

鈺德科技股份有限公司

原股票代號：R129
股票代號：3050
可至以下網址查詢本年報資料
(<http://mops.tse.com.tw>)



鈺德科技股份有限公司

九十一年

年 報

九十一年度

中 華 民 國 九 十 二 年 五 月

一、本公司發言人：

姓名：涂新如 職稱：董事長室高級專員

E-mail：frank@utechmedia.com.tw

代理發言人：顏福全 職稱：協理

E-mail：fortune@utechmedia.com.tw

電話：(03)396-1111

二、公司、工廠地址：

公司及工廠：桃園縣龜山鄉華亞二路 222 號

電話：(03)396-1111

傳真：(03)396-0834

網址：http://www.utechmedia.com.tw

三、票過戶機構：

名稱：金鼎證券股份有限公司

地址：台北市敦化南路二段 97 號 B2 樓

電話：(02)2326-2899

網址：http://www.tisc.com.tw

四、最近年度財務報告簽證會計師：

事務所名稱：致遠會計師事務所

會計師姓名：楊文安、佟韻玲

地址：台北市基隆路一段 333 號 9 樓

電話：(02)2720-4000

網址：http://www.dey.com.tw

五、公司網址：http://www.utechmedia.com.tw

鈺德科技股份有限公司



負責人：張昭焚



目 錄

壹、致股東報告書.....	1
一、營業報告書.....	1
二、本年度營業計劃概要.....	1
貳、公司概況.....	3
一、公司簡介.....	3
(一) 設立日期.....	3
(二) 公司沿革.....	3
二、公司組織.....	4
(一) 組織系統.....	4
(二) 董事、監察人及經理人相關資料.....	6
(三) 最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例 超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形.....	10
(四) 公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業 對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例.....	11
三、資本及股份.....	11
(一) 股本來源.....	11
(二) 股東結構.....	12
(三) 股權分散情形.....	12
(四) 主要股東名單.....	12
(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料.....	13
(六) 公司股利政策及執行狀況.....	13
(七) 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響.....	14
(八) 員工分紅及董監酬勞.....	14
(九) 公司買回本公司股份情形.....	14
四、公司債辦理情形.....	15
五、特別股辦理情形.....	15
六、海外存託憑證辦理情形.....	15
七、員工認股權憑證.....	15
八、併購或受讓他公司股份發行新股.....	15
參、營運概況.....	16
一、業務內容.....	16
二、市場及產銷概況.....	19
三、從業員工.....	26
四、環保支出資訊.....	26
五、勞資關係.....	26
六、重要契約.....	27
七、訴訟或非訴訟事件.....	28
八、取得或處分資產.....	28

肆、資金運用計畫執行情形.....	29
一、計畫內容.....	29
二、執行情形.....	29
伍、財務概況.....	30
一、最近五年度簡明財務資料.....	30
(一)簡明資產負債表.....	30
(二)簡明損益表.....	31
(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見.....	31
二、最近五年度財務分析.....	32
三、最近年度財務報告之監察人審查報告.....	34
四、最近年度財務報表.....	35
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....	73
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響.....	73
七、最近二年度財務預測達成情形.....	73
陸、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險管理.....	74
一、財務狀況.....	74
二、經營結果.....	75
三、現金流量.....	76
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	76
五、最近年度轉投資政策及獲利或虧損之主要原因與其改善計畫及未來一年投資計畫.....	77
六、風險管理及評估.....	77
七、其他重要事項.....	77
柒、特別記載事項.....	78
一、關係企業相關資料.....	78
二、內部控制制度執行狀況.....	78
(一)內部控制聲明書.....	78
(二)會計師審查報告.....	78
三、最近年度及截至年報刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容.....	78
四、最近年度及截至年報刊印日止，上市上櫃公司治理運作情形及其改善計畫或因應措施.....	79
五、私募有價證券辦理情形.....	82
六、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.....	82
七、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.....	82
八、近年度及截至年報刊印日止公司依法被處分、公司對其內部相關人員之處罰、主要缺失與改善情形.....	94
九、其他必要補充說明事項.....	94

壹、致股東報告書

一、營業報告書：

各位股東女士、先生：大家好！

本人謹向各位報告本公司九十一年度之營業狀況：

(一)營收方面：

本公司九十一年度營收為新台幣 2,182,732 仟元，與九十年度之營收新台幣 1,914,253 仟元比較，增加 268,479 仟元，成長幅度 14.03%。

(二)損益方面：

本公司九十一年度稅前盈餘為新台幣 430,281 仟元，較九十年度新台幣 200,383 仟元，增加 229,898 仟元，成長幅度 114.73%。

(三)預算執行情形及財務收支如下：

單位：新台幣仟元

項目	91 年度預算數	91 年度實際數	差異數	預算達成率
營業收入	2,398,630	2,182,732	(215,898)	91.00%
營業成本	1,422,402	1,219,635	(202,767)	85.74%
營業毛利	976,228	963,097	(13,131)	98.65%
營業費用	507,224	458,793	(48,431)	90.45%
營業損益	469,004	504,304	35,300	107.53%
營業外收支淨額	(30,968)	(74,023)	43,055	190.06%
稅前淨利	438,036	430,281	(7,755)	98.23%

(四)獲利能力分析：請參閱本年報第 32 頁之財務分析資料。

(五)研究發展狀況：

本公司研發工作之未來發展方向，首要為在本業範圍內，持續不斷努力提昇技術與產值，諸如影音訊號處理技術開發與下一代光碟製程的應用開發等。除此之外，更將以各段製程之核心技術為基礎，積極開發新產品以及新的技術運用，朝多角化產品發展，諸如「光電顯示器關鍵部品」與「塑膠生化晶片」等。

二、本年度營業計劃概要：

鈺德科技自民國 88 年開始轉型並設廠生產預錄碟片至今，在全體同仁齊心努力下，已於民國 91 年 10 月正式掛牌上市，達成短期目標；現已正式邁入中期發展階段，目標為全心致力於擴大營業規模與提升獲利能力，而新產品與新事業之導入與開發，則是公司長程階段永續經營的工作重點，我們在 2005 年的目標是成為「全球最好的預錄光碟廠」。

衡量市場景氣預測並評估公司內部的現況後，我們將本年度的營業目標訂為新台幣 29.02 億，稅前淨利為新台幣 5.64 億，每股稅後盈餘為 2.85 元。

鈺德科技本年度目標為「效率化、多元化、國際化」。就效率化而言，節省成本是具體工作指標；多元化，則指以核心技術發展的新產品導入及商品買賣擴大產品項目；而國際化則為滿足客戶而提供的就近服務及全球佈局。此外，作業標準持續維持 ISO 14000 的環境管理系統，ISO 9001(2000 年版) 的作業標準及落實 TPM (Total Production Maintenance)。透過全員參與與生產管理活動，追求系統效率之最佳化，以精進企業體質，降低管理與生產成本，期望能為各位股東創造最高的價值。

產品發展與市場方面，除維持現有 CD、DVD 光碟的產能外，為因應市場快速成長，將積極提高 DVD 光碟的產能。此外，鈺德已成功開發具備高音質與多聲道音樂訊號特色的 DVD-Audio 碟片，並積極研發更低成本之替代性材料，期能建立領先之技術，創造利基商品；同時，鈺德將積極爭取美國八大製片廠與獨立片商的訂單，並透過與國際同業大廠進行策略聯盟的合作關係，以強化在業界之競爭優勢。此外，在生物晶片上已少量推出產品，期待在短期拓展市場創造營收及利潤。

研究發展方面，目前持續進行 DVD 光碟片衍生性新產品的開發，如 DVD 光碟機校驗片、HD-DVD 高密度碟片、建立防盜拷技術等，以提升 DVD 光碟片之應用層面，進而符合市場需求。未來，鈺德將以核心技術為基礎，持續開發次世代的製程技術，以應用於寬頻多媒體影音、光電及生化科技等相關領域。

展望未來，在全體股東的支持下，鈺德將朝水平擴充，建立全球據點，全面展開以環太平洋亞澳地區為全球化佈局，並擴大整合上下游產業價值鍊，秉持著精益求精的精神，不斷為實踐「全球頂尖的資訊與文化承載者」的目標而努力。

貳、公司概況

一、公司簡介：

(一)設立日期：中華民國八十三年五月十九日

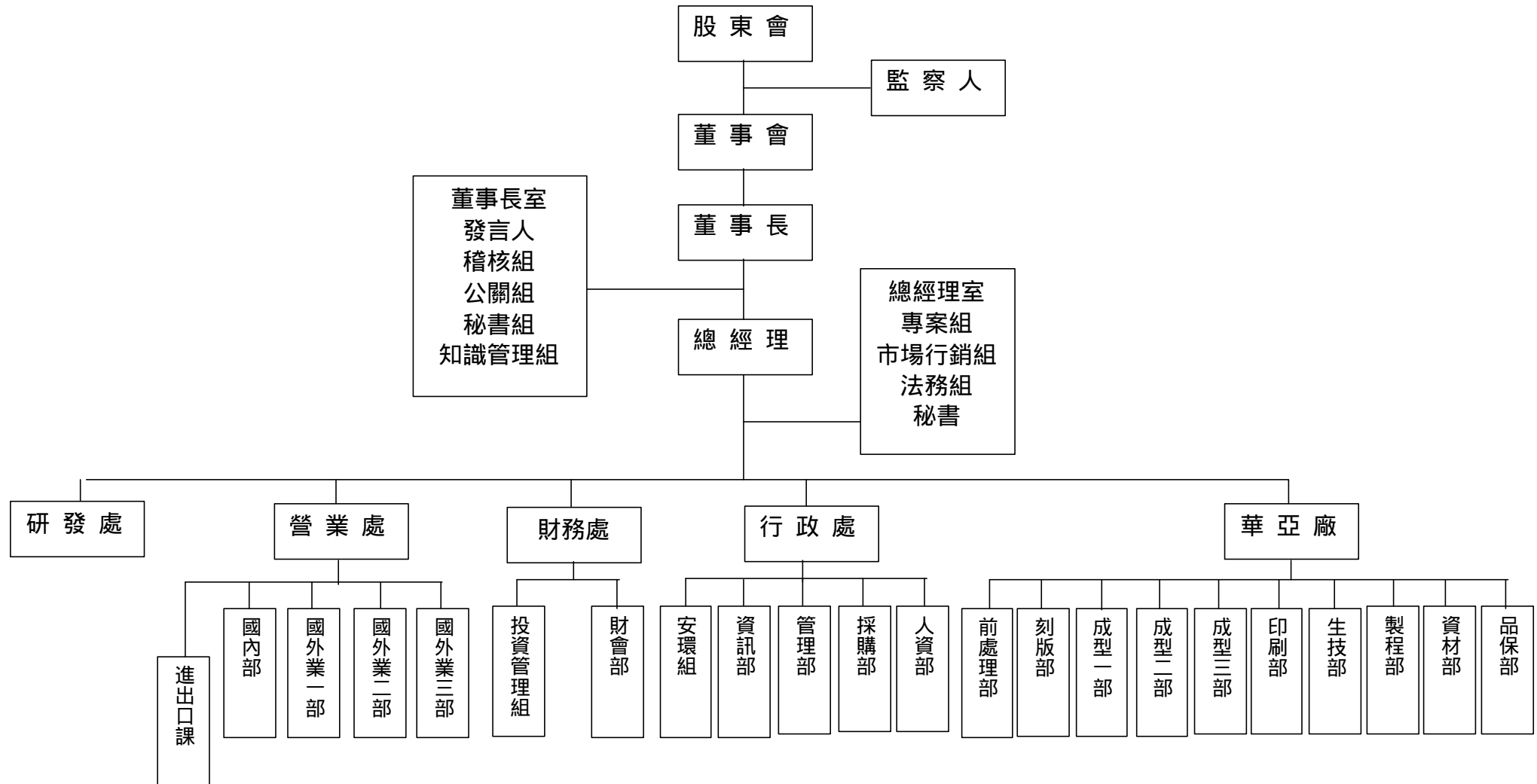
(二)公司沿革

- 83年5月 原名瑋鼎科技股份有限公司，設立於台北市大安區，實收資本額新台幣壹仟萬元整。以電腦資訊系統之設計及其技術諮詢顧問、電腦軟、硬體及其零組件之買賣、研究、開發、經銷及進出口、電子音響器材及其零組件之買賣進出口及前項有關國內外產品之代理、報價、投標業務為主。
- 84年7月 現金增資新台幣二仟萬元，資本額增為新台幣參仟萬元整。營業項目加入光碟片、錄影節目帶、影碟片之製作、發行、銷售業務。
- 88年2月 改組更名為鈺德科技股份有限公司，新增營業項目：塑膠日用品製造業、工業用塑膠製品製造業、資料儲存及處理設備製造業、電子零組件製造業、事務性機器設備批發業、電子材料批發業、電器批發業、資訊軟體服務業、一般廣告服務業、租賃業、印刷業、事務性機器設備製造業、家用電器製造業、資訊軟體批發業、事務性機器設備零售業、一般儀器製造業、塑膠原料零售業、資訊軟體零售業、玩具、娛樂用品批發業、玩具、娛樂用品零售業、電器零售業、資料處理服務業、電子資訊供應服務業、雜誌業、圖書出版業、有聲出版業、包裝材料零售業、包裝材料批發業、廠房出租業。
- 88年4月 現金增資新台幣一億陸仟玖佰玖拾萬元，資本額為一億玖仟玖佰玖拾萬元整。
- 88年6月 林口華亞廠動土興建。
- 88年8月 加入 DVD Forum。
- 88年9月 加入 DVD 聯誼會。
- 88年10月 向財政部證券暨期貨管理委員會申請補辦公開發行通過。
- 88年12月 現金增資新台幣伍億零壹拾萬元整，實收資本額為柒億元整。取得華亞廠土地。
- 89年3月 華亞廠落成典禮。
- 89年5月 取得世界標準 ISO 9002 的品質認證。
- 89年8月 現金增資新台幣伍億元整，實收資本額為壹拾貳億元整。
- 89年9月 取得 CSS 技術授權。
- 90年3月 美國加州矽谷阿拉米達縣政府蒞臨參觀。
- 90年8月 開始申請 DVD Forum B 級認證實驗室，90 年底已通過碟片認證。
- 90年8月 完成「銀合金 DVD-9 反射層之替代材料」開發。
- 90年9月 盈餘轉增資壹億參仟玖佰玖拾伍萬柒仟捌佰元整，實收資本額為拾參億參仟玖佰玖拾伍萬柒仟捌佰元整。
- 90年10月 通過 ISO 9001：2000 版認證，完成研發管理制度審查。
- 90年10月 「高傳真多聲道音樂光碟片 DVD-Audio 開發專案」通過經濟部工業局主導性新產品開發專案申請。
- 91年2月 榮獲時代菁英獎。
- 91年6月 取得世界標準 ISO 1400 品質認證。
- 91年8月 獲 IRMA(國際錄音媒體協會)認證，順利成為亞洲第一家光碟反盜版工廠。
- 91年10月 正式掛牌上市
- 91年11月 盈餘轉增資壹億柒仟肆萬貳仟貳佰元整，實收資本額為拾伍億壹仟萬元整。張昭焚董事長榮獲社團法人中華民國管理科學會李國鼎管理獎章。
- 92年3月 投資設立澳洲生產據點，俾利國際業務拓展。

二、公司組織

(一)組織系統

1.組織結構



2.各主要部門所營業務：

部門	主要職掌
董事長室	<ul style="list-style-type: none"> (1) 代表本公司重要合約、簽約儀式、記者會、發表會等事務處理。 (2) 市場研究、蒐集市場情報、督導專案研究之進行，協助公司決策之形成。 (3) 核決公司年度營運目標，並監督目標之達成。
總經理室	<ul style="list-style-type: none"> (1) 依董事會決議，執行公司之經營策略，並制定營運方針、政策、目標及經營計劃。 (2) 列席董事會報告公司年度經營計劃，並作各階段經營成果財務報告。 (3) 領導全公司之各項經營管理事宜，擬定經營計劃並執行。 (4) 定期召開經營會議、主管會議，以協調推動公司各項業務之開展。 (5) 對公司各部門經常實施計劃、組織、指導、協調、檢討與控制。 (6) 董事長之其他交辦事項。
營業處	<ul style="list-style-type: none"> (1) 市場研究、市場情報的蒐集、整理、分析，並擬定市場策略。 (2) 負責管理及整合各業務圈之資源並做適當之分配。 (3) 負責工廠產能資源之分配協調。 (4) 負責擬定公司產品之產業分析、策略判定及策略聯盟。 (5) 重大客戶及特殊通路之開發及重大客訴之處理。 (6) 營業處人員之工作輪調規劃、調度指派、升遷、獎懲之決策。 (7) 負責新產品之導入及參與開發。 (8) IRMA 反盜版作業規範。
行政處	<ul style="list-style-type: none"> (1) 擬定行政處年度預算目標，並負責達成年度目標。 (2) 行政處下轄管理部、採購部、人力資源部、資訊部及安環組之單位規劃及管理。 (3) 公司內人員教育訓練、人力規劃及管理。 (4) 依公司政策，擬定組織架構及規劃組織發展。 (5) 資訊系統之開發與管理。 (6) 採購計劃與預算之編訂、執行詢價、比價、議價訂購。 (7) 公司事務性管理、設備維護管理。 (8) 各項勞工安全衛生相關事宜督導與改善。
華亞廠	<ul style="list-style-type: none"> (1) 下轄資材部、前處理部、刻版部、成型一部、成型二部、成型三部、印刷部、品保部、製程部及生產技術部之規劃管理。 (2) 有關公司生產計劃擬定、產能規劃、產銷協調、生產標準及品質保證之整合。 (3) 擬定公司生產策略。 (4) 規劃華亞廠年度預算並負責達成。 (5) 其他上級交辦事項。
研發處	<ul style="list-style-type: none"> (1) 依公司發展方針、負責提報並執行年度研發計劃。 (2) 按研發管理制度，進行新材料、新技術、新產品的研究開發與專利申請。 (3) 參與公司製程、品質技術之相關專案計劃。 (4) 負責所屬實驗設備、場所之管理與維護。 (5) 其他上級交辦事項。
財務處	<ul style="list-style-type: none"> (1) 擬定財務處年度預算目標，並彙整全公司預算。 (2) 股東會議召開、股東服務、董事會召開、服務券商往來業務。 (3) 投資管理相關業務。 (4) 有關公司現金流量管控、零用金管理、出納、付款及票據管理。 (5) 一般會計稅務處理。 (6) 其他上級交辦事項。

(二)董事、監察人及經理人相關資料：

1.董事及監察人資料

董事及監察人資料(一)

92年4月19日

職稱	姓名	選任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			最近年度之酬勞	
				股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係		
董事長	張昭焚	89.10.18	3年	2,311,630	1.93%	1,547,696	1.02%	10,518	0.01%	諾瓦東南大學博士	註1	無	無	無	薪資獎金等酬勞6,045；其他酬勞525；提供汽車成本3,150	
董事	葉垂景	89.10.18	3年	470,463	0.39%	584,038	0.39%	-	-	史蒂芬理工學院碩士	註2	董事 董事 監察人	葉進泰 葉垂昇 楊慰芬	父子 兄弟 夫妻	323	
董事	鍊德科技(股)公司 代表人：葉進泰	89.10.18	3年	27,247,466	22.71%	24,663,722	16.33%	-	-	台北工專畢	註3	董事 董事 監察人 董事 董事 監察人	葉垂景 葉垂昇 楊慰芬 葉進泰 葉垂景 楊慰芬	父子 父子 姻親 父子 兄弟 姻親	36	
	葉垂昇	91.4.19	3年	-	-	-	-	-	-	東海大學	鍊德科技(股)公司董事 Ritek Australia Pty.Ltd 董事				董事 董事 監察人	27
	姚鍾志	92.4.24	0.6年	-	-	-	-	-	-	羅徹斯特大學 企管碩士	註4				無	無
董事	中視文化事業(股)公司 代表人：林銅城	89.10.18	3年	835,000	0.70%	864,640	0.57%	-	-	美國杜蘭大學畢	中視文化事業(股)公司 總經理	無	無	無	36	
董事	富頂投資(股)公司 代表人：田素姬	89.10.18	3年	97,280	0.08%	101,113	0.07%	-	-	大專畢	富泰營造(股)公司財務 部副理	無	無	無	36	
董事	潘坤能	89.10.18	3年	96,600	0.08%	108,192	0.07%	-	-	淡水工商專科 學校	白金錄音室工程師	無	無	無	251	
董事	廖仲協	89.10.18	3年	10,000	0.01%	11,312	0.01%	-	-	政大會計研究所	滾石國際音樂(股)公司 副總	無	無	無	251	
董事	杜鴻毅	91.4.19	3年	980,677	0.73%	1,097,688	0.73%	-	-	文化大學	無	無	無	無	27	
董事	李植人	91.4.19	3年	59,000	0.04%	61,600	0.04%	-	-	Louisiana Tech. University	東興科技股份有限公司 副總	監察人	吳曉雲	夫妻	27	
監察人	鍊富創業投資(股)公司 代表人：楊慰芬	91.4.19	3年	1,638,750	1.22%	1,695,680	1.12%	-	-	逢甲大學	註5	董事 董事 董事	葉垂景 葉進泰 葉垂昇	夫妻 姻親 姻親	36	
監察人	吳曉雲	91.4.19	3年	-	-	-	-	61,600	0.04%	Louisiana Tech. University	瑞士信貸銀行董事	董事	李植人	夫妻	27	
監察人	曾錦妹	89.10.18	3年	46,180	0.04%	51,721	0.03%	-	-	國校畢 鑫達投資有限 公司顧問	無	無	無	無	251	

註1：張昭焚兼任鍊德科技(股)公司董事、中原國際創業投資(股)公司之法人董事代表、精碟科技(股)公司之法人董事代表、國碩科技工業(股)公司之法人董事代表、巨圖科技(股)公司董事兼總裁、巨楚(股)公司董事、西基電腦動畫(股)公司監察人、巨極(股)公司之法人董事代表、宏華創業投資(股)公司之法人董事代表、環宇光碟(股)公司董事、國超投資興業(股)公司之法人董事代表、達邁科技(股)公司之法人董事代表、鈺得投資(股)公司董事長、Jade Investment Serviec Ltd.董事。

註 2：葉垂景兼任鍊德科技(股)公司董事、中原投資(股)公司之法人董事代表、中原國際創業投資(股)公司之法人董事代表、中富投資(股)公司之法人董事代表、鍊富創業投資(股)公司董事長、華敬創業投資(股)公司之法人董事代表、漢榮創業投資(股)公司之法人董事代表、國富開發投資(股)公司之法人董事代表、鐸德投資(股)公司之法人董事代表、精碟科技(股)公司之法人董事代表、國碩科技工業(股)公司之法人董事代表、中國電視事業(股)公司之法人董事代表、凌陽科技(股)公司之法人董事代表、凌巨科技(股)公司之法人董事代表、鍊寶科技(股)公司之法人董事代表、博鍊科技(股)公司之法人董事代表、鑫創科技(股)公司之法人董事代表。

註 3：葉進泰兼任鍊德科技(股)公司董事長、鍊富創業投資(股)公司董事、博鍊科技(股)公司之法人董事代表、明理塑膠工廠(股)公司董事長、金藝企業(股)公司董事。

註 4：鍊德科技(股)公司投資企劃事業群資深顧問、鍊寶科技(股)公司代人董事代表、中原國際創業投資(股)公司法人監察人代表、鐸德投資(股)公司法人董事代表、DoldenRiver Fund 法人董事代表。

註 5：楊慰芬兼任鍊德科技(股)公司董事、中原國際創業投資(股)公司法人董事代表、卓越創業投資(股)公司法人董事代表、國富開發投資(股)公司法人董事代表、國碩科技工業(股)公司法人董事代表、花仙子企業(股)公司董事、理隆纖維工業(股)公司董事、祥德科技(股)公司法人董事代表。

法人股東名稱	法人股東之主要股東
鍊德科技(股)公司	中華郵政股份有限公司、國家金融安定基金管理、中富投資股份有限公司、葉垂景、勞工退休基金監理委員會、Asia Pacific Growth Fund III L.P.、美商摩根大通銀行台灣託管特寶豐新興市場投資信託有限公司、郭榮加、英商渣打銀行受託保管 GMO 新興市場基金、匯豐銀行託管摩根士丹利國際有限公司專戶
鍊富創業投資(股)公司	鍊德科技股份有限公司
中視文化事業(股)公司	中國電視事業股份有限公司
富頂投資(股)公司	張秀榮、鍾素真、廖瑞珠

註：鍊德科技(股)公司之主要股東係依 92 年 4 月 29 日之停止過戶之股東名冊所統計為股權比例佔前十名之股東，鍊富創業投資(股)公司、中視文化事業(股)公司及富頂投資(股)公司之主要股東為持股比例超過 10% 之股東。

董事及監察人資料 (二)

姓名 (註 1)	條件 是否具有五年以上商 務、法律、財務或公司 業務所須之工作經驗	符合獨立性情形 (註 2)							備註
		1	2	3	4	5	6	7	
張昭焚	✓			✓			✓	✓	
葉垂景	✓	✓		✓				✓	
鍊德科技代表人：葉進泰	✓	✓	✓	✓					
鍊德科技代表人：葉垂昇	✓		✓	✓					
鍊德科技代表人：姚鍾志	✓	✓	✓	✓		✓			
中視文化代表人：林銅城	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		
富頂投資代表人：田素姬	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		
潘坤能		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
廖仲協	✓	✓	✓	✓	✓			✓	
杜鴻毅		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
李植人	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
鍊富創業投資代表人：楊慰芬	✓	✓	✓						
曾錦妹		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
吳曉雲	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	

- (1)非為公司之受僱人或其關係企業之董事、監察人或受僱人。
- (2)非直接或間接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。
- (3)非前二項人員之配偶或其二親等以內直系親屬。
- (4)非直接或間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、受僱人或持股前五名法人股東之董事、監察人、受僱人。
- (5)非與公司有財務、業務往來之特定公司或機構之董事、監察人、經理人或持股百分之五以上股東。
- (6)非為最近一年內提供公司或關係企業財務、商務、法律等服務、諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構團體之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。
- (7)非為公司法第二十七條所訂之法人或代表人。

2.經理人

經理人資料

92 年 4 月 19 日

職稱 (註1)	姓名	就任 日期	持有 股份		配偶、未成年 子女持有股份		主要經(學)歷 (註2)	目前兼任其他公司之 職務	具配偶或二親等以內關係 之經理人			最近年度總經理 及副總經理之薪 資、獎金、特支費 及紅利總額(註3)	經理人取得 員工認股權 憑證情形
			股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係		
總經理	周天佑	88.6.23	365,783	0.24%	無	無	成功大學碩士 美國西太平洋 大學 EMBA	網益科技股份有限公司董事(法人代表) 鈺得投資股份有限公司董事(法人代表) 巨圖科技股份有限公司監察人(法人代表) Jade Investment Serviec Ltd.董事	無	無	無	薪資獎金等酬勞 2,673 仟元 其他酬勞 250 仟 元 轎車一部成本 1,500 仟元	無
副總經理	羅宜富	88.6.23	58,822	0.04%	無	無	台灣工業技術 學院 國立政治大學 企管研究所企 家班	無	無	無	無	薪資獎金等酬勞 2,147 仟元	無
財務處協理	顏福全	88.6.23	107,984	0.07%	無	無	逢甲大學	鈺得投資股份有限公 司監察人(法人代表)	無	無	無	-	無
廠長	徐國賢	88.6.23	472,528	0.31%	11,960	0.01%	交大碩士	鈺得投資股份有限公 司董事(法人代表)	無	無	無	-	無
研發處協理	賴志輝	90.7.23	21,440	0.01%	10,000	0.01%	加州大學博士	無	無	無	無	-	無
行政處協理	閻仲秋	91.7.1	180,854	0.12%	2,000	0.00%	成功大學	無	無	無	無	-	無

註1：不論職稱，凡職位相當於總經理、副總經理、協理、財務及會計部門主管主管者，均應予揭露。

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

註3：如提供汽車、房屋及其他專屬個人之支出時，應揭露其姓名、職位、所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金及其他給付。

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

董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職稱 (註1)	姓名	91年度		當年度截至4月30日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長(現任)	張昭焚	(373,213)	-	(206,000)	-
董事(現任)	葉垂景	61,825	-	-	-
董事、10%大股東(現任)	鍊德科技(股)公司	(6,690,965)	-	-	-
董事(現任)	中視文化事業(股)公司	62,210	-	-	-
董事(現任)	富頂投資(股)公司	(6,867)	-	-	-
董事(現任)	潘坤能	966	-	-	-
董事(現任)	廖仲協	212	-	-	-
董事(現任)	杜鴻毅(註1)	117,011	-	-	-
董事(現任)	李植人(註1)	2,600	-	-	-
前董事及監察人	中富投資(股)公司(註2)	(1,500,000)	-	註2	-
董事	呂世玉(註2)	(571,961)	-	註2	-
前董事	郭嘉揚(註2)	(2,498,987)	-	註2	-
監察人(現任)	曾錦妹	462	-	-	-
監察人(現任)	鍊富創業投資(股)公司 (註1)	56,930	-	-	-
監察人(現任)	吳曉雲(註1)	-	-	-	-
經理人	周天佑	25,068	-	-	-
經理人	羅宜富(註3)	不適用	不適用	-	-
經理人	顏福全(註3)	不適用	不適用	-	-
經理人	徐國賢(註3)	不適用	不適用	-	-
經理人	賴志輝(註3)	不適用	不適用	-	-
經理人	閻仲秋(註3)	不適用	不適用	-	-

註1：杜鴻毅、李植人、鍊富創投、吳曉雲於91.4.19新當選董事或監察人。

註2：中富投資、呂世玉、郭嘉揚於91.4.19辭任。

註3：依證期會九十二年三月二十七日台財證三字第0920001301號函定義{經理人}之規定辦理，當年度股權移轉及股權質押變動之計算期間為九十二年三月二十八日至九十二年四月卅日止。

股權移轉資訊

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股東之關係	股數	交易價格
中富投資	股權規劃	91.4.17	鍊富創投	本公司董事鍊德科技股份有限公司科技(股)公司採權益法評價之轉投資公司	1,500,000	45
鍊德科技	提撥登錄興櫃股票	91.5.14	元大京華證券	本公司之推薦券商	400,000	48
鍊德科技	提撥登錄興櫃股票	91.5.14	富邦綜合證券	本公司之推薦券商	100,000	48

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

綜合持股比例

單位：股；% 92年4月30日

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
鍊寶科技股份有限公司	2,000,000	0.32%	317,737,171	51.25%	319,737,171	51.57%
旺鍊科技股份有限公司	2,000,000	1.43%	16,164,560	11.55%	18,164,560	12.98%
巨楚股份有限公司	300,000	3.00%	7,149,500	71.50%	7,449,500	74.50%
網益科技股份有限公司	700,000	11.28%	500,000	8.05%	1,200,000	19.33%
鈺得投資股份有限公司	5,250,000	100.00%	-	-	5,250,000	100.00%
巨圖科技股份有限公司	1,869,320	3.85%	12,289,031	25.28%	14,158,351	29.13%
鈺權股份有限公司	1,147,000	39.55%	157,000	5.40%	1,304,000	44.95%
博鍊科技股份有限公司	2,500,000	0.67%	292,500,000	78.63%	295,000,000	79.30%
Jade Investment Services Ltd.	1	100.00%	-	-	1	100.00%

三、資本及股份：

(一)股本來源

單位：股；新台幣元

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充股款者	其他
83.05	10	1,000,000	10,000,000	1,000,000	10,000,000	創立股本	無	無
84.07	10	3,000,000	30,000,000	3,000,000	30,000,000	現金增資 20,000,000	無	無
88.04	10	70,000,000	700,000,000	19,990,000	199,900,000	現金增資 169,900,000	無	無
88.12 (註 1)	10	70,000,000	700,000,000	70,000,000	700,000,000	現金增資 500,100,000	無	無
89.08 (註 2)	10	270,000,000	2,700,000,000	120,000,000	1,200,000,000	現金增資 500,000,000	無	無
90.09 (註 3)	10	270,000,000	2,700,000,000	133,995,780	1,339,957,800	盈餘轉增資 132,000,000 員工紅利轉增資 7,957,800	無	無
91.11 (註 4)	10	270,000,000	2,700,000,000	151,000,000	1,510,000,000	盈餘轉增資 160,794,940 員工紅利轉增資 9,247,260	無	無

註1：本次增資經財政部證券暨期貨管理委員會88年10月16日(88)台財證(一)第89364號函核准。

註2：本次增資經財政部證券暨期貨管理委員會89年5月29日(89)台財證(一)第46155號函核准。

註3：本次增資經財政部證券暨期貨管理委員會90年6月27日(90)台財證(一)第140962號函核准。

註4：本次增資經財政部證券暨期貨管理委員會91年10月9日台財證一字第0910154764號函核准。

91年4月30日 單位：股

股 份 種 類	核 定 股 本			備註
	流通在外股份(上市)	未發行股份	合 計	
普 通 股	151,000,000	119,000,000	270,000,000	-

(二)股東結構

92年4月19日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及外人	合計
人數	1	11	42	7,530	5	7,589
持有股數	478,000	4,398,000	49,421,833	65,131,423	31,570,744	151,000,000
持股比例	0.32%	2.91%	32.73%	43.13%	20.91%	100.00%

(三)股權分散情形

股權分散情形

每股面額十元

92年4月19日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	1,023	287,898	0.19%
1,000 至 5,000	4,599	10,381,648	6.88%
5,001 至 10,000	910	7,481,064	4.95%
10,001 至 15,000	267	3,346,467	2.22%
15,001 至 20,000	230	4,278,126	2.83%
20,001 至 30,000	173	4,333,415	2.87%
30,001 至 50,000	173	6,926,760	4.58%
50,001 至 100,000	108	7,786,597	5.16%
100,001 至 200,000	47	6,366,892	4.22%
200,001 至 400,000	25	7,007,032	4.64%
400,001 至 600,000	7	3,549,566	2.35%
600,001 至 800,000	8	5,527,822	3.66%
800,001 至 1,000,000	3	2,855,640	1.89%
1,000,001 以上	16	80,871,073	53.56%
合計	7,589	151,000,000	100.00%

(四)主要股東名單

主要股東名單

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
鍊德科技股份有限公司		24,663,722	16.33%
中信銀保管凱基金融亞洲專戶 - 凱基亞洲		12,666,080	8.39%
匯豐銀行託管太平洋光輝金融第一公司專戶		9,693,920	6.42%
SI-AN LIMITED		7,461,144	4.94%
精碟科技股份有限公司		6,881,000	4.56%
元大京華證券股份有限公司		5,200,000	3.44%
中國電視事業股份有限公司		1,783,040	1.18%
洪國進		1,750,000	1.16%
鍊富創業投資股份有限公司		1,695,680	1.12%
瑞士信貸投資服務(開曼)公司		1,694,600	1.12%

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料：

項	年 度		90 年	91 年	當年度截至 92 年 4 月 30 日
	目				
每股 市價	最	高	未上市	70	39.4
	最	低	未上市	34	23.8
	平	均	未上市	55.27	32
每股 淨值	分	配 前	25.51	25.19	-
	分	配 後	22.63	22.19	-
每股 盈餘	加 權 平 均 股 數		133,996 仟股	150,547 仟股	-
	每 股 盈 餘		1.59	2.74	-
每股 股利	現 金 股 利		0.2	尚未分配	-
	無 償 配 股	盈 餘 配 股	1.2	尚未分配	-
		資 本 公 積 配 股	0	尚未分配	-
	累 積 未 付 股 利		0	0	-
投資 報酬 分析	本 益 比		未上市	20.17	-
	本 利 比		未上市	-	-
	現 金 股 利 殖 利 率		未上市	-	-

註：截至92年4月30日尚無會計師查核月財務資訊。

(六)公司股利政策及執行狀況：

1. 公司章程所訂之股利政策

本公司所處產業環境變化迅速，企業生命週期正值快速成長階段。考量本公司未來資金需求、長期財務規劃及公司盈餘的成長性，並滿足股東對現金流入之需求，本公司每年決算後若有盈餘，除依法繳納營利事業所得稅及彌補以往年度虧損外，應先提存百分之十為法定盈餘公積金，及就當年度發生之股東權益減項金額提列特別盈餘公積，如尚有餘額就其中再提撥百分之二至四為董監事酬勞金，百分之五至十為員工紅利，本公司員工紅利分配之對象，除本公司員工外，包括符合本公司規定之從屬公司員工。其餘連同以前年度未分配盈餘提撥百分之五十至百分之百做為股東股利，其中現金股利所佔比例依公司對來年盈餘成長性、資本預算規劃在不超過二分之一的範圍內詳加評估，以決定現金股利所佔比例。前述股利提撥之比率得視當年度公司實際獲利及資金狀況，經股東會決議調整之。

如有前一年度累積或當年度發生但當年度稅後盈餘不足提列之股東權益減項，應自前一年度累積未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，並於提撥供分派股東股利前先行扣除。

2. 本年度擬(已)議股利分配之情形

擬以未分配盈餘分配股票股利每股 1.2 元及現金股利 0.8 元。

(七)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

項目	年度	92年度(預估)	
期初實收資本額		1,510,000,000	
本年度配股配息情形	每股現金股利	0.8	
	盈餘轉增資每股配股數	1.2	
	資本公積轉增資每股配股數	0	
營業績效變化情形	營業利益	637,418	
	營業利益去年同期增(減)比率	26.40%	
	稅後純益	489,027	
	稅後純益較去年同期增(減)比率	18.40%	
	每股盈餘(新台幣元)	2.85	
	每股盈餘較去年同期增(減)比率	4.01%	
	年平均投資報酬率(年平均本益比例數)	31.54%	
擬制性每股盈餘及本益比	若盈餘轉增資全數改 發放現金股利	擬制每股盈餘(新台幣元)	3.12
		擬制年平均投資報酬率	9.89%
	若未辦理資本公積轉 增資	擬制每股盈餘(新台幣元)	2.85
		擬制年平均投資報酬率	9.04%
	若未辦理資本公積且 盈餘轉增資改以現金 股利發放	擬制每股盈餘(新台幣元)	3.12
		擬制年平均投資報酬率	9.89%

(八)員工分紅及董監酬勞：

1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人之成數範圍：

- (1) 員工紅利：百分之五至十。
- (2) 董監事酬勞：百分之二至四。

2. 董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：

- (1) 本公司九十一年度盈餘經董事會決議擬配發員工現金紅利 14,873,766 元、員工股票紅利 22,300,000 元及董監事酬勞 14,869,506 元。
 - (2) 擬議配發員工股票紅利之股數及其占盈餘轉增資之比例：10.96%。
 - (3) 考慮擬議配發員工紅利及董監事酬勞後之設算每股盈餘：2.4 元。
3. 上年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形：本公司九十年度盈餘董事會決議通過配發員工現金紅利 1,519,800 元、員工股票紅利 9,247,260 元及董監事酬勞配發 4,306,826 元，與實際配發情形一致無異。

(九)公司買回本公司股份情形：無。

四、公司債辦理情形：

公司債辦理情形

公司債種類(註2)	第 90-1 期有擔保普通公司債
發行(辦理)日期	90.12.14
面額	壹佰萬元整
發行及交易地點(註3)	-
發行價格	-
總額	500,000,000
利率	2.8%
期限	五年期 到期日：95.12.14
保證機構	中國信託商業銀行桃園分行
受託人	台北國際商業銀行信託部
承銷機構	無
簽證律師	現代法律事務所郭惠吉律師
簽證會計師	致遠會計師事務所楊文安、佟韻玲
償還方法	自發行日起屆滿三、四、五年分別還本 30%、30%、40%
未償還本金	500,000,000
贖回或提前清償之條款	-
限制條款(註4)	-
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果	中國信託商業銀行之信用評等：中華信用評等,2001/7/3, TW AA- Moody's, 2001/September, Baa1
附其他權利	截至年報刊印日止已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額
	發行及轉換(交換或認股)辦法
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件	-
對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響	-
交換標的委託保管機構名稱	-

註1：公司債辦理情形含辦理中之公募及私募公司債。辦理中之公募公司債係指已經本會生效(核准)者；辦理中之私募公司債係指已經董事會決議通過者。

註2：欄位多寡視實際辦理次數調整。

註3：屬海外公司債者填列。

註4：如限制發放現金股利、對外投資或要求維持一定資產比例等。

註5：屬私募者，應以顯著方式標示。

註6：屬轉換公司債、交換公司債、總括申報發行公司債或附認股權公司債，應依性質按表列格式再揭露轉換公司債資料、交換公司債資料、總括申報發行公司債情形及附認股權公司債資料。

五、特別股辦理情形：無

六、海外存託憑證：無

七、員工認股權憑證：無

八、併購或受讓他公司股份發行新股：無

參、營運概況：

一、業務內容：

1.業務範圍

(1).本公司所營事業如下：

1. 電腦資訊系統之設計及其技術諮詢顧問業務。
2. 電腦軟、硬體及其零組件之買賣、研究、開發、經銷及進出口業務。
3. 電子音響器材及其零組件之買賣進出口業務。
4. 光碟片、錄影節目帶、影碟片之製作、發行、銷售。
5. 前各項有關國內外產品之代理、報價、投標業務。
6. C805030 塑膠日用品製造業。
7. C805050 工業用塑膠製品製造業。
8. CC01050 資料儲存及處理設備製造業。
9. CC01080 電子零組件製造業。
- 10.F113050 事務性機器設備批發業
- 11.F119010 電子材料批發業
- 12.F113020 電器批發業
- 13.I301010 資訊軟體服務業
- 14.I401010 一般廣告服務業
- 15.I601010 租賃業
- 16.C701010 印刷業
- 17.CB01020 事務機器製造業
- 18.CC01030 家用電器製造業
- 19.F118010 資訊軟體批發業
- 20.F213030 事務性機器設備零售業
- 21.CE01010 一般儀器製造業
- 22.F207140 塑膠原料零售業
- 23.F218010 資訊軟體零售業
- 24.F109040 玩具、娛樂用品批發業
- 25.F209030 玩具、娛樂用品零售業
- 26.F213010 電器零售業
- 27.I301020 資料處理服務業
- 28.I301030 電子資訊供應服務業
- 29.J303011 雜誌業
- 30.J304011 圖書出版業
- 31.J305011 有聲出版業
- 32.F209050 包裝材料零售業
- 33.F109060 包裝材料批發業
- 34.H703010 廠房出租業

(2).營業比重：(民國九十一年度)

- 1.光碟產品部份：約佔 94.7%
- 2.其他產品部份：約佔 5.3%

(3).公司目前之主要產品：

本公司目前主要從事下列各項預錄型光碟片之生產與銷售：

- A.數位多功能光碟片(Digital Versatile Disc； DVD-Video、DVD-Audio)
- B.唯讀光碟片(CD Read-Only Memory； CD-ROM)
- C.影音光碟片(Video Compact Disc； VCD)
- D.雷射唱片(Audio Compact Disc； CD-Audio)

(4).計劃開發之新產品：

A.DVD-Audio (音樂 DVD) 碟片開發

- a.開發模式：經濟部工業局核准之主導性新產品開發計劃。
- b.技術來源：既有技術之研究開發。
- c.開發標的：①DVD-Audio 前處理工具軟體開發
②DVD-Audio 格式研究開發
③CPPM 防盜拷技術建立
④DVD-Audio 碟片開發。

B.Multi-Layer DVD 碟片開發

- a.開發模式：工業技術研究院光電所 Multi-Layer DVD Disc 開發計劃先期參與。
- b.技術來源：既有技術之研究開發。
- c.開發標的：DVD-14、DVD-18 光碟片。

C.Anti-Piracy Service

- a.開發模式：配合軟體廠商及技術來源，進行技術導入及建立。
- b.技術建立標的：①CPPM audio content 防拷導入。
②Macro vision Safe-Audio 防拷導入。
③Regional-Code Enhancement 機制導入。

D.DVD 碟機測試片開發

- a.開發模式：與碟機廠商合作，自行研究開發。
- b.技術來源：既有技術之研究開發。
- c.開發標的：CD/DVD 各機型碟機測試片。

2.技術及研發概況：

(一)最近年度研究發展費用

單位：仟元

年 度	91 年	90 年
研發支出	19,985	8,631

(二)開發成功之技術或產品:

A.原物料類

研究項目	研究成果
銀合金 DVD-9 製程	用銀合金取代傳統黃金半反射層，除有效降低濺鍍材料成本外，對於良率及品質的提升亦有相當大的效益。
Silicon DVD-9 製程	用矽靶材取代傳統黃金半反射層，有效降低濺鍍材料成本；對於量產技術，以矽靶材材料特性深入研究，並有效解決問題。
DVD 膠合技術改善	完成 DVD 黏合膠之測試實驗，作為材料測試評估並改良膠合狀況，並作為量產之依據。
CD / DVD 碟片射出製程改善	比較帝人、奇異及拜耳的 PC 料應用於 CD 及 DVD 碟片射出時之光學、機械及電氣信號之差異，提供未來選擇原物料之參考依據。

B.CD 類產品

研究項目	研究成果
個人化音樂 CD	與版權唱片公司合作，結合網站讓消費者直接選擇自己所需的唱片曲目組合，提供個人化音樂 CD 之燒製、包裝和郵寄服務。
造型 CD 開發	完成 Free-cut CD 和名片型 CD 之製程技術建立。
Multi-Channel 音樂 CD 開發	研發出國內第一片 Multi-Channel 音樂 CD, 以 Dolby Digital 或 DTS 聲音編碼，讓音樂 CD 也能承載多聲道音樂信號。
CD 防拷功能研究	SafeDisc 防拷技術導入及破壞性防拷機制開發。

C.DVD 類產品

研究項目	研究成果
標準化及差異化各類 DVD 與 DVD 碟機測試校驗片製作	建立 DVD-5/DVD-9/DVD-10 之 Off-Line 及 In-Line 製程技術。
新世代高音質多聲道 DVD-Audio 開發	完成經濟部工業局主導性新產品開發計畫，並開發出全世界第一片華語 DVD-Audio 光碟片。

D.DVD 碟片驗證技術

建立技術	成果
DVD B 級驗證實驗室	光碟片的製作除了須符合規格書之規格外，對於不同的 DVD Drive 必須有很高的相容性，在如此嚴格的規範下，本公司透過日本 Sony A 級驗證實驗室之輔導，已成功獲得 DVD B 級驗證實驗室之認證，進而對 DVD 產品有更嚴謹的控制。

三、市場及產銷概況

(一)市場分析：

1.主要商品之銷售地區：

國內：約佔 18%。

國外：北美洲、歐洲、亞洲、澳洲等，約 82%。

2.市場占有率：

本公司自 89 年由買賣業轉型為製造業後，即致力於預錄型光碟片的生產，並積極開拓客源及增加產能，營業額亦由 90 年度之 1,914 百萬元持續成長至 91 年度之 2,183 百萬元，成長率為 14%，並已成為我國主要預錄型光碟片專業製造廠商之一，而且本公司也積極擴展海外據點，增加市場佔有率。

3.市場未來之供需狀況與成長性

根據國際記錄媒體協會(IRMA)的市場報告，全球預錄光碟市場從 2001 年 105.5 億片，2002 年 111.5 億片，到 2003 年預估仍將持續成長至 117.5 億片。其中預錄型 CD 市場規模預估將從 2001 年開始逐年遞減，而主要驅動全球預錄光碟市場成長的將轉由預錄型 DVD 擔綱，故預錄型 DVD 占全球預錄光碟市場的比例，也從 2001 年的 11.9%，2002 年 18.5%，預估 2003 年將達 24.8%。

隨著多媒體產業的蓬勃發展及資訊的電子化發展趨勢，影像、動畫、音樂、電影、互動式電子遊戲及資料庫等在日常生活的應用快速成長，也將持續帶動預錄型光碟片之發展。

全球預錄光碟市場預估

單位：百萬片

	2000 年	2001 年	2002 年	2003 年(估)
CD	9,221	9,298	9,085	8,836
DVD	499	1,256	2,063	2,913
合計	9,720	10,554	11,148	11,749
成長率(%)	-	8.6%	5.6%	5.4%

資料來源: IRMA Worldwide Optical Media Market Intelligence Service, 2003.

4.預計銷售數量及其依據

本公司銷售數量預測係依據過去營運實績、未來市場需求、產能規劃及營運目標，同時參酌 Understanding & Solutions、IRMA 及 PIDA 等專業研究調查機構對全球預錄光碟市場之預估而訂定，在預錄型 DVD 光碟的持續快速成長帶動下，預料整體預錄光碟市場仍將持續擴大。

5.競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策

A.競爭利基

- a.本公司與國際預錄光碟大廠 Deluxe 策略聯盟,透過 DGMS(Deluxe Global Media Service) 之全球運籌架構放眼國際市場,依產業供應鏈佈局,從節目發行、生產製造、市場行銷,環環相扣,建構全球化綿密的行銷網,提供客戶最便捷而完善的服務。
- b.國際行銷經驗豐富,通路完整,與國際知名大廠簽有長期合約,訂單穩固。
- c.DVD 產能有一定的經濟規模,具備承接國外長單、急單的優勢。
- d.不斷地投入人力創新開發,致力於製程改良改善,全面自動化,並進行中央監控。並導入 TPM 等管理機制,持續提升生產管理效能。
- e.國內唯一同時具備前處理及碟片壓製的光碟廠,再結合後端的包裝,提供客戶 Total Solution 的服務。
- f.對客戶智慧財產權的保護,列為第一優先,提供客戶影音智慧財產的最佳保障。廠區的人員進出與原物料產品之管控極為嚴格,備有全天候的監控掃描系統。
- g.本公司陸續取得 ISO 9001, 14001 的品質認證,確保產品品質,並且成為亞洲第一家獲得國際記錄媒體協會(IRMA)反盜版認證廠商,確實保障客戶的智慧財產權,
- h.本公司極重視新產品與新技術的研發,DVD-Audio 產品開發計畫 2000 年獲得經濟部工業局主導性新產品開發計畫的補助,使本公司在 DVD-Audio 新產品的開發領先國內業界。而將取代 CD-Audio 成為下一世代音樂主流媒體的 DVD-Audio,本公司具備完整的製作能力,對此項產品極具競爭優勢。

B.有利因素

- a.DVD 硬體持續帶動預錄型 DVD 光碟的需求
據日本電子情報技術產業協會(JEITA)調查顯示,2002 年全球 DVD (含 DVD 播放機、DVD 錄放影機在內)首度凌駕錄放影機(VTR)的需求,由於 DVD 硬體的持續成長將進一步加速 DVD-Video 等預錄光碟在全球影音市場的普及。
- b.DVD-Video 成為家庭娛樂主流
DVD-Video 自 1997 年正式導入家庭娛樂市場以來,已成為普及率成長最快的家庭娛樂媒體,再加上 DVD-Video 的出租與銷售是全球各大影片發行商的重要營收來源,促成影片發行商更加支持 DVD-Video 影片的發行,也更加確立 DVD-Video 在全球家庭娛樂市場的主流地位。
- c.遊戲軟體市場不斷推陳出新
電腦遊戲與電視遊樂器遊戲市場需求持續加溫,再加上 Sony PS2、微軟 X-Box 與任天堂 GameCube 等新一代電視遊樂器推出後反應熱烈,且消費者對於動態影音品質的要求也更高,預期將帶動 DVD-ROM 遊戲光碟的需求進一步擴大。

d.新世代的 DVD-Audio 音樂光碟邁入成長期

高音質、多聲道的新世代音樂光碟 DVD-Audio，不僅在音質上超越現有 CD-Audio，在資料內容的多樣化、互動性與播放功能上都遠遠超越 CD-Audio。再加上防盜拷功能，獲得國際唱片公司的青睞，預計在播放硬體價格逐漸普及後，DVD-Audio 音樂光碟隨即將邁入快速成長期，取代 CD-Audio 成為下一世代的音樂主流媒體。

e.大中華商機浮現

我國與大陸皆已加入 WTO，不僅擴大開啟兩岸經貿往來，再加上大陸申請主辦 2008 年奧運及 2010 年世界博覽會成功，將更擴大帶動整個大中華地區的廣大商機。

C.不利因素及因應對策

a.CD 系列產品步入成熟衰退期，其市場需求由每年穩定遞增轉為逐年遞減。

因應對策：

產品生命週期由成長期走向成熟衰退期是自然的現象，惟光碟產品的世代交替有其延續性，對 CD 系列產品而言，下一世代的產品就是 DVD 系列，而在 CD 系列產品步入成熟衰退期的同時，正是 DVD 系列產品開始快速成長的階段。本公司因應此一轉變，在產銷比例上已及早因應規劃，其中包括 CD 生產線轉型與 DVD 產能提升，並且在採購生產設備時，就十分注重 CD 與 DVD 之間的生產轉換彈性，同時密切掌握客戶由 CD 轉為 DVD 產品的需求。

b.全球對於電腦與影音光碟盜版行為日益猖獗，侵蝕正版發行業者權益，導致正版發行業者壓抑訂貨需求，造成需求萎縮。

因應對策：

目前由於 CD 產品的技術層次較低，因此有不少不法的盜版光碟壓製廠從事這方面不法光碟的生產，本公司積極參與 IFPI 等反盜版組織之相關活動，宣導購買正版光碟與尊重智慧財產權的觀念外，並且成為亞洲第一家獲得國際記錄媒體協會（IRMA）反盜版認證廠商，同時也積極將 DVD 產品的比例提高，如此一方面可以透過毛利率較高的 DVD 產品提高獲利率，另一方面也由於 DVD 產品的盜版比例低於 CD 產品，藉此來降低非法盜版行為所造成的衝擊。

c.燒錄光碟機價格大幅下滑與記錄型光碟片（CD-R、CD-RW）的氾濫，造成翻拷燒錄行為的普遍化，直接衝擊正版發行業者之銷售業績，亦為需求驟減之要因。

因應對策：

積極導入 SafeDisc、SafeAudio 與 key2audio 等針對 CD 系列產品所設計的防盜拷技術，提昇產品防止被翻拷燒錄的性能。另一方面，不論是 DVD-Video、DVD-ROM 或 DVD-Audio 等 DVD 系列產品都有比 CD 系列產品嚴密許多的防拷設計，因此積極推動 DVD 產品也是降低 CD 產品盜拷衝擊的方向。

d.MP3、寬頻網路下載等行為對於正版發行業者之影響亦日趨嚴重。

因應對策：

目前光碟媒體仍是家用影音與電腦多媒體運用的主流媒體，MP3 與網路下載之影音檔案尚無法成熟表現光碟媒體的高音質與高畫質。而且本公司透過 DVD-Audio 新產品開發計畫，也進一步提昇影音前處理相關技術，為未來網際網路多媒體影音市場預先做好準備。另一方面，本公司亦積極透過現有生產光碟的刻版及射出成型等核心技術去衍生開發新產品，讓公司的產品更加多角化，減少市場風險。

e.國內部份記錄光碟生產業者因價格、獲利等因素，回流生產預錄光碟片，造成國內預錄光碟廠商之競爭激烈。

因應對策：

本公司是國內唯一同時具備前處理及碟片壓製的光碟廠，再結合後端的包裝，能提供客戶 Total Solution 的服務。再加上預錄光碟市場與記錄光碟市場特性不同，國際知名大廠客戶大多與累積多年經驗與商譽的預錄光碟廠商簽訂長期合約，確保產品出貨品質與時程，這將形成新進入者的進入障礙，使本公司在預錄光碟產業也更具競爭優勢。

(二)主要產品之重要用途及產製過程：

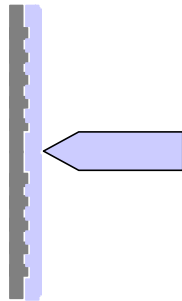
(1)主要產品之重要用途

主要產品項目		重要用途或功能
預錄媒體	數位多功能光碟片 (Digital Versatile Disc ; DVD)	可儲存較高音質之音樂、較高畫質之影像及較大容量之資料，主要供文化傳播、教育訓練及休閒娛樂用
	唯讀光碟片 (CD Read-Only Memory ; CD-ROM)	可儲存聲音及影像資料，供出版事業及軟體程式用
	影音光碟片 (Video Compact Disc ; VCD)	供文化傳播、教育訓練及休閒娛樂用
	雷射唱片 (Audio Compact Disc ; CD-Audio)	供音樂、歌曲等語音資料之儲存

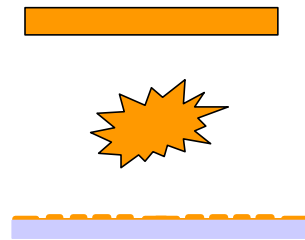
(2)產製過程

A. 預錄型 CD 光碟

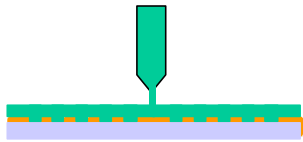
a. 塑膠射出, 複製母版上資料



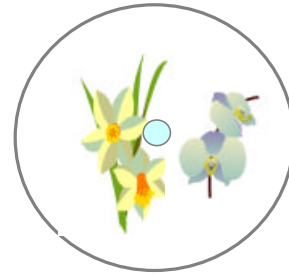
b. 透明基版反射層濺鍍



c. 保護膠塗佈及 UV 硬化



d. 碟片標示圖案印刷



e. 碟片包裝入庫



B. 唯讀預錄型 DVD 光碟

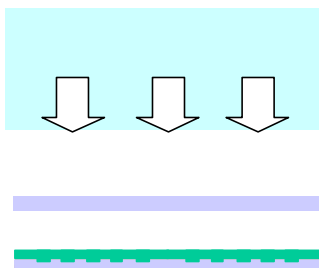
a. 塑膠射出, 複製母版上資料

b. 透明基版反射層濺鍍

c. 兩片基版貼合作業及 UV 硬化

d. 碟片標示圖案印刷

e. 碟片包裝入庫



(三)主要原料之供應狀況：

主要原料名稱	供應商	來源地	供應狀況
PC 料	台灣帝人	日本	良好
	奇異	日本	良好
保護膠	長興化工	台灣	良好
油墨	新美光、東條	台灣	良好
	華立	美國	良好
	色麗可	英國	良好
接合膠	Hitachi	日本	良好
	Nagase	日本	良好
靶材	光洋	台灣	良好
	優美科	台灣	良好

(四)最近二年度前十大進銷貨名單

(1)最近二年度前十大進貨名單

單位：新台幣仟元；%

年度 排行	91 年度			90 年度		
	客戶名稱	進貨額	%	客戶名稱	進貨額	%
1	銖德科技	137,925	30.65	TEIJIN(帝人)	134,464	21.13
2	台灣帝人	126,962	28.21	銖德	91,937	14.44
3	HITACHI	41,325	9.18	CLASSIC	86,871	13.65
4	長華塑膠	30,950	6.88	NAGASE(長華)	70,337	11.05
5	光洋應用	17,874	3.97	國碩	45,940	7.22
6	TITRON	11,617	2.58	華鑫	35,394	5.56
7	華立企業	9,019	2.00	MULTECH(聯順)	12,979	2.04
8	優美科國	8,420	1.87	SERICAL	11,140	1.75
9	台灣迪科	6,540	1.45	HITACHI	10,933	1.72
10	華鑫貴金	4,678	1.04	台灣迪科	10,697	1.68

主要增減變動原因：依實際接單狀況及產品規格調整進貨廠商。

(2)最近二年度前十大銷貨名單

單位：新台幣仟元；%

年度 排行	91 年度			90 年度		
	客戶名稱	銷售額	%	客戶名稱	銷售額	%
1	DGMS	263,463	12.08	AOL	320,694	16.75
2	MIT	263,447	12.07	MIT	255,896	13.37
3	AOL	232,615	10.66	DT-JAPAN	188,317	9.84
4	MRT	205,975	9.44	MRT	136,380	7.12
5	DGML	196,668	9.01	PDSI	124,735	6.52
6	TECHNICO	162,936	7.46	SASCO	56,057	2.93
7	KAN	66,942	3.07	SUNSHINE	46,467	2.43
8	M.E.I	56,984	2.61	RITEK AUSTRALIA	40,660	2.12
9	博偉	49,553	2.27	滾石	35,962	1.88
10	萬德立	48,161	2.21	MILCAP	34,530	1.80

主要增減變動原因：因公司產品策略調整而變動。

(五)最近二年度銷售量值表

單位：仟片；新台幣仟元

生 產 量 值 主要商品(或部門別)	91 年度			90 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
光碟產品	314,150	131,363	1,043,221	223,990	158,835	1,155,844
合計	314,150	131,363	1,043,221	223,990	158,835	1,155,844

(六)最近二年度銷售量值表

單位：新台幣仟元，仟片

銷 售 量 值 主要商品(或部門別)	91 年度				90 年度			
	內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
光碟產品	40,791	388,917	134,307	1,777,592	54,772	468,050	141,512	1,434,072
其他	1,118	13,561	51	2,662	403	9,675	166	2,456
合計	41,909	402,478	134,358	1,780,254	55,175	477,725	141,679	1,436,528

三、從業員工：

92年4月30日

年	度	90年度	91年度	92年4月30日			
員工 人數	直接人員	317	352	314			
	間接人員	204	186	201			
	合計	521	538	515			
平	均	年	歲	27	28.6	29.08	
平	服	務	年	資	0.75年	2.5年	3.28年
學歷 分布 比率	博	士	3	3	4		
	碩	士	12	18	19		
	大	專	329	342	324		
	高	中	177	175	166		
	高	中	以下	0	0	0	

四、環保支出資訊：

- 1.本公司產品為預錄媒體光碟片，係屬高科技之產品，生產設備皆由國外進口，生產過程於無塵室中進行，製程中無煙害空氣污染之情形，於生產過中所產生少量廢水，皆經初步處理後排入園區廢水處理中心再度處理後放流，並經華亞園區管理中心檢驗許可，並取得納管證明，故無污染源之問題；生產過程中及日常生活之廢棄物，均由環保局認可合格專業處理廠商代為處理。

截至年報刊印日止未曾因污染環境而遭受任何損失。

- 2.本公司目前並無任何之污染情形，除了正常環境支出外，未來二年度除持續維持正常生產外，並尚無因環境保護所須之重大資出。

五、勞資關係：

1.員工福利措施與實施情形

(1)社會保險暨身心安全維護

本公司悉依勞基法、勞工保險條件、職工福利及相關法令之規定，凡員工於正式到職日起，即享有勞工保險、全民健康保險、暨由福委會全額補助之員工團體保險。

(2)完善溫馨之員工照護福利

設立職工福利委員會辦理相關福利事項，如生日、年節佳節禮券、結婚、生育之祝賀禮金、喪葬奠儀補助、員工餐廳、停車場及中西醫駐診，各式生活優惠活動及每年定期舉行歲暮尾牙、員工旅遊等。

(3)全員股東之分紅入股制度

讓所有員工參與公司之營運與成長，得享員工入股權利、分紅配股福利，共享積極投入，利潤均享的回饋。

(4)全體員工之公司利潤分享

依據每年盈餘，對公司所屬員工給與每月部門績效獎金發放暨年度調薪等薪資福利施行規劃。

(5)教育立業之學歷提昇工程

成立鈺德科技大學，強調終身學習及對於有學歷提昇需求之同仁提供了學士課程，修業完成後，該學歷將作為升遷比敘依據，有完整的晉升系統，實質地達到激勵效果。

(6)積極完備之訓練教育計劃

A.針對每個員工的專業職能、管理技能施及自我發展以內、外部訓練。

B.企業內建置 e-learning 系統，使員工能即時地分享及學習智慧成果。

2.退休制度與實施情形

本公司為照顧員工退休後之生計，自87年1月起每月按應付薪資總額2%提列退休金；每年委請精算師精算，以確定退休金負債之足夠，退休辦法並依勞動基準法之規定實施辦理。

3.勞資間之協議情形

本公司定期召開勞資協調會議，以建立勞資雙方最佳之溝通管道，故本公司勞資間之協議情形屬良好。

4.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：無。

六、重要契約

重 要 契 約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
策略聯盟合約	Deluxe	91/07/18~96/07/17	以互惠原則簽訂雙方 DVD 訂單合作合約	無
製造合約	迪斯尼	90/04/01~92/03/31 續約迄 93/03/31	簽署迪斯尼亞洲區壓片合約	無
製造合約	哥倫比亞三星	91/04/01~93/03/31	簽署哥倫比亞三星亞洲區壓片合約	無
技術授權合約	Philips (Joint)	89/06/01~99/05/31	簽署 CD 光碟技術合作契約書	無
技術授權合約	Philips (Joint)	89/06/01~99/05/31	簽署 VCD 光碟技術合作契約書	無
技術授權合約	3C Philips, Sony, Pioneer	90/01/01~99/12/31	簽署 DVD 光碟技術合作契約書	無
技術授權合約	Philips, IRT, France T'ele'com	90/01/01~99/12/31	簽署使用 AC-3 技術合作契約書	無
技術授權合約	Philips	90/01/01~99/12/31	簽署使用 MPEG-2 技術合作契約書	無
技術授權合約	Toshiba (6CLA) DVD Patent Licensing group-- Hitachi,	90/06/01 至最後一個專利到期日或 96/12/31	簽署 DVD 光碟技術合作契約書	無

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
	Matsushita, Mitsubishi, Time Warner, Toshiba and JVC. IBM.			
研究合作發展 合約	財團法人工業 技術研究院	89/11/01 The Last Patent Expire (If any), Otherwise 99/02/28	簽署多紀錄層光碟片製作技術開 發之先期技術授權契約書	無

七、訴訟或非訴訟事件

(一) 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：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。

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

(三) 其他：無。

八、取得或處分資產：

1. 取得重大資產資料：無
2. 處分重大資產資料：無
3. 子公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，交易價額達實收資本額百分之二十或三億元以上之資產買賣情形：無

肆、資金運用計畫執行情形

一、計畫內容：

前各次發行或私募有價證券尚未完成或最近三年內已完成且計劃效益尚未顯現：無。

二、執行情形：

前各次發行或私募有價證券尚未完成或最近三年內已完成且計劃效益尚未顯現：無。

伍、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一)簡明資產負債表

1.資產負債表

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料(註 1)				
		91 年	90 年	89 年	88 年	87 年
流 動 資 產		1,425,969	1,339,715	826,055	268,705	21,579
長 期 投 資		206,134	212,359	153,982	12,670	0
固 定 資 產		3,443,234	3,448,481	3,742,972	1,058,572	1,246
其 他 資 產		152,662	170,702	170,125	3,832	7,421
流 動 負 債	分配前	602,012	866,983	1,322,325	323,812	31,413
	分配後	註 2	899,609	1,325,508	323,812	31,525
長 期 負 債		818,330	883,548	387,139	0	0
其 他 負 債		4,610	3,068	2,140	974	44
股 本		1,510,000	1,339,958	1,200,000	700,000	30,000
保 留 盈 餘	分配前	486,493	275,342	178,786	14,508	(31,283)
	分配後	註 2	72,674	35,645	14,508	(31,283)
資 產 總 額		5,227,999	5,171,257	4,893,134	1,343,779	30,290
負 債 總 額	分配前	1,424,952	1,753,599	1,711,604	324,786	31,569
	分配後	註 2	1,753,599	1,714,787	324,786	31,569
股 東 權 益 總 額	分配前	3,803,047	3,417,658	3,181,530	1,018,993	(1,279)
	分配後	註 2	3,417,658	3,178,347	1,018,993	(1,279)

註 1：最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：91 年度盈餘分配尚未經股東會通過，故從略。

(二)簡明損益表

單位:新台幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料(註一)				
		91年	90年	89年	88年	87年
營業收入		2,182,732	1,914,253	1,271,677	144,923	80,328
營業毛利		963,097	578,892	368,599	33,679	3,829
營業損益		504,304	221,785	178,835	13,228	(15,471)
利息收入		390	860	3,382	1,658	49
利息費用(未含資本化利息)		40,408	43,817	31,160	124	776
稅前損益		430,281	200,383	174,188	19,114	(7,808)
稅後損益		413,041	239,697	164,288	15,272	(6,257)
每股盈餘(元)	追溯調整前	2.74	1.79	1.86	0.95	(2.09)
	追溯調整後	2.74	1.59	1.66	0.85	(1.87)

註一：最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註二：最近五年度利息資本化資料如下：

91年	90年	89年	88年	87年
\$6,521	\$16,272	\$3,387	\$549	\$-

(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見。

1.會計師姓名、查核意見

年度	會計師事務所	會計師姓名	查核意見
87	致遠會計師事務所	楊文安、佟韻玲	無保留意見
88	致遠會計師事務所	楊文安、佟韻玲	無保留意見
89	致遠會計師事務所	楊文安、佟韻玲	無保留意見
90	致遠會計師事務所	楊文安、佟韻玲	無保留意見
91	致遠會計師事務所	楊文安、佟韻玲	無保留意見

更換會計師：無

二、最近五年度財務分析

分析項目		最近五年度財務分析					
		91年	90年	89年	88年	87年	
財務結構(%)	負債占資產比率	27.26	33.91	34.98	24.17	104.24	
	長期資金占固定資產比率	134.22	124.73	95.40	96.35	-102.61	
償債能力(%)	流動比率	236.87	154.53	62.47	82.98	68.70	
	速動比率	211.64	134.54	50.84	82.23	59.26	
	利息保障倍數(倍)	11.65	7.37	6.59	155.15	-75.31	
經營能力	應收款項週轉率(次)	2.74	3.02	5.07	3.45	4.63	
	應收款項收現日數	133	121	72	106	79	
	應付款項週轉率	5.35	5.43	5.66	1.83	2.78	
	存貨週轉率(次)	8.20	8.51	11.82	46.44	5.06	
	平均售貨日數	44	43	31	8	72	
	固定資產週轉率(次)	0.63	0.53	0.53	0.27	46.19	
	總資產週轉率(次)	0.42	0.38	0.41	0.21	1.73	
獲利能力	資產報酬率(%)	8.53	5.42	6.02	2.24	-13.30	
	股東權益報酬率(%)	11.44	7.26	7.82	3.00	-338.31	
	估實收資本比率%	營業利益	33.40	16.55	14.90	1.89	-53.82
		稅前純益	28.50	14.95	14.52	2.73	-26.03
	純益率(%)		18.92	12.52	12.92	10.54	-7.79
	每股盈餘(追溯調整前)		2.74	1.79	1.86	0.95	-2.09
	每股盈餘(追溯調整後)		2.74	1.59	1.47	0.84	-1.85
現金流量	現金流量比率(%)	117.64	-3.32	5.30	-9.98	53.35	
	現金流量允當比率(%)	14.44	0.38	1.08	-5.02	-43.65	
	現金再投資比率(%)	13.39	-0.62	1.95	-3.16	-17,030.72	
槓桿度	營運槓桿度	1.91	2.61	2.06	2.55	-1.26	
	財務槓桿度	1.09	1.25	1.21	1.01	0.99	

上述財務分析資料之計算公式如下：

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 - 預付款項) / 流動負債。
- (3)利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3.經營能力

- (1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率 = 銷貨淨額 / 各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據) 餘額。
- (2)平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。
- (3)存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。
- (4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率 = 銷貨成本 / 各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據) 餘額。
- (5)平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。
- (6)固定資產週轉率 = 銷貨淨額 / 固定資產淨額。
- (7)總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 資產總額。

4.獲利能力

- (1)資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 × (1 - 稅率)] / 平均資產總額。
- (2)股東權益報酬率 = 稅後損益 / 平均股東權益淨額。
- (3)純益率 = 稅後淨利 / 銷貨淨額。
- (4)每股盈餘 = (稅後淨利 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。

5.現金流量

- (1)現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。
- (2)現金流量允當比率 = 最近五年度營業活動淨現金流量 / 最近五年度(資本支出 + 存貨增加額 + 現金股利)。
- (3)現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (固定資產毛額 + 長期投資 + 其他資產 + 營運資金)。

6.槓桿度

- (1)營運槓桿度 = (營業收入淨額 - 變動營業成本及費用) / 營業利益。
- (2)財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)

三、最近年度財務報告之監察人審查報告

監察人查核報告書

公司董事會造送民國九十一年度財務報表，業經致遠會計師事務所楊文安及佟韻玲會計師查核竣事，認為足以允當表達本公司之財務狀況、經營成果及現金流量。連同營業報告書、盈餘分派案，經本監察人等審查，認為尚無不符，爰依照公司法第二一九條之規定。

報請
鑒察

此上

本公司九十二年度股東常會

鈺德科技股份有限公司

監 察 人：楊 慰 芬

監 察 人：吳 曉 雲

監 察 人：曾 錦 妹

中華民國九十二年四月二十五日

四、最近年度財務報表：

鈺德科技股份有限公司
會計師查核報告

鈺德科技股份有限公司民國九十一年十二月三十一日及九十年十二月三十一日之資產負債表暨民國九十一年一月一日至十二月三十一日及九十年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

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

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達鈺德科技股份有限公司民國九十一年十二月三十一日及九十年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十一年一月一日至十二月三十一日及民國九十年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

此 致

鈺德科技股份有限公司 公鑒

致遠會計師事務所
證期會核准辦理公開發行公司財務報告
查核簽證文號:(72)台財證(一)第2583號

會計師：

中華民國九十二年一月三十日

鈺德科技股份有限公司
資產負債表
民國九十一年十二月三十一日
及民國九十年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

資 產			九十年十二月三十一日		九十年十二月三十一日		負債及股東權益			九十年十二月三十一日		九十年十二月三十一日	
代碼	會計科目	附註	金額	%	金額	%	代碼	會計科目	附註	金額	%	金額	%
11XX	流動資產						21XX	流動負債					
1100	現金及約當現金	四.1	\$85,122	1.63	\$57,205	1.11	2100	短期借款	四.11	\$62,896	1.20	\$107,984	2.09
1110	短期投資	二.1及四.2	309,261	5.92	206,545	3.99	2111	應付短期票券	四.12	4,998	0.10	79,893	1.53
1120	應收票據淨額	二.2及四.3	39,340	0.75	46,721	0.90	2120	應付票據		87,305	1.67	84,593	1.64
1140	應收帳款淨額	二.2及四.4	519,730	9.94	339,859	6.57	2140	應付帳款		5,640	0.11	100,168	1.94
1150	應收關係人款項淨額	二.2及五	197,494	3.78	450,090	8.70	2150	應付關係人款項	五	86,277	1.65	179,941	3.48
1200	存貨淨額	二.3及四.5	134,555	2.57	162,798	3.15	2161	應付所得稅	二.9及四.20	42,653	0.82	18,672	0.36
1280	其他流動資產	四.6	43,182	0.83	31,402	0.61	2170	應付費用		177,853	3.40	144,686	2.80
1286	遞延所得稅資產 - 流動	二.9及四.20	97,285	1.86	45,095	0.87	2224	應付設備款		7,788	0.15	15,384	0.30
	流動資產合計		1,425,969	27.28	1,339,715	25.90	2272	一年內到期之長期負債	四.13	119,007	2.28	127,563	2.47
14XX	長期投資	二.4及四.7	206,134	3.94	212,359	4.11	2280	其他流動負債	十一	7,595	0.15	8,099	0.15
15XX	固定資產	二.5、四.8、五、六及七						流動負債合計		602,012	11.53	866,983	16.76
1501	土地		521,754	9.98	521,754	10.09	24XX	長期負債	四.13				
1521	房屋及建築		818,663	15.66	785,389	15.19	2410	應付公司債		500,000	9.56	500,000	9.67
1531	機器設備		2,682,517	51.31	2,401,689	46.44	2420	長期借款		318,330	6.09	383,548	7.42
1551	運輸設備		13,748	0.26	8,785	0.17		長期負債合計		818,330	15.65	883,548	17.09
1561	生財器具		24,411	0.47	21,000	0.41	28XX	其他負債					
1681	其他設備		3,522	0.07	3,522	0.07	2810	應計退休金負債	二.8及四.14	4,421	0.08	3,068	0.06
15XY	成本合計		4,064,615	77.75	3,742,139	72.37	2820	存入保證金		189	0.00	0	0.00
15X9	減：累計折舊		(696,826)	(13.33)	(385,175)	(7.45)		其他負債合計		4,610	0.08	3,068	0.06
1671	未完工程		19,874	0.38	19,165	0.37	2XXX	負債總計		1,424,952	27.26	1,753,599	33.91
1672	預付設備款		55,571	1.06	72,352	1.40		重大之承諾事項及或有事項	七				
	固定資產淨額		3,443,234	65.86	3,448,481	66.69		股東權益					
17XX	無形資產						3110	股本	四.15	1,510,000	28.88	1,339,958	25.91
1770	遞延退休金成本	二.8及四.14	57	0.00	62	0.00	32XX	資本公積	二.11、三、四.16及四.19	1,807,740	34.58	1,804,495	34.90
1780	其他無形資產	二.6及四.9	33,400	0.64	51,323	0.99	33XX	保留盈餘		486,493	9.30	275,342	5.32
	無形資產合計		33,457	0.64	51,385	0.99	3311	法定公積	二.11	41,848	0.80	17,879	0.35
18XX	其他資產						3320	特別盈餘公積	四.18	2,137	0.04	1,751	0.03
1861	遞延所得稅資產 - 非流動	二.9及四.20	12,793	0.24	37,869	0.73	3350	未分配盈餘	四.17	442,508	8.46	255,712	4.94
1880	其他資產	二.7、四.10及六	106,412	2.04	81,448	1.58	3431	未認列為退休金成本之淨損失	二.8及四.14	(1,186)	(0.02)	(2,137)	(0.04)
	其他資產合計		119,205	2.28	119,317	2.31	3XXX	股東權益總計		3,803,047	72.74	3,417,658	66.09
1XXX	資產總計		\$5,227,999	100.00	\$5,171,257	100.00		負債及股東權益總計		\$5,227,999	100.00	\$5,171,257	100.00

(請參閱財務報表附註)

負責人：張昭焚

經理人：周天佑

主辦會計：顏福全

鈺德科技股份有限公司

損益表

民國九十一年一月一日至十二月三十一日

及民國九十年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

(每股盈餘除外)

代碼	項 目	附註	九十一年度		九十年度	
			金 額	%	金 額	%
4110	營業收入	二.10及五	\$2,231,610	102.24	\$1,974,826	103.16
4190	減：銷貨退回及折讓		(48,878)	(2.24)	(60,573)	(3.16)
4000	營業收入淨額		2,182,732	100.00	1,914,253	100.00
5000	營業成本	五	(1,219,635)	(55.88)	(1,335,361)	(69.76)
5910	營業毛利		963,097	44.12	578,892	30.24
6000	營業費用		458,793	21.03	357,107	18.66
6100	推銷費用	五	353,306	16.19	287,453	15.02
6200	管理費用		85,502	3.92	61,023	3.19
6300	研究發展費用		19,985	0.92	8,631	0.45
6900	營業淨利		504,304	23.09	221,785	11.58
7100	營業外收入					
7110	利息收入		390	0.02	860	0.04
7120	投資收益	二.4	0	0.00	3,596	0.19
7130	處分固定資產利益		922	0.04	4,891	0.26
7140	處分投資利益		9,719	0.45	25,100	1.31
7160	兌換利益淨額	二.13	0	0.00	7,679	0.40
7210	租金收入		2,907	0.13	6	0.00
7480	其他收入	五	17,453	0.80	6,891	0.36
	營業外收入合計		31,391	1.44	49,023	2.56
7500	營業外支出					
7510	利息支出		40,408	1.85	43,817	2.29
7520	投資損失	二.4	6,949	0.32	7,353	0.38
7530	處分固定資產損失		3,161	0.14	0	0.00
7560	兌換損失淨額	二.13	12,892	0.59	0	0.00
7570	存貨跌價損失	二.3	6,000	0.27	6,722	0.35
7880	其他支出		36,004	1.65	12,533	0.65
	營業外支出合計		105,414	4.82	70,425	3.67
7900	稅前淨利		430,281	19.71	200,383	10.47
8110	所得稅利益(費用)	二.9及四.20	(17,240)	(0.79)	39,314	2.05
9600	本期淨利		\$413,041	18.92	\$239,697	12.52
9900	基本每股盈餘(元)	三及四.22				
9910	稅前淨利		\$2.86		\$1.33	
9911	預計所得稅(費用)利益		(0.12)		0.26	
9950	本期淨利		\$2.74		\$1.59	
	擬制資料：					
	本期淨利		\$417,064			
	基本每股盈餘(元)		\$2.76			

(請參閱財務報表附註)

負責人：張昭焚

經理人：周天佑

主辦會計：顏福全

鈺德科技股份有限公司
股東權益變動表
民國九十一年一月一日至十二月三十一日
及民國九十年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	股 本	資本公積	保 留 盈 餘				未認列為退休金 成本之淨損失	合 計
			法定公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	小 計		
民國九十年一月一日餘額	\$1,200,000	\$1,804,495	\$1,451	\$0	\$177,335	\$178,786	\$(1,751)	\$3,181,530
民國八十九年度盈餘分配：								
特別盈餘公積	0	0	0	1,751	(1,751)	0	0	0
法定公積	0	0	16,428	0	(16,428)	0	0	0
董監事酬勞	0	0	0	0	(3,183)	(3,183)	0	(3,183)
員工紅利	7,958	0	0	0	(7,958)	(7,958)	0	0
盈餘轉增資	132,000	0	0	0	(132,000)	(132,000)	0	0
九十年淨利	0	0	0	0	239,697	239,697	0	239,697
未認列為退休金成本之淨損失	0	0	0	0	0	0	(386)	(386)
民國九十年十二月三十一日餘額	1,339,958	1,804,495	17,879	1,751	255,712	275,342	(2,137)	3,417,658
民國九十年盈餘分配：								
特別盈餘公積	0	0	0	386	(386)	0	0	0
法定公積	0	0	23,969	0	(23,969)	0	0	0
董監事酬勞	0	0	0	0	(4,307)	(4,307)	0	(4,307)
員工紅利	9,247	0	0	0	(10,767)	(10,767)	0	(1,520)
現金股利	0	0	0	0	(26,799)	(26,799)	0	(26,799)
盈餘轉增資	160,795	0	0	0	(160,795)	(160,795)	0	0
子公司處分本公司股票利益轉列資本公積	0	4,023	0	0	0	0	0	4,023
處分固定資產稅後利益轉列資本公積回轉數	0	(778)	0	0	778	778	0	0
九十一年度淨利	0	0	0	0	413,041	413,041	0	413,041
未認列為退休金成本之淨損失	0	0	0	0	0	0	951	951
民國九十一年十二月三十一日餘額	\$1,510,000	\$1,807,740	\$41,848	\$2,137	\$442,508	\$486,493	\$(1,186)	\$3,803,047

(請參閱財務報表附註)

負責人：張昭焚

經理人：周天佑

主辦會計：顏福全

鈺德科技股份有限公司

現金流量表

民國九十一年一月一日至十二月三十一日

及民國九十年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	九十一年度	九十年度
營業活動之現金流量：		
本期淨利	\$413,041	\$239,697
調整項目：		
折舊	330,164	306,102
出租資產折舊提列數	3,705	0
各項攤提	52,490	51,259
存貨跌價損失	6,000	6,722
長期投資永久性跌價損失	5,131	0
採權益法認列投資收益	(2,205)	(3,596)
子公司處分本公司股份視為庫藏股		
沖轉投資利益	4,023	0
處分固定資產利益	2,239	(4,891)
營業資產及負債淨變動：		
短期投資	(102,716)	(206,545)
應收票據	7,381	(7,136)
應收帳款	(179,871)	2,088
應收關係人款項	252,596	(400,892)
存貨	22,243	(18,539)
其他流動資產	(11,780)	(2,104)
遞延所得稅資產 - 流動	(52,190)	(30,617)
遞延所得稅資產 - 非流動	25,076	(36,644)
應付票據	2,712	28,975
應付帳款	(94,528)	65,790
應付關係人款項	(34,262)	(50,731)
應付所得稅	23,981	(3,232)
應付費用	33,167	39,937
其他流動負債	(504)	(4,937)
應計退休金負債	2,309	547
營業活動之現金淨流入(出)	708,202	(28,747)

(轉下頁)

(承上頁)

投資活動之現金流量：		
購置固定資產	(566,630)	(478,846)
出售固定資產價款	102,230	221,872
長期投資減少(增加)	3,299	(39,781)
無形資產增加	(136)	(551)
遞延費用增加	(354)	(6,991)
存出保證金增加	0	(155)
受限制資產 - 非流動減少(增加)	7,500	(7,500)
投資活動之淨現金流出	<u>(454,091)</u>	<u>(311,952)</u>
融資活動之現金流量：		
短期借款減少	(45,088)	(310,493)
應付短期票券淨額減少	(74,895)	(47,099)
存入保證金增加	189	0
應付公司債增加	0	500,000
長期借款(減少)增加	(73,774)	58,111
發放董監事酬勞	(4,307)	(3,183)
發放員工紅利	(1,520)	0
發放現金股利	(26,799)	0
融資活動之淨現金流(出)入	<u>(226,194)</u>	<u>197,336</u>
本期現金及約當現金增加(減少)數	27,917	(143,363)
期初現金及約當現金餘額	57,205	200,568
期末現金及約當現金餘額	<u>\$85,122</u>	<u>\$57,205</u>
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息(不含利息資本化)	\$41,940	\$43,512
本期支付所得稅	\$20,374	\$31,180
不影響現金流量之投資及融資活動		
一年內到期之長期借款	<u>\$119,007</u>	<u>\$127,563</u>
部分影響現金流量之投資活動		
購置固定資產	\$499,632	\$228,592
加：期初應付設備款	15,384	7,057
期初應付關係人設備款	59,402	317,983
減：期末應付設備款	(7,788)	(15,384)
期末應付關係人設備款	0	(59,402)
購置固定資產付現	<u>\$566,630</u>	<u>\$478,846</u>

(請參閱財務報表附註)

負責人：張昭焚

經理人：周天佑

主辦會計：顏福全

鈺德科技股份有限公司
財務報表附註
民國九十一年十二月三十一日
及民國九十年十二月三十一日
(金額除另予註明者外，均以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革及業務範圍

本公司設立於民國八十三年五月十九日，成立時實收資本額新台幣一仟萬元。經歷年增資，截至九十一年十二月三十一日止，實收資本額為新台幣 1,510,000 仟元。本公司於民國八十八年十月十六日經主管機關核准補辦公開發行，並於民國九十一年十月二十九日經核准所發行股票在台灣證券交易所交易。所營事業主要為光碟片製造及銷售。

二、重要會計政策之彙總說明

1. 短期投資

短期投資係以取得成本為入帳基礎，成本之計算除基金之投資因其特性採個別認定法外，餘均採移動加權平均法，期末並按成本與市價孰低法評價。因持有短期投資而配得之股票股利僅註記所增加之股數，並按移動加權平均法重新計算每股平均單位成本。

2. 備抵呆帳

備抵呆帳係依據過去實際發生呆帳之經驗，並衡量期末應收票據、應收帳款及其他應收債權之帳齡情形及其收回可能性，予以評估提列。

3. 存 貨

存貨以取得成本為入帳基礎，採加權平均法計價，期末並按成本與市價孰低法評價，原、物料之市價採重置成本，在製品、製成品及商品之市價則採淨變現價值為基礎。

4. 長期股權投資

以取得成本為入帳基礎，持有被投資公司有表決權之股份比例20%以下或對被投資公司無影響力者，如被投資公司為上市公司，期末按成本與市價孰低法評價，市價低於成本而產生之未實現跌價損失列為股東權益減項；如被投資公司為非上市公司，按成本法評價，當投資之價值已減損，且回復之希望甚小時，則調整其帳面價值，認列投資損失。

持有被投資公司有表決權之股份比例達20%以上或具有影響力者，採權益法評價。

取得股票股利時，僅註記增加之股數，重新計算每股成本。股票出售時按加權平均法計算成本及出售損益。

採權益法評價之長期股權投資與被投資公司間所產生之損益於當年度未實現者，依規定予以銷除。

長期股權投資持股比例超過百分之五十者，若被投資公司總資產及營業收入未達本公司總資產及營業收入百分之十者，不予編製合併報表。

5. 固定資產

(1) 現有固定資產均於購建時以成本入帳，重大改良及更新作為資本支出，列入

固定資產；修理及維護支出，則作為當年度費用。

- (2) 折舊係依所得稅法規定之耐用年數表之年限，若為購買舊固定資產，則減除已使用年限，並預留殘值一年，以直線法計算提列。

主要固定資產耐用年限如下：

房屋及建築物	5-50 年
機器設備	5-10 年
運輸設備	3-5 年
生財器具	3-5 年
其他設備	1-3 年

- (3) 固定資產報廢或處分時，其成本及相關之累計折舊均自帳上予以減除，其產生之損益列為營業外損益。
- (4) 為新建及擴建工程及設備之預付款項，於發生貸款至資產達至可供使用狀態前之利息支出均予資本化。

6. 無形資產

商標權係登記商標所發生費用，依一年至十年攤銷。

專利權使用費係為生產光碟片及影音光碟片所支付之使用費，於開始量產時，依二年平均攤銷。

版權費、專業製程及營業權等成本，依預計未來經濟效益分二年至五年平均攤提。

7. 遞延資產

遞延資產係CD母版、DVD母版、軟體及線路輔助費等，依預計未來經濟效益分三到五年平均攤銷。

公司債發行成本自發行日至到期日止五年內平均攤提。

土地設定他項權利規費依設定期間分十年攤銷。

8. 退休金

本公司依據勞動基準法訂立職工退休辦法，根據此項辦法凡本公司員工符合退休條件者，由本公司一次發給全部之退休金。本公司退休金提撥係按每月已付薪資總額2%提存於中央信託局勞工退休準備金專戶儲存及專用。

本公司依照財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」，逐年進行精算，其累積給付義務超過退休基金資產公平價值部分，於資產負債表認列最低退休金負債，認列淨退休金成本，有關未認列過渡性淨資產或淨給付義務係按15年採直線法攤銷，退休金損益係按預期員工之平均剩餘年限採直線法攤銷。應補列退休金負債金額未超過未認列前期服務成本及未認列過渡性淨資產或淨給付義務之合計數時，其對方科目應借記「遞延退休金成本」屬無形資產，若超過該合計數時，其超過部份應借記「未認列為退休金成本之淨損失」，作為股東權益之減項。

9. 所得稅

本公司依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」之規定作跨期間與同期間之所得稅分攤。將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數列為遞延所得稅負債，與將可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，估列其備抵評價金額。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，無相關之資產負債者，依預期回轉期間之長短期劃分為流動或非流動項目。未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部份，於股東會決議分配盈餘時列為當期費用。

未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部份，於股東會決議分配盈餘時列為當期費用。

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

10. 營業收入

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

11. 法定盈餘公積及資本公積

(1) 資本公積

股票發行溢價等轉列資本公積，僅供撥充資本或彌補虧損之用。惟依證券交易法規定，公開發行公司應先彌補虧損後，始可撥充資本。

(2) 法定盈餘公積

依公司法規定，應就稅後淨利提撥百分之十為法定盈餘公積，直至與實收資本額相等為止。在此限額內，法定盈餘公積僅供彌補虧損及增加資本之用，不得用以分配現金股利。惟依證券交易法規定，公開發行公司應先彌補虧損後，始可撥充資本。

12. 庫藏股票

本公司自民國九十一年一月一日起，對於子公司持有本公司股票之會計處理係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，視同庫藏股票處理之。

13. 外幣交易事項

本公司有關非遠期外匯買賣合約之外幣交易，均按交易日之即期匯率入帳，外幣資產及負債於資產負債表日按該日之即期匯率予以調整，因調整而產生之兌換差額列為當期損益。結清外幣資產或負債所產生之兌換差額，亦列為當期損益；另本公司與金融機構簽訂之非避險性遠期外匯買賣合約，於訂約日以約定之遠期匯率入帳。至於資產負債表日尚未結清之合約，則以合約剩餘期間之遠期匯率調整，所產生之兌換差額列為當期損益，並於合約結清日將產生之兌換差額列為當期損益。

避險性質之遠期外匯買賣合約，於報表日以該日之即期匯率調整，所產生之兌換差額列為當期損益。若為規避可辨認外幣承諾匯率變動風險者，其兌換損益均遞延至實際交易發生時，作為交易價格之調整項目；惟兌換損失遞延後若將導致以後會計期間發生損失時，該部分之兌換損失不予遞延。若遠期外匯買賣合約之金額超過其所規避之可辨認外幣承諾金額時，其兌換差額(稅後淨額)超過可辨認外幣承諾之兌換差額部分列為當期費用。

屬避險性質之外幣選擇權買賣合約於訂約日不認列資產或負債，購買(或出售)外幣選擇權，所支付(或取得)之權利金則於合約存續期間平均攤銷認列為當期損益。資產負債表按市價法評價，凡屬規避既存資產或負債之風險且以市價法評價者，未實現選擇權交易損益列為當期損益；凡屬規避已承諾或未承諾之預

期交易風險者，未實現選擇權交易損益遞延至實際交易發生時，作為交易價格之調整之項目。非避險性質之權利金帳列損益，每月底並按市價法評價，未實現選擇權損益列為當期損益。

14. 政府補助

凡接受政府捐助應合理確定能同時符合下列兩要件，始於財務報表認列政府補助收入，並依配合原則認列其相關成本。

- (1) 能符合政府捐助之相關條件。
- (2) 可收到該項政府捐助。

三、會計原則變動之理由及其影響

本公司自民國九十一年一月一日起對於子公司持有本公司股票之會計處理依財務會計準則公報第三十號「庫藏股票會計處理準則」規定視同庫藏股票處理之。此項會計變動使民國九十一年度本期純益減少 4,023 千元及每股盈餘減少 0.02 元，資本公積增加 4,023 千元。

四、重要會計科目之說明

1. 現金及約當現金

	91.12.31	90.12.31
庫存現金	\$549	\$373
支票存款	60	159
活期存款	71,895	33,678
外幣存款	12,618	22,995
合 計	<u>\$85,122</u>	<u>\$57,205</u>

2. 短期投資

證券名稱	91.12.31		90.12.31	
	成 本	市 價	成 本	市 價
基金	\$301,761	\$301,761	\$206,545	\$206,558
公司債	7,500	7,500	-	-
小 計	309,261	<u>\$309,261</u>	206,545	<u>\$206,558</u>
減：備抵跌價損失	-		-	
淨 額	<u>\$309,261</u>		<u>\$206,545</u>	

上項短期投資並無提供質押情事。

3. 應收票據淨額

	91.12.31	90.12.31
應收票據	\$39,340	\$46,721
減：備抵呆帳	-	-
淨 額	<u>\$39,340</u>	<u>\$46,721</u>

4. 應收帳款淨額

	91.12.31	90.12.31
應收帳款	\$536,364	\$350,188
減：備抵呆帳	(16,634)	(10,329)
淨 額	\$519,730	\$339,859

5. 存貨淨額

	91.12.31	90.12.31
商 品	\$1,157	\$45,313
製 成 品	50,724	53,868
在 製 品	14,303	1,162
原 料	84,163	62,893
物 料	10,708	10,653
在途存貨	-	9,909
小 計	161,055	183,798
減：備抵存貨跌價及呆滯損失	(26,500)	(21,000)
存貨淨額	\$134,555	\$162,798

民國91年及90年12月31日存貨投保金額均為110,000仟元。

6. 其他流動資產

	91.12.31	90.12.31
應收退稅款	\$5,974	\$5,852
預付款項	6,983	17,976
其他應收款淨額	3,260	2,519
暫 付 款	639	814
進項稅額	18	-
機器消耗品	15,997	4,241
用品盤存淨額	10,311	-
合 計	\$43,182	\$31,402

7. 長期投資

	91.12.31			90.12.31			評價 方法
	金 額	股數 (仟股)	持股比率 (%)	金 額	股數 (仟股)	持股比率 (%)	
股權投資：							
巨楚(股)公司	\$-	300	3.00	\$1,428	300	3.00	成本法
巨圖科技(股)公司	37,780	1,464	3.01	37,780	1,331	3.02	"
網益科技(股)公司	6,097	700	11.28	9,800	700	11.28	"
旺鍊科技(股)公司	20,000	2,000	1.43	20,000	2,000	1.33	"
博鍊科技(股)公司	30,000	2,500	0.67	30,000	2,500	1.13	"
鍊寶科技(股)公司	48,000	2,000	0.32	48,000	2,000	0.33	"
鈺權(股)公司	11,241	1,147	39.55	12,290	1,147	39.55	權益法
鈺得投資(股)公司	53,016	5,000	95.24	53,061	5,000	95.24	權益法
Jade Investment Services Ltd.	-	-	100.00	-	-	-	權益法
合 計	\$206,134			\$212,359			

- (1)本公司於民國 91 年度及 90 年度對持股超過百分之二十之被投資公司，根據會計師查核簽證之財務報表採權益法按約當持股比例認列之投資淨利益分別為 2,205 仟元及 3,596 仟元。
- (2)本公司自民國 91 年 1 月 1 日起對子公司 - 鈺得投資(股)公司持有本公司股票之會計處理改依照財務會計準則第三十號公報「庫藏股票會計處理準則」之規定視同庫藏股票處理，請參閱附註四.19 說明。
- (3)本公司民國 91 年度因被投資公司巨楚(股)公司及網益科技(股)公司營運虧損，經評估後認列長期投資之永久性跌價損失計 1,428 仟元及 3,703 仟元。
- (4)本公司持有鈺得投資股份有限公司股權 95.24%，已超過 50%，惟因鈺得投資(股)公司之營業收入及總資產不及本公司營業收入及總資產 10%，故不予編製合併報表。
- (5)本公司民國 91 年 12 月於 B.V.I 設立 Jade Investment Services Ltd.，登記資本額美金 5,000 萬元，實收資本額為美金 1 元，本公司持股比例 100%，其成立目的為轉投資之控股公司。

8. 固定資產

(1)土地

	91.12.31	90.12.31
土地原始取得成本	\$521,754	\$521,754

上項土地座落地點為龜山鄉華亞段 0150-0002 0613-0000 及 0169-0001 地號土地持有面積為 16,528.92 平方公尺。

(2)折舊性資產

	91.12.31		
	成 本	累計折舊	未折減餘額
房屋及建築物	\$818,663	\$130,932	\$687,731
機器設備	2,682,517	546,250	2,136,267
運輸設備	13,748	4,436	9,312
生財器具	24,411	12,596	11,815
其他設備	3,522	2,612	910
合 計	\$3,542,861	\$696,826	\$2,846,035

	90.12.31		
	成 本	累計折舊	未折減餘額
房屋及建築物	\$785,389	\$69,627	\$715,762
機器設備	2,401,689	303,058	2,098,631
運輸設備	8,785	3,129	5,656
生財器具	21,000	7,626	13,374
其他設備	3,522	1,735	1,787
合 計	\$3,220,385	\$385,175	\$2,835,210

(3)

	91.12.31	90.12.31
預付設備款	\$55,571	\$72,352
未完工程	19,874	19,165
合 計	75,445	\$91,517

於91年及90年12月31日已簽訂合約尚未完工驗收工程及設備之款項，另請參閱附註七。

(4)民國 91 及 90 年底固定資產投保金額分別為 3,167,029 仟元及 3,191,448 仟元

(5)上項固定資產提供擔保情形，請參閱附註六。

(6)民國 91 年及 90 年度預付設備及未完工程資本化金額分別為 6,521 仟元及 16,272 仟元。

9. 其他無形資產

	91.12.31	90.12.31
專利權	\$-	\$277
專門技術	4,171	9,176
營業權	29,229	39,545
版權費	-	2,325
合 計	\$33,400	\$51,323

10. 其他資產

	91.12.31	90.12.31
存出保證金	\$3,973	\$3,973
催收款項淨額	-	-
出租資產淨額	66,541	-
遞延資產	35,898	69,975
受限制資產	-	7,500
合 計	\$106,412	\$81,448

本公司出租資產提供抵押擔保情形，請參閱附註六。

11 短期借款

借款銀行	性 質	91.12.31 金 額	90.12.31 金 額
大眾銀行	信用借款	\$-	\$30,000
遠東銀行	信用借款	-	20,000
中國信託	信用狀借款	5,446	2,045
台北國際商銀	信用狀借款	-	10,802
合作金庫	信用狀借款	-	27,380
台新銀行	信用狀借款	3,037	636
中華銀行	信用狀借款	-	17,121
比利時聯合銀行	信用狀借款	15,910	-
華南銀行	信用狀借款	29,550	-

借款銀行	性 質	91.12.31	90.12.31
		金 額	金 額
富通銀行	信用狀借款	1,241	-
泛亞銀行	信用狀借款	6,493	-
富邦銀行	信用狀借款	1,219	-
合 計		\$62,896	\$107,984
利率區間		0.61%~2.88%	0.61%~5.07%

上項借款提供擔保情形，請參閱附註六。

12 應付短期票券

保證(承兌)機構	91.12.31	90.12.31
	金 額	金 額
中信票券	\$5,000	\$30,000
東海銀行	-	50,000
小 計	5,000	80,000
減：未攤銷折價	(2)	(107)
淨 額	\$4,998	\$79,893
	1.30%	1.87%~2.97%

上項借款提供擔保情形，請參閱附註六。

13. 長期負債

	91.12.31	90.12.31
應付公司債	\$500,000	\$500,000
長期借款	318,330	383,548
合 計	\$818,330	\$883,548

(1) 應付公司債

本公司經民國90年10月24日董監事會議決議，募集發行有擔保普通公司債，並於民國90年12月14日完成募集發行。主要發行條款如下：

- A. 發行總額及面額：500,000仟元整，每張面額1,000仟元。
- B. 票面利率及還本付息方式：年息2.8%，自發行日起依票面利率每年付息一次，並於屆滿三、四、五年分別還本30%、30%、40%。
- C. 債券種類：有擔保普通公司債。
- D. 發行期限：五年(民國90年12月14日至民國95年12月14日)。
- E. 提供擔保情形，請參閱附註六。

(2) 長期借款

貸款銀行	借款		利率	91.12.31	90.12.31	說 明
	期間	借款總額				
合作金庫	89.06.30-	\$100,000	5.73%-	\$-	\$86,111	自90.8.5起，分36期每月攤還本金2,778仟元，已於91年6月提前償還。
	93.06.30		6.73%			
中華開發	91.12.31-	50,000	3.80%-	50,000	-	本金定期時一次償還

貸款銀行	借款		利率	91.12.31	90.12.31	說明
	期間	借款總額				
	93.09.30		4.80%			
中華開發	91.09.30-	50,000	3.80%-	50,000	-	本金逐期一次償還
	93.09.30		4.80%			
中華開發	90.09.19-	60,000	3.38%-	50,770	60,000	自91.7.15起,分13期每3個月攤還本金4,615仟元。
	94.07.15		4.38%			
合作金庫	89.06.30-	280,000	3.50%-	175,000	245,000	自90.7.15起,分16期每3個月攤還本金7,500仟元。
	94.04.15		4.50%			
合作金庫	90.04.04-	120,000	3.50%-	105,000	120,000	自91.7.15起,分16期每3個月攤還本金7,500仟元。
	95.04.15		4.50%			
工業局	-	6,567	-	6,567	-	無息借款自92.10.1分12期每3個月攤還本金547仟元。
	長期借款總額			437,337	511,111	
	減:一年內到期長期借款			(119,007)	(127,563)	
	一年以上到期之長期借款			\$318,330	\$383,548	

上列借款提供抵押擔保情形，請參閱附註六。

14. 應計退休金負債

- (1) 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」，於民國九十一年及九十年度完成以民國九十一年及九十年十二月三十一日為衡量日之退休金精算，並認列淨退休金成本。

民國91年及90年12月31日之基金提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

	91.12.31	90.12.31
給付義務:		
既得給付義務	\$0	\$0
非既得給付義務	(17,228)	(11,400)
累積給付義務	(17,228)	(11,400)
未來薪資增加之影響數	(12,767)	(8,864)
預計給付義務	(29,995)	(20,264)
退休基金資產公平價值	12,807	8,332
提撥狀況	(17,188)	(11,932)
未認列過渡性淨給付義務	57	62
未認列退休金損(益)	13,953	11,001
補列之應計退休金負債	(1,243)	(2,199)
應計退休金負債	<u>\$ (4,421)</u>	<u>\$ (3,068)</u>

未認列為退休金成本之淨損失(列股東權益減項)之計算：

	91.12.31	90.12.31
未認列過渡性淨給付義務	\$57	\$62
未認列前期服務成本	-	0
遞延退休金成本上限	\$57	\$62
補列之應計退休金負債	\$(1,243)	\$(2,199)
遞延退休金成本	57	62
未認列為退休金成本之淨損失	\$(1,186)	\$(2,137)

本公司依精算報告認列民國91年及90年度淨退休金成本，其組成項目如下：

	91年度	90年度
服務成本	\$5,259	\$3,774
利息成本	912	702
退休金資產預期報酬	(375)	(232)
過渡性淨給付義務攤銷數	5	5
退休金損益攤銷數	748	523
淨退休金成本	\$6,549	\$4,772

(3) 截至民國九十一年及九十年十二月三十一日止，本公司職工退休辦法之員工既得給付均為0元。

主要精算假設如下：

	91年度	90年度
折現率	4.0%	4.5%
未來薪資水準增加率	2.5%	2.5%
退休基金資產報酬率	4.0%	4.5%

15. 股本

- 截至民國89年12月31日止，本公司實收資本額1,200,000仟元，分為120,000仟股，每股面額10元，均為普通股。本公司於民國90年5月17日股東會決議89年員工紅利7,958仟元及盈餘轉增資132,000仟元，合計139,958仟元。
- 於民國91年4月19日經股東會決議90年員工紅利9,247仟元及盈餘轉增資160,795仟元，合計170,042仟元，以91年11月16日為增資基準日，已完成變更登記，業經財政部證券暨期貨管理委員會核准在案。
- 截至民國91年及90年12月31日，實收資本額分別為1,510,000仟元及1,339,958仟元，每股面額10元，分別為151,000仟股及133,996仟股。

16. 資本公積

	91.12.31	90.12.31
股本溢價	\$1,803,717	\$1,803,717
出售資產利益轉列	-	778
子公司處分本公司股票利得	4,023	-
餘額	\$1,807,740	\$1,804,495

本公司經 91 年 4 月 19 日股東會決議，將 89 年度以前累積之處分資產利益所產生之資本公積 778 仟元轉列保留盈餘。

17. 盈餘分配

- (1) 本公司每年決算後若有盈餘，除依法繳納營利事業所得稅及彌補以往年度虧損外，應先提存百分之十為法定盈餘公積金，及就當年度發生之股東權益減項金額提列特別盈餘公積，如尚有餘額再按下列比例提撥董監酬勞及員工紅利。其餘連同以前年度未分配盈餘提撥百分之五十至百分之百做為股東股利。

	九十一年度 (於 91.4.19 股東會通過)	九十年度
董監酬勞	百分之二至四	百分之二
員工紅利	百分之五至十	百分之五

- (2) 有關 92 年度董事會擬議之 91 年度盈餘分派案及股東會決議通過盈餘分配案之員工紅利及董監事酬勞等相關訊息，可至公開資訊觀測站中查詢。
- (3) 本公司九十年度盈餘分配議案於九十一年三月八日經董事會決議，並於九十一年四月十九日之股東會照案通過，分配如下：

項 目	90 年度盈餘分配案
董監事酬勞	4,307 仟元
員工現金紅利	1,520 仟元
員工股票紅利	
金額	9,247 仟元
股數(面額每股 10 元)	925 仟股
佔 90 年底流通在外股數之比例	0.69%
股東紅利	
現金	26,799 仟元
股票(面額每股 10 元)	16,079 仟股
考慮配發員工紅利及董監事酬勞後之 設算每股盈餘(註)	1.68 元

註：計算公式如下

$$\frac{\text{盈餘分配所屬年度(90 年度)稅後純益} - \text{員工現金股利} - \text{員工股票股利} - \text{董監事酬勞}}{\text{盈餘分配所屬年度(90 年度)加權平均流通在外股數}}$$

$$= \frac{239,697 - 1,520 - 9,247 - 4,307}{133,996} = 1.68$$

18. 特別盈餘公積

依證券主管機關之規定，公司如有長期股權投資未實現跌價損失、累積換算調整數、未認列為退休金成本之淨損失等股東權益減項時，在分配盈餘前，應先在下列限額內提列相同數額之特別盈餘公積：

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

- (2) 股東權益減項中屬於以前年度發生之金額，以不超過以前年度累積未分配盈餘扣除第(1)款已提列數後之餘額為限。
- (3) 嗣後股東權益減項有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

19. 庫藏股票

本公司之轉投資公司 - 鈺得投資(股)公司民國91年1月1日持有本公司股票計771仟股，其帳面價值為26,576仟元，並於91年度全數處分，處分價款為30,799仟元，相關之損益依持股比例轉列資本公積，計4,023仟元。

20. 所得稅

91 年度及 90 年度之遞延所得稅負債與資產：

	91.12.31	90.12.31
A. 遞延所得稅負債總額	\$999	\$1,974
B. 遞延所得稅資產總額	\$111,077	\$84,938
C. 產生遞延所得稅資產或負債之暫時性差異：		
職工福利遞延認列	\$3,500	\$4,900
未實現兌換利益	\$(3,995)	\$(7,894)
未實現兌換損失	\$3,135	\$7,019
投資抵減	\$90,468	\$73,596
備抵存貨跌價損失	\$27,000	\$21,000
備抵呆帳	\$41,601	\$10,375
長期投資跌價損失	\$7,203	\$2,072
(2) 遞延所得稅資產 - 流動	\$98,284	\$47,069
遞延所得稅負債 - 流動	(999)	(1,974)
淨遞延所得稅資產 - 流動	\$97,285	\$45,095
(3) 遞延所得稅資產 - 非流動	\$12,793	\$37,869
(4) 91 年度及 90 年度當期所得稅計算如下：		
	91 年度	90 年度
稅前淨利	\$430,281	\$200,383
永久性差異		
國內證券交易(利得)損失	(9,719)	1,648
權益法認列之投資收益	(2,205)	(3,596)
子公司處分本公司股票視為庫藏股轉投資收益	4,023	-
銷貨折讓	(34,659)	-
其他與稅法不合	701	939
暫時性差異		
職工福利遞延認列	(1,400)	(1,400)
已實現兌換損益淨額	875	879
未實現兌換損益淨額	(860)	5,419

	91 年度	90 年度
存貨跌價損失	6,000	6,722
備抵呆帳超限	31,086	9,661
長期投資跌價損失	5,131	2,072
小 計	429,254	222,727
減：重要科技事業免稅所得	(87,900)	-
課稅所得額	\$341,354	\$222,727

依據課稅所得估列應納稅額	\$85,329	\$55,672
未分配盈餘加徵 10% 之所得稅費用	34	325
投資抵減稅額	(42,681)	(27,998)
繼續營業部門之應付所得稅 - 當期所得稅費用	42,682	27,999
暫繳及扣繳稅額	(29)	(9,327)
應付所得稅	\$42,653	\$18,672

(5) 所得稅費用之構成項目：

	91 年度	90 年度
繼續營業部門之應付所得稅 - 當期所得稅費用	\$42,682	\$27,999
暫時性差異所產生之遞延所得稅(利益)費用		
職工福利	350	350
未實現兌換利益	(974)	(220)
未實現兌換損失	971	(1,355)
投資抵減	(16,872)	(62,209)
存貨跌價損失	(1,500)	(1,681)
長期投資跌價損失	(1,283)	(518)
呆帳損失	(7807)	(1,629)
以前年度所得稅高估	1,673	(51)
繼續營業部門之所得稅費用(利益)	\$17,240	\$(39,314)

(6) 截至民國 91 年 12 月 31 日及 90 年 12 月 31 日有關兩稅合一及未分配盈餘之資訊如下：

	91.12.31	90.12.31
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$4,302	\$11,519
預計(實際)當年度盈餘分配之稅額扣抵比率(註)	10.61%	12.46%

(註) 91 年度預計稅額扣抵比率已包含當年度之應付所得稅。

帳列未分配盈餘皆屬 87 年度以後發生數。

(7) 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 88 年度。

(8) 所得稅抵減相關資訊如下：

91.12.31				
法令依據	抵減項目	可抵減總額	尚未抵減總額	最後減年度
促進產業升級條例	機器設備、研究發展	\$34,155	\$11,931	93 年度
促進產業升級條例	機器設備、研究發展、人才培訓	91,011	61,337	94 年度
促進產業升級條例	機器設備、研究發展	59,882	17,200	95 年度
		<u>\$185,048</u>	<u>\$90,468</u>	

90.12.31				
法令依據	抵減項目	可抵減總額	尚未抵減總額	最後減年度
促進產業升級條例	機器設備、研究發展	\$34,155	\$11,931	93 年度
促進產業升級條例	機器設備、研究發展、人才培訓	91,011	61,665	94 年度
		<u>\$125,166</u>	<u>\$73,596</u>	

(9) 本公司於民國 90 年 12 月 28 日起，依促進產業升級條例享有連續五年就數位多功能唯讀光碟片(DVD)免徵營利事業所得稅之優惠。

21. 營業收入

營業收入包括：

	91 年度	90 年度
產品銷售	\$2,230,557	\$1,973,182
勞務提供	1,053	1,644
合計	2,231,610	1,974,826
減：銷或退回及折讓	(48,878)	(60,573)
營業收入淨額	<u>\$2,182,732</u>	<u>\$1,914,253</u>

22. 基本每股盈餘

(1) 基本每股盈餘：

	91 年度	90 年度
期初流通在外普通股股數	133,996 仟股	120,000 仟股
加：90 年度盈餘轉增資	0 仟股	13,200 仟股
90 年度員工紅利轉增資	0 仟股	796 仟股
91 年度盈餘轉增資	16,080 仟股	16,080 仟股
91 年度員工紅利轉增資	924 仟股	924 仟股
減：庫藏股(註)	(453) 仟股	0 仟股
流通在外加權平均普通股股數	<u>150,547 仟股</u>	<u>151,000 仟股</u>
本期稅前淨利	\$430,281	\$200,383
預計所得稅(費用)利益	(17,240)	39,314
本期純益	<u>\$413,041</u>	<u>\$239,697</u>

每股淨利				
本期稅前淨利	2.86	元	1.33	元
預計所得稅(費用)利益	(0.12)	元	0.26	元
本期純益(損)	2.74	元	1.59	元

(註)：庫藏股持有期間約當股數：

$$771(\text{仟股}) \times 3/12 + 521(\text{仟股}) \times 6/12 = 453(\text{仟股})$$

假設鈺得投資(股)公司對本公司股票之投資不視為庫藏股票時之擬制資料：

91年度

流通在外加權平均股數	151,000 仟股
本期淨利	\$417,064
基本每股盈餘	
本期淨利	\$2.76 元

五、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
巨圖科技(股)公司	該公司董事長為本公司董事長之配偶
鍊德科技(股)公司	該公司為對本公司依權益法評價之投資公司
精碟科技(股)公司	該公司董事為本公司董事長
鈺權(股)公司	本公司採權益法評價之被投資公司
富泰營造(股)公司	本公司之關係企業
博鍊科技(股)公司	本公司之關係企業
巨楚(股)公司	本公司之關係企業
國碩科技工業(股)公司	本公司之關係企業
元豐投資開發(股)公司	本公司之關係企業
利碟(股)公司	本公司之關係企業
MRT TECHNOLOGY LLC(美國)	本公司之關係企業
RITEK GLOBAL MEDIA IRELAHD LTD.	本公司之關係企業
RITEK AUSTRALIA PTY LTD.	本公司之關係企業
GLORY YEARS INVESTMENT LTD. (CAYMAN)	本公司之關係企業
DELUXE GLOBAL MEDIA SERVICES INC.	本公司之關係企業
MAX ONLINE LIMITED	本公司之關係企業
徐國賢	本公司廠長

(二)重大關係人交易

1.銷 貨

	91年度		90年度	
	金 額	%	金 額	%
巨圖科技(股)公司	\$8,369	0.38	\$19,525	1.02
精碟科技(股)公司	148	0.01	3,666	0.19
銖德科技(股)公司	5,244	0.24	3,606	0.19
DELUXE GLOBAL MEDIA SERVICES INC.	263,463	12.07	-	0.00
國碩科技工業(股)公司	21	0.00	246	0.01
MRT TECHNOLOGY LLC	205,975	9.44	136,380	7.12
RITEK GLOBAL MEDIA IRELAND LTD.	263,447	12.07	255,896	13.37
RITEK AUSTRALIA PTY LTD.	24,285	1.11	40,660	2.13
利碟(股)公司	182	0.01	-	0.00
合 計	\$771,134	35.33	\$459,979	24.03

上項出售予關係人之銷貨價格與一般交易相當，收款期間除 RITEK AUSTRALIA PTY LTD.、RITEK GLOBAL MEDIA IRELAND LTD.、MRT TECHNOLOGY LLC (美國)等因其收貨後尚須再包裝、配送到貨，期間較長，故收款期間亦較一般為長，餘與一般交易相當。

2.進 貨

	91年度		90年度	
	金 額	%	金 額	%
國碩科技工業(股)公司	\$26	0.01	\$45,940	7.22
銖德科技(股)公司	137,925	28.70	91,937	14.44
精碟科技(股)公司	-	0.00	180	0.03
博銖科技(股)公司	3,205	0.66	-	0.00
合 計	\$141,156	29.37	\$138,057	21.69

上項進貨價格與一般交易相當。

3.製造費用 - 包裝費

	91年度		90年度	
	金 額	%	金 額	%
鈺權(股)公司	21,780	3.54	\$32,124	5.50
銖德科技(股)公司	231	0.04	160	0.03
MRT TECHNOLOGY LLC	8,144	1.32	1,305	0.22
博銖科技(股)公司	116	0.02	0	0.00
合計	\$30,271	4.92	\$33,589	5.75

<u>製造費用 - 其他</u>				
錫德科技(股)公司	\$2	0.00	\$2,096	0.36
<u>推銷費用 - 佣金支出</u>				
錫德科技(股)公司	\$724	0.16	\$2,323	0.81
MRT TECHNOLOGY LLC	1,085	0.24	30,528	10.62
DELUXE GLOBAL MEDIA SERVICES INC.	515	0.11	0	0.00
合 計	\$2,324	0.51	\$32,851	11.43
上項佣金合約，請參閱附註五.(二).8。				
<u>推銷費用 - 其他費用</u>				
DELUXE GLOBAL MEDIA SERVICES INC.	\$1,020	0.22	\$0	0.00

4. 債權債務

應收關係人款項

	91.12.31		90.12.31	
	金 額	%	金 額	%
<u>應收票據</u>				
精碟科技(股)公司	\$155	0.08	\$58	0.01
錫德科技(股)公司	30	0.02	137	0.03
巨圖科技(股)公司	1,266	0.64	8,513	1.89
國碩科技工業(股)公司	0	0.00	178	0.04
鈺權(股)公司	0	0.00	214	0.05
小 計	1,451	0.74	9,100	2.02
<u>應收帳款</u>				
利碟(股)公司	70	0.03	0	0.00
錫德科技(股)公司	66	0.03	429	0.10
巨圖科技(股)公司	2,441	1.23	653	0.14
鈺權(股)公司	0	0.00	473	0.10
MRT TECHNOLOGY LLC	141,183	71.49	93,736	20.83
RITEK GLOBAL MEDIA IRELAND LTD.	0	0.00	259,925	57.75
RITEK AUSTRALIA PTY LTD.	17,372	8.80	35,832	7.96
DELUXE GLOBAL MEDIA SERVICES INC.	2,683	1.36	0	0.00
減：備抵呆帳	(17,187)	(8.70)	(6,768)	(1.50)
小 計	146,628	74.24	384,280	85.38

其他應收款

鍊德科技(股)公司	1,028	0.52	26	0.01
MRT TECHNOLOGY LLC	901	0.46	54,209	12.04
RITEK AUSTRALIA LTD.	45,334	22.95	0	0.00
徐國賢	2,152	1.09	2,475	0.55
小 計	49,415	25.02	56,710	12.60
應收關係人款項合計	\$197,494	100.00	\$450,090	100.00

應付關係人款項

應付票據	91.12.31		90.12.31	
	金 額	%	金 額	%
鍊德科技(股)公司	\$2,091	2.42	\$34,612	19.24
鈺權(股)公司	5,916	6.86	7,509	4.17
富泰營造(股)公司	53	0.06	3,491	1.94
博鍊科技(股)公司	2,353	2.73	-	0.00
小 計	10,413	12.07	45,612	25.35

應付帳款

鍊德科技(股)公司	70,694	81.94	50,299	27.95
DELUXE GLOBAL MEDIA SERVICES INC.	921	1.07	0	0.00
MTR TECHNOLOGY LLC.	400	0.46	0	0.00
小 計	72,015	83.47	50,299	27.95

應付費用

鈺權(股)公司	2,704	3.13	2,885	1.60
精碟科技(股)公司	22	0.03	0	0.00
博鍊科技(股)公司	30	0.03	0	0.00
鍊德科技(股)公司	0	0.00	2,491	1.38
巨楚(股)公司	0	0.00	262	0.15
DELUXE GLOBAL MEDIA SERVICES INC.	1,018	1.18	262	0.15
MRT TECHNOLOGY LLC.	75	0.09	3,990	2.22
小 計	3,849	4.46	9,628	5.35

應付設備款

富泰營造(股)公司	0	0.00	1,496	0.83
鍊德科技(股)公司	0	0.00	56,700	31.51
MRT TECHNOLOGY LLC.	0	0.00	1,206	0.67
小計	0	0.00	59,402	33.01

應付投資款

元豐投資開發(股)公司	0	0.00	15,000	8.34
應付關係人款項合計	\$86,277	100.00	\$179,941	100.00

5.其他收入

	91 年度	90 年度
鍊德科技(股)公司	\$0	\$123
RITEK AUSTRALIA PTY LTD.	7,777	-
鈺權 (股)公司	1,053	1,644
合計	\$8,830	\$1,767

6.財產交易

- (1)本公司於民國九十年度分別向元豐投資開發(股)公司購買鍊寶科技(股)公司股票 4,000 仟股計 96,000 仟元及博鍊科技(股)公司股票 2,500 仟股計 30,000 仟元。
- (2)本公司於民國九十年度向 MRT TECHNOLOGY LLC.購買機器設備，計 1,206 仟元。
- (3)本公司於民國九十一年度及九十年度委託富泰營造(股)公司建造廠房，分別為 9,191 仟元及 10,739 仟元。
- (4)本公司於 91 年度及 90 年度出售設備與關係人，明細如下：
九十一年度

對象	出售價款 (未稅)	帳面價值	出售損益
MAX ONLINE LIMITED	\$54,000	\$54,000	\$-
RITEK AUSTRALIA PTY LTD.	47,704	46,783	921

九十年度

對象	出售價款 (未稅)	帳面價值	出售損益
鍊德科技(股)公司	\$8,500	\$7,963	\$537
MRT TECHNOLOGY LLC.	\$52,892	\$48,700	\$4,192
GLORY YEARS INVESTMENT LTD.	\$160,000	\$160,000	\$-

7.租賃情形

承租人	租賃標的物	存入保證金	租賃期間	租金	收入
				91年度	90年度
銖德科技(股)公司	檢驗機及塗佈機等	\$-	91.11.1-93.10.31	\$1,304	\$-
RITEK AUSTRALIA LTD.	印刷機及包裝機等	189	91.6起	1,603	-

8.其 他

- (1) 本公司與 MRT TECHNOLOGY LLC 簽署銷售代理合約，自 90 年 3 月 1 日起須支付佣金予該公司及銖德科技(股)公司，第一年須支付佣金為售價之 10%，第二年為 8%，自第三年起為 6%。
- (2) 本公司與 DELUXE GLOBAL MEDIA SERVICES INC. 簽署產銷策略聯盟合約，該合約有效期間至 96 年 7 月 31 日，並依約定比例按銷售金額支付佣金。

六、抵(質)押之資產

資產名稱	91.12.31	90.12.31	質押機構	質押性質
土地	\$0	\$521,754	台銀、合作金庫、中國信託	借款、信用狀借款及公司債等
建築物	293,529	612,421	合作金庫、中國信託	"
機器設備	788,991	1,096,932	合作金庫、中國信託、中華開發	"
生財器具	0	180	台灣銀行	借款、信用狀借款
出租資產	12,786	0	中國信託	借款、信用狀借款及公司債等

七、重大之承諾事項及或有事項

1. 截至 91 年 12 月 31 日止，本公司因進口原料、機械而開立之信用狀中尚未使用者：

幣 別	金 額
美 金	577 仟元
日 幣	59,061 仟元
歐 元	395 仟元

2. 本公司為購置機械、原料之L/C貸款、發行商業本票及金融商品交易等，開立之保證票據計台幣2,190,000仟元及美金11,000仟元。

3. 本公司為擴大生產規模與各廠商已訂立未完成之重大購置設備合約總價，截至91年12月31日尚未支付金額如下：

	合約總價	已付金額	未付金額
未完工程	23,869 仟元	19,095 仟元	4,774 仟元
預付設備款	日幣 52,000 仟元	0 仟元	52,000 仟元
	美金 247 仟元	0 仟元	247 仟元
	歐元 270 仟元	0 仟元	270 仟元

4. 本公司因聘僱外籍勞工，由銀行保證之外勞保證金計 2,566 仟元。
5. 本公司因進口原料，由銀行保證之關稅金額計 5,000 仟元。
6. 本公司為發行公司債，由銀行擔任保證，保證金額為 514,000 仟元，並提供固定資產抵押予銀行，相關抵質押情形，請參閱附註六。
7. 本公司與荷蘭商飛利浦輸出股份有限公司簽署 CD-Audio 及 VIDEO CD DISC 技術合作契約書，依產品銷售數量支付權利金，該契約書有效期間至 99 年 5 月 31 日。
8. 本公司與荷蘭商飛利浦輸出股份有限公司簽署 DVD DISCS 技術合作契約書，該契約書有效期間至 99 年 12 月 31 日，並依產品銷售數量支付權利金。
9. 本公司與日本 TOSHIBA 公司簽署 DVD Discs 技術合作契約書，依產品銷售數量支付權利金，該契約書有效期間至 96 年 12 月 31 日。
10. 本公司與美國 A 公司簽署預錄媒體技術合作契約書，依產品淨額支付權利金，該契約書有效期間至 95 年 4 月 4 日。
11. 本公司與經濟部工業區簽訂「主導性新產品開發計畫補助款合約書」，合作開發高傳真多聲道高樂光碟片-DVD AUDIO，依合約規定回饋金繳納比例為產品銷售金額之 2%，以三年為限，上限為配合款 6,567 仟元之 40%，此份合約由銀行保證 7,500 仟元。

八、重大之災害損失

無此事項。

九、重大之期後事項

無此事項。

十、其他

1. 金融商品之公平價值

金融商品包括：

非衍生性金融商品	91.12.31		90.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
資 產				
現金及約當現金	\$85,122	\$85,122	\$57,205	\$57,205
應收票據及款項(含應收關係人款項)	756,564	756,564	836,670	836,670
短期投資	309,261	309,261	206,545	206,558
負 債				
短期借款	62,896	62,896	107,984	107,984
應付短期票券	4,998	4,998	79,893	79,893
應付票據及款項(含應付關係人款項)	179,222	179,222	364,702	364,702
長期借款(包括一年內到期)	937,337	937,337	1,011,111	1,011,111

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- (1) 短期金融商品以其在資產負債表上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約當現金、應收票據及款項、應付票據及款項與短期銀行借款。
- (2) 有價證券如有市場價格可循時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則依財務或其他資訊估計公平價值。
- (3) 長期借款以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以本公司之長期借款利率為準。

十一、附註揭露事項

重大交易事項相關資訊：

- (1) 資金貸與他人：無。
- (2) 為他人背書保證：無。
- (3) 期末持有有價證券情形：詳附表一(本公司對其具控制能力之被投資公司期末持有之有價證券詳附表二)。
- (4) 本期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：詳附表三。
- (5) 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (6) 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (7) 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：詳附表四。
- (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：請詳附表五。
- (9) 從事衍生性商品交易：
 - A. 本公司操作之衍生性金融商品包括遠期外匯交易、外幣選擇權，其主

要目的為規避外幣資產或負債匯率變動之風險。

B. 外幣選擇權合約 / 零成本選擇權合約

截至民國 91 年 90 年 12 月 31 日止，本公司簽訂尚未到期之外幣選擇權交易合約彙總如下：

91 年 12 月 31 日

類別	交易	選擇權	合約金額(仟元)	執行價格	到期日
歐式	買入	買權	USD2,000	117.50-126.30 (美元兌日幣)	92.1.24-92.2.28
歐式	賣出	賣權	USD6,300	118~126.30 (美元兌台幣)	92.1.14-92.6.17
歐式	賣出	買權	USD3,000	117.50 (美元兌日幣)	92.1.24

90 年 12 月 31 日

類別	交易	選擇權	合約金額(仟元)	執行價格	到期日
歐式	賣出	買權	USD2,000	34.5-34.55 (美元兌台幣)	91.2.7-91.2.18
歐式	賣出	賣權	USD3,500	118~123 (美元兌日幣)	91.3.7-91.6.12

- ① 本公司前述選擇權買賣合約，其所產生之未實現交易損益遞延至實際交易發生時，認列為損益或調整帳面價值，其相關之權利金則依合約期間分期認列為兌換損益。
- ② 上述民國 91 年及 90 年度之選擇權合約，假設其在資產負債表日終止合約之市場價值分別為 154 仟元及(1,034 仟元)。
- ③ 本公司之零成本選擇權交易，係相同之履約條件同時買入一筆「美元買(賣)權 / 其他幣賣(買)權」合約及賣出一筆「美元賣(買)權 / 其他幣買(賣)權」合約，因此於訂約日將發生等額之權利金收入及支出，本公司無需支付任何權利金。
- ④ 本公司對上述選擇權交易，九十一年度共淨支付 557 仟元之權利金。

C. 遠期外匯買賣合約

截至民國 91 年及 90 年 12 月 31 日止，本公司尚未到期之遠期外匯買賣合約如下：

往來銀行	到期日	原幣 (仟元)	91.12.31	
			應收遠匯款	應付遠匯款
台北國際商業銀行	92.1.30- 92.3.31	USD 4,000	\$139,638	\$139,300
遠東商業銀行	92.1.15- 92.3.14	USD 6,000	206,403	208,950
富通商業銀行	92.1.31	USD 1,000	34,694	34,825
大眾商業銀行	92.2.27	USD 1,000	34,860	34,825
小計			415,595	417,900
減：應收遠匯款				(415,595)
減：購入遠匯溢價				(432)
淨額(帳列其他流動負債項下)				\$1,873

往來銀行	到期日	原幣 (仟元)	90.12.31	
			應收遠匯款	應付遠匯款
台北國際商業銀行	91.1.15- 91.3.29	USD 3,750	\$129,464	\$131,456
遠東商業銀行	91.1.31	USD 1,000	34,460	35,055
小計			163,924	\$166,511
減：應收遠匯款				163,924
減：購入遠匯溢價				(107)
淨額(帳列其他流動負債項下)				\$2,480

D. 市場風險

市場風險係指市場利率或匯率變動，而使本公司因從事相關交易而遭受之可能損失。

- ① 預購遠期外匯款係約定以一定之台幣金額購入雙方約定之外幣金額，由於遠期外匯操作屬完全避險操作，不受匯率波動影響，故市場風險甚小。
- ② 本公司零成本選擇權於到期日時，因賣出之「美元買(賣)權及其他幣賣(買)權」與買入之「美元賣(買)權及其他幣買(賣)權」係敲定相同之履約價格，故不論當時匯率走勢，本公司將因交易對方要求履約或公司要求對方履約而依履約價格賣出美元，買入其他幣別，以支應未來其他幣別債務需求，其性質與遠期外匯避險操作相近，故其市場風險甚小。

E. 流動性風險

流動性風險係指現金流量風險及未來現金需求之金額、期間、不確定性而無法如預期時間結清部份所產生之風險。本公司藉貨幣市場與外匯市場之融通工具及適當之流動性資產以規劃未來之現金需求。

F. 信用風險

信用風險係指交易對方無法履行契約義務而產生損失之風險。本公司從事衍生性商品之交易限定為信用良好之往來銀行，預期對方不會違約，同時亦藉與交易對方簽訂淨額交割約定以降低相關風險，故發生信用風險之可能性極低。

2. 轉投資事業相關資訊：詳附表六。
3. 大陸投資資訊：無。

十二、部門別財務資訊

1. 產業別資訊

本公司係一光碟片製造生產及買賣，主要產品為 CD、DVD 等，其產品特色、製造程序相似，市場及銷售方式相同，係屬單一產業，毋需揭露產業別資訊。

2. 地區別資訊

本公司無國外營運機構。

3. 外銷銷貨資訊

內外銷之總金額及對重要地區之外銷金額：

項 目	91 年度		90 年度	
	小 計	合 計	小 計	合 計
國內地區內銷之營業收入		\$400,768		\$477,725
國內地區外銷之營業收入		1,781,964		1,436,528
美 洲	\$1,008,109		\$751,085	
澳 洲	24,284		40,660	
歐 洲	485,865		311,879	
亞 洲	263,626		332,510	
非 洲	80		394	
營業收入淨額		<u>\$2,182,732</u>		<u>\$1,914,253</u>

4. 主要客戶資訊

本公司 91 年度及 90 年度主要客戶如下：

客 戶	年 度	91 年度	
		銷售金額	所佔比例%
I		\$263,463	12.07
F		263,447	12.07
J		232,615	10.66
G		205,975	9.44
K		196,668	9.01
L		162,936	7.46
		<u>\$1,325,104</u>	<u>60.71</u>

客 戶	年 度	90 年度	
		銷售金額	所佔比例%
A		\$320,694	16.75
F		255,895	13.37
B		188,317	9.84
G		136,380	7.12
H		124,735	6.52
		<u>\$1,026,021</u>	<u>53.60</u>

鈺德科技股份有限公司財務報表附註
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

期末持有有價證券

附表一

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
				股數或單位數(仟)	帳面金額	持股比率	市價或淨值	
鈺德科技(股)公司	永昌投信鳳翔債券基金	無	短期投資	5,106	\$72,267	略	\$72,267	
	復華投信債券基金	"	短期投資	1,941	24,160	略	24,160	
	凱信投信凱旋債券基金	"	短期投資	7,317	74,143	略	74,143	
	大眾投信債券基金	"	短期投資	6,381	78,159	略	78,159	
	日盛投信債券基金	"	短期投資	4,132	53,032	略	53,032	
	利碟公司債	"	短期投資	75	7,500	略	7,500	
	小計				309,261		309,261	
	鈺權(股)公司	本公司採權益法評價之被投資公司	長期投資	1,147	11,241	39.55%	11,241	
	鈺得投資(股)公司	本公司採權益法評價之被投資公司	長期投資	5,000	53,016	95.24%	53,016	
	Jade Investment Services Ltd.	本公司採權益法評價之被投資公司	長期投資	-	0	100.00%	0	
	巨圖科技(股)公司	該公司董事長為本公司董事長之配偶	長期投資	1,464	37,780	3.01%	22,492	
	巨楚(股)公司	該公司董事長與本公司董事長為同一人	長期投資	300	0	3.00%	0	
	網益科技(股)公司	本公司為該公司之法人董事	長期投資	700	6,097	11.28%	6,076	
	旺鍊科技(股)公司	本公司為該公司之法人董事	長期投資	2,000	20,000	1.43%	17,540	
	鍊寶科技(股)公司	該公司董事長為本公司董事	長期投資	2,000	48,000	0.33%	25,520	
	博鍊科技(股)公司	該公司董事長為本公司董事	長期投資	2,500	30,000	0.67%	27,875	
	小計				206,134		163,760	
合計					\$515,395		\$473,021	

鈺德科技股份有限公司財務報表附註
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

被投資公司-鈺得投資(股)公司期末持有之有價證券

附表二

持有之公司	有價證券 種類及名稱	有價證券發行人與 本公司之關係	帳 列 科 目	期 末				備註
				股數(仟股)	帳面金額	持股比率	淨 值	
鈺得投資(股)公司	萬國電腦(股)公司股票	無	短期投資	4	\$408	略	\$391	
	聯強國際(股)公司股票	無	短期投資	15	839	略	821	
	第一金融控股(股)公司	無	短期投資	24	550	略	541	
	普誠科技(股)公司	無	短期投資	7	620	略	617	
	智冠科技(股)公司	無	短期投資	2	217	略	221	
	育冠科技(股)公司	無	長期投資	500	10,000	2.27%	略	
	旺錫科技(股)公司	本公司為該公司之 法人董事	長期投資	1,800	28,525	1.20%	16,525	

鈺德科技股份有限公司財務報表附註
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

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

附表三

買、賣 之公司	有價證券種類 及名稱	帳列 科目	交易對象	關係人	期 初		買 入		賣 出				期 末	
					股 數	金 額	單位數(仟)	金 額	單位數(仟)	售 價	帳面成本	處分損益	單位數(仟)	金 額
鈺德科技 (股)公司	金鼎投信金鼎債券基金	短期投資			2,830	\$36,594	24,241	\$316,449	27,071	\$353,043	\$351,870	\$1,173	-	\$-
	阿波羅投信所羅門債券基金	"			1,906	20,304	9,214	99,230	11,120	119,534	119,285	249	-	-
	台育投信遠流債券基金	"			4,280	46,150	35,295	385,397	39,575	431,547	430,036	1,511	-	-
	永昌投信鳳翔債券基金	"			5,202	71,412	43,020	599,703	43,116	598,848	596,711	2,137	5,106	72,267
	國際投信萬華債券基金	"			742	9,789	7,668	102,197	8,410	111,986	111,715	271	-	-
	凱基投信凱旋債券基金	"			-	-	14,634	148,142	7,317	74,000	73,858	142	7,317	74,142
	大眾投信大眾債券基金	"			-	-	13,579	166,159	7,198	88,000	87,841	159	6,380	78,159
	日盛投信日盛債券	"			-	-	8,265	106,032	4,132	53,000	52,968	32	4,132	53,032
	中信投信景順中信積極收益	"			577	6,000	11,345	120,525	11,922	126,525	125,891	634	-	-
	中央國際投信寶鑽債券基金	"			3,015	32,000	18,321	195,276	21,336	227,276	226,178	1,098	-	-
	盛華投信1699債券基金	"			1,047	12,000	10,104	116,151	11,151	128,151	127,598	553	-	-

鈺德科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣仟元為單位)

與關係人進、銷貨揭露標準者

附表四

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)款項之比率	
鈺德科技(股)公司	DELUXE GLOBAL MEDIA SERVICES INC.	本公司關係企業	銷貨	\$263,463	12.07%	月結120天	-	註	\$2,683	1.36%	
	MRT TECHNOLOGY LLC.	本公司關係企業	銷貨	205,975	9.44%	月結120天	-	註	141,183	71.49%	
	RITEK GLOBAL MEDIA IRELAND LTD.	本公司關係企業	銷貨	263,447	12.07%	月結120天	-	註	-	-	

註：較一般客戶為長，係因出貨後尚須包裝、配送，其到貨期間較長所致。

鈺德科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣仟元為單位)

應收關係人款項達揭露標準者

附表五

交易人 名稱	與交易人 之關係	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		
MRT TECHNOLOGY LLC	本公司關係 企業	\$141,183	1.75	\$63,391	依公司政策 提列呆帳	\$0	\$15,694

鈺德科技股份有限公司財務報表附註
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

轉投資事業相關資訊：

附表六

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(仟股)	比率	帳面金額			
鈺德科技(股)公司	鈺權(股)公司	台北縣	理貨包裝業	\$11,470	\$11,470	1,147	39.55%	\$11,241	\$(1,187)	\$(475)	
"	鈺得投資(股)公司	台南縣	一般投資業	50,000	50,000	5,000	95.24%	53,016	2,844	2,680	
"	Jade Investment Services Ltd.	B.V.I	投資控股	-	-	-	100.00%	-	-	-	(註)

註：於民國91年12月新增之投資，因尚未營運，故本期損益為\$0。

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：不適用。

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

七、最近二年度之財務預測達成情形：

最近二年度之財務預測及其達成情形

單位：新臺幣仟元

項 目	91 年度預測 (經簽證會計師核閱)		91 年度實際 業經會計師簽證(或核閱)之報表	
	原預測	更新(正)金額	達成數額	達成百分比(%)
營業收入	2,398,630	-	2,182,732	91.00
營業成本	1,422,402	-	1,219,635	85.74
營業毛利	976,228	-	963,097	98.65
營業費用	507,224	-	458,793	90.45
營業損益	469,004	-	504,304	107.53
營業外收入	24,496	-	31,391	128.15
營業外支出	55,464	-	105,414	190.06
本期稅前損益	438,036	-	430,281	98.23
本期稅後損益	404,421	-	413,041	102.13

陸、財務狀況及經營結果之檢討與分析

一、財務狀況：

財務狀況比較分析表

單位：新台幣仟元

項目	年度	91 年度	90 年度	差 異	
				金額	%
流動資產		1,425,969	1,339,715	86,254	6.44
長期投資		206,134	212,359	(6,225)	(2.93)
固定資產		3,443,234	3,448,481	(5,247)	(0.15)
無形資產		33,457	51,385	(17,928)	(34.88)
其他資產		119,205	119,317	(112)	(0.09)
資產總額		5,227,999	5,171,257	56,742	(1.10)
流動負債		602,012	866,983	(264,971)	(30.56)
長期負債		818,330	883,548	(65,218)	(7.38)
其他負債		4,610	3,068	1,542	50.26
負債總額		1,424,952	1,753,599	(328,647)	(18.74)
股本		1,510,000	1,339,958	170,042	12.69
資本公積		1,807,740	1,804,495	3,245	0.18
保留盈餘		486,493	275,342	211,151	76.69
未認列為退休金 成本之淨損失		(1,186)	(2,137)	951	(44.50)
股東權益總額		3,803,047	3,417,658	385,389	11.28
1.無形資產：主係專利權、營業權、版權等項目按應計期間持續攤銷，致本科 目金額續減。					
2.流動負債：由於 91 年度營運及獲利持續成長，資金充裕，故短期借款及應付 帳款等項目金額持續減少，致本科目金額大減。					
3.保留盈餘：由於 91 年度營運及獲利持續成長，故保留盈餘科目金額大增。					

二、經營結果：

經營結果比較分析表

單位：新台幣仟元

項目	年度	91 年度	90 年度	增(減)金額	變動比例 %
銷貨收入總額		2,231,610	1,974,826	256,784	13.00
減：銷貨退回及折讓		48,878	60,573	(11,695)	(19.31)
銷貨收入淨額		2,182,732	1,914,253	268,479	14.03
銷貨成本		1,219,635	1,335,361	(115,726)	(8.67)
銷貨毛利		963,097	578,892	384,205	(66.37)
營業費用		458,793	357,107	101,686	28.47
營業利益		504,304	221,785	282,519	127.38
營業外收入		31,391	49,023	(17,632)	(35.97)
營業外支出		105,414	70,425	34,989	49.68
繼續營業部門稅前利益		430,281	200,383	229,898	114.73
所得稅利益(費用)		-17,240	39,314	(56,554)	(143.85)
繼續營業部門稅後純益		413,041	239,697	173,344	72.32

- 1.銷貨毛利較去年同期增加，主因係本期毛利較高之產品 DVD 銷售比率大幅提高，且 DVD 有效使用替代原料，使成本大幅降低所致。
- 2.營業費用較去年同期增加，主因係外銷量增加致進出口費用及權利金費用增加；另因公司營運擴張，使相關費用增加所致。
- 3.營業利益大幅增加，主係銷貨毛利增幅大於營業費用增幅所致。
- 4.營業外收入較去年同期減少，主因係公司上期處分長期股權投資獲益，本期則無出售長期股權投資。
- 5.營業外支出較去年同期增加，主因係本期外銷相關之外幣應收帳款增加，受本期新台幣升值影響，使兌換損失增加；另報廢呆滯存貨，亦使其他支出增加所致。
- 6.公司主要營業內容改變之原因：無。
- 7.預期未來一年度銷售數量及其依據與公司預期銷售數量得以持續成長或衰退之主要影響因素：本公司係參考產業相關資訊，並參酌民國 90 年度及 91 年度營運概況及未來本公司產能，訂定民國 92 年之營運目標，並編製預測，預估 92 年銷售數量為 227,493 仟片，主要影響因素為 DVD 光碟片需求大幅成長所致。

三、現金流量：

現金流量分析

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
85,122	1,026,449	1,647,870	(536,299)	-	607,975
<p>1.本年度現金流量變動情形分析：</p> <p>(1)營業活動：淨現金流入 1,026,449 仟元，主要來自於本期淨利及折舊、攤提等項目。</p> <p>(2)投資活動：淨現金流出 1,318,320 仟元，主係購置固定資產及增加長期投資。</p> <p>(3)融資活動：淨現金流入 278,425 仟元，現金流出主係償還長短期借款及發放現金股利等，現金流入則來自於募集發行國內可轉換公司債。</p> <p>預計現金不足額之補救措施：</p> <p>2.擬募集發行國內可轉換公司債以支應購置固定資產及增加長期投資所需資金。</p> <p>3.未來一年現金流動性分析：</p> <p>預計 92 年底時流動比率為 164%、負債比率為 31%，故現金流動性無虞。</p>					

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

重大資本支出之運用情形及資金來源

單位：新台幣仟元

計畫項目	實際或預期之資金來源	實際或預期完工日期	所需資金總額	實際或預定資金運用情形				
				90 年度	91 年度	92 年度	年度	年度
廠房工程	自有資金或增資、貸款	92.12	188,362	85,389	33,273	69,700		
購置機器設備	自有資金或增資、貸款	92.12	1,802,346	804,997	464,163	533,186		
	合計		1,990,708	890,386	497,436	602,886		

預期可能產生效益

單位：新台幣仟元，仟片

年 度	項 目	生 產 量	銷 售 量	銷 售 值	毛 利
92	預錄光碟	198,074	225,734	2,834,118	1,430,839
	其他	23,852	23,852	165,882	80,202
93	預錄光碟	257,496	293,454	3,500,136	1,674,082
	其他	31,008	31,008	204,864	93,836
94	預錄光碟	334,745	381,490	4,322,668	1,958,676
	其他	40,310	40,310	253,007	109,789

五、近年度轉投資政策及獲利或虧損之主要原因與其改善計畫及未來一年投資計畫：本公司最近年度並無新增轉投資金額超過實收資本額百分之五者。

六、風險管理及評估：

(一)最近年度利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

近期利率持續走低，有助於公司降低融資之資金成本，提高稅後淨利。匯率部分，本公司隨時密切掌握著市場匯率變動的相關訊息及公司的整體外幣資產負債部位情形，除了盡量採用自然避險的外匯政策外，並定期評估外匯操作策略及相關匯率風險，以進行避險動作，使匯率變動對本公司之營收及獲利之影響降低。至於通貨膨脹情形對公司損益則無明顯影響。

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

本公司最近年度並無從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證等情事。衍生性金融商品操作係以避險為主，所有作業執行及風險控管程序均依「取得處分資產處理程序」所訂定之從事衍生性金融商品交易相關作業規範來進行，91年度已實現之衍生性金融商品操作獲利約為6,148千元，主係歐元、瑞郎等負債部位避險得宜，未來將持續密切監控外匯變動情形。

(三)最近年度研發計畫、未完成研發計畫之目前進度、應再投入之研發費用、預計完成量產時間、未來研發得以成功之主要影響因素：

目前，本公司之研發方向係以現有核心技術及設備為基礎，做多角化產品的開發。包括有數位內容(短、中期以HD-DVD及差異化DVD產品為主)、平面顯示器關鍵部品及塑膠生化晶片等，三個領域，每個領域都包含許多的分項計劃，各領域目前完成的進度，分別為40%、40%和30%。主要的研發費用，在過去半年已部份支出。未來一年內的資本支出費用，預估在3,000萬以內。另開發中之產品，二項已取得工業局主導性新產品計劃補助，有助於開發風險之降低。

各領域分項計劃開發成功之產品，可直接單獨量產銷售。就現階段之目標，預計下半年度可逐步反映於業績中。

致於會影響未來研發成功之主要因素，在數位內容HD-DVD方面，將取決於市場產品替代性及產品之生命週期。而在平面顯示器關鍵部品及塑膠生化晶片開發方面，將取決於技術門檻的突破及市場商機之取得。就綜合而言上述因素，目前掌控良好。

(四)最近年度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：無。

(五)最近年度科技改變對公司財務業務之影響及因應措施：無。

(六)最近年度企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：無。

七、其他重要事項：無。

柒、特別記載事項

一、關係企業相關資料：不適用。

二、內部控制制度執行狀況：

(一)內部控制聲明書：

鈺德科技股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：92年3月27日

本公司民國九十一年一月一日至九十一年十二月三十一日之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標之達成，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、本公司係依據財政部證券暨期貨管理委員會訂頒「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊及溝通，及5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司上開期間的內部控制制度，包括與營運之效果及效率、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國九十二年三月二十七日董事會通過，出席董事八人中，無人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

鈺德科技股份有限公司

董事長：張昭焚 簽章

總經理：周天佑 簽章

(二)會計師審查報告：不適用。

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

四、最近年度及截至年報刊印日止，上市上櫃公司治理運作情形及其改善計畫或因應措施

上市（櫃）公司治理運作情形及其改善計畫或因應措施

項 目	是否已執行	簡述執行情形	未執行之原因	改善計畫或因應措施	備註
一、公司治理架構及原則					
(一)公司是否建置公司治理制度並涵蓋主要治理原則	否			本公司將持續依相關法令辦理。	
(二)公司是否建立完備之內部控制制度並有效執行	是	本公司已依規定建立內部控制制度，且自評情形良好。			
二、公司股權結構及股東權益					
(一)公司是否訂有股東會議事規則	是	本公司股東會皆依此議事規則辦理，並刊於每年股東會議事手冊中。			
(二)公司是否設有專責人員處理股東建議或糾紛等問題	是	本公司由發言人處理上述問題。			
(三)公司是否隨時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	是	本公司依股務代理提供之股東名冊掌握之。			
(四)公司是否揭露主要股東有關質押、增加或減少公司股份等重要事項	是	依相關規定辦理。			
(五)公司與關係企業是否建立適當風險控管機制及防火牆	是	本公司訂有『對子公司監理作業辦法』			
三、董事會結構及獨立性					
(一)公司是否設置二席以上獨立董事	否		本公司預計於本次股東會選出。	本公司預計於本次股東會選出。	

項 目	是否已執行	簡述執行情形	未執行之原因	改善計畫或因應措施	備註
(二)公司董事會是否設審計委員會	否		適當人選尚在評選中。	目前由監察人負責審閱。	
(三)公司董事長、總經理是否由不同人擔任，或是否無配偶或一等親之關係	是	本公司董事長、總經理由不同人擔任，無任何等親關係。			
(四)董事對於有利害關係議案之迴避是否確實執行	是	截至目前為止無利害關係之議案。			
四、董事會及經理人之職責					
(一)公司是否訂有董事會議事規則	是	本公司已訂定董事會議事規則。			
(二)公司是否訂定各專門委員會行使職權規章	否		研議中	本公司將持續依相關法令辦理。	
(三)公司董事會是否定期評估簽證會計師之獨立性	否		目前未執行	擬於今年開始執行。	
(四)公司是否有為董事購買責任保險	是	本公司已為董事購買責任保險。			
(五)公司是否訂有董事進修制度	否		研議中	本公司將依實際需求辦理。	
五、監察人之組成、職責及獨立性					
(一)公司是否設置一席以上獨立監察人	否		本公司預計於本次股東會選出。	本公司預計於本次股東會選出。	
(二)監察人與公司之員工、股東及利害關係人是否建立溝通管道	否		研議中	本公司將持續依相關法令辦理。	
(三)公司是否成立監察人會或訂定議事規則	否		研議中	本公司將持續依相關明確法令，依法辦理。	

項 目	是否已執行	簡述執行情形	未執行之原因	改善計畫或因應措施	備註
(四)公司是否有為監察人購買責任保險	是	本公司已為監察人購買責任保險。			
(五)公司是否訂有監察人進修制度	否		研議中	本公司將依實際需求辦理。	
六、利害關係人之權利及關係					
(一)公司是否建立與利害關係人之溝通管道	是	公司已設置發言人為溝通之管道。			
(二)公司是否重視公司之社會責任	是	本公司守法守份，重視勞資關係，環境保護，提供就業機會並善盡社會責任。			
七、資訊公開					
(一)公司是否指定專人負責公司資訊蒐集及揭露工作，	是	本公司依工作職掌有專人執行之。			
(二)公司是否建立發言人制度	是	本公司設有發言人。			
(三)公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊	是	本公司已依規定於公開資訊觀測站揭露財務、業務及公司治理資訊。			
八、其他應揭露事項：無					

五、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：不適用。

六、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：

單位：新臺幣仟元；股；%

子公司名稱	實收資本額	資金來源	本公司持股比例	取得或處分日期	取得股數及金額		處分股數及金額		投資損益	截至年底或公開說明書刊印日止持有股數及金額		設定質權情形	本公司為子公司背書保證金額	本公司貸與子公司金額
					股數	金額	股數	金額		股數	金額			
鈺得投資股份有限公司	52,500	鈺德科技股份有限公司	100.00%	91.04.10			250,000	8,973	358	521,228	17,961	-	-	-
				91.10.21			76,428	3,201	567	444,800	15,327	-	-	-
				91.10.22			400,000	16,750	2,966	44,800	1,543	-	-	-
				91.10.23			44,800	1,876	333	0	0	-	-	-
				截至			771,228	30,799	4,223					

七、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：

鈺德科技股份有限公司
九十一年度股東會決議錄

時間：中華民國九十一年四月十九日（星期五）上午十時正

地點：桃園縣龜山鄉華亞二路 222 號（本公司國際會議廳）

一、開會程序：

二、股東報到

三、主席宣佈開會

四、出席股東：出席代表股數 109,059,311 股，出席比例 81.9%(本公司已發行股數 133,995,780)

主席：張昭焚

記錄：黃雅秋

五、報告事項

(一)九十年度營業概況報告(略)

(二)監察人審查九十年度決算表冊報告(略)

(三)募集公司債案報告(略)

(四)報告修訂本公司「取得或處分資產處理程序」(略)

(五)報告修訂本公司「資金貸與他人作業程序」(略)

六、承認事項

案 由：本公司九十年度營業報告書、財務報表等決算表冊，謹提請 承認。(董事會提)

說 明：本公司九十年度財務報表，業經送致遠會計師事務所楊文安及佟韻玲會計師查核簽證完竣，並連同營業報告書送監察人審查完竣，謹提請 承認。

決 議：經主席徵詢全體股東無異議鼓掌照案通過。

案 由：擬具本公司九十年度盈餘分配案，謹提請 承認。(董事會提)

說 明：依本公司章程第三十二條規定，依法提撥法定公積金、特別盈餘公積、董監事酬勞、員工紅利、股東股利等。其分配如后。謹提請 承認。

鈺德科技股份有限公司
盈餘分配表
民國九十年

單位：新台幣元

期初未分配盈餘	16,015,144
加：本期稅後淨利	239,696,397
可分配盈餘	255,711,541
減：提列法定盈餘公積 10%	23,969,640
提列股東權益減項特別盈餘公積	385,447
分配項目：	
董監事酬勞 2%	4,306,826
員工紅利 5% - 股票	9,247,260
- 現金	1,519,800
股東股利-股票(1.2 元)	160,794,940
- 現金(0.2 元)	26,799,156
期末未分配盈餘	28,688,472

註：現金股利授權董事會訂定分配基準日及發放日。

決議：經主席徵詢全體股東無異議鼓掌照案通過。

七、討論事項

案由：員工紅利及盈餘轉增資發行新股案，提請 公決。(董事會提)

說明：一、員工紅利轉增資發行新股依前案本公司員工紅利為新台幣 9,247,260 元，發行新股 924,726 股，其發放詳細辦法授權董事長辦理。

二、擬由九十年度累計未分配盈餘中提撥股東紅利新台幣 160,794,940 元，發行新股計 16,079,494 股，每股新台幣 10 元，按配股基準日股東名簿之記載，每仟股無償配發 120 股。不滿一股之畸零股，得由股東自行拼湊，拼湊不足再按面額比例發給現金。

三、盈餘轉增資之配發新股基準日，俟報主管機關核准後，授權董事長訂定之。

四、此次員工紅利及盈餘轉增資，共計發行新股新台幣 170,042,200 元，計發行 17,004,220 股，此次發行新股權利義務與原股相同。

五、謹提請 公決。

決議：經主席徵詢全體股東無異議鼓掌照案通過。

案由：擬修訂本公司章程第二條之二、第四條、第六條、第七條、第八條、第九條、第十條、第十一條、第十二條、第十三條、第十四條、第十七條、第十八條、第十九條、第二十三條、第二十六條、第二十九條、第三十一條、第三十二條、第三十五條。提請 公決案。(董事會提)

說明：配合公司法之修訂及業務需要，修改內容請參閱下表。

條次	修正後條文	原條文	修正理由
第二條之二	本公司得視業務上之必要對外轉投資，且得經董事會決議為他公司有限責任股東其投資總額不受公司法第十三		依業務需要。

條次	修正後條文	原條文	修正理由
	條規定有限轉投資額度之限制。		
第四條	(刪除)	本公司之公告方法以登載於本公司所在地通行日報顯著部份及通函行之。	配合公司法之修訂。
第六條	本公司股票以記名式，由董事三人以上簽名或蓋章並加蓋總公司圖記編號依法經主管機關簽證後發行之。本公司發行之股份得免印製股票，但應洽證券集中保管事業機構登錄。	本公司股票以記名式，由董事三人以上簽名蓋章並加蓋總公司圖記編號依法經主管機關簽證後發行之。	配合公司法之修訂。
第七條	股東應將真實姓名、住所報明本公司並填具印鑑卡交本公司存查，如有變更時亦同，凡領取股息、紅利，或與本公司之書面接洽及行使他一切權利時均以該項印鑑為憑，印鑑如有遺失須依主管機關所頒佈之「公開發行公司股務處理準則」規定辦理。	股東應將真實姓名、住所報明本公司並填具印鑑卡交本公司存查，如有變更時亦同，凡領取股息、紅利，或與本公司之書面接洽及行使他一切權利時均以該項印鑑為憑，印鑑如有遺失須取具保證人以書面向本公司掛失，並自行登載本公司所在地通行日報公告作廢方可更換新印鑑。	配合公司法之修訂。
第八條	(刪除)	本公司記名股票由股票持有人以背書轉讓之，但受讓人非將本名或名稱記載於股票及股東名簿，不得以其轉讓對抗本公司，其因繼承關係請求更名者並應由繼承人提出合法證明文件。	依實際業務需要。
第九條	(刪除)	股票遺失申請補發，應依公開發行公司相關法令條文辦理。	依實際業務需要。
第十條	(刪除)	股票因遺失或其他事由請求換發補發時，本公司得酌收手續費及應貼印花稅費。	依實際業務需要。
第十一條	每屆股東常會前六十日內，臨時會前三十日內，或公司決定分派股息及紅利或其他利益之基準日前五日內均停止股票	每屆股東常會前一個月內，臨時會前十五日內，或公司決定分派股息及紅利或其他利益之基準日前五日內均停止股票	配合公司法之修訂。

條次	修正後條文	原條文	修正理由
	更名過戶。	更名過戶。	
第十二條	本公司於每會計年度終了後六個月內由董事會召開股東常會一次，如遇必要時得依法召開股東臨時會。股東常會之召集應於 <u>三十日前</u> ，臨時會應於 <u>十五日前</u> ，由董事會將開會日期地點及召集事由通知各股東。	本公司於每營業年度終結後六個月內由董事會召開股東常會一次，如遇必要時得依法召開股東臨時會。股東常會之召集應於二十日前，臨時會應於十日前，由董事會將開會日期地點及召集事由通知各股東。	配合公司法之修訂。
第十三條	本公司股東會之主席由董事長擔任，遇董事長缺席時由董事長指定 <u>常務董事一人代理</u> ，未指定時由 <u>常務董事中互推一人代理之</u> 。	本公司股東會之主席由董事長擔任，遇董事長缺席時由董事長指定董事一人代理，未指定時由董事中互推一人代理之。	依實際業務需要。
第十四條	本公司股東每持有一股有一表決權。	本公司股東每持有一股有一表決權，但一股東而持有已發行股份總數百分之三以上者其超過部份以九折計算，不足一表決權之零數不計。	配合公司法之修訂。
第十七條	股東會之議決事項，應作成議事錄，由主席簽名或蓋章，並於會後二十日內將議事錄分發各股東； <u>其對於持有記名股票未滿一千股之股東，得以公告方式為之</u> 。議事錄應記載議事經過之要領及其結果，議事錄在公司存續期間，應永久保存。 <u>出席股東之簽名簿及代理出席之委託書，其保存期限至少一年。</u>	股東會之議決事項，應作成議事錄，由主席簽名蓋章，並於會後十五日內將議事錄分發各股東，議事錄應記載議事經過之要領及其結果，議事錄應與出席股東之簽名簿及代理出席之委託書一併保存本公司。	配合公司法之修訂。
第十八條	本公司設董事十一人，監察人三人，均由股東會就有行為能力之 <u>人</u> 中選任之，任期均為三年， <u>連選均得連任</u> 。	本公司設董事十一人，監察人三人，均由股東會就有行為能力之股東中選任之，任期均為三年連選均得連任。	配合公司法之修訂。
第十九條	董事缺額達三分之一或監察人全體解任時，董事會應於 <u>六十日內</u> 召開股東臨時會補選之，其任期以補原任之期限為限。	董事缺額達三分之一時，應即召集股東會補選之，其任期以補原任之期限為董事缺額未及補選而有必要時，得以原選次多數之被選人代行職務。	配合公司法之修訂。

條次	修正後條文	原條文	修正理由
第二十三條	本公司除依公司法外，如有下列事項應先經董事會議通過後行之。 1. 6.略 7.超過伍仟萬元(含)以上之資本性支出之核可，但其金額在伍仟萬元以下者，準用前款但書之規定。 8. 9.略 10.金額超過壹仟萬元以上之專門技術及專利權之取得、出讓、授與承租及技術合作契約之核可、修定及終止。(以下略)	本公司除依公司法外，如有下列事項應先經董事會議通過後行之。 1. 6.略 7.超過壹仟萬元(含)以上之資本性支出之核可，但其金額在壹仟萬元以下者，準用前款但書之規定。 8. 9. 略 10.專門技術及專利權之取得、出讓、授與承租及技術合作契約之核可、修定及終止。 (以下略)	依業務需要。
第二十六條	董事會之議事，應作成議事錄，由主席簽名或蓋章，並於會後二十日內，將議事錄分發各董事，議事錄應記載議事經過之要領及其結果，議事錄應與出席董事之簽名簿及其代理出席之委託書，一併保存於本公司。	董事會之議事，應作成議事錄，由主席簽名蓋章，並於會後十五日內，將議事錄分發各董事，議事錄應記載議事經過之要領及其結果，議事錄應與出席董事之簽名簿及其代理出席之委託書，一併保存於本公司。	配合公司法之修訂。
第二十九條	本公司得設經理人若干人，其任免由董事會以董事過半數之出席，及出席董事過半數同意為之。	本公司得設總經理一人，經理若干人，其任免由董事會以全體董事過半數之同意為之，但經理之任免應先經總經理提名。	配合公司法之修訂。
第三十一條	本公司應於每會計年度終了，由董事會依照公司法第二百二十八條規定之表冊於股東常會開會三十日前交監察人查核，提交股東會請求承認，若資本額達中央主管機關所定數額以上時，並應依公司法第二十條辦理。	本公司應於每營業年度終了，由董事會依照公司法第二百二十八條規定之表冊於股東常會開會三十日前交監察人查核，提交股東會請求承認，若資本額達中央主管機關所定數額以上時，並應依公司法第二十條辦理。	配合公司法之修訂。
第三十二條	本公司所處產業環境變化迅速，企業生命週期正值快速成長階段。考量本公司未來資金需求、長期財務規劃及公司盈餘的成長性，並滿足股東對現金流入之需求，本	本公司所處產業環境變化迅速，企業生命週期正值快速成長階段。考量本公司未來資金需求、長期財務規劃及公司盈餘的成長性，並滿足股東對現金流入之需求，本	依業務需要及配合公司法之修訂。

條次	修正後條文	原條文	修正理由
	<p>公司每年決算後若有盈餘，除依法繳納營利事業所得稅及彌補以往年度虧損外，應先提存百分之十為法定盈餘公積金，及就當年度發生之股東權益減項金額提列特別盈餘公積，如尚有餘額就其中再提撥百分之二至四為董監事酬勞金，百分之五至十為員工紅利，本公司員工紅利分配之對象，除本公司員工外，包括符合本公司規定之從屬公司員工。其餘連同以前年度未分配盈餘提撥百分之五十至百分之百做為股東股利，其中現金股利所佔比例依公司對來年盈餘成長性、資本預算規劃在不超過二分之一的範圍內詳加評估，以決定現金股利所佔比例。前述股利提撥之比率得視當年度公司實際獲利及資金狀況，經股東會決議調整之。</p> <p>如有前一年度累積或當年度發生但當年度稅後盈餘不足提列之股東權益減項，應自前一年度累積未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，並於提撥供分派股東股利前先行扣除。</p>	<p>公司每年決算後所得純益，除依法繳納營利事業所得稅外，應先彌補以往年度虧損，次就餘額提存百分之十為法定盈餘公積金，及就當年度發生之股東權益減項金額提列特別盈餘公積，如尚有餘額就其中再提撥百分之二為董監事酬勞金，百分之五為員工紅利。其餘連同以前年度未分配盈餘提撥百分之五十至百分之百做為股東股利，其中現金股利所佔比例依公司對來年盈餘成長性、資本預算規劃在不超過二分之一的範圍內詳加評估，以決定現金股利所佔比例。前述股利提撥之比率得視當年度公司實際獲利及資金狀況，經股東會決議調整之。</p> <p>如有前一年度累積或當年度發生但當年度稅後盈餘不足提列之股東權益減項，應自前一年度累積未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，並於提撥供分派股東股利前先行扣除。</p>	
第三十五條	(原條文增列) 第八次修訂於民國九十一年四月十九日。	本章程訂立於民國八十三年五月九日。(餘略)。第七次修訂於民國八十九年十月十八日。	增列修訂日期。

決議：經主席徵詢全體股東無異議鼓掌照案通過。

修訂本公司「股東會議事規則」案，提請討論案。

說明：一、修訂本公司「股東會議事規則」案，提請討論案。(董事會提)
修訂之前後對照表請參閱下表。

條次	修正後條文	原條文	修正理由
第五條	股東會如由董事會召集者，其主席由董事長擔任之，董事長請假或因故不能行使職權時，由副董事長代理之，無副董事長或副董事長亦請假或因故不能行使職權時，其代理依公司法之規定辦理。股東會如由董事會以外之其他有召集權人召集者，其主席由該召集權人擔任之。 <u>召集權人有二人以上時，應互推一人擔任之。</u>	股東會如由董事會召集者，其主席由董事長擔任之，董事長請假或因故不能行使職權時，由副董事長代理之，無副董事長或副董事長亦請假或因故不能行使職權時，由董事長指定常務董事一人代理之；其未設常務董事者，指定董事一人代理之，董事長未指定代理人者，由常務董事或董事互推一人代理之。股東會如由董事會以外之其他有召集權人召集者，其主席由該召集權人擔任之。	配合公司法修訂。

決議：經主席徵詢全體股東無異議鼓掌照案通過。

案由：修訂本公司「董事及監察人選舉辦法」案，提請討論案。（董事會提）

說明：一、本公司「董事及監察人選舉辦法」於91年2月1日經董事會決議通過修訂。

二、修訂之前後對照表請參閱下表。

條次	修正後條文	原條文	修正理由
第六條	選票由董事會印製，按應選出之董事及監察人名額，以每一選舉人使用一張選票之單記名方式送發各股東，每張選票上按各該股東所持有股數載明應有之選舉權數。	選票由董事會印製，按應選出之董事及監察人名額，以每一選舉人使用一張選票之單記名方式送發各股東，每張選票上按各該股東所持有股數載明應有之選舉權數。 <u>如各股東需要將選票上所載選舉權數分割，應於投票前聲明換發之。</u>	配合公司法修訂。
第九條	選舉人填寫選舉票時，應以毛筆、鋼筆、或原子筆於『被選舉人』欄填明被選舉人之股東戶號及姓名（非股東身份者加註身分證字號），然後投入票櫃內，惟法人股東為『被選舉人』時，應填明股東戶號、法人名稱及其代表人姓名。 <u>代表人有數人時應分別加填代表人姓名。</u>	選舉人填寫選舉票時，應以毛筆、鋼筆、或原子筆於『被選舉人』欄填明被選舉人之股東戶號及姓名，然後投入票櫃內，惟法人股東為『被選舉人』時，應填明股東戶號、法人名稱及其代表人姓名。	配合公司法修訂。

條次	修正後條文	原條文	修正理由
第十條	選舉開始前，由主席指定監票員、記票員各若干人，執行有關監票、計票事務。	選舉開始前，由主席指定監票員，唱票員及記票員各若干人，執行有關監票、計票事務。	配合實際需要。
第十一條	<p>選票有下列情形之一者，一概視作廢票：</p> <p>一、非使用本辦法之選票。</p> <p>二、以空白之選舉票投入票櫃或未載明本辦法第六條，第九條規定之必要條件者。</p> <p>三、填寫字跡模糊不清致無法辨認之選舉票。</p> <p>四、所填被選舉人姓名、股東戶號或法人股東、其代表人名稱與股東名簿所記載者有任何不符及漏填情事者；<u>所填被選舉人如非股東身份者，其姓名、身分證字號經核對不符者。</u></p> <p>五、同一選票填列被選舉人二人以上者。</p> <p>六、除填寫被選舉人姓名、股東戶號、被選舉人之職位外，夾寫其他混淆該選舉票意義之其他圖文、符號或不明事物者。</p> <p>七、已填寫之被選舉人姓名、戶號、及被選舉權數中任何一項經予塗改之選票。</p> <p>八、未依規定時間投入票櫃者。</p>	<p>選票有下列情形之一者，一概視作廢票：</p> <p>一、非使用本辦法之選票。</p> <p>二、以空白之選舉票投入票櫃或未載明本辦法第六條，第九條規定之必要條件者。</p> <p>三、填寫字跡模糊不清致無法辨認之選舉票。</p> <p>四、所填被選舉人姓名、股東戶號或法人股東、其代表人名稱與股東名簿所記載者有任何不符及漏填情事者。</p> <p>五、同一選票填列被選舉人二人以上者。</p> <p>六、除填寫被選舉人姓名、股東戶號、被選舉人之職位外，夾寫其他混淆該選舉票意義之其他圖文、符號或不明事物者。</p> <p>七、已填寫之被選舉人姓名、戶號、及被選舉權數中任何一項經予塗改之選票。</p> <p>八、未依規定時間投入票櫃者。</p>	配合公司法修訂。
第十三條	如遇被選出之全體董事，監察人所持有記名股票總額不足規定成數時，由主席徵求股東意見按照左列之一處理： 一、依公司法第一八二條規定，經股東會之決議，在五日內延期或續行集會重行選舉。	如遇被選出之全體董事，監察人所持有記名股票總額不足規定成數時，由主席徵求股東意見按照左列之一處理： 一、依公司法第一八二條規定，經股東會之決議，在五日內延期或續行集會重行選舉。	配合公司法修訂。

條次	修正後條文	原條文	修正理由
	不足股份，得由全體選出董事或監察人協議向主管機關承諾在一個月內補足之，逾期未能補足時，依民法第七十一條之規定，其當選無效，並以召開股東臨時會重行選舉。	不足股份，得由全體選出董事或監察人協議向主管機關承諾在一個月內補足之，逾期未能補足時，依民法第七十一條之規定，其當選無效，並以召開臨時股東會重行選舉。	

決議：經主席徵詢全體股東無異議鼓掌照案通過。

案由：八十九年（含）年度以前資本公積 - 處分固定資產增益轉列保留盈餘案，提請討論（董事會提）

說明：一、89 年度以前所累積者，依企業自治原則，由公司自行決定要保持為資本公積，或轉列為保留盈餘，且所有數額應採同一方式並一次處理。
二、提請討論。

決議：經主席徵詢全體股東同意將 89 年度以前資本公積處分固定資產增益於 91 年度轉列為保留盈餘。

八、選舉事項

案由：補選董事、監察人案，敬請選舉。（董事會提）

說明：一、本公司部份董事及監察人因業務繁忙及為配合上市作業請辭。

二、本次應補選董事三人，監察人二人。

三、本次新選任之董事、監察人任期至九十二年十月十七日。

四、敬請選舉。

選舉結果：

1.當選名單如下：

選舉項目	被選舉人		選舉權數	備註
	戶號(身份證字號)	戶名(姓名)		
董事	15	鍊德科技股份有限公司代表人：黃志成	109,866,112	當選
董事	1856	李植人	108,336,499	當選
董事	24	杜鴻毅	105,884,347	當選
監察人	1240	鍊富創業投資股份有限公司代表人：楊慰芬	110,669,343	當選
監察人	(J2203779932)	吳曉雲	105,388,629	當選

2.新任董事、監察人任期為九十一年四月十九日至九十二年十月十七日。

九、其他議案

案由：董事競業禁止之解除案，提請討論案。(董事會提)

說明：一、為配合實際需要，本公司擬解除部份原任董事及本次新選任之董事及其代表人可為自己或他人從事屬於本公司營業範圍以內之行為，不受公司法第二〇九條之限制。

二、謹提公決。

決議：同意以下董事及法人代表為本公司營業範圍內之行為，不受公司法第二〇九條之限制：

1. 鍊德科技股份有限公司法人代表：黃志成
2. 鍊德科技股份有限公司法人代表：葉垂昇
3. 李植人
4. 杜鴻毅

十、臨時動議：無

十一、散會

主席：張昭焚

記錄：黃雅秋

鈺德科技股份有限公司九十二年董事會決議錄

時間：民國九十二年三月廿七日（星期四）下午二時正

地點：本公司（桃園縣龜山鄉文化村華亞二路 222 號）

出席：張昭焚 董事、葉進泰 董事、葉垂景 董事、黃志成 董事、廖仲協 董事、
田素姬 董事、潘坤能 董事、葉垂昇（委託出席）

列席：楊慰芬 監察人、周天佑、顏福全、王志遠

主席：張昭焚

記錄：黃雅秋

一、報告事項

1.案由：轉投資設立海外控股公司 Jade Investment Services Ltd.情形報告。

二、承認及通過事項

1.案由：承認九十一年度決算表冊案，提請 承認。（詳附件一）（略）

說明：本公司民國九十一年度財務報表等決算表冊，業經董事會委託致遠會計師事務所楊文安及佟韻玲會計師審查複核竣事，謹提請 承認。

決議：經主席徵詢全體出席董事同意通過。

2.案由：核可貸款事宜案，提請 通過。（詳附件二）（略）

說明：因營運週轉金之需求，擬與附件中之銀行申請貸款額度，提請 同意。

決議：經主席徵詢全體出席董事同意通過。

3.案由：訂定本公司「董事會議事規則」，提請 通過。（詳附件三）（略）

說明：為配合公司治理守則第三十二條規定辦理，提請 同意。

決議：經主席徵詢全體出席董事同意通過。

4.案由：本公司從事衍生性商品報告案，提請 通過。（詳附件四）（略）

說明：依本公司「取得或處分資產處理程序」第十一條規定辦理，提請 同意。

決議：經主席徵詢全體出席董事同意通過。

三、討論事項

1.案由：擬修訂本公司章程第五條及三十五條，提請 討論。（詳附件五）（略）

說明：為因應業務需求，擬修訂本公司章程第五條及三十五條，修正內容請參閱附件。提請 討論。

決議：經主席徵詢全體出席董事同意通過。

2.案由：赴大陸投資案，提請 討論。

說明：因業務需求，擬依主管機關及相關法令規定之限額內，於適當時機申請對大陸進行投資。

決議：經主席徵詢全體出席董事同意通過。

3.案由：修訂本公司「取得或處分資產處理程序」，並廢止本公司「從事衍生性商品交易處理程序」。提請 討論。（詳附件六）（略）

說明：依據財政部證券暨期貨管理委員會 91 年 12 月 10 日台財證一字第 0910006105 號函，修訂本公司「取得或處分資產處理程序」。另因修訂後之「取得或處分資產處理程序」已納入本公司從事衍生性商品交易之相關處理程序，故廢止本公司原訂定之「從事衍生性商品交易處理程序」。提請 討論。

決議：經主席徵詢全體出席董事同意通過。

- 4.案由：修訂本公司「資金貸與他人作業程序」，提請 討論。(詳附件七)(略)
說明：依據財政部證券暨期貨管理委員會 91 年 12 月 18 日台財證六字第 0910161919 號函，修訂本公司「資金貸與他人作業程序」。
決議：經主席徵詢全體出席董事同意通過。
- 5.案由：修訂本公司「背書保證作業程序」，提請 討論。(詳附件八)(略)
說明：依據財政部證券暨期貨管理委員會 91 年 12 月 18 日台財證六字第 0910161919 號函，修訂本公司「背書保證作業程序」。
決議：經主席徵詢全體出席董事同意通過。
- 6.案由：配合「取得或處分資產處理程序」授權相關事宜，提請 討論。
說明：依本公司新修訂之「取得或處分資產處理程序」第十一條規定，公司須授權高階主管從事衍生性商品交易之管控，擬授權顏福全協理為此類交易之管控人員，提請 討論。
決議：經主席徵詢全體出席董事同意通過。
- 7.案由：改選董事、監察人案，提請 討論。
說明：業已徵詢各董事及監察人提前改選之意願，任期至今年股東常會中全面改選董事、監察人就任為止。
決議：經主席徵詢全體出席董事同意通過。
- 8.案由：本公司九十一年度內部控制聲明書，提請 核議。(詳附件九)(略)
說明：本公司九十一年度內部控制聲明書業已完成詳附件，依證期會台財證(稽)第 00967 號規定辦理，並擬向證期會申報，並刊載於本公司九十一年年報。
決議：經主席徵詢全體出席董事同意通過。
- 9.案由：召開九十二年度股東會事宜，提請 討論。
說明：
時間：民國九十二年六月十七日(星期二)上午九時
地點：華夏飯店(桃園縣龜山鄉文化二路二八號三樓國際宴會廳)
停止過戶期間：九十二年四月十九日至六月十七日
主要議案：

一、報告事項

- 1.九十一年度營業狀況報告
- 2.監查人審查九十一年度決算表冊報告
- 3.訂定「董事會議事規則」報告

二、承認事項

- 1.承認九十一年度決算表冊案
- 2.承認九十一年度盈餘分配案

三、討論事項

- 1.討論盈餘及員工紅利轉增資發行新股案
- 2.修訂本公司章程案
- 3.赴大陸投資案
- 4.修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案
- 5.修訂本公司「資金貸與他人作業程序」案
- 6.修訂本公司「背書保證作業程序」案

四、選舉事項

1.改選董事、監察人案

五、其他事項

1.解除本公司董事競業禁止行為案

六臨時動議

七、散 會

決議：經主席徵詢全體出席董事同意通過。

四、臨時動議

五、散 會

主 席：張 昭 焚
記 錄：黃 雅 秋

八、近年度及截至年報刊印日止公司依法被處分、公司對其內部相關人員之處罰、主要缺失與改善情形：無。

九、其他必要補充說明事項：無。