資訊	26	
	4.母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形 及金額	27 ~ 31	
(十二)	營運部門資訊	32	

會計師核閱報告

(100)財審報字第 11001132 號

欣厚科技股份有限公司 公鑒：

欣厚科技股份有限公司(英文名稱 HTM INTERNATIONAL HOLDING LTD.)及其子公司民國 100 年及 99 年 6 月 30 日之合併資產負債表，暨民國 100 年及 99 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師核閱竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據核閱結果出具報告。

本會計師係依照中華民國審計準則公報第三十六號「財務報表之核閱」規劃並執行核閱工作。由於本會計師僅實施分析、比較與查詢，並未依照中華民國一般公認審計準則查核，故無法對上開合併財務報表整體表示查核意見。

依本會計師核閱結果，並未發現第一段所述合併財務報表在所有重大方面有違反「證券發行人財務報告編製準則」及中華民國一般公認會計原則而須作修正之情事。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

周筱姿

會計師

吳郁隆

前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(85)台財證(六)第 68700 號

前財政部證券暨期貨管理委員會

核准簽證文號：(86)台財證(六)第 83252 號

中 華 民 國 1 0 0 年 8 月 2 6 日

欣厚科技股份有限公司及子公司
合 併 資 產 負 債 表
民國 100 年及 99 年 6 月 30 日
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

		100 年 6 月 30 日			99 年 6 月 30 日					100 年 6 月 30 日			99 年 6 月 30 日		
		金	額	%	金	額	%			金	額	%	金	額	%
資 產								負債及股東權益							
流動資產								流動負債							
1100	現金及約當現金(附註四(一))	\$	40,649	4	\$	42,699	5	2100	短期借款(附註四(五)及六)	\$	170,503	18	\$	143,128	16
1140	應收帳款淨額(附註四(二)及六)		392,257	41		402,005	43	2140	應付帳款		158,877	17		169,935	18
1178	其他應收款		4,655	1		1,252	-	2160	應付所得稅(附註四(八))		6,436	1		21,998	2
120X	存貨(附註四(三))		119,697	12		120,331	13	2170	應付費用(附註四(六))		110,203	11		102,194	11
1291	受限制資產(附註四(一)及六)		9,819	1		8,567	1	2210	其他應付款項(附註四(七))		43,180	4		35,710	4
1298	其他流動資產-其他		13,496	1		10,360	1	2270	一年或一營業週期內到期長期負債(附註四(九)(十))		5,535	1		7,937	1
11XX	流動資產合計		580,573	60		585,214	63	2288	應付租賃款-流動(附註四(四))		3,169	-		2,561	-
固定資產(附註四(四)及六)								2298	其他流動負債-其他		187	-		142	-
成本								21XX	流動負債合計		498,090	52		483,605	52
1501	土地		630	-		655	-	2420	長期負債						
1521	房屋及建築		58,023	6		36,819	4	2441	長期借款(附註四(九)及六)		30,473	3		20,082	2
1531	機器設備		374,204	39		345,270	37	2446	長期應付票據(附註四(十))		-	-		1,975	-
1551	運輸設備		13,829	1		14,601	2	24XX	應付租賃款-非流動(附註四(四))		2,842	1		4,299	1
1561	辦公設備		22,337	2		18,690	2		長期負債合計		33,315	4		26,356	3
1611	租賃資產		18,017	2		16,200	2	2820	其他負債						
1681	其他設備		121,562	13		66,662	7	2860	存入保證金		1,452	-		1,667	-
15XY	成本及重估增值		608,602	63		498,897	54	2880	遞延所得稅負債-非流動(附註四(八))		10,820	1		10,206	1
15X9	減：累計折舊	(	256,229	27	(	201,297	22	2880	其他負債-其他		-	-		2,531	-
1670	未完工程及預付設備款		6,170	1		17,923	2	28XX	其他負債合計		12,272	1		14,404	1
15XX	固定資產淨額		358,543	37		315,523	34	2XXX	負債總計		543,677	57		524,365	56
無形資產								股東權益							
1780	其他無形資產(附註六)		6,173	1		4,636	-	股本(附註四(十二))							
其他資產								3110	普通股股本		301,749	31		262,390	28
1820	存出保證金		10,828	1		7,238	1	3150	待分配股票股利		3,621	-		39,359	4
1830	遞延費用		5,234	1		15,775	2	資本公積(附註四(十三))							
1888	其他資產-其他		286	-		298	-	3260	長期投資		7,666	1		7,666	1
18XX	其他資產合計		16,348	2		23,311	3	3270	合併溢額		19,848	2		19,848	2
1XXX 資產總計		\$	961,637	100	\$	928,684	100	3350	保留盈餘(附註四(十四))						
								未分配盈餘							
								股東權益其他調整項目							
								3420	累積換算調整數	(	2,541	-		21,181	3
								3XXX	股東權益總計		417,960	43		404,319	44
								重大承諾事項及或有事項(附註七)							
								負債及股東權益總計		\$	961,637	100	\$	928,684	100

後附合併財務報表附註為本合併財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：黃海水

經理人：黃建智

會計主管：郭芳銘

欣厚科技股份有限公司及子公司
合 併 損 益 表
民國 100 年及 99 年 1 月 1 日至 6 月 30 日
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

	100 年 上 半 年 度			99 年 上 半 年 度		
	金	額	%	金	額	%
營業收入						
4110 銷貨收入	\$	572,388	100	\$	587,171	100
營業成本(附註四(三)(十六))						
5110 銷貨成本	(	441,025)	(77)	(	413,017)	(70)
5910 營業毛利		131,363	23		174,154	30
營業費用(附註四(十六))						
6100 推銷費用	(	15,175)	(3)	(	13,390)	(3)
6200 管理及總務費用	(	61,034)	(11)	(	66,083)	(11)
6300 研究發展費用	(	3,194)	-	(	-	-
6000 營業費用合計	(	79,403)	(14)	(	79,473)	(14)
6900 營業淨利		51,960	9		94,681	16
營業外收入及利益						
7110 利息收入		20	-		158	-
7480 什項收入		1,351	1		3,687	1
7100 營業外收入及利益合計		1,371	1		3,845	1
營業外費用及損失						
7510 利息費用	(	4,983)	(1)	(	4,465)	(1)
7530 處分固定資產損失	(	46)	-	(	1,635)	-
7540 處分投資損失		-	-	(	474)	-
7560 兌換損失	(	4,596)	(1)	(	2,975)	(1)
7580 財務費用	(	948)	-	(	931)	-
7880 什項支出	(	70)	-	(	236)	-
7500 營業外費用及損失合計	(	10,643)	(2)	(	10,716)	(2)
7900 繼續營業單位稅前淨利		42,688	8		87,810	15
8110 所得稅費用(附註四(八))	(	16,066)	(3)	(	28,745)	(5)
9600X 合併總損益						
X	\$	26,622	5	\$	59,065	10
歸屬於：						
9601 合併淨損益	\$	26,622	5	\$	59,065	10
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後	
基本每股盈餘(附註四(十五))						
9750 本期淨利	\$	1.41	\$	0.88	\$	2.91
稀釋每股盈餘(附註四(十五))						
9850 本期淨利	\$	1.41	\$	0.88	\$	2.90
				\$	1.95	

後附合併財務報表附註為本合併財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：黃海水

經理人：黃建智

會計主管：郭芳銘

欣厚科技股份有限公司及子公司
合併股東權益變動表
民國 100 年及 99 年 1 月 1 日至 6 月 30 日
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

	股 普 通 股 股 本	本 待分配股票股利	資 長 期 投 資	公 合 併 溢 額	積 未 分 配 盈 餘	累 積 換 算 調 整 數	合 計
<u>99 年上半年度</u>							
99 年 1 月 1 日餘額	\$ 262,390	\$ -	\$ 7,666	\$ 59,207	(\$ 5,190)	\$ 14,102	\$ 338,175
資本公積撥充資本	-	39,359	-	(39,359)	-	-	-
99 年上半年度合併總損益	-	-	-	-	59,065	-	59,065
國外長期投資換算調整數	-	-	-	-	-	7,079	7,079
99 年 6 月 30 日餘額	<u>\$ 262,390</u>	<u>\$ 39,359</u>	<u>\$ 7,666</u>	<u>\$ 19,848</u>	<u>\$ 53,875</u>	<u>\$ 21,181</u>	<u>\$ 404,319</u>
<u>100 年上半年度</u>							
100 年 1 月 1 日餘額	\$ 301,749	\$ -	\$ 7,666	\$ 19,848	\$ 94,791	(\$ 5,952)	\$ 418,102
99 年盈餘指撥及分配							
股票股利	-	3,621	-	-	(3,621)	-	-
現金股利	-	-	-	-	(30,175)	-	(30,175)
100 年上半年度合併總損益	-	-	-	-	26,622	-	26,622
國外長期投資換算調整數	-	-	-	-	-	3,411	3,411
100 年 6 月 30 日餘額	<u>\$ 301,749</u>	<u>\$ 3,621</u>	<u>\$ 7,666</u>	<u>\$ 19,848</u>	<u>\$ 87,617</u>	<u>(\$ 2,541)</u>	<u>\$ 417,960</u>

後附合併財務報表附註為本合併財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：黃海水

經理人：黃建智

會計主管：郭芳銘

欣厚科技股份有限公司及子公司
合併現金流量表
民國 100 年及 99 年 1 月 1 日至 6 月 30 日
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

	<u>100 年 上 半 年 度</u>	<u>99 年 上 半 年 度</u>
<u>營業活動之現金流量</u>		
合併總損益	\$ 26,622	\$ 59,065
調整項目		
折舊費用	39,188	22,207
各項攤提	5,760	9,800
呆帳費用	-	521
存貨跌價及呆滯(轉列收入數)提列數	(524)	724
處分以成本衡量之金融資產損失	-	474
處分固定資產損失	-	1,635
資產及負債科目之變動		
應收帳款	(54,982)	(93,341)
其他應收款	(4,243)	(434)
存貨	(2,519)	(6,970)
其他流動資產	(555)	(1,548)
應付票據	(80)	(9,438)
應付帳款	27,852	37,583
應付費用	9,099	22,193
應付所得稅	(12,882)	12,228
其他應付款	(1,488)	(19,950)
其他負債-其他	-	(2,473)
遞延所得稅負債	4,020	-
營業活動之淨現金流入	<u>35,268</u>	<u>32,276</u>

(續次頁)

欣厚科技股份有限公司及子公司
合併現金流量表
民國 100 年及 99 年 1 月 1 日至 6 月 30 日
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

	<u>100 年 上 半 年 度</u>	<u>99 年 上 半 年 度</u>
<u>投資活動之現金流量</u>		
受限制資產	(\$ 1,558)	\$ 89
處分以成本衡量之金融資產價款	-	217
購置固定資產支付數	(69,598)	(59,095)
處分固定資產價款	-	1,602
遞延費用增加數	(2,035)	(1,994)
無形資產增加數	(1,935)	-
存出保證金增加	(4,425)	(3,987)
投資活動之淨現金流出	(79,551)	(63,168)
<u>融資活動之現金流量</u>		
短期借款增加數	47,559	17,113
長期借款本期增加數	14,639	-
長期借款本期償還數	(3,860)	(2,025)
應付租賃款本期償還數	(1,453)	(1,281)
存入保證金增加(減少)	319	(208)
融資活動之淨現金流入	57,204	13,599
匯率調整數	(1,155)	(2,223)
本期現金及約當現金增加(減少)	11,766	(19,516)
期初現金及約當現金餘額	28,883	62,215
期末現金及約當現金餘額	\$ 40,649	\$ 42,699
<u>現金流量資訊之補充揭露</u>		
本期支付利息	\$ 5,614	\$ 4,192
本期支付所得稅	\$ 29,133	\$ 13,339
<u>僅有部分現金支出之投資活動</u>		
購置固定資產	\$ 69,160	\$ 53,371
減:期末應付設備款	(4,478)	(20,710)
加:期初應付設備款	4,916	26,434
本期支付現金	\$ 69,598	\$ 59,095
<u>不影響現金流量之融資活動</u>		
已宣告未發放現金股利	\$ 30,175	\$ -

後附合併財務報表附註為本合併財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：黃海水

經理人：黃建智

會計主管：郭芳銘

欣厚科技股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 100 年及 99 年 6 月 30 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

(除特別註明者外)

一、公司沿革

(一)欣厚科技股份有限公司

欣厚科技股份有限公司(英文名稱 HTM INTERNATIONAL HOLDING LTD.，以下簡稱「本公司」)於民國 98 年 10 月 16 日設立於英屬開曼群島，主要係為申請登錄財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心之興櫃股票買賣及上櫃申請所進行之組織架構重組而設立。本公司並於民國 98 年 12 月以 1.9：1 之換股比例取得欣厚企業(馬)有限公司(英文名稱 HSIHOU ENTERPRISE (M) SDN. BHD.，以下簡稱 HPI)，重組後本公司成為 HPI 之控股公司。

HPI 及子公司之主要營業項目為精密塑膠零組件之製造等。截至民國 100 年 6 月 30 日止，本公司及合併子公司員工人數約為 1,420 人。

(二)列入合併財務報表之所有子公司及本期增減變動情形如下：

<u>投資公司名稱</u>	<u>子公司名稱</u>	<u>業務性質</u>	<u>所持股權百分比</u>		<u>備註</u>
			<u>民國100 年6月30日</u>	<u>民國99年 6月30日</u>	
本公司	Hsihou Enterprise (M) Sdn. Bhd. (簡稱HPI)	轉投資	100%	100%	-
Hsihou Enterprise (M) Sdn. Bhd.	Hsihou Enterprise (SP) Sdn. Bhd. (簡稱HPSP)	精密塑膠零組 件及音箱之製 造及銷售	100%	100%	-
"	欣厚精密工業(蘇州) 有限公司 (簡稱蘇州欣厚)	精密塑膠零組 件之製造及銷 售	100%	100%	註1
"	Hsihou IPC Sdn. Bhd. (簡稱HIPC)	塑膠零組件之 貿易	100%	100%	-
"	Hinko Photoelectric (M) Sdn. Bhd. (簡稱HINKO)	模具之製造及 銷售	47%	47%	註2

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		備註
			民國100 年6月30日	民國99年 6月30日	
Hsihou Enterprise (SP) Sdn. Bhd.	蘇州三協塑膠工業 有限公司 (簡稱蘇州三協)	精密塑膠零組 件之製造及銷 售	100%	100%	-
"	Hinko Photoelectric (M) Sdn. Bhd. (簡稱HINKO)	模具之製造及 銷售	53%	53%	註2

註1：原名欣厚塑膠工業(蘇州)有限公司，99年10月更名為欣厚精密工業(蘇州)有限公司。

註2：原名Hsihou Moulding (SP) Sdn. Bhd.(簡稱HMSP)，99年3月更名為Hinko Photoelectric (M) Sdn. Bhd. (簡稱HINKO)。

(三)未列入合併報表之子公司

無此情形。

(四)子公司會計期間不同之調整及處理方式

無此情形。

(五)國外子公司營業之特殊風險

無重大營業之特殊風險。

(六)子公司將資金移轉予母公司之能力受重大限制，該限制之本質與程序

無此情形。

(七)子公司持有母公司發行證券之內容

無此情形。

(八)子公司發行轉換公司債及新股之有關資料

無此情形。

二、重要會計政策之彙總說明

本合併財務報表係依照「證券發行人財務報告編製準則」及中華民國一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

(一)合併財務報表編製原則

本公司對於直接或間接持有表決權之股份超過 50%以上之被投資公司及符合有控制能力之條件者將全數納入合併財務報表編製個體，並編製合併財務報表。

本公司與合併子公司相互間重大交易事項及資產負債表科目餘額予以沖銷。

(二)子公司外幣財務報表換算基礎

海外子公司財務報表於轉換時，所有資產、負債科目均按資產負債表日之匯率換算，股東權益中除期初保留盈餘以上期期末換算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算；股利按宣告日之匯率換算，損益科目按加權平均匯率換算。換算產生之差額，列入「累積換算調整數」，作為股東權益之調整項目。

(三)外幣交易

- 1.本公司及合併子公司之會計紀錄分別係以新台幣及其功能性貨幣為記帳單位。外幣交易按交易當日之即期匯率折算成記帳單位入帳，其與實際收付時之兌換差異，列為當年度損益。
- 2.期末就外幣貨幣性資產或負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益。
- 3.期末就外幣非貨幣性資產或負債餘額，屬依公平價值衡量且變動列入損益者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當期損益；屬依公平

價值衡量且變動列入股東權益調整項目者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額，列為股東權益調整項目；屬非依公平價值衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

(四) 資產負債區分為流動及非流動標準

1. 資產符合下列條件之一者，列為流動資產；資產不屬於流動資產者為非流動資產：
 - (1) 因營業所產生之資產，預期將於正常營業週期中變現、消耗或意圖出售者。
 - (2) 主要為交易目的而持有者。
 - (3) 預期於資產負債表日後十二個月內將變現者。
 - (4) 現金或約當現金，但於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受有其他限制者除外。
2. 負債符合下列條件之一者，列為流動負債；負債不屬於流動負債者為非流動負債：
 - (1) 因營業而發生之債務，預期將於正常營業週期中清償者。
 - (2) 主要為交易目的而發生者。
 - (3) 須於資產負債表日後十二個月內清償者。
 - (4) 不能無條件延期至資產負債表日後逾十二個月清償之負債。

(五) 應收帳款

1. 應收帳款係因出售商品或勞務而發生之債權，原始認列時以公平價值衡量，續後以有效利率法之攤銷後成本減除減損後之金額衡量。
2. 本公司於資產負債表日評估是否存在客觀證據，顯示重大個別金融資產發生減損，以及非屬重大之個別金融資產單獨或共同發生減損。若有減損之客觀證據，則認列減損損失。減損金額為金融資產之帳面價值與其估計未來現金流量採原始有效利率折現之現值間之差額。若後續期間減損金額減少，而該減少明顯與認列減損後發生之事件有關，則迴轉先前認列之金融資產減損金額，該迴轉不應使金融資產帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本，迴轉之金額認列於當期損益。

(六) 存貨

存貨採永續盤存制，成本結轉按加權平均法計算，固定製造費用按生產設備之正常產能分攤，因各期中期間產量波動所產生之成本差異，於編製期中財務報表時予以遞延。期末存貨採成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值孰低時，採逐項比較法。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推銷費用後之餘額。

(七) 固定資產

1. 除已依法辦理資產重估之項目外，固定資產以取得成本為入帳基礎。
2. 固定資產按估計經濟耐用年限，按平均法計提折舊。各項固定資產之耐用年數除房屋及建築為 50 年外，其餘固定資產為 3~10 年。
3. 凡支出效益及於以後各期之重大改良或大修支出列為資本支出，經常性維護或修理支出則列為當期費用。資產出售或報廢時，其成本及累計折舊均分別轉銷，處分損益列於當期營業外收支項下。

(八) 無形資產

係土地使用權，以取得成本為入帳基礎，依合約年限平均攤提。

(九) 遞延費用

以取得成本為入帳基礎，按估計效益年數採平均法攤提。

(十) 非金融資產減損

本公司及合併子公司於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之淨公平價值或其使用價值，兩者較高者。當以前年度認列資產減損之情況不再存在時，則在以前年度提列損失金額之範圍內予以迴轉。

(十一) 公積金

1. 馬來西亞子公司

係依據馬來西亞政府規定之公積金提撥制度，每月就薪資總額之一定比率提撥公

積金，撥交由政府專戶儲存及支用，屬確定提撥制。

2. 中國大陸子公司

係根據中華人民共和國政府規定之退休養老制度，依聘雇員工工資總額之一定比率提列公積金(內含養老保險金)。所有在職和退休雇員之退休養老金均由當地政府統籌安排，本公司之大陸合併子公司除年度提撥外，並無其他進一步之義務。

(十二) 所得稅

1. 所得稅係依財務會計準則公報第 22 號「所得稅之會計處理準則」之規定，作跨期間及同期間之所得稅分攤，並評估遞延所得稅資產之可實現性，認列其備抵評價金額；遞延所得稅資產或負債依據其所屬資產負債科目性質或預期實現期間之長短劃分為流動或非流動。

2. 以前年度高、低估之所得稅，列為當年度所得稅費用之調整項目。

3. 本公司及合併子公司依公司註冊所在國之不同，各有其適用之所得稅法令規定。

(十三) 員工分紅及董監酬勞

本公司員工分紅及董監酬勞成本，依民國 96 年 3 月 16 日財團法人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。嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有差異時，則列為次年度之損益。

(十四) 收入及成本

收入於獲利過程大部份已完成，且已實現或可實現時認列，相關成本配合收入於發生時承認。費用則依權責發生制於發生時認列為當期費用。

(十五) 會計估計

本公司於編製財務報表時，業已依照一般公認會計原則之規定，對財務報表所列金額及或有事項，作必要之衡量、評估與揭露，其中包括若干假設及估計之採用，惟該等假設及估計與實際結果可能存有差異。

(十六) 營運部門

本公司營運部門資訊與提供給營運決策者之內部管理報告採一致之方式報導。營運決策者負責分配資源予營運部門並評估其績效，經辨識本公司之營運決策者為董事會。

三、會計變動之理由及其影響

(一) 應收帳款

本公司及合併子公司自民國 100 年 1 月 1 日起，採用新修訂之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」，就應收帳款等各項債權，於有減損之客觀證據時認列減損(呆帳)損失，此項會計原則變動對本公司及合併子公司民國 100 年上半年度之合併財務報表及每股盈餘並無影響。

(二) 營運部門

本公司及合併子公司自民國 100 年 1 月 1 日起，採用新發布之財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」，以取代原財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」，本公司於首次適用時，並依公報規定重編前一年度之部門資訊。此項會計原則變動並不影響民國 100 年及 99 年上半年度之合併淨損益及每股盈餘。

四、重要會計科目之說明

(一) 現金及約當現金

	<u>100年6月30日</u>	<u>99年6月30日</u>
庫存現金	\$ 59	\$ 30
支票存款	90	160
活期存款	40,500	42,509
定期存款	<u>9,819</u>	<u>8,567</u>
	50,468	51,266
減：帳列『受限制資產-流動』	(<u>9,819</u>)	(<u>8,567</u>)
	<u>\$ 40,649</u>	<u>\$ 42,699</u>

(二) 應收帳款淨額

	<u>100年6月30日</u>	<u>99年6月30日</u>
應收帳款	\$ 394,100	\$ 403,966
減：備抵呆帳	(<u>1,843</u>)	(<u>1,961</u>)
	<u>\$ 392,257</u>	<u>\$ 402,005</u>

(三) 存 貨

	<u>100年6月30日</u>	<u>99年6月30日</u>
原 材 料	\$ 34,316	\$ 35,042
半 成 品	20,507	21,787
製 成 品	<u>76,395</u>	<u>73,324</u>
	131,218	130,153
減：備抵存貨呆滯及跌價損失	(<u>11,521</u>)	(<u>9,822</u>)
	<u>\$ 119,697</u>	<u>\$ 120,331</u>

當期認列之存貨相關費損：

	<u>100年上半年度</u>	<u>99年上半年度</u>
已出售存貨成本	\$ 441,549	\$ 412,293
呆滯及跌價損失(轉列收入數)提列數	(<u>524</u>)	<u>724</u>
	<u>\$ 441,025</u>	<u>\$ 413,017</u>

100 年上半年度之存貨回升利益主係出售已提列呆滯損失之產品，導致淨變現價值回升。

(四) 固定資產

	100 年	6 月	30 日
	原 始 成 本	累 計 折 舊	帳 面 價 值
土地	\$ 630	\$ -	\$ 630
房屋及建築	58,023	(5,700)	52,323
機器設備	374,204	(171,584)	202,620
運輸設備	13,829	(11,107)	2,722
辦公設備	22,337	(10,535)	11,802
租賃資產	18,017	(6,729)	11,288
其他設備	121,562	(50,574)	70,988
未完工程及預付設備款	6,170	-	6,170
	<u>\$ 614,772</u>	<u>(\$ 256,229)</u>	<u>\$ 358,543</u>
	99 年	6 月	30 日
	原 始 成 本	累 計 折 舊	帳 面 價 值
土地	\$ 655	\$ -	\$ 655
房屋及建築	36,819	(4,899)	31,920
機器設備	345,270	(151,118)	194,152
運輸設備	14,601	(11,651)	2,950
辦公設備	18,690	(8,376)	10,314
租賃資產	16,200	(4,364)	11,836
其他設備	66,662	(20,889)	45,773
未完工程及預付設備款	17,923	-	17,923
	<u>\$ 516,820</u>	<u>(\$ 201,297)</u>	<u>\$ 315,523</u>

1. 上項租賃資產有關內容摘要彙總如下：

(1) 租約內容概述：

公司資本租賃物於租賃期間屆滿時，可享有租賃物之所有權或優惠承購權，租賃物帳列「租賃資產」，其租金給付方式及租賃物明細如下：

資產種類	依 隱 含 利 率 折 算 之 現 值	租 賃 期 間 暨 租 金 給 付 方 式
機 器 設 備	\$ 9,669	租金自民國96年10月起按月償還
運 輸 設 備	8,348	租金自民國95年5月及99年7月起按月償還
	<u>\$ 18,017</u>	

(2) 資本租賃未來租期內應付租金總額及現值如下：

	應 付 租 金 現 值	應 付 租 金 總 額
100.7.01~101.6.30	\$ 3,168	\$ 3,362
101.7.01~	<u>2,843</u>	<u>3,129</u>
	6,011	<u>\$ 6,491</u>
減：一年以內到期之應付租賃款	(3,169)	
長期應付租賃款	<u>\$ 2,842</u>	

2. 民國 100 年及 99 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止，固定資產利息資本化金額皆為 \$0。

(五) 短期借款

	100年6月30日	99年6月30日
信用狀借款	\$ 9,112	\$ 657
銀行透支	10,468	13,456
應收帳款擔保借款	87,198	73,169
銀行承兌借款	63,725	55,846
	<u>\$ 170,503</u>	<u>\$ 143,128</u>
利率區間	<u>2.24%~8%</u>	<u>3.49%~8%</u>
(六)應付費用		
	100年6月30日	99年6月30日
應付加工費	\$ 49,545	\$ 36,199
應付工資	29,334	24,358
應付員工紅利及董監酬勞	6,994	5,138
其他	24,330	36,499
	<u>\$ 110,203</u>	<u>\$ 102,194</u>
(七)其他應付款		
	100年6月30日	99年6月30日
應付股利	\$ 30,175	\$ 10,356
應付設備款	4,478	20,710
其他	8,527	4,644
	<u>\$ 43,180</u>	<u>\$ 35,710</u>
(八)所得稅		
1. 所得稅費用及應付所得稅		
	100年上半年度	99年上半年度
應付所得稅	\$ 6,436	\$ 21,998
應收退稅款	(4,206)	(1,639)
遞延所得稅負債淨變動數	4,020	-
暫繳及扣繳稅款	4,623	6,721
以前年度所得稅低估數	5,192	2,182
匯差	1	(517)
所得稅費用	<u>\$ 16,066</u>	<u>\$ 28,745</u>

2. 遞延所得稅資產及負債科目餘額如下：

	100 年 6 月 30 日		99 年 6 月 30 日	
	金 額	所 得 稅 影 響 數	金 額	所 得 稅 影 響 數
遞延所得稅資產				
非流動項目：				
暫時性差異				
固定資產財稅差	\$ -	\$ -	\$ 27,040	\$ 6,760
虧損扣抵	-	-	18,888	4,722
投資抵減	-	-	10,572	2,643
		-		14,125
減：備抵評價		-	(	14,125)
		\$ -	\$	-
遞延所得稅負債				
非流動項目：				
暫時性差異				
固定資產財稅差	(\$ 36,992)	(\$ 9,248)	(\$ 34,160)	(\$ 8,540)
其他	(6,288)	(1,572)	(6,664)	(1,666)
		(\$ 10,820)		(\$ 10,206)

3. 蘇州欣厚係設立於中華人民共和國之生產性外商投資企業，自民國 97 年度起適用新企業所得稅法，民國 100 年及 99 年度所得稅稅率分為 24% 及 22%，並逐年調升至民國 101 年度之 25%。

4. 蘇州三協享有兩免三減半租稅減免，自民國 97 年度起適用新企業所得稅法而開始適用免稅，故三協塑膠自民國 97 年至 98 年得免納企業所得稅，民國 99 年至 101 年度得減半繳納企業所得稅，稅率為 12.5%，而自民國 102 年起，稅率調升為 25%。

5. 馬來西亞各子公司民國 100 年及 99 年度營利事業所得稅率為 25%。

(九) 長期借款

借款機構	借款性質	還款方式	100年6月30日	99年6月30日
AFFIN BANK	擔保借款	自民國97年1月起分120期，每月償還本金及利息共計馬幣18,800元	\$ 13,711	\$ 15,408
	"	自民國98年5月起分60期，每月償還本金及利息共計馬幣20,421元	5,738	7,871
MAYBANK	"	自民國100年1月起，每月償還本金及利息共計馬幣\$9,944元	14,584	-
			34,033	23,279
減：一年內到期之部分			(3,560)	(3,197)
			\$ 30,473	\$ 20,082
利率區間			5.8%~7.8%	5.8%~7.13%

(十) 長期應付票據

	還款條件	100年6月30日	99年6月30日
應付長期設備款	自民國99年6月起分18期，每月償還本金新台幣395仟元	\$ 1,975	\$ 6,715
減：一年內到期之部分		(1,975)	(4,740)
		<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,975</u>

(十一)公 積 金

- 1.蘇州欣厚及蘇州三協按中華人民共和國政府蘇州工業園區公積金收繳管理規定，每月依當地員工薪資總額之一定比率提撥園區公積金，上述合併子公司民國 100 年及 99 年上半年度依上述規定認列之公積金分別為\$21,173 及\$15,873。
- 2.HPI、HPSP、HINKO 及 HIPC 按馬來西亞政府規定提撥公積金，每月依薪資總額之 12%提撥公積金，上述合併子公司民國 100 年及 99 年上半年度依上述規定認列之公積金分別計\$3,097 及\$2,031。

(十二)普通股股本/待分配股票股利

- 1.本公司係於民國 98 年 10 月為申請登錄財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心之興櫃股票買賣及上櫃申請所進行之組織架構重組而設立。並於民國 98 年 12 月以 1.9：1 之換股比例取得 HPI 公司 100%之股份。
- 2.本公司於民國 100 年 6 月 21 日經股東會決議，以未分配盈餘 \$ 3,621 辦理轉增資，是項增資案截至民國 100 年 8 月 26 日止，尚未辦理變更登記。
- 3.本公司於民國 99 年 6 月 17 日經股東會決議，以資本公積\$39,359 辦理轉增資。
- 4.截至民國 100 年及 99 年 6 月 30 日止，本公司實收資本額分別計\$301,749 及 \$262,390，每股面額 10 元。

(十三)資本公積

- 1.本公司依中華民國一般公認會計原則產生之資本公積，依股東會決議用以彌補虧損或發放股東股利。
- 2.因採權益法評價長期股權投資所認列之資本公積，按主管機關規定不得轉作資本。

(十四)保留盈餘

- 1.依本公司民國 99 年 6 月 17 日修訂後章程規定，本公司董事會得就當年度稅後利潤提撥 1%~3%為董監酬勞，3%~5%為員工分紅，扣除前項餘額後，就該餘額併同以往年度累積盈餘，扣除公司可能臨時緊急使用等因素所保留之預留金後，提出股利分配之建議，並交由股東會議決議。
- 2.本公司於民國 100 年 6 月 21 日及 99 年 6 月 17 日經股東會決議通過民國 99 年度及 98 年度盈餘分派案，因截至民國 98 年 12 月 31 日止，尚為累積虧損，故民國 98 年度無盈餘分派，惟以資本公積\$39,359 轉增資發行股份。另，民國 99 年度盈餘分派案如下：

	99年度	
	金 額	每股股利(元)
股票股利	\$ 3,621	\$ 0.12
現金股利	30,175	1
合計	<u>\$ 33,796</u>	

- 3.本公司民國 100 年上半年度估列之員工紅利及董監酬勞金額分別為\$1,246 及\$748，係以截至當期止之稅後淨利，並參酌章程所訂之成數為基礎估列之。本公司董事會通過及股東會決議之員工紅利及董監酬勞相關資訊可至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。另，本公司民國 100 年 6 月 21 日經股東會決議之 99 年員工分紅\$3,500 及董監酬勞\$1,500，與民國 99 年度財務報表認列員工紅利\$5,434 及董監酬勞\$3,260，差異金額分別為\$1,934 及\$1,760，主要係因本公司考量公司獲利情形增減配發數，業已調整民國 100 年上半年度之損益。

(十五)普通股每股盈餘

	100 年 上 半 年 度				
	金	額	加權平均 流通在外 股數(仟股)	每 股 盈 餘 (單位：新台幣元)	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後
基本每股盈餘					
合併淨損益	\$ 42,688	\$ 26,622	30,175	<u>\$ 1.41</u>	<u>\$ 0.88</u>
具稀釋作用之潛在 普通股之影響					
員工分紅	-	-	68		
稀釋每股盈餘	<u>\$ 42,688</u>	<u>\$ 26,622</u>	<u>30,243</u>	<u>\$ 1.41</u>	<u>\$ 0.88</u>
	99 年 上 半 年 度				
	金	額	加權平均 流通在外 股數(仟股)	每 股 盈 餘 (單位：新台幣元)	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後
基本每股盈餘					
合併淨損益	\$ 87,810	\$ 59,065	30,175	<u>\$ 2.91</u>	<u>\$ 1.96</u>
具稀釋作用之潛在 普通股之影響					
員工分紅	-	-	120		
稀釋每股盈餘	<u>\$ 87,810</u>	<u>\$ 59,065</u>	<u>30,295</u>	<u>\$ 2.90</u>	<u>\$ 1.95</u>

因員工分紅可選擇採用發放股票之方式，於計算每股盈餘時，係假設員工分紅將採發放股票方式，於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘；計算基本每股盈餘時，係於股東會決議上一年度員工分紅採發放股票方式之股數確定時，始將該股數計入股東會決議年度普通股加權平均流通在外股數。且因員工紅利轉增資不再屬於無償配股，故計算基本及稀釋每股盈餘時不追溯調整。

依本公司民國 100 年 6 月 21 日經股東會決議通過，以未分配盈餘\$3,621 轉增資案，因配股基準日於民國 100 年 8 月 26 日之後，故擬制追溯調整每股盈餘如下：

	100 年 上 半 年 度		99 年 上 半 年 度	
	每 股 盈 餘 (單位：新台幣元)		每 股 盈 餘 (單位：新台幣元)	
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
基本每股盈餘	<u>\$ 1.40</u>	<u>\$ 0.87</u>	<u>\$ 2.88</u>	<u>\$ 1.93</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 1.39</u>	<u>\$ 0.87</u>	<u>\$ 2.86</u>	<u>\$ 1.93</u>

(十六)用人、折舊、折耗及攤銷費用

	100 年 上 半 年 度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
用人費用			
薪資費用	\$ 78,265	\$ 32,270	\$ 110,535
勞健保費用	-	214	214
退休金費用	-	103	103
其他用人費用(註)	17,477	8,267	25,744
	<u>\$ 95,742</u>	<u>\$ 40,854</u>	<u>\$ 136,596</u>
折舊費用	<u>\$ 34,414</u>	<u>\$ 4,774</u>	<u>\$ 39,188</u>
攤銷費用	<u>\$ 5,273</u>	<u>\$ 487</u>	<u>\$ 5,760</u>
	99 年	上 半 年 度	
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
用人費用			
薪資費用	\$ 72,640	\$ 39,261	\$ 111,901
勞健保費用	-	74	74
退休金費用	-	38	38
其他用人費用(註)	13,932	7,814	21,746
	<u>\$ 86,572</u>	<u>\$ 47,075</u>	<u>\$ 133,647</u>
折舊費用	<u>\$ 18,545</u>	<u>\$ 3,662</u>	<u>\$ 22,207</u>
攤銷費用	<u>\$ 9,528</u>	<u>\$ 272</u>	<u>\$ 9,800</u>

註：內中包含民國 100 年及 99 年上半年度依規定認列之公積金分別計 \$24,270 及 \$17,904。

五、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
黃 海 水	本公司之董事長
黃 建 智	本公司之總經理
劉 茂 宏	本公司之大股東
劉 鳳 君	本公司之股東

(二)與關係人間之重大交易事項

1.保證事項

(1)截至民國 100 年及 99 年 6 月 30 日止，董事-黃海水、黃建智及劉茂宏先生共同出具美金 4,540 仟元之本票，作為合併子公司-蘇州欣厚及蘇州三協應收帳款質押借款額度之擔保，且合約規定兩家公司亦互相提供保證。

(2)截至民國 100 年 99 年 6 月 30 日止，董事-黃海水及黃建智先生在馬幣 5,400 仟元額度內，提供合併子公司-HPI 銀行融資額度之擔保。

2.其他

截至民國 100 年及 99 年 6 月 30 日止，合併子公司-HPI 所持有之土地及部份房屋及建築因配合該資產取得時之法令限制，故以劉鳳君之名義登記，帳面金額分別為 \$1,916 及 \$2,012，而 HPI 已取得劉鳳君出具承諾書，其承諾非經 HPI 董事會同意，不得將該資產進行出售或抵押等行為；另，目前 HPI 已委請律師確認移轉條件並經雙方簽訂移轉證明，俟馬來西亞政府機關核准，即可辦理產權移轉。

六、抵(質)押之資產

本公司及合併子公司資產提供擔保明細如下：

資產名稱	100年6月30日	99年6月30日	擔保用途
應收帳款	\$ 128,464	\$ 145,280	銀行短期借款擔保
受限制資產-流動			
—定期存款	9,819	8,567	銀行短期借款擔保
固定資產			
—土地	630	655	銀行長期借款擔保
—房屋及建築物淨額	52,323	22,965	銀行長期借款擔保
—租賃資產淨額	11,288	11,836	應付租賃款擔保
無形資產			
—土地使用權	6,173	4,636	銀行短期借款擔保
	<u>\$ 208,697</u>	<u>\$ 193,939</u>	

七、重大承諾事項及或有事項

- (一)截至民國 100 年及 99 年 6 月 30 日止，本公司之子公司 HPI 為子公司 HPSP 之銀行融資額度提供背書保證金額分別計 \$41,794 及 \$49,451。
- (二)截至民國 100 年及 99 年 6 月 30 日止，本公司之孫公司 HPSP 為曾孫公司 HINKO 之銀行融資額度提供背書保證金額分別計 \$3,340 及 \$3,972。
- (三)截至民國 100 年 6 月 30 日止，本公司已簽約之資本購置支出合約價款約計 \$8,880，其中尚未付款部分約計 \$ 888。
- (四)本公司及合併子公司於民國 100 年 6 月 30 日已簽訂之租賃合約，在未來每年度應支付租金支出彙總如下：

	金 額
100.07.01~100.12.31	\$ 6,419
101.01.01~101.12.31	12,839
102.01.01~102.12.31	8,572
103.01.01~103.12.31	8,572
104.01.01~108.2.23	35,716
	<u>\$ 72,118</u>

八、重大之災害損失

無。

九、重大之期後事項

無。

十、其他

(一)金融商品之公平價值

	100	年	6	月	30	日
			公 平		價 值	
			公開報價		評價方法	
	帳面價值		決定之金額		估計之金額	
<u>非衍生性金融商品</u>						
資產						
公平價值與帳面價值相等 之金融資產	\$	458,208	\$	—	\$	458,208
負債						
公平價值與帳面價值相等 之金融負債		484,215		—		484,215
長期借款(含一年內到期之 長借)		34,033		—		34,033

	99	年	6	月	30	日	
			公		平	價	值
			公開報價		評價方法		
	帳面價值		決定之金額		估計之金額		
<u>非衍生性金融商品</u>							
資產							
公平價值與帳面價值相等 之金融資產	\$	461,761	\$	—	\$	461,761	
負債							
公平價值與帳面價值相等 之金融負債		452,634		—		452,634	
長期借款(含一年內到期之 長借)		23,279		—		23,279	

本公司及合併子公司估計金融商品公平價值所使用之評價方法及假設如下：

1.公平價值與帳面價值相等之金融資產與負債：

短期金融商品因折現值影響不大，故以帳面價值估計其公平價值。此方法應用於現金及約當現金、應收帳款、其他應收款、受限制資產、存出(入)保證金、短期借款、應付帳款、應付費用及其他應付款等。

2.長期借款係採浮動利率，故以其帳面價值估計公平價值。

(二)財務風險控制及避險策略

本公司及合併子公司採用全面風險管理與控制系統，以辨認本公司所有風險(包括市場風險、信用風險及作業風險)，使本公司之管理階層能有效從事控制並衡量市場風險、信用風險及作業風險。本公司市場風險管理目標，係適當考慮經濟環境、競爭狀況、市場價值風險之影響下，達到最佳化之風險部位、維持適當流動性部位及集中管理所有市場風險。

(三)重大財務風險資訊

1.市場風險

- (1)本公司之部份子公司從事之業務涉及若干非功能性貨幣，故受匯率波動之影響，具重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下：

	100 年 6 月 30 日		99 年 6 月 30 日	
	外幣(仟元)	匯 率	外幣(仟元)	匯 率
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金：人民幣	9,968	6.4640	10,248	6.7814
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金：人民幣	1,830	6.4640	2,801	6.7814

- (2)合併之大陸子公司部分進銷貨係以美金為計價單位，公平價值將隨市場匯率波動而改變，若依資產負債表日持有之部位核算，當美金每升值 1%，將使其公平價值上升\$2,338。

2.信用風險

- (1)合併子公司之主要銷售客戶係國際消費性電子產品大廠及台灣上市櫃電子公司之子公司，預期交易相對人不致發生違約，故發生信用風險之可能性極低，而最大之信用風險金額為其帳面價值。
- (2)本公司提供借款保證承諾之對象為本公司直接控股達 50% 以上之子公司，且本公司有決策能力之企業為之。由於該等公司之信用狀況均能完全掌握，故未要求提供擔保品。若其均未能履約，所可能發生之信用風險為保證金額。

3.流動性風險

不適用

4.利率變動之現金流量風險

合併子公司之長短期借款，係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使長短期借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動，當市場利率每增加 1%時，將使合併子公司未來一年現金流出增加\$2,045

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

有關被投資公司應揭露資訊，係依各該被投資公司同期經會計師核閱之財務報告評價及揭露，且下列與子公司間交易資訊，於編製合併財務報告時均已沖銷，以下資訊僅供參考。

1. 資金貸與他人：本公司及轉投資公司無此情形。
2. 為他人背書保證：

編號	背書保證者	被 背 書 保 證 對 象		對單一企業背	本期最高背	期末背書	以財產擔	累計背書保證金	背書保證
	公 司 名 稱	公司名稱	關 係	書保證之限額	書保證餘額	保證餘額	保之背書	額佔最近期財務	
							保證金額	報表淨值之比率	最高限額
1	HPI	HPSP	本公司之孫公司	\$ 234,869	\$ 48,538	\$ 41,794	\$ -	9%	\$ 469,737
2	HPSP	HINKO	"	122,899	3,340	3,340	-	1%	249,285
3	蘇州欣厚	蘇州三協	本公司之曾孫公司	103,097	80,099	80,099	-	39%	206,193
4	蘇州三協	蘇州欣厚	本公司之孫公司	92,901	93,171	93,171	-	50%	185,802

註：本公司背書保證額度不得超過本公司資本額，且對單一企業背書保證限額以不逾背書保證額度50%為限；子公司背書保證額度不得超過子公司淨值，且對單一企業背書保證限額以不逾背書保證額度50%為限。

3. 期末持有有價證券情形：

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期		未	
				股數	帳面金額	持股比率	市價(淨值)
欣厚科技(股)公司	股票 - HPI	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	13,000,000	\$ 469,737	100%	\$ 469,737
HPI	股票 - HPSP	本公司之孫公司	"	11,000,000	RM 26,125仟元	100%	RM 26,125仟元
"	股票 - 蘇州欣厚	"	"	-	RM 21,665仟元	100%	RM 21,665仟元
"	股票 - HIPC	"	"	139,002	(RM 3仟元)	100%	(RM 3仟元)
"	股票 - HINKO	"	"	900,000	RM 324仟元	47%	RM 324仟元
HPSP	股票 - 蘇州三協	本公司之曾孫公司	"	-	RM 19,523仟元	100%	RM 19,523仟元
"	股票 - HINKO	本公司之孫公司	"	1,000,002	RM 365仟元	53%	RM 365仟元

註：係依各該被投資公司同期經會計師核閱之財務報表評價及揭露。

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：本公司及轉投資公司無此情形。
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：本公司及轉投資公司無此情形。
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：本公司及轉投資公司無此情形。
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：本公司及轉投資公司無此情形。
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：本公司及轉投資公司無此情形。
9. 從事衍生性商品交易：本公司及轉投資公司無此情形。

(二)轉投資事業相關資訊

1. 轉投資事業明細：

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		本公司認列		備註
				本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額	本期(損)益		之投資(損)益		
欣厚科技 (股)公司	HPI	馬來西亞	精密塑膠零組件之 製造及銷售	RM 13,000仟元	RM 13,000仟元	13,000,000	100%	\$ 469,737	RM 3,081仟元	\$ 29,544			子公司
HPI	HPSP	馬來西亞	精密塑膠零組件及 音箱之製造及銷售	RM 11,000仟元	RM 11,000仟元	11,000,000	100%	RM 26,125仟元	RM 2,327仟元	RM 2,327仟元			孫公司
"	蘇州欣厚	大陸蘇州	精密塑膠零組件之 製造及銷售	USD 2,108仟元	USD 2,108仟元	-	100%	RM 21,665仟元	RMB 4,527仟元	RM 2,098仟元			"
"	HIPC	馬來西亞	塑膠零組件之貿易	RM 139仟元	RM 139仟元	139,002	100%	(RM 3仟元)	(RM 177仟元)	(RM 177仟元)			"
"	HINKO	馬來西亞	模具之製造及銷售	RM 1,080仟元	RM 1,080仟元	900,000	47%	RM 324仟元	(RM 490仟元)	(RM 230仟元)			曾孫公司
HPSP	蘇州三協	大陸蘇州	精密塑膠零組件之 製造及銷售	USD 3,050仟元	USD 3,050仟元	-	100%	RM 19,523仟元	RMB 2,704仟元	RM 1,253仟元			"
"	HINKO	馬來西亞	模具之製造及銷售	RM 1,000仟元	RM 1,000仟元	1,000,002	53%	RM 365仟元	(RM 490仟元)	(RM 260仟元)			"

註：上述被投資公司之相關資訊，係依各該被投資公司同期經會計師核閱之財務報表評價及揭露。

2. 轉投資公司重大交易事項相關之揭露，請詳附註十一(一)1~9。

(三)大陸投資資訊

1. 投資大陸公司之基本資料：

大陸被投資 公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初自 台灣匯出累 積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自 台灣匯出累 積投資金額	本公司直 接或間接 投資之持 股比例	本期認列 投資損益(註2)	期末投資 帳面價值(註2)	截至本期止 已匯回台灣 之投資收益
					匯出	收回					
欣厚精密工業(蘇州)有限公司	精密塑膠零組件之製造及銷售	USD 2,108仟元	(註1)	USD 1,151仟元	\$ -	\$ -	USD 1,151仟元	100%	RM 2,098仟元	RM 21,665仟元	\$ -
蘇州三協塑膠工業有限公司	"	USD 3,050仟元	"	USD 2,064仟元	\$ -	\$ -	USD 2,064仟元	100%	RM 1,253仟元	RM 19,523仟元	\$ -

註1：透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司。

註2：係依被投資公司同期經會計師核閱之財務報表評價及揭露。

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投審會 核准投資金額	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額
--------------------------	------------------	------------------------

不適用

不適用

不適用

註：本公司係為開曼商，赴大陸投資並無須經濟部投審會核准，惟本公司之台籍股東以現金透過第三地再轉投資，投資金額為美金 3,215 仟元，上述各案業經投審會核准。

2. 本公司直接或間接由第三地區事業與轉投資大陸被投資公司所流生之下列重大交易事，暨其價格、付款條件、未實現損益及其他有助於瞭解大陸投資對財務報表影響之有關資訊：

- (1)進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比：無。
- (2)銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比：無。
- (3)財產交易金額及其所產生之損益數額：無。
- (4)票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的：無。
- (5)資金融通之最高限額、期末餘額、利率區間及當期利息總額：無。
- (6)其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等：無。

(四) 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額

1. 民國100年1月1日至6月30日之交易往來情形如下：

			交易往來情形					
編號			與交易人					佔合併總營收或
(註一)	交易人名稱	交易往來對象	之關係(註二)	科目	金額	交易條件	總資產之比率(註三)	
0	HTM INTERNATIONAL HOLDING LTD.	蘇州三協塑膠工業有限公司	1	銷貨收入	\$ 2,039	依雙方議定之價格計價，月結90天	0%	
	"	"	1	應收帳款	1,422		0%	
	"	"	1	應付帳款	519		0%	
	"	欣厚塑膠工業(蘇州)有限公司	1	銷貨收入	25,108	依雙方議定之價格計價，月結90天	4%	
	"	"	1	應收帳款	11,306		1%	
	"	"	1	其他應收款	1,793		0%	
	"	Hsihou Enterprise (M) Sdn. Bhd.	1	銷貨收入	3,338	依雙方議定之價格計價，月結90天	1%	
	"	"	1	其他收入	419	"	0%	
	"	"	1	應收帳款	2,608		0%	
	"	"	1	其他應付款	237		0%	
	"	Hsihou Enterprise (SP) Sdn. Bhd.	1	銷貨收入	14,556	依雙方議定之價格計價，月結90天	3%	
	"	"	1	應收帳款	12,112		1%	
	"	Hinko Photoelectric (M) Sdn. Bhd.	1	銷貨收入	1,681	依雙方議定之價格計價，月結90天	0%	
	"	"	1	應收帳款	1,610		0%	
1	Hsihou Enterprise (M) Sdn. Bhd.	HTM INTERNATIONAL HOLDING LTD.	2	進貨	3,757	依雙方議定之價格計價，月結90天	1%	
	"	"	2	應付帳款	2,608		0%	
	"	"	2	其他應收款	237		0%	
	"	Hsihou Enterprise (SP) Sdn. Bhd.	3	銷貨收入	8,002	依雙方議定之價格計價，月結90天	1%	
	"	"	3	進貨	2,174	"	0%	
	"	"	3	應收帳款	5,025		1%	
	"	"	3	應付帳款	4,372		0%	
	"	"	3	其他應付款	332		0%	

		交易往來情形					
編號			與交易人				佔合併總營收或
(註一)	交易人名稱	交易往來對象	之關係(註二)	科目	金額	交易條件	總資產之比率(註三)
1	Hsihou Enterprise (M) Sdn. Bhd.	Hinko Photoelectric (M) Sdn. Bhd.	3	銷貨收入	124	依雙方議定之價格計價，月結90天	0%
	"	"	3	進貨	3,397	"	1%
	"	"	3	應收帳款	127		0%
	"	"	3	其他應收款	312		0%
	"	"	3	應付帳款	330		0%
	"	Hsihou IPC Sdn. Bhd.	3	銷貨收入	2,217	依雙方議定之價格計價，月結90天	0%
	"	"	3	管理費用	115	"	0%
	"	"	3	應收帳款	2,047		0%
	"	"	3	其他應收款	45		0%
	"	欣厚精密工業(蘇州)有限公司	3	銷貨收入	1,496	依雙方議定之價格計價，月結90天	0%
	"	蘇州三協塑膠工業有限公司	3	進貨	948	依雙方議定之價格計價，月結90天	0%
	"	"	3	應付帳款	1,033		0%
2	Hsihou Enterprise (SP) Sdn. Bhd.	HTM INTERNATIONAL HOLDING LTD.	2	進貨	14,556	依雙方議定之價格計價，月結90天	3%
	"	"	2	應付帳款	12,112		1%
	"	Hsihou Enterprise (M) Sdn. Bhd.	3	銷貨收入	2,174	依雙方議定之價格計價，月結90天	0%
	"	"	3	進貨	8,002	"	1%
	"	"	3	應收帳款	1,890		0%
	"	"	3	應付帳款	714		0%
	"	"	3	其他應付款	1,613		0%
	"	"	3	其他應收款	116		0%
	"	Hinko Photoelectric (M) Sdn. Bhd.	3	進貨	4,513	依雙方議定之價格計價，月結90天	1%
	"	"	3	應付帳款	2,736		0%
3	Hinko Photoelectric (M) Sdn. Bhd.	HTM INTERNATIONAL HOLDING LTD.	2	進貨	1,681	依雙方議定之價格計價，月結90天	0%
	"	"	2	應付帳款	1,610		0%
	"	Hsihou Enterprise (M) Sdn. Bhd.	3	銷貨收入	3,397	依雙方議定之價格計價，月結90天	1%
	"	"	3	進貨	124	"	0%
	"	"	3	應收帳款	278		0%

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人 之關係(註二)	交易往來情形			佔合併總營收或 總資產之比率(註三)
				科目	金額	交易條件	
	"	"	3	應付帳款	408		0%
	"	"	3	其他應付款	31		0%
	"	"	3	其他應收款	52		0%
	"	Hsihou Enterprise (SP) Sdn. Bhd.	3	銷貨收入	4,513	依雙方議定之價格計價，月結90天	1%
	"	"	3	應收帳款	2,873		0%
	"	"	3	其他應付款	137		0%
4	Hsihou IPC Sdn. Bhd.	Hsihou Enterprise (M) Sdn. Bhd.	3	進貨	2,217	依雙方議定之價格計價，月結90天	0%
	"	"	3	其他收入	115	"	0%
	"	"	3	應付帳款	2,065		0%
			3	其他應付款	27		0%
5	蘇州三協塑膠工業有限公司	HTM INTERNATIONAL HOLDING LTD.	2	進貨	2,039	依雙方議定之價格計價，月結90天	0%
	"	"	2	應收帳款	519		0%
	"	"	2	應付帳款	1,422		0%
	"	欣厚精密工業(蘇州)有限公司	3	銷貨收入	17,322	依雙方議定之價格計價，月結90天	3%
	"	"	3	應收帳款	12,934		1%
	"	"	3	進貨	12,783	依雙方議定之價格計價，月結90天	2%
	"	"	3	應付帳款	3,948		0%
	"	Hsihou Enterprise (M) Sdn. Bhd.	3	銷貨收入	948	依雙方議定之價格計價，月結90天	0%
	"	"	3	應收帳款	1,033		0%
6	欣厚精密工業(蘇州)有限公司	HTM INTERNATIONAL HOLDING LTD.	2	進貨	25,108	依雙方議定之價格計價，月結90天	4%
	"	"	2	應付帳款	11,306		1%
	"	"	2	其他應付款	1,793		0%
	"	蘇州三協塑膠工業有限公司	3	銷貨收入	12,783	依雙方議定之價格計價，月結90天	2%
	"	"	3	進貨	17,322	"	3%
	"	"	3	應收帳款	3,948		0%
	"	"	3	應付帳款	12,934		1%
	"	Hsihou Enterprise (M) Sdn. Bhd.	3	進貨	1,496	依雙方議定之價格計價，月結90天	0%

民國99年1月1日至6月30日之交易往來情形如下：

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	交易往來情形			佔合併總營收或 總資產之比率
				科目	金額	交易條件	
1	HTM INTERNATIONAL HOLDING LTD.	欣厚塑膠工業(蘇州)有限公司	1	銷貨收入	\$ 9,164	依雙方議定之價格計價，月結90天	1%
	"	"	1	應收帳款	7,703		1%
	"	Hsihou Enterprise (M) Sdn. Bhd.	1	其他應收款	14,974		2%
2	Hsihou Enterprise (M) Sdn. Bhd.	HTM INTERNATIONAL HOLDING LTD.	2	其他應付款	14,974		2%
	"	Hsihou Enterprise (SP) Sdn. Bhd.	3	銷貨收入	2,485	依雙方議定之價格計價，月結90天	0%
	"	"	3	應收帳款	1,810		0%
	"	"	3	進貨	5,998	依雙方議定之價格計價，月結90天	1%
	"	"	3	應付帳款	4,722		1%
	"	"	3	其他應收款	24,825		3%
	"	"	3	其他應付款	1,423		0%
	"	Hinko Photoelectric (M) Sdn. Bhd.	3	進貨	6,828	依雙方議定之價格計價，月結90天	1%
	"	Hsihou IPC Sdn. Bhd.	3	銷貨收入	1,843	"	0%
	"	欣厚塑膠工業(蘇州)有限公司	3	銷貨收入	9,647	"	2%
	"	"	3	應收帳款	4,320		0%
	"	蘇州三協塑膠工業有限公司	3	進貨	16,644		3%
3	Hsihou Enterprise (SP) Sdn. Bhd.	Hsihou Enterprise (M) Sdn. Bhd.	3	銷貨收入	5,998	依雙方議定之價格計價，月結90天	1%
	"	"	3	進貨	2,485	"	0%
	"	"	3	應收帳款	4,631		0%
	"	"	3	其他應付款	25,121		3%
	"	Hinko Photoelectric (M) Sdn. Bhd.	3	進貨	2,897	依雙方議定之價格計價，月結90天	0%
	"	"	3	其他應付款	10,744		1%
4	Hinko Photoelectric (M) Sdn. Bhd.	Hsihou Enterprise (M) Sdn. Bhd.	3	銷貨收入	6,828	依雙方議定之價格計價，月結90天	1%
	"	Hsihou Enterprise (SP) Sdn. Bhd.	3	銷貨收入	2,897	"	0%
	"	"	3	其他應收款	9,254		1%
	"	"	3	應收帳款	1,490		0%
5	Hsihou IPC Sdn. Bhd.	Hsihou Enterprise (M) Sdn. Bhd.	3	進貨	1,843	依雙方議定之價格計價，月結90天	0%
6	蘇州三協塑膠工業有限公司	欣厚塑膠工業(蘇州)有限公司	3	銷貨收入	12,561	"	2%
	"	"	3	應收帳款	8,059		1%
	"	"	3	進貨	17,376	依雙方議定之價格計價，月結90天	3%

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	交易往來情形			佔合併總營收或 總資產之比率
				科目	金額	交易條件	
6	蘇州三協塑膠工業有限公司	欣厚塑膠工業(蘇州)有限公司	3	應付帳款	5,449		1%
	"	Hsihou Enterprise (M) Sdn. Bhd.	3	銷貨收入	16,644	依雙方議定之價格計價，月結90天	3%
7	欣厚塑膠工業(蘇州)有限公司	HTM INTERNATIONAL HOLDING LTD.	2	進貨	9,164	"	1%
	"	"	2	其他應付款	7,703		1%
	"	蘇州三協塑膠工業有限公司	3	銷貨收入	17,376	依雙方議定之價格計價，月結90天	3%
	"	"	3	應收帳款	5,449		1%
	"	"	3	進貨	12,561	依雙方議定之價格計價，月結90天	2%
	"	"	3	應付帳款	5,609		1%
	"	"	3	其他應付款	2,450		0%
	"	Hsihou Enterprise (M) Sdn. Bhd.	3	進貨	9,647	依雙方議定之價格計價，月結90天	2%
	"	"	3	應付帳款	4,320		0%

十二、營運部門資訊

(一)一般性資訊

本公司管理階層已依據營運決策者制定決策所使用之報導資訊辨認應報導部門，本公司以地區別之角度經營業務。

(二)部門資訊的衡量

本公司營運決策者依據部門營業淨利(損)評估營運部門表現。

(三)部門損益與資產之資訊

本公司提供予營運決策者之應報導部門資訊如下：

100 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日					
	中國大陸	馬來西亞	其他	沖銷	合 計
來自外部客戶收入	\$ 369,638	\$ 200,635	\$ 2,115	\$ -	\$ 572,388
部門間收入	31,053	22,037	47,141	(100,231)	-
收入合計	<u>\$ 400,691</u>	<u>\$ 222,672</u>	<u>\$ 49,256</u>	<u>(\$ 100,231)</u>	<u>\$ 572,388</u>
部門損益	<u>\$ 49,647</u>	<u>\$ 3,804</u>	<u>(\$ 2,140)</u>	<u>\$ 649</u>	\$ 51,960
利息費用					(4,983)
其他營業外收支					(4,289)
稅前淨利					<u>\$ 42,688</u>
資產合計	<u>\$ 653,382</u>	<u>\$ 331,857</u>	<u>\$ 38,685</u>	<u>(\$ 62,287)</u>	<u>\$ 961,637</u>
99 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日					
	中國大陸	馬來西亞	其他	沖銷	合 計
來自外部客戶收入	\$ 390,324	\$ 196,847	\$ -	\$ -	\$ 587,171
部門間收入	39,583	38,828	9,164	(87,575)	-
收入合計	<u>\$ 429,907</u>	<u>\$ 235,675</u>	<u>\$ 9,164</u>	<u>(\$ 87,575)</u>	<u>\$ 587,171</u>
部門損益	<u>\$ 90,953</u>	<u>\$ 13,672</u>	<u>(\$ 12,858)</u>	<u>\$ 2,914</u>	\$ 94,681
利息費用					(4,465)
其他營業外收支					(2,406)
稅前淨利					<u>\$ 87,810</u>
資產合計	<u>\$ 668,504</u>	<u>\$ 320,706</u>	<u>\$ 24,604</u>	<u>(\$ 85,130)</u>	<u>\$ 928,684</u>

(四)部門損益之調節資訊

本公司向主要營運決策者呈報之外部收入，與損益表內之收入採用一致之衡量方式。

(五)產品別及勞務別資訊

不適用。

(六)地區別資訊

不適用。

(七)重要客戶資訊

不適用。

**欣厚科技股份有限公司
第一次無擔保外國轉換公司債發行及轉換辦法（暫訂）**

一、債券名稱

欣厚科技股份有限公司(以下簡稱「本公司」)第一次無擔保外國轉換公司債(以下簡稱「本轉換公司債」)。

二、發行日期

西元 2012 年 月 日(以下簡稱「發行日」)。

三、發行期間

發行期間三年，自西元 2012 年 月 日，發行至西元 2015 年 月 日到期(以下簡稱「到期日」)。

四、發行總額

發行總額為新台幣貳億元整。

五、債券面額

每張面額為新台幣壹拾萬元整，依票面金額十足發行。

六、債券票面利率

票面年利率為 0%。

七、還本付息日期及方式

依本辦法第六條規定，本轉換公司債之票面利率為 0%，故無需訂定付息日期及方式。本轉換公司債之持有人(以下簡稱「債權人」)除依本辦法第十四條轉換為本公司普通股或依本辦法第二十三條行使賣回權，及本公司依本辦法第二十二條提前收回者外，到期時依債券面額以現金一次償還。

八、擔保情形

本轉換公司債為無擔保債券，惟發行後，本公司另發行或私募其他有擔保附認股權或轉換公司債時，本轉換公司債亦將比照該有擔保附認股權或轉換公司債，設定同等級之債權或同順位之擔保物權。

九、轉換標的

本公司之普通股股票，本公司將以新發行之普通股換發之。

十、轉換期間

債權人自本轉換公司債發行滿一個月之次日起，至到期日前十日止，除依法暫停過戶期間，及本公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日及現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起，至權利分派基準日止，辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止、合併或分割基準日之公告日前三個營業日起到合併或分割基準日止，得隨時向本公司請求依本辦法規定將本轉換公司債轉換為本公司普通股，並依本辦法第十四條、第十五條、第十八條規定辦理。

十一、承銷方式及擬掛牌處所：

(一)承銷方式：本次第一次無擔保外國轉換公司債發行總額新台幣 200,000 仟元整，全數委由承銷商對外公開銷售，以詢價圈購方式對外公開銷售。

(二)擬掛牌處所：財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心

十二、募集資金之用途及預計可能產生效應：

(一)資金用途：償還銀行借款及購買機器設備

(二)可能產生效益：目前本公司銀行借款金額，主要借款來源皆以馬來西亞與中國當地銀行為主，若募集資金後償還銀行借款，則利息費用能有效降低。另本公司為因應市場變化及客戶訂單需求，規劃購買機器設備，以達成產能需求，以致本公司營運規模提升。綜上，募集資金計畫執行完畢後，將創造本公司營收及獲利增加，並加強長期資金及財務運用靈活性，可提供本公司營運競爭力，以增加股東權益。

十三、募集期間及逾期未募足之處理方式

(一)依據「外國發行人募集與發行有價證券處理準則」之規定，應於募集與發行有價證券經證券主管機關申報生效通知到達之日起，三個月內全數募足並收足現金款項，若經證券主管機關核准者，得再延長三個月，並以一次為限。

(二)若逾期尚未全數募足並收足現金款項者，證券主管機關得撤銷或廢止本次申請之案件。

十四、請求轉換程序

(一)債權人透過臺灣集中保管結算所股份有限公司(以下簡稱「集保公司」)以帳簿劃撥方式辦理轉換

債權人至原交易券商填具「轉換公司債帳簿劃撥轉換／贖回／賣回申請書」(註明轉換)，由交易券商向集保公司提出申請，集保公司於接受申請後送交本公司股務代理機構，於送達時即生轉換之效力，且不得申請撤銷，並於送達後五個營業日內完成轉換手續，直接將本公司新發行之普通股撥入該債權人之集保帳戶。

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

十五、轉換價格及其調整

(一)轉換價格之訂定方式

本轉換公司債轉換價格之訂定，係以西元 2011 年 月 日為轉換價格訂定基準日，取基準日(不含)前一、三、五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一為基準價格，乘以 101%~110%之轉換溢價率，為計算轉換價格(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)之依據。基準日前如遇有除權或除息者，其經採樣用以計算轉換價格之收盤價，應先設算為除權或除息後價格；轉換價格於決定後，實際發行日前，如遇有除權或除息者，應依轉換價格調整公式調整之。轉換價格為每股新台幣 元。

(二)轉換價格之調整

- 1.本轉換公司債發行後，除本公司所發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券而換發普通股股份者外，遇有本公司已發行之普通股股份增加(包含但不限於以募集發行或私募方式辦理之現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、員工紅利轉增資、公司合併或受讓他公司股份發行新股、股票分割及現金增資參與發行海外存託憑證等)，本公司應依

下列公式調整本轉換公司債之轉換價格（計算至新台幣角為止，分以下四捨五入，向下調整，向上則不予調整），並函請櫃檯買賣中心公告，於新股發行除權基準日（註1）調整之。

調整後轉換價格＝

$$\frac{\text{調整前轉換價格} \times \text{已發行股數(註2)} + \text{每股繳款金額(註3)} \times \text{新股發行股數}}{\text{已發行股數} + \text{新股發行股數}}$$

註1：如於現金增資發行新股之除權基準日變更新股發行價格，則依更新後之新股發行價格重新按上列公式調整，如經設算調整後之轉換價格低於原除權基準日前已公告調整之轉換價格，則函請櫃檯買賣中心重新公告調整。如為合併或受讓增資則於合併或受讓基準日調整；股票分割則於股票分割基準日調整；如係採詢價圈購辦理之現金增資或現金增資參與發行海外存託憑證，因無除權基準日，則於股款募足日；如係採私募方式辦理之現金增資，則於私募交付日調整。

註2：已發行股數應包含發行及私募股數，並應減除本公司買回但尚未註銷或轉讓之庫藏股股數；新股發行股數應包含私募股數。

註3：新股繳款金額如係屬無償配股或股票分割，則其繳款金額為零。如係屬員工紅利發行新股，每股繳款額應以股東會前一日之收盤價，並考量除權除息之影響。若係屬合併增資發行新股者，則其每股繳款額為合併基準日前依消滅公司最近期經會計師簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以換股比例。如係受讓他公司股份發行新股，則每股繳款額為受讓基準日前受讓之他公司最近期經會計師簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以換股比例。

2.本轉換公司債發行後，遇有本公司以低於每股時價（註1）之轉換或認股價格再募集發行或私募具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券時，或非因辦理現金增資而賦予他人本公司普通股認購權時，轉換價格依下列公式調整（計算至新台幣角為止，分以下四捨五入，向下調整，向上則不予調整），並函請櫃檯買賣中心公告，於前述有價證券或認股權發行之日或私募有價證券交付日調整之：

調整後轉換價格＝

$$\frac{\text{調整前轉換價格} \times \text{已發行股數(註2)} + \text{新發行或私募具有普通股轉換權或認股權之有價證券其轉換或認股價格} \times \text{新發行或私募具有普通股轉換權或認股權之有價證券其可轉換或認購之股數}}{\text{已發行股數} + \text{新發行或私募具有普通股轉換權或認股權之有價證券其可轉換或認購之股數}}$$

已發行股數＋新發行或私募具有普通股轉換權或認股權之有價證券其可轉換或認購之股數

註1：每股時價為再發行或私募具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券之訂價基準日或私募有價證券交付日之前一、三、五個

營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一。

註 2：已發行股數應包含發行及私募股數，並減除本公司已買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數；再發行或私募具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券如係以庫藏股支應，則調整公式中之已發行股數應減除新發行有價證券可轉換或認股之股數。

3. 本轉換公司債發行後，如遇本公司非因庫藏股註銷之減資致普通股股份減少時，應依下列公式計算調整後轉換價格(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)，並函請櫃檯買賣中心公告，於減資基準日調整之。

調整後之轉換價格＝

調整前轉換價格 × (減資前已發行普通股股數／減資後已發行普通股股數)

註：已發行股數包括已發行普通股及私募股份總數，並減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

(三)除息時轉換價格之調整

本轉換公司債發行後，如遇本公司配發普通股現金股利占每股時價之比率超過 1.5%時，應按所占每股時價之比率於除息基準日調降轉換價格(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)，並應函請櫃檯買賣中心公告調整後之轉換價格。本項轉換價格調降之規定，不適用於除息基準日(不含)前已提出請求轉換者。其調整公式如下：

調降後轉換價格＝

調降前轉換價格 × (1－發放普通股現金股利占每股時價(註)之比率)

註：每股時價以現金股息停止過戶除息公告日之前一、三、五個營業日擇一計算普通股收盤價之簡單算術平均數為準

十六、無法換發壹股之餘額處理

本轉換公司債申請轉換為普通股時，若有不足壹股之股份金額，除折抵集保劃撥費用外，本公司將以現金償付(計算至新台幣元為止，角以下四捨五入)。

十七、轉換年度現金股利及股票股利之歸屬

(一)現金股利

1. 本轉換公司債持有人於當年度一月一日起至當年度本公司向財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心洽辦現金股息除息公告日前三個營業日(不含)以前請求轉換者，參與當年度股東會決議發放之前一年度現金股利。
2. 本轉換公司債持有人於當年度現金股息除息基準日次日起至十二月三十一日(含)以前請求轉換者，不得享有當年度股東會決議發放之前一年度現金股利，但得參與次年度股東會決議發放之當年度現金股利。

(二)股票股利

1. 本轉換公司債持有人於當年度一月一日起至當年度本公司向財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心洽辦無償配股除權公告日前三個營業日(不含)以前請求轉換者，參與當年度股東會決議發放之前一年度股票股利。
2. 本轉換公司債持有人於當年度無償配股除權基準日次日起至十二月三十一日(含)以前請求轉換者，不得享有當年度股東會決議發放之前一年度股票股利，但得參與次年度股東會決議發放之當年度股票股利。

十八、轉換後之權利義務

轉換後新發行之普通股，其權利義務與本公司已發行普通股之權利義務相同。

十九、本轉換公司債之上櫃及終止上櫃

本轉換公司債於發行日之前向櫃檯買賣中心申請上櫃買賣，至全數轉換為普通股股份或全數由本公司買回或償還時終止上櫃，以上事項均由本公司洽主管機關同意後公告之。

二十、轉換後新股之上市

轉換後新發行之普通股自交付日起於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃買賣。

二十一、股本變更登記之作業

本公司應於每季結束後十五日內將前一季因本轉換公司債轉換所交付之股票數額予以公告，每季並應向公司登記之主管機關申請資本額變更登記至少一次。

二十二、本公司對本轉換公司債之提前贖回權

- (一)本轉換公司債於發行滿一個月之次日起至發行期間屆滿前四十日止，若本公司普通股股票在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心之收盤價格連續三十個營業日超過當時本轉換公司債轉換價格達百分之三十(含)以上時，本公司得於其後三十個營業日內，以掛號發給債權人(以「債券收回通知書」寄發日前五個營業日債權人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之投資人，則以公告方式為之)一份三十日期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司寄發之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日)，且函請櫃檯買賣中心公告，並於該期間屆滿時，按債券面額以現金全數收回流通在外之本轉換公司債。
- (二)本轉換公司債發行滿一個月之次日起至發行期間屆滿前四十日止，本轉換公司債流通在外餘額低於原發行總額之10%時；本公司得以掛號寄發給債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前五個營業日債權人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之投資人，則以公告方式為之)一份三十日期滿之「債券收回通知書」(前述期間自公司寄發之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日)，且函請櫃買中心公告。本公司將以寄發「債券收回通知書」之日(含)起加計三十日作為債券收回基準日，債券持有人於債券收回基準日前以書面回覆本公司股務機構要求以現金贖回者(於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳日為憑)，本公司即於債券收回基準日後五個營業日按債券面額以現金贖回該債券持有人之本轉換公司債。
- (三)若債券持有人未於債券收回基準日前以書面回覆本公司股務機構者，本公司得按當時之轉換價格，以債券收回基準日為轉換基準日，將其所持有之本轉換公司債轉換為本公司之普通股。

二十三、債權人之賣回權

本轉換公司債以發行滿二年之日為債權人提前賣回本轉換公司債之賣回基準日，並依下列原則辦理：

本公司應於本轉換公司債賣回基準日之三十日前，以掛號發給債權人一份「債券持有人賣回權行使通知書」，並函請櫃買中心公告本轉換債持有人賣回權之行使，債權人得於公告後三十日內以書面通知本公司股務代理機構(於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳為憑，不得撤回；並以該期間屆滿日為賣回基準日)要求本公司以債券面額加計利息補償金將其所持有之本轉換公司債贖回：滿二年之利息補償金為債券面額之 2.01% (年收益率為 1.00%)。本公司受理賣回請求，應於賣回基準日後五個營業日內以現金贖回本轉換公司債。

- 二十四、所有本公司收回(包括由證券商營業處所買回)、償還，或已轉換之本轉換公司債將被註銷，不再賣出或發行，其所附轉換權併同消滅。
- 二十五、本轉換公司債及所換發之普通股均為記名式，其過戶、異動登記、設質、遺失等均依「公開發行股票公司股務處理準則」及公司法相關之規定辦理，另稅賦事宜依當時之稅法規定辦理。
- 二十六、本轉換公司債由中國信託商業銀行為債權人之受託人，代表債權人之利益行使查核及監督本公司履行本轉換公司債發行事項之權責。凡持有本轉換公司債之債權人，不論係於發行時認購或中途買受者，對於本公司與其受託人之間所定受託契約規定、受託人之權利義務及本發行及轉換辦法均予同意，並授與受託人有關受託事項之全權代理，此項授權並不得中途撤銷；至於受託契約內容，債權人得在營業時間內隨時至本公司或受託人營業處所查詢。
- 二十七、本轉換公司債委由本公司股務代理機構辦理轉換及還本付息事宜。
- 二十八、本轉換公司債之發行依證券交易法第八條規定不印製實體債券。
- 二十九、本轉換債發行及轉換辦法所適用之準據法為中華民國法律。
- 三十、本轉換債發行及轉換辦法其訴訟管轄法院為臺灣臺北地方法院。
- 三十一、本轉換公司債發行及轉換辦法如有未盡事宜之處，悉依相關法令辦理之。

欣厚科技股份有限公司

第一次無擔保外國轉換公司債轉換價格計算書

一、說明

欣厚科技股份有限公司(以下簡稱欣厚或該公司)業經西元 2011 年 11 月 11 日董事會決議通過，辦理發行第一次無擔保外國轉換公司債貳仟張，每張面額新台幣壹拾萬元整，發行總額新台幣貳億元整。

二、最近三年度之財務資料

(一)最近三年度每股稅後純益及每股股利

單位：新台幣元／股

項目 年度	每股稅後純益		股利分配			
			現金股利	股票股利		合計
	註 1	註 2		盈餘配股	公積配股	
2008 年度	1.96	1.58	-	-	-	-
2009 年度	2.11	1.71	-	-	1.5	1.5
2010 年度	3.31	3.27	1	0.12	-	1.12

資料來源：經會計師查核之(擬制性)合併財務報告

註 1：每股稅後純益係以各當年度流通在外加權平均股數計算。

註 2：每股稅後純益係按追溯調整盈餘轉增資後之股數計算。

(二)該公司截至 2011 年 9 月 30 日經會計師核閱之股東權益、股數及每股帳面價值

說 明	金 額
2011 年 9 月 30 日帳面股東權益	499,572 仟元
2011 年 9 月 30 日流通在外股數	30,789.5 仟股
2011 年 9 月 30 日每股帳面價值	16.23 元／股

資料來源：經會計師核閱之(擬制性)合併財務報告

(三)最近三年度經會計師查核簽證之財務資料

1.簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項目	2008 年底	2009 年底	2010 年底	2011 年截至 9 月 30 日止
流 動 資 產	360,985	493,184	503,633	738,487
基 金 及 投 資	835	651	—	—
固 定 資 產	287,230	274,665	324,358	371,345
無 形 資 產	4,723	4,461	4,347	6,124
其 他 資 產	3,610	32,312	15,466	20,303
資 產 總 額	657,383	805,273	847,804	1,136,259
流 動 負 債	306,349	424,951	399,806	593,491
長 期 負 債	23,058	25,655	21,989	31,036
其 他 負 債	19,298	16,492	7,907	12,160
負 債 總 額	348,705	467,098	429,702	636,687
股 本	247,000	262,390	301,749	307,895
資 本 公 積	7,787	7,666	27,514	19,848
保 留 盈 餘	33,511	54,017	94,791	134,320
未實現重估增值	—	—	—	—
累積換算調整數	20,380	14,102	(5,952)	28,868
股 東 權 益 總 額	308,678	338,175	418,102	499,572
負 債 與 股 東 權 益 合 計	657,383	805,273	847,804	1,136,259

資料來源：經會計師查核或核閱之(擬制性)合併財務報告

2.簡明損益表

單位：新台幣仟元

項目	2008年度	2009年度	2010年度	2011年 前三季
營業收入	708,069	872,168	1,175,408	957,640
營業毛利	153,310	200,323	324,219	231,782
營業損益	54,375	72,864	152,247	105,818
營業外收入及利益	15,338	8,163	8,297	3,805
營業外費用及損失	(18,377)	(12,715)	(25,338)	(16,033)
繼續營業部門稅前損益	51,336	68,312	135,206	93,590
繼續營業部門損益	48,400	52,194	99,981	73,325
停業部門損益	—	—	—	—
非常損益	—	—	—	—

會計原則變動之累積影響數	—	—	—	—
本期損益(稅後淨利)	48,400	52,194	99,981	73,325
每股稅後盈餘(註)(元)	1.96	2.11	3.31	2.40

資料來源：經會計師查核或核閱之(擬制性)合併財務報告

註：每股稅後純益係以各當年度流通在外加權平均股數計算。

三、本次公司債轉換價格及發行價格之訂定方式及合理性之評估

該公司本次發行第一次無擔保外轉換公司債，每張票面金額新台幣壹拾萬元整，發行價格為每張新台幣壹拾萬元整。發行時轉換價格之訂定，係配合國內轉換公司債發行之相關法令，並視國內證券市場轉換公司債交易及發行概況暨該公司未來營運之發展等因素訂定，其計算方法及訂立原則為：

(一)轉換價格之訂定方式與合理性之評估

依「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第十七條規定：承銷商輔導發行公司發行國內轉換公司債，其用以計算暫定轉換價格之基準價格，應以向金管會申報日前一、三、五個營業日擇一計算之普通股收盤價之簡單算術平均數為準，且暫定轉換價格之訂定應高於基準價格。本次轉換公司債係以上述基準價格乘以暫訂之轉換溢價率 101%~110%作為轉換價格（計算至新台幣角為止，分以下四捨五入）。

1.轉換價格訂立原則

(1)採用基準日前一、三、五個營業日普通股收盤價之簡單算數平均數擇一為基準價格，主要係避免轉換價格偏離時價以保障投資人權益免受股票市場價格波動之影響，並能充分反應市場狀況，上述考量有助於訂定比較公平之基準價格，並符合「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」之規定。

(2)另參考國內證券市場轉換公司債之發行及交易概況與發行公司未來之營運展望，將本次轉換公司債之轉換溢價率暫訂為 101%~110%。

2.合理性評估

本次轉換公司債之轉換價格之訂定，係兼顧券商公會自律規則之規定、發行及交易概況與發行公司未來之營運展望暨保障投資人權益所訂

立，其訂定方式應屬合理。

(二)發行價格合理性評估

本次發行之轉換公司債係利用二元樹狀一因數模式以分別推估各項選擇權之價值，並求得本次轉換公司債之理論價格；每張發行價格之訂定，主要係參考本轉換債券理論價格扣除流動性貼水後金額之九成訂定之。

1.本債券理論價格評價理論之說明

轉換公司債因兼具股票與債券兩項商品特色，概念上常被視為是普通公司債與股票選擇權之組合，但是目前國內轉換公司債的發行條件設計中，除賦予投資人於一定條件下執行其轉換為普通股之權利外，尚包含有贖回條款、賣回條款、凍結期以及轉換價格重設等條件，故轉換公司債發行時之理論價值實際上並非是單純債券與選擇權價值的加總，而是轉換價值、發行公司贖回權價值、投資人賣回權價值、純債券價值與繼續持有價值等互相影響之結果，因此造成轉換公司債訂價過程相對困難。傳統的訂價方法係以債券折現法計算普通公司債部分的價值，而以 Black-Scholes 選擇權評價模型（簡稱 BS 模型）衡量股票選擇權部分的價值，再將其加總得到轉換公司債之理論價值。但是，BS 模型未能將轉換公司債中所內含之諸多選擇權同時列入考量；再者，傳統的訂價方法，完全未考慮債券與股票選擇權之間的依存性，故並不是一個合適的評價方式。

本定價模型其理論基礎為 Cox, Ross 及 Rubinstein (1979, 簡稱 CRR 模型) 所提出之二項樹(Binomial Tree)模型為基礎，再加入轉換價格重設點、投資人賣回權、發行公司提前贖回等條件，來衡量轉換公司債的理論價值。CRR 模型除了有易於瞭解的優點外，將股價以非連續的方式展開，使評價者得以將轉換公司債中所包含的任何權利一一納入考量，進而求得轉換公司債的理論價值。由於樹狀法屬於數值分析方法，其評價求解方式係透過連續反覆求解過程，而非套入類似 BS 模型的封閉解公式。而轉換公司債理論價值之計算亦可經由不同形式之數值方法求算，CRR 模型的二項樹法僅為其中之一，三項樹法(Trinomial Tree)、蒙地卡羅模擬法(Monte Carlo simulations)等亦可適用，端視評價者的選擇而定；此外轉換公司債通常於票面利率外，尚有賣回利息補償金之設計，故實務上計算轉換公司債理論價值除了考慮股價波動因素外，尚有將利率波動因素一併導入之二因數二項樹(Two Factors Binomial Tree)模

型；然而若考量轉換公司債理論價值之計算程式，實為一連串於二項樹各節點(node)對投資人「當期轉換」、「要求賣回」、「強制贖回」或「繼續持有」之各種可能決策間求取利益極大化之逆推(backward induction)過程，其間利率的變動雖可能影響投資人於個別節點上對繼續持有轉換公司債至下一期之折現後期望值，但因用於折現之利率其變動相對股價波動幅度並不顯著，對個別節點決策之影響效果有限，加以利率之均數復歸(Mean Reversion)特性，於二項樹模型展開之各節點間其效果大致仍可互為抵銷，故在倒推求取極大值過程所收斂出之發行時理論價值，最終仍將趨近於由轉換價格、股價變動及期初折現利率等所決定之轉換公司債價值，因此評價轉換公司債過程中是否加入利率變動因素並無太大意義。且在計算轉換公司債理論價值時，若以精確性為前提，則至少應考慮四個變數：股價、利率、股價波動率、利率波動率之四因數模型，但實際進行運算時，連僅考慮股價、利率之二因數模型在執行上都相當繁複，因為在二因數模型中，每增加一個精確度，計算量呈指數增加，而金融商品的計算需要相當高的精確度，此天文數字所需計算量一般電腦並無法負荷。此外，每當引進一個新的變數，不但須估計本身相關參數，與其他變數之間的相關性亦要估計，如此一來，雖增加了變數有其好處，但造成估計上誤差的增加與相當高的計算量，對整體評價模型反而是不利的。故在簡化評價過程，不致大幅影響評價之精確性，而能客觀反應轉換公司債理論價值之考量下，本評價過程選擇以股價為主之一因數二項樹模型。

2. 本次轉換公司債之理論價值

本二元樹狀一因數評價模式所使用之參數及說明

參數項	數值	參數說明
發行期間	3 年	—
基準價格	41.3 元	按發行轉換辦法，以 100/12/13 為轉換價格訂定基準日，取基準日(不含)前一個營業日、前三個營業日、前五個營業日該公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一為基準價格 41.3 元。
轉換價格	41.7 元	依自律規則第十七條之規定，以基準價格乘以暫定轉換溢價率 101%為計算依據(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)，暫訂定轉換價格為每股 41.7 元。
波動度	39.38%	1.以 100/12/12 及其前 240 日之每日收盤價為樣本期間。 2.以樣本期間之還原股價計算日自然對數報酬率。 3.以日報酬率標準差，乘根號 240，可得股價波動度。 註：KY 欣厚掛牌上櫃不足240 個交易日，故採用所有交易日股票收盤價資料計算波動度
無風險利率	0.8953%	取證券櫃檯買賣中心，公債殖利率曲線圖於 100/12/09，二年及五年期公債殖利率報價，分別為央債100 甲-3 期(剩餘年限約為1.186 年)及央債100 甲-6 期(剩餘年限約為4.613 年)之0.8000%及0.9801%，以插補法計算可轉債存續期3 年殖利率為0.8953%，為無風險利率數值。
風險折現率	2.2837%	以同屬電腦及週邊設備業、TCRI 等級為6 之上櫃公司-捷波(6161)為參考公司，取捷波之二年期信用借款利率2.19% (100/06/30 財報查詢，借款期間99.11.23-101.11.23，借款利率2.19%)，與證券櫃檯買賣中心，公債殖利率曲線圖於100/06/30，二年、五年期公債殖利率報價，分別為央債100 甲-3 期(剩餘年限約為1.629 年)及央債100 甲-6期(剩餘年限約為5.00 年)之0.8500%及1.1660%，以插補法計算存續期2 年期、3 年期殖利率為0.8848%及0.9785%，估算3 年期信用借款利率為 $2.2837\% (= 2.19\% - 0.8848\% + 0.9785\%)$ ，以此數值為風險折現率參考值。

(1)純債券價值

純債券價值為各期應付本息之折現後之現值(Present Value)，本轉換公司債之票面利率為 0%，故其純債券價值等於三年後本金之折現值，計算本債券純債券價值所使用之折現利率，係取以同屬電腦及週邊設備業、TCRI 等級為 6 之上櫃公司-捷波(6161)為參考公司，取捷波之二年期信用借款利率 2.19%，與證券櫃檯買賣中心，公債殖利率曲線圖於 100/06/30，二年、五年期公債殖利率報價，分別為央債 100 甲-3 期(剩餘年限約為 1.629 年)及央債 100 甲-6 期(剩餘年限約為 5.00 年)之 0.8500%及 1.1660%，以插補法計算存續期 2 年期、3 年期殖利率為 0.8848%及 0.9785%，估算 3 年期信用借款利率為 2.2837%，以此數值為風險折現率參考值。本模型所採用之折現利率為 2.2837% (具體估算方式參考上表)，以計算本第一次無擔保外國轉換公司債之純債券價值為 93,460 元。

(2)轉換權

轉換權之計算方式為將贖回權條件、賣回權條件自模型中抽離，推演求得不具贖回權、不具賣回權之轉換公司債價值 102,970 元，將其扣除純債券價值 93,460 元，得轉換權價值 9,510 元。

(3)賣回權

賣回權之計算方式為先計算出具賣回權條件之轉換公司債價值，再將賣回權條件自模型中抽離，推演求得不具賣回權之轉換公司債價值，兩者之差異 930 元即為賣回權的價值。

(4)買回權

買回權之計算方式為先計算出具買回權條件之轉換公司債價值，再將買回權條件自模型中抽離，推演求得不具買回權之轉換公司債價值，兩者之差異(100)元即為買回權的價值。

(5)重設權

本轉換公司債並無重設條款之設計，故無重設權價值。

3.合理性評估

本第一次無擔保外國轉換公司債理論價值評估為 103,800 元，再經考慮流動性貼水(以 100 年 12 月 12 日臺灣銀行一年期定期存款利率 1.355% 估算)後，調整為 102,412 元；於考量公司未來發展前景，及不損害發行公司股東權益下，發行價格暫定為 100,000 元，已達考慮流動性貼水後之理論價值九成 92,171 元以上，綜上所述，本次第一次無擔保外國轉換公司債之發行價格訂定，應屬合理。

(三)考量該公司近年來之經營績效、獲利能力及未來發展潛力等因素，經與該公司暫定轉換公司債之發行條件為：

發行額度：新台幣貳億元整

票面金額：每張新台幣壹拾萬元整

發行價格：每張新台幣壹拾萬元整

票面利率：0%。

債券期限：三年

基準價格：基準日前 1、3 及 5 個營業日收盤價之算術平均數擇一者

轉換溢價率：101%~110%

限制轉換期間：債權人自本轉換公司債發行滿一個月之次日起，至到期日前十日止，除依法暫停過戶期間，及該公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日及現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起，至權利分派基準日止，辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止、合併或分割基準日之公告日前三個營業日起到合併或分割基準日止，得隨時向本公司請求依本辦法規定將本轉換公司債轉換為該公司普通股，並依本辦法第十四條、第十五條、第十八條規定辦理。

凍結期間：發行日後一個月。

債權人賣回權：本轉換公司債以發行滿二年之日為債權人提前賣回本轉換公司債之賣回基準日，並依下列原則辦理：

該公司應於本轉換公司債賣回基準日之三十日前，以掛號發給債權人一份「債券持有人賣回權行使通知書」，並函請櫃買中心公告本轉換債持有人賣回權之行使，債權人得於公告後三十日內以書面通知本公司股務代理機構(於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳為憑，不得撤回；並以該期間屆滿日為賣回基準日)要求該公司以債券面額加計利息補償金將其所持有之本轉換公司債贖回：滿二年之利息補償金為債券面

額之 2.01% (年收益率為 1.00%)。該公司受理賣回請求，應於賣回基準日後五個營業日內以現金贖回本轉換公司債。

- 公司贖回權：
1. 本轉換公司債於發行滿一個月之次日起至發行期間屆滿前四十日止，若該公司普通股股票在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心之收盤價格連續三十個營業日超過當時本轉換公司債轉換價格達百分之三十(含)以上時，該公司得於其後三十個營業日內，以掛號發給債權人(以「債券收回通知書」寄發日前五個營業日債權人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之投資人，則以公告方式為之)一份三十日期滿之「債券收回通知書」(前述期間自該公司寄發之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日)，且函請櫃檯買賣中心公告，並於該期間屆滿時，按債券面額以現金全數收回流通在外之本轉換公司債。
 2. 本轉換公司債發行滿一個月之次日起至發行期間屆滿前四十日止，本轉換公司債流通在外餘額低於原發行總額之 10% 時；該公司得以掛號寄發給債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前五個營業日債權人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之投資人，則以公告方式為之)一份三十日期滿之「債券收回通知書」(前述期間自公司寄發之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日)，且函請櫃買中心公告。該公司將以寄發「債券收回通知書」之日(含)起加計三十日作為債券收回基準日，債券持有人於債券收回基準日前以書面回覆本公司股務機構要求以現金贖回者(於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳日為憑)，該公司即於債券收回基準日後五個營業日按債券面額以現金贖回該債券持有人之本轉換公司債。
 3. 若債券持有人未於債券收回基準日前以書面回覆該公司股務機構者，該公司得按當時之轉換價格，以債券收回基準日為轉換基準日，將其所持有之本轉換公司債轉換為該公司之普通股。

發行公司：欣厚科技股份有限公司

代表人：黃海水

中 華 民 國 一 百 年 十 二 月 日
(本用印僅限於欣厚科技股份有限公司第一次無擔保外國轉換公司債轉換價格說明書使用)

主辦承銷商：永豐金證券股份有限公司

代表人：董事長 黃 敏 助

中 華 民 國 一 百 年 十 二 月 日

(本用印僅限於欣厚科技股份有限公司第一次無擔保外國轉換公司債轉換價格說明書使用)

開曼商欣厚科技股份有限公司

董事長：黃海水