

股票代號：3663



鑫科材料科技股份有限公司
ThinTech Materials Technology Co.,Ltd.

九十八年度
年報

中華民國九十九年四月二十四日刊印

資訊申報與年報查詢網站之網址：

- 1.公開資訊觀測站：<http://newmops.tse.com.tw>
- 2.本公司網站：<http://www.e-ttmc.com.tw>

一、本公司發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發言人姓名：董俊麟
職稱：管理部經理
電話：(07) 695-5149
電子郵件信箱：ttmc@e-ttmc.com.tw

代理發言人姓名：吳玉珍
職稱：管理部課長
電話：(07) 695-5149
電子郵件信箱：ttmc@e-ttmc.com.tw

二、總公司、分公司、工廠地址及電話：

總公司：高雄縣岡山鎮中山北路140號8樓之4 電話：(07) 695-5125
分公司：高雄縣路竹鄉路科八路1號（通訊地址） 電話：(07) 695-5125

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：大華證券股份有限公司股務代理部
地址：台北市重慶南路一段2號5樓
電話：(02) 2314-8800
網址：<http://www.gcsc.com.tw>

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

簽證會計師：曾光敏、吳秋燕會計師
事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所
地址：高雄市新興區中正三路2號20樓
電話：(07) 238-9988
網址：<http://www.deloitte.com.tw>

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢海外有價證券資訊之方式：無

六、公司網址：<http://www.e-ttmc.com.tw>

目 錄

	頁次
壹、致股東報告書	1
貳、公司簡介	3
參、公司治理報告	
一、組織系統	5
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	6
三、公司治理運作情形	15
四、會計師公費資訊	23
五、更換會計師資訊	23
六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者	24
七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形	25
八、持股比例占前十大股東，其相互間為財務會計準則公報第六號關係人關係之資訊	26
九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例	26
肆、募資情形	
一、資本及股份	27
二、公司債辦理情形	33
三、特別股辦理情形	33
四、海外存託憑證之辦理情形	33
五、員工認股權憑證辦理情形	33
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	34
七、資金運用計畫執行情形	34
伍、營運概況	
一、業務內容	35
二、市場及產銷概況	44
三、從業員工	50
四、環保支出資訊	51
五、勞資關係	51

	頁次
六、重要契約.....	52
陸、財務概況	
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表.....	53
二、最近五年度財務分析.....	55
三、最近年度財務報告之監察人審察報告.....	58
四、最近年度會計師查核報告書、財務報表及附註或附表.....	60
五、最近年度合併財務報表暨會計師查核報告書.....	113
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響.....	149
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項	
一、財務狀況分析.....	150
二、經營結果分析.....	151
三、現金流量分析.....	152
四、最近年度重大資本支出對財務業務影響.....	153
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計畫.....	153
六、風險事項之管理及評估.....	154
七、其他重要事項.....	158
捌、特別記載事項	
一、關係企業合併營業報告書、關係企業合併財務報表及關係報告書.....	159
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	162
三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形.....	162
四、其他必要補充說明事項.....	162
玖、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項.....	162

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生：

感謝各位股東參加本公司股東大會，並衷心感謝各位對本公司的支持與鼓勵。在此謹就本公司九十八年度經營情形及九十九年之營業計畫概要提出報告。

一、九十八年度營業結果：

（一）實施概況及成果：

本公司九十八年上半年度受金融海嘯衝擊影響，致全年營業收入淨額為 2,797,553 仟元，稅後盈餘 32,752 仟元，每股盈餘 0.72 元。全年營收及獲利雖較前一年度衰退，惟本公司經營團隊仍繼續秉持永續經營理念，結合公司整體發展策略，提昇經營績效，以期創造公司最大利益。

（二）獲利能力分析與財務狀況

九十八年度營業淨利及稅前淨利分別為 61,818 千元及 43,597 千元，而截至九十八年十二月三十一日止，本公司資產總額為 1,440,097 千元，負債總額為 776,673 千元，實收股本為 454,949 千元，股東權益合計為 663,424 千元。

（三）研究發展狀況：

科技材料必須不斷的推陳出新以滿足客戶應用端的需求，因此本公司隨客戶新產品的發展持續開發效率更高、價格更具競爭力之材料，例如光儲存媒體的藍光光碟靶材、顯示器用高純度鋁靶材等，都是本公司近年來開發出並進行量產之新產品。

另外本公司在顯示器用鋁靶穩定量產後，順勢推出其應用於擴散阻絕之鉬靶材，期使本公司在靶材產品供應的結構更趨完整。而隨著太陽能產業的蓬勃發展，其所需的導電膠材料，本公司亦已積極投入開發。該導電材料不僅可以提昇本公司產品的多樣化以及挹注營收及獲利，更可讓本公司為節能減碳以及綠能環保貢獻一份力量。

二、九十九年營業計畫概要

本年度的營業重點，主要在繼續提昇國內顯示器用鋁靶市場的佔有率、並進一步推展至海外市場，以及開發導電膠產品，使其成為公司未來的主力產品之一。

本公司屬科技材料事業，以適時提供優質且具價格競爭力的材料為使命。面對瞬息多變的大環境以及客戶對品質與交期日益嚴苛的要求，整合企業內外資源，強化管理能力，致力縮短交期、提昇品質及降低營運成本，仍是本公司必須持續進行的工作。

近年來全球的原物料以及能源呈現巨幅波動，然本公司對濺鍍靶材產業經營環境變化以及主要原料市場脈動，皆已累積相當豐富之經驗，堅信藉由本公司之管理應變能力，有信心於多變環境中穩定的成長，並創造佳績，為股東、客戶、員工及社會大眾創造最大價值。

最後，敬祝

各位股東 身體健康 萬事如意

董事長 王 茂 根



總經理 簡 有 彥



貳、公司簡介

一、設立日期及公司簡介

鑫科材料科技股份有限公司 (ThinTech Materials Technology Co., Ltd, 以下簡稱為 TTMC), 設立於民國 89 年 03 月 29 日, 是由對特殊合金及光電薄膜材料有興趣之法人股東, 結合集團之資源所籌建; 秉持著對於特殊合金材料之熱情及經營團隊在材料技術上的專業, 自成立以來即獲得下游客戶之信任與支持。應用市場包含光記錄媒體、硬碟片、薄膜顯示器、被動元件、微電子/半導體、光學元件及工具/裝飾等領域用之各種鍍膜材料。此外, TTMC 的客製化合金開發、製造能力及回收系統, 提供了一個適用性高、低成本、高經濟效率的靶材供應服務。在事業經營上, 基於下游客戶對於品質嚴苛的需求, 透過集團強大的材料技術支援, 以確保客戶得到完整的產品售後服務, TTMC 期望能創造一個材料應用的全新視野。

二、公司沿革

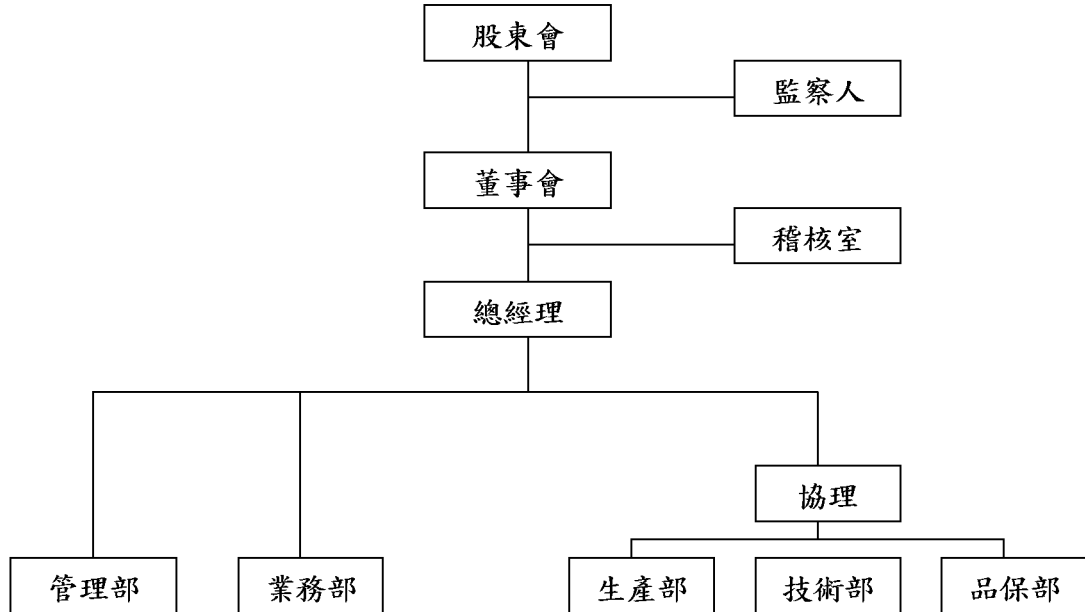
- 89 年 3 月 設立登記, 實收資本額 4,000 仟元整。
- 89 年 6 月 辦理現金增資 46,000 仟元, 實收資本額增加為 50,000 仟元整。
- 89 年 10 月 高雄高楠公路廠房落成。
- 89 年 12 月 正式生產銀靶及矽靶。
- 90 年 3 月 辦理現金增資 3,830 仟股, 以每股 12 元溢價發行, 實收資本額增加至 88,304 仟元, 並由中盈投資開發股份有限公司取得經營權。
- 91 年 6 月 成功開發 TTP 系列銀合金靶材, 並進行銷售。
- 92 年 3 月 辦理現金增資 7,500 仟股, 以每股 15 元溢價發行, 實收資本額增加至 163,304 仟元。
- 93 年 3 月 辦理現金增資 500 仟股, 以每股 15 元溢價發行, 實收資本額增加至 182,042 仟元。
- 93 年 4 月 經國科會核准於南部科學工業園區高雄園區申請設立投資計畫。
- 93 年 9 月 南部科學工業園區高雄園區新設廠房動土。
- 93 年 10 月 辦理現金增資 5,000 仟股, 以每股 20 元溢價發行, 實收資本額增加至 308,732 仟元。
- 95 年 5 月 南部科學工業園區高雄園區新廠落成。
- 95 年 6 月 於薩摩亞設立 Thintech International Limited。
- 95 年 10 月 通過 ISO-9001 認證。
- 96 年 2 月 透過 Thintech International Limited 投資「南通中興材料科技有限公司」。
- 96 年 9 月 開發 EMI 靶材通過客戶認證。

- 97 年 2 月 通過 ISO-14001 認證。
- 97 年 3 月 開發顯示器鋁靶通過客戶認證。
- 97 年 6 月 通過 ISO-18001 認證。
- 98 年 2 月 申請補辦公開發行核准生效。
- 98 年 4 月 導入 ERP 系統。
- 98 年 6 月 經股東會決議辦理私募有價證券發行普通股。
- 98 年 9 月 通過 ISO9001-2008 版認證。

參、公司治理報告

一、組織系統

(一) 組織系統圖：



(二) 各部門所營業務：

部 門	主 要 職 掌
管理部	1.財務：掌理財務管理、股務處理、稅務、帳務處理、成本規劃、會計報表編送。 2.人事：負責公司人事規章制定與執行。 3.總務：負責公司總務處理之相關事宜。 4.資訊：負責公司資訊系統之建置與維護相關事宜。 5.採購：負責公司各項原物料、固定資產與庶務品項之採購事宜。
業務部	1.統籌公司年度營業計畫之擬訂及目標達成行銷策略之整合與執行。 2.產品售價之管理、收款異常之排除。
生產部	1.依據生產計劃決定工作表，按產品類別安排生產線，追蹤生產進度，掌控生產品質提升工作效率。 2.完成技術部開發量產產品之技術移轉協調與接收工作，以及督導執行產品於製程中之檢驗。
技術部	1.新產品之開發研究。 2.現有產品之性能提升。 3.現有產品的新領域之運用。 4.產品製程之改善及品質提升。 5.研發人員研究開發能力的再提升。 6.相關部門人員及客戶售後服務能力之教育訓練。
品保部	制定品保系統及相關程序，查驗各階段品質，確保供應商進料品質及輔導品質之改良。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理及各部門及分支機構主管資料：

(一) 董事及監察人：

1. 董事及監察人資料

99 年 4 月 24 日；單位：股

職 稱	姓 名	選任日期	任期	初次選任日期	任 時 現 有 股 份		在 有 股 份		配 偶 、 未 成 年 子 女 在 持 有 份		利 用 他 義 人 名 有 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		
					選 持 有 股 數	持 股 比 率	現 持 有 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	中盈投資開發(股)公司 代表人：王茂根	98.06	3 年	90.03	15,969,163	37.04%	16,767,621	36.86%	-	-	-	-	學歷：成功大學礦冶系學士 經歷： 1. 中國鋼鐵(股)公司技術助理副總 2. 中國鋼鐵(股)公司總經理特別助理	1. 中鋼碳素化學(股)公司總經理 2. 中鋼碳素化學(股)公司法人董事代表 3. 景裕國際股份有限公司董事長 4. 永佳國際有限公司董事長 5. 台安生物科技股份有限公司法人董事代表 6. 啟航創業投資股份有限公司法人監察人代表	-	-	-
董 事	簡有彥	98.06	3 年	89.03	157,298	0.36%	144,175	0.32%	-	-	-	-	學歷：高雄工專模具工程科學士	本公司總經理	-	-	-
董 事	中盈投資開發(股)公司 代表人：李至隆	98.06	3 年	90.03	15,969,163	37.04%	16,767,621	36.86%	-	-	-	-	學歷：成功大學礦冶及材料研究所博士 經歷：中國鋼鐵(股)公司組長	中國鋼鐵(股)公司組長	-	-	-
董 事	第一高周波工業株式會社 代表人：松原 洋一	98.06	3 年	92.05	2,460,054	5.71%	2,583,056	5.68%	-	-	-	-	學歷：日本九州大學工學部金屬工學科博士 經歷：第一高周波工業株式會社代表取締役副社長	第一高周波工業株式會社代表取締役副社長	-	-	-

99 年 4 月 24 日；單位：股

職 稱	姓 名	選任 日期	任期	初次 選任 日期	選任時 持有股份		現 在 持有股數		配偶、未 成年子女 現在持有 股份		利用他人 名義持有 股份		主要經(學)歷	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		
董 事	中盈投資開發 (股)公司 代表人：黃仲生	98.06	3 年	90.03	15,969,163	37.04%	16,767,621	36.86%	-	-	-	-	學歷:中山大學財務管理 研究所碩士 經歷:中盈投資開發 (股) 公司資深經理	1.中盈投資開發(股) 公司資深經理 2.宏遠通訊(股)公司 法人董事代表 3.Netpower Technologies Inc.董事 4.鈺邦科技(股)公司 法人監察人代表	-	-	-
監察人	景裕國際(股)公司 代表人：方明達	98.06	3 年	91.10	6,237,598	14.47%	6,549,477	14.40%	-	-	-	-	學歷:台灣大學化學工程 研究所碩士 經歷:中鋼碳素化學(股) 公司研發處長	中鋼碳素化學(股) 公司廠長	-	-	-
監察人	洪秋禎	98.06	3 年	98.06	-	-	-	-	-	-	-	-	學歷: 1.台中師範專科學校 2.會計師高等考試及格 經歷:全亞聯合會計師事 務所所長	燦坤實業(股)公司 獨立董事	-	-	-

2.法人股東之主要股東

99 年 4 月 24 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
中盈投資開發股份有限公司	中國鋼鐵股份有限公司(100%)
第一高周波工業株式會社	第一高週波工業從業員持株會(7.27%)
景裕國際股份有限公司	中鋼碳素化學股份有限公司(100%)

3.主要股東為法人者其主要股東

法 人 名 稱	法 人 之 主 要 股 東
中國鋼鐵股份有限公司 (99.03.31)	經濟部(21.18%)、兆豐商銀託管中國鋼鐵從業人員持股信託專戶(2.61%)、運鴻投資股份有限公司(1.66%)、勞工保險局(1.65%)、運盈投資股份有限公司(1.08%)、兆豐商銀保管九一鋼管株式會社投資專戶(1.03%)、中華郵政股份有限公司(1.00%)、舊制勞工退休基金(0.88%)、富邦人壽保險(股)公司(原安泰人壽保險股份有限公司)(0.85%)、新光人壽保險(股)公司(0.77%)
中鋼碳素化學股份有限公司 (99.03.31)	中國鋼鐵(股)公司(29.04%)、中國合成橡膠(股)公司(5.68%)、景裕國際投資(股)公司(2.92%)、志成德投資(股)公司(1.54%)、中成開發投資(股)公司(1.34%)、匯豐銀行託管惠理價值基金投資專戶(1.19%)、兆豐商銀受託信託財產專戶(1.18%)、勞工退休基金監理委員會(1.13%)、中鼎工程(股)公司(1.02%)、國泰人壽保險(股)公司(1.02%)
第一高周波工業從業員持株會	第一高周波工業從業員工

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

姓名		條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形（註）										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	
董事長	中盈投資開發(股)公司 代表人：王茂根	—	—	√			√	√		√	√	√	√		無	
董事兼 總經理	簡有彥	—	—	√			√	√	√	√	√	√	√	√	無	
董 事	中盈投資開發(股)公司 代表人：李至隆	—	—	√			√	√		√	√	√	√		無	
董 事	第一高周波工業株式會社 代表人：松原洋一	—	—	√	√		√	√		√	√	√	√		無	
董 事	中盈投資開發(股)公司 代表人：黃仲生	—	—	√			√	√		√	√	√	√		無	
監察人	景裕國際(股)公司 代表人：方明達	—	—	√			√	√		√	√	√	√		無	
監察人	洪秋禎	—	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	1	

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

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

(二) 總經理、副總經理、協理及各部門及分支機構主管資料：

99 年 4 月 24 日；單位：股

職 稱	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		
			股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
總經理	簡有彥	89.03.29	144,175	0.32%	-	-	-	-	學歷:高雄工專模具工程科學士	無	-	-	-
協理	李禎昇	94.06.01	35,741	0.08%	-	-	-	-	學歷:密西根州立大學材料博士 經歷:聖荷西應用材料公司經理	無	-	-	-
經理	董俊麟	89.05.17	27,745	0.06%	-	-	-	-	學歷:高雄第一科大財務管理研究所碩士 經歷:安永聯合會計師事務所	無	-	-	-
經理	林景扶	89.11.27	25,304	0.06%	42,421	0.09%	-	-	學歷:成功大學材料工程研究所碩士 經歷:工業技術研究院研究員 可成科技研發經理	無	-	-	-
經理	黃榮昌	89.03.29	26,670	0.06%	-	-	-	-	學歷:高雄應用科技大學企管系學士 經歷:紐鋒工業生產部經理	南通中興材料經理	-	-	-
副理	張俊傑	95.12.14	52,292	0.11%	17,529	0.04%	-	-	學歷:交通大學材料科學與工程研究所博士 經歷:台灣積體電路公司主任工程師	無	-	-	-
副理	阮為	97.03.17	45,744	0.10%	-	-	-	-	學歷:東海大學應用統計研究所碩士 經歷:聯華電子副理	無	-	-	-
稽核	吳淑芬	97.11.27	4,534	0.01%	-	-	-	-	學歷:高雄第一科技大學企業管理研究所碩士 經歷:紐新企業公司稽核	無	-	-	-

(三) 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(含獨立董事)之酬金

98 年度；單位：新台幣仟元／仟股

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 以外轉 投資事 業酬金
		報酬(A)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬 勞(C)		業務執行費用 (D)				薪資、獎金及特 支費等(E)		退職退休金(F)		盈餘分配員工紅利(G)				員工認股權憑 證得認購股數 (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	中盈投資開發(股)公司 代表人：王茂根	—	—	— (註 1)	— (註 1)	285 (註 2) (註 3)	285 (註 2) (註 3)	—	—	0.87% (註 2)	0.87% (註 2)	1,364 (註 2)	1,364 (註 2)	— (註 1)	— (註 1)	48 (註 3)	48 (註 3)	48 (註 3)	48 (註 3)	120	120	5.33%	5.33%	無
董 事	簡有彥																							
董 事	中盈投資開發(股)公司 代表人：李至隆																							
董 事	第一高周波工業 株式會社 代表人：松原洋一																							
董 事	中盈投資開發(股)公司 代表人：黃仲生																							

註 1：本公司 98 年度並無實際給付退職退休金金額之情事。

註 2：本公司並無最近二年度連續稅後虧損或最近年度董事持股成數不足連續達三個月以上之情事，故採彙總配合級距方式揭露。

註 3：係依 98 年度盈餘分配議案尚未經股東會決議，但已經董事會通過擬議配發之董事酬勞及員工紅利金額，按 97 年度盈餘分配案之實際配發金額比例估列計算。

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	合併報表內所有公司 (I)	本公司	合併報表內所有公司 (I)
低於 2,000,000 元	中盈投資開發(股)公司(代表 人：王茂根、李至隆、黃仲生)、 簡有彥、第一高周波	中盈投資開發(股)公司(代表 人：王茂根、李至隆、黃仲生)、 簡有彥、第一高周波	中盈投資開發(股)公司(代表 人：王茂根、李至隆、黃仲生)、 簡有彥、第一高周波	中盈投資開發(股)公司(代表 人：王茂根、李至隆、黃仲生)、 簡有彥、第一高周波
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 (含) 以上	-	-	-	-
總 計	5	5	5	5

2. 監察人之酬金：

98 年度；單位：新台幣仟元

職稱	姓名	監察人酬金								A、B、C 及 D 等四項總額占稅後純益之比例		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		報酬(A)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞(C)		業務執行費用(D)				
		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	
監察人	景裕國際(股)公司 代表人：方明達	—	—	—	—	114	114	—	—	0.35%	0.35%	無
監察人	洪秋禎			(註 1)	(註 1)	(註 2)	(註 2)					

註 1：本公司 98 年度並無實際給付退職退休金金額之情事。

註 2：係依 98 年度盈餘分配議案尚未經股東會決議，但已經董事會通過擬議配發之監察人酬勞金額，按 97 年度盈餘分配案之實際配發金額比例估列計算。

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前四項酬金總額(A+B+C+D)	
	本公司	合併報表內所有公司 (E)
低於 2,000,000 元	景裕國際(股)公司(代表人：方明達)、洪秋禎	景裕國際(股)公司(代表人：方明達)、洪秋禎
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 (含) 以上	-	-
總計	2	2

3.總經理及副總經理之酬金：

98 年度；單位：新台幣仟元／仟股

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					
總經理	簡有彥	1,349	1,349	— (註 1)	— (註 1)	15	15	48 (註 2)	48 (註 2)	48 (註 2)	48 (註 2)	4.46%	4.46%	120	120	無

註 1：本公司 98 年度並無實際給付退職退休金金額之情事。

註 2：係依 98 年度盈餘分配議案尚未經股東會決議，但已經董事會通過擬議配發之員工紅利金額，按 97 年度盈餘分配案之實際配發金額比例估列計算。

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(E)
低於 2,000,000 元	簡有彥	簡有彥
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	1	1

4.配發員工紅利之經理人姓名及配發情形：

98年度；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	簡有彥	267	267	534	1.63%
	協理	李禎昇				
	經理	董俊麟				
	經理	林景扶				
	副理	張俊傑				
	副理	阮為				
	稽核	吳淑芬				

註：係依 98 年度盈餘分配議案尚未經股東會決議，但已經董事會通過擬議配發之員工紅利金額，按 97 年度盈餘分配案之實際配發金額比例估列計算。

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

1.最近二年度比例之分析：

職稱	98 年度			97 年度		
	酬金總額	稅後純益	酬金總額占稅後純益比例	酬金總額	稅後純益	酬金總額占稅後純益比例
董事	285	32,752	0.87%	790	75,500	1.05%
監察人	114		0.35%	158		0.21%
總經理及副總經理	1,460 (註)		4.46% (註)	1,570		2.08%

註：包含依 98 年度盈餘分配議案尚未經股東會決議，但已經董事會通過擬議配發之員工紅利金額，按 97 年度盈餘分配案之實際配發金額比例估列計算。

2.關於給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性：

本公司 98 年及 97 年度個別與合併報表支付董事、監察人、總經理、副總經理酬金之合計分別為 1,859 仟元及 2,518 仟元，分別佔當年度稅後純益 5.68%及 3.34%。董、監事酬勞係依本公司章程相關條文規定，由董事會擬具分配議案，提請股東會承認後分派之；至於總經理及副總經理之酬金，包含薪資、獎金及員工紅利等項在內，係依據本公司「員工薪資支給辦法」及相關規定，並考量其所擔任職位及所承擔之責任，

亦參考同業水準，業經綜合評估公司整體獲利狀況及參酌總經理之績效後，由董事長決定之。

另外，本公司給付酬金除年度例行調薪及年終獎金比照全公司外，獎金係依據公司獲利狀況由權責單位核決執行，對未來風險不致產生無重大影響。

三、公司治理運作情形：

(一) 董事會運作情形：

98 年度董事會開會 4 次，董事、監察人出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數	委託出席次數	實際出(列)席率(%)(註)	備註
董事長	中盈投資開發(股)公司 代表人：王茂根	4	0	100	
董事 兼總經理	簡有彥	4	0	100	
董事	中盈投資開發(股)公司 代表人：李至隆	3	1	75	
董事	第一高周波工業株式會社 代表人：松原洋一	3	0	75	
董事	中盈投資開發(股)公司 代表人：黃仲生	2	1	67	98.6.23 就任
	景裕國際(股)公司 代表人：方明達	1	0	100	98.6.23 解任

其他應記載事項：

一、證交法第14 條之3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：無此情形。

二、董事對利害關係議案迴避之執行情形：

(1)董事姓名：王茂根先生、李至隆先生及黃仲生先生。

(2)議案內容：討論98年股東會通過私募有價證券發行普通股案之後續發行事宜。

(3)利益迴避原因：本次辦理私募普通股之應募人為本公司法人董事—「中盈投資開發股份有限公司」，王茂根先生、李至隆先生及黃仲生先生等三人為其代表人。

(4)參與表決情形：經主席徵詢全體出席董事，除王茂根先生、李至隆先生及黃仲生先生等三人對於本案採利益迴避不予表示意見外，本案照案通過。

三、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：

1.加強董事會職能目標：落實董監事行使職權及責任。

2.執行情形評估：本公司於董事會結束後，依據「公開發行公司應公告或向本會申報事項一覽表」規定，將相關重要決議事項公告於公開資訊觀測站。

註：98 年度董事會開會共計 4 次，董事之實際出席率(%），以其當年度在職期間董事會開會次數及其實際出席次數計算之。

(二) 審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形：

1. 本公司因採設置監察人制度，並無成立審計委員會及其運作情形相關資訊。
2. 有關監察人參與董事會運作情況，揭示說明如下表：

98 年度董事會開會 4 次，監察人列席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數	委託出席次數	實際出(列)席率(%)(註)	備註
監察人	景裕國際(股)公司 代表人：方明達	2	0	67	98.6.23 就任
	中盈投資開發(股)公司 代表人：黃仲生	1	0	100	98.6.23 解任
監察人	洪秋禎	3	0	100	98.6.23 就任

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

(一) 監察人與公司員工及股東之溝通情形：

監察人除定期列席本公司董事會，並不定時至公司了解經營及財務狀況；另監察人認為有必要時，得與員工、股東直接聯絡，亦會透過參加股東會與股東溝通。

(二) 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形：

監察人除定期審核內部稽核報表及財務報表外，並視需要隨時與內部稽核主管與會計師進行溝通。

二、監察人列席董事會如有陳述意見，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司監察人陳述意見之處理：無此情形。

註：98 年度董事會開會共計 4 次，監察人之實際出(列)席率(%），以其當年度在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

(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。	(一) 本公司設有專責人員及透過股務代理機構處理股東建議及糾紛等問題。	(一) 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
<p>(二) 公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形。</p> <p>(三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式。</p>	<p>(二) 透過股務代理機構協助及掌握；另董監事等主要股東每月均依規定申報其持股情形。</p> <p>(三) 本公司與關係企業之財務業務往來，係依相關法令規定及本公司所訂定之有關內部控制制度予以辦理。</p>	<p>(二) 無重大差異。</p> <p>(三) 無重大差異。</p>
<p>二、董事會之組成及職責</p> <p>(一) 公司設置獨立董事之情形。</p> <p>(二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形</p>	<p>(一) 本公司尚無獨立董事。</p> <p>(二) 本公司係委託勤業眾信聯合會計師事務所執行簽證作業，係屬國內四大事務所之一，其獨立性及專業能力值得肯定。</p>	<p>(一) 本公司目前尚未設置獨立董事。</p> <p>(二) 無重大差異。</p>
<p>三、建立與利害關係人溝通管道之情形。</p>	<p>藉由本公司網站、電話及傳真等通訊方式與利害關係人建立溝通管道。</p>	<p>無差異。</p>
<p>四、資訊公開</p> <p>(一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形。</p> <p>(二) 公司採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）。</p>	<p>(一) 本公司已指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露工作，於公開資訊觀測站揭露公司財務業務等相關資訊。</p> <p>(二) 本公司已建立發言人制度，及時揭露影響股東及利害關係人之資訊。</p>	<p>(一) 無重大差異。</p> <p>(二) 無重大差異。</p>
<p>五、公司設置提名、薪酬或其他各類功能性委員會之運作情形。</p>	<p>尚未設置。</p>	<p>本公司監察人已發揮類似功能；再者，本公司簽證會計師均能秉持超然獨立之立場，審查本公司相關財務報表。</p>

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：

本公司目前雖未訂有公司治理實務守則，惟已訂定與公司治理相關之「董事會議事規則」、「股東會議事規則」及「董事及監察人選舉辦法」等規則。本公司未來亦將整體考量實際運作情形及評估內、外部之環境，作為訂定公司治理實務守則之依據。

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.員工權益：本公司一向以誠信對待員工，依勞基法保障員工合法權益。
- 2.僱員關懷：本公司對於所屬員工給予適度關懷，於相關人事、職工福利委員會等規章中均有明文規範，提供員工健康檢查、團保、婚喪喜慶等必要之福利及協助。
- 3.投資者關係：設置發言人制度，專責處理股東建議事宜。
- 4.供應商關係：本公司與供應商之間一向維繫良好的關係。
- 5.利害關係人之權利：利害關係人得與公司進行溝通、建言，以維護應有之合法權益。
- 6.董事及監察人進修之情形：本公司董事均具有產業專業背景及經營管理實務經驗，並不定期參與公司治理相關課程進修（註）。
- 7.風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：依法訂定各種內部規章，進行各種風險管理及評估。
- 8.客戶政策之執行情形：本公司與客戶維持穩定良好關係，以創造公司利潤。
- 9.公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司目前尚未為董事及監察人等人購買責任保險。

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：不適用。

註：本年度董事及監察人進修情形：

職稱	姓名	就任日期	進修日期(註)		主辦單位	課程名稱	進修時數
			起	迄			
董事長	中盈投資開發(股)公司 代表人：王茂根	98.06.23	98.10.8	98.10.8	中鋼企管顧問(股)公司	國際會計準則(IFRS)時代的來臨及企業因應之道	3.0
董事	簡有彥	98.06.23	98.12.17	98.12.18	會計研究發展基金會	發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班	12.0
董事	第一高周波工業株式會社 代表人：松原洋一	98.06.23	98.12.17	98.12.18	會計研究發展基金會	發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班	12.0

職稱	姓名	就任日期	進修日期(註)		主辦單位	課程名稱	進修時數
			起	迄			
監察人	洪秋楨	98.06.23	98.10.19	98.10.19	證券暨期貨市場發展基金會	董事與監察人(含獨立)實務進階研討會「法律自保之道-如何面對偵查審判程序」	3.0
			98.10.23	98.10.23	證券暨期貨市場發展基金會	董事與監察人(含獨立)實務進階研討會「新型態內線交易之防制與避免」	3.0
			98.11.3	98.11.3	會計師全國聯合會專業教育委員會	海外所得課稅資金回台	4.0
			98.12.24	98.12.24	會計師全國聯合會專業教育委員會	建設公司稅務爭訟	3.0

(四) 薪酬委員會之組成、職責及運作情形：本公司未設置薪酬委員會，故不適用。

(五) 履行社會責任情形：

本公司對企業社會責任與節能、減排、綠化、循環等環境保護方面，全力推動與奉獻，所採行之相關措施與執行情況，說明如下：

- 1.本公司依法辦理及提撥勞健保、團保、員工退休準備金等，已成立職工福利委員會，並積極推動員工教育訓練，透過學術單位進行產學交流合作等，善盡企業社會責任。
- 2.本公司致力於維護廠區內外環境，以符合環保和相關法令的規範，並落實工安維護工作，提供適佳之工作環境予全體員工。
- 3.為因應歐盟電子電機設備中有害物質禁用指令(Restriction of Hazardous Substances, RoHS)，以及客戶對於產品有害物質管理的需求，本公司導入RoHS觀念和管理流程，並定期進行廠內和供應商的相關檢討與追蹤。

(六) 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：不適用。

(七) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：無。

(八) 內部控制制度執行狀況應揭露下列事項：

1. 內部控制聲明書如下：

鑫科材料科技股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：99年3月31日

本公司民國98年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

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

鑫科材料科技股份有限公司

董事長：王茂根



簽章

總經理：簡有彥



簽章

2.會計師專案審查內部控制制度之審查報告：不適用。

(九) 最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無此情事。

(十) 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

1.股東會

日期	會議名稱	討論事項議題摘要
98/06/23	98 年股東常會	一、承認本公司九十七年度財務報表。 二、承認本公司九十七年度盈餘分配案。 三、修訂本公司股東會議事規則。 四、討論本公司九十七年度盈餘轉增資發行新股案。 五、訂定本公司資金貸與他人作業程序。 六、訂定本公司背書保證處理辦法。 七、訂定本公司取得或處分資產處理程序。 八、修訂本公司董事及監察人選舉辦法。 九、修訂本公司章程。 十、討論辦理私募有價證券發行普通股案。 十一、改選董事、監察人案。 十二、解除本公司新任第四屆董事競業禁止之限制。

2.董事會

日期	會議名稱	討論事項議題摘要
98/04/02	第三屆第十三次董事會會議	一、本公司九十七年度營業報告書及財務報表案。 二、本公司九十七年度盈餘分派案。 三、本公司九十七年度盈餘轉增資案。 四、提報本公司九十七年度內部控制自行檢查之「內部控制制度聲明書」。 五、討論修改本公司資金貸與他人作業程序案。 六、討論修改本公司背書保證處理辦法案。 七、討論修訂公司章程案。 八、討論擬辦理私募有價證券發行普通股案。 九、討論本公司第三屆董事及監察人任期屆滿，擬於本年度股東常會改選。 十、討論解除本公司新任第四屆董事及相關經理人競業禁止之限制案。 十一、討論本公司九十八年度預算案。 十二、擬訂本公司九十八年股東常會日期、時間、地點及議程案。

日期	會議名稱	討論事項議題摘要
98/06/23	第四屆第一次董事會會議	一、討論 97 年度盈餘轉增資通過後，增資發行新股訂定除權、除息基準日等相關事宜。 二、委任勤業眾信聯合會計師事務所曾光敏會計師及吳秋燕會計師為本公司財務報告之簽證會計師，並自 98 年上半年度財務報告起生效。
98/08/25	第四屆第二次董事會會議	承認本公司九十八年上半年度財務報表及合併財務報表。
98/12/15	第四屆第三次董事會會議	一、討論修訂本公司「會計制度」、「內部控制制度」及「內部稽核實施細則」等內部管理辦法及規章。 二、提報本公司九十九年度「年度稽核計劃」案。 三、提報本公司九十九年度預算案。 四、提報本公司採「國際財務會計準則」轉換計劃時程表案。
99/03/31	第四屆第四次董事會會議	一、提報本公司九十八年度營業報告書及財務報表。 二、本公司九十八年度盈餘分配案。 三、本公司九十八年度盈餘轉增資案。 四、提報本公司九十八年度「內部控制自行評估報告」、「內部控制制度聲明書」及「稽核報告」。 五、討論九十八年通過私募有價證券發行普通股案之後續發行事宜。 六、修訂本公司章程。 七、解除本公司第四屆董事新增職務競業禁止之限制。 八、擬訂本公司九十九年股東常會日期、時間、地點及議程案。 九、擬訂本公司九十九年股東常會受理股東提案期間及處所。

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

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

四、會計師公費資訊

(一) 會計師公費資訊級距表：

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備 註
勤業眾信聯合會計師事務所	曾光敏	吳秋燕	98.01.01~98.12.31	

金額級距 \ 公費項目		審計公費	非審計公費	合 計
1	低於 2,000 千元	V	V	V
2	2,000 千元 (含) ~ 4,000 千元	-	-	-
3	4,000 千元 (含) ~ 6,000 千元	-	-	-
4	6,000 千元 (含) ~ 8,000 千元	-	-	-
5	8,000 千元 (含) ~ 10,000 千元	-	-	-
6	10,000 千元 (含) 以上	-	-	-

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

(三) 更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無此情事。

(四) 審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無此情事。

五、更換會計師資訊：無此情事。

(一) 關於前任會計師

更 換 日 期	九十八年六月二十三日經董事會通過		
更 換 原 因 及 說 明	本公司財務報表原委由勤業眾信聯合會計師事務所郭麗園及曾光敏會計師簽證，因該事務所內部業務調度，自九十八年第二季起改委由該事務所曾光敏及吳秋燕會計師續為之。		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人	會計師	委任人
	情 況	不適用	
	主動終止委任		
	不再接受(繼續)委任		

最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	無		
與發行人有無不同意見	有	—	會計原則或實務
		—	財務報告之揭露
		—	查核範圍或步驟
		—	其 他
	無	V	
	說明	無	
其他揭露事項 (本準則第十條第五款第一目第四點應加以揭露者)	無		

(二) 關於繼任會計師

事 務 所 名 稱	勤業眾信聯合會計師事務所
會 計 師 姓 名	曾光敏、吳秋燕
委 任 之 日 期	九十八年六月二十三日經董事會通過
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	不適用
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	不適用

(三) 前任會計師對本準則第 10 條第 5 款第 1 目及第 2 目之 3 事項之復函：不適用。

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

七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例百分之十以上之股東股權移轉及股權質押變動情形：

(一) 董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形：

單位：股

職 稱	姓 名	98 年 度		99 年度截至 4 月 24 日止	
		持 有 股 數 增 (減) 數	質 押 股 數 增 (減) 數	持 有 股 數 增 (減) 數	質 押 股 數 增 (減) 數
董事長 暨大股東	中盈投資開發股份有限公司 代表人：王茂根	798,458	—	—	—
董 事 暨大股東	中盈投資開發股份有限公司 代表人：李至隆	798,458	—	—	—
董 事 暨大股東	中盈投資開發股份有限公司 代表人：黃仲生	798,458	—	—	—
董 事	第一高周波工業株式會社 代表人：松原洋一	123,002	—	—	—
監察人 暨大股東	景裕國際股份有限公司 代表人：方明達	311,879	—	—	—
監察人	洪秋禎	—	—	—	—
董 事 兼總經理	簡有彥	14,877	—	(28,000)	—
協 理	李禎昇	6,754	—	—	—
經 理	董俊麟	6,373	—	—	—
經 理	林景扶	6,257	—	—	—
經 理	黃榮昌	4,835	—	—	—
副 理	張俊傑	7,542	—	—	—
副 理	阮 為	5,744	—	—	—
稽 核	吳淑芬	3,904	—	(40,000)	—

(二) 董事、監察人、經理人及大股東股權移轉對象為關係人：無此情形。

(三) 董事、監察人、經理人及大股東股權質押對象為關係人：無此情形。

八、持股比例占前十大之股東，其相互間為財務會計準則公報第六號關係人關係之資訊：

99 年 4 月 24 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(或姓名)	關係	—
中盈投資開發(股)公司	16,767,621	36.86%	—	—	—	—	景裕國際(股)公司	聯屬公司	—
景裕國際(股)公司	6,549,477	14.40%	—	—	—	—	中盈投資開發(股)公司	聯屬公司	—
第一高周波工業株式會社	2,583,056	5.68%	—	—	—	—	無	無	—
中華開發工業銀行(股)公司	2,136,877	4.70%	—	—	—	—	無	無	—
國泰創業投資(股)公司	1,424,584	3.13%	—	—	—	—	無	無	—
黃碧霞	1,265,553	2.78%	—	—	—	—	無	無	—
眾晶科技(股)公司	1,204,543	2.65%	—	—	—	—	無	無	—
宗經投資(股)公司	1,077,094	2.37%	—	—	—	—	無	無	—
陳素絨	634,679	1.40%	—	—	—	—	無	無	—
蔡江東	585,322	1.29%	—	—	—	—	無	無	—

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

98 年 12 月 31 日；單位：仟股

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
Thintech International Limited	975	100%	-	-	975	100%

肆、募資情形

一、資本及股份

(一) 股本形成經過及股份種類：

1. 股本形成經過：

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
89.03	10	400	4,000	400	4,000	設立股本	無	89.03.29 高市建設二 字第 08915175702 號
89.05	10	5,000	50,000	5,000	50,000	現金增資 46,000 仟元	無	89.06.19 高市建設二 字第 08915834502 號
90.03	12	20,000	200,000	8,830	88,304	現金增資 38,304 仟元	無	90.03.22 高市建設二 字第 09005639200 號
92.03	15	20,000	200,000	16,330	163,304	現金增資 75,000 仟元	無	92.03.24 經授商字第 09201084450 號
92.08	10	20,000	200,000	17,704	177,042	員工紅利轉增資 674 仟 元、資本公積轉增資 401 仟元及盈餘轉增資 12,663 仟元	無	92.09.12 高市府建二 公字第 09205878380 號
93.03	15	20,000	200,000	18,204	182,042	現金增資 5,000 仟元	無	93.03.29 高市府建二 公字第 09300783290 號
93.06	10	35,000	350,000	25,873	258,732	員工紅利轉增資 3,873 仟元及盈餘轉增資 72,817 仟元	無	93.06.18 高市府建二 公字第 09300867860 號
93.10	20	35,000	350,000	30,873	308,732	現金增資 50,000 仟元	無	93.11.17 高市府建二 公字第 09301048060 號
94.06	10	35,000	350,000	32,745	327,453	員工紅利轉增資 3,284 仟元及盈餘轉增資 15,437 仟元	無	94.07.14 高市府建二 公字第 09400519340 號

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
95.07	10	35,000	350,000	34,901	349,016	員工紅利轉增資 1,916 仟元及盈餘轉增資 19,647 仟元	無	95.08.02 高市府建二 公字第 09500629150 號
96.06	10	70,000	700,000	40,406	404,060	員工紅利轉增資 2,692 仟元及盈餘轉增資 52,352 仟元	無	96.07.12 經授中字第 09632394930 號
97.07	10	70,000	700,000	43,115	431,145	員工紅利轉增資 2,842 仟元及盈餘轉增資 24,243 仟元	無	97.07.24 經授中字第 09732696670 號
98.08	10	70,000	700,000	45,495	454,950	員工紅利轉增資 2,247 仟元及盈餘轉增資 21,557 仟元	無	98.08.19 經授中字第 09832892540 號

2. 股份種類：

99 年 4 月 24 日

股份種類	核 定 股 本 （單位：股）					備 註
	流通在外股份			未發行股份	合 計	
	未上市 （櫃）	已上市 （櫃）	合計			
記名式 普通股	45,495,006	—	45,495,006	24,504,994	70,000,000	—

(二) 股東結構：

99 年 4 月 24 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	-	1	9	449	2	461
持有股數(股)	-	2,136,877	27,948,546	12,399,152	3,010,431	45,495,006
持股比例(%)	-	4.70%	61.43%	27.25%	6.62%	100.00%

(三) 股權分散情形：

每股面額十元

99 年 4 月 24 日

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數 (股)	持 股 比 例 (%)
1 至 999	42	21,205	0.05%
1,000 至 5,000	114	307,489	0.68%
5,001 至 10,000	83	624,502	1.37%
10,001 至 15,000	61	739,193	1.62%
15,001 至 20,000	26	471,781	1.04%
20,001 至 30,000	37	920,089	2.02%
30,001 至 50,000	39	1,491,654	3.28%
50,001 至 100,000	23	1,546,537	3.40%
100,001 至 200,000	15	1,908,365	4.19%
200,001 至 400,000	9	2,385,745	5.24%
400,001 至 600,000	3	1,434,962	3.15%
600,001 至 800,000	1	634,679	1.40%
800,001 至 1,000,000	0	0	0.00%
1,000,001 至 2,000,000	4	4,971,774	10.93%
2,000,001 至 4,000,000	2	4,719,933	10.37%
4,000,001 至 6,000,000	-	-	-
6,000,001 至 8,000,000	1	6,549,477	14.40%
8,000,001 至 10,000,000	-	-	-
10,000,001 至 999,999,999	1	16,767,621	36.86%
合 計	461	45,495,006	100.00%

(四) 主要股東名單：

股權比例達百分之五以上或股權比例佔前十名之股東名稱

99 年 4 月 24 日

主 要 股 東 名 稱	持 有 股 數(股)	持 股 比 例 (%)
中盈投資開發股份有限公司	16,767,621	36.86%
景裕國際股份有限公司	6,549,477	14.40%
第一高周波工業株式會社	2,583,056	5.68%

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料：

單位：元

項 目 \ 年 度		97年	98年	99年截至4月24日 (註6)	
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	16.02	14.58	—	
	分配後(註1)	14.52	尚未分配	—	
每股盈餘	加權平均股數(仟股)		45,271	45,389	—
	每股盈餘	追溯調整前	1.75	0.72	—
		追溯調整後	1.67	尚未分配	—
每股股利	現金股利(註2)		1.5	0.5	—
	無償配股 (註2)	盈餘配股	0.5	0.3	—
		資本公積配股	—	—	—
	累積未付股利		—	—	—
投資報酬 分析	本 益 比(註3)		未上市(櫃)	未上市(櫃)	未上市(櫃)
	本 利 比(註4)		未上市(櫃)	未上市(櫃)	未上市(櫃)
	現金股利殖利率(註5)		未上市(櫃)	未上市(櫃)	未上市(櫃)

註1：依次年度股東會決議分配情形填列。

註2：以發放年度為基準，98年度每股股利係依98年度盈餘分配議案尚未經股東會決議，但已經董事會通過之擬議配發金額填列。

註3：本益比=當年度每股平均收盤價/每股盈餘。

註4：本利比=當年度每股平均收盤價/每股現金股利。

註5：現金股利殖利率=每股現金股利/當年度每股平均收盤價。

註6：本公司截至年報刊印日99年4月24日止尚無經會計師核閱第一季之財務資料。

(六) 公司股利政策及執行狀況：

1. 公司章程所訂之股利政策

依公司章程第28條規定，本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補已往虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，餘由董事會擬具盈餘分配案，提請股東會決議後分派之，但如有盈餘分配時，提撥百分之五至百分之十為員工紅利。

本公司所經營產業正處於成長期，考量公司未來擴展營運規模之需求，配合整體環境及產業特性，以達永續經營及追求股東長期利益為目標，盈餘之分配得以現金股利或股票股利之方式，以分配現金不低於百分之五十，分配股票不高於百分之五十。

2. 本次股東會擬議 98 年度盈餘分配情形如下：

- (1) 依法提撥百分之十法定盈餘公積 3,275,257 元。
- (2) 每股分派紅利 0.8 元，其中現金紅利 0.5 元，股票紅利 0.3 元，預計分派股東之現金紅利為 22,747,503 元，股東股票紅利為 13,648,500 元。
- (3) 分配員工紅利 3,200,000 元，其中 1,600,000 元以現金配發，另 1,600,000 元以股票配發，其發行股數以股東會召開前最近期經會計師查核之財務報表淨值為計算基礎計算之。
- (4) 董、監事酬勞 399,000 元，全數以現金配發。
- (5) 嗣後如因本公司辦理增資或因員工執行員工認股權憑證認購本公司新股等因素，影響配股配息基準日本公司可參與分配股利之股數，致股東之配息率及配股率發生變動而須修正時，擬提請股東會授權董事會全權處理並調整之。

(七) 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

項目 \ 年度		99 年度 （ 預 估 ）	
期初實收資本額（仟元）		454,949	
本年度配股配息情形(註 1)	每股現金股利（元）	0.5	
	盈餘轉增資每股配股數（股）	0.03	
	資本公積轉增資每股配股數（股）	-	
營業績效變化情形	營業利益	不適用（註 2）	
	營業利益較去年同期增（減）比率		
	稅後純益		
	稅後純益較去年同期增（減）比率		
	每股盈餘		
	每股盈餘較去年同期增（減）比率		
年平均投資報酬率（年平均本益比倒數）			
擬制性每股盈餘及本 益 比	若盈餘轉增資全數改配放現金股利	擬制每股盈餘 擬制年平均投資報酬率	不適用（註 2）
	若未辦理資本公積轉增資	擬制每股盈餘 擬制年平均投資報酬率	不適用（註 2）
	若未辦理資本公積且盈餘轉增資改以現金股利發放	擬制每股盈餘 擬制年平均投資報酬率	不適用（註 2）

註1：尚未經股東常會決議。

註2：依「公開發行公司財務預測資訊公開體系實施要點」規定，本公司無須公開民國九十九年度財務預測資訊，故無民國九十九年度預估資料。

(八) 員工分紅及董事、監察人酬勞：

1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍：

依公司章程第 28 條規定，本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補已往虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，餘由董事會擬具盈餘分配案，提請股東會決議後分派之，但如有盈餘分配時，提撥百分之五至百分之十為員工紅利。

2. 本期估列員工紅利及董事、監察人酬勞之估列基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：

本公司九十八年度員工紅利估列金額為 2,400 千元；董監酬勞估列金額為 300 千元。前述員工紅利及董監酬勞係分別按稅後淨利（已扣除員工紅利及董監酬勞之金額）扣除法定盈餘公積後之餘額計算。年度終了後，董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，於股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數以決議分紅之金額除以股票公平價值決定，股票公平價值係以最近一期經會計師查核之財務報告淨值為計算基礎。

3. 董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：

(1) 配發員工現金紅利、股票紅利及董監事酬勞之金額：

本公司九十八年度盈餘分配案業經董事會於九十九年三月三十一日決議，擬配發員工紅利 3,200 仟元（其中半數以現金方式發放，另半數以股票方式發放），董監事酬勞為 399 仟元，其與九十八年度財務報表估列之員工分紅及董監事酬勞分別差異 800 仟元及 99 仟元，主要係因本公司考量實際獲利情形與未來景氣及競爭力等因素調整，該差異擬於九十九年度股東會決議後列為當年度損益調整。

(2) 擬議配發員工股票紅利金額與其占本期稅後純益及員工紅利總額合計數之比例：

單位：仟元

項目	金額
員工股票紅利金額 (A)	1,600
本期稅後純益及員工紅利總額合計數 (B)	35,952
(A) / (B)	4.45%

(3) 考慮擬議配發員工紅利及董監事酬勞後之設算每股盈餘：0.70 元。

(4) 前一年度員工分紅及董監事酬勞實際配發情形：

九十八年六月本公司股東會決議配發九十七年度員工紅利 7,200 千元（其中 3,600 千元以現金配發，3,600 仟元以股票配發）及董監事酬勞 948 千元。員工股票紅利股數 225 千股係按決議分紅之金額除以九十七年底經會計師查核之財務報告淨值為計算基礎。股東會決議配發之董監酬勞與九十七年度財務報表認列之董監酬勞差異 48 千元，主要係因本公司考量實際獲利情形等因素，該項差異已列為九十八年度之損益調整。

(九) 公司買回本公司股票情形：無。

二、公司債辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證之辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：

(一) 公司尚未屆期之員工認股權憑證應揭露至年報刊印日止之辦理情形，及其對股東權益之影響：

99 年 4 月 24 日

員工認股權憑證種類	九十七年度第一次員工認股權憑證
主管機關核准日期	經授中字第 09734215930 號函
發行日期	97.12.18
存續期間	3 年
發行單位數 (張)	2,000
發行得認購股數占已發行股份總數比率	4.39%
得認股期間	認股權人自被授予員工認股權憑證屆滿二年後，則可全數執行行使認股權。
履約方式	以發行新股交付
限制認股期間及比率 (%)	認股權憑證授予屆滿二年後，則可全數執行行使認股權。
已執行取得股數	—
已執行認股金額	—
未執行認股數量 (張)	2,000
未執行認股者其每股認購價格	14.73 (註)
未執行認股數量占已發行股份總數比率 (%)	4.39%
對股東權益影響	本次之認股權人自被授予員工認股權憑證需屆 99 年 12 月 18 日後方能行使認股權，故目前尚不致對股東權益造成稀釋影響。

註：依本公司「九十七年度員工認股權憑證發行及認股辦法」第七條認股價格之調整規定，本認股權憑證發行後，遇有本公司普通股股份發生變動時（即辦理現金增資、盈餘轉增資等），認股價格依所訂公式調整之。本公司截至年報刊印日 99 年 4 月 24 日止，已配發九十七年度現金股利每股 1.5 元及盈餘轉增資每股 0.5 元，該認股價格由 97 年 12 月 18 日發行時所訂之 17 元，依法調整為 14.73 元。又調整後之員認價格 14.73 元，尚較本公司 98 年 12 月 31 日經會計師查核簽證之財務報表每股淨值 14.58 元為高，故依法經調整後之員認價格，尚符合本公司「九十七年度員工認股權憑證發行及認股辦法」第七條認股價格之調整規定。

(二) 累積至年報刊印日止取得員工認股權憑證之經理人及取得認股權憑證可認股數前十大且得認購金額達新臺幣三千萬元以上員工之姓名、取得及認購情形：

1.取得員工認股權憑證之經理人：

	職稱	姓名	取得認股數量 (張)	取得認股數量 占已發行股份 總數比率	已執行				未執行			
					認股 數量 (張)	認股 價格 (元)	認股 金額 (仟元)	已認股 數量占 已發行 股份總 數比率	認股 數量 (張)	認股 價格 (元)	認股 金額 (仟元)	未認股 數量占 已發行 股份總 數比率
經理人	總經理	簡有彥	470	1.03%	—	—	—	—	470	14.73	6,923	1.03%
	協理	李禎昇										
	經理	董俊麟										
	經理	林景扶										
	經理	黃榮昌										
	副理	張俊傑										
	副理	阮為										
	稽核	吳淑芬										
員工	其他員工		1,530	3.36%	—	—	—	—	1,530	14.73	22,537	3.36%

2.本公司並無符合取得員工認股權憑證金額達三仟萬元以上者。

六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

七、資金運用計劃執行情形：本公司並無發行有價證券尚未完成或最近三年內已完成且計畫效益尚未顯現之情形。

伍、營運概況

一、業務內容

(一) 業務範圍：

1. 所營業務之主要內容：

- (1) 鋁材二次加工業。
- (2) 銅材二次加工業。
- (3) 其他非鐵金屬基本工業（錫、鎳、鎢、銀之錠、塊、條、片、棒、線、環、管及合金）。
- (4) 表面處理業。
- (5) 機械設備製造業。
- (6) 電子零組件製造業。
- (7) 國際貿易業。
- (8) 電子材料批發業。
- (9) 金屬建材批發業。
- (10) 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

2. 主要產（商）品或服務項目之重要用途或功能及其營業比重

(1) 本公司目前之商品（服務）項目：

A. 薄膜濺鍍靶材：

- a. 磁記錄媒體（光碟片、硬碟片）。
- b. 顯示器產業（如液晶顯示器、觸控面板）。
- c. 塑膠裝飾鍍膜產業（如外觀裝飾鍍膜、電磁波遮蔽鍍膜-EMI、金屬不導電真空鍍膜-NCVM）。
- d. 微電子被動元件產業（如晶片電阻、石英振盪器元件）。
- e. 光學鍍膜元件（如汽車玻璃鍍膜、透鏡鍍膜）。
- f. 半導體產業（如晶圓代工、晶片封裝製程鍍膜材料）。
- g. 薄膜太陽能電池鍍膜應用。

B. 貴金屬材料：主要係銷售純銀料予客戶。

(2) 本公司產品之營業比重：

單位：新台幣仟元

產品名稱	97 年度		98 年度	
	銷售值	比例 (%)	銷售值	比例 (%)
薄膜濺鍍靶材	1,881,180	60.12	1,235,081	44.15
貴金屬材料	1,164,294	31.69	1,104,921	39.50
其他	391,293	8.19	457,551	16.35
合 計	3,436,767	100.00	2,797,553	100.00

(3) 計劃開發之新商品

- A. 薄膜太陽能電池用靶材。
- B. 平面顯示器用靶材精進化。
- C. 半導體用靶材。
- D. 應用於矽晶型太陽能電池產品之導電膠材料。

(二) 產業概況

1. 產業現況與發展

早期在工業應用上，為使物品延長使用壽命、或為美觀，會在物件上鍍上一層「固體物質」稱之為「薄膜」。近代由於科技進步，「薄膜」的應用領域及範圍不斷擴大，如應用於光學鏡片過濾不必要之光線，應用在電子積體迴路（IC）上，則形成迴路；應用在光記錄媒體（CD、DVD 等光碟片），則做為光反射層以拾取信號。而靶材就是真空狀態下進行濺射（Sputtering）鍍膜時讓高速荷能粒子轟擊的目標材料。

近年來全球的光電產業高度蓬勃發展，在這些光電產業的製程中均趨向元件微小化及功能複雜化，為達成並滿足微小、複雜的功能及外觀表現，薄膜製程成為最方便及重要的選擇；而其中，薄膜材料在製程中更扮演了關鍵的角色，因此更突顯了濺鍍靶材在此一產業趨勢下的重要性。

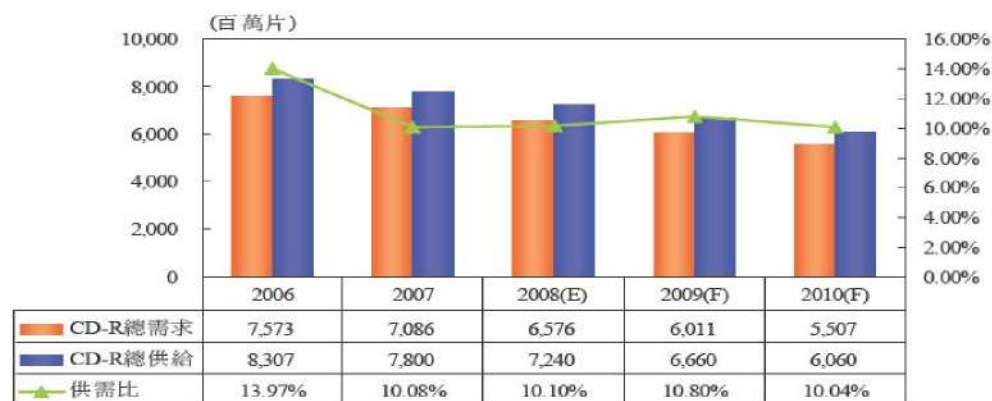
以下就光儲存媒體、平面顯示器、IC 製造產業及太陽能電池產業未來展望說明如下：

(1) 在光儲存媒體方面：

雖然光碟片整體市場在未來將不再有如 2000 年初以來的快速成長，但因整體產業經過一波又一波的淘汰後，現階段的產業秩序反而更為穩定，對於光碟片生產所需要的濺鍍靶材供應而言，反而能夠維持穩定的量。

光碟片的格式中除了 CD-R 及 DVD-R 等一次寫入型的碟片外，其它亦有相當比例的「可重覆讀寫型」格式，如 CD-RW、DVD-RW 等，但不論何種格式的碟片均需使用到各具特定功能的濺鍍靶材。

目前光儲存媒體以 CD 及 DVD 為主流，根據日本記錄媒體工業協會（JRIA）指出，全球 CD 光碟片受到其他儲存產品瓜分市場，市場需求量逐年下滑，由 DVD 光碟片取而代之。JRIA 預估 DVD 光碟片需求量仍呈逐年成長，2010 年需求達 71.25 億片，較 2009 年成長。



註：CD 光碟片供需量計算僅包括 CD-R

Source：日本紀錄媒體工會；拓璞產業研究所整理，2008/05



註：DVD 紀錄片供需量計算僅包括 DVD-R 與 DVD-RW

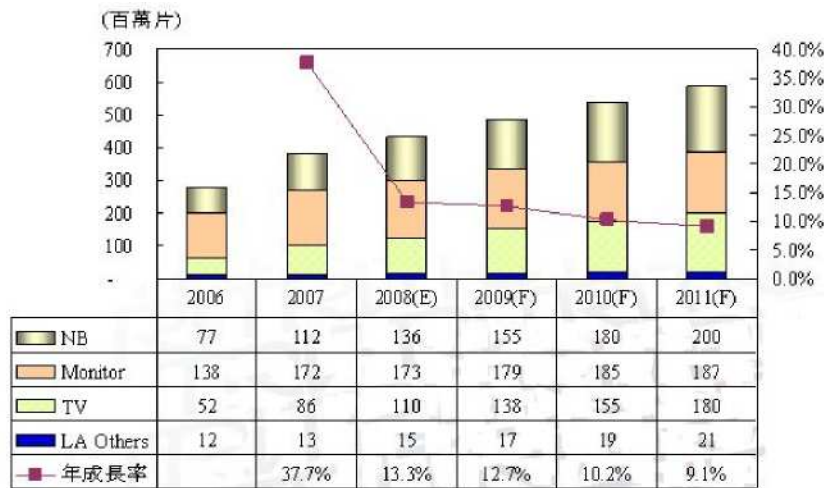
Source：日本紀錄媒體工會，拓璞產業研究所整理，2008/04

(2)在平面顯示器方面：

整個顯示器產業發展至今，除了 TFT 是主流以外，在 50 吋以上的大尺寸電視用面板仍有以 PDP (Plasma Display Panel) 為面板製程的需求；另外傳統的 TN-STN LCD、有別於 TFT-LCD 的 LTPS-LCD 及 OLED 等亦有少量的市場應用。而廣泛的顯示器產業亦可包含觸控面板產品，不論是何種製程應用之顯示器產品，從製程的共通性來看，特別是其中特定功能材料的選用，均需使用所謂的薄膜材料做為顯示器中驅動液晶的各種電路。因此薄膜材料是顯示器產業所需應用到的基本材料之一，而薄膜材料絕大多數是以濺鍍靶材的型式應用於製程中。

雖然 TFT-LCD 整體產業的變化常隨消費性電子產品等相關產業景氣起伏而波動，但長期而言 TFT-LCD 產業將是持續成長的主流產業，如以需求量來看，毫無疑問的其整體需求量將呈逐步增加的趨勢。

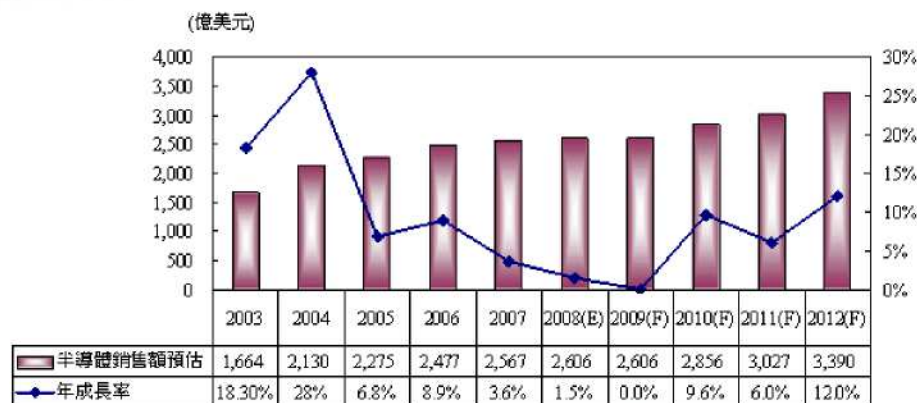
根據拓璞產業研究所的估計，2010 年全球大尺寸平面顯示器產業需求可達 539 百萬片；較前一年度成長 10.20%，未來預期可望持續呈現成長趨勢。



資料來源：拓璞產業研究所（2008/11），全球2006~2011年大尺寸面板需求量

(3)在半導體產業方面：

依據拓璞產業研究所資料顯示 2009 年全球半導體產值成長幅度雖下滑，然預期 2010 年以後可望逐年復甦，重回成長軌道。



資料來源：拓璞產業研究所 2008/11，2003~2012 年全球半導體產值預估

(4)在太陽能電池產業方面：

自 2009 年以來整體太陽能電池產業中矽晶型太陽能電池市佔率約為 90%（2008 年為 87.5%），遠遠高過不論是「非晶矽」或「CIGS」薄膜太陽能電池之市場佔有率（2008 年為 12.5%）。

根據工研院 IEK 發表於第 274 期工業材料雜誌之資料顯示，2008 年度全球太陽能電池實際需求約為 6,941MW，而前四大生產國家分別為中國 1,848MW、德國、日本 1,224MW 及台灣 854MW，其中中國大陸太陽能電池廠之出貨約佔全球當年需求之 26.6%，為全球太陽能電池最大生產地區。

本公司正開發導電膠產品，應用於矽晶型太陽能電池，隨著太陽能產業之成長將逐年增加銷售量。同時，本公司應用於薄膜太陽能產業之濺鍍靶材亦將隨著薄膜製程比率之增加而成長。

圖一、2010 年全球安裝量需求 YoY 預估成長 28.3%

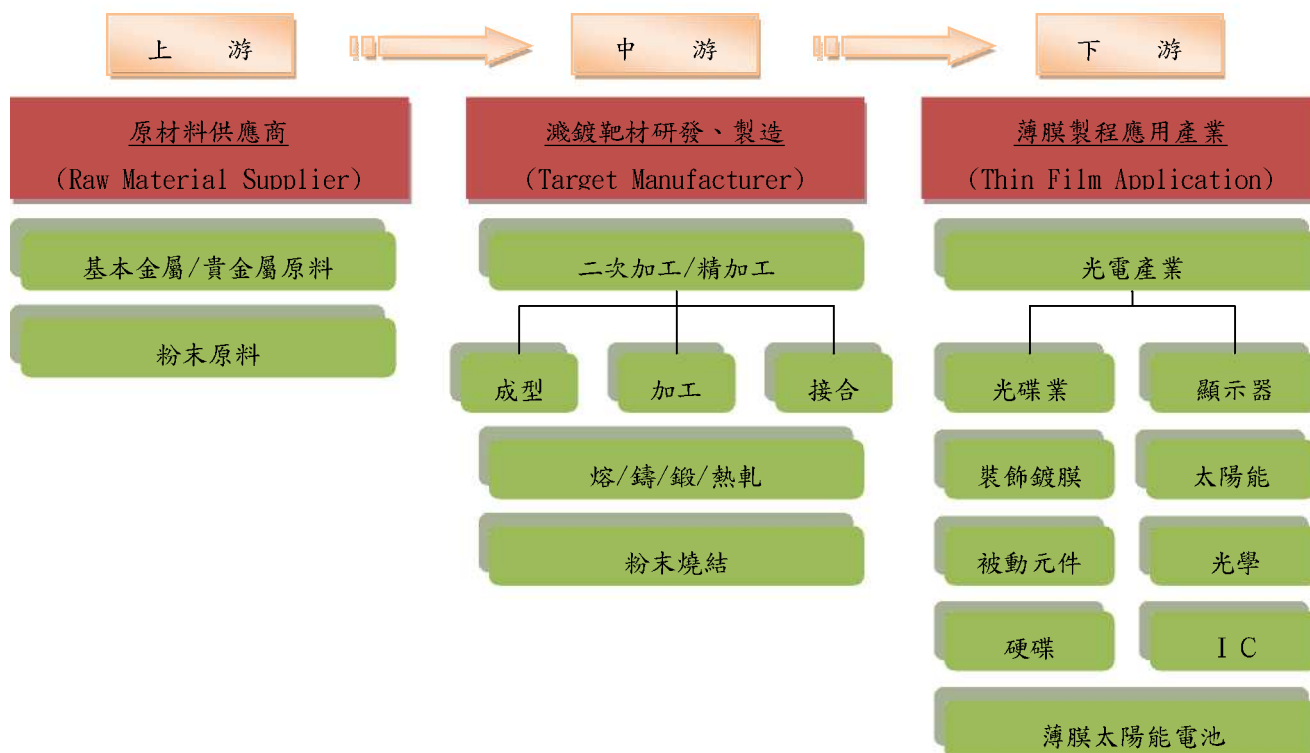


資料來源：Photon：寶來證券研發部預估整理

綜上所述，依各研究機構預估光儲存媒體、平面顯示器、IC 製造及太陽能電池等產業未來市場需求仍將持續成長，而國內廠商在上述領域皆處於龍頭地位。在資訊產業長期以來不斷追求降低成本，以提升競爭力之趨勢下，加上產業聚落成型、廠商就近採購以減少運輸成本及載運風險等誘因，將使得國內靶材業者極具成長空間。

2. 產業上、中、下游之關聯性

本公司所屬產業係以銀、鋁等金屬及其合金材料為原料，配合客戶產品需求而開發、製造各應用領域之濺鍍靶材。茲將該行產業關聯圖列示如下：



3. 產品發展趨勢

國內光碟片、被動元件、平面顯示器及半導體製造廠商之生產規模已居於全球領先地位，相關靶材需求引領如本公司在內之國內廠商積極投入開發。以產品對於靶材純度及技術層次要求來看，較低階產品如玻璃鍍膜及被動元件等，與中階產品如光碟反射靶、RW 靶材、硬碟靶材及光學鍍膜靶材等，國內已有廠商具備開發及生產能力。至於更高階如半導體靶材等則仍需仰賴歐美及日本等廠商提供，未來可預期高階靶材領域將成為國內廠商積極切入開發之目標產業。

在國內產業積極尋求降低成本的有效方案下，國內靶材供應商要如何以最佳的效率供應穩定且價格合理的材料予客戶，將是最重要的課題。未來產品的發展趨勢大致可歸納如下：

(1) 關鍵性材料製程本土化

本土化代表最貼近市場之製造供應，在客戶互動及價格成本的競爭力亦相對最強，且能夠滿足客戶要求降低成本的需要，特別是有效的針對需求量大的材料，實現材料製程的本土化將是最有效方法，亦是本公司快速切入市場搶佔市佔率直接有效的策略。製程的本土化包含了主要的材料製造及可以提升附加價值的材料回收，特別是針對高單價的材料如銀、鉑、鈮、金、鈦□等回收技術能力。

(2) 生產性製程設備全面化

製程設備全面化代表生產成本長期而言可適度降低，最重要的是可以達成客戶對單一站購足的期望（One Stop Shopping）。製程設備投入需依公司財務能力及市場的發展現況做最適當的整合安排。長期而言，透過持續的設備投資以達成製程設備全面化是公司永續經營及持續成長的重要指標。

(3) 製造及研發能力精進化

要能夠有效結合下游客戶，與客戶間形成共同成長的夥伴關係，才能有效的為公司創造穩定成長的業務市場。透過研發能力的精進化，可以配合客戶的產品需求開發新的材料，創造「Design-In」的搶佔初期高利潤的機會。

(4) 專業性技術服務在地化

透過專業的技術團隊提供客戶需要的技術服務方式，不僅可以擺脫與客戶間單純的狹隘買賣關係，藉以維持訂單的穩定外，更能適時的提升產品的附加價值。

4. 市場競爭情形

本公司產品主要為光碟靶材、顯示器靶材、被動元件靶材、雙金屬料管與貴金屬材料銷售等，其主要競爭對手如下所示：

公司名稱	主要產品
光洋應用材料科技 (股)公司	光碟靶材、硬碟靶材、被動元件靶材、平面顯示器靶材、LED 靶材、太陽能電池靶材及貴金屬材料。
佳龍科技工程 (股)公司	貴金屬材料銷售、廢五金及廢資訊品處理、光碟靶材、被動 元件靶材。

資料來源：各公司年報

(三) 技術及研發概況

1. 技術層次：

本公司為專業靶材廠，主要產品為電子產業所需之濺鍍靶材及射出成型機之料管。

(1) 光儲存媒體：

A. 銀及銀合金靶：

本產品主要用於光碟片之反射層。本公司廠內設有一貫連續生產線，並搭配銀回收技術以減少銀之損耗，藉以降低生產成本並落實貴金屬之管理。生產製造技術主要為其熱機處理之控制，藉以控制產品之組織均勻，並確保下游客戶使用上之品質穩定。另外，此產品尚需配合客戶開發不同種類之銀合金靶材，本公司已開發多項適用於各種不同耐候測試之產品。

B. 介電層：

本產品主要用於可多次抹寫碟片之介電層，此靶材為硫化鋅及二氧化矽互相混合壓燒製造成型，因此其燒結密度的控制相當重要。另一方面亦需配合客戶開發不同混合比之介電層，以用於次世代光儲存媒體上。

C. 記錄靶：

本產品主要用於可多次抹寫碟片之記錄層，由於本產品為四種不同元素混合熔煉製造成型，因此其成份配比精準及檢驗能力極為重要。另外，本公司亦配合客戶開發不同混合比之記錄靶，以用於不同讀寫速度及次世代光儲存媒體上。

(2) 顯示器產業：

5N 高純度鋁靶。本產品主要是用於 TFT 面板之電極層，由於本產品為高純度鋁，因此在料源的分析及熱軋控制的精準度上均需予以特別管控，以確保產品本身的品質；另一方面隨著面板廠的靶材尺寸放大，其接合技術如何應對，亦成為此產品的關鍵技術及研究發展的主要方向。

(3)被動元件：

鎳合金靶材。本產品主要是用於被動元件之端電極及電阻層，由於需要組織均勻的靶材，因此熱機處理的管控成為影響品質的主因。本公司目前持續和國際大廠開發各種阻值的電阻層材料。

2.研究發展：

本公司為永續發展及持續提升技術層級，除內部積極培養技術研發人才強化本身研發能量外，對外則積極運用外部資源協助各項研發專案之進行，透過產、官、學合作及集團內研發團隊之協助，使得經驗得以快速累積及新技術之開發，以及時反應市場現況，推出符合客戶需求的產品。

本公司除持續精進顯示器產業所使用之高純度鋁靶產品外，並積極開發結晶矽太陽能電池用導電膠，磁儲存媒體之硬碟靶材，薄膜太陽能電池用靶材及光儲存媒體之藍光光碟產品用靶材。藉由未來上述產品之開發成功，不僅可以提升公司之競爭優勢，對公司之營收及獲利能力亦有顯著之提升。

3.研究發展人員與其學經歷：

99年4月24日

學歷 分佈	人數	所佔比例
博 士	1	12.5%
碩 士	5	62.5%
大 專	2	25%
合 計	8	100%

4.最近五年度每年投入之研究發展費用：

單位：新台幣仟元

項目\年度	94年	95年	96年	97年	98年
研究發展費用	18,224	26,887	21,579	31,087	33,306
營業收入淨額	998,220	1,663,037	2,266,703	3,436,767	2,797,553
研發費用占營收比例	1.83%	1.62%	0.95%	0.90%	1.19%

5.開發成功之技術或產品：

- (1)光碟片用之反射層靶 (Ag、Ag-Alloy、Al-Ti)。
- (2)光碟片用之介電層靶 (ZnS-SiO₂)。
- (3)光碟片用之記錄層靶 (Ag-In-Sb-Te、Ge-In-Sb-Te)。

- (4)顯示器產業用之 5N 高純度鋁靶。
- (5)被動元件用之端電極材料 (Ni-Alloy)。
- (6)被動元件用之電阻層 (Ni-Alloy)。
- (7)射出機之雙合金料管。

(四) 長、短期業務發展計劃

1.短期業務發展計畫

(1)行銷策略

- A. 鎖定國內市場需求已具經濟規模的材料項目，以本身已經具備的技術能力，透過 In-House 製程的優勢，推展以國內客戶市場為主的產品銷售策略。
- B. 透過集團內各相關公司的製造技術及設備資源，全力搶佔國內客戶現況需要之市場。
- C. 結合國外相關產業通路之廠商，以 OEM 的合作型態，擴大國外相關產品市場銷售及提升市場佔有率。
- D. 尋求國外具競爭優勢原材料廠商之策略合作，擴大通路及市場競爭力。

(2)產品發展策略

- A. 在現有的設備能力之下，全力追求量產中材料產品之國內市佔率，達成供應商排名前三大的目標。
- B. 在現有的產品基礎上，追求材料供應樣式更多樣化，對於特定的產業逐步達成可以全樣式供貨的的供應商定位。
- C. 往上游尋求穩定及更具競爭優勢的原材料供應來源。往下游強化產品應用特性之深入了解。
- D. 對於成熟的高競爭性產品，以提升技術服務深度及產品附加價值，來維護既有市場之佔有率，以及設定的利潤目標。

(3)營運與財務策略

- A. 加強產品規劃及管理之能力，以求能適時推出各式符合客戶需求之產品。
- B. 透過持續的教育訓練，提升產業敏感度，以達成早一步布局未來產品的視野及規劃。
- C. 加強各部門之橫向溝通及相互支援，使組織之聯繫更加緊密，以利多元產品之拓展與服務。
- D. 增加資金籌措管道，減輕資金成本，增加營運之靈活度。

2.長期業務發展計畫

(1)行銷策略

- A. 針對各項產品應用領域，全面性供應客戶所需之薄膜靶材。

- B. 深化薄膜濺鍍製程與產品特性之測試及研究能力，強化專業靶材廠的品牌形象。
- C. 深耕國內市場及海外台商市場客戶，逐步建立海外銷售網路。
- D. 從單一領域的產品進行國際行銷，至完成全系列產品建立全球客戶行銷能力。
- E. 積極參與國際性的產品展覽會。

(2) 產品發展策略

- A. 對於既有的產品持續追求品質的穩定及製造成本降低，提升售後技術服務的深度及達成客戶之高滿意度，以維持高度的競爭力。
- B. 整合上、下游供應鍊，完成原材料供應與客戶間創造三贏的長期合作關係。
- C. 開發更多樣的靶材項目，在金屬類靶材方面開發高熔點的難熔金屬靶材，以及具備透明導電特性的靶材。
- D. 成為具備國際競爭力及知名度的專業靶材製造廠。

(3) 營運與財務策略

- A. 加強人員訓練，提升人員素質及工作品質，以因應呈倍數成長的人才需求。
- B. 擴充及引進各式材料製造設備，達成全系列產品製造能力。
- C. 以穩健專業之財務規劃，備妥營運規模成長之資金需求，以期公司長期穩健成長。

二、市場及產銷概況

(一) 市場分析

1. 公司主要產品及銷售地區

單位：新台幣仟元

年度 銷售地區		97 年度		98 年度	
		金額	%	金額	%
內銷		3,025,823	88.04	2,504,781	89.54
外銷	亞洲	284,379	8.28	253,509	9.06
	美洲	100,366	2.92	39,256	1.40
	歐洲	26,199	0.76	7	-
小計		410,944	11.96	292,772	10.46
合計		3,436,767	100.00	2,797,553	100.00

本公司主要產品為電子產業所使用之濺鍍靶材，98 年度銷售地區以國內為主約佔 90%，餘為外銷亞洲約佔 9%及美洲約佔 1%。

2. 市場佔有率：

本公司主要產品為薄膜濺鍍靶材，在「一次寫入型」光碟片（CD-R、DVD-R）所使用之銀靶材，本公司自 2000 年設廠投入開發及市場推展後，市場佔有率逐年成長，粗估至 2005 年即已達 40%以上之國內市場佔有率，成為國內最大之銀靶材供應商，2009 年本公司在銀靶材的市場佔有率更高達約 60%。

在「多次讀寫型」光碟片(CD-RW、DVD-RW)方面，其所需的介電層(ZnS-SiO_2)靶材，本公司自 2003 年成功導入後，市場佔有率亦逐年成長，截至 2009 年底為止，粗估本公司於國內的市場佔有率約在 50~60%左右，為此一靶材市場國內最大的供應廠商。

在「預錄型」DVD-9 格式光碟片方面，其主要的半反射層所用的銀合金靶材，本公司約佔有全球 30%的市場佔有率。

在被动元件使用之鎳基靶材部份，本公司自 2002 年開始銷售，在晶片電阻用各式 Ni 基靶材的供應方面一直是最重要的供應商之一。

顯示器靶材自量產以來，本公司市佔率逐步攀升，加上面板價格回溫，依據 2009 年度銷售情況，並參酌未來產業環境、市場需求狀況及客戶產能稼動率，未來市佔率目標可達約 50%以上。

3. 市場未來供需狀況與成長性

(1) 整體市場對於薄膜靶材的需求將持續成長

雖然目前主要薄膜應用產業的未來成長情形互有消長，但隨著光電產品持續走向微型化及功能複雜化，因此對於薄膜靶材的需求整體而言將會逐步增加。

光碟片已由需求高峰逐步減少，但未來數年對於銀靶材的需求仍將維持大致穩定，需求量每年衰退在 5%左右；TFT-LCD 在 2008 年至 2009 年第一季雖面臨市場景氣影響需求量，但產能已於 2009 年第二季開始回穩，其對於薄膜靶材的需求回復高度穩定；在裝飾鍍膜的部份，由於環保法規的日趨嚴格，屬於綠色環保的濺鍍製程應用將大量應用於塑膠機殼等外觀零件上，靶材的耗用亦將增加；在 IC 產業方面，雖然不再有大型的建廠及擴產，但對於靶材的需求未來亦不會減少。

(2) 成熟的市場應用靶材產品，快速走向價格競爭

「成熟的產品」代表的意義對於供應商而言，表示需馬上面臨嚴苛的價格競爭壓力。但相對成熟的市場產品亦暗示其需求量相對的穩定及大量，因此對於已經應用多年的成熟濺鍍靶材產品，即需透過不斷精進的製造成本降低來維持一定的競爭力；另外，透過售後服務的加強，亦可鞏固原有的市場佔有率。

(3) 配合下游新興市場出現，濺鍍靶材仍可享有高毛利

光電產業不斷的推陳出新，對於薄膜靶材的需求亦隨之有特殊的需求。掌握住新興市場產品需求的脈動，結合快速的研發能力，適時的推出配合應用的靶材，將可順利的強佔初期的市場，享有高毛利。

(4) 矽晶型太陽能電池需求長期看好

2009 年全球太陽能電池實際裝置量雖較 2008 年少，加上全球金融風暴影響使各大廠產能擴充暫緩，惟長期來看，隨著能源及環保議題的更受重視，太陽能電池產業毫無疑問仍保有持續成長的空間。本公司已投入矽晶型太陽能電池導電膠產品之開發及送樣，並將逐步通過台灣各大廠之認證。

4.競爭利基

- (1)專業的經營管理及冶金技術團隊。
- (2)日趨完整的生產製造及材料分析設備。

逐步建立的生產設備及完善的材料分析實驗室，提供客戶更信賴的靶材材料及最具競爭力的價格與快速的交期，不論是對於新產品的導入及成熟產品的競爭均提供最佳的利器。

- (3)有深度的售後服務，定期的技術交流。

透過與下游客戶定期的技術交流活動，不僅深入了解本公司靶材產品於客戶端產線應用的情況，並可適時協助客戶提供問題解決方案或協助其做內部教育訓練。透過善盡供應商的服務以形成與客戶間長期的合作夥伴關係，亦可穩定長期訂單的取得。

- (4)擁有堅強股東陣容及豐富的研發支援管道。

5.發展遠景之有利及不利因素

- (1)有利因素

- A. 我國已成為全球光碟、平面顯示器及 IC 製造等產業製造中心

隨著全球IC、LCD及光碟產業整體生產規模仍持續擴增，我國廠商在上述產品供應鍊中扮演相當重要角色，進而使得台灣成為高科技產業用靶材使用量高度成長的國家而帶給國內靶材廠商龐大商機。

- B. 政府措施獎勵研發高科技材料

在政府政策鼓勵下，如工研院、中科院等國家研究單位不斷投入高階靶材產品研發，並協助國內業者技術提升或進行技術移轉，有助於國內廠商技術突破及縮短開發時程。

- C. 鍍膜應用領域不斷擴張

舉凡儲存媒體、平面顯示器、半導體、光學產品甚至3C產品表面處理都是鍍膜應用的領域，隨著技術精進及生產成本的降低，使用範圍不斷擴張，進而帶動靶材使用需求成長。

- D. 綠能產業成為全球未來發展方向

本公司配合客戶於綠能產業發展之初即投入研發人力，貢獻本公司的材料專長，期能降低綠能產業對國外材料公司的依存度，提高國內綠能產業之國際競爭力。

- (2)不利因素及因應對策

- A. 產業競爭日趨激烈。

看好國內靶材市場需求日益成長，加上我國加入WTO後，各國靶材供應商陸續進入台灣市場爭取商機，產業競爭日趨激烈。

因應措施：不斷降低生產成本及產品快速上市已成為資訊產業長期以來普遍用來提升市場競爭力的方式之一，故對於原物料採購講求「及時」及「價格」。國內廠商向來擁有開發具價格競爭力產品之優勢，而提供服務時效亦較外國廠商及時。另外部分靶材面積龐大不利運送；而高純度靶材易氧化等問題都提供國內靶材廠商就地化之商機。

B. 靶材使用率提升及應用產品世代交替使得靶材開發難度提高。

隨著技術層次精進使得靶材品質提升，提高靶材使用壽命，減緩對靶材需求用量的成長。另外IC產品製程技術微細化及面板大型化，皆使得靶材開發難度大幅提高。

因應措施：本公司持續投入研發並導入集團資源協助，已成功開發出全世代尺寸面板使用之高純度鋁靶，對於更高階之半導體靶材亦計畫投入研發中，未來可望逐步切入高階靶材領域。

C. 關鍵性原料自主性低。

我國生產靶材使用之貴金屬原料需仰賴外國廠商供應，原料成本較難掌握，不利於價格競爭。

因應措施：本公司為精確掌握原料供應之穩定性及降低採購成本，除與多家供應商簽訂採購合約以分散採購風險外，並與下游客戶合作，聯合向供應商採購以爭取優惠進貨條件。另本公司設有回收設備，可回收製程中之殘料，精準控制生產成本，使得來自於原料採購的風險大幅降低。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程

1. 主要產品用途：

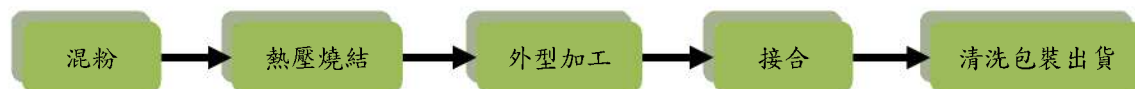
主 要 產 品	主 要 用 途 或 功 能
銀靶	光碟片之反射層、太陽能電池之底電極
硫化鋅靶	光碟片之介電層
記錄靶	光碟片之記錄層
5N 高純度鋁靶	面板之電極層

2. 產製過程

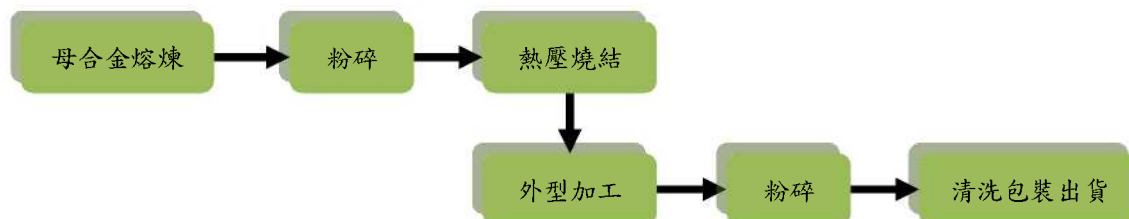
(1) 銀靶生產流程：



(2) 硫化鋅靶生產流程：



(3) 記錄靶生產流程：



(4) 5N 高純度鋁靶生產流程：



(三) 主要原料之供應狀況：

主要原料	主要供應商	供應狀況
銀	Samsung、斐商標準銀行、加拿大豐業銀行	穩定
鋁	台灣伊藤忠（股）公司	穩定

(四) 最近二年度任一年度中曾佔進(銷)貨總額百分之十以上之名稱及金額比例

1.最近二年度主要銷貨客戶資料：

單位：新台幣仟元

九十七年度					九十八年度				九十九年度截至前一季止			
項目	客戶名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	客戶名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	客戶名稱	金額	占當年度截至前一季止銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
1	A	1,105,749	32.17	無	A	1,095,466	39.16	無	A	378,961	40.82	無
2	B	523,150	15.22	無	B	523,369	18.71	無	B	162,100	17.46	無
3	C	365,745	10.64	無					E	103,421	11.14	無
4	D	344,325	10.02	無								
	其他	1,097,798	31.95		其他	1,178,718	42.13		其他	283,945	30.58	
	銷貨淨額	3,436,767	100.00		銷貨淨額	2,797,553	100.00		銷貨淨額	928,427	100.00	
增減變動原因												
1.C 客戶銷售額減少主係其採購來源轉至其他廠商所致。 2.D 客戶銷售額減少主受景氣循環影響致出貨量略減所致。 3.E 客戶係本年度業績拓展有成而開發成功之新客戶。												

2.最近二年度主要供應商資料：

單位：新台幣仟元

九十七年度					九十八年度				九十九年度截至前一季止			
項目	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
1	甲	1,020,396	33.79	無	丙	999,739	39.62	無	丙	325,346	41.44	無
2	乙	637,340	21.11	無	甲	594,846	23.57	無	甲	181,825	23.16	無
3	丙	636,844	21.09	無	丁	286,228	11.34	無				
	其他	725,060	24.01		其他	642,578	25.47		其他	277,934	35.40	
	進貨淨額	3,019,640	100.00		進貨淨額	2,523,391	100.00		進貨淨額	785,105	100.00	
增減變動原因												
1. 甲公司、乙公司及丙公司均為銀料供應商，本公司因供應數量、交易條件等差異考量而分散採購；另本公司隨業務量成長而亦有所增減變化。 2. 丁公司係 98 年度新增料源供應商。 3. 98 年度銀料採購比重較 97 年度下降，主要受景氣波動影響銷售狀況，致進貨量減少所致。												

(五) 最近二年度生產量值

單位：新台幣仟元

生產年度	主要產品值	97年度			98年度		
		產能(註)	產量	產值	產能(註)	產量	產值
薄膜濺鍍靶材		—	135,696	1,497,458	—	101,282	985,711
其他		—	614	37,275	—	601	29,218
合計			136,310	1,534,733		101,883	1,014,929

註：本公司主要產品為薄膜濺鍍靶材，因屬少量多樣化生產，而非標準化產品，另考量生產設備多屬共用性質，故無法計算產能。

(六) 最近二年度銷售量值

單位：新台幣仟元

主 要 產 品 年 度 銷 售 量 值		97年度		98年度	
		量	值	量	值
薄膜濺鍍靶材	內銷	123,553	1,482,317	106,686	1,106,786
	外銷	15,439	398,863	15,413	210,651
貴金屬材料	內銷	73,262	1,164,293	72,592	1,129,802
	外銷	-	-	-	-
其他	內銷	-	379,213	-	268,193
	外銷	-	12,081	-	82,121
合計	內銷		3,025,823		2,504,781
	外銷		410,944		292,772

三、從業員工

最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數：

年 度		97 年度	98 年度	99 年度 截至 4 月 24 日
員 工 人 數	直接人工	102	114	120
	間接人工	88	108	105
	合 計	190	222	225
平均年齡		31.95	32.44	32.35
平均服務年資		2.44	3.30	3.49

年 度		97 年度	98 年度	99 年度 截至 4 月 24 日
學 歷 分 佈	博 士	4	2	2
	碩 士	23	25	24
	大 專	105	126	129
	高 中	54	66	68
	高中以下	4	3	2

四、環境支出資訊

最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所損失（包括賠償），及處分之總額，其未來因應對策及可能之支出：本公司最近年度及截至年報刊印日止，本公司並無因污染環境遭受損失或處分之情形。

五、勞資關係

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

本公司平時即強調勞資之雙向溝通，並重視員工之各項福利，茲說明如下：

1.員工福利措施及實施情形：

本公司全體員工除依勞、健保辦法辦理加入勞、健保，生育、疾病、醫療等福利及給付外，亦成立職工福利委員會，除了提供勞基法所賦予員工的基本福利保障外，並定期舉行慶生、旅遊等活動，以調劑身心、增進生活品質，並鼓勵社團發展，增進員工情誼。

每年除定期發放各式禮金、教育獎助學金及婚喪喜慶補助等，員工並可每月依公司營運成果加發產銷獎金。

2.員工進修及訓練情形

為陶冶員工品德，提高其素質、專業能力及工作效率，除於新進人員報到時先安排職前訓練課程並舉辦各種教育訓練外，並依據不同職能及業務需求進行專業技術訓練，以增進其本職學術技能，俾利任務之達成。

3.退休制度及實施情形

為照顧員工退休後生活及促進勞資關係和諧，提升員工工作效率，本公司依照勞基法之規定對正式聘用員工訂有員工退休辦法，依辦法規定退休金之支付係依據工作年資及退休前六個月之平均薪資計算，並依規定提撥退休準備金，存入台灣銀行退休準備金專戶；另選用勞退新制之員工，本公司亦已依法提存勞工退休金至勞保局退休金專戶中。員工退休辦法依勞基法規定辦理。

4.各項員工權益維護措施維護情形

本公司除依法令規定制定工作規則，以明確規範各項勞動條件，保障員工權益

外，並依法令規定設立職工福利委員會等，員工之各項權益可透過上述各項管道取得公平合理之處理；本公司迄今，未曾有發生損及員工權益之事項。

5. 勞資間之協議情形

本公司勞資關係一向和諧融洽，溝通管道通暢，並遵守法令規定，並無發生勞資糾紛或需勞資間協議之情事。

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

本公司平時即重視員工各項福利，更強調與員工雙方溝通，勞資關係和諧，且恪遵勞基法及相關法令之規範，尊重員工權益及重視員工福利，自公司成立以來勞資雙方基於共存共利之理念，對於公司政策之執行及配合均能以充份溝通、協調之模式，共同戮力建立和諧的勞資關係，因此本公司並無因勞資糾紛導致損失之情事。在此基礎下，未來亦無發生勞資糾紛而遭受損失之虞。

六、目前仍有效存續及最近年度到期之供銷契約、技術合作契約、工程契約、長期借款契約及其他足以影響股東權益之重要契約：

合約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
貴金屬暨外匯交易	Samsung	99.02.05~99.06.13(註1)	貴金屬材料供應合約	無
貴金屬暨外匯交易	加拿大商豐業銀行	95.08.16~(註2)	貴金屬材料供應合約	無
融資借款	台灣銀行	98.04.01~101.04.01	長期抵押借款	無

註1：本公司與 Samsung 間之交易，係採逐筆簽約及交割之方式進行，到期時可視情況展延。

註2：本公司與豐業銀行間之交易係以 95.08.16 簽訂之供應合約額度為主，並無明確到期日。

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表

(一) 簡明資產負債表：

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最 近 五 年 度 財 務 資 料 (註 1)					99 年 3 月 31 日 (註 3)
		94 年	95 年	96 年	97 年	98 年	
流動資產		585,562	604,495	670,678	723,533	891,131	-
基金及投資		-	-	31,847	25,836	26,129	-
固定資產		272,420	422,073	485,163	536,913	506,991	-
無形資產		-	-	-	-	-	-
其他資產		8,229	10,269	11,568	17,336	15,846	-
資產總額		866,211	1,036,837	1,199,256	1,303,618	1,440,097	-
流 動 負 債	分配前	309,341	434,894	495,143	598,728	701,490	-
	分配後	313,173	438,663	498,696	663,400	(註 2)	-
長期負債		-	-	47,151	14,139	75,183	-
其他負債		-	-	-	-	-	-
負 債 總 額	分配前	309,341	434,894	542,294	612,867	776,673	-
	分配後	313,173	438,663	545,847	677,539	(註 2)	-
股 本		327,453	349,016	404,060	431,145	454,949	-
資本公積		97,260	97,260	97,260	97,367	101,406	-
保 留 盈 餘	分配前	132,157	155,667	154,662	159,118	105,641	-
	分配後	57,923	103,036	110,703	94,446	(註 2)	-
金融商品未實現 損益		-	-	-	-	-	-
累積換算調整數		-	-	980	3,121	1,428	-
未認列為退休金成 本之淨損失		-	-	-	-	-	-
股東權益 總 額	分配前	556,870	601,943	656,962	690,751	663,424	-
	分配後	482,636	549,312	613,003	626,079	(註 2)	-

註 1：最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：民國九十八年度盈餘分配案，尚待九十九年股東會決議。

註 3：上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司應列示截至年報刊印日之前一季止財務資料；本公司截至年報刊印日 99 年 4 月 24 日止，尚無經會計師核閱 99 年第一季之財務資料。

(二) 簡明損益表：

單位：除每股盈餘為元外，餘為新台幣仟元

項 目 \ 年 度	最近五年度財務資料 (註1)					
	94 年	95 年	96 年	97 年	98 年	99 年度截至 3 月 31 日 (註3)
營業收入 (淨額)	998,220	1,663,037	2,266,703	3,436,767	2,797,553	-
營業毛利	194,006	235,704	227,497	219,667	157,960	-
營業損益	131,971	156,141	139,453	110,996	61,818	-
營業外收入及利益	4,563	8,901	8,408	14,294	3,426	-
營業外費用及損失	4,377	8,966	15,674	30,182	21,647	-
繼續營業部門 稅前 (損) 益	132,157	156,076	132,187	95,108	43,597	-
繼續營業部門 (損) 益	103,726	119,307	106,670	75,500	32,752	-
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	103,726	119,307	106,670	75,500	32,752	-
每股盈餘 (註2)	2.41	2.77	2.47	1.67	0.72	-

註1：最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：係按當年度加權平均已發行股數計算之。

註3：上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司應列示截至年報刊印日之前一季止財務資料；本公司截至年報刊印日 99 年 4 月 24 日止，尚無經會計師核閱 99 年第一季之財務資料。

(三) 最近五年度簽證會計師之姓名及查核意見：

年份	事務所名稱	簽證會計師姓名	查核意見
94	勤業眾信聯合會計師事務所	郭麗園	無保留意見
95	勤業眾信聯合會計師事務所	郭麗園	修正式無保留意見
96	勤業眾信聯合會計師事務所	郭麗園、曾光敏	修正式無保留意見
97	勤業眾信聯合會計師事務所	郭麗園、曾光敏	修正式無保留意見
98	勤業眾信聯合會計師事務所	曾光敏、吳秋燕	修正式無保留意見

二、最近五年度財務分析：

分析項目		年 度	最近五年度財務資料(註1)					
			94 年	95 年	96 年	97 年	98 年	99 年度截至 3 月 31 日 (註3)
財務結構 (%)	負債占資產比率		35.71	41.94	45.22	47.01	53.93	-
	長期資金占固定資產比率		204.42	142.62	145.13	131.29	145.68	-
償債能力	流動比率(%)		189.29	139.00	135.45	120.85	127.03	-
	速動比率(%)		98.87	90.04	72.49	62.43	67.67	-
	利息保障倍數		35.41	18.76	11.28	5.38	3.18	-
經營能力	應收款項週轉率(次)		5.40	5.65	6.57	11.07	8.29	-
	平均收現日數		68	65	56	33	45	-
	存貨週轉率(次)		3.86	9.14	11.10	13.93	10.72	-
	應付款項週轉率(次)		35.82	23.38	19.31	43.54	37.25	-
	平均銷貨日數		95	40	33	27	35	-
	固定資產週轉率(次)		3.66	3.94	4.67	6.40	5.52	-
	總資產週轉率(次)		1.15	1.60	1.89	2.64	1.94	-
獲利能力	資產報酬率(%)		12.43	13.23	10.40	7.34	3.48	-
	股東權益報酬率(%)		18.48	20.59	16.95	11.20	4.84	-
	占實收資本比率%	營業利益	40.30	44.74	34.51	25.74	13.59	-
		稅前純益	40.36	44.72	32.71	22.06	9.58	-
	純益率(%)		10.39	7.17	4.71	2.20	1.17	-
	每股盈餘(元)(註2)		2.41	2.77	2.47	1.67	0.72	-
現金流量	現金流量比率(%)		-	44.84	3.98	15.46	-	-
	現金流量允當比率(%)		17.93	36.49	28.38	36.10	26.29	-
	現金再投資比率(%)		-	18.22	-	6.08	-	-
槓桿度	營運槓桿度(%)		1.61	1.73	2.00	2.43	4.06	-
	財務槓桿度(%)		1.03	1.06	1.10	1.24	1.48	-

最近二年度各項財務比率變動原因：(增減變動達 20%者)

1. 利息保障倍數：

本年度利息保障倍數較上年度下降，主受全球景氣低靡導致獲利減少所致。

2. 應收帳款週轉率與平均收現日數：

本年度應收帳款週轉率及平均收現日數分別較上年度減少及增加，主受全球景氣自 98 年初衰退至谷底後逐漸復甦，98 年度銷售狀況於第四季產生較大幅度成長，致部分應收帳款乃於次年度收回。

3. 存貨週轉率及平均銷貨日數：

存貨週轉率及平均銷貨日數分別減少及增加，主係製程較長之顯示器靶材於 98 年度量產，銷售比重逐漸提高，致整體存貨週轉率下降。

4. 總資產週轉率：

本年度受景氣低靡，連帶使營收減少影響，致總資產週轉率降低。

5. 資產報酬率、股東權益報酬率、營業利益及稅前純益占實收資本比率、純益率與每股盈餘：

本年度受全球景氣衰退影響，營業毛利明顯下滑，致獲利能力之各項比率皆下降。

6. 現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率：

本年度雖致力於成本控管及應收帳款加強催收，然因景氣衰退導致本期純益減少，致營業活動產生之淨現金流量較上年度減少。

7. 營運槓桿度：

本年度營業利益受景氣衰退影響減少，使營運槓桿度較上年度提高。

註 1：最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：係按當年度加權平均已發行股數計算之。

註 3：上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司應列示截至年報刊印日之前一季止財務資料；本公司截至年報刊印日 99 年 4 月 24 日止，尚無經會計師核閱 99 年第一季之財務資料。

財務分析計算公式如下：

(一) 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

(二) 償還能力：

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

(三) 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. 平日收現日數 = 365 / 應收款項週轉率

3. 存貨週轉率 = 營業成本 / 平均存貨總額

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. 平均售貨日數 = 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 / 平均資產總額

(四) 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. 營業利益占實收資本比率 = 營業利益 / 實收資本

4.稅前純益占實收資本比率＝稅前純益／實收資本

5.純益率＝稅後淨利／銷貨淨額

6.每股盈餘＝(稅後淨利－特別股股利)／加權平均已發行股數

(五) 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.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＋其它資產＋營運資金)

(六) 槓桿度：

1.營運槓桿度＝(營業收入淨額－變動營業成本及費用)／營業利益

2.財務槓桿度＝營業利益／(營業利益－利息費用)

鑫科材料科技股份有限公司
監察人審查報告書

董事會造送本公司(九十八年一月一日至十二月三十一日)
營業報告書、盈餘分配案及經勤業眾信聯合會計師事務所曾
光敏及吳秋燕會計師查核簽證之財務報表、合併財務報表，
經本監察人查核完竣，認為尚無不合，爰依公司法第二百一
十九條之規定繕具報告書，敬請鑒核。

此致

鑫科材料科技股份有限公司九十九年股東常會

監察人：景裕國際股份有限公司

法人代表：方明達



中 華 民 國 九 十 九 年 四 月 八 日

鑫科材料科技股份有限公司

監察人審查報告書

董事會造送本公司(九十八年一月一日至十二月三十一日)營業報告書、盈餘分配案及經勤業眾信聯合會計師事務所曾光敏及吳秋燕會計師查核簽證之財務報表、合併財務報表，經本監察人查核完竣，認為尚無不合，爰依公司法第二百一十九條之規定繕具報告書，敬請鑒核。

此致

鑫科材料科技股份有限公司九十九年股東常會

監察人：洪秋禎



中 華 民 國 九 十 九 年 四 月 八 日

會計師查核報告

鑫科材料科技股份有限公司 公鑒：

鑫科材料科技股份有限公司（鑫科公司）民國九十八年及九十七年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十八及九十七年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。鑫科公司採權益法評價之被投資公司 Thintech International Limited 轉投資之南通中興材料科技有限公司之財務報表係由其他會計師查核，因此本會計師對上開財務報表表示之意見中，有關該被投資公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國九十八年及九十七年十二月三十一日對該被投資公司之長期投資餘額分別為新台幣（以下同）26,189 千元及 25,895 千元，均占資產總額之 2%，民國九十八及九十七年度分別認列投資收益 1,986 千元及投資損失 8,123 千元，分別占稅前淨利之 5%及 9%。

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

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製，足以允當表達鑫科公司民國九十八年及九十七年十二月三

十一日之財務狀況，暨民國九十八及九十七年度之經營成果與現金流量。

如財務報表附註三所述，鑫科公司自民國九十八年一月一日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」。另自民國九十七年一月一日起，採用財團法人中華民國會計研究發展基金會於民國九十六年三月發布之（九六）基秘字第○五二號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」。

鑫科公司已編製其與子公司民國九十八及九十七年度之合併財務報表，並經本會計師出具修正式無保留意見之查核報告，備供參考。

隨附鑫科公司民國九十八年度財務報表重要會計科目明細表，主要供補充分析，亦經本會計師執行第二段所述之查核程序。據本會計師之意見，該等科目明細表在所有重大方面與第一段所述財務報表相關資訊一致。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 曾 光 敏

曾光敏



會計師 吳 秋 燕

吳秋燕



財政部證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 九 十 九 年 三 月 一 日

民國九十八年十二月三十一日

單位：新台幣千元，惟每股面額為新台幣元

代 碼	資 產	九十八年十二月三十一日		九十七年十二月三十一日		代 碼	負 債 及 股 東 權 益	九十八年十二月三十一日		九十七年十二月三十一日	
		金 額	%	金 額	%			金 額	%	金 額	%
	流動資產						流動負債				
1100	現金 (附註四)	\$ 87,608	6	\$ 86,252	7	2100	短期借款 (附註十一)	\$ 373,000	26	\$ 463,194	36
1120	應收票據 (附註二二)	86,212	6	143,685	11	2110	應付短期票券 (附註十二)	150,000	10	-	-
1140	應收帳款淨額 (附註二、六及二二)	300,883	21	143,829	11	2120	應付票據 (附註二二)	14,029	1	18,463	1
1160	其他應收款 (附註二二)	-	-	2,575	-	2140	應付帳款 (附註二二)	79,909	6	29,329	2
120X	存貨 (附註二及七)	279,566	19	212,723	16	2160	應付所得稅	10,104	1	9,733	1
1260	預付款項 (附註八)	127,070	9	123,225	10	2170	應付費用 (附註十三及二二)	32,429	2	29,182	2
1286	遞延所得稅資產—流動 (附註二及十八)	5,991	1	3,169	-	2210	其他應付款 (附註二二)	1,741	-	6,023	-
1298	其 他	3,801	-	8,075	1	2272	一年內到期長期借款 (附註十四及二三)	38,580	3	35,297	3
11XX	流動資產合計	891,131	62	723,533	56	2280	其他 (附註十五)	1,698	-	7,507	1
						21XX	流動負債合計	701,490	49	598,728	46
1421	採權益法之長期股權投資 (附註二及九)	26,129	2	25,836	2		長期負債				
	固定資產 (附註二、十、十五、二二、二三及二四)					2420	長期借款 (附註十四及二三)	75,000	5	13,729	1
1521	房屋及建築	256,131	18	255,244	20	2446	應付租賃款 (附註十五)	183	-	410	-
1531	機器設備	333,131	23	280,276	21	24XX	長期負債合計	75,183	5	14,139	1
1541	水電設備	87,781	6	83,408	6		負債合計	776,673	54	612,867	47
1551	運輸設備	8,741	1	6,652	1	3110	普通股股本—每股面額 10 元，九十八年及九十七年底額定分別為 100,000 千股及 70,000 千股 (均含員工認股權 2,000 千股)；發行分別為 45,495 千股及 43,115 千股	454,949	32	431,145	33
1561	辦公設備	11,834	1	10,369	1						
1681	其他設備	16,566	1	12,272	1	32XX	資本公積 (附註十七)	101,406	7	97,367	8
15XY	成本合計	714,184	50	648,221	50	33XX	保留盈餘 (附註十七)	105,641	7	159,118	12
15X9	減：累計折舊	209,153	15	162,067	13		股東權益其他調整項目				
		505,031	35	486,154	37	3420	累積換算調整數	1,428	-	3,121	-
1671	未完工程	630	-	2,128	-	3XXX	股東權益合計	663,424	46	690,751	53
1672	預付設備款	1,330	-	48,631	4						
15XX	固定資產合計	506,991	35	536,913	41		負債及股東權益總計	\$ 1,440,097	100	\$ 1,303,618	100
	其他資產										
1820	存出保證金	1,076	-	1,059	-						
1830	遞延費用 (附註二)	7,789	1	2,690	-						
1860	遞延所得稅資產—非流動 (附註二及十八)	1,522	-	2,399	-						
1887	受限制資產 (附註二三)	-	-	6,000	1						
1888	其他 (附註二及十六)	5,459	-	5,188	-						
18XX	其他資產合計	15,846	1	17,336	1						
1XXX	資產總計	\$ 1,440,097	100	\$ 1,303,618	100						

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年三月一日查核報告)

董事長：王茂根

經理人：簡有彥

會計主管：董俊麟



民國九十八及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元，惟每

股盈餘為新台幣元

代碼	九十八年度 金額	%	九十七年度 金額	%
4110 營業收入總額	\$ 2,829,057	101	\$ 3,575,624	104
4170 減：銷貨退回及折讓	<u>31,504</u>	<u>1</u>	<u>138,857</u>	<u>4</u>
4100 營業收入淨額（附註二、二 二及二六）	2,797,553	100	3,436,767	100
5110 營業成本（附註三、七、十 九及二二）	<u>2,639,593</u>	<u>94</u>	<u>3,217,100</u>	<u>94</u>
5910 營業毛利	<u>157,960</u>	<u>6</u>	<u>219,667</u>	<u>6</u>
營業費用（附註十九及二二）				
6300 研究發展費用	33,306	1	31,087	1
6100 推銷費用	22,663	1	31,985	1
6200 管理及總務費用	<u>40,173</u>	<u>2</u>	<u>45,599</u>	<u>1</u>
6000 營業費用合計	<u>96,142</u>	<u>4</u>	<u>108,671</u>	<u>3</u>
6900 營業淨利	<u>61,818</u>	<u>2</u>	<u>110,996</u>	<u>3</u>
營業外收入及利益				
7110 利息收入（附註二一）	93	-	1,019	-
7121 權益法認列之投資收益 （附註九）	1,986	-	-	-
7160 兌換利益	-	-	11,190	1
7480 其他	<u>1,347</u>	<u>-</u>	<u>2,085</u>	<u>-</u>
7100 合計	<u>3,426</u>	<u>-</u>	<u>14,294</u>	<u>1</u>

（接次頁）

(承前頁)

代碼		九	十	八	年	度	九	十	七	年	度
		金		額	%		金		額	%	
	營業外費用及損失										
7510	利息費用（附註十、十五及二一）	\$	19,999		1		\$	21,731		1	
7521	權益法認列之投資損失（附註九）			-	-			8,152		-	
7650	金融負債評價損失（附註五）			-	-			299		-	
7880	其他		1,648		-			-		-	
7500	合計		21,647		1			30,182		1	
7900	稅前淨利		43,597		1			95,108		3	
8110	所得稅（附註二及十八）		10,845		-			19,608		1	
9600	本期淨利	\$	32,752		1		\$	75,500		2	

代碼		九	十	八	年	度	九	十	七	年	度
		稅	前	稅	後		稅	前	稅	後	
	每股盈餘（附註二十）										
9750	基本每股盈餘	\$	0.96	\$	0.72		\$	2.10	\$	1.67	
9850	稀釋每股盈餘		0.95		0.72			2.10		1.67	

後附之附註係本財務報表之一部分。

（參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年三月一日查核報告）

董事長：王茂根



經理人：簡有彥



會計主管：董俊麟



鑫科信託有限公司

民國九十八及九十九年度至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	資	本	公	積	保	留	盈	餘	累	換	算
	普 通 股 本	發 行 股 票 溢 價	認 股 權 合	計	法 定 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘	合	計	調 整 數	數	股 東 權 益 合 計
九十七年一月一日餘額	\$ 404,060	\$ 97,260	\$ -	\$ 97,260	\$ 47,378	\$ 107,284	\$ 154,662		\$ 980		\$ 656,962
九十六年度盈餘分配 (附註十七)											
法定盈餘公積	-	-	-	-	10,667	(10,667)	-	-	-	-	-
現金股利-10%	-	-	-	-	-	(40,406)	(40,406)	-	-	(40,406)	-
股票股利-6%	24,243	-	-	-	-	(24,243)	(24,243)	-	-	-	-
員工紅利-現金	-	-	-	-	-	(2,842)	(2,842)	-	-	(2,842)	-
員工紅利-股票	2,842	-	-	-	-	(2,842)	(2,842)	-	-	-	-
董監酬勞	-	-	-	-	-	(711)	(711)	-	-	(711)	-
認列員工認股權酬勞成本 (附註十七)	-	-	107	107	-	-	-	-	-	-	107
九十七年度淨利	-	-	-	-	-	75,500	75,500	-	-	-	75,500
換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	2,141	-	2,141
九十七年十二月三十一日餘額	431,145	97,260	107	97,367	58,045	101,073	159,118		3,121		690,751
九十七年度盈餘分配 (附註十七)											
法定盈餘公積	-	-	-	-	7,550	(7,550)	-	-	-	-	-
現金股利-15%	-	-	-	-	-	(64,672)	(64,672)	-	-	(64,672)	-
股票股利-5%	21,557	-	-	-	-	(21,557)	(21,557)	-	-	-	-
員工紅利-股票	2,247	1,353	-	1,353	-	-	-	-	-	-	3,600
認列員工認股權酬勞成本 (附註十七)	-	-	2,686	2,686	-	-	-	-	-	-	2,686
九十八年度淨利	-	-	-	-	-	32,752	32,752	-	-	-	32,752
換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,693)	-	(1,693)
九十八年十二月三十一日餘額	\$ 454,949	\$ 98,613	\$ 2,793	\$ 101,406	\$ 65,595	\$ 40,046	\$ 105,641		\$ 1,428		\$ 663,424

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年三月一日查核報告)

董事長：王茂根



經理人：簡有彥



會計主管：董俊麟





鑫科材料科技股份有限公司

現金流量表

民國九十八及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	九十八年度	九十七年度
營業活動之現金流量		
本期淨利	\$ 32,752	\$ 75,500
調整項目		
折舊	61,975	52,147
攤銷	5,226	1,036
呆帳損失	6,936	7,550
存貨跌價及呆滯損失	12,039	7,000
權益法認列之投資損失（收益）	(1,986)	8,152
遞延所得稅	(1,945)	(5,082)
金融負債評價損失	-	299
員工認股權酬勞成本	2,686	107
其他	(182)	(177)
營業資產及負債之淨變動		
應收票據	57,473	(107,905)
應收帳款	(163,990)	143,117
其他應收款	2,575	(1,022)
存貨	(78,882)	28,573
預付款項	(3,845)	(65,597)
其他流動資產	924	(7,089)
公平價值變動列入損益之		
金融負債	-	(299)
應付票據	(4,434)	7,099
應付帳款	50,580	(59,305)
應付所得稅	371	(1,483)
應付費用	6,847	4,391
其他流動負債	(5,826)	5,567
營業活動之淨現金流入（出）	(20,706)	92,579
投資活動之現金流量		
購置固定資產	(36,624)	(102,717)
處分固定資產價款	201	-
存出保證金增加	(17)	(51)
遞延費用增加	(6,975)	(1,395)
受限制資產減少	6,000	-
其他資產—其他增加	(211)	-
投資活動之淨現金流出	(37,626)	(104,163)

（接次頁）

(承前頁)

	九十八年度	九十七年度
融資活動之現金流量		
短期借款增加(減少)	(\$ 90,194)	\$ 147,249
應付短期票券增加	150,000	-
舉借長期借款	100,000	-
償還長期借款	(35,446)	(34,125)
發放現金股利	(64,672)	(40,406)
發放員工紅利及董監酬勞	-	(3,553)
融資活動之淨現金流入	<u>59,688</u>	<u>69,165</u>
現金淨增加金額	1,356	57,581
年初現金餘額	<u>86,252</u>	<u>28,671</u>
年底現金餘額	<u>\$ 87,608</u>	<u>\$ 86,252</u>
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息	\$ 19,763	\$ 22,720
減：資本化利息	-	490
支付不含資本化利息	<u>\$ 19,763</u>	<u>\$ 22,230</u>
支付所得稅	<u>\$ 12,419</u>	<u>\$ 26,173</u>
同時影響現金及非現金項目之投資活動		
購置固定資產	\$ 32,132	\$ 103,897
應付設備款減少(增加)	4,282	(560)
應付租賃款減少(增加)	<u>210</u>	<u>(620)</u>
購買固定資產支付現金數	<u>\$ 36,624</u>	<u>\$ 102,717</u>
不影響現金流量之投資及融資活動		
用品盤存轉列遞延費用	\$ 3,350	\$ -
一年內到期長期借款	38,729	35,297

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年三月一日查核報告)

董事長：王茂根



經理人：簡有彥



會計主管：董俊麟



鑫科材料科技股份有限公司

財務報表附註

民國九十八及九十七年度

(除另註明外，金額以新台幣千元為單位)

一、公司沿革及營業

本公司成立於八十九年三月，主要從事各式濺鍍用靶材與雙金屬料管等之製造加工及普通金屬與高純度貴金屬等金屬材料買賣等業務。

本公司股票已於九十八年二月奉准公開發行。

截至九十八年及九十七年底止，本公司之母公司中盈投資開發公司(具有實質控制力)持有本公司普通股比例分別為36.86%及37.04%，最終母公司為中國鋼鐵公司。

截至九十八年及九十七年底止，本公司員工人數分別為219人及190人。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法、商業會計處理準則及一般公認會計原則編製。依照前述準則、法令及原則編製財務報表時，本公司對於呆帳、存貨跌價及呆滯損失、固定資產折舊、遞延費用攤銷、退休金、所得稅、資產減損、員工分紅及董監酬勞費用等之提列，必須使用合理之估計金額，因估計涉及判斷，實際結果可能有所差異。

重要會計政策彙總說明如下：

資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括現金，以及主要為交易目的而持有之資產或預期於資產負債表日後十二個月內變現或耗用之資產；固定資產及其他不屬於流動資產之資產為非流動資產。流動負債包括主要為交易目的而發生之負債，以及須於資產負債表日後十二個月內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

公平價值變動列入損益之金融商品

公平價值變動列入損益之金融商品包括交易目的之金融資產或金融負債，以及於原始認列時，指定以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產或負債。本公司成為金融商品合約一方時，認列金融資產或負債，於合約權利喪失控制時，除列金融資產；於合約規定之義務解除、取消或到期而使金融負債消滅時，除列金融負債。

公平價值之基礎：無活絡市場之金融商品，以評價方法估計公平價值。

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

收入認列及應收帳款、備抵呆帳

銷貨收入依銷售合約於貨物之所有權及顯著風險移轉予客戶時（通常係於產品交付客戶及銷售價格確定時）認列，因其獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現。

加工收入係依訂單於加工完成後，將貨物運交客戶時認列。

銷貨收入及加工收入等係按本公司與客戶所協議交易對價（考量商業折扣及數量折扣後）之公平價值衡量；惟銷貨收入及加工收入等之對價為一年期以內之應收款時，其公平價值與到期值差異不大且交易頻繁，則不按設算利率計算公平價值。

備抵呆帳係按應收款項收回可能性評估提列。本公司係依據對客戶之應收帳款帳齡分析等因素，定期評估應收帳款之收回可能性。

存 貨

存貨包括原料、在製品、半成品、製成品及商品。九十八年一月一日以前，存貨係以成本與市價孰低計價，比較成本與市價時係以全體項目為基礎。市價基礎：原料為重置成本，在製品、半成品、製成品及商品為淨變現價值。如附註三所述，九十八年一月一日起，存貨係以成本與淨變現價值孰低計價，比較成本與淨變現價值時係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用後之餘額。存貨成本之計算採用加權平均法。

採權益法之長期股權投資

本公司對被投資公司持有表決權股份達百分之二十以上採用權益法評價。採權益法之長期股權投資係依據被投資公司同期間之財務報表認列投資損益。

固定資產

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

資本租賃（列入辦公設備項下）係以各年度租金給付額之現值總額或租賃開始日租賃資產公平價值較低者作為成本入帳，並同時認列應付租賃款負債。每年度所支付租賃款中之隱含利率列為當年度之利息費用。

折舊採直線法依下列耐用年數計提：房屋及建築，三至三十五年；機器設備，二至十年；水電設備，二至十五年；運輸設備，五年；辦公設備，二至七年；其他設備，二至十年。耐用年限屆滿仍繼續使用之固定資產，就其殘值按重新估計可使用年數繼續提列折舊。

固定資產出售或報廢時，其相關成本及累計折舊均自帳上減除，處分固定資產之利益或損失，列為當年度營業外利益或損失。

遞延費用

遞延費用主係電腦軟體成本、電力線路補助費及運送備品等支出，按估計效益年限二至五年攤銷。

資產減損

倘資產（主要為固定資產與採權益法之長期股權投資）以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面價值。

員工認股權

發行酬勞性員工認股權，係依照財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」處理。按預期既得認股權之最佳估計數

量及給與日公平價值計算之認股權價值，於既得期間以直線法認列為當年度費用，並同時調整資本公積—認股權。後續資訊顯示預期既得之認股權數量與估計不同時，則修正原估計數。

退休金

屬確定給付退休辦法之退休金係按精算結果認列，撥付退休準備金超過退休金成本之差額列入預付退休金；未認列過渡性淨資產及退休金損失分別按員工平均剩餘服務年限及二十二年攤銷。屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工任職服務期間，將應提撥之退休金數額認列為當年度費用。

所得稅

所得稅作跨期間之分攤，即將可減除暫時性差異之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，認列備抵評價金額；應課稅暫時性差異之所得稅影響數則認列為遞延所得稅負債。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期迴轉期間劃分為流動或非流動項目。

購置機器設備支出所產生之所得稅抵減，採用當期認列法處理。

以前年度應付所得稅之調整，列入當年度所得稅。

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

外幣交易

非衍生性商品之外幣交易所產生之各項外幣資產、負債、收入或費用，按交易日之即期匯率折算新台幣金額入帳。外幣資產及負債實際收付結清時所產生之兌換差額，作為當年度損益。

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

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

重分類

九十七年度之財務報表若干項目經重分類，俾配合九十八年度財務報表之表達。

三、會計變動之理由及其影響

存貨之會計處理準則

本公司自九十八年一月一日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」。主要之修訂包括(一)存貨以成本與淨變現價值孰低者衡量，且除同類別存貨外應逐項比較之；(二)未分攤固定製造費用於發生當期認列為銷貨成本；及(三)異常製造成本及存貨跌價損失（或回升利益）應分類為銷貨成本。此項會計變動，使九十八年度淨利減少 5,959 千元，稅後基本每股盈餘減少 0.13 元。本公司亦重分類九十七年度營業外利益及損失之出售下腳與廢料收入 1,778 千元及存貨跌價與呆滯損失 7,000 千元至銷貨成本項下。

員工分紅及董監酬勞會計處理

本公司自九十七年一月一日起，採用財團法人中華民國會計研究發展基金會於九十六年三月發布（九六）基秘字第○五二號函，員工分紅及董監酬勞應視為費用，而非盈餘之分配。此項會計變動，使九十七年度稅後淨利減少 6,075 千元，稅後基本每股盈餘減少 0.13 元。

四、現金

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
零 用 金	\$ 738	\$ 825
銀行支票及活期存款	86,870	61,627
銀行定期存款	-	23,800
	<u>\$ 87,608</u>	<u>\$ 86,252</u>

五、公平價值變動列入損益之金融商品

本公司從事遠期外匯合約交易之目的，主要係為規避匯率波動所產生之風險。本公司之財務避險策略係以達成規避大部分公平價值變動風險為目的。截至九十七年底止，遠期外匯合約業已全數交割。

本公司九十七年度以公平價值變動列入損益之金融負債產生評價損失 299 千元，列入金融負債評價損失項下。

六、應收帳款淨額

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
應收帳款	\$ 318,583	\$ 154,703
減：備抵呆帳（附註二）	<u>17,700</u>	<u>10,874</u>
	<u>\$ 300,883</u>	<u>\$ 143,829</u>

本公司備抵呆帳之變動情形如下：

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
年初餘額	\$ 10,874	\$ 3,324
本年度提列	6,936	7,550
本年度沖銷	(110)	-
年底餘額	<u>\$ 17,700</u>	<u>\$ 10,874</u>

七、存 貨

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
原 料	\$124,633	\$117,226
在 製 品	54,190	24,761
半 成 品	84,966	3,471
製 成 品	15,486	24,541
商 品	<u>291</u>	<u>42,724</u>
	<u>\$279,566</u>	<u>\$212,723</u>

存貨係減除九十八年及九十七年底之備抵存貨跌價及呆滯損失餘額分別為 15,933 千元及 8,000 千元之淨額。

營業成本組成項目如下：

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
銷貨成本	\$ 2,619,461	\$ 3,159,696
加工成本	11,863	52,182
存貨跌價及呆滯損失	12,039	7,000
出售下腳及廢料收入	(3,770)	(1,778)
	<u>\$ 2,639,593</u>	<u>\$ 3,217,100</u>

八、預付款項

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
預付貨款	\$ 80,221	\$ 76,365
留抵稅額	38,942	37,690
進項稅額	7,472	9,170
其 他	435	-
	<u>\$ 127,070</u>	<u>\$ 123,225</u>

九、採權益法之長期股權投資

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
	持 股 金 額 (%)	持 股 金 額 (%)
Thintech International Limited (TTIL)	<u>\$ 26,129</u> 100	<u>\$ 25,836</u> 100

九十六年二月本公司於薩摩亞 (SAMOA) 投資設立 TTIL，截至九十八年底止，累積投資金額為 32,312 千元（美金 975 千元），該公司主要從事國際貿易及轉投資業務，同年並由經濟部投資審議委員會核准全額轉投資大陸南通中興材料科技有限公司（南通中興），其實收股本為美金 2,500 千元，TTIL 取得南通中興 39% 股權，南通中興主要從事有色金屬新型合金材料及真空濺鍍靶材之生產開發。

九十八及九十七年度本公司按 TTIL 同期間經會計師查核之財務報表分別認列投資收益 1,986 千元及投資損失 8,152 千元。

本公司另已編製與 TTIL 九十八及九十七年度之合併財務報表。

十、固定資產

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
累計折舊		
房屋及建築	\$ 30,240	\$ 21,247
機器設備	137,613	112,201
水電設備	25,475	16,790
運輸設備	4,174	3,802
辦公設備	7,518	6,115
其他設備	4,133	1,912
	<u>\$ 209,153</u>	<u>\$ 162,067</u>

九十七年度利息資本化相關資訊如下：

利息資本化金額（列入預付設備 款項下）	\$ 490
利息資本化利率	2.62%

本公司向政府租用南部科學工業園區之高雄園區土地，租期至一一六年五月屆滿，依租賃契約約定，租期屆滿時本公司得與政府另訂新約，惟政府得於該土地公告現值增加時調整租金，並得在若干條件下終止租約。九十八及九十七年度租金支出均為 2,196 千元。

十一、短期借款

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
信用借款，九十八年及九十七年 底年利率分別為 1.050%～ 1.111%及 1.990%～2.680%	\$ 373,000	\$ 459,000
信用狀借款，九十七年底年利率 為 3.650%	-	4,194
	<u>\$ 373,000</u>	<u>\$ 463,194</u>

十二、應付短期票券

九十八年底餘額係應付商業本票發行金額 150,000 千元，年貼現率為 0.788%。保證機構為新光商業銀行及兆豐票券金融公司。

十三、應付費用

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
獎金	\$ 12,934	\$ 10,867
加工費	4,408	578
員工紅利及董監酬勞	2,700	8,100
研究費	1,680	-
其他（主係水電費、消耗品費及 雜項購置等）	10,707	9,637
	<u>\$ 32,429</u>	<u>\$ 29,182</u>

十四、長期借款

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
抵押借款－借款期間自九十八年四月至一〇一年四月，可提前償還。九十九年七月起，以三個月為一期，按期償還本金 12,500 千元及其利息，九十八年底年利率為 1.410%	\$ 100,000	\$ -
抵押借款－借款期間自九十六年三月至一〇三年三月，可提前償還。九十六年四月起，前六個月按月償還本金 1,600 千元及其利息，嗣後按月償還本息 3,000 千元，九十八年及九十七年底年利率分別為 1.410% 及 2.135%	<u>13,580</u> 113,580	<u>49,026</u> 49,026
減：一年內到期部分	<u>38,580</u> <u>\$ 75,000</u>	<u>35,297</u> <u>\$ 13,729</u>

十五、應付租賃款

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
租賃資產（影印機，列入辦公設備項下）－租期三年，按月支付租金，隱含年利率 7.81%	\$ 410	\$ 620
減：一年內到期部分（列入其他流動負債項下）	<u>227</u> <u>\$ 183</u>	<u>210</u> <u>\$ 410</u>
本年度支付之利息費用	<u>\$ 62</u>	<u>\$ 13</u>

十六、員工退休金

適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬確定提撥退休辦法。依員工每月薪資百分之六提撥退休金至勞工保險局之個人退休金專戶。本公司九十八及九十七年度認列之退休金成本分別為 4,392 千元及 3,981 千元。

適用「勞動基準法」之退休金制度，係屬確定給付退休辦法。員工退休金之支付，係根據服務年資及其退休前六個月平均工資計算。本公司每月按薪資總額百分之六提撥，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會管理，並以其名義存入台灣銀行之專戶。由於本公司已足額提撥員工退休準備金，九十八年一月及九十七年一月分別向勞工局申請獲准暫停提撥退休準備金一年。

本公司屬確定給付退休辦法之退休金相關資訊揭露如下：

(一) 淨退休金利益組成項目

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
服務成本	\$ -	\$ -
利息成本	157	134
退休準備金資產之預期報酬	(203)	(208)
攤銷數	(<u>14</u>)	(<u>23</u>)
	(<u>\$ 60</u>)	(<u>\$ 97</u>)

(二) 退休準備金提撥狀況與預付退休金之調節

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
給付義務		
既得給付義務	\$ -	\$ -
非既得給付義務	<u>2,985</u>	<u>2,888</u>
累積給付義務	2,985	2,888
未來薪資增加之影響數	<u>2,189</u>	<u>2,337</u>
預計給付義務	5,174	5,225
退休準備金資產公平價值	(<u>6,822</u>)	(<u>6,777</u>)
提撥狀況	(1,648)	(1,552)
未認列過渡性淨資產	372	395
退休金損失未攤銷餘額	(<u>829</u>)	(<u>888</u>)
預付退休金（列入其他資產－其他項下）	(<u>\$ 2,105</u>)	(<u>\$ 2,045</u>)

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
(三) 精算假設		
折 現 率	2.75%	3.00%
未來薪資水準增加率	2.75%	3.00%
退休準備金資產預期投資報酬率	2.75%	3.00%
	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
(四) 提撥至退休準備金金額	\$ -	\$ 80
(五) 由退休準備金支付金額	\$ -	\$ -

十七、股東權益

(一) 員工認股權證及酬勞成本

本公司為吸引及留任公司所需之專業人才、提高員工對本公司之向心力與歸屬感及共同創造本公司及股東之利益，九十七年十二月發行第一次酬勞性員工認股權證 2,000 單位，每單位可認購普通股 1,000 股，因認股權行使而須發行之普通股總數為 2,000 千股。員工自被授予認股權證屆滿二年後可按下列時程及比例行使認股權，認股權證之存續期間為三年。

時 程	可行使認股比例 (%) (累計)
屆滿二年	100

上述認股權計畫之認股單位與認股價格遇有本公司普通股股份發生變動時，認股權行使價格，依照本公司員工認股權證發行認股辦法予以調整。

流通在外及可行使之員工認股權證相關資訊如下：

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
行使價格之範圍 (元)	\$ 17	\$ 17
加權平均剩餘合約期限 (年)	1.96	2.96

本公司採用 Black-Scholes 選擇權評價模式，評價模式所採用之參數如下：

給與日股票淨值	16.24 元
行使價格	17 元
預期波動率	34.5%
預期存續期間	2.5 年
預期股利率	-
無風險利率	2%

九十八及九十七年度認列之酬勞成本分別為 2,686 千元及 107 千元。

(二) 資本公積

依照有關法令規定，資本公積按其產生之來源有其不同之用途。發行股票溢價所產生之資本公積，得用以撥充資本或彌補虧損，其撥充股本每年以實收股本之一定比例為限；員工認股權所產生之資本公積，不得作為任何用途。

(三) 盈餘分配及股利政策

本公司章程規定，每年度決算之淨利於彌補虧損後，分配如下：

1. 提列 10% 為法定盈餘公積。
2. 其餘由董事會擬定分配案提請股東會決議分派之，其中員工紅利為 5% 至 10%（原為不得少於 3%，九十八年六月股東會決議通過修改章程）。

九十八及九十七年度員工紅利估列金額分別為 2,400 千元及 7,200 千元；董監酬勞估列金額分別為 300 千元及 900 千元。前述員工紅利及董監酬勞係分別按稅後淨利（已扣除員工紅利及董監酬勞之金額）扣除法定盈餘公積後之 8% 及 1% 計算。年度終了後，董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，於股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數以決議分紅之金額除以股票公平價值決定，股票公平價值係以最近一期經會計師查核

之財務報告淨值為計算基礎。

依照公司法規定，法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司股本總額時為止。法定盈餘公積得用於彌補虧損，且當其餘額已達實收股本百分之五十，在公司無盈餘時，得以其超過部分派充股息及紅利；或在公司無虧損時，得保留法定盈餘公積達實收股本百分之五十之半數，其餘部分得以撥充資本。

本公司股東會分別於九十八年及九十七年六月通過董事會擬議之九十七及九十六年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配		每 股 股 利 (元)	
	九十七年度	九十六年度	九十七年度	九十六年度
法定盈餘公積	\$ 7,550	\$ 10,667		
現金股利	64,672	40,406	\$ 1.5	\$ 1.0
股票股利	21,557	24,243	0.5	0.6
員工紅利－現金	-	2,842		
員工紅利－股票	-	2,842		
董監酬勞	-	711		
	<u>\$ 93,779</u>	<u>\$ 81,711</u>	<u>\$ 2.0</u>	<u>\$ 1.6</u>

九十八年六月本公司股東會決議通過九十八年四月董事會擬議以股票配發九十七年度員工紅利 3,600 千元及以現金配發員工紅利及董監酬勞分別為 3,600 千元及 948 千元。員工股票紅利股數 225 千股係按決議分紅之金額除以九十七年底經會計師查核之財務報告淨值為計算基礎。股東會決議配發之董監酬勞與九十七年度財務報表認列之董監酬勞差異 48 千元，主要係因本公司考量實際獲利情形等因素，該項差異已列為九十八年度之損益調整。

本公司九十八年度盈餘分配案，截至會計師查核報告出具日止，尚未經董事會擬議，有關董事會擬議及股東會決議盈餘分派、員工紅利及董監酬勞資訊，請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

十八、所得稅

(一) 帳列稅前淨利按法定稅率(25%)計算之所得稅與所得稅費用之調節如下：

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	\$ 10,899	\$ 23,777
調節項目之所得稅影響數		
永久性差異		
免稅所得	(1,058)	(1,867)
其 他	371	-
暫時性差異		
存貨跌價及呆滯損失	1,983	1,750
備抵呆帳超限	1,440	1,973
權益法認列之國外投資損失(收益)	(497)	2,038
其 他	886	(331)
當年度抵用之投資抵減	(2,195)	(3,787)
未分配盈餘加徵 10%稅額	-	2,496
當年度應納所得稅	<u>11,829</u>	<u>26,049</u>
遞延所得稅		
暫時性差異	(3,823)	(5,082)
因稅法改變產生之影響數	<u>1,878</u>	<u>-</u>
	<u>(1,945)</u>	<u>(5,082)</u>
以前年度所得稅調整	<u>961</u>	<u>(1,359)</u>
	<u>\$ 10,845</u>	<u>\$ 19,608</u>

本公司於九十二年八月及九十四年一月分別實施增資擴展生產計畫，此項計畫經主管機關核定符合新增投資五年免徵營利事業所得稅獎勵辦法，就其新增所得，分別自九十四年一月一日及九十七年一月一日起免徵營利事業所得稅五年。

立法院於九十八年五月修正所得稅法第五條條文，將營利事業所得稅率由百分之二十五調降為百分之二十，並自九十九年度施行，本公司業已依此修正條文重新計算遞延所得稅資產

或負債，且將所產生之差額列為所得稅之調整。

(二) 遞延所得稅資產之構成項目如下：

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
流 動		
存貨跌價及呆滯損失	\$ 3,187	\$ 2,000
備抵呆帳超限	2,730	1,973
其 他	<u>74</u>	(<u>804</u>)
	5,991	3,169
非 流 動		
權益法認列之國外投資損失	<u>1,522</u>	<u>2,399</u>
遞延所得稅資產合計	<u>\$ 7,513</u>	<u>\$ 5,568</u>

(三) 兩稅合一相關資訊如下：

截至九十八年及九十七年底止，股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為 12,124 千元及 23,119 千元。

九十八年度預計及九十七年度實際之盈餘分配適用稅額扣抵比率分別為 36.02% 及 24.99%。

依所得稅法規定，本公司分配屬於八十七年度（含）以後之盈餘時，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。由於實際分配予股東之可扣抵稅額，應以股利分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為準，因此本公司預計九十八年度盈餘分配之稅額扣抵比率可能與將來實際分配予股東時所適用之稅額扣抵比率有所差異。

(四) 本公司截至九十六年度之營利事業所得稅結算申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

十九、用人、折舊及攤銷費用

	九	十	八	年	度	九	十	七	年	度		
	營	業	成	本	營	業	費	用	合	計		
用人費用												
薪資	\$	63,308	\$	27,147	\$	90,455	\$	60,437	\$	29,436	\$	89,873
勞健保及團保		5,102		2,241		7,343		4,316		2,096		6,412
退休金		2,995		1,337		4,332		2,549		1,335		3,884
其他		3,673		3,082		6,755		2,921		5,763		8,684
	\$	<u>75,078</u>	\$	<u>33,807</u>	\$	<u>108,885</u>	\$	<u>70,223</u>	\$	<u>38,630</u>	\$	<u>108,853</u>
折舊	\$	55,692	\$	6,283	\$	61,975	\$	47,520	\$	4,627	\$	52,147
攤銷		4,264		962		5,226		558		478		1,036

二十、每股盈餘

本公司計算每股盈餘之分子及分母揭露如下：

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
年初流通在外普通股股數	43,115	40,406
加：九十七年度盈餘轉增資	2,156	2,156
九十六年度盈餘轉增資	-	2,709
員工紅利一股票	118	-
加權平均流通在外普通股股數	<u>45,389</u>	<u>45,271</u>

	金 額 (分 子)		股 數 (分 母) (千 股)	每 股 盈 餘 (元)	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後
九 十 八 年 度					
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之本期淨利	\$ 43,597	\$ 32,752	45,389	\$ 0.96	\$ 0.72
具稀釋作用之潛在普通股之影響					
員工分紅	-	-	271		
稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東之本期淨利					
加潛在普通股之影響	<u>\$ 43,597</u>	<u>\$ 32,752</u>	<u>45,660</u>	0.95	0.72
九 十 七 年 度					
基本及稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東之本期淨利	<u>\$ 95,108</u>	<u>\$ 75,500</u>	<u>45,271</u>	2.10	1.67

若企業得選擇以股票或現金發放員工分紅，則計算稀釋每股盈餘時，應假設員工分紅將採發放股票方式，並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。計算稀釋每股盈餘時，以該潛在普通股資產負債表日之淨值，作為發行股數之判斷基礎。於次年度股東會決議員工分紅發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

計算九十七年度基本每股盈餘時，辦理九十七年度盈餘轉增資之影響已列入追溯調整，是以九十七年度稅前及稅後基本每股盈餘因追溯調整，分別由 2.21 元及 1.75 元減少為 2.10 元及 1.67 元。稅前及稅後稀釋每股盈餘則分別由 2.18 元及 1.73 元減少為 2.10 元及 1.67 元。

二一、金融商品資訊之揭露

(一) 公平價值之資訊

	九 十 八 年		九 十 七 年	
	十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
資 產				
存出保證金	\$ 1,076	\$ 1,076	\$ 1,059	\$ 1,059
負 債				
長期借款(含一年內到期)	113,580	113,580	49,026	49,026
應付租賃款(含一年內到期)	410	410	620	620

(二) 本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 上述金融商品不包括現金、應收票據及帳款、其他應收款、受限制資產(質押定存)、短期借款、應付短期票券、應付票據及帳款、應付費用及其他應付款等。此類金融商品到期日甚近，其資產負債表上之帳面價值應屬估列公平價值之合理基礎。
2. 存出保證金係以現金方式存出，因無確定收回期間，是以其帳面價值為其公平價值。
3. 長期借款係以其預期現金流量之折現值估計公平價值，折現率以本公司所能獲得類似條件之長期借款利率為準。
4. 應付租賃款係以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率以隱含利率為準。

(三) 本公司九十七年度以評價方法估計之公平價值變動而認列評價利益 299 千元。

(四) 本公司九十八年及九十七年底具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為 86,663 千元及 61,545 千元，金融負債則分別為 113,580 千元及 119,026 千元。九十八年及九十七年底具利率變動之公平價值風險之金融負債分別為 183 千元及 410 千元。

(五) 本公司九十八及九十七年度非以公平價值衡量且公平價值變動認列損益之金融資產或金融負債，其利息收入分別為 93 千元及 1,019 千元，利息費用（包括資本化利息）分別為 19,999 千元及 22,221 千元。

(六) 財務風險資訊

1. 市場風險

本公司金融商品並無重大匯率、市場價格及利率變動之公平價值風險。

2. 信用風險

金融資產受到本公司之交易對方未履行合約義務之潛在影響。本公司信用風險係以資產負債表日公平價值為正數之合約為評估對象。本公司之交易對象均為信用良好之金融機構及公司組織，因此不預期有重大之信用風險。

3. 流動性風險

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

4. 利率變動之現金流量風險

本公司九十八年底從事之活期存款及長期借款係屬浮動利率之債權（債務），市場利率變動上升1%，將使現金未來一年流出淨增加269千元。

二二、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
中盈投資開發公司（中盈）	母公司
中國鋼鐵公司（中鋼）	最終母公司

（接次頁）

(承前頁)

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
南通中興材料科技有限公司（南通中興）	採權益法之被投資公司
龍滄興業公司（龍滄）	本公司總經理為該公司董事長（九十七年十二月十二日辭任）
景裕國際公司（景裕）	本公司監察人（原董事，自九十八年六月二十三日改選後就任）
第一高周波工業株式會社（第一高周波）	本公司董事
中鋼保全公司（中保）	聯屬公司
中鋼機械公司（中機）	聯屬公司
聯鋼營造工程公司（聯鋼）	聯屬公司
中鋼鋁業公司（中鋁）	聯屬公司
鋁泰電子陶瓷公司（鋁泰）	聯屬公司
鋼堡科技公司（鋼堡）	聯屬公司

(二) 當年度重大交易

1. 銷 貨

九十八及九十七年度本公司銷貨予關係人金額分別為8,118千元及37,314千元（分別佔銷貨收入淨額0.3%及1%）。

上述銷貨價格及收款條件與非關係人交易並無重大差異。

2. 進 貨

九十八及九十七年度本公司向關係人進貨金額分別為9,066千元及12,229千元（皆佔進貨淨額之0.4%）。

本公司向上述關係人進貨，因未向非關係人購買同類產品致交易價格無法比較，付款條件相較一般廠商並無重大差異，皆為月結三十至六十天付款。

3. 購置固定資產

本公司於九十四至九十五年度委託聯鋼興建高雄科學園區新廠工程，合約價款為204,500千元，上開價款係經雙方議價決定，截至九十八年及九十七年底止，未付保固款均為325千元，列入其他應付款項下。

本公司九十七年度向中保購置保全系統、車道管制系統及監視器材等設備，購買價款為180千元。上開價款係經雙方議價決定。

4. 加工費（列入製造費用項下）

	九 十 八 年 度		九 十 七 年 度	
	估總額		估總額	
	金 額	%	金 額	%
中 鋁	\$19,034	74	\$ -	-
中 鋼	2,386	9	693	5
中 機	316	1	281	2
龍 滄	-	-	6,972	50
	<u>\$ 21,736</u>	<u>84</u>	<u>\$ 7,946</u>	<u>57</u>

5. 研究費

本公司委託中鋼研發產品，九十八及九十七年度金額分別為2,286千元及4,036千元。

(三) 年底餘額

	九 十 八 年		九 十 七 年	
	十二月三十一日		十二月三十一日	
	金 額	%	金 額	%
應收票據				
銀 泰	<u>\$ 72</u>	<u>-</u>	<u>\$ 97</u>	<u>-</u>
應收帳款				
第一高周波	\$ 405	-	\$ 692	-
銀 泰	<u>193</u>	<u>-</u>	<u>48</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 598</u>	<u>-</u>	<u>\$ 740</u>	<u>-</u>
其他應收款				
南通中興	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>\$ 1,208</u>	<u>47</u>
應付票據				
中 機	\$ 92	-	\$ 76	-
中 保	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>37</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 92</u>	<u>-</u>	<u>\$ 113</u>	<u>-</u>
應付帳款				
中 鋼	<u>\$ 1,353</u>	<u>2</u>	<u>\$ 296</u>	<u>1</u>

(接次頁)

(承前頁)

	九十八年 十二月三十一日		九十七年 十二月三十一日	
應付費用				
中 鋁	\$ 3,979	12	\$ -	-
其 他	<u>2,258</u>	<u>7</u>	<u>1,680</u>	<u>6</u>
	<u>\$ 6,237</u>	<u>19</u>	<u>\$ 1,680</u>	<u>6</u>
其他應付款				
聯 鋼	<u>\$ 325</u>	<u>19</u>	<u>\$ 325</u>	<u>5</u>

(四) 董事、監察人及管理階層薪酬資訊

	九十八年度	九十七年度
薪 資	\$1,664	\$1,650
紅 利	<u>72</u>	<u>900</u>
	<u>\$1,736</u>	<u>\$2,550</u>

二三、質抵押資產

本公司提供下列資產作為承租土地及銀行長期借款之擔保品如下：

	帳 面	價 值
	九十八年 十二月三十一日	九十七年 十二月三十一日
房屋及建築	\$ 207,934	\$ 214,382
受限制資產—定期存單	<u>-</u>	<u>6,000</u>
	<u>\$ 207,934</u>	<u>\$ 220,382</u>

二四、截至九十八年底止之重大承諾及或有事項

- (一) 本公司已簽約購置廠房設備及企業資源規劃系統之合約金額為 5,395 千元，尚未入帳金額為 413 千元，已入帳金額 4,982 千元，列入未完工程、預付設備款及其他資產—其他項下。
- (二) 本公司與豐業銀行及 Samsung Hong Kong Ltd. 簽訂貴金屬原料借料合約，開立擔保信用狀 (Stand by L/C) 603,453 千元，本公司貴金屬原料借料金額約 400,734 千元。
- (三) 本公司簽訂土地承租合約，將於一一六年五月到期，未來五年度需依約支付租金支出如下：

	金	額
九十九年度	\$	3,882
一〇〇年度		4,036
一〇一年度		4,036
一〇二年度		4,036
一〇三年度		4,036
		<u>\$ 20,026</u>

二五、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊

1. 資金貸與他人：無。
2. 對他人背書保證：無。
3. 年底持有有價證券情形：參閱附表一。
4. 累積買進或賣出同一有價證券金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
7. 與關係人進、銷貨金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
9. 轉投資公司名稱、所在地區□.等相關資訊：參閱附表二。
10. 從事衍生性商品交易：無。

(三) 大陸投資資訊

1. 大陸投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入方式、持股比例、投資損益、年底投資帳面值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：參閱附表三。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生各項重大交易事項，暨其價格、付款條件、未實現損益：

- (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之年底餘額及百分比：無。
- (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之年底餘額及百分比：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年底餘額及其目的：無。
- (5) 資金融通之最高餘額、年底餘額、利率區間及當年度利息總額：無。
- (6) 其他對當年度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。

二六、部門別資訊

本公司主係薄膜製程濺鍍用靶材及雙金屬料管等材料之製造加工單一產業，並無國外營運機構，揭露外銷資訊及重要客戶資訊。

(一) 外銷資訊

	九 十 八 年 度		九 十 七 年 度	
	估淨額		估淨額	
	金 額	%	金 額	%
亞 洲	\$ 253,509	9	\$ 284,379	8
美 洲	39,256	1	100,366	3
歐 洲	7	-	26,199	1
	<u>\$ 292,772</u>	<u>10</u>	<u>\$ 410,944</u>	<u>12</u>

(二) 重要客戶資訊

	九 十 八 年 度		九 十 七 年 度	
	估淨額		估淨額	
	金 額	%	金 額	%
甲 公 司	\$1,095,466	39	\$1,105,749	32
乙 公 司	523,369	19	523,150	15
丙 公 司	222,451	8	344,325	10
丁 公 司	40,540	1	365,745	11
	<u>\$1,881,826</u>	<u>67</u>	<u>\$2,338,969</u>	<u>68</u>

鑫科材料科技股份有限公司及子公司
年底持有有價證券情形
民國九十八年十二月三十一日

附表一

單位：新台幣千元
(除另註明外)

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	年 底				備 註
				股 數 / 單 位 數	帳 面 金 額	持 股 比 率 (%)	市 價 或 股 權 淨 值	
本公司	股 票 Thintech International Limited	子 公 司	採權益法之長期股權投資	975,000	\$ 26,129	100	\$ 26,129	
Thintech International Limited	有 限 公 司 南通中興材料科技有限公 司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	975,000	26,189	39	26,189	

鑫科材料科技股份有限公司及子公司

被投資公司資訊

民國九十八年度

附表二

單位：新台幣千元

(除另註明外)

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		年 底 持 有			被 投 資 公 司 本 年 度 淨 利	本 年 度 認 列 之 投 資 收 益	備 註
				本 年 年 底 金 額	上 年 年 底 金 額	股 數 ／ 單 位 數	比 率	帳 面 金 額			
本公司	Thintech International Limited	SAMOA	國際貿易與轉投資業務	\$ 32,312	\$ 32,312	975,000	100	\$ 26,129	\$ 1,986	\$ 1,986	
Thintech International Limited	南通中興材料科技有限公司	江蘇省南通市	有色金屬新型合金材料及真空濺鍍靶材之生產開發	32,312	32,312	975,000	39	26,189	5,094	1,986	

鑫科材料科技股份有限公司及子公司
大陸投資資訊
民國九十八年度

附表三

單位：新台幣千元
(除另註明外)

大陸被投資公司名稱	主營業項目	實收資本額	投資方式	本年年初自台灣匯出	本年度匯出或收回		本年年底自台灣匯出	本公司直接或間接投資之持股比例(%)	本年度認列投資收益	年底投資帳面價值	截至本年年底止已匯回投資收益
				累積投資金額	匯出	收回	累積投資金額				
南通中興材料科技有限公司	有色金屬新型合金材料及真空濺鍍靶材之生產開發	USD 2,500,000	透過第三地區投資設立公司再投資大陸地區	\$ 32,312 (USD 975,000)	\$ -	\$ -	\$ 32,312 (USD 975,000)	39	\$ 1,986	\$ 26,189	\$ -

本年年底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	本公司赴大陸地區投資限額
\$32,312 (USD975,000)	\$66,100 (USD2,000,000)	\$398,054 (註)

註：本公司赴大陸地區投資限額計算：\$663,424×60%＝\$398,054

鑫科材料科技股份有限公司

現金明細表

民國九十八年十二月三十一日

明細表一

單位：新台幣千元

(除另註明外)

項	目	摘	要	金	額
銀行存款					
	新台幣存款				
	支票及活期存款			\$	18,295
	外幣存款				
	活期存款		美金 2,011,574 元及日幣 12,176,403 圓（註）		<u>68,575</u> <u>86,870</u>
	零 用 金				<u>738</u>
				\$	<u>87,608</u>

註：外幣兌換匯率：US\$1=NT\$31.99；¥1=NT\$0.3470。

鑫科材料科技股份有限公司
應收票據明細表
民國九十八年十二月三十一日

明細表二

單位：新台幣千元

客 戶 名 稱	金 額	備 註
關 係 人		
鉦泰電子陶瓷公司	\$ 72	銷貨款
非關係人		
甲公司	31,613	銷貨款及加工款
乙公司	28,745	銷貨款
丙公司	21,409	銷貨款
其他（註）	<u>4,373</u>	
	<u>86,140</u>	
	<u>\$ 86,212</u>	

註：各項餘額皆未超過本科目餘額百分之五。

鑫科材料科技股份有限公司
 應收帳款淨額明細表
 民國九十八年十二月三十一日

明細表三

單位：新台幣千元

客 戶 名 稱	金 額	備 註
關 係 人		
第一高周波工業株式會社	\$ 405	銷貨款
鉦泰電子陶瓷公司	<u>193</u>	銷貨款
	<u>598</u>	
非關係人		
甲公司	64,775	銷貨款
乙公司	54,645	銷貨款及加工收入
丙公司	38,131	銷貨款
丁公司	30,089	銷貨款
戊公司	17,601	銷貨款
其他（註）	<u>112,744</u>	銷貨款
	<u>317,985</u>	
	318,583	
減：備抵呆帳	<u>17,700</u>	
	<u>\$ 300,883</u>	

註：各項餘額皆未超過本科目餘額百分之五。

鑫科材料科技股份有限公司

存貨明細表

民國九十八年十二月三十一日

明細表四

單位：新台幣千元

項	目	金 成	本	額 市 價 (註 一)
原	料	\$ 124,633		\$ 131,790
在	製 品	54,190		87,904
半	成 品	84,966		123,348
製	成 品	15,486		27,553
商	品	<u>291</u>		<u>303</u>
		<u>\$ 279,566</u>	(註二)	<u>\$ 370,898</u>

註一：市價基礎參閱附註二。

註二：係減除存貨跌價及呆滯損失 15,933 千元之淨額。

鑫科材料科技股份有限公司
其他流動資產明細表
民國九十八年十二月三十一日

明細表五

單位：新台幣千元

項 目	金 額
預付技術開發費	\$ 997
用品盤存	972
預付保險費	654
暫 付 款	526
其他（註）	<u>652</u>
	<u>\$ 3,801</u>

註：各項餘額皆未超過本科目餘額百分之五。

鑫科材料科技股份有限公司
採權益法之長期股權投資變動明細表
民國九十八年度

明細表六

單位：新台幣千元
(除另註明外)

	年 初 股 數	餘 額 金 額	本 年 度 增 加 股 數	金 額	本 年 度 減 少 股 數	金 額	採權益法 認列之 投資收益	累積換算 調整數	年 底 股 數	餘 額 金 額	持 股 %	單 價	淨 值 總 金 額	提供擔保或 質押情形	備 註
Thintech International Limited	975,000	\$ 25,836	-	\$ -	-	\$ -	\$ 1,986	(\$ 1,693)	975,000	\$ 26,129	100	\$26.80	\$ 26,129	無	

鑫科材料科技股份有限公司
固定資產及累計折舊變動明細表
民國九十八年度

明細表七

單位：新台幣千元

	年 初 餘 額	本 年 度 變 動				年 底 餘 額	提供擔保或 質押情形
		增	加	減	少		
成 本							
房屋及建築	\$ 255,244	\$	887	\$	-	\$ 256,131	註
機器設備	280,276		67,114	(	14,259)	333,131	無
水電設備	83,408		4,373		-	87,781	無
運輸設備	6,652		2,737	(	648)	8,741	無
辦公設備	10,369		1,526	(	61)	11,834	無
其他設備	12,272		4,294		-	16,566	無
未完工程	2,128	(	1,498)		-	630	無
預付設備款	48,631	(	47,301)		-	1,330	無
	<u>698,980</u>	<u>\$</u>	<u>32,132</u>	<u>(</u>	<u>\$ 14,968)</u>	<u>716,144</u>	
累計折舊							
房屋及建築	(21,247)	(\$	8,993)	\$	-	(30,240)	
機器設備	(112,201)	(	39,663)		14,251	(137,613)	
水電設備	(16,790)	(	8,685)		-	(25,475)	
運輸設備	(3,802)	(	949)		577	(4,174)	
辦公設備	(6,115)	(	1,464)		61	(7,518)	
其他設備	(1,912)	(	2,221)		-	(4,133)	
	<u>(162,067)</u>	<u>(\$</u>	<u>61,975)</u>	<u>\$</u>	<u>14,889</u>	<u>(209,153)</u>	
	<u>\$ 536,913</u>					<u>\$ 506,991</u>	

註：抵押情形參閱附註二三。

鑫科材料科技股份有限公司
其他資產－其他明細表
民國九十八年十二月三十一日

明細表八

單位：新台幣千元

項	目	金	額
預付軟體系統成本		\$ 3,354	
預付退休金		<u>2,105</u>	
		<u>\$ 5,459</u>	

鑫科材料科技股份有限公司

短期借款明細表

民國九十八年十二月三十一日

明細表九

單位：新台幣千元

借 款 種 類 及 債 權 人	借 款 期 限	年 利 率 (%)	餘 額	融 資 額 度	抵 押 或 擔 保
信用借款					
第一商業銀行	98.12.28~99.01.27	1.100	\$ 70,000	\$150,000	無
兆豐國際商業銀行	98.12.04~99.01.22	1.100	65,000	200,000	無
華南商業銀行	98.12.11~99.01.08	1.050	50,000	200,000	無
台灣銀行	98.12.11~99.01.22	1.111	48,000	650,000	無
玉山商業銀行	98.12.04~99.01.17	1.050	45,000	100,000	無
合作金庫商業銀行	98.12.29~99.01.28	1.110	40,000	150,000	無
遠東國際商業銀行	98.12.11~99.01.15	1.100	35,000	200,000	無
國泰世華商業銀行	98.12.29~99.01.29	1.070	20,000	230,000	無
			<u>\$ 373,000</u>		

鑫科材料科技股份有限公司

應付短期票券明細表

民國九十八年十二月三十一日

明細表十

單位：新台幣千元

保 證 機 構 名 稱	期 間	年 貼 現 率 (%)	發 行 金 額
兆豐票券金融公司	98.11.06~99.02.26	0.788	\$ 130,000
新光商業銀行	98.11.13~99.01.12	0.788	<u>20,000</u>
			<u>\$ 150,000</u>

鑫科材料科技股份有限公司
應付票據明細表
民國九十八年十二月三十一日

明細表十一

單位：新台幣千元

廠	商	名	稱	金	額
關 係 人					
		中鋼機械公司		\$	<u>92</u>
非關係人					
		甲公司			1,820
		乙公司			1,782
		丙公司			1,325
		丁公司			1,230
		其他（註）			<u>7,780</u>
					<u>13,937</u>
					<u>\$14,029</u>

註：各項餘額皆未超過本科目餘額百分之五。

鑫科材料科技股份有限公司
應付帳款明細表
民國九十八年十二月三十一日

明細表十二

單位：新台幣千元

廠	商	名	稱	金	額
關 係 人					
	中國鋼鐵公司			\$	<u>1,353</u>
非關係人					
	甲公司				48,880
	乙公司				6,831
	丙公司				5,601
	丁公司				3,948
	其他（註）				<u>13,296</u>
					<u>78,556</u>
					<u>\$ 79,909</u>

註：各項餘額皆未超過本科目餘額百分之五。

鑫科材料科技股份有限公司
其他應付款明細表
民國九十八年十二月三十一日

明細表十三

單位：新台幣千元

項	目	金	額
應付設備款		\$ 1,416	
應付工程保固款		<u>325</u>	
		<u>\$ 1,741</u>	

鑫科材料科技股份有限公司
其他流動負債明細表
民國九十八年十二月三十一日

明細表十四

單位：新台幣千元

項 目	金 額
預收貨款	\$ 782
代收 款	372
應付租賃款	227
暫 收 款	131
其他（註）	<u>186</u>
	<u>\$ 1,698</u>

註：各項餘額皆未超過本科目餘額百分之五。

鑫科材料科技股份有限公司

長期借款明細表

民國九十八年十二月三十一日

明細表十五

單位：新台幣千元

債權銀行	期限及償還辦法	年利率（％）	金			額計	抵押或擔保情形	備註
			一年內到期	一年後到期	合			
台灣銀行－楠梓分行	借款期間自 98.04～101.04，可提前償還。九十九年七月起，以三個月為一期，按期償還本金 12,500 千元及其利息	1.41	\$ 25,000	\$ 75,000	\$ 100,000		房屋及建築（註）	
台灣銀行－楠梓分行	借款期間自 96.03～103.03，可提前償還。九十六年四月起，前六個月按月償還本金 1,600 千元及其利息，嗣後按月償還本息 3,000 千元	1.41	13,580	-	13,580		房屋及建築（註）	
			<u>\$ 38,580</u>	<u>\$ 75,000</u>	<u>\$ 113,580</u>			

註：抵押情形參閱附註二三。

鑫科材料科技股份有限公司

營業收入明細表

民國九十八年度

明細表十六

單位：新台幣千元

項	目	數	量	金	額
營業收入總額					
銷貨收入					
	薄膜濺鍍靶材	158,254	片	\$1,243,348	
	貴金屬材料	70,472	公斤	1,128,158	
	廢鐵料	42,980	公斤	437,202	
	其他（註）			<u>15,708</u>	
				2,824,416	
其他營業收入（註）					
				<u>4,641</u>	
				<u>2,829,057</u>	
銷貨退回及折讓					
	銷貨退回			(14,199)	
	銷貨折讓			(<u>17,305</u>)	
				(<u>31,504</u>)	
				<u>\$2,797,553</u>	

註：各項餘額皆未超過本科目餘額百分之十。

鑫科材料科技股份有限公司
營業成本明細表
民國九十八年度

明細表十七

單位：新台幣千元

項	目	金	額
<u>買 賣 業</u>			
	年初商品，係減除備抵存貨跌價及呆滯損失 1,276 千元之淨額	\$	42,724
	本年度進貨		395,835
	年底商品，係減除備抵存貨跌價及呆滯損失 1,883 千元之淨額	(	291)
	其 他	(	635)
			<u>437,633</u>
<u>製 造 業</u>			
	直接原料耗用		
	年初原料，係減除備抵存貨跌價及呆滯損失 297 千元之淨額		117,226
	本年度進料		2,113,874
	年底原料，係減除備抵存貨跌價及呆滯損失 203 千元之淨額	(	124,633)
	出售原料	(	1,861,739)
	其 他	(	35,293)
	本年度耗料		209,435
	直接人工		32,911
	製造費用		<u>158,987</u>
	製造成本		401,333
	年初在製品，係減除備抵存貨跌價及呆滯損失 377 千元之淨額		24,761
	年底在製品，係減除備抵存貨跌價及呆滯損失 252 千元之淨額	(	54,190)
	其 他	(	2,840)
	半成品成本		369,064
	年初半成品		3,471
	本年度進貨		5,489
	年底半成品，係減除備抵存貨跌價及呆滯損失 6,037 千元之淨額	(	84,966)
	出售半成品	(	2,734)
	其 他		<u>24,550</u>
	製成品成本		314,874

(接次頁)

(承 前 頁)

項	目	金	額
年初製成品，係減除備抵存貨跌價及呆滯損失 6,050 千元之淨額		\$	24,541
本年度進貨			8,193
年底製成品，係減除備抵存貨跌價及呆滯損失 7,558 千元之淨額		(	15,486)
其 他		(	<u>2,728</u>)
產銷成本合計			329,394
出售原料成本			1,861,739
出售半成品成本			2,734
加工成本			11,863
出售下腳及廢料收入		(	<u>3,770</u>)
			<u>2,201,960</u>
營業成本		\$	<u>2,639,593</u>

鑫科材料科技股份有限公司

營業費用明細表

民國九十八年度

明細表十八

單位：新台幣千元

項	目	研 究 發 展 費 用	銷 售 費 用	管 理 及 總 務 費 用	合 計
薪 資		\$ 7,308	\$ 8,050	\$11,789	\$27,147
試 驗 費		9,173	-	-	9,173
呆 帳		-	-	6,936	6,936
折 舊		4,403	568	1,312	6,283
研 究 費		5,649	-	-	5,649
保 險 費		773	2,110	980	3,863
保 證 費		-	-	3,818	3,818
勞 務 費		1,324	-	2,094	3,418
樣 品 費		-	3,137	-	3,137
租金支出		-	674	2,292	2,966
運 費		4	2,556	-	2,560
進出口費用		29	1,999	-	2,028
職工福利		-	-	2,002	2,002
消 耗 品		1,418	-	-	1,418
旅 費		251	868	295	1,414
退 休 金		424	405	508	1,337
雜項購置		760	91	249	1,100
攤 銷		30	36	896	962
水電瓦斯費		119	360	445	924
其 他		<u>1,641</u>	<u>1,809</u>	<u>6,557</u>	<u>10,007</u>
		<u>\$33,306</u>	<u>\$22,663</u>	<u>\$40,173</u>	<u>\$96,142</u>

關係企業合併財務報表聲明書

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

特此聲明

公司名稱：鑫科材料科技股份有限公司



董事長：王 茂 根



中 華 民 國 九 十 九 年 三 月 一 日

會計師查核報告

鑫科材料科技股份有限公司 公鑒：

鑫科材料科技股份有限公司（鑫科公司）及其子公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十八及九十七年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。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。鑫科公司之子公司 Thintech International Limited 採權益法評價之被投資公司南通中興材料科技有限公司之財務報表係由其他會計師查核，因此本會計師對上開合併財務報表表示之意見中，有關該被投資公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國九十八年及九十七年十二月三十一日對該被投資公司之長期投資餘額分別為新台幣（以下同）26,189 千元及 25,895 千元，均占合併資產總額之 2%，民國九十八及九十七年度分別認列投資收益 1,986 千元及投資損失 8,123 千元，分別占稅前淨利之 5%及 9%。

本會計師依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信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及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達鑫科公司及其子公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國九十八及九十七年度之合併經營成果與合併現金流量。

如合併財務報表附註三所述，鑫科公司及其子公司自民國九十八年一月一日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」。另自民國九十七年一月一日起，採用財團法人中華民國會計研究發展基金會於民國九十六年三月發布（九六）基秘字第○五二號函「員工分紅及董監酬勞之會計處理」。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 曾 光 敏

曾光敏



會計師 吳 秋 燕

吳秋燕



財政部證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 九 十 九 年 三 月 一 日

鑫科材料科技股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國九十八年及九十七年十二月三十一日

單位：新台幣千元，惟每股面額為新台幣元

代 碼	資 產	九十八年十二月三十一日			九十七年十二月三十一日			代 碼	負 債 及 股 東 權 益	九十八年十二月三十一日			九十七年十二月三十一日		
		金	額	%	金	額	%			金	額	%	金	額	%
1100	流動資產							2100	流動負債						
1120	現金 (附註四)	\$	87,655	6	\$	86,300	7	2110	短期借款 (附註十一)	\$	373,000	26	\$	463,194	36
1140	應收票據 (附註二二)		86,212	6		143,685	11	2120	應付短期票券 (附註十二)		150,000	10		-	-
	應收帳款淨額 (附註二、六及二二)		300,883	21		143,829	11	2140	應付票據 (附註二二)		14,029	1		18,463	1
1160	其他應收款 (附註二二)		-	-		2,575	-	2160	應付帳款 (附註二二)		79,909	6		29,329	2
120X	存貨 (附註二及七)		279,566	19		212,723	16	2170	應付所得稅		10,104	1		9,733	1
1260	預付款項 (附註八)		127,070	9		123,225	10	2210	應付費用 (附註十三及二二)		32,487	2		29,240	2
1286	遞延所得稅資產—流動 (附註二及十八)		5,991	1		3,169	-	2272	其他應付款 (附註二二)		1,741	-		6,023	-
1298	其 他		3,801	-		8,075	1		一年內到期長期借款 (附註十四及二三)		38,580	3		35,297	3
11XX	流動資產合計		891,178	62		723,581	56	2298	其他 (附註十五)		1,747	-		7,556	1
								21XX	流動負債合計		701,597	49		598,835	46
1421	採權益法之長期股權投資 (附註二及九)		26,189	2		25,895	2		長期負債						
	固定資產 (附註二、十、十五、二二、二三及二四)							2420	長期借款 (附註十四及二三)		75,000	5		13,729	1
1521	房屋及建築		256,131	18		255,244	20	2446	應付租賃款 (附註十五)		183	-		410	-
1531	機器設備		333,131	23		280,276	21	24XX	長期負債合計		75,183	5		14,139	1
1541	水電設備		87,781	6		83,408	6		負債合計		776,780	54		612,974	47
1551	運輸設備		8,741	1		6,652	1	3110	普通股股本—每股面額 10 元，九十八年及九十七年底額定分別為 100,000 千元及 70,000 千股 (均含員工認股權 2,000 千股)；發行分別為 45,495 千股及 43,115 千股		454,949	32		431,145	33
1561	辦公設備		11,834	1		10,369	1		資本公積 (附註十七)		101,406	7		97,367	8
1681	其他設備		16,566	1		12,272	1	33XX	保留盈餘 (附註十七)		105,641	7		159,118	12
15XY	成本合計		714,184	50		648,221	50		股東權益其他調整項目						
15X9	減：累計折舊		209,153	15		162,067	13	3420	累積換算調整數		1,428	-		3,121	-
			505,031	35		486,154	37	3XXX	股東權益合計		663,424	46		690,751	53
1671	未完工程		630	-		2,128	-		負債及股東權益總計		\$ 1,440,204	100		\$ 1,303,725	100
1672	預付設備款		1,330	-		48,631	4								
15XX	固定資產合計		506,991	35		536,913	41								
	其他資產														
1820	存出保證金		1,076	-		1,059	-								
1830	遞延費用 (附註二)		7,789	1		2,690	-								
1860	遞延所得稅資產—非流動 (附註二及十八)		1,522	-		2,399	-								
1887	受限制資產 (附註二三)		-	-		6,000	1								
1888	其他 (附註二及十六)		5,459	-		5,188	-								
18XX	其他資產合計		15,846	1		17,336	1								
1XXX	資產總計		\$ 1,440,204	100		\$ 1,303,725	100								

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年三月一日查核報告)

董事長：王茂根



經理人：簡有彥



會計主管：董俊麟



鑫科材料科技股份有限公司及子公司



民國九十八及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元，惟每

股盈餘為新台幣元

代碼	九十八年度 金額	%	九十七年度 金額	%
4110 營業收入總額	\$ 2,829,057	101	\$ 3,575,624	104
4170 減：銷貨退回及折讓	<u>31,504</u>	<u>1</u>	<u>138,857</u>	<u>4</u>
4100 營業收入淨額（附註二、二 二及二六）	2,797,553	100	3,436,767	100
5110 營業成本（附註三、七、十 九及二二）	<u>2,639,593</u>	<u>94</u>	<u>3,217,100</u>	<u>94</u>
5910 營業毛利	<u>157,960</u>	<u>6</u>	<u>219,667</u>	<u>6</u>
營業費用（附註十九及二二）				
6300 研究發展費用	33,306	1	31,087	1
6100 推銷費用	22,663	1	31,985	1
6200 管理及總務費用	<u>40,173</u>	<u>2</u>	<u>45,629</u>	<u>1</u>
6000 營業費用合計	<u>96,142</u>	<u>4</u>	<u>108,701</u>	<u>3</u>
6900 營業淨利	<u>61,818</u>	<u>2</u>	<u>110,966</u>	<u>3</u>
營業外收入及利益				
7110 利息收入（附註二一）	93	-	1,020	-
7121 權益法認列之投資收益 （附註九）	1,986	-	-	-
7160 兌換利益	-	-	11,190	1
7480 其他	<u>1,347</u>	<u>-</u>	<u>2,085</u>	<u>-</u>
7100 合計	<u>3,426</u>	<u>-</u>	<u>14,295</u>	<u>1</u>

（接次頁）

(承前頁)

代碼		九 十 八 年 度			九 十 七 年 度		
		金	額	%	金	額	%
	營業外費用及損失						
7510	利息費用 (附註十、十五及二一)	\$	19,999	1	\$	21,731	1
7521	權益法認列之投資損失 (附註九)		-	-		8,123	-
7650	金融負債評價損失 (附註五)		-	-		299	-
7880	其 他		1,648	-		-	-
7500	合 計		21,647	1		30,153	1
7900	稅前淨利		43,597	1		95,108	3
8110	所得稅 (附註二及十八)		10,845	-		19,608	1
9600	合併總淨利	\$	32,752	1	\$	75,500	2
9601	歸屬母公司股東淨利	\$	32,752		\$	75,500	

代碼		九 十 八 年 度			九 十 七 年 度		
		稅	前	稅 後	稅	前	稅 後
	每股盈餘 (附註二十)						
9750	基本每股盈餘	\$	0.96	\$ 0.72	\$	2.10	\$ 1.67
9850	稀釋每股盈餘		0.95	0.72		2.10	1.67

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年三月一日查核報告)

董事長：王茂根



經理人：簡有彥



會計主管：董俊麟



鑫科材料科技股份有限公司及子公司

合併股東權益變動表

民國九十八及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	普 通 股 本	資 本 公 積	保 留 盈 餘	換 算 數	股 東 權 益 合 計				
	發 行 股 票 溢 價	認 股 權 合 計	法 定 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘 合 計	調 整 數	股 東 權 益 合 計			
九十七年一月一日餘額	\$ 404,060	\$ 97,260	\$ -	\$ 97,260	\$ 47,378	\$ 107,284	\$ 154,662	\$ 980	\$ 656,962
九十六年度盈餘分配 (附註十七)									
法定盈餘公積	-	-	-	-	10,667	(10,667)	-	-	-
現金股利—10%	-	-	-	-	-	(40,406)	(40,406)	-	(40,406)
股票股利—6%	24,243	-	-	-	-	(24,243)	(24,243)	-	-
員工紅利—現金	-	-	-	-	-	(2,842)	(2,842)	-	(2,842)
員工紅利—股票	2,842	-	-	-	-	(2,842)	(2,842)	-	-
董監酬勞	-	-	-	-	-	(711)	(711)	-	(711)
認列員工認股權酬勞成本 (附註十七)	-	-	107	107	-	-	-	-	107
九十七年度合併總淨利	-	-	-	-	-	75,500	75,500	-	75,500
換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	-	2,141	2,141
九十七年十二月三十一日餘額	431,145	97,260	107	97,367	58,045	101,073	159,118	3,121	690,751
九十七年度盈餘分配 (附註十七)									
法定盈餘公積	-	-	-	-	7,550	(7,550)	-	-	-
現金股利—15%	-	-	-	-	-	(64,672)	(64,672)	-	(64,672)
股票股利—5%	21,557	-	-	-	-	(21,557)	(21,557)	-	-
員工紅利—股票	2,247	1,353	-	1,353	-	-	-	-	3,600
認列員工認股權酬勞成本 (附註十七)	-	-	2,686	2,686	-	-	-	-	2,686
九十八年度合併總淨利	-	-	-	-	-	32,752	32,752	-	32,752
換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	-	(1,693)	(1,693)
九十八年十二月三十一日餘額	\$ 454,949	\$ 98,613	\$ 2,793	\$ 101,406	\$ 65,595	\$ 40,046	\$ 105,641	\$ 1,428	\$ 663,424

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年三月一日查核報告)

董事長：王茂根



經理人：簡有彥



會計主管：董俊麟



鑫科材料科技股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國九十八及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	九十八年度	九十七年度
營業活動之現金流量		
合併總淨利	\$ 32,752	\$ 75,500
調整項目		
折舊	61,975	52,147
攤銷	5,226	1,036
呆帳損失	6,936	7,550
存貨跌價及呆滯損失	12,039	7,000
權益法認列之投資損失（收益）	(1,986)	8,123
遞延所得稅	(1,945)	(5,082)
金融負債評價損失	-	299
員工認股權酬勞成本	2,686	107
其他	(182)	(177)
營業資產及負債之淨變動		
應收票據	57,473	(107,905)
應收帳款	(163,990)	143,117
其他應收款	2,575	(1,022)
存貨	(78,882)	28,573
預付款項	(3,845)	(65,597)
其他流動資產	924	(7,089)
公平價值變動列入損益之		
金融負債	-	(299)
應付票據	(4,434)	7,099
應付帳款	50,580	(59,305)
應付所得稅	371	(1,483)
應付費用	6,847	4,422
其他流動負債	(5,826)	5,567
營業活動之淨現金流入（出）	(20,706)	92,581
投資活動之現金流量		
購置固定資產	(36,624)	(102,717)
處分固定資產價款	201	-
存出保證金增加	(17)	(51)
遞延費用增加	(6,975)	(1,395)
受限制資產減少	6,000	-
其他資產—其他增加	(211)	-
投資活動之淨現金流出	(37,626)	(104,163)

（接次頁）

(承前頁)

	九十八年度	九十七年度
融資活動之現金流量		
短期借款增加(減少)	(\$ 90,194)	\$ 147,249
應付短期票券增加	150,000	-
舉借長期借款	100,000	-
償還長期借款	(35,446)	(34,125)
發放現金股利	(64,672)	(40,406)
發放員工紅利及董監酬勞	-	(3,553)
融資活動之淨現金流入	<u>59,688</u>	<u>69,165</u>
匯率影響數	(<u>1</u>)	(<u>1</u>)
現金淨增加金額	1,355	57,582
年初現金餘額	<u>86,300</u>	<u>28,718</u>
年底現金餘額	<u>\$ 87,655</u>	<u>\$ 86,300</u>
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息	\$ 19,763	\$ 22,720
減：資本化利息	-	490
支付不含資本化利息	<u>\$ 19,763</u>	<u>\$ 22,230</u>
支付所得稅	<u>\$ 12,419</u>	<u>\$ 26,173</u>
同時影響現金及非現金項目之投資活動		
購置固定資產	\$ 32,132	\$ 103,897
應付設備款減少(增加)	4,282	(560)
應付租賃款減少(增加)	<u>210</u>	<u>(620)</u>
購買固定資產支付現金數	<u>\$ 36,624</u>	<u>\$ 102,717</u>
不影響現金流量之投資及融資活動		
用品盤存轉列遞延費用	\$ 3,350	\$ -
一年內到期長期借款	38,729	35,297

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年三月一日查核報告)

董事長：王茂根



經理人：簡有彥



會計主管：董俊麟



鑫科材料科技股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國九十八及九十七年度

(除另註明外，金額以新台幣千元為單位)

一、公司沿革及營業

本公司成立於八十九年三月，主要從事各式濺鍍用靶材與雙金屬料管等之製造加工及普通金屬與高純度貴金屬等金屬材料買賣等業務。

本公司股票已於九十八年二月奉准公開發行。

截至九十八年及九十七年底止，本公司之母公司中盈投資開發公司（具有實質控制力）持有本公司普通股比例分為 36.86% 及 37.04%，最終母公司為中國鋼鐵公司。

截至九十八年及九十七年底止，本公司及子公司員工人數分別為 219 人及 190 人。

子公司 Thintech International Limited (TTIL，持股 100%)，九十六年二月於薩摩亞 (SAMOA) 投資設立，截至九十八年底止，本公司累積投資金額為 32,312 千元（美金 975 千元），主要從事國際貿易及轉投資業務。

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一般公認會計原則編製。依照前述準則及原則編製合併財務報表時，本公司及子公司對於呆帳、存貨跌價及呆滯損失、固定資產折舊、遞延費用攤銷、退休金、所得稅、資產減損、員工分紅及董監酬勞費用等之提列，必須使用合理之估計金額，因估計涉及判斷，實際結果可能有所差異。

重要會計政策彙總說明如下：

合併財務報表編製基礎

本合併財務報表之編製主體包括本公司及附註一所述子公司。編製合併財務報表時，各公司間重要之交易及其餘額業已銷除。

資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括現金，以及主要為交易目的而持有之資產或預期於資產負債表日後十二個月內變現或耗用之資產；固定資產及其他不屬於流動資產之資產為非流動資產。流動負債包括主要為交易目的而發生之負債，以及須於資產負債表日後十二個月內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

公平價值變動列入損益之金融商品

公平價值變動列入損益之金融商品包括交易目的之金融資產或金融負債，以及於原始認列時，指定以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產或負債。本公司及子公司成為金融商品合約一方時，認列金融資產或負債，於合約權利喪失控制時，除列金融資產；於合約規定之義務解除、取消或到期而使金融負債消滅時，除列金融負債。

公平價值之基礎：無活絡市場之金融商品，以評價方法估計公平價值。

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

收入認列及應收帳款、備抵呆帳

銷貨收入依銷售合約於貨物之所有權及顯著風險移轉予客戶時（通常係於產品交付客戶及銷售價格確定時）認列，因其獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現。

加工收入係依訂單於加工完成後，將貨物運交客戶時認列。

銷貨收入及加工收入等係按本公司及子公司與客戶所協議交易對價（考量商業折扣及數量折扣後）之公平價值衡量；惟銷貨收入及加工收入等之對價為一年期以內之應收款時，其公平價值與到期值差異不大且交易頻繁，則不按設算利率計算公平價值。

備抵呆帳係按應收款項收回可能性評估提列。本公司及子公司係依據對客戶之應收帳款帳齡分析等因素，定期評估應收帳款之收回可能性。

存 貨

存貨包括原料、在製品、半成品、製成品及商品。九十八年一月一日以前，存貨係以成本與市價孰低計價，比較成本與市價時係以全體項目為基礎。市價基礎：原料為重置成本，在製品、半成品、製成品及商品為淨變現價值。如附註三所述，九十八年一月一日起，存貨係以成本與淨變現價值孰低計價，比較成本與淨變現價值時係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用後之餘額。存貨成本之計算採用加權平均法。

採權益法之長期股權投資

子公司對被投資公司持有表決權股份達百分之二十以上採用權益法評價。採權益法之長期股權投資係依據被投資公司同期間之財務報表認列投資損益。

固定資產

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

資本租賃（列入辦公設備項下）係以各年度租金給付額之現值總額或租賃開始日租賃資產公平價值較低者作為成本入帳，並同時認列應付租賃款負債。每年度所支付租賃款中之隱含利率列為當年度之利息費用。

折舊採直線法依下列耐用年數計提：房屋及建築，三至三十五年；機器設備，二至十年；水電設備，二至十五年；運輸設備，五年；辦公設備，二至七年；其他設備，二至十年。耐用年限屆滿仍繼續使用之固定資產，就其殘值按重新估計可使用年數繼續提列折舊。

固定資產出售或報廢時，其相關成本及累計折舊均自帳上減除，處分固定資產之利益或損失，列為當年度營業外利益或損失。

遞延費用

遞延費用主係電腦軟體成本、電力線路補助費及運送備品等支出，按估計效益年限二至五年攤銷。

資產減損

倘資產（主要為固定資產與採權益法之長期股權投資）以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面價值。

員工認股權

發行酬勞性員工認股權，係依照財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」處理。按預期既得認股權之最佳估計數量及給與日公平價值計算之認股權價值，於既得期間以直線法認列為當年度費用，並同時調整資本公積—認股權。後續資訊顯示預期既得之認股權數量與估計不同時，則修正原估計數。

退休金

屬確定給付退休辦法之退休金係按精算結果認列，撥付退休準備金超過退休金成本之差額列入預付退休金；未認列過渡性淨資產及退休金損失分別按員工平均剩餘服務年限及二十二年攤銷。屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工任職服務期間，將應提撥之退休金數額認列為當年度費用。

所得稅

所得稅作跨期間之分攤，即將可減除暫時性差異之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，認列備抵評價金額；應課稅暫時性差異之所得稅影響數則認列為遞延所得稅負債。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期迴轉期間劃分為流動或非流動項目。

購置機器設備支出所產生之投資抵減稅額，採當期認列法處理。

以前年度應付所得稅之調整，列入當年度所得稅。

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

外幣交易及外幣財務報表之換算

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

非衍生性商品之外幣交易所產生之各項外幣資產、負債、收入或費用，按交易日之即期匯率折算功能性貨幣金額入帳。外幣資產及負債實際收付結清時所產生之兌換差額，作為當年度損益。

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

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

重分類

九十七年度合併財務報表若干項目經重分類，俾配合九十八年度合併財務報表之表達。

三、會計變動之理由及其影響

存貨之會計處理準則

本公司及子公司自九十八年一月一日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」。主要之修訂包括(一)存貨以成本與淨變現價值孰低者衡量，且除同類別存貨外應逐項比較之；(二)未分攤固定製造費用於發生當期認列為銷貨成本；及(三)異常製造成本及存貨跌價損失（或回升利益）應分類為銷貨成本。此項會計變動，使九十八年度合併總淨利減少 5,959 千元，稅後基本每股盈餘減少 0.13 元。本公司及子公司亦重分類九十七年度營業外利益及損失之出售下腳與廢料收入 1,778 千元及存貨跌價與呆滯損失 7,000 千元至銷貨成本項下。

員工分紅及董監酬勞之會計處理

本公司及子公司自九十七年一月一日起，採用財團法人中華民國會計研究發展基金會於九十六年三月發布（九六）基秘字第○五二號函，員工分紅及董監酬勞應視為費用，而非盈餘之分配。此項會計變動，使九十七年度合併總淨利減少 6,075 千元，稅後基本每股盈餘減少 0.13 元。

四、現金

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
零 用 金	\$ 738	\$ 825
銀行支票及活期存款	86,917	61,675
銀行定期存款	-	23,800
	<u>\$ 87,655</u>	<u>\$ 86,300</u>

五、公平價值變動列入損益之金融商品

本公司從事遠期外匯合約交易之目的，主要係為規避匯率波動所產生之風險。本公司之財務避險策略係以達成規避大部分公平價值變動風險為目的。截至九十七年底止，遠期外匯合約業已全數交割。

本公司九十七年度以公平價值變動列入損益之金融負債產生評價損失 299 千元，列入金融負債評價損失項下。

六、應收帳款淨額

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
應收帳款	\$ 318,583	\$ 154,703
減：備抵呆帳（附註二）	<u>17,700</u>	<u>10,874</u>
	<u>\$ 300,883</u>	<u>\$ 143,829</u>

本公司備抵呆帳之變動情形如下：

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
年初餘額	\$ 10,874	\$ 3,324
本年度提列	6,936	7,550
本年度沖銷	(110)	-
年底餘額	<u>\$ 17,700</u>	<u>\$ 10,874</u>

七、存 貨

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
原 料	\$124,633	\$117,226
在 製 品	54,190	24,761
半 成 品	84,966	3,471
製 成 品	15,486	24,541
商 品	<u>291</u>	<u>42,724</u>
	<u>\$279,566</u>	<u>\$212,723</u>

存貨係減除九十八年及九十七年底之備抵存貨跌價及呆滯損失餘額分別為 15,933 千元及 8,000 千元之淨額。

營業成本組成項目如下：

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
銷貨成本	\$ 2,619,461	\$ 3,159,696
加工成本	11,863	52,182
存貨跌價及呆滯損失	12,039	7,000
出售下腳及廢料收入	(<u>3,770</u>)	(<u>1,778</u>)
	<u>\$ 2,639,593</u>	<u>\$ 3,217,100</u>

八、預付款項

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
預付貨款	\$ 80,221	\$ 76,365
留抵稅額	38,942	37,690
進項稅額	7,472	9,170
其 他	<u>435</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 127,070</u>	<u>\$ 123,225</u>

九、採權益法之長期股權投資

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
	持 股	持 股
	金 額 (%)	金 額 (%)
南通中興材料科技有限公司 (南通中興)	<u>\$ 26,189</u> 39	<u>\$ 25,895</u> 39

子公司 TTIL 九十六年由經濟部投資審議委員會核准轉投資南通中興，投資金額 32,312 千元(美金 975 千元)，其實收股本為美金 2,500 千元，取得其 39% 股權，主要從事有色金屬新型合金材料及真空濺鍍靶材之生產開發。

九十八及九十七年度子公司 TTIL 按南通中興同期間經會計師查核之財務報表分別認列投資收益 1,986 千元及投資損失 8,123 千元。

十、固定資產

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
累計折舊		
房屋及建築	\$ 30,240	\$ 21,247
機器設備	137,613	112,201
水電設備	25,475	16,790
運輸設備	4,174	3,802
辦公設備	7,518	6,115
其他設備	4,133	1,912
	<u>\$ 209,153</u>	<u>\$ 162,067</u>

九十七年度利息資本化相關資訊如下：

利息資本化金額（列入預付設備 款項下）	\$ 490
利息資本化利率	2.62%

本公司向政府租用南部科學工業園區之高雄園區土地，租期至一六六年五月屆滿，依租賃契約約定，租期屆滿時本公司得與政府另訂新約，惟政府得於該土地公告現值增加時調整租金，並得在若干條件下終止租約。九十八及九十七年度租金支出均為 2,196 千元。

十一、短期借款

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
信用借款，九十八年及九十七年 底年利率分別為 1.050%~ 1.111%及 1.990%~2.680%	\$ 373,000	\$ 459,000
信用狀借款，九十七年底年利率 為 3.650%	-	4,194
	<u>\$ 373,000</u>	<u>\$ 463,194</u>

十二、應付短期票券

九十八年底餘額係應付商業本票發行金額 150,000 千元，年貼現率為 0.788%。保證機構為新光商業銀行及兆豐票券金融公司。

十三、應付費用

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
獎金	\$ 12,934	\$ 10,867
加工費	4,408	578
員工紅利及董監酬勞	2,700	8,100
研究費	1,680	-
其他（主係水電費、消耗品費及 雜項購置等）	<u>10,765</u>	<u>9,695</u>
	<u>\$ 32,487</u>	<u>\$ 29,240</u>

十四、長期借款

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
抵押借款－借款期間自九十八 年四月至一〇一年四月，可提 前償還。九十九年七月起，以 三個月為一期，按期償還本金 12,500 千元及其利息，九十八 年底年利率為 1.410%	\$ 100,000	\$ -
抵押借款－借款期間自九十六 年三月至一〇三年三月，可提 前償還。九十六年四月起，前 六個月按月償還本金 1,600 千 元及其利息，嗣後按月償還本 息 3,000 千元，九十八年及九 十七年底年利率分別為 1.410%及 2.135%	<u>13,580</u> 113,580	<u>49,026</u> 49,026
減：一年內到期部分	<u>38,580</u> <u>\$ 75,000</u>	<u>35,297</u> <u>\$ 13,729</u>

十五、應付租賃款

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
租賃資產（影印機，列入辦公設備項下）一租期三年，按月支付租金，隱含年利率 7.81%	\$ 410	\$ 620
減：一年內到期部分（列入其他流動負債項下）	<u>227</u>	<u>210</u>
	<u>\$ 183</u>	<u>\$ 410</u>
本年度支付之利息費用	<u>\$ 62</u>	<u>\$ 13</u>

十六、員工退休金

適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬確定提撥退休辦法。依員工每月薪資百分之六提撥退休金至勞工保險局之個人退休金專戶。本公司九十八及九十七年度認列之退休金成本分別為 4,392 千元及 3,981 千元。

適用「勞動基準法」之退休金制度，係屬確定給付退休辦法。員工退休金之支付，係根據服務年資及其退休前六個月平均工資計算。本公司每月按薪資總額百分之六提撥，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會管理，並以其名義存入台灣銀行之專戶。由於本公司已足額提撥員工退休準備金，九十八年一月及九十七年一月分別向勞工局申請獲准暫停提撥退休準備金一年。

本公司屬確定給付退休辦法之退休金相關資訊揭露如下：

（一）淨退休金利益組成項目

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
服務成本	\$ -	\$ -
利息成本	157	134
退休準備金資產之預期報酬	(203)	(208)
攤銷數	(<u>14</u>)	(<u>23</u>)
	<u>(\$ 60)</u>	<u>(\$ 97)</u>

(二) 退休準備金提撥狀況與預付退休金之調節

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
給付義務		
既得給付義務	\$ -	\$ -
非既得給付義務	<u>2,985</u>	<u>2,888</u>
累積給付義務	2,985	2,888
未來薪資增加之影響數	<u>2,189</u>	<u>2,337</u>
預計給付義務	5,174	5,225
退休準備金資產公平價值	(<u>6,822</u>)	(<u>6,777</u>)
提撥狀況	(<u>1,648</u>)	(<u>1,552</u>)
未認列過渡性淨資產	372	395
退休金損失未攤銷餘額	(<u>829</u>)	(<u>888</u>)
預付退休金（列入其他資產－其他項下）	(<u>\$ 2,105</u>)	(<u>\$ 2,045</u>)
	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
(三) 精算假設		
折 現 率	2.75%	3.00%
未來薪資水準增加率	2.75%	3.00%
退休準備金資產預期投資報酬率	2.75%	3.00%
	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
(四) 提撥至退休準備金金額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 80</u>
(五) 由退休準備金支付金額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

十七、股東權益

(一) 員工認股權證及酬勞成本

本公司為吸引及留任公司所需之專業人才、提高員工對本公司之向心力與歸屬感及共同創造本公司及股東之利益，九十七年十二月發行第一次酬勞性員工認股權證 2,000 單位，每單位可認購普通股 1,000 股，因認股權行使而須發行之普通股總數為 2,000 千股。員工自被授予認股權證屆滿二年後可按下列時程及比例行使認股權，認股權證之存續期間為三年。

時	程	可行使認股比例 (%) (累計)
	屆滿二年	100

上述認股權計畫之認股單位與認股價格遇有本公司普通股股份發生變動時，認股權行使價格，依照本公司員工認股權證發行認股辦法予以調整。

流通在外及可行使之員工認股權證相關資訊如下：

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
行使價格之範圍(元)	\$ 17	\$ 17
加權平均剩餘合約期限 (年)	1.96	2.96

本公司採用 Black-Scholes 選擇權評價模式，評價模式所採用之參數如下：

給與日股票淨值	16.24 元
行使價格	17 元
預期波動率	34.5%
預期存續期間	2.5 年
預期股利率	-
無風險利率	2%

九十八及九十七年度認列之酬勞成本分別為 2,686 千元及 107 千元。

(二) 資本公積

依照有關法令規定，資本公積按其產生之來源有其不同之用途。發行股票溢價所產生之資本公積，得用以撥充資本或彌補虧損，其撥充股本每年以實收股本之一定比例為限；員工認股權所產生之資本公積，不得作為任何用途。

(三) 盈餘分配及股利政策

本公司章程規定，每年度決算之淨利於彌補虧損後，分配如下：

1. 提列 10% 為法定盈餘公積。

2. 其餘由董事會擬定分配案提請股東會決議分派之，其中員工紅利為 5% 至 10%（原為不得少於 3%，九十八年六月股東會決議通過修改章程）。

九十八及九十七年度員工紅利估列金額分別為 2,400 千元及 7,200 千元；董監酬勞估列金額分別為 300 千元及 900 千元。前述員工紅利及董監酬勞係分別按稅後淨利（已扣除員工紅利及董監酬勞之金額）扣除法定盈餘公積後之 8% 及 1% 計算。年度終了後，董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，於股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數以決議分紅之金額除以股票公平價值決定，股票公平價值係以最近一期經會計師查核之財務報告淨值為計算基礎。

依照公司法規定，法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司股本總額時為止。法定盈餘公積得用於彌補虧損，且當其餘額已達實收股本百分之五十，在公司無盈餘時，得以其超過部分派充股息及紅利；或在公司無虧損時，得保留法定盈餘公積達實收股本百分之五十之半數，其餘部分得以撥充資本。

本公司股東會分別於九十八年及九十七年六月通過董事會擬議之九十七及九十六年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配		每 股 股 利 (元)	
	九十七年度	九十六年度	九十七年度	九十六年度
法定盈餘公積	\$ 7,550	\$ 10,667		
現金股利	64,672	40,406	\$ 1.5	\$ 1.0
股票股利	21,557	24,243	0.5	0.6
員工紅利－現金	-	2,842		
員工紅利－股票	-	2,842		
董監酬勞	-	711		
	<u>\$ 93,779</u>	<u>\$ 81,711</u>	<u>\$ 2.0</u>	<u>\$ 1.6</u>

九十八年六月本公司股東會決議通過九十八年四月董事會擬議以股票配發九十七年度員工紅利 3,600 千元及以現金配發員工紅利及董監酬勞分別為 3,600 千元及 948 千元。員工股票紅

利股數 225 千股係按決議分紅之金額除以九十七年底經會計師查核之財務報告淨值為計算基礎。股東會決議配發之董監酬勞與九十七年度財務報表認列之董監酬勞差異 48 千元，主要係因本公司考量實際獲利情形等因素，該項差異已列為九十八年度之損益調整。

本公司九十八年度盈餘分配案，截至會計師查核報告出具日止，尚未經董事會擬議，有關董事會擬議及股東會決議盈餘分派、員工紅利及董監酬勞資訊，請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

十八、所得稅

(一) 帳列稅前淨利按法定稅率 (25%) 計算之所得稅與所得稅費用之調節如下：

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	\$ 10,899	\$ 23,777
調節項目之所得稅影響數		
永久性差異		
免稅所得	(1,058)	(1,867)
其 他	371	-
暫時性差異		
存貨跌價及呆滯損失	1,983	1,750
備抵呆帳超限	1,440	1,973
權益法認列之國外投資損失 (收益)	(497)	2,038
其 他	886	(331)
當年度抵用之投資抵減	(2,195)	(3,787)
未分配盈餘加徵 10% 稅額	-	2,496
當年度應納所得稅	<u>11,829</u>	<u>26,049</u>

(接 次 頁)

(承前頁)

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
遞延所得稅		
暫時性差異	(\$ 3,823)	(\$ 5,082)
因稅法改變產生之 影響數	<u>1,878</u>	<u>-</u>
	(<u>1,945</u>)	(<u>5,082</u>)
以前年度所得稅調整	<u>961</u>	(<u>1,359</u>)
	<u>\$ 10,845</u>	<u>\$ 19,608</u>

本公司於九十二年八月及九十四年一月分別實施增資擴展生產計畫，此項計畫經主管機關核定符合新增投資五年免徵營利事業所得稅獎勵辦法，就其新增所得，分別自九十四年一月一日及九十七年一月一日起免徵營利事業所得稅五年。

立法院於九十八年五月修正所得稅法第五條條文，將營利事業所得稅率由百分之二十五調降為百分之二十，並自九十九年度施行，本公司業已依此修正條文重新計算遞延所得稅資產或負債，且將所產生之差額列為所得稅之調整。

(二) 遞延所得稅資產之構成項目如下：

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
流 動		
存貨跌價及呆滯損 失	\$ 3,187	\$ 2,000
備抵呆帳超限	2,730	1,973
其 他	<u>74</u>	(<u>804</u>)
	5,991	3,169
非 流 動		
權益法認列之國外 投資損失	<u>1,522</u>	<u>2,399</u>
遞延所得稅資產合計	<u>\$ 7,513</u>	<u>\$ 5,568</u>

(三) 兩稅合一相關資訊如下：

截至九十八年及九十七年底止，股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為 12,124 千元及 23,119 千元。

九十八年度預計及九十七年度實際之盈餘分配適用稅額扣抵比率分別為 36.02% 及 24.99%。

依所得稅法規定，本公司分配屬於八十七年度（含）以後之盈餘時，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。由於實際分配予股東之可扣抵稅額，應以股利分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為準，因此本公司預計九十八年度盈餘分配之稅額扣抵比率可能與將來實際分配予股東時所適用之稅額扣抵比率有所差異。

（四）本公司截至九十六年度之營利事業所得稅結算申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

十九、用人、折舊及攤銷費用

	九十八年度			九十七年度		
	營業成本	營業費用	合計	營業成本	營業費用	合計
用人費用						
薪資	\$ 63,308	\$ 27,147	\$ 90,455	\$ 60,437	\$ 29,436	\$ 89,873
勞健保及團保	5,102	2,241	7,343	4,316	2,096	6,412
退休金	2,995	1,337	4,332	2,549	1,335	3,884
其他	3,673	3,082	6,755	2,921	5,763	8,684
	<u>\$ 75,078</u>	<u>\$ 33,807</u>	<u>\$ 108,885</u>	<u>\$ 70,223</u>	<u>\$ 38,630</u>	<u>\$ 108,853</u>
折舊	\$ 55,692	\$ 6,283	\$ 61,975	\$ 47,520	\$ 4,627	\$ 52,147
攤銷	4,264	962	5,226	558	478	1,036

二十、每股盈餘

計算每股盈餘之分子及分母揭露如下：

	九十八年度	九十七年度
年初流通在外普通股股數	43,115	40,406
加：九十七年度盈餘轉增資	2,156	2,156
九十六年度盈餘轉增資	-	2,709
員工紅利—股票	118	-
加權平均流通在外普通股股數	<u>45,389</u>	<u>45,271</u>

九十八年度	金額（分子）		股數（分母）（千股）	每股盈餘（元）	
	稅前	稅後		稅前	稅後
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之本期淨利	\$ 43,597	\$ 32,752	45,389	\$ 0.96	\$ 0.72

（接次頁）

(承前頁)

	金 額 (分 子)		股 數 (分 母) (千 股)	每 股 盈 餘 (元)	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後
具稀釋作用之潛在普通股之影響					
員工分紅	\$ -	\$ -	271		
稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東之本期淨利加潛在普通股之影響	\$ 43,597	\$ 32,752	45,660	0.95	0.72
<u>九 十 七 年 度</u>					
基本及稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東之本期淨利	\$ 95,108	\$ 75,500	45,271	2.10	1.67

若企業得選擇以股票或現金發放員工分紅，則計算稀釋每股盈餘時，應假設員工分紅將採發放股票方式，並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。計算稀釋每股盈餘時，以該潛在普通股資產負債表日之淨值，作為發行股數之判斷基礎。於次年度股東會決議員工分紅發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

計算九十七年度基本每股盈餘時，辦理九十七年度盈餘轉增資之影響已列入追溯調整，是以九十七年度稅前及稅後基本每股盈餘因追溯調整，分別由 2.21 元及 1.75 元減少為 2.10 元及 1.67 元。稅前及稅後稀釋每股盈餘則分別由 2.18 元及 1.73 元減少為 2.10 元及 1.67 元。

二一、金融商品資訊之揭露

(一) 公平價值之資訊

	九 十 八 年		九 十 七 年	
	十 二 月 三 十 一 日	十 二 月 三 十 一 日	十 二 月 三 十 一 日	十 二 月 三 十 一 日
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
資 產				
存出保證金	\$ 1,076	\$ 1,076	\$ 1,059	\$ 1,059
負 債				
長期借款(含一年內到期)	113,580	113,580	49,026	49,026
應付租賃款(含一年內到期)	410	410	620	620

(二) 本公司及子公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 上述金融商品不包括現金、應收票據及帳款、其他應收款、受限制資產（質押定存）、短期借款、應付短期票券、應付票據及帳款、應付費用及其他應付款等。此類金融商品到期日甚近，其資產負債表上之帳面價值應屬估列公平價值之合理基礎。
2. 存出保證金係以現金方式存出，因無確定收回期間，是以其帳面價值為其公平價值。
3. 長期借款係以其預期現金流量之折現值估計公平價值，折現率以本公司所能獲得類似條件之長期借款利率為準。
4. 應付租賃款係以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率以隱含利率為準。

(三) 本公司及子公司九十七年度以評價方法估計之公平價值變動而認列評價利益 299 千元。

(四) 本公司及子公司九十八年及九十七年底具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為 86,711 千元及 61,593 千元，金融負債則分別為 113,580 千元及 119,026 千元。九十八年及九十七年底具利率變動之公平價值風險之金融負債分別為 183 千元及 410 千元。

(五) 本公司及子公司九十八及九十七年度非以公平價值衡量且公平價值變動認列損益之金融資產或金融負債，其利息收入分別為 93 千元及 1,020 千元，利息費用（包括資本化利息）分別為 19,999 千元及 22,221 千元。

(六) 財務風險資訊

1. 市場風險

本公司及子公司金融商品並無重大匯率、市場價格及利率變動之公平價值風險。

2. 信用風險

金融資產受到本公司及子公司之交易對方或他方未履行合約義務之潛在影響。本公司及子公司信用風險係以資產負債表日公平價值為正數之合約為評估對象。本公司及子公司之交易對象均為信用良好之金融機構及公司組織，因此不預期有重大之信用風險。

3. 流動性風險

本公司及子公司之營運資金足以支應，是以未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

4. 利率變動之現金流量風險

本公司及子公司九十八年底之活期存款及長期借款係屬浮動利率之債權（債務），市場利率變動上升1%，將使現金未來一年流出淨增加269千元。

二二、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
中盈投資開發公司（中盈）	母公司
中國鋼鐵公司（中鋼）	最終母公司
南通中興材料科技有限公司（南通中興）	採權益法之被投資公司
龍滄興業公司（龍滄）	本公司總經理為該公司董事長（九十七年十二月十二日辭任）
景裕國際公司（景裕）	本公司監察人（原董事，自九十八年六月二十三日改選後就任）
第一高周波工業株式會社（第一高周波）	本公司董事
中鋼保全公司（中保）	聯屬公司
中鋼機械公司（中機）	聯屬公司
聯鋼營造工程公司（聯鋼）	聯屬公司
中鋼鋁業公司（中鋁）	聯屬公司
鋁泰電子陶瓷公司（鋁泰）	聯屬公司
鋼堡科技公司（鋼堡）	聯屬公司

(二) 當年度重大交易

1. 銷 貨

九十八及九十七年度本公司及子公司銷貨予關係人金額分別為8,118千元及37,314千元（分別佔銷貨收入淨額0.3%及1%）。

上述銷貨價格及收款條件與非關係人交易並無重大差異。

2. 進 貨

九十八及九十七年度本公司及子公司向關係人進貨金額分別為9,066千元及12,229千元（皆佔進貨淨額之0.4%）。

本公司向上述關係人進貨，因未向非關係人購買同類產品致交易價格無法比較，付款條件相較一般廠商並無重大差異，皆為月結三十至六十天付款。

3. 購置固定資產

本公司於九十四至九十五年度委託聯鋼興建高雄科學園區新廠工程，合約價款為204,500千元，上開價款係經雙方議價決定，截至九十八年及九十七年底止，未付保固款均為325千元，列入其他應付款項下。

本公司九十七年度向中保購置保全系統、車道管制系統及監視器材等設備，購買價款為180千元。上開價款係經雙方議價決定。

4. 加 工 費（列入製造費用項下）

	九 十 八 年 度		九 十 七 年 度	
	金 額	估總額 %	金 額	估總額 %
中 鋁	\$ 19,034	74	\$ -	-
中 鋼	2,386	9	693	5
中 機	316	1	281	2
龍 滄	-	-	6,972	50
	<u>\$ 21,736</u>	<u>84</u>	<u>\$ 7,946</u>	<u>57</u>

5. 研 究 費

本公司委託中鋼研發產品，九十八及九十七年度金額分別為2,286千元及4,036千元。

(三) 年 底 餘 額

	九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日			九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日		
	金	額	%	金	額	%
應收票據						
銀 泰	\$	72	-	\$	97	-
應收帳款						
第一高周波	\$	405	-	\$	692	-
銀 泰		193	-		48	-
	\$	598	-	\$	740	-
其他應收款						
南通中興	\$	-	-	\$	1,208	47
應付票據						
中 機	\$	92	-	\$	76	-
中 保		-	-		37	-
	\$	92	-	\$	113	-
應付帳款						
中 鋼	\$	1,353	2	\$	296	1
應付費用						
中 鋁	\$	3,979	12	\$	-	-
其 他		2,258	7		1,680	6
	\$	6,237	19	\$	1,680	6
其他應付款						
聯 鋼	\$	325	19	\$	325	5

(四) 董 事、監 察 人 及 管 理 階 層 薪 酬 資 訊

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
薪 資	\$1,664	\$1,650
紅 利	72	900
	<u>\$1,736</u>	<u>\$2,550</u>

二三、質抵押之資產

本公司提供下列資產作為承租土地及銀行長期借款之擔保品如下：

	帳面價值 九十八年 十二月三十一日	價 九十七年 十二月三十一日
房屋及建築	\$ 207,934	\$ 214,382
受限制資產－定期存單	-	6,000
	<u>\$ 207,934</u>	<u>\$ 220,382</u>

二四、截至九十八年底止之重大承諾及或有事項

- (一) 本公司已簽約購置廠房設備及企業資源規劃系統之合約金額為 5,395 千元，尚未入帳金額為 413 千元，已入帳金額 4,982 千元，列入未完工程、預付設備款及其他資產－其他項下。
- (二) 本公司與豐業銀行及 Samsung Hong Kong Ltd. 簽訂貴金屬原料借料合約，開立擔保信用狀 (Stand by L/C) 603,453 千元，本公司貴金屬原料借料金額約 400,734 千元。
- (三) 本公司簽訂土地承租合約，將於一一六年五月到期，未來五年度需依約支付租金支出如下：

	金額
九十九年度	\$ 3,882
一〇〇年度	4,036
一〇一年度	4,036
一〇二年度	4,036
一〇三年度	4,036
	<u>\$ 20,026</u>

二五、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊

1. 資金貸與他人：無。
2. 對他人背書保證：無。
3. 年底持有有價證券情形：參閱附表一。
4. 累積買進或賣出同一有價證券金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
7. 與關係人進、銷貨金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
9. 轉投資公司名稱、所在地區□.等相關資訊：參閱附表二。
10. 從事衍生性商品交易：無。

(三) 大陸投資資訊

1. 大陸投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入方式、持股比例、投資損益、年底投資帳面值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：參閱附表三。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生各項重大交易事項，暨其價格、付款條件、未實現損益：
 - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之年底餘額及百分比：無。
 - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之年底餘額及百分比：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年底餘額及其目的：無。
 - (5) 資金融通之最高餘額、年底餘額、利率區間及當年度利息總額：無。
 - (6) 其他對當年度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) 母子公司間業務關係及重要交易往來情形：無。

二六、部門別資訊

本公司主係薄膜製程濺鍍用靶材及雙金屬料管等材料之製造加工單一產業，本公司並無國外營運機構且子公司並非重要之國外營運機構，是以僅揭露外銷資訊及重要客戶資訊。

(一) 外銷資訊

	九 十 八 年 度		九 十 七 年 度	
	估淨額		估淨額	
	金 額	%	金 額	%
亞 洲	\$ 253,509	9	\$ 284,379	8
美 洲	39,256	1	100,366	3
歐 洲	7	-	26,199	1
	<u>\$ 292,772</u>	<u>10</u>	<u>\$ 410,944</u>	<u>12</u>

(二) 重要客戶資訊

	九 十 八 年 度		九 十 七 年 度	
	估淨額		估淨額	
	金 額	%	金 額	%
甲 公 司	\$1,095,466	39	\$1,105,749	32
乙 公 司	523,369	19	523,150	15
丙 公 司	222,451	8	344,325	10
丁 公 司	40,540	1	365,745	11
	<u>\$1,881,826</u>	<u>67</u>	<u>\$2,338,969</u>	<u>68</u>

鑫科材料科技股份有限公司及子公司
年底持有有價證券情形
民國九十八年十二月三十一日

附表一

單位：新台幣千元
(除另註明外)

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	年 底				備 註
				股 數 / 單 位 數	帳 面 金 額	持 股 比 率 (%)	市 價 或 股 權 淨 值	
本公司	股 票 Thintech International Limited	子 公 司	採權益法之長期股權投資	975,000	\$ 26,129	100	\$ 26,129	註
Thintech International Limited	有 限 公 司 南通中興材料科技有限公 司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	975,000	26,189	39	26,189	

註：編製合併財務報表時已沖銷。

鑫科材料科技股份有限公司及子公司

被投資公司資訊

民國九十八年度

附表二

單位：新台幣千元

(除另註明外)

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		年底持有			被投資公司 本年度淨利	本年度認列之 投資收益	備註
				本年年底金額	上年年底金額	股數／單位數	比率	帳面金額			
本公司	Thintech International Limited	SAMOA	國際貿易與轉投資業務	\$ 32,312	\$ 32,312	975,000	100	\$ 26,129	\$ 1,986	\$ 1,986	註
Thintech International Limited	南通中興材料科技有限公司	江蘇省南通市	有色金屬新型合金材料及真空濺鍍靶材之生產開發	32,312	32,312	975,000	39	26,189	5,094	1,986	

註：編製合併財務報表時已沖銷。

鑫科材料科技股份有限公司及子公司
大陸投資資訊
民國九十八年度

附表三

單位：新台幣千元
(除另註明外)

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 年 年 初 自 台 灣 匯 出 累 積 投 資 金 額	本 年 度 匯 出 或 收 回 投 資 金 額		本 年 年 底 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 年 度 認 列 投 資 收 益	年 底 投 資 帳 面 價 值	截至本年年底止 已匯回投資收益
					匯 出	收 回					
南通中興材料科技有限 公司	有色金屬新型合 金材料及真空 濺鍍靶材之生 產開發	USD 2,500,000	透 過 第 三 地 區 投 資 設 立 公 司 再 投 資 大 陸 地 區	\$ 32,312 (USD 975,000)	\$ -	\$ -	\$ 32,312 (USD 975,000)	39	\$ 1,986	\$ 26,189	\$ -

本 年 年 底 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	本 公 司 赴 大 陸 地 區 投 資 限 額
\$32,312 (USD975,000)	\$66,100 (USD2,000,000)	\$398,054 (註)

註：本公司赴大陸地區投資限額計算：\$663,424×60%＝\$398,054

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止發生財務週轉困難情事：無。

柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險管理

一、財務狀況分析

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	98 年底	97 年底	差 異	
			金額	%
流動資產	891,131	723,533	167,598	23.16
基金及投資	26,129	25,836	293	1.13
固定資產	506,991	536,913	(29,922)	(5.57)
無形資產	-	-	-	-
其他資產	15,846	17,336	(1,490)	(8.59)
資產總額	1,440,097	1,303,618	136,479	10.47
流動負債	701,490	598,728	102,762	17.16
長期負債	75,183	14,139	61,044	431.74
其他負債	-	-	-	-
負債總額	776,673	612,867	163,806	26.73
股本	454,949	431,145	23,804	5.52
資本公積	101,406	97,367	4,039	4.15
保留盈餘	105,641	159,118	(53,477)	(33.61)
累積換算調整數	1,428	3,121	(1,693)	(54.25)
股東權益總額	663,424	690,751	(27,327)	(3.96)

分析說明（前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一千萬元）：

- 1.流動資產：流動資產較97年底增加，主係98年度受景氣逐漸復甦影響，銷售狀況於第四季產生明顯成長，部分應收帳款乃於次年度收現，使98年底應收帳款大幅增加所致。
- 2.長期負債：本公司為充實營運資金於98年度向銀行融通中長期資金。
- 3.保留盈餘：主係本年度受全球金融海嘯波及影響，獲利減少所致。

二、經營結果：

(一) 經營成果比較分析

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	九 十 八 年 度		九 十 七 年 度		增 (減) 金 額	增 (減) 變 動 比 例 (%)	變 動 分 析
	小 計	合 計	小 計	合 計			
營業收入淨額		\$ 2,797,553		\$ 3,436,767	(\$ 639,214)	(18.60)	
營業成本		<u>2,639,593</u>		<u>3,217,100</u>	(577,507)	(17.95)	
營業毛利		157,960		219,667	(61,707)	(28.09)	1
營業費用		<u>96,142</u>		<u>108,671</u>	(12,529)	(11.53)	
營業利益		61,818		110,996	(49,178)	(44.31)	1
營業外收入及利益							
利息收入	\$ 93		\$ 1,019		(926)	(90.87)	
權益法認列之投資收益	1,986		-		1,986	100	
兌換利益	-		11,190		(11,190)	(100)	2
其他收入	<u>1,347</u>	3,426	<u>2,085</u>	14,294	(738)	(35.40)	
營業外費用及損失							
利息費用	19,999		21,731		(1,732)	(7.97)	
權益法認列之投資損失	-		8,152		(8,152)	(100)	
金融商品評價損失	-		299		(299)	(100)	
其他損失	<u>1,648</u>	<u>21,647</u>	<u>-</u>	<u>30,182</u>	1,648	100	
稅前利益		43,597		95,108	(51,511)	(54.16)	1
所得稅費用		<u>10,845</u>		<u>19,608</u>	(8,763)	(44.69)	
純 益		<u>\$ 32,752</u>		<u>\$ 75,500</u>	(42,748)	(56.62)	

增減比例變動分析說明（前後期變動達百分之二十，且變動金額達新台幣一千萬元者）：

- 營業毛利、營業利益、稅前利益及純益：本年度受全球金融風暴影響，景氣嚴重衰退，連帶使營收下滑，致本年度獲利相對減少。
- 兌換損益：年底因國際熱錢流向亞洲各國，致新台幣大幅升值，使本期外幣部位（主要為美金）產生兌換損失。

(二) 本公司主要營業內容並無重大改變，且預期營運政策、市場狀況、經濟環境或其他內外因素亦無發生重大之變動。

(三) 預期銷售數量及其依據：

本公司主要生產光紀錄媒體靶材及顯示器靶材，光記錄媒體靶材由於整體碟片市場逐漸衰退，99 年度預期銷售量將較 98 年度略減約 20 仟片。

另顯示器靶材自量產以來，本公司市佔率逐步攀升，加上面板價格回溫，依據本年度銷售情況，並參酌未來產業環境、市場需求狀況及客戶產能稼動率，預計市佔率目標約可達 50% 以上。國內友達、奇美、中華映管、勝華及統寶等主要廠商，本公司均已成為其最重要的靶材供應商。

(四) 營業毛利變動分析：

單位：新台幣仟元

	前 後 期 增 (減) 變動數	差 異 原 因			
		價 格 差 異	成 本 差 異	數 量 差 異	組 合 差 異
營業毛利	(\$61,707)	(\$396,916)	\$369,473	(\$6,224)	(\$28,040)
說明	1. 產生不利價格差異及有利成本差異，主係98年度靶材售價反映銅、鋁等材料價格而降價，及受銷售量下滑使單位毛利減少之影響，致產生不利毛利價差。 2. 產生不利數量差異及組合差異，主係98年度產品銷售狀況受金融海嘯影響下滑及98年度出售下腳廢料比重提高之綜合影響所致。				

三、現金流量分析

(一) 九十八年度現金流量變動分析

單位：新臺幣仟元

期初現金 餘額(1)	全年來自營 業活動淨現 金流量(2)	全年現金流 出量(3)	現金不足 數額 (1)+(2)-(3)	現金不足額 之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
\$ 86,252	\$ (20,706)	(\$ 227,938)	(\$ 162,392)	\$ -	\$ 250,000
現金流量變動情形分析：					
1. 營業活動：淨現金流出20,706仟元，主受景氣衰退影響使獲利減少，且本年度隨景氣逐漸復甦，銷售狀況於第四季產生明顯成長，致部分應收帳款乃於次年度收款，加上98年度顯示器靶材進入量產致庫存備貨量提高，在上述綜和因素影響之下，使營業活動產生淨現金流出。 2. 投資活動：98年度受資本支出需求減少之影響，致本年度投資活動淨現金流出較97年度減少。 3. 融資活動：淨現金流入59,688仟元，主係98年度為充實營運資金，遂向銀行融通中長期資金所致。 4. 現金不足額之補救措施：向銀行辦理中長期借款及發行短期票券因應。					

(二) 流動性分析：

項 目 \ 年 度	98年度	97年度	增（減）變動比例
現金流量比率	-（註）	15.46%	（ 100.00% ）
現金流量允當比率	26.29%	36.10%	（ 27.17% ）
現金再投資比率	-（註）	6.08%	（ 100.00% ）
增減比例變動分析（前後期變動達百分之二十者）：			
98年度現金流動性相關比率皆下降，主係獲利減少且本年度隨景氣逐漸復甦，銷售狀況於第四季產生明顯成長，致部分應收帳款乃於次年度收款，加上98年度顯示器靶材進入量產致庫存備貨量提高之綜合影響，使營業活動產生淨現金流出所致。			

註：係負數，故未列示%

(三) 未來一年現金流動性分析

單位：新臺幣仟元

期初現金 餘額(1)	預計全年來 自營業活動 淨現金流量 (2)	預計全年現 金流出量(3)	預計現金剩 餘（不足）數 額 (1)+(2)-(3)	預計現金不足額 之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
\$ 87,608	\$87,255	(\$241,760)	(\$66,897)	\$ -	\$ 146,000
1. 預計99年度營業活動產生淨現金流入87,255仟元，主係預期景氣逐漸回溫，99年度獲利狀況將可產生顯著成長。					
2. 預計現金不足額之補救措施：99年度計畫辦理發行私募普通股及員工行使認股權認購普通股，預計產生現金流入約146,000仟元，用以充實營運資金。					

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

本公司九十八年度並無重大資本支出情事，故不適用。

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

(一) 轉投資事業之政策：

本公司定期監督子公司營運狀況，並於投資循環中訂定長期股權投資作業程序，作為從事管理轉投資事業時之依循。

(二) 轉投資獲利或虧損之主要原因與其改善計劃：

98 年 12 月 31 日；單位：新台幣仟元

轉投資公司	持股 比率	最近年度 認列損益	獲利或虧損 之主要原因
Thintech International Limited(註)	100%	1,986	本年度受貴金屬市價回升影響，迴轉九十七年度提列之存貨跌價損失致產生迴轉利益。
改善計劃			
加強成本及費用之控管，另拓展開發新客源，以有效提高出貨量，降低產銷成本，進而改善虧損狀況。			

註：本公司係於 95 年 6 月於薩摩亞 100% 持股投資設立 Thintech International Limited (TTIL) 公司，並經投審會核准後，於 96 年 2 月透過 TTIL 間接轉投資大陸南通中興材料科技有限公司（持股 39%），以從事合金材料及真空濺鍍靶材之生產。

(三) 未來一年投資計畫：

本公司考量全球景氣逐漸回溫，未來一年投資計畫將由經營階層視整體產業發展狀況及公司需求審慎評估後，提報董事會審議。

六、風險事項評估

(一) 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

項 目	對損益之影響	97 年度	98 年度	未來因應措施
利率變動情形	利息收(支)淨額/ 稅前純益	(21.77%)	(45.66%)	本公司隨時注意市場利率變化，並適時評估調整借款額度及對象，以取得較優惠之借款利率。
匯率變動情形	兌換(損)益淨額/ 稅前純益	11.77%	(0.41%)	本公司隨時蒐集匯率變動資訊，掌握匯率走勢，判斷匯率變動情形，適時採取避險策略，以規避匯率變動風險，降低匯率變化對本公司損益產生不利影響，達到有效控管匯率波動所帶來的風險。
通貨膨脹情形	本公司生產成本主要為國外進口原料，受國內通貨膨脹影響者主要為間接材料及水電氣費用等，若通貨膨脹提高 1%，將增加本公司每年費用約 347 仟元，因此國內通貨膨脹對本公司盈餘所造成之風險不大。		穩定料源並簽定長期供料合約，改進回收製程以提高原料週轉率。	

(二) 最近年度及截至年報刊印日止從事高風險、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：無此情事。
2. 資金貸與他人：無此情事。
3. 為他人背書保證：無此情事。
4. 從事衍生性金融商品交易：無此情形。

(三) 最近年度及截至年報刊印日止未來研發計劃及預計投入之研發費用：

本公司為專業之靶材公司，所有之研發皆為與濺鍍相關領域有關，98 年度之研發費用計 33,306 仟元，預計 99 年度將投入研發費用計 36,319 仟元，又考量靶材產業屬少量多樣化生產之產業，基於資源整體妥善運用之綜合評估下，未來將朝三大主要核心技術領域進行開發：

1. 太陽能電池用靶材的開發：

綠能產業為全球未來發展的方向，台灣即將會成為全世界太陽能電池主要生產國家。本公司將配合客戶於綠能產業發展之初投入研發人力，並隨著綠能產業的成長貢獻本公司的材料專長，降低綠能產業對國外材料公司的依存度，提高國內綠能產業之國際競爭力。

2. 平面顯示器用靶材精進化：

平面顯示器產業所使用之靶材隨著世代的增加，其操作條件也隨著更為嚴苛。本公司為了提昇產品品質並配合客戶需求，因此投入研發人力進行大世代靶材的精進化，借此提升產品品質已迎合客戶需求，並提高競爭力。

雖然 TFT-LCD 整體產業的變化常隨消費性電子產品等相關產業景氣起伏而波動。但長期而言 TFT-LCD 產業將是持續成長的主流產業。如以需求量來看，毫無疑問的其整體需求量將是逐步增加的趨勢。

3. 半導體用靶材的開發：

目前半導體產業所使用之濺鍍靶材皆為海外進口，其靶材純度及顯微組織之均勻性要求嚴格，全球僅少數廠商所能提供。本公司長期將投入原料純化製程及設備，以達成半導體產業用靶材國產化，進而提升本公司之競爭力。

(四) 最近年度及截至年報刊印日止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：

本公司對於國內外重要政策及法律變動等事項均向律師、會計師或其他財務會計等相關專業單位諮詢，或委其代為評估、建議並規劃因應措施，以達守法及降低對公司財務業務之影響，是以國內外重要政策及法律變動，尚不致於對本公司財務業務產生重大之影響。

另至於歐盟有害物質限用指令（RoHS）之實施方面，本公司所採取之因應措施，係依客戶訂單需求生產符合 RoHS 規範產品，且為符合 RoHS 規範僅相對增加由本公司自行吸收之小部分檢驗費用，是以 RoHS 實施對本公司財務業務方面尚無重大不利之影響。

（五）最近年度及截至年報刊印日止，科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司致力於研究創新產品及技術，每年持續投入資源於研發工作，對於傳統產品持續加強品質的提昇與專業技術服務，維持既有客戶並積極拓展國際新市場；基於持續投入研發資源，以及配合掌握產業脈動，開發新產品並提昇品質與技術，以落實企業永續經營與成長，故科技改變，尚不致於對本公司財務業務產生重大之影響。至於產業變化方面，本公司經營階層均具有多年豐富的實務經驗，另加上為因應即將到來的數位家庭及 3C 彙整趨勢，更積極致力佈局於光機電整合技術，未來將繼續配合市場的趨勢、客戶的需求來進行研究發展，以更擴大本公司於濺鍍靶材領域的領先地位，故產業變化尚不致於對本公司財務業務產生重大之影響。

（六）最近年度及截至年報刊印日止企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司一向秉持守法、守信、善盡環保責任的經營理念默默耕耘，建立務實、造福人群、善盡社會責任之企業形象，最近年度及截至年報刊印日止，尚無因企業形象改變致對公司產生重大影響之企業危機管理情事。

（七）最近年度及截至年報刊印日止進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：
無此情事。

（八）最近年度及截至年報刊印日止擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：
無此情事。

（九）最近年度及截至年報刊印日止進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

1. 進貨：

本公司主要從事各式薄膜濺鍍靶材及雙金屬料管等之製造、加工與貴金屬材料買賣等業務，主要原料為純銀、銅、鋁與白金等金屬材料，供應地區包括台灣、大陸、德國及日本等地。此外，本公司在主要原物料方面均維持數家之供應商，以確保供貨來源之穩定性與彈性運用。整體而言，本公司與上列供應商間往來多年，皆維持長期良好的合作關係，並無發生供貨短缺或中斷之情事，因此，本公司供貨來源尚屬穩定，並無造成業務發展之重大不利情事。

2. 銷貨：

本公司主要係從事各式薄膜濺鍍靶材及雙金屬料管等之製造、加工與貴金屬材料買賣等業務，主要銷售領域包含了光記錄媒體、功能鍍膜及顯示器靶材等產品。

由本公司 98 年度資料顯示，佔銷售總額 10%以上之客戶係以銷售貴金屬材料為主之 A 公司佔最大比重；B 公司仍維持第二大銷貨客戶之排名，並無異動；C 公司 98 年度銷售額較上年度減少主係其採購來源轉移所致；至於 D 公司因受景氣循環影響導致銷售額略降，銷售比重降至 10%以下；而 E 公司則係新增之客源。綜上所述，最近兩年度銷貨狀況除 A 公司於 98 年度營收比重達 30%以上外，其餘則無單一客戶銷貨比重超過 20%之情事，尚無銷貨集中之風險。

本公司針對降低銷貨集中風險一事，係分由產業面與客戶面來採取相關因應措施，分述說明如下：

(1)就產業面而言，本公司以銷售多元化及跨產業之產品分散獲利來源及投資風險，降低受單一產業景氣循環因素之影響。

(2)至於就客戶面來說，則積極研發客製化產品，並開拓國內外相關產業客戶，以分散營收來源，亦有助於降低受單一客戶景氣影響之風險。

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

(十一)最近年度及截至年報刊印日止經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無此情事。

(十二)公司與公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司，最近年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者之評估：

1.公司方面：

本公司與精碟科技股份有限公司(以下簡稱精碟公司)係為濺鍍靶材與純銀之銷售交易對象，其交易期間自 90 年 11 月至 97 年 8 月。

(1)系爭事實：

本公司於 97 年間，因精碟公司申請重整，而使得雙方交易確定之應收帳款及代墊供料不足之純銀料無法支付與返還，經多次協調其皆以申請重整為由，堅持無法支付積欠之應收帳款及代墊之純銀料，致協調未能完成；基於債權人資產保全權利，請求其返還前項標的，故向臺灣板橋地方法院提出民事支付命令聲請，請求法院裁定。於 97 年 8 月 28 日法院裁定通過 7,550,282 元之支付命令，精碟亦於二十日內提出異議申請；本公司再針對其積欠之純銀料，再次向法院提出追加起訴狀，並於 97 年 11 月 6 日法院通過支付命令之裁示。

(2)標的金額：執行費 60,402 元、應收帳款 7,550,282 元及代墊純銀料 106.7005 公斤。

(3)訴訟開始日期：民國九十七年十二月十六日

(4)主要涉訟當事人：精碟科技股份有限公司

(5)目前處理情形：

本公司業於 98 年 4 月 10 日接獲板橋地方法院債權憑證，俟精碟公司日後可供查封之財產完成拍賣後，本公司得提出債權憑證，向板橋地方法院聲請參與分配。99 年 4 月 7 日本公司已向板橋地方法院提出參與分配之申請，業經法院受理此案，本公司並於 99 年 4 月 22 日依程序向法院提出民事陳報狀，俟精碟財產拍賣程序完成後得優先依權債比例收回部份欠款。

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之大股東及從屬公司方面：無此情形。

(十三)最近年度及截至年報刊印日止之其他重要風險及因應措施：無此情事。

七、其他重要事項：無。

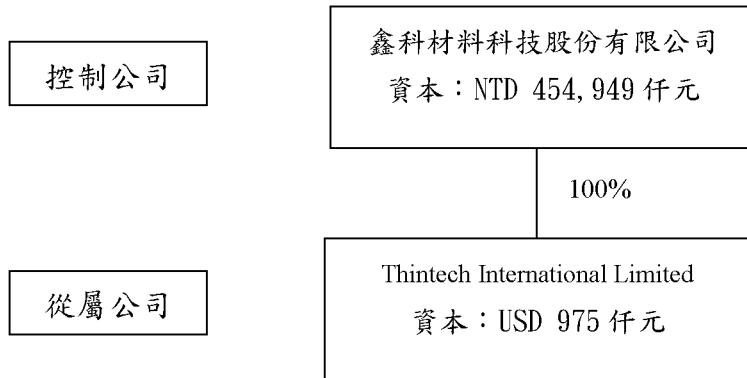
捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料：

(一) 關係企業合併營業報告書

1. 關係企業組織圖：

98 年 12 月 31 日



2. 各關係企業基本資料：

單位：新台幣仟元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業項目或生產項目
Thintech International Limited	2006.06.21	Level 2, Lotemau Centre, Vaea Street, Apia Samoa	32,312 (USD975 仟元)	國際貿易及轉投資

3. 依公司法第三百六十九條之三推定為有控制或從屬關係者其相同股東資料：無此情形。

4. 整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：

(1) 關係企業所涵蓋之行業：本公司及關係企業所營業務主係各式薄膜濺鍍靶材及雙金屬料管之製造、加工、銷售及國際貿易與轉投資等業務。

(2) 關係企業間所經營業務互有關聯者，應說明其往來分工情形：無此情形。

5. 各關係企業董事、監察人與總經理資料：

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比率
Thintech International Limited	董事長	鑫科材料科技股份有限公司 代表人：簡有彥	975,000 股	100%

6.各關係企業營運概況：

單位：新臺幣仟元

企業名稱	資本額	資產 總值	負債 總值	淨值	營業 收入	營業 損失	本期 淨利 (稅後)	每股盈餘 (元) (稅後)
Thintech International Limited	32,312	26,235	107	26,128	-	-	1,986	-

註：外幣財務報表係依資產負債表日或年度平均匯率換算如下

(1) 資產負債表：美金兌新台幣為 31.99。

(2) 損益表：美金兌新台幣為 33.039。

(二) 關係企業合併財務報表：請參閱母子公司合併財務報表（第一一三頁）。

(三) 關係報告書

1.從屬公司與控制公司間之關係概況

單位：股；%

控制公司名稱	控制原因	控制公司之持股與設質情形			控制公司派員擔任 董事、監察人或經 理人情形
		持有股數	持股比例	設質股數	職稱/姓名
中盈投資開發 股份有限公司	具有實質控 制關係	16,767,621	36.86%	-	董事長/王茂根 董事/李至隆 董事/黃仲生

2.交易往來情形：

(1)進、銷貨交易情形：無

(2)財產交易情形：無

(3)資金融通情形：無

(4)資產租賃情形：無

3.背書保證情形：無

關係報告書聲明書

本公司九十八年度(自九十八年一月一日至九十八年十二月三十一日止)之關係報告書，係依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」編製，且所揭露資訊與上開期間之財務報告附註所揭露之相關資訊無重大不符。

公司名稱：鑫科材料科技股份有限公司



董事長：王 茂 根



中 華 民 國 九 十 九 年 三 月 一 日

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：

項 目	98年私募 發行日期（註）				
私募有價證券種類	普通股				
股東會通過日期與數額	本次私募於98年6月23日經股東會通過發行額度不超過二億四仟萬元，並授權董事會依規定辦理後續發行事宜；99年3月31日經董事會決議發行普通股7,000仟股，餘未發行股數於剩餘期間內爰不再繼續辦理。				
價格訂定之依據及合理性	本次訂定私募價格係依據九十八年度經會計師查核簽證之財務報告，以不低於每股淨值之八成推算。				
特定人選擇之方式	依據證券交易法第四十三條之六規定辦理。				
辦理私募之必要理由	衡量公司目前之籌資狀況不易，基於維持公司正常營運之考量，遂提請股東會授權董事會得以私募方式辦理增資。				
價款繳納完成日期	99年5月28日（註）				
應募人資料	私募對象	資格條件	認購數量 （股）	與公司 關係	參與公司 經營情形
	中盈投資 開發股份 有限公司	證券交易法 第43 條之6 第1項第2款	7,000,000	法人 股東	本公司 董事
實際認購(或轉換)價格	每股新台幣16元				
實際認購(或轉換)價格 與參考價格差異	依據九十八年度經會計師查核之財務報告，以每股淨值（新台幣14.58元）之八成及參考本公司未來營運拓展，訂定實際發行價格為每股16元。				
辦理私募對股東權益影響	因應未來業務成長所需，降低公司營運風險，創造股東最大權益。				
私募基金運用情形及計畫執行進度	因私募發行作業尚未執行完畢，故無相關資料可供揭露；俟未來發行時，將依證券交易法第四十三條之六與相關法令規定予以辦理。				
私募效益顯現情形	因私募發行作業尚未執行完畢，故無相關資料可供揭露；俟未來發行時，將依證券交易法第四十三條之六與相關法令規定予以辦理。				

註：本次私募案件經99年3月31日董事會決議後續發行事宜，訂定認購期間為99年5月24日至99年5月28日止，是以截至年報刊印日99年4月24日止尚未發行。

三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：無此情事。

四、其他必要補充說明事項：無此情事。

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

鑫 科 材 料 科 技 股 份 有 限 公 司



董 事 長：王 茂 根

