



新股票代號：2467
原股票代號：5397

志聖工業股份有限公司

C SUN MFG. LTD.

經營理念

我們認為企業經營要達到皆大歡喜的境界。
我們不僅是 Equipment Maker，也希望成為 Satisfaction Maker。

1. 志聖創新改良的產品與服務能使顧客滿意。
 2. 志聖的工作伙伴能彼此學習，相互扶持，形成高效率的團隊。
 3. 志聖的經營成果能使投資大眾樂於長期持有。
 4. 而供應廠商也因此受益，願與志聖長期往來。
 5. 我們的家庭、社區、社會及整個世界也能視志聖為優秀的企業公民。
 6. 甚至，與同業形成良性競爭，視志聖為可敬的對手。
- 其中一、二項的不平衡，都會削弱企業實力，甚至危及企業生存。
和諧的，中庸的「皆大歡喜」是企業經營的責任。

九十一年度年報

本年報查詢網址：公開資訊觀測站 <http://mops.tse.com.tw/>
證期會指定之資訊申報網址：同上
本公司年報相關資料查詢網址：同上

中 華 民 國 九 十 二 年 五 月 十 五 日

一、本公司發言人\代理發言人：

發言人：

姓名：覃遵飛

職稱：管理處協理

聯絡電話：(02) 2601-0700

電子郵件信箱：frankchin@csun.com.tw

代理發言人：

姓名：陳芬蓉

職稱：財務部經理

聯絡電話：(02) 2601-0700

電子郵件信箱：evachen@csun.com.tw

二、總公司、工廠之地址及電話：

總公司：台北縣林口鄉工二工業區工八路二之一號

電話：(02) 2601-0700 股務專線：(02) 2601-8846

台北廠：台北縣林口鄉工二工業區工八路二之一號

電話：(02) 2601-0700

台中廠：台中市工業區工十路十七號

電話：(04) 2359-1651

三、辦理股票過戶機構：

名稱：統一綜合證券股份有限公司股務代理部

地址：台北市東興路八號地下一樓

網址：<http://www.pscnet.com.tw>

電話：(02) 2746-3797

四、最近年度財務報告簽證會計師

會計師姓名：賴國旺、廖如陽

事務所名稱：眾信聯合會計師事務所

地址：台北市光復南路 102 號 7 樓

網址：<http://www.deloitte.com.tw>

電話：(02) 2741-0258

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無

六、公司網址：<http://www.csun.com.tw>

志聖工業股份有限公司



負責人：梁 茂 生



目 錄

頁次

壹、致股東報告書

- 一、九十一年度營業報告.....1
- 二、九十二年度營業計劃概要.....2

貳、公司概況

- 一、公司簡介.....4
- 二、公司組織.....5
- 三、資本及股份.....12
- 四、公司債之辦理情形.....17
- 五、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證及併購(包括合併、收購及分割)之辦理情形.....17

參、營運概況

- 一、業務內容.....19
- 二、市場及產銷概況.....20
- 三、最近二年度從業員工人數.....30
- 四、環保支出資訊.....30
- 五、勞資關係.....30
- 六、重要契約.....31
- 七、訴訟或非訴訟案件.....31
- 八、取得或處分資產.....31

肆、資金運用計畫執行情形

- 一、計畫內容.....32
- 二、執行情形.....32

伍、財務概況

- 一、最近五年度簡明之資產負債及損益表.....33
- 二、最近五年度財務分析.....35
- 三、監察人審查報告書.....37
- 四、最近二年度財務報表.....38
- 五、最近二年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....65
- 六、公司及關係企業發生財務週轉困難情事及對公司財務狀況之影響.....91
- 七、最近二年度財務預測達成情形.....91

陸、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險管理

一、財務狀況.....	92
二、經營結果.....	92
三、現金流量.....	93
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	94
五、最近年度轉投資政策與其獲利或虧損之主要原因及其改善計畫及未來一年 投資計畫.....	94
六、風險管理及評估.....	95
七、其他重要事項.....	95

柒、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關係報告書.....	96
二、內部控制制度執行狀況.....	99
三、最近年度及截至年報刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同 意見且有紀錄或書面聲明者.....	100
四、最近年度及截至年報刊印日止，上市上櫃公司治理運作情形及其改善計畫 或因應措施.....	100
五、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	104
六、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.....	104
七、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.....	104
八、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.....	104
九、其他必要補充說明事項.....	104
十、最近年度及截至年報刊印日止，如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.....	104

壹、致股東報告書

一、九十一年度營業報告

1.致股東報告書：

(1)經營狀況

去年台灣經濟成長率雖然由負轉正，惟國內外需求動能仍舊疲弱，所幸在志聖全體同仁群策群力下，91年營業收入淨額為11.09億，較90年小幅成長0.63%，雖營業利益較90年成長107.27%，達8,556萬元，然稅後淨利僅8,200萬元，較90年減少32.7%，主要係存貨跌價、呆帳損失提列及利息支出增加約2,027萬元，投資收益減少及處分固定資產利得減少約3,648萬元所致。

(2)未來展望

今年國際經濟情勢緩步回升，志聖為了確保營收及獲利之成長，減緩SARS之影響，除善用公司內外資源繼續努力開源節流外，並配合推行下列重點事項：

A.營業方面：

台灣營運策略：

- * 增加符合客戶需求之產品線:搭配製程及策略結盟廠商之產品加以整合推廣；針對市場需求延伸PCB/FPD/SEMI光熱設備之前後段製程設備，以製程Total Solution的技術，提供製程線設備
- * 拓展OEM非自有品牌之訂單來源
- * 藉由進口代理或經銷國內PCB/FPD/IC製程設備，了解並切入新應用市場。至於運動鞋／印刷／塗裝業之光熱設備推展則以深入全球市場為目標。

大陸營運策略：

採用通路商的概念，積極擴展營業據點，同時努力提昇售後服務的品質及速度以創造營收；結合兩岸優勢，逐步發展全球行銷網，供應高效能的製程精密設備及量產化的光熱設備。

B.研發方面：積極投入高附加價值之光電設備研發，包括plasma電漿設備技術之應用與高階曝光機之開發，改良產品製程以創造更高的利潤。

C.管理方面：積極導入電子化表單及ERP以強化各項作業之合理化與系統化來降低管理成本、提高效率。再以BKM及更務實的ISO系統，培養複合型的「專業伙伴--PARPRO」，發展企業精準的核心競爭力。

2.九十一年度預算執行情形：

單位：新台幣仟元

項 目	91年預算更新後	實 績	達 成 率
營 業 收 入	1,088,768	1,109,107	101.87%
營 業 成 本	(716,831)	(731,015)	101.98%
聯屬公司間已(未) 實 現 利 益	157	(314)	-200.00%
營 業 毛 利	372,094	377,778	101.53%
營 業 費 用	290,182	292,215	100.70%
營 業 損 益	81,912	85,563	104.46%
營業外收(支)合計	18,160	8,231	45.32%
稅 前 損 益	100,072	93,794	93.73%

3.九十一年度財務收支及獲利能力分析：

(1)財務結構分析

股東權益與資產比率 = 76.28%

負債與資產比率 = 23.72%

(2)償債能力分析

流動比率 = 264.23%

速動比率 = 189.73%

(3)獲利能力分析

資產報酬率 = 5.76%

股東權益報酬率 = 7.28%

純益率 = 7.40%

每股盈餘 = 1.07 元

4.研究發展狀況：

(1)九十一年度重要研發成果如下：

9 1 年開發之新產品為印刷電路板用高精密外層自動曝光機、內層濕膜塗佈曝光系統、半自動平行光曝光機、真空壓膜機、大型自動壓膜機系列、5KW LCD 曝光機及 LCD 光阻塗佈機。

(2)公司計劃開發之新產品有下列：

今年公司研發政策重點為確保產品開發符合市場需求及時效性、既有產品改良如內層濕膜塗佈曝光系統等，另外將加強審核並管控研發費用。今年公司計劃開發之新產品為高階曝光機、LCD 曝光機(CCD CAMERA 自動對位)、LCD 多層式固烤爐、模組段老化測試自動線、III-V族科專之 RTP 設備。

二、九十二年度營業計劃概要

(一)經營方針：

一、發展 PCB、FPD、半導體製程設備及運動鞋/印刷/塗裝業之光熱設備

- 1.延伸 PCB/FPD/SEMI 光熱設備之前後段製程設備，以提供製程線完整 Total Solution 技術之生產設備；結合兩岸三廠優勢，逐步發展全球行銷網。
- 2.進口代理或經銷國內 PCB/FPD/SEMI 製程設備，透過既有通路，開發大中華 (GREATER CHINA)新市場。
- 3.運動鞋/印刷/塗裝業之光熱設備推展以全球市場為目標。
- 4.積極開發 OEM 非自有品牌之訂單來源。

二、落實及深耕大陸行銷通路

1. 於大陸廣大市場積極擴展據點，並建立快速有效率的售服體系
2. 搭配轉投資標的公司及策盟廠商之產品線進軍大陸市場，提供客戶更完整之服務

三、提昇人才層次，發展核心能力，以 IT/ERP 加速提昇整體績效

- 1.人事革新，引進前瞻人才及外界顧問，建立「職位能上能下，所得能高能低，人員能進能出」的危機意識，循序培育核心專長人才。
- 2.以 BKM 及更務實的 ISO 系統，培養複合型的 PARPRO(專業伙伴)，雖容許錯誤又能降低首次錯誤，發展企業精準的核心競爭力。
- 3.ERP 已正式上線，期能提供企業即時資訊，俾快速提昇整體經營績效。

(二)92 年預期銷售數量及其依據

預期銷售數量：

單位：台

產品別	數量
紫外線乾燥設備	288
箱式烤箱	684
紫外線曝光設備	150
隧道式烤箱	98
自動化設備	79
其他	31
合計	1,330

依據：參酌目前已接訂單、生產排程、出貨日期及產業景氣等因素所編制

(三)產銷政策

- (1)加強營業銷售預估，降低存貨，提昇庫存週轉率。
- (2)模組化設計、生產易製化、產品標準化，縮短交貨時間。
- (3)與相關協力廠商策略聯盟，結合技術交流，提昇生產技術
- (4)輔導外包配合廠商，提昇生產技術，進而降低成本並確保產品品質及交期。

貳、公司概況

一、公司簡介

(一)設立日期：中華民國六十七年四月十八日

(二)公司沿革：

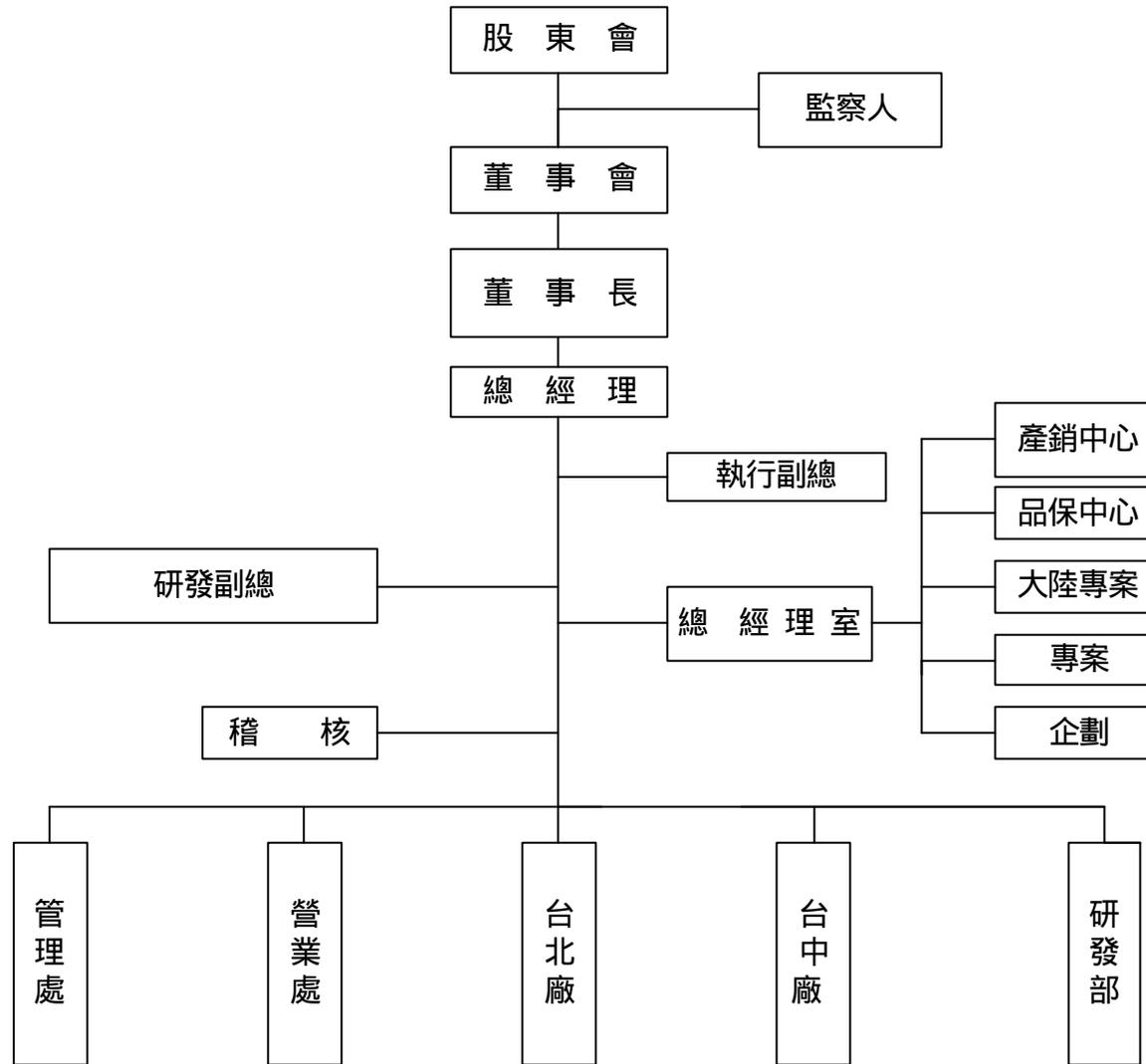
公司創辦人梁武舜於民國五十五年成立一成儀器製造所，開始生產熱風烤箱，於民國六十年開始生產恆溫恆濕箱，並於民國六十七年正式改名為志聖工業股份有限公司，重要記事如下：

- 民國 67 年 工廠遷至林口工業區正式成立志聖工業股份有限公司。
- 68 年 成立台中辦事處。
- 69 年 成立台中工廠。
- 70 年 開始製造紫外線 UV 乾燥機。
- 71 年 取得 WQP UV 燈管之東南亞地區獨家代理權。
- 72 年 台北、台中成立 UV 應用實驗提供技術服務。
- 74 年 林口工二區新廠啟用。
- 76 年 與日本 HI-TECH 會社建立技術交流及代理關係，台中工業區新廠啟用；委請台育企管協助建立各項管理制度。
- 77 年 開始自辦 PCB 設備展示會及技術研討會。
- 80 年 進行電腦化 MIS 整合系統及 CAD 系統導入。
- 83 年 開發完成 7kw / 5kw 曝光機產品，提升企業技術水平。
- 84 年 全台灣專利排名第 244 名。
- 85 年 通過 ISO9001 品質保證認證。
- 86 年 開發完成自動曝光機及自動壓膜機，成立廣州日上機械工業公司。
- 87 年 委託華梵大學規劃(CIS)企業識別體系，中華徵信所製造業績效排名第 424 名，廣州廠開始生產。
- 88 年 股票上櫃，於 88 年 9 月 28 日掛牌買賣；經天下雜誌二千大企業排名於 1983、製造業排名於 1115。
- 89 年 辦理現金增資，購置台中新廠，開始提供 FPD/LCD 設備。經天下雜誌製造業排名於 982。
- 90 年 櫃轉市於 90 年 9 月 17 日掛牌，並榮獲行政院長頒發經濟部產業科技獎(第九屆)、創新研究獎(第八屆)；經天下雜誌一千大製造業排名於 870。
- 91 年 公司開始導入 ERP 以提昇企業經營效率；經天下雜誌及商業周刊一千大製造業排名於 890，ROE 股東權益報酬率排名於 493，獲利能力排名於 363。

二、公司組織：

(一)組織系統圖：

1.組織結構



(二)各主要部門所營業務

部門名稱	所營業務
總經理室	(1)公司經營發展之規劃、審核與檢討。 (2)各項制度、專案之推動與執行。 (3)各部門工作之協調、追蹤。 (4)生產與銷售之目標管理。
稽核	(1)查核及評估公司內部控制制度 (2)各項規章制度施行之稽核
營業處	(1) 分為營一、營二及營三部 (2) 公司所有產品之銷售、推展、市場開發及分析。 (3) 整合營業各部門資源 (4) 外銷市場，公司產品之銷售、推展、市場開發及分析。 (5) 售後服務
台北廠	林口廠區生產計劃之擬定、產品之製造及生產技術之改進。
台中廠	台中廠區生產計劃之擬定、產品之製造及生產技術之改進。
研發部	(1)研究發展計劃之擬定與執行。 (2)開發新產品、產品改良。 (3)研發資料之管理。
管理處	(1)會計、財務作業之規劃、執行。 (2)資金籌措調度。 (3)人力資源之規劃與管理。 (4)MIS 系統之推動與整合。 (5)各項管理規章制度之制定與執行。 (6)長短期投資規劃與執行。

(三)董事及監察人資料：

92年5月15日

職稱	姓名	選任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		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其他主管、董事或監察人			最近年度之酬勞 新台幣:仟元	
				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	經理人
董事長	梁茂生	90.4.26	三	3,506,680	7.51%	5,275,858	6.90%	1,146,969	1.50%	. 台灣大學化工系畢 . 政大企業家班第七期結業	. C SUN(BVI)LTD 代表人	董事 董事	梁茂忠 梁武舜	兄弟 兄弟	442	3,364
董事	梁茂忠	90.4.26	三	4,315,588	9.24%	6,322,035	8.26%	827,653	1.08%	. 成淵國中	. 現任志聖科技(廣州)有限公司總經理	董事長 董事	梁茂生 梁武舜	兄弟 兄弟	442	2,735
董事	梁武舜	90.4.26	三	1,338,136	2.87%	1,728,744	2.43%	1,666,586	2.18%	. 曾任志聖工業股份有限公司負責人	. 志勝儀器(股)公司 監察人 . 一舜科技(股)公司 負責人	董事長 董事	梁茂生 梁武舜	兄弟 兄弟	490	
董事	邱顯結	90.4.26	三	346,189	0.74%	548,331	0.72%	280,165	0.10%	. 亞東工專機械工程科畢	. 亞智科技(股)公司 副董事長 . 亞智聯合開發(股)公司 董事長	-	-	-	394	
董事	蔡光賢	90.4.26	三	1000	0.002%	1,582	0.002%	15,838	0.02%	. 台大醫技系畢 . 政大企業家班第四期結業 . 曾任宏普建設投資顧問	. 八方環境工程之負責人 . 晶研科技(股)公司 副董事長	-	-	-	490	
監察人	李基永	90.4.26	三	31,171	0.07%	49,371	0.06%	238,844	0.31%	. 國立政治大學企管研究所碩士 . 美國奧克拉荷瑪城市大學企管碩士	. 輔仁大學兼任電腦 講師 . 淡江大學企管系兼 任講師 . 共好網路(股)公司 資深顧問	-	-	-	474	
監察人	簡進士	90.4.26	三	1,456,661	3.12%	2,307,215	3.02%	372,414	0.31%	. 台灣大學化工系研究所畢 . 曾任台立關係企業總經理	. 長椿國際企業公司 負責人	-	-	-	466	
監察人	彭惠芳	90.4.26	三	1,000	0.002%	1,582	0.002%	0	0%	. 政大 EMBA 財管組碩士班修業中 . 美國科羅拉多州執業會計師	. 博林(BVI)管理顧問(股)公司 董事	-	-	-	482	

法人股東之主要股東：無

註：梁董事長及梁茂忠董事分別擔任公司之總經理及副總經理，故其年度酬勞內均已包含公司配車，資料分別於 88 年 5 月購入，取得成本為 1,896 仟元、89 年 3 月購入，取得成本為 1,340 仟元

董事及監察人資料

姓名 (註1)		條件	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	符合獨立性情形(註2)							備註
				1	2	3	4	5	6	7	
董事長	梁茂生	✓				✓			✓		
董事	梁茂忠	✓				✓			✓		
董事	梁武舜	✓	✓			✓	✓	✓	✓		
董事	邱顯結	✓	✓	✓	✓	✓			✓		
董事	蔡光賢	✓		✓	✓	✓	✓		✓		
監察人	李基永	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		
監察人	簡進士	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓		
監察人	彭惠芳	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		

註：各董事、監察人符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1) 非為公司之受僱人或其關係企業之董事、監察人或受僱人。
- (2) 非直接或間接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。
- (3) 非前二項人員之配偶或其二親等以內直系親屬。
- (4) 非直接或間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、受僱人或持股前五名法人股東之董事、監察人、受僱人。
- (5) 非與公司有財務、業務往來之特定公司或機構之董事、監察人、經理人或持股百分之五以上股東。
- (6) 非為最近一年內提供公司或關係企業財務、商務、法律等服務、諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構團體之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。
- (7) 非為公司法第二十七條所訂之法人或代表人。

總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

92 年 5 月 15 日

職 稱	姓 名	就 任 日 期	持有股份		配偶、未成年 子女持有股份		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			最近年度總經理 及副總經理之薪 資、獎金、特支費 及紅利總額 新台幣:仟元	經理人取得 員工認股權 憑證情形
			股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職 稱	姓 名	關 係		
總經理	梁茂生	67.04.18	5,275,858	6.90%	1,146,969	1.50%	--	--	. 台灣大學化工系畢 . 政大企業家班第七 期結業	. C SUN(BVI)LTD 代表人	副總	梁茂忠	兄弟	3,364	無
副總經理	梁茂忠	67.04.18	6,322,035	8.26%	827,653	1.08%	--	--	. 成淵國中	. 現任志聖科技(廣 州)有限公司總 經理	總經理	梁茂生	兄弟	2,735	無
副總經理	高金來	91.10.01	--	--	--	--	--	--	. 台北工專機械科	. 無	無	無	無	351	75,000 股
管理處 協 理	覃遵飛	89.04.01	64,337	0.08%	33,262	0.04%	--	--	. 淡江大學國貿系	. 無	無	無	無	--	50,000 股
台中廠 廠 長	李燕昌	88.03.01	86,829	0.11%	5,109	0.007%	--	--	. 雲林工專機械科	. 無	無	無	無	--	50,000 股

註：梁董事長及梁茂忠董事分別擔任公司之總經理及副總經理，故其年度酬勞內均已包含公司配車，資料分別於 88 年 5 月購入，取得成本為 1,896 仟元、89 年 3 月購入，取得成本為 1,340 仟元

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

董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職稱（註1）	姓名	91年度		當年度截至5月15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	梁茂生	744,081	0	0	0
董事	梁武舜	295,595	0	(141,000)	0
董事	梁茂忠	939,640	0	0	0
董事	邱顯結	110,814	0	0	0
董事	蔡光賢	319	0	0	0
監察人	簡進士	466,273	0	0	0
監察人	李基永	9,977	0	0	0
監察人	彭惠芳	319	0	0	0
總經理	梁茂生	744,081	0	0	0
副總經理	高金來	0	0	0	0
協理	覃遵飛	26,965	0	0	0
廠長	李燕昌	22,335	0	0	0

註1：持有公司股份總額超過百分之十股東應註明為大股東，並分別列示。

註2：股權移轉或股權質押之相對人為關係人者，尚應填列下表。

股權移轉資訊

姓名	股權移轉原因	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係	股數	交易價格
梁茂生	贈與	910104	鄒淳美	夫妻	295,000	22
梁茂忠	贈與	910925	梁葉金枝	夫妻	106,000	18.6
梁茂忠	贈與	910925	梁又元	父子	27,000	18.6
梁茂忠	贈與	910925	梁又丰	父子	26,000	18.6

註：股權質押之相對人為關係人者：無

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

綜合持股比例

單位：股；%

轉投資事業 (註)	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股份例	股數	持股份例	股數	持股份例
上市(櫃)公司 亞智科技(股)公司	526,987	1.18%	542,883	1.21%	1,069,870	2.39%
非上市(櫃)公司 晶研科技(股)公司	3,739,196	19.77%	無	無	3,739,196	19.77%
訊倉科技(股)公司	837,000	0.77%	111,600	0.10%	948,600	0.87%
永眾科技(股)公司	386,100	16.79%	無	無	386,100	16.79%
由田新技(股)公司	900,000	8.57%	無	無	900,000	8.57%
晶強電子(股)公司	500,000	1.04%	16,400	0.034%	516,400	1.074%
機光科技(股)公司	480,000	9.04%	無	無	480,000	9.04%
C SUN(B.V.I)		100%	無	無		100%
K SUN(SAMOA)		100%	無	無		100%

註：以上所述係公司之長期投資。

三、資本及股份

(一)股本來源：

股本來源

92年5月15日 單位：股

年 月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股 數	金 額	股 數	金 額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其 他
67.04	10	300,000	3,000,000	300,000	3,000,000	創立	無	-
73.05	10	600,000	6,000,000	600,000	6,000,000	現金增資 3,000千元	無	-
74.07	10	1,500,000	15,000,000	1,500,000	15,000,000	現金增資 9,000千元	無	-
83.10	10	4,000,000	40,000,000	4,000,000	40,000,000	現金增資 25,000千元	無	-
84.10	10	6,000,000	60,000,000	6,000,000	60,000,000	現金增資 20,000千元	無	-
85.11	10	8,500,000	85,000,000	8,500,000	85,000,000	現金增資 25,000千元	無	-
86.07	10	30,000,000	300,000,000	17,300,000	173,000,000	現金增資 33,000千元 盈餘轉增資 25,000千元 資本公積轉 增資 30,000 千元	無	86.11.4(86) 台財證(一) 第 79879 號 函
87.07	10	30,000,000	300,000,000	25,900,000	259,000,000	現金增資 49,260千元 盈餘轉增資 36,740千元	無	87.6.5(87) 台財證(一) 第 48830 號 函
88.06	10	30,600,000	306,000,000	30,600,000	306,000,000	盈餘轉增資 47,000千元	無	88.6.10(88) 台財證(一) 第 53483 號 函
89.05	10	88,600,000	886,000,000	46,700,000	467,000,000	現金增資 91,000千元 盈餘轉增資 70,000千元	無	89.5.23(89) 台財證(一) 第 42313 號 函 、 89.5.16(89) 台財證(一) 第 42314 號 函
90.05	10	101,300,000	1,013,000,000	60,280,000	602,800,000	盈餘轉增資 135,800千元	無	90.5.25(90) 台財證(一) 第 132351 號函
91.06	10	101,300,000	1,013,000,000	76,493,000	764,930,000	盈餘轉增資 101,850千元 資本公積轉 增資 60,280 千元	無	91.6.18(91) 台財證(一) 第 0910132850 號函

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份(註)	未發行股份	合計	
記名式普通股	76,493,000 股	24,807,000 股	101,300,000 股	含員工認股權證 6,000,000 股

註：屬上市公司股票

(二) 股東結構

92年5月15日

股東結構 數量	政府 機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及外人	合計
人數	0	0	24	6,967	3	6,994
持有股數	0	0	6,345,698 股	69,979,797 股	167,505 股	76,493,000 股
持股比例	0	0	8.29%	91.49%	0.22%	100%

(三) 股權分散情形

每股面額十元

92年5月15日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	2,486	586,067 股	0.77%
1,000 至 5,000	2,777	6,427,940 股	8.41%
5,001 至 10,000	776	5,627,960 股	7.36%
10,001 至 15,000	317	3,893,561 股	5.09%
15,001 至 20,000	189	3,296,022 股	4.31%
20,001 至 30,000	155	3,909,638 股	5.11%
30,001 至 50,000	115	4,414,337 股	5.77%
50,001 至 100,000	82	5,618,124 股	7.34%
100,001 至 200,000	56	7,842,973 股	10.25%
200,001 至 400,000	22	5,738,147 股	7.50%
400,001 至 600,000	9	4,575,254 股	5.98%
600,001 至 800,000	2	1,374,928 股	1.80%
800,001 至 1,000,000	0	0 股	0%
1,000,001 以上	8	23,188,049 股	30.31%
合計	6994	76,493,000 股	100%

(四) 主要股東名單

主要股東名稱	股份	持 有 股 數	持 股 比 例
梁茂忠		6,322,035 股	8.26%
梁茂生		5,275,858 股	6.90%
海杏投資(股)公司		2,836,663 股	3.71%
簡進士		2,307,215 股	3.02%
梁武舜		1,728,744 股	2.26%
梁吳鳳娥		1,666,586 股	2.18%
梁又文		1,160,948 股	1.52%
鄒淳美		766,504 股	1.00%
傅梁秀鴻		608,424 股	0.80%
元霖投資(股)公司		573,784 股	0.75%

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

項 目		90 年	91 年	當 年 度 截 至 92 年 3 月 31 日 季 報	
每股市價	最 高	48.70	32.1	16.8	
	最 低	15.10	15.3	13.05	
	平 均	31.90	23.27	15.82	
每股淨值 (註1)	分 配 前	18.04	15.26	14.95	
	分 配 後	14.22	註 1	-	
每股盈餘	加權平均股數		60,280,000	76,493,000	74,735,000
	每 股 盈 餘	追 溯 前	2.02	1.07	0.05
		追 溯 後	1.60	1.07	0.05
每股股利	現 金 股 利		-	註 1	-
	無 償 盈 餘 配 股		0.15328	註 1	-
	配 股 資 本 公 積 配 股		0.1	-	-
	累 積 未 付 股 利		-	-	-
投資報酬分析	本 益 比		15.79		
	本 利 比		-	-	-
	現 金 股 利 殖 利 率		-	-	-

註 1：民國九十一年度盈餘分配案尚未經股東會決議通過。

計算公式：1. 本益比 = 當年度每股平均收盤價 / 每股盈餘。

2. 本利比 = 當年度每股平均收盤價 / 每股現金股利。

3：現金股利殖利率 = 每股現金股利 / 當年度每股平均收盤價。

(六)公司股利政策及執行狀況：

(1) 股利政策：本公司年度結算如有盈餘，於依法繳納一切稅捐及彌補以前年度虧損後，應先提撥百分之十法定盈餘公積，並依證交法第四十一條規定提列特別盈餘公積，次就餘額加計以前年度未分配盈餘按下列比率分配之：

一、董監酬勞：為百分之三

二、員工紅利：為百分之九

三、為百分之八十八

前項分配員工之股票紅利，得包括符合一定條件之從屬公司員工，相關辦法授權董事會訂定之。

本公司考量公司所處環境及成長情形，因應未來資金需求及長期財務規劃，並滿足股東對現金之需求，就上述股東股利中現金股利以不超過百分之 50 為原則，惟此項盈餘分派之金額、股利之種類及比率，得視當年度實際獲利及資金狀況，經股東會決議調整之。

(2)執行情形：

①九十一年度盈餘狀況及分配如下表：

項目	單位：元	說明
期初未分配盈餘	15,628	
稅後淨利	82,071,964	
減特別盈餘公積長期投資未實現跌價損失	2,723,119	
可供分配盈餘	79,364,473	
提列法定公積(10%)	8,207,196	
分配項目		
董監事酬勞(3%)	2,086,173	
員工紅利(9%)	股票	3,129,200
	現金	3,129,318
股東紅利(88%)	股票	30,597,200
	現金	30,597,200
期末未分配盈餘(註一)	1,618,186	(註一)

(註一) 期末未分配盈餘中為 86 年未分配 15,628 元，為 92 年未分配 1,602,558 元。

②

股東會日期	92 年 6 月 6 日	九十一年度分配
現金股利		0.4
無償	盈餘分配(元/股)	0.4
配股	資本公積配股(元/股)	0.2

(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：

本次股東會擬提議之無償配股佔今年增資後股本的 6%，對於本公司營業績效及每股盈餘並無顯著之影響。

(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。

本公司年度決算如有盈餘，於依法繳納一切稅捐及彌補以前年度虧損後，應先提撥百分之十法定盈餘公積，並依證交法第四十一條規定提列特別盈餘公積，次就餘額加計以前年度未分配盈餘按下列比率分配之：

A. 董監酬勞：為百分之三

B. 員工紅利：為百分之九

C. 股東紅利：為百分之八十八，並依第三十三條之一本公司股利政策由董事會擬定盈餘分派案提請股東會決議後分派或保留。

前項分配員工之股票紅利，得包括符合一定條件之從屬公司員工，相關辦法授權董事會訂定之。

A. 董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊

本公司九十一年度盈餘分派議案，於 92 年 3 月 18 日經董事會決議通過，有關董事會通過之擬議盈餘分派情形如下：

a. 配發董監事酬勞新台幣 2,086,173 元

b. 配發員工紅利新台幣 6,258,518 元，其中含股票股利（按面額計算）新台幣 3,129,200 元及現金股利新台幣 3,129,318 元

c. 配發股東紅利新台幣 61,194,400 元，其中股票股利及現金股利各半，另外並加計配發資本公積新台幣 15,298,600 元

d. 考慮配發員工股票紅利及董監酬勞後之設算 91 年度稅後基本每股盈餘將由 1.07 元調降為 1.069 元

2. 九十年盈餘用以配發員工分紅及董監酬勞之情形如下：

A. 配發情形

	股東常會決議 實際配發數	原董事會通過 擬議配發數	差異數
* 員工股票股利			
股數	945,000 股	945,000 股	無
金額	\$9,450,000	\$9,450,000	無
佔九十年底流通在 外股數之比例	1.56%	1.56%	無
* 董監事酬勞	\$3,150,000	\$3,150,000	無

B. 九十年度每股盈餘相關資訊

本公司90年度經董事會與股東會決議通過配之員工股票紅利945千股(約占年底流通在外股數之比例1.56%)及董監事酬勞3,150千元。該年度稅後基本每股盈餘為2.02元，如將員工紅利與董監事酬勞視為該年度費用之擬制性稅後基本每股盈餘為1.81元。

(九)公司買回本公司股份情形

92年5月15日

買回期次	第一次(期)
買回目的	轉讓給員工
買回期間	92/01/13~92/03/12
買回區間價格	12~22
已買回股份種類及數量	上市普通股 1,758,000 股
已買回股份金額	28,079,218
已辦理銷除及轉讓之股份數量	0 股
累積持有本公司股份數量	1,758,000 股
累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率(%)	2.30%

四、公司債之辦理情形：無

五、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證及併購(包括合併、收購及分割)之辦理情形：

92年5月15日

員工認股權憑證種類	第一次(期) 員工認股權憑證
主管機關核准日期	91/05/03
發行(辦理)日期	92/04/24
發行單位數	2,000,000 股
發行得認購股數占已發行股份總數比率	2.62%
認股存續期間	6 年
履約方式	發行新股
限制認股期間及比率(%)	認股權人自被授予員工認股權憑證屆滿二年後，得自由行使其全部認股權利，並以認股權憑證存續期間為限，認股期間為 94/4/24~98/4/23
已執行取得股數	--
已執行認股金額	--
未執行認股數量	2,000,000 股
未執行認股者其每股認購價格	13.25 元
未執行認股數量占已發行股份總數比率(%)	2.62%
對股東權益影響	本公司之認股權人自被授予員工認股權憑證屆滿兩年後，方能依所規定時程行使認股權，故發行後兩年內尚不致對股東權益造成實際之重大稀釋

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

92年5月15日

職稱	姓名	取得認股數量	取得認股數量占已發行股份總數比率	已執行				未執行			
				已執行認股數量	已執行認股價格	已執行認股金額	已執行認股數量占已發行股份總數比率	未執行認股數量	未執行認股價格	未執行認股金額	未執行認股數量占已發行股份總數比率
副總經理	高金來	75,000股	0.098%					75,000股	13.25	\$993,750	0.098%
協理	覃遵飛	50,000股	0.065%					50,000股	13.25	\$662,500	0.065%
廠長	李燕昌	50,000股	0.065%					50,000股	13.25	\$662,500	0.065%

參、營運概況

一、業務內容

1. 業務範圍

(1) 主要營業內容：

- A. 電子、半導體、液晶顯示器(LCD)、印刷電路板、紡織、塑膠、橡膠、印刷、化工、航太等工業用箱式烤箱、隧道式烤箱、紫外線乾燥設備、紫外線曝光設備、自動化設備壓膜機、光學儀器設備及相關零配件之製造、維修、銷售。
- B. 前各項有關產品之進出口業務。
- C. 代理國內外廠商前項有關產品之報價投標經銷業務。
- D. E604010 機械安裝業。
- E. CB01990 其他機械製造業（自動化設備）。
- F. CE01030 光學儀器製造。
- G. CB01010 機械製造業。

(2) 營業比重

單位：新台幣仟元

產品種類	89年銷貨比例	90年銷貨比例	91年銷貨比例
箱式烤箱	23.7%	11.3%	18%
隧道式烤箱	6.5%	17.1%	7%
紫外線乾燥設備	11.8%	10.7%	16%
紫外線曝光設備	21.1%	16.0%	20%
自動化設備	16.3%	29.8%	19%
其他	20.6%	15.1%	20%
合計	100.0%	100.0%	100.0%

(3) 目前之產品：

工業用箱式烤箱、隧道式烤箱、紫外線乾燥設備、紫外線曝光設備、自動化設備壓膜機、光學儀器設備及相關零配件之製造、維修、銷售前各項有關產品之進出口業務；產品廣範應用於 PCB、IC、FPD、印刷、塗裝及鞋業等產業。

(4) 計劃開發之新商品：

今年公司研發政策重點為確保產品開發符合市場需求及時效性、既有產品改良如內層濕膜塗佈曝光系統等，另外將加強審核並管控研發費用。今年公司計劃開發之新產品為自動防焊曝光機、LCD 曝光機(CCD CAMERA 自動對位)、LCD 多層式固烤爐、模組段老化測試自動線、III-V族專案及細菌培養箱等。

2. 技術及研發概況：

(1) 本年度截至年報刊印日止研發費用：

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	91 年度	92 年第一季經會計師查核之季報
研發費用	100,500	15,992
營業總額	1,109,107	221,100
研發費用占營業總額之比例	9.06 %	7.24%

(2)本年度截至年報刊印日止開發成功之技術或產品：

年度	研發項目	主要效益
本年度截至年報刊印日止	ECO 水平框式自動烤箱	1. 提供客戶更具競爭力的設備。 2. 預計開發成功之新產品佔全年營收比重超過 30%
	外層單面自動對位曝光機	
	半自動平行光自動對位曝光機	
	大尺寸自動壓膜機	
	TAB 無塵無氧化烤箱	
	FPC 用高溫無氧回火爐	
	LCM 模組段 TEST 烤箱	
	LCD 用塗佈機及自動曝光機	
	LCD 用 IR UV 清洗乾燥機	

(3)未來年度研究發展計畫：

本公司未來之研發方向將朝向深植核心技術和新產品開發為主：

研發項目	主要產品
曝光機系列產品	1. 高階曝光機 2. 自動對位平價機種
乾燥設備產品	1. 高溫無氧無塵烤箱 2. LCM In-Line 專用的老化測試烤箱(Aging Oven) 3. LCD 用高/低溫 In-Line 爐 4. LCD 專用超音波洗淨機 5. STN LCD 專用自動曝光機 6. LCD 多層式固烤爐
III-V族科專計劃	III-V半導體快速昇溫加熱系統設備

二、市場及產銷概況

1.市場分析

(一)主要產品銷售地區：

(1)銷售地區：台灣、大陸、日本、美國、韓國、新加坡、馬來西亞、泰國、印度、印尼等地。

經銷商：香港(大陸)、日本、美國、韓國、新加坡、馬來西亞、泰國、印度。

(2)市場佔有率

產品類號	市場佔有率
箱式烤箱	40%
隧道式烤箱	40%
紫外線乾燥設備	35%~40%
紫外線曝光設備	65%~70%
自動化設備	40%

(3)市場未來之供需狀況與成長性：

志聖未來的營業主戰場分別在印刷電路板產業、平面顯示器產業及晶圓代工及封裝業，此三大產業近年來每年皆貢獻志聖營業比重約 70%，今年有機會攀升近 80%，主要成長的動力來源為 TFT 五代廠之興建、高階晶圓封裝設備、PCB 用高精密外層自動曝光機、內層濕膜塗佈曝光系統等訂單。茲分別將 PCB、FPD 及 IC 市場之未來性說明如下：

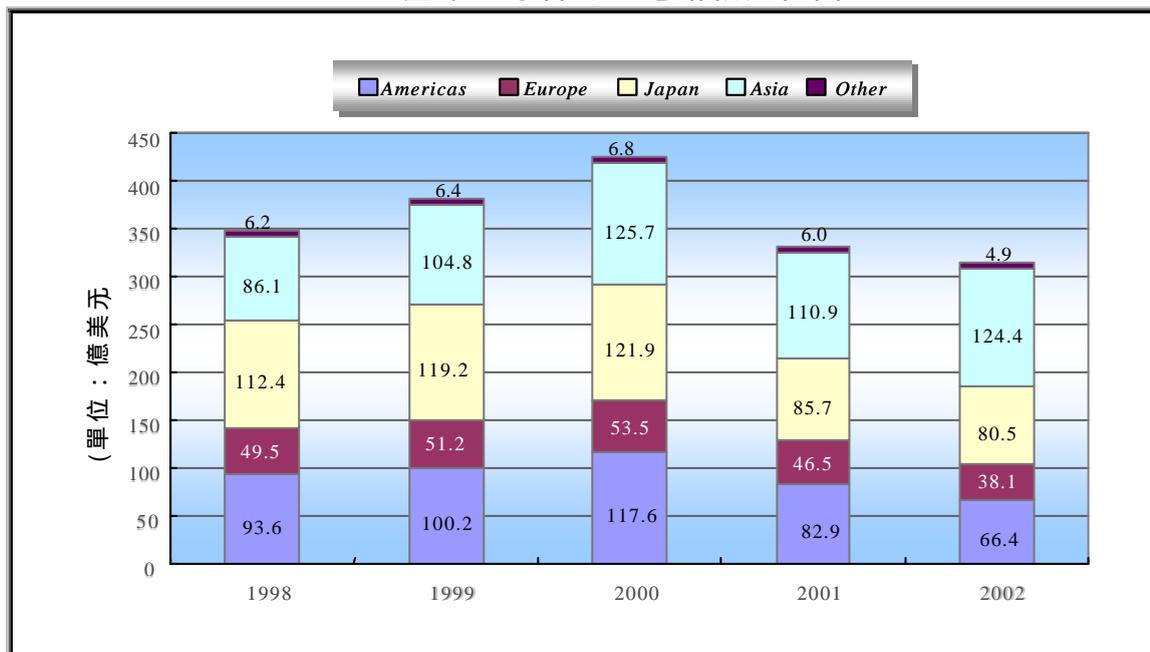
PCB 市場

全球市場 PCB 產值概況



資料來源：工研院 IEK(2003/04)

歷年全球各地區電路板產值圖



資料來源：工研院 IEK(2003/04)

台灣、大陸、南韓歷年 PCB 產值

單位：百萬美元

		1998	1999	2000	2001	2002
台 灣	產 值	3,330	3,740	4,600	3,817	4,092
	佔 有 率	9.6%	9.8%	10.8%	11.5%	13.0%
中 國 大 陸	產 值	2,050	2,895	3,635	3,596	4,279
	佔 有 率	5.9%	7.6%	8.5%	10.8%	13.6%
南 韓	產 值	1,480	1,726	2,053	1,728	2,022
	佔 有 率	4.3%	4.5%	4.8%	5.2%	6.4%

資料來源：工研院 IEK；TPCA(2003/04)

根據工研院及 TPCA 調查結果顯示(參考上圖)，2002 年全球 PCB 產業仍持續不景氣，全球 PCB 產值為 314 億美元，較 2001 年的 332 億美元衰退了 5.3%。若依照全球各地區產值分佈來看(參考上圖)，除了亞洲地區(不含日本)率先由 2001 年的 110.9 億美元成長到 124.4 美元外，日本衰退了 6%、北美地區、歐洲產值則分別大幅衰退了 20% 及 18%。由此看來，這波經濟不景氣已造成全球電路板產業版圖重新洗牌，亞洲已經成為未來 PCB 產業成長的重心；上表為台灣、大陸、南韓歷年 PCB 產值，除了中國大陸未來發展潛力備受重視外，南韓的表現特別值得台灣廠商注意，雖然台灣 PCB 產值仍領先南韓一段不小的差距，但南韓近幾年在 IC 產業及手機產業的帶動下，IC 載板、HDI 板、軟板均大幅成長，頗有後來居上之勢，已成為台灣 PCB 廠商最具威脅的競爭對手。(資料來源 IT IS 計劃)

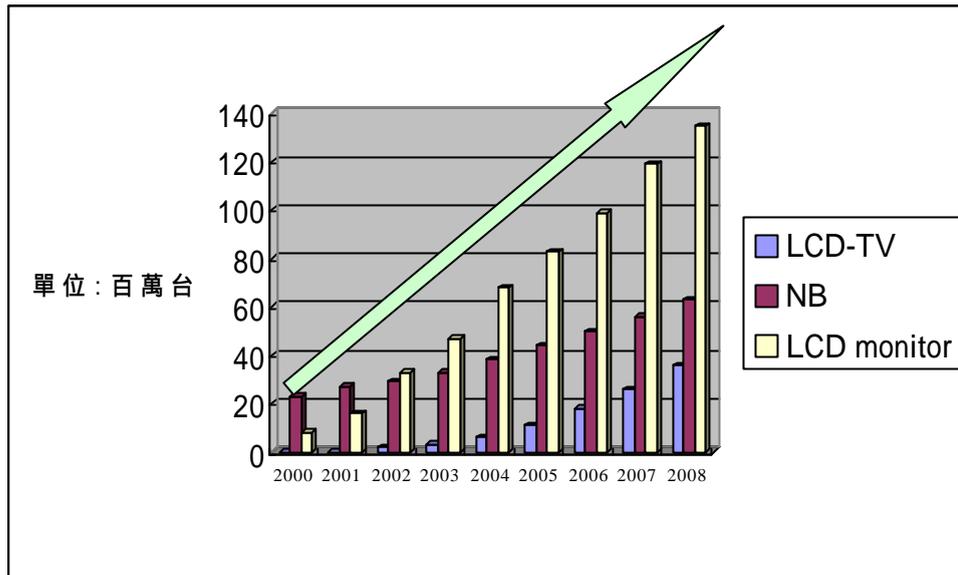
根據工研院 IEK 及 IT IS 的資料均可觀察出，大陸 2002 及 2003 年(預估)的 PCB 產值年成長率均大於全球及台灣，且預估今年大陸 PCB 產值的佔有率將達 14%，正式超越台灣。

由志聖 100% 轉投資的大陸廠志聖科技，也隨著大陸 PCB 等市場的蓬勃發展而日漸茁壯，近年來營收年成長率均約 50%；今年因華東地區之營業比重日益加重而將昆山辦事處升格成為志聖科技的分公司，以就近服務當地客戶。而在台灣，卻不因市場成長性未如大陸而使志聖悲觀，因為去年下半年已有多款適用於 PCB 新高階機種上市，目前有些機台已順利通過客戶嚴格的驗收，這對志聖日後的營運可謂注上一劑強心針，因為這些高階機種直接和國外品牌競爭，但以志聖優異的品牌及售後服務等優勢，相信可漸漸達到進口替代的營運目標。明顯地，志聖已漸漸區隔台灣及大陸市場；台灣方面，未來將往高階市場切入，而大陸市場則朝中低階市場繼續深耕。

FPD 市場

志聖跨入 FPD 市場尚屬新進，雖逢不景氣，成長亦屬可觀，從 TN/STN 市場至 Color STN、Touch Panel 及 TFT 市場，客戶群包括友達、華映、彩晶、勁佳光電、富晶通、全台晶像、碧悠等；提供的設備包含模組段老化測試自動線、配向膜/絕緣膜之預/固烤爐、LCD 用光阻塗佈機及預/固烤爐、LCD 用曝光機及自動化設備等。眾所周知，TFT 產業為政府所規劃之兩兆雙星產業之一，志聖所擬訂的產品發展策略便是以此為重心，和國外廠商策略聯盟，從 TFT 後段模組市場切入，快速打響知名度，並同時積極往前中段製程市場推進，以期早日擴大 TFT 設備之進口替代。

大尺寸 TFT LCD 應用市場面



2000~2008 全球大尺寸 TFT 面板應用分析 資料來源:LG Philips 2002 12 月

由上圖可知，2002 年以前大尺寸 TFT LCD 面板之最大宗應用市場集中在筆記型電腦，但 2002 年後開始出現重大轉折；回顧 2001 年底隨著液晶監視器的銷售價格延路往下調整，因此而拉近了和傳統 CRT 監視器的價差，短短不到一年的時間，便已取代筆記型電腦成為大尺寸 TFT LCD 面板之最大宗應用市場；預計在一段時間內液晶電視尚無法成為主流而取代傳統映像電視機前，液晶監視器將為最大的應用市場。

大尺寸 TFT LCD 供給面

國別	廠商名稱	工廠	生產線世代	基板產能	2003年2月	2003年3月
南韓	三星電子	L1	2	45k	100%	100%
		L2	3	40k	100%	100%
		C3	3-5	88k	100%	100%
		C4	4	70k	100%	100%
		C5	5	50k	50%	70%
	LG-Philips LCD	P1	2	80k	100%	100%
		P2	3-5	80k	100%	100%
		P3	4	73k	100%	100%
		P4	5	60k	100%	100%
		P5	5	目標20k	—	—
京東方-Hydis	L1	2	20k	90%	90%	
	L2	3	10k	100%	100%	
	L3	3.5	46k	100%	100%	
台灣	友達光電	二廠	3-5	37k	76%	95%
		三廠	3-5	32k	94%	94%
		五廠	3-5	50k	96%	92%
		六廠	4	65k	130%	100%
	中華映管	一廠	3	40k	96%	93%
		二廠	4	60k	100%	97%
	奇美電子	一廠	3-5	60k	108%	108%
		二廠	4	70k	120%	114%
	瀚宇彩晶	一廠	3	50k	100%	100%
		二廠	3	50k	100%	100%
廣達電子	一廠	3-5	45k	104%	104%	

資料來源：設備廠商提供 製表：陳泳丞

目前全球生產 TFT 面板廠商之產能分析 資料來源:92 年 3 月 31 日工商時報

高階 IC 封裝市場

全球封裝市場

隨著半導體製程技術進入 0.13 micron 製程，以及半導體 IC 表面封裝技術從以前低 IC 腳數(200 以下)所用的 QFP 封裝技術，演變至目前高腳數(300 以上)的 BGA(Ball Grid Array)、FC(Flip Chip)、Bare Chip 等封裝方式，IC 載板技術也隨之與日更新。此外，近年來，為了配合電子產品的可攜性要求，IC 設計往單晶片化(One Chip)的技術趨勢已不可避免，而且封裝方式也朝向 CSP(Chip Scale Package/Chip Size Package)的方向發展。因此，隨著封裝趨勢的需求，BGA/FC 及 CSP 載板在需求市場帶動下持續成長。根據 Electronic Trend Publications(ETP)2002 年資料估計，全球封裝市場營收規模預估在 2002 年為 14,739 百萬美元，而至 2006 年其總產值預估可達 21,681 百萬美元，而其中以 PGA(Pin Grid Array)、BGA(Ball Grid Array)、CSP(Chip Scale Package)所佔全球封裝市場營收比重逐年升高，至 2006 年其佔有率可達五成。

2001 年至 2006 年全球封裝營收額預估

單位：百萬美元

封裝型態	2001	2002(e)	2003(f)	2004(f)	2005(f)	2006(f)	CAGR(%)
DIP	429	394	408	405	384	393	-1.74
SO	2,977	3,186	3,439	3,722	3,635	3,776	4.87
CC	366	339	346	369	343	360	-0.33
QFP	2,985	3,026	3,274	3,630	3,582	3,925	5.63
PGA	2,540	2,728	3,415	4,058	4,446	5,070	14.82
BGA	3,292	3,656	4,265	4,888	5,083	5,856	12.21
CSP	1,140	1,410	1,758	2,152	2,203	2,301	15.08
Total	13,729	14,739	16,905	19,224	19,676	21,681	9.57

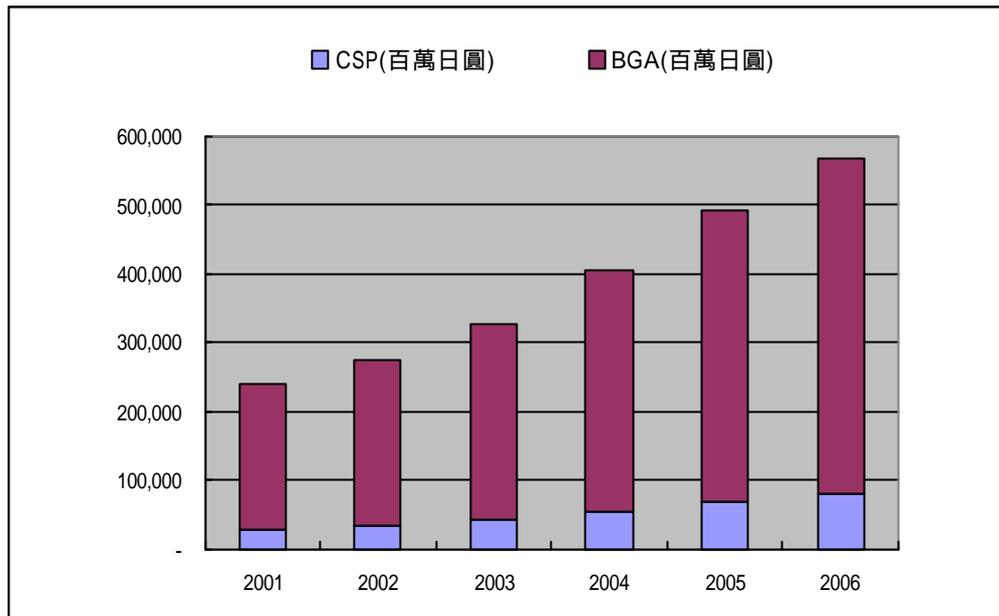
資料來源:Electronic Trend Publications(2002)

全球 IC 載板市場

IC 載板之種類繁多，在此主要介紹將帶動 IC 封測產業成長之主要兩大類：BGA 與 CSP 的全球市場。

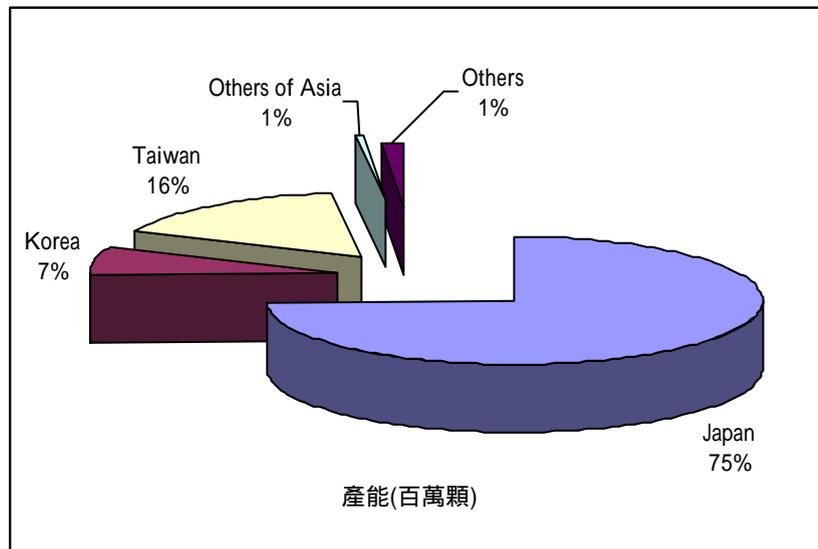
由於可攜式電子產品輕薄短小之要求趨勢，促使電路板朝向細線化發展，加上小型構裝技術的進步，也使得高階 IC 載板的需求相對提高。就電子封裝材料而言，由於電子封裝技術朝高密度及體積縮小化為目標，所以未來封裝形式仍以 BGA、CSP 為主。目前 IC 載板所佔其成本比例相當高，以 BGA 而言，約佔其成本 4 至 5 成左右。

根據 JMS 的統計，2002 年全球 BGA 及 CSP 載板總產值可達 275,300 百萬日圓(約 23 億美元)，相較於 2001 年之總產值 240,900 百萬日圓(約 20 億美元)成長幅度為 14%。而 JMS 也預估，至 2006 年 BGA 及 CSP 載板總產值可達 569,100 百萬日圓(約 48 億美元)。其中 BGA 載板產值為 490,400 百萬日圓，CSP 載板為 78,700 百萬日圓。



2001 年至 2006 年 BGA、CSP 載板營收預估 資料來源:JMS(2002)

若以 IC 載板生產產能分佈來看，目前 IC 載板產能分佈依序為日本、亞洲及美國。其中產能分佈依序為日本 74.6%、台灣 16.4%、韓國 7.1%。由分佈趨勢來看，全球 IC 封裝載板幾乎有接近七成以上的比例來自日本，雖然近年來台灣、南韓及大陸地區，也持續擴充 IC 載板產能，但日本仍主導全球 IC 載板市場的發展。



全球 IC 載板產能分佈 資料來源:JMS(2002)

志聖近幾年無論在高階 IC 封裝及 IC 載板市場皆有斬獲，日月光、矽品及國內 IC 載板大廠全懋皆為志聖的重要客戶，也是合作開發的好夥伴。隨著國內二大封裝大廠今年高階產品之產能利用率的提昇(尤其是日月光今年有機會挑戰全球第一大封裝廠)及全懋 BGA 載板的訂單因韓國 LG 退出 PBGA 市場而應接不暇，相信今年志聖在高階 IC 封裝及 IC 載板市場應可繳出不錯的成績單。

(4)競爭利基：

- 1.注重技術提升、降低生產成本
- 2.提供高品質之設備，優良之售後服務及維修能力，奠定競爭利基
- 3.時以客戶需求為導向，發揮高度彈性的製造能力

(5)發展遠景之有利、不利因素與因應對策：

有利因素：

- 1.配合政府兩兆雙星計劃，加速深耕 IC、LCD 客戶群，提高其向採購國產設備比率。
- 2.具備設備專業製造的能力，CSUN 品牌市場知名度高並可透過行銷通路擴展國際市場。
- 3.電子資訊產業蓬勃發展，故帶動上游生產設備需求提昇。
- 4.技術經驗及研發成果之累積傳承完整、有利生產效率與品管之提升。
- 5.通過 ISO 9001 評鑑，且關鍵技術多自行研發，品質保證與研發能力深受肯定。
- 6.公司之流動比率、速動比率皆逐年上昇，自有資金充足、償債能力良好。

不利因素及其因應對策：

- 1.國內高科技生產設備製造業起步較晚，且機械業長久以來給予人「黑手業」之形象，故於吸引優秀研發人才投入較為困難。

因應對策：

本公司致力於改善員工福利及推行員工入股分紅制度，並提供良好的工作環境，以吸引優秀人才投入；另本公司亦與國內知名學府及機構建教合作或技術移轉以增強研發能力。

- 2.由於機械設備業係下游產業引申性需求，且產品生命週期長，通常於下游客戶設立、擴廠、製程改變、或產品層次提升時才有相關設備之需求，故客戶需求之變動較大。

因應對策：

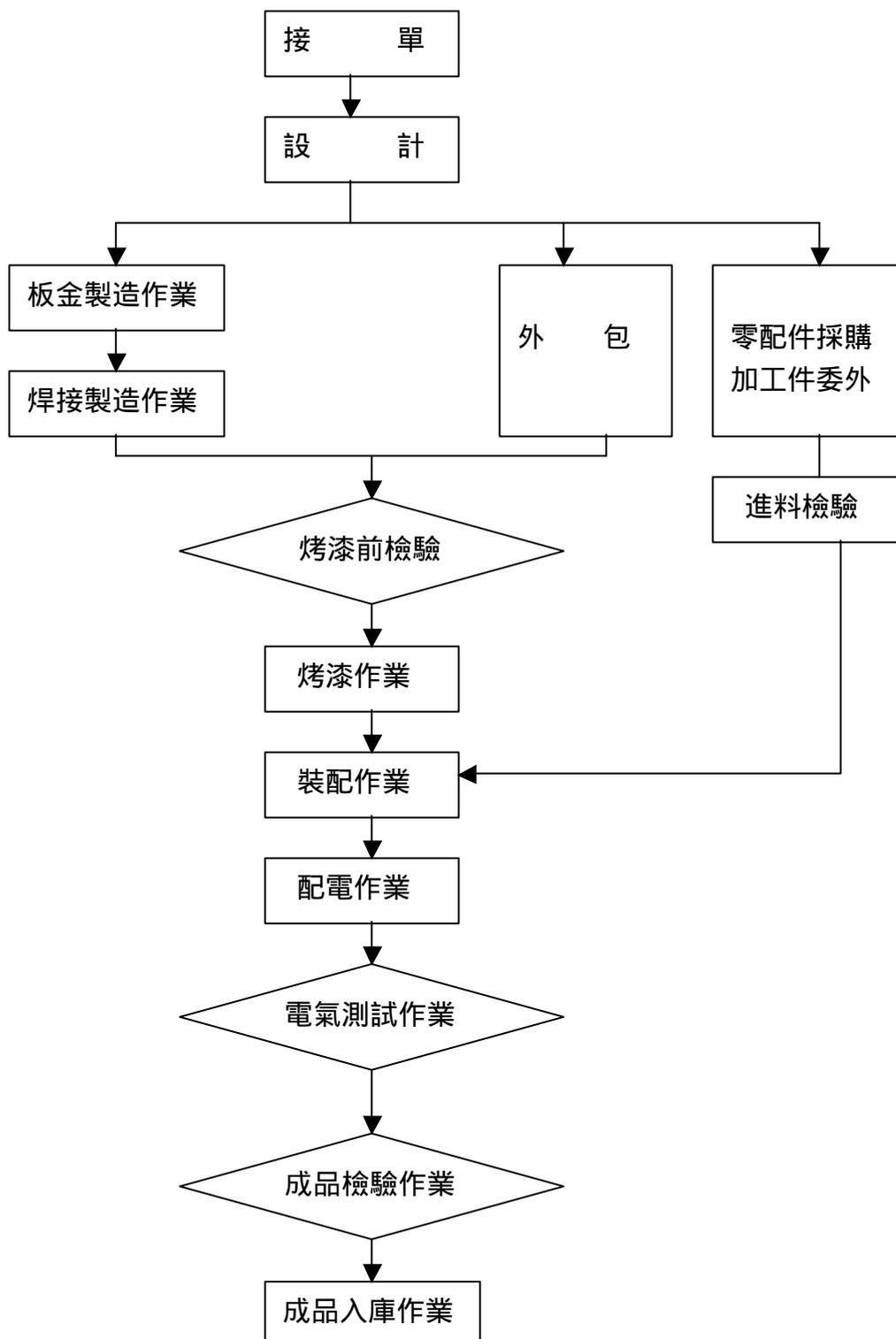
- a.持續研發新產品，以開發多樣化及高附加價值之產品提升競爭力，進而誘發客戶新需求。
- b.嚴格要求業務人員主動蒐集下游客戶所處產業之相關資訊，以了解產業脈動，並積極參與不同區域之展覽及研討會議，提高品牌專業形象，此外亦與國內外經銷商保持良好關係，尋找合適共同合作對象。

2.主要產品重要用途及產製過程

(1)主要產品之重要用途

產品類別	產品重要用途
箱式烤箱	電子零件乾燥、PCB 乾燥、IC、LCD 之無塵及無氧化之烘烤
隧道式烤箱	用於 PCB / LCD 印刷及鞋類各類產品烘烤之乾燥
紫外線乾燥設備	PCB 印刷乾燥、鞋類處理、塗裝乾燥、IC、LCD 硬化處理
紫外線曝光設備	PCB / LCD 製程用乾燥曝光
自動化設備	PCB 製程用乾膜線路
其他	PCB / LCD 製程連結設備、設備維修服務及消耗品等

(2)主要產品之產製過程



3.主要原料之供應狀況：

本公司為機械設備廠所生產紫外線乾燥設備、曝光設備、壓膜機自動化設備及 LCD 製程設備，其主要原料來源為溫度控制器、燈管、安定器、電容器等，取自國內外大廠如：神港、OMRON、美商 A、裕昌、豐功等，由於長期配合，已建立彼此穩定之供應關係，貨源供應充足，其品質與交期均能維持一定的水準。

4.最近二年度主要進、銷客戶：

主要銷售客戶排行

單位：新台幣仟元

年度	90年度			91年度		
名次	客戶名稱	金額	佔年度銷貨淨額百分比(%)	客戶名稱	金額	佔年度銷貨淨額百分比(%)
1	臺鹽南科	140,933	12.79	VBEST	63,921	5.76
2	富晶通	49,337	4.48	君臨實業	40,582	3.66
3	NY	37,732	3.42	統將	40,299	3.63
4	TALENT	33,434	3.03	AU蘇州	31,792	2.87
5	OIA	28,736	2.61	OIA	30,737	2.77
6	PouChen	27,409	2.49	NY昆山	25,423	2.29
7	華象科技	26,671	2.42	Plotech	24,804	2.24
8	恆業電子	24,670	2.24	智恩電子	24,554	2.21
9	君臨實業	21,444	1.95	GCE	23,511	2.12
10	冠華科技	15,310	1.39	Hannstar	22,481	2.03
	其他	696,539	63.18	其他	781,005	70.42
	合計	1,102,215	100	合計	1,109,107	100

差異說明：

91年的銷售情況相較於90年，較顯著的差異為PCB大陸擴/設廠增加，不難發現91年大陸擴/設廠熱絡的情況；91年前十名客戶銷售和佔整體銷售總和的30%，第一大銷售客戶其金額也未超過6%，顯見市場仍分散。

主要進貨客戶排行

單位：新台幣仟元

年度	90年度			91年度		
名次	供應商名稱	金額	佔年度進貨淨額百分比(%)	供應商名稱	金額	佔年度進貨淨額百分比(%)
1	永殷	45,342	6.90	志聖科技	70,005	9.26
2	志聖科技	36,314	5.53	美商A	41,561	9.31
3	美商A	30,424	4.63	偉勝	24,637	3.87
4	偉勝	22,842	3.48	日商U	22,381	3.52
5	宇倉	18,288	2.78	豐功	15,682	2.47
6	貿鈺機械	16,972	2.58	鯨威	15,397	2.42
7	鯨威	15,254	2.32	貿鈺	15,170	2.38
8	優志旺	15,038	2.29	日商Y-	14,135	2.22
9	豐功	14,890	2.27	日商K-	12,148	1.91
10	瀚衛	12,721	1.94	宇倉	10,825	1.70
	其他	428,844	65.28	其他	394,255	60.93
	合計	656,929	100	合計	636,197	100

差異說明：

90年度最大供應商永殷為 OPC (台 有 機 感 光 鼓) 專 案 年度除一般維修零組件外無 OPC 之新專案，故交易額減少。另外 91 年度最大供應商為志聖科技，主要原因為基於兩岸產品分工，將標準品技轉至志聖科技生產，以期降低成本。至於日商 Y- 及 K- 公司，則是二家新增之光學元件供應商。

5.最近二年度生產量值表

單位：仟元/台

生產量值 主要商品 (或部門別)	年度		90 年度			91 年度		
			產能	產量	產值	產能	產量	產值
	紫外線乾燥設備		347	347	67,394	369	369	66,508
箱式烤箱		492	492	79,273	758	758	146,259	
紫外線曝光設備		181	181	134,998	199	199	103,694	
隧道式烤箱		142	142	123,667	77	77	45,846	
自動化設備		75	75	100,353	98	98	83,110	
其他		54	54	22,200	61	61	46,260	
合計		1,291	1,291	527,885	1,562	1,562	491,677	

6.最近二年度銷售量值表

單位：仟元/台

銷售量值 主要商品 (或部門別)	年度		90 年度				91 年度			
			內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值		
紫外線乾燥設備	284	82,382	84	32,527	263	67,279	145	114,349		
箱式烤箱	593	114,969	59	9,671	591	120,814	213	82,264		
紫外線曝光設備	61	81,762	114	94,765	66	55,620	178	161,711		
隧道式烤箱	80	151,624	32	40,561	61	46,545	46	34,062		
自動化設備	46	263,184	31	64,987	30	73,408	66	142,206		
其他	-	113,724	-	52,059	59	150,584	45	60,265		
合計	1,064	807,645	320	294,570	1,070	514,250	693	594,857		

三、最近二年度從業員工人數：

92年5月15日

年 度		90 年度	91 年度	當 年 度 截 至 92 年 5 月 日
員 工 人 數	職 員	237	234	241
	技 術 員	69	57	50
	合 計	306	291	291
平 均 年 歲		32.14	33.85	34.28
平 服 務 年 均 資		5.22	6.20	6.48
學 歷 分 布 比 率	博 士	2	2	2
	碩 士	8	9	9
	大 專	209	199	199
	高 中	69	64	64
	高 中 以 下	18	17	17

四、環保支出資訊：

1. 污染排放許可證之申請及環保專責人員之設立情形：
本公司製造過程並不會對環境造成污染，因前製程及烤漆作業皆已外包僅組裝測試作業於廠內進行。
2. 有關對防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益：無。
3. 說明最近三年度及截至年報刊印日止公司改善環境污染之經過，其有污染糾紛事件者，並應說明其處理經過：無。
4. 說明最近三年度及截至年報刊印日止公司因污染環境所受損失(包括賠償)，處分之總額，並揭露其未來因應對策(包括改善措施)及可能之支出(包括未採取因應對策可能發生損失、處分及賠償之估計金額，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實)：無。
5. 說明目前污染狀況及其改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響及其未來三年度及截至年報刊印日止預計之重大環保資本支出：無。

五、勞資關係：

1. 公司員工福利措施、退休制度與實施情形及勞資間之協議情形：
 - (1) 員工福利措施
 - A. 依據職工福利金條例成立職工福利委員會，提供職工福利金辦理各項福利事項，如：婚喪、年節禮品、國外旅遊、生育、住院、重大災害等補助，並舉辦員工旅遊活動。
 - B. 依規定提撥勞工退休準備金，並成立勞工退休準備金監督委員會，以便管理員工退休準備金各項事宜，依 88 年度之精算報告，本公司已提足退休準備金。

C.本公司亦按政府相關法令投保勞工及全民健康保險，更為了員工安全著想，為員工加保團體保險以保障員工，提供員工更多福利。

D.員工現金增資入股及員工紅利制度：

a.入股：本公司辦理現金增資時，依法保留 10% 15%由員工認股。

b.分紅：依公司章程第三十三條規定辦理。

(2)退休制度與實施情形

本公司退休制度依照「勞動基準法」之規定制定管理辦法，為配合時勢，特再訂定員工”工作滿 15 年”優退辦法，並勞工局完成核備。

(3)勞資間之協議情形：無。

2.最近三年度及截至年報刊印日止公司因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：

本公司勞資關係和諧，並未發生勞資糾紛。本公司對員工之福利非常重視，隨時注重主、客觀環境之變動，訂定各項福利措施，以滿足員工之需求。

六、重要契約：

契約性質	當事人	契約起訖期	主要內容	限制條款
特定技術授權合約	財團法人工業技術研究院	87.07.01~92.06.30	該機構同意將該計劃之研究成果授權本公司使用實施且本公司同意承受使用實施該計劃之研究成果。	無
開發契約	財團法人工業技術研究院	90.06.05~95.06.04	合作開發新型曝光機	本開發工作而發展出之任何技術、資料及文件之專利權、著作權及其他智慧財產權則歸雙方共有。
開發合約	KO 公司	89.12.09~94.12.08	合作開發新型自動曝光機	無
III-V族半導體前瞻製程與設備技術整合發展第一階段計劃	經濟部技術處	91.12.01~93.05.31	開發 III-V族半導體前瞻製程與相關設備	本開發計劃完成後若將研究成果移往大陸地區時，應依『台灣地區與大陸地區人民關係條例』第三十五條及其相關子法，包括『在大陸地區從事投資或技術合作許可辦法』以及『台灣地區與大陸地區貿易許可辦法』等相關法令之約定
採購視訊會議設備合約	華厚(股)公司	92.04.10~93.04.09	本公司基於兩岸三廠會議頻繁，故採購視訊會議系統	享有一年之完善免費售後服務

七、訴訟或非訴訟事件：最近年度及截至年報刊印日止無上述情形。

八、取得或處分資產：最近年度及截至年報刊印日止無重大資產買賣情形。

肆、資金運用計劃執行情形

說明項目：

說明一：民國 89 年因購置土地、廠房及充實營運資金之目的而辦理現金增資，每股以溢價新台幣 44.5 元，共發行 9,100 仟股，募集資金總額新台幣 404,950 仟元。

說明二：增資核准日期及文號 89.5.23(89)台財證(一)第 42313 號、89.5.30(89)台財證(一)第 47570 號

說明三：89 年度辦理現金增資發行新股並將其中之 194,950 仟元用於充實營運資金後(89 年第三季為 64,950 仟元、90 年第二季 130,000 仟元)，致當年度負債比率由 88 年度之 41.24%降為 89 年度之 26.53%再降為 90 年度之 19.42%；至於在償債能力方面，其流動比率由 88 年度之 193.02%提升為 89 年度 274.51%再提升為 90 年度 342.34%，故 89 年度將現金增資中部份資金用於充實營運資金，致降低負債比率及提升償債能力之效益已顯現。

說明四：另購土地及廠房方面，金額為 210,000 仟元，依變更計畫後之預計進度應於 90 年度第三季全部執行完畢，然因新舊建物之建築角度與原申請建照之設計略有偏差，致須先向地方主管機關申請建照設計變更完成後，始得申請建物使用執照之延宕下，實際執行進度較預計進度落後，惟本公司已於 91 年 2 月順利取得建物使用執照，並完成驗收及支付尾款，89 年度現金增資計畫截至 91 年度第一季止業已全部執行完畢，而實際支用金額 404,494 仟元較原預計支用金額尚餘 456 仟元，則用以充實營運資金。

伍、財務概況

一、最近五年度簡明之資產負債表及損益表：

(一)資產負債表

簡明資產負債表

單位:新台幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料					當年度截至 92年第一季 會計師核閱數
		87年	88年	89年	90年	91年	
流動資產		351,033	490,198	853,860	794,316	869,408	830,396
基金及長期投資		42,223	53,143	139,259	214,942	323,386	333,024
固定資產		109,563	117,407	299,980	301,659	294,008	289,871
無形資產		105	75	60	15	--	--
其他資產		17,282	32,367	22,255	38,564	43,389	41,899
資產總額		520,206	693,190	1,315,414	1,349,496	1,530,191	1,495,190
流動負債	分配前	147,102	253,731	311,045	232,026	329,036	315,952
	分配後	147,102	253,731	311,045	232,026	329,036	315,952
長期負債		42,757	29,757	29,757	28,807	28,807	28,807
其他負債		--	2,384	8,130	1,227	5,161	6,539
負債總額	分配前	189,859	285,872	348,932	262,060	363,004	351,298
	分配後	189,859	285,872	348,932	262,060	363,004	351,298
股本		259,000	306,000	467,000	602,800	764,930	764,930
資本公積		5,620	5,625	319,575	320,875	260,450	260,450
保留盈餘	分配前	61,051	93,248	176,204	158,152	135,368	139,102
	分配後	12,597	21,082	176,204	158,152	135,368	139,102
長期股權投資 未實現跌價損失		--	--	--	(4,966)	(7,689)	(6,899)
累積換算調整數		4,676	2,445	7,951	10,575	14,128	14,388
未認列為退休金 成本之淨損失		--	--	--	--	--	--
股東權益 總額	分配前	330,347	407,318	966,482	1,087,436	1,167,187	1,143,892
	分配後	328,893	405,152	962,282	1,087,436	1,167,187	1,143,892

(二)損益表

簡明損益表

單位：新台幣仟元

項 目	最近五年度財務資料					當年度截至 92年第一季會 計師核閱數
	87年	88年	89年	90年	91年	
營業收入	563,749	769,515	1,064,103	1,102,215	1,109,107	221,100
營業毛利	189,838	269,374	383,635	335,191	377,778	70,370
營業損益	64,066	93,339	137,615	41,262	85,563	3,746
營業外收入及利益	15,771	18,245	51,926	83,279	43,763	3,486
營業外費用及損失	14,362	14,746	24,545	14,587	35,532	5,130
繼續營業部門 稅前損益	65,475	96,838	164,996	109,954	93,794	-1,644
繼續營業部門 損益	53,487	80,656	155,122	121,948	82,071	2,102
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	53,487	80,656	155,122	121,948	82,071	3,734
每股盈餘	1.24	1.66	2.90	2.02	1.07	0.05

(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見：

1.最近五年度簽證會計師姓名及查核意見：

年度	簽證會計師	查核意見	事務所名稱
87	賴國旺、蔡松棋	無保留意見	眾智聯合會計師事務所
88	賴國旺、蔡松棋	無保留意見	眾智聯合會計師事務所
89	賴國旺、陳錦章	無保留意見	眾智聯合會計師事務所
90	賴國旺、陳慧銘	無保留意見	眾信聯合會計師事務所
91	賴國旺、廖如陽	無保留意見	眾信聯合會計師事務所

二、最近五年度財務分析

財務分析

年 度		最近五年度財務分析					當年度截至 92年第一 季會計師 核閱數	
		87年	88年	89年	90年	91年		
財務結構 (%)	負債占資產比率	36.50	41.24	26.53	19.42	23.72	23.50	
	長期資金占固定資產比率	340.54	374.30	332.10	370.03	406.70	404.56	
償債能力 %	流動比率	238.63	193.02	274.51	324.34	264.23	262.82	
	速動比率	140.41	135.64	167.36	216.19	189.73	175.29	
	利息保障倍數	11.14	34.99	52.65	701.34	86.97	38.14	
經營能力	應收款項週轉率(次)	3.16	3.42	3.64	3.88	3.43	2.43	
	平均收現日數	115.47	106.72	100.27	94.07	106.38	150.50	
	存貨週轉率(次)	2.92	3.47	2.85	2.46	2.73	2.36	
	應付款項週轉率(次)	4.59	5.65	5.21	5.71	6.25	4.84	
	平均銷貨日數	125.03	105.19	128.07	148.37	133.55	154.66	
	固定資產週轉率(次)	5.15	6.55	3.55	3.65	3.77	3.09	
	總資產週轉率(次)	1.08	1.11	0.81	0.82	0.72	0.60	
獲利能力	資產報酬率(%)	11.31	13.65	15.78	9.16	5.76	0.13	
	股東權益報酬率(%)	19.17	21.87	22.58	11.87	7.28	0.32	
	占實收 資本% 比率	營業利益	24.74	30.50	29.47	6.85	11.19	0.49
		稅前純益	25.28	31.65	37.50	18.24	12.26	0.27
	純益率(%)	9.49	10.48	14.58	11.06	7.40	1.69	
每股盈餘(元)	1.24	1.66	2.90	1.60	1.07	0.05		
現金流量	現金流量比率(%)	8.77	-	9.4	37.39	14.75	5.32	
	現金流量允當比率(%)	40.72	34.60	21.58	20.37	23.52	23.52	
	現金再投資比率(%)	3.22	-	2.80	7.49	3.85	1.35	
槓桿度	營運槓桿度	277.01	208.23	250.60	625.82	306.20	247.33	
	財務槓桿度	1.11	1.03	1.03	1.00	1.01	1.06	

計算公式如下：

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

(2) 長期資金占固定資產比率 = (股東權益淨額 + 長期負債) / 固定資產淨額。

2. 償債能力

(1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。

(2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。

(3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3. 經營能力

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

(2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。

(3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。

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

(5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。

(6) 固定資產週轉率 = 銷貨淨額 / 固定資產淨額。

(7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 資產總額。

4. 獲利能力

(1) 資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 × (1 - 稅率)] / 平均資產總額。

(2) 股東權益報酬率 = 稅後損益 / 平均股東權益淨額。

(3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

(4) 每股盈餘 = (稅後淨利 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。(註3)

5. 現金流量

(1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。

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

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

6. 槓桿度：

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

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

三、監察人審查報告書

志聖工業股份有限公司
監察人查核九十一年度決算報告書

茲 准

董事會造送本公司九十一年度營業報告書、盈餘分配表及經眾信聯合會計師事務所賴國旺、廖如陽會計師查核簽證之財務報表，經本監察人查核完竣，認為尚無不符，爰依照公司法第二百一十九條規定，繕具報告書，敬請 鑑核。

此 致

本公司九十二年股東常會

監察人 簡進士

李基永

彭惠芳

中 華 民 國 九 十 二 年 三 月 十 八 日

四、最近二年度財務報表

志聖工業股份有限公司 會計師查核報告

志聖工業股份有限公司 公鑒：

志聖工業股份有限公司民國九十一年十二月三十一日及九十年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十一年一月一日至十二月三十一日及九十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。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」暨一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信對財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨一般公認會計原則編製，足以允當表達志聖工業股份有限公司民國九十一年十二月三十一日及九十年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十一年一月一日至十二月三十一日及九十年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

志聖工業股份有限公司已另行編製民國九十一年度及九十年度之合併財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

眾 信 聯 合 會 計 師 事 務 所

核准文號：(90)台財證(六)第 150286 號

會 計 師：

會 計 師：

中 華 民 國 九 十 二 年 一 月 二 十 八 日

志聖工業股份有限公司
資產負債表
民國91年12月31日及90年12月31日

單位：新台幣千元

代碼	資 產	附 註	91年12月31日		90年12月31日		代碼	負債及股東權益	附 註	91年12月31日		90年12月31日	
			金 額	%	金 額	%				金 額	%	金 額	%
	流動資產						流動負債						
1100	現金及約當現金	二、四	\$ 139,341	9.10	\$141,139	10.46	2100	短期借款	二、三、十一	\$ 70,000	4.58	\$ 10,000	0.74
1110	短期投資(淨額)	二、五、廿三	41,124	2.69	55,855	4.14	2121	應付票據	廿一	12,980	0.85	52,075	3.86
1120	應收票據(淨額)	二、六、廿一	118,730	7.76	67,306	4.99	2143	應付帳款	廿一	111,740	7.30	57,361	4.25
1140	應收帳款(淨額)	二、六、廿一	261,958	17.12	198,527	14.71	2161	應付所得稅	二、十八	7,319	0.48	-	-
1210	存 貨(淨額)	二、七	243,063	15.88	291,898	21.63	2170	應付費用		49,123	3.21	48,096	3.56
1280	其他流動資產		46,113	3.01	31,766	2.35	2261	預收貨款		31,573	2.06	60,479	4.48
1286	遞延所得稅資產	二、十八	19,079	1.25	7,825	0.58	2280	其他流動負債		46,301	3.02	4,015	0.30
11X	流動資產合計		<u>869,408</u>	<u>56.81</u>	<u>794,316</u>	<u>58.86</u>	21X	流動負債合計		<u>329,036</u>	<u>21.50</u>	<u>232,026</u>	<u>17.19</u>
	基金及長期投資	二、八、廿三					長期負債	九					
1421	長期投資(淨額)		<u>323,386</u>	<u>21.14</u>	<u>214,942</u>	<u>15.93</u>	2511	土地增值稅準備		<u>28,807</u>	<u>1.88</u>	<u>28,807</u>	<u>2.13</u>
	固定資產	二、三、九					其他負債						
	成 本						2811	應計退休金負債	二、十二	3,492	0.23	1,227	0.09
1501	土地		114,723	7.50	114,723	8.50	2861	遞延所得稅負債	二、十八	1,669	0.11	-	-
1521	房屋及建築		125,132	8.18	107,887	7.99		其他負債合計		<u>5,161</u>	<u>0.34</u>	<u>1,227</u>	<u>0.09</u>
1531	機器設備		9,018	0.59	9,018	0.67	2XX	負債合計		<u>363,004</u>	<u>23.72</u>	<u>262,060</u>	<u>19.41</u>
1551	運輸設備		13,916	0.91	14,290	1.06		股東權益					
1561	辦公設備		31,184	2.04	26,848	1.99	3110	股本	二、十三	764,930	49.99	602,800	44.67
1681	其他設備		14,888	0.97	13,977	1.04		資本公積	十五				
15X	重估增值		<u>42,941</u>	<u>2.80</u>	<u>42,941</u>	<u>3.18</u>	3211	股票溢價發行		258,620	16.90	318,900	23.63
15X	成本及重估增值合計		<u>351,802</u>	<u>22.99</u>	<u>329,684</u>	<u>24.43</u>	3221	庫藏股票交易	十六	1,300	0.08	1,300	0.10
15X	減：累計折舊		(58,139)	(3.80)	(40,185)	(2.98)	3231	資產重估增值準備	九	530	0.03	530	0.04
1672	預付設備款		345	0.02	12,160	0.90	3241	處分資產增益		-	-	145	0.01
15X	固定資產淨額		<u>294,008</u>	<u>19.21</u>	<u>301,659</u>	<u>22.35</u>		保留盈餘	十四				
	無形資產	二					3311	法定盈餘公積		48,315	3.16	36,106	2.68
1711	商 標 權		-	-	15	-	3321	特別盈餘公積		4,966	0.33	-	-
1800	其他資產	二、九十	<u>43,389</u>	<u>2.84</u>	<u>38,564</u>	<u>2.86</u>	3350	未分配盈餘		82,087	5.36	122,046	9.05
							3411	長期投資未實現跌價損失	二、八	(7,689)	(0.50)	(4,966)	(0.37)
							3421	累積換算調整數	二、八	14,128	0.93	10,575	0.78
1XX	資 產 總 計		<u>\$ 1,530,191</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 1,349,496</u>	<u>100.00</u>	3XX	股東權益合計		<u>1,167,187</u>	<u>76.28</u>	<u>1,087,436</u>	<u>80.59</u>
							XXX	負債及股東權益總計		<u>\$ 1,530,191</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 1,349,496</u>	<u>100.00</u>

(請參閱後附財務報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

志聖工業股份有限公司
損益表
民國91年1月1日至12月31日及
90年1月1日至12月31日

單位：新台幣千元
(除每股純益以元表示外)

代碼	項 目	附 註	91 年 度		90 年 度	
			金 額	%	金 額	%
4100	營業收入					
4110	銷貨收入	廿一	\$ 1,114,089	100.45	\$ 1,118,354	101.46
4171	減：銷貨退回		(1,832)	(0.17)	(13,720)	(1.24)
4191	銷貨折讓		(3,150)	(0.28)	(2,419)	(0.22)
4100	銷貨收入淨額		1,109,107	100.00	1,102,215	100.00
5000	營業成本	廿一	(731,015)	(65.91)	(767,241)	(69.61)
5920	聯屬公司間未實現利益	二、八	378,092	34.09	334,974	30.39
5910	營業毛利		(314)	(0.03)	217	0.02
6000	營業費用		377,778	34.06	335,191	30.41
6100	推銷費用		(109,623)	(9.88)	(102,912)	(9.34)
6200	管理費用		(82,092)	(7.40)	(62,851)	(5.70)
6300	研發費用		(100,500)	(9.06)	(128,166)	(11.63)
6900	營業利益		85,563	7.72	41,262	3.74
7100	營業外收入					
7110	利息收入		2,376	0.21	2,871	0.26
7120	投資收益	二、八	11,201	1.01	18,311	1.66
7130	出售固定資產利益		-	-	29,372	2.67
7140	出售投資利益		-	-	2,049	0.19
7160	兌換收益		-	-	3,865	0.35
7120	短期投資市價回升利益		-	-	2,883	0.26
7481	其他收入		30,186	2.72	23,928	2.17
	小計		43,763	3.94	83,279	7.56
7500	營業外支出					
7511	利息支出		(1,091)	(0.10)	(157)	(0.01)
7531	出售固定資產損失	二	(17)	-	(6,696)	(0.61)
7541	出售投資損失	二、五、八	(4,521)	(0.41)	-	-
7561	兌換損失	二	(1,603)	(0.14)	-	-
7570	短期投資跌價損失	二、五	(6,160)	(0.56)	-	-
7571	存貨跌價損失	二	(19,910)	(1.80)	(575)	(0.05)
7880	其他損失		(1,624)	(0.14)	(5,572)	(0.51)
7881	存貨報廢損失		(606)	(0.05)	(1,587)	(0.14)
	小計		(35,532)	(3.20)	(14,587)	(1.32)
7900	稅前純益		93,794	8.46	109,954	9.98
8111	所得稅(費用)利益	二、十八	(11,723)	(1.06)	11,994	1.09
8900	本期純益		\$ 82,071	7.40	\$ 121,948	11.07
9910	稅前基本每股盈餘	十九	<u>\$1.23</u>		<u>\$1.44</u>	
9910	稅後基本每股盈餘	十九	<u>\$1.07</u>		<u>\$1.60</u>	

(請參閱後附財務報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

志聖工業股份有限公司
股東權益變動表
民國91年1月1日至12月31日及
90年1月1日至12月31日

單位：新台幣千元

項 目	股 本	資 本 公 積	保 留 盈 餘			股 東 權 益 其 他 調 整 數		庫 藏 股 票	合 計
			法定盈餘公積	特別盈餘公積	未 分 配 盈 餘	長 期 投 資	未實現跌價損失		
90年1月1日餘額	\$ 467,000	\$ 319,575	\$ 20,594	\$ -	\$ 155,610	\$ -	\$ 7,951	\$ (4,248)	\$ 966,482
89年盈餘分派：									
盈餘轉增資	123,200	-	-	-	(123,200)	-	-	-	-
員工紅利轉增資	12,600	-	-	-	(12,600)	-	-	-	-
發放董監酬勞	-	-	-	-	(4,200)	-	-	-	(4,200)
提列法定盈餘公積	-	-	15,512	-	(15,512)	-	-	-	-
長期投資未實現跌價損失	-	-	-	-	-	(4,966)	-	-	(4,966)
外幣換算調整數	-	-	-	-	-	-	2,624	-	2,624
出售庫藏股票	-	1,300	-	-	-	-	-	4,248	5,548
90年度純益	-	-	-	-	121,948	-	-	-	121,948
民國90年12月31日餘額	602,800	320,875	36,106	-	122,046	(4,966)	10,575	-	1,087,436
90年盈餘分派：									
盈餘轉增資	92,400	-	-	-	(92,400)	-	-	-	-
員工紅利轉增資	9,450	-	-	-	(9,450)	-	-	-	-
發放董監酬勞	-	-	-	-	(3,150)	-	-	-	(3,150)
提列法定盈餘公積	-	-	12,209	-	(12,209)	-	-	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	4,966	(4,966)	-	-	-	-
資本公積轉增資	60,280	(60,280)	-	-	-	-	-	-	-
以前年度處分固定資產利益轉列資本公積本期回轉	-	(145)	-	-	145	-	-	-	-
長期投資未實現跌價損失	-	-	-	-	-	(2,723)	-	-	(2,723)
外幣換算調整數	-	-	-	-	-	-	3,553	-	3,553
91年度純益	-	-	-	-	82,071	-	-	-	82,071
民國91年12月31日餘額	\$ 764,930	\$ 260,450	\$ 48,315	\$ 4,966	\$ 82,087	\$ (7,689)	\$ 14,128	\$ -	\$ 1,167,187

(請參閱後附財務報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

志 聖 工 業 股 份 有 限 公 司
現 金 流 量 表
民 國 91 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日 及
90 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

項 目	91 年 度	90 年 度
營業活動之現金流量：		
本期純益	\$82,071	\$121,948
調整項目：		
短期投資跌價損失(回升利益)	6,160	(2,883)
折舊費用	18,907	13,831
各項攤提	2,103	2,026
呆帳損失	15,602	12,224
出售投資損失(利益)	4,521	(2,049)
出售固定資產損(益)(淨額)	17	(22,676)
固定資產報廢損失	125	472
固定資產其他損失	41	-
存貨報廢損失	-	1,587
存貨跌價損失	19,910	575
存貨盤盈	(547)	(28)
投資收益	(11,201)	(18,311)
應收票據(增)減	(51,635)	25,056
應收帳款增加	(87,494)	(8,095)
存貨減少	29,473	45,038
其他流動資產(增)減	(14,347)	27,021
遞延所得稅資產淨資產增加	(4,448)	(21,195)
應付票據減少	(39,095)	(42,230)
應付帳款增(減)	54,379	(7,671)
應付所得稅增加	7,319	(5,458)
應付費用增(減)	1,027	3,549
其他流動負債增(減)	42,286	(990)
預收貨款減少	(28,906)	(36,218)
應計退休金負債增加	2,265	1,227
營業活動之淨現金流入	<u>48,533</u>	<u>86,750</u>

(續次頁)

(承前頁)

投資活動之現金流量：

購置短期投資	(225,149)	(497,223)
出售短期投資價款	238,709	489,306
購置長期投資	(104,739)	(65,273)
出售長期投資價款	-	14,922
購置固定資產	(11,528)	(38,480)
出售固定資產價款	88	43,727
未攤銷費用增加	(4,069)	(3,928)
存出保證金增加	(493)	(8,161)
投資活動之淨現金流出	<u>(107,181)</u>	<u>(65,110)</u>

融資活動之現金流量：

出售庫藏股價款	-	5,548
短期借款增加	60,000	10,000
發放董監酬勞金	(3,150)	(4,200)
融資活動之淨現金流入	<u>56,850</u>	<u>11,348</u>

本期現金及約當現金(減少)增加

(1,798) 32,988

期初現金及約當現金餘額

141,139 108,151

期末現金及約當現金餘額

\$ 139,341 \$ 141,139

現金流量資訊之補充揭露：

本期支付利息	<u>\$ 1,957</u>	<u>\$ 157</u>
本期支付所得稅	<u>\$ 8,974</u>	<u>\$ 6,209</u>

不影響現金流量之投資及融資活動：

長期投資轉列短期投資	<u>\$ 7,000</u>	<u>\$ -</u>
------------	-----------------	-------------

(請參閱後附財務報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

志聖工業股份有限公司

財務報表附註

民國 91 年 12 月 31 日及 90 年 12 月 31 日

(除每股資料及其他另有註明外，金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革及業務範圍

本公司係創立於民國67年4月，設立資本額300萬元，經歷年增資擴展，目前實收資本額76,493萬元。主要從事電子、半導體、液晶顯示器(LCD)、印刷電路板、紡織、塑膠、橡膠、印刷、化工、航太等工業用箱式烤箱、隧道式烤箱、紫外線乾燥設備、紫外線曝光設備、自動化設備、光學儀器設備及相關零配件之製造、維修、銷售及前各項產品之進出口業務。

本公司所發行股票原於民國88年9月在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心掛牌交易，嗣後於民國90年9月轉於台灣證券交易所掛牌交易。

二、重要會計政策彙總

(一)現金及約當現金

現金包括不受限制之貨幣及銀行存款。約當現金係指隨時可轉換成定額現金且自投資日起三個月內到期而利率變動對其價值影響甚少之短期投資。

(二)短期投資

短期投資係以原始取得成本為入帳基礎，取得被投資公司發放之股票股利時，不列為投資收益，僅註記股數增加。出售股票及基金之成本以加權平均法計算；短期投資期末並按成本與市價孰低法評價，跌價損失及回升利益列為當期損益。比較成本與市價孰低時，權益證券與非權益證券視為不同投資組合，分別採總額比較法。上市封閉基金及上市、上櫃之市價以最後一個月平均收盤價格計算，開放型基金則以期末基金淨資產價值計算。

(三)備抵呆帳

備抵呆帳之提列係依據期末應收款項之收回可能性估列。

(四)存 貨

存貨係採永續盤存制，以取得之成本為入帳基礎，按加權平均法計價，期末存貨就呆滯、瑕疵以淨變現價值評價外，餘按成本與市價孰低法評價，比較成本與市價孰低時，採總額比較法，並以淨變現價值為市價。

(五)長期股權投資

持有被投資公司有表決權股份未達20%且不具重大影響力者，如被投資公司為上市(櫃)公司，按成本與市價孰低法評價，未實現投資損益列為股東權益之減項。如為未上市(櫃)公司，則按成本法評價，出售或移轉時之成本採加權平均法計價。

持有被投資公司有表決權股份達20%以上，或未達20%但具有重大影響力者，採權益法評價。

(六)固定資產

固定資產按照取得或建造時成本入帳。重大增添、改良及重置支出予以資本化，嗣後辦理資產重估，重估增值金額計入各項固定資產價值，固定資產折舊係按其成本及重估增值金額，按估計使用年限採平均法計提。購置或建造之固定資產，於取得或完工前所支出之款項所負擔之利息予以資本化，計入固定資產取得成本。處分固定資產之利益列為營業外收入，若發生損失，則列為當期營業外支出。

(七)未攤銷費用

以取得成本為入帳基礎，並按估計經濟效益期間採直線法攤提。

(八)退休金

本公司退休金會計處理係採退休金會計處理準則有關規定，按精算結果認列淨退休金成本及相關資產、負債。

(九)庫藏股票

庫藏股票以取得成本為入帳基礎；帳面價值按股票種類(普通股或特別股)及收回原因分別加權平均計算。

處分庫藏股票時，若處分價格高於帳面價值，其差額應貸記「資本公積 - 庫藏股票交易」科目；若處分價格低於帳面價值，其差額應沖抵同種類庫藏股票之交易所產生之資本公積；如有不足，則借記保留盈餘。

註銷庫藏股票時，應貸記「庫藏股票」科目，並按股權比例借記「資本公積 - 股票發行溢價」與「股本」。庫藏股票之帳面價值如高於面值與股票發行溢價之合計數時，其差額應沖銷同種類庫藏股票所產生之資本公積，如有不足再借記保留盈餘，其差額應貸記同種類庫藏股票交易所產生之資本公積。

(十)外幣交易事項

以外幣為準之交易事項(非遠期外匯買賣合約)，係按交易日之即期匯率入帳。外幣資產及負債實際以新台幣收付結清時，因適用不同匯率所產生之損失或盈餘，列為收付結清年度之損益。外幣資產及負債及年底餘額，再按年底之即期匯率予以換算調整，因而產生之兌換差額列為當年度損益。

本公司以權益法評價之國外子公司外幣財務報表，係依下列基礎換算為新台幣：所有資產及負債以資產負債表日匯率換算；股東權益中除期初保留盈餘以上年度期末換算後餘額結轉外，餘均按歷史匯率換算；損益科目則依當年度加權平均匯率換算。對於國外子公司外幣財務報表換算所產生之兌換差額，則列為「累積換算調整數」並單獨列示於股東權益項下。

(十一)資本支出與收益支出劃分

凡支出之效益及於以後各期且金額在60千元以上者列為資產，其餘列為當期費用或損失。

(十二)非衍生性金融商品

非衍生性金融商品之認列、續後評價與其所產生之收益、費用之認列與衡量係依據本公司會計政策及一般公認會計原則處理。

(十三)所得稅

本公司所得稅會計處理，係作跨期間與同期間之所得稅分攤。將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債；將可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，認列相關備抵評價金額。

本公司當年度依稅法規定調整之稅後盈餘於次年度股東會未分配者，該未分配盈餘應加徵10%營利事業所得稅，列為股東會決議年度之所得稅費用。

三、提供擔保或質押之資產

下列資產業已提供各金融機構作為借款或額度保證之擔保品。

項 目	91年12月31日 (千元)	90年12月31日 (千元)
受限制資產 - 定存單	\$ 13,897	\$ 8,599
土 地	157,664	157,664
房屋設備 - 淨額	102,663	92,641
合 計	<u>\$ 274,224</u>	<u>\$ 258,904</u>

四、現金及約當現金

項	目	91年12月31日 (千元)	90年12月31日 (千元)
現	金	\$ 981	\$ 619
支	票	4,623	17,539
活	存	123,327	113,207
定	存	10,410	9,774
合	計	\$ 139,341	\$ 141,139

五、短期投資

發行公司名稱	91年12月31日		90年12月31日	
	股數或單位	金額 (千元)	股數或單位	金額 (千元)
股				
均	-	\$ -	16,589	\$ 799
鴻	350,000	6,629	-	-
欣	214,000	6,139	200,000	6,519
小		12,768		7,318
受 益 憑 證				
日盛債券基金	2,337,923.46	30,000	-	-
聯 邦 債 券	-	-	1,803,559.20	20,020
友邦巨輪基金	-	-	2,052,816.33	24,000
小		30,000		44,020
公 司 債				
合正公司債	50,000	5,000	50,000	5,000
合		47,768		56,338
減：備抵跌價損失		(6,644)		(483)
淨		\$ 41,124		\$ 55,855

六、應收票據及應收帳款

項	目	91年12月31日 (千元)	90年12月31日 (千元)
1.應收票據			
應收票據 - 非關係人		\$ 119,882	\$ 67,068
應收票據 - 關係人		123	1,302
減：備抵呆帳		(1,275)	(1,064)
應收票據淨額		\$ 118,730	\$ 67,306
2.應收帳款			
應收帳款 - 非關係人		\$ 261,318	\$ 200,500
應收帳款 - 關係人		2,743	954
減：備抵呆帳		(2,103)	(2,927)
應收帳款淨額		\$ 261,958	\$ 198,527

3. 催收款		
催收款	\$ 42,841	\$ 18,585
減：備抵呆帳	(26,583)	(11,000)
催收款淨額	<u>\$ 16,258</u>	<u>\$ 7,585</u>

七、存貨

項 目	91年12月31日 (千元)	90年12月31日 (千元)
原 料	\$ 32,107	\$ 25,332
在 製 品	68,980	85,184
製 成 品	117,608	153,762
商 品 存 貨	49,260	29,738
在 途 存 貨	2,063	4,927
小 計	<u>270,018</u>	<u>298,943</u>
減：備抵存貨跌價損失	(26,955)	(7,045)
合 計	<u>\$ 243,063</u>	<u>\$ 291,898</u>

本公司91年12月31日及90年12月31日存貨投保金額分別為253,285千元及253,285千元。

八、長期投資

項 目	91年12月31日		90年12月31日	
	帳面價值 (千元)	持股 %	帳面價值 (千元)	持股 %
上市(櫃)公司：				
亞智科技(股)公司	\$ 9,852	1.18	\$ 9,852	1.18
減：備抵長投跌價損失	(6,590)	-	(4,966)	-
非上市(櫃)公司：				
C SUN (B.V.I.)	242,059	100.00	184,136	100.00
K SUN (SAMOA)	1,274	100.00	3,470	100.00
晶研科技(股)公司	37,989	19.77	5,000	2.01
鴻源電路板(股)公司	-	-	7,500	0.36
訊倉(股)公司	8,631	0.70	7,500	0.69
永眾科技(股)公司	7,020	16.79	-	-
由田(股)公司	10,800	8.57	-	-
晶強(股)公司	5,000	1.04	-	-
機光(股)公司	6,000	9.04	-	-
會員卡：				
統帥高爾夫球證	2,450	-	2,450	-
減：備低跌價損失	(1,099)	-	-	-
合 計	<u>\$ 323,386</u>		<u>\$ 214,942</u>	

上述被投資公司中，持股比例達50%以上之C SUN及K SUN公司均採權益法評價。係按會計師查核之同期間財務報表認列投資收益。民國91年度及90年度原始投資金額及當期認列投資損益情形如下：

被投資公司	91年度 (千元)			90年度 (千元)		
	原始投資金額	投資(損)益	累積換算 調整數	原始投資金額	投資(損)益	累積換算 調整數
C SUN	\$ 157,167	\$ 13,380	\$ 13,893	\$ 117,379	\$ 20,037	\$ 10,370
K SUN	4,923	(2,179)	235	4,923	(1,726)	205
合計	\$ 162,090	\$ 11,201	\$ 14,128	\$ 122,302	\$ 18,311	\$ 10,575

本公司持股比例超過50%之被投資公司K SUN，因其個別總資產及營業收入均未達本公司各該項金額10%，致未編製合併財務報表。

九、固定資產

項 目	91年12月31日 (千元)			90年12月31日 (千元)	
	成本加重估增值	累 計 折 舊	帳 面 價 值	帳 面 價 值	帳 面 價 值
土 地	\$ 157,664	\$ -	\$ 157,664	\$ 157,664	\$ 157,664
房 屋 及 建 築	125,132	22,469	102,663	92,641	92,641
機 器 設 備	9,018	4,460	4,558	5,405	5,405
運 輸 設 備	13,916	9,344	4,572	6,872	6,872
辦 公 設 備	31,184	14,726	16,458	17,750	17,750
其 他 設 備	14,888	7,140	7,748	9,167	9,167
預 付 設 備 款	345	-	345	12,160	12,160
合 計	\$ 352,147	\$ 58,139	\$ 294,008	\$ 301,659	\$ 301,659

民國91年12月31日及90年12月31日固定資產投保金額分別為122,498千元及125,044千元；另民國91年度及90年度均無利息資本化金額。

本公司民國85年辦理土地重估(含閒置資產)，重估增值總額為57,465千元，扣除土地增值稅準備29,757千元後重估淨額為27,708千元，民國86年轉增資27,178千元，餘530千元帳列為資本公積；土地增值稅準備民國90年度土地出售沖轉950千元，餘額28,807千元帳列長期負債。另重估增值情形如下：

項 目	重估增值總額 (千元)	歷年出售沖銷 (千元)	重估增值餘額 (千元)
固定資產 - 土地	\$ 46,327	\$ 3,386	\$ 42,941
閒置資產 - 土地	11,138	-	11,138
合 計	\$ 57,465	\$ 3,386	\$ 54,079

十、其他資產

項 目	91年12月31日 (千元)	90年12月31日 (千元)
間 置 資 產		
土 地 - 楓樹坑段	\$ 570	\$ 570
重估增值 - 楓樹坑段	11,138	11,138
小 計	11,708	11,708
存 出 保 證 金	1,099	606
未 攤 銷 費 用	6,925	4,944
受 限 制 資 產 - 定 存 單	7,399	7,399
催 收 款	16,258	7,585
遞 延 所 稅 資 產 - 非 流 動	-	6,322
合 計	\$ 43,389	\$ 38,564

十一、短期借款

借 款 種 類	91年12月31日		90年12月31日	
	金 額 (千元)	利率區間 %	金 額 (千元)	利率區間 %
擔 保 貸 款	\$ 30,000	2.10~2.30	\$ -	-
信 用 借 款	40,000	1.80	10,000	2.80~3.10
合 計	\$ 70,000		\$ 10,000	

民國91年12月31日及90年12月31日本公司為短期借款提供額度保證擔保情形詳附註三說明。

十二、員工退休金

本公司對正式員工訂有退休辦法。依該辦法之規定，員工退休金係按服務年資及退休時之平均薪資計算。本公司每月按員工薪資總額2.17%提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入中央信託局之專戶，民91年12月31日及90年12月31日之專戶餘額分別為53,189千元及49,265千元。

本公司退休金相關資訊揭露如下：

(一)淨退休金成本為：

項 目	91 年 度 (千元)	90 年 度 (千元)
服務成本	\$ 4,936	\$ 4,708
利息成本	1,941	2,354
退休基金資產預期報酬	(1,895)	(2,495)
攤銷數	60	60
淨退休金成本	\$ 5,042	\$ 4,627

(二)退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節如下：

項 目	91年12月31日 (千元)	90年12月31日 (千元)
給付義務		
既得給付義務	\$ (13,638)	\$ (3,022)
非既得給付義務	(32,252)	(25,341)
累積給付義務	(45,890)	(28,363)
未來薪資增加之影響數	(19,363)	(17,318)
預計給付義務	(65,253)	(45,681)
退休基金資產公平價值	53,189	47,384
提撥狀況	(12,064)	1,703
未認列過渡性淨給付義務	910	970
未認列退休金損(益)	7,662	(3,900)
應計退休金負債	(3,492)	1,227
本公司退休辦法之既得給付	\$ 18,937	\$ 4,825

(三)退休金給付義務及計算退休金成本之假設為：

	91 年 度	90 年 度
折現率	3.75%	4.25%
未來薪資水準增加率	3.00%	3.25%
退休基金資產預期投資報酬率	3.75%	4.00%

(四)退休金提撥及支付情況：

	91 年 度 (千元)	90 年 度 (千元)
本期提撥	\$ 2,777	\$ 2,844
本期支付	\$ -	\$ 2,040

十三、股 本

民國91年12月31日登記資本總額為1,013,000千元，實收資本額為764,930千元，已發行76,493千股，每股面額10元，均為普通股，股本來源如下：

項 目	金 額 (千元)
原始現金認股	\$ 3,000
現金增資	255,260
盈餘轉增資	416,390
資本公積轉增資	90,280
合 計	\$ 764,930

十四、盈餘分配及股利政策

本公司考量公司所處環境及成長情形，因應未來資金需求及長期財務規劃，並滿足股東對現金之需求，就下列股東股利中現金股利以不超過50%為原則，惟此項盈餘分派之金額、股利之種類及比率，得視當年度實際獲利及資金狀況，經股東會決議調整之。

本公司年度決算如有盈餘，於依法繳納一切稅捐及彌補以前年度虧損後，應依法提撥10%法定盈餘公積，並依證交法第41條規定提列特別盈餘公積次就餘額加計以前年度未分配盈餘按下列比率分配之：

- (一)董監酬勞：3%。
- (二)員工紅利：9%。
- (三)股東股利：88%。

前項分配員工之股票紅利，得包括符合一定條件之從屬公司員工，相關辦法授權董事會訂定之。

本公司91年度盈餘分配議案，截至會計師查核報告書出具日止，尚未經董事會通過，有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘分派情形，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

本公司上年度(90年度)盈餘實際配發員工紅利及董監酬勞之有關資訊如下：

本公司90年度經董事會與股東會決議通過配之員工股票紅利945千股(約占年底流通在外股數之比例1.56%)及董監事酬勞3,150千元。該年度稅後基本每股盈餘為2.02元，如將員工紅利與董監事酬勞視為該年度費用之擬制性稅後基本每股盈餘為1.81元。

十五、資本公積

歷年資本公積變動情形如下：

項 目	91年12月31日 (千元)	90年12月31日 (千元)
土地重估增值	\$ 27,708	\$ 27,708
歷年出售固定資產利益	2,822	2,967
現金增資溢價發行	318,900	318,900
庫藏股票交易	1,300	1,300
減：歷年轉增資	(90,280)	(30,000)
期 末 餘 額	<u>\$ 260,450</u>	<u>\$ 320,875</u>

十六、庫藏股票

- (一)證券交易法第二十八條之二規定公司對買回已發行在外股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十，收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加發行股份溢價及已實現之資本公積之金額，本公司截至民國91年12月31日止未持有庫藏股。
- (二)本公司持有之庫藏股票依證券交易法第二十八條之二規定不得質押；於未轉讓前不得享有股東權利。
- (三)本公司自89年10月30日至89年12月29日第一次買回本公司股份146千股，買回區間價格每股28元至44元整，期限屆滿買回146千股，平均買回價格29.10元，並於90年4月以每股38元出售予員工，出售總價為5,548千元，出售利益1,300千元，帳列資本公積 - 庫藏股票交易。

十七、重大承諾事項及或有事項

(一)本公司於民國91年12月31日重大承諾及或有負債如下：

- 1.本公司與研究機構簽訂模組開發契約，合約總價50,000千元，計畫時程為由契約生效日起計算，分二階段完成，第一階段計畫生效日(90年6月5日)起12個月完成，截至民國91年12月31日業已支付20,000千元，並按第一階段計劃進度估列應付費用5,000千元，帳列研究發展費用6,760千元。
- 2.本公司與K公司簽訂技術合作，技術報酬金總額為US615千元，預計分六期給付，截至民國91年12月31日已支付16,925千元(US503千元)，估列應付費用4,620千元，帳列研究發展費用5,280千元。
- 3.本公司因銷貨履約所開立之保證票據31,680千元。

- 4.本公司為關係人亞智科技(股)公司背書保證1,260千元，為關係人C SUN (B.V.I)背書保證20,000千元。
- 5.本公司因銷貨履約及申請研發補助款所存入銀行之受限制定存單13,897千元。
- (二)本公司於民國90年12月31日重大承諾及或有負債如下：
- 1.本公司與研究機構簽訂模組開發契約，合約總價50,000千元，計畫時程為由契約生效日起計算，分二階段完成，第一階段計畫生效日(90年6月5日)起12個月完成，截至民國90年12月31日業已支付10,000千元，並按第一階段計畫進度估列應付費用8,240千元，帳列研究發展費用18,240千元。
 - 2.本公司與K公司簽訂技術合作，技術報酬金總額為US615千元，預計給付日期為2000年12月至2001年12月，分六期給付，截至民國90年12月31日已支付13,565千元(US407千元)，估列應付費用2,700千元，帳列研究發展費用16,265千元。
 - 3.本公司因銷貨履約所開立之保證票據36,408千元。
 - 4.本公司為關係人亞智科技(股)公司背書保證2,045千元。
 - 5.本公司因業務之需開立40,000千元保證票據予台灣銀行以取得40,000千元保證額度。截至90年12月31日尚未動用此額度。
 - 6.本公司因銷貨履約所存入銀行之受限制定存單8,599千元。

十八、所得稅

(一)所得稅估算如下：

項 目	91 年 度 (千元)	90 年 度 (千元)
稅前利益	\$ 93,794	\$ 109,954
永久性差異：		
出售固定資產利益	-	(29,372)
出售投資損失	4,521	(2,049)
短期投資跌價損失	6,160	-
其 他	67	81
暫時性差異：		
未實現兌換利益	(269)	(2,157)
未實現長期投資利益(境外)	(12,007)	(18,311)
未實現順流銷貨毛利	471	-
未實現逆流投資收益	806	-
呆帳損失	14,217	12,107
存貨跌價損失	19,910	-
退休金剔除數	2,143	-
其 他	-	(1,334)
課稅所得	129,813	68,919
稅 率	25%	25%
累進差額	(10)	(10)
小 計	32,443	17,220
人才培訓抵減稅額	(240)	(452)
研究發展抵減稅額	(15,981)	(7,362)
購置設備技術抵減稅額	-	(796)
當期所得稅費用	16,222	8,610
遞延所得稅費用(利益)	(4,448)	(21,195)
加(減)以前年度估計差異調整	(51)	591
所得稅費用(利益)(約)	\$ 11,723	\$ (11,994)

(二)遞延所得稅資產(負債)之構成項目如下：

項 目	91年12月31日 (千元)	90年12月31日 (千元)
1.遞延所得稅資產 - 流動：		
存貨跌價損失	\$ 4,977	\$ -
聯屬公司間未實現毛利	118	-
聯屬公司間投資收益	301	-
未實現賠償損失	-	465
投資抵減未用餘額	15,000	8,610
遞延所得稅負債 - 流動：		
未實現兌換利得	(1,317)	(1,250)
遞延所得稅資產 - 流動淨額	<u>\$ 19,079</u>	<u>\$ 7,825</u>
2.遞延所得稅資產 - 非流動：		
投資抵減未用餘額	\$ 18,863	\$ 22,648
備抵呆帳超限	6,581	3,027
退休金剔除數	536	-
備抵評價金額	(7,117)	(3,027)
遞延所得稅負債 - 非流動：		
外幣換算調整數	(4,709)	(3,525)
權益法認列投資收益(境外)	(15,823)	(12,801)
遞延所得稅負債 - 非流動淨額	<u>\$ (1,669)</u>	<u>\$ 6,322</u>

(三)民國91年12月31日本公司得用以扣抵以後年度應納稅額之研發抵減如下：

到 期 年 度	研 發 抵 減 (千元)
94 年	\$ 6,650
95 年	\$ 25,135
96 年	\$ 2,078

(四)本公司歷年之營利事業所得稅結算申報案，業經稽徵機關核定至89年度。

(五)本公司91年12月31日及90年12月31日保留盈餘之相關事項說明如下：

	91年12月31日 (千元)	90年12月31日 (千元)
1.未分配盈餘		
民國86年度(含)以前	\$ 16	\$ 69
民國87年度(含)以後	82,071	121,977
合 計	<u>\$ 82,087</u>	<u>\$ 122,046</u>
2.股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 8,902</u>	<u>\$ 11,426</u>
3.預計(實際)盈餘分配之稅額扣 抵比率	<u>19.76%</u>	<u>11.38%</u>

十九、每股純益

本公司民國91年度及90年度稅前每股純益及稅後每股純益係分別按各該年度稅前純益及稅後純益，除以各該年度流通在外普通股之加權平均股數76,493千股及76,447千股。

民國90年度辦理盈餘轉增資12,320千股及員工紅利轉增資1,260千股，民國90年度加權平均流通在外股數業經追溯調整。

民國91年度辦理盈餘轉增資9,240千股、員工紅利轉增資945千股及資本公積轉增資6,028千股，民國91年度及民國90年度加權平均流通在外股數業經追溯調整。

二十、員工認股權證

本公司申請發行員工認股權證案，經財政部證券暨期貨管理委員會91年5月3日(91)台財證(一)字第120424號函核准發行員工認股權憑證2,000單位，每單位得認購股數1,000股，共計得認購普通股2,000,000股。惟截至目前已發行0股，尚有2,000,000股未正式發行。

廿一、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
亞智科技股份有限公司	本公司為該公司的監察人
志聖科技(廣州)有限公司	本公司間接 100%持有之被投資公司
C SUN (B.V.I) LTD	本公司直接 100%持有之被投資公司
永眾科技股份有限公司	本公司為該公司之董事
晶強電子股份有限公司	本公司為該公司之董事

(二)與關係人之重大交易事項

1.收入、成本及費用

會計科目	關係人名稱	91 年 度		90 年 度	
		金 額	%	金 額	%
		(千元)		(千元)	
進 貨	亞智科技(股)公司	\$ 68	0.03	\$ 12,746	1.94
"	志聖科技(廣州)有限公司	70,005	27.45	36,314	5.53
銷 貨	志聖科技(廣州)有限公司	14,306	1.29	11,675	1.04
"	永眾科技(股)公司	105	0.01	-	-
"	晶強電子(股)公司	3,034	0.27	-	-

本公司與關係人之交易除對志聖科技(廣州)有限公司銷貨價格係以成本加利潤10% 15%，進貨付款係以貨物出口後100天內到匯，餘交易條件與一般正常客戶相若。

2.各項債權債務

會計科目	關係人名稱	91 年 度		90 年 度	
		金 額	佔該科目%	金 額	佔該科目%
		(千元)		(千元)	
應收票據	志聖科技(廣州)有限公司	\$ 123	0.10	\$ 1,302	1.93
應收帳款	志聖科技(廣州)有限公司	2,743	1.04	954	0.48
應付票據	亞智科技(股)公司	-	-	16	0.03
應付帳款	亞智科技(股)公司	22	0.02	12	0.02
"	志聖科技(廣州)有限公司	20,236	18.11	4,249	7.41

(三)關係人間資金通情形

		91 年 度				
		最高餘額		期末餘額	利率	利息收入
科目	關係人名稱	日期	金額			
		(千元)		(千元)	(千元)	
其他流動資產	志聖科技(廣州)有限公司	91.10	\$ 18,575	\$ 14,264	4.20%	\$ 416
同業往來	"	91.04	17,520	-	4.20%	345
				<u>\$ 4,264</u>		<u>\$ 761</u>

		90 年 度				
		最高餘額		期末餘額	利率	利息收入
科目	關係人名稱	日期	金額			
		(千元)		(千元)	(千元)	
其他流動資產	志聖科技(廣州)有限公司	90.06	\$ 24,181	\$ 3,133	6.50%	\$ 967

其他流動資產係為志聖科技(廣州)有限公司代購材料款等。

(四)票據背書及保證情形

本公司為關係人提供借款或背書保證餘額及明細如下：

關係人名稱	91年12月31日	90年12月31日
(千元)		(千元)
亞智科技(股)公司	\$ 1,260	\$ 2,045
C SUN (B.V.I) LTD	20,000	-

(五)其他說明事項

民國91年12月31日亞智科技(股)公司為本公司背書保證金額為800千元。

廿二、重大期後事項

本公司92年1月10日董事會開會決議通過第二次買回庫藏股票，預定買回期間為92年1月14日至92年3月12日；預定買回股數為2,000,000股。

廿三、金融商品相關資訊

本公司91年12月31日及90年12月31日之非衍生性金融商品，除下列項目外，其帳面價值與公平價值相當。

	91年12月31日		90年12月31日		
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值	
		(千元)		(千元)	
非衍生性金融商品					
短期投資 - 淨額	\$ 41,124	\$ 40,481	\$ 55,855	\$ 55,769	
長期投資 - 淨額	323,386	323,365	214,942	214,826	

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- (一)短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收票據、應收帳款及應付款項等。
- (二)短期投資及長期投資如有市場價格可循時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則依財務或其他資訊估計公平價值。

本公司91年12月31日及90年12月31日並無因遠期外匯合約所產生之資產或負債。

廿四、部門別財務資訊

(一)產業別財務資訊

本公司所經營之事業集中於儀器製造，故無產業別財務資訊揭露之適用。

(二)地區別財務資訊

本公司並未於國外設立營運部門。

(三)外銷銷貨財務資訊

本公司91年度及90年度外銷銷貨總額明細如下：

地 區	91 年 度 (千元)	90 年 度 (千元)
美 洲	\$ 429	\$ 978
大 陸	373,693	229,159
亞 洲 (大 陸 以 外)	54,967	64,433
合 計	\$ 429,089	\$ 294,570

(四)重要客戶資訊

最近二年度佔本公司損益表上收入10%以上之客戶：

客 戶 名 稱	91 年 度		90 年 度	
	金 額 (千元)	佔損益表上 收入%	金 額 (千元)	佔損益表上 收入%
A 公 司	\$ -	-	\$ 140,933	11.89

廿五、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

編號	項 目	說 明
1	資金貸與他人。	附表一
2	為他人背書保證。	附表二
3	期末持有有價證券情形。	附表三
4	累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上。	附表四
5	取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 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 20% 以上。	無
7	與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上。	無
8	應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上。	無
9	從事衍生性商品交易。	附註廿二

(二)轉投資事業相關資訊：

編號	項 目	說 明
1	被投資公司名稱、所在地區.....等相關資訊。	附表五
2	資金貸與他人。	附表六
3	為他人背書保證。	無
4	期末持有有價證券情形。	附表七
5	累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上。	附表八
6	取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上。	無
7	處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上。	無
8	與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上。	無
9	應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額 20%以上。	無
10	從事衍生性商品交易。	無

(三)大陸投資資訊：

編號	內 容	說 明
1	大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入、持股比例、投資損益、投資帳面價值及匯回投資損益情形。	附表九
2	赴大陸地區投資限額。	附表九
3	與大陸投資公司間直接或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項。	附表九
4	與大陸投資公司間直接或間接經由第三地區提供背書、保證或提供擔保品情形。	附表九
5	與大陸投資公司間直接或間接經由第三地區提供資金融通情形。	附表九
6	其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項。	附表九

附表一 資金貸與他人：

單位：新台幣千元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象與限額	資金貸與總限額
											名稱	價值		
0	91年12月31日 志聖工業股公司	志聖科技(廣州)有限公司	其他應收款	\$ 18,575	\$ 14,264	4.20%	業務往來	銷貨	聯屬公司業務往來需求	\$ -	-	\$ -	\$16,719	淨值之20% \$ 233,438
			同業往來	17,520	-	4.20%	營運週轉	進貨						
0	90年12月31日 志聖工業股公司	志聖科技(廣州)有限公司	MELTEC CORP, LTD	15,224	15,224	6.00%	營運週轉	進貨	技術合作	3,913	機器設備	¥63,000,000	116,719	淨值之20% 233,438
			同業往來	15,224	15,224	6.00%	營運週轉	進貨						
0	90年12月31日 志聖工業股公司	志聖科技(廣州)有限公司	其他應收款	24,181	3,133	6.50%	業務往來	銷貨	聯屬公司業務往來需求	-	-	-	30,140	淨值之10% 60,280
			同業往來	15,224	15,224	6.00%	營運週轉	進貨						

附表二 為他人背書保證：

單位：新台幣千元

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證 限額	本期最高 背書保證 餘額	期 末 背書保證 餘額	以財產擔保 之背書保證 金額	累計背書保證金額 佔最近期財務報表 淨值之比率	背書保證 最高限額
		公司名稱	關係						
0	91年12月31日 志聖工業股公司 "	亞智科技股公司 CSUN(B.V.)LTD	本公司為該公司之監察人 採權益法評價之被投資公司	\$ 152,986	\$ 2,045	\$ 1,260	\$ -	0.11%	\$ 305,972
				152,986	20,000	20,000	-	1.71%	
0	90年12月31日 志聖工業股公司	亞智科技股公司	本公司為該公司之監察人	120,560	11,523	2,045	-	0.19%	241,120

附表三 期末持有有價證券情形：

單位：新台幣千元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				備 註
				股數或單位	帳面金額	持股比例	市價或淨值	
91年12月31日 志聖工業(股)公司	股票							
	鴻源	無	短期投資	350,000	\$ 6,629	-	\$ 3,157	
	欣興	"	"	214,000	6,139	-	4,577	
	小計				12,768		7,734	
	公司債							
	合正科技(股)公司 受益憑證	"	"	50,000	5,000	-	3,390	
	日盛債券基金	"	"	2,337,923.46	30,000	-	30,000	
	小計				35,000		33,390	
	合計				47,768		41,124	
	減：備抵跌價損失				(6,644)			
	短期投資淨額				41,124			
	上市(櫃)公司							
	亞智科技(股)公司	本公司為該公司之監察人	長期投權投資	526,987	9,852	1.18%	3,262	
	減：備抵跌價損失				(6,590)			
	淨額				3,262			
	非上市(櫃)公司							
	晶研科技(股)公司	本公司為該公司之董事	"	3,739,196	37,989	19.77%	24,233	
	訊倉科技(股)公司	無	"	837,000	8,631	0.70%	6,013	
	永眾(股)公司	本公司為該公司之董事	"	386,100	7,020	16.79%	8,812	
	由田(股)公司	"	"	900,000	10,800	8.57%	8,035	
	晶強(股)公司	"	"	500,000	5,000	1.04%	2,694	
	機光(股)公司	"	"	480,000	6,000	9.04%	4,921	
	C SUN (B.V.I)	採權益法評價之被投資公司	"	-	242,059	100.00%	242,059	
	K SUN (SAMOA)	"	"	-	1,274	100.00%	1,274	
	會員卡							
	統帥高爾夫球證	非關係人	"	-	2,450	-	1,350	
	減：備抵跌價損失				(1,099)			
	長期投資淨額				323,386			
	合計				\$ 364,510			

附表三之一 期末持有有價證券情形：

單位：新台幣千元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				備 註
				股數或單位	帳面金額	持股比例	市價或淨值	
90年12月31日 志聖工業(股)公司	股票							
	均豪精密(股)公司	無	短期投資	16,589	\$ 799	-	\$ 183	
	欣興	"	"	200,000	6,519	-	6,672	
	小計				7,318		6,855	
	公司債							
	合正科技(股)公司	"	"	50,000	5,000	-	4,909	
	受益憑證							
	聯邦債券	"	"	1,803,559.20	20,020	-	20,077	
	友邦巨輪基金	"	"	2,052,816.33	24,000	-	24,014	
	小計				49,020		49,000	
	合計				56,338		\$ 55,855	
	減：備抵跌價損失				(483)			
	短期投資淨額				55,855			
	上市(櫃)公司							
	亞智科技(股)公司	本公司為該公司之監察人	長期股權投資	526,987	9,852	1.18%	4,886	
	減：備抵跌價損失				(4,966)			
	淨額				4,886			
	非上市(櫃)公司							
	晶研科技(股)公司	無	"	400,000	5,000	2.01%	-	
	訊倉科技(股)公司	"	"	750,000	7,500	0.69%	-	
	鴻源電路板(股)公司	"	"	360,000	7,500	0.36%	-	
	C SUN (B.V.I)	採權益法評價之被投資公司	"	-	184,136	100.00%	-	
	K SUN (SAMOA)	"	"	-	3,470	100.00%	-	
	會員卡							
	統帥高爾夫球證	非關係人	"	-	2,450	-	-	
	長期投資淨額				214,942			
	合計				\$ 270,797			

附表四 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：新台幣千元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期 初		買 入		賣 出				期 末	
					股數或單位	金 額	股數或單位	金 額	股數或單位	售 價	帳面成本	處分損益	股數或單位	金 額
91年12月31日 志聖工業(股)公司	無													
90年12月31日 志聖工業(股)公司	統一強棒 債券基金	短期投資	-	無	742,214.2	\$ 10,000	9,382,811.3	\$ 130,000	10,125,025.5	\$ 140,385	\$ 140,000	\$ 385	-	\$ -
	聯邦債券 基金	"	-	"	941,300.5	10,000	12,771,387.43	139,000	11,909,128.73	129,503	128,980	523	1,803,559.2	20,020

附表五 被投資公司名稱、所在地區.....等相關資訊：

單位：新台幣千元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所 在 地 區	主 要 營 業 項 目	原 始 投 資 金 額		期 末 持 有			被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備 註
				本期期末	上期期末	股 數	比 率	帳 面 金 額			
91年12月31日 志聖工業(股)公司	C SUN (B.V.I.)	British Virgin Islands	Investment	\$ 157,167	\$ 117,379	-	100.00%	\$ 242,059	\$ 14,186	\$ 13,380	逆流交易消除 806千元
	K SUN (SAMOA)	SAMOA	Investment	4,923	4,923	-	100.00%	1,274	(2,179)	(2,179)	
90年12月31日 志聖工業(股)公司	C SUN (B.V.I.)	British Virgin Islands	Investment	117,379	72,786	-	100.00%	184,136	20,117	20,037	逆流交易消除 80千元
	K SUN (SAMOA)	SAMOA	Investment	4,923	-	-	100.00%	3,470	(1,726)	(1,726)	

附表六 轉投資公司資金貸與他人：

單位：美金千元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金 必要之原因	提列備抵 呆帳金額	擔 保 品		對個別對象 資金貸與 限 額	資金貸與 總 限 額
											名 稱	價 值		
0	91年12月31日 C SUN (B.V.I) LTD	志聖科技(廣州)有限公司	同業往來	USD 300,000	USD 300,000	4.30%	營運週轉	\$ -	營運週轉	\$ -	-	\$ -	USD 691	USD 1,382
0	90年12月31日 C SUN (B.V.I) LTD	無												

附表七 轉投資公司期末持有有價證券情形：

單位：美金千元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				備 註
				股 數	帳 面 金 額	持 股 比 例	市 價	
91年12月31日 CSUN(BVI)LTD	股權憑證 - 志聖科技(廣州)有限公司	直接投資 100%之子公司	長 期 投 資	-	USD 6,626	100.00%	\$ -	
	股 票 - AHC	非關係人	"	903,846	USD 275	12.16%	-	
90年12月31日 CSUN(BVI)LTD	股權憑證 - 志聖科技(廣州)有限公司	直接投資 100%之子公司	長 期 投 資	-	USD 4,864	100.00%	-	
	股 票 - AHC	非關係人	"	653,846	USD 400	9.64%	-	

附表八 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：美金千元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關 係	期 初		買 入		賣 出				期 末	
					股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	售 價	帳面成本	處分損益	股 數	金 額
91年12月31日	股權憑證 志聖科技(廣州)	長期投資	志聖科技(廣州)有限公司	直接投資 100%之子公司	-	USD3,262	-	USD1,000	-	\$ -	\$ -	\$ -	-	USD4,262
90年12月31日	股權憑證 志聖科技(廣州)	長期投資	志聖科技(廣州)有限公司	直接投資 100%之子公司	-	USD1,862	-	USD1,400	-	-	-	-	-	USD3,262

附表九 大陸投資資訊：

1.大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入、持股比例、投資損益、投資帳面價值及匯回投資損益情形：

單位：美金千元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回投資收益
					匯出	收回					
91年12月31日 志聖科技(廣州)有限公司	生產、組裝、銷售加工各類乾燥設備、溫濕度試驗設備、曝光設備	USD 4,262	透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司	USD 3,262	USD1,000	無	USD 4,262	100.00%	USD 707	USD 6,626	無
90年12月31日 志聖科技(廣州)有限公司	生產、組裝、銷售加工各類乾燥設備、溫濕度試驗設備、曝光設備	USD 3,262	透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司	USD 1,862	USD 1,400	無	USD 3,262	100.00%	USD 589	USD 4,864	無

2.赴大陸地區投資限額：

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
91年12月31日 USD 4,262	USD 4,310	淨值之百分之四十 NTD 466,875
90年12月31日 USD 3,262	USD 3,310	NTD 434,974

3.與大陸投資公司直接或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項：

單位：新台幣千元

關係人名稱	本公司與關係人之關係	交易類型	金額	交易條件			應收(付)票據、帳款		未實現損益
				價格	付款條件	與一般交易之比較	餘額	百分比(%)	
91年12月31日 志聖科技(廣州)有限公司	本公司轉投資之子公司	銷貨	\$ 14,306	以成本加利潤10% 15%為銷售價格	收款條件比照一般銷貨客戶	除價格條件外餘交易條件與一般正常客戶相若	應收票據 \$ 123	0.10	\$ 471
		進貨	70,005	與向一般廠商進貨之價格相當	貨物出口後100天內到匯		應收帳款 2,743		
90年12月31日 志聖科技(廣州)有限公司	本公司轉投資之子公司	銷貨	11,675	以成本加利潤10% 15%為銷售價格	收款條件比照一般銷貨客戶	除價格條件外餘交易條件與一般正常客戶相若	應收票據 1,302	1.93	157
		進貨	36,314	與向一般廠商進貨之價格相當	貨物出口後60天內到匯		應收帳款 954		
							應付帳款 20,236	18.11	
							應付帳款 4,249	7.41	

4.大陸投資公司直接與間接經由第三地區事業提供背書、保證或提供擔保品情形：無。

5.與大陸投資公司直接與間接經由第三地區提供資金融通情形：

單位：新台幣千元

關係人名稱	本公司與關係人之關係	最高餘額	期末餘額	利率區間	當期利息總額
91年12月31日 志聖科技(廣州)有限公司	本公司轉投資之子公司	\$ 36,095	\$ 14,264	4.20%	\$ 761
90年12月31日 志聖科技(廣州)有限公司	本公司轉投資之子公司	24,181	3,133	6.50%	967

6.其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項：無。

五、最近二年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表

志聖工業股份有限公司及其子公司
合併報表會計師查核報告

志聖工業股份有限公司 公鑒：

志聖工業股份有限公司及其子公司民國九十一年十二月三十一日及九十年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十一年一月一日至十二月三十一日及九十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。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」暨一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據，評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」暨一般公認會計原則編製，足以允當表達志聖工業股份有限公司及其子公司民國九十一年十二月三十一日及九十年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國九十一年一月一日至十二月三十一日及九十年一月一日至十二月三十一日之合併經營成果與合併現金流量。

眾 信 聯 合 會 計 師 事 務 所

核准文號：(90)台財證(六)第 150286 號

會 計 師：

會 計 師：

中 華 民 國 九 十 二 年 一 月 二 十 八 日

志聖工業股份有限公司及其子公司
合併資產負債表
民國 91 年 12 月 31 日及 90 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代碼	資 產	附 註	91 年 12 月 31 日		90 年 12 月 31 日		代碼	負債及股東權益	附 註	91 年 12 月 31 日		90 年 12 月 31 日	
			金 額	%	金 額	%				金 額	%	金 額	%
	流動資產						流動負債						
1100	現金及約當現金	二、四	\$ 167,819	10.76	\$ 155,707	11.40	2100	短期借款	三、十一	\$ 80,410	5.16	\$ 10,000	0.73
1110	短期投資(淨額)	二、五、廿三	41,124	2.64	55,855	4.09	2121	應付票據	廿一	12,980	0.83	52,075	3.81
1120	應收票據(淨額)	二六、廿五	118,607	7.61	66,005	4.83	2143	應付帳款	廿一、廿五	119,592	7.67	59,079	4.32
1140	應收帳款(淨額)	二六、廿五	313,971	20.13	224,445	16.44	2161	應付所得稅	二、十八	7,890	0.51	-	-
1210	存 貨(淨額)	二、七、廿五	305,602	19.60	334,565	24.50	2170	應付費用		45,043	2.89	50,409	3.69
1280	其他流動資產	廿五	34,964	2.24	30,506	2.23	2261	預收貨款		41,726	2.67	62,402	4.59
1286	遞延所得稅資產	二、十八	19,079	1.22	7,825	0.58	2280	其他流動負債	廿一、廿五	52,298	3.35	14,059	1.02
11XX	流動資產合計		<u>1,001,166</u>	<u>64.20</u>	<u>874,908</u>	<u>64.07</u>	21XX	流動負債合計		<u>359,939</u>	<u>23.08</u>	<u>248,024</u>	<u>18.16</u>
	基金及長期投資						長期負債						
1421	長期投資(淨額)	二、八、廿三	90,869	5.84	44,794	3.28	2511	土地增值稅準備		28,807	1.85	28,807	2.11
	固定資產	二、三、九					其他負債						
1501	成 土 地	本地	114,723	7.36	114,723	8.40	2811	應計退休金負債	十二	3,492	0.22	1,227	0.09
1521	房屋及建築		195,871	12.56	121,506	8.90	2XXX	其他負債合計		3,492	0.22	1,227	0.09
1531	機器設備		29,222	1.87	14,994	1.10		負債合計		<u>392,238</u>	<u>25.15</u>	<u>278,058</u>	<u>20.36</u>
1551	運輸設備		17,578	1.13	16,853	1.24		股東權益					
1561	辦公設備		41,762	2.68	31,068	2.28	3110	股本	十三	764,930	49.05	602,800	44.15
1681	其他設備		18,155	1.16	13,977	1.02		資本公積	十五				
15X8	重估增值		42,941	2.75	42,941	3.14	3211	股票溢價發行		258,620	16.58	318,900	23.35
15XX	成本及重估增值合計		<u>460,252</u>	<u>29.51</u>	<u>356,062</u>	<u>26.08</u>	3221	庫藏股票交易		1,300	0.08	1,300	0.10
15X9	減：累計折舊		(68,696)	(4.40)	(45,450)	(3.33)	3231	資產重估增值準備		530	0.03	530	0.04
1671	未完工程		14,385	0.92	63,956	4.68	3241	處分資產增益		-	-	145	0.01
1672	預付設備款		345	0.02	12,160	0.89		保留盈餘	十四				
15XX	固定資產淨額		<u>406,286</u>	<u>26.05</u>	<u>386,728</u>	<u>28.32</u>	3311	法定盈餘公積		48,315	3.10	36,106	2.64
	無形資產						3321	特別盈餘公積		4,966	0.32	-	-
1711	商 標 權		-	-	15	-	3350	未分配盈餘		82,087	5.26	122,046	8.94
1721	專 利 權		444	0.03	406	0.03	3411	長期投資未實現減損	二、八	(7,689)	(0.49)	(4,966)	(0.36)
1782	土地使用權		9,378	0.60	9,685	0.71	3421	累積換算調整數	二、八	14,128	0.91	10,575	0.77
17XX	無形資產合計		<u>9,822</u>	<u>0.63</u>	<u>10,106</u>	<u>0.74</u>	3XXX	股東權益合計		<u>1,167,187</u>	<u>74.85</u>	<u>1,087,436</u>	<u>79.64</u>
	其他資產						XXXX	負債及股東權益總計		<u>\$ 1,559,425</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 1,365,494</u>	<u>100.00</u>
1861	遞延所得稅資產	二、十八	1,856	0.12	6,322	0.46							
1888	其他資產 - 其他	二、九、十	49,426	3.17	42,636	3.13							
18XX	其他資產合計		<u>51,282</u>	<u>3.29</u>	<u>48,958</u>	<u>3.59</u>							
1XXX	資 產 總 計		<u>\$ 1,559,425</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 1,365,494</u>	<u>100.00</u>							

(請參閱後附財務報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

志聖工業股份有限公司及其子公司
合 併 損 益 表
民國 91 年 1 月 1 月至 12 月 31 日及
90 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元
(除每股合併純益以元表示外)

代碼	項 目	附 註	91 年 度		90 年 度	
			金 額	%	金 額	%
4100	營業收入					
4110	銷貨收入	廿一、廿四、廿五	\$ 1,225,477	100.41	\$ 1,196,691	101.37
4171	減：銷貨退回		(1,832)	(0.15)	(13,720)	(1.17)
4191	銷貨折讓		(3,150)	(0.26)	(2,419)	(0.20)
4100	銷貨收入淨額		1,220,495	100.00	1,180,552	100.00
5000	營業成本	廿一、廿五	(778,325)	(63.77)	(801,870)	(67.92)
5910	營業毛費用		442,170	36.23	378,682	32.08
6100	推銷費用		(136,361)	(11.17)	(113,996)	(9.66)
6200	管理費用		(93,392)	(7.65)	(73,934)	(6.26)
6300	研發費用		(109,344)	(8.96)	(128,586)	(10.89)
6900	營業利益		103,073	8.45	62,166	5.27
7100	營業外收入					
7110	利息收入	廿五	1,981	0.16	2,216	0.19
7130	出售固定資產利益		-	-	29,372	2.49
7140	出售投資利益		-	-	2,049	0.17
7160	兌換其他收入		-	-	3,805	0.32
7481	其他收入		32,071	2.63	27,596	2.34
	小計		34,052	2.79	65,038	5.51
7500	營業外支出					
7511	利息支出	廿五	(1,319)	(0.11)	(214)	(0.02)
7521	投資損失	二、八	(2,179)	(0.18)	(1,726)	(0.15)
7531	出售固定資產損失	二、九	(17)	-	(7,079)	(0.61)
7541	出售投資損失	二、五、八	(4,521)	(0.37)	-	-
7521	短期投資跌價損失	二、五	(6,160)	(0.50)	-	-
7561	兌換損失	二	(1,745)	(0.14)	-	-
7571	存貨跌價損失	二	(20,360)	(1.67)	(575)	(0.05)
7881	存貨報廢損失	二	(606)	(0.05)	(1,587)	(0.13)
7880	其他損失		(2,172)	(0.18)	(6,069)	(0.51)
	小計		(39,079)	(3.20)	(17,250)	(1.47)
7900	稅前利益		98,046	8.04	109,954	9.31
8111	所得稅(費用)利益	二、十八	(15,975)	(1.31)	11,994	1.02
8900	本期純益		\$ 82,071	6.73	\$ 121,948	10.33
9910	稅前基本每股盈餘	十九	\$1.28		\$1.44	
9910	稅後基本每股盈餘	十九	\$1.07		\$1.60	

(請參閱後附財務報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

志聖工業股份有限公司及其子公司
合併股東權益變動表
民國 91 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及
90 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

項 目	股 本	資 本 公 積	保 留 盈 餘			股 東 權 益 其 他 調 整 數		庫 藏 股 票	合 計
			法定盈餘公積	特別盈餘公積	未 分 配 盈 餘	長 期 投 資	未實現跌價損失		
90 年 1 月 1 日餘額	\$ 467,000	\$ 319,575	\$ 20,594	\$ -	\$ 155,610	\$ -	\$ 7,951	\$ (4,248)	\$ 966,482
89 年盈餘分派：									
盈餘轉增資	123,200	-	-	-	(123,200)	-	-	-	-
員工紅利轉增資	12,600	-	-	-	(12,600)	-	-	-	-
發放董監酬勞	-	-	-	-	(4,200)	-	-	-	(4,200)
提列法定盈餘公積	-	-	15,512	-	(15,512)	-	-	-	-
長期投資未實現跌價損失	-	-	-	-	-	(4,966)	-	-	(4,966)
外幣換算調整數	-	-	-	-	-	-	2,624	-	2,624
出售庫藏股票	-	1,300	-	-	-	-	-	4,248	5,548
90 年度純益	-	-	-	-	121,948	-	-	-	121,948
民國 90 年 12 月 31 日餘額	602,800	320,875	36,106	-	122,046	(4,966)	10,575	-	1,087,436
90 年盈餘分派：									
盈餘轉增資	92,400	-	-	-	(92,400)	-	-	-	-
員工紅利轉增資	9,450	-	-	-	(9,450)	-	-	-	-
發放董監酬勞	-	-	-	-	(3,150)	-	-	-	(3,150)
提列法定盈餘公積	-	-	12,209	-	(12,209)	-	-	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	4,966	(4,966)	-	-	-	-
資本公積轉增資	60,280	(60,280)	-	-	-	-	-	-	-
以前年度處分固定資產利益轉列資本公積本期回轉	-	(145)	-	-	145	-	-	-	-
長期投資未實現跌價損失	-	-	-	-	-	(2,723)	-	-	(2,723)
外幣換算調整數	-	-	-	-	-	-	3,553	-	3,553
91 年度純益	-	-	-	-	82,071	-	-	-	82,071
民國 91 年 12 月 31 日餘額	\$ 764,930	\$ 260,450	\$ 48,315	\$ 4,966	\$ 82,087	\$ (7,689)	\$ 14,128	\$ -	\$ 1,167,187

(請參閱後附財務報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

志聖工業股份有限公司及其子公司
 合併現金流量表
 民國91年1月1日至12月31日及
 90年1月1日至12月31日

單位：新台幣千元

項 目	91 年 度	90 年 度
營業活動之現金流量：		
本期純益	\$ 82,071	\$ 121,948
調整項目：		
折舊費用	24,868	15,694
各項攤提	3,582	2,027
呆帳費用	16,076	12,521
出售固定資產損失(利益)	17	(22,292)
固定資產報廢損失	530	482
固定資產其他損失	41	-
存貨跌價損失	20,360	575
存貨報廢損失	-	1,587
存貨盤盈	(640)	-
短期投資跌價損失(回升利益)	6,160	(2,883)
投資損失	11,749	1,726
出售投資損失(利益)	4,521	(2,049)
應收票據及帳款(增)減	(166,877)	10,548
存貨減少	9,243	36,696
其他流動資產(增)減	(4,458)	26,958
無形資產增加	(67)	(1,154)
其他資產(增)減	1,178	(1,032)
應付票據及帳款增(減)	21,418	(49,932)
應付所得稅增加	7,890	-
應付費用(減)增	(5,366)	5,678
其他流動負債增(減)	38,239	(7,041)
預收貨款減少	(20,676)	(34,904)
遞延所得稅淨資產增加	(7,972)	(21,195)
應計退休金負債增加	2,265	1,227
營業活動之淨現金流入(出)	<u>44,152</u>	<u>95,185</u>

(續次頁)

(承前頁)

投資活動之現金流量：

購置固定資產	(44,630)	(95,557)
出售固定資產價款	100	43,730
購置短期投資	(225,149)	(497,223)
出售短期投資價款	238,709	489,306
出售長期投資價款	-	14,922
購置長期投資	(70,141)	(24,489)
未攤銷費用增加	(4,443)	(4,143)
存出保證金減(增)	2,472	(11,081)
投資活動之淨現金流出	<u>(103,082)</u>	<u>(84,535)</u>

融資活動之現金流量：

短期借款增加	70,410	10,000
發放董監酬勞金	(3,150)	(4,200)
出售庫藏股票	-	5,548
融資活動之淨現金流入	<u>67,260</u>	<u>11,348</u>

匯率調整數

<u>3,782</u>	<u>4,916</u>
--------------	--------------

本期現金及約當現金增加

12,112	26,914
--------	--------

期初現金及約當現金餘額

<u>155,707</u>	<u>128,793</u>
----------------	----------------

期末現金及約當現金餘額

<u>\$ 167,819</u>	<u>\$ 155,707</u>
-------------------	-------------------

現金流量資訊之補充揭露：

本期支付利息	<u>\$ 1,957</u>	<u>\$ 157</u>
本期支付所得稅	<u>\$ 13,226</u>	<u>\$ 6,209</u>

不影響現金流量之投資及融資活動：

長期投資轉列短期投資	<u>\$ 7,500</u>	<u>\$ -</u>
------------	-----------------	-------------

(請參閱後附財務報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

志聖工業股份有限公司及其子公司
合併財務報表附註
民國91年12月31日及90年12月31日

(除每股資料及其他另有註明外，金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革經營業務及合併政策

(一)公司沿革及經營業務範圍

1.志聖公司係創立於民國67年4月，設立資本額300萬元，經歷年增資擴展，目前實收資本額76,493萬元。主要從事電子、半導體、液晶顯示器(LCD)、印刷電路板、紡織、塑膠、橡膠、印刷、化工、航太等工業用箱式烤箱、隧道式烤箱、紫外線乾燥設備、紫外線曝光設備、自動化設備、光學儀器設備及相關零配件之製造、維修、銷售及前各項產品之進出口業務。

本公司所發行股票原於民國88年9月在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心掛牌交易，嗣後於民國90年9月轉於台灣證券交易所掛牌交易。

2.C SUN (B.V.I.) LTD.(以下簡稱C SUN公司)於西元1996年成立於英屬維京群島(B.V.I.)，係由志聖公司持股100%之子公司，為一專業投資控股公司。

3.志聖科技(廣州)有限公司(以下簡稱志聖科技公司)成立於西元1994年，係由C SUN公司持股100%之子公司，主要從事生產、組裝、加工各類乾燥設備、溫濕度試驗設備、曝光設備的零組件、半成品、成品及相關的塗料、油墨(涉證商品除外)。

(二)合併政策

民國91年度及90年度合併財務報表主體包括志聖公司、C SUN公司、志聖科技公司，所有合併公司間之內部交易均已於合併報表中銷除。

二、重要會計政策彙總

(一)現金及約當現金

現金包括不受限制之貨幣及銀行存款。約當現金係指隨時可轉換成定額現金且自投資日起三個月內到期而利率變動對其價值影響甚少之短期投資。

(二)短期投資

短期投資係以原始取得成本為入帳基礎，取得被投資公司發放之股票股利時，不列為投資收益，僅註記股數增加。出售股票及基金之成本以加權平均法計算；短期投資期末並按成本與市價孰低法評價，跌價損失及回升利益列為當期損益。比較成本與市價孰低時，權益證券與非權益證券視為不同投資組合，分別採總額比較法。上市封閉基金及上市、上櫃之市價以最後一個月平均收盤價格計算，開放型基金則以期末基金淨資產價值計算。

(三)備抵呆帳

備抵呆帳之提列係依據期末應收款項之收回可能性估列。

(四)存貨

存貨係採永續盤存制，以取得之成本為入帳基礎，按加權平均法計價，期末存貨就呆滯、瑕疵以淨變現價值評價外，餘按成本與市價孰低法評價，比較成本與市價孰低時，採總額比較法，並以淨變現價值為市價。

(五)長期股權投資

持有被投資公司有表決權股份未達20%且不具重大影響力者，如被投資公司為上市(櫃)公司，按成本與市價孰低法評價，未實現投資損益列為股東權益之減項。如為未上市(櫃)公司，則按成本法評價，出售或移轉時之成本採加權平均法計價。

持有被投資公司有表決權股份達20%以上，或未達20%但具有重大影響力者，採權益法評價。

(六) 固定資產

固定資產按照取得或建造時成本入帳。重大增添、改良及重置支出予以資本化，嗣後辦理資產重估，重估增值金額計入各項固定資產價值，固定資產折舊係按其成本及重估增值金額，按估計使用年限採平均法計提。購置或建造之固定資產，於取得或完工前所支出之款項所負擔之利息予以資本化，計入固定資產取得成本。處分固定資產之利益列為營業外收入，若發生損失，則列為當期營業外支出。

(七) 未攤銷費用

以取得成本為入帳基礎，並按估計經濟效益期間採直線法攤提。

(八) 退休金

志聖公司退休金會計處理係採退休金會計處理準則有關規定，按精算結果認列淨退休金成本及相關資產、負債。

C SUN公司及志聖科技公司尚未訂有員工退休辦法，當地政府法令亦無強制規定員工退休辦法。

(九) 庫藏股票

庫藏股票以取得成本為入帳基礎；帳面價值按股票種類(普通股或特別股)及收回原因分別加權平均計算。

處分庫藏股票時，若處分價格高於帳面價值，其差額應貸記「資本公積 - 庫藏股票交易」科目；若處分價格低於帳面價值，其差額應沖抵同種類庫藏股票之交易所產生之資本公積；如有不足，則借記保留盈餘。

註銷庫藏股票時，應貸記「庫藏股票」科目，並按股權比例借記「資本公積 - 股票發行溢價」與「股本」。庫藏股票之帳面價值如高於面值與股票發行溢價之合計數時，其差額應沖銷同種類庫藏股票所產生之資本公積，如有不足再借記保留盈餘，其差額應貸記同種類庫藏股票交易所產生之資本公積。

(十) 外幣交易事項

以外幣為準之交易事項(非遠期外匯買賣合約)，係按交易日之即期匯率入帳。外幣資產及負債實際以收付結清時，因適用不同匯率所產生之損失或盈益，列為收付結清年度之損益。外幣資產及負債及年底餘額，再按年底之即期匯率予以換算調整，因而產生之兌換差額列為當年度損益。

本合併公司以權益法評價之國外子公司外幣財務報表，係依下列基礎換算為新台幣：所有資產及負債以資產負債表日匯率換算；股東權益中除期初保留盈餘以上年度期末換算後餘額結轉外，餘均按歷史匯率換算；損益科目則依當年度加權平均匯率換算。對於國外子公司外幣財務報表換算所產生之兌換差額，則列為「累積換算調整數」並單獨列示於股東權益項下。

(十一) 資本支出與收益支出劃分

凡支出之效益及於以後各期且金額在60千元以上者列為資產，其餘列為當期費用或損失。

(十二) 非衍生性金融商品

非衍生性金融商品之認列、續後評價與其所產生之收益、費用之認列與衡量係依據本合併公司會計政策及一般公認會計原則處理。

(十三) 所得稅

本合併公司所得稅會計處理，係作跨期間與同期間之所得稅分攤。將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債；將可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，認列相關備抵評價金額。

志聖公司當年度依稅法規定調整之稅後盈餘於次年度股東會未分配者，該未分配盈餘應加徵10%營利事業所得稅，列為股東會決議年度之所得稅費用。

志聖科技公司依據中華人民共和國「外商投資企業和外國企業所得稅法」規定，於彌補以往年度虧損後，自獲利年度起前二年免繳企業所得稅，後三年減半繳納。

三、提供擔保或質押之資產

本合併公司之志聖公司業已提供各金融機構作為借款或額度保證之擔保品：

項 目	91年12月31日 (千元)	90年12月31日 (千元)
受限制資產 - 定存單	\$ 13,897	\$ 8,599
土 地	157,664	157,664
房屋設備 - 淨額	102,663	92,641
合 計	<u>\$ 274,224</u>	<u>\$ 258,924</u>

四、現金及約當現金

項 目	91年12月31日 (千元)	90年12月31日 (千元)
現 金	\$ 5,658	\$ 4,806
銀 行 存 款	162,161	150,901
合 計	<u>\$ 167,819</u>	<u>\$ 155,707</u>

五、短期投資

發行公司名稱	91年12月31日		90年12月31日	
	股數或單位	金 額 (千元)	股數或單位	金 額 (千元)
股 票		\$ 12,768		\$ 7,318
受 益 憑 證		30,000		44,020
公 司 債		5,000		5,000
合 計		<u>47,768</u>		<u>56,338</u>
減：備抵跌價損失		(6,644)		(483)
淨 額		<u>\$ 41,124</u>		<u>\$ 55,855</u>

六、應收票據及應收帳款

項 目	91年12月31日 (千元)	90年12月31日 (千元)
1.應收票據		
應收票據 - 非關係人	\$ 119,882	\$ 67,069
減：備抵呆帳	(1,275)	(1,064)
應收票據淨額	<u>\$ 118,607</u>	<u>\$ 66,005</u>
2.應收帳款		
應收帳款 - 非關係人	\$ 316,783	\$ 227,755
減：備抵呆帳	(2,812)	(3,310)
應收帳款淨額	<u>\$ 313,971</u>	<u>\$ 224,445</u>

七、存 貨		91年12月31日	90年12月31日
項	目	(千元)	(千元)
原	料	\$ 65,127	\$ 45,135
在 製	品	80,271	91,892
製 成	品	133,148	166,790
商 品 存	貨	49,260	29,737
在 途 存	貨	5,203	8,056
小	計	333,009	341,610
減：備抵存貨跌價損失		(27,407)	(7,045)
合	計	\$ 305,602	\$ 334,565

民國91年12月31日及90年12月31日存貨投保金額分別為262,927千元及262,893千元。

八、長期投資		91年12月31日	90年12月31日
項	目	(千元)	(千元)
長 期 股 權 投 資		\$ 89,518	\$ 42,344
高 爾 夫 球 證		1,351	2,450
合	計	\$ 90,869	\$ 44,794

(一)長期投資明細如下：

項	目	91年12月30日		90年12月30日	
		帳 列 價 值	持 股 %	帳 列 價 值	持 股 %
		(千元)		(千元)	
上市(櫃)公司：					
	亞智科技(股)公司	\$ 9,852	1.18	\$ 9,852	1.18
	減：備抵長投跌價損失	(6,590)	-	(4,966)	-
非上市(櫃)公司：					
	APPLIED HARMONICS CORPORATION	9,542	12.16	13,988	9.64
	K SUN (SAMOA)	1,274	100.00	3,470	100.00
	永眾(股)公司	7,020	16.79	-	-
	由田(股)公司	10,800	8.57	-	-
	晶強(股)公司	5,000	1.04	-	-
	機光(股)公司	6,000	9.04	-	-
	晶研科技(股)公司	37,989	19.77	5,000	2.01
	鴻源電路板(股)公司	-	-	7,500	0.36
	訊倉(股)公司	8,631	0.70	7,500	0.69
會員卡：					
	統帥高爾夫球證	1,351	-	2,450	-
合	計	\$ 90,869		\$ 44,794	

(二)上述採權益法評價之股權投資，係按會計師查核之同期間財務報表認列投資收益。民國91年度及90年度原始投資金額及當期認列投資損益情形如下：

		91 年 度		累 積 換 算 調 整 數
		(千元)		
被投資公司	原始投資金額	投資(損)益		
K SUN	\$ 4,923	\$ (2,179)		\$ 235

		90 年 度		累 積 換 算 調 整 數
		(千元)		
被投資公司	原始投資金額	投資(損)益		
K SUN	\$ 4,923	\$ (1,726)		\$ 205

上述持股比例超過50%之被投資公司K SUN，因其個別總資產及營業收入均未達本公司各該項金額10%，致未編製合併財務報表。

九、固定資產

		91年12月31日			90年12月31日	
		(千元)			(千元)	
項 目	成本及重估增值	累 積 折 舊	帳 面 價 值	帳 面 價 值	帳 面 價 值	帳 面 價 值
土 地	\$ 157,664	\$ -	\$ 157,664	\$ 157,664	\$ 157,664	
房 屋 及 建 築	195,871	26,145	169,726	104,880		
機 器 設 備	29,222	6,947	22,275	9,374		
運 輸 設 備	17,578	10,569	7,009	8,719		
辦 公 設 備	41,762	17,760	24,002	20,808		
其 他 設 備	18,155	7,275	10,880	9,167		
未 完 工 程	14,385	-	14,385	63,956		
預 付 設 備 款	345	-	345	12,160		
合 計	\$ 474,982	\$ 68,696	\$ 406,286	\$ 386,728		

民國91年12月31日及90年12月31日固定資產投保金額分別為134,274千元及135,905千元；另民國91年度及90年度均無利息資本化金額。

志聖公司民國85年辦理土地重估(含閒置資產)，重估增值總額為57,465千元，扣除土地增值稅準備29,757千元後重估淨額為27,708千元，民國86年轉增資27,178千元，餘530千元帳列為資本公積；土地增值稅準備民國90年度土地出售沖轉950千元，餘額28,807千元帳列長期負債。另重估增值情形如下：

項 目	重估增值總額	歷年出售沖銷	重估增值餘額
	(千元)	(千元)	(千元)
固定資產 - 土地	\$ 46,327	\$ 3,386	\$ 42,941
閒置資產 - 土地	11,138	-	11,138
合 計	\$ 57,465	\$ 3,386	\$ 54,079

十、遞延借項

遞延借項係本合併公司之C SUN公司於86年度及88年度分別以 USD450,000元及 USD212,000元購入志聖科技公司之股份，所產生之溢額各為 USD48,000元及 USD166,220元，按10年平均攤銷。

十一、短期借款

借 款 種 類	91 年 12 月 31 日		90 年 12 月 31 日	
	金 額	利 率 區 間 %	金 額	利 率 區 間 %
	(千元)		(千元)	
擔 保 貸 款	\$ 30,000	2.10 2.30	\$ -	-
信 用 借 款	50,410	1.80 4.20	10,000	2.80 3.10
合 計	<u>\$ 80,410</u>		<u>\$ 10,000</u>	

民國91年12月31日及90年12月31日本合併公司之志聖公司為短期借款提供額度保證擔保情形詳附註三說明。

十二、員工退休金

本合併公司之C SUN公司及志聖科技公司，由於尚未訂有員工退休辦法，且當地政府亦無強制訂定員工退休辦法，尚不適用財務會計準則公報第18號規定。

本合併公司之志聖公司對正式員工訂有退休辦法。依該辦法之規定，員工退休金係按服務年資及退休時之平均薪資計算。本合併公司之志聖公司每月按員工薪資總額2.17%提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入中央信託局之專戶，民國91年12月31日及90年12月31日之專戶餘額分別為53,189千元及49,265千元。

本合併公司之志聖公司退休金相關資訊揭露如下：

(一)淨退休金成本為：

項 目	91 年 度	90 年 度
	(千元)	(千元)
服 務 成 本	\$ 4,936	\$ 4,708
利 息 成 本	1,941	2,354
退 休 基 金 資 產 預 期 報 酬	(1,895)	(2,495)
攤 銷 數	60	60
淨 退 休 金 成 本	<u>\$ 5,042</u>	<u>\$ 4,627</u>

(二)退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節如下：

項 目	91 年 12 月 31 日	90 年 12 月 31 日
	(千元)	(千元)
給付義務		
既得給付義務	\$ (13,638)	\$ (3,022)
非既得給付義務	(32,252)	(25,341)
累積給付義務	<u>(45,890)</u>	<u>(28,363)</u>
未來薪資增加之影響數	(19,363)	(17,318)
預計給付義務	(65,253)	(45,681)
退休基金資產公平價值	53,189	47,384
提撥狀況	(12,064)	1,703
未認列過渡性淨給付義務	910	970
未認列退休金損(益)	7,662	(3,900)
應計退休金負債	<u>(3,492)</u>	<u>1,227</u>
本公司退休辦法之既得給付	<u>\$ 18,937</u>	<u>\$ 4,825</u>

(三)退休金給付義務及計算退休金成本之假設為：

	91 年 度	90 年 度
折 現 率	3.75%	4.25%
未來薪資水準增加率	3.00%	3.25%
退休基金資產預期投資報酬率	3.75%	4.00%

(四)退休金提撥及支付情況：

	91 年 度	90 年 度
	(千元)	(千元)
本 期 提 撥	\$ 2,777	\$ 2,844
本 期 支 付	\$ -	\$ 2,040

十三、股 本

本合併公司之志聖公司民國91年12月31日登記資本總額為1,013,000千元，實收資本額為764,930千元，已發行76,493千股，每股面額10元，均為普通股，股本來源如下：

項 目	金 額
	(千元)
原始現金認股	\$ 3,000
現金增資	255,260
盈餘轉增資	416,390
資本公積轉增資	90,280
合 計	\$ 764,930

本合併公司之子公司並未持有母公司志聖公司之股份。

十四、盈餘分派及股利政策

志聖公司考量公司所處環境及成長情形，因應未來資金需求及長期財務規劃，並滿足股東對現金之需求，就下列股東股利中現金股利以不超過50%為原則，惟此項盈餘分派之金額、股利之種類及比率，得視當年度實際獲利及資金狀況，經股東會決議調整之。

志聖公司年度決算如有盈餘，於依法繳納一切稅捐及彌補以前年度虧損後，應依法提撥10%法定盈餘公積，並依證交法第41條規定提列特別盈餘公積次就餘額加計以前年度未分配盈餘按下列比率分配之：

- (一)董監酬勞：3%。
- (二)員工紅利：9%。
- (三)股東股利：88%。

前項分配員工之股票紅利，得包括符合一定條件之從屬公司員工，相關辦法授權董事會訂定之。

志聖公司91年度盈餘分配議案，截至會計師查核報告書出具日止，尚未經董事會通過，有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘分派情形，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

志聖公司上年度(90年度)盈餘實際配發員工紅利及董監酬勞之有關資訊如下：

志聖公司90年度經董事會與股東會決議通過配之員工股票紅利945千股(約占年底流通在外股數之比例1.56%)及董監事酬勞3,150千元。該年度稅後基本每股盈餘為2.02元，如將員工紅利與董監事酬勞視為該年度費用之擬制性稅後基本每股盈餘為1.81元。

。

十五、資本公積

歷年資本公積變動情形如下：

項 目	91年12月31日 (千元)	90年12月31日 (千元)
土地重估增值	\$ 27,708	\$ 27,708
歷年出售固定資產利益	2,822	2,967
現金增資溢價發行	318,900	318,900
庫藏股票交易	1,300	1,300
減：歷年轉增資	(90,280)	(30,000)
期 末 餘 額	<u>\$ 260,450</u>	<u>\$ 320,875</u>

十六、庫藏股票

- (一)證券交易法第28條之2規定公司對買回已發行在外股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數10%，收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加發行股份溢價及已實現之資本公積之金額，志聖公司截至民國91年12月31日止未持有庫藏股。
- (二)志聖公司持有之庫藏股票依證券交易法第28條之2規定不得質押；於未轉讓前不得享有股東權利。
- (三)志聖公司自89年10月30日至89年12月29日第一次買回志聖公司股份146千股，買回區間價格每股28元至44元整，期限屆滿買回146千股，平均買回價格29.10元，並於90年4月以每股38元出售予員工，出售總價為5,548千元，出售利益1,300千元，帳列資本公積 - 庫藏股票交易。

十七、重大承諾事項及或有事項

- (一)志聖公司於民國91年12月31日重大承諾及或有負債如下：
 - 1.志聖公司與研究機構簽訂模組開發契約，合約總價50,000千元，計畫時程為由契約生效日起計算，分二階段完成，第一階段計畫生效日(90年6月5日)起12個月完成，截至民國91年12月31日業已支付20,000千元，並按第一階段計畫進度估列應付費用5,000千元，帳列研究發展費用6,760千元。
 - 2.志聖公司與K公司簽訂技術合作，技術報酬金總額為US615千元，預計分六期給付，截至民國91年12月31日已支付16,925千元(US503千元)，估列應付費用4,620千元，帳列研究發展費用5,280千元。
 - 3.志聖公司因銷貨履約所開立之保證票據31,680千元。
 - 4.志聖公司為關係人亞智科技(股)公司背書保證1,260千元。
 - 5.志聖公司因銷貨履約及申請研發補助款所存入銀行之受限制定存單13,897千元。
- (二)志聖公司於民國90年12月31日重大承諾及或有負債如下：
 - 1.志聖公司與研究機構簽訂模組開發契約，合約總價50,000千元，計畫時程為由契約生效日起計算，分二階段完成，第一階段計畫生效日(90年6月5日)起12個月完成，截至民國90年12月31日業已支付10,000千元，並按第一階段計畫進度估列應付費用8,240千元，帳列研究發展費用18,240千元。
 - 2.志聖公司與K公司簽訂技術合作，技術報酬金總額為US615千元，預計給付日期為2000年12月至2001年12月，分六期給付，截至民國90年12月31日已支付13,565千元(US407千元)，估列應付費用2,700千元，帳列研究發展費用16,265千元。
 - 3.志聖公司因銷貨履約所開立之保證票據36,408千元。
 - 4.志聖公司為關係人亞智科技(股)公司背書保證2,045千元。
 - 5.志聖公司因業務之需開立40,000千元保證票據予台灣銀行以取得40,000千元保證額度。截至90年12月31日尚未動用此額度。
 - 6.志聖公司因銷貨履約所存入銀行之受限制定存單8,599千元。

十八、所得稅

(一)各合併個體所得稅費用(利益)、應付所得稅及遞延所得稅資產(負債)彙總如下：

91年度(底)			
	所得稅費用 (千元)	應付所得稅 (千元)	遞延所得稅資產 (負債)淨額 (千元)
志聖公司	\$ 11,723	\$ 7,890	\$ 20,935
志聖科技公司	4,252	-	-
合計	\$ 15,975	\$ 7,890	\$ 20,935

90年度(底)			
	所得稅費用 (千元)	應付所得稅 (千元)	遞延所得稅資產 (負債)淨額 (千元)
志聖公司	\$ (11,994)	\$ -	\$ 14,147
志聖科技公司	-	-	-
合計	\$ (11,994)	\$ -	\$ 14,147

(二)遞延所得稅資產(負債)之構成項目如下：

項 目	91年12月31日 (千元)	90年12月31日 (千元)
1.遞延所得稅資產 - 流動：		
存貨跌價損失	\$ 4,977	\$ -
聯屬公司間未實現毛利	118	-
聯屬公司間投資收益	301	-
未實現賠償損失	-	465
投資抵減未用餘額	15,000	8,610
遞延所得稅負債 - 流動：		
未實現兌換利得	(1,317)	(1,250)
遞延所得稅資產 - 流動淨額	\$ 19,079	\$ 7,825
2.遞延所得稅資產 - 非流動：		
投資抵減未用餘額	\$ 18,863	\$ 22,648
備抵呆帳超限	6,581	3,027
退休金剔除數	536	-
備抵評價金額	(7,117)	(3,027)
遞延所得稅負債 - 非流動：		
外幣換算調整數	(1,184)	(3,525)
權益法認列投資收益(境外)	(15,823)	(12,801)
遞延所得稅資產 - 非流動淨額	\$ (1,856)	\$ 6,322

(三)民國91年12月31日本合併公司之志聖公司得用以扣抵以後年度應納稅額之研發抵減如下：

到 期 年 度	研 發 抵 減 (千元)
94 年	\$ 6,650
95 年	\$ 25,135
96 年	\$ 2,078

(四)本合併公司之志聖公司歷年之營利事業所得稅結算申報案，業經稽徵機關核定至89年度。

(五)本合併公司之志聖公司91年12月31日及90年12月31日保留盈餘之相關事項說明如下：

	91年12月31日 (千元)	90年12月31日 (千元)
1.未分配盈餘		
民國86年度(含)以前	\$ 16	\$ 69
民國87年度(含)以後	82,071	121,977
合 計	<u>\$ 82,087</u>	<u>\$ 122,046</u>
2.股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 8,902</u>	<u>\$ 11,426</u>
3.預計(實際)盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>19.76%</u>	<u>11.38%</u>

(六)英屬維京群島(B.V.I.)無所得稅制度之規範，故C SUN公司無需繳所得稅。

(七)志聖科技公司適用中國大陸稅法：二免三減半之規定，西元2001年為最後減免所得稅之年度，故本期須繳納所得稅費用為4,252千元。

十九、每股合併純益

損益表所列示稅前每股合併純益及稅後每股合併純益係分別以民國91年度及90年度稅前合併純益及稅後合併純益，除以各該年度流通在外普通股之加權平均股數76,493千股及76,447千股。

本合併公司之志聖公司民國90年度辦理盈餘轉增資12,320千股及員工紅利轉增資1,260千股，民國90年度加權平均流通在外股數業經追溯調整。

本合併公司之志聖公司民國91年度辦理盈餘轉增資9,240千股、員工紅利轉增資945千股及資本公積轉增資6,028千股，民國91年度及民國90年度加權平均流通在外股數業經追溯調整。

二十、員工認股權證

本合併公司之志聖公司申請發行員工認股權證案，經財政部證券暨期貨管理委員會91年5月3日(91)台財證(一)字第120424號函核准發行員工認股權憑證2,000單位，每單位得認購股數1,000股，共計得認購普通股2,000,000股。惟截至目前已發行0股，尚有2,000,000股未正式發行。

廿一、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
亞智科技股份有限公司	係本合併公司之志聖公司為該公司的監察人
梁 茂 忠	係本合併公司之志聖科技公司之負責人
永眾科技(股)公司	係本合併公司之志聖公司之董事

(二)與關係人之重大交易事項

1.收入、成本及費用

會計科目	關係人名稱	91年 度		90年 度	
		金 額	%	金 額	%
		(千元)		(千元)	
進 貨	亞智科技(股)公司	\$ 68	0.03	\$ 12,746	1.94
銷 貨	永眾科技(股)公司	105	0.01	-	-

本合併公司與關係人之交易條件與一般正常客戶相若。

2.各項債權債務

會計科目	關係人名稱	91 年 度		90 年 度	
		金 額	佔各該科目%	金 額	佔各該科目%
		(千元)		(千元)	
應付票據	亞智科技(股)公司	\$ -	-	\$ 16	0.03
應付帳款	亞智科技(股)公司	22	0.02	12	0.02
其他應付款	梁 茂 忠	10,642	22.18	9,903	70.44

(三)關係人間資金融通情形

科 目	關 係 人 名 稱	91 年 度		利 率	利 息 收 入
		日 期	金 額		
			(千元)		(千元)
其他應付款	梁 茂 忠	91.01	\$ 13,962	-	\$ -

科 目	關 係 人 名 稱	90 年 度		利 率	利 息 收 入
		日 期	金 額		
			(千元)		(千元)
其他應付款	梁 茂 忠	90.01	\$ 14,964	-	\$ -

其他應付款係志聖科技公司之負責人無息貸予志聖科技營運週轉資金。

(四)票據背書及保證情形

本公司為關係人提供借款或背書保證餘額及明細如下：

關 係 人 名 稱	91年 12月 31日	90年 12月 31日
	(千元)	(千元)
亞智科技(股)公司	\$ 1,260	\$ 2,045

(五)其他說明事項

民國91年12月31日亞智科技(股)公司為本公司背書保證金額為800千元。

廿二、重大期後事項

本合併公司之志聖公司92年1月10日董事會開會決議通過第二次買回庫藏股票，預定買回期間為92年1月14日至92年3月12日；預定買回股數為2,000,000股。

廿三、金融商品相關資訊

本合併公司91年12月31日及90年12月31日之非衍生性金融商品，除下列項目外，其帳面價值與公平價值相當。

非衍生性金融商品	91年 12月 31日		90年 12月 31日	
	帳 面 價 值	公 平 價 值	帳 面 價 值	公 平 價 值
短期投資 - 淨額	\$ 41,124	\$ 40,481	\$ 55,855	\$ 55,769
長期投資 - 淨額	90,869	90,848	44,794	44,678

本合併公司之志聖公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- (一)短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收票據、應收帳款及應付款項等。
- (二)短期投資及長期投資如有市場價格可循時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則依財務或其他資訊估計公平價值。

本合併公司91年12月31日及90年12月31日並無因遠期外匯合約所產生之資產或負債。

廿四、部門別財務資訊

(一)產業別財務資訊

本合併公司所經營之事業集中於儀器製造，故無產業別財務資訊揭露之適用。

(二)地區別財務資訊

本合併公司並未於國外設立營運部門。

(三)外銷銷貨財務資訊

本合併公司91年度及90年度外銷銷貨總額明細如下：

地 區	91 年 度 (千元)	90 年 度 (千元)
美 洲	\$ 429	\$ 978
大 陸	359,387	217,484
亞 洲 (大 陸 以 外)	54,967	64,433
合 計	<u>\$ 414,783</u>	<u>\$ 282,895</u>

(四)重要客戶資訊

最近二年度佔本合併公司損益表上收入10%以上之客戶：

客 戶 名 稱	91 年 度		90 年 度	
	金 額 (千元)	佔 損 益 表 上 收 入 %	金 額 (千元)	佔 損 益 表 上 收 入 %
A 公 司	\$ -	-	\$ 140,933	11.31

廿五、其他說明事項

民國91年度本合併公司之聯屬公司間相對科目及聯屬公司間交易所產生損益之沖銷事項明細如下：

項 目	志 聖 公 司	志 聖 科 技 公 司	合 計
銷 貨 收 入	\$ 14,306	\$ 70,005	\$ 84,311
業外收入 -			
利 息 收 入	761	-	761
業外支出 -			
利 息 支 出	-	761	761
銷 貨 成 本	69,691	13,500	83,191
應 收 票 據	123	-	123
應 收 帳 款	2,743	20,236	22,979
存 貨	1,203	471	1,674
其 他 應 收 款	14,264	-	14,264
應 付 帳 款	20,236	2,866	23,102
其 他 應 付 款	-	14,264	14,264

廿六、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

編號	項 目	說 明
1	資金貸與他人。	附表一
2	為他人背書保證。	附表二
3	期末持有有價證券情形。	附表三
4	累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上。	附表四
5	取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 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 20% 以上。	無
7	與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上。	無
8	應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上。	無
9	從事衍生性商品交易。	無

(二)轉投資事業相關資訊：

編號	項 目	說 明
1	被投資公司名稱、所在地區.....等相關資訊。	附表五
2	資金貸與他人。	無
3	為他人背書保證。	無
4	期末持有有價證券情形。	附表六
5	累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上。	無
6	取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上。	無
7	處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上。	無
8	與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上。	無
9	應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上。	無
10	從事衍生性商品交易。	無

(三)大陸投資資訊：

編號	內 容	說 明
1	大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入、持股比例、投資損益、投資帳面價值及匯回投資損益情形。	附表七
2	赴大陸地區投資限額。	附表七
3	與大陸投資公司間直接或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項。	附表七
4	與大陸投資公司間直接或間接經由第三地區提供背書、保證或提供擔保品情形。	附表七
5	與大陸投資公司間直接或間接經由第三地區提供資金融通情形。	附表七
6	其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項。	附表七

廿七、依證期會(88)台財證(六)第 01398 號函關係企業合併財務報表應揭露事項。

編號	項	目	說	明
1	從屬公司。			附註一
2	本期列入關係企業合併財務報表從屬公司增減變動情形。			附註一
3	本期未列入關係企業合併財務報表從屬公司增減變動情形。			附註八
4	從屬公司會計年度與控制公司不同之調整及處理方式。			無
5	國外從屬公司營業之特殊風險。			無
6	各關係企業盈餘分配受法令或契約限制情形。			附註十四
7	合併借(貸)項攤銷之方法及期限。			附註十
8	分別揭露事項。			
	(1)已銷除之交易事項。			附註廿五
	(2)資金融通情形。			附表一
	(3)背書保證情形。			附表二
	(4)衍生性商品。			無
	(5)重大或有事項。			附註十七
	(6)重大期後事項。			附註廿二
	(7)持有票券及有價證券。			附表三
9	其他			無

附表一 資金貸與他人：

單位：新台幣千元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額
											名稱	價值		
0	91年12月31日 志聖工業股公司	MELTEC CORP, LTD	同業往來	15,224	15,224	6.00%	營運週轉	進貨 3,748	技術合作	3,913	機器設備	¥83,000,000	116,719	淨值之 20% 233,438
0	90年12月31日 志聖工業股公司	MELTEC CORP, LTD	同業往來	15,224	15,224	6.00%	營運週轉	進貨 143	技術合作	-	機器設備	¥83,000,000	30,140	資本之 10% 60,280

附表二 為他人背書保證：

單位：新台幣千元

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證 限額	本期最高 背書保證 餘額	期 末 背書保證 餘額	以財產擔保 之背書保證 金額	累計背書保證金額 佔最近期財務報表 淨值之比率	背書保證 最高限額
		公司名稱	關係						
0	91年12月31日 志聖工業股公司	亞智科技股公司	本公司為該公司之監察人	152,986	2,045	1,260	-	0.11%	305,972
0	90年12月31日 志聖工業股公司	亞智科技股公司	本公司為該公司之監察人	120,560	11,523	2,045	-	0.19%	241,120

附表三 期末持有有價證券情形：

單位：新台幣千元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				備 註
				股數或單位	帳面金額	持股比例	市價或淨值	
91年12月31日 志聖工業(股)公司	股票							
	鴻源	無	短期投資	350,000	\$ 6,629	-	\$ 3,157	
	欣興	"	"	214,000	6,139	-	4,577	
	小計				12,768		7,734	
	公司債							
	合正科技(股)公司	"	"	50,000	5,000	-	3,390	
	受益憑證							
	日盛債券基金	"	"	2,337,923.46	30,000	-	30,000	
	小計				35,000		33,390	
	合計				47,768		41,124	
	減：備抵跌價損失				(6,644)			
	短期投資淨額				41,124			
	上市(櫃)公司							
	亞智科技(股)公司	本公司為該公司之監察人	長期投權投資	526,987	9,852	1.18%	3,262	
	減：備抵跌價損失				(6,590)			
	淨額				3,262			
	非上市(櫃)公司							
	晶研科技(股)公司	本公司為該公司之董事	"	3,739,196	37,989	19.77%	24,233	
	訊倉科技(股)公司	無	"	837,000	8,631	0.70%	6,013	
	永眾(股)公司	本公司為該公司之董事	"	386,100	7,020	16.79%	8,812	
	由田(股)公司	"	"	900,000	10,800	8.57%	8,035	
	晶強(股)公司	"	"	500,000	5,000	1.04%	2,694	
	機光(股)公司	"	"	480,000	6,000	9.04%	4,921	
	APPLIED	採成本法評價之被投資公司	"	903,846	9,542	12.16%	637	
	HARMONICS CORPORATION							
	K SUN (SAMOA)	採權益法評價之被投資公司	"	-	1,274	100.00%	1,274	
	會員卡							
	統帥高爾夫球證	非關係人	"	-	2,450	-	1,350	
	減：備抵跌價損失				(1,099)			
	長期投資淨額				90,869			
	合計				\$ 131,993			

附表三之一 期末持有有價證券情形：

單位：新台幣千元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				備 註
				股數或單位	帳面金額	持股比例	市價或淨值	
90年12月31日 志聖工業(股)公司	股票							
	均豪精密(股)公司	無	短期投資	16,589	\$ 799	-	\$ 183	
	欣興	"	"	200,000	6,519	-	6,672	
	小計				7,318		6,855	
	公司債							
	合正科技(股)公司	"	"	50,000	5,000	-	4,909	
	受益憑證							
	聯邦債券	"	"	1,803,559.20	20,020	-	20,077	
	友邦巨輪基金	"	"	2,052,816.33	24,000	-	24,014	
	小計				49,020		49,000	
	合計				56,338		\$ 55,855	
	減：備抵跌價損失				(483)			
	短期投資淨額				55,855			
	上市(櫃)公司							
	亞智科技(股)公司	本公司為該公司之監察人	長期股權投資	526,987	9,852	1.18%	4,886	
	減：備抵跌價損失				(4,966)			
	淨額				4,886			
	非上市(櫃)公司							
	晶研科技(股)公司	採成本法評價之被投資公司	"	400,000	5,000	2.01%	-	
	訊倉科技(股)公司	"	"	750,000	7,500	0.69%	-	
	鴻源電路板(股)公司	"	"	360,000	7,500	0.36%	-	
	APPLIED	"	"	653,846	13,988	9.64%	-	
	HARMONICS CORPORATION							
	K SUN (SAMOA)	採權益法評價之被投資公司	"	-	3,470	100.00%	3,470	
	會員卡							
	統帥高爾夫球證	非關係人	"	-	2,450	-	-	
	長期投資淨額				44,794			
	合計				\$ 100,649			

附表四 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：新台幣千元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期 初		買 入		賣 出				期 末	
					股數或單位	金 額	股數或單位	金 額	股數或單位	售 價	帳面成本	處分損益	股數或單位	金 額
91年12月31日 無														
90年12月31日 志聖工業(股)公司	統一強棒 債券基金	短期投資	-	無	742,214.2	\$ 10,000	9,382,811.3	\$ 130,000	10,125,025.5	\$ 140,385	\$ 140,000	\$ 385	-	\$ -
	聯邦債券 基金	"	-	"	941,300.5	10,000	12,771,387.43	139,000	11,909,128.73	129,503	128,980	523	1,803,559.2	20,020

附表五 被投資公司名稱、所在地區.....等相關資訊：

單位：新台幣千元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所 在 地 區	主 要 營 業 項 目	原 始 投 資 金 額		期 末 持 有		被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備 註
				本期期末	上期期末	股 數	比 率			
91年12月31日 志聖工業(股)公司	K SUN (SAMOA)	SAMOA	Investment	\$ 4,923	\$ 4,923	-	100.00%	\$ 1,274	\$ (2,179)	\$ (2,179)
90年12月31日 志聖工業(股)公司	K SUN (SAMOA)	SAMOA	Investment	4,923	-	-	100.00%	3,470	\$ (1,726)	\$ (1,726)

附表六 轉投資公司期末持有有價證券情形：

單位：美金千元

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與有價證券發行人之關係	帳 列 科 目	期 末				備 註
				股 數	帳 面 金 額	持 股 比 例	市 價	
91年12月31日 CSUN (B.V.I.) LTD	股票 - A.H.C.	非關係人	長 期 投 資	903,846	USD 275	12.16%	-	
90年12月31日 CSUN (B.V.I.) LTD	股票 - A.H.C.	非關係人	長 期 投 資	653,846	400	9.64%	-	

附表七 大陸投資資訊：

1.大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入、持股比例、投資損益、投資帳面價值及匯回投資損益情形：

單位：美金千元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回投資收益
					匯出	收回					
91年12月31日 志聖科技(廣州)有限公司	生產、組裝、銷售加工各類乾燥設備、溫濕度試驗設備、曝光設備	USD 4,262	透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司	USD 3,262	USD 1,000	無	USD 4,262	100.00%	USD 707	USD 6,626	無
90年12月31日 志聖科技(廣州)有限公司	生產、組裝、銷售加工各類乾燥設備、溫濕度試驗設備、曝光設備	USD 3,262	透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司	USD 1,862	USD 1,400	無	USD 3,262	100.00%	USD 589	USD 4,864	無

2.赴大陸地區投資限額：

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
91年12月31日 USD 4,262	USD 4,310	淨值之百分之四十 NTD 466,875
90年12月31日 USD 3,262	USD 3,310	NTD 434,974

3.與大陸投資公司直接或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項：

單位：新台幣千元

關係人名稱	本公司與關係人之關係	交易類型	金額	交易條件			應收(付)票據、帳款		未實現損益
				價格	付款條件	與一般交易之比較	餘額	百分比(%)	
91年12月31日 志聖科技(廣州)有限公司	本公司轉投資之子公司	銷貨	\$ 14,306	以成本加利潤10% 15%為銷售價格	收款條件比照一般銷貨客戶	除價格條件外餘交易條件與一般正常客戶相若	應收票據 \$ 123	0.10	\$ 471
		進貨	70,005	與向一般廠商進貨之價格相當	貨物出口後100天內到匯	與一般正常客戶相若	應收帳款 2,743 應付帳款 20,236	1.04 18.11	
90年12月31日 志聖科技(廣州)有限公司	本公司轉投資之子公司	銷貨	11,675	以成本加利潤10% 15%為銷售價格	收款條件比照一般銷貨客戶	除價格條件外餘交易條件與一般正常客戶相若	應收票據 1,302	1.93	157
		進貨	36,314	與向一般廠商進貨之價格相當	貨物出口後60天內到匯	與一般正常客戶相若	應收帳款 954 應付帳款 4,249	0.48 7.41	

4.大陸投資公司直接與間接經由第三地區事業提供背書、保證或提供擔保品情形：無。

5.與大陸投資公司直接與間接經由第三地區提供資金融通情形：

單位：新台幣千元

關係人名稱	本公司與關係人之關係	最高餘額	期末餘額	利率區間	當期利息總額
91年12月31日 志聖科技(廣州)有限公司	本公司轉投資之子公司	\$ 36,095	\$ 14,264	4.20%	\$ 761
90年12月31日 志聖科技(廣州)有限公司	本公司轉投資之子公司	24,181	3,133	6.50%	967

6.其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項：無。

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事及對公司財務狀況之影響：無此情事

七、最近二年度財務預測達成情形

單位：新臺幣千元

項 目	九 十 年 度 預 測 (經簽證會計師核閱)		業經簽證會計師查核之報表		九 十 一 年 度 預 測 (經簽證會計師核閱)		業經簽證會計師查核之報表	
	原預測 90/03/29	更新(正)金額 90/10/29	達成數額	達成百分比(%)	原預測 91/04/25	更新(正)金額 91/12/06	達成數額	達成百分比(%)
營 業 收 入	1,550,000	1,120,588	1,102,215	98	1,220,000	1,088,768	1,109,107	102
營 業 成 本	1,033,205	765,788	767,241	100	794,945	716,831	731,015	102
聯屬公司間(未)已實現利益	-	-	217		157	157	(314)	-200
營 業 毛 利	516,795	354,800	335,191	94	425,212	372,094	377,778	102
營 業 費 用	393,675	301,459	293,929	98	326,642	290,182	292,215	101
營 業 損 益	123,120	53,341	41,262	77	98,570	81,912	85,563	104
營業外收入及利益	89,317	75,479	83,279	110	47,941	48,492	43,763	90
營業外費用及損失	10,937	7,225	14,587	202	4,611	30,332	35,532	117
本 期 稅 前 損 益	201,500	121,595	109,954	90	141,900	100,072	93,794	94
本 期 稅 後 損 益	183,673	139,313	121,948	88	144,775	92,407	82,071	89

陸、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險管理

一、財務狀況

財務狀況比較分析表

單位：仟元

項目	年度	91 年度	90 年度	差異	
				金額	%
流動資產		869,408	794,316	75,092	9.45
長期投資		323,386	214,942	108,444	50.45
固定資產		294,008	301,659	-7,651	-2.54
其他資產		43,389	38,579	4,810	12.47
資產總額		1,530,191	1,349,496	180,695	13.39
流動負債		329,036	232,026	97,010	41.81
長期負債		33,968	30,034	3,934	13.10
負債總額		363,004	262,060	100,944	38.52
股本		764,930	602,800	162,130	26.90
資本公積		260,450	320,875	-60,425	-18.83
保留盈餘		135,368	158,152	-22,784	-14.41
股東權益總額		1,167,187	1,087,436	79,751	7.33

最近二年度資產、負債及股東權益發生重大變動之主要原因及其影響及未來因應計劃：
 說明一.長期投資的增加係因策略聯盟的考量。
 說明二.流動負債增加主要因為短期借款、III-V族補助款及工研院款項等。
 說明三.負債總額增加係因流動負債增加所致。
 說明四.91 年度股本因 90 年度的盈餘轉增資及資本公積轉增資而致
 說明五.一年內到期之長期負債發生變動之主要原因及其影響與未來因應計劃：無此情況

二、經營結果

(一)經營結果比較分析表

單位：新臺幣仟元

項 目	91 年度		90 年度		增(減)金額	變動比例 %
	小 計	合 計	小 計	合 計		
營業收入總額	1,114,089		1,118,354		(4,265)	(0.38)
減：銷貨退回	(1,832)		(13,720)		(11,888)	(86.65)
銷貨折讓	(3,150)		(2,419)		731	30.22
營業收入淨額		1,109,107		1,102,215	6,892	0.63
營業成本		(731,015)		(767,241)	(36,226)	(4.72)
小 計		378,092		334,974	43,118	12.87
聯屬公司間(已) 未實現利益		(314)		217	(531)	(244.70)
營業毛利		377,778		335,191	42,587	12.71
營業費用		(292,215)		(293,929)	(1,714)	(0.58)
營業利益		85,563		41,262	44,301	107.37
營業外收入		43,763		83,279	(39,516)	(47.45)
營業外支出		(35,532)		(14,587)	20,945	143.59
本期稅前利益		93,794		109,954	(16,160)	(14.70)
預計所得稅		(11,723)		11,994	23,717	197.74
本期純益		82,071		121,948	(39,877)	(32.70)

一、增減比率變動分析說明：

- 1.營業收入、成本、毛利、費用：前後期變動未超過20%。
- 2.營業外收入：本期減少，主要係本期投資收益減少約7,110千元及處分固定資產利得減少約29,372千元，致本期業外收入大幅減少。
- 3.營業外支出：本期增加，主要係存貨跌價及呆滯損失增加約19,335千元及利息支出增加約934千元所致。

二、公司主要營業內容改變之原因：本公司並未改變主要營業內容

三、預期未來一年度銷售數量及其依據與公司預期銷售數量得以持續成長或衰退之主要影響因素

主要產品預期銷售量			持續成長或衰退之主要影響因素
主要產品	92年	91年	
紫外線乾燥設備	288	408	92年銷售數量較91年衰退24.56%，但營業額卻預估可反向成長15~20%，主要變動因素為因應兩岸市場的區隔所致，大陸主要生產及銷售中低階產品，而台灣則加重開發高階產品，故生產及銷售中高階產品，預估今年將是新產品奮力衝刺的一年。
箱式烤箱	684	804	
紫外線曝光設備	150	244	
隧道式烤箱	98	107	
自動化設備	79	96	
其他	31	104	
合計	1,330	1,763	

(二)營業毛利變動分析表：無

說明：營業毛利二期變動未達 20%

三、現金流量

現金流量分析

期初現金餘額	全年來自營業活動淨現金流量	全年現金流出量	現金剩餘(不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
141,139	48,533	349,128	139,341	-	-

1.91 年度現金流量變動情形分析：

本公司 91 年度較 90 年度現金淨減少 1,798 仟元，各項營運活動現金流量變動情形如下：

- (1) 營業活動淨流入 48,533 仟元
- (2) 投資活動淨流出 107,181 仟元
- (3) 融資活動淨流入 56,850 仟元

2. 現金流量之流動性分析

年 度	91 年 12 月 31 日	90 年 12 月 31 日	增 (減) 比 例
項 目			
現金流量比率	14.75%	37.39%	(60.55%)
現金流量允當比率	23.52%	20.37%	15.46%
現金再投資比率	3.85%	7.49%	(48.60%)
增減比例變動分析說明：			
1. 現金流量比率減少，主要係合約總價 140,933 千元的台工程於上期完工，且本期應收款項收款天數增加，致使本期營業活動現金流入減少。			
2. 現金再投資比率減少，主要係本期營業活動現金流量減少 38,217 千元及本期長期投資較上期增加 108,444 千元所致。			

3. 未來一年現金流動性分析：

單位：新臺幣仟元

期初現金餘額	預計全年來自營業活動淨現金流量	預計全年現金流出量	預計現金剩餘 (不足) 數額	預計現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
139,341	102,666	125,797	116,210	-	-

四、最近年度重大資支出對財務業務之影響：

(一) 重大資本支出之運用情形及資金來源

單位：新台幣千元

計 劃 項 目	實際或預期之資金來源	實際或預期完工日期	所需資金總額	實際或預定資金運用情形				
				91 年度	92 年度	93 年度	94 年度	95 年度
購置營運設備及轉投資	營運資金、銀行借款	92 年度	55,000	-	55,000	-	-	-
購置營運設備及轉投資	營運資金	93 年度	28,000	-	-	28,000	-	-

預計可能產生效益

1. 92年增購營運設備係為提昇生產自動化層次及產品品質，以提高產品競爭力。
2. 轉投資係為策略聯盟，增加產品線。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計劃

單位:仟美元

項目說明	金額(註)	政策	獲利或虧損之主要原因	改善計劃	未來其他投資計劃
CSUN BVI	1,150 仟美元 其中 100 萬美金是投資到志聖子公司志聖科技(廣州)有限公司，另 15 萬美金為投資 AHC 公司	深耕大陸市場及建立策略聯盟關係	本期獲利 13,380 仟元主要係來自於志聖子公司志聖科技(廣州)有限公司，每年稅後淨利皆較上一年度成長 50%以上。		視投資標的公司之資金需求而定

註：以上係本年度投資金額超過實收資本額百分之五者。

六、風險管理及評估，應分析下列事項：

(一)最近年度利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：無重大影響。

- 1.有關匯率遇大幅度變動，本公司的因應措施為，採用先預估未來現金流量，然後針對此流量做出預售/購遠匯或直接於現貨市場出脫/買進外幣以規避匯率風險
- 2.至於通膨部份則對本公司之損益並無影響。
- 3.本公司定期評估銀行借款利率，並與銀行密切聯繫以取得較優惠的借款利率

項目	91 年度 金額(仟元)	佔91 年度營收比重(%)
利息支出	1,091	0.09
兌換損益	1,603	0.14

(二)最近年度從事高風險、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.本公司 91 年度並無從事高風險、高槓桿投資及衍生性商品交易
- 2.關於背書保證部份，91 年度本公司對外背書保證主要係因業務往來關係，並依本公司「背書保證辦法」，本公司背書保證截至 91 年底餘額為 21,260 仟元。
- 3.各項投資案皆需經審慎評估後送至董事會表決通過。

(三)最近年度研發計劃、未完成研發計劃之目前進度、需再投入之研發費用、預計完成量產時間、未來影響研發成功之主要因素：

研發計劃	應再投入之費用(仟元)	完成時間	影響因素
單面外層自動曝光機	人力成本	已完成 test, 預計於今年 10 月底前完成 test	客戶的製程及規格
PCB 用高階曝光機	人力成本	已完成 test, 預計於今年 10 月底前完成 test	客戶的製程及規格
LCM In-Line 專用的老化測試烤箱(Aging Oven)	人力成本	圖面已完成, 等待訂單準備進行 test	視景氣復甦而定
STN-LCD 專用曝光機(自動對位)	7000~8000	圖面已完成, 預計今年年底完成	視景氣復甦而定

(四)最近年度國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：無

(五)最近年度科技改變對公司財務業務之影響及因應措施：無

(六)最近年度企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：無

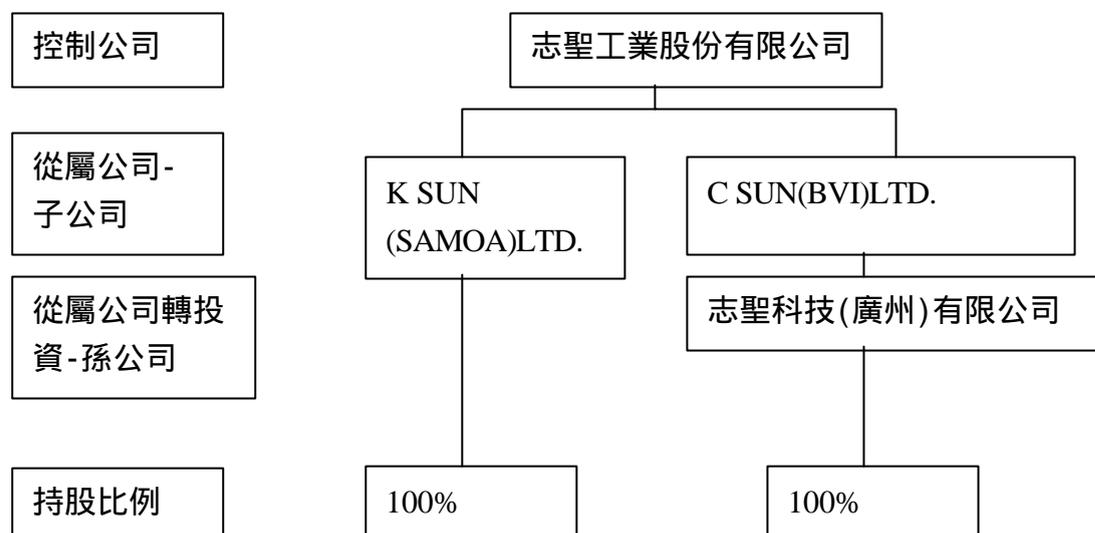
七、其他重要事項：無。

柒、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關係報告書：

(一)關係企業合併營業報告

1.關係企業組織圖：



2.各關係企業基本資料：

單位：美金 91/12/31

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
C SUN(B.V.I.),LTD	96/11(本公司於 97/09 投資)	Given under my hand and seal at Road Town, in the Territory of The British virgin Islands	USD4,840,000	控股投資
志聖科技(廣州)有限公司	94/04(本公司於 97/10 投資)	花都市獅嶺鎮第二工業區	USD4,262,000	生產、組裝、銷售、加工各類乾燥設備、溫濕度試驗設備、曝光設備
K SUN(SAMOA),LTD	00/06	SAMOA	USD150,000	控股投資

3.整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：參閱上項。

4.各關係企業董事、監察人與總經理資料

91.12.31

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
C SUN(B.V.I.),LTD	董事	梁茂生	4,840,000 股	100 %
志聖科技(廣州)有限公司	董事	梁茂忠	-	100 %
	董事	梁茂生		
	董事	李肇衡		
K SUN(SAMOA),LTD	董事	馬豐揚	150,000 股	100 %

5.各關係企業營運概況

單位：新臺幣仟元 91/12/31

企業名稱	資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益(稅後)	每股盈餘(元)(稅後)
C SUN(B.V.I.),LTD	167,948	250,655	10,918	239,737	14,258	14,128	14,128	-
志聖科技(廣州)有限公司	147,891	293,768	68,573	225,195	207,139	28,929	24,769	-
K SUN(SAMOA),LTD	5,205	1,783	509	1,274	16	(2,170)	(2,170)	-

註：報表日之兌換率 USD1:NT\$34.70 人民幣 1:NT\$4.20

(二)關係企業合併財務報

聲 明 書

本公司91年度(自91年1月1日至12月31日止)依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併報表。

特此聲明

公司名稱：志聖工業股份有限公司

負 責 人：梁 茂 生

中 華 民 國 九 十 二 年 一 月 二 十 八 日

(三)關係報告書：無

二、內控控制制度執行狀況

(一)內控聲明書

志聖工業股份有限公司 內部控制聲明書

日期：九十二年四月二十四日

本公司民國九十一年一月一日至九十一年十二月三十一日之內部控制制度，依據自行評估的結果，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管理階層之責任，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能，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據財政部證券暨期貨管理委員會訂頒「公開發行公司建立內部控制制度實施要點」（以下簡稱「實施要點」）規定之內部控制有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「實施要點」所採用之內部控制判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制劃分為五個組成要素：1.控制環境 2.風險評估 3.控制作業 4.資訊及溝通，及 5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「實施要點」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司上開期間的內部控制制度，包括與營運之效果及效率、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制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九十二年四月二十四日董事會通過，出席董事四人中，有 人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

志聖工業股份有限公司

董事長：梁茂生

總經理：梁茂生

(二)會計師專案審查內部控制制度審查報告：無

三、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，其主要內容：無。

四、最近年度及截至年報刊印日止。上市櫃公司治理運作情形及其改善計畫或因應措施：

項目	是否已執行	簡述執行情形	未執行之原因	改善計畫或因應措施	備註
一、公司治理架構及原則					
(一) 公司是否建置公司治理制度並涵蓋主要治理原則	是	本公司董事會、監察人及管理階層各負其責，控管功能尚健全		部份治理原則尚待再建立	
(二) 公司是否建立完備之內部控制制度並有效執行	是	本公司已依規定建立內部控制制度，且自評情形良好			
二、公司股權結構及股東權益					
(一) 公司是否訂有股東會議事規則	是	本公司股東會皆依此議事規則規定辦理			
(二) 公司是否設有專責人員處理股東建議或糾紛等問題	是	本公司已依規定建立發言人制度處理相關事宜			
(三) 公司是否隨時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	是	本公司依股務代理提供之股東名冊每日掌握之			
(四) 公司是否揭露主要股東有關質押、增加或減少公司股份等重要事項	是	本公司悉依相關規定辦理			
(五) 公司與關係企業是否建立適當風險控管機制及防火牆	是	本公司與子公司訂有相關管理作業規定			
三、董事會結構及獨立性					

項目	是否已執行	簡述執行情形	未執行之原因	改善計畫或因應措施	備註
(一) 公司是否設置二席以上獨立董事	否		研議中	研議中	
(二) 公司董事會是否設審計委員會	是	本公司目前設有薪資及投資審議作業			
(三) 公司董事長、總經理是否由不同人擔任，或是否無配偶或一等親之關係	否		行業特殊	積極找尋或培養內部優秀人才	
(四) 董事對於有利害關係議案之迴避是否確實執行	是	截至目前為止無利害關係之議案			
四、董事會及經理人之職責					
(一) 公司是否訂有董事會議事規則	否			擬增訂	
(二) 公司是否訂定各專門委員會行使職權規章	否		由各單位主管依權責負責各項職能之控管	本公司將視狀況需求再行設置	
(三) 公司董事會是否定期評估簽證會計師之獨立性	是	本公司皆定期召開董事會並且討論會計師所簽證之財報			
(四) 公司是否有為董事購買責任保險	否		已經董事會通過，本次(92)年股東會擬提出		
(五) 公司是否訂有董事進修制度	否		本公司均聘請專業且經歷豐富之董監事	視實際需要訂定之	
(六) 公司是否訂定風險管理政策及風險衡量標準並落實執行	不適用	不適用	不適用	不適用	證券商適用
五、監察人之組成、職責及獨立性					
(一) 公司是否設置一席以上獨立監察人	是				

項目	是否已執行	簡述執行情形	未執行之原因	改善計畫或因應措施	備註
(二) 監察人與公司之員工、股東及利害關係人是否建立溝通管道	是	本公司定期召開董事會，監察人均有出席，並於會前及會後和員工討論公司營運情況			
(三) 公司是否成立監察人會並訂定議事規則	否		研議中	視實際需要訂定	
(四) 公司是否有為監察人購買責任保險	否		已經董事會通過，本次(92)年股東會擬提出		
(五) 公司是否訂有監察人進修制度	否		本公司均聘請專業且經歷豐富之董監事	視實際需求訂定之	
六、利害關係人之權利及關係					
(一) 公司是否建立與利害關係人之溝通管道	是	本公司已依規定建立發言人制度處理相關事宜			
(二) 公司是否重視公司之社會責任	是	「皆大歡喜」之經營理念，經常贊助公益活動			
(三) 公司是否訂定保護消費者或客戶之政策並定期考核其執行情形	不適用	不適用	不適用	不適用	證券商適用
七、資訊公開					
(一) 公司是否指定專人負責公司資訊蒐集及揭露工作，	是	本公司設有專人負責公司資訊蒐集及揭露工作			
(二) 公司是否建立發言人制度	是	本公司已依規定建立發言人制度			

項目	是否已執行	簡述執行情形	未執行之原因	改善計畫或因應措施	備註
(三) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊	是	本公司依規定定期及不定期於公開資訊觀測站申報各項財務、業務資訊；並定期將產品、業務等最新消息揭示於本公司之網站： www.csun.com.tw			
八、其他應揭露事項	無				

五、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無

六、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

七、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：無

八、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

九、其他必要補充說明事項：無

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