股票代碼：5464

# 霖宏科技股份有限公司

# LIN HORN TECHNOLOGY CO., LTD.

## 九十五年度

# 年　　報

霖　宏　科　技　股　份　有　限　公　司　　編　製
中　華　民　國　九　十　六　年　五　月　二　十　日　刊　印
年報相關資料查詢網址：http://mops.tse.com.tw

**一、發言人及代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱**

發言人姓名：劉秀雪

職稱：總經理特助

聯絡電話：(05)221-6696

電子郵件信箱：fd130@lhtech.com.tw

代理發言人姓名：張哲明

職稱：總經理室特助

聯絡電話：(05)221-6696

電子郵件信箱：eddychang@lhtech.com.tw

**二、總公司、工廠之地址及電話**

地址：嘉義縣民雄鄉民雄工業區中山路 6 號

電話：(05)221-6696

**三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話**

名稱：群益證券股份有限公司

地址：台北市南京東路二段 125 號地下一樓

網址：agency.capital.com.tw

電話：(02)2502-7000

**四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話**

簽證會計師：嚴文筆、林鴻光

事務所名稱：致遠會計師事務所

地址：台中市民權路 239 號 7 樓

網址：www.dey.com.tw

電話：(04)2305-5500

**五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式:**

無海外有價證券掛牌買賣

查詢資訊方式：無

**六、公司網址：**http://www.lhtech.com.tw

# 目　　錄

壹、致股東報告書 ---------- 01
一、九十五年度營業結果報告---------- 02
二、九十六年度營業計劃概要---------- 04
三、未來公司發展策略 ---------- 04
四、受到外部環境、法規環境及總體經營環境之影響---------- 05
貳、公司簡介 ---------- 06
參、公司治理報告 ---------- 07
一、組織系統 ---------- 07
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料 ---------- 09
三、公司治理運作情形 ---------- 16
四、會計師公費資訊 ---------- 21
五、更換會計師資訊 ---------- 21
六、本公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內並無任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之情形 ---------- 21
七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形-------- 21
八、持股比例占前十大股東間互為財務會計準則公報第六號關係人關係之資訊 ---------- 22
九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數及綜合持股比例---------- 22
肆、募資情形 ---------- 23
一、資本及股份 ---------- 23

二、公司債辦理情形 ---------- 27
三、特別股辦理情形 ---------- 27
四、海外存託憑證之辦理情形---------- 27
五、員工認股權證之辦理情形---------- 27
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形---------- 27
七、資金運用計畫執行情形---------- 27
伍、營運概況 ---------- 29
一、業務內容 ---------- 29
二、市場及產銷概況 ---------- 38
三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料---------- 44
四、環境保護支出資訊 ---------- 44
五、勞資關係 ---------- 45
六、重要契約 ---------- 46
陸、財務概況 ---------- 47
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表---------- 47
二、最近五年度財務分析 ---------- 49
三、最近年度財務報告之監察人審查報告---------- 52
四、最近年度會計師查核報告書暨財務報表---------- 53
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表---------- 81
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，是否有發生
財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響------- 113
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項評估---------- 114
一、財務狀況之檢討與分析---------- 114
二、經營結果之檢討與分析---------- 115
三、現金流量之檢討與分析---------- 115
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響---------- 116

五、最近年度轉投資政策及獲利或虧損之主要原因與其改善計劃及未來一年投資計劃 ---------- 117
六、風險事項評估 ---------- 117
七、其他重要事項 ---------- 120
捌、特別記載事項 ---------- 120
一、關係企業相關資料 ---------- 120
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形 ------- 124
三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形 ---------- 124
四、其他必要補充說明事項---------- 124
五、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項 ----- 124

## 壹、 致股東報告書

各位股東女士、先生,

非常感謝各位對本公司的支持與愛護，在去年嚴峻的景氣之下，公司仍繳出了不錯的成績。累計本公司九十五年度營業收入金額為新台幣 10 億 2 佰萬元，營業毛利為 1 億 6 仟 5 佰萬元；在稅後淨利方面，稅後淨利 1 億 3 仟 5 佰萬元，全年度稅後每股盈餘為 2.63 元。

回顧 2006 年，由於新產品及新客戶的調整，所需認證期間較長，加上廠內重要製程機器設備汰舊更新，以致業務量出現較大落差，使本公司去年上半年營收較不理想。然在整體產品及客戶的業務結構調整上軌道後，下半年的業績已逐月回溫，並於九月份創下一億三千多萬的單月歷史新高紀錄。 在全體員工的努力下，全年度的業績也順利達成預算目標。2006 年由於 IC 載板、光電用板及手機板的需求暢旺，加上貴金屬原物料上漲，致使外包商及供應商哄抬價格，能反應轉嫁給客戶的空間有限，經營極為艱鉅。所幸在新客戶訂單的挹注及全員共體時艱努力節省成本之下，彌補了大環境的不佳。而子公司-霖瀚建設的年度大案完工後佳評如潮，熱銷的佳績也為全年的獲利挹注甚多。

展望2007年產業景氣，整體景氣較為趨緩，全球PCB產值成長率約為5~7%，主要成長動能為VISTA所帶來的電腦周邊換機潮及遊戲機的需求。 但因近幾年歐美大廠紛紛減少對PCB的投資並將生產重心移置中國大陸，整個中國大陸對電子產業的供應鍊重要性也逐年提高，預計中國大陸的PCB並未受整體景氣影響，成長率仍將達兩位數以上，並預計2008年全球市佔率將達32~35%。也因此，霖宏未來將著重大陸市場的經營。我們將加強轉投資公司-大陸諾華電子的營運與管理，除提昇市佔率之外，更要增加獲利。 然整個大環境潛在的威脅仍為同業的低價搶單及原物料如銅、黃金之上漲，可能侵蝕獲利。未來霖宏將持續開發新客戶及新產品，健全管理體系，以開源節流創造獲利。而子公司-霖瀚建設的年度大案”霖宏嘉義之冠”，持續的銷售也會對霖宏挹注不少獲利。而霖瀚也將繼續尋找合適的時機和地點，再推新案，相信在過去幾案建立的口碑下，應可再創佳績。

整體而言，在所有員工的努力之下，我們有信心為所有股東創造出比去年更好的成績，以最大的利潤回饋給長期支持霖宏的股東。 敬請各位拭目以待，也懇請各位股東繼續鼓勵霖宏公司，並不吝給予指導。 最後，敬祝各位

身體健康　萬事如意

董事長　張枋霖

茲將過去一年來之營運狀況報告如后：

一、九十五年度營業結果報告

（一）九十五年度營業計畫實施成果

本公司九十五年度營業收入金額為新台幣 1,002,192 仟元較九十四年度收入淨額新台幣 1,067,636 仟元減少 6.13%，達成全年度財務預測 100.20%；另在稅後淨利方面，九十五年度稅後淨利 135,652 仟元較九十四年度稅後淨利 212,631 仟元減少 36.20%，九十五年度稅後每股盈餘為 2.63 元。

九十五年營業計劃實施成果

單位：新台幣仟元

| 項　　目 | 95 年度 | 94 年度 | 增(減)金額 | 增(減)率(%) |
|---|---|---|---|---|
| 營業收入 | 1,002,192 | 1,067,636 | (65,444) | -6.13% |
| 營業成本 | 836,890 | 714,979 | 121,911 | 17.05% |
| 營業毛利 | 165,302 | 352,657 | (187,355) | -53.13% |
| 營業費用 | 98,611 | 139,038 | (40,427) | -29.08% |
| 營業淨利 | 66,691 | 213,619 | (146,928) | -68.78% |
| 營業外收入 | 94,033 | 44,420 | 49,613 | 111.69% |
| 營業外支出 | 2,738 | 600 | 2,138 | 356.33% |
| 稅前淨利 | 157,986 | 257,439 | (99,453) | -38.63% |

（二）預算執行情形

九十五年預算執行情形

單位：新台幣仟元

| 項　　目 | 實際金額 | 預算金額 | 達成率(%) |
|---|---|---|---|
| 營業收入 | 1,002,192 | 1,000,191 | 100.20% |
| 營業成本 | 836,890 | 763,783 | 109.57% |
| 營業毛利 | 165,302 | 236,408 | 69.92% |
| 營業費用 | 98,611 | 127,176 | 77.54% |
| 營業淨利 | 66,691 | 109,232 | 61.05% |
| 營業外收入 | 94,033 | 14,061 | 668.75% |
| 營業外支出 | 2,738 | 4,230 | 64.73% |
| 稅前淨利 | 157,986 | 119,063 | 132.69% |

（三） 財務收支情形

1.收入方面計新台幣(以下同) 1,096,225 仟元：

九十五年度營業收入淨額為 1,002,192 仟元較九十四年度收入淨額 1,067,636 仟元，減少 6.13%。

九十五年度營業外收入計 94,033 仟元，包括利息收入 10,184 仟元、權益法認列之投資收益 62,468 仟元、處分投資利益 1,283 仟元、兌換利益 3,188 仟元及其他營業外收入 16,910 仟元。

2.支出方面計 938,239 仟元，包括營業成本 836,890 仟元、營業費用 98,611 仟元、利息費用 251 仟元，及其他營業外支出 2,487 仟元。

3.損益方面，九十五年度稅後淨利 135,652 仟元較九十四年度 212,631 仟元減少 36.20%。

（四）獲利能力分析

九十五年度及九十四年度獲利比較表

| 項　　目 | 九十五年度 | 九十四年度 | 增減百分比% |
|---|---|---|---|
| 1.資產報酬率 | 11.74 | 21.79 | -46.21% |
| 2.股東權益報酬率 | 17.51 | 30.15 | -41.92% |
| 3.營業利益佔實收資本比率 | 12.94 | 41.45 | -68.78% |
| 4.稅前純益佔實收資本比率 | 30.66 | 49.95 | -38.62% |
| 5.純益率 | 13.54 | 19.92 | -32.03% |
| 6.每股盈餘（元） | 2.63 | 4.13 | -36.32% |

（五）研究發展狀況

1.製程技術方面：目前公司的製程能力為最小線寬線距+/-( 3mil ) ，最小孔徑( 8mil )，鍍通孔縱橫比為 (8)，阻抗公差要求 (+/-10% )以下，計劃今年將提升製程能力為最小線寬線距+/-( 2.5mil ) ，最小孔徑 ( 7mil )，鍍通孔縱橫比為( 10 )，阻抗公差要求 (+/-8% )以下。此外，為了符合 2006 年 7 月開始歐洲 RoHS 及 WEEE 之綠色產品規範，我們也已導入無錫鉛製程 (OSP/化學錫/化學銀/化金)等產品線，以合乎環保潮流並因應市場需求，持續朝多層化、高密度化、小孔徑、細線路、薄板化等高階產品努力。

2.產品開發方面：為了避開傳統電腦資訊商品微利化時代的殺價競爭，並與大陸市場區隔，霖宏將把產品重心放在消費性電子、GPS、伺服器及通信產品並積極開發汽車應用之電路板市場，另外我們也看好光電產品如 LCD TV 用板未來在台灣市場需求仍

大，我們將提高該類產品之生產比重，朝向產品多元化與多樣化之經營目標。 而就市場開發而言，我們將擴展行銷管道，以開展潛在的國際市場，擴展客源。

二、九十六年度營業計劃概要

（一）經營方針

1.掌握現有主要客戶，開拓國際市場及新客戶，加強服務品質以提高客戶滿意度。

2.適時掌握市場脈動，加速新產品開發，提供多元化產品，以符客戶需求。

3.加強製程研發，延續品質要求，降低生產成本，以配合靈活價格策略，確保競爭優勢。

4.加強教育訓練，提昇員工素質及專業管理能力，以壯實團隊並提升霖宏之競爭力。

5.與大廠策略聯盟，以期技術、管理經驗之交流，並開發訂單。

6.加強江門諾華電子管理，提升獲利並開拓大陸市場。

7.尋求投資機會，以多角化經營並增加獲利管道。

（二）預期銷售數量

單位:SFT

| 主要產品 | 生產量 | 銷售量 |
|---|---|---|
| 雙面板 | 0 | 0 |
| 多層板 | 3,077,001.41 | 2,660,711.84 |
| 合計 | 3,077,001.41 | 2,660,711.84 |

（三）重要產銷策略

1.提升服務品質，積極與現有客戶建立長久策略夥伴關係。

2.多元行銷，拓展海外市場，積極開發新客戶，擴展客源。

3.加強製程研發，加速新產品開發，降低成本，以提供客戶多元化之產品並提升利潤。

4.持續推動品質政策，加強生產技術人員管理及訓練，以提高生產效率及品質良率。

5.加強全方位管理，降低生產成本，提升生產效益。

三、未來公司發展策略

1.持續開發新客戶、降低單一客戶比重，以分散風險。

2.開發通信、GPS、伺服器、汽車等應用產品以區隔市場。

3. 與大廠策略聯盟，尋求業務、技術之合作。

4. 加強研發及設備更新，提升薄板及高階多層厚板之製程能力。

四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

1. 整體台灣之 PCB 產業最大威脅仍為原物料上漲及同業低價搶單。受大陸等新興市場強勁需求下，貴金屬原物料如銅、金供需失衡，PCB 主要原物料如 CCL，PP 及銅箔仍處於高檔，造成生產成本高居不下，能轉嫁給客戶價格又有限，恐壓縮毛利。又因同業於近年大幅擴充大陸地區產能，供過於求只好低價搶單，傳統多層板之競爭日益激烈。故霖宏將產品多元化、專注在利基產品並做市場區隔，以避開激烈競爭。

2. 因應歐盟於 2006 年 7 月開始實施之 RoHS 規範，電子零組件廠商將面臨嚴峻考驗，廠商需導入無鉛製程以避免屆時產品禁止輸入歐洲國家及巨額罰款。而霖宏目前已順利導入無鉛製程產品如 OSP、化金、化銀等，然多樣化條件也使霖宏更需注意不同製程條件的管理及成本管控。

## 貳、公司概況

### 一、公司簡介

(一)設立日期：中華民國八十四年六月廿一日

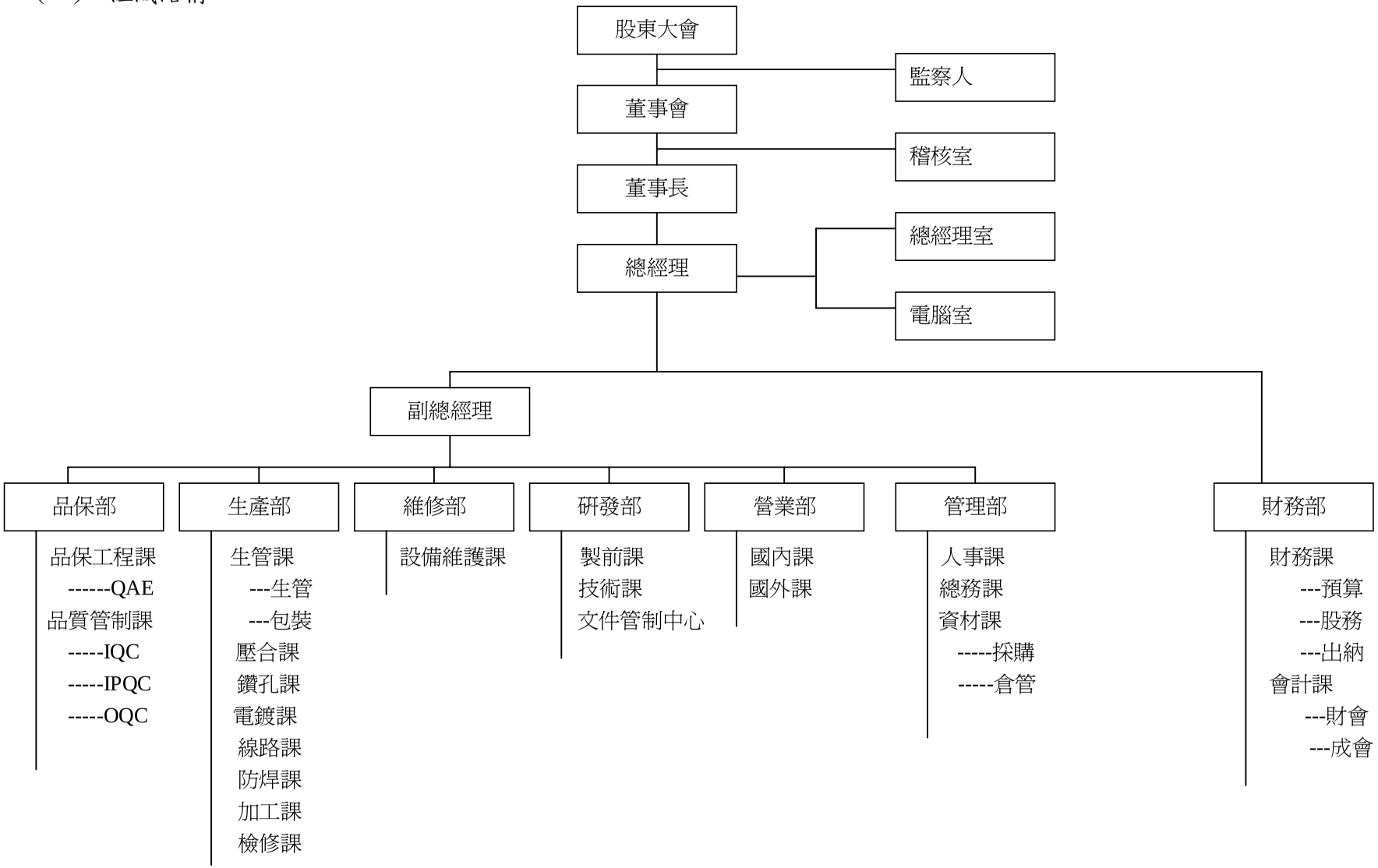
(二)公司沿革：

| | |
|---|---|
| 民國 84 年 6 月 | 公司正式成立，設廠於嘉義縣，廠地 2,747 坪，公司型態為股份有限公司。主要生產雙面及多層印刷電路板，實收資本額為新台幣壹億捌仟萬元正。 |
| 民國 84 年 9 月 | 取得美國 UL 之認證。 |
| 民國 85 年 1 月 | 廠房興建完成。 |
| 民國 85 年 4 月 | 試車生產完成。 |
| 民國 85 年 5 月 | 正式量產。 |
| 民國 85 年 12 月 | 取得 ISO9002 認證。 |
| 民國 88 年 3 月 | 股東會通過辦理盈餘轉增資 7,200 萬元，核定資本額提高為貳億伍仟貳佰萬元正。 |
| 民國 88 年 3 月 | 財政部證期會(88)台財證(一)第 26308 號函核准增資暨補辦公開發行。 |
| 民國 88 年 3 月 | 展開上櫃輔導。 |
| 民國 89 年 2 月 | 向 OTC 申請上櫃備查函。 |
| 民國 89 年 6 月 | 財政部證期會(89)台財證(一)第 54218 號函核准盈餘轉增資 4,100 萬元，核定資本額提高為貳億玖仟參佰萬元整。 |
| 民國 89 年 8 月 | 依財政部證期會(89)台財證(一)第 68844 號函及財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心(89)證櫃上字第 27400 號函核准上櫃。 |
| 民國 89 年 11 月 | 11 月 8 日股票正式掛牌上櫃。 |
| 民國 89 年 12 月 | 榮獲 ISO-14001 環保認證。 |
| 民國 90 年 6 月 | 財政部證期會(90)台財證(一)第 141706 號函核准盈餘轉增資 5,860 萬元，核定資本額提高為伍億元整，實收資本額為參億伍仟壹佰陸拾萬元整。 |
| 民國 91 年 4 月 | 百分之百轉投資成立子公司霖瀚股份有限公司，資本額壹億元。 |
| 民國 91 年 5 月 | 百分之百轉投資成立子公司 Lin Horn Technology ( BVI ) Co.,Ltd. ，註冊資本額美金參佰萬元整。 |
| 民國 91 年 7 月 | 財政部證期會(91)台財證(一)第 0910139179 號函核准盈餘轉增資 7,220 萬元，核定資本額為伍億元整，實收資本額為肆億貳仟參佰捌拾萬元整。 |
| 民國 91 年 9 月 | 經濟部投資審議委員會經審二字第 091028621 號核准本公司經由第三地區投資事業間接在大陸地區投資江門諾華電子有限公司。 |
| 民國 92 年 7 月 | 財政部證期會(92)台財證(一)第 0920133817 號函核准盈餘轉增資 4,470 萬元，核定資本額為捌億元整，實收資本額為肆億陸仟捌佰伍拾萬元整。 |
| 民國 92 年 8 月 | 取得美國 UL ISO9001：2000 年版品質認證<br>取得美國 UL ISO/TS16949：2002 年版品質認證 |
| 民國 94 年 7 月 | 財政部行政院金融監督管理委員會金管證一字第 0940128601 號函核准盈餘轉增資 4,685 萬元，核定資本額為捌億元整，實收資本額為伍億壹仟伍佰參拾伍萬元整。 |

## 叁、公司治理報告

### 一、組織系統

#### （一）、組織結構



(二)、各主要部門所營業務

| 主要部門 | 所　　營　　業　　務 |
|---|---|
| 稽 核 室 | 各項內部控制制度及內部稽核業務之推行 |
| 總經理室 | 協助規劃公司中長期發展策略、擬定營運計劃、預算編製及檢討修正 |
| 電腦室 | MIS、硬體及網路之維護 |
| 財 務 部 | 1.資金管理與出納事宜、資金預算編製及股代事宜<br>2.一般會計事務、預算編製及報稅事宜<br>3.生產成本資料之計算 |
| 管 理 部 | 1.人事資料建檔、考核、發放薪資、教育訓練計劃執行<br>2.勞健保事務、員工福利等事務、勞資關係、外勞管理<br>3.工廠各項庶務管理、事務用品採購<br>4.廠區環境安全維修<br>5.原物料之供需調查、價格趨勢分析及下單採購<br>6.物料之收發管理<br>7.財產記錄管理 |
| 營 業 部 | 1.有關國內外廠商接單、出貨日期確認等<br>2.評估廠商授信額度及收款等事宜<br>3.評估匯率變動及負責收款<br>4.產品銷售、市場開發、市場情報蒐集 |
| 生 產 部 | 1.生產計畫與出貨進度安排<br>2.生產流程之規畫改善及成本之降低<br>3.新產品及新生產技術之開發<br>4.實際生產作業之進行 |
| 品 保 部 | 1.生產流程之品質管制<br>2.檢驗標準、產品標準之擬定與執行、品質管制教育訓練之計劃與執行<br>3.進料、外包品、外購品等品質檢驗 |
| 研 發 部 | 1.製程技術之改良、新產品開發、樣品製作及相關之作業<br>2.生產前置作業<br>3.負責生產流程之執行<br>4.產品之製作規範 |
| 維 修 部 | 1.擬定機械設備保養及其他設備維修計劃及時間表<br>2.廠內機械、工具、量具等設備維修、換新工程 |

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一)1.董事及監察人資料

96 年 04 月 17 日

| 職稱 | 姓名 | 選(就)任日期 | 任期 | 初次選任日期 | 選任時持有股數 | | 現在持有股數 | | 配偶、未成年子女現在持有股份 | | 利用他人名義持有股份 | | 主要經(學)歷 | 目前兼任本公司及其他公司之職務 | 具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | 股數 | 持股比率 | 股數 | 持股比率 | 股數 | 持股比率 | 股數 | 持股比率 | | | 職稱 | 姓名 | 關係 |
| 董事長 | 張枋霖 | 94.6.17 | 3 年 | 84.6.14 | 4,523,239 | 9.65% | 4,975,562 | 9.65% | 2,804,610 | 5.44% | - | - | 嘉義初中畢<br>華泰皮包總經理<br>霖宏皮包總經理 | 霖宏科技(股)公司董事長<br>霖瀚(股)公司董事長<br>LIN HORN TECHNOLOGY (BVI) CO.,LTD.董事長<br>香港諾華電子有限公司董事 | 董事<br>董事<br>監察人<br>發言人<br>財務課長 | 劉秀雲<br>張鵬展<br>張劉美枝<br>劉秀雪<br>謝佩如 | 配偶<br>兄弟<br>二親等<br>二親等<br>二親等 |
| 董事 | 張鵬展 | 94.6.17 | 3 年 | 84.6.14 | 2,642,533 | 5.64% | 2,816,786 | 5.47% | 1,869,481 | 3.63% | - | - | 民雄高中畢<br>華泰皮包廠長<br>霖宏皮包董事 | 霖瀚(股)公司董事 | 監察人<br>董事長<br>董事 | 張劉美枝<br>張枋霖<br>劉秀雲 | 配偶<br>兄弟<br>二親等 |
| | 劉秀雲 | 94.6.17 | 3 年 | 84.6.14 | 2,549,646 | 5.44% | 2,804,610 | 5.44% | 4,975,562 | 9.65% | - | - | 民雄國中畢<br>霖宏皮包監察人 | 霖瀚(股)公司董事 | 董事長<br>發言人<br>董事<br>監察人<br>財務課長 | 張枋霖<br>劉秀雪<br>張鵬展<br>張劉美枝<br>謝佩如 | 配偶<br>二親等<br>二親等<br>二親等<br>二等親 |
| | 張美鳳 | 94.6.17 | 3 年 | 91.6.14 | — | — | — | — | — | — | - | - | 台北醫學院護理科畢<br>豐聖投資(股)公司董事長 | 嶺東中學董事 | — | — | — |
| | 洪登南 | 94.6.17 | 3 年 | 91.6.14 | — | — | — | — | — | — | - | - | 國立台灣師範大學 無機生物化學博士<br>密西根州立大學訪問教授 | 南榮技術學院兼任教授 | — | — | — |
| 監察人 | 張劉美枝 | 94.6.17 | 3 年 | 84.6.14 | 1,699,529 | 3.63% | 1,869,481 | 3.63% | 2,816,786 | 5.47% | - | - | 大林國中畢<br>霖宏皮包董事 | 霖瀚(股)公司監察人 | 董事<br>董事長<br>董事 | 張鵬展<br>張枋霖<br>劉秀雲 | 配偶<br>二親等<br>二親等 |
| | 巫怡德 | 94.6.17 | 3 年 | 89.5.26 | 13,135 | 0.03% | 14,448 | 0.03% | — | — | - | - | 英國蘭卡斯特大學會計碩士 | 台灣百事食品(股)公司會計經理 | — | — | — |

2.法人股東之主要股東：無。

3.董事或監察人所具專業知識及獨立性之情形：

| 條件<br>姓名 | 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1） | | | | | | | | | | 兼任其他公開發行公司獨立董事家數 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 商務、法務、財務、會計或公司業務所須相關科系之公私立大專院校講師以上 | 法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員 | 商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | |
| 張枋霖 | | | V | | | | | | | | | V | V | 0 |
| 張鵬展 | | | V | | | | | V | V | | | V | V | 0 |
| 劉秀雲 | | | V | V | | | | | V | | | V | V | 0 |
| 張美凰 | V | | | V | V | V | V | V | V | V | V | V | V | 0 |
| 洪登南 | V | | | V | V | V | V | V | V | V | V | V | V | 0 |
| 張劉美枝 | | | V | V | | | | V | V | | | V | V | 0 |
| 巫怡德 | V | | V | V | V | V | V | V | V | V | V | V | V | 0 |

註1：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，於各條件代號下方空格中打“✓”。

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

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

96 年 4 月 17 日

| 職稱 | 姓名 | 選(就)任日期 | 持有股份 | | 配偶、未成年子女持有股份 | | 利用他人名義持有股份 | | 主要經(學)歷 | 目前兼任其他公司之職務 | 具配偶或二親等以內關係之經理人 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 股數 | 持股比率 | 股數 | 持股比率 | 股數 | 持股比率 | | | 職稱 | 姓名 | 關係 |
| 總經理 | 張枋霖 | 88.4.16 | 4,975,562 | 9.65% | 2,804,610 | 5.44% | - | - | 嘉義初中畢<br>華泰皮包總經理<br>霖宏皮包總經理 | 霖瀚(股)公司董事長<br>LIN HORN TECHNOLOGY (BVI)CO.LTD 董事長<br>香港諾華電子有限公司董事 | 副總經理 | 張鵬展 | 兄弟 |
| | | | | | | | | | | | 發言人 | 劉秀雪 | 二等親 |
| | | | | | | | | | | | 財務課長 | 謝佩如 | 二等親 |
| 副總經理 | 張鵬展 | 88.4.16 | 2,816,786 | 5.47% | 1,869,481 | 3.63% | - | - | 民雄高中畢<br>華泰皮包廠長<br>霖宏皮包董事 | 霖瀚(股)公司董事 | 總經理 | 張枋霖 | 兄弟 |

(三)最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1. 董事之酬金

單位:仟元

| 職稱 | 姓名 | 董事酬金 | | | | | | A、B及C等三項總額占稅後純益之比例 | | 兼任員工領取相關酬金 | | | | | | | | A、B、C、D及E等五項總額占稅後純益之比例 | | 有無取自公司以外轉投資事業領來之酬金 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 報酬(A) | | 盈餘分配之酬勞(B) | | 業務執行費用(C) | | | | 薪資、獎金及特支費等(D) | | 盈餘分配員工紅利(E) | | | | 員工認股憑證得股數權購認(F) | | | | |
| | | | | | | | | | | | | 本公司 | | 合併報表內所有公司(註8) | | | | | | |
| | | 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 | 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 | 張枋霖 | - | - | 1,853 | 1,853 | 81 | 81 | 1.43 | 1.43 | 4,474 | 4,474 | 225 | - | 375 | - | - | - | 4.89 | 5.00 | 無 |
| 董事 | 張鵬展 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 董事 | 劉秀雲 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 董事 | 張美凰 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 董事 | 洪登南 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

酬金級距表

| 給付本公司各個董事酬金級距 | 董事人數 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 前三項酬金總額(A+B+C) | | 前五項酬金總額(A+B+C+D+E) | |
| | 本公司(註9) | 合併報表內所有公司(註10) G | 本公司(註9) | 合併報表內所有公司(註10) H |
| 低於2,000,000元 | 5 | 5 | 3 | 3 |
| 2,000,000元(含)～5,000,000元 | - | - | 2 | 2 |
| 5,000,000元(含)～10,000,000元 | - | - | - | - |
| 10,000,000元(含)～15,000,000元 | - | - | - | - |
| 15,000,000元(含)～30,000,000元 | - | - | - | - |
| 30,000,000元(含)～50,000,000元 | - | - | - | - |
| 50,000,000元(含)～100,000,000元 | - | - | - | - |
| 100,000,000元以上 | - | - | - | - |
| 總計 | 5 | 5 | 5 | 5 |

2.監察人之酬金

單位:仟元

| 職稱 | 姓名(註1) | 監察人酬金 | | | | | | A、B及C等三項總額占稅後純益之比例(註8) | | 有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金(註9) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 報酬(A)(註2) | | 盈餘分配之酬勞(B)(註3) | | 業務執行費用(C)(註4) | | | | |
| | | 本公司 | 合併報表內所有公司(註5) | 本公司 | 合併報表內所有公司(註5) | 本公司 | 合併報表內所有公司(註5) | 本公司 | 合併報表內所有公司(註5) | |
| 監察人 | 張劉美枝 | - | - | 529 | 529 | 36 | 36 | 0.42 | 0.42 | 無 |
| 監察人 | 巫怡德 | | | | | | | | | |

酬金級距表

| 給付本公司各個監察人酬金級距 | 監察人人數 | |
|---|---|---|
| | 前三項酬金總額(A+B+C) | |
| | 本公司(註6) | 合併報表內所有公司(註7) D |
| 低於2,000,000元 | 2 | 2 |
| 2,000,000元（含）～5,000,000元 | - | - |
| 5,000,000元（含）～10,000,000元 | - | - |
| 10,000,000元（含）～15,000,000元 | - | - |
| 15,000,000元（含）～30,000,000元 | - | - |
| 30,000,000元（含）～50,000,000元 | - | - |
| 50,000,000元（含）～100,000,000元 | - | - |
| 100,000,000元以上 | - | - |
| 總計 | 2 | 2 |

3. 總經理及副總經理之酬金

單位:仟元

| 職稱 | 姓名 | 薪資(A) | | 獎金及特支費等等(B) | | 盈餘分配之員工紅利金額(C) | | | | A、B、C 等三項總額占稅後純益之比例（%） | | 取得員工認股權憑證數額 | | 有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金(註 10) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 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 | 張枋霖 | 3,273 | 3,273 | 1,201 | 1,201 | 225 | - | 375 | - | 3.46 | 3.57 | - | - | 無 |
| 副總經理 | 張鵬展 | | | | | | | | | | | | | |

酬金級距表

| 給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距 | 總經理及副總經理人數 | |
|---|---|---|
| | 本公司(註 7) | 合併報表內所有公司(註 8) D |
| 低於 2,000,000 元 | - | - |
| 2,000,000 元（含）～5,000,000 元 | 2 | 2 |
| 5,000,000 元（含）～10,000,000 元 | - | - |
| 10,000,000 元（含）～15,000,000 元 | - | - |
| 15,000,000 元（含）～30,000,000 元 | - | - |
| 30,000,000 元（含）～50,000,000 元 | - | - |
| 50,000,000 元（含）～100,000,000 元 | - | - |
| 100,000,000 元以上 | - | - |
| 總計 | 2 | 2 |

4.配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

95 年 12 月 31 日

| | 職稱（註 1） | 姓名（註 1） | 股票紅利金額 | 現金紅利金額 | 總計 | 總額占稅後純益之比例（%） |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 經理人 | 總經理 | 張枋霖 | - | 278 | 278 | 0.20 |
| | 副總經理 | 張鵬展 | | | | |
| | 會計主管 | 謝佩如 | | | | |

＊係填列最近年度盈餘分配股東會前經董事會通過擬議配發經理人之員工紅利金額

(四)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佔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之關聯性。

本公司 95 年度及 94 年度支付董事、監察人、總經理及副總經理酬金佔稅後純益比例分別為 5.31%及 4.28%；本公司合併報表所有公司 95 年度及 94 年度支付董事、監察人、總經理及副總經理酬金佔稅後純益比例分別為 5.42%及 4.34%。董監事之酬金係包括車馬費、盈餘分配之董監事酬勞，95 年度董事、監察人、總經理及副總經理之酬金金額較 94 年度低，但比例較高，主係因 95 年度稅後純益較 94 年度大為減少，故比例相對提高。在車馬費方面，係參考同業水準，依董監事出席董事會情況支付；盈餘分配之董監事酬勞方面，係依本公司章程第三十二條之規定辦理，於本公司尚有可分配盈餘時，就可供分配盈餘之百分之二至百分之五提列為董監事酬勞，由董事會擬具分派案，提報股東會通過分派之；總經理及副總經理之酬金包括薪資、獎金、員工紅利，係依所擔任之職位及所承擔之責任，參考同業於同等職位之水準釐定之。

三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

最近年度董事會開會 5 次，董事監察人出列席情形如下：

| 職稱 | 姓名 | 實際出(列)席次數B | 委託出席次數 | 實際出(列)席率(%)【B/A】 | 備註 |
|---|---|---|---|---|---|
| 董事長 | 張枋霖 | 5 | 0 | 100% | |
| 董事 | 張鵬展 | 5 | 0 | 100% | |
| 董事 | 劉秀雲 | 5 | 0 | 100% | |
| 獨立董事 | 張美凰 | 4 | 0 | 80% | |
| 獨立董事 | 洪登南 | 4 | 0 | 80% | |
| 監察人 | 張劉美枝 | 5 | 0 | 100% | |
| 監察人 | 巫怡德 | 5 | 0 | 100% | |

其他應記載事項：

一、 證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理。

二、 董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形。

三、 當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估。

(二)審計委員會運作情形

本公司並未設置審計委員會。

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

| 項　　目 | 運　作　情　形 | 與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因 |
|---|---|---|
| 一、公司股權結構及股東權益 | | |
| (一) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式。 | (一)本公司由發言人及其代理人處理相關事宜 | (一)與上市上櫃公司治理實務守則第 13 條無重大差異。 |
| (二) 公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單。 | (二)本公司主要大股東多為本公司董事及監察人，公司每月向主要股東及主要股東之最終控制者函詢持股異動情形，定期揭露申報。 | (二)與與上市上櫃公司治理實務守則第 19 條無重大差異。 |
| (三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式。 | (三)本公司已訂定「對其具控制能力之轉投資事業監理 | (三)與上市上櫃公司治理實務守則第 14 |

| 項　　目 | 運　作　情　形 | 與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因 |
| --- | --- | --- |
| | 辦法」、「內部控制制度」、「內部稽核制度」及相關法令規定辦理。 | 條無重大差異。 |
| 二、董事會之組成及職責<br>(一)公司設置獨立董事之情形<br><br>(二)定期評估簽證會計師獨立性之情形 | <br>(一)本公司已設置二席獨立董事<br><br>(二)每年評估。 | <br>(一)與上市上櫃公司治理實務守則第21條無重大差異。<br>(二)與上市上櫃公司治理實務守則第29條無重大差異。 |
| 三、監察人之組成及職責<br>(一)公司設置獨立監察人之情形<br><br>(二)監察人與公司之員工及股東溝通之情形 | <br>(一)本公司已設置一席獨立監察人。<br><br>(二)本公司監察人經常列席公司董事會及股東會，並視需要隨時以電話或電子郵件溝通，且每季定期與公司之員工、股東及利害關係人針對問題做溝通。 | <br>(一)與上市上櫃公司治理實務守則第43條無重大差異。<br><br>(二)與上市上櫃公司治理實務守則第54條無重大差異。 |
| 四、建立與利害關係人溝通管道之情形 | 本公司利害關係人包含往來銀行及其他債權人、員工、供應商、工業區或與公司之利益相關者，均保持暢通管道，自動迴避為基本共識。 | 與上市上櫃公司治理實務守則第52條無重大差異。 |
| 五、資訊公開<br>(一)公司架設網站，揭露財務業務及治理資訊之情形。<br><br>(二)公司採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等) | <br>(一)本公司已架設網站揭露相關資訊。<br><br>(二)<br>公司網址:www.lhtech.com.tw<br>指定專人負責公司傳播媒體資訊蒐集、揭露及公司訊息上傳事宜，資料有異動時，即及時更新；並落實發言人制度。<br>電話：05-2216696 | <br>(一)與上市上櫃公司治理實務守則第56條無重大差異。<br><br>(二)與上市上櫃公司治理實務守則第56條無重大差異。 |
| 六、公司設置審計委員會等功能委員會之運作情形 | 本公司尚未設置審計委員會等功能委員會。<br>本公司已設置二席獨立董事及一席獨立監察人善盡執行審查之責，未來視本公司營運規模再行設置。 | |

| 項　　目 | 運　作　情　形 | 與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因 |
|---|---|---|
| 七、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形：<br>本公司尚未訂有公司治理實務守則。 | | |
| 八、本公司對社會責任（如人權、員工權益、環保、社區參與、供應商關係及利害關係人之權利等）所採行之制度與措施及履行社會責任情形：<br>1. 本公司除成立職工福利委員會、實施退休金制度，以保障員工各項權益外，亦重視勞資關係並提供平等就業機會<br>2. 與客戶、供應商間溝通管道通暢，合作關係良好。<br>3. 本公司平時注重各項污染防治設備的維護和運作，以確保善盡環境保護的責任。<br>4. 本公司確實遵守各項法令規定，誠實公開公司資訊，以保障投資人的基本權益，善盡企業對大眾投資人之責任。 | | |

(四)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式。

請查閱本公司網站 www.lhtech.com.tw

(五)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露

請查閱本公司網站 www.lhtech.com.tw

(六)內部控制制度執行狀況：

1.內部控制聲明書

霖宏科技股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：96年04月24日

本公司民國九十五年一月一日至九十五年十二月三十一日之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。

二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。

三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，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，認為本公司上開期間的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。

六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。

七、本聲明書業經本公司民國九十六年四月二十四日董事會通過，出席董事五人均同意本聲明書之內容，併此聲明。

霖宏科技股份有限公司

董事長：張枋霖　　簽章

總經理：張枋霖　　簽章

2.委託會計師專案審查內部控制制度之會計師審查報告：不適用。

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

(八)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議。

| 日　　期 | 會　　別 | 重　　要　　決　　議　　事　　項 |
|---|---|---|
| 95.3.24 | 董事會 | 通過「內部控制制度」修訂案<br>通過「內部稽核實施細則」修訂案<br>通過95年度內部稽核年度稽核計畫表案<br>通過「背書保證作業程序」修訂案<br>通過「組織管理作業程序」制定案<br>通過「財務報表編製流程管理辦法」制定案<br>通過「關係人交易管理作業辦法」制定案<br>通過「財務與非財務資訊管理辦法」制定案<br>通過公司章程部分條文修訂案<br>承認94年度決算表冊及子公司合併報表案<br>通過94年度盈餘分配案<br>通過95年度股東常會召開事宜 |
| 95.4.28 | 董事會 | 承認95年度第一季財務報表案<br>通過94年度內部控制制度自行評估作業案 |
| 95.6.16 | 股東會 | 承認94年度決算表冊案<br>承認94年度盈餘分配案<br>通過「公司章程」修訂案<br>通過「背書保證作業程序」修訂案 |
| 95.7.14 | 董事會 | 通過向銀行申請中期綜合授信額度案<br>通過95年度現金股利發放及研訂配息基準日案 |
| 95.8.25 | 董事會 | 承認95年度半年報財務報表案 |
| 95.12.28 | 董事會 | 通過子公司-香港諾華電子有限公司董事成員指派案<br>通過解除董事競業禁止限制案<br>通過「董事會議事規範」制定案<br>通過向銀行申請授信額度案 |

| 日　　期 | 會　　別 | 重　　要　　決　　議　　事　　項 |
|---|---|---|
| | | 通過 96 年度內部稽核「年度稽核計畫表案」<br>通過 96 年度營運計畫案 |
| 96.3.27 | 董事會 | 承認 95 年度決算表冊及子公司合併報表案<br>通過 95 年度盈餘分配案<br>通過受理股東提案事宜<br>通過 96 年度股東常會召開事宜 |
| 96.4.24 | 董事會 | 承認 96 年度第一季財務報表案<br>通過 95 年度內部控制制度自行評估作業案 |

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

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

四、會計師公費資訊

(一)給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費占審計公費之比例達四分之一以上者：無

(二)更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者：無

(三)審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者：無

五、更換會計師資訊

本公司在最近二年度及其期後期間並無更換會計師之情形。

六、本公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內並無任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之情形。

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

(一)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形：

| 職　稱 | 姓　名 | 95 年度 | | 當年度截至 4 月 17 日止 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 持有股數增(減)數 | 質押股數增(減)數 | 持有股數增(減)數 | 質押股數增(減)數 |
| 董事長兼總經理 | 張枋霖 | - | - | - | - |
| 董事兼副總經理 | 張鵬展 | (50,000) | - | - | - |
| 董　　事 | 劉秀雲 | - | - | - | - |
| 董　　事 | 張美凰 | - | - | - | - |
| 董　　事 | 洪登南 | - | - | - | - |
| 監　察　人 | 張劉美枝 | - | - | - | - |
| 監　察　人 | 巫怡德 | - | - | - | - |

(二)股權移轉資訊：無此情事。

(三)股權質押資訊：無此情事。

八、持股比例占前十大股東間互為財務會計準則公報第六號關係人關係之資訊。

**持股比例占前十大股東間互為關係人資料**

| 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之關係者，其名稱及關係。 | | 備註 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 股數 | 持股比率 | 股數 | 持股比率 | 股數 | 持股比率 | 名稱 | 關係 | |
| 霖騰投資股份有限公司 | 3,381,680 | 6.56 | - | - | - | - | 張枋霖 | 霖騰公司之負責人 | |

九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數及綜合持股比例。

單位：股，%

| 轉投資事業 | 本公司投資 | | 董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資 | | 綜合投資 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 股數 | 持股比例 | 股數 | 持股比例 | 股　數 | 持股比例 |
| 霖瀚股份有限公司 | 15,000,000 | 100% | - | - | 15,000,000 | 100% |
| LIN HORN TECHNOLOGY (BVI) CO., LTD. | HK16,840,705 | 100% | - | - | HK16,840,705 | 100% |

## 肆、募資情形

一、 資本及股份

(一)股本來源

1.股本形成經過

96 年 4 月 16 日 單位：股

| 年月 | 發行價格（元） | 核定股本 | | 實收股本 | | 備註 | | 其他 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 股數（股） | 金額（元） | 股數（股） | 金額（元） | 股本來源 | 以現金以外之財產抵充股款者 | |
| 84.6 | 10 元 | 18,000,000 | 180,000,000 | 18,000,000 | 180,000,000 | 創立 | 無 | - |
| 88.3 | 10 元 | 25,200,000 | 252,000,000 | 25,200,000 | 252,000,000 | 盈餘轉增資 72,000,000 | 無 | 註 1 |
| 89.6 | 10 元 | 29,300,000 | 293,000,000 | 29,300,000 | 293,000,000 | 盈餘轉增資 41,000,000 | 無 | 註 2 |
| 90.6 | 10 元 | 50,000,000 | 500,000,000 | 35,160,000 | 351,600,000 | 盈餘轉增資 58,600,000 | 無 | 註 3 |
| 91.7 | 10 元 | 50,000,000 | 500,000,000 | 42,380,000 | 423,800,000 | 盈餘轉增資 72,200,000 | 無 | 註 4 |
| 92.7 | 10 元 | 80,000,000 | 800,000,000 | 46,850,000 | 468,500,000 | 盈餘轉增資 44,700,000 | 無 | 註 5 |
| 94.7 | 10 元 | 80,000,000 | 800,000,000 | 51,535,000 | 515,350,000 | 盈餘轉增資 46,850,000 | 無 | 註 6 |

註 1：該次增資經財政部證券暨期貨管理委員會 88.3.23(88)台財證(一)第 26308 號函核准。

註 2：該次增資經財政部證券暨期貨管理委員會 89.6.22(89)台財證(一)第 54218 號函核准。

註 3:該次增資經財政部證券暨期貨管理委員會 90.6.29(90)台財證(一)第 141706 號函核准。

註 4:該次增資經財政部證券暨期貨管理委員會 91.7.15(91)台財證(一)第 0910139179 號函核准。

註 5:該次增資經財政部證券暨期貨管理委員會 92.7.28(92)台財證(一)第 0920133817 號函核准。

註 6:該次增資經行政院金融監督管理委員會 94.7.14 金管證一字第 0940128601 號函核准。

2.股份種類

96 年 4 月 16 日 單位：股

| 股份種類 | 核定股本 | | | | | 備註 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 已發行股份 | | | 未發行股份 | 合計 | |
| | 已上市(櫃) | 未上市(櫃) | 合計 | | | |
| 普通股 | 51,535,000 | — | 51,535,000 | — | 51,535,000 | — |

3.經核准以總括申報制度募集發行有價証券者：無

(二)股東結構

96 年 04 月 16 日

| 股東結構<br>數量 | 政府機構 | 金融機構 | 其他法人 | 個人 | 外國機構<br>及外人 | 合計(註) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 人數 | - | - | 15 | 2,492 | - | 2,507 |
| 持有股數 | - | - | 17,015,277 | 34,519,723 | - | 51,535,000 |
| 持股比例(%) | - | - | 33.02% | 66.98% | - | 100.00% |

註：96 年 4 月 16 日係本公司 96 年股東常會最後過戶日。

(三)股權分散情形：

1.普通股

每股面額十元　　96 年 4 月 16 日

| 持　股　分　級 | | | 股東人數 | 持有股數 | 持股比例 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | ～ | 999 | 997 | 174,371 | 0.34 |
| 1,000 | ～ | 5,000 | 1,038 | 2,387,683 | 4.63 |
| 5,001 | ～ | 10,000 | 230 | 1,927,846 | 3.74 |
| 10,001 | ～ | 15,000 | 67 | 876,655 | 1.70 |
| 15,001 | ～ | 20,000 | 42 | 795,024 | 1.54 |
| 20,001 | ～ | 30,000 | 38 | 1,003,150 | 1.95 |
| 30,001 | ～ | 50,000 | 37 | 1,545,090 | 3.00 |
| 50,001 | ～ | 100,000 | 22 | 1,564,888 | 3.04 |
| 100,001 | ～ | 200,000 | 7 | 1,144,449 | 2.22 |
| 200,001 | ～ | 400,000 | 5 | 1,606,109 | 3.12 |
| 400,001 | ～ | 600,000 | 12 | 5,763,925 | 11.18 |
| 600,001 | ～ | 800,000 | 0 | 0 | 0.00 |
| 800,001 | ～ | 1,000,000 | 3 | 2,681,748 | 5.20 |
| 1,000,001 股以上 | | | 9 | 30,064,062 | 58.34 |
| 合　　計 | | | 2,507 | 51,535,000 | 100.00 |

2.特別股：本公司並未發行特別股。

(四)主要股東名單

股權比例達百分之五以上之股東或股權比例占前十名之股東名稱、持股數及比例：

96 年 4 月 16 日

| 主要股東名稱＼股份 | 持有股數 | 持股比例 |
|---|---|---|
| 華南商業銀行受託信託財產專戶 | 5,500,000 | 10.67% |
| 華南商業銀行受託信託財產專戶 | 5,500,000 | 10.67% |
| 張枋霖 | 4,975,562 | 9.65% |
| 霖騰投資股份有限公司 | 3,381,680 | 6.56% |
| 張鵬展 | 2,816,786 | 5.47% |
| 劉秀雲 | 2,804,610 | 5.44% |
| 張劉美枝 | 1,869,481 | 3.63% |
| 華南商業銀行受託信託財產專戶 | 1,701,000 | 3.30% |
| 劉秀雪 | 1,514,943 | 2.94% |
| 張哲明 | 938,428 | 1.82% |
| 合　計 | 31,002,490 | 60.15% |

（五）最近二年度每股市價、淨值、盈餘及股利

| 項目＼年度 | | | 94 年度 | 95 年度 | 當年度截至 96 年 3 月 31 日(註 3) |
|---|---|---|---|---|---|
| 每股市價 | 最高 | | 36.70 | 35.60 | 33.00 |
| | 最低 | | 14.50 | 19.50 | 25.05 |
| | 平均 | | 28.14 | 24.84 | 27.92 |
| 每股淨值 | 分配前 | | 15.35 | 14.71 | 15.97 |
| | 分配後(註 1) | | 12.13 | 尚未分配 | 不適用 |
| 每股盈餘 | 加權平均股數(仟股)(註 2) | | 51,535 | 51,535 | 51,535 |
| | 每股盈餘 | 調整前 | 4.13 | 2.63 | 1.26 |
| | | 調整後 | 4.13 | 2.63 | 不適用 |
| 每股股利 | 現金股利 | | 3.00 | 2.00 | 不適用 |
| | 無償配股 | 盈餘配股 | － | － | 不適用 |
| | | 資本公積配股 | － | － | － |
| | 累積未付股利 | | － | － | － |
| 投資報酬分析 | 本益比(註 4) | | 6.81 | 9.44 | 不適用 |
| | 本利比(註 5) | | 9.38 | 12.42 | 不適用 |
| | 現金股利殖利率(註 6) | | 10.66% | 8.05% | 不適用 |

註 1：依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註 2：以當年度加權平均流通在外股數並追溯調整因盈餘及資本公積轉增資而增加之

加權流通在外股數為計算基礎。

註 3：每股淨值、每股盈餘係截至年報刊印日止最近一季經會計師核閱之資料；其餘欄位係截至年報刊印日止之當年度資料。

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。

（六）公司股利政策及執行狀況

1. 本公司每年決算後如有盈餘，除依法繳納營利事業所得稅及彌補以往年度虧損外，應先提撥百分之十為法定盈餘公積，及依主管機關規定提撥或迴轉持別盈餘公積，當年度如尚有盈餘，以當年度餘額提撥員工紅利2%~10%、董事、監察人酬勞金2%~5%，其餘連同上一年度累積未分配盈餘數由董事會視公司未來之資本支出、預算及資金需求情形，酌予保留不分配外，並衡量以盈餘支應資金需求之必要性及對每股盈餘之稀釋程度，以決定股東紅利採取股票股利或現金股利方式分配之最適當比率分配予股東。若發放現金股利，其中現金股利比率不得低於股東紅利總額百分之十。

2. 本次股東會擬議股利分配之情形

本公司民國九十六年三月二十七日董事會通過之九十五年度股利分配情形及民國九十五年六月十六日股東常會通過之九十四年度股利分配情形如下：

| | 九十五年度 | 九十四年度 |
|---|---|---|
| 現金股利 | 每股$2.00 | 每股$3.00 |
| 股票股利 | - | - |
| 員工股票紅利 | - | - |
| 員工現金紅利 | $4,764 | $7,688 |

（七）本次股東會擬議無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

本公司未公開九十六年財務預測，故無須編此表。

(八)員工分紅及董事、監察人酬勞

1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍：本公司每年決算後如有盈餘，除依法繳納營利事業所得稅及彌補以往年度虧損外，應先提撥百分之十法定盈餘公積，及依主管機關規定提撥或迴轉特別盈餘公積，當年度如尚有盈餘，再分配如下：

(1)員工紅利以當年度餘額提撥百分之二至十。

(2)董監酬勞以當年度餘額提撥百分之二至五。

(3)其餘連同上一年度累積未分配盈餘數，提請股東會決議保留或分派之。

2.董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：

（1）擬配發員工現金紅利 4,763,917 元及董監酬勞 2,381,959 元。

（2）擬議配發員工股票紅利股數及其占盈餘轉增資之比例：0%。

（3）考慮擬配發員工紅利及董監酬勞後之設算每股盈餘：

本公司95年度稅後純益135,651,987元，扣除員工紅利及董、監事酬勞共7,145,876

元後，設算每股盈餘為 2.49 元。

3.上年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形：

配發員工現金股利、股票紅利及董事、監察人酬勞，董事會決議與實際配發情形無差異。

單位：新台幣仟元

| | 九十四年度盈餘分配案 | | | |
|---|---|---|---|---|
| 項　　目 | 95年6月16日股東會決議通過 | 95年3月24日董事會決議通過 | 差異數 | 差異原因說明 |
| 董監事酬勞 | $3,844 | $3,844 | $ - | - |
| 員工現金紅利 | $7,688 | $7,688 | $ - | - |
| 員工股票紅利 | - | - | | |
| 金額 | - | - | $ - | - |
| 股數(面額每股10元) | -股 | -股 | -股 | - |
| 佔94年底流通在外股數之比例 | - % | - % | - % | - |
| 股東紅利 | | | | |
| 現金 | $154,605 | $154,605 | $ - | - |
| 股票(面額每股10元) | -股 | -股 | -股 | - |
| 考慮配發員工紅利及董監事酬勞後之設算每股盈餘(註) | $3.90元 | $3.90元 | $ - | - |

註：$\frac{\text{盈餘分配所屬年度(九十四年度)稅後純益-員工現金股利-員工股票股利-董監事酬勞}}{\text{盈餘分配所屬年度(九十四年度)加權平均流通在外股數}}$

(九)公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債（含海外公司債）之辦理情形：無。

三、特別股發行情形：無。

四、海外存託憑證之辦理情形：無。

五、員工認股權憑證之辦理情形：無。

六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

七、資金運用計畫執行情形

(一)前各次發行或私募有證尚未完成或最近三年已完成且計劃效益尚未顯現之計劃內

容：無。

(二)截至年報刊印日之前一季止前款各次計劃執行情形：無。

## 伍、營運概況

一、 業務內容

(一)業務範圍

1.主要內容

(1)多層及雙面印刷電路板加工製造及內外銷業務

(2)電腦記憶裝置及微處理機之設計、研究開發及內外銷業務

(3)電子產品及其零配件之設計及銷售業務

(4)前各項產品之進出口貿易業務

(5)代理國內外廠商前各項產品之投標報價及經銷業務

2.營業比重

| 主要產品 | 95 年度 | |
|---|---|---|
| | 銷售金額(仟元) | 營運比重(%) |
| 雙面印刷電路板 | 16,880 | 1.68% |
| 多層印刷電路板 | 980,739 | 97.86% |
| 其他 | 4,573 | 0.46% |
| 合計 | 1,002,192 | 100.00% |

3.公司目前之產品

光電薄板、2-12 層多層印刷電路板。

4.計劃開發之新產品

在電子系統產品朝向輕、薄、短小、高功能化、高密度化、高可靠性、低成本的潮流下，對身為電子系統產品支撐體的印刷電路板，為能符合來自下游應用產品的要求，在技術層次的提昇上，不得不加緊腳步朝高功能的方向發展，本公司計劃開發新產品如下：

(1)隨著可攜式產品需要，將朝向高密度互連（HDI）、細線化及微孔等製程加工技術發展，開發手機及 HDI 產品用板。

(2)為因應高價值產品之高頻傳輸品質，將朝向材料方面的改善，資訊板的材料需求符合低 Dk 與高 Tg ，通訊板為低的 Dk 與 Df 兩項需求。開發替代性原物料(如：無鉛材料、無鹵材料)之製程技術，藉以提升產品穩定度，並符合環保之要求。

(3)運用 TS16949 品質系統，以開發汽車電子應用之電路板。

(4)因應光電產業蓬勃發展及平面薄型顯示器之強大需求，積極開發 TFT-LCD 之光電板。

(5)開發伺服器、GPS、工業用板等毛利較高之產品。

(二)產業概況分析

1、全球 PCB 產業

國際貨幣基金（IMF）預測，全球國內生產毛額（GDP）成長率 2007 年為 4.7%，高於 2006 年原估的 4.3%，依地區別來分，大陸 GDP 2007 年成長率高達 9%，高於全球各地區之冠。而攸關 PCB 市況的終端產品需求和經濟景氣強弱有關，從上述經濟成長數據來推測，在經歷 2 年好光景之後，2007 年應仍是 PCB 的好年。

根據專業市調機構 N.T.Information 及 Prismark 的預測數據，推斷 2007 年全球 PCB 成長率會優於 2006 年。N.T.Information 預估 2007 年 PCB 產值成長率為 9.5%，高於 2006 年的 7%;相對保守的 Prismark 則預測 2006 年 PCB 產值成長率為 5.5%、2007 年則為 7.3%。 在供需方面，高階的 HDI 板和 IC 基板等因各家業者擴產有所節制，因此供需健康，至於傳統 PCB 因同業將生產基地移到大陸，供過於求，反而會有削價競爭的疑慮。

經過 2001、2002 年的負成長後，全球 PCB 業受惠於科技產業復甦，年產值在 2004 年重回 2000 年的高峰水準。未來在手機、汽車、遊戲機、消費性電子產品等需求持續成長下，PCB 業者估計 2007 年 PCB 產值仍將穩定成長，幅度約為 10%左右，主要市場來自於大陸地區成長，其中又以 HDI 板、軟板等較為引人關注。而 HDI 技術廣泛用於手機產品，符合科技業走向輕薄短小的趨勢，因而成為業者發展的重點。

HDI 板係指以雙面或多層電路板做為核心基板，再逐層製作線路，以提高密度的電路板，主要應用於裝配密度高的電子產品如手機、數位相機、PDA 等。HDI 具有增加路線密度、電氣特性較佳，加上抗干擾、耐熱較佳等特性，以及增加設計效率的優點，所以應用領域逐步增廣。電子科技輕薄短小的趨勢不變，廣泛應用於手機產品的 HDI 技術，估計 2007 年產值至少可望成長 10%，因而成為各業者著墨的方向。

## 全球 PCB 產值成長預測

| 年度 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 成長率 | 5.8% | 5.5% | 7.3% | 6.1% | 5.8% | 6% |

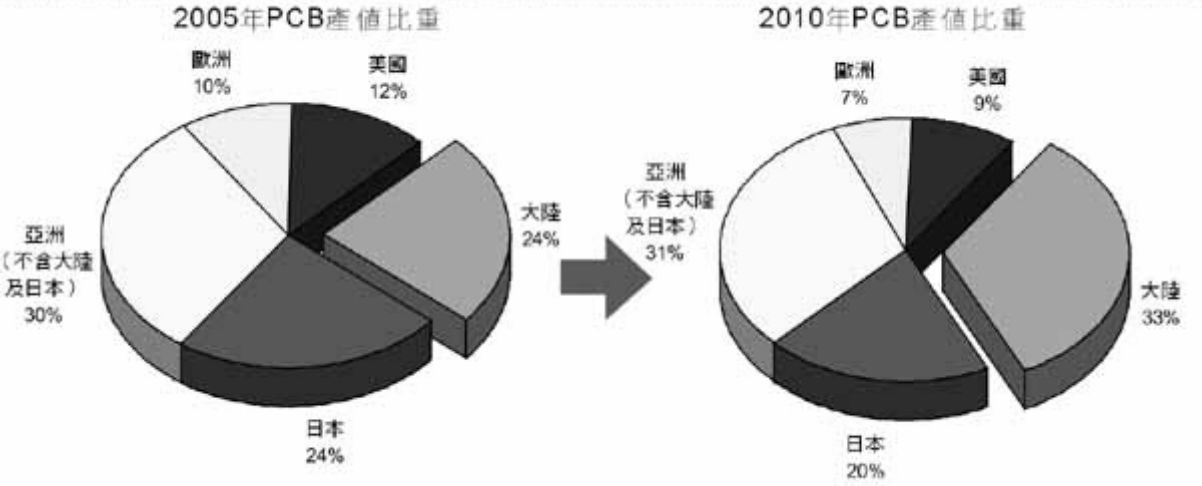
資料來源：Prismark，2006/5　　製表：李洵穎、柯博偉

## 全球 PCB 產值展望 單位：億美元

| 地區 | 2005 年電子產品產值(比重) | 2005 年 PCB 產值(比重) | 2010 年 PCB 產值(比重) |
|---|---|---|---|
| 大陸 | 1,780(15.6%) | 96(23.5%) | 180(33.1%) |
| 日本 | 1,130(8.9%) | 97(23.7%) | 106(19.5%) |
| 亞洲(不含大陸及日本) | 1,730(15.1%) | 1,250(30.8%) | 170(31.2%) |
| 歐洲 | 2,340(20.5%) | 39(9.6%) | 38(6.9%) |
| 美國 | 4,450(38.9%) | 50(12.3%) | 50(9.2%) |
| 全球 | 11,430 | 406 | 544 |

資料來源：Prismark，2006/5　　製表：李洵穎、柯博偉

## 全球PCB產值展望




資料來源：Prismark，2006/11　　製表：宋丁儀、柯博偉

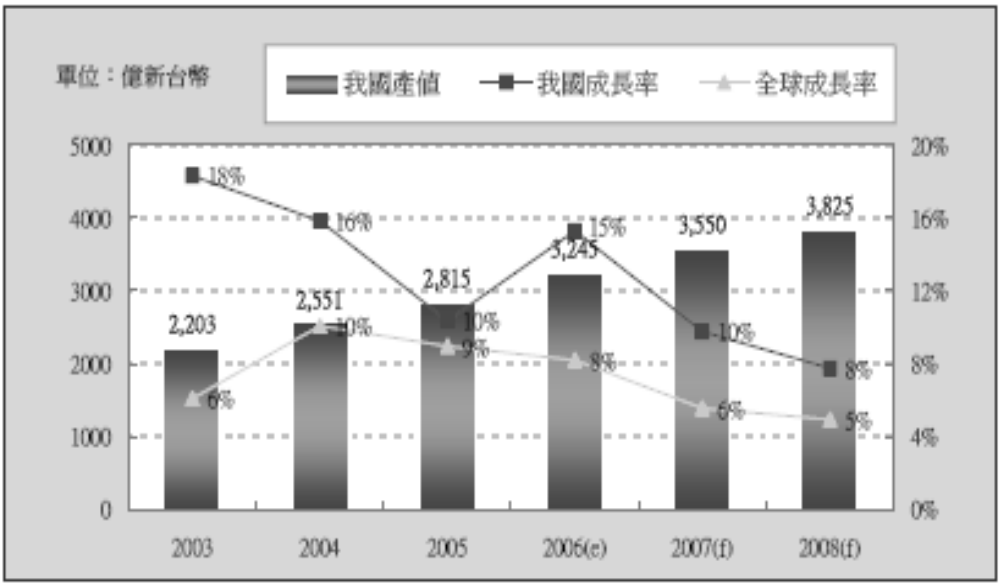
2、我國 PCB 產業

(1). 產值成長幅度優於全球平均水準

由於台灣廠商為全球電子零組件產業製造重心，更受惠於PCB 產業逐漸以大陸地區為生產基地，2003 年起隨著廠商轉往利基、專精型產品發展，再加上手機、LCD 發展、NB 取代桌上型電腦 效應，我國PCB 產業在下游實質需求帶動、廠商產品組合調整及大陸佈局漸具成效下，近年來產值成長幅度持續優於全球，2006 年我國PCB 產值可望成長15%，達到新台幣3,245 億元（如圖一所示）。

若進一步區分海內外生產規模，台灣境內產值所佔比重約61%，共計新台幣1,960 億元，相較2005 年成長12%；至於海外生產比重已達39%，共計新台幣1,275 億元，相較2005 年則有20%的高成長率，其中，成長力道主要來自大陸廠的帶動。

圖一 我國PCB 產值分析




資料來源：工研院 IEK(2006/11)

## (2). 產品發展概況

(1) 硬板穩定成長

與往年同期淡季相比，2006 年第一季來自於手機、LCD、NB 及消費性電子產品等訂單需求頗佳，尤其HDI 手機板排除過去淡季需求驟降的慣性，此外，基地台等多層高階板的訂單也有不錯的表現；然而，隨著LCD、手機庫存升高，客戶端要求遞延出貨，再加上PC、NB 及繪圖卡等訂單需求下滑，傳統淡季效應於五月份開始發酵；隨著電子業旺季來臨，手機、NB、

遊戲機及消費性電子產品需求增溫，帶動PCB 產業需求，造成產能緊俏情況，同時為反應原物料成本上漲，第三季PCB 硬板平均單價微漲。整體而言，2006 年我國硬板產值約達新台幣約2,150 億元，相較2005 年成長6%，預估2007 年產值將穩定成長7%。

(2) 軟板成長動能趨緩

2005 年軟板受到供過於求影響以致產業景氣低迷，成長動能趨緩。2006 年前三季軟板在手機、PC 相關和顯示器的表現皆不如預期強勁，以手機用軟板而言，由於市場需求集中於新興市場低階手機以致軟板產值未有較明顯的成長；然9 月之後，訂單需求逐步回昇，主要的成長動力除了手機對軟板需求提高外，顯示器（包含Monitor、TV）連接用軟板的需求亦有大單出現。整體而言，2006 年我國軟板產值約達新台幣399 億元，相較2005 年成長16%。展望未來，在產能利用率偏低下，軟板ASP 下滑趨勢難以改變，預估2007 年我國軟板產業仍可能處於調整期。

(3) IC 載板處於供過於求

源於下游封裝源源不絕的訂單挹注，2006 上半年台灣IC 載板持續2005 下半年景氣，各廠新開產能利用率均在9 成以上，部份產品在供不應求下，單價呈現小幅上漲現象；然第三季開始，IC 載板供過於求跡象逐漸明顯，產能大幅擴張以致單價下滑，PBGA、FC 都有庫存或訂單不繼的情形發生，PBGA 是封裝需求趕不上產能擴張速度，FC 則因PC 相關應用需求遲緩，再加上遊戲機需求持平；第四季PC 相關應用需求（CPU、Graphic、南北橋晶片）逐步回昇，預計2007 年出現的Vista 換機潮將帶動FC需求，遊戲機對FC 需求亦於10 月達到高峰。整體而言，2006 年台灣IC 載板產值可望達到新台幣696 億元，相較2005 年成長56%。展望2007 年，Q1~Q3 國內IC 載板供過於求現象將持續，價格下滑趨勢仍不可免，但隨Vista 平台所帶動的PC 相關應用需求復甦，預估產值將進一步成長14%，達到新台幣795 億元。

（4）廠商市佔率分析

就市場競爭強度而言，我國PCB廠商多達上百家，若以總產值比重而言，2006年前三十大廠瓜分我國八成左右的市場，其中，前五大廠市佔率約40%，包括：欣興、南亞、及華通等，在低市場集中度下，各家廠商競爭激烈。近年來，受惠於大陸廠營收大幅成長，再加上台灣廠積極投入高附加價值產品，國內主要大廠市佔率呈現逐年上揚局面，展現大者恆大之態勢，而大陸廠的營收也對各大廠的影響日益重要。本公司約佔台灣總產值的0.5%左右，仍有很大成長空間。

3、上、下游產業分析

PCB 的主要直接材料有基板(CCL) 、玻纖布(prepreg) 、銅箔(Copper Foil) 、防焊油墨(solder mask) 、磷銅球等，間接材料有化學用劑、乾膜(dry film)等。PCB 的下游客戶，因為應用領域的不同，包括 EMS 代工裝配廠、手機、LCD、IT、通信等產業。PCB 在台灣有完

整的供應鏈關係。然近年由於大陸市場興起，加上成本考量，整個電子零組件供應鏈重心漸漸移至大陸地區。在上游原物料供應，由於國際原油價格持續上漲及全球貴金屬供需失衡而造成價格上揚，導致去年度原物料上漲許多，PCB 生產成本增加，而預期今年由於石油及貴金屬價格仍高，原物料成本上漲的壓力將再度緊蹦。

4、產業趨勢分析

1. 市場展望

展望2007 年，下游的應用產品不論是LCD TV、NB、手機的成長較2006 年趨緩，且PCB的新興應用又呈現不明的情況下，2007 年PCB 的成長還是由既有應用產品的成長支撐，其中尤以手機板及光電板最大宗的產品，其中光電板由於境內面板廠商採購的需求，在境內還是有相當的成長空間。

進一步觀察國內PCB 產業的表現，2007 年境內主要生產的產品是集中在光電板以及手機板為主，手機用的R-F 板的成長力道預計也會相當強，此外，在其它通訊中的基地台等高階板的訂單預計也會有不錯的表現，而境外仍是以毛利較低的MB 板、NB 板等產品為主。

2. 產業展望

國內廠商部份，規模中型的廠商，境外產能於近二年陸續開出，目前已將較低階的產品線部份移至境外生產，在境外生產上軌道後，預測其未來的產品線會移出更多，成長擴張也以境外為主，境內則是維持持平甚至衰退；規模較大的廠商，持續進行境內及境外的產品線配置，擴大境內載板的比重，並減少境內傳統PCB 甚至HDI 板的比重，展望未來載板會是境內PCB 產品的成長之首，傳統PCB 及HDI 在境外生產的比重會再更加重。整體看來台灣PCB 產業，境內將會走向載板及軟板上升、傳統PCB 下降的態勢。

3. 技術發展

PCB 技術發展與下游應用產品的開發及應用息息相關，因應電子產品的輕薄短小、多功能、可靠度、綠色採購等要求，HDI 板、高層板、元件內埋(Embedded)基板、環保基板等必是未來的發展重點。目前全球PCB 市場的應用產品前二大為資訊類及通訊類產品，其中手機以及NB 佔應用比重較高，未來亦具有一定的成長潛力

參考資料: 工研院 IEK 零組件研究部 *“2007年兩岸PCB產業預測”*

IEK 產業服務-產業情報 林素琴 *“2006 年PCB 產業回顧與展望”*

（三）技術及研發概況

1.研究發展支出

單位：新台幣仟元

| 年度 | 研究費 | 佔營業淨額% |
|---|---|---|
| 94 | 16,329 | 1.53% |
| 95 | 16,907 | 1.69% |
| 96 預計 | 16,689 | 1.39% |

2.成功開發之技術

| Production capability | 製程技術 | 技術能力 |
|---|---|---|
| Min Line / Speace | 最小線寬 / 線距 | 3/3 mil |
| Min Hole Size-Finish (Mechanical) | 最小成品孔徑 | 8mil |
| Hole position Tolerance | 孔徑偏差公差 | +/- 2 mil |
| Hole size Tolerance-pth | PTH 孔徑公差 | +/- 2 mil |
| Hole size Tolerance-npth | NPTH 孔徑公差 | +/- 2 mil |
| Min SMT Pitch | SMD 中心到中心的距離 | 12 mil |
| Layer to Layer Reg.Tolerance | 層間對準度(內層的 annular ring) | 3 mil |
| solder Mask Reg.Tolerance | 防焊對準度(防焊的 clearance) | 2.5mil |
| Impedance comtrol tolerance | 阻抗公差 | +/-10% |
| Min conductor gap | 最小導體距離 | 4 mil |
| Max aspect ratio | 縱橫比(最小孔徑/板厚) | 1/8 |
| Min board thickness for 4 layer | 最小的 4 層板厚 | 14mil |
| Min board thickness for 6 layer | 最小的 6 層板厚 | 20mil |
| Min board thickness for 8 layer | 最小的 8 層板厚 | 40mil |
| Max board thickness | 最大板厚 | 104 mil |
| Min board thickness | 最小板厚 | 12 mil |
| Etching Tolerance | 補償值 | +/-10% |
| Material Type | 原料 | FR-4 |
| Min inner board thickness | 最薄內層板厚 | 3mil 1/1 FR-4 |
| Min outer Line / space | 內層線寬 / 線距 | 3/3 mil |
| Min inner Line / space | 外層線寬 / 線距 | 3/3 mil |
| Min BGA pitch | BGA pad 腳距 | 0.8mm(0.031") |
| MAX PANEL SIZE | 最大排板 SIZE | 20.25"X24.1" |
| MAX LAYER | 最多層數 | 12 layer |
| Min Hole to Hole Pitch | 孔到孔間距 | 25mil |
| G/F slot tolerance | 金手指 solt 槽公差 | +/- 2 mil |
| solder dam width | 下墨 | 4mil |

(四)長、短期業務發展計畫

1.短期發展計畫

(1)加強服務品質，積極建立與客戶之合作關係，擴張產品銷售市場。

(2)加強製程研發，加速新產品開發，以提供客戶更多元化之產品服務。

(3)全面推動品質政策，加強生產技術人員管理及訓練，以提高生產效率及產品良率。

(4)加強全方位管理，降低生產成本，提升生產效益。

(5)產品發展方面，配合市場需求趨勢，即時掌握利基性產品，並延續對高品質產品的追求，以提高產品附加價值，並加強製程研發及技術改良，以提供客戶更高階之電路板產品。

2.長期發展計畫

(1)行銷方面

A.加強與客戶建立策略聯盟關係，以穩固客源。

B.積極拓展海外市場，確保競爭優勢。

C.加強成本控管，配合靈活價格策略與服務彈性滿足客戶。

D. 利用網路行銷，擴展海外潛在客源。

(2)生產方面

A.加強製程技術研發及改良，以提高產品良率並有效降低生產成本。

B.擴充生產規模，加強製程管理及人才培養。

C.持續更新及增加自動化設備，擴充產能並提升製程能力。

(3)研發方面

A.配合電路板輕薄短小的風潮、持續超薄、細微化線路多層板之生產技術提升。

B.高密度互連(HDI)線路板盲/埋孔製作及小孔徑之生產技術研發。

C.增層法製程技術研發。

D.無鉛製程技術開發。

E.光電產品良率提升之開發。

(4)人才培訓方面，持續落實員工教育訓練，培養幹部人才，並實施輪調制度，以備未來公司成長需求。

(5)投資方面，短期以債券型基金及短期美金定存為投資標的，長期將以投資具前瞻性之產業及海內外股票基金為目標。

## 二、 市場及產銷概況

### （一） 市場分析

1. 主要商品之銷售地區

單位：新台幣仟元,%

| 年度<br>銷售區域 | 93 年度 | | 94 年度 | | 95 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金　額 | 比例% | 金　額 | 比例% | 金　額 | 比例% |
| 外　銷 | 339,475 | 46.04 | 969,187 | 90.78 | 490,967 | 48.99 |
| 內　銷 | 397,910 | 53.96 | 98,449 | 9.22 | 511,225 | 51.01 |
| 營業收入淨額合計 | 737,385 | 100.00 | 1,067,636 | 100.00 | 1,002,192 | 100.00 |

2. 市場佔有率

單位：新台幣仟元,%

| 年　　度 | 霖宏營收淨額 | 國內印刷電路板年銷售總值 | 市場占有率% |
|---|---|---|---|
| 93 | 737,385 | 174,126,000 | 0.42% |
| 94 | 1,067,636 | 168,250,000 | 0.63% |
| 95 | 1,002,192 | 210,591,994 | 0.48% |

資料來源：台灣印刷電路板協會(TPCA)

3.市場未來之供需狀況與成長性

展望2007 年，下游的應用產品不論是LCD TV、NB、手機的成長雖然較2006 年趨緩，但在VISTA所帶來的電腦週邊換機潮和遊戲機的需求，以及通訊類和消費性應用增加的情況下，未來PCB在汽車及消費性電子/家電產品及其他通訊類的應用比重將會持續增加，IEK預估全球PCB產值將成長6.7%，而達到426.5億美元，至2008年時，全球PCB市場規模將有機會上看430億美元，合計2004~2008年複合成長率約6.5%。反觀國內PCB產業的表現，由於台商在大陸地區的深耕擴張，近年來我國PCB產值成長幅度持續優於全球，其中，HDI板、軟板、及IC載板仍是推動產業成長的主要關鍵所在，預估2008年可望達到新台幣3,567億元，合計2004~2008年複合成長率約8.7%。

PCB與下游終端需求息息相關，技術發展趨勢乃因應下游主流產品趨勢而開發進展。展望未來，隨著無線通信產業興起，以及電子產品朝向輕薄短小、高頻高速、多功能化、高可靠度、綠色採購等趨勢，HDI板、高層板（HLC）、內埋化（Embedded）基板、IC載板、軟硬板及環保基板等，勢必是未來PCB產品技術的發展重點。預計2007年隨著消費性電子產品、通訊設備、汽車電子、電腦設備更新換代需求的進一步擴大，PCB產業仍將具有一定的成長潛力。

4.九十五年度銷售數量值在設備達全能量產之狀態及市場需求成長之依據下，九十六年度預計主要產品之銷售量值如下：

單位:SFT，仟元

| 主要產品 | 銷售量 | 銷售值 |
|---|---|---|
| 雙面板 | 0 | 0 |
| 多層板 | 2,660,711.84 | 1,200,000 |
| 合計 | 2,660,711.84 | 1,200,000 |

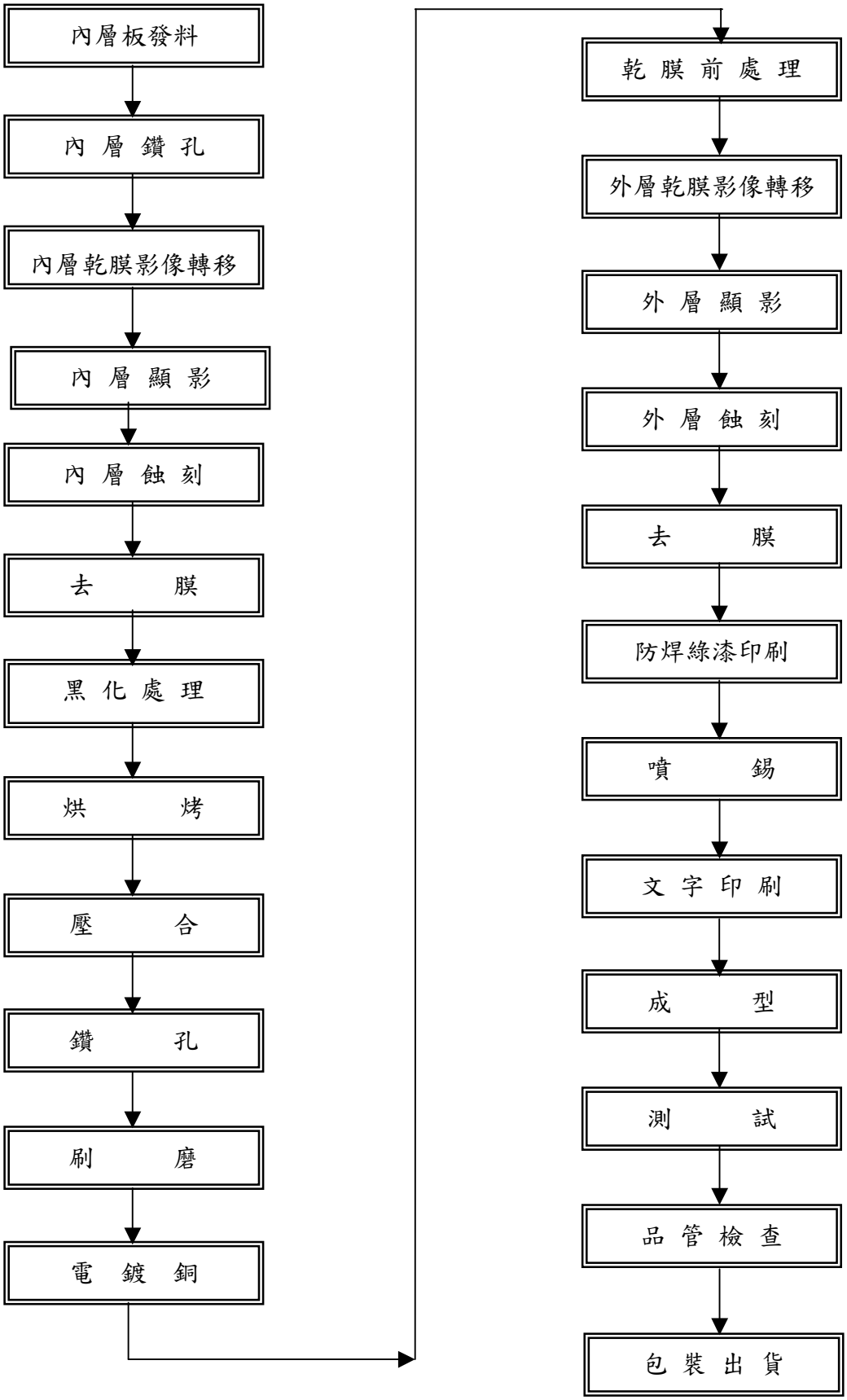
5.競爭利基及發展遠景之有利與不利因素與因應對策

| 項目 | 競爭利基與有利因素 | 不利因素 | 因應對策 |
|---|---|---|---|
| 一、所營業務之主要內容及發展遠景 | 本公司產品主力以消費性電子為主，而隨著新世代無線通訊終端設備與平面顯示器所需之各類型消費性數位電子產品的興起，可謂本公司一大利基市場。 | 目前印刷電路板產業在傳統雙面板及多層板等產品仍處於供過於求的情況，及同業過度競爭下，導致產品平均價格持續下滑影響毛利。 | 積極提升製程技術，朝向多元化產品訂單結構，以因應市場產品之削價競爭。針對市場特性積極開發新客源。 開發汽車用板等進入障礙較高之產品；增加自動化生產設備，以降低人力需求。 |
| 二、主要原料之供應狀況 | 與主要原料供應商關係良好且地理位置近，其供貨量居全台之冠，原料品質及貨源穩定性高。 | 國際原物料持續走高，未來上游銅箔、銅箔基板廠商會將成本轉嫁於 PCB 廠商，恐有壓縮毛利之虞。 | 調整產品結構減少厚板生產與提升良率減少報廢，不排除將原料價格反應於售價。 |
| 三、主要產品之銷售狀況 | 本公司自成立以來由於產品品質佳、交期短、反應快速，深獲客戶肯定，訂單源源不絕，公司雖僅成立 12 年，主要客戶均為國內上市櫃公開發行之知名大廠，及國際大廠訂單。 | 下游產業競爭激烈，產品變化快速，電子製造產業重心逐漸轉移至中國大陸，將面臨客戶能由中國出貨之要求。 | 更新機器設備，提升製程技術及發展利基及高階產品，將低階產品移至中國大陸生產。 |
| 四、財務狀況 | 高度自有資金及低負債比率。<br>良好財務比率。 | 國際客戶以美金計價，美金貶值有侵蝕毛利之隱憂。 | 分散幣別及透過外匯避險工具以減低單一貨幣之波動風險。 |

（二）主要產品之重要用途及產製過程

1.主要產品之重要用途:印刷電路板（Printed Circuit Board or Printed Wiring Board；PCB or PWB；簡稱電路板）是以絕緣材料輔以導體配線所形成的機構元件（Mechanical Component），係依電路設計，將連接電路零組件之電氣佈線繪製成佈線圖形，然後再以所指定的機械加工、表面處理等方式，在絕緣體上使電氣導體重現出來所構成的電路板。換言之，PCB是組裝電子零組件之前的基板，主要作用是藉由電路板所形成的電子線路，將各項電子零組件連接在一起，使其發揮整體功能，以達中繼傳輸之目的。PCB的功能在於電氣連接及承載元件，是提供電子零組件在安裝與互連時的主要支撐體，更是所有電子產品不可或缺的基礎零件。由於PCB的設計品質，不但直接影響電子產品的可靠度，亦左右系統產品整體的競爭力，故時下譽稱其為「電子系統產品之母」。

2.主要產品－多層印刷電路板之製造流程



(三)主要原料供應狀況

本公司之原料採購以品質穩定、交貨迅速供需平穩為主要考量，主要供應商皆國內深具知名度且商譽良好之大廠商，與本公司長期以來皆保持良好互動關係。截至目前為止，本公司各主要原料供應情形良好，尚未發生停工待料或其他糾紛之情事。

(四)最近二年度主要進銷貨客戶名單

1.最近二年度占銷貨總額10%以上之客戶名稱及其各年度之銷貨金額及比例：

單位：新台幣仟元

| 客戶名稱 | 95年度 | | 94年度 | | 變動原因 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 銷貨金額 | 占全年度銷貨淨額% | 銷貨金額 | 占全年度銷貨淨額% | |
| 甲公司 | 479,757 | 47.87% | 950,765 | 89.05% | 因應產業環境變化，調整銷貨客戶結構。 |
| 乙公司 | 175,098 | 17.47% | - | - | |
| 丙公司 | 151,688 | 15.14% | - | - | |
| 丁公司 | 118,794 | 11.85% | - | - | |

2.最近二年度占進貨總額10%以上之客戶名稱及其各年度之進貨金額及比例

單位：新台幣仟元

| 供應商名稱 | 95年度 | | 94年度 | | 變動原因 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 進貨金額 | 占全年度進貨淨額% | 進貨金額 | 占全年度進貨淨額% | |
| A公司 | 124,452 | 23.60% | 82,960 | 23.08% | 因應產業變化，調整生產結構，提高外包加工比例，故進貨廠商亦變動。 |
| B公司 | 95,945 | 18.20% | 0 | 0 | |
| C公司 | 86,273 | 16.36% | 101,760 | 28.31% | |
| D公司 | 76,545 | 14.52% | 17,630 | 4.49% | |

(五)最近二年度生產量值

量單位：平方英呎,值單位：新台幣仟元

| 年度<br>生產量值<br>產品別 | 95年度 | | | 94年度 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 產能 | 產量 | 產值 | 產能 | 產量 | 產值 |
| 雙面印刷電路板 | 2,700,000 | 64,934.16 | 14,896 | 2,700,000 | 67,732 | 13,182 |
| 多層印刷電路板 | | 2,502,919.43 | 824,014 | | 2,697,853 | 678,268 |
| 合計 | | 2,567,853.59 | 838,910 | | 2,765,585 | 691,450 |

(六)最近二年度銷售量值

量單位：平方英呎,值單位：新台幣仟元

| 年度<br>銷售量值<br>產品別 | 95 年度 | | | | 94 年度 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 內銷 | | 外銷 | | 內銷 | | 外銷 | |
| | 量 | 值 | 量 | 值 | 量 | 值 | 量 | 值 |
| 雙面印刷電路板 | 37,269 | 8,754 | 27,617 | 8,126 | 9,509 | 1,374 | 60,056 | 16,080 |
| 多層印刷電路板 | 1,146,055 | 497,898 | 1,338,600 | 482,841 | 225,724 | 96,831 | 2,553,476 | 953,107 |
| 其他 | 17,232 | 4,573 | - | - | 1,969 | 244 | - | - |
| 合計 | 1,200,556 | 511,225 | 1,366,217 | 490,967 | 237,202 | 98,449 | 2,613,532 | 969,187 |

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數

| 年　　度 | | 94 年度 | 95 年度 | 當年度截至 96 年 4 月 30 日 |
|---|---|---|---|---|
| 員工人數（人） | 職員 | 80 | 80 | 80 |
| | 員工 | 215 | 254 | 241 |
| | 合計 | 295 | 334 | 321 |
| 平　均　年　齡 | | 30.47 | 30.68 | 31.05 |
| 平　均　服　務　年　資　（　年　） | | 3.30 | 3.30 | 3.61 |
| 學歷分布比率(%) | 大專 | 32.81 | 26.65 | 27.73 |
| | 高中 | 56.88 | 60.18 | 59.81 |
| | 高中以下 | 10.31 | 13.17 | 12.46 |

四、環境保護支出資訊

(一)最近年度及截至年報刊印日止,因污染環境所受損失與處分之總額,及未來因應對策:

本公司自設立以來，即妥善規劃各項污染防治工作，對環保工作相當重視，陸續投資完成各項環保工程，並設置專職、合格之操作人員，使廢氣、廢水之排放符合環保法令要求標準，廢棄物亦已委託合格廠商代為處理。截至年報刊印日止，本公司並無因環境污染而遭受重大損失且未發生任何環保糾紛，廢水之排放皆符合本公司工廠所在地民雄工業區要求之排放標準，未曾有遭受取締處罰之不良記錄；廢氣處理已申請固定污染源操作許可，亦未曾遭受取締處罰。關於歐盟有害物質限用指令（RoHS），本公司亦無受影響之情事。

(二)未來二年預計環保資本支出

本公司現階段各項防治污染設備已足敷使用，預計未來年度應無重大環保資本支出。

五、勞資關係

(一)員工福利措施、退休制度與其實施情形及勞資間協議情形：

1. 員工福利措施

本公司秉持與員工〝共存共榮〞〝精益求精〞的經營理念，依福利政策成立職工福利委員會來規劃一系列的福利措施,且依據勞動基準法及相關法規訂定本公司〝管理規則〞並報請主管機關審核，以求安定員工生活，保障員工權益，並進而促進勞資和諧。

由公司直接辦理之福利措施如下：

a. 員工調薪、生產獎金、年終獎金之制度化之實施。

b. 依工作需求並配合員工專長的需要作廠內、廠外在職訓練，以提昇員工專業能力並有效運用於工作上。

c. 不定期聘請講師辦理勞工教育，灌輸新知加強員工敬業態度與健康的人生觀。

d. 全體員工從到職日起即辦理勞工勞保及全民健保。另外本公司還投保雇主責任險(意外險200萬及意外醫療2萬)，以提高員工的保障。

e. 鼓勵員工認股以共同參與公司營運之理念凝聚員工之向心力以發揮極度的團隊精神。

f. 公司章程規定提撥員工紅利為依法提撥公積金後餘額2%-10%。

由職工福利委員會辦理之福利措施如下：

a. 每年全體員工定期健康檢查隨時掌握員工健康狀況。

b. 全體員工皆享有團保（定期壽險100萬及癌症醫療險）讓員工有多一層的保障。

c. 免費提供冬、夏季制服。

d. 每月致贈生日禮金予當月壽星。

e. 員工婚喪喜慶皆依規定申請補助。

f. 每年精心策劃旅遊活動藉以調劑員工身心及聯絡感情增進和諧，以建立高度之團隊精神。

g. 每年勞動節、中秋節致贈員工禮品或禮券。

h. 每年中元節、尾牙為回饋員工之辛勞，特舉辦外燴等之康樂活動，表達對員工的慰勉與慶賀之意。

i. 不定期舉辦員工聚餐或分發餐券，藉以增進員工感情提高生活品質。

2.退休制度

本公司於民國八十六年三月，依法成立「職工退休準備金監督委員會」後，即按月提撥勞工退休準備金存入中央信託局專戶，作為未來支付職工退休金之用。

3.勞資關係

本公司對於勞資問題溝通上，採取雙向溝通協調方式，故歷年來勞資關係和諧，無重大勞資糾紛發生。

(二)最近年度及截至年報刊印日止公司因勞資糾紛遭受之損失：無

(三)目前及未來可能發生之估計金額及因應措施：無

六、重要契約：無

## 陸、財務概況

一、 最近五年度簡明資產負債表及損益表

(一)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) | | | | | 當年度截至96年3月31日財務資料(註3) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 91年 | 92年 | 93年 | 94年 | 95年 | |
| 流動資產 | | 457,441 | 407,517 | 430,656 | 641,358 | 667,474 | 645,738 |
| 基金及投資 | | 177,558 | 215,924 | 245,004 | 273,172 | 313,656 | 351,824 |
| 固定資產(註2) | | 151,320 | 161,246 | 144,775 | 159,009 | 202,828 | 238,243 |
| 無形資產 | | - | - | - | - | - | - |
| 其他資產 | | 30,955 | 30,163 | 29,208 | 28,912 | 30,751 | 9,732 |
| 資產總額 | | 817,274 | 814,850 | 849,643 | 1,102,451 | 1,214,709 | 1,245,537 |
| 流動負債 | 分配前 | 253,383 | 258,403 | 221,841 | 300,267 | 444,716 | 409,596 |
| | 分配後 | 297,643 | 288,870 | 264,821 | 466,405 | 尚未分配 | 尚未分配 |
| 長期負債 | | - | - | - | - | - | - |
| 其他負債 | | 4,303 | 8,387 | 8,345 | 11,140 | 11,670 | 12,888 |
| 負債總額 | 分配前 | 257,686 | 266,790 | 230,186 | 311,407 | 456,386 | 422,484 |
| | 分配後 | 301,946 | 297,257 | 273,166 | 477,545 | 尚未分配 | 尚未分配 |
| 股本 | | 423,800 | 468,500 | 468,500 | 515,350 | 515,350 | 515,350 |
| 資本公積 | | - | - | - | - | - | - |
| 保留盈餘 | 分配前 | 136,632 | 80,409 | 151,800 | 274,601 | 241,126 | 305,815 |
| | 分配後 | 47,672 | 49,942 | 61,970 | 108,463 | 尚未分配 | 尚未分配 |
| 金融商品未實現損益 | | - | - | - | - | - | - |
| 累積換算調整數 | | (844) | (849) | (843) | 1,093 | 1,847 | 1,888 |
| 未認列為退休金成本之淨(損)益 | | (1,390) | (2,082) | (826) | 2,251 | (2,513) | - |
| 股東權益總額 | 分配前 | 559,588 | 548,060 | 619,457 | 791,044 | 758,323 | 823,053 |
| | 分配後 | 515,328 | 517,593 | 576,477 | 624,906 | 尚未分配 | 尚未分配 |

註1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：固定資產未曾辦理資產重估價。

註3：截至年報刊印日之第一季財務資料已經會計師核閱。

註4：上稱分配後數字,係依據次年度股東會決議之情形填列。

(二)損益表

單位：新台幣仟元，每股盈餘：元

| 年度 / 項目 | 最近五年度財務資料(註1) | | | | | 當年度截至96年3月31日財務資料(註3) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 91年 | 92年 | 93年 | 94年 | 95年 | |
| 營業收入 | 749,539 | 817,592 | 737,385 | 1,067,636 | 1,002,192 | 288,355 |
| 營業毛利 | 179,024 | 177,016 | 176,230 | 352,657 | 165,302 | 36,401 |
| 營業損益 | 123,348 | (27,407) | 94,485 | 213,619 | 66,691 | 23,128 |
| 營業外收入及利益 | 13,952 | 51,886 | 39,509 | 44,420 | 94,033 | 49,582 |
| 營業外費用及損失 | 3,926 | 1,423 | 11,411 | 600 | 2,738 | 622 |
| 繼續營業部門稅前損益 | 133,374 | 23,056 | 122,583 | 257,439 | 157,986 | 72,088 |
| 繼續營業部門稅後損益 | 101,994 | 32,737 | 101,858 | 212,631 | 135,652 | 64,689 |
| 停業部門損益 | - | - | - | - | - | - |
| 非常損益 | - | - | - | - | - | - |
| 會計原則變動之累積影響數 | - | - | - | - | - | - |
| 本期損益 | 101,994 | 32,737 | 101,858 | 212,631 | 135,652 | 64,689 |
| 每股盈餘:元(註 2) | 1.98 | 0.64 | 1.98 | 4.13 | 2.63 | 1.26 |

註1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：每股盈餘係就已發行之普通股股數按加權平均法計算，其因盈餘或資本公積轉作資本而增加之股數，則追溯調整。

註 3：截至年報刊印日之第一季財務資料已經會計師核閱。

(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

| 年度 | 會計師事務所 | 簽證會計師 | 查核意見 |
|---|---|---|---|
| 91 | 致遠會計師事務所 | 嚴文筆、林鴻光 | 無保留意見 |
| 92 | 致遠會計師事務所 | 林鴻光、游朝堂 | 無保留意見 |
| 93 | 致遠會計師事務所 | 林奇威、嚴文筆 | 無保留意見 |
| 94 | 致遠會計師事務所 | 嚴文筆、林鴻光 | 無保留意見 |
| 95 | 致遠會計師事務所 | 嚴文筆、林鴻光 | 無保留意見 |

二、最近五年度財務分析

| 年度 / 分析項目 | | | 最近五年度財務分析 | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 91 年度 | 92 年度 | 93 年度 | 94 年度 | 95 年度 | | 當年度截至第 1 季財務資料 |
| | | | 非合併 | | | | 非合併 | 合併 | |
| 財務結構(%) | 負債占資產比率 | | 31.53 | 32.74 | 27.09 | 28.25 | 37.57 | 39.88 | 33.92 |
| | 長期資金占固定資產比率 | | 372.65 | 345.09 | 433.64 | 504.49 | 379.63 | 379.63 | 350.88 |
| 償債能力(%) | 流動比率 | | 180.53 | 157.71 | 194.13 | 213.60 | 150.09 | 189.49 | 157.65 |
| | 速動比率 | | 165.83 | 145.85 | 168.38 | 203.32 | 130.60 | 127.48 | 139.04 |
| | 利息保障倍數 | | 194,144.15 | 11,079.05 | 22,428.42 | 199,665.12 | 63,109.96 | 64,233.86 | 1,803,100 |
| 經營能力 | 應收款項週轉率(次) | | 2.67 | 2.55 | 2.41 | 4.93 | 3.60 | 4.92 | 1.02 |
| | 平均收現日數 | | 136.77 | 143.08 | 151.48 | 74.10 | 101.43 | 74.25 | 357.84 |
| | 存貨週轉率(次) | | 13.68 | 21.03 | 14.57 | 18.43 | 15.89 | 3.19 | 4.54 |
| | 應付款項週轉率 | | 3.44 | 3.25 | 2.49 | 3.03 | 2.98 | 3.83 | 1.06 |
| | 平均銷貨日數 | | 26.68 | 17.36 | 25.04 | 19.81 | 22.97 | 114.42 | 80.40 |
| | 固定資產週轉率(次) | | 4.95 | 5.07 | 5.09 | 6.71 | 4.94 | 6.76 | 1.21 |
| | 總資產週轉率(次) | | 0.92 | 1.00 | 0.87 | 0.97 | 0.83 | 1.09 | 0.23 |
| 獲利能力 | 資產報酬率(%) | | 13.67 | 4.03 | 12.29 | 21.79 | 11.74 | 10.66 | 5.69 |
| | 股東權益報酬率(%) | | 19.66 | 5.91 | 17.45 | 30.15 | 17.51 | 17.51 | 7.99 |
| | 佔實收資本比率(%) | 營業利益 | 29.11 | (5.88) | 20.17 | 41.45 | 12.94 | 24.25 | 4.49 |
| | | 稅前純益 | 31.47 | 4.95 | 26.16 | 49.95 | 30.66 | 30.54 | 13.99 |
| | 純益率(%) | | 13.61 | 4.00 | 13.81 | 19.92 | 13.54 | 9.89 | 22.43 |
| | 每股盈餘(元) | | 1.98 | 0.64 | 1.98 | 4.13 | 2.63 | 2.63 | 1.26 |
| 現金流量 | 現金流量比率(%) | | 80.67 | (12.92) | 72.60 | 125.05 | 15.85 | 51.69 | (28.26) |

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 現金流量允當比率(%) | 548.79 | 249.24 | 239.41 | 313.17 | 132.15 | 76.87 | 68.42 |
| | 現金再投資比率(%) | 22.98 | (9.22) | 14.60 | 30.60 | (7.75) | 9.16 | (9.98) |
| 槓桿度 | 營運槓桿度 | 1.28 | (0.14) | 1.31 | 1.14 | 1.48 | 1.03 | 1.35 |
| | 財務槓桿度 | 1.00 | 0.99 | 1.01 | 1.00 | 1.01 | 1.00 | 1.00 |

＊＊最近二年度各項財務比率變動原因說明（增減變動達 20%以上者）：

1. 95 年度財務結構之負債佔資產比率增加，主要係 95 年度成本提高，金屬原料價格持續波漲，應付款項增加，使得負債比率提高；另外，長期資金佔固定資產比率較 94 年度降低，主要係 95 年度增設機器設備及發放現金股利$3.00/股，使得長期資金減少。
2. 95 年度償債能力之各比率減少，主要係 95 年度發放現金股利及增設機器設備應付款項增加，相對增加流動負債的比重，降低公司的償債能力比率。
3. 95 年度經營能力之各項比率減少。其中應收款項週轉率下降、平均收現日數上升，係因 95 年度客戶結構改變，授信政策拉長。存貨週轉率下降、應付款項週轉率下降及平均銷貨日數拉長，主要係因 95 年原料價格及加工費均上漲。固定資產週轉率及總資產週轉率下降，係部份固定資產已屆耐用年限，汰舊換新所致。
4. 95 年度現金流量各項比率減少，主要係公司 95 年度獲利減少及應收帳款天數增加使得本期來自營業活動之淨現金流入較上期減少。
5. 95 年度營運槓桿度之比率增加，主要係本年度營業利益較去年度減少所致。

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)。

三、最近年度財務報告之監察人審查報告

霖宏科技股份有限公司

監察人審查報告書

茲　准

董事會造送九十五年度營業報告書、盈餘分配案及經致遠會計師事務所嚴文筆、林鴻光會計師查核簽證之財務報告（包含資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表等），業經本監察人查核完竣，認為尚無不合，爰依照公司法第二百一十九條及公司章程之規定，繕具報告。

此　致

本公司九十六年股東常會

監　察　人：張劉美枝

巫怡德

中　華　民　國　九　十　六　年　四　月　十　四　日

四、最近年度會計師查核報告書暨財務報表

DIWAN, ERNST & YOUNG
致遠會計師事務所

7th Floor
239 Min Chuang Road
Taichung, 403, Taiwan, R.O.C.
台中市民權路２３９號７樓

Phone: 886 4 2305 5500
Fax : 886 4 2305 5577

霖宏科技股份有限公司

會計師查核報告

霖宏科技股份有限公司民國九十五年十二月三十一日及九十四年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十五年一月一日至十二月三十一日及九十四年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

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

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照商業會計法、證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達霖宏科技股份有限公司民國九十五年十二月三十一日及九十四年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十五年一月一日至十二月三十一日及九十四年一月一日至十二月三十一日之經營成果及現金流量。

霖宏科技股份有限公司已編製民國九十五年度及九十四年度母公司與轉投資之子公司合併財務報表，並經本會計師出具無保留意見之會計師查核報告在案，備供參考。

此　　致

霖宏科技股份有限公司　　公鑒

致 遠 會 計 師 事 務 所
證期會核准辦理公開發行公司財務報告
查核簽證文號：(87)台財證(六)第65314號
(90)台財證(六)第100690號

嚴文筆 嚴文筆

會 計 師：

林鴻光 林鴻光

中華民國九十六年三月一日

霖宏科技股份有限公司

資產負債表

民國九十五年十二月三十一日

民國九十四年十二月三十一日

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

| 資產 | | | 九十五年十二月三十一日 | | 九十四年十二月三十一日 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 代碼 | 會 計 科 目 | 附 註 | 金 額 | % | 金 額 | % |
| | 流動資產 | | | | | |
| 1100 | 現金及約當現金 | 二及四.1 | $187,426 | 15.42 | $361,714 | 32.81 |
| 1310 | 公平價值變動列入損益之金融資產-流動 | 二及四.2 | 15,512 | 1.28 | 66,058 | 5.99 |
| 1120 | 應收票據淨額 | 二及四.3 | 33,231 | 2.74 | 126 | - |
| 1140 | 應收帳款淨額 | 二及四.4 | 337,692 | 27.80 | 178,646 | 16.20 |
| 1210 | 存 貨 | 二及四.5 | 79,206 | 6.52 | 25,406 | 2.30 |
| 1260 | 預付款項 | | 7,472 | 0.62 | 4,162 | 0.38 |
| 1280 | 其他流動資產 | 五 | 6,838 | 0.56 | 3,946 | 0.36 |
| 1286 | 遞延所得稅資產-流動 | 二及四.13 | 97 | 0.01 | - | - |
| 1291 | 限制用途銀行存款 | 六 | - | - | 1,300 | 0.12 |
| 11XX | 流動資產合計 | | 667,474 | 54.95 | 641,358 | 58.16 |
| | 基金及長期投資 | | | | | |
| 1421 | 長期股權投資(淨額) | | | | | |
| 142101 | 採權益法之長期股權投資 | 二及四.6 | 313,656 | 25.82 | 273,172 | 24.78 |
| | 固定資產 | 二、四.7 | | | | |
| 1501 | 土 地 | | 22,799 | 1.88 | 22,799 | 2.07 |
| 1521 | 房屋及建築 | | 113,410 | 9.34 | 112,020 | 10.16 |
| 1531 | 機器設備 | | 308,259 | 25.38 | 280,554 | 25.45 |
| 1546 | 防治污染設備 | | 24,978 | 2.06 | 23,533 | 2.13 |
| 1551 | 運輸設備 | | 7,797 | 0.64 | 7,349 | 0.67 |
| 1561 | 生財器具 | | 2,415 | 0.20 | 1,719 | 0.16 |
| 1681 | 什項設備 | | 4,415 | 0.36 | 3,716 | 0.34 |
| | 合 計 | | 484,073 | 39.86 | 451,690 | 40.98 |
| 15X9 | 減：累積折舊 | | (314,586) | (25.90) | (302,555) | (27.44) |
| 1672 | 預付設備款 | | 33,341 | 2.74 | 9,874 | 0.90 |
| 15XX | 固定資產淨額 | | 202,828 | 16.70 | 159,009 | 14.44 |
| | 其他資產 | | | | | |
| 1811 | 非營業用固定資產淨額 | 四.7 | 26,971 | 2.22 | 27,161 | 2.46 |
| 1820 | 存出保證金 | 七 | 1,999 | 0.16 | - | - |
| 1830 | 遞延費用 | 二 | 1,781 | 0.15 | 1,751 | 0.16 |
| 18XX | 其他資產合計 | | 30,751 | 2.53 | 28,912 | 2.62 |
| | 資產總計 | | $1,214,709 | 100.00 | $1,102,451 | 100.00 |

(請參閱財務報表附註)

董事長：張枋霖　　經理人：張枋霖　　會計主管：謝佩如

霖宏科技股份有限公司

資產負債表(續)

民國九十五年十二月三十一日

民國九十四年十二月三十一日

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

| 負債及股東權益 | | | 九十五年十二月三十一日 | | 九十四年十二月三十一日 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 代碼 | 會計科目 | 附註 | 金額 | % | 金額 | % |
| | 流動負債 | | | | | |
| 2120 | 應付票據 | | 271,896 | 22.38 | 177,392 | 16.09 |
| 2140 | 應付帳款 | | 74,950 | 6.17 | 37,448 | 3.40 |
| 2160 | 應付所得稅 | | 18,023 | 1.48 | 27,349 | 2.48 |
| 2170 | 應付費用 | 四.8 | 63,363 | 5.22 | 53,413 | 4.84 |
| 2210 | 其他應付款 | | 15,967 | 1.31 | 4,168 | 0.38 |
| 2280 | 其他流動負債 | 二及四.13 | 517 | 0.04 | 308 | 0.03 |
| 2286 | 遞延所得稅負債-流動 | | - | - | 189 | 0.02 |
| 21XX | 流動負債小計 | | 444,716 | 36.60 | 300,267 | 27.24 |
| | 其他負債 | | | | | |
| 2810 | 應計退休金負債 | 四.9 | 8,565 | 0.71 | 8,395 | 0.76 |
| 2820 | 存入保證金 | | 50 | - | 50 | - |
| 2861 | 遞延所得稅負債-非流動 | 二及四.13 | 3,055 | 0.26 | 2,695 | 0.25 |
| 28XX | 其他負債小計 | | 11,670 | 0.97 | 11,140 | 1.01 |
| 2XXX | 負債合計 | | 456,386 | 37.57 | 311,407 | 28.25 |
| | 股東權益 | 四.10 | | | | |
| 3110 | 普通股股本 | | 515,350 | 42.43 | 515,350 | 46.75 |
| | 保留盈餘 | | | | | |
| 3310 | 法定盈餘公積 | | 75,175 | 6.19 | 53,912 | 4.89 |
| 3320 | 特別盈餘公積 | | - | - | 843 | 0.08 |
| 3351 | 未分配盈餘 | | 165,951 | 13.66 | 219,846 | 19.94 |
| 33XX | 保留盈餘小計 | | 241,126 | 19.85 | 274,601 | 24.91 |
| | 股東權益其他調整項目 | | | | | |
| 3420 | 累積換算調整數 | 二 | 1,847 | 0.14 | 1,093 | 0.09 |
| 3XXX | 股東權益合計 | | 758,323 | 62.42 | 791,044 | 71.75 |
| | 負債及股東權益總計 | | $1,214,709 | 100.00 | $1,102,451 | 100.00 |

(請參閱財務報表附註)

董事長：張枋霖　　經理人：張枋霖　　會計主管：謝佩如

霖宏科技股份有限公司

損益表

民國九十五年一月一日至十二月三十一日
民國九十四年一月一日至十二月三十一日
(金額除每股盈餘外，均以新台幣仟元為單位)

| 代碼 | 項目 | 附註 | 九十五年度 金額 | 九十五年度 % | 九十四年度 金額 | 九十四年度 % |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 4000 | 營業收入 | | | | | |
| 4110 | 銷貨收入 | 二及四.11及五 | $1,005,852 | 100.37 | $1,068,987 | 100.13 |
| 4170 | 減：銷貨退回 | | (2,223) | (0.22) | (190) | (0.02) |
| 4190 | 銷貨折讓 | | (1,437) | (0.14) | (1,161) | (0.11) |
| 4100 | 營業收入淨額 | | 1,002,192 | 100.01 | 1,067,636 | 100.00 |
| 5000 | 營業成本 | | | | | |
| 5110 | 銷貨成本 | 四.12 | (836,890) | (83.51) | (714,979) | (66.97) |
| 5910 | 營業毛利 | | 165,302 | 16.49 | 352,657 | 33.03 |
| 6000 | 營業費用 | 四.12 | | | | |
| 6100 | 推銷費用 | | (55,511) | (5.54) | (100,718) | (9.43) |
| 6200 | 管理費用 | | (26,193) | (2.61) | (21,991) | (2.06) |
| 6300 | 研發費用 | | (16,907) | (1.69) | (16,329) | (1.53) |
| | 營業費用合計 | | (98,611) | (9.84) | (139,038) | (13.02) |
| 6900 | 營業淨利 | | 66,691 | 6.65 | 213,619 | 20.01 |
| 7100 | 營業外收入及利益 | | | | | |
| 7110 | 利息收入 | | 10,184 | 1.02 | 3,553 | 0.33 |
| 7121 | 權益法認列之投資收益 | 二及四.6 | 62,468 | 6.23 | 25,586 | 2.40 |
| 7130 | 處分固定資產利益 | | - | - | 237 | 0.02 |
| 7140 | 處分投資利益 | | 1,283 | 0.13 | 2,004 | 0.19 |
| 7160 | 兌換利益 | | 3,188 | 0.32 | 4,728 | 0.44 |
| 7210 | 租金收入 | | 310 | 0.03 | 1,385 | 0.13 |
| 7260 | 存貨跌價回升利益 | | 701 | 0.07 | - | - |
| 7310 | 金融資產評價利益 | | 492 | 0.05 | 540 | 0.05 |
| 7480 | 什項收入 | | 15,407 | 1.54 | 6,387 | 0.60 |
| | 營業外收入及利益合計 | | 94,033 | 9.39 | 44,420 | 4.16 |
| 7500 | 營業外費用及損失 | | | | | |
| 7510 | 利息費用 | | (251) | (0.03) | (129) | (0.01) |
| 7530 | 處分固定資產損失 | | (2,263) | (0.23) | - | - |
| 7880 | 什項支出 | | (224) | (0.02) | (471) | (0.05) |
| | 營業外費用及損失合計 | | (2,738) | (0.28) | (600) | (0.06) |
| 7900 | 本期稅前淨利 | | 157,986 | 15.76 | 257,439 | 24.11 |
| 8110 | 所得稅費用 | 二及四.13 | (22,334) | (2.23) | (44,808) | (4.20) |
| 9600 | 本期淨利 | | $135,652 | 13.53 | $212,631 | 19.91 |
| 9950 | 普通股每股盈餘(元) | 二及四.14 | | | | |
| | 稅前淨利 | | $3.06 | | $5.00 | |
| | 所得稅費用 | | (0.43) | | (0.87) | |
| 9950 | 本期淨利 | | $2.63 | | $4.13 | |

(請參閱財務報表附註)

董事長：張枋霖　　經理人：張枋霖　　會計主管：謝佩如

霖宏科技股份有限公司

股東權益變動表

民國九十五年一月一日至十二月三十一日
民國九十四年一月一日至十二月三十一日
（金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位）

| 項　　目 | 附註 | 股　　本 | 資本公積 | 保留盈餘 | | | 累積換算調整數 | 合　　計 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 法定盈餘公積 | 特別盈餘公積 | 未分配盈餘 | | |
| 民國九十四年一月一日餘額 | | $468,500 | $ - | $43,726 | $849 | $107,225 | $(843) | $619,457 |
| 九十三年度盈餘分配： | 四.10 | | | | | | | |
| 提列法定盈餘公積 | | | | 10,186 | | (10,186) | | - |
| 迴轉特別盈餘公積 | | | | | (6) | 6 | | - |
| 盈餘轉增資 | | 46,850 | | | | (46,850) | | - |
| 董監事酬勞 | | | | | | (1,834) | | (1,834) |
| 員工紅利 | | | | | | (3,666) | | (3,666) |
| 現金股利 | | | | | | (37,480) | | (37,480) |
| 九十四年度淨利 | | | | | | 212,631 | | 212,631 |
| 累積換算調整數之變動 | | | | | | | 1,936 | 1,936 |
| 民國九十四年十二月三十一日餘額 | | 515,350 | - | 53,912 | 843 | 219,846 | 1,093 | 791,044 |
| 九十四年度盈餘分配： | 四.10 | | | | | | | |
| 提列法定盈餘公積 | | | | 21,263 | | (21,263) | | - |
| 迴轉特別盈餘公積 | | | | | (843) | 843 | | - |
| 董監事酬勞 | | | | | | (3,844) | | (3,844) |
| 員工紅利 | | | | | | (7,689) | | (7,689) |
| 現金股利 | | | | | | (154,605) | | (154,605) |
| 子公司未依持股比例認列孫公司現金增資之長期股權投資影響數 | | | | | | (2,989) | | (2,989) |
| 九十五年度淨利 | | | | | | 135,652 | | 135,652 |
| 累積換算調整數之變動 | | | | | | | 754 | 754 |
| 民國九十五年十二月三十一日餘額 | | $515,350 | $ - | $75,175 | $ - | $165,951 | $1,847 | $758,323 |

（請參閱財務報表附註）

董事長：張枋霖　　經理人：張枋霖　　會計主管：謝佩如

霖宏科技股份有限公司

現金流量表

民國九十五年一月一日至十二月三十一日
及九十四年一月一日至十三月三十一日
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

| 項　　目 | 附　註 | 九十五年度 | 九十四年度 |
|---|---|---|---|
| 營業活動之現金流量： | | | |
| 本期淨利 | | $135,652 | $212,631 |
| 調整項目： | | | |
| 折舊費用(含非營業用固定資產) | | 31,229 | 27,760 |
| 各項攤提 | | 807 | 1,117 |
| 處分固定資產損失(利益) | | 2,263 | (237) |
| 依權益法認列長期投資利益淨額 | | (62,468) | (25,586) |
| 股利收現 | | 20,000 | - |
| 處分投資利益 | | (1,283) | (2,004) |
| 交易目的金融資產減少(增加) | | 52,320 | (59,039) |
| 金融資產評價利益 | | (492) | (540) |
| 應收票據減少(增加) | | (33,105) | 198 |
| 應收帳款減少(增加) | | (159,046) | 46,824 |
| 存貨減少(增加) | | (53,800) | 25,360 |
| 預付款項減少(增加) | | (3,310) | 885 |
| 其他流動資產增加 | | (2,892) | (2,354) |
| 遞延所得稅資產減少(增加) | | (97) | 7,347 |
| 應付票據增加 | | 94,504 | 48,348 |
| 應付帳款增加 | | 37,502 | 5,852 |
| 應付所得稅增加(減少) | | (9,326) | 11,453 |
| 應付費用增加 | | 9,950 | 10,640 |
| 其他應付款增加 | | 11,799 | 1,783 |
| 其他流動負債增加 | | 209 | 162 |
| 遞延所得稅負債增加(減少) | | (80) | 2,309 |
| 應計退休金負債增加 | | 170 | 992 |
| 營業活動之淨現金流入 | | 70,506 | 313,901 |
| 投資活動之現金流量： | | | |
| 購置固定資產 | | (77,669) | (41,966) |
| 出售固定資產價款 | | 549 | 398 |
| 遞延費用增加 | | (837) | (1,010) |
| 存出保證金增加 | | (1,999) | (541) |
| 限制用途銀行存款減少 | | 1,300 | |
| 投資活動之淨現金流出 | | (78,656) | (43,119) |
| 融資活動之現金流量： | | | |
| 短期借款減少 | | - | - |
| 發放董監事酬勞 | | (3,844) | (1,834) |
| 發放員工紅利 | | (7,689) | (3,666) |
| 發放現金股利 | | (154,605) | (37,480) |
| 融資活動之淨現金流出 | | (166,138) | (42,980) |
| 本期現金及約當現金流入(出) | | (174,288) | 227,802 |
| 期初現金及約當現金餘額 | | 361,714 | 133,912 |
| 期末現金及約當現金餘額 | 四.1 | $187,426 | $361,714 |
| 現金流量資訊之補充揭露： | | | |
| 本期支付利息 | | $419 | $129 |
| 本期支付所得稅 | | $31,837 | $23,698 |
| 不影響現金流量之投資及融資活動： | | | |
| 盈餘轉增資 | | $ - | $46,850 |

(請參閱財務報表附註)

董事長：張枋霖　　經理人：張枋霖　　會計主管：謝佩如

霖宏科技股份有限公司

財 務 報 表 附 註

民國九十五年十二月三十一日
及九十四年十二月三十一日

（金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位）

一、公司沿革

本公司自民國八十四年六月一日開始籌備，於民國八十四年六月二十一日經核准成立，至民國八十五年三月二十日，屬於創業期間，而於民國八十五年三月二十一日開始主要營業活動，並產生重要收入。本公司主要經營電子產品之設計、研究開發、加工製造及內外銷業務。本公司股票於民國八十九年十一月八日於櫃檯買賣中心掛牌。

本公司於民國九十五年十二月三十一日及九十四年十二月三十一日之員工人數分別為 339 人及 295 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、證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

1. 現金及約當現金

係包括現金、銀行存款及自投資日起三個月內到期且利率變動對其價值影響甚少之短期投資。

2. 外幣交易

(1)本公司之交易事項以新台幣為記帳單位，以外幣為計價基準之交易，係以交易發生時之即期匯率作為入帳之基礎。

(2)交易發生日與結清日係在同一會計期間時，結清金額與帳載金額間之兌換差額列為當期兌換損益。

(3)交易發生日與結清日分屬不同會計期間時，以外幣為計價基準之資產或負債，於資產負債表日按該日即期匯率重新換算後之金額，與發生日之原帳載金額或上期資產負債表日之帳載金額間之兌換差額，列為當期兌換損益。

(4)按權益法評價之被投資公司外幣財務報表之資產及負債科目，均按資產負債表日之匯率換算；股東權益中除期初保留盈餘以上期期末換算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算；股利按宣告日之匯率計算；損益科目按當期加權平均匯率計算。外幣財務報表換算所產生之兌換差額列入「換算調整數」作為股東權益之調整項目，俟出售被投資公司股權投資或被投資公司實施清算時併入損益計算。

3. 金融資產及金融負債

本公司依財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」及證券發行人財務報告編製準則之規定將金融資產分類為公平價值變動列入損益之金融資產、持有至到期日之投資、避險之衍生性金融資產、無活絡市場之債券投資及備供出售之金融資產等四類。金融資產於原始認列時以公平價值衡量，但非以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產，尚應加計取得或發行之交易成本。金融負債分為公平價值變動列入損益之金融負債、避險之衍生性金融負債及以成本衡量之金融負債。

本公司依慣例交易購買或出售之金融資產，採交易日(即本公司決定購買或出售金融資產的日期)會計處理，慣例交易係指一項金融資產之購買或出售，其資產之交付期間係在市場慣例或法令規定之期間內者。

公平價值變動列入損益之金融資產於續後評價時，概以公平價值衡量且公平價值變動認列於損益表。並分為交易目的之金融資產及指定公平價值變動列入損益之金融資產兩類。

所稱公平價值，在上市櫃股票或存託憑證，係指資產負債表日之收盤價。開放型基金之公平價值則係指資產負債表日該基金之淨資產價值。

4. 備抵呆帳

係採帳齡分析法評估，並按應收票據及應收帳款期末餘額中可能發生呆帳之金額採個別評估法估列。

5. 存　　貨

存貨採成本與市價孰低法評價，成本之計算係採月加權平均法；至於市價之取決，原料、物料及在製品部份係指重置成本，製成品及商品部份則指淨變現價值。

6.採權益法之長期股權投資

(1)按一般公認會計原則之規定，對持有股權比例百分之二十以上或持有股權比例雖未達百分之二十，但具有重大影響力之長期投資按權益法評價，即被投資公司發生純益（或純損）時應按約當持股比率認列投資收益（或損失），發放之現金股利，則作為長期股權投資之收回。

(2)另評估對被投資公司是否具有重大影響力時，業將目前已可執行或轉換之潛在表決權列入考量。

(3)至改按權益法或取得時帳列投資成本與股權淨值間之差額則分五年平均攤提，惟自民國九十五年一月一日起該差額不再攤銷，新增之差額比照財務會計準則公報第二十五號「企業合併-購買法之會計處理」有關收購成本分攤之步驟予以分析處理，其中屬於商譽部份不得攤銷。增發新股時，若各股東非按比例認購，致使投資比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減者，其增減數調整「長期股權投資」及「資本公積」。前述調整如應借記「資本公積」，而帳上由長期投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額則借記「保留盈餘」。

(4)本公司合併財務報表編製係依財務會計準則公報第七號「合併財務報表」之規定，對由本公司直接或間接持有表決權股份百分之五十以上者，或雖未超過百分之五十但對其具有實質控制能力者，均編入合併財務報表。

(5)採權益法評價之被投資公司外幣財務報表之資產負債科目，按資產負債表日之匯率換算；股東權益按歷史匯率換算；損益科目按加權平均匯率換算。所產生之換算調整數單獨列示於股東權益項下。

7.固定資產及非營業用固定資產

(1)固定資產按取得成本入帳，折舊採平均法提列，估計耐用年限依所得稅法固定資產耐用年數表規定估列，已屆耐用年限仍繼續使用者，依估計之可使用年限繼續提列折舊。各項資產耐用年限如下：

| | |
|---|---|
| 建 築 物 | 5～35年 |
| 機器設備 | 3～8年 |
| 防治污染設備 | 5～10年 |
| 運輸設備 | 3～5年 |
| 辦公設備 | 5年 |
| 其他設備 | 3～10年 |

(2)增建固定資產在建造期間之借款利息予以資本化，列為固定資產之成本。

(3)重大之更新或改良作為資本支出，列為固定資產之成本；修理及維護支出則列為當期費用。

(4)固定資產報廢或處分時，其成本及相關之累計折舊均自帳上予以減除，其產生之損益依其性質列為營業外收益或損失。

8. 資產減損

本公司於每一資產負債表日評估所有適用三十五號公報之資產是否有減損跡象，如有減損跡象，則進行減損測試，依公報規定以個別資產或資產所屬之現金產生單位進行測試。減損測試結果如資產(或資產所屬現金產生單位)之帳面價值大於可回收金額，則須認列減損損失，而可回收金額則為淨公平價值及使用價值之較高者；反之，若於資產負債表日有證據顯示資產於以前年度認列之減損損失可能已不存在或減少時，應重新評估可回收金額，若可回收金額因資產之估計服務潛能變動而增加時，減損應予迴轉，惟迴轉後帳面價值不可超過資產在未認列減損損失情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面價值。

減損損失及減損迴轉利益列為營業外收支。

9. 退休金

(1)本公司自民國八十六年三月起，依「勞動基準法」之規定，就已付薪資總額百分之二限額內提撥退休準備金，撥交由勞工退休準備金監督委員會專戶儲存及支用。由於此退休金準備金與本公司完全分離，故未包含於財務報表中。

(2)本公司自民國八十七年底起，依照財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」，以八十七年十二月三十一日為衡量日完成精算，其累積給付義務超過退休金資產公平價值部分，於資產負債表認列最低退休金負債，並自民國八十八年一月一日起認列淨退休金成本。

(3)勞工退休金條例自民國九十四年七月一日起施行，並採確定提撥制。實施後員工得選擇適用「勞動基準法」有關之退休金規定，或適用該條例之退休金制度並保留適用該條例前之工作年資。對適用該條例之員工，本公司每月負擔之員工退休金提撥率，不得低於員工每月工資百分之六。

10. 遞延費用

包括電力線路補助費及電腦軟體成本支出等，按三～五年平均攤銷。

11. 金融資產及負債之除列

(1)金融資產

本公司對於構成金融資產或部分金融資產之合約權利喪失控制時，即除列該金融資產或部分金融資產。當本公司移轉全部或部分金融資產且放棄對金融資產之控制時，於交換所收取對價之範圍內視為出售。當金融商品之移轉未符合喪失控制之條件時，本公司則視該移轉交易為擔保借款，再取得資產之權利非屬衍生性金融商品。

(2)金融負債

本公司之金融負債於合約規定之義務解除、取消或到期而使金融負債消滅時，除列全部或部分金融負債。

當本公司自相同債權人以幾乎不相同條件交換既有之金融負債，或對既有負債條件進行大幅修改，並同時承擔新金融負債，該種交換或修改視為除列既有負債並同時認列新負債，差額計入當期損益。

12. 法定盈餘公積

係有盈餘之年度於次年度依公司法規定按稅後淨利百分之十提列。

13. 特別盈餘公積

按當年度發生股東權益減項金額提列，待股東權益減項數額迴轉時始得迴轉。

14. 收入認列方法

本公司收入認列之會計處理，係依照財務會計準則公報第三十二號「收入認列之會計處理準則」之規定辦理。

15. 所得稅

(1)依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」之規定作跨期間與同期間之所得稅分攤。將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數列為遞延所得稅負債，與將可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，認列其備抵評價金額。

(2)本公司購置設備及研究發展支出及投資於資源貧瘠或發展遲緩鄉鎮地區有關所得稅抵減之會計處理採當期認列法，亦即將當年得使用之投資抵減全數自所得稅費用項下減除。又依法應遞延適用投資抵減部分，則認列遞延所得稅資產，並就其未來之實現性提列備抵評價。

(3)本公司未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部份，於股東會決議分配盈餘之日列為當期費用。

(4)配合九十五年一月一日開始實施之「所得基本稅額條例」，本公司依其規定計算基本稅額，並與按所得稅法規定計算之應納稅額兩者相較擇其高者估列為當期所得稅。另本公司於評估遞延所得稅資產可實現性時，亦將未來年度應納之最低所得稅稅額納入考量。

16. 每股盈餘

每股盈餘之計算係以加權平均普通股股數為準，凡有現金增資者，則以其流通期間計算加權平均股數，凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者在計算以往年度之每股盈餘時，按增資比例追溯調整。

16. 合併財務報表

本公司依財務會計準則公報第七號「合併財務報表」規定處理母子公司合併報表編製事宜。

三、會計原則變動之理由及其影響

1. 本公司自民國九十四年一月一日起適用新修訂之財務會計準則公報第五號「長期股權投資會計處理準則」，因以前年度部份符合一定條件之長期投資採權益法認列之被投資公司損益係以該被投資公司前一年度之損益作為認列基礎，依新修訂之第五號公報規定則須以當年度該被投資公司之損益為準；此外，本公司以前年度評估對被投資公司是否具有重大影響力時，未考量目前已可執行或轉換之潛在表決權，依新修訂財務會計準則公報第五號之規定，則須考量。此二項會計原則變動對民國九十四年一月一日至十二月三十一日淨利並無影響。

2. 本公司對於投資成本與股權淨值間差異之會計處理，自民國九十五年一月一日(適用日)起，適用財務會計準則公報第五號「採權益法之長期股權投資會計處理準則」與第二十五號「企業合併-購買法之會計處理」之規定。投資成本與股權淨值之差額，比照財會準則公報第二十五號「企業合併-購買法」有關收購成本分攤之步驟，予以分析處理，投資成本與股權淨值間差額屬商譽者，不再攤銷。此項會計原則變動對本公司民國九十五年一月一日至十二月三十一日之稅前淨利及每股盈餘並無影響。

3. 本公司之金融商品自民國九十五年一月一日起，適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」與第三十六號「金融商品之表達與揭露」之規定。此項會計原則對民國九十五年一月一日至十二月三十一日淨利並無重大影響。

四、重要會計科目之說明

1.現金及約當現金

| | 95.12.31 | 94.12.31 |
|---|---|---|
| 庫存現金 | $84 | $62 |
| 銀行存款 | 186,482 | 357,548 |
| 合　　計 | 186,566 | 357,610 |
| 加(減)：備抵兌換損益 | 860 | 4,104 |
| 淨　　額 | $187,426 | $361,714 |

2.公平價值變動列入損益之金融資產-流動

(1)本公司於民國九十五年十二月三十一日持有短期投資明細如下：

| 投資標的 | 持有單位數 | 95.12.31 | 市　　價 |
|---|---|---|---|
| 群益安穩收益基金 | 336,611.50 | $5,004 | $5,012 |
| JF亞洲基金 | 154,027.00 | 5,008 | 5,237 |
| JF大歐洲基金 | 321,310.00 | 5,008 | 5,263 |
| 合　計 | | 15,020 | $15,512 |
| 加：交易目的金融資產評價調整 | | 492 | |
| 合　計 | | $15,512 | |

本公司持有上列金融資產期間並未有質押情形。

(2)本公司於民國九十四年十二月三十一日持有短期投資明細如下：

| 投資標的 | 持有單位數 | 持有成本 | 市　　價 |
|---|---|---|---|
| 元大全球組合基金 | 500,000.00 | $5,000 | $5,232 |
| 寶來全球ETF基金 | 1,046,622.30 | 11,011 | 11,209 |
| 第一富蘭克林全球債組 | 1,929,042.80 | 20,006 | 19,989 |
| 摩根富林明亞太高息平衡基金 | 960,771.70 | 10,015 | 10,016 |
| 寶來(A)全球金融資產證券化基金 | 1,000,073.30 | 10,011 | 9,979 |
| 摩根富林明歐洲入息債券基金 | 1,000,000.00 | 10,015 | 9,998 |
| 合　計 | | 66,058 | $66,423 |
| 加：交易目的金融資產評價調整 | | - | |
| 合　計 | | $66,058 | |

本公司持有上列金融資產期間並未有質押情形。

3.應收票據淨額

| | 95.12.31 | 94.12.31 |
|---|---|---|
| 應收票據 | $33,231 | $126 |
| 減：備抵呆帳 | - | - |
| 淨　　額 | $33,231 | $126 |

4.應收帳款淨額

| | 95.12.31 | 94.12.31 |
|---|---|---|
| 應收帳款 | $340,250 | $183,393 |
| 減：備抵呆帳 | (1,270) | (1,835) |
| 減：備抵兌換(損)益 | (1,288) | (2,912) |
| 淨　　額 | $337,692 | $178,646 |

5.存貨淨額

| | 95.12.31 | 94.12.31 |
|---|---|---|
| 原　　料 | $13,595 | $12,791 |
| 物　　料 | 7,083 | 7,780 |
| 在 製 品 | 58,526 | 5,536 |
| 製 成 品 | - | - |
| 商　　品 | 2 | |
| 合　　計 | 79,206 | 26,107 |
| 減：備抵存貨跌價損失 | - | (701) |
| 淨　　額 | $79,206 | $25,406 |

本公司民國九十五年及九十四年十二月三十一日對上述存貨之投保金額分別為$80,000及$50,000。

6.長期股權投資

(1)投資明細如下：

| | 95.12.31 | | 94.12.31 | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 被 投 資 公 司 或 標 的 | 持股比例 | 金　額 | 持股比例 | 金　額 | 評價方法 |
| 霖瀚股份有限公司 | 100% | $217,502 | 100% | $178,628 | 權益法 |
| LIN HORN TECHNOLOGY (BVI) CO., LTD. | 100% | 96,154 | 100% | 94,544 | 權益法 |
| 合　　計 | | $313,656 | | $273,172 | |

(2)本公司民國九十五年度及九十四年度對上述被投資公司採權益法認列之投資損益明細如下：

| 被投資公司 | 九十五年度 | 九十四年度 |
|---|---|---|
| 霖瀚股份有限公司 | $58,874 | $17,802 |
| LIN HORN TECHNOLOGY (BVI) CO., LTD. | 3,594 | 7,784 |
| 合　　計 | $62,468 | $25,586 |

民國九十五年度及九十四年度，本公司收到霖瀚股份有限公司發放的現金股利分別為$20,000及$0，已依規定減少長期股權投資帳面值。

(3)截至民國九十五年十二月三十一日及九十四年十二月三十一日止，本公司對霖瀚股份有限公司累積投資金額均為$100,000。

(4)截至民國九十五年十二月三十一日及九十四年十二月三十一日本公司對LIN HORN TECHNOLOGY (BVI) CO., LTD.累積投資金額均為$75,368(港幣16,841仟元)。

(5)本公司透過子公司間接投資大陸地區，設立被投資公司之資訊請參略附註十一。

7.固定資產及非營業用固定資產

(1)本公司民國九十五年及九十四年度因購置固定資產而資本化之利息支出金額分別為$169及$0。

(2)本公司民國九十五年及九十四年十二月三十一日固定資產及非營業用固定資產投保火險金額分別為$144,748及$128,188。

(3)非營業用固定資產明細如下：

| | 95.12.31 | 94.12.31 |
|---|---|---|
| 成本： | | |
| 土　　地 | $22,476 | $22,476 |
| 建 築 物 | 6,600 | 6,600 |
| 合　　計 | 29,076 | 29,076 |
| 減：累積折舊 | (2,105) | (1,915) |
| 淨　　額 | $26,971 | $27,161 |

8. 應付費用

| | 95.12.31 | 94.12.31 |
|---|---|---|
| 應付薪資及獎金 | $16,884 | $14,524 |
| 應付加工費 | 28,095 | 14,112 |
| 應付佣金 | 2,862 | 13,316 |
| 應付消耗品費 | 3,570 | 2,101 |
| 應付水電費 | 2,847 | 1,929 |
| 應付修繕費 | 1,046 | 992 |
| 應付保險費 | 1,953 | 1,700 |
| 其　　他 | 6,106 | 4,739 |
| 合　　計 | $63,363 | $53,413 |

9. 應計退休金負債

(1)本公司退休金會計採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」規定辦理。民國九十五年度及九十四年度淨退休金成本組成項目如下：

| | 九十五年度 | 九十四年度 |
|---|---|---|
| 服務成本 | $1,002 | $1,968 |
| 利息成本 | 591 | 597 |
| 退休基金資產之預期報酬 | (354) | (317) |
| 過渡性淨給付義務推銷數 | 80 | 80 |
| 退休金損(益)攤銷 | (56) | (21) |
| 淨退休金成本 | $1,263 | $2,307 |

(2)民國九十五年及九十四年十二月三十一日之基金提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

| | 95.12.31 | 94.12.31 |
|---|---|---|
| 給付義務： | | |
| 既得給付義務 | $ - | $ - |
| 非既得給付義務 | 17,502 | 12,801 |
| 累積給付義務 | 17,502 | 12,801 |
| 未來薪資增加之影響數 | 5,538 | 4,085 |
| 預計給付義務 | 23,040 | 16,886 |
| 退休基金資產公平價值 | (11,403) | (10,103) |
| 提撥狀況 | 11,637 | 6,783 |
| 未認列過渡性淨給付義務 | (559) | (639) |
| 未認列退休金淨(損)益 | (2,513) | 2,251 |
| 應計退休金負債 | $8,565 | $8,395 |

(3)民國九十五年及九十四年十二月三十一日專戶儲存中央信託局之退休準備金餘額分別為$11,403及$10,103。

(4)截至民國九十五年及九十四年十二月三十一日止，本公司職工退休辦法之員工既得給付均為$0。

(5)主要精算假設如下：

| | 九十五年度 | 九十四年度 |
|---|---|---|
| 折現率 | 2.75% | 3.50% |
| 未來薪資水準增加率 | 2.00% | 2.00% |
| 退休基金資產預期長期投資報酬率 | 2.75% | 3.50% |

10.股東權益

(1)股本

本公司民國九十四年一月一日額定股本為$500,000，實收股本為$468,500，分為46,850仟股，每股面額$10。

本公司於民國九十四年六月十七日經股東會決議通過九十三年度盈餘轉增資$46,850，發行新股4,685仟股，每股面額10元，並以九十四年八月十日為增資基準日，增資後額定股本$800,000，每股面額10元，分為80,000仟股，實收股本$515,350，分為51,535仟股，至民國九十五年十二月三十一日止股本未再變動。

(2)資本公積

依公司法規定，資本公積各種發生性質中除「超過票面金額發行股票所得之溢額」、「受領贈與之所得」得為增加資本使用外，原則上僅供彌補虧損之使用。

(3)法定盈餘公積

依公司法規定，公司稅後盈餘扣除以前年度虧損後之餘額，須先提列百分之十之法定盈餘公積，直至該法定公積與資本額相符為止。法定公積依法僅供彌補虧損之用，不得用以分配現金股利，但當該公積之提列已達實收資本百分之五十，得以股東會決議於不超過其中半數之範圍內撥充資本。

(4)盈餘分配

本公司關於盈餘分配之公司章程規定如下：

本公司每年決算後如有盈餘,除依法繳納營利事業所得稅及彌補以往年度虧損外,應先提撥百分之十法定盈餘公積及依主管機關規定提撥或回轉特別盈餘公積，當年度如尚有盈餘，以當年度餘額提撥員工紅利百分之二至百分之十，董事、監察人酬勞金百分之二至百分之五，其餘連同上一年度累積未分配盈餘數由董事會視公司未來之資金支出、預算及資金需求情形，酌予保留不分配外，並衡量以盈餘支應資金需求之必要性及對每股盈餘之稀釋程度,以決定股東紅利採取股票股利或現金股利方式分配之最適當比率分配予股東。若發放現金股利，其中現金股利比率不得低於股東紅利總額百分之十。

(5)有關九十四年度盈餘分配議案如下：

| 項目 | 九十四年度盈餘分配案 95年6月16日股東會決議通過 | 九十四年度盈餘分配案 95年3月24日董事會決議通過 | 差異數 | 差異原因說明 |
|---|---|---|---|---|
| 董監事酬勞 | $3,844 | $3,844 | $ - | - |
| 員工現金紅利 | $7,689 | $7,689 | $ - | - |
| 員工股票紅利 | | | | |
| 金額 | - | - | $ - | - |
| 股數(面額每股10元) | -股 | -股 | -股 | - |
| 佔94年底流通在外股數之比例 | - % | - % | - % | - |
| 股東紅利 | | | | |
| 現金 | $154,605 | $154,605 | $ - | - |
| 股票(面額每股10元) | -股 | -股 | -股 | - |
| 考慮配發員工紅利及董監事酬勞後之設算每股盈餘(註) | $3.90元 | $3.90元 | $ - | - |

註： $\frac{\text{盈餘分配所屬年度(九十四年度)稅後純益-員工現金股利-員工股票股利-董監事酬勞}}{\text{盈餘分配所屬年度(九十四年度)加權平均流通在外股數}}$

(6)另配合財政部證期會民國92年1月30日台財證六字第0920000457號函規定,有關九十六年度董事會擬議之九十五年度盈餘分派案及股東會決議通過盈餘分配案之員工紅利及董監事酬勞等相關訊息,可至公開資訊觀測站中查詢。

11.營業收入

| | 九十五年度 | 九十四年度 |
|---|---|---|
| 商品銷售 | $1,005,852 | $1,068,987 |
| 勞務提供 | - | - |
| 權利金 | - | - |
| 合計 | 1,005,852 | 1,068,987 |
| 減：銷貨退回或折讓 | (3,660) | (1,351) |
| 營業收入淨額 | $1,002,192 | $1,067,636 |

12. 用人費用、折舊及攤銷費用

本公司民國九十五年一月一日至十二月三十一日及九十四年一月一日至十二月三十一日發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總表如下：

| 功能別 / 性質別 | 95.1.1-95.12.31 | | | 94.1.1-94.12.31 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 屬於營業成本者 | 屬於營業費用者 | 合計 | 屬於營業成本者 | 屬於營業費用者 | 合計 |
| 用人費用 | | | | | | |
| 薪資費用 | $90,502 | $19,910 | $110,412 | $85,471 | $18,262 | $103,733 |
| 勞健保費用 | 6,275 | 1,605 | 7,880 | 5,751 | 1,566 | 7,317 |
| 退休金費用 | 4,434 | 1,007 | 5,441 | 3,287 | 922 | 4,209 |
| 其他用人費用 | 9,201 | 1,786 | 10,987 | 7,340 | 1,553 | 8,893 |
| 折舊費用 | 27,094 | 3,945 | 31,039 | 23,914 | 3,657 | 27,571 |
| 折耗費用 | - | - | - | - | - | - |
| 攤銷費用 | 568 | 239 | 807 | 556 | 561 | 1,117 |

13. 所得稅

(1)本公司民國九十三年度（含）以前之營利事業所得稅結算申報案件，業經稅捐稽徵機關核定在案，九十四年度尚在稅捐稽徵機關審理中。

(2)本公司依「促進產業升級條例」及有關法令之規定，取得投資抵減所得稅抵減情形如下：

| 法令依據 | 抵減項目 | 可抵減總額 | 已抵減額 | 預估次年可抵減餘額 | 最後抵減年度 |
|---|---|---|---|---|---|
| 促進產業升級條例 | 自動化設備（九十五年） | $2,941 | $2,941 | $ - | 九十九年 |

(3)本公司依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」之規定作跨期間所得稅分攤，預計所適用之所得稅率為25%，其應揭露之相關事項如下：

| | 95.12.31 | 94.12.31 |
|---|---|---|
| A.遞延所得稅資產與負債： | | |
| (a)遞延所得稅資產總額 | $2,389 | $2,274 |
| (b)遞延所得稅負債總額 | $(5,196) | $(5,158) |
| (c)遞延所得稅資產之備抵評價金額 | $ - | $ - |
| (d)產生遞延所得稅資產及負債之暫時性差異： | | |
| 未實現兌換損益所產生之可減除(應課稅)暫時性差異 | $388 | $(1,458) |
| 未實現存貨跌價損失所產生之可減除暫時性差異 | $ - | $701 |
| 未提撥退休金費用所產生之可減除暫時性差異 | $8,566 | $8,395 |
| 按權益法認列投資利益所產生之應課稅暫時性差異 | $(18,323) | $(17,718) |
| 累積換算調整數所產生之應課稅暫時性差異 | $(2,462) | $(1,458) |
| (e)投資抵減所產生之遞延所得稅利益 | $ - | $ - |
| B.遞延所得稅資產－流動 | $97 | $175 |
| 遞延所得稅負債－流動 | - | (364) |
| 流動遞延所得稅資產(負債)淨額 | $97 | $(189) |
| C.遞延所得稅資產－非流動 | $2,141 | $2,099 |
| 遞延所得稅負債－非流動 | (5,196) | (4,794) |
| 非流動遞延所得稅負債淨額 | $(3,055) | $(2,695) |

(4)民國九十五年及九十四年帳列稅前損益按法定稅率25%計算之所得稅與當期所得稅費用調節如下：

| | 九十五年度 | 九十四年度 |
|---|---|---|
| 稅前淨利按法定稅率計算之所得稅 | $39,487 | $64,350 |
| 所得稅調整項目之稅額影響數： | | |
| 永久性差異 | (15,048) | (4,855) |
| 暫時性差異 | (570) | (9,515) |
| 五年免稅所得 | (1,797) | (5,780) |
| 投資抵減 | (2,941) | (5,392) |
| 當期應負擔之所得稅費用 | $19,131 | $38,808 |

(5)民國九十五年及九十四年所得稅費用：

| | 九十五年度 | 九十四年度 |
|---|---|---|
| 所得稅費用－當期所得稅費用 | $19,131 | $38,808 |
| 未分配盈餘加徵10%所得稅費用 | 2,607 | - |
| 小　　計 | 21,738 | 38,808 |
| 備抵呆帳超限所產生之遞延所得稅費用 | - | 5,412 |
| 未實現兌換損益所產生之遞延所得稅費用(利益) | (461) | 2,543 |
| 未實現存貨跌價損失所產生之遞延所得稅費用(利益) | 175 | 4 |
| 未提撥退休金費用所產生之遞延所得稅利益 | (42) | (248) |
| 長期投資按權益法認列投資利益所產生之遞延所得稅費用 | 151 | 1,946 |
| 遞延所得稅費用 | (177) | 9,657 |
| 所得稅估計變動 | 773 | (3,657) |
| 所得稅費用 | $22,334 | $44,808 |

(6)截至民國九十五年及九十四年十二月三十一日有關股東可扣抵稅額帳戶之資訊內容如下：

| | 95.12.31 | 94.12.31 |
|---|---|---|
| 股東可扣抵稅額帳戶餘額 | $10,532 | $14,488 |

| | 九十五年度 | 九十四年度 |
|---|---|---|
| 預計(實際)當年度盈餘分配之稅額可扣抵比率 | 17.21% | 19.41% |

本公司預計九十五年度盈餘分配之稅額扣抵比率係含應計九十五年度營利事業所得稅及九十四年度未分配盈餘加徵百分之十所得稅為計算基礎。

未分配盈餘相關資訊：

| | 九十五年度 | 九十四年度 |
|---|---|---|
| 八十六年度以前未分配盈餘 | $ - | $ - |
| 八十七年度以後未分配盈餘 | 165,951 | 219,846 |
| 合　　計 | $165,951 | $219,846 |

14. 每股盈餘

(1)九十五年度每股盈餘：

| | 股數 | 權數 | 加權平均股數 |
|---|---|---|---|
| 期初流通在外股數 | 51,535,000股 | 1 | 51,535,000股 |
| 九十五年度流通在外加權平均股數 | | | 51,535,000股 |
| 本期淨利 | | | $135,652 |
| 每股盈餘 | | | |
| 本期稅前淨利 | | | 3.06元 |
| 所得稅費用 | | | (0.43) |
| 本期淨利 | | | 2.63元 |

(2)九十四年度每股盈餘：

| | 股數 | 權數 | 加權平均股數 |
|---|---|---|---|
| 期初流通在外股數 | 46,850,000股 | 1 | 46,850,000股 |
| 九十四年八月十日盈餘轉增資 | 4,685,000股 | 1 | 4,685,000股 |
| 本期流通在外加權平均股數 | | | 51,535,000股 |
| 本期淨利 | | | $212,631 |
| 每股盈餘 | | | |
| 本期稅前淨利 | | | 5.00元 |
| 所得稅費用 | | | (0.87) |
| 本期淨利 | | | 4.13元 |

五、關係人交易

1. 關係人名稱及關係

| 關係人名稱 | 與本公司之關係 |
|---|---|
| 霖瀚股份有限公司 | 本公司之子公司 |
| LIN HORN TECHNOLOGY (BVI) CO., LTD | 本公司之子公司 |
| 江門諾華電子有限公司 | 本公司之子公司採權益法評價之被投資公司 |

2.與關係人間之重大交易事項

(1) 銷　　貨

本公司民國九十五年度及九十四年度對關係人銷貨如下：

| | 九十五年度 | | 九十四年度 | |
|---|---|---|---|---|
| 關係人名稱 | 金額 | 佔本公司銷貨淨額百分比 | 金額 | 佔本公司銷貨淨額百分比 |
| 江門諾華電子有限公司 | $2,900 | 0.29% | $ - | - % |

銷貨收款條件為月結60天。

(2) 其他應收款

| | 95.12.31 | | 94.12.31 | |
|---|---|---|---|---|
| 關係人 | 金額 | % | 金額 | % |
| LIN HORN TECHNOLOGY (BVI) CO., LTD | $313 | 5.02% | $204 | 5.17% |

六、質押之資產

截至民國九十五年及九十四年十二月三十一日止，本公司下列資產已提供銀行或有關機構作為僱用外勞保證之擔保品：

| 帳列科目 | 95.12.31 | 94.12.31 |
|---|---|---|
| 限制用途之銀行存款 | $ - | $1,300 |

七、重大承諾事項及或有事項

截至民國九十五年十二月三十一日止，本公司計有下列或有負債及承諾事項未列入財務報表中：

1.已開發而尚未使用之信用狀：(單位：元)

| 幣別 | 信用狀金額 | 信用狀保證金 |
|---|---|---|
| EUR | 75,621.50 | $ - |

2.本公司因銷貨交易對商品品質之保證而簽發尚未收回註銷之保證票據為$10,000。

3.本公司於民國九十五年三月提存$1,999(帳列存出保證金)於法院後，已撤銷欣緻股份有限公司因加工款項爭議而對本公司之假扣押;本項爭議目前正上訴至高等法院中。

八、重大之災害損失

無此事項。

九、重大之期後事項

無此事項。

十、其他-金融商品之公平價值

(一)本公司於民國九十五年度及九十四年度未從事衍生性金融商品交易;而於該年度非衍生性金融商品之公平價值列示如下：

| | 95.12.31 | | 94.12.31 | |
|---|---|---|---|---|
| 非衍生性金融商品 | 帳面價值 | 公平市價 | 帳面價值 | 公平市價 |
| 資　　產 | | | | |
| 現金及約當現金 | $187,426 | $187,426 | $361,714 | $361,714 |
| 公平價值變動列入損益之金融資產-流動 | 15,512 | 15,512 | 66,058 | 66,423 |
| 應收票據及帳款 | 370,923 | 370,923 | 178,772 | 178,772 |
| 限制用途銀行存款 | - | - | 1,300 | 1,300 |
| 採權益法之長期股權投資 | 313,656 | 313,656 | 273,172 | 273,172 |
| 負　　債 | | | | |
| 應付票據及帳款 | 346,846 | 346,846 | 214,840 | 214,840 |

(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)現金及約當現金、應收票據及款項、受限制用途銀行存款與應付票據及款項以其在資產負債表上之帳面價值估計公平價值，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。

(2)公平價值變動列入損益之金融資產係依資產負債表日各基金公司提供之基金淨值及股票之收盤價為公平價值。

(3)採權益法長期投資係依被投資公司資產負債表日之股權淨值及股票之收盤價為公平價值。

十一、附註揭露事項

本公司民國九十五年度有關重大交易事項、轉投資事業及大陸投資等相關資訊明細如下：

1.重大交易事項相關資訊：

(1)資金貸與他人：無。

(2)為他人背書保證者：無。

(3)期末持有價證券者：

九十五年十二月三十一日

| 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 | 持股比率 | 市價 | 備註 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 霖宏科技股份有限公司 | 群益安穩收益基金 | 無 | 公平價值變動列入損益之金融資產-流動 | 336,611.50 | $5,004 | - | $5,012 | |
| | JF亞洲基金 | 無 | 公平價值變動列入損益之金融資產-流動 | 154,027.00 | 5,008 | - | 5,237 | |
| | JF大歐洲基金 | 無 | 公平價值變動列入損益之金融資產-流動 | 321,310.00 | 5,008 | - | 5,263 | |
| | | | 小計 | | 15,020 | | 15,512 | |
| | | | 減：交易目的金融資產評價調整 | | 492 | | - | |
| | | | 合計 | | $15,512 | | $15,512 | |
| 霖宏科技股份有限公司 | 霖瀚股份有限公司 | 母子公司 | 長期投資 | 15,000,000 | $217,502 | 100% | $217,502 | |
| | LIN HORN TECHNOLOGY(BVI) CO.,LTD. | 母子公司 | 長期投資 | - | 94,154 | 100% | 94,154 | |
| | | | | 合計 | $313,656 | | $313,656 | |

(4)本期累積買進賣出或期末持有單一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

(5)取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

(6)處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

(7)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者:無。

(8)應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以者:無。

(9)從事衍生性商品交易：詳財務報表附註十.1說明。

2.投資事業相關資訊：

(1)被投資公司名稱、所在地區、主要營業項目、原始投資金額、期末持股情形、本期損益及認列之投資損益等相關資訊：

| 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 | 本期認列投資(損)益 | 備註 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 本期期末 | 上期期末 | 股數 | 比率 | 帳面金額 | | | |
| 霖宏科技股份有限公司 | 霖瀚股份有限公司 | 嘉義縣民雄鄉 | 住宅與大樓開發租售業 | $100,000 | $100,000 | 15,000,000 | 100% | $217,502 | $59,037 | $58,874 | 註1 |
| 霖宏科技股份有限公司 | LIN HORN TECHNOLOGY (BVI) CO., LTD. | 英屬維京群島 | 股權投資及生產買賣印刷電路板 | $75,368 (HKD 16,841仟元) | $75,368 (HKD 16,841仟元) | - | 100% | $96,154 (HKD22,938 仟元) | $3,594 (HKD858仟元) | $3,594 (HKD858仟元) | |
| LIN HORN TECHNOLOGY (BVI) CO., LTD. | HAPPY ELECTRONICS COMPANY LIMITED | 香港特別行政區 | 股權投資及生產買賣印刷電路板 | $68,964 (HKD 16,800仟元) | $68,964 (HKD 16,800仟元) | 16,800,000 | 33.60% 註3 | $90,147 (HKD21,505 仟元) | $9,709 (HKD2,318仟元) | $3,581 (HKD855仟元) | 註 2 |
| HAPPY ELECTRONICS COMPANY LIMITED | 江門諾華電子有限公司 | 廣東省江門市江海區 | 生產買賣印刷電路板 | $176,078 (HKD 40,000仟元) | $176,078 (HKD 40,000仟元) | - | 100% | $275,382 | $17,894 (RMB4,383仟元) | $17,894 (RMB4,383 仟元) | |
| 江門諾華電子有限公司 | 合華貿易有限公司 | 廣東省江門市江海區 | 銷售印刷電路板 | $4,155 (RMB 1,000仟元) | $4,155 (RMB 1,000仟元) | - | 50% | $3,733 (RMB894仟元) | $(1,208) (RMB-296仟元) | $(604) (RMB-418仟元) | |

註1：霖瀚股份有限公司於九十五年度分配員工紅利$163仟元，已依財務會計準則第五號公報，調整當期投資損益。

註2：HAPPY ELECTRONICS COMPANY LIMITED於九十五年度分配董監事酬勞RMB91仟元，已依財務會計準則第五號公報，按持股比例　調整當期投資損益。

註3：LIN HORN TECHNOLOGY (BVI) CO., LTD.並未參與該投資公司之現金增資，致持股比率由42%降為33.6%，因而產生之股東權益變動亦已調減保留盈餘。

3.大陸投資資訊：

本公司透過「LIN HORN TECHNOLOGY (BVI) CO., LTD.」轉投資香港 HAPPY ELECTRONICS COMPANY LIMITED 持有 33.60%股權，再對大陸轉投資，其相關資訊如下：

九十五年十二月三十一日

| 大陸被投資公司名稱 | 主要營業項目 | 實收資本額 | 投資方式 | 95.01.01 本期期初自台灣匯出累積投資金額 | 本期匯出或收回投資金額 | | 本期期末自台灣匯出累積投資金額 | 本公司直接或間接投資之持股比例 | 本期認列投資收益 | 期末投資帳面價值 | 截至本期止已匯回台灣之投資收益 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | 匯出 | 收回 | | | | | |
| 江門諾華電子有限公司 | 生產印刷電路板、塑膠製品、片式元件、儀器 | $176,078 (HKD 40,000 仟元) | 透過第三地區投資設立公司再間接投資大陸 | $68,964 (HKD16,800 仟元) | - | - | $68,964 (HKD 16,800 仟元) | 33.60% | $3,581 (HKD 855 仟元) | $90,147 (HKD 21,505 仟元) | $ - |

| 本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額 | 經濟部投審會核准投資金額 | 本公司赴大陸地區投資限額 |
|---|---|---|
| | | 淨值×40% |
| 新台幣 68,964 仟元 (HKD16,800 仟元) | 新台幣 74,656 仟元(註) (美金 2,148,915 元-含美元 527,907 元及機器設備零配件列價美金 1,621,008 元) | 新台幣 303,329 仟元 |

註：美金換算匯率係以投資金額依匯出時匯率計算。

十二、部門別財務資訊

1.產業別財務資訊

本公司主要經營雙層印刷電路板及多層印刷電路板之製造及銷售。民國九十五年度及九十四年度該部門收入佔銷貨收入達90%以上，無需揭露產業別財務資料，故略之。

2.地區別財務資訊

本公司九十五年度及九十四年度無國外營運部門，故略之。

3.外銷銷貨資訊

本公司九十五年度及九十四年度外銷銷貨交易明細如下：

| | 九十五年度 | 九十四年度 |
|---|---|---|
| 內銷淨額 | $511,225 | $98,449 |
| 外銷淨額 | 490,967 | 969,187 |
| 合　　計 | $1,002,192 | $1,067,636 |

4. 重要客戶資訊

本公司民國九十五年度及九十四年度之銷售客戶，其銷售金額佔本公司營業收入10%以上之客戶為：

| | 九十五年度 | |
|---|---|---|
| 客　戶 | 銷貨金額 | 所佔比例 |
| 甲公司 | $479,757 | 47.87% |
| 乙公司 | 175,098 | 17.47 |
| 丙公司 | 151,688 | 15.14 |
| 丁公司 | 118,794 | 11.85 |
| 合　計 | $925,337 | 92.33% |

| | 九十四年度 | |
|---|---|---|
| 客　戶 | 銷貨金額 | 所佔比例 |
| 甲公司 | $950,765 | 89.05% |
| 合　計 | $950,765 | 89.05% |

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表

DIWAN, ERNST & YOUNG
致遠會計師事務所

7th Floor
239 Min Chuang Road
Taichung, 403, Taiwan, R.O.C.
台中市民權路２３９號７樓

Phone: 886 4 2305 5500
Fax : 886 4 2305 5577

霖宏科技股份有限公司及其子公司

會計師查核報告

霖宏科技股份有限公司及其子公司民國九十五年十二月三十一日及九十四年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十五年一月一日至十二月三十一日及九十四年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

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

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照商業會計法、證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達霖宏科技股份有限公司及其子公司民國九十五年十二月三十一日及九十四年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十五年一月一日至十二月三十一日及九十四年一月一日至十二月三十一日之經營成果及現金流量。

此　　致

霖宏科技股份有限公司　公鑒

致 遠 會 計 師 事 務 所
證期會核准辦理公開發行公司財務報告
查核簽證文號：(87)台財證(六)第65314號
(90)台財證(六)第100690號

嚴文筆

會 計 師：

林鴻光

中華民國九十六年三月一日

霖宏科技股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國九十五年十二月三十一日
及九十四年十二月三十一日
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

| 資產 | | | 九十五年十二月三十一日 | | 九十四年十二月三十一日 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 代碼 | 會計科目 | 附註 | 金額 | % | 金額 | % |
| | 流動資產 | | | | | |
| 1100 | 現金及約當現金 | 二及四.1 | $206,191 | 16.35 | $366,901 | 27.45 |
| 1310 | 公平價值變動列入損益之金融資產-流動 | 二及四.2 | 35,557 | 2.82 | 66,058 | 4.94 |
| 1120 | 應收票據-非關係人 | 二及四.3 | 33,931 | 2.69 | 426 | 0.03 |
| 1140 | 應收帳款-非關係人 | 二及四.4 | 337,721 | 26.77 | 178,646 | 13.37 |
| 1210 | 存貨 | 二及四.5 | 297,211 | 23.56 | 414,555 | 31.01 |
| 1260 | 預付款項 | | 7,475 | 0.59 | 4,169 | 0.31 |
| 1280 | 其他流動資產 | 四.6 | 12,178 | 0.97 | 15,268 | 1.14 |
| 1286 | 遞延所得稅資產-流動 | 二及四.15 | 818 | 0.06 | - | - |
| 1291 | 限制用途銀行存款 | 六 | - | - | 1,300 | 0.10 |
| 11XX | 流動資產合計 | | 931,082 | 73.81 | 1,047,323 | 78.35 |
| | 基金及長期投資 | | | | | |
| 1421 | 長期股權投資(淨額) | | | | | |
| 142101 | 採權益法之長期股權投資 | 二及四.7 | 90,147 | 7.15 | 94,748 | 7.09 |
| | 固定資產 | 二及四.8 | | | | |
| 1501 | 土地 | | 22,799 | 1.81 | 22,799 | 1.71 |
| 1521 | 房屋及建築 | | 113,410 | 8.99 | 112,020 | 8.38 |
| 1531 | 機器設備 | | 308,259 | 24.44 | 280,554 | 20.99 |
| 1546 | 防治污染設備 | | 24,978 | 1.98 | 23,533 | 1.76 |
| 1551 | 運輸設備 | | 7,797 | 0.62 | 7,349 | 0.55 |
| 1561 | 辦公設備 | | 2,415 | 0.19 | 1,719 | 0.13 |
| 1681 | 其它設備 | | 4,415 | 0.35 | 3,716 | 0.28 |
| | 合計 | | 484,073 | 38.38 | 451,690 | 33.80 |
| 15X9 | 減：累積折舊 | | (314,586) | (24.94) | (302,555) | (22.64) |
| 1672 | 預付設備款 | | 33,341 | 2.64 | 9,874 | 0.74 |
| 15XX | 固定資產淨額 | | 202,828 | 16.08 | 159,009 | 11.90 |
| | 其他資產 | | | | | |
| 1811 | 非營業用固定資產淨額 | 四.8 | 26,971 | 2.14 | 27,161 | 2.03 |
| 1820 | 存出保證金 | 七 | 8,551 | 0.68 | 6,652 | 0.50 |
| 1830 | 遞延費用 | 二 | 1,789 | 0.14 | 1,765 | 0.13 |
| 18XX | 其他資產合計 | | 37,311 | 2.96 | 35,578 | 2.66 |
| | 資產總計 | | $1,261,368 | 100.00 | $1,336,658 | 100.00 |

(請參閱財務報表附註)

董事長：張枋霖　　經理人：張枋霖　　會計主管：謝佩如

霖宏科技股份有限公司及其子公司

合併資產負債表(續)

民國九十五年十二月三十一日

及九十四年十二月三十一日

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

| 負債及股東權益 | | | 九十五年十二月三十一日 | | 九十四年十二月三十一日 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 代碼 | 會計科目 | 附註 | 金額 | % | 金額 | % |
| | 流動負債 | | | | | |
| 2120 | 應付票據 | | $276,969 | 21.96 | $185,862 | 13.91 |
| 2140 | 應付帳款 | | 93,488 | 7.41 | 37,852 | 2.83 |
| 2160 | 應付所得稅 | | 18,023 | 1.43 | 27,550 | 2.06 |
| 2170 | 應付費用 | 四.9 | 64,912 | 5.15 | 54,601 | 4.08 |
| 2262 | 預收房地款 | | 21,461 | 1.70 | 47,256 | 3.54 |
| 2270 | 一營運週期內到期之長期借款 | 四.10 | - | - | 170,000 | 12.72 |
| 2280 | 其他流動負債 | | 16,522 | 1.31 | 11,307 | 0.85 |
| 2286 | 遞延所得稅負債-流動 | 二及四.15 | - | - | 46 | - |
| 21XX | 流動負債小計 | | 491,375 | 38.96 | 534,474 | 39.99 |
| | 其他負債 | | | | | |
| 2810 | 應計退休金負債 | 四.11 | 8,565 | 0.68 | 8,395 | 0.63 |
| 2820 | 存入保證金 | | 50 | - | 50 | - |
| 2861 | 遞延所得稅負債-非流動 | 二及四.15 | 3,055 | 0.24 | 2,695 | 0.20 |
| 28XX | 其他負債小計 | | 11,670 | 0.92 | 11,140 | 0.83 |
| 2XXX | 負債合計 | | 503,045 | 39.88 | 545,614 | 40.82 |
| | 股東權益 | 四.12 | | | | |
| 3110 | 普通股股本 | | 515,350 | 40.86 | 515,350 | 38.56 |
| | 保留盈餘 | | | | | |
| 3310 | 法定盈餘公積 | | 75,175 | 5.96 | 53,912 | 4.03 |
| 3320 | 特別盈餘公積 | | - | - | 843 | 0.06 |
| 3351 | 未分配盈餘 | | 165,951 | 13.16 | 219,846 | 16.45 |
| 33XX | 保留盈餘小計 | | 241,126 | 19.12 | 274,601 | 20.54 |
| | 股東權益其他調整項目 | | | | | |
| 3420 | 累積換算調整數 | 二 | 1,847 | 0.14 | 1,093 | 0.08 |
| 3XXX | 股東權益總計 | | 758,323 | 60.12 | 791,044 | 59.18 |
| | 負債及股東權益總計 | | $1,261,368 | 100.00 | $1,336,658 | 100.00 |

(請參閱財務報表附註)

董事長：張枋霖　　經理人：張枋霖　　會計主管：謝佩如

霖宏科技股份有限公司及其子公司

合併損益表

民國九十五年一月一日至十二月三十一日
及九十四年一月一日至十二月三十一日
(金額除每股盈餘外，均以新台幣仟元為單位)

| 代碼 | 項目 | 附註 | 九十五年度 金額 | 九十五年度 % | 九十四年度 金額 | 九十四年度 % |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 4000 | 營業收入 | | | | | |
| 4110 | 銷貨收入 | 二、四.13及五 | $1,375,696 | 100.30 | $1,129,881 | 100.12 |
| 4170 | 減：銷貨退回 | | (2,223) | (0.16) | (190) | (0.02) |
| 4190 | 銷貨折讓 | | (1,883) | (0.14) | (1,161) | (0.10) |
| 4100 | 營業收入淨額 | | 1,371,590 | 100.00 | 1,128,530 | 100.00 |
| 5000 | 營業成本 | | | | | |
| 5110 | 銷貨成本 | 四.14 | (1,136,438) | (82.86) | (756,136) | (67.00) |
| 5910 | 營業毛利 | | 235,152 | 17.14 | 372,394 | 33.00 |
| 6000 | 營業費用 | 四.14 | | | | |
| 6100 | 推銷費用 | | (65,842) | (4.80) | (103,365) | (9.16) |
| 6200 | 管理費用 | | (27,436) | (2.00) | (22,514) | (1.99) |
| 6300 | 研發費用 | | (16,907) | (1.23) | (16,329) | (1.45) |
| | 營業費用合計 | | (110,185) | (8.03) | (142,208) | (12.60) |
| 6900 | 營業淨利 | | 124,967 | 9.11 | 230,186 | 20.40 |
| 7100 | 營業外收入及利益 | | | | | |
| 7110 | 利息收入 | | 10,204 | 0.74 | 3,568 | 0.32 |
| 7121 | 權益法認列之投資收益 | | 3,581 | 0.26 | 7,889 | 0.70 |
| 7130 | 處分固定資產利益 | | - | - | 237 | 0.02 |
| 7140 | 處分投資利益 | | 1,283 | 0.09 | 2,004 | 0.18 |
| 7160 | 兌換利益 | | 3,302 | 0.24 | 4,729 | 0.42 |
| 7210 | 租金收入 | | 310 | 0.02 | 1,385 | 0.12 |
| 7260 | 存貨跌價回升利益 | | 701 | 0.05 | - | - |
| 7310 | 金融資產評價利益 | | 537 | 0.04 | 540 | 0.05 |
| 7480 | 什項收入 | | 15,407 | 1.13 | 9,748 | 0.86 |
| | 營業外收入及利益合計 | | 35,325 | 2.57 | 30,100 | 2.67 |
| 7500 | 營業外費用及損失 | | | | | |
| 7510 | 利息費用 | | (251) | (0.02) | (129) | (0.01) |
| 7530 | 處分固定資產損失 | | (2,263) | (0.16) | - | - |
| 7880 | 什項支出 | | (387) | (0.03) | (2,298) | (0.20) |
| | 營業外費用及損失合計 | | (2,901) | (0.21) | (2,427) | (0.21) |
| 7900 | 本期稅前淨利 | | 157,391 | 11.47 | 257,859 | 22.86 |
| 8110 | 所得稅費用 | 二及四.15 | (21,739) | (1.58) | (45,228) | (4.01) |
| 9600 | 本期淨利 | | $135,652 | 9.89 | $212,631 | 18.85 |
| 9950 | 普通股每股盈餘(元) | 二及四.16 | | | | |
| | 稅前淨利 | | $3.06 | | $5.00 | |
| | 所得稅費用 | | (0.43) | | (0.87) | |
| 9950 | 本期淨利 | | $2.63 | | $4.13 | |

(請參閱財務報表附註)

董事長：張枋霖　　經理人：張枋霖　　會計主管：謝佩如

霖宏科技股份有限公司及其子公司

合併股東權益變動表

民國九十五年一月一日至十二月三十一日
及九十四年一月一日至十二月三十一日
（金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位）

| 項目 | 附註 | 股本 | 資本公積 | 保留盈餘 | | | 累積換算調整數 | 合計 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 法定盈餘公積 | 特別盈餘公積 | 未分配盈餘 | | |
| 民國九十四年一月一日餘額 | | $468,500 | $ - | $43,726 | $849 | $107,225 | $(843) | $619,457 |
| 九十三年度盈餘分配： | 四.12 | | | | | | | |
| 提列法定盈餘公積 | | | | 10,186 | | (10,186) | | - |
| 迴轉特別盈餘公積 | | | | | (6) | 6 | | - |
| 盈餘轉增資 | | 46,850 | | | | (46,850) | | - |
| 董監事酬勞 | | | | | | (1,834) | | (1,834) |
| 員工紅利 | | | | | | (3,666) | | (3,666) |
| 現金股利 | | | | | | (37,480) | | (37,480) |
| 九十四年度淨利 | | | | | | 212,631 | | 212,631 |
| 累積換算調整數之變動 | | | | | | | 1,936 | 1,936 |
| 民國九十四年十二月三十一日餘額 | | 515,350 | - | 53,912 | 843 | 219,846 | 1,093 | 791,044 |
| 九十四年度盈餘分配： | 四.12 | | | | | | | |
| 提列法定盈餘公積 | | | | 21,263 | | (21,263) | | - |
| 提列特別盈餘公積 | | | | | (843) | 843 | | - |
| 董監事酬勞 | | | | | | (3,844) | | (3,844) |
| 員工紅利 | | | | | | (7,689) | | (7,689) |
| 現金股利 | | | | | | (154,605) | | (154,605) |
| 子公司未依持股比例認購孫公司現金增資之長期股權投資影響數 | | | | | | (2,989) | | (2,989) |
| 九十五年度淨利 | | | | | | 135,652 | | 135,652 |
| 累積換算調整數之變動 | | | | | | | 754 | 754 |
| 民國九十五年十二月三十一日餘額 | | $515,350 | $ - | $75,175 | $ - | $165,951 | $1,847 | $758,323 |

（請參閱財務報表附註）

董事長：張枋霖　　經理人：張枋霖　　會計主管：謝佩如

霖宏科技股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國九十五年一月一日至十二月三十一日
及九十四年一月一日至十二月三十一日
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

| 項　　目 | 附　註 | 九十五年度 | 九十四年度 |
|---|---|---|---|
| 營業活動之現金流量： | | | |
| 本期淨利 | | $135,652 | $212,631 |
| 調整項目： | | | |
| 折舊費用(含非營業用固定資產) | | 31,229 | 27,760 |
| 各項攤提 | | 813 | 1,122 |
| 處分固定資產損失(利益) | | 2,263 | (237) |
| 依權益法認列投資利益 | | (3,581) | (7,889) |
| 股利收現 | | 6,198 | - |
| 處分投資利益 | | (1,283) | (2,004) |
| 交易目的金融資產減少(增加) | | 32,321 | (59,039) |
| 金融資產評價利益 | | (537) | (540) |
| 應收票據減少 | | (33,505) | (102) |
| 應收帳款減少(增加) | | (159,075) | 46,824 |
| 存貨減少(增加) | | 117,344 | (21,213) |
| 預付款項減少(增加) | | (3,306) | 881 |
| 其他流動資產減少(增加) | | 3,090 | (10,633) |
| 遞延所得稅資產減少(增加) | | (818) | 8,052 |
| 應付票據增加 | | 91,107 | 53,951 |
| 應付帳款增加 | | 55,636 | 5,705 |
| 應付所得稅增加(減少) | | (9,527) | 9,055 |
| 應付費用增加 | | 10,311 | 11,326 |
| 預收款增加(減少) | | (25,795) | 37,420 |
| 其他流動負債增加 | | 5,215 | 8,771 |
| 遞延所得稅負債增加 | | 62 | 1,742 |
| 應計退休金負債增加 | | 170 | 992 |
| 營業活動之淨現金流入 | | 253,984 | 324,575 |
| 投資活動之現金流量： | | | |
| 購置固定資產 | | (77,669) | (41,966) |
| 出售固定資產價款 | | 549 | 398 |
| 遞延費用增加 | | (837) | (1,010) |
| 存出保證金增加 | | (1,899) | (6,601) |
| 限制用途銀行存款減少 | | 1,300 | - |
| 投資活動之淨現金流出 | | (78,556) | (49,179) |
| 融資活動之現金流量： | | | |
| 借款減少 | | (170,000) | (8,000) |
| 存入保證金減少 | | - | (540) |
| 發放董監事酬勞 | | (3,844) | (1,834) |
| 發放員工紅利 | | (7,689) | (3,666) |
| 發放現金股利 | | (154,605) | (37,480) |
| 融資活動之淨現金流出 | | (336,138) | (51,520) |
| 本期現金及約當現金流入(出) | | (160,710) | 223,876 |
| 期初現金及約當現金餘額 | | 366,901 | 143,025 |
| 期末現金及約當現金餘額 | 四.1 | $206,191 | $366,901 |
| 現金流量資訊之補充揭露： | | | |
| 本期支付利息 | | $3,899 | $4,418 |
| 本期支付所得稅 | | $32,039 | $26,377 |
| 不影響現金流量之投資及融資活動： | | | |
| 盈餘轉增資 | | $ - | $46,850 |

(請參閱財務報表附註)

董事長：張枋霖　　經理人：張枋霖　　會計主管：謝佩如

霖宏科技股份有限公司及其子公司

合 併 財 務 報 表 附 註

民國九十五年十二月三十一日
及民國九十四年十二月三十一日
（金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位）

一、公司沿革

1.合併報表主體之公司沿革

(1)母公司：

霖宏科技股份有限公司自民國八十四年六月一日開始籌備，於民國八十四年六月二十一日經核准成立，至民國八十五年三月二十日，屬於創業期間，而於民國八十五年三月二十一日開始主要營業活動，並產生重要收入。本公司主要經營電子產品之設計、研究開發、加工製造及內外銷業務。公司股票於民國八十九年十一月八日於櫃檯買賣中心掛牌。

本公司及子公司民國九十五年十二月三十一日及九十四年十二月三十一日之員工人數分別為人341及298人。

(2)子公司：

霖瀚股份有限公司（以下簡稱「霖瀚公司」）成立於民國九十一年四月二十五日，由霖宏科技股份有限公司100%持股投資，主要經營住宅及大樓開發租售、景觀工程及室內裝潢等業務。

LIN HORN TECHNOLOGY (BVI) CO., LTD.（以下簡稱「LIN HORN (BVI)」）於民國九十一年四月二十六日於英屬維京群島獲准設立，係由霖宏科技股份有限公司100%持股，用以從事轉投資之控股公司。

2.合併報表編製策略

本公司依據財務會計準則第七號公報，列入合併報表之子公司除持有表決權股份達百分之五十以上之被投資公司外，亦包括達該號公報所述具有實質控制能力之被投資公司。列入合併財務報表編製個體內之公司如下：

(1)母公司：霖宏科技股份有限公司(以下簡稱本公司)。

(2)子公司：

| 公司名稱 | 業務性質 | 母公司及子公司綜合持股百分比 |
|---|---|---|
| 霖瀚公司 | 住宅及大樓之開發及租售 | 100.00% |
| LIN HORN (BVI) | 海外投資控股公司 | 100.00% |

本公司未列入合併報表之子公司如下：

| 投資公司名稱 | 子公司名稱 | 業務性質 | 持股百分比 | 說明 |
|---|---|---|---|---|
| LIN HORN (BVI). | HAPPY ELECTRONICS COMPANY LIMITED. | 生產印刷電路板、塑膠製品、片式元件、儀器 | 33.60% | 本公司對 HAPPY ELECTRONICS COMPANY LIMITED.因不具有控制能力，故未併入合併財務報表。 |

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、證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

1.合併概況：

本公司依據財務會計準則公報第七號「合併財務報表」之規定，列入合併財務報表之子公司除持有表決權股份達百分之五十以上之被投資公司外，亦包括達該號公報所述具有實質控制能力之被投資公司。

2.合併報表編製原則

合併財務報表係依財務會計準則公報第七號之規定編製，合併財務報表編製個體間之往來交易於編製合併財務報表時予以沖銷。

凡持有被投資公司有表決權股份(包括本公司及子公司所持有目前已可執行或轉換之潛在表決權)比率超過百分之五十，或有下列情況之一者，視為對被投資公司具有控制能力，構成母子公司關係，除依權益法評價外，並編製合併財務報表。

(1)與其他投資人約定下，具超過半數之有表決權股份之能力。
(2)依法令或契約約定，可操控公司之財務、營運及人事方針。
(3)有權任免董事會(或約當組織)超過半數之主要成員，且公司之控制操控於該董事會(或約當組織)。
(4)有權主導董事會(或約當組織)超過半數之投票權，且公司之控制操控於該董事會(或約當組織)。
(5)其他具有控制能力者。

投資成本與投資時按持股比例計算之子公司股權淨值之差異，其無法分析產生之原因者，以直線法按五年攤銷，於合併時，以合併借貸項表示之，並以相互抵銷後之淨額，列於其他資產或其他負債項下。

3.營業週期

本公司之子公司霖瀚公司因建屋出售營業週期通常長於一年，故財務報表對資產與負債科目係按營業週期作為劃分流動及非流動之基準。

4.現金及約當現金

係包括現金、銀行存款及自投資日起三個月內到期且利率變動對其價值影響甚少之短期投資。

5.外幣交易

(1)本公司與霖瀚公司之交易事項係以新台幣為記帳單位，LIN HORN (BVI)係以港幣為記帳單位。

(2)以外幣為計價基準之交易事項係按交易發生時之匯率折算新台幣金額或記帳單位入帳。至資產負債表日未收取或未償付之外幣債權或債務因匯率變動所發生之兌換損失或利益，則依財務會計準則公報第十四號「外幣換算之會計處理準則」之規定，按其性質分別列為當期損益或股東權益之調整項目。

(3)編製合併報表時，國外子公司之財務報表其屬外幣記帳者均換算為新台幣財務報表。所有資產、負債科目均按資產負債表日之匯率換算，股東權益中除期初保留盈餘以上期期末結算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算，損益科目按當期加權平均之匯率換算，因外幣財務報表換算所產生之差額作為股東權益項下之換算調整數。

6. 金融資產及金融負債

本公司依財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」及證券發行人財務報告編製準則之規定將金融資產分類為公平價值變動列入損益之金融資產、持有至到期日金融資產、避險之衍生性金融資產、無活絡市場之債券投資及備供出售之金融資產等類。金融資產於原始認列時以公平價值衡量，但非以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產，尚應加計取得或發行之交易成本。金融負債分為公平價值變動列入損益之金融負債、避險之衍生性金融負債及以成本衡量之金融負債。

本公司依慣例交易購買或出售之金融資產，採交易日(即本公司決定購買或出售金融資產的日期)會計處理，慣例交易係指一項金融資產之購買或出售，其資產之交付期間係在市場慣例或法令規定之期間內者。

公平價值變動列入損益之金融資產於續後評價時，概以公平價值衡量且公平價值變動認列於損益表。並分為交易目的之金融資產及指定公平價值變動列入損益之金融資產兩類。

所稱公平價值，在上市櫃股票或存託憑證，係指資產負債表日之收盤價。開放型基金之公平價值則係指資產負債表日該基金之淨資產價值。

7. 備抵呆帳

係採帳齡分析法評估，並按應收票據及應收帳款期末餘額中可能發生呆帳之金額採個別評估法估列。

8. 存　　貨

存貨採成本與市價孰低法評價，成本之計算係採月加權平均法；至於市價之取決，原料、物料及在製品部份係指重置成本，製成品及商品部份則指淨變現價值。

本公司之子公司霖瀚公司在建工程、土地存貨及待售房地依成本為入帳基礎。成本之計算係按各工地分別計算；待售房地係依收入法及建坪比例法分攤房地待售及已售成本。期末時按成本與市價孰低法評價，至於市價之取決，在建工程、土地及待售房地係指淨變現價值，擬開發而尚未開發建造之土地則為重置成本並採總額法比較。

因營建工程而發生之借款，於工程建造期間之利息支出予以資本化，列為建造工程之成本。

9. 遞延推銷費用

本公司之子公司霖瀚公司因預售房地所產生之推銷支出，發生時列為流動資產項下之遞延推銷費用，並於完工之年度轉列當期營業費用。

10. 採權益法之長期股權投資

(1)按一般公認會計原則之規定，對持有股權比例百分之二十以上或持有股權比例雖未達百分之二十，但具有重大影響力之長期投資按權益法評價，即被投資公司發生純益(或純損)時應按約當持股比率認列投資收益(或損失)，發放之現金股利，則作為長期股權投資之收回。

(2)另評估對被投資公司是否具有重大影響力時，業將目前已可執行或轉換之潛在表決權列入考量。

(3)至改按權益法或取得時帳列投資成本與股權淨值間之差額則分五年平均攤提，惟自民國九十五年一月一日起該差額不再攤銷，新增之差額比照財務會計準則公報第二十五號「企業合併-購買法之會計處理」有關收購成本分攤之步驟予以分析處理，其中屬於商譽部份不得攤銷。增發新股時，若各股東非按比例認購，致使投資比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減者，其增減數調整「長期股權投資」及「資本公積」。前述調整如應借記「資本公積」，而帳上由長期投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額則借記「保留盈餘」。

(4)本公司合併財務報表編製係依財務會計準則公報第七號「合併財務報表」之規定，對由本公司直接或間接持有表決權股份50%以上者，或雖未超過50%但對其具有實質控制能力者，均編入合併財務報表。

(5)採權益法評價之被投資公司外幣財務報表之資產負債科目，按資產負債表日之匯率換算；股東權益按歷史匯率換算；損益科目按加權平均匯率換算，所產生之換算調整數單獨列示於股東權益項下。

11. 固定資產及非營業用固定資產

(1)固定資產按取得成本入帳，折舊採平均法提列，估計耐用年限依所得稅法固定資產耐用年數表規定估列，已屆耐用年限仍繼續使用者，依估計之可使用年限繼續提列折舊。各項資產耐用年限如下：

| | |
|---|---|
| 建 築 物 | 15～35年 |
| 機器設備 | 3 ～ 8年 |
| 防治污染設備 | 5 ～10年 |
| 運輸設備 | 3 ～ 5年 |
| 辦公設備 | 5年 |
| 其他設備 | 3 ～10年 |

(2)增建固定資產在建造期間之借款利息予以資本化，列為固定資產之成本。

(3)重大之更新或改良作為資本支出，列為固定資產之成本；修理及維護支出則列為當期費用。

(4)固定資產報廢或處分時，其成本及相關之累計折舊均自帳上予以減除，其產生之損益依其性質列為營業外收益或損失。

12. 資產減損

本公司於每一資產負債表日評估所有適用三十五號公報之資產是否有減損跡象，如有減損跡象，則進行減損測試，依公報規定以個別資產或資產所屬之現金產生單位進行測試。減損測試結果如資產(或資產所屬現金產生單位)之帳面價值大於可回收金額，則須認列減損損失，而可回收金額則為淨公平價值及使用價值之較高者；反之，若於資產負債表日有證據顯示資產於以前年度認列之減損損失可能已不存在或減少時，應重新評估可回收金額，若可回收金額因資產之估計服務潛能變動而增加時，減損應予迴轉，惟迴轉後帳面價值不可超過資產在未認列減損損失情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面價值。

減損損失及減損迴轉利益列為營業外收支。

13. 退休金

(1)本公司自民國八十六年三月起，依「勞動基準法」之規定，就已付薪資總額百分之二限額內提撥退休準備金，撥交由勞工退休準備金監督委員會專戶儲存及支用。由於此退休金準備金與本公司完全分離，故未包含於財務報表中。

(2)本公司自民國八十七年底起，依照財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」，以八十七年十二月三十一日為衡量日完成精算，其累積給付義務超過退休金資產公平價值部分，於資產負債表認列最低退休金負債，並自民國八十八年一月一日起認列淨退休金成本。

(3)勞工退休金條例自民國九十四年七月一日起施行，並採確定提撥制。實施後員工得選擇適用「勞動基準法」有關之退休金規定，或適用該條例之退休金制度並保留適用該條例前之工作年資。對適用該條例之員工，本公司每月負擔之員工退休金提撥率，不得低於員工每月工資百分之六。

(4)LIN HORN (BVI) 依其註冊地法律無需訂定退休辦法，依中華民國金管會證期局(84)台財證(六)第01985號函規定，得免適用「退休金會計處理準則」。

14. 金融資產及負債之除列

(1)金融資產

本公司對於構成金融資產或部分金融資產之合約權利喪失控制時，即除列該金融資產或部分金融資產。當本公司移轉全部或部分金融資產且放棄對金融資產之控制時，於交換所收取對價之範圍內視為出售。

當金融商品之移轉未符合喪失控制之條件時，本公司則視該移轉交易為擔保借款，再取得資產之權利非屬衍生性金融商品。

(2)金融負債

本公司之金融負債於合約規定之義務解除、取消或到期而使金融負債消滅時，除列全部或部分金融負債。

當本公司自相同債權人以幾乎不相同條件交換既有之金融負債，或對既有負債條件進行大幅修改，並同時承擔新金融負債，該種交換或修改視為除列既有負債並同時認列新負債，差額計入當期損益。

15. 遞延費用

包括電力線路補助費及電腦軟體成本支出等，按三～五年平均攤銷。

16. 法定盈餘公積

係有盈餘之年度於次年度依公司法規定按稅後淨利百分之十提列。

17. 特別盈餘公積

按當年度發生股東權益減項金額提列，待股東權益減項數額迴轉時始得迴轉。

18. 收入認列方法

(1)本公司收入認列之會計處理，係依照財務會計準則公報第三十二號「收入認列之會計處理準則」之規定辦理。

(2)本公司之子公司霖瀚公司建屋出售利益之認列採全部完工法，即於工程全部完工或除零星工作外大部分已完工、並已完成過戶手續時，認列營業收入及營業成本。預售在建工程及在建土地所收取之款項先列入預收房地款，於工程完工通知交屋時，就已銷售之房地產全部價款認列當年度營業收入；而成本則依附註二.8所述分攤方法，就已銷售之房地，轉列當年度營業成本，其餘尚未出售部份則轉列待售房地。同一工程採用之分攤方法一經擇定後，前後年度均應採同一方法處理，不任意變更。

19. 所得稅

(1)依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」之規定作跨期間與同期間之所得稅分攤。將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數列為遞延所得稅負債，與將可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，認列其備抵評價金額。

(2)本公司購置設備及研究發展支出及投資於資源貧瘠或發展遲緩鄉鎮地區有關所得稅抵減之會計處理採當期認列法，亦即將當年得使用之投資抵減全數自所得稅費用項下減除。又依法應遞延適用投資抵減部分，則認列遞延所得稅資產，並就其未來之實現性提列備抵評價。

(3)本公司未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部份，於股東會決議分配盈餘之日列為當期費用。

(4)配合九十五年一月一日開始實施之「所得基本稅額條例」，本公司依其規定計算基本稅額，並與按所得稅法規定計算之應納稅額兩者相較擇其高者估列為當期所得稅。另本公司於評估遞延所得稅資產可實現性時，亦將未來年度應納之最低所得稅稅額納入考量。

(5)LIN HORN (BVI) 係依據英屬維京群島稅法規定，境外營運所得免徵所得稅。

20. 每股盈餘

每股盈餘之計算係以加權平均普通股股數為準，凡有現金增資者，則以其流通期間計算加權平均股數，凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者在計算以往年度之每股盈餘時，按增資比例追溯調整。

三、會計原則變動之理由及其影響

1. 本公司自民國九十四年一月一日起適用新修訂之財務會計準則公報第五號「長期股權投資會計處理準則」，因以前年度部份符合一定條件之長期投資採權益法認列之被投資公司損益係以該被投資公司前一年度之損益作為認列基礎，依新修訂之第五號公報規定則須以當年度該被投資公司之損益為準；此外，本公司以前年度評估對被投資公司是否具有重大影響力時，未考量目前已可執行或轉換之潛在表決權，依新修訂財務會計準則公報第五號之規定，則須考量。此項會計原則變動對民國九十四年一月一日至十二月三十一日淨利並無影響。

2. 本公司對於投資成本與股權淨值間差異之會計處理，自民國九十五年一月一日(適用日)起，適用財務會計準則公報第五號「採權益法之長期股權投資會計處理準則」與第二十五號「企業合併-購買法之會計處理」之規定。投資成本與股權淨值之差額，比照財會準則公報第二十五號「企業合併-購買法」有關收購成本分攤之步驟，予以分析處理，投資成本與股權淨值間差額屬商譽者，不再攤銷。此項會計原則變動對本公司民國九十五年一月一日至十二月三十一日之稅前淨利及每股盈餘並無影響。

3. 本公司之金融商品自民國九十五年一月一日起，適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」與第三十六號「金融商品之表達與揭露」之規定。此項會計原則變動對民國九十五年一月一日至十二月三十一日淨利並無重大影響。

四、重要會計科目之說明

1. 現金及約當現金

| | 95.12.31 | 94.12.31 |
|---|---|---|
| 庫存現金 | $105 | $92 |
| 銀行存款 | 205,226 | 362,705 |
| 合　　計 | 205,331 | 362,797 |
| 加(減)：備抵兌換損益 | 860 | 4,104 |
| 淨　　額 | $206,191 | $366,901 |

2. 公平價值變動列入損益之金融資產-流動

(1)民國九十五年十二月三十一日：

| 投資標的 | 95.12.31 | 持有單位數 | 市　　價 |
|---|---|---|---|
| 華南永昌麒麟債券基金 | $20,000 | 1,810,692.20 | $20,045 |
| 群益安穩收益基金 | 5,004 | 336,611.50 | 5,012 |
| JF 亞洲基金 | 5,008 | 154,027.00 | 5,237 |
| JF 大歐洲基金 | 5,008 | 321,310.00 | 5,263 |
| 合　　計 | 35,020 | | $35,557 |
| 加：交易目的金融資產評價調整 | 537 | | |
| 合　　計 | $35,557 | | |

本公司持有上列金融資產期間並未有質押情形。

(2)民國九十四年十二月三十一日：

| 投資標的 | 94.12.31 | 持有單位數 | 市　　價 |
|---|---|---|---|
| 元大全球組合基金 | $5,000 | 500,000.00 | $5,232 |
| 寶來全球 EFT 基金 | 11,011 | 1,046,622.30 | 11,209 |
| 第一富蘭克林全球債組 | 20,006 | 1,929,042.80 | 19,989 |
| 寶來(A)全球金融資產證券化基金 | 10,011 | 1,000,073.30 | 9,979 |
| 摩根富林明亞太高息平衡基金 | 10,015 | 960,771.70 | 10,016 |
| 摩根富林明歐洲入息債券基金 | 10,015 | 1,000,000.00 | 9,998 |
| 合　　計 | 66,058 | | $66,423 |
| 加：交易目的金融資產評價調整 | - | | |
| 合　　計 | $66,058 | | |

本公司持有上列金融資產期間並未有質押情形。

3. 應收票據淨額

| | 95.12.31 | 94.12.31 |
|---|---|---|
| 應收票據 | $33,931 | $426 |
| 減：備抵呆帳 | - | - |
| 淨　　額 | $33,931 | $426 |

4. 應收帳款及應收房地款淨額

| | 95.12.31 | 94.12.31 |
|---|---|---|
| 應收帳款 | $340,250 | $183,393 |
| 應收房地款 | 29 | - |
| 減：備抵呆帳 | (1,270) | (1,835) |
| 減：備抵兌換損失 | (1,288) | (2,912) |
| 淨　　額 | $337,721 | $178,646 |

5.存貨淨額

(1)存貨明細如下：

| | 95.12.31 | 94.12.31 |
|---|---|---|
| 原　　料 | $13,595 | $12,791 |
| 物　　料 | 7,083 | 7,780 |
| 在 製 品 | 58,526 | 5,536 |
| 製 成 品 | - | - |
| 商品存貨 | 2 | - |
| 待售土地－霖宏帝寶 | 2,485 | 10,567 |
| 待售房屋－霖宏帝寶 | 1,666 | 7,087 |
| 待售土地－霖宏首富 | 3,954 | 3,954 |
| 待售房屋－霖宏首富 | 7,570 | 7,570 |
| 待售土地－霖宏嘉義之冠-一期 | 68,859 | - |
| 待售房屋－霖宏嘉義之冠-一期 | 42,532 | - |
| 在建土地－霖宏嘉義之冠-一期 | - | 245,579 |
| 在建工程－霖宏嘉義之冠-一期 | - | 61,541 |
| 在建土地－霖宏嘉義之冠-二期 | 51,635 | 51,349 |
| 在建工程－霖宏嘉義之冠-二期 | 39,304 | 1,502 |
| 合　　計 | 297,211 | 415,256 |
| 減：備抵存貨跌價損失 | - | (701) |
| 淨　　額 | $297,211 | $414,555 |

(2)民國九十五年度及民國九十四年度因在建工程而資本化利息支出分別為$3,416及$4,300。

(3)本公司民國九十五年十二月三十一日及九十四年十二月三十一日對在建土地、在建工程、待售房地以外之存貨投保金額分別為$80,000及$50,000。

霖瀚公司對於在建土地、在建工程、待售房地投保情形如下：

民國九十五年十二月三十一日：

無。

民國九十四年十二月三十一日：

霖宏之冠新建工程係由五洋營造有限公司承包，該公司為霖宏嘉義之冠工程投保營造工程綜合損失險$168,000，並以霖翰公司為受益人。

6.其他流動資產

| | 95.12.31 | 94.12.31 |
|---|---|---|
| 其他應收款項 | $5,962 | $691 |
| 遞延推銷費用 | 1,505 | 7,849 |
| 應收退稅款 | 463 | 3,438 |
| 其　　他 | 4,248 | 3,290 |
| 合　　計 | $12,178 | $15,268 |

7.採權益法之長期股權投資

(1)投資明細如下：

| | 95.12.31 | | 94.12.31 | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 公司名稱 | 持股比例 | 金額 | 持股比例 | 金額 | 評價基礎 |
| HAPPY ELECTRONICS COMPANY LIMITED | 33.60% | $90,147 | 42% | $94,748 | 權益法 |

(2)本公司為擴展業務範圍，透過LIN HORN (BVI)間接投資香港HAPPY ELECTRONICS COMPANY LIMITED，再轉投資到中國大陸廣東省江門市江門諾華電子有限公司從事經營印刷電路板生產及銷售。民國九十四年一月一日LIN HORN (BVI)對該被投資公司之原始投資金額為港幣16,800仟元，持股比例為42%。民國九十五年八月，該被投資公司辦理現金增資港幣10,000仟元，LIN HORN (BVI)並未參與認購，致使持股比例降為33.60%。並因而使投資之股權淨值減少$2,989，此減少數已依規定借記「保留盈餘」。截至民國九十五年十二月三十一日止，LIN HORN (BVI)對該被投資公司之原始投資仍為港幣16,800仟元，持股比例為33.60%。

(3)民國九十五年度及九十四年度，LIN HORN (BVI)收到該被投資公司發放的現金股利分別為$6,198及$0，已依規定減少長期股權投資帳面值。

(4)民國九十五年度及九十四年度以被投資公司提供經會計師查核簽證之財務報表為依據，按權益法認列投資損益如下：

| | 九十五年度 | 九十四年度 |
|---|---|---|
| 投資利益 | $3,581 | $7,889 |

8.固定資產及非營業用固定資產

(1)本公司民國九十五年度及九十四年度因購置固定資產而資本化之利息支出金額分別為$169及$0。

(2)本公司民國九十五年十二月三十一日及九十四年十二月三十一日固定資產及非營業用固定資產投保火險金額分別為$144,748及$128,188。

(3)非營業用固定資產明細如下：

| | 95.12.31 | 94.12.31 |
|---|---|---|
| 成本： | | |
| 土地 | $22,476 | $22,476 |
| 建築物 | 6,600 | 6,600 |
| 合計 | 29,076 | 29,076 |
| 減：累積折舊 | (2,105) | (1,915) |
| 淨額 | $26,971 | $27,161 |

9. 應付費用

| | 95.12.31 | 94.12.31 |
|---|---|---|
| 應付薪資及獎金 | $16,884 | $14,524 |
| 應付加工費 | 28,095 | 14,112 |
| 應付佣金 | 2,862 | 13,316 |
| 應付消耗品費 | 3,570 | 2,101 |
| 應付水電費 | 2,847 | 1,929 |
| 應付修繕費 | 1,046 | 992 |
| 應付保險費 | 1,953 | 1,700 |
| 其　　他 | 7,655 | 5,927 |
| 合　　計 | $64,912 | $54,601 |

10. 長期借款

(1)民國九十五年十二月三十一日：

無。

(2)民國九十四年十二月三十一日：

| 債 權 人 | 借款性質 | 利　率 | 到 期 日 | 金　額 | 借款額度 | 擔 保 品 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 華南銀行 -嘉南分行 | 擔保借款 | 2.69% | 95.12.27 | $170,000 | $170,000 | 在建土地 |
| | 減：一營運週期內到期之長期借款 | | | (170,000) | | |
| | 合　計 | | | $ - | | |

11. 應計退休金負債

(1)本公司退休金會計採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」規定辦理。民國九十五年度及九十四年度淨退休金成本組成項目如下：

| | 九十五年度 | 九十四年度 |
|---|---|---|
| 服務成本 | $1,002 | $1,968 |
| 利息成本 | 591 | 597 |
| 退休基金資產之預期報酬 | (354) | (317) |
| 過渡性淨給付義務推銷數 | 80 | 80 |
| 退休金損(益)攤銷 | (56) | (21) |
| 淨退休金成本 | $1,263 | $2,307 |

(2)民國九十五年及九十四年十二月三十一日之基金提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

| | 95.12.31 | 94.12.31 |
|---|---|---|
| 給付義務： | | |
| 既得給付義務 | $ - | $ - |
| 非既得給付義務 | 17,502 | 12,801 |
| 累積給付義務 | 17,502 | 12,801 |
| 未來薪資增加之影響數 | 5,538 | 4,085 |
| 預計給付義務 | 23,040 | 16,886 |
| 退休基金資產公平價值 | (11,403) | (10,103) |
| 提撥狀況 | 11,637 | 6,783 |
| 未認列過渡性淨給付義務 | (559) | (639) |
| 未認列退休金淨(損)益 | (2,513) | 2,251 |
| 應計退休金負債 | $8,565 | $8,395 |

(3)民國九十五年及九十四年十二月三十一日專戶儲存中央信託局之退休準備金餘額分別為$11,403及$10,103。

(4)截至民國九十五年及九十四年十二月三十一日止，本公司職工退休辦法之員工既得給付均為$0。

(5)主要精算假設如下：

| | 九十五年度 | 九十四年度 |
|---|---|---|
| 折現率 | 2.75% | 3.50% |
| 未來薪資水準增加率 | 2.00% | 2.00% |
| 退休基金資產預期長期投資報酬率 | 2.75% | 3.50% |

12.<u>股東權益</u>

(1)股本

本公司民國九十四年一月一日額定股本為$500,000，實收股本為$468,500，分為46,850仟股，每股面額$10。

民國九十四年六月十七日經股東會決議通過以未分配盈餘轉增資$46,850，發行新股4,685仟股，每股面額10元，並於民國九十四年八月十日為增資基準日，增資後額定股本$800,000，每股面額10元，分別為80,000仟股，實收股本$515,350，分別為51,535仟股，至民國九十五年十二月三十一日止股本未再變動。

(2)資本公積

依公司法規定，資本公積各種發生性質中除「超過票面金額發行股票所得之溢額」、「受領贈與之所得」得為增加資本使用外，原則上僅供彌補虧損之使用。

(3)法定盈餘公積

依公司法規定，公司稅後盈餘扣除以前年度虧損後之餘額，須先提列百分之十之法定盈餘公積，直至該法定公積與資本額相符為止。法定公積依法僅供彌補虧損之用，不得用以分配現金股利，但當該公積之提列已達實收資本百分之五十，得以股東會決議於不超過其中半數之範圍內撥充資本。

(4)盈餘分配

本公司關於盈餘分配之公司章程規定如下：

本公司每年決算後如有盈餘，除依法繳納營利事業所得稅及彌補以往年度虧損外，應先提撥百分之十法定盈餘公積及依主管機關規定提撥或回轉特別盈餘公積，當年度如尚有盈餘，以當年度餘額提撥員工紅利百分之二至百分之十，董事、監察人酬勞金百分之二至百分之五，其餘連同上一年度累積未分配盈餘數由董事會視公司未來之資金支出、預算及資金需求情形，酌予保留不分配外，並衡量以盈餘支應資金需求之必要性及對每股盈餘之稀釋程度，以決定股東紅利採取股票股利或現金股利方式分配之最適當比率分配予股東。若發放現金股利，其中現金股利比率不得低於股東紅利總額百分之十。

(5)有關九十四年度盈餘分配議案如下：

| 項目 | 九十四年度盈餘分配案 | | 差異數 | 差異原因說明 |
|---|---|---|---|---|
| | 95年6月16日股東會決議通過 | 95年3月24日董事會決議通過 | | |
| 董監事酬勞 | $3,844 | $3,844 | $ - | - |
| 員工現金紅利 | $7,689 | $7,689 | $ - | - |
| 員工股票紅利 | | | | |
| 金額 | - | - | $ - | - |
| 股數(面額每股10元) | -股 | -股 | -股 | - |
| 佔94年底流通在外股數之比例 | - % | - % | - % | - |
| 股東紅利 | | | | |
| 現金 | $154,605 | $154,605 | $ - | - |
| 股票(面額每股10元) | -股 | -股 | -股 | - |
| 考慮配發員工紅利及董監事酬勞後之設算每股盈餘(註) | $ 3.90元 | $ 3.90元 | $ - | - |

註： $\frac{\text{盈餘分配所屬年度(九十四年度)稅後純益-員工現金股利-員工股票股利-董監事酬勞}}{\text{盈餘分配所屬年度(九十四年度)加權平均流通在外股數}}$

(6)另配合財政部證期會民國九十二年一月三十日台財證六字第0920000457號函規定，有關九十六年度董事會擬議之九十五年度盈餘分派案及股東會決議通過盈餘分配案之員工紅利及董監事酬勞等相關訊息，可至公開資訊觀測站中查詢。

13. 營業收入

| | 九十五年度 | 九十四年度 |
|---|---|---|
| 商品銷售 | $1,375,696 | $1,129,881 |
| 勞務提供 | - | - |
| 權 利 金 | - | - |
| 合　　計 | 1,375,696 | 1,129,881 |
| 減：銷貨退回或折讓 | (4,106) | (1,351) |
| 營業收入淨額 | $1,371,590 | $1,128,530 |

14. 用人費用、折舊及攤銷費用

本公司民國九十五年一月一日至十二月三十一日及九十四年一月一日至十二月三十一日發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總表如下：

| 功能別 / 性質別 | 95.1.1-95.12.31 | | | 94.1.1-94.12.31 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 屬於營業成本者 | 屬於營業費用者 | 合計 | 屬於營業成本者 | 屬於營業費用者 | 合計 |
| 用人費用 | | | | | | |
| 薪資費用 | $90,502 | $21,595 | $112,097 | $85,471 | $19,105 | $104,576 |
| 勞健保費用 | 6,275 | 1,651 | 7,926 | 5,751 | 1,612 | 7,363 |
| 退休金費用 | 4,434 | 1,036 | 5,470 | 3,287 | 936 | 4,223 |
| 其他用人費用 | 9,201 | 1,804 | 11,005 | 7,340 | 1,566 | 8,906 |
| 折舊費用 | 27,094 | 3,945 | 31,039 | 23,914 | 3,657 | 27,571 |
| 折耗費用 | - | - | - | - | - | - |
| 攤銷費用 | 568 | 245 | 813 | 556 | 566 | 1,122 |

15. 所得稅

(1)本公司民國九十三年度(含)以前之營利事業所得稅結算申報案件，業經稅捐稽徵機關核定在案，九十四年度尚在稅捐稽徵機關審理中。

(2)本公司依「促進產業升級條例」及有關法令之規定，取得投資抵減所得稅抵減情形如下：

| 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 | 自動化設備<br>(九十五年度) | $2,941 | $ - | 九十九 |

(3)本公司依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」之

規定作跨期間所得稅分攤，預計所適用之所得稅率為25%，其應揭露之相關事項如下：

| | 95.12.31 | 94.12.31 |
|---|---|---|
| A.遞延所得稅資產與負債： | | |
| (a)遞延所得稅資產總額 | $4,725 | $2,622 |
| (b)遞延所得稅負債總額 | $(5,196) | $(5,158) |
| (c)遞延所得稅資產之備抵評價金額 | $(1,766) | $(205) |
| (d)產生遞延所得稅資產及負債之暫時性差異： | | |
| 未實現兌換損失所產生之可減除(應課稅)暫時性差異 | $388 | $(1,458) |
| 未實現存貨跌價損失所產生之可減除暫時性差異 | $ - | $701 |
| 未提撥退休金費用所產生之可減除暫時性差異 | $8,565 | $8,395 |
| 按權益法認列投資利益所產生之應課稅暫時性差異 | $(18,323) | $(17,718) |
| 累積換算調整數所產生之應課稅暫時性差異 | $(2,463) | $(1,458) |
| 尚未使用之可扣抵虧損所產生之可減除暫時性差異 | $6,552 | $ - |
| 遞延推銷費用產生之可減除暫時性差異 | $3,396 | $1,394 |
| B.遞延所得稅資產－流動 | $2,584 | $523 |
| 備抵評價－遞延所得稅資產－流動 | (1,766) | (205) |
| 遞延所得稅負債－流動 | - | (364) |
| 遞延所得稅資產(負債)-流動淨額 | $818 | $(46) |
| C.遞延所得稅資產－非流動 | $2,141 | $2,099 |
| 遞延所得稅負債－非流動 | (5,196) | (4,794) |
| 遞延所得稅負債-非流動淨額 | $(3,055) | $(2,695) |

D.所得稅費用明細：

| | 九十五年度 | 九十四年度 |
|---|---|---|
| 當期所得稅費用 | $19,131 | $39,090 |
| 未分配盈餘加徵百分之十所得稅 | 2,607 | - |
| 備抵呆帳超限所產生之遞延所得稅費用 | - | 5,412 |
| 未實現兌換損失所產生之遞延所得稅費用(利益) | (461) | 2,543 |
| 迴轉存貨跌價損失所產生之遞延所得稅費用 | 175 | 4 |
| 未提撥退休金費用所產生之遞延所得稅利益 | (42) | (248) |
| 按權益法認列之投資利益所產生之遞延所得稅費用 | 151 | 1,946 |
| 申報可扣抵虧損之變動所產生之遞延所得稅費用(利益) | (1,638) | 231 |
| 遞延推銷費用變動所產生之遞延所得稅利益 | (501) | (155) |
| 遞延所得稅資產之備抵評價金額變動產生之遞延所得稅費用 | 1,561 | 62 |
| 遞延所得稅費用(利益) | (755) | 9,795 |
| 以前年度所得稅估計變動 | 756 | (3,657) |
| 所得稅費用 | $21,739 | $45,228 |

(4)截至民國九十五年十二月三十一日及九十四年十二月三十一日有關股東可扣抵稅額帳戶之資訊內容如下:

| | 95.12.31 | 94.12.31 |
|---|---|---|
| 本公司股東可扣抵稅額帳戶餘額(不含合併子公司) | $10,532 | $14,448 |

| | 九十五年度 | 九十四年度 |
|---|---|---|
| 預計當年度盈餘分配之稅額可扣抵比率 | 17.21% | 19.41% |

本公司預計九十五年度盈餘分配之稅額扣抵比率係含應計九十五年度營利事業所得稅及九十四年度未分配盈餘加徵百分之十所得稅為計算基礎。

未分配盈餘相關資訊:

| | 95.12.31 | 94.12.31 |
|---|---|---|
| 八十六年度以前未分配盈餘 | $ - | $ - |
| 八十七年度以後未分配盈餘 | 165,951 | 219,846 |
| 合　　計 | $165,951 | $219,846 |

16.每股盈餘

(1)九十五年度每股盈餘:

| | 股數 | 權數 | 加權平均股數 |
|---|---|---|---|
| 期初流通在外股數 | 51,535,000股 | 1 | 51,535,000股 |
| 九十五年度流通在外加權平均股數 | | | 51,535,000股 |
| 本期淨利 | | | $135,652 |
| 每股盈餘 | | | |
| 本期稅前淨利 | | | 3.06元 |
| 所得稅費用 | | | (0.43) |
| 本期淨利 | | | 2.63元 |

(2)九十四年度每股盈餘:

| | 股數 | 權數 | 加權平均股數 |
|---|---|---|---|
| 期初流通在外股數 | 46,850,000股 | 1 | 46,850,000股 |
| 九十四年八月十日盈餘轉增資 | 4,685,000股 | 1 | 4,685,000股 |
| 本期流通在外加權平均股數 | | | 51,535,000股 |
| 本期淨利 | | | $212,631 |
| 每股盈餘 | | | |
| 本期稅前淨利 | | | 5.00元 |
| 所得稅費用 | | | (0.87) |
| 本期淨利 | | | 4.13元 |

五、關係人交易

1.關係人名稱及關係

| 關係人名稱 | 與本公司之關係 |
|---|---|
| 江門諾華電子有限公司 | 本公司之子公司採權益法評價之被投資公司 |

2.與關係人間之重大交易事項

(1) 銷　　貨

本公司民國九十五年度及九十四年度對關係人銷貨如下：

| | 九十五年度 | | 九十四年度 | |
|---|---|---|---|---|
| 關係人名稱 | 金額 | 佔本公司銷貨淨額百分比 | 金額 | 佔本公司銷貨淨額百分比 |
| 江門諾華電子有限公司 | $2,900 | 0.21% | $ - | - % |

銷貨收款條件為月結60天。

六、質押之資產

截至民國九十五年十二月三十一日及九十四年十二月三十一日止，本公司下列資產已提供銀行或有關機構作為僱用外勞保證及借款之擔保品：

| | 95.12.31 | 94.12.31 |
|---|---|---|
| 限制用途之銀行存款 | $ - | $1,300 |
| 在建土地－霖宏嘉義之冠 | - | 296,928 |
| 合　　計 | $ - | $296,968 |

七、重大承諾事項及或有事項

截至民國九十五年十二月三十一日止，本公司計有下列或有負債及承諾事項未列入財務報表中：

1.已開發而尚未使用之信用狀：(單位：元)

| 幣別 | 信用狀金額 | 信用狀保證金 |
|---|---|---|
| EUR | 75,621.50 | $ - |

2. 本公司因銷貨交易對商品品質之保證而簽發尚未收回註銷之保證票據為$10,000。

3. 本公司於民國九十五年三月提存$1,999(帳列存出保證金)於法院後，已撤銷欣緻股份有限公司因加工款項爭議而對本公司之假扣押;本項爭議目前正上訴至台南高等法院中。

4. 霖瀚公司建案-霖宏嘉義之冠之營造商天億營造有限公司因財務困難，於民國九十四年八月間無預警停止施作霖瀚公司上項新建工程，霖瀚公司乃將上項未完工程轉委託五洋營造股份有限公司繼續施作，同時向法院申請止付已開發給天億營造有限公司兩張支票共計$6,552，並同時提供等額現金做為擔保。霖瀚公司已委請律師具狀控告天億營造有限公司債務不履行，全案已交由法院審理中。

八、重大之災害損失

無此事項。

九、重大之期後事項

無此事項。

十、其　　他

(一)本公司於民國九十五年度及九十四年度未從事衍生性金融商品交易;而於該年度非衍生性金融商品之公平價值列示如下：

| | 95.12.31 | | 94.12.31 | |
|---|---|---|---|---|
| 非衍生性金融商品 | 帳面價值 | 公平市價 | 帳面價值 | 公平市價 |
| 資　　產 | | | | |
| 現金及約當現金 | $206,191 | $206,191 | $366,901 | $366,901 |
| 公平價值變動列入損益之金融資產-流動 | 35,557 | 35,557 | 66,058 | 66,423 |
| 應收票據及帳款 | 371,652 | 371,652 | 179,072 | 179,072 |
| 限制用途銀行存款 | - | - | 1,300 | 1,300 |
| 採權益法之長期股權投資 | 90,147 | 90,147 | 94,748 | 94,748 |
| 負　　債 | | | | |
| 應付票據及帳款 | $370,457 | $370,457 | $223,714 | $223,714 |
| 一營運週期內到期之長期借款 | - | - | 170,000 | 170,000 |

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)現金及約當現金、應收票據及款項、限制用途銀行存款、短期銀行借款與應付票據及款項以其在資產負債表上之帳面價值估計公平價值，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。

(2)公平價值變動列入損益之金融資產係依資產負債表日各基金公司提供之基金淨值及股票之收盤價為公平價值。

(3)採權益法之長期股權投資係依被投資公司資產負債表日之股權淨值及股票之收盤價為公平價值。

(4)長期借款(包含一年內到期部份)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)之長期借款利率為準。

(二)本公司於民國九十五年度及九十四年度與子公司及各子公司之間並無重大交易往來情形。

十一、附註揭露事項

本公司民國九十五年度有關重大交易事項、轉投資事業及大陸投資等相關資訊明細如下：

1.重大交易事項相關資訊：

(1)資金貸與他人：無。

(2)為他人背書保證者：無。

(3)期末持有價證券者：

| 持有之公司 | 有價證券種類及名稱 | 與有價證券發行人關係 | 帳列科目 | 期末 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 股數/單位數 | 帳面金額 | 比率 | 股權淨值或市價 |
| 霖宏科技股份有限公司 | 華南永昌麒麟債券基金 | 無 | 公平價值變動列入損益之金融資產-流動 | 1,810,092.20 | $20,000 | - | $20,045 |
| | 群益安穩收益基金 | 無 | 公平價值變動列入損益之金融資產-流動 | 336,611.50 | 5,004 | | 5,012 |
| | JF 亞洲基金 | 無 | 公平價值變動列入損益之金融資產-流動 | 154,027.00 | 5,008 | - | 5,237 |
| | JF 大歐洲基金 | 無 | 公平價值變動列入損益之金融資產-流動 | 321,310.00 | 5,008 | - | 5,263 |
| | | | 小　計 | | 35,020 | | $35,557 |
| | | | 加：交易目的金融資產評價調整 | | 537 | | |
| | | | 合　計 | | $35,557 | | |
| LIN HORN (BVI) | HAPPY ELECTRONICS COMPANY LINITED | 採權益法認列之被投資公司 | 採權益法之長期股權投資 | 16,800,000 | $90,147 | 33.60% | $90,147 |
| | | | 合　計 | | $90,147 | | $90,147 |
| | | | 減：備抵跌價損失 | | - | | - |
| | | | 淨　額 | | $90,147 | | $90,147 |

(4)本期累積買進賣出或期末持有單一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

(5)取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

(6)處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

(7)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者:無。

(8)應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以者:無。

(9)從事衍生性商品交易：無。

2.轉投資事業相關資訊：

| 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 | 本期認列投資(損)益 | 備註 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 本期期末 | 上期期末 | 股數 | 比率 | 帳面金額 | | | |
| LIN HORN TECHNOLOGY (BVI) CO., LTD. | HAPPY ELECTRONICS COMPANY LIMITED | 香港特別行政區 | 股權投資及生產買賣印刷電路板 | $68,964 (HKD 16,800仟元) | $68,964 (HKD 16,800仟元) | 16,800,000 | 33.60% 註2 | $90,147 (HKD21,505 仟元) | $9,709 (HKD2,318仟元) | $3,581 (HKD855仟元) | 註1 |
| HAPPY ELECTRONICS COMPANY LIMITED | 江門諾華電子有限公司 | 廣東省江門市江海區 | 生產買賣印刷電路板 | $176,078 (HKD 40,000仟元) | $176,078 (HKD 40,000仟元) | - | 100% | $275,382 | $17,894 (RMB4,383仟元) | $17,894 (RMB4,383仟元) | |
| 江門諾華電子有限公司 | 合華貿易有限公司 | 廣東省江門市江海區 | 銷售印刷電路板 | $4,155 (RMB 1,000仟元) | $4,155 (RMB 1,000仟元) | - | 50% | $3,733 (RMB894仟元) | $(1,208) (RMB-296仟元) | $(604) (RMB-148仟元) | |

註1：HAPPY ELECTRONICS COMPANY LIMITED於九十五年度分配董監事酬勞RMB91仟元，已依財務會計準則第五號公報，按持股比例調整當期投資損益。

註2：LIN HORN TECHNOLOGY (BVI) CO., LTD.並未參與該被投資公司之現金增資，致持股比率由42%降為33.6%，因而產生之股東權益變動亦已調減保留盈餘。

3.大陸投資資訊：

本公司透過「LIN HORN TECHNOLOGY (BVI) CO., LTD.」轉投資香港 HAPPY ELECTRONICS COMPANY LIMITED 持有 33.60%股權，再對大陸轉投資，其相關資訊如下：

九十五年十二月三十一日：

| 大陸被投資公司名稱 | 主要營業項目 | 實收資本額 | 投資方式 | 95.01.01本期期初自台灣匯出累積投資金額 | 本期匯出或收回投資金額 | | 本期期末自台灣匯出累積投資金額 | 本公司直接或間接投資之持股比例 | 本期認列投資收益 | 期末投資帳面價值 | 截至本期止已匯回台灣之投資收益 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | 匯出 | 收回 | | | | | |
| 江門諾華電子有限公司 | 生產印刷電路板、塑膠製品、片式元件、儀器 | $176,078 (HKD 40,000 仟元) | 透過第三地區投資設立公司再間接投資大陸 | $68,964 (HKD16,800 仟元) | - | - | $68,964 (HKD 16,800 仟元) | 33.60% | $3,581 (HKD 855 仟元) | $90,147 (HKD 21,505 仟元) | $ - |

| 本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額 | 經濟部投審會核准投資金額 | 本公司赴大陸地區投資限額 淨值×40% |
|---|---|---|
| 新台幣 68,964 仟元 (HKD16,800 仟元) | 新台幣 74,656 仟元(註) (美金 2,148,915 元-含美元 527,907 元及機器設備零配件列價美金 1,621,008 元) | 新台幣 303,329 仟元 |

註：美元換算匯率係以投資金額依匯出時匯率計算

十二、部門別財務資訊

1.產業別財務資訊

本公司九十五年度及九十四年度有關財務資訊列示如下：

| | 九十五年度 | | | | 九十四年度 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | PCB 相關產品 | 售屋收入 | 其他 | 合計 | PCB 相關產品 | 售屋收入 | 其他 | 合計 |
| 部門收入 | $1,002,192 | $369,398 | $ - | $1,371,590 | $1,067,636 | $60,894 | $ - | $1,128,530 |
| 部門損益 | $66,691 | $58,385 | $(109) | $124,967 | $213,619 | $16,673 | $(106) | $230,186 |
| 公司一般收支淨額 | | | | $22,471 | | | | $24,234 |
| 利息收入(支出)淨額 | | | | 9,953 | | | | 3,439 |
| 稅前淨利 | | | | $157,391 | | | | $257,859 |
| 可辨認資產 | $900,462 | $264,409 | $6,350 | $1,171,221 | $829,075 | $412,804 | $33 | $1,241,912 |
| 長期投資 | | | | $90,147 | | | | $94,748 |
| 公司一般資產 | | | | - | | | | - |
| 資產合計 | | | | $1,261,368 | | | | $1,336,658 |
| 折舊及攤銷總額 | $31,846 | $ 6 | $ - | $31,852 | $28,688 | $ 5 | $ - | $28,693 |
| 資本支出金額 | $77,669 | $ - | $ - | $77,669 | $41,966 | $ - | $ - | $41,966 |

(1)本公司重要產業別包括印刷電路板之製造買賣及住宅大樓之開發租售。上表所列之部門收入係指部門對企業以外客戶之銷貨收入。

(2)部門損益係部門收入減除部門成本及費用之餘額，所稱之部門成本及費用係指與產生部門收入有關之成本及費用，部門費用無法直接歸屬者則採各部門之銷貨收入淨額比例分攤，但部門成本及費用不包括下列項目：

a.與部門無關之公司一般費用。
b.利息費用。

(3)部門可辨認資產係指可直接認定屬於該部門之有形及無形資產，若資產供兩部門以上使用，則採各部門之銷貨收入淨額比例分攤，但部門可辨認資產不包括非供任何特定部門營業使用而持有之資產。

2.地區別財務資訊

本公司九十五年度及九十四年度無國外營運部門，故略之。

3.外銷銷貨資訊

本公司九十五年度及九十四年度外銷銷貨交易明細如下：

| | 九十五年度 | 九十四年度 |
|---|---|---|
| 內銷淨額 | $880,623 | $159,343 |
| 外銷淨額 | 490,967 | 969,187 |
| 合　　計 | $1,371,590 | $1,128,530 |

4.重要客戶資訊

本公司民國九十五年度及九十四年度之銷售客戶，其銷售金額佔本公司營業收入10%以上之客戶為：

| | 九十五年度 | |
|---|---|---|
| 客　戶 | 銷貨金額 | 所佔比例 |
| 甲公司 | $479,757 | 34.98% |
| 乙公司 | 175,098 | 12.77 |
| 丙公司 | 151,688 | 11.06 |
| 丁公司 | 118,794 | 8.66 |
| 合　計 | $925,337 | 67.47% |

| | 九十四年度 | |
|---|---|---|
| 客　戶 | 銷貨金額 | 所佔比例 |

| | | |
|---|---|---|
| 甲公司 | $950,765 | 84.25% |
| 合　計 | $950,765 | 84.25% |

十三、關係企業合併財務報表附註應補充揭露之事項

(一)依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」第十三條規定關係企業合併財務報表附註應就整體關係企業再行補充揭露事項：

1.合併個體

| 從屬公司名稱 | 與控制公司互為關係之情形 | 業務性質 | 控制公司所持股份或出資額比例 |
|---|---|---|---|
| 霖瀚股份有限公司 | 本公司持有該公司100%股份 | 住宅及大樓之開發及租售 | 100.00% |
| LIN HORN TECHNOLOGY (BVI) CO., LTD. | 本公司持有該公司100%股份 | 轉投資之控股公司 | 100.00% |

2.從屬公司增減變動情形

| 上期從屬公司名稱 | 本期增加之從屬公司名稱 | 本期減少之從屬公司名稱 | 本期從屬公司名稱 |
|---|---|---|---|
| 霖瀚股份有限公司<br>LIN HORN TECHNOLOGY (BVI) CO., LTD. | 無 | 無 | 霖瀚股份有限公司<br>LIN HORN TECHNOLOGY (BVI) CO., LTD. |

3.未列入合併之從屬公司資訊

無此事項。

4.從屬公司會計年度起迄日與控制公司不同時，其調整及處理方式

無此事項。

5.從屬公司之會計政策與控制公司不同時，其調整方式及內容

無此事項。

6.國外從屬公司營業之特殊風險

由於國外從屬公司轉投資之被投資公司生產基地在中國大陸廣東省江門市，目前台灣海峽兩岸政府因政治因素相互關係尚未明朗，故存在特殊之政治風險。

7.各關係企業盈餘分配受法令或契約限制之情形

無此事項。

8.合併借(貸)項攤銷之方法及期限

無此事項。

9.其他重要說明事項

無。

(二)依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」第十四條規定控制公司與從屬公司應分別再行補充揭露之事項。

(1)控制公司與從屬公司間及從屬公司與從屬公司間已消除之交易事項

無此事項。

(2)從事資金融通、背書保證之相關資訊

無此事項。

(3)從事衍生性商品交易之相關資訊

無此事項。

(4)重大或有事項

詳附註七說明。

(5)重大期後事項

無此事項。

(6)持有票券及有價證券之名稱、數量、成本、市價(無市價者，揭露每股淨值)、持股或出資比例、設質情形及期中最高持股或出資情形

詳附註十一.1.(3)說明。

(7)其他重要說明事項

無。

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，是否有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司之財務狀況之影響：無。

# 柒、財務狀況及經營結果檢討分析與風險事項評估

一、 財務狀況之檢討與分析

（一）財務狀況比較分析表

單位：新台幣仟元

| 項目＼年度 | 九十五年度 | 九十四年度 | 差異 | |
|---|---|---|---|---|
| | | | 金額 | % |
| 流動資產 | 667,474 | 641,358 | 26,116 | 4.07% |
| 固定資產 | 202,828 | 159,009 | 43,819 | 27.56% |
| 其他資產 | 30,751 | 28,912 | 1,839 | 6.36% |
| 資產總額 | 1,214,709 | 1,102,451 | 112,258 | 10.18% |
| 流動負債 | 444,716 | 300,267 | 144,449 | 48.11% |
| 長期負債 | - | - | - | - |
| 負債總額 | 456,386 | 311,407 | 144,979 | 46.56% |
| 股本 | 515,350 | 515,350 | 0 | 0.00% |
| 資本公積 | - | - | - | - |
| 保留盈餘 | 241,126 | 274,601 | (33,475) | (12.19%) |
| 股東權益總額 | 758,323 | 791,044 | (32,721) | (4.14%) |

本公司最近二年度資產、負債及股東權益發生重大變動項目(前後期變動 20%以上，且變動金額達新台幣一千萬元者)之主要原因分析如下：

一、固定資產增加，主要係本期機器汰舊換新，及增加設備提升產能。

二、流動負債、負債總額增加，主要係本期外包比重增加，加工費用大幅增加，及應付設備款增加使得相關之應付款項增加，另因受原物料成本上漲影響，應付款項亦上升。

## 二、經營結果之檢討與分析

單位：新台幣仟元

| 年度<br>項目 | 95年度 | | 94年度 | | 增(減)金額 | 變動比例 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 小計 | 合計 | 小計 | 合計 | | |
| 營業收入總額 | | $1,005,852 | | $1,068,987 | (63,135) | (5.91%) |
| 減：銷貨退回 | (2,223) | | (190) | | | |
| 銷貨折讓 | (1,437) | (3,660) | (1,161) | (1,351) | 2,309 | 170.91% |
| 營業收入淨額 | | 1,002,192 | | 1,067,636 | (65,444) | (6.13%) |
| 營業成本 | | (836,890) | | (714,979) | 121,911 | 17.05% |
| 營業毛利 | | 165,302 | | 352,657 | (187,355) | (53.13%) |
| 營業費用 | | (98,611) | | (139,038) | (40,427) | (29.08%) |
| 營業利益 | | 66,691 | | 213,619 | (146,928) | (68.78%) |
| 營業外收入 | | 94,033 | | 44,420 | 49,613 | 111.69% |
| 營業外支出 | | (2,738) | | (600) | 2,138 | 356.33% |
| 繼續營業部門稅前淨利 | | 157,986 | | 257,439 | (99,453) | (38.63%) |
| 所得稅費用 | | (22,334) | | (44,808) | (22,474) | (50.16%) |
| 繼續營業部門稅後淨利 | | $135,652 | | $212,631 | (76,979) | (36.20%) |

變動比例達20%者分析說明如下：

1.銷貨退回/折讓較上期增加，係因客戶提高產品品質的要求而增加對公司退貨所致。
2.營業毛利及營業利益較上期減少，係因95年度上半年營收大幅減少而營業成本提高，相對營業毛利及營業利益皆減少。
4.營業費用較上期減少、主要係因國外銷貨減少使得佣金支出及出口費用相對減少。
5.營業外收入較上期增加，係本期認列權益法投資收益較上期增加，另本期出售下腳收入增加所致。
6.營業外支出較上期增加，係處分固定資產損失增加及94年度美金大幅貶值產生大量之兌換損失而95年度並無此情形。
7.稅前/稅後淨利較上期減少、係本期營業成本大幅提高，相對使淨利隨之減少。
8.九十五年度因獲利較九十四年度減少，故所得稅費用較九十四年減少。

## 三、現金流量之檢討與分析

### (一)95 年度現金流量變動情形分析

單位：新台幣仟元

| 年度<br>項目 | 九十五年度金額 | 九十四年度金額 | 增(減)金額 | | 原因說明 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | 金額 | % | |
| 1.營業活動之淨現金流入 | $70,506 | $313,901 | $(243,395) | (77.54)% | (註一) |
| 2.投資活動之淨現金流出 | $(78,656) | $(43,119) | $(35,537) | 82.42% | (註二) |
| 3.融資活動之淨現金流出 | $(166,138) | $(42,980) | $(123,158) | 286.55% | (註三) |

註一：九十五年度較九十四年度流入減少，係因本期應收帳款天數較長及本期淨利減少所致。

註二：九十五年度較九十四年度流出增加，係因本期購入較多的固定資產所致。

註三：九十五年度較九十四年度流出增加，係因發放員工現金紅利和現金股利比重增加所致。

(二)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淨現金流量(2) | 預計全年現金流出量(3) | 預計現金剩餘(不足)數額(1)+(2)-(3) | 預計現金不足額之補救措施 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 投資計劃 | 理財計劃 |
| $187,426 | $190,441 | $160,216 | $217,651 | $ - | $ - |

(三)最近二年度流動性分析

| 項目＼年度 | 95年度 | 94年度 | 增減比例 |
|---|---|---|---|
| 現金流量比率 | 15.85% | 125.05% | (87.33)% |
| 現金流量允當比率 | 132.15% | 313.17% | (57.80)% |
| 現金再投資比率 | (7.75)% | 30.60% | (125.33)% |
| 增減比例變動分析說明：<br>本期現金流量各比率減少，主要係公司九十五年度淨利減少，且發放員工現金紅利及股東現金股利增加，致使本期現金流入較上期減少。 | | | |

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

(一)重大資本支出之運用情形及資金來源：

單位：新台幣仟元

| 項次 | 計劃項目 | 實際或預測之資金來源 | 實際或預期完成日期 | 所需資金總額 | 實際或預定資金運用情形 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | 95年 | 96年 |
| 1 | 機械設備-鑽孔製程設備 | 自有資金 | 96.12 | $37,800 | $16,800 | $21,000 |
| 2 | 機械設備-防焊、電鍍製程設備及研發設備 | 自有資金 | 96.12 | $22,318 | $7,500 | $14,818 |
| 3 | 機械設備-線路製程設備 | 自有資金 | 96.12 | $41,755 | $31,755 | $10,000 |

(二)預計可能產生效益：

本公司因生產需求所增加之鑽孔、線路等製程機械設備，預計於未來年度可有效降低加工成本、提升整體製程產能及因應未來開發高精密產品。

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

單位：新台幣仟元

| 說明<br>項目 | 金　額 | 政　策 | 獲利或虧損之主要原因 | 改善計劃 | 未來其他投資計劃 |
|---|---|---|---|---|---|
| 霖瀚股份有限公司 | $217,502 | 本公司百分之百轉投資之子公司，主要從事住宅及大樓開發租售，採權益法認列收益。 | 95 年度認列投資收益 58,874 仟元 | - | - |
| LIN HORN TECHNOLOGY (BVI)CO.,LTD | $96,154 | 本公司百分之百轉投資之控股公司，透過 LIN HORN TECHNOLOGY (BVI) CO., LTD.間接投資香港 HAPPY ELECTORNICS COMPANY LIMITED33.6%股權，再轉投資中國大陸廣東省江門市江門諾華電子有限公司從事經營印刷電路板生產及銷售。 | 95 年度認列投資收益 3,594 仟元 | - | - |

六、風險事項評估

（一）利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

1. 利率變動：

最近年度本公司除了進口機器設備及物料須開狀及短天期之週轉金須向銀行動用額度外，皆以自有資金供應營運所需，至目前為止本公司並無貸款，因此未來利率變動對本公司損益不致有太大影響，但本公司將持續與各金融機構保持良好關係，以因應未來有資金需求時能取得較低資金成本之籌資管道。

2. 匯率變動：

本公司設備及製造所需原物料以歐美及日本製造商為主，故有外幣部位需求，本公司隨時注意國際匯率之走勢，參酌相關之財經資訊、外匯報告及國際經濟情勢，將外幣部位維持在可控制範圍，以自然避險方式降低匯率風險，匯率波動幅度較大時，運用衍生性商品金融工具並分散幣別以降低匯率變動對損益的衝擊。

3. 通貨膨脹：

伴隨著貴金屬價格高漲，及天然資源之價格節節升高，估計未來公司在製造上所需之原物料進貨成本必然會受到影響，但本公司仍密切注意其變動情形，以隨時反應進貨成本及對客戶報價，減少對損益的影響。

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

本公司為健全財務管理，並未從事高風險、高槓桿之財務投資，各項投資皆依據證期局相關法令及規定，訂定以健全財務及營運為基礎之內部管理辦法及作業程序，包括「從事衍生性商品交易處理程序」、「取得與處分資產處理程序」、「資金貸與他人作業程序」及「背書保證作業程序」，以利管理並控管相關交易風險；截至年報刊印日止，並無資金貸與他人、背書保證及衍生性商品之交易事項。

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

近年來，電子產品朝向輕、薄、短小、高功能化、高密度化、高可靠性、低成本化，以及電子構裝技術大規模往集積化、高腳數、細微化、多晶化、面積縮小等發展下，身為電子系統之母的電路板，為因應下游產品需求，本公司不斷導入新技術、開發替代性材料、增購研發設備及引進優秀技術人才，將有助於提高產品品質及技術層次。

未來一年內本公司將持續投入研究發展，預計全年度研究發展費為16,689仟元；另本公司已於92年取得ISO/TS16949品質系統之認證，未來將持續推動ISO/TS16949品質系統運作，以朝向通訊、汽車、光電用板及等技術層次較高之多元化產品發展。

（四）國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司對於所有的法律及政府的法令政策都能遵守，並隨時注意其變動情形，以評估其對公司的影響並及時修訂公司相關規定以符合法令規定，最近年度國內外重要政策及法律變動對公司財務業務並無重大不利影響。

（五）科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

因應資訊產品已趨於成熟化及低價格競爭趨勢，公司取得ISO/TS16949之品質認證，朝向多元化、層次較高的汽車、消費性及通訊產品發展，有效調整訂單結構，以避開市場價格之競爭。

另為因應產業上下游外移至大陸趨勢，公司自九十一年度開始投資大陸江門諾華公司，有效規劃控制大陸訂單之取得。

（六）企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司設有發言人制度，由發言人定期向投資大眾報告本公司營運狀況；及於網路上架設本公司專屬網站揭露營運績效、財務資訊的查詢；亦不定期印製文宣刊物供投資人、客戶、供應商等索取，讓利害關係人對公司策略更加的認同及瞭解。

（七）進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

近年來PCB產業呈現供過於求，產能過剩情形，產業已陸續有同業發生經營不善而結束營業，未來同業藉由併購將有助於市場供需調節，及避免削價競爭。本公司九十五年度及截至年報刊印日止暫無併購計劃。

(八) 擴充廠房預期效應、可能風險及因應措施：

本公司於九十五年度有效調整產品結構，成功將產品自資訊產品市場轉移至消費性產品市場，避開資訊產品市場之殺戮戰場；為因應產品變化及技術之提升，本公司預計九十六年投入$45,818仟元之固定資產提升產能並提升製程能力，減少加工費用。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

1.進貨：

印刷電路板產業主要原料係基板、銅箔及膠片，近年來隨著產業群聚效應，以南亞公司為國內基板材料最大供應商，產能充裕，供貨穩定；整體而言，國內印刷電路板上游廠商已具備提供充足原料之能力，本公司仍隨時注意市場原料供貨情形。

2.銷貨：

本公司九十五年度因調整訂單結構，成功自資訊產品轉型至消費性電子產品

市場，避免資訊市場價格之殺戮，故九十五年有單一客戶銷貨逾10%情形，為有效降低集中銷貨風險，配合應收帳款出售政策，以減少呆帳風險。另本公司也於今年度全力開發新客戶，避免客戶過於集中之風險。

(十) 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：

本公司九十五年度及截至年報刊印日止並無董事、監察人或持股超過百分之十之大股東有股權大量移轉之情事。

(十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

本公司自成立以來，未有經營權轉移情形，仍維持原有之經營結構。

(十二) 訴訟或非訟事件，應列明公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十五大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者：無。

(十三)其他重要風險及因應措施：無。

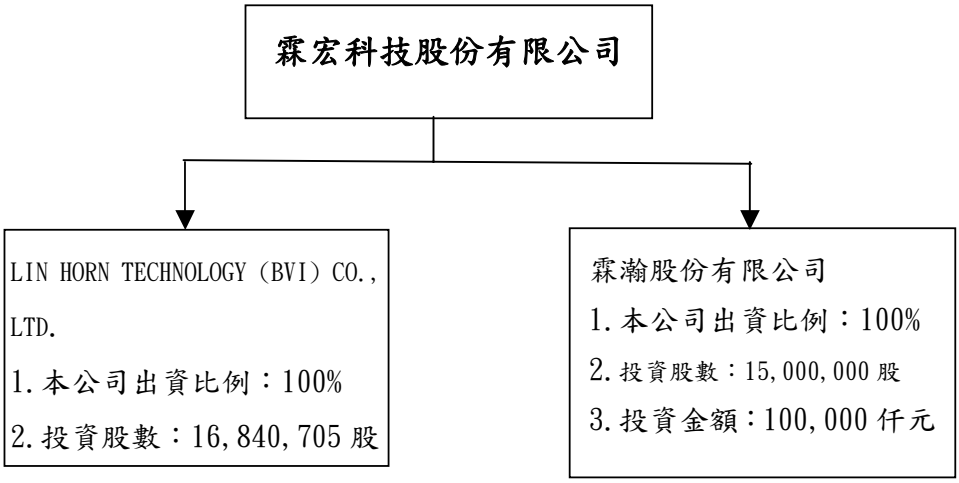
七、其他重要事項：無。

## 捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料：

(一)關係企業合併營業報告書：

1. 關係企業組織圖



2.各關係企業基本資料

單位：除另予註明者外，餘為新台幣仟元

| 企業名稱 | 設立日期 | 地址 | 實收資本額 | 主要營業或生產項目 |
|---|---|---|---|---|
| 霖宏科技股份有限公司 | 民國八十四年六月二十一日 | 嘉義縣民雄鄉福樂村中山路6號 | NTD 515,350 | 多層及雙面印刷電路板加工製造及內外銷業務 |
| 霖瀚股份有限公司 | 民國九十一年四月二十五日 | 嘉義縣民雄鄉文隆村山腳1-105號 | NTD 150,000 | 住宅及大樓開發租售業 |
| LIN HORN TECHNOLOGY (BVI) CO.,LTD. | 西元二〇〇二年四月二十六日 | P.O.Box 3321,Road Town，Tortola，British Virgin Islands. | NT 75,368<br>(HKD16,841仟元) | 專業投資 |

3.推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

4.整體關係企業所經營業務及其往來分工情形：

| 關係企業名稱 | 關係企業所經營業務及往來分工情形 |
|---|---|
| 霖宏科技股份有限公司 | 印刷電路板加工製造及內外銷業務 |
| 霖瀚股份有限公司 | 住宅及大樓開發租售業 |
| LIN HORN TECHNOLOGY(BVI) CO.,LTD | 專業投資 |

5.各關係企業董事、監察人及總經理資料

96 年 4 月 17 日 單位：股；%

| 企業名稱 | 職稱 | 姓名或代表人 | 持有股份 | |
|---|---|---|---|---|
| | | | 股數 | 持股比例 |
| 霖宏科技股份有限公司 | 董事長兼總經理 | 張枋霖 | 4,975,562 | 9.65% |
| | 董事 | 張鵬展 | 2,816,786 | 5.47% |
| | 董事 | 劉秀雲 | 2,804,610 | 5.44% |
| | 董事 | 洪登南 | - | - |
| | 董事 | 張美鳳 | - | - |
| | 監察人 | 張劉美枝 | 1,869,481 | 3.63% |
| | 監察人 | 巫怡德 | 14,448 | 0.03% |
| 霖瀚股份有限公司 | 董事長兼總經理 | 霖宏科技(股)公司<br>法人代表：張枋霖 | 15,000,000<br>(出資額) | 100.00% |
| | 董事 | 劉秀雲 | 0 | - |
| | 董事 | 張鵬展 | 0 | - |
| | 監察人 | 張劉美枝 | 0 | - |
| LIN HORN TECHNOLOGY (BVI) CO.,LTD. | 董事兼總經理 | 霖宏科技(股)公司<br>法人代表：張枋霖 | 16,840,705<br>(出資額) | 100.00% |

6.各關係企業營運概況

單位：除另予註明者外，餘為新台幣仟元

| 企 業 名 稱 | 資本額 | 資產總值 | 負債總額 | 淨值 | 營業收入 | 營業利益(損失) | 本期(損)益(稅後) | 每股盈餘(元)(稅後) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 霖宏科技(股)公司 | 515,350 | 1,214,709 | 456,386 | 758,323 | 1,002,192 | 66,691 | 135,652 | 2.63 |
| 霖瀚(股)公司 | 150,000 | 264,130 | 46,628 | 217,502 | 369,397 | 58,385 | 59,037 | 3.94 |
| LIN HORN TECHNOLOGY (BVI)CO.,LTD | HKD 16,840,705 | HKD 23,019,943 | HKD 81,908 | HKD 22,938,035 | HKD - | HKD (26,194) | HKD 858,198 | HKD 0.05 |

95.12.31 兌換率：HKD/NTD= 4.1919

(二)關係企業財務報表聲明書：

霖宏科技股份有限公司

嘉義縣民雄鄉民雄工業區中山路6號

電話：05-2216696　傳真：05-2217178

聲明書

本公司九十五年度(自九十五年一月一日至九十五年十二月三十一日止)依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

霖宏科技股份有限公司

負 責 人：張枋霖

中華民國九十六年三月一日

(三)合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書：無。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：不適用。

三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：無。

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

霖宏科技股份有限公司

董事長：張　枋　霖

霖宏科技股份有限公司
LIN HORN TECHNOLOGY CO.,LTD
總公司：嘉義縣民雄鄉民雄工業區中山路6號
TEL:(05)2216696～8　FAX:(05)2217178
公 司 網 址：w w w . l h t e c h . c o m . t w

承印
(02) 2225-1430