

股票代碼：8924



大田精密工業股份有限公司

O-TA PRECISION INDUSTRY CO., LTD.

---

# 九十八年度年報

資訊申報與年報查詢網站之網址：<http://newmops.twse.com.tw>

中華民國九十九年四月二十六日刊印

# 大田精密工業股份有限公司

## 一. 發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱

發言人：鍾政義

代理發言人：鄭秀芳

職稱：總經理室專員

職稱：總經理室專員

電話：(08)778-3855 分機 125

電話：(08)778-3855 分機 145

電子郵件信箱：ceo\_office@o-ta.com.tw

電子郵件信箱：ceo\_office@o-ta.com.tw

## 二. 總公司、分公司、工廠之地址及電話

公司地址：912 屏東縣內埔鄉豐田村建富路 8 號

電話：(08)778-3855

工廠地址：912 屏東縣內埔鄉豐田村建富路 8 號

電話：(08)778-3855

## 三. 股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名稱：大華證券股份有限公司

地址：台北市重慶南路一段 2 號 5 樓

網址：<http://www.gcsc.com.tw>

電話：(02)2389-2999

## 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

會計師姓名：柯宗立、陳文達會計師

事務所名稱：展立聯合會計師事務所

地址：高雄市苓雅區輔仁路 155 號 12 樓之 2

網址：<http://www.wp-cpa.com.tw>

電話：(07)715-2569

## 五. 「海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢海外有價證券資訊之方式：無」

## 六. 公司網址：<http://www.o-ta.com.tw>

# 目 錄

壹、致股東報告書	1
貳、公司簡介	4
參、公司治理報告	10
一、組織系統	10
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	12
三、公司治理運作情形	21
四、會計師公費資訊	27
五、更換會計師資訊	28
六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年 內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者	29
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	29
八、持股比例占前十大股東間互為財務會計準則公報第六號關係人關係 之資訊	30
九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業 對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例	30
肆、募資情形	31
一、資本及股份	31
二、公司債辦理情形	36
三、特別股辦理情形	36
四、海外存託憑證辦理情形	36
五、員工認股權憑證辦理情形	36
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	36
七、資金運用計劃執行情形	36
伍、營運概況	37
一、業務內容	37
二、市場及產銷概況	45
三、最近二年度及截至第一季之從業員工	52
四、環保支出資訊	53
五、勞資關係	55

六、重要契約	56
七、其他事項	57
<b>陸、財務概況</b>	<b>58</b>
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表及會計師姓名與查核意見	58
二、最近五年度財務分析	60
三、最近年度財務報告之監察人審查報告	62
四、最近年度財務報表，含會計師查核報告、兩年對照之資產負債表、 損益表、股東權益變動表、現金流量表及附註或附表	63
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，如有發生財務週 轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響	157
<b>柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項</b>	<b>158</b>
一、財務狀況比較分析	158
二、經營結果之檢討與比較分析	158
三、現金流量	159
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	160
五、最近年度轉投資政策及獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一 年投資計劃	161
六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項	161
七、其它重要事項	164
<b>捌、特別記載事項</b>	<b>165</b>
一、關係企業相關資料	165
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	169
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	169
四、其它必要補充說明事項	169
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	169

# 壹、致股東報告書

各位股東女士、先生們，大家好：

感謝大家長期對大田的支持與關愛。九十八年度全球經濟由於受到金融海嘯的影響，全世界無一國家倖免，造成全球股市強震及拖累民生消費，整體運動休閒與高爾夫產業也造成嚴重衝擊，對各產業經營無異是考驗最嚴苛的一年。面對景氣逐步復甦，仍秉持全力以赴的精神，持續強化核心競爭力及市場領導地位，能在此次經濟風暴中穩定前航。

謹將本公司九十八年度營業、財務報告、預算執行情形及未來發展策略報告如下：

## 一、九十八年度營業結果

### (一)九十八年度營業計劃實施成果

本公司九十八年度全年營業收入為 4,002,987 仟元較九十七年度的 5,891,951 仟元，衰退 32.06%。在稅後純益方面，九十八年度稅後純益為 203,463 仟元較九十七年度 575,103 仟元，衰退 64.62%，九十八年度每股稅後盈餘為 1.68 元。

(二)預算執行情形：本公司九十八年度未公開財務預測，故無預算達成情形。

(三)財務收支及獲利能力分析如下：

### 1. 財務收支

單位：新台幣仟元；%

年度		98 年度	97 年度	增減比例 (%)
項目				
財務收支	營業收入淨額	4,002,987	5,891,951	-32.06%
	營業成本	3,492,849	4,902,694	-28.76%
	營業毛利	510,138	989,257	-48.43%
	營業費用	170,752	240,247	-28.93%
	營業淨利	339,386	749,010	-54.69%
	營業外收支淨額	-145,982	1,782	-8,292.03%
	稅前純益	193,404	750,792	-74.24%
	稅後純益	203,463	575,103	-64.62%

### 2. 獲利能力分析

年度		98 年度	97 年度
項目			
償債能力	流動比率	250.61%	219.69%
	速動比率	187.71%	146.58%
	利息保障倍數(倍)	61.61	214.60

項目		年度	
		98 年度	97 年度
獲利能力	資產報酬率	5.41%	13.78%
	股東權益報酬率	8.24%	21.11%
	營業利益佔實收資本比率	27.99%	61.77%
	稅前純益佔實收資本比率	15.95%	61.91%
	純益率	5.08%	9.76%
	每股盈餘(元)	1.68	4.69

#### (四)九十八年度研究與發展狀況

以下為九十八年度的研發成果：

- 1、高爾夫球頭新素材開發技術與量產，例如：SP-FORGE 棒材、Ti-81 棒材、T-811 板材、Ti-5111 板材…等。
- 2、高爾夫球頭新結構開發量產，例如：可調角推桿開發、深低重心硬焊球頭開發、吸震材應用於球頭之開發、橡膠熱壓成型結合球頭…等。
- 3、高爾夫球頭新技術之開發及量產：
  - (1)高爾夫球頭高反發與高 MOI 開發技術量產，例如：特殊桿部形狀高 MOI 低重心大重心角之鐵頭開發、高反發木桿頭開發、硬焊高反發超低重心高彈道鐵頭開發。
  - (2)高爾夫球頭高強度鐵系之鑄造開發(X14)及板材合金開發。
  - (3)高精度四片式 Ti 合金 1 號木桿頭。
  - (4)四片式 Plasma 自動銲接量產技術開發。
  - (5)高爾夫球頭 FACE 板鍛技術開發。
  - (6)薄板彎型量產技術開發。
  - (7)表面處理、塗裝技術再精進與開發量產，例如：表面硬化處理技術開發、硬鉻表面處理技術開發、PVD 改善技術開發…等。
  - (8)陶瓷材料開發。
  - (9)異素材鐵頭接合開發。
  - (10)碳纖成型不同外觀設計開發。
- 4、98 年取得「高爾夫球桿頭」之新式樣專利(美國)，而截至 99 年 3 月底前已再取得「高爾夫球桿頭之組成合金」之發明專利 1 項(台灣)，且申請或審查中的專利有 20 項，例如：「可變換打擊面板的高爾夫球推桿頭」、「高爾夫球桿頭的鍛造方法」、「可調整打擊角度的高爾夫球桿」、「高爾夫球鐵桿頭之組成合金」…等

#### 二、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

九十八年度高爾夫市場受到金融大海嘯影響，九十九年景氣有逐步復甦之跡象，但在經營管理方面，本公司仍與其它高爾夫廠商一樣面臨到以下的經營困境，如景氣變化影響球具消費、通貨膨脹之潛在危機、大陸人工成本之上升、人民幣之升值影響、大陸優惠稅制的取消、大陸沿海地區勞工不足之問題、全球暖化所造成的環保問題、能源短缺問題、高爾夫規則變更頻繁的問題…等等，為因應景氣變化及各項不利因素之影響，公司

已採取更精實之管理手法來應對，再加上公司在GOLF領域之豐富且專業之製造服務經驗，相信必能透過與客戶互動或各種管道偵測與取得最新情勢及資訊，進而以適當對策因應及克服之。

### 三、九十九年營業計劃概要

#### (一)經營方針：

大田的經營理念為「誠信務實、研發創新、永續經營、服務人群」。

#### (二)預期銷售數量

本公司依據市場供需狀況、產業環境，並考量公司能力與發展，預測九十九年度銷售數量球頭與球具約為455萬支，球桿約為266萬支，總計約為721萬支，將較同期的520萬支成長39%。

#### (三)重要之產銷政策：

##### 1. 持續提升管理能力

(1)持續推動 TPS，運用 TPS 精神與技法展開全流程之精實管理活動。

(2)建立與供應商強而有力的夥伴關係

(3)建立與客戶強而有力的夥伴關係

##### 2. 持續精進CNC、精密鑄造能力及進行全公司設備自動化。

##### 3. 提供客戶「協同設計」、「性能模擬」之「設計製造服務」。

4. 運用國際分工模式，把營運總部及研發創新設計中心設在台灣，生產基地視實際需求設在大陸或其它地區，不斷地尋求最佳競爭利基，以佈局全球。

5. 為「成為最有創意的運動器材公司」，新創自行車品牌—VOLANDO，將由屏東出發，邁向國際，將以「小批量、客製化」經營，主打特定團體及欲彰顯個人風格玩家，提供與世界大廠品質同步的車架與成車。

### 四、未來公司發展策略

大田公司的願景「成為最有創意的運動器材公司，為客戶、股東、員工及社會創造最大價值」，係以創意為主軸來提升價值與競爭力，因此在產品創意方面，尚須努力的目標為「走在同業與客戶之前」；在服務創新方面，目標為「將內外部客戶服務做到最好」；在管理創意方面，需「持續不斷改善」；在策略訂定之創意方面，目標為「有效廣納各階層相關人員之思維，以做出最適決策」。

對於九十九年度之營業計劃，本公司將全力以赴達成目標。

敬祝各位股東女士、先生

身體健康、萬事如意

董事長 李孔文

總經理 林忠謙

會計主管 林宏德

## 貳、公司簡介

一、設立日期:民國七十七年七月十八日

二、總公司、分公司及工廠之地址及電話:

名稱	所在地	電話
總公司	屏東縣內埔鄉豐田村建富路8號	(08)778-3855
分公司	無	無
工廠	屏東縣內埔鄉豐田村建富路8號	(08)778-3855

三、公司沿革:

民國 77 年 07 月: 本公司初創資本額新台幣陸仟捌佰伍拾萬元, 負責人林森池, 主要業務以高爾夫球桿頭及其半成品之製造、委託加工、裝配及銷售。

民國 81 年 02 月: 率先導入碳纖維面鐵桿頭量產。

民國 82 年 06 月: 為改善財務結構債務轉增資陸仟伍佰伍拾萬元, 資本額增資至新台幣壹億參仟肆佰萬元正。

民國 83 年 06 月: 本公司率先研製成功以航空材料鈦合金作為球頭打擊面之複合材質鐵桿頭。

民國 83 年 09 月: 將複合材質鐵桿頭之成型技術, 成功轉移至木桿頭壓銅結構, 推出深具獲利能力之新式木桿頭。

民國 84 年 01 月: 再次推出整支鑄造鈦合金之木桿頭, 此產品一推出立即成為高爾夫球桿頭市場最受青睞之產品。

民國 84 年 11 月: 改變傳統鑄造生產方式, 推出以鍛造方式生產之鈦合金木桿頭。

民國 85 年 04 月: 董監事因法人董事大宇精密鑄造股份有限公司經營不善而辦理解散, 導致本公司董監事於 85 年 4 月重新改選並推李孔文先生為新任董事長, 新舊董監事分別於 4 月 20 日解任與就任。

民國 85 年 07 月: 決定導入 ISO 9001 國際品保系統, 對產品品質及新產品研發, 實施更嚴格之品質管制。

民國 85 年 12 月: 為擴充生產設備現金增資參仟萬元, 資本額增資至新台幣壹億陸仟肆佰萬元正。

民國 85 年 12 月: 引進電腦輔助設計軟體 PRO ENGINEERING(PRO/E), 強化公司研發能力。

民國 86 年 01 月: 投資增設組桿作業生產線。

民國 86 年 08 月: 通過 SGS ISO 9001 國際品保認證, 提昇產品品質, 增加產品在市場競爭力。

民國 86 年 10 月: 購入立式自動加工機等多項模具生產設備, 增強研發及生產技術能力。

民國 86 年 11 月: 土地資產重估轉增資壹仟捌佰零肆萬元, 資本增資至壹億捌仟貳佰零肆萬元正。



- 民國 87 年 02 月：為垂直整合 CAD/CAM 之研發生產技術，引進 MASTER CAM 電腦輔助軟體及三次元量測設備等多項自動化設備。
- 民國 87 年 05 月：辦理現金增資參仟萬元，及盈餘轉增資陸仟貳佰陸拾陸萬元，資本增資至貳億柒仟肆佰柒拾萬元。
- 民國 87 年 10 月：經濟部投審會核准投資廣東省奇利田高爾夫用品(深圳)有限公司。
- 民國 87 年 12 月：引進科技公司之 PRO-E 逆向工程系統，結合三次元量測機加強對客戶服務。
- 民國 87 年 12 月：投資增設製桿作業生產線。
- 民國 88 年 03 月：取得日本「高爾夫球桿頭之控球面板及配重」實用新案及我國經濟部智慧財產局「高爾夫球桿頭結構改良」之新型專利。
- 民國 88 年 05 月：鍛五片式鈦合金木桿頭初步開發成功，並導入量產。
- 民國 88 年 06 月：辦理盈餘及資本公積轉增資壹億貳仟壹佰參拾萬元，資本增資至參億玖仟陸佰萬元。
- 民國 88 年 07 月：因公司營業項目增加，改名為大田精密工業股份有限公司。
- 民國 88 年 10 月：中華民國證券櫃檯買賣中心有價證券上櫃審議會通過本公司股票上櫃。
- 民國 88 年 11 月：財政部證券暨期貨管理委員會核備本公司股票上櫃。
- 民國 88 年 12 月：取得台灣「高爾夫球桿頭配重結構改良」之新型專利。
- 民國 89 年 02 月：股票正式在中華民國櫃檯買賣中心掛牌上櫃買賣。
- 民國 89 年 04 月：大陸深圳新廠--奇利田高爾夫用品(深圳)有限公司完成建廠，並開始量產，廠房面積約 25,000m<sup>2</sup>。
- 民國 89 年 05 月：辦理盈餘轉增資壹億參仟捌佰陸拾萬元，資本增資至伍億參仟肆佰陸拾萬元。
- 民國 89 年 07 月：取得日本「高爾夫球桿頭配重結構」與「高爾夫球桿頭之配重改良結構」之新型專利。
- 民國 89 年 09 月：取得日本「高爾夫球桿頭打擊面板改良結構」之新型專利。
- 民國 89 年 10 月：取得台灣「高爾夫球桿頭之結構及其製造方法」之發明專利。
- 民國 89 年 10 月：汕頭豐太舊廠撤資、結束量產。
- 民國 89 年 11 月：取得台灣「高爾夫球桿頭之配重改良結構」之新型專利。
- 民國 89 年 11 月：高彈性係數且高附加價值的新型  $\beta$  鈦新材質開發成功，並導入量產。
- 民國 90 年 02 月：取得日本「高爾夫球桿頭結構」之新型專利。
- 民國 90 年 02 月：取得台灣「具低密度高延展性之高爾夫球頭及其製造方法」之發明專利。
- 民國 90 年 03 月：取得美國「HYPERSTELL」商標權。
- 民國 90 年 04 月：大陸深圳奇利田擴建新廠房(7F)。

- 民國 90 年 06 月：辦理盈餘及資本公積轉增資捌仟貳佰貳拾玖萬玖仟柒佰元，資本增資至陸億壹仟陸佰捌拾玖萬玖仟柒佰元。
- 民國 90 年 06 月：取得大陸「高爾夫球桿頭配重結構」(五片式配重)。
- 民國 90 年 11 月：深圳廠擴建之新廠房建築物完工(7F)。
- 民國 91 年 01 月：取得台灣經濟部智慧財產局「低密度鐵基之高爾夫球桿頭材料」(E2000)(一)之發明專利。
- 民國 91 年 04 月：新廠房正式投產。
- 民國 91 年 06 月：發行國內第一次無擔保轉換公司債。
- 民國 91 年 07 月：取得日本「結合鎢鎳合金材料之高爾夫球桿頭結構」、「以鍛造和鑄造方式成型之高爾夫木桿頭結構(一)(3 片式)」、「以鍛造和鑄造方式成型之高爾夫木桿頭結構(二)(2 片式)」等實用新案登錄證。
- 民國 91 年 08 月：辦理盈餘轉增資壹億貳仟捌佰貳拾陸萬參仟柒佰參拾元，資本增資至柒億肆仟伍佰壹拾陸萬參仟肆佰參拾元。
- 民國 92 年 01 月：取得台灣經濟部智慧財產局「低密度鐵基之高爾夫球桿頭材料」(E2000)(二)之發明專利。
- 民國 92 年 01 月：公司債轉換普通股壹佰伍拾伍萬貳仟柒佰柒拾元整，資本增資至柒億肆仟陸佰柒拾壹萬陸仟貳佰元。
- 民國 92 年 03 月：公司債轉換普通股參萬壹仟伍拾元整，資本增資至柒億肆仟陸佰柒拾肆萬柒仟貳佰伍拾元。
- 民國 92 年 04 月：通過 SGS UKAS ISO 9001:2000 國際品質管理系統認證，以提昇產品品質管理系統，增加公司整體競爭力。
- 民國 92 年 04 月：取得大陸「具音效的高爾夫球桿頭」之新型專利。取得台灣「低密度鐵基之高爾夫球桿頭材料」發明專利(E2000(二))。
- 民國 92 年 05 月：大田台灣廠與深圳廠同時榮獲 SGS UKAS ISO 9001:2000 品質管理系統驗證。
- 民國 92 年 06 月：經濟部投資審議會核准本公司間接投資設立三田高爾夫用品(深圳)有限公司與櫻之田複材科技(深圳)有限公司兩家子公司。
- 民國 92 年 07 月：「碳纖複合材與 Ti 及不銹鋼結合一體之球頭」、「高精度電漿焊接技術」開發完成，並導入量產。
- 民國 92 年 08 月：調整公司變更登記表上「公司債可轉換股份股數」為 15,000,000 股，並向經濟部辦理變更登記，資本總額為 1,000,000,000 元。
- 民國 92 年 09 月：取得美國「低密度高延展性鐵基之高爾夫球鐵桿頭合金材料」發明專利。
- 民國 92 年 10 月：辦理盈餘轉增資捌仟壹佰貳拾萬捌仟柒佰陸拾元，資本額增至捌億貳仟柒佰玖拾伍萬陸仟零壹拾元。
- 民國 92 年 10 月：成立研發中心進行關鍵先進技術、新材質、新結構、新式樣、產品設計等研究與發展。

- 民國 92 年 10 月：公司債轉換普通股捌拾捌萬參仟參佰捌拾元，資本額增至捌億貳仟捌佰捌拾參萬玖仟參佰玖拾元。
- 民國 92 年 11 月：取得美國「木桿頭(二)」發明專利、日本「高爾夫木桿頭」實用新型、歐洲聯盟「高爾夫球桿頭」(外觀設計)新式樣專利。
- 民國 92 年 12 月：取得取得日本「高爾夫球桿頭」實用新型、日本「高爾夫球頭」實用新型、台灣「含異質塑材高爾夫球桿頭打擊面板結構」新型專利。
- 民國 92 年 12 月：子公司三田高爾夫用品(深圳)有限公司正式開幕。
- 民國 93 年 01 月：取得大陸「高爾夫球桿頭」外觀設計專利。
- 民國 93 年 01 月：成立客戶別團隊，提供專屬服務。
- 民國 93 年 01 月：公司債轉換普通股股份計壹仟貳佰壹拾萬零貳仟肆佰肆拾元，資本額增至捌億肆仟零玖拾肆萬壹仟捌佰參拾元。
- 民國 93 年 02 月：推行 6Sigma 活動，強化企業體質，追求品質零缺點目標。
- 民國 93 年 03 月：取得美國「高爾夫球桿頭」(外觀設計)新式樣專利。
- 民國 93 年 04 月：公司債轉換普通股計壹仟貳佰貳拾萬捌仟參佰柒拾元，資本額增至捌億伍仟參佰壹拾伍萬貳佰元。
- 民國 93 年 04 月：取得「高爾夫鐵桿頭」之日本新型專利、「含異質塑材之高爾夫球頭打擊面結構 FACE OF A GOLF CLUB HEAD」之美國新型專利。
- 民國 93 年 05 月：取得「高爾夫球桿頭結構及其製造方法」台灣發明專利。
- 民國 93 年 08 月：取得「高爾夫球頭構造之腊胚」日本實用新型專利、「高爾夫木桿球頭 WOOD TYPE GOLF CLUB HEAD」美國發明專利、「複合材質覆背式高爾夫球桿頭」之台灣發明專利。
- 民國 93 年 08 月：辦理盈餘轉增資伍仟陸拾伍萬伍仟柒佰玖拾元(含員工分紅轉增資柒佰玖拾玖萬捌仟貳佰捌拾元)，資本額增至玖億參佰捌拾萬伍仟玖佰玖拾元，核定股本為 1,027,027,980 元。
- 民國 93 年 10 月：取得「改良型高爾夫鐵桿頭」之台灣新型專利、「非金屬材與金屬材結合之高爾夫球桿頭」日本新型專利、「複合材質覆背式高爾夫球桿頭 COMPOSITE GOLF CLUB HEAD」之美國發明專利、「高爾夫球桿頭的複合式擊球面板(一)」、「高爾夫球桿頭的複合式擊球面板(二)」之台灣新型專利。
- 民國 93 年 11 月：公司債轉換普通股份計壹仟柒佰陸拾伍萬壹仟壹佰伍拾元，資本額增至玖億貳仟壹佰肆拾伍萬柒仟壹佰肆拾元。
- 民國 93 年 12 月：取得「高爾夫球腊胚」之台灣新型專利。
- 民國 93 年 12 月：二廠量產。
- 民國 94 年 01 月：取得「具高吸震效果的高爾夫球桿頭」、「非金屬材與金屬材結合之高爾夫球桿頭」台灣新型專利。
- 民國 94 年 01 月：公司債轉換普通股份計參佰壹拾參萬壹仟柒拾元，資本額增至玖億貳仟肆佰伍拾捌萬捌仟貳佰壹拾元。

- 民國 94 年 03 月：推行精實管理活動。
- 民國 94 年 03 月：公司債轉換普通股份計壹佰柒拾肆萬壹仟陸佰壹拾元，資本額增至玖億貳仟陸佰參拾貳萬玖仟捌佰貳拾元。
- 民國 94 年 04 月：取得「高爾夫球頭之製造方法」之台灣發明專利。
- 民國 94 年 05 月：取得「高爾夫球頭」之台灣新型專利、「木桿頭外觀設計」日本新式樣專利。
- 民國 94 年 07 月：取得「具低密度高延展性之高爾夫球頭及其製造方法(四)」之台灣發明專利。
- 民國 94 年 07 月：辦理盈餘轉增資伍仟陸佰捌萬參仟玖佰玖拾元(含員工紅利轉增資玖佰陸拾陸萬玖仟陸佰伍拾元)、資本公積轉增資肆仟陸佰肆拾壹萬肆仟參佰肆拾元及公司債轉換普通股份計貳佰貳拾伍萬肆佰肆拾元，資本額增至壹拾億參仟壹佰柒萬捌仟伍佰玖拾元，核定股本為 1,129,526,310 元。
- 民國 94 年 08 月：取得「高爾夫球桿頭之製造方法」之台灣發明專利。
- 民國 94 年 12 月：公司債轉換普通股份計壹佰柒拾參萬貳仟伍拾元，資本額增至壹拾億參仟貳佰捌拾壹萬陸佰肆拾元。
- 民國 95 年 01 月：導入 CAE 模擬軟體應用於球頭分析。
- 民國 95 年 01 月：公司債轉換普通股份計伍佰肆拾柒萬參仟貳佰元，資本額增至壹拾億參仟捌佰貳拾捌萬參仟捌佰肆拾元。
- 民國 95 年 03 月：成功開發多項擊球面板雙材料之新結構高爾夫球頭，並取得新型專利。
- 民國 95 年 03 月：公司債轉換普通股份計貳萬參仟玖拾元，資本額增至壹拾億參仟捌佰參拾萬陸仟玖佰參拾元。
- 民國 95 年 07 月：辦理盈餘轉增資陸仟伍佰壹拾壹萬伍佰元(含員工紅利轉增資壹仟參佰壹拾玖萬伍仟壹佰伍拾元)、資本公積轉增資伍仟壹佰玖拾壹萬伍仟參佰伍拾元及公司債轉換普通股份計貳拾萬柒仟捌佰伍拾元，資本額增至壹拾壹億伍仟伍佰伍拾肆萬陸佰參拾元，核定股本為 1,246,552,160 元。
- 民國 95 年 10 月：公司債轉換普通股份計壹仟捌佰壹萬壹仟貳佰陸拾元，資本額增至壹拾壹億柒仟參佰伍拾伍萬壹仟捌佰玖拾元。
- 民國 96 年 02 月：本公司發行之國內第一次無擔保轉換公司債(簡稱：大田一，代碼 89241)已全數轉換為普通股，並於 96 年 2 月 7 日終止櫃檯買賣。
- 民國 96 年 03 月：公司債轉換普通股份計柒佰壹拾萬貳仟貳佰柒拾元，資本額增至壹拾壹億捌仟陸拾伍萬肆仟壹佰陸拾元。
- 民國 96 年 07 月：辦理盈餘轉增資貳仟柒拾捌萬肆仟肆佰參拾元(含員工紅利轉增資壹仟肆佰捌拾捌萬壹仟壹佰陸拾元)、資本公積轉增資伍佰玖拾萬參仟貳佰柒拾元，資本額增至壹拾貳億柒佰參拾肆萬壹仟捌佰陸拾元，核定股本為 1,246,552,160 元。

民國 97 年 07 月：辦理盈餘轉增資貳仟壹佰貳拾伍萬肆仟貳佰伍拾元(含員工紅利轉增資壹仟伍佰貳拾壹萬柒仟伍佰肆拾元)、資本公積轉增資陸佰參萬陸仟柒佰壹拾元，資本額增至壹拾貳億參仟肆佰陸拾參萬貳仟捌佰貳拾元，核定股本為 1,400,000,000 元。

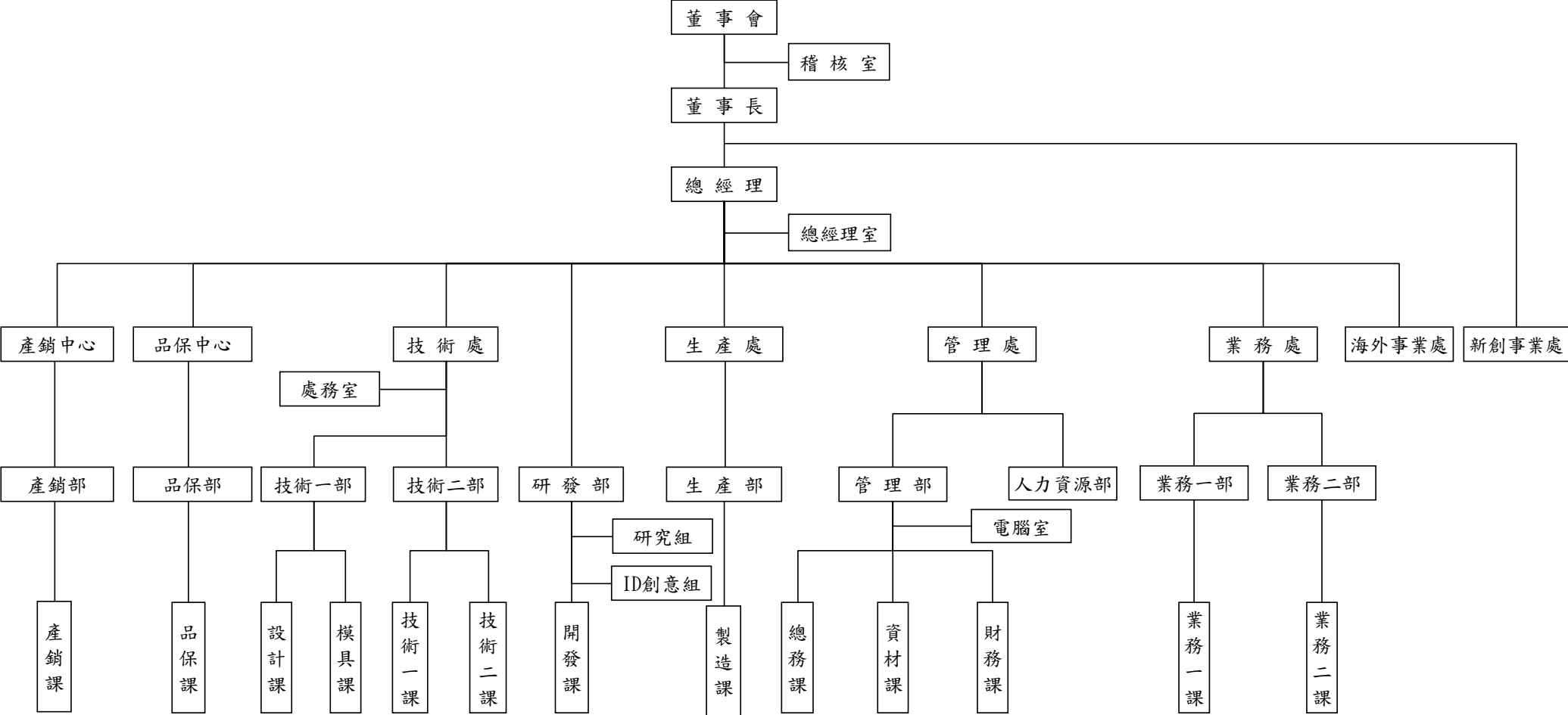
民國 97 年 11 月：辦理庫藏股票減資貳仟貳佰萬元，資本額減至壹拾貳億壹仟貳佰陸拾參萬貳仟捌佰貳拾元，核定股本為 1,400,000,000 元。

民國 98 年 08 月：成立「新創事業處」，發展自行車品牌業務及其他創新事業。自行車自創品牌「VOLANDO」誕生。

# 參、公司治理報告

## 一、組織系統 (一)公司組織表

公司組織表



## (二)各主要部門所營業務

1. 技術處：客戶構想產品實現化、產品及樣品試製與追蹤、產品及樣品製作之技術及經驗移轉生產製造單位、製造流程及製程條件設定、各機器設備之保養及維修與協助發包、模具之設計及製作條件設定等業務。
2. 研發部：針對關鍵先進技術、新材料、新結構、新式樣、產品設計等策略專題進行研究與發展。
3. 總經理室：提供總經理公司營運資訊、專利案件之申請與處理、全公司教育訓練、專案計劃之處理及對外發言事項之處理等業務。
4. 稽核：全公司內部控制制度之推行、維護及稽核事宜。
5. 產銷中心：全公司與外包協力廠等產、銷資源之整合（含外包管制之執行、管理生產目標與計劃之提報、生產負荷統計及產能平衡調度事項、海外廠各種生管事項之協助處理等）業務。
6. 品保中心：進行全公司品質資訊及品質系統之規劃與執行等業務。
7. 生產處：產品之製作、製程狀況及生產數量之掌控、在製產品之檢驗與管理等相關業務。
8. 管理處：
  - (1) 管理部：採購及倉儲管理、總務管理、工業安全衛生、人事管理、股務及股利業務、財務及會計管理等業務。
  - (2) 電腦室：全公司電腦系統規劃、電腦設備管理與資訊管理等業務。
9. 業務處：
  - (1) 業務一部：日線客戶進出口業務事項處理、客戶訂單處理、新客戶開發、客戶關係管理等業務。
  - (2) 業務二部：美線客戶進出口業務事項處理、客戶訂單處理、新客戶開發、客戶關係管理等業務。
10. 海外事業處：綜理各項海外廠之各項事務，範圍包括生產製造、人事、總務、財務、業務、報關等業務。
11. 新創事業處：自行車及其他創新事業業務事項處理、客戶訂單處理、新客戶開發、客戶關係管理等業務。

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)董事及監察人資料(1)

99年03月28日

職稱 (註1)	姓名	選(就) 任日期	任期	初次 選任 日期 (註2)	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他 人名義 持有股 份		主要經(學)歷 (註3)	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	李孔文	96年 05月 10日	3年	85年 04月 20日	10,290,164	8.72%	11,418,781	9.42%	3,715,138	3.06%	0	0%	嶺東商專財會科畢 遠東百貨高雄公司 財務主管及董事、 祥興建設公司總經 理	本公司董事長、奇利田高爾夫用品(深 圳)有限公司董事長、O-TA Golf Group 董事、豐太國際公司董事、三田高爾夫 用品(深圳)有限公司董事長、INDA BVI 董事、櫻之田複材科技(深圳)有限公司 董事長、晶華國際酒店(股)公司監察 人、天祥晶華飯店(股)公司董事等	無	無	無	
董 事	林忠謙	96年 05月 10日	3年	77年 06月 13日	508,339	0.43%	765,588	0.63%	637,646	0.53%	0	0%	台北工專工業工程 科畢 大宇精密鑄造(股) 公司副總經理	本公司總經理、奇利田高爾夫用品(深 圳)有限公司副董事長、O-TA Golf Group 董事、豐太國際公司董事、三田 高爾夫用品(深圳)有限公司董事、INDA BVI 董事、櫻之田複材科技(深圳)有限 公司董事、允成化學工業(股)公司董事	無	無	無	
法 人 董 事	南豐興企業 (股)公司	96年 05月 10日	3年	96年 05月 10日	10,852,404	9.19%	11,070,537	9.13%	0	0%	0	0%	無	無	無	無	無	無
代表人	潘孝銳	96年 05月 10日	3年	77年 06月 13日	73,007	0.06%	2,000,000	1.65%	0	0%	0	0%	同濟高中畢 晶華國際酒店(股)公 司董事長	晶華國際酒店(股)公司董事、南豐興企 業(股)公司董事長	法人 董事 代表 人	潘 思 亮	父子	
代表人	潘思亮	96年 05月 10日	3年	96年 05月 10日	431,386	0.37%	440,055	0.36%	0	0%	0	0%	柏克萊大學、哥倫比 亞大學研究所	晶華國際酒店(股)公司總經理、南豐興 企業(股)公司董事及天祥晶華飯店、達 美樂披薩、慶晟投資、晶華國際發展、 故宮晶華(股)公司之法人董事代表人	法人 董事 代表 人	潘 孝 銳	父子	



職稱 (註1)	姓名	選(就) 任日期	任期	初次 選任 日期 (註2)	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他 人名義 持有股 份		主要經(學)歷 (註3)	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	林宏哲	96年 05月 10日	3年	83年 06月 01日	1,807,810	1.53%	3,088,146	2.55%	74,617	0.06%	0	0%	底特律大學MBA 巨大工業(股)公司 總經理特助	允成化學工業(股)公司董事兼總經理	董事	林 宏 德	兄弟
董 事	林宏德	96年 05月 10日	3年	87年 03月 20日	1,683,386	1.43%	2,661,815	2.20%	594,074	0.49%	0	0%	文化學院經濟系畢 大宇精密鑄造(股) 公司副理、大田精密 工業(股)公司管理處 經理、協理	本公司管理處副總經理、豐太國際公司 董事、奇利田高爾夫用品(深圳)有限公 司董事	董事	林 宏 哲	兄弟
董 事	郭東山	96年 05月 10日	3年	89年 05月 09日	108,639	0.09%	154,608	0.13%	0	0%	0	0%	高雄海專輪機科畢 大宇精密鑄造(股) 公司協理	無	無	無	無
監察人	丁瑞圖	96年 05月 10日	3年	85年 11月 19日	592,709	0.50%	604,622	0.50%	33,081	0.03%	0	0%	東吳大學經濟系畢 復興橡膠工業(股) 公司董事長	傑興工業(股)公司董事長、允成化學工 業(股)公司監察人	無	無	無
法人 監察人	大智投資 (股)公司	96年 05月 10日	3年	95年 05月 12日	549,879	0.47%	560,930	0.46%	0	0%	0	0%	無	無	無	無	無
代表人	邱士芸	-	-	-	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	中山大學企管系畢 勝典科技(股)公司 行銷部資深經理	勝典科技(股)公司行銷部資深經理	無	無	無

註1：屬法人股東代表者，應註明法人股東名稱並應填列下表。

註2：填列首次擔任公司董事或監察人之時間，如有中斷情事，應附註說明。

註3：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

## 1.1 法人股東之主要股東

99年03月28日

法人股東名稱(註1)	法人股東之主要股東
南豐興企業(股)公司	英屬維京群島商世界商務企業(股)公司(持股比例 99.74%)
大智投資(股)公司	莊子瑤(持股比例 80%)

註1：董事、監察人屬法人股東代表者，應填寫該法人股東名稱。

1.2 主要股東為法人者其主要股東：因英屬維京群島商世界商務企業(股)公司未提供股東名冊予本公司，故本公司無法揭露此資訊。

## (二) 董事及監察人資料(2)

條件 職稱 姓名 (註1)	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註2)										兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
	商務、法 務、財務、 會計或公司 業務所須相 關科系之公 私立大專院 校講師以上	法官、檢察官、 律師、會計師或 其他與公司業 務所需之國家 考試及格領有 證書之專門職 業及技術人員	商務、法 務、財 務、會計 或公司業 務所須之 工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
董事長 李孔文			✓					✓	✓	✓		✓	✓	-
董事 林忠謙			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
法人董事代 表人潘孝銳			✓	✓		✓			✓	✓		✓		-
法人董事代 表人潘思亮			✓	✓		✓			✓	✓		✓		-
董事 林宏哲			✓	✓				✓	✓	✓		✓	✓	-
董事 林宏德			✓					✓	✓	✓		✓	✓	-
董事 郭東山			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
監察人 丁瑞圖			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
法人監察人 代表人 邱士芸			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		-

註1：欄位多寡視實際數調整。

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

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

## (三)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

99年03月28日

職稱 (註1)	姓名	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女 持有股份		利用他人名義 持有股份		主要經(學)歷 (註2)	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	林忠謙	78.02.20	765,588	0.63%	637,646	0.53%	0	0%	台北工專工業工程科畢 大宇精密鑄造(股)公司副總	允成化學 工業(股) 公司董事	副總經理	胡順富	姻親
研發部兼 新創事業 處副總經理	胡順富	89.09.01	24,220	0.02%	0	0%	0	0%	崑山工專電子科畢 大宇精密鑄造(股)公司經理、大田精密 工業(股)公司技研處副總經理	無	總經理	林忠謙	姻親
總經理室 兼產銷中 心副總經理	陳元愷	94.01.01	26,148	0.02%	807	0%	0	0%	淡水工商專校觀光科畢 大宇精密鑄造(股)公司副理、大田精密 工業(股)公司總經理室經理、協理	無	無	無	無
海外事業 處副總經理	黃啟晟	94.01.01	12,619	0.01%	0	0%	0	0%	東石高中畢 大宇精密鑄造(股)公司副理、大田精密 工業(股)公司海外事業處協理、奇利田 高爾夫用品(深圳)有限公司廠長	無	無	無	無
管理處 副總經理	林宏德	94.01.01	2,661,815	2.20%	594,074	0.49%	0	0%	文化學院經濟系畢 大宇精密鑄造(股)公司副理、大田精密 工業(股)公司管理處經理、協理	無	無	無	無
技術處 副總經理	張添盛	98.08.01	0	0%	0	0%	0	0%	美國馬里蘭大學機械博士 國立屏東科技大學 科技管理研究所教授	無	無	無	無
技術處 協理	趙孝文	94.01.01	20	0%	0	0%	0	0%	南台工專機械科畢 大宇精密鑄造(股)公司副課長、大田精 密工業(股)公司技術部經理	無	無	無	無

註1：應包括總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料，以及凡職位相當於總經理、副總經理或協理者，不論職稱，亦均應予揭露。

註2：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

(四)董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1. 董事之酬金

98年12月31日；單位：新台幣仟元

職稱	姓名 (註1)	董事酬金								兼任員工領取相關酬金										A、B、C、D、E、F 及G等七項總額占 稅後純益之比例	有無領 取來自 子公司 以外轉 投資事 業酬金			
		報酬(A) (註2)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬 勞(C)(註3)		業務執行費用 (D)(註4)		A、B、C及D等 四項總額占稅 後純益之比例		薪資、獎金及特 支費等(E) (註5)		退職退休金(F)		盈餘分配員工紅利(G)(註6)						員工認股權憑 證得認購股數 (H)		
		本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報 表內所 有公司	本公司		合併報表內 所有公司				本公司	合併報 表內所 有公司	本公司
董事長	李孔文	760	760	0	0	2,197	2,197	347	347	1.62%	1.29%	4,682	4,682	0	0	338	0	338	0	無	無	4.09%	3.26%	無
董事	林忠謙																							
董事	林宏哲																							
法 董 事	南豐興 企業(股) 公司																							
代 表 人	潘孝銳																							
代 表 人	潘思亮																							
董 事	林宏德																							
董 事	郭東山																							

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	李孔文、林忠謙、林宏哲、 林宏德、郭東山、 南豐興企業(股)公司	李孔文、林忠謙、林宏哲、 林宏德、郭東山、 南豐興企業(股)公司	李孔文、林宏哲、郭東山、 南豐興企業(股)公司	李孔文、林宏哲、郭東山、 南豐興企業(股)公司
2,000,000 元(含)~5,000,000 元	0	0	林忠謙、林宏德	林忠謙、林宏德
5,000,000 元(含)~10,000,000 元	0	0	0	0
10,000,000 元(含)~15,000,000 元	0	0	0	0
15,000,000 元(含)~30,000,000 元	0	0	0	0
30,000,000 元(含)~50,000,000 元	0	0	0	0
50,000,000 元(含)~100,000,000 元	0	0	0	0
100,000,000 元以上	0	0	0	0
總計	6 人	6 人	6 人	6 人

註1：董事姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及下表(3)。

註2：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3：係填列最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發之董事酬勞金額。

註4：係指最近年度董事之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

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、其他經理人及員工)所領取包括薪資、職務加給、退職退休金、離職金、各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註6：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得員工紅利(含股票紅利及現金紅利)者，應揭露最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發員工紅利金額，若無法預估者則按去年實際配發金額比例計算今年擬議配發金額。

\*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。

## 2. 監察人之酬金

98年12月31日；單位：新台幣仟元

職稱	姓名 (註1)	監察人酬金						A、B及C等三項總額 占稅後純益之比例		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		報酬(A) (註2)		盈餘分配之酬勞(B) (註3)		業務執行費用(C) (註4)		本公司	合併報表內 所有公司	
		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	丁瑞圖									
法人監察人	大智投資(股)公司	0	0	549	549	118	118	0.33%	0.26%	無
代表人	邱士芸									

## 酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司	合併報表內所有公司
低於2,000,000元	丁瑞圖、大智投資(股)公司	丁瑞圖、大智投資(股)公司
2,000,000元(含)~5,000,000元	0	0
5,000,000元(含)~10,000,000元	0	0
10,000,000元(含)~15,000,000元	0	0
15,000,000元(含)~30,000,000元	0	0
30,000,000元(含)~50,000,000元	0	0
50,000,000元(含)~100,000,000元	0	0
100,000,000元以上	0	0
總計	2人	2人

註1：監察人姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，以彙總方式揭露各項給付金額。

註2：係指最近年度監察人之報酬(包括監察人薪資、職務加給、退職退休金、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

註3：係填列最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發之監察人酬勞金額。

註4：係指最近年度給付監察人之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

\*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。

### 3. 總經理及副總經理之酬金

98年12月31日；單位：新台幣仟元

職稱	姓名 (註1)	薪資(A) (註2)		退職退休金(B)		獎金及特支費等 (C)(註3)		盈餘分配之員工紅利金額(D) (註4)				A、B、C及D等四 項總額占稅後純 益之比例(%)		取得員工認股權 憑證數額		有無領 取來自 子公司 以外轉 投資事 業酬金
		本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報 表內所 有公司	本公司		合併報表內所有 公司		本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報 表內所 有公司	
								現金紅 利金額	股票紅 利金額	現金紅 利金額	股票紅 利金額					
總經理	林忠謙	11,109	11,109	0	0	1,448	1,448	1,289	0	1,289	0	6.81%	5.42%	無	無	無
副總經理	胡順富															
副總經理	林宏德															
副總經理	陳元愷															
副總經理	黃啟晟															
副總經理	張添盛															
協理	趙孝文															

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	林宏德、胡順富、陳元愷、張添盛、趙孝文	林宏德、胡順富、陳元愷、張添盛、趙孝文
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	林忠謙、黃啟晟	林忠謙、黃啟晟
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元	0	0
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元	0	0
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元	0	0
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元	0	0
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元	0	0
100,000,000 元以上	0	0
總計	7 人	7 人

\*不論職稱，凡職位相當於總經理、副總經理者，均應予揭露。

註 1：總經理及副總經理姓名應分別列示，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及上表(1)

註 2：係填列最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、退職退休金、離職金。

註 3：係填列最近年度總經理及副總經理各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註 4：係填列最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發總經理及副總經理之員工紅利金額（含股票紅利及現金紅利），若無法預估者則按去年實際配發金額比例計算今年擬議配發金額。

\*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。

#### 4. 配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

98年12月31日；單位：新台幣仟元

	職稱	姓名	股票紅利金額 (註1)	現金紅利金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經理人	總經理	林忠謙	0	1,289	1,289	0.63%
	副總經理	胡順富				
	副總經理	林宏德				
	副總經理	陳元愷				
	副總經理	黃啟晟				
	副總經理	張添盛				
	協理	趙孝文				

註1：係填列最近年度盈餘分配股東會前經董事會通過擬議配發經理人之員工紅利金額(含股票紅利及現金紅利)，若無法預估者則按去年實際配發金額比例計算今年擬議配發金額。

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

##### 1. 最近二年度比例之分析

年 度	98年度			97年度		
	職 稱	酬金總額 (註1)	稅後純益 (註3)	酬金佔稅後 純益比例	酬金總額 (註2)	稅後純益 (註3)
董 事	3,305	255,626	1.29%	6,126	607,099	1.01%
監察人	667		0.26%	829		0.14%
總經理及副總經理	13,846		5.42%	16,496		2.72%

註1：盈餘分配部份係98年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發之金額。

註2：盈餘分配部份係97年度盈餘經98年股東會通過配發之金額。

註3：係以合併報表內所有公司98及97年度稅後損益計算。

以上98年度金額較97年度減少，係因本公司98年度合併報表稅後純益較97年度減少約57.89%，故98年度擬自盈餘分配給董事、監察人之酬金及總經理、副總經理之員工紅利金額與97年度比較相對也減少。

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

- (1)董事及監察人乃依本公司章程第二十一條及第二十五條(詳公司網站)規定發放酬金；總經理、副總經理乃依其對公司營運參與之程度、貢獻度及參照同業水準訂定支付之，另獎金之給付則視本公司盈餘之多寡、個人經營績效優劣並參考同業水準支付之。因此，公司經營績效與董監酬勞及總經理、副總經理員工紅利之高低息息相關。
- (2)董事及監察人酬金包含車馬費、執行職務之報酬及盈餘分配之酬勞等，若董事兼任公司員工，可分配員工紅利；總經理及副總經理除本薪外，另依職等與績效發放職務加給、績效獎金及員工紅利等。
- (3)98年度因金融風暴的侵襲，本公司持續在推行降低成本及節省費用中，以維持公司往年獲利水準。如公司有未來風險事項存在時，其給付酬金也將會有所影響。



### 三、公司治理運作情形

#### (一)董事會運作情形資訊

98 年度董事會開會 5 (A) 次，董事監察人出席情形如下：

職 稱	姓 名 (註 1)	實際出(列) 席次數(B)	委託出 席次數	實際出(列)席率 (%) (B/A)(註 2)	備 註
董事長	李孔文	5	0	100	
董 事	林忠謙	5	0	100	
董 事	林宏哲	4	0	80	
法人董事	南豐興企業 (股)公司				
代表人	潘孝銳	0	3	0	
代表人	潘思亮	0	3	0	
董 事	林宏德	5	0	100	
董 事	郭東山	0	5	0	
監察人	丁瑞圖	4	0	80	
法人監察人	大智投資 (股)公司				
代表人	邱士芸	4	0	80	

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：本公司目前並未設置獨立董事，故不適用。
- 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 98 年度召開之董事會議案中並無董事應迴避的利害關係議案，故不適用。
- 三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估：  
本公司已架設網站，並責成相關部門專責維護並隨時揭露公司財務業務情形(網址為 <http://www.o-ta.com.tw>)。

註 1：董事、監察人屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

註 2：董事、監察人實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

(二)監察人參與董事會運作情形資訊

98 年度董事會開會 5 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)(註)	備 註
監察人	丁瑞圖	4	80	
法人監察人	大智投資 (股)公司			
代表人	邱士芸	4	80	

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：

公司內部溝通管道暢通，監察人可不定時至公司查看，並可透過各種報告或管道(如電話、傳真、電子郵件…等)，了解員工或股東之意見，進行溝通，且監察人每年出具「監察人審查報告書」。

(二)監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形：

本公司監察人得隨時調查公司財務及業務狀況，並得請董事會、內部稽核主管或經理人提出報告，必要時再與會計師聯絡。

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：無

註：

1. 年度終了日前有監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際列席率(%)則以其在職期間實際列席次數計算之。
2. 年度終了日前，有監察人改選者，應將新、舊任監察人均予以填列，並於備註欄註明該監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際列席率(%)則以其在職期間實際列席次數計算之。

(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
<p>一、公司股權結構及股東權益</p> <p>(一) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式</p> <p>(二) 公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形</p> <p>(三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式</p>	<p>本公司以公平原則對待大小股東，鼓勵其踴躍出席股東會，積極參與董監事之選舉或公司章程等之增修事宜，公司亦給予股東適當、充分發問或提案之機會，俾達制衡之效，同時股東亦可透過「公開資訊觀測站」、「電話訪問」、公司相關報導…等即時、經常取得公司資訊而且也有分享利潤的權利。</p> <p>本公司依照公司法及相關法令之規定召集股東會，並制定完備之議事規則(詳見本公司99年股東常會議事手冊)，對於應經由股東會決議之事項，均按議事規則確實執行。股東會決議內容亦符合法令及公司章程規定。</p> <p>由本公司發言人或代理發言人處理股東建議或糾紛等問題，必要時委請法律顧問協助。</p> <p>本公司股務代理機構為大華證券股份有限公司，可協助公司隨時掌握持有股份比例較大以及可以實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單。</p> <p>本公司定期揭露主要股東有關質押、增加或減少公司股份，或發生其他可能引起股份變動之重要事項，以利其他股東進行監督。</p> <p>本公司訂有集團企業、特定公司財務業務往來辦法、子公司相關監控作業與制度，並按規定揭露關係企業相關資訊。</p>	<p>無重大差異。</p> <p>無重大差異。</p> <p>無重大差異。</p>
<p>二、董事會之組成及職責</p> <p>(一) 公司設置獨立董事之情形</p> <p>(二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形</p>	<p>本公司目前並未設置獨立董事。</p> <p>本公司目前簽證會計師之專業能力與獨立性值得肯定。</p>	<p>本公司董事長李孔文先生、總經理林忠謙先生兩人並非一等親關係。</p> <p>未來將依相關法規規定，增加獨立董事席次。</p> <p>無重大差異。</p>
<p>三、建立與利害關係人溝通管道之情形</p>	<p>利害關係人可妥善利用「公開資訊觀測站」瞭解本公司之相關訊息。</p>	<p>無重大差異。</p>

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
<p>四、資訊公開</p> <p>(一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形</p> <p>(二) 公司採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)</p>	<p>本公司已架設網站，並責成相關部門專責維護並隨時揭露公司財務業務及公司治理資訊，網址為 <a href="http://www.o-ta.com.tw">http://www.o-ta.com.tw</a></p> <p>本公司為提升資訊揭露透明度，已建立完善之發言人制度並妥善利用公開資訊系統，使股東及利害關係人能充分瞭解公司之財務業務狀況以及實施公司治理之情形。</p>	<p>無重大差異。</p> <p>無重大差異。</p>
<p>五、公司設置提名、薪酬或其他各類功能性委員會之運作情形</p>	<p>本公司目前未設置提名、薪酬或其他各類功能性委員會。</p>	<p>本公司監察人已有類似功能。</p>
<p>六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形： 本公司尚未訂定公司治理實務守則，目前係遵照相關法令執行相關作業並依公司治理實務守則之精神改善中，未來將考量實際運作情形及內外環境之評估作為訂定公司治理實務守則之依據。</p>		
<p>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)：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>· 本公司依法成立工會及職工福利委員會維護員工權益。</li> <li>· 本公司為使員工因工作相關因素所造成的情緒反應及鬱卒煩悶等問題，有適當的反應出口及途徑，除了可向相關單位主管或人資部口頭反應申訴外，公司制訂有「提案制度」及「從業人員工作意願申報」二項辦法，受理並處理員工的心聲及建議，將員工反應的問題顯在化，並傳達給公司最高層主管了解與注意，進而達到問題的改善及解決。</li> <li>· 推動ISO 9001，落實品質管理與品質保證政策。</li> <li>· 董事及監察人進修之情形請參閱「公開資訊觀測站-公司治理資訊」(<a href="http://newmops.twse.com.tw">http://newmops.twse.com.tw</a>)。</li> <li>· 本公司與財務資訊透明有關人員取得相關證照情形：稽核部門取得國際內部稽核師證照1人。</li> </ul>		
<p>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： 無。</p>		
<p>註一：董事及監察人進修之情形，參考臺灣證券交易所股份有限公司所發布之「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定。</p> <p>註二：如為證券商、證券投資信託事業、證券投資顧問事業及期貨商者，應敘明風險管理政策、風險衡量標準及保護消費者或客戶政策之執行情形。</p> <p>註三：所稱公司治理自評報告，係指依據公司治理自評項目，由公司自行評估並說明，各自評項目中目前公司運作及執行情形之報告。</p>		

- (四)公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：本公司目前未設置薪酬委員會。
- (五)履行社會責任情形(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)：
1. 創造就業機會。
  2. 積極回饋地方：
    - (1)不定期捐款回饋政府及地方團體
      - A. 捐助 100 萬元予屏東縣政府社會救助專戶救助莫拉克颱風 88 水災災民。
      - B. 捐助 5 萬元予樹德科技大學舉辦大專盃公路車競賽。
      - C. 公司員工於 98 年 9 月前往屏東縣林邊鄉參加莫拉克颱風-屏東縣政府災後重建志工團，協助災民重建家園。
      - D. 公司員工於 98 年 4 月 25 日前往墾丁風吹沙沙灘參加墾管處舉辦的風吹沙接力淨灘生態工作假期活動。
      - E. 連續三年贊助高雄城市芭蕾舞團演出經費。
      - F. 贊助世紀少年兒童合唱團演出經費。
      - G. 舉辦首屆「大田盃」青少年高爾夫錦標賽。
      - H. 捐贈 HOPE 高爾夫球希望工程。
      - I. 捐助屏東學校(墾丁國小、四林國小、加祿國小、大同高中、中正國中、麟洛國小及潮州國中)推廣教育贊助款。
    - (2)與大專院校合作進行「產學合作」，如於國立屏東科技大學捐助設立 O-TA 研究室。
  3. 本公司依事業廢棄物清理計畫書內容執行，並依法上網申報廢棄物流向，係合法清理廢棄物且回收資源廢棄物。
- (六)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：  
本公司於98年8月24日董事會決議修訂「內部重大資訊處理作業程序」。  
本公司訂定之相關規章請參閱「大田公司網站-公司治理資訊」  
(<http://www.o-ta.com.tw>)。
- (七)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：無。

(八)內部控制制度執行狀況應揭露下列事項：

1. 內部控制聲明書

大田精密工業股份有限公司  
內部控制制度聲明書

日期：九十九年四月十二日

本公司民國九十八年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估及回應，3. 控制作業，4. 資訊及溝通，及5. 監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國九十八年十二月三十一日的內部控制制度(含對子公司之監理與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國九十九年四月十二日董事會通過，出席董事七人中，無人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

大田精密工業股份有限公司

董事長：李孔文

總經理：林忠謙

2. 委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

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

(十)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議。

1. 股東會之重要決議

召開日期	重要決議	執行情形
98年5月19日	1. 承認97年度決算表冊案。 2. 承認97年度盈餘分配案。 3. 通過修訂本公司「公司章程」案。 4. 通過修訂本公司「資金貸與他人作業程序」案。 5. 通過修訂本公司「背書保證處理辦法」案。	1. 不適用。 2. 已訂定98年6月21日為配息基準日。 3. 已依修訂後「公司章程」運作。 4. 已依修訂後「資金貸與他人作業程序」運作。 5. 已依修訂後「背書保證處理辦法」運作。

2. 董事會之重要決議

開會日期	重要決議
98年6月1日	1. 決議配息基準日。
98年8月24日	1. 承認本公司98年上半年度財務報表。 2. 通過訂定本公司「防範內線交易之管理作業」案。 3. 通過修訂本公司「內部重大資訊處理作業程序」案。
98年12月23日	1. 通過「99年度稽核計劃」案。 2. 通過修訂子公司「取得或處分資產處理程序」案。 3. 通過訂定子公司「資金貸與他人作業程序」案。
99年2月5日	1. 通過更換簽證會計師事務所案。 2. 通過本公司股票全面換發無實體案。
99年3月9日	1. 通過有關99年股東常會召開及股東提案事宜。 2. 承認本公司98年度決算表冊。 3. 通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。 4. 通過修訂本公司「資金貸與他人作業程序」案。
99年4月12日	1. 承認98年度盈餘分配案。本公司擬每股無償配發現金股利2.5元。 2. 通過本公司「公司章程部分條文修正草案」。 3. 通過修訂本公司「資金貸與他人作業程序」案。 4. 通過修訂本公司「背書保證處理辦法」案。 5. 通過修訂本公司「99年股東常會開會議題」案。

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

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

四、會計師公費資訊

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
展立聯合會計師事務所	柯宗立	陳文達	98/1/1~98/12/31	註

註：本公司原委任之會計師柯宗立會計師及陳文達會計師因自集智會計師事務所退夥，另成立展立聯合會計師事務所，故擬自98年度財報查核開始由原簽證會計師事務所-集智會計師事務所，更換為展立聯合會計師事務所，簽證會計師維持不變為柯宗立會計師及陳文達會計師。

金額單位：新臺幣千元

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

- (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為審計公費之四分之一以上者：無；本公司 98 年度給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為 0 元。
- (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

### (一)關於前任會計師

更換日期	九十八年十二月二十三日／九十九年二月五日		
更換原因及說明	會計師事務所內部調整／更換會計師事務所		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	情況\當事人	會計師委任人	
	主動終止委任		
	不再接受(繼續)委任	不適用	
最近兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	簽發無保留意見		
與發行人有無不同意見	有		會計原則或實務
			財務報告之揭露
			查核範圍或步驟
			其他
	無	V	
其他揭露事項(本準則第十條第五款第一目第四點應加以揭露者)	無		

### (二)關於繼任會計師

事務所名稱	展立聯合會計師事務所
會計師姓名	柯宗立、陳文達／柯宗立、陳文達
委任之日	九十八年十二月二十三日／九十九年二月五日
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	無
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無

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



六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者之姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間：無。

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

單位：股

職稱	姓名	98 年度		97 年度		99 年度截至 3 月 28 日	
		持有股數增 (減)數	質押股數 增(減)數	持有股數增 (減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長	李孔文	1,264,000	0	(70,677)	0	0	0
董事兼 總經理	林忠謙	400,000	0	(176,054)	0	0	0
董 事	林宏哲	1,000,000	0	262,258	0	0	0
法人 董事	南豐興企業 (股)公司	0	0	109,609	0	0	0
法人董事 代表人	潘孝銳	988,526	0	937,737	0	0	0
法人董事 代表人	潘思亮	0	0	4,356	0	0	0
董事兼 副總經理	林宏德	1,000,000	0	39,156	0	0	0
董 事	郭東山	0	0	18,663	0	0	0
監察人	丁瑞圖	0	0	5,986	0	0	0
法人 監察人	大智投資 (股)公司	0	0	5,553	0	0	0
法人監察人 代表人	邱士芸	0	0	0	0	0	0
副總經理	胡順富	(5,000)	0	(69,096)	0	0	0
副總經理	黃啟晟	(64,000)	0	24,451	0	0	0
副總經理	陳元愷	(55,000)	0	8,031	0	0	0
副總經理	張添盛	0	0	0	0	0	0
協 理	趙孝文	0	0	20	0	0	0

(二)股權移轉資訊：不適用。

(三)股權質押資訊：不適用。

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、二親等以內之親屬關係之資訊

99年03月28日

姓名 (註1)	本人 持有股份		配偶、未成年子女持 有股份		利用他人名義 合計持有股份		前十大股東相互間具有 財務會計準則公報第六 號關係人或為配偶、二親 等以內之親屬關係者，其 名稱或姓名及關係。(註3)		備 註
	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	名稱或姓名	關係	
李孔文	11,418,781	9.42%	3,715,138	3.06%	0	0%	潘碧珍	配偶	
南豐興企業 (股)公司 董事長潘孝銳	11,070,537	9.13%	0	0%	0	0%			
多賀幸雄	4,075,396	3.36%	919,480	0.76%	0	0%	無	無	
潘碧珍	3,715,138	3.06%	11,418,781	9.42%	0	0%	李孔文 潘孝銳	配偶 父女	
林宏鈞	3,213,843	2.65%	360,000	0.30%	0	0%	林惠琴 林宏哲 林宏德	姐弟 兄弟 兄弟	
林宏哲	3,088,146	2.55%	74,617	0.06%	0	0%	林惠琴 林宏德 林宏鈞	姐弟 兄弟 兄弟	
林宏德	2,661,815	2.20%	594,074	0.49%	0	0%	林惠琴 林宏哲 林宏鈞	姐弟 兄弟 兄弟	
潘孝銳	2,000,000	1.65%	0	0%	0	0%	潘碧珍	父女	
林惠琴	1,605,185	1.32%	0	0%	0	0%	林宏哲 林宏德 林宏鈞	姐弟 姐弟 姐弟	
泛美實業開 發(股)公司 董事長蔣鐵生	1,465,439	1.21%	0	0%	0	0%			

註1：應將前十名股東全部列示，屬法人股東者應將法人股東名稱及代表人姓名分別列示。

註2：持股比例之計算係指分別以自己名義、配偶、未成年子女或利用他人名義計算持股比例。

註3：將前揭所列示之股東包括法人及自然人，應揭露彼此間之關係。

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

單位：股；%

轉投資事業 (註1)	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
英屬維京群島 0-TA Golf Group Co., Ltd.	50,000	100%	0	0%	50,000	100%
旭東環保科技股 份有限公司	1,600,000	7.91%	0	0%	1,600,000	7.91%

註1：轉投資事業係公司之長期股權投資。

## 肆、募資情形

### 一、資本及股份

#### (一)股本來源

##### 1. 股本形成經過

單位：新台幣元；股

年 月	發行價格	核 定 股 本		實 收 股 本		備 註		
		股 數	金 額	股 數	金 額	股 本 來 源	以現金以外之財產 抵充股款者	其 他
77.07	10	6,850,000	68,500,000	6,850,000	68,500,000	現金設立	無	略
82.06	10	13,400,000	134,000,000	13,400,000	134,000,000	債務轉增資 65,500 仟元	無	略
85.12	10	16,400,000	164,000,000	16,400,000	164,000,000	現金增資 30,000 仟元	無	略
86.12	10	18,204,000	182,040,000	18,204,000	182,040,000	資本公積轉增資 18,040 仟元	無	註 1
87.03	10	27,470,000	274,700,000	27,470,000	274,700,000	現金增資 30,000 仟元；盈餘轉增資 62,660 仟元	無	註 2
88.06	10	39,600,000	396,000,000	39,600,000	396,000,000	盈餘轉增資 105,760 仟元，及資本公積轉增資 15,540 仟元	無	註 3
89.05	10	53,460,000	534,600,000	53,460,000	534,600,000	盈餘轉增資 138,600 仟元	無	註 4
90.06	10	100,000,000	1,000,000,000	61,689,970	616,899,700	盈餘轉增資 77,784 仟元，及資本公積轉增資 4,516 仟元	無	註 5
91.08	10	100,000,000	1,000,000,000	74,516,343	745,163,430	盈餘轉增資 123,380 仟元，員工紅利轉增資 4,884 仟元	無	註 6
92.01	10	100,000,000	1,000,000,000	74,671,620	746,716,200	公司債轉換普通股共計 1,553 仟元	無	註 7
92.03	10	100,000,000	1,000,000,000	74,674,725	746,747,250	公司債轉換普通股共計 31 仟元	無	註 8
92.09	10	100,000,000	1,000,000,000	82,795,601	827,956,010	盈餘轉增資 74,674,720 元；員工紅利轉增資 6,534,040 元	無	註 9
92.10	10	100,000,000	1,000,000,000	82,883,939	828,839,390	公司債轉換普通股共計 883,380 元	無	註 10
93.01	10	100,000,000	1,000,000,000	84,094,183	840,941,830	公司債轉換普通股共計 12,102 仟元	無	註 11
93.04	10	100,000,000	1,000,000,000	85,315,020	853,150,200	公司債轉換普通股共計 12,208 仟元	無	註 12
93.08	10	102,702,798	1,027,027,980	90,380,599	903,805,990	盈餘轉增資 50,655,790 元(含員工分紅 7,998,280 元)	無	註 13
93.11	10	102,702,798	1,027,027,980	92,145,714	921,457,140	公司債轉換普通股股份 17,651,150 元	無	註 14
94.01	10	102,702,798	1,027,027,980	92,458,821	924,588,210	公司債轉換普通股股份 3,131,070 元	無	註 15

年 月	發行價格	核 定 股 本		實 收 股 本		備 註		
		股 數	金 額	股 數	金 額	股本來源	以現金以外之財產 抵充股款者	其 他
94.03	10	102,702,798	1,027,027,980	92,632,982	926,329,820	公司債轉換普通股股份 1,741,610 元	無	註 16
94.07	10	112,952,631	1,129,526,310	103,107,859	1,031,078,590	盈餘轉增資 56,083,990 元(含員工紅利轉增資 9,669,650 元)、資本公積轉增資 46,414,340 元及公司債轉換普通股股份 2,250,440 元	無	註 17
94.12	10	112,952,631	1,129,526,310	103,281,064	1,032,810,640	公司債轉換普通股股份 1,732,050 元	無	註 18
95.01	10	112,952,631	1,129,526,310	103,828,384	1,038,283,840	公司債轉換普通股股份 5,473,200 元	無	註 19
95.03	10	112,952,631	1,129,526,310	103,830,693	1,038,306,930	公司債轉換普通股股份 23,090 元	無	註 20
95.07	10	124,655,216	1,246,552,160	115,554,063	1,155,540,630	盈餘轉增資 65,110,500 元(含員工紅利轉增資 13,195,150 元)、資本公積轉增資 51,915,350 元及公司債轉換普通股股份 207,850 元	無	註 21
95.10	10	124,655,216	1,246,552,160	117,355,189	1,173,551,890	公司債轉換普通股股份 18,011,260 元	無	註 22
96.03	10	124,655,216	1,246,552,160	118,065,416	1,180,654,160	公司債轉換普通股股份 7,102,270 元	無	註 23
96.07	10	124,655,216	1,246,552,160	120,734,186	1,207,341,860	盈餘轉增資 20,784,430 元(含員工紅利轉增資 14,881,160 元)、資本公積轉增資 5,903,270 元	無	註 24
97.07	10	140,000,000	1,400,000,000	123,463,282	1,234,632,820	盈餘轉增資 21,254,250 元(含員工紅利轉增資 15,217,540 元)、資本公積轉增資 6,036,710 元	無	註 25
97.11	10	140,000,000	1,400,000,000	121,263,282	1,212,632,820	註銷庫藏股票減資 22,000,000 元	無	註 26

註 1：本次增資經經濟部 86.12.11 經(八六)商字第一二四四三二號函核准在案。

註 3：本次增資經財政部證券暨期貨管理委員會 88.06.22(八八)台財證(一)第五六五二〇號函核准在案。

註 5：本次增資經財政部證券暨期貨管理委員會 90.06.27(九〇)台財證(一)第一三八五五五號函核准在案。

註 7：本次增資經經濟部 92.01.30 經授商字第 0 九二〇-〇三一-五〇 號函核准在案。

註 9：本次增資經財政部證券暨期貨管理委員會 92.08.13 台財證一字第 0920136548 號函核准在案。

註 11：本次增資經經濟部 93.01.09 經授商字第 09301003310 號函核准在案。

註 13：本次增資經經濟部 93.08.13 經授商字第 09301138980 號函核准在案。

註 15：本次增資經經濟部 94.01.18 經授商字第 09401006050 號函核准在案。

註 17：本次增資經經濟部 94.07.19 經授商字第 09401134720 號函核准在案。

註 19：本次增資經經濟部 95.01.16 經授商字第 09501007820 號函核准在案。

註 21：本次增資經經濟部 95.07.24 經授商字第 09501157060 號函核准在案。

註 23：本次增資經經濟部 96.03.22 經授商字第 09601053210 號函核准在案。

註 25：本次增資經經濟部 97.07.22 經授商字第 09701181290 號函核准在案。

註 2：本次增資經財政部證券暨期貨管理委員會 87.03.24(八七)台財證(一)第二八二四四號函核准在案。

註 4：本次增資經財政部證券暨期貨管理委員會 89.05.31(八九)台財證(一)第四六九七八號函核准在案。

註 6：本次增資經財政部證券暨期貨管理委員會 91.06.20 台財證一字第 0 九一〇-一三三四二六號函核准在案。

註 8：本次增資經經濟部 92.03.26 經授商字第 0 九二〇-〇九〇-一八〇 號函核准在案。

註 10：本次增資經經濟部 92.10.21 經授商字第 09201292780 號函核准在案。

註 12：本次增資經經濟部 93.04.01 經授商字第 09301052330 號函核准在案。

註 14：本次增資經經濟部 93.11.05 經授商字第 09301211720 號函核准在案。

註 16：本次增資經經濟部 94.03.28 經授商字第 09401040870 號函核准在案。

註 18：本次增資經經濟部 94.12.01 經授商字第 09401235830 號函核准在案。

註 20：本次增資經經濟部 95.03.27 經授商字第 09501052850 號函核准在案。

註 22：本次增資經經濟部 95.10.17 經授商字第 09501232850 號函核准在案。

註 24：本次增資經經濟部 96.07.09 經授商字第 09601153680 號函核准在案。

註 26：本次減資經經濟部 97.11.25 經授商字第 09701301130 號函核准在案。

## 2. 股份種類

99年03月28日；單位：股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份 (已上櫃)	未發行股份	合計	
記名式普通股	121,263,282	18,736,718	140,000,000	

3. 總括申報制度相關資訊：無。

## (二) 股東結構

99年03月28日；單位：股

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及 外人	合計
人數	-	10	47	14,033	38	14,128
持有股數	-	2,537,224	16,795,103	95,557,045	6,373,910	121,263,282
持股比例	-	2.09%	13.85%	78.80%	5.26%	100.00%

## (三) 股權分散情形

### 1. 普通股

每股面額十元

99年03月28日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	4,477	703,945	0.58%
1,000 至 5,000	7,003	14,013,160	11.56%
5,001 至 10,000	1,352	9,373,187	7.73%
10,001 至 15,000	526	6,141,792	5.06%
15,001 至 20,000	212	3,701,058	3.05%
20,001 至 30,000	215	5,161,708	4.26%
30,001 至 50,000	155	5,883,312	4.85%
50,001 至 100,000	85	5,988,257	4.94%
100,001 至 200,000	53	7,605,253	6.27%
200,001 至 400,000	23	6,547,141	5.40%
400,001 至 600,000	6	3,009,984	2.48%
600,001 至 800,000	6	4,133,443	3.41%
800,001 至 1,000,000	3	2,579,622	2.13%
1,000,001 以上	12	46,421,420	38.28%
合計	14,128	121,263,282	100.00%

2. 特別股：本公司未發行特別股。

## (四)主要股東名單(股權比例達5%以上或股權比例占前10名之股東)

99年03月28日

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
李孔文		11,418,781	9.42%
南豐興企業(股)公司		11,070,537	9.13%
多賀幸雄		4,075,396	3.36%
潘碧珍		3,715,138	3.06%
林宏鈞		3,213,843	2.65%
林宏哲		3,088,146	2.55%
林宏德		2,661,815	2.20%
潘孝銳		2,000,000	1.65%
林惠琴		1,605,185	1.32%
泛美實業開發(股)公司		1,465,439	1.21%

## (五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

項目		年度		當年度截至99年第一季(註6)	
		98年	97年		
每股市價	最高	47.40	71.50	47.50	
	最低	28.80	25.90	39.00	
	平均	39.50	53.61	43.83	
每股淨值	分配前	19.32	21.42	19.77	
	分配後(註1)	—	17.92	—	
每股盈餘	加權平均股數(仟股)	基本	121,263	122,691	121,263
		稀釋	121,532	123,769	121,263
	每股盈餘	基本每股盈餘	1.68	4.69	0.49
		稀釋每股盈餘	1.67	4.65	0.49
每股股利	現金股利(註2)	追溯調整前	3.50	6.00	註7
		追溯調整後	3.50	5.87	註7
	無償配股(註2)	盈餘配股	—	0.05	註7
		資本公積配股	—	0.05	註7
	累積未付股利	—	—	—	
投資報酬分析	本益比(註3)	23.51	11.43	—	
	本利比(註4)	11.29	8.94	—	
	現金股利殖利率(註5)	8.86	11.19	—	

註1:依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註2:以發放年度為基準。

註3:本益比=當年度每股平均收盤價/每股盈餘。

註4:本利比=當年度每股平均收盤價/每股現金股利。

註5:現金股利殖利率=每股現金股利/當年度每股平均收盤價。

註6:99年第一季資料為公司自結數字,尚未經會計師核閱。

註7:累積未分配盈餘擬於99年度配發之股利金額尚未經股東常會決議通過。

## (六)公司股利政策及執行狀況

### 1. 公司章程所訂之股利政策：

依本公司章程第廿五條規定，本公司營運仍持續穩定發展中，為考量本公司未來資金之需要，及滿足股東對現金流入之需求，公司於前項盈餘及紅利分派時，每年發放之現金股利以不低於當年發放現金及股票股利合計數的百分之五十，唯若未來年度之盈餘及資金較為充裕時，得提高現金發放比例。

未來三年的股利率預計為 60%~100%之間。

### 2. 本次股東會擬議股利分配情形：

截至99年3月28日股票停止過戶起始日，本公司實際流通在外之普通股股數為121,263,282股，計新台幣1,212,632,820元，98年度累積未分配盈餘為378,325,203元，99年4月12日董事會通過擬議將未分配盈餘按除息基準日股東名冊記載之股東持股比例分配，每股無償配發現金股利2.5元，其分配金額擬自98年度累積未分配盈餘每股無償配發2.5元，合計303,158,205元。

預計本次分配後，未分配盈餘餘額為21,285,518元。本議案尚需經99年5月26日本公司股東常會通過。

### 3. 預期股利政策將有重大變動說明：不適用。

(七)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：不適用。

## (八)員工分紅及董事、監察人酬勞

### 1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍：

依本公司章程第廿五條規定，本公司年度總決算如有盈餘應先完納稅捐及彌補往年虧損，次就餘額提存百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積如已達本公司資本額者，不在此限。次提撥百分之壹點伍為董監酬勞，提撥百分之陸點伍為員工紅利。

另依主管機關規定，公司如有長期股權投資未實現跌價損失、累積換算調整數等股東權益減項時，在分配盈餘前，應先在下列限額內提列相同數額之特別盈餘公積：

(1). 股東權益減項中屬於當年度發生之金額，其提列之特別盈餘公積以不超過當年度累積未分配盈餘之合計數為限。

(2). 股東權益減項中屬於以前年度發生之金額，以不超過前年度累積未分配盈餘扣除第(1).款已提列數後之餘額為限。

嗣後股東權益減項有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。

如尚有累積未分配盈餘由董事提案提請股東常會同意分配之。

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

本公司98年度員工紅利估列金額為11,902,566元，董監事酬勞為2,746,746元，其估列基礎係按前項之公司章程規定，依當期稅後淨利(已扣除員工分紅及董監事酬勞之金額)6.5%及1.5%加以計算估列，並認列為98年度之營業成本及營業費用。惟若嗣後董事會決議發放金額有重大變動時，應調整當年度費用；次年股東會決議實際配發金額與估列數仍有差異時，則列為決議年度之損益。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利之股數係以股東會決議日前一日的收盤價，並考量除權除息之影響為計算基礎。

3. 董事會通過之擬議配發員工分紅及董監事酬勞資訊：

(1) 配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額：

本公司於99年4月12日董事會通過擬議提撥6.5%，即11,902,566元為98年度員工紅利，並以支付現金之方式發放。董監事酬勞擬提撥1.5%，即2,746,746元。

(2) 擬議配發員工股票紅利金額及占本期稅後純益及員工紅利總額合計數之比例：因員工紅利全數擬以現金支付，故不適用。

(3) 考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘：

本公司有關員工分紅及董監酬勞之會計處理及揭露，自民國97年1月1日起依財團法人中華民國會計研究發展基金會96年3月16日(96)基祕字第052號函及行政院金融監督管理委員會發佈之相關規定辦理，依98年度稅後淨利(已扣除員工分紅及董監事酬勞之金額)6.5%及1.5%加以計算估列，並認列為98年度之營業成本及營業費用，故不適用。

4. 前一年度員工分紅及董事、監察人酬勞之實際配發情形：

本公司97年度盈餘分配議案於98年5月19日經股東常會決議通過。分配情形及每股股利如下：

現金股利	每股 3.5 元
員工現金紅利	33,644 千元
董監事酬勞	7,764 千元

上述盈餘分配情形與本公司98年3月31日董事會之決議並無差異，但實際配發為員工現金紅利33,644千元及董監事酬勞3,500千元，與97年度財務報告認列之員工紅利33,644千元及董監事酬勞7,764千元之差異為4,264千元，主要係受金融風暴之侵襲，為維持公司競爭力以回饋股東，經全體董監事同意放棄部份酬勞所致。本公司已將此差異金額依會計估計變動處理，並調整為98年度什項收入。

(九) 公司最近年度及截至年報刊印日止，買回本公司股份情形：無。

二、公司債辦理情形：

(一) 尚未償還及辦理中之公司債：無。

(二) 已發行交換公司債：無。

(三) 採總括申報方式募集發行普通公司債者：無。

(四) 已發行附認股權公司債：無。

(五) 最近三年度私募公司債辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：無。

六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

七、資金運用計劃執行情形：

本公司截至年報刊印日止，無前各次發行有價證券尚未完成或最近三年內已完成且計劃效益尚未顯現之情形。



## 伍、營運概況

### 一、業務內容

#### (一)業務範圍

##### 1. 公司所營業務之主要內容

- (1)高爾夫球桿頭及其半成品之製造、委託加工、裝配及銷售。
- (2)藝術鑄品(不銹鋼質及銅質)之製造加工及銷售。
- (3)前述各項有關產品之進出口貿易業務。
- (4)自行車及其零件批發業、零售業

##### 2. 營業比重

本公司98年度主要從事高爾夫球頭、球桿、球具及其他組件之研發、生產、製造、加工等業務。

項目	98 年度產品營業比重
鐵 頭	10.52%
木桿頭	34.91%
組桿(球具出貨)	34.32%
製 桿	12.47%
其 他	7.78%
合 計	100.00%

註：自行車營收比重列入“其他”項中。

##### 3. 本公司目前產品及服務項目

本公司不只是製造業，而是設計製造服務業，以客戶為導向，提供客戶「一次購足」之「專屬」服務。

本公司主要提供以下的產品：

- (1)鑄、鍛造之不銹鋼、鈦合金、複合材質木桿頭(Metal Wood)。
- (2)鑄、鍛造之不銹鋼、鈦合金、複合材質鐵桿頭(Iron Head)。
- (3)CNC推桿頭或鑄、鍛造之不銹鋼、鈦合金、複合材質之推桿頭(Putter)。
- (4)高爾夫球桿(Shaft)。
- (5)球具組立(Assembly)：高爾夫球桿頭之組桿
- (6)自行車品牌成車與車架銷售




上述高爾夫球頭、球桿、球具產品主要外銷至日本及美國市場，客戶皆為世界知名品牌，如日本的BRIDGESTONE、MITSUBISHI、TSURUYA、HONMA、GOLF PLANNER、MIZUNO、KASCO、YONEX、LEXUS…等；美國的NIKE、PING、ACUSHNET(COBRA-TITLEIST)、CALLAWAY、MACGREGOR…等，是一家研發實力堅強、產品品質優良、服務完善之專業高爾夫ODM廠商，長久以來，大田提供的專業服務深受客戶肯定及信賴。

而將純熟的技術能力延伸至複合材運動器材上是大田未來發展之永續的策略，因此本公司於98年8月催生自行車自創品牌--"VOLANDO" (VOLANDO為義大利文，飛翔、遨遊之意)，VOLANDO以「小批量、客製化」為經營方針，主打特定小團體及欲彰顯個人風格的玩家，VOLANDO提供與世界大廠品質同步的碳纖車架，可由客戶自行設計圖樣，或參考VOLANDO樣版套圖做修改，給消費者與眾不同的視覺效果！既有大廠品質認證、亦能突顯個人風格，成為專屬獨一無二的自行車，客製化的設計更使消費者騎乘時多了旁人驚訝的眼光，更增添收藏的價值！VOLANDO不僅在設計上提供顧客彈性的空間，服務更是面面俱到：車架三年保固、專屬維修點、購車即贈送洗車服務，讓消費者的愛車時時保持最佳狀況、光鮮亮麗，VOLANDO不僅僅只是一台單車，更將成為消費者得意的收藏品！



#### 4. 計劃開發之新產品及服務

##### (1) 高爾夫產品

- A. 開發各種有創意、訴求最佳「打感」、最佳打擊「音效」、最佳「操縱感」，具「物理性能」、「高附加價值」、力求輕量化之球具。
- B. 開發新結構、新製程、新技術，例如：先進鑄、鍛造技術、硬鉚結合應用技術…等。
- C. 為客戶量身訂作之新型材質的開發。
- D. 各種材質鍛、鑄造組配且底部鑲鎢、鎳、銅合金、螺絲之低比重高強度合金球桿頭。
- E. 鈦系、鐵系合金產品。
- F. 異素材結合一體之球頭開發。
- G. 高品質、高附加價值之高爾夫球桿。
- H. 提供不僅只於球頭的機能和技術、材料的研發服務，也將在外觀形狀的設計上支援客戶的開發案。

##### (2) 自行車車架與成車

- A. 碳纖製、輕量化、具特色、高品質的高級車架與成車。
- B. 客製化設計之車架與成車。

#### (二) 產業概況

##### 1. 產業之現況與發展

##### (1) 高爾夫產業之現況與發展

高爾夫球運動起源於歐洲，是一項歷史悠久的運動，在美、日、歐地區相當普遍，是一成熟穩定成長的產業。

在國際競爭舞台上，台灣已有許多產業，尤其是加工業在世界的排名是數一數二，如電子業、製鞋業、高爾夫產業等，在全球商業活動中經常扮演著幕後英雄的要角！以高爾夫產業為例，台灣高爾夫球桿頭代工產業在全球供應鏈中扮演著舉足輕重的角色，全世界已有八成以上的球具是來自台灣企業生產製造，目前已是世界上最重要的供應基地。

就產品市場而言，目前以 OEM/ODM 為主，世界知名之品牌，如美國的 Callaway、Cleveland、Acushnet(Cobra-Titleist)、Taylor Made、Macgregor、Nike、Ping...等，日本的 Bridgestone、Dunlop、Golf Planner、Honma、Kasco、Mizuno、Tsuruya、Yokohama...等，幾乎都有委託台灣廠商生產，因而成為全世界最重要的球具供應基地。全球市場約有八成以上的球桿頭訂單，都是由台灣廠商所囊括，為世界第一。

在高爾夫球具製造中，以附加價值最高之球桿頭製造技術最為複雜，球桿頭之製造是一種前製程需精密鑄、鍛造，後製程須由訓練有素之人力加工之產業，且現今的高爾夫球桿頭不論在材質、結構、樣式之設計上都必須接受設計與技術的極限挑戰，但就台灣高爾夫球頭製造業者而言，因歷經三十多年的努力，已具有充足的資本及純熟的人力技術、高層次的製造技術、日益成熟的開發設計能力、悠久的球頭製造經驗及優良的管理制度，其產品品質優良，再加上有豐富的兩岸三地國際分工運籌經驗，交貨準時，所以已使台灣成為全球高爾夫球桿頭之最大供應基地。而在設計開發、產銷的過程中，因需有完整的供應體系配合，且在品牌大廠對於台灣廠商的技術開發能力認可的情況下，兩者已產生了密不可分的夥伴合作關係，更使得新的外部加入者產生了進入障礙。

與客戶長期緊密合作的關係決定獲利與否的營運模式，已使產業內廠商紛紛朝向製造服務業的方向邁進，而非單純只有以往接單、製造、交貨等作業而已。在高爾夫球桿頭產業裡，與顧客合作開發、對新技術、新材質、新結構、新樣式的研發創新，已經成為不可或缺的必要條件。

雖高爾夫球具市場已成熟、成長趨緩，但因台灣高爾夫廠商已掌握了致勝的關鍵成功因素：客戶關係、研發製程能力、規模經濟，而取得不可抹滅的地位。

## (2) 高爾夫產業上、中、下游之關聯性

上游產業	鋼鐵冶煉業、金屬製造業、碳纖維製造業 (包含各材料之供應商)
中游產業	高爾夫球頭、球桿、球具製造業 (包含各種不同的生產製程領域，如精密鑄造、鍛造、射出成型、複合材成型、加工、研磨、塗裝、組立、製桿...等)
下游產業	高爾夫球用品大廠 如：Acushnet(Cobra-Titleist)、Bridgestone、Callaway、Cleveland、Dunlop、Golf Planner、Honma、Kasco、Macgregor、Maruman、Mizuno、Nike、Ping、S-Yard、Taylor Made、Touredge、Tsuruya、Wilson、Yokohama...等。

### (3) 高爾夫產品之各種發展趨勢及競爭情形

一般而言，高爾夫球頭大致可分為三大類：木桿頭、鐵頭及推桿。

#### A. 木桿頭

1 號木桿頭(Driver)用於第一擊的開球時，要求須打得遠、直、準，為擴大有效擊球區，造型上朝大型化(oversize)發展，球具整體也朝向輕量化發展，目前因為鈦合金在強度、密度居結構用金屬之冠，它有高強度、高剛性及低比重之特性，用於球頭上可讓木桿頭之 CT 值高、體積與甜密區較大、聲音佳、打感好，也可增加球速，保持方向之穩定性，故市場上 Driver 以鈦合金為主流，而球道木桿(Fairway)，一般以不銹鋼材質居多。

就木桿頭發展方向而言，異素材結合之複合材質木桿頭因具創新性、可創造配重最佳效果，因此在市場上已形成了另一主流；另外，特殊造型的木桿頭結合了方形結構設計與複合材質運用的完美成果，也帶動了一波流行趨勢。

當然，以新材質、新結構、新式樣將打感、聲音精緻化，創造出最佳打感、最佳音感、最佳準度、最佳操縱感，具物理性能之球具依舊是未來重要發展趨勢之一，特別需值得注意的是品牌行銷與運動明星 Tiger Woods 之魅力行銷及各國家新球星(ex. 日本：石川遼、池田、宮里藍…等；台灣：曾雅妮、洪沁慧…等；韓國：魏聖美、申智愛、金河珍…等；中國：梁文沖、馮珊珊…等崛起，也帶動了一波 GOLF 運動新風潮，所帶起的換桿風潮也將無可抵擋！

時至今日，開球木桿的設計已更多元，除「可調配重」設計外，現在 Nike, Taylormade, Callaway, Cobra 均有推出「可換桿」或「可調角度」的設計，而球具也有愈來愈強調「外觀色彩」、「用色大膽活潑」且球頭設計朝向流行時尚風格…等趨勢，為的就是吸引更多消費者眼光，希望藉此更加刺激消費者換桿意願。

#### B. 鐵頭

鐵頭主要要打直與準，材質主要以不銹鋼為主，外觀造型也較趨向擴大甜密區發展，新材質、新結構與複合材料及具吸振效果的產品開發為其重要發展方向。

#### C. 推桿

推桿則使用在果嶺上擊球入洞時，所以要能控制球的方向與距離，在造型上仍無一標準，在設計時注意造型美，在功能上注意重心之設計，其意義即是如何維持推桿球頭與球桿配合時，打擊面不致旋轉，在製造上以精密鑄造為主，但是最近有朝直接使用 CNC 加工球頭，以維持設計重心之位置及保持球頭之均勻性，在材料上，不銹鋼仍為主流。

目前木桿頭與鐵頭已形成「不需整套購買之趨勢」，為讓客戶享受「距離」的無限魅力，各項產品之推陳出新的速度已愈來愈快，尤其是木桿頭，因此未來鈦合金木桿頭與複合材質的木桿頭的銷售比例將有愈來愈高之趨勢。

從上述得知，球頭設計係朝大型化、輕量化、「客製化」(可調配重、可換桿、可調角度…)等多元的設計發展，同時造型美觀、是否具「親和力」也相當重要，由於大型化所造成材料厚度變薄及不易去分配重量，為維持較低之重心設計，所以未來高爾夫球頭必須屬於一種高度設計之產品，必須挑戰各種材質、結構與技術之極限。製造者必須以設計球頭之獨特點來吸引顧客注意，故國外知名廠牌都投資大量經費去發展電腦輔助球頭設計技術，為了強度及功能設計，發展出高速衝擊分析，揮桿模擬技術，在製造上為了適應高爾夫

球產品之生命週期日漸縮短，故發展快速產品開發技術及自動化製程，為維持產業競爭優勢之重要因素。

## 2. 自行車產業之現況與發展

### (1) 自行車產業之現況與發展

全世界自行車產量隨著環保意識及油價的高漲逐年成長中，也因而掀起了「騎單車」的風潮。騎自行車似乎已經變成了一種生活風格，因為現今的自行車已不再是過去賴以維生的通勤工具，在受到全球「樂活」風潮的影響下，自行車不耗油、不佔空間、無污染、無噪音、使用方便等特色，已代表新世代環保節能、追求健康的休閒新寵物。

而擁有「自行車王國」稱號的台灣，不論是在研發、生產或行銷方面，都具備了高度的競爭力。台灣自行車產業最大的特色就是建立了完整的產業鏈，並且利用這個完整的產業鏈創造出自行車產業的最大值。

### (2) 自行車產業上、中、下游之關聯性

台灣自行車產業鏈，是由大廠帶頭，然後帶動上中下游廠商發展，進而產生水平與垂直的合作關係，請參照下圖自行車主要產業關係。

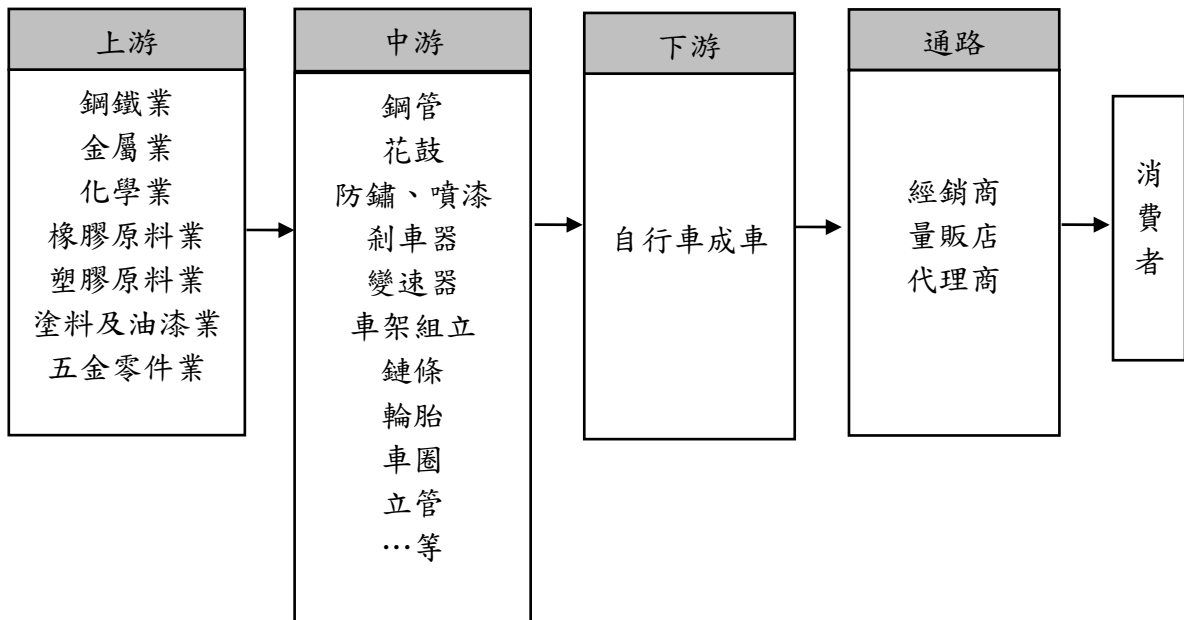


圖. 自行車主要產業關係。

而自行車產業供應鏈中購買相關原料後加以生產的車架系統、傳動系統、車輪系統、操控系統等所需相關零件的中游產業是最複雜的，另外下游的自行車成車產業則是再購買零組件、透過裝配線生產並銷售成車。因此自行車產業分工細，每種零件均各有專業製造廠，成車廠除了部分生產車架外，零件購自專業廠以組裝為主。

每一輛自行車需由 2,000 多個主、次要零件組裝而成，自行車產業可概分為成車業和零組件業，產業範圍涵蓋金屬、橡膠、合金、化學等產業，其技術發展與市場供需皆能帶動相關基礎工業及周邊產業發展。

### (3) 自行車產品之各種發展趨勢及競爭情形

全球對自行車種類區分標準各有不同，大致上來說，自行車的種類，以單車的性能來做區分，可分為登山車車種系列 (Mountain Bikes)、公路車車種系列 (Road Bikes)、生活化車種系列 (Lifestyle Bikes) 等三大種類。

A. 登山車車種系列 (Mountain Bikes): 登山車是指以越野功能取向所設計的單車。登山車原本被當一般多功能的騎乘工具，然而在登山車運動蓬勃發展後，因應各種不同地形及用途的需求而發展出各種專門的登山車產品。

需求特性：高強度的安全性、舒適、優良的避震功能。

B. 公路車車種系列 (Road Bikes): 公路車是指專門為公路騎乘所設計的單車。發展至今，有各式各樣因應消費者需求的設計。

需求特性：輕量化、操作穩定、高性能。

C. 生活化車種系列 (Lifestyle Bikes): 此類型車種主要是指以自由、輕鬆、健康為導向的自行車款，同時此款車種也泛指市場上多樣化的單車。

需求性能：休閒、方便性。

台灣自行車產業從 1950 年開始發展，至今已快要六十個年頭，從早期的 OEM，到現今國內前三大自行車廠，巨大和美利達已轉為 OBM，打著自己的品牌來行銷全國車廠，愛地雅則仍是以 OEM 為主。而本公司自創的 *VOLANDO* 係以「小批量、客製化」為經營方針，主打特定小團體及欲彰顯個人風格的玩家，*VOLANDO* 提供與世界大廠品質同步的碳纖車架與成車，將碳纖技術發揮極致、可「大」可「小」，*VOLANDO* 系列正是在眾多品質保證、優良成績證明下應運而生的超值產品。目前有推出公路車與登山車。

### (三) 技術及研發概況

#### 1. 最近二年度研發費用占銷售淨額之比例

單位:新台幣仟元

項目 \ 年度	98 年度	97 年	99 年 3 月 31 日
研發費用	58,659	75,388	14,425
銷售淨額	4,002,987	5,891,951	1,201,805
比例	1.47%	1.28%	1.20%

註:99 年 3 月 31 日研發費用為公司自結數。

#### 2. 九十八年度之研發成果

- (1) 高爾夫球頭新素材開發技術與量產，例如：SP-FORGE 棒材、Ti-81 棒材、T-811 板材、Ti-5111 板材…等。
- (2) 高爾夫球頭新結構開發量產，例如：可調角推桿開發、深低重心硬焊球頭開發、吸震材應用於球頭之開發、橡膠熱壓成型結合球頭…等。
- (3) 高爾夫球頭新技術之開發及量產：
  - A. 高爾夫球頭高反發與高 MOI 開發技術量產，例如：特殊桿部形狀高 MOI 低重心大重心角之鐵頭開發、高反發木桿頭開發、硬焊高反發超低重心高彈道鐵頭開發。
  - B. 高爾夫球頭高強度鐵系之鑄造開發(X14)及板材合金開發。
  - C. 高精度四片式 Ti 合金 1 號木桿頭。
  - D. 四片式 Plasma 自動銲接量產技術開發。
  - E. 高爾夫球頭 FACE 板鍛技術開發。

F. 薄板彎型量產技術開發。

G. 表面處理、塗裝技術再精進與開發量產，例如：表面硬化處理技術開發、硬銼表面處理技術開發、PVD 改善技術開發…等。

H. 陶瓷材料開發。

I. 異素材鐵頭接合開發。

J. 碳纖成型不同外觀設計開發。

(4)98 年取得「高爾夫球桿頭」之新式樣專利(美國)，而截至今年 3 月底前已再取得「高爾夫球桿頭之組成合金」之發明專利 1 項(台灣)，且申請或審查中的專利有 20 項，例如：「可變換打擊面板的高爾夫球推桿頭」、「高爾夫球桿頭的鍛造方法」、「可調整打擊角度的高爾夫球桿」、「高爾夫球鐵桿頭之組成合金」... 等

### 3. 未來研究發展計劃

(1)持續開發新素材、新結構、新製程、新技術，以提高產品競爭力，提供更多高附加價值研發成果與客戶股東分享，99 年度將進行研究發展計劃，如：新鈦合金板材與鑄造材之材質開發、新鐵系材質開發、新配重塊鑄造開發、快速量測線溝之開發、開發具流體動力外型之球頭…等。

(2)以電腦進行高模擬技術，及使用科學性方法量測球頭的打感及振動，期能實現球具輕量化目標及實現各種最佳化設計之可能。

(3)持續增強自行開發能力、縮短研發時程。

(4)提供不僅只於球頭的機能和技術、材料的研發服務，也將在外觀形狀的設計上支援客戶的開發案，提供 ID 創意，及培育專業設計人才。

(5)持續運用策略聯盟與協力廠、學術研究機構及專業技術單位共同合作進行研發，以求得效率提升、技術突破。

### (四)長、短期業務發展計劃

#### 1. 短期發展計劃：

##### (1)持續提升管理能力

A. 持續推動 TPS，運用 TPS 精神與技法展開全流程之精實管理活動。

a. 以 TPS 的精神與技法為軸心，再搭配 KM(知識管理)、TM(人才管理)、創新與創意機制等架構來進行全公司精實管理活動之推行，期能建立核心價值，塑造自主改善文化，形成「O-TA Way」，進而發展成 OPS(O-TA Production System)。

b. 持續推動精實管理活動，以確保生產運作的穩定性與提升製程能力，滿足客戶對品質、交期之需求並致力於提供更好的客戶服務。

c. 持續實施原價管理活動，控制及降低成本費用，並進行策略性接單及確保利潤。

d. 以精實管理活動為核心進行全公司更精準之品質精進計劃，以提供客戶最適品質之客戶服務。

e. 精實新產品開發流程之各項管理活動，如：強化生產前準備工作、設計到量產系統間之聯結(物與情報流與系統運作)，以及時提供客戶新產品 Time to Market 之服務。

B. 建立與供應商強而有力的夥伴關係

a. 強化公司之供應鏈管理機制，並進行外包供應商之品質、交期、資訊服

務之整合，以確保公司對客戶服務之品質。

b. 強化公司之採購機能，以發揮採購管理整合之綜效。

C. 建立與客戶強而有力的夥伴關係

a. 開發新客戶與爭取既有客戶之訂單

b. 增加新客戶與既有客戶之訪問次數，以優勢之價格，提供優勢之價值與新技術吸引新客戶及爭取既有客戶更多之訂單。

c. 隨時掌握消費者行為，及密切注意客戶之採購政策，針對客戶特性，滿足客戶需求，並持續提供其「一次購足」之「專屬服務」，以爭取高附加價值之產品。

d. 與客戶維持最佳互動與良好關係，並了解客戶長期開發需求，以提供最好的客戶服務。

(2) 持續精進CNC、精密鑄造能力及進行全公司設備自動化，以增強技術能力、縮短L/Time、提高品質，強化競爭力。

(3) 提供客戶「協同設計」、「性能模擬」之「設計製造服務」。

A. 持續開發新素材、新結構、新製程、新技術、複合材料…等，以提供更多高附加價值研發成果與客戶股東分享。

B. 提供客戶「協同設計」、「性能模擬」、「低成本化」之「量身訂作」之「設計製造服務」。

C. 活用資源，開發具競爭力之新素材與複合材料，以強化公司研發能力。

(4) 運用國際分工模式，把營運總部及研發創新設計中心設在台灣，生產基地視實際需求設在大陸或其它地區，不斷地尋求最佳競爭利基，以佈局全球。

(5) 為「成為最有創意的運動器材公司」，新創自行車品牌—*VOLANDO*，將由屏東出發，邁向國際，將以「小批量、客製化」經營，主打特定團體及欲彰顯個人風格玩家，提供與世界大廠品質同步的車架與成車。

2. 長期規劃目標：

(1) 大田公司的願景「成為最有創意的運動器材公司，為客戶、股東、員工及社會創造最大價值」，係以創意為主軸來提升價值與競爭力，因此在產品創意方面，尚須努力的目標為「走在同業與客戶之前」；在服務創新方面，目標為「將內外部客戶服務做到最好」；在管理創意方面，需「持續不斷改善」；在策略訂定之創意方面，目標為「有效廣納各階層相關人員之思維，以做出最適決策」。

(2) 未來研究發展計劃：

A. 持續開發新素材、新結構、新製程、新技術，以提高產品競爭力，提供更多高附加價值研發成果與客戶股東分享，99 年度將進行研究發展計劃，如：新鈦合金板材與鑄造材之材質開發、新鐵系材質開發、新配重塊鑄造開發、快速量測線溝之開發、開發具流體動力外型之球頭…等。

B. 以電腦進行高模擬技術，及使用科學性方法量測球頭的打感及振動，期能實現球具輕量化目標及實現各種最佳化設計之可能。

C. 持續增強自行開發能力、縮短研發時程。

D. 提供不僅只於球頭的機能和技術、材料的研發服務，也將在外觀形狀的設計上支援客戶的開發案，並培育專業設計人才。

E. 持續運用策略聯盟與協力廠、學術研究機構及專業技術單位共同合作進行研發，以求得效率提升、技術突破。



- (3)長期培育有創意之國際人才與整合型人才，並運用精實管理落實深根台灣佈局全球，持續強化台灣總部管理能力與價值
- (4)專注高爾夫球具本業之發展，致力於球具設計開發、技術突破、品質與服務差異化，擴大經營空間，為客戶創造最大價值，與客戶共榮共存。
- (5)提供高爾夫球具製造之專業服務與創新管理，運用精實管理並務實地延伸 GOLF 產品和技術創意、創新之精神及做法至運動器材用品，創造運動器材新契機。

## 二、市場及產銷概況

### (一)市場分析

#### 1. 主要產品及銷售地區分析

本公司主要產品為高爾夫球桿頭及球具，主要銷售地區分述如下：

單位:新台幣仟元

區域	年度	98 年度		97 年度		96 年度	
		銷售金額	%	銷售金額	%	銷售金額	%
外銷	亞洲地區	1,875,558	46.85%	2,600,257	44.13%	2,875,996	40.46%
	美國地區	1,736,053	43.37%	2,893,210	49.10%	3,816,861	53.69%
	其他	347,446	8.68%	325,014	5.52%	405,980	5.71%
	小計	3,959,057	98.90%	5,818,481	98.75%	7,098,837	99.86%
內銷		43,930	1.10%	73,470	1.25%	9,810	0.14%
合計		4,002,987	100.00%	5,891,951	100.00%	7,108,647	100.00%

註:此表包含物料收入、加工收入及產品設計收入

#### 2. 主要競爭對手及市場佔有率

##### (1)高爾夫市場

高爾夫球具市場雖已處於成熟期，但全球代工訂單幾乎有八成以上是由台灣的廠商囊括，且每家代工廠幾乎都與國際知名品牌大廠策略聯盟，接單上較為無虞。目前在台灣主要的高爾夫球桿頭產業的前五大分別為復盛、大田、明安、鉅明及寶豐，共同的佈局模式皆為台灣接單、大陸或其它第三地區量產。

本公司 98 年球頭與球具出貨量為 342 萬支，估計市場佔有率約為 9%(按全球 4,000 萬支/年估計)，另估計大田、復盛、明安等 3 家市場佔有率約佔 50%以上。

本公司近年來由於品質交期穩定，吸引國際大廠前來下單，銷售額及市場佔有率逐年提高，已成為全球高爾夫球用品大廠來台委託加工及技術開發之策略合作夥伴。

##### (2)自行車市場

現今國內前三大自行車廠，巨大和美利達已轉為 OBM，打著自己的品牌來行銷全國車廠，愛地雅則仍是以 OEM 為主。

本公司自行車自創品牌—"VOLANDO" (VOLANDO 為義大利文，飛翔、遨遊之意) 於 98 年 8 月誕生，目前以「小批量、客製化」為經營方針，VOLANDO 提供與世界大廠品質同步的碳纖車架，主打特定小團體及欲彰顯個人風格的玩家，提供專屬獨一無二的彈性客製化、量身訂作服務。

#### 3. 市場未來供需狀況與成長性

##### (1)高爾夫市場之未來供需狀況與成長性

目前高爾夫運動市場主要以美、日、歐為主，需求佔整個市場的 90%以上，但是 GOLF 市場未來供需狀況與成長性——新市場及新需求不容小覷。

● 供給面：

台灣已成為全球高爾夫供應重鎮，未來地位更形重要：

高爾夫球用品市場之品牌廠商已有「大者恆大、強者恆強」之趨勢，不斷以其品牌形象委託設計與製造(ODM/OEM)，從世界各地採購品質優良、價格具競爭力之產品，並配合其雄厚財力推廣促銷，開闢市場通路，強化消費者之服務與其對品牌之忠誠度，台灣的高爾夫球用品已有三十多年之製造歷史，並擁有豐富的生產經驗、技術、完整且健全之週邊支援產業體系，惟人力成本漸高及週邊廠商陸續前往大陸設廠，為降低成本，提高整體競爭力，台灣主要生產大廠，如大田、復盛、明安、鉅明等，已將生產中心移往大陸或越南生產，而接單、研發、開模、打樣則根留台灣，資源已成功整合，且具成本競爭優勢，並獲得美、日品牌大廠之青睞，因此在美系大廠陸續對遠東地區釋出代工訂單、加重採購比重的影響下，未來台灣仍是全球高爾夫球用品之重要供應基地及國際大廠之採購重鎮，地位愈形重要。

由於本公司具有堅強的研發實力，優良的生產技術，精良的產品品質，完善的客戶服務，軟硬體設備深獲客戶肯定，本公司因而成為國際大廠主要合作對象之一，未來業績成長樂觀可預期。

● 需求面：

- A. 目前高爾夫球運動市場以美國、日本及歐洲等三地為主，市場呈現穩定成長，而新興市場運動人口有日益增加趨勢。

根據美國高爾夫球基金會和日本高爾夫球白皮書的統計，全球高爾夫球運動人口達5,000~6,000萬人，其中美國市場高爾夫運動人口約佔六成，日本約佔二成，其餘市場則多分佈加拿大、澳洲、英國以及亞太地區；而高爾夫界名人傑克·尼克勞斯(Jack Nicklaus) 西元2009年高爾夫入奧發表會中也提及 a. 在120個國家中，有6000萬的高爾夫運動人口，b. 在中國、俄羅斯、印度的高爾夫市場越來越盛行，c. 越來越多的青少年開始投入高爾夫運動，因此預估未來在2016年重返奧運題材關注、休閒風氣盛行…等影響下，將刺激高爾夫運動人口或下場次數的增加，且也將會隨全球經濟景氣波動影響。

- B. 高爾夫2016年重返奧運，創造青少年新需求：

奧運獎牌一向是各國競相追逐摘取之榮耀，對於高爾夫入奧各國家應該會磨拳擦掌積極以待，此將創造青少年使用高爾夫之新需求，因培養一個選手至少要8年，就需從8歲開始訓練，而青少年隨著身高變化，每2年至少要更換1次球具，至16歲止，至有需更換5次球具，球具換桿次數頻繁，需求增加。另外青少年現為低價且不符合規範的球具為主流，品牌大廠即將進軍此市場，預估代工量也將大增。

- C. 打球風氣盛行，女性高爾夫運動人口增加，需求仍將成長

隨著高爾夫運動人口迅速普及至一般所得階層，除了美日地區高爾夫運動蓬勃發展外，亞洲及其它地區的運動人口與女性高爾夫運動人口亦逐日增加，需求逐漸成長，從各品牌大廠推出女性粉色系球具可知對女性市場的重視。

- D. 現行消費者有重覆購買之消費習性，平均約1~1.5年，現新工法如可換桿技術，及新素材使用使消費者提高購買意願與降低購買週期。

高爾夫球桿的生命週期已縮短約為半年至一年，最長不超過 1.5 年，而新球桿之推出往往代表在材質、技術、操控性、擊球距離上有進一步的突破。在

業者不斷推陳出新之策略下，消費者愈來愈注重揮桿的成就感，養成了順應趨勢之換購意願。加上各國之國民所得提高，注重運動休閒之意識抬頭，因此消費者在面對市場上同時推出相同或不同品牌之款式中，有明顯同時購買多高爾夫球具重複消費趨勢。雖然此波金融海嘯的衝擊造成消費意願降低，影響換桿意願，但為刺激消費者換桿意願，吸引更多消費者眼光，各品牌大廠無不卯足全力設計更多元之開球木桿(Driver)，除可調「配重」設計外，現在 Nike, Taylormade, Callaway, Cobra 均有推出可「換桿」或可「調角度」的設計。而球具也有愈來愈強調「外觀色彩」、「用色大膽活潑」且球頭設計朝向流行時尚風格…等趨勢，為的就是吸引更多消費者眼光，希望藉此更加刺激消費者換桿意願。

- E. 2010開始，USGA規定採用新線溝規範，現行大廠已開始要求全面採用，此將提高消費者的更換球具之意願。
- F. 高爾夫已成為平民運動，具有超高報酬，更提高了整體的運動風氣，尤其是快速興起的國家。以中國高爾夫發展為例，目前消費人群為現300~400萬人，預估10年內中國超越美國的產業有銀行、汽車、石油，估計此將帶動休閒產業的未來發展，另外海口市為發展青少年高爾夫運動也已將之列入中學選修課，因此10年預計有2000~3000萬之高爾夫運動人口，市場潛力無窮。
- G. 各國家新球星崛起，帶動GOLF運動新風潮，越來越多的青少年開始投入高爾夫運動，例如：台灣：曾雅妮、洪沁慧、盧曉晴、魏筠潔、蔡佩穎、錢佩云…等；日本：石川遼、池田、宮里藍…等；韓國：魏聖美、申智愛、金河珍…等；中國：梁文沖、馮珊珊…等。

#### (2) 自行車市場之未來供需狀況與成長性

- 供給面：目前大陸、印度、台灣為全球三大生產國。三大自行車生產國的定位不太相同，大陸除了供應自己本身的需求外，其他則是外銷到世界各國，印度主要是內銷自己國內市場，而台灣則著重外銷到國外市場。
- 需求面：環保、節能減碳、休閒意識等帶動了台灣單車新風潮。騎自行車似乎已經變成了一種生活風格，現今的自行車已不再是過去賴以維生的通勤工具，在受到全球「樂活」風潮的影響下，自行車不耗油、不佔空間、無污染、無噪音、使用方便等特色，已代表新世代環保節能、追求健康的休閒新寵物，而隨著所得的增加，收藏高階自行車(精品)或個人按功能需求一人多台自行車也成為一種風潮。

本公司自行車車架與成車為高階款，主打特定小團體及欲彰顯個人風格的玩家。

#### 4. 本公司競爭利基及未來發展遠景之有利、不利因素

本公司核心競爭能力在於優質的客戶服務、先進研發能力、大量的專利保護、全球化的研銷產佈局、材料應用領先業界、垂直整合掌握關鍵製程、具有領先業界的 OPS(O-TA Production System)，茲說明公司競爭利基及未來發展遠景之有利、不利因素如下：

##### (1) 有利因素

- A. 本公司從開發設計、業務接單到量產出貨設有客戶別團隊為客戶提供專屬且密切的服務。在品牌客戶大者恆大的趨勢下，本公司對於主要客戶欲提升市場佔有率的各項作法亦有相當高的配合度，且提供不僅只於球頭的機能和技

術、材料的研發服務，也將在外觀形狀的設計上支援客戶的開發案，相信應可隨主要客戶營運而帶動更多業績成長。

- B. 從球頭、球桿的生產到球具之組裝，本公司提供完整的產品線，滿足了客戶「一次購足」且多元化之需求，並與 ACUSHNET(COBRA-TITLEIST)、BRIDGESTONE、CALLAWAY、GOLF PLANNER、HONMA、MACGREGOR、MIZUNO、NIKE、PING、TSURUYA…等國際知名品牌大廠維持長期、良好之OEM/ODM/IDM合作關係。
- C. 本公司內部持續且全面在推行的精實管理活動，使得生產流程獲得了極大改善，如Lead Time短縮、人員的精簡、效能及良率的提升、製程的改善、廢品的降低，以及批量達成率的提高…等，都收到了顯著的效果。
- D. 本公司擁有堅強的研發能力、先進的生產技術，與完整的研發系統，並提供了卓越、即時的研發成果與客戶分享，目前公司以台灣為研發中心，大陸為生產基地，客戶對於台灣研發的軟硬體設備或是大陸廠的硬體設施均有正面評價與肯定。
- E. 本公司擁有優秀的研發工作團隊，結合了CAD、CAM、三軸與五軸CNC加工機之快速互動，縮短研發時程，另外技術團隊，專責樣品開發及量產導入，本公司研發團隊配合度高能提供客戶即時及符合其需要之研發成果。
- F. 本公司具良好的供應鏈管理，與日本住友金屬公司、三菱公司、專業焊接技術廠商、專業表面處理廠商…等具有特定且良好的合作關係，各協力廠商亦忠心支持公司。
- G. 本公司的高爾夫球頭具有大量專利保護，目前已擁有200件以上之專利。
- H. 本公司已通過SGS UKAS ISO-9001:2008之國際品質管理系統認證，產品品質精良，深受國際大廠肯定。
- I. 隨著美系國際知名品牌大廠調整國際分工策略，增加對台灣的採購比重，及打球風氣持續盛行(球星帶動風潮)，投入高爾夫球運動人口成長(如青少年、女性市場、大陸等新興市場崛起…等)、換桿速度加快(如USGA規範要求、多元化設計之球具吸引…等)…等有利於高爾夫球產業成長之因素影響下，國內廠商將可憑藉多年專業製造經驗及成本優勢而獲得訂單轉移之商機。
- J. 在2016年奧運題材刺激下，高爾夫運動人口將逐年成長，有助於本公司之業績發展。
- K. HONMA與Cobra為本公司客戶，近期兩家品牌大廠的佈局可看出對高爾夫市場未來具有一定的信心，也將帶來高爾夫代工之另一波新契機。  
中國科瑞集團(Merlion holdings)基金已於2010年3月收購本間公司(HONMA)50%股權，本間(HONMA)看好中國市場，希望在中國市場擴大銷路。Puma收購Cobra Golf，進入高爾夫市場，Cobra Golf擁有研發新產品的悠久歷史，Puma(彪馬)是全球NO3。(僅次於NIKE(耐吉)和Adidas(愛迪達)的第三大運動休閒品牌)，PUMA + cobra是一次完美的結合目標，將朝向最具競爭力的運動流行時尚休閒品牌公司。
- L. 環保、節能減碳、休閒意識等帶動了台灣單車新風潮，本公司自創自行車品牌主要是為展現能力(碳纖技術)、展現創意(應用高爾夫美感創意於自行車上)，以實現「成為最有創意的運動器材」理念。
- M. 本公司自創的VOLANDO自行車品牌係以「小批量、客製化」為經營方針，主

打特定小團體及欲彰顯個人風格的玩家，VOLANDO提供與世界大廠品質同步的碳纖車架與成車，將碳纖技術發揮極致、可「大」可「小」，VOLANDO系列正是在眾多品質保證、優良成績證明下應運而生的超值產品。

## (2)不利因素

### A. 勞工成本提高，在台灣生產之產品成本不具競爭力

高爾夫球頭製造業由於後段加工製程繁瑣，不易進行自動化生產，故為一高度仰賴人力之勞力密集產業，而國內勞工成本逐漸偏高，使得球頭產業面臨成本欲降不易，競爭力下滑之現象。

因應對策：

透過精實管理、員工教育訓練，提高人力資源之運用效率，已將高度仰賴人力之製程移往人力成本較低廉之第三地，如大陸，以降低經營成本。

### B. 中國大陸生產成本提高

現階段本公司與其它高爾夫廠商一樣，在投資大陸的經營管理上面臨到以下的經營難題，如：大陸人工成本上升、物價成本上漲與優惠稅制的取消、大陸沿海地區勞工不足的問題…等等。

因應對策：

透過實施精實管理活動來解決目前大陸經營成本上漲之問題，而為了提升公司整體競爭力，分散生產風險，本公司也將持續監控大陸經營之不利因素，以作為調整國際分工之決策參考，未來也將視整體供需狀況進行第二個海外生產基地之建立，如：到越南投資生產，並將大陸廠與第二海外生產基地設定為互補互利的角色，期能尋求最佳競爭利基。

### C. 客製化需求提高，不易建立安全庫存量

由於本公司以承接國際大廠之OEM及ODM訂單為主，有些產品的材質及供料廠商係由客戶直接指定，故較不易建立安全庫存量。

因應對策：

充份掌握市場變化，隨時與客戶保持密切接觸，以適時了解訂單狀況，並加強產銷協調，適時調整庫存，此外，與原料供應商亦保持良好互動關係，以備供料不時之需。

### D. 匯率變動，匯兌風險增加：

本公司高爾夫球頭九成以上係為外銷，進料亦會以外幣支付，故若美金、人民幣、日幣的匯率有顯著的變化時，對本公司的收入、成本及獲利均有一定的影響度。

因應對策：

從事遠期外匯買賣合約及外匯選擇權交易規避匯兌風險，與往來的供應商與客戶議定調價限度，以隨時反應匯率波動之影響，並隨時蒐集匯率資訊，掌握匯率走勢。

### E. 經濟景氣影響高爾夫消費市場：

高爾夫球運動會受到經濟景氣波動影響，以2008年末到2009年的金融海嘯衝擊為例，消費者換桿意願降低。

因應對策：

依經濟景氣狀況，適時提供客戶最適當之開發設計提案，及配合客戶策略推陳出新，而在在經濟景氣狀況差時，以精實管理手法調整公司體質，以隨時

因應客戶多元之需求。

F. 自行車品牌尚屬起步階段，尚未具知名度：

因應對策：

本公司將優良的碳纖技術擴大應用於自行車上，所製造出的車架品質與世界大廠同步，塗裝則賦予台灣豐富的文化生命力，雖自創品牌時間不久，但因本公司具有優秀的自行車經營團隊，將架構完整之自行車營運體系，積極擴展品牌知名度，提升品牌形象，相信應可創造獨特之品牌經營成果。

## (二) 主要產品用途與產製過程

1. 高爾夫球桿頭及球桿為製造高爾夫球具之最重要零件，兩者對於球具性能的影響度很大。

### 2. 產品產製過程

#### (1) 鑄造產品

模具製作 → 射 腊 → 修 腊 → 組 樹 → 浸 漿 → 脫 腊 → 鑄 造 → 切 斷打砂 → 熱處理 → 毛胚檢驗 → 修整 → (複合材質壓入、焊接或碳纖材質內吹、貼合) → 加工 → 研 磨 → 塗 裝 → 球頭成品裝箱(或組立後球具出貨)

#### (2) 鍛造產品

模具製作 → 鍛件生產 → (外購鍛件) → 鍛件檢驗 → 修整 → 鍛件組配 → (複合材質壓入、焊接或碳纖材質內吹、貼合) → 加工 → 研 磨 → 塗 裝 → 球頭成品裝箱(或組立後球具出貨)

#### (3) 球桿

裁切 → 捲製 → 加工研磨 → 素管檢驗 → 塗裝 → 印刷 → 球桿成品出貨  
或球具組裝

#### (4) 自行車車架與成車

客戶需求 → 量身訂製與組配(車架裝配、車輪裝配以及主裝配) → 車架或成車出貨

## (三) 主要原料之供應狀況

目前本公司原料供應相當穩定，品質亦良好，供應狀況為：

1. 不銹鋼鋼錠：主要來源係國內供應商，部份採購自國外廠商，供應狀況良好。
2. 毛胚：主要來源係國外供應商，部份採購自國內廠商，供應狀況良好。
3. 碳纖維：主要來源係國外供應商，供應狀況良好。
4. 自行車零組件：按客製化需求而異，主要來源係國內供應商，也有來自國外廠商，供應狀況良好。

(四)最近二年度任一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進(銷)貨金額與比例

1. 最近二年度主要供應商資料

單位：新台幣仟元

項目	98年(註2)				97年				99年度截至第一季止			
	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	占當年度截至第一季止進貨淨額比率[%]	與發行人之關係
1	洛陽雙瑞	413,134	26.72	無	MRC	697,783	26.26	無	MRC	114,548	24.88	無
2	MRC	239,946	15.52	無	洛陽雙瑞	562,343	21.16	無	洛陽雙瑞	90,464	19.65	無
	其他	893,148	57.76		其他	1,396,829	52.58		其他	255,302	55.47	
	進貨淨額	1,546,228	100.00		進貨淨額	2,656,955	100.00		進貨淨額	460,314	100.00	

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。

註2：98年增減變動原因為公司訂單減少及球桿與複合材料球頭生產數量減少。

2. 最近二年度主要銷貨客戶資料

單位：新台幣仟元

項目	98年(註3)				97年				99年度截至第一季止			
	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	占當年度截至第一季止銷貨淨額比率[%]	與發行人之關係
1	TAGA	670,485	16.75	註2	丑公司	1,403,113	23.81	無	丑公司	213,502	17.77	無
2	丑公司	607,012	15.16	無	TAGA	1,185,485	20.12	註2	卯公司	201,524	16.77	無
3	寅公司	554,074	13.84	無	卯公司	935,760	15.88	無	TAGA	146,714	12.21	註2
4	卯公司	514,897	12.86	無	寅公司	659,383	11.19	無	辰公司	145,108	12.07	無
5									寅公司	130,117	10.83	無
	其他	1,656,519	41.39		其他	1,708,210	29.00		其他	364,840	30.35	
	銷貨淨額	4,002,987	100.00		銷貨淨額	5,891,951	100.00		銷貨淨額	1,201,805	100.00	

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。

註2：其負責人為本公司總經理之二親等以內親屬。

註3：98年增減變動原因為客戶訂單減少。

## (五)最近二年度主要產品生產量值

單位:支;新台幣仟元

年度 主要產品	98 年度			97 年度		
	產 能(註)	產 量	產 值	產 能(註)	產 量	產 值
鐵 頭	1,700,000	855,631	349,364	1,700,000	1,557,355	582,149
木 桿 頭	1,700,000	1,008,025	1,101,052	1,500,000	1,066,411	1,271,756
組桿(球具)	2,100,000	1,271,516	1,269,440	2,500,000	2,124,677	2,145,266
製 桿	4,100,000	1,790,733	401,622	4,000,000	3,716,376	745,395
其 它	200,000	142,392	102,825	200,000	159,211	115,768
合 計	9,800,000	5,068,297	3,224,303	9,900,000	8,624,030	4,860,334

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

## (六)最近二年度主要產品銷售量值

單位:支;新台幣仟元

年度 主要產品	98 年度				97 年度			
	內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
鐵 頭	-	-	891,609	420,925	-	-	1,571,039	692,845
木 桿 頭	-	-	1,068,680	1,397,580	-	-	1,114,527	1,564,037
組 桿	-	-	1,298,342	1,373,996	-	-	2,111,950	2,431,878
製 桿	-	-	1,783,720	499,060	-	-	3,795,204	938,381
其 他	52,454	43,930	103,054	267,496	79,439	73,470	128,338	191,340
合 計	52,454	43,930	5,145,405	3,959,057	79,439	73,470	8,721,058	5,818,481

## 三、最近二年度及截至第一季之從業員工資料

99 年 03 月 31 日

年度		98 年度	97 年度	99 年 第一季
項目 員 工 人 數	管 理 人 員	135	140	133
	研 發 人 員	139	145	140
	作 業 人 員	18	19	17
	合 計	292	304	290
平 均 年 齡		36.4	35.1	36.3
平 均 服 務 年 資		9.04	7.99	9.25
學 歷 分 布 比 率	博 士	2	1	2
	碩 士	34	40	35
	大 專	175	177	172
	高 中	67	71	67
	高 中 以 下	14	15	14



#### 四、環保支出資訊

(一)最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失：無。

(二)因應對策：

##### 1. 擬採行改善措施部份

##### (1) 改善計劃

本公司主要產品為高爾夫球頭及球桿，業於民國八十六年通過 ISO9001 認證，在製造過程中不會造成環境重大污染且無重大環保問題。本公司一向致力於環保之改善及減廢工作，為隨時掌握環境狀況，除定期為員工加以安全衛生教育訓練外，並隨時加強及時應變處理能力，教育員工保持清潔乾淨之環境及定期保養防治污染設備。

本公司主要之環境改善措施如下：

(A)在廢水處理方面，為加強環保措施善盡企業責任，本公司設有廢水沉澱處理設備，並配合環保法規規定每半年委請合格檢測公司來檢測污水及放流水濃度，其檢測結果皆符合污水廠排放標準，再將污水排放至內埔工業區之污水處理廠。

(B)在空氣處理方面，本公司於九十七年三月十八日取得固定污染源操作許可證(屏府環空操證字第 T0423-03 號)，期限至一〇二年三月十七日，並依規定定期委託專業廠商檢測煙囪及周界之空氣品質，以期能隨時掌握環境狀況。

(C)在廢棄物處理方面，本公司委託環保機關所認可之合法清除處理公司清理廢棄物，為掌握廢棄物流向，本公司依事業廢棄物清理計畫書內容執行，並依法上網申報廢棄物流向，係合法清理廢棄物且回收資源廢棄物。

##### (2) 未來三年預計環保資本支出

單位：新台幣仟元

年度 項目	99 年度	100 年度	101 年度
金額	1,000 仟元	1,000 仟元	1,000 仟元
擬購置防治 污染設備或 支出內容	1. 檢測空氣、水及廢棄物。 2. 廢水處理池整修及更換。 3. 改善防治噪音設備。	1. 檢測空氣、水及廢棄物。 2. 廢水處理池整修及更換。 3. 改善防治噪音設備。	1. 檢測空氣、水及廢棄物。 2. 廢水處理池整修及更換。 3. 改善防治噪音設備。
預計改善 情形	1. 掌控空氣、水及廢棄物之 狀況。 2. 降低噪音量。 3. 確保廢水合格排出量。	1. 掌控空氣、水及廢棄物之 狀況。 2. 降低噪音量。 3. 確保廢水合格排出量。	1. 掌控空氣、水及廢棄物之 狀況。 2. 降低噪音量。 3. 確保廢水合格排出量。

##### (3) 改善後之影響

本公司目前並無重大污染狀況，預計對本公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響甚小。

##### 2. 未採取因應對策部份

##### (1) 未採取改善措施原因

其他污染源對公司之影響較小，只要加強員工教育訓練及平常保養、清潔，應可避免。

## (2) 污染狀況

其餘污染源污染狀況對公司之影響較小。

## (3) 可能損失及賠償金額

可能造成損失及賠償金額機率甚小。

## 3. 環境政策

環境保護是我們責無旁貸的重要責任，本公司承諾做好污染預防及持續改善之工作，以響應全球環保運動。本公司環境政策如下：

- (1) 符合政府環保法規及相關法規規定。
- (2) 教育員工、提昇全體員工環境保護意識。
- (3) 加強廢水、廢氣、廢棄物、噪音等對環境的衝擊污染控制、改善，並注重污染預防工作。
- (4) 節約能源及資源，進行資源回收。
- (5) 在環境保護的相關議題上與相關團體做密切的溝通與合作。
- (6) 承諾持續改善、確保永續經營。

## 4. 安全衛生政策

本公司承諾將提供並保持一個符合安全衛生法令規範及促進員工安全健康的作業場所，並營造一個安全舒適的工作環境。本公司安全衛生政策如下：

- (1) 致力符合安全衛生法令及相關要求。
- (2) 持續改善並降低損傷事故發生，確信災害的損失可經由完善管理系統達到控制。
- (3) 提供相關教育訓練資源，提昇員工的安全認知。

## 5. 工作環境與員工人身安全的保護措施

### (1) 安全衛生管理具體措施

#### A. 評估風險與因應對策：

各單位風險評估結果之不可接受風險、不合法規事項等，制訂安衛管理方案或控制風險措施，執行結果提報安衛審查會議。

#### B. 健康關懷與管理：

依照「勞工健康保護規則」分別實施一般作業及特別危害作業之健康檢查，檢查項目包括胸部 X 光、血壓、尿液、血液 …等。對於高溫噪音、有機溶劑、…等特別危害健康作業工作人員進行聽力障礙、肺功能、…等多項特殊檢查，經特殊健康檢查結果後分級實施管理。

#### C. 作業環境測定：

依「勞工作業環境測定實施辦法」實施化學性因子及物理性因子作業環境測定，化學性因子為二氧化碳、粉塵、有機溶劑、特定化學物質等，物理性因子為噪音及綜合溫度熱指數，每半年委由合格之作業環境測定機構實施，並判定測定結果是否符合法令規定，測定結果如有異常者，即予改善矯正以保障人員健康。

#### D. 健康危害預防教育訓練：

為使人員正確認知各項健康危害因子之危害及其預防對策，新進員

工或不定期舉辦健康危害預防教育訓練，以充實人員職業衛生健康防護專業知識。

(2)實施作業安衛管制

- A. 依據安全衛生法令要求及安全衛生風險評估結果，對高架作業、動火作業、游離輻射設備等作業，實施特殊作業管制，一般作業則實施一般作業管制，使各單位及所有從業人員有所遵循。
- B. 防止職業災害之發生，落實自動檢查及充實安衛教育訓練。
- C. 加強機台維護及增設自我保護裝置

(三)依本公司行業特性，不受歐盟有害物質限用指令(RoHS)影響。

## 五、勞資關係資訊

(一)員工福利措施

本公司自成立以來，對員工福利及工作安全極為重視，依法於78.9.22成立職工福利委員會，辦理各項福利措施，定期召開福利委員會議，統籌辦理職工福利各項活動，使員工得共同分享企業經營利潤，並於78.10.17依屏府社工字第178號登記在案，有關本公司福利措施之實施情形如下：

1. 公司福利措施

- (1)設立績效獎金、年終獎金及員工分紅制度獎勵員工。
- (2)員工健康檢查補助及提供員工健身、運動場地(羽球場、韻律教室)。
- (3)員工退休金。
- (4)員工均依規定投保團體保險、勞工保險、全民健康保險。
- (5)進修補助及提供豐富圖書幫助員工獲取更多知識。

2. 職工福利委員會福利措施

- (1)員工國內外旅遊、結婚、生育、喪葬、災害之補助。
- (2)三節、生日禮券。
- (3)提供員工子女獎助學金。
- (4)其他相關員工福利活動。

(二)員工進修、訓練與其實施情形

為因應企業未來發展，鼓勵員工「終身學習」、充實專業技能、提高素質、增進工作效率，公司有訂定教育訓練相關作業程序與辦法，員工除可主動提出或由主管視業務需要派往參加各項教育訓練外，公司亦提供進修補助費用，其詳細說明如下：

1. 新進人員訓練

- (1)一般性訓練：使新進人員了解本公司發展歷程、管理規則、安全及衛生守則和品質保證觀念。
- (2)專業性訓練：新進人員於正式投入工作前，須先行接受專業知識與作業程序之教導。

2. 在職訓練及進修

- (1)公司每年調查各單位教育訓練之需求，依實際需要擬訂教育訓練計劃並排定教育訓練。

- (2)公司每年依員工實際需要提供在職員工專業技能與第二專長訓練(OJT)。
- (3)本公司員工可主動提出或由主管視業務需要不定期派往參與外訓、參訪、研討會與展覽會之機會。
- (4)提供員工短中長期之廠外進修補助，如取得優異成績者，職工福利委員會每年提供定額之獎助學金以資鼓勵。
3. 本公司98年度實際之教育訓練時數約為10,773小時(包含公司廠內、廠外之訓練)，教育訓練之支出約為新台幣29萬元。
4. 本公司經理人參與公司治理之進修與訓練如下：

受訓經理人	受訓課程	受訓時數
管理處副總經理林宏德	企業社會責任與永續經營投資論壇	3小時

(三)退休制度與其實施情形

本公司勞工退休準備金監督委員會於八十二年十月九日成立，並依「勞動基準法」規定訂立員工退休辦法，業經屏東縣政府八十二年十月二十九日屏府社勞字第161865號函備查在案。本公司每月按員工薪資總額百分之八提撥勞工退休準備金，交由勞工退休準備金監督委員會管理，並以該委員會名義存入台灣銀行專戶儲存，截至民國九十八年十二月三十一日止，本公司已提撥勞工退休準備金共計新台幣64,134千元。本公司另自九十三年四月二十七日起，每月就董事兼任經理人已付薪資總額百分之四提列職工退休金準備，業奉財政部台灣省南區國稅局民國九十三年四月二十七日南區國稅潮州一字第0930009057號函核備在案；另配合「勞工退休金條例」自民國九十四年七月一日起施行，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施行前之工作年資。對適用該條例之員工，本公司每月負擔之員工退休金提繳率，不得低於員工每月薪資百分之六。

本公司自民國八十六年度起採用財務會計準則公報第十八號之規定，委由精算師以九十八年十二月三十一日為衡量日完成精算，估列截至該日止之應計退休金負債為72,085千元。

(四)其它重要協議：無。

(五)最近三年度及截至年報刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失：無。

(六)本公司針對員工行為及倫理守則訂有員工「工作規則」，並經屏東縣政府核備在案，其內容請參閱本公司網頁-人力資源資訊。

六、重要契約

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
技術合作	國立屏東科技大學 機械工程系	88年度起	設立 O-TA(大田)研究室，進行與高爾夫球相關產品之學術與應用研究，視研究專案簽約。	無

七、其他事項：關鍵績效指標(KPI)

豐田生產系統		TPS 轉化為 OPS		
4 大類	14 項原則	目標項目	關鍵績效衡量指標(KPI)	構面
理念	1. 以長期理念為基礎	減少或消除存貨	■ 存貨金額-在製品及製成品	財務
		提昇組織優勢	■ ROI 投資報酬率(或 ROA, ROE)	財務
流程	2. 單件流程 3. 後拉式制度 4. 平準化 5. 自働化 6. 工作標準化 7. 目視管理 8. 確保新技術能創造價值	降低製造成本	■ 每單位製造成本	財務
		持續改善相關流程	■ 產品報廢率	內部流程
		改進流程的回應能力	■ 生產週期時間 ■ 製程效率	內部流程 內部流程
		改善固定資產的利用率	■ 設備故障時間	內部流程
		提昇生產力	■ 員工生產力 ■ 多能工率	內部流程 內部流程
		準時運交產品	■ 準時交貨率	顧客
		強化品質水準	■ 顧客滿意度 ■ 顧客抱怨件數	顧客 顧客
		促進環境的舒適與安全	■ 工傷次數	內部流程
		改善活動資金的效率	■ 庫存週轉率	財務
		員工與事業夥伴	9. 從內部栽培領導者	發展品質管理流程改善的技能
10. 團隊合作	整合人力 增加員工效率			■ 員工流動率 ■ 每位員工之營業收益
11. 尋找堅實夥伴	達到精準交運的供應能力		■ 準時遞交的百分比 ■ 供應商提供的瑕疵品比率	內部流程 內部流程
(持續改善與學習) 解決問題	12. 現地現物 13. 根回 14. 學習型組織	持續改善的文化	■ 提案次數	學習與成長

## 陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表，並註明會計師姓名及其查核意見

### (一)簡明資產負債表

單位：新台幣千元

項 目	年 度	最近五年度財務資料					當年度截至九十九年三月三十一日財務資料(註3)
		九十八年	九十七年	九十六年	九十五年	九十四年	
流動資產		1,894,004	2,161,102	2,482,484	2,635,579	2,913,627	1,735,579
基金及投資		1,533,947	1,679,198	1,687,422	1,427,546	1,364,476	1,583,172
固定資產(註2)		141,743	155,135	169,594	196,509	215,171	139,891
無形資產		13,212	14,432	7,477	7,090	11,524	12,968
其他資產		5,325	11,030	17,237	36,489	13,348	22,147
資產總額		3,588,231	4,020,897	4,364,214	4,303,213	4,518,146	3,493,757
流動負債	分配前	755,764	983,692	1,073,242	1,241,428	1,656,117	586,507
	分配後(註1)	—	1,408,113	1,812,865	1,964,701	2,250,765	—
長期負債(註2)		154,418	3,914	3,914	3,914	3,914	154,148
其他負債		335,568	436,316	434,839	367,545	348,675	356,156
負債總額	分配前	1,245,750	1,423,922	1,511,995	1,612,887	2,008,706	1,096,811
	分配後(註1)	—	1,848,343	2,251,618	2,336,160	2,603,354	—
股本		1,212,633	1,212,633	1,207,342	1,173,552	1,038,284	1,212,633
資本公積(註2)		234,629	234,629	244,922	232,934	226,214	234,629
保留盈餘	分配前	941,956	1,162,914	1,433,404	1,307,902	1,258,405	1,001,895
	分配後(註1)	—	738,493	672,527	563,844	598,647	—
金融商品未實現損益		—	—	—	—	—	—
累積換算調整數		(50,652)	(17,116)	(37,364)	(27,977)	(17,378)	(56,126)
未實現重估增值(註2)		3,915	3,915	3,915	3,915	3,915	3,915
未認列為退休金成本之淨損失		—	—	—	—	—	—
股東權益總額	分配前	2,342,481	2,596,975	2,852,219	2,690,326	2,509,440	2,396,946
	分配後(註1)	—	2,172,554	2,112,596	1,967,053	1,914,792	—

註1：上列分配後數字係依據次年度股東會決議之情形填列。

註2：本公司以民國八十六年十月一日為基準日辦理土地重估，增值總額26,181千元，提列土地增值稅準備7,829千元後，餘額18,352千元列為資本公積，嗣後於八十八年六月及八十六年十一月分別經股東常會及臨時會決議辦理土地重估增值之資本公積轉增資計312千元及18,040千元。另配合土地稅法於民國九十四年一月三十日修正永久性調降土地增值稅稅率，本公司依修訂後土地增值稅稅率重新核算減少之應付土地增值稅金額為3,915千元，並自土地增值稅準備轉列未實現重估增值。

註3：九十九年三月三十一日財務資料為公司自結數字，尚未經會計師核閱。

(二)簡明損益表

單位：新台幣千元

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註3)					當年度截至九十九年三月三十一日財務資料(註1)	
	九十八年	九十七年	九十六年	九十五年	九十四年		
營業收入	4,002,987	5,891,951	7,108,647	6,535,090	6,004,957	1,201,805	
營業毛利	510,138	989,257	1,086,741	987,201	1,029,834	100,039	
營業損益	339,386	749,010	835,250	697,858	762,681	57,844	
營業外收入及利益	19,067	43,736	313,983	238,459	386,811	31,270	
營業外費用及損失	165,049	41,954	8,676	9,368	21,688	17,467	
繼續營業部門 稅前損益	193,404	750,792	1,140,557	926,949	1,127,804	71,647	
繼續營業部門 損益	203,463	575,103	869,560	709,255	864,456	59,939	
停業部門損益	—	—	—	—	—	—	
非常損益	—	—	—	—	—	—	
會計原則變動 之累積影響數	—	—	—	—	—	—	
本期損益	203,463	575,103	869,560	709,255	864,456	59,939	
每股 盈餘 (註2)	基本每股盈餘	1.68	4.69	7.05	5.83	7.20	0.49
	稀釋每股盈餘	1.67	4.65	7.04	5.78	7.08	0.49

註1：九十九年三月三十一日財務資料為公司自結數字，尚未經會計師核閱。

註2：凡有保留盈餘、資本公積或員工紅利轉增資者，則按增資比例追溯調整。

註3：以前年度財務報表部份科目配合九十八年度財務報表之表達方式予以適當重分類，俾供比較。

(三)最近五年度簽證會計師姓名及其查核意見

簽證年度	會計師事務所名稱	簽證會計師	查核意見
九十八年度	展立聯合會計師事務所	柯宗立、陳文達	修正式無保留意見
九十七年度	集智會計師事務所	蔡靜雯、張俊德	修正式無保留意見
九十六年度	集智會計師事務所	蔡靜雯、張俊德	無保留意見
九十五年度	集智會計師事務所	柯宗立、陳文達	無保留意見
九十四年度	集智會計師事務所	柯宗立、陳文達	無保留意見

## 二、最近五年度財務分析

分析項目		最近五年度財務分析(註2)					當年度截至九十九年三月三十一日(註1)	
		九十八年	九十七年	九十六年	九十五年	九十四年		
財務結構%	負債佔資產比率	34.72	35.41	34.65	37.48	44.46	31.39	
	長期資金佔固定資產比率	1,761.57	1,676.53	1,684.10	1,371.05	1,168.07	1,823.63	
償債能力%	流動比率	250.61	219.69	231.31	212.30	175.93	295.92	
	速動比率	187.71	146.58	159.55	130.54	112.78	225.10	
	利息保障倍數(倍)	61.61	214.60	202.01	127.88	153.53	65.49	
經營能力	應收款項週轉率(次)	4.71	5.88	6.16	5.29	5.97	1.54	
	平均收現日數	77	62	59	69	61	58	
	存貨週轉率(次)	5.99	6.76	6.91	5.55	5.71	2.56	
	應付款項週轉率(次)	13.47	13.63	14.23	11.50	11.44	5.67	
	平均銷貨日數	61	54	53	66	64	35	
	固定資產週轉率(次)	28.24	37.98	41.92	33.26	27.91	8.59	
	總資產週轉率(次)	1.12	1.47	1.63	1.52	1.33	0.34	
獲利能力	資產報酬率(%)	5.41	13.78	20.16	16.20	22.46	1.72	
	股東權益報酬率(%)	8.24	21.11	31.38	27.28	38.52	2.53	
	估實收資本比率(%)	營業利益	27.99	61.77	69.18	59.47	73.46	4.77
		稅前純益	15.95	61.91	94.47	78.99	108.62	5.91
	純益率(%)	5.08	9.76	12.23	10.85	14.40	4.99	
	每股盈餘(元)	基本每股盈餘	1.68	4.69	7.05	5.83	7.20	0.49
稀釋每股盈餘		1.67	4.65	7.04	5.78	7.08	0.49	
現金流量	現金流量比率(%)	41.24	98.67	87.08	58.75	18.52	—	
	現金流量允當比率(%)	99.21	101.91	87.52	60.01	44.99	—	
	現金再投資比率(%)	(3.83)	7.84	6.57	4.58	(3.68)	—	
槓桿度	營運槓桿度	3.87	2.58	3.03	3.78	3.00	—	
	財務槓桿度	1.01	1.00	1.01	1.01	1.01	1.02	

註1:九十九年三月三十一日財務分析資料為公司自結數字,尚未經會計師核閱。

註2:以前年度財務報表部份科目配合九十八年度財務報表之表達方式予以適當重分類,俾供比較。



最近二年度各項財務比率變動原因：(增減變動達 20%者)

- (1)速動比率：98 年 12 月營業額較去年同期佳，應收款項金額亦增加，加上本年度有效控管庫存，存貨水準下降，致速動比率增加。
- (2)平均收現天數：98 年度營業額較 97 年度下滑，惟 98 年 12 月營收較去年同期為佳，致使平均應收款項增加，平均收現天數因而拉長。
- (3)固定資產週轉率及總資產週轉率：98 年度營業額較 97 年度下滑，致使該等比率下降。
- (4)利息保障倍數、資產報酬率、股東權益報酬率、營業利益佔實收資本比率、稅前純益佔實收資本比率、純益率及每股盈餘：主因 98 年度遭逢金融海嘯，致獲利狀況較 97 年度差，致使該等比率、金額均下降。
- (5)現金流量比率及現金再投資比率：98 年度獲利狀況較 97 年度差，致使營業活動現金流入大幅下降，該等比率進而下滑。
- (6)營運槓桿度：98 年度因營業額衰退，在海外生產成本不斷增加之下，致營業利益也大幅減少，營運槓桿度因而較 97 年度提高。

註：計算公式

#### 1. 財務結構

- (1)負債佔資產比率 = 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)應收款項週轉率 = 銷貨淨額 / 平均應收款項餘額
- (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 / 平均存貨餘額
- (4)應付款項週轉率 = 銷貨成本 / 平均應付款項餘額
- (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 = 稅後純益 / 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)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、九十八年度財務報告之監察人審查報告

大田精密工業股份有限公司

監察人審查報告書

茲准

董事會造送本公司九十八年度營業報告書及經 展立聯合會計師事務所柯宗立、陳文達會計師查核簽證之財務報表(包括本公司與子公司合併之資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表)及盈餘分配表等，經本監察人查核完竣，尚無不合，爰依照公司法第二一九條之規定繕具報告。

敬 請

鑒 查

此 致

大田精密工業股份有限公司九十九年股東常會

大田精密工業股份有限公司

監察人：丁瑞圖

監察人：大智投資股份有限公司

法人代表：邱士芸

中 華 民 國 九 十 九 年 三 月 九 日

四. 最近年度財務報表，含會計師查核報告、兩年對照之資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表及附註或附表

## 會計師查核報告

大田精密工業股份有限公司 公鑒：

大田精密工業股份有限公司民國九十八年十二月三十一日之資產負債表，暨民國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。大田精密工業股份有限公司民國九十七年度財務報表係委由其他會計師查核，並於民國九十八年二月九日出具修正式無保留意見之查核報告中指出，如財務報表附註三所述，大田精密工業股份有限公司有關員工分紅及董監酬勞之會計處理及揭露，自民國九十七年一月一日起依財團法人中華民國會計研究發展基金會九十六年三月十六日(九六)基秘字第○五二號函及行政院金融監督管理委員會發布之相關規定辦理。

本會計師係依照一般公認審計準則暨「會計師查核簽證財務報表規則」規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法、商業會計處理準則暨一般公認會計原則編製，足以允當表達大田精密工業股份有限公司民國九十八年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十八年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

如財務報表附註三所述，大田精密工業股份有限公司自民國九十八年一月一日起，依新修訂發佈之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」之規定處理。

如財務報表附註三所述，依據民國九十八年五月二十七日新公布之所得稅法修正條文，大田精密工業股份有限公司自民國九十九年度起適用之營利事業所得稅稅率將由百分之二十五調降為百分之二十。

民國九十八年度財務報表各科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核竣事。依本會計師之意見，上述明細表係依照第三段所述之準則編製，足以允當表達第一段所述民國九十八年度財務報表有關各科目之內容。

大田精密工業股份有限公司已編製民國九十八年度該公司暨其子公司之合併財務報表，並經本會計師出具修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

展立聯合會計師事務所

行政院金融監督管理委員會

核准文號：金管證審字第 09900042361 號

會計師：柯宗立

會計師：陳文達

中華民國 九十九 年 二 月 六 日

大田精密工業股份有限公司  
資 產 負 債 表  
民國九十八年及九十七年十二月三十一日

單位：新台幣千元

資 產		九十八年十二月三十一日		九十七年十二月三十一日		負 債 及 股 東 權 益		九十八年十二月三十一日		九十七年十二月三十一日	
代碼	會 計 科 目	金 額	%	金 額	%	代碼	會 計 科 目	金 額	%	金 額	%
	流動資產						流動負債				
1100	現 金(附註四.1)	\$ 408,040	11	\$ 592,069	15	2100	短期借款(附註四.9)	\$ 70,000	2	\$ 220,000	5
1310	公平價值變動列入損益之金融資產—流動 (附註二、四.2及十)	57,830	2	-	-	2110	應付短期票券(附註四.10)	49,983	1	69,981	2
1140	應收款項淨額(附註二及四.3)	795,953	22	630,151	16	2120	應付票據	683	-	176	-
1150	應收帳款—關係人(附註二、四.3及五)	112,590	3	160,517	4	2140	應付帳款	235,460	7	277,705	7
1160	其他應收款(附註四.4)	6,935	-	11,004	-	2150	應付帳款—關係人(附註五)	2,650	-	1,987	-
1164	應收退稅款(附註二及四.19)	-	-	741	-	2160	應付所得稅(附註二及四.19)	59,514	2	105,484	3
1180	其他應收款—關係人(附註五)	6,929	-	7,238	-	2170	應付費用(附註四.11及五)	333,134	9	304,052	7
1210	存貨(附註二及四.5)	458,500	13	708,583	18	2210	其他應付款	2,626	-	2,791	-
1260	預付款項	16,836	1	10,607	-	2280	其他流動負債	1,714	-	1,516	-
1286	遞延所得稅資產—流動(附註二及四.19)	23,503	1	33,142	1		流動負債合計	755,764	21	983,692	24
1291	受限制資產(附註四.1及六)	6,888	-	7,050	-	2400	長期負債				
	流動資產合計	1,894,004	53	2,161,102	54		公平價值變動列入損益之金融負債—非流動 (附註二、四.2及十)	6,324	-	-	-
	基金及投資					2420	長期借款(附註四.12)	144,180	4	-	-
1430	公平價值變動列入損益之金融資產—非流動 (附註二及四.2及十)	40,065	1	-	-		長期負債合計	150,504	4	-	-
1480	以成本衡量之金融資產—非流動 (附註二及四.6)	7,220	-	10,220	-	2510	各項準備				
1421	採權益法之長期股權投資(附註二及四.7)	1,486,662	42	1,668,978	42		土地增值稅準備(附註四.8)	3,914	-	3,914	-
	基金及投資合計	1,533,947	43	1,679,198	42		其他負債				
	固定資產(附註二及四.8及五)					2810	應計退休金負債(附註二及四.13)	72,085	2	68,341	2
	成 本					2861	遞延所得稅負債—非流動(附註二及四.19)	258,263	7	361,460	9
1501	土 地	49,584	1	49,584	1	2881	遞延貸項—聯屬公司間利益(附註二及五)	5,220	-	6,515	-
1521	房屋及建築	52,724	2	52,724	2		其他負債合計	335,568	9	436,316	11
1531	機器設備	69,665	2	70,678	2		負債 總 計	1,245,750	34	1,423,922	35
1541	水電設備	10,145	-	10,145	-		股東權益				
1551	運輸設備	12,536	-	12,170	-	3110	股 本(附註四.14)				
1561	辦公設備	42,785	1	49,436	1		普通股股本—九十八年底及九十七年底額定均為 140,000千股；實際發行均為121,263千股	1,212,633	34	1,212,633	30
1681	其他固定資產	754	-	754	-		資本公積(附註二及四.15)				
1508	重估增值—土地	26,181	1	26,181	1	3210	發行股票溢價	222,255	6	222,255	6
	成本及重估增值	264,374	7	271,672	7	3280	其 他	12,374	-	12,374	-
15X9	減：累計折舊	(123,686)	(3)	(117,142)	(3)			234,629	6	234,629	6
1672	預付設備款	1,055	-	605	-		保留盈餘(附註四.16及19)				
	固定資產淨額	141,743	4	155,135	4	3310	法定盈餘公積	546,515	15	489,004	12
	無形資產					3320	特別盈餘公積	17,116	1	37,364	1
1720	專利權(附註二)	6,709	-	7,457	-	3350	未分配盈餘	378,325	11	636,546	16
1770	遞延退休金成本(附註二及四.13)	6,503	-	6,975	-			941,956	27	1,162,914	29
	無形資產合計	13,212	-	14,432	-		股東權益其他項目				
	其他資產					3420	累積換算調整數(附註二及四.7)	(50,652)	(1)	(17,116)	-
1820	存出保證金	305	-	327	-	3460	未實現重估增值(附註二及四.8)	3,915	-	3,915	-
1830	遞延費用(附註二)	5,020	-	10,703	-			(46,737)	(1)	(13,201)	-
	其他資產合計	5,325	-	11,030	-		股 東 權 益 總 計	2,342,481	66	2,596,975	65
	資 產 總 計	\$ 3,588,231	100	\$ 4,020,897	100		關係人交易(附註五)				
							重大承諾事項及或有事項(附註七)				
							負債及股東權益總計	\$ 3,588,231	100	\$ 4,020,897	100

(請參閱財務報表附註及展立聯合會計師事務所民國九十九年二月六日查核報告)

董事長：李孔文

經理人：林忠謙

會計主管：林宏德

大田精密工業股份有限公司  
損 益 表  
民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元  
(除每股盈餘為元外)

代 碼	項 目	九 十 八 年 度		九 十 七 年 度	
		金 額	%	金 額	%
	營業收入(附註二及五)				
4110	銷貨收入	\$ 4,026,358	101	\$ 5,907,303	100
4170-90	減：銷貨退回及折讓	(23,950)	(1)	(19,889)	-
4800	其他營業收入	579	-	4,537	-
	營業收入淨額	<u>4,002,987</u>	<u>100</u>	<u>5,891,951</u>	<u>100</u>
	營業成本(附註四.5、18及五)				
5110	銷貨成本	3,492,517	87	4,898,898	83
5800	其他營業成本	332	-	3,796	-
	營業成本總額	<u>3,492,849</u>	<u>87</u>	<u>4,902,694</u>	<u>83</u>
5910	營業毛利	<u>510,138</u>	<u>13</u>	<u>989,257</u>	<u>17</u>
	營業費用(附註四.18及五)				
6100	推銷費用	43,009	1	72,091	1
6200	管理及總務費用	69,084	2	92,768	2
6300	研究發展費用	58,659	1	75,388	1
	營業費用合計	<u>170,752</u>	<u>4</u>	<u>240,247</u>	<u>4</u>
6900	營業淨利	<u>339,386</u>	<u>9</u>	<u>749,010</u>	<u>13</u>
	營業外收入及利益				
7110	利息收入	2,363	-	3,419	-
7310	金融資產評價利益(附註四.2)	516	-	2,270	-
7130	處分固定資產利益	1,420	-	1,437	-
7160	兌換利益淨額(附註四.2)	4,098	-	28,162	-
7250	壞帳轉回利益	1,457	-	1,214	-
7480	什項收入	9,213	-	7,234	-
		<u>19,067</u>	<u>-</u>	<u>43,736</u>	<u>-</u>
	營業外費用及損失				
7510	利息費用(附註四.2)	3,191	-	3,515	-
7650	金融負債評價損失(附註四.2)	6,324	-	6,653	-
7521	採權益法認列之投資損失 (附註四.7)	148,780	4	14,692	-
7530	處分固定資產損失	2,382	-	3,000	-
7630	減損損失(附註四.6)	3,000	-	13,780	-
7880	什項支出	1,372	-	314	-
		<u>165,049</u>	<u>4</u>	<u>41,954</u>	<u>-</u>
7900	繼續營業單位稅前淨利	<u>193,404</u>	<u>5</u>	<u>750,792</u>	<u>13</u>
8110	所得稅利益(費用)(附註二及四.19)	<u>10,059</u>	<u>-</u>	<u>(175,689)</u>	<u>(3)</u>
9600	本期淨利	<u>\$ 203,463</u>	<u>5</u>	<u>\$ 575,103</u>	<u>10</u>
	普通股每股盈餘(附註二及四.20)				
9750	基本每股盈餘	<u>\$ 1.59</u>	<u>\$ 1.68</u>	<u>\$ 6.12</u>	<u>\$ 4.69</u>
9850	稀釋每股盈餘	<u>\$ 1.59</u>	<u>\$ 1.67</u>	<u>\$ 6.07</u>	<u>\$ 4.65</u>

(請參閱財務報表附註及展立聯合會計師事務所民國九十九年二月六日查核報告)

董事長：李孔文

經理人：林忠謙

會計主管：林宏德

大田精密工業股份有限公司

股東權益變動表

民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	普通股本	資本公積	保 留 盈 餘			股東權益其他項目			合 計
			法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘	累 積 換 算 調 整 數	未 實 現 重 估 增 值	庫 藏 股 票	
九十七年一月一日餘額	\$ 1,207,342	\$ 244,922	\$ 402,048	\$ 27,977	\$ 1,003,379	\$ (37,364)	\$ 3,915	\$ -	\$ 2,852,219
九十六年度盈餘指撥及分配：									
法定盈餘公積	-	-	86,956	-	(86,956)	-	-	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	9,387	(9,387)	-	-	-	-
員工股票紅利	15,217	-	-	-	(15,217)	-	-	-	-
董監事酬勞	-	-	-	-	(15,218)	-	-	-	(15,218)
股東現金股利	-	-	-	-	(724,405)	-	-	-	(724,405)
股東股票股利	6,037	-	-	-	(6,037)	-	-	-	-
資本公積轉增資	6,037	(6,037)	-	-	-	-	-	-	-
九十七年度淨利	-	-	-	-	575,103	-	-	-	575,103
外幣財務報表換算所產生兌換差額之變動	-	-	-	-	-	20,248	-	-	20,248
買回庫藏股票	-	-	-	-	-	-	-	(110,972)	(110,972)
註銷庫藏股票	(22,000)	(4,256)	-	-	(84,716)	-	-	110,972	-
九十七年十二月三十一日餘額	1,212,633	234,629	489,004	37,364	636,546	(17,116)	3,915	-	2,596,975
九十七年度盈餘指撥及分配(註)：									
特別盈餘公積轉回	-	-	-	(20,248)	20,248	-	-	-	-
法定盈餘公積	-	-	57,511	-	(57,511)	-	-	-	-
股東現金股利	-	-	-	-	(424,421)	-	-	-	(424,421)
九十八年度淨利	-	-	-	-	203,463	-	-	-	203,463
外幣財務報表換算所產生兌換差額之變動	-	-	-	-	-	(33,536)	-	-	(33,536)
九十八年十二月三十一日餘額	\$ 1,212,633	\$ 234,629	\$ 546,515	\$ 17,116	\$ 378,325	\$ (50,652)	\$ 3,915	\$ -	\$ 2,342,481

註：民國九十七年度董監酬勞 7,764 千元及員工紅利 33,644 千元已於損益表中扣除。

(請參閱財務報表附註及展立聯合會計師事務所民國九十九年二月六日查核報告)

董事長：李孔文

經理人：林忠謙

會計主管：林宏德

大田精密工業股份有限公司

現金流量表

民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	九十八年度	九十七年度
營業活動之現金流量		
本期損益	\$ 203,463	\$ 575,103
調整項目：		
提列存貨跌價及呆滯損失	67,309	11,214
折舊費用	14,378	18,910
各項攤提	8,543	17,164
聯屬公司間已實現利益	(712)	(712)
壞帳轉回利益	(1,457)	(1,214)
金融資產評價損失	141	-
處分固定資產損失淨額	962	1,563
金融負債評價損失	6,324	-
採權益法認列之投資損失	148,780	14,692
減損損失	3,000	13,780
遞延所得稅	(93,558)	683
公平價值變動列入損益之金融資產—流動(增加)減少	(58,036)	102
應收款項(增加)減少	(164,345)	342,831
應收帳款—關係人減少	47,927	80,996
其他應收款減少	4,069	35,459
應收退稅款(增加)減少	741	(642)
其他應收款—關係人減少	211	7,853
存貨減少	182,774	22,455
預付款項(增加)減少	(6,229)	17,250
公平價值變動列入損益之金融負債—流動減少	-	(1,086)
應付票據增加	507	176
應付帳款減少	(42,245)	(158,467)
應付帳款—關係人增加(減少)	663	(1,186)
應付所得稅減少	(45,970)	(5,199)
應付費用增加(減少)	29,082	(11,062)
其他應付款增加(減少)	954	(7,147)
其他流動負債增加(減少)	198	(6,650)
應計退休金負債增加	4,216	3,777
營業活動之淨現金流入	<u>311,690</u>	<u>970,643</u>
投資活動之現金流量		
受限制資產(增加)減少	162	(74)
公平價值變動列入損益之金融資產—非流動增加	(40,000)	-
購置固定資產	(4,704)	(5,569)
出售固定資產價款	1,573	103
專利權增加	(436)	(1,046)
存出保證金(增加)減少	22	(4)
遞延費用增加	(2,097)	(10,491)
投資活動之淨現金流出	<u>(45,480)</u>	<u>(17,081)</u>

(續次頁)

大田精密工業股份有限公司

現金流量表

民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	九十八年度	九十七年度
(承前頁)		
融資活動之現金流量		
短期借款增加(減少)	(150,000)	100,000
應付短期票券增加(減少)	(19,998)	33
長期借款增加	144,180	-
發放現金股利	(424,421)	(724,405)
發放董監事酬勞	-	(15,218)
買回庫藏股票	-	(110,972)
融資活動之淨現金流出	<u>(450,239)</u>	<u>(750,562)</u>
本期現金增加(減少)數	(184,029)	203,000
期初現金餘額	592,069	389,069
期末現金餘額	<u>\$ 408,040</u>	<u>\$ 592,069</u>
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	\$ 2,529	\$ 3,360
本期支付所得稅	\$ 128,728	\$ 180,946
僅以部份現金收付之投資及融資活動：		
購置固定資產	\$ 4,006	\$ 7,211
加：期初應付設備款	2,092	450
減：期末應付設備款	<u>(1,394)</u>	<u>(2,092)</u>
支付現金	<u>\$ 4,704</u>	<u>\$ 5,569</u>
出售固定資產價款	\$ 1,475	\$ 201
加：期初應收設備款	98	-
減：期末應收設備款	<u>-</u>	<u>(98)</u>
收取現金	<u>\$ 1,573</u>	<u>\$ 103</u>
購置遞延費用	\$ 1,676	\$ 9,887
加：期初應付款	699	1,303
減：期末應付款	<u>(278)</u>	<u>(699)</u>
支付現金	<u>\$ 2,097</u>	<u>\$ 10,491</u>

(請參閱財務報表附註及展立聯合會計師事務所民國九十九年二月六日查核報告)

董事長：李孔文

經理人：林忠謙

會計主管：林宏德



# 大田精密工業股份有限公司

## 財務報表附註

民國九十八年及九十七年十二月三十一日

單位：新台幣千元  
(另有註明者除外)

### 一、公司沿革

本公司原名大田精密鑄造股份有限公司，於民國七十七年七月奉准設立登記，民國八十八年六月四日經股東常會決議通過變更公司名稱為大田精密工業股份有限公司，業奉經濟部核准變更登記在案。本公司主要營業項目如下：

1. 高爾夫球桿頭及其半成品之製造、委託加工、裝配及銷售。
2. 藝術鑄品(不銹鋼質及銅質)之製造加工及銷售。
3. 前述各項有關產品之進出口貿易業務。
4. 除許可業務外，得經營非法令限制或禁止之業務。

截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，本公司員工人數分別為 292 人及 304 人。

### 二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法、商業會計處理準則及一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

#### (一)外幣交易

本公司以新台幣為記帳單位。非衍生性商品之外幣交易依發生當時之即期匯率換算為新台幣列帳，其與實際收付時之兌換差額，列為當期損益。期末就外幣貨幣性資產或負債餘額，按資產負債表日之即期匯率予以評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當期損益。期末就外幣非貨幣性資產或負債餘額，屬依公平價值衡量且變動列入損益者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當期損益。

本公司採權益法評價之國外長期股權投資，其外幣財務報表若非以功能性貨幣表達，則先將該外幣財務報表以功能性貨幣再衡量，再衡量所產生之換算差額，列入當期之兌換損益；另因外幣財務報表換算為本國貨幣財務報表所產生之換算差額，列入「累積換算調整數」科目，作為股東權益之調整項目。

#### (二)金融資產及金融負債

本公司依照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，將金融商品主要分類為公平價值變動列入損益之金融資產與負債及以成本衡量之金融資產等類別。

## 二、重要會計政策之彙總說明(續)

### (二)金融資產及金融負債(續)

對於國內受益憑證與屬權益性質之投資、衍生性商品及屬債務性質者之金融商品採交易日會計處理，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商品，尚應加計取得或發行時之交易成本。

本公司所持有或發行之金融商品，在原始認列後，依本公司持有或發行之目的，主要分類為：

(1)公平價值變動列入損益之金融資產及負債：係包括以交易為目的及原始認列時指定公平價值變動列入損益之金融資產與負債。以交易為目的之金融商品係因其取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回，本公司所持有之衍生性金融商品，除被指定且為有效避險工具外，餘應歸類為此類金融商品。所持有之金融資產如為應分別認列主契約及嵌入式衍生性商品之混合商品，但無法於取得時或後續資產負債表日個別衡量嵌入式衍生性商品或為可消除或重大減少會計不一致之金融商品，於原始認列時，將指定為公平價值變動列入損益之金融資產及負債。

於續後評價時，係以公平價值衡量且公平價值變動認列為當期損益。其中開放型共同基金係以資產負債表日該基金淨資產價值為公平價值，衍生性金融商品及其他金融資產與負債則參照銀行提供之遠期外匯合約評價資料、選擇權訂價模式及其他通用評價方法估計其公平價值。

(2)以成本衡量之金融資產：係指未有活絡市場公開報價且無法可靠衡量公平價值之權益商品投資，包括未上市及未上櫃股票，以原始認列之成本衡量。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不得迴轉。

### (三)備抵呆帳

備抵呆帳係就期末應收款項餘額之帳齡，評估呆帳損失發生之可能性予以適當估列。

### (四)存 貨

本公司自民國九十八年一月一日起，採用新修訂發佈之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」。存貨之成本為使存貨達到可供銷售或可供生產之狀態及地點所發生之必要支出，其中固定製造費用係按生產設備之正常產能分攤至製成品及在製品，惟實際產量與正常產能差異不大，亦得按實際產量分攤固定製造費用；實際產量若異常高於正常產能時，則應以實際產量分攤固定製造費用。變動製造費用則以實際產量為分攤基礎。成本計算採加權平均法。續後依存貨類目逐項以成本與淨變現價值孰低衡量。淨變現價值係以在正常營業下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用為計算基礎。

民國九十七年十二月三十一日(含)以前，存貨成本計算採加權平均法，期末除就呆滯及過時存貨提列備抵損失外，並採成本與市價孰低法評價。比較成本與市價孰低時，採總額比較法，原物料以重置成本為市價，在製品、製成品以淨變現價值為市價。

## 二、重要會計政策之彙總說明(續)

### (五)採權益法之長期股權投資

本公司持有被投資公司有表決權之股份達百分之二十以上或具有重大影響力者，採權益法評價。本公司對於投資成本與股權淨值之差額列為商譽，不再攤銷，新增之差額比照財務會計準則公報第二十五號「企業合併－購買法之會計處理」有關收購成本分攤之步驟予以分析處理。

本公司與採權益法評價之被投資公司間交易及各被投資公司間交易所產生之損益尚未實現者，予以遞延列為遞延貸項。交易損益如屬折舊性或攤銷性資產所產生者，依其效益年限分年承認，其他類資產所產生者，於實現年度承認。

### (六)固定資產

固定資產以取得成本或成本加計重估增值為計價基礎。為購建設備並進行使該資產達可用狀態前所發生支出之相關利息予以資本化，列為有關資產之成本。維護及修理費用列為發生當期費用，重大增添、改良及重置支出予以資本化。土地以外之各項固定資產折舊，係依估計使用年限並預留一年殘值，按直線法計算提列：房屋及建築，十五至六十年；機器設備，五至七年；水電設備，十八至四十年；運輸設備，五年；辦公設備，三至五年；其他固定資產，七年。已達耐用年限而尚在使用之固定資產，其殘值按估計可使用年限繼續提列折舊至折足為止。

處分固定資產利益及損失分別列為營業外收入及利益與營業外費用及損失。固定資產因辦理重估而發生之增值，列於股東權益項下之未實現重估增值。

### (七)無形資產

本公司之無形資產係指向外購買或自行開發申請之高爾夫球頭發明專利，以購入成本或申請支出為入帳基礎，採直線法按其有限耐用年限五至二十五年平均攤銷。

本公司依照財務會計準則公報第三十七號「無形資產之會計處理準則」之規定，研究階段之支出於發生時認列為費用；發展階段之支出於符合規定條件時，認列為無形資產，不符合規定條件則列為當期費用。

### (八)遞延費用

遞延費用包括具未來經濟效益之各項裝修工程、電話裝置費、電腦軟體系統、高爾夫球會籍費等支出，按其效益年限分年平均攤提。

### (九)資產減損

本公司依照財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」之規定，於每一資產負債表日評估所有適用該公報之資產是否有減損跡象，如有減損跡象，則就個別資產或資產所屬之現金產生單位進行減損測試，估計資產(或資產所屬現金產生單位)之可回收金額，可回收金額係指淨公平價值及使用價值之孰高者。減損測試結果如為資產帳面價值超過可回收金額，則就超過部份於損益表認列減損損失。

## 二、重要會計政策之彙總說明(續)

### (九)資產減損(續)

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，若可回收金額因估計發生變動而增加時，累計減損損失即應予迴轉，惟迴轉後之帳面價值不得超過資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面價值。

減損損失及減損迴轉利益分別列為營業外費用及損失與營業外收入及利益。

### (十)營業收入

本公司營業收入係於貨物所有權及風險承擔責任移轉予客戶(一般係於運出時移轉)或勞務提供完成時認列。同一交易或事項相關之收入及費用係同時認列，以符合收入及費用配合原則。

營業收入係按本公司與買方或交易當事人所協議交易對價之公平價值衡量；惟營業收入之對價為一年期以內之應收款時，其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁，則不按設算利率計算公平價值。

### (十一)退休金

本公司訂有員工退休辦法，自民國八十二年度起依「勞動基準法」規定設立勞工退休準備金監督委員會，每月按薪資總額一定比率提撥退休準備金，存入台灣銀行退休金專戶。由於上述退休準備金係以退休準備金監督委員會名義存入，與本公司完全分離，故未列入上開財務報表中。

「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施行前之工作年資。對適用該條例之員工，本公司每月負擔之員工退休金提繳率，不得低於員工每月薪資百分之六。

退休金之會計處理係依財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」，屬確定給付退休辦法者，依退休金精算報告認列淨退休金成本，其累積給付義務超過退休基金資產公平價值部份，於資產負債表認列最低退休金負債；未認列過渡性淨給付義務按員工平均剩餘服務年限十五年分年攤銷。屬確定提撥退休辦法者，依權責發生基礎，將每月提繳之退休基金數額認列為當期費用。

### (十二)所得稅

本公司依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」之規定，認列所得稅費用或利益，並作跨期間與同期間之所得稅分攤。所得稅費用或利益係指依課稅所得所計算出之當期應納所得稅額及遞延所得稅費用或利益之合計數。本公司已將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債；將可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅利益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。

## 二、重要會計政策之彙總說明(續)

### (十二)所得稅(續)

當稅法修正時，應於公布日之年度按新規定將遞延所得稅負債或資產重新計算，其重新計算之金額與原來金額之差額，即遞延所得稅負債或資產之變動影響數，應列入當期繼續營業部門之所得稅利益(費用)。

遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類，劃分為流動或非流動項目，非與資產或負債相關者，則依預期實現或回轉期間之長短，劃分為流動或非流動項目。

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。

以前年度所得稅之調整，於調整時列為調整年度之所得稅。

未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部份，於股東會決議盈餘分配之年度列為當期費用。

本公司所得稅抵減之會計處理依財務會計準則公報第十二號「所得稅抵減之會計處理準則」之規定處理，因購置設備或技術、研究發展及人才培訓等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。

### (十三)普通股每股盈餘

基本每股盈餘係就年度中實際發生流通在外普通股股數，按加權平均法計算。本公司未經股東會決議且得採股票發放之員工分紅屬潛在普通股，潛在普通股如均未具稀釋作用，僅揭露基本每股盈餘，反之，則除揭露基本每股盈餘外，並揭露稀釋每股盈餘。稀釋每股盈餘，則假設所有具稀釋作用之潛在普通股均於當期流通在外，故本期淨利及流通在外普通股股數均須調整所有具稀釋作用潛在普通股之影響。因保留盈餘、資本公積或民國九十七年度(含)以前股東會決議分配之員工紅利轉增資而新增之股份，採追溯調整計算；若前開情況之增資基準日在資產負債表日至財務報表提出日之間者，亦應追溯調整。惟按財團法人中華民國會計研究發展基金會民國九十七年五月十五日發布之(九七)基秘字第 169 號函，以後年度股東會決議員工分紅轉增資不再追溯調整每股盈餘。

### (十四)庫藏股票

本公司買回已發行普通股股票作為庫藏股票時，將所支付之成本借記「庫藏股票」，列為股東權益之減項。註銷庫藏股票時，貸記「庫藏股票」，並按股權比例借記「股本」與「資本公積—股票發行溢價」。庫藏股票之帳面價值如高於面值與股票發行溢價之合計數時，其差額應沖銷同種類庫藏股票所產生之資本公積，如有不足，再借記保留盈餘。

子公司持有本公司股票視同庫藏股票處理，自採權益法之長期股權投資重分類為庫藏股票。子公司處分本公司股票之利益及獲配本公司之現金股利列入「資本公積—庫藏股票交易」。

## 二、重要會計政策之彙總說明(續)

### (十五)科目重分類

民國九十七年度財務報表部份科目已配合民國九十八年度財務報表之表達方式，予以適當重分類，俾供比較之用。

### (十六)會計估計

本公司編製財務報表時，係依照一般公認會計原則之規定，對財務報表所列金額及或有事項，作必要之衡量、評估與揭露，其中包括若干假設與估計之採用，因該等假設及估計通常係在不確定情況下所作之判斷，因此可能與實際結果有所差異。

## 三、會計變動之理由及其影響

(一)本公司自民國九十八年一月一日起，存貨依照新修訂發佈之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」之規定處理。主要修訂為：1. 存貨之續後衡量係以成本與淨變現價值孰低評價，且存貨之成本應逐項與淨變現價值比較；2. 因實際產量較正常產能為低、或設備閒置導致之未分攤固定製造費用，於發生當期認列為銷貨成本，惟各期中期間正常產能與實際產量所產生之差異，依財務會計準則公報第二十三號「期中財務報表之表達及揭露」之規定予以遞延；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。前述會計變動致使本公司民國九十八年度本期淨利減少 26,488 千元，稅後基本每股盈餘減少 0.22 元。另民國九十七年度配合上述規定，本期重分類營業外損益淨額 9,144 千元至銷貨成本項下。

(二)依據民國九十八年五月二十七日新修正所得稅法之規定，自民國九十九年度起營利事業所得稅稅率由百分之二十五調降為百分之二十。因前述所得稅稅率之改變對遞延所得稅資產及負債之調整，致使本公司民國九十八年度本期淨利增加 70,520 千元，稅後基本每股盈餘增加 0.58 元。

(三)本公司有關員工分紅及董監酬勞之會計處理及揭露，自民國九十七年一月一日起依財團法人中華民國會計研究發展基金會九十六年三月十六日(九六)基秘字第○五二號函辦理。此項會計變動致使本公司民國九十七年度本期淨利減少 31,056 千元，稅後基本每股盈餘減少 0.25 元。另根據會計研究發展基金會九十七年五月十五日(九七)基秘字第一六九號函，員工分紅費用化後員工分紅轉增資不再追溯調整基本及稀釋每股盈餘；可選擇採股票發放之員工分紅如具稀釋作用，則列入計算稀釋每股盈餘。

#### 四、重要會計科目之說明

##### 1. 現金

	98年12月31日	97年12月31日
庫存現金及零用金	\$ 274	\$ 301
活期存款	65,569	53,899
支票存款	888	930
外匯存款	165,639	307,689
定期存款	175,670	229,250
合計	\$ 408,040	\$ 592,069

截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，本公司供作進口關稅保證金及專利授權合約履約保證之定期存款分別為 6,888 千元及 7,050 千元，業已轉列至「受限制資產」項下，請詳附註六之說明。

##### 2. 公平價值變動列入損益之金融資產及負債

截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日，本公司分類為公平價值變動列入損益之金融資產及負債相關資訊如下：

###### (1) 非衍生性金融商品

項 目	98年12月31日	97年12月31日
交易目的金融資產—流動：		
國內開放型共同基金	\$ 40,010	\$ -
減：評價調整	(84)	-
合計	\$ 39,926	\$ -

###### (2) 衍生性金融商品

項 目	98年12月31日	97年12月31日
交易目的金融資產—流動：		
信用連結組合式商品	\$ 16,061	\$ -
外幣選擇權交易	1,843	-
	\$ 17,904	\$ -
交易目的金融資產—非流動：		
信用連結組合式商品	\$ 40,065	\$ -
指定公平價值變動列入損益之金融負債—非流動：		
換匯換率合約	\$ 6,324	\$ -

四、重要會計科目之說明(續)

2. 公平價值變動列入損益之金融資產及負債 (續)

98年12月31日						
項 目	連 結 標 的	實 際 利 率	期 間	交 易 面 額	帳 面 價 值	
信用連結組 流動：						
合式商品	華容(股)公司第2次有擔保可轉換公司債	2.70%	98.7.15~ 99.1.10	\$ 6,000	\$ 6,011	
	友達(股)公司第3次無擔保可轉換公司債	3.25%	98.11.5~ 99.8.2	10,000	10,050	
			合 計	\$ 16,000	\$ 16,061	
				=====	=====	
非流動：						
	長榮海運(股)公司第3次無擔保可轉換公司債	2.90%	98.10.16~ 100.8.7	15,000	15,015	
	微星科技(股)公司第2次無擔保可轉換公司債	3.10%	98.10.16~ 100.4.25	15,000	15,015	
	長榮海運(股)公司第3次無擔保可轉換公司債	3.30%	98.11.5~ 100.8.22	10,000	10,035	
			合 計	\$ 40,000	\$ 40,065	
				=====	=====	

98年12月31日			
名目本金			
項 目	帳面價值	(美金/千元)	到 期 日
外幣選擇權交易一買入美金買權	\$ 1,843	\$ 1,000	99.01.15
	=====	=====	

98年12月31日				
項 目	銀 行 別	帳面價值	名 目 本 金	期 間
換匯換率合約	台新國際商業銀行	\$ 4,980	美金3,000千元/ 新台幣99,000千元	98.07.13~101.06.25
	台北富邦商業銀行	1,344	美金1,500千元/ 新台幣48,750千元	98.10.30~101.10.30
		\$ 6,324		
		=====		

(3) 本公司民國九十八年度及九十七年度從事衍生性金融商品交易之目的主要係為規避因匯率及利率波動所產生之風險。由於本公司所持有之衍生性金融商品不符合財務會計準則公報第三十四號規定之有效避險條件，故不適用避險會計。

本公司民國九十八年度並未從事遠期外匯買賣合約，民國九十七年度因從事遠期外匯買賣合約而產生損失 308 千元；民國九十八年度及九十七年度因承作外幣選擇權交易而分別產生損失 183 千元及 5,913 千元。



#### 四、重要會計科目之說明(續)

##### 2. 公平價值變動列入損益之金融資產及負債(續)

本公司民國九十七年度未從事信用連結組合式商品交易；民國九十八年度因從事信用連結組合式商品交易而產生利息收入 262 千元及評價利益 402 千元。

本公司於民國九十八年從事美元換匯換率合約，主要係為規避長期銀行借款所衍生之匯率及利率波動風險，民國九十八年度因換匯換率交易而分別產生淨利息支出 982 千元及評價損失 6,324 千元。

##### 3. 應收款項

	98年12月31日	97年12月31日
應收票據	\$ 684	\$ -
應收帳款	796,009	632,348
減：備抵呆帳	(740)	(2,197)
淨額	\$ 795,269	\$ 630,151
應收帳款—關係人	\$ 112,590	\$ 160,517
減：備抵呆帳	-	-
淨額	\$ 112,590	\$ 160,517

##### 4. 其他應收款

	98年12月31日	97年12月31日
應退營業稅	\$ 4,767	\$ 10,711
應收出售廢料款	852	-
應收利息	212	98
其他	1,104	195
合計	\$ 6,935	\$ 11,004

##### 5. 存貨

(1) 本公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日存貨帳面價值之明細如下：

	98年12月31日	97年12月31日
原物料	\$ 124,765	\$ 182,233
在製品	100,430	124,097
製成品	134,636	173,263
合計	\$ 98,669	\$ 228,990
合計	\$ 458,500	\$ 708,583

民國九十八年及九十七年十二月三十一日本公司之備抵存貨跌價及呆滯損失分別為 104,430 千元及 126,999 千元。

#### 四、重要會計科目之說明(續)

##### 5. 存 貨(續)

(2)民國九十八年度及九十七年度銷貨成本之主要項目如下：

	<u>九十八年度</u>	<u>九十七年度</u>
已出售存貨之成本	\$ 3,428,508	\$ 4,889,754
存貨成本沖減至淨變現價值之跌價損失	67,309	11,214
出售下腳及廢料收入	<u>(3,300)</u>	<u>(2,070)</u>
銷貨成本合計	\$ 3,492,517	\$ 4,898,898
	=====	=====

##### 6. 以成本衡量之金融資產－非流動

項 目	<u>98年12月31日</u>		<u>97年12月31日</u>	
	原始投資成本	期末帳面價值	原始投資成本	期末帳面價值
股票投資－旭東環保科技 (股)公司(簡稱旭東公司)	\$ 24,000	\$ 7,220	\$ 24,000	\$ 10,220
	=====	=====	=====	=====

截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，本公司投資旭東公司之原始投資成本均為 24,000 千元，持有股數 1,600 千股，持股比例為 7.91%。

本公司對旭東公司之股票投資因無活絡市場公開報價且其公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。

旭東公司由於放款銀行緊縮融資額度導致財務資金週轉困難，因而於九十七年三月發生退票情事，且九十八年度營業狀況並未好轉，經評估本公司對其投資價值確已減損，故分別於九十八年度及九十七年度認列減損損失 3,000 千元及 13,780 千元，並以承認損失後之帳面價值為新成本。

##### 7. 採權益法之長期股權投資

被 投 資 公 司	<u>98年12月31日</u>		<u>97年12月31日</u>	
	金 額	持股比例	金 額	持股比例
英屬維京群島商 O-TA GOLF GROUP CO., LTD. (簡稱 O-TA BVI.)	\$1,486,662	100%	\$1,668,978	100%
	=====		=====	

(1)本公司為提升產能及公司整體市場競爭力，乃投資 O-TA BVI. 美金 3,800 千元，再以該股本併同 O-TA BVI. 之未分配盈餘間接在大陸地區投資設立奇利田高爾夫用品(深圳)有限公司(簡稱奇利田)，從事高爾夫球桿頭、球桿、球具之生產及加工業務，該投資案業經投審會核准及核備在案。截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，本公司業已全數匯出增資股款 119,856 千元(美金 3,800 千元)予 O-TA BVI.，而 O-TA BVI. 亦已依上開方式匯出股款美金 20,000 千元(含原始投資股款美金 3,800 千元及其自有盈餘款美金 16,200 千元)投資設立奇利田，列為 O-TA BVI. 採權益法之長期股權投資。

#### 四、重要會計科目之說明(續)

##### 7. 採權益法之長期股權投資(續)

- (2)本公司為降低生產成本，以最低之投資成本生產高附加價值之產品，並擴充生產球桿之產能規模、提昇製桿及整組球具研發能力，以及強化公司競爭優勢，故以 O-TA BVI. 之自有資金間接在大陸地區投資設立三田高爾夫用品(深圳)有限公司(簡稱三田)，持股比例 85.5%，從事高爾夫球桿之生產及加工業務，該投資案業經投審會核准及核備在案。截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，O-TA BVI. 以貨幣及設備作價共計美金 4,061 千元投資設立三田，實際持股比例為 85.5%，列為 O-TA BVI. 採權益法之長期股權投資。
- (3)有鑑於目前高爾夫球產業發展複合材料之產品已有小成，本公司為及早跨入複合材料領域，並從事多角化經營，乃以 O-TA BVI. 之自有資金轉投資英屬維京群島商 INDA NANO INDUSTRIAL CORP. (簡稱 INDA BVI.)，再由 INDA BVI. 以美金 1,683 千元間接對大陸投資設立櫻之田複材科技(深圳)有限公司(簡稱櫻之田)，持股比例 51%，從事經營碳纖維複合材料、冰上曲棍球用品、滑冰滑雪運動用品、自行車零配件及射箭器材之加工業務，該投資案業經投審會核准及核備在案。截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，O-TA BVI. 業已全數匯出投資款美金 3,060 千元投資設立 INDA BVI.，持股比例 51%，列為 O-TA BVI. 採權益法之長期股權投資。截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，INDA BVI. 以貨幣及設備作價共計美金 1,683 千元(屬 O-TA BVI. 間接持股部份)投資設立櫻之田。
- (4)截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，本公司投資 O-TA BVI. 之累積原始投資成本均為 158,855 千元，持股比例 100%。本公司民國九十八年度及九十七年度採權益法評價而分別認列之投資損失 148,780 千元及 14,692 千元，係依據 O-TA BVI. 同期間經會計師查核簽證之財務報表計列；並因換算為本國貨幣財務報表而分別認列之累積換算調整數餘額為(50,652)千元及(17,116)千元。

##### 8. 固定資產

###### (1)

	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
成 本：		
土 地	\$ 49,584	\$ 49,584
房屋及建築	52,724	52,724
機器設備	69,665	70,678
水電設備	10,145	10,145
運輸設備	12,536	12,170
辦公設備	42,785	49,436
其他固定資產	754	754
預付設備款	1,055	605
成本合計	239,248	246,096
重估增值—土地	26,181	26,181
成本及重估增值合計	265,429	272,277

四、重要會計科目之說明(續)

8. 固定資產

	98年12月31日	97年12月31日
累計折舊：		
房屋及建築	19,297	18,332
機器設備	53,117	46,622
水電設備	6,670	6,421
運輸設備	8,044	7,910
辦公設備	35,876	37,248
其他固定資產	682	609
累計折舊小計	123,686	117,142
淨額	\$ 141,743	\$ 155,135

(2)本公司新豐段土地以民國八十六年十月一日為基準日辦理土地重估，截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日土地之未實現重估增值明細如下：

	98年12月31日	97年12月31日
未實現重估增值總額	\$ 26,181	\$ 26,181
減：土地增值稅準備	(3,914)	(3,914)
未實現重估增值淨額	22,267	22,267
減：已辦理轉增資	(18,352)	(18,352)
期末餘額	\$ 3,915	\$ 3,915

9. 短期借款

	98年12月31日	97年12月31日
週轉金借款	\$ 70,000	\$ 220,000

民國九十八年度及九十七年度短期借款之利率區間分別為0.63%~2.45%及1%~5%。截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，金融機構授予本公司之借款額度尚未動支者，各約為1,234,649千元及951,555千元。

10. 應付短期票券

	發行保證機構	98年12月31日	97年12月31日
應付商業本票	上海商業儲蓄銀行	\$ 50,000	\$ -
	中華票券金融(股)公司	-	70,000
		50,000	70,000
減：應付商業本票折價		(17)	(19)
淨額		\$ 49,983	\$ 69,981

本公司民國九十八年度及九十七年度發行商業本票之利率區間分別為0.4%~1.94%及1.94%~2.302%。截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，票券金融機構授予本公司發行商業本票尚未使用額度分別為430,000千元及310,000千元。

#### 四、重要會計科目之說明(續)

##### 11. 應付費用

	98年12月31日	97年12月31日
應付加工費	\$ 262,680	\$ 202,715
應付員工紅利及董監事酬勞	31,450	41,408
應付薪資及獎金	22,605	38,806
應付模具費	4,319	9,707
應付運費	1,570	2,603
應付保險費	1,462	1,435
應付退休金費用	1,081	1,250
應付其他費用	7,967	6,128
合 計	\$ 333,134	\$ 304,052

##### 12. 長期借款

銀行別	借款期間及還款方式	性質	98年12月31日	97年12月31日	擔保品
台新國際商業銀行 行苓雅分行	98.07.13~101.06.25 半年計息乙次，到 期本金一次清償	週轉金借款	\$ 96,120 (美金3,000千元)	\$ -	開立本票 200,000 千元擔保
台北富邦商業銀行 行高雄分行	98.10.30~101.10.30 按月計息，自100. 04.29起每半年平均 攤還本金USD375,000 元	週轉金借款	48,060 (美金1,500千元)	-	開立本票 200,000 千元擔保
合 計			\$ 144,180	\$ -	

民國九十八年長期借款之利率區間為 1.4482%~1.8025%。截至民國九十八年十二月三十一日止，金融機構授予本公司之長期借款額度均已用罄。

##### 13. 退休金

(1)本公司依勞動基準法之規定訂立員工退休辦法，凡受雇於本公司從事工作獲致工資者，得適用本辦法。依該退休辦法規定，員工退休金之支付，係根據服務年資及其退休前六個月之平均薪資計算；年資滿一年給予兩個基數，超過十五年者每滿一年給予一個基數，總計最高以四十五個基數為限。

(2)本公司依勞動基準法之規定，每月按薪資總額 8%提撥勞工退休準備金，交由勞工退休準備金監督委員會管理，並以該委員會名義存入台灣銀行專戶儲存。本公司另自九十三年四月二十七日起，每月就董事兼任經理人已付薪資總額百分之四提列職工退休金準備，業奉財政部台灣省南區國稅局民國九十三年四月二十七日南區國稅潮州一字第 0930009057 號函核備在案。

民國九十八年度及九十七年度勞工退休準備金專戶之變動情形如下：

	九十八年度	九十七年度
期 初 餘 額	\$ 62,718	\$ 58,315
本 年 提 存	2,903	3,607
退 休 金 孳 息	420	2,147
本 期 支 付	(1,907)	(1,351)
期 末 餘 額	\$ 64,134	\$ 62,718

四、重要會計科目之說明(續)

13. 退休金(續)

(3)根據精算師之退休金精算報告，民國九十八年度及九十七年度所採用之重要精算假設分別如下：

	九十八年度	九十七年度
折現率	2.25%	3.25%
未來薪資水準調整率	1.00%	1.00%
退休基金資產預期長期投資報酬率	2.25%	3.25%

(4)本公司依照財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」之規定，屬確定給付退休辦法者，按退休金精算報告認列淨退休金成本；屬於確定提撥退休辦法者，依權責發生基礎，將每月提繳之退休基金數額認列為當期費用。民國九十八年度及九十七年度退休金相關資訊之明細如下：

	九十八年度	九十七年度
本期認列之淨退休金成本：		
確定給付之淨退休金成本		
服務成本	\$ 3,118	\$ 3,132
利息成本	3,156	3,891
退休基金資產之預期報酬	(1,411)	(1,895)
未認列過渡性淨給付義務之攤銷數	2,256	2,256
	7,119	7,384
確定提撥之淨退休金成本	6,532	6,987
合 計	\$ 13,651	\$ 14,371
	=====	=====

(5)民國九十八年及九十七年十二月三十一日本公司依勞動基準法所提撥退休基金資產之提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

	98年12月31日	97年12月31日
給付義務		
既得給付義務	\$ (43,597)	\$ (41,029)
非既得給付義務	(92,622)	(90,030)
累積給付義務	(136,219)	(131,059)
未來薪資增加影響數	(8,628)	(9,232)
預計給付義務	(144,847)	(140,291)
退休基金資產公平價值	64,134	62,718
提撥狀況	(80,713)	(77,573)
未認列過渡性淨給付義務	6,768	9,024
退休金損(益)未攤銷餘額	8,363	7,183
補列之應計退休金負債	(6,503)	(6,975)
應計退休金負債	\$ (72,085)	\$ (68,341)
	=====	=====

#### 四、重要會計科目之說明(續)

##### 13. 退休金(續)

補列之應計退休金負債計列如下：

	98年12月31日	97年12月31日
累積給付義務	\$ 136,219	\$ 131,059
退休基金資產公平價值	(64,134)	(62,718)
最低退休金負債	72,085	68,341
原帳列應計退休金負債	(65,582)	(61,366)
補列之應計退休金負債	\$ 6,503	\$ 6,975

(6)截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，本公司員工符合勞動基準法規定退休要件之既得給付各為 45,393 千元及 42,720 千元。

##### 14. 股本及增減資案

本公司於民國九十七年五月十六日經股東常會決議，以資本公積 6,037 千元、未分配盈餘 6,037 千元及員工紅利 15,217 千元轉增資，共計增加發行新股 2,729 千股。該項增資案於民國九十七年五月二十八日經向金管會證期局申報生效在案，並以民國九十七年六月二十四日為增資基準日，增資後之實收股本 1,234,633 千元。

本公司於民國九十七年十一月十日經董事會決議，辦理註銷庫藏股票 22,000 千元，並以民國九十七年十一月十三日為減資基準日，減資後之實收股本為 1,212,633 千元。

截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，本公司額定股本均為 1,400,000 千元，悉為記名式普通股，每股面額 10 元，實際發行均為 121,263 千股。

##### 15. 資本公積

根據公司法之規定，資本公積僅供彌補虧損及增加資本之用，其中資本公積得撥充資本者，僅包括超過票面金額發行股票所得溢額及受領贈與所得兩項。證券交易法施行細則第八條則規定以前揭兩項資本公積撥充資本者，每年得撥充之合計金額，不得超過實收資本額百分之十；以股票溢額轉入資本公積者，應俟增資或其他事由所產生該次資本公積經公司登記主管機關核准登記後次一年度，始得將該次轉入之資本公積撥充資本。

截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，本公司帳列資本公積明細如下：

	98年12月31日	97年12月31日
發行股票溢價—轉換公司債轉換溢價	\$ 222,255	\$ 222,255
其他—轉換公司債應付利息補償金	12,374	12,374
合計	\$ 234,629	\$ 234,629

#### 四、重要會計科目之說明(續)

##### 16. 盈餘分配及股利政策

###### (1) 盈餘分配之限制、員工紅利及董監事酬勞相關資訊：

依本公司章程原規定，每年度總決算如有盈餘時，應先完納稅捐及彌補以往年度虧損，次就餘額提存百分之十為法定盈餘公積。另公司如有金融商品未實現損失、累積換算調整數等股東權益減項時，在分配盈餘前，應先依主管機關規定在限額內提列相同數額之特別盈餘公積，嗣後股東權益減項有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。如尚有盈餘由董事會擬案提請股東會同意分配之，其中提撥百分之二為董監酬勞、百分之二為員工紅利。

本公司於民國九十七年五月十六日經股東常會通過修訂公司章程為：年度總決算如有盈餘應先完納稅捐及彌補往年虧損，次就盈餘提存百分之十為法定盈餘公積，次提撥百分之壹點伍為董監酬勞，提撥百分之陸點伍為員工紅利。民國九十八年度及九十七年度員工紅利估列金額分別為 11,903 千元及 33,644 千元，董監事酬勞則各為 2,747 千元及 7,764 千元，其估列基礎係按前段修訂後之公司章程規定，依各該期間之當期稅後淨利(已扣除員工分紅及董監事酬勞之金額)6.5%及 1.5%加以計算估列，並分別認列為民國九十八年度及九十七年度之營業成本及營業費用。惟若嗣後董事會決議發放金額有重大變動時，應調整當年度費用；次年股東會決議實際配發金額與估列數仍有差異時，則列為決議年度之損益。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利之股數係以股東會決議日前一日的收盤價，並考量除權除息之影響為計算基礎。

①本公司民國九十八年度盈餘分配議案，截至會計師查核報告書出具日止，尚未經董事會通過，有關董事會通過與股東會決議之員工紅利及董監酬勞相關資訊可至「公開資訊觀測站」查詢。

②本公司民國九十七年度盈餘實際配發員工現金紅利33,644千元及董監事酬勞3,500千元，與九十七年度財務報告認列之員工紅利33,644千元及董監事酬勞7,764千元之差異為4,264千元，主要係受金融風暴之侵襲，為維持公司競爭力以回饋股東，經全體董監事同意放棄部份酬勞所致。本公司已將前項差異金額依會計估計變動處理，並調整為九十八年度什項收入。

依公司法之規定，法定盈餘公積依法僅供彌補虧損之用，不得使用之。但當該項公積之提列已達實收資本百分之五十時，得以股東會決議，在半數之範圍內轉撥資本。



#### 四、重要會計科目之說明(續)

##### 16. 盈餘分配及股利政策(續)

(2)本公司民國九十七年度及九十六年度盈餘分配議案分別於民國九十八年五月十九日及九十七年五月十六日經股東常會決議通過。分配情形及每股股利如下：

	九十七年度	九十六年度
現金股利	每股 3.5 元	每股 6.0 元
股票股利	-	每股 0.05 元
員工現金紅利	33,644 千元	-
員工股票紅利		
(1)股數	-	1,522 千股
(2)金額	-	15,217 千元
董監事酬勞	7,764 千元	15,218 千元

##### (3)股利政策：

本公司為考量未來資金之需要及滿足股東對現金流入之需求，於前項盈餘及紅利分派時，每年發放之現金股利以不低於當年發放現金及股票股利合計數的百分之十為原則，惟若未來年度之盈餘及資金較為充裕時，得提高現金發放比例。未來三年之股利率預計為 60%~100% 之間。

##### 17. 庫藏股票

(單位：千股)

	期初股數	本期增加	本期註銷	期末股數
九十七年度				
維護股東權益	-	2,200	2,200	-
	=====	=====	=====	=====

本公司經民國九十七年七月二十一日董事會決議，自民國九十七年七月二十二日起至民國九十七年九月二十一日間，得自台灣證券集中交易市場買回本公司普通股股票 2,200 千股，買回之價格區間為 45 元至 71.8 元，如公司股價低於區間價格下限，則繼續買回。前述普通股股票，業已全數買回。

本公司並於民國九十七年十一月十日經董事會決議辦理註銷該庫藏股票，以民國九十七年十一月十三日為減資基準日，截至民國九十七年十二月三十一日止，上述庫藏股票已全數辦理註銷。

四、重要會計科目之說明(續)

18. 營業成本及營業費用

本公司民國九十八及九十七年度發生之用人、折舊及攤銷費用依其功能別彙總如下：

性質別 \ 功能別	九 十 八 年 度			九 十 七 年 度		
	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	\$ 96,424	\$ 82,564	\$ 178,988	\$ 121,135	\$ 117,231	\$ 238,366
勞健保費用	7,203	7,374	14,577	8,154	6,585	14,739
退休金費用	8,118	5,533	13,651	8,723	5,648	14,371
用人費用合計	\$ 111,745	\$ 95,471	\$ 207,216	\$ 138,012	\$ 129,464	\$ 267,476
折 舊 費 用	\$ 3,838	\$ 10,540	\$ 14,378	\$ 4,776	\$ 14,134	\$ 18,910
攤 銷 費 用	\$ 752	\$ 7,791	\$ 8,543	\$ 10,582	\$ 6,582	\$ 17,164

19. 所得稅

(1) 本公司採用財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」，民國九十八年度及九十七年度繼續營業單位之所得稅費用(利益)組成如下：

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
依當年度課稅所得所計算出之	\$ 83,347	\$ 187,318
當期應納所得稅		
投資抵減稅額	(11,587)	(15,584)
以前年度所得稅調整數	397	2,038
當期所得稅費用	72,157	173,772
遞延所得稅(利益)費用	(23,038)	683
遞延所得稅資產負債因所得稅稅率 變動之影響數	(70,520)	-
未分配盈餘加徵 10% 所得稅稅額	11,342	1,234
繼續營業單位之所得稅(利益)費用	\$ (10,059)	\$ 175,689
	=====	=====

本公司適用之現行營利事業所得稅稅率為百分之二十五。根據民國九十八年五月二十七日新公布之所得稅法修正條文，本公司自民國九十九年度起適用之所得稅稅率將改為百分之二十。

四、重要會計科目之說明(續)

19. 所得稅(續)

(2) 本公司損益表中繼續營業單位之帳列稅前純益依規定稅率計算之所得稅額與所得稅費用(利益)間之差異調節彙總如下：

	九十八年度	九十七年度
繼續營業單位帳列稅前純益之應計	\$ 48,341	\$ 187,688
所得稅額		
申報調整項目之所得稅影響數：		
未實現存貨跌價及呆滯損失	16,827	2,803
已實現存貨報廢損失	(22,469)	(12,535)
已實現聯屬公司間利益淨額	(324)	(427)
財務上增列之淨退休金成本	1,011	877
國內證券交易所得免稅	(164)	(460)
未(已)實現金融資產評價損失	35	(3)
未(已)實現金融負債評價損失	1,581	(151)
未實現減損損失	750	3,445
採權益法認列之投資損失	37,195	3,673
兌換損失淨額	263	1,636
其他依稅法調整數	301	772
投資抵減所得稅額	(11,587)	(15,584)
以前年度所得稅調整數	397	2,038
遞延所得稅資產負債變動數	(23,038)	683
遞延所得稅資產負債因所得稅稅率變動之影響數	(70,520)	-
未分配盈餘加徵 10% 所得稅稅額	11,342	1,234
繼續營業單位之所得稅(利益)費用	\$ (10,059)	\$ 175,689
	=====	=====

(3) 民國九十八年度及九十七年度當期所得稅費用與期末應付(退)所得稅之調節如下：

	九十八年度	九十七年度
當期所得稅費用	\$ 72,157	\$ 173,772
以前年度所得稅調整已付數	(397)	(2,779)
以前年度所得稅調整待退稅數	-	741
暫繳及扣繳稅款	(23,588)	(67,484)
未分配盈餘加徵 10% 所得稅稅額	11,342	1,234
期末應付所得稅	\$ 59,514	\$ 105,484
	=====	=====
期末應退所得稅	\$ -	\$ (741)
	=====	=====

本公司之營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國九十六年度。

四、重要會計科目之說明(續)

19. 所得稅(續)

(4)本公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日產生遞延所得稅資產或負債之暫時性差異如下：

項 目	98年12月31日		97年12月31日	
	課稅所得額 影響數	遞延所得稅 資產(負債)	課稅所得額 影響數	遞延所得稅 資產(負債)
應課稅暫時性差異：				
採權益法累積認列之未實現投資收益	\$ 1,378,459	\$(275,692)	\$ 1,527,239	\$(381,810)
遞延所得稅負債總額		\$(275,692)		\$(381,810)
可減除暫時性差異：				
備抵存貨跌價及呆滯損失	\$ 104,430	\$ 20,886	\$ 126,999	\$ 31,750
未實現減損損失	16,780	3,356	13,780	3,445
財務上補列之應計退休金負債	65,138	13,027	61,095	15,274
未實現聯屬公司間利益	5,220	1,044	6,515	1,629
未實現金融資產評價損失	141	28	-	-
未實現金融負債評價損失	6,324	1,265	-	-
未實現兌換損失	6,622	1,324	5,570	1,392
其他	8	2	10	2
遞延所得稅資產總額		40,932		53,492
備抵評價		-		-
遞延所得稅資產淨額		\$ 40,932		\$ 53,492

(5)本公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日遞延所得稅資產(負債)按流動與非流動分類如下：

	98年12月31日	97年12月31日
流 動：		
遞延所得稅資產	\$ 23,503	\$ 33,142
遞延所得稅負債	-	-
淨 額	\$ 23,503	\$ 33,142
非 流 動：		
遞延所得稅資產	\$ 17,429	\$ 20,350
遞延所得稅負債	(275,692)	(381,810)
淨 額	\$ (258,263)	\$ (361,460)

(6)所得稅抵減之法令依據、抵減項目、可抵減總額、尚未抵減餘額及最後抵減年度：

	法 令 依 據	抵 減 項 目	可抵減總額	尚 未 抵減餘額	最後抵減年度
①九十八年度：	促進產業升級條例	購置設備或技術	\$ 53	\$ -	102年度
	促進產業升級條例	研究發展支出	11,467	-	102年度
	促進產業升級條例	人才培訓支出	67	-	102年度
	合 計		\$ 11,587	\$ -	
②九十七年度：	促進產業升級條例	購置設備或技術	\$ 115	\$ -	101年度
	促進產業升級條例	研究發展支出	15,394	-	101年度
	促進產業升級條例	人才培訓支出	75	-	101年度
	合 計		\$ 15,584	\$ -	

四、重要會計科目之說明(續)

19. 所得稅(續)

(7)兩稅合一相關資訊如下：

	<u>98年12月31日</u>	<u>97年12月31日</u>
可扣抵稅額帳戶餘額	\$ 81,232	\$ 107,776
	=====	=====
	<u>九十八年度(預計)</u>	<u>九十七年度(實際)</u>
盈餘分配之稅額扣抵比率	37.20%	32.24%
	=====	=====

(8)未分配盈餘相關資訊如下：

	<u>98年12月31日</u>	<u>97年12月31日</u>
民國八十六年度以前	\$ -	\$ 94
民國八十七年度以後	378,325	636,452
合 計	\$ 378,325	\$ 636,546
	=====	=====

20. 普通股每股盈餘

	九 十 八 年 度					
	金額(分子)		股數(千股) (分 母)	每股盈餘(元)		
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後	
本期純益	\$ 193,404	\$ 203,463				
基本每股盈餘						
屬於普通股股東						
之本期純益	\$ 193,404	\$ 203,463	121,263	\$ 1.59	\$ 1.68	
	=====	=====		=====	=====	
具稀釋作用之潛在						
普通股之影響						
員工分紅費用化擬制股數	-	-	269			
稀釋每股盈餘						
屬於普通股股東						
之本期純益加潛	\$ 193,404	\$ 203,463	121,532	\$ 1.59	\$ 1.67	
在普通股之影響	=====	=====	=====	=====	=====	
	金額(分子)		股數(千股) (分 母)	每股盈餘(元)		
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後	
本期純益	\$ 750,792	\$ 575,103				
基本每股盈餘						
屬於普通股股東						
之本期純益	\$ 750,792	\$ 575,103	122,691	\$ 6.12	\$ 4.69	
	=====	=====		=====	=====	
具稀釋作用之潛在						
普通股之影響						
員工分紅費用化擬制股數	-	-	1,078			
稀釋每股盈餘						
屬於普通股股東						
之本期純益加潛	\$ 750,792	\$ 575,103	123,769	\$ 6.07	\$ 4.65	
在普通股之影響	=====	=====	=====	=====	=====	

## 五、關係人交易

### (一)關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司關係
豐太國際有限公司(簡稱豐太)	本公司間接持股 100%之被投資公司
奇利田高爾夫用品(深圳)有限公司(簡稱奇利田)	本公司間接持股 100%之被投資公司
英屬維京群島商 INDA NANO INDUSTRIAL CORP. (簡稱 INDA BVI.)	本公司間接持股 51%之被投資公司
三田高爾夫用品(深圳)有限公司(簡稱三田)	本公司間接持股 85.5%之被投資公司
櫻之田複材科技(深圳)有限公司(簡稱櫻之田)	本公司間接持股 51%之被投資公司
TAGA CO., LTD. (簡稱 TAGA) 李 孔 文	其負責人為本公司總經理之二親等以內親屬 本公司董事長

### (二)與關係人間之重大交易事項

#### 1. 營業收入及相關款項

##### (1)銷貨收入

本公司民國九十八年度及九十七年度對關係人之銷貨金額如下：

	九十八年度		九十七年度	
	金額	佔本公司 銷貨淨額%	金額	佔本公司 銷貨淨額%
TAGA	\$ 670,470	16.75	\$ 1,185,484	20.14
豐太	388	0.01	2,433	0.04
合計	\$ 670,858	16.76	\$ 1,187,917	20.18

本公司對豐太之銷貨係委託其代銷，並由其依原價代為收付貨款。本公司對上列關係人之銷貨價格係依市價，與一般客戶並無顯著不同。

##### (2)其他營業收入

本公司民國九十八年度及九十七年度為關係人提供加工服務所產生之收入明細如下：

項 目	九十八年度		九十七年度	
	金額	佔其他 營業收入%	金額	佔其他 營業收入%
TAGA 加工收入	\$ 14	2.42	\$ 1	0.02
豐太 加工收入	2	0.34	-	-
合計	\$ 16	2.76	\$ 1	0.02

## 五、關係人交易(續)

### (3) 應收帳款

本公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日與關係人因上述銷貨交易及提供加工服務所產生之應收帳款餘額如下：

	98年12月31日		97年12月31日	
	金額	佔應收款項%	金額	佔應收款項%
TAGA	\$ 112,583	12.39	\$ 160,083	20.25
豐太	7	-	434	0.05
合計	\$ 112,590	12.39	\$ 160,517	20.30

本公司對上列關係人之收款期間與一般客戶相當，均約二個月。

## 2. 進貨及相關款項

### (1) 進貨

本公司民國九十八年度及九十七年度對關係人之進貨金額如下：

	九十八年度		九十七年度	
	金額	佔本公司 進貨淨額%	金額	佔本公司 進貨淨額%
TAGA	\$ 10,202	0.66	\$ 26,026	0.98
INDA BVI.	903	0.06	-	-
	\$ 11,105	0.72	\$ 26,026	0.98

本公司向關係人進貨之價格係依市價，與一般供應商無顯著不同。  
民國九十八年度本公司因向 INDA BVI. 進貨而產生逆流交易之未實現利益計約 46 千元，已依約當持股比例予以消除。

### (2) 應付帳款

本公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日與關係人因進貨而發生之應付帳款餘額如下：

	98年12月31日		97年12月31日	
	金額	佔應付款項%	金額	佔應付款項%
TAGA	\$ 2,250	0.94	\$ 1,987	0.71
INDA BVI.	400	0.17	-	-
	\$ 2,650	1.11	\$ 1,987	0.71

本公司向關係人進貨平均付款期間為貨物驗收或到單後二個月內支付貨款，與一般交易條件相當。

## 五、關係人交易(續)

### 3. 財產交易

(1) 本公司民國九十八年度及九十七年度與關係人財產交易明細如下：

內 容	九十八年度		九十七年度	
	交易價款	出售利益淨額	交易價款	出售利益淨額
出售對象：				
豐太 機器設備	\$ 1,458	\$ 403	\$ 99	\$ -
	=====	=====	=====	=====

截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，本公司與關係人因上列財產交易而產生之期末應收設備款(帳列其他應收款—關係人)如下：

	98年12月31日	97年12月31日
豐 太	\$ -	\$ 98
	=====	=====

(2) 截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，本公司出售固定資產予聯屬公司所產生之遞延出售利益餘額(帳列遞延貸項)分別為 3,937 千元及 4,520 千元。

### 4. 租賃事項

本公司民國九十八年度及九十七年度出租辦公室予 INDA BVI. 作為在台辦事處，其租金收入(帳列什項收入)明細如下：

關 係 人	標的物	合約租賃期間	租 金 收 入		期 末 應 收 款 項 (帳列「其他應收款—關係人」)	
			九十八年度	九十七年度	98年12月31日	97年12月31日
INDA BVI.	房 屋	94年12月至99年11月	\$ 11	\$ 11	\$ 1	\$ 1
			=====	=====	=====	=====

本公司向關係人收取租金之方式，係每月底開立發票請款，再由 INDA BVI. 轉帳付款。

### 5. 勞務支出

本公司民國九十八年度及九十七年度高爾夫球頭及球桿產品委由豐太加工，因而發生之加工費相關明細如下：

	加 工 費		期 末 應 付 款 項 (帳列應付費用)	
	九十八年度	九十七年度	98年12月31日	97年12月31日
豐 太	\$1,438,356	\$1,861,595	\$ 247,271	\$ 190,260
	=====	=====	=====	=====

本公司產品係委託豐太再經由奇利田及三田代工，並由豐太自行支付加工費予奇利田及三田。

### 6. 票據背書及保證情形

截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，本公司為申請銀行借款額度、發行商業本票及承作衍生性金融商品交易，所開立之本票由關係人李孔文連帶背書保證金額分別為 1,838,060 千元及 1,755,925 千元。



五、關係人交易(續)

7. 其他

- (1) 本公司於民國九十八年度及九十七年度因業務之需，由關係人為本公司代墊營業支出交易明細如下：

	項 目	九十八年度	九十七年度
TAGA	代墊運費等營業支出	\$ 1,888	\$ 708
		=====	=====

截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，本公司與關係人因上述交易而產生之應付款項均已付訖。

- (2) 本公司民國九十八年度因業務之需向關係人INDA BVI. 購置車架計58千元，帳列「管一什項購置」。截至民國九十八年十二月三十一日止，本公司與關係人因上述交易所產生之應付款項均已付訖。

- (3) 本公司於民國九十八年度及九十七年度與關係人其他往來之相關事項如下：

項 目	金 額		期 末 應 收 款 項 (帳列「其他應收款—關係人」)	
	九十八年度	九十七年度	98年12月31日	97年12月31日
TAGA 運送收入	\$ 859	\$ 1,392	\$ 6	\$ 498
豐太 代購機器設備	10,669	24,461	-	-
代購模具	39,201	57,402	6,013	6,641
櫻之田 代購原物料	12,979	15,642	909	-
合 計	\$ 63,708	\$ 98,897	\$ 6,928	\$ 7,139
	=====	=====	=====	=====

本公司為櫻之田代購原物料係委由INDA BVI. 依原價收取款項。

本公司於民國九十八年度及九十七年度代豐太購置機器設備等固定資產(再依原價向奇利田收款)分別計10,669千元及24,461千元。截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，該類交易之遞延代購利益餘額(帳列遞延貸項)分別計約1,283千元及1,995千元。

- (4) 董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬總額相關資訊

	九十八年度			
	董 事	監 察 人	總 經 理	副總經理
薪資、獎金、特支費	\$ 760	\$ -	\$ 2,919	\$ 9,638
業務執行費	347	118	-	-
紅 利	2,198	549	125	1,164
合 計	\$ 3,305	\$ 667	\$ 3,044	\$ 10,802
	=====	=====	=====	=====

## 五、關係人交易(續)

	九十七年度			
	董 事	監 察 人	總 經 理	副總經理
薪資、獎金、特支費	\$ 2,969	\$ -	\$ 3,551	\$ 9,821
業務執行費	357	129	-	-
紅 利	6,617	1,147	656	3,354
合 計	\$ 9,943	\$ 1,276	\$ 4,207	\$ 13,175
	=====	=====	=====	=====

九十八及九十七年度之薪酬資訊包含九十九預計及九十八年實際股東會決議之盈餘分配案，其中所分配予董事、監察人酬勞及管理階層之分紅。其相關詳細資訊可參閱股東會年報內容。

## 六、質押之資產

截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，本公司提供作為質押之資產明細如下：

質 押 資 產 明 細	質 押 擔 保 標 的	帳 面 價 值	
		98年12月31日	97年12月31日
受限制資產－質押定存單	專利授權合約履約保證	\$ 6,388	\$ 6,550
	進口關稅保證金	500	500
合 計		\$ 6,888	\$ 7,050
		=====	=====

## 七、重大承諾事項及或有事項

(一)截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，本公司為購買原物料已開立信用狀尚未使用金額各約為 60,031 千元及 16,460 千元。

(二)截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，本公司為購置應用軟體系統而簽訂之重要合約相關資料如下：

項 目	98 年 12 月 31 日		97 年 12 月 31 日	
	訂約金額	未付金額	訂約金額	未付金額
應用軟體系統	\$ 1,795	\$ 740	\$ 967	\$ 362
	=====	=====	=====	=====

(三)截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，本公司因承租員工宿舍而簽訂營業租賃合約，該租約將於未來一年至二年內到期，其未來應付租金總額分別為 32 千元及 223 千元。

###### 七、重大承諾事項及或有事項(續)

(四)本公司與寶豐精密事業股份有限公司(簡稱寶豐)簽訂專利授權合約，自民國九十六年五月三十一日起為期三年，合約有效期間內本公司具有使用、實施授權之專利，以及販賣依該項專利所發展之技術所製造或組裝之產品(簡稱專利產品)之權利，並自開始販賣前項產品之日起至合約終止日止，按產品出貨數量及約定之價格，以三個月為一期，按期支付權利金予寶豐。惟截至民國九十八年十二月三十一日止，上開專利產品尚在測試階段，並未開始量產及銷售。

###### 八、重大之災害損失：無

###### 九、重大之期後事項：無

###### 十、其他：

###### 金融商品相關資訊

###### (一)公平價值之資訊

###### 1. 金融商品之公平價值

	98年12月31日		
	<u>帳面價值</u>	<u>公平價值</u>	
		<u>公開報價 決定之金額</u>	<u>評價方法 估計之金額</u>
<u>非衍生性金融商品</u>			
資產：			
公平價值與帳面價值相等之金融資產	\$1,337,335	\$ -	\$1,337,335
公平價值變動列入損益之金融資產—流動	39,926	39,926	-
以成本衡量之金融資產—非流動	7,220	-	-
存出保證金	305	-	305
負債：			
公平價值與帳面價值相等之金融負債	754,774	-	754,774
長期借款	144,180	-	144,180
<u>衍生性金融商品</u>			
資產：			
公平價值變動列入損益之金融資產—流動			
信用連結組合式商品	16,061	-	16,061
外幣選擇權交易	1,843	-	1,843
公平價值變動列入損益之金融資產—非流動			
信用連結組合式商品	40,065	-	40,065
負債：			
公平價值變動列入損益之金融負債—非流動			
換匯換率合約	6,324	-	6,324

十、其 他(續)

	97年12月31日		
	帳面價值	公平價值	
		公開報價 決定之金額	評價方法 估計之金額
<u>非衍生性金融商品</u>			
資產：			
公平價值與帳面價值相等之金	\$1,408,770	\$ -	\$1,408,770
融資產			
以成本衡量之金融資產－非流動	10,220	-	-
存出保證金	327	-	327
負債：			
公平價值與帳面價值相等之金	982,994	-	982,994
融負債			

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) 短期金融商品：以其在資產負債表日之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金、應收票據及帳款(含關係人)、其他應收款(含關係人)、應收退稅款、受限制資產、短期借款、應付短期票券、應付票據及帳款(含關係人)、應付所得稅、應付費用、其他應付款及其他流動負債(不含預收款項)等。
- (2) 公平價值變動列入損益之金融資產－流動：係以資產負債表日該等開放型共同基金之淨資產價值為其公平價值。
- (3) 以成本衡量之金融資產－非流動：該項權益商品投資因無活絡市場公開報價且無法可靠衡量其公平價值，故以原始認列之成本衡量。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，並以承認損失後之帳面價值為新成本。
- (4) 存出保證金：此類金融商品因無法合理預期可收回現金之時間，以致無法估計其公平價值，故以帳面價值作為估計公平價值之基礎。
- (5) 長期借款：本公司之長期銀行借款屬浮動利率之債務，係以本公司所能獲得類似條件之長期借款利率為準，以其預期現金流量之折現值估計公平價值。
- (6) 衍生性金融商品：係依銀行提供之 BLACK-SCHOLES 選擇權訂價模式、CLN 總評價數法、現金流量折現法及其他通用訂價模式等評價方法加以估計。

(二) 財務風險控制及避險策略

本公司採用全面風險管理與控制系統，以辨認本公司所有風險(包含市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險)，使本公司之管理階層能有效從事控制並衡量市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險。本公司市場風險管理目標，係適當考慮經濟環境、競爭狀況及市場價值風險之影響下，達到最佳化之風險部位，維持適當流動性部位及集中管理所有市場風險。

## 十、其 他(續)

### (三)財務風險資訊

#### 1. 市場風險

本公司主要之進銷貨係以美金為計價單位，公平價值將隨市場匯率波動而改變，惟本公司持有之外幣資產與負債部位及收付款期間大致相當，可將市場風險相互抵銷，故預期不致因匯率變動而發生重大之市場風險。

本公司持有之國內開放型共同基金係分類為公平價值變動列入損益之金融資產，因此類資產以公平價值衡量，故本公司將暴露於權益證券市場價格變動之風險。

另本公司所從事遠期外匯買賣合約及外幣選擇權交易，因匯率變動產生之損益大致將與外幣債權、債務所產生之兌換損益相抵銷，故預期市場風險並不重大。

本公司之長期借款係以外幣計價，故本公司將暴露於市場匯率變動而使長期借款公平價值隨之變動之風險，惟本公司已透過換匯換率合約交易降低其風險。

#### 2. 信用風險

本公司僅與經核可且信用良好之第三人交易，本公司政策並規定與客戶進行信用交易前，需經信用確認程序，並持續評估應收款項回收情形，故本公司的壞帳情形並不嚴重。

本公司其他金融資產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，其最大之信用風險等於帳面價值。衍生性金融商品交易因交易之相對人係信用卓著之金融機構，且本公司亦與多家金融機構往來交易以分散風險，本公司預期合約相對人違約之可能性甚低，故亦不致產生重大之信用風險。

#### 3. 流動性風險

本公司主要金融資產及負債為一年內到期，且本公司之營運資金足以支應，故尚無因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

本公司投資之開放型共同基金均具活絡市場，故預期可輕易在市場上以接近公平價值之價格迅速出售該金融資產。

本公司持有遠期外匯合約、外幣選擇權及換匯換率合約等交易主要係為規避既有及未來現金流量之外幣資產及負債之匯率變動風險，於合約到期時將有外幣作為交割，應無籌資風險。又因遠期外匯買賣合約、外幣選擇權交易及換匯換率合約之匯率已確定，故不致有重大之現金流量風險。

#### 4. 利率變動之現金流量風險

本公司從事之短期及長期借款係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使短期及長期借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。惟本公司已透過換匯換率及信用連結組合式商品合約規避長期借款之現金流量風險。

## 十一、附註揭露事項

### (一)重大交易事項相關資訊

本公司民國九十八年度重大交易事項相關資訊如下：

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

單位：股／單位

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				備註
				股數／單位數	帳面金額	持股比例	市價	
本公司	股票—O-TA Golf Group Co., Ltd.	本公司持股 100% 之子公司	採權益法之長期股權投資	50,000	\$ 1,486,662	100.00%	\$ 1,486,662	
	—旭東環保科技(股)公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	1,600,000	7,220	7.91%	7,215(註)	
					1,493,882		1,493,877	
	國內受益憑證—華南永昌全球短期固定收益基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	1,730,523.00	20,002	—	20,002	
	—永豐策略平衡基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	2,252,074.70	19,924	—	19,924	
					39,926		39,926	
					\$ 1,533,808		\$ 1,533,803	

註：係取具該被投資公司民國九十八年度未經會計師查核簽證之財務報表推估。

### 4. 累積買進、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：

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期 初		買 入		賣 出				期 末	
					單位數	金額	單位數	金額	單位數	售價	帳面成本	處分(損)益	單位數	金額
本公司	寶來得利基金	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	-	-	-	\$ -	9,629,271.00	\$ 150,000	9,629,271.00	\$ 150,031	\$ 150,000	\$ 31	-	\$ -
	寶來得寶基金	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	-	-	-	-	9,592,403.20	110,000	9,592,403.20	110,039	110,000	39	-	-
						\$ -		\$ 260,000		\$ 260,070	\$ 260,000	\$ 70		\$ -

### 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、銷貨之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		
			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	備註	
本公司	TAGA CO., LTD.	其負責人為本公司總經理二親等以內親屬	銷 貨	670,470	16.75%	銷貨後2個月	均依市價	授信期間相當	112,583	12.39%	—

## 十一、附註揭露事項(續)

### 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：

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額(註)	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
本公司	TAGA CO., LTD.	其負責人為本公司總經理二親等以內親屬	應收帳款 112,583	4.92	-	-	80,628	-

註：係截至民國九十九年二月六日(外勤工作截止日)之期後收回金額。

### 9. 從事衍生性商品交易：請參閱附註四.2 及十之說明。

## (二)轉投資事業相關資訊

### 1. 民國九十八年十二月三十一日本公司直接或間接具有重大影響力或控制力之被投資公司相關資訊如下：

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期 末 持 有			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備 註
				本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額			
本公司	O-TA Golf Group Co., Ltd. (簡稱O-TA BVI.)	英 屬 維京群島	從事高爾夫球桿頭之貿易業務及投資業務	158,855	158,855	50,000 股	100%	\$ 1,486,662	損失 148,734	損失 148,780 (註)	其子公司豐太、奇利田、三田及INDA BVI. 之本期損益均已併入
O-TA BVI.	豐太國際有限公司	香 港	從事高爾夫球桿頭之貿易業務	美金 154,211 元	美金 154,211 元	10,000 股	100%	587,436 (美金 18,391,848 元)	利益 89,681 (美金 2,563,565 元)	利益 89,681 (美金 2,563,565 元)	
	奇利田高爾夫用品(深圳)有限公司	廣 東 省 深 圳 市	加工生產經營高爾夫球桿頭、球桿及球具	美金 20,000,000 元	美金 20,000,000 元	-	100%	500,534 (美金 15,671,082 元)	損失 277,428 (美金 7,930,415 元)	損失 277,428 (美金 7,930,415 元)	
	三田高爾夫用品(深圳)有限公司	廣 東 省 深 圳 市	生產經營高爾夫球桿	美金 4,061,250 元	美金 4,061,250 元	-	85.5%	106,879 (美金 3,346,228 元)	損失 26,811 (美金 766,415 元)	損失 22,924 (美金 655,284 元)	
	INDA NANO INDUSTRIAL CORP. (簡稱INDA BVI.)	英 屬 維京群島	從事冰上曲棍球用品、滑冰滑雪運動用品、自行車零配件等貿易業務及投資業務	美金 3,060,000 元	美金 3,060,000 元	25,500 股	51%	189,766 (美金 5,941,317 元)	利益 120,688 (美金 3,449,931 元)	利益 61,551 (美金 1,759,465 元)	
INDA BVI.	櫻之田複材科技(深圳)有限公司	廣 東 省 深 圳 市	生產經營碳纖維複合材料、冰上曲棍球用品、滑冰滑雪運動用品、自行車零配件及射箭器材	美金 3,300,000 元	美金 3,300,000 元	-	100%	\$ 1,384,615 \$ 182,967 (美金 5,728,450 元)	損失 93,870 利益 66,614 (美金 1,904,200 元)	損失 149,120 利益 66,614 (美金 1,904,200 元)	

註：係包括消除逆流交易之未實現利益 46 千元。

## 十一、附註揭露事項(續)

2. 民國九十八年十二月三十一日本公司直接或間接具有控制力之被投資公司之重大交易事項相關資訊如下：

(1) 資金貸與他人：

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與性質(註一)	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額
											名稱	價值		
1	豐太	奇利田	其他應收款-關係人	223,580	175,670	-	2	-	營業週轉	-	-	-	936,992 (註二)	936,992 (註二)

註一：係有短期融通資金之必要。

註二：依子公司豐太 98.12.23 新修正「資金貸與他人作業程序」規定，子公司豐太得因融通資金之必要而提供資金之貸放，惟融資總額與各別貸與金額均以不超過本公司淨值百分之四十為限。

(2) 為他人背書保證：無

(3) 期末持有有價證券情形：

持有公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數/單位數	帳面金額	持股比例	市價	
O-TA BVI.	股票-豐太國際有限公司	本公司間接持股 100% 之孫公司	採權益法之長期股權投資	10,000 股	\$ 587,436	100%	\$ 587,436	
	股權-奇利田高爾夫用品(深圳)有限公司	本公司間接持股 100% 之孫公司	採權益法之長期股權投資	-	500,534	100%	500,534	
	股權-三田高爾夫用品(深圳)有限公司	本公司間接持股 85.5% 之孫公司	採權益法之長期股權投資	-	106,879	85.50%	106,879	
	股票-英屬維京群島商 INDA NANO INDUSTRIAL CORP. (簡稱 INDA BVI.)	本公司間接持股 51% 之孫公司	採權益法之長期股權投資	25,500 股	189,766	51%	189,766	
INDA BVI.	股權-櫻之田複材科技(深圳)有限公司	本公司間接持股 51% 之曾孫公司	採權益法之長期股權投資		\$ 1,384,615		\$ 1,384,615	
					\$ 182,967	100%	\$ 182,967	

(4) 累積買進、賣出同一有價證券金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：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) 與關係人進、銷貨金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

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	
INDA BVI.	櫻之田	本公司間接持股 51% 之曾孫公司	進貨	336,896	100%	進貨後 1 個月內	以再銷售價格 80% 為計價基礎向櫻之田購入產品	無其他類似交易可茲比較	(85,106)	100%	-
櫻之田	INDA BVI.	本公司間接持股 51% 之孫公司	銷貨	336,896	100%	銷貨後 1 個月內	以 INDA BVI. 再銷售價格 80% 為計價基礎出售產品	無其他類似交易可茲比較	85,106	100%	-



### 十一、附註揭露事項(續)

(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：

轉投資公司從事衍生性商品交易之風險資訊如下：

- 市場風險：轉投資公司從事各項衍生性商品之交易雖未符合避險會計之條件，惟經濟實質上係為避險性質，故市場風險並不重大。
- 信用風險：因轉投資公司交易對象，皆係信用卓著之國際金融機構，且亦與多家金融機構往來交易以分散風險，故從事各項衍生性商品交易相對人違約之可能性甚低。
- 流動性風險：轉投資公司營運資金充足，預期不致發生重大之流動風險。
- 利率變動之現金流量風險：因轉投資公司民國九十八年度並未從事與利率有連動關係之衍生性金融商品交易，故並無利率變動之現金流量風險。

豐太及奇利田(均係 O-TA BVI 持股 100% 之子公司)於民國九十八年度因從事遠期外匯買賣合約而分別產生損失 2,023 千元及利益 736 千元，截至民國九十八年十二月三十一日止，前述交易均已到期結清。

### (三)大陸投資資訊

#### 1. 投資概況

本公司民國九十八年十二月三十一日對大陸之長期投資明細如下：

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資(損)益(註二)	期末投資帳面價值	截至本期末已匯回台灣之投資收益
					匯出	收回					
奇利田高爾夫用品(深圳)有限公司(奇利田)	加工生產經營高爾夫球桿頭、球桿及球具	美金20,000,000元	(註一)	119,856 (美金3,800,000元)	-	-	119,856 (美金3,800,000元)	100%	損失277,428 (美金7,900,415元)	500,534 (美金15,671,082元) (註三)	-
三田高爾夫用品(深圳)有限公司(三田)	生產經營高爾夫球桿	美金4,750,000元	(註一)	-	-	-	-	85.5%	損失22,924 (美金655,284元)	106,879 (美金3,346,228元) (註三)	-
櫻之田複材料科技(深圳)有限公司(櫻之田)	生產經營碳纖維複合材料、冰上曲棍球用品、滑冰、滑雪運動用品、自行車零配件及射箭器材	美金3,300,000元	(註一)	-	-	-	-	51%	利益33,973 (美金971,142元)	93,313 (美金2,921,510元) (註三)	-

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(註四)	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額(註五)
119,856 (美金3,800,000元)	美金25,744,250元	1,405,489

註一：係透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註二：係依據被投資公司經本公司簽證會計師查核簽證之財務報表所計列。

註三：係包括 O-TA Golf Group Co., Ltd. (簡稱 O-TA BVI.) 以其自有資金轉投資奇利田美金 16,200,000 元、三田美金 4,061,250 元及櫻之田美金 1,683,000 元。

註四：係透過 O-TA BVI 間接轉投資大陸地區之核准投資金額(含本公司實際自台灣匯出資金及 O-TA BVI 自有資金)，包括投資奇利田美金 20,000,000 元，持股比例 100%、三田美金 4,061,250 元，持股比例 85.5%、櫻之田美金 1,683,000 元，持股比例 51%。以上核准投資金額共計美金 25,744,250 元。

註五：依經濟部九十七年八月二十九日經審字第 09704604680 號函規定，限額以淨值百分之六十計列。

十一、附註揭露事項(續)

2. 重大交易事項

本公司及關係人豐太國際有限公司(簡稱豐太)與 INDA NANO INDUSTRIAL CORP.(簡稱 INDA BVI.)民國九十八年度與大陸投資公司之重大交易事項如下:

(1)進貨及相關款項

INDA BVI. 民國九十八年度向櫻之田購入產品之進貨金額為美金 10,191,376 元,截至民國九十八年十二月三十一日止尚未支付之貨款計美金 2,664,574 元,列為 INDA BVI. 之期末應付關係人帳款。

(2)財產交易

本公司民國九十八年度透過豐太出售固定資產予奇利田之交易明細如下:

	內 容	交易價款	出 售 利 益	期 末 應 收 款 項
奇利田	機器設備	\$ 1,458 (美金 44,255 元)	\$ 403	\$ -
		=====	=====	=====

截至民國九十八年十二月三十一日止,本公司因透過豐太出售固定資產予奇利田,所產生之未實現出售利益餘額為新台幣 3,937 千元。

(3)勞務提供收受

本公司民國九十八年度委託豐太經由奇利田及三田加工製造高爾夫球頭及球桿產品,並由豐太自行支付之加工費明細如下:

單位:美元

	加 工 費	期 末 應 付 款 項 (帳列豐太之應付關係人帳款)
奇 利 田	\$ 37,394,499	\$ 4,711,801
三 田	2,530,159	1,279,970
合 計	\$ 39,924,658	\$ 5,991,771
	=====	=====

(4)資金融通

豐太民國九十八年度資金無息貸與奇利田之資金融通情形如下:

單位:美元

	最 高 餘 額	期 末 餘 額
奇 利 田	\$ 7,000,000	\$ 5,500,000
	=====	=====

(5)其 他

①本公司民國九十八年度為櫻之田代購原物料(委由 INDA BVI. 收付貨款)之交易金額為新台幣 12,979 千元,截至民國九十八年十二月三十一日止,期末應收款項(列為本公司之「其他應收款—關係人」)計新台幣 909 千元。

## 十一、附註揭露事項(續)

②豐太及 INDA BVI. 民國九十八年度與關係人之其他交易事項如下：

單位：美元

	對 象	項 目	交 易 金 額	期 末 應 收 款 項 (帳列「其他應收款-關係人」)
豐 太	奇利田	代購固定資產(含與本公司之財產交易及其他代購交易)	\$ 328,157	\$ 747,586
INDA BVI.	櫻之田	代購原物料(含與本公司代購交易之款項)	2,131,578	151,689
			<u>\$ 2,459,735</u>	<u>\$ 899,275</u>

截至民國九十八年十二月三十一日止，本公司為聯屬公司代購固定資產所產生之未實現代購利益餘額為新台幣 1,283 千元。

## 十二、部門別財務資訊

(一)產業別財務資訊之揭露：

本公司主要產業部門係從事高爾夫球桿頭、球桿及其半成品之製造、委託加工、裝配及銷售，因屬單一產業，無需揭露產業別財務資訊。

(二)地區別財務資訊之揭露：

本公司未在台灣以外地區設立營運部門，無需揭露地區別財務資訊。

(三)外銷銷貨財務資訊之揭露：

本公司民國九十八年度及九十七年度外銷銷貨總額分別約為 3,958,478 千元及 5,813,943 千元，其明細如下：

地 區	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
亞 洲	\$ 1,875,299	\$ 2,595,719
美 洲	1,735,857	2,893,210
其 他	347,322	325,014
合 計	<u>\$ 3,958,478</u>	<u>\$ 5,813,943</u>

(四)重要客戶資訊之揭露：

本公司民國九十八年度及九十七年度占損益表上收入金額 10% 以上客戶之明細如下：

客 戶	九 十 八 年 度		九 十 七 年 度	
	金 額	所佔比例(%)	金 額	所佔比例(%)
子 公 司	\$ 670,470	16.75	\$ 1,185,485	20.12
丑 公 司	607,012	15.16	1,403,113	23.82
寅 公 司	553,921	13.84	659,383	11.19
卯 公 司	514,897	12.86	935,760	15.88
合 計	<u>\$ 2,346,300</u>	<u>58.61</u>	<u>\$ 4,183,741</u>	<u>71.01</u>

## 五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表

### 會計師查核報告

大田精密工業股份有限公司 公鑒：

大田精密工業股份有限公司及其子公司民國九十八年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國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。大田精密工業股份有限公司及其子公司民國九十七年度合併財務報表係委由其他會計師查核，並於民國九十八年二月九日出具修正式無保留意見之查核報告中指出，如財務報表附註三所述，大田精密工業股份有限公司有關員工分紅及董監酬勞之會計處理及揭露，自民國九十七年一月一日起依財團法人中華民國會計研究發展基金會九十六年三月十六日(九六)基秘字第○五二號函及行政院金融監督管理委員會發布之相關規定辦理。

本會計師係依照一般公認審計準則暨「會計師查核簽證財務報表規則」規劃並執行查核工作，以合理確信合併財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作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、商業會計法、商業會計處理準則暨一般公認會計原則編製，足以允當表達大田精密工業股份有限公司及其子公司民國九十八年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國九十八年一月一日至十二月三十一日之合併經營成果與合併現金流量。

如合併財務報表附註三所述，大田精密工業股份有限公司及其子公司自民國九十八年一月一日起，依新修訂發佈之中華民國財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」之規定處理。

如合併財務報表附註三所述，依據民國九十八年五月二十七日新公布之中華民國所得稅法修正條文，大田精密工業股份有限公司自民國九十九年度起適用之營利事業所得稅稅率將由百分之二十五調降為百分之二十。

展立聯合會計師事務所

行政院金融監督管理委員會

核准文號：金管證審字第 09900042361 號

會計師：柯宗立

會計師：陳文達

中華民國九十九年二月六日

大田精密工業股份有限公司及其子公司  
合併資產負債表  
民國九十八年及九十七年十二月三十一日

單位：新台幣千元

資		產		九十八年十二月三十一日		九十七年十二月三十一日		負債及股東權益		九十八年十二月三十一日		九十七年十二月三十一日	
代碼	會計科目	金額	%	金額	%	代碼	會計科目	金額	%	金額	%	金額	%
	流動資產						流動負債						
1100	現金(附註四.1)	\$ 1,033,588	27	\$ 1,176,874	27	2100	短期借款(附註四.10)	\$ 70,000	2	\$ 220,000	5		
1310	公平價值變動列入損益之金融資產—流動 (附註二、四.2及十)	57,830	1	8,683	-	2110	應付短期票券(附註四.11)	49,983	1	69,981	2		
1140	應收款項淨額(附註二及四.3)	882,627	23	704,693	16	2180	公平價值變動列入損益之金融負債—流動 (附註二、四.2及十)	-	-	5,431	-		
1150	應收帳款—關係人(附註二、四.3及五)	116,791	3	166,914	4	2120	應付票據	683	-	176	-		
1160	其他應收款(附註四.4及9)	37,543	1	42,616	1	2140	應付帳款	404,227	11	436,482	10		
1164	應收退稅款(附註二及四.21)	-	-	741	-	2150	應付帳款—關係人(附註五)	2,250	-	1,987	-		
1180	其他應收款—關係人(附註五)	6	-	498	-	2160	應付所得稅(附註二及四.21)	59,514	1	105,484	3		
1190	其他金融資產—流動(附註四.2)	-	-	9,173	-	2170	應付費用(附註四.12)	283,494	7	307,223	7		
1210	存貨(附註二及四.5)	636,640	16	994,246	23	2210	其他應付款	6,791	-	9,913	-		
1260	預付款項(附註四.6)	104,712	3	108,704	3	2280	其他流動負債	1,957	-	1,698	-		
1286	遞延所得稅資產—流動(附註二及四.21)	24,021	1	33,142	1		流動負債合計	878,899	22	1,158,375	27		
1291	受限制資產(附註四.1及六)	6,888	-	7,050	-		長期負債						
	流動資產合計	2,900,646	75	3,253,334	75	2400	公平價值變動列入損益之金融負債—非流動 (附註二及四.2)	6,324	-	-	-		
	基金及投資					2420	長期借款(附註四.13)	144,180	4	-	-		
1430	公平價值變動列入損益之金融資產—非流動 (附註二及四.2)	40,065	1	-	-		長期負債合計	150,504	4	-	-		
1480	以成本衡量之金融資產—非流動 (附註二及四.7)	7,220	-	10,220	-	2510	各項準備						
	基金及投資合計	47,285	1	10,220	-		土地增值稅準備(附註四.8)	3,914	-	3,914	-		
	固定資產(附註二及四.8)						其他負債						
	成 本					2810	應計退休金負債(附註二及四.14)	72,085	2	68,341	1		
1501	土 地	49,584	1	49,584	1	2861	遞延所得稅負債—非流動(附註二及四.21)	228,762	6	342,652	8		
1521	房屋及建築	327,527	8	334,496	8		其他負債合計	300,847	8	410,993	9		
1531	機器設備	850,926	22	802,512	19		負債總計	1,334,164	34	1,573,282	36		
1541	水電設備	10,145	-	10,145	-		股東權益						
1551	運輸設備	19,152	1	20,889	-		母公司股東權益						
1561	辦公設備	54,067	1	62,224	1		股本(附註四.15)						
1631	租賃改良	66,028	2	67,703	1	3110	普通股股本—九十八年底及九十七年底額定均 為140,000千股；實際發行均為121,263千股	1,212,633	31	1,212,633	28		
1681	其他固定資產	144,816	4	153,013	4		資本公積(附註四.16)						
1508	重估增值—土地 成本及重估增值	26,181	1	26,181	1	3210	發行股票溢價	222,255	6	222,255	5		
15X9	減：累計折舊	(688,756)	(18)	(595,558)	(13)	3280	其 他	12,374	-	12,374	-		
1671	未完工程	1,833	-	-	-		保留盈餘(附註四.17及21)	234,629	6	234,629	5		
1672	預付設備款	6,496	-	6,835	-		法定盈餘公積	546,515	14	489,004	11		
	固定資產淨額	867,999	22	938,024	22	3310	特別盈餘公積	17,116	1	37,364	1		
	無形資產					3350	未分配盈餘	378,325	10	636,546	15		
1720	專利權(附註二)	6,955	-	7,728	-		股東權益其他項目						
1770	遞延退休金成本(附註二及四.14)	6,503	-	6,975	-	3420	累積換算調整數(附註二)	(50,652)	(1)	(17,116)	-		
1782	土地使用權(附註二)	17,730	1	18,629	1	3460	未實現重估增值(附註二及四.8)	3,915	-	3,915	-		
	無形資產合計	31,188	1	33,332	1		母公司股東權益合計	(46,737)	(1)	(13,201)	-		
	其他資產						少數股權	2,342,481	61	2,596,975	60		
1820	存出保證金	7,278	-	8,929	-		股東權益總計	2,547,220	66	2,763,977	64		
1830	遞延費用(附註二)	26,988	1	44,297	1		關係人交易(附註五)						
1843	長期應收款(附註四.9)	-	-	49,123	1		重大承諾事項及或有事項(附註七)						
	其他資產合計	34,266	1	102,349	2		負債及股東權益總計	\$ 3,881,384	100	\$ 4,337,259	100		
	資 產 總 計	\$ 3,881,384	100	\$ 4,337,259	100								

(請參閱合併財務報表附註及展立聯合會計師事務所民國九十九年二月六日查核報告)

董事長：李孔文

經理人：林忠謙

會計主管：林宏德

大田精密工業股份有限公司及其子公司  
合 併 損 益 表  
民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元  
(除每股盈餘為元外)

代 碼	項 目	九 十 八 年 度		九 十 七 年 度	
		金 額	%	金 額	%
4110	營業收入(附註二及五)				
4170-90	銷貨收入	\$ 4,447,160	99	\$ 6,289,508	99
4800	減：銷貨退回及折讓	(29,878)	(1)	(26,721)	-
	其他營業收入(附註四.19)	79,119	2	78,928	1
	營業收入淨額	<u>4,496,401</u>	<u>100</u>	<u>6,341,715</u>	<u>100</u>
5110	營業成本(附註四.5、20及五)				
5800	銷貨成本	3,759,642	84	4,947,034	78
	其他營業成本(附註四.19)	44,203	1	52,587	1
	營業成本總額	<u>3,803,845</u>	<u>85</u>	<u>4,999,621</u>	<u>79</u>
5910	營業毛利	<u>692,556</u>	<u>15</u>	<u>1,342,094</u>	<u>21</u>
6100	營業費用(附註四.20)				
6200	推銷費用	109,619	2	153,460	2
6300	管理及總務費用	290,617	7	378,926	6
	研究發展費用	58,659	1	75,388	1
	營業費用合計	<u>458,895</u>	<u>10</u>	<u>607,774</u>	<u>9</u>
6900	營業淨利	<u>233,661</u>	<u>5</u>	<u>734,320</u>	<u>12</u>
	營業外收入及利益				
7110	利息收入	6,646	-	15,952	-
7310	金融資產評價利益(附註四.2)	-	-	24,154	-
7130	處分固定資產利益	422	-	-	-
7160	兌換利益淨額	-	-	20,348	-
7210	租金收入	5,780	-	5,438	-
7250	壞帳轉回利益	48	-	18	-
7480	什項收入	9,219	-	7,791	-
		<u>22,115</u>	<u>-</u>	<u>73,701</u>	<u>-</u>
	營業外費用及損失				
7510	利息費用(附註四.2)	3,191	-	3,515	-
7640	金融資產評價損失(附註四.2)	1,507	-	-	-
7650	金融負債評價損失(附註四.2)	5,588	-	21,034	-
7530	處分固定資產損失	2,127	-	3,242	-
7560	兌換損失淨額	5,185	-	-	-
7630	減損損失(附註四.7)	3,000	-	13,780	-
7880	什項支出	1,672	-	1,330	-
		<u>22,270</u>	<u>-</u>	<u>42,901</u>	<u>-</u>
7900	繼續營業單位稅前淨利	<u>233,506</u>	<u>5</u>	<u>765,120</u>	<u>12</u>
8110	所得稅利益(費用)(附註二及四.21)	<u>22,120</u>	<u>1</u>	<u>(158,021)</u>	<u>(2)</u>
9600	合併總損益	<u>\$ 255,626</u>	<u>6</u>	<u>\$ 607,099</u>	<u>10</u>
	歸屬予：				
9601	合併淨損益	203,463	5	576,593	9
9602	少數股權損益	52,163	1	30,506	1
	合併總損益	<u>\$ 255,626</u>	<u>6</u>	<u>\$ 607,099</u>	<u>10</u>
	普通股每股盈餘(附註二及四.22)				
		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
9750	基本每股盈餘	\$ 1.93	\$ 2.11	\$ 6.24	\$ 4.95
	合併總損益	(0.43)	(0.43)	(0.25)	(0.25)
	少數股權損益	\$ 1.50	\$ 1.68	\$ 5.99	\$ 4.70
	合併淨損益	<u>=====</u>	<u>=====</u>	<u>=====</u>	<u>=====</u>
9850	稀釋每股盈餘	\$ 1.93	\$ 2.10	\$ 6.18	\$ 4.91
	合併總損益	(0.43)	(0.43)	(0.25)	(0.25)
	少數股權損益	\$ 1.50	\$ 1.67	\$ 5.93	\$ 4.66
	合併淨損益	<u>=====</u>	<u>=====</u>	<u>=====</u>	<u>=====</u>

(請參閱合併財務報表附註及展立聯合會計師事務所民國九十九年二月六日查核報告)

董事長：李孔文

經理人：林忠謙

會計主管：林宏德

大田精密工業股份有限公司及其子公司  
合併股東權益變動表  
民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	普通股股本	資本公積	保 留 盈 餘			股東權益其他項目			母公司股東權益合計	少數股權	合 計
			法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘	累 積 換 算 調 整 數	未 實 現 重 估 增 值	庫 藏 股 票			
九十七年一月一日餘額	\$1,207,342	\$ 244,922	\$ 402,048	\$ 27,977	\$1,003,379	\$ (37,364)	\$ 3,915	\$ -	\$ 2,852,219	\$ 142,243	\$ 2,994,462
九十六年度母公司盈餘指撥及分配：											
法定盈餘公積	-	-	86,956	-	(86,956)	-	-	-	-	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	9,387	(9,387)	-	-	-	-	-	-
員工股票紅利	15,217	-	-	-	(15,217)	-	-	-	-	-	-
董監事酬勞	-	-	-	-	(15,218)	-	-	-	(15,218)	-	(15,218)
股東現金股利	-	-	-	-	(724,405)	-	-	-	(724,405)	-	(724,405)
股東股票股利	6,037	-	-	-	(6,037)	-	-	-	-	-	-
資本公積轉增資	6,037	(6,037)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
九十七年度母公司股東之合併淨損益	-	-	-	-	576,593	-	-	-	576,593	-	576,593
外幣財務報表換算所產生兌換差額之變動	-	-	-	-	-	20,248	-	-	20,248	-	20,248
買回庫藏股票	-	-	-	-	-	-	-	(110,972)	(110,972)	-	(110,972)
註銷庫藏股票	(22,000)	(4,256)	-	-	(84,716)	-	-	110,972	-	-	-
九十六年度子公司盈餘指撥及分配：											
發放員工紅利	-	-	-	-	(1,192)	-	-	-	(1,192)	(1,146)	(2,338)
發放董事酬勞	-	-	-	-	(298)	-	-	-	(298)	(286)	(584)
發放少數股權現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8,972)	(8,972)
少數股權增加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,657	4,657
九十七年度少數股權淨損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30,506	30,506
九十七年十二月三十一日餘額	1,212,633	234,629	489,004	37,364	636,546	(17,116)	3,915	-	2,596,975	167,002	2,763,977
九十七年度母公司盈餘指撥及分配(註1)：											
特別盈餘公積轉回	-	-	-	(20,248)	20,248	-	-	-	-	-	-
法定盈餘公積	-	-	57,511	-	(57,511)	-	-	-	-	-	-
股東現金股利	-	-	-	-	(424,421)	-	-	-	(424,421)	-	(424,421)
九十八年度母公司股東之合併淨損益	-	-	-	-	203,463	-	-	-	203,463	-	203,463
外幣財務報表換算所產生兌換差額之變動	-	-	-	-	-	(33,536)	-	-	(33,536)	-	(33,536)
九十七年度子公司盈餘指撥及分配(註2)：											
發放少數股權現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(14,426)	(14,426)
九十八年度少數股權淨損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	52,163	52,163
九十八年十二月三十一日餘額	\$1,212,633	\$ 234,629	\$ 546,515	\$ 17,116	\$ 378,325	\$ (50,652)	\$ 3,915	\$ -	\$ 2,342,481	\$ 204,739	\$ 2,547,220

註1：本公司民國九十七年度董監酬勞 7,764 千元及員工紅利 33,644 千元已於合併損益表中扣除。

註2：子公司民國九十七年度董事酬勞 842 千元及員工紅利 3,650 千元已於合併損益表中扣除。

(請參閱合併財務報表附註及展立聯合會計師事務所民國九十九年二月六日查核報告)

董事長：李孔文

經理人：林忠謙

會計主管：林宏德

大田精密工業股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
營業活動之現金流量		
合併總損益	\$ 255,626	\$ 607,099
調整項目：		
提列存貨跌價及呆滯損失	98,944	11,222
折舊費用	133,017	124,743
各項攤提	32,126	38,801
壞帳轉回利益	(48)	(18)
金融資產評價損失(利益)	141	(8,326)
金融負債評價損失	6,324	5,161
處分固定資產損失淨額	1,705	3,242
減損損失	3,000	13,780
遞延所得稅	(105,619)	(17,190)
公平價值變動列入損益之金融資產—流動(增加)減少	(49,567)	23,734
應收款項(增加)減少	(179,682)	362,090
應收帳款—關係人(增加)減少	50,123	74,323
其他應收款(增加)減少	(6,395)	29,570
應收退稅款(增加)減少	741	(642)
其他應收款—關係人減少	491	290
存貨(增加)減少	252,665	(13,696)
預付款項(增加)減少	1,565	(54,500)
長期應收款增加	-	(1,435)
公平價值變動列入損益之金融負債—流動減少	(5,297)	(14,335)
應付票據增加	507	176
應付帳款減少	(28,327)	(151,296)
應付帳款—關係人增加(減少)	263	(1,186)
應付所得稅減少	(45,970)	(7,171)
應付費用增加(減少)	(18,945)	26,313
其他應付款減少	(750)	(4,543)
其他流動負債增加(減少)	263	(6,672)
應計退休金負債增加	4,216	3,777
營業活動之淨現金流入	<u>401,117</u>	<u>1,043,311</u>
投資活動之現金流量		
其他金融資產—流動減少	8,946	27,844
受限制資產(增加)減少	162	(74)
公平價值變動列入損益之金融資產—非流動增加	(40,000)	-
購置固定資產	(33,443)	(88,402)
出售固定資產價款	447	237
專利權增加	(436)	(1,046)
存出保證金(增加)減少	1,438	(2,127)
遞延費用增加	(13,640)	(40,257)
投資活動之淨現金流出	<u>(76,526)</u>	<u>(103,825)</u>

(續次頁)



大田精密工業股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
(承前頁)		
融資活動之現金流量		
短期借款增加(減少)	(150,000)	100,000
應付短期票券增加(減少)	(19,998)	33
長期借款增加	144,180	-
母公司發放現金股利	(424,421)	(724,405)
母公司發放董監事酬勞	-	(15,218)
子公司發放少數股權現金股利	(14,426)	(8,972)
子公司發放員工紅利	-	(2,338)
子公司發放董事酬勞	-	(584)
少數股權淨增加	-	4,657
買回庫藏股票	-	(110,972)
融資活動之淨現金流出	<u>(464,665)</u>	<u>(757,799)</u>
匯率影響數	<u>(3,212)</u>	<u>12,810</u>
本期現金增加(減少)數	(143,286)	194,497
期初現金餘額	1,176,874	982,377
期末現金餘額	<u>\$ 1,033,588</u>	<u>\$ 1,176,874</u>
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	\$ 2,529	\$ 3,360
本期支付所得稅	\$ 128,728	\$ 183,049
不影響現金流量之投資及融資活動：		
應收設備退稅款轉列固定資產	\$ 48,995	\$ -
僅以部份現金收付之投資及融資活動：		
購置固定資產	\$ 31,596	\$ 85,170
加：期初應付設備款	5,291	8,523
減：期末應付設備款	<u>(3,444)</u>	<u>(5,291)</u>
支付現金	\$ 33,443	\$ 88,402
購置遞延費用	\$ 13,209	\$ 39,717
加：期初應付款	763	1,303
減：期末應付款	<u>(332)</u>	<u>(763)</u>
支付現金	\$ 13,640	\$ 40,257

(請參閱合併財務報表附註及展立聯合會計師事務所民國九十九年二月六日查核報告)

董事長：李孔文

經理人：林忠謙

會計主管：林宏德

大田精密工業股份有限公司及其子公司

合併財務報表附註

民國九十八年及九十七年十二月三十一日

單位：新台幣千元  
(另有註明者除外)

一、公司沿革

大田精密工業股份有限公司(以下簡稱本公司)原名大田精密鑄造股份有限公司，於民國七十七年七月奉准設立登記，民國八十八年六月四日經股東常會決議通過變更公司名稱，業奉經濟部核准變更登記在案。本公司主要營業項目如下：

1. 高爾夫球桿頭及其半成品之製造、委託加工、裝配及銷售。
2. 藝術鑄品(不銹鋼質及銅質)之製造加工及銷售。
3. 前述各項有關產品之進出口貿易業務。
4. 除許可業務外，得經營非法令限制或禁止之業務。

O-TA Golf Group Co., Ltd. (以下簡稱 O-TA BVI.) 於民國八十五年十一月由本公司投資設立於英屬維京群島，主要業務為高爾夫球桿頭之貿易業務，並為本公司之海外控股公司，從事大陸地區及國外之轉投資事宜。

豐太國際有限公司(以下簡稱豐太)於民國八十三年五月成立於香港，主要業務為高爾夫球桿頭之貿易業務，本公司於民國八十五年十二月透過 O-TA BVI. 間接轉投資其百分之百股權，並自民國八十六年一月一日起正式承受其所有債權債務。

奇利田高爾夫用品(深圳)有限公司(以下簡稱奇利田)自民國八十七年三月開始籌備，於民國八十七年十一月二日成立於廣東省深圳市，係由本公司透過 O-TA BVI. 間接轉投資設立，主要營業項目包括加工與生產經營高爾夫球桿頭、高爾夫球桿及高爾夫球具等業務。

三田高爾夫用品(深圳)有限公司(以下簡稱三田)係由本公司透過 O-TA BVI. 於民國九十二年三月間接轉投資設立於廣東省深圳市，主要營業項目包括加工與生產經營高爾夫球桿之業務。

櫻之田奈米工業股份有限公司(即 INDA NANO INDUSTRIAL CORP., 以下簡稱 INDA BVI.) 於民國九十二年三月由本公司透過 O-TA BVI. 間接轉投資其 51% 股權設立於英屬維京群島，主要係從事冰上曲棍球用品、滑冰滑雪運動用品、自行車零配件等貿易業務，並同為本公司之海外控股公司以從事大陸地區之轉投資事宜。

櫻之田複材科技(深圳)有限公司(以下簡稱櫻之田)於民國九十二年六月成立於廣東省深圳市，係由 INDA BVI. 百分之百轉投資設立，主要營業項目包括生產經營碳纖維複合材料、冰上曲棍球用品、滑冰滑雪運動用品、自行車零配件、射箭器材等業務。

截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，合併公司員工人數分別為 7,652 人及 8,195 人。

## 二、重要會計政策之彙總說明

本合併財務報表係依照中華民國證券發行人財務報告編製準則、商業會計法、商業會計處理準則及一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

### (一) 合併概況

本公司根據中華民國財務會計準則第七號公報之規定編製合併財務報表，由於本公司並無該號公報所述其他具有實質控制能力之被投資公司，因此列入合併財務報表之子公司均為本公司直接或間接持有表決權股份達百分之五十以上之被投資公司。截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，列入合併財務報表編製個體內之子公司及其所持股權百分比變動情形如下：

投資公司 名 稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	所 持 股 權 百 分 比	
			98年12月31日	97年12月31日
本 公 司	O-TA BVI.	高爾夫球桿頭之貿易業務及投資業務	100%	100%
O-TA BVI.	豐 太	高爾夫球桿頭之貿易業務	100%	100%
O-TA BVI.	奇 利 田	高爾夫球桿頭、球桿及球具等加工生產業務	100%	100%
O-TA BVI.	三 田	高爾夫球桿之加工生產業務	85.5%	85.5%
O-TA BVI.	INDA BVI.	冰上曲棍球用品、滑冰滑雪運動用品、自行車零配件等貿易業務及投資業務	51%	51%
INDA BVI.	櫻 之 田	碳纖維複合材料、冰上曲棍球用品、滑冰滑雪運動用品、自行車零配件、射箭器材等生產業務	100%	100%

本公司之子公司業已全數列入合併財務報表編製個體中。

### (二) 合併財務報表編製原則

合併財務報表係依中華民國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(以下簡稱合併公司)間之往來交易於編製合併財務報表時予以沖銷。

凡直接或間接持有被投資公司有表決權之股份(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，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。

### (三) 外幣交易及外幣財務報表換算

本公司以新台幣為記帳單位，其他子公司則以當地貨幣為記帳單位，並以美金為功能性貨幣。非衍生性商品之外幣交易依交易發生當時之即期匯率換算為當地貨幣列帳，其與實際收付時之兌換差額，列為當期損益。期末就外幣貨幣性資產或負債餘額，按資產負債表日之即期匯率予以評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當期損益。期末就外幣非貨幣性資產或負債餘額，屬依公平價值衡量且變動列入損益者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當期損益。

以外幣所編製之財務報表，若該外幣非為功能性貨幣，則先將該外幣財務報表以功能性貨幣再衡量，再衡量所產生之換算差額，列為當期兌換損益；另因外幣財務報表換算為本國貨幣財務報表所產生之換算差額，列入「累積換算調整數」科目，作為股東權益之調整項目。

## 二、重要會計政策之彙總說明(續)

### (四)金融資產及金融負債

合併公司依照中華民國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，將金融商品主要分類為公平價值變動列入損益之金融資產與負債及以成本衡量之金融資產等類別。

對於國內受益憑證與屬權益性質之投資、衍生性商品及屬債務性質者之金融商品採交易日會計處理，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商品，尚應加計取得或發行時之交易成本。

合併公司所持有或發行之金融商品，在原始認列後，依合併公司持有或發行之目的，主要分類為：

(1)公平價值變動列入損益之金融資產及負債：係包括以交易為目的及原始認列時指定公平價值變動列入損益之金融資產與負債。以交易為目的之金融商品係因其取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回，本公司所持有之衍生性金融商品，除被指定且為有效避險工具外，餘應歸類為此類金融商品。所持有之金融資產如為應分別認列主契約及嵌入式衍生性商品之混合商品，但無法於取得時或後續資產負債表日個別衡量嵌入式衍生性商品或為可消除或重大減少會計不一致之金融商品，於原始認列時，將指定為公平價值變動列入損益之金融資產及負債。

於續後評價時，係以公平價值衡量且公平價值變動認列為當期損益。其中開放型共同基金係以資產負債表日該基金淨資產價值為公平價值，衍生性金融商品及其他金融資產與負債則參照銀行提供之遠期外匯合約評價資料、選擇權訂價模式及其他通用評價方法估計其公平價值。

(2)以成本衡量之金融資產：係指未有活絡市場公開報價且無法可靠衡量公平價值之權益商品投資，包括未上市及未上櫃股票，以原始認列之成本衡量。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不得迴轉。

### (五)備抵呆帳

備抵呆帳係就期末應收款項餘額之帳齡，評估呆帳損失發生之可能性予以適當估列。

### (六)存貨

合併公司自民國九十八年一月一日起，採用新修訂發布之中華民國財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」。存貨之成本為使存貨達到可供銷售或可供生產之狀態及地點所發生之必要支出，其中固定製造費用係按生產設備之正常產能分攤至製成品及在製品，惟實際產量與正常產能差異不大，亦得按實際產量分攤固定製造費用；實際產量若異常高於正常產能時，則應以實際產量分攤固定製造費用。變動製造費用則以實際產量為分攤基礎。成本計算採加權平均法。續後依存貨類目逐項以成本與淨變現價值孰低衡量。淨變現價值係以在正常營業下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用為計算基礎。民國九十七年十二月三十一日(含)以前，存貨成本計算採加權平均法，期末除就呆滯及過時存貨提列備抵損失外，並採成本與市價孰低法評價。比較成本與市價孰低時，採總額比較法，原物料以重置成本為市價，在製品、製成品以淨變現價值為市價。

## 二、重要會計政策之彙總說明(續)

### (七)固定資產

固定資產以取得成本或成本加計重估增值為計價基礎。為購建設備並進行使該資產達可用狀態前所發生支出之相關利息予以資本化，列為有關資產之成本。維護及修理費用列為發生當期費用，重大增添、改良及重置支出予以資本化。土地以外之各項固定資產折舊，係依估計使用年限並預留一年殘值，按直線法計算提列：房屋及建築，十五至六十年；機器設備，五至十年；水電設備，十八至四十年；運輸設備，五年；辦公設備，三至五年；租賃改良，五年；其他固定資產，五至七年。已達耐用年限而尚在使用之固定資產，其殘值按估計可使用年限繼續提列折舊至折足為止。

處分固定資產利益及損失分別列為營業外收入及利益與營業外費用及損失。固定資產因辦理重估而發生之增值，列於股東權益項下之未實現重估增值。

### (八)專利權

合併公司之專利權係指向外購買或自行開發申請之高爾夫球頭及曲棍球桿之發明專利，以購入成本或申請支出為計價基礎，採直線法按其有效耐用年限五年至二十五年平均攤銷。

合併公司依照中華民國財務會計準則公報第三十七號「無形資產之會計處理準則」之規定，研究階段之支出於發生時認列為費用；發展階段之支出於符合規定條件時，認列為無形資產，不符合規定條件則列為當期費用。

### (九)土地使用權

以取得成本為入帳基礎，凡為取得土地使用權所發生之一切必要支出皆屬之。土地使用權以自向大陸地區國有土地規劃局辦理土地使用權變更登記，並取得國有土地使用證之日起按使用期間分五十年平均攤提。

### (十)遞延費用

遞延費用包括具未來經濟效益之各項裝修工程、模具、電話裝置費、電腦軟體系統及高爾夫球會籍費等支出，按其效益年限分年平均攤提。

### (十一)資產減損

合併公司依照中華民國財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」之規定，於每一資產負債表日評估所有適用該公報之資產是否有減損跡象，如有減損跡象，則就個別資產或資產所屬之現金產生單位進行減損測試，估計資產(或資產所屬現金產生單位)之可回收金額，可回收金額係指淨公平價值及使用價值之孰高者。減損測試結果如為資產帳面價值超過可回收金額，則就超過部份於損益表認列減損損失。

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，若可回收金額因估計發生變動而增加時，累計減損損失即應予迴轉，惟迴轉後之帳面價值不得超過資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面價值。

減損損失及減損迴轉利益分別列為營業外費用及損失與營業外收入及利益。

## 二、重要會計政策之彙總說明(續)

### (十二)營業收入

合併公司營業收入係於貨物所有權及風險承擔責任移轉予客戶(一般係於運出時移轉)或勞務提供完成時認列。同一交易或事項相關之收入及費用係同時認列，以符合收入及費用配合原則。

營業收入係按合併公司與買方或交易當事人所協議交易對價之公平價值衡量；惟營業收入之對價為一年期以內之應收款時，其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁，則不按設算利率計算公平價值。

### (十三)退休金

本公司訂有員工退休辦法，自民國八十一年度起依中華民國「勞動基準法」規定設立勞工退休準備金監督委員會，每月按薪資總額一定比率提撥退休準備金，存入台灣銀行退休金專戶。由於上述退休準備金係以退休準備金監督委員會名義存入，與本公司完全分離，故未列入上開合併財務報表中。

中華民國「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。實施後本公司員工得選擇適用「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施行前之工作年資。對適用該條例之員工，本公司每月負擔之員工退休金提繳率，不得低於員工每月薪資百分之六。

退休金之會計處理係依中華民國財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」，屬確定給付退休辦法者，依退休金精算報告認列淨退休金成本，其累積給付義務超過退休基金資產公平價值部份，於資產負債表認列最低退休金負債；未認列過渡性淨給付義務按員工平均剩餘服務年限十五年分年攤銷。屬確定提撥退休辦法者，依權責發生基礎，將每月提繳之退休基金數額認列為當期費用。

### (十四)所得稅

合併公司依中華民國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，認列所得稅費用或利益，並作跨期間與同期間之所得稅分攤。所得稅費用或利益係指依課稅所得所計算出之當期應納所得稅額及遞延所得稅費用或利益之合計數。合併公司已將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債；將可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅利益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。

當稅法修正時，應於公布日之年度按新規定將遞延所得稅負債或資產重新計算，其重新計算之金額與原來金額之差額，即遞延所得稅負債或資產之變動影響數，應列入當期繼續營業部門之所得稅利益(費用)。

遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類，劃分為流動或非流動項目，非與資產或負債相關者，則依預期實現或回轉期間之長短，劃分為流動或非流動項目。

## 二、重要會計政策之彙總說明(續)

### (十四)所得稅(續)

本公司依中華民國「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。

以前年度所得稅之調整，於調整時列為調整年度之所得稅。

本公司之未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部份，於股東會決議盈餘分配之年度列為當期費用。

本公司所得稅抵減之會計處理依中華民國財務會計準則公報第十二號「所得稅抵減之會計處理準則」之規定處理，因購置設備或技術、研究發展及人才培訓等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。

### (十五)普通股每股盈餘

基本每股盈餘係就年度中實際發生流通在外普通股股數，按加權平均法計算。本公司未經股東會決議且得採股票發放之員工分紅屬潛在普通股，潛在普通股如均未具稀釋作用，僅揭露基本每股盈餘，反之，則除揭露基本每股盈餘外，並揭露稀釋每股盈餘。稀釋每股盈餘，則假設所有具稀釋作用之潛在普通股均於當期流通在外，故本期淨利及流通在外普通股股數均須調整所有具稀釋作用潛在普通股之影響。因保留盈餘、資本公積或民國九十七年度(含)以前股東會決議分配之員工紅利轉增資而新增之股份，採追溯調整計算；若前開情況之增資基準日在資產負債表日至財務報表提出日之間者，亦應追溯調整。惟按財團法人中華民國會計研究發展基金會民國九十七年五月十五日發布之(九七)基秘字第 169 號函，以後年度股東會決議員工分紅轉增資不再追溯調整每股盈餘。

### (十六)庫藏股票

本公司買回已發行普通股股票作為庫藏股票時，將所支付之成本借記「庫藏股票」，列為股東權益之減項。註銷庫藏股票時，貸記「庫藏股票」，並按股權比例借記「股本」與「資本公積—股票發行溢價」。庫藏股票之帳面價值如高於面值與股票發行溢價之合計數時，其差額應沖銷同種類庫藏股票所產生之資本公積，如有不足，再借記保留盈餘。

### (十七)科目重分類

民國九十七年度合併財務報表部份科目已配合民國九十八年度合併財務報表之表達方式，予以適當重分類，俾供比較之用。

### (十八)會計估計

合併公司編製財務報表時，係依照中華民國一般公認會計原則之規定，對合併財務報表所列金額及或有事項，作必要之衡量、評估與揭露，其中包括若干假設與估計之採用，因該等假設及估計通常係在不確定情況下作成之判斷，因此可能與實際結果有所差異。

### 三、會計變動之理由及其影響

- (一) 合併公司自民國九十八年一月一日起，存貨依照新修訂發佈之中華民國財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」之規定處理。主要修訂為：1. 存貨之續後衡量係以成本與淨變現價值孰低評價，且存貨之成本應逐項與淨變現價值比較；2. 因實際產量較正常產能為低、或設備閒置導致之未分攤固定製造費用，於發生當期認列為銷貨成本，惟各期中期間正常產能與實際產量所產生之差異，依中華民國財務會計準則公報第二十三號「期中財務報表之表達及揭露」之規定予以遞延；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。前述會計變動致使合併公司民國九十八年度合併總損益減少 56,520 千元，稅後基本每股盈餘減少 0.47 元。另民國九十七年度配合上述規定，本期重分類營業外損益淨額 9,118 千元至銷貨成本項下。
- (二) 依據民國九十八年五月二十七日新修正中華民國所得稅法之規定，自民國九十九年度起營利事業所得稅稅率由百分之二十五調降為百分之二十。因前述所得稅稅率之改變對遞延所得稅資產及負債之調整，致使合併公司民國九十八年度合併總損益增加 70,520 千元，稅後基本每股盈餘增加 0.58 元。
- (三) 合併公司有關員工分紅及董監酬勞之會計處理及揭露，自民國九十七年一月一日起依財團法人中華民國會計研究發展基金會九十六年三月十六日(九六)基秘字第○五二號函辦理。此項會計變動致使合併公司民國九十七年度合併總損益減少 35,548 千元，稅後基本每股盈餘減少 0.29 元。  
另根據會計研究發展基金會九十七年五月十五日(九七)基秘第一六九號函，員工分紅費用化後員工分紅轉增資不再追溯調整基本及稀釋每股盈餘；可選擇採股票發放之員工分紅如具稀釋作用，則列入計算稀釋每股盈餘。

### 四、重要會計科目之說明

#### 1. 現金

	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
庫存現金及零用金	\$ 1,412	\$ 977
活期存款	116,935	174,627
支票存款	1,310	1,741
外匯存款	223,112	385,161
定期存款	690,819	614,368
合計	\$ 1,033,588	\$ 1,176,874

截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，本公司供作進口關稅保證金及專利授權合約履約保證之定期存款分別為 6,888 千元及 7,050 千元，業已轉列至「受限制資產」項下，請詳附註六之說明。



四、重要會計科目之說明(續)

2. 公平價值變動列入損益之金融資產及負債

截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日，合併公司分類為公平價值變動列入損益之金融資產及負債相關資訊如下：

(1) 非衍生性金融商品

項 目	98年12月31日	97年12月31日
交易目的金融資產－流動：		
國內開放型共同基金	\$ 40,010	\$ -
減：評價調整	(84)	-
合 計	\$ 39,926	\$ -

(2) 衍生性金融商品

項 目	98年12月31日	97年12月31日
交易目的金融資產－流動：		
信用連結組合式商品	\$ 16,061	\$ -
外幣選擇權交易	1,843	-
遠期外匯合約	-	8,683
	\$ 17,904	\$ 8,683
交易目的金融資產－非流動：		
信用連結組合式商品	\$ 40,065	\$ -
交易目的金融負債－流動：		
遠期外匯合約	\$ -	\$ 5,431
指定公平價值變動列入損益之金融負債－非流動：		
換匯換率合約	\$ 6,324	\$ -

98年 12月 31日

項 目	連 結 標 的	實際利率	期 間	交易面額	帳面價值
信用連結組	流動：				
合式商品	華容(股)公司第2次有擔保可轉換公司債	2.70%	98.7.15~99.1.10	\$ 6,000	\$ 6,011
	友達(股)公司第3次無擔保可轉換公司債	3.25%	98.11.5~99.8.2	10,000	10,050
	合 計			\$ 16,000	\$ 16,061

四、重要會計科目之說明(續)

2. 公平價值變動列入損益之金融資產及負債 (續)

98年 12月 31日						
項 目	連 結 標 的	實際利率	期 間	交易面額	帳面價值	
信用連結組 非流動：						
合式商品	長榮海運(股)公司第3次無擔保可轉換公司債	2.90%	98.10.16~100.8.7	15,000	15,015	
	微星科技(股)公司第2次無擔保可轉換公司債	3.10%	98.10.16~100.4.25	15,000	15,015	
	長榮海運(股)公司第3次無擔保可轉換公司債	3.30%	98.11.5~100.8.22	10,000	10,035	
				合 計	\$ 40,000	\$ 40,065
					=====	=====

98年12月31日

項 目	名目本金		到 期 日
	帳面價值	(美金/千元)	
外幣選擇權交易—買入美金買權	\$ 1,843	\$ 1,000	99.01.15
		=====	=====

98年12月31日						
項 目	銀 行 別	帳面價值	名 目 本 金	期 間		
換匯率合約	台新國際商業銀行	\$ 4,980	美金3,000千元/ 新台幣99,000千元	98.07.13~101.06.25		
	台北富邦商業銀行	1,344	美金1,500千元/ 新台幣48,750千元	98.10.30~101.10.30		
		\$ 6,324			=====	

97年12月31日

項 目	名目本金		到 期 日
	帳面價值	(美金/千元)	
交易目的金融資產：			
遠期外匯合約—買美金賣人民幣	\$ 8,683	\$ 4,000	98.04.27~98.06.29
		=====	=====
交易目的金融負債：			
遠期外匯合約—賣美金買人民幣	\$ 5,431	\$ 5,000	98.02.25~98.06.29
		=====	=====

合併公司民國九十八年度及九十七年度從事衍生性金融商品交易之目的主要係為規避因匯率及利率變動所產生之風險。由於合併公司持有之衍生性金融商品不符合中華民國財務會計準則公報第三十四號規定之有效避險條件，故不適用避險會計。

#### 四、重要會計科目之說明(續)

##### 2. 公平價值變動列入損益之金融資產及負債 (續)

合併公司民國九十八年度及九十七年度因從事遠期外匯買賣合約而分別產生損失1,287千元及利益8,982千元；因承做外幣選擇權交易而分別產生損失183千元及5,913千元。

本公司民國九十七年度未從事信用連結組合式商品交易；民國九十八年度因從事信用連結組合式商品交易而產生利息收入262千元及評價利益402千元。本公司於民國九十八年從事美元換匯換率合約，主要係為規避長期銀行借款所衍生之匯率及利率波動風險，民國九十八年度因換匯換率交易而分別產生淨利息支出982千元及評價損失6,324千元。

截至民國九十七年十二月三十一日止，合併公司因承作衍生性金融商品所繳交之保證金為9,173千元，帳列「其他金融資產—流動」。

合併公司民國九十七年度因承作雙元高收益組合式外匯投資商品而產生評價損失1,787千元及利息收入1,667千元。截至民國九十七年十二月三十一日止，上述交易均已到期結清。

##### 3. 應收款項

	98年12月31日	97年12月31日
應收票據	\$ 684	\$ -
應收帳款	884,911	708,542
減：備抵呆帳	(2,968)	(3,849)
	<u>881,943</u>	<u>704,693</u>
淨額	\$ 882,627	\$ 704,693
	=====	=====
應收帳款—關係人	\$ 116,791	\$ 166,914
減：備抵呆帳	-	-
淨額	<u>\$ 116,791</u>	<u>\$ 166,914</u>
	=====	=====

##### 4. 其他應收款

	98年12月31日	97年12月31日
應退中華民國營業稅及中國大陸 增值稅稅款	\$ 31,804	\$ 26,796
應收代墊款	2,833	3,346
應收出售廢料款	852	-
應收利息	517	970
應收中國大陸設備退稅款(參閱 附註四.9)	-	10,958
其他	1,537	546
合計	<u>\$ 37,543</u>	<u>\$ 42,616</u>
	=====	=====

#### 四、重要會計科目之說明(續)

##### 5. 存 貨

(1) 合併公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日存貨帳面價值之明細如下：

		<u>98年12月31日</u>	<u>97年12月31日</u>
原	料	\$ 144,161	\$ 208,062
物	料	152,227	206,726
在	製 品	191,757	259,523
製	成 品	<u>148,495</u>	<u>319,935</u>
合	計	<u>\$ 636,640</u>	<u>\$ 994,246</u>
		=====	=====

民國九十八年及九十七年十二月三十一日合併公司之備抵存貨跌價及呆滯損失分別為 135,112 千元及 127,103 千元。

(2) 民國九十八年度及九十七年度銷貨成本之主要項目如下：

	<u>九十八年度</u>	<u>九十七年度</u>
已出售存貨之成本	\$ 3,663,997	\$ 4,937,916
存貨成本沖減至淨變現價值之跌價損失	98,944	11,222
出售下腳及廢料收入	(3,300)	(2,070)
存貨盤損(盈)	<u>1</u>	<u>(34)</u>
銷貨成本合計	<u>\$ 3,759,642</u>	<u>\$ 4,947,034</u>
	=====	=====

##### 6. 預付款項

	<u>98年12月31日</u>	<u>97年12月31日</u>
預付承租土地款	\$ 47,642	\$ 48,850
進 項 稅 額	21,701	14,282
預付模具費	12,788	17,947
預付貨款	8,654	16,330
預付專利申請費	6,158	5,474
其他預付費用	<u>7,769</u>	<u>5,821</u>
合 計	<u>\$ 104,712</u>	<u>\$ 108,704</u>
	=====	=====

##### 7. 以成本衡量之金融資產－非流動

項 目	<u>98年12月31日</u>		<u>97年12月31日</u>	
	原始投資成本	期末帳面價值	原始投資成本	期末帳面價值
股票投資－旭東環保科技 (股)公司(簡稱旭東公司)	\$ 24,000	\$ 7,220	\$ 24,000	\$ 10,220
	=====	=====	=====	=====

截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，本公司投資旭東公司之原始投資成本均為 24,000 千元，持有股數 1,600 千股，持股比例為 7.91%。

四、重要會計科目之說明(續)

7. 以成本衡量之金融資產－非流動(續)

本公司對旭東公司之股票投資因無活絡市場公開報價且其公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。

旭東公司由於放款銀行緊縮融資額度導致財務資金週轉困難，因而於九十七年三月發生退票情事，且九十八年度營業狀況並未好轉，經評估本公司對其投資價值確已減損，故分別於九十八年度及九十七年度認列減損損失 3,000 千元及 13,780 千元，並以承認損失後之帳面價值為新成本。

8. 固定資產

(1)

	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
成 本：		
土 地	\$ 49,584	\$ 49,584
房屋及建築	327,527	334,496
機器設備	850,926	802,512
水電設備	10,145	10,145
運輸設備	19,152	20,889
辦公設備	54,067	62,224
租賃改良	66,028	67,703
其他固定資產	144,816	153,013
未完工程	1,833	-
預付設備款	6,496	6,835
成本合計	1,530,574	1,507,401
重估增值－土地	26,181	26,181
成本及重估增值合計	1,556,755	1,533,582
累計折舊：		
房屋及建築	71,690	65,967
機器設備	414,527	344,260
水電設備	6,670	6,421
運輸設備	11,700	13,586
辦公設備	43,692	44,617
租賃改良	51,868	40,997
其他固定資產	88,609	79,710
累計折舊小計	688,756	595,558
淨 額	\$ 867,999	\$ 938,024

(2) 本公司新豐段土地以民國八十六年十月一日為基準日辦理土地重估，截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日土地之未實現重估增值明細如下：

	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
未實現重估增值總額	\$ 26,181	\$ 26,181
減：土地增值稅準備	(3,914)	(3,914)
未實現重估增值淨額	22,267	22,267
減：已辦理轉增資	(18,352)	(18,352)
期 末 餘 額	\$ 3,915	\$ 3,915

#### 四、重要會計科目之說明(續)

##### 9. 長期應收款

根據中國大陸有關調整部分進口稅收優惠政策的通知，新批准的全部出口項目項下之進口設備，一律照章徵收進口環節增值稅，其核查期為5年，經核查後如情況屬實，再分年返還已納之增值稅。合併公司原依前述規定將進口設備得申請返還之已納增值稅帳列「應收設備退稅款」，並擬於核查期期滿後分批申請退稅，惟宥於中國大陸進口稅收優惠辦法更迭，以及當地稅務機關嚴苛審核企業申請退稅之資格條件與文件，致合併公司於民國九十八年上半年度首度申請退稅遭否准。有鑒於此，合併公司遂於民國九十八年上半年度將應收進口設備增值稅款計RMB1,533,970元，全數轉列固定資產相關設備之成本。

	98年12月31日	97年12月31日
應收設備退稅款	\$ -	\$ 60,081
減：一年內到期(帳列「其他應收款」)	-	(10,958)
長期應收設備退稅款	\$ -	\$ 49,123
	=====	=====

##### 10. 短期借款

	98年12月31日	97年12月31日
週轉金借款	\$ 70,000	\$ 220,000
	=====	=====

民國九十八年度及九十七年度短期借款之利率區間分別為0.63%~2.45%及1%~5%。截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，金融機構授予本公司之借款額度尚未動支者，各約為1,234,649千元及951,555千元。

##### 11. 應付短期票券

	<u>發行保證機構</u>	98年12月31日	97年12月31日
應付商業本票	上海商業儲蓄銀行	\$ 50,000	\$ -
	中華票券金融(股)公司	-	70,000
		50,000	70,000
減：應付商業本票折價		(17)	(19)
淨額		\$ 49,983	\$ 69,981
		=====	=====

本公司民國九十八年度及九十七年度發行商業本票之利率區間分別為0.4%~1.94%及1.94%~2.302%。截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，票券金融機構授予本公司發行商業本票尚未使用額度分別為430,000千元及310,000千元。

#### 四、重要會計科目之說明(續)

##### 12. 應付費用

	98年12月31日	97年12月31日
應付薪資及獎金	\$ 116,809	\$ 123,112
應付加工費	56,175	61,178
應付員工紅利及董監事酬勞	39,383	46,073
應付水電費	15,313	14,924
應付什項購置	14,248	16,823
應付間接材料	6,574	5,314
應付運費	4,780	4,968
應付其他費用	30,212	34,831
合 計	\$ 283,494	\$ 307,223

##### 13. 長期借款

銀 行 別	借款期間及還款方式	性 質	98年12月31日	97年12月31日	擔 保 品
台新國際商業銀行 行苓雅分行	98.07.13~101.06.25 半年計息乙次，到 期本金一次清償	週轉金借款	\$ 96,120 (美金3,000千元)	\$ -	開立本票 200,000 千元擔保
台北富邦商業銀行 行高雄分行	98.10.30~101.10.30 按月計息，自100. 04.29起每半年平均 攤還本金USD375,000 元	週轉金借款	48,060 (美金1,500千元)	-	開立本票 200,000 千元擔保
合 計			\$ 144,180	\$ -	

民國九十八年長期借款之利率區間為 1.4482%~1.8025%。截至民國九十八年十二月三十一日止，金融機構授予本公司之長期借款額度均已用罄。

##### 14. 退休金

(1) 本公司依中華民國勞動基準法之規定訂立員工退休辦法，凡受雇於本公司從事工作獲致工資者，得適用本辦法。依該退休辦法規定，員工退休金之支付，係根據服務年資及其退休前六個月之平均薪資計算；年資滿一年給予兩個基數，超過十五年者每滿一年給予一個基數，總計最高以四十五個基數為限。除 INDA BVI 依中華民國勞工退休金條例之規定，提繳勞工退休金、及子公司豐太依香港「強制性公積金計劃條例」之規定支付強制性公積金外，其他子公司所在地之當地政府法令並未強制規定訂定員工退休辦法，且各該子公司亦無自行訂定相關退休辦法者。

(2) 本公司依中華民國勞動基準法之規定，每月按薪資總額 8% 提撥勞工退休準備金，交由勞工退休準備金監督委員會管理，並以該委員會名義存入台灣銀行專戶儲存。本公司另自九十三年四月二十七日起，每月就董事兼任經理人已付薪資總額百分之四提列職工退休金準備，業奉財政部台灣省南區國稅局民國九十三年四月二十七日南區國稅潮州一字第 0930009057 號函核備在案。

四、重要會計科目之說明(續)

14. 退休金(續)

民國九十八年度及九十七年度勞工退休準備金專戶之變動情形如下：

	<u>九十八年度</u>	<u>九十七年度</u>
期 初 餘 額	\$ 62,718	\$ 58,315
本 期 提 存	2,903	3,607
退 休 金 孳 息	420	2,147
本 期 支 付	<u>(1,907)</u>	<u>(1,351)</u>
期 末 餘 額	\$ 64,134	\$ 62,718
	=====	=====

(3)根據精算師之退休金精算報告，民國九十八年度及九十七年度所採用之重要精算假設分別如下：

	<u>九十八年度</u>	<u>九十七年度</u>
折 現 率	2.25%	3.25%
未來薪資水準調整率	1.00%	1.00%
退休基金資產預期長期投資報酬率	2.25%	3.25%

(4)合併公司依照中華民國財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」之規定，屬確定給付退休辦法者，按退休金精算報告認列淨退休金成本；屬於確定提撥退休辦法者，依權責發生基礎，將每月提繳之退休基金數額認列為當期費用。

民國九十八年及九十七年度退休金相關資訊之明細如下：

	<u>九十八年度</u>	<u>九十七年度</u>
本期認列之淨退休金成本：		
確定給付之淨退休金成本		
服務成本	\$ 3,118	\$ 3,132
利息成本	3,156	3,891
退休基金資產之預期報酬	(1,411)	(1,895)
未認列過渡性淨給付義務之攤銷數	<u>2,256</u>	<u>2,256</u>
	7,119	7,384
確定提撥之淨退休金成本	<u>6,887</u>	<u>7,332</u>
合 計	\$ 14,006	\$ 14,716
	=====	=====



#### 四、重要會計科目之說明(續)

##### 14. 退休金(續)

(5)民國九十八年及九十七年十二月三十一日本公司依中華民國勞動基準法所提撥退休基金資產之提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

	98年12月31日	97年12月31日
給付義務		
既得給付義務	\$ (43,597)	\$ (41,029)
非既得給付義務	(92,622)	(90,030)
累積給付義務	(136,219)	(131,059)
未來薪資增加影響數	(8,628)	(9,232)
預計給付義務	(144,847)	(140,291)
退休基金資產公平價值	64,134	62,718
提撥狀況	(80,713)	(77,573)
未認列過渡性淨給付義務	6,768	9,024
退休金損(益)未攤銷餘額	8,363	7,183
補列之應計退休金負債	(6,503)	(6,975)
應計退休金負債	\$ (72,085)	\$ (68,341)

補列之應計退休金負債計列如下：

	98年12月31日	97年12月31日
累積給付義務	\$ 136,219	\$ 131,059
退休基金資產公平價值	(64,134)	(62,718)
最低退休金負債	72,085	68,341
原帳列應計退休金負債	(65,582)	(61,366)
補列之應計退休金負債	\$ 6,503	\$ 6,975

(6)截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，本公司員工符合中華民國勞動基準法規定退休要件之既得給付各為 45,393 千元及 42,720 千元。

##### 15. 股本及增減資案

本公司於民國九十七年五月十六日經股東常會決議，以資本公積 6,037 千元、未分配盈餘 6,037 千元及員工紅利 15,217 千元轉增資，共計增加發行新股 2,729 千股。該項增資案於民國九十七年五月二十八日經向金管會證期局申報生效在案，並以民國九十七年六月二十四日為增資基準日，增資後之實收股本 1,234,633 千元。

本公司於民國九十七年十一月十日經董事會決議，辦理註銷庫藏股票 22,000 千元，並以民國九十七年十一月十三日為減資基準日，減資後之實收股本為 1,212,633 千元。

截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，本公司額定股本均為 1,400,000 千元，悉為記名式普通股，每股面額 10 元，實際發行均為 121,263 千股。

#### 四、重要會計科目之說明(續)

##### 16. 資本公積

根據中華民國公司法之規定，資本公積僅供彌補虧損及增加資本之用，其中資本公積得撥充資本者，僅包括超過票面金額發行股票所得溢額及受領贈與所得兩項。中華民國證券交易法施行細則第八條則規定以前揭兩項資本公積撥充資本者，每年得撥充之合計金額，不得超過實收資本額百分之十；以股票溢額轉入資本公積者，應俟增資或其他事由所產生該次資本公積經公司登記主管機關核准登記後次一年度，始得將該次轉入之資本公積撥充資本。

截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，本公司帳列資本公積明細如下：

	98年12月31日	97年12月31日
發行股票溢價—轉換公司債轉換溢價	\$ 222,255	\$ 222,255
其他—轉換公司債應付利息補償金	12,374	12,374
合計	\$ 234,629	\$ 234,629

##### 17. 盈餘分配及股利政策

(1) 盈餘分配之限制、員工紅利及董監事酬勞相關資訊：

① 依本公司章程原規定，每年度總決算如有盈餘時，應先完納稅捐及彌補以往年度虧損，次就餘額提存百分之十為法定盈餘公積。另公司如有金融商品未實現損失、累積換算調整數等股東權益減項時，在分配盈餘前，應先依主管機關規定在限額內提列相同數額之特別盈餘公積，嗣後股東權益減項有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。如尚有盈餘由董事會提案提請股東會同意分配之，其中提撥百分之二為董監酬勞、百分之二為員工紅利。本公司於民國九十七年五月十六日經股東常會通過修訂公司章程為：年度總決算如有盈餘應先完納稅捐及彌補往年虧損，次就盈餘提存百分之十為法定盈餘公積，次提撥百分之壹點伍為董監酬勞，提撥百分之陸點伍為員工紅利。

本公司民國九十八年及九十七年度員工紅利估列金額分別為 11,903 千元及 33,644 千元，董監事酬勞則各為 2,747 千元及 7,764 千元，其估列基礎係按前段修訂後之公司章程規定，依各該期間之當期稅後淨利(已扣除員工分紅及董監事酬勞之金額)6.5%及 1.5%加以計算估列，並分別認列為民國九十八年度及九十七年度之營業成本及營業費用。惟若嗣後董事會決議發放金額有重大變動時，應調整當年度費用；次年股東會決議實際配發金額與估列數仍有差異時，則列為決議年度之損益。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利之股數係以股東會決議日前一日之收盤價，並考量除權除息之影響為計算基礎。

② (a) 本公司民國九十八年度盈餘分配議案，截至會計師查核報告書出具日止，尚未經董事會通過，有關董事會通過與股東會決議之員工紅利及董監酬勞相關資訊可至「公開資訊觀測站」查詢。

(b) 本公司民國九十七年度盈餘實際配發員工現金紅利33,644千元及董監事酬勞3,500千元，與九十七年度財務報告認列之員工紅利33,644千元及董監事酬勞7,764千元之差異為4,264千元，主要係受金融風暴之侵襲，為維持公司競爭力以回饋股東，經全體董監事同意放棄部份酬勞所致。本公司已將前項差異金額依會計估計變動處理，並調整為九十八年度什項收入。

#### 四、重要會計科目之說明(續)

##### 17. 盈餘分配及股利政策(續)

依中華民國公司法之規定，法定盈餘公積依法僅供彌補虧損之用，不得使用之。但當該項公積之提列已達實收資本百分之五十時，得以股東會決議，在半數之範圍內轉撥資本。

- ②依奇利田公司章程之規定，按照稅法規定繳納所得稅後的利潤，應提取企業儲備基金、發展基金和職工獎勵及福利基金，提取比例由董事會根據實際情況決定。職工獎勵及福利基金只能用於職工的獎勵和集體福利，不得挪作他用。儲備基金主要用於墊補公司虧損，提取比例一般應不低於稅後利潤的10%；當累計數額達到註冊資本的50%時，可以不再提取。公司依法繳納所得稅和提取各項基金後的利潤，按股東投資比例分配，每年分配一次。上一年度虧損未彌補前，不得分配利潤；上一會計年度未分配的利潤，可與本會計年度可供分配的利潤一併分配。
- ③依三田及櫻之田公司章程之規定，按照稅法規定繳納所得稅後的利潤，應提取儲備基金和職工獎勵及福利基金，提取比例由董事會根據實際情況決定。儲備基金主要用於墊補公司虧損，提取比例一般應不低於稅後利潤的10%；當累計數額達到註冊資本的50%時，可以不再提取。公司依法繳納所得稅和提取各項基金後的利潤，按股東投資比例分配，每年分配一次。上一年度虧損未彌補前，不得分配利潤；上一會計年度未分配的利潤，可與本會計年度可供分配的利潤一併分配。
- ④INDA BVI. 於民國九十七年六月三日經股東常會決議通過修訂公司章程之規定，年度總決算如有盈餘時，應按下列順序提撥及分配：
- ①彌補以前年度虧損。
  - ②次就餘額提存百分之十為盈餘公積，但盈餘公積如已達資本額者，不在此限。
  - ③扣減盈餘公積後之餘額以百分之六點五為員工紅利。
  - ④扣減盈餘公積後之餘額以百分之一點五為董事酬勞。
  - ⑤扣減盈餘公積後之餘額減員工紅利及董事酬勞後餘額之百分之五十為股東紅利。
  - ⑥其餘為保留盈餘。
- 前項保留盈餘累積達到資本額後，視公司當時實際營運狀況，如有新投資案，以投資案之投資為優先運用考量；超過資本額之盈餘可用於分配。
- INDA BVI. 民國九十八年度及九十七年度員工紅利估列金額分別為 6,672 千元及 3,650 千元，董事酬勞則各為 1,540 千元及 842 千元，其估列基礎係按前述修訂後之公司章程規定加以計算，並認列為當期之費用，惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為決議年度之損益。
- INDA BVI. 民國九十七年度盈餘實際配發員工現金紅利及董事酬勞分別為 3,650 千元及 842 千元，與九十七年度財務報告認列之員工紅利及董事酬勞金額相同。
- ⑤O-TA BVI. 及豐太之盈餘分配則未有特別限制。

四、重要會計科目之說明(續)

17. 盈餘分配及股利政策(續)

(2) 股利政策：

本公司為考量未來資金之需要及滿足股東對現金流入之需求，於前項盈餘及紅利分派時，每年發放之現金股利以不低於當年發放現金及股票股利合計數的百分之十為原則，惟若未來年度之盈餘及資金較為充裕時，得提高現金發放比例。未來三年之股利率預計為 60%~100% 之間。

(3) 本公司民國九十七年度及九十六年度盈餘分配議案分別於民國九十八年五月十九日及九十七年五月十六日經股東常會決議通過。分配情形及每股股利如下：

	<u>九十七年度</u>	<u>九十六年度</u>
現金股利	每股 3.5 元	每股 6.0 元
股票股利	-	每股 0.05 元
員工現金紅利	33,644 千元	-
員工股票紅利		
(1) 股數	-	1,522 千股
(2) 金額	-	15,217 千元
董監事酬勞	7,764 千元	15,218 千元

(4) INDA BVI. 民國九十七年度及九十六年度盈餘分配議案分別於民國九十八年五月七日及九十七年六月三日經股東會決議通過，分配情形如下：

	<u>九十七年度</u>	<u>九十六年度</u>
母公司 O-TA BVI. (註)	15,015 千元	9,338 千元
少數股權現金股利	14,426 千元	8,972 千元
員工現金紅利	3,650 千元	2,338 千元
董事酬勞	842 千元	584 千元

註：於編製合併財務報表時已沖銷。

18. 庫藏股票

(單位：千股)

	<u>期初股數</u>	<u>本期增加</u>	<u>本期註銷</u>	<u>期末股數</u>
<u>九十七年度</u>				
維護股東權益	-	2,200	2,200	-
	=====	=====	=====	=====

本公司經民國九十七年七月二十一日董事會決議，自民國九十七年七月二十二日起至民國九十七年九月二十一日間，得自台灣證券集中交易市場買回本公司普通股股票 2,200 千股，買回之價格區間為 45 元至 71.8 元，如公司股價低於區間價格下限，則繼續買回。前述普通股股票，業已全數買回。

本公司並於民國九十七年十一月十日經董事會決議辦理註銷該庫藏股票，以民國九十七年十一月十三日為減資基準日，截至民國九十七年十二月三十一日止，上述庫藏股票已全數辦理註銷。

#### 四、重要會計科目之說明(續)

##### 19. 其他營業收入及成本

民國九十八年度及九十七年度其他營業收入與成本之明細如下：

	九十八年度	九十七年度
其他營業收入：		
模具設計收入	\$ 78,540	\$ 74,391
加工收入	579	4,537
	\$ 79,119	\$ 78,928
	=====	=====
其他營業成本：		
模具設計成本	\$ 44,203	\$ 52,587
	=====	=====

##### 20. 營業成本及營業費用

合併公司民國九十八年度及九十七年度發生之用人、折舊及攤銷費用依其功能別彙總如下：

功能別 性質別	九十八年度			九十七年度		
	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	\$ 675,041	\$ 144,615	\$ 819,656	\$ 794,094	\$ 175,364	\$ 969,458
勞健保費用	17,548	10,242	27,790	19,842	8,838	28,680
退休金費用	8,117	5,889	14,006	8,723	5,993	14,716
其他用人費用	2,579	5,363	7,942	2,909	4,066	6,975
用人費用合計	\$ 703,285	\$ 166,109	\$ 869,394	\$ 825,568	\$ 194,261	\$1,019,829
折舊費用	\$ 119,962	\$ 13,055	\$ 133,017	\$ 108,085	\$ 16,658	\$ 124,743
攤銷費用	\$ 23,186	\$ 8,940	\$ 32,126	\$ 31,012	\$ 7,789	\$ 38,801

##### 21. 所得稅

依中華民國所得稅法規定，合併公司之營利事業所得稅須分別以各公司主體為申報單位，不得合併。本公司依中華民國稅法規定，適用現行法定稅率 25% 核計應納所得稅，合併公司之其他子公司則各依其所在國現行稅率核計應納所得稅。

四、重要會計科目之說明(續)

21. 所得稅(續)

(1)①本公司依照中華民國財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」，民國九十八年度及九十七年度繼續營業單位之所得稅費用(利益)組成如下：

	<u>九十八年度</u>	<u>九十七年度</u>
依當年度課稅所得所計算出之	\$ 83,347	\$ 187,318
當期應納所得稅		
投資抵減稅額	(11,587)	(15,584)
以前年度所得稅調整數	<u>397</u>	<u>2,038</u>
當期所得稅費用	72,157	173,772
遞延所得稅(利益)費用	(23,038)	683
遞延所得稅資產負債因所得稅	(70,520)	-
稅率變動之影響數		
未分配盈餘加徵 10%所得稅稅額	<u>11,342</u>	<u>1,234</u>
繼續營業單位之所得稅(利益)費用	\$ (10,059)	\$ 175,689
	=====	=====

本公司適用之現行中華民國營利事業所得稅稅率為百分之二十五，根據民國九十八年五月二十七日新公布之中華民國所得稅法修正條文，本公司自民國九十九年度起適用之所得稅稅率將改為百分之二十。

②子公司奇利田及三田民國九十八年度及九十七年度所得稅利益之組成如下：

	<u>九十八年度</u>	<u>九十七年度</u>
當年度預繳不退之稅款	\$ -	\$ 205
遞延所得稅利益	<u>(12,061)</u>	<u>(17,873)</u>
所得稅利益	\$ (12,061)	\$ (17,668)
	=====	=====

子公司 O-TA BVI. 及 INDA BVI. 依其所在地英屬維京群島有關法令規定，免納所得稅；民國九十八年及九十七年度子公司豐太因無按其在國稅法規定之課稅所得、及子公司櫻之田尚屬免徵大陸企業所得稅期間，故均無當期所得稅費用，亦無因課稅暫時性差異而產生之遞延所得稅資產及負債。

四、重要會計科目之說明(續)

21. 所得稅(續)

(2)①本公司損益表中繼續營業單位之帳列稅前純益依規定稅率計算之所得稅額與所得稅費用(利益)間之差異調節彙總如下：

	九十八年度	九十七年度
繼續營業單位帳列稅前純益之應計	\$ 48,341	\$ 187,688
所得稅額		
申報調整項目之所得稅影響數：		
未實現存貨跌價及呆滯損失	16,827	2,803
已實現存貨報廢損失	(22,469)	(12,535)
壞帳轉回利益增列數	-	846
已實現聯屬公司間利益淨額	(324)	(427)
財務上增列之淨退休金成本	1,011	877
國內證券交易所免稅	(164)	(460)
未(已)實現金融資產評價損失	35	(3)
未(已)實現金融負債評價損失	1,581	(151)
未實現減損損失	750	3,445
採權益法認列之投資損失	37,195	3,673
兌換損失淨額	263	1,636
其他依稅法調整數	301	(74)
投資抵減所得稅額	(11,587)	(15,584)
以前年度所得稅調整數	397	2,038
遞延所得稅資產負債變動數	(23,038)	683
遞延所得稅資產負債因所得稅稅率變動之影響數	(70,520)	-
未分配盈餘加徵 10% 所得稅稅額	11,342	1,234
繼續營業單位之所得稅(利益)費用	\$ (10,059)	\$ 175,689
	=====	=====

②子公司奇利田及三田損益表中之帳列稅前損益依其所在國規定稅率計算之所得稅額與所得稅利益間之差異調節彙總如下：

	九十八年度	九十七年度
當年度預繳不退之稅款	\$ -	\$ 205
遞延所得稅資產淨變動數	(12,061)	(17,873)
所得稅利益	\$ (12,061)	\$ (17,668)
	=====	=====

(3)①本公司民國九十八年度及九十七年度當期所得稅費用與期末應付(退)所得稅之調節如下：

	九十八年度	九十七年度
當期所得稅費用	\$ 72,157	\$ 173,772
以前年度所得稅調整已付數	(397)	(2,779)
以前年度所得稅調整待退稅數	-	741
暫繳及扣繳稅款	(23,588)	(67,484)
未分配盈餘加徵 10% 所得稅稅額	11,342	1,234
期末應付所得稅	\$ 59,514	\$ 105,484
	=====	=====
期末應退所得稅	\$ -	\$ (741)
	=====	=====

本公司之營利事業所得稅業經中華民國稅捐稽徵機關核定至民國九十六年度。

四、重要會計科目之說明(續)

21. 所得稅(續)

②子公司奇利田及三田民國九十八年度及九十七年度當期所得稅費用與期末應納企業所得稅之調節如下：

	九十八年度	九十七年度
當期所得稅費用	\$ -	\$ 205
預繳稅款	-	(205)
期末應納企業所得稅	\$ -	\$ -
	=====	=====

(4)①本公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日產生遞延所得稅資產或負債之暫時性差異如下：

項 目	98年12月31日		97年12月31日	
	課稅所得額 影響數	遞延所得稅 資產(負債)	課稅所得額 影響數	遞延所得稅 資產(負債)
應課稅暫時性差異：				
採權益法累積認列之未實現投資收益	\$ 1,378,459	\$(275,692)	\$ 1,527,239	\$(381,810)
遞延所得稅負債總額		\$(275,692)		\$(381,810)
可減除暫時性差異：				
備抵存貨跌價及呆滯損失	\$ 104,430	\$ 20,886	\$ 126,999	\$ 31,750
未實現減損損失	16,780	3,356	13,780	3,445
財務上補列之應計退休金負債	65,138	13,027	61,095	15,274
未實現聯屬公司間利益	5,220	1,044	6,515	1,629
未實現金融資產評價損失	141	28	-	-
未實現金融負債評價損失	6,324	1,265	-	-
未實現兌換損失	6,622	1,324	5,570	1,392
其他	8	2	10	2
遞延所得稅資產總額		40,932		53,492
備抵評價		-		-
遞延所得稅資產淨額		\$ 40,932		\$ 53,492
		=====		=====

②子公司奇利田及三田民國九十八年及九十七年十二月三十一日產生遞延所得稅資產之暫時性差異如下：

項 目	98年12月31日	97年12月31日
可減除暫時性差異：		
虧損扣抵未扣除餘額	\$ 58,065	\$ 41,403
遞延所得稅資產總額	58,065	41,403
備抵評價	(28,046)	(22,595)
遞延所得稅資產淨額	\$ 30,019	\$ 18,808
	=====	=====



四、重要會計科目之說明(續)

21. 所得稅(續)

(5) 合併公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日遞延所得稅資產(負債)按流動與非流動分類如下：

	98年12月31日	97年12月31日
流 動：		
遞延所得稅資產	\$ 24,150	\$ 33,142
備抵評價－遞延所得稅資產	(129)	-
淨 額	\$ 24,021	\$ 33,142
非 流 動：		
遞延所得稅資產	\$ 74,847	\$ 61,753
遞延所得稅負債	(275,692)	(381,810)
備抵評價－遞延所得稅資產	(27,917)	(22,595)
淨 額	\$ (228,762)	\$ (342,652)

(6) 本公司所得稅抵減之法令依據、抵減項目、可抵減總額、尚未抵減餘額及最後抵減年度：

法 令 依 據	抵 減 項 目	可抵減總額	尚 未 抵減餘額	最後抵減年度
①九十八年度：促進產業升級條例	購置設備或技術	\$ 53	\$ -	102年度
促進產業升級條例	研究發展支出	11,467	-	102年度
促進產業升級條例	人才培訓支出	67	-	102年度
合 計		\$ 11,587	\$ -	
②九十七年度：促進產業升級條例	購置設備或技術	\$ 115	\$ -	101年度
促進產業升級條例	研究發展支出	15,394	-	101年度
促進產業升級條例	人才培訓支出	75	-	101年度
合 計		\$ 15,584	\$ -	

(7) 本公司兩稅合一相關資訊如下：

	98年12月31日	97年12月31日
可扣抵稅額帳戶餘額	\$ 81,232	\$ 107,776
盈餘分配之稅額扣抵比率	九十八年度(預計) 37.20%	九十七年度(實際) 32.24%

(8) 本公司未分配盈餘相關資訊如下：

	98年12月31日	97年12月31日
民國八十六年度以前	\$ -	\$ 94
民國八十七年度以後	378,325	636,452
合 計	\$ 378,325	\$ 636,546



## 五、關係人交易(續)

### (二)與關係人間之重大交易事項

#### 1.營業收入及相關款項

##### (1)銷貨收入

本公司民國九十八年度及九十七年度對關係人之銷貨金額如下：

	九十八年度		九十七年度	
	金額	佔合併 銷貨淨額%	金額	佔合併 銷貨淨額%
TAGA	\$ 670,470	15.18	\$ 1,185,484	18.93

本公司對上列關係人之銷貨價格係依市價，與一般客戶並無顯著不同。

##### (2)其他營業收入

合併公司民國九十八年度及九十七年度為TAGA開發設計模具及提供加工服務所產生之收入明細如下：

項 目	九十八年度		九十七年度	
	金額	佔合併其他 營業收入%	金額	佔合併其他 營業收入%
模具設計收入	\$ 19,693	24.89	\$ 30,836	39.07
加工收入	14	0.02	1	-
合計	\$ 19,707	24.91	\$ 30,837	39.07

##### (3)應收帳款

合併公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日與TAGA因上述銷貨交易、提供模具設計及加工服務所產生之應收帳款餘額如下：

	98年12月31日		97年12月31日	
	金額	佔應收 款項%	金額	佔應收 款項%
TAGA	\$ 116,791	11.69	\$ 166,914	19.15

合併公司對上列關係人之收款期間與一般客戶相當，約為二個月。

#### 2.進貨及相關款項

##### (1)進 貨

本公司民國九十八年度及九十七年度對關係人之進貨金額如下：

	九十八年度		九十七年度	
	金額	佔合併 進貨淨額%	金額	佔合併 進貨淨額%
TAGA	\$ 10,202	0.48	26,026	0.77

本公司向關係人進貨之價格係依市價，與一般供應商無顯著不同。

## 五、關係人交易(續)

### (2)應付帳款

本公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日與關係人因進貨而產生之應付帳款餘額如下：

	98年12月31日		97年12月31日	
	金額	佔應付款項%	金額	佔應付款項%
TAGA	\$ 2,250	0.55	\$ 1,987	0.45

本公司對上列關係人進貨平均付款期間為貨物驗收或到單後二個月內支付貨款，與一般交易條件相當。

### 3. 票據背書及保證情形

截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，合併公司為申請銀行借款額度、發行商業本票及承作衍生性金融商品交易，所開立之本票由關係人李孔文連帶背書保證金額分別為 1,838,060 千元及 1,755,925 千元。

### 4. 其他

(1)本公司於民國九十八年度及九十七年度因業務之需，由關係人為本公司代墊營業支出之交易明細如下：

項 目	金額	
	九十八年度	九十七年度
TAGA 代墊運費等營業支出	\$ 1,888	\$ 708

截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，本公司與關係人因上述交易而產生之應付款項均已付訖。

(2)本公司民國九十八年度及九十七年度與關係人其他往來之相關事項如下：

項 目	金額		期末應收款項 (帳列「其他應收款-關係人」)	
	九十八年度	九十七年度	98年12月31日	97年12月31日
TAGA 運送收入 (帳列什項收入)	\$ 859	\$ 1,392	\$ 6	\$ 498

(3)董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬總額資訊

	九十八年度			
	董 事	監 察 人	總 經 理	副總經理
薪資、獎金、特支費	\$ 760	\$ -	\$ 2,919	\$ 9,638
業務執行費	347	118	-	-
紅 利	2,198	549	125	1,164
合 計	\$ 3,305	\$ 667	\$ 3,044	\$ 10,802

## 五、關係人交易(續)

	九十七年度			
	董 事	監 察 人	總 經 理	副總經理
薪資、獎金、特支費	\$ 2,969	\$ -	\$ 3,551	\$ 9,821
業務執行費	357	129	-	-
紅 利	6,617	1,147	656	3,354
合 計	\$ 9,943	\$ 1,276	\$ 4,207	\$ 13,175
	=====	=====	=====	=====

九十八及九十七年度之薪酬資訊包含九十九預計及九十八年實際股東會決議之盈餘分配案，其中所分配予董事、監察人酬勞及管理階層之分紅。其相關詳細資訊可參閱股東會年報內容。

## 六、質押之資產

截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，本公司提供作為質押之資產明細如下：

質 押 資 產 明 細	質 押 擔 保 標 的	帳 面 價 值	
		98年12月31日	97年12月31日
受限制資產－質押定存單	專利授權合約履約保證	\$ 6,388	\$ 6,550
	進口關稅保證金	500	500
合 計		\$ 6,888	\$ 7,050
		=====	=====

## 七、重大承諾事項及或有事項

(一)截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，本公司為購買原物料已開立信用狀尚未使用金額各約為 60,031 千元及 16,460 千元。

(二)截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，合併公司因承租辦公處所、廠房及員工宿舍而簽訂數項營業租賃合約，此等租約將於未來一年至十年內到期，其未來應付租金給付情形如下：

	98年12月31日	97年12月31日
98.1.1~98.12.31	\$ -	\$ 48,539
99.1.1~99.12.31	48,334	50,896
100.1.1~100.12.31	39,297	41,075
101.1.1~101.12.31	36,029	38,098
102.1.1~102.12.31	37,191	38,098
103.1.1以後	161,500	165,441
合 計	\$ 322,351	\$ 382,147
	=====	=====

## 七、重大承諾事項及或有事項(續)

(三)截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，合併公司為購買原料、機器設備、建置廠房各項裝修工程及應用軟體系統等而簽訂之重要合約相關資料如下：

項 目	98 年 12 月 31 日		97 年 12 月 31 日	
	訂約金額	未付金額	訂約金額	未付金額
鈦板採購合約	\$ 10,957	\$ 4,183	\$ 11,166	\$ 4,226
離子焊箱、壓力機、成型台等設備	6,357	2,504	8,376	2,135
加固、塗裝設備、空調等裝修工程	5,994	2,572	-	-
應用軟體系統	1,795	740	967	362
合 計	\$ 25,103	\$ 9,999	\$ 20,509	\$ 6,723
	=====	=====	=====	=====

(四)本公司與寶豐精密事業股份有限公司(簡稱寶豐)簽訂專利授權合約，自民國九十六年五月三十一日起為期三年，合約有效期間內本公司具有使用、實施授權之專利，以及販賣依該項專利所發展之技術所製造或組裝之產品(簡稱專利產品)之權利，並自開始販賣前項產品之日起至合約終止日止，按產品出貨數量及約定之價格，以三個月為一期，按期支付權利金予寶豐，截至民國九十八年十二月三十一日止，上開專利產品尚在測試階段，並未開始量產及銷售。

(五)本公司為了因應中國大陸新頒布的勞動合同法所帶來的成本上揚、物價上漲、與現有優惠稅制的取消、大陸沿海地區勞工不足等問題，及為提升公司整體競爭力與分散生產風險，將調整國際分工策略，尋求第二個海外生產地，預定由本公司子公司 O-TA BVI. 直接至越南平陽省投資設立生產工廠。O-TA BVI. 業於民國九十七年三月簽訂工業區內廠房預定地之土地承租合約，首期租金總額計美金 2,485,993 元，截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，O-TA BVI. 暫以自有資金美金 1,491,596 元支付前項租約之訂金，帳列合併公司「預付款項」。

八、重大之災害損失：無

九、重大之期後事項：無

十、其他：

(一)金融商品相關資訊

1. 公平價值之資訊

(1) 金融商品之公平價值

	98年12月31日		
	帳面價值	公平價值	
		公開報價 決定之金額	評價方法 估計之金額
<u>非衍生性金融商品</u>			
資產：			
公平價值與帳面價值相等之金融 融資產	\$2,077,443	\$ -	\$2,077,443
公平價值變動列入損益之金融 資產－流動	39,926	39,926	-
以成本衡量之金融資產－非流動	7,220	-	-
存出保證金	7,278	-	7,278
負債：			
公平價值與帳面價值相等之金 融負債	877,909	-	877,909
長期借款	144,180	-	144,180
<u>衍生性金融商品</u>			
資產：			
公平價值變動列入損益之金融 資產－流動			
信用連結組合式商品	16,061	-	16,061
外幣選擇權交易	1,843	-	1,843
公平價值變動列入損益之金融 資產－非流動			
信用連結組合式商品	40,065	-	40,065
負債：			
公平價值變動列入損益之金融 負債－非流動			
換匯換率合約	6,324	-	6,324
	97年12月31日		
	帳面價值	公平價值	
		公開報價 決定之金額	評價方法 估計之金額
<u>非衍生性金融商品</u>			
資產：			
公平價值與帳面價值相等之金 融資產	\$2,108,559	\$ -	\$2,108,559
以成本衡量之金融資產－非流動	10,220	-	-
存出保證金	8,929	-	8,929
長期應收款	49,123	-	49,123
負債：			
公平價值與帳面價值相等之金 融負債	1,152,246	-	1,152,246

十、其 他(續)

	97年12月31日		
	帳面價值	公平價值	
		公開報價 決定之金額	評價方法 估計之金額
<u>衍生性金融商品</u>			
資產：			
公平價值變動列入損益之金融			
資產－流動			
遠期外匯交易	8,683	-	8,683
負債：			
公平價值變動列入損益之金融			
負債－流動			
遠期外匯交易	5,431	-	5,431

(2) 合併公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- ① 短期金融商品：以其在資產負債表日之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金、應收票據及帳款(含關係人)、其他應收款(含關係人)、應收退稅款、其他金融資產－流動、受限制資產、短期借款、應付短期票券、應付票據及帳款(含關係人)、應付所得稅、應付費用、其他應付款及其他流動負債(不含預收款項)等。
- ② 公平價值變動列入損益之金融資產－流動：係以資產負債表日該等開放型共同基金之淨資產價值為其公平價值。
- ③ 以成本衡量之金融資產－非流動：該項權益商品投資因無活絡市場公開報價且無法可靠衡量其公平價值，故以原始認列之成本衡量。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，並以承認損失後之帳面價值為新成本。
- ④ 存出保證金：此類金融商品因無法合理預期可收回現金之時間，以致無法估計其公平價值，故以帳面價值作為估計公平價值之基礎。
- ⑤ 長期應收款：此類金融商品因無法合理預期可收回現金之時間，且其性質係屬應收進口設備退稅款，故以帳面價值作為估計公平價值之基礎。
- ⑥ 長期借款：本公司之長期銀行借款屬浮動利率之債務，係以本公司所能獲得類似條件之長期借款利率為準，以其預期現金流量之折現值估計公平價值。
- ⑦ 衍生性金融商品：係依銀行提供之遠期外匯合約評價資料、BLACK-SCHOLES 選擇權訂價模式、CLN 總評價數法、現金流量折現法及其他通用訂價模式等評價方法加以估計。



## 十、其 他(續)

### 2. 財務風險控制及避險策略

合併公司採用全面風險管理與控制系統，以辨認合併公司所有風險(包含市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險)，使合併公司之管理階層能有效從事控制並衡量市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險。合併公司市場風險管理目標，係適當考慮經濟環境、競爭狀況及市場價值風險之影響下，達到最佳化之風險部位，維持適當流動性部位及集中管理所有市場風險。

### 3. 財務風險資訊

#### (1) 市場風險

合併公司主要之進銷貨係以美金為計價單位，公平價值將隨市場匯率波動而改變，惟合併公司持有之外幣資產與負債部位及收付款期間大致相當，可將市場風險相互抵銷，故預期不致因匯率而發生重大之市場風險。本公司持有之國內開放型共同基金係分類為公平價值變動列入損益之金融資產，因此類資產以公平價值衡量，故本公司將暴露於權益證券市場價格變動之風險。

另合併公司所從事遠期外匯買賣合約及外幣選擇權交易，因匯率變動產生之損益大致將與外幣債權、債務所產生之兌換損益相抵銷，故預期市場風險並不重大。

本公司之長期借款係以外幣計價，故本公司將暴露於市場匯率變動而使長期借款公平價值隨之變動之風險，惟本公司已透過換匯換率合約交易降低其風險。

#### (2) 信用風險

合併公司僅與經核可且信用良好之第三人交易，合併公司政策並規定與客戶進行信用交易前，需經信用確認程序，並持續評估應收款項回收情形，故合併公司的壞帳情形並不嚴重。

合併公司其他金融資產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，其最大之信用風險等於帳面價值。合併公司衍生性金融商品交易因交易之相對人係信用卓著之金融機構，且合併公司亦與多家金融機構往來交易以分散風險，合併公司預期合約相對人違約之可能性甚低，故亦不致產生重大之信用風險。

#### (3) 流動性風險

合併公司主要金融資產及負債為一年內到期，且合併公司之營運資金足以支應，故尚無因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

本公司投資之開放型共同基金均具活絡市場，故預期可輕易在市場上以接近公平價值之價格迅速出售該金融資產。

合併公司持有遠期外匯合約、外幣選擇權及換匯換率合約等交易主要係為規避既有及未來現金流量之外幣資產及負債之匯率變動風險，於合約到期時將有外幣作為交割，應無籌資風險。又因遠期外匯合約、外幣選擇權交易及換匯換率合約之匯率已確定，故不致有重大之現金流量風險。

十、其 他(續)

(4)利率變動之現金流量風險

本公司從事之短期及長期借款係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使短期及長期借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。惟本公司已透過換匯換率及信用連結組合式商品合約規避長期借款之現金流量風險。

(二)聯屬公司間已消除之交易事項

1. 本公司與從屬公司間已消除之交易事項明細如下：

(1)九十八年度

項 目	相 關 科 目	金 額		說 明
		借 方	貸 方	
(1)	普通股股本 預收股本 資本公積 保留盈餘 採權益法之長期股權投資 累積換算調整數	1,376 119,855 37,624 1,527,239	1,668,978 17,116	沖銷子公司 O-TA BVI. 普通股股東權益科目與本公司長期股權投資科目之期初餘額。
(2)	採權益法之長期股權投資 採權益法認列之投資損失 累積換算調整數	182,316	148,780 33,536	沖銷九十八年度採權益法認列子公司 O-TA BVI. 之投資損失 148,780 千元及累積換算調整數 33,536 千元。
(3)	遞延貸項－聯屬公司間利益 處分固定資產利益 其他收入 處分固定資產損失 採權益法之長期股權投資 機器設備	5,220 1,420 712	434 6,515 403	沖銷本公司九十八年度出售固定資產予豐太及為其代購設備等所產生之內部利益 403 千元、所認列已實現處分固定資產利益 1,420 千元與損失 434 千元、代購收益 712 千元、以及未實現利益之期末餘額 5,220 千元。
(4)	採權益法之長期股權投資 累計折舊 機器設備 運輸設備 其他固定資產	6,515 14,302	20,012 21 784	沖銷本公司以前年度出售子公司豐太之固定資產及代購設備等內含之未實現利益之期初餘額。
(5)	累計折舊 折舊費用	1,699	1,699	沖銷本公司售予子公司豐太固定資產及代購設備等所含內部利益部份，於九十八年度所提列之折舊費用。
(6)	加工收入 加工費 加工成本	1,438,356	1,438,024 332	沖銷本公司九十八年度委託子公司豐太加工製造所發生之加工費用。
(7)	銷貨收入 少數股權淨利 存 貨 銷貨成本 少數股權	903 45	91 812 45	(1)沖銷本公司向子公司 INDA BVI. 進貨所發生之銷貨成本與因未出售存貨本公司所隱含之未實現銷貨利益 91 千元。 (2)INDA BVI. 少數股權之未實現銷貨利益 45 千元減少少數股權。
(8)	銷貨收入 租金收入 租金支出 什項購置	58 11	11 58	沖銷本公司九十八年度與子公司 INDA BVI. 因銷貨及出租辦公室所發生之銷貨收入及租金收入。

十、其 他(續)

項 目	相 關 科 目	金 額		說 明
		借 方	貸 方	
(9)	應付帳款 應付費用 其他應付款 應收帳款 其他應收款	407 247,271 6,922	247,678 6,922	沖銷本公司與子公司因進貨、代銷、代購貨物、出售固定資產、出租辦公處所及委託加工等交易而產生之債權債務科目，分別包括(1)本公司應收關係人帳款 7 千元、其他應收關係人款項 6,922 千元、應付關係人款項 400 千元及應付費用 247,271 千元；(2)子公司豐太應收關係人帳款 247,271 千元、應付關係人帳款 7 千元及其他應付關係人款項 6,013 千元；子公司 INDA BVI. 應收關係人款項 400 千元及其他應付關係人款項 909 千元。

(2)九十七年度

項 目	相 關 科 目	金 額		說 明
		借 方	貸 方	
(1)	普通股股本 預收股本 資本公積 保留盈餘 採權益法之長期股權投資 累積換算調整數	1,376 119,855 37,624 1,541,931	1,663,422 37,364	沖銷子公司 O-TA BVI. 普通股股東權益科目與本公司長期股權投資科目之期初餘額。
(2)	累積換算調整數 採權益法之長期股權投資 採權益法認列之投資損失	20,248	5,556 14,692	沖銷九十七年度採權益法認列子公司 O-TA BVI. 之投資損失 14,692 千元及累積換算調整數 20,248 千元。
(3)	遞延貸項—聯屬公司間利益 處分固定資產利益 其他收入 處分固定資產損失 採權益法之長期股權投資	6,515 1,437 712	441 8,223	沖銷本公司以前年度出售固定資產予豐太及為其代購設備等所認列已實現處分固定資產利益 1,437 千元與損失 441 千元、代購收益 712 千元、以及未實現利益之期末餘額 6,515 千元。
(4)	採權益法之長期股權投資 累計折舊 機器設備 運輸設備 其他固定資產	8,223 12,594	20,012 21 784	沖銷本公司以前年度出售子公司豐太之固定資產及代購設備等內含之未實現利益之期初餘額。
(5)	累計折舊 折舊費用	1,708	1,708	沖銷本公司售予子公司豐太固定資產及代購設備等所含內部利益部份，於九十七年度所提列之折舊費用。
(6)	加工收入 加工費 加工成本	1,861,595	1,857,799 3,796	沖銷本公司九十七年度委託子公司豐太加工製造所發生之加工費用。
(7)	租金收入 租金支出	11	11	沖銷本公司九十七年度與子公司 INDA BVI. 因出租辦公室所發生之租金收入。

十、其 他(續)

項 目	相 關 科 目	金 額		說 明
		借 方	貸 方	
(8)	應付帳款 應付費用 其他應付款 應收帳款 其他應收款	434 190,260 6,740	190,694 6,740	沖銷本公司與子公司因代銷、代購貨物、出售固定資產、出租辦公處所及委託加工等交易而產生之債權債務科目，分別包括(1)本公司應收關係人帳款 434 千元、其他應收關係人款項 6,740 千元及應付費用 190,260 千元；(2)子公司豐太應收關係人帳款 190,260 千元、應付關係人帳款 434 千元及其他應付關係人款項 6,739 千元；子公司 INDA BVI. 其他應付關係人款項 1 千元。

2. 從屬公司間已消除之交易事項明細如下：

(1)九十八年度

單位：美元

項 目	相 關 科 目	金 額		說 明
		借 方	貸 方	
(1)	股本 資本公積 法定盈餘公積 保留盈餘 採權益法之長期 股權投資 少數股權	34,051,282 152,929 216,240 22,591,472	51,891,433 5,120,490	沖銷子公司豐太、奇利田、三田、INDA BVI. 與櫻之田之股東權益科目、及 INDA BVI. 與 O-TA BVI. 長期股權投資科目之期初餘額，分別包括(1)豐太股本美金 1,282 元、資本公積美金 152,929 元及保留盈餘美金 15,674,073 元；(2)奇利田股本美金 20,000,000 元及保留盈餘美金 3,601,497 元；(3)三田股本美金 4,750,000 元、保留盈餘美金(82,090)元及沖銷後股東權益之餘額轉列少數股權美金 666,398 元；(4)INDA BVI. 股本美金 6,000,000 元、法定盈餘公積美金 216,240 元、保留盈餘美金 2,873,742 元及沖銷後股東權益之餘額轉列少數股權美金 4,454,092 元；(5)櫻之田之股本美金 3,300,000 元及保留盈餘美金 524,250 元。
(2)	採權益法之長期股權投資 法定盈餘公積 少數股權 保留盈餘	454,038 197,838 436,233	1,088,109	沖銷子公司 INDA BVI. 九十八年度之盈餘分配，包括提列法定盈餘公積美金 197,838 元、分配現金股利美金 890,271 元及沖銷後股東權益之餘額轉列少數股權美金 436,233 元。

十、其 他(續)

項 目	相 關 科 目	金 額		說 明
		借 方	貸 方	
(3)	採權益法之長期股權投資 少數股權淨利 採權益法認列之 投資損失 少數股權	4,262,670 1,579,336	4,262,670 1,579,336	(1)沖銷 O-TA BVI. 九十八年度採權益法評價之投資損益,分別認列子公司豐太投資利益美金 2,563,565 元、奇利田投資損失美金 7,930,416 元、三田投資損失美金 655,284 元及 INDA BVI. 投資利益美金 1,759,465 元;(2)沖銷 INDA BVI. 九十八年度採權益法評價認列子公司櫻之田投資利益美金 1,904,201 元;(3)將三田少數股權淨損美金 111,130 元及 INDA BVI. 少數股權淨利美金 1,690,466 元轉為少數股權。
(4)	銷貨收入 銷貨成本	10,191,376	10,191,376	沖銷 INDA BVI. 向櫻之田進貨所發生之銷貨成本美金 10,191,376 元。
(5)	應付帳款 其他應付款 應收帳款 其他應收款	8,656,345 6,432,313	8,656,345 6,432,313	沖銷子公司間因進銷貨、委託加工、代購固定資產、資金融通及其他代墊事項等交易而產生之債權債務科目,分別包括(1)豐太其他應收關係人款美金 6,280,624 元及應付關係人帳款美金 5,991,771 元;(2)奇利田應收關係人帳款美金 4,711,801 元及其他應付關係人款項美金 6,247,586 元;(3)三田應收關係人帳款美金 1,279,970 元;(4)INDA BVI. 其他應收關係人款項美金 151,689 元、應付關係人帳款美金 2,664,574 元及其他應付關係人款項美金 33,038 元;(5)櫻之田應收關係人帳款美金 2,664,574 元及其他應付關係人款項美金 151,689 元。

(2)九十七年度

單位：美元

項 目	相 關 科 目	金 額		說 明
		借 方	貸 方	
(1)	股本 資本公積 法定盈餘公積 保留盈餘 採權益法之長期 股權投資 少數股權	24,551,282 152,929 73,047 32,942,409	53,367,426 4,352,241	沖銷子公司豐太、奇利田、三田、INDA BVI. 與櫻之田之股東權益科目、及 INDA BVI. 與 O-TA BVI. 長期股權投資科目之期初餘額,分別包括(1)豐太股本美金 1,282 元、資本公積美金 152,929 元及保留盈餘美金 22,970,067 元;(2)奇利田股本美金 11,500,000 元及保留盈餘美金 8,265,040 元;(3)三田股本美金 3,750,000 元、保留盈餘美金(68,296)元及沖銷後股東權益之餘額轉列少數股權美金 523,398 元;(4)INDA BVI. 股本美金 6,000,000 元、法定盈餘公積美金 73,047 元、保留盈餘美金 1,740,918 元及沖銷後股東權益之餘額轉列少數股權美金 3,828,843 元;(5)櫻之田之股本美金 3,300,000 元及保留盈餘美金 34,680 元。

十、其 他(續)

項 目	相 關 科 目	金 額		說 明
		借 方	貸 方	
(2)	股本 採權益法之長期 股權投資 少數股權	9,500,000	9,355,000 145,000	沖銷九十七年度增加投資子公司奇利田與三田之股東權益科目、及O-TA BVI. 長期股權投資科目，分別包括(1)奇利田股本美金8,500,000元；(2)三田股本美金1,000,000元及沖銷後股東權益之餘額轉列少數股權美金145,000元。
(3)	採權益法之長期股權投資 保留盈餘	10,500,000	10,500,000	沖銷子公司豐太九十七年度對O-TA BVI. 分配之現金股利。
(4)	採權益法之長期股權投資 法定盈餘公積 少數股權 保留盈餘	358,205 143,193 344,157	845,555	沖銷子公司 INDA BVI. 九十七年度之盈餘分配，包括提列法定盈餘公積美金143,193元、分配現金股利美金605,707元、員工現金紅利美金77,324元、董事酬勞19,331元、及沖銷後股東權益之餘額轉列少數股權美金344,157元。
(5)	採權益法之長期股權投資 少數股權淨利 採權益法認列之 投資損失 少數股權	22,082 967,406	22,082 967,406	(1)沖銷 O-TA BVI. 九十七年度採權益法評價之投資損益，分別認列子公司豐太投資利益美金3,204,006元、奇利田投資損失美金4,663,543元、三田投資損失美金11,794元及 INDA BVI. 投資利益美金959,679元(已扣除員工現金紅利美金49,294元)；(2)沖銷 INDA BVI. 九十七年度採權益法評價認列子公司櫻之田投資利益美金489,570元；(3)將三田少數股權淨損美金2,000元及 INDA BVI. 少數股權淨利美金969,406元轉為少數股權。
(6)	銷貨收入 加工收入 銷貨成本 加工費	10,060,865 131,511	10,060,865 131,511	沖銷子公司間因銷貨及委託加工等交易所發生之收入及成本，分別包括(1)奇利田委託三田加工所發生之加工費美金96,694元、三田委託奇利田加工所發生之加工費美金34,817元；(2)INDA BVI. 向櫻之田進貨所發生之銷貨成本美金10,060,865元。
(7)	利息收入 利息支出	141,967	141,967	沖銷子公司豐太資金貸與子公司奇利田及三田所分別發生之利息收入美金141,667元及300元。
(8)	應付帳款 其他應付款 應收帳款 其他應收款	5,108,560 3,951,814	5,108,560 3,951,814	沖銷子公司間因進銷貨、委託加工、代購固定資產、資金融通及其他代墊事項等交易而產生之債權債務科目，分別包括(1)豐太其他應收關係人款美金3,217,943元及應付關係人帳款美金4,162,844元；(2)奇利田應收關係人帳款美金2,607,302元及其他應付關係人款項美金3,197,331元；(3)三田應收關係人帳款美金1,555,542元；(4)INDA BVI. 其他應收關係人款項美金733,871元、應付關係人帳款美金945,716元及其他應付關係人款項美金20,612元；(5)櫻之田應收關係人帳款美金945,716元及其他應付關係人款項美金733,871元。

十、其 他(續)

(三) 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：

1. 九十八年度

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註)	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
0	本公司	O-TA BVI.	1	採權益法認列之投資損失	148,780	本期按權益法認列之投資損失。	3.31%
0	本公司	豐太	1	應收帳款-關係人	7	與一般客戶相當，約二個月。	-
0	本公司	豐太	1	其他應收款-關係人	6,013	係期末應收代購模具之款項，依原價向豐太收款。	0.15%
0	本公司	豐太	1	應付費用	247,271	係迄期末尚未支付之加工款項，加工費原則於次月結算付款。	6.37%
0	本公司	豐太	1	遞延貸項	5,220	係出售機器設備及代購交易而產生之未實現出售及代購利益餘額。	0.13%
0	本公司	豐太	1	銷貨收入及加工收入	390	委託其代銷(含球頭加工款)，依市價與一般客戶並無顯著不同。	0.01%
0	本公司	豐太	1	加工費	1,438,024	依雙方約定之加工合約計價，並經由豐太再委託奇利田及三田代工，由豐太自行支付加工費予奇利田及三田。	31.98%
				加工成本	332		0.01%
0	本公司	豐太	1	處分固定資產利益	1,420	係出售機器設備所認列之已實現出售利益。	0.03%
0	本公司	豐太	1	什項收入	712	係代購設備所認列之已實現代購收益。	0.02%
0	本公司	豐太	1	處分固定資產損失	434	係出售機器設備所認列之已實現出售損失。	0.01%
0	本公司	INDA BVI.	1	其他應收款-關係人	1	係期末應收租金，每月底開立發票請款，再由 INDA BVI. 開立支票付款。	-
0	本公司	INDA BVI.	1	應付帳款-關係人	400	係期末應付購置車架之款項。	0.1%
0	本公司	INDA BVI.	1	進貨	903	依市價與一般客戶並無顯著不同。	0.02%
0	本公司	INDA BVI.	1	管-什項購置	58	依市價與一般客戶並無顯著不同。	-
0	本公司	INDA BVI.	1	租金收入	11	依一般水準收取租金。	-
0	本公司	櫻之田	1	其他應收款-關係人	909	係期末應收代購原料之款項，依原價向櫻之田收款。	0.02%
1	O-TA BVI.	豐太	1	採權益法認列之投資收益	89,681	本期採權益法認列之投資收益。	1.99%
1	O-TA BVI.	奇利田	1	採權益法認列之投資損失	277,428	本期採權益法認列之投資損失。	6.17%
1	O-TA BVI.	三田	1	採權益法認列之投資損失	22,924	本期採權益法認列之投資損失。	0.51%
1	O-TA BVI.	INDA BVI.	1	採權益法之長期股權投資	(15,015)	INDA BVI. 本期分配之現金股利。	0.39%
1	O-TA BVI.	INDA BVI.	1	採權益法認列之投資收益	61,551	本期採權益法認列之投資收益。	1.37%
2	豐太	本公司	2	加工收入	126,037	依與本公司、奇利田及三田約定之加工合約計價。	2.80%

十、其 他(續)

編號	交易人 名稱	交易往來 對象	與交易 人之關 係(註)	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
2	豐太	奇利田	3	其他應收款-關係人	23,878	係期末應收代購設備款(透過大田代購,再依原價向奇利田收款),視奇利田之資金運用狀況收取款項。	0.62%
2	豐太	奇利田	3	其他應收款-關係人	175,670	期末應收短期資金融通款,未計息。	4.53%
2	豐太	奇利田	3	應付帳款-關係人	150,495	係期末應付之加工帳款,視奇利田之資金運用狀況支付款項。	3.88%
2	豐太	三田	3	應付帳款-關係人	40,882	係期末應付之加工帳款,視三田之資金運用狀況支付款項。	1.05%
2	豐太	INDA BVI.	3	其他應收款-關係人	1,055	係期末應收代墊運費款項,依原價收款。	0.03%
3	奇利田	豐太	3	應收帳款-關係人	150,495	係期末應收之加工帳款,視奇利田之資金運用狀況收款。	3.88%
3	奇利田	豐太	3	其他應付款-關係人	23,878	係期末應付委託代購設備款(依原價支付),視奇利田之資金運用狀況付款。	0.62%
3	奇利田	豐太	3	其他應付款-關係人	175,670	期末應付短期資金融通款,未計息。	4.53%
3	奇利田	豐太	3	加工收入	1,229,153	依雙方約定之加工合約計價。	27.34%
4	三田	豐太	3	應收帳款-關係人	40,882	係期末應收之加工帳款,視三田之資金運用狀況收款。	1.05%
4	三田	豐太	3	加工收入	83,166	依雙方約定之加工合約計價。	1.85%
5	INDA BVI.	豐太	3	其他應付款-關係人	1,055	期末應付代墊運費之款項,依原價付款。	0.03%
5	INDA BVI.	櫻之田	1	其他應收款-關係人	4,845	期末應收代購原物料之款項,依原價向櫻之田收款。	0.12%
5	INDA BVI.	櫻之田	1	應付帳款-關係人	85,106	期末尚未支付之貨款,視櫻之田之資金運用狀況支付貨款。	2.19%
5	INDA BVI.	櫻之田	1	銷貨成本	336,896	以再銷售價格 80%為計價基礎向櫻之田購入產品。	7.49%
5	INDA BVI.	櫻之田	1	採權益法認列之投資收益	66,614	本期按權益法認列之投資利益。	1.40%

2. 九十七年度

編號	交易人 名稱	交易往來 對象	與交易 人之關 係(註)	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
0	本公司	O-TA BVI.	1	採權益法認列之投資損失	14,692	本期按權益法認列之投資損失。	0.23%
0	本公司	豐太	1	應收帳款-關係人	434	與一般客戶相當,約二個月。	0.01%
0	本公司	豐太	1	其他應收款-關係人	98	係期末應收出售設備款,豐太再依原價向奇利田收款。	-
0	本公司	豐太	1	其他應收款-關係人	6,641	係期末應收代購模具之款項,依原價向豐太收款。	0.15%



十、其 他(續)

編號	交易人 名稱	交易往來 對象	與交易 人之關 係(註)	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
0	本公司	豐太	1	應付費用	190,260	係迄期末尚未支付之加工款項，加工費原則於次月結算付款。	4.39%
0	本公司	豐太	1	銷貨收入	2,433	委託其代銷(含球頭加工款)，依市價與一般客戶並無顯著不同。	0.04%
0	本公司	豐太	1	加工費	1,857,799	依雙方約定之加工合約計價，並經由豐太再委託奇利田及三田代工，由豐太自行支付加工費予奇利田及三田。	29.29%
				加工成本	3,796		0.06%
0	本公司	豐太	1	處分固定資產利益	1,437	係出售機器設備所認列之已實現出售利益。	0.02%
0	本公司	豐太	1	什項收入	712	係代購設備所認列之已實現代購收益。	0.01%
0	本公司	豐太	1	處分固定資產損失	441	係出售機器設備所認列之已實現出售損失。	0.01%
0	本公司	INDA BVI.	1	其他應收款-關係人	1	係期末應收租金，每月底開立發票請款，再由 INDA BVI. 開立支票付款。	-
0	本公司	INDA BVI.	1	租金收入	11	依一般水準收取租金。	-
1	O-TA BVI.	豐太	1	採權益法之長期股權投資	(343,875)	豐太本期分配之現金股利。	7.93%
1	O-TA BVI.	豐太	1	採權益法認列之投資收益	101,035	本期採權益法認列之投資收益。	1.59%
1	O-TA BVI.	奇利田	1	採權益法之長期股權投資	273,910	本期增加對奇利田之投資金額	6.32%
1	O-TA BVI.	奇利田	1	採權益法認列之投資損失	147,060	本期採權益法認列之投資損失。	2.32%
1	O-TA BVI.	三田	1	採權益法之長期股權投資	27,463	本期增加對三田之投資金額。	0.63%
1	O-TA BVI.	三田	1	採權益法認列之投資損失	372	本期採權益法認列之投資損失。	0.01%
1	O-TA BVI.	INDA BVI.	1	採權益法之長期股權投資	(9,338)	INDA BVI. 本期分配之現金股利。	0.22%
1	O-TA BVI.	INDA BVI.	1	採權益法認列之投資收益	30,327	本期採權益法認列之投資收益。	0.48%
2	豐太	本公司	2	加工收入	177,738	依與本公司、奇利田及三田約定之加工合約計價。	2.80%
2	豐太	奇利田	3	其他應收款-關係人	46,745	係期末應收代購設備款(透過大田代購，再依原價向奇利田收款)，視奇利田之資金運用狀況收取款項。	1.08%
2	豐太	奇利田	3	其他應收款-關係人	57,968	期末應收短期資金融通款，未計息。	1.34%
2	豐太	奇利田	3	應付帳款-關係人	85,389	係期末應付之加工帳款，視奇利田之資金運用狀況支付款項。	1.97%
2	豐太	奇利田	3	利息收入	4,467	依年息5%計息。	0.07%
2	豐太	三田	3	應付帳款-關係人	50,944	係期末應付之加工帳款，視三田之資金運用狀況支付款項。	1.17%
2	豐太	三田	3	利息收入	9	依年息3.6%計息。	-
2	豐太	INDA BVI.	3	其他應收款-關係人	675	係期末應收代墊運費款項，依原價收款。	0.02%

十、其 他(續)

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註)	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
3	奇利田	豐太	3	應收帳款-關係人	85,389	係期末應收之加工帳款，視奇利田之資金運用狀況收款。	1.97%
3	奇利田	豐太	3	其他應付款-關係人	46,745	係期末應付委託代購設備款(依原價支付)，視奇利田之資金運用狀況付款。	1.08%
3	奇利田	豐太	3	其他應付款-關係人	57,968	期末應付短期資金融通款，未計息。	1.34%
3	奇利田	豐太	3	加工收入	1,567,984	依雙方約定之加工合約計價。	24.72%
3	奇利田	豐太	3	利息費用	4,467	依年息5%計息。	0.07%
3	奇利田	三田	3	加工收入	1,098	依雙方約定之加工合約計價。	0.02%
3	奇利田	三田	3	製一加工費	3,049	依雙方約定之加工合約計價。	0.05%
4	三田	豐太	3	應收帳款-關係人	50,944	係期末應收之加工帳款，視三田之資金運用狀況收款。	1.17%
4	三田	豐太	3	加工收入	115,873	依雙方約定之加工合約計價。	1.83%
4	三田	豐太	3	利息費用	9	依年息3.6%計息。	-
4	三田	奇利田	3	加工收入	3,049	依雙方約定之加工合約計價。	0.05%
4	三田	奇利田	3	製一加工費	1,098	依雙方約定之加工合約計價。	0.02%
5	INDA BVI.	豐太	3	其他應付款-關係人	675	期末應付代墊運費款項，依原價付款。	0.02%
5	INDA BVI.	櫻之田	1	其他應收款-關係人	24,034	期末應收代購原物料之款項，依原價向櫻之田收款。	0.55%
5	INDA BVI.	櫻之田	1	應付帳款-關係人	30,972	期末尚未支付之貨款，視櫻之田之資金運用狀況支付貨款。	0.71%
5	INDA BVI.	櫻之田	1	銷貨成本	317,259	以再銷售價格80%為計價基礎向櫻之田購入產品。	5.00%
5	INDA BVI.	櫻之田	1	採權益法認列之投資收益	15,438	本期按權益法認列之投資利益。	0.24%

註：1. 指母公司對子公司 2. 指子公司對母公司 3. 指子公司對子公司

(四) 子公司持有母公司股份者：無

(五) 國外子公司營業之特殊風險

本公司為擴充現有產能、降低人工成本及提升市場競爭能力，並跨足複合材料領域，以從事多角化經營，故相繼於大陸地區轉投資設立奇利田、三田及櫻之田等子公司，作為本公司在大陸地區之加工生產中心。惟有鑑於大陸地區之政經風險，本公司遂先於民國八十五年十一月在英屬維京群島設立控股公司 O-TA BVI.，再經由 O-TA BVI. 間接轉投資奇利田及三田，繼而於民國九十二年三月在同地透過 O-TA BVI. 再轉投資設立另一控股公司 INDA BVI.，並由 INDA BVI. 投資櫻之田，以降低潛在之政治風險及從事貿易業務。由於本公司採行由母公司負責接单、收款、研發與資金規劃調度等業務，豐太及 INDA BVI. 從事進出口貿易事宜，奇利田、三田及櫻之田則專事加工製造之國際分工策略，加上大陸子公司平日營運資金亦僅維持適當可用餘額，是以尚不致產生重大匯率變動風險及經營風險。

## 十一、附註揭露事項

### (一)重大交易事項相關資訊

合併公司民國九十八年度重大交易事項相關資訊如下：

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

單位：股/單位

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			市價	備註
				股數/單位數	帳面金額	持股比例		
本公司	股票—O-TA Golf Group Co., Ltd. —旭東環保科技(股)公司	本公司持股 100%之子公司	採權益法之長期股權投資	50,000	\$ 1,486,662 (註一)	100.00%	\$ 1,486,662	
			以成本衡量之金融資產—非流動	1,600,000	7,220	7.91%	7,215 (註二)	
					1,493,882		1,493,877	
	國內受益憑證—華南永昌全球短期固定收益基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	1,730,523.00	20,002	—	20,002	
	—永豐策略平衡基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	2,252,074.70	19,924	—	19,924	
					39,926		39,926	
					\$ 1,533,808		\$ 1,533,803	

註一：於編製合併財務報表時已沖銷。

註二：係取具該被投資公司民國九十八年度未經會計師查核簽證之財務報表推估。

### 4. 累積買進、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：

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期 初		買 入		賣 出				期 末													
					單位數	金額	單位數	金額	單位數	售價	帳面成本	處分(損)益	單位數	金額												
本公司	寶來得利基金 寶來得寶基金	公平價值變動列入損益之金融資產-流動 公平價值變動列入損益之金融資產-流動	-	-	-	\$ -	9,629,271.00	\$ 150,000	9,629,271.00	\$ 150,031	\$ 150,000	\$ 31	-	\$ -												
															-	-	-	-	9,592,403.20	110,000	9,592,403.20	110,039	110,000	39	-	-

### 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、銷貨之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		
			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 (註)	佔總應收(付)票據、帳款之比率	備 註	
本公司	TAGA CO., LTD.	其負責人為本公司總經理二親等以內親屬	銷 貨	670,470	15.18%	銷貨後2個月	均依市價	授信期間相當	112,583	11.26%	-

註：係指因銷貨而產生之期末應收帳款餘額，不包括提供開發設計模具服務所發生之應收帳款。

## 十一、附註揭露事項(續)

### 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：

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率(註1)	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額(註2)	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
本公司及豐太	TAGA CO., LTD. (簡稱TAGA)	其負責人為本公司總經理二親等以內親屬	應收帳款 116,791	4.87	-	-	80,628	-

註1：係依本期對TAGA之銷貨收入及模具設計收入之合計金額加以核算。

註2：係截至民國九十九年二月六日(外勤工作截止日)之期後收回金額。

### 9. 從事衍生性商品交易：請參閱附註四.2及十之說明。

## (二)轉投資事業相關資訊

### 1. 民國九十八年十二月三十一日本公司直接或間接具有重大影響力或控制力之被投資公司相關資訊如下：

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期 末 持 有			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備 註
				本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額			
本公司	O-TA Golf Group Co., Ltd. (簡稱O-TA BVI.) (註1)	英 屬 維京群島	從事高爾夫球桿頭之貿易業務及投資業務	158,855	158,855	50,000 股	100%	\$ 1,486,662	損失 148,734	損失 148,780 (註2)	其子公司豐太、奇利田、三田及INDA BVI. 之本期損益均已併入
O-TA BVI.	豐太國際有限公司(註1)	香 港	從事高爾夫球桿頭之貿易業務	美金 154,211 元	美金 154,211 元	10,000 股	100%	587,436 (美金 18,391,848 元)	利益 89,681 (美金 2,563,565 元)	利益 89,681 (美金 2,563,565 元)	
	奇利田高爾夫用品(深圳)有限公司(註1)	廣 東 省 深 圳 市	加工生產經營高爾夫球桿頭、球桿及球具	美金 20,000,000 元	美金 20,000,000 元	-	100%	500,534 (美金 15,671,082 元)	損失 277,428 (美金 7,930,415 元)	損失 277,428 (美金 7,930,415 元)	
	三田高爾夫用品(深圳)有限公司(註1)	廣 東 省 深 圳 市	生產經營高爾夫球桿	美金 4,061,250 元	美金 4,061,250 元	-	85.5%	106,879 (美金 3,346,228 元)	損失 26,811 (美金 766,415 元)	損失 22,924 (美金 655,284 元)	
	INDA NANO INDUSTRIAL CORP. (簡稱INDA BVI.) (註1)	英 屬 維京群島	從事冰上曲棍球用品、滑冰滑雪運動用品、自行車零配件等貿易業務及投資業務	美金 3,060,000 元	美金 3,060,000 元	25,500 股	51%	189,766 (美金 5,941,317 元)	利益 120,688 (美金 3,449,931 元)	利益 61,551 (美金 1,759,465 元)	其子公司櫻之田之本期損益已併入
								\$ 1,384,615	損失 93,870	損失 149,120	
INDA BVI.	櫻之田複材科技(深圳)有限公司(註1)	廣 東 省 深 圳 市	生產經營碳纖維複合材料、冰上曲棍球用品、滑冰滑雪運動用品、自行車零配件及射箭器材	美金 3,300,000 元	美金 3,300,000 元	-	100%	\$ 182,967 (美金 5,728,450 元)	利益 66,614 (美金 1,904,200 元)	利益 66,614 (美金 1,904,200 元)	

註1：於編製合併財務報表時已沖銷。

註2：係包括消除逆流交易之未實現利益 46 千元。

## 十一、附註揭露事項(續)

2. 民國九十八年十二月三十一日本公司直接或間接具有控制力之被投資公司之重大交易事項相關資訊如下：

(1) 資金貸與他人：

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與性質(註一)	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額
											名稱	價值		
1	豐太	奇利田	其他應收款—關係人	223,580	175,670	-	2	-	營業週轉	-	-	-	936,992 (註二)	936,992 (註二)

註一：係有短期融通資金之必要。

註二：依子公司豐太 98.12.23 新修正「資金貸與他人作業程序」規定，子公司豐太得因融通資金之必要而提供資金之貸放，惟融資總額與各別貸與金額均以不超過本公司淨值百分之四十為限。

註三：於編製合併財務報表時已沖銷。

(2) 為他人背書保證：無

(3) 期末持有有價證券情形：

持有公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數/單位數	帳面金額	持股比例	市價	
O-TA BVI.	股票—豐太國際有限公司	本公司間接持股 100% 之孫公司	採權益法之長期股權投資	10,000 股	\$ 587,436	100%	\$ 587,436	
	股權—奇利田高爾夫用品(深圳)有限公司	本公司間接持股 100% 之孫公司	採權益法之長期股權投資	-	500,534	100%	500,534	
	股權—三田高爾夫用品(深圳)有限公司	本公司間接持股 85.5% 之孫公司	採權益法之長期股權投資	-	106,879	85.50%	106,879	
	股票—英屬維京群島商 INDA NANO INDUSTRIAL CORP. (簡稱 INDA BVI.)	本公司間接持股 51% 之孫公司	採權益法之長期股權投資	25,500 股	189,766	51%	189,766	
					\$ 1,384,615		\$ 1,384,615	
INDA BVI.	股權—櫻之田複材科技(深圳)有限公司	本公司間接持股 51% 之曾孫公司	採權益法之長期股權投資	-	\$ 182,967	100%	\$ 182,967	

註：於編製合併財務報表時已沖銷。

(4) 累積買進、賣出同一有價證券金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：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) 與關係人進、銷貨金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

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	
INDA BVI. (註)	櫻之田	本公司間接持股 51% 之曾孫公司	進貨	336,896	100%	進貨後 1 個月內	以再銷售價格 80% 為計價基礎向櫻之田購入產品	無其他類似交易可茲比較	(85,106)	100%	-
櫻之田 (註)	INDA BVI.	本公司間接持股 51% 之孫公司	銷貨	336,896	100%	銷貨後 1 個月內	以 INDA BVI. 再銷售價格 80% 為計價基礎出售產品	無其他類似交易可茲比較	85,106	100%	-

註：於編製合併財務報表時已沖銷。

十一、附註揭露事項(續)

(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：

轉投資公司從事衍生性商品交易之風險資訊如下：

- 市場風險：轉投資公司從事各項衍生性商品之交易雖未符合避險會計之條件，惟經濟實質上係為避險性質，故市場風險並不重大。
- 信用風險：因轉投資公司交易對象，皆係信用卓著之國際金融機構，且亦與多家金融機構往來交易以分散風險，故從事各項衍生性商品交易相對人違約之可能性甚低。
- 流動性風險：轉投資公司營運資金充足，預期不致發生重大之流動風險。
- 利率變動之現金流量風險：因轉投資公司民國九十八年度並未從事與利率有連動關係之衍生性金融商品交易，故並無利率變動之現金流量風險。

豐太及奇利田(均係 O-TA BVI. 持股 100%之子公司)於民國九十八年度因從事遠期外匯買賣合約而分別產生損失 2,023 千元及利益 736 千元，截至民國九十八年十二月三十一日止，前述交易均已到期結清。

(三)大陸投資資訊

1. 投資概況

本公司民國九十八年十二月三十一日對大陸之長期投資明細如下：

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資(損)益(註二)	期末投資匯面價值	截至本已回台投資收益
					匯出	收回					
奇利田高爾夫用品(深圳)有限公司(奇利田)	加工生產經營高爾夫球桿頭、球桿及球具	美金20,000,000元	(註一)	119,856 (美金3,800,000元)	-	-	119,856 (美金3,800,000元)	100%	損失277,428 (美金7,930,415元)	500,534 (美金15,671,082元) (註三)	-
三田高爾夫用品(深圳)有限公司(三田)	生產經營高爾夫球桿	美金4,750,000元	(註一)	-	-	-	-	85.5%	損失22,924 (美金65,284元)	106,879 (美金3,346,228元) (註三)	-
櫻之田複材科技(深圳)有限公司(櫻之田)	生產經營碳纖維複合材料、冰上曲棍球用品、滑冰、滑雪運動用品、自行車零配件及射箭器材	美金3,300,000元	(註一)	-	-	-	-	51%	利益33,973 (美金971,142元)	93,313 (美金2,921,510元) (註三)	-

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(註四)	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額(註五)
119,856 (美金3,800,000元)	美金25,744,250元	1,405,489

註一：係透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註二：係依據被投資公司經本公司簽證會計師查核簽證之財務報表所計列。

註三：係包括 O-TA Golf Group Co., Ltd.(簡稱 O-TA BVI.)以其自有資金轉投資奇利田美金 16,200,000 元、三田美金 4,061,250 元及櫻之田美金 1,683,000 元。

註四：係透過 O-TA BVI. 間接轉投資大陸地區之核准投資金額(含本公司實際自台灣匯出資金及 O-TA BVI. 自有資金)，包括投資奇利田美金 20,000,000 元，持股比例 100%、三田美金 4,061,250 元，持股比例 85.5%、櫻之田美金 1,683,000 元，持股比例 51%。以上核准投資金額共計美金 25,744,250 元。

註五：依經濟部九十七年八月二十九日經審字第 09704604680 號函規定，限額以淨值百分之六十計列。

註六：於編製合併財務報表時已全數沖銷。

十一、附註揭露事項(續)

2. 重大交易事項

本公司與合併子公司間、或合併子公司相互間交易事項，於編製合併財務報表時皆已沖銷，以下揭露資訊係供參考。

本公司及關係人豐太國際有限公司(簡稱豐太)與 INDA NANO INDUSTRIAL CORP.(簡稱 INDA BVI.)民國九十八年度與大陸投資公司之重大交易事項如下：

(1) 進貨及相關款項

INDA BVI. 民國九十八年度向櫻之田購入產品之進貨金額為美金 10,191,376 元，截至民國九十八年十二月三十一日止尚未支付之貨款計美金 2,664,574 元，列為 INDA BVI. 之期末應付關係人帳款。

(2) 財產交易

本公司民國九十八年度透過豐太出售固定資產予奇利田之交易明細如下：

	內 容	交易價款	出售利益	期末應收款項
奇利田	機器設備	\$ 1,458	\$ 403	\$ -
		(美金 44,255 元)		
		=====	=====	=====

截至民國九十八年十二月三十一日止，本公司因透過豐太出售固定資產予奇利田，所產生之未實現出售利益餘額為新台幣 3,937 千元。

(3) 勞務提供收受

本公司民國九十八年度委託豐太經由奇利田及三田加工製造高爾夫球頭及球桿產品，並由豐太自行支付之加工費明細如下：

單位：美元

	加 工 費	期末應付款項 (帳列豐太之應付關係人帳款)
奇 利 田	\$ 37,394,499	\$ 4,711,801
三 田	2,530,159	1,279,970
合 計	\$ 39,924,658	\$ 5,991,771
	=====	=====

(4) 資金融通

豐太民國九十八年度資金無息貸與奇利田之資金融通情形如下：

單位：美元

	最 高 餘 額	期 末 餘 額
奇 利 田	\$ 7,000,000	\$ 5,500,000
	=====	=====

(5) 其 他

① 本公司民國九十八年度為櫻之田代購原物料(委由 INDA BVI. 收付貨款)之交易金額為新台幣 12,979 千元，截至民國九十八年十二月三十一日止，期末應收款項(列為本公司之「其他應收款—關係人」)計新台幣 909 千元。

十一、附註揭露事項(續)

②豐太及 INDA BVI. 民國九十八年度與關係人之其他交易事項如下：

單位：美元

對象	項目	交易金額	期末應收款項 (帳列「其他應收款-關係人」)
豐太 奇利田	代購固定資產(含與本公司之財產交易及其他代購交易)	\$ 328,157	\$ 747,586
INDA BVI. 櫻之田	代購原物料(含與本公司代購交易之款項)	2,131,578	151,689
		<u>\$ 2,459,735</u>	<u>\$ 899,275</u>

截至民國九十八年十二月三十一日止，本公司為聯屬公司代購固定資產所產生之未實現代購利益餘額為新台幣 1,283 千元。

十二、部門別財務資訊

(一)產業別財務資訊之揭露：

合併公司主要產業部門係從事高爾夫球桿頭、球桿及其半成品之製造、委託加工、裝配及銷售，因主要產業部門之部門收入、部門損益及部門可辨認資產，皆占所有產業部門各該項合計數之90%以上，故無需揭露產業別財務資訊。

(二)地區別財務資訊之揭露：

	九 十 八 年 度			
	國內(台灣)	亞洲地區	調整及沖銷	合計
來自母公司及合併子 公司以外客戶之收入	\$4,002,987	\$ 493,414	\$ -	\$ 4,496,401
來自母公司及合併子 公司之收入	-	1,439,317	(1,439,317)	-
收入合計	<u>\$4,002,987</u>	<u>\$ 1,932,731</u>	<u>\$(1,439,317)</u>	<u>\$ 4,496,401</u>
部門(損)益	<u>\$ 345,284</u>	<u>\$ (108,587)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 236,697</u>
投資(損)益				-
公司一般收入				-
利息費用				(3,191)
繼續營業單位稅前利益				<u>\$ 233,506</u>
可辨認資產	<u>\$2,094,640</u>	<u>\$ 1,792,055</u>	<u>\$ (5,311)</u>	<u>\$ 3,881,384</u>
長期投資				-
公司一般資產				-
資產合計				<u>\$ 3,881,384</u>



十二、部門別財務資訊(續)

	九 十 七 年 度			
	國內(台灣)	亞 洲 地 區	調 整 及 沖 銷	合 計
來自母公司及合併子 公司以外客戶之收入	\$5,891,951	\$ 449,764	\$ -	\$ 6,341,715
來自母公司及合併子 公司之收入	-	1,861,595	(1,861,595)	-
收 入 合 計	\$5,891,951	\$ 2,311,359	(\$1,861,595)	\$ 6,341,715
部 門 ( 損 ) 益	\$ 768,999	(\$ 364)	\$ -	\$ 768,635
投 資 ( 損 ) 益				-
公司一般收入				-
利 息 費 用				( 3,515)
繼續營業單位稅前利益				\$ 765,120
可 辨 認 資 產	\$2,344,745	\$ 1,999,029	(\$ 6,515)	\$ 4,337,259
長 期 投 資				-
公司一般資產				-
資 產 合 計				\$ 4,337,259

(三)外銷銷貨財務資訊之揭露：

合併公司民國九十八年度及九十七年度外銷銷貨總額分別約為 4,354,148 千元及 6,175,945 千元，其明細如下：

地 區	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
亞 洲	\$ 1,932,830	\$ 2,617,643
美 洲	1,792,100	3,021,135
其 他	629,218	537,167
合 計	\$ 4,354,148	\$ 6,175,945

(四)重要客戶資訊之揭露：

合併公司民國九十八年度及九十七年度占損益表上收入金額 10%以上客戶之明細如下：

客 戶	九 十 八 年 度		九 十 七 年 度	
	金 額	所佔比例(%)	金 額	所佔比例(%)
子 公 司	\$ 690,163	15.35	\$ 1,216,321	19.18
丑 公 司	612,236	13.62	1,410,419	22.24
寅 公 司	555,540	12.35	661,749	10.43
卯 公 司	514,897	11.45	935,760	14.76
合 計	\$ 2,372,836	52.77	\$ 4,224,249	66.61

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

## 柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

### 一、財務狀況比較分析

單位：新台幣千元

項 目	年 度	九十八年度	九十七年度	差 異	
				金 額	%
流動資產		1,894,004	2,161,102	(267,098)	(12.36)
固定資產		141,743	155,135	(13,392)	(8.63)
其他資產		5,325	11,030	(5,705)	(51.72) (1)
資產總額		3,588,231	4,020,897	(432,666)	(10.76)
流動負債		755,764	983,692	(227,928)	(23.17) (2)
長期負債		154,418	3,914	150,504	3,845.27 (2)
負債總額		1,245,750	1,423,922	(178,172)	(12.51)
股 本		1,212,633	1,212,633	—	—
資本公積		234,629	234,629	—	—
保留盈餘		941,956	1,162,914	(220,958)	(19.00)
股東權益總額		2,342,481	2,596,975	(254,494)	(9.80)

增減比率變動達 20%以上之分析說明如下：

(1)其他資產減少：主要係因本公司電腦軟體系統增添減少及持續依效益年限提列攤銷之故。

(2)流動負債減少及長期負債增加：主要係本年度獲利衰退，估列應付所得稅減少，加上因應金融海嘯之衝擊及為使長期營運資金充裕，乃舉借長期借款減少短期融資金額。

### 二、經營結果之檢討與比較分析

#### (一)經營結果比較分析表

單位：新台幣千元

	九十八年度	九十七年度	增減金額	變動比率(%)
營業收入總額	\$ 4,026,937	\$ 5,911,840	(1,884,903)	(31.88) (1)
減：銷貨退回	19,613	12,682	6,931	54.65 (2)
銷貨折讓	4,337	7,207	(2,870)	(39.82) (3)
營業收入淨額	4,002,987	5,891,951	(1,888,964)	(32.06) (1)
營業成本	3,492,849	4,902,694	(1,409,845)	(28.76) (1)
營業毛利	510,138	989,257	(479,119)	(48.43) (1)
營業費用	170,752	240,247	(69,495)	(28.93) (4)
營業利益	339,386	749,010	(409,624)	(54.69) (1)
營業外收入及利益	19,067	43,736	(24,669)	(56.40) (5)
營業外費用及損失	165,049	41,954	123,095	293.40 (6)
繼續營業部門稅前淨利	193,404	750,792	(557,388)	(74.24) (1)
所得稅利益(費用)	10,059	(175,689)	185,748	105.73 (7)
繼續營業部門稅後淨利	203,463	575,103	(371,640)	(64.62) (1)

1. 增減比率變動達 20%以上之分析說明如下：
- (1) 營業收入總額、營業收入淨額、營業成本、營業毛利及營業利益大幅減少，係因本年度受金融海嘯影響，客戶下單趨於保守營業收入因而衰退，加上海外生產成本不斷提高，獲利下降，致使本年度繼續營業部門稅前淨利及繼續營業部門稅後淨利亦因而較上年度減少。
  - (2) 銷貨退回增加，主要是本年度高價位球頭產品退貨數增加所致。
  - (3) 銷貨折讓減少，係由於客戶對品質不佳產品大多採退貨處理，直接要求降價折讓之交易隨之減少所致。
  - (4) 營業費用減少，本年度為因應全球金融風暴，乃力行節約，擲節費用支出，實施費用控管計劃，致使營業費用減少。
  - (5) 營業外收入及利益減少，係因本年度之匯率波動幅度較上年度為小，加上本年度營收衰退，應收(付)外幣金額亦相對減少，進而本期產生之兌換利益大幅下降所致。
  - (6) 營業外費用及損失增加，由於本公司已將球頭前、後段製程及製桿委託海外子公司加工生產，本年度因受全球景氣不佳，接單量大幅下降，致海外子公司產生虧損加大，故採權益法認列之投資損失增加，本期營業外費用及損失因而較上年度增加。
  - (7) 所得稅費用減少，本年度因根據新修訂之所得稅法，自民國九十九年度起適用之所得稅稅率將改為百分之二十，因而產生遞延所得稅利益，加上本年度獲利狀況不佳，當期所得稅費用亦減少，致產生所得稅利益，與上年度所得稅費用相比較因而產生差異。
2. 本公司主要營業內容並無重大改變，且預期營運政策、市場狀況、經濟環境或其他內外因素亦無發生重大之變動。
3. 本公司依據九十九年度預計接單數量及報價資料，並參酌九十八年度之銷售狀況及生產排程，預估九十九年度高爾夫球頭及球桿銷售數量約為 721 萬支，將較九十八年度增加 39%，主要係因金融風暴所導致的全球經濟衰退已趨緩，預計高爾夫球頭及球桿之接單量將增加。

## (二) 營業毛利變動分析

營業毛利前後期變動達 48.43%，茲分析說明如下：

價格差異：本期球頭及組桿產品之售價普遍下滑，惟因製桿產品之售價提高，致產生有利價格差異。

成本差異：本期因接單情況不佳，在海外生產成本不斷上揚下，單位生產成本提高，加上組立產品之配件成本增多，致產生不利成本差異。

組合差異：本期因銷售低附加價值產品之比重提高，加上銷售數量亦較上期大幅衰退，因而產生有利組合差異。

數量差異：本期深受金融風暴影響，客戶下單趨於保守，各類產品銷售量普遍大幅下滑，致產生不利數量差異。

綜上所述，本期由於受到金融海嘯衝擊，市場消費轉趨保守，各類產品接單量縮減及整體生產成本上揚下，本期營業毛利因而較上期減少。

## 三、現金流量

### (一) 最近二年度流動性分析

項 目	年 度		增(減)比例%	說 明
	98年12月31日	97年12月31日		
現金流量比率	41.24%	98.67%	(58.20)	詳 P61(5)說明
現金流量允當比率	99.21%	101.91%	(2.65)	變動未達 20%
現金再投資比率	(3.83)%	7.84%	(148.85)	詳 P61(5)說明

(二)未來一年現金流動性分析

期初現金餘額	全年來自營業活動淨現金流量	全年現金流出量	現金剩餘(不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
408,040	147,408	156,318	399,130	—	—

1. 本年度現金流量變動情形如下：

(1)營業活動：

本公司預估民國九十九年度受到金融海嘯的衝擊已趨緩，全球經濟恢復成長，對於高消費之高爾夫球具之市場需求增加，接單情況將好轉，本期淨利預估將成長，另考量其他營業活動之變動影響後，預計九十九年度來自營業活動淨現金流量約為 147,408 千元。

(2)投資活動：

本公司為提高自行設計產品之能力及管理效能，民國九十九年度預計增添供研發及管理部門使用之機器設備與電腦軟硬體設備，因此預估將產生現金流量淨流出 6,564 千元。

(3)融資活動：

本公司民國九十九年度預計配發現金股利等項目，並增加舉借短期借款，預期將產生現金流量淨流出 149,754 千元。

2. 本公司預計未來一年並無現金不足額之情況發生。

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：新台幣千元

計 劃 項 目	實際或預期之資金來源	實際或預期完工日期	所需資金總額	實際或預定資金運用情形			
				97年度	98年度	99年度	100年度
光學掃描系統	自有資金	97.10	3,300	-	3,300	-	-
TRACKMAN 軟硬體	自有資金	99.06	1,054	-	-	1,054	-
ABAQUS 軟硬體	自有資金	99.07	2,310	-	-	2,310	-
高速攝影機	自有資金	99.12	1,000	-	-	1,000	-

(二)預計可能產生效益：

1. 預計可增加之產銷量、值及毛利：

單位：支；新台幣千元

年度	項 目	生產量	銷售量	銷售值	毛 利
100	高爾夫球頭	650,000	650,000	482,528	61,474
101	高爾夫球頭	600,000	600,000	441,000	55,060
102	高爾夫球頭	750,000	750,000	556,763	70,932
103	高爾夫球頭	700,000	700,000	524,790	67,527

## 2. 其他效益說明：

### (1) 光學掃描系統之效益：

- (A) 可自行開發球頭、模具，增強本公司之利潤。
- (B) 補強廠商開發能力之不足，可提供公司更物美價廉之零件。
- (C) 提高產品精確性及設計能力，俾配合客戶之需求及完成客戶所需產品。
- (D) 可大幅減少樣品試製期間，俾能爭取時效提高市場競爭力。

### (2) TRACKMAN、ABAQUS 軟硬體及高速攝影機之效益：

- (A) 提高擊球彈道量測精確性及更準確的模擬反彈係數與聲音。
- (B) 量測擊球場地人及球具的擊球動態，提升公司研發能力。
- (C) 縮短球頭開發之時間，俾提高市場競爭力，為自創品牌鋪路。

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

## 六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項：

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

#### 1. 利率變動：

本公司從事之短期及長期借款係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使短期及長期借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動，惟本公司已透過換匯換率合約規避長期借款之現金流量風險。

本公司 98 年度利息收入為 2,363 仟元，佔 98 年營收 4,002,987 仟元的 0.06%，佔稅前淨利 193,404 仟元的 1.22%；而利息支出為 3,191 仟元，佔 98 年營收的 0.08%，佔稅前淨利的 1.65%，因此利率的變動對本公司的損益影響度小。為因應利率變動本公司會定期評估銀行借款利率，與銀行保持密切關係，取得優惠之借款利率。

#### 2. 匯率變動：

本公司 98 年度兌換利益淨額為 4,098 仟元，佔 98 年營收 4,002,987 仟元的 0.10%，佔稅前淨利 193,404 仟元的 2.12%，佔本期淨利 203,463 仟元的 2.01%，本公司係以外銷高爾夫球頭、球桿並收取美元或日幣為主要銷貨方式，進貨亦會以外幣支付，另本公司之長期借款係以外幣計價，因此若美元、日幣、人民幣匯率有顯著變動時，對本公司的損益將有影響。故本公司有以下的匯率變動因應措施：

- (1) 與往來的供應商與客戶議定調價限度，以隨時反應匯率波動之影響，並隨時蒐集匯率資訊，掌握匯率走勢。
- (2) 在銀行開立外幣存款戶，匯入之貨款視實際資金之需求以及匯率之高低，決定兌換成新台幣或存入外幣存款帳戶，以適度調整外匯存款部位。
- (3) 從事遠期外匯買賣合約及外幣選擇權交易規避外幣債權及債務是為因應匯率變動產生之風險。
- (4) 透過換匯換率合約交易規避長期借款因市場匯率變動而產生之公平價值變動之風險。

#### 3. 通貨膨脹：對本公司的營運及獲利並無重大影響。

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

1. 本公司 98 年度未從事高風險、高槓桿投資之行為。
2. 資金貸與他人情形：無。
3. 背書保證：無。
4. 衍生性商品交易政策：本公司 98 年度從事衍生性金融商品交易之目的主要係為規避因匯率及利率變動所產生之風險。由於本公司持有之衍生性金融商品不符合財務會計準則公報第三十四號規定之有效避險條件，故不適用避險會計。本公司之避險策略係以能達成規避大部份市場價格風險為目的，故以與被避險項目公平價值變動呈高度負相關之衍生性商品作為避險工具，並作定期評估。

本公司 98 年度因從事外幣選擇權交易因而產生損失 183 千元；因從事美元換匯換率交易而分別產生淨利息支出 982 千元及評價損失 6,324 千元。

(三) 未來研發計劃及預計投入之研發費用

單位：新台幣仟元

最近年度計畫	目前進度	預計投入之研發費用	完成量產時間	未來研發得以成功之主要影響因素
新鈦合金板材開發 (Ti-5N)	產品軋延階段	5,400	2011 年 06 月	開發新材質，提高產品競爭力
新鈦合金板材開發 (低成本高強度)	理論階段		2011 年 03 月	開發新材質，提高產品競爭力
新鈦合金板材開發 (Ti-811 薄板軋延)	產品軋延測試階段		2010 年 09 月	開發新材質，提高產品競爭力
新鈦合金鑄造材開發 (D4.2 低密度)	產品測試階段		2010 年 12 月	開發新材質，提高產品競爭力
新鈦合金鑄造材開發 (高彈性模數)	產品測試階段		2010 年 09 月	開發新材質，提高產品競爭力
新鈦合金鑄造材開發 (Ti-811 提高強度)	產品測試階段		2010 年 09 月	開發新材質，提高產品競爭力
新鈦合金板材開發 (Ti-6224)	產品測試階段		2010 年 12 月	開發新材質，提高產品競爭力
新鐵系材質開發 (D7.2 低密度)	產品測試階段		2010 年 06 月	開發新材質，提高產品競爭力
新配重塊鑄造開發 (D10 高密度)	產品鑄造階段		2010 年 06 月	開發新材質，提高產品競爭力
自動量測維克氏硬度機	評估中		2010 年 06 月	提高量測速度增加量測穩定性

1. 運用策略聯盟與協力廠、學術研究機構及專業技術單位共同合作進行研發，以求得效率提升、技術突破。
2. 持續開發新素材、新結構、新製程、新技術，提供更多高附加價值研發成果與客戶股東分享。
3. 持續增強自行開發能力、縮短研發時程。

(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：本公司隨時注意國內外重要政策及法律變動之情形，並評估其對本公司之影響，而採取適當之因應措施。

(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：無。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：本公司一向秉持誠信、守法及善盡社會責任之經營理念，故本公司之企業形象一向良好，最近年度亦無企業形象改變之情事。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：為滿足國際大廠大者恆大之特性，適當擴充廠房將可滿足國際大品牌客戶之採購需求，且目前公司產能尚不足以滿足大客戶之需求，在本公司穩健經營下，預期擴充廠房所產生的「供過於求」之風險尚不存在。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：本公司長期與客戶及供應商維持良好之合作關係，且進貨廠商與客戶均穩定，進貨或銷貨集中所面臨之風險甚小。

(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：本公司股東結構穩定，歷年未有主要股東進行股權之大量移轉或更換之情事，且本公司經營成果尚屬良好，故此項風險極小。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：本公司經營階層穩定，經營成果良好，預期經營權之改變風險極小。

(十二)訴訟或非訟事件，應列明公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十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，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：

本公司與美國 Folex 公司訴訟案件係因 Folex 公司與洛陽船舶材料研究所間代理佣金爭議，本公司以往曾向洛陽船舶材料研究所購買高爾夫球頭胚件，但自 95 年 4 月起即未與洛陽船舶材料研究所交易，本公司與 Folex 公司無任何合約上的關係，係無端遭捲入本件訴訟。為維護公司信譽，本公司也決議與委任律師研擬後，將採取適當法律行動。此案件對本公司財務業務應無重大影響。

(十三)其他重要風險及因應措施：無。

本公司資產負債評價科目提列方式的評估依據及基礎：

1. 本公司 98 年及 97 年備抵呆帳係就期末應收款項餘額之帳齡，評估呆帳損失發生之可能性予以適當估列，提列政策如下：

逾期期間	98 年備抵呆帳提列%	97 年備抵呆帳提列%
1 個月~3 個月	不需提列	不需提列
4 個月~6 個月	10%	10%
7 個月~12 個月	30%	30%
1 年以上	85%	85%
確定無法收回者	100%	100%

2. 本公司 98 年及 97 年存貨跌價或呆滯提列、存貨報廢政策如下：

(1)98 年提列備抵存貨跌價損失及報廢政策

A. 原物料部份

0-182 天依淨變現價值提列。

183-365 天估列淨變現價值為成本 50%，並就其與庫存成本之差異數提列。

366-548 天估列淨變現價值為成本 30%，並就其與庫存成本之差異數提列。

549-730 天估列淨變現價值為成本 10%，並就其與庫存成本之差異數提列。

2 年以上提列 100%。

B. 球頭部份

1 年以下之庫存-依庫存成本扣除淨變現價值後之差異數提列。

1 年以上(視為無訂單)之庫存-估列淨變現價值為 0，並就庫存成本金額提列。

(2)97 年提列備抵存貨跌價損失及報廢政策

0-182 天依重置成本及淨變現價值提列。

183-365 天提列 50%。

366-548 天提列 70%。

549-730 天提列 90%。

2 年以上提列 100%。

七、其它重要事項

本公司風險管理之組織架構：

(一)風險管理執行單位：本公司各部門主管與稽核室。

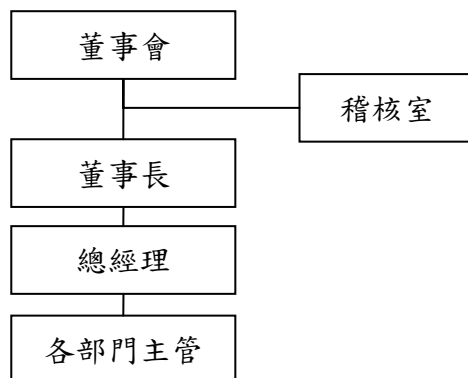
(二)風險管理負責單位：本公司董事會。

(三)風險管理政策：

1. 若有發生風險管理之情事，應立即呈報其直接上級主管、稽核室、總經理、本公司董事會或監察人。

2. 本公司已按照主管機關制定的公司治理相關準則、內部控制制度、內部稽核制度、公司內部控制制度自行評估程序等相關辦法，並依各辦法確實執行以控制風險，且由各部門主管嚴密監控相關風險，若有風險狀況發生得立即召開董事會討論。

(四)風險管理組織架構圖：





## 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. 關係企業概況：

##### (1)關係企業組織圖：



(2)各關係企業基本資料

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額(註)	主要營業或生產項目
英屬維京群島商 O-TA GOLF GROUP CO., LTD.	85.11.26	Simmonds Building P.O. Box 961, Road Town, Tortola, British Virgin Islands.	NT\$ 1,376 仟元	從事高爾夫球桿之貿易業務及投資業務
豐太國際有限公司 (HARVEST FAIR INTERNATIONAL LIMITED)	83.05.24	RM 14-15 10/F HARRY INDUSTRIAL BLDG 49-51 AU PUI WAN ST, FO TAN SHATIN, HONG KONG.	NT\$ 35 仟元	高爾夫球桿貿易業務
奇利田高爾夫用品 (深圳)有限公司 (奇利田)	87.11.02	中國廣東省深圳市寶安區石岩鎮羅租村黃峰嶺工業區建興路東邊	NT\$ 646,425 仟元	加工、生產及經營高爾夫球桿頭、球桿與球具
三田高爾夫用品 (深圳)有限公司 (三田)	92.03.26	中國廣東省深圳市寶安區公明鎮上村松白工業園 C 區 2 號廠房	NT\$ 157,014 仟元	生產經營高爾夫球桿
櫻之田奈米工業 (股)公司(英屬維京群島商 INDA NANO INDUSTRIAL CORP)	92.03.05	2 <sup>nd</sup> Floor, Abbott Building, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	NT\$ 1,728 仟元	從事複合材料之貿易業務及投資業務
櫻之田複材科技 (深圳)有限公司 (櫻之田)	92.06.19	中國廣東省深圳市寶安區公明街道上村社區石觀工業園第三、第六棟	NT\$ 109,141 仟元	生產經營碳纖維複合材料、冰上曲棍球用品、滑冰、滑雪運動用品、自行車零配件及射箭器材

註：實收資本額係指實際投入股本，但不包括預收股本。

(3)依公司法第 369 條之 3 規定，推定為有控制從屬關係者：無。

(4)整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：運動器材製造業與進出口貿易業。

分工與往來情形如下：

各轉投資事業分工情形表

轉投資事業名稱	主要營業項目	投資目的	備註
英屬維京群島商 O-TA Golf Group Co., Ltd. (簡稱 O-TA BVI.)	從事大陸地區及國外之轉投資事宜，為本公司之海外控股公司。	基於政治風險及兩岸政經情勢考量而設立。	於民國 85 年 11 月在英屬維京群島投資設立。
豐太國際有限公司 (簡稱豐太)	從事高爾夫球桿頭之貿易業務。	因應目前政府政策及兩岸政經情勢需要所成立之進口貿易公司。	於民國 83 年 5 月成立於香港，本公司於民國 85 年 12 月透過 O-TA BVI 間接轉投資其百分之百股權，並自民國 86 年 1 月 1 日起正式承受其所有債權債務。
奇利田高爾夫用品 (深圳)有限公司 (簡稱奇利田)	加工、生產經營高爾夫球桿頭、高爾夫球桿及高爾夫球具。	為擴大產能、增加訂單量與營業收入、降低人力成本，及提升公司整體市場競爭力，乃於大陸地區投資設立奇利田，作為大田公司的加工生產中心。	透過 O-TA BVI 轉投資。

轉投資事業名稱	主要營業項目	投資目的	備註
三田高爾夫用品(深圳)有限公司 (簡稱三田)	生產經營高爾夫球桿	為降低成本,以最低之投資成本生產高附加價值之產品,並擴充生產球桿之產能規模、提昇製桿及整組球具研發能力,以及強化公司競爭優勢。	透過 O-TA BVI 轉投資。
櫻之田奈米工業(股)公司(英屬維京群島商 INDA NANO INDUSTRIAL CORP) (簡稱 INDA BVI)	從事複合材料之貿易 業務及投資業務	鑑於目前高爾夫球產業發展複合材料之產品已有小成,為及早跨入複合材料領域,從事多角化經營。	透過 O-TA BVI 轉投資其 51% 股權。
櫻之田複材科技(深圳)有限公司 (簡稱櫻之田)	生產經營碳纖維複合 材料、冰上曲棍球用 品、滑冰、滑雪運動用 品、自行車零配件及射 箭器材	鑑於目前高爾夫球產業發展複合材料之產品已有小成,為及早跨入複合材料領域,從事多角化經營。	由 INDA BVI 百分之百轉投資設立。

(5)各關係企業董監事、總經理資料

單位：新臺幣仟元；股；%

企業名稱	職稱 (註 3)	姓名或代表人	持有股份(註 4、註 5)	
			股數/出資額	持股/出資 比例
O-TA GOLF GROUP CO., LTD. (O-TA BVI)(註 1)	董事	大田公司代表： 李孔文、林忠謙	NT\$1,376	100%
豐太國際有限公司(註 2)	董事	O-TA BVI 公司代表： 李孔文、林忠謙、林宏德	NT\$35	100%
奇利田高爾夫用品(深圳)有限公司 (奇利田)(註 2)	董事	O-TA BVI 公司代表： 李孔文、林忠謙、林宏德	NT\$646,425	100%
三田高爾夫用品(深圳)有限公司 (三田)	董事	O-TA BVI 公司代表： 李孔文、林忠謙、黃啟晟	NT\$157,014	85.5%
櫻之田奈米工業(股)公司 (INDA BVI)	董事	O-TA BVI 公司代表： 李孔文、林忠謙	NT\$1,728	51%
櫻之田複材科技(深圳)有限公司 (櫻之田)(註 6)	董事	INDA BVI 公司代表： 李孔文、林忠謙	NT\$109,141	51%

註 1：O-TA GOLF GROUP CO., LTD. 係由本公司直接持股 100% 之被投資公司。

註 2：豐太及奇利田係透過 O-TA GOLF GROUP CO., LTD. 之轉投資，本公司間接持有 100% 之股權。

註 3：關係企業如為外國公司，列其職位相當者。

註 4：被投資公司如為股份有限公司請填股數及持股比例，其他請填出資額及出資比例並予以註明。

註 5：董事、監察人為法人時，應另加揭露代表人之相關資料。

註 6：櫻之田係透過 O-TA BVI 及 INDA BVI 轉投資，本公司間接持有 51% 之股權。

## 2. 各關係企業的財務狀況及經營結果

### 九十八年度各關係企業營運狀況

單位：新台幣仟元

企業名稱	資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益 (稅後)	每股盈餘 (元)(稅後)
大田精密工業股份有限公司	1,212,633	3,588,231	1,245,750	2,342,481	4,002,987	339,386	203,463	1.68
O-TA Golf Group Co., Ltd. (O-TA BVI)	1,376	1,486,662	0	1,486,662	0	(140,942)	(148,734)	—
豐太國際有限公司	35	788,150	200,714	587,436	205,294	83,182	89,681	—
奇利田高爾夫用品 (深圳)有限公司 (奇利田)	646,425	1,005,130	504,596	500,534	1,236,150	(271,202)	(277,428)	—
三田高爾夫用品 (深圳)有限公司 (三田)	157,014	143,615	19,001	124,614	83,639	(26,221)	(26,811)	—
櫻之田奈米工業股份有限公司 (INDA BVI)	1,728	471,947	99,858	372,090	478,782	112,280	120,688	—
櫻之田複材科技 (深圳)有限公司 (櫻之田)	109,141	218,465	35,498	182,967	336,896	64,373	66,614	—

資料來源：經會計師簽證之財務報告。

註1：所有關係企業不論規模大小，均應揭露。

註2：關係企業如為外國公司，相關數字應以報告日之兌換匯率換算為新台幣列示。

### (二)關係企業合併財務報表

### 聲 明 書

本公司民國九十八年度(自九十八年一月一日至九十八年十二月三十一日止)依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：大田精密工業股份有限公司

董事長：李 孔 文

中華民國九十九年二月六日

### (三)關係報告書：本公司依規定無須編製關係報告書。

- 二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。
- 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、其它必要補充說明事項：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。

# 大田精密工業股份有限公司

董 事 長      李 孔 文

中 華 民 國 九 十 九 年 四 月 二 十 六 日