

股票代碼：3494



誠研科技股份有限公司

HiTi Digital, Inc.

民國九十九年度

年 報

中華民國一〇〇年六月九日刊印

查詢本年報網址：

公開資訊觀測站：<http://mops.tse.com.tw>

本公司網址：<http://www.hiti.com.tw>

一、本公司發言人：

姓 名：郭逢春
職 稱：財務長
電 話：(02) 2912-6268
電 子 郵 件：investor@hiti.com

二、本公司代理發言人：

姓 名：舒家誠
職 稱：行銷經理
電 話：(02) 2912-6268
電 子 郵 件：investor@hiti.com

三、總公司、分公司及工廠之地址及電話：

總 公 司 地 址：新北市新店區北新路三段二二五號九樓
工 廠 地 址：新北市新店區北新路三段二一五號九樓
電 話：(02) 2912-6268

四、辦理股票過戶機構：

名 稱：中國信託商業銀行代理部
地 址：台北市重慶南路一段 83 號 3 樓
電 話：(02)2181-1911
網 址：www.chinatrust.com.tw

五、最近年度財務報告簽證會計師之姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

事 務 所 名 稱：安侯建業聯合會計師事務所
會 計 師 姓 名：林恒昇、王清松
地 址：台北市信義區信義路五段 7 號 68 樓
電 話：(02)8101-6666
網 址：www.kpmg.com.tw

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

七、公司網址：www.hiti.com.tw

誠研科技股份有限公司
年報目錄

	<u>頁次</u>
壹、股東報告書.....	1
貳、公司概況.....	3
一、設立日期.....	3
二、公司沿革.....	3
參、公司治理報告.....	6
一、組織系統.....	6
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資 料.....	8
三、公司治理運作情形.....	23
四、會計師公費資訊.....	35
五、更換會計師資訊.....	36
六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年曾 任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者，應揭露其姓名、職稱 及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間.....	37
七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例百分 之十之股東股權移轉及股權質押變動情形.....	38
八、持股比例達百分之五以上之股東或持股比例占前十大股東間互為關係 人資料.....	40
九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對 同一轉投資事業之持股，並合併計算綜合持股比例.....	40
肆、募資情形.....	41
一、資本及股份.....	41
二、公司債(含海外公司債)辦理情形.....	46
三、特別股辦理情形.....	48
四、參與發行海外存託憑證之辦理情形.....	48
五、員工認股權憑證辦理情形.....	49
六、併購辦理情形.....	49
七、受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	49
八、資金運用計畫及執行情形.....	49
伍、營運概況.....	50
一、業務內容.....	50
二、市場及產銷概況.....	65
三、最近二年度從業員工人數.....	72

四、環保支出資訊	72
五、勞資關係	73
六、重要契約	75
陸、財務概況	76
一、最近五年度簡明財務資料	76
(一)簡明資產負債表及損益表	76
(二)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見	77
二、最近五年度財務分析	78
三、最近年度財務報告之監察人審察報告	81
四、最近年度財務報表	82
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	82
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉 困難情事，應列明其對公司財務狀況之影響	82
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險管理	83
一、財務狀況比較分析	83
二、經營結果	84
三、現金流量	85
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	85
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一 年投資計畫	86
六、風險事項分析及評估	86
七、其他重要事項	90
捌、特別記載事項	91
一、關係企業相關資料	91
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	93
三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形	93
四、其他必要補充說明事項	93
五、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第二項第 二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項	93

茲將本公司九十九年度營運狀況報告如下：

一、九十九年營業計劃實施成果：

本公司九十九年度合併營業收入淨額為新台幣18.885億元，較九十八年的新台幣17.705億元增長新台幣1.14億元，升幅6%；在本期淨利方面為新台幣1.064億元，較九十八年的1.55億元，成長-31%。

二、2010年回顧與展望2011年

在2010年，本公司針對了不同市場應用需求而推出了數款新產品與整合性解決方案。在本年度，自行研發的高速高印量全新機種 P720L 順利推出，全球獨步的一千張大容量熱昇華列印引擎，使得本公司以熱昇華列印技術全面取代目前的傳統銀鹽沖洗的目標，大大的邁進了一步。同時，為了配合新一代高印量的列印引擎，經過長時間的研發，本公司在本期也針對不同的高印量應用，推出了一系列的軟體與系統整合方案，包括針對相館批次輸出的 Picvit Minilab，以及針對 Photo Kiosk 使用的 Picvit Kiosk；同時，針對全球各地不同的相片輸出應用，不管是針對不同的政府單位所提出來的需求，或者是大型企業，或者是著名的地標景點，本年度本公司在全球各地，提供了許多全方位的解決方案，滿足不同市場的相片列印需求。

這些整合方案也在市場上受到專業的認可：P510K 自助相片沖印亭(Photo Kiosk)在2010年全球影像媒體協會 TIPA(Technical Image Press Association)中，得到年度 Photo Kiosk 產品大獎(Best Photo Kiosk 2010 Award)的殊榮，這不但是本公司第一次在歐洲的全球性大型影像協會中獲獎、也是第一個、同時也是目前全球唯一的華人品牌獲此殊榮。在本公司跨入 Photo Kiosk 新領域的初期，得到市場專業的肯定。除了產品創新之外，對於品牌的推廣，也不餘遺力。在經營自有品牌 Hiti 多年，在全球已經建立了品牌知名度與客戶的忠誠度，在去年更獲頒外貿協會「台灣優良品牌」，本公司多年堅持的自有品牌策略與經營努力，得到肯定。

除此之外，這些在市場上獲得銷售佳績的整合方案，也連年得到台灣精品的肯定，在2010年，Photo Kiosk 應用的系統整合方案「自助相片沖印工作站」 5700 Photo Kiosk Solution 榮獲台灣精品獎的鼓勵，再次的證明本公司在 Photo Kiosk 市場產品開發的能力。

同時，本公司研發團隊努力致力於下一代新機種與新軟體的研發也不遺餘力。本年度在新機種的研發方面—下一代更高速、模組化的全新證卡機 CS-200e 正加緊試產與市場測試的腳步，此機種將是本公司未來拓展證卡機市場的主力產品，將以更具價格競爭力、更具產品整合力、同時更高品質、更高速的全新一代產品，預計能夠大幅提高本公司在證卡機市場的競爭力。另外，在下一代個性化相片商品方面，也開始了進行新一代產品的研發；在相片全面數位化的趨勢下，除了利用產品優勢來取代傳統沖洗外，未來的相片輸出需求勢必朝向個性化、客製化與商品化發展；為此，本公司已大力投入下一代的相片商品的新機種研發；從現階段的相片商品整合、與對未來產品的研發，本公司已準備進入下一階段的數位影像市場。

2011 年度本公司發展重點如下：

- (一) 推廣新產品 7 系列機種並拓展新應用與高列印量市場，持續提升耗材出貨量。
- (二) 持續投資深耕新興國家，拓展銷售通路與經營自有品牌，擴展耗材市場。
- (三) 完成新證卡機種印表機 CS-200e 系列量產與上市。
- (四) 結合通路夥伴策略聯盟，推廣 Photo Kiosk 的佈建與消費者的使用。
- (五) 鞏固現有利基市場，開拓更大列印量的相片主流市場，並同步開發高附加價值的相片商品與服務。
- (六) 下一代客製化相片商品新機種的研發設計。

新機種的推出，新市場應用的開發、新技術與新的整合方案的持續研發，將是本公司在 2011 年面對未來市場激烈競爭所做出的努力。誠研科技將以核心技術與專業團隊，配合國際化的營運策略，朝向創造數位影像使用價值與便利性之目標努力，並追求顧客與公司之共同利益，持續創新達成企業永續經營，為客戶及股東創造雙贏之未來。

董事長：黃健華



經理人：黃健華



會計主管：王佳琪



貳、公司簡介

一、設立日期

本公司於民國 90 年 2 月 9 日核准設立登記。

二、公司沿革

- 民國 90 年 02 月 • 成立誠研科技股份有限公司，實收資本額為 159,250 仟元整。
- 民國 90 年 03 月 • 成立大陸蘇州廠。
- 民國 90 年 06 月 • 辦理現金增資計 29,150 仟元，實收資本額為 188,400 仟元整。
 - 完成第一款 PC 連接機種 630PL 設計。
- 民國 90 年 08 月 • 630PL 導入量產。
- 民國 90 年 09 月 • 完成單機列印機種 630PS 設計。
- 民國 91 年 02 月 • 參加 PMA 2002-於美國 PMA 照相器材展覽中榮獲「創新數位產品大獎」。
- 民國 91 年 03 月 • 分別成立荷蘭分公司及美國分公司。
 - 辦理現金增資計 235,600 仟元，實收資本額為 424,000 仟元整。
- 民國 91 年 05 月 • 取得 ISO9001:2000 版(SGS/UKAS)認證。
- 民國 91 年 06 月 • 640DL 機種上市。
 - 榮獲”第五屆傑出光電產品獎”。
- 民國 91 年 11 月 • PhotoShuttle 機種上市。
 - 產品 730 系列機種由經濟部審核通過參予經濟部主辦”主導性新產品”活動肯定誠研的產品為業界具主導性之地位，且可提昇國際競爭力。
 - 參加經濟部 91 年國家新創事業獎公開賽榮獲 “入選獎”。
 - 辦理現金增資計 124,190 仟元，實收資本額為 548,190 仟元整。
- 民國 92 年 01 月 • 630PS/Photo Shuttle/640PS/640DL 四機種均分別榮獲 92 年台灣精品獎。
- 民國 92 年 02 月 • 640PS 機種上市。
- 民國 92 年 07 月 • 通過經濟部產業升級列車 640PS、Photo Shuttle、640DL、馬克杯機。
- 民國 92 年 10 月 • 640GALA 機種上市。
- 民國 92 年 12 月 • 截至年底國內外專利通過總數 20 件。
- 民國 93 年 01 月 • 公司產品「730PL」、「730PS」、「Transphotable」分別榮獲「台灣精品獎」。
- 民國 93 年 02 月 • 參加 PMA 2004 - 於美國 Las Vegas 舉辦 PMA 照相器材展覽中榮獲「PMA2004 年數位影像輸出產品大獎」- 640PS。
- 民國 93 年 02 月 • 730PS 機種上市。
- 民國 93 年 05 月 • 730GALA 機種上市。
- 民國 93 年 07 月 • 產品 Card Printer 由經濟部審核通過參予經濟部主辦“主導性新產品”活動 肯定誠研的產品為業界具主導性之地位，且可提昇國際競爭力。
- 民國 93 年 09 月 • 640Amphi / 641PS 機種上市。
- 民國 94 年 02 月 • 參加 PMA 2005-於美國 Orlando 舉辦 PMA 照相器材展覽中榮獲

- 民國 94 年 08 月
 - 「PMA2005 年數位影像輸出產品大獎」- 730PS, 641PS。
 - 辦理盈餘暨資本公積轉增資計 56,667 仟元，實收資本額為 604,857 仟元整。
 - 證期局核准股票公開發行。
- 民國 94 年 11 月
 - 新一代家用機種 S400 上市。
- 民國 95 年 02 月
 - 參加 PMA 2006 – 於美國 Orlando 舉辦 PMA 照相器材展覽中榮獲「DIMA 2006 年數位影像輸出品質大獎」- S400，以及「DIMA 2006 年創新應用輸出大獎」- 640Amphi。
- 民國 95 年 04 月
 - 新產品 CS-300 彩色印卡機上市。
- 民國 95 年 05 月
 - 公司股票正式於興櫃掛牌交易。
- 民國 95 年 08 月
 - 新一代商用機種 BS-ID400 上市。
- 民國 95 年 08 月
 - 於台灣台北縣五股工業區成立製造工廠。
- 民國 95 年 09 月
 - 公司產品「印卡機」榮獲「台灣精品獎」。
- 民國 95 年 09 月
 - 辦理盈餘暨資本公積轉增資計 163,959 仟元，實收資本額為 768,816 仟元整。
- 民國 95 年 09 月
 - 入選「2006 勤業眾信台灣高科技獲利 Fast50」高成長企業
- 民國 96 年 03 月
 - 新產品經濟型證照應用機種 643ID 上市
- 民國 96 年 04 月
 - 成立越南子公司
- 民國 96 年 07 月
 - 新產品 CS-310/CS-320 彩色印卡機上市
- 民國 96 年 08 月
 - 辦理盈餘轉增資計 126,990 仟元，實收資本額為 895,806 仟元整。
- 民國 96 年 09 月
 - 新產品 K65 數位相框上市
- 民國 96 年 11 月
 - 總部搬遷至台北市羅斯福路大都會國際中心
- 民國 96 年 12 月
 - 公司正式掛牌上市
- 民國 96 年 11 月
 - 全新 CS 系列彩色印表機覆膜模組上市
- 民國 96 年 12 月
 - 現金增資 105,730 仟元，實收資本額為 1,001,536 仟元
- 民國 96 年 12 月
 - 更新企業英文名稱為 HiTi Digital, Inc.
- 民國 96 年 12 月
 - 啟用全新品牌企業識別系統
- 民國 97 年 01 月
 - 新一代商用機種 S420 上市
- 民國 97 年 01 月
 - 新一代滾筒式熱昇華商用機種 P710L 上市
- 民國 97 年 03 月
 - 新一代商用機種 S423 上市
- 民國 97 年 04 月
 - S420/CS-320/CS-360i 3 機種均分別榮獲 97 年台灣精品獎。
- 民國 97 年 09 月
 - 辦理盈餘轉增資計 26,399 仟元，實收資本額為 1,027,935 仟元整。
- 民國 97 年 11 月
 - 全新滾筒式熱昇華商用機種 5 系列彩色印表機上市。
- 民國 98 年 01 月
 - P510S/P510K/P110S 3 機種均分別榮獲 98 年台灣精品獎。
- 民國 98 年 03 月
 - 參加 PMA 2009-於美國 PMA 照相器材展覽中榮獲「創新數位產品大獎」- WFT510，以及「DIMA 2009 年數位影像輸出品質大獎」- P110S。
- 民國 98 年 05 月
 - 全新無線影像傳輸器 WFT510，以及可接受直接無線傳輸列印的 P510Si 印表機上市。
- 民國 98 年 07 月
 - 蘇州製造廠搬遷至蘇州工業園區新慶路。
- 民國 98 年 07 月
 - 新產品 C100-ID 專業數位證件照相機上市。
- 民國 98 年 09 月
 - 以自有品牌「HiTi」，榮獲「2009 台灣優良品牌」殊榮。
- 民國 98 年 12 月
 - C100-ID+P110S 即拍即印超行動微型相館 / P510Si+WFT510 無

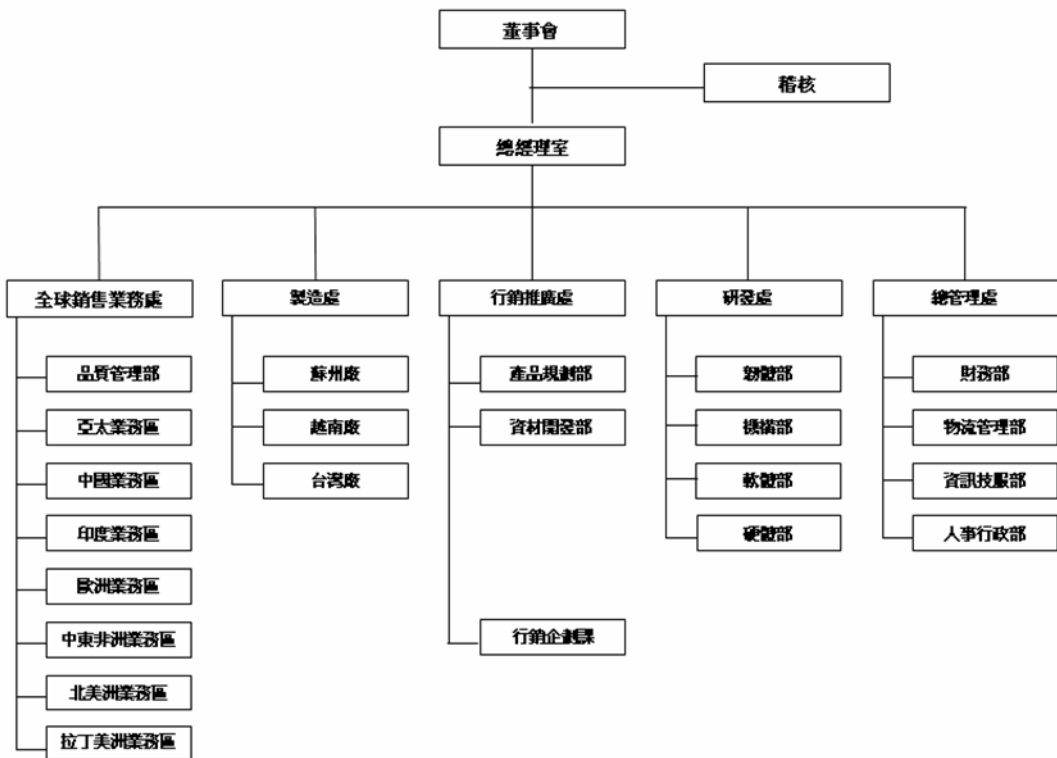
- 線傳輸即時列印解決方案，分別榮獲 99 年台灣精品獎。
- 民國 98 年 12 月 • 新一代可攜式行動商用機種 P110S 彩色相片印表機上市。
- 民國 99 年 04 月 • P510K 榮獲歐洲 TIPA 2010- Best Photo Kiosk 大獎。
- 民國 99 年 06 月 • 新一代滾筒式熱昇華商用機種 P720L 上市
- 民國 100 年 03 月 • 5700 自助相片沖印工作站 (Photo Kiosk Solution) 榮獲 100 年台灣精品獎。
- 民國 100 年 03 月 • 認股權證轉換 4,960 仟元，實收資本為 1,123,724 仟元整。

參、公司治理報告

一、組織系統

(一)組織結構

100年4月26日



(二)各主要部門所營業務

100年4月26日

部門名稱	所營業務
總經理室	提供總經理策略規劃、流程改善、協調執行、效益分析等協助。
稽核室	針對公司內控制度之運作，執行稽核任務並定期提出報告。
全球銷售處	統合全球各區域銷售目標擬定、經銷商及成果管理。
製造處	綜理蘇州、越南及台灣三廠之產能及品質。
行銷推廣處	產品規劃、行銷策略擬定及供應商管理。
研發處	產品軟、硬、韌體開發及機構設計之進度與成果管理。
總管理處	統合管理財務部、物流管理部、資訊技服部及人事行政部
品質管理部	有關公司全球客服體系的規畫、設立、管理。 有關公司產品全球售服政策的規畫及對客戶產品零配件供應鍊管理。

部門名稱	所營業務
	出廠後品質系統之規劃及品質管理計畫之擬定。 廠外產品品質數據之分析，據以要求研發及工廠研擬品質改進措施，以及重大品質問題的追蹤及處理。
各業務區	負責亞太、中國、印度、歐洲、中東、美國及中南美洲等全球市場之開拓。
蘇州廠	蘇州製造中心。
越南廠	越南製造中心。
台灣廠	新品試產、原物料之進料檢驗，及台灣內銷出貨。
產品規劃部	產品(相片, 證卡, 軟體)相關的管理、規劃與執行。 行銷活動的規劃與執行。
資材開發部	供應商開發與管理、訂單管理、採購策略規劃等事宜。 定期採購價格議價。
行銷企劃課	負責公司產品及活動行銷企劃。
韌體部	新產品韌體功能開發及既有產品韌體功能之改良。
機構部	新產品機構設計及既有產品機構之改良。
軟體部	新產品軟體功能開發及既有產品軟體功能之改良。
硬體部	新產品硬體功能開發及既有產品硬體功能之改良。
財務部	會計及稅務處理。 現金流量控制、資金運用、籌資及股務等事宜。
物流管理部	全球訂單排程及進出口管理。 產銷協調。
資訊技服部	公司內部資訊系統建置及維護。 建立資訊網路，即時提供有效資訊俾供經營決策之用。
人事行政部	人員規劃、招募、任用、升遷、考核、福利等人事管理。 各項庶務之辦理、安全管理、公共器械之維護與保全。 法務審約及智財管理事務。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一)董事及監察人姓名、學經歷、持有股份及性質

100年4月26日 單位：股

職稱	姓名	初次選任日期	選任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股份		代表人、配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要學經歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等親以內關係之其他主管、董事或監察人	
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			股數	持股比例
董事長	光風投資有限公司	95.6.28	98.6.29	三年	4,800,994	4.67%	8,147,543	7.23%	15,459,209	13.72%	-	-	-	-	-	-
董事長代表人	黃健華	90.2.1	98.6.29	三年	14,870,470	14.47%	8,584,598	7.62%	6,874,611	6.10%	-	-	台大電機系 惠普科技高級工程師 股非凡文理補習班負責人	誠研科技總經理 Hiti Digital America, Inc 董事長 Hiti Digital Europe, B.V. 董事長 ACE COLOR TECHNOLOGIES CO., LTD 董事長 謙豐投資(股)公司董事長 光風投資董事長 華正創投董事 達聲科技董事 豆鋪光電董事 廣鵬科技監察人	-	-
董事	董炯熙	99.1.26	99.1.26	二年	-	-	-	-	-	-	-	-	能率集團總裁 能率投資(股)公司董事長 亞昕精密(股)公司董事長 佳能企業(股)公司常務董事 應華精密科技(股)公司董事 上奇科技(股)公司董事 和碩聯合科技(股)公司監察人 TPK HOLDING CO., LTD. 獨立董事	-	-	
董事	黃冠智	99.1.26	99.1.26	二年	141,656	0.13%	135,656	0.12%	8,600	0.01%	-	-	清華大學電機所碩士 研華科技高級工程師 羅技電子資深工程師 明基電通專案研究員	誠研科技(股)公司副總經理 謙豐投資(股)公司董事 謙華科技(股)公司董事	-	-

職稱	姓名	初次選任日期	選任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股份		代表人、配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要學經歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等親以內其他主管、董事或監察人關係	
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			股數	持股比例
董事	白培霖	99.1.26	99.1.26	二年	678,043	0.61%	626,043	0.56%	-	-	-	-	柏克萊大學電機電腦碩士 台灣大學電機工程碩士 華治科技行政中心副總 聖島國際專利商標聯合 事務所執業合夥人	南亞科技副總經理兼發言人 碩達科技監察人	-	-
董事	康偉言	96.6.13	98.6.29	三年	-	-	236,620	0.21%	-	-	-	-	台灣大學會計學博士 文卿聯合會計師事務所 合夥會計師	銘傳大學會計學系主任	-	-
董事	方偉廉	95.6.28	98.6.29	三年	-	-	-	-	-	-	-	-	清華大學資工所博士 明新科技大學資管系副 教授 萬能科技大學資管系講 師 益華電腦科技專業經理 誠研科技(股)公司董事	-	-	-
監察人	陳慧玲	99.1.26	99.1.26	二年	548,764	0.49%	718,764	0.64%	686,514	0.61%	-	-	東吳大學會計系畢業 資誠及安侯聯合會計師 事務所查帳部及稅務部 (4年) 嬌生公司及英商壯生和 壯生(香港)公司台灣分 公司-普通會計主任、內 部稽核經理及稅務規劃 經理(3年) 宏基(電腦)公司稅務 室主任、副理、經理、 協理及處長(17年) 智融股份有限公司資深 稅務顧問(主要業務為 處理宏基、佳世達、明	中山聯合會計師事務所台北 所執業會計師 穎川地政士事務所執業地政 士 台北市會計師公會副理事長 中華民國會計師公會全國聯 合會企業暨無形資產評價委 員會主任委員 財團法人中華民國會計研究 發展基金會評價準則委員會 委員 社團法人台北市八頭理仁協 會理事 台灣金山電子股份有限公司 監察人	-	-
監察人	陳世洋	95.6.28	98.6.29	三年	-	-	175,708	0.16%	371	0.00%	-	-	-	-	-	-

職稱	姓名	初次選任日期	選任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股份		代表人、配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要學經歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等親以內關係之其他主管、董事或監察人	
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名
													基、友達、智融等各集團之稅務疑難。) 台北市會計師公會理事、常務理事 台北市會計師公會法規法務委員會主任委員(6年) 台北市稅務代理人協會常務理事 社團法人台北市八頭理仁協會常務監事	佰龍機械廠股份有限公司監察人 新光鋼鐵股份有限公司監察人 碩達科技股份有限公司董事 必翔電能高科技股份有限公司監察人 光耀科技股份有限公司監察人		

(二)法人股東之主要股東

法人股東名稱	法人股東之主要股東
光風投資有限公司	黃健華

(三)法人股東之主要股東屬法人者其主要股東

無。

(四)董事、監察人所具專業知識及獨立性之情形

條 件 姓 名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形 (註 1)										兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
	商務、法 務、財務、 會計或公司 業務所須相 關科系之公 私立大專院 校講師以上	法官、檢察官、 律師、會計師或 其他與公司業 務所需之國家 考試及格領有 證書之專門職 業及技術人員	商務、法 務、財 務、會計 或公司業 務所須之 工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
黃健華			√							√	√	√		0
董炯熙			√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	0
邵中和			√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	2
黃冠智			√			√	√	√	√	√	√	√	√	0
方偉廉	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	0
康偉言		√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	0
白培霖			√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	0
陳慧玲			√	√	√		√	√	√	√	√	√	√	0
陳世洋		√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	0

註 1：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“√”。

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

(五) 總經理、副總經理、協理及各部門與分支機構主管資料

100年4月26 單位：股

職稱	姓名	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要學歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二等親以內關係之經理人		
			股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
總經理	黃健華	97.7.23	8,584,598	7.62%	6,874,611	6.10%	—	—	台大電機系 惠普科技高級工程師 殷非凡文理補習班負責人	謙華科技(股)公司董事長 光風投資董事長 華正創投董事 達聲科技董事 昱鐳光電董事 廣騰科技監察人	—	—	—
副總經理	涂志誠	98.8.1	—	—	—	—	—	美國德州州立大學企管碩士 精英電腦總管理處副處長 IBM 大中華區全球服務部副總經理	—	—	—	—	—
副總經理	黃冠智	97.9.5	135,656	0.12%	8,600	0.01%	—	—	清華大學電機所碩士 研華科技高級工程師 羅技電子資深工程師 明基電通專案研究員	謙華科技(股)公司董事	—	—	—
副總經理	曾清福	100.3.1	20,000	0.02%	—	—	—	—	省立嘉義工業職業學校 唐榮公司機械處處長 瑞展機電工程總經理 寶成工業處長 大亞電線越南建設開發公司執行副總	—	—	—	—
副總經理	王麟賀	100.3.1	65,000	0.06%	—	—	—	—	國立政治大學企經班	—	—	—	—

職稱	姓名	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要學經歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二等親以內關係之經理人		
			股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
									Kodak China Business G.M. Siemens Mobile Communication Taiwan Country Manager Merloni TermoSanitori China General Manager Achieve Glogal Greater China Senior consultant				
財務長	郭逢春	99.1.26	-	-	-	-	-	-	台灣大學財務金融研究所碩士 雙鴻科技財務長 大鵬灣國際開發總經理	謙華科技股份有限公司 監察人	-	-	-
研發處處長	邱垂健	99.9.1	86,000	0.08%	-	-	-	-	台灣大學機械研究所 明基電通工程師	-	-	-	-
協理	尹玉珍	99.9.1	5,000	0.00%	-	-	-	-	淡江大學統計系 微星科技專案經理 磐英科技部門協理 Solectron SupplyChain 經理 Foxconn-FIH Supply Chain 資深經理	-	-	-	-
協理	李玉雯	99.9.1	13,000	0.01%	-	-	-	-	University of Bath, UK MBA 勤業眾信會計師事務所資深人事 飛利浦光學儲存資料儲存事業部 資深人事經理 羅技電子資深人事經理	-	-	-	-
銷售業務處處長	張雨民	99.6.1	72,000	0.06%	1,324	0.00%	-	-	中原大學企研所	-	-	-	-

職稱	姓名	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要學歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二等親以內關係之經理人		
			股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
									宏基科技行銷工程師 荷商台灣歐像科技 Regional Manager 群環科技協理				
行銷處處長	舒家誠	99.7.1	89,044	0.08%	—	—	—	—	University of technology, Sydney MBA FIC Australia Sales PC Club Australia Sales 圓智科技業務	—	—	—	—
製造處處長	洪英豪	99.6.1	14,922	0.01%	—	—	—	—	國立交通大學機械所 明基電通品保工程師	—	—	—	—
會計經理	王佳琪	100.2.24	87	0.00%	—	—	—	—	東吳大學會計系 高平會計事務所組長	—	—	—	—

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	黃冠智、董炯熙、白培霖、邵中和、康偉言、方偉廉、光風投資有限公司 代表人：黃健華	黃冠智、董炯熙、白培霖、邵中和、康偉言、方偉廉、光風投資有限公司 代表人：黃健華	董炯熙、白培霖、邵中和、康偉言、方偉廉	董炯熙、白培霖、邵中和、康偉言、方偉廉
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	—	—	黃冠智、光風投資有限公司 代表人：黃健華	黃冠智、光風投資有限公司 代表人：黃健華
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
100,000,000 元以上	—	—	—	—
總計	7	7	7	7

(2)監察人之酬金

職稱	姓名	監察人酬金						A、B及C等三項總額占稅後純益之比例	有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		報酬A		盈餘分配之酬勞B		業務執行費用C			
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司		
監察人	陳慧玲	—	—	240	240	24	24	0.25	無
監察人	陳世洋	—	—	240	240	24	24	0.25	

註：.本公司99員工分紅、董監酬勞業經100年4月6日董事會通過尚未經股東會決議，董監酬勞總額計1,212仟元，員工紅利總額計10,911仟元。因尚未實際分派董監酬勞及員工紅利，故董事酬勞及員工紅利分配之比例係以98年度實際分配比例予以設算。

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	本公司	合併報表內所有公司D
低於2,000,000元	陳慧玲、陳世洋	陳慧玲、陳世洋
2,000,000元(含)~5,000,000元(不含)	—	—
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	—	—
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)	—	—
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)	—	—
30,000,000元(含)~50,000,000元(不含)	—	—
50,000,000元(含)~100,000,000元(不含)	—	—
100,000,000元以上	—	—
總計	2	2

2.最近年度(99)支付給總經理及副總經理之薪資、獎金、特支費及紅利總額

(1)總經理及副總經理之酬金

職稱	姓名	薪資A		退職退休金B		獎金及特支費等C		盈餘分配之員工紅利金額D				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		取得員工認股權憑證數額(註2)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金	
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司		
總經理	黃健華																
副總經理	黃冠智																
副總經理	涂志誠	10,162	10,162	324	324	—	—	870	—	870	—	—	10.67	10.67	455	455	無
副總經理	王麒賀																
副總經理	曾清福																

註1：本公司99員工分紅、董監酬勞業經100年4月6日董事會通過尚未經股東會決議，董監酬勞總額計1,212仟元，員工紅利總額計10,911仟元。因尚未實際分派董監酬勞及員工紅利，故董事酬勞及員工紅利分配之比例係以98年度實際分配比例予以設置。

註2：詳下頁(3)取得員工認股權憑證之經理人及取得認股權憑證可認股數前十大且得認購金額達新臺幣3千萬元以上員工之姓名、取得及認購情形。

註3：屬新、舊制退職退休金費用化之提撥數

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	王麒賀、曾清福	王麒賀、曾清福
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	黃健華、黃冠智、涂志誠	黃健華、黃冠智、涂志誠
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	—	—
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	—	—
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	—	—
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	—	—
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	—	—
100,000,000 元以上	—	—
總計	5	5

(2)配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

單位：新台幣仟元

	職稱	姓名	股票紅利金額	現金紅利金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經 理 人	總經理	黃健華	—	1,850	1,850	1.74
	副總經理	黃冠智				
	副總經理	涂志誠				
	副總經理	王麒賀				
	副總經理	曾清福				
	研發處處長	邱垂健				
	協理	尹玉珍				
	協理	李玉雯				
	銷售業務處處長	張雨民				
	製造處處長	洪英豪				
	行銷處處長	舒家誠				
	財務長	郭逢春				
	會計經理	王佳琪				

註：本公司 99 員工分紅、董監酬勞案業經 100 年 4 月 6 日董事會通過尚未經股東會決議，董監酬勞總額計 1,212 仟元，員工紅利總額計 10,911 仟元。因尚未實際分派董監酬勞及員工紅利，故董事酬勞及員工紅利分配之比例係以 98 年度實際分配比例予以設算。

(3)取得員工認股權憑證之經理人及取得認股權憑證可認股數前十大且得認購金額達新臺幣3千萬元以上員工之姓名、取得及認購情形

100年4月26日；仟元；仟股

	職稱	姓名	取得認股數量	取得認股數量占已發行股份總數比率	已執行				未執行			
					認股數量	認股價格	認股金額	認股數量占已發行股份總數比率	認股數量	認股價格(股/元)	認股金額	認股數量占已發行股份總數比率
經理人	總經理	黃健華	990	0.88	87	13.76	1,197	0.80	903	15.46	13,960	0.08
	副總經理	黃冠智										
	副總經理	涂志誠										
	財務長	郭逢春										
	研發處處長	邱垂健										
	協理	李玉雯										
	銷售業務處處長	張雨民										
	製造處處長	洪英豪										
	行銷處處長	舒家誠										
	會計經理	王佳琪										

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

本公司98年度及99年度支付董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額佔稅後純益比例分別為6.75%及11.88%。本公司董事及監察人於97年8月起，董事、監察人每次出席支領車馬費2,000元，給付該等董事及監察人之董監酬勞佔稅後純益比例98年度及99年度分別為1.84%及1.24%，符合本公司章程之規定；總經理及副總經理酬金係授權董事會依其對公司營運參與程度及貢獻之價值，並參照同業水準議定之。整體而言，酬金與經營績效之關聯性尚屬合理。

三、公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形資訊

最近年度(99 年度)及截至年報刊印日止董事會開會 11【A】次，監察人出席情形如下：(99/1/1~100/4/28)

職稱	姓名	實際出(列)席 次數【B】	委託出(列) 席次數	實際出(列)席率(%) 【B/A】	備註
董事長	光風投資有限公司 代表人：黃健華	11	0	100%	—
董事	董炯熙	7	1	63.64%	99.1 就任董事
董事	黃冠智	10	1	90.91%	99.1 就任董事
董事	白培霖	6	1	54.55%	99.1 就任董事
董事	邵中和	6	1	54.55%	—
獨立董事	方偉廉	9	2	81.82%	—
獨立董事	康偉言	11	0	100%	—

其他應記載事項：

一、證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：無。

二、董事對利害關係議案迴避之執行情形：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：無。

註 1：董事、監察人屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

註 2：(1) 年度終了日前有董事監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

(2) 年度終了日前，如有董事監察人改選者，應將新、舊任董事監察人均予以填列，並於備註欄註明該董事監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

(二) 監察人參與董事會運作情形

最近年度(99 年度)及截至年報刊印日止董事會開會 11【A】次，監察人出席情形如下：(99/1/1~100/4/28)

職稱	姓名	實際列席次數 【B】	實際列席率(%) 【B/A】	備註
監察人	陳慧玲	8	72.73%	99年1月就任董事
監察人	陳世洋	8	72.73%	—

一、監察人之組成及職責：

(一) 監察人與公司員工及股東之溝通情形 (例如溝通管道、方式等)：

本公司之員工及股東如有與監察人溝通需求，可向財務部或總經理秘書取得聯絡方式，自行聯絡或由財務部代為聯絡。監察人亦可透過公司發言人、財務部或稽核部為窗口，作為與員工、股東溝通之管道。

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

1. 稽核單位於稽核項目完成之次月前向獨立董事及監察人提出稽核報告。稽核主管並列席公司定期性董事會，做稽核業務報告，監察人並無反對意見。
2. 董事及監察人就內部控制制度缺失檢討，於定期性董事會當日與內部稽核人員座談，並作成紀錄。
3. 監察人視需求狀況與會計師以會議形式針對財務狀況溝通，或將相關意見透過本公司財務單位與會計師溝通。

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

董事會日期	期別	議案內容	董事會決議結果	公司對監察人陳述意見之處理
99.2.11	第四屆第5次	誠研科技對孫公司誠研科技(香港)有限公司背書保證案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照修正案通過。	依據監察人意見修正文字敘述
99.4.7	第四屆第8次	本公司九十八年度盈餘分派案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照修正案通過。	依據監察人意見修正文字敘述
99.11.19	第四屆第11次	越南子公司ACE Color Technologies Co., Ltd承租土地案，提請討論。	經主席徵詢全體出席董事無異議照修正案通過。	依據監察人意見修正文字敘述

註：

* 年度終了日前有監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際列席率(%)則以其在職期間實際列席次數計算之。

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

(三) 審計委員會運作情形：不適用。

(四) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
一、公司股權結構及股東權益 (一) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式 (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 (三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	(1) 本公司除設有發言人隨時接受股東建言或說明疑慮外，並有總經理室各機能組幕僚人員全力支援，對股東的建言或疑慮深入了解並檢討後，提出讓股東滿意的口頭或書面答覆。 (2) 本公司對持股 5% 以上股東及擔任董事股東之股權有增減或抵押變動情形，均隨時注意掌握。董監事及持股 10% 以上股東部份，每月均依規定輸入金管會證期局指定之資訊申報網站公開揭露。亦可經由股務代理提供股東名冊，隨時掌握實際控制公司名單。 (3) 本公司與關係企業之人員及財產管理權責均明確劃分，並無非常規交易之情形。與關係企業財務及業務往來均依據「集團企業、特定公司及關係人交易作業程序」和「子公司營運管理規章」處理，以降低風險。	無重大差異
二、董事會之組成及職責 (一) 公司設置獨立董事之情形 (二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形	(一) 已設置獨立董事。 (二) 本公司選任之會計師及簽證會計師，其與本公司除簽證及稅案件之費用外，無其他之財務利益及業務關係，並嚴守獨立性。	無重大差異
三、監察人之組成及職責 (一) 公司設置獨立監察人之情形 (二) 監察人與公司之員工及股東溝通之情形	(一) 已設置獨立監察人。 (二) 本公司之員工及股東如有與監察人溝通需求，可向財務部或總經理秘書取得聯絡方式，自行聯絡或由財務部代為聯絡。監察人亦可透過公司發言人、財務部或稽核部為窗口，作為與員工、股東溝通之管道。	無重大差異

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
四、建立與利害關係人溝通管道之情形	本公司由財務部負責與金融機構溝通、各級主管與員工溝通、業務負責與客戶溝通、採購與產品負責與供應商溝通，並尊重其應有之合法權益。溝通管道得隨時以電話、書信、傳真及電子郵件等方式與本公司相關部門聯絡。	無重大差異
五、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) 公司採用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) 於本公司網站 http://www.hiti.com 及公開資訊觀測站揭露各項財務、業務資訊。 (二) 本公司設有發言人及代理發言人，並於總經理室指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露，提供予發言人及相關業務部門解答利害關係人及主管機關之查詢。	無重大差異
六、公司設置提名或薪酬委員會等 功能委員會之運作情形	本公司雖未設立各種功能性委員會，但依法設有獨立董事與獨立監察人與參事，實已具備審計委員會之功能。且董監事皆有5年以上商務、法律、財務、或公司業務所須之工作經驗，對於各項議題之監督尚能順利運作。	本公司預計於100年度年底依證交法第十四條之六，設立薪酬委員會。
七、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司尚未制定相關辦法，惟本公司尚未制定相關辦法，並將相關辦法放置於公司內，可供員工隨時查閱。	訂有公司尚未制定相關辦法，惟本公司尚未制定相關辦法，並將相關辦法放置於公司內，可供員工隨時查閱。	其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形： 並於員工到職時進行新進員工訓練講習，輔助員工

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
八、請敘明公司對社會責任（如人權、員工權益、僱員關懷、環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、投資者關係、供應商關係及利害關係人之權利等）所採行之制度與措施及履行社會責任情形：	<p>(1)員工權益、僱員關懷：本公司一向本著勞資一體、共存共榮之經營理念處理勞資關係，故對於員工之意見極為重視，員工得隨時透過公司之正式或非正式之溝通管道，反映其生活上及工作上所遭遇之問題，公司與員工間藉由雙向溝通之機會，使彼此間能更相互了解與凝聚共識，</p> <p>(2)投資者關係：本公司除設有發言人隨時接受股東建言或說明疑慮外，並有總經理室各機能組幕僚人員全力支援，對股東的建言或疑慮深入了解並檢討後，提出讓股東滿意的口頭或書面答覆。</p> <p>(3)供應商關係：本公司與主要供應商均訂有採購價格，且與供應商往來多年已建立長期合作之關係。</p> <p>(4)利害關係人之權益：本公司之利害關係人可隨時以電話、書信、傳真及電子郵件等方式與本公司相關部門聯絡，以維繫及保障各利害關係人之權益。</p>	<p>與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因</p>
九、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如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、保護消費者或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>(1) 董事及監察人進修之情形：本公司 99 年新任董事已參加進修課程，並通過認證。</p> <p>(2) 董事及監察人責任保險：本公司 99 年度有為董事及監察人購買責任保險。</p> <p>(3) 風險管理政策及風險衡量：本公司之營業資產多已投保，暴露於營業風險不高。</p> <p>(4) 保護消費者或客戶政策之執行情形：本公司由客戶服務課負責接收與處理客訴問題，以保障消費者權益。</p> <p>(5) 以「HiTi員工從業道德規範」，由員工自主性管理其於公及私之行為。</p>	
十、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之評鑑報告者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形：無。		

【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
<p>一、落實推動公司治理</p> <p>(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。</p> <p>(二) 公司設置推動企業社會責任專(兼)職單位之運作情形。</p> <p>(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。</p>	<p>(一) 公司員工從業道德規範中簡單說明公司之企業責任，員工每年定期需簽署同意其規定。</p> <p>(二) 無專職單位運作，必要時，由職工福利委員會或人事行政單位協助之。</p> <p>(三) 以公司員工從業道德規範，由員工自主性管理其於公及私之行為。</p>	<p>尚無重大差異。</p>
<p>二、發展永續環境</p> <p>(一) 公司致力於提升各項資源之利用率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料之情形。</p> <p>(二) 公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。</p> <p>(三) 設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。</p> <p>(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。</p>	<p>(一) 公司鼓勵多項物品之重覆使用，如影印紙張，員工則主動配合個人之使用。</p> <p>(二) 本公司生產產品並無廢水、廢氣等有害環境物質產生。</p> <p>(三) 本公司電子產品製造，除一般及事業廢棄物外，並無廢水及廢棄物等污染源。本公司不定期委託垃圾處理廠商代為處理一般及事業廢棄物。</p> <p>(四) 本公司因應節能減碳之環保工作，宣導資源重覆利用觀念，以及設置中央空調以節約能源等措施。</p>	<p>尚無重大差異。</p>

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
<p>三、維護社會公益</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(四) 公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。</p> <p>(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。</p>	<p>運作情形</p> <p>(一) 本公司成立職工福利委員會，實施退休制度外，規劃員工團體保險，重視勞工關係，提供平等就業機會。</p> <p>(二) 為維護員工的安全與健康，建立生產作業人員管理辦法與庫房進出貨管理等辦法，以確保設備之安全操作，防止發生職業災害。每兩年並由公司安排醫療院所到公司為員工進行健康檢查。</p> <p>(三) 本公司由客戶服務課負責接收與處理客訴問題，以保障消費者權益。</p> <p>(四) 目前尚未有相關活動規劃，未來將視情況考量是否制定之。</p> <p>(五) 目前尚未有相關活動規劃，未來將視情況考量是否制定之。</p>	<p>尚無重大差異。</p>
<p>四、加強資訊揭露</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p>	<p>(一) 公司網站、年報、公開說明書等對外公開訊息內容中，皆已充分揭露履行社會責任之資訊。</p> <p>(二) 公司尚未編製企業社會責任報告書，未來將視情況考量是否編製之。</p>	<p>尚無重大差異。</p>
<p>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：不適用。</p>	<p>請敘明其運作與所訂守則之差異情形：</p>	
<p>六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊（如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形）：</p> <p>(1) 本公司由客戶服務課負責接收與處理客訴問題，以保障消費者權益。</p>		

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
(2) 公司之運作遵守各項法規並按HiTi員工從業道德規範營造公平競爭之環境。 (3) 公司內部規範亦有保障員工之合法權益及並改善工作環境。		
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： 不適用。		

(五) 公司履行誠信經營及採行措施：

1、誠信經營情形：本公司營運符合「上市上櫃公司誠信經營專則」。

2、採行措施：經營團隊本誠信為基礎之管理政策，建立完善之公司治理及風險控管機制，稽核定期或不定期對各部門進行稽核，落實監督機制及控管各項風險管理，確保董事、監察人及員工執行業務時，均遵循公司法、證券交易法、商業會計法、上市上櫃相關規章及其他商業行為等相關法令。

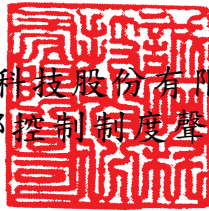
(六) 公司如訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：詳參閱『公開資訊觀測站』之『公司治理專區』。

(七) 公司治理運作情形及其他重要資訊：無。

(八) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：不適用。

(七)內部控制聲明書

誠研科技股份有限公司
內部控制制度聲明書



日期：100年4月6日

本公司民國99年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估及回應，3.控制作業，4.資訊及溝通，及5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國99年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國100年4月6日董事會通過，出席董事7人均同意本聲明書之內容，併此聲明。

誠研科技股份有限公司

董事長：光風投資有限公司

代表人：黃健華

總經理：黃健華



簽章



簽章

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

(九)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議

會議類別	日期	重要決議
董事會	99/01/26	1. 討論本公司財務長兼發言人委任案。 2. 討論九十九年預算案及營運計畫。 3. 討論誠研越南子公司 ACE Color Technologies Co., Ltd.增資案。 4. 討論子公司之間資金貸與案：Hi-Touch Imaging Technologies Co., Ltd. (Samoa) 資金貸與誠研越南子公司 ACE Color Technologies Co., Ltd.
股東 臨時會	99/01/26	1. 本公司第四屆董事暨監察人補(增)選案 2. 解除新任董事競業禁止限制案
董事會	99/02/11	1. 討論九十九年度第一季員工認股權憑證增資變更登記案。 2. 討論對孫公司誠研科技(香港)有限公司背書保證案。 3. 討論子公司誠研科技(蘇州)有限公司金融商品交易案。
董事會	99/03/03	1. 討論長期投資案。(1.誠研科技(股)公司增資謙豐投資(股)公司新台幣 40,000,000 元。2.謙豐投資(股)公司投資敏忠科技(股)公司新台幣 16,718,175 元。) 2. 大陸子公司(誠研科技蘇州有限公司)董事長派任案。
董事會	99/04/07	1. 討論九十八年度「內部控制制度聲明書」。 2. 討論九十八年度營業報告書及財務報表案。 3. 應論九十八年度盈餘分配案。 4. 討論九十九年股東會案。 5. 討論「背書保證作業程序」修正案。 6. 討論「資金貸與他人作業程序」修正案。 7. 討論謙豐投資(股)公司法人股東代表人指派追認案。 8. 討論中國信託銀行金融交易額度新台幣 1000 萬元整追認案。 9. 討論華南商業銀行授信案。
股東會	99/06/25	1. 報告事項： (1)本公司九十八年度營業報告。 (2)監察人審查九十八年度決算表冊報告。 2. 承認事項： (1) 九十八年度營業報告書及財務報表案。 (2) 九十八年度盈餘分配案。 3. 討論事項： (1) 討論「背書保證作業程序」修正案。 (2) 討論「資金貸與他人作業程序」修正案。
董事會	99/07/09	1. 訂定本公司九十八年度盈餘分配基準日有關事項。 2. 討論九十九年度第二季員工認股權憑證增資變更登記案。 3. 討論本公司金融交易額度美金伍百萬元整授權董事長決定案。 4. 討論台北富邦銀行授信續約案。 5. 討論「資金貸與他人作業程序」修正案。 6. 討論「背書保證作業程序」修正案。

會議類別	日期	重要決議
		<ol style="list-style-type: none"> 討論「長、短期投資作業管理辦法」廢止案。 討論子公司 Hi-Touch Imaging Technologies(Samoa)「資金貸與他人作業程序」案。
董事會	99/08/19	<ol style="list-style-type: none"> 討論九十九年上半年度財務報表案。 討論公司章程變更案。 討論九十九年第二次臨時股東會案。 討論上海商業銀行授信案。
股東臨時會	99/10/18	<ol style="list-style-type: none"> 討論修訂本公司「公司章程」案。 討論「背書保證作業辦法」修正案 討論「資金貸與他人作業辦法」修正案
董事會	99/11/19	<ol style="list-style-type: none"> 討論越南子公司 ACE Color 增資美金 1,000,000 元案。 討論越南子公司 ACE Color 承租土地案。 討論貝里斯子公司 Leadlink Asia International Limited 長期投資案。 討論貝里斯子公司 Leadlink Asia International Limited 中國信託授信額度美金 200 萬元(與 Elegant 共用)案；以及誠研科技對其背書保證案。 討論台新銀行授信額度短期台幣 1 億元和金融交易台幣 2000 萬元案。 討論中國信託銀行授信額度短期台幣 8000 萬元和金融交易台幣 1000 萬元案。 討論花旗銀行授信額度短期美金 150 萬元和外匯避險額度美金 150 萬元，以上額度由誠研/ Elegant/ Hi-Touch Samoa 共用案；以及誠研對 Elegant 和 Hi-Touch Soma 背書保證案。
董事會	99/12/16	<ol style="list-style-type: none"> 討論本公司九十九年度第四季員工認股權憑證增資變更登記案。 討論子公司借貸案：SAMOA 借與 Elegant 美金 1,000,000 元。 討論兆豐銀行短期授信額度美金 2,000,000 元，上述額度與 Leadlink Asia International Ltd. 共用案；以及誠研科技對 Leadlink Asia International Ltd. 背書保證。 討論匯豐銀行短期授信額度美金 1,800,000 元、瑕疵押匯額度美金 200,000 元和外匯交易美金 500,000 元，總計額度美金 2,500,000 元，上述額度與 Hi-Touch Imaging 共用案；以及誠研科技對 Hi-Touch Imaging 背書保證。 討論民國一百年稽核計畫。
董事會	100/02/24	<ol style="list-style-type: none"> 討論本公司一百年第一季員工認股權憑證增資變更登記案。 討論本公司會計主管異動案。 討論本公司代理發言人異動案。 討論大陸子公司(誠研科技蘇州有限公司)董事派任案。 討論子公司(謙豐投資股份有限公司)監察人派任案。 討論孫公司(Hua Shan Investments Limited)指定代表人派任案。 討論本公司對孫公司誠研科技(香港)有限公司背書保證美金二百三十萬元取消案。 討論華南銀行經常性綜合授信額度新台幣七千萬元案。 討論本公司向台新銀行申請綜合授信額度新台幣二億一千萬元案，以及本公司對謙華科技(股)公司和誠研科技(蘇州)有限公司分別背書保證新台幣六千萬元案和美金二百萬元案。 討論本公司向國際票券申請商業本票保證額度新台幣五千萬元，其中商業本票保證額度新台幣三千萬元提供由謙華科技(股)公司和本

會議類別	日期	重要決議
		<p>公司共同開票案。</p> <p>11. 討論謙華科技(股)公司向中國信託申請融資新台幣六千萬元，由本公司擔任背書保證案。</p> <p>12. 討論謙華科技(股)公司向華南銀行申請融資新台幣三千萬元，由本公司擔任背書保證案。</p> <p>13. 討論謙華科技(股)公司向上海銀行申請融資新台幣四千萬元，由本公司擔任背書保證案。</p> <p>14. 討論謙華科技(股)公司向新光銀行申請融資新台幣二千萬元，由本公司擔任背書保證案。</p> <p>15. 討論子公司 Leadlink Asia International Limited 對孫公司 Leadlink Bac Ninh Limited 增資美金一百三十萬元案。</p> <p>16. 討論子公司謙豐投資(股)公司投資謙華科技(股)公司案。</p>
董事會	100/04/06	<p>1. 擬解除本公司經理人於任職本公司經理人期間之競業禁止規範。</p> <p>2. 討論本公司一百年預算案。</p> <p>3. 討論擬將孫公司誠研科技(蘇州)有限公司及 Ace Color Technologies Co., Ltd. 累積盈餘保留於中國、越南二地，以充實營運資金及擴充產能需求。</p> <p>4. 討論本公司九十九年度「內部控制制度聲明書」。</p> <p>5. 討論本公司九十九年度營業報告書。</p> <p>6. 討論本公司九十九年度財務報表及合併財務報表。</p> <p>7. 討論本公司九十九年度盈餘分配案。</p> <p>8. 討論資本公積轉增資發行新股案。</p> <p>9. 討論本公司「背書保證作業程序」修正案。</p> <p>10. 討論本公司一百年股東常會案。</p> <p>11. 討論結束無實質營運需求之二家孫公司 TPS Enterprises Limited、Group Trading Limited。</p> <p>12. 討論由子公司 Leadlink Asia International Limited 增資孫公司 Leadlink Bac Ninh Limited 美金一百一十萬元。</p> <p>13. 討論本公司擬向星展銀行申請綜合授信額度美金三百五十萬元。</p> <p>14. 討論本公司擬向臺灣銀行申請短期授信額度新台幣伍仟萬元。</p> <p>15. 討論擬與花旗銀行持續進行衍生性金融商品交易。</p> <p>16. 討論調控對謙華科技(股)公司背書保證實際動用時程。</p> <p>臨時動議：擬取消提供謙華科技(股)公司使用之背書保證額度新台幣二億四千萬元。</p>
董事會	100/04/28	<p>1. 討論本公司擬發行一百年度國內第一次無擔保可轉換公司債新台幣五億元。</p> <p>2. 討論本公司擬在經濟部加工出口區中港園區申設台中分公司以擴大生產規模。</p> <p>3. 討論擬委託處分本公司之孫公司誠研科技(蘇州)有限公司擁有之廠房。</p> <p>4. 討論本公司「公司章程」修正案。</p>

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

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

與財務報告有關人士辭職解任情形彙總表

100年4月26日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
財務經理	賴淑君	93.07.01	100.02.24	個人生涯規畫

四、會計師公費資訊

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
安侯建業聯合會計師事務所	林恒昇	王清松	99/01/01~99/12/31	為因應公司內部經營管理之需要及符合「上市上櫃公司治理實務守則」第29條規定更換會計師事務所。

單位：新台幣仟元

金額級距		公費項目	審計公費	非審計公費	合計
1	低於 2,000 千元				
2	2,000 千元 (含) ~4,000 千元		2,048	0	2,048
3	4,000 千元 (含) ~6,000 千元				
4	6,000 千元 (含) ~8,000 千元				
5	8,000 千元 (含) ~10,000 千元				
6	10,000 千元 (含) 以上				

(一) 非審計公費佔審計公費之比例達四分之一以上者

單位：新台幣仟元

事務所名稱	會計師姓名		審計公費	非審計公費					會計師之查核期間是否涵蓋完整會計年度			備註
				制度	工商	人力	其他	小計	是	否	查核期間	
				設計	登記	資源						
安侯建業聯合會計師事務所	林恒昇	王清松	2,048	-	-	-	-	-	✓	-	99/01/01~ 99/12/31	-

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

(三) 審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者：無。

五、更換會計師資訊

為因應公司內部經營管理之需要及符合「上市上櫃公司治理實務守則」第 29 條規定
更換會計師事務所。

(一) 關於前任會計師

更換日期	98/06/29		
更換原因及說明	為因應公司內部經營管理之需要及符合「上市上櫃公司治理實務守則」第 29 條規定		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人	會計師	委任人
	情況		
	主動終止委任		✓
	不再接受(繼續)委任		
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	無		
與發行人有無不同意見	有	會計原則或實務	
		財務報告之揭露	
		查核範圍或步驟	
		其他	
	無	✓	
	說明		
其他揭露事項 (本準則第十條第五款第一目第四點應加以揭露者)	無		

(二) 關於繼任會計師

事務所名稱	安侯建業聯合會計師事務所
會計師姓名	林恒昇、王清松
委任之日期	98/07/10
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	無
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無

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

七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例百分之十之股東股權
移轉及股權質押變動情形

(一)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

單位：股

職稱	姓名	98 年度		99 年度		100 年截至 4 月 26 日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長	光風投資有限公司 代表人：黃健華	3,346,549	—	—	—	—	—
董事	董炯熙 (99.1.26 就任)	—	—	—	—	—	—
董事兼副總經理	黃冠智	66,648 (69,000)	—	30,000 (66,000)	—	30,000	—
董事兼副總經理	張福勝 (98.12.4 解任)	649,653	—	—	—	—	—
董事	白培霖 (98.12.7 監察人解任, 99.1.26 就任董事)	41,323 (42,000)	—	(52,000)	400,000	—	—
董事	李聰榮 (98.11.20 解任)	24,239	—	—	—	—	—
董事	邵中和	—	—	—	—	—	—
董事	方偉廉	—	—	—	—	—	—
董事	康偉言	—	—	—	—	—	—
監察人	陳世洋	175,708	—	—	—	—	—
監察人	陳慧玲 (99.1.26 就任)	—	—	210,000 (40,000)	—	—	—
副董事長	李文豪 (98.6.29 解任)	—	—	—	—	—	—
總經理兼 10%以上 股東	黃健華	806,128 (2,850,000)	—	715,000 (5,002,000)	—	51,000 (6,000)	—
副總經理	涂志誠 (98.8.1 就任)	50,000	—	30,000 (80,000)	—	30,000 (30,000)	—
副總經理	王麒賀 (100.3.1 就任)	—	—	—	—	—	—
副總經理	曾清福 (100.3.1 就任)	—	—	—	—	—	—
協理	邱垂健 (99.9.1 就任)	—	—	42,000	—	44,000	—
協理	尹玉珍 (99.9.1 就任)	—	—	—	—	5,000	—
協理	李玉雯 (99.9.1 就任)	—	—	14,000	—	14,000 (15,000)	—
協理	陳嘉明 (98.12.1 就任，99.3.1 解任)	—	—	18,000	—	—	—
經理	舒家誠 (99.7.1 就任)	—	—	26,000	—	63,000	—

職稱	姓名	98 年度		99 年度		100 年截至 4 月 26 日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
經理	洪英豪 (99.6.1 就任)	—	—	28,000 (20,000)	—	58,000 (77,000)	—
經理	張雨民 (99.6.1 就任)	—	—	41,000 (10,000)	—	41,000	—
財務部門主管	郭逢春 (99.1.26 就任)	—	—	38,000 (38,000)	—	—	—
財務經理	賴淑君 (100.2.24 解任)	36,570 (100,000)	—	55,000 (20,000)	—	30,000	—
會計經理	王佳琪 (100.2.24 就任)	—	—	—	—	(9,000)	—

(二)股權移轉資訊

單位：股；新台幣元

姓名	股權移轉原因	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司、 董事、監察人及持股 比例超過百分之十以 上股東之關係	股數	交易價格
黃健華	贈與	99.02.25	陳嶸列	員工	2,000	—
黃健華	贈與	99.07.27	殷非凡	配偶	5,000,000	—
賴淑君	贈與	99.12.15	張宇希	未成年子女	20,000	—
黃健華	贈與	100.2.15	吳雪鳳	員工	2,000	—
黃健華	贈與	100.2.15	辜龍生	員工	2,000	—
黃健華	贈與	100.2.15	劉矩名	員工	2,000	—

(三)股權質押資訊

姓名	質押變動 原因	變動日期	交易相對人	交易相對人與公司、董 事、監察人及持股比例超 過百分之十股東之關係	股數	持股 比例	質押 比率	質借(贖回) 金額
白培霖	質押	99/11/09	—	—	400,000	0.56%	63.89%	—

八、持股比例達百分之五以上之股東或持股比例占前十大股東間互為關係人資料

100年4月26日單位：仟股

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱為姓名及關係。		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱	關係	
黃健華	8,585	7.62%	6,875	6.10%	—	—	光風投資有限公司	光風投資有限公司董事長為黃健華	—
光風投資有限公司	8,148	7.23%	—	—	—	—	黃健華	光風投資有限公司董事長為黃健華	—
殷非凡	6,534	5.80%	8,926	7.92%	—	—	黃健華	配偶	—
台北富邦商業銀行受託保管鴻海投資股份有限公司投資專戶 代表人:不適用	6,445	5.72%	—	—	—	—	—	—	—
黃麗卿	3,170	2.81%	2	0.00%	—	—	—	—	—
柏瑞巨人基金專戶 代表人:不適用	3,145	2.79%	—	—	—	—	—	—	—
陳浚洵	2,392	2.12%	—	—	—	—	—	—	—
富蘭克林華美第一富基金專戶 代表人:不適用	2,351	2.09%	—	—	—	—	—	—	—
陳怡	1,671	1.48%	—	—	—	—	—	—	—
謝明賢	1,544	1.37%	—	—	—	—	—	—	—

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

99年12月31日

單位：仟股；新台幣仟元

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
Hi-Touch Imaging Technologies Co., LTD. (SAMOA)	6,000	100%	—	—	6,000	100%
HiTi Digital Europe B.V.	5	100%	—	—	5	100%
HiTi Digital America, Inc	2,600	100%	—	—	2,600	100%
J&Y International Limited(B.V.I.)	30	100%	—	—	30	100%
Leadlink Asia International Limited	1	100%	—	—	1	100%
謙豐投資股份有限公司	24,300	100%	—	—	24,300	100%

肆、募資情形

一、資本及股份

(一) 股本來源

1. 股份種類

100年4月26日單位：股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
記名式普通股	112,633,362	87,366,638	200,000,000 (含員工認股權憑證 10,000 仟股)	無

2. 股本形成經過

單位：仟股；新台幣仟元

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵沖股款者	生效(核准)日期、文號
90.02	10元	50,000	500,000	15,925	159,250	設立現金增資	無	註1
90.06	10元	50,000	500,000	18,840	188,400	現金增資	無	註2
91.05	10元	50,000	500,000	42,400	424,000	現金增資	無	註3
91.12	10元	69,276	692,760	54,819	548,190	現金增資	無	註4
94.08	10元	69,276	692,760	60,486	604,857	盈餘轉增資 資本公積轉增資	無	註5
95.09	10元	100,000	1,000,000	76,882	768,816	盈餘轉增資	無	註6
96.08	10元	100,000	1,000,000	89,581	895,806	盈餘轉增資	無	註7
97.01	10元	200,000	2,000,000	100,154	1,001,536	現金增資	無	註8
97.09	10元	200,000	2,000,000	102,794	1,027,935	盈餘轉增資	無	註9
98.09	10元	200,000	2,000,000	111,258	1,112,584	盈餘轉增資 資本公積轉增資	無	註10
99.03	10元	200,000	2,000,000	111,432	1,114,324	認股權憑證轉換	無	註11
99.08	10元	200,000	2,000,000	111,547	1,115,474	認股權憑證轉換	無	註12
99.12	10元	200,000	2,000,000	111,876	1,118,764	認股權憑證轉換	無	註13
100.03	10元	200,000	2,000,000	112,372	1,123,724	認股權憑證轉換	無	註14

- 註1：現金增資 159,250 仟元乙案，業經 90 年 2 月 9 日經 (090) 商 09001043190 號函核准在案。
- 註2：現金增資 29,150 仟元乙案，業經 90 年 6 月 18 日經 (090) 商 09001212260 號函核准在案。
- 註3：現金增資 235,600 仟元乙案，業經 91 年 4 月 17 日經授商字第 09101129730 號函核准在案。
- 註4：現金增資 124,190 仟元乙案，業經 91 年 11 月 27 日經授商字第 09101465930 號函核准在案。
- 註5：盈餘轉增資 18,294 仟元及資本公積轉增資 38,373 仟元乙案，業經 94 年 8 月 4 日經授商字第 09401151600 號函核准在案。
- 註6：盈餘轉增資 163,959 仟元乙案，業經 95 年 9 月 12 日經授商字第 09501214130 號函核准在案。
- 註7：盈餘轉增資 126,990 仟元乙案，業經 96 年 8 月 24 日經授商字第 09601203270 號函核准在案。
- 註8：現金增資 105,730 仟元乙案，業經 97 年 1 月 15 日經授商字第 09701009420 號函核准在案。
- 註9：盈餘轉增資 26,399 仟元乙案，業經 97 年 9 月 10 日經授商字第 09701224350 號函核准在案。
- 註10：盈餘轉增資 54,706 仟元及資本公積轉增資 29,942 仟元乙案，業經 98 年 9 月 18 日經授商字第 09801216710 號函核准在案。
- 註11：認股權憑證轉換股份 1,740 仟元乙案，業經 99 年 3 月 5 日經授商字第 09901039020 號函核准在案。
- 註12：認股權憑證轉換股份 1,150 仟元乙案，業經 99 年 8 月 27 日經授商字第 09901194890 號函核准在案。
- 註13：認股權憑證轉換股份 3,290 仟元乙案，業經 99 年 12 月 30 日經授商字第 09901289120 號函核准在案。
- 註14：認股權憑證轉換股份 4,960 仟元乙案，業經 100 年 3 月 18 日經授商字第 10001052190 號函核准在案。

(二) 股東結構

100年4月26日 單位：股

股東結構	政府機構	金融機構	其他法人	外國機構及外國人	個人	庫藏股	合計
人數	0	0	20	34	4,901	0	4,955
持有股數	0	0	15,827,385	17,609,260	79,196,717	0	112,633,362
持有比率%	0.00%	0.00%	14.05%	15.63%	70.32%	0.00%	100.00%

(三) 股權分散情形

100年4月26日 單位：股

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例%
1 至 999	800	144,938	0.13%
1,000 至 5,000	2,678	5,987,857	5.32%
5,001 至 10,000	629	5,127,558	4.55%
10,001 至 15,000	204	2,657,856	2.36%
15,001 至 20,000	134	2,548,572	2.26%
20,001 至 30,000	159	4,149,668	3.68%
30,001 至 40,000	72	2,579,116	2.29%
40,001 至 50,000	54	2,523,907	2.24%
50,001 至 100,000	100	7,164,780	6.36%
100,001 至 200,000	60	8,792,718	7.81%
200,001 至 400,000	30	8,052,350	7.15%
400,001 至 600,000	6	2,921,064	2.59%
600,001 至 800,000	11	7,459,948	6.62%
800,001 至 1,000,000	4	3,483,000	3.09%
1,000,001 以上	14	49,040,030	43.55%
合計	4,955	112,633,362	100.00%

註：每股面額 10 元。

(四) 主要股東名單

100年4月26日

單位：股

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
黃健華		8,584,598	7.62%
光風投資有限公司		8,147,543	7.23%
殷非凡		6,533,773	5.80%
台北富邦商業銀行受託保管鴻海投資股份有限公司投資專戶		6,445,000	5.72%
黃麗卿		3,170,339	2.81%
柏瑞巨人基金專戶		3,145,000	2.12%
陳浚洧		2,392,000	2.12%
富蘭克林華美第一富基金專戶		2,351,000	2.09%
陳怡		1,671,000	1.48%
謝明賢		1,544,000	1.37%

(五) 最近二年每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：仟股；元

項目		年度	98年度	99年度	100年4月26日
每股市價	最高		36.95	66	44.45
	最低		10.15	30.80	28.50
	平均		19.88	46.48	35.55
每股淨值	分配前		13.16	12.64	13.20
	分配後		—	—	—
每股盈餘	加權平均股數		108,270 仟股	111,065 仟股	112,130 仟股
	每股盈餘	調整前	1.43	0.96	-0.01
		調整後	—	—	—
每股股利	現金股利		1.285	0.541	—
	無償配股	盈餘配股	—	—	—
		資本公積配股	—	0.9	—
	累積未付股利		—	—	—
投資報酬分析	本益比		13.90	48.42	—
	本利比		15.47	85.91	—
	現金股利殖利率		0.06	0.01	—

註：99年度盈餘分派案於100年4月6日董事會通過，尚未經股東會決議。

(六) 公司股利政策及執行狀況

1. 股利政策

依本公司章程第二十九條規定，股利政策訂定如下：

第二十九條：本公司每年度決算獲有盈餘時，除依法完納稅捐及彌補以前年度虧損外，應提撥百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達資本額總額時，不在此限。其餘額撥付如下：

- 一、員工紅利百分之十至二十。
- 二、董事、監察人酬勞金不超過百分之三。

其餘由董事會擬具分派議案，提請股東會決議分配之。

2. 擬議股利分配情形

本公司於 100 年 4 月 6 日董事會通過 99 年度盈餘分派議案，99 年度稅後淨利為 106,441 仟元，期初累積盈餘 279 仟元，合計為 106,720 仟元，除依法提列百分之十之法定盈餘公積 10,644 仟元外，另提列特別盈餘公積 35,182 仟元及發放現金股利 60,793 仟元。

(七) 本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響

本公司無須公開民國一〇〇年度財務預測資訊，故不適用。

(八) 員工分紅及董事、監察人酬勞

1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍

依本公司章程第二十九條規定，由可分派盈餘中提撥不超過百分之三為董監事酬勞，員工紅利則介於百分之十至二十為限，其餘為股東紅利。

2. 盈餘分配議案業經董事會通過，尚未經股東會決議者

(1) 董事會通過之擬議配發員工現金紅利及董事、監察人酬勞金額

本公司 99 年度盈餘分配議案業於 100 年 4 月 6 日經董事會通過，並擬於民國 100 年 6 月 24 日股東常會決議，其擬議派發之員工現金紅利及董監事酬勞之金額分別為 10,911 仟元及 1,212 仟元。

(2) 股東會決議配發員工股票紅利者，所配發股數及其占盈餘轉增資之比例

本公司董事會決議擬以現金配發員工紅利，並不配發員工股票紅利，故占盈餘轉增資之比例為 0%。

(3) 配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘

員工紅利及董事、監察人酬勞已費用化後，故已無影響。

3.上年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形

單位：新台幣仟元

項目	實際配發情形	原董事會通過擬議配發情形	差異	原因
員工紅利	25,120	25,120	—	—
董監事酬勞	2,791	2,791	—	—

(九) 公司買回本公司股份情形

100年4月26日

		97年第一次
董事會決議日期		97/1/25
買回目的		轉讓股份予員工
買回期間		97/1/30~97/3/27
買回區間價格(元)		17.00~35.00
已買回股份	種類	普通股
	數量(股)	2,988,000
	金額(元)	71,152,500
	平均價格(元)	23.81
已辦理銷除及轉讓之股份數量		2,988,000
累積持有本公司股份數量		0
累積已持有股份數量占已發行股份總數比例(%)		0%

二、公司債（含海外公司債）辦理情形

（一）尚未償還及辦理中之公司債

公司債種類	國內第一次無擔保轉換公司債
發行（辦理）日期	100年5月18日核准申報生效在案，惟尚未發行
面額	新台幣壹拾萬元整
發行及交易地點	非海外公司債故不適用
發行價格	依票面金額100%發行
總額	新台幣伍億元整
利率	票面年利率0%
期限	5年期
保證機構	不適用
受託人	中國信託商業銀行(股)公司信託部
承銷機構	富邦綜合證券(股)公司
簽證律師	邱雅文律師(經兆國際法律事務所)
簽證會計師	林恆昇、王清松會計師(安侯建業聯合會計師事務所)
償還方法	除依轉換辦法轉換或贖回外，餘到期時依債券面額以現金一次還本
未償還金額	尚未正式發行，故不適用
贖回或提前清償之條款	<p>本公司對本轉換債之提前贖回權：</p> <p>(一)本轉換債於自發行日起滿一個月之翌日起至發行期間屆滿前四十日止，本公司普通股股票在台灣證券交易所之收盤價格若連續三十個營業日超過當時本轉換債轉換價格達百分之三十(含)以上時，本公司得於其後三十個營業日內，以掛號發給債權人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債權人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本債券之投資人，則以公告方式為之)一份一個月期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司寄發之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日)，且函請櫃檯買賣中心公告，並於債券收回基準日後五個營業日按債券面額以現金收回該債券持有人的本轉換債，且債券收回基準日不得落入本轉換債停止轉換期間內。</p> <p>(二)本轉換債發行滿一個月之翌日起至發行期間屆滿前四十日止，本轉換債流通在外餘額低於原發行總額之百分之十時，本公司得以掛號寄發給債權人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債權人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本債券之投資人，則以公告方式為之)一份一個月期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司寄發之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日)，且函請櫃檯買賣中心公告，並於債券收回基準日後五個營業日</p>

	<p>按債券面額以現金收回該債券持有人之本轉換債，且債券收回基準日不得落入本轉換債停止轉換期間內。</p> <p>(三)若債權人於「債券收回通知書」所載債券收回基準日前，未以書面回覆本公司股務代理機構（於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳日為憑）者，本公司得按當時之轉換價格，以通知期間屆滿日為轉換基準日，將其所持有之本轉換債轉換為本公司普通股。</p> <p>債權人之賣回權： 本轉換公司債以發行後屆滿二年之日為債權人提前賣回本債券之賣回基準日，本公司應於本轉換債賣回基準日的前三十日，以掛號發給債權人（以「賣回權行使通知書」寄發日前第五個營業日債權人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本債券之投資人，則以公告方式為之）一份「賣回權行使通知書」，並函請櫃檯買賣中心公告本轉換債持有人賣回權之行使，債權人得於公告後三十日內以書面通知本公司股務代理機構（以送達時即生效力，採郵寄者以郵戳為憑）要求本公司以債券面額【滿二年為債券面額之100%（實質收益率0%）】將其所持有之本轉換債贖回。本公司受理賣回請求，應於賣回基準日後五個營業日內以現金贖回本轉換債。</p>
限制條款	<p>債權人自本轉換債發行滿一個月之翌日起，至到期日前十日止，除（一）依法暫停過戶期間。（二）本公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起，至權利分派基準日止之期間（三）辦理減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止外，得隨時向本公司請求依本辦法將本轉換債轉換為本公司普通股股票，並依本辦法第十條、第十一條、第十六條規定辦理。</p>
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果	無
附其他權利	<p>已轉換（交換或認股）普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額</p> <p>發行及轉換（交換或認股）辦法</p>
對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響	尚未正式發行，故不適用
交換標的委託保管機構名稱	無

(二)一年內到期之公司債：無。

(三)已發行附有得轉換為普通股、海外存託憑證或其他有價證券之轉換公司債：無。

(四)已發行交換公司債：無。

(五)公司採總括申報方式募集與發行普通公司債：無。

(六)已發行附認股權公司債：無。

(七)最近三年度及截至公開說明書刊印日止私募公司債辦理情形：無。

三、特別股辦理情形

無。

四、參與發行海外存託憑證之辦理情形

無。

五、員工認股憑證辦理情形

(一)員工認股憑證辦理情形

100年3月31日

員工認股權憑證種類	第 1 次 員工認股權憑證	第 2 次 員工認股權憑證	第 3 次 員工認股權憑證
主管機關核准日期	96/12/28	97/06/04	97/06/04
發行（辦理）日期	96/12/31	97/12/12	98/5/13
發行單位數	1,000	3,000	1,000
發行得認購股數占已發行股份總數比率	0.89%	2.68%	0.89%
認股存續期間	96/12/31~101/12/30	97/12/12~102/12/11	100/5/13~103/5/12
履約方式	發行新股	發行新股	發行新股
限制認股期間及比率（%）	屆滿2年50%； 屆滿3年100%	屆滿2年50%； 屆滿3年100%	屆滿2年50%； 屆滿3年100%
已執行取得股數	450 仟股	852 仟股	0
已執行認股金額	9,761 仟元	8,776 仟元	0
未執行認股數量	218 仟股	1,557 仟股	800 仟股
未執行認股者其每股認購價格	21.69	10	14.69
未執行認股數量占已發行股份總數比率（%）	0.19%	1.39%	0.71%
對股東權益影響	本員工認股權憑證於發行日屆滿兩年後，分三年執行，對原股東權益逐年稀釋，稀釋效果尚屬有限	本員工認股權憑證於發行日屆滿兩年後，分三年執行，對原股東權益逐年稀釋，稀釋效果尚屬有限	本員工認股權憑證於發行日屆滿兩年後，分三年執行，對原股東權益逐年稀釋，稀釋效果尚屬有限

(二)取得員工認股權憑證之經理人及取得認股權憑證可認股數前十大且得認購金額達新臺幣3千萬元以上員工之姓名、取得及認購情形：無。

六、併購辦理情形：無。

七、受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

八、資金運用計畫及執行情形

(一)計畫內容

截至年報刊印日之前一季止，前各次發行或私募有價證券尚未完成或最近三年度已完成且計畫效益尚未顯現者

不適用。

(二)執行情形

就前款之各次計畫之用途，逐項分析截至年報刊印日之前一季止，其執行情形及原預計效益之比較

不適用。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1.所營業務之主要內容

茲就本公司之公司變更登記表及營利事業登記證所列營業項目列明如下：

- 事務機器製造業
- 資料儲存及處理設備製造業
- 光學儀器製造業
- 國際貿易業
- 照相器材零售業/批發業
- 電器零售業/批發業
- 事務性機器設備批發業/零售業
- 資訊軟體服務業
- 電子資訊供應服務業
- 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；%

產品項目	98 年度		99 年度	
	金額	比重	金額	比重
印表機及相關耗材	1,330,384	83.72%	1,610,228	92.83%
其他(註)	258,642	16.28%	124,365	7.17%
合計	1,589,026	100%	1,734,593	100%

註：印表機週邊相關配備

3.公司目前之商品(服務)項目

本公司主要營業項目為熱昇華式數位相片列印技術之設計、研發、製造、銷售諮詢顧問及技術服務。為因應影像數位化的趨勢，本公司潛心拓展各種市場應用需求及方案整合服務，期待能將即時及高品質的相片及卡片輸出介入日常生活與商業活動中。目前主要生產及開發中的產品包括：

(1)家用相片印表機與數位影像相關之消費性電子產品

可攜式獨立列印相片印表機、大頭貼相片印表機、相關耗材及軟體與相關週邊商品。

(2)商用相片印表機與相關整合方案

插卡式高速大容量相片印表機、高解析度相片印表機、大尺寸相片印表機、證照專用印表機、可攜式相片印表機、數位圖框合成列印技術、無線傳輸列印模組、數位相機無線傳輸模組、證照專用數位相機、相關耗材及軟體，沖印亭(Photo Kiosk)與相館(Minilab)整合方案及軟體。

(3)彩色卡片印表機

彩色卡片印表機、高階卡片覆模與雷射覆膜印表機、卡片資料讀寫模組 (RF 模組、磁卡模組、晶片模組) 與相關耗材及軟體。

4.目前銷售中與開發中之新商品與服務

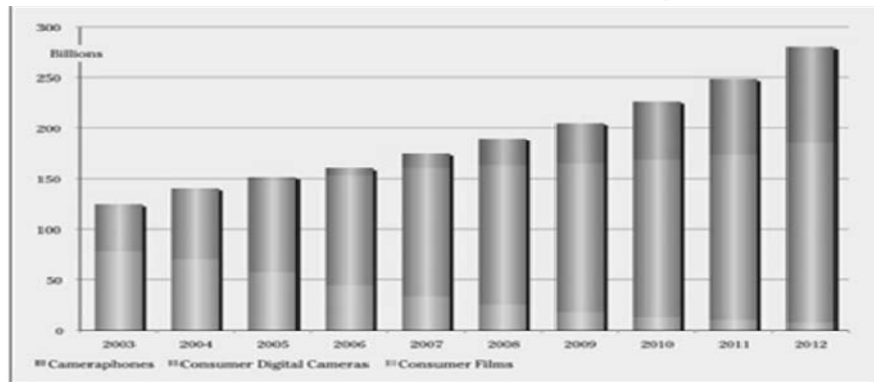
產品項目	銷售中與開發中之新商品
家用相片印表機與數位影像相關產品	A. 影像處理及色彩校正晶片 B. 新一代輕便型可攜式家用機種 C. 智慧型數位影像最佳化技術 D. 家用相片印表機電池模組
商用相片印表機與整合方案	A. 高速大容量滾筒式 7 系列機種 B. 無線傳輸列印模組 C. 數位相機無線傳輸模組 D. 自動膚色最佳化技術 E. 高速滾筒式 5 系列機種 F. 桌上型 5 系列相片沖印亭(Mini Photo Kiosk) G. 立型 7 系列相片沖印亭(Photo Kiosk Stand) H. 沖印亭整合軟體(Picvite Kiosk) I. 相館(Picvite Minilab)相片沖洗整合軟體 J. 活動攝影(event photography)沖洗整合軟體(Picvite Event) K. 攜帶式商用即時列印套件
彩色卡片印表機	A. 磁條/晶片/RFID 等各式卡片讀寫/列印整合 B. 高速機種 CS-310/CS-320 C. 高階雷射護膜機種 CS-360/362 D. 證卡軟體整合方案 Card Desiree CS E. 高速模組化彩色卡片印表機 CS-200e F. 卡片印表機 CS-200e 整合模組 - 網路/翻面/磁條/晶片/RFID 模組
軟體與應用整合	A. 自助式相片列印亭(Kiosk)系統整合服務(Picvite Kiosk) B. 各式活動無線傳輸列印服務 C. 活動攝影(Event Photography)軟體整合方案(Picvite Event) D. 證照拍攝/列印系統整合服務 E. 批次列印系統軟體系統整合(Picvite MiniLab) F. 證卡列印/資料讀寫/資料庫系統整合軟體方案 (Card Desiree CS) G. Photo Kiosk 後台網路管理系統

(二) 產業概況

1. 產業之現況與發展

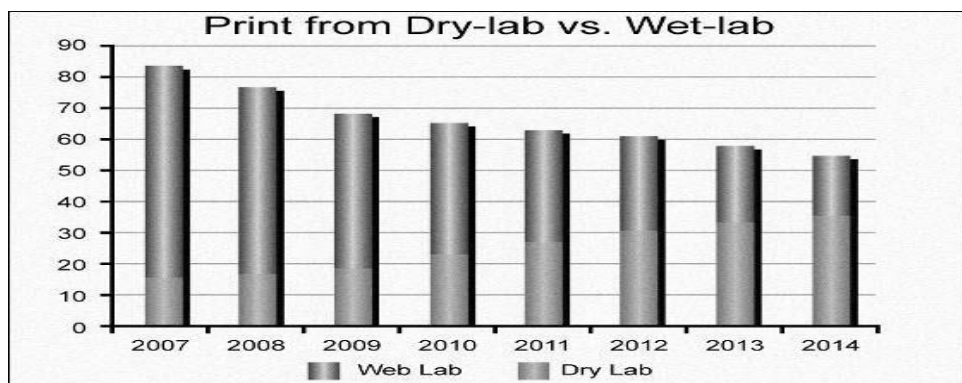
由於各種數位影像擷取產品的普及與方便性，使得數位影像的使用，成為生活的一部份；在商業應用上，由於相對優勢的成本與效率，使得各種類型的商業影像需求，全面走入數位化的時代。另外，在日常生活中，尤其數位相機及照相手機的普及，更刺激數位影像的儲存量大幅增加；根據 Photo Imaging News 2010 年所做的調查預估，在 2010 年全球有兩千兩百多億張的靜態照片被消費者儲存下來，並以每年近 9% 的速度成長；而傳統底片沖洗則漸漸走入歷史，也進一步帶動數位影像消費型態的多元化。

Worldwide Consumer Still Photo Exposure Saved



資料來源：Photo Imaging News 2010

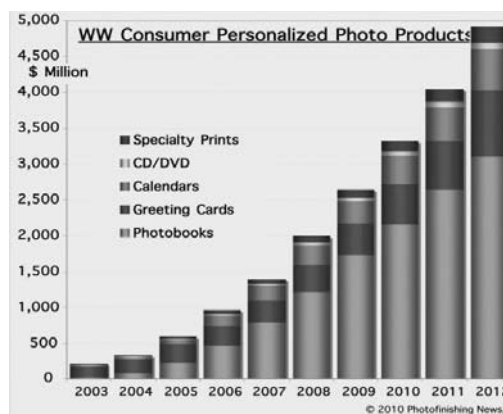
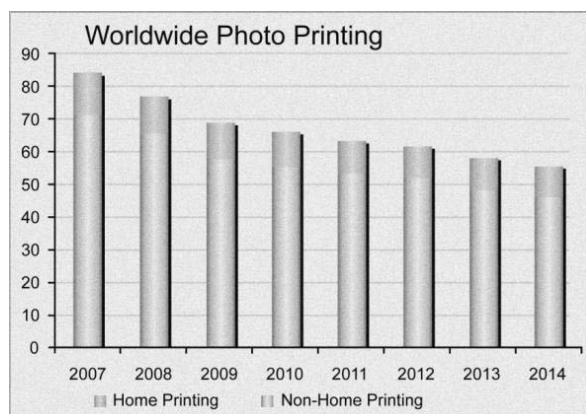
相片沖洗的數位化也近年來很明顯的趨勢，根據美國 PMA 在 2010 年的研究報告指出，到了 2010 年，美國數位相片的沖洗將達到美國相片輸出總量的約 85%；另外，根據本公司的研究與調查預估，相片輸出的方式，近年來也有革命性的變化，傳統式銀鹽的沖洗方式(濕式沖洗)，在環保、能源、建構成本的逐年提升的情形下，再加上近年乾式沖洗技術(比如熱昇華列印技術)與耗材價格競爭力的提升，越來越多相片輸出應用改採用乾式沖洗技術，預計未來兩年內將會出現黃金交叉；傳統濕式輸出將持續減少，乾式影像輸出將持續增加。



誠研科技所開發銷售的熱昇華技術，相較於市面上常見的噴墨/雷射列印技術，具有高解析度、高速、防水、色調連續、色彩自然真實...等優勢，是未來市場上最適合用於照片輸出的一種列印技術。此外，誠研科技對產品品質與耐用度的堅持，使得誠研的產品，相較於美日傳統消費性電子產品大廠的同類型產品而言，更適合商用市場所需要的產品耐用度，以及長時間與在不同環境下使用的耐用度所需要的品質穩定性。同時，誠研近年來不斷研發的整合性產品，不管是硬體設備還是軟體系統，都朝著數位影像多樣化、個性化的方向，為商用與家用需求，提供整合性的解決方案。

2. 輸出總量逐年下滑，數位影像產品朝多樣化發展

根據內部的調查與研究預估，全球照片的輸出總量，近年來從 2007 年的八百多億張，到市場景氣的低點 2009 以及 2010 年降低到每年六百到七百億張；然而，預期數位化相片產品將呈現多樣化的發展趨勢。

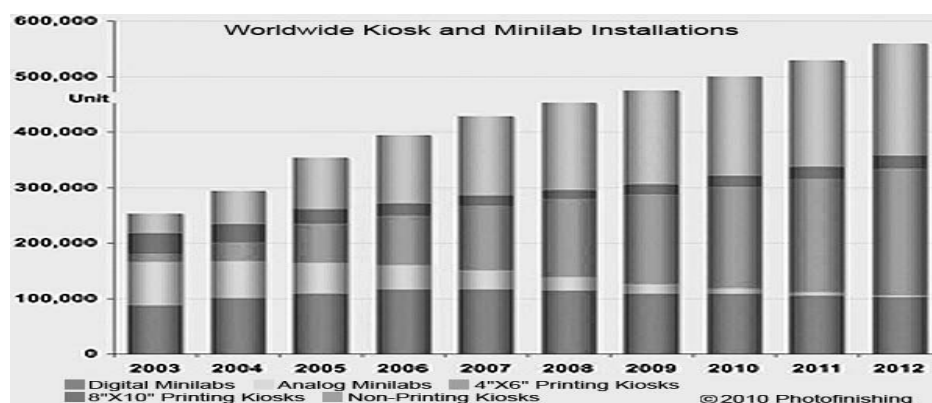


相片數位化所提供的全新相片消費型態，則是在傳統底片時代所無法達到的全新商業模式，相片數位化之後，個性化相片產品—尤其是寫真書(Photobooks)產品的市場需求逐年快速提升，成為相片沖洗的一種新型態。根據 Photofinishing News 2010 年的研究報告指出，個性化的數位相片商品近年來呈現高度成長，預計到 2011 年可以達到全球 40 億美金的產值，其中又以寫真書(Photobooks)的需求與成長最被看好，預估將是下一波相片產品的重點。

3. 數位影像輸出方式與消費方式的改變

影像數位化，不但改變了產品的形式，同時也改變了相片的輸出方式與消費者的消費行為模式；以往沖洗照片的方式，是將底片或記憶卡/光碟交由相館處理，在相片數位化的今日，相片沖洗的消費型態漸趨多元，從早年在家中透過個人相片印表機列印照片，到近年來大行其道的線上沖洗，直到目前歐、美、日等地區成長最快的 photo kiosk 相片沖洗，相片數位化已經徹底的顛覆了這個百年產業；從 PMA 的統計中，美國消費這近年來使用 photo kiosk 沖洗照片的比例已經達到將近四分之一；另外 Photofinishing News 的研究數字也表示：到 2009 年，全球 instant photo kiosk (不含非直接列印的 photo kiosk) 的裝機數量已經超過全球相片沖洗設備裝機總數的 1/3，而預估到 2012 年可能更達到總數的近一半之多。Photo kiosk 成為相片沖洗的主流消費型態，已經是全球的趨勢。

美國相片沖洗行為比例分析(資料來源: PMA2009)	2006	2007	2008
在家中用相片印表機列印照片	35.5%	31.2%	17.8%
去相館透過自助式 photo kiosk 沖洗	19.8%	19.9%	23.5%
去相館交由櫃台沖洗	19.2%	18.1%	18.8%
線上沖洗	23.2%	29.6%	37.0%
其他	2.3%	1.2%	2.9%

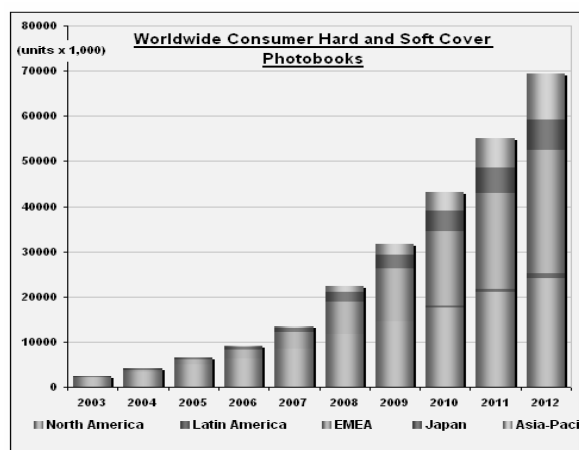


而誠研近年來在 photo kiosk 全方位整合方案上的努力，也堪稱不遺餘力；從高速大容量的 7 系列相片印表機的研發，到全方位 photo kiosk 系統軟體的研發，都有大幅的進展，預計在 2011 年中，相關的產品與系統整合方案都可已陸續在市場上加入競爭的行列。

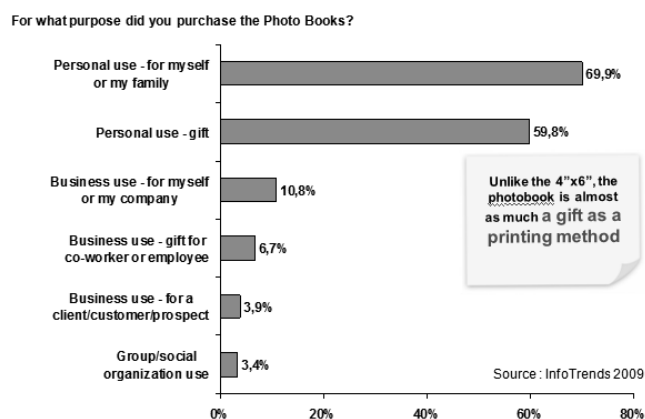
4. 產品之各種發展趨勢

(1) 全新型態自助式沖印服務：寫真書 (Photobook)

近年來除了 Photo Kiosk 蓬勃發展之外，自 Photo Kiosk 亦演變出不同的數位影像型態的產品：寫真書 - Photobook。Photobook 產品不同於一般 4x6 相片，它幾乎為 A5 以上之大尺寸沖印，在沖印成本沒有倍數上升的情況下，卻擁有著倍數成長的售價及非常高的毛利。根據 2010 年 Photofinishing News 研究報告指出，2011 年 WW Photobook 的印製量大約有 5500 萬本，到了 2012 年更成長到近 7000 萬本之多。



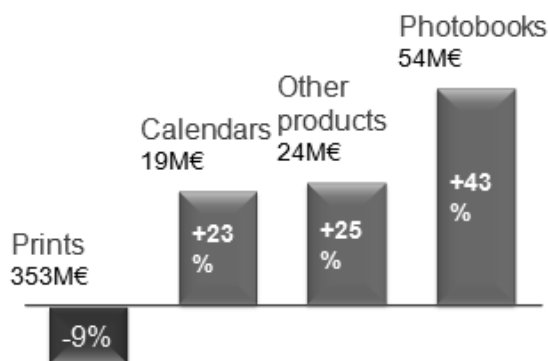
Photobook 的興起，改變傳統上人們對於相片的定義，根據 Infotrends 2009 的市場調查報告顯示，有近六成的人們視 Photobook 為一種可分享之禮品產品。



由於人們對於一般相片的定義藉由 Photobook 的興起而有了重大的改變，根據 Lyra Research 2009 年研究報告指出，Photobook 市場仍將持續成長，2010 年達到 5 千多萬美金的產值，預計在 2014 年可望創造 9 千多萬美金的產值市場。而 Photobook 市場之複合年均成長率自 2009 年至 2014 年將是 18.9% 的幅度。

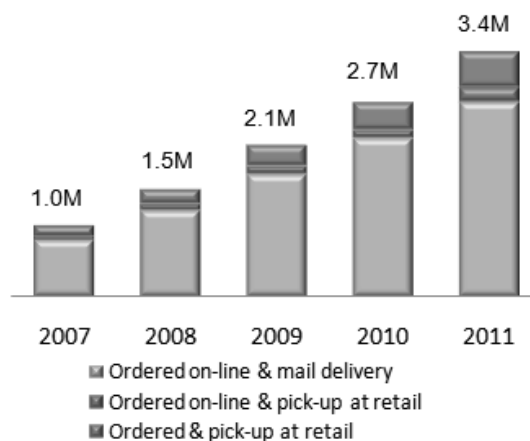
2010 Futuresource Consultanting 研究報告指出，2009 年光是法國單一國家的相片沖印市場，在 Photobook 的部份就有 5 千多萬歐元的產值，比前一年的市場產值來說是 43% 的成長，在 09 年全年度一般相片沖印 3 億五千多萬歐元的產值及 -9% 的衰退表現來說，Photobook 的成長表現格外顯眼。

France: Market value and growth in 2009



Source: 2010 FutureSource Consulting

Photobook market evolution in France (in millions of books)



Source: 2010 FutureSource Consulting

此外，根據最近一期 FutureSource Consulting 有關 Photobook 市場研究報告指出，整個西歐 Photobook 市場今年仍呈現相當健康的快速成長，預計西歐市場 Photobook 市場價值可以成長 25%，總計超過五億歐元的產值。

整體而言，隨著拍照行為近來來逐步改變(單眼相機、手機拍照的成熟與普及)，以及對於相片使用(分享、儲存、瀏覽等)行為的改變，使得消費者對相片輸出的方式以及需求正在改變中；對於相片取得的即時性成為一個新的消費習慣，導致相片的輸出方式，由以往傳統的臨櫃沖洗，漸漸被新的銷售形式 – Photo Kiosk – 取代，進而導致相片市場通路型態的改變，相片沖洗服務的提供，將會有完全不同的通路面貌呈現，服務據點也將大幅增加，進一步對相片輸出設備的需求增加；另外，對於相片輸出的需求，也呈現多樣化的”相片產品”需求；相片輸出的需求從以往的一張普通的照片，進而需求有變化、個性化、客製化的相片產品；相片商品化，將會是相片市場的一個新趨勢，同時配合通路型態的改變，客製化相片產品，也同時將會朝即時性以及更多面向的通路型態呈現。

(2)商用相片輸出趨勢

熱昇華相片印表機的市場分佈，商業相片應用佔有大部分的比例，大多分為商用沖印及娛樂兩大用途。傳統的快照，由拍立得的立即顯影系統壟斷已久，但由於熱昇華技術能達到傳統銀鹽沖印的品質，且具有拍立得的即時性，在證照市場中迅速嶄露頭角，近年來快速取代拍立得的市場。另外，新興產業自助沖印亭(Photo Kiosk)以及娛樂用大頭貼機的研發廠商發展迅速，對於列印引擎的

規格需求也相對增加。這類型客戶要求高速、防水、高解析度的規格，唯有熱昇華技術才能符合如此高規格的門檻。熱昇華技術在商業應用的趨勢，將朝高速度、高解析度、長使用壽命、輸出品質穩定、耗材種類豐富化...等方向發展。另外，雖然 4x6 的輸出尺寸已成為相片印表機的市場主流，但對於特定應用如婚紗照、景點紀念照、設計打樣、商業攝影...等，4x6 尺寸仍嫌不足，各種大尺寸的輸出需求也跟著出現。有鑑於此，本公司在證照市場的成功之餘，也投入研發資源在新的應用市場－活動攝影(Event Photography)上面；而原先市場上一般插卡式的相片印表機，已經無法滿足活動攝影所需要的機動性與效率。所以，本公司除了在新開發的高速滾筒式的 5 系列印表機 P510S 外，也在 P510S 中，內建了更有效率的客製化圖框與證照格式系統；此外，也成功的研發獨步全球的內建 WiFi 無線接收模組的 P510Si，搭配誠研最新研發、全球第一台可以支援各型數位相機的 WiFi 無線相機傳輸模組 WFT510，成為全球首創的無線活動攝影相片輸出系統，擁有震撼市場的價格競爭力，將為誠研開發另一個全新的商用市場。另外，在 2010 年，也推出容量更大、速度更快的大型商務用相片印表機 7 系列以及自助沖印亭(Photo Kiosk)整合方案，提升沖印市場所需要的高印量的產品完整性。

(3)彩色卡片印表機

由於近年來保全安檢相關意識抬頭，以及個人/企業相片識別(Photographic Identity)的需求與日俱增。長久以來為金融業所使用的磁條信用卡及提款卡，也在飽受盜用之害後逐步改用晶片防偽。傳統識別證採用統一印刷，再貼上證件照作為個人化區隔，容易遭受不法份子偽造濫用。高科技防偽的電子識別證，利用晶片或射頻(RFID)等先進技術，可加密並儲存持卡人的資料於卡片中，作為身分辨識之用。當卡片內在技術突破並鞏固其安全性之後，卡片的外觀便是下一波受到注目的部分。除了傳統由墨印刷之外，目前市面上的列印技術，僅熱昇華技術能在塑膠卡片的表面列印細膩完美的影像，達到外觀辨識及美化的作用。熱昇華技術亦能利用不同的耗材種類，列印出持有人彩色照片與文字資料、一維/二維條碼、紫外光隱形圖樣、雷射標籤...等各式效果，為卡片的質感加分，並為個人資料的安全性把關。目前先進化國家陸續取消繳交證照辦證件的方式，改為臨櫃拍照直接列印發卡，所以彩色卡片印表機的銷售，逐漸進入成長的高峰期。本公司已於 2004 年起投入卡片印表機的研發工作，產品已於

2006 年上市。更於 2008 年推出進階版高速機 CS-310 與 CS-320，在卡片印表機中內建”精緻相片模式”以及”高速模式”提供更廣的應用環境。在 2011 年也預計推出全新機種 CS-200e，將以獨步市場的模組化產品組合，以極具競爭力的主機價格，搭配選配的翻面膜組、以及完整的卡片讀寫模組(磁卡、晶片、RFID)，以及選配的網路模組，多變化的產品組合，將讓本公司的產品在高門檻的卡機市場中，也建立了全新的產品定位。

5. 產品競爭情形

目前熱昇華關鍵之技術並無單一廠商壟斷的情況，具有相關研發與產品開發能力的已往皆是美日大廠，唯美系廠商(Kodak)目前已不做硬體產品研發/生產，皆是以委外代工的形式出貨；目前，除日本廠商對於熱昇華列印引擎之研發投入多年之研究發展並已掌握其相關經驗及技術之外，本公司是台灣科技業界唯一掌握熱昇華關鍵技術之指標廠商。由於此一產業之專業性極高，需整合各種研發團隊如晶片開發、色彩學、影像處理、精密機械、自動控制、化工原料...等，故全球具研發技術的競爭者並不多。有熱昇華印表機產品的國際知名廠商大多採取委外代工方式取得產品進而銷售，主要競爭者情況舉例如下：

(1) 日系相機大廠 (Sony)

Sony 也是消費性電子產品的全球知名品牌，近年來推展數位相機，尤其是主推其單眼相機系列不遺餘力。在相片印表機產品部份，Sony 是主推熱昇華技術的日系廠家之一，早年在市場上也已推出數款熱昇華相片印表機系列，小型家用機種多為日系廠商代工生產，商用機種部分多為自行研發生產；Sony 在不管家用還是各種商業應用市場上，有較完整的產品線，在整合方案上具有競爭力，唯 Sony 近年因市場景氣因素，整體營運績效不佳，去年第三季已將所屬的商用相片印表機部門售予大日本印刷公司(DNP)，將於 2011 年第二季正式停止相片印表機的銷售。

(2) 日系相機大廠 (Canon)

Canon 是國際數位相機的知名品牌，無論是消費型機種或是專業型數位單眼相機，銷售及技術都位於全球領導地位。挾其相機品牌之優勢，Canon 早於 2000 年以前即推出家用熱昇華相片印表機，近年來機種汰換更是積極，每年均有新

機種推出。惟其機種均為家用機種，機器耐用度低，頗為商用市場使用者所詬病，目前多在家用市場與數位相機聯售。相關業績對其公司營業額而言所佔比例極低，並非其主力產品線。

(3) 日系相機大廠 (DNP)

DNP 原為日本印刷產業龍頭，於 90 年代末開發熱昇華列印耗材的生產，成為全球熱昇華印表機耗材代工的領導廠商。DNP 近幾年開始將業務範圍伸入品牌與通路的開發，於 2006 年併購傳統軟片相紙大廠柯尼卡(Konica)，以 Fofolusio 的品牌開始經營相片品牌與通路市場。近幾年並開始進入熱昇華相片產品的整合與通路開發，並於 2010 年併購 Sony 的相片印表機部門。DNP 在市場上具有相當的經濟規模，加上財力雄厚，近年來不斷的併購市場通路與品牌，不過 DNP 本身並不具有印表機印體開發能力，在產品開發上多以外購/貼牌的方式進行，對於品牌的開發目前著墨也有限，在併購知名品牌 Konica 與 Sony 之後，原有品牌效益並無法完全凸顯。

(4) 美系卡片印表機大廠 (Zebra)

Zebra 為全球最大標籤印表機製造商，於 2004 年併購卡片印表機廠商 Eltron，成為全球卡片印表機龍頭。由於該公司經營卡片印表機相關市場已有 10 餘年，無論是研發技術、服務整合與銷售管道，都有深厚的經驗，產品線也相當完整；以台灣地區而言，上市公司精技電腦便是 Zebra 卡片印表機的代理商。卡片印表機屬於封閉小眾市場，技術門檻高，投入廠商不多，使其技術突破的驅動力道不足，長久以來產品的不合理高價與不佳的列印品質均為人所詬病。

(5) 法系卡片印表機大廠 (Evolis)

Evolis 為原卡片印表機廠商 Eltron 在歐洲的研發部門，在被 Zebra 所併購後所分出的新品牌，在產品設計能力上，有很高的競爭力。投入市場後，主要以低價位的產品線拓展市場，在市場上快速的成長，尤其是在歐洲地區。

(三)技術及研發概況

雖然台灣資訊業界的歷史上，從未有自有品牌的印表機廠商可以作為借鏡，但是本公司對熱昇華技術的投入，搭配台灣傲視全球的上下游廠商整合能力，使誠研自有品牌熱昇華相片印表機，在品質與價格上均具有競爭力，與國際級大廠比較毫不遜色，在全球熱昇華產業中頗負盛名。除了動燭先機領先其他廠商推出插卡式相片印表機之外，積極研發中的各式家用/商用機種與模組，創意與技術均是其他廠商所望塵莫及的。近兩年的研發重心，更朝大容量、高速列印與更低的列印成本邁進，希望能夠提供大印量的商業用戶，除了專業品質的相片印表機外，更能搶進高印量的生活照主流市場。

1.所營業務之技術層次

熱昇華技術 D2T2 (Dye Diffusion Thermal Transfer)是目前最適合彩色相片輸出的列印技術。其原理是將染料先塗佈於色帶上，列印時透過加熱頭，將色帶上的染料分黃/洋紅/靛青(YMC)三色與保護層(Overcoating)依序昇華後轉印到紙張上，可以達到連續色階(Continuous Tone)的表現。相較於噴墨的半色階(Half Tone)表現較為細膩真實，可謂真正的相片品質。在保存性上，由於具有保護層，熱昇華在抗 UV、防水及防指紋的表現上，佔有極大的優勢。由於熱昇華技術需要整合精密機械及影像處理，再加上耗材屬於化學工業，研發團隊中必須包括各領域的專業人才，國內外其他公司短期內無法完成團隊的建立與整合。本公司多年來針對熱昇華技術投入大量研發資源，垂直整合相關上下游產業，水平開拓相關技術，研發成果及產品功能均領先全球競爭者。

2.研究發展情形

誠研科技成立之初，即延攬國內數十位碩士以上研發工程師，結合電子、機械、自動控制、化工、應用軟體、影像處理等多方面人才，組成國內唯一的熱昇華研發團隊。多年來持續投入大量資源，致力於研發製造熱昇華相片印表機，以全球第一的熱昇華技術與品牌為追求目標。

(1)電子電機

自 2001 年成功量產第一代列印頭控制晶片及熱昇華系統晶片 Ultima 後，於 2005 年再度成功量產第二代熱昇華系統晶片 OEE，在影像處理速度及系統整合上有大幅度的突破。在 2007/08 年更成功整合工業電腦技術進入

誠研相片印表機系統中，成功開發出全球第一款整合型自助相片沖印機 (Photo Kiosk)。此外，對於熱印頭溫度控制電路、紙張定位、色帶判定、以及馬達的精密控制，均有寶貴的經驗及顯著的研發成果。2009 年，除了成功自行研發高品質證卡機專用磁條讀寫模組外，在 2010 年也完成了對全新熱昇華控制平台的整合工作，將全新控制平台用於全新機種相片印表機 7 系列以及證卡機新機種 CS-200e。

(2) 韌體控制

針對自家熱昇華系統晶片 Ultima 架構單晶片作業系統，成功整合軟硬體及機構控制，完成本公司第一代產品。並於 2003 年成功開發開放式電子相框架構，讓使用者能隨意變更印表機內建圖框；2004 年成功開發獨家 LinkPrint 技術，能脫離個人電腦，單機讀取記憶卡、隨身碟、讀卡機、iPod 隨身聽等裝置裡的數位影像進行預覽編輯列印。2006 年成功架設第二代熱昇華系統晶片 OEE 的作業平台，開發 I2O 智慧型影像最佳化技術，並完成藍芽傳輸介面的開發。目前成功整合”雙 OEE 平台”作業平台，使用在最新 5 系列機種上，將處理效能達到雙倍的提升。同時，也成功的研發獨步全球的印表機/相機 WiFi 無線接收/傳輸模組。2010 年更針對全新控制平台完成對新機種 7 系列的機電整合工作。

(3) 軟體開發

創立之初開發微軟 Windows 98/ME/2000/XP 系統的印表機驅動程式，於 2002 年完成蘋果電腦作業系統(Mac OS) 印表機驅動程式，並於 2004 年成功開發 Linux 作業環境下的印表機驅動程式，2007 年初完成 Vista 作業系統的印表機驅動程式開發。應用程式方面，以完成開發數套影像軟體，包括相片編輯軟體、證照排版軟體、識別證資料庫軟體、大頭貼塗鴉軟體、虛擬印表機群組程式...等。此外，本公司並於 2008 年初成功的以 Linux 平台開發出自助像片沖印亭(Photo Kiosk)整合軟體。目前更積極配合 64 位元作業系統及 Mac 作業系統、Linux/Unix 開發驅動程式與應用程式，以及更全面、整合性更高、手指滑動瀏覽的自助沖印亭軟體 Picvite Kiosk，使應用軟體使用更加便利，處理速度更加迅速。

(4)機構傳動

2001年完成第一代4x6列印引擎的設計及量產，2002年接著推出全球最快的4吋熱昇華列印引擎，以及擁有全球最高的真實403dpi解析度(相當於噴墨的6400dpi)的機種。2004年完成6x8列印引擎及PVC軟卡列印引擎的設計及量產後，2005年再接再厲，完成第二代4x6列印引擎以及信用卡列印核心的設計及驗證，2008年更開發出全國第一款A5高速商用滾筒式相片印表機。本公司機構研發團隊，針對熱昇華的精密套印及傳動設計，已成功申請百餘篇國內外專利，於2007年間更獲選入商業週刊「專利100強」的殊榮；2010年完成獨步全球的超大印量、高速全新7系列列印引擎的開發與試產。目前正朝大尺寸、多列印模組串接、輕量化機身、外觀工業設計與創新相片應用...等相關議題發展，朝未來的相片主流市場邁進。

(5)列印耗材

本公司技術人員鑽研熱昇華耗材多年，掌握耗材專利配方及關鍵技術。但由於設置耗材廠房的成本過高，除後段組裝包裝自行加工之外，本公司耗材產品的前段製程，均委託日本專業耗材廠生產。除了一般4x6折邊相片紙及YMCO色帶之外，本公司亦開發各式預先裁切的大頭貼紙，更針對低階證照市場提供黑白耗材。2004年完成5x7及6x8相紙及超廣色域YMCYMCO色帶、PVC軟卡單/雙面耗材，以及金/銀/雷射花紋的金屬效果色帶。2005年已完成第二代相紙及色帶配方開發，調整的設計及驗證，並導入先進高精密裁切技術，成功完成全球獨家的折邊式背膠PVC卡。2007年並成功整合高速滾筒式相片印表機之耗材技術進入誠研新的商用機種中。未來將兼顧專業代工/自有技術等方向，積極培養相關化工業人才與製造技術。

3.研究發展人員與其學經歷

100年4月26日

項目	學歷分佈			專業年資分佈			
	碩士	大學	專科	2年以下	2-5年	6-10年	10年以上
人數	45	7	2	4	30	9	11
比例	83.3%	13.0%	3.7%	7.4%	55.6%	16.7%	20.4%

4.最近五年度及截至年報刊印日之最近一季投入之研發費用

單位：新台幣仟元

項目	95年	96年	97年	98年	99年	100年第一季
研發費用	72,235	77,118	108,501	105,114	105,100	27,584
營業收入	947,211	1,066,457	1,665,612	1,589,026	1,734,593	392,918
研發費用佔營業收入比例	7.63%	7.23%	6.51%	6.61%	6.06%	7.02%

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告

本公司為因應市場需求並提升產品競爭力，相當重視產品之研發工作，研發費用主要用於原有產品功能改良、測試及新產品、材料開發，並持續延攬優秀研發人才、增添研發設備及相關應用軟體；展望未來，研發費用佔營業收入比例可望呈現穩定成長。

5.開發成功之技術或產品

產品項目	機種及技術
家用相片印表機	A. 300dpi 系列：63x 系列機種/PhotoShuttle/P110S B. 403dpi 系列：64x 系列機種/S400 C. 熱昇華系統晶片 Ultima/OEE D. 各尺寸折邊式相紙及各式貼紙耗材 E. 影像裝置連接列印 LinkPrint 技術 F. I2O 智慧影像自動校正技術 G. 可攜式鋰電池印表機 P110S
商用相片印表機 及周邊整合方案	A. 300dpi 系列：63xID 證照系列機種/73xA5 系列機種 B. 403dpi 系列：64xID 證照系列機種/640GALA/640DL /640GOLD/BS-iD400/BS-G400/S423ID C. A5 高速滾筒式系列: P510S/P510Si/P510K/P720L D. A5 高速大容量滾筒式 P720L 驅動與色彩校正技術 E. 相機專用影像無線傳輸模組 F. 印表機內建無線接收模組 G. 自動膚色最佳化技術 H. 證照專用相機直接列印自動排版技術
彩色卡片印表機	A. 薄卡/大尺寸系列：Amphi/Amphi II B. 厚卡系列：CS-300/CS-310/CS-320 C. 防偽護膜列印系列:CS-360/CS-362 D. 卡片自動翻面模組 E. 磁條/晶片/RFID 卡片讀寫模組
應用軟體	A. 影像編輯軟體 PhotoDesiree 1.0/2.0/Deluxe B. 證照編輯軟體 IDesiree1.0/2.0/IDQuickDesiree C. 活動即時輸出軟體 Picvite Event D. 識別證批次列印軟體 CardDesiree

產品項目	機種及技術
	E. 智慧卡資料庫軟體 CardDesiree CS F. 醫療影像擷取軟體 VideoMaster G. 大頭貼塗鴉軟體 OBA-OBA/i-Show-Ba H. 圖框編輯軟體 GalaDesiree 1.0/Deluxe I. 自助相片列印軟體 Picvite Kiosk J. 個性化相片專輯編輯軟體 Album Desiree K. Linux 介面自助相片列印系統 L. 相館影像編排批次列印輸出管理系統 Picvite Minilab

(四)長、短期業務發展計劃

1 短期業務計劃

- (1) 深耕高印量商業應用市場，配合系統整合通路夥伴，提供系統整合解決方案，提升系統整合經驗，提升整體耗材使用量。
- (2) 對於不同區域與應用的商用通路與客戶，提出不同與更積極的促銷方案，降低機台入門門檻；針對高印量的機種與應用，提出優惠方案，以期增加長期的耗材銷量。
- (3) 推廣新產品 7 系列在高印量列印市場中的新應用。
- (4) 積極參與不同的標案專案，增加公司系統整合與專案客製的能力；對於指標性專案，提出更積極的銷售策略，達到長期耗材需求增長的目的。
- (5) 積極拓展卡片印表機市場，針對各地不同需求，開發系統整合商與區域性標案市場，深耕安全系統市場。

2.長期業務計劃

- (1)積極研發下一代機種的創新應用，針對不同的相片商品，對於新硬體、軟體與整合系統提出更完整的解決方案。
- (2)橫向拓展各類商用應用市場，兼顧商業沖印及娛樂市場，提高全球耗材使用量。
- (3)透過各種行銷活動，深耕全球各地市場，強化國際服務及品牌形象。
- (4)耕耘消費性電子市場之 ODM 合作機會，擴大營業額及出貨量。
- (5)與國際大廠接觸，爭取高技術門檻的 ODM 合作機會，成為全球最大熱昇華印表機製造商。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

1. 主要商品之銷售地區

本公司產品之銷售區域以外銷為主，最近兩年度均佔 90%以上，其中以亞洲、歐洲、中東、非洲、拉丁美洲市場為主要銷售地區。

單位：新台幣仟元；%

銷售區域		98 年度		99 年度	
		金額	比重	金額	比重
內銷		22,258	1.40	36,561	2.11
外銷	亞洲	1,015,158	63.89	948,394	54.68
	美洲	233,107	14.67	307,585	17.73
	歐洲	144,177	9.07	151,309	8.72
	非洲	166,926	10.50	283,859	16.36
	大洋洲	7,400	0.47	6,885	0.40
	小計	1,566,768	98.60	1,698,032	97.89
合計		1,589,026	100.00	1,734,593	100.00

2. 市場佔有率

熱昇華印表機機台在全球印表機總銷售中所佔的比例仍低，且多侷限於高階相片商業應用為主，相關產業的銷售數字與研究報告較為有限，市佔率的統計數字大多為廠商或原物料供應鏈自行推算。在耗材部份，根據本公司調查研究資料顯示，在 2011 年之後相片輸出總張數，由於相片數位化與網路相片的成熟，滑落並維持在約六百億張左右。其中，以本公司 2010 年相片耗材銷售(不含證卡) 2 億餘張而言，占全球相片輸出總量的 0.4%，仍有非常大的成長空間。從熱昇華相片輸出的數量來看，根據統計，全球熱昇華相片輸出在近兩年約有近 50 億張左右，估計誠研市占率約為全球熱昇華銷售量的約 5%。另外，在專業滾筒式相片印表機方面，誠研在 2010 年的銷售量約占全球的 9%左右。

3. 市場未來需求

(1)市場未來之供給

目前彩色熱昇華印表機的供應以日/美系廠商為主，其中包括了日系的 Sony、Canon、Mitsubishi、DNP 等與美系的 Kodak。其中 Canon 在家用市場擁有相當的市場佔有率，Sony 及 Mitsubishi 則是在特殊應用如醫療

市場、Kiosk 整合...等較為活躍。未來較為特殊的是，Kodak 以其豐富的沖印門市資源，積極耕耘無人列印亭(Kiosk)市場，在北美商用市場上佔有一席之地。而卡片印表機的部份，則以美系的 Zebra、Fargo、DataCard 與法國的 Evolis 為主要供應商，其中 Evolis 成長快速，頗具競爭力，其餘的品牌大都不具研發實力，由上述廠商代工生產，業務範圍侷限於單一地區。

(2)市場未來之需求

在數位相機全球銷售量快速增加的趨勢下，消費者對於在家裡自行沖印相片的意識抬頭。根據 Lyra 研究報告指出，2004 年全球數位沖印為 90 億美金的市場，在影像數位化成長的浪潮下，預估 2010 年數位沖印將帶來 170 億美金的市場價值。如此高成長性的數位列印需求，為各式列印技術的戰國時代，而比較輸出品質、價格及列印速度，對於數位照片輸出的便利及品質而言，熱昇華技術在各方面都是最佳的選擇。

此外，數位影像輸出的需求，也朝著客製化相片產品的方向發展。根據 Photofinishing News 在 2010 年的研究報告，到了 2011 年，預估全球客製化相片產品的產值，將達到近 37 億美金的水準，到了 2012 年，預計更可以達到 50 億美金的產值；PMA 的報告也指出，到了 2010 年，美國客製化相本(Photo Book)將達到 4 億 2 千萬美金的產值。

(3)市場未來之成長性

根據全球影像市場研究指出，全球相片輸出總量在相片數位化後逐年下降；然而，數位影像輸出的消費習慣的改變與相片商品的多樣化，將主導數位影像市場的趨勢。由於熱昇華印表機目前仍以高價的商業用途或者自助相片沖印亭(Photo Kiosk)為主，家庭列印的地區集中於歐美等高所得市場。本公司在發展初期，投入較多資源於開發中國家的證照應用等利基型市場，對於家庭相片沖洗的應用著墨較少；近幾年本公司在產品開發、通路拓展方面，都已對全球相片沖洗的主流市場開始布局。對本公司而言，家庭照相片沖洗，無論是在相館通路、還是在不同地點的自助相片沖印亭(Photo Kiosk)，在全新高印量的 7 系列相片列印引擎開發完成後，本公司仍有許多新市場的成長空間。

同時，在商業應用上面，目前在活動攝影(Event Photography)，包括

全新的高速五系列印表機以及無線傳輸模組的相繼推出，佐以本公司針對自助沖印亭(Photo Kiosk)所推出的全新產品，在歐美商用市場已有顯著的成長，預計未來在高附加價值的商用利基市場，能對公司帶來貢獻。另外，本公司所跨足的卡片列印市場，已在市場中逐漸建立了一定的市場知名度，銷售量也在高度成長的階段；在 2010 年的出貨量，相較於 2009 年，無論是機台還是耗材的銷售，都有顯著的成長；同時 2010 年也在中國地區，得到若干地區型的政府標案訂單。2011 年將加強本公司在全球各地大型標案上的競爭力，配合全方位的系統整合方案，配合新機種的上市，以市場佔有率作為年度目標，可以預期在 2011 年仍然會有高度的成長動能。

4. 競爭利基

(1) 掌握關鍵性研發技術，專利領先

本公司目前在熱昇華商用市場因為產品功能齊全，品質與價格均具競爭力，在全球業界已取得技術領先地位，同時本公司在關鍵性技術上均能自行掌控，研發團隊機動性佳，經營團隊經驗豐富，在新市場的開發速度上亦領先同業。誠研於 96 年間，更獲得商業週刊「專利 100 強」的殊榮。近年來不論商用或家用的熱昇華市場持續成長，需求量日增，對本公司發展將是一大利基。

(2) 輸出品質與產品創新傲視全球，連年獲得全球影像界大獎

本公司產品的輸出品質傲視全球，價格合理實在，市場競爭力強，所推出的熱昇華印表機，在 2002 年以全新品牌之姿榮獲 DIMA 創新數位產品獎項，2004、2005、2006 連續三年蟬聯 DIMA 數位影像 4x6 輸出年度大獎。2005 年一舉擊敗國際知名大廠，奪得 DIMA 數位影像 5x7 輸出年度大獎。2006 年更以薄型塑膠識別証奪得創新應用大獎。在 2009 年，更再度獲得 DIMA 數位影像 4x6 尺寸輸出的年度大獎。全新的 WFT510 相機無線影像傳輸模組，更獲得創新數位產品大獎。自 2002 年迄今，誠研產品已於 DIMA 奪得 8 個獎座，這已是美日知名大廠難以達到的成就，更是台灣數位影像發展史上的驕傲。除此之外，在 2010 年誠研自行研發 Photo Kiosk 機種 P510K 更得到歐洲影像界最具權威的『TIPA 年度最佳

Photo Kiosk』大獎，該獎項是由近 30 位歐美影像界資深的評論家、經過 18 個月的產品評鑑後給予的最高榮譽。以上得獎事實，顯示誠研在熱昇華領域的地位，超越世界知名大廠，成就華人的品牌夢想，具有技術領先的指標意義。同時，這些殊榮，也帶給了市場與用戶對於誠研產品品質的信賴，奠定了誠研目前在市場中不可動搖的地位。

(3) 多角化品牌經營策略 – 榮獲外貿協會頒發 2009『台灣優良品牌』

本公司成立之初，即採用自有品牌的方式佈局市場，以 HiTi 品牌行銷全球。此經營策略乃因 2001 年家用市場仍未蓬勃，熱昇華列印技術的應用侷限在商用市場，以技術開發及客戶服務為重點的經營方針，帶給本公司較高的毛利，並且迅速建立品牌知名度。發展至今，在家用相片印表機市場逐漸成熟之際，本公司除堅持商用市場的自有品牌策略之外，亦積極開發家用市場的 ODM 代工業務，期望結合國際大廠的行銷業務能力與本公司的設計製造專業，攜手開發廣大的家用市場。另外，本公司更在 2009 年榮獲外貿協會頒發「台灣優良品牌」的榮銜，讓誠研在國際品牌知名度上的拓展，再次得到肯定。

5.發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1) 相片市場

有利因素：本公司對於產品品質的要求，在設計初期，對於規格的制定，就訂定比市場平均更高的標準，對於耐用度的要求，也做很嚴苛的測試，所以產品在市場上面對實際的環境挑戰時，更具備超穩定輸出品質及超長使用壽命，使得本公司的產品，能夠在更惡劣的環境下操作，也能達到高品質的輸出。進而在許多政府標案市場，更具有競爭力。研發團隊機動力高，反應迅速研發時程短，能為各地區應用推出對應之客製化機種。完整的客戶服務網絡，定期舉辦維修訓練，有效提升經銷商技術水平，利於鞏固商用市場的品牌地位。

不利因素：對於需求日漸增加的客製化相片商品市場，對於產品系統整合方案的需求也與日俱增，對於產品的需求，已不再是以往的單一優勝產品，而是需要提供完整的商用解決方案。

因應對策：誠研產品研發團隊近年來已積極開發包括多種軟體、系統周邊、金流系統與其他因應不同商業應用需求所設計的整合型系統；同時，誠研團隊近年來也積極參與各類型的標案與大型系統整合案例，對於各類型商用系統整合專案，也已累積了許多寶貴的經驗。

(2)證卡市場

有利因素：以專業的相片輸出技術，設計出輸出品質傲視全球的印卡機，媲美相片品質的輸出效果，打破長久以來卡片列印品質不佳的市場習性，不僅贏得使用者的讚賞，更吸引競爭者的眼光。在經營商用市場上，秉持夥伴的理念，培養經銷商通路，贏得深切的信任及長久合作關係。更引以為傲的是以客戶為服務主軸，提供完整的技術諮詢並提供即時客戶服務，得以迅速培養客戶關係，建立品牌信心。並以強大的耗材產能為後盾，因應各式應用，推出種類繁多的各式耗材。本產業技術門檻高，一般小廠難以介入，不易產生消費性電子產品削價競爭的狀況。

不利因素：相關國際品牌經營已久，新品牌切入難度相對增加。

因應對策：金磚四國（巴西、蘇聯、印度、大陸）需求的翻揚，帶動市場新一波的成長。再加上金鑽 11 國的新興市場需求，使得全球卡片不同印製需求迅速成長。總印製量呈爆發性成長。除了補足市場的成長需求，相對於傳統國際大廠，誠研更能提供給不同系統整合商，經銷商更優勢的價格及品質，及更精緻貼心的服務。本公司具有卓越的管理、技術團隊，堅實的研發技術水準，多樣彈性且優異的工廠產能，能夠拓大發揮經濟規模效益，以迎接即將起飛的卡片列印市場。除此之外，誠研更嘗試跨入更多地區性的標案市場，將本公司卡片印表機市場推入一個新的境界。

(二)主要產品之重要用途及產製過程

1.重要用途

本公司產品之用途主要在於相片即時輸出相關應用，包括家庭沖印、傳統沖印店的數位輸出方案、即時證照輸出裝置、自助沖印亭、各地區景點的快照服務...等。新開發的卡片印表機，則應用在個人化相片識別證輸出，以及各

類卡片的個人化面卡印製。

2. 產製過程

(1) 列印耗材之產製過程

色帶覆捲→色帶匣外殼及軸件射出→色帶匣晶片貼合→色帶匣及相紙組裝加工→色帶匣防塵處理→色帶定位→清潔/檢驗→包裝入庫

(2) 相片印表機之產製過程

馬達模組、LCD 控制器、列印頭模組加工→列印引擎組裝→參數校正→組合組裝→功能測試→清潔/檢驗→包裝入庫

(3) 卡片印表機之產製過程

翻面模組、馬達模組、列印頭模組—列印引擎組裝→燙金模組校正→組合組裝→參數校正→功能測試→清潔/檢驗→包裝入庫

(三) 主要原料之供應狀況

本公司係提供熱昇華式印相機及其耗材，營運模式主係透過台灣母公司接單，大陸孫公司生產，關鍵性原物料係透過由母公司統籌規劃，因本公司與供應商合作關係良好，故原物料供應相當穩定。主要原料、主要供應商及供應狀況彙總如下表：

原料名稱	供應商	供應狀況
列印頭	供應商B	供需正常
LCD面板	供應商C、D	供需正常
相紙、色帶	供應商A	供需正常

(四) 最近二年度任一年度曾占進銷貨總額百分之十以上之名單

1. 最近二年度任一年度曾占進貨總額百分之十以上之名單及其增減變動原因

單位：新台幣仟元

98年度				99年度				100年第一季			
名稱	金額	佔全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	佔全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	佔全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係
供應商A	376,304	36.17%	無	供應商A	679,547	47.80%	無	供應商A	143,046	60.47%	無
GTL	370,877	35.65%	孫公司	HTS	208,913	14.69%	孫公司	HTS	26,266	11.10%	孫公司
供應商B	146,120	14.05%	無	HTV	110,465	7.77%	孫公司	HTV	26,098	11.03%	孫公司
其他	146,989	14.13%	無	其他	422,771	29.74%	無	其他	41,153	17.40%	無
合計	1,040,290	100.00%		合計	1,421,696	100.00%		合計	236,563	100.00%	

本公司主要之進貨供應商為 A 公司，最近兩年度進貨比例分別為 36.17%及 29.49%，進貨項目為半成品相紙、半成品色帶等，為公司耗材的主要原材來源，供應商 A 與本公司長期配合，產品品質符合要求，供貨交期穩定且配合度高，而且集中採購，議價空間大可降低成本，故耗材進貨相對集中於供應商 A；然本公司為降低進貨集中之風險，亦與其他 potential vender 保持良好溝通的關係；整體而言，係考量市場供需狀況、原料價格與品質穩定性等原因而集中採購，與主要供應商往來多年已建立長期合作之關係，除具特殊性及自有技術研發的料件外，對於相同原物料亦保持至少二家以上之供應商，並未發生供貨短缺、中斷或延期之情事，供應商變動情形尚屬合理。

2.最近二年度任一年度曾占銷貨總額百分之十以上之名單及其增減變動原因

單位：新台幣仟元

98年				99年				100年第一季			
名稱	金額	佔全年銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	佔全年銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	佔全年銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係
客戶A	276,494	17.40%	無	HTA	304,702	17.57%	無	客戶A	68,138	17.34%	無
TPS	251,685	15.84%	孫公司	客戶A	231,739	13.36%	孫公司	HTS	53,806	13.69%	孫公司
HTA	233,107	14.67%	子公司	HTS	187,816	10.83%	子公司	HTN	51,257	13.05%	子公司
HTN	137,759	8.67%	子公司	HTN	149,731	8.63%	孫公司	客戶B	49,058	12.49%	無
其他	689,981	43.42%	無	其他	860,605	49.61%	無	其他	170,659	43.43%	無
合計	1,589,026	100.00%		合計	1,734,593	100.00%		合計	392,918	100.00%	

本公司因產品品質優異、交貨期間穩定及售後服務均深獲客戶肯定，故近年來與世界各地的客戶都保持穩定的銷售。由於熱昇華技術對於消費型市場而言尚未普及，主要集中於商業應用，尤其對於沖印店未全面數位化的地區，更是銷售之大宗所在。分析本公司近二年的十大銷售客戶，除了 HTN/HTA 為本公司百分之百擁有的子公司負擔廣大歐/美/英國地區業務之外，其餘的客戶均集中於中國大陸、中東、東南亞、南美、非洲...等開發中國家。98 年度歐美地區佔營業收入比重達 23.74%，99 年度因亞洲市場比重下降，相對使歐美地區營業收入之比重增至 26.45%。整體而言，最近兩年度主要銷貨客戶變動原因係配合本公司市場行銷策略，主要銷售客戶分屬世界各地，有效達到風險分散及貨幣避險。未來本公司仍持續致力於客源及銷售產品多元化，以降低銷貨集中之風險。

(五) 最近二年度生產量值

單位：台/箱；新台幣仟元

年度別 生產量值 主要商品	98年度			99年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
數位印表機及週邊 耗材	19,800	2,493	19,520	19,800	419	4,774

註：上述之生產量值表為台北五股廠之產能、產量及產值資訊，該廠於95年9月設立，生產少量數位相片印表機之周邊耗材。本公司目前主要之生產基地為大陸蘇州誠研。

(六) 最近二年度銷售量值

單位：台/箱；新台幣仟元

產品	98年度				99年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
數位印表機 及週邊耗材	2,734	21,882	340,058	1,308,502	6,365	25,680	474,980	1,542,222
其他(註)		376		258,266		10,881		155,810
合計		22,258		1,566,768		36,561		1,698,032

註：其他係指印表機週邊相關配備。

三、最近二年度從業員工人數

單位：人

年度	98年度	99年度	100年度截至 4月26日
人數	149	159	149
平均年齡	34.46歲	34.80歲	34.95歲
平均年資	4.01年	4.6年	4.58年
學歷分佈 人數	博士	—	—
	碩士	75	83
	大學/專	63	65
	高中	11	11
	高中以下	—	—

四、環保支出資訊

最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失（包括賠償）及處分之總額，其未來因應對策及可能之支出：

本公司九十九年度及截至年報刊印日止，並無因環境污染而遭受重大損失及受歐盟

有害物質限用指令（ROHS）影響之情事；另本公司目前主要產品之生產製造過程並未造成環境污染，除廢棄物清理等正常環保支出外，預計未來年度應無重大環保資本支出。

(一) 依法令規定，應申領污染設施設置許可證或污染排放許可證或應繳納污染防治費用或應設立環保專責單位人員者，其申領、繳納或設立情形之說明：

本公司為研發、設計及銷售熱感應印相機及其耗材之專業廠商，設立生產工廠，已申領污染設施設置許可證或污染排放許可證。

(二) 有關對防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益：

無。

(三) 最近二年度及截至年報刊印日止，公司改善環境污染之經過，其有污染糾紛事件者，並應說明其處理經過：

無。

(四) 最近二年度及截至年報刊印日止，公司因污染環境所受損失，處分之總額，並揭露其未來因應對策及可能之支出：

無。

(五) 目前污染狀況及其改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響及其未來二年度預計之重大環保資本支出：

無。

五、勞資關係

(一) 列示公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施情形，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形。

1. 員工福利措施

本公司向以關心員工、尊重人性為經營理念之一，希望能充份照顧到同仁或其眷屬之身心健康，使其能無後顧之憂。

公司亦有提供或贊助各項與員工有關之福利計劃，並已成立職工福利委員會之組織，負責員工福利事項之規劃與推行等工作，目前已辦理之福利措施要項如下：

(1) 公司提供：全民健康保險、勞工保險、旅遊平安保險、提撥退休基金依法提繳勞工退休金專戶、提撥積欠工資墊償基金、提撥職業災害保險。

(2) 公司特別提供：年節及績效獎金、團體保險（醫療險、意外險、防癌險）

及健康檢查、員工分紅、婚喪喜慶及傷病慰問補助、員工教育訓練及公司產品員購優惠。

(3)福利委員會提供：年節贈禮、婚喪喜慶及傷病慰問補助、社團活動、各類旅遊活動、各類團體活動及其它各種便利及優惠服務。

2.員工進修及訓練

本公司為提升員工素質及工作技能，於新進員工到職時即實施職前訓練，並不定期視其所需實施一般性及專業性之訓練。

3.員工退休制度

本公司為安定員工退休之生活，藉以提高在職之服務精神，特依據勞動基準法訂定員工退休管理辦法，明訂退休條件、給付標準及申請程序等事宜，並依法成立員工退休準備金監督委員會，提撥退休金以員工退休準備金監督委員會名義專戶儲存於中央信託局；94年7月1日起，亦將依據勞工退休金條例提撥工資不低於6%至員工個人退休金帳戶。

4.勞資間之協議情形

本公司一向本著勞資一體、共存共榮之經營理念處理勞資關係，故對於員工之意見極為重視，員工得隨時透過公司之正式或非正式之溝通管道，反映其生活上及工作上所遭遇之問題，公司與員工間藉由雙向溝通之機會，使彼此間能更相互了解與凝聚共識，因此本公司自成立以來，勞資雙方關係和諧，從無勞資糾紛等情事之發生。

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

本公司從設立至今，並無發生任何勞資糾紛情事，未來仍將加強勞資雙方之溝通，以促進公司繁榮及保障員工福利為宗旨，雙方在平和、理性運作下，未來應不易有勞資糾紛情事發生。

六、重要契約

本公司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如下：

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
租賃合約	日光實業股份有限公司	100.01.01~104.12.31	辦公室租賃	無
借款合同	中國信託商業銀行	98.12.01~101.09.30	信用借款	無

陸、財務狀況

一、最近五年度簡明財務資料

(一) 簡明資產負債表及損益表

1. 簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料					100 年第一季
		95 年度	96 年度	97 年度	98 年度	99 年度	
流動資產		766,499	904,736	1,160,096	924,925	923,715	796,849
基金及投資		530,569	715,652	761,124	903,911	1,032,008	1,061,280
固定資產		2,078	16,696	20,257	15,883	20,368	20,939
無形資產		—	—	—	—	—	—
其他資產		99,282	60,598	66,139	63,740	49,980	53,295
資產總額		1,398,428	1,697,68	2,007,616	1,908,459	2,026,071	1,932,363
流動負債	分配前	226,401	270,447	617,935	284,071	578,079	385,188
	分配後	307,444	355,261	702,750	423,423	—	—
長期負債		18,000	12,000	6,000	200,000	50,000	50,000
其他負債		118,660	73,397	189	—	—	11,452
負債總額	分配前	363,061	355,844	624,124	484,071	628,079	446,640
	分配後	444,104	440,659	708,939	623,423	—	—
股本		768,816	1,001,536	1,027,935	1,112,583	1,121,494	1,125,604
資本公積		2,609	145,345	145,345	128,832	153,512	184,803
保留盈餘	分配前	237,021	170,180	227,785	155,136	106,719	105,622
	分配後	155,978	85,365	108,018	15,784	—	—
金融商品未實現損益		—	—	—	—	—	—
累積換算調整數		5,920	24,777	53,493	25,876	(35,182)	(18,925)
未認列為退休金 成本之淨損失		—	—	—	—	—	—
股東權益 總額	分配前	1,035,367	1,341,838	1,383,492	1,424,388	1,397,992	1,485,723
	分配後	954,324	1,257,023	1,263,725	1,285,036	—	—

資料來源：最近五年度經會計師查核簽證之財務報告

2.簡明損益表

單位：新台幣仟元

年度 項目	最近五年度財務資料					
	95 年度	96 年度	97 年度	98 年度	99 年度	100 年第一季
營業收入	947,211	1,066,457	1,665,612	1,589,026	1,734,593	392,918
營業毛利(損失)	358,005	396,692	501,192	399,648	356,132	69,452
營業(損)益	133,316	107,263	164,392	91,669	62,271	(23,073)
營業外收入及利益	124,654	55,911	24,269	75,405	91,394	23,359
營業外費用及損失	2,326	2,209	7,063	11,095	30,517	1,170
繼續營業部門 稅前損益	255,644	160,965	181,598	155,979	123,148	(884)
繼續營業部門 稅後損益	232,309	120,191	168,819	155,063	106,441	(1,099)
停業部門損益	—	—	—	—	—	—
非常損益	—	—	—	—	—	—
會計原則變動 之累積影響數	—	—	—	—	—	—
本期損益	232,309	120,191	168,819	155,063	106,441	(1,099)
每股盈餘(元)	3.02	1.32	1.68	1.43	0.96	(0.01)

資料來源：最近五年度經會計師查核簽證之財務報告

(二) 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	會計師意見	簽證會計師	查核意見
民國 95 年		楊文安、黃素珍	修正式無保留意見
民國 96 年		黃素珍、佟韻玲	修正式無保留意見
民國 97 年		林麗鳳、佟韻玲	修正式無保留意見
民國 98 年		林恒昇、王清松	修正式無保留意見
民國 99 年		林恒昇、王清松	修正式無保留意見

二、最近五年度財務分析

分析項目		年度	最近五年度財務資料					
		95 年度	96 年度	97 年度	98 年度	99 年度	100 年第一季	
財務結構 (%)	負債占資產比率	25.96	20.96	31.23	25.36	31.00	23.11	
	長期資金占固定資產比率	50,691.6	8,108.76	6,859.32	10,227.21	7,109.15	7,334.27	
償債能力 (%)	流動比率	338.56	334.53	228.75	325.6	159.79	206.87	
	速動比率	285.89	259.47	160.34	255.29	126.26	175.55	
	利息保障倍數	95,489.55	76,026.89	111,509.82	9,340.46	4,669.5	(註 4)	
經營能力	應收款項週轉率(次)	3.06	3.50	4.86	4.11	4.38	3.87	
	平均收現日數	119	104	75	89	83	94	
	存貨週轉率(次)	5.78	5.47	5.61	6.83	11.28	11.71	
	應付款項週轉率(次)	3.92	3.96	3.77	4.66	6.15	5.23	
	平均銷貨日數	63	67	65.02	53.44	32.36	31.17	
	固定資產週轉率(次)	383.95	113.61	90.15	87.94	95.70	76.10	
	總資產週轉率(次)	0.75	0.69	0.90	0.81	0.88	0.79	
獲利能力	資產報酬率(%)	18.45	7.77	9.11	7.98	5.52	(0.13)	
	股東權益報酬率(%)	25.23	10.11	12.39	11.04	7.54	(0.30)	
	占實收資本比率(%)	營業利益	17.34	10.71	15.99	8.24	5.55	(2.05)
		稅前純益	33.25	16.07	17.67	14.02	10.98	(0.08)
	純益率(%)	24.56	11.30	10.14	9.76	6.14	(0.28)	
每股盈餘(元)	3.02	1.32	1.68	1.43	0.96	(0.01)		
現金流量	現金流量比率(%)	(註 1)	103.24	8.1	65.04	(註 1)	17.78	
	現金流量允當比率(%)	(註 3)	258.09	141.40	118.44	67.12	75.72	
	現金再投資比率(%)	(註 2)	19.46	(註 2)	3.97	(註 2)	0.49	
槓桿度	營運槓桿度	1.06	0.99	1.33	0.56	1.19	0.77	
	財務槓桿度	1.00	1.00	1.00	1.02	1.05	0.98	

說明最近二年度各項財務比率變動原因：

1. 負債占資產比率增加：主係本期進貨金額增加，致應付帳款隨之增加，進而帶動負債增加所致。
2. 長期資金占固定資產比率減少：主係為降低利息支出，故營運資金由長期借款轉為短期借款，使當期長期負債減少所致。
3. 流動比率及速動比率減少：主係因本期短期借款及應付帳款增加所致。
4. 利息保障倍數增加：主係因本期利息費用增加及淨利減少所致。
5. 存貨週轉率增加與平均銷售日數減少：主係因本期銷貨成本隨銷貨收入成長而增加，加上 97 年底存貨因政策性備料而驟增，提高 98 年度平均存貨所致。
6. 應付款項週轉率減少：主係因本期銷貨成本隨銷貨收入成長而增加，加上 97 年底存貨因政策性備料而驟增，使得當年底應付款項隨之增加，進而提高 98 年度平均應付款項所致。
7. 資產報酬率、股東權益報酬率及每股盈餘減少：主係因聯屬公司間未實現利益增加，使本期稅後純益減少所致。
8. 營業利益/稅前純益占實收資本比率減少：主係因聯屬公司間未實現利益增加，致營業利益及稅前純益減少所致。
9. 純益率減少：主係因銷貨收入增加，加上稅後純益因聯屬公司間未實現利益增加而減少所致。
10. 現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率：主係因營運規模擴大，使得相關之應收帳款及存貨增加，致來自營業活動現金流入為負值。
11. 營運槓桿度：主係因本期營業利益較上年度減少所致。

註 1：因營業活動之淨現金流量為流出數，故該現金流量之相關比率不予以計算。

註 2：因營業活動現金流量減現金股利為流出數，故該現金流量之相關比率不予以計算。

註 3：因最近五年度之營業活動現金流量合計數為淨現金流出數，故該現金流量之相關比率不予以計算。

註 4：因本季為稅後損失，故該利息保障倍數不予以計算。

資料來源：最近五年度經會計師查核簽證之財務報告

分析項目之計算公式如下：

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額

(2)長期資金占固定資產比率＝（股東權益淨額＋長期負債）／固定資產淨額

2.償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債

(2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債

(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出

3.經營能力

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

(2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率

(3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額

(4)應付款項週轉率（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／平均固定資產淨額

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額

4.獲利能力

(1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（1－稅率）〕／平均資產總額

(2)股東權益報酬率＝稅後損益／平均股東權益淨額

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額

(4)每股盈餘＝（稅後淨利－特別股股利）／加權平均已發行股數

5.現金流量

(1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債

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

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

6.槓桿度

(1)營運槓桿度＝（營業收入淨額－變動營業成本及費用）／營業利益

(2)財務槓桿度＝營業利益／（營業利益－利息費用）

三、最近年度財務報表之監察人審察報告

誠研科技股份有限公司監察人審查報告書

茲准

董事會造送本公司民國九十九年度營業報告書及及決算表冊
(包含資產負債表、損益表、股東權益變動表及現金流量表)
及九十九年度盈餘分配表，經本監察人查核完竣，認為尚無
不符，爰依照公司法第二百十九條規定，繕具報告，敬請 鑑
核。

監察人：陳世洋



監察人：陳慧玲



中 華 民 國 一 〇 〇 年 四 月 六 日

- 四、最近年度財務報表：請參閱第 94 頁至第 140 頁。
- 五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：請參閱第 141 頁至第 177 頁。
- 六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

柒、財務概況及經營結果之檢討分析與風險管理

一、財務狀況比較分析

單位：新台幣仟元；%

項目	年度	98 年度	99 年度	差 異	
				金額	%
流動資產		936,026	923,715	(12,311)	(1.32)
長期投資		903,911	1,032,008	128,097	14.17
固定資產		15,883	20,368	4,485	28.24
無形資產		—	—	—	—
其他資產		52,639	49,980	(2,659)	(5.05)
資產總額		1,908,459	2,026,071	117,612	6.16
流動負債		284,071	578,079	294,008	103.50
長期負債		200,000	50,000	(150,000)	(75.00)
其他負債		—	—	—	—
負債總額		484,071	628,079	144,088	29.75
股本		1,112,583	1,121,494	8,911	0.80
資本公積		128,832	153,512	24,680	19.16
保留盈餘		228,249	195,338	(32,991)	(14.45)
其他項目		(45,276)	(72,352)	(27,076)	(59.80)
股東權益總額		1,424,388	1,397,992	(26,396)	(1.85)

前後期差異達 20% 以上且及變動金額達 10,000 仟元者，說明如下：

1. 長期投資增加主係對關係企業增資及子公司獲利認列。
2. 流動性負債增加主係短期借款、應付帳款增加，及期末向子公司採購成品較上期增加致使應付關係人款項增加所致。
3. 資本公積增加主係本期庫藏股票轉讓予員工，認列其酬勞成本所所致。
4. 其他項目減少主係國際匯率波動，致累積換算調整數減少所致。

二、經營結果

(1)經營結果比較分析

單位：新台幣仟元；%

項 目	98 年度	99 年度	增(減)金額	變動比例%
營業收入淨額	1,589,026	1,734,593	145,567	9.16
營業成本	1,242,238	1,377,154	134,916	10.86
營業毛利	346,788	357,439	10,651	3.07
聯屬公司間已(未)實現利益	52,860	(1,307)	(54,167)	(102.47)
已實現銷貨毛利	399,648	356,132	(43,516)	(10.89)
營業費用	307,979	293,861	(14,118)	(4.58)
營業淨利(損)	91,669	62,271	(29,398)	(32.07)
營業外收入	75,405	91,394	15,989	21.20
營業外支出	11,095	30,517	19,422	175.05
繼續營業部門稅前淨利	155,979	123,148	(32,831)	(21.05)
所得稅(費用)利益	(916)	(16,707)	(15,791)	(1723.91)
繼續營業部門稅後淨利	155,063	106,441	(48,622)	(31.36)

茲就增減比例變動分析說明如下：

1. 聯屬公司間未實現利益：主係轉投資公司期末高毛利耗材之庫存增加所致。
2. 營業淨利(損)：主係因聯屬公司間未實現利益增加所致。
3. 營業外收入：主係因轉投資獲利成長，故權益法認列之投資收益增加所致。
4. 營業外支出：主係因 99 年度台幣升值，故產生兌換損失所致。
5. 稅前淨利：主要係銷售予子公司之庫存增加致已實現銷貨毛利減少，以及台幣升值致兌換損失增加，使得稅前利益較前一年度減少。
6. 所得稅(費用)利益：主係因調整投資抵減之遞延所得稅資產致所得稅費用增加。

(2)營業毛利變動分析

單位：新台幣仟元；%

產品別	銷售價差	成本價差	銷售量差	成本量差	合 計
	有利(不利)	有利(不利)	有利(不利)	有利(不利)	
數位印表機及耗材	(269,990)	263,333	531,056	(438,183)	86,216
其他	(207,735)	102,527	486,020	(456,378)	(75,566)
合計	(477,725)	365,860	1,017,076	(894,561)	10,650

原因說明：

1. 銷售價差：本期捆綁銷售策略不同，且低單價機器銷售量增加
2. 成本價差：本期低單價機器銷售增加，產生有利價差。
3. 銷售量差：因本期銷售低單價機器較多，機器銷售數量較上期增加，產生有利量差。
4. 成本量差：機器銷售數量增加，故產生不利量差。

三、現金流量

(一) 最近年度(99 年度)現金流量變動分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額	全年來自營業活動淨現金流量	全年現金流出量	現金剩餘(不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
419,733	(22,452)	(175,713)	244,020	—	—

1. 本年度現金流量變動情形分析：

- (1) 營業活動：本年度營業活動為淨現金流出 22,452 仟元，主要係應收關係人帳款增加所致。
- (2) 投資活動：本年度投資活動為淨現金流出 56,841 仟元，主要係增加對 100%轉投資公司 J&Y International LTD.(B.V.I.)及謙豐投資(股)公司之投資所致。
- (3) 融資活動：本年度融資活動為淨現金流出 96,420 仟元，主因本期償還長期借款及發放現金股利所致。

2. 現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用。

(二) 未來一年(100 年度)現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額	全年來自營業活動淨現金流量	全年現金流入(出)量	現金剩餘(不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
244,020	(24,522)	98,762	318,260	—	—

1. 100 年度現金流量變動情形分析：

- (1) 營業活動：係營收規模擴大而使相關採購付款及營業費用之付現數增加所致。
- (2) 投資活動：主要係購置固定資產所致。
- (3) 融資活動：主要係銀行借款及發行國內第一次轉換公司債所致。

2. 現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

無。

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畫

99年12月31日 單位:新台幣仟元

轉投資事業	主要營業項目	原始投資金額	政策	獲利或虧損主要原因	改善計劃	未來其他投資計劃
Hi-Touch Imaging Technologies Co., LTD. (SAMOA)	從事控股及轉投資業務	204,329	作為間接投資大陸之控股公司	認列轉投資公司收益	無	無
HiTi Digital Europe B.V.	數位印表機及耗材之銷售	20,026	作為歐洲地區產品重要銷售據點	認列轉投資公司收益	無	無
HiTi Digital America ,INC.	數位印表機及耗材之銷售	86,311	作為美洲地區產品重要銷售據點	認列轉投資公司收益	無	無
J&Y International Limited(B.V.I.)	從事控股及轉投資業務	64,316	作為間接投資越南之控股公司	認列轉投資公司損失	無	無
Leadlink Asia International Limited	數位印表機及耗材之銷售	31	作為港澳地區銷售據點	認列轉投資公司收益	原先業務已轉由誠研科技(蘇州)有限公司，目前 Leadlink Asia International Limited (Belize)已無實質營運。	無
謙豐投資股份有限公司	一般投資	243,000	為一投資公司	認列轉投資公司收益	無	無

六、風險事項分析及評估

(一) 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

本公司 99 年度利息及匯兌損益列表如下：

單位：新台幣仟元

項目	年度	99 年度
兌換(損)益淨額		(27,822)
營業收入淨額		1,734,593
稅前淨利		123,148
兌換(損)益淨額佔營業收入淨額比率		(1.6)%
兌換(損)益淨額佔稅前淨利比率		(22.59)%
利息收入		1,451
利息收入佔營業收入淨額比率		0.08%
利息收入佔稅前淨利比率		1.18%
利息費用		2,695
利息費用佔營業收入淨額比率		0.16%
利息費用佔稅前淨利比率		2.19%

資料來源：會計師查核簽證之財務報告

1.利率

由於本公司營運狀況良好、應收帳款天期短，且與主要原料供應廠商均維持極佳合作關係，因此資金運作具有相當大的彈性。且本公司與各銀行洽談貸放額度時，常可得到銀行較佳貸放條件。因此因擴廠或增置固定資產而有貸款需求時，市場利率變動對本公司而言影響甚小。

2.匯率變動

本公司產品寫真印象機及耗材銷售地區多以外銷為主，99年度外銷收入佔全年度營業額比例為97.89%，達1,698,032仟元，然99年度匯兌損失為27,822仟元，佔外銷收入淨額比例為1.64%。惟為避免匯率變動之風險，公司擬以下列措施因應：

①財務單位與各金融機構之外匯部門保持密切聯繫，隨時蒐集匯率變化之相關資訊，充分掌握國內外匯率走勢及變化資訊，以降低匯率變動所產生之負面影響。

②往來銀行開立外幣存款帳戶來進行外匯部位管理，因應國外採購所產生之外匯資金需求，保留外幣部位或以外銷收入產生之外幣來償還，並視匯率變動情形，適時調整外匯持有部位或購買金融商品，以降低匯率變動對損益之影響並達到自然避險的效果。

3.通貨膨脹

由於本公司與主要供應商間均訂有採購價格，且在良好的成本管控及較高的價格彈性下，甚難發生因通貨膨脹導致本公司獲利遭侵蝕的情況。

(二) 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

截至目前為止，本公司無從事任何高風險、高槓桿投資及衍生性商品等交易。唯100%投資之子公司因擴廠有資金需求，故有資金貸與、背書保證予子公司，相關政策執行除審慎評估、定期追蹤及按月控管外，並配合本公司現有「取得或處分資產處理程序」、「資金貸予他人管理辦法」及「背書保證管理辦法」之規定辦理。

(三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用

未來本公司的研發計畫，主要在現有基礎上，發展解析度更高、列印尺寸愈大、列印速度更快、價格更具競爭力、功能更強大及使用上更便利的數位寫真印相機。另數位輸出將隨著相機與通訊產業的快速發展而產生技術之變革，尤其影像數位化之

發展趨勢日益明顯，輸出設備將朝可攜帶化、即時化、應用多元化方向發展；有鑑於此，本公司未來計劃開發之新產品及生產技術如下：

產品項目	研發成果
家用相片印表機	A.300dpi 系列 630PL/630PS/631PL/631PS/Shuttle B.403dpi 系列 640PS/641PS/S400 C.輕量化熱昇華列印引擎 D.熱昇華系統晶片 Ultima/OEE E.4x6 折邊式相紙及各式貼紙耗材 F.影像裝置連接列印 LinkPrint 技術 G.單機 I2O 智慧影像自動校正技術
商用相片印表機	A.300dpi 系列 630ID/631ID B.403dpi 系列 640ID/640GALA/640DL/640GOLD /ALPHA/643ID/BS-iD400/BS-G400 C.高速/高解析度熱昇華列印引擎 D.彩色/燙金熱昇華列印模組 E.熱昇華列印引擎專用清潔工具組 F.證照專用黑白耗材 G.藍芽照相手機接收模組 H.膚色自動校正演算法
大尺寸相片印表機	A.730PL/730PS/730GALA/730PS+ B.6"x8"熱昇華列印引擎 C.5"x7"/6"x8"相紙及超廣色域 YMCYMCO 色帶
彩色卡片印表機	A.PVC 薄卡系列 Amphi/Amphi II B.CR-80 標準卡片系列 CS-300 C.彩色/燙金/護膜多功能列印引擎 D.卡片自動翻面模組 E.磁條/晶片/RFID 卡片讀寫模組
應用軟體	A.影像編輯軟體 PhotoDesiree/ Deluxe B.證照編輯軟體 IDesiree 1.0/2.0 C.活動即時輸出軟體 EventDesiree D.識別證批次列印軟體 CardDesiree E.智慧卡資料庫列印軟體 CardDesiree CS F.醫療影像擷取軟體 VideoMaster G.大頭貼塗鴉軟體 OBA-OBA/i-Show-Ba)

本公司主要技術來源係由本公司研發人員自行創新開發而成，並與客戶端維持良好互動關係，以掌握市場趨勢滿足客戶需求為研發導向；為維持市場競爭優勢，未來一年本公司仍將持續投入研究發展，全年度研發費用估計亦較 99 年度成長。

(四) 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施

在國內外重要政策及法律變動方面，由於本公司在中國、荷蘭及美國均設有子公司，均為已開發國家，在財經政界應無重大影響公司財務業務之政策及法律變動。而國內新公報的實施，對公司財務業務亦無重大之影響。

(五) 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

本公司一向專精於技術上的改進與研發，對於科技改變與產業變化均保有高度的敏感性，不但能充分融合與改良新興科技於產品中，並能隨時根據產業上的變化，調整產品結構，因此科技改變與產業變化對本公司財務業務而言，應無任何不良的影響。

(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司企業形象一向良好，尚無有企業形象重大改變而造成企業危機之情事。

(七) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

本公司目前無併購其他公司之計畫。

(八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

本公司目前尚無擴充現有廠房計畫。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

本公司主要之進貨供應商為 A 公司，99 年度及 98 年度進貨比例分別為 29.49%及 39.16%，主要進貨項目為半成品相紙、色帶。該公司產品品質及供貨來源穩定性高，供貨交期亦配合良好，且本公司藉由集中採購，與 A 公司議價空間大進而降低採購成本，故本公司耗材進貨相對集中於 A 公司。惟本公司基於分散風險，亦與其他 potential vender 保持良好溝通的關係，以降低向 A 公司集中採購之風險。

本公司主要銷售客戶為本公司之子公司如：HTA、HTN 及 TPS。本公司考量美國、歐洲及大陸地區市場特性因而設立該等子公司，其主要負責拓展海外之廣大市場並建立銷售通路，以及就地服務客戶。由於本公司主要銷售客戶分屬世界各地，有效達到風險分散及貨幣避險。未來本公司仍持續致力於客源及銷售產品多元化，以降低銷貨集中之風險。

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

本公司董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，最近年度及截至年報刊印日止，並無大量股權移轉情形。

(十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施

本公司最近年度及截至年報刊印日止並無經營權改變之情形，故不適用。

(十二) 訴訟或非訟事件

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

(十三) 其他重要風險：無。

七、其他重要事項：

無。

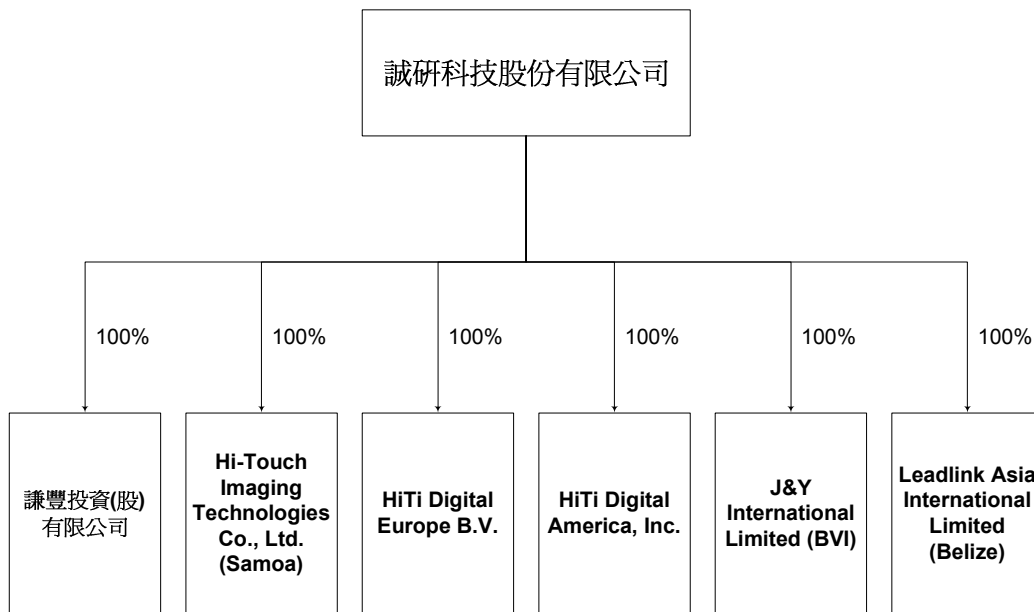
捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一)關係企業合併營業報告書

1. 關係企業概況

(1)關係企業組織圖



(2)各關係企業基本資料

企業名稱	設立日期	地 址	實收	主要營業或生產項目
Hi-Touch Imaging Technologies Co., LTD. (SAMOA)	90.03.12	TrustNet Chamber, Lotemau Centre P.O. Box 1225, Apia, Samoa	USD6,000,000 元	從事控股及轉投資業務
HiTi Digital Europe B.V.	91.04.05	Eps 206,5633 AC, Eindhoven, The Netherlands	EUR500,000 元	數位印表機及耗材之銷售
HiTi Digital America, Inc.	91.03.19	285 S. Dupont Ave, Suite # 104 Ontario CA 91761-9578 United States	USD2,600,000 元	數位印表機及耗材之銷售
J&Y International Limited(B.V.I.)	94.01.04	OMC Chamber, Lotemau Centre P.O. Box 1225, Apia, Samoa	USD2,010,000 元	控股及轉投資業務
Leadlink Asia International Limited(Belize)	94.04.15	60 Market Square P.O. Box 364 Belize City	USD1,000 元	數位印表機及耗材之銷售
謙豐投資股份有限公司	96.12.31	新北市新店區北新路 3 段 225 號 9 樓	NTD243,000,000 元	一般投資

(3)依公司法第 369 條之 3 推定為有控制與從屬關係

無。

(4)整體關係企業經營業務所涵蓋之行業

請參閱第(2)項。

(5)各關係企業董事、監察人及總經理資料

公司名稱	職稱	姓名或法人代表	持有股數	持股比例
Hi-Touch Imaging Technologies Co., LTD. (SAMOA)	董事長兼總經理	誠研科技股份有限公司 代表人：黃健華	6,000,000	100.00%
HiTi Digital Europe B.V.	董事長	誠研科技股份有限公司 代表人：黃健華	5,000	100.00%
	總經理	曾逸民	—	—
HiTi Digital America, Inc.	董事長	誠研科技股份有限公司 代表人：黃健華	2,600,000	100.00%
	總經理	錢致維	—	—
J&Y International Limited(B.V.I.)	董事長兼總經理	誠研科技股份有限公司 代表人：黃健華	2,010,000	100.00%
Leadlink Asia International Limited	董事長兼總經理	誠研科技股份有限公司 代表人：黃健華	1,000	100.00%
謙豐投資股份有限公司	董事長兼總經理	黃健華	24,300,000	100.00%

2.各關係企業營運概況

單位：新台幣仟元，99 年度
 兌換匯率：USD1：NTD 29.13
 EUR1：NTD 38.92
 GBP1：NTD 45.19
 USD1：RMB 6.5814
 USD1：VND 19,420

公司名稱	資本額	資產總值	負債總值	淨值	營業收入	營業利益	本期損益 (稅後)	每股盈餘 (元) (稅後)
Hi-Touch Imaging Technologies Co., LTD. (SAMOA)	204,329	818,616	315,114	503,502	941,931	32,319	30,000	5.00
HiTi Digital Europe B.V.	20,026	71,051	62,731	8,320	175,392	11,538	9,421	1,884.20
HiTi Digital America, Inc.	86,311	127,944	53,017	74,927	299,535	1,381	305	0.12
J&Y International Limited(B.V.I.)	64,316	474,669	256,855	217,814	1,144,616	73,505	67,120	2,237.33
Leadlink Asia International Limited(Belize)	31	26,770	0	26,770	0	(412)	(336)	(336.00)
謙豐投資股份有限公司	243,000	209,364	21	209,343	0	(67)	(32,088)	(1.32)

(二) 關係企業合併財務報表：請參閱第 141 頁。

(三) 關係企業報告書：不適用。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形

無。

三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形

無。

四、其他必要補充說明事項

無。

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

無。

會計師查核報告

誠研科技股份有限公司董事會 公鑒：

誠研科技股份有限公司民國九十九年及九十八年十二月三十一日之資產負債表，暨截至各該日止之民國九十九年度及九十八年度之損益表、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公司管理階層之責任，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。誠研科技股份有限公司採權益法之長期股權投資中，部份被投資公司之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開財務報表所表示之意見中，有關該部份被投資公司財務報表所列之金額係依據其他會計師之查核報告。民國九十九年及九十八年十二月三十一日對該部份被投資公司認列之長期股權投資分別為82,951千元及358,169千元，分別占資產總額之4.09%及18.81%，民國九十九年度及九十八年度認列投資收益分別為9,726千元及7,120千元，分別占稅前淨利之7.90%及4.56%。

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

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定及一般公認會計原則編製，足以允當表達誠研科技股份有限公司民國九十九年及九十八年十二月三十一日之財務狀況，暨截至各該日止之民國九十九年度及九十八年度之經營成果與現金流量。

民國九十九年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。依本會計師之意見，該等明細表係依據證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達其與第一段所述財務報表有關之內容。

誠研科技股份有限公司已編製民國九十九年度及九十八年度之合併財務報表，並經本會計師出具修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

安侯建業聯合會計師事務所

林恒昇



會計師：

王清松



證券主管機關：台財證六字第 0930105495 號
核准簽證文號：(88)台財證(六)第 18311 號
民國一〇〇年三月二十八日



誠研科技股份有限公司

資產負債表

單位：新台幣千元

民國九十九年及九十八年十二月三十一日

	99.12.31		98.12.31	
	金額	%	金額	%
資產				
流動資產：				
1100 現金及約當現金(附註四(一))	\$ 244,020	12	419,733	22
1120 應收票據淨額(附註四(二))	56	-	-	-
1140 應收帳款淨額(附註四(二))	13,756	1	54,483	3
1150 應收關係人款項淨額(附註五)	472,066	23	250,979	14
1180 其他應收關係人款項(附註五)	6,765	-	63,982	3
120X 存貨(附註四(三))	147,342	7	94,014	5
1250 預付費用	4,714	-	15,743	1
1260 預付款項	8,530	-	2,807	-
1286 遞延所得稅資產-流動(附註四(八))	24,553	1	32,746	1
1291 受限制資產(附註六)	-	-	899	-
1298 其他流動資產	1,913	-	640	-
流動資產合計	923,715	44	936,026	49
採權益法之長期股權投資(附註四(四))	1,032,008	52	903,911	47
固定資產：				
成				
1531 機器設備	2,699	-	4,840	-
1544 電腦通訊設備	13,357	1	7,828	1
1551 運輸設備	778	-	778	-
1571 營業器具	10,295	1	8,073	1
1631 租賃改良	3,757	-	6,894	-
1681 其他設備	1,728	-	1,728	-
小計	32,614	2	30,141	2
減：累積折舊	(12,756)	(1)	(14,258)	(1)
15X9 預付設備款	510	-	-	-
1672 預付設備款	20,368	1	15,883	1
固定資產淨額	20,368	1	15,883	1
其他資產：				
1820 存出保證金	4,797	-	4,873	-
1830 遞延費用	9,438	-	7,365	-
1860 遞延所得稅資產-非流動(附註四(八))	32,730	3	36,039	3
1888 其他資產-其他(附註四(七))	3,015	-	4,362	-
其他資產合計	49,980	3	52,639	3
資產總計	\$ 2,026,071	100	1,908,459	100
負債及股東權益				
負債：				
2100 短期借款(附註四(五))	2,100		2,100	
2140 應付帳款	2,140		2,140	
2153 應付關係人款項(附註五)	2,153		2,153	
2170 應付費用(附註四(八))	2,170		2,170	
2190 其他應付關係人款項(附註五)	2,190		2,190	
2280 其他流動負債(附註五)	2,280		2,280	
流動負債合計	2,421		2,421	
長期借款(附註四(六))	3,110		3,110	
負債合計	5,531		5,531	
股東權益(附註四(九))：				
普通股股本	1,121,494	55	1,112,583	58
資本公積	153,512	8	128,832	7
法定盈餘公積	88,619	4	73,113	4
未分配盈餘	106,719	5	155,136	8
累積換算調整數	(35,182)	(2)	25,876	1
庫藏股票	(37,170)	(2)	(71,152)	(4)
股東權益合計	1,397,992	68	1,424,388	74
重大承諾事項及或有事項(附註五及七)				
負債及股東權益總計	\$ 2,026,071	100	1,908,459	100

(請詳閱後附財務報表附註)



董事長：黃健華



經理人：黃健華



會計主管：王佳琪

誠研科技股份有限公司

損益表

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	99年度		98年度	
	金額	%	金額	%
4110 銷貨收入(附註五)	\$ 1,738,645	100	1,609,034	101
4171 銷貨退回及折讓	(4,052)	-	(20,008)	(1)
營業收入淨額	1,734,593	100	1,589,026	100
5110 銷貨成本(附註五)	1,377,154	79	1,242,238	78
營業毛利	357,439	21	346,788	22
5920 加: 聯屬公司間已(未)實現利益(附註五)	(1,307)	-	52,860	3
營業毛利	356,132	21	399,648	25
營業費用(附註四(七)及十):				
6100 推銷費用	100,051	6	129,947	8
6200 管理及總務費用	88,710	5	72,918	5
6300 研究發展費用	105,100	6	105,114	7
營業費用合計	293,861	17	307,979	20
營業淨利	62,271	4	91,669	5
營業外收入及利益:				
7110 利息收入(附註五)	1,451	-	792	-
7121 權益法認列之投資收益(附註四(四))	86,123	5	72,405	5
7130 處分固定資產利益(附註五)	107	-	332	-
7140 處分投資利益	1,994	-	-	-
7310 金融資產評價利益	178	-	-	-
7480 什項收入(附註五)	1,541	-	1,876	-
營業外收入及利益合計	91,394	5	75,405	5
營業外費用及損失:				
7510 利息費用	2,695	-	1,688	-
7540 處分投資損失(附註四(四))	-	-	1,818	-
7560 兌換損失	27,822	2	6,872	-
7880 什項支出	-	-	717	-
營業外費用及損失合計	30,517	2	11,095	-
稅前淨利	123,148	7	155,979	10
8110 所得稅費用(附註四(八))	16,707	1	916	-
本期淨利	\$ 106,441	6	155,063	10
	稅前	稅後	稅前	稅後
9750 基本每股盈餘(元)(附註四(十))				
基本每股盈餘	\$ 1.11	0.96	1.44	1.43
稀釋每股盈餘	\$ 1.10	0.95	1.40	1.39

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長: 黃健華



經理人: 黃健華



會計主管: 王佳琪



誠研科技股份有限公司

股東權益變動表

民國九十九年及九十八年一月一日起至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	普通股	資本公積	法定盈餘公積	未分配盈餘	累積換算調整數	庫藏股票	合計
民國九十八年一月一日期初餘額	\$ 1,027,935	145,431	56,231	171,554	53,493	(71,152)	1,383,492
資本公積轉增資	29,942	(29,942)	-	-	-	-	-
員工認股權酬勞成本轉列資本公積	-	2,889	-	-	-	-	2,889
本期損益	-	-	-	155,063	-	-	155,063
盈餘指撥及分配(附註四(九))(註1):	-	-	16,882	(16,882)	-	-	-
提列法定盈餘公積	-	-	-	(119,767)	-	-	(119,767)
普通股現金股利	34,832	-	-	(34,832)	-	-	-
盈餘轉增資	19,874	10,454	-	-	-	-	30,328
員工紅利轉增資	-	-	-	-	(27,617)	-	(27,617)
外幣財務報表換算所產生兌換差額增減	-	-	-	-	25,876	-	25,876
民國九十八年十二月三十一日餘額	1,112,583	128,832	73,113	155,136	-	(71,152)	1,424,388
庫藏股轉讓予員工	-	17,966	-	-	-	33,982	51,948
員工執行認股權	8,911	3,378	-	-	-	-	12,289
員工認股權酬勞成本轉列資本公積	-	3,336	-	-	-	-	3,336
本期損益	-	-	-	106,441	-	-	106,441
盈餘指撥及分配(附註四(九))(註2):	-	-	15,506	(15,506)	-	-	-
提列法定盈餘公積	-	-	-	(139,352)	-	-	(139,352)
普通股現金股利	-	-	-	-	(61,058)	-	(61,058)
外幣財務報表換算所產生兌換差額增減	-	-	-	-	(35,182)	-	(35,182)
民國九十九年十二月三十一日餘額	\$ 1,121,494	153,512	88,619	106,719	(37,170)	(37,170)	1,397,992

註1：董監酬勞 3,033 千元及員工紅利 30,328 千元已於損益表中扣除。

註2：董監酬勞 2,791 千元及員工紅利 25,120 千元已於損益表中扣除。

(請詳閱後附財務報表附註)



董事長：黃健華



經理人：黃健華



會計主管：王佳琪



誠研科技股份有限公司

現金流量表

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	99年度	98年度
營業活動之現金流量：		
本期淨利	\$ 106,441	155,063
調整項目：		
折舊費用	5,382	6,151
攤銷費用	5,492	6,193
呆帳費用提列(轉列收入)數	1,371	(3,350)
員工認股權酬勞成本	3,336	2,889
存貨跌價、報廢及呆滯損失	613	877
採權益法認列之投資收益	(86,123)	(72,405)
處分固定資產利益	(107)	(332)
處分遞延費用利益	-	(790)
處分投資損失(利益)	(1,994)	1,818
金融資產評價利益淨額	(178)	-
遞延所得稅費用	11,503	491
聯屬公司間未(已)實現毛利	1,307	(52,860)
營業資產及負債之淨變動：		
營業資產之淨變動：		
公平價值變動列入損益之金融資產減少	2,172	20,060
應收票據減少(增加)	(56)	43
應收帳款減少(增加)	40,727	(22,482)
應收關係人款項減少(增加)	(286,438)	183,198
其他應收款關係人款項減少	56,495	2,229
存貨減少(增加)	(53,941)	173,697
預付費用減少(增加)	11,029	(4,274)
預付款項減少(增加)	(5,723)	1,724
其他流動資產減少(增加)	(1,273)	34,362
營業負債之淨變動：		
應付帳款增加(減少)	34,443	(118,618)
應付關係人款項增加(減少)	168,240	(169,580)
應付費用增加(減少)	(36,193)	65,734
其他應付關係人款項減少	-	(2,253)
其他流動負債增加(減少)	1,023	(19,959)
營業活動之淨現金流入(出)	(22,452)	187,626
投資活動之現金流量：		
購置固定資產	(11,963)	(3,739)
處分固定資產價款	2,203	1,472
存出保證金減少(增加)	76	(54)
遞延費用增加	(7,567)	(5,846)
受限制資產減少	899	5,738
處分無形資產價款	-	3,315
應收關係人融通款項減少(增加)	63,980	(63,980)
其他資產減少(增加)	1,346	(2,870)
採權益法之長期股權投資增加	(104,000)	(103,000)
存入保證金減少	(1,815)	(189)
投資活動之淨現金流出	(56,841)	(169,153)
融資活動之現金流量：		
短期借款增加	128,695	-
償還長期借款	(150,000)	188,000
發放現金股利	(139,352)	(119,767)
員工執行認股權	12,289	-
員工購買庫藏股	51,948	-
融資活動之淨現金流入(出)	(96,420)	68,233
本期現金及約當現金增加(減少)	(175,713)	86,706
期初現金及約當現金餘額	419,733	333,027
期末現金及約當現金餘額	\$ 244,020	419,733
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	\$ 2,695	1,688
支付所得稅	\$ 4,648	46,141
不影響現金流量之投資及融資活動：		
累積換算調整數	\$ 61,058	27,617

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：黃健華



經理人：黃健華



會計主管：王佳琪



誠研科技股份有限公司
財務報表附註
民國九十九年及九十八年十二月三十一日
(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

誠研科技股份有限公司(以下簡稱本公司)於民國九十年二月依公司法及其他相關法令規定設立並開始營業。本公司主要營業項目為從事事務機器、照相機及週邊器材研發、批發、零售、製造及投資等。本公司發行之股票於民國九十五年四月二十五日經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准登錄為興櫃股票，並於民國九十六年十二月十三日正式在台灣證券交易所上市掛牌。

截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止，本公司之員工人數分別為159人及152人。

二、重要會計政策之彙總說明

本公司財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法、商業會計處理準則及我國一般公認會計原則編製。重要會計政策及衡量基礎彙總說明如下：

(一)會計估計

本公司於編製財務報表時，業已依規定對財務報表所列資產、負債、收益、費損及或有事項，採用必要之假設及估計加以衡量、評估與揭露，惟該等估計與實際結果可能存有差異。

(二)外幣交易及外幣財務報表換算

本公司以新台幣記帳。非衍生性商品之外幣交易依交易日之即期匯率入帳；資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，依當日之即期匯率換算，產生之兌換差額列為當期損益。外幣非貨幣性資產或負債按交易日之歷史匯率衡量；但以公平價值衡量之外幣非貨幣性資產或負債，則按資產負債表日即期匯率換算，如屬公平價值變動認列為當期損益者，兌換差額亦認列為當期損益；如屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，兌換差額亦認列為股東權益調整項目。

本公司採權益法評價之國外長期股權投資非以當地貨幣為功能性貨幣者，先將其外幣財務報表以功能性貨幣再衡量，因再衡量產生之換算差額，列入當期之兌換損益；另因外幣財務報表換算為本國貨幣財務報表所產生之換算差額，列入股東權益項下之累積換算調整數。

(三)資產與負債區分流動與非流動之分類標準

流動資產係指現金或約當現金，為交易目的而持有或預期於資產負債表日後十二個月內變現或耗用者；非屬流動資產者為非流動資產。負債須於資產負債表日後十二個月內清償者列為流動負債；非屬流動負債者為非流動負債。

誠研科技股份有限公司財務報表附註(續)

(四)資產減損

本公司適用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」。依該公報規定，本公司於資產負債表日就有減損跡象之資產(個別資產或現金產生單位)，估計其可回收金額，就可回收金額低於帳面價值之資產，認列減損損失。商譽以外之資產，於以前年度所認列之累積減損損失，嗣後若已不存在或減少，即予迴轉，增加資產帳面價值至可回收金額，惟不超過資產在未認列減損損失下，減除應提列折舊或攤銷後之數。

(五)公平價值變動列入損益之金融商品

公平價值變動列入損益之金融商品係交易目的之金融資產或金融負債，原始認列時，係以公平價值加計交易成本衡量，續後評價時，以公平價值衡量且公平價值變動認列為當期損益。投資金融資產後所收到之現金股利(含投資年度收到者)列為當期收益。依慣例交易購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

公平價值之基礎：開放型基金受益憑證係資產負債表日之淨資產價值。

(六)備抵呆帳

備抵呆帳之提列係依據過去實際發生壞帳之經驗，衡量資產負債表日各項債權之帳齡情形及評估其收回可能性，酌予以評估提列。

(七)存 貨

存貨之原始成本為使存貨達到可供銷售之狀態及地點所發生之必要支出。自民國九十八年一月一日起，存貨續後以成本與淨變現價值孰低衡量，成本係採加權平均法計算，淨變現價值則以資產負債表日正常營業下之估計售價減除為使存貨達到可供銷售狀態尚需投入之成本及銷售費用為計算基礎。

民國九十七年十二月三十一日以前，存貨續後衡量以成本與市價孰低為評價基礎，存貨成本計算採加權平均法，市價採淨變現價值或重置成本。

(八)採權益法之長期股權投資

本公司與子公司合併持有被投資公司有表決權股份比例達百分之二十以上，或未達百分之二十但具有重大影響力者，採權益法評價。

自民國九十五年一月一日起，本公司依「採權益法之長期股權投資會計處理準則」修訂條文，對投資成本超過所取得可辨認資產公平價值，應將超過部分認列為商譽。以前年度投資成本與股權淨值間之差額因無法分析原因採五年攤銷之餘額，自民國九十五年一月一日起不再攤銷。

採權益法之長期股權投資出售時，以售價與處分日該投資帳面價值之差額，作為長期股權投資處分損益，帳上如有因長期股權投資產生之資本公積餘額或其他股東權益調整項時，則按出售比例轉列當期損益。成本計算採加權平均法。

誠研科技股份有限公司財務報表附註(續)

本公司與採權益法評價之被投資公司間交易及各子公司間交易所產生之損益尚未實現者，予以遞延。交易損益如屬折舊性或攤銷性之資產所產生者，依其效益年限逐年承認；其他類資產所產生者，於實現年度承認。

本公司具控制力之被投資公司如股權淨值發生負數時，若被投資公司之其他股東無義務或無法提出額外資金承擔其損失者，其損失由本公司全額認列。若原長期股權投資不足抵減投資損失時，則沖轉應收款項(或應收關係人款)，如尚有不足，以長期股權投資貸項列示於其他負債項下。

本公司對有控制力之被投資公司，除依權益法評價外，分別於第一、三季、半年度及年度終了時編製合併報表。

(九)固定資產及其折舊

固定資產以取得成本為入帳基礎，為購建固定資產並正在進行使該資產達到可使用狀態前所發生之利息支出予以資本化，分別列入相關資產科目。重大增添、改良及重置支出予以資本化；維護及修理費用則列為發生當期費用。

固定資產之折舊係按成本就估計耐用年數，以平均法計算提列；固定資產耐用年限屆滿仍繼續使用者，就其殘值自該屆滿日起估計尚可使用年限繼續提列折舊。處分固定資產之損益列為營業外收支。

本公司依中華民國會計研究發展基金會解釋函令97.11.20基秘字第340號規定，本公司每年定期於會計年度終了時，評估固定資產剩餘耐用年限、折舊方法及殘值。剩餘耐用年限、折舊方法及殘值之變動，均視為會計估計變動。主要固定資產之耐用年數如下：

1.機器設備	5年
2.電腦通訊設備	5年
3.運輸設備	5年
4.營業器具	5年
5.租賃改良	依租賃期間
6.其他設備	5年

(十)遞延費用

各項遞延費用以取得成本入帳，並按其估計經濟年限1~3年分年平均攤銷。

誠研科技股份有限公司財務報表附註(續)

(十一)退休金

本公司訂有職工退休辦法，涵蓋所有正式任用員工。依該辦法規定，員工退休金之支付，係根據服務年資所獲得之基數及其退休前六個月之平均薪資計算。其中所獲得之基數係依每位員工前十五年之服務，每服務滿一年可獲得二個基數，自第十六年起，每服務滿一年可獲得一個基數計算而得。在該退休辦法下，退休金給付全數由本公司負擔。自民國九十四年七月一日起配合勞工退休金條例(以下簡稱「新制」)之實施，原適用該辦法之員工如經選擇適用新制後之服務年資或新制施行後到職之員工其服務年資改採確定提撥制，其退休金之給付由本公司按月以不低於每月工資百分之六提繳退休金，儲存於勞工退休金個人專戶。

本公司採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」，採確定給付退休辦法部分，以年度結束日為衡量日完成精算，其累積給付義務超過退休基金資產公平價值部份，於資產負債表認列最低退休金負債，並依規定認列淨退休金成本，包括當期服務成本及過渡性淨資產、前期服務成本與退休金損益依員工平均剩餘服務年限逐年認列攤銷；另若最低退休金負債超過前期服務成本未攤銷餘額及未認列過渡性淨給付義務未攤銷餘額之合計數時，超過部份列入「未認列為退休金成本之淨損失」，做為股東權益之減項。本公司依勞動基準法之規定，按月依薪資總額百分之二提撥勞工退休準備金，專戶儲存於台灣銀行。

採確定提撥退休金辦法部份，本公司依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資百分之六之提撥率，提撥至勞工保險局，提撥數列為當期費用。

(十二)庫藏股票

本公司收回已發行之股票且尚未處分或註銷者，依財務會計準則公報第三十號「庫藏股票會計處理準則」之規定，以買回時所支付之成本認列為庫藏股票。處分庫藏股票之處分價格高於帳面價值者，差額列為資本公積—庫藏股交易；處分價格低於帳面價值者，差額則沖抵同種類庫藏股票之交易所產生之資本公積，如有不足，則沖抵保留盈餘。庫藏股票之帳面價值採加權平均並依收回原因分別計算。

庫藏股票註銷時，按股權比例借記資本公積—股票發行溢價與股本，其帳面價值如高於面值與股票發行溢價之合計數時，其差額則沖抵同種類庫藏股票所產生之資本公積，如有不足，則沖抵保留盈餘；其帳面價值低於面值與股票發行溢價之合計數者，則貸記同種類庫藏股票交易所產生之資本公積。

誠研科技股份有限公司財務報表附註(續)

(十三)收入及成本之認列

銷貨收入係於商品交付且風險及報酬移轉時認列，相關成本配合收入於發生時認列，費用則依權責發生制於發生時認列為當期費用。

(十四)所得稅

本公司所得稅之計算係採用財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」，依此方法，資產及負債之帳面價值與課稅基礎之差異，依預計回轉年度之適用稅率計算認列為遞延所得稅。應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債；可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估遞延所得稅資產之可實現性，認列其備抵評價金額。

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

購置設備或技術、研究與發展及人才培訓等支出所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。

本公司未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部分，於次年度股東會決議分配盈餘之日列為當期費用。

(十五)員工紅利及董監酬勞

本公司對於民國九十七年度(含)以後之盈餘，依公司法及本公司章程規定分配之員工紅利及董監酬勞，係依會計研究發展基金會(96)基秘字第052號解釋函之規定，估計員工紅利及董監酬勞金額，並依員工紅利及董監酬勞之性質列為營業成本或營業費用項下之適當會計科目。配發股票股利之股數計算基礎係依據股東會決議前一日之收盤價並考量除權除息之影響。嗣後股東會決議分配金額與財務報表估列數如有差異，視為估計變動，列為分配當期損益。

(十六)每股盈餘

普通股每股盈餘係以本期淨利除以普通股加權平均流動在外股數計算之，其流通在外股數因盈餘、資本公積或民國九十七年度(含)以前股東會決議分配之員工紅利轉增資而增加者，採追溯調整計算。

本公司所發行之認股權憑證及尚未經股東會決議且得採股票發放之員工紅利屬潛在普通股，潛在普通股如未具稀釋作用，僅揭露基本每股盈餘，反之，則除揭露基本每股盈餘外，並揭露稀釋每股盈餘。稀釋每股盈餘係假設所有具稀釋作用之潛在普通股約於當期流通在外，故本期淨利及流通在外普通股股數均須調整所有具稀釋作用潛在普通股之影響。因盈餘、資本公積或民國九十七年度(含)以前股東會決議分配之員工紅利轉增資而新增之股份，採追溯調整計算。

誠研科技股份有限公司財務報表附註(續)

(十七) 股份基礎給付交易

本公司股份基礎給付協議之給與日在民國九十七年一月一日(含)以後者，依據財務會計準則公報第三十九號之規定處理，給與日於民國九十七年一月一日前的員工認股權計畫，則依會計研究發展基金會(92)基秘字第070、071、072號解釋函之規定處理。

1. 權益交割之股份基礎給付交易係以給與日之公平價值衡量。給與日所決定之公平價值於該股份基礎給付協議之既得期間認列為費用，並相對認列權益之增加。既得期間係依據該協議最終將既得之條件估計。既得條件包括服務條件及績效條件(包含市價條件)。於評價該等交易時，不考量市價條件以外之既得條件。
2. 現金交割之股份基礎給付，係於資產負債表日及交割日依相關負債之公平價值，認列所取得之商品或勞務，並將公平價值變動數認列為當期損益。
3. 給與日之公平價值係以 Black Scholes 或三項式選擇權評價模式估計，依據管理當局對履約價格、預期存續期間、標的股票價格、預期波動率、預期股利率及無風險利率等參數之最佳估計為基礎衡量之。
4. 本公司股份基礎給付交易之給與日在民國九十七年一月一日之前者，無須追溯適用財務會計準則公報第三十九號，惟仍揭露依該公報規定衡量股份基礎給付交易之擬制淨利及每股盈餘資訊。

三、會計變動之理由及其影響

本公司自民國九十八年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」第一次修訂條文。前述變動對民國九十八年度財務報表並無重大影響。

四、重要會計科目之說明

(一) 現金及銀行存款

其明細如下：

	99.12.31	98.12.31
庫存現金	\$ 327	992
活期存款	38,051	182,629
外幣存款	175,642	204,122
定期存款	30,000	31,990
	\$ 244,020	419,733

(二) 應收票據及帳款淨額

	99.12.31	98.12.31
應收票據	\$ 56	-
應收帳款	13,756	54,485
小計	13,812	54,485
減：備抵呆帳	-	(2)
淨額	\$ 13,812	54,483

誠研科技股份有限公司財務報表附註(續)

(三)存 貨

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
製成品	\$ 3	36
減：備抵損失	-	-
小計	<u>3</u>	<u>36</u>
原料	7,228	4,473
減：備抵損失	(368)	(275)
小計	<u>6,860</u>	<u>4,198</u>
商 品	141,835	90,616
減：備抵損失	(1,356)	(836)
小計	<u>140,479</u>	<u>89,780</u>
合 計	<u>\$ 147,342</u>	<u>94,014</u>

本公司民國九十九年度及九十八年度認列存貨相關費損分別為832千元及1,990千元；民國九十九年度及九十八年度將存貨自成本沖減至淨變現價值而認列之營業成本分別為613千元及877千元。

(四)採權益法之長期股權投資

1.其明細如下：

<u>被投資公司</u>	<u>持股比例</u>	<u>99.12.31</u>		<u>99 年度</u>
		<u>投資成本</u>	<u>帳列餘額</u>	<u>投資(損)益</u>
Hi-Touch Imaging Technologies Co., Ltd. (Samoa)	100%	\$ 204,329	500,123	36,015
J & Y International Limited (B.V.I.)	100%	64,316	213,132	72,806
Leadlink Asia International Limited	100%	31	26,770	(336)
HiTi Digital America, Inc.	100%	86,311	74,992	305
HiTi Digital Europe B.V.	100%	20,026	7,959	9,421
謙豐投資股份有限公司	100%	243,000	209,032	(32,088)
合 計		<u>\$ 618,013</u>	<u>1,032,008</u>	<u>86,123</u>

<u>被投資公司</u>	<u>持股比例</u>	<u>98.12.31</u>		<u>98 年度</u>
		<u>投資成本</u>	<u>帳列餘額</u>	<u>投資(損)益</u>
Hi-Touch Imaging Technologies Co., Ltd. (Samoa)	100%	\$ 204,329	490,725	48,245
J & Y International Limited (B.V.I.)	100%	316	100,280	14,743
Leadlink Asia International Limited	100%	31	29,741	76
HiTi Digital America, Inc.	100%	86,311	82,045	8,840
HiTi Digital Europe B.V.	100%	20,026	(968)	3,073
謙豐投資股份有限公司	100%	203,000	201,120	(2,572)
小 計		<u>\$ 514,013</u>	<u>902,943</u>	<u>72,405</u>
長期投資貸餘沖轉應收關係人款			968	
			<u>\$ 903,911</u>	

誠研科技股份有限公司財務報表附註(續)

2. 本公司經經濟部投資審議委員會核准，經由第三地區投資事業 Hi-Touch Imaging Technologies Co., Ltd. (Samoa) 間接投資大陸誠研科技(蘇州)有限公司，從事經營照相沖印室用器具、設備及其相關零組件、色帶及印相紙之製造及銷售等。自民國九十七年起，由 Hi-Touch Imaging Technologies Co., Ltd. (Samoa) 轉投資設立於香港之 Hua Shan Investments Limited，再間接投資大陸誠研科技(蘇州)有限公司。
3. 本公司採權益法之長期股權投資 HiTi Digital America, Inc.、HiTi Digital Europe B.V. 及 J&Y International Limited (B.V.I) 之採權益法之長期股權投資 Elegant Famous Technology Co., Ltd. 之採權益法之長期股權投資 Ace Color Technologies Co., Ltd. 係依據經其他會計師查核之同期間財務報表認列投資損益及累積換算調整數。
4. 民國九十八年度，本公司因依持股比例認列子公司之虧損，致對 HiTi Digital Europe B.V. 之股權投資產生貸餘金額，因該子公司為本公司在海外之重要銷售據點，且本公司仍意圖繼續支持，故持續認列投資損失而產生之貸方餘額，並於財務報表表達時沖轉應收關係人款項。
5. 本公司之被投資公司 Hi-Touch Imaging Technologies (UK) Ltd. 已於民國九十八年一月二十日完成清算。
6. 本公司於民國九十八年八月五日經董事會決議增資謙豐投資股份有限公司，增資金額為 103,000 千元。另，本公司於民國九十九年三月三日經董事會決議增資謙豐投資股份有限公司，增資金額為 40,000 千元。
7. 本公司為節省人工成本，經由子公司 J&Y International Limited (B.V.I)，透過第三地區投資事業 Elegant Famous Technology Co., Ltd.，間接投資越南 Ace Color Technologies Co., Ltd. 以從事經營照相沖印室用器具及設備、其相關零組件、色帶及印相紙之製造及銷售等業務。為因應當地資金需求，於民國九十九年第一季匯出 64,000 千元(美金 2,000 千元)，截至民國九十九年十二月三十一日止，累積已匯出美金 4,975 千元。

(五)短期借款

	99.12.31		98.12.31	
	金額	年利率區間	金額	年利率區間
信用借款	\$ 128,695	1.01%~1.33%	-	-

截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止，上述金融機構提供本公司額度尚有未動用之金額分別為 349,565 千元及 0 千元。

誠研科技股份有限公司財務報表附註(續)

(六)長期借款

債權人	性質	期間	還款方式	99.12.31		98.12.31	
				金額	年利率區間	金額	年利率區間
中國信託銀行	信用借款	98.12.01~ 101.09.30	寬限期兩年，並於最後一年，分四期按季平均攤還。本公司與其協議於 99.5.31 提前償還 50,000 千元。	\$ 50,000	1.2%	100,000	1.57%
台新銀行	信用借款	98.09.04~ 100.09.03	到期償還。本公司與其協議分別於 99.3.16 及 99.9.3 分別提前償還 50,000 千元。	-	-	100,000	1.30%
合計				<u>\$ 50,000</u>		<u>200,000</u>	

本公司承諾中國信託銀行及台新銀行在授信合約存續期間內，本公司半年度及年度合併財務報表應維持下列財務比率：

1. 流動比率不得低於 200%。
2. 負債比率不得高於 60%。
3. 有形淨值(股東權益減無形資產)不得低於 1,000,000 千元。
4. 本公司依民國九十九年度及九十八年度之合併財務報表核算該借款合同約定之各項財務比率，無違反約定財務比率之情形。

(七)退休金

1. 本公司民國九十九年及九十八年十二月三十一日基金提撥狀況與預付退休金調節如下：

	99.12.31	98.12.31
給付義務：		
既得給付義務	\$ -	-
非既得給付義務	8,993	11,302
累積給付義務	8,993	11,302
未來薪資增加之影響數	6,182	7,458
預計給付義務	15,175	18,760
退休基金資產公平價值	(15,705)	(15,404)
提撥狀況	(530)	3,356
未認列過渡性淨給付義務	(3,487)	(3,874)
未認列退休金損失(利益)	3,563	(1,282)
預付退休金	<u>\$ (454)</u>	<u>(1,800)</u>

2. 民國九十九年度及九十八年度淨退休金成本組成項目如下：

	99 年度	98 年度
利息成本	\$ 516	452
服務成本	866	697
退休基金資產預期報酬	(424)	(494)
攤銷與遞延數	387	324
淨退休金成本	<u>\$ 1,345</u>	<u>979</u>

誠研科技股份有限公司財務報表附註(續)

3.採用之精算假設如下：

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
折現率	2.75%	2.75%
薪資調整率	3.00%	3.00%
退休金資產預期報酬率	2.75%	2.75%

4.民國九十九年度及九十八年度退休金資訊如下：

	<u>99 年度</u>	<u>98 年度</u>
當期退休金費用：		
確定給付之淨退休金成本	\$ 1,345	979
確定提撥之淨退休金成本	<u>6,713</u>	<u>6,376</u>
	<u>\$ 8,058</u>	<u>7,355</u>

(八)所得稅

1.依據民國九十九年六月十五日公布之所得稅法修正條文，自民國九十九年度起營利事業所得稅最高稅率改為百分之十七。本公司民國九十九年度及九十八年度適用之營利事業所得稅法定稅率分別為百分之十七及百分之二十五，並依「所得基本稅額條例」計算基本稅額。所得稅費用組成如下：

	<u>99 年度</u>	<u>98 年度</u>
當期所得稅費用	\$ 5,204	425
遞延所得稅費用	<u>11,503</u>	<u>491</u>
所得稅費用	<u>\$ 16,707</u>	<u>916</u>

2.本公司民國九十九年度及九十八年度損益表中所列稅前淨利依規定稅率計算之所得稅額與估計所得稅費用間之差異列示如下：

	<u>99 年度</u>	<u>98 年度</u>
稅前淨利計算之所得稅額	\$ 20,936	38,985
調整項目之所得稅影響數：		
權益法認列長期股權投資利益淨額	(14,640)	(18,101)
投資抵減	16,790	(28,448)
已實現之國外投資損失	-	(5,586)
所得稅稅率變動產生之遞延所得稅變動數	2,437	4,560
備抵評價－遞延所得稅資產變動	(9,719)	12,191
以前年度所得稅高估數	(49)	(1,914)
基本稅額高於一般稅額之差額	5,254	-
其他	<u>(4,302)</u>	<u>(771)</u>
所得稅費用	<u>\$ 16,707</u>	<u>916</u>

誠研科技股份有限公司財務報表附註(續)

3.本公司民國九十九年度及九十八年度遞延所得稅費用主要項目如下：

	99 年度	98 年度
未實現兌換損益	\$ (3,117)	(2,602)
備抵壞帳	5,494	-
投資抵減	16,790	(26,876)
聯屬公司間未實現利益	(261)	13,215
職工福利遞延	-	125
所得稅稅率變動產生之遞延所得稅影響數	2,437	4,560
備抵評價－遞延所得稅資產變動數	(9,719)	12,191
其 他	(121)	(122)
遞延所得稅費用	<u>\$ 11,503</u>	<u>491</u>

4.遞延所得稅資產之暫時性差異、所得稅抵減及其個別所得稅影響如下：

	99.12.31		98.12.31	
	金 額	所 得 稅 影 響 數	金 額	所 得 稅 影 響 數
流動遞延所得稅資產：				
投資抵減	\$ 21,486	21,486	20,000	20,000
備抵壞帳	-	-	27,469	5,494
未實現兌換損失	22,931	3,898	7,348	1,470
聯屬公司間未實現利益	56,811	9,658	55,504	11,101
存貨跌價損失	1,490	254	877	175
備抵評價	-	(10,743)	-	(5,494)
流動遞延所得稅資產淨額		<u>\$ 24,553</u>		<u>32,746</u>
非流動遞延所得稅資產：				
投資抵減	\$ 65,460	65,460	83,737	83,737
備抵評價	-	(32,730)	-	(47,698)
非流動遞延所得稅資產淨額		<u>\$ 32,730</u>		<u>36,039</u>

誠研科技股份有限公司財務報表附註(續)

5. 本公司依據原促進產業升級條例之規定取得之投資抵減，可自當年度起五年內抵減各年度應納營利事業所得稅額，其每年得抵減總額以不超過當年度應納營利事業所得稅額百分之五十為限，惟最後一年之抵減金額不在此限。截至民國九十九年十二月三十一日，本公司因投資研究發展支出，依法得享受投資抵減，其尚未抵減之稅額及最後可抵減年度如下：

<u>發生年度</u>	<u>尚可抵減稅額</u>	<u>最後可抵減年度</u>
96 年度	\$ 21,486	100 年度
97 年度	33,580	101 年度
98 年度	31,880	102 年度
	<u>\$ 86,946</u>	

6. 本公司營利事業所得稅結算申報，業經稅捐稽徵機關核定至民國九十六年度。

7. 本公司兩稅合一相關資訊如下：

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
屬於民國八十七年度以後之未分配盈餘	<u>\$ 106,719</u>	<u>155,136</u>
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 10</u>	<u>26,096</u>
	<u>99 年度(預計)</u>	<u>98 年度(實際)</u>
預計(實際)盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>4.07%</u>	<u>1.48%</u>

(九)股東權益

1. 股本

民國九十八年六月經股東常會決議通過以盈餘 34,832 千元、資本公積 29,942 千元及員工紅利 30,328 千元轉增資，發行 8,465 千股，增資基準日為民國九十八年八月二十九日，已完成變更登記在案。

截至民國九十九年十二月三十一日止，本公司尚有員工認股權憑證認購之普通股 273 千股已執行但未完成法定登記程序。

本公司於民國九十九年二月十五日、七月八日及十二月十五日辦理員工之認股權憑證認購之普通股計 618 千股，增資基準日分別為民國九十九年二月十五日、八月二十七日及十二月三十日，已完成變更登記在案。

截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止，本公司額定資本額均為 2,000,000 千元，實收資本額分別為 1,121,494 千元及 1,112,583 千元，每股面額 10 元。

誠研科技股份有限公司財務報表附註(續)

2. 資本公積

依公司法規定，資本公積需先彌補虧損，始得以已實現之資本公積轉作資本，並不得用以分配現金股利。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢價及受領贈與之所得。依發行人募集與發行有價證券處理準則規定之資本公積撥充資本者，每年得撥充資本之金額，依規定不得超過公司實收資本額之一定比率。現金增資溢價發行之資本公積轉增資，每年以一次為限，且不得於現金增資年度即予撥充。

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
普通股溢價	\$ 125,857	125,857
員工認股權證	9,689	2,975
庫藏股票	17,966	-
合 計	<u>\$ 153,512</u>	<u>128,832</u>

3. 法定盈餘公積

依公司法規定，本公司應就稅後純益提撥百分之十為法定盈餘公積，直至與資本總額相等為止。法定盈餘公積僅供彌補虧損之用，不得用以分配現金股利，但如提列已達實收資本額百分之五十時，得以股東會決議，於其半數之範圍內將其轉撥資本。

4. 盈餘分配

依本公司章程規定，每年決算後如有盈餘，除依法繳納一切稅捐及彌補以往年度虧損外，應先提撥百分之十法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司資本總額時不在此限，及就當年度發生之股東權益減項金額及法令規定提列特別盈餘公積，如尚有餘額，得視業務需要酌以保留外，餘依下列比率分配之，惟此項盈餘提供分派之比率及股東現金股利之比率，得視當年度實際獲利、資金狀況及增資擴展計劃，經股東會決議調整之：

- (1) 董監事酬勞不超過百分之三。
- (2) 員工紅利百分之十至百分之二十。
- (3) 餘為股東股息及紅利。

本公司於編製財務報表時，估列依公司法及本公司章程規定應分配之董事、監察人酬勞及員工紅利，係以民國九十九年度及九十八年度之稅後淨利扣除 10% 法定盈餘公積後淨額，乘上本公司章程所定員工紅利分配成數 18% 及董監酬勞分配成數 2%，估計員工紅利金額分別為 10,911 千元及 25,120 千元，董監酬勞分別為 1,212 千元及 2,791 千元，配發股票紅利之股數計算基礎係依據股東會決議前一日之收盤價並考量除權除息之影響。惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則視為會計估計變動，分別列為民國一百年度及民國九十九年度之損益。

誠研科技股份有限公司財務報表附註(續)

本公司於民國九十九年六月二十五日及九十八年六月二十九日經股東會決議分派民國九十八年度及九十七年度之每股股利、員工紅利及董監事酬勞相關資訊如下：

	98 年度	97 年度
普通股每股股利(元)		
盈餘配股	\$ -	0.349
現金股利	1.284	1.200
	<u>\$ 1.284</u>	<u>1.549</u>
員工紅利	\$ 25,120	30,328
董監事酬勞	2,791	3,033
	<u>\$ 27,911</u>	<u>33,361</u>

上述盈餘分配情形與本公司民國九十八年度及九十七年度財務報表估列數並無差異。本公司民國一百年度之員工紅利及董監酬勞分派數，尚待本公司董事會擬議及股東會決議，相關資訊可俟相關會議召開後，至公開資訊觀測站等管道查詢之。

5.庫藏股票

單位：千股

收回原因	99年度			
	期初股數	本期增加	本期減少	期末股數
轉讓股份予員工	2,988	-	1,427	1,561

收回原因	98年度			
	期初股數	本期增加	本期減少	期末股數
轉讓股份予員工	2,988	-	-	2,988

- (1)依證券交易法規定，公司對買回已發行在外股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十，收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加計發行股份溢價及已實現之資本公積之金額。
- (2)本公司於民國九十七年一月二十五日經董事會決議通過買回本公司股份 3,000 千股，買回執行期間為民國九十七年一月三十一日至民國九十七年三月二十七日，買回價格區間為每股 17 元至 35 元。截至民國九十九年十二月三十一日止，本公司買回庫藏股 2,988 股，計 71,152 千元。
- (3)本公司民國九十七年一月二十五日經董事會決議授權董事長將本公司依前款買回之庫藏股票，依本公司庫藏股票轉讓辦法規定轉讓予本公司員工。其條件如下：
 - a.轉讓股數：1,427 千股。
 - b.行使價格：每股 23.81 元。
 - c.平均買回成本：每股 23.81 元。

誠研科技股份有限公司財務報表附註(續)

d.認股基準日：民國九十九年八月三十日。

e.給與日股價：每股 36.40 元。

民國九十九年度轉讓庫藏股票予員工，認列酬勞成本17,966千元，並認列為資本公積—庫藏股交易。

6.股份基礎給付交易

本公司於民國九十八年五月十三日、民國九十七年十二月十二日及民國九十六年十二月二十八日經行政院金融監督管理委員會證券期貨局核准發行員工認股權憑證 1,000 單位、3,000 單位及 1,000 單位，每單位認股權憑證得認購股數為 1,000 股，員工行使認股權時，以發行新股方式為之。認股價格為發行當日本公司普通股收盤價。認股權人自被授予員工認股權憑證屆滿二年後，可按一定時程及比例行使認股權，此等認股權憑證之存續期間為五年。民國九十九年度及九十八年度認列員工認股權計劃之酬勞成本分別為 3,336 千元及 2,889 千元。截至民國九十九年十二月三十一日止，本公司股份基礎給付交易資訊列示如下：

認股權憑證 發行日期	發行單位 單位總數	流通在外 單位總數	可認購股數 (千股)	認股價格 (元)
96.12.31	1,000	379	379	24.1
97.12.12	3,000	1,917	1,917	10.3
98.05.13	1,000	905	905	17.65
合 計	5,000	3,201	3,201	-

(1)前述股票選擇權計畫相關之詳細資訊如下：

認 股 選 擇 權	99年度		98年度	
	數 量	加權平均 履約價格(元)	數 量	加權平均 履約價格(元)
期初流通在外	4,308	\$ 13.34	3,775	13.10
本期給與	-	-	1,000	17.65
本期放棄	216	13.94	467	12.15
本期執行	891	21.69	-	-
本期逾期失效	-	-	-	-
期末流通在外	<u>3,201</u> (註)	13.18	<u>4,308</u>	13.34
期末可執行	<u>500</u>	21.69	<u>-</u>	-

註：其中 379 單位之認股權係於 39 號公報生效日前本公司即給與員工，是以並未依據 39 號公報認列，這些認股權計畫續後並未修改，故無須適用 39 號公報。

另其中 2,822 單位之認股權係於 39 號公報生效日後本公司即給與員工且已依據 39 號公報認列。

誠研科技股份有限公司財務報表附註(續)

(2)權利期間：認股權人自被授予員工認股權證屆滿二年後，可按下列時程認購本公司之普通股股票。認股權憑證之存續期間為五年，不得轉讓、質押、購與他人或作其他方式之處分，但因繼承或自動放棄者不在此限。認購期間屆滿本公司將註銷該認股權憑證，不再發行。

認股權憑證授予期間	可行使認股比例(累計)
屆滿2年，未滿3年	50%
屆滿3年，未滿5年	100%

(3)依財團法人中華民國會計研究發展基金會於民國九十二年三月十七日所發佈之基秘字第070、072號函規定，企業所發行員工認股權憑證之給與日或修正日於民國九十三年一月一日(含)以後者，即應適用該解釋函之相關規定，故本公司依此函規定就民國九十六年十二月發行之1,000單位之酬勞性員工認股權憑證揭露相關資訊如下：

A.本公司係依內含價值法認列所給與之酬勞成本，因衡量日之發行標的股票收盤價與行使價格相同，故民國九十九年度及九十八年度認列之酬勞成本均為0千元。

B.若本公司酬勞性員工認股權計畫採公平價值法認列，則相關資訊揭露如下：

a.本公司採用Black Scholes選擇權評價模式估計給與日認股選擇權之公平價值，其每股公平價值為0.2元，民國九十九年度及九十八年度應認列之酬勞成本分別為63千元及59千元，相關資訊如下：

股利率	1.62%
預期價格波動性	16%
無風險利率	2%
預期存續期間	5年

b.本公司酬勞性員工認股選擇權計畫若採公平價值法認列，財務報表之擬制淨利與每股盈餘資訊列示如下：

		99年度	98年度
淨利	報表認列之淨利	\$ 106,441	155,063
	擬制淨利	106,389	155,016
基本每股盈餘	報表認列之每股盈餘(元)	0.96	1.43
	擬制每股盈餘(元)	0.96	1.43

誠研科技股份有限公司財務報表附註(續)

(十)普通股每股盈餘

民國九十九年度及九十八年度，本公司基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之計算如下：

	99年度		98年度	
	稅前	稅後	稅前	稅後
基本每股盈餘				
本期淨利	\$ 123,148	106,441	155,979	155,063
加權平均流通在外股數(千股)	111,065	111,065	108,270	108,270
基本每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ 1.11	0.96	1.44	1.43
稀釋每股盈餘				
本期淨利	\$ 123,148	106,441	155,979	155,063
加權平均流通在外股數(千股)	111,065	111,065	108,270	108,270
具稀釋作用之潛在普通股之影響				
員工分紅費用化	447	447	764	764
員工認股權	822	822	2,363	2,363
計算稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股數(千股)	112,334	112,334	111,397	111,397
稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ 1.10	0.95	1.40	1.39

(十一)金融商品相關資訊

1. 公平價值之資訊

(1)短期金融商品以其在資產負債表日之帳面價值估計其公平價值；因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及銀行存款、應收/應付票據及帳款、受限制銀行存款、存出保證金、短期借款及應收(付)關係人款項等。

(2)公平價值變動列入損益之金融資產以市場價格決定公平價值。

(3)長期借款係採浮動利率計算，故以其借款金額估計其公平價值。

2. 本公司以活絡市場公開報價及以評價方法估計之金融資產及金融負債之公平價值明細如下：

	99.12.31		98.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
金融資產：				
現金及銀行存款	\$ 244,020	244,020	419,733	419,733
應收票據及款項(含應收關係人款項)	485,878	485,878	305,462	305,462
受限制銀行存款	-	-	899	899
存出保證金	4,797	4,797	4,873	4,873
金融負債：				
短期借款	128,695	128,695	-	-
應付票據及帳款(含應付關係人款項)	325,274	325,274	122,591	122,591
長期借款	50,000	50,000	200,000	200,000

誠研科技股份有限公司財務報表附註(續)

3.財務風險資訊

(1)市場風險

本公司從事衍生性金融商品交易及所持有之開放型基金係分類為公平價值變動列入損益之金融資產－流動，因此類資產係以公平價值衡量，因此，本公司將暴露於市場價格變動之風險。

(2)信用風險

本公司主要的潛在信用風險係源自於現金及銀行存款、應收帳款、應收關係人款項、其他應收款之金融商品。本公司之現金存放於不同之金融機構，本公司控制暴露於每一金融機構之信用風險，而且認為本公司之現金及銀行存款不會有重大之信用風險顯著集中之虞。本公司營業收入佔10%以上客戶之銷售金額於民國九十九年度及九十八年度分別約佔本公司營業收入42%及48%，其民國九十九年及九十八年十二月三十一日應收帳款餘額分別約佔38%及68%，為減低信用風險，本公司持續評估客戶之財務狀況，定期評估應收帳款回收之可能性並提列備抵呆帳，而呆帳損失尚在管理當局預期之內。

(3)流動性風險

本公司之資本及營運資金足以支應履行所有合約義務，故尚未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

(4)利率變動之現金流量風險

本公司之短期及長期借款係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使其短期及長期借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動，市場利率增加1%，將使本公司現金流出增加1,787千元。

五、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

<u>關係人名稱</u>	<u>與本公司之關係</u>
Hi-Touch Imaging Technologies Co., Ltd. (Samoa) (以下簡稱 HT Samoa)	子公司
HiTi Digital America, Inc. (以下簡稱 HTA)	子公司
Leadlink Asia International Limited (以下簡稱Leadlink)	子公司
HiTi Digital Europe B.V. (以下簡稱 HTN)	子公司
TPS Enterprises Limited (以下簡稱TPS)	孫公司
Group Trading Limited (以下簡稱GTL)	孫公司
誠研科技(蘇州)有限公司(以下簡稱HTS)	孫公司
Ace Color Technologies Co., Ltd. (以下簡稱ACE)	孫公司
Elegant Famous Technology Co., Ltd. (以下簡稱EFT)	孫公司
誠研科技(香港)有限公司(以下簡稱誠研香港)	孫公司
謙華科技股份有限公司(以下簡稱謙華科技)	子公司採權益法評價之被投資公司

誠研科技股份有限公司財務報表附註(續)

(二)與關係人之間之重大交易事項

1.銷貨及應收帳款

關係人名稱	99 年度		98 年度	
	金額	佔本公司銷貨淨額%	金額	佔本公司銷貨淨額%
HTA	\$ 304,702	17.56	233,107	14.67
HTS	187,816	10.83	-	-
HTN	149,731	8.63	137,759	8.67
TPS	56,410	3.25	251,685	15.84
ACE	8,108	0.47	4,982	0.31
謙華科技	9,990	0.58	-	-
Leadlink	-	-	11,405	0.72
合計	<u>\$ 716,757</u>	<u>41.32</u>	<u>638,938</u>	<u>40.21</u>

(1)本公司於民國九十九年度及九十八年度因聯屬公司間順(逆)流交易而遞延之未實現銷貨毛利分別為 56,811 千元及 55,504 千元，列於「遞延貸項－聯屬公司間利益」科目項下。

(2)本公司對關係人之銷售價格係按成本加價法，平均為本公司進貨成本加價約 10%~30%，對子公司之收款係依其資金週轉情形收取，對非關係人之授信期間為月結 90 天。

(3)本公司委託子公司生產產品之方式，係透過 TPS 間接銷售原料及半成品至 HTS 及

ACE 加工，再由本公司以三角貿易方式，透過 GTL 購回，再銷售予本公司之客戶。但自民國九十九年四月起，本公司委託子公司生產產品之方式，係直接銷售原料及半成品至 HTS 及 ACE 加工，再由本公司直接向其購回，再銷售予本公司之客戶。

本公司去料委託加工係依委託加工之會計處理而不作銷貨處理，購回委託加工後之成品亦不作進貨處理，因而減少之相關科目及金額如下：

	99 年度	98 年度
銷貨收入	\$ 883,919	490,135
銷貨成本	883,919	490,135

誠研科技股份有限公司財務報表附註(續)

截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止，因銷貨及去料委託加工交易而產生之應收帳款彙總如下：

關係人名稱	99.12.31		98.12.31	
	金額	%	金額	%
HTA	\$ 48,031	10.14	17,130	6.80
HTS	136,531	28.83	-	-
HTN	58,400	12.33	66,229	26.28
TPS	-	-	168,461	66.84
ACE	222,898	47.08	197	0.08
謙華科技	7,647	1.62	-	-
小計	473,507	100.00	252,017	100.00
減：備抵呆帳	(1,441)		(70)	
長期股權投資貸項 (附註四(四))	-		(968)	
合計	\$ 472,066		250,979	

2. 進貨

	99 年度		98 年度	
	金額	佔本公司進貨淨額%	金額	佔本公司進貨淨額%
HTS	\$ 208,913	14.69	-	-
GTL	111,276	7.83	370,877	35.75
ACE	110,465	7.77	3,231	0.31
TPS	8,488	0.59	6,838	0.66
謙華科技	50	-	-	-
合計	\$ 439,192	30.88	380,946	36.72

(1)本公司並未向其他供應商進貨同類型之商品，致未能比較，付款期間則與一般供應商無重大差異。

(2)本公司相關交易說明請詳附註五之(二).1.第(3)項。

誠研科技股份有限公司財務報表附註(續)

截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止，因進貨而產生之應付帳款(包含去料加工購回之應付帳款)彙總如下：

關係人名稱	99.12.31		98.12.31	
	金額	%	金額	%
GTL	\$ -	-	102,085	99.46
TPS	-	-	552	0.54
ACE	196,900	72.69	-	-
HTS	73,924	27.29	-	-
謙華科技	53	0.02	-	-
合計	<u>\$ 270,877</u>	<u>100.00</u>	<u>102,637</u>	<u>100.00</u>

(3)資金融通

本公司為因應轉投資事業營運資金之需求，將資金貸予孫公司，列入其他應收關係人款項下。民國九十九年度及九十八年度融通情形如下：

99 年度						
	最高餘額		利率區間	期 末		
	日期	金額		期末餘額	利息收入	應收利息
ACE	99.1.1	<u>\$ 63,980</u>	-	<u>2.5%</u>	<u>1,168</u>	-
98 年度						
	最高餘額		利率區間	期 末		
	日期	金額		期末餘額	利息收入	應收利息
ACE	98.8.26	<u>\$ 66,696</u>	<u>63,980</u>	<u>2.5%</u>	-	-

(4)財產交易

本公司於民國九十九年度及九十八年度出售固定資產一批予關係人，出售總價款分別為2,203千元及1,293千元，處分利益分別為504千元及142千元，列入「處分固定資產利益」科目項下。

本公司於民國九十八年度出售遞延模具一批予關係人，出售總價款為3,315千元，處分利益為1,380千元，列入「什項收入」科目項下。

3.其 他

(1)代付款(列入其他應收關係人款項下)

關係人名稱	99.12.31	98.12.31
HTS	\$ 6,765	-
HTN	-	2
合計	<u>\$ 6,765</u>	<u>2</u>

誠研科技股份有限公司財務報表附註(續)

(2)代收款(列入其他應付關係人款項下)

<u>關係人名稱</u>	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
HTS	\$ 1,033	1,639
ACE	-	116
合 計	<u>\$ 1,033</u>	<u>1,755</u>

(3)背書保證

本公司於民國九十九年及九十八年十二月三十一日替關係人向銀行及進貨廠商提供之背書保證金額如下：

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
HT Samoa	\$ 60,155	82,190
EFT	47,990	113,040
HTS	-	65,620
誠研香港	73,773	-
Leadlink	88,745	-
TPS	-	32,920
合 計	<u>\$ 270,663</u>	<u>293,770</u>

(4)主要管理階層薪酬總額

本公司民國九十九年度及九十八年度給付董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬總額之有關資訊如下：

	<u>99 年度</u>	<u>98 年度</u>
薪資、獎金及特支費	\$ 17,908	7,426
業務執行費用	2,239	2,791
員工紅利	1,850	2,307

上述金額包含董監酬勞及員工紅利估列數，詳細估列方式請詳「股東權益」項下之說明。

六、質押之資產

<u>抵質押之資產</u>	<u>抵質押擔保標的</u>	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
受限制銀行存款	房租保證信用狀擔保	\$ -	99
受限制銀行存款	進貨額度保證	-	800
合 計		<u>\$ -</u>	<u>899</u>

誠研科技股份有限公司財務報表附註(續)

七、重大承諾事項及或有事項

(一)截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止，本公司因租賃而應出租人之要求，委請金融機構開立美金 16 千元之保證信用狀予該出租人。

(二)截至民國九十九年十二月三十一日止，本公司為營運所需，已簽訂之房屋及其他租賃合約，在未來年度應支付租金彙總列示如下：

期 間	金 額
100.01.01~100.12.31	\$ 15,856
101.01.01~101.12.31	15,845
102.01.01~102.12.31	15,845
103.01.01~103.12.31	16,320
104.01.01~104.12.31	16,320
合 計	<u>\$ 80,186</u>

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項：無。

十、其 他

(一)用人、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

性質別	功能別	99年度			98年度		
		屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計
用人費用							
薪資費用		5,121	182,536	187,657	6,807	189,445	196,252
勞健保費用		362	9,440	9,802	496	8,506	9,002
退休金費用		244	7,814	8,058	315	7,040	7,355
其他用人費用		184	3,033	3,217	309	2,921	3,230
折舊費用		506	4,876	5,382	955	5,196	6,151
攤銷費用		8	5,484	5,492	18	6,175	6,193

(二)重分類

民國九十八年度財務報表中若干金額為配合九十九年度財務報表之表達方式已做適當重分類，該重分類對財務報表之表達無重大影響。

誠研科技股份有限公司財務報表附註(續)

(三)本公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：千元

	99.12.31			98.12.31		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
金融資產						
貨幣性項目						
美金	\$ 19,527	29.13	568,822	15,533	31.99	496,901
日幣	2,162	0.36	778	66,396	0.35	23,239
南非幣	-	-	-	2	4.35	9
阿拉伯幣	338	7.96	2,960	586	8.78	5,145
歐元	1,854	38.92	72,158	1,523	46.15	70,286
披索	104	2.36	245	164	2.47	405
巴西幣	1	17.52	18	-	-	-
印度幣	376	0.64	241	1,717	0.69	1,185
採權益法之長期股權投資						
美金	27,978.61	29.13	815,017	21,969.08	31.99	702,791
歐元	204.50	38.92	7,959	(20.98)	46.15	(968)
金融負債						
貨幣項目						
美金	12,945	29.13	377,088	4,893	31.99	156,527
日幣	1,375	0.36	495	628	0.35	220
阿拉伯幣	34	7.96	271	-	-	-
歐元	-	-	-	4	46.15	185
披索	41	2.36	97	-	-	-

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

1. 資金貸與他人：

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額
											名稱	價值		
0	本公司	Ace Color Technologies Co., Ltd.	其他應收關係人款項	63,980	-	2.50%	短期融通資金	-	營運週轉	-	-	-	139,799 (註)	559,197 (註)

(註)依據本公司「資金貸與他人作業程序」之規定，本公司資金貸與總額不得超過本公司淨值的百分之四十，對單一企業資金貸與金額以不超過最近期經會計師查核簽證之財務報表所載淨值百分之十為限。

2. 為他人背書保證：

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額(註)	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額(註)
		公司名稱	關係						
0	本公司	Hi-Touch Imaging Technologies Co., Ltd.(Somoa)	本公司之子公司	279,598	82,190	60,155	-	4.30%	629,096
1	本公司	Elegant Famous Technologies Co., Ltd.	"	"	113,040	47,990	-	3.43%	"
2	本公司	TPS Enterprises Limited	"	"	32,920	-	-	%	"
3	本公司	誠研科技(蘇州)有限公司	本公司之孫公司	"	65,620	-	-	%	"
4	本公司	誠研科技(香港)有限公司	"	"	73,773	73,773	-	5.28%	"
4	本公司	Leadlink Asia International Limited	"	"	88,745	88,745	-	6.35%	"

(註)係依本公司訂定之「背書保證辦法」中規定本公司背書保證總額不超過本公司最近期淨值百分之四十五，對單一企業保證限額則以不超過淨值百分之二十為限。

誠研科技股份有限公司財務報表附註(續)

3. 期末持有有價證券情形：

單位：千股

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				備註
				股數	帳面金額	持股比例%	市價/淨值	
本公司	Hi-Touch Imaging Technologies Co., Ltd. (Samoa)	子公司	採權益法之長期股權投資	6,000	500,123	100.00	503,502	
"	HiTi Digital America, Inc.	"	"	2,600	74,992	100.00	74,992	
"	Leadlink Asia International Limited	"	"	1	26,770	100.00	26,770	
"	J & Y International Limited (B.V.I.)	"	"	30	213,132	100.00	214,021	
"	謙豐投資(股)公司	"	"	24,300	209,032	100.00	209,032	
"	Hi-Ti Digital Europe B.V.	"	"	5	7,959	100.00	7,959	

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

5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交 易 情 形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
本公司	誠研科技(蘇州)有限公司	本公司之孫公司	進貨	208,913	14.69%	註	無	註	(73,924)	27.29%	
"	Ace Color Technology Co., Ltd.	"	進貨	110,465	7.77%	"	"	"	(196,900)	72.69%	
"	Group Trading Limited	"	進貨	111,276	7.83%	"	"	"	-	- %	
"	HiTi Digital America, Inc.	本公司之子公司	銷貨	(304,702)	17.56%	"	"	"	48,031	10.14%	
"	HiTi Digital Europe B.V.	"	銷貨	(149,731)	8.63%	"	"	"	58,400	12.33%	
"	誠研科技(蘇州)有限公司	本公司之孫公司	銷貨	(187,816)	10.83%	"	"	"	136,531	28.83%	

註：採依其資金週轉情形收取。

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
本公司	Ace Color Technology Co., Ltd.	本公司之孫公司	222,898	0.06	-		37,017	-
本公司	誠研科技(蘇州)有限公司	"	136,531	2.75	-		29,294	-

9. 從事衍生性商品交易：

本公司民國九十九年度因衍生性商品而產生之利益計 178 千元。截至民國九十九年十二月三十一日止，本公司無未結清之衍生性商品。

(二)轉投資事業相關資訊：

1.被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊：

單位：千股/千元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期(損)益	本期認列之投資(損)益	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率%	帳面金額			
本公司	Hi-Touch Imaging Technologies Co., Ltd. (Samoa)	SAMOA	控股公司	204,329	204,329	6,000	100.00%	500,123	30,000	36,015	子公司
"	HiTi Digital America, Inc.	America	數位印表機銷售	86,311	86,311	2,600	100.00%	74,992	305	305	子公司
"	HiTi Digital Europe B.V.	Europe	"	20,026	20,026	5	100.00%	7,959	9,421	9,421	子公司
"	Leadlink Asia International Limited	Belize	"	31	31	1	100.00%	26,770	(336)	(336)	子公司
"	J & Y International Limited (B.V.I.)	BVI	控股公司	64,316	316	30	100.00%	213,132	67,120	72,806	子公司
"	謙豐投資(股)公司	台灣	一般投資	243,000	203,000	24,300	100.00%	209,032	(32,088)	(32,088)	子公司
Hi-Touch Imaging Technologies Co., Ltd. (Samoa)	Hua Shan Investments	香港	控股公司	393,947	393,947	(註)	100.00%	462,937	29,456	29,456	孫公司
Hwa Shan Investments	誠研科技(蘇州)有限公司	China	數位印表機產銷	390,885	390,885	(註)	100.00%	460,157	29,524	29,524	孫公司
J&Y International Limited (B.V.I.)	TPS Enterprises Limited	SAMOA	數位印表機銷售	33	33	1	100.00%	30	(647)	(647)	孫公司
"	Group Trading Limited	B.V.I.	"	33	33	1	100.00%	30	139	139	孫公司
"	Elegant Famous Technology Co., Ltd.	汶萊	"	134,899	71,299	4,350	100.00%	197,065	71,695	71,695	孫公司
Elegant Famous Technology Co., Ltd.	Ace Color Technologies Co., Ltd.	越南	數位印表機產銷	154,040	90,440	(註)	100.00%	217,562	72,569	72,569	孫公司
謙豐投資(股)公司	謙華科技(股)公司	台灣	化學材料紙製品製造	219,218	202,500	16,115	24.79%	184,428	(129,124)	(32,012)	採權益法計價之被投資公司
誠研科技(蘇州)有限公司	誠研科技(香港)有限公司	香港	數位印表機銷售	-	-	-	-	-	-	-	孫公司

註：係為有限責任公司。

2.資金貸與他人：

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期		利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額
				最高餘額	期末餘額						名稱	價值		
1	Hi-Touch Imaging Technologies Co., Ltd. (Samoa)	誠研科技(蘇州)有限公司	其他應收關係人款	32,620	-	1.53%	營運週轉	-	營運週轉	-	-	-	50,350 (註)	201,400 (註)
2	"	Ace Color Technology Co., Ltd.	其他應收關係人款	32,075	-	1.50%	營運週轉	-	營運週轉	-	-	-	50,350	201,400
3	"	Elegant Famous Technology Co., Ltd.	其他應收關係人款	29,130	29,130	1.20%	營運週轉	-	營運週轉	-	-	-	50,350	201,400

註：本公司之子公司資金貸與總額，不得超過子公司淨值的 40%，對單一企業資金貸與金額則以不超過子公司淨值 10%。

3.為他人背書保證：無。

誠研科技股份有限公司財務報表附註(續)

4. 期末持有有價證券情形：

單位：千股

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				備註
				股數	帳面金額	持股比率	市價/淨值	
Hi-Touch Imaging Technologies Co., Ltd. (Samoa)	Hua Shan Investments Limited	本公司為其最終控股公司	採權益法之長期股權投資	(註)	462,937	100.00%	462,937	
Hua Shan Investments Limited	誠研科技(蘇州)有限公司	"	"	(註)	460,157	100.00%	460,157	
J & Y International Limited (B.V.I.)	TPS Enterprises Limited	"	"	1	30	100.00%	30	
	Group Trading Limited	"	"	1	30	100.00%	30	
Elegant Famous Technology Co., Ltd.	Elegant Famous Technology Co., Ltd.	"	"	4,350	197,065	100.00%	197,065	
謙豐投資(股)公司	Ace Color Technologies Co., Ltd.	"	"	(註)	217,562	100.00%	217,562	
誠研科技(蘇州)有限公司	謙華科技(股)公司	採權益法計價之被投資公司	"	16,115	184,428	24.79%	184,428	
	誠研科技(香港)有限公司	本公司為其最終控股公司	"	-	-	-	-	

註：係為有限公司。

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

6. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

7. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

8. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交 易 情 形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單 價	授信期間	餘 額	佔總應收(付)票據、帳款之比率		
Ace Color Technologies Co., Ltd.	本公司	本公司之孫公司	銷貨	(110,465)	76.00%	(註1) (註2)	無	(註1)	196,900	100.00%	
誠研科技(蘇州)有限公司	本公司	"	銷貨	(208,913)	22.18%	(註1) (註2)	無	(註1)	73,924	100.00%	
Group Trading Limited	本公司	"	銷貨	(111,276)	26.76%	(註1) (註2)	無	(註1)	-	- %	
HiTi Digital America, Inc.	本公司	本公司之子公司	進貨	304,702	100.00%	(註1)	無	(註1)	(48,031)	100.00%	
HiTi Digital Europe B.V.	本公司	"	進貨	149,731	100.00%	(註1)	無	(註1)	(58,400)	100.00%	
誠研科技(蘇州)有限公司	本公司	本公司之孫公司	進貨	187,816	26.19%	(註1) (註2)	無	(註1)	(136,531)	100.00%	
Group Trading Limited	誠研科技(蘇州)有限公司	"	進貨	231,936	55.78%	(註1) (註2)	無	(註1)	-	- %	
"	Ace Color Technologies Co., Ltd.	"	進貨	183,861	44.22%	(註1) (註2)	無	(註1)	-	- %	
TPS Enterprises Limited	Ace Color Technologies Co., Ltd.	"	銷貨	(206,767)	52.92%	(註1)	無	(註1)	-	- %	
"	誠研科技(蘇州)有限公司	"	銷貨	(175,495)	44.92%	(註1)	無	(註1)	-	- %	
誠研科技(蘇州)有限公司	Group Trading Limited	"	銷貨	(231,936)	24.62%	(註1) (註2)	無	(註1)	-	- %	
Ace Color Technologies Co., Ltd.	"	"	銷貨	(183,861)	24.00%	(註1) (註2)	無	(註1)	-	- %	
Ace Color Technologies Co., Ltd.	TPS Enterprises Limited	"	進貨	206,767	30.00%	(註1)	無	(註1)	-	- %	
誠研科技(蘇州)有限公司	TPS Enterprises Limited	"	進貨	175,494	24.47%	(註1)	無	(註1)	-	- %	

註1：係依其資金週轉情形收取。

註2：尚包含誠研科技(股)公司對其之去料加工 883,919 千元。

誠研科技股份有限公司財務報表附註(續)

9.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
Ace Color Technologies.,Ltd	本公司	母公司	196,900	1.12	-		37,017	-

10.從事衍生性商品交易：無。

(三)大陸投資資訊：

1.轉投資大陸地區之事業相關資訊

單位：千元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資(損)益	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回投資收益
					匯出	收回					
誠研科技(蘇州)有限公司	數位印表機產銷	320,430 (USD11,000)	透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司	174,780 (USD6,000)	-	-	174,780 (USD6,000)	100%	29,456	460,157	-

2.轉投資大陸地區限額

單位：千元

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
174,780 (USD6,000)	326,547 (USD11,210)	838,795

3.重大交易事項

本公司民國九十九年度與大陸投資公司直接或間接之重大交易事項，請詳(一)重大交易事項相關資訊及(二)轉投資事業相關資訊項下說明。

誠研科技股份有限公司財務報表附註(續)

十二、部門別財務資訊

(一)產業別財務資訊

本公司主要業務係從事事務機器、照相機及週邊器材研發批發零售、製造等，該事業之收入、損益及可辨認資產，皆占有所有產業部門各項合計數90%以上。

(二)地區別財務資訊

本公司無國外營運部門。

(三)外銷銷貨資訊

本公司民國九十九年度及九十八年度外銷銷貨金額，其明細如下：

<u>地 區</u>	<u>99 年度</u>	<u>98 年度</u>
美 洲	\$ 307,585	233,107
亞 洲	948,394	1,015,158
歐 洲	151,309	144,177
非 洲	283,859	166,926
大洋洲	6,885	7,400
合 計	<u>\$ 1,698,032</u>	<u>1,566,768</u>

(四)重要客戶資訊

本公司民國九十九年度及九十八年度其收入佔損益表之收入金額10%以上之客戶明細如下：

<u>客戶名稱</u>	<u>99年度</u>		<u>98年度</u>	
	<u>銷貨淨額</u>	<u>所佔比例%</u>	<u>銷貨淨額</u>	<u>所佔比例%</u>
HTA	\$ 304,702	17.56	233,107	14.67
TPS	56,410	3.25	251,685	15.84
Jamaica	231,739	13.36	276,494	17.40
HTS	187,816	10.83	-	-
	<u>\$ 780,667</u>	<u>45.00</u>	<u>761,286</u>	<u>47.91</u>

誠研科技股份有限公司
現金及銀行存款明細表
民國九十九年十二月三十一日

單位：新台幣千元
外幣單位：元

項 目	摘 要	金 額
現 金	庫存現金	\$ 171
	零用金	156
銀行存款	活期存款	38,051
	外幣存款	
	(USD 5,422,646.67，匯率 1：29.13)	157,962
	(JPY 2,162,118，匯率 1：0.3582)	774
	(GBP 196.32，匯率 1：45.19)	9
	(EUR 353,290.50，匯率 1：38.92)	13,750
	(MXN 98,737.11，匯率 1：2.36075)	233
	(AED 338,027.76，匯率 1：7.9554)	2,689
	(INR 349,771.28，匯率 1：0.643125)	225
	小 計	175,642
	定期存款	
	(NTD30,000，年利率約 0.2%，到期日為 100.1.12)	30,000
合 計		<u>\$ 244,020</u>

誠研科技股份有限公司

應收帳款明細表

民國九十九年十二月三十一日

單位：新台幣千元

<u>客 戶 名 稱</u>	<u>摘 要</u>	<u>金 額</u>
AHMED	貨 款	\$ 9,762
Aperture	"	2,216
其他(均小於 5%)	"	1,778
合 計		<u>\$ 13,756</u>

應收關係人款項明細表

<u>項 目</u>	<u>摘 要</u>	<u>金 額</u>
ACE	營 業	\$ 222,898
HTS	"	136,531
HTN	"	58,400
HTA	"	48,031
謙華科技	"	7,647
小 計	"	473,507
減：備抵呆帳		(1,441)
合 計		<u>\$ 472,066</u>

誠研科技股份有限公司

存貨明細表

民國九十九年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	金 額		備 註
	成 本	市 價	
原 物 料	\$ 7,228	7,543	市價採淨變現價值
製 成 品	3	7	"
商 品	141,835	171,931	"
合 計	149,066		
減：備抵存貨呆滯損失	(1,724)		
	<u>\$ 147,342</u>		

預付費用明細表

項 目	金 額
預付系統導入費	\$ 2,834
其他(均小於5%)	1,880
合 計	<u>\$ 4,714</u>

預付款項明細表

項 目	金 額
預付貨款	\$ 7,529
留抵稅額	1,001
合 計	<u>\$ 8,530</u>

誠研科技股份有限公司

採權益法之長期股權投資變動明細表

民國九十九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元/千股

被投資事業名稱	期初餘額		本期增加		本期減少		依權益法 認列之 投資(損)益		換 調 整 數		期末餘額		市價或 股權淨額	提供擔 保或質 押情形
	股數	金額	股數	金額	股數	金額	股數	金額	股數	金額	持 股 比 例 %	金 額		
採權益法評價：														
Hi-Touch Imaging Technologies Co., Ltd. (Samoa)	6,000	\$ 490,725	-	-	-	-	36,015	(26,617)	6,000	500,123	100	503,502	無	
J&Y International Limited (B.V.I.)	10	100,280	20	64,000	-	-	72,806	(23,954)	30	213,132	100	214,021	"	
Leadlink Asia International Limited	1	29,741	-	-	-	-	(336)	(2,635)	1	26,770	100	26,770	"	
HiTi Digital America, Inc.	2,600	82,045	-	-	-	-	305	(7,358)	2,600	74,992	100	74,992	"	
HiTouch Digital Europe B.V.	5	(968)	-	-	-	-	9,421	(494)	5	7,959	100	7,959	"	
謙豐投資股份有限公司	20,300	201,120	4,000	40,000	-	-	(32,088)	-	24,300	209,032	100	216,133	"	
小計		902,943		104,000		-	86,123	(61,058)		1,032,008				
加：長期投資貸餘沖轉應收關係人款		968		-		-	-	-		-				
		\$ 903,911		104,000		-	86,123	(61,058)		1,032,008				

誠研科技股份有限公司

固定資產變動明細表

民國九十九年一月一日至十二月三十一日 單位：新台幣千元

項 目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額	提供擔保 或質押情形
成 本:					
機器設備	\$ 4,840	24	2,165	2,699	無
電腦通訊設備	7,828	5,529	-	13,357	無
運輸設備	778	-	-	778	無
營業器具	8,073	2,457	235	10,295	無
租賃改良	6,894	3,443	6,580	3,757	無
其他設備	1,728	-	-	1,728	無
小 計	30,141	11,453	8,980	32,614	
預付設備款	-	510	-	510	
合 計	\$ 30,141	11,963	8,980	33,124	

固定資產累計折舊變動明細表

項 目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
機器設備	\$ 1,003	259	466	796
電腦通訊設備	2,942	1,576	-	4,518
運輸設備	173	130	-	303
營業器具	4,943	1,026	235	5,734
租賃改良	4,570	2,103	6,183	490
其他設備	627	288	-	915
合 計	\$ 14,258	5,382	6,884	12,756

誠研科技股份有限公司

遞延費用變動明細表

民國九十九年一月一日至十二月三十一日 單位：新台幣千元

項 目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
電腦軟體成本	\$ 6,199	7,565	4,452	9,312
遞延模具費	1,158	-	1,032	126
遞延治具費	8	-	8	-
合 計	<u>\$ 7,365</u>	<u>7,565</u>	<u>5,492</u>	<u>9,438</u>

應付帳款明細表

民國九十九年十二月三十一日

客 戶 名 稱	摘 要	金 額
DMP	營 業	\$ 31,761
聚興	"	8,769
橡枝	"	2,643
其他(個別餘額未超過本科目餘額 5%)	"	11,224
合 計		<u>\$ 54,397</u>

誠研科技股份有限公司

應付關係人款項明細表

民國九十九年十二月三十一日

單位：新台幣千元

<u>客 戶 名 稱</u>	<u>摘 要</u>	<u>金 額</u>
ACE	營 業	\$ 196,900
HTS	"	73,924
謙華科技		53
合 計		<u>\$ 270,877</u>

應付費用明細表

<u>項 目</u>	<u>金 額</u>
應付員工紅利及董監酬勞	\$ 12,123
應付獎金	13,275
應付費用	13,344
應付薪資	9,341
其他(均小於 5%)	12,284
合 計	<u>\$ 60,367</u>

誠研科技股份有限公司
其他流動負債明細表
民國九十九年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	金 額
遞延貸項-聯屬公司利益	\$ 56,811
暫收款	3,273
代收款	811
其他(均小於 5%)	1,815
合 計	\$ 62,710

長期借款明細表

債 權 人	借 款 金 額		契 約 期 限	利 率 區 間 %	抵 押 或 擔 保
	一 年 以 內 到 期 部 份	一 年 以 上 到 期 部 份			
中國信託銀行	\$ -	50,000	98.12.1~101.9.30	1.20%	無

誠研科技股份有限公司

營業收入淨額明細表

民國九十九年一月一日至十二月三十一日 單位：新台幣千元

<u>項 目</u>	<u>金 額</u>
印表機零組件	\$ 124,365
印表機耗材	1,171,086
印表機	<u>439,142</u>
營業收入淨額	<u><u>\$ 1,734,593</u></u>

誠研科技股份有限公司

營業成本明細表

民國九十九年一月一日至十二月三十一日 單位：新台幣千元

項 目	金 額
原 料：	
期初原料	\$ 4,473
加：本期進料	944,089
進口運雜費攤銷	1,001
減：期末原料	(7,228)
轉列費用	(1,435)
本期銷售	(937,402)
本期耗用原料	3,498
直接人工	1,657
製造費用	8,821
製造成本	13,976
加：期初製成品	36
減：期末製成品	(3)
銷貨成本—製成品	14,009
商品存貨：	
期初存貨	90,616
加：本期進貨	477,607
設備採購轉售	1,503
減：期末存貨	(141,835)
轉列費用	(2,980)
銷貨成本—商品存貨	424,911
銷貨成本—原物料	937,402
存貨跌價及報廢損失	832
營業成本	\$ 1,377,154

誠研科技股份有限公司

推銷費用明細表

民國九十九年一月一日至十二月三十一日 單位：新台幣千元

<u>項 目</u>	<u>金 額</u>
薪資支出	\$ 55,879
國外差旅費	9,929
租金	6,560
退休金	1,976
其他(金額小於本科目餘額 5%)	<u>25,707</u>
合 計	<u><u>\$ 100,051</u></u>

管理費用明細表

<u>項 目</u>	<u>金 額</u>
薪資支出	\$ 53,949
勞務費	4,799
其他(金額小於本科目餘額 5%)	<u>29,962</u>
合 計	<u><u>\$ 88,710</u></u>

研究發展費用明細表

<u>項 目</u>	<u>金 額</u>
薪資支出	\$ 72,708
其他(金額小於本科目餘額 5%)	<u>32,391</u>
合 計	<u><u>\$ 105,099</u></u>

誠研科技股份有限公司

什項收入明細表

民國九十九年一月一日至十二月三十一日 單位：新台幣千元

<u>項 目</u>	<u>金 額</u>
帳務管理收入	\$ 1,176
其他(金額小於本科目餘額 5%)	<u>367</u>
合 計	<u><u>\$ 1,543</u></u>

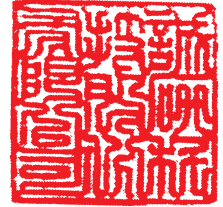
聲 明 書

本公司民國九十九年度(自民國九十九年一月一日至九十九年十二月三十一日止)依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：誠研科技股份有限公司

董 事 長：黃 健 華



日 期：民國一〇〇年三月二十八日

會計師查核報告

誠研科技股份有限公司董事會 公鑒：

誠研科技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，暨截至各該日止之民國九十九年度及九十八年度之合併損益表、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財務報表表示意見。列入上開合併財務報表之部份子公司財務報表及採權益法之長期股權投資未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關該等被投資公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。該等合併子公司民國九十九年度及九十八年度之資產總額分別為195,369千元及350,255千元，分別占合併資產總額之10.29%及17.85%，民國九十九年度及九十八年度之營業收入淨額分別為474,900千元及471,876千元，分別占合併營業收入淨額之25.15%及27.06%。另，該等採權益法之長期股權投資於民國九十八年十二月三十一日之採權益法之長期股權投資餘額為199,721千元，佔合併資產總額之10.18%，民國九十八年度之投資損失為2,780千元，占合併總淨利之1.79%。

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

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述民國九十九年度及九十八年度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，足以允當表達誠研科技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，暨截至各該日止之民國九十九年度及九十八年度之合併經營成果與合併現金流量。

安侯建業聯合會計師事務所

林恒昇



會計師：

王清松



證券主管機關：台財證六字第 0930105495 號
核准簽證文號：(88)台財證(六)第 18311 號
民國一〇〇年三月二十八日

誠研科技股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國九十九年及九十八年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	99.12.31		98.12.31	
	金額	%	金額	%
資產				
流動資產：				
1100 現金及約當現金(附註四(一))	\$ 524,108	28	644,076	33
1120 應收票據淨額(附註四(二))	56	-	-	-
1140 應收帳款淨額(附註四(二))	43,845	2	73,442	4
1150 應收關係人款項(附註五)	7,647	-	-	-
1200 存貨(附註四(三))	558,583	29	404,648	22
1250 預付費用	4,714	-	4,243	-
1260 預付款項	26,706	1	26,818	2
1280 其他流動資產	7,251	-	6,404	1
1286 遞延所得稅資產-流動(附註四(八))	25,429	1	33,564	2
1291 受限制資產(附註六)	31,160	2	7,299	-
流動資產合計	1,229,499	63	1,200,494	64
固定資產(附註六)：				
1421 採權益法之長期股權投資(附註四(四))	184,428	10	199,721	10
成				
1521 房屋及建築	264,618	14	245,043	12
1531 機器設備	167,413	9	119,892	6
1544 電腦通訊設備	26,930	1	22,262	1
1551 運輸設備	778	-	5,512	-
1571 營業器具	19,695	1	25,324	1
1631 租賃改良	3,757	-	6,961	-
1681 其他設備	19,227	1	8,584	-
小計	502,418	26	433,578	20
減：累積折舊	(141,496)	(7)	(97,745)	(5)
1672 未完工程	861	-	81,321	4
無形資產淨額	361,783	19	417,154	19
其他資產(附註六)	39,249	2	43,438	2
其他資產：				
1820 存出保證金	5,015	-	5,318	-
1830 遞延費用	40,084	2	50,432	3
1860 遞延所得稅資產-非流動(附註四(八))	35,103	2	40,992	2
1888 其他資產-其他(附註四(七))	3,015	2	4,689	-
其他資產合計	83,217	6	101,431	5
資產總計	\$ 1,898,176	100	1,962,238	100
負債及股東權益				
負債：				
2100 短期借款(附註四(五)及六)	2100		2100	
2120 應付票據	2120		2140	
2140 應付帳款	2140		2153	
2153 應付關係人款項(附註五)	2153		2170	
2170 應付費用	2170		2280	
2280 其他流動負債	2280		2421	
流動負債合計	2421		2421	
長期借款(附註四(六))				
負債合計	2421		2421	
股東權益(附註四(九))：				
股本	3110		3110	
資本公積	3200		3200	
法定盈餘公積	3310		3310	
未分配盈餘	3351		3420	
累積換算調整數	3420		3510	
庫藏股票	3510		-	
股東權益合計	1,397,992	74	1,424,388	73
重大承諾事項及或有事項(附註七)				
負債及股東權益總計	\$ 1,898,176	100	1,962,238	100

(請詳閱後附合併財務報表附註)



董事長：黃健華



經理人：黃健華




會計主管：王佳琪


誠研科技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：新台幣千元

	99年度		98年度																					
	金額	%	金額	%																				
4110 營業收入淨額	\$ 1,888,490	100	1,770,545	100																				
5110 營業成本	1,248,830	66	1,180,480	67																				
營業毛利	639,660	34	590,065	33																				
營業費用(附註四(七)及十)：																								
6100 推銷費用	160,868	9	172,611	10																				
6200 管理費用	153,562	8	133,200	8																				
6300 研究發展費用	136,071	7	106,552	6																				
營業費用合計	450,501	24	412,363	24																				
營業淨利	189,159	10	177,702	9																				
營業外收入及利益：																								
7110 利息收入	2,140	-	2,783	-																				
7130 處分固定資產利益	3,295	-	-	-																				
7140 處分投資利益	1,994	-	-	-																				
7310 金融資產評價利益	178	-	-	-																				
7480 什項收入	4,934	-	9,937	1																				
營業外收入及利益合計	12,541	-	12,720	1																				
營業外費用及損失：																								
7510 利息費用	4,826	-	7,905	-																				
7530 處分固定資產損失	-	-	3,087	-																				
7520 權益法認列之投資損失(附註四(四))	32,012	2	2,780	-																				
7540 處分投資損失	-	-	1,818	-																				
7560 兌換損失淨額	26,102	1	9,254	1																				
7880 什項支出	9,135	-	4,017	-																				
營業外費用及損失合計	72,075	3	28,861	1																				
稅前淨利	129,625	7	161,561	9																				
8110 所得稅費用(附註四(八))	23,184	1	6,498	-																				
合併總淨利	\$ 106,441	6	155,063	9																				
<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th></th> <th>稅前</th> <th>稅後</th> <th>稅前</th> <th>稅後</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>9750 普通股每股盈餘(元)(附註四(十))</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td> 基本每股盈餘(元)</td> <td>\$ 1.11</td> <td>0.96</td> <td>1.44</td> <td>1.43</td> </tr> <tr> <td> 稀釋每股盈餘(元)</td> <td>\$ 1.10</td> <td>0.95</td> <td>1.40</td> <td>1.39</td> </tr> </tbody> </table>						稅前	稅後	稅前	稅後	9750 普通股每股盈餘(元)(附註四(十))					基本每股盈餘(元)	\$ 1.11	0.96	1.44	1.43	稀釋每股盈餘(元)	\$ 1.10	0.95	1.40	1.39
	稅前	稅後	稅前	稅後																				
9750 普通股每股盈餘(元)(附註四(十))																								
基本每股盈餘(元)	\$ 1.11	0.96	1.44	1.43																				
稀釋每股盈餘(元)	\$ 1.10	0.95	1.40	1.39																				

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：黃健華 

經理人：黃健華 

會計主管：王佳琪 

誠研科技股份有限公司及其子公司

合併股東權益變動表

民國九十九年及九十八年一月一日起至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	普通股 股本	資本公積	法定盈 餘公積	未分配 盈餘	累積換算 調整數	庫藏股票	合計
民國九十八年一月一日期初餘額	\$ 1,027,935	145,431	56,231	171,554	53,493	(71,152)	1,383,492
資本公積轉增資	29,942	(29,942)	-	-	-	-	-
員工認股權酬勞成本轉列資本公積	-	2,889	-	-	-	-	2,889
本期合併總損益	-	-	-	155,063	-	-	155,063
盈餘指撥及分配(附註四(十))(註1)：							
提列法定盈餘公積	-	-	16,882	(16,882)	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	(119,767)	-	-	(119,767)
盈餘轉增資	34,832	-	-	(34,832)	-	-	-
員工紅利轉增資	19,874	10,454	-	-	-	-	30,328
外幣財務報表換算所產生兌換差額增減	-	-	-	-	(27,617)	-	(27,617)
民國九十八年十二月三十一日餘額	1,112,583	128,832	73,113	155,136	25,876	(71,152)	1,424,388
庫藏股轉讓予員工	-	17,966	-	-	-	33,982	51,948
員工執行認股權	8,911	3,378	-	-	-	-	12,289
員工認股權酬勞成本轉列資本公積	-	3,336	-	-	-	-	3,336
本期合併總損益	-	-	-	106,441	-	-	106,441
盈餘指撥及分配(附註四(十))(註2)：							
提列法定盈餘公積	-	-	15,506	(15,506)	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	(139,352)	-	-	(139,352)
外幣財務報表換算所產生兌換差額增減	-	-	-	-	(61,058)	-	(61,058)
民國九十九年十二月三十一日餘額	\$ 1,121,494	153,512	88,619	106,719	(35,182)	(37,170)	1,397,992

註1：董監酬勞3,033千元及員工紅利30,328千元已於損益表中扣除。

註2：董監酬勞2,791千元及員工紅利25,120千元已於損益表中扣除。

(請詳閱後附合併財務報表附註)



董事長：黃健華



經理人：黃健華



會計主管：王佳琪

誠研科技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：新台幣千元

	99年度	98年度
營業活動之現金流量：		
本期淨利	\$ 106,441	155,063
調整項目：		
折舊費用	46,706	36,624
攤銷費用	17,578	16,028
呆帳費用轉列收入數	(52)	(202)
員工認股權酬勞成本	3,336	2,889
存貨跌價、報廢及呆滯損失提列(迴轉)數	767	(4,067)
採權益法認列之投資損失	32,012	2,780
處分固定資產損失(利益)	(3,295)	3,087
固定資產轉列費用數	3,358	-
處分遞延資產利益	-	(929)
處分投資損失(利益)	(1,994)	1,818
金融資產評價利益淨額	(178)	-
遞延所得稅費用	13,316	4,162
營業資產及負債之淨變動：		
營業資產之淨變動：		
公平價值變動列入損益之金融資產減少	2,172	26,060
應收票據增加	(56)	-
應收帳款減少(增加)	29,649	(11,468)
應收關係人款項增加	(7,647)	-
存貨減少(增加)	(154,702)	228,880
預付費用減少(增加)	(471)	73,585
預付款項減少(增加)	112	(27,636)
其他流動資產減少(增加)	(848)	1,052
營業負債之淨變動：		
應付票據增加	20,075	-
應付帳款增加(減少)	22,852	(177,405)
應付關係人款項增加	53	-
應付費用減少	(41,797)	(117,035)
其他流動負債增加(減少)	(16,732)	164,940
其他負債減少	-	(6,724)
營業活動之淨現金流入	<u>70,655</u>	<u>371,502</u>
投資活動之現金流量：		
採權益法之長期股權投資增加	(16,718)	(202,500)
購置固定資產	(55,600)	(169,636)
處分固定資產價款	53,775	8,035
遞延費用增加	(11,737)	(52,543)
受限制資產增加	(23,861)	(662)
存出保證金減少	303	801
出售遞延資產價款	-	4,426
其他資產減少(增加)	1,674	(2,150)
投資活動之淨現金流出	<u>(52,164)</u>	<u>(414,229)</u>
融資活動之現金流量：		
短期借款增加(減少)	154,572	(2,385)
長期借款增加(減少)	(181,990)	187,190
發放現金股利	(139,352)	(119,767)
員工執行認股權	30,255	-
員工購買庫藏股	33,982	-
融資活動之淨現金流入(出)	<u>(102,533)</u>	<u>65,038</u>
匯率影響數	<u>(35,926)</u>	<u>(11,105)</u>
本期現金及約當現金淨增加(減少)	<u>(119,968)</u>	<u>11,206</u>
期初現金及約當現金餘額	<u>644,076</u>	<u>632,870</u>
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 524,108</u>	<u>\$ 644,076</u>
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	\$ 4,826	7,846
本期支付所得稅	\$ 9,313	46,570
不影響現金流量之投資及融資活動：		
累積換算調整數	\$ 61,058	27,617

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：黃健華



經理人：黃健華



會計主管：王佳琪



誠研科技股份有限公司及其子公司
合併財務報表附註
民國九十九年及九十八年十二月三十一日
(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

(一)公司沿革

誠研科技股份有限公司(以下簡稱本公司)於民國九十年二月依公司法及其他相關法令規定設立並開始營業。本公司主要營業項目為從事事務機器、照相機及週邊器材研發、批發、零售、製造及投資等。本公司發行之股票於民國九十六年十二月十三日正式在台灣證券交易所上市掛牌。

(二)合併概況

1. 母公司：本公司
2. 列入合併報表之子公司(與本公司合併簡稱為合併公司)

(1)投資業

	投資公司	本公司直接或 間接持股比例(%)	
		99.12.31	98.12.31
Hi-Touch Imaging Technologies Co., Ltd. (Samoa) (簡稱HT Samoa)	本公司	100.00%	100.00%
J&Y International Limited (BVI) (簡稱J&Y)	本公司	100.00%	100.00%
Hua Shan Investments (簡稱Hua Shan)	HT Samoa	100.00%	100.00%
Elegant Famous Technology Co., Ltd. (簡稱 EFT)	J&Y	100.00%	100.00%
謙豐投資股份有限公司(簡稱謙豐)	本公司	100.00%	100.00%

(2)數位印表機製造及銷售事業

	投資公司	本公司直接或 間接持股比例(%)	
		99.12.31	98.12.31
誠研科技(蘇州)有限公司(簡稱 HTS)	Hua Shan	100.00%	100.00%
ACE Color Technologies., Ltd. (簡稱ACE)	EFT	100.00%	100.00%

誠研科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(3)數位印表機銷售事業

	投資公司	本公司直接或 間接持股比例(%)	
		99.12.31	98.12.31
HiTi Digital Europe B.V. (簡稱HTN)	本公司	100.00%	100.00%
HiTi Digital America, Inc. (簡稱 HTA)	本公司	100.00%	100.00%
Hi-Touch Imaging Technologies (UK), Inc. (簡稱HTUK)	本公司	註	註
Leadlink Asia International Limited (簡稱 Leadlink)	本公司	100.00%	100.00%
誠研科技(香港)有限公司	HTS	100.00%	-

(4)貿易業

	投資公司	本公司直接或 間接持股比例(%)	
		99.12.31	98.12.31
TPS Enterprises Limited (簡稱TPS)	J&Y	100.00%	100.00%
Group Trading Limited (簡稱GTL)	J&Y	100.00%	100.00%

註：本公司之子公司 HTUK 已於民國九十八年一月二十日完成清算。

截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止，合併公司員工人數分別為614人及622人。

二、重要會計政策之彙總說明

合併公司財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則及我國一般公認會計原則編製。重要會計政策及衡量基礎彙總說明如下：

(一)合併財務報表編製基礎

合併財務報表之編製主體包括本公司及本公司直接及間接持有超過半數普通股股權且擁有控制能力之子公司。年度中取得被投資公司之控制能力之日起，開始將被投資公司之收益與費損編入合併報表中。合併公司之重大內部交易均予沖銷，因此等交易所產生之未實現內部損益亦於合併財務報表中銷除。

(二)會計估計

合併公司於編製財務報表時，業已依規定對財務報表所列資產、負債、收益、費損及或有事項，採用必要之假設及估計加以衡量、評估與揭露，惟該等估計與實際結果可能存有差異。

誠研科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(三)外幣交易及外幣財務報表換算

合併公司均以當地貨幣為記帳單位。合併公司所有非衍生性商品之外幣交易均於交易發生時按當時之匯率換算成記帳單位列帳；外幣權債及債務收取或清償時，因適用匯率變動以致收取或清償金額與帳面金額所產生之差額，列為各該年度之兌換盈益或損失。資產負債表日外幣債權及債務餘額按當日之即期匯率重新換算，其與帳面金額之差額列為各該年度之兌換盈益或損失。

國外各合併子公司及合併公司採權益法評價之長期股權投資項下國外被投資公司，其外幣財務報表換算為新台幣所產生之差異列入股東權益項下之累積換算調整數，俟國外營運機構出售或清算時併入損益計算。有關國外營運機構之資產及負債科目，均按資產負債表日之匯率換算；股東權益中除期初保留盈餘以上期期末換算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算；損益科目按加權平均匯率換算。

(四)資產與負債區分流動與非流動之分類標準

流動資產係指現金或約當現金，為交易目的而持有或預期於資產負債表日後十二個月內變現或耗用者；非屬流動資產者為非流動資產。負債須於資產負債表日後十二個月內清償者列為流動負債；非屬流動負債者為非流動負債。

(五)資產減損

合併公司適用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」。依該公報規定，合併公司於資產負債表日就有減損跡象之資產(個別資產或現金產生單位)，估計其可回收金額，就可回收金額低於帳面價值之資產，認列減損損失。商譽以外之資產，於以前年度所認列之累積減損損失，嗣後若已不存在或減少，即予迴轉，增加資產帳面價值至可回收金額，惟不超過資產在未認列減損損失下，減除應提列折舊或攤銷後之數。

(六)公平價值變動列入損益之金融商品

公平價值變動列入損益之金融商品係交易目的之金融資產或金融負債，原始認列時，係以公平價值加計交易成本衡量，續後評價時，以公平價值衡量且公平價值變動認列為當期損益。投資金融資產後所收到之現金股利(含投資年度收到者)列為當期收益。依慣例交易購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

公平價值之基礎：開放型基金受益憑證係資產負債表日之淨資產價值。

(七)備抵呆帳

備抵呆帳之提列係依據過去實際發生壞帳之經驗，衡量資產負債表日各項債權之帳齡情形及評估其收回可能性，酌予以評估提列。

誠研科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(八)存 貨

存貨之原始成本為使存貨達到可供銷售之狀態及地點所發生之必要支出。自民國九十八年一月一日起，存貨續後以成本與淨變現價值孰低衡量，成本係採加權平均法計算，淨變現價值則以資產負債表日正常營業下之估計售價減除為使存貨達到可供銷售狀態尚需投入之成本及銷售費用為計算基礎。

(九)採權益法之長期股權投資

持有被投資公司有表決權股份比例達百分之二十以上，或未達百分之二十但具有重大影響力者，採權益法評價。

自民國九十五年一月一日起，合併公司依「採權益法之長期股權投資會計處理準則」修訂條文，對投資成本超過所取得可辨認資產公平價值，應將超過部分認列為商譽。以前年度投資成本與股權淨值間之差額因無法分析原因採五年攤銷之餘額，自民國九十五年一月一日起不再攤銷。

採權益法之長期股權投資出售時，以售價與處分日該投資帳面價值之差額，作為長期股權投資處分損益，帳上如有因長期股權投資產生之資本公積餘額或其他股東權益調整項時，則按出售比例轉列當期損益。成本計算採加權平均法。

合併公司與採權益法評價之被投資公司間交易及各子公司間交易所產生之損益尚未實現者，予以遞延。交易損益如屬折舊性或攤銷性之資產所產生者，依其效益年限逐年承認；其他類資產所產生者，於實現年度承認。

(十)固定資產及其折舊

固定資產以取得成本為入帳基礎，為購建固定資產並正在進行使該資產達到可使用狀態前所發生之利息支出予以資本化，分別列入相關資產科目。重大增添、改良及重置支出予以資本化；維護及修理費用則列為發生當期費用。

固定資產之折舊係按成本就估計耐用年數，以平均法計算提列；固定資產耐用年限屆滿仍繼續使用者，就其殘值自該屆滿日起估計尚可使用年限繼續提列折舊。處分固定資產之損益列為營業外收支。

合併公司依中華民國會計研究發展基金會解釋函令97.11.20基秘字第340號規定，合併公司每年定期於會計年度終了時，評估固定資產剩餘耐用年限、折舊方法及殘值。剩餘耐用年限、折舊方法及殘值之變動，均視為會計估計變動。主要固定資產之耐用年數如下：

1.房屋及建築	20年
2.機器設備	5~10年
3.電腦通訊設備	5年
4.運輸設備	5年

誠研科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

5.營業器具	5年
6.租賃改良	依租賃期間
7.其他設備	5年

(十一)無形資產

合併公司適用財務會計準則公報第三十七號「無形資產之會計處理準則」。依該號公報規定，原始認列無形資產時以成本衡量。續後，再減除累計攤銷及減損損失後之金額作為帳面價值。

無形資產係取得土地使用權之支出。攤銷時以原始成本為可攤銷金額，並於耐用年限期間以直線法攤銷。

每年至少於會計年度終了時評估無形資產之攤銷期間及攤銷方法。攤銷期間及攤銷方法之變動，均視為會計估計變動。

(十二)遞延費用

各項遞延費用以取得成本入帳，並按其估計經濟年限2~5年分年平均攤銷。

(十三)退休金

合併公司屬國內者訂有職工退休辦法，涵蓋所有正式任用員工。依該辦法規定，員工退休金之支付，係根據服務年資所獲得之基數及其退休前六個月之平均薪資計算。其中所獲得之基數係依每位員工前十五年之服務，每服務滿一年可獲得二個基數，自第十六年起，每服務滿一年可獲得一個基數計算而得。在該退休辦法下，退休金給付全數由合併公司負擔。自民國九十四年七月一日起配合勞工退休金條例(以下簡稱「新制」)之實施，原適用該辦法之員工如經選擇適用新制後之服務年資或新制施行後到職之員工其服務年資改採確定提撥制，其退休金之給付由合併公司按月以不低於每月工資百分之六提繳退休金，儲存於勞工退休金個人專戶。

合併公司採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」，採確定給付退休辦法部分，以年度結束日為衡量日完成精算，其累積給付義務超過退休基金資產公平價值部份，於資產負債表認列最低退休金負債，並依規定認列淨退休金成本，包括當期服務成本及過渡性淨資產、前期服務成本與退休金損益依員工平均剩餘服務年限逐年認列攤銷；另若最低退休金負債超過前期服務成本未攤銷餘額及未認列過渡性淨給付義務未攤銷餘額之合計數時，超過部份列入「未認列為退休金成本之淨損失」，做為股東權益之減項。合併公司屬國內者依勞動基準法之規定，按月依薪資總額百分之二提撥勞工退休準備金，專戶儲存於台灣銀行。

採確定提撥退休金辦法部份，合併公司依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資百分之六之提撥率，提撥至勞工保險局，提撥數列為當期費用。

合併子公司屬國外公司，係採確定提撥退休辦法，依當地法規提撥適當金額之退休金，提撥數列為當期費用。

誠研科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(十四)庫藏股票

本公司收回已發行之股票且尚未處分或註銷者，依財務會計準則公報第三十號「庫藏股票會計處理準則」之規定，以買回時所支付之成本認列為庫藏股票。處分庫藏股票之處分價格高於帳面價值者，差額列為資本公積—庫藏股交易；處分價格低於帳面價值者，差額則沖抵同種類庫藏股票之交易所產生之資本公積，如有不足，則沖抵保留盈餘。庫藏股票之帳面價值採加權平均並依收回原因分別計算。

庫藏股票註銷時，按股權比例借記資本公積—股票發行溢價與股本，其帳面價值如高於面值與股票發行溢價之合計數時，其差額則沖抵同種類庫藏股票所產生之資本公積，如有不足，則沖抵保留盈餘；其帳面價值低於面值與股票發行溢價之合計數者，則貸記同種類庫藏股票交易所產生之資本公積。

(十五)收入及成本之認列

銷貨收入係於商品交付且風險及報酬移轉時認列，相關成本配合收入於發生時認列，費用則依權責發生制於發生時認列為當期費用。

(十六)所得稅

合併公司所得稅之計算係採用財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」，依此方法，資產及負債之帳面價值與課稅基礎之差異，依預計回轉年度之適用稅率計算認列為遞延所得稅。應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債；可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估遞延所得稅資產之可實現性，認列其備抵評價金額。

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

購置設備或技術、研究與發展及人才培訓等支出所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。

合併公司屬國內者未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部分，於次年度股東會決議分配盈餘之日列為當期費用。

合併公司屬國外者，其所得稅係依當地規定辦理。

(十七)員工紅利及董監酬勞

本公司對於民國九十七年度(含)以後之盈餘，依公司法及本公司章程規定分配之員工紅利及董監酬勞，係依會計研究發展基金會(96)基秘字第052號解釋函之規定，估計員工紅利及董監酬勞金額，並依員工紅利及董監酬勞之性質列為營業成本或營業費用項下之適當會計科目。配發股票股利之股數計算基礎係依據股東會決議前一日之收盤價並考量除權除息之影響。嗣後股東會決議分配金額與財務報表估列數如有差異，視為估計變動，列為分配當期損益。

誠研科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(十八)每股盈餘

普通股每股盈餘係以本期淨利除以普通股加權平均流動在外股數計算之，其流通在外股數因盈餘、資本公積或民國九十七年度(含)以前股東會決議分配之員工紅利轉增資而增加者，採追溯調整計算。

本公司所發行之認股權憑證及尚未經股東會決議且得採股票發放之員工紅利屬潛在普通股，潛在普通股如未具稀釋作用，僅揭露基本每股盈餘，反之，則除揭露基本每股盈餘外，並揭露稀釋每股盈餘。稀釋每股盈餘係假設所有具稀釋作用之潛在普通股約於當期流通在外，故本期淨利及流通在外普通股股數均須調整所有具稀釋作用潛在普通股之影響。因盈餘、資本公積或民國九十七年度(含)以前股東會決議分配之員工紅利轉增資而新增之股份，採追溯調整計算。

(十九)股份基礎給付交易

本公司股份基礎給付協議之給與日在民國九十七年一月一日(含)以後者，依據財務會計準則公報第三十九號之規定處理，給與日於民國九十七年一月一日前的員工認股權計畫，則依會計研究發展基金會(92)基秘字第070、071、072號解釋函之規定處理。

1. 權益交割之股份基礎給付交易係以給與日之公平價值衡量。給與日所決定之公平價值於該股份基礎給付協議之既得期間認列為費用，並相對認列權益之增加。既得期間係依據該協議最終將既得之條件估計。既得條件包括服務條件及績效條件(包含市價條件)。於評價該等交易時，不考量市價條件以外之既得條件。
2. 現金交割之股份基礎給付，係於資產負債表日及交割日依相關負債之公平價值，認列所取得之商品或勞務，並將公平價值變動數認列為當期損益。
3. 給與日之公平價值係以 Black Scholes 或二項式選擇權評價模式估計，依據管理當局對履約價格、預期存續期間、標的股票價格、預期波動率、預期股利率及無風險利率等參數之最佳估計為基礎衡量之。
4. 本公司股份基礎給付交易之給與日在民國九十七年一月一日之前者，無須追溯適用財務會計準則公報第三十九號，惟仍揭露依該公報規定衡量股份基礎給付交易之擬制淨利及每股盈餘資訊。

三、會計變動之理由及其影響

合併公司自民國九十八年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」第一次修訂條文。前述變動對民國九十八年度合併財務報表並無重大影響。

誠研科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

四、重要會計科目之說明

(一)現金及銀行存款

其明細如下：

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
庫存現金	\$ 423	1,096
銀行存款	523,685	642,980
	<u>\$ 524,108</u>	<u>644,076</u>

(二)應收票據及帳款淨額

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
應收票據	\$ 56	-
應收帳款	43,845	73,494
合計	43,901	73,494
減：備抵呆帳	-	(52)
淨額	<u>\$ 43,901</u>	<u>73,442</u>

(三)存 貨

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
商品及製成品	\$ 272,697	204,180
減：備抵損失	(5,357)	(2,910)
小計	267,340	201,270
原 料	262,125	160,434
減：備抵損失	(368)	(275)
小計	261,757	160,159
半成品及在製品	29,486	44,992
減：備抵損失	-	(1,773)
小計	29,486	43,219
合計	<u>\$ 558,583</u>	<u>404,648</u>

合併公司民國九十九年度及九十八年度認列存貨相關費損分別為832千元及(2,954)千元；民國九十九年度及九十八年度將存貨自成本沖減至淨變現價值而認列之營業成本分別為767千元及4,067千元。

(四)採權益法之長期股權投資

1.其明細如下：

	<u>99.12.31</u>			99 年度
	<u>投資成本</u>	<u>帳列餘額</u>	<u>持股比例(%)</u>	<u>投資損失</u>
謙華科技股份有限公司	<u>\$ 219,218</u>	<u>184,428</u>	24.79	<u>(32,012)</u>

誠研科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

股權投資	98.12.31			98 年度
	投資成本	帳列餘額	持股比例(%)	投資損失
謙華科技股份有限公司(註)	\$ 202,500	199,721	27.27	(2,780)

註：原名敏忠科技股份有限公司，係於民國九十九年十一月十七日經經濟部同意更名。

2. 本公司於民國九十八年八月五日及民國九十九年三月三日經董事會決議通過透過謙豐投資(股)公司分別以每股 13.5 元及 15 元投資謙華科技(股)公司共計 15,000 千股及 1,115 千股。

(五)短期借款

	99.12.31		98.12.31	
	金額	年利率區間	金額	年利率區間
信用借款	\$ 159,699	1.01%~1.33%	-	-
抵押借款	58,260	2.49%	63,387	1.75%
	<u>\$ 217,959</u>		<u>63,387</u>	

1. 有關合併公司短期借款提供之抵押擔保品請詳附註六說明。
2. 截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止，上述金融機構提供合併公司額度尚有未動用之金額分別為 349,565 千元及 0 千元。

(六)長期借款

債權人	性質	期間	還款方式	99.12.31		98.12.31	
				金額	年利率區間	金額	年利率區間
中國信託商業銀行	信用借款	98.12.01~ 101.09.30	寬限期兩年，並於最後一年，分四期按季平均攤還本金。本公司與其協議於 99.5.31 提前償還 50,000 千元。	\$ 50,000	1.20%	100,000	1.57%
中國信託商業銀行	信用借款	97.12.29~ 100.12.29	寬限期兩年，並於最後一年，分四期按季平均攤還本金。	-	-	31,990	2.58%~3.33%
台新銀行	信用借款	98.09.04~ 100.09.03	到期償還。本公司與其協議分別於 99.3.16 及 99.9.3 分別提前償還 50,000 千元。	-	-	100,000	1.30%
合計				<u>\$ 50,000</u>		<u>231,990</u>	

本公司及子公司承諾中國信託商業銀行及台新銀行在授信合約存續期間，本公司半年度及年度合併財務報表應維持下列財務比率：

1. 流動比率不得低於 200%。
2. 負債比率不得高於 60%。
3. 有形淨值(股東權益減無形資產)不得低於 1,000,000 千元。

本公司依民國九十九年度及九十八年度之合併財務報表核算該借款合同約定之各項財務比率，無違反約定財務比率之情形。

誠研科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(七)退休金

1.合併公司民國九十九年及九十八年十二月三十一日之基金提撥狀況與預付退休金調節如下：

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
給付義務：		
既得給付義務	\$ -	-
非既得給付義務	8,993	11,302
累積給付義務	8,993	11,302
未來薪資增加之影響數	6,182	7,458
預計給付義務	15,175	18,760
退休基金資產公平價值	(15,705)	(15,404)
提撥狀況	(530)	3,356
未認列過渡性淨給付義務	(3,487)	(3,874)
未認列退休金損(益)	3,563	(1,282)
預付退休金	<u>\$ (454)</u>	<u>(1,800)</u>

2.合併公司淨退休金成本組成如下：

	<u>99年度</u>	<u>98年度</u>
利息成本	\$ 516	452
服務成本	866	697
退休基金資產預計報酬	(424)	(494)
攤銷與遞延數	387	324
淨退休金成本	<u>\$ 1,345</u>	<u>979</u>

3.精算假設如下：

	<u>99年度</u>	<u>98年度</u>
折現率	2.75%	2.75%
薪資調整率	3.00%	3.00%
退休金資產預期報酬率	2.75%	2.75%

4.民國九十九年度及九十八年度當期退休金費用資訊如下：

	<u>99年度</u>	<u>98年度</u>
當期退休金費用：		
確定給付之淨退休金成本	\$ 1,345	979
確定提撥之淨退休金成本	6,713	6,376
	<u>\$ 8,058</u>	<u>7,355</u>

5.本公司之子公司 HTN 及 HTA 民國九十九年度及九十八年度之退休金費用分別為 1,794 千元及 1,866 千元。

誠研科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(八)所得稅

1. 合併公司之營利事業所得稅額須分別以各公司主體為申報單位，不得合併申報。
2. 合併公司屬國內者原依據民國九十八年五月二十七日新公佈之所得稅法修正條文，目前適用之所得稅稅率將自民國九十九年度改為百分之二十，復又依據民國九十九年六月十五日公布之所得稅法修正條文，自民國九十九年度起營利事業所得稅最高稅率改為百分之十七。
3. 子公司 HT Samoa 係設立於薩摩亞，無須課徵所得稅。子公司 HTA 係設立於美國，其聯邦稅稅率為 34%，州稅稅率為 8.84%。子公司 J&Y、孫公司 TPS 及 GTL 係設立於英屬維京群島，無須課徵所得稅。子公司 Leadlink 係設立於貝里斯，無須課徵所得稅。孫公司 Hua Shan 係設立於香港，其利得稅稅率為 16.5%。孫公司 EFT 係設立汶萊，無須課稅所得稅。子公司 HTN 係設立於荷蘭，其營利事業所得稅稅率為 20%。孫公司 ACE 係設立於越南，其營利事業所得稅稅率為 0%。子公司 HTS 係設立於中國大陸之外商投資企業，其營利事業所得稅稅率為 15%。
4. 合併公司民國九十九年度及九十八年度所得稅費用組成如下：

	99 年度	98 年度
當期所得稅費用	\$ 9,868	2,336
遞延所得稅費用	13,316	4,162
所得稅費用	<u>\$ 23,184</u>	<u>6,498</u>

5. 合併公司民國九十九年度及九十八年度損益表中所列稅前淨利依規定稅率計算之所得稅額與估計所得稅費用間之差異列示如下：

	99 年度	98 年度
稅前淨利計算之所得稅額	\$ 27,356	43,750
調整項目之所得稅影響數：		
權益法認列長期股權投資利益淨額	(14,640)	(18,101)
投資抵減	16,790	(28,448)
已實現之國外投資損失	-	(5,586)
所得稅稅率變動產生之遞延所得稅變動數	2,437	4,560
備抵評價－遞延所得稅資產變動	(9,719)	12,191
以前年度所得稅低(高)估數	8	(1,914)
基本稅額高於一般稅額之差額	5,254	-
其他	(4,302)	46
所得稅費用	<u>\$ 23,184</u>	<u>6,498</u>

誠研科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

6. 合併公司民國九十九年度及九十八年度遞延所得稅費用主要項目如下：

	99 年度	98 年度
未實現兌換損益	\$ (3,117)	(2,602)
備抵壞帳	5,494	-
投資抵減	16,790	(26,876)
聯屬公司間未實現利益	(261)	13,215
職工福利遞延	-	125
所得稅稅率變動產生之遞延所得稅影響數	2,437	4,560
備抵評價－遞延所得稅資產變動數	(9,719)	12,191
虧損扣抵	1,813	3,111
其他	(121)	438
遞延所得稅費用	<u>\$ 13,316</u>	<u>4,162</u>

7. 遞延所得稅資產(負債)之暫時性差異、所得稅抵減、虧損扣抵及其個別所得稅影響如下：

	99.12.31		98.12.31	
	金額	所得稅 影響數	金額	所得稅 影響數
流動遞延所得稅資產(負債)：				
投資抵減	\$ 21,486	21,486	20,000	20,000
備抵壞帳	-	-	27,764	5,494
未實現兌換損失	22,931	3,898	7,348	1,470
聯屬公司間未實現利益	56,811	9,658	55,504	11,101
存貨跌價損失	3,895	1,130	2,786	993
備抵評價	-	(10,743)	-	(5,494)
流動遞延所得稅資產淨額		<u>\$ 25,429</u>		<u>33,564</u>
非流動遞延所得稅資產：				
投資抵減	\$ 65,460	65,460	83,737	83,737
固定資產折舊財稅差	34	13	34	13
虧損扣抵	15,779	2,360	28,652	4,940
備抵評價	-	(32,730)	-	(47,698)
非流動遞延所得稅資產淨額		<u>\$ 35,103</u>		<u>40,992</u>

誠研科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

8. 本公司依據原促進產業升級條例之規定取得之投資抵減，可自當年度起五年內抵減各年度應納營利事業所得稅額，其每年得抵減總額以不超過當年度應納營利事業所得稅額百分之五十為限，惟最後一年之抵減金額不在此限。截至民國九十九年十二月三十一日，本公司因投資研究發展支出，依法得享受投資抵減，其尚未抵減之稅額及最後可抵減年度如下：

<u>發生年度</u>	<u>尚可抵減稅額</u>	<u>最後可抵減年度</u>
96 年度	\$ 21,486	100 年度
97 年度	33,580	101 年度
98 年度	<u>31,880</u>	102 年度
	<u>\$ 86,946</u>	

9. 本公司營利事業所得稅結算申報，業經稅捐稽徵機關核定至民國九十六年。

10. 依合併公司各國所得稅法規定，經稽徵機關核定之虧損得依各國稅法規定遞延扣抵有盈餘年度之純益，再行核課所得稅。合併公司於民國九十九年十二月三十一日，尚未扣除之虧損扣抵金額為15,779千元。

<u>期</u>	<u>間</u>	<u>金</u>	<u>額</u>	<u>最後可抵減年度</u>
民國九十二年		\$	1,184	民國一〇一年度
民國九十三年			6,017	民國一〇二年度
民國九十四年			<u>8,578</u>	民國一〇三年度
		<u>\$</u>	<u>15,779</u>	

11. 本公司兩稅合一相關資訊如下：

屬於民國八十七年度以後之未分配盈餘	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
	<u>\$ 106,719</u>	<u>155,136</u>
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 10</u>	<u>26,096</u>
	<u>99 年度(預計)</u>	<u>98 年度(實際)</u>
預計(實際)盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>4.07%</u>	<u>12.29%</u>

誠研科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(九)股東權益

1.股本

本公司於民國九十八年六月經股東常會決議通過以盈餘 34,832 千元、資本公積 29,942 千元及員工紅利 30,328 千元轉增資，發行 8,465 千股，增資基準日為民國九十八年八月二十九日，已完成變更登記在案。

截至民國九十九年十二月三十一日止，本公司尚有員工認股權憑證認購之普通股 273 千股已執行但未完成法定程序。

本公司於民國九十九年二月十五日、七月八日及十二月十五日辦理員工之認股權憑證認購之普通股計 618 千股，增資基準日為民國九十九年二月十五日、八月二十七日及十二月三十日，已完成變更登記在案。

截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止，本公司額定資本額均為 2,000,000 千元，實收資本額分別為 1,121,494 千元及 1,112,583 元，每股面額 10 元。

2.資本公積

依公司法規定，資本公積需先彌補虧損，始得以已實現之資本公積轉作資本，並不得用以分配現金股利。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢價及受領贈與之所得。依發行人募集與發行有價證券處理準則規定之資本公積撥充資本者，每年得撥充資本之金額，依規定不得超過公司實收資本額之一定比率。現金增資溢價發行之資本公積轉增資，每年以一次為限，且不得於現金增資年度即予撥充。

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
普通股溢價	\$ 125,857	125,857
員工認股權	9,689	2,975
庫藏股票	<u>17,966</u>	<u>-</u>
合計	<u>\$ 153,512</u>	<u>128,832</u>

3.法定盈餘公積

依公司法規定，本公司應就稅後純益提撥百分之十為法定盈餘公積，直至與資本總額相等為止。法定盈餘公積僅供彌補虧損之用，不得用以分配現金股利，但如提列已達實收資本額百分之五十時，得以股東會決議，於其半數之範圍內將其轉撥資本。

誠研科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

4. 盈餘分配

依本公司章程規定，每年決算後如有盈餘，除依法繳納一切稅捐及彌補以往年度虧損外，應先提撥百分之十法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司資本總額時不在此限，及就當年度發生之股東權益減項金額及法令規定提列特別盈餘公積，如尚有餘額，得視業務需要酌以保留外，餘依下列比率分配之，惟此項盈餘提供分派之比率及股東現金股利之比率，得視當年度實際獲利、資金狀況及增資擴展計劃，經股東會決議調整之：

- (1) 董監事酬勞不超過百分之三。
- (2) 員工紅利百分之十至百分之二十。
- (3) 餘為股東股息及紅利。

本公司於編製財務報表時，估列依公司法及本公司章程規定應分配之董事、監察人酬勞及員工紅利，係以民國九十九年度及九十八年度之稅後淨利扣除 10% 法定盈餘公積後淨額，乘上本公司章程所定員工紅利分配成數 18% 及董監酬勞分配成數 2%，估計員工紅利金額分別為 10,911 千元及 25,120 千元，董監酬勞分別為 1,212 千元及 2,791 千元，配發股票紅利之股數計算基礎係依據股東會決議前一日之收盤價並考量除權除息之影響。惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則視為會計估計變動，分別列為民國一百年度及民國九十九年度之損益。

本公司於民國九十九年六月二十五日及九十八年六月二十九日經股東會決議分派民國九十八年度及九十七年度之每股股利、員工紅利及董監事酬勞相關資訊如下：

	98 年度	97 年度
普通股每股股利(元)		
盈餘配股	\$ -	0.349
現金股利	1.284	1.200
	\$ 1,284	1,549
員工紅利	\$ 25,120	30,328
董監事酬勞	2,791	3,033
	\$ 27,911	33,361

上述盈餘分配情形與本公司民國九十八年度及九十七年度財務報表估列數並無差異。

本公司民國九十九年度之員工分紅及董監酬勞分派數，尚待本公司董事會擬議及股東會決議，相關資訊可俟相關會議召開後，至公開資訊觀測站等管道查詢之。

5. 庫藏股票

單位：千股

	99 年度			
	期初股數	本期增加	本期減少	期末股數
收回原因				
轉讓股份予員工	2,988	-	1,427	1,561

誠研科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

收回原因	98年度			期末股數
	期初股數	本期增加	本期減少	
轉讓股份予員工	2,988	-	-	2,988

- (1)依證券交易法規定，公司對買回已發行在外股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十，收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加計發行股份溢價及已實現之資本公積之金額。
- (2)本公司於民國九十七年一月二十五日經董事會決議通過買回本公司股份 3,000 千股，買回執行期間為民國九十七年一月二十八日至民國九十七年三月二十七日，買回價格區間為每股 17 元至 35 元。截至民國九十九年十二月三十一日止，本公司買回庫藏股 2,988 股，計 71,152 千元。
- (3)本公司民國九十七年一月二十五日經董事會決議授權董事長將本公司依前款買回之庫藏股票，依本公司庫藏股票轉讓辦法規定轉讓予本公司員工。其條件如下：
- 轉讓股數：1,427 千股。
 - 行使價格：每股 23.81 元。
 - 平均買回成本：每股 23.81 元。
 - 認股基準日：民國九十九年八月三十日。
 - 給與日股價：每股 36.40 元。

民國九十九年度轉列庫藏股票予員工，認列酬勞成本 17,966 千元，並認列為資本公積－庫藏股交易。

6. 股份基礎給付交易

本公司於民國九十八年五月十三日、民國九十七年十二月十二日及民國九十六年十二月二十八日經行政院金融監督管理委員會證券期貨局核准發行員工認股權憑證 1,000 單位、3,000 單位及 1,000 單位，每單位認股權憑證得認購股數為 1,000 股，員工行使認股權時，以發行新股方式為之。認股價格為發行當日本公司普通股收盤價。認股權人自被授予員工認股權憑證屆滿二年後，可按一定時程及比例行使認股權，此等認股權憑證之存續期間為五年。民國九十九年度及九十八年度認列員工認股權計劃之酬勞成本分別為 3,336 千元及 2,889 千元。截至民國九十九年十二月三十一日止，本公司股份基礎給付交易資訊列示如下：

認股權憑證 發行日期	發行單位 單位總數	流通在外 單位總數	可認購股數 (千股)	認股價格 (元)
96.12.31	1,000	379	379	24.1
97.12.12	3,000	1,917	1,917	10.3
98.05.13	1,000	905	905	17.65
合計	5,000	3,201	3,201	-

誠研科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(1)前述股票選擇權計畫相關之詳細資訊如下：

認股選擇權	99年度		98年度	
	數量	加權平均 履約價格(元)	數量	加權平均 履約價格(元)
期初流通在外	4,308	\$ 13.34	3,775	13.10
本期給與	-	-	1,000	17.65
本期放棄	216	13.94	467	12.15
本期執行	891	21.69	-	-
本期逾期失效	-	-	-	-
期末流通在外	<u>3,201</u> (註)	13.18	<u>4,308</u>	13.34
期末可執行	<u>500</u>	21.69	-	-

註：其中 379 單位之認股權係於 39 號公報生效日前本公司即給與員工，是以並未依據 39 號公報認列，這些認股權計畫續後並未修改，故無須適用 39 號公報。

另其中 2,822 單位之認股權係於 39 號公報生效日後本公司即給與員工且已依據 39 號公報認列。

(2)權利期間：認股權人自被授予員工認股權證屆滿二年後，可按下列時程認購本公司之普通股股票。認股權憑證之存續期間為五年，不得轉讓、質押、購與他人或作其他方式之處分，但因繼承或自動放棄者不在此限。認購期間屆滿本公司將註銷該認股權憑證，不再發行。

認股權憑證授予期間	可行使認股比例(累計)
屆滿 2 年，未滿 3 年	50%
屆滿 3 年，未滿 5 年	100%

(3)依財團法人中華民國會計研究發展基金會於民國九十二年三月十七日所發佈之基秘字第 070、072 號函規定，企業所發行員工認股權憑證之給與日或修正日於民國九十三年一月一日(含)以後者，即應適用該解釋函之相關規定，故本公司依此函規定就民國九十六年十二月發行之 1,000 單位之酬勞性員工認股權憑證揭露相關資訊如下：

A.本公司係依內含價值法認列所給與之酬勞成本，因衡量日之發行標的股票收盤價與行使價格相同，故民國九十九年度及九十八年度認列之酬勞成本均為0千元。

B.若本公司酬勞性員工認股權計畫採公平價值法認列，則相關資訊揭露如下：

a.本公司採用Black Scholes選擇權評價模式估計給與日認股選擇權之公平價值，其每股公平價值為0.2元，民國九十九年度及九十八年度應認列之酬勞成本分別為63千元及59千元，相關資訊如下：

股利率	1.62%
預期價格波動性	16%
無風險利率	2%
預期存續期間	5 年

誠研科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

b.本公司酬勞性員工認股選擇權計畫若採公平價值法認列，財務報表之擬制淨利與每股盈餘資訊列示如下：

		99年度	98年度
淨利	報表認列之淨利	\$ 106,441	155,063
	擬制淨利	106,389	155,016
基本每股盈餘	報表認列之每股盈餘(元)	0.96	1.43
	擬制每股盈餘(元)	0.96	1.43

(十)普通股每股盈餘

民國九十九年度及九十八年度，本公司基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之計算如下：

	99年度		98年度	
	稅前	稅後	稅前	稅後
基本每股盈餘				
本期淨利	\$ 123,148	106,441	155,979	155,063
加權平均流通在外股數(千股)	111,065	111,065	108,270	108,270
基本每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ 1.11	0.96	1.44	1.43
稀釋每股盈餘				
本期淨利	\$ 123,148	106,441	155,979	155,063
加權平均流通在外股數(千股)	111,065	111,065	108,270	108,270
具稀釋作用之潛在普通股之影響				
員工分紅費用化	447	447	764	764
員工認股權	822	822	2,363	2,363
計算稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股數(千股)	112,334	112,334	111,397	111,397
稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ 1.10	0.95	1.40	1.39

(十一)金融商品相關資訊

1.公平價值之資訊

- (1)短期金融商品以其在資產負債表日之帳面價值估計其公平價值；因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及銀行存款、應收/應付票據及帳款、受限制銀行存款、存出保證金及短期借款等。
- (2)公平價值變動列入損益之金融資產以市場價格決定公平價值。
- (3)長期借款係採浮動利率計算，故以其借款金額估計其公平價值。

誠研科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

2. 合併公司以活絡市場公開報價及以評價方法估計之金融資產及金融負債之公平價值明細如下：

	<u>99.12.31</u>		<u>98.12.31</u>	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
金融資產：				
現金及銀行存款	\$ 524,108	524,108	644,076	644,076
應收票據及帳款(含應收關係人款項)	51,548	51,548	73,442	73,442
受限制銀行存款	31,160	31,160	7,299	7,299
存出保證金	5,015	5,015	5,318	5,318
金融負債：				
短期借款	217,959	217,959	63,387	63,387
應付票據及帳款(含應付關係人款項)	146,013	146,013	103,033	103,033
長期借款	50,000	50,000	231,990	231,990

3. 財務風險資訊

(1) 信用風險

合併公司主要的潛在信用風險係源自於現金及銀行存款、應收帳款、應收關係人款項、其他應收款之金融商品。合併公司之現金存放於不同之金融機構，合併公司控制暴露於每一金融機構之信用風險，而且認為合併公司之現金及銀行存款不會有重大之信用風險顯著集中之虞。另合併公司為降低信用風險，持續評估客戶之財務狀況，定期評估應收款項(應收票據及帳款)回收之可能性並提列備抵呆帳，而呆帳費用尚在管理當局預期之內，因此合併公司認為其相關風險應可合理掌握。

(2) 流動性風險

合併公司之資本及營運資金足以支應履行所有合約義務，故尚未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

(3) 利率變動之現金流量風險

合併公司之短期及長期借款係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使其短期及長期借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動，市場利率增加1%，將使合併公司現金流出增加2,680千元。

五、關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係

<u>關係人名稱</u>	<u>與合併公司之關係</u>
謙華科技股份有限公司(以下簡稱謙華科技) 全體董事、監察人、總經理及副總經理	子公司採權益法評價之被投資公司 本公司主要管理階層

誠研科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(二)與關係人之間之重大交易事項

1.銷貨及應收帳款

關係人名稱	99 年度		98 年度	
	金額	佔合併公司銷貨淨額%	金額	佔合併公司銷貨淨額%
謙華科技	\$ 9,990	0.53	-	-

本公司對關係人之銷售價格係按成本加價法，平均為本公司進貨成本加價約 20%~25%，對子公司之收款係依其資金週轉情形收取，對非關係人之授信期間為預收貨款至月結 45 天。

截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止，因銷貨而產生之應收帳款金額如下：

關係人名稱	99.12.31		98.12.31	
	金額	%	金額	%
謙華科技	\$ 7,647	100.00	-	-

2.進 貨

關係人名稱	99 年度		98 年度	
	金額	佔合併公司進貨淨額%	金額	佔合併公司進貨淨額%
謙華科技	\$ 50	-	-	-

截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止，因進貨而產生之應付帳款金額如下：

關係人名稱	99.12.31		98.12.31	
	金額	%	金額	%
謙華科技	\$ 53	100.00	-	-

(二)主要管理階層薪酬總額

本公司民國九十九年度及九十八年度給付董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬總額之有關資訊如下：

	99 年度	98 年度
薪資、獎金及特支費	\$ 17,908	7,426
業務執行費用	2,239	2,791
員工紅利	1,850	2,307

上述金額包含董監酬勞及員工紅利估列數，詳細估列方式請詳「股東權益」項下之說明。

誠研科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

六、質押之資產

抵質押之資產	抵質押擔保標的	帳面價值	
		99.12.31	98.12.31
受限制銀行存款	短期銀行借款	\$ 31,160	6,400
受限制銀行存款	進貨額度保證	-	800
受限制銀行存款	房租保證信用狀擔保	-	99
房屋及建築物、無形資產	短期銀行借款	174,809	-
合 計		<u>\$ 205,969</u>	<u>7,299</u>

七、重大承諾事項及或有事項

(一)截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止，合併公司因租賃而應出租人之要求，委請金融機構開立之美金 16 千元之保證信用狀予出租人。

(二)截至民國九十九年十二月三十一日止，合併公司為營運所需已簽訂之房屋及其他租賃合約，在未來年度應支付租金彙總列示如下：

期 間	金 額
100.01.01~100.12.31	\$ 17,156
101.01.01~101.12.31	16,779
102.01.01~102.12.31	16,779
103.01.01~103.12.31	16,437
104.01.01~104.12.31	16,320
合 計	<u>\$ 83,471</u>

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項：無。

十、其 他

(一)發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

性質別	99年度			98年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
用人費用						
薪資費用	57,444	224,376	281,820	53,605	224,193	277,798
勞健保費用	362	9,440	9,802	658	10,844	11,502
退休金費用	244	7,922	8,166	315	8,906	9,221
其他用人費用	3,968	4,797	8,765	3,265	4,205	7,470
折舊費用	39,393	7,313	46,706	26,795	9,829	36,624
攤銷費用	11,047	6,531	17,578	7,650	8,378	16,028

誠研科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(二)重分類

民國九十八年度合併財務報表中若干金額為配合民國九十九年度合併財務報表之表達方式已做適當重分類，該重分類對合併財務報表之表達無重大影響。

(三)本公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

	99.12.31			98.12.31			
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣	
金融資產							
<u>貨幣性項目</u>							
美金	\$	24,893	29.13	725,133	19,636	31.99	628,156
日幣		2,162	0.36	778	66,396	0.35	23,239
南非幣		-	-	-	2	4.35	9
越南盾		1,034,659	0.0015	1,552	-	-	-
人民幣		30,429	4.44	135,105	13,361	4.69	62,663
阿拉伯幣		338	7.96	2,960	586	8.78	5,145
歐元		2,473	38.92	96,249	1,646	46.15	75,963
披索		104	2.36	245	164	2.47	405
巴西幣		1	17.52	18	-	-	-
印度幣		376	0.64	241	1,717	0.69	1,185
<u>採權益法之長期股權投資</u>							
美金	\$	24,384	29.13	815,017	21,969.08	31.99	702,791
歐元		241	38.92	7,959	(20.98)	46.15	(968)
人民幣		103,639	4.44	460,157	96,589	4.69	453,002
越南盾		145,058,667	0.0015	217,588	45,512,353	0.0017	77,371
金融負債							
<u>貨幣項目</u>							
美金		17,079	29.13	497,511	7,750	31.99	247,923
日幣		1,375	0.36	495	628	0.35	220
阿拉伯幣		34	7.96	271	-	-	-
歐元		11	38.92	428	13	46.15	600
披索		41	2.36	97.00	-	-	-
人民幣		8,065	4.44	36	8,249	4.69	38,688
越南盾		5,563,323	0.0015	8,345	-	-	-

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

1. 資金貸與他人：

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額
											名稱	價值		
0	本公司	Ace Color Technologies Co., Ltd.	其他應收關係人款項	63,980	-	2.50%	短期融通資金	-	營運週轉	-	-	-	139,799 (註)	559,197 (註)

註1：依據本公司「資金貸與他人作業程序」之規定，本公司資金貸與總額不得超過本公司淨值的百分之四十，

對單一企業資金貸與金額以不超過最近期經會計師查核簽證之財務報表所載淨值百分之十為限。

註2：上述交易於編製合併財務報表時，業已沖銷。

誠研科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

2. 為他人背書保證：

編號	背書保證者		被背書保證對象		對單一企業背書保證限額(註)	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額(註)
	公司名稱	公司名稱	關係	關係						
0	本公司	Hi-Touch Imaging Technologies Co., Ltd.(Somoa)	本公司之子公司		279,598	82,190	60,155	-	4.30%	629,096
1	本公司	Elegant Famous Technologies Co., Ltd.	"	"	"	113,040	47,990	-	3.43%	"
2	本公司	TPS Enterprises Limited	"	"	"	32,920	-	-	%	"
3	本公司	誠研科技(蘇州)有限公司	本公司之孫公司		"	65,620	-	-	%	"
4	本公司	誠研科技(香港)有限公司	"	"	"	73,773	73,773	-	5.28%	"
4	本公司	Leadlink Asia International Limited	"	"	"	88,745	88,745	-	6.35%	"

註1：係依本公司訂定之「背書保證辦法」中規定本公司背書保證總額不超過本公司最近期淨值百分之四十五，對單一企業保證限額則以不超過淨值百分之二十為限。

註2：上述交易於編製合併財務報表時，業已沖銷。

3. 期末持有有價證券情形：

單位：千股/千元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				期中最高持股		備註
				股數	帳面金額	持股比率%	市價/淨值	股數	持股比率%	
本公司	Hi-Touch Imaging Technologies Co., Ltd.(Somoa)	子公司	採權益法之長期股權投資	6,000	500,123	100.00	503,502	6,000	100.00	註
"	HiTi Digital America, Inc.	"	"	2,600	74,992	100.00	74,992	2,600	100.00	"
"	Leadlink Asia International Limited	"	"	1	26,770	100.00	26,770	1	100.00	"
"	J & Y International Limited (B.V.I.)	"	"	30	213,132	100.00	214,021	30	100.00	"
"	謙豐投資(股)公司	"	"	24,300	209,032	100.00	209,032	24,300	100.00	"
"	HiTi Digital Europe B.V.	"	"	5	7,959	100.00	7,959	5	100.00	"

註：上述交易於編製合併財務報表時，業已沖銷。

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

5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

單位：千元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率		
本公司	誠研科技(蘇州)有限公司	本公司之孫公司	進貨	208,913	14.69%	註	無	註	(73,924)	27.29%	
"	Ace Color Technology Co., Ltd	"	進貨	110,465	7.77%	"	"	"	(196,900)	72.69%	
"	Group Trading Limited	"	進貨	111,276	7.83%	"	"	"	-	%	
"	HiTi Digital America, Inc.	本公司之子公司	銷貨	(304,702)	17.56%	"	"	"	48,031	10.14%	
"	HiTi Digital Europe B.V.	"	銷貨	(149,731)	8.63%	"	"	"	58,400	12.33%	
"	誠研科技(蘇州)有限公司	本公司之孫公司	進貨	(187,816)	10.83%	"	"	"	136,531	28.83%	

註1：採依其資金週轉情形收取。

註2：上述交易於編製合併財務報表時，業已沖銷。

誠研科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

8.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

單位：千元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
本公司	Ace Color Technology Co.,Ltd	本公司之孫公司	222,898	0.06	-		37,017	-
本公司	誠研科技(蘇州)有限公司	"	136,531	2.75	-		29,294	-

註：上述交易於編製合併財務報表時，業已沖銷。

9.從事衍生性商品交易：

本公司民國九十九年度因衍生性商品而產生之利益 178 千元。截至民國九十九年十二月三十一日止，本公司無未結清之衍生性商品。

(二)轉投資事業相關資訊：

1.被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊：

單位：千股/千元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期(損)益	本期認列之投資(損)益	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率%	帳面金額			
本公司	Hi-Touch Imaging Technologies Co., Ltd. (Samoa)	SAMOA	控股公司	204,329	204,329	6,000	100.00%	500,123	30,000	36,015	子公司(註2)
	HiTi Digital America, Inc.	America	數位印表機銷售	86,311	86,311	2,600	100.00%	74,992	305	305	子公司(註2)
	HiTi Digital Europe B.V.	Europe	"	20,026	20,026	5	100.00%	7,959	9,421	9,421	子公司(註2)
	Leadlink Asia International Limited	Belize	"	31	31	1	100.00%	26,770	(336)	(336)	子公司(註2)
	J & Y International Limited (B.V.I.)	BVI	控股公司	64,316	316	30	100.00%	213,132	67,120	72,806	子公司(註2)
	謙豐投資(股)公司	台灣	一般投資	243,000	203,000	24,300	100.00%	209,032	(32,088)	(32,088)	子公司(註2)
Hi-Touch Imaging Technologies Co., Ltd. (Samoa)	Hua Shan Investments	香港	控股公司	393,947	393,947	(註1)	100.00%	462,937	29,456	29,456	孫公司(註2)
Hwa Shan Investments	誠研科技(蘇州)有限公司	China	數位印表機產銷	390,885	390,885	(註1)	100.00%	460,157	29,524	29,524	孫公司(註2)
J&Y International Limited (B.V.I.)	TPS Enterprises Limited	SAMOA	數位印表機銷售	33	33	1	100.00%	30	(647)	(647)	孫公司(註2)
	Group Trading Limited	B.V.I.	"	33	33	1	100.00%	30	139	139	孫公司(註2)
	Elegant Famous Technology Co., Ltd.	汶萊	"	134,899	71,299	4,350	100.00%	197,065	71,695	71,695	孫公司(註2)
Elegant Famous Technology Co., Ltd.	Ace Color Technologies Co., Ltd.	越南	數位印表機產銷	154,040	90,440	(註1)	100.00%	217,562	72,569	72,569	孫公司(註2)
謙豐投資(股)公司	謙華科技(股)公司	台灣	耗材之研發	219,218	202,500	16,115	24.79%	184,428	(129,124)	(32,012)	採權益法之被投資公司
誠研科技(蘇州)有限公司	誠研科技(香港)有限公司	香港	數位印表機產銷	-	-	-	-	-	-	-	孫公司(註2)

註1：係為有限責任公司。

註2：上述交易於編製合併財務報表時，業已沖銷。

誠研科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

2. 資金貸與他人：

單位：千元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本 期		利 率	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額
				最高餘額	期末餘額						區 間	名稱		
1	Hi-Touch Imaging Technologies Co., Ltd. (Samoa)	誠研科技(蘇州)有限公司	其他應收關係人款	32,620	-	1.53%	營運週轉	-	營運週轉	-	-	-	50,350 (註)	201,400 (註)
2	"	Ace Color Technology Co., Ltd.	其他應收關係人款	32,075	32,075	1.50%	營運週轉	-	營運週轉	-	-	-	50,350	201,400

註 1：本公司之子公司資金貸與總額，不得超過子公司淨值的 40%，對單一企業貸與金額則以不超過子公司淨值 10%。

註 2：上述交易於編製合併財務報表時，業已沖銷。

3. 為他人背書保證：無。

4. 期末持有有價證券情形：

單位：千股/千元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳 列 科 目	期 末				期中最高持股		備註
				股數	帳面金額	持股比率 %	市價/淨值	股數	持股比率 %	
Hi-Touch Imaging Technologies Co., Ltd. (Samoa)	Hua Shan Investments Limited	本公司為其最終控股公司	採權益法之長期股權投資	(註 1)	462,937	100.00	462,937	(註 1)	100.00	註 2
Hua Shan Investments Limited	誠研科技(蘇州)有限公司	"	"	(註 1)	460,157	100.00	460,157	(註 1)	100.00	"
J & Y International Limited (B.V.I.)	TPS Enterprises Limited	"	"	1	30	100.00	30	1	100.00	"
	Group Trading Limited	"	"	1	30	100.00	30	1	100.00	"
	Elegant Famoues Technology Co., Ltd.	"	"	4,350	197,065	100.00	197,065	4,350	100.00	"
Elegant Famoues Technology Co., Ltd.	Ace Color Technologies Co., Ltd.	"	"	(註 1)	217,562	100.00	217,562	(註 1)	100.00	"
謙豐投資(股)公司	謙華科技(股)公司	採權益法計價之被投資公司	"	16,115	184,428	24.79	184,428	16,115	24.79	"
誠研科技(蘇州)有限公司	誠研科技(香港)有限公司	本公司為其最終控股公司	"	-	-	-	-	-	-	"

註 1：係為有限公司。

註 2：上述交易於編製合併財務報表時，業已沖銷。

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

6. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

7. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

8. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

單位：千元

進(銷)貨之公司	交易對象	關 係	交 易 情 形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單 價	授信期間	餘 額	佔總應收(付)票據、帳款之比率		
Ace Color Technologies Co., Ltd.	本公司	本公司之孫公司	銷貨	(110,465)	76.00 %	(註 1) (註 2)	無	(註 1)	196,900	100.00 %	

誠研科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
誠研科技(蘇州)有限公司	本公司	"	銷貨	(208,913)	22.18%	(註1) (註2)	無	(註1)	73,924	100.00%	
Group Trading Limited	本公司	"	銷貨	(111,276)	26.76%	(註1) (註2)	無	(註1)	-	- %	
HiTi Digital America Inc.	本公司	本公司之子公司	進貨	304,702	100.00%	(註1)	無	(註1)	(48,031)	100.00%	
HiTi Digital Europe B.V.	本公司	"	進貨	149,731	100.00%	(註1)	無	(註1)	(58,400)	100.00%	
誠研科技(蘇州)有限公司	本公司	本公司之孫公司	進貨	187,816	26.19%	(註1) (註2)	無	(註1)	(136,531)	100.00%	
Group Trading Limited	誠研科技(蘇州)有限公司	"	進貨	231,936	55.78%	(註1) (註2)	無	(註1)	-	- %	
Group Trading Limited	Ace Color Technologies Co., Ltd.	"	進貨	183,861	44.22%	(註1) (註2)	無	(註1)	-	- %	
TPS Enterpries Limited	Ace Color Technologies Co., Ltd.	"	銷貨	(206,767)	52.92%	(註1)	無	(註1)	-	- %	
TPS Enterpries Limited	誠研科技(蘇州)有限公司	本公司之孫公司	銷貨	(175,495)	44.92%	(註1)	無	(註1)	-	- %	
誠研科技(蘇州)有限公司	Group Trading Limited	"	銷貨	(231,936)	24.62%	(註1) (註2)	無	(註1)	-	- %	
Ace Color Technologies, Ltd	Group Trading Limited	"	銷貨	(183,861)	24.00%	(註1) (註2)	無	(註1)	-	-	
Ace Color Technologies, Ltd	TPS Enterpries Limited	"	進貨	206,767	30.00%	(註1)	無	(註1)	-	- %	
誠研科技(蘇州)有限公司	TPS Enterpries Limited	"	進貨	175,495	24.47%	(註1)	無	(註1)	-	- %	

註1：係依其資金週轉情形收取。

註2：尚包含本公司對其之去料加工 883,919 千元。

註3：上述交易於編製合併財務報表時，業已沖銷。

9.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

單位：千元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
Ace Color Technologies, Ltd	本公司	母公司	196,900	1.12	-		37,017	-

註：上述交易於編製合併財務報表時，業已沖銷。

10.從事衍生性商品交易：無。

(三)大陸投資資訊：

1.轉投資大陸地區之事業相關資訊

單位：千元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期末初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期末末自台灣匯出累積投資金額	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資(損)益	期末投資帳面價值	截至本期末已匯回投資收益
					匯出	收回					
誠研科技(蘇州)有限公司	數位印表機產銷	320,430 (USD11,000)	透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司	174,780 (USD6,000)	-	-	174,780 (USD6,000)	100%	29,524	460,157	-

誠研科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

2.轉投資大陸地區限額

單位：千元

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額
174,780 (USD6,000)	326,547 (USD11,210)	838,795

3.重大交易事項

本公司民國九十九年度與大陸投資公司直接或間接之重大交易事項，請詳(一)重大交易事項相關資訊及(二)轉投資事業相關資訊項下說明。

(四)母子公司間業務關係及重要交易往來情形：

民國九十九年度：

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人 之關係 (註二)	交易往來情形			佔合併總營收或 總資產之比率
				科目	金額	交易條件	
0	本公司	ACE	1	應收帳款	222,898	依其資金週轉情形收取	11.75%
0	"	ACE	1	進貨	110,465	依雙方議定價格	5.85%
0	"	ACE	1	應付帳款	196,900	依其資金週轉情形收取	10.38%
0	"	HTA	1	銷貨	304,702	依雙方議定價格	16.13%
0	"	HTA	1	應收帳款	48,031	依其資金週轉情形收取	2.53%
0	"	HTN	1	銷貨	149,731	依雙方議定價格	7.93%
0	"	HTN	1	應收帳款	58,400	依其資金週轉情形收取	3.08%
0	"	HTS	1	銷貨	187,816	依雙方議定價格	9.95%
0	"	HTS	1	應收帳款	136,531	依其資金週轉情形收取	7.20%
0	"	HTS	1	進貨	208,913	依雙方議定價格	11.06%
0	"	HTS	1	應付帳款	73,924	依其資金週轉情形收取	3.90%
0	"	TPS	1	銷貨	56,410	依雙方議定價格	2.99%
0	"	GTL	1	進貨	111,276	依雙方議定價格	5.89%
1	TPS	HTS	3	銷貨	175,495	依雙方議定價格	9.29%
1	TPS	ACE	3	銷貨	206,767	依雙方議定價格	10.95%
2	HTS	GTL	3	銷貨	231,936	依其資金週轉情形收取	12.28%
3	ACE	GTL	3	銷貨	183,861	依雙方議定價格	9.74%

誠研科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

民國九十八年度：

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人 之關係 (註二)	交易往來情形			佔合併總營收或 總資產之比率%
				科目	金額	交易條件	
0	本公司	ACE	1	其他應收關係人款 (資金融通)	63,980	依合約期限償還	3.26%
0	"	HTA	1	銷貨	233,107	依雙方議定價格	13.17%
0	"	HTN	1	銷貨	137,759	依雙方議定價格	7.78%
0	"	HTN	1	應收帳款	66,229	依資金週轉情形收取	3.38%
0	"	TPS	1	銷貨	251,685	依雙方議定價格	14.40%
0	"	TPS	1	應收帳款	168,461	依資金週轉情形收取	8.59%
0	"	GTL	1	進貨	355,291	依雙方議定價格	20.07%
0	"	GTL	1	應付帳款	102,085	依資金週轉情形收取	5.21%
1	TPS	HTS	3	銷貨	516,794	依雙方議定價格	29.19%
1	TPS	HTS	3	應收帳款	93,731	依資金週轉情形收取	4.78%
2	TPS	ACE	3	銷貨	251,907	依雙方議定價格	14.23%
2	TPS	ACE	3	應收帳款	78,427	依資金週轉情形收取	4.00%
2	HTS	GTL	3	銷貨	619,220	依雙方議定價格	34.97%
2	HTS	GTL	3	應收帳款	65,379	依資金週轉情形收取	3.33%
2	ACE	GTL	3	銷貨	211,848	依雙方議定價格	11.97%
2	ACE	GTL	3	應收帳款	36,136	依資金週轉情形收取	1.84%

註一、編號之填寫方式如下：

- 1.0代表母公司。
- 2.子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註二、與交易人之關係種類標示如下：

- 1.母公司對子公司。
- 2.子公司對母公司。
- 3.子公司對子公司。

註三、茲就該科目金額屬資產負債科目佔合併總資產1%以上及損益科目佔合併總營收1%以上予以揭露。

十二、部門別財務資訊

(一)產業別財務資訊

本公司及子公司主要業務係從事事務機器、照相機及週邊器材研發、批發、零售及製造等，該事業之收入、損益及可辨認資產，皆佔所有產業部門各項合計數90%以上。

誠研科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(二)地區別財務資訊

合併公司民國九十九年度有關地區別之財務資訊列示如下：

	99 年度				合 計
	國 內	亞 洲 地 區	其 他	調 整 及 沖 銷	
來自合併公司以外客戶之 收入：					
銷貨收入	\$ 1,005,448	183,438	699,604	-	1,888,490
來自母公司及合併子公 司之收入	729,145	1,281,093	397,312	(2,407,550)	-
收入合計	<u>\$ 1,734,593</u>	<u>1,464,531</u>	<u>1,096,916</u>	<u>(2,407,550)</u>	<u>1,888,490</u>
部門(損)益	<u>\$ 6,192</u>	<u>103,748</u>	<u>22,371</u>	<u>-</u>	132,311
利息收入					2,140
利息費用					(4,826)
繼續營業部門之稅前利益					<u>\$ 129,625</u>
可辨認資產	<u>\$ 1,018,689</u>	<u>1,239,308</u>	<u>291,082</u>	<u>(835,331)</u>	<u>1,713,748</u>
採權益法之長期股權投資					184,428
資產合計					<u>\$ 1,898,176</u>

合併公司民國九十八年度有關地區別之財務資訊列示如下：

	98 年度				合 計
	國 內	亞 洲 地 區	其 他	調 整 及 沖 銷	
來自合併公司以外客戶之 收入：					
銷貨收入	\$ 945,482	344,323	480,740	-	1,770,545
來自母公司及合併子公 司之收入	643,545	825,259	1,622,612	(3,091,416)	-
收入合計	<u>\$ 1,589,027</u>	<u>1,169,582</u>	<u>2,103,352</u>	<u>(3,091,416)</u>	<u>1,770,545</u>
部門(損)益	<u>\$ 81,613</u>	<u>6,520</u>	<u>129,080</u>	<u>(50,530)</u>	166,683
利息收入					2,783
利息費用					(7,905)
繼續營業部門之稅前利益					<u>\$ 161,561</u>
可辨認資產	<u>\$ 1,006,021</u>	<u>952,213</u>	<u>452,745</u>	<u>(648,462)</u>	<u>1,762,517</u>
採權益法之長期股權投資					199,721
資產合計					<u>\$ 1,962,238</u>

(三)外銷銷貨資訊

合併公司民國九十九年度及九十八年度外銷銷貨金額，其明細如下：

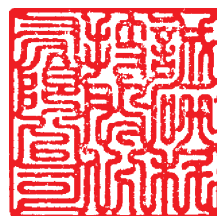
<u>地 區</u>	<u>99 年度</u>	<u>98 年度</u>
美洲	\$ 279,801	263,332
亞洲	966,889	1,071,789
歐洲	314,495	225,825
非洲	283,859	160,925
大洋洲	6,885	7,400
合 計	<u>\$ 1,851,929</u>	<u>1,729,271</u>

(四)重要客戶資訊

合併公司民國九十九年度及九十八年度其收入佔損益表之收入金額10%以上之客戶明細如下：

<u>客戶名稱</u>	<u>99年度</u>		<u>客戶名稱</u>	<u>98年度</u>	
	<u>銷貨淨額</u>	<u>所佔比例%</u>		<u>銷貨淨額</u>	<u>所佔比例%</u>
Jamaica	<u>\$ 231,739</u>	<u>12.27</u>	Jamaica	<u>276,494</u>	<u>15.86</u>

誠研科技股份有限公司



董事長：光風投資有限公司



黃 健 華



