股票代號 #5464

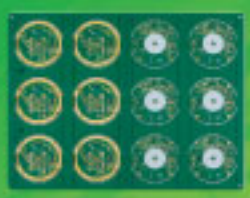
LIN HORN
TECHNOLOGY

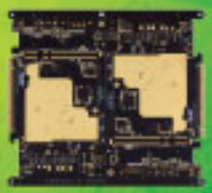
霖宏科技 99年度 年報

Lin Horn Technology

引領新世紀 Lead the new era

客戶為依歸 品質是經緯 管理全方位 追求最完美





中華民國100年5月20日刊印
年報相關資料查詢網址：http://mops.twse.com.tw
上櫃專業印刷電路板製造公司

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：台北市大安區敦化南路二段 97 號 B2

網址：agency.capital.com.tw

電話：(02)2702-3999

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：林鴻光、涂清淵

事務所名稱：安永聯合會計師事務所

地址：台中市民權路 239 號 7 樓

網址：www.ey.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、　九十九年度營業結果報告----------02
二、　一00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----------17
四、會計師公費資訊----------26
五、更換會計師資訊----------27
六、本公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之情形----------27
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----------27
八、持股比例占前十名之股東間其相互間為財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二等親以內之親屬關係之資訊----------27
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----------29
肆、募資情形----------30
一、資本及股份----------30
二、公司債辦理情形----------35
三、特別股辦理情形----------35

四、海外存託憑證之辦理情形----------35
五、員工認股權證之辦理情形----------35
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形----------35
七、資金運用計畫執行情形----------35
伍、營運概況----------36
一、業務內容----------36
二、市場及產銷概況----------52
三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料----------59
四、環境保護支出資訊----------60
五、勞資關係----------60
六、重要契約----------61
陸、財務概況----------62
一、最近五年度簡明資產負債表及、損益表及最近五年度簽證會計師姓名及查核意見----------62
二、最近五年度財務分析----------64
三、最近年度財務報告之監察人審查報告----------66
四、最近年度會計師查核報告書暨財務報表----------67
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表----------104
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----------145
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項評估----------146
一、 財務狀況之檢討與分析----------146
二、 經營結果之檢討與分析----------147
三、 現金流量之檢討與分析----------147
四、 最近年度重大資本支出對財務業務之影響----------148
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----------148
六、 風險事項評估----------149
七、 其他重要事項----------153
捌、特別記載事項----------154
一、關係企業相關資料----------154
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形---------158
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
----------158
四、其他必要補充說明事項----------158
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----------158

壹、 致股東報告書

各位股東女士、先生大家好,

2010 年是全球消費性電子復甦的一年。經過 2008 年全球金融海嘯之後，2009 年世界各國相繼推出貨幣寬鬆政策以刺激經濟。加上中國在內的新興亞洲國家快速發展，造成全球景氣因資金氾濫而造成之榮景，也帶動電子產業的大量需求。本公司業績也因客戶恢復成長力道之下，九十九年度營業收入金額為新臺幣 1,737,412 仟元相較九十八年度收入淨額新臺幣 1,247,436 仟元成長 39.28%。

然而，各國寬鬆貨幣政策雖推升了經濟成長，但另一方面卻也因熱錢造成投機的買盤，使得原物料不斷上漲，印刷電路板主要原物料所使用之銅、金、石油等紛紛於短時間內創下近年新高。使總體生產成本比往年墊高許多。加上歐美熱錢大量匯入亞洲新興國家，造成亞洲國家幣值大幅升值，新台幣也於 2010 下半年對美金升值了約 10%左右，由於本公司訂單價格大部份以美金為計價貨幣，新台幣急速升值使本公司需認列大幅匯損。基於以上兩主要因素,在稅後淨利方面,本公司九十九年度稅後淨利 72,686 仟元較九十八年度稅後淨利 155,506 仟元減少 53.26%，九十九年度稅後每股盈餘為 1.21 元。

由於看好未來客戶需求成長，為了突破瓶頸製程以提升製程能力及產能，本公司於去年中已購入隔壁廠房約 756 坪土地面積並擴建新廠，預計本年度第四季完工並開始量產，新廠完成後將整併新舊兩廠之生產流程，以改善生產效率及流程。

展望未來，由於消費性電子產品不斷推陳出新，潛在商機甚巨，加上長久來於客戶端建立之聲譽使得霖宏在客戶之電路板供應商中所佔下單比率不斷提高，且目前也有新客戶接觸開發中，因此我們對未來訂單成長極具信心。而新廠所帶來之效益-瓶頸製程突破及降低外包比重，也將降低成本並提升公司獲利。我司也將開發更高階之產品，以避開低階產品的價格競爭。轉投資之大陸諾華電子，目前也已轉型將訂單重心放在 LED 應用等毛利較高產品，以因應逐年上漲之工資等成本。

雖然，成本及匯率因素影響 99 年度獲利甚大，但本公司也調整整體策略規劃，除向客戶反應適當調整售價之外，也積極調整產品結構及客戶組成並以新台幣為收款幣別，我們有信心在未來新廠加入營運、新產品導入及新客戶加持之下，相信 2011 年無論在營收及獲利上都會有更佳的成長。霖宏全體員工將戰戰兢兢，努力不懈的達成此目標，也請所有股東持續給予支持與鼓勵，並不吝給予指教!

敬祝各位

身體健康　萬事如意

董事長兼總經理　　張枋霖

茲將過去一年來之營運狀況報告如後：

一、九十九年度營業結果報告

（一）九十九年度營業計畫實施成果

本公司九十九年度營業收入金額為新臺幣 1,737,412 仟元較九十八年度收入淨額新臺幣 1,247,436 仟元增加 39.28%，達成全年度財務預測 124.10%；另在稅後淨利方面，九十九年度稅後淨利 72,686 仟元較九十八年度稅後淨利 155,506 仟元減少 53.26%，九十九年度稅後每股盈餘為 1.21 元。

九十九年營業計畫實施成果

單位：新臺幣仟元

項　　目	99 年度	98 年度	增(減)金額	增(減)率(%)
營業收入	1,737,412	1,247,436	489,976	39.28%
營業成本	1,442,946	951,231	491,715	51.69%
營業毛利	294,466	296,205	(1,739)	(0.59%)
營業費用	136,626	88,455	48,171	54.46%
營業淨利	157,840	207,750	(49,910)	(24.02%)
營業外收入	40,464	29,433	11,031	37.48%
營業外支出	109,928	29,533	80,395	272.22%
稅後淨利	72,686	155,506	(82,820)	(53.26%)

（二）預算執行情形

九十九年預算執行情形

單位：新台幣仟元

項　　目	實際金額	預算金額	達成率(%)
營業收入	1,737,412	1,400,000	124.10%
營業成本	1,442,946	1,148,660	125.62%
營業毛利	294,466	251,340	117.16%
營業費用	136,626	92,356	147.93%
營業淨利	157,840	158,984	99.28%
營業外收入	40,464	37,266	108.58%
營業外支出	109,928	17,347	633.70%
稅前淨利	72,686	178,903	40.63%

（三） 財務收支情形

1. 收入方面計新台幣(以下同) 1,777,876 仟元：

九十九年度營業收入淨額為 1,737,412 仟元較九十八年度收入淨額 1,247,436 仟元，增加 39.28%。九十九年度營業外收入計 40,464 仟元，包括利息收入 4,803 仟元、採權益法認列之投資收益 10,988 仟元、壞帳轉回利益 2,816 仟元、金融資產評價利益 308 仟元及其他營業外收入 21,549 仟元。

2. 支出方面計 1,689,500 仟元，包括營業成本 1,442,946 仟元、營業費用 136,626 仟元、利息費用 2,556 仟元、兌換損失 107,111 仟元、處分固定資產損失 60 仟元，及其他營業外支出 201 仟元。

3. 損益方面，九十九年度稅後淨利 72,686 仟元較九十八年度 155,506 仟元減少 53.26%。

（四）獲利能力分析

九十九年度及九十八年度獲利比較表

項　　目	九十九年度	九十八年度	增減百分比%
1. 資產報酬率	4.04%	10.82%	-6.78%
2. 股東權益報酬率	7.52%	15.94%	-8.42%
3. 營業利益佔實收資本比率	26.31%	34.63%	-8.32%
4. 稅前純益佔實收資本比率	14.73%	34.61%	-19.88%
5. 純益率	4.18%	12.47%	-8.29%
6. 每股盈餘（元）	1.21 元	2.59 元	-53.28%

（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+/- 2.5 mil，最小機械鑽孔孔徑 6 mil，鍍通孔縱橫比為 1:10，阻抗公差要求 (+/-8%)以下，雷射鑽孔孔徑 5 mil。為了因應消費性電子輕薄短小的訴求，霖宏會持續朝多層化、高密度化、小孔徑、細線路、薄板化等高階產品努力，我們也會持續開發 HDI 產品製程能力，以迎合市場潮流。而未來新增機台設備也會以提升製程能力為主。另我司也新增超粗化及化錫表面處理製程以因應新需求。

2. 產品開發方面：由於綠色環保產品的趨勢勢不可擋，減碳節能降低污染是全球日益重視的課題。也因此衍生了許多新產品應用的需求。霖宏也將配合客戶開發散熱基材產品開發以爭取廣大市場。另 ROHS 的要求產品日益普遍，無鹵素基材的應用也有越來越多客戶導入，本公司也將調整研發腳步，增加無鹵素基材產品之產品線。

二、一百年度營業計劃概要

（一） 經營方針

1.調整客戶結構及產品組合，以提昇毛利。

2.掌握市場脈動，加速新產品開發，提供多元化產品，並擴大客戶基礎。

3.提昇製程能力，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.垂直整合上下游，以取得成本及技術優勢

5.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。

6.秉持保守穩健之財務政策，並注意匯率、利率等金融市場之波動。

7.尋求新事業投資機會，以多角化經營並分散單一產業風險。

8.擴大生產規模，設立新廠以突破瓶頸製程，以提升產能及製程能力

9.申請認證 IECQ QC080000，維護環保要求並提昇企業形象。

（二） 預期銷售數量

單位:SFT

主要產品	生產量	銷售量
雙面板	385,873.86	359,014.00
多層板	5,663,423.67	5,145,722.62
合計	6,049,297.53	5,504,736.62

（三） 重要產銷策略

1.加強服務品質提昇產品之深度與廣度，積極與現有客戶建立長久策略夥伴關係。

2.多元行銷，拓展海內外市場，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.尋求海外代理商，以開發當地市場並就近服務客戶。

6.因應客戶及未來市場需求，開發散熱基板等材料應用產品。

7.多元化幣別收款，以減低美元貶值所帶來之影響。

三、未來公司發展策略

1.持續開發新客戶，調整客戶結構，淘汰低單價產品。

2. 因應國際熱錢流動所造成原物料高漲及台幣升值，適時向客戶調整售價及減少以美金為計價幣別。

3. 開發散熱基材、觸控面板、工業電腦等毛利較高產品以區隔市場。

4. 保持財務健全度及現金流量，隨時迎接全球景氣復甦之契機。

5. 加強研發及設備更新，提升盲埋孔薄板及高階多層厚板之製程能力。

6. 多角化經營，尋求新事業投資機會。

7. 增設新廠，提升產能克服瓶頸製程，以縮短交期並擴大市場占有率。

四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

1. **市場競爭仍激烈:** 由於歐美寬鬆政策所造成的熱錢推升了原物料上漲及美金貶值造成毛利的壓縮，並無法將成本完全轉嫁於客戶，因大陸板廠仍以較低價搶單。然由於近年大陸勞工成本不斷上揚，整體市場價格已有止跌回升的跡象。而客戶端因大陸成本上揚，也有轉單高階產品回台灣的趨勢，這對霖宏是一大契機。我司將擴充產能提升製程能力以掌握未來之商機。並調整客戶及產品結構來提昇毛利。

2. **世界節能減碳環保潮流**: 隨著全球節能減碳之趨勢，兩岸對環保法令規定也愈趨嚴格。尤其是中國大陸對廢水實施總量管制規定。霖宏除遵循法令規定之外，也責成專責單位致力於汙染及廢棄物之防治。除本著 ISO14001 之架構外，廠內所有製程已達無鉛、無鹵化，符合綠色企業之世界潮流。大陸廠方面，我們也投資廢水減量及回收系統，以符合法令規範。今年度我們也將認證 IECQ QC080000,將客戶的綠色條款及產品環保要求,納入現有運作的管理系統中,成為公司日常活動一部份,以提昇公司整體競爭力及社會責任。

3. **全球總經環境不穩定**: 全球景氣由於歐美復甦力道緩慢，寬鬆貨幣政策造成熱錢往新興國家流動，也間接造成原物料價格大幅上漲及美金貶值，造成生產商毛利受壓縮的問題。加上日本地震、歐債問題、中國大陸緊縮政策及中東政治情勢不穩定，使電子業供應鏈潛藏危機，整體景氣面仍須戒慎恐懼，慎防熱錢泡沫一但反轉對經濟所帶來之衝擊。故今年度所面臨之主要風險為各國匯率及利率政策改變所帶來對全球總經環境之衝擊。

董事長：張枋霖　　經理人：張枋霖　　會計主管：謝佩如

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

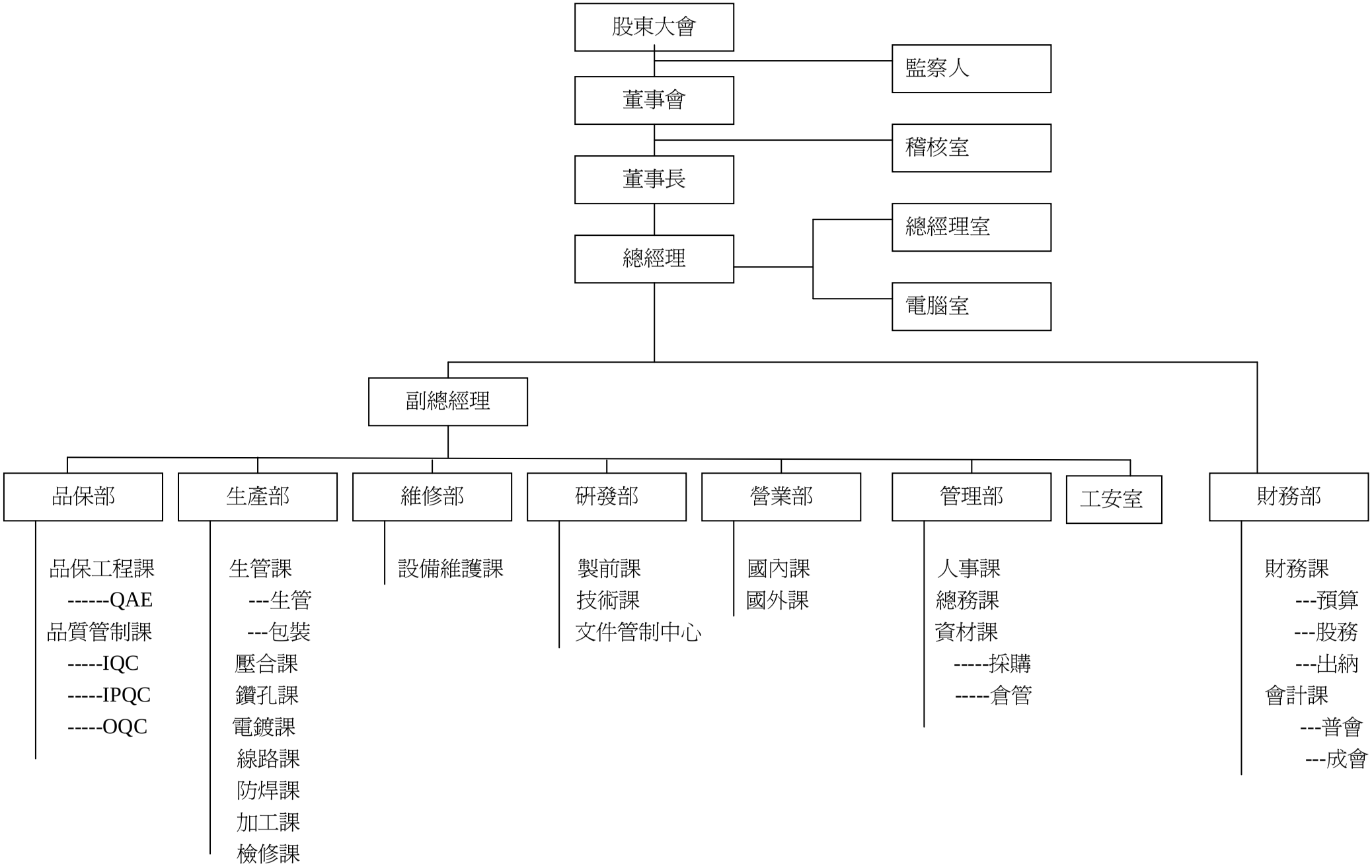
(二)公司沿革：

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 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。
民國 97 年 7 月	財政部行政院金融監督管理委員會金管證一字第 0970034067 號函核准盈餘轉增資 8,465 萬元，核定資本額為捌億元整，實收資本額為六億元整。

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 2.一般會計事務、預算編製及報稅事宜 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 2.勞健保事務、員工福利等事務、勞資關係、外勞管理 3.工廠各項庶務管理、事務用品採購 4.廠區環境安全維修 5.原物料之供需調查、價格趨勢分析及下單採購 6.物料之收發管理 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 2.評估廠商授信額度及收款等事宜 3.評估匯率變動及負責收款 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 2.生產流程之規畫改善及成本之降低 3.新產品及新生產技術之開發 4.實際生產作業之進行
品 保 部	1.生產流程之品質管制 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 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 2.生產前置作業 3.負責生產流程之執行 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 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

100年4月26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	97.6.6	3年	84.6.14	4,975,562	9.65%	2,977,536	4.96%	1,730,301	2.88%	無	0%	嘉義初中畢 華泰皮包總經理 霖宏皮包總經理	霖宏科技(股)公司董事長 霖瀚(股)公司董事長 LIN HORN TECHNOLOGY (BVI) CO.,LTD.董事長 香港諾華電子有限公司董事	董事 董事 監察人 發言人 財務課長	劉秀雲 張鵬展 張劉美枝 劉秀雪 謝佩如	配偶 兄弟 二親等 二親等 二親等
董事	張鵬展	97.6.6	3年	84.6.14	2,716,786	5.27%	1,800,065	3.00%	1,007,653	1.67%	無	0%	民雄高中畢 華泰皮包廠長 霖宏皮包董事	霖瀚(股)公司董事	監察人 董事長 董事	張劉美枝 張枋霖 劉秀雲	配偶 兄弟 二親等
	劉秀雲	97.6.6	3年	84.6.14	2,804,610	5.44%	1,730,301	2.88%	2,977,536	4.96%	無	0%	民雄國中畢 霖宏皮包監察人	霖瀚(股)公司董事	董事長 發言人 董事 監察人 財務課長	張枋霖 劉秀雪 張鵬展 張劉美枝 謝佩如	配偶 二親等 二親等 二親等 二等親
	張美凰	97.6.6	3年	91.6.14	無	0%	無	0%	無	0%	無	0%	台北醫學院護理科畢 豐聖投資(股)公司董事長	嶺東中學董事 千附實業(股)公司監察人	無	無	無
	洪登南	97.6.6	3年	91.6.14	無	0%	無	0%	無	0%	無	0%	國立台灣師範大學 無機生物化學博士 密西根州立大學訪問教授	陸軍官校專任教授	無	無	無
	羅振宏	97.6.6	3年	97.6.6	無	0%	無	0%	無	0%	無	0%	國立政治大學法律系畢業	羅振宏律師事務所執業律師	無	無	無
	林榮男	97.6.6	3年	97.6.6	無	0%	無	0%	無	0%	無	0%	國立嘉義師範學院畢業 旭光、中正、文安等國小校長	無	無	無	無

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
監察人	張劉美枝	97.6.6	3年	84.6.14	1,854,481	3.60%	1,007,653	1.67%	1,800,065	3.00%	無	無	大林國中畢 霖宏皮包董事	霖瀚(股)公司監察人	董事 董事長 董事	張鵬展 張枋霖 劉秀雲	配偶 二親等 二親等
	陳麗玲	97.6.6	3年	97.6.6	無	0%	無	0%	16,615	0.02%	無	無	國立成功大學會計學研究所博士 安侯建業會計師事務所審計部經理	大同技術學院專任講師	無	無	無

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 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			v	v	0
張鵬展			v					v	v			v	v	0
劉秀雲			v	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	v	0
羅振宏		v	v	v	v	v	v	v	v		v	v	v	0
林榮男				v	v	v	v	v	v	v	v	v	v	0
張劉美枝			v	v				v	v			v	v	0
陳麗玲	v	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

100年4月26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	2,977,536	4.96%	1,730,301	2.88%	無	0%	嘉義初中畢 華泰皮包總經理 霖宏皮包總經理	霖瀚(股)公司董事長 LIN HORN TECHNOLOGY (BVI)CO.LTD董事長 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	1,800,065	3.00%	1,007,653	1.67%	無	0%	民雄高中畢 華泰皮包廠長 霖宏皮包董事	霖瀚(股)公司董事	總經理	張枋霖	兄弟
會計主管	謝佩如	94.4.16	6,647	0.01%	821,621	1.36%	無	0%	University of Strathclyde 財務碩士	無	總經理	張枋霖	二等親

(三)最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1. 董事(含獨立董事)之酬金

單位:仟元

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)(註10)		兼任員工領取相關酬金										A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例(%)(註10)		有無領自取來子公司以外轉投資事業酬金(註11)
		報酬(A)(註1)		退職退休金(B)(註12)		盈餘分配之酬勞(C)(註2)		業務執行費用(D)(註3)				薪資、獎金及特支費等(E)(註4)		退職退休金(F)(註12)		盈餘分配員工紅利(G)(註5)				員工認股權憑證得認購股數(H)註6)				
																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	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	0	0	0	0	1,606	1,606	78	78	2.32	2.32	5,151	5,151	0	0	135	0	135	0	0	0	9.59	9.59	無
董事	張鵬展																							
董事	劉秀雲																							
董事	張美凰																							
董事	洪登南																							
董事	羅振宏																							
董事	林榮男																							

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司(註8)	合併報表內所有公司(註9)I	本公司(註8)	合併報表內所有公司(註9)J
低於2,000,000元	張枋霖、張鵬展、劉秀雲、張美凰、洪登南、羅振宏、林榮男	張枋霖、張鵬展、劉秀雲、張美凰、洪登南、羅振宏、林榮男	劉秀雲、張美凰、洪登南、羅振宏、林榮男	劉秀雲、張美凰、洪登南、羅振宏、林榮男
2,000,000元（含）～5,000,000元(不含)	無	無	張枋霖、張鵬展	張枋霖、張鵬展
5,000,000元（含）～10,000,000元(不含)	無	無	無	無
10,000,000元（含）～15,000,000元(不含)	無	無	無	無
15,000,000元（含）～30,000,000元(不含)	無	無	無	無
30,000,000元（含）～50,000,000元(不含)	無	無	無	無
50,000,000元（含）～100,000,000元(不含)	無	無	無	無
100,000,000元以上	無	無	無	無

註1：係指最近年度董事之報酬(包括董事薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

註2：係指最近年度盈餘分配議案股東會前100.3.29經董事會通過擬議配發之董事酬勞金額。

註 3：係指最近年度董事之業務執行車馬費。
註 4：係指最近年度董事兼任員工（包括兼任總經理、副總經理）所領取包括薪資、年終獎金、配車等。其中配車之支出，係揭露所提供資產之帳上未折減餘額。
註 5：係指最近年度董事兼任員工（包括兼任總經理、副總經理）取得員工紅利（含股票紅利及現金紅利）者，係揭露最近年度盈餘分配議案股東會前 98.4.23 經董事會通過擬議配發員工紅利金額，係按去年實際配發比例估算今年擬議配發數。
註 6：係指截至年報刊印日止董事兼任員工（包括兼任總經理、副總經理）取得員工認股權憑證得認購股數(不包括已執行部分)。
註 7：係揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司董事各項酬金之總額。
註 8：本公司給付每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。
註 9：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。
註 10：稅後純益係指最近年度之稅後純益。
註 11：本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。
註 12：係指最近年度實際給付退職退休金金額或屬退職退休金費用化之提列或提撥數：本公司無此情形。

2. 監察人之酬金

單位:仟元

職稱	姓名(註 1)	監察人酬金								A、B、C 及 D 等四項總額占稅後純益之比例(%)(註 7)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		報酬(A)(註 1)		退職退休金(B)(註 9)		盈餘分配之酬勞(C)(註 2)		業務執行費用(D)(註 3)				
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	
監察人	張劉美枝	0	0	0	0	357	357	24	24	0.52	0.52	無
監察人	陳麗玲											

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前四項酬金總額(A+B+C+D)	
	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	張劉美枝、陳麗玲	張劉美枝、陳麗玲
2,000,000 元（含）～5,000,000 元(不含)	無	無

5,000,000 元（含）～10,000,000 元(不含)	無	無
10,000,000 元（含）～15,000,000 元(不含)	無	無
15,000,000 元（含）～30,000,000 元(不含)	無	無
30,000,000 元（含）～50,000,000 元(不含)	無	無
50,000,000 元（含）～100,000,000 元(不含)	無	無
100,000,000 元以上	無	無

註 1：係指最近年度監察人之報酬(包括監察人薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。
註 2：係填列最近年度盈餘分配議案股東會前 100.3.29 經董事會通過擬議配發之監察人酬勞金額。
註 3：係指最近年度給付監察人之相關業務執行車馬費。
註 4：係揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司監察人各項酬金之總額。
註 5：本公司給付每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。
註 6：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。
註 7：稅後純益係指最近年度之稅後純益。
註 8：本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。
註 9：係指最近年度實際給付退職退休金金額或屬退職退休金費用化之提列或提撥數，本公司無此情形。

3. 總經理及副總經理之酬金

單位:仟元

職稱	姓名	薪資(A) (註 1)		退職退休金(B) (註 10)		獎金及特支費等等(C) (註 2)		盈餘分配之員工紅利金額(D) (註 3)				A、B、C 及 D 等四項總額占稅後純益之比例（%）(註 8)		取得員工認股權憑證數額(註 4)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金 (註 9)
								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 (註 5)	
總經理	張枋霖	3,523	3,523	0	0	1,628	1,628	135	0	135	0	7.27	7.27	0	0	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	總經理及副總經理姓名	
	本公司(註 6)	合併報表內所有公司(註 7)
低於 2,000,000 元	無	無
2,000,000 元（含）～5,000,000 元(不含)	張枋霖、張鵬展	張枋霖、張鵬展
5,000,000 元（含）～10,000,000 元(不含)	無	無
10,000,000 元（含）～15,000,000 元(不含)	無	無
15,000,000 元（含）～30,000,000 元(不含)	無	無
30,000,000 元（含）～50,000,000 元(不含)	無	無
50,000,000 元（含）～100,000,000 元(不含)	無	無
100,000,000 元以上	無	無

註 1：係填列最近年度總經理及副總經理薪資。

註 2：係填列最近年度總經理及副總經理年終獎金及配車金額。其中配車金額，係揭露所提供資產之帳上未折減餘額。

註 3：係填列最近年度盈餘分配議案股東會前 100.3.29 經董事會通過擬議配發之員工紅利金額（含股票紅利及現金紅利），並按去年實際配發比例計算今年擬議配發總經理及副總經理之金額。

註 4：係指截至年報刊印日止總經理及副總經理取得員工認股權憑證得認購股數，本公司無此情形。

註 5：係揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本司總經理及副總經理各項酬金之總額。

註 6：本公司給付每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註 7：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註 8：稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註 9:本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

註 10：係指最近年度實際給付退職退休金金額或屬退職退休金費用化之提列或提撥數：本公司無此情形。

4.配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

單位:仟元

	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	0	155	155	0.21
	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100.3.29經董事會通過擬議配發之員工紅利金額

(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及未來風險之關聯性。

本公司99年度及98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10.11%及5.58%；本公司合併報表所有公司99年度及98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10.11%及5.58%。董監事之酬金係包括車馬費及股東會前100年3月29日經董事會通過擬議配發之董監事酬勞；總經理及副總經理之酬金係包含薪資、年終獎金、公司配車及股東會前經董事會通過之擬議配發員工紅利金額。99年度董事、監察人、總經理及副總經理之酬金金額較98年度少，主要係因99年度稅後淨利減少，故99 年度董監酬勞分配金額雖較少但佔稅後純益比例卻相對提高。在車馬費方面，係參考同業水準，並依董監事實際出席董事會支付；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、員工紅利及配車，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 4 次(A)，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	4	0	100%	
董事	張鵬展	4	0	100%	
董事	劉秀雲	4	0	100%	
董事	張美凰	4	0	100%	
董事	洪登南	3	0	75%	
董事	羅振宏	3	1	75%	
董事	林榮男	4	0	100%	

註 1:第五屆董事於 97 年 6 月 6 日選任，99 年度本公司共召開 4 次董事會。

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:本公司無此情形。

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:本公司無此情形。

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。

本公司董事會運作均依照法令、公司章程規定及股東會決議行使職權，並制定董事會議事規範範疇，明確訂定董事會職責。

(二)審計委員會運作情形

本公司並未設置審計委員會。

(三)監察人參與董事會運作情形

最近年度董事會開會 4 次（A），列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數(B)	實際列席率(%)【B/A】	備註
監察人	張劉美枝	4	100%	
監察人	陳麗玲	4	100%	

註 1:第五屆監察人於 97 年 6 月 6 日選任，99 年度本公司共召開 4 次董事會。

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

（一）監察人與公司員工及股東之溝通情形（例如溝通管道、方式等）。
本公司相關業務人員定期向監察人報告，提供之資訊皆為公開資料，監察人若有需要得與員工、股東直接聯絡溝通。

（二）監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形（例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等）。

1. 本公司監察人透過定期稽核報告及財務報表，了解公司業務及財務狀況，並視狀況需要隨時與稽核主管或會計師聯繫，溝通管道順暢。
2. 本公司監察人與稽核主管列席董事會議，以了解公司業務及財務狀況，隨時得與相關人員連繫溝通。

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

本公司 99 年度共召開 4 次董事會，監察人皆如期列席，對議案內容並無反對意見。

(四)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)本公司聘請法律顧問作為處理股東建議或糾紛等問題之諮詢，並統一由發言人為窗口處理相關事宜	(一)與上市上櫃公司治理實務守則第 13 條無重大差異。

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
(二) 公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形。	(二)本公司可掌握主要大股東及最終控制者名單，並隨時注意股權異動情形，每月並定期申報揭露。	(二)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辦法」、「關係人交易管理作業辦法」、「背書保證及資金貸與他人作業程序」、「取得或處分資產處理程序」、「內部控制制度」、「內部稽核制度」等準則，已建立適當風險控管機制及防火牆，與關係企業間若有業務、財務間之往來者，皆依相關處理準則辦理，杜絕非常規交易發生。	(三)與上市上櫃公司治理實務守則第 14 條無重大差異。
二、董事會之組成及職責 (一)公司設置獨立董事之情形	(一)本公司未設置獨立董事，但目前 7 席董事中，已超過半數席次之外部董事，符合法令規定。	(一)與上市上櫃公司治理實務守則第 21 條無重大差異。
(二)定期評估簽證會計師獨立性之情形	(二)本公司聘任信譽卓越之會計師簽證，其與本公司無利害關係，並依法令規定更換會計師，嚴守會計師之獨立性。	(二)與上市上櫃公司治理實務守則第 29 條無重大差異。
三、建立與利害關係人溝通管道之情形	本公司與利害關係人如有需要得隨時以電話、書信、傳真、電子郵件等方式聯絡，保持暢通之溝通管道，並尊重、維護其應有之合法權益。	與上市上櫃公司治理實務守則第 51 條無重大差異。
四、資訊公開 (一)公司架設網站，揭露財務業務及治理資訊之情形。	(一)本公司已架設公司網站，並於網站上揭露財務、業務相關資訊，亦可藉由公開資訊觀測站查詢本公司財務、業務及公司治理等相關資訊。公司網址:	(一)與上市上櫃公司治理實務守則第 57 條無重大差異。

項　　目	運　作　情　形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
(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)	www.lhtech.com.tw (二)本公司指定專人負責傳播媒體資訊蒐集，及公開資訊觀測站揭露之工作，以及公司網站揭露資訊有異動時，由專人及時更新維護；並落實發言人制度。	(二)與上市上櫃公司治理實務守則第55條無重大差異。

五、公司設置提名、薪酬或其他各類功能性委員會之運作情形:

本公司尚未設置提名、薪酬或其他各類功能性委員會，視實際需要再研議辦理。

六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形：

本公司尚未訂定公司治理實務守則，惟董事、監察人之行使職權、內部控制制度等均依照「上市上櫃公司治理實務守則」之規範辦理。

七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）

1. 本公司一向以誠信對待員工，並注重員工家庭經濟支柱，除基本的福利制度、退休金制度外，所有員工再加保意外險及人壽險，以維護員工及眷屬的生活保障，亦重視勞資關係並提供平等就業機會，與員工建立互信互賴的和諧關係。
2. 本公司重視利害關係人之合法權益，除建立發言人制度外，與客戶、供應商間均保持暢通溝通管道，合作關係良好。
3. 本公司提供董事及監察人進修之相關課程資訊並安排上課事宜；99年度皆依董事及監察人進修推行要點之規定完成進修時數。
4. 本公司業已依法制定各項內部規章，進行風險管理，且定期執行內部控制自行檢查，以維持內部控制制度之有效性，董事會並於3月出具「遵循法令部份採全部法令均聲明」之內部控制聲明書。
5. 客戶政策之執行情形：本公司重視客戶之權益並設有專人提供客戶溝通之管道，與客戶均能保持友好合作關係。
6. 公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司已為董事及監察人購買責任保險。

八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形：本公司無公司治理自評報告或委託其他專業機構之評鑑報告。

(五)薪酬委員會之組成、職責及運作情形:本公司尚未設置薪酬委員會。

（六)公司履行社會責任情形:

項　　目	運　作　情　形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
一、落實推動公司治理		
（一)公司訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效之情形。	（一）本公司尚未訂定企業社會責任守則，惟公司確實遵守各項法令及章程之規定，並隨時注意國內外企業社會責任發展趨勢與環境之變遷，將企業社會責任推動至公司整體日常營運活動中。	惟如有法令或實際必要之考量時，爰依「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」及相關法令辦理。
（二)公司設置推動企業社會責任專（兼）職單位之運作情形。	（二）本公司推動社會責任之兼職單位為總經理室、工安室及總務課，皆依其職責辦理相關事宜。	尚無重大差異
（三）公司定期舉辦董事、監察人與員工之企業倫理教育訓練及宣導事項，並將其與員工績效考核系統結合，設立明確有效之獎勵及懲戒制度之情形。	（三）本公司訂有員工「工作規則」，明確訂定獎懲規章，並定期執行員工績效考核，以達獎懲之有效執行。並藉由定期與不定期之董事會議及經營管理會議，適時檢視及溝通企業倫理規範及教育宣導。新進員工職前教育訓練即針對公司企業文化與倫理規範加以宣導。	尚無重大差異
二、發展永續環境		
（一)公司致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料之情形。	（一）本公司致力於各項資源之利用效率，除執行工廠廢棄物減量、資源分類回收外並與合於環保法令規定之廢棄物處理廠商配合將公司所有下腳料、銅污泥、基板邊料、木漿板等廢棄物進行回收再利用處理，以減少營運對環境之衝擊，並提升廢棄資源之回收再利用達最大效能，以維護地球資源並善盡環境保護的責任。	尚無重大差異
（二)公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。	（二）本公司2006年起為配合實施歐盟ROHS指令已研發無鉛、無錫製程並嚴格要求原物料供應商提供「無有害物質」之檢驗證明，至目前為止本公司所有產品均符合歐盟ROHS指令之規定。	尚無重大差異
（三)設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之	（三）本公司致力提升全員環保與社會責任意識，平時遵行環保及勞安	尚無重大差異

項　　目	運　作　情　形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
情形。	衛相關法規，注重各項污染防治設備的維護與運作，除設有空污、廢水、廢棄物、輻射安全、特定化學物質、有機溶劑、勞安衛等各項專責人員負責日常營運之推動及有效控管，至目前為止，公司已通過ISO14001、OHSAS、TOSHMS等環安衛相關之系統認證，並持續推動QC080000有害物質過程管理系統之認證，以落實環境之維護。	
（四）公司注意氣候變遷對營運活動之影響，制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略之情形。	（四）本公司依季節性之氣候條件分別訂定特殊原料及半成品所須之生產及儲存溫度，並將廠內及辦公室所有燈管更換為T 5省電燈管，同時將開關盡極大效益修改為多數開關，員工可依需要及使用範圍適度使用冷氣及照明設備，以達節能省電效益。	尚無重大差異
三、維護社會公益		
（一）公司遵守相關勞動法規，保障員工之合法權益，建立適當之管理方法與程序之情形。	（一）本公司遵守勞動基準法等相關法規，相關人員之任免、薪酬均依公司內控制度管理辦法執行，並成立職工福利委員會，建立完整職工福利制度，以確保員工該有之合法權益。	尚無重大差異
（二）公司提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育之情形。	（二）本公司每年持續推行5S活動，不僅能提供員工安全、舒適、整潔的工作環境，也提升了員工自動自發、嚴守紀律、做好自我管理的優良習慣。公司並提供員工安全與健康所需之防護設施，定期實施消防演練，並定期舉辦全員健康檢查及特別工作場所之健康檢查。	尚無重大差異
（三）公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其	（三）本公司一向秉持誠信經營原則，與客戶、供應商間皆保持友好合	尚無重大差異

項　　目	運　作　情　形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程序之情形。	作關係，並設有專人提供產品與服務之聯絡窗口，對外並有發言人負責接受信息與回覆。公司目前為止並未發生消費者權益申訴之相關問題，若有類似申訴案件，公司將以「專案」處理並配合法令規定執行。	
（四）公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。	（四）本公司嚴格要求供應商提供之原物料應符合「無有害物質」之規定，至目前為止本公司所有產品均符合歐盟ROHS指令規定。	尚無重大差異
（五）公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形。	（五）本公司秉持社會公益之服務精神，定期資助弱勢團體，99年度並參與嘉義市腦麻協會「躍動生命、展現奇蹟」及若竹兒智能發展中心「若竹真愛滿竹希望」園遊會以及鉅亨網所舉辦「2010年用希望之磚堆疊幸福」送關懷給育幼院童等公益活動。	無重大差異
四、加強資訊揭露		
（一）公司揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊之方式。	（一）本公司依據相關法令將公司相關重大訊息公開於公開資訊觀測站，若日常營運涉及企業社會責任相關之業務，則由各專責人員定期依法申報揭露。	尚無重大差異
（二）公司編製企業社會責任報告書，揭露推動企業社會責任之情形。	（二）本公司尚未編製社會責任報告書，惟仍積極推動公司治理，落實管理達永續經營環境及維護社會公益。	尚無重大差異
五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：本公司尚未訂定企業社會責任實務守則，惟公司一向遵循法令及章程規定，實務執行與其精神一致，無重大差異。		
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊（如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形）：本公司注重社會公益，熱心參與弱勢團體公益活動及社區鄰里活動，以增進和諧關係。		
七、公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明： 本公司已通過 ISO9001、TS16949、ISO14001、OHSAS 及 TOSHMS 產品品質及環、安、衛等相關認證。		

(七)公司履行誠信經營情形及採行措施：

本公司經營層一向秉持誠信經營原則，遵守各相關法令規章，並落實於內部管理及外部商業活動中，為使公司所有相關人員及與公司之利害關係人更加瞭解公司道德標準，特制訂「道德行為準則」以資遵循。

(八)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式。

本公司尚未訂定公司治理守則及相關規章。

(九)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露:無。

(十)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：100年03月29日

本公司民國 99 年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

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

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

三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」) 規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估及回應，3. 控制作業，4. 資訊及溝通，及5. 監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。

四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。

五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國99年12月31日的內部控制制度（含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。

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

七、本聲明書業經本公司民國100年03月29日董事會通過，出席董事七人中，有0人持反對意見，餘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。

(十一)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

(十二)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
99.3.31	董事會	通過99年度營運計畫案 承認98年度決算表冊及子公司合併報表案 通過出具「內部控制制度聲明書」案 通過本公司實體股票全面轉換無實體發行案 通過向銀行申請授信額度案 通過公司章程部分條文修訂案 通過「資金貸與他人作業程序」修訂案 通過「背書保證作業程序」修訂案 通過98年度盈餘分配案 通過受理股東提案權案 通過99年度股東常會召開日期、時間、地點及召集事由等
99.6.23	股東會	承認98年度營業報告書及財務報表案 承認98年度盈餘分派案 通過「公司章程」修訂案 通過「資金貸與他人作業程序」修訂案 通過「背書保證作業程序」修訂案
99.6.23	董事會	通過99年第一季財務報表案 通過97年度內部控制制度聲明書格式修正案 通過向銀行申請授信額度案
99.8.19	董事會	承認99年度上半年度財務報表及子公司合併報表案 通過99年度股利發放事宜及研訂配息基準日案 通過貸與子公司「霖瀚股份有限公司」融資金額案 通過購置土地案
99.12.24	董事會	通過100年度內部稽核「年度稽核計畫表」案 通過向銀行申請授信額度案 通過從事衍生性金融商品交易案 通過「內部重大資訊處理作業程序」案 通過「公司董事、監察人進修推行要點」修訂案 通過100年度營運計畫案
100.3.29	董事會	承認99年度決算表冊及子公司合併報表案

日　　期	會　　別	重　　要　　決　　議　　事　　項
		通過出具「內部控制制度聲明書」案 通過「取得或處分資產處理程序」修訂案 通過新建廠房工程發包案 通過向銀行申請授信額度案 通過從事衍生性金融商品交易案 通過「董事長、副董事長」經常性報酬案 通過第五屆董事、監察人改選案 通過解除董事競業禁止之限制案 通過 99 年度盈餘分配案 通過受理股東提案權案 通過 100 年度股東常會召開日期、時間、地點及召集事由等

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

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

四、會計師公費資訊

會計師公費資訊級距表

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備 註
安永聯合會計師事務所	林鴻光	涂清淵	99.1.1~99.12.31	

單位：新臺幣仟元

公費項目 金額級距		審計公費	非審計公費	合　計
1	低於 2,000 仟元	v	v	v
2	2,000 仟元（含）～4,000 仟元			
3	4,000 仟元（含）～6,000 仟元			
4	6,000 仟元（含）～8,000 仟元			
5	8,000 仟元（含）～10,000 仟元			
6	10,000 仟元（含）以上			

(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	99 年度		當年度截至 5 月 20 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	無	無	無	無
董事兼副總經理	張鵬展	無	無	無	無
董　　事	劉秀雲	無	無	無	無
董　　事	張美凰	無	無	無	無
董　　事	洪登南	無	無	無	無
董　　事	羅振宏	無	無	無	無
董　　事	林榮男	無	無	無	無
監　察　人	張劉美枝	無	無	無	無
監　察　人	陳麗玲	無	無	無	無

(二)股權移轉資訊：無此情事。

(三)股權質押資訊：無此情事。

八、持股比例占前十名之股東其相互間為財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二等親以內之親屬關係之資訊。

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或為配偶、二等親以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。	
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱	關係
謝佩如受託信託財產專戶	5,500,000	9.17%	0	0%	0	0%	劉秀雲	信託
張哲明受託信託財產專戶	5,500,000	9.17%	0	0%	0	0%	張枋霖	信託
霖騰投資股份有限公司	3,888,932	6.48%	0	0%	0	0%	張枋霖	霖騰公司之負責人
張閏凱受託信託財產專戶	3,000,000	5.00%	0	0%	0	0%	張鵬展	信託
張枋霖	2,977,536	4.96%	1,730,301	2.88%	0	0%	劉秀雲 張鵬展 劉秀雪	配偶 二等親 二等親
華南商業銀行受託信託財產專戶	2,400,000	4.00%	0	0%	0	0%	張枋霖	信託
張舒凱受託信託財產專戶	2,000,000	3.33%	0	0%	0	0%	張劉美枝	信託
張鵬展	1,800,065	3.00%	1,007,653	1.67%	0	0%	張枋霖 劉秀雲	二等親 二等親
劉秀雪	1,749,613	2.92%	455,847	0.76%	0	0%	張枋霖 劉秀雲	二等親 二等親
劉秀雲	1,730,301	2.88%	2,977,536	4.96%	0	0%	張枋霖 張鵬展 劉秀雪	配偶 二等親 二等親

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。

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	20,400,000	100%	無	無	20,400,000	100%
LIN HORN TECHNOLOGY (BVI) CO., LTD.	HK16,840,705	100%	無	無	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

100 年 4 月 26 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
97.7	10 元	80,000,000	800,000,000	60,000,000	600,000,000	盈餘轉增資 84,650,000	無	註 7

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。

註 7:該次增資經行政院金融監督管理委員會 97.7.8 金管證一字第 0970034067 號函核准

2.股份種類

100 年 4 月 26 日 單位：股

股份種類	核定股本					備註
	流通在外股份			未發行股份	合計	
	已上櫃	未上櫃	合計			
普通股	60,000,000	—	60,000,000	20,000,000	80,000,000	—

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

100 年 4 月 26 日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及外人	合計(註)
人數	0	2	16	3,627	0	3,645
持有股數	0	3,700,000	22,892,186	33,407,814	0	60,000,000
持股比例	0%	6.17%	38.15%	55.68%	0%	100.00%

註：100 年 4 月 26 日係本公司 99 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　　100 年 4 月 26 日

持　股　分　級			股東人數	持有股數	持股比例(%)
1	～	999	994	202,967	0.34%
1,000	～	5,000	1,923	4,303,275	7.17%
5,001	～	10,000	365	2,863,863	4.77%
10,001	～	15,000	104	1,297,653	2.16%
15,001	～	20,000	84	1,536,922	2.56%
20,001	～	30,000	54	1,346,280	2.24%
30,001	～	50,000	46	1,757,854	2.93%
50,001	～	100,000	34	2,381,630	3.97%
100,001	～	200,000	11	1,374,007	2.29%
200,001	～	400,000	7	1,975,031	3.29%
400,001	～	600,000	5	2,458,581	4.10%
600,001	～	800,000	0	0	0%
800,001	～	1,000,000	6	5,647,837	9.42%
1,000,001 股以上			12	32,854,100	54.76%
合　　計			3,645	60,000,000	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、持股數額及比例：

100 年 4 月 26 日

主要股東名稱 \ 股份	持有股數	持股比例
謝佩如受託信託財產專戶	5,500,000	9.17%
張哲明受託信託財產專戶	5,500,000	9.17%
霖騰投資股份有限公司	3,888,932	6.48%
張閏凱受託信託財產專戶	3,000,000	5.00%
張枋霖	2,977,536	4.96%
華南商業銀行受託信託財產專戶	2,400,000	4.00%
張舒凱受託信託財產專戶	2,000,000	3.33%
張鵬展	1,800,065	3.00%
劉秀雪	1,749,613	2.92%
劉秀雲	1,730,301	2.88%
合　計	30,546,447	50.91%

（五）最近二年度每股市價、淨值、盈餘及股利資料

項目 \ 年度			98 年度	99 年度	當年度截至 100 年 3 月 31 日(註 3)
每股市價	最高		48.00	40.40	31.00
	最低		12.90	27.20	26.95
	平均		34.93	34.19	28.98
每股淨值	分配前		16.52	15.69	16.00
	分配後(註 1)		14.52	尚未分配	不適用
每股盈餘	加權平均股數(仟股)(註 2)		60,000	60,000	60,000
	每股盈餘	調整前	2.59	1.21	0.31
		調整後	2.59	1.21	不適用
每股股利	現金股利		2.00	1.00	不適用
	無償配股	盈餘配股	0	0	不適用
		資本公積配股	0	0	0
	累積未付股利		0	0	0
投資報酬分析	本益比(註 4)		13.49	28.26	不適用
	本利比(註 5)		17.47	34.19	不適用
	現金股利殖利率(註 6)		5.73%	2.92%	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

本公司民國一百年三月二十九日董事會通過之九十九年度股利分配情形及民國九十九年六月二十三日股東常會通過之九十八年度股利分配情形如下：

	九十九年度	九十八年度
現金股利	每股$1.00	每股$2.00
股票股利	0	0
員工股票紅利	0	0
員工現金紅利	$3,271仟元	$5,598仟元
董監事酬勞	$1,963仟元	$2,799仟元

（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：

本公司未公開九十九年財務預測，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. 本公司估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎係以九十九年度之稅後淨利，考量法定盈餘公積等因素後，以公司章程所定之成數為基礎估列，並認列為民

國九十九年度之費用，惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為股東會召開年度之損益。配發股票紅利之股數計算基礎係以股東會決議日前一日收盤價並考量除權除息之影響。

3. 100 年 3 月 29 日董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：

(1)

	九十九年度員工分紅及董監酬勞			
項　　目	100年3月29日董事會決議通過	99年度費用估列金額	差異數	差異說明
董監事酬勞	$1,963	$1,910	$ 53	係估計差異
員工現金紅利	$3,271	$3,183	$ 88	係估計差異
員工股票紅利				
金額	0	0	$ 0	
佔本期稅後純益及員工紅利總額合計數之比例	0%	0%		
股數(面額每股10元)	0股	0股	0股	
佔99年底流通在外股數之比例	0%	0%	0%	

4. 前一年度員工分紅及董事、監察人酬勞之實際配發情形:

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

	九十八年度員工分紅及董監酬勞			
項　　目	99年9月21日實際配發	99年6月23日股東會決議通過	差異數	差異說明
董監事酬勞	$2,799	$2,799	$ 0	不適用
員工現金紅利	$5,598	$5,598	$ 0	不適用
員工股票紅利				
股數(面額每股10元)	0股	0股	0股	不適用
股價	不適用	不適用	不適用	不適用
金額	0	0	0	不適用

本公司自 97 年 1 月 1 日起員工分紅及董監酬勞會計處理係列為費用，而非盈餘之分配；本公司 98 年度帳列員工紅利金額計 NT$5,601 千元，董監酬勞金額計 NT$2,800 千元與股東會通過之實際分配數之差額已列為 99 年度之損益。

(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)電子零組件製造業

(2)電腦及其週邊設備製造業

(3)其他紡織及製品製造業

(4)家庭及衛生用紙製造業

(5)國際貿易業

(6)除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務

2.營業比重

主要產品	99 年度	
	銷售金額(仟元)	營運比重(%)
雙面印刷電路板	130,251	7.49%
多層印刷電路板	1,603,434	92.30%
其他	3,727	0.21%
合計	1,737,412	100.00%

3.公司目前之產品

2-18 層硬式多層印刷電路板。

4.計畫開發之新產品

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，對身為電子工業之母的印刷電路板，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高階產品發展;並區隔市場，開發利基性產品。本公司計劃開發新產品如下：

(1)隨著可攜式產品及 3C 電子產品輕薄化之需求增加，持續加強高密度連接（HDI）、細線化及微盲埋孔等製程加工技術發展，開發通訊及 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，通訊板的材料需求符合低 Dk 與高 Tg ，通訊板為主的 Dk 與 Df 兩項需求。開發替代性原物料(如：無鉛材料、無鹵素材料)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)開發伺服器、通訊、工業用板等單價、毛利較高之產品。

(5)隨著家庭數位化之潮流，開發機上盒及智慧型電視之應用產品

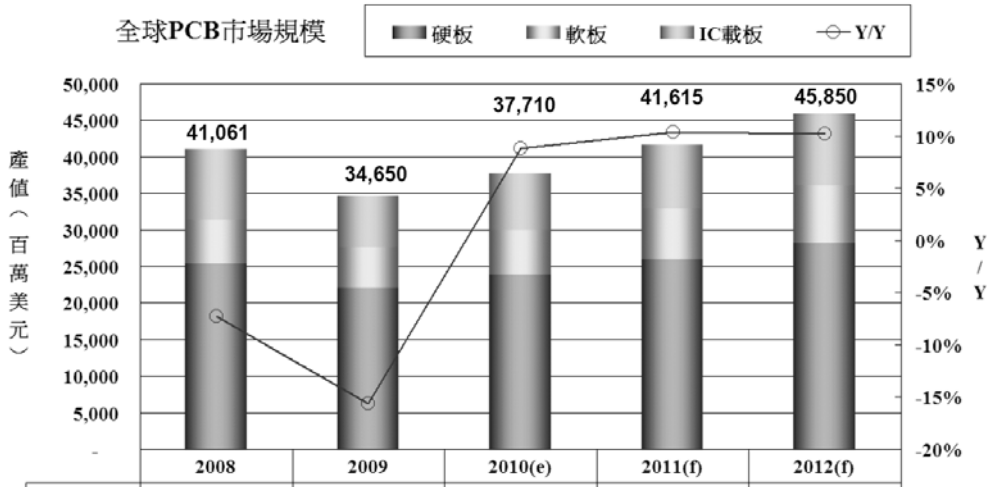
(二)產業概況分析

1. 全球 PCB 產業

2010年全球PCB產值為377.1億美元，與2009年相較之下成長8.83%(參見圖一)。2011年及2012年在消費性電子產品的帶動下，產業應可維持10%的成長幅度。 2009年全球硬板市場相較於2008年衰退12%。原因在於DT出貨量衰退、高階NB出貨量下降，而唯一成長的Netbook所使用的PCB面積相對小，因此PC用板無論是出貨量或產值均呈現衰退。通訊市場部分，智慧型手機在手機市場逆勢上揚，帶動二階、三階HDI的需求量上升，而一般手機市場僅部份出現成長，在PCB的採用上以多層板為主，部份會用到一階HDI。但由於中高階手機市場仍然占全球手機出貨量的五成以上，因此這兩個市場的成長，仍難以支撐整體手機用板市場。

2009年全球軟板市場僅較2008年微幅衰退4.7%，由於軟板受惠於NB改採LED背光、智慧型手機軟板設計片數增加及觸控熱潮…等新應用的出現，使得軟板市場於PCB產業中表現相對穩定許多。並且未來消費者對於電子產品趨向輕、薄的需求增加，因此軟板佔所有PCB的比重將從2009年的15.8%提升至2012年的17.2%。

2010年全球PCB產值回復到377.1億美元，成長8.83%，部份的原因來自產業重整，以及新興市場對於3C產品、家電的需求增加，所以對PCB需求也相對增加。另外，更重要的市場景氣回溫，使得High-end電子產品需求上升，才能真正使全球PCB產值大幅回升，因此需待2011年以後，才有較大的機會回到2008年PCB 產業高峰。



	2008	2009	2010(e)	2011(f)	2012(f)
IC載板	9,673	7,100	7,770	8,745	9,770
軟板	6,010	5,460	6,090	6,915	7,870
硬板	25,378	22,090	23,850	25,955	28,210
Y/Y	-7.26%	-15.61%	8.83%	10.36%	10.18%

資料來源：工研院 IEK(2010/12)

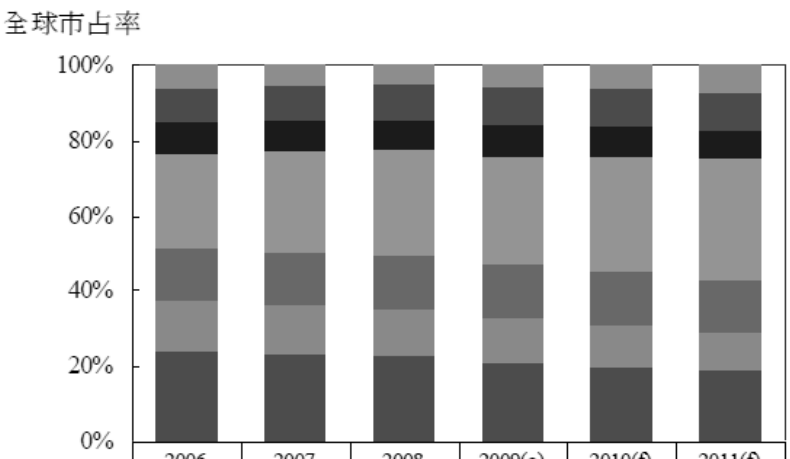
圖一、全球PCB市場規模

圖二為全球PCB生產國之比重，由圖可知，中國大陸仍為全球最大PCB生產國，佔全球比重約三成。在景氣低迷的情況下，其產值還是可以維持一定的水準，原因在於中國大陸近年

提振內需的措施奏效，以及山寨/白牌市場的蓬勃發展，所以就算在外需不足的情況下，中國大陸PCB產業仍可以靠內需市場支撐。預計在景氣逐漸復甦後，中國大陸得以同時挾內需與外需市場，全球市占率比重將持續提高。

2009年日本境內PCB產值佔全球比重下滑至21%，原因在於日本境內主要是生產高階PCB產品，然而在金融海嘯期間，高價產品市場低迷以及日圓持續大幅攀升的環境下，使得日本境內PCB業者受到了很大的衝擊，迫使客戶向外釋單。台灣雖然為轉單下的最大受惠者，但我境內PCB產值約有三成來自載板的貢獻，因此在全球載板市場衰退三成的情況下，也使得台灣境內PCB產值占全球比重略微下滑。

韓國由於韓系品牌大廠如Samsung、LG等採用平價策略，使其無論在手機、LCD TV等產品的市場接受度皆大幅提高，因此連帶加惠其境內板廠，於全球PCB市場市占率比重提高。



	2006	2007	2008	2009(e)	2010(f)	2011(f)
Others	6.2%	5.3%	4.9%	5.9%	6.2%	7.3%
S. Korea	8.8%	9.1%	9.5%	10.2%	10.3%	10.2%
Europe	8.7%	8.5%	8.1%	8.0%	7.6%	7.2%
China	25.0%	27.0%	28.0%	28.9%	30.5%	32.2%
Taiwan	13.8%	13.8%	14.2%	14.0%	14.3%	14.3%
America	13.5%	12.8%	12.4%	12.0%	11.4%	10.2%
Japan	23.9%	23.5%	22.8%	20.9%	19.7%	18.6%

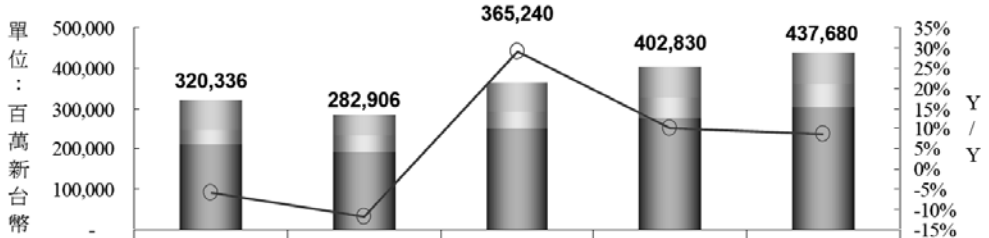
資料來源：工研院 IEK(2010/01)

圖二、全球PCB主要生產國家市占率

2. 我國 PCB 產業

2010年我國PCB產值為3,6592.4億新台幣，相較於2009年成長29.1%(參見圖三)。2009年所有的PCB產品類別中，軟板算是表現極為強勢的，逆勢成長10%，主要原因有三：日圓升值、軟板產業秩序好轉及電子產品功能增加。受惠於景氣不佳及日幣升值，使得台商海內外軟板廠有機會深耕歐美手機大廠供應鏈，而日本軟板廠在成本無法負荷下也開始對台釋出訂

單。軟板市場秩序重整也是造成軟板市場逆勢成長的重要原因，2008年陸資軟板小廠出現一波倒閉潮，市場價格破壞者減少，使軟板市場供需恢復平衡、價格回穩，訂單也集中回留至台商手上。另外，目前可攜式電子產品輕、薄、小的趨勢，增加了對軟板的應用，2009年兩大熱門產品Smart Phone與NB採LED背光市場浮現，對軟板產生新的需求，為軟板市場注入一劑強心針，在台商海內外手機、NB代工市場皆居於全球之冠的背景下，因此使台灣軟板廠商成為最大的受惠者。



	2008	2009	2010(e)	2011(f)	2012(f)
IC載板	71,643	50,050	71,070	74,920	77,850
軟板	36,615	41,030	43,940	48,760	54,110
硬板	212,078	191,826	250,230	279,150	305,720
Y/Y	-5.8%	-11.7%	29.1%	10.3%	8.7%

資料來源：工研院 IEK(2010/12)

圖三、台灣PCB產值趨勢

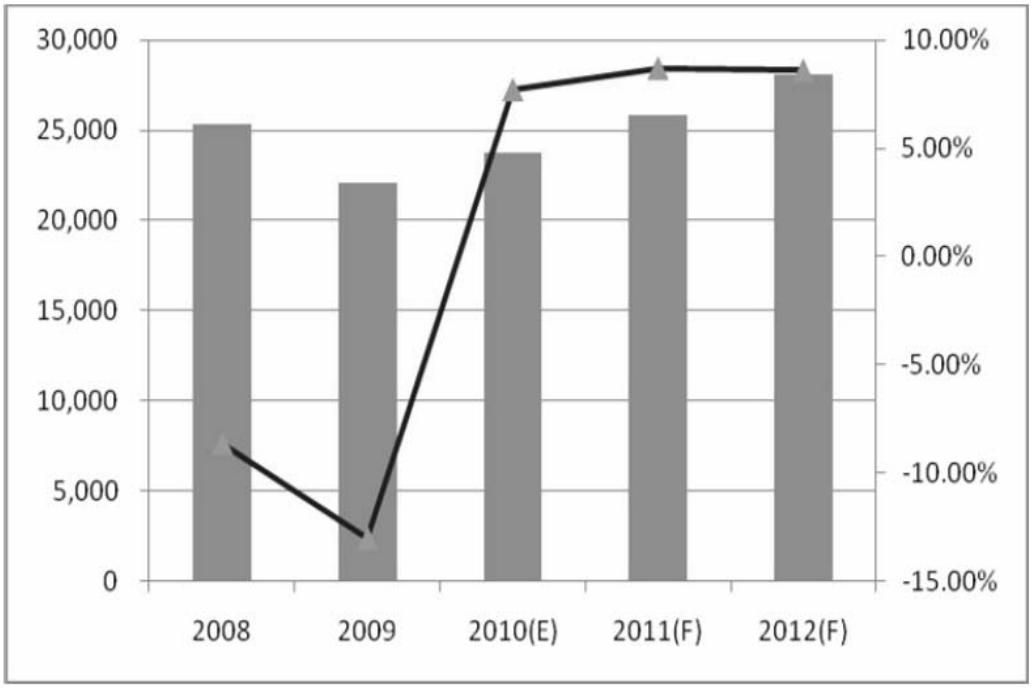
由2010年台商海內外PCB市場呈現逐季回溫的情勢來觀察，2011年台商海內外PCB市場將回穩，加上部份廠商可能受惠於日本大地震的轉單效應，台灣PCB廠商在不景氣下仍於中國大陸境內持續擴廠，台灣PCB廠商持續深耕系統大廠供應鏈，以及預測未來在全球景氣復甦的帶動下，將會再提升台灣PCB產值成長約10%幅度。

3. 產品發展概況

(1)硬板：

由於High-end電子產品薄型化及穩定性的要求，硬板所需要的layer數將會越來越多，此外採用HDI板甚至是Any-layer的比重也越來越高，而HDI板必須透過多道的製造過程，像是雷鑽、電鍍、壓合以及填孔等，不但過程繁複、耗損產能大且良率低，國內有能力生產HDI板的PCB廠有欣興、健鼎、華通、燿華、金像電、楠梓電等。由於High-end電子產品，像是智慧型手機、平板電腦等，使用HDI板的比重日益提高，因此HDI板的需求也將越來越多，所以各家PCB廠無不投入大量資源來擴充產能以及解決良率不高等問題。預估2011年Any-layer HDI還是會以手機為主要戰場。

此外，由於大陸近幾年環保意識的抬頭，對於廢水排放的限制越來越嚴格，使得台商在大陸擴廠不易，所以導致今年藉由購併案不斷來提升產能，如瀚宇博德入主精成科、健鼎收購弘捷、志超收購祥豐電子等。



資料來源：IEK (2010/08)

圖四、全球硬板市場規模(百萬美元)

代號	公司	HDI 月產能	2011 擴產幅度
2313	華通	160~180	10%
2316	楠梓電	70~80	15~20%
2367	燿華	165	20%
2368	金像電	25	100%
3037	欣興	225	未定
3044	健鼎	8	50%
6141	柏承	20	25%
6251	定穎	20	未定
8046	南電	30	66.67%

資料來源：玉山投顧整理

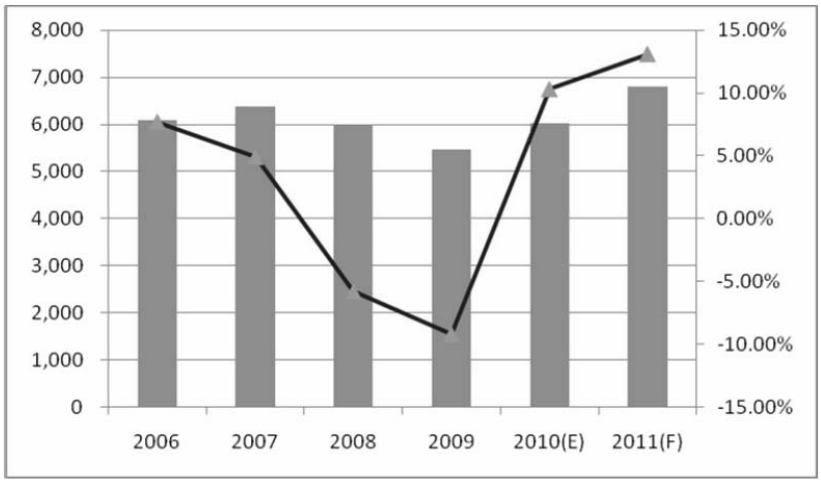
表一、2011 年 PCB 廠 HDI 擴產計畫（單位:萬平方呎）

(2)軟板：

日本一直是軟板的主要生產重鎮，由於製成的不同，可朔性的彎折，加上人工的再次加工性質，所以良率將顯得非常重要，PCB 硬板業者想要跨進軟板業，是必須要一段很長的 learn curve，軟板需要人工的再次加工，所以人工將是一個很大的成本，目前都將後段生產移向人工成本較低的中國，雖然近幾年，中國人工薪資的調漲，但還不至於影響大家移往

中國的意願。

軟板主要被應用在高階電子產品的按鍵、各模組的連結以及LCD panel driver IC的電路傳輸等。由此可知電子產品的需求將會影響到軟板的產值。 2011的軟板市場預期將會再繼續成長，原因如下(1)因智慧型手機軟板使用量約10-15片，較傳統手機3-4片多，所以只要智慧型手機持續成長，軟板使用將會持增加；(2)觸控螢幕的功能應用，也將增加軟板需求；(3)LED背光源滲透率持續升高，使得LED Light bar成為軟板具成長潛力的新應用：(4)其他終端電子消費品走向輕薄短小趨勢，亦推升軟板需求。而國內軟板產業今年受惠於日元升值下國際大廠轉單效應，包括嘉聯益、台郡皆成為美系、歐系手機大廠主要供應商之一。



資料來源：IEK (2010/08)

圖五、全球軟板市場規模(百萬美元)

(3)LED 散熱基板：

散熱基板(Thermal conductive board)，又稱為鋁基板或金屬基複合基板，是一種具備高導熱係數的PCB，同時也提供電子零件所需的signal、power與熱傳導途徑，散熱基板導熱係數為傳統玻纖樹脂基板(FR4)的5~20 倍以上，可以有效的減少電子零件產生的熱能與溫度，進而延長使用的壽命。傳統的PCB板，因無法負荷高功率的熱能，所以才衍伸出替代材質，這也是各家PCB廠商看好散熱基板的原因，散熱基板其實已經發展多年，像是主機板、車用電子零件和3C產品等，都可以發現其蹤跡，但近幾年則因為LED上的應用愈來愈多，整體的需求量才開始持續攀升，目前發展技術是利用其它電子基板技術轉移到LED運用上，達到降低成本和提高效率的目的。LED 散熱技術大致分為三類：(一)封裝散熱(二)基板散熱(三)外加組件散熱。目前發展的系統散熱基板主要有四類，使用量最大的還是(一)FR4材質、(二)其次是鋁基板、(三)陶瓷基板則是往後的發展趨勢、(四)其它種類(直接鋁接合基板-DBC、金屬基複合材料、鋁鎂合金、石墨和鑽石等)都持續有在發展，不過目前還是以前三者的市場滲透率最高。

(4)IC 載板：

IC載板為溝通IC與電路板的中間產品，載板內部有線路連接IC與電路板，目的在確保電路正常運作，其製程特性介於PCB與半導體製程之間。上游為基礎原料，包括銅箔、樹酯基板、乾膜、金鹽等；下游為封裝產業。

IC與載板的連接方式，目前有分為覆晶載板(Flip Chip，FC)及打線載板(Wire Bounde，WB)兩種。FC與WB不同的地方在於晶片與載板間連接以植球 (Solder bumps)方式取代金線，除可提升晶片效能表現，並有利增加封裝良率。由於智慧型手機逐漸採用FC-CSP，且受惠於景氣復甦，加上新興市場消費力強，預估智慧型手機的需求量將會持續攀升，也將持續帶動FC-CSP的需求。此外，iPad-like的平板電腦產品明年出貨量，也呈現高度成長性，加上最近國際大廠所推出的平板電腦皆以ARM架構的CPU為主，將再進一步推升FC-CSP需求。

載板	毛利率	應用別	客戶	國內廠商
CSP	20%	Memory、射頻晶片、DSC	Qualcomn、Broadcom、TI、Marvell	景碩、欣興
FC CSP	50%	手機、通訊晶片	Qualcomn、Broadcom、TI、Marvell	景碩、欣興
FBGA	20%	繪圖晶片、晶片組、通訊晶片	Intel、nVidia、Broadcom	南電、景碩
ABF FC	30%	繪圖晶片、晶片組、通訊晶片	Intel、nVidia、Broadcom、AMD	南電、欣興
BT FC	40%	通訊晶片	Xilinx、Altera	景碩

資料來源：玉山投顧整理

表二、覆晶載板應用別

4. 廠商市占率分析

以Prismark公佈的全球排名中(見表三)，欣興和健鼎分別居全球第1和第6名，今年以來國內PCB板廠併購不斷，預估2011年欣興將還是維持全球第1的產值，南電則因為Intel 後段製成訂單在Q3才開始量產，雖然2010年H2貢獻增加，但是還不足讓公司擠進全球前10大，預估在2012 年南電將擠進全球前10大PCB 公司。

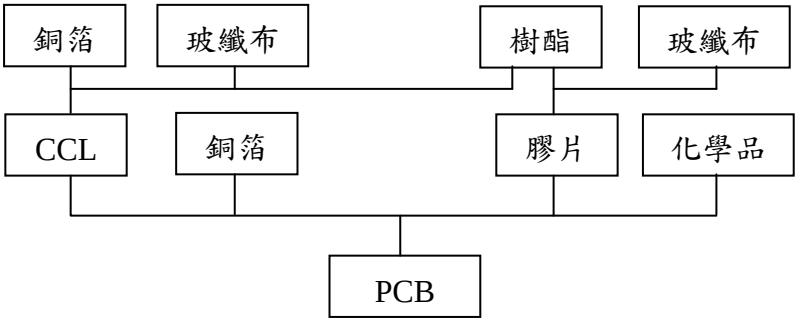
名次	PCB廠	2009年營收(百萬美元)	年增率	名次	PCB廠	2009年營收(百萬美元)	年增率
1	欣興(合併全懋)	1,746	-11.20%	11	南電	817	-31.30%
2	Nippon Mekrton	1,535	-14.20%	12	MFLEX	777	2.10%
3	Ibiden	1,515	-13.40%	13	富士康	710	29.10%
4	TTM	1,129	-10%	14	Flextronics-Multek	700	-13.60%
5	SEMCO	1,065	-13.80%	15	Shinko	660	-15.40%
6	健鼎	1,014	5.10%	16	Meiko	602	-18.10%
7	建滔	934	-7.50%	17	Viasystems	597	-26.70%
8	Fujikura	931	9.50%	18	瀚宇博德	587	-11.10%
9	Young Poong	877	3.80%	19	Daeduck Group	584	8.10%
10	CMK	860	-28.60%	20	華通	561	-24.20%

資料來源：PRISMARK

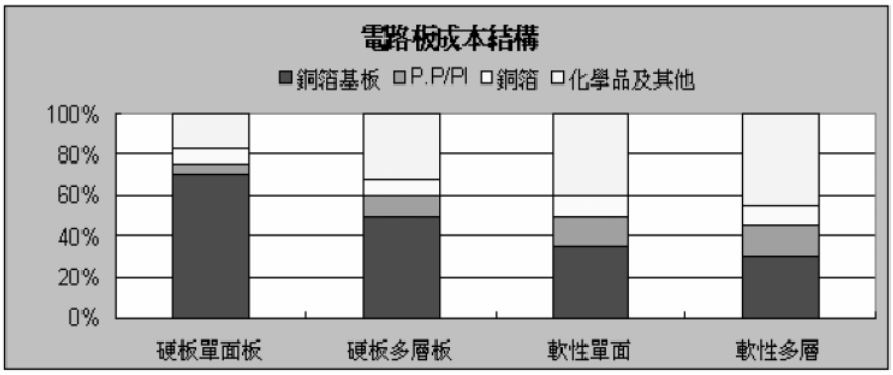
表三、全球 PCB 廠商市占率

5. 上、下游產業分析

在電子產品中PCB為不可或缺的關鍵零組件之一，而PCB製成的主要原料包括銅箔基板(CCL)、銅箔、膠片(PP)、以及化學品等(如圖六)，其中銅箔基板(Copper Clad Laminate，簡稱CCL)是製造電路板(PCB)的核心材料，佔所有原物料成本比重最高(約30%~70%比重，視PCB產品別的不同而有所差異，如圖七)。CCL主要是利用絕緣紙、玻璃纖維布或其他纖維材料等補強材料，經樹脂含浸的黏合片(Prepreg)疊合而成之積層板，在高溫高壓下，於單面或雙面覆加銅箔而成。



圖六、PCB主要原物料組成



資料來源: 工研院 IEK

圖七、PCB主要成本結構

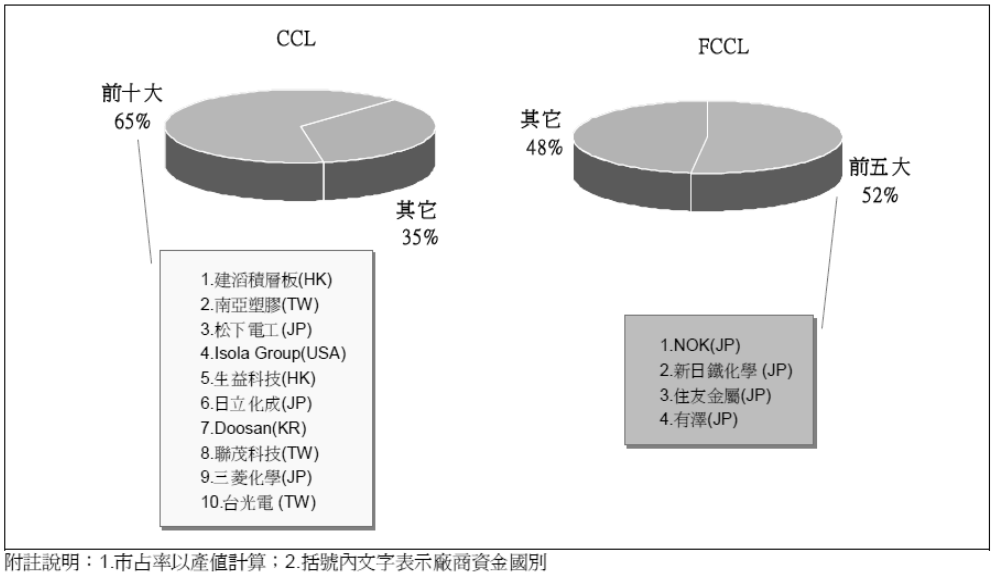
如表四所示，銅箔基板依基材材質不同可區分為多種不同特性的基板，常見的有紙質基板、複合基板、玻纖環氧基板及軟性基板等四種。軟性銅箔基板(Flexible Copper Clad Laminate，簡稱FCCL)為軟板(FPC)主要構成材料，係以銅箔及PI 樹脂等原材料製成，若依接著劑的有無，則可以分為有膠系的 3 層結構(3L)及無膠系的 2 層結構(2L)。

	一般使用材料	種類細分	說　明
紙質基板	• 補強材：絕緣紙 • 黏合材：酚醛樹脂 • 導電材：電解銅箔	• 紙基材酚醛樹脂 CCL(非耐燃板，XPC) • 紙基材酚醛樹脂 CCL(耐燃板，FR-1) • 紙基材聚酯類 CCL	多爲單/雙面板，應用於音響、電視等民生用品類
複合基板	• 補強材：玻璃蓆/絕緣紙 • 黏合材：環氧樹脂 • 導電材：電解銅箔	• Composite CCL (CEM-1) • Composite CCL (CEM-3)	應用於民生用品類
玻纖環氧基板	• 補強材：玻纖布 • 黏合材:環氧/PI/PTFE 樹脂 • 導電材：電解銅箔	• 玻纖布含浸環氧樹脂 CCL (G-10) • 玻纖布含浸耐燃性環氧樹脂 CCL (FR-4) • 耐燃性玻纖環氧樹脂 CCL (FR-5) • 玻纖布含浸 Polyimide 樹脂 CCL • 玻纖布含浸 Teflon(PTFE)樹脂 CCL	多爲雙/多層板，爲目前使用量最大的一種基板，以環氧(Epoxy)樹脂爲主
軟性基板	• 補強材：高分子薄膜 • 黏合材：特殊膠 • 導電材：壓延/電解銅	• 無膠系 FCCL(2Layer) • 有膠系 FCCL(3Layer)	軟板屬補強材料，若與硬板結合可乘載更多的元件，應用產品如手機

資料來源：工研院 IEK(2010/03)

表四、銅箔基板的主要種類

全球銅箔基板廠商眾多，CCL 及 FCCL 廠商重疊性相當低，各有不同主導廠商，因此，銅箔基板產業難以出現一家獨大的局面。2009 年全球 CCL 及 FCCL 主要廠商市占率分析如圖八所示。並將全球 CCL 和 FCCL 大廠主要產品業務彙整於表五與表六中。



附註說明：1.市占率以產值計算；2.括號內文字表示廠商資金國別

資料來源：工研院 IEK (2010/03)

圖八、2009 年全球 CCL 及 FCCL 廠商市占率分析

廠商名稱	國籍	產品種類			
		紙基板	複合基板	玻纖環氧基板	高機能基板
建滔化工	香港	●	●	●	×
南亞塑膠	台灣	×	●	●	●
松下電工	日本	●	●	●	●
Isola Group	美國	×	×	●	●
生益電子	香港	×	●	●	×
日立化成	日本	×	×	●	●
Doosan	韓國	●	●	●	×
聯茂電子	台灣	×	×	●	○
三菱瓦斯化學	日本	×	×	●	●
台光電	台灣	×	×	●	×
Park Electronchemical	美國	×	×	●	●
台燿科技	台灣	×	×	●	○
住友電木	日本	●	●	●	×
長春集團	台灣	●	●	×	×

附註說明：1.●表示量產、○表示小量生產、試產、×表示停產或沒有生產；

2.高機能基板包含載板用樹脂基板、高頻基板等

資料來源：工研院 IEK (2010/03)

表五、2009 年全球 CCL 大廠生產業務概況

廠商名稱	國籍	產品種類		說　明
		2L FCCL	3L FCCL	
NOK	日本	●	●	• 全球第一大 FPC 廠 • FCCL 產品以 3L 爲主
新日鐵	日本	●	×	• 以生產 Casting 的 FPC 用 2L FCCL 爲主 • 2009 年市占率(銷售量)達 40%以上，爲全球 FPC 用 2L FCCL 廠商龍頭
住友金屬	日本	●	×	• 以生產 Sputtering 的 COF 用 2L FCCL 爲主 • 2009 年市占率(銷售量)近 70%，在全球 COF 用 2L FCCL 寡占市場中位居首位
有澤製作所	日本	●	●	• 主力產品爲 3L FCCL • 2L 產品包含 Casting 及 Laminate 兩種製程 • 2009 年收購新揚 51%股權
住友電氣	日本	O	●	• 全球主要 FPC 廠，自製 3L FCCL
台虹	台灣	O	●	• 台灣第一大 FCCL 廠商
Doosan	韓國	●	●	• 2009 年 FCCL 佔整體銅箔基板營收約 7% • 2L FCCL 以 FPC 用途爲主
LG Chem	韓國	●	●	• 2L FCCL 以 FPC 用途爲主
尼康工業	日本	O	●	• FCCL 主要應用於手機市場
松下電工	日本	●	●	• 全球前三大 CCL 廠商之一 • 2L FCCL 以 FPC 用途爲主
三井化學	日本	●	●	• 2L FCCL 以 FPC 用途爲主
信越化學	日本	●	●	• 2L FCCL 以 Laminate 製程的 FPC 用途爲主
新揚科技	台灣	●	×	• 2L FCC 採 Casting 技術生產 • 2009 年有澤入主收購新揚

附註說明：1.●表示量產、O表示小量生產、試產、×表示停產或沒有生產；
2.2L FCCL 包含 Casting、Sputtering 及 Laminate 三種不同製程
資料來源：工研院 IEK (2010/03)

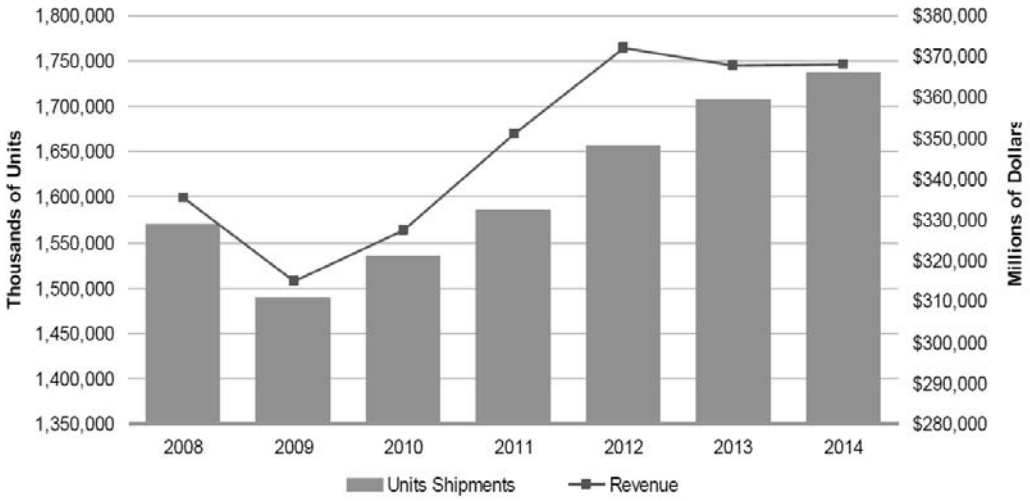
表六、2009 年全球 FCCL 大廠生產業務概況

銅箔基板產品與技術發展趨勢是和下游市場需求有著密不可分的關係，電子產品除了持續走向輕、薄、小、多功能外，高速應用以及綠色環保也與日俱增，所以高功能化的綠色環保基材，將會是未來 CCL 產品發展的重點。

6. 產業趨勢分析

2008、2009 年受到金融風暴的影響，在全球經濟不景氣的情況下，使得消費性電子的銷售，明顯不足，甚至 2009 年還出現負成長的情況，根據 iSuppli 統計 2009 年全球消費性電子產品市場僅銷售約有 14.9 億個(見圖九)；銷售額約 3,150 億美元。但隨著景氣漸漸回升，

也直接的帶動消費性電子的買氣提升，預估 2010 年，全球消費性電子產品銷售量可提高至 15.4 億個；銷售額可達 3,300 億美元。從 2010 年之後，預計都將是呈現成長的趨勢，只是成長的力道，將會漸趨緩慢，原因將歸咎於，產品價格的條件因素，想要保持每年正成長的表現，勢必要有新產品的問世，來刺激買氣。



資料來源：iSuppli (2010/Q1)

圖九、消費性電子產品銷售量成長趨勢

2008年和2009年受到全球不景氣影響，使得2009年下跌了15.61%，產值只有346.5億美元的規模(見圖一)。2010年起，景氣將開始慢慢復甦，但並不是呈現一個急速成長的現象，工研院IEK預估全球PCB產值上升至377.1 億美元，僅上升8.83%。在2011年的時候，才有可能恢復2008年的水準。

受惠於高階新產品應用如平板電腦、智慧型手機、LED TV等影響，未來PCB的趨勢，將是著重在輕、薄、小的需求上，使得電子產品使用軟板的機率，將會大大的提升，進而擴大軟板在PCB市場所占的比例。同樣地，IC載板的需求也將日趨上升，以應付目前消費者對於電子產品功能提升的需求。

台灣身為全球最大的代工基地，PCB的趨勢亦向全球靠攏，PCB產品個別的走勢，也是隨著電子產品在輕、薄、小以及多功能的需求上，帶動軟板及IC載板的需求。

參考文獻

- 工研院 IEK, “PCB 產業 2010 回顧與 2011 展望”, TPCA 台灣電路板協會, Jan 2011
- 工研院 IEK, “2010 全球銅箔基板市場分析”, TPCA 台灣電路板協會, May 2011
- 工研院 IEK, “揮別 2009 年陰霾，展望 2010 年 PCB 產業”, TPCA 台灣電路板協會, Jan 2010
- 研究部, “2011 年 PCB 產業前瞻”, Dec 2010
- 中原捷雄 博士, “全球電路板生產與市場現況報告 2010”, TPCA 台灣電路板協會, Mar 2010
- 洪國軒, “2011 年 PCB 產業展望”, 玉山證券投資顧問公司, Dec 2010

（三）技術及研發概況

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、無鹵素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。我司也將著重於厚銅產品之開發以迎合未來極具潛力之汽車電子發展。

1.研究發展支出

單位：新台幣仟元

年度	研究費	佔營業淨額%
98	19,064	1.53%
99	19,928	1.15%
100 預計	25,200	1.2%

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	最小成品孔徑	6 mil(Mechanical) 4 mil(Laser)
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)	1/10
Min board thickness for 4 layer	最小的 4 層板厚	12 mil
Min board thickness for 6 layer	最小的 6 層板厚	20 mil
Min board thickness for 8 layer	最小的 8 層板厚	40 mil
Max board thickness	最大板厚	120 mil
Min board thickness	最小板厚	12 mil
Etching Tolerance	補償值	+/-10%
Material Type	原料	FR-4 TG140/TG170/TG180 Halogen free Rogers
Min inner board thickness	最薄內層板厚	3mil h/h
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	0.5mm(0.020")
MAX PANEL SIZE	最大排板 SIZE	20.25"X24.1"
MAX LAYER	最多層數	18 layer
Min Hole to Hole Pitch	孔到孔間距	10mil
G/F slot tolerance	金手指 solt 槽公差	+/- 2 mil
solder dam width	下墨	3mil

(四)長、短期業務發展計畫

1.短期發展計畫

(1)加強服務品質，積極建立與客戶之長期夥伴關係，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並降低成本。

(4)加強全方位管理，降低生產成本，提升生產效益。

(5)開發新產品，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.加強與客戶建立長期夥伴關係，以穩固客源。

B.積極拓展海內外市場，確保競爭優勢。

C.加強成本控管，配合靈活價格策略與彈性服務滿足客戶。

D. 利用網路及多媒體行銷，尋求海外代理商，擴展海外潛在客源。

E. 加強業務人員訓練及外語能力，以提供客戶良好服務。

(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.建設新廠並擴充生產規模，突破瓶頸製程並加強製程管理。

C.持續更新及增加自動化設備，擴充產能並提升製程能力。

D.加強 ERP 系統之應用，善用企業資源並提昇生產效率

E.導入 QC080000，將客戶環保要求與管理系統結合

(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.特殊材料如陶瓷、鋁基板之產品開發。

D. 多層板及製程複雜產品之開發

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

(5)投資方面，鑑於全球金融市場仍有各國貨幣政策改變及歐債之潛在風險，以保守穩健原則操作。

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 銷售區域	98 年度		99 年度	
	金　額	比例%	金　額	比例%
外　銷	754,813	60.51	1,262,463	72.66
內　銷	492,623	39.49	474,949	27.34
營業收入淨額合計	1,247,436	100.00	1,737,412	100.00

2. 市場佔有率

單位：新台幣仟元,%

年　　度	霖宏營收淨額	國內印刷電路板年產值	市場占有率%
97	1,759,210	320,336,000	0.55%
98	1,247,436	282,906,000	0.44%
99	1,737,412	365,240,000	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 2011 年，在全球經濟逐漸復甦之下，及大陸對新板廠設立限制愈來愈多情況之下，整體PCB景氣與去年比有明顯成長趨勢，應用端方面以NB、智慧型手機及LCD TV潛在需求最大。惟波動大的原物料如CCL、PP、金及銅箔成本不斷攀升，將為廠商的毛利投下不少變數。

4.九十九年度銷售量值在景氣仍衰退的情形下，一百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	359,014	95,730
多層板	5,145,722.62	2,004,270
合計	5,504,736.62	2,100,000

5.競爭利基及發展遠景之有利與不利因素與因應對策

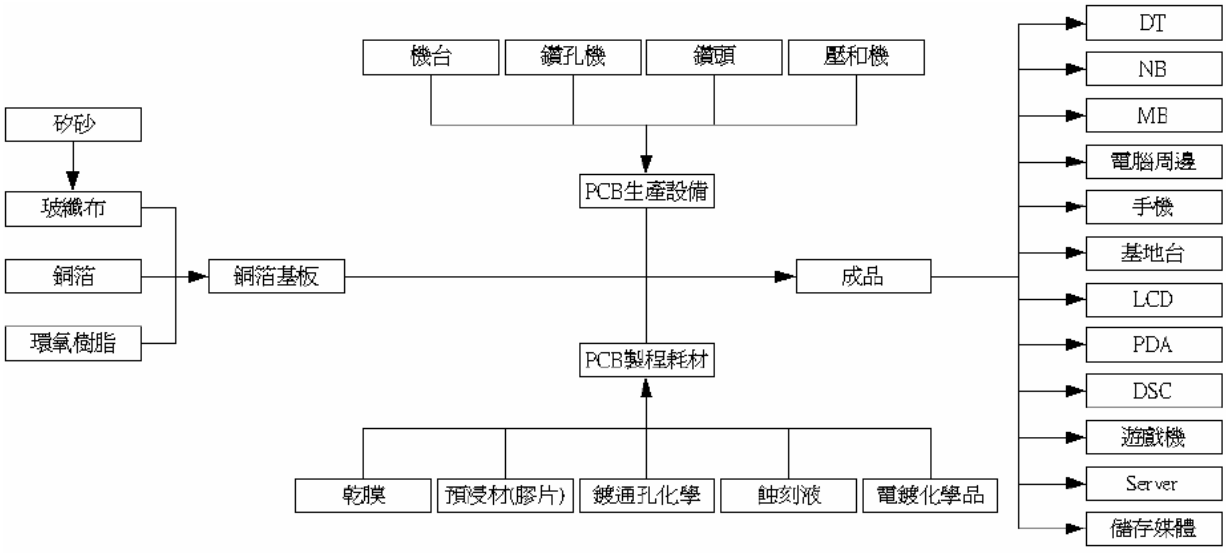
項目	競爭利基與有利因素	不利因素	因應對策
一、所營業務之主要內容及發展遠景	印刷電路板為所有電子產品之基本元件，市場應用廣大，加上3C 產品蓬勃發展，新應用需求如智慧型手機、LED TV、電子書等。我司之品質、技術、交期及服務一向為客戶所信賴，且掌握關鍵客戶，未來業務成長性充滿希望。	由於全球金融海嘯後，景氣雖有復甦，但未來美國復甦速度不明及歐債風暴有可能使全球景氣再陷入衰退，外來整體電子業景氣仍須謹慎看待。另原物料上漲卻仍有許多大陸廠商低價競爭而無法全部轉嫁成本於客戶，對獲利造成潛在威脅。	積極提升製程技術，朝向產品多元化發展及分散客戶訂單結構並開發國內外市場，以因應單一市場之潛在風險。針對市場特性積極開發新客源及利基性產品。縮短交期並區隔服務、品質以爭取毛利較高之產品。
二、主要原料之供應狀況	與主要原物料供應商關係良好且供貨穩定，長期信譽建立使彼此供需關係良好	隨著弱勢美元而引發之原物料飆漲，壓縮了不少獲利空間	尋找替代廠商產品以降低成本，並適度提升產品報價，轉嫁上漲之成本於客戶。
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、服務快速，很能滿足客戶需求，因此與重要客戶長期保持良好合作關係。	下游產業競爭激烈，產品變化快速，電子製造產業重心移至中國大陸，客戶要求大陸出貨。	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，以做出市場區隔。

四、財務狀況	本公司財務結構健全，自成立以來皆以自有資金經營。現金流量充裕，無資金負擔壓力，財務比率良好。	全球金融環境大幅震盪，匯率的波動對獲利影響甚巨。未來升息趨勢可能會提高借貸成本	業務端於報價時需考量匯率因素以適時調整價格。並作匯率避險及分散收款幣別以降低美元之影響

(二)主要產品之重要用途及產製過程

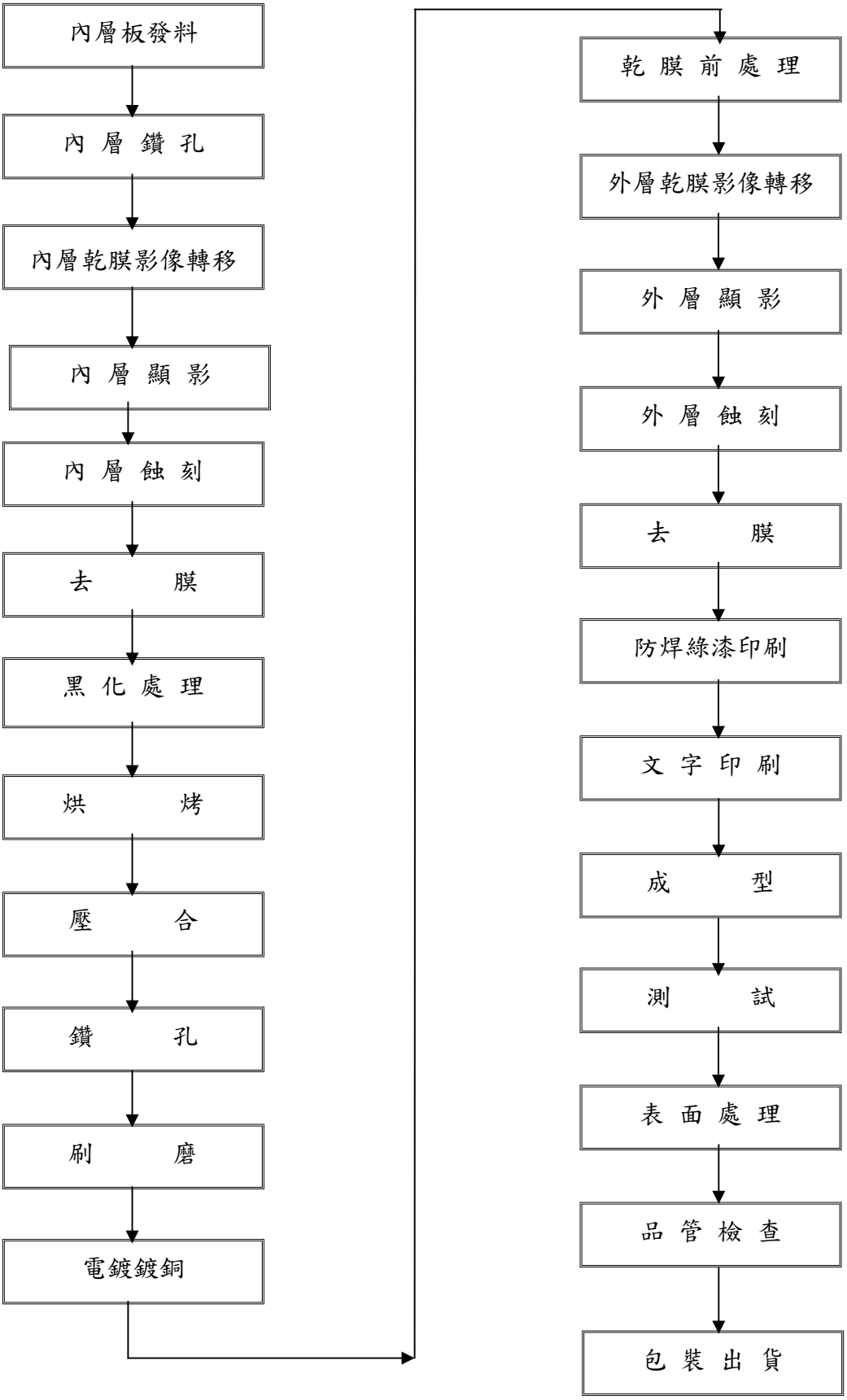
1. 主要產品之重要用途: 印刷電路板(Printed Circuit Board or Printed Wiring Board；PCB or PWB；簡稱電路板）是以絕緣材料輔以導體配線所形成的機構元件（Mechanical Component）, 係依電路設計，將連接電路零組件之電氣佈線繪製成佈線圖形，然後再以所指定的機械加工、表面處理等方式，在絕緣體上使電氣導體重現出來所構成的電路板。換言之，PCB是組裝電子零組件之前的基板，主要作用是藉由電路板所形成的電子線路，將各項電子零組件連接在一起，使其發揮整體功能，以達中繼傳輸之目的。PCB的功能在於電氣連接及承載元件，是提供電子零組件在安裝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」。

圖十.PCB產業結構圖



資料來源：IEK 、IBTS整理

圖 6. 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上市櫃大廠，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：

最近二年度主要供應商資料

	98 年				99 年				截至 100 年 3 月 31 日止			
項目	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
1	甲公司	213,765	42.15	無	丙公司	190,690	24.45	無	乙公司	62,893	24.36	無
2	乙公司	99,773	19.67	無	甲公司	189,093	24.24	無	丙公司	51,574	19.97	無
					乙公司	173,726	22.27	無	甲公司	47,187	18.28	無
									丁公司	40,674	15.75	無
	其他	193,655	38.18		其他	226,539	29.04		其他	55,875	21.64	
	進貨淨額	507,193	100		進貨淨額	780,048	100		進貨淨額	258,203	100	
增減變動原因:99 年度之變動主係因廠商報價差異及特定客戶指定基材造成進貨金額變動,主要供應商組成並無重大變動。												

註 1：列明最近二年度進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額與比例，但因契約約定不得揭露供應商名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。

2.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

最近二年度主要銷貨客戶資料

	98 年				99 年				截至 100 年 3 月 31 日止			
項目	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
1	甲公司	285,898	22.92	無	甲公司	613,365	35.30	無	丙公司	140,955	30.31	無
2	丁公司	205,312	16.46	無	己公司	313,243	18.03	無	甲公司	97,545	20.98	無
3	丙公司	201,212	16.13	無	丙公司	278,289	16.02	無	BVI 公司	74,534	15.38	100%子公司
4	戊公司	186,537	14.95	無	BVI 公司	201,537	11.60	100%子公司	己公司	68,055	14.64	無
	其他	368,477	29.54		其他	330,978	19.05		其他	86,905	18.69	
	銷貨淨額	1.247,436	100		銷貨淨額	1,737,412	100		銷貨淨額	464,994	100	
增減變動原因:由於產品價格因素及客戶端配合各產品線需求，下單金額增減變動，造成各年度客戶銷售組成變動。												

註 1：列明最近二年度銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例，但因契約約定不得揭露客戶名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。

(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 生產量值 產品別	99 年度			98 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
雙面印刷電路板	4,716,660	529,159	130,251	4,500,000	60,154	18,755
多層印刷電路板		4,737,443	1,615,002		2,965,345	1,237,823
合　　計		5,266,602	1,745,253		3,025,499	1,256,578

(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 銷售量值 產品別	99 年度				98 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	524,770	128,073	3,893	2,178	53,834	14,277	6,320	4,478
多層印刷電路板	640,456	343,149	3,729,133	1,260,285	1,035,405	477,447	1,929,484	750,335
其他	11,433	3,727	0	0	101,323	899	0	0
合計	1,176,659	474,949	3,733,026	1,262,463	1,190,562	492,623	1,935,804	754,813

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數

年　　度		98 年度	99 年度	當年度截至 100 年 4 月 30 日
員工人數（人）	職員	77	89	90
	員工	277	332	342
	合計	354	421	432
平均年齡		32.22	31.67	31.65
平均服務年資(年)		4.62	3.99	3.97
學歷分布比率(%)	大專	33.33	36.10	36.11
	高中	55.09	52.97	53.01
	高中以下	11.58	10.93	10.88

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。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，廢氣處理已申請固定污染源操作許可。關於歐盟有害物質限用指令(RoHS)，本公司已全面要求所有原物料供應商皆須取得產品無鉛認證，並於廠內生產線也導入無鉛且符合 RoHS 規範之生產製程。

(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本足敷使用，然因 100 年度擴廠需求，預計 100 年度將增購防治污染設備約新台幣 14,320 仟元。本公司也計畫推行 IECQ QC080000，該標準的優勢，是將客戶的綠色條款及產品環保要求，納入現有運作的管理系統中，成為公司日常活動的一部份，如此綠色產品管理系統(GPMS)要求將成為競爭力的延伸而非障礙。 並可利用其廠商供應鏈之 GPMS 推廣，篩選具能力的供應商，持續提供符合規格之電子與機構零件，以生產綠色產品及更可取信於各國際大廠。

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、員工紅利、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1萬)，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%。
g.已申請認證OHSAS18001,對勞工安全衛生以系統化管理。

2.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200萬及癌症醫療險）讓員工及眷屬有多一層的保障。

c.免費提供冬、夏季制服及工作鞋、帽。

d.每月致贈生日禮金予當月壽星。

e.員工婚喪喜慶及子女學業獎金皆依規定申請補助。

f.每年精心策劃國內外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、端午節、中秋節致贈員工禮品或舉辦戶外健行登山活動，以促進員工身心健康

h.每年中元節、尾牙為回饋員工之辛勞，特舉辦外燴及歌舞秀等康樂活動，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。

3.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，即按月提撥準備金存入台灣銀行勞工退休準備金專戶，作為未來支付職工退休金之用。選擇或適用新制勞工退休金之員工，則由公司按月提繳退休金至勞保局設立之勞工退休金個人專戶。

4.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)簡明資產負債表

單位:新台幣仟元

項目＼年度		最近五年度財務資料（註1）					當年度截至100年3月31日財務資料（註3）
		95年	96年	97年	98年	99年	
流動資產		667,474	809,844	829,607	955,187	1,641,130	1,562,588
基金及投資		313,656	341,570	300,964	306,769	314,686	312,152
固定資產（註2）		202,828	253,017	257,911	219,980	252,942	264,779
無形資產		0	0	1,747	1,782	1,334	1,195
其他資產		30,751	10,076	7,399	6,739	6,379	6,389
資產總額		1,214,709	1,414,507	1,397,628	1,490,457	2,216,471	2,147,103
流動負債	分配前	444,716	536,475	424,357	488,387	1,265,213	1,177,324
	分配後	554,932	643,300	304,357	368,387	尚未分配	尚未分配
長期負債		0	0	0	0	0	0
其他負債		11,670	16,593	14,092	10,606	9,693	9,698
負債總額	分配前	456,386	553,068	438,449	498,993	1,274,906	1,187,022
	分配後	566,602	659,893	318,449	378,993	尚未分配	尚未分配
股本		515,350	515,350	600,000	600,000	600,000	600,000
資本公積		0	0	0	0	0	0
保留盈餘	分配前	241,126	339,534	346,023	381,529	334,215	352,655
	分配後	130,910	232,709	206,227	245,978	尚未分配	尚未分配
金融商品未實現損益		0	0	0	0	0	0
累積換算調整數		1,847	6,555	13,156	9,935	7,350	7,426
未認列為退休金成本之淨(損)益		0	0	0	0	0	0
股東權益總額	分配前	758,323	861,439	959,179	991,464	941,565	960,081
	分配後	648,107	754,614	819,383	855,913	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)簡明損益表

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100年3月31日財務資料(註3)
	95年	96年	97年	98年	99年	
營業收入	1,002,192	1,327,497	1,759,210	1,247,436	1,737,412	464,994
營業毛利	165,302	199,798	335,495	296,205	294,466	31,566
營業損益	66,691	140,268	262,619	207,750	157,840	1,019
營業外收入及利益	94,033	109,786	22,870	29,433	40,464	25,773
營業外費用及損失	2,738	1,374	56,966	29,533	109,928	3,960
繼續營業部門稅前損益	157,986	248,680	228,523	207,650	88,376	22,832
繼續營業部門稅後損益	135,652	208,624	197,964	155,506	72,686	18,440
停業部門損益	0	0	0	0	0	0
非常損益	0	0	0	0	0	0
會計原則變動之累積影響數	0	0	0	0	0	0
本期損益	135,652	208,624	197,964	155,506	72,686	18,440
每股盈餘:元(註 2)	2.26	3.48	3.30	2.59	1.21	0.31

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
95	致遠會計師事務所	嚴文筆、林鴻光	無保留意見
96	安永會計師事務所	嚴文筆、林鴻光	無保留意見
97	安永會計師事務所	林鴻光、涂清淵	無保留意見
98	安永聯合會計師事務所	林鴻光、涂清淵	無保留意見
99	安永聯合會計師事務所	林鴻光、涂清淵	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					
		95 年度	96 年度	97 年度	98 年度	99 年度	當年度截至 100 年 3 月 31 日財務資料
財務結構(%)	負債占資產比率	37.57	39.10	31.37	33.48	57.52	55.28
	長期資金占固定資產比率	379.63	347.02	377.37	455.53	376.08	366.26
償債能力	流動比率(%)	150.09	150.96	195.50	195.58	129.71	132.72
	速動比率(%)	130.60	125.95	178.68	182.78	116.99	117.59
	利息保障倍數	631.10	645.49	153.41	22,237.53	3,554.81	1690.78
經營能力	應收款項週轉率(次)	3.60	2.67	3.01	2.90	5.26	4.28
	平均收現日數	101.43	136.70	121.26	125.79	69.39	85.28
	存貨週轉率(次)	15.89	10.96	14.87	15.85	14.43	10.95
	應付款項週轉率	2.98	2.95	3.82	3.33	4.18	3.63
	平均銷貨日數	22.97	33.30	24.55	23.03	25.29	33.33
	固定資產週轉率(次)	4.94	5.25	6.82	5.67	6.87	1.76
	總資產週轉率(次)	0.83	0.94	1.26	0.84	0.78	0.22
獲利能力	資產報酬率(%)	11.74	15.90	14.16	10.82	4.04	0.90
	股東權益報酬率(%)	17.51	25.76	21.75	15.94	7.52	1.94
	佔實收資本比率(%) 營業利益	12.94	27.22	40.97	34.63	26.31	0.17
	佔實收資本比率(%) 稅前純益	30.66	48.25	38.09	34.61	14.73	3.81
	純益率(%)	13.53	15.72	11.25	12.47	4.18	3.97
	每股盈餘(元)	2.26	3.48	3.30	2.59	1.21	0.31
現金流量	現金流量比率(%)	15.85	0.74	59.26	78.00	16.21	-11.15
	現金流量允當比率(%)	132.15	70.62	99.54	120.84	88.12	90.51
	現金再投資比率(%)	(7.75)	(8.48)	12.01	19.99	6.58	-9.93
槓桿度	營運槓桿度	1.48	1.25	1.17	1.20	1.26	10.82
	財務槓桿度	1.01	1.00	1.01	1.00	1.02	-2.96

＊＊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）：
1.99 年度財務結構之負債佔資產比率較 98 年度提高，主要係因美金急速貶值，公司惜售持有之美金部位，暫以銀行借款支應營運資金需求，故負債比提高。
2.99 年度償債能力之流動比率及速動比率降低，主要係因銀行借款增加，流動負債提高，使得流動比率及速動比率降低；另，利息保障倍數因本公司係以自有資金營運，99 年度雖銀行借款增加使利息支出增加，但利息保障倍數仍有 35 倍。
3.99 年度經營能力之應收帳款週轉率較 98 年度提高，係因 99 年度主要外銷銷售對象之授信期間較短，且銷貨收款情形良好，以致本期應收款項週轉率上升，而應收款項週轉天數亦隨著週轉率提高而降低；固定資產週轉率提高主要係銷貨淨額提高的結果。
4.99 年度獲利能力之各項比率下降，其中資產報酬率、股東權益報酬率、營業利益及稅前純益佔實收資本比率、純益率及每股盈餘下降主要係 99 年度稅後淨利受到營業外之外幣評價兌換損失影響所致。
5.99 年度現金流量各項比率大幅降低，主要係各項生產成本上漲使營業利益減少，連帶使得本期來自營業活動之淨現金流入較上期大幅減少。

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

董事會造送九十九年度營業報告書、盈餘分配表及經安永聯合會計師事務所林鴻光、涂清淵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、現金流量表等財務報表及合併財務報表），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之規定，繕具報告。

此　　致

本公司一百年股東常會

監　察　人：張劉美枝

陳麗玲

中　華　民　國　一　百　年　三　月　三　十　日

四、最近年度會計師查核報告書暨財務報表

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九十九年十二月三十一日及九十八年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十九年一月一日至十二月三十一日及九十八年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

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及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定、證券發行人財務報告編製準則暨一般公認會計原則編製，足以允當表達霖宏科技股份有限公司民國九十九年十二月三十一日及九十八年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十九年一月一日至十二月三十一日及九十八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九十九年度及九十八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　　公鑑

安 永 聯 合 會 計 師 事 務 所
主管機關核准辦理公開發行公司財務報告
查核簽證文號：(90)台財證(六)第100690號
金管證六字第0950104133號

林鴻光

會 計 師：

涂清淵

中華民國一〇〇年三月十五日

霖[illegible]股份有限公司

資產負債表

民國九十九年十二月三十一日

及民國九十八年十二月三十一日

（金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位）

資產			九十九年十二月三十一日		九十八年十二月三十一日	
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	$1,091,507	49.25	$550,889	36.96
1310	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	二及四.2	5,156	0.23	4,848	0.33
1120	應收票據淨額	四.3	3,869	0.17	370	0.02
1140	應收帳款淨額	二及四.4	253,104	11.42	245,890	16.50
1150	應收帳款—關係人淨額	五	78,421	3.54	61,955	4.16
1160	其他應收款		12,062	0.54	4,098	0.27
1180	其他應收款—關係人	五	15,000	0.68	20,006	1.34
1210	存貨淨額	二及四.5	143,052	6.45	49,475	3.32
1260	預付款項		17,909	0.81	13,037	0.87
1280	其他流動資產		168	0.01	3	-
1286	遞延所得稅資產-流動	二及四.16	20,882	0.94	4,616	0.31
11XX	流動資產合計		1,641,130	74.04	955,187	64.08
	基金及投資					
1421	採權益法之長期股權投資	二及四.6	314,686	14.19	306,769	20.58
	固定資產	二、四.7及六				
1501	土地		74,899	3.38	41,375	2.78
1521	房屋及建築		125,531	5.66	123,852	8.31
1531	機器設備		322,792	14.56	314,575	21.11
1546	防治污染設備		29,154	1.32	28,599	1.92
1551	運輸設備		7,651	0.35	7,503	0.50
1561	辦公設備		2,577	0.12	2,415	0.16
1681	其他設備		4,720	0.21	4,406	0.30
	合計		567,324	25.60	522,725	35.08
15X9	減：累積折舊		(342,271)	(15.44)	(303,423)	(20.36)
1672	預付設備款		27,889	1.26	678	0.05
15XX	固定資產淨額		252,942	11.42	219,980	14.77
	無形資產					
1750	電腦軟體成本	二	1,334	0.06	1,782	0.12
	其他資產					
1811	非營業用固定資產淨額	二及四.7	5,968	0.27	6,019	0.40
1830	遞延費用	二	411	0.02	720	0.05
18XX	其他資產合計		6,379	0.29	6,739	0.45
	資產總計		$2,216,471	100.00	$1,490,457	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

霖岱科技股份有限公司

資產負債表(續)

民國九十九年十二月三十一日

及民國九十八年十二月三十一日

(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			九十九年十二月三十一日		九十八年十二月三十一日	
代碼	會計科目	附註	金額	%	金額	%
	流動負債					
2100	短期借款	四.8	$531,000	23.96	$166,000	11.14
2120	應付票據		335,511	15.14	197,171	13.22
2140	應付帳款		120,006	5.41	38,543	2.59
2160	應付所得稅		14,020	0.63	26,995	1.81
2170	應付費用	四.10	101,136	4.56	51,110	3.43
2210	其他應付款	四.11	13,232	0.60	8,401	0.56
2270	一年或一營業週期內到期長期負債	四.9	150,000	6.77	-	-
2280	其他流動負債		308	0.01	167	0.01
21XX	流動負債合計		1,265,213	57.08	488,387	32.76
	其他負債					
2810	應計退休金負債	二及四.12	9,228	0.42	9,172	0.62
2861	遞延所得稅負債-非流動	二及四.6	465	0.02	1,434	0.10
28XX	其他負債合計		9,693	0.44	10,606	0.72
2XXX	負債總計		1,274,906	57.52	498,993	33.48
	股東權益	二及四.13				
3110	普通股股本		600,000	27.07	600,000	40.26
	保留盈餘					
3310	法定盈餘公積	二	144,949	6.54	129,399	8.68
3351	未分配盈餘	四.16	189,266	8.54	252,130	16.92
33XX	保留盈餘小計		334,215	15.08	381,529	25.60
	股東權益其他調整項目					
3420	累積換算調整數	二	7,350	0.33	9,935	0.66
3XXX	股東權益合計		941,565	42.48	991,464	66.52
	負債及股東權益總計		$2,216,471	100.00	$1,490,457	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

[illegible]公司

損益表

民國九十九年一月一日至十二月三十一日

及民國九十八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	九十九年度 金額	九十九年度 %	九十八年度 金額	九十八年度 %
4000	營業收入					
4110	銷貨收入	二及四.14	$1,749,326	100.69	$1,260,486	101.05
4170	減：銷貨退回		(282)	(0.02)	(3,009)	(0.24)
4190	銷貨折讓		(11,632)	(0.67)	(10,041)	(0.81)
4100	營業收入淨額		1,737,412	100.00	1,247,436	100.00
5000	營業成本					
5110	銷貨成本	四.15	(1,442,946)	(83.05)	(951,231)	(76.25)
5910	營業毛利		294,466	16.95	296,205	23.75
6000	營業費用	四.15				
6100	推銷費用		(86,543)	(4.98)	(37,756)	(3.03)
6200	管理費用		(30,155)	(1.74)	(31,635)	(2.54)
6300	研發費用		(19,928)	(1.15)	(19,064)	(1.53)
	營業費用合計		(136,626)	(7.87)	(88,455)	(7.10)
6900	營業淨利		157,840	9.08	207,750	16.65
7100	營業外收入及利益					
7110	利息收入		4,803	0.28	3,125	0.25
7121	採權益法認列之投資利益	二及四.6	10,988	0.63	10,099	0.81
7140	處分投資利益	二	-	-	757	0.06
7210	租金收入		-	-	52	-
7250	壞帳轉回利益	二及四.4	2,816	0.16	2,861	0.23
7310	金融資產評價利益	二	308	0.02	3,913	0.32
7480	什項收入		21,549	1.24	8,626	0.69
	營業外收入及利益合計		40,464	2.33	29,433	2.36
7500	營業外費用及損失					
7510	利息費用		(2,556)	(0.15)	(938)	(0.07)
7560	兌換損失		(107,111)	(6.17)	(28,492)	(2.28)
7530	處分固定資產損失	二	(60)	-	-	-
7880	什項支出		(201)	(0.01)	(103)	(0.01)
	營業外費用及損失合計		(109,928)	(6.33)	(29,533)	(2.36)
7900	本期稅前淨利		88,376	5.08	207,650	16.65
8110	所得稅費用	二及四.16	(15,690)	(0.90)	(52,144)	(4.18)
9600	本期淨利		$72,686	4.18	$155,506	12.47
9950	普通股每股盈餘(元)	二及四.17				
	基本每股盈餘		1.21元		2.59元	

（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[illegible]公司

股[illegible]表

民國九十九[illegible]月三十一日

及民國九十八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	保留盈餘		累積換算調整數	合　　計
			法定盈餘公積	未分配盈餘		
民國九十八年一月一日餘額		$600,000	$109,603	$236,420	$13,156	$959,179
九十七年度盈餘分配：						
提列法定盈餘公積			19,796	(19,796)		-
現金股利				(120,000)		(120,000)
九十八年度淨利				155,506		155,506
累積換算調整數之變動	二及四.5				(3,221)	(3,221)
民國九十八年十二月三十一日餘額		600,000	129,399	252,130	9,935	991,464
九十八年度盈餘分配：(註)	二及四.13					
提列法定盈餘公積			15,550	(15,550)		-
現金股利				(120,000)		(120,000)
九十九年度淨利				72,686		72,686
累積換算調整數之變動	二及四.5				(2,585)	(2,585)
民國九十九年十二月三十一日餘額		$600,000	$144,949	$189,266	$7,350	$941,565

（請參閱財務報表附註）

註：董監酬勞$2,799仟元及員工紅利$5,598仟元已於損益表中扣除。

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

民國九十九年一月一日至十二月三十一日
及九十八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	九十九年度	九十八年度
營業活動之現金流量：			
本期淨利		$72,686	$155,506
調整項目：			
呆帳轉回利益		(2,816)	(2,861)
折舊費用(含非營業用固定資產)		39,565	41,458
各項攤提(含其他損失)		894	1,119
存貨跌價及呆滯損失(回升利益)		919	(2,000)
採權益法認列之投資利益		(10,988)	(10,099)
處分固定資產損失		60	-
處分投資利益		-	(757)
金融資產評價利益		(308)	(3,913)
公平價值變動列入損益之金融資產減少		-	41,765
應收票據(增加)減少		(3,499)	587
應收帳款(增加)減少		(4,398)	239,955
應收帳款-關係人增加		(16,466)	(2,995)
存貨(增加)減少		(94,496)	14,506
其他應收款(增加)減少		(7,964)	14,100
預付款項增加		(4,872)	(3,661)
其他流動資產(增加)減少		(165)	23
遞延所得稅資產增加		(16,749)	-
應付票據增加(減少)		138,340	(100,936)
應付帳款增加		81,463	728
應付費用增加		50,026	3,915
應付所得稅(減少)增加		(12,975)	8,843
其他應付款減少		(3,308)	(6,379)
其他流動負債增加(減少)		141	(161)
遞延所得稅負債減少		-	(7,776)
應計退休金負債增加(減少)		56	(119)
營業活動之淨現金流入		205,146	380,848
投資活動之現金流量：			
購置固定資產		(64,397)	(10,540)
無形資產增加		(95)	-
遞延費用增加		(42)	(545)
其他應收款-關係人減少		5,006	28,573
投資活動之淨現金流(出)入		(59,528)	17,488
融資活動之現金流量：			
短期借款增加		365,000	166,000
長期借款(含一年內到期)增加		150,000	-
存入保證金減少		-	(50)
發放現金股利		(120,000)	(120,000)
融資活動之淨現金流入		395,000	45,950
本期現金及約當現金流入		540,618	444,286
期初現金及約當現金餘額		550,889	106,603
期末現金及約當現金餘額	四.1	$1,091,507	$550,889
現金流量資訊之補充揭露：			
本期支付利息		$2,572	$884
本期支付所得稅		$45,414	$50,718
僅有部分影響流量之投資活動：			
購置固定資產		$72,536	$3,476
加：期初應付設備款		-	7,064
減：期末應付設備款		(8,139)	-
購置固定資產支付現金		$64,397	$10,540
不影響現金流量之投資及融資活動			
盈餘轉增資		-	-
員工紅利轉增資		-	-

（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

民國九十九年十二月三十一日
及九十八年十二月三十一日

（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。

本公司於民國九十九年十二月三十一日及九十八年十二月三十一日之員工人數分別為427人及358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及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定、證券發行人財務報告編製準則暨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

係指庫存現金、活期存款、支票存款、可隨時解約之定期存款、可轉讓定期存單及隨時可轉換成定額現金且即將到期而其利率變動對其價值影響甚少之短期而具高度流動性之投資。

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)外幣貨幣性資產或負債於資產負債表日按該日之即期匯率予以調整，因調整而產生之兌換差額列為當期損益。本公司對資產負債表日之外幣非貨幣性資產或負債於資產負債表日依公平價值衡量者，按該日即期匯率調整而產生之兌換差額，其屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，兌換差額列為股東權益調整項目；其屬公平價值變動認列為當期損益者，兌換差額列為當期損益；若其係依成本衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。至於結清外幣債權或債務所產生之兌換差額，則均列為當期損益。

(3)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

(1)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。

(2)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。

(3)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. 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。

5. 備抵呆帳

係依據過去實際發生呆帳之經驗，衡量資產負債表日應收帳款等債權之帳齡情形並個別評估其收回可能性，採帳齡分析法提列備抵呆帳。

6. 存　　貨

存貨係以成本與淨變現價值孰低評價。為使存貨達到可供銷售或可供生產之狀態及地點所產生之成本如下：

原物料　　—以實際進貨成本，採加權平均法。
在製品及製成品　—包括直接原料、直接人工及製造費用。固定製造費用係以正常產能分攤。在製品及製成品採加權平均法。

淨變現價值係指在正常情況下，估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用後之餘額。

7. 採權益法之長期股權投資

(1)按一般公認會計原則之規定，對持有有表決權比例百分之二十以上或持有有表決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)改按權益法或取得時帳列投資成本與股權淨值間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「採權益法之長期股權投資」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)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。

(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。

8. 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入及利益或費用及損失。

9. 無形資產

係電腦軟體成本，按五年平均攤銷。

10. 遞延費用

包括電力線路補助費等，按三～五年平均攤銷。

11. 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。

12. 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。

13. 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。

14. 收入認列方法

(1)收入衡量

本公司收入按公司與買方或使用者所協議交易對價(考量商業折扣及數量折扣後)之公平價值衡量。

本公司收入之對價為應收款時，按設算利率計算其公平價值，但若為一年期以內之應收帳款，因其公平價值與到期值差距不大且其交易量頻繁，基於成本效益考量，得不以公平價值評價。

(2)商品之銷售

公司銷售商品於符合下列所有情況時認列收入：

(a)企業將商品之顯著風險及報酬移轉予買方。
(b)企業對於已經出售之商品既不持續參與管理，亦未維持其有效控制。
(c)收入金額能可靠衡量。
(d)與交易有關之經濟效益很有可能流向企業。
(e)與交易相關之已發生及將發生之成本能可靠衡量。

15. 員工分紅及董監酬勞

本公司自民國九十七年一月一日起員工分紅及董監酬勞會計處理係列為費用，而非盈餘之分配；並依財團法人中華民國會計研究發展基金會於民國九十六年三月發布(96)基秘字第052號函之規定處理。

16. 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)本公司依「所得基本稅額條例」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。

17. 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。

18. 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」之規定處理母子公司合併報表編製事宜。

三、會計變動之理由及其影響

1. 本公司自民國九十八年一月一日起，採用新修訂發布之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」規定。依新規定後，本公司有關存貨之會計處理如下：(1). 存貨係以成本與淨變現價值孰低評價，且除同類別存貨外應逐項比較之；(2). 因產能較低或設備閒置導致之未分攤固定製造費用，應於發生當期認列為銷貨成本；(3). 異常製造成本及跌價損失〔或回升利益〕應認列為銷貨成本。此項會計原則變動對民國九十八年之稅前淨利及每股盈餘並無影響。

2. 民國九十八年五月二十七日公布之所得稅法修正條文規定，營利事業所得稅稅率自民國九十九年度起由25%改為20%；又依民國九十九年六月十五日新公布之所得稅法修正條文，營利事業所得稅稅率自九十九年度起由20%調降為17%。前述變動使民國九十九年淨利減少$1,267，每股盈餘減少0.02元，對民國九十八年淨利及每股盈餘則無重大影響。

四、重要會計科目之說明

1. 現金及約當現金

	99.12.31	98.12.31
庫存現金	$158	$94
銀行存款	1,080,476	479,275
約當現金	117,994	84,802
合　　計	1,198,628	564,171
減：備抵兌換損失	(107,121)	(13,282)
淨　　額	$1,091,507	$550,889

2. 公平價值變動列入損益之金融資產-流動

(1)本公司於民國九十九年十二月三十一日持有金融資產明細如下：

投資標的	持有單位數	99.12.31	市　　價
富蘭克林華美第一富基金	198,943.60	4,983	$5,156
加：交易目的金融資產評價調整		173	
淨　額		$5,156	

本公司持有上列金融資產期間並未有質押情形。

(2)本公司於民國九十八年十二月三十一日持有金融資產明細如下：

投資標的	持有單位數	98.12.31	市　　價
第一富蘭克林第一富基金	198,943.60	4,983	$4,848
減：交易目的金融資產評價調整		(135)	
淨　額		$4,848	

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

	99.12.31	98.12.31
應收票據	$3,873	$374
減：備抵呆帳	(4)	(4)
淨　　額	$3,869	$370

4.應收帳款淨額

	99.12.31		98.12.31	
	關係人	非關係人	關係人	非關係人
應收帳款	$82,324	$261,424	$62,886	$250,219
減：備抵呆帳	-	(122)	-	(3,131)
減：備抵兌換損失	(3,903)	(8,198)	(931)	(1,198)
應收帳款淨額	$78,421	$253,104	$61,955	$245,890

5.存貨淨額

	99.12.31	98.12.31
原　　料	$25,140	$13,474
物　　料	8,318	6,350
在 製 品	108,214	31,825
製 成 品	5,579	1,106
合　　計	147,251	52,755
減：備抵存貨跌價損失	(4,199)	(3,280)
淨　　額	$143,052	$49,475

所認列之存貨相關費損及收益淨額如下：

	九十九年度	九十八年度
存貨跌價(損失)回升利益	$(919)	$2,000
出售下腳及廢料收入	6,083	6,464
淨　　額	$5,164	$8,464

6.採權益法之長期股權投資

(1)民國九十九年十二月三十一日及九十八年十二月三十一日之採權益法之長期股權投資明細如下：

	99.12.31		98.12.31	
被 投 資 公 司	持股比例	金　額	持股比例	金　額
霖瀚股份有限公司	100%	$227,569	100%	$215,058
LIN HORN TECHNOLOGY (BVI) CO., LTD.	100%	87,117	100%	91,711
合　　計		$314,686		$306,769

(2)民國九十九年度及九十八年度對上述被投資公司採權益法認列之投資損益及累積換算調整數明細如下：

	九十九年度		九十八年度	
	投資收益(損失)	換算調整數	投資收益(損失)	換算調整數
霖瀚股份有限公司	$12,511	$ -	$17,759	$ -
LIN HORN TECHNOLOGY (BVI) CO., LTD.	(1,523)	(3,071)	(7,660)	(4,294)
合　計	$10,988	$(3,071)	$10,099	$(4,294)

民國九十九及九十八年度，本公司之被投資公司霖瀚股份有限公司決議不分配盈餘。

(3)截至民國九十九年十二月三十一日及九十八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)截至民國九十九年十二月三十一日及九十八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閱附註十一。

7.固定資產及非營業用固定資產

(1)本公司民國九十九年及九十八年度因購置固定資產而資本化之利息支出金額分別為$2及$0。

(2)非營業用固定資產明細如下：

	99.12.31	98.12.31
成本：		
土　地	$3,900	$3,900
建 築 物	2,848	2,848
合　計	6,748	6,748
減：累積折舊	(780)	(729)
淨　額	$5,968	$6,019

8.短期借款

(1)民國九十九年十二月三十一日：

債 權 人	借款性質	利 率	借款期間	金　額	借款額度	擔保品
台灣新光商業銀行	信用借款	0.80%	99.12.30-100.01.28	$100,000	$100,000	-
花旗(台灣)商業銀行	信用借款	0.82%	99.11.05-100.02.01	2,000	100,000	-
	信用借款	0.82%	99.11.15-100.02.11	31,000		-
	信用借款	0.82%	99.12.08-100.03.08	12,000		-
	信用借款	0.82%	99.11.18-100.02.16	5,000		-

債 權 人	借款性質	利 率	借款期間	金 額	借款額度	擔保品
大眾銀行	信用借款	0.80%	99.12.17-100.01.17	100,000	100,000	-
彰化銀行	信用借款	0.83%	99.12.06-100.03.06	50,000	120,000	-
華南銀行	信用借款	0.80%	99.12.02-100.01.02	131,000		-
	信用借款	0.80%	99.12.31-100.01.31	12,000		-
	擔保借款	0.80%	99.12.07-100.01.07	1,000		土地、建築物
	擔保借款	0.80%	99.12.08-100.01.08	12,000		土地、建築物
	擔保借款	0.80%	99.12.10-100.01.10	21,000		土地、建築物
	擔保借款	0.80%	99.12.09-100.01.09	23,000	250,000	土地、建築物
	擔保借款	0.80%	99.12.29-100.01.29	10,000		土地、建築物
	擔保借款	0.80%	99.12.22-100.01.22	5,000		土地、建築物
	擔保借款	0.80%	99.12.20-100.01.20	5,000		土地、建築物
	擔保借款	0.80%	99.12.14-100.01.14	5,000		土地、建築物
兆豐銀行	信用借款	0.82%	99.12.10-100.01.09	6,000	80,000	-
	合 計			$531,000		

(2)民國九十八年十二月三十一日：

債 權 人	借款性質	利 率	借款期間	金 額	借款額度	擔保品
台灣新光商業銀行	信用借款	0.80%	98.12.09-99.01.20	$75,000	$80,000	-
合作金庫銀行	信用借款	0.80%	98.12.02-99.04.30	57,000	100,000	-
花旗(台灣)商業銀行	信用借款	0.75%~0.80%	98.10.30-99.02.26	34,000	80,000	-
	合 計			$166,000		

9. 長期借款(含一年內到期)

(1)民國九十九年十二月三十一日：

債 權 人	借款性質	利 率	借款期間	金 額	借款額度	擔保品
大眾銀行	信用借款	0.85%	99.12.30-100.01.28	$150,000	$150,000	-
	合 計			150,000		
	減：一年內到期長期借款			(150,000)		
	一年以上長期借款			$ -		

(2)民國九十八年十二月三十一日：無。

10. 應付費用

	99.12.31	98.12.31
應付加工費	$43,566	$13,891
應付薪資及獎金	20,791	16,100
應付佣金	8,885	2,807
應付消耗品費	6,757	4,834
其 他	21,137	13,478
合 計	$101,136	$51,110

11. 其他應付款

	99.12.31	98.12.31
應付設備款	$8,139	$ -
應付員工紅利	3,183	5,601
應付董監酬勞	1,910	2,800
合 計	$13,232	$8,401

12. 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。民國九十九年度及九十八年度淨退休金成本組成項目如下：

	九十九年度	九十八年度
服務成本	$557	$548
利息成本	452	480
退休基金資產之預期報酬	(307)	(357)
過渡性淨給付義務攤銷數	80	80
退休金損(益)攤銷數	-	(117)
淨退休金成本	$782	$634

(2)民國九十九年及九十八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：

	99.12.31	98.12.31
給付義務：		
既得給付義務	$2,360	$ -
非既得給付義務	14,966	16,089
累積給付義務	17,326	16,089
未來薪資增加之影響數	6,352	6,509
預計給付義務	23,678	22,598
退休基金資產公平價值	(15,925)	(14,960)
提撥狀況	7,753	7,638
未認列過渡性淨給付義務	(239)	(319)
未認列退休金淨利益	1,714	1,853
應計退休金負債	$9,228	$9,172

(3)民國九十九年及九十八年十二月三十一日專戶儲存台灣銀行之退休準備金餘額分別為$15,925及$14,960。

(4)截至民國九十九年及九十八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分別為$2,360及$0。

(5)主要精算假設如下：

	九十九年度	九十八年度
折現率	2.00%	2.00%
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	2.00%	2.00%

13. 股東權益

(1)普通股股本

本公司民國九十八年一月一日額定股本為$800,000，實收股本為$600,000，分為60,000仟股，每股面額10元。截至民國九十九年十二月三十一日止，並無變動。

(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迴轉特別盈餘公積，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)本公司民國九十九年六月二十三日及九十八年六月十九日股東常會決議照案通過之民國九十八年度及九十七年度股利分配情形如下：

項　　目	九十八年度盈餘分配案 99年6月23日 股東會決議通過	九十七年度盈餘分配案 98年6月19日 股東會決議通過
董監事酬勞	$2,799	$3,563
員工現金紅利	$5,598	$7,127
現金股利	$120,000	$120,000

(6)本公司民國九十九年度及九十八年度員工紅利及董監酬勞估列金額分別如下：

	九十九年度	九十八年度
員工紅利	$3,183	$5,601
董監酬勞	1,910	2,800
	$5,093	$8,401

其估列基礎係以民國九十九年度及九十八年度之稅後淨利，考量法定盈餘公積等因素後，以章程所定之成數為基礎估列，並認列為民國九十九年度及民國九十八年度之費用，惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為股東會召開年度之損益。配發股票紅利之股數計算基礎係以各股東會決議日前一日收盤價並考量除權除息之影響。

本公司九十八年度盈餘實際配發員工現金紅利$5,598及董監酬勞$2,799。另與九十八年度財務報告認列之員工分紅$5,601及董監酬勞$2,800之差異$(4)係屬估計差異，調整為九十九年度之損益。

(7)本公司董事會通過及股東會決議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(mops.tse.com.tw)中查詢。

14.營業收入

本公司民國九十九年度及九十八年度營業收入均係銷售商品所產生。

15. 用人費用、折舊及攤銷費用

本公司民國九十九年一月一日至十二月三十一日及九十八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	99.1.1-99.12.31			98.1.1-98.12.31		
	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	$119,678	$23,401	$143,079	$93,391	$22,700	$116,091
勞健保費用	8,235	2,077	10,312	7,823	1,831	9,654
退休金費用	5,030	1,171	6,201	4,443	1,076	5,519
其他用人費用	9,999	1,640	11,639	8,239	1,548	9,787
折舊費用	37,043	2,471	39,514	38,575	2,832	41,407
攤銷費用	287	601	888	498	615	1,113
合　　計	$180,272	$31,361	$211,633	$152,969	$30,602	$183,571

16. 所得稅

(1)本公司民國九十七年度(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，九十八年度尚在稅捐稽徵機關審理中。

(2)本公司係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。本公司民國九十八年之營利事業所得稅稅率原為百分之二十五，依民國九十八年五月二十七日公布之所得稅法修正條文，本公司自九十九年度起適用之所得稅率改為百分之二十；又依民國九十九年六月十五日新公布之所得稅法修正條文，本公司自九十九年度起適用之所得稅率改為百分之十七，而未分配盈餘則適用百分之十之所得稅率。本公司評估遞延所得稅資產時係依其可能實現之年度所適用之稅率計算，其應揭露之相關事項如下：

	99.12.31	98.12.31
A.遞延所得稅資產與負債：		
(a)遞延所得稅資產總額	$22,451	$6,484
(b)遞延所得稅負債總額	$(2,034)	$(3,302)
(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暫時性差異	$118,633	$15,314
未實現存貨跌價損失所產生之可減除暫時性差異	$4,199	$3,280
未提撥退休金費用所產生之可減除暫時性差異	$9,228	$9,174
按權益法認列投資收益所產生之應課稅暫時性差異	$(1,573)	$(3,096)
未實現呆帳損失之認列產生之應課稅暫時性差異	-	$(167)
累積換算調整數所產生之應課稅暫時性差異	$(10,394)	$(13,247)
B.遞延所得稅資產－流動	$20,882	$4,649
遞延所得稅負債－流動	-	(33)
流動遞延所得稅資產淨額	$20,882	$4,616
C.遞延所得稅資產－非流動	$1,569	$1,835
遞延所得稅負債－非流動	(2,034)	(3,269)
非流動遞延所得稅負債淨額	$(465)	$(1,434)

(4)民國九十九年及九十八年帳列稅前損益按法定稅率計算之所得稅與當期所得稅費用調節如下：

	九十九年度	九十八年度
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	$15,024	$51,902
所得稅調整項目之稅額影響數：		
永久性差異	(2,150)	(5,549)
暫時性差異	18,017	7,409
投資抵減	(473)	-
當期應負擔之所得稅費用	$30,418	$53,762

(5)民國九十九年及九十八年所得稅費用：

	九十九年度	九十八年度
所得稅費用－當期所得稅費用	$30,418	$53,762
未分配盈餘加徵10%所得稅費用	1,996	5,817
小　　計	32,414	59,579
未實現兌換損益所產生之遞延所得稅利益	(17,564)	(6,156)
未實現存貨跌價損失所產生之遞延所得稅(利益)費用	(156)	500
未提撥退休金費用所產生之遞延所得稅(利益)費用	(9)	29
長期投資按權益法認列投資損失所產生之遞延所得稅利益	(259)	(1,915)
未實現認列呆帳損失所產生之遞延所得稅(利益)費用	(28)	133
遞延所得稅資產/負債因稅率變動影響數	1,267	(367)
遞延所得稅利益	(16,749)	(7,776)
所得稅估計變動	25	341
所得稅費用	$15,690	$52,144

(6)截至民國九十九年及九十八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：

	99.12.31	98.12.31
股東可扣抵稅額帳戶餘額	$54,006	$49,948

	九十九年度	九十八年度
預計(實際)當年度盈餘分配之稅額可扣抵比率	28.53%	30.51%

本公司預計當年度盈餘分配之稅額扣抵比率含應計民國九十九年度營利事業所得稅及九十八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：

	九十九年度	九十八年度
八十六年度以前未分配盈餘	$ -	$ -
八十七年度以後未分配盈餘	189,266	252,130
合　　計	$189,266	$252,130

17.每股盈餘

(1)九十九年度每股盈餘：

	股　　數	權數	加權平均股數
期初流通在外股數	60,000,000股	1	60,000,000股
九十九年度計算基本每股盈餘流通在外加權平均股數			60,000,000股
本期淨利			$72,686
基本每股盈餘(元)			1.21元

(2)九十八年度每股盈餘：

	股　　數	權數	加權平均股數
期初流通在外股數	60,000,000股	1	60,000,000股
九十八年度計算基本每股盈餘流通在外加權平均股數			60,000,000股
本期淨利			$155,506
基本每股盈餘(元)			2.59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
LIN HORN TECHNOLOGY (BVI) CO., LTD	本公司之子公司
霖瀚股份有限公司(簡稱「霖瀚公司」)	本公司之子公司
張枋霖等共7人	為本公司董事
張劉美枝等共2人	為本公司監察人
張枋霖等共2人	為本公司副總經理以上之管理階層

2.與關係人間之重大交易事項

(1) 銷　　貨

本公司民國九十九年度及九十八年度對關係人銷貨如下：

	九十九年度		九十八年度	
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
LIN HORN TECHNOLOGY (BVI) CO., LTD	$201,537	11.60%	$125,678	10.07%

銷貨收款條件為月結T/T100天。

(2) 應收帳款

本公司民國九十九年十二月三十一日及九十八年十二月三十一日對關係人之應收帳款明細如下：

	99.12.31		98.12.31	
關係人	金額	%	金額	%
LIN HORN TECHNOLOGY (BVI) CO., LTD	$82,324	23.95%	$62,886	20.08%
減：備抵兌換損失	(3,903)		(931)	
合　　計	$78,421		$61,955	

(3) 其他應收款

	99.12.31		98.12.31	
關係人	金額	%	金額	%
霖瀚公司	$15,000	55.43%	$20,000	89.16%
LIN HORN TECHNOLOGY (BVI) CO., LTD	-	-	6	0.02
合　　計	$15,000	55.43%	$20,006	89.18%

(4) 資金融通

本公司九十九年度與關係人之資金融通(帳列其他應收款)情形如下：

關係人名稱	最高金額	期末餘額	利率區間	利息收入總額	期末應收利息
霖瀚公司	$20,000	$15,000	0.8%-0.85%	$154	$-

本公司九十八年度與關係人之資金融通(帳列其他應收款)情形如下：

關係人名稱	最高金額	期末餘額	利率區間	利息收入總額	期末應收利息
霖瀚公司	$48,500	$20,000	0.8%	$421	$-

(5) 其他收入

	九十九年度		九十八年度	
關係人	金　額	%	金　額	%
LIN HORN TECHNOLOGY (BVI) CO., LTD	$ -	-	$70	0.81%

(6) 主要管理階層薪酬總額資訊：

項　　目	九十九年度	九十八年度
薪資、獎金、特支費、業務執行費用及紅利	$7,298	$8,686

本公司主要管理階層包含董事長、董事、監察人、總經理及副總經理。

有關給付以上主要管理階層薪酬總額相關詳細資訊，請參閱股東會年報內容。

六、質押之資產

截至民國九十九年及九十八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各項業務之擔保品：

帳 列 科 目	99.12.31	98.12.31
土　地	$22,799	$22,799
建 築 物	39,805	41,484
合　計	$62,604	$64,283

七、重大承諾事項及或有事項

截至民國九十九年及九十八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. 本公司民國九十九年十二月三十一日及九十八年十二月三十一日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均為$10,000。

2. 本公司民國九十九年十二月三十一日及九十八年十二月三十一日因開立信用額度而簽發尚未收回註銷之保證票據分別為$960,850及$440,000。

3. 本公司截至民國九十九年十二月三十一日止已簽訂尚未完工交易工程重大合約明細如下：

合約對象	合約標的	合約總價款(含稅)	截至 99.12.31 日止已支付價款	本公司收取之履約保證票據
立進水電工程有限公司	廠房水電新建工程	$19,000	$-	$-
豪漢冷凍空調工程有限公司	廠房空調新建工程	12,200	-	-

八、重大之災害損失

無此事項。

九、重大之期後事項

本公司已於民國一百年一月十一日與鈺通營造工程(股)公司完成簽訂廠房新建工程契約(座落嘉義縣民雄鄉民工段0494-000號)，該合約總價為72,000仟元(含稅)。

十、其他-金融商品之公平價值

1. 本公司於民國九十九年度及九十八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：

非衍生性金融商品	99.12.31		98.12.31	
	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	$1,091,507	$1,091,507	$550,889	$550,889
公平價值變動列入損益之金融資產-流動	5,156	5,156	4,848	4,848
應收票據及帳款	335,394	335,394	308,215	308,215
採權益法之長期股權投資	314,686	314,686	306,769	306,769
負　　債				
短期借款	531,000	531,000	166,000	166,000
應付票據及帳款	455,517	455,517	235,714	235,714
長期借款(含一年內到期長期借款)	150,000	150,000	-	-

2. 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在資產負債表日如有市場價格可循時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則依被投資公司股權淨值帳載數×期末持股比率。

3. 本公司金融資產及金融負債之公平價值，以活絡市場之公開報價直接決定者，及以評價方法估計者分別如下：

	公開報價決定之金額		評價方法估計之金額	
非衍生性金融商品	99.12.31	98.12.31	99.12.31	98.12.31
資　　產				
現金及約當現金	$1,091,507	$550,889	$-	$-
公平價值變動列入損益之金融資產-流動	5,156	4,848	-	-
應收票據及帳款	-	-	335,394	308,215
採權益法之長期股權投資	-	-	314,686	306,769
負　　債				
短期借款	531,000	166,000	-	-
應付票據及帳款	-	-	455,517	235,714
長期借款(含一年內到期長期借款)	150,000	-	-	-

4. 財務風險資訊：

(1)信用風險：本公司交易之對象皆為信譽卓著之金融及證券機構，且本公司亦與多家金融機構往來交易以分散風險，故合約相對人違約之可能性甚低，即使對方違約，本公司亦不致於遭受重大之損失。

本公司其他金融資產現金及約當現金之信用風險主要來自於交易對手無法履行合約義務之風險，其最大的信用風險等於帳面價值。

本公司因僅與經核可之第三人交易，且本公司之政策並規定與客戶進行信用交易前，需經信用確認程序，並定期評估應收款項收回之可能性而予以提列適當備抵呆帳，故本公司預期不致有發生重大損失之可能性。

(2)市場風險：本公司銷售產品大多以美元計價，故公司負擔外幣交易所可能產生之匯兌損失之風險，本公司民國九十九年度兌換損失約佔本公司營收淨額比率為(6.17)%。

(3)流動性風險：本公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。本公司投資之金融資產均具活絡市場，故預期可輕易在市場上以接近公平價值之價格迅速出售金融資產。

5.本公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下

金額單位：仟元

	九十九年十二月三十一日			九十八年十二月三十一日		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
金融資產						
貨幣性項目						
美金	$46,570	29.1600	$1,357,992	$23,068	32.0300	$738,861
歐元	133	38.8000	5,153	21	46.1488	971
採權益法之長期股權投資						
港幣	23,231	3.7500	87,117	22,206	4.1301	91,711
金融負債						
貨幣性項目						
美金	$289	29.1600	$8,426	$87	32.0300	$2,782
歐元	33	38.8000	1,267	32	46.1488	1,456

6.為利於比較分析，民國九十八年度財務報表部分科目予以重分類。

十一、附註揭露事項

本公司民國九十九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：

九十九年十二月三十一日

編號	資金貸與他人者公司名稱	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額(註1)	資金貸與總限額(註2)
											名稱	價值		
0	霖宏科技股份有限公司	霖瀚股份有限公司	其他應收款-關係人	$20,000	$15,000	0.80%-0.85%	關係人資金融通	無	營運週轉	$ -	無	無	$188,313	$376,626

註1：對個別對象資金貸與限額係以不超過本公司淨值20%。
註2：資金貸與總限額係以不超過本公司淨值40%為限。

(2)為他人背書保證者：無。

(3)期末持有價證券者：

九十九年十二月三十一日

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	比率	股權淨值或市價
霖宏科技股份有限公司	富蘭克林華美第一富基金	無	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	198,943.60	$4,983	-	$5,156
			小　計		4,983		$5,156
			加：交易目的金融資產評價調整		173		
			合　計		$5,156		
霖宏科技股份有限公司	霖瀚股份有限公司	母子公司	採權益法之長期股權投資	20,400,000	$227,569	100%	$227,569
	LIN HORN TECHNOLOGY(BVI) CO.,LTD.	母子公司	採權益法之長期股權投資	-	87,117	100%	87,117
			合　計		$314,686		$314,686

(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：

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
霖宏科技股份有限公司	LIN HORN (BVI) TECHNOLOGY CO., LTD.	本公司之子公司	銷貨	$201,537	11.60%	月結100天T/T。	正 常	正 常	$78,421	23.38%	

(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.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：

九十九年十二月三十一日

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	20,400,000	100%	$227,569	$12,511	$12,511	
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%	$87,117 (HKD 23,231仟元)	$(1,523) HKD(397)仟元	$(1,523) HKD(397)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%	$81,792 (HKD 21,811仟元)	$(4,394) HKD(1,144)仟元	$(1,476) HKD(384)仟元	
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%	$415,275	$(16,891) RMB(3,614)仟元	$(16,891) RMB(3,614)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	RMB 1,497仟元	RMB 1,497仟元	-	100%	- (註)	RMB(26)仟元	RMB(26)仟元	

註：因對合華之長投帳面價值已為負數，依據財務準則公報，因公司意圖繼續持有被投資公司，故應按持股比例繼續認列投資損失，故擬將採權益法認列之貸餘，列為應收股東往來款之減項。

(2)對被投資公司直接或間接具有控制能力之其他被投資公司相關資訊揭露如下：

本公司具控制能力之被投資公司為「霖瀚股份有限公司」、「LIN HORN TECHNOLOGY (BVI) CO., LTD.」，其重大交易事項相關資訊揭露如下：

①資金貸與他人者：無。

②為他人背書保證：無。

③期末持有有價證券，明細如下：

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	股權淨值或市價
霖瀚公司	匯豐成功基金	無	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	69,090.70	$1,903	-	$1,917
	匯豐台灣精典基金	無	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	104,719.70	1,903	-	1,919
	寶來電子科技基金	無	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	250,000.00	7,500	-	6,820
	寶來台商收成基金	無	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	220,000.00	5,500	-	5,080
	寶來金融基金	無	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	200,000.00	3,000	-	2,868
	保誠中小型基金	無	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	207,519.70	4,636	-	2,957
	台灣工銀 2000 高科技基金	無	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	264,757.90	4,262	-	4,157
			小　計		28,704		$25,718
			加：交易目的金融資產評價調整		(2,986)		
			合　計		$25,718		
LIN HORN TECHNOLOGY (BVI) CO., LTD	HAPPY ELECTRONICS COMPANY LIMITED	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	16,800,000	$81,792	33.60%	$81,792

④累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

⑤取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

⑥處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

⑦與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
LIN HORN (BVI) TECHNOLOGY CO., LTD.	霖宏科技股份有限公司	LIN HORN (BVI) TECHNOLOGY CO., LTD.之母公司	進貨	$201,537	11.60%	月結100天T/T。	正常	正常	$78,421	100%	

⑧應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

⑨從事衍生性商品交易：無。

3.大陸投資資訊：

(1)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：

九十九年十二月三十一日

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	99.01.01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(註2)	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 (HKD40,000仟元)	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 (HKD16,800仟元)	33.60%	$(1,476) HKD(384)仟元	$81,792 (HKD 21,811仟元)	$ -

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×60%
新台幣 68,964 仟元 (HKD16,800 仟元)	新台幣 74,656 仟元(註 1) (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 564,939 仟元

註1：美金換算匯率係以投資金額依匯出時匯率計算。

註2：經台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表。

(2)與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生之重大交易事項：無。

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。民國九十九年度及九十八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

本公司九十九年度及九十八年度無國外營運部門，故略之。

3.外銷銷貨資訊

本公司九十九年度及九十八年度外銷銷貨交易明細如下：

	九十九年度	九十八年度
亞洲地區	$1,219,596	$696,062
美洲地區	41,772	48,344
紐澳地區	1,095	10,407
合　　計	$1,262,463	$754,813

4.重要客戶資訊

本公司民國九十九年度及九十八年度之銷售客戶，其銷售金額佔本公司營業收入10%以上之客戶為：

	九十九年度	
客　戶	銷貨金額	所佔比例
甲公司	$613,365	35.30%
癸公司	313,243	18.03%
丙公司	278,289	16.02%
合　計	$1,204,897	69.35%

	九十八年度	
客　戶	銷貨金額	所佔比例
甲公司	$285,898	22.92%
丁公司	205,312	16.46%
丙公司	201,212	16.13%
戊公司	186,537	14.95%
合　計	$878,959	70.46%

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表

聲　　明　　書

本公司九十九年度(自九十九年一月一日至九十九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

中華民國一〇〇年三月十五日

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九十九年十二月三十一日及九十八年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十九年一月一日至十二月三十一日及九十八年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。

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九十九年十二月三十一日及九十八年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十九年一月一日至十二月三十一日及九十八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　公鑑

安 永 聯 合 會 計 師 事 務 所
證期局核准辦理公開發行公司財務報告
查核簽證文號：(90)台財證(六)第100690號
金管證六字第0950104133號

林鴻光

會 計 師：

涂清淵

中華民國一〇〇年三月十五日

霖宏科技股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國九十九年十二月三十一日

及九十八年十二月三十一日

（金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位）

資產			九十九年十二月三十一日		九十八年十二月三十一日	
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	$1,101,881	48.93	$559,188	37.17
1310	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	二及四.2	30,874	1.37	40,055	2.66
1120	應收票據-非關係人		3,869	0.17	510	0.03
1140	應收帳款-非關係人	二及四.3	328,007	14.57	307,850	20.47
1160	其他應收款		12,067	0.54	4,102	0.27
1210	存貨淨額	二及四.4	214,826	9.54	205,131	13.64
1260	預付款項		16,036	0.71	12,318	0.82
1280	其他流動資產		2,297	0.10	1,314	0.09
1286	遞延所得稅資產-流動	二及四.15	20,907	0.93	4,665	0.32
11XX	流動資產合計		1,730,764	76.86	1,135,133	75.47
	基金及投資					
1421	採權益法之長期股權投資	二及四.5	81,792	3.63	85,796	5.70
	固定資產	二、四.6及六				
1501	土地		74,899	3.33	41,375	2.75
1521	房屋及建築		125,531	5.57	123,852	8.23
1531	機器設備		322,792	14.33	314,575	20.91
1546	防治污染設備		29,154	1.30	28,599	1.90
1551	運輸設備		7,651	0.34	7,503	0.50
1561	辦公設備		2,577	0.11	2,415	0.16
1681	其它設備		4,720	0.21	4,406	0.29
	合計		567,324	25.19	522,725	34.74
15X9	減：累積折舊		(342,271)	(15.20)	(303,423)	(20.17)
1672	預付設備款		27,889	1.24	678	0.05
15XX	固定資產淨額		252,942	11.23	219,980	14.62
	無形資產					
1750	電腦軟體成本	二	1,334	0.06	1,782	0.12
	其他資產					
1800	出租資產	二及四.6	173,895	7.72	51,321	3.41
1811	非營業用固定資產淨額	二及四.6	5,968	0.27	6,019	0.40
1820	存出保證金		4,833	0.21	3,500	0.23
1830	遞延費用	二	411	0.02	720	0.05
18XX	其他資產合計		185,107	8.22	61,560	4.09
	資產總計		$2,251,939	100.00	$1,504,251	100.00

（請參閱合併財務報表附註）

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）

民國九十九年十二月三十一日

及九十八年十二月三十一日

（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			九十九年十二月三十一日		九十八年十二月三十一日	
代碼	會計科目	附註	金額	%	金額	%
	流動負債					
2100	短期借款	四.7	$531,000	23.58	$166,000	11.04
2120	應付票據		355,511	15.79	197,171	13.11
2140	應付帳款		120,006	5.33	38,543	2.56
2160	應付所得稅		21,861	0.97	33,924	2.26
2170	應付費用	四.9	108,761	4.83	57,773	3.83
2210	其他應付款	四.10	13,232	0.59	8,401	0.56
2270	一年或一營業週期內到期長期負債	四.8	150,000	6.66	-	-
2280	其他流動負債		310	0.01	369	0.02
21XX	流動負債合計		1,300,681	57.76	502,181	33.38
	其他負債					
2810	應計退休金負債	二及四.11	9,228	0.41	9,172	0.61
2861	遞延所得稅負債-非流動	二及四.15	465	0.02	1,434	0.10
28XX	其他負債合計		9,693	0.43	10,606	0.71
2XXX	負債總計		1,310,374	58.19	512,787	34.09
	股東權益	二及四.12				
3110	普通股股本		600,000	26.64	600,000	39.89
	保留盈餘					
3310	法定盈餘公積	二	144,949	6.44	129,399	8.60
3351	未分配盈餘		189,266	8.40	252,130	16.76
33XX	保留盈餘合計		334,215	14.84	381,529	25.36
	股東權益其他調整項目					
3420	累積換算調整數	二	7,350	0.33	9,935	0.66
3XXX	股東權益總計		941,565	41.81	991,464	65.91
	負債及股東權益總計		$2,251,939	100.00	$1,504,251	100.00

（請參閱合併財務報表附註）

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暨其子公司

合併損益表

民國九十九年一月一日至十二月三十一日
及九十八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	九十九年度 金額	九十九年度 %	九十八年度 金額	九十八年度 %
4000	營業收入					
4110	銷貨收入	二及四.13	$1,768,939	100.90	$1,305,048	101.27
4170	減：銷貨退回		(282)	(0.02)	(3,009)	(0.23)
4190	銷貨折讓		(15,519)	(0.88)	(13,343)	(1.04)
4100	營業收入淨額		1,753,138	100.00	1,288,696	100.00
5000	營業成本					
5110	銷貨成本	四.14	(1,445,628)	(82.46)	(990,069)	(76.83)
5910	營業毛利		307,510	17.54	298,627	23.17
6000	營業費用	四.14				
6100	推銷費用		(86,543)	(4.94)	(37,852)	(2.94)
6200	管理費用		(31,484)	(1.79)	(32,682)	(2.53)
6300	研發費用		(19,928)	(1.14)	(19,064)	(1.48)
	營業費用合計		(137,955)	(7.87)	(89,598)	(6.95)
6900	營業淨利		169,555	9.67	209,029	16.22
7100	營業外收入及利益					
7110	利息收入		4,713	0.27	2,956	0.23
7122	股利收入		484	0.03	-	-
7140	處分投資利益	二	-	-	39	-
7210	租金收入		1,699	0.10	1,397	0.11
7250	壞帳轉回利益		2,816	0.16	2,861	0.22
7310	金融資產評價利益		1,807	0.10	20,413	1.58
7480	什項收入		21,550	1.23	8,567	0.67
	營業外收入及利益合計		33,069	1.89	36,233	2.81
7500	營業外費用及損失					
7510	利息費用		(2,556)	(0.15)	(938)	(0.07)
7521	權益法認列之投資損失	二及四.5	(1,476)	(0.08)	(8,078)	(0.63)
7530	處分固定資產損失	二	(60)	-	-	-
7540	處分投資損失		(815)	(0.05)	-	-
7560	兌換損失		(107,108)	(6.11)	(28,009)	(2.17)
7880	什項支出		(848)	(0.05)	(103)	(0.01)
	營業外費用及損失合計		(112,863)	(6.44)	(37,128)	(2.88)
7900	本期稅前淨利		89,761	5.12	208,134	16.15
8110	所得稅費用	二及四.15	(17,075)	(0.97)	(52,628)	(4.08)
9600	合併總損益		$72,686	4.15	$155,506	12.07
	歸屬予：	二及四.16				
	母公司股東		$72,686		$155,506	
	少數股權		-		-	
	合併總損益		$72,686		$155,506	
	基本每股盈餘(元)		稅前 / 稅後		稅前 / 稅後	
	合併總損益		$1.50 / $1.21		$3.47 / $2.59	
	少數股權之損益		- / -		- / -	
	母公司股東之損益		$1.50 / $1.21		$3.47 / $2.59	

（請參閱合併財務報表附註）

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子公司

合併股東權益變動表

民國九十九年一月一日至十二月三十一日
及九十八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	保留盈餘		累積換算調整數	合計
			法定盈餘公積	未分配盈餘		
民國九十八年一月一日餘額		$600,000	$109,603	$236,420	$13,156	$959,179
九十七年度盈餘分配：						
提列法定盈餘公積			19,796	(19,796)		-
現金股利				(120,000)		(120,000)
九十八年度淨利				155,506		155,506
累積換算調整數之變動	二				(3,221)	(3,221)
民國九十八年十二月三十一日餘額		600,000	129,399	252,130	9,935	991,464
九十八年度盈餘分配：(註)	二及四.12					
提列法定盈餘公積			15,550	(15,550)		-
現金股利				(120,000)		(120,000)
九十九年度淨利				72,686		72,686
累積換算調整數之變動					(2,585)	(2,585)
民國九十九年十二月三十一日餘額		$600,000	$144,949	$189,266	$7,350	$941,565

（請參閱合併財務報表附註）

註：董監酬勞$2,799仟元及員工紅利$5,598仟元已於損益表中扣除。

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子公司

合併現金流量表

民國九十九年一月一日至十二月三十一日
及九十八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	九十九年度	九十八年度
營業活動之現金流量：			
本期淨利		$72,686	$155,506
調整項目：			
壞帳(轉回利益)認列損失		(2,816)	(2,861)
折舊費用(含非營業用固定資產)		39,565	41,458
各項攤提(含其他損失)		894	1,119
存貨跌價及呆滯損失(回升利益)		919	(2,000)
處分固定資產損失		60	-
採權益法認列之投資損失		1,476	8,078
處分投資損失(利益)		815	(39)
公平價值變動列入損益之金融資產減少		10,173	41,765
金融資產評價利益		(1,807)	(20,413)
應收票據(增加)減少		(3,359)	447
應收帳款(增加)減少		(17,341)	237,035
其他應收款(增加)減少		(7,965)	14,102
存貨(增加)減少		(133,188)	46,200
預付款項增加		(3,718)	(2,940)
其他流動資產(增加)減少		(983)	128
遞延所得稅資產增加		(16,242)	(5,389)
應付票據增加(減少)		158,340	(100,936)
應付帳款增加		81,463	850
應付所得稅(減少)增加		(12,063)	9,155
應付費用增加		50,988	3,740
其他應付款減少		(3,308)	(6,379)
其他流動負債減少		(59)	(1,299)
遞延所得稅負債減少		(483)	(2,244)
應計退休金負債增加(減少)		56	(119)
營業活動之淨現金流入		214,103	414,964
投資活動之現金流量：			
購置固定資產		(64,397)	(10,540)
遞延費用增加		(42)	-
存出保證金增加		(1,333)	(3,500)
無形資產增加		(95)	(545)
投資活動之淨現金流出		(65,867)	(14,585)
融資活動之現金流量：			
借款增加		365,000	166,000
一年或一營業週期內到期長期負債增加		150,000	-
發放現金股利		(120,000)	(120,000)
存入保證金減少		-	(50)
融資活動之淨現金流入		395,000	45,950
本期現金及約當現金流入		543,236	446,329
匯率影響數		(543)	(160)
期初現金及約當現金餘額		559,188	113,019
期末現金及約當現金餘額	四.1	$1,101,881	$559,188
現金流量資訊之補充揭露：			
本期支付利息(不含利息資本化)		$2,572	$1,106
本期支付所得稅		$45,863	$50,748
僅有部份影響流量之投資活動：			
購置固定資產		$72,536	$3,476
加：期初應付設備款		-	7,064
減：期末應付設備款		(8,139)	-
購置固定資產支付現金		$64,397	$10,540
不影響現金流量之投資及融資活動			
盈餘轉增資		$ -	$ -
員工紅利轉增資		$ -	$ -

（請參閱合併財務報表附註）

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

民國九十九年十二月三十一日
及民國九十八年十二月三十一日
（金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位）

一、公司沿革

1.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九十九年十二月三十一日及九十八年十二月三十一日之員工人數分別為427人及358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。

二、重要會計政策之彙總說明

本合併財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則暨一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

1.合併報表概況

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超過百分之五十之被投資公司外，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) CO., LTD.	海外投資控股及貿易公司	100.00%

本公司未列入合併報表之被投資公司如下：

投資公司名稱	被投資公司名稱	業務性質	持股百分比	說明
LIN HORN (BVI) CO., LTD.	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。

(3)未列入合併報表之子公司：無。

(4)編製報表主體變動說明：

本合併報表民國九十九年度合併會計個體與民國九十八年度一致。

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。

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

係指庫存現金、活期存款、支票存款、可隨時解約之定期存款及隨時可轉換成定額現金且即將到期而其利率變動對其價值影響甚少之短期而具高度流動性之投資。

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)外幣貨幣性資產或負債於資產負債表日按該日之即期匯率予以調整，因調整而產生之兌換差額列為當期損益。民國九十五年一月一日起，本公司對資產負債表日之外幣非貨幣性資產或負債於資產負債表日依公平價值衡量者，按該日即期匯率調整而產生之兌換差額，其屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，兌換差額列為股東權益調整項目；其屬公平價值變動認列為當期損益者，兌換差額列為當期損益；若其係依成本衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。至於結清外幣債權或債務所產生之兌換差額，則均列為當期損益。

(3)編製合併報表時，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。

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。

7. 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。

8.備抵呆帳

係依據過去實際發生呆帳之經驗，衡量資產負債表日應收帳款等債權之帳齡情形並個別評估其收回可能性，採帳齡分析法提列備抵呆帳。

9.存　　貨

自九十八年一月一日起，存貨係以成本與淨變現價值孰低評價，比較成本與淨變現價值時係採逐項比較法。為使存貨達到可供銷售或可供生產之狀態及地點所產生之成本如下：

原物料	－以實際進貨成本，採加權平均法。
在製品及製成品	－包括直接原料、直接人工及製造費用。固定製造費用係以正常產能分攤。在製品及製成品採加權平均法。

淨變現價值係指在正常情況下，估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用後之餘額。

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。

10. 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。

11. 採權益法之長期股權投資

(1)按一般公認會計原則之規定，對持有有表決權比例百分之二十以上或持有有表決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)改按權益法或取得時帳列投資成本與股權淨值間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「採權益法之長期股權投資」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。

12. 固定資產、出租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。

13. 無形資產

係電腦軟體成本，按五年平均攤銷。

14. 遞延費用

包括電力線路補助費等，按三～五年平均攤銷。

15. 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。

16. 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」，以八十七年六月三十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」。

17. 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。

18. 收入認列方法

(1)收入衡量

本公司收入按公司與買方或使用者所協議交易對價(考量商業折扣及數量折扣後)之公平價值衡量。

本公司收入之對價為應收款時，按設算利率計算其公平價值，但若為一年期以內之應收帳款，因其公平價值與到期值差距不大且其交易量頻繁，基於成本效益考量，得不以公平價值評價。

(2)商品之銷售

公司銷售商品於符合下列所有情況時認列收入：
(a)企業將商品之顯著風險及報酬移轉予買方。
(b)企業對於已經出售之商品既不持續參與管理，亦未維持其有效控制。
(c)收入金額能可靠衡量。
(d)與交易有關之經濟效益很有可能流向企業。
(e)與交易相關之已發生及將發生之成本能可靠衡量。

(3)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、並於完成過戶手續時，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；而成本則依附註二.9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.員工分紅及董監酬勞

本公司自民國九十七年一月一日起員工分紅及董監酬勞會計處理係列為費用，而非盈餘之分配；並依財團法人中華民國會計研究發展基金會於民國九十六年三月發布(96)基秘字第052號函之規定處理。

20.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)本公司依「所得基本稅額條例」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。

21. 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、會計變動之理由及其影響

1. 本公司自民國九十八年一月一日起，採用新修訂發布之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」規定。依新規定後，本公司有關存貨之會計處理如下：(1). 存貨係以成本與淨變現價值孰低評價，且除同類別存貨外應逐項比較之；(2). 因產能較低或設備閒置導致之未分攤固定製造費用，應於發生當期認列為銷貨成本；(3). 異常製造成本及跌價損失〔或回升利益〕應認列為銷貨成本。此項會計原則變動對民國九十八年度之稅前淨利及每股盈餘並無影響。

2. 民國九十八年五月二十七日公布之所得稅法修正條文規定，營利事業所得稅稅率自民國九十九年度起由25%改為20%；又依民國九十九年六月十五日新公布之所得稅法修正條文，營利事業所得稅稅率自九十九年度起由20%調降為17%。前述變動使民國九十九年度之淨利減少$1,275，每股盈餘減少0.02元，對民國九十八年度稅前淨利及每股盈餘則無重大影響。

四、重要會計科目之說明

1. 現金及約當現金

	99.12.31	98.12.31
庫存現金	$159	$95
銀行存款	1,090,941	487,659
約當現金	117,994	84,801
合　　計	1,209,094	572,555
減：備抵兌換損失	(107,213)	(13,367)
淨　　額	$1,101,881	$559,188

2.公平價值變動列入損益之金融資產-流動

(1)民國九十九年十二月三十一日：

投資標的	持有單位數	99.12.31	市　　價
富蘭克林華美第一富基金	198,943.60	$4,983	$5,156
匯豐成功基金	69,090.70	1,903	1,917
匯豐台灣精典基金	104,719.70	1,903	1,919
寶來電子科技基金	250,000.00	7,500	6,820
寶來台商收成基金	220,000.00	5,500	5,080
寶來金融基金	200,000.00	3,000	2,868
保誠中小型基金	207,519.70	4,636	2,957
台灣工銀 2000 高科技基金	264,757.90	4,262	4,157
合　　計		33,687	$30,874
減：交易目的金融資產評價調整		(2,813)	
淨　　額		$30,874	

本公司及子公司持有上列金融資產期間並未有質押情形。

(2)民國九十八年十二月三十一日：

投資標的	持有單位數	98.12.31	市　　價
第一富蘭克林第一富基金	589,883.60	$14,776	$14,375
寶來電子科技基金	250,000.00	7,500	6,858
寶來台商收成基金	220,000.00	5,500	4,919
寶來金融基金	200,000.00	3,000	2,588
匯豐龍騰電子基金	142,796.00	5,000	3,783
保誠中小型基金	207,519.70	4,636	3,026
台灣工銀 2000 高科技基金	264,757.90	4,263	4,506
合　　計		44,675	$40,055
減：交易目的金融資產評價調整		(4,620)	
淨　　額		$40,055	

本公司及子公司持有上列金融資產期間並未有質押情形。

3. 應收帳款淨額

	99.12.31	98.12.31
應收帳款	$336,655	$312,485
減：備抵呆帳	(122)	(3,131)
減：備抵兌換損失	(8,526)	(1,504)
淨　　額	$328,007	$307,850

4. 存貨淨額

(1)存貨明細如下：

	99.12.31	98.12.31
原　　料	$25,140	$13,474
物　　料	8,318	6,350
在 製 品	108,214	31,825
製 成 品	5,579	1,106
待售土地－霖宏嘉義之冠-一期	13,460	13,461
待售房屋－霖宏嘉義之冠-一期	8,314	8,314
營建用地	-	122,558
預付土地款	50,000	-
合　　計	219,025	208,411
減：備抵存貨跌價損失	(4,199)	(3,280)
淨　　額	$214,826	$205,131

(2)民國九十九年度及九十八年度因在建工程而資本化利息支出分別為$15及$199。

(3) 所認列之存貨相關費損及收益淨額如下：

	九十九年度	九十八年度
存貨跌價(損失)回升利益	$(919)	$2,000
出售下腳及廢料收入	6,083	6,464
淨　　額	$5,164	$8,464

5.採權益法之長期股權投資

(1)投資明細如下：

	99.12.31		98.12.31	
被投資公司	持股比例	金　額	持股比例	金　額
HAPPY ELECTRONICS COMPANY LIMITED	33.60%	$81,792	33.60%	$85,796

(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。民國九十九年十二月三十一日及民國九十八年十二月三十一日LIN HORN (BVI)對該被投資公司之原始投資金額均為港幣16,800仟元，持股比例為33.60%。

(3)民國九十九年度及九十八年度依被投資公司提供經會計師查核簽證財務報表所認列之投資損益及換算調整數明細如下：

	99.12.31	98.12.31
投資損失	$(1,476)	$(8,078)
換算調整數	(2,528)	(4,134)
長期投資淨減少數	$(4,004)	$(12,212)

6.固定資產、出租資產及非營業用固定資產

(1)本公司民國九十九年度及九十八年度因購置固定資產而資本化之利息支出金額分別為$2及$0。

(2)本公司之子公司霖瀚股份有限公司於民國九十九年二月起及民國九十八年二月起將部分營建用土地轉列出租資產出租他人，每月租金$149及$102(含稅)，租期九十九年二月一日至九十九年十二月三十一日及九十八年二月一日至九十九年一月三十一日。截至查核報告出具日，霖瀚股份有限公司已完成一百年續租之情事。

(3)非營業用固定資產明細如下：

	99.12.31	98.12.31
成本：		
土　　地	$3,900	$3,900
建 築 物	2,848	2,848
合　　計	6,748	6,748
減：累積折舊	(780)	(729)
淨　　額	$5,968	$6,019

7.短期借款

(1)民國九十九年十二月三十一日：

債 權 人	借款性質	利 率	借款期間	金 額	借款額度	擔保品
台灣新光商業銀行	信用借款	0.80%	99.12.30-100.01.28	$100,000	$100,000	-
花旗(台灣)商業銀行	信用借款	0.82%	99.11.05-100.02.01	2,000		-
	信用借款	0.82%	99.11.15-100.02.11	31,000	100,000	-
	信用借款	0.82%	99.12.08-100.03.08	12,000		-
	信用借款	0.82%	99.11.18-100.02.16	5,000		-
大眾銀行	信用借款	0.80%	99.12.17-100.01.17	100,000	100,000	-
彰化銀行	信用借款	0.83%	99.12.06-100.03.06	50,000	120,000	-
華南銀行	信用借款	0.80%	99.12.02-100.01.02	131,000		-
	信用借款	0.80%	99.12.31-100.01.31	12,000		-
	擔保借款	0.80%	99.12.07-100.01.07	1,000		土地、建築物
	擔保借款	0.80%	99.12.08-100.01.08	12,000		土地、建築物
	擔保借款	0.80%	99.12.10-100.01.10	21,000		土地、建築物
	擔保借款	0.80%	99.12.09-100.01.09	23,000	250,000	土地、建築物
	擔保借款	0.80%	99.12.29-100.01.29	10,000		土地、建築物
	擔保借款	0.80%	99.12.22-100.01.22	5,000		土地、建築物
	擔保借款	0.80%	99.12.20-100.01.20	5,000		土地、建築物
	擔保借款	0.80%	99.12.14-100.01.14	5,000		土地、建築物
兆豐銀行	信用借款	0.82%	99.12.10-100.01.09	6,000	80,000	-
	合 計			$531,000		

(2)民國九十八年十二月三十一日：

債 權 人	借款性質	利 率	借款期間	金 額	借款額度	擔保品
台灣新光商業銀行	信用借款	0.80%	98.12.09-99.01.20	$75,000	$80,000	-
合作金庫銀行	信用借款	0.80%	98.12.02-99.04.30	57,000	100,000	-
花旗(台灣)商業銀行	信用借款	0.75%~0.80%	98.10.30-99.02.26	34,000	80,000	-
	合 計			$166,000		

8.長期借款(含一年內到期)

(1)民國九十九年十二月三十一日：

債 權 人	借款性質	利 率	借款期間	金 額	借款額度	擔保品
大眾銀行	信用借款	0.85%	99.12.30-100.01.28	$150,000	$150,000	-
				150,000		
	減：一年內到期長期借款			(150,000)		
	一年以上長期借款			$ -		

(2)民國九十八年十二月三十一日：無。

9.應付費用

	99.12.31	98.12.31
應付加工費	$43,566	$13,891
應付薪資及獎金	20,791	16,100
應付佣金	8,885	2,807
應付消耗品費	6,757	4,834
其 他	28,762	20,141
合 計	$108,761	$57,773

10.其他應付款

	99.12.31	98.12.31
應付設備款	$8,139	$-
應付員工紅利	3,183	5,601
應付董監酬勞	1,910	2,800
合 計	$13,232	$8,401

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。民國九十九年度及九十八年度淨退休金成本組成項目如下：

	九十九年度	九十八年度
服務成本	$557	$548
利息成本	452	480
退休基金資產之預期報酬	(307)	(357)
過渡性淨給付義務攤銷數	80	80
退休金損(益)攤銷數	-	(117)
淨退休金成本	$782	$634

(2)民國九十九年及九十八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：

	99.12.31	98.12.31
給付義務：		
既得給付義務	$2,360	$ -
非既得給付義務	14,966	16,089
累積給付義務	17,326	16,089
未來薪資增加之影響數	6,352	6,509
預計給付義務	23,678	22,598
退休基金資產公平價值	(15,925)	(14,960)
提撥狀況	7,753	7,638
未認列過渡性淨給付義務	(239)	(319)
未認列退休金淨利益	1,714	1,853
應計退休金負債	$9,228	$9,172

(3)民國九十九年及九十八年十二月三十一日專戶儲存臺灣銀行之退休準備金餘額分別為$15,925及$14,960。

(4)截至民國九十九年及九十八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分別為$2,360及$0。

(5)主要精算假設如下：

	九十九年度	九十八年度
折現率	2.00%	2.00%
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	2.00%	2.00%

12.股東權益

(1)普通股股本

本公司民國九十八年一月一日額定股本為$800,000，實收股本為$600,000，分為60,000仟股，每股面額10元。截至民國九十九年十二月三十一日止，並無變動。

(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迴轉特別盈餘公積，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)本公司民國九十九年六月二十三日及九十八年六月十九日股東常會決議照案通過之民國九十八年度及九十七年度股利分配情形如下：

項　　目	九十八年度盈餘分配案 99年6月23日 股東會決議通過	九十七年度盈餘分配案 98年6月19日 股東會決議通過
董監事酬勞	$2,799	$3,563
員工現金紅利	$5,598	$7,127
現金股利	$120,000	$120,000

(6)本公司民國九十九年度及九十八年度員工紅利及董監酬勞估列金額分別如下：

	九十九年度	九十八年度
員工紅利	$3,183	$5,601
董監酬勞	1,910	2,800
	$5,093	$8,401

其估列基礎係以民國九十九年度及九十八年度之稅後淨利，考量法定盈餘公積等因素後，以章程所定之成數為基礎估列，並認列為民國九十九年度及民國九十八年度之費用，惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為股東會召開年度之損益。配發股票紅利之股數計算基礎係以各股東會決議日前一日收盤價並考量除權除息之影響。

本公司九十八年度盈餘實際配發員工現金紅利$5,598及董監酬勞$2,799。另與九十八年度財務報告認列之員工分紅$5,601及董監酬勞$2,800之差異$(4)係屬估計差異，調整為九十九年度之損益。

(7)本公司董事會通過及股東會決議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(mops.tse.com.tw)中查詢。

13. 營業收入

本公司民國九十九年度及九十八年度營業收入均係銷售商品所產生。

14. 用人費用、折舊及攤銷費用

本公司民國九十九年一月一日至十二月三十一日及九十八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	99.1.1-99.12.31			98.1.1-98.12.31		
	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	$119,678	$23,401	$143,079	$93,391	$22,700	$116,091
勞健保費用	8,235	2,077	10,312	7,823	1,831	9,654
退休金費用	5,030	1,171	6,201	4,443	1,076	5,519
其他用人費用	9,999	1,640	11,639	8,239	1,548	9,787
折舊費用	37,043	2,471	39,514	38,575	2,832	41,407
攤銷費用	287	601	888	498	615	1,113
合　　計	$180,272	$31,361	$211,633	$152,969	$30,602	$183,571

15. 所得稅

(1)本公司民國九十七年度(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，九十八年度尚在稅捐稽徵機關審理中。

本公司之子公司霖瀚股份有限公司民國九十七年度(含)以前之營利事業所得稅結算申報，業經稅捐稽徵機關核定在案。民國九十五年度至九十七年度經核定增加所得稅$7,318，霖瀚股份有限公司評估仍有勝訴之可能，故霖瀚股份有限公司除已先行補估應付所得稅外，已於法定期限內依法提出行政救濟等程序，截至九十九年十二月三十一日止，尚在稅捐稽徵機關審理中。

(2)本公司係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。本公司民國九十八年之營利事業所得稅稅率原為百分之二十五，依民國九十八年五月二十七日公布之所得稅法修正條文，本公司自九十九年度起適用之所得稅率改為百分之二十；又依民國九十九年六月十五日新公布之所得稅法修正條文，本公司自九十九年度起適用之所得稅率改為百分之十七，而未分配盈餘則適用百分之十之所得稅率。本公司評估遞延所得稅資產時係依其可能實現之年度所適用之稅率計算，其應揭露之相關事項如下：

	99.12.31	98.12.31
A.遞延所得稅資產與負債：		
(a)遞延所得稅資產總額	$22,539	$6,608
(b)遞延所得稅負債總額	$(2,034)	$(3,302)
(c)遞延所得稅資產之備抵評價金額	$(63)	$(75)
(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暫時性差異	$118,633	$15,314
未實現存貨跌價損失所產生之可減除暫時性差異	$4,199	$3,280
未實現呆帳損失之認列產生之應課稅暫時性差異	$-	$(167)
未提撥退休金費用所產生之可減除暫時性差異	$9,228	$9,174
按權益法認列投資收益所產生之應課稅暫時性差異	$(1,573)	$(3,096)
累積換算調整數所產生之應課稅暫時性差異	$(10,394)	$(13,247)
遞延推銷費用產生之可減除暫時性差異	$522	$621
B.遞延所得稅資產－流動	$20,970	$4,773
備抵評價－遞延所得稅資產－流動	(63)	(75)
遞延所得稅負債－流動	-	(33)
遞延所得稅資產-流動淨額	$20,907	$4,665
C.遞延所得稅資產－非流動	$1,569	$1,835
遞延所得稅負債－非流動	(2,034)	(3,269)
遞延所得稅負債-非流動淨額	$(465)	$(1,434)

(4)民國九十九年及九十八年帳列稅前損益按法定稅率計算之所得稅與當期所得稅費用調節如下：

	九十九年度	九十八年度
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	$17,386	$56,453
所得稅調整項目之稅額影響數：		
永久性差異	(3,780)	(9,477)
暫時性差異	18,000	7,127
投資抵減	(473)	-
當期應負擔之所得稅費用	$31,133	$54,103

(5)所得稅費用明細：

	九十九年度	九十八年度
當期所得稅費用	$31,133	$54,103
未分配盈餘加徵百分之十所得稅	1,996	5,817
遞延所得稅資產之備抵評價金額變動產生之遞延所得稅利益	(1)	(122)
未實現兌換損失所產生之遞延所得稅利益	(17,564)	(6,156)
未實現存貨跌價損失所產生之遞延所得稅(利益)費用	(156)	500
未實現認列呆帳損失所產生之遞延所得稅(利益)費用	(29)	133
未提撥退休金費用所產生之遞延所得稅(利益)費用	(9)	29
按權益法認列之投資損益所產生之遞延所得稅利益	(259)	(1,915)
遞延推銷費用變動所產生之遞延所得稅費用	17	226
遞延所得稅資產/負債因稅率變動影響數	1,275	(328)
遞延所得稅利益	(16,726)	(7,633)
以前年度所得稅估計變動	672	341
所得稅費用	$17,075	$52,628

(6)截至民國九十九年十二月三十一日及九十八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：

	99.12.31	98.12.31
本公司股東可扣抵稅額帳戶餘額(不含合併子公司)	$54,006	$49,948

	九十九年度	九十八年度
預計(實際)當年度盈餘分配之稅額可扣抵比率	28.53%	30.51%

本公司當年度預計盈餘分配之稅額扣抵比率係含應計民國九十九年度營利事業所得稅及九十八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：

	99.12.31	98.12.31
八十六年度以前未分配盈餘	$ -	$ -
八十七年度以後未分配盈餘	189,266	252,130
合　　計	$189,266	$252,130

16. 每股盈餘

(1)九十九年度每股盈餘：

	股　　數	權數	加權平均股數
期初流通在外股數	60,000,000股	1	60,000,000股
九十九年度計算基本每股盈餘流通在外加權平均股數			60,000,000股
本期淨利			$72,686
基本每股盈餘(元)			1.21元

(2)九十八年度每股盈餘：

	股　　數	權數	加權平均股數
期初流通在外股數	60,000,000股	1	60,000,000股
九十八年度計算基本每股盈餘流通在外加權平均股數			60,000,000股
本期淨利			$155,506
基本每股盈餘(元)			2.59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
張枋霖等共7人	為本公司董事
張劉美枝等共2人	為本公司監察人
張枋霖等共2人	為本公司副總經理以上之管理階層

2.與關係人間之重大交易事項

主要管理階層薪酬總額資訊：

項目	九十九年度	九十八年度
薪資、獎金、特支費、業務執行費用及紅利	$7,298	$8,686

本公司主要管理階層包含董事長、董事、監察人、總經理及副總經理。

有關給付以上主要管理階層薪酬總額相關詳細資訊，請參閱股東會年報內容。

六、質押之資產

截至民國九十九年及九十八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各項業務之擔保品：

帳列科目	99.12.31	98.12.31
土地	$22,799	$22,799
建築物	39,805	41,484
合計	$62,604	$64,283

七、重大承諾事項及或有事項

截至民國九十九年及九十八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.本公司民國九十九年十二月三十一日及民國九十八年十二月三十一日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均為$10,000。

2.本公司民國九十九年十二月三十一日及民國九十八年十二月三十一日因開立信用額度而簽發尚未收回註銷之保證票據分別為$960,850及$440,000。

3. 本公司之子公司霖瀚股份有限公司與天億營造公司民國九十五年度違約訴訟賠償款收入與國稅局認定權責發生標準之爭議，目前案件至最高行政法院審理中。該案件衍生之民國九十六年及九十七年營利事業所得稅之核定差異均已估列入帳，惟霖瀚股份有限公司不服，目前尚在行政救濟程序中。

4. 本公司截至民國九十九年十二月三十一日止已簽訂尚未完工交易工程重大合約明細如下：

合約對象	合約標的	合約總價款(含稅)	截至 99.12.31 日止已支付價款	本公司收取之履約保證票據
立進水電工程有限公司	廠房水電新建工程	$19,000	$-	$-
豪漢冷凍空調工程有限公司	廠房空調新建工程	12,200	-	-

八、重大之災害損失

無此事項。

九、重大之期後事項

本公司已於民國一百年一月十一日與鈺通營造工程(股)公司完成簽訂廠房新建工程契約(座落嘉義縣民雄鄉民工段0494-000號)，該合約總價為72,000仟元(含稅)。

十、其　　他

(一)金融商品之公平價值

本公司於民國九十九年度及九十八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：

非衍生性金融商品	99.12.31		98.12.31	
	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	$1,101,881	$1,101,881	$559,188	$559,188
公平價值變動列入損益之金融資產-流動	30,874	30,874	40,055	40,055
應收票據及帳款	331,876	331,876	308,360	308,360
採權益法之長期股權投資	81,792	81,792	85,796	85,796
負　　債				
短期借款	531,000	531,000	166,000	166,000
應付票據及帳款	475,517	475,517	235,714	235,714
長期借款(含一年內到期長期借款)	150,000	150,000	-	-

(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、應付票據及款項與短期借款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在資產負債表日如有市場價格可循時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則依被投資公司股權淨值帳載數x期末持股比率。

(三)本公司金融資產及金融負債之公平價值，以活絡市場之公開報價直接決定者，及以評價方法估計者分別如下：

	公開報價決定之金額		評價方法估計之金額	
非衍生性金融商品	99.12.31	98.12.31	99.12.31	98.12.31
資　　產				
現金及約當現金	$1,101,881	$559,188	$-	$-
公平價值變動列入損益之金融資產-流動	30,874	40,055	-	-
應收票據及帳款	-	-	331,876	308,360
採權益法之長期股權投資	-	-	81,792	85,796
負　　債				
短期借款	531,000	166,000	-	-
應付票據及帳款	-	-	475,517	235,714
長期借款(含一年內到期長期借款)	150,000	-	-	-

(四)財務風險資訊：

(1)信用風險：本公司交易之對象皆為信譽卓著之金融及證券機構，且本公司亦與多家金融機構往來交易以分散風險，故合約相對人違約之可能性甚低，即使對方違約，本公司亦不致於遭受重大之損失。

本公司其他金融資產現金及約當現金之信用風險主要來自於交易對手無法履行合約義務之風險，其最大的信用風險等於帳面價值。

本公司因僅與經核可之第三人交易，且本公司之政策並規定與客戶進行信用交易前，需經信用確認程序，並定期評估應收款項收回之可能性而予以提列適當備抵呆帳，故本公司預期不致有發生重大損失之可能性。

(2)市場風險：本公司銷售產品大多以美元計價，故公司負擔外幣交易所可能產生之匯兌損失之風險，本公司民國九十九年度兌換損益約佔本公司營收淨額比率為(6.11)%。

(3)流動性風險：本公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。本公司投資之金融資產均具活絡市場，故預期可輕易在市場上以接近公平價值之價格迅速出售金融資產。

(五)本公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下:

	九十九年十二月三十一日			九十八年十二月三十一日		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
金融資產						
貨幣性項目						
美金	$46,570	29.1600	$1,357,992	$23,068	32.0300	$738,861
歐元	133	38.8000	5,153	21	46.1488	971
港幣	22,337	3.7500	83,764	16,454	4.1301	67,956
採權益法之長期股權投資						
港幣	21,811	3.7500	81,792	20,773	4.1301	85,796
金融負債						
貨幣性項目						
美金	$289	29.1600	$8,426	$87	32.0300	$2,782
歐元	33	38.8000	1,267	32	46.1488	1456

(六)母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額如下：

(1)民國九十九年度：

編號(註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註二)	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率(註三)
0	霖宏科技股份有限公司	LIN HORN TECHNOLOGY (BVI) CO., LTD.	1	銷貨收入	$201,537	T/T 100 天	11.50
1	LIN HORN TECHNOLOGY (BVI) CO., LTD.	霖宏科技股份有限公司	2	銷貨成本	$201,537	T/T 100 天	11.50
0	霖宏科技股份有限公司	LIN HORN TECHNOLOGY (BVI) CO., LTD.	1	應收帳款	$78,421	T/T 100 天	3.48
1	LIN HORN TECHNOLOGY (BVI) CO., LTD.	霖宏科技股份有限公司	2	應付帳款	$78,421	T/T 100 天	3.48
0	霖宏科技股份有限公司	霖瀚股份有限公司	1	其他應收款	$15,000	依雙方約定之還款計畫	0.67
2	霖瀚股份有限公司	霖宏科技股份有限公司	2	其他應付款	$15,000	依雙方約定之還款計畫	0.67

霖宏科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(2)民國九十八年度：

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註二)	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率(註三)
0	霖宏科技股份有限公司	LIN HORN TECHNOLOGY (BVI) CO., LTD.	1	其他收入 銷貨收入	$70 $125,678	T/T 100 天	9.76
1	LIN HORN TECHNOLOGY (BVI) CO., LTD.	霖宏科技股份有限公司	2	銷貨成本	$125,748	T/T 100 天	9.76
0	霖宏科技股份有限公司	LIN HORN TECHNOLOGY (BVI) CO., LTD.	1	應收帳款 其他應收款	$61,955 $6	T/T 100 天	4.12
1	LIN HORN TECHNOLOGY (BVI) CO., LTD.	霖宏科技股份有限公司	2	應付帳款	$61,961	T/T 100 天	4.12
0	霖宏科技股份有限公司	霖瀚股份有限公司	1	其他應收款	$20,000	依雙方約定之還款計畫	1.33
2	霖瀚股份有限公司	霖宏科技股份有限公司	2	其他應付款	$20,000	依雙方約定之還款計畫	1.33

註一：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1.母公司填 0。

2.子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

1.母公司對子公司。

2.子公司對母公司。

3.子公司對子公司。

註三：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

十一、附註揭露事項

本公司民國九十九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：

編號	資金貸與他人者公司名稱	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額（註1）	資金貸與總限額（註2）
											名稱	價值		
0	霖宏科技股份有限公司	霖瀚股份有限公司	其他應收款-關係人	$20,000	$15,000	0.80%-0.85%	關係人資金融通	無	營運週轉	$ -	無	無	$188,313	$376,626

註1：對個別對象資金貸與限額係以不超過本公司淨值20%。
註2：資金貸與總限額係以不超過本公司淨值40%為限。

以上交易係屬合併個體間之應沖銷交易，業已調整沖銷。

(2)為他人背書保證者：無。

(3)期末持有價證券者：

九十九年十二月三十一日

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	富蘭克林華美第一富基金	無	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	198,943.60	$4,983	-	$5,156
霖瀚公司	匯豐成功基金	無	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	69,090.70	1,903	-	1,917
	匯豐台灣精典基金	無	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	104,719.70	1,903	-	1,919
	寶來電子科技基金	無	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	250,000.00	7,500	-	6,820
	寶來台商收成基金	無	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	220,000.00	5,500	-	5,080
	寶來金融基金	無	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	200,000.00	3,000	-	2,868
	保誠中小型基金	無	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	207,519.70	4,636	-	2,957
	台灣工銀2000高科技基金	無	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	264,757.90	4,262	-	4,157
			小　計		33,687		$30,874
			減：交易目的金融資產評價調整		(2,813)		
			合　計		$30,874		
LIN HORN (BVI)	HAPPY ELECTRONICS COMPANY LIMITED	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	$81,792	33.6%	$81,792

(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：詳合併財務報表附註十、(六)。

(8)應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：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%	$81,792 (HKD 21,811仟元)	$(4,394) HKD (1,144)仟元	$(1,476) HKD (384)仟元	
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%	$415,275	$(16,891) RMB (3,614)仟元	$(16,891) RMB (3,614)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	RMB 1,497仟元	RMB 1,497仟元	-	100%	- (註)	RMB (26)仟元	RMB (26)仟元	

註：帳列價值產生貸餘，依規定沖轉對該被投資公司之其他應收款。

3.大陸投資資訊：

(1)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：

九十九年十二月三十一日：

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	97.01.01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(註2)	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 (HKD 16,800仟元)	-	-	$68,964 (HKD 16,800仟元)	33.60%	$(1,476) HKD (384)仟元	$81,792 (HKD 21,811仟元)	$ -

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×60%
新台幣 68,964 仟元 (HKD16,800 仟元)	新台幣 74,656 仟元(註 1) (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 564,939 仟元

註1：美金換算匯率係以投資金額依匯出時匯率計算。
註2：經台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表。

十二、部門別財務資訊

1.產業別財務資訊

	九十九年度				九十八年度			
	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	$1,728,771	$24,367	$ -	$1,753,138	$1,248,735	$39,961	$ -	$1,288,696
部門損益	$157,839	$11,820	$(104)	169,555	$207,750	$1,331	$(52)	209,029
公司一般收支淨額				(81,951)				(2,914)
利息收入(支出)淨額				2,157				2,019
稅前淨利				$89,761				$208,134
可辨認資產	$1,808,404	$277,979	$83,764	$2,170,147	$1,101,728	$248,792	$67,935	$1,418,455
長期投資								
公司一般資產				81,792				85,796
資產合計				$2,251,939				$1,504,251
折舊及攤銷總額	$40,402	$ -	$ -	$40,402	$42,519	$ -	$ -	$42,519
資本支出金額	$72,536	$ -	$ -	$72,536	$3,476	$ -	$ -	$3,476

(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

本公司九十九年度及九十八年度無國外營運部門，故略之。

3.外銷銷貨資訊

本公司九十九年度及九十八年度外銷銷貨交易明細如下：

	九十九年度	九十八年度
亞洲地區	$1,219,596	$696,062
美洲地區	41,772	48,344
紐澳地區	1,095	10,407
合　　計	$1,262,463	$754,813

4.重要客戶資訊

本公司民國九十九年度及九十八年度之銷售客戶，其銷售金額佔本公司營業收入10%以上之客戶為：

	九十九年度	
客　戶	銷貨金額	所佔比例
甲公司	$613,365	34.99%
癸公司	313,243	17.87%
丙公司	278,289	15.87%
合　計	$1,204,897	68.73%

客　戶	九十八年度	
	銷貨金額	所佔比例
甲公司	$285,898	22.19%
丁公司	205,312	15.93%
丙公司	201,212	15.61%
戊公司	186,537	14.48%
合　計	$878,959	68.21%

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 LIN HORN TECHNOLOGY (BVI) CO., LTD.	無	無	霖瀚股份有限公司 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

無此事項。

(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

請參閱附註十、(六)說明。

(2)從事資金融通、背書保證之相關資訊

請參閱附註十一、1.(1)說明。

(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

請參閱附註七說明。

(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

請參閱附註十一.1.(3)說明。

(7)其他重要說明事項

無此事項。

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：不適用

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	九十九年度	九十八年度	差異	
			金額	%
流動資產	1,641,130	955,187	685,943	71.81%
固定資產	252,942	219,980	32,962	14.98%
其他資產	6,379	6,739	(360)	(5.34%)
資產總額	2,216,471	1,490,457	726,014	48.71%
流動負債	1,265,213	488,387	776,826	159.06%
長期負債	0	0	0	0%
負債總額	1,274,906	498,993	775,913	155.50%
股本	600,000	600,000	0	0.00%
資本公積	0	0	0	0%
保留盈餘	334,215	381,529	(47,314)	(12.40%)
股東權益總額	941,565	991,464	(49,899)	(5.03%)

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，其前後期變動 20%以上，且變動金額達新台幣一千萬元者：

1. 99 年度流動資產及資產總額較 98 年度增加，主要係美金急速貶值，因惜售美金，致銀行存款增加及存貨淨額因後續訂單暢旺，原物料及在製品庫存量增加。
2. 99 年度流動負債及負債總額較 98 年度增加，主要係因惜售美金致台幣周轉金銀行借款增加，及因銷貨收入增加應付票據及應付費用隨著銷售增加。

二、經營結果之檢討與分析

單位：新台幣仟元

年度 項目	99年度		98年度		增(減)金額	變動比例
	小計	合計	小計	合計		
營業收入總額		$1,749,326		$1,260,486	488,840	38.78%
減：銷貨退回	(282)		(3,009)		(2,727)	-90.63%
銷貨折讓	(11,632)	(11,914)	(10,041)	(13,050)	1,591	15.85%
營業收入淨額		1,737,412		1,247,436	489,976	39.28%
營業成本		(1,442,946)		(951,231)	491,715	51.69%
營業毛利		294,466		296,205	(1,739)	-0.59%
營業費用		(136,626)		(88,455)	48,171	54.46%
營業利益		157,840		207,750	(49,910)	-24.02%
營業外收入		40,464		29,433	**11,031**	**37.48%**
營業外支出		(109,928)		(29,533)	80,395	272.22%
繼續營業部門稅前淨利		88,376		207,650	(119,274)	-57.44%
所得稅費用		(15,690)		(52,144)	**(36,454)**	-69.91%
繼續營業部門稅後淨利		72,686		155,506	(82,820)	-53.26%

變動比例達20%者分析說明如下：
1.營業收入較上期增加，主要係受調整產品結構及客戶組成的影響使得整體營業收入增加。
2.營業成本較上期增加，係隨著營業收入增加及原物料價格上漲而增加。
3.營業費用較上期增加，主要係本期外銷比重提高，致出口費用及佣金支出大幅增加。
3.營業外收入較上期增加，主要係廢料收入隨營業額而增加。
4.營業外支出較上期增加，主要係99年度台幣大幅升值，年底認列107,111仟元之外幣評價兌換損失。
5.九十九年度因課稅所得額大幅減少，所得稅費用相對減少。

三、現金流量之檢討與分析

(一)99 年度現金流量變動情形分析

單位：新台幣仟元

年度 項目	九十九年度金額	九十八年度金額	增(減)金額		原因說明
			金額	%	
1.營業活動之淨現金流入	205,146	380,848	(175,702)	(46.13%)	(註一)
2.投資活動之淨現金流(出)入	(59,528)	17,488	(77,016)	(440.39%)	(註二)
3.融資活動之淨現金流入	395,000	45,950	349,050	759.63%	(註三)

註一：九十九年度較九十八年度流入減少，係因本期備料增加原物料及在製品存貨增加，及因生產成本提高，淨利減少，使現金流入減少。

註二：九十九年度較九十八年度流出增加，係因本期資本支出增加使現金流出增加。

註三：九十九年度較九十八年度流入增加，係因美金貶值惜售,短期週轉金以台幣借款支應使銀行借款增加。

(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
$1,091,507	310,235	488,139	913,603	不適用	不適用

(三)最近二年度流動性分析

項目＼年度	99年度	98年度	增減比例
現金流量比率	16.21%	77.98%	(61.77%)
現金流量允當比率	88.12%	120.83%	(32.71%)
現金再投資比率	6.58%	19.98%	(13.40%)
增減比例變動分析說明： 本期現金流量各比率降低，主要係本期生產成本提高，營業淨利減少使得本期來自營業活動之淨現金流入較上期大幅減少，且本期購置固定資產增加，使得來自投資活動之淨現金流出增加，致使本期各項現金流量比率較上期降低。			

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

計畫項目	實際或預期之資金來源	實際或預期完工日期	所需資金總額	實際或預定資金運用情形					
				100QI	100Q2	100Q3	100Q4	101Q1	101Q2
建廠計劃	自有資金及對外募資	100.09.30	110,000	4,320	33,795	40,905	30,980	0	0
增設設備	自有資金及對外募資	100.12.31	210,000	8,322	12,678	42,000	75,139	50,861	21,000

(二)預計可能產生效益:預計將有效提高產能、降低外包比例、縮短交期並提升服務品質，提升公司的競爭優勢。

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

項目＼說明	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	$227,569	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。	99 年度認列投資利益$12,511 仟元	待景氣好轉再適時推出新建案	無

LIN HORN TECHNOLOGY (BVI)CO.,LTD	$87,117	本公司百分之百轉投資之控股公司，透過 LIN HORN TECHNOLOGY (BVI) CO., LTD.間接投資香港 HAPPY ELECTORNICS COMPANY LIMITED33.6%股權，再轉投資中國大陸廣東省江門市江門諾華電子有限公司從事經營印刷電路板生產及銷售。	99 年度認列投資損失$ 1,523 仟元	-	無

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：

本公司99年度利息收入4,803仟元，利息支出2,556仟元，雖然台幣借款金額增加，但美金存款之利息收入還大於台幣的利息支出，收入淨額佔本公司營收及稅後淨利的0.13%及3.09%，比例相對較小，故利率的變動對本公司的營收及獲利的影響並不大。惟考量公司未來擴充產能所需之機器設備購置及廠房設施等資本支出仍需大量的營運資金，在美金大幅貶值狀況下，未來將調整外銷比率，增加台幣計價之訂單結構。本公司99年度銀行借款利率介於0.75%-0.85%，利率相較同業為低，在未來利率往上調升的趨勢下，對本公司獲利影響不大，未來在資金需求上也可採取美金與台幣資產交換方式取得營運週轉金，以節省利息支出。故利率變動對本公司營運風險不大。

2. 匯率變動：

本公司主要收入幣別為美金，故匯率變動對本公司營收與獲利有相當程度之影響，為降低匯率波動之風險，本公司每日搜尋匯率變動相關資訊，隨時掌握匯率走勢，並與銀行間保持密切聯繫，以適時選擇外幣轉換或採取避險策略或採用其他金融工具，以規避匯率波動對公司營運之衝擊。

3. 通貨膨脹：

繼金融海嘯之後，各國寬鬆貨幣政策雖推升了經濟成長，但另一方面卻也造成原物料不斷上漲，本公司主要原物料銅箔基板、PP、錫、鉛等紛紛於短時間內創下近年新高，使總體生產成本比往年墊高許多，因此本公司除向客戶

適當反應調整售價之外，並積極調整產品結構及客戶組成來提升毛利，我們也尋求替代廠商以取得較便宜之原物料。

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

1. 本公司一向專注於本業經營與發展，秉持穩健保守之經營原則，為健全財務管理，並未跨足其他高風險產業之投資，也未從事高槓桿之財務投資，各項投資皆遵循主管機關相關法令及規定，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，尚無從事高風險及高槓桿投資等交易。
2. 本公司99年度資金貸與他人對象以子公司為主，並依本公司「資金貸與他人作業程序」規定辦理；截至年報刊印日止，除子公司-霖瀚股份有限公司因短期融通資金需求,本公司貸與新台幣76,000仟元以外，並無其他資金貸與事項。
3. 本公司99年度及截至年報刊印日止所從事之衍生性商品交易，係依據本公司所訂定「取得與處分資產處理程序」中「從事衍生性商品交易處理程序」章節審慎執行，以簽訂資產交換合約為主，主要係考量承作此一商品期間能取得所需之營運週轉金及其間所能節省之台幣借款利息，未來將持續觀察外幣匯率之變化，以保障公司之最大利益。

（三）未來研發計畫及預計投入之研發費用：

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，汰換老舊機台以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製程技術之研發，預計全年度研究發展費為25,200仟元；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、伺服器等利基產品開發。

（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：

本公司對於國內外重要政策及相關法令政策皆依法遵循，並隨時注意所處產業之國內外政策發展趨勢及法規變動情形，適時評估其對公司之影響並及時修正公司相關規章以符合法令規定，故最近年度國內外重要政策及法律變動並未對公司財務業務產生重大不利影響。

（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：

本公司具有優越之製程管理及製程改善技術，並積極致力於市場業務開發，為因應資訊市場價格之殺戮，本公司已成功轉型至消費性電子產品領域，由於消費性電子產品替換速度變化快、應用廣，產品不斷推陳出新，潛在商機甚巨，加上客戶端建立之聲譽，致近年來下單比例不斷提高。隨著地球環境保護及企業社會責任之意識抬頭，本公司為維護地球資源並善盡環境保護的責任，一向遵循相關法令之規定，並落實至日常營運管理，目前公司已通過ISO9001、TS16949、ISO14001、OHSAS及TOSHMS產品品質及環、安、衛等相關認證，並持續推動IECQ-QC080000有害物質管理過程系統之認證，至目前為止本公司所有產品均符合歐盟ROHS指令規定。因此並未有因科技改變或產業變化，而對本公司之財務業務造成重大之影響。

（六）企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司企業形象一向良好，且積極強化內部管理，以提升管理品質及績效，並致力維持優良形象，因此設有發言人制度，做為外部溝通之聯絡窗口；並架設公司專屬網站定期揭露公司營運績效、財務資訊及重大訊息，提供投資人、客戶、供應商等便利查詢，讓利害關係人對公司營運狀況更加瞭解與認同。

（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。本公司九十九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：

本公司擴充廠房主要係為了突破瓶頸製程以提升製程能力及產能，並降低外包成本，新廠完成後將整併新舊兩廠之生產流程，以改善生產效率及流程。雖然PCB產

業淡旺季差別明顯，但由於本公司原本產能已達極限，加上看好未來客戶需求成長，預計新廠完成後產能利用率將完全充分利用。

(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，其採購策略係綜合考量供應商供貨品質、價格、交期及配合度等因素選擇適合的供應商，而由於此等原料並無不可取代之獨佔性，對相同原料仍有二家以上供應商可供詢價，其供貨來源尚稱充足；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：

本公司為避免資訊市場價格之殺戮，及避免客戶過度集中，極力調整客戶組成結構，已成功自資訊產品轉型至消費性電子產品市場，每年並持續開發新客戶，以降低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99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，股權之大量移轉或更換之情事。

(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，係包括公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之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：

本公司之子公司霖瀚股份有限公司民國九十五年度(含)以前之營利事業所得稅結算申報，業經稅捐稽徵機關核定在案，民國九十五年度經核定增加所得額$26,684千元及至償還日止之利息收入，係爭與天億營造公司間因承攬合約致生之違約損害賠償訴訟，經嘉義地方法院以一造辯論判決霖瀚勝訴，債權認列是以權責發生制或以過期帳收入處理與國稅局產生爭議。與本案相關產生之95、96年度未分配盈餘申報，因遭國稅局加徵10%保留盈餘本稅及罰款，經霖瀚公司提起訴願救濟，於100

年2月21日經財政部訴願委員會訴願決定「不應認列為收入」撤銷原處分，並於100年3月9日經南區國稅局重核復查決定將本稅及罰款全數予以追減。本案95年度營所稅先前因霖瀚公司評估有勝訴之可能，因此提出行政救濟，並已先行補估所得稅費用及罰款，目前本案已進入台北最高行政法院程序中。

(十三)其他重要風險及因應措施：無。

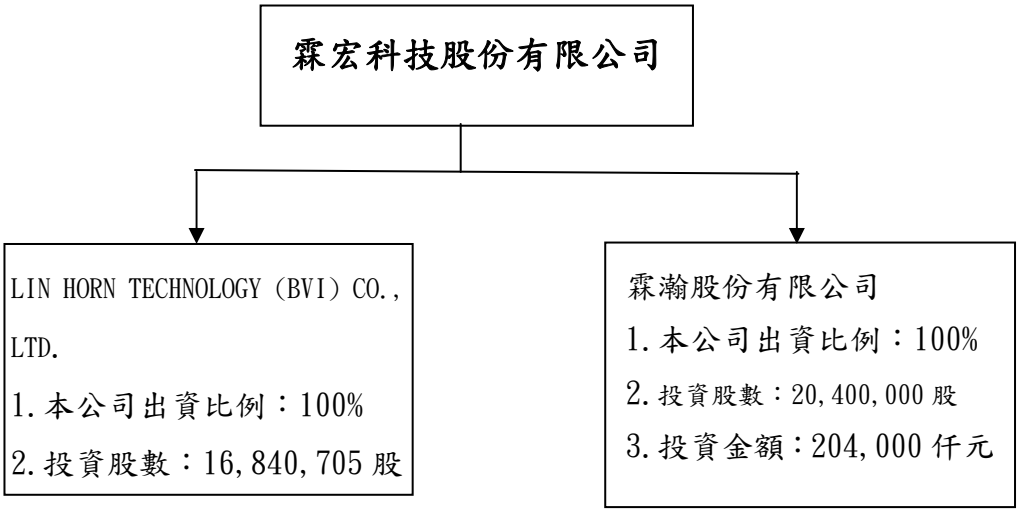
七、其他重要事項：無。

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 600,000	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 204,000	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 (HKD16,841 仟元)	用以轉投資之控股公司及經營電子產品買賣

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.	用以轉投資之控股公司及經營電子產品買賣

5.各關係企業董事、監察人及總經理資料

100 年 4 月 26 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	2,977,536	4.96%
	董事	張鵬展	1,800,065	3.00%
	董事	劉秀雲	1,730,301	2.88%
	董事	洪登南	0	0%
	董事	張美凰	0	0%
	董事	羅振宏	0	0%
	董事	林榮男	0	0%
	監察人	張劉美枝	1,007,653	1.68%
	監察人	陳麗玲	0	0%
霖瀚股份有限公司	董事長	霖宏科技(股)公司 法人代表：張枋霖	20,400,000	100.00%
	董事	劉秀雲	0	0%
	董事	張鵬展	0	0%
	監察人	張劉美枝	0	0%
LIN HORN TECHNOLOGY (BVI) CO.,LTD.	董事長	霖宏科技(股)公司 法人代表：張枋霖	16,840,705 (HK$1/1 股)	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

99 年 12 月 31 日

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	600,000	2,216,471	1,274,906	941,565	1,737,412	157,840	72,686	1.21
霖瀚(股)公司	204,000	277,980	50,411	227,569	24,367	11,820	12,511	0.61
LIN HORN TECHNOLOGY (BVI)CO.,LTD.	HKD 16,840,705	HKD 44,148,152	HKD 20,916,894	HKD 23,231,258	HKD 50,233,477	HKD (27,182)	HKD (396,650)	HKD (0.02)

99.12.31 匯率：HKD/NTD= 3.75

(二)關係企業合併財務報表聲明書：

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

本公司九十九年度(自九十九年一月一日至九十九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

中華民國一〇〇年三月十五日

(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