



鏡鈦科技股份有限公司
INTAI TECHNOLOGY CORP.
公 開 說 明 書
(首次辦理股票公開發行申報用)

- 一、公司名稱：鏡鈦科技股份有限公司
- 二、本公開說明書編印目的：首次辦理股票公開發行
 - (一) 種類：記名式普通股，每股面額新台幣壹拾元整。
 - (二) 股數：37,000,000股。
 - (三) 金額：新台幣370,000,000元整。
 - (四) 發行條件：全額發行。
 - (五) 公開承銷比例：不適用。
 - (六) 承銷及配售方式：不適用。
 - (七) 首次辦理公開發行之目的：依公司法第156條第四項及證券交易法第42條第一項之規定辦理。
- 三、本次資金運用計畫之用途及預計可能產生效益之概要：不適用。
- 四、本次發行之相關費用：
 - (一) 承銷費用：不適用。
 - (二) 其他費用(包括會計師、律師等其他費用)：新台幣600仟元。
- 五、有價證券之生效，不得藉以作為證實申報事項或保證證券價值之宣傳。
- 六、本公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由發行人及其負責人與其他曾在公開說明書上簽名或蓋章者依法負責。
- 七、投資人應詳閱本公開說明書之內容，並應注意本公司之風險事項：請參閱本公開說明書第2頁。
- 八、查詢本公開說明書之網址：
 - (一) 行政院金融監督管理委員會指定之資訊申報網站之網址：
newmops.tse.com.tw
 - (二) 本公司揭露公開說明書相關資料之網址：無。
- 九、本公司股票未在證券交易所上市或未在證券商營業處所買賣。

一、本次發行前實收資本之來源：

資本來源	金額(元)	占實收資本額比率(%)
設立資本	97,500,000	26.35%
現金增資	272,500,000	73.65%
合計	370,000,000	100.00%

二、公開說明書之分送計劃：

- (一) 陳列處所：依規定函送有關單位外，另放置於本公司以供查閱。
- (二) 分送方式：依行政院金融監督管理委員會證券期貨局規定方式辦理。
- (三) 索取方式：親臨本公司索取或洽公開資訊觀測站：newmops.tse.com.tw 查詢。

三、證券承銷商名稱、地址、網址及電話：不適用。

四、公司債保證機構名稱、地址、網址及電話：不適用。

五、公司債受託機構名稱、地址、網址及電話：不適用。

六、股票簽證機構名稱、地址、網址及電話：

名稱：兆豐國際商業銀行信託部 網址：www.megabank.com.tw
地址：台北市中山區吉林路100號11樓 電話：(02)2563-3156

七、辦理股票過戶機構名稱、地址、網址及電話：

名稱：台新國際商業銀行(股)公司股務代理部 網址：www.taishinbank.com.tw
地址：台北市中山區建國北路一段96號12樓 電話：(02)2504-8125

八、信用評等機構名稱、地址、網址及電話：不適用。

九、公司債簽證會計師及律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用。

十、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

會計師姓名：曾棟墾、成德潤 網址：www.deloitte.com.tw
事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所 電話：(04)2328-0055
地址：台中市台中港路一段160號27樓

十一、複核律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用。

十二、發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發言人	代理發言人
姓名：舒麗玲	姓名：王錦祥
職稱：財務長	職稱：業務部經理
電話：(04)2359-5336	電話：(04)2359-5336
電子郵件信箱： sp@mail.intai.com.tw	電子郵件信箱： sp@mail.intai.com.tw

十三、公司網址：www.intai.com.tw

鏡鈦科技股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：370,000,000 元		公司地址：台中市工業區 34 路 26 號		電話：(04)2359-5336	
設立日期：93 年 10 月 21 日			網址：www.intai.com.tw		
上市日期：不適用		上櫃日期：不適用		公開發行日期：不適用	
管理股票日期：不適用		負責人：董事長：蔡永芳 總經理：鍾兆塤		發言人：舒麗玲 職稱：財務長 代理發言人：王錦祥 職稱：業務部經理	
股票過戶機構：台新國際商業銀行(股)公司 股務代理部			電話：(02)2504-8125 網址：www.taishinbank.com.tw 地址：台北市中山區建國北路一段 96 號 12 樓		
股票承銷機構：不適用			電話：— 網址：— 地址：—		
最近年度簽證會計師：勤業眾信聯合會計師事務所 曾棟鋆、成德潤會計師			電話：(04)2328-0055 網址：www.deloitte.com.tw		
現任簽證會計師：勤業眾信聯合會計師事務所 曾棟鋆、蔣淑菁會計師			地址：台中市台中港路一段 160 號 27 樓		
複核律師：不適用			電話：— 網址：— 地址：—		
信用評等機構：不適用			電話：— 網址：— 地址：—		
最近一次經信用評等日期：不適用			評等標的：— 評等結果：—		
董事選任日期：100 年 6 月，任期：三 年			監察人選任日期：100 年 6 月，任期：三 年		
全體董事持股比例：25.12% (100 年 8 月 15 日)			全體監察人持股比率：2.96% (100 年 8 月 15 日)		
董事、監察人及持股超過 10% 股東及其持股比例：(100 年 8 月 15 日)					
<u>職 稱</u>		<u>姓 名</u>		<u>持 股 比 例</u>	
董事長		蔡永芳		2.85%	
董 事		林寶彰		9.46%	
董 事		鍾兆塤		2.95%	
董 事		林春榮		4.72%	
董 事 (註)		中國信託創業 投資(股)公司 代表人：游智元		5.14%	
				(註)：於 100 年 8 月 5 日補選擔任。	
監察人		陳孝湧		2.82%	
監察人		張福全		0.14%	
工廠地址：台中市西屯區工業區 34 路 26 號			電話：(04)2359-5336		
台中市西屯區工業區 35 路 10 號			電話：(04)2359-5336		
台中市西屯區工業區 37 路 1 號			電話：(04)2358-1601		
主要產品：醫療器材用產品，包含手術器械之關鍵零組件、脊椎釘、骨釘、骨板等			市場結構：內銷 3.33%、外銷 96.67%		參閱本文之頁次 第 47 頁
風 險 事 項			請參閱本公開說明書公司概況之風險事項		參閱本文之頁次 第 2 頁
去 (99) 年度			營業收入：1,048,491 仟元、稅前純益：99,808 仟元、稅後每股盈餘：2.88 元		第 118 頁
本次募集發行有價證券種類及金額			不適用		
發行條件			不適用		
募集資金用途及預計產生效益概述			不適用		
本次公開說明書刊印日期：一〇〇年八月十九日			刊印目的：首次辦理股票公開發行		
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：請參閱目錄					

鏡鈦科技股份有限公司

公開說明書目錄

	<u>頁次</u>
壹、公司概況	1
一、公司簡介.....	1
(一) 設立日期.....	1
(二) 總公司、分公司及工廠之地址及電話.....	1
(三) 公司沿革.....	1
二、風險事項.....	2
(一) 風險因素.....	2
(二) 訴訟或非訟事件.....	6
(三) 公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響.....	6
(四) 其他重要事項.....	6
三、公司組織.....	7
(一) 組織系統.....	7
(二) 關係企業圖.....	8
(三) 總經理、副總經理、協理及各部門與分支機構主管資料.....	9
(四) 董事及監察人.....	10
(五) 發起人.....	13
(六) 董事、監察人、總經理及副總經理之酬金.....	14
四、資本及股份.....	18
(一) 股份種類.....	18
(二) 股本形成經過.....	18
(三) 最近股權分散情形.....	19
(四) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料.....	24
(五) 公司股利政策及執行狀況.....	24
(六) 本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響.....	25
(七) 員工分紅及董事、監察人酬勞.....	25
(八) 公司買回本公司股份情形.....	26
五、公司債(含海外公司債)辦理情形.....	26
六、特別股辦理情形.....	26

七、參與發行海外存託憑證之辦理情形.....	26
八、員工認股權憑證辦理情形.....	26
九、併購辦理情形.....	26
十、受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	26
貳、營運概況	27
一、公司之經營.....	27
(一) 業務內容.....	27
(二) 市場及產銷概況.....	47
(三) 最近二年度從業員工人數.....	58
(四) 環保支出資訊.....	58
(五) 勞資關係.....	59
二、固定資產及其他不動產.....	60
(一) 自有資產.....	60
(二) 租賃資產.....	60
(三) 各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率.....	60
三、轉投資事業.....	61
(一) 轉投資事業概況.....	61
(二) 綜合持股比例.....	61
(三) 上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司經營結果及財務狀況之影響.....	61
(四) 最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第 185 條情事或有以部分營業、研發成果移轉子公司者，應揭露放棄子公司現金增資認購情形，認購相對人之名稱、及其與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係及認購股數.....	61
四、重要契約.....	62
五、其他必要補充說明事項.....	62
參、發行計畫及執行情形	63
一、前次現金增資、併購、受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計畫分析應記載事項.....	63
二、本次現金增資、發行公公司債或發行員工認股權憑證應記載事項.....	65
三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項.....	65
四、本次併購發行新股應記載事項.....	65

肆、財務概況	66
一、最近五年度簡明財務資料.....	66
(一) 簡明資產負債表及損益表.....	66
(二) 影響上述財務報表一致性比較之重要事項如會計變動、公司合併或營業部門停工等及其發生對當年度財務報表之影響.....	67
(三) 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見.....	67
(四) 財務分析.....	68
(五) 會計科目重大變動說明.....	70
二、財務報表應記載事項.....	71
(一) 最近二年度財務報表及會計師查核報告.....	71
(二) 最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....	71
(三) 發行人申報募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，如有最期經會計師查核簽證之財務報表，應併予揭露	71
三、財務概況其他重要應記載事項.....	71
(一) 公司及關係企業最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對公司財務狀況之影響	71
(二) 最近兩年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第 185 條情事者應揭露資訊	71
(三) 期後事項.....	71
(四) 其他.....	71
四、財務狀況及經營結果檢討分析.....	71
(一) 財務狀況.....	71
(二) 經營結果.....	72
(三) 現金流量.....	73
(四) 最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	73
(五) 最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫.....	73
(六) 其他重要事項.....	74
伍、特別記載事項	75
一、內部控制制度執行狀況.....	75
(一) 最近三年度會計師提出之內部控制改進建議.....	75
(二) 內部稽核發現重大缺失之改善情形.....	75
(三) 內部控制聲明書.....	75

(四) 委託會計師專案審查內部控制者，應列明其原因、會計師審查意見、公司改善措施及缺失事項改善情形.....	75
二、委託經證期局核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告.....	75
三、證券承銷商評估總結意見.....	75
四、律師法律意見書.....	75
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見.....	75
六、前次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經金管會證期局通知應自行改進事項之改進情形	75
七、本次募集與發行有價證券於申報生效時，經金管會證期局通知應補充揭露事項.....	75
八、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報(請)募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形	75
九、最近年度及截至公開說明書刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有記錄或書面聲明者	75
十、最近年度及截至公開說明書刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形	75
十一、發行人視所營事業性質，委請在技術、業務、財務等各方面具備專業知識及豐富經驗之專家，就發行人目前營運狀況及本次發行有價證券後之未來發展，進行比較分析並出具意見者，應揭露該等專家之評估意見.....	75
十二、其他必要補充說明事項.....	75
十三、上市上櫃公司應就公司治理運作情形應記載下列事項.....	75
陸、重要決議、公司章程及相關法規	79
一、董事會議紀錄.....	79
二、股東會議紀錄及盈餘分配表.....	79
三、公司章程及章程新舊條文對照表.....	79

壹、公司概況

一、公司簡介

(一)設立日期：中華民國 93 年 10 月 21 日

(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話

單位	地 址	電話
34路廠	台中市西屯區工業區34路26號	(04)2359-5336
35路廠	台中市西屯區工業區35路10號	(04)2359-5336
37路廠	台中市西屯區工業區37路1號	(04)2358-1601

(三)公司沿革

年 月	記 事
93 年 10 月	設立「鏡鈦科技股份有限公司」，登記資本額新台幣 250,000 仟元，實收資本額新台幣 97,500 仟元。從事相關精密扣件、五金零組件...等買賣製造；總公司設於台中市工業區。
93 年 10 月	通過衛生署 GMP 合格認證。
93 年 10 月	通過 ISO 14001 品質系統認證。
93 年 11 月	現金增資新台幣 125,000 仟元，實收資本額達 222,500 仟元。
93 年 12 月	現金增資 67,500 仟元，實收資本額達 290,000 仟元。
93 年 12 月	增加醫療器材之製造、批發、零售等營業項目。
94 年 1 月	投資設立美國子公司 AOLTEC INTERNATIONAL INC.從事批發、零售及貿易業務等營業項目。
94 年 1 月	取得製造業、販賣業藥商許可執照。
95 年 3 月	通過 ISO 13485 品質系統認證。(Design, Manufacture and Sale of Orthopedic Implants. Design and Manufacture of Mechanical Precision Parts for Medical Devices.)
95 年 5 月	通過 CE 認證。(Orthopaedic Implants)
95 年 6 月	通過 TS 16949 品質系統認證。(Manufacture of Screws and CNC Processing Parts for Automobile Use.)
95 年 12 月	FDA 註冊，陸續多項醫療器械產品列名登錄及 510K 審查通過。
96 年 10 月	陸續取得中華人民共和國「醫療器械註冊證」項目包括：骨科手術器械、金屬接骨螺釘、金屬接骨板、中空螺絲釘、脊柱固定系統。
97 年 1 月	通過主要客戶認證並提升為「總公司級」醫療器械金屬加工產品的合格供應商。
98 年 2 月	取得 AS 9100 品質系統認證。(Manufacturing, Processing of Metal Parts and Subassembly for the Aerospace Industry)
98 年 2 月	陸續取得「第二等級醫療器材許可證」項目包括：牙科支柱、骨釘骨板植入物、脊髓固定系統、顱顏骨固定系統。
98 年 10 月	投資設立香港子公司 EVER GOLDEN INTERNATIONAL LIMITED 從事貿易買賣業務等營業項目。
98 年 12 月	現金增資 40,000 仟元，實收資本額達 330,000 仟元。
99 年 1 月	通過 ISO9001:2008 換證。
99 年 5 月	動工興建精密機械園區新廠。
100 年 3 月	現金增資 10,000 仟元，實收資本額達 340,000 仟元。
100 年 4 月	通過 CE 認證 (Screws)。
100 年 8 月	現金增資 30,000 仟元，實收資本額達 370,000 仟元。

二、風險事項

(一)風險因素

1.利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

(1)利率變動

全球景氣持續朝緩步復甦方向邁進，亞洲資金水位居高不下，短期內國內利率大致仍將維持緩步調升的走勢。由下表可看出本公司於99年的利息支出相較98年減少1,985仟元，且利息收入亦同時增加180仟元，顯示本公司基於穩健保守的財務原則及營運資金充足的情況下，如有資金需求將優先選擇市場利率較低之金融業者，未來將會隨時注意國內外利率變化與觀察經濟情勢，得以及時應變。

年度 項目	98年		99年	
	金額(仟元)	占營收淨額比率(%)	金額(仟元)	占營收淨額比率(%)
利息收入	135	0.02%	315	0.03%
利息支出	7,311	0.82%	5,326	0.51%

資料來源：98、99年度經會計師查核簽證之財務報告。

(2)匯率變動

2010年5月起，歐元區主權債信危機再度升高，美元明顯升值，至6月時因市場對美國總體經濟前景的疑慮升高，美元轉而走貶，加上美國宣布實施二次量化寬鬆，致使台幣持續升值。本公司係以外銷為主，99年第四季台幣深受國際匯率影響大幅升值，讓本公司如同其他出口業者無法倖免於匯兌損失，為降低匯率波動對本公司損益之影響，本公司未來將加強注意國際金融及匯率變化，適時掌握匯率變動情勢，以降低匯率變動之風險。

年度 項目	98年		99年	
	金額(仟元)	占營收淨額比率(%)	金額(仟元)	占營收淨額比率(%)
兌換損失	4,792	0.54%	32,782	3.13%

資料來源：98、99年度經會計師查核簽證之財務報告。

(3)通貨膨脹

依據行政院主計處公佈99年台灣地區消費者物價指數年增率為1.36%，躉售物價指數年增率為5.46%；100年5月消費者物價總指數為106.71，較4月上漲0.18%，較99年同月上漲1.66%。100年5月躉售物價總指數112.51，較99年同月上漲3.31%，較4月下跌0.87%，躉售物價總指數下跌主因為原油、化學材料及基本金屬等價格回跌所致。97年下半年因金融海嘯的影響致使全球經濟景氣驟滑，國際原物料行情波動劇烈；惟本公司截至目前為止尚未因通貨膨脹而產生立即之重大影響。本公司仍將密切注意相關經濟情勢與原物料市場行情變化，適時採購生產所需原料，並加強存貨控管，以降低因原物料價格變動對本公司損益之影響。

2.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)本公司專注於本業經營之領域，且基於穩健與務實之原則，並未從事高風險、高槓桿投資。

(2)截至本公開說明書刊印日止，本公司並無資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之情事。另本公司已訂定「資金貸與及背書保證作業程序」、「取得或處分資產作業程序」以作為爾後從事相關行為之遵循依據。

3.未來研發計畫及預計投入之研發費用

(1)未來研發計畫

本公司係為醫療器材用精密金屬零件之專業製造商，主要產品包含開腹式及微創手術器械用之關鍵金屬零組件、脊椎釘、骨釘骨板等，其中又以微創手術器械為大宗。此外，本公司亦從事精密扣件、微波開關之生產製造，以下分別就醫療器材用產品、精密扣件及微波開關產品之未來研發計畫逐一說明。

①醫療器材用產品

美國一直以來是全球第一大醫材市場，擁有大多數的全球領導廠商，因此，主要的創新產品多在美國研發與使用，成為全球醫材創新研發的驅動主力。本公司醫療器材用產品之最大客戶亦是全球前 50 大醫療器材公司之龍頭，該集團旗下擁有不同子公司品牌經營不同產品市場，諸如：縫線/傷口護理、手術用醫療器材、介入式心血管產品、診斷設備、關節置換與脊髓產品、糖尿病照護、隱形眼鏡、滅菌設備…等。

經由多年的合作關係及絕佳的供貨品質，本公司於 97 年獲得主要客戶總公司級的醫療器械金屬加工產品之合格供應商認證（即該集團旗下各公司可隨時採購之供應商）。隨著主要客戶不斷創新手術用醫材之產品領域，本公司秉持多年替國際醫療器械大廠代工之優勢，未來將致力於開發高附加價值的醫療器械相關產品為主，以下為醫療器材用產品未來計畫發展之產品：

- A.微創手術用微波手術器械：針對軟組織切割及止血的手術器械。
- B.疝氣修補用吻合器：配合人工網片，推回及固定疝氣囊，減少術後疼痛及降低疝氣復發可能性。
- C.心臟手術燒灼器械：具有偵測功能，可自動調整輸出能量，用於治療心房顫動手術之產品。
- D.乳房生檢用醫療設備：乳房組織取樣器械，在局部麻醉下即可進行取樣，具有傷口小，疼痛輕微之優點。
- E.脊椎骨板及骨釘：脊椎融合產品的骨板及骨釘。
- F.椎籠及頸椎骨釘：簡單化及結構合理化的脊椎穩定及椎間融合產品。

G.牙釘-人工牙根系統：人工植牙是由人工牙根（Dental Implant）、連接體（Abutment）、假牙（Crown）三者之間，串連成一體的人工牙，其目的為取代喪失的牙齒。

②精密扣件產品

傳統扣件產業可謂是「偉大卻渺小」的產業，不但容易受大環境經濟問題與產業趨勢的影響，往往亦需面臨原物料成本上漲不易轉嫁及開發中國家產品競爭激烈的窘境；本公司雖以銷售扣件產品起家，早年在面對中國大陸及東南亞國家低規格品的競爭時，除了一方面成功轉型跨入醫療器械產業，另一面亦將原有的扣件事業積極轉型至金屬零組件精密加工，經過多年的努力也陸續獲得國際大廠的認證與下單，未來將朝向更具市場成長性及有競爭潛力之產品研發。

③微波開關產品

本公司所生產之微波開關產品主要是以通訊系統與自動化控制系統的市場為主，諸如：手機基地台主機內的微波訊號切換器、晶圓廠使用測試IC設備內之訊號開關、海陸空交通通訊的訊號轉換系統…等。目前本公司所生產的微波開關產品已具有國際標準的所有系列，包含各種主要的RF連接器，例如：SMA、TNC、N、SMB等，廣泛應用於各種不同系統連接的開關類型。近年來除依客戶規格要求外，本公司亦積極開發更高技術規格與高附加價值之微波開關產品，以符合全球未來3G、4G與5G通訊之需求市場，期能開拓新市場與增加獲利。

(2)預計投入之研發費用

關於本公司研發費用投入已依據新技術開發進度逐項編列，未來隨著營業額的成長，亦將隨之提高年度研發費用，藉以支持未來研發計畫，以增加本公司市場競爭力。

4.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

就目前政府公佈之重要政策及法律變動，對本公司財務業務尚無顯著之影響，且本公司之經營係遵行國內外政府之法律規範，本公司人員亦隨時收集相關政策及法律之變動資訊，提供管理階層參考。因此，國內重要政策及法律變動，均能有效掌握，並積極採取必要因應措施，以降低不利之影響。

5.科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

本公司隨時注意所處產業之科技改變及技術發展演變，加上不斷提升產品品質及製程，並迅速掌握產業動態及同業市場訊息，採行穩健之財務管理策略，以保有市場競爭力。未來，本公司仍將持續注意所處產業相關科技改變情形，並評估其對公司營運之影響，作相對應之調整，以強化本公司業務發展及財務

狀況，故科技改變及產業變化對本公司尚無重大之影響。

6. 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司主要客戶多為世界級國際大廠，多年來本公司秉持著品質卓越、誠信為重的信念，故能在業界樹立專業形象，與贏得國際大廠肯定的口碑。本公司以促進社會經濟、提昇環境景氣、保障員工福利為依歸，對於主管機關之法令規定亦嚴格遵守，截至目前為止，本公司之企業形象良好，並無重大改變而造成企業危機管理之情事。

7. 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

本公司最近年度及截至公開說明書刊印日止，並未有併購他公司之計畫。未來若有併購計畫時，將審慎評估並考量合併綜效，以確保原有股東之權益。

8. 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

為提高產能與便於集中營運管理之需求，本公司已於 99 年起興建位於台中市精密機械園區的新廠房，預計於 100 年底前可完成搬遷與進駐，新廠區土地面積約 3,800 餘坪，可使用建築面積約 8,000 餘坪；將可因應未來業務擴展及產能擴充之需求。

本公司已審慎評估建廠資金需求與妥善規劃營運資金運用，除已增資強化公司財務結構外，亦取得金融機構建廠融資的挹注，再加以本公司營業收入來源穩定且充足，本公司並無因建置新廠房擴產而面臨資金不足之風險。

9. 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

(1) 進貨集中風險評估

本公司最近年度及 100 年上半年度進貨對象分散，供應商遍及國內外，對於單一廠商之進貨金額皆低於進貨總額之 15%，故無進貨集中之問題。本公司於現有供貨廠商友好信任的關係下，仍積極尋找備用廠商建立進貨來源，以降低可能之進貨集中與斷貨風險。

(2) 銷貨集中風險評估

本公司最近年度及 100 年上半年度第一大客戶為本公司之子公司 Aoltec International Inc.，然 Aoltec 主要銷售對象為國際知名大廠。就本公司合併子公司營業收入淨額而言，最近年度及 100 年上半年度銷售予該主要客戶分別占合併營業收入淨額之 47%及 43%，尚未達到 50%銷貨集中之標準。惟本公司多年來經由美國子公司 Aoltec 直接出貨醫療器械產品銷售予該主要客戶乃是全球第一大醫材廠商，旗下子公司品牌的醫療器材不勝枚舉商機無可限量，故無信用風險之虞。此外，本公司仍積極開發新客源，如骨科植入物、心臟血管器械…等，以降低銷貨集中之風險。

全球前10大醫療器材廠商(以2009年營業額排名)近五年營業額比較

單位：百萬美元

廠商名稱/營業額	排名	2005	2006	2007	2008	2009
Johnson & Johnson	1	19,096	20,283	21,736	23,126	23,574
Siemens	2	9,493	10,335	13,507	16,426	16,879
GE Healthcare	3	15,016	16,560	16,997	17,392	16,015
Medtronic	4	10,055	11,292	12,299	13,515	14,599
Baxter	5	9,849	10,378	11,263	12,348	12,562
Philips	6	7,485	8,244	9,102	11,249	11,182
Boston Scientific	7	6,283	7,821	8,357	8,050	8,188
Covidien	8	NA	NA	6,930	7,703	7,813
Abbott	9	NA	5,768	6,894	7,896	7,389
Stryker	10	4,609	5,147	6,001	6,718	6,723

資料來源：Epicom Business Intelligence(2010)；工研院 IEK(2011/04)

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

最近年度及截至公開說明書刊印日止，本公司董事、監察人或持股超過百分之十之大股東並無股權大量移轉情事，故並無因股權大量移轉或更換對本公司之營運造成重大影響。

11.經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施

截至公開說明書刊印日止，本公司並無經營權改變之情事。

12.其他重要風險及因應措施：無。

(二)訴訟或非訟事件

1.公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形：無。

2.公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司，最近二年度及截至公開說明書刊印日止，已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者：無。

3.公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生證券交易法第一百五十七條規定情事及公司目前辦理情形：無。

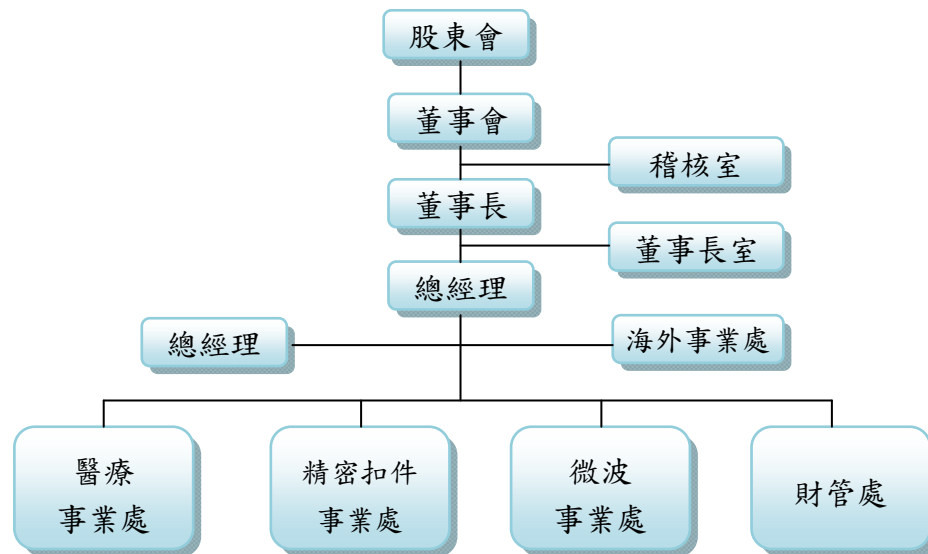
(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

(四)其他重要事項：無。

三、公司組織

(一)組織系統

1.公司組織結構



2.各主要部門所營業務

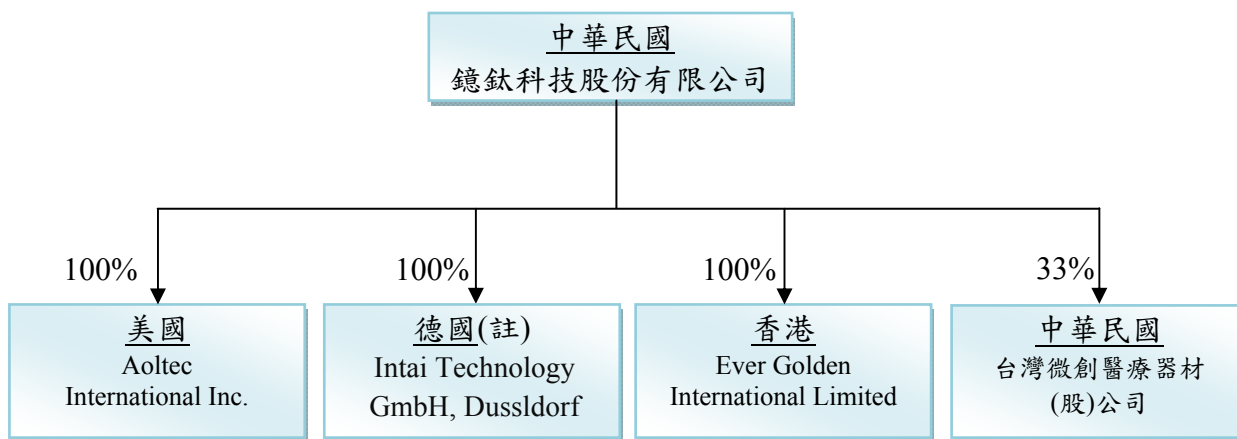
主要部門	主要業務職掌
董事長室	(1)公司長期經營發展策略之擬定。 (2)對外投資、購併之計畫擬定與契約審閱。 (3)公關活動、媒體聯絡等相關事宜之規劃執行。 (4)董事會及股東會之議事單位。
總經理室	(1)公司中、短期經營目標、方針、施行政策之擬定。 (2)公司管理規章辦法之核擬。 (3)公司組織之發展與規劃。 (4)執行董事會決議事項。 (5)負責督導各事業處之經營績效。 (6)監督管理海外投資子公司。
稽核室	(1)協助管理階層制定內部控制制度之設計與規劃。 (2)落實內部控制制度之執行與評估查核。 (3)稽核工作規劃、資訊檢查與評估、稽核結果溝通及事後改善追蹤。 (4)適時提供改善建議，提高組織效能。
海外事業處	(1)規劃海外市場與通路之開拓。 (2)海外市場資訊、國際商情之蒐集及整合。 (3)海外子公司之行政管理。
醫療事業處 精密扣件事業處 微波事業處	(1)執行董事會制定之年度經營目標。 (2)負責國、內外市場之業務拓展、產品訂價、銷售策略。 (3)產品品質之保證與控管。 (4)新產品之設計研發與製程技術之改良。 (5)客戶委託開發設計之專案執行。 (6)自製生產、外包採購計畫之制定、執行與控管。 (7)公司內(外)部所有品項之庫存管理及物流控管。 (8)交貨進度之協調與控管。 (9)客戶售後服務及協力廠商之管理。 (10)負責客戶(廠商)之應收(應付)帳款管理。

主要部門	主要業務職掌
財管處	(1)財務規劃與資金籌措及管理。 (2)會計、稅務事務之執行與管理。 (3)預算管理與分析。 (4)提供財務分析資訊予管理階層，作為經營策略之參考。 (5)網路及資訊系統之軟硬體規劃與管理。 (6)負責執行電腦資料庫之運作與維護。 (7)人力資源規劃與管理，教育訓練與考核。 (8)總務事務、公共安全與資產維護之管理。 (9)公司對外收發文、合約之行政管理。

(二)關係企業圖

1.關係企業組織圖

99年12月31日



註：該公司已於2011年5月4日辦妥註銷登記。

2.關係企業間之關係、相互持股比例、股份與實際投資金額

99年12月31日

單位：新台幣及外幣仟元；股

關係企業名稱	與本公司之關係	該關係企業持有本公司之股份		本公司持有關係企業之股份		
		股數	持股比例(%)	股數	持股比例	實際投資金額
Aoltec International Inc.	本公司之子公司	-	-	100,000	100	USD1,000
Ever Golden International Limited	本公司之子公司	-	-	500,000	100	HKD500
Intai Technology GmbH, Dussldorf(註)	本公司之子公司	-	-	-	100	EUR50
台灣微創醫療器材(股)公司	本公司採權益法評價之被投資公司	-	-	600,000	33	NTD6,000

註：該公司為有限公司型態，並無股份數，且已於2011年5月4日辦妥註銷登記。

(三)總經理、副總經理、協理及各部門與分支機構主管資料

100年8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			經理人取得員工認股權憑證情形
			股數(股)	持股比例(%)	股數(股)	持股比例(%)	股數(股)	持股比例(%)			職稱	姓名	關係	
總經理	鍾兆塏	93.10.21	1,090,762	2.95%	-	-	-	-	空軍機械學校專科班畢業 空軍後勤基地研發航空零組件等重要職務 15 年經驗 昂記科技(股)公司總經理 鏡太興業(股)公司總經理 鏡鈦科技(股)公司總經理	鴻偉投資(股)公司董事長	-	-	-	-
副總經理	向可華	99.11.01	1,129,800	3.05%	140,000	0.38%	-	-	South Australia University 製造管理系 MBA Johnson & Johnson 品保經理 聯合骨科器材(股)公司營業本部營運長 鏡鈦科技(股)公司副總經理	-	-	-	-	-
副總經理	林春榮	93.10.21	1,746,211	4.72%	844,640	2.28%	-	-	蘇州大學企業管理系碩士畢業 明煜工業(股)公司業務經理 鏡太興業(股)公司研發部經理 鏡鈦科技(股)公司副總經理	泓運投資(股)公司董事長	財務長	舒麗玲	配偶	-
策略長	林寶彰	100.02.01	3,498,410	9.46%	-	-	-	-	國立台北工專機械工程系畢業 日商台灣東京晶體公司生產部經理 中國生產力中心顧問師 鏡太興業(股)公司董事長 鏡鈦科技(股)公司董事長 鏡鈦科技(股)公司策略長	台灣微創醫療器材(股)公司董事 高峰投資(股)公司董事長 金澤投資(股)公司董事	-	-	-	-
財務長	舒麗玲	93.10.21	604,640	1.63%	1,986,211	5.37%	-	-	國立中興大學財金系 EMBA 畢業 坤裕機械(股)公司業務主任 鏡太興業(股)公司財務經理 鏡鈦科技(股)公司財管處協理	泓運投資(股)公司董事	副總經理	林春榮	配偶	-
協理	陳秀桂	100.04.01	16,000	0.04%	-	-	-	-	國中畢業 RCA 電子公司品檢員 蘋果牌成衣廠品檢員 鏡太興業(股)公司製造部經理 鏡鈦科技(股)公司製造部經理 鏡鈦科技(股)公司資材部經理 鏡鈦科技(股)公司協理	-	-	-	-	-

(四)董事及監察人

1.董事及監察人

100年8月15日

職稱	姓名	初次選任日期	選任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他		
					股數(股)	持股比率(%)	股數(股)	持股比率(%)	股數(股)	持股比率(%)	股數(股)	持股比率(%)			股數(股)	持股比率(%)	職稱
董事長	蔡永芳	97.08.04	100.6.24	3年	1,065,925	3.14%	1,055,925	2.85%	177,500	0.48%	-	-	國立工業技術學院機械系畢業 昂記科技(股)公司董事長 鏡太興業(股)公司研發部經理 鏡鈦科技(股)公司研發部副總經理	鏡鈦科技(股)公司董事長 台灣微創醫療器材(股)公司 監察人 統新投資(股)公司董事長	-	-	-
董事	林寶彰	93.10.18	100.6.24	3年	3,498,410	10.29%	3,498,410	9.46%	-	-	-	-	國立台北工專機械工程系畢業 日商台灣東京晶體公司生產部經理 中國生產力中心顧問師 鏡太興業(股)公司董事長 鏡鈦科技(股)公司董事長	鏡鈦科技(股)公司策略長 台灣微創醫療器材(股)公司董事 高峰投資(股)公司董事長 金澤投資(股)公司董事	董事	林界政	兄弟
董事	鍾兆瑱	93.10.18	100.6.24	3年	1,219,762	3.59%	1,090,762	2.95%	-	-	-	-	空軍機械學校專科班畢業 空軍後勤基地研發航空零組件等重要職務15年經驗 昂記科技(股)公司總經理 鏡太興業(股)公司總經理	鏡鈦科技(股)公司總經理 鴻偉投資(股)公司董事長	-	-	-
董事	林春榮	93.10.18	100.6.24	3年	1,969,211	5.79%	1,746,211	4.72%	844,640	2.28%	-	-	蘇州大學企業管理系碩士畢業 明煜工業(股)公司業務經理 鏡太興業(股)公司研發部經理	鏡鈦科技(股)公司副總經理 泓運投資(股)公司董事長	財務長	舒麗玲	配偶
董事	林界政(註1)	97.08.04	100.6.24	3年	1,482,320	4.36%	1,322,320	3.57%	738,101	1.99%	-	-	宗聖高工電子科畢業 鏡太興業(股)公司製造部經理	鏡鈦科技(股)公司研發部經理 高贊投資(股)公司董事長	董事	林寶彰	兄弟

職稱	姓名	初次選任日期	選任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他		
					股數(股)	持股比例(%)	股數(股)	持股比例(%)	股數(股)	持股比例(%)	股數(股)	持股比例(%)			股數(股)	持股比例(%)	職稱
董事	中國信託創業投資(股)公司	100.8.5	100.8.5	(註2)	1,900,000	5.14%	1,900,000	5.14%	-	-	-	-	-	波士頓生物科技創業投資(股)公司董事 得藝國際媒體(股)公司監察人	-	-	-
	法人代表： 游智元 (註2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	國立交通大學高階主管管理學程(EMBA)畢業 聖島國際專利商標事務所專利工程師 寶僑(P&G)家品(股)公司客戶經理 中實投資(股)公司專案經理 新揚管理顧問(股)公司資部協理 源創產業投資顧問(股)公司副總經理	中國信託創業投資(股)公司副總經理	-	-	-
監察人	陳孝湧	100.6.24	100.6.24	3年	1,101,569	3.24%	1,044,569	2.82%	-	-	-	-	國立台北工專機械工程系畢業 僑泰高級職業學校教師 俐達敏工業(股)公司經理 鏡太興業(股)公司總經理	-	-	-	-
監察人	張福全	100.6.24	100.6.24	3年	50,000	0.15%	50,000	0.14%	-	-	-	-	國立空中大學社會科學系畢業 63年關稅乙等特考資格 財政部稽核組稽核 財政部台灣省中區國稅局簡任督導 中國醫藥大學會計室主任	-	-	-	-

註1：於100年6月30日辭任董事。

註2：於100年8月5日補選擔任，任期至103年6月23日止。

2.法人股東之主要股東

100年8月15日

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比例
中國信託創業投資(股)公司	中國信託金融控股(股)公司	100%

3.主要股東為法人者其主要股東

100年4月25日

法人名稱	法人之主要股東	持股比例
中國信託 金融控股 (股)公司	辜濂松	7.29%
	兆銀託管摩根士丹利福爾摩沙(開曼)有限公司專戶	4.02%
	大通託管沙烏地阿拉伯中央銀行投資專戶	2.18%
	渣打銀行受託保管富達基金專戶	1.80%
	富邦人壽保險股份有限公司	1.57%
	中國信託商業銀行受中國信託金融控股(股)員工福利儲蓄信託基金委員會信託財產專戶 代表人:辜濂松	1.50%
	渣打託管梵加德新興市場股票指數基金專戶	1.39%
	花旗(台灣)商業銀行受託保管新加坡政府投資專戶	1.05%
	大通託管特寶豐機構基金之系列基金外國股	0.96%
	花旗(台灣)商業銀行受託保管科威特投資處委託外部經理人科威特投資分局一財務管理基金投資專戶	0.91%

4.董事、監察人所具專業知識及獨立性之情形

姓名 (註1)	條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註2)										兼任其 他公 開公 司獨 立董 事家 數	
		商 務、 法 務、 財 務、 會 計 或 公 司 業 務 所 須 相 關 科 系 之 公 立 大 專 院 校 講 師 以 上	法 官、 檢 察 官、 律 師、 會 計 師 或 其 他 與 公 司 業 務 所 需 之 考 試 及 證 書 門 類 專 業 技 術 人 員	商 務、 法 務、 財 務、 會 計 或 公 司 業 務 所 須 之 工 作 經 驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
蔡永芳			✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
林寶彰			✓				✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
鍾兆塤			✓				✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
林春榮			✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
中國信託創 業投資(股) 公司： 法人代表： 游智元							✓			✓	✓	✓	✓			0
陳孝湧							✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
張福全		✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0

註1：欄位多寡視實際數調整。

註2：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

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

(五)發起人：不適用。

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額 (A+B+C+D)		前七項酬金總額 (A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	合併報表內 所有公司	本公司	合併報表內 所有公司
低於 2,000,000 元	蔡永芳 林寶彰 鍾兆塏 林春榮 林界政	蔡永芳 林寶彰 鍾兆塏 林春榮 林界政	-	-
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	-	-	蔡永芳 林寶彰 鍾兆塏 林春榮 林界政	蔡永芳 林寶彰 鍾兆塏 林春榮 林界政
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
100,000,000 元以上	-	-	-	-
總計	5 人	5 人	5 人	5 人

(2) 支付監察人之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B 及 C 等三項總額占稅後純益之比例		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		報酬(A)		盈餘分配之酬勞(B)		業務執行費用(C)		本公司	合併報表內所有公司	
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司			
監察人	鴻偉投資(股)公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	代表人： 曾瑞珍	-	-	-	-	-	-	-	-	-

註：鴻偉投資(股)公司於 100 年 6 月 24 日任期屆滿。

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司	合併報表內所有公司(D)
低於 2,000,000 元	鴻偉投資(股)公司 代表人:曾瑞珍	鴻偉投資(股)公司 代表人:曾瑞珍
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	-	-
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	-	-
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	-	-
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	-	-
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	-	-
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	-	-
100,000,000 元以上	-	-
總計	1 人	1 人

(3) 支付總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)		盈餘分配之員工紅利金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		取得員工認股權憑證數額		無領自 取來子 以外 以投資 酬金	
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司		合併報表內所有公司		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司		
								現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額						
總經理	鍾兆塏																
副總經理	林春榮	3,832	5,156	54	54	2,012	2,012	324	-	324	-	6.56%	7.95%	-	-	-	
副總經理	向可華																

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	合併報表內所有公司(E)
低於 2,000,000 元	向可華	向可華
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	鍾兆塏、林春榮	鍾兆塏、林春榮
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	-	-
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	-	-
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	-	-
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	-	-
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	-	-
100,000,000 元以上	-	-
總計	3 人	3 人

(4)配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

99年12月31日；單位：新台幣仟元

	職稱	姓名	股票紅利金額	現金紅利金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經理人	財務長	舒麗玲	-	115	115	0.12
	協理	陳秀桂				

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

(1)最近二年度支付董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析

單位：新台幣仟元

職稱	98 年度				99 年度			
	酬金總額		占稅後純益比例(%)		酬金總額		占稅後純益比例(%)	
	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司
董事	580	580	0.51%	0.51%	3,095	3,095	3.26%	3.26%
監察人	-	-	-	-	-	-	-	-
總經理及副總經理	5,090	6,478	4.44%	5.65%	6,168	7,492	6.50%	7.89%

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

①給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序

A.董事、監察人

a.車馬費

係參考同業水準，依董事、監察人出席董事會情況支付。

b.盈餘分配之董監酬勞

依公司章程之規定辦理，於本公司決算有盈餘時，就可供分配盈餘百分之三作為董監酬勞，由董事會擬具分配案，提報股東會通過後，再依董監事任職席次分配支付。

B.總經理及副總經理

本公司總經理及副總經理薪資架構包括薪資、獎金、員工紅利等，依其貢獻、資歷、經營績效及所承擔之責任並參考同業水準釐訂。

②與經營績效及未來風險之關聯性

本公司產品開發屬於技術門檻較高，且研發人才難得亦需要多年的培

訓，故在最具效益情況下由專業人員執行業務，因此支付董事、監察人、總經理及副總經理酬金之政策，與經營績效具有正向關聯性，應最符合營運績效展現。

四、資本及股份

(一) 股份種類

100年8月15日單位：股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份(註1)	未發行股份	合計(註2)	
記名普通股	37,000,000股	23,000,000股	60,000,000股	-

註1：本公司股票未在證券交易所上市，亦未在證券商營業處所買賣。

註2：公司於100年6月24日股東會通過修章，提高章訂資本總額至60,000,000股，但因實收資本尚未超過原章訂資本40,000,000股，尚不需經經濟部辦理變更登記。

(二) 股本形成經過

1. 股本變動情形

100年8月15日

單位：仟股；新台幣仟元

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
93.10	10元	25,000	250,000	9,750	97,500	創立股本	無	
93.11	10元	25,000	250,000	22,250	222,500	現金	無	93.11.5 經授中字第 09332993690 號
93.12	10元	40,000	400,000	29,000	290,000	現金	無	93.12.24 經授中字第 09333262430 號
98.12	20元	40,000	400,000	33,000	330,000	現金	無	98.12.08 經授中字第 09835058630 號
100.03	25元	40,000	400,000	34,000	340,000	現金	無	100.03.07 經授中字第 10031720690 號
100.08	50元	60,000 (註)	600,000	37,000	370,000	現金	無	100.08.01 經授中字第 10032330720 號

註：公司於100年6月24日股東會通過修章，提高章訂資本總額至60,000,000股，但因實收資本尚未超過原章訂資本40,000,000股，尚不需經經濟部辦理變更登記。

2. 最近三年度及截至公開說明書刊印日止私募普通股辦理情形：無。

(三)最近股權分散情形

1.股東結構

100年8月15日單位：股

股東結構 數量	政府 機構	金融 機構	其他 法人	個人	外國機構 及外國人	合計
人數	-	2	9	203	1	215
持有股數	-	2,000,000	15,840,000	18,442,703	717,297	37,000,000
持股比例	-	5.41%	42.80%	49.85%	1.94%	100%

2.股權分散情形

100年8月15日，每股面額10元

持股分級(股)	股東人數	持有股數	持股比例%
1 至 999	-	-	0.00%
1,000 至 5,000	107	268,000	0.72%
5,001 至 10,000	49	419,000	1.13%
10,001 至 15,000	8	100,000	0.27%
15,001 至 20,000	8	140,000	0.38%
20,001 至 30,000	-	-	0.00%
30,001 至 50,000	2	83,000	0.22%
50,001 至 100,000	-	-	0.00%
100,001 至 200,000	14	2,047,700	5.53%
200,001 至 400,000	6	1,699,753	4.59%
400,001 至 600,000	1	598,101	1.62%
600,001 至 800,000	2	1,321,937	3.57%
800,001 至 1,000,000	2	2,000,000	5.41%
1,000,001 以上	16	28,322,509	76.56%
合 計	215	37,000,000	100.00%

3.主要股東名單

100年8月15日，單位：股

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
林寶彰		3,498,410	9.46%
鴻偉投資(股)公司		3,480,000	9.41%
高贊投資(股)公司		2,610,000	7.05%
金澤投資(股)公司		2,320,000	6.27%
高鋒投資(股)公司		2,320,000	6.27%
中國信託創業投資(股)公司		1,900,000	5.14%
林春榮		1,746,211	4.72%
泓運投資(股)公司		1,450,000	3.92%
林界政		1,322,320	3.57%
統新投資(股)公司		1,160,000	3.14%

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

(1)放棄現金增資認股情形

單位：股

職稱	姓名	98 年度		99 年度 (註 3)		截至 100 年 8 月 15 日	
		可認 股數	實認 股數	可認 股數	實認 股數	可認 股數	實認 股數
董事	蔡永芳	136,000	216,040	-	-	113,392	-
董事	林寶彰	374,000	424,151	-	-	367,926	-
董事	鍾兆墳	102,000	540,101	-	-	128,363	-
董事	林春榮	238,000	292,081	-	-	217,562	-
董事	林界政(註 1)	272,000	-	-	-	172,393	-
董事	中國信託創業 投資(股)公司	-	-	-	-	-	1,900,000
	代表人： 游智元(註 1)	-	-	-	-	-	-
監察人	鴻偉投資(股) 公司	408,000	-	-	-	365,989	-
	代表人： 曾瑞珍(註 2)	-	-	-	-	-	-
監察人	陳孝湧(註 2)	68,000	54,010	-	-	103,277	-
監察人	張福全(註 2)	-	-	-	-	3,971	50,000

註 1：董事林界政於 100 年 6 月 30 日辭任，中國信託創業投資(股)公司於 100 年 8 月 5 日補選擔任。

註 2：監察人鴻偉投資(股)公司於 100 年 6 月 24 日任期屆滿，陳孝湧及張福全於 100 年 6 月 24 日選任。

註 3：本公司 99 年度未辦理現金增資。

(2)董事、監察人及大股東放棄現金增資洽關係人認購情形

單位：股；新台幣元

日期	認購人 姓名	與公司、董事、監察人、持股 比例超過百分之十股東之關係	認購股數	價格
98 年度	林素真	董事林界政配偶	540,101	20
98 年度	舒麗玲	董事林春榮配偶	140,000	20

5.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形

(1)股權移轉變動情形

單位：股

職稱	姓名	98 年度		99 年度		截至 100 年 8 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	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事	蔡永芳	676,040	-	(140,044)	-	(60,071)	-
董事	林寶彰	2,599,151	-	(115,741)	-	-	-
董事	鍾兆塏	430,101	-	(77,160)	-	(132,179)	-
董事	林春榮	1,332,081	-	173,272	-	(629,142)	-
董事	林界政 (註 1)	1,330,000	-	(77,160)	-	(800,520)	-
董事	中國信託創 業投資(股) 公司	-	-	-	-	1,900,000	-
	代表人：游 智元(註 1)	-	-	-	-	-	-
監察人	鴻偉投資 (股)公司	-	-	-	-	-	-
	代表人：曾 瑞珍(註 2)	-	-	-	-	-	-
監察人	陳孝湧 (註 2)	199,010	-	(20,636)	-	431,195	-
監察人	張福全 (註 2)	-	-	-	-	50,000	-
副總經理	向可華	968,000	-	236,800	-	(75,000)	-
財務長	舒麗玲	20,000	-	584,640	-	-	-
協理	陳秀桂	-	-	-	-	16,000	-

註 1：董事林界政於 100 年 6 月 30 日辭任，中國信託創業投資(股)公司於 100 年 8 月 5 日補選擔任。

註 2：監察人鴻偉投資(股)公司於 100 年 6 月 24 日任期屆滿，陳孝湧及張福全於 100 年 6 月 24 日選任。

(2)股權移轉之相對人為關係人者

單位：股；新台幣元

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
蔡永芳	清算退回	98.01.06	鏡太投資(股)公司(註1)	對本公司採權益法投資之公司	580,000	10.82
蔡永芳	處分-贈與	98.12.30	蔡嘉宜	董事蔡永芳之子女	120,000	15.68
蔡永芳	處分-贈與	99.06.15	向可華(註2)	副總經理	51,680	15.66
蔡永芳	處分-贈與	99.06.15	蔡嘉宜	董事蔡永芳之子女	57,500	15.66
蔡永芳	處分-贈與	100.05.15	陳孝湧(註3)	監察人	50,071	17.67
林寶彰	清算退回	98.01.06	鏡太投資(股)公司(註1)	對本公司採權益法投資之公司	2,175,000	10.82
鍾兆塤	處分-贈與	98.12.29	鍾采靜	董事鍾兆塤之子女	110,000	14.57
鍾兆塤	處分-贈與	100.05.15	陳孝湧(註3)	監察人	3,179	17.67
鍾兆塤	處分-買賣	100.07.20	中國信託創業投資(股)公司(註4)	董事	129,000	50.00
林春榮	清算退回	98.01.06	鏡太投資(股)公司(註1)	對本公司採權益法投資之公司	1,160,000	10.82
林春榮	處分-贈與	98.12.29	林立祥	董事林春榮之子女	120,000	14.57
林春榮	清算退回	99.06.01	常榮投資(股)公司(註5)	董事林春榮為該公司負責人之配偶	435,000	10.00
林春榮	處分-贈與	99.06.15	梁永和	董事林春榮二親等親屬	78,500	15.66
林春榮	處分-買賣	99.07.07	梁永和	董事林春榮二親等親屬	121,500	16.00
林春榮	處分-贈與	100.05.15	陳孝湧(註3)	監察人	100,142	17.67
林春榮	處分-買賣	100.07.20	中國信託創業投資(股)公司(註4)	董事	23,000	50.00
林界政(註6)	清算退回	98.01.06	鏡太投資(股)公司(註1)	對本公司採權益法投資之公司	1,450,000	10.82
林界政(註6)	處分-贈與	98.12.29	林西貴	董事林界政之子女	120,000	14.57
林界政(註6)	處分-贈與	100.05.15	林素真	董事林界政之配偶	300,000	17.67
林界政(註6)	處分-贈與	100.05.15	林西貴	董事林界政之子女	95,520	17.67
陳孝湧(註3)	清算退回	98.01.06	鏡太投資(股)公司(註1)	對本公司採權益法投資之公司	145,000	10.82
陳孝湧(註3)	處分-贈與	99.06.15	向可華(註2)	副總經理	12,920	15.66
陳孝湧(註3)	取得-受贈	100.05.15	蔡永芳	董事	50,071	17.67
陳孝湧(註3)	取得-受贈	100.05.15	鍾兆塤	董事	3,179	17.67
陳孝湧(註3)	取得-受贈	100.05.15	林春榮	董事	100,142	17.67
向可華(註2)	取得-受贈	99.06.15	蔡永芳	董事	51,680	15.66
向可華(註2)	取得-受贈	99.06.15	陳孝湧	董事	12,920	15.66
舒麗玲	處分-贈與	98.12.29	林錦洋	董事林春榮之子女	120,000	14.57
舒麗玲	清算退回	99.06.01	常榮投資(股)公司(註5)	該公司負責人	725,000	10.00
舒麗玲	處分-贈與	99.06.15	向可華(註2)	副總經理	103,360	15.66

註1：該公司於98年1月6日解散。

註2：99年11月1日起擔任本公司副總經理。

註3：100年6月24日起擔任本公司監察人。

註4：100年8月5日起擔任本公司董事。

註5：該公司於99年5月14日解散。

註6：100年6月30日辭任本公司董事。

(3)股權質押之相對人為關係人者：無。

6.持股比例占前十名之股東，其相互間為財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊

單位：股

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱(或姓名)	關係	
林寶彰	3,498,410	9.46%	-	-	-	-	金澤投資(股)公司	為該公司董事長之配偶及董事	
							高鋒投資(股)公司	董事長	
							高贊投資(股)公司	為該公司董事長之二親等親屬	
							林界政	二親等親屬	
						張清雲	配偶		
鴻偉投資(股)公司 代表人： 鍾兆墳	3,480,000	9.41%	-	-	-	-	-	-	
	1,090,762	2.95%	-	-	-	-	-	-	
高贊投資(股)公司 代表人： 林界政	2,610,000	7.05%	-	-	-	-	林界政	董事長	
							高鋒投資(股)公司	董事長為該公司董事長之二親等親屬	
							金澤投資(股)公司	董事長為該公司董事長之二親等親屬	
							林寶彰	二親等親屬	
	1,322,320	3.57%	738,101	1.99%	-	-	林寶彰	二親等親屬	
							張清雲	二親等親屬	
金澤投資(股)公 代表人： 張清雲	2,320,000	6.27%	-	-	-	-	林寶彰	董事長之配偶及董事	
							高鋒投資(股)公司	董事長為該公司董事長之配偶	
							高贊投資(股)公司	董事長為該公司董事長之二親等親屬	
							林界政	與該公司董事長為二親等親屬	
	-	-	-	-	-	-	林寶彰	配偶	
							林界政	二親等親屬	
高鋒投資(股)公司 代表人： 林寶彰	2,320,000	6.27%	-	-	-	-	林寶彰	董事長	
							林界政	為該公司董事長之二親等親屬	
							金澤投資(股)公司	董事長為該公司董事長之配偶	
							高贊投資(股)公司	董事長為該公司董事長之二親等親屬	
	3,498,410	9.46%	-	-	-	-	林界政	二親等親屬	
							張清雲	配偶	
林界政	1,322,320	3.57%	738,101	1.99%	-	-	林寶彰、張清雲	二親等親屬	
							高贊投資(股)公司	董事長	
							金澤投資(股)公司	與該公司董事長為二親等親屬	
							高鋒投資(股)公司	與該公司董事長為二親等親屬	
中國信託創業投資(股)公司 代表人： 李文宏	1,900,000	5.14%	-	-	-	-	-	-	
	-	-	-	-	-	-	-	-	
林春榮	1,746,211	4.72%	844,640	2.28%	-	-	泓運投資(股)公司	董事長	
泓運投資(股)公司 代表人： 林春榮	1,450,000	3.92%	-	-	-	-	林春榮	董事長	
	1,746,211	4.72%	844,640	2.28%	-	-	-	-	

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱(或姓名)	關係	
統新投資(股)公司 代表人： 蔡永芳	1,160,000	3.14%	-	-	-	-	-	-	
	1,055,925	2.85%	177,500	0.48%	-	-	-	-	

(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

項目		年度		
		98年	99年	
每股市價	最高	未上市(櫃)		
	最低	未上市(櫃)		
	平均	未上市(櫃)		
每股淨值	分配前	14.74	15.53	
	分配後(註1)	12.74	13.85	
每股盈餘	加權平均股數	29,460,274 股	33,000,000 股	
	每股盈餘(註2)	3.89	2.88	
每股股利	現金股利		2.0	1.5
	無償配股	盈餘配股	-	-
		資本公積配股	-	-
	累積未付股利(註3)		-	-
投資報酬分析	本益比(註4)		未上市(櫃)	未上市(櫃)
	本利比(註5)		未上市(櫃)	未上市(櫃)
	現金股利殖利率(註6)		未上市(櫃)	未上市(櫃)

註 1：請依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註 2：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

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

註 4：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 5：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 6：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

(五)公司股利政策及執行狀況

1. 公司章程所訂之股利政策

本公司股利政策，係配合業務規模拓展，考量公司資本支出及營運週轉所需，股東紅利及員工紅利之分派得以現金或股票方式發放，其中現金股利不得低於股利總額之百分之三十為原則，惟發放方式及比率，得經股東會決議調整之。

2. 本年度已決議股利分配之情形

本公司 99 年度盈餘分配案業經 100 年 6 月 24 日股東常會決議通過配發現

金股利總額 55,500,000 元。

(六)本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響

99 年度盈餘分配案業經 100 年 6 月 24 日股東常會通過，並無無償配股決議。

(七)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，除依法提繳所得稅外，依下列順序分派之

- (1) 彌補以往年度虧損。
- (2) 提存百分之十為法定盈餘公積。
- (3) 依法令規定或營運之必要提撥或迴轉特別盈餘公積。
- (4) 員工紅利不低於百分之一。
- (5) 董事監察人酬勞不高於百分之三。
- (6) 扣除前各項餘額後，由董事會就該餘額併同以前年度未分配盈餘擬具股東紅利分派議案。

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

本公司估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額係按公司內部預估全年度營業結果，依公司章程規定之提撥成數計算估列。如次年度股東會決議分配數與估列數有差異時，則視為會計估計變動，列為股東會決議年度損益。

3. 盈餘分配議案業經董事會通過，尚未經股東會決議者：不適用。

4. 盈餘分配議案業經股東會決議者

(1) 股東會決議配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額。若與董事會擬議分配金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形董事會暨股東會決議通過擬分配金額並無差異，決議配發情形如下

- ① 員工現金紅利：新台幣 854,765 元。
- ② 員工股票紅利：新台幣 0 元。
- ③ 董事、監察人酬勞現金：新台幣 2,562,031 元。

(2) 股東會決議配發員工股票紅利者，所配發股數及其占盈餘轉增資之比例：無。

(3) 考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘：新台幣 2.86 元。

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

本公司 98 年度盈餘分配案業經 99 年 6 月 18 日股東常會通過，員工分紅及董事、監察人酬勞之配發情形如下：

單位：新台幣元

項目	98年度			
	帳列金額	實際配發情形	差異數	處理情形
員工現金紅利	1,031,515	1,031,515	無	-
董監酬勞	3,094,544	3,094,544	無	-

(八)公司買回本公司股份情形：無。

五、公司債(含海外公司債)辦理情形：無。

六、特別股辦理情形：無。

七、參與發行海外存託憑證之辦理情形：無。

八、員工認股權憑證辦理情形：無。

九、併購辦理情形：無。

十、受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

貳、營運概況

一、公司之經營

(一)業務內容

1.業務範圍

本公司之主要營業項目為經營精密金屬器材、零件，廣泛應用於醫療器材等相關產品之生產及銷售，為單一產業。

(1)所營業務之主要內容

- A. 金屬結構及建築組件製造業
- B. 螺絲、螺帽、螺絲釘、及鉚釘等製品製造業
- C. 熱處理業
- D. 表面處理業
- E. 機械設備製造業
- F. 模具製造業
- G. 機械安裝業
- H. 五金批發業
- I. 模具批發業
- J. 文教、樂器、育樂用品批發業
- K. 粉末冶金業
- L. 航空器及其零件製造業
- M. 醫療器材批發業
- N. 醫療器材零售業
- O. 醫療器材製造業
- P. 智慧財產權業
- Q. 產品設計業
- R. 其他工商服務業
- S. 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務

(2)營業比重

單位：新台幣仟元

主要商品	98 年度		99 年度	
	金額	%	金額	%
醫療器材	560,227	62.72%	539,924	51.50%
精密扣件	225,764	25.28%	325,233	31.02%
微波開關	57,708	6.46%	115,614	11.03%
其他(註)	49,494	5.54%	67,720	6.45%
合計	893,193	100.00%	1,048,491	100.00%

註：係買進賣出商品之收入。

(3)公司目前之商品（服務）項目

①醫療器材用產品

本公司係為醫療器材用精密金屬零件之專業製造商，主要產品為開腹式及內視鏡腹腔手術器械零件(如：直線型切刀、微創手術打洞刀具...等)、

開腹手術器械零件（如：釘針彈片、縫合器底座、拔釘器、切刀吻合器...等）脊椎釘、骨釘骨板等。其中又以內視鏡腹腔手術（或稱微創外科手術 minimally invasive surgery）相關器械之精密金屬零組件為本公司近年來主要營業商品項目。

②精密扣件產品

主要產品為精密五金扣件及金屬加工零組件，產品廣泛使用於汽車、電子電器、工業機械、金屬製品、營造、建築、售後維修保養服務等產業。

③微波開關產品

主要產品為高功率微波機械開關和相關元件與輔助系統，產品應用於有線、無線之各種通訊系統、自動化的高頻率測試儀器、醫療設備儀器、航空和軍用各種自動控制系統及儀器。

(4)計劃開發之新商品（服務）

本公司係為醫療器材用精密金屬零件之專業製造商，主要銷售客戶為全球規模最大、產品多元化的醫療衛生保健品及護理產品公司，全球擁有超過250家分公司；以製造無菌外科用敷料產品起家，目前產品線擴及多元醫材產品，包括手術縫線、手術器械、滅菌系統、心臟支架導管、植入式骨科器材、生化分析產品、血糖儀等。近年來本公司除了大宗出貨的微創手術器械產品之外，亦隨著該公司藉由收購策略不斷拓展醫療事業版圖的機會，本公司在醫療器械產品線的領域及研發能量亦收獲匪淺。目前本公司進行下列手術器械新一代機型、零組件的製造與開發：

①腹腔鏡手術器械之開發與製造

因腹腔鏡的應用所帶來微創手術（Minimally Invasive Surgery, MIS）的觀念，對傳統的外科手術帶來了巨大的改變及衝擊，已經成為現今術式的主流。以內視鏡方式進行腹腔鏡手術，是在腹部上刺穿3~4個小洞（0.5~1公分），利用充填機器將二氧化碳灌入腹腔造成人工氣腹，將腹腔撐開並且以光纖連結攝影機及腹腔鏡用手術器械進行手術，大幅縮小開創傷口。一般傳統開腹式手術需住院7天，腹腔鏡手術一般術後3~5天就可出院，大大縮短手術後的復原時間及降低手術感染風險。本公司承接客戶委託，製造各式開腹式及腹腔鏡手術器械用零組件，例如：直線型切刀、腹腔穿刺器械等，目前持續進行新品項之製造系統的研發。

②微波手術器械

使用微波能量以雙極式的特殊機構來切割軟組織，有3mm寬曲線狀的顎可輕易的抓住並切開組織，此切封系統可大大減少熱擴散並增加使用效能。以往雙極式的電刀仰賴電和熱單獨的能量作組織切割，除了無法密封較大的脈管外，其壓縮力、熱傳遞能力和熱能的產生皆不足。目前開發的微創手術用微波手術器械系統，具密封及切割功能，可密封並橫切最大至7mm的脈管，於手術進行時亦無需頻頻更換手術器械，大幅提升手術的便利性及節省手術時間，且溫度控制在約100°C比傳統電燒300-400°C都來

的低，可減少對組織的傷害，術後恢復快、用途廣；可用於大腸、婦科、泌尿科等腹腔手術。

③疝氣修補用吻合器

傳統手術方式是將疝氣囊推回腹腔內，同時修補有缺陷的肌肉及筋膜，修補方式多半使用自身的韌帶及筋膜，用縫補的方式關閉疝氣囊及補強後腹壁，手術後病患通常會有拉扯的疼痛感，尤其是年紀較輕的患者，因其韌帶及筋膜張力較強，而張力愈大代表患者術後的疼痛也愈嚴重，日後再度把組織拉扯裂開、引起疝氣復發的機會也愈大。為了解決這些問題，疝氣修補手術的疝氣修補用吻合器，乃應運而生，其使用方式為：置入人工網片，使用疝氣修補用吻合器堅固地固定在薄弱的腹腔壁，如此可避免傳統手術的復發情況發生。

④心臟手術燒灼器械

本產品為雙極射頻消融系統，為獨創電生理工作站，準確評價消融效果，確保消融線透壁性和連續性。全自動化智能主機，無需任何的人工設置，超負荷消融自動斷電保護。根據組織的阻抗，適時調整輸出能量，最大限度減小臨近組織熱損傷。專利乾燥雙極在消融同時可即時監測組織透壁性，準確提示組織透壁。本公司目前進行新機型零組件的研發製造。

⑤乳房生檢用醫療設備

在臨床上要利用觸診或顯影的方法來決定乳房組織異常的大小相當不容易，且要預測異常組織（惡性腫瘤）的移除尺寸更是不易，乳房生檢用醫療設備是為了幫助醫生在不需外科的介入下，利用取樣針穿刺取樣，就能夠準確的判定乳房組織是否異常。一般經由 X 光或超音波的影像可判定乳房異常或腫塊，在相同影像方法的輔助下，內科醫師導入乳房生檢用醫療設備來收集異常的組織，此方法在門診時運用局部麻醉的方法即可執行，不僅傷口小、疼痛輕微，恢復時間也相當快速，目前乳房生檢用醫療設備也可使用在纖維性腫瘤上，目前全球已有數百萬名女性使用乳房生檢用醫療設備來接受檢驗。

⑥脊椎骨板及骨釘

脊椎骨板及骨釘為發展脊椎融合的產品，因為全球人口老齡化、生活方式改變…等大環境因素的改變，越來越多的年輕人患有骨質疏鬆症，本公司多年來致力於研發脊椎釘、骨釘骨板，不斷推出符合人體需求之產品。

⑦椎籠及頸椎骨釘

椎籠及頸椎骨釘，在嬰兒潮人口老齡化和不斷上升的肥胖人口，導致腰背痛和脊椎手術需求的快速增加，故本公司致力於發展簡單化及結構合理化的脊椎穩定及椎間融合產品。

⑧牙釘-人工牙根系統

人工植牙是以手術方式將人工牙根植入缺牙區的齒槽骨內，取代被拔除的自然牙齒。人工牙根主要是以與骨頭結合良好的醫用純鈦與鈦合金為

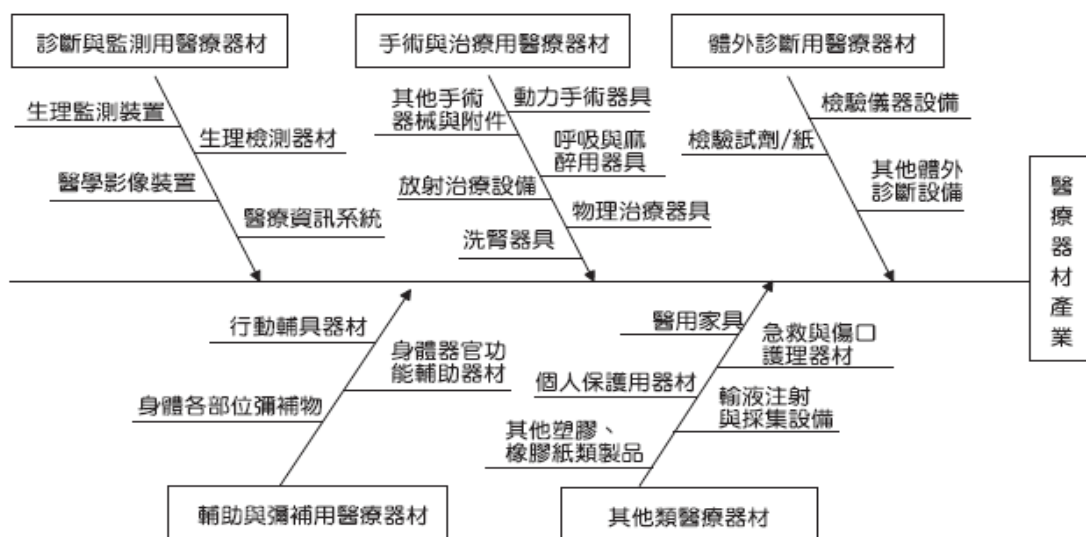
主，將經過嚴謹設計與精密製造的人工植體，其外形及功能均相近似於牙根的長柱體，臨床醫師經由手術將該人工牙根植入牙床的齒槽骨內，其上結合連接體，最上方再結合假牙牙冠（假牙牙冠為牙技師所制作）。近年來有鑑於先進國家對於高生活品質之需求及新興國家對牙科醫療需求有增加之趨勢，本公司藉由多年替國際知名大廠代工牙釘的技術經驗，目前積極進行人工牙根、連接體及植牙手術器械等相關研發。

2. 產業概況

本公司係為醫療器材用精密金屬零件之專業製造商，亦從事精密扣件、微波開關之生產製造，以下分別就醫療器材用產品、精密扣件及微波開關產品之產業現況與發展逐一說明。

(1) 產業現況與發展

① 醫療器材用產品

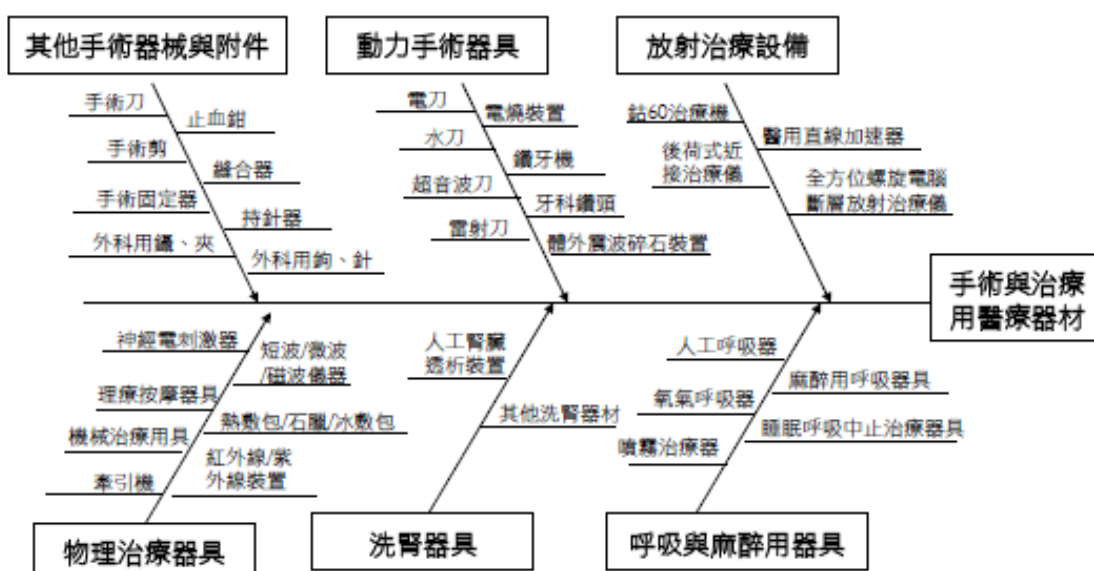


資料來源：工研院 IEK ITIS 計畫(2010/06)。

醫療器材產業因產品種類多樣、整體產業範疇廣泛，就產業定義而言，台灣大致參照美國對醫療器材所訂立的定義，於行政院衛生署頒佈的藥事法第十三條中，對醫療器材有明確的定義，在藥事法規範之下，醫療器材係指一種儀器、裝置、器械、材料、植入物、體外檢驗試劑或其它物件，包含元件、零件、附件與軟體，以達成疾病的預防、診斷、治療、減輕，或是身體結構功能的輔助、彌補等目的。據此定義，醫療器材產品範疇包括醫療儀器與設備、醫療耗材類產品，但不包括血液製劑、血清等生物製劑，以及健身器材等產品。參照台灣藥事法的定義及衛生署公告之「醫療器材分類分級」，以「功能」為主，「用途」及「構造」為輔的分類方式，將醫療器材分為診斷與監測用、手術與治療用、輔助與彌補用、體外診斷器材以及其他類醫療器材等五大類（如上圖所示）。

因本公司醫療器材產品以手術用器械為大宗，故針對「手術器械與附件」之產業特性多作說明。依據 2010 年醫療產業年鑑將手術與治療用醫療器材，依產品治療用途及功能分類，大致界定以下六大類別：手術器械與

附件、動力手術器具、放射治療設備、呼吸與麻醉用器具、洗腎器具以及物理治療器具，各大類之細項分類詳如下圖「手術與治療用醫療器材範疇」之說明。手術器械泛指在進行手術時需要用到的各種器械，其包含的種類繁多，具有少量多樣之特性；但相對於非醫療用途的一般手工具，手術器械的規格要求較高，因此產品單價較高，也較具有高附加價值。手術器械也會因使用於不同的部位需求而有不同的外型設計、功能差異、甚至是原料材質的限制，例如需要具備抗腐蝕性…等。



資料來源：工研院 IEK (2010/04)

目前國內手術器械產品仍以進口比例較高，且近五年來進口值持續成長，顯示國內對手術器械產品的需求度很高。隨著日新月異醫療技術的精進，近年來手術朝傷口微小化，術後癒合快的微創手術發展，不僅帶動微創手術器械的研發，未來隨著手術器械的應用範圍增加，預期會快速驅動手術器械產業的成長。

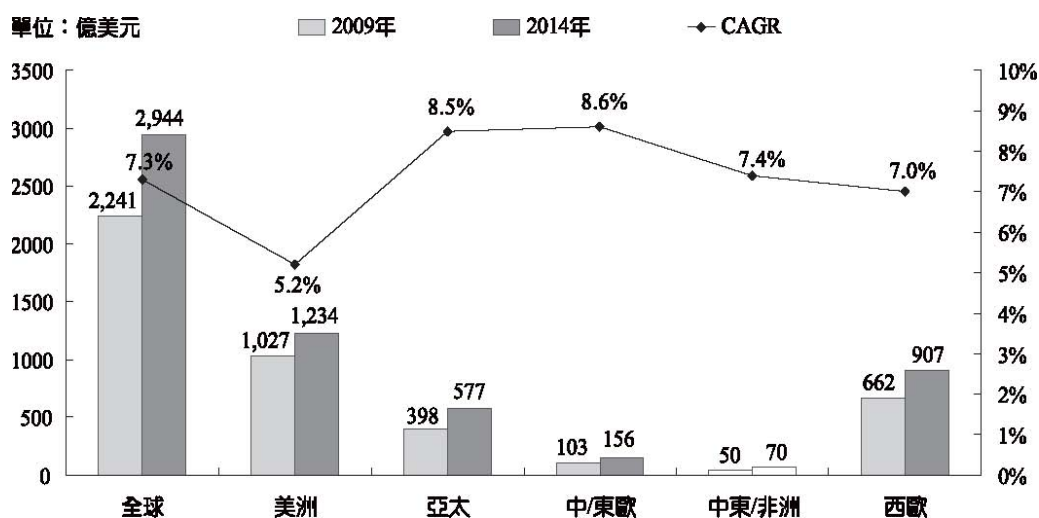
2009~2010 年全球醫療器材市場環境總覽

年度	2009 年	2010 年
市場規模(百萬美元)	224,103	245,632.5
市場成長率(%)	7.3	5.3
每人平均 GDP(美元)	9,564	10,834
每人平均醫療支出(美元)	956	1,069
醫療支出佔整體 GDP 之比例(%)	10	9.9
每人平均於醫療器材支出(美元)	40.9	44.4

資料來源：Epicom Business Intelligence(2010)；工研院 IEK(2011/04)

由上表依據 Espicom Business Intelligence 的研究報告指出，2009 年全球醫療器材市場規模為 2,241 億美元，2010 年全球醫療器材市場規模達 2,456 億美元。2006~2010 年醫材市場之年複合成長率達 5.3%，較 2009 年預估的成長幅度為低，主要與金融風暴襲擊下致使醫材市場成長趨緩之

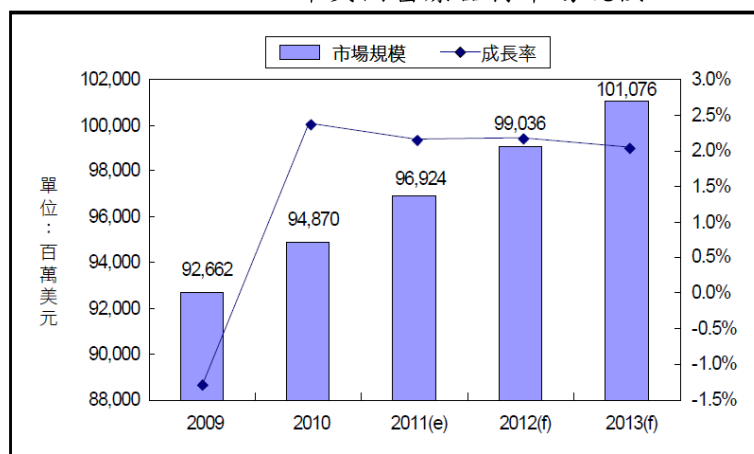
故。預估至 2014 年全球醫療器材市場將超過 2,900 億美元，從全球區域市場來看，美洲仍為全球最大的醫療器材消費市場，其次為西歐、亞太等市場，其中以中/東歐、亞太地區市場較具成長潛力，其於 2009~2014 年的年複合成長率皆高過於全球平均，年複合成長率分別為 8.6%及 8.5%，觀察其醫療器材市場成長動能發現，主要與部分新興國家經濟發展後帶動醫療照護需求成長有關（如下圖為「全球醫療器材市場與主要區域市場規模預測」）。2009~2014 年醫材市場之年複合成長率達 7.3%，顯示在歐美金融風暴的襲擊下，屬於民生必須產業的醫材產品仍呈現穩定成長的態勢，而且可預期的是未來新興市場所帶動的醫療資源需求將是醫材產業的成長動能。



資料來源：Espicom Business Intelligence (2009)；工研院 IEK IT IS 計畫(2010/06)

觀察 2009 年全球前十大醫材廠商排名仍由 Johnson & Johnson、Siemens、GE、Medtronic、Baxter、與 Philips 等公司佔據前六名。顯示領導廠商憑藉著其所擁有的核心技術、通路等優勢，且大廠運用購併的方式補足產品線，對於提升領導廠商競爭力相當有助益，因此 Johnson & Johnson 在營收上大幅領先其他廠商，持續維持領先優勢。進一步分析 2009 年全球前二十大醫材廠商中美國廠商包辦 10 家，歐洲國家共有 8 家，日本有兩家 Olympus 與 Toshiba Medical 入榜。美國醫療器材市場相當大，2010 年美國醫療器材市場為 948.7 億美元，相較於 2009 年的醫療器材市場增加了 35.3 億美元，推測可能是全球景氣復甦，再加上隨著高齡者及慢性病患的持續增加，以及歐巴馬政府於 2010 年 3 月 23 日宣布醫改政策將擴大健康保險納保人增加至 3,200 萬人，不但對醫療器材需求持續增加，亦帶動了醫療器材市場的成長。

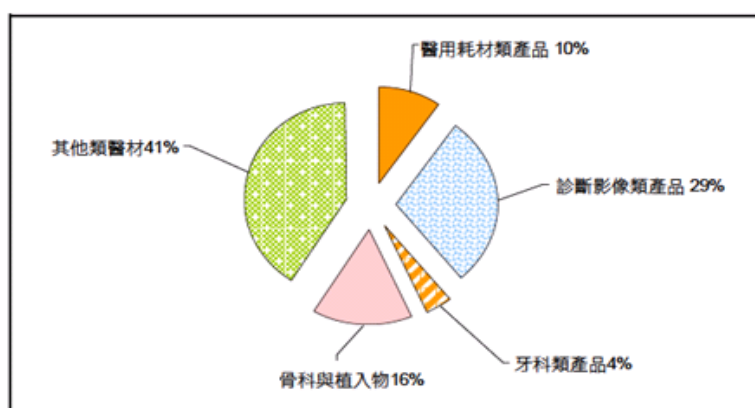
2009~2013 年美國醫療器材市場規模



資料來源：Epicom Business Intelligence (2011/01)；工研院 IEK(2011/04)

2010 年美國醫療器材市場之產品類別比例分布如下：醫用耗材類產品 (Consumables) 市場為 91.3 億(10%)、診斷影像類產品(Diagnostic Imaging) 市場為 277 億美元 (29%)、牙科類產品 (Dental Products) 市場為 42 億美元 (4%)、骨科與植入物 (Orthopaedic and Implantables) 市場為 148.4 億美元 (16%)、其他類醫材為 390 億美元 (41%)。概略的產品結構圖如下圖所示：

2010 年美國醫療器材市場產品結構分析



資料來源：Epicom Business Intelligence (2011/01)；工研院 IEK(2011/04)

美國醫療市場規模為全球最大，各類醫療器材在美國大多有廠商生產，且美國醫護人員相對有較高意願採用最新式醫療器材，進而鼓勵了美國醫療產業研發的意願，這是美國醫材市場成長的動力。但近年來美國醫材進口比例逐年攀升，主要是國內廠商將生產基地逐漸外移至生產成本較低的國家，再進口回美國組裝、包裝。

在手術器械類產品中又以腹腔鏡手術器械被預期為醫療器械市場增長較快的類別之一，廣泛應用在泌尿科、婦產科、一般外科、胸腔外科等已有十分專業的治療應用；為醫療器械市場的主力產品。全球一次性醫療器械產業未來亦有長足發展，其產品涵蓋衛生材料、一次性醫用手套、一次性輸液器/輸血器、醫用紡織品、外科手術用器械、一次性導管(如導尿管、引流管等等)、心臟手術用器械、血管手術器械、產科器械、麻醉器械、吸

全球扣件用戶市場結構依產品等級與價格依次可分為原廠設備市場（OEM 含航太、汽車、機械、電子電器、傢具等）、營建市場、售後維修市場(MRO)等三大類，其中工業化程度與國民所得愈高則其原廠設備市場、營建市場與售後維修市場所用螺絲螺帽產品等級愈高，產品價格也愈高。然而，銷售通路扮演產銷間的重要角色，多經由當地製造商、配銷商（盤商）、進口商等通路取得產品；當地製造商分別經由海外製造商、貿易商、進口商取得貨源後，直接銷售至原廠設備市場，越接近 OEM 市場產品等級及附加價值越高，相對利潤較高，而製造商在經過貿易商及盤商剝削後，利潤較低。

扣件在工業用產品及汽車工業用所占比例最大，而產業需求決定於下游產業景氣趨勢；台灣內銷市場主要下游產業為建築業、機械製造業、汽機車及其零件製造業，當下游產業景氣趨於繁榮，可同時帶動對扣件產業之需求，例如鋼結構建築的增加，可提高本產業高強力螺絲螺帽的需求。另外過度倚重美國外銷市場，美國市場的景氣變化不容忽視，尤其在 2007 年美國次級房貸風暴後，我國輸美數量大幅減少。扣件產業主要以外銷為主，總產值的 89% 出口，而出口值中高達二分之一銷往美國市場，故全球的商品管制與自由化對本產業有其重要性。1999 年 6 月 23 日美國實施螺絲品質法 FQA（Fastener Quality Act），美國政府透過立法來加強螺絲品質的管制，並防止不良品的使用，確保維護日常使用螺絲的公共安全。2002 年 1 月 1 日我國加入 WTO，反傾銷措施已成為各會員國為保護本國產業的重要手段。另外歐盟在 2000 年公佈“車輛報廢指令（ELV）”，規範各種銷歐盟產品在 2007 年 7 月後全面禁用六價鉻，衝擊扣件的生產技術及製程。目前國內扣件業者轉型的方向包括汽車、航太及 3C 等產業用扣件：

A. 汽車扣件產業

汽車扣件產業在全球市場產值最高，是目前使用量而且金額也是最大的一個產業類別，汽車產業所使用之扣件產品較其他產業為嚴格，大部分車廠均要求零件供應商所提供之產品品質須為 0 ppm，而且供應汽車產業使用的扣件產品存在有召回風險，對欲進入汽車零件市場的扣件產業業者而言是不可不謹慎評估的一項風險。

目前全球汽車零件市場的分配，大致上以歐盟零件業者提供歐系汽車廠，日系車廠仍以日本零件業者為主要供應商，而美系車廠之零件供應商遍佈全球，主要以價格因素為考量來選擇供應商；但因國際化乃是全球零件供應商所須因應的趨勢，加上台灣在汽車扣件產業上不斷提升品質與技術，並積極致力於成本的合理化，台灣汽車扣件業者已經有逐步取代歐盟及日系扣件廠商的趨勢，使台灣成為全球汽車扣件市場的主要重鎮。同時，在車廠降低成本的要求下，本產業供應鏈已鬆動，國內接單機會將越來越多。

B.消費性電子、電腦及通訊產業（3C 產業）

消費性電子、電腦及通訊產業（3C 產業）係指應用於電腦、通信裝置、碟機、開關、醫科器材、手持裝置（行動電話、數位相機、多媒體播放機）、微型馬達、連接器等產品，直徑小於 $\phi 2.0\text{mm}$ 之（近似）軸對稱微型軸件、扣件、銷件，其為相關微型產品/裝置組裝（定位、結合）與傳動系統之關鍵零件，對以輕、薄、短、小為發展趨勢的 3C 關連產業影響至鉅，而國內本是 3C 的 OEM 的製造中心，極具發展潛力大，目前國內已有相關業者及部份機械製造廠商正積極投入研發。

C.航太扣件產品

在航太扣件方面，基於安全顧慮，航太扣件在材料、製程、品保檢測的要求比其他扣件要求更高，由於需具備特殊規格與品質驗證，且通路均為國際大廠，切入門檻雖高，但附加價值相對亦高，目前台灣與美國已簽署雙邊適航安全協定（BASA），兩國可相互輸出航太內裝件產品，未來國內生產航太扣件廠商只要通過民航局認證，即可行銷美國。目前工研院正協助國內扣件大廠等開發航太扣件產品，取得相關認證，政府也將運用工業合作，協助扣件廠商打入航太供應鏈。

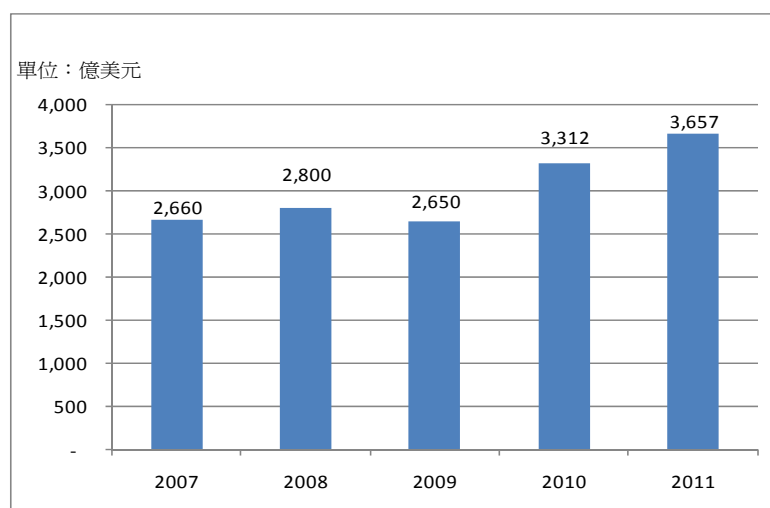
整體而言，扣件業者的轉型須朝高附加價值產品發展，除可發展多元化產品以分散風險，而高值化發展下必須取得認證，也等同是為本身生產的產品取得品質保證，並可藉此提升外包商的技術能力，提升產業整體競爭力。另外包括產學研究及周邊產業共謀合作，進入航太供應鏈及與外商合資或進行購併，取得新技術與新市場，均可為廠商高值化的轉型策略。國內扣件產業正面臨中國大陸及東南亞的競爭，這些競爭是推動產業不斷成長的動力，而歐美國家因降低成本的壓力，對亞洲不斷釋出高附加價值訂單，對國內扣件業者的轉型無疑是一種拉力，國內扣件業者應摒棄以往生產低附加價值的「量產」心態，轉向生產高附加價值產品的「精產」型態邁進，以打入歐美大廠供應鏈，承接包括汽車、特殊規格、3C、航太等高附加價值產品商機。本公司亦於多年前從技術門檻較低的扣件產業轉型至高精密、高品質且高競爭力價格之「三高」策略之精密金屬加工產品及服務為導向。

③微波開關產品

本公司生產之微波開關產品主要應用於有線（無線）的通訊系統、高頻率與寬頻測試儀器、X 光與超音波醫療器材、航空控制系統與軍用各種無線通訊自動操控系統等領域，其中又以應用於通訊設備為大宗，以下將就通訊設備之產業現況及發展做一說明：全球通訊產業可概分為電信服務及通訊設備兩大產業，整體來看，二十世紀末期在電信自由化、網際網路以及無線通訊的風潮驅動下，不僅使電信服務業快速發展，也帶動通訊設備業的需求，同時通訊設備業的重要關鍵技術如數位信號處理及超大型積體電路等，其技術上亦有長足的進展，也加速了通訊設備產業的發展。

通訊設備產業可大致分為無線及有線等設備產業，明星產品則包含智

慧型手持裝置 (Smart Handheld Device)、交換器 (Switch)、全球定位系統 (GPS: PND, GPS PDA)、行動無線上網卡 (3G Data Card)、IP 機上盒 (IP STB)、無線區域網路介面卡 (WLAN NIC)、光通訊主動元件 (Optical Active Components)、微蜂巢式接取 (Femto AP)、企業 VoIP 閘道器 (Enterprise VoIP Gateway)、企業路由器 (Enterprise Router) 等, 其中以智慧型手持裝置 (Smart Handheld Device) 的產值成長最大, 而微蜂巢式接取 (Femto AP) 的成長率也相當值得關注。本公司所生產或研發中的微波開關是以上所述設備不可缺少的主件。



資料來源：MIC，2010 年 7 月

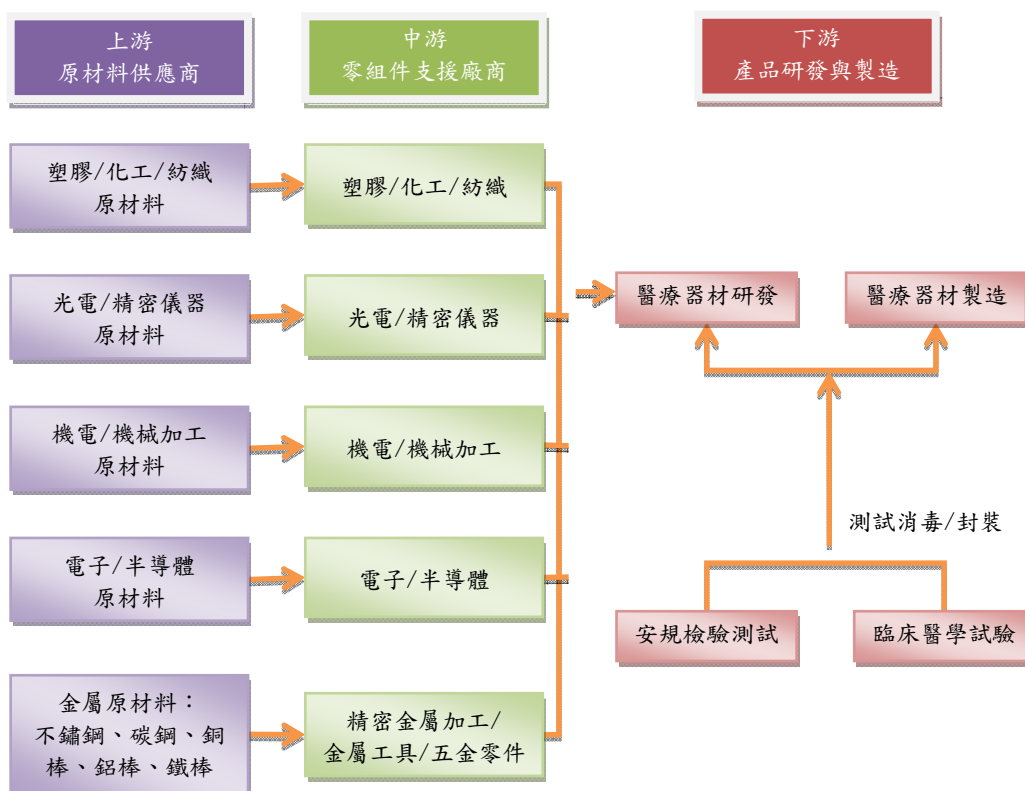
根據資策會 MIC 的預估，2009 年全球通訊設備產值約為 2,650 億美元；2010 年則約可達 3,312 億美元，展望 2011 年在景氣復甦明顯下，全球通訊設備產值將呈現大幅成長態勢，預估將可達 3,657 億美元，成長率約為 10.42%。

(2) 產業上、中、下游之關聯性

① 醫療器材用產品

醫療器材產業的結構主要是以產品製造流程來界定，產業上游為各類材料的供應商，包含：塑膠化工原料商、電子半導體廠商、金屬原料供應商...等。產業中游則為提供產品重要關鍵零組件的廠商（本公司所生產的醫療手術器械產品即是位於醫材產業鏈的中游廠商角色），下游則為專責產品銷售與研發設計的品牌醫材公司，而且多為知名的醫材產品國際大廠，例如：Johnson & Johnson、GE...等；並有週邊支援廠商專責醫材產品的安全性測試（例如：UL、TUV）與產品臨床試驗等專業工作。在大型的醫療器材公司，大部分可掌握整個上、中、下游的關鍵能力與廠商，但大部分中小型廠商則著重在產品的研發與製造，而下游的產品銷售通路則是有專業的醫療通路、政府採購、以及聯合採購組織等不同之形式。

醫療器材產業供應鏈

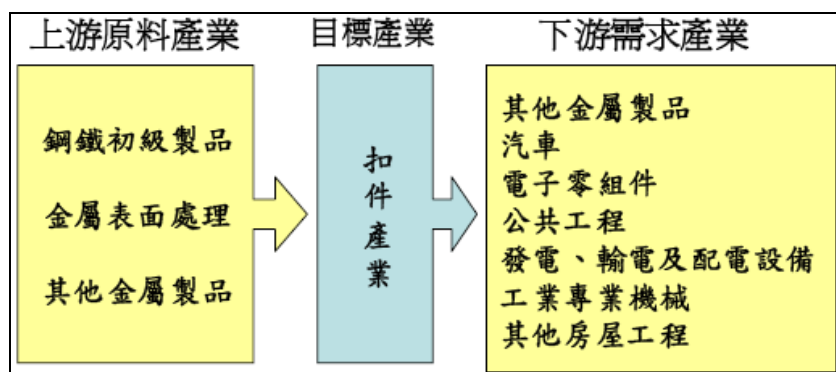


資料來源：工研院IEK生醫組（2005/12）、鏡鈦公司整理

②精密扣件產品

根據下圖「扣件產業關聯圖」顯示，扣件產業的上游主要產業為鋼鐵初級製品、金屬表面處理及其他金屬製品，下游產業則為其他金屬製品、汽車、電子零組件…等產業。本公司生產的零件產品是下游使用產品必需的關鍵性零件，且應用範圍相當廣泛，涵蓋汽車、醫療、航太工業等產業。

扣件產業關聯圖

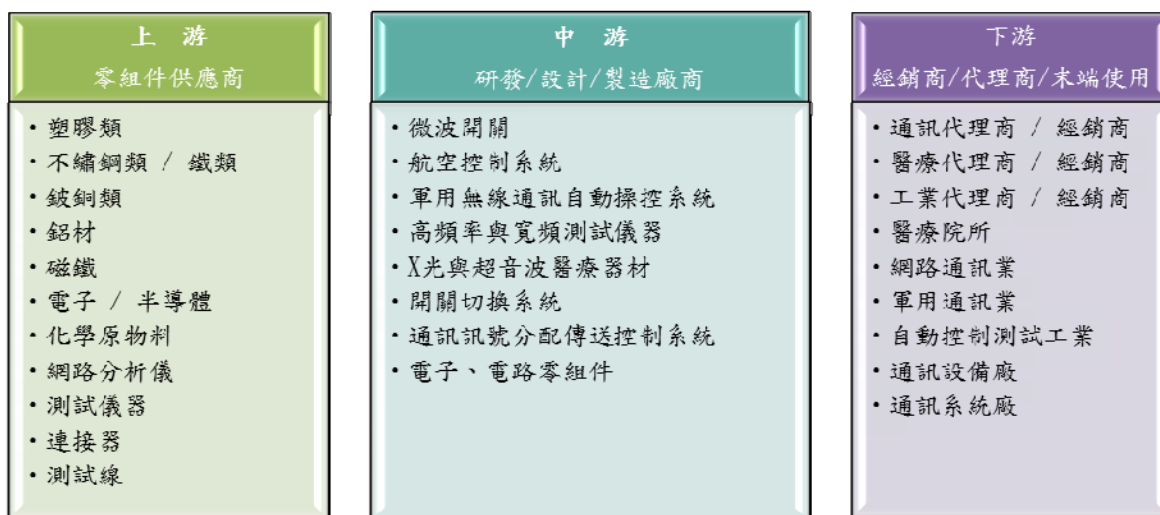


資料來源：金屬中心 ITIS 計畫

③微波開關產品

本公司微波開關產品以機械電磁啟動切換設計為主，應用於有線、無線的通訊系統；高頻率與寬頻測試儀器；X 光與超音波醫療器材；航空控制系統與軍用各種無線通訊自動操控系統。

微波開關產品的上游廠商主要為各類原料、零組件供應商（諸如: Port Plastic、Hasco Relay、RF Lab、AZ industries…等），本公司將其研發設計、製造並組裝測試後之產品最終銷售至國際通訊系統大廠，其產品廣泛應用於商用類通訊系統之關鍵元件，甚至應用於國防通訊之重要元件，但此部份屬於軍事用途仍受國外政府進出口管制之產品。下圖為微波產品上、中、下游之產業供應鏈。



資料來源：鏡鈦公司整理

(3) 產品之各種發展趨勢及競爭情形

① 產品發展趨勢

A. 醫療器材產品

中國大陸及美國為了提升醫療保險覆蓋率、降低醫療成本及提升醫療體制運作效率等，兩國正如火如荼地推行醫療制度改革，外界普遍預期，中美兩國的醫改政策，勢必對醫療相關產業帶來影響，特別是醫藥產業及醫療器材產業。由於美國欲透過採購國外高信賴度之平價醫材的方式來降低醫療支出，而中國在擴大基礎醫療設備的需求下，對於醫材價格較為敏感，平價化醫療器材產品將成為採購重點。因此，未來無論是先進國家或新興國家市場，高性能、平價化醫療產品將是發展重點之一。

醫療器材廠商在市場上的競爭，通常是以功能優越性及服務品質為主，而較少削價競爭，有些獨創產品（無替代品）或競爭廠商較少之醫療器材，廠商可以自訂銷售價格。此時廠商考慮到的因素是消費者（包括保險給付、醫院及病人）接受程度、市場開拓或取代舊技術之速度，及毛利與營業額之間的平衡等。這種高度自訂價格的能力，只有少數技術獨占之產業，如 Microsoft Windows、藥廠處方藥及部分醫療器材所能享有；而一般商品之價格訂定，多半取決於其他競爭廠商現有之價格，且主要考量點為市場競爭力。當然，自從近年美國 HMO（Healthcare Management Organization）興起，致力於降低醫療成本後，醫療器材廠商也被迫降低售價，但綜觀醫院聯盟評選供應商的過程，價格並非主要

因素，而是取決於使用醫師及護士的推薦，品質保證及售後服務等。

由於全球高齡化人口的不斷增加，隨之而來的高齡化相關疾病，像是心血管、高血壓或是腦血管等的診斷與照護需求增加，促使美國前十大醫療器材廠商（Johnson & Johnson、GE、Medtronic、Baxter、Tyco、Boston Scientific、BD、Stryker、St.Jude Medical、Zimmer）不是診斷類產品就是發展心血管治療產品的企業。此外，值得注意的是脊髓、整形重建與骨科的廠商也名列其中，同時隨著全球每人平均醫療支出的逐年增加，以及歐美與中國等新興國陸續推出醫療利多政策，將為微創手術的需求帶來持續性的動能，與微創手術週邊醫療器械（例如：一次性、拋棄式器材）可觀的市場成長。

依據 Espicom Business Intelligence 的統計，預估至 2014 年全球醫療器材市場規模為 2,944 億美元，而美國仍然是全球第一大醫材市場，因其擁有大多數的全球醫材領導廠商，因此，世界最主要、創新的產品多在美國研發與使用。近年來國際醫材大廠為了鞏固在全球市場的地位，積極進行購併或技術合作策略以使迅速拓展其國際通路，同時也可完整其廠商產品線，以及為其核心醫材產品業務立於不敗地位。例如：Johnson & Johnson 購併了 Ethicon、DePuy、Cordis 和 J&J Medical... 等公司。

全球一次性醫療器材產業其產品涵蓋：衛生材料、一次性醫用手套、一次性輸液器、輸血器、醫用紡織品、外科手術用器械、一次性導管（如導尿管、引流管等等）、心內手術用器械、血管手術器械、婦產科器械、麻醉器械、吸氧面罩等等，具體品種多達上千種。本公司大宗生產之醫療器材產品為「一次性使用之醫療器材類」，主要產品項目包括：開腹式及腹腔手術器械零件（如：直線型切刀、微創手術穿刺刀具等），其主要適用於泌尿科、婦產科、一般外科、胸腔外科...等，已有相當成熟專業的治療應用，開腹手術器械零件（如：釘針彈片、縫合器底座、拔釘器、切刀吻合器等）。現階段亦積極配合主要客戶的產品研發與技術研究，將醫療手術器械產品領域擴增至：心臟手術器械零件（如：電極組件）、疝氣手術器械（如：吻合器組件）、各類手術燒結用微波電燒刀。除了深耕鞏固現有為國際大廠 OEM 的市場與積極參與早期產品研發之外，本公司亦於手術器械方面多元發展並已成功量產，例如：骨科產品（應用於創傷骨釘及骨板、脊椎骨釘及骨板與頸椎骨釘及骨板等）、牙科產品（應用於人工牙根（植體）、支柱等）。

B. 精密扣件產品

扣件市場結構依照產品等級與價格可依次分為：原廠設備市場（OEM, Original Equipment Manufacturer）、營建市場（Construction）、售後維修市場（MRO, Maintenance Repair 與 Operations）等三大類，如下圖「全球扣件市場產品結構」所示，其中工業化程度與國民所得越高則其原廠設備市場、營建市場與售後維修市場所用扣件產品等級越高，產品價格也越高，市場越大。



資料來源：World Fastener、友信公司/金屬中心 ITIS 計畫整理

OEM 市場泛指全球生產設備之製造商為組裝其設備而購買使用之扣件的市場，包含：航太、汽車、機械、電子、通訊、電腦、家電及家具等產業。營建市場則泛指所有用於建築及營造產業之扣件市場，包含：住家、大樓、廠房、道路、橋樑、港口及機場等營造業。MRO 市場則包含 OEM 與營造業之所有售後維修用途之扣件市場，DIY 的市場亦包含在內。

以汽車扣件為例，目前全球汽車廠在產業競爭下，零配件供應鏈面臨重組，國際大廠採購重心亦逐步移至亞太市場。亞洲國家具備之低廉土地與人力成本，正為車廠與零組件廠商提供一個良好的供應平台，可預期歐美汽車零組件可能將更多的外包採購移至亞洲國家，成為汽車零組件廠商全球重要的供應基地之一。由於台灣汽車零組件業者多屬中小企業規模，具少樣多量的生產能力，與車廠形成一完整的中衛體系進行分工。政府政策方面，近年來積極強化整車自主性技術，以推動國內零組件產業的整體提昇。為使台灣有機會成為全球汽車零件的供應中心，必須積極有效的發展國際接軌策略，而台灣在汽車零組件近年來已陸續開花結果，技術開發能力受到國際大廠的肯定，因此，在未來若能透過雲端技術增值，協助零組件產業與國際接軌，將有助提昇整體產業價值，在未來發展上，面對全球供應鏈結構轉變，國內零組件產業應致力於提高產品價值，以增加切入國際市場之機會。

本公司也已轉型為高附加價值產品開發，除可發展多元化產品以分散風險，發展方向包括汽車、航太及 3C 等產業用精密扣件…等，而高價值化發展下必需取得認證，也等同是為自己生產的產品取得品質保證。國際汽車大廠在對汽車扣件合格廠商上之評核以通過 TS16949 之認證為其最主要之門檻要求；而本公司於西元 2006 年 6 月 26 日即取得此項認證之合格證書。本公司對於汽車產業之發展除原有扣件外更加積極投入生產汽車內部零件，並於 2011 年開始供應世界大廠之衛星工廠相關零組件產品。

航太工業具有高度國際化分工之特性，技術層次極高，屬於整合性產業，涵蓋機械、電子、電機、化工、材料…等品質系統要求相當嚴格，

牽涉之產業關聯性大，可提升產業技術水準，增加產品附加價值。因此，世界先進國家基於經濟競爭優勢及國防安全，均全力支持航空工業之發展，並將之列為國家重要策略性產業之一。有鑑於此，政府於民國七十九年七月頒布「航太工業發展方案」，歷年來已獲致相當成效，由下列統計圖顯示，自 1991 至 2010 年間，我國航太工業之產值有逐年成長之趨勢，且成長幅度已有近十倍之距。與鄰近國家比較，台灣發展航太產業的優勢包括：傳統產業健全、地理位置適中、資本累積形成、人力素質高、勞動力勤奮、企業家活力強、相對於西方工資低等。台灣傳統工業已經面臨產業提昇的壓力，航太工業屬於整合性產業，涵蓋機械、電子、電機、化工、材料、通訊、甚或金融、保險及法律…等，將是提昇競爭力的重要產業之一。發展航太工業有助於提昇產業水準，將台灣帶入開發國家行列。



資料來源：經濟部航太工業發展推動小組

C.微波開關產品

微波開關是高頻率有線及無線通訊設備和自動控制系統不可缺少的元件，諸如：手機基地台主機內的微波訊號切換器、晶圓廠使用測試 IC 設備內之訊號開關、航空通訊的訊號轉換開關等，傳統微波開關體積較大又重，加上其訊號損失及消耗功率高，故未來多功能整合、頻寬大、頻率高、訊號損失低、且較薄、短、小已是產品未來的發展趨勢。

②競爭情形

A.醫療器材用產品

本公司為世界大廠布局亞洲之重點廠商，專攻 OEM 製造手術器械之相關金屬零組件。由於手術器械類醫材產品項目屬於獨特市場，又關鍵製造技術門檻極高，目前國內尚無與本公司製造相同產品之同業，是故醫療器械市場競爭者多為國外廠商；而本公司競爭之優勢則為參與客戶早期研發，成為整體解決方案提供者 (Total Solution Provider)。再者，醫療器材產品市場之占有率早已被世界大廠予以瓜分 (例如：Johnson &

Johnson、GE…等)，再加以透過不斷購併其他品牌公司的產品線，形成大者恆大的市場結構與消費者認同度、醫護人員信賴度；致使大廠品牌很難被取代及競爭者很難跨入分食市場大餅。

B.精密扣件產品

本公司於多年前即已預見扣件產業的獲利狀況易受限於原料成本、人力成本，甚至是大環境經濟波動之因素（例如：金融風暴、匯率漲跌…等）的牽動。因而於早年即已轉型投入醫療手術器械的技術研發，即便已經成功跨足醫材器械產業，但對於本公司得以安身立命的初創事業—扣件產業，還是無畏中國大陸與東南亞國家的競爭及歐美國家面對金融風暴與降低成本的壓力下；本公司扣件產品亦逐漸摒除生產低附加價值的量產型態，轉向高附加價值金屬加工製品的精產接單模式；多年來已成功打入歐美日等國際大廠之供應鏈體系，承接包括汽車、特殊規格、3C 電子、航太等高附加價值之金屬加工零組件產品。

C.微波開關產品

本公司生產之微波開關產品，主要銷售於國際通訊大廠，均為客製化產品，係為國際大廠之 OEM 廠商，多年來本公司憑藉良好之管理制度及製程技術，以達到最佳良率及產品品質，產品與交期深獲客戶肯定，為本公司之競爭優勢所在。

3.技術及研發概況

(1)所營業務技術層次與研究發展

①醫療器材用產品

本公司之醫療器材／研發單位，全力投入發展開腹及腹腔鏡手術、骨牙科、疝氣修補手術的產品開發生產。本公司一直是國際大廠的優良零組件供應商，已建立堅強的醫療器材生產及研發體系。然而主要客戶在市場擁有主導地位，不斷開發新產品及引進新技術，讓本公司成長的動力源源不斷。近年來，產品主力已由傳統機械式的器械轉向以超音波及微波等應用能量源進行手術器械，其所能提供之術式、安全性及療效均大幅提昇。

為考量中長期的發展，除了提升自主研發能力與關鍵零組件自製率外，且積極開發新的醫療器材的生產技術，例如：SFR 技術（非傳統加工製程），以提昇傳統加工製程無法達到的生產能力；CCD 技術（光學檢測），以提高品質管控能力。此外，本公司近年亦積極投入骨科創傷及脊椎植入物之研發，已經建立從機械加工至表面處理全程製造能力。

同時為了讓技術紮根於公司，本公司特別注重智慧財產權的取得，歷年來獲證專利陸續增加中，包含脊椎手術工具、手術夾鉗、橈骨遠端的 Y 型骨板、髌骨的骨板、多軸向鎖定固定器、回饋式安全鑽頭、傷骨固定器、分離式骨髓內釘裝置、一體式骨髓內釘、可鎖定之醫療外科器具、注射針回縮傾倒結構、回縮式安全注射針筒結構、安全注射針筒之注射針回縮結構等等。

截至 100 年 7 月底止，本公司有效證書如下：

- 中華民國新型專利(M353005)多軸向鎖定固定器
- 中華民國新型專利(M365772)適用於髌骨的骨板
- 中華民國新型專利(M380787)橈骨遠端的 Y 型骨板
- 中華民國發明專利(I290476)注射針回縮傾倒結構
- 中華民國發明專利(I242457)回縮式安全注射針筒結構
- 中華民國發明專利(I236918)安全注射針筒之注射針回縮結構
- 中華民國發明專利(I300706)可鎖定之醫療外科器具
- 中華民國發明專利(I344836)回饋式安全鑽頭
- 中國實用新型專利(ZL200820134905.8)多軸向鎖定固定器
- 中國實用新型專利(ZL200920148339.0)適用於髌骨的骨板
- 中國實用發明專利(ZL200810006221.4)回饋式安全鑽頭
- 中國實用新型專利(ZL201020000940.8)橈骨遠端的 Y 型骨板

②精密扣件產品

本公司扣件產品已轉型朝向高附加價值產品之「精產」型態發展，除了發展多元化產品以分散風險之外，相對地，在高值化發展下必需取得多項國際認證，也等同是為自己生產的產品取得品質保證，並可藉此提升外包商的技術能力與提升本公司之競爭力。近年來更積極切入 3C 精微扣件產品市場發展，3C 精微扣件係指應用於電腦、通信裝置、碟機、開關、醫科器材、手持裝置（行動電話、數位相機、多媒體播放機）、微型馬達、連接器等產品，直徑小於 $\phi 2.0\text{mm}$ 之（近似）軸對稱微型軸件、扣件、銷件，其為相關微型產品/裝置組裝（定位、結合）與傳動系統之關鍵零件，對以輕、薄、短、小為發展趨勢的 3C 關連產業影響至鉅，而國內本是 3C 的 OEM 的製造中心，極具商機發展潛力大。

③微波開關產品

本公司所生產之微波開關產品用途廣泛，諸如：手機基地台主機內的微波訊號切換器、晶圓廠使用測試 IC 設備內之訊號開關、航空通訊的訊號轉換開關…等，其中又以應用於通訊設備為大宗。目前本公司微波開關產品已具有 SMA 類（較高頻可達 18G，26.5G）、N 類（大功率）、SMB 類、PIN 類（微波通訊模組電路板用）等不同應用的開關類型，銷售對象為國際通訊大廠，均為客製化產品，多年來本公司憑藉良好之管理制度及製程技術，產品品質深獲客戶肯定。

(2)研究發展人員與其學經歷

項目	年度	98 年度	99 年度	100 年 7 月 31 日
學歷 分佈	碩士	5	5	3
	大學	29	32	30
	專科(含)以下	34	39	42
期末人數		68	76	75

(3)最近五年度每年投入之研發費用

單位：新台幣仟元

年 度	95 年度	96 年度	97 年度	98 年度	99 年度
研發費用(A)	42,815	25,074	37,583	73,982	120,901
營業收入淨額(B)	515,803	783,836	1,138,573	893,193	1,048,491
比例 (A)/(B)	8.30%	3.20%	3.30%	8.28%	11.53%

(4)最近五年度及截至公開說明書刊印日止開發成功之技術或產品

- ①腹腔手術器械零件之生產設備及技術之建置，如直線型切刀、微創手術穿刺刀具等。
- ②開腹手術器械零件之生產設備及技術之建置，如釘針彈片、縫合器底座、拔釘器、切刀吻合器等。
- ③心臟手術器械零件之生產設備及技術之建置，如電極組件。
- ④疝氣手術器械之生產設備及技術之建置。
- ⑤骨科產品開發及生產設備、技術之建置，如創傷骨釘及骨板、脊椎骨釘及骨板及頸椎骨釘及骨板等。
- ⑥牙科產品之生產設備及技術之建置，如人工牙根（植體）、支柱等。
- ⑦汽車音響用之關鍵金屬零件，如：CD托盤。
- ⑧航太引擎用發動機之零件。

4.長、短期業務發展計畫

(1)短期業務發展計畫

①行銷策略

- A.以鞏固現有國際大廠訂單為主，持續強化對既有客戶之支援與提供高品質服務。
- B.積極開發高值化產品之潛力客戶，例如：醫材、航太、汽車...等產業。
- C.提供主要客戶核心增值服務，滿足客戶多產品配套需求、提供客戶 VMI (Vendor Managed Inventory) 庫存管理與自動補貨服務、提供光學分檢、二次加工及零組件組裝等增值服務。
- D.強化行銷及通路能力，積極擴展歐盟、美國、日本、中國大陸及其他新興國家地區之市場開發。
- E.結合策略聯盟伙伴，提供客戶全方位專業領域解決方案。

②生產策略

- A.制訂標準工時並強化製程改善、製程管理、充分運用品管手法解析問題點以提高產能、降低生產不良率。
- B.主要產品建立良好安全庫存量管理，以滿足客戶提貨需求與妥善維持合理之庫存水位。
- C.次要產品以零庫存為目標，以減少庫存成本。

D.高階製程技術深根廠內，中低階製程委外處理。

③營運管理

申請股票上市櫃，期能籌措長期資金，裨益企業永續經營，以提升企業形象極有利業務發展。加強員工教育訓練，延攬並培育優秀人才，增進員工向心力。

(2)長期業務發展計畫

①行銷策略

- A.積極參與國際大廠早期產品研發，提高產品利基。
- B.鞏固與國際大廠策略合作之關係，奠定不易取代之供應鏈地位。
- C.穩固現有 OEM 業績成長，持續朝向 ODM 領域發展。
- D.深入布局歐美及中國市場，為積極擴展醫療器械業務之準備。
- E.充分發揮精密金屬加工製程整合能力，產品多元化發展（例如：骨科、牙科...），跨足自有品牌醫材領域。

②生產策略

- A.持續引進自動化生產設備及研發生產技術，不斷提升產品品質及生產效能，以達降低生產成本、減少不良率之目標。
- B.導入精實生產機制以降低生產日程與庫存呆滯成本，以維持競爭優勢。
- C.垂直整合產品上、中、下游之開發製程，以降低生產成本，提升產品競爭力。

③營運管理

隨著中、美兩大國的醫改政策效應，未來可預期平價醫材的需求會因為降低醫材採購成本而大增，本公司主要營業的項目—醫療手術器械可望也因此受惠，進而加速擴展行銷通路與新闢市場至醫療資源較缺乏的新興國家。管理方面將授權各事業處積極發展業務，並透過資源整合、專案彈性調度以使組織更靈活、更機動化。在財務方面，資金之運用以穩健經營為原則，加強匯率風險之控管，以期邁向國際化之營運目標。

(二)市場及產銷概況

1.市場分析

(1)主要商品（服務）之銷售（提供）地區

單位：新台幣仟元；%

銷售區域	年度	98 年度		99 年度	
		銷貨收入淨額	佔銷貨收入淨額之比例	銷貨收入淨額	佔銷貨收入淨額之比例
外銷	美洲	686,530	76.86%	814,045	77.64%
	歐洲	115,281	12.91%	143,292	13.67%
	亞洲	58,386	6.54%	46,638	4.45%
	其他	8,497	0.95%	9,635	0.91%
	小計	868,694	97.26%	1,013,610	96.67%
內銷		24,499	2.74%	34,881	3.33%
總計		893,193	100.00%	1,048,491	100.00%

(2)市場占有率

本公司生產的醫療器械用產品在國內並無生產相同產品之競爭廠商，因此享有國內市場領先地位。而全球醫療器材市場，本公司多年來與美國其他廠商同列為國際醫療器械大廠前五大供應商，在全球享有競爭優勢。

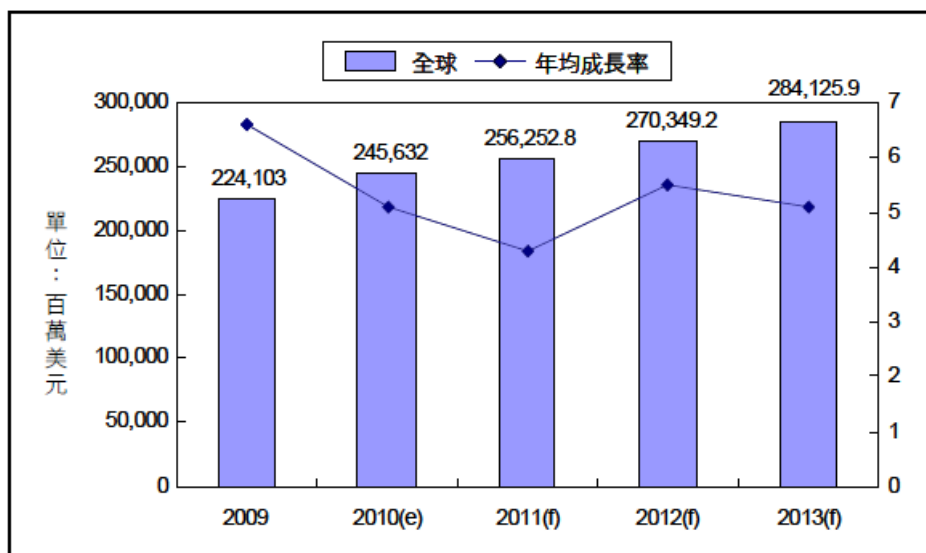
另本公司生產之精密扣件及微波開關產品應用範圍廣泛，如精密扣件應用於建築五金用品、汽車零組件、家庭辦公用品五金…等；微波開關則被廣泛應用於通訊設備、高測試儀器、醫療器材、航空控制系統與軍用系統等領域。本公司之精密扣件及微波開關產品行銷至美國、歐洲、日本…等國家市場，且為關鍵零組件，故在市場佔有率上難以數據來衡量估計，惟唯本公司精密扣件產品及微波開關產品所銷售之客戶群多為國際級知名企業集團，未來將隨銷售金額成長而逐漸提升市場之占有地位。

(3)市場未來之供需狀況與成長性

①醫療器材用產品

根據 Espicom Business Intelligence 的統計，2009 年全球醫療器材市場規模為 2,241 億美元，估計 2010 年全球醫療器材市場為 2,456 億美元，推估 2013 年全球為 2,841 億美元，2009~2013 年複合成長率為 6.1%。整體觀之，在全球金融風暴情況尚未明確回復之前，全球醫療器材產業發展仍呈現相當穩健成長的趨勢，主要原因與新興市場的興起有關。

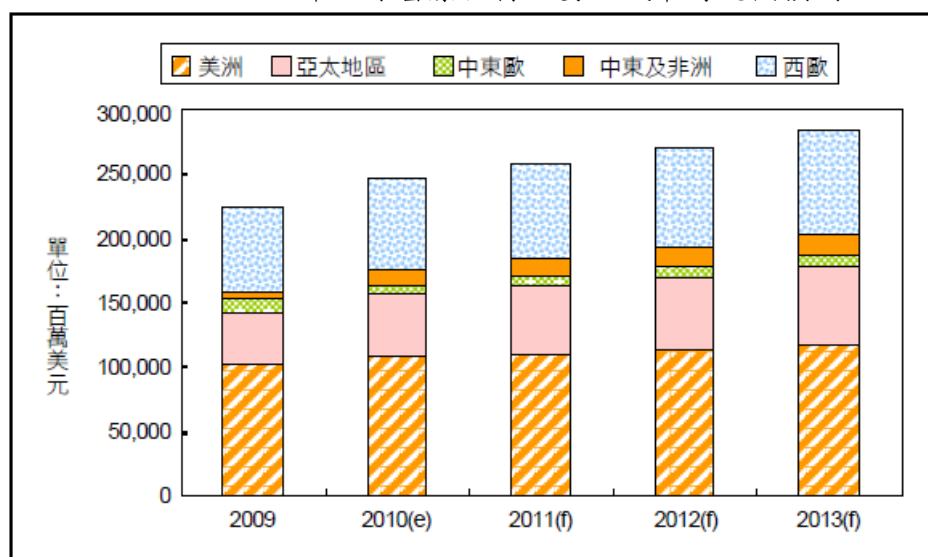
2009~2013 年全球醫療器材市場與規模預測



資料來源：Espicom Business Intelligence(2010)；工研院 IEK(2011/04)

由 2010 年全球醫療器主要市場分布可知，美洲地區仍是最大的醫材消耗區域市場，約占全球醫材市場 44.1%；次大的區域市場為西歐，約占全球市場 28.3%，以德國、英國、法國為最主要區域。綜觀之，全球醫材產業發展仍呈現相當穩健成長的趨勢，尤其隨著未來 1946~1964 年出生的嬰兒潮世代逐漸步入 65 歲，預計將於 100 年起湧現醫療資源需求高峰。

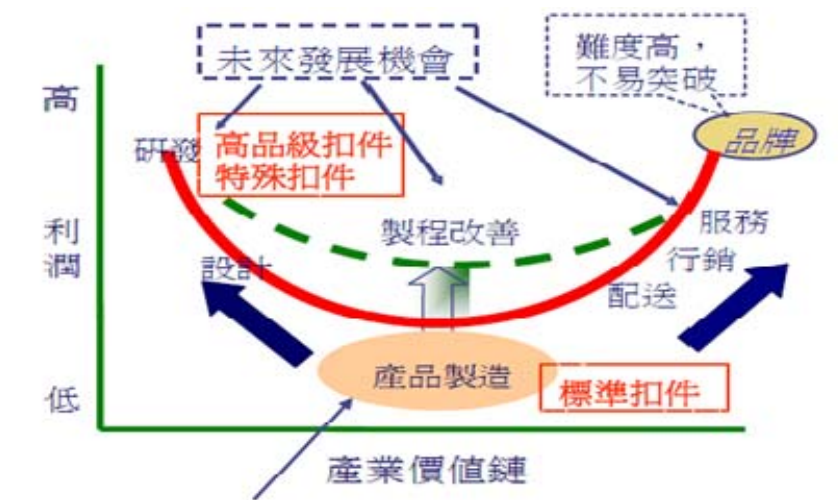
2009~2013 年全球醫療器材主要區域市場規模預測



資料來源：Espicom Business Intelligence(2010)；工研院 IEK(2011/04)

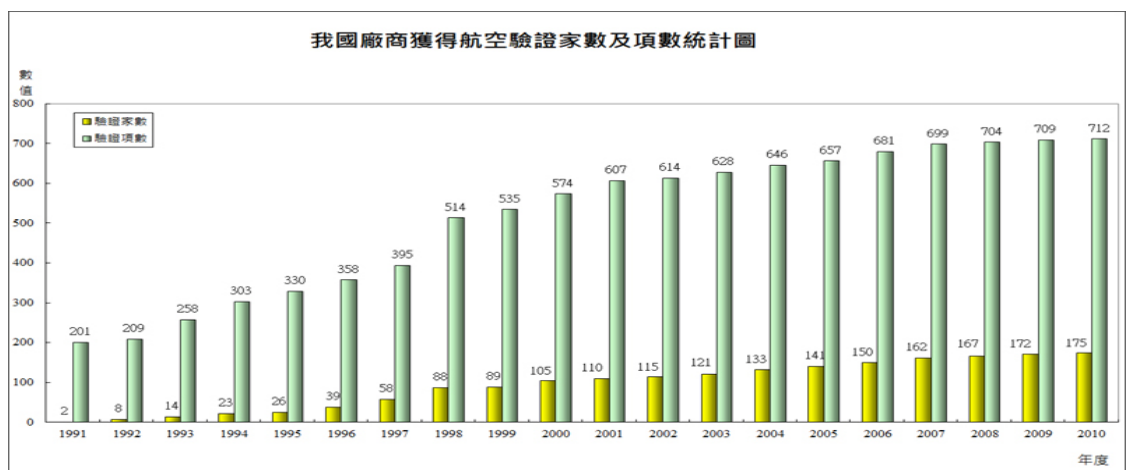
②精密扣件產品

扣件產品市場雖可分類為汽車、電子、機械、航太、建築…等獨特性之產業區隔，但其技術共通性仍高，有利於製程整合與降低開發成本，同時發揮各市場區隔的獨特性。憑藉著本公司特有的技術能量，轉型邁向高附加價值、高品質領域及高階製程技術層次發展，進而提供研發服務與供應鏈管理之產業差異化優勢；以本公司精密金屬加工技術奠基，成功跨足醫療器材產業之經驗，精密扣件產品將來勢必也會朝向少量多樣特殊精密型扣件，以利市場區隔與避開價格競爭。



資料來源: 金屬中心 IIS 計畫整理

另本公司對於航太產業之發展不遺餘力；自 96 年開始積極投入各項資源及人力，積極發展航太相關零組件之開發技術與研究生產。航太扣件在材料、製程及品檢上之要求相當嚴格，一旦成功跨入成為合格供應商之門檻，其品質與技術就極具競爭力無須削價競爭。有鑑於此，於 97 年 10 月更申請 AS9100 品質系統之驗證，並於次年 2 月 2 日順利通過驗證並取得合格證書，正式躋身於航太扣件供應領域之列。截至 99 年底止，我國廠商獲得航太認證的總家數為 175 家，尚屬少眾競爭之市場；各年通過認證之家數分佈狀況，如下列統計圖所示。



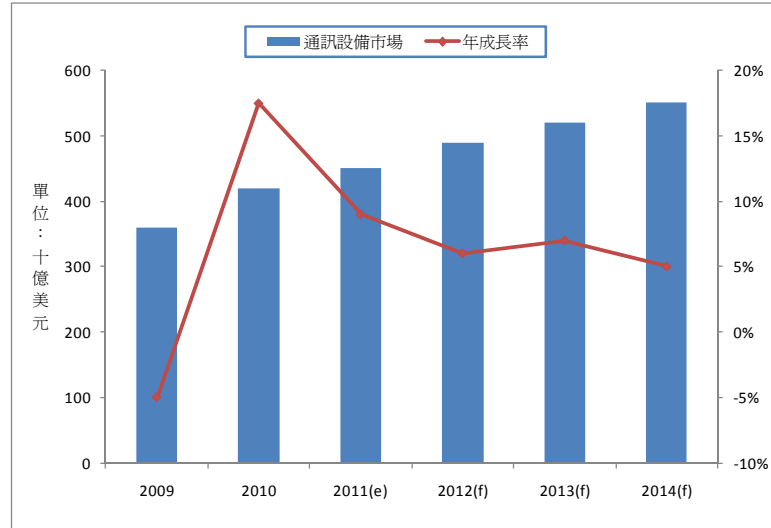
資料來源：經濟部航太工業發展推動小組

扣件產品市場雖可分類為汽車、電子、機械、航太、建築…等獨特性之產業區隔，但其技術共通性仍高，有利於製程整合與降低開發成本，同時發揮各市場區隔的獨特性。憑藉著本公司特有的技術能量，轉型邁向高附加價值、高品質領域及高階製程技術層次發展，進而提供研發服務與供應鏈管理之產業差異化優勢；以本公司精密金屬加工技術奠基，成功跨足醫療器材產業之經驗，精密扣件產品將來勢必也會朝向少量多樣特殊精密

型扣件，以利市場區隔與避開價格競爭。

③微波開關產品

本公司生產之微波開關產品最終主要應用通訊設備產業，根據工研院IEK 預估，2011 年全球通訊設備營收將為 465 億美元，較 2010 年成長 9.1%，其中主要的成長動力包括智慧型手持裝置在市場上表現亮眼、企業恢復網路設備的投資，以及電信營運商穩步朝向 3.9G、4G、光纖網路邁進。



資料來源：Gartner；工研院IEK(2011/04)

在各類通訊設備當中，行動裝置仍為通訊設備主要營收來源，約占全部通訊設備 60% 的比重，其次分別為網路基礎建設、企業用網路通訊設備和電信營運管理系統，所占比重分別為 18%、12% 和 10%。在行動裝置上，除了基本和功能型手機銷售持續增加下，智慧型手機市場銷售量亦將大增，另外 2011 年市場上也推出多款平板電腦，使得行動裝置營收占總體電信設備營收比重逐年遞增，預估 2009 年到 2014 年，行動裝置營收的複合成長率為 12.7%。

在網路基礎建設、企業用網路通訊設備和電信營運管理系統上，成熟國家仍會持續升級與整合網路（3.9G、4G、10G-EPON、10G-GPON），新興國家則是將基礎網路佈建完整，而企業則是會定期進行內部網路安全、應用、資料中心等設備升級，故此類通訊設備將呈現平穩的成長，2009 到 2014 年複合成長率在 3%~5% 之間。

(4)競爭利基

①產業門檻高

由於醫療器材的使用攸關人體健康，需訂定嚴苛的法規予以規範，因此在產品品質上要求甚高，每樣產品均須詳細檢測才能達到安全標準，尤其是在行銷至歐、美、日等先進國家前，更需要投入經年累月的時間來取得各式認證，相較其他行業，產業進入門檻較高。

②經營團隊具有高度技術整合能力

本公司之經營團隊具有設備、模治具、機電等開發設計實力，早期得

以轉型至醫療器材之經驗，皆為借重經營團隊各項專長與有效掌握關鍵製程技術、研發專用生產機器、模治具設計；本公司擁有高度技術整合能力及經驗可以有效應用於新產品之研發、製造與品質控管，相對提升本公司之競爭力。

③獲國際大廠高度肯定

本公司主要銷售為出口貿易並且深耕國際市場多年，除了醫療手術器械之客戶為國際醫材公司之外，扣件與微波產品的銷售客戶也多數為國際大廠。多年服務累積下來的經驗，非但使本公司已躋身為國際大廠的供應鏈之一份子，更獲得醫療器械主要客戶的青睞拔擢為全球前五大金屬加工類產品之供應商，足見國際大廠對本公司的肯定與未來商機發展之機會。

④完備的認證資格與建立自有品牌之準備

本公司向來專注於為國際大廠之 OEM 代工市場，經過多年經驗的累積已經具備多項完整的品質系統認證，諸如：ISO9001、TS16949、AS9100、ISO13485、ISO14000 等，也通過多國的產品註冊，如美國 FDA、歐盟 CE、中華人民共和國 SFDA、國內 TFDA 等。本公司目前亦已具備設計能力及著手自有品牌之規劃製造，例如：骨科植入物及其相關器械、脊椎定器、牙釘等，未來規劃切入中國等新興國家為拓展市場做準備。

(5)發展遠景之有利因素、不利因素與因應對策

①有利因素

A.獲國際大廠肯定

本公司經由多年來之努力耕耘，已成為國際大廠之重要供應商，多次獲獎及接受表揚。於國際大廠的供應鏈體系中，主要供應商是不容易被更換與取代的，正因國際大廠的採購及認證系統是複雜的且準備時間漫長，所注重的是高品質、供貨穩定、研發效率等因素，而成本價格並非首重要要素，輕易更換供應商所帶來的無形損失及時間成本更是國際大廠所在意的潛在風險與成本。除此之外，其他潛在客戶也會因本公司與其他國際大廠長期合作發展之關係，抱持肯定與積極合作的態度，此有利於市場開發。

B.生產技術提升與產能擴增

本公司自創立至今，持續不斷創新研發，以建立自主之專業技術能力，致力於產品品質穩定，深獲客戶認同。因礙於現有的廠區空間擴展受限，本公司於兩年前即已規劃興建新廠房，未來新廠區的使用空間將是目前舊廠房的三倍空間之大，預計將於今年年底落成在即，屆時可望整合現有生產製程更臻合理化以降低生產成本，與倍增現有產能以滿足現有及潛在客戶之產量需求。

C.新興市場發展帶動醫療器材商機

新興市場近年來的經濟成長率提升，由於經濟情況好轉促使民眾對於健康意識逐漸增高，加上新興國家政府積極擬定醫改政策與改善基礎

醫療建設，此舉對醫療器材及生技醫藥產業而言將是未來潛力發展市場，商機無限。

D.全球人口高齡化與健康意識抬頭

伴隨著全球人口結構朝高齡化進展，疾病結構由急症傳染病轉變為慢性病型態，使得人類對醫療與健康照護的需求逐年提升，並且驅動全球醫療器材產業的結構性改變與蓬勃成長。傳統的開刀手術方式傷口大、造成術後的療癒期較長、尤其是手術後的感染風險…等皆是致使醫療支出增高的狀況，有鑑於全球人口高齡化、健康照護、醫療衛生的意識逐漸抬頭，屬於個人化一次性使用的醫療器械與以微創手術取代傳統手術的方式，將會是醫療器械產品的主流趨勢。

②不利因素

A.平價醫療器材逐漸要求低成本製造

由於受到金融海嘯影響後，全球經濟復甦緩慢，造成各國政府醫療支出陷入窘境，以美國為例，繼推動醫療改革後將朝向採購平價醫療器材，各家醫療大廠紛紛要求降低成本以繼續推動市場成長。因此，回饋客戶降價之成本壓力將是未來需面臨的課題。

因應對策：

- a.積極開發材料供應來源，取得原物料採購之議價優勢。
- b.提升生產效率，降低生產成本，以提高價格競爭力。
- c.與客戶建立長遠合作關係，鞏固現有之客戶，並加強新客戶之開發。
- d.參與客戶早期新產品之開發，以減少成熟性產品之降價競爭。

B.國際認證耗時長

醫療器材必須通過嚴謹的體外及動物實驗，進而臨床測試後才可以上市。而且必需取得當地國家的認證才可銷售，期間所投入的資金和時間成本所費不貲，即使成功獲得認證許可，若缺乏品牌、銷售通路之加持，切入國際市場困難重重。

因應對策：

- a.本公司早已投入研發及認證多年，並符合國際品質管理標準。目前已在台灣、日本及中國等國家獲准銷售骨科相關產品。
- b.本公司積極與工研院及醫院合作，開發新技術和產品，有效掌握關鍵技術和專利權，提高產品優勢。

C.原料成本價格影響獲利空間

本公司主要原物料為不鏽鋼、鋁材、鋼材（線材）、銅、鈦…等金屬材料，約占產品成本結構30%以上，尤其是扣件類產品，因產品範圍廣大不集中，大部份為少量多樣的產品，易受原料價格波動的影響。

因應對策：

- a.開發多家原物料供應商，加強採購議價能力。

- b.與原物料供應商簽訂長期供貨合約，以有效控制原物料價格的漲幅。
- c.積極開發高附加價值的利基產品，如航太零件以提高產品毛利。
- d.觀測國際原物料行情走勢，配合避險工具之運用。

D.外銷比重高，匯率變動影響獲利

本公司外銷比例高達 90%以上，大部分訂單多以美元報價為主，故匯率波動對本公司獲利有明顯之影響。

因應對策：

- a.為降低匯率變動對獲利的影響，本公司已開設外幣存款帳戶進行外匯部位管理，並於適當時機出售外幣部位或是直接以銷貨產生之外幣支付國外廠商貨款。
- b.本公司之業務單位與客戶議定銷售單價時，亦會將未來匯率變動情形列入考慮，參酌匯率變動調整產品報價，以減緩匯率波動對本公司營收及獲利之衝擊。
- c.本公司財務部相關人員與往來銀行之外匯部門保持密切聯繫，充分掌握市場資訊以預估匯率之長、短期走勢。
- d.為降低外匯風險，本公司得依所訂定之「取得或處分資產作業程序」中有關衍生性金融商品交易作業採用具避險性質之衍生性金融商品操作策略，如買賣遠期外匯（forwar）等，以規避相關匯率風險，期能將匯率波動對本公司損益之影響降至最低。

2.主要產品之重要用途及產製過程

(1)主要產品之重要用途

①醫療器材用產品

本公司生產的醫療器械產品主要為侵入式開腹手術及微創手術使用之關鍵零件及零組件，可應用於泌尿科、婦產科、一般外科、胸腔外科等手術。而微創手術為未來的主流，只要用內視鏡就可以做檢查或治療，不必「開腸破肚」。傷口微小、術後恢復快、免拆線、兩天就能出院等，可利用影像科技來輔助手術治療，例如手術時輔以 X 光、超音波、電腦斷層、核磁共振等醫療器材來透視，或於病患身體上打個小洞用內視鏡看到並切除掉病灶，盡量減少傷口破壞。包括一般外科、骨科、泌尿科、大腸直腸外科腫瘤切除、疝氣等都可以採用內視鏡的微創手術。

②精密扣件產品

本公司所生產的扣件產品用途非常廣泛，列舉說明如下：

- A.工業用精密扣件：主要應用於調節閥、工業冷凍空調、手氣動工具、空氣壓縮系統。
- B.汽車工業用扣件：主要應用於汽車煞車系統、汽車座椅。
- C.建築用扣件：主要應用於建築結構。
- D.3C 電子產品扣件：主要應用於高壓熔斷器、工業用電腦、車用音響 CD 托盤、數位相機。
- E.家庭及辦公用扣件：主要應用於居家安防、健身器材或課桌椅高度調整器、園藝用自動灑水器。
- F.其他：主要應用於高爾夫球車。

③微波開關產品

微波開關產品主要應用於有線（無線）的通訊系統、高頻率與寬頻測試儀器、X 光與超音波醫療器材、航空控制系統與軍用各種無線通訊自動操控系統…等領域。

(2)產製過程

本公司生產之醫療器械產品主要為侵入式手術使用，因此對於製造過程要求相當嚴格，並且需要嚴謹的生產履歷控管及生產場所均獲得 GMP（Good manufacturing Practices）之認可，除此之外，本公司擁有 ISO13485、台灣衛生署醫療器材優良製造規範及美國藥物食品管理局（FDA）的產品驗證註冊之相關規範。至於扣件與微波開關產品亦是通過多項品質系統之認證，諸如：ISO9001、TS16949、AS9100、ISO14000 等，不論是攸關人命的醫療器械產品，或是配裝於汽車內的一顆小零件，本公司對於產品製程均做嚴格把關，從原物料進貨到成品出貨之品管檢驗皆有嚴謹的驗收標準，甚至於製程中輔以 SPC（Statistical Process Control）統計製程管理系統得以即時監控各製程之產出品質狀況與提高各工作站良品率；以達到客戶最滿意的品質要求，方可包裝出貨。分別將本公司三大產品的主要流程圖表示如下：

①醫療器材用產品

流程項目	製程名稱	檢驗項目
1	原材	原材檢驗
2	沖壓 車削 銑削 熱處理 滾磨 拋光	製程檢驗
3	洗淨	製程檢驗
4	最終檢驗	最終檢驗
5	包裝	包裝檢驗
6	出貨	文件審查

②精密扣件產品

流程項目	製程名稱	檢驗項目
1	原材	原材檢驗
2	打頭、搓牙 沖壓 車削 割溝 熱處理 電鍍 表面處理	製程檢驗
3	進貨檢驗	最終檢驗
4	包裝	包裝檢驗
5	出貨	文件審查

③微波開關產品

流程項目	製程名稱	檢驗項目
1	原材	原材檢驗
2	車削、銑削、沖床 蝕刻、熱處理 研磨、滾磨 電鍍、洗淨	製程檢驗
3	組裝檢驗	製程檢驗
4	最終檢驗	最終檢驗
5	包裝	包裝檢驗
6	出貨	文件審查

3.主要原料之供應狀況

供應項目	主要供應商	供應狀況
不鏽鋼、無縫鋼管	鏗隆、Arai、Ulbrich	良好
合金鋼、鐵線材	僑隆、大中	良好

4.最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明

(1)本公司最近二年度主要產品營業收入及毛利率情形

單位：新台幣仟元

項目		年度		毛利率 變動率
		98 年度	99 年度	
營業收入 淨額	醫器器材	560,227	539,924	
	精密扣件	225,764	325,233	
	微波開關	57,708	115,614	
毛利率	醫療器材	38.26%	34.09%	(10.90%)
	精密扣件	19.92%	23.35%	17.22%
	微波開關	38.18%	49.67%	30.09%

(2)營業毛利率變動達20%以上之說明

99 年度微波開關產品之毛利率較前一年度大幅提升，主要係該項產品之營收呈倍數成長，並有多項較高附加價值產品於當年度正式量產出貨，產能提升已達經濟規模之效益，加上微波開關產品的原料品項分散、種類繁多，受到原物料物價波動的影響相對較小，此外，微波開關產品較為注重製程中精密的組裝程序、儀器量測調整與符合通訊標準，是故製程設計的改善與合理化之後對提升毛利率有相當大的助益。

5.主要進銷貨客戶名單

(1)最近二年度主要進貨對象之名稱及其進貨金額與比例與其變動原因之說明

單位：新台幣仟元

項目	九十八年				九十九年			
	名稱	金額	占全年 度進貨 淨額比 率(%)	與發 行人 之關 係	名稱	金額	占全年 度進貨 淨額比 率(%)	與發 行人 之關 係
1	鏗隆工業 (股)公司	24,073	9.06	無	鏗隆工業 (股)公司	46,457	12.44	無
	其他	241,698	90.94	-	其他	326,873	87.56	-
	進貨淨額	265,771	100.00	-	進貨淨額	373,330	100.00	-

本公司 99 年度因營業規模擴大、營收成長，故對鏗隆公司之進貨金額亦隨之增加。

(2)最近二年度主要銷貨客戶之名稱及其銷貨金額與比例與其變動原因之說明

單位：新台幣仟元

項目	98 年度				99 年度			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	Aoltec	531,701	59.53	子公司	Aoltec	489,452	46.68	子公司
	其他	361,492	40.47		其他	559,039	53.32	
	銷貨淨額	893,193	100.00		銷貨淨額	1,048,491	100.00	

99 年度銷售予 Aoltec 公司之金額較 98 年度略為減少，主要係因年底新台幣兌美元大幅升值，加上 Aoltec 公司下游客戶部份產品要求降價之影響所致。

6.最近二年度生產量值

單位：新台幣仟元；仟 PCS

年度	98 年度			99 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
醫療器材	24,331	22,078	349,932	21,972	18,024	341,726
精密扣件	632,794	442,956	190,642	784,213	688,539	292,481
微波開關	34	39	35,143	40	53	55,783
其他(註)	-	186,244	36,244	-	291,047	55,877
合計	657,159	651,317	611,961	806,225	997,663	745,867

註：係買進賣出之商品。

本公司 99 年醫療器械用產品之產量較 98 年度減少的原因，主要係因產品品項結構性變更及庫存調節所致，亦造成產值下滑。至於精密扣件與微波開關產品因 99 年銷售量增加，致使產品生產量均相對 98 年成長，亦造成產值增加。

7.最近二年度銷售量值

單位：新台幣仟元；仟 PCS

年度	98 年度				99 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
醫療器材	22	4,816	20,926	555,411	208	1,675	19,120	538,249
精密扣件	83,615	19,246	366,727	206,518	116,243	27,439	480,973	297,794
微波開關	-	-	57	57,708	-	-	79	115,614
其他(註)	8	437	184,882	49,057	32	5,767	289,864	61,953
合計	83,645	24,499	572,592	868,694	116,483	34,881	790,036	1,013,610

註：係買進賣出之商品。

本公司 99 年度除醫療器材用品受匯率及下游客戶要求部份產品調降售價影響銷售量值均較 98 年度略為減少外，其餘產品受業務擴展、客戶下單增加影響，致銷售量值均較 98 年度成長，整體而言本公司 99 年度之銷售量值均較 98 年度成長。

(三)最近二年度從業員工人數

年 度		98 年度	99 年度	截至 100 年 7 月 31 日
員 工 人 數	研 發 部	68	76	75
	業 務 部	27	35	34
	資 材 部	37	40	39
	品 保 部	36	37	37
	製 造 部	159	156	226
	管 理 及 後 勤 人 員	26	28	28
	派 遣 人 員	17	24	9
	合 計	370	396	448
平 均 年 歲		35	35	34
平 均 服 務 年 資		5.0	5.30	4.40
學 歷 分 布 比 率	碩 士	2.83	3.23	2.96
	大 學 / 專 科	57.51	57.26	53.76
	高 中 (職)	32.01	32.79	35.08
	高 中 (職) 以 下	7.65	6.72	8.20

(四)環保支出資訊

- 1.令規定，應申領污染設施設置許可證或污染排放許可證或應繳納污染防治費用或應設立環保專責單位人員者，其申領、繳納或設立情形之說明本公司依法令規定申領事業廢棄物清理計畫書（管制編號：B2308985、核准字號：B09302050002）及工廠廢水納入台中工業區污水下水道系統。
- 2.列示公司有關對防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益

單位：新台幣仟元

設備名稱	數量	取得日期	投資成本	100.7.31 未折減餘額	用途及預計可能產生效益
34 路廠 污水處理槽	1 套	93.11	124	21	使廢水排放符合環保法令 規範。
37 路廠 污水排放工程	1 套	99.12	234	182	使廢水排放符合環保法令 規範。

- 3.說明最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司改善環境污染之經過，其有污染糾紛事件者，並應說明其處理經過：無。
- 4.說明最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司因污染環境所受損失（包括賠償），處分之總額，並揭露其未來因應對策（包括改善措施）及可能之支出（包括未採取因應對策可能發生損失、處分及賠償之估計金額，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實）：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二年度預計之重大環保資本支出：無。

(五)勞資關係

1.員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施狀況，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

(1)員工福利措施

本公司已成立職工福利委員會，全力推動及負責執行各項職工福利事項，目前主要之職工福利措施如下：

- ①週休二日
- ②優厚、優於同業、有競爭力的薪資水準
- ③在職進修
- ④婚喪喜慶禮金
- ⑤彈性獎勵制度
- ⑥年節禮金
- ⑦員工團體保險
- ⑧退休金提撥
- ⑨員工旅遊
- ⑩營養午餐免費供膳
- ⑪汽機車停車位

(2)進修及訓練制度

本公司為培育公司經營發展所需人才，訂有教育訓練管理辦法，據以規範申請事宜，目前安排之訓練類別如下：

- ①新進訓練：公司新進人員報到時，皆須接受新進人員教育訓練，以先行瞭解公司的規章制度。
- ②在職訓練：各單位於年度終了前，依照各單位人員訓練需求，提報下一年度之教育訓練計畫，經管理部彙整提報後，作為辦理公司教育訓練之依據。
- ③外部訓練：針對特殊單位人員，因工作職務需要，可提出外部訓練申請（如專業證照訓練、專職訓練等），於結訓後繳交結業證書或報告，以做為教育訓練參考依據。

(3)退休制度

本公司為使員工在職時能安心工作，並保障員工退休後生活，已依勞動基準法規定，訂定勞工退休辦法，每月提撥退休準備金存入台灣銀行信託部勞工退休準備金專戶保管；另依勞工退休條例規定每月提繳勞工退休金至勞工保險局設立之勞工退休金個人專戶。

(4)勞資間協議與各項員工權益維護措施

本公司對於政策之宣導、員工的意見瞭解皆採開放、雙向溝通方式進行，其使勞資雙方關係維持和諧，故勞資關係良好。

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

二、固定資產及其他不動產

(一)自有資產

1.取得成本達實收資本額 10%或新台幣一億元以上之固定資產

99年12月31日
單位：新台幣仟元

固定資產名稱	單位	數量	取得年月	原始成本	重估增值	未折減餘額	利用狀況			保險情形	設定擔保及權利受限制之其他情事
							本公司使用部門	出租	閒置		
34路廠區土地	筆	壹	93.11	41,472	無	41,472	全部	無	無	-	設定抵押予兆豐國際商銀及臺灣銀行
精機園區土地	筆	壹	96.04	161,430	無	161,430	全部	無	無	-	設定抵押予彰化銀行

2.閒置不動產及以投資為目的，持有期間五年以上之不動產：無。

(二)租賃資產

1.資本租賃（達實收資本額 10%或新台幣一億元以上者）：無。

2.營業租賃（每年租金達伍佰萬元以上者）：無。

(三)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率

1.各生產工廠現況

100年7月31日

項目 工廠	建物面積	員工人數 (註)	生產商品種類	目前使用狀況
34路廠區	1,677坪	353人	醫療產品、微波開關產品	良好
35路廠區	1,027坪	53人	精密扣件產品	良好
37路廠區	726坪	33人	醫療產品、精密扣件產品	良好
精機園區	8,041坪	0人	-	建廠中

註：不含派遣人員。

2.最近二年度設備產能利用率

單位：新台幣仟元；仟PCS

年度 主要產品	98年度				99年度			
	產能	產量	產能利用率 (%)	產值	產能	產量	產能利用率 (%)	產值
醫療器材	24,331	22,078	90.74%	349,932	21,972	18,024	82.03%	341,726
精密扣件	632,794	442,956	70.00%	190,642	784,213	688,539	87.80%	292,481
微波開關	34	39	114.71%	35,143	40	53	132.50%	55,783
其他(註4)	-	186,244	-	36,244	-	291,047	-	55,877
合計	657,159	651,317	-	611,961	806,225	997,663	-	745,867

註1：產能係指公司經衡量必要停工、假日等因素後，利用現有生產設備，在正常運作下所能生產之數量。

註2：各產品之生產具有可替代性者，得合併計算產能並附註說明。

註3：產能利用率係指產量與產能之比。

註4：係買進賣出之商品。

三、轉投資事業

(一)轉投資事業概況

99年12月31日

單位：新台幣仟元；股

轉投資事業 (註一)	主要 營業	投資 成本	帳面 價值	投資股份		股權 淨值	市價 (註二)	會計處 理方法	最近年度 投資報酬		持有公 司股份 數額
				股 數	股 權 比 例				投資 損益	分配 股利	
Aoltec International Inc.	醫療器材 之銷售	32,186	28,974	100,000	100%	28,974	28,974	採權益法認 列之長期股 權投資	(2,641)	-	-
台灣微創醫療 器材(股)公司	醫療器材 之製造及銷售	6,000	5,437	600,000	33%	5,437	5,437	採權益法認 列之長期股 權投資	(563)	-	-
Intai Technology GmbH, Dussldorf (註三)	醫療器材 之銷售	2,128	-	-	100%	181	181	採權益法認 列之長期股 權投資	-	-	-
Ever Golden International Limited	醫療器材 之銷售	2,282	(52)	500,000	100%	(52)	(52)	採權益法認 列之長期股 權投資	(3,217)	-	-

註一：係公司以權益法認列之長期股權投資。

註二：股票及股權市價係依被投資公司九十九年度期末股權淨值計算。

註三：該公司為有限公司型態，並無股份數；且已於2011年5月4日辦妥註銷登記。

(二)綜合持股比例

99年12月31日；單位：股；%

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直 接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
Aoltec International Inc.	100,000	100%	無	無	100,000	100%
台灣微創醫療器材(股)公司	600,000	33%	無	無	600,000	33%
Intai Technology GmbH, Dussldorf (註)	-	100%	無	無	-	100%
Ever Golden International Limited	500,000	100%	無	無	500,000	100%

註：該公司為有限公司型態，並無股份數；且已於2011年5月4日辦妥註銷登記。

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

(四)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第185條情事或有以部分營業、研發成果移轉子公司者，應揭露放棄子公司現金增資認購情形，認購相對人之名稱、及其與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係及認購股數：

無。

四、重要契約

目前仍有效存續及最近一年度到期之契約(供銷、技術合作、工程、長期借款等足以影響投資人權益之重要契約)

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
融資合約	彰化商業銀行	99.7.31-102.11.5	中長期貸款及營運週轉金	無
融資合約	兆豐國際商業銀行	99.10.23-100.10.23	營運週轉金	無
工程合約	麗明營造(股)公司	99.2.22-工程 驗收完工	精機園區廠辦 建廠工程	無
工程合約	麗明營造(股)公司	99.6.1-工程 驗收完工	精機園區廠辦空 調設備興建工程	無
工程合約	世技水電工程實業(股)公司	99.5.20-工程 驗收完工	精機園區廠辦 水電消防工程	無
工程合約	羅鈺室內裝修工程有限公司	99.5.20-工程 驗收完工	精機園區廠辦 室內設計規劃	無

五、其他必要補充說明事項：無。

參、發行計畫及執行情形

一、前次現金增資、併購、受讓其他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計畫分析應記載事項

本公司並無辦理併購、受讓其他公司股份發行新股或發行公司債之情事，且前各次現金增資計畫皆已執行完畢。另前各次現金增資計畫實際完成日距申報時未逾三年度者為 98 年、100 年第一次、100 年第二次辦理現金增資發行新股，茲就其計畫內容、執行情形及產生之效益分述說明如下

(一)98 年度現金增資

1.計畫內容

- (1)主管機關核准日期及文號：經濟部98年12月8日經授中字第09835058630號函核准通過。
- (2)本計畫所需資金總額：新台幣80,000仟元。
- (3)資金來源：現金增資發行普通股4,000仟股，每股面額新台幣10元，每股發行價格20元，總募集資金為新台幣80,000仟元。
- (4)計畫項目、資金運用進度及預計可能產生效益

單位：新台幣仟元

計畫項目	所需資金總額	預定完成日期	預定資金運用進度
			98年度
			第四季
充實營運資金	80,000	98年12月	80,000
預計可能產生效益	改善公司財務結構，增加資金運用彈性。		

- (5)變更情形：本公司該次現金增資計畫並未有變更之情形。

2.執行情形

(1)實際執行情形

單位：新台幣仟元

計畫項目	執行狀況		98年第四季	進度超前或落後之 原因及改進計畫
充實營運資金	支用金額	預計	80,000	本公司該次現金增資計畫，已於 98年第四季執行完畢。
		實際	80,000	
	執行進度	預計	100%	
		實際	100%	

(2)執行效益之評估

本次現金增資所募集資金全數用於充實營運資金，資金運用及執行情形均依計畫執行完畢，對本公司之財務結構及償債能力均有顯著之改善。

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為新台幣元

項目	年度	增資前	增資後
		97年度	98年度
基本財務資料	流動資產	587,240	631,509
	流動負債	545,881	410,262
	負債總額	686,484	594,858
	營業收入	1,138,573	893,193
	營業利益	105,594	121,017
	稅後每股盈餘(元)	3.30	3.89
財務結構	負債占資產比率	68.74%	55.02%
	長期資金占固定資產比率	130.35%	181.05%
償債能力	流動比率	107.58%	153.93%
	速動比率	70.58%	99.98%

(二)100年度第一次現金增資

1.計畫內容

- (1)主管機關核准日期及文號：經濟部100年3月7日經授中字第10031720690號函核准通過。
- (2)本計畫所需資金總額：新台幣25,000仟元。
- (3)資金來源：現金增資發行普通股1,000仟股，每股面額新台幣10元，每股發行價格25元，總募集資金為新台幣25,000仟元。
- (4)計畫項目、資金運用進度及預計可能產生效益：

單位：新台幣仟元

計畫項目	所需資金總額	預定完成日期	預定資金運用進度
			100年度
			第一季
充實營運資金	25,000	100年第一季	25,000
預計可能產生效益	改善公司財務結構，增加資金運用彈性。		

- (5)變更情形：本公司該次現金增資計畫並未有變更之情形。

2.執行情形

(1)實際執行情形

單位：新台幣仟元

計畫項目	執行狀況		100年第一季	進度超前或落後之原因及改進計畫
	支用金額	預計		
充實營運資金	支用金額	預計	25,000	本公司該次現金增資計畫，已於100年第一季執行完畢。
		實際	25,000	
	執行進度	預計	100%	
		實際	100%	

(2)執行效益之評估

本次現金增資所募集資金全數用於充實營運資金，資金運用及執行情形均依計畫執行完畢，對本公司之財務結構及償債能力均有明顯提升，更增加本公司之資金運用彈性。

(三)100 年度第二次現金增資

1.計畫內容

- (1)主管機關核准日期及文號：經濟部100年8月1日經授中字第 10032330720號函核准通過。
- (2)本計畫所需資金總額：新台幣150,000仟元。
- (3)資金來源：現金增資發行普通股3,000仟股，每股面額新台幣10元，每股發行價格50元，總募集資金為新台幣150,000仟元。
- (4)計畫項目、資金運用進度及預計可能產生效益：

單位：新台幣仟元

計畫項目	所需資金總額	預定完成日期	預定資金運用進度	
			100年度	
			第三季	
充實營運資金	150,000	100年第三季	150,000	
預計可能產生效益	改善公司財務結構，增加資金運用彈性。			

- (5)變更情形：本公司該次現金增資計畫並未有變更之情形。

2.執行情形

(1)實際執行情形

單位：新台幣仟元

計畫項目	執行狀況		100年第三季	進度超前或落後之原因及改進計畫
	支用金額	預計		
充實營運資金	支用金額	預計	150,000	已於100年7月底執行完畢。
		實際	150,000	
	執行進度	預計	100%	
		實際	100%	

(2)執行效益之評估

本次現金增資所募集資金全數用於充實營運資金，資金運用及執行情形均依計畫執行完畢，對本公司之財務結構及償債能力均有明顯提升，更增加本公司之資金運用彈性。

二、本次現金增資、發行公司債或發行員工認股權憑證應記載事項：不適用。

三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項：不適用。

四、本次併購發行新股應記載事項：不適用。

肆、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一)簡明資產負債表及損益表

1.簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)				
		95年	96年	97年	98年	99年
流動資產		322,012	380,080	587,240	631,509	732,563
基金及投資		35,523	44,042	46,229	54,207	44,859
固定資產		267,639	324,062	329,494	349,493	469,763
無形資產		15,721	15,641	21,114	30,348	28,071
其他資產		22,544	18,217	14,598	15,665	13,951
資產總額		663,439	782,042	998,675	1,081,222	1,289,207
流動	分配前	342,498	408,904	545,881	410,262	504,395
負債	分配後(註2)	342,498	408,904	563,281	476,262	559,895
長期負債		132,735	138,800	117,306	146,396	230,616
其他負債		18,324	18,321	23,297	38,200	41,764
負債	分配前	493,557	566,025	686,484	594,858	776,775
總額	分配後(註2)	493,557	566,025	703,884	660,858	832,275
股本		290,000	290,000	290,000	330,000	330,000
資本公積		-	-	-	40,000	40,000
保留	分配前	(120,460)	(74,167)	21,543	118,755	147,645
盈餘	分配後(註2)	(120,460)	(74,167)	4,143	52,755	92,145
累積換算調整數		342	184	648	(440)	(3,367)
未認列為退休金 成本之淨損失		-	-	-	(1,951)	(1,846)
股東權	分配前	169,882	216,017	312,191	486,364	512,432
益總額	分配後(註2)	169,882	216,017	294,791	420,364	456,932

註1：上列財務報表皆經會計師查核簽證。

註2：99年盈配分配業經100年6月24日股東常會決議。

2.簡明損益表

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘(損失)為新台幣元

項目	年度	最近五年度財務資料(註)				
		95年	96年	97年	98年	99年
營業收入		515,803	783,836	1,138,573	893,193	1,048,491
營業毛利		73,568	151,775	302,063	294,006	330,304
營業損益		(60,672)	38,301	105,594	121,017	128,846
營業外收入及利益		9,416	25,796	18,205	16,912	16,986
營業外費用及損失		35,207	17,804	12,573	12,103	46,024
繼續營業部門稅前損益		(86,463)	46,293	111,226	125,826	99,808
繼續營業部門稅後損益		(86,463)	46,293	95,710	114,612	94,890
本期損益		(86,463)	46,293	95,710	114,612	94,890
每股盈餘(損失)		(2.98)	1.60	3.30	3.89	2.88

註：上列財務報表皆經會計師查核簽證。

(二)影響上述財務報表一致性比較之重要事項如會計變動、公司合併或營業部門停工等及其發生對當年度財務報表之影響：無。

(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

1.最近五年度簽證會計師之姓名及查核意見

簽證年度	會計師事務所	簽證會計師姓名	查核意見
95年度	眾智聯合會計師事務所	吳光皋	修正式無保留意見
96年度	眾智聯合會計師事務所	吳光皋	修正式無保留意見
97年度	勤業眾信會計師事務所	蔣淑菁	修正式無保留意見
98年度	勤業眾信聯合會計師事務所	曾棟鋆	修正式無保留意見
99年度	勤業眾信聯合會計師事務所	曾棟鋆、成德潤	修正式無保留意見

2.最近五年度更換會計師原因之說明

本公司96年度財報簽證為眾智聯合會計師事務所；為配合本公司規劃申請公開發行，97、98、99年度委任勤業眾信聯合會計師事務所執行查核簽證，98年度因事務所內部業務調動，簽證會計師由蔣淑菁會計師更換為曾棟鋆會計師，99年度因應公開發行作業調整為曾棟鋆、成德潤會計師雙簽，100年度起因事務所內部業務調動，簽證會計師由曾棟鋆、成德潤會計師更換為曾棟鋆、蔣淑菁會計師。

(四)財務分析

1.最近五年度財務分析

分析項目		年度(註)	最近五年度財務分析					
			95年	96年	97年	98年	99年	
財務結構 (%)	負債占資產比率		74.39%	72.38%	68.74%	55.02%	60.25%	
	長期資金占固定資產比率		113.07%	109.49%	130.35%	181.05%	158.18%	
償債能力 (%)	流動比率		94.02%	92.95%	107.58%	153.93%	145.24%	
	速動比率		60.57%	50.10%	70.58%	99.98%	92.99%	
	利息保障倍數		(12.51)	6.07	10.81	18.21	19.74	
經營能力	應收款項週轉率(次)		3.42	5.25	5.12	3.28	4.84	
	平均收現日數		107	70	71	111	75	
	存貨週轉率(次)		4.12	4.60	4.69	2.94	3.14	
	應付款項週轉率(次)		4.76	5.03	5.67	4.18	4.87	
	平均銷貨日數		89	79	78	124	116	
	固定資產週轉率(次)		1.93	2.42	3.46	2.56	2.23	
	總資產週轉率(次)		0.78	1.00	1.14	0.83	0.81	
獲利能力	資產報酬率(%)		(13.19%)	7.35%	11.70%	11.55%	8.38%	
	股東權益報酬率(%)		(40.39%)	23.99%	36.24%	28.71%	19.00%	
	占實收資本 比率(%)	營業利益		(20.92%)	13.21%	36.41%	36.67%	39.04%
		稅前純益		(29.81%)	15.96%	38.35%	38.13%	30.24%
	純益率(%)		(16.76%)	5.91%	8.41%	12.83%	9.05%	
	每股盈餘(損失)(元)		(2.98)	1.60	3.30	3.89	2.88	
現金流量	現金流量比率(%)		(15.13%)	21.25%	(1.95%)	44.96%	20.58%	
	現金流量允當比率(%)		(46.12%)	(21.10%)	(20.65%)	24.74%	51.85%	
	現金再投資比率(%)		(15.28%)	21.25%	(2.13%)	22.85%	4.36%	
槓桿度	營運槓桿度		(2)	6	4	3	3	
	財務槓桿度		0.90	1.31	1.12	1.06	1.04	

重要變動項目(最近二年度前後期變動達百分之二十以上)之主要原因分析如下:

- 1.應收款項週轉率增加及平均收現日數減少,主要係本公司持續加強帳款之收回。
- 2.資產報酬率降低,主要係稅後純益減少及興建精機園區工程所致。
- 3.股東權益報酬率降低,主要係稅後純益減少及發放現金股利所致。
- 4.稅前純益占實收資本比率降低及純益率降低,主要係稅後純益減少所致。
- 5.現金流量比率減少,主要係存貨增加及銀行借款增加所致。
- 6.現金流量允當比率增加,主要係近年營業活動之淨現金流入增加所致。
- 7.現金再投資比率降低,主要係發放現金股利及興建精機園區工程所致。

註:以上各年度財務報表皆經會計師查核簽證。

各項財務比率之計算公式如下:

(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。

(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。
- ②財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

(五)會計科目重大變動說明

比較最近兩年度資產負債表及損益表之會計科目，若金額變動達百分之十以上，且金額達當年度資產總額百分之一者，應詳予分析其變動原因。

單位：新台幣仟元

會計科目	98年度		99年度		增減變動		說明
	金額	% (註1)	金額	% (註1)	金額	% (註2)	
現金	134,720	12.45	216,518	16.79	81,798	60.72	(1)營收成長(2)台幣匯率升值，公司為避免大量匯損，未做結匯改向銀行貸款支付營運支出。
應收帳款-關係人	143,492	13.27	73,409	5.69	(70,083)	(48.84)	對關係人銷售收入減少所致。
受限制資產-流動	16,391	1.52	45,788	3.55	29,397	179.35	台幣匯率升值，外幣匯入款未結售，改向銀行質押貸入台幣借款支付營運支出。
機器設備	137,519	12.72	154,266	11.97	16,747	12.18	增加新產線。
未完工程	8,217	0.76	117,697	9.13	109,480	1,332.36	主要係新增精機園區建廠。
短期銀行借款	145,567	13.46	249,292	19.34	103,725	71.26	台幣匯率升值，公司為避免大量匯損，未做結匯改向銀行貸款支付營運支出。
遞延貸項-聯屬公司間利益	49,666	4.59	12,494	0.97	(37,172)	(74.84)	係聯屬公司間已實現毛利增加
長期銀行借款	146,396	13.54	230,616	17.89	84,220	57.53	主要係新增精機園區建廠之借款。
未分配盈餘	116,601	10.78	134,029	10.40	17,428	14.95	99年度持續獲利。
營業收入淨額	893,193	100.00	1,048,491	100.00	155,298	17.39	客戶訂單增加，致營收增加。
營業成本	599,187	67.08	718,187	68.50	119,000	19.86	因營收增加成本相對增加。
營業毛利	294,006	32.92	330,304	31.50	36,298	12.35	因營收增加毛利相對增加。
聯屬公司已實現利益	5,754	0.64	37,172	3.55	31,418	546.02	係聯屬公司間已實現毛利增加。
已實現營業毛利	299,760	33.56	367,476	35.05	67,716	22.59	營業毛利及聯屬公司間已實現毛利增加。
研究發展費用	73,982	8.28	120,901	11.53	46,919	63.42	專案開發增加，人事及費用隨之增加。
兌換損失淨額	4,792	0.54	32,782	3.13	27,990	584.10	年底台幣匯率升值，外幣資產評價損失。
稅前利益	125,826	14.09	99,808	9.52	(26,018)	(20.68)	兌換損失增加所致。

註1：指該科目於各相關報表之同型比率。

註2：指以前一年為100%所計算出之變動比率。

二、財務報表應記載事項

(一)最近二年度財務報表及會計師查核報告

1.98 年度財務報表及會計師查核報告：請參閱第 91 頁至第 114 頁。

2.99 年度財務報表及會計師查核報告：請參閱第 115 頁至第 144 頁。

(二)最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：請參閱第 145 頁至第 176 頁。

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

三、財務概況其他重要應記載事項

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

(二)最近兩年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第 185 條情事者應揭露資訊：無。

(三)期後事項：無。

(四)其他：無。

四、財務狀況及經營結果之檢討分析

(一)財務狀況

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，若影響重大者應說明未來因應計畫

單位：新台幣仟元

會計科目	年度	98年度	99年度	增(減)變動	
		金額	金額	金額	%
流動資產		631,509	732,563	101,054	16.00%
基金及投資		54,207	44,859	(9,348)	(17.25%)
固定資產		349,493	469,763	120,270	34.41%
無形資產		30,348	28,071	(2,277)	(7.50%)
其他資產		15,665	13,951	(1,714)	(10.94%)
資產總額		1,081,222	1,289,207	207,985	19.24%
流動負債		410,262	504,395	94,133	22.94%
長期負債		146,396	230,616	84,220	57.53%
其他負債		38,200	41,764	3,564	9.33%
負債總額		594,858	776,775	181,917	30.58%
股本		330,000	330,000	-	-
資本公積		40,000	40,000	-	-
保留盈餘		118,755	147,645	28,890	24.33%
累積換算調整數		(440)	(3,367)	(2,927)	665.23%
未認列為退休金成本之淨損失		(1,951)	(1,846)	105	(5.38%)
股東權益總額		486,364	512,432	26,068	5.36%

重要變動項目(前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一千萬元以上者)之主要原因及影響分析如下：

- 1.固定資產增加，主係興建新廠及增加新產線所致。
- 2.流動負債增加，主係台幣兌美元匯率升值，公司為避免大量匯損，未做外幣結匯，改向銀行貸款支付營運支出所致。
- 3.長期負債增加，主係因應興建新廠向銀行借款所致。
- 4.保留盈餘增加，主係99年度持續獲利所致。

(二)經營結果

最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因及預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫

1.經營結果比較分析表

單位：新台幣仟元

會計科目	年度		增(減)變動	
	98年度 金額	99年度 金額	金額	%
營業收入淨額	893,193	1,048,491	155,298	17.39%
營業成本	599,187	718,187	119,000	19.86%
營業毛利	294,006	330,304	36,298	12.35%
聯屬公司間已實現利益	5,754	37,172	31,418	546.02%
已實現營業毛利	299,760	367,476	67,716	22.59%
營業費用	178,743	238,630	59,887	33.50%
營業利益	121,017	128,846	7,829	6.47%
營業外收入及利益	16,912	16,986	74	0.44%
營業外費用及損失	12,103	46,024	33,921	280.27%
稅前淨利	125,826	99,808	(26,018)	(20.68%)
所得稅費用	11,214	4,918	(6,296)	(56.14%)
稅後淨利	114,612	94,890	(19,722)	(17.21%)

重要變動項目（前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一仟萬元以上者）之主要原因及影響分析如下：

1. 聯屬公司間已實現利益增加，主要係銷售予聯屬公司之期末庫存減少。
2. 已實現營業毛利增加，主係本年度營收增加所致。
3. 營業費用增加，主係本年度專案開發之研究支出增加所致。
4. 營業外費用及損失增加，主係因台幣兌美元匯率升值，致年底外幣資產評價產生損失所致。
5. 稅前淨利減少，主係兌換損失增加所致。
6. 所得稅費用減少，主係所得稅率從25%調降為17%所致。

2. 預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫

本公司預計未來一年度之銷售數量仍將持續成長，主要係依據經濟景氣持續升溫、醫療器材市場需求持續擴張，加上本公司持續與客戶合作開發新產品，並依據以往營運概況，擬定 100 年度營運目標。

(三)現金流量

1.最近年度現金流量變動之分析說明

單位：新台幣仟元

會計科目	98年度	99年度	增(減)變動	
	金額	金額	金額	%
營業活動流入	184,453	103,363	(81,090)	(43.96%)
投資活動流出	(50,049)	(169,422)	(119,373)	(238.51%)
融資活動流入(出)	(57,184)	147,857	205,041	358.56%
淨現金流入	77,220	81,798	4,578	5.93%

重要變動項目(前後期變動達百分之二十以上,且變動金額達新台幣一千萬元以上者)之主要原因及影響分析如下:

- 營業活動之現金流量減少,主係期末存貨增加及聯屬公司間已實現利益增加所致。
- 投資活動之現金流出增加,主係興建新廠及增加新產線購置設備所致。
- 融資活動之現金流入增加,主係銀行借款增加所致。

2.流動性不足之改善計畫:本公司資金充裕,故不適用。

3.未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額 (1)	預計全年來自 營業活動現金 流量(2)	預計全年現金 流出量(3)	預計現金剩餘 (不足)之餘額 (1)+(2)-(3)	現金不足之補救措施	
				投資計畫	融資計畫
216,518	1,164,265	1,187,080	193,703	-	-

未來一年現金流量變動情形分析:

- 營業活動:主係預計營業淨利將隨獲利狀況而成長,導致營業活動產生淨現金流入。
- 投資活動:主要係興建新廠,致預計投資活動產生淨現金流出。
- 理財活動:主要係現金增資,致融資活動產生淨現金流入。

(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響

1.重大資本支出之運用情形及資金來源

單位：新台幣仟元

計畫項目	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	
				99年度	100年度
精機園區 廠房	自有資金、銀 行融資借款	100年12月	405,839	112,811	293,028

2.預期可能產生之效益

本公司興建廠房及辦公大樓,以因應公司未來發展所需,作為營運及生產之空間使用,有助於改善空間不敷使用的問題。

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

1.轉投資政策:業務及營運上需求。

2.最近年度轉投資政策獲利或虧損之主要原因及改善計畫

單位：新台幣仟元

項目	說明	持股 比例	99年度獲利 或虧損金額	獲利或虧損 之主要原因	改善計畫
Aoltec International Inc.		100%	(2,641)	營業費用增加	調整銷售政策
台灣微創醫療器 材(股)公司		33%	(563)	98年底設立，創立初 期，正在擴展業務	擴展市場及新客戶
Intai Technology GmbH, Dussldorf		100%	-	辦理清算中，100年 5月已註銷營業	不適用
Ever Golden International Limited		100%	(3,217)	用人及管理費用增加	調整銷售政策

3.未來一年投資計畫：無。

(六)其他重要事項：無。

伍、特別記載事項

一、內部控制制度執行狀況

(一)最近三年度會計師提出之內部控制改進建議：

年度	會計師內控建議	改善情形
97	銀行往來調節表，應按月呈請主管核准。	已改善
98	抵質押資產明細表應定期更新，並由主管覆核及核准。	已改善
99	無	不適用

(二)內部稽核發現重大缺失之改善情形：無。

(三)內部控制聲明書：請參閱第 76 頁。

(四)委託會計師專案審查內部控制者，應列明其原因、會計師審查意見、公司改善措施及缺失事項改善情形：

依「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」規定，首次辦理股票公開發行公司應作成內部控制聲明書並委託會計師執行內部控制制度專案審查，會計師專案審查報告請參閱第 77 頁。

二、委託經證期局核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告：不適用。

三、證券承銷商評估總結意見：不適用。

四、律師法律意見書：不適用。

五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見：第 78 頁。

六、前次募集與發行有價證券於申報生效時（申請核准）經金管會證期局通知應自行改進事項之改進情形：無。

七、本次募集與發行有價證券於申報生效時，經金管會證期局通知應補充揭露事項：無。

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

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

十、最近年度及截至公開說明書刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無。

十一、發行人視所營事業性質，委請在技術、業務、財務等各方面具備專業知識及豐富經驗之專家，就發行人目前營運狀況及本次發行有價證券後之未來發展，進行比較分析並出具意見者，應揭露該等專家之評估意見：不適用。

十二、其他必要補充說明事項：無。

十三、上市上櫃公司應就公司治理運作情形應記載下列事項：不適用。

鏡鈦科技股份有限公司 內部控制制度聲明書

日期：一〇〇年六月二十日

本公司民國九十九年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」（以下簡稱「處理準則」）規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估及回應，3.控制作業，4.資訊及溝通，及 5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國九十九年十二月三十一日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、為首次辦理股票公開發行之需要，本公司依據「處理準則」第三十七條之規定，委託會計師專案審查上開期間與財務報導之可靠性及與保障資產安全(使資產不致在未經授權之情況下取得、使用或處分)有關的內部控制制度，如前項所述，其設計及執行係屬有效，並無影響財務資訊之記錄、處理、彙總及報告可靠性之重大缺失，亦無影響保障資產安全，使資產在未經授權之情況下逕行取得、使用或處分之重大缺失。
- 七、本聲明書將成為本公司年報及公開發行說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 八、本聲明書業經本公司民國一〇〇年六月二十日董事會通過，出席董事 5 人中，無人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

鏡鈦科技股份有限公司

董事長：蔡永芳

總經理：鍾兆瑱

內部控制制度審查報告

後附鏡鈦科技股份有限公司民國一〇〇年六月二十日謂經評估認為其與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國九十九年十二月三十一日係有效設計及執行之聲明書，業經本會計師審查竣事。維持有效之內部控制制度及評估其有效性係公司管理階層之責任，本會計師之責任則為根據審查結果對公司內部控制制度之有效性及上開公司之內部控制制度聲明書表示意見。

本會計師係依照「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」及一般公認審計準則規劃並執行審查工作，以合理確信公司上述內部控制制度是否在所有重大方面維持有效性。此項審查工作包括瞭解公司內部控制制度、評估管理階層評估整體內部控制制度有效性之過程、測試及評估內部控制制度設計及執行之有效性，以及本會計師認為必要之其他審查程序。本會計師相信此項審查工作可對所表示之意見提供合理之依據。

任何內部控制制度均有其先天上之限制，故鏡鈦科技股份有限公司上述內部控制制度仍可能未能預防或偵測出業已發生之錯誤或舞弊。此外，未來之環境可能變遷，遵循內部控制制度之程度亦可能降低，故在本期有效之內部控制制度，並不表示在未來亦必有效。

依本會計師意見，依照「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」之內部控制有效性判斷項目判斷，鏡鈦科技股份有限公司與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國九十九年十二月三十一日之設計及執行，在所有重大方面可維持有效性；鏡鈦科技股份有限公司於民國一〇〇年六月二十日所出具謂經評估認為其上述與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度係有效設計及執行之聲明書，在所有重大方面則屬允當。

鏡鈦科技股份有限公司業已依照「公開發行公司取得或處分資產處理準則」、「公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則」、「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」及有關法令規定，針對取得或處分資產、從事衍生性商品交易、資金貸與他人之管理、為他人背書或提供保證之管理、關係人交易之管理、財務報表編製流程之管理及對子公司之監督與管理訂定相關作業程序。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 曾 棟 璽

會計師 蔣 淑 菁

中 華 民 國 一 〇 〇 年 六 月 三 十 日

鏡鈦科技股份有限公司申報案件檢查表

會計師複核彙總意見

鏡鈦科技股份有限公司本次為首次辦理股票公開發行普通股 37,000,000 股，每股面額 10 元，總金額 370,000,000 元，向行政院金融監督管理委員會提出申報，業依規定填報案件檢查表，並經本會計師採取必要程序予以複核，特依「發行人募集與發行有價證券處理準則」規定，出具本複核意見。

依本會計師意見，鏡鈦科技股份有限公司本次向行政院金融監督管理委員會提出之案件檢查表所載事項，並未發現有違反法令致影響首次辦理股票公開發行之情事。

此 致

鏡鈦科技股份有限公司

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 曾 棟 鑿

中 華 民 國 一 〇 〇 年 八 月 十 八 日

陸、重要決議、公司章程及相關法規

- 一、董事會議紀錄：請參閱第 80 頁。
- 二、股東會議紀錄及盈餘分配表：請參閱第 81 頁。
- 三、公司章程及章程新舊條文對照表：請參閱第 84 頁。

鏡鈦科技股份有限公司

一〇〇年第二次董事會議事錄（節錄本）

一、時間：中華民國一〇〇年五月十日（星期二）上午十時十分

二、地點：台中市工業區 34 路 26 號(本公司會議室)

三、親自出席董事：蔡永芳、林寶彰、鍾兆塤、林春榮，共四人

委託出席董事：林界政，共一人

列席：舒麗玲(財管處協理)、邱依萍(稽核)

缺席：無

四、主席：蔡永芳

記錄：舒麗玲

五、報告事項：略。

六、討論事項

(一)上次會議保留之討論事項：無。

(二)本次會議預定討論事項：

案由一：本公司擬申請首次辦理股票公開發行案。

說明：1.基於本公司未來營運發展及永續經營之規劃，擬授權董事長於適當時機向金管會證期局送件申請股票公開發行。

2.提請討論

決議：經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過。

七、臨時動議：無。

鏡鈦科技股份有限公司

股東會議事錄(節錄本)

時間：民國一〇〇年六月二十四日（星期五）上午九時三十分。

地點：新幹線花園酒店-水仙廳

（台中市南屯區五權西路三段 A236 號）

出席：出席股東及股東代理人代表之股份 31,287,500 股，佔已發行股數 3,400 萬股之 92.02%，已達法定股數，主席依法宣佈開會。

主席：蔡永芳

記錄：舒麗玲

一、主席致詞：略。

二、報告事項：

第一案：略。

第二案：略。

第三案：略。

三、承認事項：

第一案：略。

第二案（董事會提）

案由：九十九年度盈餘分派案，謹提請承認。

說明：1、本公司九十九年度盈餘分配表如下：

鏡鈦科技股份有限公司

盈餘分配表

民國九十九年度

單位：新台幣元

項 目	金 額
期初未分配盈餘	39,139,722
加：本年度稅後淨利	94,890,066
可供分配盈餘	134,029,788
減：提列法定盈餘公積	(9,489,007)
分配項目：	
股東紅利-現金	(51,000,000)
期末未分配盈餘	<u>73,540,781</u>

附註：
本次盈餘分配之數額係以九十九年度稅後淨利為優先分配
配發員工紅利—現金 854,765 元
配發董監事酬勞—現金 2,562,031 元

- 2、現金股利分派採「元以下無條件捨去」計算方式，並俟本次股東常會通過後，授權董事會訂定配息基準日及發放日等相關事宜。
- 3、嗣後如因本公司股本變動以致影響流通在外股數，致股東配息率發生變動而須修正時，擬請股東常會授權董事會全權處理。
- 4、敬請 承認。

決議：股東戶號 18 號陳孝湧股東發言，提議修正股東紅利，由原分配股東紅利新台幣 51,000,000 元改為新台幣 55,500,000 元，修正後之盈餘分配表如下：

鏡鈦科技股份有限公司

盈餘分配表

民國九十九年度

單位：新台幣元

項 目	金 額
期初未分配盈餘	39,139,722
加：本年度稅後淨利	94,890,066
可供分配盈餘	134,029,788
減：提列法定盈餘公積	(9,489,007)
分配項目：	
股東紅利-現金	(55,500,000)
期末未分配盈餘	<u>69,040,781</u>
附註： 本次盈餘分配之數額係以九十九年度稅後淨利為優先分配 配發員工紅利－現金 854,765 元 配發董監事酬勞－現金 2,562,031 元	

決議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

四、討論暨選舉事項：

第一案（董事會提）

案由：修訂本公司「公司章程」案，謹提請 公決。

說明：為配合相關法令及公司實際營運需要，擬修訂本公司「公司章程」部份條文，修訂前後條文對照表參閱（附件六），敬請 公決。

決議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

第二案：略。

第三案：略。

第四案：略。

第五案：略。

五、臨時動議：無。

六、散會：上午九時五十五分。

鏡鈦科技股份有限公司
公司章程修訂前後條文對照表

修正日期： 100 年 6 月 24 日

修正前條文	修正後條文	說明
<p>第二條：本公司所營事業如下： 〇一、CA02020 鋁銅製品製造業。 〇二、CA02030 螺絲、螺帽、螺絲釘、及鉚釘等製品製造業。 〇三、CA03010 熱處理業。 〇四、CA04010 表面處理業。 〇五、CB01010 機械設備製造業。 〇六、CQ01010 模具製造業。 〇七、E604010 機械安裝業。 〇八、F106010 五金批發業。 〇九、F106030 模具批發業。 一〇、F109060 包裝材料批發業。 十一、CA05010 粉末冶金業。 十二、CD01060 航空器及其零件製造業。 十三、除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。 十四、F108031 醫療器材批發業。 十五、F208031 醫療器材零售業。 十六、CF01011 醫療器材製造業。</p>	<p>第二條：本公司所營事業如下： 〇一、<u>CA02010 金屬結構及建築組件製造業</u>。 〇二、CA02030 螺絲、螺帽、螺絲釘、及鉚釘等製品製造業。 〇三、CA03010 熱處理業。 〇四、CA04010 表面處理業。 〇五、CB01010 機械設備製造業。 〇六、CQ01010 模具製造業。 〇七、E604010 機械安裝業。 〇八、F106010 五金批發業。 〇九、F106030 模具批發業。 一〇、<u>F109070 文教、樂器、育樂用品批發業</u>。 十一、CA05010 粉末冶金業。 十二、CD01060 航空器及其零件製造業。 十三、<u>ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務</u>。 十四、F108031 醫療器材批發業。 十五、F208031 醫療器材零售業。 十六、CF01011 醫療器材製造業。 十七、<u>F601010 智慧財產權業</u>。 十八、<u>I501010 產品設計業</u>。 十九、<u>IZ99990 其他工商服務業</u>。</p>	<p>依「公司行號營業項目代碼」修訂、增訂公司所營事業代碼</p>
<p>第二條之一：本公司因業務需要，得對轉投資之事業辦理<u>對外保證</u>背書保證。</p>	<p>第二條之一：本公司因業務需要，得對轉投資之事業辦理背書保證。</p>	<p>文字修訂</p>
<p>第二條之二：本公司轉投資總額不受公司法第十三條之限制，轉投資之經營決策授權董事會決定之。</p>	<p>第二條之二：本公司轉投資總額不受公司法第十三條<u>不得超過實收股本百分之四十</u>之限制，轉投資之經營決策授權董事會決定之。</p>	<p>文字修訂</p>
<p>第五條：本公司資本總額定為新台幣肆億元整，分為肆仟萬股，每股金額新台幣壹拾元整，授權董事會分次發行。</p>	<p>第五條：本公司資本總額定為新台幣<u>陸</u>億元整，分為<u>陸</u>仟萬股，每股金額新台幣壹拾元整，授權董事會分次發行。</p>	<p>配合實際需要提高資本總額額定金額</p>
<p>第六條：本公司股票概為記名式，由董事三人以上簽名或蓋章，經依法簽證後發行之。</p>	<p>第六條：本公司股票概為記名式，由董事三人以上簽名或蓋章，經依法簽證後發行之。</p>	<p>配合實際需要修訂</p>

修正前條文	修正後條文	說明
<p>本公司發行新股時，得就該次發行總數合併印製，亦得免印製股票，但應洽證券集中保管事業機構登錄或保管。</p>	<p>本公司發行新股時，得就該次發行總數合併印製，亦得免印製股票，但應洽證券集中保管事業機構登錄或保管。 <u>若本公司公開發行後股務事務，除法令、證券規章另有規定外，悉依「公開發行股票公司股務處理準則」辦理。</u></p>	
<p>第十三條：股東會之議決事項，應作成議事錄，由主席簽名或蓋章，並於會後二十日內，將議事錄分發各股東，得以電子方式為之。議事錄應記載會議之年、月、日、場所、主席姓名、決議方法、議事經過之要領及其結果，在公司存續期間，應永久保存。</p>	<p>第十三條：股東會之議決事項，應作成議事錄，由主席簽名或蓋章，並於會後二十日內，將議事錄分發各股東，得以電子方式為之。議事錄應記載會議之年、月、日、場所、主席姓名、決議方法、議事經過之要領及其結果，在公司存續期間，應永久保存。 <u>本公司對於持有記名股票未滿一千股之股東得以公告方式為之。</u></p>	配合實際需要修訂
<p>第十四條：本公司設董事五~七人，監察人一~三人，由股東會就有行為能力之人中選任之，任期均為三年，連選均得連任。 本公司得經董事會決議為本公司董事、監察人就其執行業務範圍依法應負之賠償責任，為其購買責任保險。本公司公開發行股票後，其全體董事及監察人合計持股比例，不得少於「公開發行公司董事監察人股權成數及查核實施規則」所規定之成數。</p>	<p>第十四條：本公司設董事五~七人，監察人一~三人，由股東會就有行為能力之人中選任之，任期均為三年，連選均得連任。 本公司得經董事會決議為本公司董事、監察人就其執行業務範圍依法應負之賠償責任，為其購買責任保險。 本公司公開發行股票後，其全體董事及監察人合計持股比例，不得少於「公開發行公司董事監察人股權成數及查核實施規則」所規定之成數。 <u>董事及監察人之選舉，採單記名累積選舉法，每一股份有與應選出董事與監察人數目相同之選舉權，得集中選舉一人，或分配選舉數人，由所得選票代表選舉權較多者當選為董事及監察人，非獨立董事與獨立董事應一併進行選舉，分別計算當選名額。</u></p>	配合法令規定修訂
<p>無</p>	<p><u>第十七條之一：本公司董事會之召集，應於開會七日前通知各董事及監察人，但有緊急情事時，得隨時召集之。</u> <u>前項召集通知應載明召集事由以書面、電子郵件（E-mail）或傳真方式為之。</u></p>	配合法令規定及實際需要增訂
<p>第二十一條：本公司年度決算如有盈餘，除依法提繳所得稅外，依下列順序分派之：</p>	<p>第二十一條：本公司年度決算如有盈餘，除依法提繳所得稅外，依下列順序分派之：</p>	文字修訂

修正前條文	修正後條文	說明
<p>(一)彌補以往年度虧損。</p> <p>(二)提存百分之十為法定盈餘公積。</p> <p>(三)依法令規定或營運之必要提撥或迴轉特別盈餘公積。</p> <p>(四)員工紅利不低於百分之一。</p> <p>(五)董事監察人酬勞不高於百分之三。</p> <p>(六)扣除前各項餘額後，由董事會就該餘額併同以前年度未分配盈餘擬具股東紅利分派議案。</p> <p>本公司對符合一定條件之從屬公司之員工，得受上述員工股票紅利之分配，其條件及方式由董事會訂定之。本公司股利政策，係配合業務規模拓展，考量公司資本支出及營運週轉所需，股東紅利及員工紅利之分派得以現金或股票方式發放，惟發放方式及比率，得經股東會決議調整之。</p>	<p>(一)彌補以往年度虧損。</p> <p>(二)提存百分之十為法定盈餘公積。</p> <p>(三)依法令規定或營運之必要提撥或迴轉特別盈餘公積。</p> <p>(四)員工紅利不低於百分之一。</p> <p>(五)董事監察人酬勞不高於百分之三。</p> <p>(六)扣除前各項餘額後，由董事會就該餘額併同以前年度未分配盈餘擬具股東紅利分派議案。</p> <p>本公司對符合一定條件之從屬公司之員工，得受上述員工股票紅利之分配，其條件及方式由董事會訂定之。</p> <p>本公司股利政策，係配合業務規模拓展，考量公司資本支出及營運週轉所需，股東紅利及員工紅利之分派得以現金或股票方式發放，<u>其中現金股利不得低於股利總額之百分之三十為原則</u>，惟發放方式及比率，得經股東會決議調整之。</p>	
<p>第二十四條 本章程訂立於中華民國九十三年十月十八日。 第一次修訂於中華民國九十三年十二月一日。 第二次修訂於中華民國九十三年十二月二十七日。 第三次修訂於中華民國九十四年十二月十六日。 第四次修訂於中華民國九十七年八月四日。 第五次修訂於中華民國九十八年四月二十三日。</p>	<p>第二十四條 本章程訂立於中華民國九十三年十月十八日。 第一次修訂於中華民國九十三年十二月一日。 第二次修訂於中華民國九十三年十二月二十七日。 第三次修訂於中華民國九十四年十二月十六日。 第四次修訂於中華民國九十七年八月四日。 第五次修訂於中華民國九十八年四月二十三日。 <u>第六次修訂於中華民國一〇〇年六月二十四日。</u></p>	<p>修訂日期及次數</p>

鏡鈦科技股份有限公司章程

第一章 總則

100年6月24日修訂版

第一條：本公司依照公司法規定組織之，定名為鏡鈦科技股份有限公司。

第二條：本公司所營事業如下：

- 0一、CA02010金屬結構及建築組件製造業。
- 0二、CA02030螺絲、螺帽、螺絲釘、及鉚釘等製品製造業。
- 0三、CA03010熱處理業。
- 0四、CA04010表面處理業。
- 0五、CB01010機械設備製造業。
- 0六、CQ01010模具製造業。
- 0七、E604010機械安裝業。
- 0八、F106010五金批發業。
- 0九、F106030模具批發業。
- 一0、F109070文教、樂器、育樂用品批發業。
- 十一、CA05010粉末冶金業。
- 十二、CD01060航空器及其零件製造業。
- 十三、ZZ99999除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。
- 十四、F108031醫療器材批發業。
- 十五、F208031醫療器材零售業。
- 十六、CF01011醫療器材製造業。
- 十七、F601010智慧財產權業。
- 十八、I501010產品設計業。
- 十九、IZ99990其他工商服務業。

第二條之一：本公司因業務需要，得對轉投資之事業辦理背書保證。

第二條之二：本公司轉投資總額不受公司法第十三條不得超過實收股本百分之四十之限制，轉投資之經營決策授權董事會決定之。

第三條：本公司設總公司於台中市，必要時經董事會之決議得在國內外設立分公司。

第四條：本公司之公告方法依照公司法第廿八條規定辦理。

第二章 股份

第五條：本公司資本總額定為新台幣陸億元整，分為陸仟萬股，每股金額新台幣壹拾元整，授權董事會分次發行。

第六條：本公司股票概為記名式，由董事三人以上簽名或蓋章，經依法簽證後發行之。本公司發行新股時，得就該次發行總數合併印製，亦得免印製股票，但應洽證券集中保管事業機構登錄或保管。若本公司公開發行後服務事務，除法令、證券規章另有規定外，悉依「公開發行股票公司股務處理準則」辦理。

第七條：股東名簿記載之變更，於股東常會開會前三十日內，股東臨時會開會前十五日內或公司決定分派股息及紅利或其他利益之基準日前五日內均停止之。公司股票公開發行後，上述期間依公司法與相關法令規定辦理。

第三章 股東會

- 第八條：股東會分常會及臨時會二種，常會每年至少召集一次，於每會計年度終了後六個月內由董事會依法召開，臨時會於必要時依法召集之。
- 第九條：股東因故不能出席股東會時，得依公司法第一七七條之規定出具公司印發之委託書載明授權範圍，簽名或蓋章委託代理人出席。本公司公開發行股票後，悉依【公開發行公司出席股東會使用委託書規則】辦理。
- 第十條：本公司股東，除受限制或公司法第一百七十九條第二項規定之股份無表決權之情形外，每股有一表決權。
- 第十一條：股東會之決議除公司法另有規定外，應有代表已發行股份總數過半數股東之出席，以出席股東表決權過半數之同意行之。
表決時，如經主席徵詢出席股東無異議者，視為通過，其效力與投票表決同。
- 第十二條：股東會開會時，以董事長為主席，遇董事長缺席或因故不能行使職權時時，由董事長指定董事一人代理，未指定時，由董事互推一人代理之。股東會由董事會以外之其他召集權人召集者，其主席依公司法第一八二條之一規定辦理。
- 第十三條：股東會之議決事項，應作成議事錄，由主席簽名或蓋章，並於會後二十日內，將議事錄分發各股東，得以電子方式為之。議事錄應記載會議之年、月、日、場所、主席姓名、決議方法、議事經過之要領及其結果，在公司存續期間，應永久保存。本公司對於持有記名股票未滿一千股之股東得以公告方式為之。

第四章 董事及監察人

- 第十四條：本公司設董事五~七人，監察人一~三人，由股東會就有行為能力之人中選任之，任期均為三年，連選均得連任。
本公司得經董事會決議為本公司董事、監察人就其執行業務範圍依法應負之賠償責任，為其購買責任保險。
本公司公開發行股票後，其全體董事及監察人合計持股比例，不得少於「公開發行公司董事監察人股權成數及查核實施規則」所規定之成數。
董事及監察人之選舉，採單記名累積選舉法，每一股份有與應選出董事與監察人數目相同之選舉權，得集中選舉一人，或分配選舉數人，由所得選票代表選舉權較多者當選為董事及監察人，非獨立董事與獨立董事應一併進行選舉，分別計算當選名額。
- 第十五條：本公司公開發行後，上述董事名額中，含獨立董事名額2人，採候選人提名制度，由股東會就獨立董事候選人名單中選任之。有關獨立董事之專業資格、持股、兼職限制、獨立性之認定、提名與選任方式及其他應遵行事項，依主管機關之相關規定辦理。
- 第十六條：董事會由董事組織之，由三分之二以上之董事出席及出席董事過半數之同意互推董事長一人，董事長對外代表本公司。
- 第十七條：董事會除公司法另有規定外，由董事長召集之。董事會之決議，除公司法及其它

法令另有規定外，應有過半數董事之出席，以出席董事過半數之同意行之。董事長為董事會主席，董事長請假或因故不能行使職權時，其代理依公司法第二百零八條規定辦理。董事應親自出席董事會，董事因故不能出席時，得出具委託書，列舉召集事由之授權範圍，委託其他董事代理出席董事會，但以一人受一人之委託為限。董事會開會時，如以視訊畫面會議為之，其董事以視訊畫面參與會議者，視為親自出席。

第十七條之一：本公司董事會之召集，應於開會七日前通知各董事及監察人，但有緊急情事時，得隨時召集之。

前項召集通知應載明召集事由以書面、電子郵件（E-mail）或傳真方式為之。

第十八條：本公司董事及監察人之報酬，不論公司營業盈虧，依其對本公司營運參與之程度及貢獻之價值，授權董事會依業界慣例通常水準議定之。

第五章 經 理 人

第十九條：本公司得依規定設經理人若干人，其委任、解任及報酬，依公司法第二十九條規定辦理。

第六章 決 算

第二十條：本公司應於每會計年度終了，由董事會編造左列各項表冊，於股東常會開會三十日前，交監察人查核後提請股東常會承認：

- (一)營業報告書。
- (二)財務報表。
- (三)盈餘分派或虧損撥補之議

第二十一條：本公司年度決算如有盈餘，除依法提繳所得稅外，依下列順序分派之：

- (一)彌補以往年度虧損。
- (二)提存百分之十為法定盈餘公積。
- (三)依法令規定或營運之必要提撥或迴轉特別盈餘公積。
- (四)員工紅利不低於百分之一。
- (五)董事監察人酬勞不高於百分之三。
- (六)扣除前各項餘額後，由董事會就該餘額併同以前年度未分配盈餘擬具股東紅利分派議案。

本公司對符合一定條件之從屬公司之員工，得受上述員工股票紅利之分配，其條件及方式由董事會訂定之。

本公司股利政策，係配合業務規模拓展，考量公司資本支出及營運週轉所需，股東紅利及員工紅利之分派得以現金或股票方式發放，其中現金股利不得低於股利總額之百分之三十為原則，惟發放方式及比率，得經股東會決議調整之。

第七章 附 則

第二十二條：本公司股票公開發行後，如擬撤銷公開發行時，應提股東會決議之，且於興櫃

及上市櫃期間均不變動此條文。

第二十三條：本章程未訂事項，悉依照公司法及相關法令之規定辦理。

第二十四條：本章程訂立於中華民國九十三年十月十八日。

第一次修訂於中華民國九十三年十二月一日。

第二次修訂於中華民國九十三年十二月二十七日。

第三次修訂於中華民國九十四年十二月十六日。

第四次修訂於中華民國九十七年八月四日。

第五次修訂於中華民國九十八年四月二十三日。

第六次修訂於中華民國一〇〇年六月二十四日。

鎰鈦科技股份有限公司

董事長：蔡永芳

會計師查核報告

鏡鈦科技股份有限公司 公鑒：

鏡鈦科技股份有限公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。列入上開財務報表中，採權益法評價之被投資公司 Aoltec International Inc. 九十八及九十七年度之財務報表係由其他會計師查核，因此本會計師對上開財務報表所表示之意見中，其有關上述被投資公司之長期股權投資及其投資損益，係依據其他會計師之查核報告認列。九十八年及九十七年十二月三十一日對上述被投資公司之長期股權投資金額分別為新台幣（以下同）34,499,917 元及 35,729,108 元，佔資產總額分別為 3% 及 4%，九十八及九十七年度對上述被投資公司之投資損益分別為損失 360,720 元及利益 2,340,216 元，佔稅前利益分別為 (0.3%) 及 2%。

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

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製，足以允當表達鏡鈦科技股份有限公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

如財務報表附註三所述，鏡鈦科技股份有限公司自民國九十八年一月一日起採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 曾棟鋆

中 華 民 國 九 十 九 年 四 月 十 四 日

總欽科技股份有限公司

資產負債表

民國九十八年及九十七年十二月三十一日

單位：新台幣元

資 產	九 十 八 年 底		九 十 七 年 底		負 債 及 股 東 權 益	九 十 八 年 底		九 十 七 年 底	
	金 額	%	金 額	%		金 額	%	金 額	%
流動資產					流動負債				
現金 (附註四)	\$ 134,720,238	12	\$ 57,500,421	6	短期銀行借款 (附註十二及二十一)	\$ 145,567,369	13	\$ 246,756,949	25
應收票據及帳款淨額 (附註二、五及二十)	244,669,784	23	297,601,594	30	應付短期票券 (附註十三)	-	-	9,950,460	1
存貨 (附註二、三及六)	208,092,163	19	193,044,603	19	應付票據及帳款 (附註二十)	147,202,020	14	139,577,331	14
其他應收款	4,374,728	-	2,697,412	-	應付費用	44,954,821	4	35,951,395	4
受限制資產—流動 (附註四及二十一)	16,391,086	1	22,063,386	2	應付所得稅 (附註二及十七)	12,570,799	1	15,469,671	1
遞延所得稅資產—流動 (附註二及十七)	5,646,773	1	-	-	一年內到期長期銀行借款 (附註十四及二十一)	2,760,000	-	39,354,496	4
其他流動資產 (附註二十)	17,614,038	2	14,332,210	2	遞延貸項—聯屬公司間利益 (附註二)	49,665,590	5	55,419,981	6
流動資產合計	<u>631,508,810</u>	<u>58</u>	<u>587,239,626</u>	<u>59</u>	其他流動負債 (附註二十)	7,541,013	1	3,400,481	-
					流動負債合計	<u>410,261,612</u>	<u>38</u>	<u>545,880,764</u>	<u>55</u>
長期投資					長期銀行借款 (附註十四及二十一)	146,396,691	14	117,306,218	12
以成本衡量之金融資產—非流動 (附註二及七)	10,500,000	1	10,500,000	1	其他負債				
採權益法之長期股權投資 (附註二及八)	43,707,536	4	35,729,108	4	存入保證金	120,000	-	1,260,250	-
長期投資合計	<u>54,207,536</u>	<u>5</u>	<u>46,229,108</u>	<u>5</u>	應計退休金負債 (附註二及十五)	38,079,972	3	22,036,972	2
					其他負債合計	<u>38,199,972</u>	<u>3</u>	<u>23,297,222</u>	<u>2</u>
固定資產—淨額 (附註二、九及二十一)	<u>349,492,633</u>	<u>32</u>	<u>329,493,689</u>	<u>33</u>	負債合計	<u>594,858,275</u>	<u>55</u>	<u>686,484,204</u>	<u>69</u>
無形資產					股東權益				
遞延退休金成本 (附註二及十五)	29,383,064	3	19,819,566	2	股本—每股面額 10 元；額定 40,000,000 股，九十八年發行 33,000,000 股，九十七年發行 29,000,000 股	330,000,000	30	290,000,000	29
專利權 (附註二及十)	965,570	-	1,294,926	-	資本公積—股本溢價	40,000,000	4	-	-
無形資產合計	<u>30,348,634</u>	<u>3</u>	<u>21,114,492</u>	<u>2</u>	保留盈餘				
其他資產					法定盈餘公積	2,154,250	-	-	-
存出保證金	5,060,580	1	4,704,927	-	未分配盈餘	116,600,996	11	21,542,504	2
遞延費用 (附註二及十一)	10,180,357	1	9,893,208	1	未認列為退休金成本之淨損失	(1,951,536)	-	-	-
遞延所得稅資產—非流動 (附註二及十七)	423,823	-	-	-	累積換算調整數	(439,612)	-	648,342	-
其他資產合計	<u>15,664,760</u>	<u>2</u>	<u>14,598,135</u>	<u>1</u>	股東權益合計	<u>486,364,098</u>	<u>45</u>	<u>312,190,846</u>	<u>31</u>
資 產 總 計	<u>\$ 1,081,222,373</u>	<u>100</u>	<u>\$ 998,675,050</u>	<u>100</u>	負債及股東權益總計	<u>\$ 1,081,222,373</u>	<u>100</u>	<u>\$ 998,675,050</u>	<u>100</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。
(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年四月十四日查核報告)

負責人：

經理人：

主辦會計：

鏡鈦科技股份有限公司
損益表

民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣元

	九 十 八 年 度		九 十 七 年 度	
	金 額	%	金 額	%
營業收入淨額（附註二及二十）	\$ 893,193,078	100	\$ 1,138,572,536	100
營業成本（附註三、十八及二十）	<u>599,187,143</u>	<u>67</u>	<u>836,509,175</u>	<u>73</u>
營業毛利	294,005,935	33	302,063,361	27
聯屬公司間已（未）實現利益（附註二）	<u>5,754,391</u>	<u>-</u>	<u>(55,419,981)</u>	<u>(5)</u>
已實現營業毛利	<u>299,760,326</u>	<u>33</u>	<u>246,643,380</u>	<u>22</u>
營業費用（附註十八）				
銷售費用	50,546,642	6	41,499,285	4
管理及總務費用	54,214,254	6	61,967,371	6
研究發展費用	<u>73,982,086</u>	<u>8</u>	<u>37,582,956</u>	<u>3</u>
營業費用合計	<u>178,742,982</u>	<u>20</u>	<u>141,049,612</u>	<u>13</u>
營業利益	<u>121,017,344</u>	<u>13</u>	<u>105,593,768</u>	<u>9</u>
營業外收入及利益				
補助收入（附註二）	4,012,504	1	880,000	-
權益法認列之投資利益淨額（附註二及八）	784,382	-	2,340,216	-
處分固定資產利益（附註二）	569,460	-	-	-
利息收入	134,985	-	470,054	-
兌換利益淨額（附註二）	-	-	5,329,999	1
其他（附註二十）	<u>11,411,258</u>	<u>1</u>	<u>9,184,110</u>	<u>1</u>
合 計	<u>16,912,589</u>	<u>2</u>	<u>18,204,379</u>	<u>2</u>
營業外費用及損失				
利息費用	7,310,971	1	11,334,595	1
兌換損失淨額（附註二）	4,792,012	-	-	-
減損損失（附註二及八）	-	-	617,461	-
處分固定資產損失（附註二）	-	-	317,251	-
其他	<u>25</u>	<u>-</u>	<u>303,240</u>	<u>-</u>
合 計	<u>12,103,008</u>	<u>1</u>	<u>12,572,547</u>	<u>1</u>

（接次頁）

(承前頁)

	九 十 八 年 度		九 十 七 年 度	
	金 額	%	金 額	%
稅前利益	\$ 125,826,925	14	\$ 111,225,600	10
所得稅費用 (附註二及十七)	<u>11,214,183</u>	<u>1</u>	<u>15,515,637</u>	<u>2</u>
純 益	<u>\$ 114,612,742</u>	<u>13</u>	<u>\$ 95,709,963</u>	<u>8</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年四月十四日查核報告)

負責人：

經理人：

主辦會計：

鏡鈦科技股份有限公司

股東權益變動表

民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣元

	實收股本	資本公積 — 股本溢價 (附註十六)	保 留 盈 餘 法定盈餘公積	未 分 配 盈 餘	未認列為退休金 成本之淨損失 (附註二及十五)	累積換算調整數 (附註二)	股東權益合計
九十七年初餘額	\$ 290,000,000	\$ -	\$ -	(\$ 74,167,459)	\$ -	\$ 184,221	\$ 216,016,762
九十七年度純益	-	-	-	95,709,963	-	-	95,709,963
累積換算調整數—外幣長期投資	-	-	-	-	-	464,121	464,121
九十七年底餘額	290,000,000	-	-	21,542,504	-	648,342	312,190,846
現金增資	40,000,000	40,000,000	-	-	-	-	80,000,000
以前年度盈餘分配							
法定盈餘公積	-	-	2,154,250	(2,154,250)	-	-	-
現金股利—每股 0.6 元	-	-	-	(17,400,000)	-	-	(17,400,000)
九十八年度純益	-	-	-	114,612,742	-	-	114,612,742
未認列為退休金成本之淨損失之變動	-	-	-	-	(1,951,536)	-	(1,951,536)
累積換算調整數—外幣長期投資	-	-	-	-	-	(1,087,954)	(1,087,954)
九十八年底餘額	<u>\$ 330,000,000</u>	<u>\$ 40,000,000</u>	<u>\$ 2,154,250</u>	<u>\$ 116,600,996</u>	<u>(\$ 1,951,536)</u>	<u>(\$ 439,612)</u>	<u>\$ 486,364,098</u>

後附之附註係本財務報表之一部分

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年四月十四日查核報告)

負責人：

經理人：

主辦會計：

鈦科技股份有限公司

現金流量表

民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣元

	<u>九十八年度</u>	<u>九十七年度</u>
營業活動之現金流量		
純 益	\$ 114,612,742	\$ 95,709,963
遞延所得稅	(6,070,596)	-
折 舊	20,767,233	20,766,476
各項攤提	6,929,411	10,064,473
未(已)實現銷貨毛利	(5,754,391)	55,419,981
淨退休金成本未(已)提撥數	4,527,966	(49,152)
權益法認列之投資利益淨額	(784,382)	(2,340,216)
處分固定資產損失(利益)	(569,460)	317,251
減損損失	-	617,461
營業資產及負債之淨變動		
應收票據及帳款	52,931,810	(153,657,872)
存 貨	(15,047,560)	(36,788,378)
其他應收款	(1,677,316)	2,701,598
其他流動資產	(3,281,828)	1,343,546
應付票據及帳款	7,624,689	(16,157,775)
應付費用	9,003,426	(101,859)
應付所得稅	(2,898,872)	15,469,671
其他流動負債	<u>4,140,532</u>	<u>(3,984,229)</u>
營業活動之淨現金流入(出)	<u>184,453,404</u>	<u>(10,669,061)</u>
投資活動之現金流量		
購置固定資產	(40,997,322)	(26,984,388)
長期股權投資增加	(8,282,000)	-
遞延費用增加	(6,487,204)	(2,604,417)
受限制資產減少(增加)	5,672,300	(22,063,386)
處分固定資產價款	800,605	469,100
專利權增加	(400,000)	(1,198,750)
存出保證金增加	<u>(355,653)</u>	<u>(3,090,921)</u>
投資活動之淨現金流出	<u>(50,049,274)</u>	<u>(55,472,762)</u>

(接次頁)

(承前頁)

	<u>九十八年度</u>	<u>九十七年度</u>
融資活動之現金流量		
償還長期銀行借款	(\$ 141,504,023)	(\$ 10,894,841)
舉借長期銀行借款	134,000,000	20,000,000
短期銀行借款淨增加(減少)	(101,189,580)	55,778,841
現金增資	80,000,000	-
發放現金股利	(17,400,000)	-
應付短期票券淨減少	(9,950,460)	(46,820)
存入保證金減少	(<u>1,140,250</u>)	-
融資活動之淨現金流入(出)	(<u>57,184,313</u>)	<u>64,837,180</u>
現金淨增加(減少)	77,219,817	(1,304,643)
年初現金餘額	<u>57,500,421</u>	<u>58,805,064</u>
年底現金餘額	<u>\$ 134,720,238</u>	<u>\$ 57,500,421</u>
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息	<u>\$ 7,321,171</u>	<u>\$ 11,469,186</u>
支付所得稅	<u>\$ 20,183,651</u>	<u>\$ 45,966</u>
不影響現金流量之融資活動		
一年內到期長期銀行借款	<u>\$ 2,760,000</u>	<u>\$ 39,354,496</u>

後附之附註係本財務報表之一部分

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年四月十四日查核報告)

負責人：

經理人：

主辦會計：

鏡鈦科技股份有限公司
財務報表附註
民國九十八及九十七年度
(除另予註明者外，為新台幣元)

一、公司沿革

本公司係依照公司法暨有關法令於九十三年十月十八日設立，主要營業項目為醫療器材及螺絲等產品之生產及銷售。

本公司於九十八及九十七年底止之員工人數分別為 370 人及 382 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照商業會計法、商業會計處理準則及一般公認會計原則編製。依照前述法令、準則及原則編製財務報表時，本公司對於備抵呆帳、存貨跌價損失、固定資產折舊、無形資產及遞延費用攤銷、退休金、員工分紅及董監酬勞費用等之提列，必須使用合理之估計金額，因估計涉及判斷，實際結果可能有所差異。

重要會計政策彙總說明如下：

資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括現金，以及主要為交易目的而持有之資產或預期於資產負債表日後一年內變現之資產；固定資產、無形資產及其他不屬於流動資產之資產為非流動資產。流動負債包括主要為交易目的而發生之負債，以及須於資產負債表日後一年內清償之負債；負債不屬於流動負債者為非流動負債。

收入認列及應收帳款、備抵呆帳

係於貨物所有權及顯著風險移轉予客戶時認列銷貨收入，因其獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現。

銷貨收入係按與買方所協議交易對價（考量商業折扣及數量折扣後）之公平價值衡量；惟銷貨收入之對價為一年期以內之應收款時，其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁，則不按設算利率計算公平價值。

備抵呆帳係按應收款項於資產負債表日之收回可能性評估提列。本公司係依據對客戶之應收帳款帳齡分析定期評估應收帳款之收回可能性。

存 貨

存貨包括原料、製成品及在製品。九十八年一月一日以前，存貨係以成本與市價孰低計價，比較成本與市價時係以全體項目為基礎，又原料及在製品係以重置成本為市價，製成品則以淨變現價值為市價。如附註三所述，九十八年一月一日起，存貨係以成本與淨變現價值孰低計價，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用後之餘額。存貨成本之計算採用加權平均法。

以成本衡量之金融資產

無法可靠衡量公平價值之權益商品投資，包括未上市（櫃）股票及興櫃股票等，以原始認列之成本衡量。現金股利於除息日認列收益，但依據投資前淨利宣告之部分，係自投資成本減除。股票股利不列為投資收益，僅註記股數增加，並按增加後之總股數重新計算每股成本。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

採權益法之長期股權投資

本公司對被投資公司持有表決權股份達百分之二十以上或具有重大影響力者，採用權益法評價。

取得股權時，投資成本與所取得股權淨值間之差額，按五年平均攤銷。惟自九十五年一月一日起，依新修訂財務會計準則公報之規定，改為先將投資成本予以分析處理，投資成本超過可辨認淨資產公平價值部分列為商譽，商譽不予攤銷，惟每年定期進行減損測試。自九十五年一月一日起，其以前取得之採權益法之長期股權投資，尚未攤銷之餘額屬投資成本超過所取得股權淨值者，比照商譽處理，不再攤銷；原投資成本與股權淨值間之差額屬遞延貸項部分，依剩餘攤銷年限繼續攤銷。

未實現聯屬公司間利益

本公司與採權益法評價之被投資公司間順流交易所產生之未實現利益，按持股比例予以銷除；若本公司對其具有控制能力者，則全數予以消除。逆流交易所產生之未實現利益，則按約當持股比例予以消除。側流交易所產生之未實現損益，以按對產生損益之被投資公司之約當持股比例予以消除。遞延之未實現利益俟實現時始予認列。

固定資產

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

折舊採用直線法依下列耐用年限計提：房屋及建築，五至五十年；機器設備，二至十年；運輸設備，三至八年；辦公設備，三至八年；其他設備，三至十年。耐用年限屆滿仍繼續使用之固定資產，則就殘值重行估計可使用之耐用年限續提折舊。

固定資產報廢或出售時，其相關成本及累計折舊均自帳上減除，處分固定資產之利益或損失，列為當年度之營業外利益或損失。

無形資產

專利權以取得成本為入帳基礎，採用直線法依其耐用年限按三至五年攤銷。

遞延費用

係電腦軟體成本及模具開發費等支出，採用直線法按二至五年攤銷。

資產減損

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

政府補助收入

本公司取得政府捐助，尚未實現者，列為遞延收入，依相對事項分期認列為其他收入。

退休金

本公司依第十八號財務會計準則公報「退休金會計處理準則」之規定，於九十七年底首次採用並以九十七年底為衡量日完成精算，認列遞延退休金成本及應計退休金負債，並揭露相關之資產負債資訊；而自九十八年度起按精算結果認列退休金費用。

屬確定給付退休辦法之退休金係按精算結果認列；屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休金數額認列為當年度費用。

確定給付退休辦法發生縮減或清償時，將縮減或清償損益列入當年度之淨退休金成本。

所得稅

本公司所得稅係採跨期間之分攤。可減除暫時性差異及未使用投資抵減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；而應課稅暫時性差異之所得稅影響數則認列為遞延所得稅負債。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期迴轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。

因購置設備或技術、研究發展及人才培訓等支出所產生之所得稅抵減，採用當期認列法處理。

以前年度應付所得稅之調整，列入當年度所得稅。

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵百分之十之所得稅，列為股東會決議年度之所得稅費用。

外幣交易之換算

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

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

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

重分類

九十七年度之財務報表若干項目業經重新分類，俾配合九十八年度財務報表之表達。

三、會計變動之理由及其影響

員工分紅及董監酬勞會計處理

本公司自九十七年一月一日起，採用財團法人中華民國會計研究發展基金會於九十六年三月發布（九六）基秘字第○五二號函，將員工分紅及董監酬勞視為費用，而非盈餘之分配。此項會計變動，對九十七年度財報並無重大影響。

存貨之會計處理準則

本公司自九十八年一月一日起採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」。主要之修訂包括(一)存貨以成本與淨變現價值孰低者衡量，且除同類別存貨外應逐項比較之；(二)未分攤固定製造費用於發生當期認列為營業成本；及(三)異常製造成本及存貨損失（或回升利益）應分類為營業成本。此項會計變動，對九十八年度財務報表並無重大影響。本公司亦重分類九十七年度營業外損失2,096,008元至營業成本。

四、現金

	<u>九十八年底</u>	<u>九十七年底</u>
庫存現金及零用金	\$ 733,810	\$ 485,075
銀行存款	<u>150,377,514</u>	<u>79,078,732</u>
	151,111,324	79,563,807
減：質押銀行存款（帳列受限制 資產—流動）	(<u>16,391,086</u>)	(<u>22,063,386</u>)
	<u>\$ 134,720,238</u>	<u>\$ 57,500,421</u>

五、應收票據及帳款淨額

	<u>九十八年底</u>	<u>九十七年底</u>
應收票據	\$ 1,190,334	\$ 1,914,811
應收帳款	244,933,427	297,140,760
減：備抵呆帳	(1,453,977)	(1,453,977)
	<u>\$ 244,669,784</u>	<u>\$ 297,601,594</u>

六、存 貨

	<u>九十八年底</u>	<u>九十七年底</u>
製成品	\$ 70,953,921	\$ 37,515,490
在製品	86,434,438	93,268,674
原料	<u>50,703,804</u>	<u>62,260,439</u>
	<u>\$ 208,092,163</u>	<u>\$ 193,044,603</u>

九十八及九十七年底之備抵評價損失餘額皆為 3,534,030 元。

九十八及九十七年度與存貨相關之營業成本分別為 599,187,143 元及 836,509,175 元。

七、以成本衡量之金融資產－非流動

被投資公司名稱	<u>九十八年底</u>		<u>九十七年底</u>	
	金 額	持股%	金 額	持股%
亞太醫療器材科技股份有限公司	<u>\$ 10,500,000</u>	<u>2</u>	<u>\$ 10,500,000</u>	<u>2</u>

本公司所持有之上述股票投資，因無活絡市場公開報價且其公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。

八、採權益法之長期股權投資

被投資公司名稱	<u>九十八年底</u>		<u>九十七年底</u>	
	金 額	持股%	金 額	持股%
Aoltec International Inc. (Aoltec 公司)	\$ 34,499,917	100	\$ 35,729,108	100
台灣微創醫療器材股份有限公司 (台灣微創公司)	6,000,000	33	-	-
Ever Golden International Limited (Ever Golden 公司)	3,207,619	100	-	-
Intai Technology GmbH, Dussldorf (鏡鈦德國公司)	<u>617,461</u>	100	<u>617,461</u>	100
	44,324,997		36,346,569	
減：累計減損	(617,461)		(617,461)	
	<u>\$ 43,707,536</u>		<u>\$ 35,729,108</u>	

本公司依可回收金額評估，於九十七年度認列鏡鈦德國公司減損損失 617,461 元。

本公司採權益法評價之長期股權投資及投資損益，除 Aoltec 公司係按經會計師查核之財務報表計算外，台灣微創公司、Every Golden 公司及鏡鈦德國公司係未經會計師查核；惟管理當局認為對本公司財務報表尚不致產生重大之影響。

九、固定資產

九 十 八 年 度	年 初 餘 額	本 年 度 增 加	本 年 度 減 少	重 分 類	年 底 餘 額
成 本					
土 地	\$ 202,901,181	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 202,901,181
房屋及建築	54,326,333	2,877,537	-	-	57,203,870
機器設備	108,298,431	860,683	(507,446)	28,866,243	137,517,911
運輸設備	5,850,502	901,000	(153,510)	-	6,597,992
辦公設備	3,304,494	411,305	-	-	3,715,799
其他設備	18,517,094	3,613,745	(202)	-	22,130,637
未完工程及預付 設備款	<u>6,529,259</u>	<u>32,333,052</u>	<u>-</u>	<u>(28,866,243)</u>	<u>9,996,068</u>
成本合計	<u>\$ 399,727,294</u>	<u>\$ 40,997,322</u>	<u>(\$ 661,158)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 440,063,458</u>
累計折舊					
房屋及建築	14,981,102	\$ 4,431,483	\$ -	\$ -	19,412,585
機器設備	43,629,295	12,575,355	(320,181)	-	55,884,469
運輸設備	3,070,927	936,062	(109,680)	-	3,897,309
辦公設備	1,966,646	427,789	-	-	2,394,435
其他設備	<u>6,585,635</u>	<u>2,396,544</u>	<u>(152)</u>	<u>-</u>	<u>8,982,027</u>
累計折舊合計	<u>70,233,605</u>	<u>\$ 20,767,233</u>	<u>(\$ 430,013)</u>	<u>\$ -</u>	<u>90,570,825</u>
固定資產淨額	<u>\$ 329,493,689</u>				<u>\$ 349,492,633</u>
九 十 七 年 度					
成 本					
土 地	\$ 202,901,181	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 202,901,181
房屋及建築	50,381,828	3,944,505	-	-	54,326,333
機器設備	93,138,100	14,536,775	(397,644)	1,021,200	108,298,431
運輸設備	5,110,870	739,632	-	-	5,850,502
辦公設備	3,940,750	583,855	(1,220,111)	-	3,304,494
其他設備	17,707,165	1,984,790	(1,177,961)	3,100	18,517,094
未完工程及預付 設備款	<u>2,358,728</u>	<u>5,194,831</u>	<u>-</u>	<u>(1,024,300)</u>	<u>6,529,259</u>
成本合計	<u>\$ 375,538,622</u>	<u>\$ 26,984,388</u>	<u>(\$ 2,795,716)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 399,727,294</u>
累計折舊					
房屋及建築	9,899,720	\$ 5,081,382	\$ -	\$ -	14,981,102
機器設備	32,033,333	11,888,863	(292,901)	-	43,629,295
運輸設備	2,123,178	947,749	-	-	3,070,927
辦公設備	2,310,495	515,309	(859,158)	-	1,966,646
其他設備	<u>5,109,768</u>	<u>2,333,173</u>	<u>(857,306)</u>	<u>-</u>	<u>6,585,635</u>
累計折舊合計	<u>51,476,494</u>	<u>\$ 20,766,476</u>	<u>(\$ 2,009,365)</u>	<u>\$ -</u>	<u>70,233,605</u>
固定資產淨額	<u>\$ 324,062,128</u>				<u>\$ 329,493,689</u>

十、專利權

	<u>九十八年度</u>	<u>九十七年度</u>
年初餘額	\$ 1,294,926	\$ 846,434
本年度增加	400,000	1,198,750
本年度攤銷	(729,356)	(750,258)
年底餘額	<u>\$ 965,570</u>	<u>\$ 1,294,926</u>

十一、遞延費用

	<u>九十八年度</u>	<u>九十七年度</u>
年初餘額	\$ 9,893,208	\$ 16,603,006
本年度增加	6,487,204	2,604,417
本年度攤銷	(6,200,055)	(9,314,215)
年底餘額	<u>\$ 10,180,357</u>	<u>\$ 9,893,208</u>

十二、短期銀行借款

	<u>九十八年底</u>	<u>九十七年底</u>
信用借款一年利率九十八年為 1.4%-3%，九十七年為 1.85%- 3.06%	\$ 94,567,369	\$ 195,256,949
抵押借款一年利率九十八年為 2%，九十七年為 2.48%	<u>51,000,000</u>	<u>51,500,000</u>
	<u>\$ 145,567,369</u>	<u>\$ 246,756,949</u>

十三、應付短期票券

係應付商業本票，年利率為 2.78%。

十四、長期銀行借款

	<u>九十八年底</u>	<u>九十七年底</u>
抵押借款一於一〇一年七月至一 〇四年二月間到期；年利率九 十八年為 1.36%-2.37%，九十 七年為 2.48%-3.49%	\$ 149,156,691	\$ 156,660,714
減：一年內到期部分	(2,760,000)	(39,354,496)
	<u>\$ 146,396,691</u>	<u>\$ 117,306,218</u>

十五、退休金

適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬確定提撥退休辦法，依員工每月薪資百分之六提撥至勞工保險局之個人退休金專戶。本公司九十八及九十七年度認列之退休金成本分別為 6,535,307 元及 6,661,592 元。

適用「勞動基準法」之退休金辦法，係屬確定給付退休辦法，員工退休金之支付，係根據服務年資及其核准退休日前六個月平均工資（基數）計算。本公司每月按員工薪資總額百分之二提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶。本公司九十八及九十七年度認列之退休金成本分別為 5,015,514 元及 551,157 元。

本公司於九十七年十二月三十一日首次適用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」並以該日為衡量日完成精算，認列遞延退休金成本及應計退休金負債，惟不影響九十七年度之損益。

上述屬確定給付退休辦法之退休金相關資訊揭露如下：

(一) 淨退休金成本組成項目

	<u>九十八年底</u>
服務成本	\$ 2,267,194
利息成本	1,011,047
退休基金資產預期報酬	(99,169)
攤銷數	<u>1,836,442</u>
	<u>\$ 5,015,514</u>

(二) 退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節：

	<u>九十八年底</u>	<u>九十七年底</u>
給付義務		
既得給付義務	\$ 12,601,619	\$ 2,438,554
非既得給付義務	<u>28,683,064</u>	<u>22,926,841</u>
累積給付義務	41,284,683	25,365,395
未來薪資增加之影響數	<u>14,687,690</u>	<u>11,399,940</u>
預計給付義務	55,972,373	36,765,335
退休基金資產公平價值	(<u>3,204,711</u>)	(<u>3,328,423</u>)
提撥狀況	52,767,662	33,436,912
未認列過渡性淨給付義務	(29,383,064)	(31,219,506)
未認列退休金損失	(16,639,226)	-
補認列之應計退休金負債	<u>31,334,600</u>	<u>19,819,566</u>
應計退休金負債	<u>\$ 38,079,972</u>	<u>\$ 22,036,972</u>
既得給付	<u>\$ 15,608,613</u>	<u>\$ 3,274,000</u>

(三) 精算假設：

	<u>九十八年底</u>	<u>九十七年底</u>
折現率	2.00%	2.75%
未來薪資水準增加率	3.00%	3.00%
退休基金資產預期投資報酬率	2.00%	2.75%

	<u>九十八年度</u>	<u>九十七年度</u>
(四) 提撥至退休基金金額	<u>\$ 487,548</u>	<u>\$ 560,976</u>
(五) 由退休基金支付金額	<u>\$ 632,130</u>	<u>\$ -</u>

十六、股東權益

依本公司章程規定，年度決算如有盈餘，除依法繳納所得稅外，應先彌補歷年累積虧損，次就餘額提列百分之十為法定盈餘公積；必要時經股東會決議提列特別盈餘公積，如有盈餘依下列比例分派後，併同以前年度累積未分配盈餘分派股東紅利：

- (一) 員工紅利不得低於 1%；
- (二) 董監事酬勞不得高於 3%。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損；當其餘額已達實收股本 50%，得以其半數撥充股本。

九十八年度應付員工紅利及董監酬勞之估列金額分別為 1,031,515 元及 3,094,544 元，係依公司章程規定比率，分別按稅後淨利（已扣除員工分紅及董監酬勞之金額）減除應提列法定盈餘公積後之 1%及 3% 估算。

本公司分配未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可獲配按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配股東可扣抵稅。

十七、所得稅

(一) 帳列稅前利益按法定稅率 (25%) 計算之所得稅費用與當年度所得稅費用之調節如下：

	九十八年度	九十七年度
稅前利益按法定稅率計算之所得稅費用	\$ 31,446,732	\$ 27,796,401
調節項目之所得稅影響數		
暫時性差異	302,533	13,588,499
當年度抵用之虧損扣抵	<u>-</u>	<u>(10,353,625)</u>
按課稅所得估列之稅額	31,749,265	31,031,275
未分配盈餘加徵 10% 所得稅	198,825	-
當年度抵用之投資抵減稅額	<u>(14,299,440)</u>	<u>-</u>
當年度應納所得稅	17,648,650	31,031,275
遞延所得稅		
虧損扣抵	-	14,368,179
投資抵減	9,283,784	<u>(4,674,673)</u>
暫時性差異	<u>(302,533)</u>	<u>(13,588,499)</u>
備抵評價	<u>(18,087,145)</u>	<u>(11,620,645)</u>
稅率改變產生之變動影響數	3,035,298	-
以前年度所得稅調整	<u>(363,871)</u>	<u>-</u>
所得稅費用	<u>\$ 11,214,183</u>	<u>\$ 15,515,637</u>

立法院於九十八年五月將營利事業所得稅稅率由 25% 調降為 20%，並自九十九年度施行。本公司依此修正條文重新計算遞延所得稅資產或負債，並將所產生之差額列為遞延所得稅利益及費用。

(二) 淨遞延所得稅資產

	九十八年底	九十七年底
流 動		
聯屬公司間未實現銷貨毛利	\$ 9,933,118	\$ 13,854,995
存貨跌價損失	706,806	883,508
未實現兌換損失	653,622	11,792
減：備抵評價	<u>(5,646,773)</u>	<u>(14,750,295)</u>
	<u>\$ 5,646,773</u>	<u>\$ -</u>
非 流 動		
退休金費用遞延認列	\$ 1,349,074	\$ 554,352
採權益法認列之投資利益	<u>(624,919)</u>	<u>(585,054)</u>
投資抵減	-	9,283,784
採權益法之長期投資減損損失	123,492	154,365
減：備抵評價	<u>(423,824)</u>	<u>(9,407,447)</u>
	<u>\$ 423,823</u>	<u>\$ -</u>

(三) 兩稅合一相關資訊

	九十八年底	九十七年底
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 13,699,575</u>	<u>\$ 49,326</u>

本公司九十八年度預計及九十七年度實際盈餘分配之稅額扣抵比率分別為 22.53% 及 33.33%。

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

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

十八、用人、折舊及攤銷費用

性 質 別	屬 於 營 業 成 本 者	屬 於 營 業 費 用 者	合 計
<u>九十八年度</u>			
用人費用			
薪資費用	\$ 96,319,649	\$ 83,150,464	\$ 179,470,113
勞健保費用	7,588,916	5,243,413	12,832,329
退休金費用	4,084,178	7,466,643	11,550,821
其他用人費用	490,030	4,204,710	4,694,740
折舊費用	16,860,456	3,906,777	20,767,233
攤銷費用	1,974,484	4,954,927	6,929,411
<u>九十七年度</u>			
用人費用			
薪資費用	108,181,867	60,667,961	168,849,828
勞健保費用	8,378,904	5,086,483	13,465,387
退休金費用	4,603,266	2,609,483	7,212,749
其他用人費用	1,173,568	3,926,765	5,100,333
折舊費用	17,136,847	3,629,629	20,766,476
攤銷費用	2,919,348	7,145,125	10,064,473

十九、金融商品之公平價值

(一) 公平價值之資訊

非衍生性金融商品 資產	九 十 八 年 底		九 十 七 年 底	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
以成本衡量之金融資產 —非流動	\$ 10,500,000	\$ -	\$ 10,500,000	\$ -

除上列金融商品外，本公司金融商品公平價值與帳面價值相同。

(二) 本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 上述金融商品不包括現金、應收票據及帳款、其他應收款、受限制資產—流動、存出保證金、短期銀行借款、應付短期票券、應付票據及帳款、應付費用及存入保證金。因此類金融商品之到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。
2. 以成本衡量之金融資產係投資未上市櫃公司股票，其無活絡市場公開報價且實務上須以超過合理成本之金額方能取得可驗證公平價值，因此公平價值無法可靠衡量。
3. 長期銀行借款以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以本公司所能獲得類似條件之長期銀行借款利率為準。長期銀行借款利率如屬浮動利率者，帳面價值即為公平市價。

(三) 具利率變動之現金流量風險之金融商品

	九 十 八 年 底	九 十 七 年 底
短期銀行借款	\$ 145,567,369	\$ 246,756,949
長期銀行借款	<u>149,156,691</u>	<u>156,660,714</u>
	<u>\$ 294,724,060</u>	<u>\$ 403,417,663</u>

(四) 財務風險資訊

1. 市場風險

係市場利率及匯率變動之風險，本公司未從事固定利率之金融商品，亦未從事外匯交易合約，當市場波動大於預期時，部分金融資產淨部位將受影響。

2. 信用風險

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

3. 流動性風險

本公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

4. 利率變動之現金流量風險

本公司從事之長短期銀行借款，係屬浮動利率之債務，市場利率變動將使長短期銀行借款之有效利率隨之變動，而使其未來金流量產生波動。

二十、關係人交易

(一) 關係人名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
Aoltec 公司	採權益法評價之被投資公司
Ever Golden 公司	採權益法評價之被投資公司
台灣微創公司	採權益法評價之被投資公司
銓源股份有限公司 (銓源公司)	本公司董事之配偶為該公司董事長

(二) 與關係人之重大交易事項

	九 十 八 年 度		九 十 七 年 度	
	金 額	%	金 額	%
1. 營業收入淨額				
Aoltec 公司	\$ 531,701,337	60	\$ 290,356,788	26
Ever Golden 公司	<u>96,839</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 531,798,176</u>	<u>60</u>	<u>\$ 290,356,788</u>	<u>26</u>

截至九十八及九十七年底止，上述關係人銷貨之未實現利益分別為 49,665,590 元及 55,419,981 元（帳列遞延貸項－聯屬公司間利益）。

	九 十 八 年 度		九 十 七 年 度	
	金 額	%	金 額	%
2. 營業成本—進貨				
Aoltec 公司	\$ 21,925,015	8	\$ 6,013,717	1
Ever Golden 公司	<u>12,793,313</u>	<u>5</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 34,718,328</u>	<u>13</u>	<u>\$ 6,013,717</u>	<u>1</u>

本公司與關係人交易價格及收付款條件與非關係人無重大差異。

	九 十 八 年 度		九 十 七 年 度	
	金 額	%	金 額	%
3. 營業成本—加工費				
Ever Golden 公司	\$ 9,674,089	2	\$ -	-
銓源公司	6,251,542	1	7,135,929	-
Aoltec 公司	<u>353,984</u>	<u>-</u>	<u>376,117</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 16,279,615</u>	<u>3</u>	<u>\$ 7,512,046</u>	<u>1</u>
4. 營業成本—製造費用				
Aoltec 公司	\$ 399,774	-	\$ 406,809	-
銓源公司	<u>22,601</u>	<u>-</u>	<u>13,952</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 422,375</u>	<u>-</u>	<u>\$ 420,761</u>	<u>-</u>
5. 營業外收入及利益—其他				
Aoltec 公司	<u>\$ 1,938,254</u>	<u>17</u>	<u>\$ -</u>	<u>-</u>

係向 Aoltec 公司收取產品設變費用。

	九 十 八 年 底		九 十 七 年 底	
	金 額	%	金 額	%
6. 應收帳款				
Aoltec 公司	<u>\$ 143,492,112</u>	<u>58</u>	<u>\$ 194,717,277</u>	<u>65</u>
7. 預付貨款（帳列其他流動資產）				
Aoltec 公司	\$ 313,574	2	\$ -	-
Ever Golden 公司	<u>215,482</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 529,056</u>	<u>3</u>	<u>\$ -</u>	<u>-</u>
8. 應付票據				
銓源公司	<u>\$ 2,622,666</u>	<u>2</u>	<u>\$ 1,576,329</u>	<u>1</u>

	九 十 八 年 底		九 十 七 年 底	
	金 額	%	金 額	%
9. 應付帳款				
Ever Golden 公司	\$ 6,166,926	4	\$ -	-
Aoltec 公司	2,481,724	2	3,640,386	3
銓源公司	638,960	-	579,262	-
	<u>\$ 9,287,610</u>	<u>6</u>	<u>\$ 4,219,648</u>	<u>3</u>

二一、抵質押資產

截至九十八年底止，本公司資產提供長短期銀行借款擔保明細如下：

資 產 名 稱	九 十 八 年 底	九 十 七 年 底
固定資產淨額	\$ 245,765,933	\$ 268,046,338
質押銀行存款	16,391,086	22,063,386
	<u>\$ 262,157,019</u>	<u>\$ 290,109,724</u>

二二、重大承諾或有事項

截至九十八年底止，本公司已開立尚未使用信用狀餘額計 9,540,659 元。

會計師查核報告

鏡鈦科技股份有限公司 公鑒：

鏡鈦科技股份有限公司民國九十九年及九十八年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十九年及九十八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。列入上開財務報表中，採權益法評價之被投資公司 Aoltec International Inc.民國九十九及九十八年度之財務報表係由其他會計師查核，因此本會計師對上開財務報表所表示之意見中，其有關上述被投資公司之長期股權投資及其投資損益，暨財務報表附註二五附註揭露事項所述轉投資事業相關資訊，係依據其他會計師之查核報告認列與揭露。民國九十九年及九十八年十二月三十一日對上述被投資公司之長期股權投資金額分別為新台幣（以下同）28,974 仟元及 34,499 仟元，佔資產總額分別為 2%及 3%，民國九十九及九十八年度對上述被投資公司之投資損失分別為 2,641 仟元及 360 仟元，佔稅前利益分別為(2.7%)及(0.3%)。

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

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述財務報表在所有重大方面，係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製，足以允當表達鏡鈦科技股份有限公司民國九十九年及九十八年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

如財務報表附註三所述，鏡鈦科技股份有限公司自民國九十八年起採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」。

鏡鈦科技股份有限公司民國九十九年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。據本會計師之意見，該等科目明細表在所有重大方面與第一段所述財務報表相關資訊一致。

鏡鈦科技股份有限公司已編製民國九十九年度之合併財務報表，並經本會計師依據查核結果出具修正式無保留意見之查核報告，備供參考。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 曾 棟 鋆

會計師 成 德 潤

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 一 〇 〇 年 四 月 二 十 七 日

鐘欽科技股份有限公司
資 產 負 債 表
民國九十九年及九十八年十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟每股面額為新台幣元

代 碼	資 產	九 十 九 年 底		九 十 八 年 底		代 碼	負 債 及 股 東 權 益	九 十 九 年 底		九 十 八 年 底	
		金 額	%	金 額	%			金 額	%	金 額	%
	流動資產						流動負債				
1100	現 金 (附註四)	\$ 216,518	17	\$ 134,720	12	2100	短期銀行借款 (附註十二及二二)	\$ 249,292	19	\$ 145,567	13
1120	應收票據 (附註二)	970	-	1,184	-	2110	應付短期票券 (附註十三)	19,954	2	-	-
1140	應收帳款—淨額 (附註二及五)	107,786	8	99,994	9	2120	應付票據 (附註二一)	21,633	2	18,141	2
1150	應收帳款—關係人 (附註二及二一)	73,409	6	143,492	13	2140	應付帳款	121,722	9	119,775	11
1160	其他應收款 (附註二一)	10,952	1	4,375	-	2150	應付帳款—關係人 (附註二一)	4,359	-	9,286	1
120X	存 貨 (附註二、三及六)	242,295	19	208,092	19	2160	應付所得稅 (附註二及十七)	10,144	1	12,571	1
1286	遞延所得稅資產—流動 (附註二及十七)	7,215	1	5,647	1	2170	應付費用	52,429	4	44,955	4
1291	受限制資產—流動 (附註四及二二)	45,788	3	16,391	2	2272	一年內到期之長期銀行借款 (附註十四及二二)	8,838	1	2,760	-
1298	其他流動資產 (附註二一)	27,630	2	17,614	2	2881	遞延貸項—聯屬公司間利益 (附註二及二一)	12,494	1	49,666	5
11XX	流動資產合計	732,563	57	631,509	58	2298	其他流動負債	3,530	-	7,541	1
	長期投資 (附註二)					21XX	流動負債合計	504,395	39	410,262	38
1480	以成本衡量之金融資產—非流動 (附註七)	10,500	1	10,500	1	2420	長期銀行借款 (附註十四及二二)	230,616	18	146,396	14
1421	採權益法之長期股權投資 (附註八)	34,359	3	43,707	4		其他負債				
14XX	長期投資合計	44,859	4	54,207	5	2810	應計退休金負債 (附註二及十五)	41,764	3	38,080	3
	固定資產 (附註二、九及二二)					2820	存入保證金	-	-	120	-
	成 本					28XX	其他負債合計	41,764	3	38,200	3
1501	土 地	202,901	16	202,901	19	2XXX	負債合計	776,775	60	594,858	55
1521	房屋及建築	60,052	5	57,204	5		股東權益				
1531	機器設備	154,266	12	137,519	13	3110	普通股股本—每股面額 10 元；額定 40,000,000 股，發行 33,000,000 股	330,000	26	330,000	30
1551	運輸設備	6,910	1	6,598	1		資本公積				
1561	辦公設備	4,104	-	3,715	-	3210	股本溢價	40,000	3	40,000	4
1681	其他設備	29,411	2	22,130	2		保留盈餘				
15X1	成本合計	457,644	36	430,067	40	3310	法定盈餘公積	13,616	1	2,154	-
1671	未完工程	117,697	9	8,217	1	3350	未分配盈餘	134,029	10	116,601	11
1672	預付設備款	4,437	-	1,779	-		股東權益其他項目				
15X9	累計折舊	(110,015)	(9)	(90,570)	(9)	3420	累積換算調整數	(3,367)	-	(440)	-
15XX	固定資產—淨額	469,763	36	349,493	32	3430	未認為退休金成本之淨損失	(1,846)	-	(1,951)	-
	無形資產 (附註二)					3XXX	股東權益合計	512,432	40	486,364	45
1770	遞延退休金成本 (附註十五)	27,547	2	29,383	3		負債及股東權益總計	\$ 1,289,207	100	\$ 1,081,222	100
1720	專利權 (附註十)	524	-	965	-						
17XX	無形資產合計	28,071	2	30,348	3						
	其他資產										
1820	存出保證金	3,165	-	5,061	1						
1830	遞延費用 (附註二及十一)	8,347	1	10,180	1						
1860	遞延所得稅資產—非流動 (附註二及十七)	2,439	-	424	-						
18XX	其他資產合計	13,951	1	15,665	2						
1XXX	資 產 總 計	\$ 1,289,207	100	\$ 1,081,222	100						

後附之附註係本財務報表之一部分

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇〇年四月二十七日查核報告)

董事長：蔡永芳

經理人：鍾兆垣

會計主管：舒麗玲

鏡鈦科技股份有限公司
損 益 表

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟每
股盈餘為新台幣元

代碼	九 十 九 年 度		九 十 八 年 度	
	金 額	%	金 額	%
4110 營業收入總額	\$ 1,055,909	101	\$ 904,963	101
4170 銷貨退回	5,667	1	9,145	1
4190 銷貨折讓	<u>1,751</u>	-	<u>2,625</u>	-
4000 營業收入淨額（附註二及二一）	1,048,491	100	893,193	100
5000 營業成本（附註六、十八及二一）	<u>718,187</u>	<u>69</u>	<u>599,187</u>	<u>67</u>
5910 營業毛利	330,304	31	294,006	33
5930 聯屬公司已實現利益（附註二及二一）	<u>37,172</u>	<u>4</u>	<u>5,754</u>	-
已實現營業毛利	<u>367,476</u>	<u>35</u>	<u>299,760</u>	<u>33</u>
營業費用（附註十八）				
6100 推銷費用	63,254	6	50,547	6
6200 管理及總務費用	54,475	5	54,214	6
6300 研究發展費用（附註二一）	<u>120,901</u>	<u>12</u>	<u>73,982</u>	<u>8</u>
6000 營業費用合計	<u>238,630</u>	<u>23</u>	<u>178,743</u>	<u>20</u>
6900 營業利益	<u>128,846</u>	<u>12</u>	<u>121,017</u>	<u>13</u>
營業外收入及利益				
7480 補助收入（附註二）	9,761	1	4,013	1
7110 利息收入	315	-	135	-

（接次頁）

(承前頁)

代碼		九 十 九 年 度		九 十 八 年 度	
		金 額	%	金 額	%
7130	處分固定資產利益(附註二)	\$ 23	-	\$ 569	-
7121	採權益法認列之投資利益淨額(附註二及八)	-	-	784	-
7480	什項收入(附註二一)	<u>6,887</u>	<u>1</u>	<u>11,411</u>	<u>1</u>
7100	合 計	<u>16,986</u>	<u>2</u>	<u>16,912</u>	<u>2</u>
	營業外費用及損失				
7560	兌換損失淨額(附註二)	32,782	3	4,792	-
7521	採權益法認列之投資損失淨額(附註二及八)	6,421	1	-	-
7510	利息費用—減利息資本化後之淨額(附註二及九)	5,326	1	7,311	1
7880	什項支出(附註二)	<u>1,495</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
7500	合 計	<u>46,024</u>	<u>5</u>	<u>12,103</u>	<u>1</u>
7900	稅前利益	99,808	9	125,826	14
8110	所得稅費用(附註二及十七)	<u>4,918</u>	<u>-</u>	<u>11,214</u>	<u>1</u>
9600	純 益	<u>\$ 94,890</u>	<u>9</u>	<u>\$ 114,612</u>	<u>13</u>
		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
	每股盈餘(附註十九)				
9750	基本每股盈餘	<u>\$ 3.02</u>	<u>\$ 2.88</u>	<u>\$ 4.27</u>	<u>\$ 3.89</u>
9850	稀釋每股盈餘	<u>\$ 3.01</u>	<u>\$ 2.86</u>	<u>\$ 4.25</u>	<u>\$ 3.87</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇〇年四月二十七日查核報告)

董事長：蔡永芳

經理人：鍾兆垣

會計主管：舒麗玲

鏡鈦科技股份有限公司

股東權益變動表

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟每股股利為新台幣元

	實收股本	資本公積 (附註二及十六)	保留盈餘 (附註十六)		股東權益其他項目 (附註二)		股東權益合計
			法定盈餘公積	未分配盈餘	累積換算調整數	未認列為退休金成本之淨損失 (附註十五)	
九十八年初餘額	\$ 290,000	\$ -	\$ -	\$ 21,543	\$ 648	\$ -	\$ 312,191
現金增資	40,000	40,000	-	-	-	-	80,000
以前年度盈餘分配							
法定盈餘公積	-	-	2,154	(2,154)	-	-	-
現金股利—每股 0.6 元	-	-	-	(17,400)	-	-	(17,400)
九十八年度純益	-	-	-	114,612	-	-	114,612
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	(1,088)	-	(1,088)
未認列為退休金成本之淨損失之變動	-	-	-	-	-	(1,951)	(1,951)
九十八年底餘額	330,000	40,000	2,154	116,601	(440)	(1,951)	486,364
以前年度盈餘分配							
法定盈餘公積	-	-	11,462	(11,462)	-	-	-
現金股利—每股 2.0 元	-	-	-	(66,000)	-	-	(66,000)
九十九年度純益	-	-	-	94,890	-	-	94,890
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	(2,927)	-	(2,927)
未認列為退休金成本之淨損失之變動	-	-	-	-	-	105	105
九十九年底餘額	\$ 330,000	\$ 40,000	\$ 13,616	\$ 134,029	(\$ 3,367)	(\$ 1,846)	\$ 512,432

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇〇年四月二十七日查核報告)

董事長：蔡永芳

經理人：鍾兆瑛

會計主管：舒麗玲

鏡鈦科技股份有限公司

現金流量表

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	九十九年度	九十八年度
營業活動之現金流量		
純益	\$ 94,890	\$ 114,612
遞延所得稅	(3,583)	(6,071)
已實現銷貨毛利	(37,172)	(5,754)
折舊	19,683	20,767
權益法認列之投資損失(利益)淨額	6,421	(784)
淨退休金成本未提撥數	5,625	4,528
各項攤提	5,620	6,929
呆帳損失	3,792	-
處分固定資產損失(利益)淨額	7	(569)
營業資產及負債之淨變動		
應收票據	214	725
應收帳款	58,499	52,207
其他應收款	(6,577)	(1,677)
存貨	(34,203)	(15,048)
其他流動資產	(10,016)	(3,282)
應付票據	3,492	(1,824)
應付帳款	(2,980)	9,449
應付所得稅	(2,427)	(2,899)
應付費用	7,474	9,003
其他流動負債	(5,396)	4,141
營業活動之淨現金流入	<u>103,363</u>	<u>184,453</u>
投資活動之現金流量		
購置固定資產	(138,618)	(40,997)
受限制資產減少(增加)	(29,397)	5,672
遞延費用增加	(3,346)	(6,487)
存出保證金減少(增加)	1,896	(356)
處分固定資產價款	43	801
長期股權投資增加	-	(8,282)
專利權增加	-	(400)
投資活動之淨現金流出	<u>(169,422)</u>	<u>(50,049)</u>

(接次頁)

(承前頁)

	<u>九十九年度</u>	<u>九十八年度</u>
融資活動之現金流量		
短期銀行借款淨增加(減少)	\$ 103,725	(\$ 101,190)
舉借長期銀行借款	96,773	134,000
發放現金股利	(66,000)	(17,400)
應付短期票券淨增加(減少)	19,954	(9,950)
償還長期銀行借款	(6,475)	(141,504)
存入保證金減少	(120)	(1,140)
現金增資	-	80,000
融資活動之淨現金流入(出)	<u>147,857</u>	<u>(57,184)</u>
現金淨增加	81,798	77,220
年初現金餘額	<u>134,720</u>	<u>57,500</u>
年底現金餘額	<u>\$ 216,518</u>	<u>\$ 134,720</u>
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息	<u>\$ 5,613</u>	<u>\$ 7,321</u>
支付所得稅	<u>\$ 10,928</u>	<u>\$ 20,184</u>
不影響現金流量之融資活動		
一年內到期之長期銀行借款	<u>\$ 8,838</u>	<u>\$ 2,760</u>
應付設備款增加	<u>\$ 1,385</u>	<u>\$ -</u>

後附之附註係本財務報表之一部分

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇〇年四月二十七日查核報告)

董事長：蔡永芳

經理人：鍾兆瑱

會計主管：舒麗玲

鏡鈦科技股份有限公司
財務報表附註
民國九十九及九十八年度
(金額除另予註明者外，為新台幣仟元)

一、公司沿革及營業

本公司係依照公司法暨有關法令於九十三年十月十八日設立，主要營業項目為醫療器材及精密扣件等產品之生產及銷售。

本公司於九十九及九十八年底止之員工人數分別為 396 人及 370 人。

二、重要會計政策之彙總說明

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

重要會計政策彙總說明如下：

資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括現金，以及主要為交易目的而持有之資產或預期於資產負債表日後一年內變現之資產；固定資產、無形資產及其他不屬於流動資產之資產為非流動資產。流動負債包括主要為交易目的而發生之負債，以及須於資產負債表日後一年內清償之負債；負債不屬於流動負債者為非流動負債。

收入認列及應收帳款、備抵呆帳

係於貨物之所有權及顯著風險移轉予客戶時認列銷貨收入，因其獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現。去料加工時，加工產品之所有權及顯著風險並未移轉，是以去料時不作銷貨處理。

銷貨收入係按與買方所協議交易對價（考量商業折扣及數量折扣後）之公平價值衡量；惟銷貨收入之對價為一年期以內之應收款時，

其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁，則不按設算利率計算公平價值。

備抵呆帳係按應收款項於資產負債表日之帳齡及收回可能性評估提列。本公司係依據對客戶之應收帳款帳齡，定期評估應收帳款之收回可能性。

存 貨

存貨包括原料、在製品及製成品。存貨係以成本與淨變現價值孰低計價，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用後之餘額。存貨成本之計算採用加權平均法。

以成本衡量之金融資產

無法可靠衡量公平價值之權益商品投資，包括未上市櫃股票及興櫃股票等，以原始認列之成本衡量。現金股利於除息日認列收益，但依據投資前淨利宣告之部分，係自投資成本減除。股票股利不列為投資收益，僅註記股數增加，並按增加後之總股數重新計算每股成本。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

採權益法之長期股權投資

本公司對被投資公司持有表決權股份達百分之二十以上或具有重大影響力者，採用權益法評價。

被投資公司發行新股時，若未按持股比例認購，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積及長期投資；前項調整如應借記資本公積，而長期投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

本公司對於已達控制能力之被投資公司，若因認列其虧損致使對該被投資公司之長期投資帳面餘額為負數時，除被投資公司之其他股東有義務並能夠提出額外資金承擔其損失者外，本公司全額吸收超過該被投資公司股東原有權益之損失金額，若該被投資公司日後獲利，則該利益先歸屬至本公司，直至原多承擔之損失完全回復為止。

未實現聯屬公司間利益

本公司與採權益法評價之被投資公司間順流交易所產生之未實現利益，按持股比例予以銷除；若本公司對其具有控制能力者，則全數予以消除。逆流交易所產生之未實現利益，則按約當持股比例予以消除。側流交易所產生之未實現損益，以按對產生損益之被投資公司之約當持股比例予以消除。遞延之未實現利益俟實現時始予認列。

固定資產

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

折舊採用直線法依下列耐用年限計提：房屋及建築，二至五十年；機器設備，二至十年；運輸設備，三至八年；辦公設備，二至十年；其他設備，三至十年。耐用年限屆滿仍繼續使用之固定資產，則就其殘值按重行估計可使用年數繼續提列折舊。

固定資產報廢或出售時，其相關成本及累計折舊均自帳上減除，因而產生之損益列為當年度之營業外利益或損失。

無形資產

專利權以取得成本入帳，採直線法依其耐用年限按三至五年攤銷。

遞延費用

係電腦軟體成本及模具開發費等支出，依直線法分二至五年攤銷。

資產減損

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

政府補助收入

取得之政府捐助屬尚未實現者，列為遞延收入；依相對事項分期認列為其他收入。

退休金

屬確定給付退休辦法之退休金係按精算結果認列；屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休金數額認列為當年度費用。

確定給付退休辦法發生縮減或清償時，將縮減或清償損益列入當年度之淨退休金成本。

所得稅

所得稅採跨期間分攤。即將可減除暫時性差異及未使用投資抵減之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，認列備抵評價金額；而應課稅暫時性差異之所得稅影響數，則認列為遞延所得稅負債。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期迴轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。

研究發展及人才培訓等支出所產生之所得稅抵減，採用當期認列法處理。

以前年度應付所得稅之調整，列入當年度所得稅。

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

外幣交易及外幣財務報表之換算

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

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

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

重分類

九十八年度之財務報表若干項目業經重新分類，俾配合九十九年度財務報表之表達。

三、會計變動之理由及其影響

本公司自九十八年起採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」。主要之修訂包括(一)存貨以成本與淨變現價值孰低者衡量，且除同類別存貨外應逐項比較之；(二)未分攤固定製造費用於發生當期認列為營業成本；及(三)異常製造成本及存貨跌價損失應分類為營業成本。此項會計變動，對九十八年度財務報表並無重大影響。

四、現金

	九十九年底	九十八年底
庫存現金及零用金	\$ 543	\$ 733
銀行存款	<u>261,763</u>	<u>150,378</u>
	262,306	151,111
減：質押銀行存款（帳列受限制 資產－流動）	<u>(45,788)</u>	<u>(16,391)</u>
	<u>\$ 216,518</u>	<u>\$ 134,720</u>

五、應收帳款－淨額

	九十九年底	九十八年底
應收帳款	\$ 113,025	\$ 101,441
減：備抵呆帳	<u>(5,239)</u>	<u>(1,447)</u>
	<u>\$ 107,786</u>	<u>\$ 99,994</u>

備抵呆帳之變動情形如下：

	九十九年度	九十八年度
年初餘額	\$ 1,447	\$ 1,447
本年度提列	<u>3,792</u>	<u>-</u>
年底餘額	<u>\$ 5,239</u>	<u>\$ 1,447</u>

六、存貨

	九十九年底	九十八年底
製成品	\$ 103,342	\$ 70,542
在製品	77,761	69,362
原料	<u>61,192</u>	<u>68,188</u>
	<u>\$ 242,295</u>	<u>\$ 208,092</u>

九十九及九十八年底之備抵評價損失餘額均為 3,534 仟元。

九十九及九十八年度與存貨相關之營業成本分別為 718,187 仟元及 599,187 仟元。

七、以成本衡量之金融資產－非流動

被投資公司名稱	九 十 九 年 底		九 十 八 年 底	
	金 額	持 股 %	金 額	持 股 %
亞太醫療器材科技股份有限 公司（亞太醫療公司）	\$ 10,500	2	\$ 10,500	2

本公司所持有之上述股票投資，因無活絡市場公開報價且其公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。

八、採權益法之長期股權投資（貸項）

被投資公司名稱	九 十 九 年 底		九 十 八 年 底	
	金 額	持 股 %	金 額	持 股 %
Aoltec International Inc. （Aoltec 公司）	\$ 28,974	100	\$ 34,499	100
台灣微創醫療器材股份有限 公司（台微醫公司）	5,437	33	6,000	33
Intai Technology GmbH, Dussldorf（鏡鈦德國公司）	617	100	617	100
Ever Golden International Limited（Ever Golden 公司）	(52)	100	3,208	100
	34,976		44,324	
減：累計減損	(617)		(617)	
	\$ 34,359		\$ 43,707	

採權益法評價之長期股權投資及其投資損益，除九十九及九十八年度鏡鈦德國公司暨九十八年度台微醫公司及 Ever Golden 公司係按未經會計師查核之財務報表計算外，餘係以經會計師查核之財務報表計算；惟管理當局認為上述被投資公司財務報表未經會計師查核，尚不致產生重大之影響。

本公司持有被投資公司有表決權股份百分之五十以上長期股權投資，除鏡鈦德國公司因不重大外，均已編入合併財務報表。編製合併財務報表時，母子公司間重要之交易及其餘額，均已銷除。

九、固定資產

九 十 九 年 度	年 初 餘 額	本 年 度 增 加	本 年 度 減 少	重 分 類	年 底 餘 額
成 本					
土 地	\$ 202,901	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 202,901
房屋及建築	57,204	121	-	2,727	60,052
機器設備	137,519	12,090	(29)	4,686	154,266
運輸設備	6,598	390	(88)	10	6,910
辦公設備	3,715	434	(45)	-	4,104
其他設備	22,130	5,342	(126)	2,065	29,411
未完工程	8,217	115,458	-	(5,978)	117,697
預付設備款	1,779	6,601	-	(3,943)	4,437
成本合計	<u>440,063</u>	<u>\$ 140,436</u>	<u>(\$ 288)</u>	<u>(\$ 433)</u>	<u>579,778</u>
累計折舊					
房屋及建築	19,412	\$ 3,597	\$ -	\$ -	23,009
機器設備	55,884	12,945	(22)	-	68,807
運輸設備	3,897	460	(73)	-	4,284
辦公設備	2,395	325	(38)	-	2,682
其他設備	8,982	2,356	(105)	-	11,233
累計折舊合計	<u>90,570</u>	<u>\$ 19,683</u>	<u>(\$ 238)</u>	<u>\$ -</u>	<u>110,015</u>
固定資產淨額	<u>\$ 349,493</u>				<u>\$ 469,763</u>
九 十 八 年 度					
成 本					
土 地	\$ 202,901	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 202,901
房屋及建築	54,326	2,878	-	-	57,204
機器設備	108,299	861	(507)	28,866	137,519
運輸設備	5,851	901	(154)	-	6,598
辦公設備	3,304	411	-	-	3,715
其他設備	18,517	3,613	-	-	22,130
未完工程	3,366	6,653	-	(1,802)	8,217
預付設備款	3,163	25,680	-	(27,064)	1,779
成本合計	<u>399,727</u>	<u>\$ 40,997</u>	<u>(\$ 661)</u>	<u>\$ -</u>	<u>440,063</u>
累計折舊					
房屋及建築	14,981	\$ 4,431	\$ -	\$ -	19,412
機器設備	43,629	12,575	(320)	-	55,884
運輸設備	3,071	936	(110)	-	3,897
辦公設備	1,967	428	-	-	2,395
其他設備	6,585	2,397	-	-	8,982
累計折舊合計	<u>70,233</u>	<u>\$ 20,767</u>	<u>(\$ 430)</u>	<u>\$ -</u>	<u>90,570</u>
固定資產淨額	<u>\$ 329,494</u>				<u>\$ 349,493</u>

利息資本化相關資訊如下：

	九 十 九 年 度
利息資本化金額（列入未完工程）	\$ 568
利息資本化利率	1.7%

十、專利權

	九十九年度	九十八年度
年初餘額	\$ 965	\$ 1,294
本年度增加	-	400
本年度攤銷	(441)	(729)
年底餘額	<u>\$ 524</u>	<u>\$ 965</u>

十一、遞延費用

	九十九年度	九十八年度
年初餘額	\$ 10,180	\$ 9,893
本年度增加	3,346	6,487
本年度攤銷	(5,179)	(6,200)
年底餘額	<u>\$ 8,347</u>	<u>\$ 10,180</u>

十二、短期銀行借款

	九十九年底	九十八年底
信用借款—年利率九十九年為1.66%-2.307%，九十八年為1.4%-3.0%	\$ 188,292	\$ 94,567
抵押借款—年利率九十九年為1.8%，九十八年為2.0%	<u>61,000</u>	<u>51,000</u>
	<u>\$ 249,292</u>	<u>\$ 145,567</u>

十三、應付短期票券

依應付商業本票，年利率為1.8%。

十四、長期銀行借款

	九十九年底	九十八年底
抵押借款—於一〇一年七月至一〇四年二月間到期；年利率九十九年為1.21%-2.307%，九十八年為1.36%-2.37%	\$ 239,454	\$ 149,156
減：一年內到期部分	(8,838)	(2,760)
一年後到期部分	<u>\$ 230,616</u>	<u>\$ 146,396</u>

十五、退休金

適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬確定提撥退休辦法，依員工每月薪資百分之六提撥至勞工保險局之個人退休金專戶。本公司九十九及九十八年度認列之退休金成本分別為7,295仟元及6,535仟元。

適用「勞動基準法」之退休金辦法，係屬確定給付退休辦法，員工退休金之支付，係根據服務年資及其核准退休日前六個月平均工資（基數）計算。本公司每月按員工薪資總額百分之二提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶。

本公司屬確定給付退休辦法之退休金相關資訊揭露如下：

(一) 淨退休金成本組成項目

	<u>九十九年度</u>	<u>九十八年度</u>
服務成本	\$ 2,877	\$ 2,267
利息成本	1,113	1,011
退休基金資產預期報酬	(62)	(99)
攤銷數	<u>2,625</u>	<u>1,836</u>
	<u>\$ 6,553</u>	<u>\$ 5,015</u>

(二) 退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節

	<u>九十九年底</u>	<u>九十八年底</u>
給付義務		
既得給付義務	\$ 16,231	\$ 12,601
非既得給付義務	<u>29,721</u>	<u>28,683</u>
累積給付義務	45,952	41,284
未來薪資增加之影響數	<u>15,085</u>	<u>14,687</u>
預計給付義務	61,037	55,971
退休基金資產公平價值	(<u>4,187</u>)	(<u>3,203</u>)
提撥狀況	56,850	52,768
未認列過度性淨給付義務	(27,547)	(29,383)
未認列退休金損失	(16,932)	(16,639)
補認列之應計退休金負債	<u>29,393</u>	<u>31,334</u>
應計退休金負債	<u>\$ 41,764</u>	<u>\$ 38,080</u>
既得給付	<u>\$ 19,691</u>	<u>\$ 15,608</u>

(三) 精算假設

	<u>九十九年底</u>	<u>九十八年底</u>
折現率	2%	2%
未來薪資水準增加率	3%	3%
退休基金資產預期投資報酬率	2%	2%

	<u>九十九年度</u>	<u>九十八年度</u>
(四) 提撥至退休基金金額	<u>\$ 927</u>	<u>\$ 488</u>
(五) 由退休基金支付金額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 632</u>

十六、股東權益

資本公積

依照法令規定，資本公積除彌補公司虧損外，不得使用；但超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得產生之資本公積，得撥充股本。

盈餘分派及股利政策

依本公司章程規定，年度決算如有盈餘，除依法繳納所得稅外，應先彌補歷年累積虧損，次就餘額提列百分之十為法定盈餘公積；必要時經股東會決議提列特別盈餘公積，如有盈餘依下列比例分派後，併同以前年度累積未分配盈餘分派股東紅利：

- (一) 員工紅利不得低於 1%；
- (二) 董監事酬勞不得高於 3%。

九十九及九十八年度應付員工紅利分別為 855 仟元及 1,031 仟元，應付董監酬勞分別為 2,562 仟元及 3,095 仟元；係依公司章程，分別按純益（已扣除員工分紅及董監酬勞之金額）減除應提列法定盈餘公積後之 1%及 3%估算。年度終了後，董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，於股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數按決議分紅之金額除以股票公平價值決定，股票公平價值係以最近一期經會計師查核之財務報告淨值為計算基礎。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損；當其餘額已達實收股本 50%時，得以其半數撥充股本。

分配未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可獲配按股利分配日之稅額扣抵比率計算之股東可扣抵稅額。

本公司分別於九十九及九十八年六月股東常會決議通過九十八及九十七年度盈餘分配案及每股股利如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	九十八年度	九十七年度	九十八年度	九十七年度
法定盈餘公積	\$ 11,462	\$ 2,154		
現金股利	66,000	17,400	\$ 2.0	\$ 0.6

上述股東常會決議配發九十八年度員工紅利 1,031 仟元及董監事酬勞 3,095 仟元。員工紅利皆採現金發放。股東會決議配發之員工紅利及董監事酬勞與財務報表認列者並無差異。

十七、所得稅

(一) 帳列稅前利益按法定稅率計算之所得稅費用與所得稅費用之調節

	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
稅前利益按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 16,967	\$ 31,446
調節項目之所得稅影響數		
暫時性差異	(333)	303
未分配盈餘加徵 10%	3,715	198
當年度抵用之投資抵減	(10,175)	(14,299)
當年度應納所得稅	10,174	17,648
遞延所得稅		
投資抵減	(11,033)	9,283
暫時性差異	392	(303)
備抵評價	5,295	(18,086)
稅率改變產生之變動影響數	1,761	3,035
以前年度所得稅調整	(1,671)	(363)
所得稅費用	\$ 4,918	\$ 11,214

所得稅法於九十八年五月修正營利事業所得稅稅率由 25%調降為 20%，並自九十九年度施行；復於九十九年五月再調降為 17%，亦自九十九年度施行。

(二) 淨遞延所得稅資產（負債）

	<u>九十九年底</u>	<u>九十八年底</u>
流動		
未實現兌換損失	\$ 3,918	\$ 654
聯屬公司間未實現銷貨毛利	2,124	9,933
存貨跌價損失	600	707
呆帳費用遞延認列	<u>573</u>	<u>-</u>
	7,215	11,294
減：備抵評價	<u>-</u>	<u>(5,647)</u>
	<u>\$ 7,215</u>	<u>\$ 5,647</u>
非流動		
投資抵減	\$ 11,033	\$ -
退休金費用遞延認列	2,106	1,349
採權益法認列之投資損失 （利益）淨額	561	(624)
採權益法之長期股權投資 減損損失	<u>105</u>	<u>123</u>
	13,805	848
減：備抵評價	<u>(11,366)</u>	<u>(424)</u>
	<u>\$ 2,439</u>	<u>\$ 424</u>

(三) 兩稅合一相關資訊

	<u>九十九年底</u>	<u>九十八年底</u>
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 8,304</u>	<u>\$ 13,699</u>

本公司九十九及九十八年度盈餘分配適用之稅額扣抵比率分別為 13.76%（預計）及 22.53%。

依所得稅法規定，本公司分配盈餘時，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。由於實際分配予股東之扣抵稅額，應以股利分配日之股東可扣抵稅額帳戶為準，因此本公司預計九十九年度盈餘分配之稅額扣抵比率可能與將來實際分配予股東時所適用之稅額扣抵比率有所差異。

(四) 所得稅抵減相關資訊

法令依據	抵減項目	可抵減總額	尚未抵減餘額	最後抵減年度
促進產業升級條例	研究發展	\$ 21,208	\$ 11,033	一〇二

上述促進產業升級條例之投資抵減金額其每一年度得抵減總額，以不超過本公司當年度應納稅額之 50% 為限；惟最後年度抵減金額不在此限。

(五) 本公司截至九十七年度止之營利事業所得稅結算申報，業經稅捐稽徵機關核定。

十八、用人、折舊及攤銷費用

性 質 別	屬 於 營 業 成 本 者	屬 於 營 業 費 用 者	合 計
<u>九十九年度</u>			
用人費用			
薪資費用	\$ 103,019	\$ 92,381	\$ 195,400
勞健保費用	8,067	6,593	14,660
退休金費用	4,446	9,402	13,848
其他用人費用	610	4,531	5,141
折舊費用	13,450	6,233	19,683
攤銷費用	1,022	4,598	5,620
<u>九十八年度</u>			
用人費用			
薪資費用	96,320	83,150	179,470
勞健保費用	7,589	5,243	12,832
退休金費用	4,084	7,466	11,550
其他用人費用	490	4,204	4,694
折舊費用	16,860	3,907	20,767
攤銷費用	1,974	4,955	6,929

十九、每股盈餘

	純 益 (分 子)		股 數 (仟 股) (分 母)	每 股 盈 餘 (元)	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後
<u>九十九年度</u>					
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之純益	\$ 99,808	\$ 94,890	33,000	\$ 3.02	\$ 2.88
具稀釋作用潛在普通股之影響					
員工分紅	-	-	128		
稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東之純益加 潛在普通股之影響	\$ 99,808	\$ 94,890	33,128	\$ 3.01	\$ 2.86

	純 益 (分子)		股數 (仟股) (分 母)	每 股 盈 餘 (元)	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後
九十八年度					
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之純益	\$ 125,826	\$ 114,612	29,460	\$ 4.27	\$ 3.89
具稀釋作用潛在普通股之影響					
員工分紅	—	—	130		
稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東之純益加					
潛在普通股之影響	\$ 125,826	\$ 114,612	29,590	\$ 4.25	\$ 3.87

本公司採用（九六）基秘字第○五二號函，將員工分紅及董監酬勞視為費用而非盈餘之分配。若企業得選擇以股票或現金發放員工分紅，則計算稀釋每股盈餘時，應假設員工分紅將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。計算稀釋每股盈餘時，以該潛在普通股資產負債表日之淨值，作為發行股數之判斷基礎。於次年度股東會決議員工分紅發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

二十、金融商品之公平價值

(一) 公平價值之資訊

非衍生性金融商品 資 產	九 十 九 年 底		九 十 八 年 底	
	帳 面 價 值	公 平 價 值	帳 面 價 值	公 平 價 值
以成本衡量之金融資產 —非流動	\$ 10,500	\$ -	\$ 10,500	\$ -

除上列金融商品外，本公司金融商品公平價值與帳面價值相同。

(二) 估計金融商品公平價值所使用之方法及假設

1. 短期金融商品以其在資產負債表上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、應收款項、其他應收款、受限制資產—流動、存出及存入保證金、應付款項、短期銀行借款、應付短期票券及應付費用。

2. 以成本衡量之金融資產係投資未上市櫃公司股票，其無活絡市場公開報價且實務上須以超過合理成本之金額方能取得可驗證公平價值，因此不列示其公平價值。
3. 長期銀行借款（含一年內到期部分）以其未來現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以本公司所能獲得類似條件（相近之到期日）之長期銀行借款利率為準。長期銀行借款利率如屬浮動利率者，帳面價值即為公平市價。

(三) 具利率變動之現金流量風險之金融商品

	<u>九十九年底</u>	<u>九十八年底</u>
短期銀行借款	\$ 249,292	\$ 145,567
長期銀行借款(含一年內到期部分)	239,454	149,156

(四) 九十九及九十八年度非屬以公平價值衡量且公平價值變動認列損益之金融資產或金融負債，其利息收入總額分別為 315 仟元及 135 仟元，利息費用總額（包含資本化利息）分別為 5,894 仟元及 7,311 仟元。

(五) 財務風險資訊

1. 市場風險

係市場匯率風險、利率變動之公平價值風險或價格風險。本公司未從事衍生性金融商品交易以規避外幣淨資產或淨負債因匯率或利率波動所產生之風險。

2. 信用風險

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

3. 流動性風險

本公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

4. 利率變動之現金流量風險

本公司從事之長短期銀行借款，係屬浮動利率之債務，市場利率變動將使長短期銀行借款之有效利率隨之變動，而使其未來金流量產生波動。

二一、關係人交易

(一) 關係人名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
Aoltec 公司	本公司之子公司
Ever Golden 公司	本公司之子公司
鏡鈦德國公司	本公司之子公司
台微醫公司	本公司採權益法評價之被投資公司
銓源股份有限公司 (銓源公司)	本公司董事之配偶為該公司董事長(該董事長於九十九年十二月當選董事長)

(二) 與關係人之重大交易事項

	九 十 九 年 度		九 十 八 年 度	
	金 額	%	金 額	%
1. 營業收入淨額				
Aoltec 公司	\$ 489,452	47	\$ 531,701	60
Ever Golden 公司	-	-	97	-
	<u>\$ 489,452</u>	<u>47</u>	<u>\$ 531,798</u>	<u>60</u>

本公司銷售與關係人之銷售價格係由雙方依據市場價格協議而定，收款條件 Aoltec 公司為交易後 90 天電匯收款，Ever Golden 公司為交易後 30 天電匯收款；因出售予關係人及非關係人之產品為非相同性質，故銷售價格無從比較。

截至九十九及九十八年底止，上述關係人銷貨之未實現利益分別為 12,494 仟元及 49,666 仟元(帳列遞延貸項－聯屬公司間利益)。

	九 十 九 年 度		九 十 八 年 度	
	金 額	%	金 額	%
2. 營業成本－進貨				
Ever Golden 公司	\$ 20,912	3	\$ 12,794	5
Aoltec 公司	11,390	1	21,925	8
	<u>\$ 32,302</u>	<u>4</u>	<u>\$ 34,719</u>	<u>13</u>

本公司與關係人交易價格及收付款條件與非關係人無重大差異。

	九 十 九 年 度		九 十 八 年 度	
	金 額	%	金 額	%
3. 營業成本—製造費用				
銓源公司	\$ 6,800	1	\$ 6,274	1
Ever Golden 公司	605	-	9,674	2
Aoltec 公司	<u>310</u>	<u>-</u>	<u>752</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 7,715</u>	<u>1</u>	<u>\$ 16,700</u>	<u>3</u>
4. 研究發展費用—試作費、原材料				
Aoltec 公司	<u>\$ 1,034</u>	<u>1</u>	<u>\$ -</u>	<u>-</u>
5. 營業外收入及利益—什項收入				
Aoltec 公司	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>\$ 1,938</u>	<u>17</u>

係向 Aoltec 公司收取產品設計變更費用。

	九 十 九 年 底		九 十 八 年 底	
	金 額	%	金 額	%
6. 應收帳款				
Aoltec 公司	<u>\$ 73,409</u>	<u>100</u>	<u>\$ 143,492</u>	<u>100</u>
7. 預付貨款（帳列其他流動資產）				
Ever Golden 公司	\$ 31	-	\$ 215	1
Aoltec 公司	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>313</u>	<u>2</u>
	<u>\$ 31</u>	<u>-</u>	<u>\$ 528</u>	<u>3</u>
8. 應付票據				
銓源公司	<u>\$ 1,411</u>	<u>7</u>	<u>\$ 2,623</u>	<u>12</u>
9. 應付帳款				
Ever Golden 公司	\$ 3,092	71	\$ 6,166	66
Aoltec 公司	801	18	2,481	27
銓源公司	<u>466</u>	<u>11</u>	<u>639</u>	<u>7</u>
	<u>\$ 4,359</u>	<u>100</u>	<u>\$ 9,286</u>	<u>100</u>

(三) 董事、監察人及管理階層薪酬資訊

	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
薪 資	\$ 10,095	\$ 9,877
獎 金	3,931	3,199
董監酬勞	3,095	580
紅 利	<u>585</u>	<u>183</u>
	<u>\$ 17,706</u>	<u>\$ 13,839</u>

二二、質抵押資產

下列資產已提供作為長短期銀行借款之擔保品：

資 產 名 稱	九 十 九 年 底	九 十 八 年 底
固定資產淨額	\$ 270,537	\$ 245,766
質押銀行存款	45,788	16,391
	<u>\$ 316,325</u>	<u>\$ 262,157</u>

二三、重大承諾事項及或有事項

截至九十九年底止，本公司已簽訂未完工程採購合約尚未支付之款項約為 287,828 仟元。

二四、其 他

本公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊（外幣仟元）如下：

	九 十 九 年 底	九 十 八 年 底
<u>貨幣性金融資產</u>		
美 金	\$ 11,500	\$ 6,030
歐 元	498	83
<u>採權益法之長期股權投資</u>		
美 金	993	1,179
<u>貨幣性金融負債</u>		
日 幣	21,863	8,012
美 金	386	398
歐 元	3	267
<u>外幣換算匯率</u>		
美 金	USD\$1=NTD\$29.13	USD\$1=NTD\$31.99
歐 元	EUR\$1=NTD\$38.92	EUR\$1=NTD\$46.1
日 幣	JPY\$1=NTD\$0.3582	JPY\$1=NTD\$0.3472

二五、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：無。
3. 期末持有有價證券情形：附表一。
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：無。

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：附表二。
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：附表三。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：附表四。
9. 被投資公司資訊：附表五。
10. 被投資公司從事衍生性商品交易：無。

(三) 大陸投資資訊：無。

二六、部門別財務資訊

(一) 產業別資訊：本公司主要係經營精密金屬器材、零件，廣泛應用於醫療器材等相關產品之生產及銷售，為單一產業。

(二) 地區別資訊：本公司無國外營運部門。

(三) 外銷銷貨資訊

地 區	九 十 九 年 度		九 十 八 年 度	
	金 額	%	金 額	%
美 洲	\$ 814,045	78	\$ 686,530	77
歐 洲	143,292	14	115,281	13
亞 洲	46,638	4	58,386	6
其 他	9,635	1	8,497	1
	<u>\$ 1,013,610</u>	<u>97</u>	<u>\$ 868,694</u>	<u>97</u>

(四) 重要客戶資訊

客 戶 名 稱	九 十 九 年 度		九 十 八 年 度	
	金 額	%	金 額	%
Aoltec 公司	<u>\$ 489,452</u>	<u>47</u>	<u>\$ 531,701</u>	<u>60</u>

鏡鈦科技股份有限公司及子公司
 期末持有有價證券情形
 民國九十九年十二月三十一日

附表一

單位：新台幣仟元

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			
				股 數	帳 面 金 額	持 股 比 例	市 價 (註)
本公司	股 票	無 本公司採權益法評價之被投資公司 本公司採權益法評價之被投資公司 本公司採權益法評價之被投資公司	以成本衡量之金融資產－非流動	10,500,000	\$ 10,500	-	\$ 10,500
	亞太醫療公司		採權益法之長期股權投資	100,000	28,974	100%	28,974
	Aoltec 公司		採權益法之長期股權投資	600,000	5,437	33 %	5,437
	台微醫公司		採權益法之長期股權投資	500,000	(52)	100%	(52)
	Ever Golden 公司	本公司採權益法評價之被投資公司					
	股 權	本公司採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	-	100%	181

註：股票及股權市價係依被投資公司期末股權淨值計算。

鏡鈦科技股份有限公司及子公司
 取得不動產之金額達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上
 民國九十九年一月一日至十二月三十一日

附表二

單位：新台幣仟元

取得之公司	財產名稱	交易日或事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關 係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定之參考依據	取得目的及使用情形	其他約定事項
							所 有 人	與發行人之關係	移轉日期	金 額			
本公司	未完工程	99.01.15	\$ 400,639	\$ 112,811	麗明營造股份有限公司、世技水電工程實業股份有限公司及羅鈺室內裝修工程有限公司	無	—	—	—	\$ -	估價報告	擴建廠房	—

鏡鈦科技股份有限公司及子公司
與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上
民國九十九年一月一日至十二月三十一日

附表三

單位：新台幣及外幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據及帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率(%)	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)帳款及票據之比率(%)	
本公司	Aoltec公司	(註)	(銷貨)	(\$ 489,452)	(47)	(註)	(註)	(註)	\$ 73,409	39	
Aoltec公司	本公司	(註)	進貨	美金 15,475	97	(註)	(註)	(註)	(美金 2,379)	(98)	

註：參閱財務報表附註二一。

鏡鈦科技股份有限公司及子公司
應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上
民國九十九年十二月三十一日

附表四

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率(次)	逾期應收關係人款項		應收關係人款項 期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
本公司	Aoltec公司	(註)	\$ 73,409	4.9	\$ -	-	\$ -	\$ -

註：參閱財務報表附註二一。

鏡鈦科技股份有限公司及子公司

被投資公司資訊

民國九十九年一月一日至十二月三十一日

附表五

單位：新台幣及外幣仟元

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				
本公司	Aoltec 公司	美國	醫療器材之銷售	\$ 32,186	\$ 32,186	100,000	100%	\$ 28,974	(美金 84)	(\$ 2,641)	子公司
	台微醫公司	台灣	醫療器材之製造及銷售	6,000	6,000	600,000	33%	5,437	(1,688)	(563)	採權益法評價之 被投資公司
	Ever Golden 公司	香港	醫療器材之銷售	2,282	2,282	500,000	100%	(52)	(美金 102)	(3,217)	子公司
	鏡鈦德國公司	德國	醫療器材之銷售	2,128	2,128	-	100%	-	(歐元 1)	-	子公司

會計師查核報告

鏡鈦科技股份有限公司 公鑒：

鏡鈦科技股份有限公司及子公司民國九十九年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十九年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。列入上開合併財務報表中，有關 Aoltec International Inc. 民國九十九年度之財務報表係由其他會計師查核；因此，本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關該等公司所揭示之金額，係依據其他會計師之查核報告；其民國九十九年十二月三十一日之資產總額為新台幣（以下同）27,550 仟元，占合併資產總額之 2%，其民國九十九年度之營業收入淨額為 569,331 仟元，占合併營業收入淨額之 50%。鏡鈦科技股份有限公司及子公司民國九十八年度之合併財務報表係未經查核，其附列目的僅供比較參考之用。

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

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達鏡鈦科技股份有限公司及子公司民國九十九年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十九年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師曾棟鋆

會計師成德潤

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 一 〇 〇 年 四 月 二 十 七 日

鑄鈦科技股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國九十九年十二月三十一日
(附列九十八年十二月三十一日未經查核之比較資料)

單位：新台幣仟元，惟每股面額為新台幣元

代碼	資 產	九 十 九 年 底		九 十 八 年 底 (未 經 查 核)		代碼	負 債 及 股 東 權 益	九 十 九 年 底		九 十 八 年 底 (未 經 查 核)	
		金 額	%	金 額	%			金 額	%	金 額	%
	流動資產						流動負債				
1100	現 金 (附註四)	\$ 228,557	18	\$ 158,254	15	2100	短期銀行借款 (附註十二及二二)	\$ 249,292	19	\$ 145,567	13
1120	應收票據 (附註二)	970	-	1,184	-	2110	應付短期票券 (附註十三)	19,954	1	-	-
1140	應收帳款—淨額 (附註二及五)	132,052	10	130,530	12	2120	應付票據 (附註二一)	21,633	2	18,141	2
1160	其他應收款	22,011	2	7,197	1	2140	應付帳款 (附註二一)	119,802	9	118,953	11
120X	存貨 (附註二、三及六)	296,794	23	333,828	31	2160	應付所得稅 (附註二及十七)	10,189	1	12,571	1
1286	遞延所得稅資產—流動 (附註二及十七)	9,972	1	5,647	-	2170	應付費用	55,660	4	45,719	4
1291	受限制資產—流動 (附註四及二二)	45,788	3	16,391	1	2272	一年內到期之長期銀行借款 (附註十四及二二)	8,838	1	2,760	-
1298	其他流動資產	29,890	2	19,899	2	2298	其他流動負債	23,914	2	71,005	7
11XX	流動資產合計	766,034	59	672,930	62	21XX	流動負債合計	509,282	39	414,716	38
	長期投資 (附註二)					2420	長期銀行借款 (附註十四及二二)	230,616	18	146,396	13
1480	以成本衡量之金融資產—非流動 (附註七)	10,500	1	10,500	1		其他負債				
1421	採權益法之長期股權投資 (附註八)	5,437	-	6,000	1	2810	應計退休金負債 (附註二及十五)	41,764	3	38,080	4
14XX	長期投資合計	15,937	1	16,500	2	2820	存入保證金	-	-	120	-
	固定資產 (附註二、九及二二)					28XX	其他負債合計	41,764	3	38,200	4
	成 本					2XXX	負債合計	781,662	60	599,312	55
1501	土 地	202,901	16	202,901	19		股東權益				
1521	房屋及建築	60,052	5	57,204	5	3110	普通股股本—每股面額 10 元；額定 40,000,000 股，發行 33,000,000 股	330,000	26	330,000	30
1531	機器設備	160,361	12	144,738	13		資本公積				
1551	運輸設備	7,527	1	7,276	1	3210	股本溢價	40,000	3	40,000	4
1561	辦公設備	4,661	-	4,133	-		保留盈餘				
1681	其他設備	29,714	2	22,130	2	3310	法定盈餘公積	13,616	1	2,154	-
15X1	成本合計	465,216	36	438,382	40	3350	未分配盈餘	134,029	10	116,601	11
1671	未完工程	117,697	9	8,217	1		股東權益其他項目				
1672	預付設備款	4,437	1	1,779	-	3420	累積換算調整數	(3,367)	-	(440)	-
15X9	累計折舊	(117,414)	(9)	(98,603)	(9)	3430	未認列為退休金成本之淨損失	(1,846)	-	(1,951)	-
15XX	固定資產—淨額	469,936	37	349,775	32	3XXX	股東權益合計	512,432	40	486,364	45
	無形資產 (附註二)										
1770	遞延退休金成本 (附註十五)	27,547	2	29,383	3						
1720	專利權 (附註十)	524	-	965	-						
17XX	無形資產合計	28,071	2	30,348	3						
	其他資產										
1820	存出保證金	3,326	-	5,228	-						
1830	遞延費用 (附註二及十一)	8,347	1	10,180	1						
1860	遞延所得稅資產—非流動 (附註二及十七)	2,443	-	715	-						
18XX	其他資產合計	14,116	1	16,123	1						
1XXX	資 產 總 計	\$ 1,294,094	100	\$ 1,085,676	100		負債及股東權益總計	\$ 1,294,094	100	\$ 1,085,676	100

後附之附註係本合併財務報表之一部分
(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇〇年四月二十七日查核報告)

董事長：蔡永芳

經理人：鍾兆垣

會計主管：舒麗玲

鎧鈦科技股份有限公司及子公司
合併損益表

民國九十九年一月一日至十二月三十一日

(附列九十八年一月一日至十二月三十一日未經查核之比較資料)

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為新台幣元

代碼	九 十 九 年 度		九 十 八 年 度 (未 經 查 核)	
	金 額	%	金 額	%
4110 營業收入總額	\$ 1,139,277	101	\$ 994,888	101
4170 銷貨退回	8,218	1	12,255	1
4190 銷貨折讓	<u>1,810</u>	<u>-</u>	<u>2,689</u>	<u>-</u>
4000 營業收入淨額(附註二)	1,129,249	100	979,944	100
5000 營業成本(附註六、十八及 二一)	<u>746,077</u>	<u>66</u>	<u>658,732</u>	<u>67</u>
5910 營業毛利	<u>383,172</u>	<u>34</u>	<u>321,212</u>	<u>33</u>
營業費用(附註十八)				
6100 推銷費用	87,885	8	77,252	8
6200 管理及總務費用	54,475	5	54,214	5
6300 研究發展費用	<u>120,901</u>	<u>10</u>	<u>73,982</u>	<u>8</u>
6000 營業費用合計	<u>263,261</u>	<u>23</u>	<u>205,448</u>	<u>21</u>
6900 營業利益	<u>119,911</u>	<u>11</u>	<u>115,764</u>	<u>12</u>
營業外收入及利益				
7480 補助收入(附註二)	9,761	1	4,013	-
7110 利息收入	319	-	140	-
7130 處分固定資產利益(附 註二)	23	-	569	-
7480 什項收入(附註二)	<u>8,688</u>	<u>1</u>	<u>18,327</u>	<u>2</u>
7100 合計	<u>18,791</u>	<u>2</u>	<u>23,049</u>	<u>2</u>

(接次頁)

鏡鈦科技股份有限公司及子公司

合併股東權益變動表

民國九十九年一月一日至十二月三十一日

(附列九十八年一月一日至十二月三十一日未經查核之比較資料)

單位：新台幣仟元，惟每股股利為新台幣元

	實收股本	資本公積 (附註二及十六)	保留盈餘 (附註十六)		股東權益其他項目 (附註二)		股東權益合計
			法定盈餘公積	未分配盈餘	累 換 算 調 整 數	未認列為退休金 成本之淨損失 (附註十五)	
九十八年初餘額	\$ 290,000	\$ -	\$ -	\$ 21,543	\$ 648	\$ -	\$ 312,191
現金增資	40,000	40,000	-	-	-	-	80,000
以前年度盈餘分配							
法定盈餘公積	-	-	2,154	(2,154)	-	-	-
現金股利—每股 0.6 元	-	-	-	(17,400)	-	-	(17,400)
九十八年度合併總純益	-	-	-	114,612	-	-	114,612
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	(1,088)	-	(1,088)
未認列為退休金成本之淨損失之變動	-	-	-	-	-	(1,951)	(1,951)
九十八年底餘額	330,000	40,000	2,154	116,601	(440)	(1,951)	486,364
以前年度盈餘分配							
法定盈餘公積	-	-	11,462	(11,462)	-	-	-
現金股利—每股 2.0 元	-	-	-	(66,000)	-	-	(66,000)
九十九年度合併總純益	-	-	-	94,890	-	-	94,890
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	(2,927)	-	(2,927)
未認列為退休金成本之淨損失之變動	-	-	-	-	-	105	105
九十九年底餘額	\$ 330,000	\$ 40,000	\$ 13,616	\$ 134,029	(\$ 3,367)	(\$ 1,846)	\$ 512,432

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇〇年四月二十七日查核報告)

董事長：蔡永芳

經理人：鍾兆墀

會計主管：舒麗玲

鎰鈦科技股份有限公司及子公司
合併現金流量表

民國九十九年一月一日至十二月三十一日

(附列九十八年一月一日至十二月三十一日未經查核之比較資料)

單位：新台幣仟元

	九十九年度	九十八年度 (未經查核)
營業活動之現金流量		
合併總純益	\$ 94,890	\$ 114,612
遞延所得稅	(6,053)	(5,444)
折舊費用	19,774	21,804
淨退休金成本未提撥數	5,625	4,528
攤銷費用	5,620	6,929
呆帳損失	4,035	-
採權益法認列之投資損失淨額	563	-
處分固定資產損失(利益)淨額	7	(569)
營業資產及負債之淨變動		
應收票據	214	725
應收帳款	(8,490)	14,883
其他應收款	(14,814)	(3,988)
存貨	30,711	41,348
其他流動資產	(11,448)	(5,322)
應付票據	3,492	(1,824)
應付帳款	8,815	8,525
應付所得稅	(2,382)	(2,899)
應付費用	10,221	8,783
其他流動負債	(47,562)	2,919
營業活動之淨現金流入	<u>93,218</u>	<u>205,010</u>
投資活動之現金流量		
購置固定資產	(138,618)	(41,771)
受限制資產減少(增加)	(29,397)	5,672
遞延費用增加	(3,346)	(6,714)
存出保證金減少(增加)	1,882	(530)
處分固定資產價款	43	801
長期股權投資增加	-	(6,000)
投資活動之淨現金流出	<u>(169,436)</u>	<u>(48,542)</u>

(接次頁)

(承前頁)

	<u>九十九年度</u>	<u>九十八年度</u> (未經查核)
融資活動之現金流量		
短期銀行借款淨增加(減少)	\$ 103,725	(\$ 101,190)
舉借長期銀行借款	96,773	134,000
發放現金股利	(66,000)	(17,400)
應付短期票券淨增加(減少)	19,954	(9,950)
償還長期銀行借款	(6,475)	(141,504)
存入保證金減少	(120)	(1,140)
現金增資	-	80,000
其他負債減少	-	(336)
融資活動之淨現金流入(出)	<u>147,857</u>	<u>(57,520)</u>
匯率影響數	(1,336)	(867)
現金淨增加	70,303	98,081
年初現金餘額	<u>158,254</u>	<u>60,173</u>
年底現金餘額	<u>\$ 228,557</u>	<u>\$ 158,254</u>
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息	<u>\$ 5,613</u>	<u>\$ 7,321</u>
支付所得稅	<u>\$ 12,075</u>	<u>\$ 21,555</u>
不影響現金流量之融資活動		
一年內到期之長期銀行借款	<u>\$ 8,838</u>	<u>\$ 2,760</u>
應付設備款增加	<u>\$ 1,385</u>	<u>\$ -</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇〇年四月二十七日查核報告)

董事長：蔡永芳

經理人：鍾兆墀

會計主管：舒麗玲

鏡鈦科技股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國九十九年度

(附列民國九十八年度未經查核之比較資料)

(金額除另予註明者外，為新台幣仟元)

一、公司沿革及營業

本公司係依照公司法暨有關法令於九十三年十月十八日設立，主要營業項目為醫療器材及精密扣件等產品之生產及銷售。

本公司及子公司於九十九及九十八年底之員工人數分別為 403 人及 377 人。

有關列入合併財務報表之子公司主要業務及持股情形如下：

投資公司名稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	持 股 (權) %	
			九十九年底	九十八年底
本公司	Aoltec International Inc. (Aoltec 公司)	醫療器材之銷售	100	100
	Ever Golden International Limited (Ever Golden 公司)	醫療器材之銷售	100	100

本公司九十九年度合併財務報表係依據子公司同期間經會計師查核之財務報表編製。

未列入合併財務報表之子公司如下：

投資公司名稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	持 股 (權) %	
			九十九年底	九十八年底
本公司	Intai Technology GmbH, Dussldorf (鏡鈦德國 公司)	醫療器材之銷售	100	100

鏡鈦德國公司之資本額僅歐元 50 仟元，約佔本公司資本額 0.6%，且其總資產僅佔合併總資產 0.06%，亦無營業收入，故未併入合併財務報表。

二、重要會計政策之彙總說明

本合併財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製。依照前述準則及原則編製合併財務報表時，對於備抵呆帳、存貨跌價損失、固定資產折舊、無形資產及遞延費用攤銷、所得稅、資產減損損失、退休金暨員工分紅及董監酬勞費用等之提列，必須使用合理之估計金額，因估計涉及判斷，實際結果可能有所差異。

重要會計政策彙總說明如下：

合併財務報表編製準則

除附註一所述之情況外，本公司及子公司直接或間接持有被投資公司有表決權股份 50% 以上之被投資公司，及有表決權股份未超過 50% 惟對被投資公司有控制能力者，均編入合併財務報表。編製合併財務報表時，母子公司間重要之交易事項及其餘額均已銷除。

納入合併之國外子公司財務報表係依下列方式換算為新台幣金額：資產及負債科目，按資產負債表日之匯率換算；股本，按歷史匯率換算；年初未分配盈餘，以年初換算餘額結轉；損益科目，按年度平均匯率換算；外幣財務報表換算所產生之兌換差額列示於累積換算調整數項下。

資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括現金，以及主要為交易目的而持有之資產或預期於資產負債表日後一年內變現之資產；固定資產、無形資產及其他不屬於流動資產之資產為非流動資產。流動負債包括主要為交易目的而發生之負債，以及須於資產負債表日後一年內清償之負債；負債不屬於流動負債者為非流動負債。

收入認列及應收帳款、備抵呆帳

係於貨物之所有權及顯著風險移轉予客戶時認列銷貨收入，因其獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現。去料加工時，加工產品之所有權及顯著風險並未移轉，是以去料時不作銷貨處理。

銷貨收入係按與買方所協議交易對價（考量商業折扣及數量折扣後）之公平價值衡量；惟銷貨收入之對價為一年期以內之應收款時，其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁，則不按設算利率計算公平價值。

備抵呆帳係按應收款項於資產負債表日之帳齡及收回可能性評估提列。本公司及子公司係依據對客戶之應收帳款帳齡，定期評估應收帳款之收回可能性。

存 貨

存貨包括原料、在製品及製成品。存貨係以成本與淨變現價值孰低計價，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用後之餘額。存貨成本之計算採用加權平均法。

以成本衡量之金融資產

無法可靠衡量公平價值之權益商品投資，包括未上市櫃股票及興櫃股票等，以原始認列之成本衡量。現金股利於除息日認列收益，但依據投資前淨利宣告之部分，係自投資成本減除。股票股利不列為投資收益，僅註記股數增加，並按增加後之總股數重新計算每股成本。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

採權益法之長期股權投資

本公司對被投資公司持有表決權股份達百分之二十以上或具有重大影響力者，採用權益法評價。

被投資公司發行新股時，若未按持股比例認購，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積及長期投資；前項調整如應借記資本公積，而長期投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

本公司對於已達控制能力之被投資公司，若因認列其虧損致使對該被投資公司之長期投資帳面餘額為負數時，除被投資公司之其他股東有義務並能夠提出額外資金承擔其損失者外，本公司全額吸收超過該被投資公司股東原有權益之損失金額，若該被投資公司日後獲利，則該利益先歸屬至本公司，直至原多承擔之損失完全回復為止。

固定資產

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

折舊採用直線法依下列耐用年數計提：房屋及建築，二至五十年；機器設備，二至十年；運輸設備，三至八年；辦公設備：二至十年；其他設備，三至十年。耐用年限屆滿仍繼續使用之固定資產，則就殘值按重行估計可使用年數繼續提折舊。

固定資產出售或報廢時，其相關成本及累計折舊均自帳上減除，因而產生之損益列為當年度之營業外利益或損失。

無形資產

專利權以取得成本入帳，採直線法依其耐用年限按三至五年攤銷。

遞延費用

係電腦軟體成本及模具開發費等支出，依直線法分二至五年攤銷。

資產減損

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

政府補助收入

取得之政府補助屬尚未實現者，列為遞延收入；依相對事項分期認列為其他收入。

退休金

屬確定給付退休辦法之退休金係按精算結果認列；屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休金數額認列為當年度費用。

確定給付退休辦法發生縮減或清償時，將縮減或清償損益列入當年度之淨退休金成本。

所得稅

所得稅採跨期間分攤。即將可減除暫時性差異及未使用投資抵減之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，認列備抵評價金額；而應課稅暫時性差異之所得稅影響數，則認列為遞延所得稅負債。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為

流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期迴轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。

研究發展及人才培訓等支出所產生之所得稅抵減，採當期認列法處理。

以前年度應付所得稅之調整，列入當年度所得稅。

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

外幣交易及外幣財務報表之換算

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

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

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

三、會計變動之理由及其影響

本公司及子公司自九十八年起採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」。主要之修訂包括(一)存貨以成本與淨變現價值孰低者衡量，且除同類別存貨外應逐項比較之；(二)未分攤固定製造費用於發生當期認列為營業成本；及(三)異常製造成本及存貨跌價損失應分類為營業成本。此項會計變動對九十八年度合併財務報表並無重大影響。

四、現金

	九 十 九 年 底	九 十 八 年 底 (未 經 查 核)
庫存現金及零用金	\$ 557	\$ 750
銀行存款	273,788	173,895
	274,345	174,645
減：質押銀行存款（帳列受限制 資產－流動）	(45,788)	(16,391)
	<u>\$ 228,557</u>	<u>\$ 158,254</u>

五、應收帳款－淨額

	九 十 九 年 底	九 十 八 年 底 (未 經 查 核)
應收帳款	\$ 139,347	\$ 133,988
減：備抵呆帳	(7,295)	(3,458)
	<u>\$ 132,052</u>	<u>\$ 130,530</u>

備抵呆帳之變動情形如下：

	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度 (未 經 查 核)
年初餘額	\$ 3,458	\$ 3,991
本年度提列	4,035	-
匯率影響數	(198)	(533)
年底餘額	<u>\$ 7,295</u>	<u>\$ 3,458</u>

六、存 貨

	九 十 九 年 底	九 十 八 年 底 (未 經 查 核)
製 成 品	\$ 157,841	\$ 196,278
在 製 品	77,761	69,362
原 料	<u>61,192</u>	<u>68,188</u>
	<u>\$ 296,794</u>	<u>\$ 333,828</u>

九十九及九十八年底之備抵存貨跌價損失分別為 3,710 仟元及 3,534 仟元。

九十九及九十八年度與存貨相關之營業成本分別為 746,077 仟元及 658,732 仟元。

七、以成本衡量之金融資產－非流動

被 投 資 公 司 名 稱	九 十 九 年 底		九 十 八 年 底 (未 經 查 核)	
	金 額	持 股 %	金 額	持 股 %
亞太醫療器材科技股份有限 公司 (亞太醫療公司)	<u>\$ 10,500</u>	<u>2</u>	<u>\$ 10,500</u>	<u>2</u>

本公司所持有之上述股票投資，因無活絡市場公開報價且其公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。

八、採權益法之長期股權投資

被投資公司名稱	九十九年底		九十八年底 (未經查核)	
	金額	持股%	金額	持股%
台灣微創醫療器材股份有限公司(台微醫公司)	\$ 5,437	33	\$ 6,000	33
鏡鈦德國公司	617	100	617	100
	6,054		6,617	
減：累計減損	(617)		(617)	
	<u>\$ 5,437</u>		<u>\$ 6,000</u>	

本公司採權益法評價之長投股權投資及投資損益，除台微醫公司九十九年度係以經會計師查核之財務報表計算外，餘係依據被投資公司同期間未經會計師查核之財務報表計算，惟管理當局認為尚不致產生重大影響。

九、固定資產

累計折舊	九十九年底	九十八年底 (未經查核)
	房屋及建築	\$ 23,009
機器設備	75,127	62,825
運輸設備	4,761	4,357
辦公設備	2,682	2,394
其他設備	11,835	9,615
	<u>\$ 117,414</u>	<u>\$ 98,603</u>

利息資本化相關資訊如下：

	九十九年度
利息資本化金額(列入未完工程)	\$ 568
利息資本化利率	1.7%

十、專利權

	九十九年度	九十八年度 (未經查核)
	年初餘額	\$ 965
本年度增加	-	400
本年度攤銷	(441)	(729)
年底餘額	<u>\$ 524</u>	<u>\$ 965</u>

十一、遞延費用

	<u>九十九年度</u>	<u>九十八年度</u> (未經查核)
年初餘額	\$ 10,180	\$ 9,893
本年度增加	3,346	6,487
本年度攤銷	(5,179)	(6,200)
年底餘額	<u>\$ 8,347</u>	<u>\$ 10,180</u>

十二、短期銀行借款

	<u>九十九年底</u>	<u>九十八年底</u> (未經查核)
信用借款一年利率九十九年為 1.66%-2.307%，九十八年為 1.4%-3.0%	\$ 188,292	\$ 94,567
抵押借款一年利率九十九年為 1.8%，九十八年為 2.0%	<u>61,000</u>	<u>51,000</u>
	<u>\$ 249,292</u>	<u>\$ 145,567</u>

十三、應付短期票券

係應付商業本票，年利率為 1.8%。

十四、長期銀行借款

	<u>九十九年底</u>	<u>九十八年底</u> (未經查核)
抵押借款—於一〇一年七月至一 〇四年二月間到期；年利率九十 九年為 1.21%-2.307%，九十八 年為 1.36%-2.37%	\$ 239,454	\$ 149,156
減：一年內到期部分	(8,838)	(2,760)
一年後到期部分	<u>\$ 230,616</u>	<u>\$ 146,396</u>

十五、退休金

本公司適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬確定提撥退休辦法，依員工每月薪資百分之六提撥至勞工保險局之個人退休金專戶。本公司九十九及九十八年度認列之退休金成本分別為 7,295 仟元及 6,535 仟元。

本公司適用「勞動基準法」之退休金辦法，係屬確定給付退休辦法。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前六個月平均工資（基數）計算。本公司按員工每月薪資總額百分之二提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶。

本公司屬確定給付退休辦法之退休金相關資訊揭露如下：

(一) 淨退休金成本組成項目

	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度 (未 經 查 核)
服務成本	\$ 2,877	\$ 2,267
利息成本	1,113	1,011
退休基金資產預期報酬	(62)	(99)
攤銷數	<u>2,625</u>	<u>1,836</u>
	<u>\$ 6,553</u>	<u>\$ 5,015</u>

(二) 退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節

	九 十 九 年 底	九 十 八 年 底 (未 經 查 核)
給付義務		
既得給付義務	\$ 16,231	\$ 12,601
非既得給付義務	<u>29,721</u>	<u>28,683</u>
累積給付義務	45,952	41,284
未來薪資增加之影響數	<u>15,085</u>	<u>14,687</u>
預計給付義務	61,037	55,971
退休基金資產公平價值	(<u>4,187</u>)	(<u>3,203</u>)
提撥狀況	56,850	52,768
未認列過渡性淨給付義務	(27,547)	(29,383)
未認列退休金損失	(16,932)	(16,639)
補認列之應計退休金負債	<u>29,393</u>	<u>31,334</u>
應計退休金負債	<u>\$ 41,764</u>	<u>\$ 38,080</u>
既得給付	<u>\$ 19,691</u>	<u>\$ 15,608</u>

(三) 精算假設

	九 十 九 年 底	九 十 八 年 底 (未 經 查 核)
折現率	2%	2%
未來薪資水準增加率	3%	3%
退休基金資產預期投資報酬率	2%	2%

	九十九年度	九十八年度 (未經查核)
(四) 提撥至退休基金金額	\$ 927	\$ 488
(五) 由退休基金支付金額	\$ -	\$ 632

Aoltec 公司無員工退休辦法及制度，Ever Gloden 公司採確定給付制，九十九及九十八年度提列退休金成本均為 16 仟元。

十六、股東權益

資本公積

依照法令規定，資本公積除彌補公司虧損外，不得使用；但超過票面金額發行股票之溢價及受領贈與之所得產生之資本公積，得撥充股本。

盈餘分派及股利政策

依本公司章程規定，年度決算如有盈餘，除依法繳納所得稅外，應先彌補歷年累積虧損，次就餘額提列百分之十為法定盈餘公積；必要時經股東會決議提列特別盈餘公積，如有盈餘依下列比例分派後，併同以前年度累積未分配盈餘分派股東紅利：

- (一) 員工紅利不得低於 1%；
- (二) 董監事酬勞不得高於 3%。

九十九及九十八年度應付員工紅利分別為 855 仟元及 1,031 仟元，應付董監酬勞分別為 2,562 仟元及 3,095 仟元；係依公司章程分別按純益（已扣除員工分紅及董監酬勞之金額）減除應提列法定盈餘公積後之 1%及 3%估算。年度終了後，董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，於股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數按決議分紅之金額除以股票公平價值決定，股票公平價值係以最近一期經會計師查核之財務報告淨值為計算基礎。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損；當其餘額已達實收股本 50%時，得以其半數撥充股本。

分配未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可獲配按股利分配日之稅額扣抵比率計算之股東可扣抵稅額。

本公司分別於九十九及九十八年六月股東常會決議通過九十八及九十七年度盈餘分配案及每股股利如下：

	盈餘分配案		每股股利 (元)	
	九十八年度	九十七年度	九十八年度	九十七年度
法定盈餘公積	\$ 11,462	\$ 2,154		
現金股利	66,000	17,400	\$ 2.0	\$ 0.6

上述股東常會決議配發九十八年度員工紅利 1,031 仟元及董監事酬勞 3,095 仟元；員工紅利採現金發放。股東會決議配發之員工紅利及董監事酬勞與財務報表認列者並無差異。

十七、所得稅

(一) 帳列稅前利益按法定稅率計算之所得稅費用與所得稅費用之調節

	九十九年度	九十八年度 (未經查核)
稅前利益按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 15,690	\$ 32,318
調節項目之所得稅影響數		
暫時性差異	(1,246)	211
未分配盈餘加徵 10%	3,715	198
當年度抵用之投資抵減	(10,175)	(14,299)
當年度應納所得稅	7,984	18,428
遞延所得稅		
投資抵減	(11,033)	9,283
暫時性差異	1,306	(212)
備抵評價	5,295	(18,086)
稅率改變產生之變動影響數	1,761	3,035
以前年度所得稅調整	(1,671)	(363)
所得稅費用	\$ 3,642	\$ 12,085

中華民國所得稅法於九十八年五月修正營利事業所得稅稅率由 25% 調降為 20%，並自九十九年度施行；復於九十九年五月再調降為 17%，亦自九十九年度施行。

(二) 淨遞延所得稅資產 (負債)

	九十九年底	九十八年底 (未經查核)
流動		
未實現兌換損失	\$ 3,918	\$ 654
聯屬公司間未實現銷貨毛利	2,124	9,933
呆帳費用遞延認列	681	-
存貨跌價損失	653	707
備抵銷貨折讓	511	-
其他	2,085	-
	<u>9,972</u>	<u>11,294</u>
減：備抵評價	-	(5,647)
	<u>\$ 9,972</u>	<u>\$ 5,647</u>
非流動		
投資抵減	\$ 11,033	\$ -
退休金費用遞延認列	2,106	1,349
採權益法認列之投資損失 (利益)	561	(624)
採權益法之長期股權投資 減損損失	105	123
其他	4	291
	<u>13,809</u>	<u>1,139</u>
減：備抵評價	(11,366)	(424)
	<u>\$ 2,443</u>	<u>\$ 715</u>

(三) 兩稅合一相關資訊

	九十九年底	九十八年底 (未經查核)
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 8,304</u>	<u>\$ 13,699</u>

本公司九十九及九十八年度盈餘分配適用之稅額扣抵比率分別為 13.76% (預計) 及 22.53%。

依所得稅法規定，本公司分配盈餘時，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。由於實際分配予股東之扣抵稅額，應以股利分配日之股東可扣抵稅額帳戶為準，因此本公司預計九十九年度盈餘分配之稅額扣抵比率可能與將來實際分配予股東時所適用之稅額扣抵比率有所差異。

(四) 所得稅抵減相關資訊

法令依據	抵減項目	可抵減總額	尚未抵減餘額	最後抵減年度
促進產業升級條例	研究發展	\$ 21,208	\$ 11,033	一〇二

上述促進產業升級條例之投資抵減金額其每一年度得抵減總額，以不超過本公司當年度應納稅額之 50% 為限；惟最後年度抵減金額不在此限。

(五) 本公司截至九十七年度止之營利事業所得稅結算申報，業經稅捐稽徵機關核定。

(六) Aoltec 公司係依美國當地所得稅率計算所得稅費用；Ever Golden 公司依當地規定無需繳納所得稅賦。

十八、用人、折舊及攤銷費用

性質別	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
<u>九十九年度</u>			
用人費用			
薪資費用	\$ 103,019	\$ 106,072	\$ 209,091
勞健保費用	8,067	6,593	14,660
退休金費用	4,446	9,418	13,864
其他用人費用	610	4,531	5,141
折舊費用	13,450	6,324	19,774
攤銷費用	1,022	4,598	5,620
<u>九十八年度（未經查核）</u>			
用人費用			
薪資費用	96,320	95,410	191,730
勞健保費用	7,589	5,243	12,832
退休金費用	4,084	7,482	11,566
其他用人費用	490	4,204	4,694
折舊費用	16,860	4,944	21,804
攤銷費用	1,974	4,955	6,929

十九、每股盈餘

	純 益 (分子)		股數 (仟股) (分 母)	每 股 盈 餘 (元)	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後
<u>九十九年度</u>					
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之純益	\$ 99,808	\$ 94,890	33,000	\$ 3.02	\$ 2.88
具稀釋作用潛在普通股之影響					
員工分紅	-	-	128		
稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東之純益加					
潛在普通股之影響	\$ 99,808	\$ 94,890	33,128	\$ 3.01	\$ 2.86
<u>九十八年度</u>					
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之純益	\$ 125,826	\$ 114,612	29,460	\$ 4.27	\$ 3.89
具稀釋作用潛在普通股之影響					
員工分紅	-	-	130		
稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東之純益加					
潛在普通股之影響	\$ 125,826	\$ 114,612	29,590	\$ 4.25	\$ 3.87

本公司採用(九六)基秘字第○五二號函，將員工分紅及董監酬勞視為費用而非盈餘之分配。若企業得選擇以股票或現金發放員工分紅，則計算稀釋每股盈餘時，應假設員工分紅將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。計算稀釋每股盈餘時，以該潛在普通股資產負債表日之淨值，作為發行股數之判斷基礎。於次年度股東會決議員工分紅發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

二十、金融商品之公平價值

(一) 公平價值之資訊

	九 十 九 年 底		九 十 八 年 底	
	帳 面 價 值	公 平 價 值	(未 經 查 核) 帳 面 價 值	公 平 價 值
非衍生性金融商品				
<u>資 產</u>				
以成本衡量之金融資				
產—非流動	\$ 10,500	\$ -	\$ 10,500	\$ -

除上列金融商品外，本公司及子公司金融商品公平價值與帳面價值相同。

(二) 估計金融商品公平價值所使用之方法及假設

1. 短期金融商品以其在資產負債表上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、應收款項、其他應收款、受限制資產—流動、存出及存入保證金、應付款項、短期銀行借款、應付短期票券及應付費用。
2. 以成本衡量之金融資產係投資未上市櫃公司股票，其無活絡市場公開報價且實務上須以超過合理成本之金額方能取得可驗證公平價值，因此不列示其公平價值。
3. 長期銀行借款（含一年內到期部分）以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以本公司所能獲得類似條件（相近之到期日）之長期銀行借款利率為準。長期銀行借款利率如屬浮動利率，帳面價值即為公平價值。

(三) 具利率變動之現金流量風險之金融商品

	<u>九十九年底</u>	<u>九十八年底 (未經查核)</u>
短期銀行借款	\$ 249,292	\$ 145,567
長期銀行借款(含一年內到期部分)	239,454	149,156

(四) 九十九及九十八年度非屬以公平價值衡量且公平價值變動認列損益之金融資產或金融負債，其利息收入總額分別為 319 仟元及 140 仟元，利息費用總額（包含資本化利息）分別為 5,894 仟元及 7,311 仟元。

(五) 財務風險資訊

1. 市場風險

係市場匯率風險、利率變動之公平價值風險或價格風險。本公司及子公司未從事衍生性金融商品交易以規避外幣淨資產或淨負債因匯率或利率波動所產生之風險。

2. 信用風險

金融資產受到本公司及子公司之交易對方未履行合約義務之潛在影響。本公司及子公司信用風險係以資產負債表日之公

平價值為正數之合約為評估對象。本公司及子公司之交易對方均為信用良好之金融機構及公司組織，因此不預期有重大之信用風險。

3. 流動性風險

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

4. 利率變動之現金流量風險

本公司從事之長短期銀行借款，係屬浮動利率之債務，市場利率變動將使長短期銀行借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。

二一、關係人交易

(一) 關係人名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
台微醫公司	採權益法評價之被投資公司
鏡鈦德國公司	本公司之子公司
銓源股份有限公司（銓源公司）	本公司董事之配偶為該公司董事長 （該董事於九十九年十二月當選董事長）

(二) 與關係人之重大交易事項

	九 十 九 年 度		九 十 八 年 度	
	金 額	%	金 額	%
1. 營業成本—製造費用 銓源公司	\$ 6,800	1	\$ 6,274	1
	九 十 九 年 底	九 十 八 年 底		
	金 額	%	金 額	%
2. 應付票據 銓源公司	\$ 1,411	7	\$ 2,623	14
3. 應付帳款 銓源公司	\$ 466	-	\$ 639	1

(二) 董事、監察人及管理階層薪酬資訊

	九十九年度	九十八年度 (未經查核)
薪資	\$ 11,419	\$ 11,265
獎金	3,931	3,199
董監酬勞	3,095	580
紅利	585	183
	<u>\$ 19,030</u>	<u>\$ 15,227</u>

二二、質抵押資產

下列資產已提供作為長短期銀行借款之擔保品：

資產名稱	九十九年底	九十八年底 (未經查核)
固定資產淨額	\$ 270,537	\$ 245,766
質押銀行存款	45,788	16,391
	<u>\$ 316,325</u>	<u>\$ 262,157</u>

二三、重大承諾事項及或有事項

截至九十九年底止，本公司已簽訂未完工程採購合約尚未支付之款項約為 287,828 仟元。

二四、其他

本公司及子公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊（外幣仟元）如下：

金融資產	九十九年底	九十八年底
<u>貨幣性項目</u>		
美金	\$ 10,317	\$ 3,298
歐元	487	83
<u>金融負債</u>		
<u>貨幣性項目</u>		
日幣	21,863	8,012
美金	190	83
歐元	3	267
<u>外幣換算匯率</u>		
美金	USD\$1=NTD\$29.13	USD\$1=NTD\$31.99
歐元	EUR\$1=NTD\$38.92	EUR\$1=NTD\$46.1
日幣	JPY\$1=NTD\$0.3582	JPY\$1=NTD\$0.3472

二五、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：無。
3. 期末持有有價證券情形：附表一。
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：無。
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：附表二。
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：附表三。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：附表四。
9. 被投資公司資訊：附表五。
10. 被投資公司從事衍生性商品交易：無。

(三) 大陸投資資訊：無。

(四) 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：附表六。

二六、部門別財務資訊

(一) 產業別資訊：本公司及子公司主要係經營精密金屬器材、零件，廣泛應用於醫療器材等相關產品之生產及銷售，為單一產業。

(二) 地區別資訊：附表七。

(三) 外銷銷貨資訊

地 區	九 十 九 年 度		九 十 八 年 度 (未 經 查 核)	
	金 額	%	金 額	%
美 洲	\$ 324,593	29	\$ 154,829	16
歐 洲	148,336	13	115,281	12
亞 洲	53,543	5	83,192	8
其 他	<u>11,177</u>	<u>1</u>	<u>8,497</u>	<u>1</u>
	<u>\$ 537,649</u>	<u>48</u>	<u>\$ 361,799</u>	<u>37</u>

(四) 重要客戶資訊

客 戶 名 稱	九 十 九 年 度		九 十 八 年 度 (未 經 查 核)	
	金 額	%	金 額	%
A 客戶	<u>\$ 530,573</u>	<u>47</u>	<u>\$ 519,193</u>	<u>53</u>

鏡鈦科技股份有限公司及子公司
 期末持有有價證券情形
 民國九十九年十二月三十一日

附表一

單位：新台幣仟元

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			
				股 數 / 單 位 數	帳 面 金 額	持 股 比 例	市 價 (註一)
本公司	股 票	無 本公司採權益法計價之被投資公司	以成本衡量之金融資產－非流動 採權益法之長期股權投資	10,500,000	\$ 10,500	-	\$ 10,500
	亞太醫療公司			100,000	28,974	100%	28,974
	Aoltec 公司 (註二)			600,000	5,437	33%	5,437
	台微醫公司			500,000	(52)	100%	(52)
	Ever Golden 公司 (註二)	本公司採權益法計價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	-	100%	181
	股 權	本公司採權益法計價之被投資公司	採權益法之長期股權投資				

註一：股票及股權市價係依被投資公司期末股權淨值計算。

註二：業已沖銷。

鏡鈦科技股份有限公司及子公司
 取得不動產之金額達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上
 民國九十九年一月一日至十二月三十一日

附表二

單位：新台幣仟元

取得之公司	財產名稱	交易日或事實發生日	交易金額	價款支付情形	交 易 對 象	關 係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定之參考依據	取得目的及使用情形	其他約定事項
							所 有 人	與 發 行 人 之 關 係	移 轉 日 期	金 額			
本公司	未完工程	99.01.15	\$ 400,639	\$ 112,811	麗明營造股份有限公司、世技水電工程實業股份有限公司及羅鈺室內裝修工程有限公司	無	-	-	-	\$ -	估價報告	擴建廠房	-

鏡鈦科技股份有限公司及子公司
與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上
民國九十九年一月一日至十二月三十一日

附表三

單位：新台幣及外幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據及帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率(%)	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)帳款及票據之比率(%)	
本公司	Aoltec公司	(註一)	(銷貨)	\$ 489,452	(47)	(註二)	(註二)	(註二)	\$ 73,409	39	(註三)
Aoltec公司	本公司	(註一)	進貨	美金 15,475	97	(註二)	(註二)	(註二)	(美金 2,379)	(98)	

註一：參閱合併財務報表附註一。

註二：係由雙方依據市場價格協議而定，收款款件為交易後90天電匯收款。

註三：業已沖銷。

鏡鈦科技股份有限公司及子公司
應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上
民國九十九年十二月三十一日

附表四

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率(次)	逾期應收關係人款項		應收關係人款項 期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
本公司	Aoltec公司	(註一)	\$ 73,409 (註二)	4.9	\$ -	-	\$ -	\$ -

註一：參閱合併財務報表附註一。

註二：業已沖銷。

鏡鈦科技股份有限公司及子公司

被投資公司資訊

民國九十九年一月一日至十二月三十一日

附表五

單位：新台幣及外幣仟元

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		帳面金額	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				
本公司	Aoltec 公司(註)	美國	醫療器材之銷售	\$ 32,186	\$ 32,186	100,000	100%	\$ 28,974	(美金 84)	(\$ 2,641)	子公司
	台微醫公司	台灣	醫療器材之製造及銷售	6,000	6,000	600,000	33%	5,347	(\$ 1,688)	(563)	採權益法評價之 被投資公司
	Ever Golden 公司 (註)	香港	醫療器材之銷售	2,282	2,282	500,000	100%	(52)	(美金 102)	(3,217)	子公司
	鏡鈦德國公司	德國	醫療器材之銷售	2,128	2,128	-	100%	-	(歐元 1)	-	子公司

註：業已沖銷。

鏡鈦科技股份有限公司及子公司

母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額

民國九十九年度

(附列民國九十八年度未經查核之比較資料)

附表六

單位：新台幣仟元

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註一)	交易往來情形			
				科目	金額(註二)	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率(%)
0	九十九年度 本公司	Aoltec 公司	1	營業收入	\$ 489,452	T/T 90 天	43
		Ever Golden 公司	1	營業成本—進貨	20,912	T/T 30 天	2
		Aoltec 公司	1	營業成本—進貨	11,390	T/T 90 天	1
		Aoltec 公司	1	營業成本—製造費用	310	—	-
		Ever Golden 公司	1	營業成本—製造費用	605	—	-
		Aoltec 公司	1	研究費用	1,034	—	-
		Aoltec 公司	1	應收帳款	73,409	T/T 90 天	6
		Ever Golden 公司	1	預付貨款(帳列其他流動資產)	31	—	-
		Ever Golden 公司	1	應付帳款	3,092	T/T 30 天	-
		Aoltec 公司	1	應付帳款	801	T/T 90 天	-
0	九十八年度(未經查核) 本公司	Aoltec 公司	1	營業收入	531,701	T/T 90 天	54
		Ever Golden 公司	1	營業收入	97	T/T 30 天	-
		Aoltec 公司	1	營業成本—進貨	21,925	T/T 90 天	2
		Ever Golden 公司	1	營業成本—進貨	12,794	T/T 30 天	1
		Ever Golden 公司	1	營業成本—製造費用	9,674	—	1
		Aoltec 公司	1	營業成本—製造費用	752	—	-
		Aoltec 公司	1	什項收入	1,938	—	-
		Aoltec 公司	1	應收帳款	143,492	T/T 90 天	13
		Aoltec 公司	1	預付貨款(帳列其他流動資產)	313	—	-
		Ever Golden 公司	1	預付貨款(帳列其他流動資產)	215	—	-
		Ever Golden 公司	1	應付帳款	6,166	T/T 30 天	1
		Aoltec 公司	1	應付帳款	2,481	T/T 90 天	-

註一：母公司對子公司。

註二：業已沖銷。

鏡鈦科技股份有限公司及子公司

地區別資訊

民國九十九年一月一日至十二月三十一日

(附列民國九十八年度未經查核之比較資料)

附表七

單位：新台幣仟元

項 目	九 十 九 年 度					九 十 八 年 度 (未 經 查 核)				
	亞 洲	其 他 國 外 營 運 部 門	國 內	調 整 及 沖 銷	合 併	亞 洲	其 他 國 外 營 運 部 門	國 內	調 整 及 沖 銷	合 併
來自母公司及合併子公司以外客戶之收入	\$ 20,669	\$ 582,065	\$ 526,515	\$ -	\$ 1,129,249	\$ 22,441	\$ 641,255	\$ 316,248	\$ -	\$ 979,944
來自母公司及合併子公司之收入	-	-	521,977	(521,977)	-	-	-	576,943	(576,943)	-
收入合計	\$ 20,669	\$ 582,065	\$ 1,048,492	(\$ 521,977)	\$ 1,129,249	\$ 22,441	\$ 641,255	\$ 893,191	(\$ 576,943)	\$ 979,944
部門損益	(\$ 3,217)	(\$ 3,919)	\$ 110,994	\$ -	\$ 103,858	\$ 1,145	\$ 174	\$ 132,689	\$ -	\$ 134,008
利息費用					(5,326)					(7,311)
稅前利益					\$ 98,532					\$ 126,697
可辨認資產	\$ 10,641	\$ 101,760	\$ 1,276,793	(\$ 107,515)	\$ 1,281,679	\$ 12,701	\$ 181,936	\$ 1,074,860	(\$ 190,183)	\$ 1,079,314
遞延所得稅資產					12,415					6,362
資產合計					\$ 1,294,094					\$ 1,085,676

鏡鈦科技股份有限公司

董事長 蔡 永 芳