



新日興股份有限公司

SHIN ZU SHING CO., LTD.

簡式公開說明書

(發行一百年度員工認股權憑證)

一、公司名稱：新日興股份有限公司

二、本公司公開說明書編印目的：發行一百年度員工認股權憑證

(一)發行單位數：發行總額為 5,000 單位

(二)每單位得認購之股數：每單位認股權憑證得認購股數為 1,000 股

(三)認股條件：請參閱本文第 39 頁

(四)履約方式：以本公司發行新股方式交付

三、本次資金運用計劃之用途及預計可能產生效益之概要：不適用。

四、本次發行之相關費用：

(一) 承銷費用：無。

(二) 其他費用：會計師費用新台幣伍萬元。

四、有價證券之生效，不得藉以作為證實申報事項或保證證券價值之宣傳。

五、本公司公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由發行人及其負責人與其他曾在公開說明書上簽名或蓋章者依法負責。

六、投資人應詳閱本公司公開說明書之內容，並應注意本公司之風險事項：請參閱本公司公開說明書第 3 頁至第 8 頁。

七、查詢本公司公開說明書網址：<http://mops.tse.com.tw>

新 日 興 股 份 有 限 公 司 編 製

中 華 民 國 一 ○ ○ 年 九 月 日 刊 印

一、實收資本之來源

單位：新台幣元

資本來源	金額	佔實收資本額比例%
創立股本	1,200,000	0.07
現金增資	344,200,000	21.73
員工紅利轉增資	45,620,840	2.88
盈餘轉增資	997,639,200	62.97
資本公積轉增資	63,853,000	4.03
轉換公司債轉換	131,794,880	8.32
合計	1,584,307,920	100.00

二、公開說明書之分送計劃

(一)陳列處所：依規定檢送有關單位外，另陳列於本公司以供查閱。

(二)分送方式：依主管機關規定方式處理。

(三)索取方式：請透過網路下載(<http://newmops.tse.com.tw>)。

三、證券承銷商之名稱、地址、網址及電話：不適用。

四、公司債保證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

五、公司債受託機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

六、股票或公司債簽證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

七、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：台新國際商業銀行股份有限公司股務代理部 網址：<http://www.taishinbank.com.tw>
地址：台北市建國北路一段 96 號 B1 電話：(02)2504-8125

八、信用評等機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

九、公司債簽證會計師及律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用。

十、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

會計師姓名：龔雙雄 會計師、游素環 會計師
事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所 網址：<http://www.deloitte.com.tw>
地址：台北市民生東路三段 156 號 12 樓 電話：(02)2545-9988

十一、複核律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用。

十二、本公司發言人及代理發言人姓名、職稱、連絡電話及電子郵件信箱：

發言人	代理發言人
姓名：阮朝宗	姓名：翁世錦
職稱：協理	職稱：協理
電話：(02)2681-3316 分機 2101	電話：(02)2681-3316 分機 8511
e-mail：Juan@szs.com.tw	e-mail：Kenneth.weng@szs.com.tw

十三、本公司網址：<http://www.szs.com.tw>

新日興股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：新台幣 1,584,307 仟元	公司地址：新北市樹林區俊英街 174 號	電話：(02)2681-3316
設立日期：57 年 6 月 28 日		網址： http://www.szs.com.tw
上市日期：96 年 12 月 31 日	上櫃日期：94 年 12 月 26 日	公開發行日期：93 年 1 月 6 日 管理股票日期：不適用
負責人：董事長 呂勝男 總經理 林清正		發言人：阮朝宗 職稱：協理 代理發言人：翁世錦 職稱：協理
股票過戶機構：台新國際商業銀行股份有限公司股務代理部		電話：(02)2504-8125 網址： http://www.taishinbank.com.tw 地址：台北市建國北路一段 96 號 B1
股票承銷機構：不適用		電話：不適用 網址：不適用 地址：不適用
最近年度簽證會計師：勤業眾信聯合會計師事務所 龔雙雄、游素環會計師		電話：(02)2545-9988 網址： http://www.deloitte.com.tw 地址：台北市民生東路三段 156 號 12 樓
複核律師：不適用		電話：不適用 網址：不適用 地址：不適用
信用評等機構：不適用		電話：不適用 網址：不適用 地址：不適用
最近一次經信用評等日期：不適用	評等標的：不適用	評等結果：不適用
董事選任日期：99 年 6 月 17 日 任期：3 年	監察人選任日期：99 年 6 月 17 日 任期：3 年	
全體董事持股比例：15.94% (100 年 4 月 17 日)	全體監察人持股比例：1.36% (100 年 4 月 17 日)	
董事、監察人及持股 10% 以上股東及其持股比例：(100 年 4 月 17 日)		
職稱 姓名 持股比例	職稱 姓名 持股比例	
董事長 呂勝男 10.04%	董事 鄭志發 0.00%	
董事 呂敏文 5.77%	董事 閔庭祥 0.00%	
董事 林清正 0.00%	監察人 許黃不疎 0.56%	
董事 阮朝宗 0.04%	監察人 吳瓊華 0.79%	
董事 毛英富 0.00%	監察人 蔡揚宗 0.00%	
工廠地址：新北市樹林區俊英街 174 號 新北市樹林區俊英街 172 巷 6 號、8 號	電話：(02)2681-3316	
主要產品：製造及銷售精密彈簧製品、精密金屬沖壓件、 NB、液晶顯示幕、手機、3C 電子等樞紐	市場結構(99)年度： 內銷 12.66% 外銷 87.34%	參閱本文之頁次 第 31 頁
風險事項：	請參閱公開說明書公司概況之風險事項	
去(99)年度：	營業收入：2,936,903 仟元 稅前純益：865,607 仟元 每股盈餘：4.69 元	第 70 頁至第 71 頁
本次募集發行有價證券種類及金額	請參閱本公司公開說明書封面	
發行條件	請參閱本公司公開說明書封面	
募集資金用途及預計產生效益概述	不適用	
本次公開說明書刊印日期：100 年 9 月 日	刊印目的：發行 100 年度第一次員工認股權憑證	
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：請參閱本公司公開說明書目錄		

目 錄

壹、公司概況

一、公司簡介

(一)設立日期	1
(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話	1
(三)公司沿革	1

二、風險事項

(一)風險因素	3
(二)訴訟或非訟事件	8
(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十以上之大股東最近二 年年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事， 應列明其對公司財務狀況之影響	8
(四)其他重要事項	8

三、公司組織

(一)關係企業圖	9
(二)董事及監察人	12

四、資本及股份

(一)股本形成經過	15
(二)最近股權分散情形	16
(三)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料	17
(四)員工分紅及董事、監察人酬勞	17

貳、營運概況

一、公司之經營

(一)業務內容	19
(二)市場及產銷概況	31

二、轉投資事業

(一)轉投資事業概況	35
(二)上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處 分本公司股票之情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司經營 結果及財務狀況之影響	37

三、重要契約

參、發行計劃及執行情形

一、本次現金增資、發行公司債或發行員工認股權憑證計畫應記載事項	38
二、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項	38
三、本次併購發行新股應記載事項	38

肆、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一)財務分析	44
---------------	----

二、財務報表應記載事項	
(一)最近兩年度財務報表及會計師查核報告	46
(二)最近一年度及最近期經會計師查核簽證或核閱之母子公司合併財務報表	46
(三)發行人申報(請)募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，如有最近期經會計師查核簽證之財務報表，應併予揭露	46
三、財務概況其他重要應記載事項	
(一)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五條情事者，應揭露事項	46
四、財務狀況及經營結果檢討分析	
(一)財務狀況	46
(二)經營結果	47
(三)現金流量	48
(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響	48
(五)最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計劃	52
(六)其他重要事項	52
伍、特別記載事項	
一、內部控制制度執行狀況	53
二、委託經金管會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告	53
三、證券承銷商評估總結意見	53
四、律師法律意見書	53
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見	53
六、本次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經行政院金融監督管理委員會通知應補充揭露之事項	53
七、最近年度及截至公開說明書刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容	53
八、上市上櫃公司公司治理運作情形應記載事項	54

壹、公司概況

一、公司簡介

(一) 設立日期：中華民國 57 年 6 月 28 日

(二) 總公司、分公司及工廠地址、電話

總公司：新北市樹林區俊英街 174 號

工 廠：新北市樹林區俊英街 174 號、194 號

新北市樹林區俊英街 172 巷 6 號、8 號

電 話：(02)2681-3316

(三) 公司沿革

年度	重 要 記 事
54/05	呂氏兄弟創設新興彈簧廠於新北市三重市。
57/06	中日(理研發條工業株式會社)技術合作共同投資，改名新日興彈簧機械工業股份有限公司，設立資本額 120 萬元，新北市蘆洲鄉建廠 300 坪，引進各型彈簧自動成型機。
62/03	於新北市樹林鎮擴廠，購地 600 坪建廠 500 坪。
63/09	原股東現金增資至參佰陸拾萬元，增購歐美日精密自動彈簧成型機。
70/09	原股東現金增資至陸佰萬元，增建廠房 300 坪，增設精密連續送模具製造及沖件製品。
71/09	原股東現金增資至壹仟貳佰萬元。
75/07	原股東現金增資至貳仟貳佰萬元，增購高精密模具生產設備、沖床設備，引進 Digital 迷你電腦使公司邁入電腦化經營管理體制。
77/10	擴建廠房總面積達 1,700 坪。
79/01	原股東現金增資至參仟柒佰伍拾萬元，成立研發部門設計 Notebook PC 使用之樞紐申請第一件國際專利，並建置組立生產線，專業生產國際專利可攜式電腦樞紐零件。
80/07	為配合新產品開發之經營導向，引進 3D AutoCAD 電腦輔助設計系統。
82/03	榮獲台灣松下電器股份有限公司評鑑 (SQS 100) 本年度唯一特優 AA 協力工廠認定。
82/11	總經理呂勝男獲選全國彈簧工業同業公會第一任理事長領導全國彈簧產業。
83/10	增資至新台幣柒仟伍佰萬元。
84/06	榮獲經濟部商檢局 ISO9002 品質保證認證。
85/11	總經理呂勝男連任全國彈簧工業同業公會理事長。
86/01	增資至新台幣壹億伍仟萬元。
86/06	唯一連續五年榮獲台灣松下電器股份有限公司評鑑(SQS 100)特優 AA 協力工廠認定。
86/11	為多元化經營所需改名為新日興股份有限公司。
88~	為台灣筆記型電腦樞紐零件之最大供應廠。
89/12	盈餘轉增資至新台幣壹億玖仟柒佰捌拾萬元。
90/10	榮獲經濟部商檢局 ISO9001(2000 年版)品質保證認證。
91/01	盈餘轉增資至新台幣貳億伍仟零伍拾陸萬元。
91/12	盈餘轉增資至新台幣貳億柒仟伍佰陸拾壹萬陸仟元。
92/10	盈餘轉增資至新台幣參億肆仟肆佰伍拾貳萬元。

年度	重 要 記 事
93/01	經證期會核准股票公開發行。
93/03	經投審會核准經第三地投資欣日興精密電子(蘇州)有限公司美金貳佰伍拾貳萬元。
93/06	現金增資、盈餘暨員工紅利轉增資至新台幣肆億玖仟伍佰柒拾陸萬元。
93/08	經核准登錄興櫃股票櫃檯買賣。
93/09	轉投資設立子公司 Winway Technology Limited。
93/11	經投審會核准經第三地增加投資欣日興精密電子(蘇州)有限公司美金參佰萬元。
93/12	榮獲經濟部標準檢驗局 ISO14001 國際標準環境管理系統認證。
94/04	轉投資設立子公司 Magic Timing Technology Limited。
94/05	盈餘暨員工紅利轉增資至新台幣伍億柒仟參佰壹拾參萬元。
94/10	經投審會核准經第三地投資寧波長興精密電子有限公司美金捌拾萬元。
94/12	現金增資至新台幣陸億參仟捌佰伍拾參萬元。
94/12	獲櫃檯買賣中心及金管會證期局核准上櫃掛牌交易。
95/01	欣日興精密電子(蘇州)有限公司新廠興建完成。
95/03	台灣樹林二廠正式簽約開工，預計廠房總面積達 3,518.6 坪。
95/06	盈餘轉增資至新台幣捌億參仟陸佰壹拾萬元。
95/08	現金增資至新台幣捌億捌仟陸佰壹拾萬元。
95/09	轉投資設立子公司 Up Hill International Limited。
96/01	經投審會核准經第三地投資設立駿興(深圳)精密電子有限公司美金柒拾萬元。
96/03	研發中心落成正式啟用。
96/07	經投審會核准經第三地投資智群精密電子(蘇州)有限公司美金參佰零壹萬元。
96/07	盈餘暨員工紅利轉增資至新台幣壹拾壹億壹仟伍佰陸拾萬元。
96/10	計劃由第三地區設立控股子公司轉投資越南。
96/12	經核准股票上市買賣。
97/03	轉投資設立控股子公司 Shining Smart International Corporation。
97/04	發行 15 億元可轉換公司債並經核准上櫃買賣。
97/06	為使本公司更加落實公司治理之原則，並執行公司內部職務之輪調，原任總經理呂勝男先生升任新日興集團執行長一職，並由執行副總經理林清正先生升任總經理。
97/08	盈餘暨員工紅利轉增資至壹拾貳億參仟伍佰參拾萬元。
97/09	轉投資設立子公司 Spring Vision Technology Corporation。
98/03	轉投資設立子公司新日興(越南)有限公司
98/07	轉投資設立子公司亨興投資股份有限公司
98/08	盈餘暨員工紅利轉增資至壹拾肆億肆仟玖佰五拾參萬元。
99/03	董事會通過取得呈杰集團 100% 股權。
99/06	股東會改選第十六屆董事監察人，由呂勝男先生為新任董事長。
99/07	轉投資設立子公司 SPRING MAGIC LIMITED、中山冠興精密電子有限公司及健福生化科技股份有限公司。
99/08	盈餘暨員工紅利轉增資至壹拾伍億捌仟肆佰貳拾萬元。
100/01	第二次發行 15 億元可轉換公司債並經核准上櫃買賣。

二、風險事項

(一)風險因素

1、最近年度及截至公開說明書刊印日止利率、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：

風險項目	對公司損益之影響	未來因應措施
利 率	<p>融資：本公司 99 年底短期借款餘額為新台幣 94,837 仟元，係為購置進口機器設備，故利率變動對公司之損益尚不具重大影響。</p> <p>投資：本公司短期投資以分離課稅短期票券為主，近年利率下跌雖不利於投資收益，但因其係屬短期營運資金運用，評估公司資金情況及投資損益適時處分之，對公司損益影響不大。</p>	<p>本公司財務結構良好，所持有之資金足以因應未來營運需求，近期內並無新增融資需求。未來本公司仍將基於保守穩健原則，公司閒置資金均存放於信用良好之金融機構，以安全兼顧合理收益為考量。</p>
匯 率	<p>本公司近年來外銷比重漸升，且多以美金計價，致持有大額之美金外幣部位，由於台幣對美元或他國貨幣的升值使本公司外幣部位產生大幅度之匯兌損失，99 年度本公司產生兌換損失淨額為 106,826 仟元，佔稅後純益之 14.38%。</p>	<ol style="list-style-type: none">本公司將以開設外幣存款帳戶來進行外匯部位管理，並適時買賣外幣存款或直接以銷貨產生之外幣來償還因國外採購所產生之外幣，藉以減少匯率變動對損益所產生之影響並達到自然避險的效果。本公司將持續觀察美元走勢，以充分掌握市場資訊並預估長、短期匯率走勢；另遇匯率變動幅度較大時，適度與往來客戶或供應商重新商議交易價格，以減緩匯率波動對公司營收及獲利之衝擊。本公司將適時視外匯市場變動情形及外匯資金需求，採用具避險性質之衍生性金融商品操作策略，如預售或預購遠期外匯(Forward)，以規避相關匯率風險，以期將匯率變動對公司損益之影響減至最低。
通貨膨脹	<p>本公司原物料多為國內採購，且預估未來一年，我國應仍為低通膨時代，故尚不致對公司之損益有重大之影響。</p>	<p>注意通貨膨脹情形，以適當調整產品售價及原物料庫存量。由於世界經濟景氣緩步回升，全球主要經濟體由前幾年普遍性通貨緊縮轉而關注通貨膨脹之現象，截至目前為止，通貨膨脹並未對本公司營運造成影響之情形產生，惟各項原物料上漲對公司可能造成的影響正密切觀察中。</p>

2、最近年度及截至公開說明書刊印日止從事高風險、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

風險項目	執行情形	政策及因應措施
高風險、高槓桿投資	<p>1.短期投資：主要係因應短期持有現金之情形而購買分離課稅短期票券，流動性及安全性高，非屬高槓桿或高風險之投資。</p> <p>2.長期投資：主要係建立海外生產基地所進行之投資，且均為100%持有，且轉投資之效益良好，99 年度認列 234,200 仟元之投資收益，亦非屬高槓桿或高風險之投資。</p>	本公司專注於本業之經營，不從事高風險、高槓桿之投資。
資金貸與他人	本公司最近年度及截至年報刊印日止，並無資金貸與他人之情事	未來若因業務需要而遇有需進行資金融通之必要，亦將依本公司訂定之「資金貸與他人作業程序」辦理，並依法令規定及時且正確的公告各項資金貸與他人之資訊
背書保證	<p>1.本公司為協助 100%持股之轉投資事業蘇州欣日興，順利取得銀行融資，以支應營運資金及建廠所需之資金需求，遂由本公司與花旗銀行簽定連續保證書(由本公司為 Hamstead Corp. 保證，再由 Hamstead Corp. 保證蘇州欣日興申請銀行綜合融資額度)，99 年度該項背書保證為美金 750 萬元，本公司並提供美金 75 萬元之定存單做為擔保。</p> <p>2.由本公司 100%投資子公司 Winway 與上海商銀簽定連續保證書，由 Winway 保證蘇州欣日興申請銀行綜合融資額度，99 年度該項背書保證為美金 800 萬元，Winway 並提供美金 450 萬元之定存單做為擔保。</p> <p>3.由本公司與永豐銀行簽定連續保證書，保證蘇州欣日興申請銀行綜合融資額度，99 年度該項背書保證為美金 1,000 萬元。</p> <p>4.由本公司與匯豐銀行簽定連續保證書，保證蘇州欣日興申請銀行綜合融資額度，99 年度該項背書保證為美金 1,000 萬元。</p>	本公司均依訂定之「背書保證作業程序」辦理相關背書保證事宜，並依法令規定及時且正確的公告各項為他人背書保證之資訊，另本公司背書保證對象均為 100%投資之子公司或孫公司。

	<p>5.由本公司與兆豐國際商銀簽定連續保證書，保證蘇州欣日興申請銀行綜合融資額度，99 年度該項背書保證為美金 500 萬元。</p> <p>6.由本公司與上海商銀簽定連續保證書，保證蘇州欣日興申請銀行綜合融資額度，99 年度該項背書保證為美金 500 萬元。</p> <p>7.由本公司與彰化商銀簽定連續保證書，保證蘇州欣日興申請銀行綜合融資額度，99 年度該項背書保證為美金 600 萬元。</p>	
衍生性商品交易	<p>本公司為對持有之外幣部位作匯率變動之避險，均定期辦理出售外匯合約，以有效防止匯率大幅波動對公司造成之匯兌損失，因此，本公司賣出遠期外匯之交易係以避險為目的，而非以獲利為考量，故仍可能因為匯率的波動造成交易本身之損失。</p>	<p>未來在外銷型態與銷貨客戶未來有重大改變下，本公司仍將持續進行賣出遠期外匯合約之交易，以對持有之外幣部位作避險；未來若有因業務發展而有進行其他衍生性交易商品之需要，亦將依本公司訂定之「取得或處分資產處理程序」辦理，並依法令規定及時且正確的公告各項交易資訊。</p>

3、未來研發計畫及預計投入之研發費用

研發計畫	進度	預計完成量產時間	影響研發成功之主要因素	應再投入之研發費用
99年	鍵控樞軸結構之開發	已完成	99/12	材質、模具
	自動開啟定位機構開發	已完成	99/12	材質、模具、製程技術，機電整合
	異形材料開發	進行中	99/12	材質、模具、製程技術
	綠能產品高功率製程開發	進行中	100/06	製程技術、原料、設備
	綠能產品應用機構及電子整合	進行中	100/12	製程技術、電子元件、光源模組
	粉末冶金新材料開發	進行中	100/12	粉末配比、設備、模具、檢測儀器
100年	異形材料開發	進行中	100/10	材質、模具、製程技術
	綠能產品高功率製程開發	進行中	100/06	製程技術、原料、設備
	綠能產品應用機構及電子整合	進行中	100/12	製程技術、電子元件、光源模組
	粉末冶金新材料開發	進行中	100/12	粉末配比、設備、模具、檢測儀器
	平板電腦 sliding key board 延伸結構	進行中	100/12	材質、模具、製程技術
	平板電腦連桿 key board 延伸結構	進行中	100/12	材質、模具、製程技術
	專用 Hinge 用鉸合機設備開發	進行中	100/10	電子元件、機電整合模組
	機車座墊自動開啟結構	進行中	100/12	材質、模具、製程技術

4、國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施

本公司截至公開說明書刊印日止尚無國內外政策及法律變動而有影響財務業務之情事。然本公司為整體集團成本及就近配合客戶之考量，遂將部份發展較為成熟之生產線移至大陸地區生產，大陸地區現仍有進出口貿易及外匯方面之管制，未來大陸當局任何政策方面的變動，對本公司在大陸地區之營業活動亦有可能產生負面之衝擊。公司已設置法務單位控管相關風險，必要時亦將委請外部法律顧問提供問題徵詢及處理公司相關之法律問題。管理階層並隨時觀察注意國內外重要政策及法令規定變動，適時提出因應措施。

5、科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

本公司向來鼓勵員工從事與職務相關之創作發明，訂有「專利權獎勵管理辦法」適時給予獎勵，截至 100 年 7 月底已取得國內外 873 件專利證書，並獲得國內外知名 NB、LCD 及 CDs 廠商之認同，世界市場佔有率接近五成，足見本公司之研發與因應科技與產業變化之能力；本公司未來將持續密切掌握 LCD 及 CDs 產品市場成長之趨勢與脈動，主動與客戶同步配合開發，以順應相關產業之技術發展演變，故科技改變及產業變化對本公司之財務業務尚不致有重大之影響。

6、企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司係一專業之樞紐產品供應商，且本公司自成立以來均專注本業經營，經營結果與信譽良好，市場上亦無任何不利本公司企業形象之相關報導，尚無企業形象改變之問題。

7、進行併購之預期效益及可能風險

本公司於 99 年 3 月 29 日董事會決議以新台幣 466,800 仟元取得呈杰集團 100% 股權，以利擴充集團在相關 Hinge 類 (LCD) 產品之營運規模及生產據點，進而達到水平擴展並降低成本之功效及就近服務客戶。

(1) 預期效益：擴充大陸地區生產規模，可增加營收與獲利，對股東權益應具正面影響。預期效益均依照購置設備之產能、產量、各產品之毛利率及營業淨利率等相關資訊，並將可能產生之產品價格下跌及生產製造成本上升等因素綜合考量，以目前公司現有之營運資訊為基礎，加以保守穩健之評估假設模式預估其可能產生效益，故其預計產生之效益應尚屬合理。

年度	營業收入	營業成本	營業毛利	毛利率	營業淨利	稅前淨利
99	1,400,000	1,120,000	280,000	20.00%	168,000	140,000
100	3,400,000	2,720,000	680,000	20.00%	408,000	340,000
101	4,380,000	3,504,000	876,000	20.00%	525,600	438,000

(2) 可能風險及因應措施：大陸地區現仍有進出口貿易及外匯方面之管制，未來大陸當局任何政策方面的變動，對被投資公司在大陸地區之營業活動亦有可能產生負面之衝擊。本公司另將秉持審慎之態度，落實管理為公司帶來具體綜效，以確實保障原有股東權益。

8、擴充廠房之預期效益及可能風險：本公司最近年度及截至年報刊印日止，並未有擴充廠房之計畫，惟將來若有進行擴充之計畫時，將秉持審慎評估之態度，考量擴充是否能為公司帶來具體綜效，以確實保障原有股東權益。

9、進貨或銷貨集中所面臨之風險

(1) 進貨風險：本公司主要生產項目樞紐產品，係由多種零組件組立而成，故對各項零件之品質有一定特殊條件之要求，且部份原材料尚需通過主要銷貨客戶之品質認定，故為控制品質及確保各項材料來源不虞匱乏，本公司在主要原料之採購上，均維持二家以上之供應商為原則，雖本公司與各供應商間已建立長期且良好之合作關係，而未簽訂長期供貨契約，唯仍會定期針對各供應商之供貨品質狀況、交期準確性、財務狀況及公司組織等做評鑑，以確保其供貨品質。故進貨來源尚稱穩定，應不致發生供貨短缺或中斷之情事。

(2) 銷貨風險：本公司之營收來源為樞紐產品之銷售，其主要銷售客戶係以國內外知名筆記型電腦、液晶顯示幕、手機及 CDs 電子廠商為主，本公司憑藉深耕此產業領域多年豐富之經驗，廣獲客戶之好評與認同，亦於建立了良好之口碑，並擁有極佳之市場佔有率。最近年度本公司除子公司 WINWAY、MAGIC TIMING 及 SPRING VISION 外，對單一客戶銷售比重均未逾 10%；本公司於 93 年起轉投資大陸生產基地，因大陸當地原材料品質供應良窳不齊，難以控制，故遂由本公司代其採購相關之原物料與零組件，致銷售予子公司之比重漸趨提高，99 年度本公司銷售予子公司之比重達 56.10%；另就整體集團而言，本公司仍以國內知名 NB 大廠為主要客戶，唯本公司未來將積極開發新型樞紐產品，並拓展新客戶，以降低銷貨集中之情形。

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

本公司最近年度及截至公司說明書刊印日止，其董監事及持股逾 10% 之大股東，並未有大量股權移轉予他人之情形。

11、經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施

截至公開說明書刊印日止，全體董事持股比率佔本公司已發行股份總額之15.85%。本公司之董事及員工均對公司有強烈使命感，長期戮力經營公司，復加上員工均認同公司之發展方向，致本公司近年來均一直維持良好之營運績效，未來亦將秉持穩健之經營理念與良好的管理操守創造公司營運與獲利之成長，以爭取所有股東對經營團隊之認同。故本公司尚不致有股權大量移轉或更換，致經營權產生變動，進而造成公司產生影響及風險之情事。

12、其他重要風險及因應措施：無。

(二)訴訟或非訟事件

- 1、公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形：無。
- 2、公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司，最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者。應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形：無。
- 3、公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至公開說明書刊印日止發生證券交易法第一百五十七條規定情事及公司目前辦理情形：無。

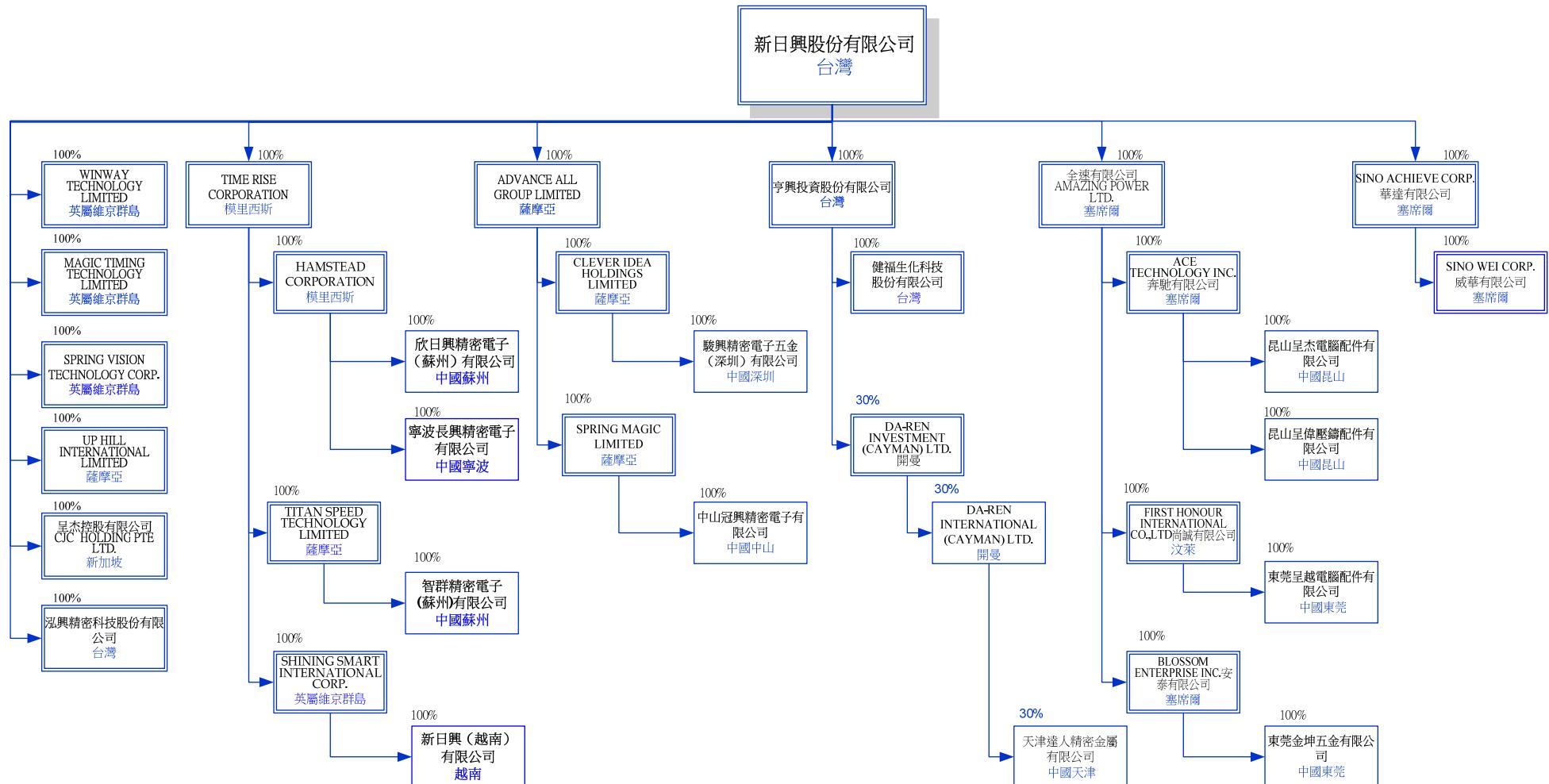
(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

(四)其他重要事項：無。

三、公司組織

(一) 關係企業圖

1. 關係企業組織圖



2.本公司與關係企業間之關係、相互持股比例、股份及實際投資金額

100年6月30日

單位：新台幣仟元/美金仟元/新加坡幣仟元/仟股

關係企業名稱	與本公司 之關係	新日興直接或間接持有股份				持有新日興股份		
		股數	金額	持股 比率	實際投 資金額	股數	金額	持股 比率
Time Rise Corp.	按權益法 評價之被 投資公司	49,080	USD 49,080	100%	USD 49,080	—	—	—
Hamstead Corp.		3,183	USD 31,830	100%		—	—	—
Titan Speed Technology Limited		13,000	USD 13,000	100%		—	—	—
Shining Smart International Corp.		— (註 2)	USD 750	100%		—	—	—
欣日興精密電子(蘇 州)有限公司		— (註 1)	USD 30,000	100%		—	—	—
寧波長興精密電子 有限公司			USD 11,310	100%		—	—	—
智群精密電子(蘇 州)有限公司			USD 13,000	100%		—	—	—
新日興(越南)有限 公司			USD 170	100%		—	—	—
Winway Technology Limited		100	USD 100	100%	USD 100	—	—	—
Magic Timing Technology Limited		50	USD 50	100%	USD 50	—	—	—
Up Hill International Limited		1,000	USD 1,000	100%	USD 1,000	—	—	—
Advance All Group Limited		4,500	USD 4,500	100%	USD 4,500	—	—	—
Clever Idea Holdings Limited		3,500	USD 3,500	100%		—	—	—
Spring Magic Limited		1,000	USD 1,000	100%		—	—	—
駿興精密電子五金 (深圳)有限公司		— (註 1)	USD 3,500	100%		—	—	—
中山冠興精密電子 有限公司		— (註 1)	USD 50	100%		—	—	—
Spring Vision Technology Corp.		— (註 2)	USD 100	100%	USD 100	—	—	—
亨興投資股份有限 公司		70,000	700,000	100%	700,000	—	—	—

關係企業名稱	與本公司 之關係	新日興直接或間接持有股份				持有新日興股份		
		股數	金額	持股 比率	實際投 資金額	股數	金額	持股 比率
健福生化科技股份有限公司	按權益法 評價之被 投資公司	10,000	100,000	100%		—	—	—
Sino Achieve Corp.		2,000	USD 2,000	100%	USD 2,000	—	—	—
Sino Wei Corp.		2,000	USD 2,000	100%		—	—	—
Cjc Holding Pte Ltd.		750	SGD 750	100%	USD 428	—	—	—
泓興精密科技股份有限公司		100	100	100%	100	—	—	—
Amazing Power Ltd.		7,300	USD 6,413	100%	USD 14,156	—	—	—
Ace Technology Inc.		4,710	USD 4,710	100%		—	—	—
First Honour International Co.,Ltd		1,003	USD 1,003	100%		—	—	—
Blossom Enterprise Inc.		700	USD 700	100%		—	—	—
昆山呈杰電腦配件有限公司		— (註 1)	USD 5,000	100%		—	—	—
昆山呈偉壓鑄配件有限公司		— (註 1)	USD 1,000	100%		—	—	—
東莞呈越電腦配件有限公司		— (註 1)	USD 1,200	100%		—	—	—
東莞金坤五金有限公司		— (註 1)	USD 700	100%		—	—	—

註 1：該關係企業係屬有限公司，故並無發行股份。

註 2：Shining Smart International Corp.及 Spring Vision Technology Corp. 每股面額 USD10,000，故未達 1 仟股。

(二)董事及監察人

1、董事及監察人之姓名、學(經)歷、持有股份及性質

100年4月17日

職稱	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%			職稱	姓名	關係
董事長	呂勝男	99.06.17	3年	57.06.28	15,147,756	10.11	15,904,623	10.04	8,295,421	5.24	—	—	松山商職 彈簧公會創會理事長	新日興（越南）有限公司董事長 上得開發實業董事長 健福生化科技股份有限公司董事長 泓興精密科技股份有限公司董事長	董事	呂敏文	兄弟
董事	呂敏文	99.06.17	3年	57.06.28	8,700,080	5.81	9,134,784	5.77	—	—	—	—	光華國中補校 新北市進出口公會監事 新北市進出口公會理事	無	董事長 董事	呂勝男 阮朝宗	兄弟 岳婿
董事	林清正	99.06.17	3年	99.06.17	—	—	—	—	—	—	—	—	交通大學計算與控制系、亞洲理工學院電腦科學所碩士、中華工程資訊中心主任、神達電腦管理中心副總、聯強國際公司副總裁	新日興股份有限公司總經理 智群精密電子（蘇州）有限公司董事 寧波長興精密電子有限公司董事 駿興精密電子五金（深圳）有限公司董事 新日興（越南）有限公司董事 欣日興精密電子（蘇州）有限公司董事 中山冠興精密電子有限公司董事	無	無	無
董事	阮朝宗	99.06.17	3年	99.06.17	34,256	0.02	68,678	0.02	5,123,067	3.23	—	—	台灣工業技術學院工業管理系 亞東證券經紀部分公司協理	健福生化科技股份有限公司董事 泓興精密科技股份有限公司董事 昆山呈杰電腦配件有限公司董事長 昆山呈偉壓鑄配件有限公司董事長 天津達人精密金屬有限公司董事	董事	呂敏文	岳婿
董事	毛英富	99.06.17	3年	96.06.13	—	—	—	—	—	—	—	—	中興大學法學士、輔仁大學法學碩士、弘瑞法律事務所律師	弘瑞法律事務所律師 復興木業監察人	無	無	無

職稱	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%			職稱	姓名	關係
獨立董事	鄭志發	99.06.17	3年	92.09.19	—	—	—	—	—	—	—	—	中興大學會計系、調和聯合會計師事務所、敬興聯合會計師事務所、中小企業信保基金會領組、眾信聯合會計師事務查帳組長	敬興聯合會計師事務所會計師 泰博科技公司獨立董事 世禾科技公司董事 台灣類比科技股份有限公司 獨立董事 康普材料科技股份有限公司 監察人	無	無	無
獨立董事	閔庭祥	99.06.17	3年	96.06.13	—	—	—	—	—	—	—	—	中央大學資訊管理系博士、高雄應用科技大學資訊管理系助理教授及育成中心主任、網際智慧(股)公司執行副總、花旗資訊集團擔任執行副總及總經理、德記洋行集團經營企劃執行長	瑞士信貸新加坡分行副總裁	無	無	無
監察人	許黃不蝶	99.06.17	3年	92.09.19	837,500	0.56	879,346	0.56	—	—	—	—	香港中華醫藥學院、新日興彈簧機械(股)公司會計、光田製麵負責人	日舊投資公司監察人 伍開投資公司監察人	無	無	無
監察人	吳瓊華	99.06.17	3年	94.03.22	1,196,491	0.80	1,258,374	0.79	—	—	—	—	醒吾商專企業管理科、大千特產藝品企業有限公司經理	大千特產藝品企業有限公司 經理	無	無	無
監察人	蔡揚宗	99.06.17	3年	93.04.30	—	—	—	—	25,261	0.02	—	—	美國馬里蘭大學會計學博士、臺灣大學會計系學士、國立臺灣大學會計學系系主任、會計學研究所所長	華南產險公司獨立董事、英華達公司獨立董事、台新金控監察人、台新銀行監察人、勝開科技公司監察人、宣德科技公司監察人	無	無	無

2、法人股東代表：不適用。

3、董事或監察人所具專業知識及獨立性情形

姓名 條件	是否具有五年以上工作經驗及 下列專業資格			符合獨立性情形（註1）										兼任 其他 公司 開 發 行 公 司 獨 立 董 事 家 數	
	商務、法律、財務或公司業務所須相關科系之公私立大學院校講師以上	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、法律、財務或公司業務所須之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
呂勝男			V						V	V	V		V	V	-
呂敏文			V						V	V	V		V	V	-
林清正			V			V	V	V	V	V	V	V	V	V	-
阮朝宗			V		V			V	V	V	V		V	V	-
毛英富		V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	-
鄭志發		V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	2
閔庭祥	V		V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	-
許黃不碟			V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	-
吳瓊華			V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	-
蔡揚宗	V		V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	2

註1：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，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。

四、資本及股份

(一)股本形成

100年4月19日

年月	每股 發行 價格	核 定 股 本		實 收 股 本		備 註	
		股 數 (仟股)	金 額 (仟元)	股 數 (仟股)	金 額 (仟元)		
57.06	1,000	1.2	1,200	1.2	1,200	設立股本 120 萬元	無 -
63.09	1,000	3.6	3,600	3.6	3,600	現金增資 240 萬元	無 -
70.09	1,000	6.0	6,000	6.0	6,000	現金增資 240 萬元	無 -
71.09	1,000	12.0	12,000	12.0	12,000	現金增資 600 萬元	無 -
75.07	1,000	22.0	22,000	22.0	22,000	現金增資 1,000 萬元	無 -
79.01	1,000	37.5	37,500	37.5	37,500	現金增資 1,550 萬元	無 -
83.10	1,000	75.0	75,000	75.0	75,000	現金增資 3,750 萬元	無 -
86.01	1,000	150.0	150,000	150.0	150,000	現金增資 7,500 萬元	無 -
89.12	10	19,780.0	197,800	19,780.0	197,800	盈餘轉增資 4,780 萬元	無 註 1
91.01	10	25,056.0	250,560	25,056.0	250,560	盈餘轉增資 5,276 萬元	無
91.12	10	35,000.0	350,000	27,561.6	275,616	盈餘轉增資 2,505.6 萬元	無 註 2
92.10	10	35,000.0	350,000	34,452.0	344,520	盈餘轉增資 6,890.4 萬元	無 註 3
93.06	10	60,000.0	600,000	49,576.0	495,760	盈餘轉增資 6,890.4 萬元、員工 紅利轉增資 233.6 萬元	無 註 4
93.06	20					現金增資 8,000 萬元	
94.05	10	70,000.0	700,000	57,313.0	573,130	盈餘轉增資 7,436.4 萬元、員工 紅利轉增資 300.6 萬元	無 註 5
94.12	83	70,000.0	700,000	63,853.0	638,530	現金增資 6,540 萬元	無 註 6
95.05	10	120,000.0	1,200,000	88,610.0	886,100	盈餘轉增資 12,770.6 萬元、員 工紅利轉增資 601.1 萬元、資本 公積轉增資 6,385.3 萬元	無 註 7
95.08	120					現金增資 5,000 萬元	
96.08	10	160,000.0	1,600,000	111,560.0	1,115,600	盈餘轉增資 22,152.5 萬元、員 工紅利轉增資 797.5 萬元	無 註 8
97.08	10	160,000.0	1,600,000.0	123,530.0	1,235,300.0	盈餘轉增資 22,152.5 萬元、員 工紅利轉增資 797.5 萬元	無 註 9
97.10	10	160,000.0	1,600,000.0	124,179.9	1,241,799.1	轉換公司債轉換	無 註 10
98.08	10	200,000.0	2,000,000.0	144,953.1	1,449,531.2	盈餘轉增資 12,417.99 萬元、 員工紅利轉增資 738.28 萬元、 轉換公司債轉換 7,616.94 萬元	無 註 11
98.11	10	200,000.0	2,000,000.0	149,338.8	1,493,388.3	轉換公司債轉換	無 註 12
99.03	10	200,000.0	2,000,000.0	149,741.1	1,497,411.5	轉換公司債轉換	無 註 13
99.05	10	200,000.0	2,000,000.0	149,863.6	1,498,635.9	轉換公司債轉換	無 註 14
99.08	10	200,000.0	2,000,000.0	158,428.6	1,584,286.2	盈餘轉增資 12,417.99 萬元、 員工紅利轉增資 738.28 萬元、 轉換公司債轉換 7,616.94 萬元	無 註 15
99.11	10	200,000.0	2,000,000.0	158,430.8	1,584,307.9	轉換公司債轉換	無 註 16

註 1：經授商字第 09101040730 號函核准變更登記。
 註 2：經授商字第 09101505390 號函核准變更登記。
 註 3：經授中字第 09232840760 號函核准變更登記。
 註 4：經授中字第 09332298700 號函核准變更登記；證期會 93 年 5 月 13 日台財證一字第 0930120636 號函核准申報生效。
 註 5：經授中字第 09401102450 號函核准變更登記；證期局 94 年 4 月 08 日金管證一字第 0940111293 號函核准申報生效。
 註 6：經授中字第 09501004070 號函核准變更登記；證期局 94 年 11 月 22 日金管證一字第 0940153673 號函核准申報生效。
 註 7：經授商字第 09501188900 號函核准變更登記；行政院金融監督管理委員會 95 年 6 月 7 日金管證一字第 0950122934 號函核准申報生效。
 註 8：經授商字第 09601191000 號函核准變更登記；行政院金融督管理委員會 96 年 6 月 26 日金管證一字第 09600322263 號函核申報生效。
 註 9：經授商字第 09701201380 號函核准變更登記；行政院金融督管理委員會 97 年 6 月 24 日金管證一字第 0970031475 號函核申報生效。
 註 10：經授商字第 09701251640 號函核准變更登記。
 註 11：經授商字第 09801181670 號函核准變更登記；行政院金融督管理委員會金管證發字第 0980032560 號函。
 註 12：經授商字第 09801253000 號函核准變更登記。
 註 13：經授商字第 09901041710 號函核准變更登記。
 註 14：經授商字第 09901089900 號函核准變更登記。
 註 15：經授商字第 09901193500 號函核准變更登記；行政院金融督管理委員會金管證發字第 0990035188 號函。
 註 16：經授商字第 09901244350 號函核准變更登記。

(二)股權分散情形

1、主要股東名單

百分之五以上及前十大股東

100 年 04 月 19 日

主要股東名稱	股份	持 有 股 數	持 股 比 例 %
呂勝男		15,904,623	10.04%
呂敏文		9,134,784	5.77%
阮明惠		8,295,421	5.24%
呂玉成		4,706,463	2.97%
呂佩芳		4,518,146	2.85%
呂俊宏		4,265,088	2.69%
呂玉樹		3,204,033	2.02%
呂玟瑩		3,058,981	1.93%
呂友麟		2,544,901	1.61%
新光人壽保險股份有限公司		2,088,445	1.32%

2、最近二年度及當年度董事、監察人及持股比例超過百分之十之股東放棄現金增資

認股之情形：無。

(三)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元

項目	年度	98 年	99 年	當年度截至 100 年 6 月 30 日
每股市價	最高	調整前	186.00	163.50
		調整後	154.66	149.46
	最低	調整前	96.50	67.90
		調整後	80.24	67.90
		平均	130.14	108.99
每股淨值	分 配 前		51.57	47.10
	分 配 後(註 1)		45.94	-
每股盈餘	加權平均股數(仟股)		149,890	158,393
	每股盈餘	調整前	10.13	4.69
		調整後(註 2)	9.62	4.69
每股股利	現金股利		5.50	3.00
	無償配股	盈餘配股(元)	0.50	-
		資本公積配股	-	-
	累積未付股利		-	-
投資報酬 分 析	本益比(倍)		12.85	22.13
	本利比(倍)		23.66	34.60
	現金股利殖利率(%)		4.23	2.89

註 1：依據次年度股東常會決議分配之情形填列。

註 2：係依歷次年度股東常會決議無償配股情形追溯調整。

註 3：本公司 99 年度之配股股息情形，業經股東常會通過，除因本公司股本變動，致影響流通在外股份數量，每股配股率及配息率因此發生變動外，股利總金額與原董事會通過之擬議配發情形並無差異。

(四)員工分紅及董監酬勞

1. 依本公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數及範圍

本公司每一會計年度決算後所得純益，依下列順序分派之：

(1) 提繳稅捐。

(2) 弥補以往年度虧損。

(3) 提存百分之十為法定盈餘公積 (但法定盈餘公積已達資本總額時不在此限)。

(4) 按法令規定提列特別盈餘公積。

其餘額加回年度決算中已作為費用之員工紅利暨董事、監察人酬勞如尚有盈餘，得視業務需要保留部分盈餘外，按下列方式分派之：

(1) 董監事酬勞金不得高於百分之二。

(2) 員工紅利不得低於百分之二。

(3) 其餘之盈餘併同以往年度盈餘由董事會擬訂股東股利分配議案後提請股東會決議之。

上述員工紅利之發放對象得包含符合一定條件之從屬公司員工，相關辦法授權董事會制定之。

本公司為因應業務拓展之需求及產業成長，未來股利政策將依公司未來資本支出預算衡量資金之需求，盈餘分派得以現金股利或股票股利方式為之，惟現金股利不得低於全部股利總額百分之十。

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

(1) 若於財務報告期後期間內，董事會決議之發放金額與原估列金額有重大變動，其金額達證券交易法施行細則第 6 條規定重編財務報告之標準者，應重編財務報告。

(2) 公司在召開股東會時，通常先承認年度財務報告案，再通過盈餘分派案，若盈餘分配案，其差額應依會計變動處理，債表日所估列金額有差異者，其差額應依會計變動處理，列為次年度損益，不影響原已承認之財務報告案。

3. 董事會通過 99 年度擬議配發員工紅利及董監事酬勞等資訊：

(1) 配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額。若與認列員費用年度估列金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理已為當年工現金紅利 72,619,825 元及董監事酬勞 10,000,000 元（已列紅利及監酬勞之分配總金額與 99 年度認列費用帳列金額並無差異）本公司考量公司章程規定，擬議配發 99 年度員工董監酬勞之分配總金額與 99 年度認列費用帳列金額並無差異。

(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：本次並未擬議配發員工股票紅利，故金額及比例均為 0%。

(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：4.69 元。

4. 上年度配發員工分紅及董監酬勞之情形

本公司經 99 年 6 月 19 日股東常會決議自盈餘中配發股票股利新台幣 74,880,290 元及現金股利新台幣 823,683,202 元。另配發員工股票紅利 100,000,000 元，員工現金紅利 44,172,202 元及董監事酬勞 10,000,000 元（已列為當年度費用），前述執行狀況與原董事會通過之擬議配發情形並無差異。

貳、營運概況

一、公司之經營

(一)業務內容

1、業務範圍

(1)所營業務主要內容

- (A) 各種線類及板類彈簧製造銷售。
- (B) 各種精密鋼模、五金機械、電子零件、電腦零件、汽車零件之製造銷售。
- (C) 各種精密零組件組立製造銷售。
- (D) 各種螺絲(金屬)之製造加工買賣。
- (E) 各種防鬆、防漏膠、固定膠(金屬、螺絲)之製造加工買賣。
- (F) 航太、機車之零組件硬焊加工及研發製造買賣。
- (G) 冷氣機、冷凍空調機及其零組件硬焊加工及製造買賣。
- (H) 板式熱交換器製造買賣。
- (I) 觸媒轉化器製造買賣。
- (J) 保溫系列製品(保溫杯、保溫瓶、保溫盤、保溫鍋、保溫箱等)之真空硬焊加工及製造買賣。
- (K) 热處理業務之經營。
- (L) 前各項產品之進出口貿易業務。
- (M) 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

(2)營業比重

單位：新台幣仟元

產品	99 年度		98 年度	
	金額	比重%	金額	比重%
樞紐產品	2,440,491	83	3,233,367	93
沖製品	404,618	14	152,041	4
彈製品	83,125	3	70,812	2
其他	8,669	-	21,344	1
合計	2,936,903	100	3,477,564	100

(3)主要產品及服務項目

本公司所營之主要業務為各類樞紐組件、彈簧製品及沖件製品之生產及銷售，本公司目前之產品類別及其重要用途之功能，如下表所示：

主要產品類別	重要用途及功能
樞紐產品	主要應用於電腦、電子、光學、家電、資訊、通信、儀器等產品之連結軸，如：商用 NB 樞紐、工業用 NB 樞紐、軍事用 NB 樞紐、LCD Monitor 樞紐、PDA 樞紐、LCD-TV 樞紐、電子辭典樞紐等。
彈製品	主要應用於電腦、電子、光學、家電、資訊、通信、儀器、汽機車、腳踏車等產品之開關連接器等
沖製品	精密沖壓件、成型件之模具製造設計等
其他	ODM/OEM 動態功能組立產品研發、生產及適用所有產品設備之零、組、配件產品等

(4) 計畫開發之產品及服務

- (A) CDs 產品之樞紐零、組、配件及組立件。
- (B) 通訊產品之樞紐零、組、配件及組立件。
- (C) 數位產品之樞紐產品配合客戶開發與研發，並提出標準規格品。
- (D) 手機產品之樞紐產品配合客戶開發與研發，並提出標準規格品。

2、產業概況

(1) 產業之現況與發展

產業之現況與發展：本公司以各類樞紐組件之製造買賣業務佔公司營業比重最高，約佔八成，其中又以應用在筆記型電腦(以下簡稱 NB)之比重最高，本公司為因應產業之發展，將朝向 CDs、通訊與手機產業等方向進行，茲就 NB 及其零組件與 LCD、手機及數位相機之產業現況，分析如下：

①、NB 產業

就 NB 的發展史而言，由於 NB 的價格與運算功能與 Desktop PC 不斷縮小、新版作業系統軟體及新平台推陳出新、並且在 NB 電池續航力持續提升後，更催化消費者購買 NB 以取代 Desktop PC 之意願，2008 年在 Netbook 加持下，正式突破 50%，2009 年單季更突破 55%，NB 滲透率逐年遞增。由於近年來具備無線上網功能之 NB 成為市場主流，消費者可以在更多的場所中無線上網，且由於 WiFi Hotspots 建置點持續增加以及傳輸效果更強之 WiMAX 之推出，亦增強消費者購買 NB 之誘因。

對 NB 產業而言，往往若有具突破性且實用之技術出現，便可大幅刺激新市場需求。而 Intel 於 2009 年及 2010 年密集推出各式處理器，如針對 Notebook 推出 CULV 及針對 Netbook 系列產品則推出 Atom CPU，今年更主打四核心以及 Hyper Threading 技術之 Core i 系列產品。NB 產品方面，2010 年第二季雖然為 NB 傳統出貨淡季，但由於 Intel 預計將於 2011 年推出新款 CPU，因此各筆電大廠開始針對搭配舊款 Intel Core i3, i5 系列機種進行降價促銷來清庫存，並藉以刺激買氣。

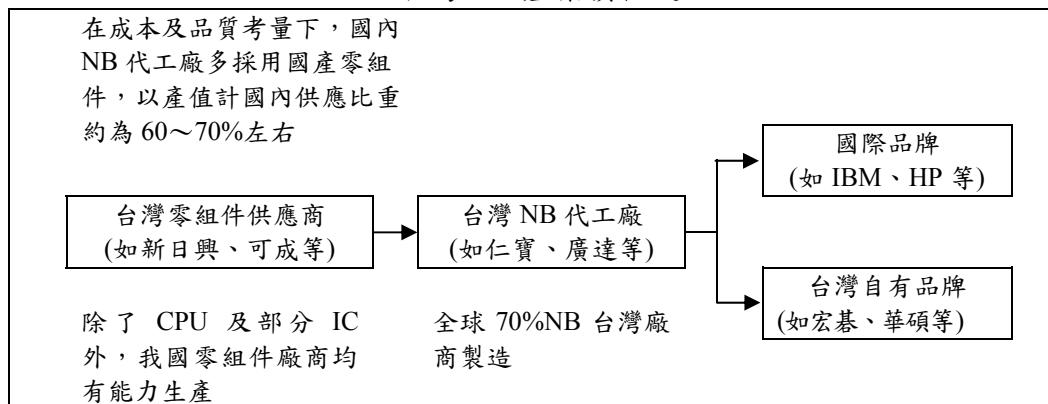
由於 NB 產業已進入白熱化階段，各國際大廠為減少零組件及系統成品之庫存，以利及時反映然因個人電腦市場競爭市場需求，紛紛採取全球運籌式產銷合作模式，將合作廠商納入公司價值鏈，以建構出虛擬整合之運作實體，進而不斷創造競爭優勢；另隨著電子產品低價風盛行，個人電腦國際大廠為兼顧品質與成本，急需尋覓品質佳及技術良好之專業代工夥伴，台灣廠商因具有研發能力強、製程靈活具彈性、生產品質佳之特性，並結合鄰近中國大陸低廉製造成本與當地日益完整的零組件供應鏈，因而成為國際大廠理想之專業代工廠商，各國際資訊大廠如 Dell、HP、TOSHIBA、IBM、APPLE、NEC、SONY 等委託台灣代工之比重逐年提高，因此全球 NB 供應鏈中台灣扮演相當重要之角色。由於台灣 NB 一線代工大廠持續接獲各資訊大廠訂單，生產已達經濟規模，因而擁有降低成本之競爭優勢，故能進一步與合作廠商成為策略聯盟夥伴。

此外，電子、3C 等資訊產品具有產品生命週期短、汰舊換新率高、價格競爭激烈等特性，故產品降價速率較快，國際個人電腦大廠基於成本考量紛紛壓低代工費用，加上同業低價搶單，低價代工時代業已來臨，台灣 NB 廠

商目前僅能享有較低之毛利率。有鑑於此，未來我國 NB 一線代工廠商，應朝消費性電子產品方面多角化發展，以降低 NB 代工比重，藉而提昇整體營收與毛利。另由於 NB 產業大者恆大現象已然成形，我國二線代工廠商方面，未來除爭取歐洲通路市場與第三世界訂單，以填滿產能與維持毛利外，更應利用其組織規模小應變彈性大等優點，朝消費性電子產品方面多角化經營。

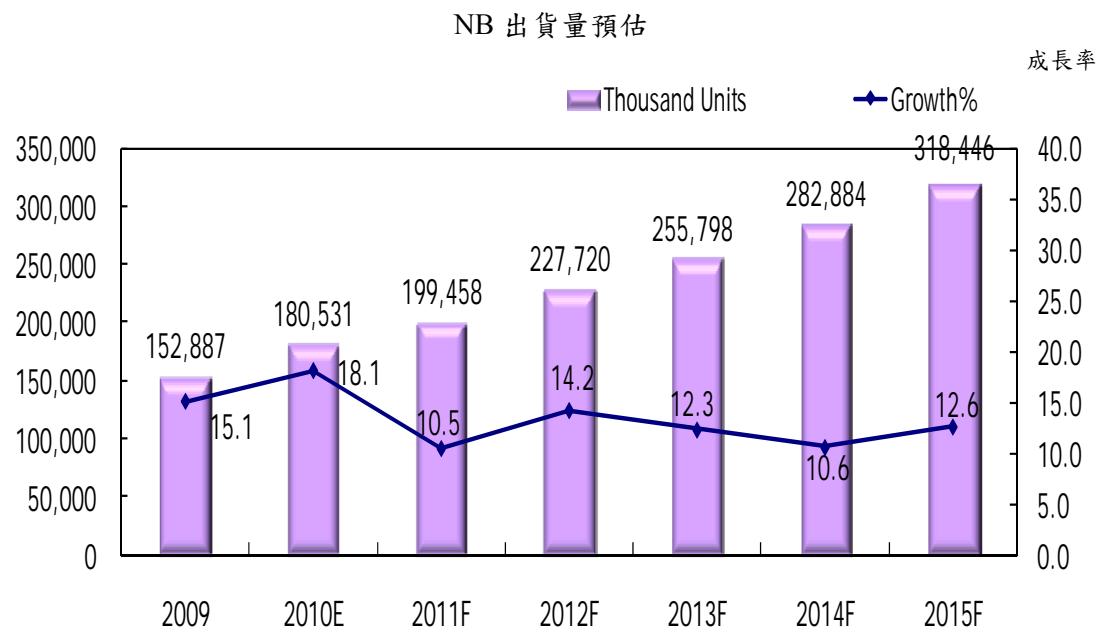
展望未來，由於筆記型電腦系統廠商，逐漸將其設計發展重心由個人電腦移轉至消費性電子與數位家電產品。另筆記型電腦方面，除產品持續朝向輕薄短小發展外，消費者對於 IT 產品之效能與功能之邀求亦不斷地提升，除基本之 Computing 能力外，尚需兼顧 Entertainment、Wireless、Security 及 Power saving 等多重功能，因此不論從技術發展或是需求面觀之，多媒體娛樂、無線化、安全性等將是未來 NB 產品功能發展的核心。由於樞紐組件之應用範圍極為廣泛，因此無論筆記型電腦產品趨勢如何變化，本公司所生產之各類樞紐組件仍為不可或缺之零組件；此外，本公司為因應筆記型電腦廠商將重心逐漸移轉，本公司近二年也積極朝向消費性電子產品方面及數位家電產品等多角化發展，以提早因應產業之變化。

台灣 NB 產業價值鏈



資料來源：工研院 IEK

由於 NB 在運算及處理等各項功能皆與 DT 有差距，且造型及感觀設計較不受限，因此在功能與外型設計皆可不斷精進改良，故 NB 市場有定期產品汰換的穩定需求，加上 HP、Dell、Acer 等其他主要品牌廠商近年來普遍進行低價策略，並且做出產品定位區隔，故全球 NB 與 DT 平均售價之差異不斷縮小，因此發生替代效應，NB 市場成長力道超越 DT，換機效益亦趨明顯，預計 2010 年 NB 全球出貨量可望達到 180,531 仟台，年成長率 14.1%，而出貨量於 2014 年可望逼近 3 億台(如下圖所示)。



資料來源：資策會 MIC,2010 年 10 月

②、LCD Monitor/TV、手機及數位相機

a. LCD Monitor/TV

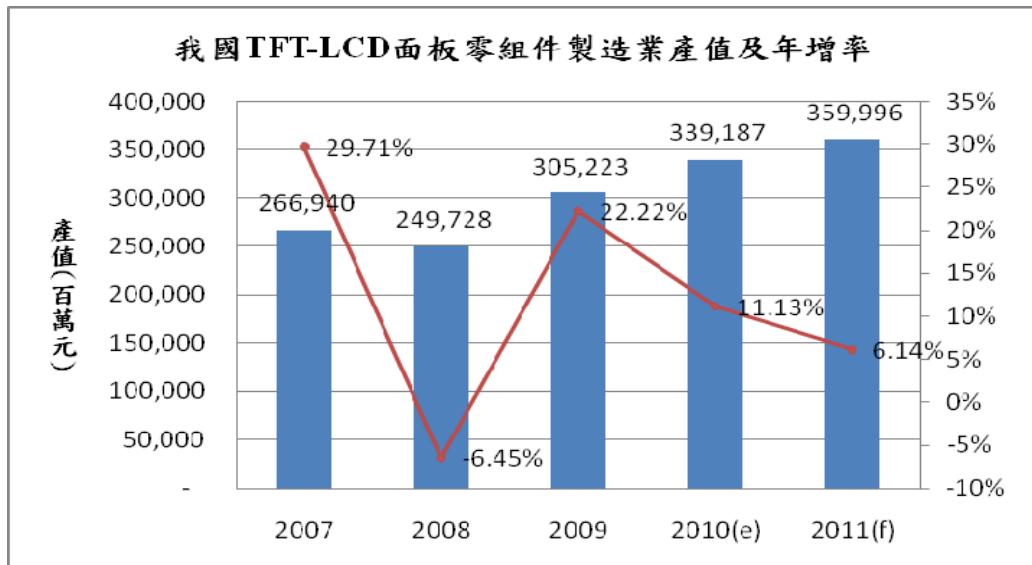
受惠於微軟新作業系統更替逐漸發酵，帶動 LCD Monitor(All-In-One)與 Notebook PC 寬尺寸面板需求增加，加上大型液晶電視成為市場主力產品，液晶電視平均單價日益低廉，消費者接受度因而提高，根據 Display Search 估計 2009 年 LCD Monitor 及 LCD TV 全球銷量分別約 177 百萬台及 163 百萬台，LCD Monitor/TV 已成為市場主流。

隨著各國數位廣播進程逐漸達成之際，數位娛樂、3G 廣播、行動電視等內容服務將雨後春筍般興起，液晶電視、手持式、車載機顯示器市場將成為應用市場的新興機會，這將是我國拓展面板產業最好的發展良機；台灣平面顯示器產業已具全球競爭優勢，上下游產業結構健全。隨著 3D 技術發展與 LED 背光供應鏈日驅完善，2010 年應仍有相當的成長。

隨 LCD Monitor 邁入成熟期，產業成長力道減緩。隨全球 LCD Monitor 普及率增高，未來市場成長力道逐漸趨緩，估計 LCD Monitor 出貨量成長率將略有下降，加上近期熱門消費性電子產品例如 Apple iPod 系列、Xbox 360、PSP 等產品興起，在 LCD Monitor 尚未達到換機年限時，消費者在預算限制下，將有很大機會選購與 LCD Monitor 價位相當的熱門消費性電子產品或 All-In-One 產品。故 TFT-LCD 產業之需求拉動因子將以 LCD TV 為主。LCD TV 市場已成為平面顯示器產業中最受市場關注的焦點，且經由 TFT LCD 面板廠次世代產線不斷開出、面板與液晶顯示終端價格直落、顯示效能不斷精進等因素帶動下，該產業穩定成長。而面臨液晶電視市場開始進入強勁的成長階段，相關廠商近年亦針對組織及營運型態進行調整，而出現不同於以往之經營與競爭態勢，除面板廠垂直整合上游面板及相關零組件並跨足下游品牌之經營佈局模式外，業者為強化通路，也同時進行企業水平式整合，未來 LCD TV 產業蓬勃發展之榮景應屬可期。

台經院產經資料庫研究指出，TFT-LCD 面板零組件製造業年產值

2009 年約為 3,052.23 億元，2010 年及 2011 年估計可穩定成長至 3,391.87 億元及 3,599.96 億元，而年成長率自 2009 年之 22.22%，降至 2010 年 11.13% 及 2011 年 6.14% (如下圖所示)，整體 TFT-LCD 面板產業趨於成熟期，各大廠因而積極轉而發展 LED TV 以及 3D TV，希冀借由新產品創新研發，創造下一波成長動能。



資料來源：經濟部工業生產統計資料、IEK 及台經院產經資料庫估計，2010 年 7 月 (凱基證券整理)

b. 手機

手機市場可概略分為基本款手機(低價手機)，及高階手機、智慧型手機、PDA 手機等各類手機。由於全球行動電話用戶數持續增加，全球手機普及率約六成，歐美等已開發國家手機滲透率較高，近年智慧型手機普及率大幅提高，需求逐漸趨緩，未來係以 3G 及智慧型手機之換機為成長動能。而 2008 年金融風暴席捲全球，各新興國家經濟反而能逆勢成長，連帶消費力亦有增強之趨勢，目前開發中國家手機普及率仍有進步空間，市場則以首次購機為手機成長推升力道，其中擁有龐大人口之中國，沿海大城市消費力不容小覷，而大陸山寨手機亦逐漸朝向 3G 及智慧型手機轉型，台灣 IC 設計廠因而順勢推出低價多功能晶片主攻山寨手機市場，未來將有可能帶動中國智慧型手機換機潮，屆時市場需求將快速成長。

未來各類手機均要求低成本、小體積、多功能及快速上市，近年來矽智財之應用亦大幅提升高階產品之開發效率，因此具備多功能之智慧型手機遂成為手機業者強打商品，業者更進一步推出各款不同價位及不同功能取向之產品，而全球各大電信業者亦推出行動加值服務並採取補貼政策，藉此吸引各類潛在消費族群。

近年台灣各大手機業者積極轉型發展智慧型手機，依據 Digitimes Research 資料指出，台灣手機代工廠商於 2008 年、2009 年及 2010 年智慧型手機占整體手機出貨量之比重分別為 16.59%、25.48% 及 44.09%，因此智慧型手機逐漸成為台灣手機業者重要商機。依據 iSupply 之研究，預估 2010 年及 2011 年全球智慧型手機出貨量將可達 235.58 百萬及 334.11 百萬支，成長率分別為 27.86% 及 41.82%，因此智慧型手機市場後勢可期。



資料來源：iSupply 及台經院產經資料庫，2009 年 10 月（凱基證券整理）

c. 數位相機

已開發國家數位相機市場逐漸飽和，整體數位相機市場成長逐漸趨緩，2009 年全球數位相機出貨規模甚至因經濟風暴而呈現首次 1.6%的小幅衰退。其市場的主要成長驅動力來自於歐美日市場的換機需求，以及新興市場的需求。未來市場成長動能主要來自中國與亞太等新興市場，由於新興市場數位相機普及率尚低，預期人均所得逐年提高，若品牌大廠能降低售價，提高消費者對數位相機之接受度，亞太等新興市場對數位相機之新機需求將是未來全球數位相機市場成長主要動力來源。此外，照相手機內建百萬畫素相機，已成為中、高階手機市場主流，是否將擠壓到一般數位相機發展，成為市場重要議題，唯從技術演進所需的時間及由消費者對終端產品使用行為等因素來看，數位相機未來數年內應可與內建相機功能之手機共存，短期內不易被具備相機功能之手機完全取代。未來由於千萬畫素已符合一般大眾需求，畫素提升已不是最重要的訴求，因此 2010 年各品牌廠商對於數位相機產品的發展，不再僅侷限於產品畫素之提升，而是增加產品附加功能，藉以凸顯品牌之差異性，繼防手震、人臉辨識系統等功能後，高倍數光學變焦、廣角鏡頭動態攝影及導入 HDMI 介面皆成為廠商新一波的發展重心。

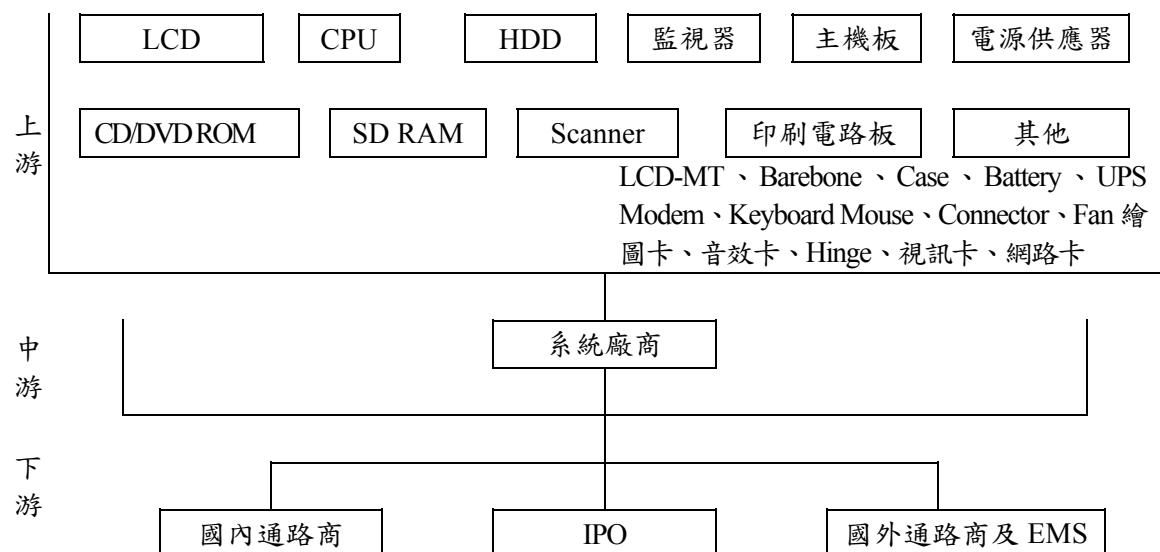
展望數位相機市場之中長期發展，預估 2006 年至 2011 年全球數位相機市場之複合年成長率(CAGR)為 3%，而其市場成長驅力將來自既有成熟市場之換機需求，以及新興市場之新機需求。從各區域市場觀之，歐美日等區域市場之中長期發展已步入成熟市場，呈現緩步成長或甚至衰退之趨勢，因此未來將以換機需求為發展，在產品需求上應朝突破性的新興功能與應用發展以刺激換機需求。亞太市場與新興市場方面，諸如大陸、印度和東南亞等新興市場中產階級人口比例逐漸增加，或是東歐的消費市場逐漸開放及擴大，因此預估新興市場將為全球數位相機市場成長幅度最大之區域。依據 Digitimes 研究資料顯示，2009 下半年以來，台灣廠商各季出貨量除 2010 年第一季約 1,232.7 萬台，去年第三季、第四季及 2010 年第二季出貨量大約為 1,500 萬台左右(如下圖所示)，顯示目前該市場需求穩定。此外 MIC 亦預估 2010 年全球數位相機市場規模將達到約 1.3 億台，較 2009 年成長約 7%，擺脫 2009 年衰退，重回成長趨勢。



資料來源：Digitimes，2010年7月（凱基證券整理）

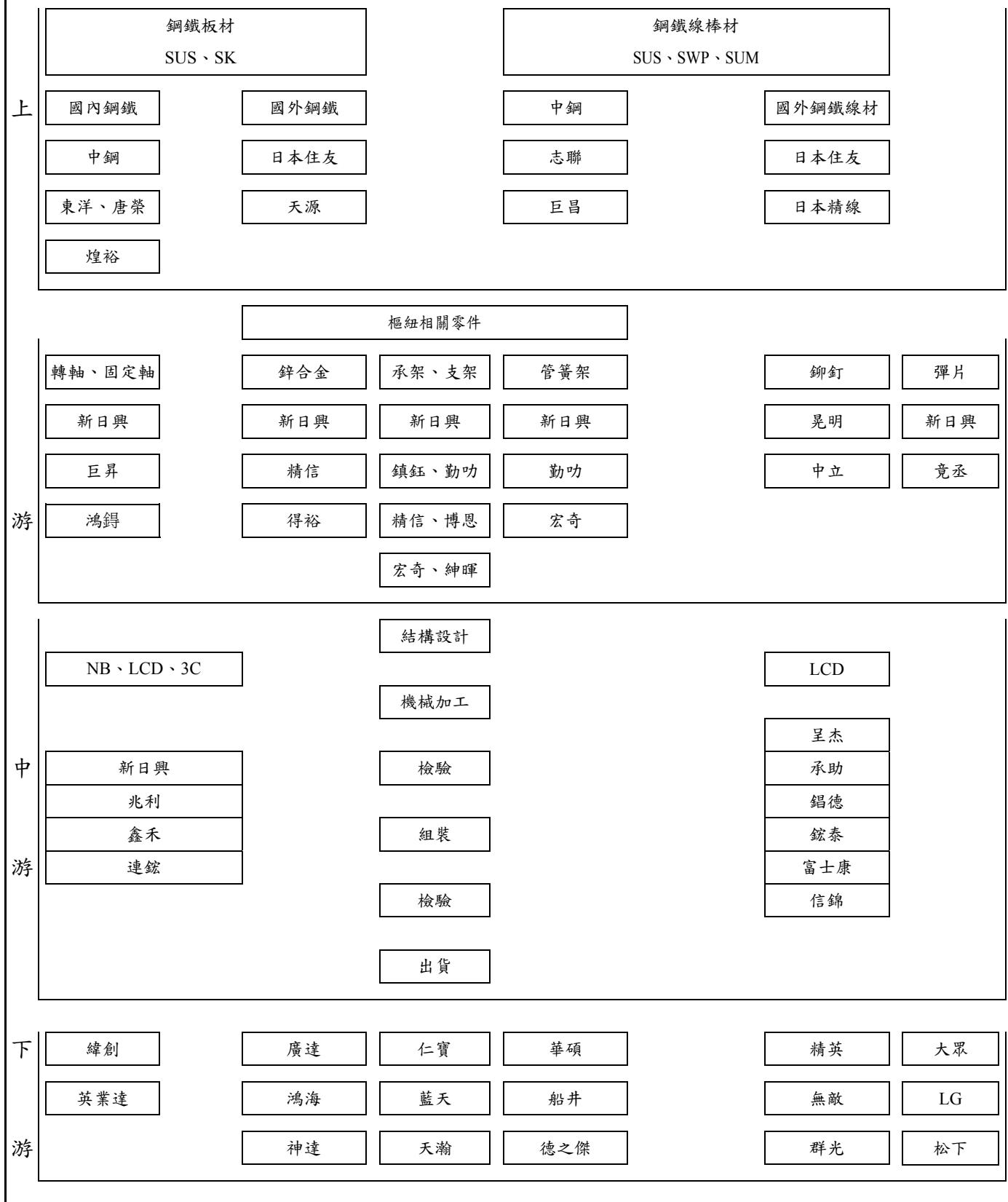
(2) 產業上中下游之關聯性：

在個人電腦(包含 PC 及 NB)產業領域中，本公司係關鍵零組件一樞紐之提供者，其與其他關鍵零組件及週邊設備供應者(如：中央處理器、液晶顯示器、軟硬碟機、DRAM、SRAM、主機板、電源供應器、外殼、滑鼠、電池、鍵盤、散熱片、樞紐、網路卡等)同樣位處於該產業之上游；中游則為製造電腦(PC 或 NB)之系統廠商(如：廣達、緯創、仁寶、華碩、英業達等)；下游則涵蓋國內外通路商(如：聯強等)、IPO(如：DELL、IBM、HP、TOSHIBA、APPLE 等)及 EMS(如：INGRAM MICRO、THCH DATA 等)。另針對樞紐產業而言，其係經由機械結構設計，將諸多機構件組立成樞紐成品，並符合客戶所要求之工差、扭力及耐壽性等要求；就該產業而言，相關樞紐零件製造商(如：轉軸、固定軸、鋅合金、承架、支架、管簧架、鉚釘等)為上游；新日興負責與下游客戶協同開發結構設計、進行樞紐成品組立，係隸屬於該產業之中游，下游則為製造 NB、液晶顯示器、CDs 等相關系統廠商，其樞紐產業之上、下、游結構如附圖所示。



資料來源：資策會 MIC

樞紐產業
上、中、下游關聯圖



樞紐產品主要應用於電腦、電子、光學、家電、資訊、通信、儀器等產品之連結軸，如：商用筆記型電腦樞紐、工業用筆記型電腦樞紐、軍事用筆記型電腦樞紐、LCD Monitor/TV 樞紐、LCD PC 樞紐、PDA 樞紐、電子辭典樞紐等。由於產品應用層面廣泛，而本公司近年亦不斷嘗試開拓新產品應用領域，希冀借由跨足不同產業別，降低單一產業變動對本公司之衝擊。

(3) 產品之各種發展趨勢及競爭情形

①. 產品發展趨勢

A.NB :

由於個人電腦市場競爭白熱化，各國際大廠為減少零組件及系統成品的庫存、快速而及時地反映市場需求，紛紛採取全球運籌式的產銷合作模式，尤其是將合作廠商的運作納入公司的價值活動系統中，以建構出虛擬整合的運作實體，產生倍增的競爭優勢。同時隨著電子產品低價風盛行，個人電腦國際大廠須尋覓品質及技術良好的專業代工夥伴，而台灣廠商因研發能力強、具有良好的生產品質與彈性，結合中國大陸低廉製造成本與當地日益完整的零組件供應鏈，已為理想的專業代工廠商，各國際大廠委台代工比重持續提高，且因生產經濟規模擴大，產生成本節省之優勢已集中於國內一線之代工廠商，故雙方已發展出實質的相互依存關係，成為策略聯盟的夥伴；未來在面臨低價搶單與毛利下滑的窘境下，我國NB一線代工廠商，應朝消費性電子產品方面多角化發展，以降低NB代工比重，藉而提昇整體營收與毛利，另由於NB產業大者恆大現象已然成形，我國二線代工廠商方面，未來除爭取歐洲通路市場與第三世界訂單，以填滿產能與維持毛利外，更應利用其組織規模小應變彈性大等優點，朝消費性電子產品方面多角化經營，俾尋求解決之道與及早卡位。

全球 NB 市場規模及預測

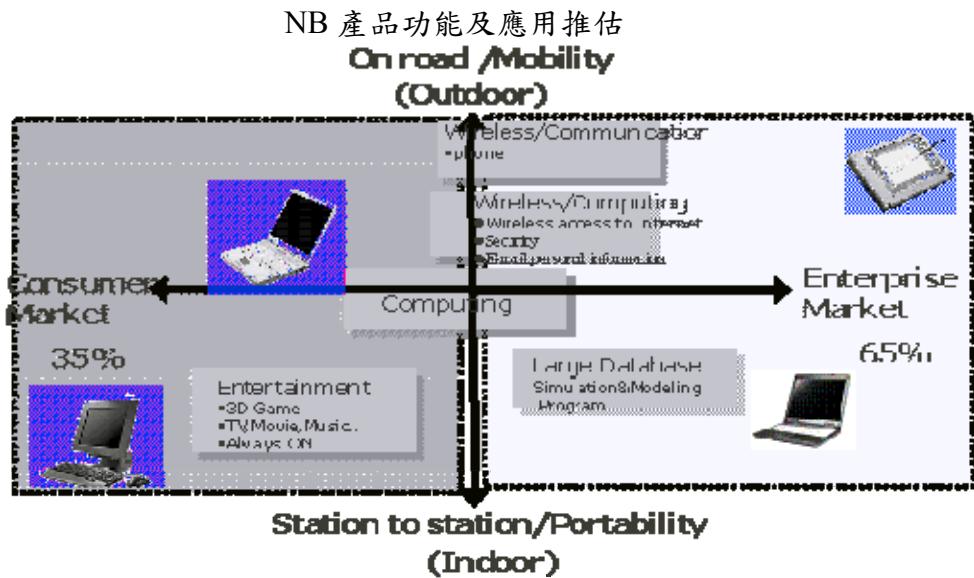
Unit: 千台

	2009	2010E	2011F	2012F	2013F	2014F	2015F
全球出貨量	152,887	180,531	199,458	227,720	255,798	282,884	318,446
年成長率	15.1	18.1	10.5	14.2	12.3	10.6	12.6

Source: MIC, October 2010

展望未來，由於筆記型電腦系統廠商，逐漸將其設計發展重心由個人電腦(PC)移轉至消費性電子與數位家電產品。另筆記型電腦方面，除產品持續朝向”輕薄短小”發展外，消費者對於IT產品之效能與功能性亦有一定之要求，除了基本之Computing能力外，尚需兼顧Entertainment、Wireless、Security及Power saving等多重功能，因此不論從技術發展或是需求推衍，預料多媒體娛樂、無線化、安全性等均將是未來NB產品功能發展的核心。由於樞紐組件之應用範圍極為廣泛，因此無論筆記型電腦產品趨勢如何變化，本公司所生產之各類樞紐組件仍為不可或缺之零組件；此外，本公司為因應筆記型電腦廠商將重心逐漸移轉，本公司近二年也積極朝向消費性

電子產品方面及數位家電產品等多角化發展，以提早因應產業之變化。另由於消費者信心急遽萎縮，市場上出現低價風潮，從低價筆電到Netbook、到All-in-onePC等一再向低價靠攏；另外，在新一代作業系統Windows 7推出下，下一波換機潮即將逐漸發酵。



資料來源：資策會 MIC

B. LCD Monitor/TV、手機及數位相機：

a. LCD Monitor/TV：

隨LCD Monitor邁入成熟期，產業成長力道減緩。展望未來，隨全球LCD Monitor普及率增高，市場成長力道將趨緩，故估計LCD Monitor出貨量成長率將略有下降，不若以往之成長率，加上近期熱門消費性電子產品例如Apple iPod系列、Xbox 360、PSP等產品興起，在LCD Monitor尚未達到換機年限時，消費者在預算限制下，將有很大機會選購與LCD Monitor價位相當的熱門消費性電子產品或是ALL-IN-ONE。故TFT-LCD產業之需求拉動因子主要係為LCD TV。液晶電視(LCD TV)市場無疑已成平面顯示器產業中，最受市場關注的焦點，且經由TFT LCD面板廠次世代產線不斷開出、面板與液晶顯示終端價格直落、顯示效能不斷精進等帶動，替換CRT效應正穩定成長。而面臨液晶電視市場開始進入強勁的成長階段，相關經過數年的營運型態、組織等調整，迄今已有不同的經營與競爭面貌出現，除可看到面板廠跨足下游品牌終端經營、品牌終端進行上游面板及相關零組件的垂直整合等的佈局模式出現外，業者為強化通路與服務佈局，也同時進行企業水平式的整合，未來LCD TV產業蓬勃發展之榮景應屬可期。

b. 手機：

自2007年後，全球手機市場成長趨緩，2008年全球手機出貨量約12億支，年成長率為6%。而2008年第四季由於全球經濟降溫快速，因此壓抑消費者需求的情況比預期嚴重，2009年甚至有衰退8~12%的預期。但在3.5G手機通信的日漸普及，帶動行動上網的各項商機下，智慧型手機的市

場則有相當成長空間，並吸引Apple、Google等國際大廠競相投入，DIGITIME預估2010年全球智慧型手機出貨可達2.3億支，佔整體手機出貨比例近2成。

c.數位相機：

展望數位相機市場之中長期發展，預估至2011 年全球數位相機市場之CAGR 為3%，而其市場成長驅力將來自於既有成熟市場之換機需求，以及新興市場之新機需求。從各區域市場觀之，歐美日等區域市場之中長期發展已步入成熟市場，呈現緩步成長或甚至衰退之趨勢，因此未來將以換機需求為發展，在產品需求上應朝突破性的新興功能與應用發展以刺激換機需求。亞太市場與新興市場方面，諸如大陸、印度和東南亞等新興市場中產階級人口比例逐漸增加，或是東歐的消費市場逐漸開放及擴大，因此預估亞太市場及其他市場將為全球數位相機市場成長幅度最大之區域。

②.競爭情形

我國廠商在成本優勢、全球運籌管理與產品品質不斷提昇下，國外大廠委託訂單不斷增加，我國資訊硬體產品佔全球市場佔有率也隨之上升。本公司主要營業項目為樞紐產品、彈簧製品及沖壓件產品之研發、製造與銷售等，其中又以樞紐製品為其主力產品，約佔公司營收之八成；就樞紐產品觀之，由於本公司擁有高精密度全系列完整之樞紐結構產品線，產品廣泛應用於筆記型電腦、液晶顯示幕、手機、CDs 電子產品等。即便在 2009 年經濟風暴，競爭對手以低價搶進市場，產品利潤大受衝擊之下，公司之製程能力與產品線的優勢仍未動搖；另於國外方面，本公司之主要競爭對手，則有美國 RPM 集團旗下之數家轉投資公司等，唯上述外國公司與本公司相較，則明顯缺乏價格競爭優勢。

根據中華徵信所出版之「2009 年台灣地區大型企業排名 TOP 5,000」，本公司 98 年度營收在以營收規模為基礎之混合排名中排名第 914 名，在整體製造業中排名第 496 名，而經營績效在不分業經營績效排名及整體製造業中分別為第 197 名及第 112 名，顯示本公司之營運仍有成長空間，未來極具發展潛力。

筆記型電腦產業對於大廠來說，因為充分掌握零組件供應鏈體系的優勢，同時產能規模擴大，相對擁有較大的降低成本空間，不過為了維持與客戶良好的關係，面對客戶大砍代工價格時，在「訂單」與「毛利」之間，也往往得面臨抉擇，如果搶下訂單，甚至希望與客戶繼續維持良好關係，也只好策略性的犧牲毛利率。電子產業面臨微利時代，原本以為「大者恆大」效應可以減緩毛利率衝擊，透過營收數字的大幅成長，累積「微利」來維持一定的獲利能力，顯示電子產業正面臨前所未見的嚴苛環境，「大者恆大」也不再是獲利能力的保證，如何透過研發提高產品附加價值，跳脫單純的代工模式，避免筆記型電腦也淪為傳統產業，已成為業者迫在眉睫的課題。

本公司有規劃的擴充自動化機器設備，研發設計能力已達世界水準級，品質穩定深獲客戶強烈肯定，與世界大廠之腳步脈動，以期達到全球化之理想。

3、技術及研發概況

(1)所營業務之技術層次及研究發展狀況

本公司目前主要致力於研發電腦週邊及商用筆記型電腦樞紐，工業用筆記型、軍事用筆記型電腦樞紐、LCD Monitor 樞紐、LCD PC 樞紐、PDA 樞紐、電子辭典樞紐等。

(2)研究發展人員與其學經歷

截至99年12月31日止，本公司研究發展人員共計96名，其學經歷如下：

單位：人；%

學歷	人數	所佔比例%
博士	1	1.04%
碩士	38	39.58%
大專	49	51.04%
其他	8	8.34%
合計	96	100.00%

(3)最近五年度投入之研發費用

單位：新台幣仟元

年度	95 年度	96 年度	97 年度	98 年度	99 年度
研發費用	87,974	140,372	167,691	185,401	140,320
營業收入	2,912,701	3,414,013	3,586,616	3,477,564	2,936,903
研發費用占營收比率(%)	3.02	4.11	4.68	5.33	4.78

(4)最近五年度每年開發成功之技術或產品：

年 度	研 究 發 展 成 果
94 年	極小零件粉末冶金之開發 金屬射出零件之開發 手機用 HINGE 結構開發(觸控) 一字型樞紐良率改善專案 環保材料之開發
95 年	冷鍛轉軸之開發 鋅合金零件表面硬化之開發 鋅合金結合粉末冶金之開發 遊戲機之 HINGE 開發 滑軌式 HINGE 開發(SLIDING)
96 年	鑽石碟之開發 粉末壓鑄用金屬粉造粒之開發 伸縮 HINGE 結構之開發 LCD 底座強化玻璃產品之開發
97 年	粉末壓鑄用金屬粉造粒之開發

年 度	研 究 發 展 成 果
	伸縮 HINGE 結構之開發 LCD 底座強化玻璃產品之開發 LCD TV 石頭底座開發 多重功能滑蓋結構開發 替代鉻表面處理之開發
98 年	位移連桿機構開發 低成本樞軸之開發 自動開啟定位機構開發
99 年	自動開啟定位機構開發 異形材料開發 綠能產品高功率製程開發 綠能產品應用機構及電子整合 粉末冶金新材料開發

(二)市場及產銷概況

1、市場分析

(1)本公司主要產品之銷售地區

單位：新台幣仟元

地 區	99 年度		98 年度	
	營業額	%	營業額	%
台灣地區	371,845	13	209,227	6
亞 太	2,492,045	85	3,198,133	92
美 洲	57,802	2	59,836	2
歐 洲	15,211	-	10,368	-
合 計	2,936,903	100	3,477,564	100

(2)市場佔有率

本公司主要產品為 NB 用之樞紐等。就本公司整體集團最近二年度 NB 用樞紐出貨套數與資策會 MIC 之 NB 全球市場規模估計，計算其 NB 用樞紐產品之全球市場佔有率如下：

單位：仟台；%

項目		NB	99 年	98 年
廠商名稱	主要營業項目	全球市場規模	180,531	148,958
整體集團	NB 用樞紐	出貨套數	75,491	75,415
		市場佔有率%	41.82	50.63

由上表可知，本公司於全球 NB 零組件市場上已有一定之地位及佔有率，加以本公司稟持積極、創新的精神，配合全球 NB 製造商不斷推出符合市場趨勢之新機種，故可預期本公司在 NB 零組件產業領域將持續提昇其市場地位。

(3)市場未來供需狀況與成長性

台灣目前為全球生產筆記型電腦及手機最大生產國且持續增長中。台灣筆記型電腦產能佔全球產能八成以上的生產量，台灣手機產能佔全球產能二成以上的生產量，本公司未來樞紐等電子零配件具高度市場發展空間。

(4)競爭利基

本公司技術團隊專精於研發設計領域，對各種機型從結構連結、精密模具、連續模組設計及精密彈簧等，均有堅強的技術背景與創新能力。擁有與國外廠商並駕齊驅的技術研發能力及靈活的產製過程，是本公司重要的競爭利基。

A.擁有規劃及規模的擴充機器合理化設備，冀能提高產能及品質，跟著世界大廠之腳步脈動，以期達到全球化之理想。

B.研發設計能力已達世界水準級，品質穩定深獲客戶強烈肯定，透過新研發及專利產品提高獲利空間。

C.本公司財務健全穩定，永續經營，債信良好，資金調度靈活，有承受市場劇烈變化能力及彈性。

D.堅強之經營管理團隊：本公司採行專業經理人制度且充分授權，故對市場反應靈敏，決策過程迅速，另高階經理人策略眼光遠大，幹部素質高，富有積極之企圖心，並藉著員工配認股政策強化對公司向心力，經營管理團隊在產銷及管理支援之配合，業已培養極佳默契。

E.豐富的管理技術與領先之製程技術：製造現場的管理技術是決定品質，交期與成本的最直接因素，本公司現場管理團隊具有豐富現場管理經驗，持續改善效率以滿足顧客的需求。本公司所使用之生產機器是日本最先進之機種，領先國內同業的小尺寸機器，配合豐富的管理技術，可以將效率提昇至最佳狀態。

F.完整之產品組合：本公司之產品線包含傳統型、雙包型、一字型、鋅合金型等機型，環視國內外配合廠商之產品組合，均未如本公司完整，且各項產品之發展可與資訊、通訊及消費性電子將進行整合之趨勢一致。

G.完整行銷及國際分工體系：本公司將評估在海外設立生產工廠，以達到即時供貨的目的，此一行銷體系之建立與完整之產品系列，可充份發揮市場行銷的優勢。

(5)發展遠景之有利、不利因素與因應對策

A.有利因素

- ① 電子產業仍具成長空間：因應全球電子資訊產業結構性變化，資訊家電化及家電資訊化的潮流激盪下，電子資訊、通訊、光電等相關產業不斷推陳出新，衍生多樣各類消費性電子商品，且電子零組件亦隨之功能提升，針對各類樞紐之需求必定更為增加，因此對本公司之業績及獲利將更具正面助益。
- ② 產品品質穩定：由於本公司多年來致力於合理化生產、生產效率之管理、不良率之控制及修正行動之執行，已確實掌握電子零組件之生產技術，加以已在海外設立子公司與客戶進行技術合作與交流，促使其建立完善品質管理制度，進而落實在生產及後勤作業上，故本公司訂單穩定且持續增加中。

- ③ 擁有專業技術及向心力極高之經營團隊：由於本公司之經營團隊均有相當豐富之專業技術經驗，且不斷研發最佳之生產條件，因此發揮最高生產效能，降低製造成本。且經營團隊及基層同仁對公司均有極高之向心力，因此公司在經營團隊及基層同仁共同努力下，業績獲利屢創新高。
- ④ 與國內世界性 NB 代工大廠長久合作關係良好：本公司之主要客戶多為國內世界性 NB 代工大廠(華碩、仁寶、廣達、緯創、英業達及鴻海等)，其彼此間已合作多年，關係良好，無論在產品研發或生產方面，均有良好配合默契，並且獲得客戶認同，由於 NB 產業相當注重上下游密切配合，在此一良好合作關係下，將有助於與客戶進行各方面技術交流，以及爭取更多與客戶合作機會，掌握新產品開發契機。
- ⑤ 堅強之研發設計能力：本公司之主要客戶多為國內世界性 NB 代工大廠(華碩、仁寶、廣達、緯創、英業達及鴻海等)，其彼此間已合作多年，關係良好，無論在產品研發或生產方面，均有良好配合默契，並且獲得客戶認同，由於 NB 產業相當注重上下游密切配合，在此一良好合作關係下，將有助於與客戶進行各方面技術交流，以及爭取更多與客戶合作機會，掌握新產品開發契機。

B.不利因素

- ① 薪資成長及勞動力缺乏造成人力成本相對增加：近年來台灣經濟發展迅速，產業型態亦有逐漸改變之趨勢，各項服務業日漸抬頭，而製造業亦從傳統之勞力密集轉型為資本密集與技術密集，致使製造業從業人員減少，基礎勞工招募不易，而工資持續上漲、工資成本大幅增加，亦造成國內廠商營運之壓力。

因應對策：

- (a)本公司自投入 NB 零組件生產以來，即致力於合理化生產及製程改善，藉由合理化增加機器設備提高工廠自動化及機械化之程度，來降低對人力的依賴，以期提高基層人力的單位產出。
- (b)引進外勞於台灣生產，並在中國大陸設立生產據點，一併解決勞工短缺及人員流動之難題，長期將有助產品品質之提昇及生產成本之降低。
- (c)加強員工職前及在職訓練，提昇人員素質及生產力，並致力於人力資源規劃，加強員工福利，以有效降低人員流動力，並提高公司獲利能力。

- ②價格競爭日益激烈：受到低價電腦及 NB 快速更新的影響，導致 NB 產品售價有不斷下跌之趨勢，因而壓縮 NB 零組件之價格，且各 NB 零組件製造廠商為爭取成為 NB 製造廠商之合作夥伴，除在價格上要能配合客戶需求外，其彼此間價格競爭也日益激烈。

因應對策：

- (a)擴廠增加生產線，增加產量，藉由經濟規模，增強因應價格競爭之能力。

(b)加強與客戶合作關係，持續配合客戶開發新機種，利用新機種較高產品之售價，獲得較高利潤。

③匯率波動影響甚鉅：由於本公司外銷比率逐年上升，故匯率變動過大可能侵蝕公司之獲利。

因應對策：

(a)透過往來銀行及相關顧問公司提供匯率變化相關資訊，充分掌握匯率走勢，以降低匯率波動風險對公司營收及獲利之影響。

(b)匯率波動幅度較大時，採取其他工具(如買賣遠期外匯)以規避匯率變動。

2、最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明

(1)毛利率變動分析：毛利率較前一年度變動達 20%者，應分析價量變化之關鍵因素及對毛利率之影響

單位：新台幣仟元；%

年度	97 年度	98 年度	99 年度
銷貨收入淨額	3,586,616	3,477,564	2,936,903
銷貨毛利	1,501,008	1,608,552	1,046,886
毛利率	41.85	46.26	35.65
毛利率變動率		10.54	22.94

99 年度毛利率較前一年度變動達百分之二十，造成價量變化之關鍵因素及對毛利率之影響分析如下：

產品別	前後期 增減變動數	差異原因			
		售價差異	成本價格差異	銷售組合差異	數量差異
樞紐產品	(329,735)	(555,640)	(109,511)	60,001	56,393
沖製產品	(232,845)	(230,986)	(8,951)	(30,032)	19,222
彈製產品	1,376	(3,993)	1,508	5,623	1,254
其 他	(758)	(57,118)	(54,344)	1,971	45
合 計	(561,962)	(847,737)	(171,298)	37,563	76,914

整體而言，本期接單情形及銷售量較去年同期成長，且因擴大產量使單位成本下降，故產生有利之數量差異及成本價格差異，再者本期毛利率較高之樞紐產品佔整體銷售比重上升，故產生有利之銷售組合差異；惟因銷售客戶採 Cost-down 要求降低售價，故產生不利之售價差異。

(2)如為建設公司或有營建部門者，應列明申報年度及前一年度營建個案預計認列營業收入及毛利分析，說明個案別毛利率有無異常情事及已完工尚未出售之預計銷售情形：不適用。

二、轉投資事業：

(一)轉投資事業概況：

100 年 6 月 30 日

單位：美金仟元/新台幣仟元；仟股

轉投資事業	主要營業	投資成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價	會計處理方法	最近年度投資報酬		持有公司股份數額
				股數	股權比例				投資損益	分配股利	
Time Rise Corp.	控股、轉投資	NTD1,586,388	NTD2,444,415	49,080	100%	NTD2,444,415	—	權益法	NTD112,891	—	—
Winway Technology Limited	國際貿易業	NTD3,393	NTD611,561	100	100%	NTD611,561	—	權益法	NTD33,630	—	—
Magic Timing Technology Limited	國際貿易業	NTD1,581	NTD146,415	50	100%	NTD146,415	—	權益法	NTD24,740	—	—
Up Hill International Limited.	國際貿易業務	NTD33,278	NTD43,614	1,000	100%	NTD43,614	—	權益法	NTD6,948	—	—
Advance All Group Limited	控股、轉投資	NTD145,334	NTD150,268	4,500	100%	NTD150,268	—	權益法	(NTD8,089)	—	—
Spring Vision Technology Corp.	國際貿易業務	NTD3,220	NTD68,521	—	100%	NTD68,521	—	權益法	NTD20,703	—	—
亨興投資股份有限公司	一般投資業務	NTD700,000	NTD683,594	70,000	100%	NTD683,594	—	權益法	NTD603	—	—
Amazing Power Limited	控股、轉投資	NTD453,651	NTD565,587	7,300	100%	NTD565,587	—	權益法	NTD64,089	—	—
泓興精密科技股份有限公司 (原誠捷有限公司)	樞紐組件等銷售、研發及設計	NTD100	NTD7,494	100	100%	NTD7,494	—	權益法	(NTD3,052)	—	—
Cjc Holding Pte Limited	銷售液晶顯示器底座支架、轉軸及配件	NTD13,720	NTD530	750	100%	NTD530	—	權益法	(NTD18,263)	—	—
Hamstead Corp.(註 1)	控股、轉投資	USD31,830	USD60,162	3,183	100%	USD60,162	—	權益法	USD1,298	—	—
Titan Speed Technology Limited(註 1)	控股、轉投資	USD13,000	USD20,701	13,000	100%	USD20,701	—	權益法	USD2,282	—	—
Shining Smart International Corp. (註 1)	控股、轉投資	USD750	USD726	—	100%	USD726	—	權益法	—	—	—
欣日興精密電子(蘇州)有限公司(註 2)	精密樞紐組件等五金生產、組裝、製造及買賣業務	USD23,330	USD 47,157	—	100%	USD 47,157	—	權益法	USD1,386	—	—
寧波長興精密電子有限公司 (註 2)	模具之設計和生產、金屬製品、塑料製品、液晶顯示器、液晶電視之研發、加工和製造	USD8,500	USD12,748	—	100%	USD12,748	—	權益法	(USD 88)	—	—
智群精密電子(蘇州)有限公司 (註 3)	模具之設計和生產、各式電子五金零組件之生產、組裝、製造及買賣業務	USD 13,000	USD20,661	—	100%	USD20,661	—	權益法	USD2,283	—	—

轉投資事業	主要營業	投資成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價	會計處理方法	最近年度投資報酬		持有公司股份數額
				股數	股權比例				投資損益	分配股利	
新日興(越南)有限公司(註 4)	精密樞紐組件等五金生產、組裝、製造及買賣業務	USD 170	USD141	—	100%	USD141	—	權益法	—	—	—
Clever Idea Holdings Limited(註 5)	控股、轉投資	USD 3,500	USD 4,313	3,500	100%	USD 4,313	—	權益法	(USD 161)	—	—
Spring Magic Limited(註 5)	控股、轉投資	USD1,000	USD918	1,000	100%	USD918	—	權益法	(USD 95)	—	—
駿興精密電子五金(深圳)有限公司(註 6)	精密樞紐組件等五金生產、組裝、製造及買賣業務	USD3,500	USD4,279	—	100%	USD4,279	—	權益法	(USD 161)	—	—
中山冠興精密電子有限公司(註 7)	生產及銷售電子將零組配件、LED 燈及相關照明燈組週邊金屬件	USD500	USD416	—	100%	USD416	—	權益法	(USD 96)	—	—
健福生化科技股份有限公司(註 8)	醫療器材製造及批發零售等	NTD100,000	NTD81,262	10,000	100%	NTD81,262	—	權益法	(NTD6,271)	—	—
Da-Ren Investment (Cayman) Ltd.(註 9)	控股、轉投資	NTD44,277	NTD43,967	—	30%	NTD43,967	—	權益法	—	—	—
Sino Achieve Corp.	控股、轉投資	NTD57,774	NTD57,455	2,000	100%	NTD57,455	—	權益法	—	—	—
Sino Wei Corp. (註 10)	控股、轉投資	USD2,000	USD2,000	2,000	100%	USD2,000	—	權益法	—	—	—
Ace Technology Inc.(註 11)	控股、轉投資	USD4,710	USD11,173	4,710	100%	USD11,173	—	權益法	USD1,604	—	—
First Honour International Co., Limited(註 11)	控股、轉投資	USD1,003	USD7,933	1,003	100%	USD7,933	—	權益法	USD4,843	—	—
Blossom Enterprise Inc. (註 11)	控股、轉投資	USD700	USD604	700	100%	USD604	—	權益法	USD171	—	—
昆山呈杰電腦配件有限公司(註 12)	液晶顯示器元配件及筆記型電腦關鍵零組件等開發生產	USD3,400	USD8,937	—	100%	USD8,937	—	權益法	USD1,258	—	—
昆山呈偉壓鑄配件有限公司(註 12)	生產各種精密軸承、精密沖模及精密型腔模	USD1,310	USD1,863	—	100%	USD1,863	—	權益法	USD500	—	—
東莞呈越電腦配件有限公司(註 13)	生產及銷售電腦週邊配件	USD1,200	USD8,111	—	100%	USD8,111	—	權益法	USD2,115	—	—
東莞金坤五金有限公司(註 14)	生產及銷售軸承及五金商品	USD700	USD595	—	100%	USD595	—	權益法	USD162	—	—

資料來源：本公司經會計師查核簽證或核閱之財務報告

註 1：係本公司子公司 Time Rise Corp.100%轉投資之孫公司

註 2：係本公司透過孫公司 Hamstead Corp.100%轉投資之曾孫公司

註 3：係本公司透過孫公司 Titan Speed Technology Limited 100%轉投資之曾孫公司

註 4：係本公司透過孫公司 Shining Smart International Corp. 100%轉投資之曾孫公司

註 5：係本公司子公司 Advance All Group Limited 100%轉投資之孫公司

註 6：係本公司透過孫公司 Clever Idea Holdings Limited 100%轉投資之曾孫公司

註 7：係本公司透過孫公司 Spring Magic Limited 100%轉投資之曾孫公司

註 8：係本公司子公司亨興投資股份有限公司 100%轉投資之孫公司

註 9：係本公司子公司亨興投資股份有限公司 30%轉投資之公司

註 10：係本公司子公司 Sino Achieve Corp. 100%轉投資之孫公司

註 11：係本公司子公司 Amazing Power Limited 100%轉投資之孫公司

註 12：係本公司透過孫公司 Ace Technology Inc. 100%轉投資之曾孫公司

註 13：係本公司透過孫公司 First Honour International Co., Limited 100%轉投資之曾孫公司

註 14：係本公司透過孫公司 Blossom Enterprise Inc. 100%轉投資之曾孫公司

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

三、重要契約：

重要契約應記載目前仍有效存續及最近一年度到期之供銷契約、技術合作契約、工程契約、長期借款契約及其他足以影響投資人權益之重要契約，載明當事人、主要內容、限制條款及契約起訖日期：本公司與客戶及廠商間簽訂有相關供銷合約，惟上述合約並無足以影響股東權益之內容。

參、發行計畫及執行情形

一、本次發行新股、發行公司債或發行員工認股權憑證計劃應記載事項：

(一) 本次發行係申請發行員工認股權憑證，故不適用發行新股或發行公司債資金運用計畫分析。

(二) 本次發行員工認股權憑證發行及認股辦法：請參閱第 39~43 頁。

二、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項：不適用。

三、本次購併發行新股應記載事項：不適用。

新日興股份有限公司員工認股權憑證發行及認股辦法

100年8月9日

一、發行目的：

本公司為吸引及留住公司所需人才，並激勵員工及提昇員工向心力，以共同創造公司及股東之利益，訂定本次員工認股權憑證發行及認股辦法。

二、發行期間：

於主管機關申報生效通知到達之日起一年內一次或分次發行，實際發行日期授權董事長訂定之。

三、認股權人資格條件：

以本公司及國內外子公司編制內全職正式員工為限。實際授與認股權之員工及認股權數量，將參酌工作績效、整體貢獻、特殊功績或其他之條件等因素等，由總經理核定後，提報董事長同意，並呈報董事會由三分之二以上董事出席及出席董事超過二分之一同意為之。

任一員工被授予之認股權數量，不得超過每次發行員工認股權憑證總數之百分之十(10%)，且單一認股權人每一會計年度得認購股數不得超過年度結束日已發行股份總數之百分之一(1%)。

本條規定所稱「子公司」，係指符合下列情形之一者：

1.本公司直接或間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。

2.本公司直接或間接持有表決權之股份雖未超過百分之五十，但已達百分之二十，且符合財務會計準則公報第五號及第七號規定之下列情況之一，並於發行時，最近期經會計師查核簽證或核閱之合併財務報告已納入編製之公司：

(1)與其他投資人約定下，具超過半數之有表決權股份之能力。

(2)依法令或契約約定，可操控公司之財務、營運及人事方針。

(3)有權任免董事會超過半數之主要成員，且公司之控制操控於該董事會。

(4)有權主導董事會超過半數之投票權，且公司之控制操控於該董事會。

3.本公司若發給員工認股權憑證予符合前揭第2款所列子公司之員工者，應先洽簽證會計師就子公司是否符合資格條件表示意見，並經董事會同意後認定之。

四、發行總數：

發行總額為五，〇〇〇單位，得分次發行，每單位認股權憑證得認購本公司普通股壹仟股。因認股權行使而須發行之普通股新股總數為五，〇〇〇，〇〇〇股。

五、認股條件

(一)認股價格：以發行當日本公司普通股收盤價格為認股價格。

(二)權利期間：

1.權利閉鎖期間：

依主管機關規定，認股權人自被授與員工認股權憑證屆滿二年內，不得行使認股權。

2.認股權人於權利閉鎖期間外，可依下列時程及比例行使認股權。認股權憑證之存續期間為六年，認股權憑證及其權益不得轉讓、質押、贈與他人或做其他方式之處分，但因繼承者不在此限。存續期間屆滿後，未行使之認股權證視同放

棄，認股權人不得再行主張其認股權利。

<u>認股權憑證授與期間</u>	<u>可行使認股權比例（累計）</u>
屆滿2年	30 %
屆滿3年	60 %
屆滿4年	100 %

3.認股權人自公司授予員工認股權憑證後，遇有違反勞動契約、委任契約或工作規則等重大過失、工作績效明顯低落或經公司開除者，公司有權就其尚未行使權之認股權憑證及已具行使權而尚未行使之認股權憑證予以收回並註銷。

4.前述權利期間及比例，董事會得視每次發行情形調整之。

(三)認購股份之種類：本公司普通股股票。

(四)認股權人如因故離職（不含經公司開除者），應於認股權憑證存續期間內依下列方式處理：

1.自願離職或依勞基法相關規定解僱

已具行使權之認股權憑證，得自離職日起30日內，就可行使之部分行使認股權利，但若遇有需依法暫停過戶時，認股權行使期間得依該項存續期間依序往後遞延，未於前述期間內行使權利者，視同放棄認股權利；未具行使權之認股權憑證，於離職當日即視為放棄認股權利，且本公司有權將已授予認股權人之認股權憑證予以收回並註銷。

2.解聘

認股權人如違反勞動契約或工作規則等重大過失而遭公司解聘者，其已授予之認股權憑證，於解聘當日即視為放棄認股權利。

3.退休

依本條第二項規定已具行使權之認股權憑證，得於認股權憑證存續有效期間行使認股權利，惟若違反競業禁止限制時，本公司有權將已具行使權之認股權憑證予以收回並註銷。未具行使權之認股權憑證，於退休當日即視為放棄認股權利。

4.一般死亡

已具行使權之認股權憑證，由繼承人自被繼承人死亡日起一年內行使認股權；未具行使權之認股權憑證，於死亡當日即視為放棄認股權利。

5.受職業災害殘疾者

因受職業災害致身體殘疾而無法繼續任職者，已授予之認股權憑證，於離職時，可以行使全部之認股權利。惟仍應於被授予認股權憑證屆滿二年後方得行使外，不受本條第二項有關時程屆滿可行使認股比例之限制。該認股權利，應自離職日起或被授予認股權憑證屆滿二年時起（以日期較晚為主），一年內行使之。因受職業災害致死亡者，已授予之認股權憑證，於死亡時，繼承人可以行使全部之認股權利。惟仍應於被授予認股權憑證屆滿二年後方得行使外，不受本條第二項有關時程屆滿可行使認股比例之限制。該認股權利，應自死亡日起或被授予認股權憑證屆滿二年時起（以日期較晚為主），一年內行使之。

6.留職停薪

依勞基法或本公司員工工作規則申請核准之留職停薪員工，已具行使權之認股

權憑證，得自留職停薪起始日起30日內行使認股權利，但若遇有需依法暫停過戶時，認股權行使期間得依該項存續期間依序往後遞延。未具行使權利之認股權憑證得於復職後恢復權益，惟認股權行使期間應依留職停薪期間往後遞延，並以認股權憑證存續期間為限。

7. 資遣

已具行使權之認股權憑證，得自資遣生效日起30日內行使認股權利，但若遇有需依法暫停過戶時，認股權行使期間得依該項存續期間依序往後遞延。未具行使權之認股權憑證，自資遣生效日起即視為放棄認股權利。

8. 調職

如認股權人請調至本公司關係企業時，其員工認股權憑證應比照離職人員方式處理。惟因本公司營運所需，經本公司指派轉任本公司關係企業，其已授與之員工認股權憑證不受轉任之影響。

9. 其他非屬上列原因或實際依照前揭各款規定執行時必須依相關法令進行調整時，授權董事長依實際狀況個別訂定或調整之。

10. 認股權人或其繼承人若未能於本條第二項所載期間內行使認股權者，即視為放棄認股權利。

(五) 存續期間屆滿後，未行使之認股權視同放棄。認股權人不得再行主張其認股權利。

(六) 對於放棄認股權利或經本公司撤銷之本員工認股權憑證，本公司將予以註銷不再發行。

六、履約方式：

以本公司發行新股交付。

七、認股價格之調整：

本認股權憑證發行後，遇有本公司普通股股份發生變動時（即辦理現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、公司或受讓他公司股份發行新股及辦理現金增資參與發行海外存託憑證等），認股價格依下列公式調整之（計算至新台幣角為止，分以下四捨五入）。但如認股價格之調整可能對認股權人稅負產生不利影響，本公司得自行決定不調整認股價格，且本公司不對認股價格調整決定對認股權人承擔任何責任。

調整後認股價格＝

$$\frac{\text{已發行股數} + \frac{\text{每股繳款金額} \times \text{新股發行股數}}{\text{調整前認股價格}}}{\text{已發行股數} + \text{新股發行股數}}$$

- (一) 已發行股數：係指普通股已發行股份總數，應扣除本公司買回尚未註銷或轉讓之庫藏股，且不含「股款繳納憑證」及「債券換股權利證書」之股數。
- (二) 每股繳款金額：如係屬無償配股或股票分割，則其繳款金額為零。公司因員工紅利發行新股，前項調整公式之每股繳款額應以股東會前一日之收盤價，並考量除權除息之影響。
- (三) 與他公司合併時，增資新股每股繳款金額為合併基準日前第四十五個營業日起，連續二十個營業日本公司普通股平均收盤價。

(四) 遇有調整後認股價格高於調整前認股價格時，則不予調整。

(五) 認股權憑證發行後，本公司發放普通股現金股利占每股時價之比率若有超過百分之一點五時，認股價格依下列公式調整之：

調整後認股價格=調整前認股價格*(1-發放普通股現金股利占每股時價之比率)

每股時價之訂定，應以現金股息停止過戶除息公告日之前一、三、五個營業日擇一計算本公司普通股收盤價之簡單算術平均數為準。

(六) 如遇非因庫藏股註銷之減資致普通股股份減少，應依下列公式計算調整後之認股價格，於減資基準日調整之：調整後認股價格=調整前認股價格×(減資前已發行普通股股數/減資後已發行普通股股數)

八、行使認股權之程序

(一) 認股權人除以下期間外，得依本辦法第五條第二項所訂之時程行使認股權利，並填具「認股請求書」，向本公司之股務代理機構提出申請。

1.當年度股東會召開前之法定停止過戶期間。

2.認股權人除依法暫停過戶期間及自本公司向主管機關洽辦無償配股停止過戶除權公告日、現金股息停止過戶除息公告日或現金增資認股停止過戶除權公告日前三個營業日起，至權利分派基準日止之期間。

3.「決定當年度之合併基準日之董事會」召開後至當年度合併基準日前之期間；「決定當年度之分割基準日之董事會」召開後至當年度分割基準日前之期間；或「決定當年度之有償配股基準日之董事會」召開後至當年度有償配股基準日前之期間。

4.其他依事實發生之法定停止過戶期間。

(二) 本公司股務代理機構受理認股之請求後，以書面通知認股權人繳納股款至指定銀行帳戶內。

(三) 本公司股務代理機構於確認收足股款後，將其認購之股數登載於本公司股東名簿，並於次二營業日內以劃撥方式將普通股直接撥入該認股權人之集保帳戶中。

(四) 認股權憑證履約後之普通股，自向認股權人交付日起上市買賣。

九、認股價格低於股票面額之處理：本公司發行認股權憑證之認股價格如低於普通股股票面額時，以普通股股票面額為認股價格。

十、認股權行使後普通股之權利義務：認股權行使後普通股之權利義務與本公司原普通股之權利義務相同。

十一、保密及處分限制

(一) 認股權人經授予員工認股權憑證後，均應遵守保密規定，不得探詢他人或洩漏相關資料（包括但不限於授予之員工認股權憑證數量及與之相關之權益等），若有違反之情事，本公司得就其尚未行使之本員工認股權憑證撤銷之。

(二) 認股權人自公司授予認股權憑證後，遇有違反本公司勞動契約、工作規則或公司規定等重大過失時，公司有權立即撤銷其尚未具行使權之認股權憑證或已具行使權而尚未行使之認股權憑證，並得要求其賠償公司認定認股權人有重大過失之日前兩年行使公司認股權憑證之全數利得，其計算方式為（行使日之市價

-認股價) ×股數。

(三) 本員工認股權憑證及其權益，不得轉讓、作為抵押及設質之標的物、贈與他人、或為其他方式之處分。

十二、實施細則：本辦法有關個別認股權人被授予認股權憑證數量、認股權憑證行使、簽署、認股繳款及換發股票等事宜之相關作業及各該作業時間，將由本公司另行通知各認股權人。

十三、其他重要事項：

(一) 本辦法應經董事會三分之二以上董事出席及出席董事超過二分之一之同意，並報經主管機關核准後生效，未發行前修正時亦同。

(二) 本辦法如有未盡事宜，悉依相關法令規定辦理之。

肆、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一)財務分析

分析項目	年 度	最近五年度財務分析					當年度截至 100年6月30 日財務資料
		95 年度	96 年度	97 年度	98 年度	99 年度	
結 財 構 業	負債佔資產比率(%)	24.63	22.98	32.84	14.26	13.96	29.24
	長期資金佔固定資產 比率(%)	487.08	443.80	527.62	617.65	531.41	650.97
能 債 力 債	流動比率(%)	316.67	322.03	430.47	484.43	387.72	356.34
	速動比率(%)	304.91	306.25	411.44	458.70	356.96	331.69
	利息保障倍數(倍)	—	70,453.35	67.86	81.49	1,050.22	28.20
能 經 力 營	應收款項週轉率(次)	2.77	2.59	2.44	2.51	2.47	2.52
	平均收現日數	132	141	150	145	148	145
	存貨週轉率(次)	16.06	14.03	12.45	9.53	8.74	8.36
	應付款項週轉率(次)	3.52	3.35	3.87	4.23	5.42	5.94
	平均銷貨日數	23	26	29	38	42	44
	固定資產週轉率(次)	4.06	3.35	2.74	2.79	2.09	1.88
	總資產週轉率(次)	0.63	0.58	0.42	0.39	0.34	0.25
能 獲 力 利	資產報酬率(%)	25.32	23.11	16.79	16.73	8.42	3.97
	股東權益報酬率(%)	34.20	30.29	23.23	21.56	9.80	4.88
	佔實收資本比率(%)	107.72	114.03	90.39	88.01	46.09	23.24
	稅前純益	138.87	145.25	128.27	117.49	54.64	33.89
	純益率(%)	32.50	35.60	33.06	41.48	25.30	14.28
	每股盈餘(元)(註)	8.72	9.84	8.65	9.62	4.69	1.13
流 現 量 金	現金流量比率(%)	73.26	102.49	95.58	155.86	90.38	29.62
	現金流量允當比率(%)	101.56	105.20	91.79	92.49	68.46	67.58
	現金再投資比率(%)	14.50	15.50	6.24	9.52	(1.42)	3.47
度 桿 槿	營運槿桿度	1.09	1.09	1.15	1.07	1.29	1.69
	財務槿桿度	1.00	1.00	1.02	1.02	1.00	1.06

請說明最近二年度各項財務比率變動原因：(若增減變動未達 20%者可免分析)

- 1.流動比率降低，係因 99 年度稅後利益較 98 年度減少，致流動資產較前期減少所致。
- 2.速動比率降低，係因 99 年度稅後利益較 98 年度減少，致流動資產較前期減少所致。
- 3.利息保障倍數增加，係因 99 年度利息支出較 98 年度大幅減少所致。
- 4.應付款項週轉率增加，係因 99 年度銷貨成本較 98 年度增加，且平均應付款項較 98 年度減少所致。
- 5.固定資產週轉率減少，係因 99 年度銷貨淨額較 98 年度大幅減少，而固定資產淨額較 98 年度增加所致。
- 6.資產報酬率減少，係因 99 年度稅後損益較 98 年度大幅減少所致。
- 7.股東權益報酬率減少，係因 99 年度稅後損益較 98 年度大幅減少所致。
- 8.營業利益佔實收資本比率減少，係因 99 年度營業利益較 98 年度大幅減少所致。
- 9.稅前純益佔實收資本比率減少，係因 99 年度稅前純益較 98 年度大幅減少所致。
- 10.純益率減少，係因 99 年度稅後利益較前期減少所致。
- 11.每股盈餘減少，係因 99 年度稅後利益較前期減少所致。
- 12.現金流量比率減少，係因 99 年度營業活動淨現金流量大幅減少所致。
- 13.現金流量允當比率減少，係因 99 年度營業活動淨現金流量大幅減少所致。
- 14.現金再投資比率減少，係因 99 年度營業活動淨現金流量金額較發放之現金股利少所致。

註 1：按追溯後加權平均發行股數計算。

註 2：計算公式：

1.財務結構

(1)負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

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

2.償債能力

(1)流動比率 = 流動資產 / 流動負債。

(2)速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。

(3)利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3.經營能力

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

(2)平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。

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

(5)平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。

(6)固定資產週轉率 = 銷貨淨額 / 固定資產淨額。

(7)總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 資產總額。

4.獲利能力

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

(2)股東權益報酬率 = 稅後損益 / 平均股東權益淨額。

(3)純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

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

5.現金流量

(1)現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。

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

(3)現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (固定資產毛額 + 長期投資 + 其他資產 + 營運資金)。(註 4)

6.槓桿度：

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

(2)財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

註 3：前項每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1.以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。

2.凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。

3.凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。

4.若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利(不論是否發放)應自稅後淨利減除或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註 4：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

1.營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。

2.資本支出係指每年資本投資之現金流出數。

3.存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。

4.現金股利包括普通股及特別股之現金股利。

5.固定資產毛額係指扣除累計折舊前的固定資產總額。

註 5：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

二、財務報表應記載事項

(一)發行人申報募集發行有價證券時之最近兩年度財務報表及會計師查核報告：

1、98 年度財務報告及會計師查核報告：請參閱第 60 頁至第 67 頁。

2、99 年度財務報告及會計師查核報告：請參閱第 68 頁至第 74 頁。

(二)最近一年度及最近期經會計師查核簽證或核閱之母子公司合併財務報表：

1、99 年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：請參閱第 82 頁至第 91 頁。

2、100 年上半年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：請參閱第 91 頁至第 99 頁。

(三)發行人申報募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，如有最近期經會計師查核簽證之財務報表，應併予揭露：請參閱第 75 頁至第 81 頁。

三、財務概況其他重要事項

(一)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五條情事者，應揭露之資訊：無。

四、財務狀況及經營結果之檢討分析

(一)財務狀況

單位：新台幣仟元

項目	年度	99 年度	98 年度	差異	
				金額	%
流動資產	3,022,306	4,075,029	(1,052,723)	(25.83)	
長期投資	4,199,574	3,621,896	577,678	15.95	
固定資產	1,404,196	1,246,968	157,228	12.61	
無形資產	-	-	-	-	
其他資產	46,921	38,586	8,335	21.60	
資產總額	8,672,997	8,982,479	(309,482)	(3.45)	
流動負債	779,502	841,197	(61,695)	(7.33)	
長期負債	-	-	-	-	
其他負債	431,507	439,422	(7,915)	(1.80)	
負債總額	1,211,009	1,280,619	(69,610)	(5.44)	
股本	1,584,307	1,497,197	87,110	5.82	
資本公積	2,517,197	2,418,732	98,465	4.07	
保留盈餘	3,501,427	3,657,009	(155,582)	(4.25)	
累積換算調整數	(140,943)	128,922	(269,865)	(209.32)	
股東權益總額	7,461,988	7,701,860	(239,872)	(3.11)	

前後期變動達百分之二十，且變動金額達一仟萬元者說明如下：

1. 流動資產減少 1,052,723 仟元，主要係前期因發行公司債所募集之現金剩餘較多所致。
2. 累積換算調整數減少 269,865 仟元，係因本期按權益法評價之外幣長期股權投資，以其外幣財務報表換算後之股東權益做為依據，其兌換差額減少所致。

(二)經營結果

1、經營結果比較分析表

單位：新台幣仟元

項目	年度	99 年度	98 年度	增(減)金額	變動比例%
營業收入總額		2,965,067	3,569,112	(604,045)	(16.92)
減：銷貨退回		25,778	30,765	(4,987)	(16.21)
銷貨折讓		2,386	60,783	(58,397)	(96.07)
營業收入淨額		2,936,903	3,477,564	(540,661)	(15.55)
營業成本		1,890,313	1,869,012	21,301	1.14
營業毛利		1,046,590	1,608,552	(561,962)	(34.94)
聯屬公司間已實現利益		4,258	89,904	(85,646)	(95.26)
營業費用		320,628	378,488	(57,860)	(15.29)
營業利益		730,220	1,319,968	(589,748)	(44.68)
營業外收入及利益		257,718	510,608	(252,890)	(49.53)
營業外費用及損失		122,331	76,018	46,313	60.92
繼續營業部門稅前淨利		865,607	1,754,558	(888,951)	(50.67)
所得稅		122,626	312,057	(189,431)	(60.70)
繼續營業部門稅後淨利		742,981	1,442,501	(699,520)	(48.49)

增減比例變動分析說明如下：

1.營業收入及成本：本期營業收入較上期減少 540,661 仟元，變動比例 15.55%，係因本期產品之市場需求仍成長，透過被投資公司銷貨至客戶亦增加，惟本期客戶要求降價幅度較大，致相關營業收入金額不升反降；又本期原物料上漲但成本控制得宜，營業成本僅小幅增加 1.14%，綜上所述，致本期營業毛利較上期大幅減少近 35%。

2.營業毛利差異分析

單位：新台幣仟元

產品別	前後期 增減變動數	差異原因			
		售價差異	成本價格差異	銷售組合差異	數量差異
樞紐產品	(329,735)	(555,640)	(109,511)	60,001	56,393
沖製產品	(232,845)	(230,986)	(8,951)	(30,032)	19,222
彈製產品	1,376	(3,993)	1,508	5,623	1,254
其 他	(758)	(57,118)	(54,344)	1,971	45
合 計	(561,962)	(847,737)	(171,298)	37,563	76,914

整體而言，本期接單情形及銷售量較去年同期成長，且因擴大產量使單位成本下降，故產生有利之數量差異及成本價格差異，再者本期毛利率較高之樞紐產品佔整體銷售比重上升，故產生有利之銷售組合差異；惟因銷售客戶採 Cost-down 要求降低售價，故產生不利之售價差異。

3.營業費用：本期營業費用較上期減少 57,860 仟元，變動比例 15.29%，主要係因本期估列員工分紅較上期減少。

4.營業外收支：

(1)權益法認列之投資收益：本期較上期減少 100,554 仟元，主要係因本期依權益法認列之被投資公司收益減少所致。

(2)兌換損益：因美元匯率波動，致使本期外幣資產產生兌換損失 106,826 仟元，較上期增加 58,663 仟元。

(3)金融資產評價損益：係因發行可轉換公司債，依財務會計準則公報規定將嵌入之金融商品(包括賣回權負債、贖回權資產及重設價格條款負債)認列其價值，並依期末公平價值變動認列損失 1,393 仟元，而前期則認列利益 136,363 仟元所致。

5.所得稅：本期較上期減少 189,431 仟元，主要係因自 99 年度起營所稅稅率由原先 25%調降為 20%再調降為 17%，而使本期遞延所得稅影響數大幅減少所致。

6.預期未來一年度銷售數量及其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：本公司業務部門依據以往年度經驗，預期未來市場變化及一百年截至年報刊印日止之接單及銷售狀況，預計一百年度合併集團銷售樞紐成品數量將較九十九年度增加 **26%** 以上。本公司為達成本項銷售目標，將全力生產具邊際貢獻率之產品，以提升生產稼動率、良率，並且根據客戶不同規格產品，決定生產優先順序及供貨數量，以謀求最大獲利。

(三)現金流量

1、最近(99)年度現金流量變動之分析說明

單位：新台幣仟元

期初現金餘額	全年營業活動 淨現金流量	全年其他活動 淨現金流量	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
2,506,902	704,506	(1,655,094)	1,556,314	-	-

- 營業活動淨現金流入 704,506 仟元，主要係因本期仍為獲利，且收款情形良好，營運活動現金流入所致。
- 投資活動淨現金流出 916,548 仟元，主要係因本期機器設備現金流出及增資海外子公司所致。
- 融資活動淨現金流出 738,546 仟元，主要係因本期發放股東現金股利所致。

2、預計流動性不足之改善計畫：不適用。

3、未來一年(100 年)流動性分析：

單位：新台幣仟元

期初現金餘額	全年營業活動 淨現金流量	全年其他活動 淨現金流量	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
1,556,314	531,049	(1,442,000)	645,363	-	-

(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響

1、重大資本支出之運用情形及資金來源

單位：新台幣仟元

計劃項目	實際或預期之資金來源	實際或預期之完工日期	所需資金總額	實際或預定資金運用情形				
				96 年度	97 年度	98 年度	99 年度	100 年度
新廠追加工程款	現金增資	95.10	70,000	70,000	-	-	-	-
長期股權投資	自有資金	96.01~08	233,771 (USD710 萬)	233,771 (USD710 萬)	-	-	-	-
購置生產機器設備	現金增資	96.03	175,300	54,140	1,160	-	-	-
購置機器及資訊設備	現金增資	97.06	192,000	65,500	98,000	-	-	-
建置研發中心	現金增資	97.06	338,000	198,350	53,600	-	-	-
長期股權投資	自有資金	98.06~09	377,601 (USD11,500 萬)	-	-	377,601 (USD11,500 萬)	-	-
長期股權投資	自有資金	98.12	300,000	-	-	300,000	-	-

計劃項目	實際或預期之資金來源	實際或預期之完工日期	所需資金總額	實際或預定資金運用情形				
				96 年度	97 年度	98 年度	99 年度	100 年度
購置土地廠房	無擔保轉換公司債資金	98.09	153,354	-	135,272	18,082	-	-
長期股權投資	無擔保轉換公司債資金	99.09	467,471	-	-	-	467,471	-
長期股權投資	無擔保轉換公司債資金	100.06	263,200	-	-	-	-	263,200
購置機器設備	無擔保轉換公司債資金	99.12	490,000	-	183,259	19,382	287,359	-
購置機器設備	有擔保轉換公司債資金	101.12	300,000	-	-	-	-	200,000
長期股權投資	有擔保轉換公司債資金	99.12	106,362	-	-	-	106,362	-
長期股權投資	有擔保轉換公司債資金	101.09	300,000	-	-	-	-	210,000
長期股權投資	有擔保轉換公司債資金	100.02	400,000	-	-	-	-	400,000

2、預計可能產生效益

1. 透過第三地區投資大陸子公司，藉以繼續服務移轉製造基地於大陸之台商，並擴大公司產品之市場腹地，並達到即時供貨的目的，以充份發揮市場優勢，增加公司經營獲利。

2. 購置機器設備：

單位：仟 pcs/新台幣仟元

年度	產品	產銷量	營業收入	毛利率	營業毛利	營業淨利
100	NB、3C 樞紐	1,116	100,440	30%	30,132	20,088
101	NB、3C 樞紐	3,456	295,488	30%	88,646	59,098
102	NB、3C 樞紐	4,320	350,892	28%	98,250	63,161
103	NB、3C 樞紐	4,752	366,682	27%	99,004	62,336
104	NB、3C 樞紐	4,752	366,682	25%	91,671	55,002

本公司此次購買之機器設備，主要係為降低對外採購依存度及掌握關鍵零組件技術，遂用以擴充產能、提升零組件自製率及降低生產成本，故參酌以往生產及銷售經驗、產能利用率，復考量本次擬購置之機台稼動率(各機台每分鐘生產單位數、每天機台運轉時數及每月機台運轉天數)及各機台產出產品之單位售價，若以本公司現有相同之機器每套產能約每月 10,000pcs，故若此次購買機器設備產能達 90%時，年產量約 4,320 仟 pcs，依本公司資金投入進度計算，100 年及 101 年之生產量分別為 1,116 仟 pcs 及 3,456 仟 pcs，102 年預估每年生產量可達 4,320 仟 pcs，103 年後因學習曲線效能提升、生產效能逐漸發揮後，致整體生產量提升至 4,752 仟 pcs。

3. 長期股權投資：

① 轉投資健福生化科技預計效益

單位：仟 PCS；新台幣仟元

年度	生產項目	生產量	銷售量	營業收入	營業毛利	營業利益
100	金屬針頭	-	-	-	-	(15,000)
101	金屬針頭	1,000,000	1,000,000	200,000	56,000	36,000
102	金屬針頭	1,080,000	1,080,000	216,000	60,480	38,880
103	金屬針頭	1,166,000	1,166,000	233,200	65,296	41,976
104	金屬針頭	1,259,000	1,259,000	251,800	70,504	45,324
105	金屬針頭	1,335,000	1,335,000	267,000	74,760	48,060
106	金屬針頭	1,415,000	1,415,000	283,000	79,240	50,940

根據 Espicom Business Intelligence 預估中國醫療器材市場規模 2009~2014 年複合成長率達 11%~13%，未來伴隨著美國與中國大陸各自推出金額高達 9,400 億美金與 8,500 億人民幣醫療改革方案，加上印度、中南美等新興市場需求日益浮現，將為醫療器材產業注入更多成長動能。綜上，本公司預估健福生化科技 101 年透過原 MISAWA 之通路以及自行開發之通路預計生產量及銷售量可達 1,000,000 仟 pcs，而隨後續實際運作情形及學習曲線之改善，以及對市場的熟悉度增加，預計銷售量及產能利用率將能逐年提升，預估 101 年起每年銷售量維持 8% 之成長，而自 105 年起則預計年成長率為 6%，與 Espicom Business Intelligence 預估 2009~2014 年新興市場年複合成長率超過 8.5% 及全球市場年複合成長率約為 7.3% 相較尚屬保守穩健。

② 轉投資四川省

單位：仟 PCS；新台幣仟元

年度	生產項目	生產量	銷售量	營業收入	營業毛利	營業利益
100	樞紐及零組件	-	-	-	-	(10,000)
101	樞紐及零組件	36,750	36,750	1,102,886	33,087	5,514
102	樞紐及零組件	67,200	67,200	1,915,870	95,794	47,897
103	樞紐及零組件	75,600	75,600	2,047,586	102,379	51,190
104	樞紐及零組件	84,000	84,000	2,161,341	108,067	54,034
105	樞紐及零組件	84,000	84,000	2,161,341	108,067	54,034
106	樞紐及零組件	84,000	84,000	2,161,341	108,067	54,034

本公司此次於四川省設置生產基地，以生產 NB 及 3C 樞紐產品零件相關配套生產項目為主，除享有四川省政府所給予之優惠稅率及當地低廉之生產成本，亦可配合 NB 大廠建立完善 NB 產業鏈供應基地。預計 100 年第一季開始動工興建廠房，於同年第四季完工且開始小量試產，另因 100 年為四川之生產初期，其自 100 年第四季將可開始陸續投產，惟考量設備進廠、安裝、試車及、產線製程調整期及人工訓練等因素，估計 101 年才可正式量產出貨，預估 101 年可生產 36,750

仟 pcs[84,000 仟 pcs x 資金投入進度 62.5% x 產能利用率 70%]，102 年可生產 67,200 仟 pcs [84,000 仟 pcs x 資金投入進度 100% x 產能利用率 80%]，隨著學習曲線之生產效益提升、產品品質穩定、產業供需情形及規模經濟之效果，本公司預期四川於 103 年可生產 75,600 仟 pcs，104 年及其之後每年可生產 84,000 仟 pcs，目前四川地區已有惠普、戴爾、富士康、英業達、廣達及仁寶等國際大廠相繼設廠，本公司亦將就近服務主要客戶廣達、仁寶、英業達等，屆時將可因主要客戶營運狀況提升而帶動本公司之新成長動能。

③ 轉投資(蘇州欣日興)預計效益

單位：仟 PCS；新台幣仟元

年度	生產項目	生產量	銷售量	營業收入	營業毛利	營業利益
100	塑膠應用零件	5,513	5,513	66,150	2,646	662
101	塑膠應用零件	11,340	11,340	136,080	8,165	4,082
102	塑膠應用零件	11,340	11,340	136,080	10,886	6,804
103	塑膠應用零件	11,340	11,340	136,080	10,886	6,804
104	塑膠應用零件	11,340	11,340	136,080	10,886	6,804
105	塑膠應用零件	11,340	11,340	136,080	10,886	6,804
106	塑膠應用零件	11,340	11,340	136,080	10,886	6,804

本公司蘇州廠(蘇州欣日興)為大陸主要生產基地之一，目前除生產 NB 樞紐之外，積極從事塑膠產品之發展，目前已有 NB 電池蓋之產品，未來將積極往手機背蓋及其他產品應用發展。以產能而言，本次擴充之機器設備產能約可增加現有產能之 30%，而銷售量若依 Digitimes 預估 2011 年及 2012 年 NB 出貨量年成長率均達 20% 以上，加上本公司積極推出除 NB 電池蓋外的其他產品應用，故預估蘇州欣日興未來之銷售量應可達成。

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

單位：新台幣仟元

項目 說明	投資金額	政策	獲利或虧損之主要原因			改善 計畫	未來 其他 投資 計畫
			本期 損益	本期認列 投資利益	說明		
Time Rise Corp. (註 1)	1,586,388	長期投資以繼續服務移轉製造基地於大陸之台商，並擴大公司產品之市場腹地	112,891	112,891	經營績效良好	不適用	註 3
Winway Technology Limited	3,393	長期投資以提供大陸華中地區供料轉口貿易	33,630	33,630	經營績效良好	不適用	無
Spring Vision Technology Corp.	3,220	長期投資以提供大陸華中地區供料轉口業務	20,703	20,703	經營績效良好	不適用	無
Magic Timing Technology Limited	1,581	長期投資以提供大陸華中地區供料轉口業務	24,740	24,740	經營績效良好	不適用	無
Up Hill International Limited	33,278	長期投資以提供大陸華南地區供料轉口貿易	6,948	6,948	經營績效良好	不適用	無
Advance All Group Limited (註 2)	145,334	長期投資以繼續服務移轉製造基地於大陸之台商，並擴大公司產品之市場腹地	(8,089)	(8,089)	因應華南客戶需求增設新廠致增加成本	不適用	無
亨興投資股份有限公司(註 3)	300,000	其他投資業務	603	603	經營尚屬良好	不適用	無
Amazing Power Limited(註 4)	453,651	長期投資以增加服務移轉製造基地於大陸之台商，並擴大集團 LCD 樞紐產品之市場腹地	130,333	64,089	經營績效良好	不適用	無
CJC Holding PTE. Limited	13,720	定位為集團國際行銷據點	(16,446)	(18,263)	主要為就近服務客戶，非以獲利為目的	不適用	無
泓興精密科技股份有限公司	100	長期投資以開發並增加集團 LCD 樞紐產品之市場	(2,239)	(3,052)	主要為設計開發產品，非以獲利為目的	不適用	無

註 1：透過本公司設於模里西斯之子公司 Time Rise Corp. 轉投資模里西斯 Hamstead Corp. 股權、薩摩亞 Titan Speed Technology Limited 股權及英屬維京群島 Shining Smart International Corp. 股權，以間接投資大陸地區欣日興精密電子(蘇州)有限公司、寧波長興精密電子有限公司、智群精密電子(蘇州)有限公司及越南地區。

註 2：透過本公司設於薩摩亞之子公司 Advance All Group Limited 投資薩摩亞 Clever Idea Holdings Limited 股權及英屬維京群島 Spring Magic Limited 股權，以間接增加投資大陸地區駿興精密電子五金(深圳)有限公司及中山冠興精密電子有限公司 100%之股權。

註 3：透過本公司設立之子公司亨興投資股份有限公司投資健福生化科技股份有限公司 100%之股權。

註 4：透過本公司投資塞席爾共和國之子公司 Amazing Power Limited 轉投資塞席爾共和國 Ace Technology Inc. 股權、汶萊 First Honour International Co., Limited 股權及塞席爾共和國 Blossom Enterprise Inc. 股權，以間接投資大陸地區昆山呈杰電腦配件有限公司、昆山呈偉壓鑄配件有限公司、東莞呈越電腦配件有限公司及東莞金坤五金有限公司。

註 5：100 年度第一季增加投資子公司亨興投資股份有限公司新台幣 400,000 仟元。

(六)其他重要事項：無。

伍、特別記載事項

一、內部控制制度執行狀況

(一)列明最近三年度會計師提出之內部控制改進建議及內部稽核發現重大缺失之改善情形：

1、最近三年度會計師提出之內控改進建議及目前改善情形：

本公司最近三年度會計師並未提出內部控制改進建議事項。

2、最近三年度內部稽核所發生重大缺失之改善情形：

本公司稽核人員於執行職務過程中除發現一般作業問題，並對有關單位提出改善措施建議外，並無發現重大缺失之情事。

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

二、委託經行政院金融監督管理委員會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告：不適用。

三、證券承銷商評估總結意見：不適用。

四、律師法律意見書：不適用。

五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見：**請參閱第 100 頁**。

六、本次募集與發行有價證券於申報生效時經行政院金融監督管理委員會通知應補充揭露之事項：不適用。

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

八、公司治理運作情形應記載事項

(一) 董事會運作情形

最近年度董事會開會 7 次（含第十五屆 3 次及第十六屆 4 次），董事監察人出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席(列席)次數	委託出席次數	實際出席(列席)率	備註
董事長	呂勝男	7	—	100%	註 1
董事	呂敏文	6	1	86%	註 1
董事	林清正	4	—	100%	註 2
董事	阮朝宗	3	—	75%	註 2
董事	呂玉成	1	2	34%	註 3
董事	盧政忠	3	—	100%	註 3
董事	毛英富	6	1	86%	—
獨立董事	鄭志發	6	—	86%	—
獨立董事	閔庭祥	4	3	86%	—
監察人	許黃不碟	7	—	100%	—
監察人	吳瓊華	7	—	100%	—
監察人	蔡揚宗	4	—	57%	—

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：無。
- 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：無。
- 三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標(例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等)與執行情形評估：本公司於 97 年修訂「董事會議事規則」，並已確實遵行運作。此外本公司均定期於公開資訊觀測站揭露董監事出席狀況及進修情形予投資大眾使資訊揭示達到即時及透明化。在未來年度，將積極配合各項法令規定及公司治理之需求，隨時加強董事會必要之職能。

註1：99年度股東常會第十六屆改選，並於同日經董事會推派呂勝男董事擔任董事長，第十五屆呂敏文董事長轉任董事

註2：係99年度股東常會改選後就任

註3：係99年度股東常會改選後解任

(二) 審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形

最近年度董事會開會 7 次（含第十五屆 3 次及第十六屆 4 次），監察人列席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數	實際出(列)席率	備註
監察人	許黃不碟	7	100%	—
監察人	吳瓊華	7	100%	—
監察人	蔡揚宗	4	57%	—

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

(一)監察人與公司員工及股東之溝通情形(例如溝通管道、方式等)：

監察人定期經由稽核報告及參與董事會以了解公司運作狀況，必要時得與員工、股東或利害關係人直接溝通聯繫。

(二)監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形(例如就公司財務、

業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等)：公司之董事會均邀請監察人列席，會後並由總經理就公司財務、業務狀況進行報告並備詢。

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：無此情事。

(三) 上市上櫃公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

項 目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
一、公司股權結構及股東權益。 (一)公司處理股東建議或糾紛等問題之方式。 (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。	(一) 股東會議案，與會股東有適當的發言時間討論，對於無爭議且可行之建議公司均予接受與改善，但具爭議之建議依議事規則採表決方式決議。 (二) 本公司主要股東大都為經營團隊或其親屬所有，本公司可隨時掌握實際控制公司之主要股東名單，確保經營權之穩定性。	符合上市上櫃公司治理實務守則規定。

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
(三)公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式。	(三) 關係企業的資產、財務會計皆為獨立作業，母公司依「子公司監理辦法」規定定期與不定期稽核握有控制權的關係企業，以避免關係企業產生弊端造成公司之風險。	
二、董事會之組成及職責。 (一)公司設置獨立董事之情形。 (二)定期評估簽證會計師獨立性之情形。	(一) 本公司有獨立董事二席。 (二) 董事會定期評估簽證會計師，以確保其獨立性。	符合上市上櫃公司治理實務守則規定。
三、建立與利害關係人溝通管道之情形。	公司對往來金融機構、債權人皆提供充足的資訊，對於員工亦有順暢的溝通管道，並依規定將相關取得與處分資產、背書保證等資訊揭露於交易所網站，讓利害關係人有足夠的資訊作判斷以維其權益。	符合上市上櫃公司治理實務守則規定。
四、資訊公開 (一)公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形。 (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)	(一) 公司財務業務及相關揭露事項，均依規定揭露於交易所網站。 (二) 公司有專人負責資訊的揭露，並落實發言人制度。	符合上市上櫃公司治理實務守則規定
五、公司設置提名或薪酬委員會等功能委員會之運作情形	針對審計委員會的設置，目前評估中。	評估中。
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：本公司尚未訂有公司治理實務守則，惟本公司秉持造福人群、貢獻社會的經營理念，一向尊重股東權利，並根據相關法規揭露公司重大訊息、定期揭露財務資訊；董事會亦遵照股東賦予之責任，引導公司經營策略並有效監督經營階層之管理功能，創造股東財富，健全財務與公司永續經營之目標。		

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
七、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>(一)每三個月召開一次勞資協調會議，以加強勞資溝通，保障勞工權益。</p> <p>(二)設有職工福利委員會，積極推動各項員工福利。</p> <p>(三)設有駐廠醫師及護士，以確保員工工作職廠安全。</p> <p>(四)設有勞工安全衛生委員會，委員會每三個月至少開會一次，依法令辦理各項勞工安全衛生事項。</p> <p>(五)本公司於民國93年取得ISO14001環境管理系統之認證，並秉持珍惜自然資源的精神，朝向污染預防及持續改善的方向努力。</p> <p>(六)改善生產製程技術，引進符合歐盟ROHS環保材料。</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，應敍明其自評(或委外評鑑)結果、主要缺失(或建議)事項及改善情形：	本公司董事及監察人均具備相關專業知識，並依公司治理實務守則規定持續進修相關課程；董事會每季至少開會一次，董事出席與監察人列席狀況良好；公司內部控制及風險管理制度與必要之管理規章辦法都需由董事會核決，本公司除專注本業經營發展外，並重視善盡公司之社會責任，如消費者權益及社會公益等；本公司已於九十四年股東常會通過，為配合公司治理，替董事、監察人及重要經理人購買責任保險，以強化股東權益之保障。	

(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：不適用。

(五)履行社會責任情形：

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
一、落實推動公司治理		
(一)公司訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效之情形。	公司已訂定企業社會責任實務守則並擬於100年6月起施行。	尚無重大差異。
(二)公司設置推動企業社會責任專(兼)職單位之運作情形。	公司尚未設置推動企業社會責任專(兼)職單位。	公司審慎評估中。
(三)公司定期舉辦董事、監察人與員工之企業倫理教育訓練及宣導事項，並將其與員工績效考核系統結合，設立明確有效之獎勵及懲戒制度之情形。	公司設立勞資協調會議之溝通機制，並訂定員工溝通管理辦法、員工獎懲辦法、績效管理辦法等。	尚無重大差異。
二、發展永續環境		

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
(一) 公司致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料之情形。 (二) 公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。 (三) 設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。 (四) 公司注意氣候變遷對營運活動之影響，制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略之情形。	公司已引進符合歐盟ROHS環保材料並取得QC 080000產品無有害物質管理系統之認證。 公司已取得ISO14001環境管理系統之認證。 依據ISO14001環境管理系統，已設置專責單位經辦。 已取得ISO14064溫室氣體管理系統認證。	尚無重大差異。 尚無重大差異。 尚無重大差異。 尚無重大差異。
三、維護社會公益 (一) 公司遵守相關勞動法規，保障員工之合法權益，建立適當之管理方法與程序之情形。 (二) 公司提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育之情形。 (三) 公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程序之情形。 (四) 公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。	本公司遵守相關勞動法規，保障員工之合法權益，對於公司政策之宣導、員工的意見了解皆採開放雙向溝通方式進行。 本公司定期辦理員工健康檢查。並積極辦理TOSHMS安全衛生認證中。 公司之客戶主要係NB之代工廠，未直接接觸一般消費者，但以完整之產品製程組合、靈活快速之對應能力取得與客戶間建立長期良好之合作默契。 為保護地球環境及降低對生態系統的破壞，並使產品能符合歐盟ROHS及其他相關環境指令之要求，本公司原物料供應商皆簽署限用物質承諾保證書，承諾其供應之產品設計及製造方面均嚴守環境保護法律及規範，並與本公司共同努力達到世界環境保護政策之標準，有效管控原料和製程，保證其所提供之產品均符合ROHS之規範。	尚無重大差異。 尚無重大差異。 尚無重大差異。 尚無重大差異。

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
(五) 公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形。	公司秉持「取之於社會，用之於社會」之理念，考量公司營運狀況進行捐贈，對象多為公益團體。	尚無重大差異。
四、加強資訊揭露 (一) 公司揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊之方式。 (二) 公司編製企業社會責任報告書，揭露推動企業社會責任之情形。	目前尚無揭露企業責任相關資訊。 本公司尚未編製企業社會責任報告書。	本公司網站未來將視實際需要或法令之規定適時辦理。 公司審慎評估中。
五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：本公司尚未訂定「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」。故不適用。		
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊（如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採取之制度與措施及履行情形）： 1. 環保、安全衛生：本公司於民國 93 年取得 ISO14001 環境管理系統之認證，並秉持珍惜自然資源的精神，朝向污染預防及持續改善的方向努力。公司未來將朝向綠色研發設計、產品環保標章認證、產品生命週期評估等環境績效方針努力。 2. 消費者權益及關係：公司之客戶主要係 NB 之代工廠，未直接接觸一般消費者，但以完整之產品製程組合、靈活快速之對應能力取得與客戶間建立長期良好之合作默契。		
七、公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：本公司通過 ISO9001 品質管理系統、ISO14001 環境管理系統、ISO 14064 溫室氣體管理系統及 QC080000 產品無有害物質管理系統認證。		

(六) 公司履行誠信經營情形及採行措施：本公司四大企業文化元素為創新、誠信、專業、圓融，自 1965 年起新日興秉著踏實經營穩健成長的理念，從單一行業的開創，到目前多角化的經營，皆是戰戰兢兢之力爭上游、努力學習持續改善的成果。

(七) 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：無。

(八) 最近年度及截至公開說明書刊印日止，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：

職稱	姓名	到任日期	離職日期	辭職或解任原因
董事長	呂敏文	57.06.28	99.06.17	股東會任期屆滿改選

(九) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：無。

會計師查核報告

新日興股份有限公司 公鑒：

新日興股份有限公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作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、商業會計法及商業會計處理準則與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製，足以允當表達新日興股份有限公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

新日興股份有限公司民國九十八年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。據本會計師之意見，該等科目明細表在所有重大方面與第一段所述財務報表相關資訊一致。

如財務報表附註三所述，新日興股份有限公司自民國九十七年一月一日起，採用財團法人中華民國會計研究發展基金會於九十六年三月發布之（九六）基秘字第○五二號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」及新發布之財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」。

新日興股份有限公司已編製九十八及九十七年度之合併財務報表，並經本會計師分別出具無保留意見及修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 龔雙雄

會計師 游素環

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中華民國九十九年一月二十日

新日興股份有限公司

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：新台幣仟元

代碼	資產	九十八年十二月三十一日			九十七年十二月三十一日			代碼	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									
		金	額	%	金	額	%			金	額	%	金	額	%							
流動資產																						
1100	現金（附註四）	\$ 2,506,902		28	\$ 2,312,610		27	2120	應付票據	\$ 10,723		-	\$ 20,449		-							
1310	公平價值變動列入損益之金融資產							2140	應付帳款	323,154		3	532,120		6							
1120	產一流動（附註五）	3,387		-	36,169		-	2160	應付所得稅（附註二及二十一）	145,770		2	109,180		2							
1140	應收票據（附註二及六）	6,270		-	11,794		-	2170	應付費用	326,061		4	358,396		4							
1150	應收帳款—淨額（附註二及六）	247,978		3	195,305		2	2270	一年或一營業週期內到期長期負債（附註二、十二及二十三）	22,435		-	-		-							
1190	應收款項—關係人淨額（附註二、七及二十四）	949,559		11	1,317,635		16	2298	其他流動負債	13,054		-	6,276		-							
120X	其他金融資產—流動（附註八及二十五）	135,119		1	323,818		4	21XX	流動負債合計	841,197		9	1,026,421		12							
1286	存貨—淨額（附註二及九）	194,011		2	166,477		2	長期負債														
1298	遞延所得稅資產—流動（附註二及二十一）	24,279		-	43,796		1	2410	應付公司債（附註二、十二及二十三）													
11XX	其他流動資產	7,524		-	10,810		-	2861	遞延所得稅負債—非流動（附註二及二十一）	369,571		4	358,974		4							
	流動資產合計	4,075,029		45	4,418,414		52	2881	遞延貸項—聯屬公司間利益（附註二及十三）	69,851		1	159,860		2							
1421	採權益法之長期股權投資（附註二及十）	3,621,896		40	2,688,858		32	28XX	其他負債	439,422		5	518,834		6							
固定資產（附註二、十一及二十五）																						
	成本							2XXX	負債合計	1,280,619		14	2,777,617		33							
1501	土地	258,562		3	146,597		2	3110	股東權益													
1521	房屋及建築	431,208		5	406,481		5	3140	普通股股本（附註十五）	1,493,388		17	1,241,799		15							
1531	機器設備	898,200		10	842,698		10		預收股本（附註十六）	3,809		-	-		-							
1551	運輸設備	10,110		-	10,533		-		資本公積													
1561	辦公設備	6,712		-	6,322		-	3210	發行溢價（附註十七）	2,414,526		27	1,139,373		13							
1681	其他設備	20,188		-	18,000		-	3272	認股權（附註十二）	4,206		-	248,011		3							
15X1	合計	1,624,980		18	1,430,631		17	3220	保留盈餘（附註十八）													
15X9	減：累計折舊	(415,973)		(5)	(280,485)		(3)	3310	法定盈餘公積	456,088		5	337,526		4							
1670	未完工程及預付設備款	37,961		1	160,186		2	3350	未分配盈餘	3,200,921		36	2,497,881		29							
15XX	固定資產合計	1,246,968		14	1,310,332		16		股東權益其他項目													
	其他資產							3420	累積換算調整數（附註二）	128,922		1	216,656		3							
1820	存出保證金	3,412		-	2,514		-	3XXX	股東權益合計	7,701,860		86	5,681,246		67							
1830	遞延費用—淨額（附註二）	33,149		1	34,408		-															
1880	其他資產—其他（附註二及十四）																					
18XX	其他資產合計	2,025		-	4,337		-															
1XXX	資產總計	38,586		1	41,259		-		負債及股東權益總計	8,982,479		100	8,458,863		100							

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年一月二十日查核報告)

董事長：呂敏文

經理人：林清正

會計主管：翁世錦

新日興股份有限公司

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：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代碼	九十八年		九十七年	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入淨額（附註二及二 十四）	\$3,477,564	100	\$3,586,616	100
5000 營業成本（附註十八及二十 四）	<u>1,874,678</u>	<u>54</u>	<u>2,085,608</u>	<u>58</u>
5910 營業毛利	1,602,886	46	1,501,008	42
5920 聯屬公司間已（未）實現利 益	<u>89,904</u>	<u>2</u>	(<u>24,921</u>)	(<u>1</u>)
已實現營業毛利	<u>1,692,790</u>	<u>48</u>	<u>1,476,087</u>	<u>41</u>
營業費用（附註二十）				
6100 推銷費用	40,417	1	53,093	1
6200 管理及總務費用	152,670	5	132,874	4
6300 研究發展費用	<u>185,401</u>	<u>5</u>	<u>167,691</u>	<u>5</u>
6000 營業費用合計	<u>378,488</u>	<u>11</u>	<u>353,658</u>	<u>10</u>
6900 營業淨利	<u>1,314,302</u>	<u>37</u>	<u>1,122,429</u>	<u>31</u>
營業外收入及利益				
7110 利息收入	18,837	1	46,519	1
7121 權益法認列之投資收益 (附註十)	334,754	10	407,641	12
7130 處分固定資產利益	306	-	205	-
7140 處分投資利益	3,507	-	-	-
7160 兌換利益—淨額	-	-	58,612	2
7220 出售下腳及廢料收入	5,666	-	10,283	-

(接次頁)

(承前頁)

代碼	九十八年度		九十七年度	
	金額	%	金額	%
7310 金融資產評價利益—淨額 (附註二及五)	\$ 136,363	4	\$ -	-
7480 其他收入	<u>16,841</u>	<u>-</u>	<u>2,650</u>	<u>-</u>
7100 營業外收入及利益 合計	<u>516,274</u>	<u>15</u>	<u>525,910</u>	<u>15</u>
營業外費用及損失				
7510 利息支出	21,799	1	23,824	1
7530 處分固定資產損失	6,056	-	3,923	-
7560 兌換損失—淨額	48,163	1	-	-
7640 金融資產評價損失 (附註二及五)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>27,780</u>	<u>1</u>
7500 營業外費用及損失 合計	<u>76,018</u>	<u>2</u>	<u>55,527</u>	<u>2</u>
7900 稅前利益	1,754,558	50	1,592,812	44
8110 所得稅費用 (附註二及二十一)	<u>312,057</u>	<u>9</u>	<u>407,199</u>	<u>11</u>
9600 本期純益	<u>\$1,442,501</u>	<u>41</u>	<u>\$1,185,613</u>	<u>33</u>
代碼	稅前	稅後	稅前	稅後
每股盈餘				
9750 基本每股盈餘 (附註二十二)	<u>\$12.32</u>	<u>\$10.13</u>	<u>\$11.62</u>	<u>\$ 8.65</u>
9850 稀釋每股盈餘 (附註二十二)	<u>\$11.77</u>	<u>\$ 9.67</u>	<u>\$11.09</u>	<u>\$ 8.26</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年一月二十日查核報告)

董事長：呂敏文

經理人：林清正

會計主管：翁世錦

新日興股份有限公司

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：新台幣仟元

	股	資	本	公	積	保	留	盈	餘	股東權益其他項目	合 計
	普通股	發行	溢價	認股	權	法定盈餘公積	未分配盈餘	累積換算調整數			
九十七年一月一日餘額	\$ 1,115,600	\$ 1,043,567	\$ -	\$ -	\$ 215,996	\$ 2,077,798	\$ 75,431	\$ 4,528,392			
九十六年度盈餘分配：											
法定盈餘公積	-	-	-	-	-	121,530	(121,530)	-	-	-	
員工紅利轉增資	8,140	-	-	-	-	-	(8,140)	-	-	-	
員工紅利—現金	-	-	-	-	-	-	(12,280)	-	(12,280)	-	
股票股利	111,560	-	-	-	-	-	(111,560)	-	-	-	
現金股利	-	-	-	-	-	-	(502,020)	-	(502,020)	-	
董事監事酬勞	-	-	-	-	-	-	(10,000)	-	(10,000)	-	
認列可轉換公司債之權益組成要素	-	-	-	266,392	-	-	-	-	266,392		
公司債轉換為普通股	6,499	-	95,806	(18,381)	-	-	-	-	83,924		
長期股權投資外幣換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	141,225	141,225		
九十七年度純益	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,185,613</u>	<u>-</u>	<u>1,185,613</u>		
九十七年十二月三十一日餘額	1,241,799	-	1,139,373	248,011	337,526	2,497,881	216,656	5,681,246			
九十七年度盈餘分配：											
法定盈餘公積	-	-	-	-	-	118,562	(118,562)	-	-	-	
股票股利	124,180	-	-	-	-	-	(124,180)	-	-	-	
現金股利	-	-	-	-	-	-	(496,719)	-	(496,719)	-	
員工紅利轉增資	7,383	-	92,617	-	-	-	-	-	100,000		
公司債轉換為普通股	120,026	3,809	1,182,536	(243,805)	-	-	-	-	1,062,566		
長期股權投資外幣換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	(87,734)	(87,734)		
九十八年度純益	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,442,501</u>	<u>-</u>	<u>1,442,501</u>		
九十八年十二月三十一日餘額	<u>\$ 1,493,388</u>	<u>\$ 3,809</u>	<u>\$ 2,414,526</u>	<u>\$ 4,206</u>	<u>\$ 456,088</u>	<u>\$ 3,200,921</u>	<u>\$ 128,922</u>	<u>\$ 7,701,860</u>			

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年一月二十日查核報告)

董事長：呂敏文

經理人：林清正

會計主管：翁世錦

新日興股份有限公司
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：新台幣仟元

	<u>九十八年度</u>	<u>九十七年度</u>
營業活動之現金流量		
本期純益	\$1,442,501	\$1,185,613
折舊	158,238	132,860
各項攤提	20,075	15,087
權益法認列之投資收益	(334,754)	(407,641)
處分固定資產淨損失	5,750	3,718
應付公司債折價攤銷數	21,784	23,824
金融商品評價利益	(542)	-
可轉換公司債賣回權資產評價（利益）損失	(135,821)	27,780
營業資產及負債之淨變動		
應收帳款及票據	(47,149)	75,254
應收款項—關係人淨額	368,076	(225,000)
其他金融資產—流動	2,344	(3,252)
存貨	(27,534)	(33,811)
遞延所得稅資產—流動	19,517	(1,428)
其他流動資產	3,286	(6,468)
其他資產—其他（預付退休金）	2,312	2,638
應付帳款及票據	(218,692)	9,236
應付所得稅	36,590	(92,701)
應付費用	67,665	138,573
其他流動負債	6,778	(11,277)
遞延所得稅負債—非流動	10,597	125,764
遞延貸項—聯屬公司間利益	(89,904)	24,921
營業活動之淨現金流入	<u>1,311,117</u>	<u>983,690</u>
投資活動之現金流量		
採權益法之長期股權投資增加	(686,018)	(477,080)
購置固定資產	(101,190)	(427,057)
處分固定資產價款	461	403
質押定存減少（增加）	186,355	(262,537)
存出保證金增加	(898)	(1,988)
遞延費用增加	(18,816)	(25,235)
投資活動之淨現金流出	<u>(620,106)</u>	<u>(1,193,494)</u>

(接次頁)

(承前頁)

	<u>九十八年度</u>	<u>九十七年度</u>
融資活動之現金流量		
發行公司債	\$ -	\$ 1,494,905
發放現金股利	(496,719)	(502,020)
發放員工紅利	-	(12,280)
發放董監酬勞	-	(10,000)
融資活動之淨現金流入（出）	(496,719)	970,605
 本期現金增加數	 194,292	 760,801
 期初現金餘額	 <u>2,312,610</u>	 <u>1,551,809</u>
 期末現金餘額	 <u>\$2,506,902</u>	 <u>\$2,312,610</u>
 現金流量資訊之補充揭露		
本期支付所得稅	<u>\$ 245,354</u>	<u>\$ 375,886</u>
本期支付利息	<u>\$ 14</u>	<u>\$ -</u>
 不影響現金流量之投資及融資活動		
盈餘轉增資	<u>\$ 124,180</u>	<u>\$ 111,560</u>
員工紅利轉增資	<u>\$ 7,383</u>	<u>\$ 8,140</u>
長期股權投資外幣換算調整數	<u>(\$ 87,734)</u>	<u>\$ 141,225</u>
發行可轉換公司債認列之認股權	<u>\$ -</u>	<u>\$ 266,392</u>
可轉換公司債轉換成普通股	<u>\$1,062,566</u>	<u>\$ 83,924</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。
(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年一月二十日查核報告)

董事長：呂敏文

經理人：林清正

會計主管：翁世錦

會計師查核報告

新日興股份有限公司 公鑒：

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

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作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、商業會計法及商業會計處理準則與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製，足以允當表達新日興股份有限公司民國九十九年及九十八年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

新日興股份有限公司已編製九十九及九十八年度之合併財務報表，並經本會計師均出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 龔雙雄

會計師 游素環

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中華民國一〇〇年一月二十日

新日興股份有限公司

資產負債表

民國九十九年及九十八年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	九十九年十二月三十一日			九十八年十二月三十一日			代碼	負債及股東權益	九十九年十二月三十一日			九十八年十二月三十一日		
		金	額	%	金	額	%			金	額	%	金	額	%
	流動資產								流動負債						
1100	現金（附註四）	\$ 1,556,314		18	\$ 2,506,902		28	2100	短期借款（附註十二）	\$ 94,837		1	\$ -		-
1310	公平價值變動列入損益之金融資產							2120	應付票據	16,986		-	10,723		-
	—流動（附註二及五）	29,130		-	3,387		-	2140	應付帳款	346,225		4	323,154		3
1120	應收票據（附註二及六）	10,199		-	6,270		-	2160	應付所得稅（附註二及二二）	26,323		1	145,770		2
1140	應收帳款—淨額（附註二及六）	617,167		7	247,978		3	2170	應付費用	285,215		3	326,061		4
1150	應收款項—關係人淨額（附註二、七及二五）	504,679		6	949,559		11	2270	一年或一營業週期內到期長期負債（附註二、十三及二四）	-		-	22,435		-
1190	其他金融資產—流動（附註八及二六）	53,736		1	135,119		1	2298	其他流動負債	9,916		-	13,054		-
120X	存貨—淨額（附註二及九）	208,704		3	194,011		2	21XX	流動負債合計	779,502		9	841,197		9
1286	遞延所得稅資產—流動（附註二及二二）	26,218		-	24,279		-		其他負債						
1298	其他流動資產	16,159		-	7,524		-	2861	遞延所得稅負債—非流動（附註二及二二）	358,660		4	369,571		4
11XX	流動資產合計	3,022,306		35	4,075,029		45	2881	遞延貸項—聯屬公司間利益（附註二及十四）	65,489		1	69,851		1
1421	採權益法之長期股權投資（附註二及十）	4,199,574		48	3,621,896		40	2888	其他負債—其他	7,358		-	439,422		5
	固定資產（附註二、十一及二六）							28XX	其他負債合計	431,507		5			
	成本							2XXX	負債合計	1,211,009		14	1,280,619		14
1501	土地	258,562		3	258,562		3		股東權益						
1521	房屋及建築	434,868		5	431,208		5	3110	普通股股本（附註十六）	1,584,307		18	1,493,388		17
1531	機器設備	1,199,693		14	898,200		10	3140	預收股本（附註十七）	-		-	3,809		-
1551	運輸設備	8,571		-	10,110		-		資本公積						
1561	辦公設備	6,288		-	6,712		-	3210	發行溢價（附註十八）	2,517,197		29	2,414,526		27
1681	其他設備	25,291		-	20,188		-	3272	認股權（附註十三）	-		-	4,206		-
15X1	合計	1,933,273		22	1,624,980		18		保留盈餘（附註十九）						
15X9	減：累計折舊	(558,042)		(6)	(415,973)		(5)	3310	法定盈餘公積	600,338		7	456,088		5
1670	未完工程及預付設備款	28,965		-	37,961		1	3350	未分配盈餘	2,901,089		33	3,200,921		36
15XX	固定資產合計	1,404,196		16	1,246,968		14		股東權益其他項目						
	其他資產							3420	累積換算調整數（附註二）	(140,943)		(1)	128,922		1
1820	存出保證金	4,828		-	3,412		-	3XXX	股東權益合計	7,461,988		86	7,701,860		86
1830	遞延費用—淨額（附註二）	41,047		1	33,149		1								
1880	其他資產—其他（附註二及十五）	1,046		-	2,025		-								
18XX	其他資產合計	46,921		1	38,586		1								
1XXX	資產總計	\$ 8,672,997		100	\$ 8,982,479		100		負債及股東權益總計	\$ 8,672,997		100	\$ 8,982,479		100

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：呂勝男

經理人：林清正

會計主管：翁世錦

新日興股份有限公司

損 益 表

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代碼	九十九年		九十八年	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入淨額 (附註二及二五)	\$2,936,903	100	\$3,477,564	100
5000 營業成本(附註二一及二五)	<u>1,890,313</u>	<u>64</u>	<u>1,869,012</u>	<u>54</u>
5910 營業毛利	1,046,590	36	1,608,552	46
5920 聯屬公司間未實現利益	(55,731)	(2)	(59,039)	(1)
5930 聯屬公司間已實現利益	<u>59,989</u>	<u>2</u>	<u>148,943</u>	<u>4</u>
營業毛利淨額	<u>1,050,848</u>	<u>36</u>	<u>1,698,456</u>	<u>49</u>
營業費用 (附註二一)				
6100 推銷費用	42,440	1	40,417	1
6200 管理及總務費用	137,868	5	152,670	5
6300 研究發展費用	<u>140,320</u>	<u>5</u>	<u>185,401</u>	<u>5</u>
6000 營業費用合計	<u>320,628</u>	<u>11</u>	<u>378,488</u>	<u>11</u>
6900 營業淨利	<u>730,220</u>	<u>25</u>	<u>1,319,968</u>	<u>38</u>
營業外收入及利益				
7110 利息收入	9,476	-	18,837	-
7121 權益法認列之投資收益 (附註十)	234,200	8	334,754	10
7130 處分固定資產利益	127	-	306	-
7140 處分投資利益	-	-	3,507	-
7310 金融資產評價利益—淨 額 (附註二及五)	-	-	136,363	4
7480 其他收入	<u>13,915</u>	<u>-</u>	<u>16,841</u>	<u>-</u>
7100 營業外收入及利益 合計	<u>257,718</u>	<u>8</u>	<u>510,608</u>	<u>14</u>

(接次頁)

(承前頁)

代碼	九十九年度			九十八年度		
	金	額	%	金	額	%
營業外費用及損失						
7510 利息支出	\$ 825	-		\$ 21,799	1	
7530 處分固定資產損失	11,440	-		6,056	-	
7560 兌換損失—淨額	106,826	4		48,163	1	
7640 金融資產評價損失(附註二及五)	1,393	-		-	-	
7880 什項支出	1,847	-		-	-	
7500 計 營業外費用及損失 合計	122,331	4		76,018	2	
7900 稅前利益	865,607	29		1,754,558	50	
8110 所得稅費用(附註二及二二)	122,626	4		312,057	9	
9600 本期純益	\$ 742,981	25		\$1,442,501	41	
代碼						
稅 前 稅 後 稅 前 稅 後						
每股盈餘						
9750 基本每股盈餘(附註二 三)	\$ 5.46		\$ 4.69	\$ 11.71		\$ 9.62
9850 稀釋每股盈餘(附註二 三)	\$ 5.43		\$ 4.66	\$ 11.22		\$ 9.21

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：呂勝男

經理人：林清正

會計主管：翁世錦

新日興股份有限公司

股東權益變動表

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	股	資	本	公	積	保	留	盈	餘	股東權益其他項目	合 計	
	普通股	股	本	發行	溢價	認股	權	法定盈餘	公積	未分配盈餘		
九十八年一月一日餘額	\$ 1,241,799	\$	-	\$ 1,139,373		\$ 248,011		\$ 337,526		\$ 2,497,881	\$ 216,656	\$ 5,681,246
九十七年度盈餘分配：												
法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	118,562	(118,562)	-	-	-	
股票股利	124,180	-	-	-	-	-	-	(124,180)	-	-	-	
現金股利	-	-	-	-	-	-	-	(496,719)	-	(496,719)		
員工紅利轉增資	7,383	-	-	92,617	-	-	-	-	-	-	100,000	
公司債轉換為普通股	120,026	3,809	1,182,536	(243,805)	-	-	-	-	-	-	1,062,566	
長期股權投資外幣換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	-	(87,734)	(87,734)		
九十八年度純益	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,442,501</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,442,501</u>	
九十八年十二月三十一日餘額	1,493,388	3,809	2,414,526	4,206	456,088	3,200,921	128,922				7,701,860	
九十九年度盈餘分配：												
法定盈餘公積	-	-	-	-	-	144,250	(144,250)	-	-	-	-	
股票股利	74,880	-	-	-	-	-	(74,880)	-	-	-	-	
現金股利	-	-	-	-	-	-	(823,683)	-	(823,683)	-		
員工紅利轉增資	10,770	-	89,230	-	-	-	-	-	-	-	100,000	
公司債轉換為普通股	5,269	(3,809)	13,441	(4,206)	-	-	-	-	-	-	10,695	
長期股權投資外幣換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	(269,865)	(269,865)			
九十九年度純益	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>742,981</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>742,981</u>	
九十九年十二月三十一日餘額	<u>\$ 1,584,307</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,517,197</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 600,338</u>	<u>\$ 2,901,089</u>	<u>(\$ 140,943)</u>	<u>\$ 7,461,988</u>				

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：呂勝男

經理人：林清正

會計主管：翁世錦

新日興股份有限公司
現金流量表
民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	<u>九十九年度</u>	<u>九十八年度</u>
營業活動之現金流量		
本期純益	\$ 742,981	\$1,442,501
折舊	187,981	158,238
各項攤提	24,634	20,075
權益法認列之投資收益	(234,200)	(334,754)
處分固定資產淨損失	11,313	5,750
遞延費用之災害損失帳列什項支出	910	-
可轉換公司債贖回利益	(878)	-
應付公司債折價攤銷數	291	21,784
金融商品評價利益	-	(542)
可轉換公司債賣回權資產評價損失（利益）	1,393	(135,821)
營業資產及負債之淨變動		
交易目的金融資產	(28,589)	-
應收帳款及票據	(373,118)	(47,149)
應收款項—關係人淨額	444,880	368,076
其他金融資產—流動	462	2,344
存貨	(14,693)	(27,534)
遞延所得稅資產—流動	(1,939)	19,517
其他流動資產	(8,635)	3,286
其他資產—其他（預付退休金）	979	2,312
應付帳款及票據	29,334	(218,692)
應付所得稅	(119,447)	36,590
應付費用	59,154	67,665
其他流動負債	(3,138)	6,778
遞延所得稅負債—非流動	(10,911)	10,597
遞延貸項—聯屬公司間利益	(4,258)	(89,904)
營業活動之淨現金流入	<u>704,506</u>	<u>1,311,117</u>
投資活動之現金流量		
採權益法之長期股權投資增加	(605,985)	(686,018)
購置固定資產	(365,766)	(101,190)
處分固定資產價款	9,140	461
質押定存減少	80,921	186,355

(接次頁)

(承前頁)

	九十九年度	九十八年度
存出保證金增加	(\$ 1,416)	(\$ 898)
遞延費用增加	(33,442)	(18,816)
投資活動之淨現金流出	(916,548)	(620,106)
 融資活動之現金流量		
短期借款增加	94,837	-
發放現金股利	(823,683)	(496,719)
贖回公司債	(9,700)	-
融資活動之淨現金流出	(738,546)	(496,719)
 本期現金（減少）增加數	(950,588)	194,292
 期初現金餘額	<u>2,506,902</u>	<u>2,312,610</u>
 期末現金餘額	<u>\$1,556,314</u>	<u>\$2,506,902</u>
 現金流量資訊之補充揭露		
本期支付所得稅	<u>\$ 254,922</u>	<u>\$ 245,354</u>
本期支付利息	<u>\$ 516</u>	<u>\$ 14</u>
 不影響現金流量之投資及融資活動		
盈餘轉增資	<u>\$ 74,880</u>	<u>\$ 124,180</u>
員工紅利轉增資	<u>\$ 10,770</u>	<u>\$ 7,383</u>
長期股權投資外幣換算調整數	<u>(\$ 269,865)</u>	<u>(\$ 87,734)</u>
可轉換公司債轉換成普通股	<u>\$ 10,695</u>	<u>\$1,062,566</u>
長期股權投資貸餘列為其他負債	<u>\$ 7,358</u>	<u>\$ -</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：呂勝男

經理人：林清正

會計主管：翁世錦

會計師查核報告

新日興股份有限公司 公鑒：

新日興股份有限公司民國一〇〇年及九十九年六月三十日之資產負債表，暨民國一〇〇年及九十九年一月一日至六月三十日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作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、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製，足以允當表達新日興股份有限公司民國一〇〇年及九十九年六月三十日之財務狀況，暨民國一〇〇年及九十九年一月一日至六月三十日之經營成果與現金流量。

新日興股份有限公司民國一〇〇年上半年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。據本會計師之意見，該等科目明細表在所有重大方面與第一段所述財務報表相關資訊一致。

新日興股份有限公司已編製民國一〇〇及九十九年上半年度之合併財務報表，並經本會計師分別出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 游 素 環

會計師 林 宜 慧

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

行政院金融監督管理委員會核准文號
金管證六字第 0940161384 號

中 華 民 國 一 〇 〇 年 七 月 二 十 九 日

新日興股份有限公司
資產負債表
民國一〇〇年及九九年六月三十日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	一〇〇年六月三十日			一九九年六月三十日			一〇〇年六月三十日			一九九年六月三十日		
		金	額	%	金	額	%	金	額	%	金	額	%
流動資產													
1100	現金 (附註四)	\$ 2,869,619		28	\$ 2,862,081		30	2100	短期借款 (附註十二及二五)	\$ 79,485	1	\$ 32,018	1
1310	公平價值變動列入損益之金融資產 —流動 (附註二、五及二五)	-	-		32,216		1	2180	公平價值變動列入損益之金融負債 (附註二、五及二五)	21,300	-	-	-
1120	應收票據 (附註二及六)	8,386		-	5,278		-	2120	應付票據	7,024	-	21,270	-
1140	應收帳款—淨額 (附註二、三及 六)	450,899		5	296,661		3	2140	應付帳款	241,872	2	291,766	3
1150	應收款項—關係人淨額 (附註二、 七及二六)	404,229		4	840,345		9	2160	應付所得稅 (附註二及二三)	36,586	-	94,669	1
1190	其他金融資產—流動 (附註八及二 七)	52,112		1	65,392		1	2170	應付費用	184,772	2	193,769	2
120X	存貨—淨額 (附註二及九)	225,880		2	200,769		2	2210	其他應付款項 (附註十三)	557,912	6	877,855	9
1286	遞延所得稅資產—流動 (附註二及 二三)	14,707		-	20,081		-	2190	其他應付款—關係人 (附註二六)	5,966	-	-	-
1298	其他流動資產	40,510			17,484			2270	一年或一營業週期內到期長期負債 (附註二、十四及二五)	-	-	9,133	-
11XX	流動資產合計	4,066,342		40	4,340,307		46	2298	其他流動負債	6,225		20,448	
								21XX	流動負債合計	1,141,142	11	1,540,928	16
投 資													
1421	採權益法之長期股權投資 (附註二 、十及二五)	4,779,454		47	3,813,716		40	2410	應付公司債 (附註十四及二五)	1,439,281	14	-	-
固 定 資 產 (附註二、十一及二七)													
	成 本								其他負債				
1501	土 地	258,562		3	258,562		3	2861	遞延所得稅負債—非流動 (附註二 及二三)	359,131	4	340,934	4
1521	房屋及建築	434,868		4	431,208		5	2881	遞延貸項—聯屬公司間利益 (附註 二及十五)	50,074	-	107,524	1
1531	機器設備	1,231,965		12	986,759		10	28XX	其他負債合計	409,205	4	448,458	5
1551	運輸設備	8,571		-	10,110		-	2XXX	負債合計	2,989,628	29	1,989,386	21
1561	辦公設備	7,136		-	6,410		-		股東權益				
1681	其他設備	28,729		-	20,278		-	3110	普通股股本 (附註十七)	1,584,307	16	1,498,635	16
15X1	合 計	1,969,831		19	1,713,327		18	3150	待分配股票股利	-	-	85,650	1
15X9	減：累計折舊	(666,684)	(6)		(479,735)	(5)		3210	資本公積				
1670	未完工程及預付設備款	29,233		-	51,629		1	3272	發行溢價 (附註十九)	2,517,197	25	2,427,771	25
15XX	固定資產合計	1,332,380		13	1,285,221		14	3282	認股權 (附註十四)	54,265	-	1,686	-
	其 他 資 產							3310	其 他	-	-	89,230	1
1820	存出保證金 (附註二五)	4,817		-	4,812		-	3320	保留盈餘 (附註二十)				
1830	遞延費用—淨額 (附註二)	37,711		-	35,888		-	3350	法定盈餘公積	674,636	7	600,338	6
1880	其他資產—其他 (附註二及十六)	3,023		-	3,874		-	3320	特別盈餘公積	140,943	1	-	-
18XX	其他資產合計	45,551		-	44,574		-	3350	未分配盈餘	2,389,891	23	2,628,023	28
								3420	股東權益其他項目				
								3XXX	累積換算調整數 (附註二)	(127,140)	(1)	163,099	2
									股東權益合計	7,234,099	71	7,494,432	79
1XXX	資 產 總 計	\$ 10,223,727		100	\$ 9,483,818		100		負債及股東權益總計	\$ 10,223,727	100	\$ 9,483,818	100

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：呂勝男

經理人：林清正

會計主管：翁世錦

新日興股份有限公司

損 益 表

民國一〇〇年及九九年一月一日至六月三十日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代碼	一〇〇年上半年度		九九年上半年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入淨額 (附註二及二六)	\$1,255,469	100	\$1,478,201	100
5000 營業成本(附註二二及二六)	<u>908,635</u>	<u>72</u>	<u>891,240</u>	<u>60</u>
5910 營業毛利	346,834	28	586,961	40
5920 聯屬公司間未實現利益	(41,235)	(3)	(96,836)	(7)
5930 聯屬公司間已實現利益	<u>56,598</u>	<u>4</u>	<u>59,111</u>	<u>4</u>
營業毛利淨額	<u>362,197</u>	<u>29</u>	<u>549,236</u>	<u>37</u>
營業費用 (附註二二)				
6100 推銷費用	18,479	2	20,329	1
6200 管理及總務費用	73,637	6	68,093	5
6300 研究發展費用	<u>85,990</u>	<u>7</u>	<u>72,054</u>	<u>5</u>
6000 營業費用合計	<u>178,106</u>	<u>15</u>	<u>160,476</u>	<u>11</u>
6900 營業淨利	<u>184,091</u>	<u>14</u>	<u>388,760</u>	<u>26</u>
營業外收入及利益				
7110 利息收入	8,352	1	5,302	1
7121 權益法認列之投資收益 淨額 (附註二及十)	115,661	9	157,643	11
7130 處分固定資產利益	755	-	52	-
7160 兌換利益—淨額	-	-	5,006	-
7480 什項收入	<u>300</u>	<u>-</u>	<u>596</u>	<u>-</u>
7100 營業外收入及利益 合計	<u>125,068</u>	<u>10</u>	<u>168,599</u>	<u>12</u>

(接次頁)

(承前頁)

代碼	營業外費用及損失	一〇〇年上半年度		九九年年上半年度	
		金額	%	金額	%
7510	利息費用	\$ 9,871	1	\$ 256	-
7530	處分固定資產損失	-	-	7,010	1
7560	兌換損失—淨額	20,455	1	-	-
7640	金融資產評價損失—淨額 (附註二及五)	-	-	1,393	-
7650	金融負債評價損失—淨額	10,387	1	-	-
7880	什項支出	-	-	1,848	-
7500	營業外費用及損失 合計	<u>40,713</u>	<u>3</u>	<u>10,507</u>	<u>1</u>
7900	稅前利益	268,446	21	546,852	37
8110	所得稅費用(附註二及二三)	(<u>89,111</u>)	(<u>7</u>)	(<u>76,937</u>)	(<u>5</u>)
9600	本期純益	<u>\$ 179,335</u>	<u>14</u>	<u>\$ 469,915</u>	<u>32</u>

代碼	每股盈餘	稅	前	稅	後	稅	前	稅	後
9750	基本每股盈餘 (附註二四)	\$ 1.69		\$ 1.13		\$ 3.45		\$ 2.97	
9850	稀釋每股盈餘 (附註二四)	\$ 1.57		\$ 1.06		\$ 3.44		\$ 2.96	

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：呂勝男

經理人：林清正

會計主管：翁世錦

新日興股份有限公司
股東權益變動表
民國一〇〇年及九十九年一月一日至六月三十日

單位：新台幣仟元

股	本										股東權益 其他項目		
	普通股	股	本	待分配股	資	本	公	積	保	留	盈	餘	
一〇〇年一月一日餘額	\$1,584,307	\$	\$	\$	\$2,517,197	\$	\$	\$	\$	\$	\$2,901,089	(\$ 140,943)	\$7,461,988
九十九年度盈餘分配：													
法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	74,298	-	(74,298)	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	140,943	(140,943)	-	-
現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(475,292)	-	(475,292)
認列可轉換公司債之權益組成要素	-	-	-	-	54,265	-	-	-	-	-	-	-	54,265
長期股權投資外幣換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13,803	13,803
一〇〇年上半年度純益	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	179,335	—	179,335
一〇〇年六月三十日餘額	<u>\$1,584,307</u>	<u>\$</u>	<u>\$</u>	<u>\$2,517,197</u>	<u>\$ 54,265</u>	<u>\$</u>	<u>\$ 674,636</u>	<u>\$ 140,943</u>	<u>\$2,389,891</u>	<u>\$</u>	<u>(\$ 127,140)</u>	<u>\$7,234,099</u>	
九十九年一月一日餘額	\$1,493,388	\$	3,809	\$	\$2,414,526	\$	4,206	\$	\$ 456,088	\$	\$3,200,921	\$ 128,922	\$7,701,860
九十八年度盈餘分配：													
法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	144,250	-	(144,250)	-	-
股票股利	-	-	74,880	-	-	-	-	-	-	-	(74,880)	-	-
現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(823,683)	-	(823,683)
員工紅利	-	-	10,770	-	-	89,230	-	-	-	-	-	-	100,000
長期股權投資外幣換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	34,177	34,177
公司債轉換為普通股	5,247	(3,809)	-	13,245	(2,520)	-	-	-	-	-	-	-	12,163
九十九年上半年度純益	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	469,915	—	469,915
九十九年六月三十日餘額	<u>\$1,498,635</u>	<u>\$</u>	<u>\$ 85,650</u>	<u>\$2,427,771</u>	<u>\$ 1,686</u>	<u>\$ 89,230</u>	<u>\$ 600,338</u>	<u>\$</u>	<u>\$2,628,023</u>	<u>\$</u>	<u>\$ 163,099</u>	<u>\$7,494,432</u>	

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：呂勝男

經理人：林清正

會計主管：翁世錦

新日興股份有限公司
現金流量表
民國一〇〇年及九十九年一月一日至六月三十日

單位：新台幣仟元

	一〇〇年 上半年度	九九年 上半年度
營業活動之現金流量		
本期純益	\$ 179,335	\$ 469,915
折舊	109,716	83,546
各項攤提	12,928	11,713
按權益法認列之投資收益	(115,661)	(157,643)
處分固定資產淨(利益)損失	(755)	6,958
遞延費用之災害損失帳列什項支出	-	910
應付公司債折價攤銷數	9,561	247
交易目的金融商品評價損失	10,387	1,393
營業資產及負債之淨變動		
交易目的金融商品	29,130	(31,608)
應收票據	1,813	992
應收帳款	166,268	(48,683)
應收款項—關係人淨額	100,450	109,214
其他金融資產—流動	1,320	(8,929)
存貨	(17,176)	(6,758)
遞延所得稅資產—流動	11,511	4,198
其他流動資產	(24,351)	(9,960)
其他資產—其他(預付退休金)	(1,977)	(1,849)
應付票據	(9,962)	10,547
應付帳款	(104,353)	(31,388)
應付所得稅	10,263	(51,101)
應付費用	(100,443)	(32,292)
其他應付款項	82,620	54,172
其他應付款項—關係人	5,966	-
其他流動負債	(3,691)	7,394
遞延所得稅負債—非流動	471	(28,637)
遞延貸項—聯屬公司間利益	(15,363)	37,725
營業活動之淨現金流入	<u>338,007</u>	<u>390,076</u>
投資活動之現金流量		
採權益法之長期股權投資增加	(457,774)	-
處分固定資產價款	3,143	-

(接次頁)

(承前頁)

	一〇〇年 上半年度	九九年 上半年度
購置固定資產	(\$ 40,340)	(\$ 128,809)
質押定存減少	304	78,656
存出保證金減少（增加）	11	(1,400)
遞延費用增加	(9,592)	(15,362)
投資活動之淨現金流出	(504,248)	(66,915)
融資活動之現金流量		
短期借款（減少）增加	(15,352)	32,018
發行可轉換公司債	1,500,000	-
可轉換公司債發行成本	(5,102)	-
融資活動之現金流入	<u>1,479,546</u>	<u>32,018</u>
本期現金淨增加數	1,313,305	355,179
期初現金餘額	<u>1,556,314</u>	<u>2,506,902</u>
期末現金餘額	<u>\$2,869,619</u>	<u>\$2,862,081</u>
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付所得稅	<u>\$ 66,867</u>	<u>\$ 152,567</u>
本期支付利息	<u>\$ 316</u>	<u>\$ 3</u>
不影響現金流量之投資及融資活動		
長期股權投資外幣換算調整數	<u>\$ 13,803</u>	<u>\$ 34,177</u>
盈餘轉增資	<u>\$ -</u>	<u>\$ 74,880</u>
員工紅利轉增資	<u>\$ -</u>	<u>\$ 10,770</u>
可轉換公司債轉換成普通股	<u>\$ -</u>	<u>\$ 12,163</u>
長期股權投資貸餘轉回長期股權投資	<u>(\$ 7,358)</u>	<u>\$ -</u>
本期支付現金股利		
本期提列現金股利	<u>\$ 475,292</u>	<u>\$ 823,683</u>
減：期末應付現金股利	<u>(475,292)</u>	<u>(823,683)</u>
本期支付現金股利	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：呂勝男

經理人：林清正

會計主管：翁世錦

會計師查核報告

新日興股份有限公司 公鑒：

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

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

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達新日興股份有限公司及其子公司民國九十九年及九十八年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日之合併經營成果與合併現金流量。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 龔雙雄

會計師 游素環

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中華民國 一〇〇 年 一 月 二十 日

新日興股份有限公司及其子公司
合併資產負債表
民國九十九年及九十八年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	九十九年十二月三十一日			九十八年十二月三十一日			代 碼	負 債 及 股 東 權 益	九十九年十二月三十一日			九十八年十二月三十一日		
		金	額	%	金	額	%			金	額	%	金	額	%
流動資產															
1100	現金 (附註五)	\$ 4,256,017		37	\$ 5,213,336		45	2100	短期借款 (附註十二及二五)	\$ 1,613,833		14	\$ 1,712,969		15
1310	公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動 (附註六及二五)	84,880		1	3,387		-	2120	應付票據	32,982		-	47,798		1
1120	應收票據 (附註二及七)	10,199		-	6,270		-	2140	應付帳款	1,294,973		12	944,912		8
1140	應收帳款 - 淨額 (附註二、七及二七)	2,813,231		25	2,681,350		23	2160	應付所得稅 (附註二及二三)	36,713		-	150,406		1
1190	其他金融資產 - 流動 (附註八及二七)	429,272		4	325,738		3	2170	應付費用 (附註十三)	512,865		5	602,875		5
120X	存貨 - 淨額 (附註二及九)	801,905		7	634,471		6	2270	一年或一營業週期內到期長期負債 (附註二、十五、十六及二五)	741		-	22,435		-
1286	遞延所得稅資產 - 流動 (附註二及二三)	26,218		-	24,279		-	2298	其他流動負債	26,283		-	17,459		-
1298	其他流動資產	118,195		1	47,726		-	21XX	流動負債合計	3,518,390		31	3,498,854		30
11XX	流動資產合計	<u>\$ 8,539,917</u>		<u>75</u>	<u>8,936,557</u>		<u>77</u>								
固定資產 (附註二、十及二七)															
	成 本							2420	長期負債						
1501	土 地	258,562		2	258,562		2		長期借款 (附註二、十六及二五)				1,186		-
1521	房屋及建築	749,271		7	726,040		6								
1531	機器設備	1,956,136		17	1,572,014		14								
1551	運輸設備	51,773		1	43,507		-								
1561	辦公設備	46,585		-	35,801		-								
1681	其他設備	<u>65,379</u>		<u>1</u>	<u>48,676</u>		<u>1</u>								
15X1	合 計	3,127,706		28	2,684,600		23								
15X9	減：累計折舊	(948,446)	(8)	(705,274)	(6)										
1670	未完工程及預付設備款	171,098		1	435,856		4								
15XX	固定資產合計	<u>2,350,358</u>		<u>21</u>	<u>2,415,182</u>		<u>21</u>								
無形資產															
1782	土地使用權 (附註二)	67,161		1	71,786		1								
其他資產															
1800	出租資產 (附註十一)	256,104		2	-		-	3210							
1820	存出保證金	17,742		-	53,819		-	3310	法定盈餘公積	600,338		5	456,088		4
1830	遞延費用 - 淨額 (附註二)	109,187		1	90,916		1	3350	未分配盈餘	2,901,089		26	3,200,921		28
1880	其他資產 - 其他 (附註十四)	<u>1,188</u>		<u>-</u>	<u>2,025</u>		<u>-</u>	3420	股東權益其他項目						
18XX	其他資產合計	<u>384,221</u>		<u>3</u>	<u>146,760</u>		<u>1</u>	3XXX	累積換算調整數 (附註二)	(140,943)	(1)		128,922		1
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 11,341,657</u>		<u>100</u>	<u>\$ 11,570,285</u>		<u>100</u>		股東權益合計	<u>7,461,988</u>	<u>66</u>		<u>7,701,860</u>	<u>67</u>	
									負債及股東權益總計	<u>\$ 11,341,657</u>	<u>100</u>		<u>\$ 11,570,285</u>	<u>100</u>	

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：呂勝男

經理人：林清正

會計主管：翁世錦

新日興股份有限公司及其子公司
合 併 損 益 表
民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代碼	九十九年		九十八年	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入淨額（附註二）	\$6,672,682	100	\$7,029,117	100
5000 營業成本	<u>5,092,210</u>	<u>76</u>	<u>4,745,352</u>	<u>68</u>
5910 營業毛利	<u>1,580,472</u>	<u>24</u>	<u>2,283,765</u>	<u>32</u>
營業費用				
6100 推銷費用	128,709	2	112,587	1
6200 管理及總務費用	344,421	5	282,617	4
6300 研究發展費用	<u>149,972</u>	<u>3</u>	<u>185,401</u>	<u>3</u>
6000 營業費用合計	<u>623,102</u>	<u>10</u>	<u>580,605</u>	<u>8</u>
6900 營業淨利	<u>957,370</u>	<u>14</u>	<u>1,703,160</u>	<u>24</u>
營業外收入及利益				
7110 利息收入	40,252	1	34,550	1
7130 處分固定資產利益	1,088	-	306	-
7140 處分投資利益	1,150	-	3,507	-
7210 租金收入	12,805	-	-	-
7310 金融資產評價利益—淨額（附註二及六）	4,357	-	136,363	2
7480 其他收入	<u>52,803</u>	<u>1</u>	<u>18,052</u>	<u>-</u>
7100 營業外收入及利益合計	<u>112,455</u>	<u>2</u>	<u>192,778</u>	<u>3</u>
營業外費用及損失				
7510 利息支出	27,108	1	60,384	1
7530 處分固定資產損失	11,752	-	16,228	-
7560 兌換損失—淨額	125,393	2	47,632	1
7880 其他支出	<u>2,203</u>	<u>-</u>	<u>764</u>	<u>-</u>
7500 營業外費用及損失合計	<u>166,456</u>	<u>3</u>	<u>125,008</u>	<u>2</u>

(接次頁)

(承前頁)

代碼	九十九年 金額		九十八年 金額	
	%		%	
7900 稅前利益	\$ 903,369	13	\$1,770,930	25
8110 所得稅費用(附註二及二三)	<u>160,388</u>	<u>2</u>	<u>328,429</u>	<u>4</u>
9600 合併總純益	<u>\$ 742,981</u>	<u>11</u>	<u>\$1,442,501</u>	<u>21</u>
代碼	稅	前	稅	後
每股盈餘				
9750 基本每股盈餘(附註二 四)	<u>\$ 5.70</u>		<u>\$ 4.69</u>	<u>\$11.81</u>
9850 稀釋每股盈餘(附註二 四)	<u>\$ 5.67</u>		<u>\$ 4.66</u>	<u>\$11.32</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：呂勝男

經理人：林清正

會計主管：翁世錦

新日興股份有限公司及其子公司

合併股東權益變動表

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	股	資	本	公	積	保	留	盈	餘	股東權益其他項目	合 計
	普通股	發行	溢價	認股	權	法定盈	公積	未分配	盈餘	累積換算調整數	
九十八年一月一日餘額	\$ 1,241,799	\$ -	\$ 1,139,373	\$ 248,011		\$ 337,526		\$ 2,497,881		\$ 216,656	\$ 5,681,246
九十七年度盈餘分配											
法定盈餘公積	-	-	-	-	-	118,562	(118,562)	-	-	-	-
股票股利	124,180	-	-	-	-	-	(124,180)	-	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	-	-	(496,719)	-	-	(496,719)	
員工紅利轉增資	7,383	-	92,617	-	-	-	-	-	-	-	100,000
公司債轉換為普通股	120,026	3,809	1,182,536	(243,805)	-	-	-	-	-	-	1,062,566
長期股權投資外幣換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	-	(87,734)	(87,734)	
九十八年度純益	—	—	—	—	—	—	1,442,501	—	—	—	1,442,501
九十八年十二月三十一日餘額	1,493,388	3,809	2,414,526	4,206		456,088		3,200,921	128,922		7,701,860
九十九年度盈餘分配											
法定盈餘公積	-	-	-	-	-	144,250	(144,250)	-	-	-	-
股票股利	74,880	-	-	-	-	-	(74,880)	-	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	-	-	(823,683)	-	-	(823,683)	
員工紅利轉增資	10,770	-	89,230	-	-	-	-	-	-	-	100,000
公司債轉換為普通股	5,269	(3,809)	13,441	(4,206)	-	-	-	-	-	-	10,695
長期股權投資外幣換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	-	(269,865)	(269,865)	
九十九年度純益	—	—	—	—	—	—	742,981	—	—	—	742,981
九十九年十二月三十一日餘額	<u>\$ 1,584,307</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,517,197</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 600,338</u>	<u>\$ 2,901,089</u>	<u>(\$ 140,943)</u>	<u>\$ 7,461,988</u>			

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：呂勝男

經理人：林清正

會計主管：翁世錦

新日興股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	<u>九十九年度</u>	<u>九十八年度</u>
營業活動之現金流量		
本期合併總純益	\$ 742,981	\$1,442,501
折舊及各項攤提	337,771	295,248
處分投資利益	(1,150)	-
處分固定資產淨損失	10,664	15,922
遞延費用之災害損失帳列什項支出	910	-
可轉換公司債贖回利益	(878)	-
應付公司債折價攤銷數	291	21,784
金融商品評價利益	(5,750)	(542)
可轉換公司債賣回權評價損失（利益）	1,393	(135,821)
營業資產及負債之淨變動		
交易目的金融資產	(77,439)	-
應收帳款及票據	511,119	64,607
其他金融資產—流動	59,637	27,028
存 貨	(33,711)	37,539
遞延所得稅資產—流動	(1,939)	19,517
其他流動資產	(39,653)	(2,665)
其他資產—其他	837	2,312
應付帳款及票據	(154,096)	(266,842)
應付所得稅	(124,538)	19,911
應付費用	(18,645)	178,168
其他流動負債	(101,952)	(51,235)
遞延所得稅負債—非流動	(10,911)	10,597
營業活動之淨現金流入	<u>1,094,941</u>	<u>1,678,029</u>
投資活動之現金流量		
購置固定資產	(490,518)	(300,843)
處分固定資產價款	57,272	16,491
質押定存（增加）減少	(74,459)	199,282
無形資產減少（增加）	6,869	(915)
存出保證金減少（增加）	39,320	(31,257)
遞延費用增加	(39,897)	(51,980)
取得子公司之淨現金流出數	(316,925)	-
投資活動之淨現金流出	<u>(818,338)</u>	<u>(169,222)</u>

(接次頁)

(承前頁)

	<u>九十九年度</u>	<u>九十八年度</u>
融資活動之現金流量		
短期借款（減少）增加	(\$ 131,839)	\$ 532,161
贖回公司債	(9,700)	-
償還長期借款	(268)	-
發放現金股利	(823,683)	(496,719)
存入保證金增加	<u>1,433</u>	-
融資活動之淨現金流（出）入	<u>(964,057)</u>	<u>35,442</u>
 匯率影響數	 (269,865)	 (87,734)
 本期現金（減少）增加數	 (957,319)	 1,456,515
 期初現金餘額	 <u>5,213,336</u>	 <u>3,756,821</u>
 期末現金餘額	 <u>\$4,256,017</u>	 <u>\$5,213,336</u>
 現金流量資訊之補充揭露		
本期支付所得稅	<u>\$ 298,892</u>	<u>\$ 281,035</u>
本期支付利息	<u>\$ 31,168</u>	<u>\$ 40,974</u>
 不影響現金流量之投資及融資活動		
固定資產重分類至遞延費用	<u>\$ 14,719</u>	<u>\$ 2,769</u>
盈餘轉增資	<u>\$ 74,880</u>	<u>\$ 124,180</u>
員工紅利轉增資—普通股股本	<u>\$ 10,770</u>	<u>\$ 7,383</u>
員工紅利轉增資—資本公積	<u>\$ 89,230</u>	<u>\$ 92,617</u>
可轉換公司債轉換成普通股	<u>\$ 10,695</u>	<u>\$1,062,566</u>

取得子公司資訊

新日興公司於九十九年三月二十九日經董事會決議通過，以總金額 466,800 仟元取得 AMAZING POWER LTD.、CJC HOLDING PTE. LTD. 及誠捷有限公司 100% 之股權，並間接取得其在大陸華中及華南地區已成立之企業昆山呈杰電腦配件有限公司、東莞呈越電腦配件有限公司、東莞金坤五金有限公司及昆山呈偉壓鑄配件有限公司等 100% 股權，實際匯出金額為 467,471 仟元（與董事會決議通過總金額 466,800 仟元之差異係因換算匯率不同所致）。截至九十九年十二月三十一日止，持股比例為 100%，採購買法之會計處理。列示購買子公司之相關資產及負債如下：

單位：新台幣仟元

科 目	金 額
現 金	\$ 150,546
應收帳款淨額	646,929
其他金融資產—流動	94,459
存 貨	133,723
其他流動資產	30,816
固定資產—淨額	86,119
無形資產	2,684
存出保證金	3,243
遞延費用	7,852
短期借款	(32,703)
應付帳款	(489,341)
應付所得稅	(10,845)
應付費用	(28,635)
其他流動負債	(110,776)
銀行長期借款	(2,195)
取得之淨資產	481,876
折價取得商譽	(14,405)
投資成本	467,471
取得子公司現金數	(150,546)
現金支付數	<u>\$ 316,925</u>

註：新日興公司於九十九年九月一日取得對 AMAZING POWER LTD.、CJC HOLDING PTE. LTD.及誠捷有限公司之控制能力，認列投資損益之期間為九十九年九月一日至九十九年十二月三十一日，並自取得對 AMAZING POWER LTD.、CJC HOLDING PTE. LTD.及誠捷有限公司之控制能力之日（九十九年九月一日）起，依財務會計準則公報第七號「合併財務報表」之規定，開始將 AMAZING POWER LTD.、CJC HOLDING PTE. LTD.及誠捷有限公司之收益及費損編入合併財務報表中。

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：呂勝男

經理人：林清正

會計主管：翁世錦

會計師查核報告

新日興股份有限公司 公鑒：

新日興股份有限公司及其子公司民國一〇〇年及九十九年六月三十日之合併資產負債表，暨民國一〇〇年及九十九年一月一日至六月三十日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。

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

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達新日興股份有限公司及其子公司民國一〇〇年及九十九年六月三十日之合併財務狀況，暨民國一〇〇年及九十九年一月一日至六月三十日之合併經營成果與合併現金流量。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 游 素 環

會計師 林 宜 慧

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

行政院金融監督管理委員會核准文號
金管證六字第 0940161384 號

中 華 民 國 一〇〇 年 七 月 二十九 日

新日興股份有限公司及其子公司

合 併 資 產 負 債 表

民國一〇〇年及九十九年六月三十日

單位：新台幣仟元

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：呂勝男

經理人：林清正

會計主管：翁世錦

新日興股份有限公司及其子公司
合 併 損 益 表
民國一〇〇年及九十九年一月一日至六月三十日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代碼	一〇〇年上半年度		九九年上半年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入淨額（附註二）	\$ 3,878,902	100	\$ 3,088,708	100
5000 營業成本（附註二三）	<u>3,175,397</u>	<u>82</u>	<u>2,265,761</u>	<u>74</u>
5910 營業毛利	<u>703,505</u>	<u>18</u>	<u>822,947</u>	<u>26</u>
營業費用（附註二三）				
6100 推銷費用	92,909	2	47,947	2
6200 管理及總務費用	197,075	5	136,675	4
6300 研究發展費用	<u>78,231</u>	<u>2</u>	<u>72,054</u>	<u>2</u>
6000 營業費用合計	<u>368,215</u>	<u>9</u>	<u>256,676</u>	<u>8</u>
6900 營業淨利	<u>335,290</u>	<u>9</u>	<u>566,271</u>	<u>18</u>
營業外收入及利益				
7110 利息收入	30,974	1	17,549	1
7130 處分固定資產利益	955	-	943	-
7210 租金收入	5,910	-	3,299	-
7480 其他收入	<u>12,187</u>	<u>-</u>	<u>15,226</u>	<u>-</u>
7100 營業外收入及利益 合計	<u>50,026</u>	<u>1</u>	<u>37,017</u>	<u>1</u>
營業外費用及損失				
7510 利息支出	22,746	1	12,852	1
7521 權益法認列之投資損失 —淨額（附註二及十 一）	310	-	-	-
7530 處分固定資產損失	831	-	7,136	-
7560 兌換損失—淨額	21,523	-	5,272	-
7640 金融資產評價損失—淨 額（附註二及六）	4,300	-	1,393	-

(接次頁)

(承前頁)

代碼	金額	%	一〇〇年上半年度		九九年年上半年度	
			金	額	金	額
7650	金融負債評價損失—淨額 (附註二及六)		\$ 10,387	-	\$ -	-
7880	什項支出		175	-	1,949	-
7500	營業外費用及損失 合計		60,272	1	28,602	1
7900	稅前利益		325,044	9	574,686	18
8110	所得稅費用(附註二及二四)		145,709	4	104,771	3
9600	合併總純益		\$ 179,335	5	\$ 469,915	15
代碼			稅前	稅後	稅前	稅後
	每股盈餘					
9750	基本每股盈餘 (附註二五)		\$ 2.05	\$ 1.13	\$ 3.63	\$ 2.97
9850	稀釋每股盈餘 (附註二五)		\$ 1.89	\$ 1.06	\$ 3.62	\$ 2.96

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：呂勝男

經理人：林清正

會計主管：翁世錦

新日興股份有限公司及其子公司
合併股東權益變動表
民國一〇〇年及九十九年一月一日至六月三十日

單位：新台幣仟元

	股	本										股東權益	
		普通股股本	預收股本	待分配股利	資	本	公	積	保	留	盈	其他項目	
					\$ 2,517,197	\$	\$	\$	\$ 600,338	\$	\$	\$ 140,943	\$ 7,461,988
-〇〇年一月一日餘額		\$ 1,584,307	\$ -	\$ -									
九十九年度盈餘分配：													
法定盈餘公積		-	-	-	-	-	-	-	74,298	-	(74,298)	-	-
特別盈餘公積		-	-	-	-	-	-	-	-	140,943	(140,943)	-	-
現金股利		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(475,292)	-	(475,292)
認列可轉換公司債之權益組成要素		-	-	-	-	54,265	-	-	-	-	-	-	54,265
長期股權投資外幣換算調整數		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13,803	13,803
-〇〇年上半年度純益		-	-	-	-	-	-	-	-	-	179,335	-	179,335
-〇〇年六月三十日餘額		<u>\$ 1,584,307</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,517,197</u>	<u>\$ 54,265</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 674,636</u>	<u>\$ 140,943</u>	<u>\$ 2,389,891</u>	<u>(\$ 127,140)</u>	<u>\$ 7,234,099</u>	
九十九年一月一日餘額		\$ 1,493,388	\$ 3,809	\$ -	\$ 2,414,526	\$ 4,206	\$ -	\$ 456,088	\$ -	\$ 3,200,921	\$ 128,922	\$ 7,701,860	
九十八年度盈餘分配：													
法定盈餘公積		-	-	-	-	-	-	-	144,250	-	(144,250)	-	-
股票股利		-	-	74,880	-	-	-	-	-	-	(74,880)	-	-
現金股利		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(823,683)	-	(823,683)
員工紅利		-	-	10,770	-	-	89,230	-	-	-	-	-	100,000
長期股權投資外幣換算調整數		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	34,177	34,177
公司債轉換為普通股		5,247	(3,809)	-	13,245	(2,520)	-	-	-	-	-	-	12,163
九十九年上半年度純益		-	-	-	-	-	-	-	-	-	469,915	-	469,915
九十九年六月三十日餘額		<u>\$ 1,498,635</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 85,650</u>	<u>\$ 2,427,771</u>	<u>\$ 1,686</u>	<u>\$ 89,230</u>	<u>\$ 600,338</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,628,023</u>	<u>\$ 163,099</u>	<u>\$ 7,494,432</u>	

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：呂勝男

經理人：林清正

會計主管：翁世錦

新日興股份有限公司及其子公司
合併現金流量表
民國一〇〇年及九十九年一月一日至六月三十日
單位：新台幣仟元

	一〇〇年 上半年度	九九年 上半年度
營業活動之現金流量		
合併總純益	\$ 179,335	\$ 469,915
折舊	173,534	138,968
各項攤提	24,671	21,305
權益法認列之投資損失	310	-
處分固定資產淨(利益)損失	(124)	6,193
遞延費用之災害損失帳列什項支出	-	910
應付公司債折價攤銷數	9,561	247
交易目的金融商品評價損失	14,687	1,393
營業資產及負債之淨變動		
交易目的金融商品	29,130	(31,608)
應收票據	250	992
應收帳款	(12,094)	347,242
其他金融資產－流動	31,810	(18,005)
存貨	630	(99,936)
遞延所得稅資產－流動	11,511	4,198
其他流動資產	(32,072)	(17,801)
應付票據	(20,463)	12,865
應付帳款	60,328	(179,493)
應付所得稅	21,634	(47,212)
應付費用	(125,003)	(4,578)
其他應付款項	103,494	73,167
其他流動負債	(14,171)	(9,797)
遞延所得稅負債－非流動	471	(28,637)
其他資產－其他	(1,835)	(1,849)
營業活動之淨現金流入	<u>455,594</u>	<u>638,479</u>
投資活動之現金流量		
取得以成本衡量之金融資產	(105,000)	-
增加採權益法之長期股權投資	(44,277)	-
購置固定資產	(139,423)	(169,082)
處分固定資產價款	12,112	669
質押定存減少	33,619	77,182

(接次頁)

(承前頁)

	一〇〇年 上半年度	九〇九年 上半年度
無形資產增加	\$ -	(\$ 1,660)
存出保證金減少	1,782	14,671
遞延費用增加	(20,131)	(34,777)
投資活動之淨現金流出	(261,318)	(112,997)
 融資活動之現金流量		
短期借款增加	44,264	288
發行可轉換公司債	1,500,000	-
可轉換公司債發行成本	(5,102)	-
償還長期借款	(1,927)	-
存入保證金減少	(209)	-
融資活動之淨現金流入	<u>1,537,026</u>	<u>288</u>
 匯率影響數	<u>13,803</u>	<u>34,177</u>
 本期現金淨增加數	1,745,105	559,947
 期初現金餘額	<u>4,256,017</u>	<u>5,213,336</u>
 期末現金餘額	<u>\$ 6,001,122</u>	<u>\$ 5,773,283</u>
 現金流量資訊之補充揭露		
本期支付所得稅	\$ 110,890	\$ 182,374
本期支付利息	<u>\$ 13,176</u>	<u>\$ 12,012</u>
 不影響現金流量之投資及融資活動		
盈餘轉增資	\$ -	\$ 74,880
員工紅利轉增資	\$ -	\$ 10,770
可轉換公司債轉換成普通股	\$ -	\$ 12,163
本期支付現金股利		
本期提列現金股利	\$ 475,292	\$ 823,683
減：期末應付現金股利	(475,292)	(823,683)
本期支付現金股利	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

(接次頁)

(承前頁)

取得子公司資訊

新日興公司於九十九年三月二十九日經董事會決議通過，以總金額 466,800 仟元取得 AMAZING POWER LTD.、CJC HOLDING PTE. LTD. 及泓興精密科技股份有限公司（原誠捷有限公司）100%之股權，並間接取得其在大陸華中及華南地區已成立之企業昆山呈杰電腦配件有限公司、東莞呈越電腦配件有限公司、東莞金坤五金有限公司及昆山呈偉壓鑄配件有限公司等 100%股權，實際匯出金額為 467,471 仟元（與董事會決議通過總金額 466,800 仟元之差異係因換算匯率不同所致）。列示購買子公司之相關資產及負債如下：

單位：新台幣仟元

科 目	金 額
現 金	\$ 150,546
應收帳款淨額	646,929
其他金融資產－流動	94,459
存 貨	133,723
其他流動資產	30,816
固定資產－淨額	86,119
無形資產	2,684
存出保證金	3,243
遞延費用	7,852
短期借款	(32,703)
應付帳款	(489,341)
應付所得稅	(10,845)
應付費用	(28,635)
其他流動負債	(110,776)
銀行長期借款	(2,195)
取得之淨資產	481,876
折價取得商譽	(14,405)
投資成本	467,471
取得子公司現金數	(150,546)
現金支付數	\$ 316,925

(接次頁)

(承前頁)

註：新日興公司於九十九年九月一日取得對 AMAZING POWER LTD.、CJC HOLDING PTE. LTD.及泓興精密科技股份有限公司之控制能力，認列投資損益之期間為九十九年九月一日至九十九年十二月三十一日，並自取得對 AMAZING POWER LTD.、CJC HOLDING PTE. LTD.及泓興精密科技股份有限公司之控制能力之日（九十九年九月一日）起，依財務會計準則公報第七號「合併財務報表」之規定，開始將 AMAZING POWER LTD.、CJC HOLDING PTE. LTD.及泓興精密科技股份有限公司之收益及費損編入合併財務報表中。

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：呂勝男

經理人：林清正

會計主管：翁世錦

新日興股份有限公司申報案件檢查表
會計師複核彙總意見

新日興股份有限公司本次為申報發行員工認股權憑證伍仟單位，每單位可認購該公司普通股壹仟股，共計得認購普通股伍百萬股，每股面額新台幣壹拾元，共計新台幣伍仟萬元，向行政院金融監督管理委員會提出申報，業依規定填報案件檢查表，並經本會計師採取必要程序予以複核，特依「發行人募集與發行有價證券處理準則」（以下簡稱處理準則）規定，出具本複核意見。

依本會計師意見，新日興股份有限公司本次向行政院金融監督管理委員會提出之案件檢查表所載事項，並未發現有違反法令致影響員工認股權憑證發行之情事。

此致

新日興股份有限公司

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 游素環

中 華 民 國 一〇〇九年九月日

新日興股份有限公司

負責人：呂 勝 男

(本用印頁僅限於新日興股份有限公司100年度員工認股權憑證發行使用)